

年度報告

年度報告
2014



中国中煤能源股份有限公司
CHINA COAL ENERGY COMPANY LIMITED

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)
股份代碼：01898

目錄

主要財務數據概覽	2
業務數據概覽	5
公司組織結構圖	8
董事長致辭	10
管理層對財務狀況及經營成果的討論與分析	12
業務表現	26
資本開支	33
科技創新	38
投資者關係	40
安全、健康、環保及社會責任	41
董事、監事及高級管理人員	43
董事會報告	48
監事會報告	61
企業管治報告	64
人力資源報告	73
獨立核數師報告	76
五年財務數據摘要	179
公司資料	180
釋義	182

註： 在本報告中，除非內文另有所指外，所有財務指標均以人民幣為單位。

主要財務數據概覽

合併資產負債表摘要

項目	單位：億元			財務報表 附註
	於2014年 12月31日	於2013年 12月31日	變化 百分比%	
資產	2,440.12	2,165.20	12.7	
其中：物業、廠房及設備	1,263.67	1,100.15	14.9	附註6
採礦與探礦權	331.68	325.67	1.8	附註8
對聯營公司的投資	101.35	95.60	6.0	附註10
存貨	86.22	68.06	26.7	附註17
應收賬款及應收票據	134.59	128.95	4.4	附註18
初始存款期超過3個月的定期存款	58.16	82.05	-29.1	附註20
現金及現金等價物	181.32	112.33	61.4	附註20
權益	1,029.29	1,030.93	-0.2	
其中：本公司股東應佔權益	869.04	878.11	-1.0	
非控制性權益	160.25	152.82	4.9	附註9
負債	1,410.83	1,134.27	24.4	
其中：長期借款	510.16	297.75	71.3	附註23
長期債券	308.55	298.68	3.3	附註24
關閉、復墾及環境成本撥備	12.45	11.74	6.0	附註28
應付賬款及應付票據	234.21	226.31	3.5	附註26
應付稅金	9.05	17.85	-49.3	

合併利潤表摘要

項目	單位：億元			財務報表 附註
	截至2014年 12月31日 止年度	截至2013年 12月31日 止年度	變化 百分比%	
收入	706.64	823.16	-14.2	附註5
銷售成本	634.68	709.20	-10.5	附註30
毛利	71.96	113.96	-36.9	
經營利潤	24.97	68.79	-63.7	
稅前利潤	6.79	64.01	-89.4	
本年利潤	4.88	46.20	-89.4	
本公司股東應佔利潤	1.41	38.05	-96.3	
歸屬於本公司股東的每股基本盈利(元/股)	0.01	0.29	-96.6	附註34

主要財務數據概覽

分部經營業績摘要(截至2014年12月31日止年度及於2014年12月31日)

單位：億元

項目	煤炭業務	煤化工業務	煤礦裝備業務	其他業務	非經營項目	抵銷	合計
收入	584.64	42.85	61.35	36.12	-	-18.32	706.64
其中：對外交易收入	580.67	42.85	55.90	27.22	-	-	706.64
經營利潤	26.47	1.43	1.33	-0.22	-3.41	-0.63	24.97
稅前利潤	12.69	-0.20	0.89	1.76	-7.83	-0.52	6.79
資產	1,296.00	471.14*	178.18	206.76	329.05	-41.01	2,440.12
負債	475.59	225.80	63.62	60.16	625.65	-39.99	1,410.83

*:於2014年12月31日，煤化工業務資產總額中包含在建工程283.40億元。

合併現金流量表摘要

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 (經重述)
經營活動產生的現金淨額	50.84	94.91
投資活動使用的現金淨額	-177.67	-287.36
融資活動產生的現金淨額	195.85	172.60
現金及現金等價物增加／(減少)淨額	69.02	-19.85
期初現金及現金等價物	112.33	132.23
匯兌損失淨額	-0.02	-0.05
期末現金及現金等價物	181.32	112.33

註：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分類至融資活動和投資活動。上年同期的數字相應進行了重分類。

主要財務數據概覽

將稅前利潤調整為經營活動產生的淨現金的調節表

項目	截至2014年	單位：億元
	12月31日	截至2013年
	止年度	12月31日
		止年度
		(經重述)
稅前利潤	6.79	64.01
調整		
折舊及攤銷	54.53	52.06
出售物業、廠房及設備、土地使用權和無形資產損失／(收益)淨額	0.64	-0.24
應收款項、存貨和物業、廠房及設備的減值準備	5.07	2.37
應佔聯營及合營公司利潤	-1.34	-1.52
匯兌收益淨額	-0.21	-1.42
處置長期股權投資損失	0.05	0.13
利息、股利收入	-5.94	-5.31
利息費用	27.33	13.64
營運資金變動	-23.56	1.12
員工福利撥備的減少	-0.42	-0.97
關閉、復墾及環境成本撥備的增加／(減少)	0.04	-0.40
經營活動產生的現金流入淨額	62.98	123.47

業務數據概覽

項目	2014年	2013年	變化比率(%)
一、煤炭業務(萬噸)			
原煤產量	15,024	15,660	-4.1
商品煤產量	11,440	11,868	-3.6
商品煤銷量	15,689	16,101	-2.6
其中：自產商品煤銷量	10,609	11,531	-8.0
二、煤化工業務(萬噸)			
尿素產量	105.6	16.2	551.9
其中：試生產期產量	69.6	3.7	-
尿素銷量	85.8	15.8	443.0
其中：試生產期銷量	46.6	3.6	-
甲醇產量	57.7	12.4	365.3
其中：試生產期產量	27.6	☆	-
甲醇銷量	58.6	17.9	227.4
其中：試生產期銷量	22.3	☆	-
聚乙烯產量	9.7	☆	-
其中：試生產期產量	9.7	☆	-
聚乙烯銷量	8.9	☆	-
其中：試生產期銷量	8.9	☆	-
聚丙烯產量	7.7	☆	-
其中：試生產期產量	7.7	☆	-
聚丙烯銷量	6.8	☆	-
其中：試生產期銷量	6.8	☆	-
焦炭產量	194.4	190.6	2.0
焦炭銷量	252.2	242.3	4.1
其中：自產焦炭銷量	200.4	192.6	4.0
三、煤礦裝備業務			
煤礦裝備產值(億元)	55.6	64.8	-14.2
煤礦裝備銷量(萬噸)	25.1	34.3	-26.8

註： 1、 ☆：當期末發生，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。

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

業務數據概覽

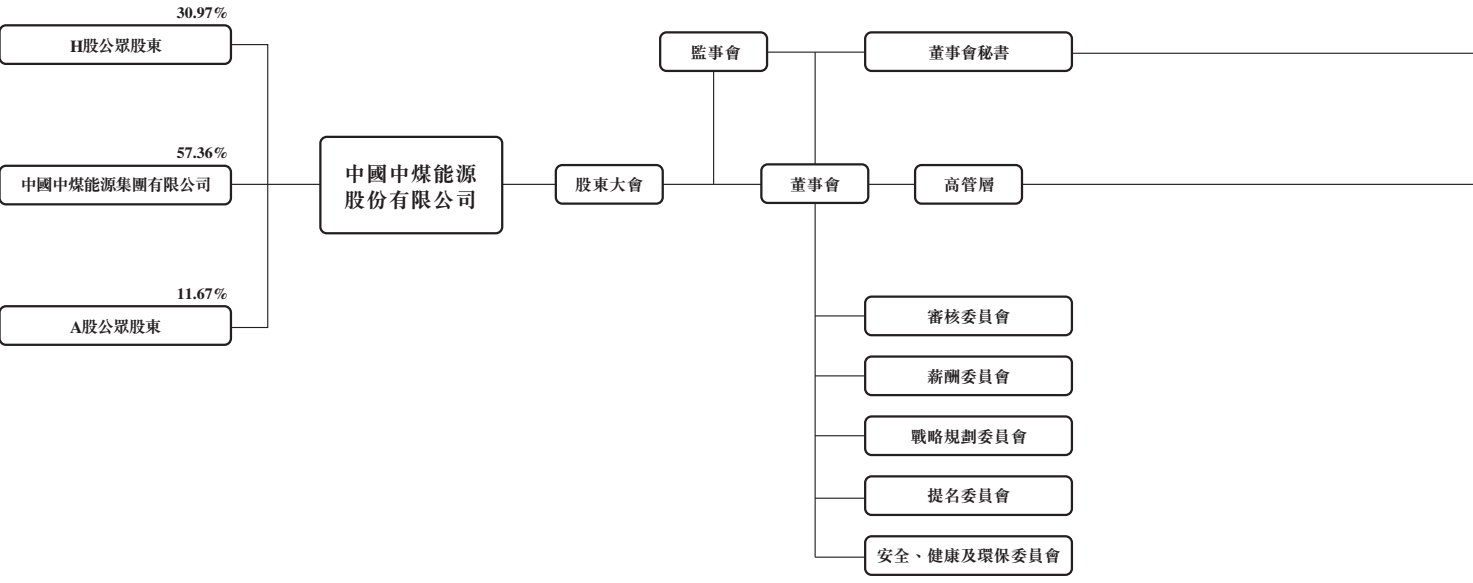
商品煤銷售量(萬噸)	2014年	2013年	變化比率(%)
(一)自產煤內銷	10,557	11,488	-8.1
按區域：華北	5,347	4,596	16.3
華東	3,433	4,633	-25.9
華南	1,553	1,270	22.3
其他	224	989	-77.4
按煤種：動力煤	9,939	11,030	-9.9
焦煤	618	458	34.9
按合約：長約	8,247	6,911	19.3
現貨	2,310	4,577	-49.5
按運輸：下水	7,616	8,521	-10.6
直達	1,828	1,580	15.7
地銷	1,113	1,387	-19.8
(二)自產煤出口	52	43	20.9
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
(三)買斷貿易	4,634	4,119	12.5
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	-
(四)代理	446	451	-1.1
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
合計	15,689	16,101	-2.6
煤礦裝備產值(億元)	2014年	2013年	變化比率(%)
輸送設備	23.1	25.8	-10.5
支護設備	16.5	19.1	-13.6
掘進機	5.1	6.8	-25.0
採煤機	5.6	6.9	-18.8
礦用電機	5.3	6.2	-14.5
合計	55.6	64.8	-14.2

業務數據概覽

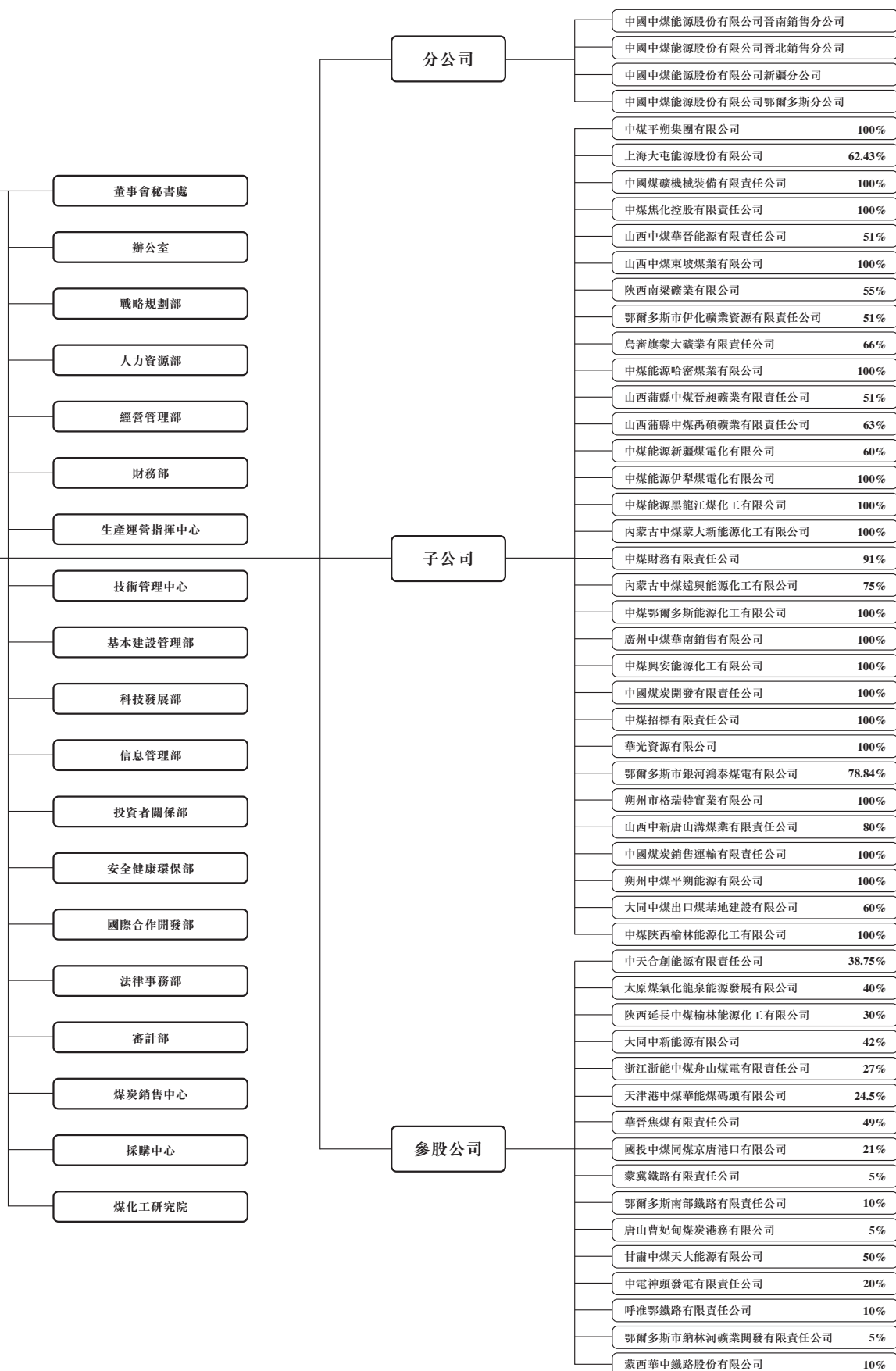
煤炭保有儲量(億噸)	2014年末	佔比(%)
按基地劃分：		
山西	79.9	42.1
蒙陝	92.4	48.7
江蘇	7.8	4.1
新疆	6.5	3.4
黑龍江	3.1	1.7
按煤種劃分：		
動力煤	158.5	83.6
煉焦煤	31.2	16.4
合計	189.7	100.0

- 註：
- 1、按照中國礦業標準，截止2014年末公司擁有礦業權的煤炭資源儲量189.7億噸。
 - 2、中天合創公司根據經國土資源部評審備案的最近資源儲量核實報告，核減門克慶煤礦資源儲量1.66億噸，核減葫蘆素煤礦資源儲量1.09億噸。
 - 3、陝西公司禾草溝煤礦新辦探礦證，礦區面積減小，核減資源儲量1.18億噸。
 - 4、上海能源公司新疆葦子溝煤礦根據經新疆自治區國土資源廳評審備案的最近資源儲量核實報告，核增資源儲量0.37億噸。
 - 5、龍化公司依蘭第三煤礦2014年劃定礦區範圍，根據經黑龍江省國土資源廳評審備案的最近資源儲量核實報告，核增資源儲量1.25億噸。
 - 6、2014年公司煤炭開採動用資源儲量及其他各礦勘查重算減少資源儲量共計2.59億噸。

公司組織結構圖



公司組織結構圖



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。

董事長致辭

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！

董事長：王安
中國 北京
2015年3月20日

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。

	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)	單位：億元	
			增減 增減額	增減 增減幅(%)
收入	706.64	823.16	-116.52	-14.2
稅前利潤	6.79	64.01	-57.22	-89.4
息稅折舊攤銷前利潤	79.50	120.85	-41.35	-34.2
本公司股東應佔利潤	1.41	38.05	-36.64	-96.3
經營活動產生的現金淨額	50.84	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	2,440.12	2,165.20	274.92	12.7
負債	1,410.83	1,134.27	276.56	24.4
付息債務	952.08	699.63	252.45	36.1
權益	1,029.29	1,030.93	-1.64	-0.2
本公司股東應佔權益	869.04	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。

管理層對財務狀況及經營成果的討論與分析

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：

	經抵銷分部間銷售後的收入		增減	
	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		
煤炭業務	580.67	686.10	-105.43	-15.4
煤化工業務	42.85	40.52	2.33	5.8
煤礦裝備業務	55.90	68.35	-12.45	-18.2
其他業務	27.22	28.19	-0.97	-3.4
合計	706.64	823.16	-116.52	-14.2

單位：億元

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	截至2013年	
	12月31日 止年度	12月31日 止年度	
煤炭業務	82.2	83.4	-1.2
煤化工業務	6.1	4.9	1.2
煤礦裝備業務	7.9	8.3	-0.4
其他業務	3.8	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。

管理層對財務狀況及經營成果的討論與分析

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。

銷售税金及附加從截至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	56.13	97.79	-42.6	9.6	14.2	-4.6
自產商品煤	53.86	96.35	-44.1	13.7	19.7	-6.0
買斷貿易煤	1.84	1.01	82.2	1.0	0.5	0.5
煤化工業務	3.22	1.73	86.1	7.5	4.3	3.2
煤礦裝備業務	10.41	13.27	-21.6	17.0	17.8	-0.8
其他業務	2.98	1.86	60.2	8.3	5.0	3.3
本集團	71.96	113.96	-36.9	10.2	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。

管理層對財務狀況及經營成果的討論與分析

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								
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								
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								
合計	446	4	451	7	-5	-3	-1.1	-42.9
國內代理★								
(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。

管理層對財務狀況及經營成果的討論與分析

• 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：

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

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

管理層對財務狀況及經營成果的討論與分析

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。

管理層對財務狀況及經營成果的討論與分析

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12月31日		截至2013年12月31日		增減額		增減幅	
	止年度		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

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。

管理層對財務狀況及經營成果的討論與分析

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	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	35.42	45.37	-9.95	-21.9
員工成本	5.67	6.10	-0.43	-7.0
折舊及攤銷	1.71	1.04	0.67	64.4
維修及保養	0.78	0.62	0.16	25.8
運輸費用	1.10	1.39	-0.29	-20.9
銷售稅金及附加	0.19	0.35	-0.16	-45.7
其他	6.07	6.33	-0.26	-4.1
煤礦裝備業務銷售成本合計	50.94	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%。

管理層對財務狀況及經營成果的討論與分析

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：

	截至2014年 12月31日 止年度	截至2013年 12月31日 止年度	單位：億元	
			增減 增減額	增減 增減幅(%)
本集團	24.97	68.79	-43.82	-63.7
其中：煤炭業務	26.47	70.88	-44.41	-62.7
煤化工業務	1.43	0.09	1.34	1,488.9
煤礦裝備業務	1.33	3.12	-1.79	-57.4
其他業務	-0.22	-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。

管理層對財務狀況及經營成果的討論與分析

(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。

管理層對財務狀況及經營成果的討論與分析

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	228.29	18.1	173.95	15.8
井巷構築物	135.83	10.7	122.12	11.1
廠房、機器及設備	332.91	26.3	228.71	20.8
鐵路	26.85	2.1	4.19	0.4
汽車、裝置及其他	14.12	1.1	13.76	1.3
在建工程	525.67	41.7	557.42	50.6
合計	1,263.67	100.0	1,100.15	100.0

單位：億元

(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。

管理層對財務狀況及經營成果的討論與分析

(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，有關重大投資事項詳情參見本報告《董事會報告》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。

管理層對財務狀況及經營成果的討論與分析

十、經營風險

經營風險詳見本報告《董事會報告》章節。

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。具體情況如下：

單位：萬元

公司對外擔保情況(不包括對控股子公司的擔保)														
擔保方	擔保方與 上市公司 的關係	被擔保方	擔保金額	擔保 發生日期 (協議 簽署日)			擔保 到期日	擔保 類型	擔保 是否已經 履行完畢	擔保 是否逾期	逾期金額	是否存 在 反擔保	是否為 關聯方 擔保	關聯關係
				擔保 起始日	擔保 到期日	擔保 類型								
中國中煤能源股份 有限公司	公司本部	山西平朔煤矸石 發電有限責任公司	6,000	2008年 12月19日	2008年 12月19日	2020年 12月18日	連帶責任擔保	否	否	-	是	否	-	
中國中煤能源股份 有限公司	公司本部	山西平朔煤矸石發電 有限責任公司	28,600	2008年 12月24日	2008年 12月24日	2020年 12月23日	連帶責任擔保	否	否	-	是	否	-	
中國中煤能源股份 有限公司	公司本部	華晉焦煤有限責任 公司	8,250	2008年 3月28日	2008年 3月28日	2022年 12月20日	連帶責任擔保	否	否	-	否	否	-	
中國中煤能源股份 有限公司	公司本部	華晉焦煤有限責任 公司	34,825.5	2008年 3月28日	2008年 3月28日	2023年 12月20日	連帶責任擔保	否	否	-	否	否	-	
中國中煤能源股份 有限公司	公司本部	華晉焦煤有限責任 公司	9,981.1	2008年 3月28日	2008年 3月28日	2023年 12月20日	連帶責任擔保	否	否	-	否	否	-	
中國中煤能源股份 有限公司	公司本部	華晉焦煤有限責任 公司	7,250	2012年 11月21日	2012年 11月21日	2027年 11月20日	連帶責任擔保	否	否	-	否	否	-	
中國中煤能源股份 有限公司	公司本部	太原煤氣化龍泉能源 發展有限公司	58,344	2012年 10月29日	2012年 10月29日	2021年 1月31日	連帶責任擔保	否	否	-	否	否	-	
中國中煤能源股份 有限公司	公司本部	陝西延長中煤榆林 能源化工有限公司	418,500	2013年 4月28日	2013年 4月28日	2025年 4月28日	連帶責任擔保	否	否	-	是	否	-	
中煤焦化控股 有限公司	子公司	河北中煤旭陽焦化 有限公司	3,375	2012年 8月23日	2012年 8月23日	2017年 8月31日	連帶責任擔保	否	否	-	是	否	-	
中煤焦化控股 有限公司	子公司	河北中煤旭陽焦化 有限公司	2,250	2013年 3月7日	2013年 3月7日	2018年 3月7日	連帶責任擔保	否	否	-	是	否	-	
上海大屯能源股份 有限公司	子公司	豐沛鐵路股份 有限公司	245.7	2013年 11月21日	2013年 11月21日	2024年 4月20日	連帶責任擔保	否	否	-	是	否	-	
報告期內擔保發生額合計(不包括對子公司的擔保)													98,563.55	
報告期末擔保餘額合計(A)(不包括對子公司的擔保)													577,621.30	
公司對子公司的擔保情況														
報告期內對子公司擔保發生額合計													690,770.50	
報告期末對子公司擔保餘額合計(B)													938,899.50	
公司擔保總額情況(包括對子公司的擔保)														
擔保總額(A+B)													1,516,520.80	
擔保總額佔公司淨資產的比例(%)													17.5	
其中：														
為股東、實際控制人及其關聯方提供擔保的金額(C)													-	
直接或間接為資產負債率超過70%的被擔保對象提供的債務擔保金額(D)													597,492.60	
擔保總額超過淨資產50%部分的金額(E)													-	
上述三項擔保金額合計(C+D+E)													597,492.60	

管理層對財務狀況及經營成果的討論與分析

(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。

十二、其他事項

(一) 委託理財

於2014年12月31日，本集團未有委託理財及衍生品投資的情況。

(二) 委託貸款情況

◆ 總體情況

單位：萬元

委託貸款期初餘額	委託貸款本期發生額	委託貸款實際收回本金金額	委託貸款期末餘額
220,200	-	-	220,200

◆ 具體項目情況

單位：萬元

借款方名稱	委託貸款金額	貸款期限	貸款利率 (%)	抵押物或擔保人	是否逾期	是否關聯交易	是否展期	是否涉訴	資金來源	關聯關係	預期收益	投資盈虧
									並說明是否為募集資金			
延安市禾草溝煤業有限公司	210,000	一年	6.60	-	否	否	否	否	否	-	13,860	14,112
河北中煤旭陽焦化有限公司	10,200	三年	7.47	-	否	否	否	否	否	-	2,286	762

(三) 其他投資理財及衍生品投資情況

於2014年12月31日，本集團未有其他投資理財及衍生品投資。

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	8,459	9,134	-7.4
上海能源公司	808	783	3.2
中煤華晉公司	697	555	25.6
東坡公司	614	653	-6.0
南梁公司	261	204	27.9
唐山溝公司	133	137	-2.9
朔中公司	535	522	2.5
大中公司	317	318	-0.3
陝西公司	256	154	66.2
合計	11,440	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。

業務表現

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(%)
(一)自產煤內銷	10,557	11,488	-8.1
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
(二)自產煤出口	52	43	20.9
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
(三)買斷貿易	4,634	4,119	12.5
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	-
(四)代理	446	451	-1.1
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
合計	15,689	16,101	-2.6

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%。

業務表現

(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	105.6	16.2	551.9
其中：試生產期產量	69.6	3.7	—
尿素銷量	85.8	15.8	443.0
其中：試生產期銷量	46.6	3.6	—
甲醇產量	57.7	12.4	365.3
其中：試生產期產量	27.6	☆	—
甲醇銷量	58.6	17.9	227.4
其中：試生產期銷量	22.3	☆	—
聚乙烯產量	9.7	☆	—
其中：試生產期產量	9.7	☆	—
聚乙烯銷量	8.9	☆	—
其中：試生產期銷量	8.9	☆	—
聚丙烯產量	7.7	☆	—
其中：試生產期產量	7.7	☆	—
聚丙烯銷量	6.8	☆	—
其中：試生產期銷量	6.8	☆	—
焦炭產量	194.4	190.6	2.0
焦炭銷量	252.2	242.3	4.1
其中：自產焦炭銷量	200.4	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	估煤礦裝備 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	估本公司該類 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。

業務表現

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日在上交所網站、聯交所網站和公司網站刊發的《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。

業務表現

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。

資本開支

一、2014年資本支出計劃完成情況

2014年本公司資本支出圍繞煤炭、煤化工、煤礦裝備、電力主業展開，安排資本支出計劃266.25億元，報告期內完成投資229.32億元，完成計劃的86.13%。

2014年資本開支計劃完成情況表(按開支項目)

資本開支項目	2014年實際完成	2014年計劃	單位：億元 完成比率%
合計	229.32	266.25	86.13
基本建設項目	183.61	185.35	99.06
固定資產購置及維修	14.91	26.84	55.55
股權投資	30.80	54.06	56.97

2014年資本支出計劃完成情況表(按業務板塊)

業務板塊	2014年實際完成	2014年計劃	單位：億元 完成比率%
合計	229.32	266.25	86.13
煤炭	91.55	142.23	64.37
煤化工	129.39	103.38	125.16
煤礦裝備	3.52	6.00	58.67
電力	2.51	10.44	24.04
其他	2.35	4.20	55.95

二、2014年主要重點項目進展情況

(一) 2014年募集資金投資項目進展情況

山西中煤平朔小回溝煤業有限公司小回溝煤礦項目建設規模300萬噸/年，設計概算36.98億元，2014年完成投資2.09億元，截止2014年12月31日，累計完成投資7.33億元。項目已取得核准、初步設計、採礦許可證、開工報告等批覆手續。項目工業場地平整基本完成，已經全面開工建設。

鄂爾多斯市伊化礦業資源有限公司母杜柴登煤礦項目建設規模600萬噸/年，設計概算60.21億元。2010年項目已取得國家能源局關於同意項目開展前期工作的諮詢函，2011年取得國家安監總局項目安全核准。項目環境影響評價報告、水土保持方案、節能評估報告、水資源論證報告、社會穩定風險評估等核准支持性文件已獲得國家和地方政府相關部門的批覆，其他相關手續正在積極辦理中。

烏審旗蒙大礦業有限責任公司納林河二號礦煤礦項目建設規模800萬噸/年，設計概算71.98億元。2014年7月29日，取得國家能源局關於同意項目開展前期工作的諮詢函。項目儲量評審意見及備案、安全預評價報告、地質災害評估報告、壓覆礦產資源、土地復墾報告、項目選址等12項核准所需的支持性文件已獲得國家和地方政府相關部門的批覆，其他相關手續正在積極辦理中。

資本開支

陝西延安市禾草溝煤業有限公司禾草溝煤礦項目建設規模300萬噸／年，設計概算21.80億元，2010年9月9日工程開工建設，截止2014年12月31日，累計完成投資22.85億元。已取得所有項目手續，項目已全部建成並轉入試生產階段。

中煤張家口煤礦機械有限責任公司煤機裝備產業園建設項目，設計概算24.23億元，2014年完成投資1.83億元，截止2014年12月31日，累計完成投資24.23億元。項目已於2014年5月通過竣工驗收並轉入正式生產。

陝西延長中煤榆林能源化工有限公司60萬噸／年聚乙烯、60萬噸／年聚丙烯能源化工綜合利用項目，設計概算271.71億元，公司參股30%。截止2014年12月31日，公司已以募集資金21億元全部投入該項目。項目已取得各項審批手續，基本建成並轉入試生產階段。

中天合創公司鄂爾多斯煤炭深加工示範項目(原稱為鄂爾多斯2,500萬噸／年煤礦、420萬噸／年甲醇及300萬噸／年二甲醚及配套工程項目),公司參股38.75%，其中一期工程建設規模為2,500萬噸／年礦井及選煤廠、360萬噸／年甲醇裝置及配套自備熱電站等輔助設施。截止2014年12月31日，公司已以募集資金41.58億元全部投入該項目。項目化工部分一期工程已於2013年取得核准批覆；2014年3月12日，國家發展改革委以發改能源[2014]428、429號文件分別批覆核准門克慶、葫蘆素煤礦項目。項目化工部分和煤礦部分均已進入全面建設階段，葫蘆素煤礦計劃於2015年年底前首採工作面進入聯合試運轉。

(二) 2014年非募集資金重點建設項目進展情況

新疆106煤礦改擴建項目建設規模120萬噸／年，設計概算10.12億元，2010年3月開工建設，2014年完成投資2.48億元，截止2014年12月31日，累計完成投資9.25億元。項目已基本建成。

山西靈石焦爐煤氣制化肥項目建設規模18萬噸／年合成氨、30萬噸／年尿素，設計概算9.97億元，2014年完成投資0.16億元，截止2014年12月31日，累計完成投資10.51億元。項目主體工程於2013年2月底建成，並順利產出尿素；項目於2014年12月通過竣工驗收。

內蒙古鄂爾多斯蒙大煤制甲醇項目建設規模60萬噸／年，設計概算35.84億元，2014年完成投資1.03億元，截至2014年12月31日，累計完成投資36.11億元。項目已於2014年10月轉入正式生產。

內蒙古鄂爾多斯圖克化肥一期工程項目建設規模100萬噸／年合成氨、175萬噸／年尿素，設計概算100.82億元，2011年4月1日工程開工建設，2014年完成投資2.32億元，截止2014年12月31日，累計完成投資98.99億元。項目已取得各項審批手續並全部建成，於2014年2月進入試生產階段，順利產出合格大顆粒尿素產品；2014年12月份轉入正式生產。

內蒙古鄂爾多斯工程塑料項目建設規模50萬噸／年，設計概算104.22億元，2014年完成投資42.91億元，截至2014年12月31日，累計完成投資74.55億元。項目建設進展順利，各主要裝置已基本建成，目前已進入工程收尾階段，計劃於2015年第4季度進行投料試車。

陝西公司榆林甲醇醋酸系列深加工及綜合利用項目建設規模30萬噸／年聚乙烯、30萬噸／年聚丙烯，設計概算193.35億元，2014年完成投資36.03億元，截止2014年12月31日，累計完成投資179.62億元。項目已經取得各項審批手續，全面建成並於2014年7月成功投料試車、產出合格產品，2015年1月轉入正式生產。

資本開支

三、對外股權投資總體分析

2014年對外股權投資完成30.80億元，同比增加10.45億元，增幅51.35%。主要股權投資項目如下：向中天合創公司增資11.63億元；向蒙西華中鐵路股份有限公司增資9.13億元；向呼准鄂鐵路有限責任公司增資2.08億元；整合東露天界內小煤礦，支付價款0.95億元；收購玉泉煤業公司，支付股權價款0.8億元。

被投資公司名稱	主要業務	佔被投資公司的權益比例
中天合創公司	煤炭生產及煤化工	38.75%
整合東露天界內小煤礦	煤炭生產	100%
玉泉煤業公司	煤炭生產	70%
蒙西華中鐵路股份有限公司	鐵路運輸	10%
呼准鄂鐵路有限責任公司	鐵路運輸	10%

四、2015年資本開支計劃安排

本公司2015年資本開支計劃安排168.32億元，比2014年計劃減少97.93億元，同比減少36.78%。其中，基本建設項目投資計劃安排101.42億元(含開展項目前期工作支出1.03億元)，固定資產購置、小型建築及改造和維修投資計劃安排25.14億元，股權投資計劃安排41.76億元(含開展項目前期工作支出0.07億元)。

資本開支計劃按業務板塊劃分如下：

業務板塊	2015年計劃	2014年完成	單位：億元	
			2015年計劃 比2014年 完成增減 比例%	佔合計%
合計	168.32	229.32	-26.60	100.00
煤炭	91.92	91.55	0.40	54.61
煤化工	57.25	129.39	-55.75	34.01
煤礦裝備	1.71	3.52	-51.42	1.02
電力	16.23	2.51	546.61	9.64
其他	1.21	2.35	-48.51	0.72

資本開支

2015年基本建設項目情況如下表：

序號	項目名稱	建設規模	預計總投資額	單位：億元 2015年 計劃投資
煤炭板塊				
其中主要項目如下：				
1	烏審旗蒙大礦業有限責任公司納林河二號井煤礦	800萬噸／年	71.98	7.67
2	鄂爾多斯市伊化礦業資源有限責任公司母杜柴登煤礦	600萬噸／年	60.21	4.86
3	山西華寧煤礦改擴建	300萬噸／年	17.53	2.37
4	山西韓咀煤礦改擴建	120萬噸／年	14.85	1.02
5	山西中煤平朔小回溝煤業有限公司小回溝煤礦	300萬噸／年	36.98	4.50
6	新疆葦子溝煤礦	300萬噸／年	15.17	0.90
7	中煤陝西榆林能源化工有限公司大海則煤礦	1,500萬噸／年	170.32	8.00
8	黑龍江依蘭第三煤礦	240萬噸／年	24.84	3.74
煤化工板塊				
其中主要項目如下：				
1	蒙大50萬噸／年工程塑料項目	50萬噸／年	104.22	24.16
2	平朔劣質煤綜合利用項目	40萬噸／年多孔硝銨、 1.1億Nm ³ ／年天然氣	43.37	4.00
煤礦裝備板塊				
其中主要項目如下：				
	鄂爾多斯裝備製造基地	—	8.99	0.46
電力板塊				
其中主要項目如下：				
1	山西平朔低熱值煤發電項目	2 x 660MW	69.32	3.00
2	江蘇大屯熱電「上大壓小」新建項目	2 x 350MW	34.52	4.21
資源綜合利用板塊				
其中主要項目如下：				
	山西平朔粉煤灰資源化綜合利用示範項目	4萬噸／年白炭黑、 9.8萬噸／年氧化鋁	8.34	0.80

2015年主要股權投資項目計劃如下：支付蒙西華中鐵路股份有限公司增加資本金14.68億元、支付中天合創公司增加資本金6億元、支付收購鄂爾多斯市伊化礦業資源有限責任公司股權價款2.2億元、支付呼准鄂鐵路有限責任公司增加資本金2.6億元、支付收購玉泉煤業公司股權價款1.97億元、支付整合東露天小煤礦價款1.24億元、支付新疆准東五彩灣北二電廠項目資本金2億元等。本公司將通過自有資金、銀行貸款、發行債務融資工具等融資方式為本公司資本開支計劃進行融資。

根據公司發展目標及規劃，本資本支出計劃可能隨著公司業務的發展(包括潛在收購)、投資項目的進展、市場條件的變化以及是否獲得必要的政府審批和監管文件而有所變動。本公司將按照監管部門和交易所的規定及時進行披露。

五、公司發展戰略

中煤能源的總體戰略目標是建成具有國際競爭力的世界一流能源企業，競爭能力和可持續發展能力顯著增強，行業地位更加鞏固，綜合實力保持國內煤炭行業前兩位，佔據全球煤炭企業前三位，進入世界企業500強行列。

「十二五」期間，中煤能源牢固樹立「以市場為導向、以客戶為中心」的經營理念，堅持生產經營規模化、技術裝備現代化、職工隊伍專業化、管理手段信息化的「四化」發展方向，遵循高起點、高目標、高質量、高效率、高效益的「五高」標準，落實調整、改進、加強、提高的「八字」方針，大力實施轉型升級戰略、科技創新戰略、人才強企戰略、安全發展戰略，做強做大煤炭核心主業，大力發展新型煤化工、電力戰略延伸產業，優化發展煤礦裝備產業，升級改造山西基地，加快建設蒙陝基地，轉型發展江蘇和黑龍江基地，穩步推進新疆基地，形成以煤炭、煤化工、電力、煤礦裝備四大產業為支柱的產業格局和五大煤炭生產及轉化基地為依托的區域佈局。打造平朔和蒙陝兩大發展引擎，帶動佈局優化調整，促進產業優化升級，凸顯平朔、蒙陝億噸級基地規模化、集群化、節約化、現代化。

煤炭產業：以國家煤炭工業規劃和有關政策為導向，優化生產佈局、產品結構、市場結構，強化煤炭產業核心基礎地位，全面提升煤炭產業競爭力。「十二五」期間，著力提高煤炭資源獲取能力和管控水平，加快推進現有生產煤礦安全技術改造，重點推進中煤山西、蒙陝、新疆等煤炭基地開發和大型安全高效煤礦建設，積極推進地方煤炭資源整合和海外資源開發，切實加強煤炭物流基礎設施建設和營銷網絡建設；實施「走出去」戰略，開發國外煤炭資源，並帶動煤礦裝備出口和母公司煤礦建設業務佈局海外。

煤化工產業：以國家煤化工產業規劃佈局及政策導向為依據，發揮煤炭產業優勢，高起點發展新型煤化工產業。綜合考慮水資源、產品運輸和市場需求，建立煤化工技術支撐體系和人才保障體系，把煤化工產業發展成為中煤能源支柱產業，推進產業結構戰略調整和優化升級。「十二五」期間，重點發展煤基烯烴和煤制尿素，優化發展焦化及延伸產業，積極發展煤化工資源綜合利用產業，著力推進新型煤化工示範工程建設，促進煤化電基地建設和一體化運營。

