

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公告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本公告全部或任何部分內容而產生或因依賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



CHINA COAL ENERGY COMPANY LIMITED*

中國中煤能源股份有限公司

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

(股份代號：01898)

截至2012年12月31日止年度業績公告

財務摘要：

- 2012年本集團的收入為人民幣872.92億元，較2011年減少人民幣35.73億元(即3.9%)。
- 2012年本公司股東應佔利潤為人民幣88.42億元，較2011年減少人民幣11.13億元(即11.2%)。
- 每股基本盈利為人民幣0.67元，較2011年減少人民幣0.08元。
- 2012年息稅折舊攤銷前盈利為人民幣175.04億元，較2011年減少人民幣14.54億元(即7.7%)。
- 董事會建議按照每股人民幣0.210元(含稅)派發2012年年度末期股息，此項建議尚待2013年5月13日舉行的股東周年大會由本公司股東審議批准。

中國中煤能源股份有限公司董事會欣然宣佈本公司及其附屬公司根據《國際財務報告準則》編製的本集團截至2012年12月31日止年度的經審核年度業績如下：

A. 按國際財務報告準則編制的合併財務報表信息摘要

合併利潤表

截至2012年12月31日止年度

	附註	截至12月31日止年度	
		2012 人民幣千元	2011 經重述 人民幣千元
收入	4	87,291,670	90,864,746
銷售成本			
材料		(37,265,549)	(41,320,446)
員工成本		(4,453,430)	(4,116,931)
折舊及攤銷		(4,260,274)	(4,131,466)
維修及保養		(1,081,403)	(1,118,832)
運輸費用		(11,445,668)	(9,716,470)
銷售税金及附加		(1,371,631)	(1,375,731)
其他		(10,110,690)	(10,271,758)
銷售成本		(69,988,645)	(72,051,634)
毛利		17,303,025	18,813,112
銷售、一般及管理費用		(4,586,423)	(4,756,699)
其他(損失)/收入		(31,680)	10,684
其他收益淨額		122,304	151,675
經營利潤		12,807,226	14,218,772
財務收入	5	806,638	622,451
財務費用	5	(1,060,642)	(820,150)
應佔聯營及合營公司利潤		235,865	294,280
稅前利潤		12,789,087	14,315,353
所得稅費用	6	(3,214,363)	(3,461,548)
本年利潤		9,574,724	10,853,805
下列各方應佔：			
本公司股東		8,842,210	9,955,333
非控制性權益		732,514	898,472
		9,574,724	10,853,805
歸屬於本公司股東的每股基本及攤薄盈利(人民幣元)	7	0.67	0.75
已決議分派的股利	8	2,851,145	2,072,693
資產負債表日後提議向本公司所有股東分派的股利	8	2,785,296	2,851,145

合併綜合收益表
截至2012年12月31日止年度

	截至12月31日止年度	
	2012 人民幣千元	2011 經重述 人民幣千元
本年利潤	<u>9,574,724</u>	<u>10,853,805</u>
其它綜合收益／(損失)：		
可供出售金融資產公允價值變動，扣除稅項	1,114	(1,215)
外幣折算差額	<u>3,211</u>	<u>(6,647)</u>
本年度其它綜合收益／(損失)，扣除稅項	<u>4,325</u>	<u>(7,862)</u>
本年度總綜合收益	<u>9,579,049</u>	<u>10,845,943</u>
本年度總綜合收益歸屬於：		
本公司股東	8,846,535	9,947,471
非控制性權益	<u>732,514</u>	<u>898,472</u>
	<u><u>9,579,049</u></u>	<u><u>10,845,943</u></u>

合併資產負債表
於2012年12月31日

		2012年 12月31日	2011年 12月31日
		人民幣千元	經重述 人民幣千元
資產			
非流動資產			
物業、廠房及設備		85,510,277	60,823,320
投資性房地產		45,973	29,912
土地使用權		3,528,506	2,818,890
採礦與探礦權		32,478,629	28,972,583
無形資產		126,677	110,402
對聯營公司的投資		8,484,033	7,058,652
對合營公司的投資		378,506	578,015
可供出售的金融資產		1,687,917	1,221,995
遞延稅項資產		377,626	202,046
長期應收款		137,304	114,713
其他非流動資產		3,550,900	3,048,458
		136,306,348	104,978,986
流動資產			
存貨		6,697,169	7,315,478
應收賬款及應收票據	9	11,393,750	8,013,544
預付款項及其他應收款		6,366,984	6,468,265
受限制的銀行存款		2,229,495	3,173,248
初始存款期超過3個月的定期存款		9,471,440	11,295,045
現金及現金等價物		13,222,515	20,907,330
		49,381,353	57,172,910
資產總計		185,687,701	162,151,896
權益			
本公司股東應佔權益			
股本		13,258,663	13,258,663
儲備	10	43,316,190	44,615,826
留存收益	10		
— 資產負債表日後提議分派的股利		2,785,296	2,851,145
— 其他		27,366,244	21,799,499
		86,726,393	82,525,133
非控制性權益		14,694,025	14,348,509
權益總計		101,420,418	96,873,642

合併資產負債表
於2012年12月31日

		2012年 12月31日	2011年 12月31日
		人民幣千元	經重述 人民幣千元
	附註		
負債			
非流動負債			
長期借款		20,170,908	11,456,013
長期債券		19,906,414	14,955,000
遞延稅項負債		7,444,881	7,151,497
遞延收益		392,987	349,309
應付員工福利撥備		144,692	169,376
關閉、復墾及環境成本撥備		1,137,265	1,086,384
其他長期負債		944,028	286,470
		<u>50,141,175</u>	<u>35,454,049</u>
流動負債			
應付賬款及應付票據	11	16,101,537	11,002,988
預提費用，預收賬款及其他應付款		9,261,601	12,052,529
應付稅金		2,184,553	3,678,850
短期借款		5,130,346	2,254,696
長期借款流動部分		1,411,010	806,879
關閉、復墾及環境成本撥備流動部分		37,061	28,263
		<u>34,126,108</u>	<u>29,824,205</u>
負債合計		<u>84,267,283</u>	<u>65,278,254</u>
權益及負債總計		<u>185,687,701</u>	<u>162,151,896</u>
淨流動資產		<u>15,255,245</u>	<u>27,348,705</u>
總資產減流動負債		<u>151,561,593</u>	<u>132,327,691</u>

B. 財務信息附註

1 組織

中國中煤能源股份有限公司(「本公司」)是於2006年8月22日根據中國中煤能源集團有限公司(「中煤集團」或「母公司」)的一項集團重組而在中華人民共和國(「中國」)成立的股份有限公司。

本公司的H股股票於2006年12月在香港聯合交易所有限公司主板上市交易。本公司的A股股票於2008年2月在上海證券交易所上市交易。

2 編製基準

(a) 於2012年收購中國煤炭銷售運輸有限責任公司(以下簡稱「運銷公司」)

為了擴展本公司煤炭銷售網絡，於2012年3月27日，本公司與中煤集團簽訂了股權收購協議，以人民幣206,581,200元的對價收購了其擁有的運銷公司100%的股權。該項交易的購買日為2012年6月30日，即本公司支付價款並取得控制權的日期。運銷公司主要在中國從事煤炭銷售的業務。

由於中煤能源及運銷公司的最終控制方均為中煤集團，本次收購為同一控制下的企業合併，採用一種類似權益結合法的方式進行了會計處理。比較期間的財務信息進行了重述，視同自所列示報表之期初開始運銷公司即受中煤能源的控制。

(b) 於2012年收購山西中新唐山溝煤業有限責任公司(以下簡稱「唐山溝公司」)

為了擴展本公司煤炭資源，於2012年3月27日，本公司與中煤集團簽訂了股權收購協議，以人民幣1,112,609,000元的對價收購了其擁有的唐山溝公司80%的股權。該項交易的購買日為2012年12月31日，即本公司支付價款並取得控制權的日期。唐山溝公司主要在中國從事煤炭開採的業務。

由於中煤能源及唐山溝公司的最終控制方均為中煤集團，本次收購為同一控制下的企業合併，採用一種類似權益結合法的方式進行了會計處理。比較期間的財務信息進行了重述，視同自所列示報表之期初開始唐山溝公司即受中煤能源的控制。

3 主要會計政策

合併財務報表乃根據由國際會計準則委員會所頒佈的國際財務報告準則編製。合併財務報表乃根據歷史成本編製，並已就以下會計政策所載按公允值計價的若干投資重估作出調整。

編製符合國際財務報告準則的財務報表需要使用若干重要會計估計，這亦需要管理層在應用本集團的會計政策過程中作出判斷。

自2012年1月1日起生效的新訂和已修改的國際財務報告準則列示如下：

- **國際財務報告準則第七號(修改版)「披露－金融資產轉讓」**

此修改引入有關轉讓金融資產的新披露規定。主體必須按金融資產的性質類別披露，並披露賬面值和已轉讓至另一方但仍保留在主體的資產負債表內的金融資產的風險和回報的描述。主體亦必須提供已轉讓金融資產的利得或虧損以及此等資產的任何保留權益。此外，有助使用者了解任何相關負債的數額，以及金額資產與相關負債之間關係，也必須披露。披露必須以持續參與的類別呈現。例如，所保留的風險可按金融工具類別(例如擔保、認沽或認購期權)，或按轉讓類別(例如應收款項的保理安排、證券或或證券借貸的函素)予以呈報。此項修訂於2011年7月1日期生效，允許提前採用。

本集團自2012年1月1日採用此項修改，但該修改對本集團財務報表未產生重大影響。

2012年1月1日起生效但與本集團無關的準則、修訂和對現有準則的解釋：

- **國際財務報告準則第1號(修訂版)「首次採納，有關嚴重惡性通貨膨脹和固定日期的修改」**
- **國際財務報告準則第12號(修訂版)「所得稅，關於遞延稅項」**

4 收入及分部信息

1) 基本信息

a. 管理層確定報告分部時考慮的因素

總裁辦公會為本集團的主要經營決策者。

本集團的報告分部是提供各種產品和服務的企業或企業組。本集團按照向本集團主要經營決策者為資源分配和業績評價所作內部匯報的方式列示了以下報告分部。本集團根據不同產品和服務的性質、生產流程以及經營環境對該等分部進行管理。除了少數從事多種經營的實體外，大多數企業都僅從事單一業務。該等企業的財務信息已經分解為不同的分部信息呈列，以供主要經營決策者審閱。

b. 報告分部

本集團報告分部主要包括煤炭分部、煤焦化分部以及煤礦裝備分部：

- 煤炭－煤炭的生產和銷售；
- 煤焦化－焦炭以及煤炭化工產品的生產和銷售；
- 煤礦裝備－煤礦機械裝備的生產和銷售。

2) 報告分部的利潤、資產及負債信息

a. 經營分部利潤、資產及負債的計量

對經營分部的利潤及虧損、資產及負債的計量與前述的重大會計政策一致。本集團主要經營決策者依據稅前利潤評價分部經營業績。本集團按照對獨立第三方的銷售或轉移價格，即現行市場價格，確定分部間銷售和轉移商品之價格。分部信息以人民幣計量，同主要經營決策者所用的報告幣種一致。

