



**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

# 中期報告 **2016**



# 目錄

|                     |    |
|---------------------|----|
| 主要業務數據概覽            | 2  |
| 主要財務數據概覽            | 4  |
| 董事長致辭               | 6  |
| 管理層對財務狀況及經營成果的討論與分析 | 8  |
| 業務表現                | 24 |
| 投資者關係               | 27 |
| 公司治理                | 28 |
| 重大事項披露              | 29 |
| 中期財務信息的審閱報告         | 36 |
| 中期簡明合併資產負債表         | 37 |
| 中期簡明合併利潤表           | 39 |
| 中期簡明合併綜合收益表         | 40 |
| 中期簡明合併權益變動表         | 41 |
| 中期簡明合併現金流量表         | 42 |
| 中期簡明合併財務信息附註        | 44 |
| 公司資料                | 74 |
| 釋義                  | 76 |

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。

# 主要業務數據概覽

| 項目                 | 2016年1-6月    | 2015年1-6月 | 變化比率(%) |
|--------------------|--------------|-----------|---------|
| <b>一、煤炭業務(萬噸)</b>  |              |           |         |
| 1、商品煤產量            | <b>4,038</b> | 4,627     | -12.7   |
| 2、商品煤銷量            | <b>6,547</b> | 6,412     | 2.1     |
| 其中：自產商品煤銷量         | <b>4,088</b> | 4,642     | -11.9   |
| <b>二、煤化工業務(萬噸)</b> |              |           |         |
| <b>(一)烯烴</b>       |              |           |         |
| 1、聚乙烯產量            | <b>18.2</b>  | 17.8      | 2.2     |
| 銷量                 | <b>18.2</b>  | 17.3      | 5.2     |
| 2、聚丙烯產量            | <b>17.2</b>  | 16.8      | 2.4     |
| 銷量                 | <b>17.9</b>  | 15.9      | 12.6    |
| <b>(二)尿素</b>       |              |           |         |
| 1、產量               | <b>98.3</b>  | 88.9      | 10.6    |
| 2、銷量               | <b>115.2</b> | 85.0      | 35.5    |
| <b>(三)甲醇</b>       |              |           |         |
| 1、產量               | <b>37.7</b>  | 35.6      | 5.9     |
| 2、銷量               | <b>27.7</b>  | 39.0      | -29.0   |
| <b>(四)焦炭</b>       |              |           |         |
| 1、產量               | <b>83.0</b>  | 96.2      | -13.7   |
| 2、銷量               | <b>104.6</b> | 109.0     | -4.0    |
| 其中：自產焦炭銷量          | <b>83.1</b>  | 96.6      | -14.0   |
| <b>三、煤礦裝備業務</b>    |              |           |         |
| 1、煤礦裝備產值(億元)       | <b>17.9</b>  | 22.5      | -20.4   |
| 2、煤礦裝備銷量(萬噸)       | <b>9.3</b>   | 12.6      | -26.2   |

註： 1、 烯烴產銷量不包括蒙大工程塑料項目試生產產銷量。  
 2、 本公司甲醇銷量包括買斷銷售中煤集團所屬龍化集團全部甲醇產品，並且已抵銷內部自用量11.6萬噸。  
 3、 自2016年6月份起，中煤九鑫公司焦炭產銷數據及靈石化工公司尿素產銷數據不再納入本公司統計範圍。

# 主要業務數據概覽

| 商品煤銷量(萬噸)         | 2016年1-6月        | 2015年1-6月 | 變化比率(%) |
|-------------------|------------------|-----------|---------|
| <b>(一)自產煤內銷</b>   | <b>4,063</b>     | 4,624     | -12.1   |
| 按區域：華北            | <b>1,113</b>     | 1,499     | -25.8   |
| 華東                | <b>2,380</b>     | 2,304     | 3.3     |
| 華南                | <b>304</b>       | 748       | -59.4   |
| 其他                | <b>266</b>       | 73        | 264.4   |
| 按煤種：動力煤           | <b>3,559</b>     | 4,238     | -16.0   |
| 焦煤                | <b>504</b>       | 386       | 30.6    |
| <b>(二)自產煤出口</b>   | <b>25</b>        | 18        | 38.9    |
| 按區域：台灣地區          | <b>25</b>        | 18        | 38.9    |
| 按煤種：動力煤           | <b>25</b>        | 18        | 38.9    |
| <b>(三)買斷貿易</b>    | <b>2,274</b>     | 1,572     | 44.7    |
| 其中：國內轉銷           | <b>2,148</b>     | 1,491     | 44.1    |
| 進口貿易              | <b>124</b>       | 79        | 57.0    |
| 自營出口              | <b>1.8</b>       | 1.8       | 0.0     |
| <b>(四)代理</b>      | <b>185</b>       | 198       | -6.6    |
| 其中：進口代理           | <b>8</b>         | 2         | 300.0   |
| 出口代理              | <b>126</b>       | 97        | 29.9    |
| 國內代理              | <b>51</b>        | 99        | -48.5   |
| <b>合計</b>         | <b>6,547</b>     | 6,412     | 2.1     |
| <b>煤礦裝備產值(億元)</b> | <b>2016年1-6月</b> | 2015年1-6月 | 變化比率(%) |
| 輸送設備              | <b>7.9</b>       | 10.3      | -23.3   |
| 支護設備              | <b>5.3</b>       | 5.6       | -5.4    |
| 掘進機               | <b>2.2</b>       | 1.9       | 15.8    |
| 採煤機               | <b>1.4</b>       | 2.6       | -46.2   |
| 礦用電機              | <b>1.1</b>       | 2.1       | -47.6   |
| <b>合計</b>         | <b>17.9</b>      | 22.5      | -20.4   |

# 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<br>附註 |
|---------------------|-----------------|------------------|--------------|------------|
|                     | 於2016年<br>6月30日 | 於2015年<br>12月31日 | 變化百分比<br>(%) |            |
| <b>資產</b>           | <b>2,548.55</b> | 2,580.26         | -1.2         |            |
| 其中：物業、廠房及設備         | <b>1,288.61</b> | 1,288.05         | 0.0          | 7          |
| 採礦與探礦權              | <b>337.01</b>   | 328.44           | 2.6          | 8          |
| 對聯營企業的投資            | <b>119.18</b>   | 112.22           | 6.2          |            |
| 存貨                  | <b>65.78</b>    | 68.25            | -3.6         | 11         |
| 應收賬款及應收票據           | <b>130.54</b>   | 132.69           | -1.6         | 12         |
| 初始存款期超過3個月的定期存款     | <b>124.72</b>   | 184.16           | -32.3        |            |
| 現金及現金等價物            | <b>143.58</b>   | 111.96           | 28.2         |            |
| <b>權益</b>           | <b>1,006.58</b> | 1,002.82         | 0.4          |            |
| 其中：本公司股東應佔權益        | <b>839.42</b>   | 837.08           | 0.3          |            |
| 非控制性權益              | <b>167.16</b>   | 165.74           | 0.9          |            |
| <b>負債</b>           | <b>1,541.97</b> | 1,577.44         | -2.2         |            |
| 其中：長期借款(含一年內到期部分)   | <b>631.77</b>   | 644.99           | -2.0         | 16         |
| 長期債券(含一年內到期部分)      | <b>409.00</b>   | 408.69           | 0.1          | 17         |
| 關閉、復墾及環境成本撥備(含流動部分) | <b>14.01</b>    | 13.32            | 5.2          | 21         |
| 應付賬款及應付票據           | <b>211.90</b>   | 206.66           | 2.5          | 19         |
| 短期借款                | <b>49.11</b>    | 56.58            | -13.2        | 16         |

## 合併利潤表摘要

| 項目                        | 單位：億元                    |                          |              | 財務報表<br>附註 |
|---------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------|------------|
|                           | 截至2016年<br>6月30日<br>止6個月 | 截至2015年<br>6月30日<br>止6個月 | 變化百分比<br>(%) |            |
| 收入                        | <b>263.01</b>            | 297.47                   | -11.6        | 6          |
| 銷售成本                      | <b>233.04</b>            | 271.50                   | -14.2        |            |
| 毛利                        | <b>29.97</b>             | 25.97                    | 15.4         |            |
| 經營利潤                      | <b>20.47</b>             | 5.97                     | 242.9        |            |
| 稅前利潤/(虧損)                 | <b>2.91</b>              | -11.70                   | -124.9       |            |
| 本期利潤/(虧損)                 | <b>5.41</b>              | -8.46                    | -163.9       |            |
| 本公司股東應佔利潤/(虧損)            | <b>2.25</b>              | -10.72                   | -121.0       |            |
| 歸屬於本公司股東的每股基本盈利/(虧損)(元/股) | <b>0.02</b>              | -0.08                    | -125.0       | 26         |

# 主要財務數據概覽

## 分部經營業績摘要(截至2016年6月30日止6個月及於2016年6月30日)

單位：億元

| 項目        | 煤炭業務     | 煤化工業務  | 煤礦<br>裝備業務 | 金融業務及<br>其他業務 | 非經營分部  | 分部間抵銷  | 合計       |
|-----------|----------|--------|------------|---------------|--------|--------|----------|
| 收入        | 187.00   | 55.99  | 19.31      | 13.43         | -      | -12.72 | 263.01   |
| 其中：對外交易收入 | 179.45   | 55.86  | 17.77      | 9.93          | -      | -      | 263.01   |
| 經營利潤／(虧損) | 0.94     | 15.42  | 2.19       | 3.27          | -1.58  | 0.23   | 20.47    |
| 稅前利潤／(虧損) | -5.79    | 10.98  | 1.81       | 5.26          | -9.56  | 0.21   | 2.91     |
| 資產        | 1,304.97 | 554.68 | 179.83     | 209.79        | 314.31 | -15.03 | 2,548.55 |
| 負債        | 469.13   | 251.02 | 56.50      | 53.19         | 727.70 | -15.57 | 1,541.97 |

## 合併現金流量表摘要

單位：億元

| 項目          | 截至2016年<br>6月30日<br>止6個月 | 截至2015年<br>6月30日<br>止6個月 |
|-------------|--------------------------|--------------------------|
| 經營活動產生的現金淨額 | 29.80                    | 3.62                     |
| 投資活動使用的現金淨額 | 42.61                    | -132.28                  |
| 融資活動產生的現金淨額 | -40.82                   | 183.05                   |

## 將本期稅前利潤／(虧損)調整為經營活動產生的現金流入的調節表

單位：億元

| 項目                  | 截至2016年<br>6月30日<br>止6個月 | 截至2015年<br>6月30日<br>止6個月 |
|---------------------|--------------------------|--------------------------|
| 稅前利潤／(虧損)           | 2.91                     | -11.70                   |
| 調整                  |                          |                          |
| 折舊及攤銷               | 33.38                    | 34.81                    |
| 出售物業、廠房及設備淨損失       | 0.03                     | 0.15                     |
| 資產減值準備              | 1.08                     | 1.18                     |
| 應佔聯營及合營企業利潤         | -2.81                    | -1.88                    |
| 匯兌損失／(收益)淨額         | 0.14                     | -0.11                    |
| 處置子公司收益淨額           | -9.29                    | -                        |
| 失去對聯營企業的重大影響產生的收益   | -                        | -0.11                    |
| 利息、股利收入             | -3.34                    | -2.39                    |
| 利息費用                | 24.23                    | 23.90                    |
| 營運資金變動              | -11.30                   | -35.86                   |
| 員工福利撥備的減少           | -0.08                    | -0.11                    |
| 關閉、復墾及環境成本撥備增加／(減少) | 0.08                     | -0.01                    |
| 經營活動產生的現金流入         | 35.03                    | 7.87                     |

# 董事長致辭

尊敬的各位股東：

衷心感謝大家長期以來對中煤能源的關注和支持。我謹代表公司董事會，向各位股東呈報2016年中期報告。

今年以來，國內經濟下行壓力依然很大，煤炭市場需求低迷。在國家大力推進供給側結構性改革、加快實施化解煤炭過剩產能政策影響下，煤炭價格逐步回升。但煤炭市場依然處於低位運行態勢，環渤海動力煤價格指數同比降幅較大，企業生產經營壓力依然較大。面對持續困難的嚴峻形勢，公司緊緊圍繞年度經營目標，堅定信心，攻堅克難，科學組織產銷，狠抓提質增效，強化預算執行，嚴控成本費用，生產經營穩定有序，安全生產形勢總體平穩，報告期內實現扭虧為盈，各項經營管理工作取得新進展。

公司科學組織煤炭生產，克服生產接續困難、地質條件複雜等諸多不利因素，加強市場對接和產銷協調，搶抓市場機遇，著力挖掘有效產能。持續強化煤質管理，積極開展源頭和港口配煤，努力優化產品結構，產品質量明顯提升。緊盯市場變化，及時調整銷售策略，開拓非電煤市場，擴大直達煤和地銷煤銷售，市場佈局進一步優化。大力開發焦煤市場，新增產能有效釋放。報告期內，公司完成商品煤產量4,038萬噸，自產煤銷售量4,088萬噸，煤炭產銷保持穩定運行。

公司加強煤化工業務運營管理，深化技術創新，狠抓系統消缺，嚴控物耗能耗，化工裝置保持「安穩長滿優」運行。加強煤化工產品產運銷協調，完善集中銷售體系，及時改變營銷策略，調整銷售重心，全方位開拓市場，努力實現全產全銷。公司已投產的煤化工項目生產負荷繼續提高，新投產的蒙大工程塑料項目順利打通裝置全流程，一次試車成功，產出合格產品。報告期內，公司完成聚烯烴產量35.4萬噸，同比增長2.3%；尿素產量98.3萬噸，同比增長10.6%；甲醇產量37.7萬噸，同比增長5.9%。在化工產品市場供給增加、價格下滑的形勢下，公司煤化工項目保持了較強的盈利能力，有力支撐了經營業績。

公司深入推進精細化管理，嚴格預算約束，加強績效考核，創新激勵機制，持續提升運營效率。以提質增效和降本增效為目標，推動機構改革和管理創新，強化技術降本、管理降本和全員降本，成本控制取得新成效。報告期內，自產商品煤單位銷售成本同比降低15.7%，烯烴、尿素、甲醇單位銷售成本同比均有下降。加快賬款清收，加大去庫存力度，努力改善經營質量，經營現金流同比大幅增長。加強籌融資管理，融資成本進一步降低。積極盤活存量資產，加大與主業關聯度不高的資產處置力度，改善了資產盈利能力。堅持戰略定力，促進轉型發展。結合行業走勢和項目進展，把握投資節奏，坑口電廠、煤化工等重點項目穩步推進。

上半年，公司上下團結一心，迎難而上，克服困難，實現本公司股東應佔利潤2.25億元，同比增加12.97億元，為全年扭虧為盈打下了堅實基礎。

# 董事長致辭

當前，國際國內經濟環境依然錯綜複雜，世界經濟復甦不及預期。國內經濟運行總體平穩，但結構性、週期性矛盾相互交織，不確定性因素依然較多。煤炭市場供需矛盾有所緩解，但產能過剩、需求疲軟限制煤價反彈的速度和空間，甚至有可能出現波折。放眼未來，中國經濟依然是世界經濟的「動力源」，長期穩定向好的發展趨勢沒有改變。國家大力推動供給側結構性改革、化解過剩產能等政策效應將繼續顯現。推進煤炭行業兼併重組、培育大型煤炭企業集團等產業政策也將為公司提升主業競爭力、實現升級發展帶來新的機遇和空間。

下半年，我們將緊緊圍繞年度經營目標，加強產銷組織，深化改革創新，強化風險控制，努力完成全年各項工作任務。一是穩定生產經營，持續提質增效。二是加強產銷銜接，加大市場開發，提高營銷能力，拓展銷售渠道。三是強化成本控制，繼續保持低成本競爭優勢。四是持續優化投資結構，嚴格項目投資管控，紮實推進重點項目建設。五是深化內部改革，強化經營管理，嚴控經營風險。六是強化現場安全管控，狠抓責任落實，繼續保持安全生產。

千淘萬漉雖辛苦，吹盡狂沙始到金。公司管理層及全體員工將繼續砥礪前行，奮力拚搏，全力以赴打贏扭虧脫困攻堅戰，為實現公司持續、健康發展而努力奮鬥！

董事長：李延江  
中國 北京  
2016年8月24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閱的財務報表及其附註。本集團的中期財務信息依據國際會計準則第34號「中期財務報告」編製。

## 一、概述

今年以來，本集團通過科學組織生產，優化市場佈局和產品結構，主要產品實現產銷平衡；嚴格控制成本費用，主要產品單位銷售成本同比均有所下降；在國家去產能、供給側結構性改革等政策影響下，煤炭價格企穩回升；積極處置與主業關聯度不高的部分資產，提升資產質量。截至2016年6月30日止6個月，本集團總收入(經抵銷分部間銷售後)263.01億元，同比下降11.6%；稅前利潤2.91億元，同比增加14.61億元；本公司股東應佔利潤2.25億元，同比增加12.97億元；每股基本盈利0.02元，同比增加0.10元；每股經營活動產生現金淨額0.22元，同比增加0.19元。

|                | 截至2016年       |               | 截至2015年       |               | 增減     |        |
|----------------|---------------|---------------|---------------|---------------|--------|--------|
|                | 6月30日<br>止6個月 | 6月30日<br>止6個月 | 6月30日<br>止6個月 | 6月30日<br>止6個月 | 增減額    | 增減幅(%) |
| 收入             | <b>263.01</b> | 297.47        | 297.47        | 297.47        | -34.46 | -11.6  |
| 稅前利潤／(虧損)      | <b>2.91</b>   | -11.70        | -11.70        | -11.70        | 14.61  | -124.9 |
| 息稅折舊攤銷前利潤      | <b>53.86</b>  | 40.78         | 40.78         | 40.78         | 13.08  | 32.1   |
| 本公司股東應佔利潤／(虧損) | <b>2.25</b>   | -10.72        | -10.72        | -10.72        | 12.97  | -121.0 |
| 經營活動產生的現金淨額    | <b>29.80</b>  | 3.62          | 3.62          | 3.62          | 26.18  | 723.2  |

單位：億元

於2016年6月30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52.4%，比年初53.0%減少0.6個百分點。

|           | 於2016年          |          | 於2015年   |          | 增減     |        |
|-----------|-----------------|----------|----------|----------|--------|--------|
|           | 6月30日           | 6月30日    | 12月31日   | 12月31日   | 增減額    | 增減幅(%) |
| 資產        | <b>2,548.55</b> | 2,548.55 | 2,580.26 | 2,580.26 | -31.71 | -1.2   |
| 負債        | <b>1,541.97</b> | 1,541.97 | 1,577.44 | 1,577.44 | -35.47 | -2.2   |
| 付息債務      | <b>1,109.88</b> | 1,109.88 | 1,130.26 | 1,130.26 | -20.38 | -1.8   |
| 權益        | <b>1,006.58</b> | 1,006.58 | 1,002.82 | 1,002.82 | 3.76   | 0.4    |
| 本公司股東應佔權益 | <b>839.42</b>   | 839.42   | 837.08   | 837.08   | 2.34   | 0.3    |

單位：億元

# 管理層對財務狀況及經營成果的討論與分析

## 二、經營業績

### (一) 合併經營業績

#### 1、收入

截至2016年6月30日止6個月，本集團經抵銷分部間銷售後的收入從截至2015年6月30日止6個月的297.47億元減少34.46億元至263.01億元，下降11.6%，主要是受煤炭市場形勢影響，自產商品煤銷售價格同比下降，以及本集團對部分市場競爭力相對較弱的礦井採取了限產或停產措施使自產商品煤銷售量同比減少，綜合影響使煤炭業務對外銷售收入同比減少20.14億元；煤化工產品銷售價格同比下降，煤化工業務對外銷售收入同比減少5.45億元；煤機產品銷量同比減少，煤礦裝備業務對外銷售收入同比減少7.18億元。

截至2016年6月30日止6個月，本集團各經營分部經抵銷分部間銷售後的收入及同比變動情況如下：

|           | 經抵銷分部間銷售後的收入 |         |        |        | 單位：億元 |    |
|-----------|--------------|---------|--------|--------|-------|----|
|           | 截至2016年      | 截至2015年 | 增減     | 增減     | 增減    | 增減 |
|           | 6月30日        | 6月30日   |        |        |       |    |
|           | 止6個月         | 止6個月    | 增減額    | 增減幅(%) |       |    |
| 煤炭業務      | 179.45       | 199.59  | -20.14 | -10.1  |       |    |
| 煤化工業務     | 55.86        | 61.31   | -5.45  | -8.9   |       |    |
| 煤礦裝備業務    | 17.77        | 24.95   | -7.18  | -28.8  |       |    |
| 金融業務及其他業務 | 9.93         | 11.62   | -1.69  | -14.5  |       |    |
| 合計        | 263.01       | 297.47  | -34.46 | -11.6  |       |    |

