
此 乃 要 件 請 即 處 理

閣下如對本通函的任何內容或就本通函應採取的行動有任何疑問，應諮詢閣下的持牌證券交易商、銀行經理、律師、專業會計師或其他專業顧問。

閣下如已將名下的兗州煤業股份有限公司（「本公司」）股份全部售出或轉讓，應立即將本通函連同隨附的代表委任書及回執送交買主或承讓人，或送交經手買賣或轉讓的銀行、持牌證券交易商或其他代理商，以便轉交買主或承讓人。

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



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

(在中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

(股份代號：1171)

主要交易
通過一項協議安排
收購 **FELIX RESOURCES LIMITED**
全部已發行股本
及
臨時股東大會通知

本公司謹定於2009年10月30日(星期五)上午9時正於中國山東省鄒城市梟山南路329號(郵政編碼：273500)外招樓會議室召開臨時股東大會(「臨時股東大會」)，臨時股東大會通知載於本通函第379至381頁。

無論閣下是否能出席臨時股東大會，務請閣下按照印列指示填妥並簽署代表委任書。就本公司H股持有人而言，請盡快並於任何情況下不遲於臨時股東大會或其任何續會(視情況而定)指定召開時間24小時前交回本公司的H股過戶登記處香港證券登記有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心18樓，而就內資股持有人而言，代表委任書須盡快並於任何情況下不得遲於臨時股東大會或其任何續會(視情況而定)指定召開時間24小時前交回董事會秘書處，地址為中國山東省鄒城市梟山南路298號(郵政編碼：273500)。

填妥及交回代表委任書後，閣下仍可依願親身出席臨時股東大會或其任何續會並於會上投票。

2009年9月11日

目 錄

	頁次
釋義	1
董事會函件	8
附錄一 – 本集團財務資料	52
附錄二 – Felix 的財務資料	145
附錄三 – 一般資料	374
臨時股東大會通知	379

釋 義

於本通函內，除非文義另有所指，下列辭彙具有以下涵義：

「美國存托證券」	指	本公司在美國紐約證券交易所發行上市的美國存托證券，每份美國存託證券代表10股H股；
「A股」	指	本公司普通股本中每股面值人民幣1.00元的內資股，在上海證券交易所上市；
「澳交所」	指	澳大利亞證券交易所有限公司；
「澳元」	指	澳大利亞法定貨幣；
「澳思達」	指	兗煤澳洲的全資子公司澳思達煤礦有限公司，一間依據澳大利亞法律成立的公司；
「澳大利亞公司法例」	指	澳大利亞公司法例(2001)；
「董事會」	指	本公司董事會；
「營業日」	指	以下各項中的任何一日：(a)澳交所上市規則所賦予涵義的營業日；及(b)悉尼銀行開門營業的日期；
「CHPP」	指	洗煤廠；
「本公司」	指	兗州煤業股份有限公司，一家於中國註冊成立的股份有限公司，其H股、美國存托證券及A股分別在香港聯交所、紐約證券交易所及上海證券交易所上市；
「競爭性提案」	指	概括來說，指第三方提出的收購Felix 20%或以上股份(或20%經濟利益)，或取得Felix的有效控制權(包括通過控制Felix董事會的組成)，或直接或間接取得Felix集團的重大股權或經濟利益(不包括與向Felix股東進行有關SA Coal的配股)的提案；
「先決條件」	指	安排生效的先決條件，載於安排執行協議；

釋 義

「控股股東」	指	兗礦集團有限公司，一家國有獨資公司，為本公司控股股東，約持有本公司已發行總股本的52.86%；
「法院」	指	Felix與本公司書面同意的澳大利亞聯邦法院或澳大利亞公司法例下的其他任何有管轄權法院；
「1個月的經股利調整的成交量加權平均價格」	指	本次交易首次公告日（2009年8月14日）前的1個月的經股利調整的成交量加權平均價格（經調整的每股股利最高為1.00澳元及剝離SA Coal每股0.05澳元）；
「董事」	指	本公司董事；
「生效」	指	法院根據第411(4)(b)條作出的指令根據澳大利亞公司法例第411(10)條予以生效；
「生效日」	指	安排生效的日期；
「經擴大集團」	指	本次交易完成後的本集團；
「排他期」	指	安排執行協議簽訂日期起至以下較早者止期間： (a) 安排執行協議根據其條款終止的日期；或 (b) 生效日；
「臨時股東大會」	指	本公司擬召開的臨時股東大會，藉以批准（其中包括）本次交易，包括其任何調整；
「Felix」	指	Felix Resources Limited，一家根據澳大利亞法律成立的公司，其股份在澳交所上市；
「Felix董事會」	指	Felix的董事會；
「Felix董事」	指	Felix的董事；

釋 義

「Felix 集團」	指	Felix 及其有關實體，包括：(a)任何Felix的關聯企業；(b)任何與Felix 同處一個合併財務報表集團的實體；及(c)Felix 控制的任何實體；
「Felix 股票期權」	指	獲得Felix 發行的Felix 營運總經理股權參與計劃及Felix 首席財務官／總經理股權參與計劃項下認購Felix 股份的選擇權；
「Felix 股票」	指	Felix 足額繳足的普通股；
「Felix 股東」	指	Felix 的股東；
「首個開庭日」	指	就向澳大利亞聯邦法院或其他任何有管轄權法院申請根據澳大利亞公司法例第411(1)條發出召開Felix 股東會議的申請進行聆訊之首日；
「本集團」	指	本公司及其子公司；
「H股」	指	本公司普通股本中每股面值人民幣1.00元的境外上市外資股，在香港聯交所上市；
「香港」	指	中國香港特別行政區；
「香港上市規則」	指	香港聯交所證券上市規則；
「香港聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司；
「IMC」	指	新加坡International Marine Corporation 集團；
「獨立專家」	指	根據安排執行協議由Felix 指定的獨立專家；
「獨立專家報告」	指	獨立專家根據澳大利亞公司法例、澳大利亞證券及投資委員會的政策和實踐準備的與安排有關的報告，該報告會包含在安排說明中；

釋 義

「Itochu」	指	日本 Itochu Corporation ；
「JORC 規程」	指	澳大利亞礦產儲量聯合委員會的規程，其中載列在澳大利亞就勘探結果、礦物資源及礦產儲量發表公開報告的基本標準、推薦建議及指引；
「韓國財團」	指	由韓國 KORES、Korea Electric Power Corporation、Korea-South East Power Co., Ltd.、Korea Midland Power Co., Ltd.、Korea Western Power Co., Ltd、Korea Southern Power Co. Ltd. 及 Hanwha Corporation 組成的財團
「KORES」	指	Korea Resource Corporation，一家韓國政府所有的實體；
「最後可行日期」	指	2009年9月11日，本通函付印前就確定其中所載若干資料而言的最後可行日期；
「放頂煤開採法」	指	長壁綜採放頂煤開採法；
「百萬噸」	指	百萬噸；
「NCIG」	指	Newcastle Coal Infrastructure Group，負責建設並運營澳大利亞 Newcastle 港第三碼頭；
「中國」	指	中華人民共和國；
「Felix 關聯企業」	指	具有澳大利亞公司法例賦予的涵義；就 Felix 而言，指：(a) 控股 Felix 的企業；(b) Felix 的子公司；或 (c) 控股 Felix 的企業的子公司；
「人民幣」	指	人民幣，中國法定貨幣；
「SA Coal」	指	South Australian Coal Corp. Pty Limited，一家 Felix 的全資子公司，於南澳大利亞進行煤炭及礦產勘探；

釋 義

「安排」	指	根據澳大利亞公司法例第 5.1 節 Felix 與安排參與方達成的建議性安排，如果安排被執行，將使本次交易生效，但要遵循澳大利亞聯邦法院或其他任何有管轄權法院根據澳大利亞公司法例第 411(6) 條而進行的變更或設定的條件，並須由本公司及 Felix 書面批准；
「安排說明」	指	取得法院批准並將派發給 Felix 股東的信息，包括安排，根據澳大利亞公司法例第 412 條並在澳大利亞證券及投資委員會備案的與安排有關的解釋聲明、獨立專家報告，單方契約，Felix 稅務顧問就安排提供的稅務意見，安排執行協議摘要和安排會議召開通知（包括授權委託書）；
「安排對價」	指	每股 Felix 股份 16.95 澳元，或本公司與 Felix 協定的其他數額；
「安排執行協議」	指	本公司與 Felix 於 2009 年 8 月 13 日訂立的協議，據此，Felix 將向 Felix 股東推薦安排，以使本公司於達致或豁免先決條件後收購全部 Felix 股份；
「安排會議」	指	法院根據澳大利亞公司法例第 411(1) 條規定要求召集的關於安排的會議；
「安排參與者」	指	於安排記錄日為本公司、澳思達或其任何聯營公司持有的任何 Felix 股份以外的 Felix 股東之人士；
「安排記錄日」	指	安排生效之日後的第五個營業日（或 Felix 及本公司書面協定的其他日期）下午七點；

釋 義

「第二個開庭日」	指	就向澳大利亞聯邦法院或其他任何有管轄權法院申請根據澳大利亞公司法例第411(4)(b)條發出安排指令進行聆訊之首日；
「本公司股份」	指	A股及H股；
「股東」	指	本公司股東；
「Sojitz」	指	日本 Sojitz Corporation；
「國家」	指	中國中央政府，包括所有政府分支部門（包括省、市及其它地區或地方政府實體）；
「優勝提案」	指	於安排執行協議日期後接獲的Felix董事會確定屬真誠行事並為履行Felix董事會認為屬其誠信及法定義務（經徵求其法律及財務顧問的意見）的公開發表的善意競爭建議： (a) 經考慮競爭建議的所有方面後可予以評估及完成；及 (b) 倘根據其條款實質完成，經考慮競爭建議的所有條款後，則較安排更有利於Felix股東；
「第三方」	指	任何以下一方：(i)既非本公司又非本公司任何關聯公司之外的人士；或(ii)本公司和其任何關聯公司並未以書面同意的形式作為參與方的財團、合夥、有限合夥、辛迪加或其他團體；
「本次交易」	指	根據澳大利亞公司法例第5.1節項下Felix與Felix股東之間的安排，本公司（或本公司全資子公司）擬收購全部Felix股份；
「超潔淨煤」	指	超潔淨煤；
「成交量加權平均價格」	指	成交量加權平均價格；

釋 義

「兗煤澳洲」 指 兗州煤業澳大利亞有限公司，本公司在澳洲的全資附屬公司，乃一家根據澳洲法例註冊成立的公司；

「%」 指 百分比。

附註：

1. 港元款額由人民幣款額折算所得，人民幣款額由澳元折算所得，該等折算僅為方便讀者參考。除另有指明外，於2009年8月13日，乃分別按每1.00港幣兌人民幣0.8799元及每1.00澳元兌人民幣5.6859元之匯率折算，此處匯率為中國銀行當日牌價。
2. 除非文義另有所指，於本通函內提到的任何時間乃指香港時間。



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

(在中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

(股份代號：1171)

董事：

王 信
耿加懷
楊德玉
石學讓
陳長春
吳玉祥
王新坤
張寶才
董雲慶

註冊辦事處：

中國
山東省
鄒城市
鳧山南路298號
郵政編碼：273500

獨立非執行董事：

濮洪九
翟熙貴
李維安
王俊彥

香港主要營業地點：

香港
皇后大道中99號
中環中心26樓
2608-10室

敬啟者：

主要交易
通過一項協議安排
收購 **FELIX RESOURCES LIMITED**
全部已發行股本
及
臨時股東大會通知

緒言

茲提述本公司日期為2009年8月13日的公告。董事會宣佈，於2009年8月13日，本公司與Felix（一家在澳大利亞成立的公司，其股份於澳交所上市）簽訂有約束力的安排執行協議，據此，Felix董事將向Felix股東一致推薦安排，以使本公司於達致或

董事會函件

豁免先決條件後收購全部Felix股份。本次交易的總安排對價約為33.33億澳元(相當於約215.38億港元或約人民幣189.51億元)。

截至本通函日，Felix擁有總共196,455,038股已發行股份，倘執行本次交易，則將擁有196,625,038股已發行股份(假設170,000份Felix股票期權獲全部行使)。

本次交易的執行受限於安排執行協議中規定的先決條件的達致或豁免，該等先決條件包括但不限於就本次交易獲得股東、Felix股東及澳大利亞聯邦法院的批准及本通函「先決條件」一段中所述的先決條件。

本次交易如果進行，則預計將構成本公司一項主要交易，並須遵守香港上市規則第十四章有關股東批准的規定。本通函的目的是向閣下提供以下資料：(i)有關安排執行協議條款的進一步資料；及(ii)向股東發出臨時股東大會通知，以供股東考慮及酌情批准(其中包括)安排執行協議及按協議擬進行的交易。

安排執行協議

日期：2009年8月13日

訂約方：

(i) 本公司；及

(ii) Felix

以董事所知所信，並經過所有合理查詢，Felix及其最終實益擁有人均是本公司及本公司關連人士以外的獨立第三方。

截至本通函日，Felix擁有總共196,455,038股已發行股份，倘執行本次交易，則將擁有196,625,038股已發行股份(假設170,000份Felix股票期權獲全部行使)。

安排

按照安排，本公司將通過其全資所有的澳思達公司收購Felix股份。於安排完成時，澳思達將收購所有Felix股份，而Felix股東將有權獲得每股Felix股份16.95澳元的現金付款。

安排對價

本公司將於法院就批准安排發佈的指令生效之日起8個營業日內就每股Felix股份支付現金16.95澳元(相當於約109.54港元或人民幣96.38元)。本次交易的總安排對價預計約為33.33億澳元(相當於約215.38億港元或約人民幣189.51億元)。

每股Felix股份16.95澳元的安排對價體現了1個月經股利調整的成交量加權平均價格基礎上10.9%的溢價。

先決條件

根據安排執行協議，本次交易受限於達致或豁免一系列先決條件，包括但不限於以下先決條件(除以下先決條件(xi)以外，所有先決條件必須於第二個開庭日上午8時前的任何時間達致或豁免)：

- (i) **外國投資的批准**—本公司收購全部Felix股份獲得澳大利亞財政部或其代理機構根據澳大利亞政府外國投資政策的批准；
- (ii) **中國監管機構批准**—本公司就本次交易獲得中國法律項下的所有必要法律及監管批准、同意及授權，包括但不限於中國國家發展和改革委員會、山東省人民政府國有資產監督和管理委員會、中國證券監督管理委員會的批准；
- (iii) **本公司股東的批准**—審議本次收購的本公司股東大會以特別決議方式，即出席股東大會的股東(包括股東代理人)所持表決權的三分之二以上通過關於本次交易的議案。
- (iv) **本公司的融資**—本公司就本次交易進行融資安排，獲得足夠的資金以支付交易對價。
- (v) **無重大交易**—Felix及其任何附屬公司均沒有進行任何重大交易，Felix集團根據本次交易已被要求進行的或Felix財務預算表已披露的重大交易除外
- (vi) **第三方同意**—Felix獲各有關方同意放棄其依據合資協議就本次交易所可能取得的全部權利，包括有關Ashton煤礦項目及Minerva煤礦項目中的權利。

董事會函件

- (vii) **剝離SA Coal**—從Felix集團中剝離SA Coal，在沒有任何相反協議的條件下，通過Felix董事會宣佈以現幣分配SA Coal股利的方式生效，包括以向SA Coal進一步注入1,000萬澳元股本注資的方式由Felix資本化。
- (viii) **無重大不利變化**—Felix未發生重大不利變化。該等重大不利變化包括：Felix集團的合併淨資產減少2億澳元或以上；Felix集團連續5個財政年度的稅前合併年利潤淨額合計減少或有合理的可能會減少相當於1億澳元或以上；導致Felix集團無法採用與簽署安排執行協議時採用的方式大致相同的方式開展其業務，或可能對Felix集團的前景造成重大不利影響的事件。但該等重大不利變化不包括Felix控制能力範圍以外的事件(如利率、商品價格或匯率等因素的變化)。
- (ix) **無股利分配**—Felix及其任何關聯企業沒有作出或宣派任何每股Felix股份高於1.00澳元的分紅(不論以股息、減資或以其他方式，亦無論以現金或現幣)，但以配股方式分配股利或向Felix分配股利或Felix集團成員間(SA Coal除外)分配股利除外。
- (x) **Felix股東批准**—Felix股東參加表決的多數批准本安排方案。
- (xi) **澳大利亞法院批准**—澳大利亞聯邦法院根據澳大利亞公司法例的相關規定批准本安排方案。
- (xii) **並無發生特定事項**—自安排執行協議簽署日至第二個開庭日上午八點，並無發生安排執行協議所規定的特定事項，包括(a)Felix集團任何成員公司議決以任何方式削減或將削減其股本，或直接或間接重新分類、贖回、合併、分拆或購回任何Felix股份；(b)Felix集團任何成員公司發行股份，或就其股份授出購股權，或同意發行股份或授出該購股權；(c) Felix集團任何成員公司發行，或同意發行可轉換為股份的證券或債券；(d)Felix集團任何成員公司就安排執行協議簽訂日期前尚未開工建設或未批准的項目作出超過500萬澳元的資本支出；(e)Felix集團任何成員公司收購、租賃或處置，或同意收購、租賃或處置價值超過500萬澳元的任何重大業務、資產或實體或對其進行、建議或宣佈招投標；(f)Felix集團任何成員公司訂立限制其在任何市場上與任何人士競爭或從事業務的合約或承諾；(g)除日常業務過程中及與過往慣例一致外，或除現有僱傭合約所規定外，Felix集團任何成員公司向Felix集團任何成員公司的任何高級職員或僱員支付任何紅利或增加薪酬；向Felix集團任何成員公司的任何

高級職員或僱員提早賦予權利；或在任何重大方面修訂任何企業議價協議、澳大利亞工作場所協議或有關Felix集團任何成員公司的任何高級職員或僱員的福利計劃；或(h)Felix集團任何成員公司對其會計方法、原則或慣例作出任何改變，從而對Felix集團任何成員公司的申報綜合資產、負債或經營業績造成影響等。

(xiii) **獨立專家報告** – Felix委任的獨立專家認為安排符合Felix股東的最佳利益；及

(xiv) **Felix的債務安排** – Felix收到了就本次交易而言其根據債務安排應取得的所有必要的同意、豁免及解除，或已經收到關於合理替代相關債務協議的充分擔保。

訂約方同意採取一切合理努力以確保其各自負責的各項先決條件在切實可行情況下儘快達致，並確保不會發生阻礙其各自負責的先決條件達致的事件。根據安排執行協議的規定，上述先決條件的大部分可由一方或雙方豁免。

Felix分紅

根據安排執行協議，Felix將向Felix股東支付：(1)每股Felix股份總計1.00澳元的現金股利，首批股利預計於2009年10月30日向Felix股東支付，且該等股利以Felix的現金儲備支付；及(2)以SA Coal配股方式分配股利，含現金每股0.05澳元。

執行

Felix已同意提呈安排。各訂約方已同意根據安排執行協議中列明的時間表採取一切合理努力並利用所有必要資源以編製安排說明並執行安排。

Felix已同意就安排委任一名獨立專家，並在正常過程中開展業務及營運，其經營模式也與其之前的模式基本一致。

Felix 董事會推薦

該安排方案已獲得了目標公司董事會的一致推薦，Felix 已同意盡其合理努力以確保每位董事維持他們對本次交易的推薦，惟受限於：

- (i) 獨立專家認定本次交易對 Felix 股東來說實現了利益最大化；及
- (ii) 沒有其它優勝提案。優勝提案概括來說，指來自第三方的公開宣佈的善意競爭提案，而 Felix 董事會按其受託人義務認為此提案以可予估值及完成的角度衡量，均比安排對 Felix 股東更為有利。

分手費

訂約方同意，本次交易將對各方及其各自的股東有利，如安排未能進行，雙方均會蒙受巨額損失。雙方同意在以下情形發生時向對方支付 3,330 萬澳元（相當於約 2.1518 億港元或人民幣 1.8934 億元）（「分手費」）：

- (i) 以下情形下，Felix 將向本公司支付分手費：
 - (a) 《安排執行方案》簽署日直至安排方案執行（或終止）期間內，Felix 任何董事未就本次交易作出推薦，並認為本次交易符合 Felix 及其股東的最佳利益，或公開改變或撤回該等推薦，或者多數董事推薦了一項競爭性提案；
 - (b) 任何第三方於排他期屆滿前公布或作出競爭性提案，及於《安排執行協議》之簽署日的首個周年日之前的任何時間完成競爭性提案，且由此使得第三方收購 Felix 股份中至少 20% 的相關權益及／或經濟利益；或
 - (c) 由於 Felix 重大違約或違反排他性義務，而由本公司終止《安排執行協議》（請參照以下「排他性」部分內容）；及
- (ii) 由於本公司的重大違約或未能取得支付交易對價的融資，而 Felix 終止《安排執行協議》時，本公司須向 Felix 支付分手費。

排他性

根據《安排執行協議》，Felix同意於安排執行（或終止）前，遵循如下排他性安排：

- (i) 不尋求出售：Felix將不會推銷或鼓勵競爭性提案；
- (ii) 不進行談判：Felix將不會與任何第三方就競爭性提案進行談判或討論；及
- (iii) 不提供盡職調查信息：Felix將不會為使得第三方能作出競爭性提案之目的而提供任何盡職調查信息。

如第三方提出了一項競爭性提案，而該提案不是因Felix違反《安排執行協議》的約定而引致的，或該提案由Felix董事會依據其受托義務和法定義務確定為一項更優提案，則Felix不受上述「不進行談判」和「不提供盡職調查信息」的排他性義務的約束。

Felix被要求將任何可能潛在引致競爭性提案的途徑的細節通知本公司。如果Felix收到一項更優提案，其董事會必須給本公司5個營業日的時間以供本公司提出一項反提案。如果Felix董事會決定反提案較該競爭性提案而言，對股東更為有利，那麼反提案將被執行。

終止

安排執行協議規定了以下終止權利：

- (i) 任何一方都可終止安排執行協議，如果：
 - (a) 呈遞給Felix股東大會的批准安排方案的議案沒有被必要多數的Felix股東所同意；
 - (b) 安排方案在2010年3月31日（或其他本公司和Felix同意的日期）前未能生效；
 - (c) 獨立專家認為安排方案不符合Felix股東最佳利益；
 - (d) 任何一方嚴重違反安排執行協議的任何條款並且未能在5天內糾正；
 - (e) 澳大利亞聯邦法院拒絕作出召集Felix股東大會或批准安排方案的指令；
 - (f) 任何法院或政府機構作出任何指令、判決、決定或者采取任何其他永久命令限制或禁止安排方案；

- (g) 未能達致先決條件；或
 - (h) 發生關於Felix或本公司雙方及其公司集團的任何主要成員的破產事由。
- (ii) 本公司可終止《安排執行協議》，如果：
- (a) Felix違反了排他性義務（參見上文「排他性」小節所述內容）；
 - (b) Felix任何董事改變或撤銷了推薦股東投票支持安排方案的推薦；或
 - (c) Felix董事會推薦了與Felix相關的競爭性提案。及
- (iii) Felix可終止《安排執行協議》，如果Felix董事會改變它關於安排方案的推薦，或者推薦了與Felix相關的優勝提案。

安排對價的釐定

本次交易每股16.95澳元的收購價格是在綜合考慮並全面評估目標公司的業務性質和經營狀況、未來發展計劃、主要商品價格、匯率環境、以及目標公司二級市場股價等因素的基礎上，並最終由本公司與目標公司按照公平原則談判後確定的。

為了更好地瞭解目標公司的情況，本公司已經進行了盡職調查。在考慮盡職調查結果的基礎上，本公司的獨立財務顧問針對Felix進行了可比交易分析，並輔以現金流折現分析等多種估值方法作出測算，對本次交易定價的合理性和公允性進行判斷。

可比交易估值法旨在分析過去所發生的並購交易，篩選出與本次收購相類似的交易，該交易的價格會與可比交易中收購方所支付的對價進行比較，並側重於可收購方所支付的交易溢價。

根據現金流折現估值等方法驗證上述可比交易估值法的結果。現金流折現估值主要是基於Felix的公開資料和盡職調查的結果。估值依賴對關鍵變量的假設，包括Felix所擁有的儲量、產量、煤炭產品結構、運營成本及稅費徵收情況等，並在該等假設的基礎上進行估值。

支付計劃對價的融資安排

2009年9月11日，本公司第四屆董事會第十次會議通過議案調整本次交易的融資安排。調整後的融資方案如下：通過銀行貸款的方式籌措本次交易所需全部資金。具體而言，中國銀行悉尼分行或由其為牽頭行組成的銀團將向兗煤澳洲以銀行貸款的方式提供支付本次收購所需的全部資金，兗煤澳洲將向澳思達提供資金以支付本次收購對價。

董事會通過的貸款協議主要條款如下：

- (1) 借款人：兗煤澳洲；
- (2) 幣種和金額：美元或澳元，等值於人民幣200億元；
- (3) 最後償還日期：最初提款日期之日起5年，或者中國銀行山東分行出具的銀行保函到期日前10天，以先到者為準；
- (4) 擔保：中國銀行山東分行出具載有貸款行可接受的條款和條件的相當於人民幣200億元的美元或澳元的備用信用證或銀行保函。

本公司第四屆董事會第十次會議同時授權公司董事陳長春先生及吳玉祥先生對融資涉及協議進行必要的修改，並執行與融資方案有關且涉及經調整融資安排各方的上述貸款協議、擔保協議及其他必要文件。

中國銀行悉尼分行目前已對本次收購出具了提供總金額等值於200億元人民幣的融資承諾。

本公司保留透過本集團現有現金儲備(倘必要)部分支付安排對價及相關交易成本的權利。

於2009年6月30日，本集團有現金儲備約人民幣117億元(20億澳元)。

該等現金儲備並無任何證券權益、抵銷權利或其他安排，從而對本公司及澳思達動用該等現金儲備以支付安排對價的能力受到重大不利影響。

董事會函件

指示時間表

以下是本次收購執行階段的示意性時間表，具體時間安排可能會根據項目的實際情況需要而進行相應調整：

2009年8月13日	本公司召開第一次董事會，審議通過本次交易的相關議案，批准與目標公司簽署《安排執行協議》
2009年9月11日	本公司召開第二次董事會，審議通過本通函，批准交易融資安排，並批准召開臨時股東大會
2009年9月28日	澳大利亞法院舉行第一次聆訊，批准目標公司就安排方案召開股東大會，目標公司派發安排方案手冊
2009年10月30日前	本次收購獲得山東省國資委和澳大利亞外國投資審查委員會(FIRB)批准
2009年10月30日	本公司召開臨時股東大會，本次交易獲得股東批准
2009年12月初	本次收購獲得國家發改委和中國證監會等主管機構批准
2009年12月8日	目標公司召開股東大會，其股東投票批准安排方案
2009年12月10日	澳大利亞法院舉行第二次聆訊，批准實施安排方案
2009年12月底	完成股份交割，本次交易完成

有關Felix的資料

Felix是一家根據澳大利亞法律成立的公司，其股份在澳交所上市。Felix的主要業務是勘探及生產煤炭資源、運營、開採、收購及開發主要位於澳大利亞的煤礦資源。

Felix於昆士蘭州及新南威爾士州擁有4個主要的運營中的煤礦，包括：(i) Ashton地下煤礦；(ii) Ashton露天煤礦；(iii) Minerva露天煤礦；及(iv) Yarrabee露天煤礦。擁有2個開發中的煤礦，包括：(i)Moolarben露天煤礦；及(ii)Moolarben地下煤礦。擁有4個煤炭勘探項目，包括：(i)Athena地下煤礦；(ii)Harrybrandt露天煤礦；(iii)Wilpeena露天煤礦；(iv)Phillipson Basin煤礦。

Ashton地下煤礦及露天煤礦

Felix是Ashton地下煤礦及露天煤礦運營商，在與IMC(30%)及Itochu(10%)成立的非法人合營企業中持有60%權益。

新南威爾士州的Singleton地區的Ashton項目有三項開採租約(ML1529、ML1533及ML1623)、一項開採租約申請(MLA310)及兩項勘探許可證(EL4918及EL5860)，全部均為即期或已提出續期申請。

Ashton洗選其全部原煤，以生產符合出口市場煤炭規範的半軟煉焦煤及動力煤(主要銷往亞洲各煉鋼廠)。Ashton擁有並營運一個洗煤廠(CHPP)，具有每年洗選6.5百萬噸原煤的處理能力。

Newcastle港的港口設施使用需求現已超過可用量，導致向所有煤炭出口商分配海運配額。Ashton於2010年財政年度的有效分配額度為3.4百萬噸。

Ashton露天煤礦

現有Ashton露天煤礦開採業務位於租賃區東北部，稱為東北露天煤礦。現時生產來自Barrett Pit，而Barrett Pit由2004年2月開始生產，並將繼續生產，直至剩餘資源於2010年財政年度中期枯竭為止。計劃於東北煤礦以南約2公里處開發並經營一個新的露天煤礦(東南露天煤礦)，於現有採礦業務終止後於2010年財政年度中期開始營運。

該露天煤礦屬卡車及挖掘經營，每年可生產約2.5百萬噸原煤及1.5百萬噸可銷售半軟煉焦煤及動力煤供出口。Ashton露天煤礦擁有49.1百萬噸儲量及118.9百萬噸資源量。按現時的生產水平，煤礦剩餘可採年限約為17年。

Ashton 地下煤礦

地下煤礦建設於2005年第三季度開工，而長壁作業於2006年開始。Ashton地下長壁煤礦設計為相繼開採最多四個煤層，從最上層的煤層開始（即Pikes Gully Seam）。

長壁煤礦產量將根據煤層地質和採礦條件而有所不同，預計年產量為最多3.3百萬噸原煤及2百萬噸可銷售煤。於2009年財政年度（截至2009年6月30日止年度），Ashton地下煤礦的產量為1.9百萬噸可銷售煤。Ashton地下煤礦所生產的所有煤均為供出口的半軟煉焦煤。

Ashton地下煤礦擁有47.4百萬噸儲量和322.7百萬噸資源量。現時儲量提供的煤礦剩餘可採年限為14年。Ashton露天煤礦和地下煤礦於2009年財政年度的出口總量為3.14百萬噸。

Minerva 露天煤礦

Minerva是一座位於昆士蘭州Bowen Basin之Emerald以南45公里的露天煤礦，距Gladstone港420公里。Felix透過一間與Sojitz (45%)及KORES (4%)成立的非法人合營企業持有Minerva之51%權益。Felix透過其全資附屬公司Minerva Mining Pty Ltd擔任Minerva的管理人。

Minerva煤礦屬多層卡車及挖掘經營，開採兩種不同的出口產品。煤炭無需洗選即可生產優質煉焦煤產品及動力煤產品。煤炭通常為高揮發性、低硫磺、具有良好的燃燒性能。煤炭首次於2005年11月從Minerva付運，2009年財政年度付運2.5百萬噸。

Minerva擁有28.8百萬噸儲量及78.5百萬噸資源量。按現時產量，煤礦剩餘可採年限約為11年。

Minerva的動力煤產品透過Gladstone港出口，主要出口至日本及韓國的電力及一般工業市場。

Yarrabee 露天煤礦

Felix持有Yarrabee露天煤礦100%的股權。Yarrabee煤礦生產高爐噴吹煤及出口動力煤。

Yarrabee屬卡車及挖掘經營，2009年財政年度為出口市場生產1.5百萬噸及銷售1.6百萬噸低揮發性高爐噴吹煤及動力煤。2.5百萬噸選煤廠於2009年7月在符合預算的情況下按時投產，然而，將煤礦產量提升至2.8百萬噸的計劃已於2009年財政年度擱置，以等待高爐噴吹煤市場得到改善。

昆士蘭州的 Central Highlands、Isaac、Blackwater 及 Northern Blackwater 地區的 Yarrabee 項目有一系列開採租約 (ML80104、ML80049、ML80050、ML1770 及 ML80096)，屬即期或已提出續期申請。亦有一個現有礦產開發租約 (MDL160) 及一系列勘探許可證 (EPC717、EPC621、EPC1117、EPC1449、EPC1429、EPC1684 及 EPC1668)，屬即時申請或續期申請。

Yarrabee 的煤炭透過 Gladstone 港出口，該港口由 Gladstone Port Authority 擁有及運營。RG Tanna 及 Barney Point 煤炭裝運碼頭的聯合吞吐能力為 75 百萬噸每年。

Yarrabee 擁有 27.5 百萬噸儲量及 117.2 百萬噸資源量。煤礦剩餘可採年限預期最少為 10 年，預期進一步的勘探和鑽探將令可使用年期增加至至少 20 年。Yarrabee 煤產品主要銷售予日本、中國、歐洲及韓國的客戶。

Moolarben 開發項目

Felix 持有位於新南威爾士州的 Moolarben 開發項目的 80% 的權益，該項目包括 Moolarben 露天煤礦和地下煤礦。該兩個煤礦將生產高品質的出口動力煤及內銷動力煤。Moolarben 是由 Felix (80%)、Sojitz (10%) 及韓國財團 (10%) 成立的非法人合營企業管理運營。Felix 管理合營企業並承擔一般營銷責任，而 Sojitz 承擔在日本的一般營銷責任及 Hanwha (韓國財團成員) 將在韓國出售煤炭。

Moolarben 項目包括兩項開採租約 (ML1605 及 ML1606) 以及另一項即期開採租約 (ML1628)。Moolarben 項目亦持有一系列待批准的開採租約申請 (MLA316、MLA317、MLA327、MLA331 及 MLA319) 及三項待批准的即期或續期勘探許可證 (EL7073、EL7074 及 EL6288)，全部均位於新南威爾士州的 Orange 及 Mudgee 附近地區。

Moolarben 項目地區位於 Sydney-Gunnedah 盆地西北邊緣的 Western 煤田。煤礦包括一系列煤層，主要煤層為 Ulan 煤層，厚度約為 5 至 13 米。全層將由使用挖掘機及卡車的露天煤礦開採。煤層的部份高質量地段將由使用長壁開採法的地下煤礦開採。

Moolarben 屬分期開發項目，包括最多四個露天煤礦、三個地下煤礦以及一個選煤廠、煤炭處理設施及火車裝卸設施。其他基礎設施將包括樓宇、電力供應、水供應及道路。

Moolarben生產的煤炭將主要透過Newcastle港的第三碼頭(正在Kooragang島開發的新的煤炭出口碼頭)出口。Felix為擁有NCIG之15.4%權益的股東(如下文Newcastle Coal Infrastructure Group一節所述)。

Moolarben的1期批准於2007年9月授出，包括三個露天煤礦及一個地下煤礦，每年可生產最多12百萬噸原煤及10百萬噸可銷售煤。1期的建設包括一個露天煤礦、一個選煤廠、煤炭處理設施及火車裝卸設施，已於2009年初開工。煤炭開採計劃於2009年末開始，首批出口煤於2010年3月裝運，與Newcastle港第三碼頭可提供處理能力的時間一致。

2期批准包括兩個地下煤礦和一個露天煤礦，預期將於2009年9月/10月獲得。開發將於2010年財政年度開始，生產將與Newcastle港第三碼頭2期工程的開發相同，Newcastle港第三碼頭2期工程的開發預期於2012年中期完成。

露天及地下煤礦預期將於2013年財政年度同時營運。全能力生產每年合共可生產最多16百萬噸原煤及13百萬噸可銷售動力煤。Moolarben擁有356.8百萬噸儲量及706.4百萬噸資源量，煤礦可採年限為超過20年。

Moolarben的多數動力煤產品將銷往東南亞若干客戶(主要在日本及韓國)，並有可能面向本地發電廠進行國內銷售。已與韓國訂有3.4百萬噸的合約，自2010年初開始。

SA Coal 勘探資產

Phillipson Basin為一個勘探項目(EL3386)，由Felix附屬公司SAC擁有100%股權。Phillipson Basin位於南澳大利亞中部。總資源量515百萬噸，包括160.3百萬噸的測定及指示資源，呈列於Lake Phillipson煤層。進行進一步勘探工作以估計其他潛在煤層。

其他勘探資產

Felix還於位於昆士蘭州及新南威爾士州的其他勘探資產中擁有權益。

Athena

Athena項目包括三項勘探許可(EPC1591、EPC553及EPC1116)，並已申請第四項(EPC1393)。其由Felix(51%)、Sojitz(45%)及KORES(4%)透過非法人合營企業持有。Athena緊鄰Minerva煤礦。礦區涵蓋約27,000公頃，具有地下開發前景。Athena擁有推斷資源量560百萬噸，很可能為級別及規格與Minerva產品類似的動力

董事會函件

煤。Athena預期將使用Gladstone港口的Wiggins Island Coal Terminal。Felix表示有興趣由2012年起透過Wiggins Island Coal Terminal增加其出口能力。

Harrybrandt

Harrybrandt 勘探項目鄰近位於昆士蘭州鮑恩盆地的Nebo，Felix持有其100%權益。該項目包括一份勘探許可證 (EPC1176) 及礦產開發許可證 (MDL8)。

該項目為一份礦產開發許可證，覆蓋面積為2,237公頃。Harrybrandt的推斷資源量為102.5百萬噸，具有良好的露天開發前景。Harrybrandt有潛力生產超低揮發性高爐噴吹煤和高附加值無煙煤，該等煤炭可用於生產鎳鐵、玻璃、鋼、電極、芯片及增碳劑等一系列行業，並可用作熔結及過濾等特殊工業應用。

Wilpeena

Wilpeena為一勘探項目 (EPC1177)，Felix持有其100%權益。其靠近營運中的Yarrabee煤礦。迄今為止有限的勘探結果顯示，Wilpeena具有露天開發生產低揮發性高爐噴吹煤的潛力，與Yarrabee類似。

下表載列有關Felix的上述(i)四個主要運營中的煤礦；(ii)兩個開發項目；及(iii)四個勘探項目的採礦權的資料：

煤礦資產	採礦權	授權日期／	到期日 (日/月/年)
		申請日期 (日/月/年)	
Ashton	ML1529	10-9-2003	11-11-2012
Ashton	ML1533	26-2-2003	25-02-2024
Ashton	ML1623	30-10-2008	30-10-2029
Ashton	EL4918	18-12-1995	17-12-2010
Ashton	EL5860	22-5-2001	31-05-2009
Minerva	ML70145	1-12-2000	30-11-2030
Minerva	ML70376	1-8-2008	30-11-2030
Yarrabee	ML80104	1-10-2003	30-09-2023
Yarrabee	ML80049	1-7-1999	30-6-2019
Yarrabee	ML80050	1-11-1998	31-10-2018
Yarrabee	ML1770	1-4-1992	31-3-2007
Yarrabee	MDL160	1-4-2007	31-3-2012
Yarrabee	ML80096	1-7-2002	30-6-2020
Yarrabee	EPC717	27-9-2007	27-8-2009
Yarrabee	EPC621	29-10-2006	28-10-2009

董事會函件

煤礦資產	採礦權	授權日期／	
		申請日期 (日/月/年)	到期日 (日/月/年)
Yarrabee	EPC1117	6-3-2008	5-3-2013
Yarrabee	EPC1449	—	—
Yarrabee	EPC1429	—	—
Yarrabee	EPC1684	—	—
Yarrabee	EPC1668	—	—
Moolarben	ML1606	20-12-2007	20-12-2028
Moolarben	ML1605	20-12-2007	20-12-2028
Moolarben	MLA316	25-2-2008	—
Moolarben	MLA 317	25-2-2008	—
Moolarben	MLA 327	20-3-2009	—
Moolarben	MLA 331	21-4-2009	—
Moolarben	ML1628	24-2-2009	24-2-2030
Moolarben	MLA 319	1-5-2008	—
Moolarben	EL7073	12-2-2008	12-2-2010
Moolarben	EL7074	12-2-2008	12-2-2010
Moolarben	EL6288	23-8-2004	22-8-2009
Harrybrandt	EPC1176	16-1-2008	15-1-2013
Harrybrandt	MDL8	1-12-2005	30-11-2009
Athena	EPC1591	3-7-2009	2-7-2014
Athena	EPC553	14-2-2008	13-2-2010
Athena	EPC1116	23-3-2007	22-3-2012
Athena	EPC1393	—	—
Phillipson	EL3386	9-8-2005	8-8-2009
Wilpeena	EPC1177	14-11-2008	13-11-2013

附註：

- 「ML」指「開採租約」；「MDL」指「開採開發特許權」；「MLA」指「開採租約申請」；「EL」指「勘探許可證」，而「EPC」指「勘探許可證—煤炭」；
- 上表所載資料乃按照自澳大利亞相關政府部門獲得的更新至2009年8月10日的採礦權報告。

Newcastle Coal Infrastructure Group (NCIG)

NCIG獲選為Hunter River Newcastle港第三處煤炭出口碼頭的發展商及營運商。NCIG項目包括位於新南威爾士州Newcastle的Kooragang島的該處新煤炭出口碼頭的分期建設及經營。

董事會函件

Felix 擁有 NCIG 之 15.4% 股權，為六名股東之一：

公司	所有權
BHP Billiton Limited	35.47%
Peabody Pacific Pty Ltd	17.68%
Felix	15.40%
Donaldson Coal Pty Ltd	11.61%
Whitehaven Coal Limited	11.06%
Centennial Coal Company Limited	8.79%

Newcastle 港第三碼頭最初的 1 期處理能力為每年 30 百萬噸，令 Newcastle 港現時的出口能力增至每年 1.32 億噸。各股東所擁有 NCIG 的股權反映分配至每名股東的處理配額，保證 Felix 於 Newcastle 港第三碼頭的最初 1 期的處理能力中擁有 4.62 百萬噸的配額。

Newcastle 港第三碼頭裝卸設施將建在現有 Kooragang 裝卸碼頭以西，而新的堆場及鐵路則將建在 Kooragang 煤炭碼頭的西南面。

Moolarben 露天煤礦的建設預期將與擴充 Newcastle 裝煤設施的時間表同步。Newcastle 港第三碼頭預定將於 2010 年 3 月進行首次裝運。

Newcastle 港第三碼頭 2 期（擴建以將處理能力增至每年 66 百萬噸）已開始進行可行性研究及設計。NCIG 於現場擁有一份 35 年期的租約。

超潔淨煤專利技術

Felix 透過其子公司 UCC Energy 擁有生產超潔淨煤的專利技術。於新南威爾士州獵人谷有一間超潔淨煤的試驗性工廠。

超潔淨煤是一種高純度、化工清潔煤炭，可直接作為燃氣輪機的燃料提供高效發電。其計劃用途是做為一種環保及低價的能源替代天然氣。

Felix 自 1989 年起開發超潔淨煤技術。超潔淨煤測試一直在三菱重工業株式會社 (Mitsubishi Heavy Industries Limited) 及出光興產石油 (Idemitsu Kosan Company Limited) 的協助下進行。

Felix 現正就使用超潔淨煤與兩家中國電廠進行討論。

董事會函件

有關 FELIX 儲量的資料

Felix 於其資源量及儲量報表中提供的 JORC 資源量報表概要 (隨附截至二零零九年六月三十日止年度的年度財務業績) 如下：

Felix 的 JORC 資源量統計概況

煤礦資產	狀態	評估日期	Felix 持股 比例	測定	指示	推斷	總資
				資源量 (百萬噸)	資源量 (百萬噸)	資源量 (百萬噸)	源量 (百萬噸)
Yarrabee 露天煤礦	運營	2008 年 12 月	100%	54.6	5.3	57.3	117.2
Ashton 露天煤礦	運營	2008 年 12 月	60%	84.9	25.9	8.1	118.9
Ashton 地下煤礦	運營	2008 年 12 月	60%	163.6	112.7	46.4	322.7
Minerva 露天煤礦	運營	2008 年 6 月	51%	17.4	36.1	25.0	78.5
Moolarben 露天煤礦	開發	2008 年 5 月	80%	257.4	96.5	52.7	406.6
Moolarben 地下煤礦	開發	2008 年 5 月	80%	88.8	114.6	96.4	299.8
Athena 地下煤礦	勘探	2004 年 10 月	51%	0	0	560.0	560.0
Harry-brandt 露天煤礦	勘探	2008 年 5 月	100%	0	0	102.5	102.5
Wilpeena 露天煤礦	勘探	不適用	100%	0	0	0	0
Phillipson Basin 煤礦	勘探	2009 年 7 月	100%	14.7	145.7	354.5	514.9
資源量合計 (含 Phillipson Basin)				681.4	536.8	1302.9	2521.1
根據 Felix 於各項目持股比例計算的資源量合計 (含 Phillipson Basin)				504.2	421.5	964.6	1890.3
資源量合計 (不含 Phillipson Basin)				666.7	391.1	948.4	2006.2
根據 Felix 於各項目持股比例計算的資源量合計 (不含 Phillipson Basin)				489.5	275.8	610.1	1375.4

董事會函件

Felix 於其資源及儲量報表中提供的 JORC 儲量報表概要 (隨附截至二零零九年六月三十日止年度的年度財務業績) 如下：

Felix 的 JORC 儲量統計概況

煤礦資產	狀態	評估日期	Felix		總儲量 (百萬噸)	
			持股比例	探明儲量 (百萬噸)		
Yarrabee 露天煤礦	運營	2008年12月	100%	26.1	1.4	27.5
Ashton 露天煤礦	運營	2008年12月	60%	29.2	19.9	49.1
Ashton 地下煤礦	運營	2008年12月	60%	23.5	23.9	47.4
Minerva 露天煤礦	運營	2008年6月	51%	13.6	15.2	28.8
Moolarben 露天煤礦	開發	2008年6月	80%	40.4	237.3	277.7
Moolarben 地下煤礦	開發	2008年6月	80%	44.1	35.0	79.1
儲量合計				176.9	332.7	509.6
根據 Felix 於各項目持股比例計算的儲量合計				132.3	253.3	385.5

資料來源：Felix 2009 財年投資者演示材料

附註：

1. 以上儲量與資源量數據皆根據澳大利亞 JORC 標準計算，儲量計算並不包括勘探項目，且 Wilpeena 勘探項目缺少 JORC 對應的資源量數據。
2. 以上儲量與資源量數據皆按照 100% 持股比例計算。若希望得到按照實際持股比例計算的數據需乘以 Felix 對應的持股比例。
3. Phillipson Basin 煤礦勘探資產擬於本次交易完成日之前剝離，因而不在于本次交易的資產範圍內。

上述披露的有關 Felix 自然資源現狀的資料獲得 Felix 聘任的專業顧問的技術報告所證實，該報告是根據包括 Felix 就此向專業顧問提供的勘探成果、分析或其他證據在內的數據而編製。

關於資源及儲量估計，Felix 已就各礦區委聘專業顧問，按與澳大利亞礦產儲量聯合委員會 (JORC)、澳大利亞地質學家協會及澳大利亞礦物委員會編製的《澳大利亞勘探結果、礦產資源及礦石儲量報告守則》(於 2004 年 12 月生效) 的規定貫徹一致的基準提供該等估計。

有關 FELIX 的歷史股價及財務資料

於2009年8月7日星期五，即有關本次交易首次公告日(2009年8月14日)前Felix股票的最後一個交易日，Felix股票的市場收盤價為16.90 澳元。本次交易公告前1個月的成交量加權平均價格及1個月經股利調整的成交量加權平均價格分別為每股16.34 澳元及15.29 澳元。

以下是有關Felix的截至2007年、2008年及2009年6月30日止三個財政年度的經審計合併財務信息摘要：

	截至2007年 6月30日 (經審計) (千澳元)	截至2008年 6月30日 (經審計) (千澳元)	截至2009年 6月30日 (經審計) (千澳元)
總資產	636,954	849,353	1,007,530
總負債	234,755	301,862	295,492
淨資產	402,199	547,491	712,038

	截至2007年 6月30日止年度 (經審計) (千澳元)	截至2008年 6月30日止年度 (經審計) (千澳元)	截至2009年 6月30日止年度 (經審計) (千澳元)
收入	241,469	440,552	755,548
除所得稅前利潤	49,758	254,279	368,840
來自持續經營的除所得稅 後利潤	47,159	188,460	267,618

上述財務信息乃根據澳大利亞會計準則(「**澳大利亞會計準則**」)編製。澳大利亞會計準則與本集團現時採納的國際財務報告準則(「**國際財務報告準則**」)並無可能對Felix財務報表構成重大影響的主要差異。

於最後可行日期，本公司並未持有任何Felix權益。

有關本公司的資料

本公司主要從事地下煤炭開採、洗選加工、銷售、煤炭鐵路運輸、煤炭深加工及電力業務。本公司的產品主要為適用於大型電廠的動力煤、冶金生產的煉焦配煤和高爐噴吹用煤的優質低硫煤。

本公司於中國山東省濟寧市擁有六座煤礦，截至2008年12月31日，已探明及推定儲量合計約18.66億噸。另外，本公司於2004年成功收購位於澳大利亞新南威爾士州的澳思達煤礦（前稱Southland Colliery）、於山西省擁有天池煤礦以及在山東省菏澤市擁有趙樓煤礦，其可開採儲量合計約為1.82億噸。

管理層對FELIX的討論及分析

敬請股東及有意投資的人士細閱下文的討論及分析，閱讀時並應一併參考本通函附錄二所載Felix截至2009年6月30日止3個年度的財務信息。股東及有意投資的人士不應只依賴本節的信息。

截至2009年6月30日止年度

業務回顧

於2009年6月30日，Felix的應佔出口量上升4%至480萬噸（2008年財政年度：460萬噸），稅後淨利潤增加42%至2.676億澳元（2008年財政年度：1.885億澳元）。Felix的Moolarben開發項目按計劃將於2010年3月開始出口，其後應佔產量預期將按年度基準增長一倍。年內所有煤礦的表現均符合預期。儘管環球市場下滑加劇及2008年底至2009年首季對未來煤炭銷量的擔憂，Felix並未削減其採礦人員。2009年第二季，市場迅速改善，中國成為Felix一個主要的動力煤及煉焦用煤銷售市場。

Yarrabee煤礦（擁有100%權益）

Yarrabee 2009年財政年度的煤炭銷售量為160萬噸，年底存貨為40.6萬噸。煤礦規劃在由2009年財政年度開始的20至30年將產量提升至每年2.8百萬噸。年內已興建及調試一座重介質／泡沫浮選選煤廠。該廠正按設計能力運營，產率介乎80%至85%。

Minerva煤礦（擁有51%權益）

Minerva 2009年財政年度的煤炭銷售量為250萬噸，煤炭存貨由2008年財政年度末的45.4萬噸增加至2009年財政年度末的57.9萬噸。

Ashton 煤礦(擁有 60% 權益)

Ashton 2009 年財政年度的煤炭銷售量為 310 萬噸，期末存貨增加至 41.4 萬噸。露天煤礦及地下煤礦以及選煤廠均按計劃運營。

Moolarben 開發項目(擁有 80% 權益)

Moolarben 開發項目的建造工程按計劃進行，大部分土方工程接近完成，而選煤廠及輸煤廠的地基進展良好。1 期露天採礦預期將於 2009 年 10 月初開始，首批煤炭將於 2010 年 3 月在 Moolarben 裝車，與 Newcastle 港的新 NCIG 煤炭碼頭 1 期竣工同步。

其他業務發展

Felix 在 Yarrabee、Wilpeena (Yarrabee 北部) 及 Nebo 附近的 Harrybrandt 擁有龐大的勘探計劃正在進行。於南澳大利亞的勘探持續於 Phillipson Basin 進行，並已界定 5.15 億噸測定、指示及推斷 JORC 資源量。

流動資金及財政資源

Felix 主要依賴內部產生的資金以及銀行及其他借貸來為其經營及擴展提供資金。

於 2009 年 6 月 30 日，Felix 的總現金淨額為 2.872 億澳元 (2008 年財政年度：1.459 億澳元)，付息債務 5,140 萬澳元 (2008 年財政年度：9,120 萬澳元)。盈利能力及現金流量有所改善，令 2009 年 6 月 30 日的庫存現金增加至 3.386 億澳元，去年則為 2.371 億澳元。

資產負債比率有所下降，付息負債對權益加付息負債的比率下降至 7% (2008 年財政年度：14%)。根據經營利潤計算的利息覆蓋比率已由 2008 年財政年度的 16.3 倍大幅增加至 2009 年財政年度的 86.7 倍。

資本結構

Felix 的總資本包括資產負債表所示的總權益 (包括少數股東權益) 加付息總負債。Felix 於管理資本時的主要目標為透過資本增長與分配相結合確保持續為權益持有人提供穩定回報的能力，及維持最佳資本結構，降低資金成本。Felix 為達致該等目標，會尋求將風險與回報維持於可接受水平的債務對權益比率 (資產負債比率)，同時維持充裕的資金基礎，以使 Felix 可應付其營運資金及策略投資需要。Felix 為維持或調整資本結構，可調整支付予股東的股息金額、股東回報率、發行新股或改變債務金額。

董事會函件

於2009年6月30日止的資產負債比率如下：

	2009年6月30日 (千澳元)
總借貸	51,427
總權益	712,038
	<hr/>
總資本	763,465
	<hr/> <hr/>
資產負債比率	7%

資產負債比率於2009年有所下降，主要由於償還借貸及留存利潤應佔總權益增加所致。年內，資本管理目標並無變動，被認為資本的項目亦無變動。年內，借貸融資項下所訂明的所有金融契約均獲得遵守。

財務風險及相關對沖

外匯風險

Felix完全在澳大利亞經營，其成本主要以其功能貨幣澳元計值。煤炭出口銷售額以美元計值。澳元對美元走強對盈利及現金流量產生不利影響。若干廠房及設備採購按澳元以外的貨幣計值。澳元兌該等其他貨幣走弱對盈利及現金流量產生不利影響。

由確切承諾或可能性甚高的交易產生的外匯風險主要透過使用遠期外匯衍生工具予以管理。Felix根據董事會的風險管理政策，對按各貨幣進行的一定比例的該等交易（例如以外幣結算得已訂約美元銷售及資產購置）進行對沖。

董事會函件

Felix 於報告日承受的外匯風險載列如下。

	2009年6月30日		
	(千美元)	(千歐元)	(千日元)
應收貿易賬款	29,298	—	—
應付貿易賬款	(16)	—	—
遠期外匯合約			
— 買入外匯(現金流量對沖)	33,517	14,271	1,638,641
— 賣出外匯(現金流量對沖)	—	—	—
風險淨額	<u>62,799</u>	<u>14,271</u>	<u>1,638,641</u>

煤炭價格風險

Felix 承受其生產並在世界市場以美元銷售的煤炭的價格風險。大部分煤炭銷售予日本及韓國發電廠及鋼廠，價格每年進行談判。餘下煤炭按現貨市場價格銷售，或按長期固定價格銷售。

Felix 訂立煤炭掉期合約，以於日後按訂明價格出售訂明數量的煤炭。訂立有關煤炭掉期合約的目的是減少 Felix 的收入來源的與煤炭價格相關的波動，因此可協助 Felix 的風險管理。特別不包括煤炭價格投機。已訂約未來銷售可訂立煤炭掉期合約。尚未平倉的煤炭掉期合約會對沖可能性甚高的預期煤炭銷售。有關合約的到期時間定在煤炭銷售資金預期收回時。

於2009年6月30日，Felix 並無尚未平倉的煤炭掉期合約。

利率風險

Felix 承受借貸產生的利率風險。按可變利率授出的借貸使 Felix 面臨現金流量利率風險。借貸產生的利率風險一般透過浮動利率借貸進行管理。Felix 在借貸協議規定時，透過使用浮動至固定利率掉期合約，對按可變利率授出的一定比例的借貸進行對沖。

Felix 的固定利率借貸及應收款項按攤銷成本入賬，因此，不會承受公平值利率風險。Felix 於2009年6月30日承受的投資產生的現金流量風險為8,814.3萬澳元。Felix 於2009年6月30日承受的借貸產生的現金流量利率風險為230.5萬澳元。

或然負債及履約保證

於2009年6月30日，Felix及其合營企業就有抵押存款擔保、對外履約保證及就按法律規定向政府部門提供的恢復若干採礦租賃而提供的擔保擁有總或然負債為10,688,000澳元。

風險管理目標及政策

Felix董事會全權負責釐定風險管理目標及政策，而中央財資部門執行風險管理。董事會對整體風險管理以及涵蓋盈餘流動資金投資及使用衍生金融工具以減緩外匯風險、價格風險及利率風險等具體領域的政策提供書面原則。該等衍生工具產生一項責任或權利，可將一項或多項與相關金融工具、資產或負債有關的風險轉移。衍生工具僅用於對沖目的，不會用於交易用途或其他投機工具。衍生工具交易訂立，以對沖與業務活動產生的相關實際倉盤有關的風險。

董事會的整體目標是制定在不過份影響競爭性及靈活性的情況下，盡可能降低風險及減少財務表現波動性的政策。

重大投資

於截至2009年6月30日止財政年度，Felix並無持有任何重大投資。

有關附屬公司及聯營公司的重大收購及出售

於截至2009年6月30日止年度並無有關附屬公司及聯營公司的重大收購及出售。

薪酬政策

Felix於截至2009年6月30日止三個財政年度採納相同的薪酬政策。Felix認同薪酬架構及水平與業務需求保持一致的重要性。薪酬水平乃基於行業基準及Felix的狀況。

高級管理人員薪酬及其他僱傭條款由薪酬委員會至少按年審閱，並考慮表現、有關比較資料及獨立專家意見。於2009年6月30日並無設定具體表現條件。作為基本薪金，薪酬福利包括退休金、養老金及終止權益。於2009年並無支付長期福利。

董事會函件

執行董事及高級管理人員可收取薪酬委員會酌情釐定的花紅。年內，薪酬委員會決定於完成一系列重大項目後，向主要管理人員派付現金花紅。

薪酬福利設定的水平旨在吸引和挽留能勝任Felix經營管理的高級職員。非執行董事的薪酬由Felix董事會釐定，不超過董事不時批准的最高金額。

資產抵押

Felix的融資租約與採礦車輛及機器有關，租期介乎三至七年。該等租約擁有特定實體酌情釐定的續租條款，該實體持有具購買選擇權但並無定期調整租金條款的租約。該等租約須按季度進行財務契約比率審閱，並載有對單一特定租約進一步負債的限制條款。

2009年6月30日
(千澳元)

有關融資租約應付的承擔：

不超過一年	14,452
超過一年但不超過五年	37,031
超過五年	1,600
	<hr/>
最低總租金	53,083
減未來融資費用	(11,574)
	<hr/>
確認為負債	41,509
	<hr/> <hr/>

重大投資的未來計劃

憑藉龐大現金及資產負債狀況，Felix可隨時為Moolarben煤礦項目提供資金。為此，已於2009年6月30日獲得1.678億澳元的新融資租約，其中1,790萬澳元已提取用於Yarrabee選煤廠。融資餘額可用於Moolarben煤礦項目。Felix繼續擴大其借貸融資，進一步將約1.5億澳元的資金用於Moolarben煤礦項目的開發成本。

截至2008年6月30日止年度

業務回顧

於2008年6月30日，Felix的應佔出口量上升24%至460萬噸(2007年財政年度：370萬噸)，稅後淨利潤增加逾兩倍至1.885億澳元(2007年財政年度：4,720萬澳元)。Yarrabee擴充及Moolarben持續發展維持了Felix在2010年前成為一間主要煤炭生產商的目標。

Yarrabee煤礦(擁有100%權益)

Yarrabee煤礦的銷售量為160萬噸，6月底到期的8萬噸發貨推遲到2008年7月初。年底存貨合共為29.2萬噸。

Minerva煤礦(擁有51%權益)

Minerva煤礦的表現符合計算，2008年財政年度出口250萬噸，總產量為280萬噸。該礦動力煤產量現時已達致穩定，銷售予主要位於日本及韓國的若干客戶。2008年初 Emerald地區的大雨影響僱員通達該礦，生產中止若干天。

Ashton(擁有60%權益)

Ashton出口量合共為300萬噸，主要為半軟煉焦煤，若干現貨動力煤用於出口銷售。露天採礦的表現符合計算，然而，地下煤礦遇到岩脈侵入，拖慢2008年財政年度第三季生產。長壁最近已轉至第三採區，該區的生產已恢復。

Moolarben開發項目(擁有80%權益)

已訂購露天開採機器，交貨將於2009年7月至2010年2月漸次開始。選煤廠及火車裝運系統的詳細設計已於2008年財政年度開始，該基建的建造於2008年11月開工，調試於2010年2月進行。

其他業務發展

Felix在昆士蘭的Yarrabee、Wilpeena、Harrybrandt及Athena及新南威爾士的Moolarben及Ashton以及南澳大利亞的Phillipson Basin擁有龐大的勘探計劃正在進行。合共有七個鑽井平台正在運營，由於更為集中的勘探計劃已開始，2008年財政年度的資源量及儲量已大幅增加。

流動資金及財務資源

Felix 主要依靠內部產生的資金及銀行和其他借貸為其經營業務及擴展提供資金，另有出售資產權益收取的所得款項作補充。

於2008年6月30日，Felix的淨現金總額為1.459億澳元，即付息負債9,120萬澳元及現金2.371億澳元。經營業務產生的現金較上一個期間增加7,280萬澳元或340%，反映售價進一步走強，而成本得到合理控制。從出售Moolarben 合營公司的股權所得的1.779億澳元增加至現金儲備，並用於持續償還債務及另支付股息1,770萬澳元。

於2008財政年度的盈利能力上升，加上持續償還債務，令付息負債對權益加付息負債的比率得以下降。此比率於2008財政年度為14%（2007年財政年度：20%）。利息覆蓋率以經營溢利為基準，由2007財政年度的1.7倍大幅升至2008財政年度的16.3倍。

資本架構

於2008年6月30日止的資產負債比率如下：

	2008年6月30日 (千澳元)
總借貸	91,223
總權益	547,491
	<hr/>
總資本	638,714
	<hr/> <hr/>
資產負債比率	14%

於2008年資產負債比率下降，主要原因是償還借貸及歸屬於保留盈利的總權益增加。該年內資本管理目標並無改變，亦無視為資本的項目。於該年內借貸融資下規定的所有財務契諾均已獲遵守。

董事會函件

承受的財務風險及相關對沖

外匯風險

Felix 於報告日承受的外匯風險載列如下。

	2008年6月30日		
	(千美元)	(千歐元)	(千日元)
應收貿易賬款	54,976	–	–
應付貿易賬款	(1,155)	–	–
遠期外匯合約			
– 買入外幣(現金流量對沖)	–	2,428	268,073
– 賣出外幣(現金流量對沖)	(62,766)	–	–
淨風險	<u>(8,945)</u>	<u>2,428</u>	<u>268,073</u>

煤價風險

於2008年6月30日，Felix有尚未行使煤炭掉期合約，涉及72萬噸煤炭銷售，平均價格為每噸121.76美元。

利率風險

於2008年6月30日，Felix承受來自投資的現金流量利率風險為6,503.9萬澳元。於2008年6月30日，Felix承受來自借貸的現金流量利率風險為5,692.3萬澳元。

或然負債及履約擔保

於2008年6月30日，Felix及其合營公司有或然負債總額達1,470.5萬澳元，涉及對存款的抵押擔保、提供予外部人士的履約擔保及就恢復若干礦區租約而按法律規定付予政府部門的成本所提供的擔保。

重大投資

於截至2008年6月30日止財政年度，Felix並無持有任何重大投資。

有關附屬公司及聯營公司的重大收購及出售

於2007年6月30日，Felix向Sojitz Corporation出售了Moolarben煤礦項目的10%權益。此次交易使Felix於該煤礦項目的權益由100%減至90%，並為此成立Moolarben合營公司。由於該出售須受多項條件規限，因此於截至2007年6月30日止

董事會函件

年度內只確認首批銷售所得款項2,000萬澳元。銷售所得款項餘額已於截至2008年6月30日止年度內確認。於2008年2月29日，Felix出售了Moolarben合營公司的10%權益。此次交易使Felix於該合營公司的權益由90%減至80%。

資產抵押

Felix的融資租約與採礦車輛及機器有關，租期介乎三至七年。該等租約擁有特定實體酌情釐定的續租條款，該實體持有具購買選擇權但並無定期調整租金條款的租約。該等租約須按季度進行財務契約比率審閱，並載有對單一特定租約進一步負債的限制條款。

2008年6月30日
(千澳元)

有關融資租約應付的承擔：

不超過一年	10,145
超過一年但不超過五年	15,128
超過五年	2,132
	<hr/>
最低總租金	27,405
減未來融資費用	(3,807)
	<hr/>
確認為負債	23,598
	<hr/> <hr/>

未來重大投資計劃

出售Moolarben合營公司股權所得的1.779億澳元列入現金儲備，用以繼續償還負債並支付股息17.7百萬澳元。

截至2007年6月30日止年度

業務回顧

截至2007年6月30日，Felix繼續擴展其生產及銷售基礎並致力於2010年前實現成為主要煤炭生產商的目標。成本壓力不斷上升，加上在Gladstone及Newcastle港口的滯留期延長令盈利效益大幅下降。Newcastle於2007年6月的嚴峻天氣令表現更為惡劣。所有Felix產品、PCI、半軟焦炭及動力煤市場於2007財政年度保持強勁水平，當前現貨價穩定在10澳元至20澳元之間，超過Felix的年度合約價。於2007財政年度，煤炭總銷量增長24%至370萬噸(2006年：300萬噸)，而除稅後淨利潤增長57%至4,720萬澳元(2006年：3,010萬澳元)。

Yarrabee煤礦(擁有100%權益)

Yarrabee礦實現銷售160萬噸，完成年度目標，其中存貨為32.1萬噸。其中一台大型採掘機表現較差，導致產量及煤炭生產有輕微下降，該公司已安裝一台新的採掘機，並於2007年7月開始作業。

Minerva煤礦(擁有51%權益)

於首個作業全年，Minerva生產約200萬噸可售煤，並通過Gladstone出口180萬噸。雖然該礦輕易達至其計劃產量，但由於附近出現斷層導致煤炭生產較少。於該年內，Felix將其於Minerva的權益由70%減至51%。Sojitz將其所佔份額由30%增至45%，而KORES購買了4%股權。

Ashton煤礦(擁有60%權益)

Ashton露天煤礦於該年內生產及銷售了約140萬噸可售煤，而於2007年6月在Hunter Valley爆發的惡劣天氣影響了生產及銷售。市場對此優質半軟煉焦煤有強勁需求，其中大部分產量售往日本、台灣及韓國鋼鐵商。新型長壁按時於2007年3月進行了調試。來自地下的可售產量達46萬噸。大部分煤炭是在最後一個季度生產。

Moolarben(擁有90%權益)

於該年內，進行的勘探工作令露天開採煤炭資源由3.09億噸增加至3.48億噸，剝採比低於三比一。地下可確定、推測及推斷的資源已由1.98億噸增加至2.67億噸。

業務發展

Felix 現正在昆士蘭州三個地區即 Yarrabee North、Emerald 附近的 Athena 及 Nebo 附近的 Harrybrandt 勘探煤炭資源。Felix 亦正籌備重新開始在南澳大利亞中部的勘探區勘探煤炭及礦產資源。

流動資金及財務資源

Felix 主要依靠內部產生的資金及銀行和其他借貸為其經營業務及擴展提供資金，另有出售資產權益收取的所得款項作補充。

於 2007 年 6 月 30 日，Felix 的淨負債總額為 8,880 萬澳元，即付息負債 1.003 億澳元和現金約 1,750 萬澳元。Felix 經營業務產生現金 2,140 萬澳元，及於該年內通過出售於 Minerva 及 Athena 的合營公司權益籌集 4,150 萬澳元，而 Felix 於上述兩家合營公司的權益由 70% 減至 51%。

資產負債比率有所下降，付息負債對權益加付息負債的百分比為 20.0% (2006 年：27.1%)，而利息覆蓋率為 10.9 倍 (2006 年財政年度：8.6 倍)。

資本架構

於 2007 年 6 月 30 日止的資產負債比率如下：

	2007 年 6 月 30 日 (千澳元)
總借貸	100,337
總權益	402,199
	<hr/>
總資本	502,536
	<hr/> <hr/>
資產負債比率	20%

於 2007 年內，資產負債比率下降，主要原因是償還借貸及歸屬於保留盈利的總權益增加。

已發行股本由 2006 財政年度的 1.802 億增加至 2007 財政年度的 1.962 億，主要原因是年內 750 萬股 B 類 Felix 股份轉換為普通股及大量購股權獲行使。於 2007 年 6 月 30 日末，並無 B 類 Felix 股份尚未發行。

董事會函件

承受的財務風險及相關對沖

外匯風險

Felix 於報告日承受的外匯風險載列如下。

	2007年6月30日		
	(千美元)	(千歐元)	(千日元)
應收貿易賬款	1,495	—	—
應付貿易賬款	(7)	—	—
遠期外匯合約			
— 買入外幣(現金流量對沖)	—	—	—
— 賣出外幣(現金流量對沖)	(26,489)	—	—
	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>
淨風險	<u>(25,001)</u>	<u> </u>	<u> </u>

利率風險

於2007年6月30日，Felix承受來自投資的現金流量利率風險為8,655萬澳元。於2007年6月30日，Felix承受來自借貸的現金流量利率風險為6,183.1萬澳元。

或然負債及履約擔保

於2007年6月30日，Felix及其合營公司有或然負債總額達1,831.1萬澳元，涉及對存款的抵押擔保、提供予外部人士的履約擔保及就恢復若干礦區租約而按法律規定付予政府部門的成本所提供的擔保。

重大投資

於截至2007年6月30日止財政年度，Felix並無重大投資。

有關附屬公司及聯營公司的重大收購及出售

於2006年7月1日，Felix向Sojitz Corporation出售於Minerva及Athena的合營公司的21.4%權益。此次交易使Felix於該等合營公司的權益由70%減至55%。於2006年10月1日，Felix向KORES出售於Minerva及Athena的合營公司的7.3%權益。此次交易使Felix於該等合營公司的權益由55%減至51%。

董事會函件

於2007年6月30日，Felix出售Moolarben煤礦項目的10%權益。此次交易使Felix於該煤礦項目的權益由100%減至90%，並為此成立Moolarben合營公司。由於該出售須受多項條件規限，因此於截至2007年6月30日止年度內只確認首批銷售所得款項2,000萬澳元。

資產抵押

Felix的融資租約與採礦車輛及機器有關，租期介乎三至七年。該等租約擁有特定實體酌情釐定的續租條款，該實體持有具購買選擇權但並無定期調整租金條款的租約。該等租約須按季度進行財務契約比率審閱，並載有對單一特定租約進一步負債的限制條款。

2007年6月30日

(千澳元)

有關融資租約應付的承擔：

不超過一年	9,261
超過一年但不超過五年	19,470
超過五年	0
	<hr/>
最低總租金	28,731
減未來融資費用	(4,019)
	<hr/>
確認為負債	24,712
	<hr/> <hr/>

未來重大投資計劃

Felix截至2007年6月30日止財政年度並無披露任何未來重大投資計劃。

本次交易的財務影響

本次交易完成後，本公司將擁有Felix全部已發行股本的全部權益，而Felix將成為本公司的全資子公司。因此，Felix集團的所有收益、資產及負債將綜合計入本集團的財務報表。

於2009年6月30日，本公司根據國際財務報告準則編製的未經審核總資產及總負債分別約為人民幣348.409億元及人民幣75.9031億元。於2009年6月30日，Felix根據澳大利亞會計準則編製的經審核總資產及總負債分別約為10.0753億澳元及2.9549億澳元。經計及本次交易有關的潛在債務融資的代價，本次交易完成後，預計本集團的總資產及總負債將分別有所增加。如摘錄自Felix 2008年年報，Felix截至2009

董事會函件

年6月30日止年度經審核純利(經扣除所得稅)約為2.6762億澳元。經考慮Felix的歷史盈利及本集團於本次交易完成後可能實現的潛在協同效應，長遠而言，本次交易將改善本集團的盈利。

本集團的營運資金

本公司就本次交易(其條款及條件有待本次交易完成及其他所需文件落實，方可作實)獲得銀行承諾融資人民幣200億元。

經考慮本集團可用的財務資源(包括內部產生資金及可用銀行融資額度)，董事認為，本集團擁有充足營運資金應付截至2010年9月30日止期間的現時需要。

本集團的債務

於2009年7月31日(即本通函付印前就本債務聲明的最後可行日期)本集團有下列未償還借款：

	人民幣千元
長期銀行貸款即期部分	82,000
長期銀行貸款	165,000
	<hr/>
	247,000
	<hr/> <hr/>

本集團銀行貸款為無抵押，並由控股股東擔保。

於2009年7月31日，本集團並無任何重大或然負債。

除上述者或於本通函其他部分所述者外，以及不包括集團內部負債，於2009年7月31日營業時間結束時，本集團並無任何未償還的已發行及未償還或同意予以發行的貸款資本、銀行透支、押記或債權證、按揭、貸款或其他類似債務或任何融資租賃承諾、租購承諾、承兌負債、承兌信用或擔保或其他重大或然負債。

董事已確認自2009年7月31日起本集團的債務及或然負債並無重大變動。

本公司的經營前景

國內煤炭市場供應增加，煤炭需求趨於好轉，煤炭價格基本保持穩定。國家實施的一系列擴內需、保增長的政策措施效果顯現，中國經濟逐步回暖，帶動主要用煤行業對煤炭需求逐步增加。與此同時，新建礦井產能釋放，山西省等停產煤礦陸續恢復生產，煤炭出口減少、進口增加等因素將增加國內煤炭供應量。煤炭運輸能力進一步增加，但產運需結構性矛盾依然制約煤炭供應，不排除部分地區、部分時段、部分煤種出現供應緊張現象。煤炭產業集中度提高、資源稅費改革、環保節能政策導向以及國家限制煤礦超能力生產等將對煤炭價格形成有力支撐，煤炭價格將保持總體穩定、小幅波動態勢。國家全面暫停新煤炭資源探礦權申請，加大煤礦生產安全監管力度，推進煤炭資源整合，加快煤炭企業大集團建設步伐，將有利於煤炭市場穩定。

國際煤炭市場需求不足，煤炭價格將繼續震蕩盤整。受金融危機影響，世界經濟復蘇緩慢，能源需求持續走弱。亞洲主要煤炭進口國中，日本進口煤炭減少，中國、印度進口煤炭增加，亞太地區煤炭需求將總體持平。澳大利亞煤炭產能繼續釋放，越南鼓勵煤炭出口，澳大利亞港口運輸能力改善，將進一步增強亞太地區煤炭市場供給能力。受供需關係變化和國際原油價格、海運費波動影響，國際煤炭價格將呈現震蕩盤整走勢。

Felix 作為一家煤炭企業，煤炭價格的波動是影響其經營業績的重要因素之一。2008 年上半年，在供需缺口加大、美元貶值、原油價格飆升、長期協議價格支撐等因素的推動下，煤炭價格出現大幅上漲。澳大利亞動力煤現貨價格在 2008 年 7 月間一度達到 190 美元／噸水平。由於 2008 年下半年受世界金融危機影響，全球各主要經濟體進入衰退，國際煤炭市場需求隨之下降，煤炭價格大幅下跌。澳大利亞動力煤現貨價格下跌到 2009 年 3 月底時的 60 美元／噸水平。2009 年 2 季度煤炭需求反彈導致煤炭價格溫和的反彈。截至 2009 年 8 月底，澳大利亞動力煤現貨價格已經恢復到了 72.5 美元／噸的水平。

董事會函件

公司將繼續堅持實施外延式發展和內涵式發展並舉的經營策略，持續提高盈利能力 and 股東回報。2009年下半年將重點實施以下經營策略：

- 積極穩妥推進外部項目開發和建設，繼續尋求新的項目收購機會，提高自有資金使用效率。嚴格履行投資決策程序，強化項目投資管理，規避和控制投資風險。加快推進現有項目投產見效。榆林能化60萬噸甲醇項目和荷澤能化趙樓煤礦計劃力爭取得最大效益；荷澤能化萬福煤礦計劃於年內開工建設。加快推進陝西省榆樹灣煤礦公司設立工作及儘快投入商業運營，亦為本公司的重大目標。透過抓住煤炭資源整合機遇，在充分考慮技術經濟條件和經營風險的前提下，積極在境內外煤炭及相關行業尋求新的投資機會，擴大煤礦資產規模，增強公司可持續發展能力。重點做好Felix股權收購工作。發揮自有資金充足的優勢，做好項目投資、開發和建設，探索資本運營新途徑，提高自有資金的使用效益，為公司和股東創造更大的收益。
- 改善經營管理，有效控制成本，確保公司效益最大化。一是堅持不懈抓好安全基礎管理，努力構建安全生產長效機制。二是優化調整礦井生產系統，穩定公司本部礦井產量、銷量，擴大外部礦井產量規模。重點抓好壓煤村莊搬遷工作和河下開採審批工作。三是深入推進「三零工程」建設，持續提高產品質量和市場競爭力；以市場需求為導向，實施靈活的營銷策略，合理優化產品結構、用戶結構、銷售流向和運輸方式，確保銷售總體穩定。四是以成本控制為核心，進一步加強資金和成本預算管理，精心抓好降本降耗和挖潛增效，確保成本有效控制。
- 規範公司運行，履行社會責任。加強公司內部控制體系建設，持續完善內部控制業務流程和制度，增強公司風險防範能力；不斷完善公司治理，推動公司更加規範運作。積極履行企業社會責任，堅持安全、高效、潔淨和

互利共贏基本原則，實現企業安全發展、清潔發展、健康發展，促進區域經濟和諧發展。

有關 FELIX 的意向

本節載列本公司有關下列各項的意向：

- 持續經營 Felix 的業務；
- Felix 業務的任何主要變動及 Felix 固定資產的任何調換；及
- Felix 現有僱員在執行計劃的情況下的未來僱傭，

兗煤澳洲及澳思達為本公司的全資附屬公司。因此，本節所載本公司的目標、意見、理解及信念與兗煤澳洲及澳思達相同。

本節所載目標已根據編製本通函時本公司所知的有關 Felix 及一般業務環境的事實及資料形成。該等事項的最終決定將僅由本公司於考慮相關時間的所有重大事實及情況後作出。因此，本節所載的意向表述僅為現時意向的表述，或會於新資料可獲得或環境變化時發生變動，本節的意向表述應在該情況下被理解。

(a) Felix 將予撤銷上市

倘計劃獲執行，Felix 將要求澳交所移除 Felix 在澳交所的正式上市地位。

(b) 董事會

本公司擬重新建立 Felix 董事會，以使 Felix 大部分董事成為本公司的提名人，並對 Felix 各附屬子公司的董事及任何 Felix 擁有提名董事的公司作出相應的調整。

(c) 總辦事處及管理

本公司將使 Felix 的總部繼續留在澳大利亞。於交易實施後，本公司擬對澳思達及 Felix 的總辦事處功能進行考量，以釐定彼等可能合併及整合的程度。

董事會函件

本公司擬將澳思達及Felix的市場營運合併為一個市場推廣渠道，以使本公司於澳大利亞的營運實現價值最大化。然而，本公司致力於在一系列市場上按公平基準持續買賣Felix煤炭產品，並無意圖修訂現有出售協議。

(d) 業務及營運

本公司擬繼續根據其現有慣例進行Felix現時的採礦、勘探及其他業務。

尤其是，本公司擬繼續不失時機地開發Felix的Moolarben煤炭項目，並繼續把工作重點放在澳大利亞勘探項目的融資及開發，包括Athena項目，Wilpeena項目及Harrybrandt項目。本公司擬由Felix繼續參與NCIG聯盟，以此發展Newcastle港的吞吐能力。

本公司擬與Felix現有的合資公司合作夥伴、客戶及業務夥伴開展合作，從而確保Felix的資產獲得最優表現。

本公司擬亦透過引進的新技術及方法增強Felix的現有業務和營運，本公司已於其現有澳思達營運中成功應用該等新技術及方法，包括引進其獲專利的綜采放頂煤技術於Felix地下開採業務，以使其改進Felix的資源回收能力。

(e) 僱員

本公司將盡力保留Felix的現有僱員及管理，並於本公司現有澳大利亞業務中維持其現有員工隊伍。隨著開發項目開始生產及未來勘探項目成為開發項目，本公司將增加合併員工隊伍的人數。

(f) 首次公開發售

在市場條件合理的情況下，本公司擬於執行計劃幾年內進行首次公開發售其合併的澳大利亞業務（即澳思達煤礦及Felix的業務）。

本次交易的理由及利益

本次交易如果完成，本公司(以延伸其煤炭儲備及提高生產為戰略目標)將有機會擴大其煤礦運營。本公司還希望通過本次交易進一步使其營運多元化，以進行營運的協同效應及獲得其他戰略利益。

本公司堅信其能夠成功整合及營運Felix現有的煤礦。本公司認為其擁有地下煤礦開採的獨特優勢，並在澳大利亞獲得的多項地下煤礦開採的技術專利。本公司輸出至澳大利亞並成功應用的礦井生產和防滅火技術，尤其是綜采放頂煤技術，能使本公司提高煤礦運營的資源開採率。

董事(包括本公司獨立非執行董事)認為本次交易的條款乃符合正常商業條款，屬公平合理，符合本公司及股東的整體利益。

有關本次交易的風險

股東及有意投資者應注意，本次交易或會成功及完成，取決於(其中包括)滿足先決條件。

股東及有意投資者於買賣本公司股份時務請審慎行事。

香港上市規則的影響

本次交易如果完成，將構成本公司一項主要交易，並須遵守香港上市規則第十四章有關股東批准的規定。

就董事經作出一切合理查詢後所知及所悉，概無任何股東於本次交易中擁有重大權益，因此，概無任何股東須於臨時股東大會上就相關決議案放棄投票。

延遲披露經擴大集團的若干非公開資料

本公司仍未擁有對Felix的控制權，故未有充分渠道從Felix的財務系統取得資料，以讓本公司核數師根據國際財務報告準則審核Felix的財務報表，以編製Felix的會計師報告，亦未有充分渠道取得Felix的若干實質上機密的非公開資料，此些報告與資料將用以載於本通函內相關於Felix及經擴大集團的章節。截至最後可行日期，本公司仍未取得Felix的以下資料，以將經擴大集團的資料載入本通函內：