分部資產與分部負債是指分部在日常經營活動中使用，可直接歸屬於分部或在合理基礎上可分類至分部的資產或負債。分部資產與分部負債不包括遞延所得稅資產及遞延所得稅負債。

b. 報告分部的利潤、資產及負債信息

	截至2012年12月31日止年度						
	煤炭	煤焦化	煤礦裝備	其他		分部間抵銷	合計
				(附註(a))	非經營分部		
	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
分部業績							
營業收入	71,995,226	4,184,830	8,918,899	3,928,746	-	(1,736,031)	87,291,670
其中：分部間交易收入	(212,010)	-	(1,034,239)	(489,782)	-	1,736,031	-
對外交易收入	71,783,216	4,184,830	7,884,660	3,438,964	-	-	87,291,670
經營利潤／(損失)	12,796,817	(353,424)	667,375	(16,871)	(235,421)	(51,250)	12,807,226
稅前利潤／(損失)	12,649,540	(446,713)	653,202	(66,343)	50,651	(51,250)	12,789,087
利息收入	233,169	63,449	10,587	5,774	962,055	(468,396)	806,638
利息支出	(493,030)	(155,734)	(33,224)	(54,105)	(851,122)	468,396	(1,118,819)
折舊和攤銷費用	(3,958,471)	(173,509)	(143,881)	(405,162)	(16,171)	-	(4,697,194)
應佔聯營及合營公司 利潤／(損失)	47,125	(4,283)	10,954	-	182,069	-	235,865
所得稅費用	(3,055,150)	665	(108,265)	(48,021)	(3,592)	-	(3,214,363)
其他重大非貨幣項目							
物業、廠房及設備 的減值損失	(30,104)	(43,000)	-	-	-	-	(73,104)
其他資產減值損失	(52,574)	(2,628)	(39,534)	(66,128)	-	-	(160,864)
分部資產及負債							
分部資產	89,980,877	24,014,970	13,958,356	8,004,666	53,685,199	(3,956,367)	185,687,701
其中：對聯營及 合營公司投資	414,034	581,432	78,316	-	7,788,757	-	8,862,539
資本性支出	18,633,417	12,112,439	1,376,956	451,864	333,608	-	32,908,284
分部負債	29,936,400	7,357,638	5,440,008	4,751,442	39,959,442	(3,204,647)	84,267,283

截至2011年12月31日止年度(經重述)

	其他					分部間抵銷	合計
	煤炭	煤焦化	煤礦裝備	(附註(a))	非經營分部		
	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
分部業績							
營業收入	74,374,330	5,300,770	8,788,100	4,511,129	-	(2,109,583)	90,864,746
其中：分部間交易收入	(336,040)	-	(1,055,130)	(718,413)	-	2,109,583	-
對外交易收入	74,038,290	5,300,770	7,732,970	3,792,716	-	-	90,864,746
經營利潤/(損失)	14,008,760	(74,634)	584,964	6,944	(194,847)	(112,415)	14,218,772
稅前利潤/(損失)	13,880,676	(79,096)	533,401	(80,602)	173,389	(112,415)	14,315,353
利息收入	86,483	65,651	8,961	4,873	886,631	(430,148)	622,451
利息支出	(288,087)	(122,949)	(69,615)	(54,410)	(662,275)	430,148	(767,188)
折舊和攤銷費用	(4,057,755)	(188,876)	(141,578)	(341,843)	(8,716)	-	(4,738,768)
應佔聯營及合營公司							
利潤	94,793	40,389	12,046	-	147,052	-	294,280
所得稅費用	(3,359,483)	7,681	(87,711)	(21,293)	(742)	-	(3,461,548)
其他重大非貨幣項目							
物業、廠房及設備的減值損失	(37,343)	(972)	-	-	-	-	(38,315)
其他資產減值損失	(44,621)	(43)	(1,452)	(18,112)	(14,924)	-	(79,152)
分部資產及負債							
分部資產	79,936,007	11,340,490	11,284,526	6,235,177	56,856,157	(3,500,461)	162,151,896
其中：對聯營及合營							
公司投資	543,204	599,299	63,954	-	6,430,210	-	7,636,667
資本性支出	12,522,850	5,087,513	1,490,498	908,312	10,035	-	20,019,208
分部負債	17,531,414	1,023,838	4,646,256	4,397,768	40,933,133	(3,254,155)	65,278,254

附註：

- (a) 其他業務分部主要由本集團五個收入低於規定條件的經營分部組成，包括兩家鋁廠、三座電廠、一家設備採購代理公司、一家招標服務公司以及四家制造企業，該等分部均未滿足單獨作為報告分部的規定條件。

3) 地區信息

收入分析

	截至12月31日止年度	
	2012	2011 經重述
	人民幣千元	人民幣千元
國內市場	86,639,419	89,858,284
亞太市場	652,251	1,000,903
其他海外市場	—	5,559
	<u>87,291,670</u>	<u>90,864,746</u>

收入根據客戶所在地區劃分。

非流動資產分析

	2012年	2011年
	12月31日	12月31日
	人民幣千元	經重述 人民幣千元
國內市場	134,087,597	103,397,212
亞太市場	—	4,964
其他海外市場	15,904	38,056
	<u>134,103,501</u>	<u>103,440,232</u>

附註：

以上披露的非流動資產不包括金融工具及遞延所得稅資產。

4) 主要客戶信息

截至2012年12月31日止年度本集團的前五名客戶的銷售收入佔本集團全部銷售收入的20% (2011年：17%)。

5 財務收入和財務費用

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	人民幣千元	經重述 人民幣千元
利息支出：		
— 銀行借款產生的利息支出	1,261,409	744,214
— 撥備產生的利息支出	44,474	50,969
— 長期債券產生的利息支出	965,279	331,188
銀行手續費	13,272	7,394
匯兌(收益)/損失淨額	<u>(71,449)</u>	<u>45,568</u>
財務費用	2,212,985	1,179,333
減：於合資格資產中資本化的金額	<u>(1,152,343)</u>	<u>(359,183)</u>
財務費用總計	<u><u>1,060,642</u></u>	<u><u>820,150</u></u>
財務收入：		
— 銀行存款產生的利息收入	767,622	571,811
— 貸款產生的利息收入	39,016	50,640
財務收入總計	<u><u>806,638</u></u>	<u><u>622,451</u></u>
財務費用，淨額	<u><u>254,004</u></u>	<u><u>197,699</u></u>

附註：

- (a) 於合資格資產中資本化的金額為取得合資格資產而借入的資金有關的融資成本，該等借款的資本化率如下：

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
用於計算合乎資本化條件融資成本的資本化率	<u><u>5.77% – 6.79%</u></u>	<u><u>4.16% – 6.98%</u></u>

6 所得稅費用

	2012	2011
	人民幣千元	經重述 人民幣千元
當期所得稅		
— 中國企業所得稅 (附註(a))	3,090,589	3,996,304
遞延所得稅	123,774	(534,756)
	3,214,363	3,461,548

附註：

- (a) 中國企業所得稅根據法定所得稅稅率25%計算得出。本集團2012年及2011年適用所得稅率為按照目前組成本集團的各公司根據有關中國所得稅規定確定的應納稅收入的25%計算，惟若干子公司根據有關中國稅務法規享受15%的稅收優惠。
- (b) 本集團的稅前利潤的稅款，與按照適用於本集團經營業務所在的區域的加權平均稅率所計算的稅款並不相同，差額列示如下：

	2012	2011
	人民幣千元	經重述 人民幣千元
稅前利潤	12,789,087	14,315,353
按適用稅率計算的稅項	3,197,272	3,578,838
若干子公司的稅收優惠	(60,403)	(69,352)
毋須納稅的收入	(74,173)	(81,213)
不可扣稅的支出	83,050	46,109
使用之前未確認的可抵扣虧損	(437)	(374)
未確認遞延所得稅資產的可抵扣虧損	160,419	85,622
可抵稅的額外支出	(91,365)	(98,082)
所得稅費用	3,214,363	3,461,548

7 每股盈利

每股基本盈利是根據歸屬於本公司股東的淨利潤除以在本年度已發行的普通股股數13,258,663,000股計算得出。

由於本公司在截至2012年和2011年12月31日止年度沒有攤薄工具，所以攤薄的每股盈利等於基本每股盈利。

8 股利

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	人民幣千元	人民幣千元
股利:		
— 2010年年終股利，已支付(附註(a))	—	2,072,693
— 2011年年終股利，已支付(附註(b))	2,851,145	—
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	人民幣千元	人民幣千元
資產負債表日後提議派發的股利：		
— 2011年年終股利分派(附註(b))	—	2,851,145
— 2012年年終股利分派(附註(c))	2,785,296	—

附註：

- (a) 於2011年3月22日召開的會議上，董事會提議向本公司股東分派2010年年終股利人民幣2,072,693,000元(每股人民幣0.156元)，每股股利根據截至2010年12月31日止仍在發行中的本公司的股份總數計算。該等年終股利分配於2011年5月27日在召開的股東大會上獲得批准，並已於2011年6月全額支付予股東。
- (b) 於2012年3月27日召開的會議上，董事會提議向本公司股東分派2011年年終股利人民幣2,851,145,000元(每股人民幣0.215元)，每股股利根據截至2011年12月31日止仍在發行中的本公司的股份總數計算。該等年終股利分配於2012年5月25日在召開的股東大會上獲得批准，並已於2012年6月及7月全額支付予股東。
- (c) 於2013年3月15日召開的會議上，董事會提議向本公司股東分派2012年年終股利人民幣2,785,296,000元(每股人民幣0.210元)，每股股利根據截至2012年12月31日止仍在發行中的本公司的股份總數計算。該等年終股利分配尚待股東大會的批准，並尚未在本財務報表中反映。

9 應收賬款及應收票據

	2012年 12月31日	2011年 12月31日
	人民幣千元	經重述 人民幣千元
應收賬款淨額(附註(a))	8,174,843	5,585,231
應收票據(附註(b))	3,218,907	2,428,313
	11,393,750	8,013,544

附註：

(a) 於資產負債表日的應收賬款賬齡分析如下：

	2012年 12月31日	2011年 12月31日
	人民幣千元	經重述 人民幣千元
6個月以內	7,025,354	4,700,288
6個月至1年	735,979	528,726
1至2年	388,223	274,415
2至3年	116,579	158,945
超過3年	242,860	220,140
應收賬款總額	8,508,995	5,882,514
減：壞賬準備	(334,152)	(297,283)
應收賬款淨額	8,174,843	5,585,231

本集團關於煤炭、焦煤及其他產品銷售的應收賬款的信貸期一般為6個月左右，而煤機銷售的應收賬款信貸期較長。本集團不存在大額的逾期且未提壞賬準備的應收賬款。

(b) 應收票據主要為到期日在一年以內的銀行承兌票據(2011年：一年以內)。

10 儲備

	集團								
	資本公積	法定 盈餘公積	雜項費 基金	安全基金	煤礦轉產 發展資金 和礦山 環境恢復 治理保證金	外幣	其他儲備	留存收益	總計
					折算儲備				
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
2011年1月1日餘額									
（原報告數）	30,573,812	1,853,357	121,795	1,370,904	1,664,056	(27,687)	7,261,444	17,972,222	60,789,903
同一控制下的企業合併	-	-	38,564	20,968	43,505	-	575,409	149,336	827,782
2011年1月1日餘額（經重述）	30,573,812	1,853,357	160,359	1,391,872	1,707,561	(27,687)	7,836,853	18,121,558	61,617,685
本年利潤	-	-	-	-	-	-	-	9,955,333	9,955,333
其他綜合損失	-	-	-	-	-	(6,647)	(1,215)	-	(7,862)
撥備	-	751,974	38,691	(380,345)	681,235	-	-	(1,091,555)	-
應估聯營及合營公司									
所有者權益變動份額	-	-	-	-	-	-	(3,271)	-	(3,271)
股利分配（附註8）	-	-	-	-	-	-	-	(2,072,693)	(2,072,693)
同一控制下企業合併生效前									
對原股東的利潤分配	-	-	-	-	-	-	-	(212,435)	(212,435)
子公司成為聯營公司	-	49,564	(10,182)	(100,039)	(48,609)	-	158,830	(49,564)	-
同一控制下企業合併生效前子公司改制	-	10,953	-	-	-	-	-	-	10,953
其他	-	-	-	-	-	-	(21,240)	-	(21,240)
2011年12月31日餘額（經重述）	30,573,812	2,665,848	188,868	911,488	2,340,187	(34,334)	7,969,957	24,650,644	69,266,470

