(上接A26版)

担保人出具了《担保函》。《担保函》的主要内容如下：

(一)本次债券的种类、数额

本次债券为被担保债券，发行面额累计不超过100亿元人民币。本次债券的期限和品种由募集说明书的约定确定。

(二)本次债券的到期日

债券到期日依据本次债券募集说明书的约定确定。

(三)保证的方式

担保人承担保证责任的方式为全额无条件不可撤销连带责任保证担保。

(四)保证责任的承担

如发行人不能依据本次债券募集说明书及发行公告的约定按期足额兑付本次债券的本息，担保人在《担保函》规定的保证范围内承担保证责任。在《担保函》规定的保证期间内，担保人应在收到本次债券持有人或受托管理人以书面形式提出的符合条件的索赔通知后7个工作日内，凭本次债券持有人或债券受托管理人持有本次债券凭证的原件在保证范围内支付索赔的金额。

索赔通知必须符合以下条件：

1、声明索赔的本次债券本金和/或利息款额并未由发行人或其代理人以任何方式直接或间接地支付给本次债券持有人；

2、附有证明发行人未按本次债券募集说明书及发行公告的约定，按期足额兑付本次债券本金和/或利息以及未兑付的本金和/或利息金额的证据。

(五)保证范围

担保人提供保证的范围为本次债券本金（总额不超过100亿元人民币）及利息、违约金、损害赔偿金和实现债权的费用。本次债券存续期间，若发行人未能按期还本付息，担保人将在上述保证责任的范围内为本次债券承担全额无条件不可撤销的连带保证责任。

(六)保证的期间

就发行人每期发行的本次债券而言，担保人承担保证责任的期间自本次债券发行首日至本次债券到期日后六个月止。债券持有人在此期间内未要求担保人就本次债券承担保证责任的，或本次债券持有人在该保证期间主张债权后未在诉讼时效期限届满之前向担保人追偿的，担保人将被免除保证责任。

(七)信息披露

担保人应按照有关主管部门的要求进行信息披露。

(八)债券的转让或出质

本次债券持有人依法将本次债券转让或出质给第三人的，担保人按《担保函》的约定继续承担对该第三人的保证责任。

(九)主债权的变更

经中国证监会批准，债券利率、期限、还本付息方式等发生变更时，担保人在《担保函》第五条的范围内继续承担《担保函》项下的保证责任。

(十)加速到期

在《担保函》项下的债券到期之前，担保人发生分立、合并、停产停业等足以影响债券持有人利益的重大事项时，债券发行人应在一定期限内提供新的保证，债券发行人不提供新的保证时，债券持有人有权要求债券发行人、担保人提前兑付债券本息。

(十一)担保函的生效

《担保函》自以下生效条件全部满足之日起生效，并在《担保函》第六条规定的保证期间内不得变更或撤销：

1、本次债券的发行已获得中国证监会的核准；

2、担保人的法定代表人已在本担保函上签字并加盖担保人公章。

《担保函》适用中华人民共和国法律。

四、债券持有人及债券受托管理人对担保事项的持续监督安排

本公司将严格按照《债券受托管理协议》的规定，配合债券受托管理人履行职责，定期向债券受托管理人提送本公司的承诺履行情况，并在本公司可能出现债券违约时，及时通知债券受托管理人，便于债券受托管理人及时通知担保人，启动相应担保程序，或根据《债券受托管理协议》采取其他必要的措施。

《债券持有人会议规则》规定，在担保人发生影响履行担保责任能力的重大变化的情形下，应召开债券持有人会议。

第四节　发行人的资信情况

一、本公司获得主要贷款银行的授信情况

本公司在各大银行等金融机构的资信情况良好，与其一直保持长期合作伙伴关系，获得较高的授信额度，间接债务融资能力较强。

截至2011年12月31日，本公司拥有多家银行共计1020亿元人民币的授信额度，其中尚未使用的人民币授信额度为650亿元。

二、最近三年与主要客户发生业务往来时，是否有严重违约现象

最近三年公司与主要客户发生业务往来时，未曾出现严重违约。

三、最近三年发行的债券以及偿还情况

当本公司未按时支付本次债券的本金、利息和/或逾期利息，或发生其他违约情况时，对于逾期未付的利息或本金，本公司将根据逾期天数按司息利率向债券持有人支付利息，罚息利率为本次债券票面利率水平上加收30%。债券受托管理人将依据《债券受托管理协议》代表债券持有人向本公司进行追索。如果债券受托管理人未按《债券受托管理协议》履行其职责，债券持有人有权直接依法向本公司进行追索，并追究债券受托管理人的违约责任。

