

年度報告

年度報告
2019



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

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)
股份代碼：01898

目錄

董事長致辭	2
管理層對財務狀況及經營成果的討論與分析	3
業務表現	20
資本開支	28
科技創新	31
投資者關係	32
安全、健康、環保及社會責任	33
董事、監事、高級管理人員及員工情況	35
董事會報告	42
監事會報告	54
企業管治報告	56
獨立核數師報告	66
合併利潤及其他綜合收益表	70
合併財務狀況表	72
合併權益變動表	74
合併現金流量表	76
合併財務報表附註	78
五年財務數據摘要	196
公司資料	197
釋義	199
組織結構圖	202

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。

董事長致辭

尊敬的各位股東：

2019年，面對國內外風險挑戰明顯上升的複雜局面，中國經濟堅持穩中求進工作總基調，以供給側結構性改革為主線，努力實現高質量發展，保持總體平穩、穩中有進，展現了強大的發展韌性。中煤能源以改革創新為動力，深入貫徹新發展理念，鞏固深化供給側結構性改革成果，保持戰略定位，積極應對市場價格下行等不利因素影響，各項工作取得新成績，主要生產經營指標再創新高，盈利能力和經營質量再上新台階。全年實現收入1,293億元，同比增長24.2%；稅前利潤130.2億元，同比增長31.2%。本公司股東應佔利潤62.0億元，同比增長40.6%。經營創現能力進一步增強，生產銷售活動創造的現金淨流入同比增加61.1億元。資本回報明顯增加，淨資產收益率同比提高1.7個百分點。資產負債結構保持良好，資本負債比率比年初降低2.2個百分點。

一年來，我們堅持安全、高效、綠色、智能化發展，持續釋放先進產能，準確把握市場形勢，不斷優化產品結構，自產商品煤、買斷煤銷量實現雙過億噸，煤炭總銷量超過2億噸，主要產品產銷量取得新突破。全年完成商品煤產量1億噸，同比增長32%。煤炭銷售量2.3億噸，同比增長38.6%，其中買斷貿易煤銷售量1.2億噸，同比增長45.1%。煤化工企業積極應對市場變化，不斷加強產運銷銜接和市場營銷，保持「安、穩、長、滿、優」運行態勢，實現煤化工產品全產全銷，完成煤化工產品總產量439萬噸，同比增長8.8%。煤礦裝備企業緊緊把握市場機遇，積極爭取優質訂單，不斷優化生產組織，加快生產節奏，實現煤礦裝備產值81.5億元，同比增長17.3%。在此，我謹代表公司董事會，向各位股東及社會各界人士一年來對公司的關注與支持表示衷心感謝！

上述成績的取得是我們始終堅持聚焦主業、戰略引領，不斷優化產業佈局結構，推進轉型升級的成果。母杜柴登煤礦、納林河二號煤礦先進產能有序釋放，年產300萬噸主焦煤的小回溝煤礦正式投運，年產1,500萬噸優質動力煤的大海則煤礦和年產400萬噸無煙煤的里必煤礦等在建項目順利推進，煤炭板塊綜合實力顯著加強。煤化工產業發展持續優化，合成氣製100萬噸／年甲醇項目建設穩步推進。電力業務漸成規模，上海能源2×350MW熱電項目、新疆准東五彩灣2×660MW北二電廠項目建成投運。營銷體系進一步完善，全面完成國內沿海沿江、鐵路沿線和內陸地區市場的營銷網絡佈局，初步實現全國市場全覆蓋、產銷協同能力和市場影響力顯著增強。煤礦裝備企業緊緊圍繞高端智能化製造，持續完善創新體系，以「雙百行動」為契機，不斷推動產業轉型升級。金融業務經營規模、創新能力、盈利能力和經營質量位居同行業先進行列，服務保障能力和資金管理效率顯著提升。煤電化循環經濟進一步升級，相關產業運營穩定，發展態勢良好，高質量發展基礎持續夯實，抗風險能力顯著提高。

2020年，各種風險挑戰明顯增多，經濟下行壓力加大，新冠肺炎疫情對我國經濟社會造成較大衝擊。煤炭需求增速放緩，在建產能不斷釋放，煤炭市場競爭更加激烈。同時，中國經濟基於高質量發展的強大韌性，穩中向好、長期向好的基本趨勢沒有改變。從我國能源結構來看，煤炭仍將在較長一個時期內發揮主導作用。不畏浮雲遮望眼，風物長宜放眼量。中煤能源經過近幾年的改革創新發展，煤電化及關聯產業協同互補優勢不斷增強，資產質量和抗風險能力顯著提升，為持續高質量發展打下了基礎，我們有足夠的信心和豐富的經驗應對未來風險挑戰。

公司將繼續貫徹新發展理念，堅持「穩中求進，改革創新」工作思路，不斷深化供給側結構性改革，統籌推進各項工作，努力完成全年各項生產經營目標和重點工作任務，進一步推動公司高質量發展。一是聚焦主責主業，繼續發揮煤電化一體化優勢，不斷做強做優做大，持續推動產業轉型升級，進一步強化清潔能源供應商和能源綜合服務商協同發展，確保高質量發展再上新水平。二是緊緊圍繞全年生產經營目標，加強經營管理，努力提質增效，繼續推進開源節流，積極應對市場下行壓力和新冠肺炎疫情階段性衝擊等不利因素影響，努力保持較好盈利水平。三是攻堅克難深化企業改革，以國企改革三年行動為契機，繼續抓好「雙百行動」，深化體制機制改革，進一步激發廣大員工的積極性和創造性，推動各項工作不斷實現新突破。四是圍繞公司戰略，大力推進科技創新，積極開展重大項目研究與開發，加強關鍵核心技術攻關，進一步提升公司競爭力。五是穩字當頭管控風險，抓好安全、經營、環保、穩定以及疫情風險管控，秉承穩健經營理念，確保企業持續健康發展。

征程萬里風正勁，重任千鈞再奮蹄。2020年，中煤能源將牢記初心使命，強化責任擔當，踐行實幹精神，以昂揚的鬥志、奮進的姿態，銳意進取、砥礪前行，努力建設世界一流能源企業，為廣大投資者創造更大價值！

董事長：李延江

中國 北京
2020年3月20日

管理層對財務狀況及經營成果的討論與分析

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

一、概述

2019年，本集團堅持高質量發展，鞏固深化供給側結構性改革成果，持續釋放先進產能，自產商品煤產量從2018年的7,713萬噸增加2,471萬噸至10,184萬噸。進一步完善營銷體系，積極拓寬銷售渠道，自產商品煤銷量從2018年的7,667萬噸增加2,528萬噸至10,195萬噸，基本實現全產全銷，買斷貿易煤銷量從2018年的8,360萬噸增加3,767萬噸至12,127萬噸，市場影響力顯著增強。提升產品質量，優化產品結構，科學管控成本，保持安全高效穩定生產，有效抵減了價格下行影響，煤炭、煤礦裝備業務毛利分別比2018年增長12.0%、19.2%，煤化工業務毛利率與2018年基本持平。金融業務聚焦本集團主業，不斷推進管理創新、科技創新，自營貸款規模、吸收存款規模分別增長21.8%、17.5%，充分發揮資金集約效率和效益。資產質量不斷提升，資產減值損失(包括信用減值損失，扣除轉回)比2018年減少5.75億元。推動參股企業不斷加強公司治理和提高經濟效益，應佔聯營及合營公司利潤比2018年增加7.88億元。

本集團以提高質量效益和核心競爭力為中心，不斷優化產業佈局結構，推動轉型升級，為應對高質量發展道路上的困難和挑戰打下堅實基礎。2019年，面對主要產品市場價格下行等不利因素，主要業績指標再創新高，財務穩健性進一步增強。

單位：億元

	截至2019年 12月31日 止年度	截至2018年 12月31日 止年度 (經重述)	同比	
			增減額	增減幅(%)
收入	1,292.94	1,041.40	251.54	24.2
稅前利潤	130.19	99.25	30.94	31.2
息稅折舊攤銷前利潤	248.57	193.74	54.83	28.3
本公司股東應佔利潤	61.97	44.06	17.91	40.6
經營活動產生的現金淨額	219.84	204.26	15.58	7.6

單位：億元

	於2019年 12月31日	於2018年 12月31日 (經重述)	與上年末比	
			增減額	增減幅(%)
資產	2,724.69	2,642.73	81.96	3.1
負債	1,552.48	1,537.73	14.75	1.0
付息債務	942.40	973.61	-31.21	-3.2
股東權益	1,172.21	1,105.00	67.21	6.1
本公司股東應佔權益	970.19	919.51	50.68	5.5
資本負債比率(%)=[付息債務總額/ (付息債務總額+權益)]	44.6	46.8	下降2.2個百分點	

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

截至2019年12月31日止年度，本集團各經營分部抵銷分部間銷售前的收入、銷售成本、毛利及同比變動情況如下：

單位：億元

	截至2019年12月31日止年度 (抵銷分部間銷售前)			同比增減額		
	收入	銷售成本	毛利	收入	銷售成本	毛利
煤炭業務	1,045.08	882.80	162.28	235.96	218.60	17.36
煤化工業務	177.72	146.78	30.94	-2.34	-1.18	-1.16
煤礦裝備業務	82.70	71.60	11.10	12.18	10.39	1.79
金融業務	11.82	3.54	8.28	11.82	3.51	8.31
其他業務	54.41	54.10	0.31	15.90	12.59	3.31
分部間抵銷	-78.79	-75.85	-2.94	-21.98	-19.78	-2.20
本集團	1,292.94	1,082.97	209.97	251.54	224.13	27.41

註： 隨着本集團金融業務發展，為使報表使用者更好地了解各業務分部經營情況，自2019年開始，本集團在管理層對財務狀況及經營成果的討論與分析以及業務表現部分將金融業務單獨作為經營分部披露收入、銷售成本等信息。

1. 收入

截至2019年12月31日止年度，本集團收入從截至2018年12月31日止年度的1,041.40億元增加251.54億元至1,292.94億元，增長24.2%，主要是本集團煤炭先進產能陸續釋放自產商品煤銷量增加，以及發揮營銷優勢擴大買斷貿易煤規模，使本集團煤炭業務經抵銷分部間銷售後的收入同比增加225.25億元、增長29.2%。

截至2019年12月31日止年度，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：

單位：億元

	經抵銷分部間銷售後的收入		同比	
	截至2019年 12月31日 止年度	截至2018年 12月31日 止年度 (經重述)	增減額	增減幅(%)
煤炭業務	996.19	770.94	225.25	29.2
煤化工業務	175.12	178.66	-3.54	-2.0
煤礦裝備業務	70.21	61.85	8.36	13.5
金融業務	7.76	-	7.76	-
其他業務	43.66	29.95	13.71	45.8
本集團	1,292.94	1,041.40	251.54	24.2

管理層對財務狀況及經營成果的討論與分析

截至2019年12月31日止年度，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收入佔比(%)		
	截至2019年 12月31日 止年度	截至2018年 12月31日 止年度 (經重述)	增減 (個百分點)
煤炭業務	77.1	74.0	3.1
煤化工業務	13.5	17.2	-3.7
煤礦裝備業務	5.4	5.9	-0.5
金融業務	0.6	—	0.6
其他業務	3.4	2.9	0.5

2. 銷售成本

截至2019年12月31日止年度，本集團銷售成本從截至2018年12月31日止年度的858.84億元增長26.1%至1,082.97億元。主要是本集團自產商品煤產銷量增加、買斷貿易煤規模擴大等使煤炭業務銷售成本同比增加218.60億元，增長32.9%。本集團銷售成本主要項目變動分析如下：

材料耗用及貨物貿易成本從截至2018年12月31日止年度的538.79億元增長24.9%至672.83億元，主要是本集團買斷貿易煤銷量同比增加3,767萬噸等使貿易煤採購成本同比增加124.98億元。此外，本集團自產商品煤產量同比增加使煤炭生產消耗的材料相應增加。

員工成本從截至2018年12月31日止年度的45.42億元增長21.8%至55.32億元，主要是本集團部分建設項目陸續投入生產，以及本集團結合效益情況適當調整工資水平等使員工成本增加。

折舊及攤銷成本從截至2018年12月31日止年度的69.40億元增長32.7%至92.09億元，主要是本集團部分建設項目陸續投入生產使折舊及攤銷成本增加。

維修及保養費用從截至2018年12月31日止年度的15.30億元增長21.7%至18.62億元，主要是本集團加強設備日常維護和保養使維修及保養費用增加。

運輸費用及港雜費用從截至2018年12月31日止年度的99.92億元增長24.4%至124.35億元，主要是本集團煤炭銷售規模擴大使承擔鐵路運費和港口費用的煤炭銷售量相應增加。

銷售稅金及附加從截至2018年12月31日止年度的28.35億元增長23.0%至34.86億元，主要是本集團自產商品煤銷售收入增加使資源稅及附加稅費同比增加。

外包礦務工程費從截至2018年12月31日止年度的18.07億元增長90.9%至34.50億元，主要是本集團煤炭生產規模擴大，以及加大露天礦剝離和井工礦掘進加強生產接續等使外包礦務工程量增加。

其他成本從截至2018年12月31日止年度的43.59億元增長15.6%至50.40億元，主要是本集團生產相關的零星工程和輔助費用等支出增加。

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2019年12月31日止年度，受主要產品市場價格下行影響，本集團綜合毛利率從截至2018年12月31日止年度的17.5%下降1.3個百分點至16.2%，但本集團通過持續釋放煤炭先進產能，科學管控成本，積極擴大銷售規模，有效抵補了市場價格下行影響，毛利從截至2018年12月31日止年度的182.56億元增長15.0%至209.97億元。

截至2019年12月31日止年度，本集團各經營分部毛利、毛利率及同比變動情況如下：

	毛利			毛利率(%)		
	截至2019年 12月31日 止年度	截至2018年 12月31日 止年度 (經重述)	增減幅(%)	截至2019年 12月31日 止年度	截至2018年 12月31日 止年度 (經重述)	增減 (個百分點)
煤炭業務	162.28	144.92	12.0	15.5	17.9	-2.4
自產商品煤	156.44	140.38	11.4	31.5	36.1	-4.6
買斷貿易煤	5.31	3.97	33.8	1.0	1.0	-
煤化工業務	30.94	32.10	-3.6	17.4	17.8	-0.4
煤礦裝備業務	11.10	9.31	19.2	13.4	13.2	0.2
金融業務	8.28	-0.03	-	70.1	-	-
其他業務	0.31	-3.00	-	0.6	-7.8	8.4
本集團	209.97	182.56	15.0	16.2	17.5	-1.3

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

(1) 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2019年12月31日止年度，本集團煤炭業務收入從截至2018年12月31日止年度的809.12億元增長29.2%至1,045.08億元，經抵銷與其他分部間銷售後的收入從截至2018年12月31日止年度的770.94億元增長29.2%至996.19億元。

管理層對財務狀況及經營成果的討論與分析

截至2019年12月31日止年度，本集團自產商品煤銷售收入從截至2018年12月31日止年度的389.14億元增長27.5%至495.96億元，主要是自產商品煤銷量同比增加2,528萬噸，增加收入128.27億元；綜合銷售價格同比下跌22元／噸，減少收入21.45億元。經抵銷與其他分部間銷售後的收入從截至2018年12月31日止年度的384.26億元增長24.2%至477.08億元。

截至2019年12月31日止年度，本集團買斷貿易煤銷售收入從截至2018年12月31日止年度的415.15億元增長31.2%至544.50億元，主要是買斷貿易煤銷量同比增加3,767萬噸，增加收入187.03億元；綜合銷售價格同比下跌48元／噸，減少收入57.68億元。經抵銷與其他分部間銷售後的收入從截至2018年12月31日止年度的382.57億元增長34.7%至515.29億元。

截至2019年12月31日止年度，本集團煤炭代理業務收入從截至2018年12月31日止年度的0.31億元增加0.02億元至0.33億元。

截至2019年12月31日止年度，本集團抵銷與其他分部間銷售前的煤炭銷售數量、價格及同比變動情況如下：

		截至2019年		截至2018年		同比			
		12月31日止年度		12月31日止年度		增減額		增減幅	
		銷售量 (萬噸)	銷售價格 (元／噸)	銷售量 (萬噸)	銷售價格 (元／噸)	銷售量 (萬噸)	銷售價格 (元／噸)	銷售量 (%)	銷售價格 (%)
一、自產商品煤	合計	10,195	486	7,667	508	2,528	-22	33.0	-4.3
	(一) 動力煤	9,162	432	6,792	443	2,370	-11	34.9	-2.5
	1、內銷	9,143	431	6,786	442	2,357	-11	34.7	-2.5
	2、出口	19	579	6	590	13	-11	216.7	-1.9
	(二) 煉焦煤	1,033	973	875	1,012	158	-39	18.1	-3.9
	內銷	1,033	973	875	1,012	158	-39	18.1	-3.9
二、買斷貿易煤	合計	12,127	449	8,360	497	3,767	-48	45.1	-9.7
	(一) 國內轉銷	11,984	447	8,305	494	3,679	-47	44.3	-9.5
	(二) 自營出口*	35	1,247	27	1,260	8	-13	29.6	-1.0
	(三) 進口貿易	108	392	28	526	80	-134	285.7	-25.5
三、進出口及國內代理★	合計	806	4	658	5	148	-1	22.5	-20.0
	(一) 進口代理	139	4	40	5	99	-1	247.5	-20.0
	(二) 出口代理	156	8	238	8	-82	-	-34.5	-
	(三) 國內代理	511	3	380	3	131	-	34.5	-

*：出口型煤。

★：銷售價格為代理服務費。

註：商品煤銷量包括本集團分部間自用量，2019年1,442萬噸，2018年1,120萬噸。

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2019年12月31日止年度，本集團煤炭業務銷售成本從截至2018年12月31日止年度的664.20億元增長32.9%至882.80億元，主要是本集團煤炭先進產能持續釋放，以及買斷貿易煤規模擴大使煤炭銷量大幅增加。本集團煤炭業務銷售成本構成及同比變動情況如下：

單位：億元

項目	截至 2019年 12月31日 止年度		截至 2018年 12月31日 止年度 (經重述)		同比	
	佔比(%)	佔比(%)	佔比(%)	佔比(%)	增減額	增減幅(%)
材料成本	61.86	7.0	42.83	6.4	19.03	44.4
買斷貿易煤成本☆	515.78	58.5	390.80	58.8	124.98	32.0
員工成本	34.63	3.9	27.43	4.1	7.20	26.2
折舊及攤銷	54.68	6.2	37.52	5.6	17.16	45.7
維修及保養	12.62	1.4	9.76	1.5	2.86	29.3
運輸費用及港雜費用	113.30	12.8	89.96	13.5	23.34	25.9
銷售税金及附加	30.49	3.5	24.33	3.7	6.16	25.3
外包礦務工程費	34.50	3.9	18.07	2.7	16.43	90.9
其他成本★	24.94	2.8	23.50	3.7	1.44	6.1
煤炭業務銷售 成本合計	882.80	100.0	664.20	100.0	218.60	32.9

☆：該成本中不包括買斷貿易煤相關的運輸費用及港雜費用，該運輸費用及港雜費用2019年為23.41億元，2018年為20.39億元，統一在運輸費用及港雜費用項目列示。

★：其他成本中包括煤炭開採發生的有關環境恢復治理費用以及煤炭生產直接相關的零星工程等支出。

截至2019年12月31日止年度，本集團自產商品煤單位銷售成本構成及同比變動情況如下：

單位：元／噸

項目	截至 2019年 12月31日 止年度		截至 2018年 12月31日 止年度		同比	
	佔比(%)	佔比(%)	佔比(%)	佔比(%)	增減額	增減幅(%)
材料成本	60.67	18.2	55.87	17.2	4.80	8.6
員工成本	33.96	10.2	35.77	11.0	-1.81	-5.1
折舊及攤銷	53.64	16.1	48.94	15.1	4.70	9.6
維修及保養	12.38	3.7	12.73	3.9	-0.35	-2.7
運輸費用及港雜費用	87.91	26.4	90.74	28.0	-2.83	-3.1
銷售税金及附加	29.91	9.0	31.72	9.8	-1.81	-5.7
外包礦務工程費	33.84	10.2	23.57	7.3	10.27	43.6
其他成本	20.72	6.2	25.11	7.7	-4.39	-17.5
自產商品煤單位銷售 成本合計	333.03	100.0	324.45	100.0	8.58	2.6

管理層對財務狀況及經營成果的討論與分析

截至2019年12月31日止年度，本集團自產商品煤單位銷售成本333.03元／噸，同比增加8.58元／噸，增長2.6%。主要是本集團為加強生產接續加大露天礦剝離和井工礦掘進，礦務工程量、材料消耗量增加，使單位外包礦務工程費、材料成本增加。2018年下半年部分建設項目陸續投入生產增加折舊及攤銷，使單位折舊及攤銷成本增加。自產商品煤銷售價格同比下跌、毛利率同比下降等使單位銷售稅金及附加下降。此外，自產商品煤產銷量增加的攤薄效應，以及承擔鐵路運輸及港口費用的自產商品煤銷售量佔本集團自產商品煤總銷售量的比重下降等，使單位員工成本、維修及保養、運輸費用及港雜費用以及其他成本中的環境恢復治理費用、生產直接相關的零星工程成本等同比下降。

(3) 毛利及毛利率

截至2019年12月31日止年度，本集團受市場形勢影響煤炭銷售價格同比下跌，煤炭業務分部毛利率從截至2018年12月31日止年度的17.9%下降2.4個百分點至15.5%；但本集團基於煤炭銷量大幅增加以及對成本的有效控制，毛利從截至2018年12月31日止年度的144.92億元增長12.0%至162.28億元。

2. 煤化工業務分部

(1) 收入

截至2019年12月31日止年度，本集團煤化工業務收入從截至2018年12月31日止年度的180.06億元下降1.3%至177.72億元；經抵銷與其他分部間銷售後的收入從截至2018年12月31日止年度的178.66億元下降2.0%至175.12億元，主要是受市場形勢影響煤化工產品價格同比降幅較大。

截至2019年12月31日止年度，本集團主要自產煤化工產品銷售數量、價格及同比變動情況如下：

	截至2019年		截至2018年		同比			
	12月31日止年度		12月31日止年度		增減額		增減幅	
	銷售量	銷售價格	銷售量	銷售價格	銷售量	銷售價格	銷售量	銷售價格
	(萬噸)	(元／噸)	(萬噸)	(元／噸)	(萬噸)	(元／噸)	(%)	(%)
一、聚烯烴	145.0	7,214	146.7	8,086	-1.7	-872	-1.2	-10.8
1、聚乙烯	75.2	6,919	74.4	8,181	0.8	-1,262	1.1	-15.4
2、聚丙烯	69.8	7,531	72.3	7,988	-2.5	-457	-3.5	-5.7
二、尿素	229.1	1,763	192.9	1,819	36.2	-56	18.8	-3.1
三、甲醇	95.8	1,543	71.9	2,100	23.9	-557	33.2	-26.5
其中：分部內								
自用◆	82.0	1,528	64.4	2,072	17.6	-544	27.3	-26.3
對外銷售	13.8	1,628	7.5	2,342	6.3	-714	84.0	-30.5

◆： 分部內自用量為中煤遠興公司、中煤陝西公司供應蒙大化工公司、鄂能化公司使用的甲醇。

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2019年12月31日止年度，本集團煤化工業務銷售成本從截至2018年12月31日止年度的147.96億元下降0.8%至146.78億元，主要是各煤化工企業持續加強成本精益管理，以及原材料採購價格同比降低。本集團煤化工業務銷售成本構成及同比變動情況如下：

單位：億元

項目	截至 2019年 12月31日 止年度		截至 2018年 12月31日 止年度		同比	
	佔比(%)	佔比(%)	佔比(%)	佔比(%)	增減額	增減幅(%)
材料成本	82.99	56.5	88.92	60.1	-5.93	-6.7
員工成本	8.25	5.6	7.57	5.1	0.68	9.0
折舊及攤銷	27.35	18.6	24.57	16.6	2.78	11.3
維修及保養	4.78	3.3	3.68	2.5	1.10	29.9
運輸費用及港雜費用	9.65	6.6	9.41	6.4	0.24	2.6
銷售稅金及附加	3.25	2.2	2.93	2.0	0.32	10.9
其他成本	10.51	7.2	10.88	7.3	-0.37	-3.4
煤化工業務銷售 成本合計	146.78	100.0	147.96	100.0	-1.18	-0.8

截至2019年12月31日止年度，本集團主要自產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 2019年 12月31日 止年度	截至 2018年 12月31日 止年度	增減額	截至 2019年 12月31日 止年度	截至 2018年 12月31日 止年度	增減額
一、聚烯烴	87.86	99.86	-12.00	6,062	6,809	-747
1、聚乙烯	46.06	50.65	-4.59	6,128	6,807	-679
2、聚丙烯	41.80	49.21	-7.41	5,991	6,810	-819
二、尿素	29.63	24.48	5.15	1,294	1,269	25
三、甲醇▲	13.14	10.72	2.42	1,373	1,490	-117

▲：甲醇銷售成本含分部內自用量對應的銷售成本。

截至2019年12月31日止年度，本集團聚烯烴銷售成本87.86億元，同比減少12.0億元；單位銷售成本6,062元/噸，同比減少747元/噸，主要是持續加強成本精益管理以及甲醇採購價格下降。尿素銷售成本29.63億元，同比增加5.15億元；單位銷售成本1,294元/噸，同比增加25元/噸。甲醇銷售成本13.14億元，同比增加2.42億元；單位銷售成本1,373元/噸，同比減少117元/噸，主要是甲醇裝置運行水平提升使產量同比增加。

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2019年12月31日止年度，本集團加強精益管理，科學管控成本，加強市場營銷，抵減了煤化工產品市場價格下行的影響，煤化工業務分部毛利從截至2018年12月31日止年度的32.10億元下降3.6%至30.94億元，毛利率從截至2018年12月31日止年度的17.8%下降0.4個百分點至17.4%。

3. 煤礦裝備業務分部

(1) 收入

本集團煤礦裝備業務以科技創新驅動持續推動產品和服務轉型升級，提升產品市場競爭力，煤礦裝備產品訂單增加。截至2019年12月31日止年度，本集團煤礦裝備業務收入從截至2018年12月31日止年度的70.52億元增長17.3%至82.70億元，經抵銷與其他分部間銷售後的收入從截至2018年12月31日止年度的61.85億元增長13.5%至70.21億元。

(2) 銷售成本

截至2019年12月31日止年度，本集團煤礦裝備業務銷售成本從截至2018年12月31日止年度的61.21億元增長17.0%至71.60億元，本集團煤礦裝備業務銷售成本構成及同比變動情況如下：

單位：億元

項目	截至 2019年 12月31日 止年度		截至 2018年 12月31日 止年度		同比	
	佔比(%)	佔比(%)	佔比(%)	佔比(%)	增減額	增減幅(%)
材料成本	50.20	70.1	45.46	74.3	4.74	10.4
員工成本	6.48	9.1	5.07	8.3	1.41	27.8
折舊及攤銷	3.71	5.2	3.23	5.3	0.48	14.9
維修及保養	1.07	1.5	0.52	0.8	0.55	105.8
運輸費用	1.88	2.6	1.20	2.0	0.68	56.7
銷售税金及附加	0.38	0.5	0.26	0.4	0.12	46.2
其他成本	7.88	11.0	5.47	8.9	2.41	44.1
煤礦裝備業務銷售 成本合計	71.60	100.0	61.21	100.0	10.39	17.0

(3) 毛利及毛利率

截至2019年12月31日止年度，本集團煤礦裝備業務分部毛利從截至2018年12月31日止年度的9.31億元增長19.2%至11.10億元；毛利率從截至2018年12月31日止年度的13.2%提高0.2個百分點至13.4%。

管理層對財務狀況及經營成果的討論與分析

4. 金融業務分部

本集團金融業務以財務公司為主體，利用先進的預算管理體系和信息管理技術，在立足為中煤集團成員企業提供存款、貸款、票據貼現等金融服務的基礎上，利用存放同業等金融手段，充分實現本集團資金集約管理效益。截至2019年12月31日止年度，本集團金融業務收入11.82億元（經抵銷與其他分部間銷售後的收入7.76億元），銷售成本3.54億元，毛利8.28億元，毛利率70.1%。

5. 其他業務分部

本集團其他業務分部主要包括火力發電、鋁加工、設備及配件進口、招投標服務和鐵路運輸等業務。截至2019年12月31日止年度，本集團其他業務收入從截至2018年12月31日止年度的38.51億元增長41.3%至54.41億元；經抵銷與其他分部間銷售後的收入從截至2018年12月31日止年度的29.95億元增長45.8%至43.66億元；銷售成本從截至2018年12月31日止年度的41.51億元增長30.3%至54.10億元；毛利從截至2018年12月31日止年度的-3.0億元增加3.31億元至0.31億元；毛利率從截至2018年12月31日止年度的-7.8%提高8.4個百分點至0.6%。

(三) 銷售費用、一般及管理費用

截至2019年12月31日止年度，本集團銷售費用、一般及管理費用從截至2018年12月31日止年度的54.18億元增長2.1%至55.30億元，主要是本集團銷售規模擴大使銷售費用同比增加，以及本集團加大科技研發投入使研發費用相應增加。

(四) 其他收益及虧損

截至2019年12月31日止年度，本集團其他收益及虧損淨額從截至2018年12月31日止年度的-9.33億元增加6.22億元至-3.11億元，主要是本集團本年計提的資產減值準備同比減少。近年來，本集團深入推進供給側結構性改革，持續夯實資產質量。截至2019年12月31日止年度，本集團為客觀、公允地反映資產狀況，本着謹慎性原則，根據會計準則對本年度出現減值迹象的資產進行減值測試，並根據減值測試結果相應計提了減值準備。其中：對可收回金額低於賬面價值的物業、廠房及設備計提減值準備5.92億元；對可收回金額低於賬面價值的其他非流動資產計提減值準備0.62億元。

(五) 經營利潤

截至2019年12月31日止年度，本集團經營利潤從截至2018年12月31日止年度的117.74億元增長28.9%至151.75億元。本集團各經營分部經營利潤及同比變動情況如下：

項目	截至2019年 12月31日 止年度	截至2018年 12月31日 止年度 (經重述)	單位：億元	
			同比 增減額	增減幅(%)
本集團	151.75	117.74	34.01	28.9
其中：煤炭業務	131.34	108.26	23.08	21.3
煤化工業務	24.84	20.24	4.60	22.7
煤礦裝備業務	3.04	2.12	0.92	43.4
金融業務	7.63	-0.23	7.86	-
其他業務	-9.07	-9.01	-0.06	0.7

註：以上各經營分部的經營利潤均為抵銷分部間銷售前的數據。

管理層對財務狀況及經營成果的討論與分析

(六) 財務收入和財務費用

截至2019年12月31日止年度，本集團淨財務費用從截至2018年12月31日止年度的36.57億元增長30.0%至47.54億元，主要是本集團部分建設項目投入生產後相應的利息支出由資本化轉為費用化列支等影響。

(七) 應佔聯營及合營公司利潤

截至2019年12月31日止年度，本集團應佔聯營及合營公司利潤從截至2018年12月31日止年度的18.09億元增長43.6%至25.97億元，主要是本集團與合作方股東發揮各自優勢共同加強對聯營及合營公司管理，聯營及合營公司盈利同比增加使本集團按照持股比例確認的應佔聯營及合營公司利潤相應增加。

(八) 稅前利潤

截至2019年12月31日止年度，本集團稅前利潤從截至2018年12月31日止年度的99.25億元增長31.2%至130.19億元。

(九) 所得稅費用

截至2019年12月31日止年度，本集團所得稅費用從截至2018年12月31日止年度的25.35億元增長38.0%至34.99億元。

(十) 本公司股東應佔利潤

截至2019年12月31日止年度，本公司股東應佔利潤從截至2018年12月31日止年度的44.06億元增長40.6%至61.97億元。

三、現金流量

於2019年12月31日，本集團現金及現金等價物餘額121.37億元，比2018年12月31日的83.72億元淨增加37.65億元。

經營活動產生的現金流入淨額從截至2018年12月31日止年度的204.26億元增加15.58億元至219.84億元，主要是本集團經營業績同比增長，同時進一步精益資金管理，使生產銷售活動創造的現金淨流入同比增加61.07億元，以及財務公司吸收中煤能源之外的成員單位存款產生的現金流入同比減少39.71億元等綜合影響。

投資活動使用的現金淨額從截至2018年12月31日止年度的146.17億元減少59.60億元至86.57億元，主要是本集團初始存款期限超過三個月的定期存款變動產生現金流出同比減少80.46億元，財務公司對中煤能源之外的成員單位發放自營貸款變動產生現金流出同比增加14.63億元以及資本開支使用的現金同比增加4.62億元等綜合影響。

融資活動產生的現金流出淨額從截至2018年12月31日止年度的76.01億元增加19.65億元至95.66億元，主要是本集團本年債務融資淨額同比減少、對外支付的股利同比增加以及同一控制下企業合併支付的對價同比減少等綜合影響。

管理層對財務狀況及經營成果的討論與分析

四、資金來源

截至2019年12月31日止年度，本集團的資金主要來自經營業務所產生的資金、銀行借款及在資本市場募集資金所得淨額。本集團的資金主要用於投資煤炭、煤化工、煤礦裝備、電力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。

報告期內，本集團已按約定按時償付到期貸款、債券本金及利息，不存在逾期及違約的情形。

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

五、資產和負債

(一) 物業、廠房及設備

於2019年12月31日，本集團物業、廠房及設備淨值1,299.98億元，比2018年12月31日的1,320.82億元淨減少20.84億元，下降1.6%。其中，建築物淨值412.91億元，佔比31.8%；井巷建築物淨值245.23億元，佔比18.9%；廠房、機器及設備淨值475.32億元，佔比36.5%；在建工程淨值126.09億元，佔比9.7%；鐵路、運輸工具及其他淨值40.43億元，佔比3.1%。