集團

	煤礦轉產 發展資金 和礦山 環境恢復 治理保證金								總計
	資本公積	法定 盈餘公積	維簡費 基金	安全基金	治理保證金	外幣 折算儲備	其他儲備	留存收益	
	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
本年利潤	-	-	-	-	-	-	-	8,842,210	8,842,210
其他綜合收益	-	-	-	-	-	3,211	1,114	-	4,325
撥備	-	1,087,617	(134,814)	(894,039)	131,363	-	-	(190,127)	-
同一控制下的企業合併	-	-	-	-	-	-	(1,246,896)	(72,294)	(1,319,190)
—其中：子公司未分配利潤轉增資本	-	-	-	-	-	-	72,294	(72,294)	-
收購非控制性權益	-	-	-	-	-	-	(363,123)	-	(363,123)
應佔聯營公司撥備	-	-	-	-	-	-	103,185	(116,193)	(13,008)
變動	-	-	-	-	-	-	(4,637)	-	-
合營公司成為子公司	-	-	93	2,018	2,526	-	-	-	-
資本注入	12,746	-	-	-	-	-	-	-	12,746
股利分配(附註8)	-	-	-	-	-	-	-	(2,851,145)	(2,851,145)
同一控制下企業合併生效前	-	-	-	-	-	-	-	(111,555)	(111,555)
對原股東的利潤分配	-	-	-	-	-	-	-	(111,555)	(111,555)
2012年12月31日餘額	30,586,558	3,753,465	54,147	19,467	2,474,076	(31,123)	6,459,600	30,151,540	73,467,730

附註：

(a) 法定盈餘公積

根據中華人民共和國公司法對中國公司的規定以及本公司章程的規定，本公司須根據中國會計準則及制度下(「中國會計準則」)的稅後利潤的10%提取法定盈餘公積。當本公司的法定盈餘公積累計餘額達到本公司註冊資本的50%以上時可不再提取。法定盈餘公積必須在對本公司股東進行分配之前提取。法定盈餘公積可用來彌補以前年度虧損，或者轉增股本，轉增後的盈餘公積餘額，不得低於註冊資本的25%。

截至2012年12月31日止年度，本公司根據中國會計準則下2012年度的淨利潤的10%計提了法定盈餘公積人民幣1,087,617,362元(2011年：人民幣751,974,000元)。

(b) 維簡費基金

按照中國相關法規的要求，本公司應按每噸原煤開採量計提人民幣6元至人民幣15元(2011年：人民幣6元至人民幣8元)的維簡費。該等基金用於未來的煤炭開採運營，不得用於向股東派發股利。在符合條件的開發支出發生時，相同金額的維簡費轉至留存收益。

(c) 安全基金

遵照國家安全監督生產總局和財政部相關規定的要求，本集團下屬煤炭公司應按每噸原煤開採量計提人民幣6元至人民幣30元的安全基金。自2012年1月1日起，本集團下屬製造型企業按照上年收入的一定比例計提(低於人民幣10,000,000元，按2%比例計提；人民幣10,000,000元至人民幣100,000,000元，按1%比例計提；人民幣100,000,000元至人民幣1,000,000,000元，按0.2%計提；人民幣1,000,000,000元至人民幣5,000,000,000元，按0.1%計提；大於人民幣5,000,000,000元，按0.05%計提)，該基金用作改善安全條件，不得用於向股東派發股利。當符合條件的安全支出發生時，相同金額的安全基金轉至留存收益。

(d) 煤礦轉產發展資金和礦山環境恢復治理保證金

據山西省政府2007年11月15日頒佈的兩項規定，自2007年10月1日開始本集團在山西省境內的煤礦開採企業須按照原煤開採量每噸人民幣5元和10元(2011年：人民幣5元和人民幣10元)分別提取煤礦轉產發展資金和礦山環境恢復治理保證金。根據規定，該兩項基金將專門用於煤礦轉產、土地恢復和環保方面的支出，不得用於向股東派發股利。當符合條件的煤礦轉產支出和環境治理支出發生時，相同金額的煤礦轉產發展資金和礦山環境恢復治理保證金轉至留存收益。

(e) 可持續發展準備金

據江蘇省徐州市政府2010年10月20日頒佈的規定，本公司位於徐州的子公司需要按原煤產量每噸10元(2011年：人民幣10元)提取可持續發展準備金。該項準備金將用於煤礦轉產、土地復墾和環保方面的支出，不得用於向股東派發股利。當符合條件的支出發生時，相同金額的可持續發展準備金轉至留存收益。

11 應付賬款及應付票據

	2012年 12月31日	2011年 12月31日
	人民幣千元	經重述 人民幣千元
應付賬款(附註(a))	14,628,126	10,242,270
應付票據	1,473,411	760,718
	16,101,537	11,002,988

附註：

(a) 於資產負債表日的應付賬款賬齡分析如下：

	2012年 12月31日	2011年 12月31日
	人民幣千元	經重述 人民幣千元
1年以內	13,003,636	9,292,277
1至2年	1,126,700	673,096
2至3年	333,837	155,168
3年以上	163,953	121,729
	14,628,126	10,242,270

12 承諾

(a) 資本承諾

本集團於資產負債表日已簽約但尚未發生的資本承諾如下：

	2012	2011
	人民幣千元	經重述 人民幣千元
物業、廠房及設備	18,725,052	10,816,030
其他	379,316	253,350
	19,104,368	11,069,380

(b) 經營租賃承諾－本集團為承租人

本集團根據不可撤銷經營租賃而須作出以下未來最低租賃付款的承諾：

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	人民幣千元	人民幣千元
土地及物業：		
－於1年內	126,211	76,727
－於1年至5年內	314,828	199,683
－於5年後	862,680	87,032
	<u>1,303,719</u>	<u>363,442</u>

(c) 投資承諾

本公司與中煤集團於2012年8月21日簽訂了出資協議，約定共同設立中煤能源財務有限責任公司，待中國銀行業監督管理委員會批准後設立。於2012年12月31日，本公司承諾投資額為27.3億元。

本公司與中國鐵路建設投資公司以及其他14家公司於2012年8月16日簽訂了發起人協議，約定共同出資設立蒙西華中鐵路股份有限公司。截至2012年12月31日，本公司已支付首次出資額1億元，以後年度承諾投資額為53億元。

董事長致辭

尊敬的各位股東：

2012年，全球經濟持續低迷，發達經濟體復甦步伐沉重，新興市場國家增速普遍放緩，國際貿易增速明顯下滑，國際金融市場跌宕起伏。面對日趨嚴峻的國際經濟形勢，中國政府堅持穩中求進的總基調，加快推進經濟結構調整，國民經濟運行緩中企穩，經濟社會發展穩中有進。受國際煤炭價格下跌、國內經濟增速放緩、用煤需求增幅下降等多重因素影響，中國煤炭市場供需形勢發生轉變，現貨煤價格大幅下跌，煤炭企業面臨較大的經營壓力。中煤能源積極應對市場沖擊，努力擴大產銷規模，加快結構調整，狠抓降本增效，取得了較好的經營業績。

報告期內，公司所屬煤炭企業積極克服礦區地質條件複雜、採掘採剝接續緊張、市場銷售難度加大等因素，充分發揮規模化和集約化生產優勢，優化開採方案，強化生產管理，提高單產單進水平，調整入洗工藝和產品結構，加強煤質管理，全年完成原煤產量14,537萬噸，同比增長11.3%，完成商品煤產量11,440萬噸，同比增長9.7%。公司不斷深化「環境、素質、責任」建設，深入開展「落實安全主體責任、創建安保型企業」三年行動，狠抓基礎保障，加強現場管控，安全工作得到進一步加強，公司主要生產煤礦達到安全質量標準，其中，60%以上生產煤礦被評為「國家級安全質量標準化煤礦」，安全生產形勢繼續保持穩定。

公司充分發揮大營銷、大協同優勢，積極構建一體化營銷網絡，不斷完善煤炭銷售管理體系，推進銷售業務集中、規範管理和高效運作。以市場為導向、以客戶為中心，靈活調整營銷策略，強化產銷協同，積極爭取鐵路運力，提升客戶服務水平，煤炭銷售規模再創新高。全年完成煤炭銷售量14,954萬噸，同比增長7.9%。完成煤炭鐵路運輸量9,270萬噸，提高了產品盈利能力。積極應對市場變化，鞏固長期重點客戶，適時增加現貨煤銷售，全年自產煤現貨銷售比重52.5%，同比提高4.1個百分點。

公司以全面預算管理為手段，細化目標成本責任，加強精細化管理，大力推進降本增效，不斷提升管理水平。通過改進生產工藝、優化系統設計、提升設備能力，著力提高生產效率，降低生產成本。嚴格控制非生產性支出，加大考核力度。全年自產商品煤單位銷售成本332.82元／噸，同比下降2.9%。實現收入872.92億元，同比下降3.9%。在現貨煤價格大幅下跌的情況下，實現稅前利潤127.89億元，同比下降10.7%。本公司股東應佔利潤為88.42億元，同比下降11.2%。基本每股收益0.67元，同比減少0.08元。

公司積極推進項目前期工作，加快重點項目建設，新基地建設快速推進。煤礦建設項目陸續投產，東露天煤礦2012年生產原煤763萬噸，2013年計劃生產1,200萬噸；王家嶺煤礦2013年將竣工投產，新增煤炭產能600萬噸／年；小回溝煤礦已獲得採礦權證，2013年計劃開工建設；蒙陝地區煤礦項目正常推進。項目前期工作積極落實，鄂爾多斯沙拉

吉達煤礦、黑龍江依蘭第三煤礦和上海能源2×350MW電廠取得了國家開展項目前期工作的批覆。煤炭轉化項目快速推進，山西靈石焦爐氣制化肥項目於2012年底成功投料試車；鄂爾多斯圖克化肥項目一期工程主要設備安裝完成，將於2013年底投料試車；平朔劣質煤綜合利用項目開工建設。成功並購山西陽泉玉泉煤礦，增加煤炭資源4,300萬噸。截止2012年底，按照中國礦業標準，公司擁有煤炭資源儲量195.1億噸。

公司積極打造產業發展金融平台，財務公司設立工作加快推進，有關申請材料已報中國銀監會審批，預計2013年完成財務公司設立。完成第二期150億元中期票據發行額度註冊和首次50億元中期票據發行，實現了低成本長期限融資，保障了建設資金需求。根據市場變化重新梳理投資項目，合理把握投資節奏，降低了投資風險並節約了投資成本。對焦化項目實施收縮戰略，累計淘汰焦炭落後產能130萬噸，有效減少了焦炭業務虧損。完成唐山溝公司和運銷公司股權並購工作，為公司增添了新的增長動力。

公司強化創新驅動，支撐引領能力進一步提升。實施集成領先的科技創新戰略，承擔國家重大科技計劃項目和課題17項，實施公司重點科技項目43項。與中國礦業大學共建國家級協同創新中心，產學研合作層次和質量不斷提高。獲得國家科技進步獎1項，省部級科技進步獎14項、授權專利186項，科技創新能力進一步提升。公司推進「綠色中煤」建設，完善建設體系，制訂了煤炭、煤機綠色標準和評價體系。所屬企業榮獲中華寶鋼環境優秀獎、全國節能先進集體和全國循環經濟工作先進單位等多項榮譽。

展望2013年，國際經濟形勢依然錯綜複雜、充滿變數，低速增長態勢仍將延續，世界經濟已由危機前的快速發展期進入深度轉型調整期。中國處於工業化、信息化、城鎮化和農業現代化深入推進的重要發展戰略機遇期，經濟發展將保持較快增速，並拉動煤炭需求繼續增長。但由於國內外嚴峻複雜形勢影響，經濟運行中不穩定性、不確定性因素依然較多，對煤炭行業的影響不容忽視。預計2013年國內煤炭供需將繼續保持低速增長，煤炭市場將呈現供需相對寬鬆的態勢。中國政府不斷強化能源保障，積極鼓勵煤炭大基地、大集團建設，有利於促進煤炭產業升級和加快大型煤炭企業發展。

2013年，中煤能源將按照公司發展戰略，加快產業佈局和結構調整，把握資源賦存規律，創造科學佈局的新優勢；把握產業集聚規律，創造規模發展的新優勢；把握行業周期規律，創造轉型升級的新優勢；把握產業價值鏈規律，創造協同發展的新優勢；把握集成創新規律，創造產業技術的新優勢。公司將圍繞年度生產經營目標，科學組織煤炭生產，強化產運銷銜接，持續提升安全保障能力，加強成本費用控制，加快項目建設，深入推進企業改革和管理提升，力爭原煤產量同比增長5%以上，自產商品煤單位銷售成本同口徑增幅控制在5%以內，為股東創造新的價值。