四、本次发行后的累计公司债券余额及其占发行人最近一期净资产的比例

本次债券经中国证监会核准并全部发行完毕后，本公司的累计公司债券余额为100亿元，本公司截至2011年12月31日合并报表所有者权益合计为428.65亿元，全部发行完毕后累计公司债券余额占净资产的比例不超过40%。

五、近三年合并报表口径下主要财务指标

主要财务指标	2011年12月31日	2010年12月31日	2009年12月31日
流动比率(倍)	0.96	2.71	1.91
速动比率(倍)	0.92	2.56	1.83
资产负债率(%)	56.04	49.46	54.28
贷款偿还率(%)	100	100	100
主要财务指标	2011年度	2010年度	2009年度
利息保障倍数(倍)	21.27	36.88	226.57
利息偿付率(%)	100	100	100

注：上述指标计算公式如下：

(1)流动比率=流动资产/流动负债

(2)速动比率=（流动资产-存货净额）/流动负债

(3)资产负债率=总负债/总资产

(4)贷款偿还率=实际贷款偿还额/应偿还贷款额

(5)利息保障倍数=息税折旧摊销前利润/（资本化利息+计入财务费用的利息支出）

(6)利息偿付率=实际支付利息/应付利息

第五节　发行人的基本情况

一、发行人设立、上市及股本变更情况

(一)发行人的设立

兖州煤业股份有限公司是经中华人民共和国国家经济体制改革委员会体改【1997】154号文件批准，于1997年9月由兖州矿业（集团）有限责任公司作为唯一发起人成立之股份有限公司。本公司注册地址山东省邹城市，设立时总股本为167,000万元，每股面值1元。

(二)发行人的公开发行股份并上市

1998年3月，经国务院证券委证委发【1997】12号文件批准，本公司向香港及国际投资者发行面值82,000万元H股，股票代码为"01171"，上述股份于1998年4月1日在香港联合交易所上市交易，美国承销商行使超额配售权，追加发行3,000万元H股美国存托股份，公司的美国存托股份于1998年3月31日在纽约证券交易所上市交易，交易代码"YZC"。此次募集资金后，总股本变更为252,000万元。1998年6月，本公司发行8,000万股A股，并于1998年7月1日起在上海证券交易所上市交易，股票简称"兖州煤业"，股票代码为"600188"，募集资金26,960万元。截至1998年6月15日，公司注册资本为人民币2,600,000,000元。此次发行后，发行人的股本结构调整为：

股份类型	股份数量(万股)	占总股本比例(%)
国有法人股	167,000	64.23
H股股东	85,000	32.69
A股股东	8,000	3.08
普通股合计	260,000	100.00

(三)发行人历次股本变动情况

1、2001年A股增发引起的股本变动

2000年9月22日，发行人召开2000年度第一次临时股东大会。经与会股东审议，形成决议批准发行人按照中国证监会证监发行字【2000】226号文《关于核准兖州煤业股份有限公司增发股票的通知》，向在上海证券交易所开设股东帐户的中华人民共和国境内自然人和机构投资者增发10,000万股A股，募集资金总额为人民币100,000万元。此次增发后，发行人的股本结构调整为：

股份类型	股份数量(万股)	占总股本比例(%)
国有法人股	167,000	61.85
基金配售股份	1,494	0.55
一般法人配售股份	6,068	2.25
H股股东	85,000	31.48
A股股东	10,436	3.87
普通股合计	270,000	100.00

2、2001年H股增发引起的股本变动

2001年5月9日，发行人召开第一届第十五次董事会会议，经与会董事审议，形成决议批准发行人根据2000年6月16日召开的1999年度股东周年大会决议、中国证监会证监发行字【2000】107号文《关于同意兖州煤业股份有限公司增发新股的批复》，向香港及国际机构及专业投资者配售H股。此次发行总量为17,000万股，募集资金总额49,725万港元。此次增发后，发行人的股本结构调整为：