截至2016年6月30日止6個月，本集團各經營分部經抵銷分部間銷售後的收入佔本集團總收入比重及同比變動情況如下：

|           | 經抵銷分部間銷售後的 |         |        | 增減 |    |
|-----------|------------|---------|--------|----|----|
|           | 收入佔比(%)    |         |        |    | 增減 |
|           | 截至2016年    | 截至2015年 | 增減     |    |    |
|           | 6月30日      | 6月30日   | 增減     |    |    |
|           | 止6個月       | 止6個月    | (個百分點) |    |    |
| 煤炭業務      | 68.2       | 67.1    | 1.1    |    |    |
| 煤化工業務     | 21.2       | 20.6    | 0.6    |    |    |
| 煤礦裝備業務    | 6.8        | 8.4     | -1.6   |    |    |
| 金融業務及其他業務 | 3.8        | 3.9     | -0.1   |    |    |

# 管理層對財務狀況及經營成果的討論與分析

## 2、 銷售成本

截至2016年6月30日止6個月，本集團銷售成本從截至2015年6月30日止6個月的271.50億元下降14.2%至233.04億元。

材料耗用及貨物貿易成本從截至2015年6月30日止6個月的119.46億元下降7.5%至110.52億元。煤炭業務成本同比增加5.61億元，其中買斷貿易煤銷量增加使貨物貿易成本同比增加11.65億元，同時本集團進一步加強材料消耗定額管理、加大材料修舊利廢和集中採購，以及自產商品煤銷量同比減少等綜合影響使自產商品煤材料耗用成本同比減少6.04億元；煤化工企業嚴格控制原材料單耗和採購價格，使煤化工業務成本同比減少4.63億元；煤礦裝備業務受市場影響訂單減少使成本同比減少7.13億元。

員工成本從截至2015年6月30日止6個月的21.23億元下降11.7%至18.74億元，主要是各企業認真落實薪酬與業績掛鉤的原則要求，進一步加強工資總額調控，加大勞務派遣隊伍清理，減少用工總量，員工成本同比減少。

折舊及攤銷成本從截至2015年6月30日止6個月的31.83億元下降3.1%至30.85億元，主要是本集團自產商品煤產量同比減少，使煤炭業務按產量儲量法計提的折舊及攤銷成本減少，將部分設備用於在建項目，以及處置與主業關聯度不高的部分子企業等，綜合影響使折舊及攤銷成本同比減少。

維修及保養費用從截至2015年6月30日止6個月的3.12億元增長22.4%至3.82億元，主要是所屬企業加強設備的日常維護和保養，使維修及保養費用同比增加。

運輸費用及港雜費用從截至2015年6月30日止6個月的55.49億元下降24.9%至41.67億元，主要是本集團下水煤銷量同比減少，以及鐵路運費和港雜費標準下調等綜合影響使煤炭業務的運輸費用及港雜費用同比減少13.12億元。

煤礦外包礦務工程費從截至2015年6月30日止6個月的6.76億元下降55.6%至3.00億元，主要是各煤炭生產企業進一步加強外包業務管理，嚴格控制外包單價，以及外包剝離量和掘進量同比減少等使外包礦務工程費同比減少。

銷售稅金及附加從截至2015年6月30日止6個月的8.28億元下降21.7%至6.48億元，主要是本集團銷售收入同比減少，使資源稅相應減少1.41億元。

其他成本從截至2015年6月30日止6個月的25.33億元下降29.1%至17.96億元，主要是本集團生產性礦務工程支出、徵地補償支出等其他成本同比減少。

# 管理層對財務狀況及經營成果的討論與分析

## 3、 毛利及毛利率

截至2016年6月30日止6個月，本集團毛利從截至2015年6月30日止6個月的25.97億元增長15.4%至29.97億元；毛利率從截至2015年6月30日止6個月的8.7%增加2.7個百分點至11.4%。

截至2016年6月30日止6個月，本集團各經營分部毛利、毛利率及同比變動情況如下：

單位：億元

|           | 毛利                       |                          |             | 毛利率(%)                   |                          |              |
|-----------|--------------------------|--------------------------|-------------|--------------------------|--------------------------|--------------|
|           | 截至2016年<br>6月30日<br>止6個月 | 截至2015年<br>6月30日止<br>6個月 | 增減(%)       | 截至2016年<br>6月30日<br>止6個月 | 截至2015年<br>6月30日止<br>6個月 | 增減<br>(個百分點) |
| 煤炭業務      | 11.80                    | 3.76                     | 213.8       | 6.3                      | 1.8                      | 4.5          |
| 自產商品煤     | 10.73                    | 2.96                     | 262.5       | 9.3                      | 2.0                      | 7.3          |
| 買斷貿易煤     | 0.54                     | 0.06                     | 800.0       | 0.8                      | 0.1                      | 0.7          |
| 煤化工業務     | 13.00                    | 16.09                    | -19.2       | 23.2                     | 26.2                     | -3.0         |
| 煤礦裝備業務    | 3.54                     | 4.53                     | -21.9       | 18.3                     | 16.9                     | 1.4          |
| 金融業務及其他業務 | 1.50                     | 1.45                     | 3.4         | 11.2                     | 9.2                      | 2.0          |
| 本集團       | <u>29.97</u>             | <u>25.97</u>             | <u>15.4</u> | <u>11.4</u>              | <u>8.7</u>               | <u>2.7</u>   |

註： 以上各經營分部毛利和毛利率均為抵銷分部間銷售前的數據。

## (二) 分部經營業績

### 1、 煤炭業務分部

#### • 收入

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

截至2016年6月30日止6個月，本集團煤炭業務總收入從截至2015年6月30日止6個月的204.81億元下降8.7%至187.00億元，經抵銷與其他分部間銷售後的收入從截至2015年6月30日止6個月的199.59億元下降10.1%至179.45億元。

截至2016年6月30日止6個月，本集團自產商品煤銷售收入從截至2015年6月30日止6個月的144.51億元下降19.8%至115.85億元；經抵銷與其他分部間銷售後的收入從截至2015年6月30日止6個月的143.78億元下降20.4%至114.52億元，其中：動力煤收入96.56億元，同比減少28.61億元；焦煤收入17.96億元，同比減少0.65億元。截至2016年6月30日止6個月，本集團自產商品煤綜合銷售價格同比減少30元/噸，減少收入12.11億元；自產商品煤銷量同比減少554萬噸，減少收入17.15億元。

# 管理層對財務狀況及經營成果的討論與分析

買斷貿易煤銷售收入從截至2015年6月30日止6個月的57.94億元增長20.1%至69.59億元，經抵銷與其他分部間銷售後的收入從截至2015年6月30日止6個月的53.57億元增長18.5%至63.48億元。

代理業務收入從截至2015年6月30日止6個月的0.06億元下降16.7%至0.05億元。

截至2016年6月30日止6個月，本集團煤炭銷售的數量、價格及同比變動情況如下：

|         | 截至2016年6月   |               | 截至2015年6月   |               | 增減額         |               | 增減幅        |             |       |
|---------|-------------|---------------|-------------|---------------|-------------|---------------|------------|-------------|-------|
|         | 30日止6個月     |               | 30日止6個月     |               |             |               |            |             |       |
|         | 銷售量<br>(萬噸) | 銷售價格<br>(元/噸) | 銷售量<br>(萬噸) | 銷售價格<br>(元/噸) | 銷售量<br>(萬噸) | 銷售價格<br>(元/噸) | 銷售量<br>(%) | 銷售價格<br>(%) |       |
| 一、自產商品煤 | 合計          | 4,088         | 280         | 4,642         | 310         | -554          | -30        | -11.9       | -9.7  |
|         | (一) 動力煤     | 3,584         | 269         | 4,256         | 294         | -672          | -25        | -15.8       | -8.5  |
|         | 1、內銷        | 3,559         | 269         | 4,238         | 293         | -679          | -24        | -16.0       | -8.2  |
|         | 2、出口        | 25            | 372         | 18            | 467         | 7             | -95        | 38.9        | -20.3 |
|         | (二) 焦煤      | 504           | 356         | 386           | 482         | 118           | -126       | 30.6        | -26.1 |
|         | 1、內銷        | 504           | 356         | 386           | 482         | 118           | -126       | 30.6        | -26.1 |
|         | 2、出口        | ☆             | ☆           | ☆             | ☆           | -             | -          | -           | -     |
| 二、買斷貿易煤 | 合計          | 2,274         | 279         | 1,572         | 341         | 702           | -62        | 44.7        | -18.2 |
|         | (一) 國內轉銷    | 2,148         | 278         | 1,491         | 335         | 657           | -57        | 44.1        | -17.0 |
|         | (二) 自營出口*   | 1.8           | 1,376       | 1.8           | 1,700       | -             | -324       | -           | -19.1 |
|         | (三) 進口貿易    | 124           | 289         | 79            | 423         | 45            | -134       | 57.0        | -31.7 |
| 三、代理業務★ | 合計          | 185           | 3           | 198           | 3           | -13           | -          | -6.6        | -     |
|         | (一) 進口代理    | 8             | 6           | 2             | 7           | 6             | -1         | 300.0       | -14.3 |
|         | (二) 出口代理    | 126           | 4           | 97            | 4           | 29            | -          | 29.9        | -     |
|         | (三) 國內代理    | 51            | 1           | 99            | 1           | -48           | -          | -48.5       | -     |

☆： 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2016年6月30日止6個月，本集團煤炭業務銷售成本從截至2015年6月30日止6個月的201.05億元下降12.9%至175.20億元，主要成本項目及同比變動情況如下：

單位：億元

| 項目                            | 截至2016年       |              | 截至2015年       |              | 增減            |              |
|-------------------------------|---------------|--------------|---------------|--------------|---------------|--------------|
|                               | 6月30日<br>止6個月 | 佔比(%)        | 6月30日<br>止6個月 | 佔比(%)        | 增減額           | 增減幅(%)       |
| 材料成本(不含外購入洗原料<br>煤成本及買斷貿易煤成本) | 15.39         | 8.8          | 19.93         | 9.9          | -4.54         | -22.8        |
| 外購入洗原料煤成本                     | 1.36          | 0.8          | 2.86          | 1.4          | -1.50         | -52.4        |
| 買斷貿易煤成本☆                      | 68.23         | 38.9         | 56.58         | 28.1         | 11.65         | 20.6         |
| 員工成本                          | 12.03         | 6.9          | 14.52         | 7.2          | -2.49         | -17.1        |
| 折舊及攤銷                         | 19.02         | 10.9         | 20.85         | 10.4         | -1.83         | -8.8         |
| 維修及保養                         | 2.91          | 1.7          | 2.55          | 1.3          | 0.36          | 14.1         |
| 運輸費用及港雜費用                     | 36.82         | 21.0         | 49.94         | 24.8         | -13.12        | -26.3        |
| 外包礦務工程費                       | 3.00          | 1.7          | 6.76          | 3.4          | -3.76         | -55.6        |
| 銷售稅金及附加                       | 5.31          | 3.0          | 7.26          | 3.6          | -1.95         | -26.9        |
| 其他成本★                         | 11.13         | 6.3          | 19.80         | 9.9          | -8.67         | -43.8        |
| <b>煤炭業務銷售成本合計</b>             | <b>175.20</b> | <b>100.0</b> | <b>201.05</b> | <b>100.0</b> | <b>-25.85</b> | <b>-12.9</b> |

☆：該成本中不包括買斷貿易煤相關的運輸費用及港雜費用和存貨減值準備。

★：其他成本中包括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。

截至2016年6月30日止6個月，本集團自產商品煤銷售成本105.12億元，同比減少36.43億元，下降25.7%；自產商品煤單位銷售成本257.15元/噸，同比減少47.83元/噸，下降15.7%。買斷貿易煤銷售成本69.05億元，同比增加11.17億元，增長19.3%；買斷貿易煤對外單位銷售成本277.28元/噸，同比減少63.84元/噸，下降18.7%。

# 管理層對財務狀況及經營成果的討論與分析

截至2016年6月30日止6個月，本集團自產商品煤單位銷售成本及同比變動情況如下：

單位：元／噸

| 項目                   | 截至2016年              |                     | 截至2015年              |                     | 增減                   |                     |
|----------------------|----------------------|---------------------|----------------------|---------------------|----------------------|---------------------|
|                      | 6月30日<br>止6個月        | 佔比(%)               | 6月30日<br>止6個月        | 佔比(%)               | 增減額                  | 增減幅(%)              |
| 材料成本(不含外購入)          |                      |                     |                      |                     |                      |                     |
| 洗原料煤成本)              | <b>37.64</b>         | <b>14.6</b>         | 42.94                | 14.1                | -5.30                | -12.3               |
| 外購入洗原料煤成本            | <b>3.33</b>          | <b>1.3</b>          | 6.17                 | 2.0                 | -2.84                | -46.0               |
| 員工成本                 | <b>29.44</b>         | <b>11.4</b>         | 31.29                | 10.3                | -1.85                | -5.9                |
| 折舊及攤銷                | <b>46.53</b>         | <b>18.1</b>         | 44.92                | 14.7                | 1.61                 | 3.6                 |
| 維修及保養                | <b>7.13</b>          | <b>2.8</b>          | 5.49                 | 1.8                 | 1.64                 | 29.9                |
| 運輸費用及港雜費用            | <b>88.08</b>         | <b>34.3</b>         | 104.79               | 34.4                | -16.71               | -15.9               |
| 銷售稅金及附加              | <b>12.99</b>         | <b>5.1</b>          | 15.65                | 5.1                 | -2.66                | -17.0               |
| 外包礦務工程費              | <b>7.34</b>          | <b>2.9</b>          | 14.56                | 4.8                 | -7.22                | -49.6               |
| 其他成本                 | <b>24.67</b>         | <b>9.5</b>          | 39.17                | 12.8                | -14.50               | -37.0               |
| <b>自產商品煤單位銷售成本合計</b> | <b><u>257.15</u></b> | <b><u>100.0</u></b> | <b><u>304.98</u></b> | <b><u>100.0</u></b> | <b><u>-47.83</u></b> | <b><u>-15.7</u></b> |

單位材料成本同比減少5.30元／噸，主要是本集團通過長協採購等方式降低材料採購單價，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4.54億元。

單位外購入洗原料煤成本同比減少2.84元／噸，主要是外購入洗原料煤量同比減少、採購單價同比下降，使外購入洗原料煤總成本同比減少1.50億元。

單位員工成本同比減少1.85元／噸，主要是本集團認真落實薪酬與業績掛鉤的原則要求，進一步加強工資總額調控，以及加大勞務派遣隊伍清理，減少用工總量等使人工成本總額同比減少2.49億元。

單位折舊及攤銷成本同比增加1.61元／噸，主要是本集團自產商品煤產量同比減少，使單位折舊及攤銷成本同比增加。

單位維修及保養費用同比增加1.64元／噸，主要是所屬煤炭生產企業加強煤炭採掘設備的日常維護和保養，以及自產商品煤產量同比減少使單位維修及保養費用同比增加。

單位運輸費用及港雜費用同比減少16.71元／噸，主要是本集團下水煤銷量同比減少，以及鐵路運費和港雜費標準下調等綜合影響使單位運輸費用及港雜費用同比減少。

單位銷售稅金及附加同比減少2.66元／噸，主要是本集團自產商品煤銷售價格同比下降、銷量同比減少，使資源稅、城市維護建設稅及教育費附加等同比減少1.95億元。



# 管理層對財務狀況及經營成果的討論與分析

單位外包礦務工程費同比減少7.22元／噸，主要是各煤炭生產企業進一步加強外包業務管理，嚴格控制外包單價，以及外包剝離量和掘進量同比減少等使外包礦務工程費同比減少3.76億元。

單位其他成本同比減少14.50元／噸，主要是本集團各煤炭生產企業生產性礦務工程支出、徵地補償支出等其他成本同比減少8.67億元。

- 毛利及毛利率

截至2016年6月30日止6個月，本集團煤炭業務分部毛利從截至2015年6月30日止6個月的3.76億元增長213.8%至11.80億元；毛利率從截至2015年6月30日止6個月的1.8%增加4.5個百分點至6.3%，主要是本集團多措並舉、大力推進降本增效，自產商品煤成本降幅高於價格降幅，使煤炭業務毛利增加、毛利率上升。

## 2、煤化工業務分部

- 收入

截至2016年6月30日止6個月，本集團煤化工業務收入從截至2015年6月30日止6個月的61.33億元下降8.7%至55.99億元；經抵銷與其他分部間銷售後的收入從截至2015年6月30日6個月的61.31億元下降8.9%至55.86億元。其中：烯烴收入24.19億元，同比減少1.47億元；尿素收入13.52億元，同比減少1.50億元；甲醇收入3.85億元，同比減少2.14億元，主要是本期銷售給集團內部其他化工企業的甲醇11.56萬噸，內部抵銷收入1.69億元；焦炭收入7.15億元，同比減少1.46億元。

截至2016年6月30日止6個月，本集團主要化工產品銷售的數量、價格及同比變動情況如下：

|        | 截至2016年6月30日 |               | 截至2015年6月30日 |               | 增減          |               | 增減         |             |
|--------|--------------|---------------|--------------|---------------|-------------|---------------|------------|-------------|
|        | 止6個月         |               | 止6個月         |               | 增減額         |               | 增減幅        |             |
|        | 銷售量<br>(萬噸)  | 銷售價格<br>(元／噸) | 銷售量<br>(萬噸)  | 銷售價格<br>(元／噸) | 銷售量<br>(萬噸) | 銷售價格<br>(元／噸) | 銷售量<br>(%) | 銷售價格<br>(%) |
| 一、烯烴   | 36.1         | 6,696         | 33.2         | 7,728         | 2.9         | -1,032        | 8.7        | -13.4       |
| 1、聚乙烯  | 18.2         | 7,555         | 17.3         | 8,104         | 0.9         | -549          | 5.2        | -6.8        |
| 2、聚丙烯  | 17.9         | 5,825         | 15.9         | 7,318         | 2.0         | -1,493        | 12.6       | -20.4       |
| 二、甲醇◆  | 27.7         | 1,391         | 39.0         | 1,538         | -11.3       | -147          | -29.0      | -9.6        |
| 三、尿素   | 115.2        | 1,173         | 85.0         | 1,766         | 30.2        | -593          | 35.5       | -33.6       |
| 四、焦炭   | 104.6        | 684           | 109.0        | 790           | -4.4        | -106          | -4.0       | -13.4       |
| 1、自產   | 83.1         | 656           | 96.6         | 780           | -13.5       | -124          | -14.0      | -15.9       |
| 2、買斷貿易 | 21.5         | 787           | 12.4         | 867           | 9.1         | -80           | 73.4       | -9.2        |

◆：1、含銷售中煤集團所屬龍化集團生產甲醇，本期2.57萬噸，同期1.60萬噸。

2、已抵銷內部自用量。



# 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2016年6月30日止6個月，本集團煤化工業務銷售成本從截至2015年6月30日止6個月的45.24億元下降5.0%至42.99億元，主要成本項目及同比變動情況如下：

單位：億元

| 項目          | 截至2016年       |              | 截至2015年       |              | 增減           |             |
|-------------|---------------|--------------|---------------|--------------|--------------|-------------|
|             | 6月30日<br>止6個月 | 佔比(%)        | 6月30日<br>止6個月 | 佔比(%)        | 增減額          | 增減幅(%)      |
| 材料耗用及貨物貿易成本 | 21.18         | 49.3         | 25.81         | 57.1         | -4.63        | -17.9       |
| 員工成本        | 2.49          | 5.8          | 2.10          | 4.6          | 0.39         | 18.6        |
| 折舊及攤銷       | 9.08          | 21.1         | 8.03          | 17.7         | 1.05         | 13.1        |
| 維修及保養       | 0.75          | 1.7          | 0.77          | 1.7          | -0.02        | -2.6        |
| 運輸費用及港雜費用   | 4.55          | 10.6         | 5.14          | 11.4         | -0.59        | -11.5       |
| 銷售稅金及附加     | 0.96          | 2.2          | 0.79          | 1.8          | 0.17         | 21.5        |
| 其他成本        | 3.98          | 9.3          | 2.60          | 5.7          | 1.38         | 53.1        |
| 煤化工業務銷售成本合計 | <b>42.99</b>  | <b>100.0</b> | <b>45.24</b>  | <b>100.0</b> | <b>-2.25</b> | <b>-5.0</b> |

