

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2014年12月31日止年度業績公告

### 財務摘要：

- 2014年本集團的收入為人民幣706.64億元，較2013年減少人民幣116.52億元(即14.2%)。
- 2014年本公司股東應佔利潤為人民幣1.41億元，較2013年減少人民幣36.64億元(即96.3%)。
- 2014年本公司每股基本盈利為人民幣0.01元，較2013年減少人民幣0.28元。
- 2014年息稅折舊攤銷前盈利為人民幣79.50億元，較2013年減少人民幣41.35億元(即34.2%)。
- 董事會建議按照每股人民幣0.024元(含稅)派發2014年年度末期股息，此項建議尚待於2015年舉行的股東周年大會上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集團根據《國際財務報告準則》編製的本集團截至2014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製的合併財務報表信息摘要

### 合併利潤表 截至2014年12月31日止年度

	附註	截至12月31日止年度	
		2014 人民幣千元	2013 人民幣千元
收入	3	<b>70,663,840</b>	82,316,482
銷售成本			
材料耗用及貨物貿易成本		<b>(31,555,126)</b>	(35,072,945)
員工成本		<b>(4,335,055)</b>	(4,554,593)
折舊及攤銷		<b>(4,934,651)</b>	(4,846,380)
維修及保養		<b>(834,501)</b>	(1,134,710)
運輸費用及港雜費用		<b>(11,834,022)</b>	(13,015,596)
銷售稅金及附加		<b>(1,078,112)</b>	(1,293,811)
其他		<b>(8,896,464)</b>	(11,002,462)
銷售成本		<b>(63,467,931)</b>	(70,920,497)
毛利		<b>7,195,909</b>	11,395,985
銷售、一般及管理費用		<b>(4,903,538)</b>	(4,619,512)
其他收入／(損失)		<b>16,298</b>	(9,778)
其他收益淨額		<b>187,999</b>	112,726
經營利潤		<b>2,496,668</b>	6,879,421
財務收入	4	<b>763,133</b>	605,575
財務費用	4	<b>(2,715,006)</b>	(1,235,342)
應佔聯營及合營公司利潤		<b>134,485</b>	151,567
稅前利潤		<b>679,280</b>	6,401,221
所得稅費用	5	<b>(191,768)</b>	(1,781,107)
本年利潤		<b>487,512</b>	4,620,114
下列各方應佔：			
本公司股東		<b>141,097</b>	3,805,128
非控制性權益		<b>346,415</b>	814,986
		<b>487,512</b>	4,620,114
歸屬於本公司股東的每股基本及攤薄盈利 (人民幣元)	6	<b>0.01</b>	0.29
已決議分派的股利	7	<b>1,073,952</b>	2,784,319
資產負債表日後提議向本公司所有股東分派的股利	7	<b>319,787</b>	1,072,681

合併綜合收益表  
截至2014年12月31日止年度

	截至12月31日止年度	
	2014 人民幣千元	2013 人民幣千元
本年利潤	<u>487,512</u>	<u>4,620,114</u>
其它綜合收益／(損失):		
將重分類計入損益的項目		
可供出售金融資產公允價值變動，扣除稅項	7,167	(2,663)
外幣折算差額	<u>(20,084)</u>	<u>(16,121)</u>
將重分類計入損益的項目合計	<u>(12,917)</u>	<u>(18,784)</u>
本年度其它綜合損失，扣除稅項	<u>(12,917)</u>	<u>(18,784)</u>
本年度總綜合收益	<u>474,595</u>	<u>4,601,330</u>
本年度總綜合收益歸屬於：		
本公司股東	128,180	3,786,344
非控制性權益	<u>346,415</u>	<u>814,986</u>
	<u>474,595</u>	<u>4,601,330</u>

合併資產負債表  
於2014年12月31日

	集團		公司	
	2014年 12月31日 附註 人民幣千元	2013年 12月31日 人民幣千元	2014年 12月31日 人民幣千元	2013年 12月31日 人民幣千元
<b>資產</b>				
<b>非流動資產</b>				
物業、廠房及設備	126,367,333	110,015,200	703,675	342,406
投資性房地產	51,154	44,352	-	-
土地使用權	4,691,349	4,005,591	-	-
採礦與探礦權	33,167,714	32,566,844	-	-
無形資產	264,294	159,104	83,815	77,832
對子公司的投資	-	-	72,147,867	64,822,871
對聯營公司的投資	10,135,191	9,560,189	9,111,866	7,744,945
對合營公司的投資	670,812	526,300	213,433	98,433
可供出售金融資產	4,340,765	2,020,603	3,376,932	1,887,970
遞延稅項資產	1,155,655	454,687	327,483	18,636
向子公司的貸款	-	-	20,592,493	27,892,200
長期應收款	207,675	40,274	-	-
其他非流動資產	7,179,299	9,399,141	1,173,994	3,959,646
	<u>188,231,241</u>	<u>168,792,285</u>	<u>107,731,558</u>	<u>106,844,939</u>
<b>流動資產</b>				
存貨	8,622,473	6,806,493	1,699,177	201,272
應收賬款及應收票據	8 13,459,490	12,895,477	3,105,100	3,096,338
預付賬款及其他應收款	7,217,133	7,004,845	8,719,931	9,219,320
受限制的銀行存款	2,534,610	1,583,835	-	-
初始存款期超過3個月的定期存款	5,815,521	8,204,597	5,404,987	7,699,162
現金及現金等價物	18,131,712	11,232,575	9,999,485	7,014,660
	<u>55,780,939</u>	<u>47,727,822</u>	<u>28,928,680</u>	<u>27,230,752</u>
<b>資產總計</b>	<u>244,012,180</u>	<u>216,520,107</u>	<u>136,660,238</u>	<u>134,075,691</u>
<b>權益</b>				
<b>本公司股東應佔權益</b>				
股本	13,258,663	13,258,663	13,258,663	13,258,663
儲備	9 43,069,928	43,969,215	42,665,476	42,665,476
留存收益	9			
— 資產負債表日後提議分派的股利	319,787	1,072,681	319,787	1,072,681
— 其他	30,255,365	29,510,465	18,650,065	19,610,933
	<u>86,903,743</u>	<u>87,811,024</u>	<u>74,893,991</u>	<u>76,607,753</u>
<b>非控制性權益</b>	<u>16,025,405</u>	<u>15,282,116</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
<b>權益總計</b>	<u>102,929,148</u>	<u>103,093,140</u>	<u>74,893,991</u>	<u>76,607,753</u>

合併資產負債表  
於2014年12月31日

	集團		公司	
	2014年 12月31日 人民幣千元	2013年 12月31日 人民幣千元	2014年 12月31日 人民幣千元	2013年 12月31日 人民幣千元
附註				
<b>負債</b>				
<b>非流動負債</b>				
長期借款	51,015,961	29,774,758	17,936,000	11,686,000
長期債券	30,855,018	29,868,059	29,869,504	29,868,059
遞延稅項負債	7,505,602	7,744,694	-	-
遞延收益	617,942	412,631	-	-
應付員工福利撥備	56,777	94,511	-	-
關閉、復墾及環境成本撥備	1,224,927	1,154,695	-	-
其他長期負債	877,996	879,754	-	-
	<u>92,154,223</u>	<u>69,929,102</u>	<u>47,805,504</u>	<u>41,554,059</u>
<b>流動負債</b>				
應付賬款及應付票據	10 23,421,126	22,631,060	3,400,911	1,766,535
預提費用，預收賬款及其他應付款	11,745,890	8,742,810	6,603,715	12,435,259
應付稅金	904,557	1,784,692	56,117	232,085
短期借款	6,005,048	6,776,186	1,700,000	-
長期借款流動部分	6,831,879	3,544,019	2,200,000	1,480,000
關閉、復墾及環境成本撥備流動部分	20,309	19,098	-	-
	<u>48,928,809</u>	<u>43,497,865</u>	<u>13,960,743</u>	<u>15,913,879</u>
<b>負債合計</b>	<u>141,083,032</u>	<u>113,426,967</u>	<u>61,766,247</u>	<u>57,467,938</u>
<b>權益及負債總計</b>	<u>244,012,180</u>	<u>216,520,107</u>	<u>136,660,238</u>	<u>134,075,691</u>
<b>淨流動資產</b>	<u>6,852,130</u>	<u>4,229,957</u>	<u>14,967,937</u>	<u>11,316,873</u>
<b>總資產減流動負債</b>	<u>195,083,371</u>	<u>173,022,242</u>	<u>122,699,495</u>	<u>118,161,812</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(「重組」)而在中華人民共和國(「中國」)成立的股份有限公司，以籌備本公司股份在香港聯合交易所有限公司主板上市。本公司及其子公司(統稱「本集團」)主要從事煤炭開採及洗選、煤炭及煤化工產品的銷售，以及煤礦機械裝備的製造及銷售。本公司的註冊地址為中國北京朝陽區黃寺大街一號。

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 主要會計政策**

本合併財務報表乃根據國際財務報告準則編製。本合併財務報表乃根據歷史成本編製，並已根據下述會計政策對按公允值計量的可供出售金融資產重估作出調整。

合併財務報告是根據舊有香港《公司條例》(第32章)的通用規定就本財政年度和比較期間而編製。

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。

本集團透過銀行融資應付其日常的營運資本需求。目前的經濟環境持續不明朗，尤其是(a)對集團產品的需求水平；及(b)可見將來是否有銀行融資。在計入貿易表現有合理可能的改變後，本集團的預測和推測，顯示本集團將有能力在其目前的融資水平內經營。經作出查詢後，本集團的董事合理預期本集團將有足夠資源在可見將來繼續營運。因此本集團以持續經營基準編製其合併財務報表。

自2014年1月1日起本集團已採納的國際財務報告準則列示如下：

- 國際會計準則第32號「金融工具：披露」有關抵銷金融資產及金融負債的修訂。該修訂要求，金融工具的抵消不能依將來的事件而定，而應該在常規的交易、違約事件以及破產發生時，能夠合法地由合同雙方決定。該修訂同時也考慮到了結算機制。但該修訂並未對集團財務報表產生重大影響。
- 國際會計準則第36號的修改「資產減值」有關非金融資產可收回金額的披露。此修改刪除了透過發佈國際財務報告準則第13號，國際會計準則第36號所包括的現金產出單元的可收回金額的若干披露。此外，對於發生減值的資產，如果其可收回金額是以公允價值減去處置成本為基礎確定的，此修改還要求增強關於該可收回金額的披露信息。
- 國際會計準則第39號的修改「金融工具：確認及計量」有關衍生工具的更替和套期會計的延續。此修改考慮了「場外」衍生工具的立法變更和成立中央對手方。根據國際會計準則第39號，將衍生工具更替至中央對手方將導致套期會計法的終止。此修改提供了當一項套期工具的更替符合指定標準時，可豁免終止採用套期會計法。本集團已應用此修改，對集團整體財務報表並無重大影響。
- 國際財務報告解釋委員會－解釋公告第21號「徵費」，載列如有關債務屬於國際會計準則第37號「準備」的範圍，則支付此項徵費義務的會計法。此解釋說明導致支付徵費的債務事件和何時將負債入賬。本集團目前並無重大徵費責任，因此對集團的影響不大。

於二零一四年一月一日開始的財政年度已經生效的其他準則、修改和解釋對集團並無重大影響。

### 3 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不同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、煤化工分部以及煤礦裝備分部：