(二) 使用權資產

於2019年12月31日，本集團使用權資產淨值4.34億元，為本集團根據新修訂的《國際財務報告準則第16號－租賃》將租賃期內使用租賃資產的權利確認為使用權資產。

(三) 採礦權

於2019年12月31日，本集團採礦權淨值388.80億元，比2018年12月31日的355.53億元淨增加33.27億元，增長9.4%，主要是本集團所屬煤炭生產企業將根據國家有關政策應繳納的礦業權出讓收益增加採礦權。

(四) 對聯營及合營公司的投資

於2019年12月31日，本集團對聯營及合營公司的投資淨值241.77億元，比2018年12月31日的198.27億元淨增加43.50億元，增長21.9%，主要是本集團部分以公允價值計量且變動計入其他綜合收益的權益工具轉至對聯營公司的投資核算，以及本集團確認應佔聯營及合營公司利潤、收到聯營及合營公司分派股利等綜合影響。

(五) 以公允價值計量且變動計入其他綜合收益的權益工具

於2019年12月31日，本集團以公允價值計量且變動計入其他綜合收益的權益工具淨值23.29億元，比2018年12月31日的45.64億元淨減少22.35億元，下降49.0%，主要是本集團部分以公允價值計量且變動計入其他綜合收益的權益工具轉至對聯營公司的投資核算。

管理層對財務狀況及經營成果的討論與分析

(六) 其他非流動資產

於2019年12月31日，本集團其他非流動資產淨值107.33億元，比2018年12月31日的67.72億元淨增加39.61億元，增長58.5%，主要是財務公司向中煤能源之外的成員單位發放的長期貸款增加，以及中煤平朔第一煤矸石發電有限公司不再納入合併範圍使平朔集團此前提供的股東貸款不再抵銷等影響。

(七) 應收賬款

於2019年12月31日，本集團應收賬款淨值73.16億元，比2018年12月31日的48.81億元淨增加24.35億元，增長49.9%，主要是本集團收入增加使結算期內的應收賬款相應增加。

(八) 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具

於2019年12月31日，本集團以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具淨值68.97億元，比2018年12月31日的99.89億元淨減少30.92億元，下降31.0%，主要是本集團通過貼現和背書轉讓加大承兌匯票使用力度，使應收票據大幅減少。

(九) 借款

於2019年12月31日，本集團借款餘額613.14億元，比2018年12月31日的634.70億元淨減少21.56億元，下降3.4%。其中，長期借款餘額(含一年內到期的長期借款)570.48億元，比2018年12月31日的571.62億元淨減少1.14億元；短期借款餘額42.66億元，比2018年12月31日的63.08億元淨減少20.42億元。

(十) 租賃負債

於2019年12月31日，本集團租賃負債餘額(含一年內到期的租賃負債)5.04億元，主要是本集團根據新修訂的《國際財務報告準則第16號－租賃》將尚未支付的租賃付款額現值確認為租賃負債。

(十一) 長期債券

於2019年12月31日，本集團長期債券餘額(含一年內到期的長期債券)329.26億元，比2018年12月31日的338.91億元淨減少9.65億元，下降2.8%。

(十二) 關閉、復墾及環境成本撥備

於2019年12月31日，本集團關閉、復墾及環境成本撥備淨值32.47億元，比2018年12月31日的14.50億元淨增加17.97億元，增長123.9%，主要是本集團所屬煤炭生產企業根據國家出台的相關政策計提了礦山地質環境治理恢復基金，相應增加了關閉、復墾及環境成本撥備。

(十三) 其他長期負債

於2019年12月31日，本集團其他長期負債淨值40.02億元，比2018年12月31日的24.84億元淨增加15.18億元，增長61.1%，主要是本集團所屬煤炭生產企業將根據國家有關政策應繳納的礦業權出讓收益增加採礦權的同時，對付款期在一年以上部分折現計入其他長期負債。

管理層對財務狀況及經營成果的討論與分析

六、股東權益

於2019年12月31日，本集團股東權益1,172.21億元，比2018年12月31日的1,105.0億元增加67.21億元，增長6.1%，其中本公司股東應佔權益970.19億元，比2018年12月31日的919.51億元增加50.68億元，增長5.5%。對變動較大的股東權益項目分析如下：

(一) 儲備

於2019年12月31日，本集團儲備470.83億元，比2018年12月31日的463.05億元增加7.78億元，增長1.7%，主要是本集團本年計提的專項基金按計劃使用後形成結餘使儲備增加5.68億元，提取盈餘公積及一般風險準備金增加4.28億元。

(二) 留存收益

於2019年12月31日，本集團留存收益366.78億元，比2018年12月31日的323.88億元增加42.90億元，增長13.2%，主要是本集團本年實現本公司股東應佔利潤61.97億元，分配2018年度股利減少10.34億元，本年計提未使用的專項基金調整減少5.68億元，提取盈餘公積及一般風險準備金減少4.28億元。

七、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2019年12月31日，本集團押記資產賬面價值22.57億元，其中，質押資產賬面價值4.56億元，抵押資產賬面價值18.01億元。

八、重大投資

除本報告中披露內容以外，報告期內，本集團無重大投資事項。

九、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。

十、發行公司債券

本集團註冊發行公司債券目的是為補充本集團運營資金和調整債務結構。於2019年12月31日，本集團已發行公司債券具體情況如下：

披露事項	公司債券						
	17中煤01	18中煤01	18中煤02	18中煤03	18中煤05	18中煤06	18中煤07
1. 發行原因	滿足生產經營需要，進一步優化債務結構。	滿足生產經營需要，進一步優化債務結構。	滿足生產經營需要，進一步優化債務結構。	滿足生產經營需要，進一步優化債務結構。	滿足生產經營需要，進一步優化債務結構。	滿足生產經營需要，進一步優化債務結構。	滿足生產經營需要，進一步優化債務結構。
2. 發行類別	公開發行	公開發行	公開發行	公開發行	公開發行	公開發行	公開發行

管理層對財務狀況及經營成果的討論與分析

披露事項	公司債券						
	17中煤01	18中煤01	18中煤02	18中煤03	18中煤05	18中煤06	18中煤07
3. 面值	100元	100元	100元	100元	100元	100元	100元
4. 發行規模	10億元	11億元	4億元	17億元	22億元	8億元	8億元
5. 票面利率	4.61%	4.85%	5.00%	4.90%	4.69%	4.89%	4.40%
6. 扣除發行費用後募集資金總額	9.97億元	10.97億元	3.99億元	16.95億元	21.93億元	7.98億元	7.98億元
7. 發行對象	合格投資者	合格投資者	合格投資者	合格投資者	合格投資者	合格投資者	合格投資者
8. 用途詳情：							
(1) 每次發行所得款項於財政年度內作不同用途的細項及描述	本期債券的募集資金扣除發行費用後，剩餘募集資金全部用於償還公司到期短期融資券。	本期債券募集資金扣除發行費用後，全部用於補充公司本部及所屬公司營運資金及償還到期銀行貸款。	本期債券募集資金扣除發行費用後，全部用於補充公司本部及所屬公司營運資金及償還到期銀行貸款。	本期債券募集資金扣除發行費用後，全部用於償還公司及所屬子公司到期銀行貸款。	本期募集資金扣除發行費用後，全部用於償還到期的短期融資券。	本期募集資金扣除發行費用後，全部用於償還到期的短期融資券。	本期募集資金扣除發行費用後，全部用於償還發行人到期銀行貸款。
(2) 如尚未動用款項，提供有關款項各個不同的擬定用途細項及描述	-	-	-	-	-	-	-
(3) 所得款項的用途或計劃用途是否符合發行人先前披露的計劃	是	是	是	是	是	是	是

十一、發行其他債券和債務融資工具及付息兌付情況

債券名稱	發行規模 (億元)	發行利率 (%)	期限	起息日	到期日	償還情況
12中煤MTN1	50.00	5.12	7年	2012-09-19	2019-09-19	按時付息，本金已到期兌付
13中煤MTN001	50.00	5.26	7年	2013-07-25	2020-07-25	按時付息，本金尚未到期
13中煤MTN002	50.00	5.60	7年	2013-09-18	2020-09-18	按時付息，本金尚未到期
14大屯能源MTN001	10.00	5.28	5年	2014-10-23	2019-10-23	按時付息，本金已到期兌付
15中煤MTN001	100.00	4.95	7年	2015-06-18	2022-06-18	按時付息，本金尚未到期
19中煤能源MTN001	50.00	4.19	5+2年	2019-7-19	2026-7-19	尚未到付息日
合計	310.00					

報告期內，本公司發行中期票據50億元。截至2019年12月31日，本集團已發行債券和其他債務融資工具均按照約定按時付息兌付，不存在違約或遲延支付本息的情形。

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2019年12月31日，本集團擔保總額172.78億元，其中按照所持股權比例向參股企業提供擔保131.08億元。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	公司對外擔保情況(不包括對子公司的擔保)				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 關連方 擔保	關連 關係	
			擔保金額	擔保發生 日期(協議 簽署日)	擔保 起始日	擔保 到期日							
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	500	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	其他
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	10,325.5	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	其他
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	9,981.10	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	其他
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	1,500	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	其他
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	124,773.88	2013年 4月28日	2013年 4月28日	2025年 4月28日	連帶責任 擔保	否	否	-	是	否	其他
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	95,440.5	2018年 12月19日	2018年 12月19日	2035年 12月18日	連帶責任 擔保	否	否	-	是	否	其他
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	1,013,990.62	2016年 5月25日	2016年 5月25日	滿足擔保 協議約定 的條件	連帶責任 擔保	否	否	-	否	是	聯營 公司
上海大屯能源股份有限公司	控股子公司	豐沛鐵路股份 有限公司	1,347.78	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	是	216.78	是	否	其他
中煤陝西榆林能源化工有限公司	全資子公司	延安市禾草溝 煤業有限公司	5,000.00	2015年 11月25日	2015年 11月30日	2025年 9月1日	連帶責任 擔保	否	否	-	是	否	其他
中煤陝西榆林能源化工有限公司	全資子公司	延安市禾草溝 煤業有限公司	19,500	2018年 2月2日	2018年 2月26日	2025年 2月2日	連帶責任 擔保	否	否	-	是	否	其他
中煤陝西榆林能源化工有限公司	全資子公司	陝西靖神鐵路 有限責任公司	28,400	2018年 7月26日	2018年 7月26日	2045年 7月25日	連帶責任 擔保	否	否	-	是	否	其他
報告期內擔保發生額合計(不包括對子公司的擔保)											-164,036.06		
報告期末擔保餘額合計(A)(不包括對子公司的擔保)											1,310,759.38		
公司及其子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											-140,363.34		
報告期末對子公司擔保餘額合計(B)											417,062.50		
公司擔保總額情況(包括對子公司的擔保)													
擔保總額(A+B)											1,727,821.88		
擔保總額佔公司淨資產的比例(%)											17.8		
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)											22,306.6		
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)											22,306.6		
未到期擔保可能承擔連帶清償責任說明											-		
擔保情況說明											-		

管理層對財務狀況及經營成果的討論與分析

(二) 環保責任

中國已經全面實行環保法規，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2019年12月31日止年度，本集團未涉及任何重大訴訟或仲裁；且就本集團所知，本集團也無任何未決或可能面臨或發生的重大訴訟或仲裁。

十三、其他事項

(一) 委託貸款情況

1. 總體情況

委託貸款 期初餘額	委託貸款 本期發生額	委託貸款實際 收回本金金額	單位：萬元 委託貸款 期末餘額
112,500	30,000	15,000	127,500

2. 具體項目情況

借款方名稱	委託		抵押物 或擔保人	是否逾期	是否 關連交易	是否 展期	是否 涉訴	資金來源			預期收益	投資盈虧
	貸款金額	貸款期限						是否為 募集資金	關聯關係	投資盈虧		
中煤平朔第一煤矸石 發電有限公司	25,000	2018年6月15日至 2022年6月14日	機器設備等 固定資產	否	否	否	否	否	-	1,725	1,725	
中煤平朔第一煤矸石 發電有限公司	25,000	2018年8月22日至 2022年5月30日	機器設備等 固定資產	否	否	否	否	否	-	1,727	1,727	
中煤平朔第一煤矸石 發電有限公司	25,000	2018年9月29日至 2022年5月30日	機器設備等 固定資產	否	否	否	否	否	-	1,727	1,727	
中煤平朔第一煤矸石 發電有限公司	22,500	2018年11月29日至 2022年5月30日	機器設備等 固定資產	否	否	否	否	否	-	1,177	1,177	
中煤平朔第一煤矸石 發電有限公司	30,000	2019年4月30日至 2022年4月30日	機器設備等 固定資產	否	否	否	否	否	-	1,710	1,169	
合計	127,500											

業務表現

一、2019年公司主要業務經營情況

公司是集煤炭生產和貿易、煤化工、煤礦裝備製造及相關服務、坑口發電等業務於一體的大型能源企業。公司立足煤炭主業，憑借先進的煤炭開採及洗選技術、完善的營銷及客戶服務網絡，綜合實力在煤炭行業位居前列。通過優化產業結構，大力發展新型煤化工業務，在煤炭轉化和清潔高效利用方面經驗豐富，裝置運行效率、主要經濟技術指標保持行業領先，低成本競爭優勢明顯。充分發揮煤礦裝備專業技術優勢，豐富產品結構，着力提高產品及服務質量，鞏固市場佔有率，延伸煤炭產業鏈。

(一) 煤炭業務

1. 煤炭生產

2019年，國內外形勢複雜多變，我國供給側結構性改革持續推進，經濟運行保持了總體平穩、穩中有進的發展態勢。煤炭企業積極克服不利因素，優化生產接續，充分釋放先進產能，煤炭產量取得新突破。平朔集團全面優化採運排系統，加大露天剝離，持續優化產品結構，煤炭產量穩步提高。上海能源公司積極應對生產組織難度加大、地質條件變差等困難，着力加強系統優化，煤炭產量保持總體平穩。中煤華晉公司優化生產佈局，充分發揮效益產能，經營質量明顯提升。西北能源公司不斷強化生產組織，努力提高生產效率，發揮先進產能，努力達產見效。報告期內，公司完成商品煤產量10,184萬噸，其中，動力煤產量9,145萬噸，煉焦煤產量1,039萬噸。

公司堅持安全發展理念，努力推進系統優化、裝備升級、素質提升、管理改進，全面提高安全保障能力，有效防範化解重大安全風險，安全生產取得了良好成效，總體實現了安全生產，煤礦百萬噸死亡率為零。

公司堅持「安全、高效、綠色、智能」發展方向，大力加強研發投入，着力突破關鍵核心技術，持續增強創新能力建設，推動企業高質量發展。以科技創新帶動煤炭生產提質增效，通過智能化開採技術和裝備的創新研發，實現了科技與生產的緊密結合。報告期內，公司原煤工效34.9噸／工，在煤炭行業保持領先水平。

2. 煤炭銷售

2019年，公司進一步夯實營銷重構成果，優化全國性網絡佈局，拓寬資源渠道，擴大市場份額，加強產銷協同，強化營銷監管，創新營銷模式，大力提升中煤品牌優勢、市場話語權和影響力，公司煤炭銷售規模創歷史新高。全年累計完成商品煤銷售量23,128萬噸，同比增長38.6%。

公司外購煤工作緊緊圍繞多平台建設和高質量發展要求，聚焦「拓渠道、上規模、提質量，保合規」，着力優化銜接、規範運營，做大做實北方港外購平台，不斷推進冶金煤外購平台、進口煤外購平台以及直達外購、源頭外購和沿江外購平台建設，深化供需合作，培育優質供貨商，不斷夯實貿易煤上億噸規模基礎。全年實現買斷貿易煤銷售量12,127萬噸，同比增長45.1%。

業務表現

商品煤銷量	2019年	2018年	單位：萬噸
			變化比率(%)
(一) 自產煤內銷	10,176	7,661	32.8
按區域： 華北	2,839	2,119	34.0
華東	3,856	3,407	13.2
華南	1,011	926	9.2
其他	2,470	1,209	104.3
按煤種： 動力煤	9,143	6,786	34.7
煉焦煤	1,033	875	18.1
(二) 自產煤出口	19	6	216.7
按區域： 台灣地區	19	6	216.7
按煤種： 動力煤	19	6	216.7
(三) 買斷貿易	12,127	8,360	45.1
其中： 國內轉銷	11,984	8,305	44.3
自營出口	35	27	29.6
進口貿易	108	28	285.7
轉口貿易	-	-	-
(四) 代理	806	658	22.5
其中： 進口代理	139	40	247.5
出口代理	156	238	-34.5
國內代理	511	380	34.5
合計	23,128	16,685	38.6

3. 煤炭儲量情況

主要礦區	單位：億噸	
	資源儲量	可採儲量
山西	75.9	40.76
蒙陝	140.5	89.36
江蘇	7.36	2.61
新疆	6.56	3.86
黑龍江	3.09	1.36
合計	233.41	137.95
煤炭品種	資源儲量	可採儲量
動力煤	195.49	119.8
煉焦煤	34.72	16.31
無煙煤	3.2	1.84
合計	233.41	137.95

業務表現

本年度核減資源儲量1.47億噸（部分煤礦重新完成礦產資源儲量評審），動用資源儲量1.60億噸。按照中國礦業標準，截止2019年末公司擁有礦業權的煤炭資源儲量233.41億噸，可採儲量137.95億噸。

（二）煤化工業務

面對全國化工安全生產嚴峻形勢，公司狠抓隱患排查治理，強化安全風險管控，加大巡檢力度和設備監測，全面推廣過程安全管理方法，夯實安全生產基礎。持續保持裝置生產穩定運行，對標行業先進水平，努力提高煤化工產品產量和綜合效益，有效保障煤化工板塊實現生產目標。

面對市場持續下行壓力，公司密切關注市場變化，努力探索營銷新模式，優化市場佈局，準確把握銷售節奏，加強產運銷銜接，持續擴大市場份額，提高了中煤品牌影響力。進一步完善物流系統佈局，加強物流精細化管理，不斷強化成本控制，提高貨物交付能力。充分發揮所屬企業區位協同及產業鏈協同優勢，加大甲醇產品內部採購和供應規模，不斷降低聚烯烴產品成本，提高盈利能力。全年累計實現聚烯烴銷量145.0萬噸，尿素銷量229.1萬噸，甲醇銷量95.8萬噸。

自產煤化工產品產銷量	2019年	2018年	單位：萬噸
			變化比率(%)
（一）聚烯烴			
1、聚乙炔產量	74.5	74.1	0.5
銷量	75.2	74.4	1.1
2、聚丙炔產量	70.8	71.9	-1.5
銷量	69.8	72.3	-3.5
（二）尿素			
1、產量	199.1	185.6	7.3
2、銷量	229.1	192.9	18.8
（三）甲醇			
1、產量	94.6	72.2	31.0
2、銷量	95.8	71.9	33.2

註：本公司甲醇銷量包括公司內部自用量。

（三）煤礦裝備業務

公司緊緊把握市場機遇和國家「走出去」政策機遇，堅持煤機業務與非煤機業務並重，配件與服務齊抓的營銷戰略，緊盯重點用戶、重點項目、重大需求，通過市場拓展、服務轉型、創新驅動等多種措施，搶抓有效合同。全年累計簽訂合同額同比增長14.8%。積極推進科技創新，不斷強化技術創新與實體產業相融合，圍繞智能物流技術裝備、環保潔淨技術裝備、新能源技術裝備、旅遊健康產業技術裝備，培育增長新動能，配件及非煤業務收入佔比38.8%。進一步優化生產組織，創新生產管理，加快生產節奏，實現短周期、快產出，有效釋放產能，全力保障用戶需求。全年累計完成煤礦裝備產值81.5億元，同比增長17.3%。

業務表現

煤礦裝備	產值			銷售收入	
	2019年	2018年	變化比率 (%)	2019年	估煤礦裝備 分部銷售 收入比重(%)
主要輸送類產品	34.9	32.5	7.4	34.5	41.7
主要支護類產品	28.5	22.8	25.0	27.3	33.0
其他	18.1	14.2	27.5	20.9	25.3
合計	81.5	69.5	17.3	82.7	-

註： 1、 表中銷售收入為煤礦裝備分部扣除分部間交易前銷售收入。
2、 主要產品產值(收入)中包含相關配件及服務產值(收入)，其他收入中包含部分貿易收入。

(四) 金融服務業務

公司立足自身產業發展和煤炭全產業鏈，積極發揮財務公司運用金融服務、價值創造和風險管理的專業化功能，助力公司高質量發展。充分發揮資金集約效率和效益，強化同業存款精耕細作，密切跟蹤、及時準確分析市場利率走勢，適時動態優化調整同業存款配置策略。報告期內，實現同業存款利息收入6億元，同比增長28.3%；報告期末，存放商業銀行的同業存款規模達169.4億元。持續深挖公司內部金融需求，不斷創新數字金融平台功能和金融服務手段，提升金融服務能力。報告期內，辦理票據貼現1,300餘張，貼現金額63.6億元；報告期末，吸收存款規模達285.8億元，自營貸款規模達131.5億元，均創歷史同期最高水平。

金融業務(億元)	2019年	2018年	單位：億元 變化比率(%)
吸收存款規模	285.8	243.3	17.5
存放同業存款	169.4	157.9	7.3
自營貸款規模	131.5	108.0	21.8

(五) 各板塊間業務協同情況

公司充分發揮產業鏈優勢，穩固傳統主營業務，優化產業結構佈局，推進企業轉型升級，不斷加強業務板塊間協同發展。報告期內，公司所屬電廠及化工企業共同推進煤炭清潔利用和轉化，共消化自產低熱值煤炭661萬噸。其中，蒙陝地區煤化工項目加大自產煤炭就地轉化力度，採購周邊煤礦煤炭335萬噸。煤礦裝備業務實現內部產品銷售及服務收入12億元，佔該分部總銷售收入的14.5%。

業務表現

二、核心競爭力分析

本公司以煤炭、煤化工、電力和煤礦裝備為核心業務，以山西、內蒙、陝西、江蘇、新疆等區域為依托，致力於建設具有全球競爭力的世界一流清潔能源供應商和能源綜合服務商。

本公司煤炭主業規模優勢突出，煤炭開採、洗選和混配技術行業領先，煤礦生產成本低於全國大多數煤炭企業。公司的煤炭資源豐富，主體開發的山西平朔礦區、內蒙鄂爾多斯呼吉爾特礦區是國內重要的動力煤生產基地，王家嶺煤礦所在的山西鄉寧礦區是國內低硫、特低磷優質煉焦煤基地，里必煤礦所在的山西晉城礦區是國內優質無煙煤基地。公司煤炭重點建設項目進展順利，母杜柴登煤礦、納林河二號煤礦投產運營，小回溝煤礦、106煤礦竣工驗收，大海則煤礦、里必煤礦等項目穩步推進。專業精細的管控模式，精幹高效的生產方式、集群發展的規模效益、優質豐富的煤炭資源、協同發展的產業鏈條構成了公司的核心競爭優勢。

本公司圍繞煤電和煤化持續推進產業結構優化，着力打造煤—電—化等循環經濟新業態。煤化工業務方面，公司在陝西投建的煤製烯烴項目、在內蒙投建的煤製大化肥項目、煤製工程塑料項目多年來保持「安、穩、長、滿、優」運行，產品單耗等多項指標處於行業前列；在內蒙建設的合成氣製100萬噸／年甲醇項目正穩步推進，建成後將為內蒙工程塑料項目供應甲醇原料，區域產業鏈將更加完善。煤電業務方面，公司大力推進低熱值煤發電和坑口發電項目，上海能源公司2×350MW熱電項目、新疆准東五彩灣2×660MW北二項目正式併網發電。

本公司是中國最大的煤炭貿易服務商之一，在中國主要煤炭消費地區、轉運港口以及主要煤炭進口地區均設有分支機構，依靠自身煤炭營銷網絡、物流配送體系以及完善的港口服務和一流的專業隊伍，形成了較強的市場開發能力和分銷能力，為客戶提供優質服務。

本公司是國內乃至全球唯一能夠從事煤機製造、煤炭開採、洗選加工、物流貿易，並能提供系統解決方案、具有煤炭業務全產業鏈優勢的大型能源企業。

本公司堅持創新驅動，引領行業。成立裝備研究院、在所屬礦區建成瓦斯治理中心和防沖控水研究中心，技術研發和創新能力顯著增強；一批關鍵技術攻關取得突破，煤礦綠色開採、智能開發以及低成本開採取得成效；煤化工新產品開發穩步推進，為企業降低能耗、拓展市場奠定了堅實基礎；煤機裝備向智能化、高端化、非煤化邁進，滿足了市場需求和企業轉型發展需要，企業核心競爭力顯著提升。

本公司堅持「和」文化理念，不斷健全管理體系，具備發展壯大的制度環境。公司企業管理制度健全，內部管控及風險控制體系逐步完善，大力實施煤炭和煤化工產品集中銷售管控，財務、投資、物資採購集中管理，深化目標管理和全面預算管理，降本增效和運營效率優勢明顯。公司堅持樹立「和」文化理念，營造「和」文化氛圍，推進「尊重包容、信任支持、合心合拍、和諧發展」的「和」文化建設，企業形象好，職工聚力強。

近年來，公司保持戰略定力、堅定發展信心，煤炭主業實現規模化發展。公司加快推動煤炭產業向煤化、煤電方向延伸，提升整體產業鏈價值增值能力，推動發展模式由規模速度型向質量效益型轉變，核心競爭力不斷增強。公司大力推進提質增效和降本增效工作，財務結構保持穩健，抗風險能力得以增強，為公司推進高質量發展奠定了堅實基礎。

三、行業競爭格局

近年來，隨着煤炭供給側結構性改革的深入推進，煤炭優質產能快速釋放，生產能力不斷提升，煤炭需求增速的趨勢放緩，煤炭供需將全面向階段性寬鬆轉變，煤炭市場競爭更趨激烈。

從政策環境看，國家相繼出台各類煤炭行業文件，政策性導向較為明確，以全面推進煤炭產運銷儲體系建設為抓手，引導煤價保持平穩並長期運行在合理區間。從煤炭企業自身看，對供給側結構性改革的認識更加到位，隨着產能置換、減量重組工作的有序推進，煤炭企業改革創新、轉型升級的力度不斷加大，煤炭行業資源有望向優勢企業積聚，行業集中度和專業化水平將逐步得到提升，產業結構逐漸向中高端升級。

公司煤炭主業規模優勢突出，煤炭開採技術、洗選工藝、生產效率、成本管控、營銷網絡等在行業中處於領先水平。近年來，公司全力推進結構轉型升級，煤化工業務規模逐步擴大，產品結構不斷豐富，市場佈局持續優化，盈利能力穩步提升，煤化工運營管控水平邁上新台階。2019年，公司科學組織生產，積極開拓市場，全力挖潛增效，經營質量不斷提升，利潤總額大幅增長。公司將充分利用自身優勢，紮實推進結構調整和轉型升級，建設具有全球競爭力的世界一流清潔能源供應商和能源綜合服務商。

四、公司所處行業發展趨勢

2020年是「十三五」規劃收官之年，我國正處在轉變發展方式、優化經濟結構、轉換增長動力的攻關期，結構性、體制性、周期性問題相互交織，經濟下行壓力加大。但煤炭仍是國家主要能源，經濟增長仍將拉動煤炭需求，隨着我國能源結構調整以及行業長協定價機制效應逐漸顯現，煤炭價格預計不會出現較大幅度波動。

提高供給體系質量是煤炭行業未來發展的根本指導思想。根據中國煤炭工業協會統計，全國煤礦數量已由2015年初的1.08萬處減少到目前的5,700處左右，近三年煤炭累計去產能8億噸以上。隨着煤炭去產能任務全面完成，國內煤炭供給體系質量有望進一步優化。

隨着煤炭優質產能加快釋放，鐵路運力溫和擴張，以及煤炭需求增速的放緩，2020年國內煤炭供需形勢將從總體平衡開始向階段性寬鬆轉變。煤炭消費量佔全國能源消費總量的比重依然較大，煤炭仍將在較長一個時期內發揮主導作用。但隨着能源雙控力度的持續加大，國內能耗水平繼續下降，能源消費結構進一步優化，生態和環保硬約束加強，以及社會節能水平不斷提高，未來煤炭消費需求增長將可能逐步放緩。煤炭行業長遠發展取決於提高產能質量和實現轉型升級。

與煤炭行業密切相關的新型煤化工行業發展前景良好。國家持續強化安全監管和環保監控，產業佈局的不斷優化，國內尿素面臨新一輪去產能及環保限產政策使2020年國內供需處於緊平衡，將帶動化肥及傳統化工行業供給側改革繼續推進，對化肥等產品價格會帶來積極影響。隨着聚烯烴產能持續增加，需求增速放緩，通用產品競爭更加激烈，但高端產品和訂制化產品仍具有較大的發展空間，可對聚烯烴價格起到穩定作用。

五、2020年公司生產經營計劃

2019年，公司緊緊圍繞年度生產經營目標，科學組織生產，強化產銷協同，優化產品結構，提升產品質量，努力提質增效，取得了良好的經營業績。公司克服煤炭生產組織難度大，煤化工停車檢修及環保限產等困難和挑戰，完成商品煤產量10,184萬噸、自產商品煤銷量10,195萬噸，聚烯烴產量145.3萬噸、銷量145.0萬噸，尿素產量199.1萬噸、銷量229.1萬噸，超額完成年度生產經營計劃。實現營業收入1,293億元，同比增長24.2%。自產商品煤單位銷售成本333.03元/噸，同比增加8.58元/噸。實現稅前利潤130.2億元，同比增長31.2%。

2020年，公司將以供給側結構性改革為主線，按照高質量發展要求和「穩中求進、改革創新」工作思路，統籌推進保安全、穩增長、調結構、抓改革、促創新、提效益、防風險各項工作。在市場不發生重大變化的情況下，全年計劃自產商品煤產銷量9,600萬噸以上，聚烯烴產品產銷量136萬噸以上，尿素產銷量185萬噸以上，努力實現營業收入總體穩定，繼續加大降本增效力度，控制自產商品煤單位銷售成本，嚴控費用支出，努力保持較好盈利水平。重點抓好以下工作：

業務表現

一是科學組織煤炭生產，保持煤炭生產持續高效。加強煤化工運營管理，努力實現安全穩定運行。進一步鞏固營銷體系重構成果，全力拓展市場需求，穩定市場基礎，提升企業創收創效能力。

二是堅守安全紅線，壓實安全生產責任，提升安全保障能力，狠抓現場安全管理，突出安全管控重點，全面提升安全質量，堅決實現安全生產。

三是持續加強精細化管理，大力推進降本增效、提質增效，保持成本控制不放鬆，全面提升企業經營質量。

四是大力推進項目前期工作，紮實推進重點項目建設，發揮產業協同和專業化管理優勢，繼續推動公司結構調整和轉型升級。

五是全面深化企業改革，紮實做好三項制度改革，創新完善正向激勵體系，激發企業改革內生動力。優化管控模式和組織結構，建立更具市場化的體制機制，增強企業發展活力。

六是着力強化創新能力建設，提升科技、體制機制、管理和商業模式等創新水平，推動產業調整和轉型升級，增強企業發展動力。

七是深入實施人才強企戰略，優化隊伍結構，提高職工素質，細化激勵機制，大力營造良好人才成長環境，為公司發展提供人才保障。

八是繼續加強對外投資管理，優化管理制度，強化監督力度，着力提升價值管理水平，努力提高企業經濟效益。

九是堅持問題導向、目標導向、結果導向，積極應對經濟下行壓力，有效化解市場風險。強化生態環保各項工作，堅決打贏污染防治攻堅戰，有效管控環保風險。着力防範化解其他重大風險，確保企業穩健發展。

鑑於當前經濟下行壓力加大，煤炭、煤化工的生產和市場的不確定、不穩定因素依舊存在，上述經營計劃在實際執行過程中有可能根據公司實際做出適當調整，因此本報告內披露的經營計劃並不構成公司對投資者的業績承諾，請投資者知悉並對此保持足夠的風險意識。

六、環境政策及表現

公司以習近平生態文明思想為指導，認真貫徹落實國家資源節約和環境保護方針政策，自覺踐行綠色發展理念，堅持以綠色戰略為導向、綠色科技為支撐、綠色文化為引領，以煤炭綠色開採、清潔利用、高效轉化為立足點，持續優化產業結構，大力推進開採方式科學化、資源利用高效化、生產工藝清潔化、礦區環境生態化，全面建設「綠色中煤」。

推動煤炭綠色開發。建立安全高效綠色開採技術體系，因地制宜推廣保水開採、無煤柱開採、無掘巷開採、「短充長採」、煤與瓦斯共採等綠色開採技術，最大程度實現了煤炭資源應採盡採，努力推進矸石不出井和零排放。進一步提升原煤洗選力度，有效降低灰分和硫分，向社會供應優質清潔能源。積極發展礦區循環經濟，大力開展煤矸石發電、井下回填、塌陷區治理和土地復墾，綜合利用礦井水、礦井瓦斯及煤系共伴生資源，高標準建設綠色礦山，促進地企和諧共贏。2019年，公司煤礦採區回採率、原煤生產綜合能耗、礦井水綜合利用率、煤矸石綜合利用率繼續保持行業先進水平。

打造先進新型煤化工。按照清潔高效、量水而行、依煤而建、集約發展的原則，採用最先進的煤氣化技術和最嚴格的節能環保標準，大力發展高效轉化、節能節水、超低排放的新型煤化工，有效提升了煤基多聯產水平和產品附加值，煤製烯烴產品單耗保持國內領先水平，DMTO裝置雙烯甲醇單耗達到同行業領先水平，智慧工廠建設行業領先。科學規劃鄂爾多斯地區礦井水資源化利用問題，嚴格按照項目建設進度和環境保護「三同時」要求，高標準建設了一批礦井水初級、中度、深度處理設施和配套輸水管網，打造了「井下過濾、地面處理、化工復用、分鹽結晶」四位一體的水資源循環利用模式，形成了礦井水零排放、煤化工全復用的中煤特色。

發展清潔綠色電力。按照立足坑口、清潔高效、循環利用、集約發展的原則，結合礦區資源條件、環境容量和外送通道，採用最先進的節能節水環保發電技術，建設大型坑口燃煤電廠和低熱值煤電廠，大幅提升煤炭就地轉化比例，實現煤電一體化協同發展。積極推進燃煤電廠節能減排綜合升級和超低排放改造，公司公用燃煤電廠全部實現超低排放，煙塵、二氧化硫、氮氧化物等主要污染物排放強度大幅降低。