截至2016年6月30日止6個月，本集團主要煤化工產品銷售成本及同比變動情況如下：

| 項目 | 銷售成本(億元)      |               |       | 單位銷售成本(元/噸)   |               |         |
|----|---------------|---------------|-------|---------------|---------------|---------|
|    | 截至2016年       | 截至2015年       | 增減額   | 截至2016年       | 截至2015年       | 增減額     |
|    | 6月30日<br>止6個月 | 6月30日<br>止6個月 |       | 6月30日<br>止6個月 | 6月30日<br>止6個月 |         |
| 烯烴 | 15.30         | 14.64         | 0.66  | 4,235.82      | 4,409.46      | -173.64 |
| 甲醇 | 3.11          | 5.15          | -2.04 | 1,122.89      | 1,323.01      | -200.12 |
| 尿素 | 10.45         | 9.82          | 0.63  | 907.03        | 1,154.32      | -247.29 |
| 焦炭 | 7.17          | 9.03          | -1.86 | 685.38        | 828.45        | -143.07 |

截至2016年6月30日止6個月，本集團烯烴銷售成本15.30億元，同比增加0.66億元，尿素銷售成本10.45億元，同比增加0.63億元，主要是烯烴和尿素的銷量同比增加。甲醇銷售成本3.11億元，同比減少2.04億元，主要是內部銷售抵銷銷售成本1.17億元。焦炭銷售成本7.17億元，同比減少1.86億元。

截至2016年6月30日止6個月，本集團嚴格控制原材料單耗和採購價格，各化工產品單位銷售成本同比均有所下降，其中烯烴單位銷售成本同比減少173.64元/噸，尿素單位銷售成本同比減少247.29元/噸，甲醇單位銷售成本同比減少200.12元/噸，焦炭單位銷售成本同比減少143.07元/噸。

## • 毛利及毛利率

截至2016年6月30日止6個月，本集團煤化工業務分部毛利從截至2015年6月30日止6個月的16.09億元減少3.09億元至13.00億元；毛利率從截至2015年6月30日止6個月的26.2%減少3.0個百分點至23.2%，主要是本集團主要化工產品銷售價格出現了不同程度的下降，但本集團加大成本控制力度，使毛利率下降幅度得到了有效控制。

# 管理層對財務狀況及經營成果的討論與分析

## 3、 煤礦裝備業務分部

### • 收入

截至2016年6月30日止6個月，本集團煤礦裝備業務的收入從截至2015年6月30日止6個月的26.76億元下降27.8%至19.31億元，經抵銷與其他分部間銷售後的收入從截至2015年6月30日止6個月的24.95億元下降28.8%至17.77億元，主要是受市場形勢影響，主要煤機產品銷量同比減少。

### • 銷售成本

截至2016年6月30日止6個月，本集團煤礦裝備業務銷售成本從截至2015年6月30日止6個月的22.23億元下降29.1%至15.77億元，主要成本項目及同比變動情況如下：

單位：億元

| 項目                  | 截至2016年       |              | 截至2015年       |              | 增減           |              |
|---------------------|---------------|--------------|---------------|--------------|--------------|--------------|
|                     | 6月30日<br>止6個月 | 佔比(%)        | 6月30日<br>止6個月 | 佔比(%)        | 增減額          | 增減幅(%)       |
| 材料耗用及貨物貿易成本         | 9.23          | 58.5         | 16.36         | 73.6         | -7.13        | -43.6        |
| 員工成本                | 2.62          | 16.6         | 2.69          | 12.1         | -0.07        | -2.6         |
| 折舊及攤銷               | 1.52          | 9.6          | 1.45          | 6.5          | 0.07         | 4.8          |
| 維修及保養               | 0.24          | 1.5          | 0.17          | 0.8          | 0.07         | 41.2         |
| 運輸費用                | 0.29          | 1.8          | 0.35          | 1.6          | -0.06        | -17.1        |
| 銷售稅金及附加             | 0.12          | 0.8          | 0.13          | 0.6          | -0.01        | -7.7         |
| 其他成本                | 1.75          | 11.2         | 1.08          | 4.8          | 0.67         | 62.0         |
| <b>煤礦裝備業務銷售成本合計</b> | <b>15.77</b>  | <b>100.0</b> | <b>22.23</b>  | <b>100.0</b> | <b>-6.46</b> | <b>-29.1</b> |

### • 毛利及毛利率

截至2016年6月30日止6個月，本集團煤礦裝備業務分部毛利從截至2015年6月30日止6個月的4.53億元下降21.9%至3.54億元；毛利率從截至2015年6月30日止6個月的16.9%增加1.4個百分點至18.3%。

## 4、 金融業務及其他業務分部

本集團金融業務及其他業務分部主要包括財務公司、火力發電等其他業務。截至2016年6月30日止6個月，本集團金融業務及其他業務的總收入從截至2015年6月30日止6個月的15.74億元下降14.7%至13.43億元；經抵銷與其他分部間銷售後的收入從截至2015年6月30日止6個月的11.62億元下降14.5%至9.93億元。銷售成本從截至2015年6月30日止6個月的14.29億元下降16.5%至11.93億元。毛利從截至2015年6月30日止6個月的1.45億元增長3.4%至1.50億元，毛利率從截至2015年6月30日止6個月的9.2%增加2.0個百分點至11.2%。

# 管理層對財務狀況及經營成果的討論與分析

## (三) 銷售、一般及管理費用

截至2016年6月30日止6個月，本集團銷售、一般及管理費用從截至2015年6月30日止6個月的20.96億元下降7.0%至19.50億元。

## (四) 其他收益淨額

截至2016年6月30日止6個月，本集團其他收益淨額從截至2015年6月30日止6個月的0.87億元增加9.07億元至9.94億元，主要是本集團積極處置與主業關聯度不高的部分資產，確認其他收益9.29億元。

## (五) 經營利潤

截至2016年6月30日止6個月，本集團經營利潤從截至2015年6月30日止6個月的5.97億元增加14.50億元至20.47億元，主要經營分部經營利潤及同比變動情況如下：

| 項目        | 截至2016年       | 截至2015年       | 增減    |          |
|-----------|---------------|---------------|-------|----------|
|           | 6月30日<br>止6個月 | 6月30日<br>止6個月 | 增減額   | 增減幅(%)   |
| 本集團       | <b>20.47</b>  | 5.97          | 14.50 | 242.9    |
| 其中：煤炭業務   | <b>0.94</b>   | -7.20         | 8.14  | -113.1   |
| 煤化工業務     | <b>15.42</b>  | 14.07         | 1.35  | 9.6      |
| 煤礦裝備業務    | <b>2.19</b>   | 0.85          | 1.34  | 157.6    |
| 金融業務及其他業務 | <b>3.27</b>   | -0.36         | 3.63  | -1,008.3 |

註： 以上各分部的經營利潤均為抵銷分部間銷售前的數據。

## (六) 財務收入和財務費用

截至2016年6月30日止6個月，本集團淨財務費用從截至2015年6月30日止6個月的19.55億元增加0.83億元至20.38億元，其中：利息支出24.23億元，同比增加0.33億元；利息收入4.04億元，同比減少0.26億元；匯兌淨損失0.14億元，上年同期匯兌淨收益0.11億元，同比增加財務費用0.25億元。

## (七) 應佔聯營及合營企業利潤

截至2016年6月30日止6個月，本集團應佔聯營及合營企業利潤從截至2015年6月30日止6個月的1.88億元增長49.5%至2.81億元，主要是本集團參股的煤化工、電廠、碼頭等權益法核算企業報告期盈利增加，使本集團按持股比例確認的應佔聯營及合營企業利潤同比增加0.93億元。

# 管理層對財務狀況及經營成果的討論與分析

## (八) 稅前利潤

截至2016年6月30日止6個月，本集團稅前利潤從截至2015年6月30日止6個月的-11.70億元增加14.61億元至2.91億元。

## (九) 所得稅利得

截至2016年6月30日止6個月，本集團所得稅利得從截至2015年6月30日止6個月的3.24億元減少0.74億元至2.50億元。

## (十) 本公司股東應佔利潤

截至2016年6月30日止6個月，本公司股東應佔利潤從截至2015年6月30日止6個月的-10.72億元增加12.97億元至2.25億元。

## 三、現金流量

於2016年6月30日，本集團現金及現金等價物餘額143.58億元，比2015年12月31日淨增加31.62億元。

經營活動產生的現金淨額從截至2015年6月30日止6個月的3.62億元增加26.18億元至29.80億元，主要是本集團經營業績明顯提升，同時大力加強應收賬款回收、壓縮營運資金佔用等使經營活動產生的現金淨額同比大幅增加。

投資活動產生的現金淨額從截至2015年6月30日止6個月的-132.28億元增加174.89億元至42.61億元，主要是本集團初始存期超過三個月的定期存款餘額變動產生現金流入同比增加121.27億元(本期淨流入59.44億元，上年同期淨流出61.83億元)，以及用於項目建設、長期資產購置、股權投資等資本開支支付的現金同比減少17.32億元。此外，本集團收到股權及資產轉讓價款以及收回到期貸款產生的現金流入同比增加。

融資活動產生的現金淨額從截至2015年6月30日止6個月的183.05億元減少223.87億元至-40.82億元，主要是本期本集團從緊控制負債規模，借款收到的現金同比減少116.75億元，且本期沒有發行債券，發行債券收到的現金同比減少99.76億元。

## 四、資金來源

截至2016年6月30日止6個月，本集團的資金主要來自經營業務所產生的資金及債務融資所得淨額。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、資本市場融資所得款項淨額，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。

# 管理層對財務狀況及經營成果的討論與分析

## 五、資產和負債

### (一) 物業、廠房及設備

於2016年6月30日，本集團物業、廠房及設備淨值為1,288.61億元，比2015年12月31日的1,288.05億元淨增加0.56億元，增長0.04%。

### (二) 採礦與探礦權

於2016年6月30日，本集團採礦與探礦權淨值為337.01億元，比2015年12月31日的328.44億元增加8.57億元，增長2.6%，主要是陝西公司大海則煤礦本期取得探礦權證，預付礦權款10.00億元從其他非流動資產調整至採礦與探礦權核算。

### (三) 對聯營企業的投資

於2016年6月30日，本集團對聯營企業的投資淨值為119.18億元，比2015年12月31日的112.22億元增加6.96億元，增長6.2%，主要是本集團本期按持股比例增加中天合創公司資本金6.13億元。

### (四) 應收賬款及應收票據

於2016年6月30日，本集團應收賬款及應收票據淨值為130.54億元，比2015年12月31日的132.69億元淨減少2.15億元，下降1.6%，主要是本集團抓住煤炭市場企穩的有利時機，加強了應收賬款的清收力度。

### (五) 預付賬款及其他應收款

於2016年6月30日，本集團預付賬款及其他應收款淨值為81.11億元，比2015年12月31日的97.27億元淨減少16.16億元，下降16.6%。主要是本集團本期收回委託貸款16.50億元，以及收回股權及資產轉讓價款。

### (六) 借款

於2016年6月30日，本集團借款餘額為680.88億元，比2015年12月31日的701.57億元淨減少20.69億元，下降2.9%，主要是本集團所屬企業償還了到期銀行借款。其中長期借款餘額(含一年內到期部分)為631.77億元，比2015年12月31日的644.99億元淨減少13.22億元；短期借款餘額為49.11億元，比2015年12月31日的56.58億元淨減少7.47億元。

### (七) 長期債券

於2016年6月30日，本集團長期債券餘額(含一年內到期部分)為409.00億元，比2015年12月31日的408.69億元淨增加0.31億元，主要是中期票據按照實際利率法進行攤銷所致。

# 管理層對財務狀況及經營成果的討論與分析

## 六、重大資產押記

報告期內，本集團未發生重大資產押記事項。於2016年6月30日，本集團押記資產賬面價值為103.00億元，其中，質押資產賬面價值為5.03億元，抵押資產賬面價值為97.97億元。

## 七、重大投資

除本報告中披露內容以外，報告期內，本集團概無重大投資，亦無重大投資及購入資本資產的計劃。

## 八、重大收購及出售

除本報告中披露內容以外，報告期內，本集團概無有關附屬公司、聯營公司及合營公司的重大收購及出售事項。

## 九、匯率風險

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

## 十、商品價值風險

本集團亦承擔因本集團產品價格及材料成本變動引致的商品價格風險。

## 十一、行業風險

與中國其他煤炭公司和煤化工公司的經營活動一樣，本集團的經營活動受到中國政府在諸如產業政策、項目核准、許可證頒發、行業特種稅費、環保及安全標準等方面的監管。因此，本集團在拓展業務或增加盈利等方面有可能受到限制。中國政府關於煤炭和煤化工等相關行業的某些未來政策可能會對本集團的經營活動造成影響。



# 管理層對財務狀況及經營成果的討論與分析

## 十二、或有負債

### (一) 銀行擔保

於2016年6月30日，本集團擔保總額228.35億元，其中按照所持股權比例向參股企業提供擔保146.86億元。具體情況如下：

單位：萬元

| 擔保方                                | 擔保方與上市公司的關係 | 被擔保方             | 擔保發生日期     |             |             | 擔保到期日            | 擔保類型   | 擔保是否       |        |        |         |          | 關聯關係         |
|------------------------------------|-------------|------------------|------------|-------------|-------------|------------------|--------|------------|--------|--------|---------|----------|--------------|
|                                    |             |                  | 擔保金額       | (協議簽署日)     | 擔保起始日       |                  |        | 擔保是否已經履行完畢 | 擔保是否逾期 | 擔保逾期金額 | 是否存在反擔保 | 是否為關聯方擔保 |              |
| 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公司    | 4,350      | 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公司    | 3,180      | 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       | 5,925      | 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       | 28,075.5   | 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       | 5,750      | 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  | 44,500     | 2012年10月29日 | 2012年10月29日 | 2021年01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 | 405,927.16 | 2013年04月28日 | 2013年04月28日 | 2025年04月28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        | 中天合創能源有限責任公司     | 937,506.38 | 2016年5月25日  | 2016年05月25日 | 滿足擔保協議<br>約定的條件。 | 連帶責任擔保 | 否          | 否      | -      | 否       | 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       | 869.2      | 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        | -            |
| 中煤陝西榆林能源化工有限公司                     | 子公司         | 延安市禾草溝煤業有限公司     | 12,500     | 2015年11月25日 | 2015年11月29日 | 2025年9月1日        | 連帶責任擔保 | 否          | 否      | -      | 是       | 否        | -            |
| 中煤陝西榆林能源化工有限公司                     | 子公司         | 延安市禾草溝煤業有限公司     | 5,000      | 2015年12月28日 | 2015年12月30日 | 2018年12月30日      | 連帶責任擔保 | 否          | 否      | -      | 是       | 否        | -            |
| 中煤陝西榆林能源化工有限公司                     | 子公司         | 延安市禾草溝煤業有限公司     | 2,500      | 2016年1月21日  | 2016年1月27日  | 2019年1月26日       | 連帶責任擔保 | 否          | 否      | -      | 是       | 否        | -            |
| 中煤陝西榆林能源化工有限公司                     | 子公司         | 延安市禾草溝煤業有限公司     | 2,499      | 2016年1月21日  | 2016年1月27日  | 2018年7月27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)            |             |                  |            |             |             |                  |        |            |        |        |         |          | 884,108.44   |
| 報告期末擔保餘額合計(A)(不包括對子公司的擔保)          |             |                  |            |             |             |                  |        |            |        |        |         |          | 1,468,563.34 |
| 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                    |             |                  |            |             |             |                  |        |            |        |        |         |          | -41,886.22   |
| 報告期末對子公司擔保餘額合計(B)                  |             |                  |            |             |             |                  |        |            |        |        |         |          | 814,959.08   |
| 公司擔保總額情況(包括對子公司的擔保)                |             |                  |            |             |             |                  |        |            |        |        |         |          |              |
| 擔保總額(A+B)                          |             |                  |            |             |             |                  |        |            |        |        |         |          | 2,283,522.42 |
| 擔保總額佔公司淨資產的比例(%)                   |             |                  |            |             |             |                  |        |            |        |        |         |          | 27.2         |
| 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) |             |                  |            |             |             |                  |        |            |        |        |         |          | 522,657.76   |
| 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)                  |             |                  |            |             |             |                  |        |            |        |        |         |          | 522,657.76   |

# 管理層對財務狀況及經營成果的討論與分析

## (二) 環保責任

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2016年6月30日止6個月，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。

## 十三、主要子公司、參股公司分析

### (一) 主要子公司經營情況及業績

| 公司名稱           | 業務性質   | 主要產品或服務  | 註冊資本   | 總資產    | 單位：億元        |             |              |
|----------------|--------|----------|--------|--------|--------------|-------------|--------------|
|                |        |          |        |        | 歸屬於本公司股東的淨資產 | 歸屬於本公司股東的收入 | 歸屬於本公司股東的淨利潤 |
| 中煤平朔集團有限公司     | 煤炭生產   | 煤炭       | 208.46 | 634.60 | 255.88       | 62.12       | -11.07       |
| 上海大屯能源股份有限公司   | 煤炭生產   | 煤炭、電力生產等 | 7.23   | 142.92 | 82.95        | 23.63       | 3.17         |
| 山西中煤華晉能源有限責任公司 | 煤炭生產   | 煤炭、電力生產  | 53.53  | 139.89 | 59.77        | 17.90       | 2.01         |
| 中煤陝西榆林能源化工有限公司 | 化工產品生產 | 烯烴       | 93.69  | 255.95 | 100.99       | 25.53       | 6.12         |

### (二) 主要參股公司經營情況及業績

| 公司名稱             | 業務性質           | 持股比例 (%) | 註冊資本  | 總資產    | 單位：億元       |              |  |
|------------------|----------------|----------|-------|--------|-------------|--------------|--|
|                  |                |          |       |        | 歸屬於本公司股東的收入 | 歸屬於本公司股東的淨利潤 |  |
| 河北中煤旭陽焦化有限公司     | 焦炭生產           | 45.0     | 1.00  | 41.86  | 21.51       | 0.66         |  |
| 浙江浙能中煤舟山煤電有限責任公司 | 煤炭批發經營、電力電量生產等 | 27.0     | 25.00 | 101.65 | 14.82       | 2.09         |  |
| 陝西延長中煤榆林能源化工有限公司 | 煤化工產品生產        | 30.0     | 70.00 | 262.59 | 47.17       | 5.26         |  |



# 業務表現

## 一、煤炭業務

上半年，宏觀經濟下行壓力依然較大，煤炭市場需求持續低迷。國家大力推動供給側結構性改革，加快推進煤炭化解過剩產能，煤炭供需矛盾有所緩解，煤炭價格二季度小幅回升。公司努力克服各項不利因素，科學靈活組織生產，充分發揮有效產能，對部分市場競爭力相對較弱的礦井採取了限產或停產措施。加快徵地搬遷進度，合理安排生產接續和設備檢修，優化勞動組織，提高單產單進水平，實現優質高效生產。著力強化煤質管控，從源頭做好煤炭分採、分運和分質利用，優化選煤工藝系統，開發適銷對路產品，努力提質增效。報告期內，公司完成商品煤產量4,038萬噸（動力煤產量3,526萬噸，煉焦煤產量512萬噸），同比減少589萬噸，下降12.7%。其中，平朔公司商品煤產量2,578萬噸，同比下降19.1%。