- 煤炭－煤炭的生產和銷售；
- 煤化工－煤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

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、遞延所得稅負債、應交稅費及預繳稅費。

b. 報告分部的利潤、資產及負債信息

	截至2014年12月31日止年度						合計
	煤炭	煤化工	煤礦裝備	其他	非經營分部	分部間抵銷	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	(附註) 人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
<b>分部業績</b>							
營業收入	58,463,860	4,284,935	6,135,034	3,611,673	-	(1,831,662)	70,663,840
其中：分部間交易收入	(397,145)	-	(545,287)	(889,230)	-	1,831,662	-
對外交易收入	58,066,715	4,284,935	5,589,747	2,722,443	-	-	70,663,840
經營利潤／(損失)	2,646,512	143,118	133,431	(21,586)	(341,234)	(63,573)	2,496,668
稅前利潤／(損失)	1,269,370	(19,909)	88,698	176,097	(782,820)	(52,156)	679,280
利息收入	66,198	228,141	7,668	274,558	669,098	(482,530)	763,133
利息支出	(1,445,699)	(395,400)	(46,411)	(76,693)	(1,267,205)	498,667	(2,732,741)
折舊和攤銷費用	(4,434,645)	(245,803)	(235,031)	(508,333)	(29,451)	-	(5,453,263)
應佔聯營及合營公司 利潤／(損失)	(33,193)	14,997	(3,443)	-	156,124	-	134,485
所得稅(費用)／利得	(66,306)	6,865	(50,370)	(102,557)	219	20,381	(191,768)
<b>其他重大非貨幣項目</b>							
物業、廠房及設備的 減值損失	-	-	(11,309)	-	-	-	(11,309)
其他資產減值損失	(323,439)	(244)	(74,641)	(97,719)	-	-	(496,043)
<b>分部資產及負債</b>							
分部資產	129,599,546	47,114,655	17,818,074	20,676,189	32,904,812	(4,101,096)	244,012,180
其中：對聯營及合營公司 投資	575,662	633,708	80,714	-	9,515,919	-	10,806,003
非流動資產增加	12,936,448	10,180,976	1,606,127	302,788	598,393	-	25,624,732
分部負債	47,559,419	22,580,340	6,361,641	6,015,806	62,564,986	(3,999,160)	141,083,032

## 截至2013年12月31日止年度

	煤炭	煤化工	煤礦裝備	其他 (附註)	非經營分部	分部間抵銷	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
<b>分部業績</b>							
營業收入	68,961,394	4,052,022	7,446,613	3,694,484	-	(1,838,031)	82,316,482
其中：分部間交易收入	(351,420)	-	(611,895)	(874,716)	-	1,838,031	-
對外交易收入	68,609,974	4,052,022	6,834,718	2,819,768	-	-	82,316,482
經營利潤／(損失)	7,088,782	9,035	312,593	(76,451)	(450,311)	(4,227)	6,879,421
稅前利潤／(損失)	6,556,830	(46,200)	311,542	(117,079)	(299,645)	(4,227)	6,401,221
利息收入	169,511	14,200	8,768	5,246	826,033	(418,183)	605,575
利息支出	(921,809)	(125,477)	(13,980)	(44,844)	(676,471)	418,183	(1,364,398)
折舊和攤銷費用	(4,383,287)	(183,541)	(160,199)	(451,703)	(26,872)	-	(5,205,602)
應佔聯營及合營公司 利潤／(損失)	97,956	50,956	7,756	-	(5,101)	-	151,567
所得稅(費用)／利得	(1,699,868)	(2,349)	(53,170)	(25,373)	(2,633)	2,286	(1,781,107)
<b>其他重大非貨幣項目</b>							
物業、廠房及設備的 減值損失	(1,174)	(660)	(70,179)	-	-	-	(72,013)
其他資產減值(損失) ／轉回	(26,739)	34	(80,651)	(57,588)	-	-	(164,944)
<b>分部資產及負債</b>							
分部資產	123,504,559	40,249,340	15,717,034	8,697,297	32,282,318	(3,930,441)	216,520,107
其中：對聯營及合營公司 投資	567,455	634,896	107,278	-	8,776,860	-	10,086,489
非流動資產增加	14,179,218	16,363,178	1,366,152	366,157	3,548,406	-	35,823,111
分部負債	30,702,565	22,175,998	5,396,142	4,450,608	54,018,350	(3,316,696)	113,426,967

附註：由於這些活動沒有被主要經營決策者審閱，所以不包含在報告經營分部中。

其他分部主要涉及金融、鋁、發電、設備交易代理服務、招標服務和其他非重要性的製造企業。

### 3) 地區信息

#### 收入分析

	截至12月31日止年度	
	2014 人民幣千元	2013 人民幣千元
國內市場	70,278,983	81,972,668
亞太市場	384,857	343,814
	<u>70,663,840</u>	<u>82,316,482</u>

附註：

(a) 收入根據客戶所在地區劃分。

#### 非流動資產分析

	2014年 12月31日 人民幣千元	2013年 12月31日 人民幣千元
	國內市場	182,526,495
海外市場	651	7,314
	<u>182,527,146</u>	<u>166,276,721</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 財務收入和財務費用

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	人民幣千元	人民幣千元
利息支出：		
— 銀行借款產生的利息支出	3,437,144	2,137,061
— 撥備產生的利息支出	88,111	86,453
— 長期和短期債券產生的利息支出	1,745,251	1,363,978
銀行手續費	2,945	13,255
匯兌收益淨額	<u>(20,680)</u>	<u>(142,311)</u>
財務費用	5,252,771	3,458,436
減：於符合條件資產中資本化的金額	<u>(2,537,765)</u>	<u>(2,223,094)</u>
財務費用總計	<u><u>2,715,006</u></u>	<u><u>1,235,342</u></u>
財務收入：		
— 銀行存款產生的利息收入	607,307	471,856
— 貸款產生的利息收入	<u>155,826</u>	<u>133,719</u>
財務收入總計	<u><u>763,133</u></u>	<u><u>605,575</u></u>
財務費用淨額	<u><u>1,951,873</u></u>	<u><u>629,767</u></u>

附註：

- (a) 於符合條件資產中資本化的金額為取得符合條件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>2014</u>	<u>2013</u>
用於計算資本化融資成本的資本化率	<u><u>5.42%-7.15%</u></u>	<u><u>5.33%-7.00%</u></u>

## 5 所得稅費用

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	人民幣千元	人民幣千元
當期所得稅		
— 中國企業所得稅(附註(a))	776,198	1,557,467
遞延所得稅	<u>(584,430)</u>	<u>223,640</u>
	<u><b>191,768</b></u>	<u><b>1,781,107</b></u>

附註：

- (a) 中國企業所得稅根據法定所得稅稅率25%計算得出。除若干子公司根據中國稅務法規享受15%的優惠稅率外，本集團所屬各公司均根據中國相關稅收法規確定的應納稅收入，按25%的稅率計算所得稅。
- (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：

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	人民幣千元	人民幣千元
稅前利潤	<u>679,280</u>	<u>6,401,221</u>
按適用稅率計算的稅項	169,820	1,600,305
若干子公司的稅收優惠	(17,214)	(46,563)
毋須納稅的收入	(55,595)	(38,368)
不可扣稅的支出	55,492	229,995
使用之前未確認的可抵扣虧損	(2,525)	(5,062)
未確認遞延所得稅資產的可抵扣虧損	54,862	67,833
可抵稅的額外支出	<u>(13,072)</u>	<u>(27,033)</u>
所得稅費用	<u><b>191,768</b></u>	<u><b>1,781,107</b></u>

適用的加權平均稅率為28%(2013年：28%)。

## 6 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2014年和2013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。

## 7 股利

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	人民幣千元	人民幣千元
股利：		
– 2012年年終股利，已支付(附註(a))	–	2,784,319
– 2013年年終股利，已支付(附註(b))	<u>1,073,952</u>	<u>–</u>
	<u>2014</u>	<u>2013</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：		
– 2013年年終股利分派(附註(b))	–	1,072,681
– 2014年年終股利分派(附註(c))	<u>319,787</u>	<u>–</u>

附註：

- (a) 於2013年5月13日獲得公司年度股東大會批准後，本公司宣佈向本公司股東分派2012年年終股利每股人民幣0.210元，本公司2013年共計支付股利人民幣2,784,319,000元。
- (b) 於2014年5月13日獲得公司年度股東大會批准後，本公司宣佈向本公司股東分派2013年年終股利每股人民幣0.081元，本公司2014年共計支付股利人民幣1,073,952,000元。
- (c) 於2015年3月20日召開的會議上，董事會提議向本公司股東分派2014年年終股利人民幣319,787,000元(每股人民幣0.024元)，每股股利根據截至2014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，因此尚未在本財務報表中反映。

## 8 應收賬款及應收票據

	2014年 12月31日	2013年 12月31日
	<u>人民幣千元</u>	<u>人民幣千元</u>
應收賬款淨額(附註(a))	8,222,019	8,268,716
應收票據(附註(b))	5,237,471	4,626,761
	<u><b>13,459,490</b></u>	<u><b>12,895,477</b></u>

附註：

(a) 於資產負債表日的應收賬款賬齡分析如下：

	2014年 12月31日	2013年 12月31日
	<u>人民幣千元</u>	<u>人民幣千元</u>
6個月以內	5,214,360	6,152,209
6個月至1年	1,607,463	1,203,275
1至2年	1,266,055	880,889
2至3年	292,017	170,657
超過3年	290,967	263,192
應收賬款總額	8,670,862	8,670,222
減：壞賬準備	<u>(448,843)</u>	<u>(401,506)</u>
應收賬款淨額	<u><b>8,222,019</b></u>	<u><b>8,268,716</b></u>

本集團應收賬款信用期一般不超過30天，具體取決於客戶的歷史信用情況和銷售合同的其他商業條款。於2013年12月31日及2014年12月31日，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(2013年：一年以內)。

## 9 儲備

	集團								
	資本公積	法定盈 餘公積	雜簡費 基金	安全基金	其他與 煤炭企業 相關的 基金	外幣		留存收益	總計
					折算儲備	其他儲備			
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
<b>2013年1月1日餘額</b>	30,586,558	3,742,513	54,147	19,467	2,474,076	(31,123)	6,475,620	30,157,421	73,478,679
本年利潤	-	-	-	-	-	-	-	3,805,128	3,805,128
其它綜合損失	-	-	-	-	-	(16,121)	(2,663)	-	(18,784)
撥備	-	250,309	21,989	50,857	246,325	-	-	(569,480)	-
同一控制下的企業合併	-	-	-	-	-	-	(10,946)	-	(10,946)
應佔聯營公司儲備變動	-	-	-	-	-	-	45,917	(25,604)	20,313
資本注入	62,290	-	-	-	-	-	-	-	62,290
股利分配(附註7)	-	-	-	-	-	-	-	(2,784,319)	(2,784,319)
<b>2013年12月31日餘額</b>	<u>30,648,848</u>	<u>3,992,822</u>	<u>76,136</u>	<u>70,324</u>	<u>2,720,401</u>	<u>(47,244)</u>	<u>6,507,928</u>	<u>30,583,146</u>	<u>74,552,361</u>
本年利潤	-	-	-	-	-	-	-	141,097	141,097
其它綜合(損失)/收益	-	-	-	-	-	(20,084)	7,167	-	(12,917)
撥備	-	-	(20,109)	(56,412)	(602,081)	-	-	678,602	-
購置非控股股東股權	-	-	-	-	-	-	(1,234)	-	(1,234)
應佔聯營公司儲備變動	-	-	-	-	-	-	123,485	(69,915)	53,570
資本注入	2,197	-	-	-	-	-	-	-	2,197
股利分配(附註7)	-	-	-	-	-	-	-	(1,073,952)	(1,073,952)
失去對聯營企業的重大影響	-	-	-	-	-	-	(332,216)	316,174	(16,042)
<b>2014年12月31日餘額</b>	<u>30,651,045</u>	<u>3,992,822</u>	<u>56,027</u>	<u>13,912</u>	<u>2,118,320</u>	<u>(67,328)</u>	<u>6,305,130</u>	<u>30,575,152</u>	<u>73,645,080</u>