電力產業：以國家電力產業規劃及電源點佈局、鼓勵煤電聯營政策為依據，發揮煤炭產業優勢，以煤電一體化為方向，綜合考慮水資源、電力輸送通道和市場需求，加強煤、電上下游企業戰略合作和資本運作，把電力產業發展成為中煤能源支柱產業，提高企業綜合經濟效益和煤炭產業抗風險能力。「十二五」期間，優先發展以洗中煤、煤泥、煤矸石等為燃料的資源綜合利用電廠；大力推進煤電聯營，建設大容量、高參數、低排放火電項目；積極推進平朔國家級能源基地建設；在沿海電力負荷中心區域，尋找技術標準高、拓展空間大的電源點，以參股等方式適時參與大型火電項目建設。

煤礦裝備產業：以開發擁有自主知識產權的高端煤礦裝備產品為方向，提高技術創新能力。以「三機一架」井下成套設備供應能力為核心，提高高端產品市場佔有率。以維修和租賃服務為重點，延伸煤礦裝備產品價值鏈。以擴大產品出口為重點，提高煤礦裝備貿易規模和水平。規劃期內，繼續打造公司裝備產業競爭力，鞏固和提高在煤礦裝備行業的影響力和領導力。

科技創新

2014年，中煤能源在煤炭行業經濟下行壓力下，科技創新突出企業「保障安全、降本增效、轉型發展」現實需求，全面實施科技創新戰略，深化產學研合作，強化關鍵技術攻關，為支撐安全生產、提升經濟效益做出了新的貢獻。

一、以深化產學研合作為基點，協同創新能力實現新提升

2014年，中煤能源聚焦煤炭行業整體經營困難企業成本壓力較大的實際，積極尋求研發推廣應用先進技術，公司與中國礦業大學深部巖土力學與地下工程國家重點實驗室簽訂戰略合作協議，充分發揮雙方優勢，共建深部採礦研究院，在公司所屬礦井研發推廣切頂卸壓沿空留巷技術，協同開展深井熱害治理、衝擊地壓防治、露天礦邊坡治理等先進適用技術攻關，進一步降低煤炭開採生產成本。積極推動中煤能源與GE公司的科技戰略合作交流，雙方簽署了《通用電氣礦業與中國煤礦機械裝備有限公司戰略合作協議》，目前正在煤礦輔助運輸設備、異步電機提升技術、自動化技術及快速掘進技術等方面開展合作交流，進一步開拓高端裝備市場。

二、圍繞產業升級培育創新能力，研發體系建設實現新成效

2014年，公司承擔的「國家能源煤礦採掘機械裝備研發(實驗)中心」建設項目通過國家能源局組織的竣工驗收，建成目前世界最大、功能最先進、國內煤機裝備製造業首家採掘機械綜合實驗室，標誌著為企業產品研發提供理論支撐及實驗驗證能力、為煤炭行業提供實驗測試及檢驗的平台能力、為實施國家科技重大任務的基礎研究能力，得到質的提升。公司新建成「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」，並通過了國家能源局審批。

截至2014年底，公司擁有1個國家能源採掘機械研發中心、2個國家能源技術裝備評定中心、3個國家級企業技術中心、6個省級企業技術中心、3個省級工程研究中心、8個國家認可實驗室和3個博士後科研工作站，研發體系進一步完善，自主創新能力持續增強。

三、以重大技術攻關為重點，關鍵技術研發實現新突破

2014年科技投入14.92億元，技術投入比率達到2.11%，其中：研發支出9.76億元，組織實施國家科技項目和課題8項、國家新產品開發項目4項，股份公司重點科技項目16項。

關鍵技術攻關取得新突破。國家科技支撐項目《蒙陝深部礦區億噸級煤炭基地建設關鍵技術》完成了主要研究內容，有效支撐了蒙陝億噸級煤炭基地建設；國家低碳技術項目《千萬噸級高效綜採關鍵技術創新及產業化示範工程》，實現了10kV高壓直接對電動機變頻控制，控制功率達到1,200kW，累計過煤量470餘萬噸，變電變頻器完成井下工業性試驗，為國際首創技術；《安家嶺露天礦過背斜構造採運排系統工程優化研究》項目，研發成功了露天礦組合作業線平穩快速推進採區轉向技術、大傾角基底剝離物縱橫偽傾斜協同內排接續技術，累計節省運輸費用3.5億元；《SGZ1350/3×1500(1600)型綜採工作面刮板輸送機》等4個項目，通過國家科技部認定列入2014年度國家重點新產品計劃和國家火炬計劃，獲得國家重點新產品證書，對於加快推動企業高新技術成果產業化具有重要意義；《薄煤層採礦技術與成套裝備研發及應用》研製成功了針對淺埋深、堅硬強韌性煤層特點的BH38/2×400型全自動化變頻滑行刨煤機成套設備，並通過了工業性試驗，實現了對極難刨煤層的安全、自動化開採；矮機身掘進機現場運行9個月掘進3,300餘米，滿足了1.8米薄煤層半煤巖巷道掘進要求；參與實施的《黃陵礦業智能化無人開採》項目並承擔採煤機自動控制研發任務，首次實現無人跟機作業的常態化智能開採，整體技術水平達到國際領先；出口ZY12000/22/48D型(Y204)高端液壓支架研製成功，達到14.7萬次壽命試驗要求，整體技術處於國際領先水平。進口設備及配件國產化開發初見成效，大型礦用卡車電動輪總成、液力耦合器總成等一批國產化關鍵部件成果進入現場試用，節約資金7,177萬元。

四、以自主創新支撐發展為引領，重要科技成果實現新豐收

2014年，公司堅持創新支撐企業降本增效、保障安全等現實需要，充分發揮產業鏈完整的優勢，加強自主創新，強化協同創新，研發成功並集成推廣應用了一批重大科技成果，共有19項科技成果獲得省部級及以上科技進步獎。其中：參與承擔實施的《特厚煤層大採高綜放開採成套技術與裝備研究》榮獲2014年度國家科學技術進步一等獎，首次開發了14-20m特厚煤層大採高綜放開採技術和世界首套年產千萬噸特厚煤層大採高綜放開採成套裝備，並在同煤集團塔山煤礦8105工作面成功進行了工業性試驗，最高月產103.5萬噸，年產量1084.9萬噸，有效解決了特厚煤層高產、高效、安全開採技術難題，推動我國綜合機械化放頂煤開採技術和裝備產生質的飛躍，為振興煤炭裝備製造業起到了積極作用；《高精度三維動態地質模型構建關鍵技術的研究與應用》榮獲2014年度煤炭工業科技進步一等獎，該成果以煤礦專業地理信息系統為基礎平台，通過收集和整理大量的地測數據，動態構建了礦井高精度三維地質模型系統，不僅能夠對地下地質構造、採空區、積水區、陷落柱等進行直觀可視的表達，而且實現了對生產過程中地測數據的實時更新和各種已知地質危險源的實時在線預警，為煤礦安全生產提供重要的技術支撐；《安家嶺露天礦過背斜構造採運排系統工程優化研究項目》等2項成果也獲得2014年煤炭工業科技進步一等獎。

2014年，中煤能源共計獲得專利申請受理286項，其中發明專利92項；獲得專利授權186項，其中發明專利33項；累計有效專利達到963項，其中發明專利136項，創公司專利數量新高。

投資者關係

2014年，中煤能源繼續堅持「主動聯繫、加強反饋、關愛股東」的工作理念，採取多種方式與境內外投資者開展交流與溝通。2014年共計開展各類投資者會談156場768人次。其中：舉辦年報業績發佈會及路演會談39場415人次；日常接待投資者調研、電話會議93場232人次，參加9家國內外券商舉辦的投資論壇，會談24場121人次。

中煤能源高度重視與投資者的互動溝通交流，不斷拓寬信息披露的深度與廣度。公司管理層親自出席2013年度、2014年中期業績發佈活動，耐心細緻解答投資者的問題，認真負責的態度受到了投資者的一致好評。通過面對面的溝通活動，公司管理層掌握了第一手資料，及時知悉主要機構投資者和行業分析師對中國宏觀經濟走勢、煤炭行業形勢以及中煤能源經營業績和發展前景的觀點和看法，有助於公司準確把握資本市場脈搏，調整戰略重點和經營策略。同時公司積極參加各類投資者論壇，堅持每周二和周四投資者接待日制度，及時向投資者傳遞公司未來發展戰略，樹立資本市場對中煤能源長遠發展的信心。

在與投資者廣泛溝通聯繫的基礎上，中煤能源加強向公司反饋股東意見與建議的力度。業績披露後，公司充分利用已有的分析師和機構投資者數據庫，及時向國內外煤炭行業分析師與機構投資者發出郵件通知提醒，並主動以電話溝通方式開展投資者觀感調查，重點向國內外主要股東和煤炭行業分析師耐心、細緻解釋公司業績的驅動因素，詳細描述未來公司盈利增長的新亮點，特別闡述公司在煤化工領域取得的進展，及時回應和反饋資本市場的重大關切。

中煤能源全年繼續強化為股東服務意識，認真貫徹監管機構要求，改進投資者權益保護工作。對標優秀央企上市公司的作法，對公司網站進行全面改版和升級，優化了公司網站界面設計，使網站欄目分類更加清晰合理，新增股票分紅情況、投資者常見問題、業績推介PPT材料、投資者年歷等內容，方便投資者更加便捷獲取信息。為進一步提升為中小股東服務質量，公司制定《投資者熱線電話維護管理辦法》，安排專人接聽投資者熱線、處理郵件和傳真，耐心解答中小股東的問題。認真組織股東大會問答環節，傾聽中小股東的心聲，合理採納股東的意見和建議。

展望未來，中煤能源將繼續學習和借鑒優秀上市公司經驗，本著透明、誠信、公平、公開的原則，與資本市場保持緊密的溝通，不斷強化股東服務意識，完善中小股東權益保護長效機制，促進資本市場對公司的瞭解和認同。

安全、健康、環保及社會責任

一、安全生產

2014年，公司認真貫徹落實國家關於安全生產的各項決策部署，嚴格管理，落實責任，強化管控，進一步加強和改進安全生產工作。

- (一) **持續推動安全基礎建設。**深入開展安保型企業和安全質量標準化建設，召開了現場推進會，加大了動態考評力度，對新建煤化工項目開展對標輔導，5家企業達到安保型企業及特級安全質量標準化企業標準，12座煤礦被評為國家一級安全質量標準化煤礦。持續改善安全生產環境，組織煤炭企業開展了技術優化活動，進一步簡化生產系統。組織專家對部分基建礦井的系統裝備抗災能力進行了綜合診斷，針對性地進行了優化。保障安全投入，累計完成「一通三防」、機電運輸等系統改造工程129項，安全保障能力進一步提升。
- (二) **不斷加大安全管控力度。**強化業務安全保障體系建設，增設煤化工安全保障內設機構，配備專業管理人員，加大煤化工安全監管力度。各單位安全管理力量得到有效加強。完善工作督辦機制，層層簽訂安全生產責任書，逐級分解安全責任，推動安全重點工作落實。加大過程考核力度，制定了煤礦、煤化工、裝備製造等企業安全管理考核標準，對所屬企業進行安全管理考核，促進了安全責任落實。
- (三) **進一步強化安全風險預控。**組織所屬煤礦、工廠編製了安全風險報告，超前辨識各類安全風險，針對性制定並落實安全保障措施，有效預控了安全風險。編製印發了煤礦、煤化工企業隱患排查手冊，完善了隱患閉環管理流程，規範了隱患排查程序，每季度下發隱患整改通報，推動隱患閉環管理。持續強化安全檢查的力度和頻次，公司重點開展了「一通三防」、防治水，以及春節、「兩會」、國慶等重點時段的安全檢查，強化現場盯防，保持了安全高壓態勢。
- (四) **推動全員安全意識穩步提升。**以「警示三月行」、「安全生產月」、「百日安全」等特色活動為平台，以廣播、電視、網站、報紙、宣傳欄為載體，不斷加大安全宣傳教育力度，有效推動了全員安全意識提高。以班組為單位開展了案例警示教育，組織領導幹部深入區隊、班組開展安全宣講，組織全員觀看了《煤礦百人事故安全案例》。加大安全培訓力度，全年舉辦安全培訓班2,104期，對一線員工進行了輪訓，舉辦各類知識競賽技能比武249次，參與3.1萬人次，進一步提升了員工的安全素質和業務技能。

儘管公司在安全生產方面做了大量工作，也取得了一定的成效，煤炭生產和煤化工延續了良好態勢，原煤生產百萬噸死亡率0.013，繼續保持行業領先水平。但公司所屬2座在建煤礦發生了1起重大事故和1起較大事故，安全生產形勢十分嚴峻。事故發生後，公司深刻反思事故教訓，採取多項措施，堅決扭轉安全被動局面。一是立即開展安全大檢查，及時消除安全隱患；二是針對性地出台了6項安全管理規定，堵塞安全管理漏洞；三是開展了為期4個月的反「三違」（「三違」指違章指揮、違章作業、違反勞動紀律）專項整治活動，重拳打擊「三違」行為；四是以礦（廠）為單位全面開展隱蔽致災因素普查，初步摸清了老窯採空區、火區、陷落柱、油氣井等隱蔽致災因素；五是嚴肅事故責任追究，對事故責任人進行了嚴肅處理。

安全、健康、環保及社會責任

二、職業健康

公司持續推進職業病防治工作，進一步完善職業病防控體系，逐步構建職業健康管理長效機制。組織所屬企業全面對標《用人單位職業衛生基礎建設主要內容及檢查方法》，深入開展職業衛生基礎建設活動。平朔集團以《職業病防治法》宣傳周活動為契機，強化職業病防治宣傳，組織開展了專題知識講座，發放宣傳手冊25,000份，製作宣傳、警示牌板128塊。上海能源公司編製了《煤礦職業衛生安全質量標準化評分標準》，進一步細化、量化了工作質量標準，強化考核和落實，連續七年獲得江蘇省疾病預防控制中心授予的「職業病防治先進單位」稱號。中煤華晉公司推進無塵化礦井建設，所屬王家嶺礦通過引進先進的礦用濕式除塵器和工藝合理配套優化，有效降低了採掘工作面的粉塵濃度，提高了除塵效果。新投產煤化工企業建立健全了職業健康管理制度，加強個體防護和監護，職業健康工作有序推進。

三、環境保護

公司貫徹落實國家環境保護法律法規和政策規定，持續推進生態文明建設，建立健全制度體系，實施節能增效和治污減排工程，加強監督檢查和指導，取得良好成效。2014年，化學需氧量、氮氧化物、氨氮排放量同比分別降低12.0%、10.6%、14.7%，二氧化硫排放量同比基本持平。所屬平朔公司井工三礦、東坡煤礦、南梁煤礦、唐山溝煤礦等4座礦山列入第四批國家級綠色礦山試點名單，中煤張家口煤礦機械有限責任公司鑄造分廠獲「中國綠色鑄造示範企業」稱號。一是加強制度體系建設。制定《關於加強節能環保工作的指導意見》，明確到「十二五」末的目標、任務和措施。頒佈試運行煤機製造綠色標準及評價體系，促進節能環保管理工作規範化、標準化。二是推進污染防治。貫徹落實《大氣污染防治行動計劃》，加強大氣污染物排放治理，推行礦區、生活區集中供熱工程，實施電廠鍋爐煙氣脫硫脫硝改造工程，並確保各處理設施正常運行，污染物排放均達到規定標準。制定工業鍋爐大氣污染物排放達標改造方案。三是開展環境隱患排查。從建設項目合法合規性、污染防治、生產運營管理等3個方面系統梳理環保風險，制定整改方案，實行分級管理。蒙陝地區企業強化對礦井水、煤化工廢水排放的管控，確保環境安全。四是推動節能降耗。平朔公司開展能源管理體系建設試點，堅持全員參與和全過程管理，持續改進能源管理績效。制定發佈公司煤炭、電力板塊節能技術推廣目錄，並以合同能源管理模式加快推進。

四、社會責任

有關社會責任的內容詳見本公司在聯交所網站、上交所網站和公司網站發佈的《社會責任報告》。

董事、監事及高級管理人員

一、董事、監事及高級管理人員基本情況

單位：股

姓名	職務	性別	年齡	任期起始日期	▲任期終止日期	年初持股數	年末持股數	年度內股份增減變動量	增減變動原因	報告期內從公司領取的薪金、獎金總額(萬元)(稅前)	報告期公司支付的五險一金及年金總額(萬元)	報告期是否在股東單位領薪
王安	董事長、執行董事	男	56	2010年12月	2013年12月	-	-	-	-	0	0	是
李延江	副董事長、非執行董事	男	57	2013年2月	2013年12月	-	-	-	-	0	0	是
★李彥夢	非執行董事	男	69	2010年12月	2013年12月	-	-	-	-	2.5	0	是
彭毅	非執行董事	男	52	2010年12月	2013年12月	-	-	-	-	0	0	是
*楊列克	執行董事、總裁	男	57	2010年12月	2013年12月	-	-	-	-	55.89	11.56	否
張家仁	獨立非執行董事	男	70	2010年12月	2013年12月	-	-	-	-	30	0	否
趙沛	獨立非執行董事	男	65	2010年12月	2013年12月	-	-	-	-	30	0	否
魏偉峰	獨立非執行董事	男	52	2010年12月	2013年12月	-	-	-	-	30	0	否
周勤業	已離任獨立非執行董事	男	62	2013年2月	2013年12月	-	-	-	-	25	0	否
王晞	監事會主席	男	59	2010年12月	2013年12月	-	-	-	-	0	0	是
周立濤	非職工代表監事	男	54	2010年12月	2013年12月	-	-	-	-	0	0	是
◆張少平	職工代表監事	男	50	2010年12月	2013年12月	-	-	-	-	51.23	10.29	否
◆高建軍	副總裁	男	56	2010年12月	2013年12月	-	-	-	-	87.37	10.10	否
◆祁和剛	副總裁	男	55	2010年12月	2013年12月	-	-	-	-	68.43	11.56	否
◆牛建華	副總裁	男	52	2010年12月	2013年12月	-	-	-	-	69.06	11.56	否
◆濃津	副總裁	男	54	2010年12月	2013年12月	-	-	-	-	68.39	10.45	否
◆翁慶安	首席財務官	男	58	2010年12月	2013年12月	-	-	-	-	68.81	11.56	否
◆周東洲	董事會秘書兼公司秘書	男	56	2010年12月	2013年12月	-	-	-	-	68.18	11.56	否
合計	/	/	/	/	/	-	-	-	/	654.86	88.64	/

- 註：
- 1、除獨立非執行董事外，薪酬按其相關任職期間計算。
 - 2、所列報告期薪酬為在本公司領取薪酬的董事、監事及高級管理人員薪酬。
 - 3、*楊列克先生當期績效薪金發放比例70%，延期績效薪金將於本任期結束後兌現。
 - 4、★李彥夢先生在本公司領取的2.5萬元全部為會議津貼。
 - 5、▲除周勤業先生於2014年10月離任外，公司其他董事、監事、高級管理人員尚未完成換屆選舉或聘任工作，根據《公司章程》規定，繼續履行工作職責。
 - 6、◆當期績效薪金發放比例70%，含以往一年延期績效薪金。

報告期內，本公司有2名執行董事，3名非執行董事及3名獨立非執行董事。除在本公司的工作關係外，本公司的任何董事、監事或高級管理人員之間並無任何財務、業務、家族或其他重大關係。本公司已經收到全體獨立非執行董事就其獨立性而作出的年度確認函。截止本報告日，本公司認為全體獨立非執行董事仍然具有聯交所上市規則定義下的獨立性。

董事、監事及高級管理人員

二、董事、監事及高級管理人員的主要工作經歷

董事

王安，56歲，本公司第二屆董事會董事長、執行董事，中煤集團董事長、黨委副書記，中國工程院院士，中國礦業大學管理學院院長，世界煤炭協會副董事長，中國煤炭工業協會副會長，中國安全生產協會副會長。王先生於1982年8月畢業於山西礦業學院地下採煤專業，獲學士學位，之後獲得遼寧工程技術大學工程碩士學位；教授級高級工程師，煤炭行業高級職業經理人，享受國務院政府特殊津貼。曾任烏達礦務局總工程師、神華集團神府東勝煤炭有限責任公司副董事長、總經理兼總工程師，中國神華能源股份有限公司神東煤炭分公司總經理，神華集團有限責任公司副總經理，中煤集團總經理，本公司第一屆董事會董事長、執行董事等職務。王先生長期從事煤炭生產技術管理和企業管理工作，具有深厚的煤炭生產技術理論功底和豐富的大型企業管理經驗，是中國煤炭行業的優秀企業家。

李延江，57歲，本公司第二屆董事會副董事長、非執行董事，中煤集團黨委書記、副董事長、總經理。李先生於1982年1月畢業於阜新礦業學院，獲學士學位，研究員。曾任中國煤炭國際經濟技術合作總公司總經理，中煤建設集團公司董事長、總經理、黨委副書記，國家煤炭工業局規劃發展司司長，中國煤炭工業進出口集團公司董事、總經理，煤炭科學研究總院黨委書記、副院長，中國福馬機械集團有限公司董事長、黨委書記、總經理，中國機械工業集團有限公司黨委書記、董事等職務。李先生長期從事煤炭企業的生產經營、管理工作，具有深厚的煤炭行業背景和企業經營管理經驗。

李彥夢，69歲，本公司第二屆董事會非執行董事。李先生亦為東方電氣股份有限公司獨立非執行董事。李先生於1981年9月畢業於武漢水電學院電力工程系發電廠及電力系統專業，為高級工程師。曾任山東電力建設第二工程處副主任、副經理、經理、黃台發電廠廠長，山東電力工業局局長助理、電力工業部建設協調司副司長、國家計委重點建設司副司長、投資司副司長、基礎產業發展司司長、國家電力體制改革工作小組辦公室主任、國家電網公司副總經理、本公司第一屆董事會獨立非執行董事、大唐國際發電股份有限公司獨立非執行董事、中煤集團外部董事。李先生長期在多家電力企業工作，具有豐富的國家宏觀調控部門基礎能源管理工作經驗。

彭毅，52歲，本公司第二屆董事會非執行董事。中煤集團副總經理、總會計師，中煤財產保險股份有限公司董事。彭先生於1984年7月畢業於武漢建築材料工業學院(現武漢理工大學)建築工程系，並於1999年6月獲得武漢大學工商管理碩士學位(MBA)，2011年獲得武漢理工大學經濟學博士學位。彭先生亦為高級工程師、高級會計師、煤炭行業高級職業經理人，享受國務院政府特殊津貼。曾任中南建築設計院設計事務所所長、中南建築設計院深圳分院副院長、中南建築設計院財務處處長，武漢凱迪電力股份有限公司副總經理、總經濟師、財務負責人，武漢格林天地環保產業集團有限公司董事長，武漢凱迪藍天科技有限公司董事長，本公司第一屆董事會執行董事、執行副總裁兼首席財務官、第二屆董事會副董事長。彭先生在企業管理、資本運作和財務管理方面經驗豐富。

楊列克，57歲，本公司第二屆董事會執行董事、總裁。楊先生於1982年6月畢業於西安礦業學院(現西安科技大學)採礦工程專業。楊先生為高級工程師、煤炭行業高級職業經理人，享受國務院政府特殊津貼。曾任中國煤炭工業進出口總公司貨源運輸部及綜合計劃部經理、中國煤炭進出口公司總經理、華光資源有限公司和上海大屯能源股份有限公司董事，本公司第一屆董事會執行董事、總裁。楊先生精通煤炭企業的生產經營、管理流程，熟悉國內國際煤炭市場，具有深厚的企業經營管理經驗並在該行業擁有超過20年的生產、運營及管理經驗。

董事、監事及高級管理人員

張家仁，70歲，本公司第二屆董事會獨立非執行董事，法國興業銀行(中國公司)非執行董事，張先生1966年畢業於合肥工業大學電機電器專業，教授級高級經濟師，享受國務院政府特殊津貼，全國勞動模範，九屆全國人大代表。曾任荊門煉油廠技術員，浙江煉油廠技術員、工程師、副科長，鎮海石油化工總廠機動處副處長、煉油廠廠長、總廠副廠長、總廠廠長，鎮海煉油化工股份有限公司董事長、總經理，中國石油化工集團公司副總經理，中國石油化工股份有限公司董事、副總裁、高級副總裁兼財務總監，中國石化財務有限責任公司董事長，中國石油化工集團公司高級顧問，杭州工商信託股份有限公司獨立董事，中國二重集團(德陽)重型裝備股份有限公司獨立董事，中國核工業集團公司外部董事。張先生熟悉能源化工企業生產和經營管理，熟悉企業財務管理及資本運作。

趙沛，65歲，本公司第二屆董事會獨立非執行董事，現任中國金屬學會副理事長兼秘書長。曾任安泰科技股份有限公司執行董事、總裁，北京安泰鋼研超硬材料製品有限責任公司董事長、河冶科技股份有限公司董事長、中聯先進鋼鐵材料技術有限責任公司董事、北京科技大學教授、系副主任，冶金工業部科技司處長、鋼鐵研究總院副總工程師兼工程中心主任、鋼鐵研究總院副院長，新冶高科技集團公司董事長、北京鋼研新冶工程設計有限公司董事長。趙先生是工學博士，英國利茲大學博士後，教授、博士生導師，享受國務院政府特殊津貼。趙先生精通冶金工藝和材料科學，熟悉國內外的冶金企業和研究機構，對該領域技術發展和市場趨勢有充分的瞭解，並具有大型高科技企業和上市公司的經營管理經驗。

魏偉峰，52歲，本公司第二屆董事會獨立非執行董事，萬年高顧問有限公司董事總經理及信永方圓企業服務集團有限公司行政總裁。中國中鐵股份有限公司、霸王國際(集團)控股有限公司、波司登國際控股有限公司、寶龍地產控股有限公司、三一重裝國際控股有限公司、海豐國際控股有限公司、合生元國際控股有限公司、鉅大國際控股有限公司及長飛光纖光纜股份有限公司的獨立董事，LDK Solar Co. Ltd的獨立董事，香港特許秘書公會會長、香港樹仁大學法律系兼任教授。魏先生獲香港特別行政區行政長官委任為經濟發展委員會專業服務業工作小組非官首成員，獲香港會計師公會委任為專業資格及考試評議會委員會成員、香港上市公司商會常務委員會成員。先後畢業於上海財經大學、香港理工大學、美國密茲根州安德魯大學、英國華瑞漢普敦大學，並取得金融博士、金融碩士、工商管理碩士、榮譽法律學士學位。魏先生是英國特許公認會計師公會資深會員、香港會計師公會會員、英國特許秘書及行政人員公會的資深會員、香港特許秘書公會的資深會員、香港董事學會資深會員及香港證券及投資學會會員。魏先生擁有超過20年高層管理包括執行董事、財務總監及公司秘書的經驗，其中絕大部分經驗涉及上市發行人(包括大型紅籌公司)的財務、會計、內部控制及法規遵守，企業管治及公司秘書方面，多次參與或主導公司上市、收購合併、發債等重大融資工作。魏先生亦曾任中國人壽保險股份有限公司，方興地產(中國)有限公司及中國鐵建股份有限公司的獨立非執行董事。

監事

王晞，59歲，本公司第二屆監事會主席、非職工代表監事，中煤集團黨委副書記、紀委書記。王先生於1986年6月畢業於中國人民大學工業經濟專業，高級經濟師。曾任國家計委、國務院生產委主任科員，國家經濟貿易委員會經濟運行局副處長、財政金融司處長、綜合司處長、副司長，國務院國資委業績考核局副局長，中煤集團職工董事、工會主席。王先生有長期在國家經濟運行調控部門、國有資產監管機構工作的經歷，在國家宏觀經濟政策研究、經濟運行趨勢分析、企業管理及經營業績考核等方面積累了豐富的經驗。

周立濤，54歲，本公司第二屆監事會非職工代表監事，中煤集團總法律顧問，中國法學會能源法研究會常務副會長，中國煤炭工業協會法律專業委員會主任，國家律師學院客座教授，中國國際經濟貿易仲裁委員會仲裁員。1983年畢業於湖北財經學院(現中南財經政法大學)法學專業，2000年9月完成中國礦業大學管理科學與工程專業碩士研究生課程；2007年12月獲得法國巴黎HEC商學院高級管理人員工商管理碩士學位；2011年6月取得博士研究生學歷並獲得中國政法大學法學博士學位；高級經濟師，企業法律顧問執業資格。曾任中煤集團法律事務部主任，本公司第一屆監事會監事。周先生熟悉中國民法、商法、國際商事通則，擁有豐富的企業法律事務經驗。

董事、監事及高級管理人員

張少平，50歲，本公司第二屆監事會職工代表監事，中國煤炭開發有限責任公司執行董事、總經理、黨委副書記。1986年7月畢業於河北煤炭建築工程學院工業與民用建築專業，獲工學學士學位，高級工程師，煤炭行業高級職業經理人。曾擔任北京煤炭規劃設計總院職員，中國統配煤礦總公司職員、主任科員，煤炭工業部政策法規司主任科員、助理調研員，中國煤炭銷售運輸總公司辦公室副主任，中國煤炭工業進出口集團公司黨委辦公室副主任、主任、黨委工作部主任，中煤集團黨委工作部主任、中國煤炭開發有限責任公司黨委書記、副總經理。張先生長期在煤炭行業工作，對煤炭行業有全面瞭解，積累了豐富的企業管理經驗。

高級管理人員

楊列克，57歲，本公司第二屆董事會執行董事、總裁。其詳細資料請見本章《董事》章節。

高建軍，56歲，本公司副總裁，平朔公司執行董事、黨委副書記。1982年畢業於山東礦業學院（現山東科技大學）採礦專業，1998年畢業於遼寧工程技術大學採礦工程專業，獲工學碩士學位；教授級高級工程師、煤炭行業高級職業經理人，享受國務院政府特殊津貼。曾任中煤集團總經理助理、企業發展總部總經理、人力資源總部總經理，華晉焦煤公司董事、上海能源公司董事長、總經理。曾在煤炭科學研究總院人事處、新技術推廣處、中國統配煤礦總公司及煤炭工業部辦公廳等處工作。高先生長期在煤炭行業工作，對煤炭行業有全面的瞭解，具有豐富的企業發展戰略、改制重組及生產經營業務的管理經驗。

祁和剛，55歲，本公司副總裁，中煤集團總工程師，中煤能源技術研究總院院長，煤炭工業技術委員會煤礦井工開採委員會委員，中國礦業大學兼職教授，全國高等學校設置評議委員會專家。先後畢業於上海大屯中等專科學校採礦專業、中國礦業大學工程專業（碩士）、清華大學經管學院EMBA高級工商管理專業（碩士）；教授級高級工程師，煤炭行業高級職業經理人。歷任大屯煤電（集團）有限責任公司姚橋煤礦設計室主任、副總工程師、副礦長、礦長，大屯煤電（集團）有限責任公司總工程師，上海能源公司董事等職務。祁先生長期從事煤炭生產技術和管理工作，具有深厚的煤炭行業知識並在該行業擁有超過30年運營及管理經驗。

牛建華，52歲，本公司副總裁。1984年畢業於山東礦業學院（現山東科技大學）計算數學專業，2011年畢業於清華大學經管學院並獲得EMBA高級工商管理專業碩士學位，高級工程師，煤炭行業高級職業經理人。曾任煤炭科學研究總院人事處幹部、煤炭工業部人事司技術幹部處副處長、辦公廳秘書、中煤集團辦公室主任、總經理助理等職務。牛先生長期在煤炭行業工作，對該行業有深厚的瞭解，擁有豐富的行政管理經驗。

濮津，54歲，本公司副總裁，裝備公司執行董事、總經理、黨委副書記，中國煤炭機械工業協會副理事長，中國煤炭學會常務理事，煤炭工業技術委員會機械與電氣專家委員會副主任，全國煤炭行業「653」專家指導委員會副主任。1998年畢業於中國礦業大學工程專業，獲工學碩士學位，2003年畢業於同濟大學管理科學與工程專業，獲管理學博士學位；教授級高級工程師、全國高級職業經理人及煤炭行業高級職業經理人，享受國務院政府特殊津貼。曾任機械工業部中國通用機械總公司自動化工程部、海外事業部總經理助理、副總經理、中煤深圳公司總經理、中煤南方能源有限公司總經理、中國煤礦工程機械裝備集團公司董事長等職務。濮先生有豐富的企業管理經驗和紮實的煤機製造理論知識。

翁慶安，58歲，本公司首席財務官，財務公司董事長。1998年7月畢業於中國礦業大學會計專業；高級會計師、煤炭行業高級職業經理人，具有企業法律顧問執業資格。曾任大屯煤電（集團）有限責任公司財務處科長、副主任會計師、副處長、處長，大屯煤電（集團）有限責任公司副總會計師、總會計師、董事，上海能源公司監事、董事，平朔煤炭工業公司總會計師，華晉焦煤公司監事會主席等職務。翁先生長期在煤礦基層企業及上市公司工作，擁有超過30年豐富的國有企業財務工作經驗和上市公司資本運作、財務管理經驗。

周東洲，56歲，本公司董事會秘書兼公司秘書。1982年7月畢業於中國礦業學院（現中國礦業大學）英語專業，1997年5月獲中國礦業大學工學碩士學位；副譯審，煤炭行業高級職業經理人。曾在中國礦業大學、煤炭工業部科技教育司等處工作，曾任國家煤炭工業部、煤炭工業局辦公廳秘書，中煤集團市場開發部經理、煤炭貿易本部副本部長，中國煤炭進出口公司副總經理，本公司聯席公司秘書。

董事、監事及高級管理人員

三、董事、監事和高級管理人員報酬情況

(一) 董事、監事和高級管理人員報酬及決策程序

董事、監事薪酬由股東大會批准，高級管理人員薪酬由董事會批准。2014年度，公司董事、監事及高級管理人員從公司領取的報酬總計金額為743.5萬元(含稅)。

(二) 董事、監事和高級管理人員報酬確定依據

公司向獨立非執行董事每年支付固定額度的報酬；在股東單位經理層任職的公司董事不在公司領取薪酬；在股東單位董事會任職的公司董事長、副董事長不在公司領取薪酬；在股東單位董事會任職的公司非執行董事不在公司領取薪酬，若參加會議，則在公司領取會議津貼；在股東單位任職的公司執行董事，不在公司領取董事薪酬，其薪酬按照其兼任的高級管理人員職務，依據《公司高級管理人員薪酬管理辦法》執行；監事的薪酬在現工作崗位的單位領取；高級管理人員薪酬依據《公司高級管理人員薪酬管理辦法》執行。

除獨立非執行董事外，其他在公司領取報酬的董事、監事及高級管理人員的報酬均包含基本工資、獎金、公司繳納的五險一金及企業年金。

四、公司董事、監事、高級管理人員變動情況

2014年10月24日，公司董事會收到獨立董事周勤業先生的書面辭職報告。周勤業先生按照國家有關部門的規定及要求，請求辭去公司獨立董事及其在公司董事會專門委員會的相關職務。有關詳情，請參見本公司於2014年10月24日在上交所網站、聯交所網站和公司網站刊發的有關公告。

董事會報告

尊敬的各位股東：

中國中煤能源股份有限公司董事會（「董事會」）欣然提呈董事會報告書及截至2014年12月31日止年度本公司及其附屬公司（統稱「本集團」）按照國際財務報告準則編製的經審核合併財務報表。

一、主要業務

本集團主要在中國從事煤炭業務、煤化工業務、煤礦裝備業務及其他相關業務。煤炭業務包括煤炭生產銷售及煤炭貿易；煤化工業務包括焦炭、甲醇、尿素及其他煤化工產品的生產及銷售；煤礦裝備業務包括煤礦機械裝備設計、研發、製造及銷售業務和售後服務；其他業務包括電力、電解鋁生產及銷售等。本集團的主要子公司的主要業務詳情載於財務報表。

二、經營業績

本集團截至2014年12月31日止年度的財務經營業績詳見《管理層對財務狀況及經營成果的討論與分析》章節。

三、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。

董事會報告

四、主要股東持股情況

於2014年12月31日，就本公司董事、監事及最高行政人員所知，根據《證券及期貨條例》第336條規定須存置之權益登記冊的記錄，下列人士(不包括董事、監事以及最高行政人員)在本公司之股份或相關股份中的權益或淡倉如下：

名稱	股份數目	股份類別	權益性質	持股身份	佔已發行類別股份總數的比例(%)	發行股份佔總數的比例(%)
中國中煤能源集團有限公司	7,605,207,608	A股	不適用	實益擁有人	83.10	57.36
Sino Life Insurance Co.,Ltd. (生命人壽保險股份有限公司)	1,356,110,000	H股	好倉	大股東所控制的法團的權益	33.02	10.23
BlackRock, Inc.	303,803,244		好倉	大股東所控制的法團的權益	7.40	2.29
	95,264,000	H股	淡倉	大股東所控制的法團的權益	2.32	0.72
JPMorgan Chase & Co.	286,725,498	H股	好倉	其中62,366,937股為實益擁有人，20,099,000股為投資經理，25,440股為受托人(被動受托人除外)，204,234,121(可供借出的股份)為保管人—法團/核准借出代理人	6.98	2.16
	9,723,195		淡倉	實益擁有人	0.23	0.07

附註： 所披露信息是基於聯交所網站所提供信息作出。

除上述披露外，就本公司董事、監事及最高行政人員所知，於2014年12月31日，在根據《證券及期貨條例》第336條規定須存置之權益登記冊中，並無任何其他人在本公司之股份或相關股份中擁有權益或持有淡倉的任何記錄。

五、董事和監事及最高行政人員在本公司股份、相關股份及債權證的權益和淡倉

於2014年12月31日，本公司的各位董事、監事及最高行政人員在本公司或其相關法團(定義見《證券及期貨條例》第XV部分)的股份、股本衍生工具的相關股份或債權證中概無擁有任何根據《證券及期貨條例》第352條規定須在存置之權益登記冊中記錄、或根據《上市公司董事進行證券交易的標準守則》的規定需要通知本公司及聯交所之權益或淡倉。