公司在加強對市場分析研判的基礎上，緊跟市場形勢，及時調整煤炭營銷策略。提升營銷工作精細化水平，精準對接客戶需求。在鞏固傳統市場的同時，全力拓寬銷售渠道，優化客戶結構和市場佈局。積極開發非電煤市場，擴大水泥等行業市場佔有率；大力拓展煉焦煤市場，煉焦煤銷售量同比大幅度增加。以效益最大化為核心，以滿足用戶個性化需求為目標，全力推動配煤工作，開展配煤技術攻關，提升產品質量，帶動自產煤銷售。充分利用鐵路運費和港雜費下調的有利機遇，優化鐵路流向發運結構，降低綜合物流成本。報告期內，公司煤炭銷售總體穩定順暢，煤炭去庫存效果顯著，完成商品煤銷售量6,547萬噸，同比增長2.1%。但受自產商品煤產量減少影響，公司自產商品煤銷售量同比下降11.9%。其中，平朔公司自產商品煤銷售量2,675萬噸，同比下降19.0%。

| 商品煤銷量(萬噸)       | 2016年1-6月    | 2015年1-6月 | 變化比率(%) |
|-----------------|--------------|-----------|---------|
| <b>(一)自產煤內銷</b> | <b>4,063</b> | 4,624     | -12.1   |
| 按區域：華北          | <b>1,113</b> | 1,499     | -25.8   |
| 華東              | <b>2,380</b> | 2,304     | 3.3     |
| 華南              | <b>304</b>   | 748       | -59.4   |
| 其他              | <b>266</b>   | 73        | 264.4   |
| 按煤種：動力煤         | <b>3,559</b> | 4,238     | -16.0   |
| 焦煤              | <b>504</b>   | 386       | 30.6    |
| <b>(二)自產煤出口</b> | <b>25</b>    | 18        | 38.9    |
| 按區域：台灣地區        | <b>25</b>    | 18        | 38.9    |
| 按煤種：動力煤         | <b>25</b>    | 18        | 38.9    |
| <b>(三)買斷貿易</b>  | <b>2,274</b> | 1,572     | 44.7    |
| 其中：國內轉銷         | <b>2,148</b> | 1,491     | 44.1    |
| 進口貿易            | <b>124</b>   | 79        | 57.0    |
| 自營出口            | <b>1.8</b>   | 1.8       | 0.0     |
| <b>(四)代理</b>    | <b>185</b>   | 198       | -6.6    |
| 其中：進口代理         | <b>8</b>     | 2         | 300.0   |
| 出口代理            | <b>126</b>   | 97        | 29.9    |
| 國內代理            | <b>51</b>    | 99        | -48.5   |
| 合計              | <b>6,547</b> | 6,412     | 2.1     |

## 二、煤化工業務

上半年，公司加強煤化工生產管理，優化生產工藝，強化質量管控，嚴格單耗控制，合理安排系統檢修，煤化工生產運營保持穩定，生產負荷穩步提高，產品成本保持同行業領先水平。公司統籌規劃煤化工產品銷售工作，堅持「以市場為導向，以效益為中心」的理念，不斷完善營銷網絡，科學佈局區域市場，努力控制物流成本，產品銷售範圍不斷拓展，主要產品庫存控制在合理範圍之內，產銷銜接更為順暢。在國內主要煤化工產品價格大幅下滑的不利形勢下，公司煤化工板塊仍實現較好經濟效益，有力支撐了公司經營業績。

報告期內，公司榆林烯烴項目累計生產聚烯烴35.4萬噸，同比增長2.3%；銷售36.1萬噸，同比增長8.7%。圖克化肥項目累計生產大顆粒尿素86.4萬噸，同比增長9.6%；銷售102.8萬噸，同比增長23.7%。蒙大甲醇項目累計生產甲醇29.4萬噸，同比增長5.4%；銷售30.0萬噸，同比增長0.7%。此外，蒙大工程塑料項目4月底已轉入試生產並實現穩定運行，報告期內累計生產聚烯烴12.0萬噸，產品順利推向市場。

公司全資子公司中煤焦化控股有限責任公司已與中煤集團全資子公司進出口公司訂立股權轉讓協議，將所持有的中煤九鑫公司91%股權和靈石化工公司100%股權協議轉讓給進出口公司。自2016年6月份起，上述被轉讓企業的焦炭、尿素產銷數據不再納入公司統計範圍。

| 煤化工產品產銷量(萬噸)  | 2016年1-6月    | 2015年1-6月 | 變化比率(%) |
|---------------|--------------|-----------|---------|
| <b>(一) 烯烴</b> |              |           |         |
| 1、聚乙炔產量       | <b>18.2</b>  | 17.8      | 2.2     |
| 銷量            | <b>18.2</b>  | 17.3      | 5.2     |
| 2、聚丙炔產量       | <b>17.2</b>  | 16.8      | 2.4     |
| 銷量            | <b>17.9</b>  | 15.9      | 12.6    |
| <b>(二) 尿素</b> |              |           |         |
| 1、產量          | <b>98.3</b>  | 88.9      | 10.6    |
| 2、銷量          | <b>115.2</b> | 85.0      | 35.5    |
| <b>(三) 甲醇</b> |              |           |         |
| 1、產量          | <b>37.7</b>  | 35.6      | 5.9     |
| 2、銷量          | <b>27.7</b>  | 39.0      | -29.0   |
| <b>(四) 焦炭</b> |              |           |         |
| 1、產量          | <b>83.0</b>  | 96.2      | -13.7   |
| 2、銷量          | <b>104.6</b> | 109.0     | -4.0    |
| 其中：自產焦炭銷量     | <b>83.1</b>  | 96.6      | -14.0   |

註： 1、 烯烴產銷量不包括蒙大工程塑料項目試生產產銷量。  
2、 本公司甲醇銷量包括買斷銷售中煤集團所屬龍化集團全部甲醇產品，並且已抵銷內部自用量11.6萬噸。

# 業務表現

## 三、煤礦裝備業務

面對煤機行業需求大幅下滑，訂單持續萎縮，行業無序競爭加劇等不利局面，公司強化生產組織和運營管理，加快產品結構調整和技術升級，提升產品質量和服務質量，努力開拓市場，積極抓搶訂單，全力應對經營壓力。報告期內，公司完成煤礦裝備產值17.9億元，同比下降20.4%。煤機總產量11.1萬噸，同比基本持平，其中主要煤機產品3,388台(套)。

| 煤礦裝備 | 產值(億元)      |             |              | 銷售收入(億元)    |                          |
|------|-------------|-------------|--------------|-------------|--------------------------|
|      | 2016年1-6月   | 2015年1-6月   | 變化比率(%)      | 2016年1-6月   | 佔煤礦裝備<br>分部營業<br>收入比重(%) |
| 輸送設備 | 7.9         | 10.3        | -23.3        | 2.9         | 15.0                     |
| 支護設備 | 5.3         | 5.6         | -5.4         | 3.6         | 18.7                     |
| 掘進機  | 2.2         | 1.9         | 15.8         | 0.4         | 2.1                      |
| 採煤機  | 1.4         | 2.6         | -46.2        | 0.9         | 4.7                      |
| 礦用電機 | 1.1         | 2.1         | -47.6        | 0.8         | 4.1                      |
| 合計   | <b>17.9</b> | <b>22.5</b> | <b>-20.4</b> | <b>19.3</b> | -                        |

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、 銷售收入合計19.23億元中包括配件、服務及貿易收入。

## 四、經營計劃進展說明

上半年，面對複雜嚴峻的市場形勢，公司圍繞年度生產經營目標，科學組織生產，加強產銷銜接，優化產品結構，提升產品質量，公司生產經營狀況穩中向好。報告期內，本公司股東應佔利潤2.25億元，實現扭虧為盈；完成商品煤產量4,038萬噸，自產商品煤銷售量4,088萬噸，實現營業收入263.01億元，均順利完成上半年計劃。公司紮實推進降本增效，強化成本費用控制，嚴控非生產性支出，自產商品煤單位銷售成本同比下降15.7%。

# 投資者關係

2016年上半年，中煤能源堅持公開、公正、公平的原則，以加強投資者關係維護、提升公司治理水平為目標，通過業績發佈會、非交易路演、投資論壇、日常來訪和電話會議等多種方式持續與境內外投資者、行業分析師進行坦誠、充分的溝通，共計開展各類投資者會談72場479人次。其中：舉辦年報業績發佈會及路演會談9場170人次，日常接待投資者調研、電話會議47場168人次，參加7家國內外券商舉辦的投資論壇，會談16場141人次。

## 一、召開業績發佈會與開展業績路演，實現公司與資本市場的充分溝通

公司管理層親自出席2015年度H股業績發佈會與業績說明會，詳實地向媒體、煤炭行業分析師介紹公司最新的經營業績情況，耐心細緻解答相關提問，取得了良好的溝通效果。業績發佈會後，公司開展了非交易路演活動，分別拜訪了公司重要股東和潛在的機構投資者，就投資者關注的國內宏觀經濟、煤炭行業走勢等重點問題開展深入交流，進一步加深投資者對公司的了解。2016年A股第一季度報告發佈後，公司繼續堅持舉辦季報電話說明會，向在線的境內外投資者詳細介紹公司2016年一季度生產經營情況，及時高效回應重點關注問題。

## 二、高度重視與機構投資者的互動交流，建立順暢的聯繫通道

公司繼續堅持每週二和週四投資者接待日制度，做好投資者現場調研的接待工作，對來訪者提出的問題認真、坦誠回答，注重向來訪者介紹公司的經營狀況、發展前景和未來規劃，有效增進了資本市場對公司的了解。積極參加國內外投行、券商舉辦的投資者論壇，就國家宏觀經濟走勢、行業發展前景、公司經營基本面的內容，在較短的時間與廣大投資者進行交流溝通，提高交流效率。

## 三、組織反向路演活動，加強投資者投資信心

組織公司重要股東實地參觀山西平朔煤炭生產基地、蒙陝地區煤化工項目，對外展示公司積極應對煤炭行業深度調整、轉型升級取得的成就。通過安排互動交流與實地調研，增進了公司重要股東對中煤能源煤炭生產及煤化工項目生產經營情況的了解，進一步堅定了對公司的投資信心。

## 四、注重收集資本市場意見與建議，及時向公司反饋

在與投資者廣泛溝通聯繫的基礎上，公司注重加強對股價估值、分析師報告和媒體評論的動態監測，跟蹤分析資本市場關注熱點，及時向公司管理層反饋資本市場聲音，為公司決策提供參考。認真組織股東大會現場問答環節，傾聽中小股東的心聲，合理採納股東的意見和建議。公司業績披露後，主動開展投資者觀感調查，積極了解煤炭行業分析師對公司經營業績、信息披露及投資者關係管理的看法和評價，徵詢資本市場對公司經營發展的建議。

## 五、強化為股東服務意識，確保投資者溝通平台順暢

公司網站設立了投資者關係專欄，除提供公司年報、中報、季報、重大事項公告等法定信息披露內容外，還主動披露每月生產經營數據，以最大限度滿足投資者的需要。公司繼續通過上證e互動平台回應市場對公司發展戰略、業務經營等方面的相關提問，努力提升投資者溝通的覆蓋面和有效性。安排專人接聽投資者熱線電話、處理電子郵件和傳真，及時回覆解答中小投資者的問詢，有效保障其合法權益。

展望未來，中煤能源將不斷完善投資者關係管理機制，進一步提高與投資者交流溝通的質量，同時也期待得到投資者更多的關注與支持。

# 公司治理

## 一、公司治理概述

報告期內，本公司能夠按照境內外監管規定，規範運作。依據公司《章程》、相關法律、法規和公司上市地證券監管規則等規定並結合公司實際情況，不斷制定、完善和有效執行董事會及所屬各專門委員會的各項工作制度和相關工作流程。報告期內，通過股東大會、董事會以及相應的專門委員會、監事會和經營層協調運轉，有效制衡，且實施有效的內部控制管理體系，使公司內部管理運作進一步規範，管理水平不斷提升。

目前公司董事會由8名董事組成，其中包括執行董事2名、非執行董事3名、獨立非執行董事3名。董事會下設戰略規劃委員會、審計與風險管理委員會、薪酬委員會、提名委員會與安全、健康及環保委員會五個專門委員會，分別在戰略規劃、審計、人事薪酬、提名和安全生產等方面協助董事會履行決策和監控職能。報告期內，本公司召開股東大會會議1次，董事會會議2次，監事會會議2次。公司嚴格按照《股東大會議事規則》、《董事會議事規則》、《董事會議案管理暫行辦法》、《監事會議事規則》等相關制度的要求，不斷規範工作流程，努力提高工作質量，確保了公司決策規範和運作高效。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，使公司治理體系更趨完善。

報告期內，本公司與控股股東中煤集團在業務、人員、資產、財務等方面互相獨立。除本公司內部工作關係外，董事、監事及高級管理人員在財務、業務、親屬及其他重大方面無任何關係。除自身與公司的服務協議外，本公司董事及監事並無在本公司及所屬子公司於2016年上半年所訂立的任何重大合約直接或間接擁有個人權益。

## 二、遵守企業管治守則

本公司一貫高度重視公司治理，提高公司治理的透明度，按照境內外監管機構對公司治理的要求，不斷完善公司內部控制，使公司運作更加規範高效，確保股東可以從優秀的企業管治中獲得最大回報。

報告期內，本公司遵守香港聯交所上市規則附錄十四所載《企業管治守則》及《企業管治報告》所載的原則和守則條文。

## 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《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》。經本公司作出具體查詢後確認，各董事及監事已確認其於報告期內一直全面遵守標準守則。

## 四、審計與風險管理委員會

董事會審計與風險管理委員會已審閱本公司中期報告。此外，本公司的外部審計師羅兵咸永道會計師事務所已經根據國際審計與鑒證準則理事會頒佈的國際審閱準則第2410號「由實體的獨立核數師執行中期財務信息審閱」，對本公司截至2016年6月30日止6個月的中期未經審計簡明合併財務信息進行了審閱，書面確認根據他們的審閱（與審計不同），並未發現任何事項，令他們相信中期財務信息在各重大方面未有根據國際會計準則第34號「中期財務報告」編製。

# 重大事項披露

## 一、股本結構

截止2016年6月30日，本公司股本結構為：

| 股票類型             | 股數             | 單位：股<br>佔已發行<br>總股本比例% |
|------------------|----------------|------------------------|
| 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                  |

## 二、2015年度末期股息派發

本公司2015年度利潤分配方案於2016年6月21日獲得公司2015年度股東週年大會審議批准，本公司2015年度未進行利潤分配。

## 三、2016年中期利潤分配預案

本公司2016年度不進行中期利潤分配。

## 四、修訂公司章程

2016年3月22日，公司第三屆董事會2016年第一次會議審議通過了《關於修訂公司<章程>的議案》，同意公司《章程》中本公司的經營範圍增加「化肥」的銷售；4月27日，公司第三屆董事會2016年第二次會議通過了《關於修訂公司<章程>的議案》，同意公司《章程》及附件《董事會議事規則》中「審核委員會」調整為「審計與風險管理委員會」；上述兩項議案已經本公司於6月21日召開的2015年度股東週年大會批准。

有關詳情，請參見本公司於2016年3月22日、4月27日和6月21日在上交所、聯交所和公司網站刊發的有關公告。

## 五、資產交易事項

報告期內，本公司無重大資產交易事項。



# 重大事項披露

## 六、報告期內公司投資情況

### (一) 報告期內資本支出計劃完成情況

2016年本公司資本支出計劃緊緊圍繞煤炭、煤化工、煤礦裝備、電力四大主業板塊展開，包括基本建設項目、固定資產購置及維修、股權投資三類，2016年資本支出計劃總計138.70億元，報告期內合計完成48.15億元，佔年度計劃的34.72%。

報告期內，公司部分煤礦、電廠等重點項目受外部建設條件和國家有關政策影響，資本支出完成比例同比較低。

2016年上半年資本開支計劃完成情況表(按開支項目)

| 資本開支項目    | 單位：億元             |         |       |
|-----------|-------------------|---------|-------|
|           | 2016年1-6月<br>實際完成 | 2016年計劃 | 完成比率% |
| 合計        | 48.15             | 138.70  | 34.72 |
| 基本建設項目    | 38.96             | 106.55  | 36.56 |
| 固定資產購置及維修 | 2.46              | 15.28   | 16.10 |
| 股權投資      | 6.73              | 16.87   | 39.89 |

2016年上半年資本支出計劃完成情況表(按業務板塊)

| 業務板塊 | 單位：億元             |         |       |
|------|-------------------|---------|-------|
|      | 2016年1-6月<br>實際完成 | 2016年計劃 | 完成比率% |
| 合計   | 48.15             | 138.70  | 34.72 |
| 煤炭   | 19.80             | 72.16   | 27.44 |
| 煤化工  | 17.11             | 25.05   | 68.30 |
| 煤礦裝備 | 0.02              | 0.48    | 4.17  |
| 電力   | 11.22             | 40.75   | 27.53 |
| 其他   | 0.003             | 0.26    | 1.15  |

# 重大事項披露

## (二) 對外股權投資總體分析

2016年上半年對外股權投資完成6.64億元。主要股權投資項目如下：支付中天合創公司增加資本金款項6.13億元、支付整合東露天界內小煤礦價款0.29億元、支付收購玉泉煤業公司股權價款0.22億元。

| 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%      |
| 東露天界內小煤礦 | 煤炭生產     | 100%        |
| 玉泉煤業公司   | 煤炭生產及煤化工 | 70%         |

## (三) 募集資金使用情況

### 1、 募集資金總體使用情況

|      |          | 單位：億元      |                      |                     |                    |                                       |
|------|----------|------------|----------------------|---------------------|--------------------|---------------------------------------|
| 募集年份 | 募集方式     | 募集<br>資金淨額 | 本年度已<br>使用募集<br>資金總額 | 已累計<br>使用募集<br>資金總額 | 尚未<br>使用募集<br>資金總額 | 尚未使用募集<br>資金用途及去向                     |
| 2006 | 首次公開發行H股 | 144.66     | -                    | 144.66              | -                  | -                                     |
| 2008 | 首次公開發行A股 | 253.20     | 0                    | 220.64              | 32.56              | 在募集資金專用<br>賬戶開設銀行以<br>定期存款方式進<br>行存儲。 |
| 合計   | /        | 397.86     | 0                    | 365.30              | 32.56              | /                                     |

### 2、 H股募集資金使用情況

截止2016年6月30日，本公司H股募集資金所得款項已全部使用完畢。相關項目已產生收益。



# 重大事項披露

## 3、A股募集資金使用情況

截止2016年6月30日，本公司實際投入涉及A股募集資金項目的款項共220.64億元，佔A股募集資金淨額的87.1%，具體情況如下：

單位：億元

| 承諾項目名稱  | 是否變更項目 | 募集      | 募集資金    | 募集資金     | 是否符合計劃進度 | 項目進度                                    | 預計收益    |               | 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                               |
|---|--------|---------|---------|----------|----------|---|---------|---------------|----------|--------------|---|
|   |        | 資金擬投入金額 | 本年度投入金額 | 實際累計投入金額 |          |   | (稅後項目)  | 產生            |          |              |   |
|   |        |         |         |          |          |   | 投資內部收益率 | 收益情況          |          |              |   |
| 鄂爾多斯煤炭深加工示範項目                                   | 否      | 41.58   | 0       | 41.58    | 否        | 煤礦項目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    | 0       | 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   | 0       | 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   | 0       | 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   | 0       | 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       | 19.48    | 否        | 項目已核准，並已開工建設。                           | 34.20%  | -             | -        | 項目正在建設中      | -   |
| 延安禾草溝煤礦有限公司禾草溝煤礦300萬噸/年煤礦項目                     | 是      | 12.00   | 0       | 12.00    | 是        | 項目已竣工驗收，並正式投產。                          | 30.57%  | 報告期利潤總額0.04億元 | 否        | 煤炭價格大幅下跌     | 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       | 23.62    | 是        | 項目已竣工驗收，並正式投產                           | 11.60%  | 報告期利潤總額54萬元   | 否        | 經濟下行，市場訂單不足。 | -   |
| 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/年聚丙烯靖邊能源化工綜合利用項目 | 是      | 21.00   | 0       | 21.00    | 是        | 項目已建成並轉入試生產。                            | 15.51%  | 報告期利潤總額5.26億元 | -        | -            | -   |
| 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   | 0       | 28.38    | 是        | -                                       | -       | -             | -        | -            | -   |
| 合計  | /      | 257.42  | 0       | 220.64   | /        | /                                       | -       | /             | /        | /            | /   |

# 重大事項披露

## (四) 非募集資金投資情況

2016年上半年主要非募集資金投資項目情況如下：

單位：億元

| 項目名稱                     | 項目金額   | 項目進度     | 本報告期<br>投入金額 | 累計實際<br>投入金額 | 項目收益情況            |
|--------------------------|--------|----------|--------------|--------------|-------------------|
| 山西平朔低熱值煤發電項目             | 67.73  | 正在建設中    | 8.47         | 15.74        | 該項目尚未竣工，目前尚未產生收益。 |
| 安家嶺露天礦技改項目               | 27.81  | 正在建設中    | 4.41         | 4.41         | 該項目尚未竣工，目前尚未產生收益。 |
| 安太堡露天礦技改項目               | 20.00  | 正在建設中    | 3.58         | 3.58         | 該項目尚未竣工，目前尚未產生收益。 |
| 蒙大50萬噸／年工程<br>塑料項目       | 106.64 | 已進入試生產階段 | 3.76         | 96.02        | 該項目尚未竣工，目前尚未產生收益。 |
| 圖克化肥場外供水管線<br>項目         | 15.18  | 正在建設中    | 2.06         | 11.20        | 該項目尚未竣工，目前尚未產生收益。 |
| 新疆准東2×660MW五彩<br>灣北二電廠項目 | 47.25  | 正在建設中    | 1.97         | 6.04         | 該項目尚未竣工，目前尚未產生收益。 |