- Felix集團至最後可行日期的債項報表；
- Felix集團自通函日期起計12個月期間的營運資金充足報表；
- Felix集團按相同會計基準編製的備考資產與負債報表；
- 有關Felix集團財務及經營前景的聲明；
- 對Felix集團任何成員作出的尚未了結或對其構成威脅的重大訴訟或索償的詳情；及
- Felix集團可供查閱的重大合同及文件。

基於下列原因，本公司尚未獲准全面取閱Felix的賬目及記錄：

- 鑑於本公司目前對Felix並未擁有控制權，以及本次交易尚未經Felix股東投票，本公司要求的非公開資料遠遠超出Felix視為按安排執行協議的相關條文界定為合理取得高級人員資料及記錄的定義，並超出根據澳大利亞的協議安排通常對目標公司的規定；
- 特別是，Felix董事認為，向本公司提供充分渠道取得Felix員工資料、財務記錄及原始會計數據，以就香港上市規則編製相關財務資料會牽涉Felix大量時間及資源成本；
- 提供Felix截至2010年9月止期間的營運資金預測及利潤預測將超出Felix一般預算周期，需要額外重大資源投入；及

董事會函件

- 本公司要求的資料會牽涉Felix簽署一封向本公司提供的管理層聲明書。鑑於部分要求的特殊性質，並且內容涉及預測資料或根據管理層不熟悉的會計規則編製的賬目，Felix目前未能確認其能否按本公司規定的格式提供該等資料。

基於上述原因，本公司預期需要擁有對Felix的控制權後方可有充分渠道取得Felix所有非公開財務資料，以完全遵守香港上市規則第14.66及第14.67條項下的披露規定。就此，本公司計劃延遲按香港上市規則第14.67A(2)及(3)條所載的方式刊發若干非公開資料。

就本通函而言，本公司已摘錄Felix集團截至2009年6月30日止三年按澳大利亞國際財務報告準則編製的經審核綜合財務報表，乃摘錄自Felix的相關年報或核準賬目。

本公司將於本公司能夠行使對Felix的控制權或能夠充分取得Felix的賬目與記錄兩者較早者的45天內寄發一份補充通函，以遵守上市規則第14.66及第14.67條下有關Felix及經擴大集團的披露規定。

補充通函將包括以下資料：

- 載有Felix集團截至2009年6月30日止年度三個財政年度各年根據國際財務報告準則及本集團採納的會計政策編製的財務資料的Felix會計師報告；
- 經擴大集團至最後可行日期的債項報表；
- 經擴大集團自通函日期起計12個月期間的營運資金充足報表；
- 經擴大集團按相同會計基準編製的備考資產與負債報表；
- 有關Felix集團及經擴大集團財務及經營前景的聲明；
- 對經擴大集團任何成員作出的尚未了結或對其構成威脅的重大訴訟或索償的詳情；
- 經擴大集團可供查閱的重大合同及文件；
- 早前在初步通函並無披露而按香港上市條例第14.66及第14.67條規定須披露的其他資料；及

董事會函件

- 早前於本通函披露的資料的任何重大變更。

倘本公司未能依照以上時限行事，本公司將向香港聯交所申請延遲刊發補充通函，並會就此作出進一步公告。

臨時股東大會

本公司謹定於2009年10月30日(星期五)上午9時正於中國山東省鄒城市梟山南路329號(郵政編碼：273500)外招樓會議室召開臨時股東大會，以考慮及酌情通過批准安排執行協議及按協議擬進行的交易。

臨時股東大會通知載於本通函第379至381頁。本通函並隨附臨時股東大會適用之回執及代表委任書。在臨時股東大會上，將會提呈特別決議議案以批准(其中包括)安排執行協議及按協議擬進行的交易。

無論閣下是否能出席臨時股東大會，務請閣下按照印列指示填妥並簽署代表委任書。就本公司H股持有人而言，請盡快並於任何情況下不遲於臨時股東大會或其任何續會(視情況而定)指定召開時間24小時前交回本公司的H股過戶登記處香港證券登記有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心18樓，而就A股持有人而言，代表委任書須盡快並於任何情況下不得遲於臨時股東大會或其任何續會(視情況而定)指定召開時間24小時前交回董事會秘書處，地址為中國山東省鄒城市梟山南路298號(郵政編碼：273500)。填妥及交回代表委任書後，閣下仍可依願親身出席臨時股東大會或其任何續會並於會上投票。

推薦意見

由於根據中國證券監督管理委員會的規定，重大資產購買報告書(「**重大資產購買報告書**」)在提交予中國證券監督管理委員會以供批核之前須經由股東於臨時股東大會批准。重大資產購買報告書的內容充分反映了本通函的內容。重大資產購買報告書可於本公司網站(www.yanzhoucoal.com.cn)、香港聯交所網站(www.hkex.com.hk)及上海證券交易所網站(www.sse.com.cn)查閱。謹此歡迎股東在出席臨時股東大會前審閱重大資產購買報告書。

董事認為安排執行協議之條款屬公平合理，並符合本公司及股東的整體利益。故此，董事推薦股東投票贊成將於臨時股東大會提呈的決議案，以批准安排執行協議項下擬進行的本次交易、支付安排對價的財務安排以及重大資產購買報告書。

董事會函件

其他信息

敬請閣下留意本通函各附錄所載的其他信息。

警告：本次交易或會成功及完成，取決於(其中包括)滿足先決條件。股東及潛在投資者於買賣股份時須謹慎。

此 致

列位股東 台照

承董事會命
兗州煤業股份有限公司
董事長
王信
謹啟

1. 財務概要

以下為本集團截至二零零六年、二零零七年及二零零八年十二月三十一日止各年及截至二零零八年及二零零九年六月三十日止各六個月的業績及本集團於二零零六年、二零零七年及二零零八年十二月三十一日及二零零九年六月三十日的資產負債表的概要，乃摘錄自本集團根據國際財務報告準則編製的相關財務報表。

本集團截至二零零七年及二零零八年十二月三十一日止各年的業績及本集團於二零零七年及二零零八年十二月三十一日的資產負債表乃摘錄自本公司截至二零零八年十二月三十一日止年度的年報。本集團截至二零零六年十二月三十一日止年度的業績及本集團於二零零六年十二月三十一日的資產負債表乃摘錄自本公司截至二零零七年十二月三十一日止年度的年報。本集團截至二零零八年及二零零九年六月三十日止六個月的業績及於二零零九年六月三十日的資產負債表乃摘錄自本公司截至二零零九年六月三十日止六個月的中期報告。

綜合損益表

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2006 人民幣千元	2007 人民幣千元	2008 人民幣千元	2008 人民幣千元	2009 人民幣千元
煤炭銷售額	12,783,567	14,906,746	24,557,521	12,065,436	8,829,078
鐵路運輸服務收入	160,399	203,714	247,199	111,931	112,587
電產品銷售額	-	-	59,811	-	101,817
甲醇銷售額	-	-	38,550	-	7,380
收入合計	12,943,966	15,110,460	24,903,081	12,177,367	9,050,862
煤炭運輸成本	(936,619)	(549,816)	(508,712)	(219,511)	(186,833)
銷售及鐵路運輸服務成本	(6,190,069)	(7,331,924)	(11,816,789)	(5,172,474)	(4,437,963)
電產品成本	-	-	(88,253)	-	(84,131)
甲醇成本	-	-	(37,834)	-	(4,246)
毛利	5,817,278	7,228,720	12,451,493	6,785,382	4,337,689
銷售，一般及行政費用	(2,230,142)	(2,854,677)	(3,832,031)	(1,422,260)	(1,840,102)
聯營企業投資損失	-	(2,438)	(67,367)	(47,192)	43,815
其它業務收益	165,837	165,837	351,493	194,152	198,685
利息費用	(26,349)	(27,222)	(38,360)	(15,827)	(20,844)
除所得稅前收益	3,726,624	4,543,313	8,865,228	5,494,255	2,719,243
所得稅	(1,354,656)	(1,315,520)	(2,385,617)	(1,580,496)	(671,112)
本年/期間利潤	<u>2,371,968</u>	<u>3,227,793</u>	<u>3,227,793</u>	<u>3,913,759</u>	<u>2,048,131</u>
歸屬於：					
公司股東	2,372,985	3,230,450	6,488,908	3,912,641	2,025,690
少數股東權益	(1,017)	(2,657)	(9,297)	1,118	22,441
	<u>2,371,968</u>	<u>3,227,793</u>	<u>6,479,611</u>	<u>3,913,759</u>	<u>2,048,131</u>

綜合資產負債表

	於12月31日			於2009年
	2006 人民幣千元	2007 人民幣千元	2008 人民幣千元	6月30日 人民幣千元
資產				
流動資產				
銀行和現金存款	4,715,945	4,424,561	8,439,578	8,645,119
銀行保證金	1,194,531	1,294,984	1,153,385	3,011,995
限定用途的現金	68,562	11,185	18,823	19,066
應收票據及應收賬款	2,211,909	2,753,485	2,977,266	2,202,836
存貨	579,561	440,134	819,599	651,101
其它應收貸款	640,000	640,000	—	—
預付賬款及其它應收款	231,505	326,668	1,567,210	1,694,464
預付土地租賃款	13,746	13,976	15,296	16,972
預付資源補償費	3,240	3,240	3,240	2,559
預付土地塌陷、復原、重整 及環保費用	212,912	—	—	—
衍生金融工具	—	—	—	66,840
流動資產合計	9,871,911	9,908,233	14,994,397	16,310,952
非流動資產				
採礦權	307,909	356,012	1,039,707	1,031,502
預付土地租賃款	578,988	576,412	628,119	692,518
預付資源補償費	21,827	18,488	15,490	14,919
物業，機器及設備，淨值	12,139,939	13,524,594	14,149,446	14,743,357
商譽	295,584	298,650	298,650	500,342
證券投資	96,142	409,526	139,887	260,796
聯營企業投資	—	897,562	830,195	874,010
限定用途的現金	49,023	48,822	78,791	94,612
投資按金	97,426	117,926	117,926	117,926
遞延稅款資產	—	31,175	46,023	199,962
非流動資產合計	13,586,838	16,279,167	17,344,234	18,529,944
資產合計	23,458,749	26,187,400	32,338,631	34,840,896

	於12月31日			於2009年
	2006 人民幣千元	2007 人民幣千元	2008 人民幣千元	6月30日 人民幣千元
負債和股東權益				
流動負債				
應付票據及應付賬款	745,685	657,517	910,127	743,328
其它應付款及預提費用	1,899,684	2,671,117	2,698,256	4,616,688
預提土地塌陷，復原，重整 及環保費用	—	19,635	450,979	967,365
應付母公司及其附屬公司款項	982,347	669,275	706,328	683,169
無抵押之銀行貸款，一年內到期	50,000	72,000	82,000	82,000
衍生金融工具	—	—	29,435	—
應交税金	150,332	9,934	419,866	286,633
流動負債合計	3,828,048	4,099,478	5,296,991	7,379,183
非流動負債				
應付母公司及附屬公司 款項，一年以上到期	23,138	14,956	7,253	3,626
無抵押之銀行貸款，一年 以上到期	330,000	258,000	176,000	165,000
遞延税款負債	283,823	326,354	41,777	42,501
非流動負債合計	636,961	599,310	225,030	211,127
負債合計	4,465,009	4,698,788	225,030	7,590,310
股本和儲備				
股本	4,918,400	4,918,400	4,918,400	4,918,400
儲備	14,013,379	16,499,137	21,836,724	22,110,687
歸屬於母公司股東之股東權益	18,931,779	21,417,537	26,755,124	27,029,087
少數股東權益	61,961	71,075	61,486	221,499
股東權益合計	18,993,740	21,488,612	26,816,610	27,250,586
負債及股東權益合計	23,458,749	26,187,400	32,338,631	34,840,896

2. 經審核財務報表

以下乃摘錄自本公司截至二零零八年十二月三十一日止年度的年報的本集團經審核財務報表摘要。

綜合損益表

二零零八年十二月三十一日止年度

	註釋	截至12月31日止年度		
		2008 人民幣千元	2007 人民幣千元	2006 人民幣千元
煤炭銷售額	7	24,557,521	14,906,746	12,783,567
鐵路運輸服務收入		247,199	203,714	160,399
電產品銷售額		59,811	—	—
甲醇銷售額		38,550	—	—
收入合計		24,903,081	15,110,460	12,943,966
煤炭運輸成本	7	(508,712)	(549,816)	(936,619)
銷售及鐵路運輸服務成本	8	(11,816,789)	(7,331,924)	(6,190,069)
電產品成本		(88,253)	—	—
甲醇成本		(37,834)	—	—
毛利		12,451,493	7,228,720	5,817,278
銷售，一般及行政費用	9	(3,832,031)	(2,854,677)	(2,230,142)
聯營企業投資損失	28	(67,367)	(2,438)	—
其它業務收益	10	351,493	198,930	165,837
利息費用	11	(38,360)	(27,222)	(26,349)
除所得稅前收益		8,865,228	4,543,313	3,726,624
所得稅	12	(2,385,617)	(1,315,520)	(1,354,656)
本年利潤	13	6,479,611	3,227,793	2,371,968
歸屬於：				
公司股東		6,488,908	3,230,450	2,372,985
少數股東權益		(9,297)	(2,657)	(1,017)
		6,479,611	3,227,793	2,371,968

		截至12月31日止年度		
	註釋	2008 人民幣千元	2007 人民幣千元	2006 人民幣千元
儲備分配		<u>1,167,454</u>	<u>701,860</u>	<u>566,728</u>
股息分配	15	<u>836,128</u>	<u>983,680</u>	<u>1,082,048</u>
每股收益，基本	16	<u>人民幣1.32</u>	<u>人民幣0.66</u>	<u>人民幣0.48</u>
每股美國存託股份收益，基本	16	<u>人民幣13.19</u>	<u>人民幣6.56</u>	<u>人民幣4.82</u>

綜合資產負債表

於二零零八年十二月三十一日

	註釋	於12月31日	
		2008 人民幣千元	2007 人民幣千元
資產			
流動資產			
銀行和現金存款	17	8,439,578	4,424,561
銀行保證金	17	1,153,385	1,294,984
限定用途的現金	17	18,823	11,185
應收票據及應收賬款	18	2,977,266	2,753,485
存貨	19	819,599	440,134
其它應收貸款	20	—	640,000
預付賬款及其它應收款	21	1,567,210	326,668
預付土地租賃款	22	15,296	13,976
預付資源補償費	23	3,240	3,240
流動資產合計		14,994,397	9,908,233
非流動資產			
採礦權	24	1,039,707	356,012
預付土地租賃款	22	628,119	576,412
預付資源補償費	23	15,490	18,488
物業，機器及設備，淨值	25	14,149,446	13,524,594
商譽	26	298,650	298,650
證券投資	27	139,887	409,526
聯營企業投資	28	830,195	897,562
限定用途的現金	17	78,791	48,822
投資按金	29	117,926	117,926
遞延稅款資產	35	46,023	31,175
非流動資產合計		17,344,234	16,279,167
資產合計		32,338,631	26,187,400

綜合資產負債表

於二零零八年十二月三十一日

	註釋	於12月31日	
		2008 人民幣千元	2007 人民幣千元
負債和股東權益			
流動負債			
應付票據及應付賬款	30	910,127	657,517
其它應付款及預提費用	31	2,698,256	2,671,117
預提土地塌陷，復原，重整及環保費用	32	450,979	19,635
應付母公司及其附屬公司款項	40	706,328	669,275
無抵押之銀行貸款，一年內到期	33	82,000	72,000
衍生金融工具	34	29,435	—
應交稅金		419,866	9,934
流動負債合計		5,296,991	4,099,478
非流動負債			
應付母公司及附屬公司款項，			
一年以上到期	40	7,253	14,956
無抵押之銀行貸款，一年以上到期	33	176,000	258,000
遞延稅款負債	35	41,777	326,354
非流動負債合計		225,030	599,310
負債合計		5,522,021	4,698,788
股本和儲備			
股本	36	4,918,400	4,918,400
儲備		21,836,724	16,499,137
歸屬於母公司股東之股東權益		26,755,124	21,417,537
少數股東權益		61,486	71,075
股東權益合計		26,816,610	21,488,612
負債及股東權益合計		32,338,631	26,187,400

綜合財務報表由董事會於二零零九年四月二十四日批准並授權列示並由下列董事簽署

吳玉祥
董事

董雲慶
董事

綜合權益變動表

二零零八年十二月三十一日止年度

	股本	股本溢價	未來發展 基金	法定盈餘 公積	法定公益金	外幣折算 儲備	投資重估 儲備	現金流量 對沖儲備	未分配利潤	歸屬於 公司股東	少數股東 權益	合計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
	(註釋36)	(註釋36)	(註釋36)	(註釋36)	(註釋36)							
2006年1月1日結餘	4,918,400	2,981,002	1,827,667	1,019,141	509,649	(15,016)	-	-	6,377,734	17,618,577	28,731	17,647,308
可供出售證券投資公允價值 變動產生之收益	-	-	-	-	-	-	33,961	-	-	33,961	-	33,961
可供出售證券投資公允價值 變動產生之遞延稅款	-	-	-	-	-	-	(11,207)	-	-	(11,207)	-	(11,207)
確認於權益中的外幣折算差額	-	-	-	-	-	(489)	-	-	-	(489)	-	(489)
本年直接確認於權益之淨收益	-	-	-	-	-	(489)	22,754	-	-	22,265	-	22,265
本年利潤	-	-	-	-	-	-	-	-	2,372,985	2,372,985	(1,017)	2,371,968
本年確認之收入及支出	-	-	-	-	-	(489)	22,754	-	2,372,985	2,395,250	(1,017)	2,394,233
儲備分配	-	-	390,907	175,821	-	-	-	-	(566,728)	-	-	-
轉入	-	-	-	509,649	(509,649)	-	-	-	-	-	-	-
股息	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,082,048)	(1,082,048)	(271)	(1,082,319)
收購子公司	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	34,518	34,518
2006年12月31日結餘	4,918,400	2,981,002	2,218,574	1,704,611	-	(15,505)	22,754	-	7,101,943	18,931,779	61,961	18,993,740
2007年1月1日結餘	4,918,400	2,981,002	2,218,574	1,704,611	-	(15,505)	22,754	-	7,101,943	18,931,779	61,961	18,993,740
可供出售證券投資公允價值 變動產生之收益	-	-	-	-	-	-	312,944	-	-	312,944	-	312,944
可供出售證券投資公允價值 變動產生之遞延稅款	-	-	-	-	-	-	(75,519)	-	-	(75,519)	-	(75,519)
確認於權益中的外幣折算差額	-	-	-	-	-	1,563	-	-	-	1,563	-	1,563
本年直接確認於權益之淨收益	-	-	-	-	-	1,563	237,425	-	-	238,988	-	238,988
本年利潤	-	-	-	-	-	-	-	-	3,230,450	3,230,450	(2,657)	3,227,793
本年確認之收入及支出	-	-	-	-	-	1,563	237,425	-	3,230,450	3,469,438	(2,657)	3,466,781
儲備分配	-	-	368,531	333,329	-	-	-	-	(701,860)	-	-	-
股息	-	-	-	-	-	-	-	-	(983,680)	(983,680)	(330)	(984,010)
少數股東增資	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	24,000	24,000
收購子公司	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(11,899)	(11,899)
2007年12月31日結餘	4,918,400	2,981,002	2,587,105	2,037,940	-	(13,942)	260,179	-	8,646,853	21,417,537	71,075	21,488,612

	股本		未來發展		法定盈餘		外幣折算		投資重估		現金流量		歸屬於		少數股東		合計
	股本	股本溢價	基金	公積	法定公益金	儲備	儲備	對沖儲備	未分配利潤	公司股東	權益	權益	權益	權益	權益	權益	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
	(註釋36)	(註釋36)	(註釋36)	(註釋36)	(註釋36)	(註釋36)	(註釋36)	(註釋36)	(註釋36)	(註釋36)	(註釋36)	(註釋36)	(註釋36)	(註釋36)	(註釋36)	(註釋36)	(註釋36)
2008年1月1日結餘	4,918,400	2,981,002	2,587,105	2,037,940	-	(13,942)	260,179	-	8,646,853	21,417,537	71,075	21,488,612					
可供出售證券投資公允價值																	
變動產生之損失	-	-	-	-	-	-	(269,639)	-	-	(269,639)	-	(269,639)					(269,639)
可供出售證券投資公允價值																	
變動產生之遞延稅款	-	-	-	-	-	-	67,409	-	-	67,409	-	67,409					67,409
確認於權益中的外幣折算差額	-	-	-	-	-	(101,227)	-	-	-	(101,227)	-	(101,227)					(101,227)
確認之現金流量對沖儲備	-	-	-	-	-	-	-	(20,567)	-	(20,567)	-	(20,567)					(20,567)
確認之現金流量對沖儲備																	
之遞延稅款	-	-	-	-	-	-	-	8,831	-	8,831	-	8,831					8,831
本年直接確認於權益之淨虧損	-	-	-	-	-	(101,227)	(202,230)	(11,736)	-	(315,193)	-	(315,193)					(315,193)
本年利潤	-	-	-	-	-	-	-	-	6,488,908	6,488,908	(9,297)	6,479,611					6,479,611
本年確認之收入及支出	-	-	-	-	-	(101,227)	(202,230)	(11,736)	6,488,908	6,173,715	(9,297)	6,164,418					6,164,418
儲備分配	-	-	382,219	785,235	-	-	-	-	(1,167,454)	-	-	-					-
股息	-	-	-	-	-	-	-	-	(836,128)	(836,128)	(292)	(836,420)					(836,420)
2008年12月31日結餘	4,918,400	2,981,002	2,969,324	2,823,175	-	(115,169)	57,949	(11,736)	13,132,179	26,755,124	61,486	26,816,610					26,816,610

綜合現金流量表

二零零八年十二月三十一日止年度

	註釋	截至12月31日止年度		
		2008 人民幣千元	2007 人民幣千元	2006 人民幣千元
來自經營業務的現金流量				
除所得稅前收益		8,865,228	4,543,313	3,726,624
調整：				
利息費用		38,360	27,222	26,349
利息收入		(275,220)	(103,564)	(94,372)
股息收入		(7,401)	(7,143)	(6,311)
未變現匯兌虧損淨額		284,278	—	—
物業、機器和設備之折舊		1,140,809	1,237,132	1,061,976
攤銷的土地租賃預付款		15,109	13,861	13,826
攤銷的預付資源補償費		2,998	3,339	320
採礦權攤銷		35,652	15,728	12,069
轉回應收賬款和其它 應收款的壞賬準備		(4,369)	(4,363)	(19,717)
聯營企業投資損失		67,367	2,438	—
出售物業、機器及 設備(收益)損失		(12,317)	(25,002)	73,531
物業、機器及設備減值損失		—	339,743	—
營運資金變動前之 經營現金流量		10,150,494	6,042,704	4,794,295
應收票據和應收賬款的 (增加)減少		(217,012)	(536,673)	40,527
存貨的(增加)減少		(405,200)	145,891	(66,199)
土地塌陷、復原、重整及 環保費用的變動		431,344	232,547	(55,401)
預付賬款和其它流動 資產的增加		(1,242,027)	(108,607)	(10,805)
土地租賃預付款的增加	—	—	(1,944)	—
應付票據和應付賬款 的增加(減少)		263,755	(90,180)	235,899
其它應付款和預提費用的增加		34,481	622,128	64,281
應付母公司和子公司款項 的增加(減少)		40,749	(315,065)	471,464
經營業務產生的現金		9,056,584	5,992,745	5,472,117
支付的所得稅		(2,207,217)	(1,520,081)	(1,782,465)
支付的利息費用		(36,511)	(24,722)	(23,179)
收到的利息收入		275,220	103,564	94,372
收到的股息收入		7,401	7,143	6,311
經營業務所得現金淨額		7,095,477	4,558,649	3,767,156

	註釋	截至12月31日止年度		
		2008 人民幣千元	2007 人民幣千元	2006 人民幣千元
投資業務				
銀行保證金的減少(增加)		141,599	(100,453)	131,804
購買物業、機器及設備		(2,027,030)	(2,772,586)	(3,137,145)
其它應收貸款的減少		640,000	—	—
限定用途的現金的(增加)減少		(50,412)	59,404	(50,529)
出售物業、機器及設備		19,829	31,593	14,165
收購山西集團	39	—	(14,965)	(444,204)
收購南田煤礦		—	—	(18,544)
證券投資按金		—	(20,500)	(97,426)
收購南田煤礦採礦權		—	(61,923)	(23,644)
收購趙樓採礦權		(747,339)	—	—
收購土地使用權		(68,136)	(11,515)	—
聯營企業投資		—	(900,000)	—
投資業務使用的現金量		(2,091,489)	(3,790,945)	(3,625,523)
融資業務				
發放股息		(836,128)	(983,680)	(1,082,048)
償還銀行貸款		(72,000)	(50,000)	(200,000)
收購濟三煤礦向母公司和 子公司支付的收購款		(13,248)	(8,689)	(9,230)
發放股息予附屬公司的少數股東		(292)	(330)	(271)
少數股東增資		—	24,000	—
融資業務使用的現金流量		(921,668)	(1,018,699)	(1,291,549)
現金和現金等值項目淨 增加(減少)		4,082,320	(250,995)	(1,149,916)
年初現金和現金等值項目		4,424,561	4,715,945	5,885,581
匯率變動影響		(67,303)	(40,389)	(19,720)
年末現金與現金等值項目， 即現金和銀行存款		8,439,578	4,424,561	4,715,945

綜合財務報表註釋

二零零八年十二月三十一日止年度

1. 公司概况

機構及主要活動

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

公司經營六家煤礦，分別為興隆莊煤礦，鮑店煤礦，南屯煤礦，東灘煤礦，濟寧二號煤礦(「濟二礦」)和濟寧三號煤礦(「濟三礦」)。同時公司擁有可將六個煤礦與國家鐵路相聯繫的地區鐵路。公司的控股公司是中國國營企業—兗礦集團有限公司(「母公司」)。

子公司及聯營企業的主要活動將在附註28和45中進行披露。

2008年12月31日，本集團淨流動資產為人民幣9,697,406,000元(2007年：人民幣5,808,755,000元)，總資產減流動負債為人民幣27,041,640,000元(2007年：人民幣22,087,922,000元)。

收購及成立子公司

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

山西能化作為投資控股公司，持有山西和順天池能源有限責任公司(「山西天池」)81.31%的股權和山西天浩化工股份有限公司(「山西天浩」)99.85%的股權。山西天池的主營業務為開採和銷售產自天池煤礦的原煤，天池煤礦是山西天池的主要資產。山西天池已經完成了天池煤礦的建設並於2006年年底開始正式投入生產。山西天浩的成立主要是為了甲醇及其它化工產品的生產及銷售，焦炭的開採，生產及銷售。山西天浩的甲醇工程於2006年3月開工建設，截至2008年12月31日，已開始投入生產。公司又於2007年以現金人民幣14,965,000元從母公司收購了山西能化剩餘的2%的股權。

公司原持有兗州煤業榆林能化有限公司(「榆林」)97%股權。於本年內，公司收購了榆林剩餘的3%股權。此外，公司並於本年對榆林增資人民幣600,000,000元。

2. 編製基礎

所附財務報表，是按照國際財務報告準則編製。公司並按適用於中國企業之相關會計政策(「中國會計準則」)編製另一份財務報表。

為符合香港《公司條例》披露規定和香港聯合交易所有限公司證券上市規則披露規定要求，此財務報表已載入以上披露要求的適用披露規定。

公司財務信息以人民幣形式披露，亦為公司的記賬本位幣。

3. 採納新出及修改之國際財務報告準則之影響

本年度，本集團已首次採納適用於本集團由國際會計準則理事會及國際財務報告準則解釋委員會發布的新的及已修訂的準則及詮釋公告。該等準則及詮釋公告均於2008年1月1日開始的會計期間生效。

國際會計準則第39號及 國際財務報告準則第7號(修訂)	金融資產的重新分類
國際財務報告詮釋第11號 國際財務報告詮釋第12號 國際財務報告詮釋第14號	國際財務報告準則第2號—集團及庫存股份交易 特許服務權安排 國際會計準則第19號—界定福利資產限額，最低資金要求及兩者相互聯繫

採用該等準則及詮釋公告對於本集團本年度及以往年度已呈報之財務報表沒有重大影響，因此也無相應追溯調整的需要。

在財務報表批准報出日，下列會計準則和詮釋已經公布，但尚未執行：

國際財務報告準則(修訂)	國際財務報告準則的改進 ¹
國際會計準則第1號(修改)	財務報表列報 ²
國際會計準則第23號(修改)	借款費用 ²
國際會計準則第27號(修改)	合併及獨立財務報表 ³
國際會計準則第1及32號(修訂)	可賣出金融工具及取消後的義務 ²
國際會計準則第39號(修訂)	合資格對沖項目 ³
國際財務報告準則第1號及 國際會計準則第27號(修訂)	於附屬公司、共同控制實體或聯營公司的投資成本 ²
國際財務報告準則第1號(修改)	首次採納國際財務報告準則 ³
國際財務報告準則第2號(修訂)	授予條件及取消 ²
國際財務報告準則第3號(修改)	企業合併 ³
國際財務報告準則第7號(修訂)	金融工具披露之改善 ²
國際財務報告準則第8號	經營分部 ²
國際會計準則第39號及 國際財務報告詮釋第9號(修訂)	嵌入衍生工具 ⁶
國際財務報告詮釋第13號	客戶忠誠度計劃 ⁴
國際財務報告詮釋第15號	房地產建築協議 ²
國際財務報告詮釋第16號	境外業務投資淨額的對沖 ⁵
國際財務報告詮釋第17號	向擁有人分派非現金資產 ³
國際財務報告詮釋第18號	轉讓客戶的資產 ⁷

¹ 於2009年1月1日或之後開始的年度期間生效，惟國際財務報告準則第5號的修訂則於2009年7月1日或之後開始的年度期間生效

² 於2009年1月1日或以後開始的會計期間

³ 於2009年7月1日或以後開始的會計期間

⁴ 於2008年7月1日或以後開始的會計期間

⁵ 於2008年10月1日或以後開始的會計期間

⁶ 於2009年6月30日或以後開始的會計期間

⁷ 於2009年7月1日或以後獲得客戶轉讓的資產生效

在這些新的準則和詮釋之中，國際會計準則第1號將重大地改變本集團財務報表的報露。此修訂影響所有者權益變化之報露及引入全面損益表。本集團將有權選擇以單一全面損益表(包含小結)或兩份獨立報表(一份獨立損益表及一份全面損益表)來披露收入及支出及其它全面損益的組分。此修訂不會影響本集團的財務狀況或經營結果，但將增加額外披露。

國際財務報告準則第8號將於2009年1月1日或以後開始的會計期間生效，經營分部的劃分需參照經營管理者用來分配資源和進行內部評價所應用的內部報告。目前公司按照國際會計準則第14號分部報告的披露的要求。

實行經修訂的國際會計準則第3號將對企業合併的會計處理產生影響，受影響的企業合併特指收購日在2009年7月1日或以後開始的第一個年度財務報告期間。採用經修訂的國際會計準則第27號將影響母公司對子公司所有者權益變化的會計處理。這種變化是指不會導致母公司對子公司失去必要的控制，根據修訂後的國際會計準則，這種變化將被認定為股權交易。

董事認為除上述準則和詮釋外，採用上述其它會計政策和詮釋對集團的財務報表沒有重大影響。

4. 重要會計政策

誠如下列會計政策所述，財務報表乃按歷史成本基準編製，惟若干金融工具按公允價值計算者除外。

綜合賬目編製準則

綜合財務報表包括本公司及受公司控制的企業(包括特殊目的企業)之財務報表。控制是公司對一企業財務和經營政策有控制權並從其經營活動中獲得收益。

於年內所收購或出售之附屬公司，其業績乃由收購日期起或至出售日期止(如適用)計算在綜合損益表內。

如有需要，本集團會對附屬公司之財務報表作出調整，使其會計政策與本集團其它成員公司所採用者保持一致。

所有集團內重大交易、結餘、收入及開支均於綜合賬目內抵銷。

少數股東於綜合附屬公司所佔的淨資產與本集團所佔之權益分開列賬。少數股東於淨資產之權益包括其於原業務合併日期之應佔數額及在合併日期以來少數股東應佔權益的變動。倘少數股東所佔的虧損超越少數股東於附屬公司應佔的股本權益，除非該少數股東須受約束性責任及有能力支付額外資金以彌補附屬公司的虧損，否則該虧損餘額應由集團承擔。

企業合併

企業合併，採用購買法進行會計處理。企業合併的成本按本集團為換取被收購方控制權而放棄的資產、發生或承擔的負債及發行的權益工具在交易日的公允價值以及所有可直接歸屬於合併的成本計量。凡是符合國際財務報告準則第3號—企業合併規定的被收購方的可辨認資產、負債及或有負債在購買日當日的公允價值計量。

收購產生之商譽指企業合併成本超過本集團於被收購子公司之可辨認資產、負債及或有負債之公允價值之利益部分。商譽確認為一項資產，並按成本進行初始計量。如果在重新評估後，本集團在子公司的可辨認資產、負債及或有負債在購買當日的公允價值中所佔份額的部份超過購買成本，超過部分直接於損益表內確認。

收購時被收購方的少數股東權益最初以資產、負債及或有負債確認的公允價值中少數股東佔有的部分進行計量。

增加對子公司的股權

增加對子公司股權產生的商譽指企業增購成本超過被增購子公司股權對應淨資產之賬面價值。

聯營企業之權益

聯營企業指集團可施加重大影響而非子公司或合營企業之實體。

權益法下聯營企業的資產負債在合併財務報表中合併列示。權益法下，合併資產負債表中對聯營企業的投資成本根據購買日後集團持有聯營企業淨資產的股權變化調整後的成本入賬。當歸屬於集團的聯營企業虧損大於集團對聯營企業的投資時，(集團對聯營企業的投資包括集團對聯營企業的長期借款，實質上是集團對聯營企業的投資)，集團不能將超出部分確認為投資虧損。上述超過投資的虧損以不超過集團將屬於集團的法定或推定責任或以聯營企業的名義已經支付金額計提為負債。

合併成本大於合併中取得的被購買方可辨認淨資產公允價值份額的差額確認為商譽。商譽包含於投資的賬面價值中並且作為投資的一部分進行減值評估。若經重估後合併成本大於合併中取得的被購買方可辨認淨資產公允價值份額的差額直接記入當期損益。

當集團與聯營企業有業務往來時，損益將根據集團對該聯營企業的權益比例進行沖銷。

收入確認

收入以於正常經營活動中所提供貨品及服務而收到的對價或應收款項之公允價值並扣除折讓及銷售相關稅項計量。當與交易相關的經濟效益可能會流入本集團，而收入及成本(如適用)又能夠可靠地計量時，便會根據下列基準於損益中確認收入：

銷售貨品乃按貨品付運及已將貨品權益轉至客戶時確認入賬。

勞務收入在勞務提供時予以確認。

金融資產產生之利息收入乃按時間基準，並參照尚未償還本金額及按所適用之實際利率計提，而實際利率為透過金融資產之預期可用年期將估計未來現金收據實際折讓至該資產之賬面值之比率。

從投資收取之股息收入在本集團確定有收取權利時被確認。

採礦權

採礦權以成本值扣除累計攤銷後的餘額列賬。採礦權的攤銷按其已探明及推定煤礦總儲量開採年限或收購之日起約定的預計可使用年限孰短以直線法計提。

預付的土地租賃款項

預付的租賃款項為土地使用權，土地使用權以實際成本扣除累計攤銷和減值損失後的餘額列賬。

物業、廠房及設備

物業、廠房及設備(在建工程及無使用期限土地除外)以成本值扣除折舊及累計減值虧損列賬。

物業、廠房及設備(在建工程及無使用期限土地除外)之折舊以直線法，按該資產估計可使用之年期及考慮其殘值攤銷其成本值。

在建工程為在建之用於生產或自用之物業、廠房及設備。在建工程按成本減去減值準備後列示。在建工程以成本值扣除累計減值虧損列賬。當達到預定可適用狀態時，在建工程成本轉入物業、廠房和設備，且按照相關的政策計提折舊。在建工程在完工並投入使用前不計提折舊。

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

除商譽外的減值準備

於各結算日，本集團會檢討其有形和具明確可使用年期之無形資產的賬面值，以確定是否有任何跡象顯示這些資產已發生減值損失。如果存在這種跡象，則會對資產的可收回金額作出估計，以確定減值損失的程度。如果無法估計單個資產的可收回金額，本集團會估計該資產所屬現金產出單元的可收回金額。無法確定使用年期的無形資產每年進行減值損失測試。

如果單個資產(或產生現金單位)的可收回金額小於賬面價值，則其(產生現金單位)賬面價值須減少至可回收金額，同時確認減值損失。

如果減值損失在以後轉回，該資產(產生現金單位)的賬面金額會增加至其重新估計的可收回金額；但是，增加後的賬面金額不能超過該資產(或產生現金單位)以前年度未確認減值損失時應確定的賬面金額。減值損失的轉回立即確認為收入，除非相關資產以重估價計量，在這情況下，減值損失轉回會作為重估價增加處理。

商譽

2005年1月1日之前收購產生之商譽

協議日在2005年1月1日之前收購一間附屬公司所產生之商譽乃指收購成本超逾本集團於收購當日應佔相關附屬公司、聯營公司或共同控制公司可確定資產及負債公允價值之權益之差額。

對於2001年1月1日以後取得的原先已資本化之商譽，集團自2005年1月1日起停止攤銷，每年及當有跡象顯示與商譽有關之產生現金單位有可能發生減值時進行減值測試（見下述會計政策）。

2005年1月1日及之後收購產生之商譽

協議日在2005年1月1日及之後收購一間附屬公司所產生之商譽乃指收購成本超逾本集團於收購當日應佔相關附屬公司、聯營公司或共同控制公司可確定資產及負債公允價值之權益之差額。所產生之商譽確認為資產，並按成本計量，後以成本扣除累計減值損失計量。

商譽在綜合資產負債表中單獨列示。

就減值測試而言，收購附屬公司所產生之商譽乃被分配到各有關產生現金單位，或產生現金單位之組別，預期彼等從收購之協同效應中受益。已獲配商譽之產生現金單位每年及凡單位有可能出現減值之跡象時進行減值測試。就於某個財政年度之收購所產生之商譽而言，已獲配商譽之現金產生單位於該財政年度完結前進行減值測試。當產生現金單位之可收回金額少於該單位之賬面值，則減值虧損被分配，以削減首先分配到該單位，及其後以單位各資產之賬面值為基準按比例分配到該單位之其它資產之任何商譽之賬面值。收購聯營公司或共同控制公司所產生之商譽包括在投資之賬面值內，並成為投資的一部分，以作減值評估。商譽之任何減值虧損乃直接於綜合損益表內確認，商譽之減值虧損於其後期間不予撥回。

在處置現金單元時，相關商譽會包括在處置時所確定的損益內。

存貨

煤炭及甲醇存貨按成本及可變現淨值孰低計量。成本包括直接材料，在適用情況下亦包括直接人工及使存貨達到目前場所和狀態所發生的其它支出，存貨成本並採用加權平均法計算。可變現淨值為估計售價減至完工估計成本及用於銷售、市場推廣及分銷之費用。

預期將於生產中使用的配套材料、配件及小型工具存貨按加權平均法計價，如已過時，則扣除跌價準備。

所得稅

所得稅乃指本年的應付稅項加上遞延稅項之總額。

本年應付稅項乃按本年度之應課稅溢利計算。由於應課稅溢利不包括於其它年度應課稅或可獲減免之收支項目，亦不包括損益表內無須課稅或不獲減免之項目，故應課稅溢利與損益表所列示之淨溢利所有不同。即期稅務負債乃按結算日已實行之稅率計算。

遞延稅項乃按財務報表所載資產及負債賬面值與計算應課稅溢利所採用相應稅基之差異而確認，並採用資產負債表負債法計算。一切應課稅臨時差異一般確認為遞延稅項負債，及倘應課稅溢利可能足以抵銷可獲減免之臨時差異，則確認為遞延稅項資產。倘因商譽或首次確認（業務合併除外）交易之其它資產負債而產生之臨時差異不會影響應課稅溢利或會計溢利，則有關資產及負債不予確認。

附屬公司之投資所產生之應課稅臨時差異確認為遞延稅項負債，惟以本集團能控制其撥回及於可見將來可能不獲撥回之臨時差異為限。

遞延稅項資產之賬面值會於各結算日審核，及調低至再無可能有應課稅溢利足以撥回全部或部分資產。

遞延稅項乃按預期於償還負債或變現資產期間適用之稅率計算。遞延稅項將於損益表扣除或計入損益表，除非遞延稅項與直接於權益扣除或計入權益之項目有關，在此情況下則遞延稅項亦計入權益內。

遞延所得稅資產和負債在稅項由同一個稅務機構徵收及本集團有意將流動稅項資產及負債以淨額形式包括在賬目內的情況下可相互沖銷。

研究及開發

研究及開發支出於發生之年度在損益表中列示。

若明確界定項目在進行中，並合理地預期該開發成本可通過將來之商業活動中得以補償，則開發成本可界定為內部產生的無形資產，按工程之年限進行攤銷。開發新產品計劃所產生之支出资本化，但僅限於本公司可以證明完成無形資產以供使用或銷售及技術上可行、其有意完成該資產及其有能力使用或銷售該資產、該資產將如何產生未來經濟利益、有充裕資源完成計劃以及能夠可靠計算開發時所產生支出時，方會資本化。

公司未發生任何遞延開發支出。

土地塌陷，復原，重整及環保費

採礦的後果之一為地下採礦場上土地之塌陷。根據不同情況，集團可於開採地下礦場前將居住於礦上土地的居民遷離該處，或於開採地下礦場後就土地塌陷造成的損失或毀損向居民作出賠償。本集團亦可能需要支付地下開採後的土地復原，重整及環保費用。

此等費用在認明責任之期間被估計和入賬，並根據採煤量之比例，於損益表中列支。於每年年末，本集團再根據實際塌陷狀況調整列支金額。

借款成本

購買、建造或生產合格資產（即投入原定用途或出售前需較長時間準備的資產）的直接借貸成本記入該物業、機器及設備的部分成本，直至該資產完成並大致上可以投入原定用途或出售為止。專項借款作暫時性投資而獲得的投資收益應扣減可資本化的借款費用。

其它借貸成本於發生期間在損益表中列支。

外幣

於編製各個別集團實體之財務報表時，以該實體功能貨幣以外之貨幣（外幣）進行之交易均按交易日期之適用匯率換算為功能貨幣（即該實體主要經營之經濟地區之貨幣）記賬。於各結算日，以外幣為定值之貨幣項目均按結算日之適用匯率重新換算。按公允價值以外幣定

值之非貨幣項目乃按於公允價值釐定當日之適用匯率重新換算。按外幣歷史成本計量之非貨幣項目無須重新換算。

貨幣性項目的結算或折算產生的匯兌損益記入當期損益。

就呈列綜合財務報表而言，本集團海外經營業務之資產及負債乃按於結算日之適用匯率換算為本公司之列賬貨幣（即人民幣），而其收入及支出乃按該年度之平均匯率進行換算，除非匯率於該期間內出動大幅波動則作別論，於此情況下，則採用交易當日之適用匯率。所產生之匯兌差額（如有）乃確認作權益之獨立部分（匯兌浮動儲備）。該等匯兌差額乃於海外業務被出售期間在損益賬內確認。

政府補貼金

視為收入的政府補貼與相應成本配比之期間內被確認。如果該補貼與集團發生的費用無關，將視作其它業務收入單獨列示。如該補貼與折舊資產相關，將作為該資產成本相抵減列示。和長期資產有關的政府補助抵減相關資產的成本。

退休福利費用

定額供款退休福利計劃的供款乃於到期支付時作開支。

金融工具

當本集團成為金融工具合同條款中的一方時，確認相應的金融資產或金融負債。初始確認金融資產和金融負債，以公允價值計量。對於以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產或金融負債，相關的交易費用直接計入當期損益，對於其它類別的金融資產或金融負債，相關交易費用計入初始確認金額。

金融資產

金融資產分為貸款及應收款項，和可供出售金融資產。通常性的金融資產或金融負債的購買及銷售，其確認與否以交易日期為準。通常性的金融資產或金融負債的購買及銷售指在市場中按照規則或慣例需根據時間要求發送資產。有關金融資產的會計處理方法如下。

貸款及應收款項

貸款及應收款項是指在活躍市場中沒有報價、回收金額固定或可確定的非衍生金融資產。貸款及應收款項（包括銀行存款及現金，定期存款，限定用途存款，應收票據及應收賬款，其它應收貸款及其它流動資產）起先以公允價值計量，之後均按採用實際利率法計算已攤銷成本，扣除減值準備計量。

可供出售金融資產

可供出售金融資產包括初始確認時即被指定為可供出售的非衍生金融資產，以及除了以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產、貸款和應收款項、持有至到期投資以外的金融資產。

初始確認後，每個資產負債表日，可供出售金融資產按公允價值計量。公允價值的變化計入權益，直到該有價證券被處置或被確定已發生減值時，才將以前年度確認在權益中的累計損益計入到當期損益中（見下述金融資產減值準備會計政策）。

無活躍市場之市價報價而其公允價值未能可靠計量之可供出售金融資產，於首次確認後之各個結算日按成本值減任何已識別減值虧損計算（見下述金融資產減值準備會計政策）。

金融資產減值準備

在每個資產負債表日對金融資產進行檢查是否有減值跡象。當有客觀證據表明初始計量後，金融資產未來預計現金流減少時，計提減值準備。

對於可供出售權益類投資，公允價值巨額下跌低於成本，視為發生減值的客觀依據。

對於其它金融資產，減值的客觀依據包括，

- 發行者或對應方發生嚴重的財務困難；
- 未能及時支付本金或利息；
- 可能被債務方要求進入破產或重組程序。

某些金融資產，如應收賬款及票據，非單獨判斷減值，根據期後收回情況判斷減值。判斷應收賬款的減值情況會綜合考慮集團以往回收情況及影響收款的國家及當地經濟狀況。

以攤余成本計量的金融資產將其賬面價值減記至預計未來現金流量現值，減記金額確認為減值損失，計入當期損益。

以成本計量的金融資產將其賬面價值減記至預計未來現金流量現值，減記金額確認為減值損失，該種減值損失日後不可轉回。

除應收賬款及票據和其它應收款採用準備科目外，其它金融資產減值直接在賬面價值中扣除，準備科目的變動計入當期損益。當應收賬款及票據和其它應收款無法收回時，直接和準備沖銷，若期後收回計入當期損益。

以攤余成本計量的金融資產在確認減值損失後，如有客觀證據表明該金融資產價值已恢復，且客觀上與確認該損失後發生的事項有關，原確認的減值損失予以轉回，金融資產轉回減值損失後的賬面價值不超過假定不計提減值準備情況下該金融資產在轉回日的攤余成本。

可供出售權益類投資的減值不可以期後通過當期損益轉回，期後公允價值的增加直接計入權益。

金融負債及權益

由集團實體發行之金融負債及權益工具乃根據合同安排之性質與金融負債及權益工具之定義分類。

權益工具乃證明集團於扣減所有負債後之資產中擁有剩餘權益之任何合同。

金融負債

本集團的金融負債包括應付賬款及票據，其它應付款，應付母公司及附屬公司款項和銀行借款，乃採用實際利息法按攤銷成本計量。

權益工具

公司發行的權益工具以收到的價款扣除直接發行成本後的金額計算。

終止確認

滿足下列條件之一的金融資產，予以終止確認：(1)收取該金融資產現金流量的合同權利終止；(2)該金融資產已轉移，且將金融資產所有權上幾乎所有的風險和報酬轉移給轉入方；(3)該金融資產已轉移，雖然企業既沒有轉移也沒有保留金融資產所有權上幾乎所有的風險和報酬，但是放棄了對該金融資產控制。

當合同義務解除，取消或者過期時，金融負債予以終止確認。賬面價值與支付或需支付金額間的差額計入當期損益。

衍生金融工具及對沖活動的會計方法

衍生工具初始時按公允值於訂立衍生工具合約的日期確認，其後按其公允值重新計算。確認所得損益的方法視乎衍生工具是否被指定為對沖工具而定，倘被指定為對沖工具，則取決於所對沖的項目性質。本集團指定若干衍生工具為：(i)對沖已確認資產或負債的公允值(公允值對沖)；及(ii)對沖極有可能進行的預期交易(現金流量對沖)。

本集團於交易開始時記錄對沖工具與對沖項目之間的關係，以及其風險管理目標及進行多項對沖交易的策略。本集團亦於對沖開始時及持續地記錄對其用於對沖交易的衍生工具是否可相當有效地抵銷對沖項目的公允值或現金流量的變動所作的評估。

用作對沖的多個衍生工具公允值於註釋34披露。倘對沖項目的尚未屆滿期限超逾12個月，則對沖衍生工具的完整公允值將列為非流動資產或負債，而倘對沖項目的尚未屆滿期限少於12個月，則列為流動資產或負債。

(i) 公允值對沖

凡被指定及符合條件作為公允值對沖的衍生工具的公允值變動，連同因對沖風險導致的對沖資產或負債的公允值的任何變動於綜合收益表內確認。倘衍生工具並無有效對沖，則收益及虧損於綜合損益表內確認為衍生工具損益。

(ii) 現金流量對沖

凡被指定及符合條件作為現金流量對沖的衍生工具公允值變動的有效部分已於股東權益內確認。有關無效部分的損益即時於綜合損益表內確認。於股東權益所累計的金額於相關對沖項目獲確認時，於綜合損益表內確認。

當對沖工具屆滿或出售，或當對沖不再符合對沖會計方法的條件時，當時於股東權益內存在的任何累計損益仍保留於股東權益內，並於預期交易最終於綜合損益表內確認時予以確認。當預期交易預期不再進行時，股東權益所呈列的累計損益會即時轉撥至綜合損益表內。

(iii) 不符合資格進行對沖會計及並非被指定為對沖的衍生工具

凡不符合條件進行對沖會計及並非被指定為對沖的任何衍生工具公允值變動會即時於綜合損益表內確認。

5. 預計不確定因素的主要來源

本公司在運用註釋4所描述的會計政策過程中，由於經營活動內在的不確定性，本公司需要對無法準確計量的報表項目的賬面價值進行判斷、估計和假設。這些判斷、估計和假設是基於本公司管理層過去的歷史經驗，並在考慮其它相關因素的基礎上作出的。實際的結果可能與本公司的估計存在差異。

本公司對前述判斷、估計和假設在持續經營的基礎上進行定期覆核，會計估計的變更僅影響變更當期的，其影響數在變更當期予以確認；既影響變更當期又影響未來期間的，其影響數在變更當期和未來期間予以確認。

折舊和攤銷

礦井建築物按照產量法來計提折舊，而該建築物之設計亦乃於估計之生產量。管理當局對尚可使用年限和生產量進行估計。管理層定期覆核預計生產量，並考慮各煤礦近期生產和技術信息。這種變化視為會計估計變更，預計會改變折舊率。對於產量的估計向來是不精確的，只是提供一個大致的數量，這是因為這些估計都是管理當局的主觀判斷。

採礦權

採礦權根據礦井預計的可開採期限或合同年限（兩者較短的）用直線法攤銷。可開採期限根據礦井可開採儲量估計，礦井的可開採儲量由管理當局估計判斷。管理層定期覆核，並考慮近期生產和技術信息。

土地塌陷，復原，治理和環境保護的撥備

管理當局定期覆核該項撥備是否恰當地反映了由於現在和過去開採煤礦而導致的環境費用。管理當局根據政府最新政策及以往的經驗來估計土地塌陷，復原，整治和環境保護的撥備。

商譽估計的減值準備

在決定商譽是否要減值時，需要估計商譽分攤至現金產出單元後的使用價值。商譽按使用價值的計算需要本集團估計通過現金產出單元所產生的未來現金流和適當的貼現率以計算現值。截至2008年及2007年12月31日，商譽的賬面價值為人民幣298,650,000元。

上述現金產出單元於預算期內之現金流量預測系基於該等期間內之收入預算、預期毛利率及相同之原材料價格上揚估算。現金流入／流出預測是根據過往經驗及管理層對市場發展之預測來估計。

物業，機器及設備估計的減值準備

當存在減值跡象時，管理層需要估計未來現金流量。減值金額為資產賬面價值與預計未來現金流量(扣除未發生的未來損失)現值的差額。在估計預計未來現金流時，管理當局會考慮當期生產和技術發展。由於每年的物價及成本水平都會發生變化，對未來現金流的估計也會發生變化，儘管管理層已運用一切已知信息來估計減值準備，但由於礦井及周邊環境的不確定性，實際核銷的固定資產金額可能大於預計金額。截至2008年12月31日，物業，機器及設備的賬面價值為人民幣14,149,446,000元(2007：人民幣13,525,000,000元)。2007年度確認物業，機器及設備核銷合計人民幣339,743,000元，計入當期損益。

6. 分部資料

本集團主要從事採礦業，集團同時從事煤炭鐵路運輸業務。公司目前尚無直接出口權，所有出口銷售必須通過國家煤炭工業進出口總公司(「煤炭進出口公司」)，五礦貿易有限責任公司(「五礦貿易公司」)或山西煤炭進出口公司(「山西煤炭公司」)進行出口銷售，並由本公司，五礦貿易公司或山西煤炭公司共同決定出口銷售的最終客戶。公司部分的子公司在中國境內從事貿易和採礦機械加工業務及內河和內湖運輸業務。鑒於此等業務的銷售總額，經營成果及資產對本集團並無重大影響，本財務報表未將此等業務的經營作為分部數據進行披露。此等業務相關的數據已包括在採礦業務內。公司還有部分子公司生產甲醇以及其它化工類產品，同時還投資於熱力與電力業務。

下列披露的總收入與主營業務收入一致。

營業分部

為了管理目的，本集團目前分為三個經營部門：採礦業務、煤炭鐵路運輸以及甲醇及電力業務。本集團以這三個部門為基礎報告其主要分部資料。

主要的經營活動如下

採礦業務 — 煤炭開採，洗選加工及銷售

煤炭鐵路運輸	—	提供煤炭鐵路運輸服務
甲醇及電力業務	—	生產及銷售甲醇／電力

上述業務的分部信息如下：

損益表

	截至2008年12月31日止年度					合併 人民幣千元
	採礦業務 人民幣千元	煤炭鐵路 運輸業務 人民幣千元	甲醇及 電力業務 人民幣千元	未分配的 人民幣千元	抵消 人民幣千元	
總收入						
對外銷售	24,557,521	247,199	98,361	—	—	24,903,081
分部間銷售	131,655	88,458	—	—	(220,113)	—
	<u>24,689,176</u>	<u>335,657</u>	<u>98,361</u>	<u>—</u>	<u>(220,113)</u>	<u>24,903,081</u>
合計	<u>24,689,176</u>	<u>335,657</u>	<u>98,361</u>	<u>—</u>	<u>(220,113)</u>	<u>24,903,081</u>

分部間銷售是根據政府有關部門預先確定的單價計算的。

	截至2008年12月31日止年度					合併 人民幣千元
	採礦業務 人民幣千元	煤炭鐵路 運輸業務 人民幣千元	甲醇及 電力業務 人民幣千元	抵消 人民幣千元		
經營成果						
分部經營成果	9,678,304	(91,781)	(185,116)	—	—	9,401,407
未分攤總部費用						(573,442)
未分攤總部收益						142,990
聯營企業投資損失	—	—	(67,367)	—	—	(67,367)
利息費用						(38,360)
除所得稅前收益						8,865,228
所得稅						(2,385,617)
本年淨利潤						<u>6,479,611</u>

資產負債表

	於2008年12月31日			合併 人民幣千元
	採礦業務 人民幣千元	煤炭鐵路 運輸業務 人民幣千元	甲醇及 電力業務 人民幣千元	
資產				
分部資產	18,315,343	757,081	2,906,695	21,979,119
聯營企業投資	—	—	830,195	830,195
未分攤總部資產				9,529,317
				<u>32,338,631</u>
負債				
分部負債	2,264,820	46,008	1,215,524	3,526,352
未分攤總部負債				1,995,669
				<u>5,522,021</u>

其它資料

	截至2008年12月31日止年度					合併 人民幣千元
	採礦業務 人民幣千元	煤炭鐵路 運輸業務 人民幣千元	甲醇及 電力業務 人民幣千元	未分配的 人民幣千元	總部 人民幣千元	
資本性支出	1,925,294	29,234	925,084	—	2,105	2,881,717
採礦權攤銷	35,652	—	—	—	—	35,652
預付土地租賃款攤銷	9,379	5,372	358	—	—	15,109
物業，機器，設備之折舊	1,009,365	79,912	49,159	—	2,373	1,140,809
出售物業，機器和設備淨利	(12,317)	—	—	—	—	(12,317)
應收賬款和其它應收款 減值轉回	(4,369)	—	—	—	—	(4,369)

損益表

	截至2007年12月31日止年度				合併 人民幣千元
	採礦業務 人民幣千元	煤炭鐵路 運輸業務 人民幣千元	未分配的 人民幣千元	抵消 人民幣千元	
總收入					
對外銷售	14,906,746	203,714	–	–	15,110,460
分部間銷售	–	103,267	–	(103,267)	–
合計	<u>14,906,746</u>	<u>306,981</u>	<u>–</u>	<u>(103,267)</u>	<u>15,110,460</u>

分部間銷售是根據政府有關部門預先確定的單價計算的。

	截至2007年12月31日止年度				合併 人民幣千元
	採礦業務 人民幣千元	煤炭鐵路 運輸業務 人民幣千元	未分配的 人民幣千元	抵消 人民幣千元	
經營成果					
分部經營成果	<u>5,027,049</u>	<u>(78,653)</u>	<u>(84,252)</u>	<u>–</u>	4,864,144
未分攤總部費用					(401,878)
未分攤總部收益					110,707
聯營企業投資損失	–	–	–	–	(2,438)
利息費用					<u>(27,222)</u>
除所得稅前收益					4,543,313
所得稅					<u>(1,315,520)</u>
本年淨利潤					<u><u>3,227,793</u></u>

資產負債表

	於2007年12月31日			合併 人民幣千元
	採礦業務 人民幣千元	煤炭鐵路 運輸業務 人民幣千元	未分配的 人民幣千元	
資產				
分部資產	<u>14,164,314</u>	<u>910,867</u>	<u>3,186,981</u>	18,262,162
聯營企業投資				897,562
未分攤總部資產				<u>7,027,676</u>
				<u>26,187,400</u>
負債				
分部負債	<u>3,558,576</u>	<u>23,816</u>	<u>450,108</u>	4,032,500
未分攤總部負債				<u>666,288</u>
				<u>4,698,788</u>

其它資料

	截至2007年12月31日止年度				合併 人民幣千元
	採礦業務 人民幣千元	煤炭鐵路 運輸業務 人民幣千元	未分配的 人民幣千元	總部 人民幣千元	
資本性支出	1,234,177	30,367	1,704,375	24,100	2,993,019
採礦權攤銷	15,728	-	-	-	15,728
預付土地租賃款攤銷	8,635	5,226	-	-	13,861
物業，機器，設備之折舊	1,135,820	81,059	1,289	18,964	1,237,132
出售物業，機器和設備淨利	(25,002)	-	-	-	(25,002)
物業，機器和設備減值準備	339,743	-	-	-	339,743
應收賬款和其它應收款 減值轉回	<u>(4,363)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(4,363)</u>

損益表

	截至2006年12月31日止年度				合併 人民幣千元
	採礦業務 人民幣千元	煤炭鐵路 運輸業務 人民幣千元	未分配的 人民幣千元	抵消 人民幣千元	
總收入					
對外銷售	12,783,567	160,399	—	—	12,943,966
分部間銷售	—	206,770	—	(206,770)	—
合計	<u>12,783,567</u>	<u>367,169</u>	<u>—</u>	<u>(206,770)</u>	<u>12,943,966</u>

分部間銷售是根據政府有關部門預先確定的單價計算的。

	截至2006年12月31日止年度				合併 人民幣千元
	採礦業務 人民幣千元	煤炭鐵路 運輸業務 人民幣千元	未分配的 人民幣千元	抵消 人民幣千元	
經營成果					
分部經營成果	<u>4,141,517</u>	<u>8,664</u>	<u>(47,662)</u>	<u>—</u>	4,102,519
未分攤總部費用					(461,760)
未分攤總部收益					112,214
利息費用					<u>(26,349)</u>
除所得稅前收益					3,726,624
所得稅					<u>(1,354,656)</u>
本年淨利潤					<u><u>2,371,968</u></u>

其它資料

	截至2006年12月31日止年度				
	採礦業務 人民幣千元	煤炭鐵路 運輸業務 人民幣千元	未分配的 人民幣千元	總部 人民幣千元	合併 人民幣千元
資本性支出	3,015,080	19,827	1,160,045	104,454	4,299,406
採礦權攤銷	12,069	-	-	-	12,069
預付土地租賃款攤銷	8,344	5,188	294	-	13,826
物業，機器，設備之折舊	975,928	77,704	378	7,966	1,061,976
出售物業，機器和設備損失	72,929	115	-	487	73,531
應收賬款和其它應收款 減值轉回	(19,717)	-	-	-	(19,717)

地域分部

本集團主要在中國境內經營業務。於2004年12月本集團收購了位於澳大利亞之南田煤礦。由於本集團90%以上的業務及資產均在中國境內，本財務報表並不以地域分部形式披露本集團之銷售金額及資產淨值。

屬於新增物業，機器，設備及無形資產的地域分部資料列示如下：

	新增物業，機器，設備和無形資產 截至12月31日之年度		
	2008 人民幣千元	2007 人民幣千元	2006 人民幣千元
中華人民共和國	2,784,223	2,818,358	3,582,427
澳大利亞	97,494	174,661	716,979
	<u>2,881,717</u>	<u>2,993,019</u>	<u>4,299,406</u>

7. 煤炭銷售淨額

	截至12月31日止年度		
	2008 人民幣千元	2007 人民幣千元	2006 人民幣千元
國內煤炭銷售總額	22,688,984	13,355,761	9,746,146
減：運輸成本	356,517	280,694	358,414
國內煤炭銷售淨額	22,332,467	13,075,067	9,387,732
出口煤炭銷售總額	1,868,537	1,550,985	3,037,421
減：運輸成本	152,195	269,122	578,205
出口煤炭銷售淨額	1,716,342	1,281,863	2,459,216
煤炭銷售淨額	24,048,809	14,356,930	11,846,948

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

8. 銷售及鐵路運輸服務成本

	截至12月31日止年度		
	2008 人民幣千元	2007 人民幣千元	2006 人民幣千元
材料	1,616,865	1,257,433	1,320,596
工資及員工福利	2,624,821	2,392,447	1,646,018
電力供應	346,401	377,686	336,284
折舊	907,218	1,121,557	962,963
土地塌陷，復原，重整及環保費用	3,279,503	833,282	742,985
維修及保養	—	441,511	327,151
採礦權費用(註釋24)	170,793	28,708	25,049
運輸成本	131,301	105,930	106,572
外購煤成本	1,810,342	—	—
其它	929,545	773,370	722,451
	11,816,789	7,331,924	6,190,069

9. 銷售、一般及行政費用

	截至12月31日止年度		
	2008 人民幣千元	2007 人民幣千元	2006 人民幣千元
工資及員工福利	1,374,698	1,093,732	1,001,783
補充醫療保險	53,068	22,896	57,364
僱員培訓費用	24,412	38,735	44,037
折舊	114,451	129,436	112,839
分銷費用	103,209	93,014	57,100
資源補償費(註)	159,938	117,772	107,502
維修及保養	424,751	34,348	18,440
研究開發費	106,516	78,973	45,979
運輸費	20,247	29,305	20,741
核銷的物業，機器及設備損失	—	339,743	—
出售物業，機器及設備損失	—	—	73,531
其它	1,450,741	876,723	690,826
	<u>3,832,031</u>	<u>2,854,677</u>	<u>2,230,142</u>

註：根據有關規定，本集團需按原煤銷售金額及洗煤領用原煤估算銷售值的1%向地質礦產部繳納資源補償費。

10. 其它業務收益

	截至12月31日止年度		
	2008 人民幣千元	2007 人民幣千元	2006 人民幣千元
股息收入	7,401	7,143	6,311
材料配件銷售利潤	37,762	63,579	49,623
政府補貼	3,500	—	4,000
銀行存款利息收入	142,990	103,564	94,372
委托貸款之利息收入(註釋20)	132,230	—	—
其它	27,610	24,644	11,531
	<u>351,493</u>	<u>198,930</u>	<u>165,837</u>

上述股息收入含從上市公司獲取的投資收益人民幣7,401,000元(2007：人民幣7,143,000元；2006：人民幣5,581,000元)及從非上市公司獲取的投資收益人民幣0元(2007：無；2006：人民幣730,000元)。

11. 利息費用

	截至12月31日止年度		
	2008 人民幣千元	2007 人民幣千元	2006 人民幣千元
利息費用：			
— 須在5年內完全償還的 銀行借款之利息支出	20,537	10,522	10,058
— 無須在5年內完全償還的 銀行借款之利息支出	15,899	14,200	2,281
— 無追索權的應收票據貼現支出	75	—	10,840
收購濟三礦收取的設定利息費用	1,849	2,500	3,170
	<u>38,360</u>	<u>27,222</u>	<u>26,349</u>

12. 所得稅費用

	截至12月31日止年度		
	2008 人民幣千元	2007 人民幣千元	2006 人民幣千元
所得稅費用：			
— 當年所得稅費用	2,351,759	1,484,195	1,309,783
— 以前年度少計提(多計提)的所得稅	265,390	(104,512)	(24,233)
	<u>2,617,149</u>	<u>1,379,683</u>	<u>1,285,550</u>
遞延稅款(註釋35)	(231,532)	1,925	69,106
所得稅率變更	—	(66,088)	—
	<u>2,385,617</u>	<u>1,315,520</u>	<u>1,354,656</u>

公司及其中國附屬公司需就應納稅利潤按統一所得稅稅率25%繳付所得稅(2007及2006：33%)。

其它區域稅項乃按其它區域司法規定的稅率計算。

中國於2007年3月16日發布第63號中華人民共和國主席令，頒布《中華人民共和國企業所得稅法》，於2007年12月6日，中華人民共和國國務院頒布新稅法的實施條例。新稅法規定，中國境內公司將自2008年1月1日起企業所得稅率由33%改為25%。遞延所得稅餘額已根據資產或負債實現時預計適用稅率進行調整。

根據所得稅率確定所得稅與實際所得稅的差異調節如下：

	截至12月31日止年度		
	2008 人民幣千元	2007 人民幣千元	2006 人民幣千元
中國法定所得稅率	25%	33%	33%
按法定所得稅率計算之標準所得稅	2,216,307	1,499,293	1,229,786
調整項目：			
可作抵扣的未來發展基金	—	(67,449)	(70,496)
不得稅前列支的設定利息費用	462	825	1,046
不得稅前列支的(收入)費用	(74,491)	29,008	117,447
不得稅前列支的壞賬準備 (無需繳稅的壞賬準備轉回)	(11,398)	(1,439)	(6,507)
需繳稅的子公司利息收入	40,213	17,402	9,456
未確認稅損之稅務影響	28	3,824	94,807
以前年度少計(多計)所得稅	265,390	(104,512)	(24,233)
稅率變化引起的期初遞延稅負債變化	—	(66,088)	—
使用以前年度未確認之稅損	(51,600)	—	—
其它	706	4,656	3,350
實際所得稅	<u>2,385,617</u>	<u>1,315,520</u>	<u>1,354,656</u>
實際所得稅率	<u>27%</u>	<u>29%</u>	<u>36%</u>

13. 本年利潤

	截至12月31日止年度		
	2008 人民幣千元	2007 人民幣千元	2006 人民幣千元
本年利潤已扣除下列支出：			
採礦權攤銷	35,652	15,728	12,069
物業、機器、設備折舊	1,140,809	1,237,132	1,061,976
折舊和攤銷合計	<u>1,176,461</u>	<u>1,252,860</u>	<u>1,074,045</u>
預付土地租賃款攤銷	15,109	13,861	13,826
核數師酬金	10,157	14,683	10,406
員工成本，包括董事及監事酬金	4,358,556	3,572,734	2,783,298
退休福利計劃供款(包含於上述員工成本)	867,808	720,091	641,633
存貨成本	11,986,520	7,145,614	6,089,185
匯兌虧損淨額	328,858	3,150	12,346
並已記入收益：			
出售物業、機器和設備淨利	(12,317)	(25,002)	—
應收賬款及其它應收款減值準備轉回	(4,369)	(4,363)	(19,717)
	<u>(4,369)</u>	<u>(4,363)</u>	<u>(19,717)</u>

14. 董事及監事之酬金及最高薪五名人士

(a) 董事及監事酬金

董事及監事之酬金詳情如下：

2008年12月31日年度

	薪酬 人民幣千元	工資， 補助和 其它福利 人民幣千元	退休福利 計劃 人民幣千元	合計 人民幣千元
獨立的非執行董事				
濮洪九	104	—	—	104
崔建民	50	—	—	50
王小軍	60	—	—	60
王全喜	50	—	—	50
翟熙貴	54	—	—	54
李維安	54	—	—	54
王俊彥	54	—	—	54
	<u>426</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>426</u>
執行董事				
王信	—	—	—	—
耿加懷	—	—	—	—
楊德玉	—	—	—	—
石學讓	—	—	—	—
陳長春	—	—	—	—
吳玉祥	—	192	38	230
王新坤	—	218	44	262
張寶才	—	191	38	229
董雲慶	—	192	38	230
	<u>—</u>	<u>793</u>	<u>158</u>	<u>951</u>
監事				
孟憲昌	—	—	—	—
宋國	—	—	—	—
張勝東	—	—	—	—
劉維信	—	—	—	—
周壽成	—	—	—	—
甄愛蘭	—	—	—	—
韋煥民	—	192	38	230
許本泰	—	207	41	248
	<u>—</u>	<u>399</u>	<u>79</u>	<u>478</u>

	薪酬 人民幣千元	工資， 補助和 其它福利 人民幣千元	退休福利 計劃 人民幣千元	合計 人民幣千元
其它管理人員				
金太	-	-	-	-
張英民	-	-	-	-
何燁	-	-	-	-
田豐澤	-	192	38	230
時成忠	-	218	44	262
曲天智	-	218	44	262
倪興華	-	218	44	262
來存良	-	508	102	610
	<u>-</u>	<u>1,354</u>	<u>272</u>	<u>1,626</u>

董事及監事之酬金詳情如下：

2007年12月31日年度

	薪酬 人民幣千元	工資， 補助和 其它福利 人民幣千元	退休福利 計劃 人民幣千元	合計 人民幣千元
獨立的非執行董事				
濮洪九	96	-	-	96
崔建民	96	-	-	96
王小軍	115	-	-	115
王全喜	96	-	-	96
	<u>403</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>403</u>
執行董事				
王信	-	-	-	-
耿加懷	-	-	-	-
楊德玉	-	-	-	-
石學讓	-	-	-	-
陳長春	-	-	-	-
吳玉祥	-	172	34	206
王新坤	-	196	39	235
張寶才	-	171	34	205
董雲慶	-	172	34	206
	<u>-</u>	<u>711</u>	<u>141</u>	<u>852</u>

	薪酬 人民幣千元	工資， 補助和 其它福利 人民幣千元	退休福利 計劃 人民幣千元	合計 人民幣千元
監事				
孟憲昌	-	-	-	-
宋國	-	-	-	-
張勝東	-	-	-	-
劉維信	-	-	-	-
許本泰	-	207	41	248
	<u>-</u>	<u>207</u>	<u>41</u>	<u>248</u>
	<u>-</u>	<u>207</u>	<u>41</u>	<u>248</u>
其它管理人員				
金太	-	-	-	-
張英民	-	-	-	-
何燁	-	212	42	254
田豐澤	-	172	34	206
時成忠	-	195	39	234
曲天智	-	212	42	254
倪興華	-	196	39	235
來存良	-	410	-	410
	<u>-</u>	<u>1,397</u>	<u>196</u>	<u>1,593</u>
	<u>-</u>	<u>1,397</u>	<u>196</u>	<u>1,593</u>

董事及監事之酬金詳情如下：

2006年12月31日年度

	薪酬 人民幣千元	工資， 補助和 其它福利 人民幣千元	退休福利 計劃 人民幣千元	合計 人民幣千元
獨立的非執行董事				
濮洪九	89	-	-	89
崔建民	89	-	-	89
王小軍	106	-	-	106
王全喜	89	-	-	89
	<u>373</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>373</u>
	<u>373</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>373</u>

	薪酬 人民幣千元	工資， 補助和 其它福利 人民幣千元	退休福利 計劃 人民幣千元	合計 人民幣千元
執行董事				
王信	-	-	-	-
耿加懷	-	-	-	-
楊德玉	-	-	-	-
石學讓	-	-	-	-
陳長春	-	-	-	-
吳玉祥	-	182	82	264
王新坤	-	238	107	345
陳廣水	-	187	84	271
張寶才	-	170	77	247
董雲慶	-	205	92	297
	<u>-</u>	<u>982</u>	<u>442</u>	<u>1,424</u>
監事				
孟憲昌	-	-	-	-
宋國	-	-	-	-
張勝東	-	-	-	-
劉維信	-	-	-	-
許本泰	-	218	98	316
	<u>-</u>	<u>218</u>	<u>98</u>	<u>316</u>
其它管理人員				
金太	-	-	-	-
張英民	-	-	-	-
何燁	-	208	94	302
田豐澤	-	202	91	293
時成忠	-	229	103	332
曲天智	-	232	104	336
倪興華	-	218	98	316
來存良	-	421	-	421
	<u>-</u>	<u>1,510</u>	<u>490</u>	<u>2,000</u>

截至2008年，2007年及2006年12月31日止三個年度，沒有董事放棄自己的薪金。

(b) 僱員酬金

本集團內五位薪酬最高人士之中無董事(2007年：無；2006年：無)，五名最高薪酬人士之酬金如下(2007年：五名；2006年：五名)。

	截至12月31日止年度		
	2008 人民幣千元	2007 人民幣千元	2006 人民幣千元
薪金及其它福利	6,787	6,997	6,471
退休福利計劃	611	630	582
獎金及花紅	242	250	656
	<u>7,640</u>	<u>7,877</u>	<u>7,709</u>

彼等之薪酬屬於下列範圍：

	截至12月31日止年度		
	2008 僱員人數	2007 僱員人數	2006 僱員人數
港幣0元至港幣1,000,000元	—	—	—
港幣1,000,001元至港幣1,500,000元	3	3	3
港幣1,500,001元至港幣2,000,000元	1	2	1
港幣2,000,001元至港幣2,500,000元	1	—	1
	<u>1</u>	<u>—</u>	<u>1</u>

15. 股息

	截至12月31日止年度		
	2008 人民幣千元	2007 人民幣千元	2006 人民幣千元
2007年年終之股息，每股人民幣0.170元 (2007年：2006年年終之股息， 每股人民幣0.120元，2006年：2005年 年終股息每股人民幣0.150元)	836,128	590,208	737,760
特別股息，每股人民幣0元 (2007年：每股人民幣0.080元， 2006年：每股人民幣0.070元)	—	393,472	344,288
	<u>836,128</u>	<u>983,680</u>	<u>1,082,048</u>

公司已在2006年6月29日召開周年股東大會，通過並發放由董事會建議之截至2005年12月31日止年度年終股息。

公司已在2007年6月15日召開周年股東大會，通過並發放由董事會建議之截至2006年12月31日止年度年終股息。

公司已在2008年6月27日召開周年股東大會，通過並發放由董事會建議之截至2007年12月31日止年度年終股息。

董事會建議宣布派發截至2008年12月31日止年度年終股息，為人民幣1,967,360,000元，即按已發行之股份4,918,400,000股(每股面值人民幣1元)，每股人民幣0.40元，股息的宣布及派發

將由股東大會根據公司章程要求審議和批准，股東大會將召開並審議有關建議，如果認為合理，將批准該項一般決議。

16. 每股收益及每股美國存託股之收益

截至2008年，2007年及2006年12月31日止三個年度每股收益是根據該年度歸屬於公司股東的利潤人民幣6,488,908,000元，人民幣3,230,450,000元及人民幣2,372,985,000元與該年度加權平均股份數目，即4,918,400,000股相應計算得出。

每股美國存託股之每股收益，是根據相關年度的收入淨額及每股美國存託股等於10股在香港上市的H股計算的。由2008年6月27日起，每股美國存託股由相等於50股H股改為相等於10股H股。新的美國存託股份於2008年7月3日分發於美國存託股份的持有人。2007年及2006年比較數字相對作出調整。

由於截至2008年12月31日，2007年12月31日和2006年12月31日三個年度內並無出現潛在攤薄股，故此並無呈列該三個年度之每股攤薄盈利。

17. 銀行和現金存款／銀行保證金和限定用途的現金

銀行存款按照0.36%-1.44%的市場利率計息（2007年：0.72%-1.44%）。

於資產負債表日限定用途的現金流動部分為獲得金融機構向本集團及本公司提供的金融工具而存於銀行的保證金，該部分限定用途的現金之年利率為市場利率0.05%（2007：0.72%）。長期部分為按澳大利亞政府要求存於銀行作為將來支付塌陷費用的保證金。長期保證金之年利率約為6.5%（2007：1.8%）。

銀行保證金的固定利率為1.35%至2.52%（2007年：1.71%至3.42%）。

18. 應收票據及應收賬款

	於12月31日	
	2008 人民幣千元	2007 人民幣千元
應收票據	2,571,064	2,638,956
應收賬款	435,711	135,525
	<u>3,006,775</u>	<u>2,774,481</u>
減：壞賬準備	(29,509)	(20,996)
	<u>2,977,266</u>	<u>2,753,485</u>

應收票據表示銷售完成後由客戶簽發並授權本集團向銀行或其它機構收取款項的書面憑證。應收票據期限為6個月且無息。

本集團根據不同客戶的信用狀況，一般向客戶提供不超過180天的信用期。

如下為資產負債表日的應收票據和應收賬款賬齡分析：

	於12月31日	
	2008 人民幣千元	2007 人民幣千元
1-90天	1,759,526	1,490,661
91-180天	1,217,740	1,262,824
	<u>2,977,266</u>	<u>2,753,485</u>

在接納新客戶之前，本集團會評價潛在客戶的信用質量並確定信用期。給予客戶的信用期會每年覆核。

在資產負債表日，不存在過期且未計提壞賬準備的大額應收賬款。本集團未獲得針對餘額的擔保。此等應收賬款餘額的平均賬齡為65天(2007年：61天)。管理層嚴格控制應收賬款的信用質量，管理層認為未過期且未減值的餘額信用優良。

根據歷史經驗，帳齡超過3年的應收款一般沒有收回的可能性，所以集團為帳齡在3年以上的應收款全額計提壞賬準備。對於帳齡超過4年的應收款，管理層在覆核後認定為不可收回的，將對其進行核銷。

如下為2008年和2007年壞賬準備的分析：

	2008 人民幣千元	2007 人民幣千元
1月1日	20,996	31,447
本年計提	8,950	—
核銷回撥／(確認)	2,265	(6,088)
本年轉回	(2,702)	(4,363)
	<u>29,509</u>	<u>20,996</u>
12月31日	<u>29,509</u>	<u>20,996</u>

壞賬準備中為個別餘額計提的特別準備為人民幣29,500千元(2007年：人民幣21,000千元)，這些餘額主要是中國境內的公司客戶，管理層在覆核這些客戶的信用、與集團的往來關係以及應收款的帳齡後，認定這些款項是無法收回的。確認的減值金額指應收帳款中帳面價值與管理層持有的未擔保的應收帳款餘額的差額。

19. 存貨

	於12月31日	
	2008 人民幣千元	2007 人民幣千元
成本		
甲醇	7,414	—
配套材料，備件及小型工具	220,960	248,412
煤產品	591,225	191,722
	<u>819,599</u>	<u>440,134</u>

20. 其它應收貸款

於2007年12月31日，該款項為提供給獨立第三方的委托貸款，該項委托貸款按照年利率7.00%計息並且由另外的獨立第三方提供擔保。該貸款(拖欠貸款)以一家上交所上市公司之國有法人股(「抵押股權」)及另一家由擔保方持有的非上市公司股權作為抵押。拖欠貸款於2005年1月起列作拖欠處理，公司向山東省高級人民法院(「法院」)提出控訴要求凍結抵押股權並將抵押股權進行公開拍賣，以拍賣價款來償還拖欠貸款及相關利息於公司。

在2006年，山東潤華集團股份有限公司(「潤華集團」)也對抵押股權提出主張。為了保護公司對抵押股權的優先權利，公司向山東省人民政府和國務院國有資產監督管理委員會尋求支持以對抗該主張。2007年1月，山東省人民政府和國務院國有資產監督管理委員會(「國資委」)的相關部門致信給最高人民法院，要求最高人民法院支持公司對抵押股權的權利。

2007年10月，公司、潤華集團及擔保方在法院達成和解協議。根據協議，擔保方持有的被凍結的2.89億國有法人股中的2.4億股屬於潤華集團持有，其中2億股過戶到潤華集團名下，並作動態查封(專項用於償債基金)。潤華集團自願為公司債權的實現提供擔保。同時，協議還約定公司可以在2008年6月6日(即上述國有法人股限售條件解除日)後申請執行凍結的0.49億股，優先償還擔保方對公司的全部債務；如執行不足以償還全部債務，則執行剩餘0.4億股；如執行上述0.89億股仍不足以償還擔保方所負公司債務，則公司有權執行已過戶到潤華集團名下的2億股股權直至滿足人民幣7億多的債務(包括利息)。截至2008年12月31日，公司執行抵押股權並收回全數人民幣6.4億元及除稅後利息人民幣1.3億元(註釋10)。

21. 預付帳款和其它應收款

	於12月31日	
	2008 人民幣千元	2007 人民幣千元
預付貸款	94,796	35,728
代墊運費及手續費	7,958	10,934
環境質量保證金	200,000	200,000
預付搬遷費	1,151,895	—
其它	112,561	80,006
	<u>1,567,210</u>	<u>326,668</u>