截至2014年12月31日，本公司未授予本公司董事、監事及最高行政人員或其配偶或未滿18歲子女認購本公司或其相關法團的股份或債權證的任何權利，且以上各人亦未行使認購上述股份或債權的任何權利。

董事會報告

六、公眾持有量

基於本公司可公開查詢之數據及據董事所知，截至本報告日期為止，本公司一直維持聯交所上市規則所規定的公眾持股量。

七、董事監事的服務合約

本公司各位董事及監事均與本公司訂立了服務合約。根據服務合約的條款，各位董事、監事均同意擔任本公司的董事、監事，服務期限：除董事周勤業在公司第二屆董事會的任期自委任之日起至2014年10月24日止，其餘董事(不包括新董事)的任期自委任之日起，為期三年。監事的任期自委任之日起，為期三年。該等服務合約將按照公司章程和相關聯交所上市規則的要求續期並可按照服務合約規定於合約期限屆滿前終止。根據公司章程規定，本公司第二屆董事會與監事會成員在下一屆董事會和監事會選舉產生前，仍繼續履行其職責。

本公司董事或監事概無與本公司訂有本公司不可於一年內不予賠償(法定賠償除外)而終止的服務合約。

八、董事和監事在合同中的權益

除服務合約以外，截至2014年12月31日止年度，本公司董事或監事未在本公司或其任何控股公司或其任何附屬公司或同系附屬公司訂立的任何重要合同中享有任何直接或間接重大權益。

九、董事及監事薪酬

有關本公司董事及監事截至2014年12月31日止年度薪酬之詳情載於合併財務報表附註和本報告「董事、監事和高級管理人員」章節。

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。

十、購買、出售或購回本集團上市證券

截至2014年12月31日止年度，本公司及其附屬公司概無購買、出售或購回本集團任何上市證券(「證券」一詞具有聯交所上市規則所賦予的涵義)。

十一、募集資金使用

(一) 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。

董事會報告

(二) A股募集資金使用情況

截止2014年12月31日，本公司實際投入涉及A股募集資金項目的款項共216.14億元，約佔A股募集資金淨額的85.4%，具體運用情況如下：

單位：億元

承諾項目名稱	是否變更項目	募集資金			是否符合計劃進度	項目進度	預計收益(稅後項目投資內部收益率)	產生收益情況	是否符合預計收益	未達到計劃進度和收益說明	變更原因及募集資金變更程序說明
		擬投入金額	本年度投入金額	募集資金實際累計投入金額							
鄂爾多斯煤炭深加工示範項目	否	41.58	3.09	41.58	否	項目煤礦和化工部分一期工程已取得核准，並已開工建設，二期工程正在進行前期工作。	13.94%	-	-	項目正在建設中	參見中國中煤能源股份公司A股招股書
黑龍江1000萬噸/年煤礦、180萬噸/年甲醇、60萬噸/年烯烴及配套工程項目	否	-	-	0.12	-	-	-	-	-	-	參見中國中煤能源股份公司關於變更部分A股募集資金投資項目的公告。公告編號2010-019
補充一般性流動資金或收購與公司主業相關的資產	否	41.33	-	41.33	是	-	-	-	-	-	-
烏審旗蒙大礦業有限責任公司納林河二號礦800萬噸/年煤礦項目	是	16.69	2.89	16.19	否	項目正在進行前期工作。	18.37%	-	-	項目尚待審批。	-
鄂爾多斯市伊化礦業資源有限責任公司母杜柴登礦600萬噸/年煤礦項目	是	44.64	-	16.94	否	項目正在進行前期工作。	19.59%	-	-	項目尚待審批	-
山西中煤平朔小回溝煤業有限公司小回溝煤礦300萬噸/年煤礦項目	是	28.06	0.80	14.98	否	項目已核准，並已開工建設。	34.20%	-	-	項目正在建設中。	-
陝西延安禾草溝煤礦有限公司(籌)禾草溝煤礦300萬噸/年煤礦項目	是	12.00	-	12.00	是	項目已建成並轉入試生產。	30.57%	-	-	-	參見中國中煤能源股份公司關於變更部分A股募集資金投資項目的公告。公告編號2010-019
中煤張家口煤礦機械有限責任公司煤機裝備產業園建設項目	是	23.62	0.19	23.62	是	項目已建成投產。	11.60%	2014年實現利潤0.36億元。	否	經濟下行，訂單不足。	-
陝西延長中煤榆林能源化工有限公司60萬噸/年聚乙烯、60萬噸/年聚丙烯能源化工綜合利用項目	是	21.00	-	21.00	是	項目已建成，並轉入試生產。	15.51%	-	-	-	-
補充一般性流動資金或收購與公司主業相關的資產	是	28.38	-	28.38	是	-	-	-	-	-	-
合計	/	257.30	6.97	216.14	/ /	/ /	/ /	/ /	/ /	/ /	/ /

十二、物業、廠房及設備

本公司截至2014年12月31日止年度的物業、廠房及設備變動詳情載於本年度經審計的財務報表附註。

十三、捐款

截至2014年12月31日止年度，本公司作出慈善及其他捐款共計1,988千元。

董事會報告

十四、附屬公司和聯營公司

於2014年12月31日，本公司的附屬公司和聯營公司的詳情列載於本年度經審計的財務報表附註。

十五、優先購買權、股份期權安排

根據中華人民共和國相關法律，本公司股東並無按比例認購股份的優先購買股權。同時，本公司目前並無任何股份期權安排。

十六、主要客戶及供貨商

(一) 主要客戶

從本集團煤炭、煤化工、煤機等主要產品的市場情況看，本集團主要客戶類型為國內電力企業、國內鋼鐵企業及國內煤炭生產企業等。截至2014年12月31日止年度，本集團對前五名客戶實現的銷售收入為138.08億元，佔本集團銷售收入的比例為19.5%。具體情況如下：

主要客戶	金額	估本集團銷售	
		收入比重(%)	是否為關聯方
A	47.09	6.7	否
B	33.03	4.7	否
C	25.51	3.6	否
D	18.63	2.6	否
E	13.82	1.9	否
合計	138.08	19.5	-

單位：億元

(二) 主要供應商

本集團主要供應商為向本集團供應貿易煤、柴油等原材料產品，以及向本集團提供工程施工和設備維修等服務。截至2014年12月31日止年度，本集團從前五名供應商採購的物資總額為56.70億元，佔本集團銷售成本的比例為8.9%。具體情況如下：

主要供應商	金額	估本集團銷售	
		成本比重(%)	是否為關聯方
A	13.38	2.1	否
B	12.12	1.9	是
C	11.41	1.8	否
D	10.42	1.6	是
E	9.37	1.5	否
合計	56.70	8.9	-

單位：億元

於截至2014年12月31日止年度，董事、彼等聯繫人士或董事會所知擁有本公司股本5%以上的任何股東概無於本集團五個主要客戶及五個主要供貨商中擁有實際權益。

十七、重大合約

除於本報告書「關連交易」一節中披露之外，本公司或其任何一家子公司概無和控股股東或其任何一家除本集團之外的子公司簽訂重大合同，且並不存在關於控股股東或其任何一家除本集團之外的子公司向本公司或其任何一家子公司提供服務的重大合同。

十八、關連交易

下列為本集團2014年內的主要關連交易：

(一) 持續關連交易

由於重組改制實現上市，本公司與中煤集團存在關連交易。本公司與中煤集團持續進行的日常關連交易是公司日常和一般業務，該等交易可避免中煤集團與本公司煤炭產品存在的潛在競爭，使本公司在日常業務過程中以市場價格穩定獲得中煤集團的煤炭產品、綜合原料、工程設計和建設、土地和房屋租賃等產品和服務，有利於促進公司擴大規模經營、減少交易過程中的不確定性、降低交易成本，有效避免不必要的營運中斷及遷移成本。本公司已與本公司控股股東中煤集團訂立若干關連交易協議，這些協議項下的交易構成聯交所上市規則第十四A章所指的本公司持續關連交易，相關關連交易協議條款、2014年度上限和實際發生額如下：

1、 煤炭供應框架協議

2011年10月21日，本公司與中煤集團續訂了《煤炭供應框架協議》，有效期自2012年1月1日至2014年12月31日止，屆滿後可續期。根據該協議，中煤集團已同意向本集團獨家供應中煤集團及其附屬公司(不包括本公司)煤礦所生產的煤炭產品，並已承諾不會向任何第三方銷售任何該等煤炭產品。倘中煤集團及其附屬公司(不包括本公司)所提供的煤炭產品數量或質量未能滿足本集團要求，本集團有權向第三方購買煤炭產品。詳情載於本公司於2011年10月21日刊發的公告中。

定價原則：(1)市價，經參考與中煤集團及其附屬公司(不包括本公司)煤礦所在地區或周邊地區的獨立煤炭生產商，按公平原則提供的可資比較的煤炭產品當前市價後釐定；(2)若無市場價格，則須按所供應煤炭產品的合理成本加合理利潤率釐定。

本公司截至2014年12月31日止年度內就中煤集團重組中的煤礦所生產的煤炭產品供應給本公司，支付給中煤集團的煤炭貨款支出2014年年度上限為48.83億元，實際發生的開支為21.59億元。

2、 綜合原料和服務互供框架協議

2011年10月21日，本公司與中煤集團續訂了《綜合原料和服務互供框架協議》，有效期自2012年1月1日至2014年12月31日止，屆滿後可續期。據此協議，(1)中煤集團及其附屬公司(不包括本公司)須向本集團供應(i)生產原料及配套服務，(其中包括)原材料、運輸服務、供應電力及熱能、測試及設備維修服務、設備租賃及其他；及(ii)社會及支持服務包括保安服務、員工培訓、醫療服務及緊急服務、管理養老金、醫療補助金及失業補助金、通訊、物業管理及其他；(2)本集團須向中煤集團及其附屬公司(不包括本公司)供應(i)生產原料及配套服務，(其中包括)原材料、電力、運輸及裝載服務、機械維修、勞動力、投標服務、燃氣、石油、水、熱能及其他；及(ii)煤炭出口相關服務包括組織產品供應、進行配煤、協調物流及運輸、提供港口相關服務、安排檢驗及質量認證以及提供有關產品交付服務。詳情載於本公司於2011年10月21日刊發的公告中。

董事會報告

定價原則依次按以下順序：中國政府規定價格；中國政府指導價格；相關市場價格；如並無上述任何價格或均不適用，則價格須按合理成本加合理利潤率釐定。

本公司截至2014年12月31日止年度內：(1)就中煤集團及其附屬公司(不包括本公司)提供的原料及配套服務以及社會及支持服務支出的2014年年度上限為42.63億元，實際發生的開支為32.28億元；(2)就向中煤集團及其附屬公司(不包括本公司)提供原料及配套服務以及煤炭出口相關服務的收益2014年年度上限為7.70億元，實際收益為6.45億元。

3、 工程設計、建設及總承包服務框架協議

2011年10月21日，本公司與中煤集團訂立了《工程設計、建設及總承包服務框架協議》，有效期自2012年1月1日至2014年12月31日止，屆滿後可續期。根據該協議，中煤集團及其附屬公司(不包括本公司)向本集團提供工程設計、建設及總承包服務。詳情載於本公司於2011年10月21日刊發的公告中。

定價原則：價格及其他條款須按公開招標程序釐定；倘中煤集團及其附屬公司(不包括本公司)的競標價及其他條款等同或優於其他獨立投標人的競標價及其他條款，則中煤集團及其附屬公司(不包括本公司)應優先獲選。服務費用將按公開招標程序釐定之條款以本集團內部資源支付。

本公司截至2014年12月31日止年度內，就中煤集團及其附屬公司(不包括本公司)提供的工程設計、建設及總承包服務支出2014年年度上限為57.20億元，實際發生的開支為37.04億元。

4、 房屋租賃框架協議

2006年9月5日，本公司與中煤集團訂立了一項《房屋租賃框架協議》，期限為10年，期限屆滿後可予續期。根據該協議，中煤集團及其附屬公司(不包括本公司)已同意將中國若干物業租予本集團作一般業務及配套用途。物業租賃包括總建築面積約222,837平方米的480項物業，大部分用於生產及經營用途。詳情載於本公司於2011年10月21日刊發的公告中。

定價原則：(i)於《房屋租賃框架協議》期限內，租金須每三年參照當時市場租金進行審閱及調整。經調整租金不得超過由獨立物業估值師確認的適用市價；(ii)儘管上文所述協議訂明通常情況的三年租金調整機制，但該等租予本集團的物業租金可於《房屋租賃框架協議》期限內隨時下調；及(iii)租金將於每年末以現金支付，由本集團內部資源撥付。

本公司向中煤集團及其附屬公司(不包括本公司)租賃的建築物和物業支付的房屋租金2014年年度上限為0.97億元，實際發生的租金為0.94億元。

5、 土地使用權租賃框架協議

2006年9月5日，本公司與中煤集團訂立了一項《土地使用權租賃框架協議》，期限20年，屆滿後可續期。根據該協議，中煤集團及其附屬公司(不包括本公司)同意將若乾土地使用權租予本集團作一般業務及配套用途。該等土地使用權項下包括220幅土地，總地盤面積約為11,616,000平方米，主要作生產和經營用途。詳情載於本公司於2011年10月21日刊發的公告中。

董事會報告

定價原則：(i)於土地使用權租賃協議期限內，租金須每三年參照當時市場租金進行審閱及調整。經調整租金不得超過由獨立估值師確認的適用市價；(ii)儘管上文所述協議訂明通常情況的三年租金調整機制，但該等租予本集團的土地使用權租金可於《土地使用權租賃框架協議》期限內隨時下調；及(iii)租金將每年以現金支付，由本集團內部資源撥付。

本公司向中煤集團及其附屬公司(不包括本公司)支付的土地使用權租金2014年年度上限為0.72億元，實際發生的租金為0.62億元。

6、 金融服務框架協議

2014年3月18日，本公司控股子公司財務公司與中煤集團訂立了一項《金融服務框架協議》，有效期自協議生效之日起至2014年12月31日止。屆滿後可續期。根據該協議，財務公司同意向中煤集團及其聯繫人提供存貸款和融資租賃等項金融服務。詳情載於本公司於2014年3月18日刊發的公告。

定價原則：(i)中煤集團及其附屬公司及中煤集團的聯繫人在財務公司的存款利率由雙方參考一般中國商業銀行就類似存款提供的利率公平協商釐定，任何情況下不得高於中國人民銀行就該種類存款規定的利率上限，且不高於財務公司吸收其他客戶同類存款所確定的利率及不高於中國一般商業銀行向中煤集團及其附屬公司及中煤集團的聯繫人提供同類存款服務所確定的利率(以較低者為準)；(ii)財務公司向中煤集團及其附屬公司及中煤集團的聯繫人收取的貸款利率由雙方參考中國一般商業銀行就類似貸款收取的利率公平協商釐定，任何情況下不得低於中國人民銀行就該類型貸款規定的利率下限，且不低於財務公司向其他客戶發放同種類貸款所確定的利率及不低於中國一般商業銀行向中煤集團及其附屬公司及中煤集團的聯繫人提供同種類貸款服務所確定的利率(以較高者為準)；(iii)就上述存貸款外的其他各項金融服務，財務公司根據中國人民銀行或中國銀監會規定的費率釐定相應服務費用，如無規定費率，服務費用由雙方參考中國一般商業銀行就同類金融服務收取的費用公平協商釐定，在任何情況下，收費標準不低於中國一般商業銀行就同類業務採取的費用標準。

財務公司向中煤集團及其附屬公司及中煤集團的聯繫人提供的貸款與融資租賃的貨幣資金每日餘額(含應計利息)2014年上限為8億元，實際發生為3.07億元；財務公司向中煤集團及其附屬公司及中煤集團的聯繫人提供其他金融服務(包括但不限於票據承兌與貼現、代理、結算、轉賬、諮詢以及中煤集團及其附屬公司及中煤集團的聯繫人成員之間的內部委託貸款及融資租賃)所收取的金融服務費用2014年上限為200萬元，報告期內未發生。

根據香港會計師公會發佈的香港鑒證業務準則3000號「歷史財務資料審核或審閱以外的鑒證工作」並參考實務說明740號「香港上市規則規定的持續關連交易的核數師函件」，本公司核數師已受聘對本集團持續關連交易作出報告。根據聯交所上市規則第14A.56條，核數師已就本報告所載本集團披露的持續關連交易發出無保留意見的函件，並載有其發現和結論。本公司已將核數師函件副本向香港聯合交易所提供。

本公司全體獨立非執行董事審核了以上持續關連交易，並確認：

- 1、 該等交易屬於本公司日常業務；
- 2、 該等交易按照一般或更佳商業條款進行；及
- 3、 該等交易是根據有關交易的協議條款進行，而交易條款公平合理，並且符合本公司股東的整體利益。

本公司確認上述截至二零一四年十二月三十一日止年度的持續關連交易項下具體協議的簽訂及執行均已遵循該等持續關連交易的定價原則。

董事會報告

(二) 續訂或重訂2015-2017年持續關連交易協議及重訂年度上限

本公司於2011年與中煤集團簽署的《煤炭供應框架協議》、《綜合原料和服務互供框架協議》及《工程設計、建設及總承包服務框架協議》，與山西焦煤集團簽署的《煤炭等相關產品及服務供應框架協議》以及本公司控股子公司財務公司於2014年3月與中煤集團簽署的《金融服務框架協議》已於2014年12月31日到期。本公司於2014年10月23日續訂了前述持續關連交易協議，有效期自2015年1月1日至2017年12月31日止，為期三年，並申請了其各自未來三年的交易上限；同時本公司於2014年10月23日與中煤集團重訂了《房屋租賃框架協議》、《土地使用權租賃框架協議》，有效期分別至2024年12月31日和2025年8月21日止，本公司亦為其申請了各自未來三年的交易上限。

上述交易詳情請參見本公司於2014年10月23日和12月29日刊登在中國證券報、上海證券報、證券時報、證券日報及聯交所網站、上交所網站和本公司網站的公告。

(三) 非持續關連交易

報告期內本公司概無發生未能根據聯交所上市規則第14A章獲豁免的非持續關連交易。

除上述披露外，沒有載列於財務報表附註的任何關連方交易或持續關連方交易屬於聯交所上市規則項下須予披露的關連交易或持續關連交易。就上述關連交易及持續關連交易而言，本公司已遵守聯交所上市規則中不時規定的披露要求。

十九、減少同業競爭

2014年5月，本公司接到控股股東中煤集團《關於進一步避免與中國中煤能源股份有限公司同業競爭的承諾函》，中煤集團明確表示：「在出具《關於進一步避免與中國中煤能源股份有限公司同業競爭的承諾函》之日起七年內，經中煤能源按照適用法律法規及公司章程履行相應的董事會或股東大會程序後，中煤集團將與中煤能源存在同業競爭的進出口公司、華昱公司和龍化集團的股權注入中煤能源。」該事項經本公司於2014年5月13日召開的第二屆董事會2014年第四次會議審議後進行了披露。中煤能源將本著對投資者高度負責的態度，繼續按照相關監管規定，安排上述承諾事宜的落實等工作。

有關詳情請參見本公司分別於2014年2月14日和5月13日在上交所網站、聯交所網站和公司網站刊發的《關於公司及控股股東等主體承諾履行情況的公告》和《關於中國中煤能源集團有限公司進一步避免與中國中煤能源股份有限公司同業競爭的公告》。

二十、公司經營中出現的問題、困難和風險及採取的對策和措施

(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項政策規定，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墾工作，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。

董事會報告

二十一、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：

股票類型	股數	比例%
A股	9,152,000,400	69.03
其中：中煤集團持有	7,605,207,608	57.36
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	132,351,000	1.00
合計	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

單位：股

(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日在上交所網站、聯交所網站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日在上交所網站、聯交所網站和公司網站刊發的有關公告。

董事會報告

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日在上交所網站、聯交所網站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》。截至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；截至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日在上交所網站、聯交所網站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—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日在上交所網站、聯交所網站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日在上交所網站、聯交所網站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日在上交所網站、聯交所網站和公司網站刊發的有關公告。

董事會報告

二十二、重大法律程序

截止2014年12月31日，本公司未涉及任何重大訴訟或仲裁；據本公司所知，截止2014年12月31日，概無任何針對本公司的重大訴訟或索賠懸而未決、似將進行或已進行。

二十三、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。

2015年召開的2014年度股東周年大會將審議聘用羅兵咸永道為公司2015年度境外核數師，普華永道為公司2015年度境內核數師的議案。

本公司在過去三年內，均未更換核數師。

二十四、稅務

稅務事項詳見本報告《董事會報告》中的「可供分配利潤、股息及暫停辦理股東過戶登記」。

公司根據有關稅務規定，在向境外非居民企業或居民個人股東分派2014年股利時將代扣代繳相應稅款。

二十五、儲備

本集團之儲備於本年度內之變動詳情，分別載於合併財務報表附註及合併權益變動表。

於2014年12月31日，本公司根據中國有關法律法規的規定可供分配之儲備為197.57億元。

二十六、退休金以及其他員工成本

本集團退休金以及其他員工成本詳情載於財務報表附註。

二十七、財務概要

本集團過往五個財政年度財務數據摘要摘自經審核財務報表。此摘要並非經審核財務報表之組成部分。

二十八、資產負債表日後事項

本集團未發生重大資產負債表日後事項。

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
2015年3月20日

於本董事會報告刊發日期，本公司的執行董事為王安、楊列克；非執行董事為李延江、李彥夢、彭毅；獨立非執行董事為張家仁、趙沛和魏偉峰。

監事會報告

報告期內，根據《中華人民共和國公司法》、《公司章程》和《公司監事會議事規則》有關規定，本公司監事會全體成員從維護公司和股東的利益出發，認真履行各項職權和義務，依法行使監督職能。監事會通過組織召開監事會會議，各位監事列席歷次股東大會和董事會等方式，對公司的重大決策、財務報告、關連交易和本公司董事、高級管理人員的行為進行了監督，較好地完成了監事會2014年度工作。

一、監事會會議召開情況

會議屆次	召開日期	決議刊登的信息 披露報紙	決議刊登的信息 披露日期
第二屆監事會2014年 第一次會議	2014年3月18日	中國證券報、上海證券報、 證券時報、證券日報	2014年3月19日
第二屆監事會2014年 第二次會議*	2014年4月25日	—	—
第二屆監事會2014年 第三次會議	2014年8月15日	中國證券報、上海證券報、 證券時報、證券日報	2014年8月16日
第二屆監事會2014年 第四次會議	2014年10月23日	中國證券報、上海證券報、 證券時報、證券日報	2014年10月24日

*： 本次會議僅審議第一季度報告一項議案，根據監管規定無需披露監事會決議公告。

報告期內，監事會以現場方式共召開4次會議，具體情況如下：

2014年3月18日在北京召開的第二屆監事會2014年第一次會議，審議通過7項議案，主要對公司2013年度報告及其摘要、2013年度業績公告、監事會報告、2013年度財務報告、2013年度利潤分配預案、2013年度A股募集資金存放與實際使用情況專項報告、2013年度公司內部控制評價報告和財務公司為中煤集團提供金融服務涉及關連交易等事項進行了審議。

2014年4月25日在北京召開的第二屆監事會2014年第二次會議審議通過了關於公司2014年第一季度報告的議案，並聽取了公司關於審計工作2013年完成情況及2014年工作安排的匯報。

2014年8月15日召開的第二屆監事會2014年第三次會議審議通過了關於公司2014年中期報告的議案和關於公司A股募集資金存放及實際使用情況的專項報告的議案。

2014年10月23日召開的第二屆監事會2014年第四次會議審議通過了關於公司2014年第三季度報告的議案、根據財政部新頒佈和修訂的會計準則對公司長期股權投資等會計核算政策進行變更的議案和關於確定公司2015-2017年持續性關連交易年度豁免上限的議案。

監事會報告

二、監事會對公司工作的意見

2014年，國內經濟增速繼續放緩，煤炭市場供大於求，煤炭價格大幅下跌，煤炭企業普遍經營困難。面對前所未有的經營壓力，公司主動適應形勢變化，改革創新發展模式，科學合理組織生產，深入推進降本增效，紮實有效開展各項工作，千方百計保障企業平穩健康發展。監事會對公司所作的各項工作表示認可。

三、監事會對公司2014年以下事項發表了獨立意見

(一) 2014年公司依法運作情況

報告期內，監事會對公司財務以及公司董事、高級管理人員履行職責的情況進行監督、檢查和評價。監事會認為，公司能夠嚴格執行國家的法律、法規，依法合規經營，決策程序合法有效。公司認真落實股東大會、董事會的決議，不斷完善了內部管控體系建設，提高風險防範能力。公司董事及高級管理人員能夠盡職履責，未發現公司董事和高級管理人員有違反法律法規、《公司章程》或損害公司利益的行為。

(二) 檢查公司財務的情況

監事會認真審議了季度、半年度和年度財務報告、利潤分配預案等事項。監事會認為，普華永道中天會計師事務所有限公司（羅兵咸永道會計師事務所）出具的標準無保留意見的審計報告真實、客觀、公允地反映了本公司財務狀況、經營成果和現金流量。不存在虛假記載、誤導性陳述或重大遺漏。

(三) 募集資金使用情況

報告期內，公司A股募集資金支出6.97億元，累計支出216.14億元，實際支出與承諾投入項目一致。

(四) 公司收購或出售資產情況

報告期內，本公司未發生重大收購或出售資產的交易，監事會也未發現任何內部交易。未發現損害股東權益或造成本公司資產流失的情況。

(五) 關連交易情況

報告期內，本公司的持續關連交易按照簽署的關連交易框架協議的有關條款執行，交易價格符合有關協議所述的定價標準。各項日常關連交易的年度實際發生額未超過有關年度豁免上限。本公司2014年的關連交易價格公允，沒有發現損害本公司和股東利益的行為。

公司審議通過了《關於確定公司2015-2017年持續性關連交易年度豁免上限的議案》，公司各項關連交易協議及其項下2015-2017年的年度關連交易豁免上限事項的審核程序符合法律、法規及上市監管機構的規定，相關建議的交易上限標準符合公司實際情況。

(六) 股東大會決議執行情況

報告期內，監事會對董事會執行股東大會的決議情況進行了監督。監事會認為，本公司董事會能夠認真履行職責，加強科學決策，積極貫徹落實股東大會的有關決議，推進公司科學健康發展。

監事會報告

(七) 內部控制評價報告審閱情況

監事會認真審閱了《公司2014年度內部控制評價報告》。監事會認為，公司內部控制自我評價報告客觀真實地描述了公司內部控制情況，監事會對公司內部控制自我評價報告沒有異議。

2015年，監事會將繼續嚴格依據國家法律法規和《公司章程》賦予監事會的權利和義務，忠實勤勉履行職責，以維護公司及股東合法權益為己任，努力做好各項工作。

承監事會命
中國中煤能源股份有限公司
監事會主席
王晞

中國 北京
2015年3月20日

企業管治報告

報告期內，本公司繼續致力於規範運作，完善公司治理制度體系，加快信息化建設，推進全面風險管理體系和內部控制體系建設，提升管理效率和公司治理水平。

一、公司治理概述

本公司按照《公司法》、《證券法》等相關法律法規的要求，建立了由股東大會、董事會、監事會和經營層組成的公司治理架構，形成了權力機構、決策機構、監督機構和經營層之間權責明確、運作規範的相互協調和相互制衡機制。本公司已制訂了《公司章程》、《股東大會議事規則》、《董事會議事規則》等一系列規章制度。報告期內，公司根據上市地法律法規、上市規則以及監管規定的最新要求，修訂了《公司章程》等規章制度，使公司治理的體系更趨完善。本公司的公司治理與《公司法》和中國證監會相關規定的要求不存在差異。

董事會已檢討本公司採納有關企業管治的文件，並認為文件的要求已達到聯交所上市規則的附錄十四所載《企業管治守則》及《企業管治報告》列載的有關守則要求。截至2014年12月31日止年度，本公司嚴格遵守聯交所上市規則附錄十四所載的《企業管治守則》及《企業管治報告》守則條文。

二、主要股東持有公司的重大權益和淡倉情況

詳情參見本報告《董事會報告》主要股東持股情況章節。

三、董事及監事進行證券交易的標準守則

本公司已採納了聯交所上市規則附錄十所載的《上市公司董事進行證券交易的標準守則》（「標準守則」）。經本公司作出具體查詢後確認，各董事及監事已確認其於2014年全年期間一直全面遵守標準守則。

四、董事會

（一）組成和任期

本公司第二屆董事會目前由王安、李延江、李彥夢、彭毅、楊列克、張家仁、趙沛、魏偉峰8名董事組成。各位董事的任期和其他詳細情況請見本報告《董事、監事及高級管理人員》章節。

依據本公司章程，董事會的主要職責為：決定公司的經營計劃和投資方案；制定公司的年度財務預算方案、決算方案；制定公司的利潤分配方案和彌補虧損方案；決定公司內部管理機構的設置；聘任或者解聘公司總裁、首席財務官、董事會秘書，根據總裁的提名，聘任或者解聘公司副總裁；股東大會和公司章程授予的其他職權等。

董事會負責監督每個財政期間的財務報表編製，使該份財務報表能真實公允地反映本公司在該段期間的財務狀況、業績及現金流表現。編製截至2014年12月31日止年度的財務報表時，董事會選擇適用的會計政策，作出審慎、公平和合理的判斷及估計，以及按持續經營的基準編製財務報表。國際核數師的責任聲明載於本報告獨立核數師報告書內。

報告期內，本公司所有董事均積極參與了持續專業培訓，包括參加公司提供的專業培訓，發展並更新其知識及技能，以確保其繼續在具備全面信息及切合所需的情況下對董事會作出貢獻。

董事、監事和高級管理人員之間除在本公司的工作關係外，在財務、業務、家屬、其他重大方面無任何關係。

企業管治報告

(二) 董事會2014年會議召開情況

本公司董事會2014年共召開了七次會議，下表列載了本公司董事出席董事會會議的記錄：

姓名	在本公司的職務	親自出席次數	委託出席次數	出席率%
王安	董事長、執行董事	6/7	1/7	86
李延江	副董事長、非執行董事	7/7	-	100
李彥夢	非執行董事	7/7	-	100
彭毅	非執行董事	7/7	-	100
楊列克	執行董事、總裁	6/7	1/7	86
張家仁	獨立非執行董事	7/7	-	100
趙沛	獨立非執行董事	7/7	-	100
魏偉峰	獨立非執行董事	7/7	-	100
周勤業*	獨立非執行董事	6/6	-	100

註： *周勤業先生於2014年10月辭去本公司董事職務。

報告期內，本公司共召開了7次董事會會議，審議通過了2013年年度報告、2014年中期報告、季度報告相關議案、2013年利潤分配預案、修改公司章程、投資建設圖克氣化島及相關工程項目等重大事項的議案，並聽取了公司2013年和2014年生產經營過程中涉及的年度資本支出計劃完成情況、董事會決議執行情況等多項匯報。

報告期內，本公司舉行的董事會會議次數、召開程序、記錄存盤、會議進行規則及有關事宜均符合有關的守則條文，有關次數出席率均可顯示本公司各董事勤勉盡責，並致力於為本公司及股東的整體利益做出貢獻。

(三) 董事參加股東大會以及董事會對股東大會決議的執行情況

報告期內，本公司董事會全體成員能夠遵照境內外上市地相關法律、法規及《公司章程》的規定，認真、勤勉地履行董事職責，執行股東大會決議，完成了股東大會授權的各項工作任務。下表列載了本公司董事會出席股東大會的記錄：

姓名	在本公司職務	親自出席次數	出席率%
王安	董事長、執行董事	1	50
李延江	副董事長、非執行董事	1	50
李彥夢	非執行董事	2	100
彭毅	非執行董事	2	100
楊列克	執行董事、總裁	2	100
張家仁	獨立非執行董事	2	100
趙沛	獨立非執行董事	2	100
魏偉峰	獨立非執行董事	2	100
周勤業*	獨立非執行董事	1	100

註： *周勤業先生於2014年10月辭去本公司董事職務。

企業管治報告

- (1) 繼續聘請普華永道和羅兵咸永道為本公司2014年國內、國際審計師，負責本公司在中國企業會計準則和國際財務報告準則下的中期財務報告審閱和年度財務報告審計工作。普華永道和羅兵咸永道2014年上述工作收費共計人民幣1,150萬元；
- (2) 於2014年5月29日和6月26日分別向本公司現有股東分派2013年度利潤1,072,680,600元，每股分派0.081元(含稅)。

(四) 董事會的企業管治職能

於2012年5月25日經本公司股東大會通過，修改本公司董事會議事規則，由董事會負責履行以下企業管治職責：制定及檢討公司的企業管治政策及常規，並向董事會提出建議；檢討及監察董事及高級管理人員的培訓及持續專業發展；檢討及監察公司在遵守法律及監管規定方面的政策及常規；制定、檢討及監察僱員及董事的操守準則及合規手冊(如有)；檢討公司遵守守則的情況及在企業管治報告內的披露；制定股東通訊政策，並定期檢討以確保其成效。

於報告期內，董事會檢討並修改了《公司章程》、《董事會提名委員會工作細則》等一系列企業管治文件，並不時監督該等文件的執行情況；檢討並積極組織董事及高級管理人員的培訓及持續專業發展；檢討並監察公司是否存在違反法律及監管規定方面的情況；批准本公司2014年年度企業管治報告，並准予在聯交所網站和公司網站披露；制定檢討和監察股東通訊政策，確保政策有效。

五、公司管理層組成及職責

本公司管理層由一名總裁及六名副總裁組成，總裁對董事會負責，管理層負責主持公司生產經營管理工作，組織實施董事會決議、公司年度經營計劃和投資方案；擬訂公司內部管理機構設置方案、公司的基本管理制度；制定公司的基本規章；提請聘任或者解聘公司副總裁(經理)；聘任或者解聘除應由董事會聘任或者解聘以外的負責管理人員以及公司章程和董事會授予的其他職權。

六、董事長和總裁

本公司董事長及總裁分別由王安先生和楊列克先生出任，董事長和總裁為兩個明確劃分的不同職位。董事長不可兼任總裁，且董事長與總裁之間的職責及分工清楚並以書面列載，詳見《公司章程》。除本公司董事和監事外的其他高級管理人員負責公司的日常業務營運，該等人士的職務已列載於本報告《董事、監事及高級管理人員》章節。

七、投保安排

根據聯交所上市規則的附錄十四所載《企業管治守則》及《企業管治報告》A1.8守則條文，公司應就其董事可能會面對的法律行為作適當的投保安排。本公司已為董事、監事和高級管理人員續保了責任險。

八、薪酬委員會

公司薪酬委員會現由2名獨立非執行董事及1名非執行董事組成，《薪酬委員會工作細則》清晰界定了薪酬委員會的地位、組成、職責權限、決策程序和議事規則等。薪酬委員會主要負責向董事會提交公司董事、高級管理人員的薪酬政策；向董事會建議董事以及高級管理人員薪酬；評估高級管理人員的表現等，其職責設置符合上市規則的有關要求。薪酬委員會對董事會負責。

2014年，薪酬委員會召開了2次會議(第二次會議以通訊方式召開)，主要對2013年年度報告及其摘要、業績公告、董事、監事2014年度薪酬、高級管理人員2014年度經營業績考核指標、公司高級管理人員2013年度薪酬兌現方案及2014年、2015年基薪方案等議案進行了審議。

薪酬委員會委員任期與董事任期一致。委員任期屆滿，可以連選連任。第二屆董事會薪酬委員會委員目前為3名，獨立非執行董事魏偉峰擔任委員會主席，委員為副董事長、非執行董事李延江、獨立非執行董事張家仁。

2014年薪酬委員會會議的出席情況(含書面委託)如下：

委員會成員	親自出席次數	委託出席次數	出席率%
魏偉峰(薪酬委員會主席)	3	0	100
李延江	3	0	100
張家仁	3	0	100
周勤業*	2	0	100

註： *周勤業先生於2014年10月辭去本公司董事職務。

九、提名委員會

提名委員會現由2名獨立非執行董事和1名執行董事組成，《董事會提名委員會工作細則》清晰界定了提名委員會的地位、組成、職責權限、決策程序和議事規則等，特別規定提名委員會主席由獨立非執行董事委員中選舉產生。提名委員會主要負責研究公司董事和高級管理人員的選擇標準和程序，審查董事候選人和高級管理人員人選，並向董事會提出建議；評核獨立非執行董事的獨立性等。其職責設置符合聯交所上市規則的有關要求。提名委員會對董事會負責。

公司第二屆董事會提名委員會由獨立非執行董事張家仁先生擔任主席，委員為王安、趙沛先生。

2014年，按照公司董事會換屆工作的需要，提名委員會指導公司有關部門，研究了新一屆董事會的結構和組成人員，考察了董事候選人和高級管理人員補充人選，向公司董事會及相關監管部門提出了意見和建議。

企業管治報告

根據聯交所上市規則附錄十四《企業管治守則》的相關規定，提名委員會制訂了有關公司董事會多元化政策，包括：

- (一) 提名委員會在向董事會建議董事候選人、研究董事會的規模和構成時，應充分考慮、評估董事會成員的多元化水平，客觀衡量有關人選對本公司的潛在貢獻，從而達到使董事會在履行職務的過程中具備多樣的觀點與角度、形成符合本公司業務特點的董事會成員最佳組合、提升董事會效率及表現的目的。
- (二) 多元化的董事會組成將以一系列多元化因素為基準，包括但不限於年齡、文化背景、教育背景、專業資格、經驗、技能及知識，以及其他素質等。提名委員會須根據公司業務發展和戰略規劃處在不同時期不同階段的具體需要決定應採納的多元化考慮因素的具體範圍，並根據該等多元化考慮因素檢討董事會成員多元化的進度且(如需要)向董事會提出改進意見。

十、審核委員會

本公司董事會審核委員會現由2名獨立非執行董事及1名非執行董事組成，《董事會審核委員會工作細則》清晰界定了審核委員會的地位、組成、職責權限、決策程序和議事規則等。審核委員會主要負責監督公司財務報告的真實性和完整性、公司內部控制和風險管理制度的有效性、聘任會計師事務所，並監督其工作；審閱本公司年度報告和中期報告、盈利公佈、編製財務報告書所採用的重大會計政策及實務；建立關於會計、審核事宜、潛在違法行為及存有疑問的會計或審核事宜的投訴意見的處理程序等，其職責設置符合上市規則的有關要求。審核委員會對董事會負責。