## 七、購買、出售或贖回本公司上市證券

截至2016年6月30日止6個月，本公司及其附屬公司概無購買、出售或贖回本公司任何證券（「證券」一詞具有聯交所上市規則所賦予的涵義）。

## 八、主要股東持股情況

於2016年6月30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條規定而存置之登記冊的記錄，下列人士（不包括董事、監事及最高行政人員）在本公司之股份或相關股份中的權益或淡倉如下：

單位：股

| 名稱   | 股份數目          | 股份類別 | 權益性質 | 持股身份             | 佔已發行<br>類別股份總數<br>的比例(%) | 發行股份<br>佔總數<br>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                 |
| Funde Sino Life Insurance Co.,Ltd.<br>(富德生命人壽保險股份有限公司) | 2,012,858,147 | H股   | 好倉   | 大股東所控制的<br>法團的權益 | 49.01                    | 15.18                 |

附註：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，截至2016年6月30日，在根據《證券及期貨條例》第336條規定須存置之登記冊中，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。

# 重大事項披露

## 九、董事、監事及最高行政人員在公司股份、相關股份及債券證的權益和淡倉

於2016年6月30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聯法團(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《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》的規定需要通知本公司和聯交所之權益或淡倉。

截至2016年6月30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證的任何權利。

## 十、僱員及薪酬政策

截至2016年6月30日，公司在崗員工總數為47,999人，其中生產人員31,000人，銷售人員967人，技術人員8,883人，財務人員796人，行政人員3,340人，其他人員3,013人。

公司圍繞發展目標，深化「精幹高效、減人提效」的用工理念，制定人力資源規劃，保障各產業發展需要。堅持嚴控用工總量，嚴格人員准入。推動人力資源優化配置，加快優化人員結構。

公司以科技進步為支撐，以提升勞動者素質為抓手，堅持精幹高效戰略，採取多種有效形式不斷提高人員素質，優化人才隊伍結構，持續保持企業競爭優勢。公司積極面向社會公開招聘優秀經營管理者和專業技術人員，不斷提升經營管理和技術管理水平。公司搭建高層次人才展現才能和技術技能創新平台，充分發揮高層次人才在解決生產技術難題、組織技術攻關和技能技藝傳承中的作用。公司抓好培訓體系建設，在注重企業中高層能力提升的同時，面向基層，重視提高一線員工的基本功，不斷夯實安全高效生產基礎，通過提高員工素質促進效率提升。

在員工薪酬策略方面，公司堅持「效益升，薪酬升；效益降，薪酬降」的基本原則，積極構建職工收入與企業效益、崗位價值及個人績效相結合的動態分配體系。公司進一步加強內部收入分配改革，嚴格績效導向的分配原則，擴大薪酬管控邊界，嚴格控制人工總成本，提升管理效益。

在高管薪酬方面，公司董事會對高級管理人員實行年薪制和相應的考評及激勵機制。高級管理人員年薪收入由基薪和績效薪金兩部分組成，基薪根據公司生產經營規模，參照市場工資價位和職工收入水平確定，績效薪金根據實際經營成果確定。高級管理人員的基薪按月支付，績效薪金於年度考核後兌現。

## 十一、董事及監事資料更新

本公司獨立非執行董事魏偉峰先生於2016年3月22日起擔任至卓國際(控股)有限公司獨立非執行董事，於2016年5月9日起擔任SPI Energy Co., Ltd.獨立董事。

## 十二、其他重大事項

### (一) 關於放棄優先受讓權事宜

2016年3月22日，公司第三屆董事會2016年第一次會議審議通過了《關於放棄山西中煤華晉能源有限責任公司49%股權優先受讓權的議案》。

有關詳情，請參見本公司於2016年3月22日在上交所、聯交所和公司網站刊發的有關公告。

# 重大事項披露

## (二) 關於調整持續關聯交易上限事宜

2016年3月22日，公司召開第三屆董事會2016年第一次會議，審議批准了《關於調整公司2016-2017年度<煤炭等相關產品及服務供應框架協議>項下關聯交易年度上限的議案》；審議通過了《關於調整2016-2017年度<金融服務框架協議>項下關聯交易上限的議案》，此項議案已經本公司於6月21日召開的2015年度股東週年大會批准。

有關詳情，請參見本公司於2016年3月22日和6月21日在上交所、聯交所和公司網站刊發的有關公告。

## (三) 關於所屬子公司出售股權暨關聯交易事宜

2016年4月27日，公司召開第三屆董事會2016年第二次會議，審議批准了《關於上海大屯能源股份有限公司向大屯煤電(集團)有限責任公司轉讓徐州四方鋁業集團有限公司100%股權的議案》、《關於中國煤礦機械裝備有限責任公司向北京中煤機械裝備公司轉讓中煤邯鄲煤礦機械有限責任公司100%股權的議案》、《關於中煤焦化控股有限責任公司向中國煤炭進出口公司轉讓靈石縣中煤九鑫焦化有限責任公司91%股權的議案》和《關於中煤焦化控股有限責任公司向中國煤炭進出口公司轉讓靈石中煤化工有限責任公司100%股權的議案》。上述股權轉讓產生收益9.29億元。

有關詳情，請參見本公司於2016年4月27日在上交所、聯交所和公司網站刊發的有關公告。

## 十三、期後事項

### (一) 註冊、發行短期融資券

2016年7月，本公司成功註冊短期融資券100億元，並於2016年8月3日完成2016年度第一期短期融資券發行，發行金額30億元，期限365日，發行利率為3.1%。

### (二) 兌付到期中期票據

2016年8月18日，本公司按時兌付2011年度第一期中期票據150億元。

## 十四、前瞻性陳述

本公司希望就以上的某些陳述的前瞻性提醒讀者。上述前瞻性陳述會受到各種本公司無法控制的風險、不確定因素及假設等的影響。這些潛在的風險及不確定因素包括：中國煤炭、煤礦裝備和煤化工產業的市場情況，監管環境的變化及我們能否成功地執行我們的業務策略。此外，上述前瞻性陳述僅反映本公司目前對未來事件的看法，但不是對將來表現的保證。我們將不會更新這些前瞻性表述。基於各種因素，本公司實際業績可能與前瞻性陳述存在差距。

# 中期財務信息審閱報告



羅兵咸永道

## 中期財務信息的審閱報告

致中國中煤能源股份有限公司董事會

(於中華人民共和國註冊成立的有限公司)

### 引言

本核數師(以下簡稱「我們」)已審閱列載於第37頁至73頁的中期財務信息，此中期財務信息包括中國中煤能源股份有限公司(「貴公司」)及其子公司(合稱「貴集團」)於2016年6月30日的中期簡明合併資產負債表與截至該日止6個月期間的相關中期簡明合併利潤表、中期簡明合併綜合收益表、中期簡明合併權益變動表和中期簡明合併現金流量表，以及主要會計政策概要和其它附註解釋。香港聯合交易所有限公司證券上市規則規定，就中期財務信息編製的報告必須符合以上規則的有關條文以及國際會計準則第34號「中期財務報告」。貴公司董事須負責根據國際會計準則第34號「中期財務報告」編製及列報該等中期財務信息。我們的責任是根據我們的審閱對該等中期財務信息作出結論，並按照委聘之條款僅向整體董事會報告，除此之外本報告別無其它目的。我們不會就本報告的內容向任何其它人士負上或承擔任何責任。

### 審閱範圍

我們已根據國際審閱準則第2410號「由實體的獨立核數師執行中期財務信息審閱」進行審閱。審閱中期財務信息包括主要向負責財務和會計事務的人員作出查詢，及應用分析性和其它審閱程式。審閱的範圍遠較根據國際審計準則進行審閱的範圍為小，故不能令我們可保證我們將知悉在審計中可能被發現的所有重大事項。因此，我們不會發表審計意見。

### 結論

按照我們的審閱，我們並無發現任何事項，令我們相信中期財務信息在各重大方面未有根據國際會計準則第34號「中期財務報告」編製。

羅兵咸永道會計師事務所

執業會計師

香港，2016年8月24日

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

# 中期簡明合併資產負債表

於2016年6月30日

|                  | 附註 | 2016年6月30日<br>未經審計<br>人民幣千元 | 2015年12月31日<br>經審計<br>人民幣千元 |
|------------------|----|-----------------------------|-----------------------------|
| <b>資產</b>        |    |                             |                             |
| <b>非流動資產</b>     |    |                             |                             |
| 物業、廠房及設備         | 7  | 128,860,802                 | 128,805,171                 |
| 投資性房地產           |    | 49,677                      | 50,836                      |
| 土地使用權            |    | 4,881,243                   | 4,889,260                   |
| 採礦與探礦權           | 8  | 33,701,366                  | 32,843,807                  |
| 無形資產             | 9  | 1,396,369                   | 1,363,034                   |
| 對聯營企業的投資         |    | 11,918,054                  | 11,221,621                  |
| 對合營企業的投資         |    | 1,910,723                   | 1,878,577                   |
| 可供出售金融資產         |    | 5,563,211                   | 5,566,926                   |
| 遞延稅項資產           | 18 | 2,814,211                   | 2,425,963                   |
| 長期應收款            |    | 253,479                     | 245,524                     |
| 其他非流動資產          | 10 | 6,512,919                   | 6,716,696                   |
| <b>非流動資產總計</b>   |    | <b>197,862,054</b>          | <b>196,007,415</b>          |
| <b>流動資產</b>      |    |                             |                             |
| 存貨               | 11 | 6,577,644                   | 6,825,048                   |
| 應收賬款及應收票據        | 12 | 13,054,248                  | 13,268,942                  |
| 預付賬款及其它應收款       | 13 | 8,111,002                   | 9,726,628                   |
| 受限制的銀行存款         | 14 | 2,420,292                   | 2,586,039                   |
| 初始存款期超過3個月的定期存款  |    | 12,472,352                  | 18,416,259                  |
| 現金及現金等價物         |    | 14,357,791                  | 11,195,663                  |
| <b>流動資產總計</b>    |    | <b>56,993,329</b>           | <b>62,018,579</b>           |
| <b>資產總計</b>      |    | <b>254,855,383</b>          | <b>258,025,994</b>          |
| <b>權益</b>        |    |                             |                             |
| <b>本公司股東應佔權益</b> |    |                             |                             |
| 股本               | 15 | 13,258,663                  | 13,258,663                  |
| 儲備               |    | 42,510,898                  | 42,775,332                  |
| 留存收益             |    | 28,172,313                  | 27,673,574                  |
| <b>非控制性權益</b>    |    | <b>83,941,874</b>           | <b>83,707,569</b>           |
|                  |    | <b>16,716,270</b>           | <b>16,574,854</b>           |
| <b>權益總計</b>      |    | <b>100,658,144</b>          | <b>100,282,423</b>          |



# 中期簡明合併資產負債表

於2016年6月30日

|                  | 附註 | 2016年6月30日<br>未經審計<br>人民幣千元 | 2015年12月31日<br>經審計<br>人民幣千元 |
|------------------|----|-----------------------------|-----------------------------|
| <b>負債</b>        |    |                             |                             |
| <b>非流動負債</b>     |    |                             |                             |
| 長期借款             | 16 | 50,653,265                  | 54,479,691                  |
| 長期債券             | 17 | 25,904,347                  | 25,896,299                  |
| 遞延稅項負債           | 18 | 6,757,835                   | 6,821,961                   |
| 遞延收益             |    | 722,774                     | 784,397                     |
| 應付員工福利撥備         |    | 33,396                      | 41,283                      |
| 關閉、復墾及環境成本撥備     | 21 | 1,377,055                   | 1,308,799                   |
| 其他長期負債           |    | 745,786                     | 764,390                     |
| <b>非流動負債總計</b>   |    | <b>86,194,458</b>           | <b>90,096,820</b>           |
| <b>流動負債</b>      |    |                             |                             |
| 應付賬款及應付票據        | 19 | 21,189,751                  | 20,665,655                  |
| 預提費用、預收賬款及其它應付款  | 20 | 11,533,480                  | 13,289,854                  |
| 短期債券             |    | 2,000,000                   | 2,000,000                   |
| 長期債券流動部分         |    | 14,995,451                  | 14,972,791                  |
| 應付稅金             |    | 825,304                     | 1,017,466                   |
| 短期借款             | 16 | 4,910,929                   | 5,657,929                   |
| 長期借款流動部分         | 16 | 12,523,862                  | 10,019,483                  |
| 關閉、復墾及環境成本撥備流動部分 | 21 | 24,004                      | 23,573                      |
| <b>流動負債總計</b>    |    | <b>68,002,781</b>           | <b>67,646,751</b>           |
| <b>負債總計</b>      |    | <b>154,197,239</b>          | <b>157,743,571</b>          |
| <b>權益及負債總計</b>   |    | <b>254,855,383</b>          | <b>258,025,994</b>          |

後附載於第44頁至73頁的附註是本中期簡明合併財務信息的組成部分。

李延江  
董事長  
執行董事

柴喬林  
首席財務官

柴喬林  
財務部經理

# 中期簡明合併利潤表

截至2016年6月30日止6個月

|                           | 附註 | 截至6月30日止6個月             |                        |
|---------------------------|----|-------------------------|------------------------|
|                           |    | 2016年<br>未經審計<br>人民幣千元  | 2015年<br>未經審計<br>人民幣千元 |
| 收入                        | 6  | <u>26,300,798</u>       | <u>29,746,556</u>      |
| <b>銷售成本</b>               |    |                         |                        |
| 材料耗用及貨物貿易成本               |    | (11,051,857)            | (11,946,370)           |
| 員工成本                      |    | (1,874,285)             | (2,123,085)            |
| 折舊及攤銷                     |    | (3,084,737)             | (3,182,866)            |
| 維修及保養                     |    | (381,512)               | (312,193)              |
| 運輸費用及港雜費用                 |    | (4,167,377)             | (5,549,251)            |
| 銷售税金及附加                   |    | (648,072)               | (827,539)              |
| 其他                        |    | <u>(2,096,477)</u>      | <u>(3,209,017)</u>     |
| <b>銷售成本</b>               | 22 | <u>(23,304,317)</u>     | <u>(27,150,321)</u>    |
| <b>毛利</b>                 |    | <b>2,996,481</b>        | <b>2,596,235</b>       |
| 銷售、一般及管理費用                | 22 | (1,949,884)             | (2,095,903)            |
| 其他收入                      |    | 6,906                   | 9,522                  |
| 其他收益淨額                    | 23 | <u>993,953</u>          | <u>87,166</u>          |
| <b>經營利潤</b>               |    | <u><b>2,047,456</b></u> | <u>597,020</u>         |
| 財務收入                      | 24 | 404,258                 | 430,172                |
| 財務費用                      | 24 | (2,441,803)             | (2,385,580)            |
| 應佔聯營及合營企業利潤               |    | <u>281,013</u>          | <u>188,208</u>         |
| <b>稅前利潤／(虧損)</b>          |    | <b>290,924</b>          | <b>(1,170,180)</b>     |
| 所得稅利得                     | 25 | <u>250,176</u>          | <u>324,057</u>         |
| <b>本期利潤／(虧損)</b>          |    | <u><b>541,100</b></u>   | <u>(846,123)</u>       |
| <b>下列各方應佔：</b>            |    |                         |                        |
| 本公司股東                     |    | 225,134                 | (1,072,102)            |
| 非控制性權益                    |    | <u>315,966</u>          | <u>225,979</u>         |
|                           |    | <u><b>541,100</b></u>   | <u>(846,123)</u>       |
| <b>每股基本及攤薄盈利／(虧損)</b>     |    |                         |                        |
| (基於歸屬於本公司股東利潤／(虧損))(人民幣元) | 26 | <u><b>0.02</b></u>      | <u>(0.08)</u>          |

後附載於第44頁至73頁的附註是本中期簡明合併財務信息的組成部分。



# 中期簡明合併綜合收益表

截至2016年6月30日止6個月

|                     | 截至6月30日止6個月            |                        |
|---------------------|------------------------|------------------------|
|                     | 2016年<br>未經審計<br>人民幣千元 | 2015年<br>未經審計<br>人民幣千元 |
| 本期利潤／(虧損)           | 541,100                | (846,123)              |
| 其他綜合收益／(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 | (1,961)                | 3,485                  |
| 現金流量套期－稅後淨額         | (592)                  | —                      |
| 外幣折算差額              | 17,584                 | (11,517)               |
| 將重分類計入損益的項目合計       | 15,031                 | (8,032)                |
| 本期其他綜合收益／(損失)，扣除稅項  | 15,031                 | (8,032)                |
| 本期綜合收益／(損失)總額       | 556,131                | (854,155)              |
| 本期綜合收益／(損失)總額歸屬於：   |                        |                        |
| 本公司股東               | 240,165                | (1,080,134)            |
| 非控制性權益              | 315,966                | 225,979                |
|                     | 556,131                | (854,155)              |

後附載於第44頁至73頁的附註是本中期簡明合併財務信息的組成部分。

# 中期簡明合併權益變動表

截至2016年6月30日止6個月

|                           | 本公司股東應佔權益   |             |               |             | 非控制性<br>權益<br>人民幣千元 | 權益總計<br>人民幣千元 |
|---------------------------|-------------|-------------|---------------|-------------|---------------------|---------------|
|                           | 股本<br>人民幣千元 | 儲備<br>人民幣千元 | 留存收益<br>人民幣千元 | 小計<br>人民幣千元 |                     |               |
| 未經審計<br>2015年1月1日餘額       | 13,258,663  | 43,069,928  | 30,575,152    | 86,903,743  | 16,025,405          | 102,929,148   |
| 截至2015年6月30日止6個月期間的綜合收益總額 | —           | (8,032)     | (1,072,102)   | (1,080,134) | 225,979             | (854,155)     |
| 與所有者的交易總額，直接在權益中確認        |             |             |               |             |                     |               |
| 撥備                        | —           | (59,125)    | 59,125        | —           | —                   | —             |
| 處置子公司                     | —           | —           | —             | —           | (26,700)            | (26,700)      |
| 應佔聯營企業其他權益變動              | —           | 19,154      | (19,154)      | —           | —                   | —             |
| 股利分配(附註27)                | —           | —           | (319,787)     | (319,787)   | (9,251)             | (329,038)     |
| 資本注入                      | —           | 1,010       | —             | 1,010       | 19,500              | 20,510        |
| 失去對聯營企業的重大影響              | —           | (35,621)    | 27,367        | (8,254)     | (2,751)             | (11,005)      |
| 與所有者的交易總額，直接在權益中確認        | —           | (74,582)    | (252,449)     | (327,031)   | (19,202)            | (346,233)     |
| 2015年6月30日餘額              | 13,258,663  | 42,987,314  | 29,250,601    | 85,496,578  | 16,232,182          | 101,728,760   |
| 未經審計<br>2016年1月1日餘額       | 13,258,663  | 42,775,332  | 27,673,574    | 83,707,569  | 16,574,854          | 100,282,423   |
| 截至2016年6月30日止6個月期間的綜合收益總額 | —           | 15,031      | 225,134       | 240,165     | 315,966             | 556,131       |
| 與所有者的交易總額，直接在權益中確認        |             |             |               |             |                     |               |
| 撥備                        | —           | (279,715)   | 279,715       | —           | —                   | —             |
| 應佔聯營企業其他權益變動              | —           | 10,964      | (10,964)      | —           | —                   | —             |
| 股利分配(附註27)                | —           | —           | —             | —           | (286,054)           | (286,054)     |
| 處置子公司                     | —           | (4,854)     | 4,854         | —           | 43,044              | 43,044        |
| 資本注入                      | —           | —           | —             | —           | 68,460              | 68,460        |
| 其他                        | —           | (5,860)     | —             | (5,860)     | —                   | (5,860)       |
| 與所有者的交易總額，直接在權益中確認        | —           | (279,465)   | 273,605       | (5,860)     | (174,550)           | (180,410)     |
| 2016年6月30日餘額              | 13,258,663  | 42,510,898  | 28,172,313    | 83,941,874  | 16,716,270          | 100,658,144   |