本集團於2008年12月31日的預付帳款和其它流動資產為人民幣16,854,000元的壞賬準備後的餘額(2007年：人民幣30,117,000元)。本集團2008年核銷壞賬準備人民幣2,646,000元，並沖減壞賬準備人民幣10,617,000元，2007年核銷壞賬準備人民幣2,533,000元，2006年沖減壞賬準備人民幣3,067,000元。

根據歷史經驗，帳齡超過3年的應收款一般沒有收回的可能性，所以集團為帳齡在3年以上的應收款全額計提壞帳準備。對於帳齡超過4年的應收款，管理層在覆核該應收對象的信用及過期應收帳款性質後，認定為不可收回的，將對其進行核銷。

22. 預付土地租賃款

	於12月31日	
	2008 人民幣千元	2007 人民幣千元
流動部分	15,296	13,976
非流動部分	628,119	576,412
	<u>643,415</u>	<u>590,388</u>

餘額表示為取得位於中華人民共和國境內的土地使用權而預付的土地租賃款，土地使用權期限為取得土地使用權證起50年。

23. 預付資源補償費

根據有關規定，山西集團需按開採原煤量每噸人民幣2.7元向和順市煤礦工業局繳納資源補償費。2006年度，山西集團按有關部門要求，按照1,000萬噸原煤的開採量支付資源補償費，於資產負債表日的餘額表示預付的資源補償費。流動資產部分的餘額表示根據預計產量將在下一年度使用的金額。

24. 採礦權

	人民幣千元
成本	
2007年1月1日	353,098
匯兌差異	2,092
收購山西能化	61,923
	<hr/>
2007年12月31日及2008年1月1日	417,113
匯兌差異	(30,772)
收購趙樓煤礦	747,339
	<hr/>
2008年12月31日	1,133,680
	<hr/>
攤銷	
2007年1月1日	45,189
匯兌差異	184
本年計提	15,728
	<hr/>
2007年12月31日及2008年1月1日	61,101
匯兌差異	(2,780)
本年計提	35,652
	<hr/>
2008年12月31日	93,973
	<hr/>
賬面價值	
2008年12月31日	1,039,707
	<hr/> <hr/>
2007年12月31日	356,012
	<hr/> <hr/>

本年度增加之採礦權人民幣747,339,000元是從母公司收購趙樓煤礦的收購價。

此外，公司與母公司簽訂了採礦權協議。協議約定從1997年9月25日起，公司每年向母公司支付人民幣12,980,000元作為母公司同意放棄興隆莊煤礦，鮑店煤礦，南屯煤礦，東灘煤礦和濟二礦採礦權的補償。此項年費可以於協議生效十年後重新修訂，截止報告日初步同意按每噸開採量人民幣5元作為補償，即本年金額為人民幣135,141,000元。此補償直接與政府機關結算。每年需實際支付的補償費金額仍有待政府機關確認。

其它採礦權以直線法自收購日起按二十年至二十八年可使用期限平均攤銷。

25. 物業，機器及設備淨值

	澳大利亞之無 使用期限土地 人民幣千元	房屋建築物 人民幣千元	碼頭建築物 人民幣千元	鐵路建築物 人民幣千元	礦井建築物 人民幣千元	機器設備 人民幣千元	運輸設備 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	合計 人民幣千元
成本									
2007年1月1日	55,255	2,430,319	250,349	734,801	4,017,442	9,001,883	323,695	2,712,797	19,526,541
匯兌差異	2,056	337	-	-	-	27,435	21	12,840	42,689
本年增加	-	2,100	-	-	-	71,014	8,641	2,846,275	2,928,030
轉入	-	166,334	-	1,557	14,096	672,871	35,992	(890,850)	-
核銷	-	(18,999)	-	-	(344,149)	(219,261)	(12,731)	-	(595,140)
清理	-	-	-	-	-	(6,461)	(1,245)	-	(7,706)
2007年12月31日及 2008年1月1日	57,311	2,580,091	250,349	736,358	3,687,389	9,547,481	354,373	4,681,062	21,894,414
匯兌差異	(15,032)	(3,066)	-	-	-	(252,328)	(303)	(70,451)	(341,180)
本年增加	-	-	-	-	-	97,150	3,330	1,965,762	2,066,242
轉入	-	429,580	5,456	132,609	11,184	1,145,823	24,270	(1,748,922)	-
清理	-	(978)	-	-	-	(45,996)	(4,045)	-	(51,019)
2008年12月31日	<u>42,279</u>	<u>3,005,627</u>	<u>255,805</u>	<u>868,967</u>	<u>3,698,573</u>	<u>10,492,130</u>	<u>377,625</u>	<u>4,827,451</u>	<u>23,568,457</u>
累計折舊									
2007年1月1日	-	1,110,807	18,206	269,679	1,683,367	4,111,539	193,004	-	7,386,602
匯兌差異	-	52	-	-	-	1,594	12	-	1,658
本年計提	-	123,617	6,071	53,442	85,162	931,748	38,032	-	1,238,072
核銷抵銷	-	(9,112)	-	-	(48,990)	(186,987)	(10,308)	-	(255,397)
出售時抵銷	-	-	-	-	-	(1,115)	-	-	(1,115)
2007年12月31日及 2008年1月1日	-	1,225,364	24,277	323,121	1,719,539	4,856,779	220,740	-	8,369,820
匯兌差異	-	(964)	-	-	-	(47,147)	-	-	(48,111)
本年計提	-	94,907	42,653	62,171	80,538	836,981	23,559	-	1,140,809
出售時抵銷	-	(387)	-	-	-	(39,393)	(3,727)	-	(43,507)
2008年12月31日	<u>-</u>	<u>1,318,920</u>	<u>66,930</u>	<u>385,292</u>	<u>1,800,077</u>	<u>5,607,220</u>	<u>240,572</u>	<u>-</u>	<u>9,419,011</u>
淨值									
2008年12月31日	<u>42,279</u>	<u>1,686,707</u>	<u>188,875</u>	<u>483,675</u>	<u>1,898,496</u>	<u>4,884,910</u>	<u>137,053</u>	<u>4,827,451</u>	<u>14,149,446</u>
2007年12月31日	<u>57,311</u>	<u>1,354,727</u>	<u>226,072</u>	<u>413,237</u>	<u>1,967,850</u>	<u>4,690,702</u>	<u>133,633</u>	<u>4,681,062</u>	<u>13,524,594</u>

除了在建工程及無使用期限土地外，物業、機器和設備的折舊年限如下：

房屋建築物	15至30年
碼頭建築物	40年
鐵路建築物	15至25年
機器設備	5至15年
運輸設備	6至18年

運輸設備包括船隻，船隻只按照18年攤銷。

礦井建築物包括主要的和輔助的煤架，地下通道。礦井建築物根據其設計的生產量和對應的採礦權期限按照單位產量來攤銷。

於截至2007年12月31日止年度，公司管理層對集團內各礦固定資產進行檢查，根據現場觀測及專業技術測試，認定一些礦井資產已核銷。相應的核銷金額為人民幣339,743,000元。這些核銷的固定資產包括有部分礦上的樓房、礦井建築物、廠房、機器設備及運輸設備。

26. 商譽

	2008 人民幣千元	2007 人民幣千元
成本		
1月1日	298,650	295,584
收購山西集團	—	3,066
	<u>298,650</u>	<u>298,650</u>
12月31日	<u>298,650</u>	<u>298,650</u>

合併產生的商譽在收購時會分配到本公司內預計能享用合併所帶來協同效益的各相關現金產出單元。在確認減值損失前，商譽的賬面金額分配如下：

	2008 人民幣千元	2007 人民幣千元
煤炭開採業務：		
— 收購濟二礦	10,106	10,106
— 收購兗煤航運	10,046	10,046
— 收購荷澤能化	35,645	35,645
— 收購山西集團	145,613	145,613
煤炭鐵路運輸業務：		
— 收購鐵路資產	97,240	97,240
	<u>298,650</u>	<u>298,650</u>

商譽的可收回金額是依據上述單元使用價值計算確定的。商譽的可收回金額是基於某些相似的特定假設，包括折現率，增長率及售價和直接成本的預計變化。其使用價值的計算使用管理當局認可的基於財務預算的現金流量預測，該預測涵蓋了5年期間零增長及8%的折現率等假設（2007年：10%）。

對於5年期間之後的現金流預測，假設增長率為零。上述現金產出單元於預算期內之現金流量預測系基於該等期間內之收入預算、預期毛利率及相同之原材料價格上揚估算。預期之現金流入及流出，包括預算收入、毛利率及原材料假設。管理層相信，該等假設的合理變動不會導致上述現金產出單元的賬面價值超過其可回收金額。截至12月31日止的2008和2007年度，集團管理當局確定包含商譽的現金產出單元不存在任何減值。

27. 證券投資

該款項為集團的可供出售的股權投資。

	於12月31日	
	2008 人民幣千元	2007 人民幣千元
於上交所上市的股權投資情況		
— 以公允價值計量	139,447	409,086
非上市股權投資	440	440
	<u>139,887</u>	<u>409,526</u>

本公司之前作為國家法人股投資上海申能股份有限公司和江蘇連雲港港口股份有限公司，該股份當時不可以上市交易。

於2006年8月17日，依據上海申能股份有限公司的股權分置計劃，本公司原以人民幣60,421,000元投資的不可流通國家法人股解除流通限制，可以在上交所進行交易。根據股權分置計劃，本公司承諾將不會在自2006年8月17日起一年內出售超過2005年8月17日持有的三分之一的股權，而且也不會自2006年8月17日起兩年內出售超過2005年8月17日持有的三分之二的股權。此投資於2008年12月31日列示於上市股權投資共計人民幣133,720,000元(2007年：人民幣393,124,000元)。

2007年4月26日，江蘇連雲港港口股份有限公司在上海交易所上市。本公司承諾在2008年4月28日之前不會出售或轉讓其所有的股票。此投資於2008年12月31日列示於上市股權投資共計人民幣5,727,000元(2007年：人民幣15,962,000元)。

於上交所上市的股權投資根據參考活躍市場的報價確定的公允價值計量。

非上市性股權投資由於公允價值範圍差異重大，無法進行可靠的計量，在資產負債表日以成本扣除減值準備列示。

28. 聯營企業投資

	於12月31日	
	2008 人民幣千元	2007 人民幣千元
對聯營企業的投資成本	900,000	900,000
應佔收購後之虧損	(69,805)	(2,438)
	<u>830,195</u>	<u>897,562</u>

在2007年公司支付人民幣900,000,000元購買華電鄒縣發電有限公司30%股份，該公司屬於中國境內經營電力生產的公司。

對聯營企業投資的財務信息總結如下：

	於12月31日	
	2008 人民幣千元	2007 人民幣千元
總資產	7,623,355	7,623,027
總負債	(4,856,038)	(4,631,154)
淨資產	<u>2,767,317</u>	<u>2,991,873</u>
公司擁有聯營企業淨資產的份額	<u>830,195</u>	<u>897,562</u>
	截至12月31日止年度	
	2008 人民幣千元	2007 人民幣千元
收入	<u>3,650,661</u>	<u>321,802</u>
虧損	<u>(224,556)</u>	<u>(8,127)</u>
公司承擔聯營企業經營虧損的份額	<u>(67,367)</u>	<u>(2,438)</u>

29. 投資按金

2006年度，公司與兩家獨立第三方公司簽訂合作協議，共同設立一家為取得位於陝西省煤礦作為營運的公司。公司將會出資人民幣196.8百萬元以獲得公司41%的股權。截至2008年12月31日，公司已為此項投資支付保證金人民幣118百萬元(2007：118百萬元)。於2008年12月31日，該公司尚在設立過程中，因此該項交易尚未完成。

30. 應付票據和應付帳款

	於12月31日	
	2008 人民幣千元	2007 人民幣千元
應付票據	160,341	139,100
應付帳款	<u>749,786</u>	<u>518,417</u>
	<u>910,127</u>	<u>657,517</u>

如下為應付帳款的賬齡分析：

	於12月31日	
	2008 人民幣千元	2007 人民幣千元
1-90天	469,740	506,474
91-180天	177,404	—
181-365天	132,576	126,048
1-2年	130,407	24,995
	<u>910,127</u>	<u>657,517</u>

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

31. 其它應付款及預提費用

	於12月31日	
	2008 人民幣千元	2007 人民幣千元
預收賬款	757,631	942,557
應付工資	435,450	337,275
其它應交稅金	265,231	218,723
應付購買物業，機器及設備及工程物料款	654,304	615,092
應付運費	13,189	93,456
應付維修及保養費用	49,766	19,493
應付公用設備款	—	4,100
應付員工福利費	77,873	58,196
代扣代繳稅金	466	7,464
收到的職工押金	68,969	57,493
價格調整基金	34,081	105,421
應付土地塌陷，復原，重整及環保費用	59,871	81,157
應付礦權有償使用費	135,141	—
其它	146,284	130,690
	<u>2,698,256</u>	<u>2,671,117</u>

32. (預提)預付土地塌陷，復原，重整及環保費用

	2008 人民幣千元	2007 人民幣千元
1月1日	(19,635)	212,912
本年計提	(3,369,696)	(825,998)
本年使用	<u>2,938,352</u>	<u>593,451</u>
12月31日	<u>(450,979)</u>	<u>(19,635)</u>

預提土地塌陷，復原，重整及環保費用是由董事按最佳的估計而確定的。預付款主要包括有關將來採礦活動，所以該款項在資產負債表日是預付款項。然而，關於現在的開採活動對土地及

地面的影響在將來展現出來，相關費用的估計將可能在以後期間予以調整。

本年度增加計提之土地塌陷，復原，重整及環保費用主要是由於賠償基準上升，及原先不在塌陷地賠償範圍內的土地受政府政策變更而需作出賠償。

33. 無抵押之銀行借款

貸款的還款期如下：

	於12月31日	
	2008 人民幣千元	2007 人民幣千元
1年以內	82,000	72,000
1年至2年內	22,000	82,000
2年以上至5年	66,000	66,000
5年以上	88,000	110,000
	<u>258,000</u>	<u>330,000</u>
減：包含於流動負債內的一年內到期款項	<u>(82,000)</u>	<u>(72,000)</u>
一年後到期款項	<u><u>176,000</u></u>	<u><u>258,000</u></u>

於2008年及2007年12月31日的餘額表示公司收購前山西天池已借取的兩筆借款，人民幣258,000,000元(2007：人民幣330,000,000元)借款中的金額為人民幣60,000,000元(2007：人民幣110,000,000元)的借款按年利率5.31%(2007：7.09%)計算，並每年按照中國人民銀行公布的基準貸款利率進行調整。此借款於2007年12月起分3期在4年內還款。借款由本公司的母公司提供擔保。

剩餘的金額為人民幣198,000,000元(2007：人民幣220,000,000元)的借款按年利率5.94%(2007：6.84%)計算，並每年按照中國人民銀行公布的基準貸款利率進行調整。此貸款於2008年5月起分20期在12年內還款。也由本公司的母公司提供擔保。

34. 衍生金融工具

	於12月31日	
	2008 人民幣千元	2007 人民幣千元
作為對沖的衍生工具		
現金流量對沖－外匯遠期合約	<u>29,435</u>	<u>—</u>

截至2008年12月31日止年度，本集團澳大利亞子公司與銀行訂立澳元兌美元的遠期合約以管理其預期外幣銷售的相關貨幣風險。於2008年12月31日，未償還名義金額約為人民幣211百萬元，於2009年1月至7月到期，匯率下限及上限分別為0.6293及0.9568。該等遠期合約的公平值變動中無效對沖部份於綜合損益表中確認為銷售、一般及行政費用，金額約為人民幣10,445,000元。另有效對沖部份已於綜合資產負債表內記錄為衍生金融工具的流動部分。

遠期外匯合同之公允值乃按合同成交匯率與遠期現貨匯率之間之折現現金流估計。

35. 遞延稅款

	可供出售 股權投資 人民幣千元	累積稅項折舊 人民幣千元	採礦權公允 價值調整 人民幣千元	稅前列支費用 的暫時性差異 人民幣千元	所得稅虧損 人民幣千元	現金流量 對沖儲備 人民幣千元	合計 人民幣千元
2007年1月1日	(11,207)	(218,513)	(54,103)	-	-	-	(283,823)
稅率調整影響	2,717	52,972	13,116	-	-	-	68,805
於權益中確認	(78,236)	-	-	-	-	-	(78,236)
本年增加(扣減)(註釋12)	-	(34,613)	1,513	-	31,175	-	(1,925)
2008年1月1日	(86,726)	(200,154)	(39,474)	-	31,175	-	(295,179)
匯兌差異	-	-	-	-	(8,347)	-	(8,347)
於權益中確認	67,409	-	-	-	-	8,831	76,240
於綜合收益表中確認(註釋12)	-	(39,192)	1,513	225,125	44,086	-	231,532
2008年12月31日	(19,317)	(239,346)	(37,961)	225,125	66,914	8,831	4,246

稅前列支費用的暫時性差異主要為未支付的預提工資費用，預提採礦權補償費及預提土地塌陷，復原，重整及環保費用等。

對財務報表中遞延稅款餘額的分析如下：

	2008 人民幣千元	2007 人民幣千元
遞延稅款資產	46,023	31,175
遞延稅款負債	(41,777)	(326,354)
	<u>4,246</u>	<u>(295,179)</u>

於資產負債表日，本集團的所得稅虧損為人民幣682百萬元(2007：人民幣556百萬元)可用於抵消未來利潤，該虧損都產生於附屬公司。其中有人民幣223百萬元(2007：人民幣104百萬元)已確認為遞延稅款資產。由於不可預期未來的盈利趨勢，剩餘人民幣459百萬元(2007：人民幣452百萬元)的虧損未確認為遞延稅款資產。在尚未確認的所得稅虧損中人民幣55百萬元將於2011年到期，人民幣106百萬元將於2012年到期，人民幣298百萬元將於2013年到期，(2007：人民幣55百萬元將於2011年到期，人民幣106百萬元將於2012年到期)其餘所得稅虧損沒有期限。

鑒於目前的財務預測，管理層相信公司未來將有足夠的盈利能力或者暫時性差異來實現已確認的遞延稅款資產。

根據國家安全生產監督管理局法規，公司在2004年5月1日起，需額外按每噸開採原煤人民幣8元計提改善生產環境及設備的安全性費用(「安全生產費用」)。以往年度公司於實際購置固定資產或其它安全生產支出時才確認安全生產開支。由2008年起，公司及山西天池於未來發展基金計提相關未使用安全生產費用。於2007年12月31日，在財務報表截止日未使用之安全生產費用為人民幣187,470,000元。

法定盈餘公積／法定公益金

根據財政部的相關規定，公司及其中國境內的附屬子公司從2006年1月1日起在利潤分配時，不再提取法定公益金，2006年1月1日的法定公益金餘額轉作盈餘公積使用。

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

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

未分配利潤

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

公司可以根據公司章程或股東大會決議提取一般盈餘公積。

公司在2008年12月31日之可分配利潤為人民幣13,430,460,000元(2007年12月31日：人民幣8,625,550,000元，根據採用中國會計準則下之新會計準則而重列)，即在中國會計準則下計算之未分配利潤。

37. 資金風險管理

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

本集團的資本由在註釋33中披露的借款債務和歸屬公司股東的權益構成，包括股本，儲備和未分配利潤。

公司的董事會定期審核資本結構。作為審核的一部分，公司董事會評估財務資金部門所作的年度預算，考慮和評價資本成本和對應各類資本的風險。本集團通過支付股利，發行新股和增加或歸還債務來平衡資本結構。

38. 金融工具

38a. 金融工具項目

	於12月31日	
	2008 人民幣千元	2007 人民幣千元
金融資產		
貸款和應收賬款(包括現金和現金等價物)	12,980,405	9,453,042
可供出售金融資產	139,887	409,526
金融負債		
攤餘成本	3,559,204	2,583,276
衍生金融工具	29,435	—

38b. 金融風險管理目標和政策

本集團的主要金融工具包括可供出售權益類投資，應收票據及賬款，其它應收貸款，其它流動資產，現金及銀行存款，定期存款，受限資金，衍生金融工具，應付票據及賬款，其它應付帳款，借款和應付母公司及附屬公司款項。這些金融工具在相關披露中列有明細。以下列示與這些金融工具的相關風險和管理層用來減少風險而採用的政策。管理層通過這些政策以確保採用及時有效的措施管理和控制這些風險。集團所面臨的風險及其管理層管理和控制這些風險的措施均未發生重大變化。

信貸風險

信貸風險指當對應方未能完成合同義務給集團造成的財務風險。

於2008年及2007年12月31日，當對應方未能完成合同義務，本集團面臨的會造成財務風險的最大信貸風險為在各相關科目在綜合資產負債表中的賬面價值。

為使信貸風險最小化，集團管理層指定專門的團隊負責管理信用上限，信用批准及其它程序保證採用後續行動回收逾期賬款。此外，集團在每個資產負債表日對逐個賬戶審核可回收金額以保證足額為不可回收金額計提壞賬損失。董事會認為集團的信貸風險顯著降低。

集團將現金和現金等價物交存於信用良好的銀行。因此，董事會認為對應信貸風險已最小化。

集團一般根據客戶的不同狀況給予長期客戶不超過180天的信用期。對中小客戶及新客戶，集團一般要求發貨前支付貨款。

集團的國內銷售多數是發電廠，冶金公司，建築材料生產商和鐵路公司。集團一般與這些公司建立長期和穩定的關係。集團也銷售給省市燃油貿易公司。

因為集團目前沒有直接出口資格，其所有出口必須通過國家煤炭進出口公司、山西煤炭公司或五礦貿易公司。集團和煤炭進出口公司、山西煤炭公司或五礦貿易公司共同決定出口煤的質量、價格和終端客戶目的地。

於2008年，2007年及2006年，集團前五大國內客戶的淨銷售佔集團總淨銷售的比例分別約為32.8%，25.6%和22.1%。於2008年，2007年及2006年，集團國內最大客戶的淨銷售佔集團總淨銷售的比例分別約為17.7%，12.1%和10.2%。於2008年，2007年及2006年，集團國內最大客戶均為華電國際電力股份有限公司（「華電」）。

於2008年及2007年12月31日，集團應收國內客戶賬款餘額的前五名如下列示：

	12月31日 佔應收賬款比例	
	2008	2007
應收賬款餘額前五名	87.54%	63.26%

考慮到這些客戶雄厚的財務實力和良好的信用能力，管理層認為不存在重大無法收回的信貸風險。

主要五家對應方的信用限額及資產負債表日的餘額如下列示：

對應方	所在區域	2008年12月31日		2007年12月31日	
		信用限額 人民幣千元	賬面價值 人民幣千元	信用限額 人民幣千元	賬面價值 人民幣千元
公司A	中國	300,000	207,232	-	-
公司B	中國	300,000	89,074	-	-
公司C	中國	50,000	38,226	10,000	3,756
公司D	中國	24,000	23,769	10,000	3,896
公司E	中國	30,000	23,115	-	-
公司F	中國	-	-	40,000	32,773
公司G	中國	-	-	40,000	31,664
公司H	中國	-	-	20,000	13,645
			381,416		85,734

於2007年12月31日，集團面臨如對應方未能完成關於貸款（見註釋20）義務的信貸風險。為減少風險，集團管理層採用措施回收逾期債務。此外，集團在每個資產負債表日審核其它貸款可回收金額以保證足額為不可回收金額計提壞賬損失。董事會認為集團的信貸風險顯著降低。

集團的區域集中風險主要在中國，於2008年和2007年12月31日，集團應收賬款餘額中分別超過90%及80%來自中國。

市場風險

(i) 貨幣風險

集團的銷售主要以集團的記帳貨幣結算，同時成本亦以記帳貨幣結算。因此，不存在重大外幣風險。

資產負債表日，集團以各實體記帳貨幣外的外幣入帳的貨幣性資產和貨幣性負債的賬面價值如下：

	負債		資產	
	2008 人民幣千元	2007 人民幣千元	2008 人民幣千元	2007 人民幣千元
美元("USD")	4,447	2,250	910,764	663,713
歐元("EUR")	-	47,338	15,718	34,018
港幣("HKD")	-	-	7,286	103,851
對沖用途之美元外匯 合同名義金額	210,800	-	-	-

除於註釋披露外，集團目前沒有外幣套期政策。然而，管理層控制匯兌風險，如有必要會考慮套期。

敏感性分析

集團主要面臨美元和港幣匯率變動的影響。

下面詳細列示當人民幣升值或貶值5%時，集團的敏感性。敏感性分析僅包括外幣貨幣性項目的餘額，並將年末匯率調整5%。敏感性分析還包括了集團內的貸款，該貸款所用幣種既非借款方也非出借方日常經營用貨幣。

	美元影響(註釋i)		港幣影響(註釋i)	
	2008 人民幣千元	2007 人民幣千元	2008 人民幣千元	2007 人民幣千元
增加(減少)當期損益				
—如人民幣貶值 對應外幣	58,863	62,804	273	4,945
—如人民幣升值 對應外幣	(58,863)	(62,804)	(273)	(4,945)
	<u>58,863</u>	<u>(62,804)</u>	<u>(273)</u>	<u>(4,945)</u>
			美元影響(註釋ii)	
			2008	2007
			人民幣千元	人民幣千元
增加(減少)當期損益				
—如澳幣貶值 對應外幣			(21,584)	(31,305)
—如澳幣升值 對應外幣			21,584	31,305
增加(減少)當期股東權益				
—如澳幣貶值 對應外幣			(21,144)	(31,305)
—如澳幣升值 對應外幣			21,144	31,305
			<u>21,144</u>	<u>31,305</u>

註釋：

- (i) 這主要基於集團年末的美元和港幣銀行存款與貸款。
- (ii) 這主要基於集團內的外幣貸款及對沖衍生工具，該貸款所用幣種非借款方日常經營所用幣種。

管理層認為，敏感性分析並非代表性的年末內在匯兌風險，因為並未反映全年風險。

(ii) 利率風險

集團面臨的公允利率風險與其它應收固定利率貸款(見註釋20)有關。集團面臨的現金流利率風險與銀行存款、受限資金、銀行保證金(見註釋17)和浮動利率銀行借款(見註釋33)有關。

集團目前沒有利率套期政策。

集團面臨的金融資產和金融負債的利率風險在下列流動性風險管理中詳述。集團的現金流利率風險主要集中於集團的人民幣借款相關的中國人民銀行的利率波動。

集團面臨的金融資產和金融負債的利率風險以及敏感性分析結果都是非重大的。

(iii) 其它價格風險

除以上金融工具的風險外，集團還面臨由於投資上市權益性證券的權益價格風險，及商品如鋼鐵和金屬的價格風險(集團原材料的主要成分)。集團目前尚未採用任何安排套期權益性證券投資和原材料購買的價格風險。集團面臨的投資上市收益性證券的權益價格風險與敏感性分析結果顯示，這些風險都是非重大的。

流動性風險

集團從滿足集團運行和緩和現金流波動影響兩方面考慮，持有充分適當的現金和現金等價物，來控制流動性風險。管理層控制管理銀行借款的使用，確保符合借款人的契約條款。集團以銀行借款作為重要流動性資源。

下表列示了集團金融負債餘額的合同到期情況。對於非衍生金融負債，下表根據基於最早要求償付日的非貼現現金流列示。下表包括本金和利息。

流動性和利率分析

	加權平均 實際利率 %	小於 3個月 人民幣千元	3-6個月 人民幣千元	6個月 到1年 人民幣千元	1-5年 人民幣千元	5年以上 人民幣千元	總計未貼現 現金流 人民幣千元	賬面 價值於 12月31日 人民幣千元
2008								
非衍生金融負債								
應付票據和賬款	不適用	910,127	-	-	-	-	910,127	910,127
其它應付款	不適用	1,677,496	-	-	-	-	1,677,496	1,677,496
應付母公司及其附屬公司	不適用	706,328	-	-	13,248	-	719,576	713,581
銀行借款								
- 浮動利率	5.31%-5.94%	-	11,254	74,739	104,625	125,839	316,457	258,000
		<u>3,293,951</u>	<u>11,254</u>	<u>74,739</u>	<u>117,873</u>	<u>125,839</u>	<u>3,623,656</u>	<u>3,559,204</u>
衍生金融工具-面值支付								
外匯遠期合約								
- 流入	不適用	129,200	71,400	10,200	-	-	210,800	210,800
- 流出	不適用	(129,200)	(71,400)	(10,200)	-	-	(210,800)	(210,800)
		<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
2007								
非衍生金融負債								
應付票據和賬款	不適用	631,207	26,310	-	-	-	657,517	657,517
其它應付款	不適用	911,528	-	-	-	-	911,528	911,528
應付母公司及其附屬公司	不適用	669,275	-	-	26,496	-	695,771	684,231
銀行借款								
- 浮動利率	6.84%-7.09%	-	11,325	65,135	175,968	169,799	422,227	330,000
		<u>2,212,010</u>	<u>37,635</u>	<u>65,135</u>	<u>202,464</u>	<u>169,799</u>	<u>2,687,043</u>	<u>2,583,276</u>

38c. 公允價值

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

董事會認為綜合財務報表中採用攤余成本入帳的金融資產和負債和其公允價值近似。

39. 收購山西能化及其附屬公司

公司於2006年8月18日與母公司兗礦集團簽署了收購其持有的兗礦山西能化有限公司98%股權的協議。2006年11月收購完成，公司支付人民幣733,346,000元予母公司，獲得山西能化98%的股權。獲得的淨資產包括在採礦業務的分部資料中。

2007年1月，公司支付人民幣14,965,000元予母公司，獲得山西能化另外2%的股權，產生人民幣3,066,000元的商譽。

該收購採用購買法進行會計處理。

收購山西能化的淨資產，產生的商譽如下：

	賬面價值 人民幣千元	公允價值調整 人民幣千元	公允價值 人民幣千元
現金和銀行存款	289,142		289,142
應收票據及應收賬款	10,950		10,950
存貨	4,609		4,609
預付資源補償費	25,387		25,387
預付款和其它流動資產	15,216		15,216
物業，機器和設備淨值	628,976		628,976
採礦權	—	164,452	164,452
遞延稅款負債	(2,962)	(54,269)	(57,231)
預付土地租賃款	11,378		11,378
應付帳款	(12,126)		(12,126)
其它應付款和預提費用	(75,436)		(75,436)
銀行借款	(380,000)		(380,000)
購入淨資產	515,134		625,317
少數股東權益			(34,518)
收購所產生的商譽			142,547
			<u>733,346</u>
支付對價：			
收購支付的現金			<u>733,346</u>
收購產生的現金流出：			
收購支付的現金			(733,346)
收購獲得貨幣資金			<u>289,142</u>
			<u>(444,204)</u>

從收購日至2006年12月31日期間，山西能化對本集團收入和淨虧損的影響分別為人民幣21,875,000元和人民幣8,755,000元。

如收購已於2006年1月1日完成，集團在截至2006年12月31日止年度之收入和利潤分別為人民幣12,961,204,000元及人民幣2,274,162,000元。該模擬財務信息僅供說明用途，不能必然表示如果收購在2006年1月1日完成時集團的收入和經營結果，也不能以此作為對未來盈餘預測的依據。

收購產生的商譽歸結於採礦業務的協同效應。

40. 關聯公司結餘及交易

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

關聯公司結餘

應付母公司和其附屬公司款項是無利息及無抵押的。

於2008年及2007年12月31日，應付母公司的款項包括於2001年1月1日購買濟三礦及其採礦權之借款的未支付部分，按銀行貸款之市場利率折現的現值。

購買採礦權的成本約為人民幣132,479,000元，並由2001年起分十年歸還。

	於12月31日	
	2008 人民幣千元	2007 人民幣千元
應付母公司及附屬公司款項		
一年之內	706,328	669,275
一年以上，但不超過兩年	7,253	7,703
兩年以上，但不超過三年	—	7,253
	<hr/>	<hr/>
應付款項總額	713,581	684,231
減：一年內到期款項	(706,328)	(669,275)
一年後到期款項	7,253	14,956
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

除了上述款項外，應付母公司及／或其附屬公司款項為無特定還款期的應付款項。

關聯方交易

下述期間，本集團與母公司及／或其附屬公司進行的重大交易如下：

	截至12月31日止年度		
	2008 人民幣千元	2007 人民幣千元	2006 人民幣千元
<i>收入</i>			
煤炭銷售	1,384,415	1,014,963	1,069,879
銷售配件及其它原料銷售收入	550,986	595,143	496,221
<i>支出</i>			
公用設備及設施	376,288	377,074	358,370
採礦權費用	—	12,980	12,980
材料及設備採購	471,768	454,469	458,329
維修及保養服務	253,864	215,102	246,841
社會福利和後勤服務	255,265	313,062	406,004
技術支持及訓練	20,000	20,000	20,000
公路運輸服務	86,671	60,718	63,448
工程施工服務	294,938	316,801	306,658

公司支付的社會福利和後勤服務中若干費用(不包括醫療及托兒費用)，截至2008年，2007年和2006年12月31日止三個年度分別為人民幣165,900,000元，人民幣165,900,000元和人民幣165,900,000元。此外，截至2008年，2007年和2006年12月31日止三個年度的技術支持費和訓練開支分別為人民幣20,000,000元，人民幣20,000,000元和人民幣20,000,000元。由母公司按每年重新修訂之商議定期支付。

於2006年，公司從母公司收購山西能化，詳情請參見註釋39。

於2008年，公司從母公司收購趙樓煤礦，詳情請參見註釋24。

此外，公司參與母公司一項有關退休福利的多名僱主計劃(見註釋42)。

與中國境內其它國有企業的結餘和交易

本集團目前經營的經濟環境，是受到中國政府直接和間接控制的國有企業。此外，本集團的母公司是國有企業。除了和母公司及其附屬企業和其它上述披露的關聯方交易外，本集團還和別的國有企業發生交易。董事認為本集團和這些國有企業的交易是獨立的第三方交易。

與其它國有企業的重大交易如下：

	截至12月31日止年度		
	2008 人民幣千元	2007 人民幣千元	2006 人民幣千元
銷售	10,253,998	6,035,156	4,600,606
採購	1,328,958	1,056,959	1,568,658

與國有企業重大金額的結餘：

	於12月31日	
	2008 人民幣千元	2007 人民幣千元
應付國有企業款項	294,888	311,922
應收國有企業款項	364,420	339,979

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

除了上述披露之外，董事認為其它與國有企業有關的交易對本集團而言是不重大的。

關鍵管理人員補償費

董事和關鍵管理人員的薪酬如下：

	截至12月31日止年度		
	2008 人民幣千元	2007 人民幣千元	2006 人民幣千元
董事薪酬	426	403	373
工資，薪金和其它福利	2,545	2,315	2,710
退休福利計劃供款	407	378	1,030
	<u>3,378</u>	<u>3,096</u>	<u>4,113</u>

董事和關鍵管理人員的工資是由薪酬委員會根據各自的表現和市場行情決定的。

41. 資本承擔

	於12月31日	
	2008 人民幣千元	2007 人民幣千元
已簽訂合同但在財務報表未有列出之資本承諾 購買物業，機器及設備	142,399	322,271
已批准但未簽合同用於發展新煤礦的資本支出	-	747,339
	<u>142,399</u>	<u>1,069,610</u>

2006年度，公司與兩家獨立第三方公司簽訂合作協議，共同設立一家為取得位於陝西省煤礦作為營運的公司。除註釋29中所述的投資支付款外，於2008年及2007年12月31日公司還承諾進一步投資支付人民幣78.8百萬元。

根據山東省有關部門發布的規定，集團必須向有關部門支付人民幣997百萬元(2007：人民幣1,073百萬元)作為環境治理保證金。至2008年12月31日，集團已支付人民幣200百萬元(2007：人民幣200百萬元)的保證金，集團仍將支付人民幣797百萬元(2007：人民幣873百萬元)的保證金。

於2008年10月24日，公司與母公司訂立收購協議以代價人民幣5.9324億元收購山東華聚能源股份有限公司(「華聚能源」)74%股權。

華聚能源是一間於中國成立的股份有限公司，從事利用採煤過程中產生的煤矸石及煤泥進行火力發電及供熱業務。此項收購已獲公司股東於股東大會會議上通過，截至2008年12月31日，股權轉讓及政府機關審批程序尚未完成。於本財務報表刊出日，股權轉讓及政府機關審批程序已完成，本公司並已全額支付股權轉讓款。

2007年公司與母公司及中誠信托投資有限公司共同設立兗礦財務有限公司(暫定名)，該公司的名稱與業務活動將經過中國銀行業監督管理委員會及其它有關政府部門的審批。公司以自有資金出資人民幣1.25億元，出資比例為25%。截至2008年12月31日，相關手續仍在進行中。

採礦權補償費每年仍需支付一筆金額，詳情請參見註釋24。

42. 退休福利

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

根據2006年1月10日公司與母公司達成的養老基金和退休福利行政服務協議，每月供款率定為公司僱員每月工資總額之45%，該供款率為有效期從2006年1月1日起至2008年12月31日。

截至2008年、2007年及2006年12月31日止三個年度，支付於母公司之供款分別為人民幣759,356,000元、人民幣692,912,000元及人民幣640,620,000元。

公司的子公司參與國家管理的退休金計劃，按規定以工資固定的比例繳納養老保險金。子公司的義務限於按該計劃支付職工的保險金份額。在此期間，根據上述規定子公司應交的養老保險金對本集團無重大影響。

於本年度及資產負債表日，並無因僱員退出計劃而產生的放棄供款，可供未來年度抵付應付款。

43. 居所計劃

母公司需負責為集團僱員及公司僱員提供宿舍。截至2008年，2007年及2006年12月31日止三個年度，公司及母公司以兩方商協之定額支付有關宿舍的雜項支出。該等支出截至2008年，

2007年及2006年12月31日止三個年度分別為人民幣86,200,000元、人民幣86,269,000元以及人民幣86,200,000元，並已列為上文註釋40所述社會福利和後勤服務支出的一部分。

公司目前每月為各合格之員工支付一項定額的居所基金供款。員工同時付出相同數額的供款。該等供款會交由母公司，連同出售宿舍所得款項及其借款(如需要)，用以興建新宿舍。

44. 重大非現金交易

截至2008年12月31日，公司應付購置固定資產的金額為人民幣654,304,000元(2007年：人民幣615,092,000元)。

45. 本公司資料

公司的資產負債表如下：

	於12月31日	
	2008 人民幣千元	2007 人民幣千元
資產		
流動資產		
現金和銀行存款	8,221,661	4,331,449
定期存款	1,153,385	1,294,984
限定用途的現金	14,823	8,852
應收附屬公司款項	235,122	213,890
應收票據及應收賬款	2,961,769	2,721,930
存貨	693,974	325,620
其它應收貸款	—	640,000
應收附屬公司貸款	122,805	273,707
預付帳款及其它應收款	1,463,195	317,922
預付土地租賃款	13,334	13,362
流動資產合計	14,880,068	10,141,716
非流動資產		
採礦權	79,487	86,111
預付土地租賃款	534,955	548,314
物業，機器及設備淨值，淨值	7,357,101	7,519,521
商譽	107,346	107,346
附屬公司投資(註釋a)	4,026,004	3,402,004
長期證券投資	139,887	409,526
聯營企業投資	900,000	900,000
應收附屬公司貸款	3,563,773	2,170,190
投資按金	117,926	117,926
遞延稅項資產	9,470	—
非流動資產合計	16,835,949	15,260,938
資產合計	<u>31,716,017</u>	<u>25,402,654</u>

	於12月31日	
	2008 人民幣千元	2007 人民幣千元
負債及股東權益		
流動負債		
應付票據及應付帳款	674,053	598,473
其它應付款項及預提費用	2,092,215	1,915,922
預提土地塌陷、復原、重整及環保費用	450,979	19,635
應付母公司及附屬公司款項	540,831	513,593
應交税金	419,766	9,956
流動負債合計	4,177,844	3,057,579
應付母公司及附屬公司款項，一年後到期	7,253	14,956
遞延稅項負債	—	283,064
非流動負債合計	7,253	298,020
負債合計	4,185,097	3,355,599
歸屬於公司股東的權益 (註釋b)	27,530,920	22,047,055
負債及股東權益合計	31,716,017	25,402,654

註釋：

(a) 2008年及2007年12月31日本公司的子公司如下：

子公司名稱	註冊地	註冊資本	公司投資額及所佔比例				投票權		經營範圍
			2008		2007		2008	2007	
			直接	間接	直接	間接			
澳思達煤礦有限公司 (「澳思達」)	澳大利亞	澳幣64,000,000	—	100%	—	100%	100%	100%	澳大利亞採礦業務
兗煤荷澤能化有限公司 (「荷澤」)(註釋)	中國	人民幣1,500,000,000	96.67%	—	96.67%	—	96.67%	96.67%	採礦業務
兗州煤業澳大利亞有限公司 (「兗煤澳大利亞」)	澳大利亞	澳幣64,000,000	100%	—	100%	—	100%	100%	投資控股
山東兗煤航運有限公司 (「兗煤航運」)(註釋)	中國	人民幣5,500,000	92%	—	92%	—	92%	92%	內河、內湖運輸和煤炭和 建築材料銷售

子公司名稱	註冊地	註冊資本	公司投資額及所佔比例				投票權		經營範圍
			2008		2007		2008	2007	
			直接	間接	直接	間接			
榆林(註釋)	中國	人民幣1,400,000,000	100%	-	97%	-	100%	97%	甲醇項目開發
青島保稅區中兗貿易有限公司 (「中兗」)(註釋)	中國	人民幣2,100,000	52.38%	-	52.38%	-	52.38%	52.38%	礦機械貿易及加工
山西能化(註釋)	中國	人民幣600,000,000	100%	-	100%	-	100%	100%	投資控股
山西天池(註釋)	中國	人民幣90,000,000	-	81.31%	-	81.31%	81.31%	81.31%	採礦業務
山西天浩(註釋)	中國	人民幣150,000,000	-	99.85%	-	99.85%	99.85%	99.85%	甲醇及電力生產業務

註釋：兗煤航運、榆林、中兗、荷澤、山西能化、山西天池和山西天浩為成立於中國的有限責任公司。

(b) 公司的權益如下：

	股本 人民幣千元	股本溢價 人民幣千元	未來 發展基金 人民幣千元	法定 盈餘公積 人民幣千元	投資 重估儲備 人民幣千元	未分配 利潤 人民幣千元	合計 人民幣千元
2007年1月1日	4,918,400	2,981,002	2,218,007	1,704,295	22,754	7,561,894	19,406,352
可供出售金融資產公允價值 變動產生之收益	-	-	-	-	312,944	-	312,944
可供出售金融資產公允價值 變動產生之遞延稅款	-	-	-	-	(75,519)	-	(75,519)
直接確認於權益之淨收益	-	-	-	-	237,425	-	237,425
淨收益	-	-	-	-	-	3,386,958	3,386,958
本年確認之收入及支出	-	-	-	-	237,425	3,386,958	3,624,383
儲備基金提取	-	-	361,110	333,645	-	(694,755)	-
股利	-	-	-	-	-	(983,680)	(983,680)
2007年12月31日	<u>4,918,400</u>	<u>2,981,002</u>	<u>2,579,117</u>	<u>2,037,940</u>	<u>260,179</u>	<u>9,270,417</u>	<u>22,047,055</u>
2008年1月1日	4,918,400	2,981,002	2,579,117	2,037,940	260,179	9,270,417	22,047,055
可供出售金融資產公允價值 變動產生之損失	-	-	-	-	(269,639)	-	(269,639)
可供出售金融資產公允價值 變動產生之遞延稅款	-	-	-	-	67,409	-	67,409
直接確認於權益之淨虧損	-	-	-	-	(202,230)	-	(202,230)
淨收益	-	-	-	-	-	6,522,223	6,522,223
本年確認之收入及支出	-	-	-	-	(202,230)	6,522,223	6,319,993
儲備基金提取	-	-	355,800	785,235	-	(1,141,035)	-
股利	-	-	-	-	-	(836,128)	(836,128)
2008年12月31日	<u>4,918,400</u>	<u>2,981,002</u>	<u>2,934,917</u>	<u>2,823,175</u>	<u>57,949</u>	<u>13,815,477</u>	<u>27,530,920</u>

3. 中期財務資料

以下乃摘錄自本公司截至二零零九年六月三十日止六個月的中期報告的本集團未經審核中期財務資料摘要。

簡要綜合損益表

截至2009年6月30日止期間

	附註	截至6月30日止期間	
		2009年 人民幣千元 (未經審計)	2008年 人民幣千元 (未經審計)
煤炭銷售額	5	8,829,078	12,065,436
鐵路運輸服務收入		112,587	111,931
電產品銷售額		101,817	—
熱力銷售額		7,380	—
收入合計		9,050,862	12,177,367
煤炭運輸成本	5	(186,833)	(219,511)
銷售及鐵路運輸服務成本	6	(4,437,963)	(5,172,474)
電產品成本		(84,131)	—
熱力成本		(4,246)	—
毛利		4,337,689	6,785,382
銷售、一般及行政費用		(1,840,102)	(1,422,260)
聯營企業投資收益/(損失)		43,815	(47,192)
其它收益	7	198,685	194,152
利息費用	8	(20,844)	(15,827)
除所得稅前收益	9	2,719,243	5,494,255
所得稅	10	(671,112)	(1,580,496)
本期利潤		<u>2,048,131</u>	<u>3,913,759</u>
分配至：			
公司股東		2,025,690	3,912,641
少數股東權益		22,441	1,118
		<u>2,048,131</u>	<u>3,913,759</u>
每股收益，基本	12	<u>人民幣0.41元</u>	<u>人民幣0.80元</u>
每股美國存託股份收益，基本	12	<u>人民幣4.12元</u>	<u>人民幣7.96元</u>

簡要綜合全面損益表

截至2009年6月30日止期間

	截至6月30日止期間	
	2009年	2008年
	人民幣千元	人民幣千元
	(未經審計)	(未經審計)
本期利潤	2,048,131	3,913,759
其他全面收益(除稅後)：		
可供出售證券投資：		
公允價值變動	90,727	(200,509)
遞延稅款	(22,682)	50,127
	<u>68,045</u>	<u>(150,382)</u>
現金流量對沖：		
確認的現金流量對沖儲備	87,408	—
遞延稅款	(28,883)	—
	<u>58,525</u>	<u>—</u>
外幣折算差額	<u>89,063</u>	<u>2,861</u>
本期其他全面收益／(虧損)	<u>215,633</u>	<u>(147,521)</u>
本期所有全面收益	<u><u>2,263,764</u></u>	<u><u>3,766,238</u></u>
分配至：		
公司股東	2,241,323	3,765,120
少數股東權益	<u>22,441</u>	<u>1,118</u>
	<u><u>2,263,764</u></u>	<u><u>3,766,238</u></u>

簡要綜合資產負債表

於2009年6月30日

	附註	2009年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2008年 12月31日 人民幣千元 (已審計)
資產			
流動資產			
銀行和現金存款		8,645,119	8,439,578
銀行保證金		3,011,995	1,153,385
限定用途的現金	13	19,066	18,823
應收票據及應收賬款	14	2,202,836	2,977,266
存貨		651,101	819,599
預付帳款及其它應收款	15	1,694,464	1,567,210
預付土地租賃款		16,972	15,296
預付資源補償費	16	2,559	3,240
衍生金融工具		66,840	—
流動資產合計		16,310,952	14,994,397
非流動資產			
採礦權	18	1,031,502	1,039,707
預付土地租賃款		692,518	628,119
預付資源補償費	16	14,919	15,490
物業、機器及設備，淨值	19	14,743,357	14,149,446
商譽		500,342	298,650
證券投資	20	260,796	139,887
聯營企業投資		874,010	830,195
限定用途的現金	13	94,612	78,791
投資按金		117,926	117,926
遞延稅款資產	22	199,962	46,023
非流動資產合計		18,529,944	17,344,234
資產合計		34,840,896	32,338,631

	附註	2009年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2008年 12月31日 人民幣千元 (已審計)
負債及股東權益			
流動負債			
應付票據及應付帳款	21	743,328	910,127
其它應付款及預提費用		4,616,688	2,698,256
預提土地塌陷、復原、重整及環保費用	17	967,365	450,979
應付母公司及其附屬公司款項	25	683,169	706,328
無抵押之銀行貸款，一年內到期		82,000	82,000
衍生金融工具		—	29,435
應交稅金		286,633	419,866
流動負債合計		7,379,183	5,296,991
非流動負債			
應付母公司及其附屬公司款項， 一年以上到期	25	3,626	7,253
無抵押之銀行貸款，一年以上到期		165,000	176,000
遞延稅項負債	22	42,501	41,777
非流動負債合計		211,127	225,030
負債合計		7,590,310	5,522,021
股本及儲備			
股本	23	4,918,400	4,918,400
儲備		22,110,687	21,836,724
歸屬於母公司股東之股東權益		27,029,087	26,755,124
少數股東權益		221,499	61,486
股東權益合計		27,250,586	26,816,610
負債及股東權益合計		34,840,896	32,338,631

簡要綜合權益變動表
截至2009年6月30日止期間

	股本	股本溢價	未來 發展基金	法定 盈餘公積	外幣 折算儲備	投資 重估儲備	現金流量 對沖儲備	未分配利潤	歸屬於 公司股東	少數 股東權益	合計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
			(附註23)	(附註23)							
2008年1月1日結餘	4,918,400	2,981,002	2,587,105	2,037,940	(13,942)	260,179	-	8,646,853	21,417,537	71,075	21,488,612
本期所有全面收益(未經審計)	-	-	-	-	2,861	(150,382)	-	3,912,641	3,765,120	1,118	3,766,238
儲備分配(未經審計)	-	-	101,486	-	-	-	-	(101,486)	-	-	-
股息(未經審計)	-	-	-	-	-	-	-	(836,128)	(836,128)	-	(836,128)
收購子公司部分權益(未經審計)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2,506	2,506
2008年6月30日結餘	4,918,400	2,981,002	2,688,591	2,037,940	(11,081)	109,797	-	11,621,880	24,346,529	74,699	24,421,228
2009年1月1日結餘	4,918,400	2,981,002	2,969,324	2,823,175	(115,169)	57,949	(11,736)	13,132,179	26,755,124	61,486	26,816,610
本期所有全面收益(未經審計)	-	-	-	-	89,063	68,045	58,525	2,025,690	2,241,323	22,441	2,263,764
儲備分配(未經審計)	-	-	222,538	-	-	-	-	(222,538)	-	-	-
股息(未經審計)	-	-	-	-	-	-	-	(1,967,360)	(1,967,360)	-	(1,967,360)
收購子公司(未經審計)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	137,572	137,572
2009年6月30日結餘	4,918,400	2,981,002	3,191,862	2,823,175	(26,106)	125,994	46,789	12,967,971	27,029,087	221,499	27,250,586

簡要綜合現金流量表

截至2009年6月30日止期間

	附註	截至6月30日止期間	
		2009年 人民幣千元 (未經審計)	2008年 人民幣千元 (未經審計)
經營業務取得的現金淨額		3,611,481	3,861,370
投資業務使用的現金淨額			
購買物業、機器及設備		(826,033)	(537,413)
銀行保證金的(增加)減少		(1,858,745)	319,090
收回其它應收貸款		–	640,000
收購趙樓煤礦的收購款		–	(747,339)
收購華聚能源	24	(588,676)	–
收購榆林少數股東股權		–	(24,000)
限定用途的現金的增加		(2,204)	(23,210)
出售物業、機器及設備		15,416	9,636
		(3,260,242)	(363,236)
融資業務(使用)取得的現金淨額			
支付華聚能源前度股東的股息		(47,250)	–
銀行貸款		(11,000)	453,910
償還母公司貸款		(120,000)	–
		(178,250)	453,910
現金及現金等價物項目淨增加		172,989	3,952,044
現金及現金等價物，期初		8,439,578	4,424,561
匯率變動影響		32,552	(9,613)
現金及現金等價物，期末， 即現金及銀行結存		8,645,119	8,366,992

簡要綜合財務報表附註

截至2009年6月30日止期間

1. 概況

機構及主要活動

本集團包括兗州煤業股份有限公司(「公司」)及已合併之子公司。

公司是在中華人民共和國(「中國」)註冊成立的一家有限責任之股份公司。公司經營六個煤礦，分別為興隆莊煤礦、鮑店煤礦、南屯煤礦、東灘煤礦、濟寧二號煤礦(「濟二礦」)及濟寧三號煤礦(「濟三礦」)，同時公司亦擁有可將六個煤礦與國家鐵路相聯繫的地區鐵路網。公司成立以前，六個煤礦及鐵路運輸處(「鐵運處」)原是公司的最終控股公司中國國有企業兗礦集團有限公司(「母公司」)屬下之分公司。在公司成立時，母公司將興隆莊煤礦、鮑店煤礦、南屯煤礦和東灘煤礦的資產和負債注入公司。

公司分別於1998年，2001年及2002年從母公司收購濟二礦、濟三礦及鐵運處。

公司於2001年4月變更為中外合資股份有限公司。

公司的A股在上海證券交易所(「上交所」)上市，H股在香港聯合交易所(「聯交所」)上市，美國存託股票(1股美國存託股票相當於10股H股)在紐約證券交易所上市。

公司持有青島保稅區中兗貿易有限公司(「中兗」)52.38%的股權。中兗是在中國境內成立並經營的有限責任公司，主要從事礦機械貿易及加工。

公司持有山東兗煤航運有限公司(「兗煤航運」)92%的股權。兗煤航運是在中國境內成立並經營的有限責任公司，主要從事內河和內湖運輸以及煤炭和建築材料銷售業務。

於2004年，公司建立兗州煤業榆林能化有限公司(「榆林」)，並持有97%的股權。榆林主要在陝西省發展甲醇提煉工程。於2008年，公司收購了榆林剩餘的3%股權，並於2008年對榆林增資人民幣600,000,000元。

2004年公司從獨立第三方以合共為澳元29,377,000(約相當於人民幣187,312,000元)的價格收購了位於澳大利亞新南威爾士州南田煤礦(「南煤」)的全部產權。公司為了擴展集團於南煤的未來業務發展，於2004年在澳大利亞成立了兩家全資公司，分別為兗州煤業澳大利亞有限公司(「兗煤澳大利亞」)及澳思達煤礦有限公司(「澳思達」)。

2004年，公司以現金人民幣584,008,000元從母公司收購了兗煤荷澤能化有限公司（「荷澤」）95.67%的股權。荷澤的主營業務是為煤炭開採作前期準備工作，包括獲得煤礦開採和開發煤田的許可證，以及準備煤礦的建設，於2009年6月30日，荷澤已經開始建設趙樓煤礦。於2007年公司增加對荷澤的投資，增資後公司持有荷澤96.67%的股權。

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

山西能化作為投資控股公司，持有山西和順天池能源有限責任公司（「山西天池」）81.31%的股權和山西天浩化工股份有限公司（「山西天浩」）約99.85%的股權。山西天池的主營業務為開採和銷售產自天池煤礦的原煤，天池煤礦是山西天池的主要資產。山西天池已經完成了天池煤礦的建設並於2006年年底開始正式投入生產。山西天浩的成立主要是為了甲醇及其它化工產品的生產及銷售，焦炭的生產、開採及銷售。山西天浩的甲醇工程於2006年3月開工建設，截至2009年6月30日，已完成初步試產。2007年，公司又以現金人民幣14,966,000元收購了山西能化剩餘的2%股權。

於本期間，公司以現金人民幣593,243,000元從母公司收購山東華聚能源股份有限公司（「華聚能源」）74%的股權。華聚能源是一間於中國成立的股份有限公司，從事利用採煤過程中產生的煤矸石及煤泥進行火力發電及供熱業務。於2009年7月，公司分別與華聚能源三名股東訂立收購協議，公司同意以人民幣173,010,000元收購華聚能源21.14%股權。截至本財務報表刊發日，股權轉讓及政府機關審批程序已完成，公司並已全額支付股權轉讓款。

2. 編製基準

本簡要綜合財務報表是按照國際會計準則第34號「中期財務報告」及聯交所證券上市條例附錄16內適用的披露要求編製。

3. 重要會計政策

本簡要綜合財務報表除特定的金融工具適當地以公允價值計量外，均系按歷史成本原則編製。

本期採用的會計政策與集團截至2008年12月31日止之年度財務報告一致，除了集團在此帳目中採用了一些適用於2009年1月1日或以後開始生效的會計政策。

本中期內集團首次採用國際會計準則委員會及其國際財務報告解釋委員會頒布的對集團自2009年1月1日開始的財政年度開始生效的新準則和解釋及新修訂／修改的準則和解釋（「新準則」）。對集團財務報表有重大影響的新準則列示如下：

- 國際會計準則第1號(修改)-「財務報表列報」：國際會計準則第1號(修改)重大地改變本集團財務報表的披露。此修訂影響所有者權益變化之披露及引入全面損益表。本集團有權選擇以單一全面損益表(包含小結)或兩份獨立報表(一份獨立損益表及一份全面損益表)來披露收入及支出及其它全面損益的組分。此修訂不會影響本集團的財務狀況或經營結果，但將增加額外披露。本集團自2009年1月1日起開始採用國際會計準則第1號(修改)，在財務報表中選擇以兩份獨立報表(即一份獨立損益表及一份全面損益表)來披露收入及支出及其它全面損益的組分。
- 國際財務報告準則第8號-「經營分部」：經營分部的劃分需參照經營管理者用來分配資源和進行內部評價所應用的內部報告。

上述這些新準則的應用對集團本會計期間和以前會計期間的財務報表除呈列方式外沒有重大影響。相應的，沒有對以前期間進行調整。

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

4. 分部資料

集團主要從事採礦業務及煤炭鐵路運輸業務。公司目前尚無直接出口權，所有出口銷售必須通過國家煤炭工業進出口總公司（「煤炭進出口公司」）或五礦貿易有限責任公司（「五礦貿易」）或山西煤炭進出口公司（「山西煤炭公司」）進行，並且出口銷售的最終客戶由本公司、煤炭進出口公司、五礦貿易或山西煤炭公司共同決定。公司部分子公司在中國境內從事採礦機械的貿易和加工業務及內河和內湖運輸業務，鑒於此等業務的銷售總額、經營成果及資產對本集團並無重大影響，本財務報告未將此等業務的經營作為單獨的分部進行披露，而是包括在採礦業務內。公司還有部分子公司生產甲醇以及其它化工類產品，同時還投資於熱力與電力業務。

業務分部

為了管理目的，集團目前分為三個經營部門-採礦、煤炭鐵路運輸以及甲醇、電力及供熱業務。集團以這三個部門為基礎報告其主要分部資料。

主要經營業務如下：

採礦業務	—	煤炭開採、洗選加工和銷售
煤炭鐵路運輸業務	—	提供鐵路運輸服務
甲醇、電力及供熱業務	—	生產及銷售甲醇及電力和相關供熱服務

關於這些業務的分部資料列示如下：

損益表

	截至2009年6月30日止期間				合併 人民幣千元
	採礦業務 人民幣千元	煤炭鐵路 運輸業務 人民幣千元	甲醇、電力 及供熱業務 人民幣千元	抵消 人民幣千元	
總收入					
對外銷售	8,829,078	112,587	109,197	-	9,050,862
分部間銷售	77,728	34,757	286,531	(399,016)	-
合計	<u>8,906,806</u>	<u>147,344</u>	<u>395,728</u>	<u>(399,016)</u>	<u>9,050,862</u>
分部間銷售是根據政府有關部門預先確定的單價計算的。					
經營成果					
分部經營成果	<u>3,046,508</u>	<u>(81,605)</u>	<u>(79,514)</u>	<u>-</u>	<u>2,885,389</u>
未分攤總部費用					(285,928)
未分攤總部收益					96,811
聯營企業投資收益	-	-	43,815	-	43,815
利息費用					<u>(20,844)</u>
除所得稅前收益					2,719,243
所得稅					<u>(671,112)</u>
本期利潤					<u>2,048,131</u>

	截至2008年6月30日止期間			合併 人民幣千元
	採礦業務 人民幣千元	煤炭鐵路 運輸業務 人民幣千元	抵銷 人民幣千元	
總收入				
對外銷售	12,065,436	111,931	–	12,177,367
分部間銷售	–	32,483	(32,483)	–
合計	<u>12,065,436</u>	<u>144,414</u>	<u>(32,483)</u>	<u>12,177,367</u>
分部間銷售是根據政府有關部門預先確定的單價計算的。				
經營成果				
分部經營成果	<u>5,863,503</u>	<u>(108,718)</u>	<u>–</u>	<u>5,754,785</u>
未分攤總部費用				(249,843)
未分攤總部收入				52,332
聯營企業投資損失				(47,192)
利息費用				<u>(15,827)</u>
除所得稅前收益				5,494,255
所得稅				<u>(1,580,496)</u>
本期利潤				<u>3,913,759</u>

5. 煤炭銷售額及煤炭運輸成本

	截至6月30日止期間	
	2009年 人民幣千元	2008年 人民幣千元
國內煤炭銷售總額	8,249,349	11,233,286
減：運輸成本	<u>150,435</u>	<u>126,710</u>
國內煤炭銷售淨額	<u>8,098,914</u>	<u>11,106,576</u>
出口煤炭銷售總額	579,729	832,150
減：運輸成本	<u>36,398</u>	<u>92,801</u>
出口煤炭銷售淨額	<u>543,331</u>	<u>739,349</u>
煤炭銷售淨額	<u>8,642,245</u>	<u>11,845,925</u>

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

6. 銷售及鐵路運輸服務成本

	截至6月30日止期間	
	2009年 人民幣千元	2008年 人民幣千元
材料	659,790	704,859
工資和僱員福利	1,452,226	1,267,739
電力供應	117,763	209,377
折舊	687,437	547,341
土地塌陷、復原、重整及環保費用	854,635	951,570
採礦權費用(附註18)	102,299	85,303
其它運輸費用	34,607	65,436
外購煤成本	209,539	727,381
其它	319,667	613,468
	<u>4,437,963</u>	<u>5,172,474</u>

7. 其它收益

	截至6月30日止期間	
	2009年 人民幣千元	2008年 人民幣千元
銀行存款之利息收入	96,810	52,311
匯率變動產生之淨收益	89,248	-
委托貸款之利息收入	-	132,230
其它	12,627	9,611
	<u>198,685</u>	<u>194,152</u>

8. 利息費用

	截至6月30日止期間	
	2009年 人民幣千元	2008年 人民幣千元
須在5年內完全償還之銀行借款之利息支出	3,323	6,277
無須在5年內完全償還之銀行借款之利息支出	5,981	8,625
無追索權的應收票據貼現支出	10,932	-
收購濟三礦之設定利息費用	608	925
	<u>20,844</u>	<u>15,827</u>

公司在有關期間內並無利息費用資本化。

9. 除所得稅前收益

	截至6月30日止期間	
	2009年 人民幣千元	2008年 人民幣千元
除所得稅前收益已扣除下列支出(收入)：		
物業、機器及設備之折舊	833,203	630,903
採礦權攤銷(包含於銷售及鐵路運輸服務成本)	21,870	8,775
折舊及攤銷總計	855,073	639,678
預付土地租賃款之攤銷	8,577	8,627
處置物業、機器及設備虧損/(收益)	4,449	(7,146)

10. 所得稅

	截至6月30日止期間	
	2009年 人民幣千元	2008年 人民幣千元
所得稅：		
本期所得稅費用	825,940	1,298,823
以前年度少計提所得稅費用	43,049	265,390
	868,989	1,564,213
遞延稅項(附註22)：		
本期遞延稅項	(197,877)	16,283
	671,112	1,580,496

集團適用25%的標準所得稅率，本期實際負擔的所得稅率為25%（截至2008年6月30日止六個月期間：29%）。主要的調整項目是某些不得稅前列支的費用。

11. 股息

	截至6月30日止期間	
	2009年 人民幣千元	2008年 人民幣千元
已批准之年終股息，即每股人民幣0.400元 (2008：人民幣0.170元)	1,967,360	836,128

根據2009年6月26日召開之周年股東大會，通過發放截至2008年12月31日止年度年終股息。

12. 每股收益及每股美國存託股收益

截至2009年6月30日及2008年6月30日止兩個六個月期間分配至公司股權持有人的每股收益是根據該期間的利潤人民幣2,025,690,000元及人民幣3,912,641,000元與該期間加權平均股份數目，即4,918,400,000股相應計算得出。

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

13. 限定用途的現金

於資產負債表日流動部分是為獲得金融機構向本集團及本公司提供的金融工具而存於銀行的保證金。長期部分為按澳大利亞政府要求存於銀行用於將來支付塌陷費用的保證金，長期部分的年利率為3%。

14. 應收票據及應收賬款

	2009年 6月30日 人民幣千元	2008年 12月31日 人民幣千元
應收票據	1,827,961	2,571,064
應收賬款	393,505	435,711
應收票據及應收賬款總額	<u>2,221,466</u>	<u>3,006,775</u>
減：壞賬準備	<u>(18,630)</u>	<u>(29,509)</u>
應收票據及應收賬款，淨額	<u><u>2,202,836</u></u>	<u><u>2,977,266</u></u>

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

本集團根據不同客戶的信用狀況，一般向客戶提供不超過180天的信用期。

如下為資產負債表日的應收票據和應收賬款賬齡分析：

	2009年 6月30日 人民幣千元	2008年 12月31日 人民幣千元
1-90天	1,401,040	1,759,526
91-180天	801,796	1,217,740
	<u><u>2,202,836</u></u>	<u><u>2,977,266</u></u>

15. 預付帳款及其它應收款

	2009年 6月30日 人民幣千元	2008年 12月31日 人民幣千元
預付貨款	224,325	94,796
代墊運費及手續費	2,910	7,958
環境質量保證金	140,000	200,000
預付搬遷費	1,151,895	1,151,895
其它	175,334	112,561
	<u>1,694,464</u>	<u>1,567,210</u>

16. 預付資源補償費

根據有關規定，山西集團需按原煤開採量每噸人民幣2.7元向和順市煤礦工業局繳納資源補償費。2006年度，山西集團按有關部門要求，按照1,000萬噸原煤的開採量支付資源補償費，於資產負債表日的餘額表示預付的資源補償費。流動資產部分的餘額表示根據預計產量將在下一年度使用的金額。

17. 預提土地塌陷、復原、重整及環保費用

	2009年 6月30日 人民幣千元
期初餘額	450,979
本期計提	805,094
本期使用	<u>(288,708)</u>
期末餘額	<u>967,365</u>

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

18. 採礦權

	人民幣千元
成本	
2009年1月1日	1,133,680
滙兌差異	15,223
	<hr/>
2009年6月30日	1,148,903
	<hr/>
攤銷	
2009年1月1日	93,973
滙兌差異	1,558
本期計提	21,870
	<hr/>
2009年6月30日	117,401
	<hr/>
淨值	
2009年6月30日	1,031,502
	<hr/> <hr/>
2008年12月31日	1,039,707
	<hr/> <hr/>

公司與母公司簽訂了採礦權協議。協議約定從1997年9月25日起，公司每年向母公司支付人民幣12,980,000元作為母公司同意放棄興隆莊煤礦，鮑店煤礦，南屯煤礦，東灘煤礦和濟二礦採礦權的補償。此項年費可以於協議生效十年後重新修訂，截止報告日初步同意按每噸開採量人民幣5元作為補償，即本期金額為人民幣80,429,000元。此補償直接與政府機關結算。每年需實際支付的補償費金額仍有待政府機關確認。

19. 物業、機器及設備

	澳大利亞之無 使用期限土地 人民幣千元	房屋建築物 人民幣千元	碼頭建築物 人民幣千元	鐵路建築物 人民幣千元	礦井建築物 人民幣千元	機器設備 人民幣千元	運輸設備 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	合計 人民幣千元
成本									
2009年1月1日	42,279	3,005,627	255,805	868,967	3,698,573	10,492,130	377,625	4,827,451	23,568,457
滙兌差異	7,437	1,543	-	-	-	134,576	1,283	30,109	174,948
收購華聚	-	290,362	-	-	-	434,929	4,050	25,872	755,213
增加	-	-	-	-	-	11,184	172	542,565	553,921
轉入	-	5,546	-	1,477	-	268,967	2,819	(278,809)	-
清理	-	(11,214)	-	-	-	(36,889)	(1,707)	-	(49,810)
2009年6月30日	<u>49,716</u>	<u>3,291,864</u>	<u>255,805</u>	<u>870,444</u>	<u>3,698,573</u>	<u>11,304,897</u>	<u>384,242</u>	<u>5,147,188</u>	<u>25,002,729</u>
累計折舊									
2009年1月1日	-	1,318,920	66,930	385,292	1,800,077	5,607,220	240,572	-	9,419,011
滙兌差異	-	505	-	-	-	35,948	650	-	37,103
本期計提	-	124,177	5,867	9,670	41,414	628,333	23,742	-	833,203
清理轉出	-	(4)	-	-	-	(28,580)	(1,361)	-	(29,945)
2009年6月30日	<u>-</u>	<u>1,443,598</u>	<u>72,797</u>	<u>394,962</u>	<u>1,841,491</u>	<u>6,242,921</u>	<u>263,603</u>	<u>-</u>	<u>10,259,372</u>
淨值									
2009年6月30日	<u>49,716</u>	<u>1,848,266</u>	<u>183,008</u>	<u>475,482</u>	<u>1,857,082</u>	<u>5,061,976</u>	<u>120,639</u>	<u>5,147,188</u>	<u>14,743,357</u>
2008年12月31日	<u>42,279</u>	<u>1,686,707</u>	<u>188,875</u>	<u>483,675</u>	<u>1,898,496</u>	<u>4,884,910</u>	<u>137,053</u>	<u>4,827,451</u>	<u>14,149,446</u>

20. 證券投資

該款項為可供出售的股權投資：

	2009年 6月30日 人民幣千元	2008年 12月31日 人民幣千元
於上交所上市的股權投資		
— 以公允價值計量	230,174	139,447
非上市股權投資	30,622	440
	<u>260,796</u>	<u>139,887</u>

非上市股權投資由於公允價值範圍難以預計，公司董事認為公允價值無法進行可靠的計量，在資產負債表日以成本扣除減值準備列示。

21. 應付票據及應付帳款

如下為應付票據及應付帳款在結算日的賬齡分析：

	2009年 6月30日 人民幣千元	2008年 12月31日 人民幣千元
1-90天	452,725	469,740
91-180天	188,359	177,404
181-365天	76,915	132,576
1-2年	25,329	130,407
	<u>743,328</u>	<u>910,127</u>

22. 遞延稅項

	可供出售 股權投資 人民幣千元	累積稅項 折舊 人民幣千元	採礦權 公允價 值調整 人民幣千元	稅前列支 費用的暫 時性差異 人民幣千元	所得稅虧損 人民幣千元	現金流量 對沖儲備 人民幣千元	合計 人民幣千元
2008年1月1日	(86,726)	(200,154)	(39,474)	-	31,175	-	(295,179)
匯率差異	-	-	-	-	(8,347)	-	(8,347)
於權益中確認	67,409	-	-	-	-	8,831	76,240
本年增加/扣減	-	(39,192)	1,513	225,125	44,086	-	231,532
2008年12月31日及 2009年1月1日	(19,317)	(239,346)	(37,961)	225,125	66,914	8,831	4,246
收購華聚	-	-	-	2,017	-	-	2,017
匯率差異	-	(6,904)	-	-	11,790	-	4,886
於權益中確認	(22,682)	-	-	-	-	(28,883)	(51,565)
本期增加/扣減(附註10)	-	9,044	757	188,076	-	-	197,877
2009年6月30日	<u>(41,999)</u>	<u>(237,206)</u>	<u>(37,204)</u>	<u>415,218</u>	<u>78,704</u>	<u>(20,052)</u>	<u>157,461</u>

對財務報表中遞延稅款餘額的分析如下：

	2009年 6月30日 人民幣千元	2008年 12月31日 人民幣千元
遞延稅款資產	199,962	46,023
遞延稅款負債	<u>(42,501)</u>	<u>(41,777)</u>
	<u>157,461</u>	<u>4,246</u>

資產負債表日及截至本期間內並無存在任何重大未計提的遞延稅項。

23. 股東權益

股本

資產負債表日的股本結構如下：

	內資股		外資股	合計
	國有法人股 (母公司持有)	A 股	H 股 (含美國存託股 代表之 H 股)	
股數				
2008年12月31日 及2009年6月30日	2,600,000,000	360,000,000	1,958,400,000	4,918,400,000
註冊，發行和完全支付 (人民幣千元)	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
2008年12月31日 及2009年6月30日	2,600,000	360,000	1,958,400	4,918,400

每股面值為人民幣1元。

本期間沒有發生股本變動。

儲備基金

未來發展基金

財政部規定，公司及山西天池每年須按開採原煤量每噸人民幣6元計提未來專項發展基金。該基金只可用於採礦業務的未來發展，不能分配給股東。

由2008年起，山西天池另需按開採原煤量每噸15元計提轉產發展資金及礦山環境恢復治理保證金。

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

根據國家安全生產監督管理局法規，公司在2004年5月1日起，需額外按每噸開採原煤人民幣8元計提改善生產環境及設備的安全性費用（「安全生產費用」）。公司於實際購置固定資產或其它安全生產支出時才確認安全生產開支。由2008年起，公司及山西天池於未來發展基金計提相關未使用安全生產費用。

根據國家安全生產監督管理局法規，公司之子公司華聚能源需按照如下標準計提安全生產費用：全年銷售收入在1,000萬元及以下的，按4%提取；全年實際銷售收入在1,000萬元至10,000萬元(含)的部分，按照2%提取；全年實際銷售收入在10,000元至100,000元(含)的部分，按0.5%提取；全年實際銷售收入在100,000萬元以上的部分，按0.2%提取。

於2009年6月30日，在財務報表截止日未使用之安全生產費用為人民幣279,798,000元。

法定盈餘公積

公司及其中國境內的附屬子公司須從淨收益中撥備10%作為法定盈餘公積(當該公積金餘額達到公司註冊資本的50%時除外)，法定盈餘公積可用作以下用途：

- 彌補以前年度虧損；或
- 轉增資本，該項舉措應由股東大會批准，同時法定盈餘公積之餘額在此等轉增資本後不得低於註冊資本的25%。

未分配利潤

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

公司可以根據公司章程或股東大會決議提取一般盈餘公積。

公司在2009年6月30日之可分配利潤為人民幣13,108,434,000元(2008年12月31日：人民幣13,250,081,000元，根據採用中國會計準則下之新會計準則而重列)，即在中國會計準則下計算之未分配利潤。

24. 收購華聚能源

公司於2008年10月24日與母公司簽署了收購其持有的華聚能源74%股權的協議。2009年2月18日收購完成，公司支付人民幣593,243,000元予母公司，獲得華聚能源74%的股權。獲得的淨資產包括在甲醇、電力及供熱業務的分部資料中。

該收購採用購買法進行會計處理。

收購華聚能源的淨資產，產生的商譽如下：

	公允值 人民幣千元
現金和銀行存款	4,567
應收票據及應收賬款	2,129
存貨	3,611
預付款和其它應收款	79,563
其它流動資產	25,246
物業、機器和設備淨值	755,213
土地使用權	74,652
可供出售金融資產	30,182
遞延稅款資產	2,017
應付帳款	(64,760)
預收款和其它應付款	(263,297)
其他流動負債	(120,000)
	<u>529,123</u>
購入淨資產	529,123
少數股東權益	(137,572)
收購所產生的商譽	201,692
	<u>593,243</u>
代價：	
收購支付的現金	<u>593,243</u>
收購產生的現金流出：	
收購支付的現金	(593,243)
收購獲得的現金和銀行存款	4,567
	<u>(588,676)</u>

華聚能源淨資產的賬面值與公允值沒有重大差異。

商譽產生主要是由於收購華聚能源能為本集團建立電力業務管理平臺，有利於集團未來開發煤炭資源，亦可確保集團獲得穩定電力供應、降低營運成本、提升盈利能力及經營業績。並且可進一步確保本集團採礦營運生產的煤矸石等廢物的環保處置。

從收購日／期初日至2009年6月30日止期間，華聚能源對集團收入和淨利潤沒有重大影響。

25. 關聯公司交易

應付母公司及其附屬公司的款項是無利息及無抵押的。

於2009年6月30日，應付母公司及其附屬公司的款項包括於2001年1月1日購買濟三礦採礦權之未支付購買價按銀行貸款之市場利率折現的現值。

購買採礦權的成本約為人民幣132,479,000元，並自2001年起分十年平均歸還，於每年年末支付。

	2009年 6月30日 人民幣千元	2008年 12月31日 人民幣千元
應付母公司及其附屬公司款項		
一年之內	683,169	706,328
一年以上，但不超過兩年	3,626	7,253
應付款項總額	686,795	713,581
減：一年內到期款項	(683,169)	(706,328)
一年後到期款項	<u>3,626</u>	<u>7,253</u>

除了上述未支付購買價，應付母公司及其附屬公司的款項為無特定還款期但預計於一年內償還。

在下列期間，本集團與母公司及其附屬公司進行的重大交易如下：

	截至6月30日止期間	
	2009年 人民幣千元	2008年 人民幣千元
收入		
煤炭銷售	614,964	586,853
供電及熱力銷售	102,612	-
配套材料銷售	151,379	202,609
支出		
公用設備及設施	9,948	184,054
材料及設備採購	219,884	204,828
維修及保養服務	70,937	101,361
社會福利和後勤服務	202,625	103,350
技術支持及培訓	13,000	10,000
公路運輸服務	36,185	43,876
工程施工服務	<u>78,014</u>	<u>37,524</u>

截至2009年及2008年6月30日止兩個六個月期間，公司的社會福利和後勤服務開支(不包括醫療及托兒費用)分別為人民幣134,300,000元和人民幣82,950,000元，技術支持及培訓開支分別為人民幣13,000,000元和人民幣10,000,000元，這些支出按每年重新釐定之全年協議定額向母公司支付。

於本期間，公司從母公司收購華聚能源，詳情請參見附註24。

此外，公司亦參與母公司一項退休福利的計劃(附註27)。

與中國境內其它國有企業的結餘及交易

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

與其它國有企業的重大交易如下：

	截至6月30日止期間	
	2009年 人民幣千元	2008年 人民幣千元
銷售	<u>2,308,403</u>	<u>4,229,998</u>
採購	<u>113,456</u>	<u>386,649</u>

與其它國有企業的重大結餘如下：

	2009年 6月30日 人民幣千元	2008年 12月31日 人民幣千元
	應收國有企業款項	<u>79,318</u>
應付國有企業款項	<u>157,575</u>	<u>294,888</u>

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

除了上述披露之外，董事認為其它與國有企業有關的交易對本集團而言是不重大的。

關鍵管理人員補償費

董事和關鍵管理人員的薪酬如下：

	截至6月30日止期間	
	2009年 人民幣千元	2008年 人民幣千元
董事薪酬	217	417
工資，薪金和其它福利	2,175	1,281
退休福利計劃供款	385	208
	<u>2,777</u>	<u>1,906</u>

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

26. 資本承擔

	2009年 6月30日 人民幣千元	2008年 12月31日 人民幣千元
已簽訂合同但在財務報表未有列出之資本承諾 購買物業、機器及設備	170,727	142,399

根據山東省有關部門發布的規定，集團必須向有關部門支付環境治理保證金。截至2009年6月30日，集團仍須支付人民幣797,000,000元的保證金。

27. 退休福利

公司之正式僱員可享有退休金、醫療及其它福利。公司參與母公司的一項退休福利計劃，按正式僱員每月基本薪金及工資以協議之供款每月向母公司供款。母公司須向公司的退休僱員支付所有退休福利。

根據公司與母公司於2008年11月7日簽署的保險金管理協議，養老保險計劃每月供款率定為公司僱員每月基本薪金及工資總額之20%（2008年6月30日止期間：45%），該供款率自2009年1月1日至2011年12月31日有效。而應付之退休人仕的退休金和其他福利，將由母公司按實際成本基準提供，公司於母公司實際付款後支付相關費用（2008年6月30日止期間：包括於養老保險計劃中的45%供款率）。

公司的子公司參與國家管理的退休金計劃，按規定以正式職工工資固定的比例交納養老保險金。子公司的義務限於按該計劃支付職工的保險金份額。在本期間，子公司根據上述規定應交的養老保險金對本集團並無重大影響。

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

28. 居所計劃

母公司須負責為其僱員及公司僱員提供宿舍。在2009年及2008年6月30日止兩個六個月期間內，公司及母公司以兩方協議之定額分擔有關宿舍的雜項支出，該等支出分別為人民幣82,500,000元和人民幣43,100,000元，並已列為上文附註25所述社會福利及後勤服務支出的一部分。

目前公司每月為各正式僱員支付一項定額的居所基金供款，員工同時支付等額的供款。該等供款會交由母公司，連同出售宿舍所得款項及債款（如需要），用以興建新宿舍。

29. 結算日後事項

於2009年8月13日，公司與設立於澳大利亞並且於澳大利亞證券交易所上市的菲利克斯資源公司（「菲利克斯」）簽訂有約束力的安排執行協議，以現金代價約澳幣33.33億元（約人民幣189.51億元）收購菲利克斯全部股份。菲利克斯的主要業務是勘探及生產煤炭資源，運營、發掘、收購及開發主要位於澳大利亞的煤礦資源。

本次交易的執行受限於安排執行協議中規定的先決條件的達致或豁免，該等先決條件包括但不限於就本次交易獲得股東、澳大利亞聯邦法院及中華人民共和國相關監管機構的批准。截至本財務報表刊發日，本次交易尚未完成。

1. 財務概要

以下是Felix集團截至2007年6月30日、2008年6月30日及2009年6月30日止年度的經營成果及2007年6月30日、2008年6月30日、2009年6月30日的資產負債表。

Felix集團於2007年、2008年及2009年6月30日以及截至該等日期止年度各年的資產負債表及業績乃摘錄自Felix於相關年度的年報。由於遞延稅項資產及遞延稅項負債7,929,000澳元重新分類，故Felix集團於2008年6月30日的資產負債表已於其截至2009年6月30日止年度的財務報表呈列的比較資料重列。