股份类型	股份数量(万股)	占总股本比例(%)
国有法人股	167,000	58.19
H股股东	102,000	35.54
A股股东	18,000	6.27
普通股合计	287,000	100.00

3、2004年H股增发引起的股本变动

2004年7月7日，发行人召开第二届董事会第十五次会议。经与会董事审议，形成决议增发20,400万股H股，中国证监会证监国合字【2004】20号文《关于同意兖州煤业股份有限公司增发境外上市外资股的批复》。此次增发后，发行人已发行普通股份总数为307,400万股，同时公司的注册资本变更为人民币307,400万元。此次增发后，发行人的股本结构调整为：

股份类型	股份数量(万股)	占总股本比例(%)
国有法人股	167,000	54.33
H股股东	122,400	39.82
A股股东	18,000	5.85
普通股合计	307,400	100.00

4、2005年资本公积转增引起的股本变动

2005年6月28日，发行人召开2004年度股东周年大会审议批准，本次资本公积金转增股本以公司2004年12月31日总股本307,400万股为基数，向全体股东每10股转增股本6股，转增后公司总股本增至491,840万股。此次公积金转增股本完成后，发行人的股本结构调整为：

股份类型	股份数量(万股)	占总股本比例(%)
国有法人股	267,200	54.33
H股股东	195,840	39.82
A股股东	28,800	5.85
普通股合计	491,840	100.00

5、2006年股权分置改革引起的股本变动

2006年3月6日，发行人召开股权分置改革A股市场相关股东会议，会议决议通过《兖州煤业股份有限公司股权分置改革方案》。该方案主要内容包括：股权分置改革方案实施股权登记日登记在册的A股流通股股东每10股获付2.5股股份，该方案于2006年3月30日实施。此次股权分置改革完成后，发行人的股本结构调整为：

股份类型	股份数量(万股)	占总股本比例(%)
国有法人股	260,000	52.86
H股股东	195,840	39.82
A股股东	36,000	7.32
普通股合计	491,840	100.00

(三)发行人重大资产重组情况

1、2009年收购菲利克斯资源有限公司

菲利克斯资源有限公司为于1970年1月在澳大利亚昆士兰州布里斯本市注册成立的有限责任公司，公司主要经营业务为煤炭开采和勘探等，公司注册号为000754174。该公司于1970年8月在澳大利亚证券交易所（以下简称"澳交所"）挂牌上市交易。

2009年8月13日，本公司与菲利克斯公司签署《安排执行协议》，由本公司之全资子公司澳思达煤矿有限公司（以下简称"澳思达"）以16.95澳元/股的现金对价收购菲利克斯公司全部19,646万股股权，交易对价总计333,279万澳元。该协议于2009年10月30日经本公司股东大会审议批准，2009年12月8日经菲利克斯公司股东大会审议批准。

本次收购业经中国如下部门批准：2009年10月23日，山东省国有资产监督管理委员会出具《关于投资收购澳大利亚菲利克斯资源有限公司股权有关问题的批复》鲁国资规划函【2009】109号）；2009年12月3日，国家发改委核发《国家发展改革委关于兖州煤业股份有限公司收购澳大利亚菲利克斯资源有限公司100%股权项目核准的批复》发改外资【2009】3034号）；2009年12月8日，中国证监会核发《关于核准兖州煤业股份有限公司重大资产重组方案的批复》证监许可【2009】1324号）。

同时，本次收购经澳大利亚以下机构批准：2009年9月28日，澳大利亚联邦法院举行第一次法庭听证，批准菲利克斯公司就交换方案召开股东大会并向其股东派发交换方案手册；2009年10月23日，澳大利亚联邦财政部发布公告，澳大利亚联邦财政部助理部长有条件批准本公司收购菲利克斯公司全部股份；2009年12月10日，澳大利亚联邦法院举行第二次法庭听证，批准菲利克斯公司股东大会决议，安排方案正式生效。

截止2009年12月23日，本次收购交易对价已全额支付菲利克斯公司原有股东，该公司全部股份已过户至本公司的子公司澳思达名下；本公司委任该公司超过半数董事会成员。至此，全部交易收购事项业已完成，澳思达持有菲利克斯公司19,646万股股权，代表其已发行股权的100%。