推進綠色煤機製造。堅持科技創新和技術合作，着力推進「兩化」融合，積極推動煤機裝備重型化、高端化、智能化，不斷強化技術儲備和產品研發，帶動煤礦先進技術裝備國產化和重大技術裝備國際化，採用數字製造、高速切削、快速成型等先進製造技術，積極推進智能採煤機器人、無煤柱開採沿空留巷成套技術裝備、快速掘進配套技術等，不斷優化改進製造工藝，進一步降低生產物耗、能耗、水耗和主要污染物排放量，着力打造高效、環保、低耗的綠色煤機品牌。

七、遵守法律及法規

報告期內，本公司沒有不遵守對其業務有重大影響的有關法律及法規的事件發生。

本公司業務須遵守多項法律法規規定，主要包括《中華人民共和國公司法》、《中華人民共和國證券法》、《中華人民共和國合同法》、《中華人民共和國物權法》、《中華人民共和國煤炭法》、《中華人民共和國礦產資源法》、《中華人民共和國環境保護法》、《中華人民共和國循環經濟促進法》、《中華人民共和國環境影響評價法》、《中華人民共和國清潔生產促進法》等法律，以及根據或有關該等法律法規頒佈的其他適用法規、政策和規範性法律文件，如《關於在上市公司建立獨立董事制度的指導意見》、《關於加強社會公眾股股東權益保護的若干規定》等。本集團制訂有《公司章程》、《股東大會議事規則》、《董事會議事規則》等一系列規章制度，確保遵守適用尤其是對主營業務具有重大影響的法律、法規和規範性法律文件；若關於主營業務的適用法律、法規和規範性法律文件有任何變動，本集團將根據公司實際適時修訂相關規章制度，並通知相關員工及運營團隊。

此外，其他相關法律法規下的規定亦適用於本公司（例如《中華人民共和國勞動法》、《上海證券交易所股票上市規則》、《上海證券交易所上市公司關連交易實施指引》、《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》、《公司條例》（第622章）及《證券及期貨條例》等）。本公司致力於通過內部監控及審批程序、培訓及監督不同業務部門等多項措施，確保遵守該等規定。

八、與員工、供貨商及客戶之關係

本集團深入實施和諧發展戰略，致力追求「實現經濟、社會和環境綜合價值最優化」的可持續發展目標，為員工和客戶持續創造價值，並與供貨商保持良好合作關係。本集團深知員工發展為公司可持續發展的重要保障，員工價值的實現與提升，將有助於本集團整體目標的實現。本集團通過職工代表大會、滿意度調查、座談會等方式，傾聽職工代表和員工的意見，為員工提供職業培訓、良好的工作環境和工作條件、長遠的職業發展機會。本集團十分重視對供貨商的選擇，通過招標等多種方式，本着公平合作、共同發展原則，與優質供貨商建立長遠的合作關係。為增強本集團核心競爭力，本集團秉承「客戶為中心，市場為導向」的營銷理念，通過服務熱線、售後服務、座談與定期走訪的方式，及時獲取客戶需求，為客戶提供優質、個性化的產品和服務。於截至2019年12月31日止年度，本集團與其供貨商及／或客戶之間概無重大糾紛。

資本開支

一、2019年資本支出計劃完成情況

(一) 資本支出情況

2019年本公司資本支出計劃緊緊圍繞煤炭、煤化工、電力、煤礦裝備四大主業板塊展開，包括基本建設項目、固定資產購置及維修、股權投資和其它資本性支出等四類，2019年資本支出計劃總計146.10億元，報告期內合計完成132.38億元，完成年度計劃的90.61%。

2019年資本支出計劃完成情況表(按支出項目)

資本開支項目	2019年實際完成	2019年計劃	單位：億元 完成比率(%)
合計	132.38	146.10	90.61
基本建設項目	103.90	114.19	90.99
固定資產購置及維修	22.75	27.20	83.64
股權投資	2.99	2.67	111.99
其它資本性支出	2.74	2.03	134.98

2019年資本支出計劃完成情況表(按業務板塊)

業務板塊	2019年實際完成	2019年計劃	單位：億元 完成比率(%)
合計	132.38	146.10	90.61
煤炭	90.06	94.35	95.45
煤化工	21.56	27.76	77.67
電力	19.58	21.60	90.65
煤礦裝備	0.86	2.04	42.16
其他	0.32	0.36	88.89

(二) 重點項目進展情況

山西小回溝煤礦項目總投資36.98億元，建設規模為300萬噸／年。2019年完成投資6.16億元，累計完成投資32.22億元。項目已建成投產。

大海則煤礦及配套選煤廠項目總投資129.79億元，建設規模為1,500萬噸／年。2019年完成投資26.01億元，累計完成投資62.56億元。項目已核准並取得採礦許可證，目前正在建設中。

里必煤礦及選煤廠項目總投資57.46億元，建設規模為400萬噸／年。2019年完成投資4.12億元，累計完成投資11.65億元。項目已核准並取得採礦許可證，目前正在建設中。

平朔集團2×660MW低熱值煤發電新建項目總投資67.73億元，建設規模為2×660MW，2019年完成投資14.18億元，累計完成投資51.03億元。項目已核准，目前基本建成。該項目所在公司為中煤平朔第一煤矸石發電有限公司，為加強江蘇、山西兩省之間能源合作，本公司所屬平朔集團以所持中煤平朔第一煤矸石發電有限公司51%股權出資參股蘇晉能源控股有限公司(該公司負責投資運營雁淮直流配套電源點項目及購售電等業務)15%股權，使該項目所在中煤平朔第一煤矸石發電有限公司不再納入本公司合併範圍。

資本開支

新疆准東五彩灣北二電廠項目總投資47.25億元，建設規模為2×660MW。2019年完成投資1.88億元，累計完成投資43.50億元。項目已核准，目前已正式併網發電。

上海能源公司2×350MW熱電項目總投資33.77億元，建設規模為2×350MW。2019年完成投資3.05億元，累計完成投資30.86億元。項目已核准，目前已正式併網發電。

鄂能化公司合成氣製100萬噸／年甲醇技術改造項目總投資50.13億元，建設規模為100萬噸／年甲醇。2019年完成投資19.10億元，累計完成投資24.53億元。項目已備案，目前正在建設中。

二、2020年資本支出計劃安排

2020年度資本支出計劃繼續堅持「穩中求進、改革創新」總體工作思路，緊緊圍繞結構調整和轉型升級，突出高質量發展，結合公司當前資產負債狀況、財務狀況、籌融資能力，按照聚焦主責主業、規模適度、依法合規等原則從嚴從緊安排，主要投資於煤炭、煤化工和電力行業。

公司2020年資本支出計劃安排136.66億元，比2019年計劃減少9.44億元，同比降低6.46%。其中，基本建設項目投資計劃安排100.78億元；固定資產購置、小型建築及改造和維修投資計劃安排27.76億元；股權投資計劃安排3.12億元；其它資本性支出計劃安排5.00億元。

資本支出計劃按業務板塊劃分如下：

業務板塊	2020年計劃	2019年完成	單位：億元	
			2020年計劃 比2019年 完成增減 比例(%)	佔合計(%)
合計	136.66	132.38	3.23	100.00
煤炭	103.83	90.06	15.29	75.98
煤化工	26.72	21.56	23.93	19.55
電力	3.60	19.58	-81.61	2.63
煤礦裝備	2.13	0.86	147.67	1.56
其他	0.38	0.32	18.75	0.28

2020年主要股權投資項目為支付平朔東露天整合地方煤礦價款、收購國投晉城能源公司20%股權和准東五彩灣北二電廠資本金注入等。本年或以前年度已在基建項目統計投資、之後以資產作價入股的投资行為不在本項下計列，如參股蘇晉能源控股有限公司。

2020年公司將根據生產經營需求和資本支出計劃，合理安排籌融資規模和節奏，具體將結合公司實際情況予以安排。

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

資本開支

三、公司發展戰略

中長期發展戰略：建設具有全球競爭力的世界一流清潔能源供應商和能源綜合服務商，成為安全綠色生產的領航者、清潔高效利用的示範者、提供優質服務的踐行者，實現企業和員工、股東和社會利益最大化。

發展思路：按照「兩商」戰略要求，以質量和效益為中心，着力打造煤—電—化等循環經濟新業態，構建「功能齊全、特色各異、優勢互補」的區域協調發展新格局，正確處理當前與長遠、改革與穩定、管控與活力等重大關係，認真做好安全穩定、提質增效、轉型升級、改革調整、強基固本五項任務，自覺踐行創新、協調、綠色、開放、共享五大發展理念。

其中，主要產業的發展思路是：

煤炭產業：着力推動煤炭清潔高效開發，大力推進煤電化一體化項目建設，全力提升煤炭效益產量，提高煤炭就地轉化比例，凸顯規模優勢和集約發展；依據煤炭資源稟賦、市場區位、環境容量等要素，差異化發展蒙陝、山西等大型煤炭基地，實現由規模速度型向質量效益型轉變。

煤化工產業：採用最先進的煤氣化技術和節能環保標準，重點建設蒙陝、山西等大型煤化工基地，穩妥推進煤基新材料、化肥、新能源等升級示範工程，嚴格控制能耗、水耗和污染物排放，努力實現項目園區化、產量規模化、產品精細化，有效提升煤基多聯產水平和產品附加值，實現由傳統煤化工向現代精細煤化工升級。

電力產業：圍繞鄂爾多斯、晉北、陝北、淮東等九個千萬千瓦級大型煤電基地，結合礦區資源條件、環境容量和外送通道，採用最先進的節能節水環保發電技術，重點建設山西、新疆、江蘇等大型坑口燃煤電廠和低熱值煤電廠，提升煤電產業鏈價值增值，實現煤電一體化協同發展。

裝備製造產業：把握國際能源合作戰略契機，響應中國製造2025戰略部署，深化管理體制改革，堅持科技創新和技術合作，着力推進裝備製造與物聯網、大數據、雲計算等新一代信息技術深度融合，大力推動裝備製造重型化、高端化、智能化，強化技術儲備和產品研發，帶動煤礦先進技術裝備國產化和重大技術裝備國際化，加快裝備製造由生產型向生產服務型轉變，全力打造具有較強國際競爭力的裝備製造服務商。

發展目標：通過內生增長和外延擴張，做強做優做大各主業板塊，逐年提升營業規模，保持良好盈利水平，逐步形成主業規模優勢突出、產業協同效益顯著、可持續發展能力和抗風險能力明顯增強的發展格局，為建設具有全球競爭力的世界一流清潔能源供應商和能源綜合服務商夯實基礎。

2019年，中煤能源持續加大科技投入，着力突破關鍵核心技術，着力加強研究院建設提升研發能力，推進「雙創」升級，加快培育發展新動能，贏得持續競爭優勢，努力開創科技工作新局面。

一、持續加大科技投入，加強關鍵核心技術攻關取得成效。

全年研發投入12.32億元，同比增加2.97億元，增幅為31.76%；煤炭生產、裝備等企業技術投入比平均達到3%以上。加快關鍵技術研發力度，推進34項公司重點科技項目的實施，取得重大技術成果20餘項，有效促進企業安全生產、降本增效、轉型發展。

一是圍繞煤炭安全高效開採，聚焦煤與瓦斯突出、衝擊地壓、礦井突水和超低生態損害等難題開展研究，提升煤礦安全技術水平。組織實施的「深部複雜地質條件煤巷快掘技術」，在上海能源公司實現支護排距放大至1.2m，較傳統支護方式節約材料達30%以上，安裝速度提高30%以上。在中天合創公司葫蘆素煤礦建成國內煤矸石回填投放量最大、井型最深的投料井，並研究實施了矸石充採模型和充填支護解決煤礦衝擊地壓新工藝。在西北能源公司、中天合創公司實施的「蒙陝地區礦井防治水技術研究」、「蒙陝礦區深部礦井煤水共採與礦井水資源化利用研究」成果，提高礦井湧水量預測精度至75%以上，工作面湧水量預測精度提高到85%以上。組織實施的「禾草溝煤礦油氣井災害預測及治理」項目，為中煤陝西公司禾草溝煤礦提出了消除廢棄油氣井導致安全隱患的方法，為今後油氣井臨近工作面採動過程中災害防治技術的研究指明了方向。

二是加強煤化工產業關鍵技術研發，支撐了煤化工技術升級和提質增效。組織實施的「流化床熱解煤炭清潔高效利用研究」項目，在陝西公司初步實現了原料煤和燃料煤先提油氣新工藝，研究成果可使每年近400萬噸粉煤附加值提高近20%，開闢了新的經濟增長點。組織實施的「系統診斷優化改造技術」，提高了中煤遠興公司現有裝置穩定運行效率，保證60萬噸／年甲醇長周期最佳穩定運行。組織實施的「烯烴分離裝置甲烷氫深冷回收技術」，實現了蒙大公司甲烷氫尾氣中的重組分高效回收，年創效1300萬元。

三是圍繞煤礦裝備智能化、少人化、無人化目標進行了重點攻關研究，實現了中高端煤機裝備技術升級和市場轉型。組織實施並完成了門克慶煤礦3103工作面深部強衝擊地壓傾向性煤層大採高智能化、少人化研究與應用，礦井工作面成套開採裝備實現「一鍵啟停」、遠程監測及視頻監控等，單班最大產量達到10,000噸，在同行業同等條件下屬領先水平。組織實施的《煤礦井下永磁變頻智能節能傳動及輸送系統研製與應用》，完成了525KW直接替換式高速永磁電機的設計和樣機製造，實現了永磁電機首次在刮板輸送機上應用。組織實施的「智能化超大採高綜放開採輸送系統技術及成套裝備」項目，整套輸送系統輸送能力達7,000-8,000t/h、年產能力達到2,000萬噸以上。目前煤機裝備高端大功率刮板機、高阻力液壓支架已完全實現國產化，研發的8.8米超大採高液壓支架支護為國內領先。

二、持續增強創新能力，深入推進「雙創」工作升級。

中煤裝備研究院加快研發機構建設，引進研發和管理人員，並建立市場化薪酬分配機制，加快推進產業技術研發，為創新創業高質量發展提供了動力源。在張煤機公司成功舉辦「雙創」示範基地建設現場推進會，積極發揮雙創基地的示範帶動作用，深化雙創與技術創新、成果轉化緊密結合，推動雙創管理模式和激勵機制創新變革，做優做強公司以煤為基的產業集群，促進產業結構優化升級。推進「雙創」示範基地建設，推動上海能源公司「雙創」示範基地建設，探索建設基於資源枯竭型企業轉型發展的雙創示範基地。華晉公司「雙創」示範基地聚焦煤礦安全、綠色、智能化開採技術研究，實現了王家嶺煤礦、崖平煤礦智能化全面發展。張煤機公司「雙創」示範基地實施創新項目178項，新產品貢獻率達50%以上。中煤陝西公司「雙創」示範基地在解難題、破瓶頸、降能耗、提水平方面成效顯著，實現的雙烯技術新工藝單耗甲醇降低至3.004噸／噸，創國內同類裝置最低水平，年創效5,000萬元；研發的氣化生化污泥摻燒項目解決了公用工程生化污泥的處理問題，年節支6,185萬元；研究應用的煤漿提濃技術提高煤漿濃度3.8%以上，減少二氧化碳排放14.09萬噸／年，年增效1.52億元。

本年度，獲得行業科技進步獎20項，授權專利177項。

投資者關係

2019年中煤能源不忘初心，牢記使命，繼續積極優化投資者關係工作，不斷拓寬投資者關係維護渠道。公司通過業績發佈會、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、行業分析師進行及時、充分的溝通，共計開展各類投資者會談90場936人次。其中：舉辦年報業績發佈會及路演會談、季報、中報業績電話會共計24場441人次；日常接待投資者調研、電話會議46場272人次，參加境內外券商舉辦的投資論壇，會談20場223人次。

一是重視投資者關係維護。公司管理層親自出席年度業績發佈會，向媒體、煤炭行業分析師詳細介紹公司最新的經營業績，耐心解答相關提問，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，就投資者關注的問題深入交流，進一步加深資本市場對公司的了解。2019年一季報、中報、三季報發佈後，公司繼續分別舉辦A股、H股電話說明會，向在線的境內外投資者詳細介紹公司相關生產經營情況，及時高效回答重點關注問題。公司繼續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、坦誠回答有效增進了投資者對公司的了解。

二是加強與機構投資者互動交流。公司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、公司經營基本面等內容，通過一對一、一對多交流等方式與廣大投資者進行交流溝通，不斷提高公司透明度。

三是注重溝通渠道的應用。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信息需要。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，共計119條。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共計500餘次，有效保障中小投資者的知情權。股東大會採用網絡投票方式，通過累積投票制選舉董事、監事，進一步保護了中小投資者對公司重大事項的參與權與表決權。

四是關注資本市場信息反饋。在與投資者廣泛溝通聯繫的基礎上，公司適時對股價估值、分析師報告和媒體評論的動態監測，跟踪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，為公司經營決策提供參考。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。

舊歲已展千重錦，新年再進百尺桿。中煤能源將進一步完善投資者關係管理機制，不斷提高與投資者交流溝通的質量，讓更多的投資者認同我們的工作。

安全、健康、環保及社會責任

一、安全生產

2019年，中煤能源認真貫徹落實黨中央、國務院及上級部委關於安全生產重大決策部署，堅持安全發展理念和生命至上、安全第一的思想，壓實安全責任，強化風險管控，夯實安全基礎，提升安全意識，安全生產取得了良好成效，煤礦百萬噸死亡率為零。

安全責任進一步壓實。完善「黨政同責、一崗雙責、齊抓共管、失職追責」的安全責任體系，實施強激勵、嚴考核、嚴問責，壓實各級安全主體責任。層層實施安全包保，企業負責人包礦（廠）14個，有力推動現場安全責任落實。深入開展黨員安全責任區、黨員安全監督崗等活動，大力推廣塔山煤礦「人人都是班組長」典型經驗，中煤陝西公司化工分公司、鄂能化公司所屬班組被評為「全國青年安全生產示範崗」。

重大風險得到有效管控。分層級梳理確定需重點管控的安全風險，制定管控措施，採取約談、掛牌、督辦和幫扶等措施，提升了現場管理水平。組織開展重大技術難題三級業務會商147次，組織內外部專家對所屬高瓦斯、水文地質複雜等11處礦井進行了技術會診。持續開展安全監督檢查，確保重大風險可控、在控，及時消除各類安全隱患。

安全保障能力穩步提高。持續推進系統優化、裝備升級、素質提升、管理改進四大保障工程建設，安全保障能力不斷提升。煤礦企業全面推進「四化」建設，新增3處智能化工作面，13處煤礦達到了國家一級安全生產標準化水平。煤化工企業大力推進無洩漏工廠建設，3處化工廠達到國家二級安全生產標準化水平。電廠試點啟動智能安全管理系統建設。

全員安全意識不斷提升。深入開展「警示三月行」、「安全生產月」、「百日安全」、「安全生產整治」等一系列全員參與的安全活動，營造了濃厚的安全生產氛圍。逐級開展事故案例警示教育，各級負責人深入區隊、車間講安全大課，做到「一廠有事故，萬廠受教育」。組織全員學習崗位安全生產責任制，認清自身安全職責。通過強化宣傳教育，增強了全員日常安全意識，「低標準、老毛病、壞習慣」現象明顯減少。

二、職業健康

公司高度重視職業健康管理，持續落實職業健康主體責任。完善了職業健康管理制度，規範公司日常管理；始終做好職業健康監護工作，定期檢測職業病危害因素數據並現場公示結果，切實保障職工利益；堅持執行職業健康與安全生產一體化監管制度，將職業健康和生產安全同時部署、同時推進、同時檢查和同時考核。所屬上海能源公司獲得江蘇省「職業病防治先進單位」。積極創造有利於員工健康的工作環境和勞動條件，推廣中煤華晉公司王家嶺礦高效降塵噴霧技術和裝備，井下作業環境進一步改善。

三、環境保護

2019年，以習近平生態文明思想為指導，堅持新發展理念，深入貫徹落實黨中央、國務院生態環境保護決策部署，認真履行中央企業生態環境保護責任，不斷健全生態環保管控體系，積極推進煤炭綠色開發和清潔高效轉化，持續投入資金開展污染防治和生態環境治理，煤礦採區回採率、礦井水、煤矸石綜合利用率等指標繼續保持行業先進水平，主要污染物排放量持續下降，資源節約和生態環境保護管控能力有效提升，生態環境風險總體可控，未發生突發環境事件，未因重大環境保護違法行為受到環保監管部門處罰。7座煤礦納入全國綠色礦山名錄，平朔礦區生態復墾案例被列為行業標桿。

安全、健康、環保及社會責任

一是不斷強化生態環保管控體系建設。按照「加強監管、問題導向、狠抓整改、嚴控風險」的工作思路，組織所屬企業完善組織管理、統計監測和考核獎懲體系，所屬企業強化環保專業化管理，持續充實「公司總部、二級企業、礦(廠)、區隊(車間)」四級組織管理機構人員，堅持環保例會制度，不斷完善建設項目環保管理、環保工作考核獎懲、突發環境事件應急管理等相關制度，初步形成了操作有程序、過程有監控、目標有考核、責任有追究的制度體系。公司將年度節能環保考核目標納入所屬企業負責人經營業績責任書，開發「節能環保統計信息系統」，實現與國資委新版系統有效對接。公司所屬重點排污企業安裝了廢水、廢氣在線監測設備，多家企業設有環境監測站，具備了污染物自主監測能力。

二是全面加強環境風險管控。公司重點排污企業制定或修訂了突發環境事件應急預案，開展了環境風險評估及生態環保標準化建設，環境風險管控機制逐步健全。公司持續推進環境風險排查整改，組織開展生態環保問題整改「回頭看」活動，對生態環保問題進行了全面摸底調查和督辦整改。公司加強建設項目全過程管控，項目前期嚴把環評質量關，強化項目可研、初設環保內容審查，確保項目依法合規建設；項目建設期嚴格落實環評批覆及環保措施，環保設施按照「三同時」要求建設，強化試生產和環保驗收管理，落實排污許可制度，項目建成投產及時申領排污許可證，實現了環境風險基本可控。

三是全力以赴打好污染防治攻堅戰。繼續全力推進燃煤機組超低排放改造、燃煤工業鍋爐環保改造或清潔能源替代，公司公用燃煤電廠全部實現超低排放，京津冀及周邊地區、汾渭平原所屬企業完成燃煤小鍋爐「清零」任務。加強廢水綜合治理及利用，打造了鄂爾多斯地區煤炭和煤化工企業「井下過濾、地面處理、化工復用、分鹽結晶」四位一體的水資源循環利用模式，形成了礦井水零排放、煤化工全復用的中煤特色。積極推動儲煤場全封閉改造，加快推進揮發性有機物(VOCs)治理，高標準建設排矸場生態環境示範工程，有效提升了生態環保治理水平，促進了地企和諧共贏。

四是有序推進碳排放管理。根據國家將於2020年啟動全國碳排放權交易的工作部署要求，公司穩步開展碳排放管理基礎工作，對所屬電力和煤化工企業開展碳盤查，編製完成了公司《碳排放及碳資產管理實施方案》，組織專家對電力、化工企業有關人員進行業務培訓，督促電力、化工企業建立碳排放管理相關台賬、監測計劃和不斷完善管理制度，完成全國碳排放權交易市場開戶及相關材料上報工作。

四、社會責任

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

董事、監事、高級管理人員及員工情況

一、董事、監事及高級管理人員基本情況

單位：股

姓名	職務(註)	性別	年齡	任期	任期	年初	年末	年度內		報告期內 從公司 獲得的 稅前報 酬總額 (萬元)	是否在 公司關連方 獲取報酬
				起始日期	終止日期			股份增減 變動量	增減 變動原因		
李延江	董事長、執行董事	男	62	2018年10月	2021年10月	0	0	0	-	0	是
彭毅	副董事長、執行董事	男	57	2018年10月	2021年10月	0	0	0	-	0	是
都基安	非執行董事	男	58	2018年10月	2021年10月	0	0	0	-	0	是
趙榮哲	非執行董事	男	54	2018年10月	2021年10月	0	0	0	-	0	是
徐倩	非執行董事	男	39	2018年10月	2021年10月	0	0	0	-	0	是
張克	獨立非執行董事	男	66	2018年10月	2021年10月	0	0	0	-	30	否
張成傑	獨立非執行董事	男	66	2018年10月	2021年10月	0	0	0	-	30	否
梁創順	獨立非執行董事	男	54	2018年10月	2021年10月	0	0	0	-	30	否
▲牛建華	執行董事、總裁	男	57	2018年10月	2019年11月	0	0	0	-	0	是
周立濤	股東代表監事	男	59	2018年10月	2021年10月	0	0	0	-	0	是
王文章	股東代表監事	男	55	2018年10月	2021年10月	0	0	0	-	78.09	否
◆張少平	職工代表監事	男	55	2018年10月	2021年10月	0	0	0	-	90.74	否
◆濮津	副總裁	男	59	2018年10月	2021年10月	0	0	0	-	100.01	否
	(代行總裁職責)										
◆柴喬林	首席財務官	男	51	2018年10月	2021年10月	0	0	0	-	90.62	否
◆倪嘉宇	副總裁	男	48	2018年10月	2021年10月	0	0	0	-	88.88	否
義寶厚	董事會秘書兼 公司秘書	男	56	2019年3月	2021年10月	0	0	0	-	44.01	否
▲◆祁和剛	副總裁	男	61	2018年10月	2019年3月	0	0	0	-	52.66	否
▲★馬剛	副總裁	男	50	2018年10月	2019年3月	0	0	0	-	15.20	否
▲◆周東洲	董事會秘書兼 公司秘書	男	61	2018年10月	2019年3月	0	0	0	-	46.42	否
合計	/	/	/	/	/				/	696.63	/

- 註：
- 1、上述薪酬按董事、監事、高級管理人員相關任職期間計算。
 - 2、所列報告期薪酬為在本公司領取薪酬的董事、監事及高級管理人員薪酬。
 - 3、▲牛建華先生因工作調動原因於2019年11月離任，馬剛先生因工作調動原因於2019年3月離任，祁和剛、周東洲先生因退休於2019年3月離任。
 - 4、◆當期績效薪金發放比例為70% (含以往一年延期績效薪金)。
 - 5、★所領全部薪金為以往一年延期績效薪金。

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

董事、監事、高級管理人員及員工情況

二、董事、監事及高級管理人員的主要工作經歷

(一) 董事

1. **李延江**，1957年出生，本公司第四屆董事會執行董事、董事長，黨委書記。現任中煤集團董事長、黨委書記，中國煤炭工業協會第五屆理事會副會長。李先生於1982年1月畢業於阜新礦業學院，獲學士學位，研究員。曾任中國煤炭國際經濟技術合作總公司總經理，中煤建設集團公司董事長、總經理、黨委副書記，國家煤炭工業局規劃發展司司長，中國煤炭工業進出口集團公司董事、總經理，煤炭科學研究總院黨委書記、副院長，中國福馬機械集團有限公司董事長、黨委書記、總經理，中國機械工業集團有限公司黨委書記、董事，中煤集團副董事長、總經理，本公司第三屆董事會董事長等職務。李先生長期從事煤炭企業的生產經營、管理工作，具有深厚的煤炭行業背景和企業經營管理經驗。
2. **彭毅**，1962年出生，本公司第四屆董事會執行董事、副董事長，黨委副書記。現任中煤集團董事、總經理、黨委副書記，國源時代煤炭資產管理有限公司副董事長，中天合創能源有限責任公司董事長。彭先生於1984年7月畢業於武漢建築材料工業學院（現武漢理工大學）建築工程系，並於1999年6月獲得武漢大學工商管理碩士學位(MBA)，2011年獲得武漢理工大學經濟學博士學位。彭先生亦為高級工程師、高級會計師、煤炭行業高級職業經理人，享受國務院政府特殊津貼。曾任中南建築設計院設計事務所所長、中南建築設計院深圳分院副院長、中南建築設計院財務處處長，武漢凱迪電力股份有限公司副總經理、總經濟師、財務負責人，武漢格林天地環保產業集團有限公司董事長，武漢凱迪藍天科技有限公司董事長，本公司第一屆董事會執行董事、執行副總裁兼首席財務官、第二屆董事會副董事長、第三屆董事會副董事長，中煤集團副總經理、總會計師等職務。彭先生在企業管理、資本運作和財務管理方面經驗豐富。
3. **都基安**，1961年出生，本公司第四屆董事會非執行董事，黨委副書記。現任中煤集團董事、黨委副書記，中央企業黨建思想政治研究會第四屆理事會常務理事、中國煤炭工業協會人力資源工作委員會副會長。都先生1983年7月畢業於山東礦業學院（現山東科技大學）煤礦建井專業，並於2013年12月獲得中國礦業大學工學博士學位；教授級高級工程師、煤炭行業高級職業經理人，享受國務院政府特殊津貼。曾任煤炭部辦公廳秘書（副處級），中國煤炭工業進出口總公司辦公室主任，中國煤炭綜合利用集團公司黨委副書記，中國煤炭工業進出口集團公司人事部主任、人事考核審計委員會副主任、總經理助理，中國中煤能源集團公司黨委副書記、紀委書記、工會主席，中國中煤能源集團有限公司副總經理兼董事會秘書、國投煤炭公司董事長。都先生亦曾擔任本公司第一屆監事會主席、第三屆董事會非執行董事。都先生在企業管理、團隊建設、人力資源開發與管理、公司治理等方面積累了豐富經驗。
4. **趙榮哲**，1965年出生，本公司第四屆董事會非執行董事、黨委委員，現任中煤集團黨委常委、總會計師，中煤財務有限責任公司董事長、中煤財產保險股份有限公司董事、中國煤炭經濟研究會理事會副理事長。趙先生1989年6月畢業於中國礦業大學財務會計專業，獲經濟學學士學位，2011年6月獲得香港公開大學工商管理碩士學位，高級會計師。曾任煤炭部財勞司主任科員，中國煤礦機械裝備有限責任公司財務處副處長，中國煤炭工業進出口集團公司資產財務部副主任，中國中煤能源集團公司資產財務部主任，中國中煤能源集團公司財務管理總部總經理，中國中煤能源集團有限公司副總會計師。趙先生曾擔任本公司第三屆監事會監事。趙先生在煤炭行業工作近30年，在企業財務管理、資本運營方面具有豐富的經驗。

董事、監事、高級管理人員及員工情況

5. **徐倩**，1980年出生，本公司第四屆董事會非執行董事，現任富德生命人壽保險股份有限公司總經理助理兼富德保險控股股份有限公司總經理助理。2001年7月畢業於江西財經大學國際稅收專業，獲學士學位，2003年12月畢業於英國伯明翰大學土地經濟學專業，獲碩士學位，2015年7月畢業於英國劍橋大學經濟學專業，獲博士學位。曾任中國銀行江西省分行零售業務處職員、中國人民銀行深圳市中心支行貨幣信貸管理處副主任科員，生命保險資產管理公司研究部研究員、國際業務部負責人，權益投資部總經理，生命保險資產管理公司總經理助理；富德生命人壽保險股份有限公司資產管理中心投資業務三部總經理、富德生命人壽保險股份有限公司資產管理中心總經理。徐先生對中國及海外商業和中央銀行體系，貨幣政策的制定及影響，土地經濟，能源產業，宏觀經濟周期及就業問題均有深入的研究。徐先生長期從事中國及海外金融及實業的投資和運營，並在能源及化工產業具有豐富的經驗。
6. **張克**，1953年出生，本公司第四屆董事會獨立非執行董事，現任信永中和會計師事務所特殊普通合夥創始合夥人，北京信永方略管理諮詢有限公司董事長，信永中和(北京)國際投資管理有限公司董事長，二六三網絡通信股份有限公司、慧聰網有限公司、中信出版集團股份有限公司和中國建設科技集團股份有限公司獨立董事，張先生現兼任北京司法鑑定業協會監事長。張先生1982年畢業於中國人民大學工業經濟系，獲經濟學學士學位。張先生為註冊會計師、高級會計師。曾任中國國際經濟諮詢公司部門經理，中信會計師事務所常務副主任，中信永道會計師事務所副總經理、永道國際合夥人，中信永道會計師事務所總經理、永道中國副執行董事，2006年8月至2013年2月任本公司獨立非執行董事，本公司第三屆董事會獨立非執行董事。張先生在企業戰略規劃和財務規劃、產權及資產重組、兼併收購、組織結構及管理結構整合等方面擁有30年的從業經歷，在處理與內外部審計師有關內部控制的監管及財務報表審計方面擁有豐富經驗。
7. **張成傑**，1953年出生，本公司第四屆董事會獨立非執行董事，中國海洋石油總公司外部董事。張先生畢業於華北電力學院電力系統繼電保護及自動化專業，大普學歷。曾任華北電力學院黨委副書記，華北電力大學副校長、華北電力大學(保定)黨委書記(正局級)，華北電力大學黨委副書記兼紀委書記，國家電力公司人力資源部副主任、書記，中國國電集團公司人力資源部主任、總經理助理兼人力資源部主任，中國國電集團公司副總經理、黨組成員，本公司第三屆董事會獨立非執行董事。張先生熟悉電力行業運行情況，對該領域發展趨勢有充分的了解，並具有豐富的人力資源和企業管理經驗。
8. **梁創順**，1965年出生，本公司第四屆董事會獨立非執行董事，胡關李羅律師行合夥人，石四藥集團有限公司、康哲藥業控股有限公司和閩信集團有限公司獨立董事，曾任中國中材股份有限公司、中國交通建設股份有限公司、中國金屬再生資源(控股)有限公司獨立非執行董事，本公司第三屆董事會獨立非執行董事。梁先生為香港特別行政區永久居民，畢業於香港大學，獲得法學榮譽學士學位，具有香港及英國的律師資格。梁先生於1991年成為執業律師，曾任香港胡關李羅律師行北京辦事處首席代表。梁先生現為中國委託公證人。梁先生熟悉企業融資、併購及上市法律業務，並參與多家中國H股及紅籌公司的上市及收購。