Felix集團截至2007年6月30日、2008年6月30日及2009年6月30日止年度合併財務報表的審計報告意見類型均為標準無保留意見。

合併經營成果

	截至6月30日止年度		
	2007年 千澳元	2008年 千澳元	2009年 千澳元
收入	241,469	451,870	755,548
所得稅前利潤	49,758	254,279	368,840
所得稅費用	2,599	65,819	101,222
淨利潤：			
歸屬於Felix Resources Limited 股東	46,957	188,261	267,428
歸屬於少數股東	202	199	190

合併資產負債表

	2007年 6月30日 千澳元	2008年 6月30日 千澳元	2009年 6月30日 千澳元
資產			
流動資產			
現金及現金等價物	17,460	237,093	338,626
應收賬款和其他應收款	36,440	72,779	61,162
存貨	22,861	31,812	45,071
衍生金融資產	1,150	3,546	–
其他流動資產	38,490	47,614	51,640
流動資產合計	116,401	392,844	496,499
非流動資產			
長期應收賬款和其他應收款	7,084	10,435	11,669
按權益法核算的長期股權投資	204	187	208
衍生金融資產	131	70	–
物業、廠房及設備	195,883	197,864	270,244
遞延所得稅資產	72,302	27,597	13,953
無形資產	231,152	194,519	189,263
勘探和評價資產	13,797	17,908	25,694
非流動資產合計	520,553	448,580	511,031
資產總計	636,954	841,424	1,007,530

	2007年 6月30日 千澳元	2008年 6月30日 千澳元	2009年 6月30日 千澳元
負債及股東權益			
流動負債			
應付帳款和其他應付款	36,708	55,759	65,994
短期負息債務	17,432	20,856	19,921
衍生金融負債	–	16,416	4,504
應交稅費	162	19,134	83,852
準備	1,121	608	566
流動負債合計	55,423	112,773	174,837
非流動負債			
長期應付帳款和其他應付款	4,417	4,372	5,419
長期負息債務	82,905	70,367	31,506
衍生金融負債	–	21,804	–
遞延所得稅負債	86,529	77,454	76,688
準備	5,481	7,163	7,042
非流動負債合計	179,332	181,160	120,655
負債總計	234,755	293,933	295,492
淨資產	402,199	547,491	712,038
資本和儲備			
股本	444,378	444,833	445,370
儲備	6,681	(19,280)	16,172
(累計虧損)／未分配利潤	(52,189)	118,410	246,778
歸屬於 Felix Resources Limited 的股東權益	398,870	543,963	708,320
少數股東權益	3,329	3,528	3,718
股東權益總計	402,199	547,491	712,038

2. 經審計財務報表

以下 Felix 集團經審計的財務報表摘自 Felix 截至 2009 年 6 月 30 日止年度的年度報告，乃按照澳大利亞會計準則編製，並遵循了國際財務報告準則。

利潤表

截至 2009 年 6 月 30 日止年度

	附註	合併		公司	
		2009 年 千澳元	2008 年 千澳元	2009 年 千澳元	2008 年 千澳元
收入	4	755,548	451,870	275,078	5,579
其他收入	5	18,269	124,331	–	250
煤炭存貨的變動		10,654	8,372	–	–
原材料和易耗品耗用		(83,533)	(67,031)	(141)	(53)
職工費用		(67,568)	(45,366)	(9,037)	(5,156)
折舊和攤銷	6	(31,374)	(28,639)	(375)	(369)
運輸費用		(64,171)	(63,289)	–	–
合同服務費和場地租金		(104,376)	(88,966)	(3,560)	(3,027)
政府特許權使用費		(56,646)	(25,277)	–	–
預付剝離費的變動		5,074	7,521	–	–
其他經營性費用		(8,755)	(10,709)	(2,328)	(648)
財務費用	6	(4,303)	(8,521)	(945)	(1,157)
採用權益法核算的聯營公司 所佔的淨利潤／(虧損)		21	(17)	–	–
利潤／(虧損)總額		368,840	254,279	258,692	(4,581)
所得稅(費用)／收入	8	(101,222)	(65,819)	845	42,247
持續經營的淨利潤		267,618	188,460	259,537	37,666

	附註	合併		公司	
		2009年 千澳元	2008年 千澳元	2009年 千澳元	2008年 千澳元
歸屬於 Felix Resources Limited					
股東的淨利潤	29(b)	267,428	188,261	259,537	37,666
少數股東損益		190	199	—	—
		<u>267,618</u>	<u>188,460</u>	<u>259,537</u>	<u>37,666</u>
		澳分	澳分		
基本每股收益	40	136.18	95.92		
稀釋每股收益	40	136.01	95.85		
每股股利	31	73.00	9.00		

本財務報表須與後附附註一並參閱。

資產負債表
2009年6月30日

	附註	合併		公司	
		2009年 千澳元	2008年 千澳元	2009年 千澳元	2008年 千澳元
資產					
流動資產					
現金及現金等價物	9	338,626	237,093	251,430	109,476
應收賬款和其他應收款	10	61,162	72,779	194,310	83,452
存貨	12	45,071	31,812	—	—
衍生金融資產	11	—	3,546	—	—
其他流動資產	13	51,640	47,614	62	31
流動資產合計		496,499	392,844	445,802	192,959
非流動資產					
長期應收賬款和其他應收款	14	11,669	10,435	24,225	20,748
按權益法核算的長期股權投資	15	208	187	—	—
衍生金融資產	11	—	70	—	—
其他金融資產	16	—	—	241,393	241,393
物業、廠房和設備	17	270,244	197,864	1,766	752
遞延所得稅資產	19	13,953	27,597	799	5,535
無形資產	20	189,263	194,519	236	301
勘探和評價資產	18	25,694	17,908	—	—
非流動資產合計		511,031	448,580	268,419	268,729
資產總計		1,007,530	841,424	714,221	461,688
負債					
流動負債					
應付帳款及其他應付款	21	65,994	55,759	132,840	58,197
短期負息債務	22	19,921	20,856	8,642	3,509
衍生金融負債	11	4,504	16,416	—	—
應交稅費		83,852	19,134	83,856	18,935
準備	23	566	608	—	—
流動負債合計		174,837	112,773	225,338	80,641

本財務報表須與後附附註一並參閱。

資產負債表

2009年6月30日

	附註	合併		公司	
		2009年 千澳元	2008年 千澳元	2009年 千澳元	2008年 千澳元
非流動負債					
長期應付帳款及其他應付款	24	5,419	4,372	2,148	2,679
長期負息債務	25	31,506	70,367	–	8,642
衍生金融工具	11	–	21,804	–	–
遞延所得稅負債	26	76,688	77,454	131	323
準備	27	7,042	7,163	–	–
非流動負債合計		<u>120,655</u>	<u>181,160</u>	<u>2,279</u>	<u>11,644</u>
負債總計		<u>295,492</u>	<u>293,933</u>	<u>227,617</u>	<u>92,285</u>
淨資產		<u><u>712,038</u></u>	<u><u>547,491</u></u>	<u><u>486,604</u></u>	<u><u>369,403</u></u>
股東權益					
股本	28	445,370	444,833	445,370	444,833
儲備	29(a)	16,172	(19,280)	707	4,520
未分配利潤／(累計虧損)	29(b)	246,778	118,410	40,527	(79,950)
歸屬於 Felix Resources Limited 的股東權益		<u>708,320</u>	<u>543,963</u>	<u>486,604</u>	<u>369,403</u>
少數股東權益	30	3,718	3,528	–	–
股東權益總計		<u><u>712,038</u></u>	<u><u>547,491</u></u>	<u><u>486,604</u></u>	<u><u>369,403</u></u>

本財務報表須與後附附註一並參閱。

股東權益變動表

截至2009年6月30日止年度

	附註	合併		公司	
		2009年 千澳元	2008年 千澳元	2009年 千澳元	2008年 千澳元
股東權益年初餘額		547,491	402,199	369,403	350,530
現金流量套期保值					
計入權益的損失	29	(19,868)	(12,370)	–	(1,065)
轉入本年利潤的損益	29	75,960	(24,482)	–	(967)
當期及遞延所得稅	29	(16,827)	11,055	–	610
直接計入股東權益的利得和損失		39,265	(25,797)	–	(1,422)
本年利潤		267,618	188,460	259,537	37,666
本年確認的收入和費用合計		<u>306,883</u>	<u>162,663</u>	<u>259,537</u>	<u>36,244</u>
股權支付費用	29	1,009	135	1,009	135
與股東的交易					
年行權的期權	28	–	156	–	156
本年分配股利	31	(143,345)	(17,662)	(143,345)	(17,662)
		<u>(142,336)</u>	<u>(17,371)</u>	<u>(142,336)</u>	<u>(17,371)</u>
股東權益年末餘額		<u>712,038</u>	<u>547,491</u>	<u>486,604</u>	<u>369,403</u>
本年確認的收入和費用：					
歸屬於 Felix Resources					
Limited 股東		306,693	162,464	259,537	36,244
歸屬於少數股東		190	199	–	–
		<u>306,883</u>	<u>162,663</u>	<u>259,537</u>	<u>36,244</u>

本財務報表須與後附附註一並參閱。

現金流量表

截至2009年6月30日止年度

	附註	合併		公司	
		2009年 千澳元	2008年 千澳元	2009年 千澳元	2008年 千澳元
經營活動產生的現金流量					
銷售商品、提供勞務收到的現金		885,433	381,460	2,976	1,821
購買商品、接受勞務支付的現金		(408,176)	(307,675)	(7,911)	(8,349)
遠期外匯合同(支付)／收到的現金		(111,308)	23,515	-	-
煤炭掉期合同收到的現金		60,440	-	-	-
利息收入		16,678	5,385	7,638	3,330
支付利息		(4,083)	(8,318)	(725)	(953)
支付的所得稅		(40,453)	(163)	(40,062)	-
經營活動產生／(使用)的 現金流量淨額					
	39	398,531	94,204	(38,084)	(4,151)
投資活動產生的現金流量					
購建物業、廠房和設備		(87,371)	(15,045)	(1,222)	(578)
購建無形資產		(441)	(157)	(103)	(157)
處置物業、廠房和設備收回的 現金淨額		9,684	212	2	-
處置Moolarben共同控制經營業務 20%份額收回的現金	42	-	177,863	-	-
勘探和評價活動支付的現金	18	(8,073)	(5,932)	-	-
向其他實體預付或預收的現金		(6,083)	4,703	-	-
從子公司預收的現金		-	-	63,475	125,095
向聯營公司預付的現金		(2,205)	(2,791)	-	-
預付董事的現金		(1,802)	-	-	-
前任董事的預付現金償還		1,705	-	-	-
購買Minerva項目支付的現金		(500)	-	(500)	-
收到的股息		-	-	265,240	-
投資活動(使用)／產生的 現金流量淨額					
		(85,086)	158,853	326,892	124,360

	附註	合併		公司	
		2009年 千澳元	2008年 千澳元	2009年 千澳元	2008年 千澳元
籌資活動產生的現金流量					
發行股票和其他權益證券收到的現金		-	156	-	156
償還債務所支付的現金		(59,000)	(8,000)	(3,500)	(3,500)
融資租賃所支付的現金		(9,567)	(7,918)	(9)	(5)
分配股利所支付的現金	31	(143,345)	(17,662)	(143,345)	(17,662)
籌資活動使用的現金流量淨額		<u>(211,912)</u>	<u>(33,424)</u>	<u>(146,854)</u>	<u>(21,011)</u>
現金及現金等價物淨增加額					
年初現金及現金等價物餘額		101,533	219,633	141,954	99,198
		<u>237,093</u>	<u>17,460</u>	<u>109,476</u>	<u>10,278</u>
年末現金及現金等價物餘額	9	<u><u>338,626</u></u>	<u><u>237,093</u></u>	<u><u>251,430</u></u>	<u><u>109,476</u></u>

本財務報表須與後附附註一並參閱。

財務報表附註

2009年6月30日

1 重要會計政策匯總

本財務報表包括Felix Resources Limited(「Felix」)及其子公司的合併財務報表以及Felix的公司財務報表。Felix是一家在澳大利亞成立並公開上市的股份公司，公司地址位於澳大利亞。本一般目的的財務報表的編製遵循了澳大利亞會計準則(「AAS」)，澳大利亞會計準則委員會(「AASB」)的其他的聲明和2001年頒布的公司法。除衍生金融工具和可供出售的金融資產是以公允價值計量外，財務報表均以歷史成本為計價原則編製，並以澳元作為列報貨幣。

本財務報表的金額都已四捨五入至千元(\$000)，已說明按適用於本公司的ASIC分類順序98/100中的可供選擇方式進行披露的除外。

本財務報表亦遵循國際會計準則委員會頒布的國際財務報告準則(「IFRS」)。

在本財務報表的編製過程中，未採用新近頒布但尚未生效的AAS。首次採用上述準則預期不會對合併財務報表產生重大影響。本財務報告已獲董事會批准於2009年8月28日報出。

以下是在編製合併財務報表中採用的重要會計政策的匯總。除非另有說明，會計政策於報告期內一致貫徹使用。

(a) 合併原則

子公司是任何被Felix控制的公司。當Felix有能力決定另一家實體的財務和經營政策，並能使其為實現Felix的目標而運營即形成控制。子公司名單詳見財務報表附註36。

所有合併範圍內實體內部的交易和餘額(包括任何未實現的利得和損失)於合併時抵銷。

子公司少數股東權益和損益在合併報表中單獨列示。對子公司的少數股東的損失承擔以對子公司的投資為限，除非少數股東對子公司有法定義務或會提供額外投資以彌補虧損。未來年度如子公司開始盈利，在大股東承擔的少數股東的虧損被彌補之前，所有利潤歸大股東所有。

子公司於收購日即本集團取得控制權之日起被合併，而在控制結束時終止合併。

聯營公司是本集團能夠對其實施重大影響，但不能對其進行控制的實體。在Felix的公司財務報表中對聯營公司的投資採用成本法，在合併報表中按照初始成本確認後採用權益法核算。在這種方法下，本集團在合併財務報表中確認收購後聯營公司的利得和損失，其收購後的儲備的變動也在合併儲備中確認。收購後累計的變動需對投資的賬面價值進行調整。

當本集團所享有的聯營公司的虧損等於或者大於其在聯營公司的份額(包括其他無擔保的應收款項)時,除非其有支付義務,則本集團不確認進一步的損失。

(b) 所得稅

當期的所得稅費用或收入按當期應納稅所得額與按各法律體系下所在地的適用稅率計算,並對由於暫時性差異及未抵扣稅務虧損而導致的遞延所得稅資產和負債做出調整。

遞延所得稅資產和負債針對暫時性差異按預期收回該資產或清償該負債期間的不同法律環境下適用的稅率計算。在計算遞延所得稅資產和負債時,該相關的稅率適用於累計可抵減和應納稅的暫時性差異。由於資產和負債的初始計量而導致某些暫時性差異存在例外情況。如果暫時性差異是由於一項交易(該交易並不影響會計利潤也不影響應納稅所得或損失)而產生,且該交易不是企業合併,則無須確認遞延所得稅資產和負債。另一例外是對子公司、聯營公司及合營企業的投資所產生的暫時性差異,遞延所得稅資產只有在該暫時性差異可在可預見的將來予以轉回且有足夠的應納稅所得額用於抵扣暫時性差異時予以確認。

遞延所得稅資產針對可抵扣暫時性差異及可結轉的可抵扣虧損計提,並以未來可能取得的應納稅所得額用於抵扣暫時性差異為限。

直接計入所有者權益的利得或損失所導致的當期及遞延所得稅直接在股東權益內確認。

Felix 和其全資擁有的澳大利亞子公司根據合併納稅的規定構成一家所得稅合併納稅集團。Felix 負責確認合併納稅集團的當期所得稅資產和負債。合併納稅的集團中的每一家實體確認各自的遞延所得稅資產和負債,但不包括可抵扣的損失及稅款抵減產生的遞延所得稅資產。在這種情況下,僅由 Felix 確認相應的遞延所得稅資產。該集團簽訂了一個共享稅務協議,即集團中每個實體根據他們的稅前利潤佔整個集團的比例來分配各自應繳納的稅金。合併納稅集團也簽訂一個納稅資金協議即每個實體通過集團內部往來科目確認各自的當期所得稅資產和負債。

(c) 現金及現金等價物

編製現金流量表時,現金和現金等價物包括:

- (1) 庫存現金、存於銀行或其他金融機構的活期存款和銀行透支淨額;
- (2) 將於三個月內到期的短期貨幣性投資。

(d) 金融資產和金融負債

本集團按照下面列示的種類對金融資產和金融負債進行分類。分類乃基於取得金融資產和金融負債的目的。

(i) 貸款和應收款項

貸款和應收款項是有固定和可以確定的付款金額的非衍生金融資產,且無活躍市場報價。更多信息請見會計政策附註 1(e)。

(ii) 按公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

按公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產是為了交易而持有的金融資產。非套期保值的衍生金融工具分類為交易持有的金融資產。如果最初是為了短期內銷售而獲得的金融資產也被確認為為交易目的持有的金融資產。有關衍生金融工具的更多信息請見會計政策附註1(x)。

(iii) 可供出售金融資產

可供出售的金融資產包括有價證券，主要是指在本類別中指定或未計入其他類別的非衍生金融工具。可供出售的金融資產的更多信息請見會計政策附註1(j)。

(iv) 按公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債

按公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債包括虧損衍生工具。

(v) 以攤余成本計量的金融負債

以攤余成本計量的金融負債包括應付帳款、其他應付款及負息債務。更多負息債務信息請見會計政策附註1(p)。

財務風險管理詳見附註2。

(e) 貸款和應收款項

應收賬款、貸款和其他應收款按公允價值進行初始計量，之後採用實際利率法以攤余成本減去壞賬準備後的淨額列示。

不能收回的款項直接從應收款項餘額中扣減。當有客觀證據表明不可全額收回時，計提減值準備。債務人發生嚴重財政困難，可能破產或進行財務重組或是拖欠及逾期未付等情況均被視為應收賬款減值的跡象。減值準備為資產的賬面價值與以實際利率折現的估計未來現金流量現值之間的差額。如果折現的影響不重大，則短期應收款項的現金流量不需折現。

減值損失於利潤表中確認。當應收賬款確實無法收回時，將予以核銷。

(f) 預付子公司款項

預付子公司款項(請參見附註14)為公司預付給子公司的與勘探及評價相關的支出、研究開發支出及煤礦開發支出。這些款項的價值和可回收性主要和公司對勘探及評價支出以及研究開發支出的政策有關(見附註1(m)及附註1(l))。如果未來相關資產的價值低於該預付款，需要考慮減值。

(g) 存貨

煤炭按照成本與變現淨值中的孰低者記帳。成本按照加權平均成本計量，包括直接成本、直接人工、變動製造費用和固定製造費用。可變現淨值按日常活動中，以存貨的估計售價減去至完工時估計將要發生的成本、估計的必要銷售費用後的金額確定。

(h) 剝採成本

剝採成本指為達至煤層而發生的累計支出，包括直接剝離成本及機器設備的運行成本。

(i) 物業、廠房和設備

物業、廠房和設備按成本減去累計折舊和減值準備列示。無限期持有的土地、物業、廠房和設備的賬面價值需定期覆核以確保不超過其可收回金額。

除了無限期持有的土地，各項物業、廠房和設備包括建築物和資本化的租入資產，自投入使用日開始均採用直線法或餘額遞減法減去估計殘值後按預計可使用年限計提折舊。預期使用年限列示如下：

建築物	10-25 年
煤礦開發	10-25 年
廠房和機器設備	2.5-25 年
租入的廠房和設備	2.5-18 年

於每個報告日，對資產的殘值和使用年限進行覆核並作適當調整。

(j) 投資

所有的投資按照成本進行初始計量確認，初始成本為支付對款的公允價值並包括與投資相關的並購費用。被劃分為可供出售的對上市公司的投資按照公允價值進行後續計量。上市公司的公允價值按照澳大利亞證券交易所報告日期收市時的市場成交價確認。可供出售的金融資產的利得和損失在投資出售前於所有者權益中單獨確認。該資產被處置，或者需要減值時，之前在所有者權益中累積的利得或損失會轉入利潤表。

對沒有市場交易價格的非上市公司的投資，其公允價值難以可靠計量，這類資產被劃分為以成本法計量的可供出售的金融資產。當投資被處置或者發生減值時，相關的利得和損失在利潤表中確認。

對於子公司的投資按照成本與可收回金額孰低計量。對於聯營公司的投資的確認請見會計政策附註 1(a)。

(k) 共同控制經營

本集團對共同控制業務的資產、負債、收入和費用按應享有的份額並入合併財務報表中相應科目中。本集團對共同控制經營業務所佔份額詳見附註 38。

(l) 無形資產**(i) 採礦權**

有限使用期限的採礦權以成本減去累計的攤銷和減值列示。採礦權的賬面價值將定期覆核以確保不超過其可收回金額。可收回金額按會計政策附註 1(o) 所述的基準予以衡量。

採礦權的攤銷自商業生產開始日開始計提。針對收購獲得的 Ashton 煤礦項目的採礦權，則自收購日開始攤銷，並計入利潤表。採礦權採用直線法在使用期內（Yarrabee 礦還有 2.5 年）攤銷，或者按照下面的 JORC 儲量進行攤銷：

	澳元／噸 開採量
Minerva 礦	0.24
Ashton 礦	0.64

每年折舊率隨著剩餘 JORC 儲量的變動或者是使用年限的變動而變動，根據未來適用法，從下一會計年度開始應用。

(ii) 計算機軟件

有限使用年限的計算機軟件以成本減去累計的攤銷和減值列示。計算機軟件的賬面價值需經覆核以確保其不超過可收回金額。可收回金額按會計政策附註 1(o) 所述基礎予以衡量。

計算機軟件的攤銷按照直線法或者雙倍餘額遞減法在預計受益期間（2.5 年至 4 年）計提。

(iii) 研究與開發支出

研究支出在發生時計入費用。與設計和測試新產品或改良產品相關的開發項目支出在考慮項目商業和技術可行性的基礎上，若項目預期能夠完成並產生未來經濟利益且其相關成本能夠可靠計量，則將開發支出確認為無形資產。該等資本化的開發支出包括所有直接相關成本，包括材料、勞務支出、直接人工費用及按適當比例分配的管理費用（包括物業、廠房及設備的折舊）。不符合上述條件的開發支出在發生時計入費用。前期已經費用化的開發支出不能在後期重新確認為一項資產。

有限使用年限的資本化開發支出以成本減去累計攤銷和減值列示（如適用）。資本化開發支出的賬面價值需經覆核以確保不超過可收回金額。可收回金額按照附註 1(o) 所述基礎確定。

資本化的開發支出按照直線法或雙倍餘額遞減法在預計受益期間內攤銷。

(iv) 鐵路使用權

有限使用年限的鐵路使用權以成本減去累計的攤銷和減值列示。鐵路使用權的賬面價值需經覆核以確保其不超過可收回金額。可收回金額按會計政策附註 1(o) 所述基礎予以衡量。

鐵路使用權在煤炭的開採期內按直線法或者工作量法（Minerva 礦適用）進行攤銷。於 2009 年 6 月 30 日，Minerva 礦的估計經濟可開採儲量為 2620 萬噸。

(m) 勘探和評價支出

發生的勘探和評價支出按可獨立辨認的受益區域歸集。只有當滿足以下條件時，勘探和評價支出才會資本化：受益區域的開採權是現時的並且可以通過成功開發和商業利用收回成本；或該受益區域可出售；或受益區域的開發尚未達到可判斷是否存在可開採儲量且與開採相關的重要工作尚在進行中。

當有證據或者環境顯示資產的賬面價值可能超過可收回金額，需要評估勘探和評價支出的賬面金額是否存在減值。可收回金額請按會計政策附註1(o)所述基礎予以衡量。

對各區域的支出進行定期審核以確定該等支出予以資本化的恰當性。廢棄區域的累計支出在考慮廢棄的期間予以全部沖銷。

當生產開始時，相關區域的累計支出按照經濟可採儲量的耗用率在其生命週期內攤銷。

(n) 資產取得

除商譽外，所購買的所有資產，包括物業、廠房及設備和無形資產，以收購日的公允價值及與收購相關的直接支出進行初始計量。

作為收購對價所發行的股本工具，以收購日的市場價格作為其公允價值，除非其名義價格在市場中能更好地反映其公允價值。

當部分現金支付延遲時，應付金額以適用於本集團的折現率折現後的現值計量。該折現率類似於在相關條款和條件下從獨立金融機構取得的借款利率。貼現差額記錄為融資成本。

(o) 資產減值和可收回金額

於每個報告日，本集團評估是否存在資產減值的跡象。當存在減值跡象時，本集團對該資產的可收回金額進行正式的評估。可收回金額為資產的公允價值扣除處置費用後或使用價值兩者之間較高者。若資產的賬面價值超出其可收回金額，資產發生減值，按其賬面價值減計至可收回金額。資產減值損失計入當期損益。

在評估資產的使用價值時，資產的預計未來現金流量以稅前折現率進行折現。該折現率應當反映當前市場的貨幣時間價值及對該項資產特殊風險的預計。當無法單獨評估某項資產的可收回金額時，本集團則評估該項資產所屬的現金產出單元的可收回金額。

(p) 負息債務

負息債務按其公允價值扣除交易成本後的金額進行初始計量，並採用實際利率法按攤余成本進行後續計量。該負息債務的初始確認金額與該負息債務贖回金額之間的差額按實際利率法在該負息債務的存續期間內計入利潤表。

除非本集團有權無條件將負息債務還款期延至資產負債表日後至少12個月，否則該負息債務將計入流動負債。

(q) 借款費用

發生的可直接歸屬於收購、興建或生產合資格資產的借款費用，在該資產達到預定可使用狀態之前的期間予以資本化。其他借款費用則於發生時計入費用。

(r) 租賃

除法律所有權外，與資產所有權相關的重大風險和報酬都轉移給本集團的租賃分類為融資租賃。融資租賃於租賃開始時按租賃資產的公允價值加上發生的交易費用與最低租賃付款額現值兩者的較低者予以資本化，確認資產和負債，包括擔保餘值。租賃資產按資產的預計可使用年限與租賃期兩者中較短者按直線法計提折舊。租賃付款額在租賃債務和融資租賃費用間分攤。

出售資產與以融資租賃方式售後租回的同一年資產所發生的淨收益在資產負債表中作為遞延收益記錄，並按租賃期限以直線法計入利潤表。

凡與資產所有權相關的重大風險和報酬由出租人保留的租賃為經營租賃，租金支出在租賃期內按照直線法確認為費用。

(s) 職工福利**(i) 年假、病假及長期服務休假**

與工資、薪金、年假和病假相關的職工福利記錄於應付及其他應付款中。相關的間接費用作為其他債務包括在應付及其他應付款中。當長期服務休假很可能發生支出並且能夠可靠計量時，也被記錄於應付及其他應付款中。

預計在12個月內支付的職工福利按照其提供服務時所預期的報酬率來記錄價值。在報表日，預計在12個月以後由本集團支付的職工福利準備按照職工所提供服務的預計現金流量的現值來計量。

(ii) 退休福利責任

本集團向特定供款退休基金供款，該等款項於發生時計入費用。

(iii) 以股份為基礎的支付

本集團向董事、其他關鍵管理人員及總經理提供以股份為基礎的福利計劃，他們以提供的服務來換取本公司的股票期權。基於股份的支付計劃的成本參照期權授予日的公允價值來計量。期權授予日的公允價值確認使用trinomial或binomial期權定價模型，考慮行權價格、期權期間、基礎股份的現行價格、股價的預期波動率、預計的股利、期權期限內的無風險利率。

期權授予日預計的公允價值在授予日和預期行權日之間按比例分攤計入損益表，相應增加權益。在行權時，期權儲備餘額轉為資本。沒有最終行權的期權由於內部條

件未得到滿足不確認為費用。當市場條件不滿足時，沒有最終行權的期權仍然確認為費用。尚未行使的期權作為額外稀釋股份的攤薄效應（如有的話）在計算稀釋後的每股收益中。

(t) 複墾準備

當負有重新恢復受影響地區的現時義務，其履行很可能導致資源流出，在該義務的金額能夠可靠計量時，確認為一項複墾準備。取決於其與未來生產活動的相關程度，針對流動與非流動複墾準備相應確認一項資產計入流動或非流動開發資產。

如貨幣時間價值的影響重大，準備按對預期未來現金流出以稅前利率進行折現確定金額，該折現率應當反映當前市場對貨幣時間價值的估計及與該負債相關的風險。

(u) 收入

煤炭的銷售收入在所有權上的風險和報酬已轉移給買方，並且收入能可靠計量時予以確認。通常平艙費的離岸價格在交貨時即視為將風險和報酬轉移給買方。

利息收入按照適用於金融資產的利率按時間比例基準確認。

股息收入在獲得收取股息的權利時予以確認。

勞務收入在提供服務時予以確認。

(v) 貨物及服務稅

除了不能從澳大利亞稅務局（「ATO」）收回的貨物及服務稅，收入、費用和資產按照扣除相關貨物及服務稅後的淨值確認。如果貨物及服務稅不能自ATO收回，該等稅費將被確認為資產購買成本或費用。資產負債表中的應收款項和應付款項包括相應的貨物及服務稅。

應收或應付ATO的稅費淨額包含在資產負債表中的流動資產或流動負債中。

現金流量以總額為基礎反映在現金流量表中。由投資活動產生的應收或應付ATO的相關貨物及服務稅列入經營活動相關的現金流量。

(w) 外幣交易及餘額

包含在合併範圍內的每個實體根據其經營所處的主要經濟環境的貨幣來計量財務報表項目（功能性貨幣）。合併財務報表以Felix的記帳本位幣澳大利亞元列報。

報告期內的外幣交易按照交易日的適用匯率折算為記帳本位幣。以外幣計價的貨幣性資產及負債按資產負債表日的適用匯率進行折算。

外幣交易利得和損失以及貨幣性資產及負債的年末折算損益，除特定的套期保值交易外，無論是否實現，均計入利潤表（見附註1(x)）。

外國子公司的貨幣性資產和負債以年末匯率進行折算。非貨幣性資產和負債按照交易日匯率或這些項目重估或沖銷時的匯率來折算。經營業績按照月平均匯率折算。所有匯兌差額單獨確認為權益的組成部分。在處置外國子公司時，累計匯兌損益餘額轉為利潤表中出售收入或損失的一部分。

(x) 衍生金融工具

本集團使用衍生金融工具如遠期外匯合約、煤炭掉期合約、利率套期合約對與外匯相關的風險、煤價及利率波動風險進行套期保值。該等衍生金融資產按照合約簽訂日的公允價值進行初始計量，其後，於每個報告日按照其公允價值進行後續計量。除了那些作為現金流量套期保值工具的衍生工具，衍生工具的公允價值變動產生的利得和損失計入利潤表。

遠期外匯合約的公允價值按照報告日遠期外匯合約市場匯率來確定。煤炭掉期合約的公允價值取決於報告日遠期煤炭市場的市場價格。市場價格由衍生交易的合約對方提供。

利率掉期合約的公允價值以預計的未來現金流量的現值來計量。

本集團的遠期外匯合約、煤炭掉期合約及利率掉期合約為現金流量套期保值工具。

本集團在套期交易開始時記錄套期工具和被套保對象之間的套期關係，包括風險管理目標及各種套期交易策略。本集團在套期開始日及後續期間內會定期地評估套期交易中的衍生工具是否持續有效對沖被套期項目的現金流或公允價值。

與未來購買或銷售相關的套期保值交易相關的利得或損失會被遞延並在相關交易發生時計入相關的購買或銷售中。其後，任何套保業務的利得或損失都被計入到利潤表中。

套期保值交易的應收應付淨額自套期開始時起作為資產或負債列入資產負債表中。相應的未實現利得和損失計入權益中的套期儲備。遠期外匯合約、煤炭掉期合約和利率掉期合約公允價值的變化通過套期儲備予以確認直至預期交易發生。一旦預期交易發生，累計在權益中的餘額將計入到利潤表中或被確認為與其相關的資產成本的一部分。

當套期工具到期或被出售、終止或行使，或不再符合套期會計的條件，套期會計不再適用。在權益中確認的套期工具的累計利得或損失仍被計入權益中，並在交易確認時予以確認。如果套期交易預期不再發生，則在權益中記錄的累計利得和損失就被轉到當年的利潤表中。

(y) 發行資本

直接歸屬於新股發行或期權發行的成本扣除稅收影響後從發行收入中扣除。可直接歸屬於和並購相關的新股發行或期權發行的成本作為買價的一部分。

(z) 關鍵會計估計和判斷

董事根據已有的經驗和可獲得的現有信息為基礎評價財務報告中的會計估計和判斷。對未來事項的合理預期基於現有趨勢和取得的本集團內部和外部的經濟數據。

除了涉及會計估計的部分，目前在實施的會計政策中的會計判斷對本財務報告中披露的金額無重大影響。

於報告日，本財務報告中關於未來的關鍵假設以及其他關鍵會計估計依據列示如下。

(i) 資產減值

本集團在每個報告日根據所面臨的可能導致減值的特定情況評估是否存在任何減值跡象。如有任何減值跡象存在，則計算資產的可收回金額。能獨立產生現金流的最小資產組的可收回金額的計算，以實際運營結果和基於礦山的開採年限的現金流模型決定。模型中使用的稅前折現率為10.0%，煤價基於對長期市場價格趨勢分析以及對未來匯率的估計確定。附註11披露了本集團所面臨的外幣風險的進一步信息。

於報告期間內，相關礦區正在開發中或已開發的礦山開發資產、採礦權、鐵路使用權或勘探和評價資產未發生減值情況。

(ii) 攤銷

正在開發中或已開發的礦山開發資產、採礦權、鐵路使用權或勘探和評價資產的攤銷以及剝採成本的確認以可售煤產量佔估計經濟可採儲量的比例予以確認。未來實際可開採煤量可能與本集團目前估計的儲量不一致。

(aa) 每股收益**(i) 基本每股收益**

基本每股收益以歸屬於普通股股東的本年度淨利潤除以年內已發行的普通股的加權平均數計算。

(ii) 稀釋每股收益

稀釋每股收益以歸屬於母公司普通股股東的淨利潤(經扣除可轉換非累積可贖回優先股的利息)除以年內已發行的普通股的加權平均數(加上所有稀釋性潛在普通股影響的的加權平均數)計算。

(ab) 比較數據

根據會計準則要求，本年度財務報表中的比較財務數據已重述。

2 財務風險管理

本集團進行的金融工具交易如下：

- (i) 現金及現金等價物；
- (ii) 應收賬款和其他應收款；
- (iii) 應付帳款；
- (iv) 負息債務，包括銀行借款與融資租賃；
- (v) 衍生金融工具。

本集團的經營業務導致其面臨多種財務風險：市場風險（包括外匯風險、利率風險和價格風險）、信用風險和流動性風險。

董事會統一負責確定風險管理的目標，具體事務則由一個中央財務部門來執行。董事會提供整體風險管理的原則，以及有關特殊領域的風險政策，如過剩流動性投資，採用衍生金融工具以減緩外匯風險、價格風險及資產或負債的利率風險。這些衍生工具產生的義務或權利，有效轉移了與相關金融工具一個或多個風險。衍生金融工具全部用於套期目的，即不用於交易目的或其他投機工具。衍生金融工具交易用於對沖與商業活動相關的業務導致的風險。

董事會的總體目標是要設立相關政策，在不影響競爭力及靈活性的前提下盡可能減少風險並減少財務業績的波動性。關於這些政策的詳細信息列示如下：

(a) 市場風險

市場風險是指金融工具未來現金流量的公允價值由於外幣折算匯率（外匯風險）、煤價（價格風險）及利率（利率風險）的影響而產生波動的風險。

(i) 外匯風險

本集團主要在澳大利亞經營，其成本通過澳元來計量。出口煤銷售以美元計價。澳元對美元走勢增強會對公司的盈利及現金流產生不利的影響。部分機器及設備採購通過除澳幣以外的其他貨幣計量，澳幣對這些貨幣走勢減弱亦會對公司的盈利及現金流產生不利的影響。

由承諾或極有可能發生的交易產生的外匯風險通過持有遠期外匯衍生工具來管理。根據董事會的風險管理政策，本集團對沖部分以不同幣種進行的交易（例如合約約定以美元結算的銷售和以其他外幣結算的資產購買）。

本集團的年末報表外幣風險主要體現在以下方面：

	2009年6月30日			2008年6月30日		
	千美元	千歐元	千日元	千美元	千歐元	千日元
應收賬款	29,298	-	-	54,976	-	-
應付帳款	(16)	-	-	(1,155)	-	-
遠期外匯合約—買入外匯 (現金流量套期)	33,517	14,271	-	-	2,428	268,073
遠期外匯合約—賣出外匯 (現金流量套期)	-	-	1,638,641	(62,766)	-	-
淨敞口	<u>62,799</u>	<u>14,271</u>	<u>1,638,641</u>	<u>(8,945)</u>	<u>2,428</u>	<u>268,073</u>

截止報告日本公司沒有面臨外匯風險。

本集團敏感性分析：

根據於2009年6月30日持有的金融工具，及年末即期匯率0.8114 澳元(2008年：0.9626 澳元)，在其他變量保持衡定的情況下，若澳元對美元走弱/走強5%，合併稅後利潤會提高1,330,000 澳元/減少1,204,000 澳元(2008年：提高2,104,000 澳元/減少1,904,000 澳元)，主要由於美元金融工具交易匯兌收益/損失(如上表)。利潤對於匯率的敏感性在2009年要比2008年減弱，主要是由於持有以美元計價的應收款項有所減少。若澳元對美元走弱/走強5%，所有者權益(套期保值儲備)會提高1,234,000 澳元/降低1,117,000 澳元(2008年：降低2,339,000 澳元/提高2,195,000 澳元)，主要是由於遠期外匯合約指定為現金流套期。所有者權益對於匯率的敏感性在2009年要比2008年減弱是由於賣出美元遠期外匯合約的減少以及買入美元遠期外匯合約的增加。

根據於2009年6月30日持有的金融工具，及年末即期匯率0.5751 歐元(2008年：0.6096 歐元)，在其他變量保持衡定的情況下，若歐元對美元走弱/走強5%，股東權益(套期保值儲備)會提高741,000 澳元/減少671,000 澳元(2008年：提高153,000 澳元/減少138,000 澳元)，主要是由於遠期外匯合約指定為現金流套期。股東權益對於歐元對美元匯率的敏感性在2009年要比2008年增強是由於增加了買入歐元遠期外匯合約的金額。

基於2009年6月30日持有的金融工具，及年末即期匯率77.7600 日元(2008年：101.9300 日元)，在其他變量保持衡定的情況下，若日元對美元走弱/走強5%，所有者權益(套期保值儲備)會提高588,000 澳元/減少557,000 澳元(2008年：提高118,000 澳元/減少107,000 澳元)。所有者權益對於日元匯率的敏感性在2009年要比2008年增加是由於增加了買入日元遠期外匯合約的金額。

本公司敏感性分析：

本公司本年稅前利潤和股東權益不受匯率風險的影響。

(ii) 價格風險

本集團面臨的價格風險是由於向國際市場生產和銷售以美元計價的煤炭導致的。大部分煤炭的銷售價格是與主要客戶每年協商確定的，剩餘部分是按照市場價格銷售，或鎖定某一長協價格。

價格風險源於本公司的承諾及很可能的交易使用了遠期煤價衍生工具。本集團對部分此類的交易（譬如以美元簽訂的銷售合同）根據董事會的風險管理政策進行套期保值。董事會的政策假設在煤炭銷售合同簽定時合同價格與煤炭掉期合約所聯繫的現行市場價格指數近似。董事會的政策需要在煤炭銷售價格確定時簽署一項抵銷作用的煤炭掉期合約。目前由於煤炭價格始終在低位運行，沒有簽署額外的煤炭價格掉期合約。

報表日的本集團的價格風險詳見附註11。

本集團的敏感性分析

本集團的稅後利潤和股東權益不受煤價影響。根據2008年6月30日持有的金融工具，及市場價格每噸172.90美元，煤價每降低或提高10%，本集團的權益就會增加9,050,000澳元／或減少9,050,000澳元，主要由作為現金流套期保值而進行的煤炭掉期合約導致。當煤價下降／上升10%以內時，本集團的稅後利潤和股東權益不受煤價影響。

公司的敏感性分析

本公司的稅後利潤和所有者權益不受煤價波動的影響。

(iii) 現金流和公允價值利率影響

本集團和本公司都面臨長期借款的利率風險。浮動利率借款使本集團及本公司面臨利率的現金流風險。固定利率借款使本集團及本公司面臨利率公允價值風險。本集團和本公司將盈餘的資金存入銀行以獲取利息。投資於浮動利率的存款導致本集團及本公司面臨利率的現金流風險。當使用公允價值計量時投資於固定利率的存款導致本集團及本公司面臨利率公允價值風險。

一般採用浮動利率借款來應對借款導致的利率風險。當需要借款時，本集團利用浮動-固定利率掉期合約進行套期保值。

本集團及本公司採用攤余成本計量固定利率的借款及應收款項，因此不會產生利率的公允價值風險。

本集團在報告日由於投資產生的利率現金流風險為88,143,000澳元（2008年：65,039,000澳元）。本集團在報告日由於借款產生的利率現金流風險為2,305,000澳元（2008年：56,923,000澳元）。

報表日本集團的金融資產和金融負債的實際利率列示如下：

2009年

	浮動餘額 千澳元	固定餘額 千澳元	加權平均 實際浮動利率 %	加權平均 實際固定利率 %
(i) 金融資產				
<i>流動部分</i>				
現金和現金等價物	88,143	250,472	2.73	3.50
抵押董事借款—帶息	—	1,802	不適用	10.45
	<u>88,143</u>	<u>252,274</u>		
(ii) 金融負債				
<i>流動部分</i>				
銀行借款	1,012	7,613	4.56	6.00
租賃負債	—	11,296	不適用	8.96
<i>非流動部分</i>				
租賃負債	—	30,213	不適用	8.56
其他實體借款	1,293	—	5.11	不適用
	<u>2,305</u>	<u>49,122</u>		

2008年

	浮動餘額 千澳元	固定餘額 千澳元	加權平均 實際浮動利率 %	加權平均 實際固定利率 %
(i) 金融資產				
<i>流動部分</i>				
現金和現金等價物	63,334	173,751	6.67	8.15
抵押董事借款-帶息	1,705	—	11.75	不適用
	<u>65,039</u>	<u>173,751</u>		
(ii) 金融負債				
<i>流動部分</i>				
銀行借款	10,442	2,077	9.36	6.00
租賃負債	—	8,337	不適用	10.23
<i>非流動部分</i>				
銀行借款	46,481	8,625	9.39	6.00
租賃負債	—	15,261	不適用	8.09
	<u>56,923</u>	<u>34,300</u>		

敏感性分析

下表是對本集團和本公司稅後利潤和權益在當其他變量保持衡定時，對於利率變動減少或增加100基準點(100個基準點等於1%)的敏感性分析，下表中披露的數據不包括固定利率項目。

合併

2009年6月30日	賬面金額 千澳元	減少100個基準點		增加100個基準點	
		利潤 千澳元	其他權益 千澳元	利潤 千澳元	其他權益 千澳元
(i) 金融資產					
現金和現金等價物	88,143	(881)	—	881	—
(i) 金融負債					
銀行借款—流動部分	1,012	10	—	(10)	—
從其他實體取得的借款	1,293	13	—	(13)	—
扣除30%所得稅	—	258	—	(258)	—
	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>
稅後增加/(減少)	<u>—</u>	<u>(600)</u>	<u>—</u>	<u>600</u>	<u>—</u>

合併

2008年6月30日	賬面金額 千澳元	減少100個基準點		增加100個基準點	
		利潤 千澳元	其他權益 千澳元	利潤 千澳元	其他權益 千澳元
(i) 金融資產					
現金和現金等價物	63,334	(633)	—	633	—
抵押董事借款—帶息	1,705	(17)	—	17	—
(i) 金融負債					
銀行借款—流動部分	10,442	104	—	(104)	—
銀行借款—非流動部分	46,481	465	—	(465)	—
扣除30%所得稅	—	24	—	(24)	—
	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>
稅後增加/(減少)	<u>—</u>	<u>(57)</u>	<u>—</u>	<u>57</u>	<u>—</u>

公司

2009年6月30日	賬面金額 千澳元	減少100個基準點 利潤 千澳元	其他權益 千澳元	增加100個基準點 利潤 千澳元	其他權益 千澳元
(i) 金融資產					
現金和現金等價物	61,393	(614)	—	614	—
(i) 金融負債					
銀行借款—流動部分	1,012	10	—	(10)	—
扣除30%所得稅	—	181	—	(181)	—
稅後增加／(減少)	—	(423)	—	423	—

公司

2008年6月30日	賬面金額 千澳元	減少100個基準點 利潤 千澳元	其他權益 千澳元	增加100個基準點 利潤 千澳元	其他權益 千澳元
(i) 金融資產					
現金和現金等價物	19,222	(192)	—	192	—
(ii) 金融負債					
銀行借款—流動部分	1,423	14	—	(14)	—
扣除30%所得稅	—	53	—	(53)	—
稅後增加／(減少)	—	(125)	—	125	—

b) 信用風險

信用風險表示如果對方沒有履約可能產生的損失。

信用風險與現金和現金等價物、遠期外匯合約、煤炭掉期合約和利率掉期合約，以及客戶的信用風險相關。關於衍生金融工具的信用風險，請參見附註11(b)。關於現金存款，本集團僅投資於那些標準普爾指數如A-1+等級的賬戶。Commonwealth Bank of Australia (CBA)為主要的衍生工具和現金及現金等價物對家。CBA的標準普爾指數為AA。

應收賬款的信用風險主要通過以下幾種方式進行管理：

- (i) 為每個客戶設定支付期限；
- (ii) 所有客戶都要經過風險測評；
- (iii) 經測評有較高風險的客戶需要提供銀行的信用證。

資產負債表上金融資產所面臨的最大的信用風險為其賬面價值減去減值損失後的餘額，所示如下：

	合併		公司	
	2009年 千澳元	2008年 千澳元	2009年 千澳元	2008年 千澳元
現金及現金等價物	338,626	237,093	251,430	109,476
應收及其他應收款	72,831	83,214	218,535	104,200
衍生金融工具	—	3,616	—	—
	<u>411,457</u>	<u>323,923</u>	<u>469,965</u>	<u>213,676</u>

應收賬款及其他應收款的主要客戶位於中國、日本及韓國，其在2009年6月30日的餘額中所佔的比例分別為36%、27%和15%(2008年：0%、40%及41%)。

c) 流動性風險

流動性風險包括日常經營活動對流動性需求，本集團會受到以下影響：

- (i) 沒有足夠的資金於到期日完成交易；
- (ii) 被迫以低於市價的價格出售金融資產；
- (iii) 無法結算或收回金融資產。

根據董事會的政策，流動性風險通過維持足夠的現金、流動性存款且穩定的隨時可以取得的信貸額度來進行控制。關於信貸額度在附註25中有所詳述。

金融負債的到期

下表分析了本集團與本公司於報告日到合約到期日之間的金融負債。衍生工具的合約到期日請見附註11(a)。融資租賃的合約到期日請見附註34。下述金額代表未來未折現的本金和利息的現金流，因此與其賬面價值不一定一致。

合併—2009年6月30日

	6個月內 千澳元	6-12個月 千澳元	1-3年 千澳元	3年以上 千澳元	合計合約	賬面價值 千澳元
					現金流 千澳元	
應付帳款	52,487	—	—	—	52,487	52,487
其他應付款	3,289	—	—	—	3,289	3,289
銀行借款	2,255	7,328	—	—	9,583	8,625
Minerva項目遞延付款	250	250	1,000	2,000	3,500	2,648
非抵押借款—不帶息	1,693	—	—	—	1,693	1,693
從其他實體取得的借款	34	38	1,337	—	1,409	1,293
合計	<u>60,008</u>	<u>7,616</u>	<u>2,337</u>	<u>2,000</u>	<u>71,961</u>	<u>70,035</u>

合併－2008年6月30日

	6個月內 千澳元	6-12個月 千澳元	1-3年 千澳元	3年以上 千澳元	合計合約 現金流 千澳元	賬面價值 千澳元
應付帳款	44,959	–	–	–	44,959	44,959
其他應付款	6,222	–	–	–	6,222	6,222
銀行借款	9,651	9,682	35,968	29,025	84,326	67,625
Minerva項目遞延付款	–	250	1,000	2,750	4,000	2,929
非抵押借款－不帶息	1,693	–	–	–	1,693	1,693
合計	62,525	9,932	36,968	31,775	141,200	123,428

公司－2009年6月30日

	6個月以內 千澳元	6-12個月 千澳元	1-3年 千澳元	3年以上 千澳元	合計合約 現金流 千澳元	賬面價值 千澳元
應付帳款	768	–	–	–	768	768
其他應付款	219	–	–	–	219	219
銀行借款	2,255	7,328	–	–	9,583	8,625
Minerva項目遞延付款	250	250	1,000	2,000	3,500	2,648
合計	3,492	7,578	1,000	2,000	14,070	12,260

公司－2008年6月30日

	6個月以內 千澳元	6-12個月 千澳元	1-3年 千澳元	3年以上 千澳元	合計合約 現金流 千澳元	賬面價值 千澳元
應付帳款	890	–	–	–	890	890
其他應付款	32	–	–	–	32	32
銀行借款	2,329	2,259	9,488	–	14,076	12,125
Minerva項目遞延付款	–	250	1,000	2,750	4,000	2,929
合計	3,251	2,509	10,488	2,750	18,998	15,976

3 分部信息

截至2009年6月30日及截至2008年6月30日止年度，本集團主要經營了一個業務與地理分部，主要經營地為澳大利亞。本集團主要業務是勘探與開發煤炭資源。

4 收入

	合併		公司	
	2009年 千澳元	2008年 千澳元	2009年 千澳元	2008年 千澳元
持續經營				
a) 銷售收入				
煤炭銷售	807,450	416,070	—	—
遠期外匯合約利得／(損失)	(111,308)	24,482	—	967
煤炭掉期合約利得	35,349	—	—	—
銷售收入合計	731,491	440,552	—	967
b) 其他業務收入				
提供勞務收入：				
管理費收入	6,416	2,946	—	—
營銷費收入	1,240	816	2,022	1,282
已收利息—其他各方	16,226	7,404	7,816	3,330
從關聯方取得的股利(附註35)	—	—	265,240	—
租賃及轉租收入	175	152	—	—
其他業務收入合計	24,057	11,318	275,078	4,612
收入合計	755,548	451,870	275,078	5,579

5 其他收入

	合併		公司	
	2009年 千澳元	2008年 千澳元	2009年 千澳元	2008年 千澳元
匯兌淨收益	13,206	—	—	—
政府補助	970	—	—	—
處置 Moolarben 共同控制 經營業務20%的權益(附註42)	—	123,657	—	—
其他收益	4,093	674	—	250
其他收入合計	18,269	124,331	—	250

6 費用

	合併		公司	
	2009年 千澳元	2008年 千澳元	2009年 千澳元	2008年 千澳元
利潤／(虧損)總額包含了以下項目：				
<i>折舊</i>				
建築物	534	368	—	—
廠房及機器設備	10,918	10,141	198	209
礦山開發	6,195	5,296	—	—
減：資本化的折舊	(45)	—	—	—
折舊總計	<u>17,602</u>	<u>15,805</u>	<u>198</u>	<u>209</u>
<i>攤銷</i>				
租賃廠房及設備	7,701	7,078	9	4
勘探及評價	287	314	—	—
采礦權	4,642	4,665	—	—
鐵路使用權	933	621	—	—
計算機軟件	245	156	168	156
減：資本化的攤銷費	(36)	—	—	—
攤銷總計	<u>13,772</u>	<u>12,834</u>	<u>177</u>	<u>160</u>
減值及攤銷費用總計	<u>31,374</u>	<u>28,639</u>	<u>375</u>	<u>369</u>
<i>財務費用</i>				
融資租賃	2,005	1,922	1	1
融資租賃費－關聯方(附註32)	192	494	—	—
其他利息	2,106	6,105	944	1,156
財務費用小計	<u>4,303</u>	<u>8,521</u>	<u>945</u>	<u>1,157</u>

	合併		公司	
	2009年 千澳元	2008年 千澳元	2009年 千澳元	2008年 千澳元
處置物業、廠房及設備的淨損失	12	14	—	—
經營性租賃費用—最低付款額	1,928	1,552	491	290
匯兌損失淨額	—	247	6	1
固定供款職工退休金支出	4,515	2,798	521	309
<i>重大費用</i>				
滯納金	3,641	6,347	—	—
子公司預付款減值準備的 淨增加(附註14)	—	—	6,833	101
遠期外匯合約(利得)/損失	111,308	(24,482)	—	(967)
<i>重大利潤</i>				
處置Moolarben共同控制 經營業務20%的權益利得 (附註42)	—	123,657	—	—
從關聯方取得的股息	—	—	265,240	—
煤炭掉期合約利得	35,349	—	—	—
匯兌淨收益	13,206	—	—	—
7 營業利潤				
	合併		公司	
	2009年 千澳元	2008年 千澳元	2009年 千澳元	2008年 千澳元
將利潤/(虧損)總額調節至 營業利潤/(虧損)：				
利潤/(虧損)總額	368,840	254,279	258,692	(4,581)
處置Moolarben共同控制 經營業務20%的權益 利得(附註42)	—	(123,657)	—	—
處置Athena共同控制經營業務 28.7%的權益損失	—	34	—	—
營業利潤/(虧損)	368,840	130,656	258,692	(4,581)

8 所得稅費用

	合併		公司	
	2009年 千澳元	2008年 千澳元	2009年 千澳元	2008年 千澳元
(a) 利潤表中確認的所得稅				
當期所得稅	100,815	79,526	(5,715)	(1,890)
遞延所得稅				
暫時性差異的產生和轉回	4,643	(7,208)	5,317	520
確認稅務虧損	–	–	–	(40,877)
沖回以前年度多計提的 所得稅	(4,236)	(6,499)	(447)	–
所得稅費用／(收入)合計	<u>101,222</u>	<u>65,819</u>	<u>(845)</u>	<u>(42,247)</u>
(b) 按適用稅率計算的所得稅費用				
持續經營業務利潤／(虧損) 總額	<u>368,840</u>	<u>254,279</u>	<u>258,692</u>	<u>(4,581)</u>
按30%的所得稅稅率計算 (2008年：30%)	110,652	76,284	77,608	(1,374)
以下因素導致所得 稅費用／(收入)的增減變動：				
不得扣除的費用	150	290	2,111	248
不需納稅的股息	–	–	(79,572)	–
不得扣除的以股權為基礎 支付的費用	303	41	303	41
研發費用扣除	(5,323)	(3,964)	–	–
其他可扣除費用	(324)	(333)	(848)	(285)
	<u>105,458</u>	<u>72,318</u>	<u>(398)</u>	<u>(1,370)</u>
沖回以前年度多計提所得稅	(4,236)	(6,499)	(447)	–
以前年度未確認的稅務虧損	–	–	–	(40,877)
	<u>101,222</u>	<u>65,819</u>	<u>(845)</u>	<u>(42,247)</u>
與全資子公司相關的所得稅 稅務分享合約下對所得稅 費用的調整	–	–	110,390	85,178
	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>(110,390)</u>	<u>(85,178)</u>
所得稅費用／(收入)合計	<u>101,222</u>	<u>65,819</u>	<u>(845)</u>	<u>(42,247)</u>
實際稅率	27.4%	25.9%	–0.3%	922.2%

	合併		公司	
	2009年 千澳元	2008年 千澳元	2009年 千澳元	2008年 千澳元
(c) 直接計入權益的遞延所得稅				
當期直接計入權益 而未計入損益的當期和遞延 所得稅列示如下：				
衍生金融工具導致的變動				
當期所得稅	7,527	(290)	—	(290)
遞延所得稅淨值	9,300	(10,765)	—	(320)
	<u>16,827</u>	<u>(11,055)</u>	<u>—</u>	<u>(610)</u>
(d) 未確認遞延所得稅餘額				
所得稅損失對合併納稅集團 稅務的影響－收入				
	—	4,087	—	—
所得稅損失對非合併納稅 集團內的子公司的 影響－收入				
	10,521	9,821	—	—
所得稅損失對非合併納稅 集團內的子公司的 影響－資本				
	<u>1,703</u>	<u>1,703</u>	<u>—</u>	<u>—</u>
以30%計算的潛在的 稅收收益				
	<u>12,224</u>	<u>15,611</u>	<u>—</u>	<u>—</u>

未使用稅務虧損的未來抵扣沒有時間限制。2009年與收入相關的損失的遞延所得稅資產3,622,000澳元(2008年：3,622,000澳元)及2009年與資本相關的損失的遞延所得稅資產1,703,000澳元(2008年：1,703,000澳元)只有在子公司能夠取得足夠的應納稅所得額來利用此部分虧損時才能確認。收入損失引致的稅收利益6,899,000澳元(2008年：10,286,000澳元)只有在子公司有能力使用稅收虧損時才能確認。

(e) 稅務合併納稅

出於納稅目的，Felix Resources Limited及其全資擁有的澳大利亞子公司為一個合併納稅集團。Felix Resources Limited為該合併納稅集團的主要實體。Felix負責該合併納稅集團當期所得稅資產及負債的確認。合併納稅集團中的每一家實體確定其各自的當期所得稅資產及負債，Felix負責確定與未使用的所得稅損失及稅款抵減相關的遞延所得稅資產。

整個集團簽訂了稅務分享協議，集團中的每一家公司針對本公司在集團稅務中所佔的比例繳納稅款。合併納稅集團亦簽訂了稅收基金合約，各實體可以根據內部往來科目確認各公司的所得稅資產和負債。另外，協議還規定了主要實體無法完成其納稅義務時各實體分擔的所得稅負債的方法。於資產負債表日，這種不履行責任的可能性微乎其微。

9 流動資產－現金及現金等價物

	合併		公司	
	2009年 千澳元	2008年 千澳元	2009年 千澳元	2008年 千澳元
現金及銀行存款	14,052	5,844	306	1,134
短期存款	324,574	231,249	251,124	108,342
	<u>338,626</u>	<u>237,093</u>	<u>251,430</u>	<u>109,476</u>

(a) 調整至年末現金

上述金額均被調整至年末現金餘額，並在現金流量表中列示如下：

上述金額	<u>338,626</u>	<u>237,093</u>	<u>251,430</u>	<u>109,476</u>
現金流量表金額	<u>338,626</u>	<u>237,093</u>	<u>251,430</u>	<u>109,476</u>

(b) 實際利率風險

關於現金及現金等價物的實際利率風險的詳情參見附註2。

(c) 短期存款

2009年6月30日的短期存款中包含了100,000,000澳元(2008年：無)的抵押存款，該抵押存款作為部分融資租賃額度的抵押物。於2008年6月30日的短期存款中包含了Ashton井工礦銀團借款協定中的提款賬戶餘額26,750,324澳元。有關銀團借款協定的詳情參見附註25。

(d) 公允價值

短期存款的賬面價值接近公允價值。

10 流動資產－應收賬款及和他應收款

	合併		公司	
	2009年 千澳元	2008年 千澳元	2009年 千澳元	2008年 千澳元
應收賬款	42,153	66,922	763	420
應收子公司款項	—	—	192,160	81,789
其他應收款	7,959	4,152	1,387	1,243
帶息抵押董事貸款	1,802	—	—	—
負息抵押貸款	—	1,705	—	—
應收其他實體款	9,248	—	—	—
	<u>61,162</u>	<u>72,779</u>	<u>194,310</u>	<u>83,452</u>

(a) 逾期但尚未提減值

於2009年6月30日，本集團逾期但尚未提減值的應收款項餘額為630,000澳元(2008年：7,607,000 澳元)。於2009年6月30日，本公司逾期但尚未提減值的應收賬款餘額為4,000 澳元(2008年：56,000 澳元)。該部分應收賬款的賬齡分析如下：

	合併		公司	
	2009年 千澳元	2008年 千澳元	2009年 千澳元	2008年 千澳元
15天以內	1	3,523	—	—
15至30天	568	—	—	—
30至45天	11	3,824	—	55
45天以上	50	260	4	1
	<u>630</u>	<u>7,607</u>	<u>4</u>	<u>56</u>

在應收及其他應收款的其他分類中無已提減值及尚未逾期的款項。預計這些款項將在到期時收回。除非下面特別說明，本集團沒有持有任何與應收款項有關的抵押物。

(b) 其他應收款

本年度對其他實體的貸款為8,347,000 澳元(2008年：0 澳元)是預借給Newcastle Coal Infrastructure Group Pty Ltd的資金，本集團持有其少數股權。Newcastle Coal Infrastructure Group Pty Ltd於2005年被新南威爾士州政府提名為Newcastle港推薦的第三家開發商和運營商。該筆貸款不計息無抵押，隨著第二期工程的擴建投資予以償還。關於該貸款非流動部分的具體條款可參見附註14。

對本公司，應收子公司款項即為對稅收基金協議下合併納稅實體的應收款，參見附註8(e)。

提供給董事Brian Flannery先生的抵押貸款，具體條款參見附註32。

提供給前任董事John Rawlins先生的抵押貸款為計息貸款。

(c) 外匯和利率風險

關於本集團及本公司的應收和其他應收款的外匯風險及利率風險參見附註2。

(d) 公允價值和信用風險

短期應收款項的賬面價值接近其公允價值。

於報告日時最大的信用風險為上述各應收款項的賬面價值。更多關於本集團的風險控制政策和應收款項的信用評級的信息參見附註2。

11 衍生金融工具

	合併		公司	
	2009年 千澳元	2008年 千澳元	2009年 千澳元	2008年 千澳元
流動資產				
利率掉期合約－應收款	—	326	—	—
遠期外匯合約－應收款	—	3,220	—	—
	<u>—</u>	<u>3,546</u>	<u>—</u>	<u>—</u>
非流動資產				
利率掉期合約－應收款	—	70	—	—
	<u>—</u>	<u>70</u>	<u>—</u>	<u>—</u>
流動負債				
遠期外匯合約－應付款	4,504	—	—	—
煤炭掉期合約－應付款	—	16,416	—	—
	<u>4,504</u>	<u>16,416</u>	<u>—</u>	<u>—</u>
非流動負債				
煤炭掉期合約－應付款	—	21,804	—	—
	<u>—</u>	<u>21,804</u>	<u>—</u>	<u>—</u>

(a) 本集團使用的工具

根據風險控制政策，本集團利用衍生金融工具以對沖利率、匯率和煤價波動的風險（參見附註2）。

(i) 遠期外匯合約－現金流量套期

本集團訂立遠期外匯合約，在未來以約定的匯率出售或購買外匯。訂立遠期外匯合約的目的是為了減少與本集團收入及資本性支出相關的匯率的波動性，從而協助本集團的風險管理。外匯投機是不得進行的。遠期外匯合約主要是針對以外匯計價的未來合同銷售和未來合同資本支出而簽訂的。

未履行賣出美元合同用於對沖極有可能發生的煤炭銷售收入，而買入歐元和日元的合約則與Moolarben項目(2008年分別為Yarrabee項目和Minerva項目)購買的采礦設備相關。這些合同預計在煤炭銷售和采礦設備購買發生時生效。於資產負債表日，未履行的遠期外匯合約的詳情列示如下。關於遠期外匯合約請參閱附註43(b)。

	買入美元		平均匯率	
	2009年 美元千元	2008年 美元千元	2009年 美元	2008年 美元
結算				
6個月以內	11,077	—	0.7530	—
6個月到1年	22,440	—	0.7530	—
	<u>33,517</u>	<u>—</u>	<u>0.7530</u>	<u>—</u>
	賣出美元		平均匯率	
	2009年 美元千元	2008年 美元千元	2009年 美元	2008年 美元
結算				
6個月以內	—	53,766	—	0.9142
6個月到1年	—	9,000	—	0.8474
	<u>—</u>	<u>62,766</u>	<u>—</u>	<u>0.9040</u>
	買入歐元		平均匯率	
	2009年 歐元千元	2008年 歐元千元	2009年 歐元	2008年 歐元
結算				
6個月以內	5,781	2,428	0.5520	0.5973
6個月到1年	8,490	—	0.5520	—
	<u>14,271</u>	<u>2,428</u>	<u>0.5520</u>	<u>0.5973</u>
	買入日元		平均匯率	
	2009年 日元千元	2008年 日元千元	2009年 日元	2008年 日元
結算				
6個月以內	—	268,073	—	91.6800
	<u>—</u>	<u>268,073</u>	<u>—</u>	<u>91.6800</u>

於資產負債表日，未履行的變動遠期外匯合約詳情如下：

	買入日元		平均匯率	
	2009年 日元千元	2008年 日元千元	2009年 日元	2008年 日元
結算				
6個月以內－上限	816,915	—	72.7000	—
－下限	—	71.7000	—	—
6個月到1年－上限	821,726	—	72.7000	—
－下限	—	71.7000	—	—
	<u>1,638,641</u>	<u>—</u>		

(ii) 煤炭價格掉期合約－現金流量套期

本集團訂立煤炭掉期合約，於未來以約定的價格出售特定數量的煤炭。訂立煤炭掉期合約的目的是為了減少本集團收入與煤炭價格相關的波動性，從而協助本集團的風險管理。煤價的投機不得進行。煤炭掉期合約主要是針對未來合同銷售而簽訂。

未履行的煤炭掉期合約是為了對沖極有可能發生的預期煤炭銷售。這些合同於預計煤炭銷售發生時生效。於資產負債表日，未履行煤價掉期合約的詳情列示如下。

	數量		平均價格	
	2009年 千噸	2008年 千噸	2009年 美元	2008年 美元
結算				
6個月到1年	—	300	—	121.76
1年到2年	—	420	—	121.76
	<u>—</u>	<u>720</u>	<u>—</u>	<u>121.76</u>

預期煤炭銷售、利息支出和資本支出的套期所產生的利得和虧損，在套期儲備中確認；預期的銷售、利息開支和資本支出部分的確認時點如下：

	合併 淨虧損	
	2009年 千澳元	2008年 千澳元
一年以內	21,487	(12,870)
一年至兩年	—	(21,734)
	<u>21,487</u>	<u>(34,604)</u>

套期儲備的變動情況於附註29中列示。當前年度及上年度均沒有發生套期無效的情況。

(b) 信用風險

遠期外匯、煤炭掉期和利率掉期合約主要受交易對方的信用風險影響，交易方主要為大型金融機構。如對方不向本集團支付它所承諾支付的金額，信用風險最大值即為衍生金融工具的未實現收益額，本集團及本公司的信用風險敞口為0澳元(2008年：3,616,000澳元及0澳元)。本集團和本公司關於衍生工具的信用風險敞口參見附註2。

(c) 匯率、利率及價格風險

關於本集團和本公司的衍生工具可能受到的匯率、利率及價格風險請參見附註2。

(d) 公允價值

遠期外匯合約的公允價值根據報告日的遠期外匯合約市場價格來確定。煤炭掉期合約的公允價值根據報告日的煤炭掉期合約市場價格來確定。市場價格由衍生工具的合約對方提供。利率掉期合約的公允價值根據預計未來現金流量的現值確定。

12 流動資產－存貨

	合併		公司	
	2009年 千澳元	2008年 千澳元	2009年 千澳元	2008年 千澳元
煤炭－成本	39,779	27,945	—	—
燃料－成本	173	435	—	—
庫存備件－成本	2,569	820	—	—
庫存輪胎－成本	2,550	2,612	—	—
	<u>45,071</u>	<u>31,812</u>	<u>—</u>	<u>—</u>

計入費用的存貨

截至2009年6月30日止年度計入費用的存貨金額為256,462,000澳元(2008年：210,787,000澳元)。

13 流動資產－其他流動資產

	合併		公司	
	2009年 千澳元	2008年 千澳元	2009年 千澳元	2008年 千澳元
預付款項	1,794	2,842	62	31
剝采費用－成本	49,846	44,772	—	—
	<u>51,640</u>	<u>47,614</u>	<u>62</u>	<u>31</u>

14 非流動資產－長期應收賬款和其他應收款

	合併		公司	
	2009年 千澳元	2008年 千澳元	2009年 千澳元	2008年 千澳元
預付子公司	—	—	91,320	82,645
減：累計減值損失	—	—	(67,095)	(61,897)
預付聯營公司	10,376	8,171	—	—
應收其他實體	1,293	2,264	—	—
	<u>11,669</u>	<u>10,435</u>	<u>24,225</u>	<u>20,748</u>

(a) 與上述金融工具相關的條款及條件

本公司預付給子公司的款項包含收購 White Mining Limited 時給予其的貸款，以償還其從股東取得的大部分借款。

本公司預付給子公司的款項還包含預付給 SASE Pty Ltd (SASE)，South Australian Coal Pty Ltd (SACC)，Ballymoney Power Pty Ltd (BPL) 以及一筆預付給 Minerva Coal Pty Ltd 的款項，後者是本公司在收購 Minerva Coal Pty Ltd 時取得的，有關預付給聯營公司款項的詳情請參見附註 35(e)。

應收其他實體的款項為應收 Wiggins Island Coal Export Terminal Pty Ltd 的款項，用於在 Wiggins 島，Gladstone 建設新的煤炭出口碼頭所需的資金。2008 年的應收其他實體款項為預付給 Newcastle Coal Infrastructure Group Pty Ltd. 的資金，本集團持有該公司的少數股權。這筆貸款是不計息無擔保的，有關該筆貸款的流動部分合同條款詳情請參見附註 10。

(b) 已逾期尚未提減值的

長期應收賬款及其他應收款不存在已逾期尚未提減值的情況。

(c) 已提減值的應收賬款和其他應收款

於 2009 年 6 月 30 日，本公司預付給子公司的款項中面值為 67,095,000 澳元 (2008 年：61,897,000 澳元) 的款項發生減值。這些預付款中包含本公司應收 SASE，SACC 和 BPL 的款項。這些金額主要是用於勘探支出。這些款項的價值和可收回性與本公司的勘探和評價支出政策相關，詳情參見附註 1(m)。

已減值的預付款項中包括本公司應收UCC Energy Pty Limited的款項。這些金額主要是用於研究和開發支出。這些款項的價值和可收回性與本公司的研究及開發政策相關，詳情參見附註1(I)。

	合併		公司	
	2009年 千澳元	2008年 千澳元	2009年 千澳元	2008年 千澳元
預付子公司款項的 減值準備變動情況如下：				
年初餘額	—	—	61,897	61,796
本年計提的減值準備	—	—	6,833	102
本年因不可收回被注銷 的預付款	—	—	(1,635)	—
未使用金額轉回	—	—	—	(1)
	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>67,095</u>	<u>61,897</u>

預付子公司款項的減值準備的計提和轉回已列示在利潤表中的「其他經營費用」中。當預計無法收回現金時，計入減值準備的金額通常會被核銷。

(d) 敞口風險

本集團和本公司的信用風險、匯率及利率風險在附註2中列示。

(e) 公允價值

長期應收款的賬面價值接近其公允價值。

15 按權益法核算的長期投資

(a) 聯營公司

聯營公司名稱	主要業務	投資賬面價值		持股比例	
		2009年 千澳元	2008年 千澳元	2009年 %	2008年 %
<i>非上市</i>					
Australian Coal Processing Pty Ltd	控股公司	21	20	60	60
Ashton Coal Mines Limited	房產持有人及 銷售公司	187	167	60	60
Australian Coal Processing Pty Ltd	歌業	—	—	60	60
		<u>208</u>	<u>187</u>		

上述聯營公司均在澳洲成立。本公司不持有任何對聯營公司的投資。

作為 White Mining Limited 的子公司，White Mining (NSW) Pty Limited (WMNSW) 持有 Australian Coal Processing Holdings Pty Ltd 60% 的普通股(2008年：60%)。根據 WMNSW，ICRA Ashton Pty Ltd(ICRA) 和 Austral-Asia Coal Holding Pty Ltd(Austral) 等其他股東簽訂的股東協議，所有重大的經營和財務決策均需得到代表100%股東的董事的投票，或者100%的股東投票。因此決策必須一致通過，而 WMNSW 的投票權相當於 33.33%(2008年：33.33%)。

(ii) 作為 White Mining Limited 的子公司，White Mining (NSW) Pty Limited (WMNSW) 持有 Ashton Coal Mines Limited 的 60% 普通股(2008年：60%)。根據 WMNSW 與其他股東，ICRA Ashton Pty Ltd (ICRA) 和 Austral-Asia Coal Holdings Pty Ltd(Austral) 簽訂的股東協議，所有主要的財務和經營決策需要股東一致決議。因此決策必須一致通過，而 WMNSW 的投票權相當於 33.33%(2008年：33.33%)。

	合併	
	2009年 千澳元	2008年 千澳元
(b) 賬面價值的變動		
年初餘額	187	204
聯營公司股權資本回報	—	—
應佔聯營公司淨利潤／(虧損)(附註15(c))	21	(17)
	<u>208</u>	<u>187</u>
(c) 應佔聯營公司利潤／(虧損)		
稅前虧損	—	(12)
所得稅(費用)/收益	21	(5)
	<u>21</u>	<u>(17)</u>
(d) 聯營公司財務資料概要		
資產	42,592	70,842
負債	(42,275)	(70,560)
收入	(734,960)	(329,156)
(利潤)／虧損	<u>(36)</u>	<u>28</u>

16 非流動資產－其他金融資產

	合併		公司	
	2009年 千澳元	2008年 千澳元	2009年 千澳元	2008年 千澳元
子公司－按成本法核算(附註36)	—	—	256,736	256,736
減：累計減值損失	—	—	(15,343)	(15,343)
	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>241,393</u>	<u>241,393</u>

17 其他非流動資產－物業、廠房和設備

合併－2008年	在建資產 千澳元	無限期 持有土地 及建築物 千澳元	煤礦開發 千澳元	廠房 及設備 千澳元	租賃的 廠房 及設備 千澳元	正在 進行的 土地收購 千澳元	合計 千澳元
2007年7月1日							
成本	111,120	14,052	29,798	36,110	34,677	585	226,342
減：累計折舊／攤銷	—	(453)	(7,822)	(11,768)	(10,416)	—	(30,459)
賬面淨值	111,120	13,599	21,976	24,342	24,261	585	195,883
截至2008年6月30日止年度							
年初賬面價值	111,120	13,599	21,976	24,342	24,261	585	195,883
增加	11,069	4,480	976	246	5,099	4,762	26,632
轉移	(116,503)	3,359	32,813	79,055	1,704	(585)	(157)
處置	—	(1,385)	—	(63)	(163)	—	(1,611)
折舊費用	—	(368)	(5,296)	(10,141)	—	—	(15,805)
攤銷費用	—	—	—	—	(7,078)	—	(7,078)
年末賬面價值	5,686	19,685	50,469	93,439	23,823	4,762	197,864
2008年6月30日							
成本	5,686	20,375	63,688	115,262	41,210	4,762	250,983
減：累計折舊／攤銷	—	(690)	(13,219)	(21,823)	(17,387)	—	(53,119)
賬面淨值	5,686	19,685	50,469	93,439	23,823	4,762	197,864
合併－2009年							
截至2009年6月30日止年度							
年初賬面價值	5,686	19,685	50,469	93,439	23,823	4,762	197,864
增加	85,037	436	199	7,240	27,421	—	120,333
轉移	(52,985)	11,345	5,068	36,311	56	—	(205)
處置	—	—	(313)	(15,822)	(1,503)	—	(17,638)
折舊費用	—	(534)	(6,195)	(10,918)	—	—	(17,647)
攤銷費用	—	—	—	—	(7,701)	—	(7,701)
其他	—	—	—	—	—	(4,762)	(4,762)
年末賬面價值	37,738	30,932	49,228	110,250	42,096	—	270,244
2009年6月30日							
成本	37,738	32,479	67,527	142,309	63,714	—	343,767
減：累計折舊／攤銷	—	(1,547)	(18,299)	(32,059)	(21,618)	—	(73,523)
賬面淨值	37,738	30,932	49,228	110,250	42,096	—	270,244

公司－2008年	在建資產 千澳元	廠房及設備 千澳元	租賃的廠房 及設備 千澳元	合計 千澳元
2007年7月1日				
成本	31	583	—	614
減：累計折舊／攤銷	—	(258)	—	(258)
賬面淨值	<u>31</u>	<u>325</u>	<u>—</u>	<u>356</u>
截至2008年6月30日止年度				
年初賬面價值	31	325	—	356
增加	720	46	—	766
轉移	(504)	316	31	(157)
折舊費用	—	(209)	—	(209)
攤銷費用	—	—	(4)	(4)
年末賬面價值	<u>247</u>	<u>478</u>	<u>27</u>	<u>752</u>
2008年6月30日				
成本	247	946	31	1,224
減：累計折舊／攤銷	—	(468)	(4)	(472)
賬面淨值	<u>247</u>	<u>478</u>	<u>27</u>	<u>752</u>
公司－2009年				
截至2009年6月30日止年度				
年初賬面價值	247	478	27	752
增加	476	746	—	1,222
處置	—	(1)	—	(1)
折舊費用	—	(198)	—	(198)
攤銷費用	—	—	(9)	(9)
年末賬面價值	<u>723</u>	<u>1,025</u>	<u>18</u>	<u>1,766</u>
2009年6月30日				
成本	723	1,690	31	2,444
減：累計折舊／攤銷	—	(665)	(13)	(678)
賬面淨值	<u>723</u>	<u>1,025</u>	<u>18</u>	<u>1,766</u>

資產抵押

上述物業、廠房和設備包含作為抵押物的資產，其相關負債列示於附註22和25。被抵押的非流動資產詳情如下：

	合併		公司	
	2009年 千澳元	2008年 千澳元	2009年 千澳元	2008年 千澳元
被抵押的非流動資產價值：				
土地及建築物	30,932	7,855	—	—
煤礦開發	49,228	50,469	—	—
廠房及設備	110,250	93,439	1,025	478
租入的廠房及設備	42,096	23,823	18	27
在建資產	37,738	5,657	723	247
其他金融資產	—	—	92	92
	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>
賬面淨值	<u>270,244</u>	<u>181,243</u>	<u>1,858</u>	<u>844</u>

18 非流動資產－勘探和評價資產

a) 調節表

	合併		公司	
	2009年 千澳元	2008年 千澳元	2009年 千澳元	2008年 千澳元
勘探和評價資產－成本				
年初賬面價值	46,750	42,325	—	—
本年增加	8,073	5,932	—	—
本年處置	—	(1,507)	—	—
	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>
年末賬面價值	<u>54,823</u>	<u>46,750</u>	<u> </u>	<u> </u>
減值準備－至可收回金額				
年初賬面價值	(28,842)	(28,528)	—	—
攤銷費用	(287)	(314)	—	—
	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>
年末賬面價值	<u>(29,129)</u>	<u>(28,842)</u>	<u> </u>	<u> </u>
賬面淨值	<u>25,694</u>	<u>17,908</u>	<u> </u>	<u> </u>

(b) 投資礦區

子公司發生的勘探支出與下述礦區相關。該支出的最後補償取決於這些礦區的成功開發、商業利用、或者是以這些受益區域的最小賬面價值出售。

合併-2008年	Athena 千澳元	Yarrabee 千澳元	Ashton 千澳元	Moolarben 千澳元	Phillipson		合計 千澳元
					Basin 千澳元	Harrybrandt 千澳元	
截至2008年6月30日止年度							
年初賬面淨值	208	1,867	1,543	10,179	-	-	13,797
本年增加	174	276	-	5,213	-	269	5,932
本年處置	(34)	-	-	(1,473)	-	-	(1,507)
攤銷費用	-	(123)	(191)	-	-	-	(314)
年末賬面淨值	<u>348</u>	<u>2,020</u>	<u>1,352</u>	<u>(13,919)</u>	<u>-</u>	<u>269</u>	<u>17,908</u>
截至2009年6月30日止年度							
截至2009年6月30日止年度							
年初賬面淨值	348	2,020	1,352	13,919	-	269	17,908
本年增加	794	401	-	3,756	1,955	1,167	8,073
本年處置	-	-	-	-	-	-	-
攤銷費用	-	(79)	(208)	-	-	-	(287)
年末賬面淨值	<u>1,142</u>	<u>2,342</u>	<u>1,144</u>	<u>17,675</u>	<u>1,955</u>	<u>1,436</u>	<u>25,694</u>

19 非流動資產－遞延所得稅資產

	合併		公司	
	2009年 千澳元	2008年 千澳元	2009年 千澳元	2008年 千澳元
與暫時性差異相關的金額				
應付帳款及其他應付款	2,475	—	418	—
員工福利準備	2,677	1,298	350	187
復墾準備	2,282	2,331	—	—
物業、廠房和設備	1,420	1,291	8	7
按權益法核算的投資	1,134	1,140	—	—
采礦權	2,782	2,401	—	—
其他無形資產	19	—	4	—
稅務損失	19	5,341	19	5,341
其他	64	2,329	—	—
小計	12,872	16,131	799	5,535
直接計入權益的金額	1,081	11,466	—	—
合計	13,953	27,597	799	5,535

20 非流動資產－無形資產

2008年度－合併	Yarrabee 采礦權 千澳元	Minerva 采礦權 千澳元	Ashton 采礦權 千澳元	Moolarben 采礦權 千澳元	計算機軟件 千澳元	鐵路使用權 千澳元	合計 千澳元
2007年7月1日							
成本	4,845	7,781	54,297	162,547	545	9,241	239,256
累計攤銷	(2,131)	(645)	(4,490)	—	(245)	(593)	(8,104)
賬面淨值	2,714	7,136	49,807	162,547	300	8,648	231,152
截至2008年6月30日止年度							
年初賬面淨值	2,714	7,136	49,807	162,547	300	8,648	231,152
本年處置	—	—	—	(31,348)	—	—	(31,348)
本年轉入	—	—	—	—	157	—	157
攤銷費用	(603)	(579)	(3,483)	—	(156)	(621)	(5,442)
年末賬面淨值	2,111	6,557	46,324	131,199	301	8,027	194,519
2008年6月30日							
成本	4,845	7,781	54,297	131,199	702	9,241	208,065
累計攤銷	(2,734)	(1,224)	(7,973)	—	(401)	(1,214)	(13,546)
賬面淨值	2,111	6,557	46,324	131,199	301	8,027	194,519