2014年，審核委員會共召開了6次會議，主要審議了公司2013年度報告及其摘要、2013年度業績公告、2013年度董事會報告、2013年度利潤分配預案、聘任2014年中期財務報告審閱和年度財務報告審計會計師事務所、2013年度內部控制評價報告、2014年第一季度報告、2014年中期報告、2014年第三季度報告、A股募集資金存放及實際使用情況的專項報告、延長公司已註冊的100億元中期票據有關授權有效期、公司發行債務融資工具一般性授權、中煤財務有限責任公司為中煤集團提供金融服務涉及關連交易、為陝西公司甲醇醋酸系列深加工及綜合利用項目銀行貸款提供擔保、根據財政部新頒佈和修訂的會計準則對公司長期股權投資核算政策進行變更、確定公司2015-2017年持續性關連交易年度豁免上限等議案，聽取了普華永道關於公司2013年度財務報告審計情況、2014年中期財務報告審閱情況、2014年度審計計劃等匯報、以及公司審計工作2013年完成情況及2014年工作安排的匯報。

審核委員會委員任期與董事任期一致。委員任期屆滿，可以連選連任。第二屆董事會審核委員會委員目前為3名，獨立非執行董事魏偉峰擔任委員會召集人，委員為非執行董事彭毅、獨立非執行董事趙沛。

2014年審核委員會會議的出席情況(含書面委託)如下：

委員組成	親自出席次數	委託出席次數	出席率%
周勤業*(審核委員會主席)	5	0	100
彭毅	6	0	100
趙沛	4	2	67
魏偉峰	6	0	100

註： *周勤業先生於2014年10月辭去本公司董事職務。

十一、戰略規劃委員會

公司戰略規劃委員會現由5名董事組成，其中獨立非執行董事2名。《戰略規劃委員會工作細則》清晰界定了戰略規劃委員會的地位、組成、職責權限、決策程序和議事規則等。戰略規劃委員會主要負責對公司長期發展戰略、重大投資、融資、資本運營方案、資本開支等事項進行研究並向董事會提出建議，有權對前述事項的實施進行檢查。其職責設置符合上市規則的有關要求。戰略規劃委員會對董事會負責。

2014年，戰略規劃委員會共召開了1次會議，主要對2013年年度報告及其摘要、2013年度業績公告、2013年度董事會報告、2013年資本支出計劃完成情況、2014年資本支出計劃、公司投資建設圖克氣化島及相關工程項目等事項進行了審議。

戰略規劃委員會委員任期與董事任期一致。委員任期屆滿，可以連選連任。第二屆董事會戰略規劃委員會委員目前為5名，董事長王安擔任委員會主席，委員為非執行董事李彥夢，執行董事、總裁楊列克，獨立非執行董事張家仁、趙沛。

2014年戰略規劃委員會會議的出席情況(含書面委託)如下：

委員組成	親自出席次數	委託出席次數	出席率%
王安(戰略委員會主席)	1	0	100
李彥夢	1	0	100
楊列克	1	0	100
張家仁	1	0	100
趙沛	1	0	100
周勤業*	1	0	100

註： *周勤業先生於2014年10月辭去本公司董事職務。

十二、安全、健康及環保委員會

公司安全、健康及環保委員會由3名董事組成，其中獨立非執行董事1名，《安全、健康及環保委員會工作細則》清晰界定了安全、健康及環保委員會的地位、組成、職責權限、決策程序和議事規則等。安全、健康及環保委員會主要負責公司安全、健康和環保計劃的實施、監督與安全、健康及環境問題相關的潛在責任、法律法規變化及技術變革等。安全、健康及環保委員會對董事會負責。

2014年，安全、健康及環保委員會共召開了2次會議，對2013年年度報告、2013年度業績公告、2013年度董事會報告及2013年社會責任報告進行了審議。

安全、健康及環保委員會委員任期與董事任期一致。委員任期屆滿，可以連選連任。第二屆董事會安全、健康及環保委員會委員為3名，副董事長李延江擔任委員會主席，委員為執行董事、總裁楊列克、獨立非執行董事趙沛。

企業管治報告

2014年安全、健康及環保委員會會議的出席情況(含書面委託)如下：

委員組成	親自出席次數	委託出席次數	出席率%
李延江(安全、健康及環保委員會主席)	1	1	50
楊列克	2	0	100
趙沛	2	0	100

十三、獨立非執行董事履職情況

公司董事會現有3名獨立非執行董事，公司《獨立董事工作制度》清晰界定了獨立董事的任職條件、獨立性、提名、選舉和更換、職責和義務等。獨立董事除具有審核重大關連交易等《公司法》、聯交所上市規則、上交所上市規則和其他相關法律法規賦予的職權外，本公司還賦予了獨立董事向董事會提議聘用或解聘會計師事務所等職權。

報告期內，本公司獨立董事嚴格按照《公司法》、《關於在上市公司建立獨立董事制度的指導意見》、《關於加強社會公眾股股東權益保護的若干規定》等法律法規及《公司章程》、《獨立董事工作制度》和《獨立董事年報工作制度》的規定和要求，獨立履行職責，出席了2014年度的相關會議，深入所屬企業調研，認真參與公司重大事項決策，並對公司相關事項發表了獨立意見，為本公司的公司治理、改革發展和生產經營等提出了建設性的意見和建議。在履職過程中，獨立、客觀地維護了股東，尤其是中小股東的合法權益，充分發揮了獨立董事的作用。

2014年，本公司共召開了9次獨立董事會議，獨立董事主要對以下議案進行了審議：公司高管人員2012年度薪酬兌現方案及2013年基薪方案、修訂《公司高級管理人員經營業績考核暫行辦法》、2013年度報告及其摘要、2013年度業績公告、公司2013年度董事會報告、2013年度利潤分配預案、聘任公司2014年中期財務報告審閱和年度財務報告審計會計師事務所、2013年度A股募集資金存放及實際使用情況專項報告、2013年度內部控制評價報告、延長公司已註冊的100億元中期票據有關授權有效期、發行債務融資工具一般性授權、財務公司為中煤集團提供金融服務涉及關連交易、公司為陝西公司甲醇醋酸系列深加工及綜合利用項目銀行貸款提供擔保、2014年第一季度報告、2014年中期報告、公司A股募集資金存放與實際使用情況專項報告、2014年第三季度報告、根據財政部新頒佈和修訂的會計準則對公司長期股權投資核算政策進行變更、確定公司2015-2017年持續性關連交易年度豁免上限、公司高級管理人員2013年度薪酬兌現方案及2014年、2015年基薪方案等議案。獨立董事還聽取了普華永道關於公司2013年度財務報告審計情況、2014年中期財務報告審閱情況、2014年度審計計劃，以及公司審計工作2013年完成情況及2014年工作安排、聘請2015-2017年關連交易上限申請工作獨立財務顧問、山西焦煤集團轉讓中煤華晉公司股權、投資建設江蘇大屯熱電「上大壓小」新建項目、投資建設山西平朔低熱值煤發電項目等匯報。

2014年獨立董事會議的出席情況(含書面委託)如下：

委員組成	親自出席次數	委託出席次數	出席率%
周勤業*	8	0	100
張家仁	9	0	100
趙沛	6	3	67
魏偉峰	9	0	100

註： *周勤業先生於2014年10月辭去本公司董事職務。

十四、核數師酬金

2014年度本集團境外核數師為羅兵咸永道，境內核數師為普華永道。本集團截至2014年12月31日止年度審計費用為1,150萬元，其中包括內部控制審計費120萬元。除此項費用外，本集團無其他非審計費用。

十五、股東和股東大會

為保障本公司所有股東享有平等地位並有效地行使自身的權利，本公司根據公司章程的規定每年召開股東大會。根據本公司章程，單獨或合併持有本公司發行在外的有表決權的股份百分之十以上(含百分之十)的股東以書面形式要求召開臨時股東大會時，應當在2個月內召開臨時股東大會。有關文件須列明大會目的，並送交所有股東。股東可向董事會提出查詢及在股東大會提出建議。本公司聯絡方式載於本報告「公司資料」章節。

報告期內，本公司共召開2次股東大會，其中包括2013年度股東周年大會和1次臨時股東大會。

(一) 2013年度股東周年大會共審議12項議案：公司2013年度董事會報告、2013年度監事會報告、2013年度財務報告、2013年度利潤分配預案、2014年度資本支出計劃、聘請公司2014年中期財務報告審閱和年度財務報告審計會計師事務所、公司董事、監事2014年度薪酬、延長公司已註冊的100億元中期票據有關授權有效期、公司發行債務融資工具一般性授權、修改《公司章程》、投資建設陝西公司大海則煤礦及選煤廠項目、投資建設圖克氣化島及相關工程項目共12項議案。

(二) 2014年第一次臨時股東大會審議了關於確定公司2015-2017年持續性關連交易豁免上限的議案。

十六、監事和監事會

公司監事會由3名監事組成，其中包括2名股東代表出任的監事和1名公司職工代表出任的監事。監事會對股東大會負責並報告工作。監事會主要職權在於對公司依法運作情況、財務及公司董事和高級管理人員履行職責的合法性進行監督、檢查和評價。

監事會成員

王晞	監事會主席
周立濤	監事
張少平	職工代表監事

報告期內監事會召開會議次數：4次

	親自出席次數	委託出席次數	出席率%
王晞	4	0	100
周立濤	4	0	100
張少平	3	1	75

企業管治報告

十七、配套機制的建設和落實

(一) 關連交易管理

公司嚴格遵循上市地《上市規則》、《上海證券交易所上市公司關連交易實施指引》及公司《關連交易管理辦法》、《關連交易管理辦法實施細則》等規定，管理和規範各項關連交易。在公司董事會和股東大會審議通過的日常關連交易及其上限下合理開展必要的關連交易。關連交易價格按照框架協議約定的定價原則確定，公平合理，符合全體股東的利益。

2014年，公司關連交易管理堅持預算管理、月度監控、上限預警、定期會商的工作機制，通過加強合規培訓調研、強化動態管理、更新關連方清單等方式夯實管理基礎。公司運用統計軟件掌握關連交易月度發生額，分析和研究相關企業關連交易管理過程中存在的問題，指導和督促相關企業排除隱患，確保持續關連交易不超出年度豁免上限。公司進一步落實重大信息內部上報制度，持續監控非持續關連交易發生情況，確保非持續關連交易及時履行審批和披露程序。

通過上述工作，公司關連交易管控水平進一步提升，報告期內各項關連交易均符合境內外法律法規和監管規定。

(二) 內部控制體系建設和內控審計

公司董事會審議通過了《公司2014年度內部控制評價報告》，並聘請普華永道對公司財務報告內部控制有效性進行了審計。根據聯交所上市規則附錄十四《企業管治守則》及《企業管治報告》第C.2.1條，董事會就公司及附屬公司的內部控制體系是否有效進行了認定評價，其內容涵蓋組織架構、財務管理、運營管理、合規管理以及風險管理等重要業務範圍。董事會認為，公司現有的內部控制制度符合我國有關法律法規和證券監管部門的要求，不存在重大和重要缺陷，能夠適應公司管理的需要。

公司認真落實財政部等五部委《企業內部控制基本規範》及其配套指引的要求，建立規範的法人治理和管控架構，形成了各司其職、各負其責、相互制約的內部控制機制，制定完善了《內部控制手冊》和《內部控制評價手冊》，合理保證公司內部控制設計和運行有效，經營管理合法合規，保障資產安全，為公司持續健康發展提供有力保障。

2014年，公司以制度建設為基礎，不斷提升內部控制水平，持續完善內部控制體系。針對企業重要經營業務環節和管理活動，以決策科學、執行高效、監督有力為目標，關注重要業務單元、重要業務流程、關鍵控制點，在戰略規劃、投資決策、安全生產、基本建設管理、預算管理、財務管理、人力資源管理、採購銷售管理和合同管理等方面修訂、制訂了《2014-2016年滾動發展規劃》、《物資招標管理實施細則》、《基建項目合同管理實施細則》、《合同管理辦法》、《物資採購管理辦法》等內部控制制度。通過不斷完善制度流程，強化內部控制管理，不斷提高企業管理的規範化、集約化、專業化、精細化、信息化水平，提升企業的運營管理效率和防範風險的能力。

公司緊密圍繞「目標、風險、控制」這一主線，採取「統一規劃、分級實施」的方式，定期組織開展風險評估和內控自我評價工作，認真梳理企業在經營管理過程中的薄弱環節和潛在風險點，對重大決策、重要人事任免、重大項目安排和大額度資金運作進行專項風險評估，消除可能發生的重大隱患，有效防控各類風險。

人力資源報告

一、人力資源管理整體情況

公司以「嚴謹務實的工作作風，腳踏實地的工作方法，服務大局的工作態度」，緊緊圍繞「穩中求進、改革創新」的中心思想，實施「1233」工作思路，即緊緊圍繞人才隊伍建設1條主線，抓住人員總量控制和人工總成本控制2個關鍵點，夯實領導人員職位體系標準化、新建企業薪酬體系標準化、培訓體系標準化3項基礎工作，推進用工、人事、收入分配3項制度改革，不斷銳意進取，改革創新，為積極應對市場嚴峻挑戰，提供堅實的人力資源保障。

從嚴管理，建設高素質管理人才隊伍。深化選拔任用制度改革，努力構建有效、簡便易行的選人用人機制。優化領導班子配置，改善年齡結構、知識結構、素質結構，有針對性地對領導人員進行調整交流，領導班子能力素質持續提升。擴大選人視野和渠道，加大競爭性選拔力度，完善工作方式，提高選聘工作質量，努力引進、配置高素質人才，為公司科學發展增添動力。加強優秀年輕人才培養選拔，繼續開展公司總部與下屬企業人員雙向掛職鍛煉，加強交流輪崗力度。堅持從嚴管理，嚴格執行公司領導人員管理各項規定，強化考核和責任追究。

總量控制，持續優化人員結構。堅持不懈地宣貫「精幹高效」、「減人提效」用工理念，使之逐步貫徹到基層，貫穿到企業用工管理的各個環節。新建企業以「用人最少、效率最高、成本最低」為目標，建設階段通過編製申報審批控制用工總量，通過嚴格計劃管理控制進人節奏；生產階段通過流程優化再造實現編製更精簡，通過提升員工素質實現用工更高效。老企業通過系統減人、技術減人、裝備減人、加大內部人員調劑、輸出勞務等方式，實現「減少用工、提高效率、降低成本」的目標。

降本增效，探索分配製度改革。試行人工總成本管理，將外包人員、勞務派遣人員、其他從業人員等外圍用工的人工費統一納入管理範圍。清理外包隊伍，精簡外包費用，實現外包人工費大幅下降的目標。強化業績導向，健全薪酬分配與企業效益緊密掛鈎的聯動機制。穩步推進新老企業分配製度改革，薪酬分配注重效率和公平，在保證一線工人薪酬水平基本穩定的基礎上，調整偏高、過高的薪酬水平和不合理的薪酬分配關係。

服務發展，提升員工能力素質。大力開展人才評價工作，共有2,682人取得各系列職稱證書，4,781名操作人員獲得職業資格等級證書。結合公司發展實際，不斷提高培訓工作的針對性和實效性，2014年累計共培訓各類人員13萬人次。大力開展職業教育，自主舉辦的第一屆烏金藍領精英培養班畢業的115名學員，有108人在生產一線核心崗位工作，在技術改造、降本增效、安全管理方面發揮了積極作用。

二、公司核心技術團隊或關鍵技術人員情況

截至2014年12月31日，公司共有在職職工54,150人，其中具有高級職稱及以上人員2,307人，人數比2013年12月底淨減少1,111人，減少2.01個百分點，進一步為公司科學持續發展提供有力支持。今後公司將根據戰略發展需要，不斷優化人力資源配置，圍繞業務發展需求，繼續以煤炭、煤化工、電力等領域核心技術人才為重點，多措並舉實施引才育才工程，努力滿足未來業務競爭需要，有效提升公司核心競爭力。

人力資源報告

三、本公司和主要子公司員工情況

(一) 員工情況

	2014年
本公司在職員工的數量	394
主要子公司在職員工的數量	33,618
在職員工的數量合計	54,150
本公司及主要子公司需承擔費用 的離退休職工人數	0

專業構成

專業構成類別

專業構成人數
2014年

生產人員	36,193
銷售人員	985
技術人員	8,991
財務人員	820
行政人員	3,886
其他人員	3,275
合計	54,150

教育程度

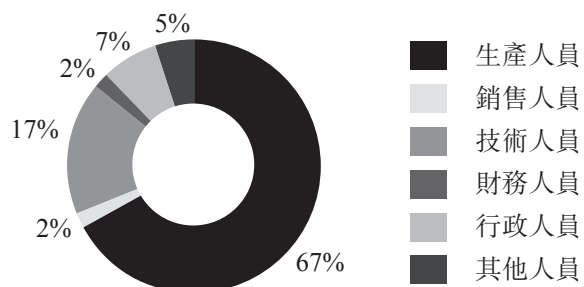
教育程度類別

數量(人)
2014年

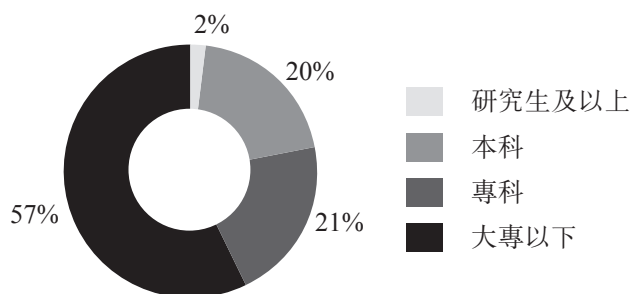
研究生及以上	1,020
本科	10,750
專科	11,126
大專以下	31,254
合計	54,150

人力資源報告

(二) 專業構成統計圖



(三) 教育程度統計圖



(四) 勞務外包情況

勞務外包工時總數(小時)	45,536,978
勞務外包支付的報酬總額(千元)	1,305,715

獨立核數師報告



羅兵咸永道

致中國中煤能源股份有限公司股東
(於中華人民共和國註冊成立的有限公司)

本核數師(以下簡稱「我們」)已審計列載於第78頁至第178頁的中國中煤能源股份有限公司(「貴公司」)及其子公司(統稱「貴集團」)的合併財務報表，此合併財務報表包括2014年12月31日的合併及公司資產負債表與截至該日止年度的合併利潤表、合併綜合收益表、合併權益變動表及合併現金流量表，以及主要會計政策概要及其他附註解釋資料。

董事就合併財務報表須承擔的責任

貴公司董事須負責根據國際財務報告準則及香港《公司條例》的披露規定編製合併財務報表，以令合併財務報表作出真實而公平的反映，及落實其認為編製合併財務報表所必要的內部控制，以使合併財務報表不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述。

核數師的責任

我們的責任是根據我們的審計對該等合併財務報表作出意見。我們已根據國際審計準則進行審計。該等準則要求我們遵守道德規範，並規劃及執行審計，以合理確定合併財務報表是否不存在任何重大錯誤陳述。

審計涉及執程序以獲取有關合併財務報表所載金額及披露資料的審計證據。所選定的程序取決於核數師的判斷，包括評估由於欺詐或錯誤而導致合併財務報表存在重大錯誤陳述的風險。在評估該等風險時，核數師考慮與該公司編製合併財務報表以作出真實而公平的反映相關的內部控制，以設計適當的審計程序，但目的並非對公司內部控制的有效性發表意見。審計亦包括評價董事所採用會計政策的合適性及作出會計估計的合理性，以及評價合併財務報表的整體列報方式。

我們相信，我們所獲得的審計證據能充足和適當地為我們的審計意見提供基礎。

羅兵咸永道會計師事務所 香港中環太子大廈22層
電話：(852) 2289 8888，傳真：(852) 2810 9888，www.pwchk.com

獨立核數師報告



羅兵咸永道

致中國中煤能源股份有限公司股東(續)
(於中華人民共和國註冊成立的有限公司)

意見

我們認為，該等合併財務報表已根據國際財務報告準則真實而公平地反映了貴公司及貴集團於2014年12月31日的財務狀況，及貴集團截至該日止年度的利潤及現金流量，並已按照香港《公司條例》的披露規定妥為編製。

其他事項

本報告(包括意見)僅為股東而編製並僅向整體股東報告，除此之外本報告別無其他目的。我們不會就本報告的內容向任何其他人士負上或承擔任何責任。

羅兵咸永道會計師事務所
執業會計師

香港，2015年3月20日

資產負債表

於2014年12月31日

(除另有說明外，所有金額均以人民幣元為單位)

	附註	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
資產					
非流動資產					
物業、廠房及設備	6	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	7	4,691,349	4,005,591	-	-
採礦與探礦權	8	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	9	-	-	72,147,867	64,822,871
對聯營公司的投資	10	10,135,191	9,560,189	9,111,866	7,744,945
對合營公司的投資	11	670,812	526,300	213,433	98,433
可供出售金融資產	13	4,340,765	2,020,603	3,376,932	1,887,970
遞延稅項資產	25	1,155,655	454,687	327,483	18,636
向子公司的貸款	14	-	-	20,592,493	27,892,200
長期應收款	15	207,675	40,274	-	-
其他非流動資產	16	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>
流動資產					
存貨	17	8,622,473	6,806,493	1,699,177	201,272
應收賬款及應收票據	18	13,459,490	12,895,477	3,105,100	3,096,338
預付賬款及其他應收款	19	7,217,133	7,004,845	8,719,931	9,219,320
受限制的銀行存款	20	2,534,610	1,583,835	-	-
初始存款期超過3個月的定期存款	20	5,815,521	8,204,597	5,404,987	7,699,162
現金及現金等價物	20	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>
資產總計		<u>244,012,180</u>	<u>216,520,107</u>	<u>136,660,238</u>	<u>134,075,691</u>
權益					
本公司股東應佔權益					
股本	21	13,258,663	13,258,663	13,258,663	13,258,663
儲備	22	43,069,928	43,969,215	42,665,476	42,665,476
留存收益	22				
— 資產負債表日後提議分派的股利	35	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>
非控制性權益	9	<u>16,025,405</u>	<u>15,282,116</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
權益總計		<u>102,929,148</u>	<u>103,093,140</u>	<u>74,893,991</u>	<u>76,607,753</u>

資產負債表

於2014年12月31日
(除另有說明外，所有金額均以人民幣元為單位)

	附註	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
負債					
非流動負債					
長期借款	23	51,015,961	29,774,758	17,936,000	11,686,000
長期債券	24	30,855,018	29,868,059	29,869,504	29,868,059
遞延稅項負債	25	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	28	1,224,927	1,154,695	-	-
其他長期負債	29	877,996	879,754	-	-
		<u>92,154,223</u>	<u>69,929,102</u>	<u>47,805,504</u>	<u>41,554,059</u>
流動負債					
應付賬款及應付票據	26	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	27	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	23	6,005,048	6,776,186	1,700,000	-
長期借款流動部分	23	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	28	20,309	19,098	-	-
		<u>48,928,809</u>	<u>43,497,865</u>	<u>13,960,743</u>	<u>15,913,879</u>
負債合計		<u>141,083,032</u>	<u>113,426,967</u>	<u>61,766,247</u>	<u>57,467,938</u>
權益及負債總計		<u>244,012,180</u>	<u>216,520,107</u>	<u>136,660,238</u>	<u>134,075,691</u>
淨流動資產		<u>6,852,130</u>	<u>4,229,957</u>	<u>14,967,937</u>	<u>11,316,873</u>
總資產減流動負債		<u>195,083,371</u>	<u>173,022,242</u>	<u>122,699,495</u>	<u>118,161,812</u>

後附的附註第85頁至第178頁是本財務報表的組成部分。

本財務報表由公司董事會於2015年3月20日批准公佈。

王安
董事長
執行董事

翁慶安
首席財務官
執行董事

柴喬林
財務部經理

合併利潤表

截至2014年12月31日止年度
(除另有說明外，所有金額均以人民幣元為單位)

	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	5	<u>70,663,840</u>	<u>82,316,482</u>
銷售成本			
材料耗用及貨物貿易成本		(31,555,126)	(35,072,945)
員工成本		(4,335,055)	(4,554,593)
折舊及攤銷		(4,934,651)	(4,846,380)
維修及保養		(834,501)	(1,134,710)
運輸費用及港雜費用		(11,834,022)	(13,015,596)
銷售税金及附加		(1,078,112)	(1,293,811)
其他		(8,896,464)	(11,002,462)
銷售成本	30	<u>(63,467,931)</u>	<u>(70,920,497)</u>
毛利		7,195,909	11,395,985
銷售、一般及管理費用	30	(4,903,538)	(4,619,512)
其他收入／(損失)		16,298	(9,778)
其他收益淨額		<u>187,999</u>	<u>112,726</u>
經營利潤		2,496,668	6,879,421
財務收入	31	763,133	605,575
財務費用	31	(2,715,006)	(1,235,342)
應佔聯營及合營公司利潤		<u>134,485</u>	<u>151,567</u>
稅前利潤		679,280	6,401,221
所得稅費用	33	(191,768)	(1,781,107)
本年利潤		<u>487,512</u>	<u>4,620,114</u>
下列各方應佔：			
本公司股東		141,097	3,805,128
非控制性權益		<u>346,415</u>	<u>814,986</u>
		<u>487,512</u>	<u>4,620,114</u>
歸屬於本公司股東的每股基本及攤薄盈利(人民幣元)	34	<u>0.01</u>	<u>0.29</u>
已決議分派的股利	35	<u>1,073,952</u>	<u>2,784,319</u>
資產負債表日後提議向本公司所有股東分派的股利	35	<u>319,787</u>	<u>1,072,681</u>

後附的附註第85頁至第178頁是本財務報表的組成部分。

合併綜合收益表

截至2014年12月31日止年度
(除另有說明外，所有金額均以人民幣元為單位)

	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>

後附的附註第85頁至第178頁是本財務報表的組成部分。

合併權益變動表

截至2014年12月31日止年度
(除另有說明外，所有金額均以人民幣元為單位)

	本公司股東應佔權益				非控制性 權益	權益合計
	股本	儲備	留存收益	小計		
	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
2013年1月1日餘額	<u>13,258,663</u>	<u>43,321,258</u>	<u>30,157,421</u>	<u>86,737,342</u>	<u>14,694,025</u>	<u>101,431,367</u>
綜合收益						
本年利潤	-	-	3,805,128	3,805,128	814,986	4,620,114
其它綜合損失						
可供出售金融資產	-	(2,663)	-	(2,663)	-	(2,663)
外幣折算差額	-	(16,121)	-	(16,121)	-	(16,121)
其它綜合總損失，扣除稅項	-	(18,784)	-	(18,784)	-	(18,784)
綜合總(損失)/收益	<u>-</u>	<u>(18,784)</u>	<u>3,805,128</u>	<u>3,786,344</u>	<u>814,986</u>	<u>4,601,330</u>
撥備(附註22)	-	569,480	(569,480)	-	-	-
同一控制下企業合併	-	(10,946)	-	(10,946)	-	(10,946)
應佔聯營公司儲備變動	-	45,917	(25,604)	20,313	627	20,940
資本注入	-	62,290	-	62,290	148,577	210,867
股利分配(附註35)	-	-	(2,784,319)	(2,784,319)	(363,484)	(3,147,803)
子公司減資	-	-	-	-	(12,615)	(12,615)
與所有者交易直接計入權益的總額	<u>-</u>	<u>666,741</u>	<u>(3,379,403)</u>	<u>(2,712,662)</u>	<u>(226,895)</u>	<u>(2,939,557)</u>
2013年12月31日餘額	<u>13,258,663</u>	<u>43,969,215</u>	<u>30,583,146</u>	<u>87,811,024</u>	<u>15,282,116</u>	<u>103,093,140</u>
綜合收益						
本年利潤	-	-	141,097	141,097	346,415	487,512
其它綜合(損失)/收益						
可供出售金融資產	-	7,167	-	7,167	-	7,167
外幣折算差額	-	(20,084)	-	(20,084)	-	(20,084)
其它綜合總損失，扣除稅項	-	(12,917)	-	(12,917)	-	(12,917)
綜合總(損失)/收益	<u>-</u>	<u>(12,917)</u>	<u>141,097</u>	<u>128,180</u>	<u>346,415</u>	<u>474,595</u>
撥備(附註22)	-	(678,602)	678,602	-	-	-
收購非控制性權益	-	(1,234)	-	(1,234)	(49,046)	(50,280)
應佔聯營公司其他權益變動	-	123,485	(69,915)	53,570	-	53,570
收購子公司	-	-	-	-	178,500	178,500
資本注入	-	2,197	-	2,197	331,487	333,684
股利分配(附註35)	-	-	(1,073,952)	(1,073,952)	(64,067)	(1,138,019)
失去對聯營企業的重大影響	-	(332,216)	316,174	(16,042)	-	(16,042)
與所有者交易直接計入權益的總額	<u>-</u>	<u>(886,370)</u>	<u>(149,091)</u>	<u>(1,035,461)</u>	<u>396,874</u>	<u>(638,587)</u>
2014年12月31日餘額	<u>13,258,663</u>	<u>43,069,928</u>	<u>30,575,152</u>	<u>86,903,743</u>	<u>16,025,405</u>	<u>102,929,148</u>

後附的附註第85頁至第178頁是本財務報表的組成部分。

合併現金流量表

截至2014年12月31日止年度
(除另有說明外，所有金額均以人民幣元為單位)

	附註	截至12月31日止年度	
		2014 人民幣千元	2013 經重述 人民幣千元
經營活動產生的現金流量			
經營活動產生的現金流入淨額	37(a)	6,297,689	12,347,388
支付的所得稅		(1,214,164)	(2,856,235)
經營活動產生的現金淨額		5,083,525	9,491,153
投資活動產生的現金流量			
購入物業、廠房及設備		(18,804,013)	(23,677,687)
出售物業、廠房及設備所得款項	37(b)	113,513	137,255
購入土地使用權、礦業權及無形資產		(891,172)	(1,696,836)
出售土地使用權、礦業權及無形資產所得款項		58,820	1,772
購入可供出售金融資產		(1,136,143)	(356,727)
出售可供出售金融資產所得款項		366	20,830
預付投資款增加		(752,981)	(3,123,209)
取得子公司所支付的現金淨額		(89,269)	(10,946)
支付以前年度收購子公司對價		(83,875)	(484,390)
預付投資款減少		2,730,000	–
出售聯營公司		17,315	–
對聯營公司的資金注入		(1,784,954)	(1,109,454)
已收股利		191,353	125,541
對合營公司的資金注入		(115,000)	(65,000)
收回對合營公司的委託貸款		102,000	124,894
收回對第三方的委託貸款		1,200,000	500,000
新增委託貸款		(1,602,000)	(900,000)
委託貸款利息收入		155,826	133,719
定期存款利息收入		534,615	377,878
初始存款期超過3個月的定期存款的減少		2,389,076	1,266,843
投資活動使用的現金淨額		(17,766,523)	(28,735,517)

合併現金流量表

截至2014年12月31日止年度
(除另有說明外，所有金額均以人民幣元為單位)

	截至12月31日止年度	
	2014	2013
附註	人民幣千元	經重述 人民幣千元
融資活動產生的現金流量		
短期借款所得款項	7,543,900	6,932,737
償付短期借款	(8,315,038)	(5,286,897)
長期借款所得款項	29,142,907	13,186,436
償付長期借款	(4,601,343)	(1,334,102)
政府補助款	368,820	–
償付非控制性權益股東借款	(11,200)	(4,800)
減少對子公司的投資	–	(12,615)
本公司股東的資本注入	2,197	62,290
非控制性權益股東的資本注入	312,399	148,577
支付本公司股東股利	(1,077,536)	(2,784,319)
支付本公司非控制性權益的股利	(111,388)	(363,841)
收購子公司非控制性權益	(50,280)	–
支付的利息	(5,049,882)	(3,214,886)
發行長期債券所收到的現金淨額	1,483,000	9,988,000
支付承銷費用	(52,050)	(57,000)
	<u>19,584,506</u>	<u>17,259,580</u>
融資活動產生的現金淨額	19,584,506	17,259,580
現金及現金等價物增加／(減少)淨額	6,901,508	(1,984,784)
年初現金及現金等價物	11,232,575	13,222,898
匯兌損失淨額	(2,371)	(5,539)
	<u>18,131,712</u>	<u>11,232,575</u>
年末現金及現金等價物	18,131,712	11,232,575

後附的附註第85頁至第178頁是本財務報表的組成部分。

合併財務報表附註

截至2014年12月31日止年度
(除另有說明外，所有金額均以人民幣元為單位)

1. 組織及主要經營活動

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

編製本合併財務報表採用的主要會計政策載於下文。除另有說明外，此等政策在所列報的所有年度內一貫應用。

2.1 編製基準

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。

合併財務報表是根據舊有香港《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制。

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。涉及需要較多判斷或較為複雜，或涉及對合併財務報表作出重大假設和估計的領域，在附註4中披露。

2.1.1 持續經營

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。集團借款的其他數據載於附註23。

合併財務報表附註

截至2014年12月31日止年度
(除另有說明外，所有金額均以人民幣元為單位)

2. 主要會計政策(續)

2.1 編製基準(續)

2.1.2 會計政策和披露的變動

(a) 本集團已採納的新訂和已修改的準則

(i) 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，金融工具的抵銷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一解釋公告第21號「征費」，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。

2. 主要會計政策(續)

2.1 編製基準(續)

2.1.2 會計政策和披露的變動(續)

(a) 本集團已採納的新訂和已修改的準則(續)

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。

(b) 以下為已公佈但於2014年1月1日開始的財政年度仍未生效且未被本集團提前採用的新頒佈準則、對原準則的修改和新頒佈解釋：

本集團及公司對此等新準則和修改準則的影響的評估如下：

- 國際會計準則第19號修改有關設定受益計劃。這些有限範圍的修改適用於由職工或第三方向設定受益計劃供款的情況。此項修改區分了僅與當期服務相關的供款以及與以後期間服務相關的供款的情況。該項修改允許與服務相關，但是並不根據服務期限的長短而變動的供款，可以在該項服務提供期間確認的相關成本中抵減。與服務相關的供款，並且根據服務期限的長短而變動的供款，必須在服務期間內，按照與設定受益供款計劃相同的分配方法進行分攤。該修訂適用於2014年7月1日及其之後的年度期間，並容許提早應用。
- 國際財務報告準則第11號修改收購共同經營權益的會計方法。此修改要求投資者，如所收購的共同經營權益構成一項「業務」(按國際財務報告準則第3號「企業合併」的定義)，則須應用企業合併的會計法原則。具體而言，投資者將需要：
 - 按公允價值計量可辨識資產和負債；
 - 支銷收購相關成本；
 - 確認遞延稅項；及
 - 將餘額確認為商譽。

除非與國際財務報告準則第11號相抵觸，否則必須應用企業合併會計法的所有其他原則。

此修改同時適用於收購一項共同經營的初始權益和額外權益。當購入同一共同經營的額外權益並維持共同控制權時，之前持有的權益不重新計量。

該修訂適用於2016年1月1日及其以後年度期間，並容許提早應用。

合併財務報表附註

截至2014年12月31日止年度
(除另有說明外，所有金額均以人民幣元為單位)

2. 主要會計政策(續)

2.1 編製基準(續)

2.1.2 會計政策和披露的變動(續)

(b) 以下為已公佈但於2014年1月1日開始的財政年度仍未生效且未被本集團提前採用的新頒佈準則、對原準則的修改和新頒佈解釋：(續)

- 國際財務報告準則第10號及國際會計準則第28號修改投資者與其聯營或合營企業之間的資產出售或注資。此等修改針對國際財務報告準則第10號及國際會計準則第28號之間有關投資者與其聯營或合營企業之間的資產出售或注資兩者的不一致性。當交易涉及一項業務，須確認全數利得或虧損。當交易涉及不構成一項業務的資產項，須確認部分利得或虧損，即使該等資產在子公司以內。該修訂適用於2016年1月1日及其之後開始的年度期間，並容許提早應用。
- 國際會計準則第27號修改獨立財務報表中使用權益法。此修改容許主體在各自的獨立財務報表中使用權益法入賬在子公司、聯營和合營企業內的投資。該修訂適用於2016年1月1日及其之後開始之年度期間，並容許提早應用。
- 國際財務報告準則第15號「基於客戶合同的收入確認」建立了一個綜合框架，通過五步法來確定何時確認收入以及應當確認多少收入：(1) 界定與客戶的合同；(2) 界定合同內獨立的履約義務；(3) 釐定交易價格；(4) 將交易價格分攤至合同內的履約義務；(5) 當主體符合履約義務時確認收入。核心原則為主體須確認收入，以體現向客戶轉讓承諾貨品或服務的數額，並反映主體預期交換該等貨品或服務而應得的對價。它摒棄了基於「收益過程」的收入確認模型，轉向基於控制轉移的「資產－負債」模型。

國際財務報告準則第15號就合同成本的資本化和許可安排提供了具體的指引。它同時包括了一整套有關客戶合同的性質、金額、時間以及收入和現金流的不確定性的披露要求。

國際財務報告準則第15號取代了之前收入準則：國際會計準則第18號「收入」和國際會計準則第11號「建造合同」，以及與收入確認相關的解析：

國際財務報告解釋理事會第13號「客戶忠誠度計劃」，國際財務報告解釋理事會第15號「房地產建造協議」，國際財務報告解釋理事會第18號轉撥自客戶的資產及解釋公告第31號收入—「涉及廣告服務的以物易物交易」。

該修訂適用於2017年7月1日及其之後開始之年度期間，並容許提早應用。

合併財務報表附註

截至2014年12月31日止年度
(除另有說明外，所有金額均以人民幣元為單位)

2. 主要會計政策(續)

2.1 編製基準(續)

2.1.2 會計政策和披露的變動(續)

- (b) 以下為已公佈但於2014年1月1日開始的財政年度仍未生效且未被本集團提前採用的新頒佈準則、對原準則的修改和新頒佈解釋：(續)