董事、監事、高級管理人員及員工情況

(二) 監事

1. **周立濤**，1960年出生，本公司第四屆監事會監事，現任中煤集團總法律顧問、紀委委員，中國法學會能源法研究會常務副會長，中國煤炭工業協會法律專業委員會主任，國家律師學院客座教授，國際商會中國國家委員會環境與能源委員會副主席，中國國際經濟貿易仲裁委員會仲裁員，北京仲裁委員會仲裁員，中國海事仲裁委員會仲裁員。周先生於1983年畢業於湖北財經學院（現中南財經政法大學）法學專業，2007年12月獲得法國巴黎HEC商學院高級管理人員工商管理碩士學位；2011年6月取得博士研究生學歷並獲得中國政法大學法學博士學位；高級經濟師，企業法律顧問執業資格。曾任中國中煤能源集團有限公司法律事務部主任，本公司第一屆監事會監事、第二屆監事會監事、第三屆監事會監事。周先生熟悉中國民法、商法、國際商事通則，擁有豐富的企業法律事務管理經驗。
2. **王文章**，1964年出生，本公司第四屆監事會監事，現任中國中煤能源集團有限公司審計部總經理，本公司審計部經理，中國財政部會計準則諮詢委員會副主任委員，對外經濟貿易大學國際商學院MBA校外導師，中央財經大學會計學院客座導師，首都經濟貿易大學會計院校外導師，中國礦業大學（北京）兼職導師，中國施工企業管理協會信用（財務管理）專家、中國內部審計協會理事，國家機關事務管理局高級會計專業技術資格評審委員會委員。王先生於1995年獲安徽財貿學院經濟學學士學位，2013年獲中共中央黨校研究生學歷，高級會計師，全國會計領軍人才，全國先進會計工作者，享受國務院政府特殊津貼，2014中國CFO年度人物，2015年全國先進會計工作者，2015年中國國際財務卓越人才。曾任中煤建設集團財務部副主任、財務審計部主任、財務部經理；中國中煤能源集團有限公司資產財務部副主任、中國中煤能源集團有限公司財務管理總部副總經理兼中聯煤層氣有限公司監事，中國儲備棉管理總公司總會計師兼中儲棉廣州公司（籌）董事長，中煤建設集團總會計師，本公司第三屆監事會監事。王先生熟悉企業管理、財務、會計、審計等工作，擁有豐富的財務從業經驗。
3. **張少平**，1964年出生，本公司第四屆監事會職工代表監事，現任中煤集團二級企業專職董事。1986年7月畢業於河北工程大學（原河北建築工程學院）工業與民用建築專業，獲工學學士學位，高級工程師，煤炭行業高級職業經理人。曾擔任北京煤炭規劃設計總院職員，中國統配煤礦總公司職員、主任科員，煤炭工業部政策法規司主任科員、助理調研員，中國煤炭銷售運輸總公司辦公室副主任，中國煤炭工業進出口集團公司黨委辦公室副主任、主任、黨委工作部主任，中煤集團黨委工作部主任、中國煤炭開發有限責任公司黨委書記、副總經理、執行董事、總經理、本公司第二屆監事會職工代表監事、第三屆監事會職工代表監事。張先生長期在煤炭行業工作，對煤炭行業有全面了解，積累了豐富的企業管理經驗。

(三) 高級管理人員

1. **濮津**，1960年出生，本公司副總裁（代行總裁職責）、黨委委員。現任中煤集團黨委委員，中國煤炭工業協會常務理事，中國煤炭學會常務理事，煤炭工業技術委員會機械與電氣專家委員會副主任，全國煤炭行業「653」專家指導委員會副主任。1998年畢業於中國礦業大學管理工程專業，獲工學碩士學位，2003年畢業於同濟大學管理科學與工程專業，獲管理學博士學位；教授級高級工程師、全國高級職業經理人及煤炭行業高級職業經理人，享受國務院政府特殊津貼。曾任機械工業部中國通用機械總公司自動化工程部、海外事業部總經理助理、副總經理、中煤深圳公司總經理、中煤南方能源有限公司總經理、中國煤礦工程機械裝備集團公司董事長等職務。濮先生有豐富的企業管理經驗和紮實的煤機製造理論知識。

董事、監事、高級管理人員及員工情況

2. **柴喬林**，1968年出生，本公司首席財務官、黨委委員，現任中煤集團紀委委員，中煤財務有限責任公司董事、總經理，華光資源有限公司董事長。柴先生於1991年7月畢業於北京經濟學院財政學專業，具有高級會計師專業技術職務任職資格。曾在中國煤炭海外開發公司、中國煤炭工業進出口總公司、中國煤炭工業進出口集團公司從事財務管理工作。曾任中煤集團財務管理總部副總經理、公司財務部副經理、經理。柴先生擁有超過25年豐富的國有企業財務工作經驗以及10年以上上市公司資本運作、財務管理經驗。
3. **倪嘉宇**，1971年出生，本公司副總裁、黨委委員。現任中煤集團黨委委員，中國煤炭教育協會副理事長，內蒙古鄂爾多斯市委常委、副市長(掛職)。1993年7月畢業於哈爾濱科學技術大學工業設計專業，2002年4月獲得北京郵電大學工商管理碩士學位，高級經濟師。歷任中煤建設集團公司團委書記，中國中煤能源集團公司團委書記、黨委工作部副主任、人力資源總部副總經理，中國中煤能源股份有限公司人力資源部經理，中國中煤能源集團有限公司黨群工作部主任、監察審計部主任、辦公廳主任、人力資源管理部總經理等職務。倪先生對煤炭行業有深入的了解，擁有豐富的人力資源管理和行政管理經驗。
4. **義寶厚**，1963年出生，本公司董事會秘書兼公司秘書，現任中煤集團黨委委員。1989年1月畢業於西安冶金建築學院工業與民用建築專業，1993年12月畢業於中共中央黨校函授學院經濟管理專業，2004年6月獲得河北建築科技學院結構工程專業工學碩士學位，高級工程師，教授級高級政工師，註冊高級執業經理，註冊高級風險管理師。歷任原煤炭工業部西安設計研究院技術員、團委書記、辦公室副主任、人事處副處長、人事處處長、黨委副書記、紀委書記；原煤炭工業部邯鄲設計研究院黨委書記、副院長、院長；中煤集團公司裝備公司黨委副書記、紀委書記；中煤集團公司北京煤礦機械有限責任公司黨委書記、副總經理；中國中煤能源集團公司紀委副書記、監察審計部主任；大屯煤電(集團)有限責任公司黨委書記、總經理、副董事長、董事長；上海大屯能源股份有限公司副董事長、董事長；中國中煤能源集團有限公司董事會職工董事、董事會審計和風險管理委員會委員；中國煤炭綜合利用集團公司董事長、黨委書記；中國煤炭資產管理集團公司董事長、黨委書記。義先生在煤炭行業擁有30多年的工作經歷，在公司治理、企業管理、經營管控、內部控制與風險管理以及與利益相關方溝通等方面具有豐富工作經驗。

三、董事、監事和高級管理人員報酬情況

(一) 董事、監事和高級管理人員報酬及決策程序

董事、監事薪酬由股東大會批准，高級管理人員薪酬由董事會批准。2019年度，公司董事、監事及高級管理人員從公司領取的報酬總計金額為696.63萬元(含稅)。

(二) 董事、監事和高級管理人員報酬確定依據

經公司股東大會批准，公司第四屆董事會董事、監事會監事薪酬確定依據為：獨立非執行董事在公司領取，公司向每位獨立非執行董事支付30萬元人民幣(稅前，按月支付，個人所得稅代扣代繳，獨立非執行董事按實際履職時間計薪)。除上述董事外，其他董事不在公司領取薪酬。監事的薪酬在現工作崗位的單位領取。董事、監事參加公司董事會、監事會、股東大會會議及董事會、監事會組織的相關活動的差旅費用由公司負擔。高級管理人員薪酬依據《公司高級管理人員薪酬管理辦法》執行。

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

董事、監事、高級管理人員及員工情況

四、公司董事、監事、高級管理人員變動情況

姓名	擔任的職務	變動情形	變動原因
濮津	副總裁(代行總裁職責)	聘任	公司第四屆董事會2019年第六次會議同意代行總裁職責
祁和剛	副總裁	離任	退休
馬剛	副總裁	離任	公司第四屆董事會2019年第二次會議同意不再擔任公司副總裁
周東洲	董事會秘書兼公司秘書	離任	退休
義寶厚	董事會秘書兼公司秘書	聘任	公司第四屆董事會2019年第二次會議同意聘任為公司董事會秘書兼公司秘書
牛建華	執行董事、總裁	離任	工作調動

五、本公司和主要子公司的員工情況

	數量：人
母公司在職員工的數量	468
主要子公司在職員工的數量	25,077
在職員工的數量合計	42,112
母公司及主要子公司需承擔費用的離退休職工人數	0

專業構成

專業構成類別	專業構成人數
生產人員	25,269
銷售人員	978
技術人員	8,991
財務人員	828
行政人員	3,213
其他人員	2,833
合計	42,112

教育程度

教育程度類別	數量(人)
研究生及以上	1,246
本科	12,351
專科	11,108
大專以下	17,407
合計	42,112

註： 主要子公司含平朔集團，上海能源公司，中煤華晉公司。

董事、監事、高級管理人員及員工情況

六、薪酬政策

在員工薪酬策略方面，對標高質量發展要求，堅持效益和效率導向，以找差距、補短板為出發點，不斷完善考核分配制度，充分發揮薪酬激勵作用，引導企業爭先創優，促進企業高質量發展。

七、培訓計劃

按照「強黨性、重品行、提能力、育人才、優模式」的工作思路和「圍繞中心、服務發展」的工作定位，不斷深化職工教育培訓改革，科學制定並實施年度培訓項目，同時積極實施分層分級分類職工的培訓，全年公司各級單位累計培訓人員約5.86萬人次，有效提升職工隊伍綜合素質，助推「人才強企」戰略實現。

八、勞務外包情況

勞務外包工時總數(小時)	36,936,000
勞務外包支付的報酬總額(千元)	1,161,435

董事會報告

尊敬的各位股東：

中國中煤能源股份有限公司董事會（「董事會」）欣然提呈董事會報告書及截至2019年12月31日止年度本公司及其附屬公司（統稱「本集團」）按照國際財務報告準則編製的經審核合併財務報表。

一、主要業務

本集團主要在中國從事煤炭生產和貿易、煤化工、煤礦裝備製造及相關服務、坑口發電等業務。煤炭業務包括煤炭生產銷售及煤炭貿易；煤化工業務包括聚烯烴、甲醇、尿素及其他煤化工產品的生產及銷售；煤礦裝備業務包括煤礦機械裝備設計、研發、製造及銷售業務和售後服務等。本集團的主要子公司的主要業務詳情載於財務報表。

《公司條例》附表5所要求的對業務的進一步討論（包括對本集團業務的中肯審視及運用財務關鍵表現指標進行的分析、本集團業務相當可能有的未來發展的揭示）載於本年報的「董事長致辭」、「管理層對財務狀況及經營成果的討論與分析」及「業務表現」中；報告期結束後發生的，對本集團有影響的重大事件載於本報告內。以上討論是本董事會報告的一部分。

二、經營業績

本集團截至2019年12月31日止年度的財務經營業績詳見《管理層對財務狀況及經營成果的討論與分析》。

三、股息

（一）股息政策

按照有關法律法規及公司章程規定：

1. 公司採用現金、股票或者現金與股票相結合的方式分配股利。在有條件的情況下，公司可以選擇進行中期利潤分配。
2. 除特殊情況外，公司在當年盈利且累計未分配利潤為正的情況下，採用現金方式分配股利，每年以現金方式分配的利潤不少於合併報表口徑歸屬於母公司股東的當年可供分配利潤（以中國企業會計準則和國際財務報告準則下的金額孰低者為準）的20%。
3. 公司在經營狀況良好，並且董事會認為公司股票價格與公司股本規模不匹配、發放股票股利有利於公司全體股東整體利益時，可以在滿足上述現金分紅的條件下，提出股票股利分配預案。

（二）股息政策的執行情況

為更好地回饋股東，維護企業價值和股東價值，並保持利潤分配政策的連續性和穩定性，公司近年來堅持以兩個準則可供分配利潤孰低的原則、按30%比例進行現金分紅。

2020年3月20日，董事會建議根據中國有關法律法規的規定，按照中國企業會計準則合併財務報表截至2019年12月31日止年度歸屬於本公司股東的淨利潤5,626,437,000元的30%計1,687,931,100元向股東分派現金股利，以本公司全部已發行股本13,258,663,400股為基準，每股分派0.127元（含稅）。上述利潤分配方案待股東於2019年度股東周年大會上決議通過後方可生效，現金股息將於決議通過後派發予本公司於相關記錄日期的股東。

董事會報告

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

根據國家稅務總局於2011年6月28日頒佈的《關於國稅發[1993]045號文件廢止後有關個人所得稅徵管問題的通知》，境外居民個人股東從境內非外商投資企業在香港發行的股份取得的股息，一般可按10%的稅率繳納個人所得稅。如H股個人股東認為本公司扣繳其個人所得稅稅率與其居民身份所屬國家(地區)和中國簽訂的稅收協定規定的稅率不符，在獲得股息之後，可按稅收協定通知的有關規定自行或委託代理人，向本公司主管稅務機關進行後續涉稅處理。

根據財政部、國家稅務總局和中國證券監督管理委員會《關於滬港股票市場交易互聯互通機制試點有關稅收政策的通知》(財稅[2014]81號)及《關於深港股票市場互聯互通機制試點有關稅收政策的通知》(財稅[2016]127號)的規定，對內地個人港股通投資者通過滬港通或深港通投資香港聯交所上市H股取得的股息紅利，本公司按照20%的稅率代扣個人所得稅。對內地證券投資基金通過滬港通或深港通投資香港聯交所上市股票取得的股息紅利所得，按照上述規定計徵個人所得稅。對內地企業港股通投資者通過滬港通或深港通投資香港聯交所上市股票取得的股息紅利所得，本公司不代扣股息紅利企業所得稅款，由企業投資者自行申報繳納。

對於任何因股東身份未能及時確定或錯誤確定而引致的任何索償或對代扣代繳機制的任何爭議，本公司概不負責。

有權參加本公司2019年度股東周年大會(預計在2020年6月30日之前召開)的股東及有權收取截至2019年12月31日止年度末期股息的股東最後登記日期及暫停辦理股份過戶登記手續期間，以及股息派發日期(預計在2020年8月31日之前)將待本公司2019年度股東周年大會的召開日期確定後另行刊發公告。

根據中國證券登記結算有限公司上海分公司的相關規定和A股派息的市場慣例，本公司A股股東的派息事宜將在公司2019年度股東周年大會後另行發佈派息實施公告，其中包括確定A股股東派息的權益登記日和除權日。

截止2019年12月31日，概無股東放棄或同意放棄股息的安排。

四、主要股東持股情況

於2019年12月31日，就本公司董事、監事及最高行政人員所知，根據《證券及期貨條例》第336條規定須存置之權益登記冊的記錄，下列人士(不包括董事、監事以及最高行政人員)在本公司之股份或相關股份中的權益或淡倉如下：

股東名稱	股份數目	股份類別	權益性質	持股身份	估已發行 類別股份 總數的 比例(%)	發行股份 估總數的 比例(%)
中國中煤能源集團有限公司	7,605,207,608	A股	不適用	實益擁有人	83.10	57.36
Funde Sino Life Insurance Co., Ltd. (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 法團的權益	49.01	15.18

附註： 所披露信息是基於香港聯合交易所有限公司的網站(www.hkex.com.hk)所提供信息作出。

董事會報告

除上述披露外，就本公司董事、監事及最高行政人員所知，於2019年12月31日，在根據《證券及期貨條例》第336條規定須存置之權益登記冊中，並無任何其他人在本公司之股份或相關股份中擁有權益或持有淡倉的任何記錄。

五、董事和監事及最高行政人員在本公司股份、相關股份及債權證的權益和淡倉

於2019年12月31日，本公司的各位董事、監事及最高行政人員在本公司或其相關法團（定義見《證券及期貨條例》第XV部分）的股份、股本衍生工具的相關股份或債權證中概無擁有任何根據《證券及期貨條例》第352條規定須在存置之權益登記冊中記錄、或根據《上市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及聯交所之權益或淡倉。

截至2019年12月31日，本公司未授予本公司董事、監事及最高行政人員或其配偶或未滿18歲子女認購本公司或其相關法團的股份或債權證的任何權利，且以上各人士亦未行使認購上述股份或債權的任何權利。

於2019年12月31日，除李延江先生、彭毅先生、都基安先生、趙榮哲先生及徐倩先生以外，並無其他董事為於本公司股份及相關股份中擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部之條文須向發行人披露的權益或淡倉的公司的董事或僱員。

六、公眾持股量

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

七、董事監事的服務合約

本公司董事李延江、張克及監事周立濤、張少平於2015年6月16日，本公司董事彭毅於2017年3月22日，本公司董事都基安、張成傑、梁創順及監事王文章於2017年6月26日，本公司董事趙榮哲、徐倩於2018年10月23日分別與本公司訂立了服務合約。根據服務合約的條款，各位董事、監事均同意擔任本公司董事、監事。董事、監事的任期自委任之日起，至本屆董事會、監事會屆滿之日止，如獲連選連任，則董事、監事服務合約繼續有效。

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

八、董事和監事在重要交易、安排或合同中的權益

除服務合約以外，截至2019年12月31日止年度，本公司董事或監事或與彼等有關連的實體未在本公司、本公司控股公司、任何附屬公司或同系附屬公司訂立的任何就本集團業務屬重要的交易、安排或合同中享有任何直接或間接重大權益。

九、董事及監事薪酬

有關本公司董事及監事截至2019年12月31日止年度薪酬之詳情載於合併財務報表附註和本報告「董事、監事、高級管理人員及員工情況」。

截至2019年12月31日止年度，本公司並無董事或監事同意放棄任何酬金。

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

十、購買、出售或購回本公司上市證券

截至2019年12月31日止年度，本公司及其附屬公司概無購買、出售或購回本公司任何上市證券（「證券」一詞具有聯交所上市規則所賦予的涵義）。

十一、物業、廠房及設備

本公司截至2019年12月31日止年度的物業、廠房及設備變動詳情載於本年度經審計的財務報表附註。

十二、捐款

截至2019年12月31日止年度，本集團用於慈善及其他方面的捐款共計1,477.4萬元。

十三、附屬公司和聯營公司

於2019年12月31日，本公司的附屬公司和聯營公司的詳情列載於本年度經審計的財務報表附註。

十四、優先購買權、股份期權安排

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

十五、主要供貨商及客戶

本集團主要供貨商向本集團供應貿易煤、甲醇等原材料產品，主要客戶為國內電力企業、鋼鐵企業、煤炭生產企業、化工產品生產企業及相關貿易企業等。截至2019年12月31日止年度，本集團與前五名最大供貨商的合約總值（不屬於資本性質者）佔本集團所採購的供應品總值少於30%。截至2019年12月31日止年度，本集團前五名最大客戶的合約總值共佔本集團收入及其他收益總額同樣少於30%。

十六、重要合約

除於本報告書「關連交易」一節中披露之外，本公司或其任何一家附屬公司概無和控股股東或其附屬公司（除本集團外）之間所簽訂重要合約。

董事會報告

十七、關連交易

下列為本集團2019年內的主要關連交易：

(一) 持續關連交易

由於重組改制實現上市，本集團與中煤集團存在關連交易。本集團與中煤集團持續進行的日常關連交易是公司日常和一般業務，該等交易可避免中煤集團與本集團煤炭產品存在的潛在競爭，使本集團在日常業務過程中以市場價格穩定獲得中煤集團的煤炭產品、綜合原料、工程設計和建設、土地和房屋租賃、金融服務等產品和服務，有利於促進本集團擴大規模經營、減少交易過程中的不確定性、降低交易成本、加強資金管理，有效避免不必要的營運中斷及遷移成本。本集團已與母公司集團訂立若干關連交易協議。同時，本公司與本公司重大附屬公司中煤華晉公司的主要股東山西焦煤集團之間存在關連交易，有利於本公司以市價獲得穩定的煤炭產品供應、煤礦建設和有關服務，有利於降低本集團交易過程中的不確定性和交易成本。這些協議項下的交易構成聯交所上市規則第十四A章所指的本公司持續關連交易，相關關連交易協議條款、2019年度上限和實際發生額如下：

1. 煤炭供應框架協議

2017年4月27日，本公司與中煤集團續訂了《煤炭供應框架協議》，有效期自2018年1月1日至2020年12月31日止，屆滿後可續期。根據該協議，中煤集團已同意向本集團獨家供應中煤集團及其附屬公司（不包括本集團）煤礦所生產的煤炭產品。倘中煤集團及其附屬公司（不包括本集團）所提供的煤炭產品數量或質量未能滿足本集團要求，本集團有權向第三方購買煤炭產品。詳情載於本公司於2017年4月27日、2017年6月26日刊發的公告及2017年5月11日刊發的通函中。

定價原則：長期協議煤炭價格根據環渤海動力煤價格指數及中國煤炭運銷協會中國煤炭價格指數釐定，並根據指數的變化情況每月進行調整；煤炭現貨價格按照市場價格釐定並進行即期調整。

截至2019年12月31日止年度內，本集團採購中煤集團及其附屬公司（不包括本集團）煤礦所生產的煤炭產品應支付予中煤集團及其附屬公司（不包括本集團）之費用的2019年年度上限為90億元，實際發生額為48.79億元。

2. 綜合原料和服務互供框架協議

2017年4月27日，本公司與中煤集團續訂了《綜合原料和服務互供框架協議》，有效期自2018年1月1日至2020年12月31日止，屆滿後可續期。據此協議，1)中煤集團及其附屬公司（不包括本集團）須向本集團供應(i)生產原料及配套服務，包括原材料、輔助材料、運輸裝卸服務、電力及熱能供應、設備維修和租賃、勞務承包及其它；及(ii)社會及支持服務，包括員工培訓、醫療服務及緊急救援、通訊、物業管理服務及其他；及2)本集團須向中煤集團及其附屬公司（不包括本集團）供應(i)生產原料及配套服務，包括煤炭、煤礦裝備、原材料、輔助材料、電力及熱能供應、運輸裝卸服務、設備維修和租賃、勞務承包及其他；及(ii)獨家煤炭出口相關配套服務，包括組織產品供應、進行配煤、協調物流及運輸、提供港口相關服務、安排檢驗及質量認證以及提供有關產品交付服務。詳情載於本公司於2017年4月27日、2017年6月26日刊發的公告及2017年5月11日刊發的通函中。

定價原則依次按以下順序：大宗設備和原材料原則上採用招投標程序定價；如無涉及招標程序，則須執行相關市場價；如無可比較市場價，採用協議價，協議價指按照「合理成本+合理利潤」方式確定的價格。

2019年4月23日，本公司對該協議項下交易截至2020年12月31日止兩個年度之年度上限進行了修訂，經修訂，中煤集團及其附屬公司（不包括本集團）向本集團提供原料及配套服務以及社會及支持服務截至2019年12月31日止年度上限為59億元，截至2020年12月31日止年度上限為61億元；本集團向母公司集團提供原料及配套服務以及獨家煤炭出口配套服務截至2019年12月31日止年度上限為20億元，截至2020年12月31日止年度上限為23億元。詳情載於本公司於2019年4月23日刊發的公告及2019年4月29日刊發的通函中。

截至2019年12月31日止年度內：(1)中煤集團及其附屬公司（不包括本集團）向本集團提供原料及配套服務以及社會及支持服務的2019年年度上限為59億元，實際發生額為47.62億元；(2)本集團向中煤集團及其附屬公司（不包括本集團）提供原料及配套服務以及煤炭出口相關服務的2019年年度上限為20億元，實際發生額為14.29億元。

3. 工程設計、建設及總承包服務框架協議

2017年4月27日，本公司與中煤集團訂立了《工程設計、建設及總承包服務框架協議》，有效期自2018年1月1日至2020年12月31日止，屆滿後可續期。根據該協議，中煤集團及其附屬公司（不包括本集團）向本集團提供工程設計、建設及總承包服務，並承攬本集團分包的工程。詳情載於本公司於2017年4月27日、2017年6月26日刊發的公告中。

定價原則：工程設計服務、建設服務及總承包服務原則上應通過招投標方式確定服務提供方和價格，並依照適用法律、法規和規則釐定和確定服務供貨商及價格。中煤集團及其附屬公司（不包括本集團）須嚴格遵守《中華人民共和國招標投標法》規定的步驟及／或計量方法以及本集團制訂的招標書的具體要求投標。

2019年4月23日，本公司對該協議項下交易截至2020年12月31日止兩個年度之年度上限進行了修訂，經修訂，中煤集團及其附屬公司（不包括本集團）向本集團提供的工程設計、建設及總承包服務截至2019年12月31日止年度上限為42億元，截至2020年12月31日止年度上限為55億元。詳情載於本公司於2019年4月23日刊發的公告及2019年4月29日刊發的通函中。

截至2019年12月31日止年度內，中煤集團及其附屬公司（不包括本集團）向本集團提供的工程設計、建設及總承包服務2019年年度上限為42億元，實際發生額為18.73億元。

4. 房屋租賃框架協議

2014年10月23日，本公司與中煤集團訂立了《房屋租賃框架協議》，期限自2015年1月1日起計為10年，期限屆滿後可予續期。根據該協議，中煤集團及其附屬公司（不包括本集團）已同意將中國若干物業租予本集團作一般業務及配套用途。物業租賃包括總建築面積約317,298.01平方米的360項物業，大部分用於生產及經營用途。詳情載於本公司於2014年10月23日及2017年4月27日刊發的公告中。

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

董事會報告

本公司向中煤集團及其附屬公司（不包括本集團）租賃的建築物和物業支付的房屋租金2019年年度上限為1.2億元，截至2019年12月31日止年度內實際發生的租金為0.89億元。

5. 土地使用權租賃框架協議

2006年9月5日，本公司與中煤集團訂立了《土地使用權租賃框架協議》，期限20年，屆滿後可續期。根據該協議，中煤集團及其附屬公司（不包括本集團）同意將若干土地使用權租予本集團作一般業務及配套用途。該等土地使用權項下包括202幅土地，總地盤面積約為5,788,739.77平方米，主要作生產和經營用途。詳情載於本公司於2011年10月21日及2014年10月23日及2017年4月27日刊發的公告中。

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

本公司向中煤集團及其附屬公司（不包括本集團）支付的土地使用權租金2019年年度上限為0.57億元，截至2019年12月31日止年度內實際發生的租金為0.49億元。

6. 金融服務框架協議

2017年4月27日，本公司控股子公司財務公司與中煤集團續簽了《金融服務框架協議》，有效期自2018年1月1日起至2020年12月31日止。屆滿後可續期。根據該協議，財務公司同意向中煤集團及其附屬公司（不包括本集團）及中煤集團聯繫人提供存貸款和融資租賃及其他金融服務。詳情載於本公司於2017年4月27日、2017年6月26日刊發的公告及2017年5月11日刊發的通函中。

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

2019年4月23日，本公司對該協議項下交易截至2020年12月31日止兩個年度之年度上限進行了修訂，經修訂，財務公司向母公司集團提供之貸款及融資租賃之每日最高餘額（包括應計利息）截至2019年12月31日止為75億元，截至2020年12月31日止為80億元。詳情載於本公司於2019年4月23日刊發的公告及2019年4月29日刊發的通函中。

財務公司向中煤集團及其附屬公司（不包括本集團）及中煤集團聯繫人提供的貸款與融資租賃的每日最高餘額（含應計利息）2019年年度上限為75億元，截至2019年12月31日止年度每日最高餘額實際發生為43.63億元。

7. 本公司與山西焦煤集團之間的煤炭等相關產品及服務供應框架協議

2017年4月27日，本公司與山西焦煤集團續簽了《煤炭等相關產品及服務供應框架協議》，有效期自2018年1月1日起至2020年12月31日止，屆滿後可續期。根據該協議，本集團已同意向山西焦煤集團購買煤炭等相關產品及接受服務，而山西焦煤集團已同意向本集團購買煤炭等相關產品並接受服務。詳情載於本公司於2017年4月27日刊發的公告。

定價原則：(i)煤礦基建工程和煤礦裝備採購須採用招投標程序定價；及(ii)煤炭採購價格按照相關市場價格定價。

山西焦煤集團向本公司購買煤炭等相關產品及接受服務2019年年度上限為11億元，截至2019年12月31日止年度內實際發生額為3.93億元。

根據香港會計師公會發佈的香港鑑證業務準則3000號(經修訂)「歷史財務資料審核或審閱以外的鑑證工作」並參考實務說明740號「香港上市規則」規定的持續關連交易的核數師函件，本公司核數師已受聘對本集團持續關連交易作出報告。根據香港上市規則第14A.56條，核數師已就年報第46至第49頁所載本集團披露的持續關連交易，發出其無保留意見的函件，並載有其發現和結論。本公司已向聯交所提供核數師函件的副本。

本公司全體獨立非執行董事審核了以上持續關連交易，並確認：

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

本公司確認上述截至2019年12月31日止年度的持續關連交易項下具體協議的簽訂及執行均已遵守該等持續關連交易的定價原則。

(二) 非持續關連交易

1. 關於收購東日升煤業公司100%股權事宜

2019年2月1日，本公司第四屆董事會2019年第一次會議審議通過了《關於中煤平朔集團有限公司收購山西中煤平朔東日升煤業公司100%股權的議案》，同意中煤平朔集團有限公司以2,431.76萬元的價格協議收購中煤集團持有的東日升煤業公司100%股權。目前，上述股權轉讓已完成，前述價款已全部支付完畢。

有關詳情，請參見本公司於2019年2月1日在上交所、聯交所和公司網站刊發的有關公告。

董事會報告

2. 關於向中煤集團所屬子公司購買產能置換指標事宜

2019年2月1日，本公司第四屆董事會2019年第一次會議審議通過了《關於中煤陝西公司大海則煤礦購買新集能源楊村煤礦產能置換指標的議案》、《關於山西小回溝煤業有限公司購買新集能源楊村煤礦產能置換指標的議案》，同意中煤陝西公司以10,925萬元的價格向新集能源購買所屬楊村礦95萬噸／年產能置換指標，目前本公司已獲得相關產能置換指標，前述價款正按協議約定執行；小回溝煤業以3,450萬元的價格向新集能源購買所屬楊村礦30萬噸／年產能置換指標，目前本公司已獲得相關產能置換指標，前述價款已全部支付完畢。

有關詳情，請參見本公司於2019年2月1日在上交所、聯交所和公司網站刊發的有關公告。

2019年4月23日，本公司第四屆董事會2019年第三次會議審議通過了《關於蒙大礦業公司納林河二號井購買新集公司新集三礦產能置換指標的議案》、《關於伊化礦業公司母杜柴登煤礦購買新集公司楊村煤礦、新集三礦產能置換指標的議案》、《關於伊化礦業公司母杜柴登煤礦購買馬營煤業公司馬營煤礦產能置換指標的議案》、《關於南梁礦業公司南梁煤礦購買新集公司新集一礦產能置換指標的議案》、《關於南梁礦業公司南梁煤礦購買長虹新建公司長虹新建煤礦產能置換指標的議案》、《關於龍化公司依蘭三礦購買西沙河煤業公司西沙河煤礦產能置換指標的議案》，同意蒙大礦業公司以2,587.5萬元的價格向新集能源購買所屬新集三礦22.5萬噸／年產能置換指標，伊化礦業公司以16,974萬元的價格向新集能源購買所屬楊村煤礦、新集三礦147.6萬噸／年產能置換指標，伊化礦業公司以10,350萬元的價格向馬營煤業公司購買所屬馬營煤礦90萬噸／年產能置換指標，南梁礦業公司以8,804.4萬元的價格向新集能源購買所屬新集一礦76.56萬噸／年產能置換指標，南梁礦業公司以1,552.5萬元的價格向長虹新建公司購買所屬長虹新建煤礦13.5萬噸／年產能置換指標，龍化公司以2,760萬元的價格向西沙河煤業公司購買所屬西沙河煤礦24萬噸／年產能置換指標。目前，本公司已獲得相關產能置換指標；前述除伊化礦業母杜柴登煤礦購買新集三礦產能指標價款正按照協議約定執行，其他產能指標價款已全部支付完畢。

有關詳情，請參見本公司於2019年4月23日在上交所、聯交所和公司網站刊發的有關公告。

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

十八、減少同業競爭

2014年5月，本公司接到控股股東中煤集團《關於進一步避免與中國中煤能源股份有限公司同業競爭的承諾函》，中煤集團明確表示：「在出具《關於進一步避免與中國中煤能源股份有限公司同業競爭的承諾函》之日起七年內，經中煤能源按照適用法律法規及公司章程履行相應的董事會或股東大會程序後，中煤集團將與中煤能源存在同業競爭的資源發展公司、華昱公司和龍化集團的股權注入中煤能源。」該事項經本公司於2014年5月13日召開的第二屆董事會2014年第四次會議審議後進行了披露。中煤能源將本着對投資者高度負責的態度，繼續按照相關監管規定，安排上述承諾事宜的落實等工作。有關詳情請參見本公司分別於2014年2月14日和5月13日在上交所、聯交所和公司網站刊發的公告。

2019年10月9日，中煤集團向公司出具《關於徵詢相關新業務機會選擇權事宜的函》，就收購國投電力控股股份有限公司（以下簡稱「國投電力」）所屬國投宣城發電有限責任公司51%股權、國投伊犁能源開發有限公司60%股權、靖遠第二發電有限公司51.22%股權、國投北部灣發電有限公司55%股權、淮北國安電力有限公司35%股權、甘肅電投張掖發電有限責任公司45%股權，新疆生產建設兵團投資有限責任公司（以下簡稱「兵團投資公司」）和兵團十三師新興能源有限公司（以下簡稱「新興能源公司」）擬轉讓所持新疆生產建設兵團紅星發電有限公司51%股權事項涉及的新業務機會（以下簡稱「相關新業務機會」）選擇權行使事宜徵詢中煤能源意見，各位獨立非執行董事一致決定公司不行使相關新業務機會選擇權。