2009年度－合併	Yarrabee 採礦權 千澳元	Minerva 採礦權 千澳元	Ashton 採礦權 千澳元	Moolarben 採礦權 千澳元	計算機軟件 千澳元	鐵路使用權 千澳元	合計 千澳元
截至2009年6月30日止年度							
年初賬面淨值	2,111	6,557	46,324	131,199	301	8,027	194,519
本年增加	-	211	-	-	134	14	359
本年轉入	-	-	-	-	205	-	205
攤銷費用	(603)	(642)	(3,397)	-	(245)	(933)	(5,820)
年末賬面淨值	<u>1,508</u>	<u>6,126</u>	<u>42,927</u>	<u>131,199</u>	<u>395</u>	<u>7,108</u>	<u>189,263</u>
2009年6月30日							
成本	4,845	7,992	54,297	131,199	1,234	9,256	208,823
累計攤銷	(3,337)	(1,866)	(11,370)	-	(839)	(2,148)	(19,560)
賬面淨值	<u>1,508</u>	<u>6,126</u>	<u>42,927</u>	<u>131,199</u>	<u>395</u>	<u>7,108</u>	<u>189,263</u>
2008年度－公司						計算機軟件 千澳元	
2007年7月1日							
成本						545	
累計攤銷						<u>(245)</u>	
賬面淨值						<u>300</u>	
截至2008年6月30日止年度							
年初賬面淨值						300	
本年轉入						157	
攤銷費用						<u>(156)</u>	
年末賬面淨值						<u>301</u>	
2008年6月30日							
成本						702	
累計攤銷						<u>(401)</u>	
賬面淨值						<u>301</u>	

2009年度－公司

計算機軟件
千澳元

截至2009年6月30日止年度

年初賬面淨值	301
本年增加	103
攤銷費用	(168)
年末賬面淨值	<u>236</u>

2009年6月30日

成本	805
累計攤銷	(569)
賬面淨值	<u>236</u>

抵押

本集團擁有的采礦權有首次登記的抵押權。

21 流動負債－應付帳款和其他應付款

	合併		公司	
	2009年 千澳元	2008年 千澳元	2009年 千澳元	2008年 千澳元
無抵押				
應付帳款	52,487	44,959	768	890
預付子公司	—	—	130,188	56,403
其他應付款	3,289	6,222	219	32
Minerva項目遞延支付款	500	250	500	250
應付職工福利	8,925	4,328	1,165	622
遞延收益	793	—	—	—
	<u>65,994</u>	<u>55,759</u>	<u>132,840</u>	<u>58,197</u>

公允價值

應付帳款和其他應付款的賬面價值與其公允價值近似。

22 流動負債－短期負息債務

	合併		公司	
	2009年 千澳元	2008年 千澳元	2009年 千澳元	2008年 千澳元
擔保				
銀行借款	8,625	12,519	8,625	3,500
融資租賃(附註34)	11,296	8,337	17	9
	<u>19,921</u>	<u>20,856</u>	<u>8,642</u>	<u>3,509</u>

與上述金融工具相關的條款及條件詳細參見附註25。

23 流動負債－準備

	合併		公司	
	2009年 千澳元	2008年 千澳元	2009年 千澳元	2008年 千澳元
復墾準備	566	608	—	—
	<u>566</u>	<u>608</u>	<u>—</u>	<u>—</u>

為未來礦場的恢復而提取的復墾準備根據會計政策 1(t) 提取。復墾準備將於受幹擾的礦區不再使用或者礦場枯竭時予以支付。上述金額代表了在未來 12 個月內將被覆墾的區域所計提的準備。

流動復墾準備的變動

	復墾準備 千澳元
合併 2009 年度流動部分	
年初賬面價值	608
轉入金額 (附註 27)	(42)
年末賬面價值	<u>566</u>
	復墾準備 千澳元
合併 2008 年度流動部分	
年初賬面價值	1,121
轉入金額 (附註 27)	(513)
年末賬面價值	<u>608</u>

24 非流動負債－長期應付帳款和其他應付款

	合併		公司	
	2009年 千澳元	2008年 千澳元	2009年 千澳元	2008年 千澳元
遞延支付 Minerva 項目款	2,148	2,679	2,148	2,679
不負息無擔保借款	1,693	1,693	—	—
遞延收益	1,578	—	—	—
	<u>5,419</u>	<u>4,372</u>	<u>2,148</u>	<u>2,679</u>

長期應付款和其他應付款的賬面價值與其公允價值近似。遞延支付 Minerva 項目款的賬面價值按 7.5% 的利率折現後現金流量確認。無抵押借款即時償還。

25 非流動負債－長期負息債務

	合併		公司	
	2009年 千澳元	2008年 千澳元	2009年 千澳元	2008年 千澳元
抵押				
銀行借款	—	55,106	—	8,625
融資租賃(附註34)	30,213	15,261	—	17
從其他實體取得的借款	1,293	—	—	—
	<u>31,506</u>	<u>70,367</u>	<u>—</u>	<u>8,642</u>

(a) 與上述金融工具相關的條款及條件

融資租賃的租賃期為7年。租賃期滿，可按租賃物的市場價值或合同價格選擇購買部分租賃資產。內含實際利率範圍為6.9%至12.5%。租賃付款額由租賃資產做為抵押物。某些租賃還包括某些限制條款，要求新增融資租賃需通知出租人。

於2009年6月30日，銀行借款主要包括以下信貸協議：

多選擇信貸協議－營運資金信貸

2009年取消了一項營運資金循環信貸協議。這份協議限額為2,740,000澳元，包括了一個浮動利率票據協議，可選擇到期日後展期30天、60天、90天、120天或者180天。該票據的利率為相應期間的BBSY利率加上1.3%，2008年為9.19%。於2008年6月30日，並無已提取金額。

多選擇信貸協議－借款信貸

這是一個為Minerva礦資本性支出而借入的借款，金額為8,625,000澳元(2008年：12,125,000澳元)，包括了一個固定利率協議，金額為7,613,000澳元(2008年：10,702,000澳元)，目前年利率為6%(2008年：6%)。按照借款條件，該協議每季度利率固定。該信貸還包括一個金額為1,012,000澳元(2008年：1,423,000澳元)的浮動利率票據協議，可於到期日後展期30天、60天、90天、120天或180天。浮動利率票據的利率為相應期間的BBSY利率加上1.30%(2008年：1.30%)，目前年利率為4.56%(2008年：9.19%)。該項債務到期日為2010年6月30日，本金每季度償還875,000澳元。於2009年6月30日，該筆債務一年內到期部分為8,625,000澳元(2008年：3,500,000澳元)，無長期部分(2008年：8,625,000澳元)。

Ashton井工礦－銀團信貸協議

為Ashton井工礦的開發而簽訂的協議於2009年終止。該協議的金額為60,000,000澳元，包含了一個浮動利率票據協議，可於到期日後展期30天、60天或90天。該票據的利率為相應期間的BBSY利率加上0.80%，2008年為8.69%。該協議每季度償還的本金不一。提取的借款金額需放入提款賬戶中，在項目完成之前，從該提款賬戶中提取的金額為60,000,000澳元，需支付額外的年利率為0.95%。於2008年6月30日，該項借款一年內到期部分為9,019,000澳元，長期部分為46,481,000澳元。

Gladstone 港口公司－從其他實體取得的信貸

這份協議是為籌集 Wiggins Island Coal Export Terminal (WICET) 項目的可行性研究支出而簽訂的。於 2009 年 6 月 30 日該借款長期部分為 1,293,000 澳元 (2008 年：無)。該票據的利率為相應期間的 BBSY 利率加上 1.85% (2008 年：無)，於 2009 年 6 月 30 日為 5.11% (2008 年：無)。該借款需在項目開始時或協議到期時立即全額歸還。

(b) 擔保

上述借款和其他銀行信貸協議由本集團的首次註冊公司債券 (抵押債券)、首次登記的抵押品、固定和浮動抵押、交叉抵押、銀行擔保和部分實體全部資產的留置權 提供擔保。上述抵押不包括正在出售的資產或已作為未來抵押品而未得到其他債權人允許的抵押品。部分融資租賃以銀行存款作為抵押物，當租賃信貸取得時該存款解除受限。詳見附註 9(c)、17 和 20。

(c) 可使用的金融信貸

於報告日，已協商可使用的金融信貸如下：

	合併		公司	
	2009 年 千澳元	2008 年 千澳元	2009 年 千澳元	2008 年 千澳元
信貸合計				
營運資金信貸	–	27,400	–	27,400
借款信貸	8,625	12,125	8,625	12,125
井工礦銀團信貸	–	55,500	–	–
保險／擔保信貸	27,000	27,000	27,000	27,000
租賃金融信貸	191,287	23,599	17	26
從其他企業取得的信貸	2,530	–	–	–
	<u>229,442</u>	<u>145,624</u>	<u>35,642</u>	<u>66,551</u>
報告日已使用的信貸				
借款信貸	8,625	12,125	8,625	12,125
井工礦銀團信貸	–	55,500	–	–
保險／擔保信貸 (附註 41)	10,688	14,705	8,874	12,892
租賃金融信貸	41,509	23,599	17	26
從其他企業取得的信貸	1,293	–	–	–
	<u>62,115</u>	<u>105,929</u>	<u>17,516</u>	<u>25,043</u>
報告日未使用的信貸				
營運資金信貸	–	27,400	–	27,400
保險／擔保信貸	16,312	12,295	18,126	14,108
租賃金融信貸	149,778	–	–	–
從其他企業取得的信貸	1,237	–	–	–
	<u>167,327</u>	<u>39,695</u>	<u>18,126</u>	<u>41,508</u>

(d) 公允價值

資產負債表日借款的賬面價值和公允價值

	2009年6月30日		2008年6月30日	
	賬面價值 千澳元	公允價值 千澳元	賬面價值 千澳元	公允價值 千澳元
合併				
銀行借款—一年內到期	8,625	8,625	12,519	12,519
租賃負債—一年內到期	11,296	11,296	8,337	8,337
銀行借款—長期	—	—	55,106	55,106
租賃負債—長期	30,123	30,123	15,261	15,261
從其他企業取得的 借款—長期	1,293	1,293	—	—
	<u>51,427</u>	<u>51,427</u>	<u>91,223</u>	<u>91,223</u>
公司				
銀行借款—一年內到期	8,625	8,625	3,500	3,500
租賃負債—一年內到期	17	17	9	9
銀行借款—長期	—	—	8,625	8,625
租賃負債—長期	—	—	17	17
	<u>8,642</u>	<u>8,642</u>	<u>12,151</u>	<u>12,151</u>

由於折現的影響不重大，一年內到期借款的公允價值等於其賬面價值。浮動利率長期借款的公允價值和其賬面價值相等。固定利率長期借款的公允價值與其賬面價值的差異不重大。

(e) 風險披露

與本集團及本公司借款有關的風險披露詳見附註2。

26 非流動負債－遞延所得稅負債

	合併		公司	
	2009年 千澳元	2008年 千澳元	2009年 千澳元	2008年 千澳元
暫時性差異包括：				
在損益表確認的金額				
應收賬款及其他應收款	1,279	892	131	323
存貨	1,765	2,891	—	—
剝采成本	14,954	13,432	—	—
融資租賃	176	67	—	—
礦山開發	11,110	11,455	—	—
采礦權	39,812	39,966	—	—
勘探和評價	7,547	5,372	—	—
其他無形資產	—	88	—	—
其他	45	2,206	—	—
	<u>76,688</u>	<u>76,369</u>	<u>131</u>	<u>323</u>
在權益中確認的衍生 金融工具金額	—	1,805	—	—
Total deferred tax liabilities	<u><u>76,688</u></u>	<u><u>77,454</u></u>	<u><u>131</u></u>	<u><u>323</u></u>

27 非流動負債－準備

	合併		公司	
	2009年 千澳元	2008年 千澳元	2009年 千澳元	2008年 千澳元
複墾準備	7,042	7,163	—	—
	<u>7,042</u>	<u>7,163</u>	<u>—</u>	<u>—</u>

複墾準備的變動

為未來礦場的恢復而提取的複墾準備根據會計政策1(t)的規定計提。複墾準備於煤礦不再使用或者礦場枯竭時予以結算。上述金額代表了在未來12個月以上結算或者在煤礦到期時將發生的複墾準備。複墾準備與其在礦場不再使用或者礦場到期時結算。

	複墾準備 千澳元
合併－2009年	
長期	
年初賬面價值	7,163
轉回未確認的準備增加－計入礦場開發	150
轉回未使用金額－貸記礦場開發	(313)
轉入金額(附註23)	42
年末賬面價值	<u><u>7,042</u></u>

	複墾準備 千澳元
合併－2008年	
長期	
年初賬面價值	5,481
準備增加－計入礦場開發 轉入金額(附註23)	1,169
	<u>513</u>
年末賬面價值	<u><u>7,163</u></u>

28 發行資本

	合併及公司		合併及公司	
	2009年 股數	2008年 股數	2009年 千澳元	2008年 千澳元
(a) 股本				
已發行及足額繳付 的普通股	196,445,038	196,325,038	445,370	444,833
	<u>196,445,038</u>	<u>196,325,038</u>	<u>445,370</u>	<u>444,833</u>

(b) 普通股股本變動

日期	項目	股數	千澳元
2007年7月1日	年初餘額	196,155,038	444,378
	本年行使的期權	170,000	156
	從期權準備中轉入的 已行權期權(附註29(a))	—	299
		<u>196,325,038</u>	<u>444,833</u>
2008年6月30日	年末餘額	<u>196,325,038</u>	<u>444,833</u>
2008年7月1日	年初餘額	196,325,038	444,833
	本年行使的期權	120,000	—
	從期權準備中轉入的 已行權期權(附註29(a))	—	537
		<u>196,445,038</u>	<u>445,370</u>
2009年6月30日	年末餘額	<u>196,445,038</u>	<u>445,370</u>

(c) 普通股

普通股有權收取已宣告的股利。並在公司清算時，有權按其持股比例從剩餘資產出售中獲取收益以及贖回所持股份。普通股股東可以親自參加或者委托代表參加本公司股東大會進行投票。

(d) 資本風險管理

總資本包括列示於資產負債表的權益總額(包括少數股東權益)加上負息債務總額。本集團及本公司資本運作的主要目標是通過資本增長和分配以保證持續為股東提供穩定回報，

以及維持最優資本結構以降低資本成本。為實現這些目標，本集團將負債權益比（負債比率），即風險和收益維持在一個可接受的水平，並且維持充足的資金以滿足營運資金和戰略投資的需要。為了維持或調整資本結構，本集團可能會調整支付給股東的股利、向股東的回售資本、發行新股、或改變債務金額。

於2009年6月30日及2008年6月30日負債比率如下：

	合併		公司	
	2009年 千澳元	2008年 千澳元	2009年 千澳元	2008年 千澳元
借款總額 (附註22及25)	51,427	91,223	8,642	12,151
權益總額	712,038	547,491	486,604	369,403
資本總額	<u>763,465</u>	<u>638,714</u>	<u>495,246</u>	<u>381,554</u>
負債比率	7%	14%	2%	3%

2009年負債比率的下降主要是由於借款的償還。報告期內資本管理目標及納入考慮的資本項目均未發生變化。

報告期內已遵從所有借款合同的借款條件。

(e) 以股份為基礎的支付

2009年於本公司及本集團已足額支付的普通股期權如下：

授予日	到期日	行權價	本年年初 期權數量 餘額	本年新 授予期權 數量	本年行權 數量	本年失效 期權數量	年末期權 數量餘額	年末 可行權 期權數量
合併及公司—2009年								
2005年12月13日	2009年12月 12日(ii)	0.001 澳元	30,000	-	(30,000)	-	-	-
2006年12月11日	2010年12月 10日(iii)	0.001 澳元	75,000	-	(35,000)	-	40,000	-
2008年1月1日	2011年12月 31日(iv)	0.001 澳元	-	195,000	(55,000)	-	140,000	10,000
合計			<u>105,000</u>	<u>195,000</u>	<u>(120,000)</u>	<u>-</u>	<u>180,000</u>	<u>10,000</u>
加權平均行權價		0.001 澳元		0.001 澳元			0.001 澳元	0.001 澳元
本年行權加權平均價				8.32 澳元				
加權平均期權剩餘年限							2.27 年	

授予日	到期日	行權價	本年年初 期權數量 餘額	本年新 授予期權 數量	本年行權 數量	本年失效 期權數量	年末期權 數量餘額	年末 可行權 期權數量
合併及公司層面—2008年								
2001年11月19日	2008年12月 7日(i)	5.20 澳元	30,000	-	(30,000)	-	-	-
2005年12月13日	2009年12月 12日(ii)	0.001 澳元	200,000	-	(115,000)	(55,000)	30,000	-
2006年12月11日	2010年12月 10日(iii)	0.001 澳元	100,000	-	(25,000)	-	75,000	-
合計			<u>330,000</u>	<u>-</u>	<u>(170,000)</u>	<u>(55,000)</u>	<u>105,000</u>	<u>-</u>
加權平均行權價			0.47		0.92		0.001	0.001
本年行權加權平均價					7.04			
加權期權剩餘年限								2.17年

(i) 上述期權在普通股股價於授予日後澳大利亞證券交易所連續十個交易日的加權平均價格超過基準價5.20 澳元時方可行權，這些期權均不能轉讓、與澳大利亞證券交易所無報價且不具有投票權和分紅的權利。

(ii) 該部分的期權根據Felix Resources Operations General Managers Equity Participate Plan 股權激勵計劃而發行。其中有60,000股即期授予，其餘分別於2006年12月13日和2007年12月13日發行了75,000股，於2008年12月13日發行90,000股。這些期權可自發行日至到期日，或是某個經理卸任後六個月內均能行使。這些期權不能用於轉讓，於澳大利亞證券交易所無報價且不具有投票和分紅的權利。授予日的加權平均公允價值(1.73 澳元)乃基於考慮了行權價格、期權年限、金融工具的市場價格、金融工具的預期波動、預期股息收益率和無風險利率的binominal期權模型做出的。

2006年授予的期權，模型中考慮的因素包括：

- (a) 行權價：0.001 澳元
- (b) 授予日：2005年12月13日
- (c) 到期日：2009年12月12日
- (d) 授予日加權平均股價：1.91 澳元
- (e) 本公司股票預期價格波動率：55%
- (f) 預期股息收益率：2.50%
- (g) 無風險利率：5.18%

預期的價格波動參考了由獨立顧問提供的根據公開發布的信息中的歷史波動對未來的任何波動變動作出調整而編寫的報告。

(iii) 期權根據Felix Resources Limited 運營經理股權參與計劃而發行。2007年12月11日發行期權25,000股，2008年12月11日35,000股，2009年12月11日40,000股。這些期權可自發行日至到期日，或是某個經理卸任後六個月內均能行使。這些期

權不能用於轉讓，於澳大利亞證券交易所無報價且不具有投票和分紅的權利。授予日的加權平均公允價值(4.00 澳元)乃基於考慮了行權價格、期權年限、金融工具的市場價格、金融工具的預期波動、預期股息收益率和無風險利率的 binomial 期權模型做出的。

2007年授予的期權，模型中考慮的因素包括：

- (a) 行權價：0.001 澳元
- (b) 授予日：2006年12月11日
- (c) 到期日：2010年12月10日
- (d) 授予日加權平均股價：4.16 澳元
- (e) 本公司股票預期價格波動率：43%
- (f) 預期股息收益率：1.00%
- (g) 無風險利率：5.86%

預期的價格波動參考了由獨立顧問提供的根據公開發布資料中的歷史波動對未來的任何波動變動作出調整而編寫的報告。

- (iv) 該部分期權根據Felix Resources Limited運營經理股權激勵計劃和Felix Resources 財務總監激勵計劃而發行。期權計劃於2008年8月28日簽署，自2008年1月1日生效。2009年1月1日授予期權65,000股，2010年1月1日發行65,000份，2011年1月1日發行65,000份。這些期權自發行日至到期日，或是某個經理或財務總監卸任後六個月內均能行使。這些期權不能用於轉讓，於澳大利亞證券交易所無報價且不具有投票和分紅的權利。授予日的加權平均公允價值(6.28 澳元)乃基於考慮了行權價格、期權年限、金融工具的市場價格、金融工具的預期波動、預期股息收益率和無風險利率的 binomial 期權模型做出的。

2009年授予的期權，模型中考慮的因素包括：

- (a) 行權價：0.001 澳元
- (b) 授予日：2008年1月1日
- (c) 到期日：2011年12月10日
- (d) 授予日加權平均股價：7.98 澳元
- (e) 本公司股票預期價格波動率：48%
- (f) 預期股息收益率：6.00%
- (g) 無風險利率：6.60%

預期的價格波動參考了由獨立顧問提供的根據公開發布的信息中的歷史波動對未來的任何波動變動作出調整而編寫的報告。

(v) 失效期權乃根據Felix Resources股權激勵計劃授予，由於一位經理於2007年7月辭職而失效。

(f) 與股份支付相關費用

由以股份為基礎的支付產生的，年內確認為職工福利開支的總費用如下：

	合併		公司	
	2009年 千澳元	2008年 千澳元	2009年 千澳元	2008年 千澳元
授予期權	1,009	135	1,009	135

29 儲備和未分配利潤

	合併		公司	
	2009年 千澳元	2008年 千澳元	2009年 千澳元	2008年 千澳元
a) 儲備				
資本利得	–	4,285	–	4,285
套期保值儲備	15,041	(24,224)	–	–
期權儲備	707	235	707	235
外幣折算差額	424	424	–	–
	<u>16,172</u>	<u>(19,280)</u>	<u>707</u>	<u>4,520</u>
儲備變動				
資本利得				
2008年7月1日餘額	4,285	4,285	4,285	4,285
轉至未分配利潤	(4,285)	–	(4,285)	–
2009年6月30日餘額	<u>–</u>	<u>4,285</u>	<u>–</u>	<u>4,285</u>
套期保值儲備				
2008年7月1日餘額	(24,224)	1,573	–	1,422
確認虧損	(19,868)	(12,370)	–	(1,065)
轉入利潤	75,960	(24,482)	–	(967)
當年所得稅	(7,527)	290	–	290
遞延所得稅	(9,300)	10,765	–	320
2009年6月30日餘額	<u>15,041</u>	<u>(24,224)</u>	<u>–</u>	<u>–</u>
期權儲備				
2008年7月1日餘額	235	399	235	399
以股份為基礎的支付費用	1,009	135	1,009	135
轉入股本的已行權期權 (附註28(b))	(537)	(299)	(537)	(299)
2009年6月30日餘額	<u>707</u>	<u>235</u>	<u>707</u>	<u>235</u>
外幣折算差額儲備				

	合併		公司	
	2009年 千澳元	2008年 千澳元	2009年 千澳元	2008年 千澳元
2008年7月1日餘額	424	424	—	—
2009年6月30日餘額	<u>424</u>	<u>424</u>	<u>—</u>	<u>—</u>
b) 未分配利潤／(累積虧損)				
2008年7月1日餘額	118,410	(52,189)	(79,950)	(99,954)
歸屬於Felix股東的利潤	267,428	188,261	259,537	37,666
支付股利	(143,345)	(17,662)	(143,345)	(17,662)
資本利得儲備轉入	4,285	—	4,285	—
2009年6月30日餘額	<u>246,778</u>	<u>118,410</u>	<u>40,527</u>	<u>(79,950)</u>

c) 儲備的性質和用途*(i) 資本利得*

資本利得儲備用於記錄非交易性資本利得。年末全部資本利得餘額轉入未分配利潤。

(ii) 套期保值儲備

套期保值儲備用於記錄現金流套期保值中的套期保值工具的收益與損失，該收益與損失直接計入損益，如附註1(x)所述。套期保值交易發生的金額根據相關套期項目計入利潤表或計入物業、廠房和設備。

(iii) 期權儲備

期權儲備用於確認期權發行日已發行但尚未行權的期權的公允價值。該項儲備2009年6月30日的餘額包括了根據Felix Resources Limited運營經理股權激勵計劃和Felix Resources Limited財務總監股權激勵計劃發行的期權。

(iv) 外幣折算差額

外國企業折算產生的匯總差額在外幣折算差額中核算，如附註1(w)所述。當處置一項淨投資時外幣折算差額計入收益或損失。

30 少數股東權益

	合併	
	2009年 千澳元	2008年 千澳元
少數股東權益		
股本	961	961
儲備	3,127	3,127
累計虧損	(370)	(560)
	<u>3,718</u>	<u>3,528</u>

31 股利分配

	公司	
	2009年 千澳元	2008年 千澳元
(a) 普通股股利		
i) 於2008年10月31日支付每股50澳分，30%免稅 (2008年：每股支付6澳分，不免稅)	98,163	11,772
ii) 於2009年3月31日支付每股3澳分，免稅 (2008年：每股支付3澳分，不免稅)	5,893	5,890
iii) 2009年3月31日支付特別股息每股20澳分，不免稅 (2008年：不適用)	39,289	—
	<u>143,345</u>	<u>17,662</u>
(b) 已提議但尚未作為負債記錄的普通股股利 每股50澳分，免稅(2008年：50澳分，30%免稅)	98,228	98,163

(c) 免稅貸方餘額

可供未來期間使用的免稅貸方餘額如下：

	合併		公司	
	2009年 千澳元	2008年 千澳元	2009年 千澳元	2008年 千澳元
年底免稅30%的餘額 (2008年：30%)	8,282	204	8,282	204
支付所得稅時導致的 免稅貸方金額	83,856	18,935	83,856	18,935
已提議發放但尚未記入 負債的股利導致的 免稅借方金額	<u>(42,098)</u>	<u>(12,621)</u>	<u>(42,098)</u>	<u>(12,621)</u>
可供未來期間使用的 免稅餘額	<u>50,040</u>	<u>6,518</u>	<u>50,040</u>	<u>6,518</u>

32 關鍵管理人員披露

a) 董事

以下人員為本財政年度Felix Resources Limited的董事

i) 主席－非執行董事

Travers Duncan (2007年4月2日起任職董事會主席)
(2005年4月15日起參加董事會)

ii) 執行董事

Brian Flannery 總經理 (2006年3月21日起任職)
(2005年4月15日起參加董事會)

iii) 非執行董事

John Kinghorn	(2005年9月1日起任職)
Vincent O'Rourke	(2007年8月2日起任職)
Hans Mende	(2007年10月29日起任職)

b) 其他重要管理人員

截至2009年6月30日止年度，以下管理人員同樣有權利和義務直接或間接對本集團的計劃、指導、控制等經營活動負責。

姓名	職位	僱傭方
Michael Chapman	首席執行官 (2007年7月1日起任職)	Felix Resources Limited
Craig Smith	財務總監及公司秘書 (2008年2月1日起任職)	Felix Resources Limited
Goran Stamenkovic	銷售總經理 (2008年2月1日起任職)	Felix Resources Limited

c) 關鍵管理人員薪酬

	合併		公司	
	2009年 澳元	2008年 澳元	2009年 澳元	2008年 澳元
短期員工福利	3,717,491	2,009,839	3,717,491	2,009,839
退休福利	282,661	148,625	282,661	148,625
以股份為基礎的支付	642,015	—	642,015	—
	<u>4,642,167</u>	<u>2,158,464</u>	<u>4,642,167</u>	<u>2,158,464</u>

有關關鍵管理人員薪酬的詳細資料請參見董事報告書中的薪酬報告。

d) 關鍵管理人員持有的權益工具

i) 持有的期權

本年度，本公司董事均未持有本公司期權（包括其關聯方）。本集團其他關鍵管理人員持有本公司期權的情況列示如下：

2009

其他本集團關鍵管理人員	年初餘額	支付薪酬	期權行權	其他 淨變動	年末餘額	2009年6月30日	
						授予且 可行權	未行權
Michael Chapman ⁽¹⁾	30,000	45,000	(45,000)	—	30,000	—	30,000
Goran Stamenkovic	—	60,000	(20,000)	—	40,000	—	40,000
Craig Smith	—	30,000	(10,000)	—	20,000	—	20,000
合計	<u>30,000</u>	<u>135,000</u>	<u>(75,000)</u>	<u>—</u>	<u>90,000</u>	<u>—</u>	<u>90,000</u>

截至2008年6月30日止年度，本公司及本集團其他關鍵管理人員(包括其關聯公司)均未持有本公司期權。

(1) Michael Chapman的期權在其成為關鍵管理人員之前已經授予。

ii) 股東

本公司董事及本集團其他關鍵管理人員的持股情況列示如下：

2009年

名稱	年初餘額	行使期權	其他淨變動	年末餘額
董事				
Hans Mende	37,601,724	—	—	37,601,724
Travers Duncan	29,948,706	—	—	29,948,706
Brian Flannery	29,450,000	—	—	29,450,000
本集團其他關鍵 管理人員				
Michael Chapman ⁽¹⁾	40,000	45,000	—	85,000
Goran Stamenkovic	—	20,000	—	20,000
Craig Smith	—	10,000	—	10,000
合計	<u>97,040,430</u>	<u>75,000</u>	<u>—</u>	<u>97,115,430</u>

2008年

名稱	年初餘額	行使期權	其他淨變動	年末餘額
董事				
Hans Mend ⁽²⁾	37,601,724	—	—	37,601,724
Travers Duncan	29,948,706	—	—	29,948,706
Brian Flannery	29,450,000	—	—	29,450,000
本集團其他關鍵 管理人員				
David Knappick ⁽³⁾	14,550,000	—	(14,550,000)	—
Joseph Butta ⁽³⁾	9,700,000	—	(9,700,000)	—
合計	<u>121,250,430</u>	<u>—</u>	<u>(24,250,000)</u>	<u>97,000,430</u>

- (1) 年初餘額在Michael Chapman成為關鍵管理人員之前已經根據期權計劃予以發放。
- (2) H.Mende先生於2007年10月29日被任命為關鍵管理人員，他通過一家董事關聯實體獲得部分股份。
- (3) 該其他淨變動由於該等人士於2008年1月31日辭職而導致。

iii) 關鍵管理人員合計

	合併		公司	
	2009年 澳元	2008年 澳元	2009年 澳元	2008年 澳元
董事及其他關鍵管理人員在行使期權時支付的已發行股本	75	—	75	—
於發行日董事及其他關鍵管理人員行使期權確認的公允價值	634,500	—	634,500	—

(e) 對董事或其他關鍵管理人員的貸款

	合併 2009 年		合併 2008 年	
	關鍵管理人員合計	當年貸款超過十萬澳元的個人合計	關鍵管理人員合計	當年貸款超過十萬澳元的個人合計
年初餘額	—	—	—	—
本年貸出	1,827,002	1,827,002	—	—
本年收到還款	(24,898)	(24,898)	—	—
當年應計利息	169,485	169,485	—	—
支付利息	(169,485)	(169,485)	—	—
年末餘額	<u>1,802,104</u>	<u>1,802,104</u>	<u>—</u>	<u>—</u>
當年最高債務	1,889,184	1,889,184	—	—
年末集團內借款人數	1	1	—	—

對 B.Flannery 先生的貸款是為了獲得 Grazing Homestead 位於 Minerva 的物業的永久租賃權。B.Flannery 先生和 Minerva Coal Pty Ltd 已經達成一項契約，根據該契約，Minerva Coal Pty Ltd 用部分物業獲得相應的礦權租約。這是一項有抵押的負息貸款，按日計算複利，按年利率 10.45% 每年付息兩次。

(f) 與董事或其他關鍵管理人員間的交易

除特殊說明外，本公司董事及其他關鍵管理人員，及其關聯方的交易按不優於向其他簽約方提供的、正常的商業條款和條件進行。

稅後利潤包括本公司與董事及其他關鍵管理人員，及其關聯方的交易相關的以下收入和費用。

	合併	
	2009年 澳元	2008年 澳元
確認為收入的金額	-	-
Ashton Coal Mine Limited 收取的 Energy Coal Marking Pty Ltd 的銷售動力煤款。 H.Mende 先生是 Energy Coal Marking Pty Ltd 的間接股東。	29,085,582	-
Ashton Coal Mine Limited 收取的 Coalroc Contractors Pty Ltd 的物業租賃款。 B.Flannery 先生、T.Duncan 先生、 D.Knappick 先生和 J.Butta 先生是 Coalroc Contractors Pty Ltd 的主要股東。	1,872	-
計入的收入合計	<u>29,087,454</u>	<u>-</u>
確認為費用的金額		
Ashton Coal Operations Pty Limited 應付 Coalroc Contractors Pty Ltd 管理 Ashton Joint Venture 采礦合約及設備租賃費用	3,801,702	2,818,008
Ashton Coal Operations Pty Limited 應付 Coalroc Contractors Pty Ltd 管理 Ashton Joint Venture 的融資租賃利息， 請參見(附註6)	192,479	493,594
UCC Energy Pty Limited 應付 Coalroc Contractors Pty Ltd 的貿易服務費	-	1,040
Ashton Coal Operations Pty Limited 應付 Yunaga Mine Service Pty Ltd 管理 Ashton Joint Venture 貿易服務費， 2007年9月15日之前 Coalroc Contractors Pty Ltd 擁有 Yunaga Mine Services Pty Ltd 50% 的股份， Coalroc Contractors Pty Ltd 於當日 將其股份減持為零。	-	1,073
Minerva Coal Pty Ltd 應付給 B.Flannery 先生 的土地許可證費	176,712	-
計入的費用合計	<u>4,170,893</u>	<u>3,313,715</u>
以下包括在資產、負債中的金額由本公司 董事及其他關鍵管理人員， 及其關聯方的交易而導致。		
物業、廠房及設備中確認的金額		
Tonford Pty Ltd 應付 Coalroc Contractors Pty Ltd 廠房和設備的公允價值	16,890	-
Ashton Coal Operations Pty Limited 應付 Coalroc Contractors Pty Ltd 的管理 Ashton Joint Venture 采礦合約及設備租賃支出	-	58,907
Ashton Coal Operations Pty Limited 應付 Yunaga Mine 服務公司作為 the Ashton Joint Venture 采礦合約管理者支出	-	2,864
Ashton Coal Operations Pty Limited 應付 Coalroc Contractors Pty Ltd 作為 Ashton Joint Venture 管理者的廠房 及設備的公允價值	810,000	-
計入資產總計	<u>826,890</u>	<u>61,771</u>

	合併	
	2009年 澳元	2008年 澳元
負息債務		
一年內到期		
Ashton Coal Operations Pty Limited (Ashton Joint Venture 的管理者) 與 Coalroc Contractors Pty Ltd 進行的 融資租賃合約的公允價值	103,870	1,978,018
長期		
Ashton Coal Operations Pty Limited (Ashton Joint Venture 的管理者) 與 Coalroc Contractors Pty Ltd 進行的 融資租賃合約的公允價值	—	141,897
確認負債的總金額	<u>103,870</u>	<u>2,119,915</u>

與 Coalroc Contractors Pty Ltd 之間的融資租賃合約與礦業設備有關，剩餘租期3個月，租期結束後，本公司有權按協議價格購買這些資產。租賃的實際折現率在12% 至13.4%之間。

租賃負債以租賃資產作為抵押物。

(g) 往來餘額

以下金額是與本公司董事或其他關鍵管理人員，及其關聯方之間的交易產生的往來餘額。

	2009年 澳元	2008年 澳元
流動性應收款		
應收賬款		
Ashton Coal Mines Limited 應收 Coalroc Contractors Pty Ltd 的款項	<u>144</u>	<u>—</u>
	<u>144</u>	<u>—</u>
流動性應付款		
應付帳款		
Ashton Coal Operations Pty Limited (Ashton 聯營公司的管理者) 應付 Coalroc Contractors Pty Ltd 的款項	<u>261,570</u>	<u>361,466</u>
	<u>261,570</u>	<u>361,466</u>

33 審計師報酬

	合併		公司	
	2009年 澳元	2008年 澳元	2009年 澳元	2008年 澳元
應付及已支付BDO Kendalls 的報酬：				
財務報表的審計及審閱	328,221	329,254	275,000	275,000
非審計服務				
稅務合規	110,317	93,310	84,532	55,165
稅務諮詢	1,515	—	1,515	—
會計諮詢	89,500	—	89,500	—
應付及已支付BDO Kendalls 相關執業的報酬：				
財務報表的審計及審閱	10,403	10,121	10,403	10,121
非審計服務				
稅務合規	2,508	9,902	2,508	9,902
稅務諮詢	1,197	—	1,197	—
	<u>543,661</u>	<u>442,587</u>	<u>464,655</u>	<u>350,188</u>

34 承諾事項

(a) 資本支出承諾事項

以下為於資產負債表日，已簽約而尚不必在資產負債表上列示的資本支出承諾：

	合併		公司	
	2009年 千澳元	2008年 千澳元	2009年 千澳元	2008年 千澳元
物業、廠房及機器設備				
一年以內				
共同控制經營業務份額	168,118	6,850	—	—
其他	784	4,989	784	—
礦山開采				
一年以內				
共同控制經營業務份額	5,793	—	—	—
無限年期土地和建築物				
一年以內				
共同控制經營業務份額	—	56	—	—
其他	3,748	—	—	—
勘探支出				
一年以內				
共同控制經營業務份額	443	1,034	—	—
資本支出承諾事項合計	<u>178,886</u>	<u>12,929</u>	<u>784</u>	<u>—</u>

(b) 租賃支出承諾事項

(i) 不可撤銷的經營租賃

	合併		公司	
	2009年 千澳元	2008年 千澳元	2009年 千澳元	2008年 千澳元
不可撤銷經營租賃 最低應付租賃額 的相關承諾如下：				
一年以內最低應 支付租金	1,257	1,695	408	393
一年至五年	500	1,356	409	615
未資產負債表日 確認的租賃承諾 金額合計	<u>1,757</u>	<u>3,051</u>	<u>817</u>	<u>1,008</u>

經營租賃的剩餘租期為3個月至5年。涉及到的租賃資產包括採礦設備，辦公場所及小型辦公設備。本集團沒有權利選擇在租賃期滿後購買租賃資產。

(ii) 融資租賃

	合併		公司	
	2009年 千澳元	2008年 千澳元	2009年 千澳元	2008年 千澳元
融資租賃的資本性 承諾如下：				
一年以內	14,452	10,145	18	10
一年至五年	37,031	15,128	–	18
五年以上	1,600	2,132	–	–
最低租賃付款額合計	<u>53,083</u>	<u>27,405</u>	<u>18</u>	<u>28</u>
未確認融資費用	<u>(11,574)</u>	<u>(3,807)</u>	<u>(1)</u>	<u>(2)</u>
計入負債的金額	<u>41,509</u>	<u>23,598</u>	<u>17</u>	<u>26</u>
融資租賃在 財務報表中 記錄於：				
流動租賃負債 (附註22)	11,296	8,337	17	9
長期租賃負債 (附註25)	30,213	15,261	–	17
	<u>41,509</u>	<u>23,598</u>	<u>17</u>	<u>26</u>

融資租賃包括採礦運輸設備及機器，其租期為3年至7年。持有租賃合約的特定實體有權購買或可選擇續期。每季度對租賃資產的合約財務比率和對特定租賃相關的借款的限制進行分析。

35 關聯方交易

(a) 母公司和子公司

本集團最終母公司為 Felix Resources Limited。

本集團包括 Felix Resources Limited 及其子公司，子公司的詳情列示於附註36。

截至2008年6月30日及2009年6月30日止年度 Felix Resources Limited 與合併範圍內其他公司的關聯交易包括：

- i) Felix Resources Limited 提供的貸款；
- ii) Felix Resources Limited 收回的貸款；
- iii) 收到上述貸款的利息；
- iv) 對 Felix Resources Limited 的股利支付；
- v) Felix Resources Limited 以及合併範圍其他公司在行政管理、會計、管理、營銷和租賃服務方面提供的服務；
- vi) Felix Resources Limited 及其澳大利亞子公司關於於稅務共享協議下的交易，詳見附註8(e)。

(b) 聯營及共同控制經營業務

聯營公司請參見附註15，本集團的共同控制經營業務請參見附註38。

截至2008年6月30日及2009年6月30日止年度與聯營公司以及共同控制經營業務的交易包括：

- i) Felix Resources Limited 及其子公司和共同控制經營業務向聯營公司提供貸款；
- ii) Felix Resources Limited 及其子公司和共同控制經營業務從聯營公司收回貸款；
- iii) 在 Ashton Coal Joint Venture 協議框架下子公司向聯營公司銷售煤炭；
- iv) Felix Resources Limited 及其子公司在行政管理、會計、管理、營銷和租賃服務方面對聯營公司及共同控制經營業務提供的服務；
- v) 子公司向共同控制經營業務銷售煤炭。

(c) 關鍵管理人員

關鍵管理人員的相關披露請參見附註32。

(d) 關聯方交易

以下為與關聯方發生的交易：

	合併		公司	
	2009年 澳元	2008年 澳元	2009年 澳元	2008年 澳元
銷售商品和提供勞務				
向聯營公司銷售煤炭	432,743,216	195,020,990	-	-
向子公司提供管理 和銷售服務	-	-	524,644	1,152,000
向共同控制經營業務 提供管理和銷售服務	7,546,934	3,957,741	682,946	969,600
向聯營公司提供 銷售服務	325,612	240,000	814,030	600,000
向共同控制經營業務 銷售煤炭	24,599,489	10,523,566	-	-
股利收入				
收到子公司分配的股利	-	-	265,240,000	-
壞賬損失				
子公司預付款項 壞賬的確認	-	-	6,833,306	101,507
子公司預付款項 壞賬的轉回	-	-	-	(656)
壞賬				
在累計減值準備中 核銷對子公司的 預付款項	-	-	1,635,948	-
債務免除收益				
應付子公司賬款核銷	-	-	566	-

(e) 關聯方交易產生的往來餘額

截止報告日的應付關聯方款項無抵押且次於其他債務。截止報告期應收關聯方的款項亦無抵押、不計息、並要求即時償還。

以下為於報告日未結清的關聯方往來餘額：

	合併		公司	
	2009年 澳元	2008年 澳元	2009年 澳元	2008年 澳元
流動應收款項				
對子公司的預付款項				
應收 Minerva Coal Pty Ltd 的無抵押無息貸款	-	-	3,203,125	3,228,831
對 Minerva Coal Pty Ltd 的預付款項	-	-	-	244,972
應收賬款				
應收 Ashton Coal Mines Limited 款項	19,342,098	41,221,432	-	8,604
應收子公司款項 基於稅務共享協議應收 全資子公司的款項 (附註 10)	-	-	192,160,015	81,788,998
非流動應收款項				
對子公司的預付帳款				
應收 Minerva Coal Pty Ltd 的無抵押無息貸款	-	-	748,285	748,285
應收 SASE Pty Ltd 無抵押無息貸款	-	-	31,271,655	31,271,655
減：累計減值損失	-	-	(31,271,655)	(31,271,655)
對全資子公司的 預付帳款	-	-	59,300,160	50,625,507
減：累計減值損失	-	-	(35,823,298)	(30,625,507)
對聯營公司的 預付帳款				
應收 Ashton Coal Mines Limited 的無抵押 無息貸款	10,376,000	8,171,131	-	-
流動應付款項				
從全資子公司取得的 預收款項	-	-	130,187,913	56,403,000

(f) 條款和條件

除另有說明外，關聯方交易按不優於第三方的正常商業條款和條件進行。

36 子公司

	註冊國家	本公司持股比例	
		2009年 %	2008年 %
本公司			
Felix Resources Limited	澳大利亞		
子公司－以成本列示			
Auriada Limited	愛爾蘭	100	100
Ballymoney Power Limited	愛爾蘭	100	100
Balhoil Nominees Pty Ltd	澳大利亞	100	100
South Australian Coal Corp Pty Limited	澳大利亞	100	100
SASE Pty Ltd	澳大利亞	90	90
Athena Coal Pty Ltd	澳大利亞	100	100
Minerva Mining Pty Ltd	澳大利亞	100	100
Felix Coal Sales Pty Ltd	澳大利亞	100	100
Proserpina Coal Pty Ltd	澳大利亞	100	100
Minerva Coal Pty Ltd	澳大利亞	51	51
Yarrabee Coal Company Pty Ltd	澳大利亞	100	100
White Mining Limited	澳大利亞	100	100
White Mining Services Pty Limited	澳大利亞	100	100
Tonford Pty Ltd	澳大利亞	100	100
Moolarben Coal Operations Pty Ltd	澳大利亞	100	100
Moolarben Coal Mines Pty Limited	澳大利亞	100	100
Ashton Coal Operations Pty Limited	澳大利亞	100	100
White Mining (NSW) Pty Limited	澳大利亞	100	100
UCC Energy Pty Limited	澳大利亞	100	100
Agrarian Finance Pty Ltd	澳大利亞	100	100
Advanced Clean Coal Technology Pty Limited	澳大利亞	100	100
White Mining Research Pty Ltd	澳大利亞	100	100
Felix NSW Pty Ltd	澳大利亞	100	100
Moolarben Coal Sales Pty Ltd	澳大利亞	100	100
		2009年 千澳元	2008年 千澳元
子公司－以成本列示			
Balhoil Nominess Pty Ltd		839	839
減：資產減值損失		(839)	(839)
SASE Pty Ltd		14,504	14,504
減：資產減值損失		(14,504)	(14,504)
Minerva Coal Pty Ltd		3,614	3,614
Yarrabee Coal Company Tt Ltd		14,910	14,910
White Mining Limited		222,869	222,869
		241,393	241,393

所有子公司均以6月30日為資產負債表日。所有公司的股權均為普通股股權。本集團通過子公司進行勘探、開發及經營業務。股份權益都以普通股持有。投票權與股權比例相匹配。

37 交叉擔保協議

Felix Resources Limited 與其全資子公司 Yarrabee Coal Company Pty Ltd, South Australian Coal Company Pty Ltd 和 Balhoil Nominees Pty Ltd 簽署了交叉擔保協議。該協議在 2004 年制定，並在 ASIC 分類順序 98/1418 下準備 Yarrabee Coal Company Pty Ltd 的財務報告時獲得解除。該協議規定，Felix Resources Limited 對其子公司的負債和義務進行擔保。上述公司為達到公司法的要求，合併為一個封閉集團進行審定。除了上述公司外，沒有其他公司因交叉擔保協議受 Felix Resources Limited 控制，這些公司代表一個延伸的交叉擔保集團。以下是通過協議在該封閉集團的基礎上對各個項目的總結。

相關財務信息

	封閉集團	
	2009 年 千澳元	2008 年 千澳元
(a) 利潤表		
稅前利潤	330,061	27,932
所得稅(費用)/收益	(25,851)	33,755
淨利潤	<u>304,210</u>	<u>61,687</u>
(b) 未分配利潤/(累計虧損)		
年初累計虧損	(40,516)	(84,541)
本年利潤	304,210	61,687
資本利得儲備轉入	4,285	–
本年分配股利	(143,345)	(17,662)
年末未分配利潤/(累計虧損)	<u>124,634</u>	<u>(40,516)</u>
(c) 資產負債表		
資產		
流動資產		
現金及現金等價物	252,012	111,032
應收賬款和其他應收款	168,126	99,839
存貨	21,989	15,727
衍生金融工具	–	55
其他	27,907	22,760
流動資產合計	<u>470,034</u>	<u>249,413</u>
非流動資產		
長期應收賬款和其他應收款	24,736	20,748
其他金融資產	226,483	226,483
物業、廠房和設備	66,157	19,345
勘探和評價資產	4,296	2,020
遞延所得稅資產	15,053	10,733
無形資產	1,816	2,412
非流動資產合計	<u>338,541</u>	<u>281,741</u>
資產總計	<u>808,575</u>	<u>531,154</u>

	封閉集團	
	2009年 千澳元	2008年 千澳元
負債		
流動負債		
應付帳款和其他應付款	85,791	69,256
短期負息債務	11,243	4,300
應交稅費	83,856	18,935
準備	—	—
流動負債合計	180,890	92,491
非流動負債		
長期應付帳款和其他應付款	3,726	2,679
長期負息債務	26,078	13,745
遞延所得稅負債	18,830	11,195
準備	2,089	2,089
非流動負債合計	50,723	29,708
負債總計	231,613	122,199
淨資產	576,962	408,955
股東權益		
發行資本	445,370	444,833
儲備	6,958	4,638
未分配利潤	124,634	(40,516)
股東益總計	576,962	408,955

38 共同控制經營業務

共同控制經營業務經營收益

子公司 Yarrabee Coal Company Pty Ltd 擁有其共同控制經營業務 Boonal Joint Venture 50% 的權益，該業務主要是經營鐵路長途運輸以及提供鐵路裝卸設施。

子公司 Proserpina Coal Pty Ltd 擁有其共同控制經營業務 Minerva Joint Venture 51% 的權益，該共同控制經營業務主要從事開發和經營一家露天煤礦。

子公司 Athena Coal Pty Ltd 擁有其共同控制經營業務 Athena Joint Venture 51% 的權益，該共同控制經營業務主要從事煤炭勘探業務。

子公司 White Mining (NSW) Pty Limited 擁有其共同控制經營業務 Ashton Joint Venture 60% 的權益，該業務主要從事開發和經營露天和井工煤礦業務。

子公司 Moolarben Coal Mines Pty Limited 擁有其共同控制經營業務 Moolarben Joint Venture 80% 的權益，該共同控制經營業務主要開發和經營露天和井工煤礦業務。

根據會計政策 1(k)，本集團對共同控制經營業務所擁有的資產、負債、收入和費用按享有的份額計入合併財務報表。

	合併		公司	
	2009年 千澳元	2008年 千澳元	2009年 千澳元	2008年 千澳元
流動資產				
現金及現金等價物	11,863	3,467	—	—
應收賬款和其他應收款	3,319	2,304	—	—
存貨	23,081	16,084	—	—
其他	23,792	24,871	—	—
流動資產合計	62,055	46,726	—	—
非流動資產				
長期應收賬款和其他應付款	11,158	8,163	—	—
物業、廠房和設備	199,582	170,284	—	—
勘探和評價資產	20,723	16,381	—	—
無形資產	187,446	192,107	—	—
非流動資產合計	418,909	386,935	—	—
在共同控制經營業務中 所享有的資產	480,964	433,661	—	—
流動負債				
應付帳款及其他應付款	38,642	32,448	—	—
短期負息債務	8,678	7,511	—	—
準備	566	608	—	—
流動負債合計	47,886	40,567	—	—
非流動負債				
長期負息債務	5,429	10,142	—	—
準備	4,954	5,074	—	—
非流動負債合計	10,383	15,216	—	—
在共同控制經營業務中 所享有的負債	58,269	55,783	—	—

經營共同控制經營業務的資本支出承諾詳見附註 34。經營共同控制經營業務的或有負債詳見附註 41。

在共同控制經營業務中的所享有的收入、費用和經營成果

收入	547	481	-	-
費用	(267,668)	(207,428)	-	-
稅前虧損	<u>(267,121)</u>	<u>(206,947)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

39 將稅後利潤調整至經營活動產生的現金流量淨額

	合併		公司	
	2009年 千澳元	2008年 千澳元	2009年 千澳元	2008年 千澳元
稅後利潤	267,618	188,460	259,537	37,666
收到的股利	-	-	(265,240)	-
非流動資產折舊	17,602	15,805	198	209
租賃資產攤銷	7,665	7,078	9	4
采礦權攤銷	4,642	4,665	-	-
勘探支出攤銷	287	314	-	-
其他無形資產攤銷	1,178	777	168	156
Minerva 遞延收購對價攤銷	220	204	220	204
處置物業、廠房和設備淨損失	12	14	-	-
處置共同控制經營業務 Moolarben				
20% 權益淨收益	-	(123,657)	-	-
處置共同控制經營業務 Athena				
28.7% 權益淨損失	-	34	-	-
計入本年利潤的非現金流量				
套期收益	-	(967)	-	(967)
未計入利潤的現金流量套期				
所收到的現金	25,091	-	-	-
以股份為基礎支付的費用	1,009	135	1,009	135
權益法下聯營公司淨				
(收益)/虧損	(21)	17	-	-
計提子公司預付款壞賬準備	-	-	6833	101
資產負債的變動扣除處置共同				
控制經營業務或項目的				
淨影響(見附註 5)				
應收賬款及其他應收款				
(減少)/增加	20,962	(61,602)	(110,858)	(71,071)
存貨增加	(13,259)	(8,951)	-	-
預付帳款(增加)/減少	1,048	(1,603)	(31)	49
遞延稅資產減少	3,259	48,243	4,736	9,484
預付剝采費用增加	(5,074)	(7,521)	-	-
其他應付款增加	4,185	14,271	63	28
職工福利增加	4,597	1,072	543	298
應交稅費增加	57,191	19,262	64,921	19,225
遞延稅負債(增加)/減少	319	(1,846)	(192)	328
經營活動產生的淨現金流入/(流出)	<u>398,531</u>	<u>94,204</u>	<u>(38,084)</u>	<u>(4,151)</u>

非現金投資及融資活動

融資租賃交易

本年度本集團通過融資租賃方式取得了公允價值合計為27,477,000澳元(2008年：6,803,000澳元)的廠房和設備。這些收購並未包括在現金流量表中。

40 每股收益

(a) 計算每股收益時所採用的淨利潤額

	合併	
	2009年 千澳元	2008年 千澳元
稅後利潤	267,618	188,460
少數股東損益	(190)	(199)
用於計算基本及稀釋每股收益的歸屬於 Felix Resources Limited 普通股股東的利潤	<u>267,428</u>	<u>188,261</u>

(b) 計算每股收益時的加權平均股數

	合併	
	2009年 股數	2008年 股數
計算每股收益時的普通股加權平均股數	196,378,189	196,261,627
計算每股稀釋收益時的調整： 期權	<u>246,829</u>	<u>158,285</u>
計算每股收益時的加權平均普通股及 潛在普通股股數	<u>196,625,018</u>	<u>196,419,912</u>

41 或有負債和或有資產

	合併		公司	
	2009年 千澳元	2008年 千澳元	2009年 千澳元	2008年 千澳元
(a) 母公司與子公司				
存款作為抵押	701	149	623	72
對第三方提供的擔保	1,651	7,403	1,343	7,095
根據法規要求交給政府部門的 礦區恢復保證金	2,472	2,130	2,472	2,130
(b) 共同控制經營業務				
存款作為抵押擔保	75	75	—	—
對第三方提供的擔保	69	69	—	—
根據法規要求交給政府部門的 礦區恢復保證金	5,720	4,879	4,436	3,595
	<u>10,688</u>	<u>14,705</u>	<u>8,874</u>	<u>12,892</u>

42 處置共同控制經營業務

於2007年6月30日，本集團處置了其在Moolarben煤炭項目中10%的權益。這使得Felix在該項目的份額從100%降至90%，因此形成了共同控制經營業務。由於該出售受到多種因素的影響，所以只對第一筆出售款項20,000,000澳元在截至2007年6月30日止年度進行了確認。出售的餘額在截至2008年6月30日止年度進行了確認。於2008年2月29日，本集團公司處置了其在Moolarben Joint Venture 中10%的權益，這使得本集團在該共同控制經營業務中的權益比例從90%降至80%。處置細節如下：

	合併		公司	
	2009年 千澳元	2008年 千澳元	2009年 千澳元	2008年 千澳元
對價：				
收到現金	—	157,863	—	—
	<u>—</u>	<u>157,863</u>	<u>—</u>	<u>—</u>
處置的Moolarben Joint Venture 的淨資產				
勘探和評價資產	—	1,473	—	—
無限期持有的土地和建築物	—	1,385	—	—
采礦權	—	31,348	—	—
	<u>—</u>	<u>34,206</u>	<u>—</u>	<u>—</u>
已處置淨資產的賬面金額	—	34,206	—	—
稅前處置收益(附註5)	<u>—</u>	<u>123,657</u>	<u>—</u>	<u>—</u>

43 資產負債表日後事項

(a) 潛在的控制權的改變

於2009年8月13日，董事聲明本公司與在香港、上海和紐約3地上市的兗州煤業股份有限公司簽署了一項安排執行協議，根據此協議，Felix董事將向Felix的股東一致推薦由兗州煤業股份有限公司收購Felix的全部流通股。完成交割時，Felix的全體股東能收到：

- (i) 每股16.95澳元的現金對價
- (ii) 向股東支付1.00澳元／股的現金股利

- (iii) 在擬剝離的 South Australian Coal Corp Pty Limited 注入每股 0.05 澳元的現金以及南澳大利亞的煤炭及礦產資源勘探權後，將其持有的全部 SA Coal 的股份以股利的形式分配給股東。

交易的完成取決於下述主要條件：

- (i) 獨立專家認為本次安排協議符合 Felix 股東最佳利益；
- (ii) 沒有更優方案提出；
- (iii) 雙方股東及相關政府部門的批准；以及
- (iv) 剝離 Felix 的全資子公司 South Australian Coal Corp Pty Limited

(b) 遠期外匯合約－現金流套期

如附註 11(a) 中所說明，本集團簽訂遠期外匯合約以減少外匯的利率波動性。資產負債表日後本集團簽訂的遠期外匯合約列示如下：

	出售美元		平均匯率	
	2009 年 千美元	2008 年 千美元	2009 年 美元	2008 年 美元
少於 6 個月	25,000	140,000	0.7674	0.9365
6 個月到 1 年	30,000	—	0.7674	—
	<u>55,000</u>	<u>140,000</u>	<u>0.7674</u>	<u>0.9365</u>

(c) Moolarben 資本支出承諾

自 2009 年 6 月 30 日起，本集團就 Moolarben Joint Venture 煤礦簽署了價值 39,954,000 澳元的煤礦建設及開發的資本支出承諾。

44 原住民權利

原住民權利是指根據 Aboriginal and Torres Strait Islander 島民的傳統法律與習俗，原住民擁有的對土地和水源的權利。在所有本集團所覆蓋的領域（包括昆士蘭和新南威爾士），原住民享有權利。根據原住民權利法案，在現有的礦業租賃中的現在及未來的礦業經營都均要保護這些地區。

45 公司詳細信息

公司的註冊及主要運營地：

Felix Resources Limited
 阿德累德大街 316 號 6 層
 布裏斯班，昆士蘭州，4000
 澳大利亞

以下為Felix集團經審核財務報表摘要，摘錄自Felix截至2008年6月30日止年度的年度報告，乃按照澳大利亞會計準則編製，並遵循了國際財務報告準則。

資產負債表

2008年6月30日

	附註	合併		公司	
		2008年 千澳元	2007年 千澳元	2008年 千澳元	2007年 千澳元
資產					
流動資產					
現金及現金等價物	7	237,093	17,460	109,476	10,278
應收賬款和其他應收款	8	72,779	36,440	83,452	81,172
存貨	12	31,812	22,861	—	—
衍生金融資產	9	3,546	1,150	—	1,065
其他流動資產	10	47,614	38,490	31	80
流動資產合計		392,844	116,401	192,959	92,595
非流動資產					
長期應收賬款和其他應收款	11	10,435	7,084	20,748	20,749
按權益法核算的長期投資	13	187	204	—	—
其他金融資產	14	—	—	241,393	241,393
物業、廠房及設備	15	197,864	195,883	752	356
勘探和評價資產	16	17,908	13,797	—	—
遞延所得稅資產	4	35,526	72,302	5,543	15,027
無形資產	17	194,519	231,152	301	300
衍生金融資產	9	70	131	—	—
非流動資產合計		456,509	520,553	268,737	277,825
資產總計		849,353	636,954	461,696	370,420
流動負債					
應付帳款和其他應付款	18	55,759	36,708	58,197	1,218
短期負息債務	19	20,856	17,432	3,509	3,500
衍生金融負債	9	16,416	—	—	—
應交稅費	4	19,134	162	18,935	—
準備	21	608	1,121	—	—
流動負債合計		112,773	55,423	80,641	4,718

	附註	合併		公司	
		2008年 千澳元	2007年 千澳元	2008年 千澳元	2007年 千澳元
非流動負債					
長期應付帳款和其他應付款	22	4,372	4,417	2,679	2,724
長期負息債務	20	70,367	82,905	8,642	12,125
衍生金融負債	9	21,804	–	–	–
遞延所得稅負債	4	85,383	86,529	331	323
準備	23	7,163	5,481	–	–
非流動負債合計		<u>189,089</u>	<u>179,332</u>	<u>11,652</u>	<u>15,172</u>
負債總計		<u>301,862</u>	<u>234,755</u>	<u>92,293</u>	<u>19,890</u>
淨資產		<u>547,491</u>	<u>402,199</u>	<u>369,403</u>	<u>350,530</u>
所有者權益					
發行資本	24a	444,833	444,378	444,833	444,378
儲備	25a	(19,280)	6,681	4,520	6,106
未分配利潤	25d	118,410	(52,189)	(79,950)	(99,954)
歸屬於 Felix Resources Limited 的所有者權益		<u>543,963</u>	<u>398,870</u>	<u>369,403</u>	<u>350,530</u>
少數股東權益	26	3,528	3,329	–	–
所有者權益總計		<u>547,491</u>	<u>402,199</u>	<u>369,403</u>	<u>350,530</u>

本財務報表須與後附附註一並參閱。

利潤表

截至2008年6月30日止年度

	附註	合併		公司	
		2008年 千澳元	2007年 千澳元	2008年 千澳元	2007年 千澳元
收入	2a	440,552	241,469	967	6,079
銷售成本		(223,085)	(168,411)	—	—
毛利潤		<u>217,467</u>	<u>73,058</u>	<u>967</u>	<u>6,079</u>
其他收入	2b	11,318	4,387	4,612	10,191
營業外收入	2c	124,331	48,638	250	(79)
銷售費用		(71,738)	(57,196)	—	—
管理費用		(18,561)	(13,368)	(9,253)	(4,993)
財務費用	3a	(8,521)	(5,048)	(1,157)	(1,720)
採用權益法核算的聯營 公司所佔的虧損	13c	(17)	(713)	—	—
利潤／(虧損)總額		<u>254,279</u>	<u>49,758</u>	<u>(4,581)</u>	<u>9,478</u>
所得稅(費用)／收入	4a	(65,819)	(2,599)	42,247	13,524
持續經營淨利潤		<u>188,460</u>	<u>47,159</u>	<u>37,666</u>	<u>23,002</u>
少數股東損益		199	202	—	—
歸屬於 Felix Resources Limited 股東的淨利潤	25d	<u>188,261</u>	<u>46,957</u>	<u>37,666</u>	<u>23,002</u>
		澳分	澳分		
基本每股收益	27	95.92	25.19		
稀釋每股收益	27	95.85	25.17		
每股股利	5	9.00	4.00		

本財務報表須與後附附註一並參閱。

所有者權益變動表

截至2008年6月30日止年度

	附註	合併		公司	
		2008年 千澳元	2007年 千澳元	2008年 千澳元	2007年 千澳元
所有者權益年初餘額		402,199	356,315	350,530	330,300
現金流量套期保值					
計入權益的(損失)/收益	25	(12,370)	2,656	(1,065)	2,440
轉入本年利潤的利得	25	(24,482)	(6,067)	(967)	(6,067)
當期及遞延所得稅	25	11,055	1,023	610	1,088
直接計入所有者權益的					
利得和損失		(25,797)	(2,388)	(1,422)	(2,539)
本年稅後利潤		188,460	47,159	37,666	23,002
本年確認的收入					
和費用合計		162,663	44,771	36,244	20,463
以股份為基礎的支付	25	135	593	135	593
資產淨值持有者交易					
總量的變化：					
本年行權的期權	24	156	6,384	156	6,384
少數股東損益		-	1,346	-	-
本年支付的股利	5	(17,662)	(7,210)	(17,662)	(7,210)
		(17,371)	1,113	(17,371)	(233)
所有者權益年末餘額		547,491	402,199	369,403	350,530
本年確認的收入和費用：					
歸屬於 Felix Resources					
Limited 股東		162,464	44,569	36,244	20,463
歸屬於少數股東		199	202	-	-
		162,663	44,771	36,244	20,463

本財務報表須與後附附註一並參閱。

現金流量表

截至2008年6月30日止年度

	附註	合併		公司	
		2008年 千澳元	2007年 千澳元	2008年 千澳元	2007年 千澳元
經營活動產生的現金流量					
銷售商品、提供勞務					
收到的現金		381,460	305,383	1,821	1,194
購買商品、接受勞務					
支付的現金		(307,675)	(287,975)	(8,349)	(6,158)
遠期外匯合約收到的現金		23,515	6,781	–	4,023
收到的利息		5,385	1,866	3,330	927
支付的利息		(8,318)	(4,670)	(953)	(1,342)
支付的所得稅		(163)	–	–	–
經營活動產生的現金流量淨額	28a	94,204	21,385	(4,151)	(1,356)
投資活動產生的現金流量					
購建物業、廠房及設備		(15,045)	(88,184)	(578)	(416)
購建無形資產		(157)	(1,551)	(157)	(21)
處置物業、廠房及設備					
收回的現金淨額		212	563	–	253
處置可供出售金融資產					
收回的現金淨額		–	1,572	–	–
處置無形資產收回的現金淨額		–	344	–	–
處置Moolarben共同控制經營					
業務20%份額收回的現金	28c	177,863	–	–	–
處置Minerva和Athena共同					
控制經營業務28.7%					
份額收回的現金	28d	–	41,521	–	1,267
勘探與評價活動支付的現金	16a	(5,932)	(4,927)	–	–
從聯營公司收回股本收到的現金	13b	–	3,949	–	–
從其他實體預付或預收的現金		4,703	(4,306)	–	–
從子公司預收的現金		–	–	125,095	5,069

	附註	合併		公司	
		2008年 千澳元	2007年 千澳元	2008年 千澳元	2007年 千澳元
向聯營公司預付的現金		(2,791)	(934)	–	–
收到的股息		–	–	–	7,210
投資活動(使用)/產生的 現金流量淨額		158,853	(51,953)	124,360	13,362
籌資活動產生的現金流量					
發行股票收到的現金		156	6,384	156	6,384
融資租賃所支付的現金		(7,918)	(6,367)	(5)	–
償還債務所支付的現金		(8,000)	(24,146)	(3,500)	(16,600)
支付的股利		(17,662)	(7,210)	(17,662)	(7,210)
籌資活動使用的 現金流量淨額		(33,424)	(31,339)	(21,011)	(17,426)
現金及現金等價物淨 增加/(減少)額		219,633	(61,907)	99,198	(5,420)
年初現金及現金等價物餘額		17,460	79,367	10,278	15,698
年末現金及現金等價物餘額	28b	237,093	17,460	109,476	10,278

本財務報表須與後附附註一並參閱。

財務報表附註

2008年6月30日

1 重要會計政策匯總

本財務報表包括Felix Resources Limited(「Felix」)及其子公司的合併財務報表以及Felix的公司財務報表。Felix是一家在澳大利亞成立並公開上市的股份公司，公司地址位於澳大利亞。本一般目的的財務報表的編製遵循了澳大利亞會計準則(「AAS」)澳大利亞會計準則委員會(「AASB」)的其他的聲明和2001年頒布的公司法。除衍生金融工具和可供出售金融資產是以公允價值計量外，財務報表均以歷史成本為計價原則編製，並以澳元作為列報貨幣。

本財務報表的金額都已四捨五入到千元(\$000)，除非已說明按適用於本公司的ASIC分類順序98/100中的可供選擇方式進行披露的除外。

本財務報表遵循澳大利亞會計準則(包括AIFRS)，包含AIFRS與國際財務報告準則(「IFRS」)等價的準則，遵循AIFRS即已確保合併財務報表(包括報表和附註)遵循了國際會計準則IFRS。

在本財務報表的編製過程中，未採用新近頒布但尚未生效的AAS。首次採用上述準則預期不會對合併財務報表產生重大影響。本財務報告已獲董事會批准於2008年8月27日報出。

以下是在編製合併財務報表中採用的重要會計政策的匯總。除非另有說明，會計政策於報告期內一致貫徹使用。

(a) 合併原則

子公司是任何被Felix控制的公司。當Felix有能力決定另一家實體的財務和經營政策，並能使其為實現Felix的目標而運營即形成控制。子公司名單詳見財務報表附註6。

所有合併範圍內實體內部的交易和餘額(包括任何未實現的利得和損失)在合併時抵消。

子公司少數股東權益和損益在合併報表中單獨列示。對子公司的少數股東的損失承擔以對子公司的投資為限，除非少數股東對子公司有法定義務或會提供額外投資以彌補虧損。未來年度如子公司開始盈利，在大股東承擔的少數股東的虧損被彌補之前，所有利潤歸大股東所有。

子公司於收購日即本集團取得控制權之日起被合併，而在控制結束時終止合併。

聯營公司是本集團能夠對其實施重大影響，但不能對其進行控制的實體。在Felix的公司財務報表中對聯營公司的投資採用成本法，在合併報表中按照初始成本確認後採用權益法

核算。在這種方法下，本集團在合併財務報表中確認收購後聯營公司的利得和損失，其收購後的儲備的變動也在合併儲備中確認。收購後累計的變動需對投資的賬面價值進行調整。

當本集團所享有的聯營公司的虧損等於或者大於其在聯營公司的份額（包括其他無擔保的應收款項）時，除非其有支付義務，則本集團不確認進一步的損失。

(b) 所得稅

當期的所得稅費用或收入按當期應納稅所得額與按各法律體系下所在地的適用稅率計算，並對由於暫時性差異及未抵扣稅務虧損而導致的遞延所得稅資產和負債做出調整。

遞延所得稅資產和負債針對暫時性差異按預期收回該資產或清償該負債期間的不同法律環境下適用的稅率計算。在計算遞延所得稅資產和負債時，該相關的稅率適用於累計可抵減和應納稅的暫時性差異。由於資產和負債的初始計量而導致某些暫時性差異存在例外情況。如果暫時性差異是由於一項交易（該交易並不影響會計利潤也不影響應納稅所得或損失）而產生，且該交易不是企業合併，則無須確認遞延所得稅資產和負債。另一例外是對子公司、聯營公司及合營公司的投資所產生的暫時性差異，遞延所得稅資產只有在該暫時性差異可在可預見的將來予以轉回且有足夠的應納稅所得額用於抵扣暫時性差異時予以確認。

遞延所得稅資產針對可抵扣暫時性差異及可結轉的可抵扣虧損計提，並以未來可能取得的應納稅所得額用於抵扣暫時性差異為限。

直接計入所有者權益的利得或損失所導致的遞延所得稅直接在所有者權益內確認。

Felix 和其全資擁有的澳大利亞子公司根據合併納稅的規定構成一家所得稅合併納稅集團。Felix 負責確認合併納稅集團的當期所得稅資產和負債。合併納稅的集團中的每一家實體確認各自的遞延所得稅資產和負債，但不包括可抵扣的損失及稅款抵減產生的遞延所得稅資產。在這種情況下，僅由 Felix 確認相應的遞延所得稅資產。該集團簽訂了一個共享稅務協議，即集團中每個實體根據他們的稅前利潤佔整個集團的比例來分配各自應繳納的稅金。合併納稅集團也簽訂一個納稅資金協議即每個實體通過集團內部往來科目確認各自的當期所得稅資產和負債。

(c) 現金及現金等價物

編製現金流量表時，現金和現金等價物包括：

- (i) 庫存現金、存於銀行或其他金融機構的活期存款和銀行透支淨額；
- (ii) 將於三個月內到期的短期貨幣性投資

(d) 金融資產和金融負債

本集團按照下面列示的種類對金融資產和金融負債進行分類。分類乃基於取得金融資產和金融負債的目的。

i) 貸款和應收款項

貸款和應收款項是有固定和可以確定的付款金額的非衍生金融資產，且無活躍市場報價。更多信息請參見會計政策 1(e)。

ii) 按公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

按公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產是為了交易而持有的金融資產。非套期保值的衍生金融工具屬於為交易持有的資產。如果最初是為了短期內銷售而獲得的金融資產也被確認為為交易目的持有的資產。有關衍生金融工具的更多信息請見會計政策 1(X)。

iii) 可供出售金融資產

可供出售金融資產包括有價證券，主要是指在本類別中指定或未計入其他類別的非衍生金融工具。可供出售的金融資產的更多信息請見會計政策附註 1(j)。

iv) 按公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債

按公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債包括虧損衍生工具。

v) 以攤余成本計量的金融負債

以攤余成本計量的金融負債包括應付帳款、其他應付款及負息債務。更多負息債務信息請見會計政策附註 1(p)。

財務風險管理詳見附註 37。

(e) 貸款和應收款項

應收賬款、貸款和其他應收款以按公允價值進行初始計量，之後採用實際利率法以攤余成本減去壞賬準備後的淨額列示。

不能收回的款項直接從應收款項餘額中扣減。當有客觀證據表明全額不可收回時，計提減值準備。債務人發生嚴重財政困難，可能破產或進行財務重組或是拖欠及逾期未付等情況均被視為應收賬款減值的跡象。減值準備為資產的賬面價值和以實際利率折現的未來現金流量現值之間的差額。如果折現的影響不重大，則短期應收款項的現金流量不必折現。

減值損失於利潤表中確認。當應收賬款確實無法收回時，將予以核銷。

(f) 預付子公司款項

預付子公司款項(請參見附註11)為公司預付給子公司的與勘探及評價相關的支出和煤礦開發支出。這些款項的價值和可回收性主要和公司對勘探及評價支出的政策有關。(見附註1(m))。如果未來相關資產的價值低於該預付款，需要考慮減值。

(g) 存貨

煤炭按照成本和可變現淨值中的孰低者記帳。成本按照加權平均成本計量，包括直接成本、直接人工、變動製造費用和固定製造費用。可變現淨值按日常活動中，以存貨的估計售價減去至完工時估計將要發生的成本、估計的必要銷售費用後的金額確定。

(h) 剝采成本

剝采成本指為達至煤層而發生的累計支出，包括直接剝離成本及機器設備的運行成本。

(i) 物業、廠房及設備

物業、廠房及設備按成本減去累計折舊和減值準備列示。無限期持有的土地、物業、廠房和設備的賬面價值需定期覆核以確保不超過其可收回金額。

除了無限期持有的土地，各項物業、廠房及設備包括建築物和資本化的租入資產，自投入使用日開始均採用直線法或餘額遞減法減去估計殘值後按預期使用壽命折舊。預期使用年限列示如下：

建築物	10—25年
煤礦開發	10—25年
廠房和機器設備	2.5—25年
租入的廠房和設備	2.5—18年

於每個報告日，對資產的殘值和使用壽命進行覆核並作適當調整。

(j) 投資

所有的投資按照成本進行初始計量確認。初始成本為支付對價的公允價值並包括與投資有關的並購費用。被劃分為可供出售的對上市公司的投資按照公允價值進行後續計量。上市公司的公允價值按照澳大利亞證券交易所報告日期收市時的市場成交價確認。可供出售金融資產的利得和損失在投資出售前在所有者權益中單獨確認。該資產被處置，或者需要減值時，之前在所有者權益中累積的利得或損失轉入利潤表。

對沒有市場交易價格的非上市公司的投資，其公允價值難以可靠計量，這類資產被劃分為以成本法計量的可供出售金融資產。當投資被處置或者發生減值時，相關的利得和損失在利潤表中確認。

對於子公司的投資按照成本與可收回金額孰低計量。對於聯營公司的投資的確認請見會計政策1(a)。

(k) 共同控制經營業務

本集團對共同控制業務的資產、負債、收入和費用按應享有的份額並入合併財務報表中相應科目。本集團對共同控制業務所佔份額詳見附註29。

(l) 無形資產*采礦權*

有限使用期限的采礦權，以成本減去累計的攤銷和減值列示。采礦權的賬面價值將定期覆核以保證不會超過其可回收金額。可收回金額按會計政策附註1(o)所述的基準予以衡量。

采礦權的攤銷自商業生產開始日開始計提。針對收購時獲得的Ashton煤礦項目采礦權，則自收購日開始攤銷，並計入利潤表中的銷售成本。采礦權採用直線法在使用期內(Yarrabee礦還有4年)攤銷，或者按照下面的JORC方法進行攤銷：

	澳元／噸開采量
Minerva 礦	0.21
Ashton 礦	0.71

每年折舊率隨著剩餘JORC儲備的變動或者是使用年限的變動而變動。根據未來適用法，從下一會計年度開始應用。

計算機軟件

有使用年限的計算機軟件以成本減去累計的攤銷和減值列示。計算機軟件的賬面價值需經覆核以確保不超過可回收金額。可收回金額按會計政策附註1(o)所述基礎予以衡量。

計算機軟件的攤銷按照直線法或者雙倍餘額遞減法在預計受益期間(2.5年至4年)計提。

鐵路使用權

有使用年限的鐵路使用權以成本減去累計的攤銷和減值列示。鐵路使用權的賬面價值需經覆核以確保不超過可回收金額。可收回金額按會計政策1(o)所述基礎予以衡量。

鐵路使用權在煤炭的開采期內按直線法或者工作量法(Minerva礦適用)進行攤銷。於2008年6月30日，Minerva礦的估計經濟可開采儲量為2880萬噸。攤銷計入銷售費用或銷售成本。

(m) 勘探和評價支出

發生的勘探和評價支出按可獨立辨認的受益區域歸集。只有當滿足以下條件時，勘探和評價支出才會資本化：受益區域的開采權是現時的並且可以通過成功開發和商業利用收回

成本；或該受益區域可出售；或受益區域的開發尚未達到可判斷是否存在可開采儲量且與開采相關的重要工作尚在進行中。

當有證據或者環境顯示資產的賬面價值可能超過可收回金額，需要評估勘探和評價支出的賬面金額是否存在減值。可收回金額請按會計政策附註1(o)所述基礎予以衡量。

對各區域的支出進行定期審核以確定該等支出予以資本化的恰當性。廢棄區域的累計支出在考慮廢棄的期間予以全部沖銷。

當生產開始時，相關受益區域的累計支出按照經濟可采儲量的耗用率在其生命週期內攤銷。

(n) 資產取得

除商譽外，所購買的所有資產，包括物業、廠房及設備和無形資產，以收購日的公允價值及與收購相關的直接支出進行初始計量。

作為收購對價所發行的股本工具，以收購日的市場價格作為其公允價值，除非其名義價格在市場中能更好地反映其公允價值。

當部分現金支付延遲時，應付金額以適用於本集團的折現率折現後的現值計量。該折現率類似於在相關條款和條件下從獨立金融機構的借款利率。貼現差額被記錄為融資成本。

(o) 資產減值和可收回金額

於每個報告日，本集團評估是否存在資產減值的跡象。當有減值跡象時，本集團對該資產的可收回金額進行正式的評估。可收回金額為資產的公允價值扣除處置費用或使用價值兩者之間較高者。若資產的賬面價值超出其可收回金額，資產發生減值，按其賬面價值減計至可收回金額。資產減值損失計入當期損益。

在評估資產的使用價值時，資產的預計未來現金流量以稅前折現率進行折現。該折現率應當反映當前市場的貨幣時間價值及對該項資產特殊風險的預計。當無法單獨評估某項資產的可收回金額時，本集團則評估該項資產所歸屬的現金產出單元的可收回金額。

(p) 負息債務

負息債務按其公允價值扣除交易成本後的金額進行初始計量，並採用實際利率法按攤余成本進行後續計量。該負息債務的初始確認金額與該負息債務贖回金額之間的差額按實際利率法在該負息債務的存續期間內計入利潤表。

除非本集團可以無條件將負息債務還款期遞延至資產負債表日後至少12個月，否則該負息債務將計入流動負債。

(q) 借款費用

發生的可直接歸屬於收購、興建或生產合資格資產的借款費用，在該資產達到預定可使用狀態之前的期間予以資本化。其他借款費用則於發生時計入費用。

(r) 租賃

除法律所有權外，與資產所有權相關的重大風險和報酬都轉移給本集團的租賃分類為融資租賃。融資租賃於租賃開始時按租賃資產的公允價值加上發生的交易費用與最低租賃付款額現值兩者的較低者予以資本化，確認資產和負債，包括擔保餘值。租賃資產按資產的預計可使用年限與租賃期兩者中較短者按直線法計提折舊。租賃付款額在債務和融資費用間分攤。

凡與資產所有權相關的重大風險和報酬由出租人保留的租賃為經營租賃，租金支出在租賃期內按照直線法確認為費用。

(s) 職工福利*年假、病假及長期服務休假*

與工資、薪金、年假和病假相關的職工福利記錄於應付及其他應付款中。相關的間接費用作為其他債務包括在應付及其他應付款中。當長期服務休假很可能發生支出並且能夠可靠計量時，也被記錄於應付及其他應付款中。

預計在12個月內支付的職工福利按照其提供服務時所預期的報酬率來記錄價值。在報表日，預計在12個月以後由本集團支付的職工福利準備按照職工所提供服務的預計現金流量的現值來計量。

退休福利責任

本集團向特定退休基金供款，該等款項於發生時計入費用。

以股份為基礎的支付

本集團向董事、其他關鍵管理人員和總經理提供以股份為基礎的福利計劃，他們以提供的服務來換取本公司的股票期權。基於股份的支付計劃的成本參照期權授予日的公允價值來計量。期權授予日的公允價值確認使用trinomial或binomial期權定價模型，考慮行權價格、期權期間、基礎股份的現行價格、股價的預期波動率、預計的股利、期權期限內的無風險利率。

期權授予日預計的公允價值在授予日和預期行權日之間按比例分攤計入利潤表，相應增加權益。在行權時，期權儲備餘額轉為資本。沒有最終行權的期權由於內部條件未得到滿足不確認為費用。當市場條件不滿足時，沒有最終行權的期權仍然確認為費用。尚未行使的期權作為額外稀釋股份的攤薄效應（如有的話）在計算稀釋後的每股收益中。

(t) 複墾準備

當負有重新恢復受影響地區的現時義務時，其履行很可能導致資源流出，在該義務的金額能夠可靠計量時，確認為一項複墾準備。取決於其與未來生產活動的相關程度，針對流動與非流動複墾準備相應確認一項資產計入流動或非流動開發資產。