國際財務報告準則第9號「金融工具」，針對金融資產和金融負債的分類、計量和確認。國際財務報告準則第9號的完整版本已在2014年7月發佈。此準則取代了國際會計準則第39號中有關分類和計量金融工具的指引。國際財務報告準則第9號保留但簡化了金融資產的混合計量模型，並確定了三個主要的計量類別：按攤銷成本、按公允價值透過其他綜合收益以及按公允價值透過損益表計量。此分類基準視乎主體的經營模式，以及金融資產的合同現金流量特點。在權益工具中的投資需要按公允價值透過損益表計量，而由初始不可撤銷選項在其他綜合收益計量的公允價值變動不循環入賬。目前有新的預期信貸損失模型，取代在國際會計準則第39號中使用的減值虧損模型。對於金融負債，就指定為按公允價值透過損益表計量的負債，除了在其他綜合收益中確認本身信貸風險的變動外，分類和計量並無任何變動。國際財務報告準則第9號放寬了套期有效性的規定，以清晰界線套期有效性測試取代。此準則規定被套期項目與套期工具的經濟關係以及「套期比率」須與管理層實際用以作風險管理之目的相同。

根據此準則，仍需有同期文件存盤，但此規定與國際會計準則第39號現時所規定的不同。此準則將於2018年1月1日或之後開始的會計期間起生效。容許提早採納。本集團仍未評估國際財務報告準則第9號的全面影響。

沒有其他尚未生效的國際財務報告準則或國際財務報告解釋委員會一解釋公告預期會對本集團有重大影響。

2.2 子公司

2.2.1 合併

子公司指本集團對其具有控制權的所有主體(包括結構性主體)。當本集團因為參與該主體而承擔可變回報的風險或享有可變回報的權益，並有能力通過其對該主體的權力影響此等回報時，本集團即控制該主體。子公司在控制權轉移至本集團之日起合併入賬。子公司在控制權終止之日起停止合併入賬。

合併財務報表附註

截至2014年12月31日止年度
(除另有說明外，所有金額均以人民幣元為單位)

2. 主要會計政策(續)

2.2 子公司(續)

2.2.1 合併(續)

(a) 業務合併

本集團利用購買法對非同一控制下的業務合併進行會計處理。購買一子公司所轉讓的對價，為所轉讓資產、對被收購方的前所有人產生的負債，及本集團發行的股本權益的公允價值。所轉讓的對價包括或有對價安排所產生的任何資產和負債的公允價值。在業務合併中所購買可辨認的資產以及所承擔的負債及或有負債，以其於購買日期的公允價值計量。

本集團按個別收購基準，確認在被購買方的任何非控制性權益。被購買方的非控制性權益為現時的擁有權權益，並賦予持有人一旦清盤時按比例應佔主體的淨資產，可按公允價值或按現時擁有權權益應佔被收購方可識別淨資產的確認金額比例而計量。非控制性權益的所有其他組成部分按收購日期的公允價值計量，除非國際財務報告準則規定必須以其他計量基準計算。

購買相關成本在產生時計入損益。

如業務合併分階段進行，收購方之前在被收購方持有權益於收購日期的賬面值，按收購日期的公允價值重新計量，重新計量產生的任何盈虧在損益中確認。

集團將支付的任何或有對價按收購日期的公允價值計量。被視為資產或負債的或有對價公允價值的期後變動，根據國際會計準則第39號的規定，在損益中或作為其他綜合收益的變動確認。分類為權益的或有對價不重新計量，其之後的結算在權益中入賬。

所轉讓對價、被收購方的任何非控制性權益數額，及收購前擁有的被收購方任何權益在收購日期的公允價值，超過購入可辨識淨資產公允價值的數額記錄為商譽。如所轉讓對價、確認的任何非控制性權益及之前持有的權益價值之和，低於購入子公司淨資產的公允價值，則將該數額直接在利潤表中確認。

集團內公司之間的交易、往來餘額及交易的未實現損益予以抵銷。未實現損益亦予以抵銷。子公司報告的數額已按需要作出改變，以確保與本集團採用的政策符合一致。

合併財務報表附註

截至2014年12月31日止年度
(除另有說明外，所有金額均以人民幣元為單位)

2. 主要會計政策(續)

2.2 子公司(續)

2.2.1 合併(續)

(b) 不導致失去控制權的子公司權益變動

本集團將其與非控制性權益股東進行的不導致失去控制權的交易作為權益交易處理—即與所有者以其作為所有者身份進行的交易。所支付任何對價的公允價值與相關應佔所收購子公司淨資產賬面價值的差額記錄為權益。向非控制性權益股東的處置的損益亦記錄在權益中。

(c) 出售子公司

當集團不再持有控制權，在主體的任何保留權益於失去控制權當日以公允價值重新計量，賬面值的變動在損益中確認。該公允價值為保留權益作為聯營企業、合營企業或金融資產後續入賬的初始賬面值。此外，之前在其他綜合收益中確認的任何數額猶如本集團已直接處置相關資產和負債。這意味著之前在其他綜合收益中確認的數額重新分類至損益。

2.2.2 單獨財務報表

子公司投資按成本扣除減值記錄。成本經調整以反映修改或有對價所產生的對價變動。成本亦包括投資的直接歸屬成本。子公司的業績由本公司按已收及應收股利入賬。

如股利超過宣派股利期內子公司的綜合收益總額，或如在單獨財務報表的投資賬面值超過合併財務報表中被投資公司淨資產(包括商譽)的賬面值，則必須對子公司投資作減值測試。

合併財務報表附註

截至2014年12月31日止年度
(除另有說明外，所有金額均以人民幣元為單位)

2. 主要會計政策(續)

2.3 聯營公司

聯營公司指所有本集團對其有重大影響力而無控制權的主體，通常對其擁有20% - 50%投票權的股權。聯營公司投資以權益法入賬。根據權益法，投資初始以成本確認，而賬面值通過確認投資者享有被投資者在收購日期後的損益份額增加或減少。本集團於聯營公司的投資包括購買時確認的商譽。在購買聯營企業的投資時，購買成本與本集團享有的對聯營企業可辨認資產和負債的公允價值淨額的差額確認為商譽。

如持有聯營公司的權益持有被削減但仍保留重大影響力，只有按比例將之前在其他綜合收益中確認的數額重新分類至損益。

本集團應佔聯營公司購買後利潤或虧損於利潤表內確認，而應佔其購買後的其他綜合收益變動則於其他綜合收益內確認，並相應調整投資賬面值。如本集團應佔一家聯營公司的虧損等於或超過其在該聯營公司的權益，包括任何其他無抵押應收款，本集團不會確認進一步虧損，除非本集團對聯營公司已產生法律或推定義務或已代聯營公司作出付款。

評估本集團在每個報告日期評估是否有客觀證據證明聯營公司投資已減值。如投資已減值，本集團根據聯營公司可收回數額與其賬面值的差額計算減值，並在利潤表中確認於「享有聯營及合營利潤／(虧損)份額」中。

本集團與其聯營之間的上流和下流交易的利潤和虧損，在集團的財務報表中確認，但僅限於無關連投資者在聯營公司權益的數額。除非交易提供證據顯示所轉讓資產已減值，否則未實現虧損亦予以對銷。聯營公司的會計政策已按需要作出改變，以確保與本集團採用的政策符合一致。

在聯營公司投資中所產生的稀釋利得和損失於利潤表確認。

合併財務報表附註

截至2014年12月31日止年度
(除另有說明外，所有金額均以人民幣元為單位)

2. 主要會計政策(續)

2.4 合營安排

本集團對所有合營應用國際財務報告準則第11號。根據國際財務報告準則第11號，在合營安排的投資必須分類為共同經營或合營企業，視乎每個投資者的合同權益和義務而定。本公司已評估其合營安排的性質並確定均為合營企業。合營企業按權益法入賬。

根據權益法，合營企業權益初步以成本確認，其後根據確認本集團享有的收購後利潤或虧損以及其他綜合收益變動的份額對賬面價值進行調整。本集團對合營企業的投資包括對商譽的確認購買。在購買合營企業的投資時，購買成本與本集團享有的對合營企業可辨認資產和負債的公允價值淨額的差額確認為商譽。當集團享有某一合營企業的虧損超過或相等於在該合營企業的權益(包括任何實質上構成集團在該合營淨投資的長期權益)，則集團不確認進一步虧損，除非集團已產生義務或已代合營企業付款。

集團與其合營企業之間的未實現交易利潤以集團在該等合營企業的權益為限予以抵銷。未實現虧損也予以抵銷，除非交易提供證據證明所轉讓的資產出現減值。合營企業的會計政策如有需要已改變以與集團採納的會計政策保持一致。

2.5 分部報告

經營分部列報採用的方式與本集團內部呈報主要經營決策者的方式一致。總裁辦公會為本集團的主要經營決策者，負責審閱本集團的內部報告以評估業績和配置資源。

2.6 外幣折算

(a) 功能和列報貨幣

本集團內各實體的財務報表所載項目均按各實體營運所處主要經濟環境下貨幣計量(「功能貨幣」)。合併財務報表以人民幣呈列，人民幣即是本公司的功能貨幣及本集團的列報貨幣。

合併財務報表附註

截至2014年12月31日止年度
(除另有說明外，所有金額均以人民幣元為單位)

2. 主要會計政策(續)

2.6 外幣折算(續)

(b) 交易及餘額

外幣交易乃按交易當日中國人民銀行公佈的適用匯率折算為功能貨幣。除了符合在權益中遞延入賬的現金流量套期和淨投資套期外，結算此等交易產生的匯兌損益以及將外幣計值的貨幣資產和負債以年終匯率折算產生的匯兌損益在利潤表確認。

與借款和現金及現金等價物有關的匯兌損益在利潤表內的「財務費用」中列報。所有其它匯兌損益在利潤表內的「其它收益－淨額」中列報。

非貨幣性金融資產及負債(例如按公允價值計量變動計入損益的權益)的折算差異作為公允價值變動的利得或損失計入損益。非貨幣性金額資產(例如可供出售的權益)的折算差異計入其他綜合收益。

(c) 集團內公司

功能貨幣與列報貨幣不同的本集團內的所有實體(該等公司概無嚴重通貨膨脹經濟下的貨幣)的業績及財務狀況，按以下方式折算為列報貨幣：

- a) 各資產負債表上所呈列的資產及負債按資產負債表日的收市匯率折算；
- b) 各利潤表中的收入及費用按平均匯率折算(除非該平均匯率並不代表交易當日匯率的累計影響的合理約數，在此情況下，收入及費用項目按交易日的匯率折算)；及
- c) 所有由此產生的匯兌差額在其他綜合收益中確認。

合併財務報表附註

截至2014年12月31日止年度
(除另有說明外，所有金額均以人民幣元為單位)

2. 主要會計政策(續)

2.7 勘探與評估開支

勘探與評估開支包括以下項目的直接成本：研究及分析現有勘探資料；進行地質研究；勘探鑽井及取樣；檢測萃取及處理方法；編製預可行性及可行性研究報告。勘探與評估開支也包括取得探礦權所產生的成本、進入有關區域支付的進場費及收購現有項目權益而應付第三方的款項。

項目的初期階段，除取得土地使用權和採礦權的成本外，其他勘探與評估成本於發生時計入損益。在項目達到確實可行階段後倘繼續進行，其支出予以資本化並轉入物業、廠房及設備。倘證明項目不可行，則其所有不可收回成本於利潤表中列作費用。

2.8 物業、廠房及設備

物業、廠房及設備包括建築物、井巷構築物、廠房、機器及設備、鐵路及汽車、裝置及其他項目，按歷史成本減累計折舊與減值損失列示。資產的成本包括其購買價及任何將資產達成現行工作狀況及位置作擬訂用途的直接成本。

僅當該項資產相關的未來經濟利益很可能流入本集團，且其成本能夠可靠計量時，其後續支出可列入該資產賬面價值或在適當情況下單獨列示為一項資產。同時將被替換部件的賬面價值減計扣除。所有其他維護及保養費計入發生時財務期間的利潤表。

除井巷構築物外，各項資產的折舊均按直線法計算，將其成本扣除殘值後按預計可使用年限攤銷。物業、廠房及設備的預計可使用年限如下：

建築物	10 – 50年
廠房、機械及設備	8 – 18年
鐵路	25 – 30年
汽車、裝置及其他	5 – 15年

井巷構築物(包括主要及配套立井及地下通道)根據可開採煤炭儲量按產量法計提折舊。

資產的殘值及可使用年限於每年資產負債表日進行評估，並在適當時作出調整。

合併財務報表附註

截至2014年12月31日止年度
(除另有說明外，所有金額均以人民幣元為單位)

2. 主要會計政策(續)

2.8 物業、廠房及設備(續)

在建工程指興建中或待安裝的物業、廠房及設備，按成本減減值損失列示。成本為直接建造成本包括建造期間項目應佔的借款費用。在建工程在完工及達到可使用狀態前不計提折舊。

倘資產的賬面值超過其估計可收回價值(附註2.14)，則資產賬面值隨即減計至其可收回金額。

出售資產時所收到款項與賬面價值的差額，計入利潤表。

2.9 遞延剝離支出

在對露天煤礦的開採過程中，需要對覆蓋於煤層之上的岩石及土層進行剝離及清除。每個會計期間實際所發生的剝離成本可能受到地質條件和生產計劃等因素的影響而波動。在核算所發生的剝離成本時，對應以後年度計劃開採的煤礦儲量(即產生未來經濟收益)而發生的剝離成本予以資本化計入物業、廠房及設備，並於所對應的煤礦儲量被採出之期間計入成本；其餘的剝離成本則於發生時計入當期成本。

2.10 投資性房地產

投資性房地產包括為長期賺取租金或資本增值的辦公樓。

投資性房地產以成本進行初始計量，並根據國際會計準則第16號「物業、廠房及設備」的要求採用成本模式進行後續計量。

投資性房地產的折舊按直線法計算，將其成本扣除殘值後按預計可使用年限攤銷，使用期限從30年至47年不等。

投資性房地產定期修整或改良。重大修整或改良成本可以資本化，被替換部分的賬面價值減計計入利潤表。維護、修理及小型改良成本於發生時計入利潤表。

合併財務報表附註

截至2014年12月31日止年度
(除另有說明外，所有金額均以人民幣元為單位)

2. 主要會計政策(續)

2.11 土地使用權

土地使用權按成本減累計攤銷及減值損失列示。成本指為了取得廠房及建築物所佔土地的使用權而支付的代價，使用期限從20年至50年不等。土地使用權按土地使用權的期限以直線法攤銷。

2.12 探礦權與採礦權

探礦權按成本減累計攤銷及減值損失列示，並根據可開採煤炭儲量按產量儲量法攤銷。

採礦權按成本減去減值損失列示。從獲取政府批准的採礦執照和煤礦投產日起，採礦權成本轉為採礦權。

2.13 無形資產

購買的計算機軟件按購買特定軟件並將其投入使用所產生的成本予以資本化。該等成本按預計可使用年限5年攤銷。開發或維護計算機軟件程序的相關成本於發生時作為費用確認。

2.14 非金融資產減值

須作攤銷的資產，當有事件出現或情況改變顯示賬面值可能無法收回時須進行減值測試。減值虧損按資產的賬面值超出其可收回金額的差額確認。可收回金額以資產的公允價值扣除銷售成本或使用價值兩者之間較高者為準。於評估減值時，資產按可分開辨認現金流量(現金產出單元)的最低層次組合。除商譽外，已計提減值的非金融資產在每個報告日期均就減值是否可以轉回進行評估。

合併財務報表附註

截至2014年12月31日止年度
(除另有說明外，所有金額均以人民幣元為單位)

2. 主要會計政策(續)

2.15 金融資產

2.15.1 分類

本集團將金融資產分為以下類別：貸款和應收款項及可供出售金融資產。金融資產的分類按取得資產時的目的而定。管理層於初始確認時決定金融資產的分類。

(a) 貸款及應收款項

貸款及應收款項指並不能在活躍市場買賣的具有固定或可確定金額的非衍生金融資產，除到期日超過資產負債表日後12個月列作非流動資產外，通常計入流動資產。貸款及應收款項包括在資產負債表中的「現金及現金等價物」、「應收賬款及應收票據」、「預付款項及其他應收款」、「向子公司的貸款」及「長期應收款」項目中。

(b) 可供出售金融資產

可供出售金融資產指被指定為本類別或未計入其他類別的非衍生工具。可供出售金融資產被包括在非流動資產中除非管理層想要在資產負債表日後12個月之內處置該資產。可供出售金融資產原則上按其公允價值進行會計處理。但當對權益工具的投資在活躍市場中沒有確定的市場價格，以及公允價值無法可靠地計量，則該投資按成本計量。

2.15.2 確認和計量

常規購買及出售的投資在交易日，即本集團承諾買賣有關資產的日期確認。所有並非按公允價值計量變動計入損益的金融資產以公允價值加交易成本確認為初始投資成本。當收取投資產生的現金流的權利已經到期或已轉讓，且本集團已基本上轉移與所有權有關的主要風險及回報時，則終止確認金融資產。可供出售金融資產期後按公允價值計量，但在活躍市場中沒有報價且其公允價值不能可靠計量的權益工具投資，按照成本計量。貸款及應收款項按實際利率法以攤餘成本列示。

分類為可供出售的貨幣性及非貨幣性證券的公允價值變動在其他綜合收益中確認。

當分類為可供出售的證券出售或減值時，列入權益的累積公允價值調整計入利潤表中的「其他收益，淨額」。

可供出售權益工具的股息於本集團取得收款的權利時計入利潤表中的其他收入。

2. 主要會計政策(續)

2.15 金融資產(續)

2.15.3 抵銷金融工具

當有法定可執行權力可抵銷已確認金額，並有意圖按淨額基準結算或同時變現資產和結算負債時，金融資產與負債可互相抵銷，並在資產負債表報告其淨額。法定可執行權利必須不得依賴未來事件而定，而在一般業務過程中以及倘公司或對手方一旦出現違約、無償債能力或破產時，這也必須具有約束力。

2.15.4 金融資產減值

(a) 以攤餘成本記錄的資產

本集團於每個報告期末評估是否存在客觀證據證明某一金融資產或某一組金融資產出現減值。只有當存在客觀證據證明因為首次確認資產後發生一宗或多宗事件導致出現減值(損失事項)，而該宗(或該等)損失事項對該項或該組金融資產的估計未來現金流量的影響可以合理估計，有關的金融資產或金融資產組才算出現減值及產生減值虧損。

減值虧損的證據可包括債務人或一組債務人遇上嚴重財政困難，逾期或拖欠償還利息或本金，債務人有可能破產或進行其他財務重組，以及有可觀察數據顯示估計未來現金流的減少可以計量，例如與違約有相互關聯的拖欠情況或經濟狀況改變。

對於貸款及應收款類別，損失金額乃根據資產賬面值與按金融資產原實際利率折現的估計未來現金流量(不包括仍未產生的未來信用損失)現值兩者的差額計量。資產賬面值予以減計，而損失金額則在合併利潤表確認。如果貸款有浮動利率，則用於計量減值損失的貼現率即為協議下的當期實際利率。在實際應用中，集團可利用可觀察的市場價格確定的金融工具的公允價值計量減值。

如在後續期間，減值虧損的數額減少，且該減少與減值確認後才發生的事件(例如債務人的信用評級有所改善)存在客觀聯繫，則之前已確認的減值虧損可在合併利潤表轉回。

合併財務報表附註

截至2014年12月31日止年度
(除另有說明外，所有金額均以人民幣元為單位)

2. 主要會計政策(續)

2.15 金融資產(續)

2.15.4 金融資產減值(續)

(b) 可供出售資產

本集團在每個報告期末評估是否有客觀證據證明某一金融資產或某一組金融資產已經減值。

對於權益投資，證券公允價值的大幅度或長期跌至低於其成本值，亦是資產已經減值的證據。若存在此等證據，累計虧損—按購買成本與當時公允價值的差額，減該金融資產之前在損益確認的任何減值虧損計算—自權益中剔除並記錄在在損益中。在合併利潤表確認的權益工具的減值虧損不得通過合併利潤表轉回。

2.16 存貨

存貨按成本和可變現淨值兩者中的較低者入賬。成本按加權平均法計算。產成品和在產品的成本包括原材料、直接人工成本、其他直接成本和按正常生產能力計算的相關生產費用。存貨中不包含借款費用。可變現淨值乃按正常生產經營過程中，以存貨的估計售價減去估計至完工將要發生的成本和銷售費用及稅金計算。

2.17 應收賬款及其他應收款

應收賬款為在日常經營活動中就銷售商品或提供服務而應收客戶的款項。如應收賬款及其他應收款預期在一年或以內收回(或長於一年的正常經營周期)，其被分類為流動資產；否則分類為非流動資產。

應收賬款及其他應收款以公允價值進行初始計量，其後以實際利率法按攤餘成本扣除減值準備計量。

2.18 現金及現金等價物

合併現金流量表中的現金及現金等價物包括現金、可隨時用於支付的銀行存款及原到期日為3個月或以下的短期投資。

2.19 股本

普通股被列為權益。直接歸屬於發行新股的新增成本在權益中列為所得款的減少(扣除稅項)。

合併財務報表附註

截至2014年12月31日止年度
(除另有說明外，所有金額均以人民幣元為單位)

2. 主要會計政策(續)

2.20 應付款項

應付賬款以公允價值進行初始計量，其後採用實際利率法按攤餘成本計量。

如應付款的支付日期在一年或以內(或長於一年的正常經營周期)，則被分類為流動負債；否則分類為非流動負債。

2.21 借款與應付債券

借款與應付債券按公允價值(扣除已發生的交易成本)進行初始計量，其後按攤餘成本計量，扣除交易成本之後的所得款項和贖回價值之間的差額，於借款期內按實際利率法計入利潤表。

除非本集團有權無條件將債務的還款期延至資產負債表日後至少12個月，否則借款將計入流動負債。

2.22 借款費用

直接歸屬於購買、興建或生產符合條件資產(指必須經相當長時間構建活動以達其預定用途或可銷售狀態的資產)的一般性借款與專項借款借款成本，計入該等資產的成本，直至資產達到其預定用途或可銷售狀態為止。

就專項借款，在為符合條件的資產支出之前進行臨時投資賺取的投資收入，應從借款費用資本化金額中扣除。

所有其他借款成本在發生時計入當期損益。

2.23 當期及遞延所得稅

所得稅費用包括當期所得稅和遞延所得稅。除與計入其他綜合收益或直接計入權益的項目相關的所得稅分別計入其他綜合收益和權益外，其他所得稅費用均計入利潤表。

(a) 當期所得稅

當期所得稅支出根據本公司的子公司、合營公司及聯營經營及產生應納稅收入的國家於資產負債表日已頒佈或實質上已頒佈的稅收法規計算。管理層就適用稅收法規解釋所規定的情況定期評估報稅表的狀況，並在適用情況下根據預期須向稅務機關支付的稅款計提撥備。

合併財務報表附註

截至2014年12月31日止年度
(除另有說明外，所有金額均以人民幣元為單位)

2. 主要會計政策(續)

2.23 當期及遞延所得稅(續)

(b) 遞延所得稅

內在差異

遞延所得稅利用負債法基於資產和負債的計稅基礎與資產和負債在合併財務報表的賬面值的差額(暫時性差異)計算確認。然而，若遞延所得稅來自在交易(不包括業務合併)中對資產或負債的初始確認，而在交易時既不影響會計損益也不影響應納稅利潤或損失，則不予確認。遞延所得稅採用在資產負債表日前已頒佈或實質上已頒佈，並在有關的遞延所得稅資產實現或遞延所得稅負債結算時預期將會適用的稅率(及法例)而確認。

遞延所得稅資產的確認以很可能取得的未來使用該暫時性差異的應納稅利潤為限。

外在差異

對子公司、合營公司和聯營公司投資產生的暫時性差異也確認遞延所得稅，但本集團可以控制暫時性差異的轉回時間，而暫時性差異在可預見將來很可能不會轉回的情形除外。通常來說，本集團無法控制聯營公司暫時性差異的轉回。只能當有在可預見將來本集團有能力控制暫時性差異轉回的協議存在時，從聯營企業的未分配利潤中產生的與遞延所得稅負債相關的應納稅暫時性差異不予確認。

就子公司、聯營和合營投資產生的可抵扣暫時性差異確認遞延所得稅資產，但只限於暫時性差異很可能在將來轉回，並有充足的應納稅利潤抵銷可用的暫時性差異。

(c) 抵銷

當有法定權力將當期稅項資產與當期稅務負債抵銷，且遞延所得稅資產和負債涉及由同一稅務機關對應納稅主體或不同應納稅主體但有意向以淨額結算所得稅時，則可將遞延所得稅資產與負債互相抵銷。

2. 主要會計政策(續)

2.24 職工福利

(a) 退休金債務

本集團每月向中國政府管理的多項定額供款退休福利計劃作出供款。根據該等計劃，相關政府部門須承擔應付所有目前及將於日後退休的員工的退休福利責任，而本集團除供款外，無須承擔任何其他退休後福利責任。

同時，經政府批准，本集團向員工發放補充養老保險金，並由符合國家規定的法人受托機構受托管理。除上述供款外，本集團沒有其他額外退休福利責任。

此等計劃在實際支付供款時計入費用。

(b) 內退員工福利

內退員工福利於本集團與員工訂立提前退休條款的協議期間或向個別員工告知特定條款後的期間確認。不同內退員工的條款視乎有關員工的級別，服務期限及所在區域而存在差異。內退員工福利在資產負債表日後12個月之後支付的以現值記錄。

(c) 住房福利

本集團的所有全職員工均參與政府資助的各項住房公積金計劃。本集團根據員工工資的一定比例每月向該等公積金供款。本集團對該等基金的責任僅限於在每個期間繳納供款。

2.25 撥備

撥備在當本集團因過去事項須承擔現時的法定或推定的義務，而履行該義務有可能導致資源的流出，且該義務的金額能夠可靠地計量時予以確認。

如有多個類似義務，則履行義務所需的資源流出的可能性根據義務的種類整體而考慮。即使在同一類義務內任何一個項目的有關資源出現流出情況的可能性較低，亦須確認有關撥備。

撥備乃按反映目前市場的時間價值及有關責任特有風險評估的稅前利率，對預期履行該義務所需的開支進行折現計算。因時間價值而增加的撥備計入利息支出。

合併財務報表附註

截至2014年12月31日止年度
(除另有說明外，所有金額均以人民幣元為單位)

2. 主要會計政策(續)

2.26 關閉、復墾和環境成本撥備

煤礦開採的一個後果是因在礦場搬運泥土而造成的土地塌陷。視乎情況，本集團可先將居民遷離礦場，而後再進行開採活動，或於礦場開採後就關閉礦場和土地塌陷所造成的損失或損害向居民作出賠償。另外，本集團還可能須支付礦場開採後的土地復墾、修復或環保費用。

關閉和復墾成本包括拆除和清除基建設施、清除殘餘材料和修復受干擾區域的成本。關閉和復墾成本於有關干擾引起的義務產生的會計期間，按估計未來成本的淨現值計提，不論該義務是在煤礦開發期間或在生產階段產生。有關成本於其可產生未來利益時予以資本化，不論復墾活動預計會在經營期限內還是在關閉時產生。資本化的金額按經營期限攤銷，撥備淨現值的增加計入借款費用。

如預計拆除和復墾成本出現變動，撥備和相關資產賬面值將作出調整，屆時所產生的影響將於剩餘經營期限內計入利潤表。關閉和復墾成本的撥備不包括未來干擾事件可能會引起的任何額外責任。預計的相關成本於各資產負債表日予以重新評估和修正，以反映情況的變化。

2.27 收入確認

收入指本集團在正常經營活動中銷售貨品或提供服務而取得或應取得的對價的公允價值，扣除增值稅、銷售退回、折扣和折讓以及抵銷本集團內部銷售後的金額。

當收入金額可以可靠地計量，未來的經濟利益很有可能流入集團，而且本集團在如下活動中滿足特定條件時本集團才確認收入。當所有與收入有關的或有事項都已得到解決時，收入的金額才能可靠計量，本集團按照歷史經驗並考慮客戶類型、交易類型和交易的實際情況來進行估計。

(a) 產品銷售收入

煤炭、煤化工產品、煤礦機械裝備和輔助材料及其他商品的銷售收入在商品的所有權已轉移給客戶，且沒有影響客戶接受產品的未履行責任時予以確認。

2. 主要會計政策(續)

2.27 收入確認(續)

(b) 服務收入

本集團提供運輸服務。運輸服務根據市場價格的合同提供，而合同年期一般少於一年。

提供運輸服務的收入於提供服務的會計期間予以確認。

(c) 租金收入

房屋的租金收入在租約期內以直線法於利潤表內確認。

2.28 利息收入

利息收入採用實際利率法按時間比例予以確認。倘應收款項出現減值跡象，本集團將賬面值減至可收回款額，即按該工具的原實際利率折現的未來現金流量，並繼續將折現金額確認為利息收入。已減值貸款的利息收入按原實際利率確認。

2.29 股息收入

股息收入於獲得收取股息的權利時予以確認。

2.30 租賃

凡與資產所有權相關的絕大部分風險和報酬由出租人保留的租賃，作為經營性租賃。根據經營性租賃支付的款項(扣除出租人給予的任何優惠)於租賃期內以直線法計入利潤表。

2.31 政府補助

政府補助於合理確保將可收到補助，且本集團將符合所有附帶條件時按公允值計量。

與成本相關的政府補助均予遞延，在其擬補償的相關費用發生的期間內計入利潤表。

與物業、廠房及設備相關的政府補助，作為遞延政府補助納入非流動負債中，並在相關資產的使用年限內按直線法計入當期損益。

合併財務報表附註

截至2014年12月31日止年度
(除另有說明外，所有金額均以人民幣元為單位)

2. 主要會計政策(續)

2.32 股息分派

分派給本公司股東的股息在獲本公司股東批准的期間確認為負債，並計入獲股東大會批准當期的集團及公司財務報表中。

2.33 財務擔保合同

財務擔保合同指規定發行人根據債務工具的條款支付指定款項，以償付持有人因為指定債務人未能償還到期欠款而導致損失的合同。此等財務擔保提供予銀行、金融機構和其他團體，以擔保子公司或聯營向他們取得的抵押貸款、透支及其他銀行融資。

財務擔保在財務報表中按提供擔保日期的公允價值初始確認。財務擔保在簽發時的公允價值為零，這是因為所有擔保都是按公平交易原則協定，而協定的溢價價值相應於擔保債務的價值。未來溢價的應收款不作確認。初始確認後，本公司在該等擔保的負債按初始數額減根據國際會計準則18確認的費用攤銷，與需要結算該擔保數額的最佳估計兩者的較高者計量。此等估計根據類似交易和過往損失的經驗釐定，並附以管理層的判斷。賺取的費用收益以直線法按擔保年期確認。有關擔保的任何負債增加在合併利潤表內其他經營費用中列報。

如與子公司或聯營的貸款或其他應收款有關的擔保是以免償方式提供，公允價值入賬為出資並確認為本公司財務報表的投資成本部份。

合併財務報表附註

截至2014年12月31日止年度
(除另有說明外，所有金額均以人民幣元為單位)

3. 財務風險管理

3.1 財務風險因素

本集團的業務活動面臨多種財務風險：市場風險(包括貨幣風險、公允價值利息率風險和現金流利息率風險)、信貸風險、流動性風險。本集團過往未曾有為套期保值而使用衍生工具的固定政策。本集團持有的大部分金融工具都用於交易以外的用途。

(a) 市場風險

(i) 外匯風險

本集團的經營(例如出口銷售、進口機器設備、外匯存款(附註20(d))、以外幣計價的應收賬款及票據(附註18(c))和借款(附註23(e))導致其面臨不同貨幣(以美元為主)所產生的外匯風險。此外，人民幣不可自由兌換為其他外幣，將人民幣兌換為外幣受到中國政府頒佈的外匯管制規則或規例的限制。

本集團過往未曾使用任何衍生工具來對美元的匯率進行套期保值，在可預見的未來也不存在進行套期保值的固定政策。在其他參數不變的情況下，若美元對人民幣升值/貶值10%，本集團2014年度歸屬於本公司股東的淨利潤將增加/減少約人民幣16,134,000元(2013年：人民幣27,213,000元)。

(ii) 現金流及公允價值利率風險

本集團的現金流利率風險主要來自於銀行存款、借款，以及長期債券，其利率受國家和銀行利率調整的影響。浮動利率的借款使本集團面臨現金流利率風險。固定利率的借款使本集團面臨公允價值利率風險。本集團過往未曾使用任何金融工具對利率的潛在波動進行套期保值。

除以上所述，本集團收入和運營現金流實質上獨立於市場利率變動。

假若人民幣貸款利率升高/降低0.5%，而所有其它因素維持不變，則2014年度的除稅後利潤應減少/增加人民幣182,687,000元(2013年：人民幣109,961,000元)。

合併財務報表附註

截至2014年12月31日止年度
(除另有說明外，所有金額均以人民幣元為單位)

3. 財務風險管理(續)

3.1 財務風險因素(續)

(b) 信貸風險

本集團並沒有重大信貸集中風險。合併資產負債表內的現金和現金等價物、初始存款期超過3個月的定期存款、受限制的銀行存款、應收賬款及應收票據、其他應收款項(預付款項除外)及對本集團聯營及合營公司提供的金融擔保代表本集團就金融資產的最大信貸風險。

於2014年12月31日，本集團約63% (2013年：70%)的銀行存款存放於國有銀行，其餘存款主要存放於中國境內外擁有良好信用評級的其他金融機構。管理層相信這些金融機構的信貸質素較高並且以上銀行存款沒有重大信貸風險。

本集團已制定政策確保只向具有恰當信貸記錄的客戶銷售產品。本集團主要客戶大多為信譽良好的大型企業。本集團過往未收回的應收賬款及其他應收款並沒有超出已計提的壞賬準備金額，並且董事認為財務報表中就不可收回的應收款項已計提足夠的壞賬準備。

本集團通過對集團外部單位日常運營及財務狀況的管理，來控制向集團外部單位提供保證借款產生的信貸風險。

(c) 流動性風險

審慎的流動性風險管理意味著維持充足的現金及現金等價物並通過充足的信貸額度獲得資金(附註23(h))。由於公司業務的多變性，本集團不但維持合理的現金及現金等價物水平，而且通過保持可使用的信貸額度作為資金的補充。

本集團的現金需求主要用於採購材料、機器及設備，以及償還有關債務。本集團通過經營活動、銀行借款、長期債券以及首次上市發行的募集資金所產生的資金來滿足營運資金所需。

管理層在預計現金流量的基礎上監控集團流動性儲備的滾動預測(該儲備包括未提取信貸額度(附註23(h))、現金及現金等價物(附註20))。

合併財務報表附註

截至2014年12月31日止年度
(除另有說明外，所有金額均以人民幣元為單位)

3. 財務風險管理(續)

3.1 財務風險因素(續)

(c) 流動性風險(續)

於資產負債表日至合約到期日的剩餘期間內，與本集團和本公司金融負債相關的未折現現金流出情況按到期日歸類分析如下：

	1年以內 人民幣千元	1-2年 人民幣千元	2-5年 人民幣千元	5年以上 人民幣千元	合計
集團					
2014年12月31日					
銀行借款	16,315,075	15,551,282	28,446,610	17,327,086	77,640,053
長期債券	1,780,300	16,735,300	3,395,400	15,823,000	37,734,000
應付賬款和其他應付款項	33,870,425	–	–	–	33,870,425
其他長期負債	–	103,248	340,613	210,300	654,161
2013年12月31日					
銀行借款	12,117,087	6,869,123	16,058,566	11,226,390	46,271,166
長期債券	1,739,500	1,727,500	18,352,500	16,390,000	38,209,500
應付賬款和其他應付款項	30,815,873	–	–	–	30,815,873
其他長期負債	–	101,221	338,715	344,744	784,680
公司					
2014年12月31日					
銀行借款	3,276,303	7,832,561	8,942,126	4,442,602	24,493,592
長期債券	1,780,300	16,735,300	3,395,400	15,823,000	37,734,000
應付賬款和其他應付款項	9,968,392	–	–	–	9,968,392
2013年12月31日					
銀行借款	2,226,292	2,795,866	8,336,974	2,167,719	15,526,851
長期債券	1,739,500	1,727,500	18,352,500	16,390,000	38,209,500
應付賬款和其他應付款項	14,251,515	–	–	–	14,251,515

本集團之財務擔保合同信息參見附註42(c)。

3.2 資本風險管理

本集團的資金管理目標是保障本集團能持續經營，以便為股東提供回報和為其他利益相關人提供收益，同時維持最佳的資本結構以降低資金成本。

與業內其他公司一樣，本集團利用資本負債率監控其資本情況。此比率按照負債淨額除以總資本計算得出。負債淨額為總借款(包括合併資產負債表所列的「流動及非流動借款」、長期債券減去現金和現金等價物。總資本為按照中國企業會計準則定義的「權益」與負債淨額的合計。

合併財務報表附註

截至2014年12月31日止年度
(除另有說明外，所有金額均以人民幣元為單位)

3. 財務風險管理(續)

3.2 資本風險管理(續)

本集團於2014年12月31日與2013年12月31日的資本負債率如下：

	2014 人民幣千元	2013 人民幣千元
借款及長期債券總額	94,707,906	69,963,022
減：現金及現金等價物	(18,131,712)	(11,232,575)
負債淨額	<u>76,576,194</u>	<u>58,730,447</u>
權益總額	<u>102,704,964</u>	<u>102,672,245</u>
資本總額	<u>179,281,158</u>	<u>161,402,692</u>
資本負債率	<u>43%</u>	<u>36%</u>

2014年度資本負債率增加主要因2014年度增加借款所致。

3.3 公允價值估計

下表利用估值方法對按公允價值入賬的金融工具進行分析。不同層級的定義如下：

- 相同資產或負債在活躍市場的報價(未經調整)(第一層)。
- 除了第一層所包括的報價外，該資產和負債的可觀察的其他輸入值，可為直接(即如價格)或間接(即源自價格)(第二層)。
- 資產和負債並非依據可觀察市場數據的輸入值(即非可觀察輸入值)(第三層)。

於2014年12月31日，本集團以公允價值計量的第一層資產如下：

	於2014年 12月31日 人民幣千元	於2013年 12月31日 人民幣千元
可供出售金融資產		
— 權益性證券(第一層)	<u>21,953</u>	<u>12,397</u>

合併財務報表附註

截至2014年12月31日止年度
(除另有說明外，所有金額均以人民幣元為單位)

3. 財務風險管理(續)

3.3 公允價值估計(續)