管理層對財務狀況及經營成果的討論與分析

在閱讀以下討論與分析時，請一併參閱本集團經審計的財務報表及其附註。本集團的財務報表依據國際財務報告準則編製。

一、概述

2012年，公司積極應對市場沖擊，面對市場需求增長乏力，煤炭價格大幅下跌的不利形勢，努力擴大產銷規模，優化產品結構，嚴格成本費用管控，取得了良好的經營業績。截至2012年12月31日止年度，本集團總收入（經抵銷分部間銷售後）872.92億元，同比下降3.9%；銷售成本699.89億元，同比下降2.9%；稅前利潤127.89億元，同比下降10.7%；本公司股東應佔利潤88.42億元，同比下降11.2%；每股經營活動產生的現金淨額0.82元，同比減少0.28元；每股基本盈利0.67元，同比減少0.08元。

單位：億元

	截至2012年 12月31日 止年度	截至2011年 12月31日 止年度 (經重述)	增減	
			增減額	增減幅(%)
收入	872.92	908.65	-35.73	-3.9
稅前利潤	127.89	143.15	-15.26	-10.7
息稅折舊攤銷前利潤	175.04	189.58	-14.54	-7.7
本公司股東應佔利潤	88.42	99.55	-11.13	-11.2
經營活動產生的現金淨額	108.87	145.47	-36.60	-25.2

於2012年12月31日，本集團資本負債比率(付息債務總額/(付息債務總額+權益))為31.5%，比年初增加8.2個百分點。

單位：億元

	於2012年 12月31日	於2011年 12月31日 (經重述)	增減 增減額 增減幅(%)	
資產	1,856.87	1,621.52	235.35	14.5
負債	842.67	652.78	189.89	29.1
付息債務	466.19	294.73	171.46	58.2
權益	1,014.20	968.74	45.46	4.7
本公司股東應佔權益	867.26	825.25	42.01	5.1

二、經營業績

(一) 合併經營業績

1. 收入

截至2012年12月31日止年度，本集團經抵銷分部間銷售後的總收入從截至2011年12月31日止年度的908.65億元下降3.9%至872.92億元，在市場形勢變化，煤炭價格大幅下跌的情況下，公司積極擴大自產煤炭產銷量，堅持以質促銷、以量補價，使自產商品煤收入同比增加12.07億元，但由於買斷貿易煤價格同比降幅較大，使買斷貿易煤收入同比減少35.66億元。此外，公司自產焦炭銷量同比減少以及綜合銷售價格同比下降，使煤焦化業務收入同比減少。

本集團煤炭、煤焦化、煤礦裝備以及其他業務四個經營分部截至2012年12月31日止年度與截至2011年12月31日止年度的經抵銷分部間銷售後收入變動情況如下：

單位：億元

	經抵銷分部間銷售後的收入		增減	
	截至2012年 12月31日 止年度	截至2011年 12月31日 止年度 (經重述)	增減額	增減幅(%)
煤炭業務	717.83	740.38	-22.55	-3.0
煤焦化業務	41.85	53.01	-11.16	-21.1
煤礦裝備業務	78.85	77.33	1.52	2.0
其他業務	34.39	37.93	-3.54	-9.3
合計	<u>872.92</u>	<u>908.65</u>	<u>-35.73</u>	<u>-3.9</u>

本集團各經營分部截至2012年12月31日止年度與截至2011年12月31日止年度的經抵銷分部間銷售後的收入佔本集團總收入比重情況如下：

	經抵銷分部間銷售後的收入佔比(%)		
	截至2012年 12月31日 止年度	截至2011年 12月31日 止年度 (經重述)	增減 (個百分點)
煤炭業務	82.2	81.5	0.7
煤焦化業務	4.8	5.8	-1.0
煤礦裝備業務	9.0	8.5	0.5
其他業務	<u>4.0</u>	<u>4.2</u>	<u>-0.2</u>

2. 銷售成本

截至2012年12月31日止年度，本集團銷售成本從截至2011年12月31日止年度的720.52億元下降2.9%至699.89億元。

材料成本從截至2011年12月31日止年度的413.20億元下降9.8%至372.66億元，主要是本集團買斷貿易煤採購單價同比下降和外購入洗原料煤量減少使煤炭分部材料成本相應減少。此外，淘汰焦炭落後產能減少自產焦炭銷量，也使煤焦化分部材料成本相應減少。

員工成本從截至2011年12月31日止年度的41.17億元增長8.2%至44.53億元，主要是本集團所屬平朔東露天煤礦等在建項目於報告期內投入運營，成本中列支人工費用的職工人數同比增加，使相應的員工成本增加。

折舊及攤銷費用從截至2011年12月31日止年度的41.31億元增長3.1%至42.60億元，主要是本集團所屬企業報告期內在建項目轉固，以及根據生產經營需要購置的生產設備和設施增加，使計提的折舊及攤銷同比增加。

維修及保養費用從截至2011年12月31日止年度的11.19億元下降3.4%至10.81億元，主要是本集團更新投入使用的生產設備和設施增加，發生維修支出減少。此外，本集團充分利用自有維修能力，加大設備自我維修及保養亦降低了維修支出。

運輸成本從截至2011年12月31日止年度的97.16億元增長17.8%至114.46億元，主要是本集團報告期內承擔運費結算的煤炭銷量增加，以及自2011年10月份起港口建設費徵收標準提高至4元／噸、2012年5月份起部分鐵路運輸綫貨運價格提高等因素綜合影響使運輸成本增加。

銷售稅金及附加從截至2011年12月31日止年度的13.76億元下降0.3%至13.72億元，主要是2012年焦炭出口量減少使關稅同比減少0.91億元，而營業稅等其他稅金同比增加0.87億元。

其他成本從截至2011年12月31日止年度的102.73億元下降1.6%至101.11億元，主要本集團所屬企業報告期內繳納的採礦排水水資源費同比減少。此外，公司本期進一步加強地面及井下中小工程支出的控制，使發生的地面復墾、塌陷治理以及中小工程支出同比減少。

3、 毛利及毛利率

截至2012年12月31日止年度，本集團毛利從截至2011年12月31日止年度的188.13億元下降8.0%至173.03億元；毛利率從截至2011年12月31日止年度的20.7%減少0.9個百分點至19.8%。

本集團各經營分部截至2012年12月31日止年度與截至2011年12月31日止年度的毛利及毛利率情況如下：

單位：億元

	毛利		增減 (%)	毛利率 (%)		增減 (個百分點)
	截至 2012年 12月31日 止年度	截至 2011年 12月31日 止年度 (經重述)		截至 2012年 12月31日 止年度	截至 2011年 12月31日 止年度 (經重述)	
煤炭業務	155.35	169.24	-8.2	21.6	22.8	-1.2
自產商品煤	152.38	162.39	-6.2	29.2	31.8	-2.6
買斷貿易煤	2.70	5.67	-52.4	1.4	2.5	-1.1
煤焦化業務	-1.51	1.10	-237.3	-3.6	2.1	-5.7
煤礦裝備業務	17.25	15.84	8.9	19.3	18.0	1.3
其他業務	2.46	3.09	-20.4	6.3	6.8	-0.5
本集團	<u>173.03</u>	<u>188.13</u>	<u>-8.0</u>	<u>19.8</u>	<u>20.7</u>	<u>-0.9</u>

註：以上各經營分部毛利和毛利率均為抵銷分部間銷售前的數據。

(二) 分部經營業績

1、 煤炭分部

- 收入

本集團煤炭業務的收入主要來自向國內外客戶銷售自有煤礦和洗煤廠生產的煤炭(自產商品煤銷售)。此外，本集團還從外部煤炭企業採購煤炭轉售予客戶(買斷貿易煤銷售)以及從事煤炭進出口及國內代理服務。

截至2012年12月31日止年度，本集團煤炭業務總收入從截至2011年12月31日止年度的743.74億元下降3.2%至719.95億元，經抵銷與其他分部間銷售後的收入從截至2011年12月31日止年度的740.38億元下降3.0%至717.83億元。

截至2012年12月31日止年度，本集團自產商品煤銷售收入從截至2011年12月31日止年度的511.09億元增長2.2%至522.20億元；經抵銷與其他分部間銷售後的收入從截至2011年12月31日止年度的508.16億元增長2.4%至520.23億元。買斷貿易煤銷售收入從截至2011年12月31日止年度的228.60億元下降15.6%至192.94億元。代理業務收入從截至2011年12月31日止年度的0.54億元下降11.1%至0.48億元。

截至2012年12月31日止年度與截至2011年12月31日止年度本集團煤炭銷售的數量和價格變動情況如下：

	2012年		2011年(經重述)		增減額		增減幅	
	銷售量 (萬噸)	銷售價格 (元/噸)	銷售量 (萬噸)	銷售價格 (元/噸)	銷售量 (萬噸)	銷售價格 (元/噸)	銷售量 (%)	銷售價格 (%)
一、自產商品煤 合計	11,112	468	10,172	500	940	-32	9.2	-6.4
(一)動力煤	11,009	465	10,085	492	924	-27	9.2	-5.5
1、內銷	10,945	464	10,011	490	934	-26	9.3	-5.3
(1)長協	5,211	452	5,157	425	54	27	1.0	6.4
(2)現貨	5,734	474	4,854	558	880	-84	18.1	-15.1
2、出口	64	742	74	795	-10	-53	-13.5	-6.7
(1)長協	64	742	74	795	-10	-53	-13.5	-6.7
(2)現貨	☆	☆	☆	☆	-	-	-	-
(二)焦煤◆	103	796	87	1,382	16	-586	18.4	-42.4
1、內銷	103	796	87	1,382	16	-586	18.4	-42.4
(1)長協	☆	☆	21	1,412	-21	-	-100.0	-
(2)現貨	103	796	66	1,373	37	-577	56.1	-42.0
2、出口	☆	☆	☆	☆	-	-	-	-
二、買斷貿易煤 合計	3,364	574	3,317	689	47	-115	1.4	-16.7
(一)國內轉銷	2,941	574	2,869	698	72	-124	2.5	-17.8
(二)進口貿易	415	549	443	614	-28	-65	-6.3	-10.6
(三)轉口貿易	5	1,056	☆	☆	5	-	-	-
(四)自營出口	3*	3,115	5*	2,529	-2	586	-40.0	23.2
三、進出口及 合計	478	10	368	15	110	-5	29.9	-33.3
國內代理★ (一)進口代理	133	8	84	3	49	5	58.3	166.7
(二)出口代理	225	16	284	18	-59	-2	-20.8	-11.1
(三)國內代理	120	1	☆	☆	120	-	-	-

☆：本期無發生

◆：華晉焦煤公司自2011年8月份股權分立後不再納入本集團合併範圍，因此焦煤銷量中不再包含該公司自分立後銷售的焦煤產品。

★：銷售價格為代理服務費

*：出口型煤

- 銷售成本

截至2012年12月31日止年度，本集團煤炭業務的銷售成本從截至2011年12月31日止年度的574.50億元下降1.7%至564.60億元，主要成本項目變動情況如下：

單位：億元

項目	截至2012年	截至2011年	增減	
	12月31日 止年度	12月31日 止年度 (經重述)	增減額	增減幅(%)
材料成本(不含外購入 洗原料煤成本 及買斷貿易煤成本)	60.28	59.63	0.65	1.1
外購入洗原料煤成本	19.60	22.11	-2.51	-11.4
買斷貿易煤成本	189.38	222.93	-33.55	-15.0
員工成本	32.71	30.24	2.47	8.2
折舊及攤銷	37.05	35.55	1.50	4.2
維修及保養☆	11.24	11.65	-0.41	-3.5
運輸費用	110.02	91.54	18.48	20.2
煤炭可持續發展基金 (準備金)	20.90	19.45	1.45	7.5
外包礦務工程費	27.27	24.75	2.52	10.2
銷售稅金及附加	12.72	12.10	0.62	5.1
其他成本*	43.43	44.55	-1.12	-2.5
煤炭業務銷售成本合計	564.60	574.50	-9.90	-1.7