2009年12月29日，澳交所发布公告，宣布菲利克斯自2009年12月30日工作时间结束之时起从澳交所退市。

除以上事项外，发行人无其它重大资产重组情况。

二、发行人股本总额及前十大股东持股情况

(一)发行人的股本结构

截至2011年12月31日，公司总股本为4,918,400,000股，公司的股本结构如下表所示：

股份类型	股份数量(股)	占总股本比例(%)
一、有限售条件股份	2,600,021,800	52.8632
国有法人持股	2,600,000,000	52.8627
境内自然人持股	21,800	0.0005
二、无限售条件流通股份	2,318,378,200	47.1368
人民币普通股(A股)	359,978,200	7.3190
境外上市的外资股(H股)	1,958,400,000	39.8178
三、股份总数	4,918,400,000	100.0000

(二)发行人前十大股东持股情况

截至2011年12月31日，公司前十名股东持股情况如下：

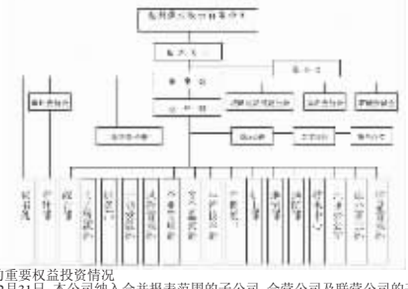
序号	股东名称	持股数量(股)	持股比例(%)	股份性质及限售情况
1	兖矿集团有限公司	2,600,000,000	52.86	持有限售条件的股份数量2,600,000,000股
2	香港中央结算有限公司(代理人)	1,949,169,945	39.63	无限售
3	湘财证券有限责任公司	6,667,592	0.14	无限售
4	景顺长城鼎益股票型开放式证券投资基金	6,308,476	0.13	无限售
5	东吴行业轮动股票型证券投资基金	6,074,647	0.12	无限售
6	上证50交易型开放式指数证券投资基金	6,003,909	0.12	无限售
7	BILL & MELINDA GATES FOUNDATION TRUST	5,000,000	0.10	无限售
8	DA ROSA JOSE AUGUSTO MARIA	5,000,000	0.10	无限售
9	富国天博创新主题股票型证券投资基金	4,212,890	0.09	无限售
10	中国人民财产保险股份有限公司	3,469,756	0.07	无限售
合计		4,591,907,215	93.36	

(三)股权质押情况

截止2011年12月31日，控股股东兖矿集团有限公司不存在质押上市公司股份现象。

(四)发行人的组织结构图

根据《公司法》等有关法律法规的规定，本公司建立了较完整的内部组织结构。本公司的内设部门组织结构关系如下图所示：



(五)发行人的重要权益投资情况

截至2011年12月31日，本公司纳入合并报表范围的子公司、合营公司及联营公司的基本情况如下：

1、子公司基本信息

公司名称	注册地址	注册资本(万元)	持股比例(%)	业务性质
青岛保税区中兖贸易有限公司	山东	210	52.38	贸易及仓储
兖州煤业榆林能化有限公司	陕西	140,000	100.00	甲醇、醋酸生产及销售
兖州煤业澳大利亚有限公司	澳大利亚	97,300澳元	100.00	投资控股
澳思达煤矿有限公司	澳大利亚	6,400澳元	100.00	煤炭开采及销售
菲利克斯资源有限公司	澳大利亚	44,641澳元	100.00	煤炭开采及销售
兖煤菏泽能化有限公司	山东	300,000	98.33	煤炭开采及销售
兖州煤业山西能化有限公司	山西	60,000	100.00	热电投资、煤炭技术服务
山西和顺天池能源有限公司	山西	9,000	81.31	煤炭产品深加工
山西天浩化工股份有限公司	山西	15,000	99.89	甲醇、煤炭生产及销售
山东兖煤航运有限公司	山东	550	92.00	货物运输及煤炭销售
山东华聚能源股份有限公司	山东	28,859	95.14	煤泥、煤矸石火力发电及上网售电余热利用
兖州煤业鄂尔多斯能化有限公司	内蒙古	310,000	100.00	60万吨甲醇、煤炭开采及销售
内蒙古伊泽矿业投资有限公司	内蒙古	13,626	100.00	投资
内蒙古荣信化工有限公司	内蒙古	300	100.00	甲醇生产
内蒙古达信气体有限公司	内蒙古	411	100.00	工业气体生产
兖煤国际控股有限公司	香港	280美元	100.00	投资控股
兖煤国际技术开发有限公司	香港	100美元	100.00	矿工开采技术开发
兖煤国际贸易有限公司	香港	100美元	100.00	煤炭转口贸易
兖煤国际资源开发有限公司	香港	60美元	100.00	矿产资源勘探开发
兖煤卢森堡资源有限公司	卢森堡	50美元	100.00	投资控股
兖煤加拿大资源有限公司	加拿大	29,000美元	100.00	矿产资源开发、销售
内蒙古鑫泰煤炭开采有限公司	鄂尔多斯	500	80.00	煤炭采掘、销售
新泰克控股公司	澳大利亚	22,347澳元	100.00	控股公司及采矿管理
新泰克Ⅱ控股公司	澳大利亚	632澳元	100.00	控股公司
普力马煤炭有限公司	澳大利亚	878澳元	100.00	煤炭开采及销售
普力马木炭有限公司	澳大利亚	100澳元	100.00	煤焦的技术和工艺流程的研究和开发