十九、公司經營中出現的問題、困難和風險及採取的對策和措施

(一) 宏觀經濟波動風險

煤炭行業是國民經濟重要的基礎性行業，受電力、冶金、建材、化工等相關行業影響較大，與宏觀經濟密切相關。目前，世界經濟形勢複雜嚴峻，影響宏觀經濟的不穩定因素依然較多，可能對公司經營業績產生一定影響。此外，國家行業政策變化、環保標準調整以及突發公共衛生事件等因素，也可能對公司的生產經營造成一定影響。公司將堅持戰略定力，繼續優化產業佈局，加快產業結構調整。嚴格預算執行，加強定期監測分析，強化風險管控，努力實現生產經營平穩有序。

(二) 產品價格波動風險

煤炭、煤化工等產品價格受供需關係、產品特點、運力、天氣等多重因素影響，走勢往往難以準確判斷。國際原油價格呈震蕩走勢，對國內化工產品價格產生一定影響，進而影響公司煤化工產品的盈利空間。公司將加強市場研判，靈活調整營銷策略，提高產品盈利能力。

(三) 安全生產風險

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

(四) 項目投資風險

新投資項目從開展可行性研究到投產見效往往需要較長時間。由於項目審批時間存在不確定性，以及項目所處行業及相關行業隨時發生變化，項目建成時間及投產後實際收益率可能會與預期存在一定差異。公司將努力加強項目前期工作，加快相關手續辦理，合理把握投資規模和節奏，控制投資成本，防範投資風險。

(五) 環境保護風險

煤炭及煤化工生產難免對環境造成一定程度影響。本公司按照國家節能減排的各项政策規定，持續推進「綠色中煤」建設，不斷加大科技和環保投入，堅持煤炭開發與環境保護協調發展。公司積極承擔社會責任，紮實推動採區塌陷治理和復壘工作，發展礦區循環經濟，努力建設資源節約型、環境友好型企業。

(六) 成本上升風險

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

(七) 匯率風險

本公司的出口銷售主要接受美元付款，同時也需要以美元為主的外幣支付進口設備和配件採購款項。外幣匯兌人民幣的匯率波動，對公司經營業績的影響有利有弊。公司將積極研判國際匯率市場走勢，綜合運用多種金融工具有效控制和防範匯率風險的產生。

董事會報告

二十、重大事項

(一) 股本結構

截止2019年12月31日，本公司股本結構為：

股票類型	股數	單位：股 比例(%)
A股	9,152,000,400	69.03
其中：中煤集團持有	7,605,207,608	57.36
H股	4,106,663,000	30.97
其中：中煤集團全資子公司中煤能源香港有限公司持有	132,351,000	1.00
合計	13,258,663,400	100.00
其中：中煤集團及其一致行動人持有	7,737,558,608	58.36

(二) 2018年度末期股息派發

本公司2018年度利潤分配方案於2019年6月28日獲得公司2018年度股東周年大會審議批准。本公司2018年按照中國企業會計準則合併財務報表歸屬於上市公司股東淨利潤3,434,578,000元的30%計1,030,373,400元向股東分派現金股利，以本公司全部已發行股本13,258,663,400股為基準，每股分派0.078元(含稅)。

該等末期股息已於報告期內向全體股東派發完畢。

(三) 修改公司章程及董事會議事規則

本年度未對公司章程及董事會議事規則進行修改。

(四) 資產交易事項

報告期內，本公司不存在重大資產交易事項。

(五) 其它重大事項

1. 關於給予公司發行債務融資工具一般性授權事宜

2019年6月28日，本公司2018年度股東周年大會批准通過了《關於繼續給予公司發行債務融資工具一般性授權的議案》，同意一般及無條件地授權董事會，並同意董事會進一步授權公司經營層，在決議有效期內根據公司特定需要以及資本市場的其它條件全權辦理發行規模不超過人民幣400億元的境內外債務融資工具的發行及相關事宜。

有關詳情，請參見公司於2019年3月15日、2019年4月29日、2019年5月20日和2019年6月28日在上交所、聯交所和公司網站刊發的有關公告。

二十一、重大法律程序

截止2019年12月31日，本公司未涉及任何重大訴訟或仲裁；據本公司所知，截止2019年12月31日，概無任何針對本公司的重大訴訟或索賠懸而未決、擬將進行或已進行。

二十二、核數師

2019年6月28日，公司2018年度股東周年大會批准聘任德勤華永會計師事務所（特殊普通合夥）和德勤•關黃陳方會計師行為公司2019年度中國企業會計準則和國際財務報告準則下的中期財務報告審閱、年度財務報告審計和財務報告內部控制審計的審計師。

公司過去三年並未更換核數師。

二十三、稅務

公司根據有關稅務規定，在向境外非居民企業或居民個人股東分派2018年度股利時代扣代繳了相應稅款。

二十四、儲備

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

於2019年12月31日，本公司根據中國有關法律法規的規定可供分配之儲備為218.45億元。

二十五、退休金以及其他員工成本

本集團退休金以及其他員工成本詳情載於財務報表附註。

二十六、財務概要

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

二十七、獲准許的彌償條文

本公司已為董事、監事和高級管理人員投保了責任險，該保險在截至2019年12月31日止財政年度期間有效，並於本報告日期亦維持有效，詳情參見本報告《企業管治報告》。

二十八、管理合約

報告期內，本公司概無就整體或任何重要業務的管理和行政訂立或存有任何管理合約。

二十九、資產負債表日後事項

（一）註冊併發行公司債券

本公司於2020年3月10日成功註冊公司債券（面向專業投資者）100億元，並於2020年3月18日完成2020年度第一期公司債券（面向專業投資者）公開發行，發行金額30億元，期限5年，發行利率為3.60%。

（二）註冊中期票據

本公司於2020年3月16日成功註冊中期票據50億元。

中國中煤能源股份有限公司
董事長兼執行董事
李延江

中國北京
2020年3月20日

於本董事會報告刊發日期，本公司的執行董事為李延江和彭毅；本公司的非執行董事為都基安、趙榮哲和徐倩；獨立非執行董事為張克、張成傑和梁創順。

監事會報告

報告期內，根據《中華人民共和國公司法》、《公司章程》和《公司監事會議事規則》的有關規定，本公司監事會的全體成員從維護公司和股東的利益出發，嚴格按照《監事會議事規則》的要求，認真履行各項職權和義務，依法行使監督職能。監事會通過組織召開監事會會議，列席歷次股東大會和董事會等方式，對公司的重大決策、財務報告、關連交易和本公司董事、高級管理人員的履職情況進行了監督，較好的完成了2019年度監事會工作。

一、監事會會議召開情況

會議屆次	召開日期	決議刊登的信息披露報紙	決議刊登的信息披露日期
第四屆監事會2019年第一次會議	2019年2月1日	中國證券報和證券日報	2019年2月2日
第四屆監事會2019年第二次會議	2019年3月15日	中國證券報和證券日報	2019年3月16日
第四屆監事會2019年第三次會議	2019年4月23日	上海證券報和證券時報	2019年4月24日
第四屆監事會2019年第四次會議	2019年8月23日	-	-
第四屆監事會2019年第五次會議	2019年10月28日	-	-

報告期內，監事會5次會議均以現場方式召開。歷次會議審議通過了公司2018年度報告及其摘要、2019年第一季度報告、2019年中期報告、2019年第三季度報告等20項議案，並聽取了關於公司2018年重點項目審計情況和2019年度計劃安排等有關匯報。

二、監事會對公司工作的意見

2019年，公司聚焦主業、優化產業佈局，多措並舉、挖潛提質增效，經營規模快速擴大，綜合實力保持行業領先，盈利能力顯着提升，監事會對公司所做的各項工作表示認可。

三、監事會對公司2019年以下事項發表了獨立意見

(一) 2019年公司依法運作情況

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

(二) 檢查公司財務的情況

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

(三) 公司收購或出售資產情況

報告期內，公司所屬中煤陝西公司大海則煤礦購買新集能源楊村煤礦產能置換指標，山西小回溝煤業公司購買新集能源楊村煤礦產能置換指標，中煤平朔集團收購中煤集團持有東日升煤業公司100%股權，蒙大礦業公司納林河二號井購買新集公司新集三礦產能置換指標，伊化礦業公司母杜柴登煤礦購買新集公司楊村煤礦、新集三礦產能置換指標，伊化礦業公司母杜柴登煤礦購買馬營煤業公司馬營煤礦產能置換指標，南梁礦業公司南梁煤礦購買新集公司新集一礦產能置換指標，南梁礦業公司南梁煤礦購買長虹新建公司長虹新建煤礦產能置換指標，龍化公司依蘭三礦購買西沙河煤業公司西沙河煤礦產能置換指標。上述交易符合市場定價原則，交易價格公平合理。監事會未發現任何內幕交易，未發現損害股東權益或造成公司資產流失的情況。

(四) 關連交易情況

報告期內，本公司的關連交易嚴格遵守公平、公正、公開的原則，符合有關法律法規和公司關連交易管理制度的規定，信息披露規範透明，不存在損害公司利益的行為。

(五) 內部控制評價報告、社會責任報告審議情況

監事會認真審議了《公司2019年度內部控制評價報告》及《公司2019年度社會責任報告》。監事會認為，公司內部控制自我評價報告及社會責任報告客觀真實地描述了公司內部控制和社會責任履行的情況，監事會對以上兩份報告沒有異議。

(六) 股東大會決議執行情況

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

2020年，監事會將繼續嚴格按照公司法、公司章程和有關規定，以維護和保障公司及股東利益為己任，忠實、勤勉地履行監督職責，做好各項工作。

中國中煤能源股份有限公司監事會
2020年3月20日

企業管治報告

報告期內，本公司繼續致力於規範運作，不斷完善公司治理制度體系，持續推進全面風險管理和內部控制，提升管理效率和公司治理水平。

一、公司治理概述

本公司按照《公司法》、《證券法》等相關法律法規的要求，建立了由股東大會、董事會、監事會和經營層組成的公司治理架構，形成了權力機構、決策機構、監督機構和經營層之間權責明確、運作規範的相互協調和相互制衡機制。本公司已制訂了《公司章程》、《股東大會議事規則》、《董事會議事規則》等一系列規章制度。報告期內，本公司的公司治理與中國證監會相關規定的要求不存在重大差異。

董事會已檢討本公司採納有關企業管治的文件，並認為文件的要求已達到聯交所上市規則的附錄十四所載《企業管治守則》及《企業管治報告》列載的有關守則要求。截至2019年12月31日止年度，本公司嚴格遵守前述守則條文。

二、主要股東持有公司的重大權益和淡倉情況

詳情參見本報告《董事會報告》主要股東持股情況。

三、董事及監事進行證券交易的標準守則

本公司已採納了聯交所上市規則附錄十所載的《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》（「標準守則」）。經本公司作出具體查詢後確認，各董事及監事已確認其於2019年全年期間一直全面遵守標準守則。

四、股東大會情況簡介

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

會議屆次	召開日期	決議刊登的指定網站 的查詢索引	決議刊登的披露日期
2018年度股東周年大會	2019年6月28日	上交所、聯交所和公司網站	2019年6月29日

股東大會情況說明：

2018年度股東周年大會審議了公司2018年度董事會報告、關於公司2018年度監事會報告等9項議案。

五、董事履行職責情況

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

企業管治報告

董事會負責監督每個財政期間的財務報表編製，使該份財務報表能真實公允地反映本公司在該段期間的財務狀況、業績及現金流表現。編製截至2019年12月31日止年度的財務報表時，董事會選擇適用的會計政策，作出審慎、公平和合理的判斷及估計，以及按持續經營的基準編製財務報表。國際核數師的責任聲明載於本報告獨立核數師報告書內。

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

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

(一) 參加董事會和股東大會的情況

董事姓名	是否獨立	本年應參加董事會次數	親自出席次數	董事參加董事會情況			是否連續兩次未親自參加會議	出席股東大會的次數
				以通訊方式參加次數	委託出席次數	缺席次數		
李延江	否	6	6	0	0	0	否	1
彭毅	否	6	6	0	0	0	否	0
都基安	否	6	6	0	0	0	否	0
趙榮哲	否	6	5	0	1	0	否	1
徐倩	否	6	6	0	0	0	否	0
張克	是	6	5	0	1	0	否	1
張成傑	是	6	6	0	0	0	否	1
梁創順	是	6	5	0	1	0	否	1
牛建華	否	5	5	0	0	0	否	1

註：牛建華於2019年11月18日因工作調動原因離任。

報告期內，趙榮哲董事、張克董事、梁創順董事於董事會的出席率為83%，其餘董事於董事會的出席率為100%，本公司舉行的董事會會議次數、召開程序、記錄存盤、會議進行規則及有關事宜均符合有關的守則條文，有關次數出席率均可顯示本公司各董事勤勉盡責，並致力於為本公司及股東的整體利益做出貢獻。

報告期內，李延江、牛建華、趙榮哲、張克、張成傑、梁創順董事於股東大會的出席率為100%，公司無董事連續兩次未親自參加董事會會議。

年內召開董事會會議次數	6
其中：現場會議次數	6
通訊方式召開會議次數	0
現場結合通訊方式召開會議次數	0

企業管治報告

2019年公司董事會共召開6次會議，會議審議的各項議案均獲通過。會議召開情況如下：

1. 2019年2月1日召開的第四屆董事會2019年第一次會議，審議通過了3項議案。主要對關於中煤陝西公司大海則煤礦購買新集能源楊村煤礦產能置換指標的議案、關於山西小回溝煤業公司購買新集能源楊村煤礦產能置換指標的議案和關於中煤平朔集團收購東日升煤業公司100%股權的議案進行了審議。
2. 2019年3月15日召開的第四屆董事會2019年第二次會議，審議通過了13項議案。主要對關於《公司2018年度報告》及其摘要、《2018年度業績公告》的議案、關於《公司2018年度董事會報告》的議案、關於公司2018年度財務報告的議案、關於公司2018年度利潤分配預案的議案、關於公司2019年度資本支出計劃的議案、關於聘任2019年中期財務報告審閱和年度財務報告審計會計師事務所的議案、關於公司2018年度A股募集資金存放及實際使用情況專項報告的議案、關於2019年度公司董事、監事薪酬的議案、關於《公司2018年度內部控制評價報告》的議案、關於《公司2018年度社會責任報告》的議案、關於公司副總裁、董事會秘書和公司秘書辭職的議案、關於聘任公司董事會秘書和公司秘書的議案、關於繼續給予公司發行債務融資工具一般性授權的議案進行了審議。聽取了關於公司2018年度資本支出計劃完成情況和關於公司2018年董事會決議執行情況2項匯報。
3. 2019年4月23日召開的第四屆董事會2019年第三次會議，審議通過了10項議案。主要對關於公司2019年第一季度報告的議案、關於公司高級管理人員2019年度經營業績考核指標的議案、關於調整公司2019-2020年部分持續性關連交易年度上限的議案、關於蒙大礦業公司納林河二號井購買新集公司新集三礦產能置換指標的議案、關於伊化礦業公司母杜柴登煤礦購買新集公司楊村煤礦、新集三礦產能置換指標的議案、關於伊化礦業公司母杜柴登煤礦購買馬營煤業公司馬營煤礦產能置換指標的議案、關於南梁礦業公司南梁煤礦購買新集公司新集一礦產能置換指標的議案、關於南梁礦業公司南梁煤礦購買長虹新建公司長虹新建煤礦產能置換指標的議案、關於龍化公司依蘭三礦購買西沙河煤業公司西沙河煤礦產能置換指標的議案和關於召開公司2018年度股東周年大會的議案進行了審議。聽取了關於公司2018年重點單位與重點項目建設審計情況和2019年計劃初步安排的匯報、關於公司安全及健康工作2018年完成情況及2019年工作安排的匯報和關於公司2018年生態環保與能源節約工作完成情況及2019年重點任務安排情況的匯報3項匯報。
4. 2019年8月23日召開的第四屆董事會2019年第四次會議，審議通過了關於公司2019年中期報告1項議案。
5. 2019年10月28日召開的第四屆董事會2019年第五次會議，審議了通過了2項議案。主要對關於公司2019年第三季度報告的議案和關於公司高級管理人員2018年度薪酬兌現方案及2019年度基本年薪方案的議案進行了審議。聽取了關於公司2019年度重大風險管控情況1項匯報。
6. 2019年11月18日召開第四屆董事會2019年第六次會議，審議通過了關於公司總裁辭職1項議案。

(二) 獨立非執行董事履職情況

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

企業管治報告

報告期內，本公司獨立董事嚴格按照《公司法》、《關於在上市公司建立獨立董事制度的指導意見》、《關於加強社會公眾股股東權益保護的若干規定》等法律法規及《公司章程》、《獨立董事工作制度》和《獨立董事年報工作制度》的規定和要求，獨立履行職責，出席了2019年度的相關會議，深入所屬企業調研，認真參與公司重大事項決策，並對公司相關事項發表了獨立意見，為本公司的公司治理、改革發展和生產經營等提出了建設性的意見和建議。在履職過程中，獨立、客觀地維護了股東，尤其是中小股東的合法權益，充分發揮了獨立董事的作用。

獨立非執行董事出席董事會和股東大會情況請見公司董事會及股東大會出席情況章節。

(三) 2019年董事會對股東大會決議的執行情況如下：

序號	股東大會的屆次	事項	執行情況
1	2018年度股東周年大會	批准聘任2019年度外部審計師	聘任德勤華永會計師事務所(特殊普通合夥)和德勤•關黃陳方會計師行為公司2019年度中國企業會計準則和國際財務報告審閱和年度財務報告審計師

六、董事會下設專門委員會在報告期內履職情況

截至2019年12月31日，本公司董事會下設5個專門委員會，具體情況如下表所示：

專門委員會	第四屆	
	主席	委員
審計與風險管理委員會	張克	趙榮哲、徐倩、張成傑、梁創順
戰略規劃委員會	李延江	彭毅、都基安、徐倩、張成傑
薪酬委員會	梁創順	都基安、張克
提名委員會	張成傑	李延江、張克
安全、健康及環保委員會	彭毅	梁創順

(一) 審計與風險管理委員會

審計與風險管理委員會由3名獨立非執行董事及2名非執行董事組成，《董事會審計與風險管理委員會工作細則》清晰界定了審計與風險管理委員會的地位、組成、職責權限、決策程序和議事規則等。審計與風險管理委員會主要負責監督公司財務報告的真實性和完整性、公司內部控制和風險管理制度的有效性、聘任會計師事務所，並監督其工作；監督檢查公司的財務管理、風險管理及內部控制工作情況；審閱本公司年度報告和中期報告、盈利公布、編製財務報告書所採用的重大會計政策及實務；建立關於會計、審核事宜、潛在違法行為及存有疑問的會計或審核事宜的投訴意見的處理程序等，其職責設置符合上市規則的有關要求。審計與風險管理委員會對董事會負責。

2019年，審計與風險管理委員會共召開了7次會議，審議了公司2018年度報告及其摘要、財務報告、內控報告等議案。聽取了德勤華永會計師事務所(特殊普通合夥)關於公司2018年財務報告審計意見、關於公司2019年度審計計劃等匯報。各項議案均獲通過，張克主席、趙榮哲委員、梁創順委員各請假一次，其餘委員均親自出席了所有會議。

企業管治報告

(二) 戰略規劃委員會

戰略規劃委員會由2名執行董事、2名非執行董事、1名獨立非執行董事組成，《戰略規劃委員會工作細則》清晰界定了戰略規劃委員會的地位、組成、職責權限、決策程序和議事規則等。戰略規劃委員會主要負責對公司長期發展戰略、重大投資、融資、資本運營方案、資本開支等事項進行研究並向董事會提出建議，有權對前述事項的實施進行檢查。其職責設置符合上市規則的有關要求。戰略規劃委員會對董事會負責。

2019年，戰略規劃委員會共召開了1次會議，審議了公司2018年度報告及其摘要、公司2019年度資本支出計劃等議案，聽取了關於公司2018年度資本支出計劃完成情況的匯報。會議各項議案均獲通過，所有委員均親自出席了會議。

(三) 薪酬委員會

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

2019年，薪酬委員會召開了3次會議，審議了2019年度公司董事、監事薪酬、高級管理人員2019年度經營業績考核指標、高管人員2018年度薪酬兌現方案及2019年度基本年薪等議案。會議各項議案均獲通過，梁創順主席、張克委員各請假一次，其餘委員均親自出席了所有會議。

(四) 提名委員會

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

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

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

2019年，提名委員會召開了1次會議，審議了關於公司副總裁、董事會秘書和公司秘書辭職的議案和關於聘任公司董事會秘書和公司秘書的議案。會議各項議案均獲通過，所有委員均親自出席了所有會議。

(五) 安全、健康及環保委員會

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

2019年，安全、健康及環保委員會共召開了1次會議，審議了公司2018年度報告及摘要、公司2018年度社會責任報告等議案。會議各項議案均獲通過，所有委員均親自出席了會議。

七、董事會的企業管治職能

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

於報告期內，董事會檢討了一系列企業管治文件，並不時監督該等文件的執行情況；檢討並積極組織董事及高級管理人員的培訓及持續專業發展；檢討並監察公司是否存在違反法律及監管規定方面的情況；批准本公司2018年年度企業管治報告，並准予在聯交所網站和公司網站披露；制定檢討和監察股東通訊政策，確保政策有效。

八、公司管理層組成及職責

本公司管理層由總裁、副總裁、首席財務官等高級管理人員組成。公司管理層在總裁領導下，負責公司日常運作具體事項，作出並落實營運決策，進行定期檢討並及時反饋，以確保有關經營及管理安排切合公司所需。

九、董事長和總裁

2019年度本公司董事長由李延江先生出任，總裁牛建華先生2019年11月18日因工作調動原因辭職，由副總裁濮津先生代行總裁職務。本公司董事長和總裁之間職責及分工清楚：董事長的主要職權包括主持股東大會和召集、主持董事會會議，檢查董事會決議的實施情況，簽署公司發行的證券，簽署董事會重要文件及其他應由公司法定代表人簽署的其他文件，行使法定代表人的職權等；總裁對董事會負責，主要職權包括主持公司的生產經營管理工作並組織實施董事會決議，組織實施公司年度經營計劃和投資方案，擬定公司內部管理機構設置方案，擬定公司的基本管理制度，制定公司的基本規章，提請聘任或解聘公司副總裁，聘任或解聘除應由董事會聘任或者解聘以外的負責管理人員等。除本公司董事和監事外的其他高級管理人員負責公司的日常業務營運，該等人士的職務已列載於本報告《董事、監事、高級管理人員及員工情況》。

十、投保安排

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

企業管治報告

十一、核數師酬金

2019年度本集團境外核數師為德勤•關黃陳方會計師行，境內核數師為德勤華永會計師事務所（特殊普通合夥）。本集團截至2019年12月31日審計費用為1,100萬元（含上海能源公司），其中包括內部控制審計費90萬元。

十二、監事和監事會

公司監事會由3名監事組成，其中包括2名股東代表出任的監事和1名公司職工代表出任的監事。監事會對股東大會負責並報告工作。監事會全體成員從維護公司和股東的利益出發，嚴格按照《監事會議事規則》的要求，認真履行各項職權和義務，依法行使監督職能。

監事會主要職權在於對公司依法運作情況、財務及公司董事和高級管理人員履行職責的合法性進行監督、檢查和評價。

報告期內監事會召開會議次數為5次。

監事出席會議情況如下：

監事	親自出席次數	委託出席次數	出席率(%)
周立濤	4	1	80
王文章	5	0	100
張少平	5	0	100

十三、配套機制的建設和落實

（一）關連交易管理

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

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

公司通過採取各種有效措施，強化關連交易管理制度落實，夯實關連交易管理基礎，進一步提升關連交易管控水平，確保報告期內各項關連交易符合法律法規規定和監管要求。

(二) 內部控制體系建設和內控審計

1. 董事會聲明

按照企業內部控制規範體系的規定，以及香港聯交所《企業管治守則》及《企業管治報告》的有關要求，董事會對公司及所屬企業的風險管理與內部監控系統負責，並有責任檢討該等制度的有效性。該等風險管理與內部監控系統旨在管理而非消除未能達成業務目標的風險，而且只能就不會有重大的失實陳述或損失作出合理而非絕對的保證。公司有關財務報告及遵守《上市規則》規定的程序有效。

2. 公司風險管理與內部監控系統建設情況

(1) 公司風險管理與內部監控系統

公司按照現代企業制度，以運轉協調、規範管理為目標，建立規範和完善的公司治理和管控結構，明確決策層、管理層和執行層的職責權限、任職條件、議事規則和工作程序，確保決策、執行和監督的相互分離，形成有效制衡，確保科學決策和貫徹落實的有效性。公司以制度建設為基礎，以決策科學、執行高效、監督有力為目標，圍繞「目標、風險、控制」這一主線，從公司總部到所屬企業層面均建立起一套決策科學、執行高效、監督有力的風險管理與內部監控系統。在《公司章程》框架下，不斷完善《董事會議事規則》、《審計與風險控制委員會工作規則》、《內部控制管理手冊》、《內部控制評價手冊》、《工作流程手冊》、《全面風險管理與內部控制工作考核評價辦法》等規章制度，公司通過建立有效的風險管理與內部監控組織職能系統，促進公司風險管理與內部監控系統的有效運行，為公司戰略目標的實現和可持續發展提供合理保證。

(2) 公司風險管理與內部監控系統組織構成

公司風險管理與內部監控系統組織體系的「三道防線」，由風險管理監督評價機構、風險管理職能機構和風險管理責任機構構成，「三道防線」彼此不是孤立設置相互替代的，而是互為補充、相互強化的系統，旨在糾正偏差、防控風險。

第一道防線：總部各部門和所屬企業是風險管理責任機構，也是具體風險的承擔者，負責各項業務的風險管理。要嚴格執行公司制定的各項制度和規定，通過定期的風險評估，來識別其承擔的風險狀態，必要時制定風險解決措施。

第二道防線：法律事務部是風險管理職能機構，承擔重大風險的核心管理與組織職責。負責公司風險管理工作的統籌組織、協調與規劃，制定公司的風險管理制度、程序，並監督執行；並負責協調、促進、監督第一道防線的風險管理和內部控制運行有效性。

第三道防線：內部審計部門是風險管理監督評價機構。負責監督、檢查、評價公司的財務管理、風險管理及內部控制工作情況，審閱本公司的風險評估及管理政策，評估公司達成策略目標時所願意接受的風險性質和程度，並確保建立有效的風險管理與內部監控系統。

通過「三道防線」的系統合力，形成糾錯防弊的機制性保障，有效控制偏差和風險，進而夯實管理基礎、提升經營效率。此外，公司董事會及其轄下的審計與風險管理委員會負有識別、分析、監視和管理重大風險的職責，同時統籌管理和監督「三道防線」的有效運行，推動公司風險管理工作的實施與改進。

企業管治報告

(3) 公司辨認、評估及管理重大風險的程序

公司已建立辨認、評估及管理重大風險的程序，根據評估依據、評估維度、風險等級和離散度，對重大風險開展辨認、評估及管理工作。

首先，公司從評估依據、評估維度、風險等級和離散度角度對風險進行評分：

評估依據：是在考慮公司目前已有控制的情況下做出的（不考慮未來公司可能增加的控制）。

評估維度：從風險發生的可能性和影響程度兩個方面對每項風險進行評分。可能性代表風險發生的概率，影響程度代表風險對企業經濟、運營、聲譽等方面帶來的損失，均為5分制。風險值＝可能性×影響程度，因此風險值的分值範圍為1-25分。分值越高代表風險越大。

風險等級：根據計算出的風險值，通過風險評估標準分為高、中、低三個等級的風險梯隊。

離散度：離散度代表同一組數據中偏離平均數的程度，離散度越小，代表參與人員對該項風險的評價更為一致。

(4) 公司處理及發佈內幕消息的程序和內部監控措施

公司建立了《內幕信息知情人登記制度》、《重大信息內部報告制度》和《信息披露管理制度》等專項內幕消息管理制度。前述制度中包括了傳遞和發佈內幕消息的程序和內部監控措施，具體內容包括：公司董事、監事、高級管理人員和各部門、分子公司及其有關附屬公司的主要負責人等內幕消息知情人，負有向本公司董事會秘書報告其職權範圍內所知悉的內幕消息的義務，董事會秘書在收到有關人員報告的重大信息後，及時向公司董事長、經營層匯報。如果需要公司董事會、股東大會審議批准或者履行信息披露義務的，董事會秘書將提請公司董事會、監事會履行相應的程序，並按有關規定予以公開披露。

公司對知悉的偶發性重大內幕消息，董事會秘書能夠主動及時與公司董事、監事、高級管理人員和各部門、分子公司及其有關附屬公司主要負責人有效溝通，確保公司依法依規履行內幕信息披露程序。同時，公司建立了合規例會制度，每月會商是否需要披露內幕消息有關事宜以及檢討內幕消息管理的有效性。

(5) 公司應對重大內部監控缺失的措施

公司圍繞年度重點工作目標和重大業務風險領域，針對評估出的年度重大風險，細化重大風險管控措施，及時跟踪風險管控成效，落實重大風險管控的責任主體和管控職責。對於期內發生的重大監控失誤或發現的重大監控弱項，以及因此導致未能預見的後果或緊急情況的嚴重程度，公司風險管理責任機構及時上報風險管理職能部門和董事會及其轄下的審計與風險管理委員會，並負責及時識別、分析該等後果或情況對公司的財務表現或情況已產生、可能已產生或將來可能會產生的重大影響，及時制定風險管理應急預案。風險管理職能部門和董事會監督該事項緊急預案的執行，並再次分析、評估該事項對公司的影響程度，以及對應急預案的可行性進行充分評估與分析。

3. 公司風險管理與內部監控系統檢討情況

董事會每年定期組織開展公司總部及所屬企業內部風險管理與內部監控系統檢討工作，制定內部檢討風險管理與內部監控系統的整體方案與工作目標，開展有關風險管理與內部監控的教育與培訓。2019年，董事會對公司總部及所屬企業內部風險管理與內部監控系統地有效性共進行了2次檢討，檢討內容涵蓋發展戰略管理、投資管理、合同管理、財務管理、籌資管理、物資採購管理、基建項目管理、安全生產管理、銷售管理、產權管理、人力資源管理、質量和技術管理等所有的重要監控方面，包括財務監控、運作監控及合規監控。經檢討，本公司認為公司總部及所屬企業已設有內部審核功能，且公司總部及所屬企業內部風險管理與內部監控系統有效及足夠。

為合理保證公司風險管理與內部監控系統的有效性，以及公司內部檢討工作的質量，董事會授權公司風險管理與內部監控部門每年對公司所屬企業組織開展內部風險管理與內部監控系統檢討工作有效性進行督導檢查，檢查內容涵蓋公司風險管理與內部監控系統的有效性、年度評估出的重大風險的性質及嚴重程度的轉變、公司應對其業務轉變及外在環境轉變的能力、持續監察風險及內部監控系統的工作範疇及素質、內部審核功能及其保證提供者的工作、期內發生的重大監控失誤或發現的重大監控弱項，以及因此導致未能遇見的後果或緊急情況的嚴重程度及對公司財務可能會產生的重大影響。對於上述督導檢查的情況及公司風險管理與內部監控系統的有效性，由風險管理與內部監控部門向董事會及其轄下的審計與風險管理委員會專題匯報監控結果，以此有助董事會評核公司的監控情況及風險管理的有效程度。

4. 內控審計情況

根據公司風險管理與內部監控重大缺陷的認定標準，於截止2019年12月31日止年度，公司不存在風險管理與內部監控重大缺陷，董事會認為，公司已按照風險管理與內部監控系統和有關財務報告及遵守《上市規則》規定的要求在所有重大方面保持了有效的財務報告內部監控。

德勤華永會計師事務所(特殊普通合伙)已對公司財務報告相關內部監控有效性進行了審計，出具了標準無保留意見的報告。

十四、董事及核數師於財務報表之責任

董事確認彼等有責任編製各財政期間的財務報表，以真實及公平反映本公司狀況及於該期間的業績及現金流量。本公司調配合適及足夠的資源編製財務報表。高級管理層須向審計與風險管理委員會及董事會呈報及闡釋對本公司財務表現及營運有或可能有重大影響的財務申報及事宜，並就審計與風險管理委員會及董事會提出的查詢及關注作出令彼等信納的回應。綜合財務報表乃根據國際財務報告準則及香港法例第622章《公司條例》的披露規定編製。

獨立核數師報告

Deloitte.

德勤

致中國中煤能源股份有限公司股東
(於中華人民共和國註冊成立之有限公司)

意見

我們審計了列示於第70頁至第195頁的中國中煤能源股份有限公司(以下簡稱「貴公司」)及其子公司(以下統稱為「貴集團」)的合併財務報表，包括於二零一九年十二月三十一日的合併財務狀況表、截至該日止年度的合併利潤及其他綜合收益表、合併權益變動表、合併現金流量表以及合併財務報表附註，包括主要會計政策概要。

我們認為，該等合併財務報表已根據國際會計準則理事會頒佈之《國際財務報告準則》真實而中肯地反映了貴集團於二零一九年十二月三十一日的合併財務狀況及截至該日止年度的合併財務表現及合併現金流量，並已遵照香港《公司條例》的披露規定妥為擬備。

意見基礎

我們已根據《國際審計準則》進行審計。我們在該等準則下承擔的責任已在本報告「核數師就審計合併財務報表承擔的責任」部份中作進一步闡述。根據國際會計師職業道德準則理事會頒佈的《專業會計師道德守則》(以下簡稱「道德守則」)，我們獨立於貴集團，並已履行道德守則中的其他專業道德責任。我們相信，我們所獲得的審計憑證能充足及適當地為我們的審計意見提供基礎。

關鍵審計事項

關鍵審計事項是根據我們的專業判斷，認為對本期合併財務報表的審計最為重要的事項。這些事項是在我們審計整體合併財務報表及出具意見時進行處理，我們不會對這些事項提供單獨意見。



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

關鍵審計事項

我們的審計如何處理關鍵審計事項

煤礦、煤化工及發電業務相關非流動資產的減值評估

我們識別出了與煤礦、煤化工及發電業務相關之非流動資產的減值評估，原因是非流動資產之賬面值重大且管理層在釐定相應現金產出單元(「現金產出單元」)可回收金額時作出的重大判斷。

如合併財務報表附註6(a)所列示，管理層識別出與一個效益不佳的煤礦、煤化工及發電業務相關的非流動資產存在減值跡象。管理層對相關現金產出單元執行了減值測試，確認截至2019年12月31日止年度之減值虧損為人民幣4.1億元。上述資產之賬面值為人民幣62.9億元(已考慮累計減值虧損)。

減值評估涉及管理層在未來煤炭價格、產量、生產成本、資本支出和折現率等方面的判斷。

我們對煤礦、煤化工及發電業務相關非流動資產的減值評估執行的審計程序主要包括：

- 瞭解管理層的減值流程的關鍵控制；
- 基於我們對相關業務及行業的瞭解，通過敏感性分析識別現金流量預測中關鍵的現金流項目並質疑該等現金流量項目的編製基礎；
- 與內部專家一起制定預期折現率，與管理層於減值測試中使用之折現率進行比較，並調查重大差異(如有)；
- 對比本年度實際結果與上年度使用的減值評估預測信息的差異，調查導致顯著差異的原因，並確認是否這些原因被考慮並恰當反映到本年減值評估中；
- 對比輸入數據和支持性證據，包括：已批准的預算，並檢查已經批准的預算的編製基礎與在上一年度減值評估中所使用之已批准的預算的一致性；及
- 檢查管理層預計折現現金流量現值之計算準確性。

獨立核數師報告

Deloitte.