後附載於第44頁至73頁的附註是本中期簡明合併財務信息的組成部分。

# 中期簡明合併現金流量表

截至2016年6月30日止6個月

|                                    | 附註 | 截至6月30日止6個月           |                       |
|------------------------------------|----|-----------------------|-----------------------|
|                                    |    | 2016<br>未經審計<br>人民幣千元 | 2015<br>未經審計<br>人民幣千元 |
| <b>經營活動產生的現金流量</b>                 |    |                       |                       |
| 經營活動產生的現金流入                        | 28 | 3,502,726             | 786,508               |
| 支付的所得稅                             |    | (522,731)             | (424,209)             |
| 經營活動產生的現金淨額                        |    | <u>2,979,995</u>      | <u>362,299</u>        |
| <b>投資活動產生的現金流量</b>                 |    |                       |                       |
| 購入物業、廠房及設備                         |    | (5,147,495)           | (5,947,419)           |
| 出售物業、廠房及設備所得款項                     |    | 1,377,651             | 4,143                 |
| 購入土地使用權、礦業權及無形資產支付的款項              |    | (195,550)             | (89,189)              |
| 購入可供出售金融資產                         |    | –                     | (400,000)             |
| 預付投資款減少                            |    | 224,759               | –                     |
| 預付投資款增加                            |    | (141,861)             | (164,645)             |
| 對聯營企業的投資增加                         |    | (613,025)             | (1,116,250)           |
| 支付以前年度收購子公司對價                      |    | (19,037)              | (25,000)              |
| 從被處置子公司收回的借款                       |    | 1,560,227             | –                     |
| 收到以前年度處置子公司的款項，<br>扣除被處置子公司持有的現金淨額 |    | 435,302               | (8,058)               |
| 當期處置子公司收到的款項，<br>扣除被處置子公司持有的現金淨額   |    | 170,748               | –                     |
| 已收股利                               |    | 68,949                | 83,220                |
| 對聯營企業貸款的增加                         |    | (1,550,000)           | –                     |
| 對關聯方貸款的增加                          |    | (2,730,000)           | –                     |
| 收回對聯營企業的貸款                         |    | 3,100,000             | –                     |
| 收回關聯方的借款                           |    | 1,330,000             | –                     |
| 政府補助                               |    | 670                   | –                     |
| 收回對合營企業的貸款                         |    | –                     | 400,000               |
| 貸款利息收入                             |    | 100,662               | 86,278                |
| 定期存款利息收入                           |    | 345,351               | 131,699               |
| 初始存款期超過3個月的定期存款減少／(增加)             |    | 5,943,907             | (6,182,594)           |
| 投資活動產生的現金淨額                        |    | <u>4,261,258</u>      | <u>(13,227,815)</u>   |

# 中期簡明合併現金流量表

截至2016年6月30日止6個月

|                     | 截至6月30日止6個月           |                       |
|---------------------|-----------------------|-----------------------|
|                     | 2016<br>未經審計<br>人民幣千元 | 2015<br>未經審計<br>人民幣千元 |
|                     | 附註                    |                       |
| <b>融資活動產生的現金流量</b>  |                       |                       |
| 借款所得款項              | <b>6,860,845</b>      | 18,535,585            |
| 償付借款                | <b>(8,356,042)</b>    | (8,160,978)           |
| 自非控制性權益股東的借款        | <b>12,000</b>         | –                     |
| 本公司股東的資本注入          | –                     | 1,010                 |
| 非控制性權益股東的資本注入       | <b>68,460</b>         | 19,500                |
| 支付本公司非控制性權益的股利      | <b>(271,700)</b>      | (8,075)               |
| 支付承銷費用              | <b>(62,550)</b>       | (48,300)              |
| 發行債券所收到的現金淨額        | –                     | 9,976,000             |
| 支付的利息               | <b>(2,333,315)</b>    | (2,009,655)           |
|                     | <hr/>                 | <hr/>                 |
| 融資活動產生的現金淨額         | <b>(4,082,302)</b>    | 18,305,087            |
|                     | <hr/>                 | <hr/>                 |
| <b>現金及現金等價物增加淨額</b> | <b>3,158,951</b>      | 5,439,571             |
| 期初現金及現金等價物          | <b>11,195,663</b>     | 18,131,712            |
| 匯兌收益淨額              | <b>3,177</b>          | 972                   |
|                     | <hr/>                 | <hr/>                 |
| <b>期末現金及現金等價物</b>   | <b>14,357,791</b>     | 23,572,255            |
|                     | <hr/> <hr/>           | <hr/> <hr/>           |

後附載於第44頁至73頁的附註是本中期簡明合併財務信息的組成部分。

# 中期簡明合併財務信息附註

截至2016年6月30日止6個月

## 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市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。

除另有註明外，本中期簡明合併財務報告以人民幣為單位。

### 關鍵事項

本集團於期內向中煤集團出售了四家子公司。進一步詳情載於附註31(d)。

## 2 編製基準

截至2016年6月30日止6個月期間的中期簡明合併財務信息已根據國際會計準則第34號「中期財務報告」編製。本中期簡明合併財務信息應與截至2015年12月31日止年度根據國際財務報告準則編製的年度財務報表一併閱讀。

### 2.1 持續經營基準

於2016年6月30日，本集團的流動負債超過流動資產約110.09億元。為籌集資金以償還短期債務，本集團已計劃利用以下措施：

- 於2016年7月，在中國銀行間市場交易商協會註冊的金額為100億人民幣的短期債券，已於2016年8月發行30億元(附註32)；
- 計劃發行金額為80億人民幣的公司債券，正在相關政府部門審批中；
- 本集團可預見的未來12個月內經營活動產生的現金流量淨額；
- 必要時可辦理新貸款的銀行貸款額度；
- 鑒於本集團的信用評級以及與國內知名銀行及金融機構的長期合作關係，本集團可以取得的其他融資渠道。

在作出查詢後，董事合理預期本集團有足夠資源在可見未來繼續經營。因此，本集團繼續按持續經營基準編製其簡明合併中期財務報告。

# 中期簡明合併財務信息附註

截至2016年6月30日止6個月

## 3 主要會計政策

除了採納截至二零一六年十二月三十一日止財政年度生效的國際財務報告準則的修訂外，編製本中期簡明合併財務信息所採用之會計政策與編製截至2015年12月31日止年度之財務報表所採用的會計政策一致，並已在截至2015年12月31日止年度之財務報表中披露。

(a) 在截至2016年12月31日止財政年度生效的國際財務報告準則的修訂，對本集團沒有重大影響。

本中期期間的所得稅按照預期年度總盈利適用的稅率予以計提。

### (b) 已發出但主體尚未應用的準則的影響

#### (i) 國際財務報告準則第9號「金融工具」

國際財務報告準則第9號「金融工具」針對金融工具和金融負債的分類、計量和取消確認，引入套期會計的新規則和金融資產的新減值模型。此準則不需要在二零一八年一月一日之前應用，但可提早採納。本集團現在評估其應否在其強制採納日期前採納。

雖然本集團尚未詳細評估金融資產（目前分類為可供出售金融資產）的分類和計量，但似乎符合分類為按公允價值且其變動計入其他綜合收益(FVOCI)的條件，因此該等資產的入賬並無改變。

本集團持有的其他金融資產包括：

- 現分類為可供出售其可選擇FVOCI的股權工具
- 現分類為持至到期並按攤餘成本計量的債務工具，其似乎符合國際財務報告準則第9號下按攤銷成本分類條件。

因此，本集團不預期新指引會對其金融資產的分類和計量有重大影響。

由於新規定僅影響被指定為按公允價值透過損益入賬的金融負債的會計法，而本集團並無任何金融負債，這對本集團的金融負債並無影響。取消確認規則來自國際會計準則第39號「金融工具：確認及計量」，且沒有任何變動。

# 中期簡明合併財務信息附註

截至2016年6月30日止6個月

## 3 主要會計政策(續)

### (b) 已發出但主體尚未應用的準則的影響(續)

#### (i) 國際財務報告準則第9號「金融工具」(續)

新套期會計規則將套期工具的會計法更緊密配合本集團的風險管理實務。作為一般性原則，隨著準則引入更多原則為本的方針，更多套期關係可能符合套期會計資格。儘管本集團尚未作出詳細評估，但似乎當國際財務報告準則第9號採納時，本集團當前的套期關係將符合資格作為持續套期。因此，本集團不預期會對其套期關係的會計法有重大影響。

新減值模型要求按預期信貸虧損(ECL)確認減值撥備，而非僅產生的信貸虧損(根據國際會計準則第39號)。其適用於按攤銷成本分類的金融資產、按FVOCI計量的債務工具、國際財務報告準則第15號「與客戶之間的合同產生的收入」下的合同資產、應收租賃款、貸款承擔和若干財務擔保合同。儘管本集團尚未詳細評估新模型將如何影響其減值撥備，但有可能導致提早確認信貸虧損。

新準則亦引入擴大了的披露規定和呈報改變。預期將改變本集團有關其金融工具的披露性質和範圍，尤其是在新準則採納的年度內。

#### (ii) 國際財務報告準則第15號「與客戶之間的合同產生的收入」

國際會計準則理事會已發佈收入確認的新準則。此將取代國際會計準則第18號(涵蓋出售貨品和提供服務產生的收入)和國際會計準則第11號(涵蓋建造合同)。

新準則建立的原則為收入在貨品或服務的控制權轉移至客戶後確認。

此準則容許全面追溯採納或經修改追溯方式採納。此準則於二零一八年一月一日或之後開始的年度報告期內的首個中期期間生效，並將會容許提早採納。

管理層現評估應用新準則對集團財務報表的影響。

在現階段，本集團未能估計新準則對集團財務報表的影響。本集團將在未來十二個月對影響作出更詳細的評估。本集團預計不會在二零一八年一月一日前採納新準則。

## 4 估計

編製中期財務信息要求管理層作出判斷、估計及假設，該等判斷、估計和假設將影響會計政策的應用以及資產、負債、收入、費用的列報金額。實際結果或會與此等估計不同。

在編製此等中期簡明合併財務信息時，管理層應用本集團會計政策時作出的重大判斷和估計不確定性的關鍵來源，與截至2015年12月31日止年度合併財務報表所應用的相同。



# 中期簡明合併財務信息附註

截至2016年6月30日止6個月

## 5 財務風險管理和金融工具

### 5.1 財務風險因素

本集團的經營活動面臨著多種的財務風險：市場風險(包括匯率風險、公允價值利率風險及現金流量利率風險)、信用風險及流動性風險。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。

中期簡明合併財務信息並未包括年度財務報表要求的所有財務風險管理信息和披露，此中期簡明合併財務信息應與本集團截至2015年12月31日止年度的年度財務報表一併閱讀。

與2015年12月31日相比，風險管理並無任何改變。

### 5.2 流動性風險

與金融負債相關的為折現合同現金流與年末相比沒有重大變化。

### 5.3 公允價值估計

下表根據使用的估值方法對按公允價值計量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1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，可為直接(即例如價格)或間接(即源自價格)(第2層)。
- 資產和負債並非依據可觀察市場數據的輸入(即非可觀察輸入)(第3層)。

於2016年6月30日，本集團以公允價值計量的資產均為第一層：

|              | 2016年6月30日<br>未經審計<br>人民幣千元 | 2015年12月31日<br>經審計<br>人民幣千元 |
|--------------|-----------------------------|-----------------------------|
| 可供出售金融資產     |                             |                             |
| — 權益性證券(第一層) | <u>18,175</u>               | <u>20,790</u>               |

在活躍市場買賣的金融工具的公允價值以資產負債表日的市場報價計量。當報價可實時和定期從證券交易所、交易商、經紀、業內人士、定價服務者或監管代理獲得，而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。

# 中期簡明合併財務信息附註

截至2016年6月30日止6個月

## 5 財務風險管理和金融工具(續)

### 5.4 按攤餘成本計算的金融資產和負債的公允價值

借款和長期債券的公允價值如下：

|             | 2016年6月30日<br>未經審計<br>人民幣千元 | 2015年12月31日<br>經審計<br>人民幣千元 |
|-------------|-----------------------------|-----------------------------|
| <b>借款</b>   |                             |                             |
| 非流動部分       | 51,407,487                  | 55,249,293                  |
| 流動部分        | 17,434,791                  | 15,677,412                  |
|             | <u>68,842,278</u>           | <u>70,926,705</u>           |
| <b>長期債券</b> | <u>26,662,487</u>           | <u>26,720,622</u>           |

以下資產與負債的公允價值近似於其賬面成本：

- 應收賬款及應收票據
- 其他應收款
- 受限制的銀行存款
- 初始存款期超過三個月的定期存款
- 現金及現金等價物
- 長期應收款
- 應付賬款及應付票據
- 其他應付款
- 短期借款
- 其他長期負債

# 中期簡明合併財務信息附註

截至2016年6月30日止6個月

## 6 分部信息

### 6.1 基本信息

#### a. 管理層確定報告分部時考慮的因素

總裁辦公會為本集團的主要經營決策者。

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

#### b. 報告分部

本集團報告分部主要包括煤炭分部、煤化工分部、煤礦裝備分部以及金融分部。

- 煤炭—煤炭的生產和銷售；
- 煤化工—煤化工產品的生產和銷售；
- 煤礦裝備業務—煤礦機械裝備的生產和銷售。
- 金融—為本集團及中煤集團下屬企業提供存款、貸款、票據承兌與貼現及其他金融服務。

### 6.2 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

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稅項資產、遞延稅項負債、應交稅費及預繳稅費。

註：

截至2016年6月30日止6個月期間，原包含於其他分部的金融分部，由於其分部利潤超過所有盈利分部合併利潤之和的10%，被單獨識別為一個新的報告分部。其比較期間信息，已將金融服務分部作為單獨報告分部進行重述。

# 中期簡明合併財務信息附註

截至2016年6月30日止6個月

## 6 分部信息(續)

### 6.2 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

|               | 截至2016年6月30日止6個月及於2016年6月30日(未經審計) |              |               |             |                 |                |                |             |
|---------------|------------------------------------|--------------|---------------|-------------|-----------------|----------------|----------------|-------------|
|               | 煤炭<br>人民幣千元                        | 煤化工<br>人民幣千元 | 煤礦裝備<br>人民幣千元 | 金融<br>人民幣千元 | 其他(附註)<br>人民幣千元 | 非經營分部<br>人民幣千元 | 分部間抵銷<br>人民幣千元 | 合計<br>人民幣千元 |
| 分部業績          |                                    |              |               |             |                 |                |                |             |
| 營業收入          | 18,700,085                         | 5,598,583    | 1,930,992     | -           | 1,343,303       | -              | (1,272,165)    | 26,300,798  |
| 分部間交易收入       | (754,744)                          | (12,979)     | (153,938)     | -           | (350,504)       | -              | 1,272,165      | -           |
| 對外交易收入        | 17,945,341                         | 5,585,604    | 1,777,054     | -           | 992,799         | -              | -              | 26,300,798  |
| 經營利潤/(損失)     | 94,431                             | 1,542,039    | 218,807       | (16,314)    | 343,510         | (157,607)      | 22,590         | 2,047,456   |
| 稅前(損失)/利潤     | (578,933)                          | 1,097,803    | 180,663       | 191,119     | 335,211         | (956,005)      | 21,066         | 290,924     |
| 利息收入          | 25,158                             | 61,450       | 6,507         | 318,200     | 3,161           | 753,212        | (763,430)      | 404,258     |
| 利息支出          | (717,509)                          | (524,341)    | (46,413)      | (110,635)   | (11,505)        | (1,774,018)    | 761,907        | (2,422,514) |
| 折舊和攤銷費用       | (2,000,641)                        | (930,065)    | (190,715)     | (784)       | (198,678)       | (17,616)       | -              | (3,338,499) |
| 應佔聯營及合營企業利潤   | 37,574                             | 18,837       | 2,182         | -           | 4               | 222,416        | -              | 281,013     |
| 所得稅利得/(費用)    | 13,428                             | 20,871       | (11,318)      | (47,828)    | (8,535)         | 293,071        | (9,513)        | 250,176     |
| 其他重大非貨幣項目     |                                    |              |               |             |                 |                |                |             |
| 物業、廠房及設備減值準備  | (26,725)                           | (11,501)     | -             | -           | -               | (4,465)        | -              | (42,691)    |
| 其他資產減值損失      | (3,357)                            | -            | (14,204)      | (3,920)     | (30,132)        | -              | (14,080)       | (65,693)    |
| 分部資產及負債       |                                    |              |               |             |                 |                |                |             |
| 分部資產          | 130,497,443                        | 55,468,039   | 17,983,086    | 14,728,276  | 6,250,471       | 31,430,973     | (1,502,905)    | 254,855,383 |
| 其中：對聯營及合營企業投資 | 2,342,968                          | 510,001      | 99,099        | -           | 380             | 10,876,329     | -              | 13,828,777  |
| 非流動資產增加       | 3,698,271                          | 475,369      | 93,406        | (965,072)   | 134,156         | 2,365          | -              | 3,438,495   |
| 分部負債          | 46,912,852                         | 25,101,547   | 5,649,859     | 3,074,381   | 2,244,370       | 72,769,692     | (1,555,462)    | 154,197,239 |

# 中期簡明合併財務信息附註

截至2016年6月30日止6個月

## 6 分部信息(續)

### 6.2 報告分部的利潤、資產及負債信息(續)

#### c. 報告分部的利潤、資產及負債信息

截至2015年6月30日止6個月及於2015年6月30日(未經審計)(重述)

|                      | 煤炭<br>人民幣千元 | 煤化工<br>人民幣千元 | 煤礦裝備<br>人民幣千元 | 金融<br>人民幣千元 | 其他(附註)<br>人民幣千元 | 非經營分部<br>人民幣千元 | 分部間抵銷<br>人民幣千元 | 合計<br>人民幣千元 |
|----------------------|-------------|--------------|---------------|-------------|-----------------|----------------|----------------|-------------|
| <b>分部業績</b>          |             |              |               |             |                 |                |                |             |
| 營業收入                 | 20,481,324  | 6,133,414    | 2,675,601     | -           | 1,573,985       | -              | (1,117,768)    | 29,746,556  |
| 分部間交易收入              | (522,572)   | (2,864)      | (180,643)     | -           | (411,689)       | -              | 1,117,768      | -           |
| 對外交易收入               | 19,958,752  | 6,130,550    | 2,494,958     | -           | 1,162,296       | -              | -              | 29,746,556  |
| 經營(損失)/利潤            | (720,039)   | 1,406,984    | 85,301        | (3,078)     | (33,021)        | (157,865)      | 18,738         | 597,020     |
| 稅前(損失)/利潤            | (1,419,893) | 766,719      | 42,221        | 203,449     | (46,729)        | (728,972)      | 13,025         | (1,170,180) |
| 利息收入                 | 43,632      | 82,832       | 2,840         | 273,430     | 4,106           | 603,290        | (579,958)      | 430,172     |
| 利息支出                 | (790,201)   | (747,221)    | (41,951)      | (66,783)    | (16,793)        | (1,307,038)    | 579,958        | (2,390,029) |
| 折舊和攤銷費用              | (2,208,964) | (821,812)    | (178,849)     | (395)       | (252,453)       | (18,245)       | -              | (3,480,718) |
| 應佔聯營及合營企業<br>利潤/(損失) | 37,700      | 23,848       | (408)         | -           | -               | 127,068        | -              | 188,208     |
| 所得稅費用                | 592,470     | (197,129)    | (12,808)      | (50,887)    | (1,079)         | -              | (6,510)        | 324,057     |
| <b>其他重大非貨幣項目</b>     |             |              |               |             |                 |                |                |             |
| 其他資產減值(損失)/轉回        | (62,273)    | 100          | (9,496)       | (11,238)    | (35,471)        | -              | -              | (118,378)   |
| <b>分部資產及負債</b>       |             |              |               |             |                 |                |                |             |
| 分部資產                 | 129,674,801 | 55,647,125   | 17,858,773    | 17,123,696  | 6,688,491       | 33,599,379     | (2,566,271)    | 258,025,994 |
| 其中：對聯營及合營企業投資        | 2,315,068   | 480,211      | 96,917        | -           | -               | 10,208,002     | -              | 13,100,198  |
| 非流動資產增加              | 8,585,074   | 4,722,113    | 610,991       | 316,892     | 329,806         | 5,657          | -              | 14,570,533  |
| 分部負債                 | 47,479,100  | 25,194,720   | 6,036,283     | 4,924,045   | 3,315,892       | 73,361,220     | (2,567,689)    | 157,743,571 |