如貨幣時間價值的影響重大，準備按對預期未來現金流出以稅前利率進行折現確定金額，該折現率應當反映當前市場對貨幣時間價值的估計及與該負債相關的風險。

(u) 收入

煤炭的銷售收入在所有權上的風險和報酬已轉移給買方，並且收入能可靠計量時予以確認。通常平艙費的離岸價格在交貨時即視為將風險和報酬轉移給買方。

利息收入按照適用於金融資產的利率按時間比例基準確認。

股息收入在獲得收取股息的權利時予以確認。

勞務收入在提供服務時予以確認。

(v) 貨物及服務稅

除了不能從澳大利亞稅務局（「ATO」）收回的稅費，收入、費用和資產按照扣除相關稅費後的淨值確認。如果貨物及服務稅不能自ATO收回，該等稅費將被確認為資產購買成本或費用。資產負債表中的應收款項和應付款項包括相應的稅費。應收或應付ATO的稅費淨額包含在資產負債表中的流動資產或流動負債中。

現金流量以總額為基礎反映在現金流量表中。由投資活動產生的應收、應付ATO的相關稅費列入經營活動相關的現金流量。

(w) 外幣交易及餘額

包含在合併範圍內的每個實體應根據其經營所處的主要經濟環境的貨幣（功能性貨幣）來計量財務報表項目。合併財務報表以Felix的記帳本位幣澳大利亞元列報。

報告期內外幣交易按照交易日的適用匯率換算成記帳本位幣。以外幣計價的貨幣性資產及負債按於資產負債表日的適用匯率進行換算。

外幣交易利得和損失以及貨幣性資產和負債的年末折算損益，除特定的套期保值交易外，無論是否實現，均計入利潤表（見附註1(X)）。

外國子公司的貨幣性資產和負債以年末匯率進行折算。非貨幣性資產和負債按照交易日匯率或這些項目重估或沖銷時的匯率來折算。經營業績按照月平均匯率折算。所有匯兌差

額單獨確認為所有者權益的組成部分。在處置外國子公司時，累計匯兌損益餘額轉入利潤表中銷售收入或損失的一部分。

(x) 衍生金融工具

本集團使用衍生金融工具如遠期外匯合約、煤炭掉期合約、利率套期合約來對與外匯相關的風險、煤價及利率波動風險進行套期保值。該等衍生金融資產按照合約簽訂日的公允價值進行初始確認，其後，在每個報告日按照其公允價值進行重新確認。除了作為現金流量套期保值工具的衍生工具，衍生工具的公允價值變動產生的利得和損失計入利潤表。

遠期外匯合約的公允價值按照報告日遠期外匯合約市場匯率來確定。煤炭掉期合約的公允價值取決於報告日遠期煤炭市場的市場價格。市場價格由衍生交易的合約對方提供。

利率掉期合約的公允價值以預計的未來現金流量的現值來計量。

本集團的遠期外匯合約、煤炭掉期合約及利率掉期合約為現金流量套期保值工具。

本集團在套期交易開始時記錄套期工具和被套保對象之間的套期關係，包括風險管理目標及各種套期交易策略。本集團在套期開始日及後續期間內會定期地評估套期交易中的衍生工具是否持續有效對沖被套期項目的現金流或公允價值。

與未來購買或銷售相關的套期保值交易相關的利得或損失會被遞延並在相關交易發生時計入相關的購買或銷售中。其後，任何套保業務的利得或損失都被計入到利潤表中。

套期保值交易的應收應付淨額自套期開始時起作為資產或負債列入資產負債表中。相應的未實現利得和損失計入權益中的套期儲備。遠期外匯合約、煤炭掉期合約和利率掉期合約公允價值的變化通過套期儲備予以確認直至預期交易發生。一旦預期交易發生，累計在權益中的餘額將計入到利潤表中或被確認為與其相關的資產成本的一部分。

當套期工具到期或被出售、終止或行權，或不再符合套期會計的條件，套期會計不再適用。在權益中確認的套期工具的累計利得或損失仍被計入權益中，並在交易確認時予以確認。如果套期交易預期不再發生，則在權益中記錄的累計利得和損失就被轉到當年利潤表中。

(y) 發行資本

直接歸屬於新股發行或期權發行的成本扣除稅收影響後從發行收入中扣除。可直接歸屬於和並購相關的新股發行或期權發行的成本作為買價的一部分。

(z) 關鍵會計估計和判斷

董事根據已有的經驗和可獲得的現有信息為基礎評價財務報告中的會計估計和判斷。對未來事項的合理預期基於現有趨勢和取得於本集團內部和外部的經濟數據。

除了涉及會計估計的部分，目前在實施的會計政策中的會計判斷對本財務報告中披露的金額無重大影響。

於報告日，本財務報告中關於未來的關鍵假設以及其他關鍵會計估計依據列示如下。

資產減值

本集團在每個報告日根據所面臨的可能導致減值的特定情況評估是否存在任何減值跡象。如有任何減值跡象存在，則計算資產的可收回金額。能獨立產生現金流的最小資產組的可收回金額的計算，以實際運營結果和基於礦山的開采年限的現金流模型決定。模型中使用的稅前折現率為11.5%，煤價基於對長期市場價格趨勢分析以及對未來匯率的估計確認。附註9披露了本集團所面對的外幣風險的進一步信息。

於報告期間內，相關礦區正在開發中或已開發的礦山開發資產、采礦權、鐵路使用權或勘探和評價資產未發生減值。

攤銷

正在開發中或已開發的礦山開發資產、采礦權、鐵路使用權或勘探和評價資產的攤銷以及剝采成本的確認以可售煤產量佔估計經濟可采儲量的比例予以確認。未來實際可開采煤量可能與本集團目前估計的儲量不一致。

(aa) 每股收益**基本每股收益**

基本每股收益以歸屬於普通股股東的本年度淨利潤除以年內已發行的普通股的加權平均數計算。

稀釋每股收益

稀釋每股收益以歸屬於母公司普通股股東的淨利潤(經扣除可轉換非累積可贖回優先股的利息)除以年內已發行的普通股的加權平均數(加上所有稀釋性潛在普通股的加權平均數)計算。

2 收入

	附註	合併		公司	
		2008年 千澳元	2007年 千澳元	2008年 千澳元	2007年 千澳元
持續經營					
a) 銷售收入					
煤炭銷售		416,070	232,620	—	—
遠期外匯合同利得／(損失)		24,482	8,849	967	6,079
銷售收入合計		<u>440,552</u>	<u>241,469</u>	<u>967</u>	<u>6,079</u>
b) 其他業務收入					
提供勞務收入：					
管理費收入		2,946	874	—	—
營銷費收入		816	722	1,282	1,198
已收利息－其它各方		7,404	1,866	3,330	927
從關聯方取得的股利	33	—	—	—	7,210
租賃及轉租收入		152	161	—	—
廠房租賃收入		—	764	—	856
其他業務收入合計		<u>11,318</u>	<u>4,387</u>	<u>4,612</u>	<u>10,191</u>
c) 其他收入					
處置共同控制經營業務和					
項目的淨收益／(損失)					
處置Moolarben共同控制					
經營業務20%的權益	28c	123,657	17,956	—	—
處置Minerva和Athena					
共同控制經營業務					
28.7%的權益	28d	(34)	28,208	—	(79)
對共同控制經營業務及					
合作項目權益處置					
的淨收益／(虧損)		123,623	46,164	—	(79)
處置可供出售金融					
資產的淨收益		—	1,136	—	—
銷售物業的期權溢價		—	780	—	—
其它收益		708	558	250	—
其他收入合計		<u>124,331</u>	<u>48,638</u>	<u>250</u>	<u>(79)</u>

3 利潤總額

利潤總額包含了以下項目：

附註	合併		公司	
	2008年 千澳元	2007年 千澳元	2008年 千澳元	2007年 千澳元
a) 費用				
財務費用				
融資租賃	1,922	1,934	1	–
融資租賃費－關聯方	34a 494	778	–	–
其他利息	6,105	7,577	1,156	1,720
	<u>8,521</u>	<u>10,289</u>	<u>1,157</u>	<u>1,720</u>
財務費用小計	8,521	10,289	1,157	1,720
減：資本化的財務費用	–	(4,621)	–	–
減：資本化的財務費用－關聯方	34a –	(620)	–	–
	<u>8,521</u>	<u>5,048</u>	<u>1,157</u>	<u>1,720</u>
財務費用總計	8,521	5,048	1,157	1,720
非流動資產折舊				
廠房及機器設備	10,141	4,941	209	153
礦山開發	5,296	2,071	–	–
建築物	368	75	–	–
	<u>15,805</u>	<u>7,087</u>	<u>209</u>	<u>153</u>
折舊合計	15,805	7,087	209	153
非流動資產攤銷				
租賃廠房及設備	7,078	6,367	4	–
勘探及評價	314	250	–	–
采礦權	4,665	3,202	–	–
鐵路使用權	621	364	–	–
計算機軟件	156	199	156	199
	<u>12,834</u>	<u>10,382</u>	<u>160</u>	<u>199</u>
攤銷合計	12,834	10,382	160	199
折舊及攤銷費用總計	28,639	17,469	369	352

	附註	合併		公司	
		2008年 千澳元	2007年 千澳元	2008年 千澳元	2007年 千澳元
人工費用					
固定供款職工退休金支出		2,798	2,762	309	236
職工福利費用		38,725	31,723	4,167	2,591
以股份為基礎支付的費用		135	593	135	593
職工間接費用		3,708	3,677	454	309
人工費用總計		45,366	38,755	5,065	3,729
經營性租賃費用					
— 最低付款額		1,552	2,305	290	165
政府特許權費用		25,277	14,218	—	—
b) 損失					
處置廠房及設備的 淨損失／(收益)		14	(13)	—	(21)
匯兌損失淨額		247	—	1	—
c) 重大費用及利潤					
以下重大費用及利潤 與業績變動相關 費用					
滯納金		6,347	7,373	—	—
利潤					
處置 Moolarben 共同 控制經營業務 20% 的權益利得	28c	123,657	17,956	—	—
處置 Minerva 和 Athena 共同控制經營 業務 28.7% 的權益 利得／(虧損)	28d	(34)	28,208	—	(79)
子公司投資減值準備 導致的(淨增長)／減少		—	—	(101)	1,843

	附註	合併		公司	
		2008年 千澳元	2007年 千澳元	2008年 千澳元	2007年 千澳元
d) 將利潤／(虧損)總額調 節至營業利潤／(虧損)					
利潤／(虧損)總額		254,279	49,758	(4,581)	9,478
處置 Moolarben 共同控制經 營業務 20% 的權益利得	28c	(123,657)	(17,956)	–	–
處置 Minerva 和 Athena 共同控制經營業務 28.7% 的權益利得／(虧損)	28d	34	(28,208)	–	79
營業利潤／(虧損)		<u>130,656</u>	<u>3,594</u>	<u>(4,581)</u>	<u>9,557</u>
4 所得稅費用					
		合併		公司	
		2008年 千澳元	2007年 千澳元	2008年 千澳元	2007年 千澳元
a) 利潤表中確認的所得稅					
當期所得稅		79,526	5,921	(1,890)	(384)
遞延所得稅					
暫時性差異的產生和轉回		(7,208)	9,687	520	372
確認稅務虧損		–	(13,473)	(40,877)	(17,601)
		<u>(7,208)</u>	<u>(3,786)</u>	<u>(40,357)</u>	<u>(17,229)</u>
沖回以前年度多計提的所得稅		<u>(6,499)</u>	<u>464</u>	<u>–</u>	<u>4,089</u>
所得稅費用／(收入)合計		<u>65,819</u>	<u>2,599</u>	<u>(42,247)</u>	<u>(13,524)</u>
b) 按適用稅率計算的所得稅費用					
利潤／(虧損)總額		254,279	49,758	(4,581)	9,478
按 30% 的所得稅率計算 (2007 年：30%)		76,284	14,927	(1,374)	2,843
以下因素導致所得稅費用／ (收入) 的增減變動：					
不得扣除的費用		290	996	248	245
不徵稅收入		–	–	–	(2,716)
不得扣除的以股權為基礎支付的費用		41	178	41	178
研發費用扣除		(3,964)	(181)	–	–
其他可扣除費用		(333)	(312)	(285)	(562)
		<u>72,318</u>	<u>15,608</u>	<u>(1,370)</u>	<u>(12)</u>

	合併		公司	
	2008年 千澳元	2007年 千澳元	2008年 千澳元	2007年 千澳元
沖回以前年度(多計提)／ 少計提的所得稅	(6,499)	464	—	4,089
以前年度未確認的稅務虧損 與稅務共享協議下全資 子公司相關的所得稅	—	(13,473)	(40,877)	(17,601)
稅務共享協議下對 所得稅費用的調整	—	—	(85,178)	(7,852)
所得稅費用合計	65,819	2,599	(42,247)	(13,524)
實際稅率	25.9%	5.2%	922.2%	(142.7%)
c) 直接計入權益的遞延所得稅				
衍生金融工具導致的變動				
當期所得稅	(290)	(617)	(290)	(617)
遞延所得稅淨值	(10,765)	(406)	(320)	(471)
	(11,055)	(1,023)	(610)	(1,088)
d) 未確認遞延所得稅餘額				
所得稅損失對合併納 稅集團的影響－收入	4,087	—	—	—
所得稅損失對非合併 納稅集團內的子公司的 影響－收入	9,821	3,606	—	—
所得稅損失對非合併納稅 集團內的子公司的影響－資本	1,703	1,718	—	—
以30%計算的潛在的稅收 收入(2007年:30%)	15,611	5,324	—	—

未使用稅務虧損的未來抵扣沒有時間限制。2008年與收入相關的損失所導致的遞延所得稅資產3,622,000澳元(2007年:3,606,000澳元)及2008年與資本相關的損失導致的遞延所得稅資產1,703,000澳元(2007年:1,718,000澳元)只有在子公司能夠取得足夠的應納稅所得額來利用此部分虧損時才能確認。收入損失引致的稅收利益10,286,000澳元(2007年:0澳元)只有在子公司有能力使用稅收虧損時才能確認。

	合併		公司	
	2008年 千澳元	2007年 千澳元	2008年 千澳元	2007年 千澳元
e) 當期所得稅				
應付所得稅	19,134	162	18,935	–
f) 遞延所得稅資產				
在損益表確認的金額				
職工福利準備	1,298	977	187	97
複墾準備	2,331	1,981	–	–
存貨	–	1,566	–	–
物業、廠房及設備	2,140	3,441	7	–
按權益法核算的投資金額	1,140	1,052	–	–
采礦權	2,401	1,181	–	–
融資租賃負債	7,080	7,048	8	–
稅務損失	5,341	53,994	5,341	14,929
其它	2,329	1,062	–	1
	<u>24,060</u>	<u>72,302</u>	<u>5,543</u>	<u>15,027</u>
直接計入權益的金額				
衍生金融工具	11,466	–	–	–
	<u>35,526</u>	<u>72,302</u>	<u>5,543</u>	<u>15,027</u>
g) 遞延所得稅負債				
在損益表確認的金額				
應收賬款及其他應收款	892	6,271	323	–
存貨	2,891	642	–	–
剝采成本	13,432	11,175	–	–
物業、廠房及設備	7,996	9,767	8	3
煤礦開發	11,455	3,123	–	–
采礦權	39,966	49,953	–	–
勘探與評價支出	5,372	4,139	–	–
其他無形資產	88	35	–	–
其他	2,206	1,040	–	–
	<u>84,298</u>	<u>86,145</u>	<u>331</u>	<u>3</u>
直接計入權益的金額				
衍生金融工具	1,085	384	–	320
	<u>85,383</u>	<u>86,529</u>	<u>331</u>	<u>323</u>
h) 稅務合併納稅				

出於納稅目的，Felix Resources Limited 及其全資擁有的澳大利亞子公司為一個合併納稅集團。Felix Resources Limited 為該合併納稅集團的主要實體。Felix 負責該合併納稅集團當期所得稅資產及負債的確認。合併納稅集團中的每一家實體確定其各自的遞延所得稅資產及負債，Felix 負責確定與未使用的所得稅損失及稅款抵減相關的遞延所得稅資產。

整個集團簽訂了稅務共享協議，集團中的每一家公司針對本公司在集團稅務中所佔的比例繳納稅款。集團亦簽訂了稅收基金合約，各實體可以根據內部往來科目確認各公司的當期所得稅資產和負債。另外，協議還規定了主要實體無法完成其納稅義務時各實體分擔的所得稅負債的方法。於資產負債表日，這種不履行責任的可能性微乎其微。

5 每股股利

	合併		公司	
	2008年 千澳元	2007年 千澳元	2008年 千澳元	2007年 千澳元
a) 普通股股利				
i) 於2007年10月31日支付 每股6澳分，不免税 (2007年：20%的免税， 每股支付4澳分)	11,772	7,210	11,772	7,210
ii) 2008年3月31日支付 每股3澳分，不免税 (2007年未分配股利)	5,890	—	5,890	—
	<u>17,662</u>	<u>7,210</u>	<u>17,662</u>	<u>7,210</u>
b) 已提議但尚未作為負債 記錄的普通股股利 每股50澳分，30%免税 (2007年：每股6澳分，不免税)	98,163	11,772	98,163	11,772
分配的股利免稅率為30% (2007年：30%)				
c) 免稅貸方餘額				
可供為未來期間使用的 免稅單方餘額如下： 年底免稅30%的餘額 (2007年：30%)	204	204	—	—
支付所得稅時導致 的免稅貸方餘額	18,935	—	—	—
已提議發放但尚未記入負債 的股利導致的免稅借方餘額	(12,621)	—	—	—
可供未來期間使用的免稅貸方餘額	<u>6,518</u>	<u>204</u>	<u>—</u>	<u>—</u>

6 子公司

	註冊國家	本公司持股		本公司	
		2008年 %	2007年 %	2008年 千澳元	2007年 千澳元
本公司					
Felix Resources Limited	澳大利亞				
子公司 – 以成本列示					
Auriada Limited	愛爾蘭	100	100	–	–
Ballymoney Power Limited	愛爾蘭	100	100	–	–
Balhoil Nominees Pty Ltd	澳大利亞	100	100	839	839
資產減值損失				(839)	(839)
South Australian Coal Corp Pty Limited	澳大利亞	100	100	–	–
SASE Pty Ltd	澳大利亞	90	90	14,504	14,504
資產減值損失				(14,504)	(14,504)
Athena Coal Pty Ltd	澳大利亞	100	100	–	–
Minerva Mining Pty Ltd	澳大利亞	100	100	–	–
Felix Coal Sales Pty Ltd	澳大利亞	100	100	–	–
Proserpina Coal Pty Ltd	澳大利亞	100	100	–	–
Minerva Coal Pty Ltd	澳大利亞	51	51	3,614	3,614
Yarrabee Coal Company Pty Ltd	澳大利亞	100	100	14,910	14,910
White Mining Limited	澳大利亞	100	100	222,869	222,869
White Mining Services Pty Limited	澳大利亞	100	100	–	–
Tonford Pty Ltd	澳大利亞	100	100	–	–
Moolarben Coal Operations Pty Ltd (formerly Splitters Hollow Pty Limited)	澳大利亞	100	100	–	–
Moolarben Coal Mines Pty Limited	澳大利亞	100	100	–	–
Ashton Coal Operations Pty Limited	澳大利亞	100	100	–	–
White Mining (NSW) Pty Limited	澳大利亞	100	100	–	–
UCC Energy Pty Limited	澳大利亞	100	100	–	–
Agrarian Finance Pty Ltd	澳大利亞	100	100	–	–
Advanced Clean Coal Technology Pty Limited	澳大利亞	100	100	–	–
White Mining Research Pty Ltd	澳大利亞	100	100	–	–
Felix NSW Pty Ltd	澳大利亞	100	100	–	–
Moolarben Coal Sales Pty Ltd	澳大利亞	100	–	–	–
				<u>241,393</u>	<u>241,393</u>

所有子公司均以6月30日為資產負債表日。所有公司的股權均為普通股股權，集團通過子公司進行勘探、開發及經營業務。投票權與股權比例相匹配。

交叉擔保協議

Felix Resources Limited 與其全資子公司 Yarrabee Coal Company Pty Ltd, South Australian Coal Company Pty Ltd 和 Balhoil Nominees Pty Ltd 之間簽署了交叉擔保協議。該協議在 2004 年制定，並在 ASIC 分類順序 98/1418 下準備 Yarrabee Coal Company Pty Ltd 的財務報告時獲得解除。協議規定 Felix Resources Limited 對其子公司的負債和義務進行擔保。上述公司為達到公司法的要求，合併為一個封閉集團進行審定。除了上述公司外，沒有其它公司因交叉擔保協議受 Felix Resources Limited 控制，這些公司合併為一個延伸的交叉擔保集團。以下是通過協議在該封閉集團的基礎上對各個項目的總結。

	封閉集團 2008 年 千澳元	封閉集團 2007 年 千澳元
相關財務信息		
(i) 利潤表		
利潤總額	27,932	4,731
所得稅收入	33,755	11,539
淨利潤	<u>61,687</u>	<u>16,270</u>
歸屬於本公司的淨利潤	<u>61,687</u>	<u>16,270</u>
(ii) 未分配利潤／(累計虧損)		
年初累計虧損	(84,541)	(93,601)
本年利潤	61,687	16,270
本年分配股利	(17,662)	(7,210)
年末未分配利潤／(累計虧損)	<u>(40,516)</u>	<u>(84,541)</u>
(iii) 資產負債表		
資產		
流動資產		
現金及現金等價物	111,032	14,641
應收賬款及其他應收款	99,839	84,813
存貨	15,727	12,477
衍生金融資產	55	1,065
其他	22,760	17,620
流動資產合計	<u>249,413</u>	<u>130,616</u>
非流動資產		
應收賬款及其他應收款	20,748	20,748
其他金融資產	226,483	226,483
物業、廠房及設備	19,345	12,761
勘探和評價資產	2,020	1,867
遞延所得稅資產	10,733	19,649
無形資產	2,412	3,014
非流動資產合計	<u>281,741</u>	<u>284,522</u>
資產總計	<u>531,154</u>	<u>415,138</u>

	封閉集團 2008年 千澳元	封閉集團 2007年 千澳元
負債		
流動負債		
應付帳款	69,256	19,435
負息債務	4,300	3,808
應交稅費	18,935	—
準備	—	300
流動負債合計	92,491	23,543
非流動負債		
應付帳款	2,679	2,724
負息債務	13,745	13,343
遞延所得稅負債	11,195	7,717
準備	2,089	1,789
非流動負債合計	29,708	25,573
負債總計	122,199	49,116
淨資產	408,955	366,022
所有者權益		
發行資本	444,833	444,378
儲備	4,638	6,185
未分配利潤	(40,516)	(84,541)
所有者權益總計	408,955	366,022

7 現金及現金等價物

附註	合併		公司	
	2008年 千澳元	2007年 千澳元	2008年 千澳元	2007年 千澳元
現金及銀行存款	5,844	11,495	1,134	4,777
短期存款	231,249	5,965	108,342	5,501
28b	237,093	17,460	109,476	10,278

a) 短期存款

2008年6月30日的短期存款中包含了Ashton井工礦銀團借款協定(SFA借款協議)中的提款賬戶的餘額26,750,324澳元(2007年:77,135澳元)。該部分資金必須首先用於SFA借款協定中的支付款項,然後才可供本集團使用。Ashton煤礦的煤炭銷售所得均被存入該提款賬戶。有關SFA借款協定的詳情參見附註20。

b) 實際利率風險

關於現金及現金等價物的實際利率風險的詳情參見附註37。

c) 公允價值

短期存款的賬面價值接近公允價值。

8 流動資產－應收賬款及其他應收款

	附註	合併		公司	
		2008年 千澳元	2007年 千澳元	2008年 千澳元	2007年 千澳元
應收賬款		66,922	5,618	420	1,639
應收子公司款項	33d	—	—	81,789	10,504
應收 Sojitz Moolarben Resources Pty Ltd 款項	28c	—	20,000	—	—
其他應收款		4,152	3,855	1,243	237
預付子公司賬款		—	—	—	68,792
對關聯方的負息貸款		—	6,967	—	—
負息抵押貸款		1,705	—	—	—
		<u>72,779</u>	<u>36,440</u>	<u>83,452</u>	<u>81,172</u>

a) 逾期但尚未提減值

於2008年6月30日，本集團逾期但尚未計提減值的應收賬款餘額為7,607,000澳元(2007年：675,000澳元)。於2008年6月30日，本公司逾期但尚未計提減值的應收賬款餘額為56,000澳元(2007年：389,000澳元)。該部分應收賬款的賬齡分析如下：

	附註	合併		公司	
		2008年 千澳元	2007年 千澳元	2008年 千澳元	2007年 千澳元
30天以內		3,523	—	—	—
30至60天		3,831	353	55	122
60至90天		20	172	1	87
90天以上		233	150	—	180
		<u>7,607</u>	<u>675</u>	<u>56</u>	<u>389</u>

於2008年6月30日，本集團的應收賬款中包含了3筆總額為730萬澳元的逾期煤款，已於報告日後收回。

在應收賬款及其他應收款的其他分類中無已提減值及尚未逾期的款項。預計這些款項將在到期時收回。本集團沒有持有任何與應收款項有關的抵押物。

b) 其他應收款

本年度對Sojitz Moolarben Resources Pty Ltd的應收款為出售Moolarben Coal Project項目售價的10%，為0澳元(2007年：20,000,000澳元)。

對關聯方的貸款是預借給 Newcastle Coal Infrastructure Group Pty Ltd 的資金，本集團持有其少數股權。Newcastle Coal Infrastructure Group Pty Ltd 於 2005 年 8 月被新南威爾士州政府提名為 Newcastle 港推薦的第三家開發商和運營商。該筆款項是負息無抵押，本金和利息隨著工程的擴建投資予以償還。

對本公司，應收子公司款項即為對稅收資金協議下稅收合併納稅實體的應收款，參見附註 4(h)。

對子公司的貸款於要求時即收回。

提供給前任董事 John Rawlins 先生的抵押貸款為計息貸款。具體條款參見附註 34(c)。

c) 外匯和利率風險

關於本集團及本公司的應收賬款和其他應收款的外匯風險及利率風險參見附註 37。

d) 公允價值和信用風險

短期應收款項的賬面價值接近其公允價值。於報告日時最大的信用風險為上述各應收款項的賬面價值。更多關於本集團的風險控制政策和應收款項的信用評級的信息可以參見附註 37。

9 衍生金融工具

	合併		公司	
	2008 年 千澳元	2007 年 千澳元	2008 年 千澳元	2007 年 千澳元
流動資產				
利率掉期合約—應收款	326	85	—	—
遠期外匯合約—應收款	3,220	1,065	—	1,065
	<u>3,546</u>	<u>1,150</u>	<u>—</u>	<u>1,065</u>
非流動資產				
利率掉期合約—應收款	70	131	—	—
	<u>70</u>	<u>131</u>	<u>—</u>	<u>—</u>
流動負債				
煤炭掉期合約—應付款	16,416	—	—	—
	<u>16,416</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>
非流動負債				
煤炭掉期合約—應付款	21,804	—	—	—
	<u>21,804</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>

a) 本集團使用的工具

根據風險控制政策本集團，利用衍生金融工具以對沖利率、匯率和煤價波動的風險（參見附註37）。

(i) 遠期外匯合約－現金流量套期

本集團訂立遠期外匯合約，在未來以約定的匯率出售或購買外匯。訂立遠期外匯合約的目的是為了減少與本集團收入及資本性支出相關的匯率的波動性，從而協助本集團的風險管理。外匯投機是被不得進行的。遠期外匯合約主要是針對以外匯計價的未來合同銷售和未來合同資本開支而簽訂的。

未履行的美元合同用於對沖極有可能發生的煤炭銷售收入，而歐元和日元的合同則與遠期 Yarrabee 項目和 Minerva 項目購買的采礦設備相關。這些合同預計在煤炭銷售和采礦設備購買發生時生效。於資產負債表日，未履行合同的詳情列示如下。關於遠期外匯合約請參閱附註38(a)。

結算	賣出美元		平均匯率	
	2008年 美元千元	2007年 美元千元	2008年 美元	2007年 美元
6個月以內	53,766	6,489	0.9142	0.7717
6個月到1年	9,000	20,000	0.8474	0.8379
	<u>62,766</u>	<u>26,489</u>	<u>0.9040</u>	<u>0.8207</u>
結算	買入歐元		平均匯率	
	2008年 歐元千元	2007年 歐元千元	2008年 歐元	2007年 歐元
6個月以內	2,428	—	0.5973	—
	<u>2,428</u>	<u>—</u>	<u>0.5973</u>	<u>—</u>
結算	買入日元		平均匯率	
	2008年 日元千元	2007年 日元千元	2008年 日元	2007年 日元
6個月以內	268,073	—	91.6800	—
	<u>268,073</u>	<u>—</u>	<u>91.6800</u>	<u>—</u>

(ii) 煤炭價格掉期合約－現金流量套期

本集團訂立煤炭掉期合約，於未來以約定的價格出售特定數量的煤炭。訂立煤炭掉期合約的目的是為了減少本集團收入與煤炭價格相關的波動性，從而協助本集團的風險管理。煤價的投機是不得進行的。煤炭掉期合約主要是針對未來合同銷售而簽訂。

未履行的煤炭掉期合約是為了對沖極有可能發生的預期煤炭銷售。這些合約於預計煤炭銷售發生時生效。於資產負債表日，未履行合同的詳情列示如下。期後煤炭價格掉期合約的詳情請參閱附註38(a)。

結算	數量		平均價格	
	2008年 千噸	2007年 千噸	2008年 美元	2007年 美元
6個月到1年	300	—	121.76	—
1年到2年	420	—	121.76	—
	<u>720</u>	<u>—</u>	<u>121.76</u>	<u>—</u>

預期煤炭銷售、利息支出和資本支出的套期所產生的利得和虧損，在套期儲備中確認；預期的銷售、利息開支和資本支出部分的確認時點如下：

	合併 淨(虧損)/收益	
	2008年 千澳元	2007年 千澳元
一年以內	(12,870)	1,150
一年至兩年	(21,734)	106
兩年至三年	—	25
	<u>(34,604)</u>	<u>1,281</u>

套期儲備的變動情況於附註25中列示。當前年度及上年度均沒有發生套期無效的情況。

b) 信用風險

遠期外匯、煤炭掉期和利率掉期合約主要受交易對方的信用風險影響，交易方主要是為大型金融機構。如對方不向本集團支付它所承諾支付的金額，信用風險最大值即為衍生金融工具的未實現收益額。本集團的信用風險敞口為3,616,000澳元(2007年：1,281,000澳元)，本公司為0澳元(2007年：1,065,000澳元)。本公司和本集團關於衍生工具的信用風險敞口參見附註37。

c) 匯率、利率及價格風險

關於本集團和本公司的衍生工具可能受到的匯率風險、價格風險及利率風險請參見附註37。

d) 公允價值

遠期外匯合約的公允價值根據報告日的遠期外匯合約市場價格來確定。煤炭掉期合約的公允價值根據報告日的煤炭掉期合約市場價格來確定。市場價格由衍生工具的合約對方提供。利率掉期合約的公允價值根據預計未來現金流量的現值確定的。

10 流動資產－其他流動資產

附註	合併		公司	
	2008年 千澳元	2007年 千澳元	2008年 千澳元	2007年 千澳元
預付款項	2,842	1,239	31	80
剝采費用－成本	44,772	37,251	—	—
	<u>47,614</u>	<u>38,490</u>	<u>31</u>	<u>80</u>

11 非流動資產－應收賬款和其他應收款

附註	合併		公司	
	2008年 千澳元	2007年 千澳元	2008年 千澳元	2007年 千澳元
有抵押的				
負息董事擔保貸款	—	1,705	—	—
無抵押的				
應收關聯實體	2,264	—	—	—
預付子公司	—	—	82,645	82,545
減：累計減值損失	—	—	(61,897)	(61,796)
預付聯營公司	8,171	5,379	—	—
	<u>10,435</u>	<u>7,084</u>	<u>20,748</u>	<u>20,749</u>

a) 與上述金融工具相關的條款及條件

關於前董事擔保貸款的詳情列示於附註34(c)。該貸款是以房產作抵押的，貸款人有優先拒絕權，且借款人不可將其抵押給任何第三方。

關聯方貸款是預付給Newcastle Coal Infrastructure Group Pty Ltd的資金，本集團在該公司持有少數股權。這筆貸款是不計息的，自2011年1月31日開始的12個月內收回。

本公司預付給子公司的款項包含收購White Mining Limited時給予其的貸款，以償還其股東的借款。

本公司預付給子公司的款項還包含預付給SASE Pty Ltd(SASE)，South Australian Coal Corp Pty Limited (SACC)，Ballymoney Power Limited(BPL)以及一筆預付給Minerva Coal Pty Ltd的款項，後者是本公司在收購Minerva Coal Pty Ltd時取得的，有關預付給聯營公司款項的詳情參見附註33(d)。

b) 已提減值的長期應收賬款和其他應收款

於2008年6月30日，本公司預付給子公司的款項中賬面值為61,897,000澳元(2007年：61,796,000澳元)的款項發生減值。這些預付款中包含本公司應收SASE，SACC和BPL的款項。這些金額主要是用於勘探支出。這些款項的價值和可收回性與本公司的勘探及評價支出政策相關，詳情參見附註1(m)。

預付子公司款項的減值準備變動情況如下：

	合併		公司	
	2008年 千澳元	2007年 千澳元	2008年 千澳元	2007年 千澳元
年初餘額	-	-	61,796	63,639
本年計提的減值準備	-	-	102	4
未使用金額轉回	-	-	(1)	(1,847)
年末餘額	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>61,897</u>	<u>61,796</u>

預付子公司款項的減值準備的計提和轉回已列示在利潤表中的管理費用中。當預計無法收回現金時，計入減值準備的金額通常會被核銷。

c) 已逾期尚未提減值的

長期應收賬款及其他應收款不存在已逾期尚未提減值的情況。

d) 敞口風險

本集團和公司的信用風險、匯率及利率風險在附註37中列示。

e) 公允價值

長期應收款的賬面價值接近其公允價值。

12 存貨

	合併		公司	
	2008年 千澳元	2007年 千澳元	2008年 千澳元	2007年 千澳元
煤炭－成本	27,945	20,468	-	-
燃料－成本	435	295	-	-
庫存備件－成本	820	254	-	-
庫存輪胎－成本	2,612	1,844	-	-
	<u>31,812</u>	<u>22,861</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

13 按權益法核算的長期投資

a) 聯營公司

聯營公司名稱	主要業務	合併 投資賬面價值		公司 所佔比例	
		2008年 千澳元	2007年 千澳元	2008年 %	2007年 %
非上市					
Australian Coal Processing Holdings Pty Ltd	控股公司 房產持有人 及銷售	20	25	60(i)	60(i)
Ashton Coal Mines Limited	代理	167	179	60(ii)	60(ii)
Australian Coal Processing Pty Ltd	於2007中經 營煤炭裝卸 及加工工廠	-	-	60	60
		187	204		

上述聯營公司均在澳大利亞成立。

- (i) 作為 White Mining Limited 的子公司，White Mining (NSW) Pty Limited (WMNSW) 持有 Australian Coal Processing Holdings Pty Ltd 的 60% 普通股 (2007 : 60%)。根據 WMNSW 與 ICRA Ashton Pty Limited (ICRAA) 和 Austral-Asia Coal Holdings Pty Ltd (Austral) 等其他股東簽訂的股東協議，所有重大的經營和財務決策均需得到代表 100% 股東的董事的投票，或者 100% 的股東投票。因此決策必須一致通過，而 WMNSW 的投票權相當於 33.33% (2007 年 : 33.33%)。
- (ii) 作為 White Mining Limited 的子公司，White Mining (NSW) Pty Limited (WMNSW) 持有 Ashton Coal Mines Limited 的 60% 普通股 (2007 : 60%)。根據 WMNSW 與 ICRA Ashton Limite (ICRAA) 和 Austral-Asia Coal Holdings Pty Ltd (Austral) 等其他股東簽訂的股東協議，所有主要的財務和經營決策需要股東一致決議。因此決策必須一致通過，而 WMNSW 的投票權相當於 33.33% (2007 年 : 33.33%)。

15 物業、廠房及設備

a) 物業、廠房及設備

	合併		公司	
	2008年 千澳元	2007年 千澳元	2008年 千澳元	2007年 千澳元
廠房及設備－成本	115,262	36,110	946	583
減：累計折舊	(21,823)	(11,768)	(468)	(258)
	<u>93,439</u>	<u>24,342</u>	<u>478</u>	<u>325</u>
煤礦開發－成本	63,688	29,798	－	－
減：累計攤銷	(13,219)	(7,822)	－	－
	<u>50,469</u>	<u>21,976</u>	<u>－</u>	<u>－</u>
無限期持有土地及 建築物－成本	20,375	14,052	－	－
減：累計攤銷	(690)	(453)	－	－
	<u>19,685</u>	<u>13,599</u>	<u>－</u>	<u>－</u>
租賃廠房和設備－成本	41,210	34,677	31	－
減：累計攤銷	(17,387)	10,416)	(4)	－
	<u>23,823</u>	<u>24,261</u>	<u>27</u>	<u>－</u>
在建資產－成本	5,686	111,120	247	31
正在進行的土地收購	4,762	585	－	－
物業、廠房及設備合計	<u>197,864</u>	<u>195,883</u>	<u>752</u>	<u>356</u>

b) 資產抵押

上述物業、廠房及設備包含作為抵押物的資產，其相關負債列示於附註19和20。被抵押的非流動資產詳情如下：

	合併		公司	
	2008年 千澳元	2007年 千澳元	2008年 千澳元	2007年 千澳元
土地及建築物	7,855	2,732	—	—
煤礦開發	50,469	21,976	—	—
廠房及設備	93,439	24,342	478	325
租入的廠房及設備	23,823	24,261	27	—
在建資產	5,657	111,120	247	31
其他金融資產	—	—	92	92
	<u>181,243</u>	<u>184,431</u>	<u>844</u>	<u>448</u>

c) 調節表

物業、廠房及設備年初、年末賬面價值調節表

物業、廠房及設備和機器設備

	合併		公司	
	2008年 千澳元	2007年 千澳元	2008年 千澳元	2007年 千澳元
年初賬面價值	24,342	35,279	325	319
增加	246	91	46	–
轉入	79,055	87	316	422
處置	(63)	(6,174)	–	(263)
折舊費用	(10,141)	(4,941)	(209)	(153)
	<u>93,439</u>	<u>24,342</u>	<u>478</u>	<u>325</u>
煤礦開發				
年初賬面價值	21,976	12,897	–	–
增加	976	2,778	–	–
轉入	32,813	10,155	–	–
處置	–	(1,783)	–	–
攤銷費用	(5,296)	(2,071)	–	–
	<u>50,469</u>	<u>21,976</u>	<u>–</u>	<u>–</u>
無限期持有土地及建築物				
年初賬面價值	13,599	7,288	–	–
增加	4,480	2,153	–	–
轉入	3,359	5,189	–	–
處置	(1,385)	(956)	–	–
攤銷費用	(368)	(75)	–	–
	<u>19,685</u>	<u>13,599</u>	<u>–</u>	<u>–</u>
租賃廠房及設備				
年初賬面價值	24,261	29,487	–	–
增加	5,099	3,861	–	–
轉入	1,704	(1)	31	–
處置	(163)	(2,719)	–	–
折舊費用	(7,078)	(6,367)	(4)	–
	<u>23,823</u>	<u>24,261</u>	<u>27</u>	<u>–</u>
在建資產				
年初賬面價值	111,120	41,427	31	37
增加	11,069	84,005	720	416
轉出	(116,503)	(11,413)	(504)	(422)
處置	–	(2,899)	–	–
	<u>5,686</u>	<u>111,120</u>	<u>247</u>	<u>31</u>

於2007年6月30日，在建資產主要是Ashton井工礦的開發成本。截止至2008年6月30日，這些成本被轉入到相應的物業、廠房及設備中。

	合併		公司	
	2008年 千澳元	2007年 千澳元	2008年 千澳元	2007年 千澳元
正在進行的土地收購				
年初賬面價值	585	4,017	—	—
增加	4,762	585	—	—
轉出	(585)	(4,017)	—	—
	<u>4,762</u>	<u>585</u>	<u>—</u>	<u>—</u>

16 勘探和評價資產

	合併		公司	
	2008年 千澳元	2007年 千澳元	2008年 千澳元	2007年 千澳元
勘探和評價資產—成本	46,749	42,325	—	—
減值準備	(28,841)	(28,528)	—	—
	<u>17,908</u>	<u>13,797</u>	<u>—</u>	<u>—</u>

a) 調節表

勘探和評價資產年初、年末賬面價值調節表

	合併		公司	
	2008年 千澳元	2007年 千澳元	2008年 千澳元	2007年 千澳元
勘探和評價資產—成本				
年初賬面價值	13,797	10,259	—	—
增加	5,932	4,927	—	—
處置	(1,507)	(1,139)	—	—
攤銷費用	(314)	(250)	—	—
	<u>17,908</u>	<u>13,797</u>	<u>—</u>	<u>—</u>

b) 投資礦區

子公司發生的勘探支出與下述礦區相關。該支出的最後補償取決於這些礦區的成功開發、商業利用、或者是以這些受益區域的最小賬面價值出售。

	合併		公司	
	2008年 千澳元	2007年 千澳元	2008年 千澳元	2007年 千澳元
Athena	348	126	—	—
Yarrabee	2,020	1,867	—	—
Ashton	1,352	1,543	—	—
Moolarben	13,919	10,179	—	—
Minerva	—	82	—	—
Harrybrandt	269	—	—	—
	<u>17,908</u>	<u>13,797</u>	<u>—</u>	<u>—</u>

17 無形資產

	合併		公司	
	2008年 千澳元	2007年 千澳元	2008年 千澳元	2007年 千澳元
Yarrabee 采礦權 — 成本	4,845	4,845	—	—
減：累計攤銷	(2,734)	(2,131)	—	—
Minerva 采礦權 — 成本	7,781	7,781	—	—
減：累計攤銷	(1,224)	(645)	—	—
Ashton 采礦權 — 成本	54,297	54,297	—	—
減：累計攤銷	(7,973)	(4,490)	—	—
Moolarben 采礦權 — 成本	131,199	162,547	—	—
	<u>186,191</u>	<u>222,204</u>	<u>—</u>	<u>—</u>
鐵路使用權 — 成本	9,241	9,241	—	—
減：累計攤銷	(1,214)	(593)	—	—
	<u>8,027</u>	<u>8,648</u>	<u>—</u>	<u>—</u>
計算機軟件 — 成本	702	545	702	545
減：累計攤銷	(401)	(245)	(401)	(245)
	<u>301</u>	<u>300</u>	<u>301</u>	<u>300</u>
無形資產合計	<u>194,519</u>	<u>231,152</u>	<u>301</u>	<u>300</u>

a) 抵押

除 Moolarben 采礦權外，本集團擁有的采礦權有首次登記的抵押權。

b) 調節表

無形資產年初、年末賬面價值調節表：

附註	合併		公司	
	2008年 千澳元	2007年 千澳元	2008年 千澳元	2007年 千澳元
采礦權－成本				
年初賬面價值	222,204	225,406	—	—
處置	28c (31,348)	—	—	—
攤銷費用	(4,665)	(3,202)	—	—
	<u>186,191</u>	<u>222,204</u>	<u>—</u>	<u>—</u>
鐵路使用權－成本				
年初賬面價值	8,648	10,266	—	—
增加	—	1,529	—	—
處置	—	(2,783)	—	—
攤銷費用	(621)	(364)	—	—
	<u>8,027</u>	<u>8,648</u>	<u>—</u>	<u>—</u>
計算機軟件－成本				
年初賬面價值	300	477	300	477
增加	—	22	—	22
處置	157	—	157	—
攤銷費用	(156)	(199)	(156)	(199)
	<u>301</u>	<u>300</u>	<u>301</u>	<u>300</u>

18 流動負債－應付帳款和其他應付款

	合併		公司	
	2008年 千澳元	2007年 千澳元	2008年 千澳元	2007年 千澳元
無抵押				
應付帳款	44,959	31,249	890	786
其他應付款	6,222	2,203	32	108
Minerva 項目礦遞延支付款	250	—	250	—
預付子公司	—	—	56,403	—
應付職工福利	4,328	3,256	622	324
	<u>55,759</u>	<u>36,708</u>	<u>58,197</u>	<u>1,218</u>

19 流動負債－短期負息債務

	合併		公司	
	2008年 千澳元	2007年 千澳元	2008年 千澳元	2007年 千澳元
抵押				
銀行借款	12,519	10,250	3,500	3,500
融資租賃	8,337	7,182	9	—
	<u>20,856</u>	<u>17,432</u>	<u>3,509</u>	<u>3,500</u>

20 長期負息債務

	合併		公司	
	2008年 千澳元	2007年 千澳元	2008年 千澳元	2007年 千澳元
抵押				
銀行借款	55,106	65,375	8,625	12,125
融資租賃	15,261	17,530	17	—
	<u>70,367</u>	<u>82,905</u>	<u>8,642</u>	<u>12,125</u>

a) 與上述金融工具相關的條款及條件

- i) 融資租賃的租賃為7年。租賃期滿，按租賃物的市場價值或合同價格選擇購買部分租賃資產。內含實際利率範圍為6.9%至13.4%。租賃付款額由租賃資產做為抵押物擔保。某些租賃還包括某些限制條款，如要求新增融資租賃需通知出租人。
- ii) 於2008年6月30日，銀行借款主要包括以下信貸協議：

多選擇信貸協議－營運資金信貸

這是一項總額為27,400,000澳元的營運資金循環信貸協議，其中包括了一個浮動利率票據協議，可選擇到期日後展期30天、60天、90天、120天或者180天。該票據的利率為相應期間的BBSY利率加上1.3%（2007年：1.3%），目前為9.19%（2007年：7.79%）。於2008年6月30日，並無已提取金額（2007年：無）。

多選擇信貸貸款－借款信貸

這是一個為Minerva礦的資本性支出而借入的資本性支出借款，金額為12,125,000澳元（2007年：15,625,000澳元），包括一個固定利率協議，金額為10,702,000澳元（2007年：13,794,000澳元），目前年利率為6%（2007年：6%）。按照借款條件，該貸款協議每季度的利率固定。該信貸貸款工具中還包括一個金額為1,423,000澳元（2007年：1,831,000澳元）的浮動利率票據協議，可於到期日後展期30天、60天、90天、120天或180天。浮動利率票據的利率為相應期間的BBSY利率加上1.3%（2007年：1.3%），目前年利率為9.19%（2007年：7.79%）。該項債務到期日為2010年6月30日，本金每季度償還875,000澳元。於2008年6月30日，該筆債務一年內到期部分為3,500,000澳元（2007年：3,500,000澳元），長期部分為8,625,000澳元（2007年：12,125,000澳元）。

Ashton 井工礦－銀團信貸貸款協議

該協議是為 *Ashton* 井工礦的開發而簽訂，金額為 60,000,000 澳元，包含了一個浮動利率票據協議，可於到期日後展期 30 天、60 天、90 天、120 天或 180 天。該票據的利率為相應期間 BBSY 利率加上 0.8%，目前年利率為 8.69% (2007：7.29%)。該協議到期日為 2011 年 12 月 31 日，每季度償還的本金不一。提取的借款金額要求需放入歸入提款賬戶 (見附註 7) 中，在項目完成之前，從該提款賬戶中提取的金額為 60,000,000 澳元，需支付的額外的年利息收益率為 0.95%。項目完成後，從該賬戶提取的款項要求的額外年利息收益率為 0.70%。於 2008 年 6 月 30 日，該項貸款一年內到期部分為 9,019,000 澳元 (2007 年：6,750,000 澳元)，長期部分為 46,481,000 澳元 (2007 年：53,250,000 澳元)。

b) 擔保

上述借款和其他銀行信貸協議由本集團的首次註冊公司債券 (抵押債券)、首次登記的抵押品、固定和浮動抵押、交叉抵押、銀行擔保和部分實體全部資產的留置權提供擔保。上述抵押不包括正在出售的資產或已作為未來抵押品而未得到其他債權人允許的抵押品。參見附註 15(b) 和 17(a)。

c) 可使用的金融信貸

於報告日，已協商可使用的金融信貸如下：

	合併		公司	
	2008 年 千澳元	2007 年 千澳元	2008 年 千澳元	2007 年 千澳元
信貸合計				
營運資金信貸	27,400	27,400	27,400	27,400
借款信貸	12,125	15,625	12,125	15,625
井工礦銀團信貸	55,500	60,000	—	—
保險／擔保信貸	27,000	27,000	27,000	27,000
租賃金融信貸	23,599	24,712	26	—
	<u>145,624</u>	<u>154,737</u>	<u>66,551</u>	<u>70,025</u>

	附註	合併		公司	
		2008年 千澳元	2007年 千澳元	2008年 千澳元	2007年 千澳元
報告日已使用的信貸					
營運資金信貸		—	—	—	—
借款信貸		12,125	15,625	12,125	15,625
井工礦銀團信貸		55,500	60,000	—	—
保險／擔保信貸	35	14,705	18,311	12,892	16,499
金融租賃信貸		23,599	24,712	26	—
		<u>105,929</u>	<u>118,648</u>	<u>25,043</u>	<u>32,124</u>
報告日未使用的信貸					
營運資金信貸		27,400	27,400	27,400	27,400
借款信貸		—	—	—	—
井工礦銀團信貸		—	—	—	—
保險／擔保信貸		12,295	8,689	14,108	10,501
租賃金融信貸		—	—	—	—
		<u>39,695</u>	<u>36,089</u>	<u>41,508</u>	<u>37,901</u>

d) 公允價值

資產負債表日借款的賬面價值和公允價值

	賬面價值 2008年 千澳元	公允價值 2007年 千澳元	賬面價值 2008年 千澳元	公允價值 2007年 千澳元
合併				
銀行借款—一年內到期	12,519	12,519	10,250	10,250
租賃負債—一年內到期	8,337	8,337	7,182	7,182
銀行借款—長期	55,106	55,106	65,375	65,375
租賃負債—長期	15,261	15,261	17,530	17,530
	<u>91,223</u>	<u>91,223</u>	<u>100,337</u>	<u>100,337</u>
公司				
銀行借款—一年內到期	3,500	3,500	3,500	3,500
租賃負債—一年內到期	9	9	—	—
銀行借款—長期	8,625	8,625	12,125	12,125
租賃負債—長期	17	17	—	—
	<u>12,151</u>	<u>12,151</u>	<u>15,625</u>	<u>15,625</u>

由於折現的影響不重大，一年內到期借款的公允價值等於其賬面價值。浮動利率長期借款的公允價值和其賬面價值相等。固定利率長期借款的公允價值與其賬面價值的差異不重大。

e) 風險披露

與本集團及本公司借款有關的風險披露詳見附註37。

21 流動負債－準備

	合併		公司	
	2008年 千澳元	2007年 千澳元	2008年 千澳元	2007年 千澳元
複墾準備	608	1,121	—	—
	<u>608</u>	<u>1,121</u>	<u>—</u>	<u>—</u>

為未來礦場的恢復而提取的準備根據會計政策1(t)的規定提取。複墾準備於煤礦不再使用或者礦場枯竭時予以結算。上述金額代表了在未來12個月內將被覆墾的區域所計提的準備。

	附註	合併		公司	
		2008年 千澳元	2007年 千澳元	2008年 千澳元	2007年 千澳元
複墾準備流動部分的變動					
年初賬面價值		1,121	1,967	—	—
已確認的準備增加		—	530	—	—
已使用金額		—	(41)	—	—
轉出金額	(23)	(513)	(1,256)	—	—
共同控制經營業務 投資處置金額		—	(79)	—	—
年末賬面價值		<u>608</u>	<u>1,121</u>	<u>—</u>	<u>—</u>

22 非流動負債－長期應付帳款和其他應付款

	合併		公司	
	2008年 千澳元	2007年 千澳元	2008年 千澳元	2007年 千澳元
遞延支付Minerva項目款	2,679	2,724	2,679	2,724
不負息無擔保借款	1,693	1,693	—	—
	<u>4,372</u>	<u>4,417</u>	<u>2,679</u>	<u>2,724</u>

a) 公允價值

長期應付和其他應付的賬面價值與其公允價值近似。遞延支付 Minerva 項目款的賬面價值是按 7.5% 的利率折現後的現金流量來確認。無抵押借款即時償還。

23 非流動負債－準備

	合併		公司	
	2008年 千澳元	2007年 千澳元	2008年 千澳元	2007年 千澳元
複墾準備	7,163	5,481	—	—
	<u>7,163</u>	<u>5,481</u>	<u>—</u>	<u>—</u>

複墾準備

為未來礦場的恢復而提取的準備根據會計政策 1(t) 的規定提取。複墾準備於煤礦不再使用或者礦場枯竭時予以結算。上述金額代表了在 12 個月後或者在煤礦到期時將發生的複墾準備。

非流動長期複墾準備變動

附註	合併		公司	
	2008年 千澳元	2007年 千澳元	2008年 千澳元	2007年 千澳元
年初賬面價值	5,481	3,220	—	—
本年增加	1,169	1,148	—	—
處置共同控制經營業務 權益終止確認的金額	—	(143)	—	—
轉入	21 513	1,256	—	—
年末賬面價值	<u>7,163</u>	<u>5,481</u>	<u>—</u>	<u>—</u>

24 發行資本

a) 股本

	合併		公司	
	2008年 千澳元	2007年 千澳元	2008年 千澳元	2007年 千澳元
已發行及足額繳付股本的 普通股 196,325,038 股 (2007年6月：196,155,038)	444,833	444,378	444,833	444,378
	<u>444,833</u>	<u>444,378</u>	<u>444,833</u>	<u>444,378</u>

b) 已發行股份的變動

	附註	2008年 股數	2007年 金額 千澳元	2008年 股數	2007年 金額 千澳元
普通股					
年初		196,155,038	444,378	180,233,038	420,133
本年行使的期權	24e	170,000	156	8,422,000	6,384
從期權儲備中轉入的 已行權期權	25b	–	299	–	2,336
於2006年11月16日由 B類股份轉換為足額 支付股本的普通股(i)	24c	–	–	7,500,000	15,525
年末		<u>196,325,038</u>	<u>444,833</u>	<u>196,155,038</u>	<u>444,378</u>
B類股份					
年初		–	–	7,500,000	15,525
於2006年11月16日由 B類股份轉換為足額 支付股本普通股(i)	24c	–	–	(7,500,000)	(15,525)
年末		<u>–</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>–</u>

(i) 於2005年4月15日，82,000,000普通股、7,500,000A類股份和7,500,000B類股份作為收購White Mining Limited 100%的股權的對價而發行。普通股是以收購日的市場價格，即每股2.3澳元標價。按照獨立的評估，A類股份和B類股份的分別是每股2.16澳元和2.07澳元。

c) 已發行股份的條款和條件

普通股

普通股有權收取已宣告的股利。並在公司清算時，有權按其股數從剩餘資產出售中獲取收益以及贖回所持股份。普通股股東可以親自參加或者委托代表參加本公司股東大會進行投票。

B類股份

除非B類股份於2006年11月16日轉換為已足額支付股本的普通股，否則沒有權利參與股利分配、沒有投票權。只有在公司清算時才能收到每股不超過0.01澳元的分配。B類股份轉換為已繳足股本的普通股是按照2005年4月15日後澳大利亞證券交易所連續十個交易日的加權平均確定的價格為基準並超過基準價3.5澳元。

d) 資本風險管理

總資本包括列示於資產負債表的權益總額(包括少數股東權益)加上負息債務總額。本集團及母公司資本運作的目標是通過資本增長和分配以保證持續為股東提供穩定回報，以及維持最優資本結構以降低資本成本。為實現這些目標，本集團將負債權益比(負債比率)即風險和收益維持在一個可接受的水平，並且持有充足的資金以滿足營運資金和戰略投資的需要。為了維持或調整資本結構，本集團可能會調整支付給股東的股利、向股東的回售資本、發行新股、或改變債務金額。

資產負債表日負債比率如下：

	附註	合併		公司	
		2008年 千澳元	2007年 千澳元	2008年 千澳元	2007年 千澳元
借款總額	20d	91,223	100,337	12,151	15,625
權益總額		547,491	402,199	369,403	350,530
資本總額		638,714	502,536	381,554	366,155
負債比率		14%	20%	3%	4%

2008年負債比率的下降主要是由於借款的償還。報告期內資本管理目標及納入考慮的資本項目均未發生變化。

報告期內已遵從所有借款合同的借款條件。

e) 以股份為基礎的支付

2007年於公司層面和合併層面已足額支付的普通股如下：

授予日	到期日	行權價	2007年		本年行 權份數	本年失效 期權數量	2008年	
			7月1日 年初期權 數量餘額	本年度 授予份數			6月30日 年末期權 數量餘額	2008年 6月30日 可行權 期權數量
2001年9月19日	2008年12月 7日(i)	5.20 澳元	30,000	-	(30,000)	-	-	-
2005年12月13日	2009年12月 12日(iv)	0.001 澳元	200,000	-	(115,000)	(55,000)	30,000	-
2006年12月11日	2010年12月 (10)日	0.001 澳元	100,000	-	(25,000)	-	75,000	-
合計			<u>330,000</u>	<u>-</u>	<u>(170,000)</u>	<u>(55,000)</u>	<u>105,000</u>	<u>-</u>
加權平均行權價			0.47		0.92	0.001	0.001	
本年行權加權平均價					7.04			
加權平均期權剩餘年限							2.17年	

2007年本公司和本集團已足額支付的普通股如下：

授予日	到期日	行權價	2006年		本年行 權份數	本年收回 或過期 期權數量	2008年	2008年
			7月1日 年初期權 數量餘額	本年度 授予份數			6月30日 年末期權 數量餘額	6月30日 可行權 期權數量
2001年11月19日	2008年12月 7日(i)	5.20 澳元	30,000	-	-	-	30,000	30,000
2003年10月8日	2008年10月 8日(ii)	0.85 澳元	7,500,000	-	(7,500,000)	-	-	-
2004年11月11日	2007年6月 30日(iii)	0.01 澳元	832,000	-	(832,000)	-	-	-
2004年11月11日	2008年6月 30日(iii)	0.01 澳元	70,000	-	(70,000)	-	-	-
2005年12月13日	2009年12月 12日(iv)	0.001 澳元	300,000	-	(20,000)	(80,000)	200,000	90,000
2006年12月11日	2010年12月 (10)日	0.001 澳元	-	100,000	-	-	100,000	-
合計			<u>8,732,000</u>	<u>100,000</u>	<u>(8,422,000)</u>	<u>(80,000)</u>	<u>330,000</u>	<u>120,000</u>
加權平均行權價			0.75 澳元	0.001 澳元	0.76 澳元	0.001 澳元	0.47 澳元	1.30 澳元
本年行權加權平均價					4.99 澳元			
加權期權剩餘年限							2.20 年	

- (i) 上述期權在普通股股價於授予日後澳大利亞證券交易所連續十個交易日的加權平均價格超過基準價 5.2 澳元時方可，這些期權均不能轉讓、於澳大利亞證券交易所無報價且不具有投票和分紅的權利。
- (ii) 1500 萬份期權是作為收購 Yarrabee Coal Company Pty Ltd 的部分對價而發行的。該部分期權的行權價格是以授予日後澳大利亞證券交易所連續十個交易日價格超過基準價 0.85 澳元基準價確定的。這些期權均不能轉讓、放棄以及不具有投票和分紅的權利。
- (iii) 2005 年發行的期權是由 2004 年 11 月 11 日召開的年度股東大會批准的，面向某些董事及關鍵管理人員發行的，無現金對價，在到期日之前只要達到業績指標均可隨時可執行。該部分期權不具有分紅和投票權，且不能轉讓。
- (iv) 該部分的期權是根據 Felix Resources Limited 運營經理股權激勵計劃而發行的。其中有 60,000 股即期授予，其餘分別於 2006 年 12 月 13 日和 2007 年 12 月 13 日發放了 75,000 股，於 2008 年 12 月 13 日發行了 90,000 股。這些期權可自發行日至到期日，或是某個經理卸任後六個月內均能行使。這些期權不能用於轉讓，於澳大利亞

利亞證券交易所無報價且不具有投票和分紅的權利。授予日的加權平均公允價值(1.73 澳元)基於考慮了行權價格、期權期限、金融工具的市場價格、金融工具的預期波動、預期股息收益率、無風險利率的 binomial 期權模型做出的。2006 年授予的期權，模型考慮的因素包括：

(a) 授予日	2005 年 12 月 13 日
(b) 授予日加權平均股價	1.91 澳元
(c) 行權價	0.001 澳元
(d) 本公司股票預期價格波動率	55%
(e) 到期日	2009 年 12 月 12 日
(f) 預期股息收益率	2.50%
(g) 無風險利率	5.18%

預期的價格波動參考了獨立顧問提供的根據公開發布的資料中對未來的任何波動變動作出調整而編寫的報告。

- (v) 該部分期權根據 Felix Resources Limited 運營經理股權激勵計劃而發行。2007 年 12 月 11 日發放期權 25,000 股，2008 年 12 月 11 日發放 35,000 股，2009 年 12 月 11 日發放 40,000 股。這些期權可自發行日至到期日，或是某個經理卸任後六個月內均能行使。但這些期權不能用於轉讓，於澳大利亞證券交易所無報價且不具有投票和分紅的權利。授予日的公允價值(4.00 澳元)基於考慮了行權價格、期權期限、金融工具的市場價格、金融工具的預期波動、預期股息收益率、無風險利率的 binomial 期權模型做出的。2007 年授予的期權，模型考慮的因素包括：

(a) 授予日	2006 年 12 月 11 日
(b) 授予日加權平均股價	4.16 澳元
(c) 行權價	0.001 澳元
(d) 本公司股票預期價格波動率	43%
(e) 到期日	2010 年 12 月 10 日
(f) 預期股息收益率	1.00%
(g) 無風險利率	5.86%

預期的價格波動參考了由獨立顧問提供的根據公開發布資料中的歷史波動對未來的任何波動變動作出調整而編寫的報告。

- (vi) 失效期權乃根據 Felix Resources Limited 運營經理股權激勵計劃授予，由於一位經理於 2007 年 7 月 2 日辭職而失效。

由以股份為基礎的支付的交易產生的，年內確認為職工福利開支的總費用如下：

	附註	合併		公司	
		2008 年 千澳元	2007 年 千澳元	2008 年 千澳元	2007 年 千澳元
授予期權	25b	135	593	135	593

25 儲備和未分配利潤

a) 儲備的構成

附註	合併		公司	
	2008年 千澳元	2007年 千澳元	2008年 千澳元	2007年 千澳元
期權儲備	235	399	235	399
資本利得	4,285	4,285	4,285	4,285
外幣折算差額	424	424	—	—
套期保值儲備	(24,224)	1,573	—	1,422
	<u>(19,280)</u>	<u>6,681</u>	<u>4,520</u>	<u>6,106</u>

b) 儲備變動

附註	合併		公司	
	2008年 千澳元	2007年 千澳元	2008年 千澳元	2007年 千澳元
期權儲備				
年初餘額	399	2,142	399	2,142
以股份為基礎的支付費用	24e 135	593	135	593
轉入股本的已行權期權	24b (299)	(2,336)	(299)	(2,336)
年末餘額	<u>235</u>	<u>399</u>	<u>235</u>	<u>399</u>
資本利得				
年初餘額	4,285	4,285	4,285	4,285
年末餘額	<u>4,285</u>	<u>4,285</u>	<u>4,285</u>	<u>4,285</u>
外幣折算差額				
年初餘額	424	424	—	—
年末餘額	<u>424</u>	<u>424</u>	<u>—</u>	<u>—</u>
套期保值儲備				
年初餘額	1,573	3,961	1,422	3,961
確認(虧損)/收益	(12,370)	2,656	(1,065)	2,440
轉入利潤表	(24,482)	(6,067)	(967)	(6,067)
當期所得稅	290	617	290	617
遞延所得稅	10,765	406	320	471
年末餘額	<u>(24,224)</u>	<u>1,573</u>	<u>—</u>	<u>1,422</u>

c) 儲備的性質和用途

期權儲備

期權儲備用於確認期權發行日已發行但尚未行權的期權的公允價值。於2008年6月30日該項儲備的餘額包括根據Felix Resources Limited運營經理股權激勵計劃和Felix Resources財務總監股權激勵計劃發行的期權。

資本利得

資本利得儲備用於記錄非交易性資本利得。該準備已多年未變動。

外幣折算差額

外國企業折算產生的匯兌差額在外幣折算差額中核算，如附註1(w)所述。當處置一項淨投資時外幣折算差額計入收益或損失。

套期保值儲備

套期保值儲備是用於記錄現金流套期保值中的套期保值工具的收益與損失，該收益與損失直接計入損益，如附註1(x)所述。套期保值交易發生的金額根據相關套期項目計入利潤表或計入物業、廠房及設備。

d) 未分配利潤／(累計虧損)

	附註	合併		公司	
		2008年 千澳元	2007年 千澳元	2008年 千澳元	2007年 千澳元
年初餘額		(52,189)	(91,936)	(99,954)	(115,746)
歸屬於Felix Resources Limited股東的 所有者權益		188,261	46,957	37,666	23,002
支付的股利		(17,662)	(7,210)	(17,662)	(7,210)
年末餘額		<u>118,410</u>	<u>(52,189)</u>	<u>(79,950)</u>	<u>(99,954)</u>

26 少數股東權益

	合併	
	2008年 千澳元	2007年 千澳元
股本	961	961
累計虧損	(560)	(759)
儲備	<u>3,127</u>	<u>3,127</u>
	<u>3,528</u>	<u>3,329</u>

27 每股收益

a) 計算每股收益時所採用的淨利潤額

	合併	
	2008年 千澳元	2007年 千澳元
稅後利潤	188,460	47,159
少數股東損益	(199)	(202)
	<u>188,261</u>	<u>46,957</u>
用於計算基本及稀釋每股收益的歸屬於 Felix Resources Limited 普通股股東的利潤	<u>188,261</u>	<u>46,957</u>

b) 計算每股收益時的加權平均股數

	2008年 股數	2007年 股數
計算每股收益時的普通股加權平均股數	196,261,627	186,380,197
計算每股稀釋收益時的調整： 期權	<u>158,285</u>	<u>203,905</u>
計算稀釋每股收益的加權平均普通股股 及潛在普通股股數	<u>196,419,912</u>	<u>186,584,102</u>

c) 以下潛在普通股不具有稀釋性，因此排除在計算稀釋每股收益的加權平均股數之外

	2008年 股數	2007年 股數
期權	<u>—</u>	<u>30,000</u>
	<u>—</u>	<u>30,000</u>

d) 包括在計算稀釋每股收益的股數中的已轉換的加權平均股數、失效或取消的潛在普通股：

	2008年 股數	2007年 股數
期權轉換	<u>52,090</u>	<u>16,040</u>

上述潛在普通股有關條款及條件，請參閱附註 24。

28 現金流量表

a) 將稅後利潤調整至持續經營活動產生的現金流量淨額

	合併		公司	
	2008年 千澳元	2007年 千澳元	2008年 千澳元	2007年 千澳元
稅後利潤	188,460	47,159	37,666	23,002
收到的股利	—	—	—	(7,210)
非流動資產折舊	15,805	7,087	209	153
租賃資產攤銷	7,078	6,367	4	—
采礦權攤銷	4,665	3,202	—	—
勘探支出攤銷	314	250	—	—
其他無形資產攤銷	777	563	156	199
Minerva 遞延收購對價攤銷	204	378	204	378
處置物業、廠房及設備 淨損失／(收益)	14	(13)	—	(21)
處置可供出售金融資產淨收益	—	(1,136)	—	—
處置共同控制經營業務 Moolarben 20%的權益的淨收益	(123,657)	(17,956)	—	—
處置共同控制經營業務 Minerva 和 Athena 28.7% 的權益的淨損失／(收益)	34	(28,208)	—	79
計入本年利潤的 非現金流量套期收益	(967)	(2,056)	(967)	(2,056)
以股份為基礎的支付的費用	135	593	135	593
權益法下聯營公司淨虧損	17	713	—	—
計提子公司預付款壞賬準備	—	—	101	(1,843)
資產負債的變動扣除處置共同 控制經營業務或項目的淨影響 (見附註 2c)	—	—	—	—
應收賬款及其他應收款 (增加)／減少	(61,602)	22,203	(71,071)	(2,212)
預付帳款(增加)／減少	(1,603)	(820)	49	12
預付剝采費用增加	(7,521)	(15,044)	—	—
存貨增加	(8,951)	(3,755)	—	—
開發資產減少	—	1,075	—	—
遞延稅資產減少／(增加)	48,243	(20,605)	9,484	(11,878)
應付和其他應付款增加／(減少)	14,271	(4,920)	28	(905)
職工福利增加／(減少)	1,072	1,467	298	(10)
複墾準備增加	—	1,637	—	—
應交稅費增加	19,262	674	19,225	617
遞延稅負債(減少)／增加	(1,846)	22,530	328	(254)
經營活動產生的 淨現金流入／(流出)	<u>94,204</u>	<u>21,385</u>	<u>(4,151)</u>	<u>(1,356)</u>

b) 現金調節

	合併		公司	
	2008年 千澳元	2007年 千澳元	2008年 千澳元	2007年 千澳元
現金餘額構成：				
現金及銀行存款	5,844	11,495	1,134	4,777
短期存款	231,249	5,965	108,342	5,501
年末現金餘額	<u>237,093</u>	<u>17,460</u>	<u>109,476</u>	<u>10,278</u>

c) 處置共同控制經營業務 Moolarben 20% 的權益

於2007年6月30日，本集團處置了其在Moolarben煤炭項目中10%的權益。這使得Felix在該項目中的權益從100%下降至90%，因此形成了共同控制經營業務。由於該出售受到多種因素的影響，所以只對第一筆出售款項在截至2007年6月30日止年度進行了確認。出售的餘額在截至2008年6月30日止年度進行了確認。於2008年2月29日，本集團又處置了其在Moolarben Joint Venture 10%的權益，這使得本集團在該共同控制經營業務中的權益從90%降至80%。處置細節如下：

	附註	合併		公司	
		2008 千澳元	2007 千澳元	2008 千澳元	2007 千澳元
對價：					
收到的現金		157,863	—	—	—
應收現金	8	—	20,000	—	—
		<u>157,863</u>	<u>20,000</u>	—	—
處置Moolarben Joint Venture的淨資產					
勘探和評價資產		1,473	1,139	—	—
無限期持有的土地 和建築物		1,385	905	—	—
采礦權	17b	31,348	—	—	—
已處置資產的賬面金額		<u>34,206</u>	<u>2,044</u>	—	—
稅前處置收益	2c	<u>123,657</u>	<u>17,956</u>	—	—

於2007年6月30日，應收Sojitz Moolarben Resources Pty Ltd 20,000,000 澳元。

d) 處置 Minerva & Athena Joint Venture 的權益中的 28.7%

於2006年7月1日，本集團公司處置了所擁有的Minerva and Athena Joint Venture 權益中21.4%的部分。這使得Felix在該業務中的權益從70%下降到55%。於2006年10月1日，本集團又處置了該共同控制經營業務的權益中的7.3%，這使得其對該共同控制經營業務的權益由55%下降到了51%。處置詳情如下：

	附註	合併		公司	
		2008 千澳元	2007 千澳元	2008 千澳元	2007 千澳元
對價：					
收到的現金		–	42,100	–	1,267
		<u>–</u>	<u>42,100</u>	<u>–</u>	<u>1,267</u>
處置 the Minerva & Athena Joint Venture 的淨資產					
現金及現金等價物		–	579	–	–
應收賬款及其他應收款		–	277	–	–
存貨		–	722	–	–
其他流動資產		–	3,777	–	–
其他非流動金融資產		–	1,346	–	1,346
勘探和評價資產		34	–	–	–
物業、廠房及設備		–	13,024	–	–
無形資產		–	2,784	–	–
應付帳款及其他應付款		–	(2,906)	–	–
負息債務		–	(5,489)	–	–
準備		–	(222)	–	–
已處置淨資產賬面金額		<u>34</u>	<u>13,892</u>	<u>–</u>	<u>1,346</u>
稅前處置收益	2c	<u>(34)</u>	<u>28,208</u>	<u>–</u>	<u>(79)</u>
淨現金影響：					
已處置的淨資產中 的現金		–	(579)	–	–
現金對價		–	42,100	–	1,267
現金流入		<u>–</u>	<u>41,521</u>	<u>–</u>	<u>1,267</u>
e) 非現金融資及投資活動					
融資租賃交易					
本年度本集團通過融資租賃方式取得了公允價值合計為6,803,000澳元(2007：3,860,000澳元)的廠房和設備。這些收購並未包括在現金流量表中。					
其他非現金融資交易					
於2007年中，本集團通過為昆士蘭州鐵路提供貸款獲得了公允價值為869,000澳元的鐵路使用權。該交易未包含在現金流量表中。					

29 共同控制經營業務

共同控制經營業務經營收益

子公司 Yarrabee Coal company Pty Ltd 擁有其共同控制經營業務 Boonal Joint Venture 50% 的權益，該業務主要是經營鐵路長途運輸以及提供鐵路裝卸設施。

子公司 Proserpina Coal Pty Ltd 擁有其共同控制經營業務 Minerva Joint Venture 51% 的權益，該共同控制經營業務主要從事開發和經營露天煤礦。

子公司 Athena Coal Pty Ltd 擁有其共同控制經營業務 Athena Joint Venture 51% 的權益，該共同控制業務主要從事煤炭勘探業務。

子公司 White Mining (NSW) Pty Limited 擁有其共同控制經營業務 Ashton Joint Venture 60% 的權益，該共同控制經營業務主要從事開發和經營露天和井工煤礦。

子公司 Moolarben Coal Mines Pty Limited，擁有其共同控制經營業務 Moolarben Joint Venture 80% 的權益 (2007 年 90%)，該共同控制經營業務主要開發和經營露天及井工煤礦業務。

根據會計政策中1(k)，本集團對共同控制經營業務所擁有的資產、負債、收入和費用按享有的份額計入合併的財務報表中。

	合併	
	2008年 千澳元	2007年 千澳元
流動資產		
現金及現金等價物	3,467	867
應收賬款及其他應收款	2,304	3,576
存貨	16,084	10,384
其他	24,871	20,918
流動資產合計	<u>46,726</u>	<u>35,745</u>
非流動資產		
應收賬款及其他應收款	8,163	5,371
物業、廠房及設備	170,284	175,451
勘探和評價資產	16,381	12,588
無形資產	192,107	220,377
非流動資產合計	<u>386,935</u>	<u>413,787</u>
在共同控制經營業務中所享有的資產	<u>433,661</u>	<u>449,532</u>
流動負債		
應付帳款及其他應付款	32,448	23,335
短期負息債務	7,511	6,863
準備	608	345
流動負債合計	<u>40,567</u>	<u>30,543</u>
非流動負債		
長期負息債務	10,142	16,286
準備	5,074	389
非流動負債合計	<u>15,216</u>	<u>16,675</u>
在共同控制經營業務中所承擔有的負債	<u>55,783</u>	<u>47,218</u>
在共同控制經營業務中所享有 的收入、費用和經營成果		
收入	481	506
費用	(207,428)	(132,870)
稅前虧損	<u>(206,947)</u>	<u>(132,364)</u>

經營共同控制經營業務資本支出承諾詳見附註30。經營共同控制經營業務的或有負債詳見附註35。

30 承諾事項

a) 資本支出承諾事項

以下為於資產負債表日，已簽約而尚不必在資產負債表上列示的資本支出承諾：

	合併		公司	
	2008年 千澳元	2007年 千澳元	2008年 千澳元	2007年 千澳元
i) 物業、廠房及設備				
一年以內				
共同控制經營業務份額	6,850	756	—	—
其他	4,989	67	—	—
	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>
ii) 井工礦業務				
一年以內				
共同控制經營業務份額	—	421	—	—
	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>
iii) 礦山開采				
一年以內				
共同控制經營業務份額	—	1,006	—	—
	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>
iv) 無限期持有土地及房屋				
一年以內				
共同控制經營業務份額	56	—	—	—
	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>
v) 勘探支出				
一年以內				
共同控制經營業務份額	1,034	—	—	—
	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>
資本支出承諾事項合計	<u>12,929</u>	<u>2,250</u>	<u>—</u>	<u>—</u>

b) 租賃承諾事項

	合併		公司	
	2008年 千澳元	2007年 千澳元	2008年 千澳元	2007年 千澳元
i) 不可撤銷的經營租賃				
一年以內最低應支付租金	1,695	1,352	393	92
	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>
一年至五年	1,356	2,027	615	—
	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>
資產負債表日租賃承諾金額合計	<u>3,051</u>	<u>3,379</u>	<u>1,008</u>	<u>92</u>

經營租賃剩餘租期為8個月至5年，涉及到的租賃資產包括采礦設備，辦公場所及小型辦公設備。本集團沒有權利在租賃期滿時購買租賃資產。

ii) 融資租賃

	合併		公司	
	2008年 千澳元	2007年 千澳元	2008年 千澳元	2007年 千澳元
合併				
一年以內	10,145	9,261	10	—
一年至五年	15,128	19,470	18	—
五年以上	2,132	—	—	—
最低租賃付款額合計	27,405	28,731	28	—
未確認融資費用	(3,807)	(4,019)	(2)	—
計入負債的金額	23,598	24,712	26	—
融資租賃在財務報表中記錄於：				
流動租賃負債	8,337	7,182	9	—
非流動租賃負債	15,261	17,530	17	—
	<u>23,598</u>	<u>24,712</u>	<u>26</u>	<u>—</u>

融資租賃包括采礦運輸設備及機器，其租期為3年至7年。持有租賃合約的特定實體有權購買或可選擇續期。每季度對租賃資產的合約財務比率和對特定租賃相關的借款的限制進行分析。

31 關鍵管理人員

a) 董事

以下人員為至2008年6月30日止Felix Resources Limited的董事

姓名	職位
Travers Duncan	主席(非執行董事)(2007年4月2日起任職) 董事(非執行董事)(2005年4月15日起任職)
Brian Flannery	總經理(2006年3月21日起任職) 董事(執行董事)(2005年4月15日起任職)
John Kinghorn	董事(非執行董事)(2005年9月1日起任職)
Vincent O'Rourke	董事(非執行董事)(2007年8月2日起任職)
Hans Mende	董事(非執行董事)(2007年10月29日起任職)

b) 其他重要管理人員

至2008年6月30日止年度，以下管理人員同樣有權利及義務直接或間接對本集團的計劃、指導、控制等經營活動負責。

姓名	職位	僱傭方
Michael Chapman	首席執行官 (2007年7月1日起任職)	Felix Resources Limited
David Knappick	財務總監、公司秘書 (2008年1月31日離職)	Felix Resources Limited
Craig Smith	財務總監、公司秘書 (2008年2月1日起任職)	Felix Resources Limited
Joseph Butta	銷售總經理 (2008年1月31日離職)	Felix Resources Limited
Goran Stamenkovic	銷售總經理 (2008年2月1日起任職)	Felix Resources Limited

c) 關鍵管理人員薪酬

	合併		公司	
	2008年 千澳元	2007年 千澳元	2008年 千澳元	2007年 千澳元
短期員工福利	2,009,839	1,613,223	2,009,839	1,613,223
退休福利	148,625	107,500	148,625	107,500
以股份為基礎的支付	—	183,801	—	183,801
	<u>2,158,464</u>	<u>1,904,524</u>	<u>2,158,464</u>	<u>1,904,524</u>

關鍵管理人員和董事的薪酬請參見董事報告書中的薪酬報告。

d) 持有的期權

至2008年6月30日止年度，本公司董事均未持有本公司期權（包括其關聯方）。至2007年6月30日止年度本公司期權的情況列示如下：

2007	2006年 7月1日 年初餘額		期權行權	其他 淨變動	2007年 6月30日 年末餘額		2007年6月30日 實際所得	
	支付薪酬	合計			不可行權	可行權		
董事								
Ian McCauley ⁽¹⁾	3,750,000	—	(3,750,000)	—	—	—	—	—
John Rawlins ⁽¹⁾	3,750,000	—	(3,750,000)	—	—	—	—	—
Anthony McLellan	70,000	—	(70,000)	—	—	—	—	—
其他關鍵管理人員								
Mark McCauley	312,000	—	(312,000)	—	—	—	—	—
合計	<u>7,882,000</u>	<u>—</u>	<u>(7,882,000)</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>

⁽¹⁾ 該董事已於2007年3月21日辭職，合同規定的期權於2007年5月14日在商投資審核委員會批准後行權。

e) 股東

本公司董事及本集團其他關鍵管理人員的持股情況列示如下：

2008	2007年	支付薪酬	行使期權	合併期權	其他 淨變動	2008年	2008年
	7月1日 年初餘額					6月30日 年末餘額	6月30日 名義持有
董事							
Hans Mende ⁽⁶⁾	37,601,724	-	-	-	-	37,601,724	-
Travers Duncan	29,948,706	-	-	-	-	29,948,706	-
Brian Flannery	29,450,000	-	-	-	-	29,450,000	-
本集團其他關鍵管理人員							
David Knappick ⁽²⁾	14,550,000	-	-	-	(14,550,000)	-	-
Joseph Butta ⁽²⁾	9,700,000	-	-	-	(9,700,000)	-	-
合計	121,250,430	-	-	-	(24,250,000)	97,000,430	-
2007							
2007	2006年	支付薪酬	行使期權	合併期權	其他 淨變動	2007年	2007年
	7月1日 年初餘額					6月30日 年末餘額	6月30日 名義持有
董事							
Travers Duncan ⁽³⁾	27,698,706	-	-	-	2,250,000	29,948,706	-
Brian Flannery ⁽³⁾	27,200,000	-	-	-	2,250,000	29,450,000	-
Ian McCauley ⁽¹⁾	15,193,050	-	3,750,000	-	(18,943,050)	-	-
John Rawlins ⁽¹⁾	15,082,586	-	3,750,000	-	(18,832,586)	-	-
Anthony McLellan ⁽⁵⁾	-	-	70,000	-	(70,000)	-	-
本集團其他關鍵管理人員 personnel							
Mark McCauley ⁽⁴⁾	168,000	-	312,000	-	(480,000)	-	-
David Knappick ⁽³⁾	13,425,000	-	-	-	1,125,000	14,550,000	-
Joseph Butta ⁽³⁾	8,950,000	-	-	-	750,000	9,700,000	-
合計	107,717,342	-	7,882,000	-	(31,950,636)	83,648,706	-