☆：煤炭業務分部的維修支出中，包含分部間交易發生的維修支出，合併時予以抵銷。

*：其他成本主要是煤炭開採發生的有關環境恢復治理費用、在成本中列支的中小工程等與煤炭生產直接相關的支出項目。

截至2012年12月31日止年度，本集團自產商品煤銷售成本為369.82億元，同比增加21.12億元，增長6.1%。自產商品煤單位銷售成本為332.82元／噸，同比減少9.99元／噸，下降2.9%。

本集團自產商品煤單位銷售成本主要項目變動情況如下：

單位：元／噸

項目	截至2012年	截至2011年	增減	
	12月31日 止年度	12月31日 止年度 (經重述)	增減額	增減幅(%)
材料成本(不含外購入)				
洗原料煤成本)	54.25	58.62	-4.37	-7.5
外購入洗原料煤成本	17.64	21.74	-4.10	-18.9
員工成本	29.44	29.73	-0.29	-1.0
折舊及攤銷	33.34	34.95	-1.61	-4.6
維修及保養	10.11	11.45	-1.34	-11.7
運輸費用	98.23	89.99	8.24	9.2
銷售税金及附加	11.44	11.90	-0.46	-3.9
煤炭可持續發展基金 (準備金)	18.81	19.12	-0.31	-1.6
外包礦務工程費	24.54	24.33	0.21	0.9
其他成本	35.02	40.98	-5.96	-14.5
自產商品煤單位 銷售成本	<u>332.82</u>	<u>342.81</u>	<u>-9.99</u>	<u>-2.9</u>

截至2012年12月31日止年度本集團自產商品煤單位銷售成本同比下降的主要原因是：

單位材料成本同比減少4.37元／噸，主要是本集團為應對市場沖擊，加大降本增效力度，進一步加強材料修舊利廢和節支降耗管理，以及本期材料採購價格有所下降，使材料成本減少，同時自產商品煤銷量同比增加以及原材料成本較高的華晉焦煤公司2011年8月完成分立後本期不再納入合併範圍也使材料成本同比減少。

單位外購入洗原料煤成本同比減少4.10元／噸，主要是本期外購入洗煤原料煤採購量減少使外購入洗原料煤總成本減少。此外，自產商品煤銷量增加相應攤薄了外購入洗原料煤單位成本。

單位折舊及攤銷同比減少1.61元／噸，主要是本集團自產商品煤銷量增加相應攤薄了折舊和攤銷成本。

單位維修及保養支出同比減少1.34元／噸，主要是本集團所屬企業更新投入使用的生產設備和設施增加，發生的維修支出減少。此外，本集團加大設備自我維修及保養亦相應降低維修支出。

單位運輸成本同比增加8.24元／噸，主要是本集團經營規模擴大，承擔運費結算煤炭銷量增加，以及2011年10月份起港口建設費徵收標準提高至4元／噸、2012年5月份起部分鐵路運輸線貨運價格提高等因素綜合影響，使運輸成本相應增加。

單位其他成本同比減少5.96元／噸，主要是本集團所屬企業報告期內繳納的採礦排水水資源費同比減少。此外，本集團加強日常零星工程支出管理，使發生的環境恢復、地面塌陷治理等支出同比減少。

毛利與毛利率

截至2012年12月31日止年度，本集團煤炭業務分部毛利從截至2011年12月31日止年度的169.24億元下降8.2%至155.35億元，毛利率從截至2011年12月31日止年度的22.8%減少1.2個百分點至21.6%。

2、煤焦化業務

- 收入

截至2012年12月31日止年度，本集團煤焦化業務收入從截至2011年12月31日止年度的53.01億元下降21.1%至41.85億元(全部為對外銷售收入)，主要是公司為減少焦炭業務虧損，對焦化項目繼續實施收縮戰略，淘汰焦炭落後產能，使自產焦炭銷量同比減少。此外，受市場形勢影響，焦炭銷售價格同比下降。

截至2012年12月31日止年度，本集團焦炭銷售收入33.25億元，同比減少9.96億元。

截至2012年12月31日止年度與截至2011年12月31日止年度，本集團焦炭銷售的數量和價格變動情況如下表所示：

	截至2012年		截至2011年		增減額		增減幅	
	12月31日止年度		12月31日止年度		銷售量 銷售價格		銷售量 銷售價格	
	銷售量 (萬噸)	銷售價格 (元/噸)	銷售量 (萬噸)	銷售價格 (元/噸)	銷售量 (萬噸)	銷售價格 (元/噸)	銷售量 (%)	銷售價格 (%)
一、自產	177	1,441	210	1,689	-33	-248	-15.7	-14.7
內銷	177	1,441	210	1,689	-33	-248	-15.7	-14.7
出口	☆	☆	☆	☆	-	-	-	-
二、買斷貿易	51	1,526	38	2,045	13	-519	34.2	-25.4
內銷	50.7	1,523	29	1,835	21.7	-312	74.8	-17.0
出口	0.3	1,978	9	2,711	-8.7	-733	-96.7	-27.0
三、代理出口*	1	26	10	28	-9	-2	-90.0	-7.1

☆：無發生

*：銷售價格為代理服務費

截至2012年12月31日止年度，本集團煤焦化業務除焦炭銷售外，甲醇、煤焦油、粗苯銷售等還形成營業收入8.60億元，同比減少1.20億元。其中，本集團所屬中煤能源黑龍江煤化工有限公司實現自產甲醇銷售14.11萬噸。此外，中煤集團所屬龍化集團所生產的甲醇產品全部通過本集團統一對外銷售，增加甲醇銷量4.99萬噸。截至2012年12月31日止年度，本集團甲醇銷量共計19.10萬噸，綜合售價2,118元/噸，實現營業收入4.05億元。

- 銷售成本

截至2012年12月31日止年度，煤焦化業務銷售成本從截至2011年12月31日止年度的51.91億元下降16.5%至43.36億元，主要是本集團淘汰焦炭落後產能，自產焦炭產量同比減少。具體情況如下：

單位：億元

項目	截至2012年	截至2011年	增減	
	12月31日 止年度	12月31日 止年度	增減額	增減幅(%)
材料成本	36.64	42.31	-5.67	-13.4
員工成本	0.73	0.65	0.08	12.3
折舊及攤銷	1.60	1.56	0.04	2.6
維修支出	0.24	0.25	-0.01	-4.0
運輸費用	3.03	4.05	-1.02	-25.2
營業稅金及附加	0.17	0.98	-0.81	-82.7
其他成本	0.95	2.11	-1.16	-55.0
煤焦化業務營業 成本合計	<u>43.36</u>	<u>51.91</u>	<u>-8.55</u>	<u>-16.5</u>

- 毛利與毛利率

截至2012年12月31日止年度，本集團煤焦化業務分部毛利從截至2011年12月31日止年度的1.10億元減少2.61億元至-1.51億元，毛利率從截至2011年12月31日止年度的2.1%減少5.7個百分點至-3.6%，主要是焦炭市場持續低迷，焦炭市場價格同比降幅較大。

3、煤礦裝備業務

- 收入

截至2012年12月31日止年度，本集團煤礦裝備業務收入從截至2011年12月31日止年度的87.88億元增長1.5%至89.19億元，經抵銷與其他分部間銷售後的收入從截至2011年12月31日止年度的77.33億元增長2.0%至78.85億元，主要原因是公司充分發揮產品成套優勢，努力開拓市場，主要煤機產品銷量同比增加。

- 銷售成本

截至2012年12月31日止年度，煤礦裝備業務銷售成本從截至2011年12月31日止年度的72.04億元下降0.1%至71.94億元，主要原因是煤機產品結構變化影響，以及煤機產品生產企業進一步優化生產工藝和流程，使成本同比下降。具體情況如下：

單位：億元

項目	截至2012年	截至2011年	增減	
	12月31日 止年度	12月31日 止年度	增減額	增減幅(%)
材料成本	57.43	55.84	1.59	2.8
員工成本	6.72	6.47	0.25	3.9
折舊及攤銷	0.90	0.86	0.04	4.7
維修支出	0.62	0.63	-0.01	-1.6
運輸費用	1.36	1.39	-0.03	-2.2
營業税金及附加	0.59	0.44	0.15	34.1
其他成本	4.32	6.41	-2.09	-32.6
煤礦裝備業務 營業成本合計	<u>71.94</u>	<u>72.04</u>	<u>-0.10</u>	<u>-0.1</u>

- 毛利與毛利率

截至2012年12月31日止年度，本集團煤礦裝備業務分部毛利從截至2011年12月31日止年度的15.84億元增長8.9%至17.25億元，毛利率從截至2011年12月31日止年度的18.0%增加1.3個百分點至19.3%。

4、其他業務分部

截至2012年12月31日止年度，本集團銷售電解鋁、電力等業務的總收入從截至2011年12月31日止年度的45.11億元下降12.9%至39.29億元，經抵銷與其他分部間銷售後的收入從截至2011年12月31日止年度的37.93億元下降9.3%至34.39億元。其他業務分部毛利從截至2011年12月31日止年度的3.09億元下降20.4%至2.46億元，毛利率從截至2011年12月31日止年度的6.8%減少0.5個百分點至6.3%。

(三) 銷售、一般及管理費用

截至2012年12月31日止年度，本集團銷售、一般及管理費用從截至2011年12月31日止年度的47.57億元下降3.6%至45.86億元。主要是本集團通過加強人工成本控制、壓縮日常經費支出等管理手段，嚴格控制各項費用，使相關費用支出減少。此外，本集團本期應收賬款壞賬損失0.26億元，比上年0.67億元減少0.41億元。

(四) 其他收益淨額

截至2012年12月31日止年度，本集團其他收益淨額從截至2011年12月31日止年度的1.52億元下降19.7%至1.22億元，主要是2012年本集團所屬企業非流動資產處置損失增加及本集團所屬裝備公司發生自然災害損失。此外，政府補助等增加收入0.71億元。

(五) 經營利潤

截至2012年12月31日止年度，本集團經營利潤從截至2011年12月31日止年度的142.19億元下降9.9%至128.07億元，各經營分部的經營利潤變動情況如下：

單位：億元

	截至2012年 12月31日 止年度	截至2011年 12月31日 止年度 (經重述)	增減	
			增減額	增減幅(%)
本集團	128.07	142.19	-14.12	-9.9
其中：煤炭業務	127.97	140.09	-12.12	-8.7
煤焦化業務	-3.53	-0.75	-2.78	370.7
煤礦裝備業務	6.67	5.85	0.82	14.0
其他業務	-0.17	0.07	-0.24	-342.9

註：以上各經營分部的經營利潤均為抵銷分部間銷售前的數據。

(六) 財務收入和財務費用

截至2012年12月31日止年度，本集團淨財務費用從截至2011年12月31日止年度的1.98億元增長28.3%至2.54億元，其中財務收入從截至2011年12月31日止年度的6.22億元增長29.7%至8.07億元，主要是利息收入增加。財務費用從截至2011年12月31日止年度的8.20億元增長29.4%至10.61億元，主要是本集團付息債務增加使費用化利息支出增加3.52億元，而平朔公司日元貸款等本期因匯率變動形成匯兌收益0.71億元(上年匯兌損失0.46億元)抵減了費用化利息支出的部分增幅。

(七) 應佔聯營及合營公司利潤

截至2012年12月31日止年度，本集團應佔聯營及合營公司利潤從截至2011年12月31日止年度的2.94億元下降19.7%至2.36億元，主要是本集團聯營及合營公司本期盈利下降，使本集團本期按照持股比例確認聯營公司及合營公司的投資收益相應減少。