#### 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。

# 中期簡明合併財務信息附註

截至2016年6月30日止6個月

## 6 分部信息(續)

### 6.3 地區信息

#### 收入分析

|      | 截至6月30日止6個月           |                       |
|------|-----------------------|-----------------------|
|      | 2016<br>未經審計<br>人民幣千元 | 2015<br>未經審計<br>人民幣千元 |
| 國內市場 | 25,754,665            | 28,915,759            |
| 海外市場 | 546,133               | 830,797               |
|      | <u>26,300,798</u>     | <u>29,746,556</u>     |

附註：

收入根據客戶所在地區劃分。

#### 非流動資產分析

|      | 2016年6月30日<br>未經審計<br>人民幣千元 | 2015年12月31日<br>經審計<br>人民幣千元 |
|------|-----------------------------|-----------------------------|
|      | 中國                          | 189,230,598                 |
| 澳大利亞 | 555                         | 463                         |
|      | <u>189,231,153</u>          | <u>187,769,002</u>          |

附註：

以上披露的非流動資產不包括金融工具及遞延稅項資產。

# 中期簡明合併財務信息附註

截至2016年6月30日止6個月

## 7 物業、廠房及設備

|           | 截至6月30日止6個月           |                       |
|-----------|-----------------------|-----------------------|
|           | 2016<br>未經審計<br>人民幣千元 | 2015<br>未經審計<br>人民幣千元 |
| 期初淨值      | 128,805,171           | 126,367,333           |
| 處置子公司     | (1,855,523)           | (9,662)               |
| 從採礦與探礦權轉入 | 12,379                | 12,946                |
| 從土地使用權轉入  | 556                   | –                     |
| 增加        | 5,449,096             | 5,354,359             |
| 轉入至土地使用權  | (92,705)              | (53,724)              |
| 轉入至無形資產   | –                     | (1,000,167)           |
| 處置        | (223,576)             | (18,715)              |
| 折舊        | (3,234,596)           | (3,269,590)           |
|           | <u>128,860,802</u>    | <u>127,382,780</u>    |
| 期末淨值      | <u>128,860,802</u>    | <u>127,382,780</u>    |

## 8 採礦與探礦權

|             | 採礦權<br>人民幣千元      | 探礦權<br>人民幣千元      | 合計<br>人民幣千元       |
|-------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| 未經審計        |                   |                   |                   |
| 於2016年1月1日  | 13,033,313        | 19,810,494        | 32,843,807        |
| 增加          | 34                | 1,000,003         | 1,000,037         |
| 轉入至物業、廠房及設備 | (12,379)          | –                 | (12,379)          |
| 攤銷          | (130,099)         | –                 | (130,099)         |
|             | <u>12,890,869</u> | <u>20,810,497</u> | <u>33,701,366</u> |
| 於2016年6月30日 | <u>12,890,869</u> | <u>20,810,497</u> | <u>33,701,366</u> |
| 未經審計        |                   |                   |                   |
| 於2015年1月1日  | 13,357,604        | 19,810,110        | 33,167,714        |
| 增加          | –                 | 195               | 195               |
| 轉入至物業、廠房及設備 | (12,946)          | –                 | (12,946)          |
| 攤銷          | (183,909)         | –                 | (183,909)         |
|             | <u>13,160,749</u> | <u>19,810,305</u> | <u>32,971,054</u> |
| 於2015年6月30日 | <u>13,160,749</u> | <u>19,810,305</u> | <u>32,971,054</u> |



# 中期簡明合併財務信息附註

截至2016年6月30日止6個月

## 9 無形資產

|             | 專有技術<br>人民幣千元  | 其他<br>人民幣千元    | 合計<br>人民幣千元      |
|-------------|----------------|----------------|------------------|
| 未經審計        |                |                |                  |
| 於2016年1月1日  | 944,729        | 418,305        | 1,363,034        |
| 增加          | 64,681         | 16,389         | 81,070           |
| 處置子公司       | -              | (667)          | (667)            |
| 處置          | -              | -              | -                |
| 攤銷          | (28,650)       | (18,418)       | (47,068)         |
| 於2016年6月30日 | <u>980,760</u> | <u>415,609</u> | <u>1,396,369</u> |
| 未經審計        |                |                |                  |
| 於2015年1月1日  | -              | 264,294        | 264,294          |
| 增加          | 826,836        | 189,443        | 1,016,279        |
| 處置子公司       | -              | (8,875)        | (8,875)          |
| 處置          | -              | (135)          | (135)            |
| 攤銷          | (20,407)       | (15,766)       | (36,173)         |
| 於2015年6月30日 | <u>806,429</u> | <u>428,961</u> | <u>1,235,390</u> |

## 10 其他非流動資產

|              | 2016年6月30日<br>未經審計<br>人民幣千元 | 2015年12月31日<br>經審計<br>人民幣千元 |
|--------------|-----------------------------|-----------------------------|
| 預付投資款(附註(a)) | 2,385,783                   | 2,408,844                   |
| 預付礦權款(附註(b)) | 1,382,715                   | 2,382,715                   |
| 預付工程和設備款     | 242,407                     | 136,451                     |
| 待抵扣增值稅       | 503,447                     | 580,180                     |
| 對母公司之子公司的貸款  | 811,800                     | 316,800                     |
| 預繳所得稅        | 339,372                     | 339,372                     |
| 預付土地使用權      | 453,899                     | 144,086                     |
| 其他           | 393,496                     | 408,248                     |
| 合計           | <u>6,512,919</u>            | <u>6,716,696</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。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2016年6月30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。

# 中期簡明合併財務信息附註

截至2016年6月30日止6個月

## 11 存貨

|             | 2016年6月30日<br>未經審計<br>人民幣千元 | 2015年12月31日<br>經審計<br>人民幣千元 |
|-------------|-----------------------------|-----------------------------|
| 煤炭          | 578,067                     | 712,240                     |
| 待售機械裝備      | 3,366,511                   | 3,135,910                   |
| 煤化工產品       | 231,125                     | 439,572                     |
| 輔助材料、零部件及工具 | 2,401,941                   | 2,537,326                   |
|             | <u>6,577,644</u>            | <u>6,825,048</u>            |

於2016年6月30日本集團存貨減值準備的餘額為人民幣97,948,000元(2015年12月31日：人民幣260,440,000元)。

## 12 應收賬款及應收票據

|               | 2016年6月30日<br>未經審計<br>人民幣千元 | 2015年12月31日<br>經審計<br>人民幣千元 |
|---------------|-----------------------------|-----------------------------|
| 應收賬款淨額(附註(a)) | 9,029,403                   | 9,679,830                   |
| 應收票據(附註(b))   | 4,024,845                   | 3,589,112                   |
|               | <u>13,054,248</u>           | <u>13,268,942</u>           |

附註：

(a) 於資產負債表日的應收賬款賬齡分析如下：

|            | 2016年6月30日<br>未經審計<br>人民幣千元 | 2015年12月31日<br>經審計<br>人民幣千元 |
|------------|-----------------------------|-----------------------------|
| 6個月以內      | 5,045,596                   | 5,817,040                   |
| 6個月至1年     | 2,499,131                   | 2,053,096                   |
| 1至2年       | 1,108,244                   | 1,624,152                   |
| 2至3年       | 362,059                     | 337,070                     |
| 3年以上       | 424,427                     | 337,939                     |
|            | <u>9,439,457</u>            | <u>10,169,297</u>           |
| 應收賬款總額     | 9,439,457                   | 10,169,297                  |
| 減：應收賬款壞賬準備 | (410,054)                   | (489,467)                   |
|            | <u>9,029,403</u>            | <u>9,679,830</u>            |

# 中期簡明合併財務信息附註

截至2016年6月30日止6個月

## 12 應收賬款及應收票據(續)

附註：(續)

(a) 於資產負債表日的應收賬款賬齡分析如下：(續)

於2016年6月30日及2015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(2015年12月31日：一年以內)。

(c) 應收賬款及應收票據的賬面值按下列貨幣計值：

|     | 2016年6月30日<br>未經審計<br>人民幣千元 | 2015年12月31日<br>經審計<br>人民幣千元 |
|-----|-----------------------------|-----------------------------|
| 人民幣 | 13,018,643                  | 13,197,009                  |
| 美元  | 35,605                      | 71,933                      |
|     | <u>13,054,248</u>           | <u>13,268,942</u>           |

(d) 應收賬款及應收票據的賬面價值近似其公允價值。

(e) 於2016年6月30日，本集團將應收票據人民幣303,393,000元(2015年：人民幣323,162,000元)質押給銀行作為取得人民幣303,393,000元應付票據(2015年：人民幣323,162,000元)的擔保。

## 13 預付賬款及其他應收款

|                  | 2016年6月30日<br>未經審計<br>人民幣千元 | 2015年12月31日<br>經審計<br>人民幣千元 |
|------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| 預付賬款             | 1,339,559                   | 1,292,701                   |
| 委託貸款             | 1,350,000                   | 3,000,000                   |
| 應收利息             | 136,689                     | 255,809                     |
| 應收股利             | 161,874                     | 40,175                      |
| 對母公司之子公司的貸款      | 1,267,200                   | 277,200                     |
| 應收關聯方，原值         | 902,539                     | 1,987,971                   |
| 應收第三方，原值         | 3,268,214                   | 3,197,385                   |
|                  | <u>8,426,075</u>            | <u>10,051,241</u>           |
| 減：預付賬款及其他應收款壞賬準備 | (315,073)                   | (324,613)                   |
| 預付賬款及其他應收款淨值     | <u>8,111,002</u>            | <u>9,726,628</u>            |

# 中期簡明合併財務信息附註

截至2016年6月30日止6個月

## 14 受限制的銀行存款

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、用作應付票據保證金的銀行存款，以及按規定向中國人民銀行繳存的法定存款準備金。

## 15 股本

|                      | 股份總數<br>(單位：千股)   | 面值<br>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         |
| — 由其他股東持有的部分         | 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           |
| — 由其他股東持有的部分         | 3,974,312         | 3,974,312         |
|                      | <u>13,258,663</u> | <u>13,258,663</u> |

截至2015年及2016年06月30日止期間，本公司已發行的股本無變動。

附註：

- (a) A股在所有重要方面與H股處於同等地位。
- (b) 於2016年6月30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%。

# 中期簡明合併財務信息附註

截至2016年6月30日止6個月

## 16 借款

|               | 2016年6月30日<br>未經審計<br>人民幣千元 | 2015年12月31日<br>經審計<br>人民幣千元 |
|---------------|-----------------------------|-----------------------------|
| <b>長期借款</b>   |                             |                             |
| 銀行借款及其他金融機構借款 |                             |                             |
| — 有質押         | 6,206,593                   | 7,551,502                   |
| — 有保證         | 9,575,286                   | 2,578,576                   |
| — 無質押         | 47,395,248                  | 54,369,096                  |
|               | <u>63,177,127</u>           | <u>64,499,174</u>           |
| 減：一年內到期的借款    | <u>(12,523,862)</u>         | <u>(10,019,483)</u>         |
|               | <u>50,653,265</u>           | <u>54,479,691</u>           |
| <b>短期借款</b>   |                             |                             |
| 銀行借款及其他金融機構借款 |                             |                             |
| — 有質押         | 278,782                     | 278,782                     |
| — 有保證         | 64,000                      | 50,000                      |
| — 無質押         | 4,568,147                   | 5,329,147                   |
|               | <u>4,910,929</u>            | <u>5,657,929</u>            |
| <b>借款總計</b>   | <u>68,088,056</u>           | <u>70,157,103</u>           |

# 中期簡明合併財務信息附註

截至2016年6月30日止6個月

## 16 借款(續)

附註：

(a) 借款變動分析如下：

|       | 截至6月30日止6個月            |                        |
|-------|------------------------|------------------------|
|       | 2016年<br>未經審計<br>人民幣千元 | 2015年<br>未經審計<br>人民幣千元 |
| 期初數   | 70,157,103             | 63,852,888             |
| 增加    | 8,421,072              | 18,535,585             |
| 償還    | (8,356,042)            | (8,160,978)            |
| 處置子公司 | (2,134,077)            | —                      |
| 期末數   | <u>68,088,056</u>      | <u>74,227,495</u>      |

(b) 本集團長期借款的到期情況分析如下：

|               | 2016年6月30日        | 2015年12月31日       |
|---------------|-------------------|-------------------|
|               | 未經審計<br>人民幣千元     | 經審計<br>人民幣千元      |
| 銀行借款及其他金融機構借款 |                   |                   |
| — 1年以內        | 12,523,862        | 10,019,483        |
| — 第2年內        | 15,932,604        | 16,703,446        |
| — 第3至5年內      | 15,361,952        | 21,620,502        |
| — 第5年後        | 19,358,709        | 16,155,743        |
|               | <u>63,177,127</u> | <u>64,499,174</u> |

## 17 長期債券

|               | 集團                          |                             |
|---------------|-----------------------------|-----------------------------|
|               | 2016年6月30日<br>未經審計<br>人民幣千元 | 2015年12月31日<br>經審計<br>人民幣千元 |
| 中期票據          | 25,880,347                  | 25,680,299                  |
| 應付債券承銷費—非流動部分 | <u>24,000</u>               | <u>216,000</u>              |
|               | <u>25,904,347</u>           | <u>25,896,299</u>           |

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。本期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。

# 中期簡明合併財務信息附註

截至2016年6月30日止6個月

## 18 遞延稅項

當有法定可執行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課稅主體或不同應課稅主體但有意向以淨額基準結算所得稅結餘時，則可將遞延所得稅資產與負債互相抵銷。

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期間內的變動載列如下：

|                   | 遞延稅項資產<br>人民幣千元  | 遞延稅項負債<br>人民幣千元    | 合計<br>人民幣千元 |
|-------------------|------------------|--------------------|-------------|
| <b>未經審計</b>       |                  |                    |             |
| 2016年1月1日期初餘額     | 2,507,196        | (6,903,194)        | (4,395,998) |
| 計入利潤表             | 370,683          | 121,203            | 491,886     |
| 計入其他綜合收益          | —                | 654                | 654         |
| 處置子公司             | (40,166)         | —                  | (40,166)    |
|                   | <u>2,837,713</u> | <u>(6,781,337)</u> |             |
| 2016年6月30日期末餘額    |                  |                    |             |
| 抵銷                | (23,502)         | 23,502             |             |
|                   | <u>2,814,211</u> | <u>(6,757,835)</u> |             |
| 2016年6月30日期末抵銷後餘額 |                  |                    |             |
| <b>未經審計</b>       |                  |                    |             |
| 2015年1月1日期初餘額     | 1,247,513        | (7,597,460)        | (6,349,947) |
| 計入利潤表             | 693,749          | 96,611             | 790,360     |
| 計入其他綜合收益          | —                | (1,161)            | (1,161)     |
|                   | <u>1,941,262</u> | <u>(7,502,010)</u> |             |
| 2015年6月30日期末餘額    |                  |                    |             |
| 抵銷                | (77,844)         | 77,844             |             |
|                   | <u>1,863,418</u> | <u>(7,424,166)</u> |             |
| 2015年6月30日期末抵銷後餘額 |                  |                    |             |



# 中期簡明合併財務信息附註

截至2016年6月30日止6個月

## 19 應付賬款及應付票據

|             | 2016年6月30日<br>未經審計<br>人民幣千元 | 2015年12月31日<br>經審計<br>人民幣千元 |
|-------------|-----------------------------|-----------------------------|
| 應付賬款(附註(a)) | 17,984,662                  | 19,039,397                  |
| 應付票據        | 3,205,089                   | 1,626,258                   |
|             | <u>21,189,751</u>           | <u>20,665,655</u>           |

附註：

(a) 於資產負債表日的應付賬款賬齡分析如下：

|      | 2016年6月30日<br>未經審計<br>人民幣千元 | 2015年12月31日<br>經審計<br>人民幣千元 |
|------|-----------------------------|-----------------------------|
| 1年以內 | 14,074,779                  | 14,955,209                  |
| 1至2年 | 2,226,487                   | 2,620,806                   |
| 2至3年 | 1,006,011                   | 711,828                     |
| 3年以上 | 677,385                     | 751,554                     |
|      | <u>17,984,662</u>           | <u>19,039,397</u>           |

## 20 預提費用、預收賬款及其他應付款

|                 | 2016年6月30日<br>未經審計<br>人民幣千元 | 2015年12月31日<br>經審計<br>人民幣千元 |
|-----------------|-----------------------------|-----------------------------|
| 客戶押金及預收款項       | 1,274,793                   | 1,379,498                   |
| 應付收購子公司款項       | 850,827                     | 869,864                     |
| 應付地方煤礦補償款       | 222,093                     | 257,536                     |
| 應付股利            | 318,758                     | 304,404                     |
| 應付場地復原支出        | 235,239                     | 263,088                     |
| 礦產資源費及採礦排水水資源費  | 42,943                      | 40,334                      |
| 應付員工工資及福利費      | 684,452                     | 771,609                     |
| 應付利息            | 1,750,692                   | 1,112,479                   |
| 應付採礦權款          | 319,183                     | 391,690                     |
| 預收子公司非控制性權益股東款項 | 100,169                     | 11,801                      |
| 應付工程質保金         | 822,719                     | 733,664                     |
| 吸收母公司之子公司的存款    | 2,883,018                   | 5,015,336                   |
| 其他應付關聯方         | 467,839                     | 340,395                     |
| 其他應付第三方         | 1,560,755                   | 1,798,156                   |
|                 | <u>11,533,480</u>           | <u>13,289,854</u>           |

# 中期簡明合併財務信息附註

截至2016年6月30日止6個月

## 21 關閉、復墾及環境成本撥備

|           | 截至6月30日止6個月            |                        |
|-----------|------------------------|------------------------|
|           | 2016年<br>未經審計<br>人民幣千元 | 2015年<br>未經審計<br>人民幣千元 |
| 期初餘額      | 1,332,372              | 1,245,236              |
| 撥備產生的利息支出 | 19,557                 | 21,221                 |
| 撥備        | 62,639                 | 5,255                  |
| 支付        | (13,509)               | (6,119)                |
|           | <hr/>                  | <hr/>                  |
| 期末餘額      | 1,401,059              | 1,265,593              |
| 減：流動部分    | (24,004)               | (28,198)               |
|           | <hr/>                  | <hr/>                  |
|           | <b>1,377,055</b>       | <b>1,237,395</b>       |

## 22 按性質劃分的成本及費用

銷售成本，以及銷售、一般及管理費用中成本及費用分析如下：

|                   | 截至6月30日止6個月            |                        |
|-------------------|------------------------|------------------------|
|                   | 2016年<br>未經審計<br>人民幣千元 | 2015年<br>未經審計<br>人民幣千元 |
| 折舊                | 3,097,223              | 3,213,439              |
| 攤銷                | 241,276                | 267,279                |
| 材料耗用及貨物貿易成本       | 11,051,857             | 11,946,370             |
| 運輸費用及港雜費          | 4,167,377              | 5,549,251              |
| 銷售稅金及附加           | 648,072                | 827,539                |
| 核數師酬金             | 2,230                  | 2,000                  |
| 出售物業、廠房及設備淨損失     | 3,131                  | 14,572                 |
| 維修及保養             | 387,297                | 317,041                |
| 經營租賃租金            | 46,093                 | 112,005                |
| 存貨減值準備            | 27,896                 | 106,260                |
| 應收款項減值準備          | 37,797                 | 12,118                 |
| 物業、廠房及設備減值準備      | 42,691                 | –                      |
| 員工成本(包括董事薪酬)      | 2,748,390              | 3,199,054              |
| 礦產資源及採礦排水水資源費     | 30,457                 | 52,993                 |
| 其它費用              | 2,722,414              | 3,626,303              |
|                   | <hr/>                  | <hr/>                  |
| 銷售成本，銷售、一般及管理費用總額 | <b>25,254,201</b>      | <b>29,246,224</b>      |

# 中期簡明合併財務信息附註

截至2016年6月30日止6個月

## 23 其他收益淨額

|         | 截至6月30日止6個月            |                        |
|---------|------------------------|------------------------|
|         | 2016年<br>未經審計<br>人民幣千元 | 2015年<br>未經審計<br>人民幣千元 |
| 處置子公司收益 | 929,307                | —                      |
| 其他      | 64,646                 | 87,166                 |
|         | <u>993,953</u>         | <u>87,166</u>          |