(1) 該股東於2007年3月21日辭職，合同規定的期權於2007年5月14日在外商投資審核委員會批准後行權。

(2) 該股東於2008年1月31日辭職。

(3) 該其他淨變動為B股轉換為普通股。

(4) 該其他淨變動為股東於2007年2月28日辭職。

(5) 該其他淨變動為股東於2007年6月25日辭職。

(6) Mende先生於2007年10月29日被任命為關鍵管理人員，他通過以一家董事關聯實體獲得部分股份。

	合併		公司	
	2008年 千澳元	2007年 千澳元	2008年 千澳元	2007年 千澳元
董事及其他關鍵管理人員在 行使期權時支付的已發行股本	–	6,384,020	–	6,384,020
於發行日董事及其他關鍵管理人員 行使期權確認的公允價值	–	42,010,760	–	42,010,760

32 審計師報酬

Amounts paid or payable to BDO Kendalls for:

	合併		公司	
	2008年 千澳元	2007年 千澳元	2008年 千澳元	2007年 千澳元
應支付及已支付予BDO Kendalls的報酬：				
對本集團所有公司財務報表的 審計及審閱	329,254	352,939	275,000	239,500
對本集團所有公司執行的非審計業務 稅務諮詢	–	50,211	–	50,211
稅務合規	93,310	145,438	55,165	145,438
應支付及已支付予BDO Kendalls 相關執業的報酬：				
對本集團所有公司財務報表的審計及審閱	10,121	–	10,121	–
對本集團所有公司執行的非審計業務 稅務合規	9,902	–	9,902	–
	<u>442,587</u>	<u>548,588</u>	<u>350,188</u>	<u>435,149</u>

33 除董事及其他關鍵管理人員外的關聯交易

除另有說明，關聯方之間的交易按不優於向其他簽約方提供的正常商業條款和條件進行。

(a) 母公司和子公司

本集團最終母公司為Felix Resources Limited。

本集團包括Felix Resources Limited及其子公司，子公司詳情列示於附註6。

截至2007年6月30日及2008年6月30日止年度Felix Resources Limited與本集團其他公司的關聯交易包括：

- i) Felix Resources Limited提供的貸款；
- ii) Felix Resources Limited收回的貸款；
- iii) 收到上述貸款的利息；
- iv) 對Felix Resources Limited的股利支付；

- v) Felix Resources Limited 以及本集團其他公司在行政管理，會計，管理，營銷和租賃方面提供的服務；
- vi) Felix Resources Limited 及其澳大利亞子公司關於於稅務共享協議下的交易，詳見附註 4。

b) 聯營及共同控制經營業務

聯營公司請參見附註 13，本集團的共同控制經營業務請參見附註 29。截至 2007 年 6 月 30 日至 2008 年 6 月 30 日止年度聯營公司與共同控制經營業務的關聯交易包括：

- i) Felix Resources Limited 及其子公司和共同控制業務向聯營公司提供貸款；
- ii) Felix Resources Limited 及其子公司和共同控制經營業務從聯營公司收回貸款；
- iii) 在 Ashton Coal Joint Venture 協議框架下子公司向聯營公司出售煤炭；
- iv) Felix Resources Limited 及其子公司在行政管理、會計、管理、營銷和租賃服務方面對聯營公司 Felix Resources Limited 及共同控制經營業務提供的服務；
- v) Felix Resources Limited 向共同控制經營業務銷售開鑿機；
- vi) 子公司向共同控制經營業務銷售煤炭。

c) 關聯方交易

以下為與關聯方發生的交易：

	合併		公司	
	2008 年	2007 年	2008 年	2007 年
銷售商品和提供勞務				
向共同控制經營業務銷售煤炭	195,020,990	70,525,723	-	-
向子公司提供管理和銷售服務	-	-	1,152,000	1,152,000
向共同控制經營業務提供市場服務	240,000	220,800	600,000	552,000
向聯營公司提供管理和市場服務	3,957,741	1,616,484	969,600	1,533,600
向共同控制經營業務銷售開鑿機	-	100,000	-	250,000
購買商品及服務				
由聯營公司 Minerva 從 Yarrabee Coal Company Pty Ltd 購買煤炭	10,523,566	2,690,899	-	-
股利收入				
收到子公司分配的股利	-	-	-	7,210,000
壞賬損失				
子公司預付款項壞賬的確認	-	-	101,507	3,824
子公司預付款項壞賬的轉回	-	-	(656)	(1,846,662)

d) 關聯方交易產生的往來餘額

截止報告日的應付關聯方款項無抵押且次於其他債務。截止報告日對關聯方的負債亦無抵押，不計息，並要求即時償還。

以下為於報告期日尚未結清的關聯方往來餘額：

	合併		公司	
	2008年	2007年	2008年	2007年
流動應收款項				
對子公司的預付款項				
應收 Minerva Coal Pty Ltd 的 無抵押無息貸款	-	-	3,228,831	3,228,831
對 Minerva Coal Pty Ltd 的預付款項	-	-	244,972	82,225
對全資子公司的預付帳款	-	-	-	65,480,914
應收賬款				
應收 Ashton Coal Mines Limited 款項	41,221,432	549,540	8,604	-
應收子公司款項				
基於稅務共享協議應收 全資子公司的款項	-	-	81,788,998	10,503,925
非流動應收款項				
對子公司的預付帳款				
應收 Minerva Coal Pty Ltd 的 無抵押無息貸款	-	-	748,285	748,285
應收 SASE Pty Ltd 無 抵押無息貸款	-	-	31,271,655	31,272,311
減：累計減值損失	-	-	(31,271,655)	(31,272,311)
對全資子公司的預付帳款	-	-	50,625,507	50,524,000
減：累計減值損失	-	-	(30,625,507)	(30,524,000)
對聯營公司的預付帳款				
應收 Ashton Coal Mines Limited 的無抵押無息貸款	8,171,131	5,378,938	-	-
流動應付款項				
從全資子公司取得的預收款項	-	-	56,403,000	-
應付帳款				
Ashton Coal Operations Pty Limited 應付 Ashton Joint Venture 經營者 Australian Coal Processing Pty Ltd 的款項	-	58,608	-	-

34 董事及其他關鍵管理人員的交易

除特殊說明外，與本公司董事和其他關鍵管理人員及其關聯方的交易按不優於向其他簽約方提供的正常的商業條款和條件進行。

a) 交易

稅後利潤包括本公司與董事及其他關鍵管理人員，及其關聯方的交易相關的以下收入和費用。

	合併		公司	
	2008年	2007年	2008年	2007年
Yarrabee Coal Company Pty Ltd 應付 Aedion Pty Ltd 住宿費， Mr. J. Rawlins 為 Aedion Pty Ltd 董事 予 Rawmac Pastoral Pty Ltd 的訪問 許可證費，Rawmac Pastoral Pty Ltd 由 I. McCauley 先生和 J. Rawlins 先生控制	-	7,800	-	-
Ashton Coal Operations Pty Limited 應付 Coalroc Contractors Pty Ltd 管理 Ashton Joint Venture 采礦合同及設備租賃費用 Mr. T. Duncan, Mr. B. Flannery, Mr. D. Knappick and Mr. J. Butta 是 Coalroc Contractors Pty Ltd 的主要股東	2,818,008	1,135,004	-	-
Australian Coal Processing Pty Ltd 應付 Coalroc Contractors Pty Ltd 貿易服務費	-	1,264	-	-
UCC Energy Pty Limited 應付 Coalroc Contractors Pty Ltd 的貿易服務費	1,040	1,040	-	-
Ashton Coal Operations Pty Limited 應付 Coalroc Contractors Pty Ltd 的管理 Ashton Joint Venture 的融資 租賃利息，請參見附註 3(a)	493,594	158,759	-	-
Ashton Coal Operations Pty Limited 應付 Yunaga Mine Services Pty Ltd 管理 Ashton Joint Venture 的貿易服務費， 截止 2007 年 9 月 15 日 Coalroc Contractors Pty Ltd 擁有 Yunaga Mine Services Pty Ltd 50% 的股份，Coalroc Contractors Pty Ltd 於當日將其股份減持為零。	1,073	697,347	-	-
Australian Coal Operations Pty Limited 應付 Yunaga Mine Services Pty Ltd 的貿易服務費	-	1,168	-	-
Ashton Coal Mines Limited 應付 Yunaga Mine Services Pty Ltd 的貿易服務費	-	18,210	-	-
計入費用合計	<u>3,313,715</u>	<u>2,026,592</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

以下包括在資產、負債中的金額為董事及其他關鍵管理人員，及其關聯方的交易引起。

	合併		公司	
	2008年	2007年	2008年	2007年
非流動廠房及設備				
Ashton Coal Operations Pty Limited				
應付 Coalroc Contractors Pty Ltd				
的管理 Ashton Joint Venture				
採礦合同及設備租賃費用	58,907	1,811,478	-	-
融資租賃費用資本化，見附註3(a)	-	619,609	-	-
Ashton Coal Operation Pty Limited				
應付 Coalroc Contractors Pty Ltd				
作為 Ashton Joint Venture 管理者的				
的租賃廠房及設備的公允價值	-	2,061,299	-	-
Yarrabee Coal Company Pty Ltd				
收購 Aedion Pty Ltd 的土地及				
建築的公允價值	-	412,845	-	-
Ashton Coal Operations Pty Limited				
應付 Yunaga Mine Services Limited				
作為 the Ashton Joint Venture				
採礦合同管理者的服務費	2,864	50,127	-	-
	<u>61,771</u>	<u>4,955,358</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
計入資產				
負息債務				
<i>流動性負債</i>				
Ashton Coal Operations Pty Limited				
(Ashton Joint Venture 的管理者)				
與 Coalroc Contractors Pty Ltd 進行的				
的融資租賃協議的公允價值	1,978,018	3,105,641	-	-
<i>非流動性負債</i>				
Ashton Coal Operations Pty Limited				
(Ashton Joint Venture 的管理者)				
與 Coalroc Contractors Pty Ltd 進行的				
的融資租賃協議的公允價值	141,897	2,179,509	-	-
確認負債總金額	<u>2,119,915</u>	<u>5,285,150</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

與 Coalroc Contractors Pty Ltd 之間的融資租賃合同與礦業設備有關，剩餘租期少於1年零3個月，租期結束後，本公司有權按協議價格購買這些資產。租賃的實際折現率在12%至13.4%之間。

租賃負債以租賃資產作為抵押物。這些設備被用於 Ashton 井工礦的開發。因此財務費用支付的最小租金在建造物業、廠房及設備的過程中被資本化，詳見附註 3(a)。於 2007 年 4 月 Ashton 礦區開始生產時停止資本化。

b) 往來餘額

以下金額是與本公司董事或其他關鍵管理人員，及其關聯方之間的交易產生的往來餘額。

	合併		公司	
	2008年	2007年	2008年	2007年
流動性應付款				
應付帳款				
Ashton Coal Mines Limited (Ashton Joint Venture 的管理者) 應付				
Coalroc Contractors Pty Ltd 的款項	361,466	245,196	-	-
Yarrabee Coal Company Pty Ltd 應付				
Rawmac Pastoral Pty Ltd 的款項	-	3,300	-	-
	<u>361,466</u>	<u>248,496</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
確認負債總金額	<u>361,466</u>	<u>248,496</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

c) 對董事會和其他關鍵管理人員間的貸款

對 John Rawlins 的借款是一項有抵押擔保的帶息借款，每年付息兩次，以 ANZ 銀行公司的額度超過 100 萬澳元的透支利率為準。

	合併 2008 年 澳元		合併 2007 年 澳元	
	關鍵 管理人員 合計	當年借款 超過十萬 澳元的個人 合計	關鍵 管理人員 合計	當年借款 超過十萬 澳元的個人 合計
年初餘額	-	-	1,705,045	1,705,045
當年應計利息	-	-	172,210	172,210
支付利息	-	-	(172,210)	(172,210)
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,705,045</u>	<u>1,705,045</u>
年末餘額	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,705,045</u>	<u>1,705,045</u>
當年最高債務	-	-	1,705,045	1,705,045
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,705,045</u>	<u>1,705,045</u>
年末集團內借款人數	-	-	1	1
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1</u>	<u>1</u>

Rawlins 自 2007 財務年度不再擔任公司董事。

d) 期權

向董事會或其他關鍵管理人員發行的股票，請詳見附註31。

35 或有負債和或有資產

	附註	合併		公司	
		2008年 千澳元	2007年 千澳元	2008年 千澳元	2007年 千澳元
擔保					
a) 公司與合併					
存款作為抵押		149	143	72	65
對第三方提供的擔保		7,403	12,308	7,095	12,000
根據法規要求交給 政府部門的礦區 恢復保證金		2,130	2,123	2,130	2,123
b) 共同控制經營業務					
存款作為抵押		75	73	—	—
對第三方提供的擔保		69	69	—	—
根據法規要求交給 政府部門的礦區 恢復保證金		4,879	3,595	3,595	2,311
	<i>20c</i>	<u>14,705</u>	<u>18,311</u>	<u>12,892</u>	<u>16,499</u>

36 分部信息

截至2008年6月30日及截至2007年6月30日止年度，本集團主要經營了一個業務與地理分部，主要經營地為澳大利亞，本集團主要業務是勘探與開發煤炭資源。

37 財務風險管理

本集團進行的金融工具交易如下：

- i) 現金及現金等價物，包括存款；
- ii) 應收賬款和其他應收款；
- iii) 應付帳款；
- iv) 負息債務，包括銀行借款與融資租賃；

v) 衍生金融工具。

本集團的經營業務導致其面臨多種財務風險：市場風險（包括外匯風險、利率風險和價格風險）、信用風險和流動性風險。

董事會統一負責確定風險管理的目標，具體事務則由一個中央財務部門來執行。董事會提供整體風險管理的原則，以及有關特殊領域的風險政策，如過剩流動性投資，用衍生金融工具以減緩外匯風險、價格風險及利率風險。這些衍生工具產生的義務或權利，有效轉移了與相關金融工具、資產或負債的一個或多個風險。衍生金融工具全部用於套期目的，即不用於交易目的或其他投機工具。衍生金融工具交易用於對沖與商業活動相關的業務導致的風險。

董事會的總體目標是要設立相關政策，在不影響競爭力及靈活性的前提下，盡可能減少風險並減少財務業績的波動性。關於這些政策的詳細信息列示如下：

a) 市場風險

市場風險是指金融工具未來現金流量的公允價值會由於外幣折算匯率（外匯風險）、煤價（價格風險）及利率（利率風險）的影響而產生波動的風險。

i) 外匯風險

本集團主要在澳大利亞經營，其成本通過澳元來計量。出口煤銷售以美元計價。澳元對美元走勢增強會對公司的盈利及現金流產生不利的影響。

由承諾或極有可能發生的交易產生的外匯風險通過持有遠期外匯衍生工具來管理。根據董事會的風險管理政策，本集團對沖部分以不同幣種進行的交易（例如合同約定以美元結算的銷售和以其他外幣結算的資產購買）。

本集團的年末報表外幣風險主要體現在以下方面：

	2008年 美元	2008年 歐元	2008年 日元	2007年 美元	2007年 歐元	2007年 日元
應收賬款	54,976	-	-	1,495	-	-
應付帳款	(1,155)	-	-	(7)	-	-
遠期外匯合約						
— 賣出外匯 （現金流量套期）	(62,766)	-	-	(26,489)	-	-
遠期外匯合約						
— 買入外匯 （現金流量套期）	-	2,428	268,073	-	-	-
淨敞口	(8,945)	2,428	268,073	(25,001)	-	-

本公司的年末報表外幣風險主要體現在以下方面：

	2008年 美元	2008年 歐元	2008年 日元	2007年 美元	2007年 歐元	2007年 日元
遠期外匯合約						
— 賣出外匯 (現金流量套期)	—	—	—	(26,489)	—	—
淨敞口	—	—	—	(26,489)	—	—

本集團敏感性分析：

根據於2008年6月30日持有的金融工具，及年末即期匯率0.9626澳元，若在其他變量保持衡定的情況下澳元對美元走弱/走強5%，本集團的合併稅後利潤會提高3,006,000澳元/減少2,720,000澳元。主要由於美元金融工具交易匯兌損失/收益（如上表）。利潤對匯率的敏感性在2008年要比2007年加強，主要是由於2008年末持有以美元計價的應收款項增加。若澳元對美元走弱/走強5%，權益（套期保值儲備）會減少2,339,000澳元或增加2,195,000澳元（2007年：減少1,150,000澳元或增加1,040,000澳元）。主要是由於遠期外匯合約指定為現金流套期。權益對於匯率的敏感性在2008年要比2007年增強是由於買入美元遠期外匯合約的增加。本集團對於其他幣種的外幣匯率風險並不重大。

本公司敏感性分析：

澳元相比於美元貶值或者升值5%，公司的權益（套期保值準備）不會發生變動，主要是由於遠期外匯合約制定為現金流套期。公司的稅後利潤也不會由於澳元相比於美元貶值或者升值5%而發生變化。

ii) 價格風險

本集團面臨的價格風險是由於向國際市場生產和銷售以美元計價的煤炭導致的。大部分煤炭的銷售價格是與主要客戶每年協商確定的，剩餘部分按照市場價格銷售，或鎖定某一長協價格。

價格風險源於本公司承諾的及很可能的交易使用了遠期煤價衍生工具。本集團對部分此類的交易（譬如以美元簽訂的合同）根據董事會的風險管理政策進行套期保值。董事會的政策假設在煤炭銷售合同簽定時合同價格與煤炭掉期合約所聯繫的現行市場價格指數近似。董事會的政策需要在煤炭銷售價格確定時簽署一項抵銷作用的煤炭掉期合約。

資產負債表日本集團的價格風險可詳見附註9。

本集團的敏感性分析

根據2008年6月30日持有的金融工具及市場價格每噸172.90美元，在其他變量保持衡定時，煤價每下降／上升10%，本集團的權益就會增加12,929,000澳元／下降12,929,000澳元(2007年：上升0澳元／下降0澳元)，主要由作為現金流套期保值而進行的煤炭掉期合約導致。當煤價下降或上升10%以內時，本集團的稅後利潤在其他變量保持衡定時，不受煤價影響(2007年：上升0澳元／下降0澳元)。

本公司的敏感性分析

公司的稅後利潤和權益不會受煤價波動的影響。

iii) 現金流和公允價值利率影響

本集團和本公司都面臨長期借款的利率風險。浮動率借款使本集團及本公司面臨利率的現金流風險。固定利率借款使本公司面臨利率的公允價值風險。本集團和本公司將盈餘資金存入銀行以獲取利息。投資於浮動利率的存款導致本集團及本公司面臨利率的現金流風險。當使用公允價值計量時，投資於固定利率的存款導致本集團及本公司面臨利率的公允價值風險。

一般採用浮動利率借款來應對借款導致的利率風險。當需要借款時，本集團利用浮動－固定利率掉期合同進行套期保值。

資產負債表日本集團的金融資產和金融負債的實際利率列示如下：

2008年	浮動餘額 千澳元	固定餘額 千澳元	加權平均 實際浮動 利率 %	加權平均 實際固定 利率 %
(i) 金融資產				
流動部分				
現金和現金等價物	63,334	173,751	6.67	8.15
抵押董事借款—帶息	1,705	—	11.75	不適用
	<u>65,039</u>	<u>173,751</u>		
利率風險敞口				
(ii) 金融負債				
流動部分				
銀行借款	10,442	2,077	9.36	6.00
租賃負債	—	8,337	不適用	10.23
非流動部分				
銀行借款	46,481	8,625	9.39	6.00
租賃負債	—	15,261	不適用	8.09
	<u>56,923</u>	<u>34,300</u>		
利率風險敞口				
2007年	浮動餘額 千澳元	固定餘額 千澳元	加權平均 實際浮動 利率 %	加權平均 實際固定 利率 %
(i) 金融資產				
流動部分				
現金和現金等價物	17,420	35	5.14	2.00
其他實體借款—帶息	—	6,967	不適用	25.00
非流動部分				
抵押董事借款—帶息	1,705	—	10.10	不適用
	<u>19,125</u>	<u>7,002</u>		
利率風險敞口				
(ii) 金融負債				
流動性				
銀行借款	8,581	1,669	8.14	6.00
租賃負債	—	7,182	不適用	10.56
非流動性				
銀行借款	53,250	12,125	8.24	6.00
租賃負債	—	17,530	不適用	9.27
	<u>61,831</u>	<u>38,506</u>		
利率風險敞口				

敏感性分析

下表是對本集團和本公司稅後利潤和權益在當其他變量保持衡定時，對於利率變動減少或增加100個基準點（100個基準點等於1%）的敏感性分析，下表中披露的數據不包括固定利率項目。

合併 2008年6月30日	賬面金額 千澳元	增加100個基準點		減少100個基準點	
		利潤 千澳元	其他權益 千澳元	利潤 千澳元	其他權益 千澳元
金融資產					
現金和現金等價物	63,334	633	-	(633)	-
抵押董事借款-帶息	1,705	17	-	(17)	-
金融負債					
銀行借款-流動部分	10,442	(104)	-	104	-
銀行借款-非流動部分	46,481	(465)	-	465	-
扣除30%所得稅	-	(24)	-	24	-
稅後增加/(減少)	-	57	-	(57)	-

由於大量現金和現金等價物是本年年中陸續收到的，因此上述披露的對現金和現金等價物的利潤影響並不代表本集團和本公司截至2008年6月30日止面臨的現金流的利率風險。

合併 2007年6月30日	賬面金額 千澳元	增加100個基準點		減少100個基準點	
		利潤 千澳元	其他權益 千澳元	利潤 千澳元	其他權益 千澳元
金融資產					
現金和現金等價物	17,420	174	-	(174)	-
抵押董事借款-帶息	1,705	17	-	(17)	-
金融負債					
銀行借款-流動部分	8,581	(86)	-	86	-
銀行借款-非流動部分	53,250	(533)	-	533	-
扣除30%所得稅	-	128	-	(128)	-
稅後增加/(減少)	-	(300)	-	300	-

公司 2008年6月30日	賬面金額 千澳元	增加100個基準點 利潤 千澳元	其他權益 千澳元	減少100個基準點 利潤 千澳元	其他權益 千澳元
金融資產					
現金和現金等價物	19,222	192	-	(192)	-
金融負債					
銀行借款—流動部分	1,423	(14)	-	14	-
扣除30%所得稅		(53)	-	53	-
稅後增加/(減少)		125	-	(125)	-

由於大量現金和現金等價物是本年年中陸續收到的，因此上述披露的對現金和現金等價物的利潤影響並不代表本集團和本公司截至2008年6月30日止面臨的利率的現金流風險。

公司 2007年6月30日	賬面金額 千澳元	增加100個基準點 利潤 千澳元	其他權益 千澳元	減少100個基準點 利潤 千澳元	其他權益 千澳元
金融資產					
現金和現金等價物	10,242	102	-	(102)	-
金融負債					
銀行借款—流動部分	1,831	(18)	-	18	-
扣除30%所得稅		(25)	-	25	-
稅後增加/(減少)		59	-	(59)	-

b) 信用風險

信用風險表示如果對方當事人沒有履約可能產生的損失。

信用風險與產生於現金和現金等價物、遠期外匯合約，煤炭掉期合約和利率掉期合約，以及客戶的信用風險相關。關於衍生金融工具的信用風險，請參見附註9(b)。關於現金存款，本集團僅僅投資於那些標準普爾指數為A-1+等級的賬戶。澳大利亞的Commonwealth Bank of Australia (CBA) 為主要的衍生工具和現金及現金等價物對家。CBA的標準普爾指數為AA。

應收賬款的信用風險主要通過以下幾種方式進行管理：

- i) 為每個客戶設定支付期限；
- ii) 所有客戶都要經過風險測評；
- iii) 經測評有較高風險的客戶需要提供銀行的信用證支持。

資產負債表上金融資產所面臨的最大信用風險為其賬面價值減去減值損失後的餘額，列示如下：

	合併		公司	
	2008年	2007年	2008年	2007年
現金及現金等價物	237,093	17,460	109,476	10,278
應收及其他應收款	83,214	43,524	104,200	101,921
衍生金融工具	3,616	1,281	—	1,065
	<u>323,923</u>	<u>62,265</u>	<u>213,676</u>	<u>113,264</u>

應收賬款及其他應收款的主要客戶主要在韓國和日本，其在2008年6月30日的餘額中所佔的比例為41%和40%。

c) 流動性風險

流動性風險包括經營活動中對流動性需求，本集團會受到以下影響：

- i) 沒有足夠的資金於到期日完成交易；
- ii) 被迫以低於市價的價格出售金融資產；
- iii) 無法結算或收回金融資產。

根據董事會的政策，流動性風險通過維持足夠的現金、流動性存款及穩定且隨時可以取得的信貸額度來進行控制。關於信貸額度在附註20中有所詳述。

金融負債的到期

下表分析了本集團與本公司於報告日到協議到期日之間的金融負債。衍生工具的合約到期日請見附註9(a)。融資租賃的合約到期日請見附註30。下述金額代表將來未折現的本金和利息的現金流量，因此與賬面金額不一定一致。

合併 2008年6月30日	賬面價值 千澳元	合約 現金流 千澳元	6個月 以內 千澳元	6-12個月 千澳元	1-3年 千澳元	3年以上 千澳元
應付帳款	44,959	44,959	44,959	—	—	—
其他應付款	6,222	6,222	6,222	—	—	—
銀行借款	67,625	84,326	9,651	9,682	35,968	29,025
Minerva 項目遞延付款	2,929	4,000	—	250	1,000	2,750
非抵押借款—不帶息	1,693	1,693	1,693	—	—	—
合計	<u>123,428</u>	<u>141,200</u>	<u>62,525</u>	<u>9,932</u>	<u>39,968</u>	<u>31,775</u>

合併 2007年6月30日	賬面價值 千澳元	合約 現金流 千澳元	6個月 以內 千澳元	6-12個月 千澳元	1-3年 千澳元	3年以上 千澳元
應付帳款	31,249	31,249	31,249	-	-	-
其他應付款	2,203	2,203	2,203	-	-	-
銀行借款	75,625	96,860	7,225	9,326	42,285	38,024
Minerva 項目遞延付款	2,724	4,000	-	-	750	3,250
非抵押借款－不帶息	1,693	1,693	1,693	-	-	-
合計	113,494	136,005	42,370	9,326	43,035	41,274
公司 2008年6月30日	賬面價值 千澳元	合約 現金流 千澳元	6個月 以內 千澳元	6-12個月 千澳元	1-3年 千澳元	3年以上 千澳元
應付帳款	890	890	890	-	-	-
其他應付款	32	32	32	-	-	-
銀行借款	12,125	14,076	2,329	2,259	9,488	-
Minerv 項目 a 遞延付款	2,929	4,000	-	250	1,000	2,750
合計	15,976	18,998	3,251	2,509	10,488	2,750
公司 2007年6月30日	賬面價值 千澳元	合約 現金流 千澳元	6個月 以內 千澳元	6-12個月 千澳元	1-3年 千澳元	3年以上 千澳元
應付帳款	786	786	786	-	-	-
其他應付款	108	108	108	-	-	-
銀行借款	15,625	18,878	2,433	2,369	14,076	-
Minerva 項目 遞延付款	2,724	4,000	-	-	750	3,250
合計	19,243	23,772	3,327	2,369	14,826	3,250

38 期後事項

a) 衍生金融工具

(i) 遠期外匯合約－套期現金流

如附註9(a)(i)中所述的，本集團簽訂了遠期外匯合約以減少外匯的利率浮動。

結算	出售美元		平均匯率	
	2008年 美元千元	2007年 美元千元	2008年 美元	2007年 美元
6個月以內	140,000	111,500	0.9365	0.8159
6個月到1年	—	73,000	—	0.8018
	<u>140,000</u>	<u>184,500</u>	<u>0.9365</u>	<u>0.8103</u>

(ii) 煤炭價格掉期合約－現金流套期保值

如附註9(a)(ii)中所述的，本集團簽訂了煤炭掉期合約以減少煤價的波動。資產負債表日後本集團簽訂的煤炭掉期合約列示如下：

結算	銷量		平均煤價	
	2008年 噸	2007年 噸	2008年 美元	2007年 美元
6個月以內	60	—	173.50	—
6個月到1年	60	—	173.50	—
	<u>120</u>	<u>—</u>	<u>173.50</u>	<u>—</u>

b) Moolarben 資本支出承諾

自2008年6月30日起，本集團就Moolarben Jonin Venture 礦簽署了價值117,924,000澳元的煤礦建設及開發的資本支出承諾。

c) Moolarben 煤業租賃法律議案

Felix 曾報告過 Xstrata 佔90%、Mitsubishi 佔10%的共同控制經營業務 Ulan Coal Mines Limited (Ulan) 已在新南威爾士州高級法庭啟動法律程序，尋求頒布法令以阻止向 Felix 完全控制的子公司 Moolarben Cola Mines Pty Limited 授予煤礦租賃權。該案件的法庭判決對 Felix 有利，但是 Ulan 已開始上訴。

上訴從2008年4月開始，到2008年8月8日結束。法庭支持 Ulan 的上訴但是沒有頒布任何法令。2008年8月29日之前雙方都需向法庭提供更多的信息，法庭將在對這些信息進行分析之後做出裁決，可能的判決結果目前尚未確定。董事會認為即使裁決結果對 Felix 不利，其對於 Moolarben mining tenement 的賬面價值的影響也是很有可能低於重要性水平的。

39 原住民權利

原住民權利是指根據 Aboriginal and Torres Strait Islander 島民的穿透法律與習俗，原住民擁有的對土地和水源的權利和義務。在所有本集團所覆蓋的領域（包括昆士蘭和新南威爾士），根據原住民權利法案在現有的礦業租賃中的現在及未來的礦業經營均要保護這些地區。

40 公司詳細信息

公司的註冊及主要運營地：

Felix Resources Limited
阿德累德大街316號6層
布裏斯班，昆士蘭州，4000
澳大利亞

以下 Felix 集團經審計的財務報表摘自 Felix 截至 2007 年 6 月 30 日止年度的年度報告，乃按照澳大利亞會計準則編製，並遵循了國際財務報告準則。

資產負債表

2007 年 6 月 30 日

	附註	合併		公司	
		2007 年 千澳元	2006 年 千澳元	2007 年 千澳元	2006 年 千澳元
資產					
流動資產					
現金及現金等價物	7	17,460	79,367	10,278	15,698
應收賬款和其他應收款	8	36,440	31,956	81,172	82,187
存貨	12	22,861	19,828	–	–
衍生金融資產	9	1,150	2,587	1,065	2,587
其他流動資產	10	38,490	27,478	80	92
流動資產合計		116,401	161,216	92,595	100,564
非流動資產					
長期應收賬款和其他應收款	11	7,084	8,810	20,749	20,748
按權益法核算的長期股權投資	13	204	4,866	–	–
其他金融資產	14	–	–	241,393	242,740
物業、廠房及設備	15	195,883	130,395	356	356
勘探和評價資產	16	13,797	10,259	–	–
遞延所得稅資產	4	72,302	51,697	15,027	3,150
無形資產	17	231,152	236,149	300	477
衍生金融資產	9	131	49	–	49
非流動資產合計		520,553	442,225	277,825	267,520
資產總計		636,954	604,441	370,420	368,084

	附註	合併		公司	
		2007年 千澳元	2006年 千澳元	2007年 千澳元	2006年 千澳元
負債					
流動負債					
應付帳款和其他應付款	18	36,708	40,831	1,218	2,088
短期負息債務	19	17,432	32,748	3,500	16,600
應交稅費	4	162	106	–	–
準備	21	1,121	1,967	–	–
流動負債合計		<u>55,423</u>	<u>75,652</u>	<u>4,718</u>	<u>18,688</u>
非流動負債					
長期應付帳款和其他應付款	22	4,417	4,039	2,724	2,346
長期負息債務	20	82,905	99,731	12,125	15,625
遞延所得稅負債	4	86,529	64,406	323	1,047
準備	23	5,481	3,298	–	78
非流動負債合計		<u>179,332</u>	<u>171,474</u>	<u>15,172</u>	<u>19,096</u>
負債總計		<u>234,755</u>	<u>247,126</u>	<u>19,890</u>	<u>37,784</u>
淨資產		<u>402,199</u>	<u>356,315</u>	<u>350,530</u>	<u>330,300</u>
股東權益					
發行資本	24	444,378	435,658	444,378	435,658
儲備	25a	6,681	10,812	6,106	10,388
未分配利潤	25d	(52,189)	(91,936)	(99,954)	(115,746)
歸屬於 Felix Resources Limited 的所有者權益		<u>398,870</u>	<u>354,534</u>	<u>350,530</u>	<u>330,300</u>
少數股東權益	26	3,329	1,781	–	–
股東權益總計		<u>402,199</u>	<u>356,315</u>	<u>350,530</u>	<u>330,300</u>

本財務報表須與後附附註一並參閱。

利潤表

截至2007年6月30日止年度

	附註	合併		公司	
		2007年 千澳元	2006年 千澳元	2007年 千澳元	2006年 千澳元
收入	2a	241,469	212,142	6,079	2,604
銷售成本		(168,411)	(130,293)	—	—
毛利		73,058	81,849	6,079	2,604
其他收入	2b	4,387	2,578	10,191	5,071
營業外收入	2c	48,638	6,726	(79)	1,757
銷售費用		(57,196)	(45,525)	—	—
管理費用		(13,368)	(13,191)	(4,993)	(7,610)
財務費用	3a	(5,048)	(3,948)	(1,720)	(1,370)
採用權益法核算的聯營公司 所佔的淨(虧損)/利潤	13c	(713)	1,533	—	—
利潤總額		49,758	30,022	9,478	452
所得稅(費用)/收入	4a	(2,599)	81	13,524	8,066
淨利潤		47,159	30,103	23,002	8,518
減：少數股東損益		202	—	—	—
歸屬於 Felix Resources Limited 股東的淨利潤	25d	46,957	30,103	23,002	8,518
		澳分	澳分		
基本每股收益	27	25.19	16.71		
稀釋每股收益	27	25.17	16.26		
每股股利	5	4.00	1.95		

本財務報表須與後附附註一並參閱。

股東權益變動表

截至2007年6月30日止年度

	附註	合併		公司	
		2007年 千澳元	2006年 千澳元	2007年 千澳元	2006年 千澳元
股東權益年初餘額		<u>356,315</u>	<u>323,973</u>	<u>330,300</u>	<u>319,543</u>
現金流量套期保值：					
直接計入權益的收益	25	2,656	262	2,440	262
轉入本年利潤的損益	25	(6,067)	(7,761)	(6,067)	(4,119)
當期及遞延所得稅	25	1,023	2,250	1,088	1,157
直接計入股東權益 的利得和損失		(2,388)	(5,249)	(2,539)	(2,700)
本年利潤		47,159	30,103	23,002	8,518
本年確認的收入和費用合計		<u>44,771</u>	<u>24,854</u>	<u>20,463</u>	<u>5,818</u>
適用AASB132和AASB139 的調整，稅後淨額	25	–	9,210	–	6,661
會計政策變更的總影響		<u>–</u>	<u>9,210</u>	<u>–</u>	<u>6,661</u>
以股份為基礎的非現金支付 權益所有者交易總量的變化：	25	593	1,788	593	1,788
本年行權的期權	24	6,384	5	6,384	5
少數股東損益		1,346	–	–	–
本年支付股利	5	(7,210)	(3,515)	(7,210)	(3,515)
		<u>1,113</u>	<u>(1,722)</u>	<u>(233)</u>	<u>(1,722)</u>
股東權益年末餘額		<u>402,199</u>	<u>356,315</u>	<u>350,530</u>	<u>330,300</u>
本年確認的收入和費用 歸屬於Felix Resources Limited股東		44,569	24,854	20,463	5,818
歸屬於少數股東		202	–	–	–
		<u>44,771</u>	<u>24,854</u>	<u>20,463</u>	<u>5,818</u>

本財務報表須與後附附註一並參閱。

現金流量表

截至2007年6月30日止年度

附註	合併		公司	
	2007年 千澳元	2006年 千澳元	2007年 千澳元	2006年 千澳元
經營活動產生的現金流量				
銷售商品、提供勞務收到的現金	305,383	216,652	1,194	180
購買商品、接受勞務支付的現金	(287,975)	(196,755)	(6,158)	(5,840)
遠期外匯合約收到的現金	6,781	1,466	4,023	191
收到的利息	1,866	1,360	927	749
支付的利息	(4,670)	(3,795)	(1,342)	(1,217)
支付的各項稅費	–	4,308	–	5,628
經營活動產生的現金流量淨額	21,385	23,236	(1,356)	(309)
投資活動產生的現金流量				
購建物業、廠房及設備	(88,184)	(69,018)	(416)	(100)
購建無形資產	(1,551)	(509)	(21)	(509)
處置物業、廠房及設備				
收回的現金淨額	563	169	253	–
處置可供出售金融資產				
收回的現金淨額	1,572	202	–	202
處置無形資產收回的現金淨額	344	–	–	–
處置共同控制經營業務 Minerva & Athena 28.7% 份額收回的現金	41,521	–	1,267	–
處置共同控制經營業務 Aston Joint Venture 25% 份額收回的現金	–	29,464	–	–
勘探和評價活動支付的現金	(4,927)	(4,899)	–	–
從聯營公司收回股本收到的現金	3,949	–	–	–
從其他實體預付或預收的現金	(4,306)	(2,428)	–	–
償還關聯實體預收款項所支付的現金	–	(1,275)	–	–
從子公司預付或預收的現金	–	–	5,069	(34,205)
從聯營公司預付或預收的現金	(934)	(68)	–	–
收到的股息	–	–	7,210	3,222
投資活動(使用)/產生的現金流量淨額	(51,953)	(48,362)	13,362	(31,390)

	附註	合併		公司	
		2007年 千澳元	2006年 千澳元	2007年 千澳元	2006年 千澳元
籌資活動產生的現金流量					
發行普通股收到的現金		6,384	5	6,384	5
融資租賃所支付的現金		(6,367)	(2,978)	–	–
償還債務和借入債務 所支付和收到的現金		(24,146)	77,195	(16,600)	32,225
外匯合同提前終止收到的現金		–	7,141	–	7,141
分配股利所支付的現金		(7,210)	(3,515)	(7,210)	(3,515)
		<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>
籌資活動(使用)/產生的 現金流量淨額		<u>(31,339)</u>	<u>77,848</u>	<u>(17,426)</u>	<u>35,856</u>
現金及現金等價物淨 (減少)/增加額					
年初現金及現金等價物餘額		79,367	26,645	15,698	11,541
		<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>
年末現金及現金等價物餘額	<i>28b</i>	<u><u>17,460</u></u>	<u><u>79,367</u></u>	<u><u>10,278</u></u>	<u><u>15,698</u></u>

本財務報表須與後附附註一並參閱。

財務報表附註

2007年6月30日

1. 重要會計政策匯總

本財務報表包括Felix Resources Limited (「Felix」) 及其子公司的合併財務報表以及Felix的公司財務報表。Felix是一家在澳大利亞成立並公開上市的股份公司，公司地址位於澳大利亞。本一般目的的財務報表的編製遵循了澳大利亞會計準則(「AAS」)、澳大利亞會計準則委員會(「AASB」)的其他的聲明和2001年頒布的公司法。除衍生金融工具和可供出售的金融資產是以公允價值計量外，財務報表均以歷史成本為計價原則編製，並以澳元作為列報貨幣。

本財務報表的金額都已四捨五入至千元(\$000)，已說明按適用於本公司的ASIC分類順序98/100中的可供選擇方式進行披露的除外。

本財務報表遵循澳大利亞會計準則(包括AAS)，包含AIFRS與國際財務報告準則(「IFRS」)等價的準則。遵循AIFRS即已確保合併財務報表(包括報表和附註)遵循了國際會計準則IFRS。

在本財務報表的編製過程中，未採用新近頒布但尚未生效的AAS。首次採用上述準則預期不會對合併財務報表產生重大影響。本財務報告已獲董事會批准於2007年8月31日報出。

以下是在編製合併財務報表中採用的重要會計政策的匯總。除非另有說明，會計政策於報告期內一致貫徹使用。

(a) 合併原則

子公司是任何被Felix控制的實體。當Felix有能力決定另一家實體的財務和經營政策，並能使其為實現Felix的目標而運營時即形成控制。子公司名單詳見財務報表附註6。

所有合併範圍內實體內部的交易和餘額(包括任何未實現的利得和損失)於合併時抵銷。

子公司少數股東權益和損益在合併報表中單獨列示。對子公司的少數股東的損失承擔以對子公司的投資為限，除非少數股東對子公司有法定義務或會提供額外投資以彌補虧損。未來年度如子公司開始盈利，在大股東承擔的少數股東的虧損被彌補之前，所有利潤歸大股東所有。

子公司於收購日即本集團取得控制權之日起被合併，而在控制結束時終止合併。

聯營公司是本集團能夠對其實施重大影響，但不能對其進行控制的實體。在Felix的公司財務報表中對聯營公司的投資採用成本法，在合併報表中按照初始成本確認後採用權益法

核算。在這種方法下，本集團在合併財務報表中確認收購後聯營公司的利得和損失，其收購後的儲備的變動也在合併儲備中確認。收購後累計的變動需對投資的賬面價值進行調整。

當本集團所享有的聯營公司的虧損等於或者大於其在聯營公司的權益（包括其他無擔保的應收款項）時，除非其有支付義務，則本集團不確認進一步的損失。

(b) 所得稅

當期的所得稅費用或收入按當期應納稅所得額與按各法律體系下所在地的適用稅率計算，並對由於暫時性差異及未抵扣稅務虧損而導致的遞延所得稅資產和負債做出調整。遞延所得稅資產和負債的變動主要源於因資產和負債的稅收基礎和財務報表的會計基礎存在暫時性差異和未使用的稅務損失。

遞延所得稅資產和負債針對暫時性差異按預期收回該資產或清償該負債期間的不同法律環境下適用的稅率計算。在計算遞延所得稅資產和負債時，該相關的稅率適用於累計可抵減和應納稅的暫時性差異。由於資產和負債的初始計量而導致某些暫時性差異存在例外情況。如果暫時性差異是由於一項交易（該交易並不影響會計利潤也不影響應納稅所得或損失）而產生，且該交易不是企業合併，則無須確認遞延所得稅資產和負債。另一例外是對子公司、聯營公司及合營企業的投資所產生的暫時性差異，遞延所得稅資產只有在該暫時性差異可在可預見的將來予以轉回且有足夠的應納稅所得額用於抵扣暫時性差異時予以確認。

遞延所得稅資產針對可抵扣暫時性差異及可結轉的可抵扣虧損計提，並以未來可能取得的應納稅所得額用於抵扣暫時性差異為限。

直接計入所有者權益的利得或損失所導致的當期及遞延所得稅直接在所有者權益內確認。

Felix 和其全資擁有的澳大利亞子公司根據合併納稅的規定構成一家所得稅合併納稅集團。Felix 負責確認合併納稅集團的當期所得稅資產和負債。合併納稅的集團中的每一家實體確認各自的遞延所得稅資產和負債，但不包括可抵扣的損失及稅款抵減產生的遞延所得稅資產。在這種情況下，僅由 Felix 確認相應的遞延所得稅資產。該集團簽訂了一個共享稅務協議，即集團中每個實體根據他們的稅前利潤佔整個集團的比例來分配各自應繳納的稅金。合併納稅集團也簽訂一個納稅資金協議即每個實體通過集團內部往來科目確認各自的當期所得稅資產和負債。

(c) 現金及現金等價物

編製現金流量表時，現金和現金等價物包括：

- (i) 庫存現金、存於銀行或其他金融機構的活期存款和銀行透支淨額；
- (ii) 將於三個月內到期的短期貨幣性投資

(d) 貸款和應收款項

應收賬款、貸款和其他應收款以攤余成本減去壞賬準備後的淨額列示。當有客觀證據表明全額不可收回時，計提減值準備。當減值在後續期間明確不可收回，則核銷相應的減值科目。

(e) 預付子公司款項

預付子公司款項為公司預付給子公司的與勘探及評價相關的支出及煤礦開發支出（詳見附註 11）。這些款項的價值和可回收性主要和公司對勘探及評價支出的政策有關。如果未來相關資產的價值低於該預付款，需要考慮減值。

(f) 存貨

煤炭按照成本與可變現淨值孰低者記量。成本按照加權平均成本計量，包括直接材料成本、直接人工以及按照恰當比例分攤的變動製造費用和固定製造費用。可變現淨值按日常活動中，以存貨的估計售價減去至完工時估計將要發生的成本、估計的必要銷售費用後的金額確定。

(g) 剝采成本

剝采成本指為達至煤層而發生的累計支出，包括直接剝離成本及機器設備的運行成本。

(h) 物業、廠房及設備

物業、廠房及設備按成本減去累計折舊和減值準備列示。無限期持有的土地、物業、廠房及設備的賬面價值需定期覆核以確保不超過其可收回金額。

除了無限期持有的土地，各項固定資產包括建築物和資本化的租入資產，自投入使用日開始均採用直線法或餘額遞減法減去估計殘值後按預計可使用年限計提折舊。

建築物	25 年
煤礦開發	註釋 1(k) 中定義的煤礦開采期限
廠房和設備	2.5-18 年
租入的廠房和設備	2.5-18 年

於每個報告日，對資產的殘值和使用年限進行覆核並作適當調整。

(i) 投資

所有的投資按照成本進行初始計量確認，初始成本為支付對款的公允價值並包括與投資相關的並購費用。被劃分為可供出售的對上市公司的投資按照公允價值進行後續計量。上市公司的公允價值按照澳大利亞證券交易所報告日期收市時的市場成交價確認。可供出售的金融資產的利得和損失在投資出售前於所有者權益中單獨確認。該資產被處置，或者需要減值時，之前在所有者權益中累積的利得或損失會轉入利潤表。

對沒有市場交易價格的非上市公司的投資，其公允價值難以可靠計量，這類資產被劃分為以成本法計量的可供出售的金融資產。當投資被處置或者發生減值時，相關的利得和損失在利潤表中確認。

對於子公司的投資按照成本與可收回金額孰低計量。對於聯營公司的投資的確認請見會計政策附註1(a)。

(j) 共同控制經營

本集團對共同控制業務的資產、負債、收入和費用按應享有的份額並入合併財務報表中相應科目。本集團對共同控制經營業務的利益參見附註29。

(k) 無形資產

采礦權

有限使用期限的采礦權以成本減去累計的攤銷和減值列示。采礦權的賬面價值將定期覆核以確保不超過其可收回金額。可收回金額按會計政策附註1(n)所述的基準予以衡量。

采礦權的攤銷自商業生產開始日開始計提。針對收購獲得的 Ashton 煤礦項目的采礦權，則自收購日開始攤銷，並計入利潤表。采礦權採用直線法在使用期內攤銷，或者按照下面的 JORC 儲量進行攤銷：

	開采使用期限		剩餘開采使用期限	
	年限	產量	年限	產量
Yarrabee 礦	30	—	6	—
Minerva 礦	—	34,543,000	—	31,616,378
Ashton 礦	—	76,549,596	—	69,400,895
Moolarben 礦	25	—	25	—

會計估計的變更

如2006年年度報告披露，根據2006年1月1日重新評估的 Minerva 礦的采礦權使用期限，估計存儲量從22,400,000噸增加到36,240,000噸。2006年1月1日之前預計存儲量與 Joint Ore Reserve Committee (「JORC」) 的不一致，現在改為一致。截止2006年4月30日，JORC 預計的存儲量為34,543,000噸。該超額估計采礦權使用壽命導致的差錯並不重大，並已經在2007年6月30日的財務報表中得到更正。

計算機軟件

有限使用年限的計算機軟件以成本減去累計的攤銷和減值列示。計算機軟件的賬面價值需經覆核以確保其不超過可收回金額。可收回金額按會計政策附註1(n)所述基礎予以衡量。

計算機軟件的折舊按照直線法或者雙倍餘額遞減法在預計受益期間(2.5年至4年)計提。

鐵路使用權

有限使用年限的鐵路使用權，以成本減去累計的攤銷和減值列示。鐵路使用權的賬面價值需經覆核以確保其不超過可收回金額。可收回金額按會計政策附註1(n)所述基礎予以衡量。

鐵路使用權在開采的有限期內按直線法或者工作量法 (Minerva 礦適用) 進行攤銷。攤銷計入銷售費用或銷售成本。

(l) 勘探和評價支出

發生的勘探和評價支出按可獨立辨認的受益區域歸集。只有當滿足以下條件時，勘探和評價支出才會資本化：受益區域的開采權是現時的並且可以通過成功開發和商業利用收回成本；或該受益區域可出售；或受益區域的開發尚未達到可判斷是否存在可開采儲量且與開采相關的重要工作尚在進行中。

當有證據或者環境顯示資產的賬面價值可能超過可收回金額，需要評估勘探和評價支出的賬面金額是否存在減值。可收回金額請按會計政策附註 1(n) 所述基礎予以衡量。

對各區域的支出進行定期審核以確定該等支出予以資本化的恰當性。廢棄區域的累計支出在考慮廢棄的期間予以全部沖銷。

當生產開始時，相關區域的累計支出按照經濟可采儲量的耗用率在其生命週期內攤銷。

(m) 資產取得

除商譽外，所購買的所有資產，包括物業、廠房及設備和無形資產，以收購日的公允價值及與收購相關的直接支出進行初始計量。

作為收購對價所發行的股本工具，以收購日的市場價格作為其公允價值，除非其名義價格在市場中能更好地反映其公允價值。

當部分現金支付延遲時，應付金額以適用於本集團的折現率折現後的現值計量。該折現率類似於在相關條款和條件下從獨立金融機構取得的借款利率。貼現差額記錄為融資成本。

(n) 資產減值和可收回金額

於每個報告日，本集團評估是否存在資產減值的跡象。當存在減值跡象時，本集團對該資產的可收回金額進行正式的評估。可收回金額為資產的公允價值扣除處置費用後或使用價值兩者之間較高者。若資產的賬面價值超出其可收回金額，資產發生減值，按其賬面價值減計至可收回金額。資產減值損失計入當期損益。

在評估資產的使用價值時，資產的預計未來現金流量以稅前折現率進行折現。該折現率應當反映當前市場的貨幣時間價值及對該項資產特殊風險的預計。當無法單獨評估某項資產的可收回金額時，本集團則評估該項資產所屬的現金產出單元的可收回金額。

(o) 借款

借款按其公允價值扣除交易成本後的金額進行初始計量，並採用實際利率法按攤余成本進行後續計量。該借款的初始確認金額與該借款贖回金額之間的差額按實際利率法在該借款的存續期間內計入利潤表。

除非本集團有權無條件將借款還款期延至資產負債表日後至少12個月，否則該借款將計入流動負債。

(p) 借款費用

發生的可直接歸屬於收購、興建或生產合資格資產的借款費用，在該資產達到預定可使用狀態之前的期間予以資本化。其他借款費用則於發生時計入費用。

(q) 租賃

除法律所有權外，與資產所有權相關的重大風險和報酬都轉移給本集團的租賃分類為融資租賃。融資租賃於租賃開始時按租賃資產的公允價值加上發生的交易費用與最低租賃付款額現值兩者的較低者予以資本化，確認資產和負債，包括擔保餘值。租賃資產按資產的預計可使用年限與租賃期兩者中較短者按直線法計提折舊。租賃付款額在租賃債務和融資租賃費用間分攤。

凡與資產所有權相關的重大風險和報酬由出租人保留的租賃為經營租賃，租金支出在租賃期內按照直線法確認為費用。

(r) 職工福利

年假、病假及長期服務休假

與工資、薪金、年假和病假相關的職工福利記錄於應付及其他應付款中。相關的間接費用作為其他債務包括在應付及其他應付款中。當長期服務休假很可能發生支出並且能夠可靠計量時，也被記錄於應付及其他應付款中。

預計在12個月內支付的職工福利按照其提供服務時所預期的報酬率來記錄價值。在報表日，預計在12個月以後由本集團支付的職工福利準備按照職工所提供服務的預計現金流量的現值來計量。

退休福利責任

本集團向特定供款退休基金供款，該等款項於發生時計入費用。

以股份為基礎的支付

本集團向董事、其他關鍵管理人員及總經理提供以股份為基礎的福利計劃，他們以提供的服務來換取本公司的股票期權。基於股份的支付計劃的成本參照期權授予日的公允價值來計量。期權授予日的公允價值確認使用trinomial或binomial期權定價模型，考慮行權價格、期權期間、基礎股份的現行價格、股價的預期波動率、預計的股利、期權期限內的無風險利率。

期權授予日預計的公允價值在授予日和預期行權日之間按比例分攤計入損益表，相應增加權益。在行權時，期權儲備餘額轉為資本。沒有最終行權的期權由於內部條

件未得到滿足不確認為費用。當市場條件不滿足時，沒有最終行權的期權仍然確認為費用。尚未行使的期權作為額外稀釋股份的攤薄效應（如有的話）在計算稀釋後的每股收益中。

集團採用 AASB 1 核算以股份為基礎的支付交易，僅對 2002 年 11 月 7 日之後授予並在 2005 年 1 月 1 日前未行權的權益工具採用 AASB 2 核算。

(s) 複墾準備

當負有重新恢復受影響地區的現時義務，其履行很可能導致資源流出，在該義務的金額能夠可靠計量時，確認為一項複墾準備。取決於其與未來生產活動的相關程度，針對流動與非流動複墾準備相應確認一項資產計入流動或非流動開發資產。

如貨幣時間價值的影響重大，準備按對預期未來現金流出以稅前利率進行折現確定金額，該折現率應當反映當前市場對貨幣時間價值的估計及與該負債相關的風險。

(t) 收入

煤炭的銷售收入在所有權上的風險和報酬已轉移給買方，並且收入能可靠計量時予以確認。通常平艙費的離岸價格在交貨時即視為將風險和報酬轉移給買方。

利息收入按照適用於金融資產的利率按時間比例基準確認。

股息收入在獲得收取股息的權利時予以確認。

勞務收入在提供服務時予以確認。

(u) 貨物及服務稅

除了不能從澳大利亞稅務局（「ATO」）收回的貨物及服務稅，收入、費用和資產按照扣除相關貨物及服務稅後的淨值確認。如果貨物及服務稅不能自 ATO 收回，該等稅費將被確認為資產購買成本或費用。資產負債表中的應收款項和應付款項包括相應的貨物及服務稅。

應收或應付 ATO 的稅費淨額包含在資產負債表中的流動資產或流動負債中。

現金流量以總額為基礎反映在現金流量表中。由投資活動產生的應收或應付 ATO 的相關貨物及服務稅列入經營活動相關的現金流量。

(v) 外幣交易及餘額

包含在合併範圍內的每個實體根據其經營所處的主要經濟環境的貨幣來計量財務報表項目（功能性貨幣）。合併財務報表以 Felix 的記帳本位幣澳大利亞元列報。

報告期內的外幣交易按照交易日的適用匯率折算為記帳本位幣。以外幣計價的貨幣性資產及負債按資產負債表日的適用匯率進行折算。

外幣交易利得和損失以及貨幣性資產及負債的年末折算損益，除特定的套期保值交易外，無論是否實現，均計入利潤表。（見附註1(w)）

外國子公司的貨幣性資產和負債以年末匯率進行折算。非貨幣性資產和負債按照交易日匯率或這些項目重估或沖銷時的匯率來折算。經營業績按照月平均匯率折算。所有匯兌差額單獨確認為權益的組成部分。在處置外國子公司時，累計匯兌損益餘額轉為利潤表中出售收入或損失的一部分。

(w) 衍生金融工具

本集團使用衍生金融工具如遠期外匯合約和利率套期合約對與外匯相關的風險及利率波動風險進行套期保值。該等衍生金融資產按照合約簽訂日的公允價值進行初始計量，其後，於每個報告日按照其公允價值進行後續計量。除了作為現金流量套期保值工具的衍生工具，衍生工具的公允價值變動產生的利得和損失計入利潤表。

遠期外匯合約的公允價值按照報告日遠期外匯合約市場匯率來確定。利率掉期合約的公允價值根據同類金融工具的市場價值確定。

本集團的遠期外匯合約和利率掉期合約為現金流量套期保值工具。

本集團在套期交易開始時記錄套期工具和被套保對象之間的套期關係，包括風險管理目標及各種套期交易策略。本集團在套期開始日及後續期間內會定期地評估套期交易中的衍生工具是否持續有效對沖被套期項目的現金流或公允價值。

與未來購買或銷售相關的套期保值交易相關的利得或損失會被遞延並在相關交易發生時計入相關的購買或銷售中。其後，任何套保業務的利得或損失都被計入到利潤表中。

套期保值交易的應收應付淨額自套期開始時起作為資產或負債列入資產負債表中。相應的未實現利得和損失計入權益中的套期儲備。遠期外匯合約、煤炭掉期合約和利率掉期合約公允價值的變化通過套期儲備予以確認直至預期交易發生。一旦預期交易發生，累計在權益中的餘額將計入到利潤表中或被確認為與其相關的資產成本的一部分。

當套期工具到期或被出售、終止或行使，或不再符合套期會計的條件，套期會計不再適用。在權益中確認的套期工具的累計利得或損失仍被計入權益中，並在交易確認時予以確認。如果套期交易預期不再發生，則在權益中記錄的累計利得和損失就被轉到當年的利潤表中。

(x) 發行資本

直接歸屬於新股發行或期權發行的成本扣除稅收影響後從發行收入中扣除。可直接歸屬於和並購相關的新股發行或期權發行的成本作為買價的一部分。

(y) 關鍵會計估計和判斷

董事根據已有的經驗和可獲得的現有信息為基礎評價財務報告中的會計估計和判斷。對未來事項的合理預期基的現有趨勢和取得於本集團內部和外部的經濟數據。

除了涉及會計估計的部分，目前在實施的會計政策中的會計判斷對本財務報告中披露的金額無重大影響。

於報告日，本財務報告中關於未來的關鍵假設以及其他關鍵會計估計列示如下。

資產減值

本集團在每個報告日根據所面臨的可能導致減值的特定情況評估是否存在任何減值跡象。如有任何減值跡象存在，則計算資產的可收回金額。在可收回金額的計算中包含了一些重要估計。

於報告期間內，相關礦區正在開發中或已開發的礦山開發資產、采礦權、鐵路使用權或勘探和評價資產未發生減值情況。能獨立產生現金流的最小資產組的可收回金額的計算，以實際運營結果和基於礦山的開采年限的現金流模型決定。模型中使用的稅前折現率為12.5%。煤價基於對長期市場價格趨勢分析以及對未來匯率的估計確定。附註9披露了本集團所面臨的外幣風險的進一步信息。

攤銷

相關利益正在開發中或已開發的礦山開發資產、采礦權、鐵路使用權或勘探和評價資產的攤銷以及剝采成本的確認以可售煤量佔估計經濟可采儲量的比例予以確認。有關可售煤儲量的信息詳見附註1(k)。未來實際可開采煤量可能與本集團目前估計的儲量不一致。

(z) 每股收益**基本每股收益**

基本每股收益以歸屬於普通股股東的本年度淨利潤除以年內已發行的普通股的加權平均數計算。

稀釋每股收益

稀釋每股收益以歸屬於母公司普通股股東的淨利潤(經扣除可轉換非累積可贖回優先股的利息)除以年內已發行的普通股的加權平均數(加上所有稀釋性潛在普通股加權平均數)計算。

2. 收入

	附註	合併		公司	
		2007年 千澳元	2006年 千澳元	2007年 千澳元	2006年 千澳元
持續經營					
a) 銷售收入					
煤炭銷售		232,620	205,035	–	–
遠期外匯合約利得		8,849	7,107	6,079	2,604
銷售收入合計		241,469	212,142	6,079	2,604
b) 其他業務收入					
提供勞務收入：					
管理費收入		874	730	–	–
營銷費收入		722	145	1,198	931
已收利息－其他各方 從關聯方取得的股利 (見附註33)		1,866	1,360	927	749
租賃及轉租收入		–	–	7,210	3,222
廠房租賃		161	104	–	–
		764	239	856	169
其他業務收入合計		4,387	2,578	10,191	5,071
c) 其他收入					
共同控制經營業務及 項目投資淨損益：					
處置 Minerva&Athena 共同控制經營業務 28.7%的權益	28c	28,208	–	(79)	–
處置 Moolarben Coal Project 10%的權益	28d	17,956	–	–	–
處置 Ashton 共同控制 經營業務 25%的權益	28e	–	4,270	–	–
對共同控制經營業務 及合作項目份額 處置的淨收益		46,164	4,270	(79)	–
處置可供出售金融資產 的淨收益		1,136	71	–	71
銷售物業的期權溢價		780	444	–	–
非針對煤炭銷售的遠期 外匯合約的收益		–	1,686	–	1,686
其他收益		558	255	–	–
其他收入合計		48,638	6,726	(79)	1,757

3. 利潤總額

利潤總額包含了以下項目：

附註	合併		公司	
	2007年 千澳元	2006年 千澳元	2007年 千澳元	2006年 千澳元
a) 費用				
財務費用				
融資租賃	1,934	1,982	—	—
融資租賃—關聯方 (附註 34a)	778	108	—	—
其他利息	7,577	2,332	1,720	1,370
財務費用小計	10,289	4,422	1,720	1,370
減資本化的財務費用	(4,621)	(366)	—	—
減資本化的財務費用 —關聯方(附註 34a)	(620)	(108)	—	—
財務費用合計	5,048	3,948	1,720	1,370
非流動資產折舊				
礦山開發	2,071	1,977	—	—
建築物	75	35	—	—
廠房及機器設備	4,941	2,663	153	103
折舊總計	7,087	4,675	153	103
非流動資產攤銷				
租賃設備	6,367	3,466	—	—
勘探及評價	250	498	—	—
采礦權	3,202	2,392	—	—
鐵路使用權	364	319	—	—
計算機軟件	199	32	199	32
攤銷總計	10,382	6,707	199	32
折舊及攤銷費用總計	17,469	11,382	352	135
人工費用				
固定供款—職工 退休金支出	2,762	1,813	236	277
職工福利費	31,723	21,200	2,591	2,501
以股份為基礎的支付	593	1,788	593	1,788
職工間接費用	3,677	1,823	309	168
人工費用合計	38,775	26,624	3,729	4,734
經營性租賃費用	2,305	1,973	165	—
政府特許權費用	14,218	12,614	—	—
研發費用	2,587	9,514	—	—
b) 損失				
處置物業、廠房及機器 設備的淨收益/(損失)	(13)	116	(21)	—

c) 重大收入及支出

以下重大收入和支出與財務業績變動相關：

附註	合併		公司	
	2007年 千澳元	2006年 千澳元	2007年 千澳元	2006年 千澳元
收入				
非針對煤炭銷售的 遠期外匯合約利得	—	1,686	—	1,686
費用				
滯納金	7,373	4,679	—	—
利潤				
處置 Minerva&Athena 共同控制經營業務 28.7%的權益利得 ／(虧損)	28c	28,208	—	(79)
處置 Moolarben Coal Project 10% 份額 的利得	28d	17,956	—	—
處置聯營公司 Ashton 25% 權益的利得	28e	—	4,270	—
對子公司貸款減值 損失的減少		—	1,843	334

4. 所得稅費用

附註	合併		公司	
	2007年 千澳元	2006年 千澳元	2007年 千澳元	2006年 千澳元
a) 利潤表中確認的所得稅				
當期所得稅	5,921	3,783	(384)	(828)
遞延所得稅				
暫時性差異的產生 和轉回	9,687	3,720	372	(6)
會計估計變更影響 (附註4)	—	(353)	—	—
確認稅務虧損	(13,473)	(6,724)	(17,601)	(6,724)
	(3,786)	(3,357)	(17,229)	(6,730)
沖回以前年度多計提 的所得稅	464	(507)	4,089	(507)
所得稅費用／(收入)合計	2,599	(81)	(13,524)	(8,066)

附註	合併		公司	
	2007年 千澳元	2006年 千澳元	2007年 千澳元	2006年 千澳元
b) 按適用稅率計算 的所得稅費用 ／(收入)				
利潤總額	49,758	30,022	9,478	452
按30%的所得稅率計算 (2006年：30%)	14,927	9,007	2,843	135
以下因素導致所得稅 費用／(收入)的 增減變動：				
不得扣除的費用	996	139	245	37
不徵稅收入	—	—	(2,716)	(1,067)
不得扣除的以股份 為基礎的支付	178	537	178	537
開發費用扣除	(181)	(1,719)	—	—
其他可扣除費用	(312)	(460)	(562)	(477)
	<u>15,608</u>	<u>7,503</u>	<u>(12)</u>	<u>(835)</u>
沖回以前年度多計提 的所得稅	464	(507)	4,089	(507)
會計估計變更影響 (附註4)	—	(353)	—	—
以前年度未確認 的稅務虧損	(13,473)	(6,724)	(17,601)	(6,724)
與全資子公司相關 的所得稅	—	—	7,852	3,428
稅務分享合約下對下 所得稅費用的調整	—	—	(7,852)	(3,428)
	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>(7,852)</u>	<u>(3,428)</u>
所得稅費用／(收入)合計	<u><u>2,599</u></u>	<u><u>(81)</u></u>	<u><u>(13,524)</u></u>	<u><u>(8,066)</u></u>
c) 直接記入權益的遞延所得稅				
金融工具會計政策變更 對年初累計虧損的調整	—	(3,947)	—	(2,855)
衍生金融工具的變動	(384)	3,156	(320)	2,064
	<u>(384)</u>	<u>3,156</u>	<u>(320)</u>	<u>2,064</u>
	<u><u>(384)</u></u>	<u><u>(791)</u></u>	<u><u>(320)</u></u>	<u><u>(791)</u></u>

	附註	合併		公司	
		2007年 千澳元	2006年 千澳元	2007年 千澳元	2006年 千澳元
d) 未確認遞延所得稅餘額					
所得稅損失對合併納稅集團稅務的影響－收入		—	2,603	—	1,331
所得稅損失對合併納稅集團稅務的影響－資本		—	2,076	—	1,849
所得稅損失對非合併納稅集團內的子公司的影響－收入		5,324	11,638	—	—
		<u>5,324</u>	<u>16,317</u>	<u>—</u>	<u>3,180</u>
e) 當期所得稅負債					
應交所得稅		162	106	—	—
f) 遞延所得稅資產					
損益表確認的與暫時性差異相關的金額					
員工福利準備		977	637	97	104
複墾準備		1,981	1,556	—	—
存貨		1,566	—	—	—
物業、廠房及設備		3,441	2,973	—	—
按權益法核算的投資		1,052	1,310	—	—
采礦權		1,181	1,367	—	—
融資租賃負債		7,048	—	—	—
稅務損失		53,994	43,168	14,929	3,042
其它		1,062	686	1	4
		<u>72,302</u>	<u>51,697</u>	<u>15,027</u>	<u>3,150</u>
g) 遞延所得稅負債					
在損益表確認的金額					
應收賬款及其他應收款		6,271	22	—	—
存貨		642	582	—	—
剝采成本		11,175	7,781	—	—
物業、廠房及設備		9,767	622	3	4
礦山開發		3,123	1,987	—	—
采礦權		49,953	48,590	—	—
勘探和評價		4,139	3,571	—	—
其他無形資產		35	—	—	—
按權益法核算的投資		—	460	—	—
其它		1,040	—	—	252
		<u>86,145</u>	<u>63,615</u>	<u>3</u>	<u>256</u>
直接計入權益的 衍生金融工具金額		384	791	320	791
		<u>86,529</u>	<u>64,406</u>	<u>323</u>	<u>1,047</u>

h) 會計估計變更

在計算了AIFRS準則下截至2005年12月31日止的合併半年度財務報告及於2005年6月30日合併財務報告中遞延所得稅餘額，本集團編製並提交了2005年合併所得稅申報表。因為在準備納稅申報表的過程中得到新的信息，某些采礦權無限期持有的土地和房屋建築物以及物業、廠房和設備用來按AASB112號所得稅準則計算遞延所得稅餘額的計稅基礎因收購White Mining Limited而需要按合併稅務要求於2005年6月30日重新分攤成本。計稅基礎的調整已在2006年6月30日遞延所得稅餘額中體現如下。

	合併		公司	
	2007年 千澳元	2006年 千澳元	2007年 千澳元	2006年 千澳元
遞延所得稅資產的增加	-	43,808	-	-
遞延所得稅負債的增加	-	(43,455)	-	-
所確認的相關遞延所得稅費用	-	(353)	-	-
	<u>-</u>	<u>(353)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

i) 合併納稅

出於納稅目的，Felix Resources Limited 以及其全資擁有的澳大利亞子公司為一個合併納稅集團。Felix Resources Limited 為該合併納稅集團的主要實體。Felix 負責集團當期所得稅資產及負債的確認。合併納稅集團中的每一家實體確定其各自的遞延所得稅資產及負債，Felix 負責確定與未使用的所得稅損失及稅款抵減相關的遞延所得稅資產。

整個集團簽訂了稅務分享協議，集團中的每一家公司針對本公司在集團稅務中所佔的比例繳納稅款。合併納稅集團亦簽訂了稅收基金合約，各實體可以根據內部往來科目確認各公司的所得稅資產和負債。另外，協議還規定了主要實體無法完成其納稅義務時各實體分擔的所得稅負債的方法。於資產負債表日，拖延繳稅的可能性微乎其微。

5. 股利分配

	合併		公司	
	2007年 千澳元	2006年 千澳元	2007年 千澳元	2006年 千澳元
(a) 普通股股利				
每股支付4澳分，20% 免稅 (2006年：每股分配1.95 澳分，全部免稅)	<u>7,210</u>	<u>3,515</u>	<u>7,210</u>	<u>3,515</u>
(b) 已提議但尚未作為 負債記錄的普通股股利				
每股6澳分，不免稅 (2006年：4澳分，20% 免稅)	<u>11,769</u>	<u>7,209</u>	<u>11,769</u>	<u>7,209</u>

分配股利的免稅率為30% (2006年為30%)。宣告分配的股利不免稅 (2006年：30%的稅率免至20%)。

c) 免稅貸方餘額

可供未來期間使用的免稅貸方餘額如下：

	合併		公司	
	2007年 千澳元	2006年 千澳元	2007年 千澳元	2006年 千澳元
— 年底免稅30%的餘額 (2006年：30%)	204	668	—	—
— 已提議發放但尚未記入負債 的股利導致的免稅借方金額	—	(618)	—	—
年末餘額	<u>204</u>	<u>50</u>	<u>—</u>	<u>—</u>

6. 子公司

	註冊國家	本公司持股		本公司	
		2007年 %	2006年 %	2007年 千澳元	2006年 千澳元
本公司					
Felix Resources Limited	澳大利亞				
子公司－以成本列示					
Auriada Limited	愛爾蘭	100	100	–	–
Ballymoney Power Limited	愛爾蘭	100	100	–	–
Balhoil Nominees Pty Ltd	澳大利亞	100	100	839	839
資產減值損失		(839)	(839)		
South Australian Coal Corp Pty Limited	澳大利亞	100	100	–	–
SASE Pty Ltd	澳大利亞	90	90	14,504	14,504
資產減值損失		(14,504)	(14,504)		
Athena Coal Pty Ltd	澳大利亞	100	100	–	–
Minerva Mining Pty Ltd	澳大利亞	100	100	–	–
Felix Coal Sales Pty Ltd	澳大利亞	100	100	–	–
Proserpina Coal Pty Ltd	澳大利亞	100	100	–	–
Minerva Coal Pty Ltd	澳大利亞	51	70	3,614	4,961
Yarrabee Coal Company Pty Ltd	澳大利亞	100	100	14,910	14,910
White Mining Limited	澳大利亞	100	100	222,869	222,869
White Mining Services Pty Limited	澳大利亞	100	100	–	–
Tonford Pty Ltd	澳大利亞	100	100	–	–
Moolarben Coal Operations Pty Ltd (formerly Splitters Hollow Pty Limited)	澳大利亞	100	100	–	–
Moolarben Coal Mines Pty Limited	澳大利亞	100	100	–	–
Ashton Coal Operations Pty Limited	澳大利亞	100	100	–	–
White Mining (NSW) Pty Limited	澳大利亞	100	100	–	–
UCC Energy Pty Limited	澳大利亞	100	100	–	–
Agrarian Finance Pty Ltd	澳大利亞	100	100	–	–
Advanced Clean Coal Technology Pty Limited	澳大利亞	100	100	–	–
White Mining Research Pty Ltd	澳大利亞	100	100	–	–
Felix NSW Pty Ltd	澳大利亞	100	–	–	–
				241,393	242,740

所有子公司均以6月30日為資產負債表日。所有公司的股權均為普通股股權。集團通過子公司進行勘探、開發及經營業務。投票權與股權比例相分配。

交叉擔保協議

Felix Resources Limited 與其全資子公司 Yarrabee Coal Company Pty Ltd, South Australian Coal Company Pty Ltd 和 Balhoil Nominees Pty Ltd 簽署了交叉擔保協議。該協議在 2004 年制定，並根據 ASIC 分類順序 98/1418 準備 Yarrabee Coal Company Pty Ltd 的財務報告時獲得解除。該協議規定，Felix Resources Limited 對其子公司的負債和義務進行擔保。上述公司為達到公司法的要求，合併為一個封閉集團進行審定。除了上述公司外，沒有其他公司因交叉擔保協議受 Felix Resources Limited 控制，這些公司代表了一個延伸的交叉擔保集團。以下是通過協議在該封閉集團基礎上對各類項目的匯總。

	封閉集團 2007年 千澳元	封閉集團 2006年 千澳元
相關財務信息		
(i) 利潤表		
稅前利潤	4,731	20,712
所得稅收益	11,539	1,503
淨利潤	16,270	22,215
歸屬於 Felix Resources Limited 的淨利潤	<u>16,270</u>	<u>22,215</u>
(ii) 累計虧損		
年初累計虧損	(93,601)	(112,301)
本年利潤	16,270	22,215
已支付股利	(7,210)	(3,515)
年末累計虧損	<u>(84,541)</u>	<u>(93,601)</u>
(iii) 資產負債表		
資產		
流動資產		
現金及現金等價物	14,641	17,088
應收賬款及其他應收款	84,813	93,830
存貨	12,477	14,464
衍生金融工具	1,065	2,587
其他	17,620	10,321
流動資產合計	<u>130,616</u>	<u>138,290</u>
非流動資產		
應收賬款及其他應收款	20,748	20,748
其他金融資產	226,483	227,829
物業、廠房及設備	12,761	9,768
勘探和評價資產	1,867	2,024
遞延所得稅資產	19,649	3,890
無形資產	3,014	3,794
衍生金融資產	-	49
非流動資產合計	<u>284,522</u>	<u>268,102</u>
資產總計	<u>415,138</u>	<u>406,392</u>

	封閉集團 2007年 千澳元	封閉集團 2006年 千澳元
負債		
流動負債		
應付帳款和其他應付款	19,435	15,255
短期負息債務	3,808	16,600
準備	300	1,246
流動負債合計	23,543	33,101
非流動負債		
長期應付帳款和其他應付款	2,724	2,346
長期負息債務	13,343	15,625
遞延所得稅負債	7,717	2,555
準備	1,789	478
非流動負債合計	25,573	21,004
負債合計	49,116	54,105
淨資產	366,022	352,287
股東權益		
發行資本	444,378	435,658
儲備	6,185	10,230
累計虧損	(84,541)	(93,601)
股東權益合計	366,022	352,287

7. 流動資產－現金及現金等價物

附註	合併		公司	
	2007年 千澳元	2006年 千澳元	2007年 千澳元	2006年 千澳元
現金及銀行存款	11,495	9,874	4,777	2,684
短期存款	5,965	69,493	5,501	13,014
28b	17,460	79,367	10,278	15,698

a) 短期存款

2006年6月30日的短期存款中包含了51,000,000澳元的抵押存款和Ashton井工礦銀團借款協定中的提款賬戶餘額4,724,033.72澳元。該部分資金只能用於Ashton項目，已於截至2007年6月30日止使用。Ashton項目售煤收入存入該提款賬戶並只能用於Ashton項目。有關銀團借款協定的詳情參見附註20。

b) 實際利率風險

關於現金及現金等價物的實際利率風險的詳情參見附註37。

8 流動資產－應收賬款和其他應收款

	附註	合併		公司	
		2007年 千澳元	2006年 千澳元	2007年 千澳元	2006年 千澳元
應收賬款		5,618	27,731	1,639	1,394
應收子公司款項		—	—	10,504	8,494
應收 Sojitz Moolarben Resources Pty Limited 款項	28d	20,000	—	—	—
其他應收款		3,855	4,225	237	280
預付子公司賬款		—	—	68,792	72,019
予關聯方的貸款		6,967	—	—	—
		<u>36,440</u>	<u>31,956</u>	<u>81,172</u>	<u>82,187</u>

a) 予關聯方的貸款

本年度對關聯方的貸款是預付給Newcastle Coal Infrastructure Group的資金，本集團持有其少數股權。Newcastle Coal Infrastructure Group Pty Ltd於2005年8月被新南威爾士州政府提名為Newcastle港推薦的第三家開發商和運營商。該筆款項計息無擔保。該筆貸款將由上述項目的資金償還。

b) 實際利率風險

關於本集團及本公司的應收賬款和其他應收款項的實際利率風險參見附註37。

9 衍生金融工具

	合併		公司	
	2007年 千澳元	2006年 千澳元	2007年 千澳元	2006年 千澳元
流動資產				
利率掉期合約－應收款	85	—	—	—
遠期外匯合約－應收款	1,065	2,587	1,065	2,587
	<u>1,150</u>	<u>2,587</u>	<u>1,065</u>	<u>2,587</u>
非流動資產				
利率掉期合約－應收款	131	—	—	—
遠期匯率合約－應收款	—	49	—	49
	<u>131</u>	<u>49</u>	<u>—</u>	<u>49</u>

a) 向 AASB 132 和 AASB 139 的過渡

按照 AASB 1 的要求，本集團申請自 2005 年 7 月 1 日前豁免採用 AASB 132 和 AASB 139。2005 年 7 月 1 日在應用上述準則時，本集團及本公司稅後負債分別下降了 9,210,000 澳元和 6,661,000 澳元，因 AASB 139 準則下將外幣現金流量套期從遞延套期收益重分類至套期儲備。

b) 本集團使用的工具

本集團訂立遠期外匯合約，在未來以約定的匯率出售或購買外匯。訂立遠期外匯合約的目的是為了減少與本集團收入相關的匯率波動性，從而協助本集團的風險管理。外匯投機是不得進行的。遠期外匯合約主要是針對以外匯計價的未來合同銷售和未來合同資本支出而簽訂的。

未履行美元合同用於對沖極有可能發生的煤炭銷售收入，而歐元和日元的合同則與 Ashton 共同控制經營業務的井工礦項目購買的采礦設備相關。這些合同預計在煤炭銷售和采礦設備購買發生時生效。於資產負債表日，未履行合同的詳情如下列示。關於遠期外匯合約請參閱附註 38(a)。

結算	賣出美元		平均匯率	
	2007年 美元千元	2006年 美元千元	2007年 美元	2006年 美元
6個月以內	6,489	40,000	0.7717	0.7363
6個月到1年	20,000	70,000	0.8379	0.7386
1年到2年	—	6,000	—	0.7388
	<u>26,489</u>	<u>116,000</u>	<u>0.8207</u>	<u>0.7378</u>
結算	買入歐元		平均匯率	
	2007年 歐元千元	2006年 歐元千元	2007年 歐元	2006年 歐元
6個月以內	—	14,088	—	0.6141
6個月到1年	—	3,522	—	0.6141
	<u>—</u>	<u>17,610</u>	<u>—</u>	<u>0.6141</u>

為對沖預計的外幣銷售收入、利息費用和資本支出而產生的外匯收益和損失在套期儲備中確認，其預期確認為收入、利息支出和資本支出的一部分的時間如下：

	合併 淨收益	
	2007年 千澳元	2006年 千澳元
一年以內	1,150	2,587
一年至兩年	106	49
兩年至三年	25	—
	<u>1,281</u>	<u>2,636</u>

套期儲備的變動情況在附註25中列示。

c) 信用風險

遠期外匯合約主要受交易對方的信用風險影響，交易對方主要為大型金融機構。如對方不向本集團支付它所承諾支付的金額，信用風險最大值即為衍生金融工具的未實現收益額。本集團的全部信用風險敞口已經在上述(b)中披露。

10 流動資產－其他流動資產

	合併		本公司	
	2007年 千澳元	2006年 千澳元	2007年 千澳元	2006年 千澳元
預付款項	1,239	449	80	92
開發成本	—	1,094	—	—
剝采費用－成本	37,251	25,935	—	—
	<u>38,490</u>	<u>27,478</u>	<u>80</u>	<u>92</u>

11 非流動資產－長期應收賬款和其他應收款

	合併		本公司	
	2007年 千澳元	2006年 千澳元	2007年 千澳元	2006年 千澳元
董事－帶息抵押借款	1,705	1,705	—	—
對其他實體的貸款－帶息	—	2,660	—	—
預付子公司	—	—	82,545	84,387
減：累計減值損失	—	—	(61,796)	(63,639)
預付聯營公司	5,379	4,445	—	—
	<u>7,084</u>	<u>8,810</u>	<u>20,749</u>	<u>20,748</u>

a) 與上述金融工具相關的條款及條件

對其他實體的貸款指貸予 Newcastle Coal Infrastructure Group Pty Ltd. 的借款。該貸款計息但無擔保。貸款本金及利息將於2008年6月30日以籌集資金的方式償還。因此該筆貸款於2007年6月30日已被重分類為流動資產(見附註8a)。