德勤

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

其他信息

貴公司董事須對其他信息負責。其他信息包括年報中的所有信息，但不包括合併財務報表及我們的核數師報告。

我們對合併財務報表的意見並不涵蓋其他信息，我們亦不對該等其他信息發表任何形式的鑒證結論。

結合我們對合併財務報表的審計，我們的責任是閱讀其他信息，在此過程中，考慮其他信息是否與合併財務報表或我們在審計過程中所瞭解的情況存在重大抵觸或者似乎存在重大錯誤陳述的情況。基於我們已執行的工作，如果我們認為其他信息存在重大錯誤陳述，我們需要報告該事實。在此方面，本行並無報告事項。

董事及治理層就合併財務報表須承擔的責任

貴公司董事須負責根據國際會計準則理事會頒佈之《國際財務報告準則》及香港《公司條例》的披露規定擬備真實而中肯的合併財務報表，並對其認為為使合併財務報表的擬備不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述所需的內部控制負責。

在擬備合併財務報表時，董事負責評估貴集團持續經營的能力，並在適用情況下披露與持續經營有關之事項，以及使用持續經營為會計基礎，除非董事有意將貴集團清盤或停止經營，或別無其他實際的替代方案。

治理層須負責監督貴集團的財務報告過程。

核數師就審計合併財務報表承擔的責任

我們的目標，是對合併財務報表整體是否不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述取得合理保證，並按照協定委聘條款僅向全體股東出具包括我們意見的核數師報告，除此之外本報告別無其他目的。我們不會就本報告的內容向任何其他人士負責或承擔任何責任。合理保證是高水準的保證，但不能保證按照《國際審計準則》進行的審計，在某一重大錯誤陳述存在時總能發現。錯誤陳述可以由欺詐或錯誤引起，如果合理預期單獨或整體上可能影響合併財務報表使用者依賴合併財務報表作出經濟決策時，則有關的錯誤陳述被視為重大。

在根據《國際審計準則》進行審計的過程中，我們運用了專業判斷，保持了專業懷疑態度。我們亦：

- 識別和評估由於欺詐或錯誤而導致合併財務報表存在重大錯誤陳述的風險，設計並執行審計程序以應對該等風險，以及獲取充足和適當的審計憑證，作為我們意見的基礎。由於欺詐可能涉及串謀、偽造、蓄意遺漏、虛假陳述，或凌駕於內部控制之上，因此未能發現因欺詐而導致的重大錯誤陳述的風險高於未能發現因錯誤而導致的重大錯誤陳述的風險。

Deloitte.

德勤

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

- 瞭解與審計相關的內部控制，以設計適當的審計程序，但目的並非對貴集團內部控制的有效性發表意見。
- 評價董事所應用會計政策的恰當性及作出會計估計和相關披露的合理性。
- 對董事應用持續經營會計基礎的恰當性作出結論。根據所獲取的審計憑證，確定是否存在與事項或情況有關的重大不確定性，從而可能導致對貴集團的持續經營能力產生重大疑慮。如果我們認為存在重大不確定性，則有必要在核數師報告中提請使用者注意合併財務報表中的相關披露。假若有關的披露不足，則我們應當發表非無保留意見。我們的結論是基於核數師報告日止所取得的審計憑證。然而，未來事項或情況可能導致貴集團不能持續經營。
- 評價綜合財務報表的整體列報方式、結構和內容，包括披露，以及合併財務報表是否中肯反映交易和事項。
- 就貴集團內主體或業務活動的財務信息獲取充足、適當的審計憑證，以便對合併財務報表發表意見。我們負責貴集團審計的方向、監督和執行。我們為審計意見承擔全部責任。

除其他事項外，我們與治理層溝通了計劃的審計範圍、時間安排、重大審計發現等，包括我們在審計中識別出內部控制的任何重大缺陷。

我們還向治理層提交聲明，說明我們已符合有關獨立性的相關專業道德要求，並與他們溝通有可能合理地被認為會影響我們獨立性的所有關係和其他事項，以及在適用的情況下，相關的防範措施。

從與治理層溝通的事項中，我們確定哪些事項對本期合併財務報表的審計最為重要，因而構成關鍵審計事項。我們在核數師報告中描述該等事項，除非法律法規不允許公開披露該等事項，或在極端罕見的情況下，如果合理預期我們報告中溝通某事項造成的負面後果超過產生的公眾利益，我們決定不應在報告中溝通該事項。

出具本獨立核數師報告的審計項目合夥人是任秀賢。

德勤•關黃陳方會計師行
執業會計師

香港
二零二零年三月二十日

合併利潤及其他綜合收益表

截至2019年12月31日止年度

	附註	截至12月31日止年度	
		2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元 (經重述)
收入	8	<u>129,293,733</u>	<u>104,140,084</u>
銷售成本			
材料耗用及貨物貿易成本		(67,282,782)	(53,878,707)
員工成本		(5,531,552)	(4,541,755)
折舊及攤銷		(9,208,215)	(6,939,583)
維修及保養		(1,861,732)	(1,529,732)
運輸費用及港雜費用		(12,435,442)	(9,991,572)
銷售税金及附加		(3,485,631)	(2,835,230)
其他		(8,491,306)	(6,167,158)
銷售成本	12	<u>(108,296,660)</u>	<u>(85,883,737)</u>
毛利		20,997,073	18,256,347
銷售費用	12	(910,698)	(679,078)
一般及管理費用	12	(4,619,442)	(4,738,950)
其他收入		968	4,810
其他收益及虧損	9	(310,696)	(933,085)
預期信用損失模型下的減值損失，扣除轉回	11	18,033	(136,397)
經營利潤		15,175,238	11,773,647
財務收入	10	153,678	702,931
財務費用	10	(4,907,540)	(4,359,931)
應佔聯營及合營公司利潤		2,597,358	1,808,651
稅前利潤		13,018,734	9,925,298
所得稅費用	15	(3,499,326)	(2,534,776)
本年利潤		<u>9,519,408</u>	<u>7,390,522</u>
其他綜合(費用)收益：			
不會重分類計入損益的項目			
應佔聯營公司其他綜合收益，扣除相關所得稅		12,915	—
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具 公允價值變動，扣除稅項		(74,174)	(172,595)
將重分類計入損益的項目			
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具 公允價值變動，扣除稅項		16,048	20,989
計入損益的以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的 債務工具減值損失		11,472	—
外幣報表折算差額		6,182	(18,138)
本年其他綜合費用，扣除稅項		<u>(27,557)</u>	<u>(169,744)</u>
本年綜合收益總額		<u>9,491,851</u>	<u>7,220,778</u>

合併利潤及其他綜合收益表

截至2019年12月31日止年度

	截至12月31日止年度	
附註	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元 (經重述)
下列各方應佔本年利潤：		
本公司股東	6,197,168	4,406,148
非控制性權益	<u>3,322,240</u>	<u>2,984,374</u>
	<u>9,519,408</u>	<u>7,390,522</u>
下列各方應佔本年綜合收益總額：		
本公司股東	6,160,840	4,238,829
非控制性權益	<u>3,331,011</u>	<u>2,981,949</u>
	<u>9,491,851</u>	<u>7,220,778</u>
歸屬於本公司股東的利潤之		
基本及攤薄每股盈利(單位：人民幣元)	17 <u>0.47</u>	<u>0.33</u>

合併財務狀況表

於2019年12月31日

	附註	截至12月31日止年度	
		2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元 (經重述)
非流動資產			
物業、廠房及設備	18	129,997,871	132,082,343
使用權資產	19	433,788	—
投資性房地產		79,903	83,458
採礦權	20	38,880,087	35,552,718
無形資產	21	1,627,726	1,689,402
土地使用權	22	6,154,374	5,320,455
商譽		6,084	6,084
對聯營公司的投資	23(b)	20,886,640	16,860,313
對合營公司的投資	23(c)	3,289,977	2,966,392
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具	24	2,328,755	4,563,851
遞延所得稅資產	38	2,775,209	2,838,271
長期應收款	25	250,012	560,950
其他非流動資產	26	10,732,928	6,772,189
		217,443,354	209,296,426
流動資產			
存貨	27	8,170,288	8,279,763
應收賬款	28	7,316,222	4,881,389
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具	28	6,897,430	9,989,407
合同資產	29	953,581	1,014,869
預付賬款及其他應收款	30	6,084,181	6,931,799
受限制的銀行存款	31	3,376,327	3,351,932
初始存款期超過3個月的定期存款	31	10,090,101	12,155,112
現金及現金等價物	31	12,137,419	8,372,119
		55,025,549	54,976,390
資產總計		272,468,903	264,272,816
流動負債			
應付賬款及應付票據	32	23,249,507	22,931,854
合同負債	33	2,588,765	2,478,903
預提費用，預收賬款及其他應付款	34	18,764,686	18,117,698
應付稅金		1,000,575	1,173,679
租賃負債	35	67,329	—
短期借款	36	4,266,347	6,307,547
長期借款流動部分	36	22,673,139	11,845,531
長期債券流動部分	37	10,991,992	5,979,779
關閉、復墾及環境成本撥備流動部分	39	69,762	13,310
		83,672,102	68,848,301

合併財務狀況表

於2019年12月31日

	附註	截至12月31日止年度	
		2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元 (經重述)
非流動負債			
長期借款	36	34,374,705	45,317,056
長期債券	37	21,934,045	27,911,367
遞延所得稅負債	38	5,866,547	5,929,183
租賃負債	35	436,194	–
撥備		35,457	45,713
應付員工福利撥備		101,142	120,480
關閉、復墾及環境成本撥備	39	3,247,028	1,450,265
遞延收益	40	1,578,842	1,666,924
其他長期負債	41	4,001,921	2,483,541
		<u>71,575,881</u>	<u>84,924,529</u>
負債合計		<u>155,247,983</u>	<u>153,772,830</u>
權益			
股本	42	13,258,663	13,258,663
儲備	43	47,082,724	46,304,712
留存收益	43	36,677,706	32,387,797
本公司股東應佔權益		<u>97,019,093</u>	<u>91,951,172</u>
非控制性權益		<u>20,201,827</u>	<u>18,548,814</u>
權益總計		<u>117,220,920</u>	<u>110,499,986</u>
權益及負債總計		<u>272,468,903</u>	<u>264,272,816</u>

第70頁至第195頁本合併財務報表由董事會於2020年3月20日批准及授權刊發，並由下列董事代表董事會簽署：

李延江
董事長兼執行董事

柴喬林
首席財務官

鄭偉立
財務部經理

合併權益變動表

截至2019年12月31日止年度

	本公司股東應佔權益				非控制性 權益	權益合計
	股本 人民幣千元	儲備 人民幣千元	留存收益 人民幣千元	小計 人民幣千元		
2018年1月1日餘額	<u>13,258,663</u>	<u>45,411,527</u>	<u>30,736,566</u>	<u>89,406,756</u>	<u>17,098,289</u>	<u>106,505,045</u>
綜合收益總額						
本年利潤(經重述)	-	-	4,406,148	4,406,148	2,984,374	7,390,522
其他綜合費用，扣除稅項	-	(167,319)	-	(167,319)	(2,425)	(169,744)
綜合(費用)收益總額(經重述)	<u>-</u>	<u>(167,319)</u>	<u>4,406,148</u>	<u>4,238,829</u>	<u>2,981,949</u>	<u>7,220,778</u>
撥備(附註43)	-	1,403,569	(1,403,569)	-	-	-
應佔聯營公司及合營公司儲備變動	-	(4,844)	4,844	-	-	-
2018年同一控制下子公司收購(附註3)	-	(285,210)	(585,555)	(870,765)	(513,821)	(1,384,586)
2019年同一控制下企業合併	-	1,000	46,878	47,878	-	47,878
收購非控制性權益	-	-	(88,140)	(88,140)	(116,827)	(204,967)
資本注入	-	16,523	-	16,523	2,750	19,273
股利	-	-	(729,375)	(729,375)	(904,206)	(1,633,581)
其他	-	(70,534)	-	(70,534)	680	(69,854)
2018年12月31日餘額(經重述)	<u>13,258,663</u>	<u>46,304,712</u>	<u>32,387,797</u>	<u>91,951,172</u>	<u>18,548,814</u>	<u>110,499,986</u>

合併權益變動表

截至2019年12月31日止年度

	本公司股東應佔權益				非控制性 權益	權益合計
	股本 人民幣千元	儲備 人民幣千元	留存收益 人民幣千元	小計 人民幣千元		
2018年12月31日餘額(未重述)	13,258,663	46,303,712	32,423,108	91,985,483	18,548,814	110,534,297
2019年同一控制下企業合併之影響 (附註3)	-	1,000	(35,311)	(34,311)	-	(34,311)
2018年12月31日餘額(經重述)	13,258,663	46,304,712	32,387,797	91,951,172	18,548,814	110,499,986
調整(附註4)	-	-	(30,539)	(30,539)	(18,378)	(48,917)
2019年1月1日餘額(經重述)	13,258,663	46,304,712	32,357,258	91,920,633	18,530,436	110,451,069
綜合收益總額						
本年利潤	-	-	6,197,168	6,197,168	3,322,240	9,519,408
其他綜合(費用)收益, 扣除稅項	-	(36,328)	-	(36,328)	8,771	(27,557)
綜合(費用)收益總額	-	(36,328)	6,197,168	6,160,840	3,331,011	9,491,851
轉撥	-	(157,395)	157,395	-	-	-
撥備(附註43)	-	873,467	(873,476)	(9)	(6)	(15)
應佔聯營公司及合營公司儲備變動	-	122,586	(122,586)	-	-	-
2019年同一控制下子公司收購(附註3)	-	(24,318)	-	(24,318)	-	(24,318)
收購非控制性權益	-	-	(3,877)	(3,877)	(2,123)	(6,000)
資本注入	-	-	-	-	31,576	31,576
股利	-	-	(1,034,176)	(1,034,176)	(1,338,840)	(2,373,016)
處置子公司(附註44)	-	-	-	-	(350,227)	(350,227)
2019年12月31日餘額	13,258,663	47,082,724	36,677,706	97,019,093	20,201,827	117,220,920

合併現金流量表

截至2019年12月31日止年度

	附註	截至12月31日止年度	
		2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元 (經重述)
經營活動產生的現金流量			
經營活動產生的現金流入	45.1	25,658,372	23,037,006
支付的所得稅		(3,674,455)	(2,611,423)
經營活動產生的現金淨額		<u>21,983,917</u>	<u>20,425,583</u>
投資活動產生的現金流量			
購入物業、廠房及設備		(9,351,038)	(9,229,729)
出售物業、廠房及設備所得款項		69,829	83,147
購入土地使用權、採礦權及無形資產		(1,594,499)	(204,717)
出售土地使用權、採礦權及無形資產所得款項		4,011	5,790
購入以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具		(105,000)	(1,080,000)
對聯營公司及合營公司的投資增加		(26,001)	(100,000)
出售聯營公司投資所得款項		-	2,830
已收股利		941,361	1,086,282
收回對合營及聯營公司的貸款		150,000	402,000
收回對母公司及其子公司的貸款		2,784,002	4,653,000
對母公司及其子公司的貸款		(4,090,000)	(4,495,695)
對母公司之子公司貸款利息收入		172,398	66,961
對合營公司貸款利息收入		20,262	6,120
定期存款利息收入		439,296	167,317
初始存款期超過3個月的定期存款		-	(5,980,801)
提取初始存款期超過3個月的定期存款		2,065,011	-
處置子公司	44	(136,644)	-
投資活動使用的現金淨額		<u>(8,657,012)</u>	<u>(14,617,495)</u>

合併現金流量表

截至2019年12月31日止年度

	截至12月31日止年度	
	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元 (經重述)
融資活動產生的現金流量		
借款所得款項	20,459,511	19,093,495
償還借款	(21,575,224)	(21,625,457)
非控制性權益的資本注入	31,576	2,750
支付本公司股東股利	(1,034,176)	(729,375)
支付非控制性權益的股利	(1,120,099)	(731,496)
收購子公司的非控制性權益	(6,000)	(408,415)
收購同一控制下的子公司	(24,318)	(2,048,517)
支付的利息	(5,079,199)	(5,105,429)
發行長期債券所收到的現金淨額	4,983,333	6,990,081
償付短期債券	-	(3,000,000)
償付長期債券	(6,000,000)	-
償付租賃負債	(90,130)	-
債券發行費用	(111,346)	(51,919)
收購同一控制下的子公司增加額	-	13,656
	<hr/>	<hr/>
融資活動使用的現金淨額	(9,566,072)	(7,600,626)
	<hr/>	<hr/>
現金及現金等價物增加(減少)淨額	3,760,833	(1,792,538)
年初現金及現金等價物	8,372,119	10,176,683
匯率變動的影響	4,467	(12,026)
	<hr/>	<hr/>
年末現金及現金等價物	<u>12,137,419</u>	<u>8,372,119</u>

合併財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

1. 一般資料

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」)根據中國公司法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、煤礦機械裝備的製造及銷售和金融服務。本公司的註冊地址為中國北京朝陽區黃寺大街一號。

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

本合併財務報表以人民幣列報，人民幣為本公司記賬本位幣。

2. 編製基準

2.1 持續經營

於2019年12月31日，本集團流動負債金額超過流動資產金額約人民幣286.47億元。當集團需要資金來償還短期債務或進行投資時，本集團可通過以下方式進行融資：

- 2020年3月16日，本公司就發行最高金額為人民幣5,000,000,000元的中期票據取得中國銀行間市場交易商協會批准；
- 2020年3月10日，本公司就面向專業投資者發行最高金額為人民幣10,000,000,000元的公司債券取得中國證券監管委員會批准。2020年3月18日，本公司已發行第一期公司債券，本金金額為人民幣3,000,000,000元，票面年利率為3.60%，利息按年計算並支付利息，期限為5年。
- 必要時可提取未使用的銀行貸款額度；及
- 鑑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。

經詢問，本公司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合併財務報表。

3. 同一控制下企業合併所引起的重述

3.1 2018年收購

2018年6月25日，本集團以人民幣1,712,545,000元的現金對價收購了中煤集團於2017年1月1日取得的國投晉城能源投資有限公司（「晉城能源」）100%的股權。

本集團於2018年8月21日以人民幣257,465,000元的現金對價收購了中煤集團於中煤電氣有限公司的100%的股權，於2018年8月27日以人民幣8,620,000元的現金對價收購了中煤集團於中煤設備工程諮詢公司的100%的股權，於2018年8月30日以人民幣34,887,000元的現金對價收購了中煤集團於山西中煤資源綜合利用有限公司的100%的股權，及於2018年8月31日以人民幣35,000,000元的現金對價收購了中煤集團於中煤信息技術（北京）有限公司的100%的股權。該等收購統稱為2018年收購。根據本集團就收購晉城能源與中煤集團簽訂的協議，本集團預期因採礦權轉讓費的調整而收到中煤集團退款約人民幣663,931,000元，調整的對價金額為人民幣1,048,614,000元。

3.2 2019年收購

於2019年3月19日，本集團以人民幣24,318,000元的現金對價收購了中煤集團於2018年1月1日收購的山西中煤平朔東日升煤業有限公司（「東日升公司」）的100%的股權。該收購稱為2019年收購。

由於本集團及東日升公司於2019年收購事項前後均受中煤集團共同控制，該等收購被視為同一控制下的企業合併，因此對同一控制下企業的企業合併應用了合併會計原則，且本集團合併財務報表視同東日升公司自被中煤集團同一控制時點開始起成為本公司子公司的原則而編製。

因此，2018年12月31日的合併財務狀況表已重述，將東日升的資產及負債按賬面價值計入中煤集團。本集團的合併利潤及其他綜合收益表、合併權益變動表以及合併現金流量表系按東日升自2018年1月1日（即東日升首次受中煤集團共同控制之日）起成為本集團之子公司編製。

合併財務報表中的相關附註已重述。所有重大的集團內部交易、餘額、收入和支出在合併時均已抵銷。

合併財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

3. 同一控制下企業合併所引起的重述(續)

3.2 2019年收購(續)

由於發生2019年收購事項，截至2018年12月31日的合併財務狀況表中的相關項目已重述。下表呈列了各單獨項目的影響：

	本集團 (如前述報告) 人民幣千元	2019年 收購影響 人民幣千元	抵銷 人民幣千元	本集團 (經重述) 人民幣千元
2018年12月31日合併財務狀況表：				
非流動資產				
物業、廠房及設備	131,907,922	174,421	–	132,082,343
流動資產				
存貨	8,252,752	27,011	–	8,279,763
應收賬款	4,881,389	366,767	(366,767)	4,881,389
預付賬款及其他應收款	7,445,110	18	(513,329)	6,931,799
現金及現金等價物	8,353,662	18,457	–	8,372,119
流動負債				
應付賬款及應付票據	23,252,942	45,679	(366,767)	22,931,854
預提費用，預收賬款及其他應付款	18,072,853	459,174	(414,329)	18,117,698
應付稅金	1,156,547	17,132	–	1,173,679
長期借款流動部分	11,845,531	99,000	(99,000)	11,845,531
權益				
股本	13,258,663	1,000	(1,000)	13,258,663
儲備	46,303,712	–	1,000	46,304,712
留存收益	32,423,108	(35,311)	–	32,387,797

合併財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

3. 同一控制下企業合併所引起的重述(續)

3.2 2019年收購(續)

由於發生2019年收購事項，截至2018年12月31日止年度的合併利潤及其他綜合收益表以及合併現金流量表中的相關項目已重述。下表呈列了各單獨項目的影響：

	本集團 (如前述報告) 人民幣千元	2019年 收購影響 人民幣千元	抵銷 人民幣千元	本集團 (經重述) 人民幣千元
截至2018年12月31日止年度的 合併利潤及其他綜合收益表：				
收入	104,140,066	18	-	104,140,084
銷售成本	(85,883,001)	(736)	-	(85,883,737)
一般及管理費用	(4,679,783)	(59,167)	-	(4,738,950)
其他收益及虧損	(915,043)	(18,042)	-	(933,085)
財務收入	702,878	53	-	702,931
財務費用	(4,355,616)	(4,315)	-	(4,359,931)
截至2018年12月31日止年度的 合併現金流量表：				
下列活動產生(使用)的現金淨額：				
經營活動	20,414,373	11,210	-	20,425,583
投資活動	(14,611,086)	(6,409)	-	(14,617,495)
融資活動	(7,614,282)	13,656	-	(7,600,626)

合併財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

4. 應用新訂及經修訂的國際財務報告準則

本年度強制生效的應用新訂及經修訂的國際財務報告準則

於本年，本集團已首次應用以下由國際會計準則理事會頒佈的新訂及經修訂的國際財務報告準則：

國際財務報告準則第16號	租賃
國際財務報告解釋公告第23號	所得稅處理的不確定性
國際會計準則第19號(修訂本)	計劃修改、削減或結算
國際會計準則第28號(修訂本)	在聯營企業和合營企業中的長期權益
國際財務報告準則(修訂本)	國際財務報告準則2015-2017週期年度改進

除下文所述者外，於本期應用新訂及經修訂的國際財務報告準則不會對本集團本期及以往期間的財務表現及狀況及／或該等合併財務報表所載之披露產生重大影響。

4.1 國際財務報告準則第16號 – 租賃

本集團已於本年首次應用國際財務報告準則第16號。國際財務報告準則第16號取代了《國際會計準則第17號 – 租賃》及相關解釋。

租賃的定義

本集團已選擇實務變通，即對先前應用國際會計準則第17號及國際財務報告解釋公告第4號確定一項安排是否包含租賃識別為租賃的合同應用國際財務報告準則第16號，及對先前識別為不包含租賃的合同並無應用此準則。因此，本集團並未對初始應用日期之前已經存在的合同進行重新評估。

對於2019年1月1日或之後訂立或修訂的合同，本集團根據國際財務報告準則第16號所載的規定應用租賃的定義，以評估合同是否包含租賃。

作為承租人

本集團於2019年1月1日(首次應用日期)追溯應用國際財務報告準則第16號，並確認其累計影響。

截止2019年1月1日，本集團按照自租賃開始之日起應用了國際財務報告準則第16號確認了額外的租賃負債並按賬面價值計量了使用權資產，但使用在初始應用國際財務報告準則第16號C8(b)(i)過渡時期的規定之日相關集團實體的增量借款利率進行折現。於首次應用日期的任何差額於期初留存收益確認，但未對比較資料進行重述。

4. 應用新訂及經修訂的國際財務報告準則(續)

4.1 國際財務報告準則第16號 – 租賃(續)

作為承租人(續)

於過渡時採用經修訂追溯法應用國際財務報告準則第16號時，本集團對先前根據國際會計準則第17號分類為經營租賃的租賃，按租賃基準，在相關租賃合同範圍內應用以下實務變通：

- i. 應用國際會計準則第37號預計負債、或有負債及或有資產作為減值審閱的替代方法，評估租賃是否為有償租賃；
- ii. 選擇不對租賃期於首次應用日期12個月內期滿的租賃確認使用權資產及租賃負債；
- iii. 於首次應用日期計量的使用權資產不包括初始直接費用；
- iv. 對類似經濟環境中類似標的資產的類似剩餘期限的租賃組合應用單一折現率；及
- v. 在確定本集團租賃期延期及提前終止選擇權時，採用基於於初始應用日期事實和情況的事後信息。

於確認先前分類為經營租賃的租賃負債時，本集團應用了首次應用日期相關集團實體的增量借款利率。應用的加權平均增量借款利率為4.90%。

	2019年1月1日 人民幣千元
於2018年12月31日披露的經營租賃承諾	723,130
按相關增量借款利率折現的租賃負債	538,688
應用國際財務報告準則第16號確認的經營租賃相關的租賃負債	538,688
於2019年1月1日的租賃負債	538,688
分析為：	
流動	60,485
非流動	478,203
	538,688

合併財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

4. 應用新訂及經修訂的國際財務報告準則(續)

4.1 國際財務報告準則第16號 – 租賃(續)

作為承租人(續)

截至2019年1月1日，使用權資產的賬面價值包括：

	使用權資產 人民幣千元
應用國際財務報告準則第16號確認的經營租賃相關的使用權資產	473,465
按類別：	
土地及建築物	473,465

作為出租人

根據國際財務報告準則第16號的過渡條文，本集團作為出租人，無需對租賃過渡進行任何調整，而是自首次應用日期開始，按照國際財務報告準則第16號對該等租賃進行核算，並無需對比較資料進行重述。

於應用國際財務報告準則第16號之前，已收到的可退還租賃保證金視為國際會計準則第17號所適用的租賃權利及義務。根據國際財務報告準則第16號租賃付款的定義，該等保證金並非與使用權資產相關的付款額，並已作出調整以反映過渡時的折現影響。本集團於本年度的合併財務報表並未受到重大影響。

下表匯總了於2019年1月1日，過渡至國際財務報告準則第16號對留存收益的影響。

	於2019年1月1日 應用國際財務 報告準則 第16號的影響 人民幣千元
留存收益	
經營租賃相關的使用權資產的確認	473,465
經營租賃相關的租賃負債的確認	(538,688)
稅務影響	16,306
非控制權益	18,378
於2019年1月1日的影響	(30,539)

合併財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

4. 應用新訂及經修訂的國際財務報告準則(續)

4.1 國際財務報告準則第16號 – 租賃(續)

於2019年1月1日，對合併財務狀況表中確認的金額進行了如下調整。未受變更影響的項目未進行列示。

	於2018年 12月31日 經重述的報告 的賬面金額 人民幣千元 (附註3.2)	調整 人民幣千元	於2019年 1月1日 按照國際財務 報告準則 第16號計量 的賬面金額 人民幣千元
非流動資產			
使用權資產	–	473,465	473,465
遞延稅項資產	2,838,271	16,306	2,854,577
權益			
留存收益	32,387,797	(30,539)	32,357,258
非控制權益	18,548,814	(18,378)	18,530,436
流動負債			
租賃負債	–	60,485	60,485
非流動負債			
租賃負債	–	478,203	478,203

合併財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

4. 應用新訂及經修訂的國際財務報告準則(續)

已發佈但尚未生效的新訂及經修訂的國際財務報告準則

本集團尚未提早應用下述新訂及經修訂的國際財務報告準則，該等準則已經發佈但尚未生效：

國際財務報告準則第17號	保險合同 ¹
國際財務報告準則第3號(修訂本)	業務定義 ²
國際財務報告準則第10號和 國際會計準則第28號(修訂本)	投資者與其聯營公司或合營公司之間 的資產出售或投入 ³
國際會計準則第1號(修訂本)	負債分類為流動負債或非流動負債 ⁵
國際會計準則第1號和國際會計準則第8號(修訂本)	重要性定義 ⁴
國際財務報告準則第9號、國際會計準則第39號和 國際財務報告準則第7號(修訂本)	利率基準改革 ⁴

¹ 於2021年1月1日或以後開始之會計年度生效

² 對收購日在2020年1月1日或以後開始的首個會計年度期初或以後開始的企業合併和資產收購生效

³ 將予釐定之日期或以後開始之年度期間生效

⁴ 於2020年1月1日或以後開始之會計年度生效

⁵ 於2022年1月1日或以後開始之會計年度生效

除上述新訂及經修訂的國際財務報告準則外，於二零一八年還發佈了一則經修訂的財務報告概念框架。與之相應的修訂，即國際財務報告準則中提及《概念框架》的內容修訂，將於二零二零年一月一日或之後開始的年度期間生效。

本公司董事預期應用該等新訂及經修訂國際財務報告準則於可見將來對合併財務報表無重大影響。

5. 主要會計政策

本合併財務報表按國際會計準則理事會頒佈的「國際財務報告準則」編製。此外，合併財務報表包括香港聯合交易所有限公司證券上市規則(「上市規則」)及香港公司條例(「公司條例」)規定的適用披露。

本合併財務報表按歷史成本基準編製，惟附註48所披露的於各報告期末按公允價值計量的金融工具(如下文列示會計政策所述)除外。

歷史成本一般基於交換商品和服務時給予的對價的公允價值。

5. 主要會計政策 (續)

公允價值為市場參與者於計量日在有序交易中出售資產可能收取或轉讓負債可能支付之價格，不論該價格是否直接可觀察或使用另一項估值方法估計。估計資產或負債之公允價值時，本集團考慮了市場參與者在計量日期為該資產或負債進行定價時將會考慮的資產或負債特徵。在該等合併財務報表中計量及／或披露的公允價值均按此基礎上釐定，惟在國際財務報告準則第2號股份支付範圍內之股份支付交易、根據「國際財務報告準則第16號－租賃」(自2019年1月1日起)或「國際會計準則第17號」(應用國際財務報告準則第16號以前)核算之租賃交易及與公允價值相似但並非公允價值之計量，如「國際會計準則第2號－存貨」中的可變現淨值或「國際會計準則第36號－資產減值」中的使用價值除外。

此外，就財務報告而言，公允價值計量根據公允價值計量之輸入數據可觀察程度及輸入數據對公允價值計量之整體重要性分類為第一級、第二級或第三級，載述如下：

- 第一級輸入數據是主體於計量日期可以取得的相同資產或負債於活躍市場之報價(未經調整)；
- 第二級輸入數據是就資產或負債直接或間接地可觀察之輸入數據(第一級內包括的報價除外)；及
- 第三級輸入數據是資產或負債的不可觀察輸入數據。

主要會計政策載列如下。

合併基準

合併財務報表包括本公司及本公司所控制之主體及其子公司之財務報表。控制是指本公司：

- 可對被投資方行使權力；
- 自參與被投資方業務取得可變回報之機會或權利；及
- 有能力運用其權力影響回報。

倘事實及情況顯示上文所述的三項控制因素之一項或多項出現變動，本集團會重新評估其是否控制被投資方。

本集團於獲得子公司控制權時開始將子公司合併入賬，並於失去子公司控制權時終止入賬。具體而言，於本年度內購入或出售之子公司之收入及費用，按自本集團獲得控制權當日起至本集團失去子公司控制權當日止，計入合併利潤及其他綜合收益表內。

損益及其他綜合收益之項目乃歸屬於本公司權益持有者及非控制性權益。子公司之綜合收益總額歸屬於本公司權益持有者及非控制性權益，即使此舉會導致非控制性權益產生虧絀結餘。

子公司之財務報表於有需要情況下作出調整，以使其會計政策與本集團會計政策一致。

所有集團內公司間資產及負債、權益、收入、費用及現金流量(與本集團成員公司間之交易有關)均於合併賬目時予以全數抵銷。

於子公司之非控股權益應與本集團之權益分別列示，乃指其持有者有權攤佔相關子公司清算時之淨資產的比例份額的現時所有者權益。

合併財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

5. 主要會計政策 (續)