## 24 財務收入和財務費用

|                  | 截至6月30日止6個月            |                        |
|------------------|------------------------|------------------------|
|                  | 2016年<br>未經審計<br>人民幣千元 | 2015年<br>未經審計<br>人民幣千元 |
| 利息支出：            |                        |                        |
| — 銀行借款產生的利息支出    | 1,897,685              | 2,188,772              |
| — 長期債券產生的利息支出    | 1,141,504              | 883,228                |
| — 折現產生的利息支出      | 54,364                 | 47,978                 |
| 銀行手續費            | 4,890                  | 6,355                  |
| 匯兌損失／(收益)淨額      | 14,399                 | (10,804)               |
| 財務費用             | 3,112,842              | 3,115,529              |
| 減：於符合條件資產中資本化的金額 | (671,039)              | (729,949)              |
| 財務費用總計           | <u>2,441,803</u>       | <u>2,385,580</u>       |
| 財務收入：            |                        |                        |
| — 銀行存款產生的利息收入    | 303,596                | 343,894                |
| — 向關聯方貸款產生的利息收入  | 100,662                | 86,278                 |
| 財務收入總計           | <u>404,258</u>         | <u>430,172</u>         |
| 財務費用，淨額          | <u>2,037,545</u>       | <u>1,955,408</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：

|                  | 截至6月30日止6個月        |                    |
|------------------|--------------------|--------------------|
|                  | 2016年<br>未經審計      | 2015年<br>未經審計      |
| 用於計算資本化融資成本的資本化率 | <u>4.84%-6.80%</u> | <u>5.25%-6.92%</u> |

# 中期簡明合併財務信息附註

截至2016年6月30日止6個月

## 25 所得稅利得

|                  | 截至6月30日止6個月            |                        |
|------------------|------------------------|------------------------|
|                  | 2016年<br>未經審計<br>人民幣千元 | 2015年<br>未經審計<br>人民幣千元 |
| 當期所得稅            |                        |                        |
| — 中國企業所得稅(附註(a)) | 241,710                | 466,307                |
| 遞延所得稅(附註18)      | (491,886)              | (790,360)              |
|                  | <u>(250,176)</u>       | <u>(324,057)</u>       |

附註：

- (a) 中國企業所得稅根據法定所得稅稅率25%計算得出。除若干子公司根據中國稅務法規享受15%的優惠稅率外，2016年及2015年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。

## 26 每股收益／(虧損)

截至2016年6月30日和2015年6月30日止6個月的每股基本盈利／(虧損)是根據本期間歸屬於本公司股東的淨利潤／(虧損)除以在本期間已發行的普通股股數13,258,663千股計算得出。

由於本公司在截至2016年6月30日和2015年6月30日止6個月沒有攤薄工具，所以攤薄的每股盈利／(虧損)等於每股基本盈利。

## 27 股利

經於2016年6月21日召開的2015年度股東大會批准，本公司未宣派2015年度股利。

2016年本公司不分配中期股利。

於2015年6月16日，本公司按每股人民幣0.024元宣派2014年度股利，於2015年7月支付股利約人民幣319,787,000元。

# 中期簡明合併財務信息附註

截至2016年6月30日止6個月

## 28 中期簡明合併現金流量表附註

### (a) 將本期稅前利潤／(虧損)調整為經營活動產生的現金流入的調節表

|                   | 截至6月30日止6個月           |                       |
|-------------------|-----------------------|-----------------------|
|                   | 2016<br>未經審計<br>人民幣千元 | 2015<br>未經審計<br>人民幣千元 |
| 稅前利潤／(虧損)         | 290,924               | (1,170,180)           |
| 調整：               |                       |                       |
| 物業、廠房及設備          |                       |                       |
| — 折舊費用            | 3,097,223             | 3,213,439             |
| — 處置損失淨額(附註22)    | 3,131                 | 14,572                |
| — 攤銷費用            | 241,276               | 267,279               |
| 物業、廠房及設備減值準備      | 42,691                | —                     |
| 應收款項減值準備          | 37,797                | 12,118                |
| 存貨減值準備            | 27,896                | 106,260               |
| 應佔聯營及合營企業利潤       | (281,013)             | (188,208)             |
| 匯兌損失／(收益)淨額       | 14,407                | (10,804)              |
| 處置子公司收益           | (929,307)             | —                     |
| 失去對聯營企業的重大影響產生的收益 | —                     | (11,005)              |
| 利息收入              | (326,893)             | (229,615)             |
| 利息費用              | 2,422,514             | 2,390,029             |
| 股利收入              | (6,906)               | (9,523)               |
| 營運資金變動：           |                       |                       |
| 存貨                | (64,185)              | 693,038               |
| 應收賬款及應收票據         | (710,753)             | (1,532,036)           |
| 預付賬款及其他應收款        | (141,864)             | (844,511)             |
| 應付賬款及應付票據         | 1,823,651             | (2,070,724)           |
| 預提費用，預收賬款及其他應付款   | (2,203,676)           | 109,921               |
| 受限制的銀行存款          | 165,747               | 57,979                |
| 員工福利撥備            | (7,669)               | (10,657)              |
| 關閉、復墾及環境成本撥備      | 7,735                 | (864)                 |
| 經營活動產生的現金流入       | <u>3,502,726</u>      | <u>786,508</u>        |

## 29 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。

# 中期簡明合併財務信息附註

截至2016年6月30日止6個月

## 30 承諾

### (a) 資本承諾

本集團於資產負債表日已簽約但尚未發生的資本承諾如下：

|          | 2016年6月30日<br>未經審計<br>人民幣千元 | 2015年12月31日<br>經審計<br>人民幣千元 |
|----------|-----------------------------|-----------------------------|
| 物業、廠房及設備 | 4,376,738                   | 2,174,303                   |
| 其他       | 1,025,233                   | 1,160,643                   |
|          | <u>5,401,971</u>            | <u>3,334,946</u>            |

### (b) 經營租賃承諾－本集團為承租人

本集團根據不可撤銷經營租賃而須作出以下未來最低租賃付款的承諾如下：

|          | 2016年6月30日<br>未經審計<br>人民幣千元 | 2015年12月31日<br>經審計<br>人民幣千元 |
|----------|-----------------------------|-----------------------------|
| 土地及物業：   |                             |                             |
| －於1年內    | 101,947                     | 105,397                     |
| －於1年至5年內 | 269,077                     | 274,557                     |
| －於5年後    | 616,931                     | 616,931                     |
|          | <u>987,955</u>              | <u>996,885</u>              |

# 中期簡明合併財務信息附註

截至2016年6月30日止6個月

## 30 承諾(續)

### (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鐵路股份有限公司(「蒙西華中」)。截至2016年6月30日止，本公司作為持股10%的股東，已支付蒙西華中出資額14.13億元，承諾以後年度分期支付投資額為52.84億元。

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，截至2016年6月30日止，本公司已支付1.78億元作為收購山西蒲縣中煤晉昶礦業有限責任公司(「晉昶」)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，截至2016年6月30日止，本公司已支付2.93億元作為收購山西蒲縣中煤禹碩礦業有限責任公司(「禹碩」)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能源有限責任公司(「中天合創」)。截至2016年6月30日止，本公司作為持股38.75%的股東，已對中天合創投資67.87億元，承諾以後年度分期支付投資額為4.54億元。

根據2008年5月28日簽訂的協議，本公司與呼和浩特鐵路局以及其他7家公司約定共同出資設立蒙冀鐵路有限責任公司。截至2016年6月30日，本公司作為持股5%的股東，已支付出資額14.00億元，以後年度承諾投資額為1.00億元。

根據2011年12月23日簽訂的協議，本公司與呼和浩特鐵路局以及其他7家公司約定共同出資設立呼准鄂鐵路有限責任公司。截至2016年6月30日，本公司作為持股10%的股東，已支付出資額2.66億元，以後年度承諾投資額為8.19億元。

## 31 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。



# 中期簡明合併財務信息附註

截至2016年6月30日止6個月

## 31 重大關聯方交易(續)

除了中期簡明合併財務信息其他地方所披露外，與關聯方進行的交易如下：

### (a) 關聯方交易

|                          | 截至6月30日止6個月            |                        |
|--------------------------|------------------------|------------------------|
|                          | 2016年<br>未經審計<br>人民幣千元 | 2015年<br>未經審計<br>人民幣千元 |
| <b>與母公司及母公司之子公司進行的交易</b> |                        |                        |
| <b>煤炭的出口及銷售代理(i)</b>     |                        |                        |
| 為出口煤炭而支付的代理費             | 366                    | 798                    |
| <b>綜合原料和服務互供(ii)</b>     |                        |                        |
| 採購生產材料、機器和設備             | 1,452,308              | 1,178,543              |
| 為社會和支持服務而支付的費用           | 10,669                 | 22,899                 |
| 銷售生產材料、機器和設備             | 256,971                | 253,539                |
| 提供煤炭出口相關服務而取得的收入         | 4,468                  | 4,304                  |
| <b>煤礦建設和設計(iii)</b>      |                        |                        |
| 為煤礦建設和設計服務而支付的費用         | 1,018,205              | 1,168,625              |
| <b>物業租賃(iv)</b>          |                        |                        |
| 租賃費用                     | 40,908                 | 38,774                 |
| <b>土地使用權(v)</b>          |                        |                        |
| 租賃費用                     | 28,042                 | 30,167                 |
| <b>煤炭供應(vi)</b>          |                        |                        |
| 採購煤炭                     | 1,555,857              | 896,086                |
| <b>金融服務(vii)</b>         |                        |                        |
| 提供貸款                     | 2,730,000              | 296,976                |
| 償還貸款                     | 1,330,000              | —                      |
| 吸收存款                     | 2,132,318              | 1,568,289              |
| 利息支出                     | 16,709                 | 15,738                 |
| 利息收入                     | 21,222                 | 15,886                 |
| <b>商標使用費(viii)</b>       | 人民幣1元                  | 人民幣1元                  |

# 中期簡明合併財務信息附註

截至2016年6月30日止6個月

## 31 重大關聯方交易(續)

### (a) 關聯方交易(續)

|                              | 截至6月30日止6個月            |                        |
|------------------------------|------------------------|------------------------|
|                              | 2016年<br>未經審計<br>人民幣千元 | 2015年<br>未經審計<br>人民幣千元 |
| <b>與合營企業進行的交易</b>            |                        |                        |
| <b>銷售及提供的服務</b>              |                        |                        |
| 銷售煤炭而取得的收入                   | 70,541                 | 100,473                |
| 提供勞務收入                       | 262                    | —                      |
| 銷售機器及設備而取得的收入                | 22,021                 | —                      |
| <b>採購貨物及服務</b>               |                        |                        |
| 採購煤炭                         | 35,557                 | 65,676                 |
| <b>金融服務</b>                  |                        |                        |
| 對合營企業提供貸款                    | —                      | 1,802,000              |
| 償還貸款                         | 350,000                | —                      |
| 對合營企業貸款取得的利息收入               | 55,711                 | 70,392                 |
| <b>與聯營企業進行的交易</b>            |                        |                        |
| <b>銷售及提供的服務</b>              |                        |                        |
| 銷售機器及設備而取得的收入                | 6,161                  | 36,223                 |
| 銷售材料和配件取得的收入                 | 3,073                  | 211,453                |
| 鐵路租賃收入                       | 55,760                 | 76,826                 |
| 提供勞務收入                       | —                      | 26,396                 |
| 銷售煤炭而取得的收入                   | 214,879                | 350,574                |
| <b>採購貨物及服務</b>               |                        |                        |
| 採購煤炭                         | 154,020                | 38,728                 |
| 採購材料及零部件                     | 54,781                 | 8,798                  |
| 運輸服務                         | 766,105                | 223,602                |
| <b>金融服務</b>                  |                        |                        |
| 對合營企業提供貸款                    | 1,550,000              | —                      |
| 償還貸款                         | 1,550,000              | —                      |
| 對聯營公司的利息收入                   | 23,728                 | —                      |
| <b>與重大附屬公司的主要股東進行的交易</b>     |                        |                        |
| <b>銷售及提供的服務(ix)</b>          |                        |                        |
| 銷售煤炭                         | 154,435                | 210,606                |
| <b>採購貨物及服務(ix)</b>           |                        |                        |
| 採購煤炭                         | —                      | 71,710                 |
| <b>煤礦基建工程和煤礦裝備採購相關服務(ix)</b> |                        |                        |
| 為煤礦基建工程和煤礦裝備採購相關服務支付的費用      | 1,206                  | 110,903                |

# 中期簡明合併財務信息附註

截至2016年6月30日止6個月

## 31 重大關聯方交易(續)

### (a) 關聯方交易(續)

附註：

- (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。據此協議，代理費用按照當時相關市場收費率確定，出口到中國台灣地區的代理費用額外加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，服務費率按照中煤集團代理出口每噸煤炭所收取的代理費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《房屋租賃框架協議》，根據此框架協議，從中煤集團租賃若干位於中國境內的物業和房產，作為正常的經營和輔助之用，每三年可由雙方協商並參考當時的市場價格對年租金進行調整。2014年，雙方重新簽訂了《房屋租賃框架協議》，有效期至2024年12月。2015年至2017年的年租金總額上限為10,500萬元。
- (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，從中煤集團租賃若干土地作為正常的經營和輔助之用，每三年參照市場價格對年租金進行審核和調整，協議有效期為20年。2015年至2017年度的年租金總額上限為6,100萬元。
- (vi) 本公司和中煤集團於2006年9月5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) 中煤財務有限責任公司和中煤集團於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日起生效。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。該協議到期後，本公司與中煤集團於2016年8月23日進行了續簽，將協議有效期延至2026年8月22日。

## 31 重大關聯方交易(續)

### (a) 關聯方交易(續)

附註：

- (ix) 本公司與山西焦煤集團有限責任公司(「山西焦煤集團」)於2014年10月23日簽訂了一項《煤炭等相關產品及服務供應框架協議》，根據該協議，本公司將向山西焦煤集團購買煤炭等相關產品及接受服務而山西焦煤集團將向本公司購買煤炭等相關產品並接受服務，該協議有效期至2017年12月31日，自2014年10月23日生效。

根據煤炭等相關產品及服務供應框架協議，本公司和山西焦煤集團須按下列定價原則購買煤炭等相關產品及接受服務：

- 煤礦基建工程和煤礦裝備採購須採用招投標程序定價；及
- 煤炭供應須按照相關市場價格定價。

### 與其他國有企業進行的交易

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

截至2016年6月30日及2015年6月30日止6個月期間，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；
- 採購材料與零備件；
- 運輸服務；以及
- 存款與借款。

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。

# 中期簡明合併財務信息附註

截至2016年6月30日止6個月

## 31 重大關聯方交易(續)

### (a) 關聯方交易(續)

#### 與其他國有企業進行的交易(續)

上述交易通常情況下按照本集團依據市場價格簽訂的合同執行。

|                 | 截至6月30日止6個月            |                        |
|-----------------|------------------------|------------------------|
|                 | 2016年<br>未經審計<br>人民幣千元 | 2015年<br>未經審計<br>人民幣千元 |
| <b>關鍵管理人員報酬</b> |                        |                        |
| 工資、津貼和其它福利      |                        |                        |
| —董事和監事          | 788                    | 753                    |
| —其它關鍵管理人員       | 973                    | 1,303                  |
|                 | <u>1,761</u>           | <u>2,056</u>           |
| 設定供款計劃的退休金供款    |                        |                        |
| —董事和監事          | 65                     | 64                     |
| —其它關鍵管理人員       | 170                    | 198                    |
|                 | <u>235</u>             | <u>262</u>             |

### (b) 對關聯方的銀行擔保

|           | 2016年6月30日<br>未經審計<br>人民幣千元 | 2015年12月31日<br>經審計<br>人民幣千元 |
|-----------|-----------------------------|-----------------------------|
| 對關聯方的銀行擔保 |                             |                             |
| —聯營企業     | 13,509,635                  | 4,545,291                   |
| —合營企業     | 224,990                     | 175,000                     |
| 合計        | <u>13,734,625</u>           | <u>4,720,291</u>            |

# 中期簡明合併財務信息附註

截至2016年6月30日止6個月

## 31 重大關聯方交易(續)

### (c) 關聯方承諾事項

|              | 2016年6月30日<br>未經審計<br>人民幣千元 | 2015年12月31日<br>經審計<br>人民幣千元 |
|--------------|-----------------------------|-----------------------------|
| 與母公司及母公司之子公司 |                             |                             |
| — 採購貨物       | —                           | 15,455                      |
| — 採購服務       | 799,270                     | 917,844                     |
| — 租賃         | 936,025                     | 987,498                     |
| 合計           | <u>1,735,295</u>            | <u>1,920,797</u>            |

### (d) 處置子公司

於2016年5月31日，中煤集團轉讓其對徐州四方鋁業集團有限公司(以下簡稱「四方鋁業」)，中煤邯鄲煤礦機械有限責任公司(以下簡稱「邯煤機」)和靈石中煤化工有限責任公司(以下簡稱「煤化工」) 100%的股權，以及靈石縣中煤九鑫焦化有限責任公司(以下簡稱「中煤九鑫」)91%的股權，具體信息列示如下：

|               | 四方鋁業<br>人民幣千元    | 邯煤機<br>人民幣千元     | 中煤九鑫<br>人民幣千元    | 煤化工<br>人民幣千元   | 總計<br>人民幣千元      |
|---------------|------------------|------------------|------------------|----------------|------------------|
| 公允價值對價        | —                | —                | —                | 194,842        | 194,842          |
| 減：子公司淨資產的賬面價值 | <u>(286,075)</u> | <u>(164,275)</u> | <u>(454,508)</u> | <u>170,370</u> | <u>(734,488)</u> |
| 處置收益          | <u>286,075</u>   | <u>164,275</u>   | <u>454,508</u>   | <u>24,472</u>  | <u>929,330</u>   |

## 32 期後事項

### • 註冊、發行短期融資券

2016年7月，本公司成功註冊短期融資券100億元，並於2016年8月3日完成2016年度第一期短期融資券發行，發行金額30億元，期限365日，發行利率為3.1%。

### • 兌付到期中期票據

2016年8月18日，本公司按時兌付2011年度第一期中期票據150億元。

# 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 李延江

## 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證券事務部  
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、證券日報  
登載定期報告的中國證監會指定網站的網址 <http://www.sse.com.cn>  
登載定期報告的香港聯合交易所指定網站的網址 <http://www.hkex.com.hk>  
公司定期報告備置地 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證券事務部

## 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 高建軍、周東洲  
公司秘書 周東洲



## 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(特殊普通合伙)            |
| 公司聘請的境內會計師事務所辦公地址 | 中國上海市黃浦區湖濱路202號企業天地2號樓普華永道中心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 |
| 公司聘請的境外法律顧問名稱 | 英國歐華律師事務所                  |
| 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，本報告內下列詞彙具有以下含義：

|                 |   |  |
|-----------------|---|--|
| 本集團、本公司、公司、中煤能源 | 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   |
| 中國證監會、證監會       | 指 | 中國證券監督管理委員會  |
| 公司《章程》          | 指 | 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                        |
| 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  |
| 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，以港幣認購並在香港聯交所上市交易                             |
| 上交所             | 指 | 上海證券交易所  |
| 上交所網站           | 指 | <a href="http://www.sse.com.cn">www.sse.com.cn</a>                   |
| 聯交所             | 指 | 香港聯合交易所有限公司  |
| 聯交所上市規則         | 指 | 香港聯合交易所有限公司證券上市規則  |
| 聯交所網站           | 指 | <a href="http://www.hkex.com.hk">www.hkex.com.hk</a>                 |
| 公司網站            | 指 | <a href="http://www.chinacoalenergy.com">www.chinacoalenergy.com</a> |
| 平朔公司            | 指 | 中煤平朔集團有限公司   |
| 陝西公司            | 指 | 中煤陝西榆林能源化工有限公司   |
| 中天合創公司          | 指 | 中天合創能源有限責任公司   |
| 玉泉煤業公司          | 指 | 山西陽泉孟縣玉泉煤業有限公司   |
| 中煤九鑫公司          | 指 | 靈石縣中煤九鑫焦化有限責任公司  |
| 靈石化工公司          | 指 | 靈石中煤化工有限責任公司   |
| 龍化集團            | 指 | 中煤黑龍江煤炭化工(集團)有限公司，中煤集團控股子公司  |
| 蒙大甲醇項目          | 指 | 內蒙古鄂爾多斯蒙大煤制甲醇項目  |
| 蒙大工程塑料項目        | 指 | 蒙大新能源工程塑料項目  |
| 榆林烯烴項目          | 指 | 中煤陝西榆林能源化工有限公司甲醇醋酸系列深加工及綜合利用項目                                       |
| 圖克化肥項目          | 指 | 內蒙古鄂爾多斯圖克化肥項目一期工程  |
| 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  
網址 : [WWW.CHINACOALENERGY.COM](http://WWW.CHINACOALENERGY.COM)