2、合营公司及联营公司基本信息

合营公司名称	注册地址	注册资本	持股比例(%)	业务性质
Ashton Coal Mines Limited（艾诗顿煤业有限公司）	澳大利亚	-	90	房地产持有者及销售公司
Australian Coal Processing Holding PtyLtd（澳大利亚煤炭处理控股有限公司）	澳大利亚	-	90	在澳洲境内无经营公司
联营公司名称	注册地址	注册资本(亿元)	持股比例(%)	业务性质
华电邹县发电有限公司	山东	30	30	电力
兖矿集团财务有限公司	山东	5	25	金融
陕西未来能源化工有限公司	陕西	54	25	煤炭采掘及煤制油

三、发行人控股股东及实际控制人基本情况

(一)控股股东情况

1、公司名称：兖矿集团有限公司

2、住所：山东省邹城市凫山南路298号

3、法定代表人：王信

4、注册资本：335,338.8万元

5、成立日期：1996年3月12日

6、主营业务经营范围：

煤炭采选、热电、建筑材料、水泥、高岭土、煤化产品（不含化学危险品）的生产销售，矿用设备、机电设备及成套设备的制造、安装、维修、销售，供热。污水处理，水电暖管道和设备安装、维修、销售、发电余热综合利用，通用零部件及机械配件加工、销售；燃气燃烧器具安装、维修；暖气及燃气设备销售，粘土开采销售，石子、木材、石灰石粉加工及销售、公路运输，工程测量；餐饮、旅馆、游泳，娱乐服务，美容美发，烟酒糖茶及日用百货零售（以上项目许可证经营），房地产开发、物业管理服务，铁路货物（自营），工艺品销售（以上经营仅限分支机构）；广告业务，期刊出版，广播电视、有线电视维护、开通，机电产品、服装、纺织及橡胶制品（以上产品不含国家专营专控）的销售，备案范围内的进出口业务，园林绿化，房屋、设备租赁，煤炭技术、煤化工技术、煤电铝技术开发服务，许可证批准范围内的增值电信业务（有效期至2014年1月2日）。

7、财务数据：

截至2010年12月31日，兖矿集团总资产为1,172.76亿元，归属于母公司所有者权益为159.41亿元，2010年度实现营业收入587.31亿元，归属于母公司所有者的净利润为24.93亿元。以上财务数据已经国富浩华会计师事务所山东分所审计，并出具了国富浩华审字【2011】第0276号审计报告。

截至2011年9月30日，兖矿集团总资产为1,235.59亿元，归属于母公司的所有者权益为180.35亿元，2011年三季度实现营业收入558.66亿元，归属于母公司所有者的净利润为17.99亿元。2011年三季度财务数据未经审计。