本年各資產只在第一層。

在活躍市場買賣的金融工具的公允價值根據資產負債表日的市場報價確定。當報價可實時定期從證券交易所、交易商、經紀、業內人士、定價服務者或監管代理獲得，且該等報價代表按公平交易基準進行的實際和常規市場交易時，該市場被視為活躍。本集團持有的金融資產的市場報價為當時買方報價。

4. 重要會計估計及假設

估計及判斷根據過往經驗及其他因素包括對於有關情況下被認為合理的未來事件的預期予以持續評估。本集團對未來作出估計及假設。該等會計估計通常不會與有關實際結果完全一致。可能會導致下個財政年度的資產及負債的賬面值作出重大調整的重大估計及假設討論如下：

(a) 非流動資產的賬面值

非流動資產(包括物業、廠房及設備、土地使用權、採礦權、探礦權及無形資產)按成本減累計折舊或攤銷列示。當發生任何事件或環境出現變化，顯示賬面值可能無法收回時，會就該等項目的賬面值是否發生減值予以評估。若某項資產的賬面值超過其可收回金額時，按其差額確認減值損失。可回收金額以資產的公允價值減銷售費用後的金額或其持續使用價值兩者中較高者為準。在估計資產的可回收金額時，需要作出多項假設，包括與非流動資產有關的未來現金流量及折現率。倘未來事項與該等假設不符，可回收金額將需要作出修訂，此等修訂可能會對本集團的經營成果或財務狀況產生影響。

(b) 物業、廠房及設備的可使用年限

本集團管理層決定其物業、廠房及設備的預計可使用年限及相關折舊費用。該估計乃以相似性質及功能的物業、廠房及設備的實際可使用年限的以往經驗為基準，並可能因科技創新及競爭對手對行業周期的反應而大幅改變。若可使用年限較先前所估計的年限為短，則管理層將增加折舊費用，或核銷及核減已棄置或出售技術過時或非戰略性的資產。

合併財務報表附註

截至2014年12月31日止年度
(除另有說明外，所有金額均以人民幣元為單位)

4. 重要會計估計及假設(續)

(c) 對煤炭儲量的估計

煤炭儲量是估計可以具有經濟效益及合法的從本集團的礦區開採的煤炭數量。於計算煤炭儲量時，需要使用一系列有關地質、技術及經濟因素的估計和假設，包括產量、等級、生產技術、回採率、開採成本、運輸成本、產品需求及商品價格。

對儲量的數量和等級的估計，需要取得礦區的形狀、體積及深度的數據，這些數據是由對地質數據的分析得來的，例如採掘樣本。這一過程需要複雜和高難度的地質判斷及計算，以對數據進行分析。

由於用於估計儲量的經濟假設在不同的時期會發生變化，同時在經營期中會出現新的地質數據，對儲量的估計也會相應在不同的期間出現變動。估計儲量的變動將會在許多方面對本集團的經營成果和財務狀況產生影響，包括：

- 資產的賬面價值可能由於未來預計現金流量的變化而受到影響；
- 按產量儲量法計算的或者按資產的可使用年限計算的計入損益的折舊和攤銷可能產生變化；
- 估計儲量的變動將會對履行棄置、復墾及環境清理等現實義務的預計時間和所需支出產生影響，從而使確認的預計負債的賬面價值產生變化；
- 由於對可能轉回的稅收利益的估計的變化可能使遞延稅項的賬面價值產生變化。

(d) 應收賬款和其他應收款

本集團管理層對應收賬款及其他應收款所計提的壞賬準備金額進行估計。該估計乃按其客戶的信貸記錄及目前的市場情況確定。管理層將於每個資產負債表日重新評估壞賬準備。

(e) 所得稅

在正常業務過程中，若干交易的最終稅務結果並不確定。本集團根據是否需繳納額外稅項的估計，以確認有關稅務債務。倘該等事宜的最終稅務結果與之前已記錄的金額不同，該等差額將影響有關期間內的所得稅及遞延稅項撥備的金額。此外，未來遞延所得稅資產的轉回取決於本集團於未來年度是否能夠產生足夠的應納稅收入，以使用所得稅利益及彌補之前的所得稅虧損。若未來的盈利能力偏離估計或所得稅率變動，則須對未來所得稅資產及負債的價值作出調整，因而可能對盈利造成重大影響。

4. 重要會計估計及假設(續)

(f) 關閉、復墾及環境成本撥備

關閉、復墾及環境成本撥備由管理層考慮中國現行有關法規後，根據以往經驗和對未來支出的最佳估計而確定。然而，在目前的採礦活動對未來數年給土地及環境造成的影響變得明顯的情況下，有關成本的估計可能須不時修訂。

(g) 遞延剝離支出

對剝離成本的會計核算基於管理層對於所發生的剝離成本是否對應有未來經濟收益的估計。此項估計可能受到實際地質條件、煤炭儲量以及管理層未來開採計劃的變化的影響。管理層對此項會計估計的判斷將對本集團的財務狀況和經營成果產生影響，且剝離成本的會計處理於以後期間可能需要作出相應的調整。

5. 分部信息

5.1 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。

合併財務報表附註

截至2014年12月31日止年度
(除另有說明外，所有金額均以人民幣元為單位)

5. 分部信息(續)

5.2 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						
	煤炭 人民幣千元	煤化工 人民幣千元	煤礦裝備 人民幣千元	其他 (附註) 人民幣千元	非經營 分部 人民幣千元	分部間 抵銷 人民幣千元	合計 人民幣千元
分部業績							
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)
其他重大非貨幣項目							
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)
分部資產及負債							
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

合併財務報表附註

截至2014年12月31日止年度
(除另有說明外，所有金額均以人民幣元為單位)

5. 分部信息(續)

5.2 報告分部的利潤、資產及負債信息(續)

(b) 報告分部的利潤、資產及負債信息(續)

	截至2013年12月31日止年度						
	煤炭 人民幣千元	煤化工 人民幣千元	煤礦裝備 人民幣千元	其他 (附註) 人民幣千元	非經營 分部 人民幣千元	分部間 抵銷 人民幣千元	合計 人民幣千元
分部業績							
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)
其他重大非貨幣項目							
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)
分部資產及負債							
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。

合併財務報表附註

截至2014年12月31日止年度
(除另有說明外，所有金額均以人民幣元為單位)

5. 分部信息(續)

5.3 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。

合併財務報表附註

截至2014年12月31日止年度
(除另有說明外，所有金額均以人民幣元為單位)

6. 物業、廠房及設備

集團

	建築物 人民幣千元	井巷構築物 人民幣千元	廠房、機器 及設備 人民幣千元	鐵路 人民幣千元	汽車、裝置 及其他 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	總計 人民幣千元
2013年度							
年初數	11,519,693	10,178,071	19,553,075	423,620	1,068,605	42,767,225	85,510,289
增加	7,191	1,881,463	1,643,496	-	286,806	26,261,645	30,080,601
完工轉入	6,652,227	1,082,118	4,835,772	12,680	294,646	(12,877,443)	-
轉入土地使用權	-	-	-	-	-	(409,664)	(409,664)
處置	(6,662)	(372)	(91,942)	-	(14,119)	-	(113,095)
計提折舊(附註30)	(730,932)	(929,320)	(3,046,513)	(16,829)	(257,324)	-	(4,980,918)
計提減值	(46,252)	-	(22,908)	-	(2,853)	-	(72,013)
年末數	<u>17,395,265</u>	<u>12,211,960</u>	<u>22,870,980</u>	<u>419,471</u>	<u>1,375,761</u>	<u>55,741,763</u>	<u>110,015,200</u>
於2013年12月31日							
成本	21,045,036	17,069,311	39,812,552	769,122	2,470,431	55,741,763	136,908,215
累計折舊	(3,589,941)	(4,856,181)	(16,855,344)	(349,651)	(1,024,582)	-	(26,675,699)
減值準備	(59,830)	(1,170)	(86,228)	-	(70,088)	-	(217,316)
淨值	<u>17,395,265</u>	<u>12,211,960</u>	<u>22,870,980</u>	<u>419,471</u>	<u>1,375,761</u>	<u>55,741,763</u>	<u>110,015,200</u>
2014年度							
年初數	17,395,265	12,211,960	22,870,980	419,471	1,375,761	55,741,763	110,015,200
收購子公司	4,179	-	3,744	-	4,664	102,918	115,505
增加	319,468	2,113,445	1,399,466	-	306,070	18,397,836	22,536,285
完工轉入	6,022,549	15,443	12,415,543	2,316,108	76,840	(20,846,483)	-
轉入至採礦權和其它無形資產	-	-	-	-	-	(829,690)	(829,690)
轉入至投資性房地產	(8,541)	-	-	-	-	-	(8,541)
處置	(15,216)	-	(142,291)	-	(19,813)	-	(177,320)
計提折舊(附註30)	(877,074)	(757,637)	(3,256,315)	(50,387)	(331,384)	-	(5,272,797)
計提減值	(11,309)	-	-	-	-	-	(11,309)
年末數	<u>22,829,321</u>	<u>13,583,211</u>	<u>33,291,127</u>	<u>2,685,192</u>	<u>1,412,138</u>	<u>52,566,344</u>	<u>126,367,333</u>
於2014年12月31日							
成本	27,328,428	19,198,199	53,275,186	3,085,230	2,803,946	52,566,344	158,257,333
累計折舊	(4,453,811)	(5,613,818)	(19,897,831)	(400,038)	(1,321,720)	-	(31,687,218)
減值準備	(45,296)	(1,170)	(86,228)	-	(70,088)	-	(202,782)
淨值	<u>22,829,321</u>	<u>13,583,211</u>	<u>33,291,127</u>	<u>2,685,192</u>	<u>1,412,138</u>	<u>52,566,344</u>	<u>126,367,333</u>

合併財務報表附註

截至2014年12月31日止年度
(除另有說明外，所有金額均以人民幣元為單位)

6. 物業、廠房及設備(續)

公司

	建築物 人民幣千元	廠房、機器 及設備 人民幣千元	汽車裝置及 其他 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	合計 人民幣千元
於2013年1月1日					
成本	301,512	2,213	80,050	5,305	389,080
累計折舊	—	(1,815)	(30,081)	—	(31,896)
淨值	<u>301,512</u>	<u>398</u>	<u>49,969</u>	<u>5,305</u>	<u>357,184</u>
截至2013年12月31日止年度					
年初數	301,512	398	49,969	5,305	357,184
增加	—	—	5,276	—	5,276
處置	—	—	(276)	—	(276)
計提折舊	(8,184)	(94)	(11,500)	—	(19,778)
年末數	<u>293,328</u>	<u>304</u>	<u>43,469</u>	<u>5,305</u>	<u>342,406</u>
於2013年12月31日					
成本	301,512	2,213	84,998	5,305	394,028
累計折舊	(8,184)	(1,909)	(41,529)	—	(51,622)
淨值	<u>293,328</u>	<u>304</u>	<u>43,469</u>	<u>5,305</u>	<u>342,406</u>
截至2014年12月31日止年度					
年初數	293,328	304	43,469	5,305	342,406
增加	375,871	24	6,376	730	383,001
處置	—	—	(809)	—	(809)
計提折舊	(8,278)	(45)	(12,600)	—	(20,923)
年末數	<u>660,921</u>	<u>283</u>	<u>36,436</u>	<u>6,035</u>	<u>703,675</u>
於2014年12月31日					
成本	677,383	2,237	89,636	6,035	775,291
累計折舊	(16,462)	(1,954)	(53,200)	—	(71,616)
淨值	<u>660,921</u>	<u>283</u>	<u>36,436</u>	<u>6,035</u>	<u>703,675</u>

合併財務報表附註

截至2014年12月31日止年度
(除另有說明外，所有金額均以人民幣元為單位)

6. 物業、廠房及設備(續)

截至2014年12月31日止年度，本集團計提的折舊計入銷售成本金額為人民幣4,549,040,000元(2013年：人民幣4,383,299,000元)，計入銷售、一般及管理費用金額為人民幣446,838,000元(2013年：人民幣307,517,000元)，計入在建工程金額為人民幣229,183,000元(2013年：人民幣285,998,000元)，計入年末仍未出售的存貨成本金額為人民幣47,736,000元(2013年：人民幣4,104,000元)。

賬面價值人民幣12,063,016,000元(2013年：無)(附註23)的建築物、廠房、機器及設備作為銀行借款的抵押物，賬面價值人民幣1,381,550,000元的在建工程作為銀行借款的抵押物(2013年：人民幣1,676,087,000元)(附註23)。

於2014年12月31日，原值約為人民幣6,064,779,000元(2013年12月31日：人民幣685,501,000元)，賬面價值約為人民幣5,770,994,000元的建築物的房產證尚在辦理過程中(2013年12月31日：人民幣576,676,000元)。

合併財務報表附註

截至2014年12月31日止年度
(除另有說明外，所有金額均以人民幣元為單位)

7. 土地使用權

	集團 人民幣千元
2013年1月1日餘額	
成本	3,936,698
累計攤銷	(406,995)
減值準備	(1,197)
	<hr/>
淨值	3,528,506
	<hr/> <hr/>
截至2013年12月31日止年度	
年初數	3,528,506
增加	553,220
處置	-
攤銷	(76,135)
	<hr/>
年末數	4,005,591
	<hr/> <hr/>
於2013年12月31日	
成本	4,489,918
累計攤銷	(483,130)
減值準備	(1,197)
	<hr/>
淨值	4,005,591
	<hr/> <hr/>
截至2014年12月31日止年度	
年初數	4,005,591
收購子公司	4,259
增加	836,544
處置	(58,720)
攤銷	(96,325)
	<hr/>
年末數	4,691,349
	<hr/> <hr/>
於2014年12月31日	
成本	5,263,601
累計攤銷	(571,055)
減值準備	(1,197)
	<hr/>
淨值	4,691,349
	<hr/> <hr/>

本集團的土地使用權為預付的在中國境內的期限為20至50年的土地使用權的經營性租賃租金。

攤銷計入銷售成本金額為人民幣43,687,000元(2013年：人民幣41,202,000元)，計入銷售、一般及管理費用金額為人民幣46,122,000元(2013年：人民幣31,379,000元)，計入在建工程金額為人民幣5,845,000元(2013年：人民幣3,554,000元)，計入年末仍未出售的存貨成本金額為人民幣671,000元(2013年：無)。

合併財務報表附註

截至2014年12月31日止年度
(除另有說明外，所有金額均以人民幣元為單位)

8. 採礦與探礦權

集團

	集團		
	採礦權 人民幣千元	探礦權 人民幣千元	合計 人民幣千元
2013年1月1日餘額			
成本	11,521,692	23,244,943	34,766,635
累計攤銷	(2,288,006)	–	(2,288,006)
淨值	<u>9,233,686</u>	<u>23,244,943</u>	<u>32,478,629</u>
截至2013年12月31日止年度			
年初數	9,233,686	23,244,943	32,478,629
增加	511,811	120	511,931
從探礦權轉撥至採礦權	3,592,158	(3,592,158)	–
攤銷	(423,716)	–	(423,716)
年末數	<u>12,913,939</u>	<u>19,652,905</u>	<u>32,566,844</u>
於2013年12月31日			
成本	15,625,661	19,652,905	35,278,566
累計攤銷	(2,711,722)	–	(2,711,722)
淨值	<u>12,913,939</u>	<u>19,652,905</u>	<u>32,566,844</u>
截至2014年12月31日止年度			
年初數	12,913,939	19,652,905	32,566,844
收購子公司	766,290	–	766,290
從在建工程轉撥至採礦權	16,278	–	16,278
增加	–	157,205	157,205
攤銷	(338,903)	–	(338,903)
年末數	<u>13,357,604</u>	<u>19,810,110</u>	<u>33,167,714</u>
於2014年12月31日			
成本	16,408,229	19,810,110	36,218,339
累計攤銷	(3,050,625)	–	(3,050,625)
淨值	<u>13,357,604</u>	<u>19,810,110</u>	<u>33,167,714</u>

截至2014和2013年12月31日止年度攤銷主要計入銷售成本。

合併財務報表附註

截至2014年12月31日止年度
(除另有說明外，所有金額均以人民幣元為單位)

9. 對子公司的投資

(a) 對子公司的投資

	公司	
	2014年 12月31日 人民幣千元	2013年 12月31日 人民幣千元
投資，按成本計價：		
境內上市股份	2,317,127	2,317,127
非上市股份	70,645,698	62,505,744
	<u>72,962,825</u>	<u>64,822,871</u>
計提減值	(814,958)	—
合計	<u>72,147,867</u>	<u>64,822,871</u>
上市股份市值	<u>5,080,414</u>	<u>4,471,306</u>

於2014年12月31日重要子公司詳細信息在附註43(a)中披露。

(b) 重大非控制性權益

年末非控制性權益總計人民幣16,025,405,000元(2013年：人民幣15,282,116,000元)。重大非控制性權益如下：

	集團	
	2014年 12月31日 人民幣千元	2013年 12月31日 人民幣千元
具有重大非控制性權益的子公司		
上海大屯能源股份有限公司(「上海大屯」)	3,264,882	3,282,502
山西中煤華晉能源有限責任公司(「中煤華晉」)	2,533,784	2,124,281
鄂爾多斯市伊化礦業資源有限責任公司(「伊化礦業」)	1,822,006	1,824,082
	<u>7,620,672</u>	<u>7,230,865</u>

子公司向本公司或本公司之其他子公司轉移資金的能力不存在重大限制。

合併財務報表附註

截至2014年12月31日止年度
(除另有說明外，所有金額均以人民幣元為單位)

9. 對子公司的投資(續)

(b) 重大非控制性權益(續)

具有重大非控制性權益的子公司財務信息摘要

以下所載為對集團重大的非控制性權益的每家子公司的財務信息摘要。

資產負債表摘要

	上海大屯		中煤華晉		伊化礦業	
	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	2014年 12月31日 人民幣千元	2013年 12月31日 人民幣千元
流動資產	2,215,540	2,612,619	2,440,035	2,002,934	424,790	737,643
非流動資產	12,859,460	11,622,624	11,275,106	10,584,074	8,291,762	7,204,173
	<u>15,075,000</u>	<u>14,235,243</u>	<u>13,715,141</u>	<u>12,587,008</u>	<u>8,716,552</u>	<u>7,941,816</u>
流動負債	3,696,666	4,099,110	3,621,685	3,649,566	414,557	435,585
非流動負債	2,058,782	927,614	4,428,844	4,014,904	4,583,615	3,783,615
	<u>5,755,448</u>	<u>5,026,724</u>	<u>8,050,529</u>	<u>7,664,470</u>	<u>4,998,172</u>	<u>4,219,200</u>
淨資產	<u>9,319,552</u>	<u>9,208,519</u>	<u>5,664,612</u>	<u>4,922,538</u>	<u>3,718,380</u>	<u>3,722,616</u>

利潤表和綜合收益表摘要

	上海大屯		中煤華晉		伊化礦業	
	2014 人民幣千元	2013 人民幣千元	2014 人民幣千元	2013 人民幣千元	2014 人民幣千元	2013 人民幣千元
收入	6,351,647	8,461,013	3,450,036	3,895,183	13,318	-
稅前(損失)/利潤	(102,994)	177,796	1,035,961	1,795,131	(4,236)	(9,444)
所得稅費用	(23,329)	62,728	267,919	432,036	-	-
本年(損失)/利潤	(79,665)	115,068	768,042	1,363,095	(4,236)	(9,444)
本年度總綜合(損失)/收益	<u>(79,665)</u>	<u>115,068</u>	<u>768,042</u>	<u>1,363,095</u>	<u>(4,236)</u>	<u>(9,444)</u>
本年度總綜合收益(損失)/ 歸屬於非控制性權益部分	(17,658)	49,772	409,503	638,218	(2,076)	(4,628)
支付給非控制性權益的股利	-	108,610	-	-	-	-

合併財務報表附註

截至2014年12月31日止年度
(除另有說明外，所有金額均以人民幣元為單位)

9. 對子公司的投資(續)

(b) 重大非控制性權益(續)

具有重大非控制性權益的子公司財務信息摘要(續)

現金流量摘要

	上海大屯		中煤華晉		伊化礦業	
	2014 人民幣千元	2013 人民幣千元 (經重述)	2014 人民幣千元	2013 人民幣千元 (經重述)	2014 人民幣千元	2013 人民幣千元
經營活動產生的現金流量						
經營活動產生/(使用)的現金						
流入淨額	852,617	906,939	1,349,705	1,647,832	249,430	(261,135)
支付的所得稅	(64,730)	(119,783)	(353,048)	(355,973)	-	(1,000)
經營活動產生/(使用)的現金						
淨額	787,887	787,156	996,657	1,291,859	249,430	(262,135)
投資活動使用的現金淨額	(1,189,493)	(1,848,059)	(1,237,827)	(1,080,928)	(830,394)	(557,867)
融資活動產生/(使用)的現金						
淨額	255,827	1,096,495	206,886	(213,532)	580,278	(760,472)
現金及現金等價物增加/(減少)淨額	(145,779)	35,592	(34,284)	(2,601)	(686)	(59,530)
年初現金及現金等價物	291,740	256,148	532,369	534,970	3,697	63,227
年末現金及現金等價物	145,961	291,740	498,085	532,369	3,011	3,697

以上數據為公司間抵銷前的數額。

合併財務報表附註

截至2014年12月31日止年度
(除另有說明外，所有金額均以人民幣元為單位)

10. 對聯營公司的投資

	集團		公司	
	2014 人民幣千元	2013 人民幣千元	2014 人民幣千元	2013 人民幣千元
年初餘額	9,560,189	8,484,033	7,744,945	6,784,945
增加	1,784,954	1,109,454	1,734,740	960,000
處置	(21,793)	—	—	—
失去對聯營企業的重大影響	(1,174,963)	—	(367,819)	—
應佔利潤	87,695	67,032	—	—
應佔所有者權益變動份額	53,570	20,940	—	—
股利	(154,461)	(121,270)	—	—
年末餘額	<u>10,135,191</u>	<u>9,560,189</u>	<u>9,111,866</u>	<u>7,744,945</u>

註：

經本公司與華晉焦煤有限責任公司(「華晉焦煤」)的控股股東山西焦煤集團有限公司(「山西焦煤」)協商一致，為了簡化本集團持股49%的聯營公司華晉焦煤在技改擴建期間的決策程序，加快其技改擴建進度，本公司自2014年10月1日起將本公司派駐於華晉焦煤的董事在董事會的表決權委託給山西焦煤派駐的董事行使，並在華晉焦煤的股東會中就與財務和經營決策相關的提案行使表決權時與山西焦煤保持一致，該等安排至2017年12月31日止，如無本公司書面通知，將自動延期一年。由於本公司並無其他方式參與或影響華晉焦煤的財務和經營決策或日常經營活動，從而本公司對其不再具有重大影響。自2014年10月1日起，本公司對華晉焦煤的投資列示為可供出售權益工具核算。

於2014年12月31日董事認為對本集團屬重大的聯營公司列示如下。這些聯營公司均為非上市公司，其股份沒有市場報價。註冊成立或登記國家亦為其主要業務地點。

截至2014年12月31日和2013年12月31日對重大聯營公司的投資的信息

公司名稱	註冊成立國家/ 業務地點	所有權權益%	核算方法
中天合創能源有限責任公司(「中天合創」)	中國鄂爾多斯	38.75%	權益法
陝西延長中煤榆林能源化工有限公司(「陝西延長」)	中國榆林	30%	權益法

本集團不存在與聯營公司權益有關的或有負債。

合併財務報表附註

截至2014年12月31日止年度
(除另有說明外，所有金額均以人民幣元為單位)

10. 對聯營公司的投資(續)

聯營公司財務信息摘要

按權益法入賬的聯營公司財務信息摘要如下：

資產負債表摘要

	中天合創		陝西延長	
	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
流動資產	6,833,027	4,473,510	2,911,505	3,882,338
非流動資產	15,986,813	6,982,017	22,409,180	15,976,487
流動負債	7,537,878	334,126	4,376,526	3,215,201
非流動負債	2,348,011	1,330,000	13,950,000	9,650,000
淨資產	<u>12,933,951</u>	<u>9,791,401</u>	<u>6,994,159</u>	<u>6,993,624</u>

利潤表和綜合收益表摘要

	中天合創		陝西延長	
	2014 人民幣千元	2013 人民幣千元	2014 人民幣千元	2013 人民幣千元
收入	-	-	9,323	4,483
持續經營業務的利潤/(損失)	-	-	535	(6,376)
其他綜合收益	-	-	-	-
本年度綜合收益/(損失)	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>535</u>	<u>(6,376)</u>

以上資料反映在聯營的財務報表內呈列的數額(並非按集團享有此等數額的份額)，並已就集團與聯營之間會計政策的差異作出調整。

合併財務報表附註

截至2014年12月31日止年度
(除另有說明外，所有金額均以人民幣元為單位)

10. 對聯營公司的投資(續)

財務信息摘要的調節

所呈列的財務信息摘要與享有聯營公司權益賬面值的調節

財務信息摘要	中天合創		陝西延長	
	2014 人民幣千元	2013 人民幣千元	2014 人民幣千元	2013 人民幣千元
年初淨資產	9,791,401	7,791,401	6,993,624	7,000,000
本年利潤／(損失)	—	—	535	(6,376)
資本注入	3,000,000	2,000,000	—	—
其他	142,550	—	—	—
年末淨資產	12,933,951	9,791,401	6,994,159	6,993,624
享有聯營公司權益(38.75%, 30%)	5,011,906	3,794,168	2,098,247	2,098,087
賬面價值	5,011,906	3,794,168	2,098,247	2,098,087

享有其他非重大聯營公司權益的賬面值及其變動如下：

	集團	
	2014 人民幣千元	2013 人民幣千元
年初餘額	3,667,934	3,364,865
增加	622,454	334,454
處置	(21,793)	—
轉入可供出售金融資產	(1,174,963)	—
應佔利潤	87,535	68,945
應佔所有者權益變動份額	(1,668)	20,940
股利	(154,461)	(121,270)
年末餘額	3,025,038	3,667,934

合併財務報表附註

截至2014年12月31日止年度
(除另有說明外，所有金額均以人民幣元為單位)

11. 對合營公司的投資

	集團		公司	
	2014 人民幣千元	2013 人民幣千元	2014 人民幣千元	2013 人民幣千元
年初餘額	526,300	378,506	98,433	33,433
增加	115,000	65,000	115,000	65,000
應佔利潤	46,790	84,535	-	-
股利	(17,278)	-	-	-
其他	-	(1,741)	-	-
年末餘額	<u>670,812</u>	<u>526,300</u>	<u>213,433</u>	<u>98,433</u>

所有合營公司均為非上市公司，其股份沒有市場報價。

本集團沒有與所持合營企業權益相關的承諾事項和或有負債。

12. 金融工具

集團 – 2014年12月31日

	貸款及應收款 人民幣千元	可供出售 金融資產 人民幣千元	合計 人民幣千元
資產負債表中所列的資產			
可供出售金融資產	-	4,340,765	4,340,765
應收賬款及其它應收款，不包括預付款	17,144,314	-	17,144,314
長期應收款	207,675	-	207,675
受限制的銀行存款及定期存款	8,350,131	-	8,350,131
現金及現金等價物	18,131,712	-	18,131,712
合計	<u>43,833,832</u>	<u>4,340,765</u>	<u>48,174,597</u>

按攤餘成本計量的
其他金融負債
人民幣千元

資產負債表中所列的負債	
借款	63,852,888
應付賬款及其它應付款	33,870,425
其他長期負債	579,628
長期債券	30,855,018
合計	<u>129,157,959</u>

合併財務報表附註

截至2014年12月31日止年度
(除另有說明外，所有金額均以人民幣元為單位)

12. 金融工具(續)

公司 – 2014年12月31日

	貸款及應收款 人民幣千元	可供出售 金融資產 人民幣千元	合計 人民幣千元
資產負債表中所列的資產			
可供出售金融資產	–	3,376,932	3,376,932
應收賬款及其它應收款，不包括預付款	11,276,967	–	11,276,967
現金及現金等價物	9,999,485	–	9,999,485
定期存款	5,404,987	–	5,404,987
向子公司的貸款	24,810,693	–	24,810,693
合計	<u>51,492,132</u>	<u>3,376,932</u>	<u>54,869,064</u>

按攤餘成本計量的
其它金融負債
人民幣千元

資產負債表中所列的負債			
借款			21,836,000
長期債券			29,869,504
應付賬款及其它應付款			9,968,392
合計			<u>61,673,896</u>

集團 – 2013年12月31日

	貸款及應收款 人民幣千元	可供出售 金融資產 人民幣千元	合計 人民幣千元
資產負債表中所列的資產			
可供出售金融資產	–	2,020,603	2,020,603
應收賬款及其它應收款，不包括預付款	16,604,124	–	16,604,124
長期應收款	40,274	–	40,274
受限制的銀行存款及定期存款	9,788,432	–	9,788,432
現金及現金等價物	11,232,575	–	11,232,575
合計	<u>37,665,405</u>	<u>2,020,603</u>	<u>39,686,008</u>

合併財務報表附註

截至2014年12月31日止年度
(除另有說明外，所有金額均以人民幣元為單位)

12. 金融工具(續)

集團 – 2013年12月31日

	按攤餘成本計量 的其它金融負債 人民幣千元
資產負債表中所列的負債	
借款	40,094,963
應付賬款及其它應付款	30,815,873
其他長期負債	639,869
長期債券	29,868,059
	<hr/>
合計	<u><u>101,418,764</u></u>

公司 – 2013年12月31日

	貸款及應收款 人民幣千元	可供出售金融資 產 人民幣千元	合計 人民幣千元
資產負債表中所列的資產			
可供出售金融資產	–	1,887,970	1,887,970
應收賬款及其它應收款，不包括預付款	12,122,638	–	12,122,638
現金及現金等價物	7,014,660	–	7,014,660
定期存款	7,699,162	–	7,699,162
向子公司的貸款	30,668,338	–	30,668,338
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
合計	<u><u>57,504,798</u></u>	<u><u>1,887,970</u></u>	<u><u>59,392,768</u></u>

	按攤餘成本計量的其它金融 負債 人民幣千元
資產負債表中所列的負債	
借款	13,166,000
長期債券	29,868,059
應付賬款及其它應付款	14,251,515
	<hr/>
合計	<u><u>57,285,574</u></u>

合併財務報表附註

截至2014年12月31日止年度
(除另有說明外，所有金額均以人民幣元為單位)

13. 可供出售金融資產

	集團		公司	
	2014 人民幣千元	2013 人民幣千元	2014 人民幣千元	2013 人民幣千元
年初餘額	2,020,603	1,687,917	1,887,970	1,570,500
增加	2,311,106	356,727	1,488,962	317,470
處置	(500)	(20,490)	-	-
公允價值增加/(減少)計入其他綜合收益	9,556	(3,551)	-	-
年末餘額	4,340,765	2,020,603	3,376,932	1,887,970

可供出售金融資產列示如下：

	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
上市證券，以公允價值計量				
— 境內發行的權益性證券	21,953	12,397	-	-
非上市證券				
— 權益性證券，以成本計價(註)	4,318,812	2,008,206	3,376,932	1,887,970
	4,340,765	2,020,603	3,376,932	1,887,970

註： 此類以成本計價的投資為對非上市公司的權益性投資，並無活躍市場上的公開報價，其公允價值不能可靠計量。

可供出售金融資產主要包括非上市權益性證券，除非預期可於資產負債表日後12個月內變現，否則列作非流動資產。

2014年度從可供出售的投資取得的股息收入為人民幣20,910,000元(2013年：人民幣4,371,000元)。

可供出售金融資產均以人民幣計值。

14. 向子公司的貸款

本公司從中國的銀行取得借款並轉貸給下屬子公司，貸款的年利率在5.90%至6.88%之間(2013年：5.90%到6.77%)，貸款期限最長至10年(2013年：最長至5年)。於2014年12月31日和2013年12月31日均未發生逾期或減值。貸款餘額和相應的利息收入以及利息支出在合併資產負債表，合併利潤表以及合併現金流量表中已抵銷。

向子公司的貸款的賬面價值近似其公允價值。

合併財務報表附註

截至2014年12月31日止年度
(除另有說明外，所有金額均以人民幣元為單位)

15. 長期應收款

	集團	
	2014 人民幣千元	2013 人民幣千元
向合營企業的委託貸款	102,000	—
質押借款保證金	60,131	—
其他	45,544	40,274
合計	<u>207,675</u>	<u>40,274</u>

本集團的長期應收款主要包括通過交通銀行為一家合營公司提供的委託貸款人民幣102,000,000元(2013年：無)。年利率為7.47%(2013年：無)，且在3年內支付。

於2014年12月31日和2013年12月31日該等應收款項均未逾期或減值。長期應收款的賬面價值近似其公允價值。

16. 其他非流動資產

	集團		公司	
	2014 人民幣千元	2013 人民幣千元	2014 人民幣千元	2013 人民幣千元
預付投資款(附註(a))	3,484,655	5,751,800	470,914	3,200,914
預付礦權款(附註(b))	1,882,715	1,697,595	700,000	500,000
預付工程和設備款(附註(c))	227,266	513,138	—	—
待抵扣增值稅	821,612	755,401	—	—
其他	763,051	681,207	3,080	258,732
合計	<u>7,179,299</u>	<u>9,399,141</u>	<u>1,173,994</u>	<u>3,959,646</u>

附註：

- (a) 為響應進一步擴大本集團的煤炭資源的戰略，本集團簽訂了若干收購地方小煤礦的協議。截至2014年12月31日，本集團基於上述協議而預付的投資款項為人民幣3,484,655,000元(2013年12月31日：人民幣3,021,800,000元)。由於交易完成所需的法律手續仍在辦理中，本集團將上述款項在其他非流動資產中記錄。
- (b) 截至2014年12月31日，為取得若幹探礦權及採礦權，本集團預付礦權價款人民幣1,882,715,000元(2013年12月31日：人民幣1,697,595,000元)，截至2014年12月31日，該等礦權證尚在辦理之中，本集團將上述款項在其他非流動資產中記錄。待全部法律手續完成之後，上述款項將轉為探礦與採礦權。
- (c) 截至2014年12月31日，預付母公司之子公司用於購買物業、廠房及設備的金額為人民幣42,983,000元(2013年：人民幣38,050,000元)，無抵押且不計息。

合併財務報表附註

截至2014年12月31日止年度
(除另有說明外，所有金額均以人民幣元為單位)

17. 存貨

	集團		公司	
	2014 人民幣千元	2013 人民幣千元	2014 人民幣千元	2013 人民幣千元
煤炭	2,286,610	1,002,997	1,699,177	201,272
待售機械裝備	2,844,838	2,266,251	-	-
煤化工產品	393,342	69,420	-	-
輔助材料、零部件及工具	3,097,683	3,467,825	-	-
	8,622,473	6,806,493	1,699,177	201,272

於2014年12月31日本集團存貨減值準備的餘額為人民幣176,041,000元(2013年：人民幣159,660,000元)。

18. 應收賬款及應收票據

	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
應收賬款淨額(附註(a))	8,222,019	8,268,716	2,939,434	2,720,992
應收票據(附註(b))	5,237,471	4,626,761	165,666	375,346
	13,459,490	12,895,477	3,105,100	3,096,338

附註：

(a) 應收賬款分析如下：

	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
應收賬款				
— 子公司	-	-	2,165,043	1,060,925
— 聯營公司	101,536	23,556	82,392	14,202
— 合營公司	46,466	43,163	-	-
— 母公司之子公司	761,721	438,567	-	464
— 第三方	7,312,296	7,763,430	691,999	1,645,401
應收賬款淨額	8,222,019	8,268,716	2,939,434	2,720,992

合併財務報表附註

截至2014年12月31日止年度
(除另有說明外，所有金額均以人民幣元為單位)

18. 應收賬款及應收票據(續)

附註：(續)

(a) 應收賬款分析如下：(續)

於資產負債表日的應收賬款賬齡分析如下：

	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
6個月以內	5,214,360	6,152,209	2,809,465	2,719,687
6個月至1年	1,607,463	1,203,275	128,664	-
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	1,328	1,328
應收賬款總額	8,670,862	8,670,222	2,939,457	2,721,015
減：壞賬準備	(448,843)	(401,506)	(23)	(23)
應收賬款淨額	8,222,019	8,268,716	2,939,434	2,720,992

應收賬款壞賬準備變動如下：

	集團		公司	
	2014 人民幣千元	2013 人民幣千元	2014 人民幣千元	2013 人民幣千元
年初餘額	401,506	334,152	23	-
本年計提	76,050	77,450	-	23
本年轉回	(3,031)	(10,073)	-	-
本年核銷	(25,682)	(23)	-	-
年末餘額	448,843	401,506	23	23

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。

以個別認定法計提的壞賬準備主要是對處於財務困境中的客戶。

由於本集團客戶數目龐大而且遍及國內外，因而並無應收賬款的集中信貸風險。

本集團的應收款項並無資產抵押。

與關聯方的應收賬款無抵押、不計息及須根據本集團與該等關聯方訂立的相關合同償還。

(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)。

合併財務報表附註

截至2014年12月31日止年度
(除另有說明外，所有金額均以人民幣元為單位)

18. 應收賬款及應收票據(續)

附註：(續)

(c) 應收賬款及應收票據的賬面值按下列貨幣計值：

	集團		公司	
	2014年1 2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
人民幣	13,365,398	12,705,851	3,105,100	3,096,338
美元	94,092	189,626	-	-
	13,459,490	12,895,477	3,105,100	3,096,338

(d) 應收賬款及應收票據的賬面價值近似其公允價值。

(e) 於2014年12月31日，本集團將應收票據人民幣258,000,000元(2013年：人民幣609,692,000元)質押給銀行作為取得人民幣250,000,000元短期借款(2013年：人民幣575,300,000元)的擔保(Note 23 (g))。另外，本集團將應收票據人民幣668,161,000元(2013年：人民幣80,500,000元)質押給銀行作為取得人民幣651,612,000元(2013年：人民幣80,500,000元)應付票據的擔保。