本集團於現有子公司控制權之變動

本集團於子公司所有權權益之變動如並無導致本集團失去對該子公司之控制權，將作為權益交易入賬。本集團之權益及非控制性權益之賬面值將予調整，以反映其於該等子公司之相關權益變動，包括根據本集團和非控制性權益之權益分配比例在本集團和非控制性權益之間重新分配相關儲備。

非控制性權益之經調整金額與已付或已收代價之公允價值之間如有任何差額，乃直接於權益確認並歸屬本公司所有者。

倘本集團失去子公司之控制權，子公司的資產、負債及非控制性權益則(如果有)終止確認。收益或虧損會於損益表確認，並按(i)所收代價之公允價值及任何保留權益之公允價值之總額及(ii)該子公司之資產(包括商譽)及負債以及任何非控股權益之先前賬面值間之差額計算。先前於其他綜合收益就該子公司確認之所有金額，會按猶如本集團已直接出售該子公司之相關資產或負債入賬(即按適用國際財務報告準則所訂明/允許而重分類至損益或轉撥至另一權益類別)。於失去控制權當日於前子公司保留之任何投資之公允價值，會根據「國際財務報告準則第9號－金融工具」於往後之會計處理中被視為初步確認之公允價值，或(如適用)就於聯營公司或合營企業之投資進行初步確認時之成本。

企業合併

除同一控制下的企業合併外，業務收購應用收購法入賬。於企業合併轉撥之代價按公允價值計量，而計算方法為本集團所轉撥之資產、本集團對被收購方原所有者產生之負債及本集團於交換被收購方之控制權所發行之股權於收購日期之公允價值之總和。與收購事項有關之成本於產生時一般在損益中確認。

於收購日期，所收購之可予識別資產及所承擔之負債按其公允價值予以確認，惟以下情況除外：

- 遞延所得稅資產或負債和與員工福利安排相關之資產或負債分別按照國際會計準則第12號*所得稅*和國際會計準則第19號*員工福利*確認和計量；
- 與被收購方股份支付安排或集團用以替代被收購方股份支付安排之股份支付安排相關之負債或權益工具於收購日按照國際財務報告準則第2號*股份支付*計量；及
- 按照國際財務報告準則第5號*可供出售非流動資產及終止經營*分類為可供出售之資產(或處置組)按照該標準計量。
- 租賃負債按剩餘租賃付款的現值確認和計量(如國際財務報告準則第16號所定義)，如收購的租賃在收購日是新的租賃，但(a)租賃期限在收購日起12個月內終止；或(b)標的資產價值較低的租賃除外。使用權資產按相關租賃負債的相同金額進行確認和計量，並在與市場條款比較時進行調整，以反映租賃的有利或不利條款。

轉讓之代價、與被收購方之任何非控股權益及收購方先前所持有被收購方股權(如有)之公允價值合計，倘超出所收購之可予識別資產及所承擔之負債於收購日期之淨額，所超出之部分乃確認為商譽。倘(經評估後)所收購之可予識別資產及所承擔之負債於收購日期之淨額超出所轉讓之代價、於被收購方任何非控股權益之金額及收購方先前持有被收購方權益(如有)之公允價值之總和，所超出之部分乃即時於損益中確認為議價收購收益。

屬現時擁有之權益且於清盤時讓持有人有權按比例攤佔主體淨資產之非控制性權益，可初步按公允價值或非控股權益應佔被收購方可予識別資產淨值之已確認金額比例或公允價值計量。按每筆交易情況選擇計量基準。其他類型的非控制性權益乃按其公允價值計量。

5. 主要會計政策 (續)

同一控制下企業合併的合併會計處理

合併財務報表應包含同一控制下合併的被合併主體或業務的財務報表項目，如同已於被合併主體或業務首次在控制方的控制下的當日已合併。

被合併主體或業務的資產淨值從控制方的角度以現有賬面價值合併。於同一控制下企業合併時，有關商譽或議價購買利得的金額均不會確認。

合併利潤及其他綜合收益表包括由最早列示日期或被合併主體或業務首次受同一控制的日期（倘為較短期間）起的各被合併業務的業績。

合併財務報表內的比較金額的列示，如同該等主體或業務已於早前的報告期初或其首次受同一控制時（以較短者為準）已合併。

商譽

收購業務所產生的商譽應按在業務購買日確定的成本減累計減值損失（如有）計量。

為進行減值測試，商譽分配到本集團預計能從企業合併的協同效應中受益的每一現金產出單元（或現金產出單元組），指的是不大於一個經營分部，內部管理層監控商譽的最低級別。

獲分配商譽的現金產出單元（或現金產出單元組）會每年進行減值測試，但如果有跡象顯示該現金產出單元可能發生減值，則會更頻繁地進行減值測試。對報告期間內因收購產生的商譽，在報告期末之前對分配該商譽的現金產出單元（或現金產出單元組）進行減值測試。如果現金產出單元的可收回金額低於其賬面金額，減值損失會首先沖減分配到該單元的商譽的賬面金額，然後根據該單元（或現金產出單元組）每一資產的賬面金額的比例將減值損失分攤到該單元的其他資產。

處置相關的現金產出單元或現金產出單元組內的任何單元時，歸屬於被處置現金產出單元的商譽在確定處置損益時包括在內。當本集團處置現金產出單元（或現金產出單元組內的一個現金產出單元時）內的一項經營時，被處置商譽的金額基於被處置的經營（或現金產出單元）的相關價值和留存的現金產出單元（或現金產出單元組）部分計量。

本集團產生於收購聯營公司及合營公司之商譽政策描述如下。

合併財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

5. 主要會計政策(續)

於聯營企業及合營企業之投資

聯營企業是指本集團對其實施重大影響的主體。重大影響是指參與決定被投資者的財務及經營政策的權力、但不是控制或共同控制該等政策。

合營企業是一種聯合安排，共同控制該安排的雙方有權獲得聯合安排的淨資產。聯合控制是合同中約定的控制權共用，只有在有關活動的決定需要各方一致同意的情況下才存在。

對聯營企業及合營企業的經營成果、資產及負債按權益法會計處理納入本合併財務報表。用於權益法會計處理的聯營企業及合營企業的財務報表和集團報表針對類似交易在類似情況下應用同種會計政策處理。根據權益法，於聯營企業及合營企業的投資在合併財務狀況表中按成本進行初始確認，並在其後進行調整，以確認本集團在該聯營企業的損益及其他綜合收益中所佔的份額。非損益及其他綜合收益的聯營企業或合營企業之淨資產變動不列賬，除非該變動導致集團所有者權益變動。如果本集團在聯營企業及合營企業的損失中所佔的份額超過本集團在該聯營企業及合營企業的權益(包括任何實質上構成本集團對該聯營企業的淨投資的長期權益)，本集團應終止確認其在進一步損失中所佔的份額。額外損失僅在本集團發生的法定或推定義務或代表聯營企業或合營企業進行的支付範圍內進行確認。

於聯營企業及合營企業之投資，自被投資企業成為聯營企業或合營企業之日起，應用權益法列賬。收購成本超過本集團於收購日期確認所佔聯營企業及合營企業可識別資產及負債公允淨值的任何差額，均確認為商譽。有關商譽計入投資的賬面值。本集團應佔可識別資產及負債的公允淨值超出收購成本的任何差額，於重新評估後即時於損益賬確認。

本集團就是否存在於聯營公司或合營公司的權益可能發生減值的客觀證據進行評估。如存在該等客觀證據，投資(包括商譽)的全部賬面金額應按照國際會計準則第36號的規定，作為一項單項資產通過將其可收回金額(使用價值和公允價值減去處置費用後的餘額兩者中的較高者)與其賬面金額進行比較測試減值。已確認的減值損失未分配至構成投資賬面金額一部分的任何資產(包括商譽)。該項減值損失的任何轉回金額應按照國際會計準則第36號規定，以投資的可收回金額其後增加為限進行確認。

當本集團不再對聯營公司擁有重大影響或不再對合營企業共同控制時，此項投資的整體利得或損失作為處置在損益中確認。倘本集團保留於前聯營公司或合營企業之權益且該保留權益為國際財務報告準則第9號範圍內的金融資產，則本集團會於該日按公允價值計量保留權益，而該公允價值被視為於初步確認時之公允價值。聯營公司或合營企業之賬面價值與任何保留權益及出售聯營公司或合營企業之相關權益所得款項公允價值間之差額，會於釐定出售該聯營公司或合營企業之收益或虧損時入賬。再者，本集團會將過去在其他綜合收益中就聯營公司或合營企業確認之所有金額入賬，基準與該聯營公司或合營企業直接出售有關資產及負債所規定之基準相同。因此，倘該聯營公司或合營企業過往在其他綜合收益中確認之損益會重分類至出售有關資產或負債之損益中，則相關聯營公司或合營企業出售或部分出售後，本集團將收益或虧損由權益重分類至損益(作重分類調整)。

當某集團主體與本集團的聯營公司或合營企業進行交易時，此類與聯營公司或合營企業進行的交易所產生的損益將僅按聯營公司或合營企業中的權益與本集團無關的份額，在本集團的合併財務報表中予以確認。

5. 主要會計政策 (續)

與客戶之間的合同產生的收入

本集團於完成履約義務時(或就此)確認收益,即於特定履約責任相關的貨品或服務的「控制權」轉讓予客戶時。

履約義務是指一項明確的商品或服務(或多項商品或服務)或一系列實質相同的明確商品或服務。

當滿足下列條件之一時,控制在一段時間內轉移並且收入按照完成相關履約義務的進度在一段時間內確認:

- 客戶在本集團履約的同時取得並消耗通過本集團履約所提供的利益;
- 本集團的履約創造或改良了客戶在資產被創造或改良時即控制的資產;或
- 本集團的履約並未創造一項可被本集團用於替代用途的資產,且本集團具有就迄今為止已完成的履約部分而獲得付款的權利。

否則,在當客戶取得對該項明確商品或服務控制時的時點確認收入。

合同資產指本集團已向客戶轉讓商品或服務而有權收取代價的權利,且該權利取決於時間流逝之外的其他因素。合同資產按照國際財務報告準則第9號評估減值。而應收款項表示本集團無條件收取代價的權利,即僅需隨著時間的流逝即可收款。

合同負債指本集團已收(或應收)客戶代價而應向客戶轉讓商品或服務的義務。

與同一合同相關的合同資產和合同負債均以淨額入賬和列報。

存在重大融資成分

確定交易價格時,如果已商定付款時間(明示或暗示)使客戶或本集團可因提供資金向客戶轉移貨品或服務而獲得重大利益,則本集團會因貨幣的時間價值影響而對承諾的對價金額加以調整。在該等情況下,合約包括重大融資成分。無論是否於合約中明確規定或通過合約各方約定的付款條款隱含地規定融資承諾,都可能存在重大融資成分。

對支付和轉移相關商品和服務間期限少於一年的合同,本集團應用便於實務操作的方法,不對任何重大融資成分調整交易價格。

本集團對轉移相關商品或服務(其中,本集團對一項重大融資成分調整承諾的代價金額)前從客戶收到的預付款項,應用合同開始時本集團和客戶間的一項單獨融資交易所反映的折現率。期間內所收到的預付款項之間相關利息費用及相關商品和服務的轉移之核算基準與其他借款成本之核算基準相同。

本集團對其在收到客戶付款前轉移相關商品或服務(其中,本集團對一項重大融資成分調整承諾的代價金額)的合同,應用合同開始時本集團和客戶間的單獨融資交易所反映的折現率。本集團於轉移相關商品或服務到客戶付款期間確認利息收入。

合併財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

5. 主要會計政策 (續)

與客戶之間的合同產生的收入 (續)

委託人與代理人

當另一方從事向客戶提供商品或服務，本集團釐定其承諾之性質是否為提供指定商品或服務本身之履約義務 (即本集團為委託人) 或安排由另一方提供該等商品或服務 (即本集團為代理人)。

倘本集團在向客戶轉讓商品或服務之前控制指定商品或服務，則本集團為委託人。

倘本集團之履約義務為安排另一方提供指定的商品或服務，則本集團為代理人。在此情況下，於商品或服務轉讓予客戶之前，本集團不控制另一方提供的指定商品或服務。當本集團為代理人時，應就為換取另一方安排提供的指定商品或服務預期有權取得之任何收費或佣金之金額確認收入。

本集團正常經營過程中產生的利息和租金收入在收入中列示。

租賃

租賃的定義 (根據附註4中的過渡條款應用國際財務報告準則第16號後)

如果合同賦予在一段時期內控制一項已識別資產的使用的權利以換取對價，則該合同是一項租賃或包含一項租賃。

對於首次應用日期或之後訂立或修訂或因企業合併產生的合同，本集團根據國際財務報告準則第16號項下的定義，於開始日或修訂日或收購日評估合同是否是一項租賃或包含一項租賃。除非合同條款和條件在後續發生變更，否則不會對此類合同進行重新評估。

本集團作為承租人 (根據附註4中的過渡條款應用國際財務報告準則第16號後)

合同組成部分對價的分攤

對於包含租賃成分和一個或多個附加租賃或非租賃成分的合同，本集團根據租賃成分的相關單獨價格和非租賃成分的單獨價格總和，將合同中的對價分攤至每個租賃成分。

5. 主要會計政策 (續)

租賃 (續)

本集團作為承租人 (根據附註4中的過渡條款應用國際財務報告準則第16號後) (續)

短期租賃和低價值資產租賃

本集團對從租賃日開始日租賃期為12個月或更短、及不包含購買選擇權的建築物、廠房、機械設備及車輛、裝置和其他租賃應用短期租賃的確認豁免。本集團亦對低價值資產租賃應用該項豁免。短期租賃和低價值資產的付款額在租賃期內採用直線法或其他系統方法確認為費用。

使用權資產

使用權資產的成本包括：

- 租賃負債的初始計量金額；
- 在租賃期開始日或之前支付的任何租賃付款額，減去所取得的所有租賃激勵金額；
- 本集團發生的任何初始直接成本；及
- 本集團拆卸及移除相關資產、復原相關資產所在地或將相關資產恢復至租賃條款和條件所規定的狀態所發生的預計成本。

使用權資產按成本減去任何累計折舊和減值損失進行計量，並對租賃負債的任何重新計量作出調整。

對於本集團可合理確定在租賃期結束時取得相關租賃資產所有權的使用權資產，自租賃期開始日至使用壽命結束的期間內計提折舊。否則，使用權資產應按估計使用壽命和租賃期兩者中的較短者以直線法計提折舊。

本集團於合併財務狀況表將使用權資產單獨呈列，惟供自用物業使用的位於中國境內的租賃土地預付款按土地使用權單獨呈列。

可退還租賃保證金

已支付的可退還租賃保證金根據國際財務報告準則第9號進行核算，並且按公允價值進行初始計量。初始確認時的公允價值調整視為額外租賃付款並計入使用權資產的成本。

合併財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

5. 主要會計政策 (續)

租賃 (續)

本集團作為承租人 (根據附註4中的過渡條款應用國際財務報告準則第16號後) (續)

租賃負債

在租賃期開始日，本集團應當按該日尚未支付的租賃付款額現值確認及計量租賃負債。在計算租賃付款額的現值時，如果不易於確定租賃的內含利率，本集團則使用租賃期開始日的增量借款利率。

租賃付款額包括：

- 固定付款額 (包括實質上固定的付款額)，減去應收的租賃激勵措施金額；
- 取決於指數或費率的可變租賃付款額；
- 如果本集團合理確定將行使一項購買選擇權的行權價格；及
- 終止租賃的罰款金額，如果租賃期反映出本集團將行使終止租賃的選擇權。

租賃期開始日之後，租賃負債通過利息增加和租賃付款額進行調整。

如果符合下述兩種情況之一，本集團對租賃負債進行重新計量 (並對相關使用權資產進行相應調整)：

- 租賃期發生變化或對購買選擇權的評估發生變化，在此情況下，使用重新評估日修改後的折現率對修正後的租賃付款額進行折現重新計量相關的租賃負債。
- 租賃付款額因在市場租金審查的市場租金率的變化而發生變化，在此情況下，使用初始折現率對修改後的租賃付款額進行折現來重新計量相關的租賃負債。

本集團作為承租人 (二零一九年一月一日以前)

實質上仍由出租人承擔與資產所有權有關的全部風險和報酬的租賃為經營租賃。

經營租賃付款額 (包括收購經營租賃項下持有的土地的成本) 於有關租賃的租期以直線法確認為費用。

與經營租賃有關的租賃激勵被視為租賃付款額的組成部分，激勵措施的利益總額應按直線法作為租金費用的抵減予以確認。

5. 主要會計政策 (續)

租賃 (續)

本集團作為出租人

租賃的分類與計量

本集團作為出租人的租賃分為融資租賃或經營租賃。倘租賃條款實質上將與資產所有權有關的全部風險和報酬轉移給了承租人，則該合同為融資租賃。所有其他租賃均為經營租賃。

應收融資租賃承租人款項於開始日期按相當於租賃淨投資額的金額確認為應收款項，並使用各個租賃中隱含的利率計量。初始直接成本(製造商或經銷商出租人產生的直接成本除外)計入租賃淨投資的初始計量中。將利息收入分攤至各會計期間，以反映本集團有關租賃的未償還淨投資的固定定期收益率。

經營租賃的租金收入乃於有關租賃期以直線法確認於損益表中。於協商及安排一項經營租賃時產生之初始直接成本乃計入租賃資產之賬面價值，且該等成本在租賃期內按直線法確認為開支。

本集團作為出租人 (根據附註4中的過渡條款應用國際財務報告準則第16號後)

合同組成部分對價的分攤

當合同同時包括租賃和非租賃成分時，本集團應用國際財務報告準則第15號將合同中的對價分攤至租賃和非租賃成分。非租賃成分根據其相關單獨價格與租賃成分分開。

可退還租金保證金

已支付的可退還租金保證金根據國際財務報告準則第9號進行核算，並按公允價值進行初始計量。初始確認時對公允價值的調整被視為承租人的額外租賃付款。

外幣

在編製各集團主體財務報表時，以主體的功能貨幣(外幣)以外的其他貨幣進行的交易會按交易發生日的現行匯率進行折算。在每一報告期末，以外幣計價的貨幣性項目應按當日的現行匯率重新折算。以歷史成本計量的以外幣計價的非貨幣性項目不再重新折算。

結算貨幣項目以及重新折算貨幣項目產生的匯兌差異於發生時計入當期損益。

出於本合併財務報表的列報目的，本集團的境外經營的資產和負債均應用每個報告期末的現行匯率折算本集團的列報貨幣(即人民幣)。收益和費用項目均按當期平均匯率折算。所產生的匯兌差額(如有)均計入其他綜合收益並累積計入權益中外幣折算儲備科目下。(如適當，則分攤至非控制性權益)。

合併財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

5. 主要會計政策 (續)

借款成本

收購、建造或生產合資格資產(即需要一段長時間才可作擬定用途或出售的資產)直接應佔之借款成本,乃撥作該等資產之成本,直至該等資產已大致上可作擬定用途或出售之時為止。

自2019年1月1日起生效,在相關資產可作擬定用途或可供出售後仍未償還的任何專門借款均計入一般借款池,以計算一般借款的資本化率。以專門借款(在支付有關合格資產前)作出的短暫投資所賺取的投資收入,須在滿足資本化條件的借款成本中扣除。

其他一切借貸成本在產生之期間內確認為費用。

政府補貼

政府補貼僅於有合理保證本集團將符合該補貼的附帶條件且將收取該補貼時,方予確認。

政府補貼乃就本集團確認之有關開支(預期補貼可抵銷成本開支)期間按系統化基準於損益中確認。具體而言,其主要條件為本集團須購買、建設或以其他方式收購非流動資產之政府補貼於綜合財務狀況表中確認為遞延收入,並按相關資產可使用年期按系統及合理之基準撥至損益。

倘政府補貼乃用作補償支出或已發生之虧損,或乃為給予本集團及時財務支援而授出,且無未來相關成本,則在應收期間於損益中確認。

退休福利成本

國家管理退休福利計劃及補充定額供款養老金計劃之款額在當員工提供服務而有權享有供款額時確認為開支。除上述繳存費用外,本集團不再承擔進一步退休後福利義務。

短期及其他長期員工福利

短期員工福利按員工提供服務期間所預期的未折現金額確認。除非另有國際財務報告準則要求或允許將其納入資產成本,所有短期員工福利均確認為費用。

在扣除已支付款項後,員工(如工資、年假、病假等)福利確認為負債。

其他長期員工福利確認之負債,以集團對員工於報告日期前提供之服務所預期的估計未來現金流量之現值計算。因服務成本、利息和重新計量而產生負債賬面金額之任何變動,均計入損益,除非另有國際財務報告準則要求或允許將其納入資產成本。

5. 主要會計政策 (續)

稅項

所得稅開支為當期所得稅與遞延所得稅之和。

當期所得稅是根據當年應納稅所得額計算得出。應納稅利潤與稅前利潤／損失不同，是由於前者不包括在其他年度的應納稅或可扣稅收入及費用項目，並且不包括毋須應納稅或不可扣稅的項目。本集團的即期稅項乃根據報告期末已頒佈或實質頒佈的稅率計算。

遞延所得稅基於合併財務報表中資產和負債的賬面金額與用於計算應納稅所得額時相應計稅基礎之間的暫時性差異進行確認。一般情況下，所有應納稅暫時性差異產生的遞延所得稅負債均予確認。遞延所得稅資產只在很可能取得能利用該可抵扣暫時性差異來抵扣的應納稅所得額的限度內予以確認。如果暫時性差異是在某一既不影響應納稅所得額也不影響會計利潤的非企業合併交易中的其他資產和負債的初始確認下產生的，則不確認遞延所得稅資產和負債。此外，暫時性差異在商譽的初始確認下產生的，亦不確認遞延所得稅負債。

對於與子公司和聯營企業中的投資及合營企業中的權益相關的應納稅暫時性差異應確認遞延所得稅負債，除非本集團能夠控制這些暫時性差異的轉回，且該暫時性差異在可預見的未來很可能不會轉回。僅當很可能取得足夠的應納稅所得額以抵扣此類投資和權益相關的可抵扣暫時性差異，並且暫時性差異在可預見的未來將轉回時，才確認該可抵扣暫時性差異所產生的遞延所得稅資產。

遞延所得稅資產的賬面金額會在每一報告期末進行覆核，如果可能不再獲得足夠的應納稅所得額來抵扣暫時性差異，則相應減少遞延所得稅資產的賬面金額，直至未來不可能有足夠應課稅溢利令有關資產得以全部或部分收回。

遞延所得稅資產及負債乃按償還負債或變現資產之期內所預期之適用稅率，根據報告期完結時已頒佈或實際頒佈的稅率（及稅法）計算。

遞延所得稅負債及資產之計量反映按照本集團預期於報告期完結時可收回或結算其資產及負債之賬面價值方式計算而得出之稅務結果。

為計量本集團確認使用權資產及相關租賃負債之租賃交易之遞延稅項，本集團首先確定該稅項扣減是歸屬於使用權資產還是租賃負債。

對於稅項扣減歸屬於租賃負債的租賃交易，本集團對該租賃交易整體應用國際會計準則第12號之規定。與使用權資產和租賃負債相關的暫時性差異按淨額評估。使用權資產折舊超出租賃負債本金部分的租賃付款的金額構成可抵扣暫時性差異淨額。

當本集團有法定行使權以本期稅項資產抵銷本期稅項負債，且當其與同一稅務機關徵收之所得稅相關，則遞延稅項資產與負債予以抵銷。

當期及遞延稅項乃於損益賬確認，除非該稅項與於其他綜合收益或直接於權益中確認之項目有關，在此情況下，當期及遞延稅項亦分別於其他綜合收益或直接於權益確認。倘於進行業務合併之初步會計時產生即期稅項或遞延稅項，則稅務影響計入業務合併之會計處理內。

合併財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

5. 主要會計政策 (續)

稅項 (續)

在評估所得稅處理的任何不確定性時，本集團考慮稅務機關是否可能接受單個集團實體在各自的納稅申報表中採用或計劃採用的存在不確定性所得稅的會計處理方法。如結論為可能，則當期和遞延所得稅必須根據在納稅申報表中的所得稅會計處理方法一致地確定。如結論為稅務機關不太可能接受某一具有不確定性的所得稅處理，則各項不確定性的影響需通過使用最可能發生的金額或期望值反映出來。

物業、廠房及設備

物業、廠房及設備包括建築物、井巷資產、廠房、機械及設備、鐵路構築物及機動車、固定裝置及其他，是用於生產或提供勞務或產品，或為了行政目的而持有的，乃按成本減日後累計折舊及累計減值虧損（如有）於合併財務狀況表列賬。

物業、廠房及設備（除在建工程需每年進行減值評估外）會在估計可使用年期內以成本減去其殘值後計算折舊。估計可使用年期、剩餘價值及折舊方法會在每個報告期末審核，並應用未來適用法對估計變更的影響進行核算。

本公司董事每年根據對同類資產的以往經驗並結合預期的技術改變而覆核資產的使用壽命。

用於生產、供應或行政目的的在建工程以成本減任何已確認減值虧損列賬。成本包括可直接歸屬於將合資格資產轉移至能夠按管理層所希望的方式運營的地點和條件的任何成本及根據本集團會計政策可資本化的借款成本。該等資產按其他物業、廠房及設備的相同基準在其可作擬定用途時開始計提折舊。

當一項物業、廠房及設備被處置，或預期沒有來自繼續使用該資產的未來經濟利益流入時，應終止確認。處置或報廢一項物業、廠房及設備產生的任何利得或損失，應按銷售收入與該資產賬面金額之間的差額予以確定，並計入損益。

採礦權

採礦權以成本減累計攤銷和減值損失列示，依據可收回煤炭儲量按生產單位法進行攤銷。

遞延剝離成本

在露天礦的開採過程中，需要採取剝離方法來清除煤礦上方的岩石和泥土。每個會計期間的實際剝離成本可能因地質條件和生產計劃而異。在對剝離成本進行會計處理時，未來幾年將要開採的煤體（未來能產生經濟效益的煤炭）的剝離成本部分在物業、廠房及設備中資本化，並分攤至相關煤礦開採期間的生產成本中；其餘剝離成本在發生時記錄在生產成本中。

5. 主要會計政策 (續)

關閉、複墾及環境費用撥備

煤礦開採的一個後果是由於礦區土地的重新安置所造成的地面沉降。根據具體情況，本集團可能在進行採礦活動之前，將居民遷移出礦區，或者因礦區開採後關閉和土地沉降對當地居民的損失或損害進行補償。本集團還需要支付礦區開採後土地複墾及環境保護的相關費用。

關閉和複墾成本包括拆除和拆遷基礎設施、移除殘餘材料和修復受幹擾地區。在會計期間，關閉和複墾成本是在相關幹擾對應的義務發生時（無論是在煤礦開發過程中還是在生產階段），根據估計未來成本的淨現值而提供的。當成本帶來未來收益時，成本被資本化，無論復原行動預計會發生在經營期限內還是在關閉時。資本化成本於經營期限內攤銷，而撥備淨現值增加計入借貸成本。

預期除役及複墾成本發生變動時，對計提及相關資產的賬面價值進行調整，應用未來適用法將其影響於剩餘經營壽命期間計入損益。關閉及複墾成本計提不包括將來可能發生的動亂所產生的任何額外責任。費用估計於每個報告期末進行審核和修訂，以反應實際情況的變化。

投資性房地產

投資性房地產是指為賺取租金或資本增值，或兩者兼有而持有的房地產。

投資性房地產按成本進行初始計量，包括直接歸屬支出。初始確認後，投資性房地產按成本減累計折舊及累計減值損失列示。折舊應用直線法、考慮預期殘值後進行確認以在投資性房地產預期使用壽命期間沖銷其成本。

投資性房地產於處置或永久退出使用及預期其處置不會產生未來經濟利益時終止確認。投資性房地產終止確認（按處置收益淨額及資產賬面價值之差額計算）之收益或損失於資產終止確認期間計入損益。

無形資產

單獨取得的無形資產

單獨取得的使用壽命確定的無形資產，應按成本減去累計攤銷額和累計減值損失後的餘額列示。攤銷額在無形資產的預計使用壽命內按直線法確認。預計使用壽命和攤銷方法會在每一報告期末進行覆核，並應用未來適用法對估計變更的影響進行核算。

技術知識按已發生成本進行資本化，以獲得並引用該技術知識。該成本按20年預期使用壽命進行攤銷。

電腦軟件許可按已發生成本進行資本化，以獲取並引用特定軟件。該成本按5年預期使用壽命進行攤銷。與開發或維護電腦軟件程序有關的成本於發生時確認為費用。

合併財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

5. 主要會計政策 (續)

物業、廠房及設備和使用權資產及除商譽外的無形資產的減值

於各報告期末，本集團對物業、廠房及設備和使用權資產和使用壽命有限的無形資產的賬面價值進行覆核，以確定該等資產是否存在減值跡象。如果存在減值跡象，則估計相關資產的可收回金額已確定其減值損失(如有)。

估計物業、廠房及設備和使用權資產及無形資產的可收回金額以單項資產為基礎，倘無法個別估計資產之可收回金額，則本集團會估計該資產所屬現金產生單位之可收回金額。

此外，本集團評估是否有跡象表明總部資產可能發生減值。如存在，如可識別合理一致的分配基準，總部資產亦會分配至個別現金產生單位元或會以其他方式分配至可識別合理一致的分配基準的最小現金產生單位組別。

可收回金額為公允價值減銷售成本與使用價值兩者中之較高值。於評估使用價值時，乃以反映目前市場對金錢時間價值及資產(或現金產生單位)於估計未來現金流量調整前之獨有風險之稅前折現率將估計未來現金流量貼現至現值。

倘估計資產(或現金產生單位)之可收回金額少於其賬面價值，資產(或現金產生單位)之賬面價值下調至其可收回金額。如總部資產或總部資產的一部分不可合理一致的分配至現金產生單位，則本集團比較現金產生單位組別的賬面價值(包括分配至該現金產生單位組別的總部資產或總部資產的一部分的賬面價值)以及該現金產生單位組別的可收回金額。於分配減值虧損時，則減值虧損將首先分配以調低任何商譽之賬面價值(如適用)，其後根據單位或現金產生單位組內各資產之賬面價值按比例分配至其他資產。資產的賬面價值不會扣減至低於其公允價值減出售成本(倘可計量)、其使用價值(倘可釐定)及零中的最高者將另行分配至資產的減值虧損金額按比例分配至單位或現金產生單位組的其他資產。減值虧損即時於損益確認。

倘減值虧損於其後撥回，則該項資產(或現金產生單位或現金產生單位組)之賬面價值會增加至其經修訂之估計可收回金額，惟增加後之賬面價值不得超出假設過往年度並無就該項資產(或現金產生單位或現金產生單位組)確認減值虧損時原應釐定之賬面價值。減值虧損撥回即時於損益確認。

存貨

存貨是以存貨成本和可變現淨值兩者中的較低者列賬。存貨成本應用加權平均法計量。可變現淨值是以日常業務過程中的估計售價減去完成生產及銷售所需的估計成本後所得數額。

預計負債

當本集團因過去事項而承擔了現時義務(法定義務或推定義務)，並且很可能被要求履行該義務，而該義務的金額能夠可靠地估計時，本集團會對該義務確認預計負債。

確認為預計負債應是在考慮到與義務相關的風險和不確定性之後，對報告期末履行現時義務所需支付對價的最佳估計。如果預計負債是以預期履行現時義務所需支出的估計現金流量來計量，其賬面金額為該等現金流量的現值(當貨幣的時間價值具有重大影響時)。

如果清償預計負債所需流出的經濟利益的一部分或全部預期會得到第三方補償的，補償金額只有在基本確定能夠收到及能夠可靠計量時，才確認為資產。

5. 主要會計政策 (續)

金融工具

當集團主體成為金融工具合約條文的訂約方時則確認金融資產及金融負債。所有透過正規途徑購買或銷售之金融資產乃於買賣日確認及終止確認。正規途徑購買或銷售乃要求於市場法規或慣例所設立的時間框架內交付資產的購買或銷售金融資產事宜。

金融資產和金融負債按公允價值初始確認，惟與客戶之間的合同產生的應收賬款根據國際財務報告準則第15號進行初始確認。收購或發行金融資產及金融負債（按公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產和金融負債除外）直接應佔的交易成本於初始確認時加入金融資產或金融負債的公允價值，或從金融資產或金融負債的公允價值扣除（如適用）。收購按公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產或金融負債直接應佔交易成本即時於損益中確認。

實際利率法為計算金融資產或金融負債的攤餘成本以及於有關期間分配利息收入的方法。實際利率為在金融資產或金融負債的預期年限或（如適用）較短期間內精確地將估計未來現金收支（包括構成實際利率組成部分的所有已付或已收費用及點子、交易成本以及其他溢價或折讓）貼現至初始確認時賬面淨值的利率。

金融資產

金融資產的分類和後續計量

滿足下列條件之金融資產於其後應用攤餘成本計量：

- 業務模式內所持有以收取合約現金流量之金融資產；及
- 合約條款令於特定日期產生之現金流量僅為支付本金及未償還本金之利息的金融資產。

滿足下列條件之金融資產於其後按公允價值計量且其變動計入其他綜合收益：

- 業務模式內所持有以同時收回合約現金流量及出售之金融資產；及
- 合約條款令於特定日期產生之現金流量僅為支付本金及未償還本金之利息的金融資產。

所有其他金融資產於其後按公允價值計量且其變動計入當期損益，但是倘該股權投資既非持作買賣金融資產，亦非「國際財務報告準則第3號－企業合併」所適用之業務合併中收購方確認的或有代價，則於首次應用國際財務報告準則第9號／首次確認金融資產之日，本集團必須對股權投資按公允值進行期後計量且其變動計入其他綜合收益。

滿足下列條件之金融資產乃持作買賣的資產：

- 其購買主要用於在不久將來出售；或
- 於初步確認時，其乃可識別金融工具組合之一部分，由本集團一併管理，並於近期顯示實際短期盈利模式；或
- 其乃既非指定亦非有效對沖工具之衍生工具。

合併財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

5. 主要會計政策 (續)

金融工具 (續)

金融資產 (續)

金融資產的分類和後續計量 (續)