(二)实际控制人情况

兖矿集团是国有独资公司，出资者和实际控制人为山东省人民政府国有资产监督管理委员会，该委员会为隶属于山东省人民政府的行政管理机构。

截至2011年12月31日，本公司的股权及控制权关系如下图所示：

四、发行人董事、监事、高级管理人员基本情况

(一)董事、监事、高级管理人员基本情况

截至2011年12月31日，本公司现任董事、监事及高级管理人员基本情况如下：

姓　名	性别	职　务	年末持股量(股)	公司第五届董事会、监事会及高级管理人员任期起始日期
李位民	男	董事长	0	2011.05.20
王　信	男	副董事长	0	2011.05.20
张英民	男	董事、总经理	0	2011.05.20
石孚让	男	董事	0	2011.05.20
吴玉祥	男	董事、财务总监	20,000	2011.05.20
张宝才	男	董事、副总经理、董事会秘书	0	2011.05.20
董云庆	男	职工董事	0	2011.05.20
王显政	男	独立董事	0	2011.05.20
程法光	男	独立董事	0	2011.05.20
王小军	男	独立董事	0	2011.05.20
薛有志	男	独立董事	0	2011.05.20
宋　国	男	监事会主席	1,800	2011.05.20
周寿成	男	监事会副主席	0	2011.05.20
张胜东	男	监事	0	2011.05.20
甄爱兰	女	监事	0	2011.05.20
韦焕民	男	职工监事	0	2011.05.20
许本泰	男	职工监事	0	2011.05.20
何　烨	男	副总经理	0	2011.05.20
来存良	男	副总经理	0	2011.05.20
田丰泽	男	副总经理	0	2011.05.20
时成忠	男	副总经理	0	2011.05.20
刘　春	男	副总经理	0	2011.12.02
倪兴华	男	总工程师	0	2011.05.20

(二)董事、监事、高级管理人员兼职情况

截至2011年12月31日，本公司董事、监事、高级管理人员的兼职情况如下：

1、在股东单位任职情况

姓名	股东单位名称	担任的职务	是否在股东单位领取报酬津贴
李位民	兖矿集团	总经理、党委副书记、董事	是
王　信	兖矿集团	董事长、党委书记	是
石孚让	兖矿集团	副总经理	是
宋　国	兖矿集团	党委副书记	是
周寿成	兖矿集团	党委常委、工会主席、纪委书记	是
张胜东	兖矿集团	总经理助理、副总会计师、财务部部长	是
甄爱兰	兖矿集团	审计部副部长	是
张英民	兖矿集团	董事	否

2、在其他单位任职情况

姓　名	任职单位	职务	是否在其他单位领取报酬
李位民	兖煤菏泽能化有限公司	副董事长	否
	兖州煤业澳大利亚有限公司	副董事长	否
	澳思达煤矿有限公司	副董事长	否
	兖煤资源有限公司	副董事长	否
	兖矿新疆能化有限公司	董事长	否
	兖州煤业榆林能化有限公司	董事长	否
	兖州煤业鄂尔多斯能化有限公司	董事长	否
	陕西未来能源化工有限公司	董事长	否
王　信	兖州煤业澳大利亚有限公司	董事长	否
	澳思达煤矿有限公司	董事长	否
	兖煤资源有限公司	董事长	否
张英民	兖煤菏泽能化有限公司	董事	否
吴玉祥	兖煤菏泽能化有限公司	董事	否
	兖州煤业澳大利亚有限公司	董事	否
	澳思达煤矿有限公司	董事	否
	兖州煤业山西能化有限公司	董事	否
	兖煤资源有限公司	董事	否
	华电邹县发电有限公司	监事会主席	否
张宝才	兖州煤业榆林能化有限公司	董事	否
	内蒙古吴盛煤业有限公司	董事	否
	陕西未来能源化工有限公司	监事会主席	否
宋　国	济南阳光壹佰房地产开发有限公司	监事会主席	否
张胜东	兖州煤业山西能化有限公司	监事会主席	否
	兖矿集团财务有限公司	董事长	否
	陕西未来能源化工有限公司	董事	否
甄爱兰	北京银信光华房地产开发公司	监事会主席	否
	济南阳光壹佰房地产开发有限公司	监事	否
	兖矿集团财务有限公司	监事长	否
	兖矿东华实业有限公司	监事会主席	否
	兖矿铝业国际贸易有限公司	监事会主席	否
韦焕民	兖州煤业榆林能化有限公司	监事会主席	否
	兖州煤业鄂尔多斯能化有限公司	监事会主席	否
	兖煤菏泽能化有限公司	监事会主席	否
何　烨	兖州煤业榆林能化有限公司	董事、总经理	否
	内蒙古吴盛煤业有限公司	董事	否
来存良	兖州煤业澳大利亚有限公司	执行董事	否
	澳思达煤矿有限公司	执行董事	否
	兖煤资源有限公司	执行董事	否
时成忠	贵州盘江煤电有限责任公司	董事	否
	兖州煤业山西能化有限公司	董事长	否
	陕西未来能源化工有限公司	董事	否
刘春	华电邹县发电有限公司	副董事长	否
倪兴华	陕西未来能源化工有限公司	董事	否
石学让	山东海运股份有限公司	监事会主席	否
	山东海洋投资有限公司	监事会主席	否