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以及公司章程的規定，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%。

**(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8元（2013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**

遵照財政部和國家安全生產監督管理總局相關規定的要求，本集團下屬煤炭公司應按每噸原煤開採量計提人民幣10元至人民幣30元的安全基金。本集團下屬製造業、冶煉業以及其他相關產業公司應按收入的相應比例計提安全基金。該安全基金將用作改善安全設施及安全環境建設使用，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) 其他與煤炭企業相關的基金**

**(i) 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。

根據山西省政府的規定，2014年煤礦轉產發展資金和礦山環境恢復治理保證金暫停提取。

## (ii) 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人民幣10元(2013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。根據當地政府的相關要求，2014年不再計提可持續發展準備金。

## 10 應付賬款及應付票據

	2014年 12月31日 人民幣千元	2013年 12月31日 人民幣千元
應付賬款(附註(a))	20,641,683	19,821,545
應付票據	2,779,443	2,809,515
	<u>23,421,126</u>	<u>22,631,060</u>

附註：

(a) 於資產負債表日的應付賬款賬齡分析如下：

	2014年 12月31日 人民幣千元	2013年 12月31日 人民幣千元
1年以內	16,707,059	17,849,700
1至2年	2,951,493	1,242,016
2至3年	559,899	408,844
3年以上	423,232	320,985
	<u>20,641,683</u>	<u>19,821,545</u>

## 11 承諾

### (a) 資本承諾

於2014年12月31日，已獲批准但尚未簽訂合同的有關物業、廠房及設備的資本開支合計為人民幣8,963,000元(2013年：564,331,000元)。

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：

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	人民幣千元	人民幣千元
物業、廠房及設備	<b>6,727,896</b>	18,161,359
其他	<b>1,251,629</b>	545,656
	<b><u>7,979,525</u></b>	<b><u>18,707,015</u></b>

**(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>2014</u>	<u>2013</u>
	人民幣千元	人民幣千元
土地及物業：		
－於1年內	<b>67,193</b>	128,162
－於1年至5年內	<b>242,664</b>	256,769
－於5年後	<b>744,210</b>	801,060
	<b><u>1,054,067</u></b>	<b><u>1,185,991</u></b>

**(c) 投資承諾**

根據2012年8月16日簽訂的協議，本公司與中國鐵路建設投資公司以及其他14家公司約定共同出資設立蒙西華中。截至2014年12月31日，本公司作為持股10%的股東，已支付出資額10.13億元，以後年度承諾投資額為56.84億元。

根據本公司與義馬煤業集團股份有限公司、山西海姿焦化有限公司(「海姿焦化」)於2011年6月29日簽訂的協議，截止2014年12月31日，本公司已支付1.78億元作為收購晉昶煤礦51%的煤炭資源及礦權權益對價的一部分，並於以後年度在滿足特定條件後支付剩餘對價3.01億元。

根據本公司與海姿焦化於2011年6月29日簽訂的協議，截止2014年12月31日，本公司已支付2.93億元作為收購禹碩煤礦63%的煤炭資源及礦權權益對價的一部分，並於以後年度在滿足特定條件後支付剩餘對價4.46億元。

根據2006年7月15日簽訂的協議，本公司與中國石油化工股份有限公司以及其他3家公司約定共同出資設立中天合創。截止2014年12月31日，本公司作為持股38.75%的股東，已對中天合創投資50.12億元，以後年度承諾投資額為11.88億元。

## 董事長致辭

尊敬的各位股東：

2014年，世界經濟仍處於國際金融危機後的深度調整期，美國以外的發達經濟體未見明顯復甦跡象，國際大宗商品供需矛盾突出，價格出現較大幅度波動。中國經濟發展進入換檔期，結構調整出現積極變化，但下行壓力較大，部分行業產能過剩。主要受經濟增速放緩、煤炭需求不足以及大氣污染治理力度加大等因素影響，中國煤炭行業延續了深度調整態勢。煤炭庫存長期高位，煤炭價格持續走低，行業虧損面擴大。面對複雜嚴峻的經營形勢，中煤能源堅持穩中求進、改革創新的總要求，積極應對各種困難和挑戰，紮實做好各項工作，努力完成生產經營任務。

報告期內，公司以市場需求為導向，合理安排生產接續，強化產銷協同，全力應對煤炭需求不足帶來的不利影響。為緩解煤炭供需矛盾、穩定煤炭價格，2014年下半年，公司與國內部分大型煤炭企業主動減產。公司優化煤炭生產，全年累計完成原煤產量1.50億噸，同比下降4.1%。堅持效益優先原則，提升開採、洗選和配煤工藝，全面加強煤質管理，改善產品結構，滿足客戶差異化需求。完成商品煤產量1.14億噸，同比下降3.6%。完善營銷體系，加快佈局華中、華南和西南等新市場，煤炭銷售網絡覆蓋繼續擴大。優化客戶結構，積極拓展冶金、化工、建材等行業，努力擴大市場份額。創新銷售模式，電商平台成功上線運行，動力煤期貨業務穩步推進。2014年公司完成煤炭銷售量1.57億噸，其中，自產煤銷售量完成1.06億噸。

公司堅持戰略定力，加快產業結構轉型升級。報告期內，多個煤化工項目投產運行。榆林甲醇醋酸深加工綜合利用項目一次試車成功，創造了國內同類項目投資管理多項新紀錄，累計生產聚烯烴17.4萬噸，產品投放市場即受到高度認可。蒙大煤制甲醇項目持續優化工藝參數，生產負荷穩步提高，累計生產甲醇45.0萬噸，產品銷售渠道快速搭建。鄂爾多斯圖克化肥項目運行平穩，累計生產尿素82.8萬噸，產品主銷南美市場，品牌影響力不斷提升。山西靈石焦爐氣制化肥項目完成技術改造，實現長周期安全穩定運行，項目經營狀況明顯改善。烯烴、甲醇和化肥等煤化工項目的建成投產，成為公司新的業績增長點，公司產業結構更趨合理，抵禦市場風險能力進一步增強。

一年來，公司持續打造低成本競爭優勢，精益管理水平邁上新台階。通過技術創新等手段，優化生產工藝、降低生產單耗，打開降本增效新空間。堅持目標管理，強化預算約束，可控費用大幅下降。合理控制投資規模和節奏，大力壓縮非生產性支出。擴大物資集採和寄售範圍，降低採購成本。發揮財務公司資金集中和融資平台作用，提高資金使用效率，拓寬融資渠道，有力保證經營和建設資金需求。盤活存量資產，加快清理低效無效資產，努力提升資產質量。著力控制應收賬款和存貨規模，強化現金流管理，嚴控經營風險。報告期內，公司自產商品煤單位銷售成本同比下降6.6%，實現稅前利潤6.8億元。

公司加大項目前期工作力度，重點工程建設有序推進。一批煤炭、電力及相關配套項目取得新進展。鄂爾多斯門克慶煤礦和葫蘆素煤礦、黑龍江依蘭第三煤礦，以及鄂爾多斯呼吉爾特礦區鐵路專用線等項目獲得核准，項目建設穩步推進。山西王家嶺煤礦項目整體完成竣工驗收，華寧煤礦進入聯合試運轉，小回溝煤礦主體工程施工進展順利。積極佈局電力產業，上海能源熱電聯產項目獲得核准，平朔低熱值煤發電項目、新疆准東電廠項目等前期工作取得積極進展，有望近期核准。在建煤化工項目進展順利，鄂爾多斯蒙大工程塑料、山西平朔劣質煤綜合利用項目將於2015年四季度投料試車。

當前，中國經濟發展進入新常態，經濟發展方式正從規模速度型粗放增長轉向質量效率型集約增長，經濟結構正從增量擴能為主轉向調整存量、做優增量並存的深度調整。煤炭行業也面臨著需求增速放緩期、過剩產能與庫存消化期、環境制約增強期、轉方式調結構攻堅期以及依法合規規範期「五期」並存的新形勢。但另一方面，資源稅從價計徵已開始實施，各地區清費立稅工作穩步推進，一定程度上有助於緩解煤炭企業成本壓力。國家全面清查煤礦違法違規建設和超能力生產、逐步淘汰落後產能、嚴格執行商品煤質量管理辦法、降低煤炭出口關稅，行業加強自律、重點煤炭企業主動限產，對緩解國內供需矛盾、推動煤炭價格理性回升也將起到積極作用。當前及今後一個時期，是中國煤炭產業結構調整和轉型升級的關鍵期，行業發展面臨新機遇，但挑戰也十分嚴峻。

2015年是公司實施「十二五」規劃的收官之年。我們將按照迎難而上、穩中有為的總要求，以「穩生產、調結構、擴銷售、提質量、增效益」為中心，全面加強各項經營管理工作。以需求為導向，科學合理安排煤炭生產。加快推進在建煤化工項目試車工作，努力穩定提升投產項目生產負荷。加大裝備產品創新力度，釋放裝備製造產能。整合煤炭營銷體系，加快物流網絡建設，不斷創新銷售模式。搭建煤化工產品集中營銷體系，完善定價機制。加強成本控制和資金管控，嚴控非生產性支出。合理把握投資規模和節奏，有序推進重點項目建設。深入推進安保型企業建設，強化安全責任落實，完善安全生產長效機制。落實創新驅動戰略，打造技術創新競爭力，推動技術降本，支撐企業轉型升級。

新周期帶來新挑戰，新常態蘊含新機遇！面對持續低迷的煤炭市場形勢，公司管理層及全體同仁將進一步增強憂患意識，強化戰略定力，堅定發展信心，努力抓住機遇，攻堅克難，提升經營業績，實現公司可持續發展，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

2014年，本集團合理安排生產接續，強化產銷協同，加大降本挖潛，全力應對煤炭需求不足帶來的巨大影響，截至2014年12月31日止年度，本集團總收入(經抵銷分部間銷售後)為706.64億元，同比下降14.2%；稅前利潤為6.79億元，同比下降89.4%；本公司股東應佔利潤為1.41億元，同比下降96.3%；每股經營活動產生的現金淨額為0.38元，同比減少0.34元；每股基本盈利為0.01元，同比減少0.28元。

單位：億元

	截至2014年 12月31日 止年度	截至2013年 12月31日 止年度 (經重述)	增減	
			增減額	增減幅(%)
收入	<b>706.64</b>	823.16	-116.52	-14.2
稅前利潤	<b>6.79</b>	64.01	-57.22	-89.4
息稅折舊攤銷前利潤	<b>79.50</b>	120.85	-41.35	-34.2
本公司股東應佔利潤	<b>1.41</b>	38.05	-36.64	-96.3
經營活動產生的現金淨額*	<b>50.84</b>	94.91	-44.07	-46.4

\* 為了消除不同資本市場的不一致情況，本期本集團將支付的利息及收到的除活期存款外的利息收入從經營活動重分類至融資活動和投資活動。上年同期的數字相應進行重分類。

於2014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48.1%，比年初增加7.7個百分點。

	於2014年 12月31日	於2013年 12月31日	單位：億元	
			增減 增減額	增減 增減幅(%)
資產	<b>2,440.12</b>	2,165.20	274.92	12.7
負債	<b>1,410.83</b>	1,134.27	276.56	24.4
付息債務	<b>952.08</b>	699.63	252.45	36.1
權益	<b>1,029.29</b>	1,030.93	-1.64	-0.2
本公司股東應佔權益	<b>869.04</b>	878.11	-9.07	-1.0