19. 預付賬款及其他應收款項

	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
預付賬款(附註(a))	1,438,188	2,195,785	231,284	190,119
委託貸款(附註(b))	2,100,000	2,202,000	-	-
對子公司貸款(附註(c))	-	-	4,218,200	2,776,138
應收利息	131,008	247,680	879,287	955,893
應收股利	29,490	28,194	2,285,276	4,563,660
對母公司之子公司的貸款(附註(d))	300,000	-	-	-
應收關聯方，原值(附註(e))	48,283	157,776	707,136	715,288
應收第三方，原值(附註(f))	3,772,149	2,464,392	322,853	80,314
	7,819,118	7,295,827	8,644,036	9,281,412
減：預付賬款和其他應收款壞賬準備(附註(g))	(601,985)	(290,982)	(62,092)	(62,092)
預付賬款及其他應收款項淨值(附註(h))	7,217,133	7,004,845	8,581,944	9,219,320

合併財務報表附註

截至2014年12月31日止年度
(除另有說明外，所有金額均以人民幣元為單位)

19. 預付賬款及其他應收款項(續)

附註：

(a) 預付賬款的分析如下：

	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
預付賬款				
— 子公司	-	-	19,908	14,604
— 聯營公司	7,712	13,808	6,217	-
— 母公司之子公司	52,232	63,254	25,158	1,567
— 第三方	1,378,244	2,118,723	180,001	173,948
	1,438,188	2,195,785	231,284	190,119

於2014年12月31日及2013年12月31日，預付關聯方款項無抵押且不計息。

(b) 委託貸款的分析如下：

	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
委託貸款				
— 合營公司	-	102,000	-	-
— 第三方(附註(i))	2,100,000	2,100,000	-	-
	2,100,000	2,202,000	-	-

附註：

- (i) 該餘額為通過中國建設銀行及中國銀行為一家合營公司提供的委託貸款。此筆貸款無抵押，且在資產負債表日後的12個月內償還；其年利率為6.60%(2013年：6.60%)。
- (c) 該餘額為向本公司之子公司提供的貸款。此貸款無抵押且在資產負債表日後的12個月內償還；其年利率為5.90%到6.77%(2013年：5.90%到7.22%)。
- 以上委託貸款均未過期或計提減值。
- (d) 該餘額為向母公司之子公司提供的貸款。此貸款無抵押且在資產負債表日後的12個月內償還；其年利率為6.00%。

合併財務報表附註

截至2014年12月31日止年度
(除另有說明外，所有金額均以人民幣元為單位)

19. 預付賬款及其他應收款項(續)

附註：(續)

(e) 應收關聯方款項的分析如下：

	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
應收關聯方，原值				
— 子公司	—	—	706,743	714,923
— 聯營公司	38,348	43,712	154	67
— 母公司之子公司	9,935	114,064	239	298
	48,283	157,776	707,136	715,288
減：應收關聯方壞賬準備	(8,952)	(7,915)	—	—
應收關聯方，淨值	39,331	149,861	707,136	715,288

應收關聯方款項無抵押、不計息且並無固定還款期。

(f) 於資產負債表日的應收第三方款項賬齡分析如下：

	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
1年以內	2,503,512	1,941,187	248,600	8,848
1- 2年	816,668	169,735	2,889	272
2- 3年	165,231	54,391	176	6
3年以上	286,738	299,079	71,188	71,188
應收第三方，原值	3,772,149	2,464,392	322,853	80,314
減：壞賬準備	(564,069)	(253,541)	(62,092)	(62,092)
應收第三方，淨值	3,208,080	2,210,851	260,761	18,222

(g) 壞賬準備主要為對應收第三方及關聯方款項計提。

預付賬款和其他應收款壞賬準備變動如下：

	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
年初餘額	290,982	288,462	62,092	62,092
本年計提	337,255	6,295	—	—
本年轉回	(7,183)	(3,664)	—	—
本年核銷	(19,069)	(111)	—	—
年末餘額	601,985	290,982	62,092	62,092

應收關聯方及第三方款項餘額中無重大逾期且未計提壞賬的款項。

合併財務報表附註

截至2014年12月31日止年度
(除另有說明外，所有金額均以人民幣元為單位)

19. 預付賬款及其他應收款項(續)

附註：(續)

- (h) 其他應收款項的賬面價值近似其公允價值。
- (i) 其他應收款無附帶抵押物。
- (j) 預付款項及其他應收款項的賬面價值以下列貨幣計價：

	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
人民幣	5,807,909	4,838,586	8,350,660	9,029,201

20. 現金及銀行存款

	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
受限制的銀行存款(附註(a))	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				
— 現金	1,715	1,625	40	38
— 銀行及其他金融機構存款	18,129,997	11,230,950	9,999,445	7,014,622
	26,481,843	21,021,007	15,404,472	14,713,822

附註：

- (a) 受限制的銀行存款主要包括用作本集團根據相關規定計提的煤礦轉產發展資金和礦山環境恢復治理保證金(附註22)以及用作應付票據保證金的銀行存款。
- (b) 截至2014年12月31日止年度，存款的實際加權平均年利率介於0.35%至4.62%之間(2013年：0.35%至3.5%)。
- (c) 於2014年12月31日，本集團將定期存款人民幣194,620,000元(2013：人民幣108,100,000元)質押給銀行作為取得人民幣621,777,000元應付票據的擔保(2013年：人民幣111,200,000元)。

合併財務報表附註

截至2014年12月31日止年度
(除另有說明外，所有金額均以人民幣元為單位)

20. 現金及銀行存款(續)

附註：(續)

(d) 存款及現金及現金等價物以下列貨幣計價：

	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
人民幣	26,349,318	20,804,015	15,404,472	14,710,217
美元	122,064	194,591	-	3,605
歐元	7,654	19,933	-	-
其他幣種	2,807	2,468	-	-
	26,481,843	21,021,007	15,404,472	14,713,822

現金及銀行存款主要包括存放於中國境內銀行人民幣存款。將人民幣存款兌換為外幣並匯出中國，須受中國政府頒佈的若干外匯管理規則及法規所限。匯率也由中國政府制定。

(e) 銀行存款的賬面價值近似其公允價值。

21. 股本－集團和公司

	2014		2013	
	股份總數 (單位：千股)	面值 人民幣千元	股份總數 (單位：千股)	面值 人民幣千元
註冊、已發行並實收股本：				
每股人民幣1元的內資股(「A股」)				
— 由中煤集團持有的部分	7,605,208	7,605,208	7,605,208	7,605,208
— 由其他股東持有的部分	1,546,792	1,546,792	1,546,792	1,546,792
每股人民幣1元的H股				
— 由中煤集團的一家全資子公司持有的部分	132,351	132,351	132,351	132,351
— 由其他股東持有的部分	3,974,312	3,974,312	3,974,312	3,974,312
	13,258,663	13,258,663	13,258,663	13,258,663

合併財務報表附註

截至2014年12月31日止年度
(除另有說明外，所有金額均以人民幣元為單位)

21. 股本－集團和公司(續)

本公司已發行的股本變動情況如下：

	A股持有		H股持有		合計 人民幣千元
	中煤集團 人民幣千元	其他股東 人民幣千元	中煤集團的一家 全資子公司 人民幣千元	其他股東 人民幣千元	
於2013年1月1日	7,538,833	1,613,167	125,351	3,981,312	13,258,663
股票交易(附註(b))	66,375	(66,375)	7,000	(7,000)	-
於2013年12月31日	7,605,208	1,546,792	132,351	3,974,312	13,258,663
於2014年12月31日	7,605,208	1,546,792	132,351	3,974,312	13,258,663

附註：

- (a) A股在所有重要方面與H股處於同等地位。
- (b) 2013年度，中煤集團通過相應證券交易所分別增持A股66,374,261股、H股7,000,000股(通過中煤集團全資子公司持有)，增持後集團持有股份由57.81%變為58.36%。
- (c) 於2014年12月31日，中煤集團之全資子公司中煤能源香港有限公司持有本公司132,351,000股H股股票，佔本公司總股本的1.00%。

合併財務報表附註

截至2014年12月31日止年度
(除另有說明外，所有金額均以人民幣元為單位)

22. 儲備

	集團								
	資本公積 人民幣千元	法定 盈餘公積 人民幣千元	雜費基金 人民幣千元	安全基金 人民幣千元	其他與 煤炭企業 相關的基金 人民幣千元	外幣 折算儲備 人民幣千元	其他儲備 人民幣千元	留存收益 人民幣千元	總計 人民幣千元
2013年1月1日餘額	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35)	-	-	-	-	-	-	-	(2,784,319)	(2,784,319)
2013年12月31日餘額	<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35)	-	-	-	-	-	-	-	(1,073,952)	(1,073,952)
失去對聯營企業的重大影響	-	-	-	-	-	-	(332,216)	316,174	(16,042)
2014年12月31日餘額	<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>

合併財務報表附註

截至2014年12月31日止年度
(除另有說明外，所有金額均以人民幣元為單位)

22. 儲備(續)

	公司				
	資本公積 人民幣千元	法定盈餘公積 人民幣千元	其他儲備 人民幣千元	留存收益 人民幣千元	合計 人民幣千元
2013年1月1日餘額	38,658,440	3,692,948	4,129	21,101,822	63,457,339
本年利潤	—	—	—	2,616,420	2,616,420
撥備	—	250,309	—	(250,309)	—
資金注入	59,650	—	—	—	59,650
股利分配(附註35)	—	—	—	(2,784,319)	(2,784,319)
2013年12月31日餘額	<u>38,718,090</u>	<u>3,943,257</u>	<u>4,129</u>	<u>20,683,614</u>	<u>63,349,090</u>
本年利潤	—	—	—	(639,810)	(639,810)
股利分配(附註35)	—	—	—	(1,073,952)	(1,073,952)
2014年12月31日餘額	<u>38,718,090</u>	<u>3,943,257</u>	<u>4,129</u>	<u>18,969,852</u>	<u>61,635,328</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

遵照財政部和中國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。

合併財務報表附註

截至2014年12月31日止年度
(除另有說明外，所有金額均以人民幣元為單位)

22. 儲備(續)

附註：(續)

(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。

合併財務報表附註

截至2014年12月31日止年度
(除另有說明外，所有金額均以人民幣元為單位)

23. 借款及銀行信貸

	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
長期借款				
銀行借款及其他金融機構借款				
— 有質押(附註(g))	5,314,761	1,000,000	—	—
— 有保證(附註(f))	2,819,185	2,875,261	—	—
— 無質押	49,713,894	29,432,316	20,136,000	13,166,000
	<u>57,847,840</u>	<u>33,307,577</u>	<u>20,136,000</u>	<u>13,166,000</u>
其他無抵押借款				
— 若干子公司的非控制性權益股東	—	11,200	—	—
	<u>57,847,840</u>	<u>33,318,777</u>	<u>20,136,000</u>	<u>13,166,000</u>
減：一年內到期的借款	(6,831,879)	(3,544,019)	(2,200,000)	(1,480,000)
	<u>51,015,961</u>	<u>29,774,758</u>	<u>17,936,000</u>	<u>11,686,000</u>
短期借款				
銀行借款及其他金融機構借款				
— 有質押(附註(g))	250,000	1,275,300	—	—
— 無質押	5,754,448	5,500,286	1,700,000	—
	<u>6,004,448</u>	<u>6,775,586</u>	<u>1,700,000</u>	<u>—</u>
其他無抵押借款				
— 若干子公司的非控制性權益股東	600	600	—	—
	<u>6,005,048</u>	<u>6,776,186</u>	<u>1,700,000</u>	<u>—</u>
借款總計	<u>63,852,888</u>	<u>40,094,963</u>	<u>21,836,000</u>	<u>13,166,000</u>

合併財務報表附註

截至2014年12月31日止年度
(除另有說明外，所有金額均以人民幣元為單位)

23. 借款及銀行信貸(續)

附註：

(a) 長期借款的還款期分析如下：

	集團		公司	
	2014 人民幣千元	2013 人民幣千元	2014 人民幣千元	2013 人民幣千元
須於5年內全額償還				
— 銀行借款及其他金融機構借款	27,084,389	16,345,043	13,650,000	9,300,000
— 若干子公司的非控制性權益股東借款	—	11,200	—	—
	27,084,389	16,356,243	13,650,000	9,300,000
無須5年內全額償還				
— 銀行借款及其他金融機構借款	30,763,451	16,962,534	6,486,000	3,866,000
	57,847,840	33,318,777	20,136,000	13,166,000

(b) 於2014年12月31日，本集團長期借款的到期情況分析如下：

	集團		公司	
	2014 人民幣千元	2013 人民幣千元	2014 人民幣千元	2013 人民幣千元
銀行借款及其他金融機構借款				
— 1年以內	6,831,879	3,538,819	2,200,000	1,480,000
— 1-2年	12,670,732	5,430,844	6,926,000	2,190,000
— 2-5年	23,607,251	13,904,581	7,770,000	7,636,000
— 5年以上	14,737,978	10,433,333	3,240,000	1,860,000
	57,847,840	33,307,577	20,136,000	13,166,000
若干子公司的非控制性權益股東借款				
— 1年以內	—	5,200	—	—
— 2-5年	—	6,000	—	—
	57,847,840	33,318,777	20,136,000	13,166,000

(c) 長期借款非流動部分的賬面價值和公允價值如下：

	集團				公司			
	賬面價值		公允價值		賬面價值		公允價值	
	2014 人民幣千元	2013 人民幣千元	2014 人民幣千元	2013 人民幣千元	2014 人民幣千元	2013 人民幣千元	2014 人民幣千元	2013 人民幣千元
借款	51,015,961	29,774,758	51,288,821	29,766,704	17,936,000	11,686,000	18,142,959	11,671,948

長期借款的公允價值是基於折現後現金流計算得出的。所使用的折現率根據資產負債表日本集團可取得的類似借款的市場利率確定，於2014年12月31日該等折現率介於6.00%至6.15%之間(2013年：6.15%至6.55%)。借款的公允價值屬於公允價值層級的第二層級。

短期借款和長期借款流動部分的賬面價值近似其公允價值。

合併財務報表附註

截至2014年12月31日止年度
(除另有說明外，所有金額均以人民幣元為單位)

23. 借款及銀行信貸(續)

附註：(續)

(d) 於資產負債表日的實際年利率如下：

	集團		公司	
	2014年 12月31日	2013年 12月31日	2014年 12月31日	2013年 12月31日
銀行借款及其他金融機構借款				
— 人民幣借款	4.67%-11.40%	5.04%-11.40%	5.54%-6.88%	5.54%-6.15%
— 日元借款	不適用	2.39%	不適用	不適用
— 美元借款	不適用	2.31%-3.47%	不適用	不適用
— 歐元借款	不適用	2.15%	不適用	不適用
從若干子公司的非控制性權益股東取得的借款				
— 人民幣借款	不適用	5.60%	不適用	不適用

(e) 本集團的借款總額按下列貨幣計價：

	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
長期借款：				
人民幣	57,847,840	33,102,107	20,136,000	13,166,000
日元	—	216,670	—	—
	<u>57,847,840</u>	<u>33,318,777</u>	<u>20,136,000</u>	<u>13,166,000</u>
短期借款：				
人民幣	6,005,048	6,757,742	1,700,000	—
美元	—	18,444	—	—
	<u>6,005,048</u>	<u>6,776,186</u>	<u>1,700,000</u>	<u>—</u>
	<u>63,852,888</u>	<u>40,094,963</u>	<u>21,836,000</u>	<u>13,166,000</u>

(f) 本集團的保證借款如下：

	集團	
	2014年12月31日 人民幣千元	2013年12月31日 人民幣千元
由下列保證：		
— 貴州盤江投資控股(集團)有限公司	80,000	95,000
— 冀中能源集團有限責任公司	195,535	36,611
— 本公司及山西焦煤有限公司	2,543,650	2,743,650
	<u>2,819,185</u>	<u>2,875,261</u>

合併財務報表附註

截至2014年12月31日止年度
(除另有說明外，所有金額均以人民幣元為單位)

23. 借款及銀行信貸(續)

附註：(續)

(g) 本集團的質押借款如下：

	集團	
	2014年12月31日 人民幣千元	2013年12月31日 人民幣千元
由下列質押：		
— 物業、廠房及設備	5,314,761	1,000,000
— 應收票據	250,000	575,300
— 應收賬款	—	700,000
合計	5,564,761	2,275,300

本集團的所有其他借款均為無質押銀行借款。

(h) 截至2014年12月31日，本集團未提取的信貸額度如下：

	集團		公司	
	2014 人民幣千元	2013 人民幣千元	2014 人民幣千元	2013 人民幣千元
浮動利率				
— 一年內到期	164,587,000	61,777,000	160,277,000	56,977,000
— 一年以上到期	25,390,000	118,367,000	25,390,000	118,367,000
	189,977,000	180,144,000	185,667,000	175,344,000

24. 長期債券

	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
應付債券	30,723,018	29,655,059	29,737,504	29,655,059
應付債券承銷費—非流動部分	132,000	213,000	132,000	213,000
	30,855,018	29,868,059	29,869,504	29,868,059

附註：

(a) 於2011年8月17日，本公司發行面值為人民幣100元總額人民幣15,000,000,000元的公司債券並收到發行收入人民幣15,000,000,000元。此債券將於2016年8月18日到期時償還本金，債券採用單利按年計息，固定年利率為5.65%且利息於債券存續期內每年的8月18日支付。實際年利率為5.97%。

此外，本公司需向承銷商支付承銷費用總計人民幣225,000,000元，分5年支付，每年應支付人民幣45,000,000元。本公司已於2011年8月18日支付首筆承銷費人民幣45,000,000元。

合併財務報表附註

截至2014年12月31日止年度
(除另有說明外，所有金額均以人民幣元為單位)

24. 長期債券(續)

附註：(續)

- (b) 2012年9月18日，本公司發行面值為人民幣100元總額人民幣5,000,000,000元的公司債券並收到發行收入人民幣5,000,000,000元。此債券將於2019年9月19日到期時償還本金，債券採用單利按年計息，固定年利率為5.12%，利息於債券存續期內每年的9月19日支付。實際年利率為5.38%。

此外，本公司需向承銷商支付承銷費用總計人民幣84,000,000元，分7年支付，每年應支付人民幣12,000,000元。本公司已於2012年9月19日支付首筆承銷費人民幣12,000,000元，並在之後六年的9月19日逐年各支付人民幣12,000,000元。

- (c) 2013年7月23日，本公司發行面值為人民幣100元總額人民幣5,000,000,000元的公司債券並收到發行收入人民幣5,000,000,000元。此債券將於2020年7月25日到期時償還本金，債券採用單利按年計息，固定年利率為5.26%，利息於債券存續期內每年的7月25日支付。實際年利率為5.51%。

此外，本公司需向承銷商支付承銷費用總計人民幣84,000,000元，分7年支付，每年應支付人民幣12,000,000元。本公司已於2013年7月25日支付首筆承銷費人民幣12,000,000元，並在之後六年的7月25日逐年各支付人民幣12,000,000元。

- (d) 2013年9月16日，本公司發行面值為人民幣100元總額人民幣5,000,000,000元的公司債券並收到發行收入人民幣5,000,000,000元。此債券將於2020年9月18日到期時償還本金，債券採用單利按年計息，固定年利率為5.60%，利息於債券存續期內每年的9月18日支付。實際年利率為5.85%。

此外，本公司需向承銷商支付承銷費用總計人民幣84,000,000元，分7年支付，每年應支付人民幣12,000,000元。經與承銷商協商，首筆承銷費人民幣12,000,000元已於2014年3月18日支付，並在之後六年的9月19日逐年各支付人民幣12,000,000元。

- (e) 2014年10月23日，上海大屯發行面值為人民幣100元總額人民幣10,000,000元的公司債券並收到發行收入人民幣985,000,000元，扣除佣金人民幣15,000,000元。此債券將於2019年10月23日到期時償還本金，債券採用單利按年計息，固定年利率為5.28%，利息於債券存續期內每年的10月23日支付。實際年利率為5.63%。

債券的初始確認金額為發行債券金額減去支付的佣金之後的淨額。本年度計提的應付利息及應付承銷費用一年內到期的部分分別計入了應付利息和其他應付款。

	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
應付債券利息	591,179	577,386	577,386	577,386
應付債券承銷費－流動部分	121,950	93,000	121,950	93,000
	713,129	670,386	699,336	670,386

長期債券的公允價值如下：

	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
長期債券	31,268,770	29,450,656	30,265,050	29,450,656

長期債券的公允價值屬於公允價值層級的第一層級。

合併財務報表附註

截至2014年12月31日止年度
(除另有說明外，所有金額均以人民幣元為單位)

25. 遞延稅項

當有法定權利將當期稅項資產與當期稅項負債抵銷，且遞延所得稅涉及同一財政機關，則可將遞延所得稅資產與負債互相抵銷。抵銷後的金額如下：

	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
遞延稅項資產：				
可於12個月後轉回的遞延稅項資產	844,476	181,200	327,483	15,528
可於12個月內轉回的遞延稅項資產	311,179	273,487	—	3,108
	1,155,655	454,687	327,483	18,636
遞延稅項負債：				
須於12個月後支付的遞延稅項負債	(7,393,632)	(7,217,304)	—	—
須於12個月內支付的遞延稅項負債	(111,970)	(527,390)	—	—
	(7,505,602)	(7,744,694)	—	—
遞延稅(負債)／資產，淨額	(6,349,947)	(7,290,007)	327,483	18,636

遞延稅項的變動總額如下：

	集團		公司	
	2014年 人民幣千元	2013年 人民幣千元	2014年 人民幣千元	2013年 人民幣千元
年初餘額	(7,290,007)	(7,067,255)	18,636	18,117
購置子公司	(157,559)	—	—	—
轉入應交當期所得稅	515,578	—	—	—
計入利潤表(附註33)	584,430	(223,640)	308,847	519
計入其他綜合收益(附註33)	(2,389)	888	—	—
年末餘額	(6,349,947)	(7,290,007)	327,483	18,636

合併財務報表附註

截至2014年12月31日止年度
(除另有說明外，所有金額均以人民幣元為單位)

25. 遞延稅項(續)

能夠帶到以後年度可抵扣虧損相關的遞延稅資產以未來可能產生的使用該可抵扣虧損的應納稅利潤為限確認。於2014年12月31日，本集團就若干子公司合計為人民幣2,072,378,000元(2013年：人民幣2,060,216,000元)的累計可抵扣虧損未確認遞延稅資產。該等遞延稅資產約人民幣518,095,000元(2013年：人民幣515,054,000元)。該等可抵扣的虧損將於2015年至2019年間到期。由於管理層相信該部分虧損很可能無法在到期之前轉回，本集團未確認相應的遞延所得稅資產。

未確認遞延所得稅資產的可抵扣虧損將於以下年度到期：

	集團	
	2014 人民幣千元	2013 人民幣千元
2014	—	207,286
2015	597,434	597,434
2016	342,488	342,488
2017	641,676	641,676
2018	271,332	271,332
2019	219,448	—
	<u>2,072,378</u>	<u>2,060,216</u>

未把在相同稅務司法轄區內之餘額抵銷的遞延稅項資產及負債於年度內的變動載列如下：

遞延稅項資產—集團：

	集團							合計 人民幣千元
	試運行收入 人民幣千元	未實現利潤 人民幣千元	稅收損失 人民幣千元	攤銷 人民幣千元	資產減值 人民幣千元	預提費用 人民幣千元	其他 人民幣千元	
於2013年1月1日	164,787	101,398	55,703	155,289	122,387	26,986	138,710	765,260
計入利潤表	(5,985)	(3,580)	(3,900)	(21,180)	5,443	35,732	34,418	40,948
於2013年12月31日	158,802	97,818	51,803	134,109	127,830	62,718	173,128	806,208
計入利潤表	21,363	12,427	258,444	(10,352)	90,217	45,279	23,927	441,305
於2014年12月31日	<u>180,165</u>	<u>110,245</u>	<u>310,247</u>	<u>123,757</u>	<u>218,047</u>	<u>107,997</u>	<u>197,055</u>	<u>1,247,513</u>

合併財務報表附註

截至2014年12月31日止年度
(除另有說明外，所有金額均以人民幣元為單位)

25. 遞延稅項(續)

遞延稅項負債－集團：

	集團						合計 人民幣千元
	折舊 人民幣千元	礦業基金 (附註(a)) 人民幣千元	重估盈餘 人民幣千元	公允價值 調整 人民幣千元	遞延剝離 成本 人民幣千元	其他 人民幣千元	
於2013年1月1日	(64,342)	(1,152,671)	(6,390,718)	(3,089)	(221,565)	(130)	(7,832,515)
計入利潤表	15,481	(18,120)	31,996	-	(294,013)	68	(264,588)
計入其他綜合收益	-	-	-	888	-	-	888
於2013年12月31日	(48,861)	(1,170,791)	(6,358,722)	(2,201)	(515,578)	(62)	(8,096,215)
計入利潤表	10,581	92,327	40,217	-	-	-	143,125
轉入應交當期所得稅	-	-	-	-	515,578	-	515,578
收購子公司	-	-	(157,559)	-	-	-	(157,559)
計入其他綜合收益	-	-	-	(2,389)	-	-	(2,389)
於2014年12月31日	(38,280)	(1,078,464)	(6,476,064)	(4,590)	-	(62)	(7,597,460)

附註：

- (a) 根據中華人民共和國相關法規，本集團須提取維簡費基金(附註22(b))、安全基金(附註22(c))、煤礦轉產發展資金(附註22(d))、礦山環境恢復治理保證金(附註22(d))和可持續發展準備金(附註22(d))，統稱礦業基金。在2011年4月30日前，若有關金額於撥備後可在稅前抵扣，但在會計上僅於發生時計入損益，該等稅法允許抵扣的額外礦業基金撥備所產生的暫時性差異需確認相應的遞延稅負債。

根據自2011年5月1日生效的中國新稅法的規定，維簡費基金及安全基金在提取時不再能夠抵扣稅款，而是在發生時才可以稅前抵扣，因此，自2011年5月1日起不再產生新的遞延所得稅負債。

遞延稅項資產－公司：

	公司			合計 人民幣千元
	資產減值 準備 人民幣千元	員工福利 撥備 人民幣千元	稅項虧損 人民幣千元	
於2013年1月1日	15,522	2,595	-	18,117
計入利潤表	-	519	-	519
於2013年12月31日	15,522	3,114	-	18,636
計入利潤表	203,740	1,061	104,046	308,847
於2014年12月31日	219,262	4,175	104,046	327,483

合併財務報表附註

截至2014年12月31日止年度
(除另有說明外，所有金額均以人民幣元為單位)

26. 應付賬款及應付票據

	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
應付賬款(附註(a))	20,641,683	19,821,545	3,400,911	1,766,535
應付票據	2,779,443	2,809,515	—	—
	23,421,126	22,631,060	3,400,911	1,766,535

附註：

(a) 應付賬款分析如下：

	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
應付賬款				
— 子公司	—	—	3,064,468	1,522,074
— 母公司之子公司	3,067,076	3,630,028	155,420	16,939
— 聯營企業	40,183	76,707	—	—
— 第三方	17,534,424	16,114,810	181,023	227,522
	20,641,683	19,821,545	3,400,911	1,766,535

對關聯方的應付賬款無抵押、不計息及根據本集團與該等關聯方訂立的相關合同償還。

於資產負債表日的應付賬款賬齡分析如下：

	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
1年以內	16,707,059	17,849,700	3,366,777	1,710,456
1至2年	2,951,493	1,242,016	31,609	53,149
2至3年	559,899	408,844	1,115	2,930
3年以上	423,232	320,985	1,410	—
	20,641,683	19,821,545	3,400,911	1,766,535

合併財務報表附註

截至2014年12月31日止年度
(除另有說明外，所有金額均以人民幣元為單位)

26. 應付賬款及應付票據(續)

附註：(續)

(b) 應付賬款和應付票據的賬面值按下列貨幣計價：

	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
人民幣	23,419,663	22,627,784	3,224,111	1,763,596
美元	1,038	2,939	176,800	2,939
澳元	425	337	-	-
	23,421,126	22,631,060	3,400,911	1,766,535

(c) 應付賬款和應付票據的賬面價值近似其公允價值。

(d) 於2014年12月31日，本集團將定期存款人民幣194,620,000元(2013：人民幣108,100,000元)質押給銀行作為取得人民幣621,777,000元(2013年：人民幣111,200,000元)應付票據的擔保(附註20(c))。

於2014年12月31日，本集團將應收票據人民幣668,161,000元(2013年：人民幣80,500,000元)質押給銀行作為取得人民幣651,612,000元(2013年：人民幣80,500,000元)應付票據的擔保(附註18(e))。

27. 預提費用，預收賬款及其他應付款

	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
客戶押金及預收款項(附註(a))	1,416,512	1,644,443	78,587	166,530
應付收購子公司款項	907,864	826,989	709,454	709,454
應付地方煤礦補償款	286,994	441,709	-	-
應付股利	316,271	382,680	-	-
應付場地復原支出	234,704	273,709	-	-
應付礦產資源及水資源補償費	130,026	193,421	-	-
應付員工工資及福利費	784,636	698,246	13,764	15,834
應付利息	691,841	644,287	606,053	577,386
應付採礦權款	212,676	283,724	-	-
預收子公司非控制性權益股東款項	325,147	200,000	-	-
應付工程質保金	1,045,139	502,256	-	-
短期債券(附註(b))	500,000	-	-	-
吸收母公司之子公司的存款(附註(c))	2,138,685	-	-	-
其他應付關聯方(附註(d))	221,858	511,710	4,959,916	10,774,529
其他應付第三方	2,533,537	2,139,636	235,941	191,526
	11,745,890	8,742,810	6,603,715	12,435,259

合併財務報表附註

截至2014年12月31日止年度
(除另有說明外，所有金額均以人民幣元為單位)

27. 預提費用，預收賬款及其他應付款(續)

附註：

(a) 客戶押金及預收款項分析如下：

	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
客戶押金及預收款項				
— 母公司之子公司	2,854	2,712	—	640
— 聯營公司	95,458	14,810	—	—
— 第三方	1,318,200	1,626,921	78,587	165,890
	1,416,512	1,644,443	78,587	166,530

客戶押金及預收關聯方款項無抵押、不計息且根據本集團與該等關聯方訂立的相關合同償還。

(b) 2014年11月4日，上海大屯發行面值為人民幣100元總額人民幣500,000,000元的一年短期融資債券並收到發行收入人民幣498,000,000元，扣除佣金人民幣2,000,000元。此債券採用單利按年計息，固定利率為4.40%，利息於債券到期時支付。

(c) 該餘額為集團持股91%的子公司中煤財務有限責任公司(「中煤財務」)吸收母公司之子公司的存款。該存款無抵押且在資產負債表日後12個月內到期，年利率為0.35%到3.00%。

(d) 應付關聯方款項分析如下：

	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
應付關聯方款項總額				
— 子公司	—	—	4,957,628	10,772,256
— 母公司	1,982	3,036	1,541	1,795
— 母公司之子公司	219,872	268,441	747	478
— 聯營企業	4	240,233	—	—
	221,858	511,710	4,959,916	10,774,529

應付關聯方款項無抵押、不計息並且無固定還款期限。

(e) 預提費用、預收賬款及其他應付款的賬面值近似其公允價值。

(f) 預提費用及其他應付款以下列貨幣計價：

	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
人民幣	10,329,378	7,098,301	6,525,128	12,268,729
澳元	—	66	—	—
	10,329,378	7,098,367	6,525,128	12,268,729

合併財務報表附註

截至2014年12月31日止年度
(除另有說明外，所有金額均以人民幣元為單位)

28. 關閉、復墾及環境成本撥備

	集團	
	2014 人民幣千元	2013 人民幣千元
年初餘額	1,173,793	1,174,326
撥備產生的利息支出	39,911	39,601
撥備	48,961	(6,025)
支付	(17,429)	(34,109)
年末餘額	1,245,236	1,173,793
減：流動部分	(20,309)	(19,098)
	<u>1,224,927</u>	<u>1,154,695</u>

採礦活動可能導致地面塌陷或破壞，從而給礦區居民造成損失。根據相關的中國法規，本集團須就地面塌陷或破壞引起的居民的損失向居民支付賠償，或復墾礦區至相應可接受的狀況。

根據現行法例，管理層認為目前並沒有將對本集團的財務狀況或經營業績產生重大不利影響的可能性責任。然而，中國政府已經採取或可能採取進一步行動，實行更嚴格的環境保護標準。環境責任的不明朗因素極大，可影響本集團估計修補措施最終成本的能力。該等不明朗因素包括：(i)在不同地區對環境造成破壞的具體性質及範圍，包括但不限於煤礦及土地開發地區(不論是否營運、關閉或出售)；(ii)所需清理措施的範圍；(iii)其他修復措施的變動成本；(iv)環境修復規定的改變；及(v)確定新修復的地區。

關閉、復墾及環境清理成本撥備由管理層根據其以往經驗及對未來支出的最佳估計而確定，並將預期支出折現至其淨現值。然而，由於目前的採礦活動在未來期間對土地及環境的影響才變得明顯的情況下，日後可能須修訂有關成本的估計。關閉、復墾及環境清理成本撥備的金額至少每年根據當時可知的事實及情況覆核一次，並相應更新撥備金額。

合併財務報表附註

截至2014年12月31日止年度
(除另有說明外，所有金額均以人民幣元為單位)

29. 其他長期負債

	集團	
	2014年 人民幣千元	2013年 人民幣千元
應付採礦權款	785,653	920,946
其他	305,019	242,532
減：流動部分(附註27)	(212,676)	(283,724)
合計	877,996	879,754

附註：

以上應付採礦權款主要是為取得採礦權而尚未支付的對價餘額，根據相關條款，對價全額應於2021年4月前分批完成支付。該應付礦權款一年內到期部分包含在其他應付款(附註(27))中。

於2014年12月31日，對本公司之母公司的其他長期負債金額為人民幣1,471,000元(2013年：人民幣2,647,000元)，無抵押、不計息且在1至2年內償還。

30. 按性質劃分的成本及費用

銷售成本，以及銷售、一般及管理費用內的成本及費用分析如下：

	2014 人民幣千元	2013 人民幣千元
折舊(附註(a))	4,997,618	4,692,437
攤銷(附註(b))	455,645	514,851
材料耗用及貨物貿易成本	31,555,126	35,072,945
運輸費用及港雜費	11,834,022	13,015,596
銷售稅金及附加	1,078,112	1,293,811
審計費用	12,190	12,285
— 審計服務	12,150	12,150
— 非審計服務	40	135
出售物業、廠房及設備、土地使用權和無形資產的損失/(利得)	63,807	(24,160)
維修及保養	872,271	1,178,157
經營租賃租金	192,525	219,114
應收款項減值準備	403,091	70,008
存貨減值準備	92,952	94,936
物業、廠房及設備減值準備	11,309	72,013
員工成本(包括董事薪酬)(附註(c)、附註32)	6,654,208	6,894,756
礦產資源及水資源補償費(附註(d))	531,876	690,734
可持續發展基金(附註(e))	1,409,739	2,042,933
其他費用	8,206,978	9,699,593
銷售成本，銷售、一般及管理費用總額	68,371,469	75,540,009

合併財務報表附註

截至2014年12月31日止年度
(除另有說明外，所有金額均以人民幣元為單位)

30. 按性質劃分的成本及費用(續)

附註：

(a) 計入利潤表的折舊分析如下：

	2014 人民幣千元	2013 人民幣千元
本年折舊	5,274,537	4,982,539
— 物業、廠房及設備(附註6)	5,272,797	4,980,918
— 投資性房地產	1,740	1,621
減：年末仍未售出存貨中資本化的折舊金額	(47,736)	(4,104)
在建工程中資本化的折舊金額	(229,183)	(285,998)
	<u>4,997,618</u>	<u>4,692,437</u>

計入：

	2014 人民幣千元	2013 人民幣千元
費用		
— 銷售成本	4,550,780	4,384,920
— 銷售、一般及管理費用	446,838	307,517
	<u>4,997,618</u>	<u>4,692,437</u>

(b) 計入利潤表的攤銷費用如下：

	2014 人民幣千元	2013 人民幣千元
土地使用權(附註7)	89,809	72,581
礦業權(附註8)	337,819	422,690
無形資產	18,577	17,894
長期待攤費用	9,440	1,686
	<u>455,645</u>	<u>514,851</u>

(c) 計入利潤表的員工成本(包括董事薪酬)分析如下：

	2014 人民幣千元	2013 人民幣千元
計入：		
銷售成本	4,335,055	4,554,593
銷售、一般及管理費用	2,319,153	2,340,163
	<u>6,654,208</u>	<u>6,894,756</u>

合併財務報表附註

截至2014年12月31日止年度
(除另有說明外，所有金額均以人民幣元為單位)

30. 按性質劃分的成本及費用(續)

附註：(續)

(d) 礦產資源及水資源補償費指向中國政府就已開採的礦產資源及消耗的水資源所需支付的補償費用。

根據2014年11月25日山西省地方政府發佈的規定，礦產資源在2014年12月1日之後無需繼續計提補償費用。

(e) 自2007年3月起，山西省政府要求山西省煤礦開採企業按原煤開採量向地方政府繳納可持續發展基金。本公司下屬的位於山西省境內的採礦企業適用的費率為人民幣16元/噸至人民幣20元/噸。

按照山西省政府2014年11月25日的新規定，可持續發展費用自2014年12月1日起暫停。

31. 財務收入和財務費用

	2014 人民幣千元	2013 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>2,715,006</u>	<u>1,235,342</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>763,133</u>	<u>605,575</u>
財務費用，淨額	<u>1,951,873</u>	<u>629,767</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：

	2014	2013
用於計算資本化融資成本的資本化率	<u>5.42%-7.15%</u>	<u>5.33%-7.00%</u>

合併財務報表附註

截至2014年12月31日止年度
(除另有說明外，所有金額均以人民幣元為單位)

32. 員工成本

	2014 人民幣千元	2013 人民幣千元
工資、薪金及津貼	4,396,721	4,465,633
住房補貼(附註(a))	423,597	441,539
養老金供款(附註(b))	844,761	854,849
福利及其他開支	989,129	1,132,735
	<u>6,654,208</u>	<u>6,894,756</u>

附註：

(a) 主要包括本集團按員工基本工資的12%至25%向中國政府設立的住房公積金支付的供款。

(b) 本集團參予有關中國各市和省政府設立的各種養老金計劃，據此，根據適用的地方規定本集團須按員工基本工資的5%至20%向該等計劃每月定額供款。同時，自2011年1月1日起，本集團還為符合條件的員工向一補充養老計劃每月支付供款。

除上述已披露的退休金及其他員工退休福利外，本集團沒有其他額外退休福利責任。

33. 所得稅費用

	2014 人民幣千元	2013 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(附註25)	(584,430)	223,640
	<u>191,768</u>	<u>1,781,107</u>