(三)董事、监事、高级管理人员薪酬情况

2011年度，公司全体董事、监事和高级管理人员从公司领取的报酬详情请见下表所示：

姓名	职务	2010年度从发行人领取的税前报酬总额(千元)
李位民	董事	在股东单位领取报酬、津贴
王　信	董事	在股东单位领取报酬、津贴
张英民	董事	169
石学让	董事	在股东单位领取报酬、津贴
吴玉祥	董事	381
张宝才	董事	389
董云庆	董事	396
王显政	董事	72
程法光	董事	72
王小军	董事	72
薛有志	董事	72
宋　国	监事	在股东单位领取报酬、津贴
周寿成	监事	在股东单位领取报酬、津贴
张胜东	监事	在股东单位领取报酬、津贴
甄爱兰	监事	在股东单位领取报酬、津贴
韦焕民	监事	390
许本泰	监事	430
何　烨	高级管理人员	169
来存良	高级管理人员	699
田丰泽	高级管理人员	428
时成忠	高级管理人员	462
刘　春	高级管理人员	13
倪兴华	高级管理人员	438

四、发行人主要业务基本情况

(一)发行人的主营业务

目前公司主营业务包括三个方面：1、煤炭开采、洗选加工、销售；2、煤化工；3、发电。目前公司的主要营业收入及利润均来源于传统的煤炭产业。

1、煤炭产业

公司是华东地区最大的煤炭生产企业之一，煤炭生产是公司主业中的主业。作为中国煤炭行业的龙头企业，公司先后在山西、陕西、内蒙、澳大利亚等地通过并购拥有多家煤田。截至2011年9月末，公司拥有煤炭地质储量84.15亿吨，可采储量为28.39亿吨。

为保证煤炭主业有长期稳定的发展空间，公司坚持推进山东（本部）、榆林、鄂尔多斯、澳洲"四大基地"建设。目前公司在山东省内生产矿井主要有东滩、兴隆庄、南屯、济二、济三、鲍店、赵楼等煤矿。省外主要有安源、文玉和天池等煤矿。近年来，公司海外资源扩张明显，成功并购澳洲菲利克斯煤矿，新泰克控股公司和新泰克II控股公司，以及西农普力马煤矿。菲利克斯煤矿现有主要煤炭资产位于新南威尔士州和昆士兰州，包括4个运营中的煤矿（Ashton地下煤矿、Ashton露天煤矿、Yarrabee露天煤矿及Moolarben煤矿）、3个勘探项目和纽卡斯尔新煤港港口15.4%权益。按照澳大利亚矿产储量联合委员会（JORC）标准，菲利克斯公司共拥有煤炭总资源量20.06亿吨，探明及推定储量5.10亿吨。新泰克项目煤炭储量全部为露天资源，总资源量为17.32亿吨。此外，公司已与澳大利亚格罗斯特公司签署《合并提案协议》进行换股合并，如果交易顺利完成，其将取代格罗斯特公司在澳交所上市，成为澳洲最大的独立煤炭上市公司。此交易也将使公司新增5个在产煤矿、2个在建煤矿、18.03亿吨的权益资源量及纽卡斯尔港11.6%的股权。

目前公司各主要生产矿井均配套建设了与之生产能力相当的选煤厂，山东省内原煤入洗率达到80%以上。公司生产的原煤经过洗选加工后，可以按质量规格满足不同用户的需要。目前，公司可以生产各级别的精煤、块煤、经筛选原煤、混煤、半硬焦煤、半软焦煤、喷吹煤、动力煤等煤炭产品品种，以适应冶金、焦化、电力、建材、化工等多种行业的要求。