(八) 稅前利潤

截至2012年12月31日止年度，本集團稅前利潤從截至2011年12月31日止年度的143.15億元下降10.7%至127.89億元。

(九) 所得稅費用

截至2012年12月31日止年度，本集團所得稅費用從截至2011年12月31日止年度的34.62億元下降7.2%至32.14億元。

(十) 本公司股東應佔利潤

截至2012年12月31日止年度，本公司股東應佔利潤從截至2011年12月31日止年度的99.55億元下降11.2%至88.42億元。

三、現金流量

於2012年12月31日，本集團現金及現金等價物餘額132.22億元，比2011年12月31日現金及現金等價物餘額209.07億元減少76.85億元。

經營活動產生的現金淨額從截至2011年12月31日止年度145.47億元下降25.2%至108.87億元。主要是本集團為適應市場形勢，對重點用戶適當調整了銷售政策和結算模式，經營性應收項目佔用資金同比增加，使經營活動產生現金流入淨額同比減少25.13億元。本期發行中期票據以及銀行借款增加使支付利息現金流出同比增加14.85億元。本期支付所得稅現金流出同比增加2.11億元。此外，收到的利息同比增加5.50億元抵減了上述現金流出的部分增幅。

投資活動使用的現金淨額從截至2011年12月31日止年度352.83億元下降9.6%至318.89億元。主要是隨著項目建設的全面推進，本集團圍繞主業建設發展用於工程建設、設備購置和股權投資等投資活動的現金支出同比增加。但由於本期安排初始存期超過三個月定期存款的資金比年初減少18.24億元形成現金流入，而上年安排初始存期超過三個月定期存款的資金比年初增加66.72億元形成現金流出，使投資活動使用的現金淨額同比減少。

融資活動產生的現金淨額從截至2011年12月31日止年度185.93億元下降28.4%至133.11億元，主要是本集團2012年借款產生現金淨流入同比增加68.01億元；而本期發行中期票據產生現金淨流入同比減少99.67億元，分配股利支付的現金同比增加9.62億元，收購子公司非控制性權益支付的現金同比增加10.45億元，使融資活動產生的現金淨額同比減少。

四、流動資金及資本來源

截至2012年12月31日止年度，本集團的資金主要來自經營業務所產生的資金、銀行借款及在資本市場募集資金所得淨額。本集團的資金主要用於投資煤炭、煤焦化、煤礦裝備等業務的生產設施及設備，償還本集團的債務，以及作為本集團的營運資金及一般經常性開支。

本集團自經營業務所產生的現金、全球及國內資本市場發售所得款項淨額，以及所取得的相關銀行的授信額度，將為未來的生產經營活動和項目建設提供資金保證。

五、資產和負債

(一) 物業、廠房及設備

於2012年12月31日，本集團物業、廠房及設備淨值為855.10億元，比2011年12月31日的608.23億元淨增加246.87億元，增長40.6%，主要是本集團所屬企業工程投入增加以及因生產經營需要增加設備、設施等使物業、廠房及設備增加。

本集團物業、廠房及設備(淨值)於2012年12月31日及2011年12月31日構成情況如下：

	單位：億元			
	於2012年 12月31日	佔比 %	於2011年 12月31日 (經重述)	佔比 %
建築物	115.20	13.5	92.49	15.2
井巷構築物	101.78	11.9	46.07	7.6
廠房、機器及設備	195.53	22.9	167.95	27.6
鐵路	4.24	0.5	4.41	0.7
汽車、裝置及其他	10.69	1.3	10.10	1.7
在建工程	427.66	49.9	287.21	47.2
合計	<u>855.10</u>	<u>100.0</u>	<u>608.23</u>	<u>100.0</u>

(二) 採礦與探礦權

於2012年12月31日，本集團採礦與探礦權淨值為324.79億元，比2011年12月31日的289.73億元淨增加35.06億元，增長12.1%。主要原因是本集團報告期內同一控制下企業合併、收購整合地方煤礦以及支付資源價款等增加38.78億元，報告期攤銷3.72億元。

(三) 其他非流動資產

於2012年12月31日，本集團其他非流動資產為35.51億元，比2011年12月31日的30.48億元淨增加5.03億元，增長16.5%，主要原因是本集團預付的投資以及資源收購等款項增加。上述款項將根據項目進度轉入投資或採礦與探礦權。

(四) 應收賬款及應收票據

於2012年12月31日，本集團應收賬款及應收票據淨額為113.94億元，比2011年12月31日的80.14億元增加33.80億元，增長42.2%。其中應收賬款淨額為81.75億元，比2011年12月31日的55.85億元增加25.90億元，增長46.4%。於2012年12月31日，本集團賬齡6個月以內的應收賬款淨額為70.25億元，佔應收賬款淨額85.9%，比2011年12月31日的47.00億元增加23.25億元，增長49.5%，佔應收賬款增加總額的89.8%。主要原因是本集團為適應市場形勢，對重點用戶適當調整了銷售政策和結算模式，使應收賬款增加。

(五) 借款

於2012年12月31日，本集團借款餘額為267.12億元，比2011年12月31日的145.18億元淨增加121.94億元，增長84.0%。主要是本集團所屬企業為生產建設和生產經營周轉需要增加的銀行借款。其中長期借款餘額(含一年內到期部分)為215.82億元，比2011年12月31日的122.63億元淨增加93.19億元；短期借款餘額為51.30億元，比2011年12月31日的22.55億元淨增加28.75億元。

(六) 長期債券

於2012年12月31日，本集團長期債券餘額為199.06億元，比2011年12月31日的149.55億元淨增加49.51億元，為本集團報告期內發行的中期票據。

六、重大資產抵押

截至2012年12月31日止年度，本集團無重大資產抵押事項。

七、重大投資

1、投資建設鄂爾多斯工程塑料項目

2012年3月27日，本公司第二屆董事會2012年第一次會議審議通過了《關於公司投資建設鄂爾多斯工程塑料項目的議案》，同意公司投資建設鄂爾多斯工程塑料項目。目前，該項目專利技術已簽訂合同，長周期設備已開始採購，基礎設計即將完成，EPC招標和現場施工準備工作穩步推進。

2、投資蒙西華中鐵路公司

2012年8月15日，本公司第二屆董事會2012年第三次會議審議通過了《關於參與投資建設蒙西至華中地區鐵路煤運通道項目的議案》，同意本公司與中國鐵路建設投資有限公司及其他發起人一起發起設立蒙西華中鐵路公司，其中本公司持股10%。該公司已於2012年9月辦理完成工商註冊和營業執照等手續，將作為項目法人負責開展蒙西至華中鐵路煤運通道項目的工程建設。該項目建設已進入了實施階段。

除上述披露外，截至2012年12月31日止年度，本集團概無其他重大投資事項。

八、重大收購及出售

截至2012年12月31日止年度，本集團概無重大收購及出售事項。

九、註冊發行中期票據和短期融資券

2011年5月27日，本公司2010年度股東周年大會審議通過了《關於中國中煤能源股份有限公司註冊發行中期票據和短期融資券的議案》，批准公司發行中期票據和短期融資券相關事宜，同意公司按照各自350億元的額度上限(或以每次註冊時最近一期經審計的淨資產的40%比例為基準計算確定發行上限)分別註冊中期票據和短期融資券。

2011年，公司註冊並發行5年期中期票據150億元。2012年，公司再次獲批註冊150億元中期票據發行額度，並於2012年9月18日發行了7年期中期票據50億元，每張面值為人民幣100元，發行票面利率為5.12%。募集資金已經於2012年9月19日全額到賬。

十、經營風險

(一) 宏觀經濟風險

煤炭行業是國民經濟重要的基礎性行業，受電力、冶金、建材、化工等相關行業影響較大，與宏觀經濟密切相關。當前，全球經濟持續低迷，中國經濟增速放緩，導致用煤需求增速下降，煤炭價格下跌，煤炭企業盈利能力受到較大影響。

(二) 產能過剩風險

隨著國內煤炭產業投資規模不斷加大，產能迅速擴張，未來幾年新增產能將會集中釋放，煤炭市場或將面臨供大於求的壓力。由於煤炭企業經營業務類型較為相似，同質化競爭激烈，產能過剩將會引起煤價下跌，擠壓煤炭企業的盈利空間。

(三) 煤炭進口影響風險

受國際、國內煤炭市場供求關係及煤炭價格變化影響，2009年以來中國煤炭進口量大為增加，出口量銳減。2012年中國煤炭進口量達2.9億噸，對國內煤炭供求關係產生較大影響。隨著未來全球經濟一體化的不斷發展，以及世界主要煤炭生產國和消費國能源結構的不斷改變，將繼續影響國內煤炭市場供求關係。

(四) 產品價格風險

由於煤炭價格受到供需、運力、政策、天氣等多方面因素影響，往往難以準確判斷。2013年國家取消重點電煤合同，實行電煤價格市場化改革，煤炭企業在運力獲取、價格確定、合同執行等方面均可能存在不確定性。

(五) 安全生產風險

受地質條件和開採手段限制，煤炭採掘業安全生產風險始終存在。本公司大力推進安全高效礦井、安保型企業和生產技術管理體系「三項建設」，通過提升自動化生產水平，逐步減少井下用工，不斷完善安全管理體制，安全生產水平保持行業領先。

(六) 項目投資風險

新投資項目從開展可行性研究到建成投產往往需要較長時間。由於政府審批時間存在不確定性，以及項目所處行業及相關行業發生變化，項目建成時間及投產後實際收益率可能會與預期存在一定差異。

(七) 環境保護風險

煤炭資源的開發難免對環境造成一定程度影響。本公司嚴格執行國家節能減排的各項政策規定，堅持以「綠色理念」開發「黑色資源」，堅持煤炭開發與環境保護協調發展，不斷加大科技和環保投入，積極發展循環經濟，努力建設資源節約型、環境友好型企業。

(八) 成本上升風險

原材料成本不斷上漲、人工成本剛性增加、安全生產和環境保護投入持續加大都是推動煤炭生產成本長期增長的重要因素。未來公司將加大成本管控力度，積極採取新技術、新工藝、新設備，優化工作面生產佈局，降低材料採購成本和單耗水平，努力保持成本控制行業領先優勢。

(九) 匯率風險

本集團的出口銷售主要接受美元付款，並有負債以外幣計值，包括日元及美元。同時本集團也需要以美元為主的外幣支付進口設備和配件採購款項。外幣匯兌人民幣的匯率波動，對本公司經營業績的影響有利有弊。

十一、或有負債

(一) 銀行擔保

於2012年12月31日，本集團擔保總額49.27億元，其中按照所持股權比例，向聯營企業和合營企業提供擔保16.95億元，其中華晉焦煤公司6.57億元，山西平朔煤矸石發電有限責任公司5.67億元，太原煤氣化龍泉能源發展有限公司3.00億元，河北中煤旭陽焦化有限公司1.71億元。

於2012年12月11日，本公司董事會同意為陝西延長中煤榆林能源化工有限公司（本公司持股30%的聯營公司）擬申請的銀團貸款提供不超過貸款本金為56.1億元的保證責任，相關的銀團貸款保證合同尚未鑒署，且未發生任何保證責任。

(二) 環保責任

中國已經全面實行環保法規，但本集團管理層認為，除已計入財務報表的數額外，目前不存在其它任何可能對本集團財務狀況產生重大不利影響的環保責任。

(三) 法律方面的或有責任

截至2012年12月31日止年度，本集團未涉及任何重大訴訟或仲裁；且就本集團所知，本集團也無任何未決或可能面臨或發生的重大訴訟或仲裁。

業務表現

一、2012年公司主要業務經營情況

- 煤炭業務

(一) 煤炭產量繼續保持較快增長

2012年，受宏觀經濟增速放緩，南方水電出力增加，以及進口煤沖擊等因素共同影響，中國煤炭需求增長乏力，供需關係發生轉變，煤炭現貨價格大幅下跌。面對複雜嚴峻形勢，中煤能源科學組織生產，優化採掘、採剝接續，努力增加煤炭產量。同時，靈活調整營銷策略，強化產運銷銜接，積極爭取鐵路運力，鞏固重點用戶並努力開拓新市場，煤炭產銷量逆勢保持快速增長。報告期內完成原煤產量14,537萬噸，同比增加1,476萬噸，增長11.3%。完成商品煤產量11,440萬噸，同比增加1,016萬噸，增長9.7%。公司持續推進安保型企業建設，加強煤炭生產技術管理，強化安全生產管控，不斷提高煤炭生產效率，安全生產形勢保持穩定。報告期內原煤生產工效47.1噸/工，同比提高4.9%，其中，露天礦原煤工效176.8噸/工，同比提高12.3%。