## 二、經營業績

### (一) 合併經營業績

#### 1、收入

截至2014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2013年12月31日止年度的823.16億元下降14.2%至706.64億元。主要是受市場形勢影響，本集團自產商品煤銷量同比減少、銷售價格同比下降，使煤炭業務分部對外銷售收入同比減少105.43億元；煤機產品銷量同比減少使煤礦裝備業務分部對外銷售收入同比減少12.45億元；而內蒙古鄂爾多斯圖克化肥一期工程項目、蒙大煤制甲醇項目報告期投入運營使煤化工業務分部對外銷售收入同比增加2.33億元。

本集團煤炭、煤化工、煤礦裝備以及其他業務四個經營分部截至2014年12月31日止年度與截至2013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2014年 12月31日 止年度	截至2013年 12月31日 止年度	增減額	增減幅(%)
	煤炭業務	<b>580.67</b>	686.10	-105.43
煤化工業務	<b>42.85</b>	40.52	2.33	5.8
煤礦裝備業務	<b>55.90</b>	68.35	-12.45	-18.2
其他業務	<b>27.22</b>	28.19	-0.97	-3.4
合計	<b>706.64</b>	823.16	-116.52	-14.2

本集團各經營分部截至2014年12月31日止年度與截至2013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(%)			增減 (個百分點)
	截至2014年 12月31日 止年度	截至2013年 12月31日 止年度		
	煤炭業務	<b>82.2</b>	83.4	
煤化工業務	<b>6.1</b>	4.9	1.2	
煤礦裝備業務	<b>7.9</b>	8.3	-0.4	
其他業務	<b>3.8</b>	3.4	0.4	

## 2、銷售成本

截至2014年12月31日止年度，本集團銷售成本從截至2013年12月31日止年度的709.20億元下降10.5%至634.68億元。

材料成本從截至2013年12月31日止年度的350.73億元下降10.0%至315.55億元，佔銷售成本的比重為49.7%，主要是自產商品煤銷量同比減少、買斷貿易煤採購價格同比下降，以及各煤炭生產企業通過長協採購等方式降低材料採購單價，使煤炭業務材料成本減少21.78億元；煤機產品銷量同比減少使材料成本減少9.95億元。

員工成本從截至2013年12月31日止年度的45.55億元下降4.8%至43.35億元，佔銷售成本的比重為6.8%，主要是本集團所屬企業根據經營業績情況調減績效工資水平，以及進一步加強勞務派遣人員管理，減少用工總量，使人工成本減少。

折舊及攤銷費用從截至2013年12月31日止年度的48.46億元增長1.8%至49.35億元，佔銷售成本的比重為7.8%，主要是本集團所屬企業在建項目轉固，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2013年12月31日止年度的11.35億元下降26.4%至8.35億元，佔銷售成本的比重為1.3%，主要是本集團所屬企業發揮自有維修能力，減少外委修理，以及加強設備日常維護、保養等使發生的維修支出同比減少。

運輸費用及港雜費用從截至2013年12月31日止年度的130.16億元下降9.1%至118.34億元，佔銷售成本的比重為18.6%，主要是承擔運費和港口費用的煤炭銷量同比減少。

銷售稅金及附加從截至2013年12月31日止年度的12.94億元下降16.7%至10.78億元，佔銷售成本的比重為1.7%，主要是本集團盈利同比減少使繳納的城市維護建設稅、教育費附加同比減少。

其他成本從截至2013年12月31日止年度的110.01億元下降19.1%至88.96億元，佔銷售成本的比重為14.1%，主要是本集團在晉煤炭生產企業產量減少以及山西省自2014年1月1日起按噸煤3元下調煤炭可持續發展基金徵收標準，使成本減少7.32億元(2014年12月1日起煤炭資源稅從價計徵改革後山西省取消了煤炭可持續發展基金)；所屬企業壓縮外包業務成本，以及

外包剝離量、掘進進尺同比減少使成本減少4.16億元；營業收入同比減少以及自2014年12月1日起煤炭礦產資源補償費費率降為零，使按營業收入比例計徵的煤炭礦產資源補償費減少1.20億元。此外，本期發生的環境恢復、地面塌陷治理等日常零星工程支出同比減少。

### 3、毛利及毛利率

截至2014年12月31日止年度，本集團毛利從截至2013年12月31日止年度的113.96億元下降36.9%至71.96億元；毛利率從截至2013年12月31日止年度的13.8%減少3.6個百分點至10.2%。

本集團各經營分部截至2014年12月31日止年度與截至2013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			毛利率(%)		
	截至 2014年 12月31日 止年度	截至 2013年 12月31日 止年度	增減(%)	截至 2014年 12月31日 止年度	截至 2013年 12月31日 止年度	增減 (個百分 點)
煤炭業務	<b>56.13</b>	97.79	-42.6	<b>9.6</b>	14.2	-4.6
自產商品煤	<b>53.86</b>	96.35	-44.1	<b>13.7</b>	19.7	-6.0
買斷貿易煤	<b>1.84</b>	1.01	82.2	<b>1.0</b>	0.5	0.5
煤化工業務	<b>3.22</b>	1.73	86.1	<b>7.5</b>	4.3	3.2
煤礦裝備業務	<b>10.41</b>	13.27	-21.6	<b>17.0</b>	17.8	-0.8
其他業務	<b>2.98</b>	1.86	60.2	<b>8.3</b>	5.0	3.3
本集團	<b>71.96</b>	113.96	-36.9	<b>10.2</b>	13.8	-3.6

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和國內代理服務。

截至2014年12月31日止年度，本集團煤炭業務總收入從截至2013年12月31日止年度的689.61億元下降15.2%至584.64億元，經抵銷與其他分部間銷售後的收入從截至2013年12月31日止年度的686.10億元下降15.4%至580.67億元。

截至2014年12月31日止年度，本集團自產商品煤銷售收入從截至2013年12月31日止年度的490.16億元下降19.9%至392.45億元；經抵銷與其他分部間銷售後的收入從截至2013年12月31日止年度的486.93億元下降20.1%至389.00億元，其中：動力煤收入355.33億元，同比減少94.57億元；焦煤收入33.67億元，同比減少3.36億元。截至2014年12月31日止年度，本集團自產商品煤銷量10,609萬噸，同比減少922萬噸，減少收入38.91億元；綜合銷售價格367元／噸，同比減少55元／噸，減少收入59.02億元。

買斷貿易煤銷售收入從截至2013年12月31日止年度的194.98億元下降3.8%至187.50億元。

代理業務收入從截至2013年12月31日止年度的0.33億元下降45.5%至0.18億元。

截至2014年12月31日止年度與截至2013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：

	截至2014年 12月31日止年度		截至2013年 12月31日止年度		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	10,609	367	11,531	422	-922	-55	-8.0	-13.0
合計	10,609	367	11,531	422	-922	-55	-8.0	-13.0
(一) 動力煤	9,991	356	11,073	406	-1,082	-50	-9.8	-12.3
1、內銷	9,939	355	11,030	406	-1,091	-51	-9.9	-12.6
(1) 長協	8,247	368	6,911	425	1,336	-57	19.3	-13.4
(2) 現貨	1,692	287	4,119	373	-2,427	-86	-58.9	-23.1
2、出口	52	545	43	596	9	-51	20.9	-8.6
(1) 長協	52	545	43	596	9	-51	20.9	-8.6
(2) 現貨	☆	☆	☆	☆	-	-	-	-
(二) 焦煤	618	545	458	811	160	-266	34.9	-32.8
1、內銷	618	545	458	811	160	-266	34.9	-32.8
(1) 長協	☆	☆	☆	☆	-	-	-	-
(2) 現貨	618	545	458	811	160	-266	34.9	-32.8
2、出口	☆	☆	☆	☆	-	-	-	-
二、買斷貿易煤	4,634	405	4,119	473	515	-68	12.5	-14.4
合計	4,634	405	4,119	473	515	-68	12.5	-14.4
(一) 國內轉銷	4,416	399	3,995	471	421	-72	10.5	-15.3
(二) 進口貿易	215	494	94	484	121	10	128.7	2.1
(三) 轉口貿易	☆	☆	27	523	-27	-	-100.0	-
(四) 自營出口*	3	1,967	3	2,177	-	-210	-	-9.6
三、進出口及	446	4	451	7	-5	-3	-1.1	-42.9
合計	446	4	451	7	-5	-3	-1.1	-42.9
國內代理	66	9	146	11	-80	-2	-54.8	-18.2
(一) 進口代理	66	9	146	11	-80	-2	-54.8	-18.2
(二) 出口代理	214	5	196	8	18	-3	9.2	-37.5
(三) 國內代理	166	1	109	1	57	-	52.3	-

☆：本期無發生。

★：銷售價格為代理服務費。

\*：出口型煤。

- 銷售成本

截至2014年12月31日止年度，本集團煤炭業務銷售成本從截至2013年12月31日止年度的591.82億元下降10.7%至528.51億元，主要成本項目變動情況如下：

單位：億元

項目	截至	截至	增減	
	2014年 12月31日 止年度	2013年 12月31日 止年度	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)	<b>50.85</b>	63.60	-12.75	-20.0
外購入洗原料煤成本	<b>12.27</b>	12.32	-0.05	-0.4
買斷貿易煤成本★	<b>183.09</b>	192.07	-8.98	-4.7
員工成本	<b>32.53</b>	33.88	-1.35	-4.0
折舊及攤銷	<b>42.27</b>	42.33	-0.06	-0.1
維修及保養	<b>7.86</b>	11.35	-3.49	-30.7
運輸費用及港雜費用	<b>112.87</b>	125.16	-12.29	-9.8
煤炭可持續發展基金				
(準備金)	<b>14.10</b>	21.42	-7.32	-34.2
外包礦務工程費	<b>28.05</b>	32.21	-4.16	-12.9
銷售税金及附加	<b>10.25</b>	12.25	-2.00	-16.3
其他成本*	<b>34.37</b>	45.23	-10.86	-24.0
煤炭業務銷售				
成本合計	<b>528.51</b>	591.82	-63.31	-10.7

★：該成本不包括與買斷貿易煤相關的運輸費用、港雜費用以及存貨跌價準備。

\*：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2014年12月31日止年度，本集團自產商品煤銷售成本338.59億元，同比減少55.22億元，下降14.0%；自產商品煤單位銷售成本319.15元／噸，同比減少22.38元／噸，下降6.6%。買斷貿易煤成本185.66億元，同比減少8.31億元，下降4.3%；買斷貿易煤單位銷售成本400.67元／噸，同比減少70.25元／噸，下降14.9%。

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	截至	增減	
	2014年 12月31日 止年度	2013年 12月31日 止年度	增減額	增減幅(%)
材料成本(不含外購 入洗原料煤成本)	<b>47.93</b>	55.15	-7.22	-13.1
外購入洗原料煤成本	<b>11.57</b>	10.69	0.88	8.2
員工成本	<b>30.66</b>	29.38	1.28	4.4
折舊及攤銷	<b>39.84</b>	36.71	3.13	8.5
維修及保養	<b>7.41</b>	9.85	-2.44	-24.8
運輸費用及港雜費用	<b>103.97</b>	107.11	-3.14	-2.9
銷售稅金及附加	<b>9.66</b>	10.62	-0.96	-9.0
煤炭可持續發展基金 (準備金)	<b>13.29</b>	18.57	-5.28	-28.4
外包礦務工程費	<b>26.44</b>	27.94	-1.50	-5.4
其他成本	<b>28.38</b>	35.51	-7.13	-20.1
自產商品煤單位 銷售成本	<b>319.15</b>	341.53	-22.38	-6.6

截至2014年12月31日止年度本集團自產商品煤單位銷售成本同比變動的主要原因是：

單位材料成本減少7.22元／噸，主要是本集團所屬企業通過材料長協採購等降低材料採購單價，提高配件國產化比例，以及進一步加強材料領用、消耗管理和修舊利廢等，使材料成本同比減少。