合併財務報表附註

截至2014年12月31日止年度
(除另有說明外，所有金額均以人民幣元為單位)

33. 所得稅費用(續)

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：

	2014 人民幣千元	2013 人民幣千元
稅前利潤	679,280	6,401,221
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	(13,072)	(27,033)
	<u>191,768</u>	<u>1,781,107</u>
所得稅費用	<u>191,768</u>	<u>1,781,107</u>

適用的加權平均稅率為28%(2013年：28%)

- (c) 與其它綜合收益的組成部份有關的稅項支銷/(貸記)如下：

	2014			2013		
	除稅前 人民幣千元	稅項支銷 人民幣千元	除稅後 人民幣千元	除稅前 人民幣千元	稅項貸記 人民幣千元	除稅後 人民幣千元
可供出售金融資產	(9,556)	2,389	(7,167)	3,551	(888)	2,663
外幣折算差額	20,084	-	20,084	16,121	-	16,121
其它綜合收益	<u>10,528</u>	<u>2,389</u>	<u>12,917</u>	<u>19,672</u>	<u>(888)</u>	<u>18,784</u>
當期所得稅		-			-	
遞延所得稅		<u>2,389</u>			<u>(888)</u>	
		<u>2,389</u>			<u>(888)</u>	

直接計入其他綜合收益的所得稅如下：

	2014 人民幣千元	2013 人民幣千元
遞延所得稅：	<u>2,389</u>	<u>(888)</u>

合併財務報表附註

截至2014年12月31日止年度
(除另有說明外，所有金額均以人民幣元為單位)

34. 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。

	2014	2013
歸屬於本公司股東的淨利潤(人民幣千元)	<u>141,097</u>	<u>3,805,128</u>
已發行的普通股數(單位：千股)	<u>13,258,663</u>	<u>13,258,663</u>
基本每股盈利(人民幣元/股)	<u>0.01</u>	<u>0.29</u>

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。

35. 股利

	2014 人民幣千元	2013 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>
	2014 人民幣千元	2013 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。

合併財務報表附註

截至2014年12月31日止年度
(除另有說明外，所有金額均以人民幣元為單位)

36. 董事和監事的酬金

(a) 截至2014年12月31日止年度及截至2013年12月31日止年度董事和監事酬金明細如下所示：

姓名	2014					合計 人民幣千元
	袍金 人民幣千元	薪金 人民幣千元	獎金 人民幣千元	其他福利 人民幣千元	退休金供款 人民幣千元	
董事長、執行董事						
王安	-	-	-	-	-	-
副董事長、非執行董事						
李延江	-	-	-	-	-	-
執行董事：						
楊列克	-	224	334	48	68	674
非執行董事						
彭毅	-	-	-	-	-	-
李彥夢	25	-	-	-	-	25
	<u>25</u>	<u>224</u>	<u>334</u>	<u>48</u>	<u>68</u>	<u>699</u>
獨立非執行董事						
周勤業 ¹	-	250	-	-	-	250
張家仁	-	300	-	-	-	300
趙沛	-	300	-	-	-	300
魏偉峰	-	300	-	-	-	300
	<u>-</u>	<u>1,150</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,150</u>
監事：						
王晞	-	-	-	-	-	-
周立濤	-	-	-	-	-	-
張少平	-	135	377	48	55	615
	<u>-</u>	<u>135</u>	<u>377</u>	<u>48</u>	<u>55</u>	<u>615</u>
	<u>25</u>	<u>1,509</u>	<u>711</u>	<u>96</u>	<u>123</u>	<u>2,464</u>

¹ 周勤業先生於2014年10月24日辭去獨立非執行董事。

合併財務報表附註

截至2014年12月31日止年度
(除另有說明外，所有金額均以人民幣元為單位)

36. 董事和監事的酬金(續)

(a) 截至2014年12月31日止年度及截至2013年12月31日止年度董事和監事酬金明細如下所示(續):

姓名	2013					合計 人民幣千元
	袍金 人民幣千元	薪金 人民幣千元	獎金 人民幣千元	其他福利 人民幣千元	退休金供款 人民幣千元	
董事長、執行董事						
王安	-	-	-	-	-	-
副董事長、非執行董事						
李延江 ¹	-	-	-	-	-	-
彭毅 ²	-	-	-	-	-	-
執行董事：						
楊列克	-	230	994	43	62	1,329
非執行董事						
李彥夢	22	-	-	-	-	22
	<u>22</u>	<u>230</u>	<u>994</u>	<u>43</u>	<u>62</u>	<u>1,351</u>
獨立非執行董事						
周勤業 ³	-	275	-	-	-	275
張克 ⁴	-	25	-	-	-	25
烏榮康 ⁴	-	25	-	-	-	25
張家仁	-	300	-	-	-	300
趙沛	-	300	-	-	-	300
魏偉峰	-	300	-	-	-	300
	<u>-</u>	<u>1,225</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,225</u>
監事：						
王晞	-	-	-	-	-	-
周立濤	-	-	-	-	-	-
張少平	-	130	317	44	51	542
	<u>-</u>	<u>130</u>	<u>317</u>	<u>44</u>	<u>51</u>	<u>542</u>
	<u>22</u>	<u>1,585</u>	<u>1,311</u>	<u>87</u>	<u>113</u>	<u>3,118</u>

1. 李延江先生於2013年2月1日被任命為集團副主席及非執行董事
2. 彭毅先生於2013年2月1日辭任本集團副主席，但保持其非執行董事職位
3. 周勤業先生於2013年2月1日被任命為獨立非執行董事
4. 張克先生及烏榮康先生於2013年2月1日由於任職到期，辭去獨立非執行董事職位。

合併財務報表附註

截至2014年12月31日止年度
(除另有說明外，所有金額均以人民幣元為單位)

36. 董事和監事的酬金(續)

(a) 截至2014年12月31日止年度及截至2013年12月31日止年度董事和監事酬金明細如下所示(續):

王安先生、李延江先生、彭毅先生、王晞先生和周立濤先生自中煤集團取得酬金。該等董事的部分酬金應與其向本公司提供的服務有關。由於董事認為將其服務在本公司與母公司之間分攤並不可行，因此該等董事的酬金並未予以分攤。

截至2014年12月31日止年度，本年度支付予各位董事的酬金不超過港幣1,000,000元(相當於人民幣800,000元)。

(b) 五名最高薪酬人士

本年度本集團五名最高薪酬人士如下：

	2014	2013
董事	—	1
非董事	5	4
	<u>5</u>	<u>5</u>

支付予非董事人士的酬金詳情如下：

	2014 人民幣千元	2013 人民幣千元
基本薪金、住房津貼、其他津貼及實物利益	1,246	1,583
養老金計劃供款	295	175
酌情發放的獎金	3,480	2,985
	<u>5,021</u>	<u>4,743</u>

截至2014年12月31日止年度，支付予各最高薪酬非董事人士的酬金均在港幣1,185,829元至港幣1,360,689元之間(2013年：港幣1,430,532元至港幣1,734,344元)。

(c) 截至2014年12月31日止年度，本公司董事、監事或本集團五名最高薪酬人士並無放棄任何酬金，而本集團並無支付酬金予本公司任何董事及監事或本集團五名最高薪酬人士，以吸引其加入本集團或作為其離職的補償。

合併財務報表附註

截至2014年12月31日止年度
(除另有說明外，所有金額均以人民幣元為單位)

37. 合併現金流量表附註

(a) 將稅前利潤調整為經營活動產生的淨現金的調節表

	2014 人民幣千元	2013 人民幣千元 (經重述)
稅前利潤	679,280	6,401,221
調整：		
折舊費用	4,997,618	4,692,437
處置物業、廠房及設備、土地使用權和無形資產 損失／(收益)淨額	63,807	(24,160)
攤銷費用	455,645	513,165
物業、廠房及設備減值準備	11,309	72,013
應收款項減值準備	403,091	70,008
存貨減值準備	92,952	94,936
應佔聯營及合營公司利潤	(134,485)	(151,567)
匯兌收益淨額	(20,680)	(142,311)
處置長期股權投資損失	4,612	13,373
利息收入	(573,769)	(526,294)
利息費用	2,732,741	1,364,398
股利收入	(20,910)	(4,371)
營運資金變動：		
存貨	(1,859,463)	(199,130)
應收賬款及應收票據	(736,363)	(1,693,394)
預付款項及其他應收款	236,170	522,033
應付賬款及應付票據	570,784	2,038,666
預提費用，預收賬款及其他應付款	383,703	(1,202,128)
受限制的銀行存款	(950,775)	645,660
員工福利撥備	(41,778)	(97,033)
關閉、復墾及環境成本撥備	4,200	(40,134)
經營活動產生的現金流入淨額	6,297,689	12,347,388

附註：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報資活動。上年同期的數字相應進行了重分類。

(b) 現金流量表中物業、廠房及設備，土地使用權和無形資產的銷售構成：

集團	2014	2013
賬面淨值	236,140	114,867
物業、廠房及設備，土地使用權和無形資產處置(損失)／收益	(63,807)	24,160
處置物業、廠房及設備、土地使用權和無形資產收入	172,333	139,027

合併財務報表附註

截至2014年12月31日止年度
(除另有說明外，所有金額均以人民幣元為單位)

38. 歸屬於本公司股東的淨利潤

在本公司財務報表中歸屬於本公司股東的淨虧損為人民幣639,810,000元(2013年：淨利潤為人民幣2,616,420,000元)。

39. 或有負債

本集團為若干訴訟事項的被告人。儘管目前尚無法確定該等訴訟或其他法律程序的結果，管理層相信，所產生的任何責任將不會對本集團的財務狀況或經營業績構成重大不利影響。

40. 財務擔保合同

本集團無償為數家子公司、關聯方及第三方提供銀行貸款擔保。根據財務擔保合同的條款，被擔保人無力償還到期貸款，本集團代為償還。

期限及被擔保債務的面值如下：

		集團及公司	
		2014年12月31日	2013年12月31日
		賬面價值	賬面價值
		人民幣千元	人民幣千元
	期限		
銀行貸款			
— 子公司	2006-2026	9,388,995	2,481,290
— 關聯方	2008-2025	5,170,690	4,790,506
— 第三方	2008-2024	605,523	73
		15,165,208	7,271,869

確定這些擔保的公允價值的方法已披露在附註2.33中。

41. 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：人民幣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：

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

合併財務報表附註

截至2014年12月31日止年度
(除另有說明外，所有金額均以人民幣元為單位)

41. 承諾(續)

(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的未來最低租賃付款承諾如下：

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

(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，承諾以後年度分期支付投資額為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%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%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，承諾以後年度分期支付投資額為11.88億元。

合併財務報表附註

截至2014年12月31日止年度
(除另有說明外，所有金額均以人民幣元為單位)

42. 重大關聯方交易

本集團與母公司中煤集團產生了大量交易。為盡可能充分披露關聯方交易的目的，本集團已制定相關程序以識別其客戶及供貨商的直接所有權架構，來確定相關客戶及供貨商是否為關聯方。管理層相信其知悉的所有重大關聯方交易及餘額均已作出充分披露。

向關聯方銷售貨品及提供服務，均按國家規定的價格或也可給予其他客戶的價格進行。本集團認為此等銷售屬日常業務活動。

以下為截至2014年12月31日止年度和截至2013年12月31日止年度的重大關聯方交易。

(a) 關聯方交易

	2014 人民幣千元	2013 人民幣千元
與母公司及母公司之子公司進行的交易		
煤炭的出口及銷售(i)		
為出口煤炭而支付的代理費	2,022	2,709
綜合原料和服務互供(ii)		
為生產材料和輔助服務而支付的費用	3,136,815	3,433,814
為社會和支持服務而支付的費用	91,148	82,223
提供生產材料和輔助服務而取得的收入	634,779	503,380
提供煤炭出口相關的服務而取得的收入	10,567	—
煤礦建設和設計(iii)		
為煤礦建設服務而支付的費用	3,704,268	5,716,621
物業租賃(iv)		
支付的租賃費用	93,590	91,194
土地使用權(v)		
支付的租賃費用	61,620	61,620
煤炭供應(vi)		
採購煤炭	2,159,012	522,202
金融服務(vii)		
提供貸款	300,000	—
吸收存款	2,138,685	—
利息支出	10,072	—
利息收入	6,983	—
商標使用費(viii)		
	人民幣1元	人民幣1元

42. 關聯方交易(續)

(a) 關聯方交易(續)

- (i) 根據中國的法規，煤炭出口必須通過包括中煤集團在內的四家經授權企業進行。本公司通過2006年9月5日簽訂的《煤炭出口外銷委託代理框架協議》指定中煤集團為其煤炭產品的出口銷售代理。根據此協議，出口煤炭到除中國台灣市場之外的國家和地區的代理費用是每噸出口煤離岸價的0.7%，出口到中國台灣地區的代理費用是每噸出口煤離岸價的0.7%外加0.5美元／噸。該協議自2008年12月31日起生效，代理費每月支付。該協議到期後，本公司與中煤集團進行了續簽，將協議有效期延至2017年12月31日。
- (ii) 本公司和中煤集團於2006年9月5日簽訂了《綜合原料和服務互供框架協議》。根據此協議，本公司和中煤集團之間相互提供材料和勞務。同時，本公司向中煤集團提供出口相關服務。本公司與中煤集團於2012年12月31日簽訂了《綜合原料和服務互供框架協議之補充協議》。根據此協議，服務費率按照每噸煤炭出口實際服務費的65%計算。上述兩協議到期後，本公司與中煤集團進行了續簽，將協議有效期延至2017年12月31日。
- (iii) 本公司和中煤集團於2006年9月5日簽訂了一項《煤礦建設及設計框架協議》，該協議於2008年12月31日到期後，本公司與中煤集團續簽了協議，並將協議更名為《煤礦建設、煤礦設計及總承包服務框架協議》，該協議於2011年12月31日到期後，本公司與中煤集團再次續簽了協議，並將協議更名為《工程設計、建設及總承包服務框架協議》，該協議主要內容包括：
- 中煤集團向本公司提供工程設計、建設及總承包服務。
 - 中煤集團承攬本公司分包的工程。
 - 工程設計服務、建設服務及總承包服務均將採取公開招投標的方式確定服務提供方並確定價格。
 - 該協議有效期至2014年12月31日止。
- 該協議於2014年12月31日到期後，本公司與中煤集團進行了續簽，將協議有效期延至2017年12月31日。
- (iv) 本公司和中煤集團於2006年9月5日簽訂了一項《資產租賃框架協議》，根據此框架協議，本公司從中煤集團租賃若干位於中國境內的物業和房產以備正常的經營和輔助之用。該協議有效期為10年，自2006年8月22日起生效。

合併財務報表附註

截至2014年12月31日止年度
(除另有說明外，所有金額均以人民幣元為單位)

42. 關聯方交易(續)

(a) 關聯方交易(續)

- (v) 本公司和中煤集團於2006年9月5日簽訂了一項《土地使用權租賃框架協議》，根據此框架協議，本公司從中煤集團租賃若乾土地以備正常的經營和輔助之用。根據協議，本公司須向中煤集團及有關關聯方支付年租金總額約人民幣8,900,000元，每三年參照市場價格進行審核和調整。2009年，雙方協商同意將2009年度至2011年度的年租金總額上限調整為人民幣23,000,000元。2011年，雙方協商同意將2012年度至2014年度的年租金總額上限調整為人民幣72,000,000元。該協議有效期為20年，自2006年8月22日起生效。
- (vi) 本公司和中煤集團於2008年12月31日簽訂了一項《煤炭供應框架協議》，根據此框架協議，中煤集團將把所有從保留的煤礦中生產的煤炭產品專門提供給本公司，並承諾不出售任何這類煤產品給任何第三方。該協議到期後，本公司與中煤集團進行了續簽，將協議有效期延至2017年12月31日。
- (vii) 中煤財務和中煤集團於2014年3月18日簽訂了一項《金融服務框架協議》，根據此框架協議，本公司在營業範圍內為中煤集團提供金融服務。該協議有效期至2014年12月31日，自2014年3月18日生效。該協議於2014年12月31日到期後，本公司與中煤集團進行了續簽，將協議有效期限延至2017年12月31日。
- (viii) 本公司與中煤集團於2006年9月5日簽訂了一項《商標使用許可框架協議》。中煤集團同意以每年1元人民幣的對價許可本公司使用其未投入公司的部分註冊商標。該協議有效期為10年，自2006年8月22日生效。

合併財務報表附註

截至2014年12月31日止年度
(除另有說明外，所有金額均以人民幣元為單位)

42. 關聯方交易(續)

(a) 關聯方交易(續)

	2014 人民幣千元	2013 人民幣千元
與合營企業進行的交易：		
對合營企業提供貸款	102,000	124,894
對合營企業貸款取得的利息收入	7,725	10,648
銷售煤炭而取得的收入	164,759	95,634
採購貨物及服務		
採購煤炭	30,214	-
與聯營公司進行的交易：		
銷售及提供的服務		
銷售機器及設備而取得的收入	3,971	86,044
銷售材料和配件取得的收入	4,170	-
鐵路租賃收入	154,169	163,362
提供勞務收入	14,242	-
銷售煤炭而取得的收入	913,320	367,835
採購貨物及服務		
採購煤炭	17,058	-
採購材料及零部件	-	95,171
運輸服務	466,419	531,901

合併財務報表附註

截至2014年12月31日止年度
(除另有說明外，所有金額均以人民幣元為單位)

42. 關聯方交易(續)

(a) 關聯方交易(續)

關鍵的管理人員報酬

關鍵的管理人員包括董事(執行董事和非執行董事)，監事和其他關鍵的管理人員。以下是已支付和未支付的管理人員報酬：

	2014 人民幣千元	2013 人民幣千元
工資，津貼和其他福利		
—董事和監事	2,341	3,005
—其他關鍵管理人員	4,589	4,339
	<u>6,930</u>	<u>7,344</u>
設定供款計劃的退休金供款		
—董事和監事	123	113
—其他關鍵管理人員	381	349
	<u>504</u>	<u>462</u>
	<u>7,434</u>	<u>7,806</u>

與其他國有企業交易：

除了與中煤集團及其附屬子公司、聯營公司和合營公司的交易，本集團與其他國有企業間也存在廣泛的交易。

截至2014年12月31日和2013年12月31日止年度，本集團以下交易主要是與其他國有企業間進行：

- 銷售煤炭；
- 銷售機器及設備；
- 採購煤炭；
- 採購材料及零備件；
- 運輸服務；以及
- 存款與借款。

合併財務報表附註

截至2014年12月31日止年度
(除另有說明外，所有金額均以人民幣元為單位)

42. 關聯方交易(續)

(a) 關聯方交易(續)

與其他國有企業交易:(續)

除上述交易外，本集團還與其他國有企業間存在(包括但不限於)以下交易：

- 租賃資產；
- 退休福利計劃。

上述交易按照本集團依據市場價格簽訂的合同執行。

(b) 關聯方承諾

	2014 人民幣千元	2013 人民幣千元
與母公司及其下屬子公司		
— 採購商品	—	391,104
— 接受勞務	873,744	1,281,900
— 租賃支出	1,047,540	1,174,976
合計	<u>1,921,284</u>	<u>2,847,980</u>

(c) 對關聯方的銀行擔保

	2014 人民幣千元	2013 人民幣千元
對關聯方的銀行擔保		
— 聯營公司	5,114,440	4,610,506
— 合營公司	56,250	180,000
合計	<u>5,170,690</u>	<u>4,790,506</u>

合併財務報表附註

截至2014年12月31日止年度
(除另有說明外，所有金額均以人民幣元為單位)

43. 主要子公司、合營企業及聯營企業資料

於2014年12月31日，本公司於以下主要子公司、合營企業及聯營公司擁有權益，董事認為該等權益對本年度的業績而言屬重大者，或於資產負債表日構成本集團的主要部分：

(a) 主要子公司

公司名稱	經營所在國家/ 地區及註冊成立日期	註冊資本	由以下單位持有的權益		主要業務	企業類型
			本公司	本集團		
上市公司-						
上海大屯能源股份有限公司	中國沛縣 1999年12月29日	人民幣722,718,000元	62.43%	62.43%	煤炭開採及銷售	股份有限責任公司
非上市公司-						
中煤平朔集團有限公司	中國朔州 2008年8月25日	人民幣16,078,288,000元	100%	100%	煤炭開採及銷售	有限責任公司
中國煤礦機械裝備有限責任公司	中國北京 1988年4月26日	人民幣7,623,597,469元	100%	100%	煤礦機械的生產、設計、供應 及進出口業務	有限責任公司
中煤焦化控股有限責任公司	中國北京 2003年8月15日	人民幣1,048,813,800元	100%	100%	焦炭化產品的生產及銷售	有限責任公司
山西中煤華晉能源有限責任公司	中國太原 2011年9月8日	人民幣2,865,513,920元	51%	51%	煤炭開採及銷售	有限責任公司
中國煤炭開發有限責任公司	中國北京 1981年2月17日	人民幣100,000,000元	100%	100%	煤礦機械設備、儀器儀表的進 出口業務	有限責任公司
中煤招標有限責任公司	中國北京 2001年12月28日	人民幣50,000,000元	100%	100%	工程建設項目的招標業務	有限責任公司
中煤興安能源化工有限公司	中國烏蘭浩特 2011年8月16日	人民幣500,000,000元	100%	100%	石灰石、螢石、聚氯乙稀及相 關產品生產經營	有限責任公司
中煤鄂爾多斯能源化工有限公司	中國鄂爾多斯 2011年4月27日	人民幣3,529,670,000元	100%	100%	煤化工、建材生產、發電項目 籌建、建材及化工產品銷售	有限責任公司
華光資源有限公司	澳洲悉尼 1997年6月18日	500,000澳元	100%	100%	煤炭產品的進出口轉口和易貨 貿易	有限責任公司
朔州市格瑞特實業有限公司	中國朔州 2004年8月20日	人民幣425,409,000元	100%	100%	煤矸石發電	有限責任公司
朔州中煤平朔能源有限公司	中國朔州 2004年2月17日	人民幣232,190,000元	100%	100%	煤炭開採及銷售	有限責任公司
陝西南梁礦業有限公司	中國府谷 1999年2月5日	人民幣245,930,000元	23%	55%	煤炭生產及銷售	中外合資有限責任 公司
大同中煤出口煤基地建設有限公司	中國大同 2000年8月8日	人民幣125,000,000元	19%	60%	煤炭洗選、加工及銷售	中外合資有限責任 公司

合併財務報表附註

截至2014年12月31日止年度
(除另有說明外，所有金額均以人民幣元為單位)

43. 主要子公司、合營企業及聯營企業資料(續)

(a) 主要子公司(續)

公司名稱	經營所在國家/ 地區及註冊成立日期	註冊資本	由以下單位持有的權益		主要業務	企業類型
			本公司	本集團		
中煤能源黑龍江煤化工有限公司	中國依蘭 2007年6月22日	人民幣2,263,573,500元	100%	100%	煤炭生產、加工及貿易，煤氣、水、蒸汽的生產及銷售	有限責任公司
山西中煤東坡煤業有限公司	中國朔州 2002年11月1日	人民幣1,111,488,600元	100%	100%	原煤開採	有限責任公司
中煤能源新疆煤電化有限公司	中國石河子 2009年4月9日	人民幣800,000,000元	60%	60%	煤炭、煤化工、煤焦化、電力、鐵路、新能源項目投資開發和管理	有限責任公司
中煤能源哈密煤業有限公司	中國哈密 2009年7月13日	人民幣464,766,400元	100%	100%	煤炭、煤化工、煤焦化、電力、鐵路、新能源項目的投資與管理	有限責任公司
中煤能源伊犁煤電化有限公司	中國伊犁 2009年7月22日	人民幣100,000,000元	100%	100%	煤炭、煤化工、煤焦化、電力、鐵路、新能源項目的投資與管理	有限責任公司
內蒙古中煤蒙大新能源化工有限公司	中國鄂爾多斯 2005年11月9日	人民幣2,198,601,000元	100%	100%	甲醇及其下游產品的生產與銷售	有限責任公司
烏審旗蒙大礦業有限責任公司	中國鄂爾多斯 2007年4月27日	人民幣854,000,000元	66%	66%	煤化工產品的生產與銷售	有限責任公司
鄂爾多斯市伊化礦業資源有限責任公司	中國鄂爾多斯 2007年1月16日	人民幣1,013,000,000元	51%	51%	煤化工產品的生產與銷售	有限責任公司
廣州中煤華南銷售有限公司	中國廣州 2009年11月11日	人民幣10,000,000元	100%	100%	批發煤炭、煤炭製品、焦炭等	有限責任公司
中煤陝西榆林能源化工有限公司	中國榆林 2010年4月21日	人民幣8,869,060,000元	100%	100%	煤炭開採、洗選和銷售及煤化工產品生產及銷售	有限責任公司
鄂爾多斯市銀河鴻泰煤電有限公司	中國鄂爾多斯 2006年5月10日	人民幣94,493,800元	78.84%	78.84%	煤電、煤化工產品製造與銷售	有限責任公司

合併財務報表附註

截至2014年12月31日止年度
(除另有說明外，所有金額均以人民幣元為單位)

43. 主要子公司、合營企業及聯營企業資料(續)

(a) 主要子公司(續)

公司名稱	經營所在國家/ 地區及註冊成立日期	註冊資本	由以下單位持有的權益		主要業務	企業類型
			本公司	本集團		
山西蒲縣中煤晉視礦業有限責任公司	中國臨汾 2012年3月12日	人民幣50,000,000元	51%	51%	對煤炭、鐵路、新能源的投資與管理、礦山機械設備製造與銷售	有限責任公司
中國煤炭銷售運輸有限責任公司	中國北京 1983年3月29日	人民幣1,891,439,198元	100%	100%	煤炭批發經營、民用煤炭加工、煤炭中轉儲存	有限責任公司
山西中新唐山溝煤業有限責任公司	中國大同 1981年11月18日	人民幣16,350,000元	80%	80%	煤炭開採及銷售	有限責任公司
山西蒲縣中煤禹碩礦業有限責任公司	中國臨汾 2013年6月5日	人民幣50,000,000元	63%	63%	對煤炭、鐵路、新能源的投資與管理、礦山機械設備銷售及維修、礦產品開發及技術諮詢服務	有限責任公司
內蒙古中煤遠興能源化工有限公司	中國鄂爾多斯 2013年12月27日	人民幣1,032,399,000元	75%	75%	化工基地園區基礎設施建設、甲醇及其下游產品的生產與銷售、機械設備的銷售	有限責任公司
中煤財務有限責任公司	中國北京 2014年3月6日	人民幣3,000,000,000元	91%	91%	提供貸款，吸收存款	有限責任公司

附註：

(a) 除華光資源有限公司使用6月30日為其會計年度截止日外，其餘子公司均使用12月31日為其會計年度截止日。

(b) 主要合營企業

公司名稱	經營所在國家/ 地區及註冊成立日期	註冊資本	由以下單位持有的權益		主要業務	企業類型
			本公司	本集團		
大同中新能源有限公司	中國大同 2001年8月27日	人民幣161,000,000元	5%	42% (附註(b))	煤炭生產及銷售	中外合資有限責任公司
河北中煤旭陽焦化有限公司	中國邢台 2003年11月21日	人民幣100,000,000元	-	45% (附註(b))	焦炭製造及銷售	有限責任公司
甘肅中煤天大能源有限公司	中國慶陽 2011年10月14日	人民幣260,000,000元	50% (附註(b))	50% (附註(b))	煤炭及煤化工	有限責任公司

附註：

(b) 由於沒有任何股東可以單獨對該公司實施控制，涉及到該公司戰略、財務及經營的決策需要經全體股東一致同意，因此本集團將其視為合營企業。

合併財務報表附註

截至2014年12月31日止年度
(除另有說明外，所有金額均以人民幣元為單位)

43. 主要子公司、合營企業及聯營企業資料(續)

(c) 主要聯營企業

公司名稱	經營所在國家/ 地區及註冊成立日期	註冊資本	由以下單位持有的權益		主要業務	企業類型
			本公司	本集團		
天津港中煤華能煤碼頭有限公司	中國天津 2007年9月14日	人民幣1,125,000,000元	24.5%	24.5%	港口物流	有限責任公司
國投中煤同煤京唐港口有限公司	中國天津 2005年6月16日	人民幣965,583,000元	21%	21%	煤炭碼頭建設	有限責任公司
太原煤氣化龍泉能源發展有限公司	中國太原 2006年9月8日	人民幣1,740,350,000元	40%	40%	製造和銷售煤炭、焦炭及其他 相關產品	有限責任公司
浙江浙能中煤舟山煤電有限責任公司	中國舟山 2007年6月5日	人民幣2,344,000,000元	27%	27%	煤炭採購與銷售	有限責任公司
中天合創能源有限責任公司	中國鄂爾多斯 2007年10月24日	人民幣16,000,000,000元	38.75%	38.75%	煤化工	有限責任公司
陝西延長中煤榆林能源化工有限公司	中國榆林 2008年5月21日	人民幣7,000,000,000元	30%	30%	煤化工	有限責任公司
山西平朔煤矸石發電有限責任公司	中國朔州 2002年12月10日	人民幣714,250,000元	-	33%	電力熱力生產和供應業	有限責任公司
朔州平朔路達鐵路運輸有限公司	中國朔州 2004年5月19日	人民幣10,000,000元	-	37.5%	鐵路運輸	有限責任公司
朔州市平魯區平安化肥有限責任公司	中國朔州 1996年7月31日	人民幣137,018,257元	-	29.71%	炸藥及火工產品製造	有限責任公司
國潤(張家口)工業技術有限責任公司	中國張家口 2004年11月18日	美元3,530,000	-	40%	工業輸送機零部件以及吊裝產 品的開發、設計、生產、銷 售及提供技術服務	中外合資有限責任 公司
北京中水長固液分離技術有限公司	中國北京 2001年9月20日	人民幣31,700,000元	-	25.86%	生產及銷售機械產品、環保、 水處理設備及配件	有限責任公司
內蒙古博源聯合化工有限公司	中國鄂爾多斯 2004年7月12日	人民幣650,000,000元	-	20%	甲醇及其下游產品的生產與銷 售	中外合資有限責任 公司
內蒙古蘇里格天然氣化工有限公司	中國鄂爾多斯 2009年6月9日	人民幣300,000,000元	-	20%	甲醇及其下游產品的生產與銷 售	有限責任公司
中電神頭發電有限責任公司	中國朔州 2012年2月20日	人民幣1,000,000,000元	20%	20%	火力發電、熱力生產和供應	有限責任公司
大同煤礦集團機電裝備撫順電機有限公司	中國大同 2012年3月20日	人民幣60,000,000元	-	30%	電動機生產銷售	有限責任公司
朔州市富民供水投資建設公司	中國鄂爾多斯 2009年6月9日	人民幣153,000元	-	65%(附註(c))	水的生產和供應	有限責任公司

合併財務報表附註

截至2014年12月31日止年度
(除另有說明外，所有金額均以人民幣元為單位)

43. 主要子公司、合營企業及聯營企業資料(續)

(c) 主要聯營企業(續)

公司名稱	經營所在國家/ 地區及註冊成立日期	註冊資本	由以下單位持有的權益		主要業務	企業類型
			本公司	本集團		
中信(江陰)碼頭有限公司	中國江陰 2010年6月7日	人民幣500,000,000元	-	30%	碼頭和其他港口設施經營的諮詢；倉儲服務	有限責任公司
中煤艾爾競礦業裝備有限公司	中國鄂爾多斯 2013年8月12日	美元8,100,000	-	49%	製造銷售洗選煤設備、礦業設備及相關配件；開展相關研發；提供上述產品的售後服務、維修保養和技術支持	有限責任公司
天津炭金能源技術有限公司	中國天津 2001年8月28日	人民幣2,000,000元	-	40%	煤製品貿易	有限責任公司
貴州盤江力博裝備製造有限公司	中國貴州 2012年7月11日	人民幣15,408,200元	-	16%	設計、生產、銷售煤炭業機械裝備	有限責任公司

附註：

(c) 由於涉及到兩家公司戰略、財務及經營的決策由其他股東控制，因此本集團將視為聯營企業。

部分子公司，合營公司和聯營公司沒有註冊英文名稱，管理層已盡力將其中文名稱翻譯成英語。

44. 最終控股公司

本公司董事認為中煤集團，一家在中國註冊成立的公司，為本公司的最終控股股東。

五年財務數據摘要

單位：千元

	2010 年報	2011 年報	2012 年報	2013年 (經重述)	2014年 年報
收入和利潤					
收入	70,302,637	87,773,054	87,291,670	82,316,482	70,663,840
稅前利潤	10,998,895	14,041,860	12,789,087	6,401,221	679,280
所得稅費用	2,847,876	3,382,822	3,214,363	1,781,107	191,768
本年利潤	8,151,019	10,659,038	9,574,724	4,620,114	487,512
下列各方應佔					
本公司股東	7,466,357	9,801,542	8,842,210	3,805,128	141,097
非控制性權益	684,662	857,496	732,514	814,986	346,415
股利	1,986,651	2,072,693	2,851,145	2,784,319	319,787
歸屬於本公司股東的					
每股基本盈利(元/股)	0.56	1.00	0.67	0.29	0.01
資產與負債					
非流動資產	74,236,219	103,821,748	13,306,348	168,792,285	188,231,241
流動資產	48,699,970	56,111,496	49,381,353	47,727,822	55,780,939
流動負債	19,390,780	28,779,185	34,126,108	43,497,865	48,928,809
淨流動資產	29,309,190	27,332,311	15,255,245	4,229,957	6,852,130
資產總額減流動負債	103,545,409	131,154,059	151,561,593	173,022,242	195,083,371
非流動負債	17,206,859	35,189,270	50,141,175	69,929,102	92,154,223
淨資產	86,338,550	95,964,789	101,420,418	103,093,140	102,929,148
歸屬於本公司股東的權益	74,048,571	81,745,042	86,726,393	87,811,024	86,903,743
非控制性權益	12,289,979	14,219,747	14,694,025	15,282,116	16,025,405

公司資料

公司法定中文名稱 中國中煤能源股份有限公司
公司法定中文名稱縮寫 中煤能源股份
公司法定英文名稱 China Coal Energy Company Limited
公司法定英文名稱縮寫 China Coal Energy
公司法定代表人 王安

公司董事會秘書情況

董事會秘書姓名 周東洲
董事會秘書聯繫地址 中國北京市朝陽區黃寺大街1號中國中煤能源股份有限公司董事會秘書處
董事會秘書電話 (8610)-82236028
董事會秘書傳真 (8610)-82256479
董事會秘書電子信箱 IRD@chinacoal.com

公司基本資料簡介

公司註冊地址、辦公地址 中華人民共和國北京市朝陽區黃寺大街1號
郵政編碼 100120
國際互聯網網址 <http://www.chinacoalenergy.com>
電子信箱 IRD@chinacoal.com
公司選定的信息披露報紙名稱 中國證券報、上海證券報、證券時報、證券日報
登載年度報告的中國證監會指定網站的網址 <http://www.sse.com.cn>
登載年度報告的香港聯合交易所指定網站的網址 <http://www.hkex.com.hk>
公司年度報告備置地點 中國北京市朝陽區黃寺大街1號中國中煤能源股份有限公司董事會秘書處

公司股票簡況

股票種類	股票上市交易所	股票簡稱	股票代碼	變更前股票簡稱
A股	上海證券交易所	中煤能源	601898	
H股	香港聯合交易所有限公司	中煤能源	01898	
公司授權代表 公司秘書				楊列克、周東洲 周東洲

其他有關資料

公司首次註冊日期 2006年8月22日
公司首次註冊地點 中華人民共和國北京市朝陽區黃寺大街1號
公司變更註冊日期 2010年6月28日
公司變更註冊地點 未發生變更
企業法人營業執照註冊號 10000000040475
稅務登記號碼 京稅證字110105710934289
組織機構代碼 71093428-9

公司聘請的會計師事務所情況

公司聘請的境內會計師事務所名稱	普華永道中天會計師事務所(特殊普通合夥)
公司聘請的境內會計師事務所辦公地址	中華人民共和國上海市黃埔區湖濱路202號普華永道中心11樓
公司聘請的境外會計師事務所名稱	羅兵咸永道會計師事務所
公司聘請的境外會計師事務所辦公地址	香港中環太子大廈22層

公司聘請的法律顧問情況

公司聘請的境內法律顧問名稱	北京市嘉源律師事務所
聯繫地址	中國北京市西城區復興門內大街158號遠洋大廈407室
公司聘請的香港法律顧問名稱	歐華律師事務所
聯繫地址	香港中環皇后大道15號置地廣場公爵大廈17層

境內外股份過戶登記處

A股股份過戶登記處	中國證券登記結算有限責任公司上海分公司
聯繫地址	中國上海市浦東新區陸家嘴東路166號中國保險大廈36樓
H股股份過戶登記處	香港中央證券登記有限公司
聯繫地址	香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712至1716室

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
裝備公司	指	中國煤礦機械裝備有限責任公司
平朔公司	指	中煤平朔集團有限公司
山西焦煤集團	指	山西焦煤集團有限公司
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
進出口公司	指	中國煤炭進出口公司
華昱公司	指	中煤集團山西華昱能源有限公司，原中煤集團山西金海洋能源有限公司
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
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
運銷公司	指	中國煤炭銷售運輸有限公司
晉煤集團	指	山西省晉城無煙煤礦業集團有限責任公司
太原煤氣化集團	指	太原煤炭氣化(集團)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
龍化公司	指	中煤能源黑龍江煤化工有限公司
財務公司	指	中煤財務有限責任公司
焦化公司	指	中煤焦化控股有限責任公司
中天合創公司	指	中天合創能源有限責任公司
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	山西陽泉孟縣玉泉煤業有限公司
財政部	指	中華人民共和國財政部
國家安監總局	指	國家安全生產監督管理總局
國家發改委	指	中華人民共和國國家發展和改革委員會
國務院國資委	指	國務院國有資產監督管理委員會
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

釋義

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
上交所上市規則	指	上海證券交易所股票上市規則
上市規則	指	聯交所上市規則和上交所上市規則
元	指	人民幣元





地址：中國北京市朝陽區黃寺大街1號

郵編：100120

電話：(010) 82236028

傳真：(010) 82256484

www.chinacoalenergy.com