在销售方面，国内目标市场以华东和华北地区为主，兼顾华南和其他地区，国外目标市场主要是日本、韩国、澳大利亚等地区。公司省内产品主要销往山东、河北、河南、浙江、江苏等省份，主要集中在冶金、电力、焦化、建材等行业。省外产品在就地转化的同时，利用成熟的市场网络向东部输送。此外，公司还积极与电力、钢铁、焦化生产企业建立良好的的合作关系，公司与宝山钢铁股份有限公司、首钢集团、华电国际电力股份有限公司、华能国际电力股份有限公司等建立了长期稳定的战略合作伙伴关系。

2、煤化工产业

公司坚持以煤炭为主体，以效益最大化为原则，突出煤炭主业，合理确定煤化工、电力产业规模。目前，公司的煤化工业务主要由下属的兖州煤业榆林能化有限公司（以下简称"榆林能化"）和山西天浩化工股份有限公司（以下简称"天浩化工"）执行，主要业务是甲醇的生产与销售。天浩化工10万吨甲醇项目和配套电厂于2008年9月投入商业运营，榆林能化60万吨甲醇项目于2008年12月投入试运转，并于2009年8月投入商业运营。除此之外，公司目前在建的还有公司下属的兖州煤业鄂尔多斯能化有限公司（以下简称"鄂尔多斯能化"）60万吨/年甲醇厂。

公司在对外开发获取资源过程中，各地政府都要求发展煤化工项目作为配置资源的先决条件，以带动当地区域经济发展，同时也减少煤炭运输环节，达到煤炭深加工的综合利用。公司将掌握和利用好国家及地方政策，适当发展煤炭下游产品，从而实现由单一煤炭生产向多元产业的发展方式的转变，达到增效提优。"十二五"期间，公司对现有煤化工项目按照"产业一体化、布局区域化"的原则进行科学管理，合理优化，适时调整现有化工布局和产业产品结构，强化新项目建设，重点发展榆林化工、鄂尔多斯化工基地，尽快形成规模生产，发挥投资效益。

3、电力产业

公司对电力产业同样采取稳步发展的策略，目前拥有的电厂包括山东华聚能源股份有限公司（以下简称"华聚能源"）电厂、榆林能化配套电厂与公司下属兖州煤业山西能化有限公司（以下简称"山西能化"）配套电厂，并在华聚能源稳定发电的基础上，开工了公司下属兖煤荷泽能化有限公司赵楼煤矿（以下简称"赵楼煤矿"）综合利用电厂。未来，公司在电力产业方面的重点是建设赵楼综合利用电厂，并对华聚能源所属电厂进行合理优化及技术改造，提高资源利用率，实现节能减排目标。

(二)主营业务概况分析

2009-2011年，本公司合并口径下分产品主营业务销售量变动情况如下表所示：

项　目	2011年	2010年	2009年
1、煤炭业务(千吨)			
原煤产量	55,676	49,403	36,295
商品煤产量	50,911	45,533	35,768
商品煤销量	64,250	49,634	38,017
2、铁路运输业务(千吨)			
货物运量	18,089	19,736	19,899
3、煤化工业务(千吨)			
甲醇产量	532	367	199
甲醇销量	529	376	190
4、电力业务(万千瓦时)			
发电量	136,705	136,981	120,122
售电量	93,265	52,660	111,811
5、热力业务(万蒸吨)			
热力产量	128	127	117
热力销量	17	19	117

最近三年，合并口径下分产品主营业务收入变动情况如下表所示：

行业	2011年			2010年			2009年		
	营业收入(亿元)	占比(%)	增长率(%)	营业收入(亿元)	占比(%)	增长率(%)	营业收入(亿元)	占比(%)	增长率(%)
煤炭业务	451.81	96.00	38.63	325.91	96.01	63.38	199.48	96.47	-19.84
铁路运输业务	4.77	1.01	-7.1	5.13	1.51	91.99	2.67	1.29	4.55
煤化工业务	10.59	2.25	68.34	6.29	1.85	143.09	2.59	1.25	569.47
电力业务	3.28	0.70	76.76	1.86	0.55	-1.07	1.88	0.91	-9.64
热力业务	0.20	0.04	-18.87	0.25	0.07	61.32	0.16	0.08	7.56

最近三年，合并口径下分产品主营业务成本变动情况如下表所示：

行业	2011年			2010年			2009年		
	营业成本(亿元)	占比(%)	增长率(%)	营业成本(亿元)	占比(%)	增长率(%)	营业成本(亿元)	占比(%)