單位員工成本增加1.28元／噸，主要是本集團自產商品煤產量同比減少，使噸煤人工成本增加。

單位折舊及攤銷增加3.13元／噸，主要是本集團所屬企業在建項目轉固、購置生產設備設施增加，以及自產商品煤產量同比減少，使噸煤折舊及攤銷增加。

單位維修及保養支出減少2.44元／噸，主要是本集團各煤炭生產企業發揮自有維修能力，減少外委修理，以及加強設備日常維護、保養等使維修支出減少。

單位運輸費用及港雜費用減少3.14元／噸，主要是本集團自產商品煤銷量中承擔鐵路運費及港口費用的煤炭銷量減少。

單位煤炭可持續發展基金(準備金)減少5.28元／噸，主要是山西省自2014年1月1日起按噸煤3元下調徵收標準、以及2014年12月1日起煤炭資源稅從價計徵改革後山西省取消了煤炭可持續發展基金，使相關成本同比減少。

單位煤礦外包礦務工程費減少1.50元／噸，主要是本集團所屬企業進一步加強外包業務管理，壓縮外包業務成本，以及外包剝離量、掘進進尺同比減少使煤礦外包礦務工程成本減少。

單位其他支出成本減少7.13元／噸，主要是由於本集團營業收入下降以及自2014年12月1日起煤炭資源稅改革後煤炭礦產資源補償費費率降為零，使按營業收入比例計徵的煤炭礦產資源補償費減少1.20億元。此外，本集團所屬企業減少非生產性的零星工程也使成本同比減少。

- 毛利與毛利率

截至2014年12月31日止年度，本集團煤炭業務分部毛利從截至2013年12月31日止年度的97.79億元下降42.6%至56.13億元；毛利率從截至2013年12月31日止年度的14.2%減少4.6個百分點至9.6%。

## 2、 煤化工業務

- 收入

截至2014年12月31日止年度，本集團煤化工業務收入從截至2013年12月31日止年度的40.52億元增長5.8%至42.85億元(均為對外交易收入)，主要是本集團內蒙古鄂爾多斯圖克化肥一期工程項目、蒙大煤制甲醇項目報告期投入運營增加收入6.62億元，山西靈石焦爐氣制化肥項目尿素產銷量增加使收入同比增加1.49億元，而焦炭銷售價格同比下降使焦炭銷售收入同比減少5.55億元。

截至2014年12月31日止年度，本集團甲醇銷售收入7.12億元，比上年3.65億元增加3.47億元，主要是內蒙古鄂爾多斯蒙大煤制甲醇項目投入運營增加甲醇收入3.48億元；尿素銷售收入6.15億元，比上年1.83億元增加4.32億元，主要是內蒙古鄂爾多斯圖克化肥一期工程項目投入運營增加尿素收入2.83億元，山西靈石焦爐氣制化肥項目產量增加使收入增加1.49億元；公司焦炭銷售收入23.44億元，比上年28.99億元減少5.55億元。

本集團主要化工產品銷售的數量和價格變動情況如下表所示：

	截至2014年		截至2013年		增減額		增減幅	
	12月31日止年度		12月31日止年度		銷售量 (萬噸)	銷售價格 (元/噸)	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)				
一、甲醇◆	36.3	1,959	17.9	2,035	18.4	-76	102.8	-3.7
二、尿素	39.2	1,566	12.2	1,506	27.0	60	221.3	4.0
三、焦炭								
1、自產	200.4	907	192.6	1,186	7.8	-279	4.0	-23.5
2、買斷貿易	51.4	1,021	47.7	1,290	3.7	-269	7.8	-20.9
3、代理出口*	0.4	12	2.0	12	-1.6	-	-80.0	-

◆：含銷售中煤集團所屬龍化集團生產甲醇，2014年5.63萬噸，2013年4.84萬噸。

\*：銷售價格為代理服務費。

• 銷售成本

截至2014年12月31日止年度，本集團煤化工業務銷售成本從截至2013年12月31日止年度的38.79億元增長2.2%至39.63億元，具體情況如下：

項目	截至2014年	截至2013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	30.72	31.85	-1.13	-3.5
員工成本	1.14	0.76	0.38	50.0
折舊及攤銷	2.33	1.70	0.63	37.1
維修及保養	0.45	0.31	0.14	45.2
運輸費用 及港雜費用	4.19	3.45	0.74	21.4
銷售稅金及附加	0.10	0.11	-0.01	-9.1
其他	0.70	0.61	0.09	14.8
煤化工業務銷售 成本合計	39.63	38.79	0.84	2.2

單位：億元

截至2014年12月31日止年度，本集團甲醇銷售成本6.41億元，比上年3.51億元增加2.90億元，增長82.6%；單位銷售成本1,762.54元／噸，比上年1,956.35元／噸減少193.81元／噸，下降9.9%，主要是內蒙古鄂爾多斯蒙大煤制甲醇項目年內投入運營，實現甲醇銷售18.91萬噸，單位銷售成本1,296.42元／噸，使甲醇產品的綜合單位銷售成本降低。

本集團尿素銷售成本5.34億元，比上年1.60億元增加3.74億元，增長233.8%；單位銷售成本1,361.29元／噸，比上年1,317.50元／噸增加43.79元／噸，增長3.3%，其中：內蒙古鄂爾多斯圖克化肥一期工程項目年內投入運營，實現尿素銷售16.55萬噸，單位銷售成本1,329.22元／噸。

本集團焦炭銷售成本24.52億元，比上年29.25億元減少4.73億元，下降16.2%；單位銷售成本973.67元／噸，比上年1,217.42元／噸減少243.75元／噸，下降20.0%，主要是原料煤採購價格同比下降。

- 毛利與毛利率

截至2014年12月31日止年度，本集團煤化工業務分部毛利從截至2013年12月31日止年度的1.73億元增加1.49億元至3.22億元；毛利率從截至2013年12月31日止年度的4.3%增加3.2個百分點至7.5%，主要是內蒙古鄂爾多斯圖克化肥一期工程項目、蒙大煤制甲醇項目本年投入運營，使煤化工業務分部的毛利增加、毛利率提高。

### 3、煤礦裝備業務

- 收入

截至2014年12月31日止年度，本集團煤礦裝備業務收入從截至2013年12月31日止年度的74.47億元下降17.6%至61.35億元，經抵銷與其他分部間銷售後的收入從截至2013年12月31日止年度的68.35億元下降18.2%至55.90億元，主要是受市場供需形勢影響，煤機產品銷量同比減少。

- 銷售成本

截至2014年12月31日止年度，本集團煤礦裝備業務銷售成本從截至2013年12月31日止年度的61.20億元下降16.8%至50.94億元，主要是銷量下降使材料成本減少。具體情況如下：

單位：億元

項目	截至2014年 12月31日 止年度	截至2013年 12月31日 止年度	增減	
			增減額	增減幅(%)
材料成本	<b>35.42</b>	45.37	-9.95	-21.9
員工成本	<b>5.67</b>	6.10	-0.43	-7.0
折舊及攤銷	<b>1.71</b>	1.04	0.67	64.4
維修及保養	<b>0.78</b>	0.62	0.16	25.8
運輸費用	<b>1.10</b>	1.39	-0.29	-20.9
銷售稅金及附加	<b>0.19</b>	0.35	-0.16	-45.7
其他	<b>6.07</b>	6.33	-0.26	-4.1
煤礦裝備業務 銷售成本合計	<b>50.94</b>	61.20	-10.26	-16.8

- 毛利與毛利率

截至2014年12月31日止年度，本集團煤礦裝備業務分部毛利從截至2013年12月31日止年度的13.27億元下降21.6%至10.41億元；毛利率從截至2013年12月31日止年度的17.8%減少0.8個百分點至17.0%。

#### 4、 其他業務

截至2014年12月31日止年度，本集團電、鋁等其他業務收入從截至2013年12月31日止年度的36.94億元下降2.2%至36.12億元；經抵銷與其他分部間銷售後的收入從截至2013年12月31日止年度的28.19億元下降3.4%至27.22億元。銷售成本從截至2013年12月31日止年度的35.08億元下降5.5%至33.14億元。毛利從截至2013年12月31日止年度的1.86億元增長60.2%至2.98億元，毛利率從截至2013年12月31日止年度的5.0%增加3.3個百分點至8.3%。

#### (三) 銷售、一般及管理費用

截至2014年12月31日止年度，本集團銷售、一般及管理費用從截至2013年12月31日止年度的46.20億元增長6.1%至49.04億元，主要是本集團所屬企業根據賬齡及款項回收情況，計提應收款項壞賬準備4.03億元，比上年0.70億元增加3.33億元。

#### (四) 其他收益淨額

截至2014年12月31日止年度，本集團其他收益淨額從截至2013年12月31日止年度的1.13億元增長66.4%至1.88億元，主要是本集團所屬企業報告期收到的政府補助增加。

#### (五) 經營利潤

截至2014年12月31日止年度，本集團經營利潤從截至2013年12月31日止年度的68.79億元下降63.7%至24.97億元，主要是受市場形勢影響，本集團自產商品煤銷量同比減少、銷售價格同比下降，使煤炭業務經營利潤同比減少44.41億元；煤機產品銷量同比減少使煤機裝備業務經營利潤同比減少1.79億元；而本集團內蒙古鄂爾多斯圖克化肥一期工程項目、蒙大煤制甲醇項目報告期投入運營使煤化工業務經營利潤同比增加1.34億元。

各經營分部的經營利潤變動情況如下：

單位：億元

	截至2014年	截至2013年	增減	
	12月31日 止年度	12月31日 止年度	增減額	增減幅(%)
本集團	<b>24.97</b>	68.79	-43.82	-63.7
其中：煤炭業務	<b>26.47</b>	70.88	-44.41	-62.7
煤化工業務	<b>1.43</b>	0.09	1.34	1,488.9
煤礦裝備業務	<b>1.33</b>	3.12	-1.79	-57.4
其他業務	<b>-0.22</b>	-0.76	0.54	-71.1

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2014年12月31日止年度，本集團淨財務費用從截至2013年12月31日止年度的6.30億元增長209.8%至19.52億元，其中：財務收入從截至2013年12月31日止年度的6.06億元增長25.9%至7.63億元，主要是財務公司設立運營同業存款利息收入增加。財務費用從截至2013年12月31日止年度的12.35億元增長119.8%至27.15億元，主要是本集團根據生產經營和資本開支需要，債務融資增加，以及在建工程陸續轉固，受市場形勢影響公司經營活動現金流入同比減少，經營周轉、股權投資等佔用債務資金增加，使利息費用比上年增加13.58億元至27.36億元。此外，平朔公司日元貸款等因匯率變動形成匯兌淨收益0.21億元，比上年匯兌淨收益1.42億元減少1.21億元。

### **(七) 應佔聯營及合營公司利潤**

截至2014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2013年12月31日止年度的1.52億元下降11.8%至1.34億元，主要是本集團聯營及合營公司本期盈利下降，使本集團按照持股比例確認投資收益相應減少。

### **(八) 稅前利潤**

截至2014年12月31日止年度，本集團稅前利潤從截至2013年12月31日止年度的64.01億元下降89.4%至6.79億元。

### **(九) 所得稅費用**

截至2014年12月31日止年度，本集團所得稅費用從截至2013年12月31日止年度的17.81億元下降89.2%至1.92億元。

### **(十) 本公司股東應佔利潤**

截至2014年12月31日止年度，本公司股東應佔利潤從截至2013年12月31日止年度的38.05億元下降96.3%至1.41億元。

## **三、現金流量**

於2014年12月31日，本集團現金及現金等價物餘額181.32億元，比2013年12月31日的112.33億元增加68.99億元。

經營活動產生的現金淨額從截至2013年12月31日止年度的94.91億元下降46.4%至50.84億元，主要是本集團稅前利潤同比減少57.22億元，剔除折舊、攤銷等非付現成本以及減值損失、財務費用等減少利潤但不影響經營活動現金流因素後，損益因素同比減少經營活動現金流入36.82億元；存貨、應收票據以及應付賬款等經營性應收、應付項目佔用資金同比增加8.71億元；經營性受限制存款變動同比減少現金流入15.96億元。此外，因盈利同比減少，支付所得稅的現金流出同比減少16.42億元。