平朔公司充分發揮億噸礦區優勢，優化工作面佈局，提高設備利用率和生產效率，全年完成商品煤產量8,967萬噸，同比增長11.8%。上海能源公司加快壓煤村莊搬遷，強化安全技術支撐，全年完成商品煤產量766萬噸，

同比增長5.5%。中煤華晉公司加快高產高效礦井建設，引進先進採掘設備，優化生產系統，提高單產單進水平，全年完成商品煤產量192萬噸。唐山溝公司合理保障生產接續，加大優質煤生產力度，報告期內完成商品煤產量150萬噸。

商品煤產量 (萬噸)	2012年	2011年 (經重述)	變化比率 (%)
平朔公司	8,967	8,023	11.8
上海能源公司	766	726	5.5
中煤華晉公司	192	—	—
華晉焦煤公司	—	149	—
東坡公司	792	720	10.0
南梁公司	210	189	11.1
唐山溝公司	150	145	3.4
朔中公司	617	608	1.5
大中公司	370	340	8.8
陝西公司	60	—	—
合計	11,440	10,424	9.7

註：1、公司合併口徑商品煤產量已剔除內部往來業務量，其中，2012年684萬噸，2011年476萬噸。

- 2、華晉焦煤公司自2011年8月份股權分立後不再納入本公司合併範圍。
- 3、唐山溝公司2012年納入本公司合併範圍，比較期數據進行了重述。
- 4、陝西公司尚未納入本公司合併範圍，產量按管理口徑統計。

(二) 煤炭銷售量同比增速較快

公司積極調整營銷策略，整合市場信息資源，提高快速反應能力。優化調度系統，建立多層級動態協調機制，保障產運銷銜接高效順暢。充分發揮區域公司作用，推動市場細分和銷售前移，鞏固並擴大了銷售渠道。加強煤質管理，根據客戶需求靈活調整產品結構，提升產品質量和服務質量，進一步提升了「中煤」品牌影響力和產品市場競爭力。報告期內，公司完成商品煤銷售量14,954萬噸，同比增加1,097萬噸，增長7.9%。

商品煤銷量(萬噸)	2012年	2011年 (經重述)	變化 比率%
(一)自產煤內銷	11,048	10,098	9.4
按區域：華北	4,662	4,359	7.0
華東	4,552	4,102	11.0
華南	1,547	1,589	-2.6
其他	287	48	497.9
按煤種：動力煤	10,945	10,011	9.3
焦煤	103	87	18.4
按合約：長約	5,211	5,178	0.6
現貨	5,837	4,920	18.6
按運輸：下水	7,814	6,903	13.2
直達	1,419	1,195	18.7
地銷	1,815	2,000	-9.3
(二)自產煤出口	64	74	-13.5
按區域：台灣地區	48	58	-17.2
韓國	5	3	66.7
日本	11	13	-15.4
按煤種：動力煤	64	74	-13.5
按合約：長約	64	74	-13.5
(三)買斷貿易	3,364	3,317	1.4
其中：國內轉銷	2,941	2,869	2.5
進口貿易	415	443	-6.3
轉口貿易	5	-	-
自營出口	3	5	-40.0
(四)代理	478	368	29.9
其中：進口代理	133	84	58.3
出口代理	225	284	-20.8
國內代理	120	-	-
合計	<u>14,954</u>	<u>13,857</u>	<u>7.9</u>

報告期內，公司自產煤銷售量11,112萬噸，同比增加940萬噸，增長9.2%，其中，自產煤國內銷售量11,048萬噸，同比增長9.4%；自產煤出口量64萬噸，同比降低13.5%。

公司加大買斷貿易煤開發力度，在擴大市場佔有率的同時，與自產煤炭進行混配，優化了產品結構，提高了產品盈利能力。報告期內公司實現買斷貿易煤銷售量3,364萬噸。其中，國內貿易2,941萬噸，進口貿易415萬噸。

公司充分利用一季度晉北地區鐵路運力相對寬鬆的有利時機，積極組織煤炭外運，在煤價大幅下跌前搶得市場先機，為全年自產煤銷售規模增長打下堅實基礎。報告期內完成商品煤鐵路外運量9,270萬噸，同比增加1,112萬噸，增長13.6%。

公司鞏固重點用戶的同時，保持適度現貨銷售規模，並積極開拓新用戶、新市場。報告期內公司自產商品煤現貨銷售比例52.5%，同比提高4.1個百分點。

- **煤焦化業務**

2012年，國內焦炭市場延續了近年來的低迷態勢，焦炭生產企業受上下游雙重擠壓，虧損面和虧損額繼續擴大。公司採取果斷措施，年內轉讓了所屬山西省太谷縣中煤京達焦化有限公司，累計淘汰落後產能130萬噸／年。同時，加強成本控制和產品質量管理，降低採購成本，擴大鐵路外運比例，努力提高焦化產品盈利能力。公司加快推進項目建設，年產18萬噸合成氨和30萬噸尿素的焦爐煤氣制化肥項目已開始試生產，預計2013年焦化業務有望實現盈利。

2012年，公司實現焦炭產量170萬噸，同比減少36萬噸，降低17.5%。實現焦炭銷售量229萬噸，同比降低11.2%，其中：自產焦炭銷售量177萬噸，同比降低15.7%；買斷及代理進出口焦炭銷售量52萬噸，同比增長8.3%。報告期內公司生產甲醇13.4萬噸，同比減少1.9萬噸。

焦炭銷量(萬噸)	2012年	2011年	變化比率(%)
自產	177	210	-15.7
其中：冶金焦	144	177	-18.6
鑄造焦	33	33	0.0
買斷及代理	52	48	8.3
合計	<u>229</u>	<u>258</u>	<u>-11.2</u>

• 煤礦裝備業務

公司充分發揮產品成套優勢，優化生產工藝和流程，努力滿足客戶訂單需求。全年完成煤礦裝備產值85.0億元，同比增長4.3%。煤機總產量39.1萬噸，同比增長8.9%，其中主要煤機產品產量22,393台(套)。公司提高產品售後服務能力，擴大煤機配件銷售，進一步提升了煤機產品盈利能力。在鞏固並擴大國內市場佔有率的同時，海外市場開發取得新進展，主要產品遠銷至亞洲、歐洲多個國家。

煤礦裝備	產值(億元)			2012年收入 (億元)	佔煤礦 裝備分部 收入比重 (%)
	2012年	2011年	變化比率 (%)		
輸送設備	33.3	31.7	5.0	18.7	21.0
支護設備	27.1	25.7	5.4	22.4	25.1
掘進機	7.5	7.9	-5.1	2.1	2.4
採煤機	7.6	7.2	5.6	4.9	5.5
礦用電機	9.5	9.0	5.6	7.6	8.5
合計	<u>85.0</u>	<u>81.5</u>	<u>4.3</u>	<u>89.2</u>	<u>-</u>

註：收入為經抵銷分部間銷售前數據，收入合計數為煤礦裝備分部總收入。

產品種類	佔本公司該類 產品銷售額比重 (%)	市場佔有率 (%)
中高端刮板輸送機	56	60
中高端液壓支架	80	19
中高端採煤機	84	31
中高端電機	60	68
中高端掘進機及鑽機	<u>32</u>	<u>12</u>

公司堅持技術創新，不斷加大科技創新投入，打造產品技術優勢。2012年完成2項國家863課題、1項國家重大科技支撐項目，獲得10多項國家、省部級科技獎項。《淺埋深近水平兩硬煤層年產千萬噸超長放頂煤工作面成套設備與技術》獲國家能源局科技進步二等獎。《特厚煤層大採高綜放開採成套技術與裝備研發》獲中國煤炭工業協會科學技術特等獎。

- **其他業務**

2012年公司電解鋁產量11.3萬噸，同比基本持平。發電量41.2億度，同比降低3.5%。

二、公司所處行業發展趨勢

(一) 煤炭需求

煤炭是中國重要的基礎性能源，約佔能源消費總量的70%。2012年由於經濟增速放緩，水電出力增加等因素影響，火電發電量增速下降，煤炭需求增幅出現下滑。2013年預計中國經濟將繼續保持穩健發展，電力、鋼鐵、化工、建材等相關行業也將保持較快增長，帶動煤炭需求繼續增加。

(二) 煤炭供應

根據國家統計局2013年2月22日發佈的《2012年國民經濟和社會發展統計公報》數據，2012年中國原煤產量36.5億噸，同比增長3.8%。近幾年煤炭行業投資保持了高速增長，隨著主要產煤省區新建、在建和整合礦井陸續建成投產，煤炭產能快速釋放。2013年中國煤炭產量將會繼續保持增長，煤炭市場供應可能會略顯寬松。

(三) 鐵路運力

根據中國煤炭工業發展「十二五」規劃，到2015年，中國鐵路規劃煤炭運力30億噸。根據鐵路部門數據，2012年全國鐵路煤炭發運量22.6億噸，與規劃目標有較大差距，煤炭外運仍存在瓶頸制約。2013年由於部分運煤干線改造完成，以及多條客運專線投運後，一定程度上釋放了貨運能力，預計煤炭鐵路運力將會有所增長。

(四) 煤炭進口

2012年以來，國際、國內煤炭市場同時面臨供給過剩壓力，進口煤成本優勢明顯，對國內市場造成一定沖擊，年度煤炭進口量達到創紀錄的2.9億噸，同比增長29.8%。預計2013年煤炭進口量仍將保持較大規模。

(五) 煤炭價格

國內動力煤現貨價格自2012年大幅下跌後，目前仍沒有明顯回升。2013年起，中國政府取消重點電煤合同，實行電煤價格並軌改革，國家不再主導煤炭訂貨，而由供需雙方自主談判。根據目前煤炭企業與重點發電企業談判初步結果，2013年長協煤價格將比現貨價格低10元／噸左右，並根據市場波動情況階段性調整。

三、2013年公司生產經營計劃

2013年，由於國內煤炭市場供需形勢已發生較大變化，煤炭價格持續低迷，可能導致公司當年利潤總額同比有所下降。公司將積極應對嚴峻的市場形勢，圍繞年度生產經營目標，科學組織生產，加強產運銷銜接，強化成本費用控制，以提高發展質量和效益為中心，加快佈局結構調整，優化產品結構和市場銷售，力爭全年原煤產量增長5%以上，力爭自產商品煤單位銷售成本同口徑增幅控制在5%以內，確保全面實現董事會下達的各項經營任務。

一是加強市場開拓，確保產運銷平穩運行。努力提高煤炭產量，進一步簡化生產系統，優化生產佈局，建設安全高效礦井，提高單產單進水平，切實加強煤質管理，優化商品煤結構，增加優質煤產量。全力爭取鐵路運力，繼續組織一季度晉北煤炭生產和鐵路搶運，搶佔市場先機。大力加強市場開發，進一步提升營銷能力。完善物流規劃和整體開發佈局，加快推進物流網絡建設，打造公司產業一體化經營的發展新優勢。

二是加強重點項目管理，加快佈局結構調整。加強項目前期工作，全力加快證照辦理。進一步做好項目優化，加快項目建設進度。加強建設工程計劃管理，加強造價管理，有效控制工程造價，防範建設項目風險。在企業佈局上，重點建設平朔億噸級循環經濟示範區、蒙陝億噸級能源化工基地兩大發展引擎。在產業結構上，大力發展坑口發電和煤化工，延伸產業鏈，改善產業和產品結構，提高企業核心競爭力。

三是提高安全保障能力，推進安保型企業建設。繼續堅持以創建安保型企業三年行動為主線，以安全質量標準化為抓手，以杜絕較大及以上事故為目標，突出風險預控，深化隱患治理，創新監管方式，強化責任落實，全面提升安全管理水平。完善技術保障、現場執行、安全監督三大體系，持續推進安全質量標準化、安保型企業建設。繼續推行安全生產狀態報告制度，加強動態分析評估，及時掌握安全風險，突出水害和瓦斯治理。