董事抵押借款的詳細情況參見附註34。

預付聯營公司款項的詳細情況參見附註33。

b) 實際利率風險

應收賬款及其他應收款項的實際利率風險參見附註37。

c) 公允價值

本公司預付給子公司的款項包含收購 White Mining Limited (WML) 時給予其的貸款。這使得 WML 可以償還其大部分的股東借款(參見附註34)。

本公司預付給子公司的款項還包含預付給 SASE Pty Ltd. (SASE), Ballymoney Power Limited (Ballymoney) 以及一筆預付給 Minerva Coal Pty Ltd 的款項, 後者是本公司在收購 Minerva Coal Pty Ltd 時取得的。本公司已經對預付給 SASE 及 Ballymoney 的款項全額計提壞賬準備。

12 流動資產－存貨

	合併		公司	
	2007年 千澳元	2006年 千澳元	2007年 千澳元	2006年 千澳元
煤炭－成本	20,468	17,850	—	—
燃料－成本	295	972	—	—
庫存備件－成本	254	102	—	—
庫存輪胎－成本	1,844	904	—	—
	<u>22,861</u>	<u>19,828</u>	<u>—</u>	<u>—</u>

13 按權益法核算的長期投資

a) 聯營公司

聯營公司名稱	主要業務	合併 投資賬面價值		合併 持股比例	
		2007年 千澳元	2006年 千澳元	2007年 %	2006年 %
非上市					
Australian Coal Processing Pty Ltd	控股公司	25	4,449	60(i)	60(i)
Ashton Coal Mines Limited	房產持有人及銷售公司	179	417	60(ii)	60(ii)
Australian Coal Processing Pty Ltd	年中部分階段擁有和經營煤炭裝卸和加工工廠	-	-	60	60
		<u>204</u>	<u>4,866</u>		

上述聯營公司均在澳大利亞成立。

- (i) 作為 White Mining Limited 的子公司，White Mining (NSW) Pty Limited (WMNSW) 持有 Australian Coal Processing Holdings Pty Ltd 60% 的普通股 (2006 年：60%)。根據 WMNSW 與 ICRA Ashton Pty Ltd (ICRA) 和 Austral-Asia Coal Holdings Pty Ltd (Austral) 等其他股東簽訂的股東協議，所有重大的經營和財務決策均需得到代表 100% 股東的董事的投票，或者 100% 的股東投票。因此決策必須一致通過，而 WMNSW 的投票權相當於 33.33% (2006 年：33.33%)。
- (ii) 作為 White Mining Limited 的子公司，White Mining (NSW) Pty Limited (WMNSW) 持有 Ashton Coal Mines Pty Ltd 的 60% 普通股 (2006 年：60%)。根據 WMNSW 與其他股東，ICRA Ashton Limited (ICRA) 和 Austral-Asia Coal Holdings Pty Ltd (Austral) 簽訂的股東協議，所有主要的財務和經營決策需要股東一致決議。因此決策必須一致通過，而 WMNSW 的投票權相當於 33.33% (2006 年：33.33%)。

	附註	合併		公司	
		2007年 千澳元	2006年 千澳元	2007年 千澳元	2006年 千澳元
b) 聯營公司投資賬面價值					
年初餘額		4,866	4,445	—	—
聯營公司股權資本回報		(3,949)	—	—	—
出售25%權益給IMC Austral		—	(1,112)	—	—
應佔聯營公司淨收益	13c	(713)	1,533	—	—
年末餘額		<u>204</u>	<u>4,866</u>	<u>—</u>	<u>—</u>
c) 應佔聯營公司(虧損)/利潤					
稅前(虧損)/利潤		(741)	1,803	—	—
未確認年末應佔聯營公司 虧損扣除		—	(165)	—	—
所得稅(費用)/收益		28	(105)	—	—
淨(虧損)/利潤		<u>(713)</u>	<u>1,533</u>	<u>—</u>	<u>—</u>
d) 未確認應佔聯營公司虧損					
年初未確認應佔聯營公司虧損		—	165	—	—
未確認年末應佔聯營公司 虧損扣除		—	(165)	—	—
年末未確認應佔聯營公司虧損		<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>
e) 聯營公司財務資料概要					
資產		9,135	46,218	—	—
負債		(8,824)	(38,529)	—	—
收入		(119,025)	(109,756)	—	—
利潤/(虧損)		<u>577</u>	<u>(2,830)</u>	<u>—</u>	<u>—</u>

14 非流動資產—其他金融資產

	合併		公司	
	2007年 千澳元	2006年 千澳元	2007年 千澳元	2006年 千澳元
子公司—按成本法核算(附註6)	—	—	256,736	258,083
減：累計減值損失	—	—	(15,343)	(15,343)
	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>241,393</u>	<u>242,740</u>

15 物業、廠房及設備

a) 物業、廠房及設備

	合併		公司	
	2007年 千澳元	2006年 千澳元	2007年 千澳元	2006年 千澳元
廠房及設備－成本	36,110	45,931	583	500
減：累計折舊	(11,768)	(10,652)	(258)	(181)
	<u>24,342</u>	<u>35,279</u>	<u>325</u>	<u>319</u>
煤礦開發－成本	29,798	16,474	－	－
減：累計攤銷	(7,822)	(3,577)	－	－
	<u>21,976</u>	<u>12,897</u>	<u>－</u>	<u>－</u>
無期限持有土地及建築物－成本	14,052	7,671	－	－
減：累計折舊	(453)	(383)	－	－
	<u>13,599</u>	<u>7,288</u>	<u>－</u>	<u>－</u>
租賃的廠房和設備－成本	34,677	33,835	－	－
減：累計攤銷	(10,416)	(4,348)	－	－
	<u>24,261</u>	<u>29,487</u>	<u>－</u>	<u>－</u>
在建資產－成本	111,120	41,427	31	37
正在進行的土地收購	585	4,017	－	－
物業、廠房及設備合計	<u>195,883</u>	<u>130,395</u>	<u>356</u>	<u>356</u>

b) 資產抵押

上述物業、廠房及設備包含作為抵押物的資產，其相關負債列示於附註19和20中。

被抵押的非流動資產詳情如下：

	合併		公司	
	2007年 千澳元	2006年 千澳元	2007年 千澳元	2006年 千澳元
土地及建築物	2,732	4,570	–	–
煤礦開發	21,976	12,897	–	–
廠房及設備	24,342	35,279	325	319
租入的廠房及設備	24,261	29,487	–	–
在建資產	111,120	41,427	31	37
其他金融資產	–	–	92	92
	<u>184,431</u>	<u>123,660</u>	<u>448</u>	<u>448</u>

c) 調節表

物業、廠房及設備年初、年末賬面價值調節表

	合併		公司	
	2007年 千澳元	2006年 千澳元	2007年 千澳元	2006年 千澳元
物業、廠房及設備和機器設備				
年初賬面價值	35,279	9,520	319	362
本年增加	91	1,126	–	60
本年轉入	87	28,348	422	–
本年處置	(6,174)	(1,052)	(263)	–
折舊費用	(4,941)	(2,663)	(153)	(103)
	<u>24,342</u>	<u>35,279</u>	<u>325</u>	<u>319</u>
礦山開發				
年初賬面價值	12,897	18,921	–	–
本年增加	2,778	2,210	–	–
本年轉入	10,155	(1,453)	–	–
本年處置	(1,783)	(4,804)	–	–
折舊費用	(2,071)	(1,977)	–	–
	<u>21,976</u>	<u>12,897</u>	<u>–</u>	<u>–</u>
無限期持有土地及建築物				
年初賬面價值	7,288	4,881	–	–
本年增加	2,153	2,442	–	–
本年轉入	5,189	–	–	–
本年處置	(956)	–	–	–
折舊費用	(75)	(35)	–	–
	<u>13,599</u>	<u>7,288</u>	<u>–</u>	<u>–</u>

	合併		公司	
	2007年 千澳元	2006年 千澳元	2007年 千澳元	2006年 千澳元
租賃廠房及設備				
年初賬面價值	29,487	26,805	—	—
增加	3,861	6,542	—	—
轉入	(1)	4,760	—	—
處置	(2,719)	(5,154)	—	—
攤銷費用	(6,367)	(3,466)	—	—
	<u>24,261</u>	<u>29,487</u>	<u>—</u>	<u>—</u>
在建資產				
年初賬面價值	41,427	4,365	37	—
增加	84,005	70,225	416	37
轉入	(11,413)	(33,108)	(422)	—
處置	(2,899)	(55)	—	—
	<u>111,120</u>	<u>41,427</u>	<u>31</u>	<u>37</u>

在建資產主要是 Ashton 井工礦的開發成本。這些成本在充分評估之後會被轉入到相應類別的物業、廠房及設備中。

	合併		公司	
	2007年 千澳元	2006年 千澳元	2007年 千澳元	2006年 千澳元
正在進行的土地收購				
年初賬面價值	4,017	—	—	—
增加	585	4,017	—	—
轉出	(4,017)	—	—	—
	<u>585</u>	<u>4,017</u>	<u>—</u>	<u>—</u>

16 勘探和評價資產

	合併		公司	
	2007年 千澳元	2006年 千澳元	2007年 千澳元	2006年 千澳元
勘探與評估資產				
勘探與評估資產—成本	42,325	38,318	—	—
減值準備	(28,528)	(28,059)	—	—
	<u>13,797</u>	<u>10,259</u>	<u>—</u>	<u>—</u>

a) 調節表

勘探和評價資產年初、年末賬面價值調節表

勘探和評價資產－成本

	合併		公司	
	2007年 千澳元	2006年 千澳元	2007年 千澳元	2006年 千澳元
年初賬面價值	10,259	6,909	—	—
增加	4,927	4,899	—	—
處置	(1,139)	(1,051)	—	—
攤銷費用	(250)	(498)	—	—
	<u>13,797</u>	<u>10,259</u>	<u>—</u>	<u>—</u>

b) 受益區域

截至2007年6月30日止，已結轉支出與下列子公司的開采支出各收益區域相關。該支出的最後補償取決於成功開發、商業利用、或者是以這些收益區域的最小賬面價值出售。

	合併		公司	
	2007年 千澳元	2006年 千澳元	2007年 千澳元	2006年 千澳元
Athena	126	126	—	—
Yarrabee	1,867	2,024	—	—
Ashton	1,543	1,636	—	—
Moolarben	10,179	6,473	—	—
Minerva	82	—	—	—
	<u>13,797</u>	<u>10,259</u>	<u>—</u>	<u>—</u>

17 無形資產

	合併		公司	
	2007年 千澳元	2006年 千澳元	2007年 千澳元	2006年 千澳元
Yarrabee 采礦權－成本	4,845	4,845	—	—
減：累計攤銷	(2,131)	(1,528)	—	—
Minerva 采礦權－成本	7,781	7,781	—	—
減：累計攤銷	(645)	(249)	—	—
Ashton 采礦權－成本	54,297	54,297	—	—
減：累計攤銷	(4,490)	(2,287)	—	—
Moolarben 采礦權－成本	162,547	162,547	—	—
	<u>222,204</u>	<u>225,406</u>	<u>—</u>	<u>—</u>
鐵路使用權－成本	9,241	10,585	—	—
減：累計攤銷	(593)	(319)	—	—
	<u>8,648</u>	<u>10,266</u>	<u>—</u>	<u>—</u>
計算機軟件－成本	545	509	545	509
減：累計攤銷	(245)	(32)	(245)	(32)
	<u>300</u>	<u>477</u>	<u>300</u>	<u>477</u>
無形資產合計	<u>231,152</u>	<u>236,149</u>	<u>300</u>	<u>477</u>

a) 抵押

本集團擁有的采礦權有首次登記的抵押權。

b) 調節表

無形資產年初、年末賬面價值調節表：

	合併		公司	
	2007年 千澳元	2006年 千澳元	2007年 千澳元	2006年 千澳元
采礦權－成本				
年初賬面價值	225,406	245,644	—	—
增加	—	3	—	—
處置	—	(17,849)	—	—
攤銷費用	(3,202)	(2,392)	—	—
	<u>222,204</u>	<u>225,406</u>	<u>—</u>	<u>—</u>
鐵路使用權－成本				
年初賬面價值	10,266	—	—	—
增加	1,529	10,585	—	—
處置	(2,783)	—	—	—
攤銷費用	(364)	(319)	—	—
	<u>8,648</u>	<u>10,266</u>	<u>—</u>	<u>—</u>
計算機軟件－成本				
年初賬面價值	477	—	477	—
增加	22	509	22	509
攤銷費用	(199)	(32)	(199)	(32)
	<u>300</u>	<u>477</u>	<u>300</u>	<u>477</u>

18 流動負債－應付帳款和其他應付款

	合併		公司	
	2007年 千澳元	2006年 千澳元	2007年 千澳元	2006年 千澳元
無抵押				
應付帳款	31,249	33,283	786	1,795
其他應付款	2,203	5,837	108	37
應付職工福利	3,256	1,711	324	256
	<u>36,708</u>	<u>40,831</u>	<u>1,218</u>	<u>2,088</u>

19 流動負債－短期負息債務

	合併		公司	
	2007年 千澳元	2006年 千澳元	2007年 千澳元	2006年 千澳元
抵押				
銀行借款	10,250	16,600	3,500	16,600
融資租賃	7,182	5,801	—	—
其他借款	—	10,347	—	—
	<u>17,432</u>	<u>32,748</u>	<u>3,500</u>	<u>16,600</u>

20 非流動負債－長期負息債務

	合併		公司	
	2007年 千澳元	2006年 千澳元	2007年 千澳元	2006年 千澳元
抵押				
銀行借款	65,375	75,625	12,125	15,625
融資租賃	17,530	24,106	—	—
	<u>82,905</u>	<u>99,731</u>	<u>12,125</u>	<u>15,625</u>

a) 與上述金融工具相關的條款及條件

- i) 融資租賃的租賃期為5年。租賃期滿，可按租賃物的市場價值或合同價格選擇購買部分租賃資產。內含實際利率範圍為6.9%至13.4%。租賃付款額由租賃資產做為抵押物。某些租賃還包括某些限制條款，要求新增融資租賃需通知出租人。
- ii) 於2007年6月30日，銀行借款主要包括以下信貸協議：

多選擇信貸協議－營運資金信貸

這是一項限額為27,400,000澳元的營運資金循環信貸協議，包括了一個浮動利率票據協議，可選擇到期日後展期30天、60天、90天、120天或者180天。該協議的利率為相應期間的BBSY利率加上1.3%（2006年：1.8%），當前利率為7.84%（2006年：7.71%）。於2007年6月30日，無已提取金額（2006年：13,100,000萬澳元，歸入流動負債）。

多選擇信貸協議－借款信貸

這是一項為Minerva礦資本性支出而借入的借款，金額為15,625,000澳元（2006年：19,125,000澳元），包括一個固定利率票據協議，金額為13,794,000澳元（2006年：17,136,000澳元），目前年利率為7.30%（2006年：7.80%）。按照借款條件，該貸款協議每季度的利率固定。該信貸還包括一個金額為1,831,000澳元（2006年：1,989,000澳元）的浮動利率票據協議，可於到期日後展期30天、60天、90天、120天或180天。浮動利率票據的利率為相應期間的BBSY利率加上1.30%（2006年：1.80%），目前年利率為7.79%（2006年：7.83%）。該項債務到期日為2010年6月30日，本金每季度償還875,000澳元。於2007年6月30日，該筆債務一年內到期部分為3,500,000澳元（2006年：3,500,000澳元），長期部分為12,125,000澳元（2006年：15,625,000澳元）。

Ashton井工礦－銀團信貸協議

這是一項為 Ashton 井工礦的開發而簽訂的協議。該協議的金額為 60,000,000 澳元，包括了一個浮動利率票據協議，可於到期日後展期 30 天、60 天或 90 天。該票據的利率為相應期間的 BBSY 利率加上 0.80%，目前年利率為 7.22% (2006 年：6.78%)。該協議到期日為 2011 年 12 月 31 日。本金自 2007 年 12 月 31 日起按每季度不等額償還 (見附註 7)。提取的金額需放入提款賬中，在項目完成之前，從該提款賬戶中提取的金額為 60,000,000 澳元 (2006 年：9,000,000 澳元)，需支付的額外的年利率為 0.95%。項目結束後，從該賬戶中提取的金額需支付的額外年利率為 0.70% (2006 年：0.70%)。於 2007 年 6 月 30 日，該項貸款一年內到期部分為 6,750,000 澳元 (2006 年：無)，長期部分為 53,250,000 澳元 (2006 年：60,000,000)。

- iii) 截至 2006 年 6 月 30 日其他借款反映了 Minerva Mining Pty Ltd (前身為 Sandhurst Mining Pty Ltd) 作為 Minerva 聯營公司的管理層，借款給 Queensland Rail (QR)，作為返還 QR 准予其進入和使用其煤炭運輸鐵路的費用。該費用自 2006 年 1 月 1 日起每月支付。QR 已於 2006 年 1 月 1 日起 12 個月後行使其全部看漲期權。

b) 實際利率風險

更多關於實際利率風險的內容參見附註 37。

c) 擔保

上述借款和其他銀行信貸由本集團的首次註冊公司債券 (抵押債券)、首次登記的抵押品、固定和浮動抵押、交叉抵押、銀行擔保和部分實體全部資產的留置權提供擔保。上述抵押不包括正在出售的資產或已作為未來抵押品而未得到其他債權人允許的抵押品。

d) 可使用的金融信貸

於報告日，已協商可使用的金融信貸如下：

	附註	合併		公司	
		2007年 千澳元	2006年 千澳元	2007年 千澳元	2006年 千澳元
<i>信貸合計</i>					
營運資金信貸		27,400	27,400	27,400	27,400
借款信貸		15,625	19,125	15,625	19,125
井工礦財團信貸		60,000	60,000	–	–
保險／擔保信貸		27,000	37,000	27,000	37,000
租賃金融信貸		24,712	29,907	–	–
		<u>154,737</u>	<u>173,432</u>	<u>70,025</u>	<u>83,525</u>
<i>報告日已使用的信貸</i>					
營運資金信貸		–	13,100	–	13,100
借款信貸		15,625	19,125	15,625	19,125
井工礦銀團信貸		60,000	60,000	–	–
保險／擔保信貸	35	18,311	17,839	16,499	13,209
租賃金融信貸		24,712	29,907	–	–
		<u>118,648</u>	<u>139,971</u>	<u>32,124</u>	<u>45,434</u>
<i>報告日未使用的信貸</i>					
營運資金信貸		27,400	14,300	27,400	14,300
借款信貸		–	–	–	–
井工礦銀團信貸		–	–	–	–
保證／擔保信貸		8,689	19,161	10,501	23,791
租賃金額信貸		–	–	–	–
		<u>36,089</u>	<u>33,461</u>	<u>37,901</u>	<u>38,091</u>

21 流動負債－準備

	合併		公司	
	2007年 千澳元	2006年 千澳元	2007年 千澳元	2006年 千澳元
複墾準備	1,121	1,967	–	–
	<u>1,121</u>	<u>1,967</u>	<u>–</u>	<u>–</u>

復墾準備

為未來礦場的恢復而提取的復墾準備是根據附註1(s)來確定。上述金額代表了為在未來12個月以上結算或煤礦到期時將發生的復墾準備。

	合併		公司	
	2007年 千澳元	2006年 千澳元	2007年 千澳元	2006年 千澳元
復墾準備的變動				
年初賬面價值	3,220	1,906	—	—
已確認的準備增加	1,148	1,993	—	—
已使用金額	—	(394)	—	—
處置共同控制經營業務份 額終止確認的金額	(143)	(285)	—	—
本年轉入(見附註21)	1,256	—	—	—
	<u>5,481</u>	<u>3,220</u>	<u>—</u>	<u>—</u>
年末賬面價值	<u>5,481</u>	<u>3,220</u>	<u>—</u>	<u>—</u>

24 發行資本

	合併		公司	
	2007年 千澳元	2006年 千澳元	2007年 千澳元	2006年 千澳元
a) 股本				
已發行及足額繳付的普通股 196,155,038股(2006年 6月:180,233,038股)	444,378	420,133	444,378	420,133
已發行及足額繳付 的B類股份:0 (2006年6月:7,500,000)	—	15,525	—	15,525
	<u>444,378</u>	<u>435,658</u>	<u>444,378</u>	<u>435,658</u>

	附註	2007年		2006年	
		股數	千澳元	股數	千澳元
b) 發行股本的變動					
普通股					
年初餘額		180,233,038	420,133	179,785,038	419,112
本年行使的期權		8,422,000	6,384	448,000	5
從期權準備中轉入的已行權期權	25b	–	2,336	–	1,016
2006年11月16日B類股轉為足額繳付的普通股	24c	7,500,000	15,525	–	–
年末餘額		<u>196,155,038</u>	<u>444,378</u>	<u>180,233,038</u>	<u>420,133</u>
B類股份					
年初餘額		7,500,000	15,525	7,500,000	15,525
2006年11月16日B類股轉為足額繳付的普通股(i)	24c	(7,500,000)	(15,525)	–	–
年末餘額		<u>–</u>	<u>–</u>	<u>7,500,000</u>	<u>15,525</u>

(i) 於2005年4月15日，發行了82,000,000份普通股，7,500,000份A類股和7,500,000份B類股作為對價以獲得White Mining Limited 100%股權。普通股價格2.3澳元為購買日市場價格。A類股價格2.16澳元，B類股價格2.07澳元均在獨立估價的基礎上確定。

c) 已發行股份和條件

普通股

普通股有權收取已宣告的股利，在公司清算時，有權按其持股比例從剩餘資產出售中獲取收益以及贖回所持股份。普通股股東可以親自參加或者委托代表參加本公司股東大會進行投票。

B類股份

除非B類股份於2006年11月16日轉換為已足額繳付的普通股，否則沒有權利參與股利分配，無投票權。只在公司清算時才能以每股0.01澳元參與分配。B類股份轉換為已足額繳付的普通股是按照2005年4月15日後澳大利亞證券交易所連續十個交易日的加權平均價格超過基準價3.5澳元時確定的。

d) 以股份為基礎的支付

2007年本公司及本集團已足額支付的普通股期權如下：

授予日	到期日	行權價	2006年	本年授 予期權 數量	本年行 權數量	本年失 效期權 數量	2007年	2007年
			7月1日 年初期權 數量餘額				6月30日 年末期權 數量餘額	6月30日 年末可行 權期權數量
2001年11月19日	2008年12月7日(i)	5.2 澳元	30,000	-	-	-	30,000	30,000
2003年10月8日	2008年10月8日(ii)	0.85 澳元	7,500,000	-	(7,500,000)	-	-	-
2004年11月11日	2007年6月30日(iii)	0.01 澳元	832,000	-	(832,000)	-	-	-
2004年11月11日	2008年6月30日(iii)	0.01 澳元	70,000	-	(70,000)	-	-	-
2005年12月13日	2009年12月12日(iv)	0.001 澳元	300,000	-	(20,000)	(80,000)	200,000	90,000
2006年11月11日	2010年12月10日(v)	0.001 澳元	-	100,000	-	-	100,000	-
合計			<u>8,732,000</u>	<u>100,000</u>	<u>(8,422,000)</u>	<u>(80,000)</u>	<u>330,000</u>	<u>120,000</u>
加權平均行權價			0.75 澳元	0.001 澳元	0.76 澳元	0.001 澳元	0.47 澳元	1.30 澳元
本年行權加權平均價					4.99 澳元			
加權期權剩餘年限							2.20 年	

2006年公司層面及合併層面已足額支付的普通股期權如下：

授予日	到期日	行權價	2005年	本年授 予股份 數量	本年行 權數量	本年失 效期權 數量	2006年	2006年
			7月1日 年初期權 數量餘額				6月30日 年末期權 數量餘額	6月30日 年末可行 權期權數量
2001年11月19日	2008年12月7日(i)	5.2 澳元	\$5.20	30,000	-	-	-	30,000
2003年10月8日	2008年10月8日(ii)	0.85 澳元	7,500,000	-	-	-	7,500,000	7,500,000
2004年11月11日	2007年6月30日(iii)	0.01 澳元	1,280,000	-	(448,000)	-	832,000	-
2004年11月11日	2008年6月30日(iii)	0.01 澳元	70,000	-	-	-	70,000	-
2005年12月13日	2009年12月12日(iv)	0.001 澳元	-	300,000	-	-	300,000	60,000
合計			<u>8,880,000</u>	<u>300,000</u>	<u>(448,000)</u>	<u>-</u>	<u>8,732,000</u>	<u>7,560,000</u>
加權平均行權價			0.74 澳元	0.001 澳元	0.01 澳元	-	0.75 澳元	0.82 澳元
本年行權加權平均價					2.56 澳元			
加權期權剩餘年限							2.16 年	

- (i) 上述期權在普通股股價於授予日後澳大利亞證券交易所連續十個交易日的加權平均價格超過基準價 5.20 澳元時方可行權。這些期權均不能轉讓、於澳大利亞證券交易所無報價且不具有選舉和分紅的權利。
- (ii) 1500 萬份期權是作為收購 Yarrabee Coal Company Pty Ltd. 的部分對價而發行的。該部分期權在 Felix 普通股股價於授予日後澳大利亞證券交易所連續十個交易日的加權平均價格超過基準價 0.85 澳元時方可行權。這些期權不具有投票和分紅的權利且不能轉讓。
- (iii) 2005 年發行的期權是由 2004 年 11 月 11 日召開的股東大會批准，面向董事及主要管理人員發行的，且未支付現金對價，在到期日之前如業績達標均隨時可行權。該部分期權不具有分紅和投票權利且不能轉讓。
- (iv) 該部分期權根據 Felix Resources 運營經理股權激勵計劃而發行。其中有 60,000 股即期授予，其餘分別於 2006 年 12 月 13 日和 2007 年 12 月 13 日發放了 75,000 股，於 2008 年 12 月 13 日發行 90,000 股。這些期權可自發行日到至期中任何時間，或是某個經理卸任後六個月內均能行使。這些期權不能用於轉讓，於澳大利亞證券交易所無報價且不具有投票和分紅的權利。授予日的加權平均公允價值 (1.73 澳元) 乃基於考慮了行權價格、期權期限、金融工具的市場價格、金融工具的預期波動、預期股息收益率和無風險利率的 binomial 期權模型確定的。

2006 年授予的期權，模型中考慮的因素包括：

- (a) 授予日 2005 年 12 月 13 日
- (b) 授予日加權平均股價 1.91 澳元
- (c) 行權價 0.001 澳元
- (d) 預期波動率 55%
- (e) 到期日 2009 年 12 月 12 日
- (f) 預期股息收益率 2.50%
- (g) 無風險利率 5.18%

預期的價格波動參考由獨立顧問提供的根據公開發布的信息對未來的任何波動變動作出調整而編寫的報告。

- (v) 該部分期權根據 Felix Resources 運營經理股權參與計劃而發行的。2007 年 12 月 11 日發行期權 25,000 股，2008 年 12 月 11 日 35,000 股，2009 年 12 月 11 日 40,000 股。這些期權可自發行日至到期日，或是某個經理卸任後六個月內均能行使。這些期權不能用於轉讓，於澳大利亞證券交易所無報價且不具有投票和分紅的權利。授予日的加權平均公允價值 (4.00 澳元) 基於考慮了行權價格、期權年限、金融工具的市場價格、金融工具的預期波動、預期股息收益率和無風險利率的 binomial 期權模型而做出的。

2007年授予的期權，模型中考慮的因素包括：

- (a) 授予日2006年12月11日
- (b) 授予日加權平均股價4.16澳元
- (c) 行權價0.001澳元
- (d) 預期波動率43%
- (e) 到期日2010年12月10日
- (f) 預期股息收益率1.00%
- (g) 無風險利率5.86%

預期的價格波動參考了由獨立顧問提供的根據公開發布資料中的歷史波動對未來的任何波動變動作出調整而編寫的報告。

- (vi) 失效的期權乃根據Felix Resources運營經理股權激勵計劃授予，由於一位經理辭職並在六個月內未行權而失效。

由以股份為基礎的支付產生，年內確認為職工福利開支的總費用如下：

	合併		公司	
	2007年 千澳元	2006年 千澳元	2007年 千澳元	2006年 千澳元
授予期權	593	1,788	593	1,788

25 儲備和累計虧損

a) 儲備

	合併		公司	
	2007年 千澳元	2006年 千澳元	2007年 千澳元	2006年 千澳元
期權儲備	399	2,142	399	2,142
資本利得	4,285	4,285	4,285	4,285
外幣折算差額	424	424	-	-
套期保值儲備	1,573	3,961	1,422	3,961
	<u>6,681</u>	<u>10,812</u>	<u>6,106</u>	<u>10,388</u>

b) 儲備變動

	附註	合併		公司	
		2007年 千澳元	2006年 千澳元	2007年 千澳元	2006年 千澳元
期權儲備					
年初餘額		2,142	1,370	2,142	1,370
以股份為基礎的支付費用		593	1,788	593	1,788
轉入股本的已行權期權	24b	(2,336)	(1,016)	(2,336)	(1,016)
年末餘額		<u>399</u>	<u>2,142</u>	<u>399</u>	<u>2,142</u>
期權儲備					
年初餘額		<u>4,285</u>	<u>4,285</u>	<u>4,285</u>	<u>4,285</u>
年末餘額		<u>4,285</u>	<u>4,285</u>	<u>4,285</u>	<u>4,285</u>
外幣折算差額					
年初餘額		424	424	–	–
海外業務資產和負債的折算		–	–	–	–
年末餘額		<u>424</u>	<u>424</u>	<u>–</u>	<u>–</u>
套期保值儲備					
年初餘額		3,961	–	3,961	–
適用AASB132和AASB139 後的調整，稅後淨額		–	9,210	–	6,661
收益確認		2,656	262	2,440	262
轉入利潤		(6,067)	(7,761)	(6,067)	(4,119)
遞延和當期所得稅		1,023	2,250	1,088	1,157
年末餘額		<u>1,573</u>	<u>3,961</u>	<u>1,422</u>	<u>3,961</u>

(c) 儲備的性質和用途

期權儲備

期權儲備用於確認已發行但尚未行權的期權的公允價值。該項儲備包括了以股份為基礎授予 Yarrabee Coal Company Pty Ltd. 以及董事、主要管理人員和員工的期權。

資本利得

資本利得儲備用於記錄非交易性資本利得。該儲備已多年未變。

外幣折算差額

外國企業折算產生的匯兌差額在外幣折算差額中核算，如附註1(v)中所述。當處置一項淨投資時，外幣折算差額計入收益或損失。

套期保值儲備

套期保值準備用於記錄現金流套期保值中的套期保值工具的收益與損失，該收益與損失直接計入股東權益，如附註1(w)所述。套期保值交易發生的金額根據相關套期項目計入利潤表。

(d) 累計虧損

	合併		公司	
	2007年 千澳元	2006年 千澳元	2007年 千澳元	2006年 千澳元
年初累計虧損(i)&(ii)	(91,936)	(118,524)	(115,746)	(120,749)
歸屬於Felix Resources Limited 的利潤(ii)	46,957	30,103	23,002	8,518
支付股利	(7,210)	(3,515)	(7,210)	(3,515)
年末餘額	<u>(52,189)</u>	<u>(91,936)</u>	<u>(99,954)</u>	<u>(115,746)</u>

(i) 以前年度錯誤分配的少數股東損失更正如下：

AASB127 合併及公司財務報告中規定合併子公司的歸屬於少數股東權益的損失應歸於大股東，除非少數股東有義務並有能力作出額外投資以彌補虧損。在上一個財政年度，採用與國際財務報告準則對等的澳大利亞報告準則時。損失的分配錯誤地包含在了對某一子公司的儲備中。

該錯誤導致2005年的7月1日的合併累計虧損被低估了1,781,000澳元，以及在子公司中的外部股權也被低估了1,781,000澳元。

上述各個上一年度受影響的財務報表科目已被糾正並重述。

(ii) 以前年度被遺漏的以股份為基礎支付費用更正如下：

關於分配給經理層的期權的以股票支付的費用在截至2006年6月30日止年度母公司的利潤中被遺漏了。該錯誤導致2006年的6月30日母公司的期權儲備被低估了238,000澳元，以及母公司的累計損失也被低估了238,000澳元。同時該錯誤導致截至2006年的6月30日止年度母公司的稅前及稅後利潤都被高估了238,000澳元。

上述各個上一年度受影響的財務報表科目已更正並重述。

26 少數股東權益

	合併	
	2007年 千澳元	2006年 千澳元
少數股東權益		
股本	961	961
累計虧損	(759)	(961)
儲備	3,127	1,781
	<u>3,329</u>	<u>1,781</u>

27 每股收益

a) 計算每股收益時採用的淨利潤額

	合併	
	2007年 千澳元	2006年 千澳元
本年利潤	47,159	30,103
少數股東損益	(202)	-
用於計算基本及稀釋每股收益的歸屬於 Felix Resources Limited 普通股股東的利潤	<u>46,957</u>	<u>30,103</u>

b) 計算每股收益的加權平均股數

	合併	
	2007年 股數	2006年 股數
計算每股收益時的普通股加權平均股數	186,380,197	180,203,580
計算每股稀釋收益時的調整： 期權	<u>203,905</u>	<u>4,915,409</u>
計算每股收益時的加權平均普通股及潛在普通股股數	<u>186,584,102</u>	<u>185,118,989</u>

c) 以下潛在普通股不具有稀釋性，因此不排除在計算稀釋每股收益的普通股加權平均股數之外

B類股份	-	7,500,000
期權	<u>30,000</u>	<u>932,000</u>
	<u>30,000</u>	<u>8,432,000</u>

d) 已轉換的加權平均股數、失效或取消的潛在普通股包括在計算稀釋每股收益的股數中

已轉換的期權	<u>16,040</u>	<u>29,329</u>
--------	---------------	---------------

有關上述潛在普通股的條款與條件請參見附註24。

28 現金流量表

a) 將稅後利潤調整至持續經營活動產生的現金流量淨額

	合併		公司	
	2007年 千澳元	2006年 千澳元	2007年 千澳元	2006年 千澳元
本年利潤	47,159	30,103	23,002	8,518
收到的股利	–	–	(7,210)	(3,222)
非流動資產折舊	7,087	4,675	153	103
租賃資產攤銷	6,367	3,466	–	–
采礦權攤銷	3,202	2,392	–	–
勘探支出攤銷	250	498	–	–
其他無形資產攤銷	563	351	199	32
Minerva 遞延收購對價攤銷	378	153	378	153
處置物業、廠房及設備淨 (收益)／損失	(13)	116	(21)	–
處置可供出售金融資產淨 (收益)／損失	(1,136)	(71)	–	(71)
處置共同控制經營業務 Athena 28.7% 權益的淨(收益)／損失	(28,208)	–	79	–
處置共同控制經營業務 Ashton 25% 權益的淨損失／(收益)	–	(4,270)	–	–
處置 Moolarben Coal Project 10% 權益的淨損失／(收益)	(17,956)	–	–	–
計入本年利潤的非現金外匯收益	(1,032)	(7,761)	(968)	(4,118)
以股份為基礎支付的費用	593	1,788	593	1,788
權益法下聯營公司淨虧損／(收益)	713	(1,533)	–	–
計提子公司預付款壞賬準備	–	–	(1,843)	(334)
資產負債變動扣除處置共同控制 經營業務或項目的影響(見附註2c)				
應收賬款及其他應收款(增加)／減少	22,203	(7,639)	(2,212)	(629)
預付帳款(增加)／減少	(820)	2,044	12	85
預付剝采費用(增加)	(15,044)	(11,980)	–	–
存貨(增加)	(3,755)	(7,562)	–	–
稅務資產減少	–	4,308	–	–
開發資產減少	1,075	401	–	–
遞延稅資產(增加)	(20,605)	(42,964)	(11,878)	(2,938)
應付帳款及其他應付款 (減少)／增加	(4,920)	9,184	(905)	313
職工福利增加／(減少)	1,467	711	(10)	13
複墾準備增加	1,637	1,953	–	–
應交稅費增加／(減少)	56	(400)	–	(507)
遞延稅負債增加／(減少)	22,124	45,273	(725)	505
經營活動產生的淨 現金流入／(流出)	<u>21,385</u>	<u>23,236</u>	<u>(1,356)</u>	<u>(309)</u>

b) 現金餘額調節

	合併		公司	
	2007年 千澳元	2006年 千澳元	2007年 千澳元	2006年 千澳元
現金餘額構成：				
銀行存款	11,495	9,874	4,777	2,684
短期存款	5,965	69,493	5,501	13,014
年末現金餘額	<u>17,460</u>	<u>79,367</u>	<u>10,278</u>	<u>15,698</u>

c) 處置共同控制經營業務 Minerva & Athena 28.7% 的權益

於2006年7月1日，本集團處置了共同控制經營業務 Minerva & Athena 21.4% 的權益。該項交易使得Felix的權益由70%下降到55%。於2006年10月1日，本集團處置了共同控制經營業務 Minerva & Athena 7.3% 的權益。該項交易使得Felix的權益由55%下降到51%。有關該處置的信息如下：

	合併		公司	
	2007年 千澳元	2006年 千澳元	2007年 千澳元	2006年 千澳元
對價：				
收到的現金	<u>42,100</u>	<u>—</u>	<u>1,267</u>	<u>—</u>
處置共同控制經營業務				
Minerva & Athena 淨資產：				
現金及現金等價物	579	—	—	—
應收賬款及其他應收款	277	—	—	—
存貨	722	—	—	—
其他流動資產	3,777	—	—	—
其他非流動金融資產	1,346	—	1,346	—
物業、廠房及設備	13,024	—	—	—
無形資產	2,784	—	—	—
應付帳款及其他應付款	(2,906)	—	—	—
負息債務	(5,489)	—	—	—
準備	(222)	—	—	—
已處置淨資產的賬面金額：	<u>13,892</u>	<u>—</u>	<u>1,346</u>	<u>—</u>
稅前處置收益 (見附註2c) 2c	<u>28,208</u>	<u>—</u>	<u>(79)</u>	<u>—</u>
淨現金影響：				
處置淨資產的現金	(579)	—	—	—
現金對價	<u>42,100</u>	<u>—</u>	<u>1,267</u>	<u>—</u>
現金流入	<u>41,521</u>	<u>—</u>	<u>1,267</u>	<u>—</u>

d) 處置 Moolarben Coal Project 10% 權益淨收益

於2007年6月30日，本集團處置了其持有的Moolarben Coal Project 10%的權益，有關該處置的信息如下（見附註38b）：

	附註	合併		公司	
		2007年 千澳元	2006年 千澳元	2007年 千澳元	2006年 千澳元
對價：					
收到現金		20,000	—	—	—
處置Moolarben Coal Project的淨資產：					
勘探和評價資產		1,139	—	—	—
無限期持有的土地 和建築物		905	—	—	—
已處置淨資產的賬面金額		2,044	—	—	—
稅前處置收益（見附註2c）	2c	17,956	—	—	—

應收的20,000,000澳元現金記錄為應收Sojifz Moolarben Resources Pty Limited（參閱附註8）。

e) 處置 Ashton Coal Joint Venture 25% 權益淨收益：

於2005年7月1日，本集團處置了持有的共同控制經營業務 Ashton Coal 25%的權益，有關該處置的信息如下：

	附註	合併		公司	
		2007年 千澳元	2006年 千澳元	2007年 千澳元	2006年 千澳元
對價：					
收到的現金		—	29,838	—	—
處置 Ashton Coal Joint Venture 淨資產：					
現金及現金等價物		—	374	—	—
應收賬款及其他應收款		—	1,707	—	—
存貨		—	638	—	—
預付帳款		—	53	—	—
聯營公司投資		—	1,111	—	—
物業、廠房及設備		—	10,776	—	—
勘探和評價資產		—	877	—	—
采礦權		—	17,849	—	—
應付帳款及其他應付款		—	(2,047)	—	—
房屋及設備租賃款 準備		—	(5,188)	—	—
		—	(582)	—	—
已處置淨資產的賬面金額：		—	25,568	—	—
稅前處置收益	2c	—	4,270	—	—
淨現金影響：					
已處置的淨資產中的現金		—	(374)	—	—
現金對價		—	29,838	—	—
現金流入		—	29,464	—	—

f) 非現金融資及投資活動

融資租賃交易

2007年會計年度，本集團通過融資租賃租入的物業、廠房及設備公允價值為3,860,000澳元（2006年：11,301,000澳元）。該等租賃並未包含在現金流量表中。

其他非現金融資交易

於2007年，本集團通過為昆士蘭州鐵路提供貸款獲得了公允價值為869,000澳元（2006年：10,585,000澳元）的鐵路使用權。該交易未包含在現金流量表中。（見20(a)(iii)）。

29 共同控制經營業務

a) 共同控制經營業務經營收益

子公司 Yarrabee Coal Company Pty Ltd 擁有其共同控制經營業務 Boonal Joint Venture 50% 的權益，該共同控制經營業務主要是經營鐵路長途運輸以及提供鐵路裝卸設施。

子公司 Proserpina Coal Pty Ltd 擁有其共同控制經營業務 Minerva Joint Venture 51% (2006年：70%) 的權益，該共同控制經營業務主要從事開發和經營一家露天煤礦。

子公司 White Mining(NSW) Pty Limited 擁有其共同控制經營業務 Ashton Joint Venture 60% 的權益，該共同控制經營業務主要從事開發和經營露天及井工煤礦業務。

子公司 Moolarben Coal Mines Pty Limited 擁有其共同控制經營業務 Moolarben Coal Joint Venture 90% 的股份，該共同控制經營業務主要開發和經營露天及井工煤礦業務(參見附註38b)。

根據會計政策1(j)，本集團對共同控制經營業務所擁有的資產按享有的份額計入合併財務報表。

	合併	
	2007年 千澳元	2006年 千澳元
流動資產		
現金及現金等價物	867	4,019
應收賬款及其他應收款	3,576	4,627
存貨	10,384	5,365
其他	20,918	16,845
流動資產合計	<u>35,745</u>	<u>30,856</u>
非流動資產		
應收賬款及其他應收款	5,371	4,438
物業、廠房及設備	175,451	111,360
勘探和評價資產	12,588	2,351
無形資產	220,377	62,275
非流動資產合計	<u>413,787</u>	<u>180,424</u>
在共同控制經營業務中所享有的資產	<u><u>449,532</u></u>	<u><u>211,280</u></u>

30 承諾事項

a) 資本支出承諾事項

以下為於資產負債表日，已簽約而不必在資產負債表上列示的資本支出承諾：

	合併		公司	
	2007年 千澳元	2006年 千澳元	2007年 千澳元	2006年 千澳元
i) 物業、廠房及機器設備				
一年以內共同控制				
經營業務份額	756	2,730	-	-
其他	67	-	-	-
	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>
ii) 井工礦業務				
一年以內共同控制				
經營業務份額	1,006	-	-	-
	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>
iii) 采礦業務				
一年以內共同控制				
經營業務份額	421	31,868	-	-
	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>
資本支出承諾事項合計	<u>2,250</u>	<u>34,598</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

b) 租賃承諾事項

i) 經營租賃(不可撤銷)				
最低應支付租金：				
一年以內	1,352	1,119	92	-
一年至五年	2,027	2,664	-	-
	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>
資產負債表日累計租賃				
承諾金額合計	<u>3,379</u>	<u>3,783</u>	<u>92</u>	<u>-</u>

經營租賃剩餘租期為6個月至5年。涉及到的租賃資產包括采礦設備，辦公場所及小型辦公設備。本集團在租賃期滿時無購買租賃資產的選擇權。

	2007年		2006年	
	千澳元 最低租 賃付款額	千澳元 租賃付 款額現值	千澳元 最低租 賃付款額	千澳元 租賃付 款額現值
<i>ii) 融資租賃</i>				
合併				
一年以內	9,261	7,182	8,499	5,801
一年至五年	19,470	17,530	28,297	24,106
最低租賃付款額合計	28,731	24,712	36,796	29,907
未確認融資費用	(4,019)	—	(6,889)	—
最低租賃付款額現值	24,712	24,712	29,907	29,907
公司				
一年以內	—	—	—	—
一年至五年	—	—	—	—
最低租賃付款額合計	—	—	—	—
未確認融資費用	—	—	—	—
最低租賃付款額現值	—	—	—	—
	合併	公司		
	2007年	2006年	2007年	2006年
	千澳元	千澳元	千澳元	千澳元
融資租賃在財務報表中記錄於：				
流動租賃負債	7,182	5,801	—	—
長期租賃負債	17,530	24,106	—	—
	24,712	29,907	—	—

融資租賃包括采礦運輸設備及機器，其租期為3年至5年。持有租賃合約的特定實體有權購買或可選擇續期。每季度對租賃資產的合約財務比率和對特定租賃相關的借款的限制進行分析。

31 關鍵管理人員

a) 董事

以下人員為截至2007年6月30日止年度Felix Resources Limited的董事

姓名	職務
Travers Duncan	主席(非執行董事)(2007年4月2日起任職) 董事(非執行董事)(2007年4月1日起任職)
Brian Flannery	總經理(2006年3月20日起任職) 執行董事(2006年3月19日起任職)
John Kinghorn	(2005年9月1日起任職)
Ian McCauley	(2007年3月21日離職)
John Rawlins	(2007年3月21日離職)
Anthony McLellan	(2007年6月25日離職)

b) 其他重要管理人員

截至2007年6月30日止年度，以下管理人員同樣有權利及義務直接或間接對本集團的計劃、指導、控制等經營活動負責。

姓名	職位	僱傭方
Mark McCauley	首席財務官，戰略發展總經理、 公司秘書(2007年2月28日離職)	Felix Resources Limited
David Knappick	財務總監(2007年2月28日起任職， 前任本集團財務顧問)	Felix Resources Limited
Joseph Butta	銷售總經理(2005年1月14日起任職)	Felix Resources Limited
Kylie Anderson	公司秘書(2007年2月28日 之前為財務顧問， 2007年10月27日離職)	Felix Resources Limited

c) 關鍵管理人員薪酬

	合併		公司	
	2007年 千澳元	2006年 千澳元	2007年 千澳元	2006年 千澳元
短期員工福利	1,613,223	1,951,283	1,613,223	1,951,283
退休福利	107,500	221,281	107,500	221,281
其他長期福利	—	—	—	—
辭退福利	397,804	1,550,471	397,804	1,550,471
以股份為基礎的支付	—	433,300	—	433,300
	<u>2,118,527</u>	<u>4,156,335</u>	<u>2,118,527</u>	<u>4,156,335</u>

有關關鍵管理人員包括董事薪酬的詳細資料請參見董事報告書中的薪酬報告。

d) 持有的期權

本年度，本集團董事其他關鍵管理人員持有本公司（包括關聯方）期權的情況列示如下：

2007年	2006年		2007年		2007年6月30日授予		
	7月1日 年初餘額	支付薪酬	6月30日 期權行權	年末餘額	合計	不可行權	可行權
董事							
Ian McCauley ⁽¹⁾	3,750,000	-	(3,750,000)	-	-	-	-
John Rawlins ⁽¹⁾	3,750,000	-	(3,750,000)	-	-	-	-
Anthony McLellan	70,000	(70,000)	-	-	-	-	-
其他關鍵管理人員							
Mark McCauley	312,000	-	(312,000)	-	-	-	-
合計	<u>7,882,000</u>	<u>-</u>	<u>(7,882,000)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
2006年	2005年		2006年		2006年6月30日授予		
	7月1日 年初餘額	支付薪酬	6月30日 期權行權	年末餘額	合計	不可行權	可行權
董事							
Ian McCauley	3,750,000	-	-	3,750,000	3,750,000	-	3,750,000
John Rawlins	3,750,000	-	-	3,750,000	3,750,000	-	3,750,000
Jon Parker ⁽²⁾	830,000	(280,000)	550,000	-	-	-	-
Anthony McLellan	70,000	-	70,000	-	-	-	-
其他關鍵管理人員							
Mark McCauley	480,000	-	(168,000)	312,000	-	-	-
合計	<u>8,888,000</u>	<u>-</u>	<u>(448,000)</u>	<u>8,432,000</u>	<u>7,500,000</u>	<u>-</u>	<u>7,500,000</u>

(1) 2007年3月21日離職。根據期權計劃，該期權於2007年5月14日行權。

(2) 期權於2006年3月20日授予。

e) 股東

本公司董事及本集團其他關鍵管理人員（包括關聯方）的持股情況列示如下：

2007年	2006年				2007年	2007年
	7月1日 年初餘額	支付薪酬	行使期權	其他淨變動	6月30日 年末餘額	6月30日 名義持有
董事						
Ian McCauley ⁽¹⁾	15,193,050	-	3,750,000	(18,943,050)	-	-
John Rawlins ⁽¹⁾	15,082,586	-	3,750,000	(18,832,586)	-	-
Anthony McLellan	-	-	70,000	(70,000)	-	-
Brian Flannery ⁽⁶⁾	27,200,000	-	-	2,250,000	29,450,000	-
Travers Duncan ⁽⁶⁾	27,698,706	-	-	2,250,000	29,948,706	-
本集團其他關鍵管理人員						
Mark McCauley ⁽⁷⁾	168,000	-	312,000	-	480,000	-
David Knappick ⁽⁶⁾	13,425,000	-	-	1,125,000	14,550,000	-
Joseph Butta ⁽⁶⁾	8,950,000	-	-	750,000	9,700,000	-
合計	107,717,342	-	7,882,000	(31,470,636)	84,128,706	-
2006年						
	2005年	支付薪酬	行使期權	其他淨變動	2006年	2006年
	7月1日				6月30日	6月30日
董事						
Ian McCauley	15,193,050	-	-	-	15,193,050	-
John Rawlins	15,082,586	-	-	-	15,082,586	-
Jon Parker ⁽⁵⁾	560,000	-	280,000	40,000	880,000	-
Anthony McLellan	60,000	-	-	(60,000)	-	-
Brian Flannery ⁽²⁾	26,850,000	-	-	350,000	27,200,000	-
Travers Duncan ⁽²⁾	26,850,000	-	-	848,706	27,698,706	-
本集團其他關鍵管理人員						
Mark McCauley	-	-	168,000	-	168,000	168,000
David Knappick ⁽³⁾	13,425,000	-	-	-	13,425,000	-
Joseph Butta ⁽⁴⁾	8,950,000	-	-	-	8,950,000	-
合計	106,970,636	-	448,000	1,178,706	108,597,342	168,000

(1) 該股東於2007年3月21日辭職，合同規定該時點的股份及期權於2007年5月14日在外商投資審核委員會批准後行使。

(2) 各金額包括2,250,000股B類股份。

(3) 包括1,125,000B類股份。

(4) 包括750,000B類股份。

(5) 該股東於2006年3月20日辭職。

(6) 該其他淨變動為B類股份於2006年11月16日轉換為普通股。

(7) 該股東於2007年2月28日辭職。

B類股份的詳細信息參見附註(24)。

	合併		公司	
	2007年 澳元	2006年 澳元	2007年 澳元	2006年 澳元
董事及其他關鍵管理人員行 使期權時支付的已發行股本	6,384,020	4,480	6,384,020	4,480
於發行日董事及其他關鍵管理 人員行使期權確認的公允價值	42,010,760	1,146,880	42,010,760	1,146,880

32 審計師報酬

	合併		公司	
	2007年 澳元	2006年 澳元	2007年 澳元	2006年 澳元
應支付及已支付BDO Kendalls 的報酬：				
對合併財務報表的審計及審閱 非審計業務	352,939	169,572	239,500	166,572
稅務諮詢	50,211	198,326	50,211	183,836
稅務合規	145,438	194,615	145,438	190,040
保證業務相關的其他業務	—	3,800	—	3,800
應付及已支付BDO Kendalls 相關執業的報酬：				
對合併財務報表的審計及審閱 非審計服務	—	5,297	—	5,297
—稅務合規	—	2,335	—	2,335
應付及已支付除了BDO Kendalls 以外的審計師報酬：				
對子公司財務報告的審計及審閱	—	3,199	—	—
	<u>548,588</u>	<u>577,144</u>	<u>435,149</u>	<u>551,880</u>

33 除董事及其他關鍵管理人員外的關聯交易

除有特殊規定，關聯方之間的交易按不優於向其他締約方提供的正常的商業條款和條件進行。

1) 母公司和子公司

本集團最終母公司為 Felix Resources Limited。

本集團包括 Felix Resources Limited 及其子公司。子公司的詳情列示於附註 6。

截至 2006 年 6 月 30 日及 2007 年 6 月 30 日止年度，Felix Resources Limited 與合併範圍內其他公司的關聯交易包括：

- i) Felix Resources Limited 貸款；
- ii) Felix Resources Limited 還款；
- iii) 支付上述貸款的利息；
- iv) 對 Felix Resources Limited 的股利支付；
- v) Felix Resources Limited 以及合併範圍內向其他公司提供行政管理、會計、管理、營銷和租賃服務；
- vi) Felix Resources Limited 及其澳大利亞子公司關於於稅務共享協議下的交易，詳見附註 4。

2) 聯營及共同控制經營業務

聯營公司請參見附註 13，本集團的共同控制經營業務請參見附註 29。

截至 2006 年 6 月 30 日及 2007 年 6 月 30 日止年度與聯營公司及共同控制經營業務的交易包括：

- a) Felix Resources Limited 及其子公司和共同控制經營業務對聯營公司的貸款；
- b) Felix Resources Limited 及其子公司和共同控制經營業務從聯營公司收回貸款；
- c) 在 Ashton Coal Joint Venture 協議框架下子公司向聯營公司的煤炭銷售；
- d) 根據 Ashton Coal Operations Pty Limited 和 Australian Coal Processing Pty Ltd 簽訂的 BOOT 合同的具體條款，由共同控制經營業務支付給聯營公司的款項；
- e) Felix Resources Limited 及其子公司在行政管理、會計、管理、營銷和租賃費用方面對聯營公司及共同控制經營業務提供的服務；
- f) Felix Resources Limited 向共同控制經營業務出售開鑿機；
- g) 子公司向共同控制經營業務銷售煤炭。

3) 關聯方交易

以下為與關聯方發生的交易：

	合併		公司	
	2007年 澳元	2006年 澳元	2007年 澳元	2006年 澳元
銷售商品和提供勞務				
向聯營公司銷售煤炭	70,525,723	56,505,621	–	–
向子公司提供管理和銷售服務	–	–	1,152,000	1,136,100
向聯營公司提供銷售服務	220,800	8,320	552,000	20,800
向共同控制經營業務提供 管理和銷售服務	1,616,484	1,262,076	1,533,600	1,394,400
向共同控制經營業務銷售煤炭	100,000	–	250,000	–
購買商品及服務				
共同控制經營業務向聯營公司 購買煤炭及服務	–	4,631,222	–	–
Minerva 共同控制經營業務從 Yarrabee Coal Company Pty Ltd 購買煤炭	2,690,899	–	–	–
股利收入				
收到子公司分配的股利	–	–	7,210,000	3,222,000
壞賬損失				
子公司應收賬款壞賬核銷	–	–	–	–
子公司應收賬款壞賬轉回	–	–	(1,849,459)	(414,480)

4) 關聯方交易產生的往來餘額

截止報告日的應付關聯方款項無抵押且次於其他債務。截止報告日應收關聯方的款項亦無抵押、不計息、並要求即時償還。

以下為於報告日未潔清的關聯方往來餘額：

	合併		公司	
	2007年 澳元	2006年 澳元	2007年 澳元	2006年 澳元
流動應收款項				
<i>對子公司的預付款項</i>				
應收 Minerva Coal Pty Ltd 的無抵押無息貸款	-	-	3,228,831	3,228,831
對 Minerva Coal Pty Ltd 的預付款項	-	-	82,225	86,000
對全資子公司的預付款項	-	-	65,480,914	68,704,457
<i>應收賬款</i>				
應收 Ashton Coal Mines Limited 款項	549,540	5,841,916	-	-
<i>應收子公司款項</i>				
基於稅務共享協議應收 全資子公司的款項	-	-	10,503,925	8,494,134
非流動應收款項				
<i>對子公司的預付款項</i>				
應收 Minerva Coal Pty Ltd 的無抵押無息貸款	-	-	748,285	748,285
應收 SASE Pty Ltd 無抵押無息貸款	-	-	31,272,311	33,121,770
減：累計減值損失	-	-	(31,272,311)	(33,121,770)
對全資子公司的預付帳款	-	-	50,524,000	50,517,380
減：累計減值損失	-	-	(30,524,000)	(30,517,380)
<i>對聯營公司的預付帳款</i>				
應收 Ashton Coal Mines Limited 的無抵押無息貸款	5,378,938	4,515,916	-	-
流動應付款項				
<i>交易債權人</i>				
作為共同控制經營業務 Ashton 經營者的 Ashton Coal Operations Pty Limited 應付 Australia Coal Processing Pty Ltd 的款項	58,608	968,719	-	-

34 董事及其他關鍵管理人員的交易

除特殊說明外，與本公司董事及其他關鍵管理人員，及其關聯方的交易按不優於向其他簽約方提供的正常的商業條款和條件進行。

1) 交易

稅後利潤包括本公司與董事及其他關鍵管理人員，及其關聯方的交易相關的以下費用：

	合併		公司	
	2007年 澳元	2006年 澳元	2007年 澳元	2006年 澳元
Yarrabee Coal Company Pty Ltd 應付 Aedion Pty Ltd 住宿費。J. Rawlins 先生 為 Aedion Pty Ltd 董事。	7,800	29,467	-	-
應付 Rawmac Pastoral Pty Ltd 的訪問許 可證費。Rawmac Pastoral Pty Ltd 由 I. McCauley 先生和 J. Rawlins 先生控制。	6,000	6,000	-	-
Ashton Coal Project 應付 Coalroc Contractors Pty Ltd 管理 Ashton Joint Venture 的 采礦合同和設備租賃支出。T. Duncan 先生、 B. Flannery 先生、D. Knappick 先生和 J. Butta 先生是 Coalroc Contractors Pty Ltd 的主要股東	1,135,004	255,803	-	-
Australian Coal Processing Pty Ltd 應付 Coalroc Contractors Pty Ltd 貿易服務費	1,264	141,322	-	-
UCC Energy Pty Limited 應付 Coalroc Contractors Pty Ltd 貿易服務費	1,040	-	-	-
Ashton Coal Project 應付 Coalroc Contractors Pty Ltd 管理 Ashton Joint vVenture 的融資租賃利息	158,759	-	-	-
Ashton Coal Project 應付 Yunaga Mine Services Pty Ltd 管理 Ashton Joint Venture 貿易服務費，Coalroc Contractors Pty Ltd 擁有 Yunaga Mine Services Pty Ltd 50% 的股份	697,347	587,215	-	-
Australian Coal Project 應付 Yunaga MineServices Pty Ltd 貿易服務費	1,168	22,123	-	-
Ashton Coal Project 應付 Yunaga Mine Services Pty Ltd 貿易服務費	18,210	-	-	-
UCC Energy Pty Limited 應付 Yunaga MineServices Pty Ltd 貿易服務費	-	3,614	-	-
計入的費用合計	<u>2,026,592</u>	<u>1,045,544</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

以下包括在資產、負債中的金額由本公司董事及其他關鍵管理人員，及其關聯方的交易而導致。

	合併		公司	
	2007年 澳元	2006年 澳元	2007年 澳元	2006年 澳元
物業、廠房及設備中確認的金額				
Ashton Coal Project應付 Coalroc Contractors Pty Ltd管理 Ashton Joint Venture 采礦合同及設備租賃支出	1,811,478	2,154,427	-	-
資本化的融資租賃費，見附註3(a)	619,609	108,181	-	-
Ashton Coal Project應付 Coalroc Contractors Pty Ltd作為 Ashton Joint Venture 管理者的廠房及設備的公允價值	2,061,299	5,863,801	-	-
Yarrabee Coal Company Pty Ltd應付 Aedion Pty Ltd的土地及建築的公允價值。J. Rawlins 先生為 Aedion Pty Ltd 董事。	412,845	-	-	-
Ashton Coal Project應付 Yunaga Mine Services Pty Ltd 作為 AshtonJoint Venture 采礦合同管理者的服務費	50,127	-	-	-
計入資產總計	<u>4,955,358</u>	<u>8,126,409</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
負息債務				
<i>一年內到期的</i>				
Ashton Coal Project(Ashton Joint Venture的管理者)與 Coalroc Contractors Pty Ltd進行的融資租賃合約的公允價值	3,105,641	2,059,224	-	-
<i>長期的</i>				
Ashton Coal Project(AshtonJoint Venture的管理者)與 Coalroc Contractors Pty Ltd進行的融資租賃合約的公允價值	2,179,509	3,804,577	-	-
計入負債總計	<u>5,285,150</u>	<u>5,863,801</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

與 Coalroc Contractors Pty Ltd之間的融資租賃合同與礦業設備有關，租期為3年零3個月，租期結束後，本公司有權按協議價格購買這些資產。租賃的實際貼現率在12%-13.4%之間。

此融資租賃以租賃資產做為抵押物。租賃設備用於開發 Ashton 井工礦，因此最低租賃付款利息費用應資本化，詳見附註3(a)。於2007年4月 Ashton 井工礦投產後利息費用停止資本化。

2) 往來餘額

以下金額是與本公司董事和其他關鍵管理人員，以及關聯方之間的交易產生的往來餘額。

	合併		公司	
	2007年 澳元	2006年 澳元	2007年 澳元	2006年 澳元
流動性應付款				
應付帳款				
Ashton Coal Project (Ashton Joint Venture 的管理者) 應付 Coalroc Contractors Pty Ltd 的款項	245,196	211,230	—	—
Ashton Coal Project (Ashton Joint Venture 的管理者) 應付 Yunaga Mines Service Pty Ltd 的款項	—	8,848	—	—
Yarrabee Coal Company Pty Ltd 應付 Rawmac Pastoral Pty Ltd 的款項	3,300	—	—	—
	<u>248,496</u>	<u>220,078</u>	<u>—</u>	<u>—</u>
計入負債總金額				

3) 從董事及其他關鍵管理人員的關聯方取得的借款

	合併		
	2005年 7月1日餘額 澳元	歸還借款 澳元	2006年 6月30日餘額 澳元
2006年			
從其他關鍵管理人員的關聯方借款			
從 Fibora Pty Ltd 的借款，David Knappick 為該公司董事及重要管理人員。	225,000	(225,000)	—
從 Greenworth Pty Ltd 的借款，Joseph Butta 為該公司董事與重要管理人員。	150,000	(150,000)	—
從董事的關聯方借款			
從 Ilwella Pty Ltd and Ganra Pty Ltd 的借款，Brian Flannery 為其關聯方。	450,000	(450,000)	—
從 Gaffwick Pty Ltd and Travers Duncan Pty Ltd 的借款，Travers Duncan 為其關聯方。	450,000	(450,000)	—
	<u>1,275,000</u>	<u>(1,275,000)</u>	<u>—</u>

按照分銷與購買協議規定，從 Felix Resources Limited 和 White Mining Limited 的借款為無息借款。2007 年度無從董事及其他關鍵管理人員的關聯方借款。

4) 對董事或其他關鍵管理人員的貸款

對John Rawlins的借款是一項抵押擔保的負息貸款，每年付息兩次，以ANZ銀行公司的額度超過100萬澳元透支利率為準。

	合併2007年		合併2006年	
	關鍵管理 人員合計 澳元	當年借款 超過十萬 澳元的個人 合計 澳元	關鍵管理 人員合計 澳元	當年借款 超過十萬 澳元的個人 合計 澳元
年初餘額	1,705,045	1,705,045	1,705,045	1,705,045
當年應計利息	172,210	172,210	165,730	165,730
已付利息	(172,210)	(172,210)	(165,730)	(165,730)
年末餘額	<u>1,705,045</u>	<u>1,705,045</u>	<u>1,705,045</u>	<u>1,705,045</u>
當年最高債務	<u>1,705,045</u>	<u>1,705,045</u>	<u>1,705,045</u>	<u>1,705,045</u>
年末集團內借款人數	<u>1</u>		<u>1</u>	

5) 股份

向董事及其他關鍵管理人員發行的股票，請詳見附註31。

35 或有負債和或有資產

附註	合併		公司	
	2007年 千澳元	2006年 千澳元	2007年 千澳元	2006年 千澳元
擔保				
a) 母公司與子公司				
存款作為抵押	1,582	143	1,505	65
對第三方提供的擔保	308	—	—	—
根據法規要求交給政府 部門的礦區恢復保證金	2,123	1,350	2,123	—
b) 共同控制經營業務				
存款作為抵押	1,357	2,826	—	—
對第三方提供的擔保	12,069	13,257	12,000	12,880
根據法規要求交給政府 部門的礦區恢復保證金	872	263	871	264
20d	<u>18,311</u>	<u>17,839</u>	<u>16,499</u>	<u>13,029</u>

36 分部報告

2007年和2006年的6月30日，本集團主要在一個地區運營一種業務，主要經營地在澳大利亞。主要業務是勘探與煤炭資源的開發。

37 金融工具

a) 利率風險

以下為資產負債表日已確認的和未確認的本集團的利率風險敞口以及金融資產與金融負債的實際利率：

2007年 6月30日	浮動 利息 澳元	到期日				無息 部分 澳元	財務 報表日 賬面價值 澳元	加權平 均利率 %
		1年內 到期 澳元	1-5年 到期 澳元	5年後 到期 澳元				
(i) 金融資產								
<i>流動部分</i>								
現金與現金等價物	17,420	35	-	-	5	17,460	5.14	
應收賬款	-	6,967	-	-	29,473	36,440	25.00	
<i>非流動部分</i>								
應收賬款	-	-	1,705	-	5,379	7,084	10.10	
小計	17,420	7,002	1,705	-	34,857	60,984	-	
(ii) 金融負債								
<i>流動部分</i>								
應付帳款 不適用	-	-	-	-	36,708	36,708		
銀行借款	8,581	1,669	-	-	-	10,250	7.96	
租賃負債	-	7,182	-	-	-	7,182	10.56	
<i>非流動部分</i>								
應付帳款 不適用	-	-	-	-	4,417	4,417		
銀行借款	53,250	-	12,125	-	-	65,375	8.10	
租賃負債	-	-	17,530	-	-	17,530	9.27	
小計	61,831	8,851	29,655	-	41,125	141,462		
淨金融資產/ (負債)	(44,411)	(1,849)	(27,950)	-	(6,268)	(80,478)		

2006年 6月30日	浮動 利息 千澳元	1年內 到期 千澳元	1-5年 到期 千澳元	5年後 到期 千澳元	無息 部分 千澳元	財務 報表日 賬面價值 千澳元	加權平 均利率 %
(i) 金融資產							
<i>流動部分</i>							
現金與現金等價物	79,185	83	-	-	99	79,367	5.57
應收賬款	-	-	-	-	31,956	31,956	不適用
<i>非流動部分</i>							
應收賬款	-	-	4,365	-	4,445	8,810	19.03
小計	79,185	83	4,365	-	36,500	120,133	
(ii) 金融負債							
<i>流動部分</i>							
應付帳款	-	-	-	-	40,831	40,831	不適用
銀行借款	15,342	1,258	-	-	-	16,600	7.73
租賃負債	-	5,801	-	-	-	5,801	10.52
其他借款	10,347	-	-	-	-	10,347	8.70
<i>非流動部分</i>							
應付帳款	-	-	-	-	4,039	4,039	不適用
銀行借款	60,000	-	15,625	-	-	75,625	7.10
租賃負債	-	-	24,106	-	-	24,106	9.69
小計	85,689	7,059	39,731	-	44,870	177,349	
淨金融資產/ (負債)	<u>(6,504)</u>	<u>(6,976)</u>	<u>(35,366)</u>	<u>-</u>	<u>(8,370)</u>	<u>(57,216)</u>	

b) 信用風險

信用風險為對方沒有履約可能產生的損失。

信用風險產生於現金、存款和遠期外匯合約，通過確保對方的信用評級為可接受的的金融中介來對信用風險進行管理。

應收賬款的信用風險主要通過以下幾種方式進行管理：

- i) 為每個客戶設定支付期限；
- ii) 所有客戶都要經過風險測評；
- iii) 經測評有較高風險的客戶需要提供銀行的信用證。

已確認的金融工具：在資產負債表日確認的本集團的金融資產的信用風險為它們的賬面價值減去可能的壞賬準備。

c) 淨公允價值

資產負債表日以淨公允價值確認金融資產與金融負債。

確認金融資產與金融負債的方法和假設列示如下：

現金與現金等價物：由於到期時間短，公允價值約等於賬面價值。

流動性應收賬項與應付帳款：公允價值約等於賬面價值。

非流動性應付帳款、銀行借款與租賃負債：公允價值為以相似借款的市場利率折現的未來現金流量的現值。

遠期外匯合約：淨公允價值由資產負債表日的未實現損益決定

d) 流動性風險

流動性風險是指集團在籌集資金去滿足與金融工具有關的資金承諾時遇到的困難，如償還借款等。董事會制定了相關政策，通過買賣國債實現資金的平衡。

38 期後事項

a) 衍生金融工具

附註9(b)中所述的，本集團簽訂了遠期外匯合約以抵消匯率波動對本集團收入流量的影響。本集團在資產負債表日後簽訂的遠期外匯合約列示如下：

	出售美元		平均匯率	
	2007年 美元千元	2006年 美元千元	2007年 美元	2006年 美元
6個月以內	111,500	—	0.8159	—
6個月到1年	73,000	—	0.8018	—
	<u>184,500</u>	<u>—</u>	<u>0.8103</u>	<u>—</u>

b) 出售Moolarben Coal Project 10%的股份

於2007年6月30日，Felix通過兩個子公司與Sojitz Corporation達成了一項協議，根據該協議，Sojitz Corporation將購買Moolarben Coal Project 10%的股份。該交易於2007年7月2日通過ASX對外公佈。購買價格為9000萬美元，並且需要滿足幾個條件。2007年6月30日後，部分條件已經滿足，包括與Sojitz Corporation組成一個新的聯營公司，Moolarben Coal Joint Venture(參見附註28d和29a)。Felix收到第一次對價2000萬美元，並於2007年6月30日確認了1800萬美元的淨收益。剩餘7000萬美元的對價預計於2008年6月30日前收到。

c) 任命新的董事

2007年8月2日，V O' Rourke先生被任命為母公司的新董事。

39 原住民權利

原住民權利是指根據 Aboriginal and Torres Strait Islander 島民的傳統法律與習俗，原住民擁有的對土地和水源的權利。在所有本集團所覆蓋的領域（包括昆士蘭和新南威爾士），原住民享有權利。根據原住民權利法案，在現有的礦業租賃中的現在及未來的礦業經營都均要保護這些地區。

40 公司詳細信息

公司的註冊及主要運營地：

Felix Resources Limited
阿德累德大街316號6層
布裏斯班，昆士蘭，4000
澳大利亞

1. 責任聲明

本通函載有遵照香港上市規則而提供有關本公司的資料。董事願就本通函內所載資料的準確性共同及個別承擔全部責任，並於作出一切合理查詢後確認，據彼等所知及所信，本通函概無遺漏其他事實，以致本通函所載任何聲明有所誤導。

2. 本公司董事及監事的權益披露

於最後可行日期，本公司各董事、主要行政人員或監事在本公司或其相聯法團（定義見證券及期貨條例第XV部）的股份、相關股份及債券中，擁有根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部須知會本公司及聯交所的權益及淡倉（包括根據證券及期貨條例條文彼等被視作或視為擁有的權益及淡倉），或根據證券及期貨條例第352條規定列入該條所述的登記冊的權益及淡倉，或按上市公司董事進行證券交易的標準守則須知會本公司及聯交所的權益及淡倉如下：

姓名	職務	於最後可行日期持有	
		A股數目 (股)	
楊德玉	副董事長	20,000	
吳玉祥	董事兼財務總監	20,000	
宋國	監事會主席	1,800	

上文披露的所有權益代表於A股的好倉。

3. 主要股東

於最後實際可行日期，除下文所披露者外，就董事會所知，概無其他人士（並非董事、本公司高級行政人員或監事）於本公司股份或相關股份中擁有任何根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部須向本公司披露的權益或短倉：

主要股東名稱	股份類別	持有股份數目	身份	權益種類	佔相關類別已發行股本的百分比	佔總已發行股本的百分比
兗礦集團有限公司 (附註2)	內資股 (國有法人股)	2,600,000,000 (L)	實益擁有人	公司	87.84% (L)	52.86% (L)
Templeton Asset Management Ltd.	H 股	137,352,000 (L)	投資經理	公司	7.01% (L)	2.79% (L)
Alliance Bernstein L.P.	H 股	117,622,000 (L) (附註3)	投資經理及受控制法團權益	公司	6.01% (L)	2.39% (L)
UBS AG	H 股	102,623,271 (L) 21,320,458 (S) (附註4)	實益擁有人、股份抵押權益擁有人及受控制法團權益	公司	5.24% (L) 1.09% (S)	2.09% (L) 0.43% (S)
JP Morgan Chase & Co.	H 股	99,181,545 (L) 1,994,511 (S) 70,829,785 (P)	實益擁有人、投資經理及法團保管人/核准借出代理人	公司	5.06% (L) 0.10% (S) 3.62% (P)	2.02% (L) 0.04% (S) 1.44% (P)

附註：

- 「L」表示好倉。「S」表示淡倉。「P」表示在可供借出股份中的權益。
- 董事王信先生為兗礦集團董事會副主席、總經理兼黨委副書記。
董事耿加懷先生為兗礦集團董事會主席兼黨委書記。
董事楊德玉先生為兗礦集團董事。
董事石學讓先生為兗礦集團副總經理。
董事陳長春先生為兗礦集團總會計師、董事兼首席法律顧問。

本公司監事宋國先生為兗礦集團黨委副書記。

本公司監事周壽成先生為兗礦集團紀委書記兼工會主席。

本公司監事張勝東先生為兗礦集團總經理助理、副總會計師、財務部部長。

本公司監事甄愛蘭女士為兗礦集團審計部副主管。

3. H股的好倉包括 113,606,000 股持作投資經理的 H 股及 4,016,000 股持作受控制法團權益的 H 股。
4. H 股的好倉包括 94,980,341 股持作實益擁有人的 H 股、4,475,930 股持作股份抵押權益擁有人的 H 股及 3,167,000 股持作受控制法團權益的 H 股。於 H 股好倉的總權益中，31,607,503 股 H 股持作衍生工具。

H 股的短倉包括 19,088,828 股持作實益擁有人的 H 股、2,231,630 股持作受控制法團權益的 H 股。於 H 股好倉的總權益中，17,821,458 股 H 股持作衍生工具。
5. H 股的好倉包括 13,192,292 股持作實益擁有人的 H 股、15,159,468 股持作投資經理的 H 股及 70,829,785 股持作法團保管人／核准借出代理人的 H 股。H 股的短倉持作實益擁有人，其中 1,307,511 股 H 股持作衍生工具。

4. 服務合同

於最後可行日期，董事與本集團任何成員公司概無任何現有或擬訂服務合同（將於一年內屆滿或可由本集團終止且毋須支付賠償（法定賠償除外）之合同除外）。

5. 董事於競爭業務中的權益

於最後可行日期，董事或彼等各自的聯繫人士（身為董事者除外）概無在對本集團業務構成或可能構成直接或間接競爭的業務中擁有權益（倘彼等為控股股東，則須根據上市規則第 8.10 條披露此等權益）。

6. 董事於本集團資產或合同中的權益

於最後可行日期，本公司董事或監事概無於本集團任何成員公司自2008年12月31日（即本集團最近期公布經審核財務報表的編製日期）以來所收購、出售、租賃或擬收購、出售或租賃的任何資產中擁有任何權益。

於最後可行日期，本公司董事或監事概無於最後可行日期仍屬有效且對本集團業務乃屬重大的合同或安排中擁有重大權益。

7. 重大不利變動

據董事所知，本集團的財務或經營狀況自2008年12月31日（即本集團最近期公布經審核綜合財務報表的編製日期）以來概無任何重大不利變動。

8. 訴訟

據董事所知，於最後可行日期，本集團成員公司現時概無牽涉任何重大訴訟或仲裁，且據董事所知，本集團任何成員公司亦無尚未了結或對其構成威脅的重大訴訟或索償要求。

9. 重大合約

1. 安排執行協議；
2. 本公司與山東創業投資發展有限公司就以代價人民幣1.163億元收購山東華聚能源有限公司（「華聚能源」）14.21%股權訂立的日期為2009年7月24日的收購協議；
3. 本公司與濟寧聖地投資管理有限公司就以代價人民幣5,642.16萬元收購華聚能源6.9%股權訂立的日期為2009年7月24日的收購協議；
4. 本公司與武增華女士就以代價人民幣28.35萬元收購華聚能源0.03%股權訂立的日期為2009年7月24日的收購協議；
5. 本公司與兗礦集團有限公司就以代價人民幣5.9324億元收購華聚能源74%股權訂立的日期為2008年10月24日的收購協議；及

6. 荷澤能化與兗礦集團有限公司就以代價人民幣7.473億元收購趙樓煤礦採礦權訂立的日期為2007年12月4日的收購協議；

10. 其他事項

- (a) 張寶才先生為本公司的董事及公司秘書。張先生為中國合資格會計師。
- (b) 本公司於香港的H股股份過戶登記處為香港證券登記有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716室。
- (c) 本公司的註冊辦事處為中國山東省鄒城市鳧山南路298號，273500。
- (d) 如本通函及代表委任書的中英文本存有任何歧義，概以英文本為準。

11. 備查文件

下列文件的副本由本通函刊發日期起14日期間內任何週日(公眾假期除外)的一般營業時間內，可在本公司香港主要營業地點香港皇后大道中99號中環中心26樓2608-10室查閱：

1. 本公司章程；
2. 本附錄「重大合約」一段載列的各份合約；
3. 本集團截至2007年及2008年12月31日止兩個財政年度的年度報告；及
4. 本通函。



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

(在中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)
(股份代號：1171)

臨時股東大會通知

茲通告兗州煤業股份有限公司(「本公司」)定於2009年10月30日(星期五)上午9時正，在中華人民共和國(「中國」)山東省鄒城市梟山南路329號外招樓會議室(郵政編碼：273500)舉行臨時股東大會(「臨時股東大會」)，以考慮及酬情通過本公司下列決議案：

特別決議案

1. 「動議

- (a) 批准兗州煤業在澳大利亞的全資子公司兗州煤業澳大利亞有限公司(「兗煤澳洲」)，通過其全資子公司澳思達煤礦有限公司以安排交易的方式收購Felix Resources Limited 100%股權(「本次收購」)；及
- (b) 本次臨時股東大會全部決議的有效期為12個月。」

2. 「動議

批准本公司重大資產購買報告書，其中包括以下內容：(1)收購的方式、交易標的和交易對方；(2)交易價格；(3)定價方式或者定價依據；(4)目標股份辦理權屬轉移的合同義務和違約責任；及(5)收購的生效條件和生效時間等事項。」

3. 「動議

批准本次收購的融資方案。本次收購的總代價為33.33億澳元(約人民幣189.51億元)。收購所需資金全部由兗煤澳洲從中國銀行悉尼分行或由其牽

臨時股東大會通知

頭組成的銀團貸款融資，融資額為與人民幣200億元等值的澳元或美元。兗州煤業向中國銀行山東分行申請開立保函，中國銀行山東分行應兗州煤業要求，開立以中國銀行悉尼分行為受益人的保函；兗州煤業的控股股東兗礦集團有限公司為兗州煤業提供反擔保。」

4. 「動議

提請臨時股東大會無條件及一般性授權本公司董事會（「董事會」）及董事吳玉祥先生、張寶才先生根據有關監管機構的規定和交易需要，代表本公司採取彼等認為對交易而言屬必要、適當、必須或權宜的任何行動及進一步行動，包括但不限於簽立及交付任何及所有協議、文件及文據（若有）以簽立及／或執行交易相關的所有必要及附屬行動並完善交易，以及作出彼等認為符合本公司利益的交易相關、關連或附屬事項的任何修訂、修改、補充或豁免，惟該等修訂、修改、補充或豁免不得導致交易重要條款的重重大變更；並授權、批准以及（倘必要）追認及確認彼等酌情可能視為或已視為與本決議案項下擬進行的任何事項屬必要的董事會過往的任何或所有行動。」

承董事會命
兗州煤業股份有限公司
董事長
王信

中國山東省鄒城市
2009年9月11日

附註：

- (A) 凡以H股形式持有本公司的境外上市外資股，並於2009年9月29日（星期二）辦公結束時載於香港證券登記有限公司所保存的H股股東名冊的人士，在完成出席臨時股東大會的登記程序後，有權參加臨時股東大會。
- (B) 擬出席臨時股東大會之H股股東必須填妥出席臨時股東大會之回執並於2009年10月9日（星期五）前交回董事會秘書處。

股東可以下列方法將必要的登記文件送交本公司：親自交回、郵寄或傳真。委任書規定的進一步詳情載列於下文的附註(D)。

臨時股東大會通知

- (C) 董事會秘書處之詳情如下：

中國
山東省
鄒城市
鳧山南路298號
郵政編碼：273500
電話：86-537-5382319
傳真：86-537-5383311

- (D) 凡有權出席臨時股東大會，並有表決權的H股股東均可書面委任一位或多位人士(不論該人士是否為股東)作為其代表，代表出席臨時股東大會及投票。

委任超過一名代表的股東，其代表只能以投票方式行使表決權。股東須以書面形式委任代表，由委任者簽署或由其以書面形式授權的代理人簽署(或倘委任者為法人，則須加蓋印鑑或由董事或正式授權的代理人簽署)。如委任書由委任者的代理人簽署，則授權該代理人簽署的授權書或其他授權文件必須經過公證。

H股持有人必須將授權書或其他授權文件及代表委任書於臨時股東大會(或其任何續會)舉行時間24小時前送達香港證券登記有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心18樓1806-1807室，以確保上述文件有效。

- (E) 本公司將於2009年9月30日(星期三)至2009年10月30日(星期五)暫停辦理H股股份過戶登記手續，期間將不會辦理H股股份過戶。欲出席臨時股東大會的H股股東，須於2009年9月29日(星期二)下午4時30分前將妥為蓋印的過戶文件連同有關之股票送達香港證券登記有限公司。地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716室。
- (F) 預期臨時股東大會需時半日。參加臨時股東大會的股東的交通及食宿費用自理。
- (G) 臨時股東大會將以投票方式進行表決。