投資活動使用的現金淨額從截至2013年12月31日止年度的287.36億元下降38.2%至177.67億元，主要是本集團用於工程建設、設備購置、資源儲備等活動使用現金同比減少56.80億元；2013年底預付財務公司設立資本金27.30億元，報告期內設立納入合併範圍相應增加現金流入27.30億元，同比減少現金流出54.60億元；初始存期超過三個月定期存款變動產生現金流入同比增加11.22億元。此外，預付投資款，增加聯營公司、合營公司投資，以及用於購入可供出售的金融資產等股權類投資支付的現金同比增加15.42億元。

融資活動產生的現金淨額從截至2013年12月31日止年度的172.60億元增長13.5%至195.85億元，主要是根據建設發展的資金需求，本集團加大債務融資，銀行借款產生的現金淨流入同比增加102.66億元；發行債券收到的現金同比減少85.05億元；分配股利支付的現金同比減少19.59億元，支付利息使用的現金同比增加18.35億元。此外，本集團所屬企業收到政府補助3.69億元亦增加了融資活動現金流入。

#### 四、流動資金及資本來源

截至2014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、煤化工、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2014年12月31日，本集團物業、廠房及設備淨值為1,263.67億元，比2013年12月31日的1,100.15億元淨增加163.52億元，增長14.9%，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2014年12月31日及2013年12月31日構成情況如下：

	於2014年		於2013年	
	12月31日	佔比(%)	12月31日	佔比(%)
建築物	<b>228.29</b>	<b>18.1</b>	173.95	15.8
井巷構築物	<b>135.83</b>	<b>10.7</b>	122.12	11.1
廠房、機器及設備	<b>332.91</b>	<b>26.3</b>	228.71	20.8
鐵路	<b>26.85</b>	<b>2.1</b>	4.19	0.4
汽車、裝置及其他	<b>14.12</b>	<b>1.1</b>	13.76	1.3
在建工程	<b>525.67</b>	<b>41.7</b>	557.42	50.6
合計	<b>1,263.67</b>	<b>100.0</b>	1,100.15	100.0

### (二) 採礦與探礦權

於2014年12月31日，本集團採礦與探礦權淨值為331.68億元，比2013年12月31日的325.67億元淨增加6.01億元，增長1.8%，主要是本集團所屬上海能源公司報告期收購玉泉煤業公司等增加採礦權7.83億元。此外，探礦權增加1.57億元，採礦權攤銷3.39億元。

### **(三) 可供出售金融資產**

於2014年12月31日，本集團可供出售金融資產淨值為43.41億元，比2013年12月31日的20.21億元淨增加23.20億元，增長114.8%，主要是公司報告期增加對蒙西華中鐵路公司投資9.13億元，對呼准鄂鐵路公司投資2.08億元。此外，由於本公司自2014年10月1日起對華晉焦煤公司不再具有重大影響，因此對其的投資自2014年10月1日起終止採用權益法核算，將該部分投資10.76億元列示為可供出售金融資產核算。

### **(四) 其他非流動資產**

於2014年12月31日，本集團其他非流動資產為71.79億元，比2013年12月31日的93.99億元淨減少22.20億元，下降23.6%，主要是2013年底本集團預付財務公司資本金27.30億元，本報告期因財務公司設立轉入對子公司的投資(編製合併報表時抵銷)。

### **(五) 應收賬款及應收票據**

於2014年12月31日，本集團應收賬款及應收票據淨額為134.59億元，比2013年12月31日的128.95億元增加5.64億元，增長4.4%。其中：應收賬款淨額為82.22億元，比2013年12月31日的82.69億元減少0.47億元，下降0.6%，主要是本集團採取措施加快貨款回收，使煤炭銷售形成的應收賬款比年初減少。應收票據52.37億元，比2013年12月31日的46.27億元增加6.10億元，增長13.2%，主要是本集團產品銷售過程中銀行承兌匯票的結算量增加。

## **(六) 借款**

於2014年12月31日，本集團借款餘額為638.53億元，比2013年12月31日的400.95億元淨增加237.58億元，增長59.3%。主要是本集團所屬企業為項目建設增加的銀行借款。其中：長期借款餘額(含一年內到期部分)為578.48億元，比2013年12月31日的333.19億元淨增加245.29億元；短期借款餘額為60.05億元，比2013年12月31日的67.76億元淨減少7.71億元。

## **(七) 長期債券**

於2014年12月31日，本集團長期債券餘額為308.55億元，比2013年12月31日的298.68億元淨增加9.87億元，增長3.3%，主要是本集團所屬上海能源公司本年發行10億元中期票據。

## **六、重大資產抵押**

截至2014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**

報告期內，本公司投資了陝西公司大海則煤礦及選煤廠項目，及圖克化島及相關工程項目，具體內容詳見本公告「重大事項」-「五、其他重大事項」章節。

## **八、重大收購及出售**

報告期內，本集團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

報告期內，本集團所屬上海能源公司發行10億元中期票據及5億元短期融資券。

## 十、經營風險

### (一) 宏觀經濟波動風險

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，全球主要發達經濟體仍處於深度調整階段，大宗商品價格呈下跌趨勢，中國經濟增速放緩。2015年影響宏觀經濟的不穩定、不確定性因素依然較多，可能對公司經營業績產生較大影響。

### (二) 煤炭供給過剩風險

受「十一五」以來煤炭行業投資快速增長影響，近幾年新增產能陸續釋放，煤炭結構性過剩矛盾凸顯。主要發達經濟體需求不振、國際煤價和海運費低位徘徊，以及進口煤成本優勢等因素，導致進口煤量仍將維持較高水平。預計煤炭供給將在未來較長時期呈過剩態勢。

### (三) 產品價格波動風險

煤炭、煤化工等產品價格受供需關係、產品特點、運力、天氣等多重因素影響，走勢往往難以準確判斷。近期國際原油價格大幅下跌，對國內煤制烯烴等產品價格產生較大影響，進而影響煤化工產品的盈利空間。公司將加強市場研判，靈活調整營銷策略，提高產品盈利能力。

#### **(四) 安全生產風險**

受自然條件、生產特點等影響，煤炭和煤化工等產品生產過程中安全風險較高，安全管理難度較大。公司不斷完善安全管理和風險預控體系，大力推進安全高效礦井建設，提升自動化生產水平。注重提升系統保障能力，定期開展重大災害專項治理工作，努力保證各生產環節安全運行。

#### **(五) 項目投資風險**

新投資項目從開展可行性研究到投產見效往往需要較長時間。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。公司將努力加強項目前期工作，加快證照手續辦理，合理把握投資規模和節奏，控制投資成本，防範投資風險。

#### **(六) 環境保護風險**

煤炭及煤化工生產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项政策規定，持續推進「綠色中煤」建設，不斷加大科技和環保投入，堅持煤炭開發與環境保護協調發展。公司積極承擔社會責任，紮實推動採區塌陷治理和復壘工作，發展礦區循環經濟，努力建設資源節約型、環境友好型企業。

#### **(七) 成本上升風險**

近年來，受煤炭開採條件複雜、大型設備檢修、安全和環保投入不斷加大、個別礦井產量下降等因素影響，煤炭成本控制壓力較大。公司將繼續加大成本管控力度，積極採取新技術、新工藝、新設備，優化工作面佈局，提高生產效率，降低材料採購成本和單耗水平，努力控制成本增長。

## **(八) 匯率風險**

本公司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，對公司經營業績的影響有利有弊。公司將積極研判國際匯率市場走勢，綜合運用多種金融工具有效控制和防範匯率風險的產生。

## **十一、或有負債**

### **(一) 銀行擔保**

於2014年12月31日，本集團擔保總額151.65億元，其中按照所持股權比例向參股企業提供擔保57.76億元。

### **(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，目前不存在其他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2014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、2014年公司主要業務經營情況

#### (一) 煤炭業務

2014年，受國家宏觀經濟增速放緩、能源結構調整、環保壓力加大等因素影響，國內煤炭產能過剩的局面無明顯改善，煤炭價格繼續下滑，全社會煤炭庫存居高不下。

##### 1、 煤炭生產

公司科學組織煤炭生產，優化生產接續，全力應對複雜嚴峻的市場形勢。報告期內，公司採取限產措施，煤炭產量略有下降。完成原煤產量15,024萬噸(含工程煤產量363萬噸)，同比減少636萬噸，下降4.1%。完成商品煤產量11,440萬噸，同比減少428萬噸，下降3.6%。其中，動力煤產量10,639萬噸，焦煤產量801萬噸。

公司高度重視安全生產管理，完善責任體系建設，夯實安全發展基礎，強化現場管控，不斷提高安全保障能力。持續提升安全技術水平，有力促進安全高效礦井的建設。報告期內原煤生產工效40.8噸/工，繼續保持行業領先水平。

平朔公司堅持「穩量提質、市場導向、優化結構、效益優先」的原則，充分發揮各礦井產能優勢，優化生產工藝，提升優質煤比例和洗選回收率，全年完成掘進進尺23,983米；完成商品煤產量8,459萬噸，同比下降7.4%。中煤華晉公司王家嶺煤礦項目整體通過竣工驗收，鐵路專用線正式開通發運，全年完成掘進進尺15,296米；完成商品煤產量697萬噸，同比增長

25.6%。上海能源公司積極推進重點項目建設，升級改造選煤技術，加快實施壓煤村莊搬遷工作，合理安排生產接續，全年完成掘進進尺37,594米；完成商品煤產量808萬噸，同比增長3.2%。南梁公司進一步加強生產組織，持續優化生產設計，深入開展塊煤工藝研究，提升產品質量，完成商品煤產量261萬噸，同比增長27.9%。

商品煤產量(萬噸)	2014年	2013年	變化比率(%)
平朔公司	<b>8,459</b>	9,134	-7.4
上海能源公司	<b>808</b>	783	3.2
中煤華晉公司	<b>697</b>	555	25.6
東坡公司	<b>614</b>	653	-6.0
南梁公司	<b>261</b>	204	27.9
唐山溝公司	<b>133</b>	137	-2.9
朔中公司	<b>535</b>	522	2.5
大中公司	<b>317</b>	318	-0.3
陝西公司	<b>256</b>	154	66.2
合計	<b>11,440</b>	11,868	-3.6

註：1、2014年商品煤產量合計數抵銷內部交易量640萬噸，2013年抵銷內部交易量592萬噸。

2、陝西公司禾草溝煤礦尚未納入本公司合併範圍，商品煤產量按管理口徑統計。

## 2、 煤炭銷售

公司堅持「保市場、爭份額、提效益」的主線，充分發揮營銷一體化優勢，通過及時調整營銷策略、積極開拓市場、創新營銷模式、優化產品結構、提升服務質量等綜合措施，拓寬銷售渠道，提升市場應對能力。但受國內市場需求不足影響，商品煤銷售量略有下降。報告期內，公司完成商品煤銷售量15,689萬噸，同比減少412萬噸，下降2.6%。