四是深化管理提升，努力提高經濟效益。加強基礎管理，繼續完善管理制度體系、工作業務流程。深化全面預算管理，強化預算執行分析管控和考核評價。加強全員成本管理，多措並舉降本增效，努力提升精細化水平。進一步加強資金集中管理，推進財務公司設立工作，提高財務價值創造能力。健全全面風險管理體系，加強內控體系建設，增強重大風險防範能力。深入推進工業化、信息化融合，提高信息化水平。

五是加強技術創新，增強創新驅動力。堅持集成領先的科技創新戰略，加快提升科技創新能力，全面加強科技管控力。強化科技攻關，推進科技創新體系和機制建設，深化產學、產研雙線技術研究體系，提升自主創新能力，建設創新型企業。注重科技創新與節能減排深度融合，著力推進「綠色中煤」建設，建立健全節能環保全過程管理機制、技術支撐機制和協同配合工作機制。

重大事項

一、股本結構

截止2012年12月31日，本公司股本結構為：

單位：股

股票類型	股數	比例%
A股	9,152,000,400	69.03
其中：中煤集團持有	7,538,833,347	56.86
H股	4,106,663,000	30.97
其中：中煤集團全資子公司中煤能源 香港有限公司持有	125,351,000	0.95
合計	<u>13,258,663,400</u>	<u>100.00</u>
其中：中煤集團及其一致行動人持有	7,664,184,347	57.81

二、2011年度末期股息派發

本公司2011年度利潤分配方案於2012年5月27日獲得公司2011年度股東周年大會批准。本公司按照中國企業會計準則下合併財務報表歸屬於公司股東的淨利潤人民幣9,503,817,000元(中國企業會計準則和國際財務報告準則兩種財務報表稅後利潤的較低者)的30%，計人民幣2,851,145,100元向股東分派現金股利，以本公司全部已發行股本13,258,663,400股為基準，每股分派0.215元(含稅)。該等末期股息已分別於2012年6月14日和7月18日向本公司股東派發。

三、修改公司章程

- 1、 2012年5月25日，為符合香港聯交所《上市規則》、《企業管治守則》及《企業管治報告》的修訂要求，同時滿足境內監管機構的管治要求，本公司2011年度股東周年大會審議通過了《關於修改〈公司章程〉的議案》，對公司《章程》進行了修訂。
- 2、 2012年12月11日，為落實中國證監會和北京證監局有關上市公司加強現金分紅的要求，本公司2012年第一次臨時股東大會審議通過了《關於修改公司〈章程〉的議案》，對公司《章程》進行了修訂。

四、其它重大事項

1、 中煤九鑫焦化有限責任公司涉及的周邊居民搬遷問題

2010年5月，環境保護部發佈《關於上市公司環保核查後督查情況的通報》，其中涉及公司所屬靈石縣中煤九鑫焦化有限責任公司周邊居民搬遷的環保問題。公司積極與當地政府和村民溝通協調，2012年7月靈石縣中煤九鑫焦化有限責任公司與靈石縣政府簽訂《居民搬遷協議》，企業一次性支付7000萬元搬遷費用，搬遷具體工作由靈石縣政府負責實施。目前，已有96戶村民完成搬遷，佔搬遷任務的50%。

2、 中煤集團增持本公司股份

本公司控股股東中煤集團在2011年9月22日至2012年9月21日期間，通過上海證券交易所證券交易系統累計增持本公司A股股份24,228,245股。中煤集團已遵照其承諾，在增持計劃實施期間及法定期限內未減持其所有的本公司股份。

自2012年10月起，中煤集團及其全資子公司中煤能源香港有限公司又多次分別增持本公司A股股份和H股股份。從2012年10月份第一次增持至報告期末，中煤集團共增持A股32,961,328股，中煤能源香港有限公司共增持H股5,351,000股；增持後中煤集團持有7,538,833,347股A股，中煤能源香港有限公司持有

125,351,000股H股，中煤集團及其一致行動人所持本公司A股及H股股份佔本公司已發行股份總數的57.81%。中煤集團及一致行動人承諾自首次增持之日起12個月內，不減持其持有的本公司股份。

員工

截至2012年12月31日，本集團共有54,964名員工(2011年共有54,948名員工)。

遵守《企業管治守則》及《企業管治報告》

本公司致力於提高企業管治水平。截止2012年12月31日，本公司嚴格遵守聯交所上市規則附錄十四所載《企業管治守則》及《企業管治報告》的守則條文。

審核委員會

公司的審核委員會已經審閱了截至2012年12月31日止的年度業績。

董事進行證券交易的標準守則

截止2012年12月31日，本公司已採納了聯交所上市規則附錄十所載《上市公司董事進行證券交易的標準守則》(「標準守則」)。本公司作出具體查詢後確認，各董事及監事於截至2012年12月31日止年度一直遵守該標準守則。

董事及監事薪酬

截至2012年12月31日止年度本公司並無董事或監事同意放棄任何酬金。

本公司董事薪酬方案由薪酬委員會擬定，董事會批准後，必須由應屆股東大會通過。薪酬委員會和董事會在擬定薪酬方案時，會考慮董事職務、表現及本集團經營業績等綜合因素。

可供分配利潤，股息及暫停辦理股東過戶登記

截至2012年12月31日止年度，公司經審計2012年合併財務報表本公司股東應佔利潤在國際財務報告準則下為8,842,210,000元，在中國企業會計準則下為9,281,271,000元。為更好地回饋股東，提高企業價值和股東價值，根據公司現金分紅政策以及近三年現金分紅情況，公司董事會建議2012年按照國際財務報告準則合併財務報表本公司股東應佔利潤8,842,210,000元的31.50%計2,785,296,150元向股東分派現金股利(即中國企業會

計準則下歸屬於母公司股東淨利潤的30%)，以公司全部已發行股本13,258,663,400股為基準，每股分派0.210元(含稅)。倘利潤分配預案獲股東於2012年度股東周年大會上以普通決議案批准，則末期股息將派付予2013年5月17日名列本公司H股股東名冊的H股持有人。

根據2008年1月1日起生效的《中華人民共和國企業所得稅法》及其執行辦法與其它相關規定，本公司須於向名列本公司H股股東名冊的非居民企業股東分派末期股息前按10%的稅率預扣企業所得稅。以非個人登記股東名義登記(包括香港中央結算(代理人)有限公司、其它代名人、信托人或其它團體及機構)的股份，將視為由非居民企業股東持有，因此應收股息須預扣企業所得稅。

根據國家稅務總局於2011年6月28日頒佈的《關於國稅發 [1993] 045號文件廢止後有關個人所得稅徵管問題的通知》，境外居民個人股東從境內非外商投資企業在香港發行的股份取得的股息，一般可按10%的稅率繳納個人所得稅。然而，就各個境外居民個人股東而言，稅率根據其居民身份所屬國家與中國內地的相關稅收協議而可能有所不同。根據上述通知，在向於2013年5月17日名列本公司股東名冊的H股個人股東分派末期股息時，本公司將預扣10%的末期股息作為個人所得稅，除非相關稅務法規、稅收協議或通知另有規定。

鑒於，本公司將於2013年5月13日召開2012年度股東周年大會，本公司將於2013年4月13日至2013年5月13日期間(包括首尾兩日在內)暫停辦理股份過戶登記。為符合資格出席股東周年大會並於會上投票，本公司H股持有人須於2013年4月12日下午四時半前，將所有過戶文件交回本公司於香港的H股股份登記處香港中央證券登記有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716室。2013年4月13日名列本公司H股股東名冊的H股持有人將有資格出席股東周年大會並於會上投票。

本公司將於2013年5月17日至2013年5月21日期間(包括首尾兩日在內)暫停辦理股份過戶登記。為符合資格收取2012年度末期股息，本公司H股持有人須於2013年5月16日下午四時半前，將所有過戶文件交回本公司於香港的H股股份登記處香港中央證券登記有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716室。

根據中國證券登記結算有限公司上海分公司的相關規定和A股派息的市場慣例，本公司A股股東的派息事宜將在公司2012年度股東周年大會後另行發佈派息實施公告，其中包括確定A股股東派息的權益登記日和除權日。

截至2012年12月31日止，概無股東放棄或同意放棄股息的安排。

購回、出售或贖回本集團股票

截至2012年12月31日止年度，本公司及其附屬公司概無購回、出售或贖回本集團任何證券（「證券」一詞具有聯交所上市規則所賦予的涵義）。

H股募集資金

本公司H股募集資金所得款項在扣除了相關費用後，淨額144.66億元。截至2009年12月31日止年度，該所得款項淨額已按H股招股書中披露的用途全部使用完畢，截止2012年12月31日，H股募集資金投資項目中的東露天礦、安太堡井工礦和黑龍江25萬噸／年甲醇項目均已建成投產，並產生收益。東露天礦配套選煤廠工程已全部完工，配套的鐵路專用線工程線下部分全部完成，計劃2013年6月通車。

核數師

本公司已指定了羅兵咸永道和普華永道為本公司截至2012年12月31日止年度的境外和境內核數師。羅兵咸永道已對本公司按國際財務報告準則編製的財務報表進行審計，並出具無保留意見。

於香港聯合交易所有限公司網頁公布年度報告

根據聯交所上市規則有關報告期間的規定，2012年年度報告會包括所有在2012年業績公告中已披露的信息，並將在2013年4月30日或之前在本公司的網站(<http://www.chinacoalenergy.com>)和香港聯合交易所的網站(<http://www.hkex.com.hk>)上予以披露。

釋義

除文義另有所指，本業績公告內下列詞彙具有以下含義：

A股	指	經中國證監會批准，向中國境內投資者發行，在上海證券交易所上市，以人民幣交易的普通股股票
《公司章程》	指	本公司於2006年8月18日創立大會通過的、經國家有關部門批准並經不時修訂補充的公司章程
本公司董事會、董事會	指	中國中煤能源股份有限公司董事會
裝備公司	指	中國煤礦機械裝備有限責任公司

中煤集團	指	中國中煤能源集團有限公司，本公司控股股東
中煤華晉公司	指	山西中煤華晉能源有限責任公司
公司網站	指	www.chinacoalenergy.com
公司、中煤能源、 本集團、本公司	指	中國中煤能源股份有限公司，除文內另有所指，亦包括其所有子公司
中國證監會、證監會	指	中國證券監督管理委員會
董事	指	本公司董事，包括所有執行、非執行以及獨立非執行董事
東坡公司	指	山西中煤東坡煤業有限公司
朔中公司	指	朔州中煤平朔能源有限公司
大中公司	指	大同中煤出口煤基地建設有限公司
財務公司	指	中煤能源財務有限責任公司
H股	指	本公司股本中每股面值1.00元的境外上市外資股，以港幣認購並在香港聯交所上市交易
龍化集團	指	中煤黑龍江煤炭化工(集團)有限公司
聯交所	指	香港聯合交易所有限公司
聯交所上市規則	指	香港聯合交易所有限公司證券上市規則
華晉焦煤公司	指	華晉焦煤有限責任公司
蒙西華中鐵路公司	指	蒙西華中鐵路股份有限公司
財政部	指	中華人民共和國財政部
南梁公司	指	陝西南梁礦業有限公司

國家發改委	指	中華人民共和國國家發展和改革委員會
平朔公司	指	中煤平朔集團有限公司
羅兵咸永道	指	羅兵咸永道會計師事務所
普華永道	指	普華永道中天會計師事務所有限公司
元	指	人民幣元
運銷公司	指	中國煤炭銷售運輸有限責任公司
陝西公司	指	中煤陝西榆林能源化工有限公司
上海能源公司	指	上海大屯能源股份有限公司
股份	指	本公司普通股，包括A股及H股
股東	指	本公司股東，包括A股持有人及H股持有人
上交所	指	上海證券交易所
唐山溝公司	指	山西中新唐山溝煤業有限責任公司
依蘭第三煤礦	指	位於黑龍江省的井工煤礦，由中煤能源黑龍江煤化工有限公司經營

承董事會命
中國中煤能源股份有限公司
 董事長兼執行董事
王安

中國北京，二零一三年三月十五日

於本公告刊發日期，本公司的執行董事為王安和楊列克；本公司的非執行董事為李延江、李彥夢及彭毅；及本公司的獨立非執行董事為張家仁、趙沛、魏偉峰及周勤業。

* 僅供識別