煤炭銷售量(萬噸)	2014年	2013年	變化比率(%)
<b>(一)自產煤內銷</b>	<b>10,557</b>	<b>11,488</b>	<b>-8.1</b>
按區域：華北	5,347	4,596	16.3
華東	3,433	4,633	-25.9
華南	1,553	1,270	22.3
其他	224	989	-77.4
按煤種：動力煤	9,939	11,030	-9.9
焦煤	618	458	34.9
按合約：長約	8,247	6,911	19.3
現貨	2,310	4,577	-49.5
按運輸：下水	7,616	8,521	-10.6
直達	1,828	1,580	15.7
地銷	1,113	1,387	-19.8
<b>(二)自產煤出口</b>	<b>52</b>	<b>43</b>	<b>20.9</b>
按區域：台灣地區	52	43	20.9
按煤種：動力煤	52	43	20.9
按合約：長約	52	43	20.9
<b>(三)買斷貿易</b>	<b>4,634</b>	<b>4,119</b>	<b>12.5</b>
其中：國內轉銷	4,416	3,995	10.5
進口貿易	215	94	128.7
轉口貿易	☆	27	-100.0
自營出口	3	3	-
<b>(四)代理</b>	<b>446</b>	<b>451</b>	<b>-1.1</b>
其中：進口代理	66	146	-54.8
出口代理	214	196	9.2
國內代理	166	109	52.3
<b>合計</b>	<b>15,689</b>	<b>16,101</b>	<b>-2.6</b>

公司全面強化煤質管理，加強生產、運輸、港口裝卸、客戶服務等全過程質量監控，並積極組織外購低硫煤進行礦區、中轉港和前沿港混配，改善自產煤質量，穩定市場佔有率。受國內市場需求不足影響，自產商品煤鐵路外運量和自產商品煤銷售量均有所下降。報告期內，完成商品煤鐵路外運量8,859萬噸，同比減少393萬噸。自產煤銷售量10,609萬噸，同比減少922萬噸，下降8.0%，其中，平朔公司自產商品煤銷售量8,437萬噸，同比下降7.1%。上海能源公司自產商品煤銷售量720萬噸，同比增長2.7%。中煤華晉公司自產商品煤銷售量656萬噸，同比增長24.2%。

報告期內，公司買斷貿易煤銷量4,634萬噸，同比增加515萬噸，增長12.5%。其中，國內銷售量4,416萬噸，同比增長10.5%；進口量215萬噸，同比增長128.7%。另外，公司煤炭代理進口66萬噸，同比下降54.8%；代理出口214萬噸，同比增長9.2%。

## **(二) 煤化工業務**

公司加快產業結構調整，穩步推進煤化工項目建設和生產。鄂爾多斯圖克化肥項目試生產以來運行平穩，12月份轉入正式經營，累計生產尿素82.8萬噸，產品主銷南美市場，中煤尿素品牌美譽度和影響力不斷提升。蒙大煤制甲醇項目不斷優化生產工藝，生產負荷穩步提高，10月份轉入正式經營，累計生產甲醇

45.0萬噸，產品銷售順暢。榆林甲醇醋酸深加工綜合利用項目7月份一次試車成功，創造了國內同類項目運營和管理的多項新紀錄，下半年生產聚烯烴17.4萬噸，快速搭建起穩定的銷售渠道。山西靈石焦爐氣制化肥項目完成技術改造，實現長周期安全穩定運行，累計生產尿素22.8萬噸，同比增長40.7%，項目經營狀況明顯改善。

煤化工產品產銷量(萬噸)	2014年	2013年	變化比率(%)
尿素產量	<b>105.6</b>	16.2	551.9
其中：試生產期產量	<b>69.6</b>	3.7	—
尿素銷量	<b>85.8</b>	15.8	443.0
其中：試生產期銷量	<b>46.6</b>	3.6	—
甲醇產量	<b>57.7</b>	12.4	365.3
其中：試生產期產量	<b>27.6</b>	☆	—
甲醇銷量	<b>58.6</b>	17.9	227.4
其中：試生產期銷量	<b>22.3</b>	☆	—
聚乙烯產量	<b>9.7</b>	☆	—
其中：試生產期產量	<b>9.7</b>	☆	—
聚乙烯銷量	<b>8.9</b>	☆	—
其中：試生產期銷量	<b>8.9</b>	☆	—
聚丙烯產量	<b>7.7</b>	☆	—
其中：試生產期產量	<b>7.7</b>	☆	—
聚丙烯銷量	<b>6.8</b>	☆	—
其中：試生產期銷量	<b>6.8</b>	☆	—
焦炭產量	<b>194.4</b>	190.6	2.0
焦炭銷量	<b>252.2</b>	242.3	4.1
其中：自產焦炭銷量	<b>200.4</b>	192.6	4.0

註：1、 ☆：當期未發生，下同。

2、 本公司同時負責銷售中煤集團所屬龍化集團全部甲醇產品。

### (三) 煤礦裝備業務

2014年，受煤炭市場持續低迷影響，煤礦裝備市場競爭激烈，產品價格下降。公司全力應對困難和挑戰，積極開展煤礦專業化服務，推動服務轉型升級。提高產品設計與生產製造全過程質量控制，提升產品競爭力。努力拓展國內及海外市場，穩定並擴大主要煤機產品在國內的領先地位。報告期內，公司完成煤礦裝備產值55.6億元，同比降低14.2%。煤機總產量27.3萬噸，同比降低18.5%，其中主要煤機產品12,135台(套)。

煤礦裝備	產值(億元)			銷售收入(億元)	
	2014年	2013年	變化比率 (%)	2014年	佔煤礦 裝備分部 營業收入 比重(%)
輸送設備	23.1	25.8	-10.5	12.0	19.5
支護設備	16.5	19.1	-13.6	11.9	19.4
掘進機	5.1	6.8	-25.0	1.1	1.8
採煤機	5.6	6.9	-18.8	2.8	4.6
礦用電機	5.3	6.2	-14.5	3.8	6.2
合計	55.6	64.8	-14.2	61.4	-

註：1、 表中各產品收入為煤礦裝備分部經抵銷前銷售收入。

2、 合計收入61.4億元中包括配件、服務及貿易收入。

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	75	57
中高端液壓支架	80	21
中高端採煤機	94	32
中高端電機	65	69
中高端掘進機及鑽機	73	10

公司煤礦裝備科技創新能力穩步提升。報告期內，公司參與實施的《特厚煤層大採高綜放開採成套技術與裝備研究》項目榮獲2014年度國家科學技術進步一等獎，「國家能源煤礦採掘機械裝備研發(實驗)中心」建設項目通過竣工驗收，「國家能源煤礦掘進、運輸技術裝備評定中心」和「國家能源煤礦支護與井巷技術裝備評定中心」通過國家能源局審批。同時，公司正在組織和實施多項國家863計劃、國家973計劃研究課題。

## 二、核心競爭力分析

本公司是中國第二大煤炭生產商和供應商，以煤炭、煤化工、煤礦裝備為核心業務，以山西、蒙陝、江蘇、黑龍江、新疆五大基地為依托，致力於建設具有國際競爭力的大型現代化能源公司。

本公司擁有豐富多樣的煤炭資源、質量優良的煤炭產品以及現代化煤炭開採、洗選和混配生產技術工藝；以本公司為主體開發的山西平朔、內蒙鄂爾多斯呼吉爾特礦區是中國最重要的動力煤基地，山西鄉寧礦區的焦煤資源是國內低硫、特低磷的優質煉焦煤資源；公司主要煤炭生產基地均配備通暢的運煤通道，並與煤炭港口連接，為公司贏得市場優勢、實現持續發展提供有利條件。

本公司是中國最大的煤炭貿易服務商之一，在中國主要煤炭消費地區、轉運港口以及主要煤炭進口地區均設有分支機構；依靠已建成的煤炭營銷網絡、物流配送網絡以及完善的港口服務設施和一流的專業隊伍，形成了很強的市場開發能力和分銷能力，能夠較快適應煤炭市場變化。

在強化煤炭核心業務領先地位的同時，本公司積極發展煤化工、電力、煤礦裝備製造等相關產業，是中國最大的煤礦裝備製造企業。公司在蒙陝基地建設的煤制化肥項目是國內單廠規模最大的尿素項目，目前已正式投產並打通出口渠道，具有良好的規模和成本優勢；煤制烯烴項目一次試車產出合格產品，創造了國內同類裝置建設工期和開車最短紀錄，產品已得到市場廣泛認可；工程塑料、劣質煤綜合利用等

項目進入建設收尾階段，投產後將進一步推動公司煤炭分級綜合利用，提升產品價值和效益。公司在平朔礦區、大屯礦區、新疆准東等地大力推進低熱值煤發電和坑口發電基地建設，若干電廠項目已取得核准和開展前期工作的批覆。公司完整的煤化電產業鏈優勢可以有效拓寬產品和服務範圍，提高公司煤炭生產和銷售能力，增強公司抗風險能力和核心競爭力。

近年來，隨著中國經濟快速發展和能源需求快速增長，公司抓住時機進行外延擴張和降本增效，財務結構保持穩健，資金實力和抗風險能力均顯著增強，為核心產業快速發展提供了有力保障。

### 三、行業競爭格局

2014年，中國煤炭市場供需失衡的矛盾仍然突出，社會庫存居高不下，煤炭價格繼續下跌，行業經濟效益下滑，虧損面擴大。四季度，在國家一系列扶持政策的影響下，市場出現一些積極變化，煤價有所回升，但供過於求的局面並未實質改善。

全國煤炭產銷量同比下降，社會庫存長期處於高位。根據國家統計局及煤炭工業協會數據，2014年全國煤炭產量累計完成38.7億噸，同比下降2.5%。煤炭消費量28.1億噸標準煤，同比下降2.9%。煤炭社會庫存連續30多個月維持在3億噸以上。主要受需求不足及限產政策影響，2014年國有重點煤礦產量累計完成19.7億噸，同比下降3.7%。

煤炭行業利潤繼續下降，經營風險增加。據煤炭工業協會統計，2014年全國有多個省區出現煤炭全行業虧損，全國煤炭企業虧損面預計超過70%，全行業利潤總額同比大幅下降。隨著煤炭銷售難度增加，煤炭企業銷售和回款難度加大，部分企業應收賬款和存貨上升，經營風險逐步加大。

買方市場格局下，煤炭行業競爭出現一些新變化。受國家環保政策影響，客戶對煤質要求進一步提高。煤炭企業為穩定市場份額，調整營銷模式，加大促銷力度，改善產品質量，煤炭企業之間競爭加劇。煤質差、成本高、包袱重的煤炭企業經營壓力增加，效益下滑明顯；煤質好、效率高的礦井經濟效益相對較好，市場競爭力進一步提高。為應對市場形勢，部分煤炭企業加快調整產業結構，推進轉型升級，向煤電一體化、煤炭深加工等方向發展。

#### **四、公司所處行業發展趨勢**

##### **(一) 煤炭需求**

近些年，在中國經濟高速增長的帶動下，國內煤炭需求也經歷了多年快速增長。但今後一個時期，隨著中國經濟增速放緩、能源結構調整以及大氣污染治理力度加大，全國煤炭消費增速預計會明顯放緩，並可能成為新常態。

##### **(二) 煤炭供應**

據煤炭工業協會統計，「十一五」以來，煤炭採選業固定資產投資接近3萬億元，產能建設超前問題突出。根據投資進度，預計近幾年煤炭產能將陸續釋放。在煤炭消費需求放緩的情況下，消化現有庫存和煤炭過剩產能將是一個長期過程。

##### **(三) 鐵路運力**

隨著國內主要運煤幹線陸續通車運行，長期以來「西煤東運、北煤南運」的緊張局面將逐步得到緩解，未來鐵路運輸有望不再是制約煤炭消費區域緊張的主要因素。

#### **(四) 煤炭進口**

近幾年中國煤炭進口快速增長，2014年煤炭進口量同比有所下降，但仍達到2.91億噸。考慮進口煤成本優勢及沿海電廠剛性需求等因素，預計2015年煤炭進口仍將保持較大規模，對國內煤炭價格形成遏制。

#### **(五) 煤炭價格**

綜合考慮國內煤炭供給、需求、運輸及進口煤等因素，預計2015年煤炭市場供大於求局面仍將持續，總體供需失衡的局面完全改善仍需要較長時間。全年煤炭價格將在低位呈季節性波動趨勢，但波動幅度預計會小於2014年。

### **五、2015年公司生產經營計劃**

2014年，面對嚴峻市場形勢，公司圍繞年度生產經營目標，加強產銷銜接，優化產品結構，提升產品質量，狠抓降本增效，努力保持生產經營平穩運行。為積極應對國內煤炭市場產能過剩、價格下跌的局面，公司適時調整煤炭生產計劃，將原煤產量年計劃縮減約10%（詳見本公司於2014年8月12日在上交所、聯交所和公司網站刊發的《關於調整2014年度原煤計劃產量的公告》）。報告期內，公司實現原煤產量1.50億噸，同比下降4.1%。自產商品煤單位銷售成本同比下降6.6%。但主要受煤炭價格繼續下跌以及公司主動限產影響，公司營業收入同比下降14.2%。

2015年，公司將堅持迎難而上、穩中有為的總要求，繼續強化成本費用控制，合理安排生產進度，加強產運銷銜接，優化產品結構，加快佈局結構調整，積極應對嚴峻的市場形勢。按照中國企業會計準則估計，全年原煤產量(含工程煤)穩定在1.5億噸左右，努力實現營業收入700億元以上，力爭自產商品煤單位銷售成本控制在195元／噸以下，繼續嚴格控制期間費用增長。

一是堅持以需求為導向、以效益為中心，科學安排礦井產量。積極適應市場變化，加強煤質管理，努力按客戶要求定制生產。

二是加強生產組織管理，統籌安排化工裝置檢修，加大員工培訓力度，努力穩定化工生產負荷，最大程度發揮產能。

三是繼續整合煤炭營銷體系，加強煤炭物流網絡規劃，推進電商平台線上銷售，穩健開展動力煤期貨業務。加快建立煤化工產品集中營銷體系，努力拓展煤機裝備市場空間。

四是深入推進全面預算管理，強化預算約束，突出過程控制，嚴格目標管理和績效考核。推進精細化生產，提高效率、降低單耗，嚴控成本費用增長。

五是適時把握投資節奏，控制投資規模，加快推進蒙陝基地重點項目及配套工程，大力發展坑口發電和煤化工業務，不斷完善產業和產品結構，提高公司核心競爭力。

六是深入推進安全質量標準化工作，完善安全管理和風險預控體系，堅決杜絕較大以上事故，努力控制零星事故。推進節能環保年度目標管理，加強日常監督考核。

七是以「安全、經濟、發展」為技術管理和科技創新工作的主題，不斷完善各專項技術管理體系，有序推進重大科技項目，有效支撐新基地建設和老基地升級轉型。

## 重大事項

### 一、股本結構

截止2014年12月31日，本公司股本結構為：

單位：股

股票類型	股數	比例%
<b>A股</b>	9,152,000,400	69.03
其中：中煤集團持有	7,605,207,608	57.36
<b>H股</b>	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	132,351,000	1.00
<b>合計</b>	13,258,663,400	100.00
其中：中煤集團及其一致行動人持有	7,737,558,608	58.36

### 二、2013年度末期股息派發

本公司2013年度利潤分配方案於2014年5月13日獲得公司2013年度股東周年大會審議批准。本公司2013年按照中國企業會計準則合併財務報表歸屬於母公司股東的淨利潤3,575,602,000元的30%計1,072,680,600元向股東派發現金股利，以公司全部已發行股本13,258,663,400股為基準，每股分派0.081元(含稅)。該等末期股息已於2014年6月30日前向全體股東派發。

### 三、修改公司章程

2014年5月13日，根據證監會《上市公司監管指引第3號—上市公司現金分紅》和《上海證券交易所上市公司現金分紅指引》的要求，本公司2013年度股東周年大會審議批准了《關於修改〈公司章程〉的議案》，明確公司採用現金、股票或者現金與股票相結合的方式分配股利，並優先採用現金方式分配股利。

有關詳情，請參見本公司於2014年5月13日在上交所、聯交所和公司網站刊發的有關公告。

### 四、資產交易事項

報告期內，本公司不存在重大資產交易事項。

## 五、其他重大事項

### 1、投資建設陝西公司大海則煤礦及選煤廠項目

2014年1月10日，本公司第二屆董事會2014年第一次會議審議通過了《關於投資建設中煤陝西榆林能源化工有限公司大海則煤礦及選煤廠項目的議案》。2014年5月13日，本公司2013年度股東周年大會審議批准了上述議案。目前，國家能源局已同意大海則煤礦開展前期工作，項目正在按計劃穩步推進。

有關詳情，請參見本公司於2014年1月10日和5月13日在上交所、聯交所和公司網站刊發的有關公告。

### 2、投資建設圖克氣化島及相關工程項目

2014年3月18日，本公司第二屆董事會2014年第二次會議審議通過了《關於投資建設圖克氣化島及相關工程項目的議案》。2014年5月13日，本公司2013年度股東周年大會審議批准了上述議案。

有關詳情，請參見本公司於2014年3月18日和5月13日在上交所、聯交所和公司網站刊發的有關公告。

### 3、生命人壽公司增持本公司股份

2014年3月4日，本公司接股東生命人壽公司通知，截至2014年3月4日，其通過二級市場交易累計持有本公司A股和H股股份的表決權已達5%，2014年3月6日本公司受生命人壽公司委託，披露了《中煤能源簡式權益變動報告書》。2014年9月3日，本公司接股東生命人壽公司通知，截至2014年9月3日，其通過二級市場交易累計持有本公司A股和H股股份的表決權已達10%，2014年9月4日本公司受生命人壽公司委託，披露了《中煤能源簡式權益變動報告書》。截止2014年12月31日，根據中國證券登記結算有限責任公司上海分公司提供的股東名冊，生命人壽公司持有本公司A股股份119,523,827股；截止2014年12月31日，根據聯交所網站披露權益顯示，生命人壽公司持有本公司H股好倉1,356,110,000股。上述權益變動情況不會導致控股股東、實際控制人的變化。

有關詳情，請參見本公司於2014年3月4日、3月6日、9月3日和9月4日在上交所、聯交所和公司網站刊發的有關公告。

#### 4、 子公司在建煤礦發生事故

2014年5月14日，本公司全資子公司陝西公司所屬在建煤礦一大海則煤礦，在建設施工過程中發生一起事故，造成施工方13人死亡。目前，相關善後工作已結束。有關詳情，請參見本公司於2014年5月15日、5月16日和5月20日在上交所、聯交所和公司網站刊發的有關公告。

2014年10月13日，本公司控股子公司上海能源公司所屬中煤能源新疆天山煤電有限責任公司在建106煤礦，在建設施工過程中發生一起冒頂事故，造成9人死亡。目前，相關善後工作已基本結束。有關詳情，請參見本公司於2014年10月14日和10月16日在上交所、聯交所和公司網站刊發的有關公告。

#### 5、 陝西公司甲醇醋酸系列深加工及綜合利用項目進展情況

經本公司董事會及股東大會審議，批准本公司以陝西公司作為主體，投資建設甲醇醋酸系列深加工及綜合利用項目(以下簡稱「甲醇醋酸深加工項目」或「本項目」)，本項目投資總額為人民幣1,933,535萬元，最終產品為60萬噸／年工程塑料。2014年7月29日，本公司發佈公告，披露陝西公司甲醇醋酸深加工項目投料試車成功，順利打通全流程，先後成功產出聚乙烯、聚丙烯產品。2015年1月，此項目已轉入正常生產運營。

有關詳情，請參見本公司於2014年7月29日在上交所、聯交所和公司網站刊發的有關公告。

## 員工

截至2014年12月31日，本集團共有54,150名員工(2013年共有55,261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2014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2014年12月31日止的年度業績。

## **董事進行證券交易的標準守則**

截至2014年12月31日止年度，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2014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2014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2014年12月31日止年度，公司經審計2014年合併財務報表可供分配利潤在國際財務報告準則下為1,065,958,000元，在中國企業會計準則下為1,270,642,000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2014年按國際財務報告準則合併財務報表當年形成的可供分配利潤1,065,958,000元的30%計319,787,400元向股東分派現金股利，以公司全部已發行股本13,258,663,400股為基準，每股分派0.024元(含稅)。

上述利潤分配方案待股東於2014年度股東周年大會上決議通過後方可生效，現金股息將於決議通過後派發予本公司於相關記錄日期的股東。

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》及其執行辦法與其他相關規定，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、其他代名人、信託人或其他團體及機構)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。

有權參加本公司於2015年召開的2014年度股東周年大會的股東及有權收取截至2014年12月31日止年度末期股息的股東最後登記日期及暫停辦理股份過戶登記手續期間，以及股息派發日期將待本公司2014年度股東周年大會的召開日期確定後另行刊發公告。

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2014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。

截止2014年12月31日，概無股東放棄或同意放棄股息的安排。

### **購買、出售或贖回本集團上市證券**

截至2014年12月31日止年度，本公司及其附屬公司概無購買、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股募集資金使用情況

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2014年12月31日，H股募集資金投資項目中的平朔東露天礦、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。

## 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2014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。

## 於聯交所網站公佈年度報告

根據聯交所上市規則有關報告期間的規定，2014年年度報告會包括所有在2014年業績公告中已披露的信息，並將在2014年4月30日或之前在公司網站和聯交所網站上予以披露。

## 釋義

除文義另有所指，本年報內下列詞彙具有以下含義：

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
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
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
中煤集團	指	中國中煤能源集團有限公司，本公司控股股東
上海能源公司	指	上海大屯能源股份有限公司

平朔礦區	指	位於山西省的煤礦區，主要由安太堡露天礦及井工礦、安家嶺露天礦及井工礦、井東礦、東露天礦組成
大屯礦區	指	位於江蘇省的煤礦區，由姚橋、孔莊、徐莊和龍東煤礦組成，由上海能源公司經營
東坡公司	指	山西中煤東坡煤業有限公司
南梁公司	指	陝西南梁礦業有限公司
依蘭第三煤礦	指	位於黑龍江省的井工煤礦，由中煤黑龍江化工煤炭化工有限公司經營
平朔公司	指	中煤平朔集團有限公司
華晉焦煤公司	指	華晉焦煤有限責任公司
中煤華晉公司	指	山西中煤華晉能源有限責任公司
生命人壽公司	指	生命人壽保險股份有限公司
唐山溝公司	指	山西中新唐山溝煤業有限責任公司
龍化集團	指	中煤黑龍江煤炭化工(集團)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	中煤財務有限責任公司
陝西公司	指	中煤陝西榆林能源化工有限公司
玉泉煤業公司	指	山西陽泉盂縣玉泉煤業有限公司
中國證監會、證監會	指	中國證券監督管理委員會

聯交所	指	香港聯合交易所有限公司
聯交所網站	指	www.hkexnews.hk
上交所	指	上海證券交易所
上交所網站	指	www.sse.com.cn
公司網站	指	www.chinacoalenergy.com
《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
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
H股	指	本公司股本中每股面值1.00元的境外上市外資股，以港幣認購併在香港聯交所上市交易
普華永道	指	普華永道中天會計師事務所(特殊普通合夥)
羅兵咸永道	指	羅兵咸永道會計師事務所
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
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
元	指	人民幣元

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**

中國北京，二零一五年三月二十日

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、趙沛及魏偉峰。

\* 僅供識別