此外，如果能夠消除或顯著減少會計錯配，本集團可以將要求按照攤餘成本或按公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產指定為按公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產。該指定一經做出，不得撤銷。

(i) 攤餘成本和利息收入

就其後按攤餘成本計量的金融資產和其後按公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具／應收款項而言，利息收益乃應用實際利息法進行確認。除其後發生信用減值的金融資產外(見下文)，利息收益乃通過金融資產之賬面總值應用實際利率法計算。就其後信用減值之金融資產，利息收益自下個報告期起通過金融資產的攤餘成本應用實際利率法進行確認。倘信用減值的金融工具的信用風險改善，使得金融資產不再發生信用減值，則從確定該項資產不再發生信用減值之後的報告期初起，利息收益通過金融資產的賬面總值應用實際利率法進行確認。

(ii) 分類為按公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具／應收款項

因應用實際利息法計算利息收入導致分類為按公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具／應收款項的賬面價值的後續變動於損益中確認。該等債務工具／應收款項的賬面價值的所有其他變動均於其他綜合收益確認，並於其他儲備項下累計。減值撥備乃於損益中確認並相應調整其他綜合收益，且不減少該等債務工具／應收款項的賬面價值。於損益中確認的金額與倘該等債務工具／應收款項按攤餘成本計量時於損益中確認的金額相同。當該等債務工具／應收款項終止確認時，以前於其他綜合收益中確認的累計利得或損失將重分類至損益。

(iii) 指定為按公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具

按公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具之投資於其後按公允價值計量(公允價值變化所產生的利得和損失計入其他綜合收益，並於其他儲備中累計)，並且無須進行減值評估。累計利得或損失將不會重分類至處置權利投資之利得或損失，並將轉入留存收益。

當本集團確認收取股息的權利時，該等權益工具投資的股息於損益中確認，除非股息明確表示收回部分投資成本。股息計入損益中「其他收益」項下。

金融資產及須按國際財務報告準則第9號進行減值評估的其他項目的減值

本集團按預期信用損失模式對根據國際財務報告準則第9號發生減值之金融資產(包括應收賬款、按公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具、委託貸款、向母公司之子公司發放的貸款、應收關聯方／第三方款項，和銀行存款及銀行結餘)和其他項目(應收租賃款、合同資產和財務擔保合同)執行減值評估。預期信用損失的金額於各報告日更新，以反映自初始確認後信用風險的變化。

5. 主要會計政策 (續)

金融工具 (續)

金融資產 (續)

金融資產及須按國際財務報告準則第9號進行減值評估的其他項目的減值 (續)

存續期預期信用損失指將相關工具的預期使用期內所有可能的違約事件產生之預期信用損失。相反，12個月預期信用損失(「12個月預期信用損失」)將預期於報告日後12個月內可能發生的違約事件導致之存續期預期信用損失部分。評估乃根據本集團的信用損失過往經驗進行，並根據債務人特有的因素、一般經濟狀況以及對報告日當前狀況的評估以及對未來狀況的預測作出調整。

本集團始終就應收賬款、合同資產和應收租賃款確認存續期預期信用損失。該等資產的預期信用損失針對餘額較大且信用減值之債務人進行單獨評估，且／或使用具有適當分組的撥備矩陣進行整體評估。

對於所有其他工具，本集團計量的損失撥備等於12個月預期信用損失，除非自初始確認後信用風險顯著增加，本集團將確認為存續期預期信用損失。是否應確認存續期預期信用損失的評估乃基於自初始確認以來發生違約之可能性或風險的顯著增加。

(i) 信用風險顯著增加

於評估信用風險自初始確認以來是否顯著增加時，本集團比較金融工具於報告日出現的違約風險與該金融工具於初始確認日出現的違約風險。作此評估時，本集團會考慮合理並有理據支援的定量及定性資料，包括過往經驗及毋須花費不必要成本或努力即可獲得的前瞻性信息。

尤其是，評估信用風險有否顯著增加時會考慮下列信息：

- 金融工具外部(如有)或內部信用評級的實際或預期重大惡化；
- 信用風險的外部市場指標的重大惡化，例如信用價差大幅增加，債務人的信用違約掉期價格大幅上升；
- 業務、財務或經濟狀況的現有或預測不利變動，預期將導致債務人履行其債務責任的能力大幅下降；
- 債務人經營業績的實際或預期重大惡化；
- 債務人監管、經濟或技術環境的實際或預期重大不利變動，導致債務人履行其債務責任的能力大幅下降。

合併財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

5. 主要會計政策 (續)

金融工具 (續)

金融資產 (續)

金融資產及須按國際財務報告準則第9號進行減值評估的其他項目的減值 (續)

(i) 信用風險顯著增加 (續)

儘管有前述規定，但如在報告日確定債務工具的信用風險較低，則本集團假設，自初始確認後，債務工具的信用風險並未顯著增加。如滿足i) 違約風險較低，ii) 借款人在短期內有能力充分，履行其合同規定的現金流量義務以及iii) 從長遠來看，經濟和經營條件的不利變化即便有可能，但也未必會降低借款人的履行合同現金流量義務之能力等條件，則確認債務工具的信用風險較低。

對於財務擔保合同，為評估減值，本集團將本集團成為不可撤銷承諾的締約方之日作為初始確認日。在評估自財務擔保合同初始確認後信用風險是否顯著增加時，本集團則會考慮指定債務人合同違約風險變化。

本集團定期監控確定信用風險是否顯著增加的標準的有效性，並進行適時修訂，以確保標準能夠識別出信用風險顯著增加。

(ii) 違約之定義

對於內部信用風險管理，當內部或外部獲取的信息表明債務人不太可能全額支付債權人時，包括本集團（不考慮本公司持有的任何抵押物），本集團將視為發生違約事件。

(iii) 信用減值之金融資產

倘發生一項或多項事件對於金融資產之預期未來現金流量產生不利影響，則該金融資產發生了信用減值。信用減值的證據包括下列事項之可觀察數據：

- (a) 發行方或債務人發生嚴重財務困難；
- (b) 違反合約條款，如違約或逾期事件等；
- (c) 債權人出於經濟或合約等方面因素的考慮，對發生財務困難的債務人作出讓步（而在其他情況下不會作此讓步）；
- (d) 借款人有可能破產或進行其他財務重組；或
- (e) 因財務困難導致金融資產無法在活躍市場繼續交易。

5. 主要會計政策 (續)

金融工具 (續)

金融資產 (續)

金融資產及須按國際財務報告準則第9號進行減值評估的其他項目的減值 (續)

(iv) 核銷政策

當有信息表明交易對方處於嚴重的財務困境且沒有現實的恢復希望時 (例如：當交易對方已處於清算程序或已進入破產程序時)，則本集團核銷該金融資產。考慮到法律建議，在適當情況下，被核銷的金融資產仍可能在本集團的追償程序下強制執行。核銷構成終止確認，後續收回的款項於損益中確認。

(v) 預期信用損失的計量及確認

預期信用虧損的計量依據為違約率、違約虧損率 (即違約時的虧損程度) 及違約風險的函數。評估違約率及違約虧損率的依據是過往資料，並按前瞻性信息調整。對預期信用損失的估計反映了無偏和概率加權金額，該金額以發生違約的風險為權重釐定。

一般而言，預期信用損失為根據合約應付本集團的所有訂約現金流量與本集團預計收取的所有現金流量 (按於初步確認時釐定的實際利率貼現) 之間的差額。對於租賃應收款，確定預期信用損失所使用的現金流量與按照「國際財務報告準則第16號 – 租賃」(自2019年1月1日起) 和「國際會計準則第17號 – 租賃」(2019年1月1日以前) 計量租賃應收款所使用的現金流量一致。

對於財務擔保合同，只有在根據擔保文書條款債務人發生違約的情況下，本集團才需付款。因此，預期損失為就已發生信用損失償還持有人的預期付款，減去本集團預期從持有人、債務人或任何其他方獲得的任何金額的差額現值。

對於無法確定實際利率的財務擔保合同的預期信用損失，本集團將應用折現率，該折現率應反映針對貨幣時間價值及現金流特定風險的當前市場評估情況，前提是僅在，且僅限於此類風險通過調整折現率而非調整貼現現金缺口時才予以考慮。

倘預期信用虧損以整體方式計量，或針對個別工具層面的證據尚不可得，則金融工具按下述基礎分組：

- 金融工具之性質；
- 逾期狀況；
- 債務人的性質、規模及行業；及
- 內部信用評級。

管理層定期對分組進行檢討，以確保每個分組之組成部分繼續具有類似信用風險特徵。

合併財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

5. 主要會計政策 (續)

金融工具 (續)

金融資產 (續)

金融資產及須按國際財務報告準則第9號進行減值評估的其他項目的減值 (續)

(v) 預期信用損失的計量及確認 (續)

利息收入根據金融資產的賬面值總額計算，惟金融資產為信用減值的情況除外，於此情況下，利息收入根據金融資產的攤餘成本計算。

對於財務擔保合同，損失撥備以下列兩項孰高確認：根據國際財務報告準則第9號確定的損失撥備金額；以及初始確認金額減去擔保期間確認的收入累計金額後的差額。

除以公允價值計量且變動計入其他綜合收益的債務工具／應收款項及財務擔保合同外，本集團通過損失撥備賬戶，於損益中確認所有按攤餘成本計量的金融資產、合同資產和應收租賃款的減值損益。對於以公允價值計量且變動計入其他綜合收益的債務工具／應收款項而言，在不減少該等債務工具／應收款項賬面值的情況下，損失撥備計入其他綜合收益，並累計計入其他儲備。該金額代表與累計損失撥備相關的其他儲備之變動。

金融資產的終止確認

僅當從資產中收取現金流量的合約權利到期，或倘其轉移金融資產且資產所有權的絕大部分風險及回報轉移至其他主體，本集團終止確認金融資產。若本集團並無轉移亦無保留所有權之絕大部分風險及回報並繼續控制已轉讓資產，則本集團將確認其於該資產之保留權益及其可能需要支付的相關負債。若本集團保留已轉讓金融資產所有權之絕大部分風險及回報，本集團繼續確認金融資產，亦就已收取之所得款項確認有抵押借貸。

終止確認按攤餘成本計量的金融資產時，該資產賬面值與已收及應收代價總和的差額於損益確認。

終止確認按公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具投資時，以前於其他儲備中累計的累計利得或損失重分類至損益。

終止確認本集團選擇於初始確認按公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具投資時，以前於其他儲備中累計的累計利得或損失不會重分類至損益，但會轉入留存收益。

金融負債及權益工具

分類為債務或權益

債務和權益工具根據合約安排的實質以及金融負債和權益工具的定義被歸類為金融負債或權益。

權益工具

權益工具為證明本集團資產具有剩餘權益（經扣除其所有負債）的任何合約。本集團發行的權益工具按已收所得款項（扣除直接發行成本）確認。

5. 主要會計政策 (續)

金融工具 (續)

金融負債及權益工具 (續)

金融負債

所有金融負債後續均應用實際利率法按攤餘成本計量或以公允價值計量且其變動計入當期損益。本集團的金融負債包括借款、應付賬款和應付票據、其他應付款、短期和長期債券，以及其他長期負債於後續均應用實際利率法按攤餘成本計量。

財務擔保合同

財務擔保合同要求發行人支付指定的款項，以償付持有人由於指定的債務人未能在債務工具到期時根據條款付款而引起的損失。

財務擔保合同負債按其公允價值進行初始計量，並於後續按以下各項中較高者計量：

- i. 根據國際財務報告準則第9號確定的損失撥備金額；及
- ii. 初始確認金額減去擔保期內確認的累計攤銷 (如有) 後的餘額。

金融負債的終止確認

於並僅於本集團之債務獲解除、取消或屆滿時，本集團方終止確認金融負債。終止確認金融負債之賬面價值與已付及應付代價之間差額於損益賬確認。

6. 主要會計判斷和估計不確定因素的主要來源

應用附註5所述之本集團的會計政策時，本公司董事須就並非明顯可從其他來源獲得的資產和負債的賬面金額作出判斷、估計和假設。該等估計和判斷乃根據過往經驗及其他因素持續評估並作出。由集團做出有關日後之估計和假設。根據定義，得出的會計估計很少等同於相關實際結果。

應用會計政策過程中的主要判斷

除涉及估計的判斷 (見下文) 外，本公司董事在應用本集團的會計政策過程中所作的且對合併財務報表中確認的金額具有最重大影響的主要判斷如下：

(a) 包含續租選擇權的合同租期的釐定

本集團對其作為承租人的租賃合同 (包括續約選擇權，具體而言，包括與土地和建築物有關的租賃) 的租期作出判定。在確定租賃期限和評估不可撤銷期限的長度時，本集團採用合同的定義並確定合同可執行的期限。評估本集團是否確定合理行使續期選擇權的評估會影響租賃期限，從而對確認的租賃負債和使用權資產的金額產生重大影響。在發生重大事件或承租人控制範圍內影響評估的重大情況變化時進行重新評估。

合併財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

6. 主要會計判斷和估計不確定因素的主要來源(續)

估計不確定因素的主要來源

下一財年中，有重大風險導致對資產和負債賬面價值有重大調整的估計和假設如下：

(a) 非流動資產減值

包括物業、廠房及設備、使用權資產、土地使用權、採礦權和無形資產的非流動資產按成本減累計折舊或攤銷列賬。無論何時有事件或情形變更表明賬面金額不可收回的，審核賬面金額減值情況。資產賬面金額超過其可收回金額的部分確認為減值損失。可收回金額為資產的公允價值扣除處置成本與使用價值的較高者。估計資產的可收回金額時，對非流動資產和折現率相關的未來現金流量做出各種假設。如果未來事件不符合該假設，對可回收金額予以修改，這可能會對集團的經營成果和財務狀況產生影響。

管理層識別出了與一處具有減值跡象且效益不佳的煤礦、煤化工及發電相關之非流動資產。管理層對相關現金產出單元(「現金產出單元」)執行了減值測試，截至2019年12月31日止年度，確認的減值虧損為人民幣4.1億元，並於附註18和20中詳細披露。上述資產之賬面值為人民幣62.9億元(已考慮累計減值虧損)。

該等項現金產出單元之賬面總值為人民幣11.4億元(未考慮累計減值虧損)，分別包括物業、廠房及設備人民幣3.7億元和採礦權人民幣7.7億元。且就這些現金產出單元確認之累計減值虧損為人民幣6.3億元。物業、廠房及設備、採礦權之賬面值共人民幣5.1億元並分別於附註18和20中披露。

管理層對有減值跡象的現金產出單元執行了減值測試。煤礦現金產出單元的可收回金額為公允價值減去處置成本，其公允價值乃採用折現現金流量模型確定。折現現金流量模型中使用的主要假設及依據包括：

- 未來煤價：根據當前市價及對影響煤炭市場因素的分析；
- 煤產量：以預測的可採儲量或產能為依據，受限於設計產能和政府許可的產能；
- 煤炭生產成本：開發階段的煤礦，以礦山可行性報告中的預計生產成本為依據；
- 資本開支：以使在建項目達到設計產能所需的投資計劃為依據；
- 折現率：反映市場參與者會使用的現金產出單元具體風險的資本成本加權平均數。

煤化工業務和發電業務現金產出單元的賬面總值為人民幣64.4億元(未考慮累計減值虧損)，其中物業、廠房及設備人民幣61.1億元、無形資產人民幣0.8億元和土地使用權2.5億元。且就這些現金產出單元確認之累計減值虧損為人民幣6.6億元。物業、廠房及設備、無形資產和土地使用權之賬面值共人民幣57.8億元並分別於附註18、21和22中披露。

6. 主要會計判斷和估計不確定因素的主要來源(續)

估計不確定因素的主要來源(續)

(a) 非流動資產減值(續)

管理層對有減值跡象的現金產出單元執行了減值測試。該等現金產出單元的可收回金額乃以使用價值為依據。使用價值的測算總使用的主要假設及依據包括：

- 未來價格：根據當前市價及管理層對影響市場因素的分析；
- 產量：以管理層預測的產能為依據，受限於設計產能和政府許可的產能；
- 生產成本：以歷史成本或設計方案或預算中的估計生產成本為依據；
- 資本開支：以使在建項目達到設計產能所需的投資計劃為依據；
- 折現率：反映現金產出單元具體風險的資本成本加權平均數。

儘管本集團已使用所有可獲得的信息做出此項評估，仍然存在內在不確定性，而且實際核銷金額可能高於或低於估計金額。

(b) 物業、廠房及設備的使用年限

本集團管理層根據類似性質和功能的物業、廠房及設備的實際使用年限的過往經驗釐定了其物業、廠房及設備的估計可使用年限和相關折舊費用。由於回應嚴峻的行業週期執行了技術革新和競爭措施，可能產生重大變化。可使用年限少於之前預計年限，或其將核銷或減記已廢棄或出售的技術過時資產或非戰略資產，管理層將增加折舊費用。

(c) 煤炭儲量估計

煤炭儲量是以經濟及法律方式從集團財產中獲得之產品金額估計。為計算儲量，要求對一系列地質、技術和經濟因素，包括工程量、級別、生產技術、回收率、生產成本、運輸成本、商品需求和商品價格予以估計和假設。

估計儲量工程量及／或級別要求分析地質資料(如鑽井樣品)釐定礦體或礦田的尺寸、形狀和深度。該過程需要複雜困難的地質判斷和計算以對資料進行說明。

因為估計儲量的經濟假設不定期變化，並且經營過程中出現了其他地質資料，對儲量的估計也會不定期變化。已報告儲量的變化會以各種方式影響集團的財務表現和財務狀況，包括如下方式：

- 由於估計現金流量變化導致的資產賬面價值變動。
- 按單元產量法釐定費用，或資產的經濟使用年限發生變化，記入損益的折舊、消耗和攤銷會有所變化。
- 估計儲量變化影響該活動時間安排或成本預期的，關閉、場地復墾和環境成本計提會有所變化。
- 對賦稅優惠的可能回收額的估計變化會變更遞延所得稅資產的賬面價值。

合併財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

6. 主要會計判斷和估計不確定因素的主要來源(續)

估計不確定因素的主要來源(續)

(d) 應收賬款和合同資產預期信用損失撥備

重大餘額及發生信用損失的應收賬款及合同資產單獨對預期信用損失進行評估。此外，本集團使用撥備矩陣計算應收賬款及合同資產的預期信用損失。撥備率乃基於按類似損失模式的不同債務人進行分組的內部信用評級。撥備矩陣乃基於本集團的歷史違約率並考慮無需不必要成本或努力即可取得的合理和可支援的前瞻性信息。於每個報告日，對該以往觀察的違約率進行重新評估，並考慮前瞻性信息的變動情況。

預期信用損失撥備對估計的變更敏感。關於預期信用損失和本集團應收賬款及合同資產的信息於附註48.2中披露。

(e) 所得稅

本集團在多個司法管轄區均繳納所得稅。正常業務過程中，很多交易和事件的最終定稅不確定。釐定計提各司法管轄區所得稅時，要求本集團做出重大判斷。倘該等事項的最終稅務結果與最初記錄之金額不同，有關差異將在稅項釐定期內之所得稅和遞延稅項撥備中反映。另外，遞延所得稅資產的實現取決於本集團在未來幾年能夠產生足夠應稅所得以使用所得稅可退稅款和所得稅損失結轉。預計未來盈利或所得稅稅率的偏差會導致調整對利潤具有重大影響的所得稅資產和負債的價值。

(f) 關閉、復墾和環境成本計提

管理層根據過往經驗及對未來開支的最佳估計，在考慮現有相關中國規定的情況下，對關閉、復原和環境費用計提予以釐定。但是，迄今為止，當前採礦活動對土地和環境的影響在未來幾年會變得更加明顯，相關費用的估計可能有所變化。

(g) 遞延剝離成本

管理層估計未來收益是否與剝離活動相關，並據該估計對露天礦剝離費用進行核算。實際地質情況、煤礦撥備和管理層未來的生產計劃變更會對估計有所影響。

(h) 金融工具的公允價值計量

截至2019年12月31日，本集團部分金融資產(未上市權益工具)共計人民幣2,304,025,000元(2018年：人民幣4,538,286,000元)按公允價值計量，公允價值根據使用估值技術的重大不可觀察輸入值來確定。在確定相關估值技術及其相關輸入值時，需要進行判斷和估算。與這些因素有關的假設的變化可能導致對這些工具的公允價值進行重大調整。更多信息見附註48.3。

7. 分部報告

7.1 基本信息

(a) 管理層確定經營及報告分部時考慮的因素

總裁辦公室為本集團的主要經營決策者。

本集團的經營及報告分部是提供不同產品和服務的主體或主體組合。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主體外，大多數主體都僅從事單一業務。該等主體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) 經營及報告分部

本集團的經營及報告分部主要包括煤炭分部、煤化工產品分部、煤礦裝備分部以及金融分部。

- 煤炭 — 煤炭的生產和銷售；
- 煤化工產品 — 煤化工產品的生產和銷售；
- 煤礦裝備 — 煤礦機械裝備的生產和銷售；
- 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。

此外，涉及鋁、發電、設備交易代理服務、招標服務及其他非重要製造業務的分部並未歸入單獨的報告分部，而是予以合併，披露於「其他分部」類別。

7.2 經營及報告分部的利潤／(損失)、資產及負債信息

(a) 經營及報告分部利潤／(損失)、資產及負債的計量

本集團主要經營決策者依據稅前利潤評價分部經營業績。本集團按照對獨立第三方的銷售或轉移價格，即現行市場價格，確定分部間銷售和轉移商品之價格。分部信息以人民幣計量，同主要經營決策者所用的報告幣種一致。

分部資產與分部負債是指分部在日常經營活動中使用，可直接歸屬於分部或在合理基礎上可分類至分部的資產或負債。分部資產與分部負債不包括遞延所得稅資產、遞延所得稅負債、應交稅金或預交稅金以及總部的資產和負債。

合併財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

7. 分部報告(續)

7.2 經營及報告分部的利潤/(損失)、資產及負債信息(續)

(b) 經營及報告分部的利潤/(損失)、資產及負債

	截至2019年12月31日止年度								
	煤炭 人民幣千元	煤化工 人民幣千元	煤礦裝備 人民幣千元	金融 人民幣千元	其他 人民幣千元	經營分部 小計 人民幣千元	非經營分部 人民幣千元	分部間抵銷 人民幣千元	合計 人民幣千元
分部業績									
收入									
收入合計	104,507,674	17,772,016	8,269,501	1,182,305	5,440,614	137,172,110	-	(7,878,377)	129,293,733
分部間交易收入	(4,888,733)	(260,308)	(1,248,478)	(406,202)	(1,074,656)	(7,878,377)	-	7,878,377	-
對外交易收入	99,618,941	17,511,708	7,021,023	776,103	4,365,958	129,293,733	-	-	129,293,733
經營利潤/(損失)	13,133,823	2,484,194	303,687	763,115	(906,987)	15,777,832	(424,409)	(178,185)	15,175,238
稅前利潤/(損失)	12,342,933	2,669,489	244,386	763,115	(1,089,146)	14,930,777	(1,893,803)	(18,240)	13,018,734
利息收入	373,743	50,926	15,832	-	16,927	457,428	1,421,888	(1,725,638)	153,678
利息支出	(2,023,402)	(1,235,573)	(90,258)	-	(199,086)	(3,548,319)	(3,244,804)	1,911,002	(4,882,121)
折舊和攤銷費用	(5,989,253)	(2,586,047)	(439,968)	(1,030)	(647,868)	(9,664,166)	(18,078)	-	(9,682,244)
應估聯營及合營公司									
利潤	858,769	1,369,942	15,125	-	-	2,243,836	353,522	-	2,597,358
所得稅(費用)/利得	(3,080,829)	(217,385)	(27,341)	(190,673)	167,676	(3,348,552)	(153,072)	2,298	(3,499,326)
其他重大非貨幣項目									
計提物業、廠房及設備的減值(計提)/轉回其他	(592,415)	-	-	-	-	(592,415)	-	-	(592,415)
資產的減值	(67,618)	38,773	(9,426)	(39,070)	(388)	(77,729)	-	-	(77,729)
分部資產及負債									
資產總計	158,821,352	58,857,474	16,471,627	22,301,344	11,501,957	267,953,754	21,198,514	(16,683,365)	272,468,903
其中：對聯營及合營公司投資	7,581,633	11,734,418	901,124	-	105,000	20,322,175	3,854,442	-	24,176,617
非流動資產增加	14,866,469	1,444,379	332,276	2,495	1,003,683	17,649,302	18,407	-	17,667,709
負債合計	69,538,778	29,407,744	6,865,944	19,835,299	8,326,115	133,973,880	35,844,113	(14,570,010)	155,247,983

合併財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

7. 分部報告(續)

7.2 經營及報告分部的利潤/(損失)、資產及負債信息(續)

(b) 經營及報告分部的利潤/(損失)、資產及負債(續)

	截至2018年12月31日止年度(經重述)								
	煤炭 人民幣千元	煤化工 人民幣千元	煤礦裝備 人民幣千元	金融 人民幣千元	其他 人民幣千元	經營分部 小計 人民幣千元	非經營分部 人民幣千元	分部間抵銷 人民幣千元	合計 人民幣千元
分部業績									
收入									
收入合計	80,911,723	18,006,213	7,051,536	-	3,850,572	109,820,044	-	(5,679,960)	104,140,084
分部間交易收入	(3,817,457)	(140,112)	(866,623)	-	(855,768)	(5,679,960)	-	5,679,960	-
對外交易收入	77,094,266	17,866,101	6,184,913	-	2,994,804	104,140,084	-	-	104,140,084
經營利潤/(損失)	10,825,899	2,024,326	211,691	(23,244)	(900,878)	12,137,794	(379,911)	15,764	11,773,647
稅前利潤/(損失)									
利息收入	53,841	30,663	4,651	935,540	7,087	1,031,782	1,506,247	(1,835,098)	702,931
利息支出	(1,406,662)	(1,340,035)	(109,463)	(199,626)	(71,988)	(3,127,774)	(3,067,014)	1,831,154	(4,363,634)
折舊和攤銷費用	(4,391,943)	(2,352,824)	(367,250)	(1,252)	(470,503)	(7,583,772)	(16,279)	-	(7,600,051)
應佔聯營及合營公司 利潤/(損失)	476,105	1,221,942	(4,858)	-	-	1,693,189	115,462	-	1,808,651
所得稅(費用)/利得	(2,189,483)	(299,559)	(10,728)	(164,789)	136,990	(2,527,569)	(94)	(7,113)	(2,534,776)
其他重大非貨幣項目									
計提物業、廠房及 設備的減值 (計提)/轉回其他 資產的減值	(479,576)	(377,924)	(8,956)	-	-	(866,456)	-	-	(866,456)
	(313,376)	(50,464)	11,530	(61,391)	(10,244)	(423,945)	-	44,691	(379,254)
分部資產及負債									
資產總計	145,596,933	60,726,406	17,220,229	15,632,596	14,618,717	253,794,881	25,512,160	(15,034,225)	264,272,816
其中：對聯營及 合營公司投資	4,343,437	10,893,841	902,483	-	(5,267)	16,134,494	3,692,211	-	19,826,705
非流動資產增加	11,261,351	859,377	769,342	4	1,095,116	13,985,190	32,702	-	14,017,892
負債合計	48,609,525	22,534,456	7,357,100	9,125,889	6,342,280	93,969,250	70,569,580	(10,766,000)	153,772,830

合併財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

7. 分部報告(續)

7.3 地區信息

關於本集團對外交易收入的信息是以經營地點為基礎而列示的。關於本集團的非流動資產的信息是以資產的地理位置為基礎而列示的。

收入分析

	截至12月31日止年度	
	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元 (經重述)
國內市場	127,967,031	103,677,940
海外市場	1,326,702	462,144
	<u>129,293,733</u>	<u>104,140,084</u>

非流動資產分析

	截至12月31日止年度	
	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元 (經重述)
國內市場	207,325,817	201,170,188
海外市場	771	364
	<u>207,326,588</u>	<u>201,170,552</u>

附註： 以上披露的非流動資產不包括以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具、遞延所得稅資產、委託貸款、對母公司之子公司貸款及其他應收款(應收融資租賃款除外)。

本集團2019及2018年度均無單一海外客戶的收入超過本集團收入的10%。

合併財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

8. 收入

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元 (經重述)
貨物及服務收入	128,290,091	103,918,482
租賃收入	227,539	221,602
利息收入	776,103	—
	<u>129,293,733</u>	<u>104,140,084</u>

(i) 與客戶之間的合同產生的收入：

	截至2019年12月31日止年度				
	煤炭 人民幣千元	煤化工品 人民幣千元	煤礦機械 人民幣千元	其他 人民幣千元	合計 人民幣千元
貨物銷售					
煤炭銷售	99,270,409	—	—	—	99,270,409
煤化工品銷售	—	17,222,194	—	—	17,222,194
煤礦裝備銷售	—	—	6,584,919	—	6,584,919
電力銷售	—	—	—	2,506,142	2,506,142
鋁製品銷售	—	—	—	992,029	992,029
其他	34,046	252,109	263,626	366,803	916,584
	<u>99,304,455</u>	<u>17,474,303</u>	<u>6,848,545</u>	<u>3,864,974</u>	<u>127,492,277</u>
提供服務收入					
代理服務	7,427	—	17,816	264,689	289,932
鐵路服務	—	—	—	148,299	148,299
其他	125,198	32,011	122,064	80,310	359,583
	<u>132,625</u>	<u>32,011</u>	<u>139,880</u>	<u>493,298</u>	<u>797,814</u>
區域市場					
國內市場	98,883,172	16,790,870	6,949,813	4,339,534	126,963,389
海外市場	553,908	715,444	38,612	18,738	1,326,702
	<u>99,437,080</u>	<u>17,506,314</u>	<u>6,988,425</u>	<u>4,358,272</u>	<u>128,290,091</u>

合併財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

8. 收入(續)

(i) 與客戶之間的合同產生的收入：(續)

	截至2018年12月31日止年度(經重述)				合計 人民幣千元
	煤炭 人民幣千元	煤化工品 人民幣千元	煤礦機械 人民幣千元	其他 人民幣千元	
貨物銷售					
煤炭銷售	76,695,850	–	–	–	76,695,850
煤化工品銷售	–	17,668,177	–	–	17,668,177
煤礦裝備銷售	–	–	5,269,179	–	5,269,179
電力銷售	–	–	–	1,352,570	1,352,570
鋁製品銷售	–	–	–	708,410	708,410
其他	64,039	167,355	760,150	159,996	1,151,540
	<u>76,759,889</u>	<u>17,835,532</u>	<u>6,029,329</u>	<u>2,220,976</u>	<u>102,845,726</u>
提供服務收入					
代理服務	38,677	–	14,003	501,173	553,853
鐵路服務	–	–	–	159,524	159,524
其他	116,895	30,545	109,846	102,093	359,379
	<u>155,572</u>	<u>30,545</u>	<u>123,849</u>	<u>762,790</u>	<u>1,072,756</u>
區域市場					
國內市場	76,521,446	17,866,077	6,105,756	2,963,059	103,456,338
海外市場	394,015	–	47,422	20,707	462,144
	<u>76,915,461</u>	<u>17,866,077</u>	<u>6,153,178</u>	<u>2,983,766</u>	<u>103,918,482</u>

與客戶之間的合同產生的收入與分部信息中披露的金額調節如下：

	截至2019年12月31日止年度			合併 人民幣千元
	分部收入 人民幣千元	核銷 人民幣千元	減： 租賃收入 人民幣千元	
煤炭	104,507,674	(4,888,733)	(181,861)	99,437,080
煤化工品	17,772,016	(260,308)	(5,394)	17,506,314
煤礦機械	8,269,501	(1,248,478)	(32,598)	6,988,425
金融	1,182,305	(406,202)	(776,103)	–
其他	5,440,614	(1,074,656)	(7,686)	4,358,272
收入合計	<u>137,172,110</u>	<u>(7,878,377)</u>	<u>(1,003,642)</u>	<u>128,290,091</u>

合併財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

8. 收入(續)

(i) 與客戶之間的合同產生的收入：(續)

	截至2018年12月31日止年度(經重述)			
	分部收入	核銷	減： 租賃收入	合併
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
煤炭	80,911,723	(3,817,457)	(178,805)	76,915,461
煤化工品	18,006,213	(140,112)	(24)	17,866,077
煤礦機械	7,051,536	(866,623)	(31,735)	6,153,178
其他	3,850,572	(855,768)	(11,038)	2,983,766
收入合計	<u>109,820,044</u>	<u>(5,679,960)</u>	<u>(221,602)</u>	<u>103,918,482</u>

(ii) 與客戶之間的合同之履約義務

煤炭銷售(收入乃於某一時點確認)

本集團直接向客戶銷售煤炭，並於客戶取得已轉移商品的控制權時確認收入。運輸類別包括陸運和水運。就陸運而言，收入乃於煤炭被交付給客戶時確認；就水運而言，收入乃於商品越過船舷時確認。

交付商品前從客戶收到的對價於本集團合同財務報表中確認為合同負債。銷售合同中並無重大融資成分或退貨權安排。

煤化工品銷售(收入乃於某一時點確認)

本集團向客戶直接銷售煤化工品，並於客戶取得已轉移商品的控制權時(即當客戶收到煤化工品時)確認收入。

交付商品前從客戶收到的對價於本集團合同財務報表中確認為合同負債。銷售合同中並無重大融資成分或退貨權安排。

煤礦機械銷售(收入乃於某一時點確認)

本集團向客戶直接銷售煤礦機械。合同的付款條件包括分期付款。本集團於煤礦機械被運達客戶指定的地點時確認收入。

合併財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

9. 其他收益及虧損

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元 (經重述)
減值損失：		
— 採礦權	(9,224)	(99,335)
— 物業、廠房及設備	(592,415)	(866,456)
— 預付賬款	(16,545)	(506)
— 其他非流動資產	(62,400)	—
處置收益或損失：		
— 物業、廠房及設備	(13,517)	(69,259)
— 子公司	143	—
— 對聯營公司的投資	7,440	380
— 無形資產	—	(27,901)
政府補助	185,431	282,288
其他	190,391	(152,296)
	<u>(310,696)</u>	<u>(933,085)</u>

10. 財務收入及費用

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元 (經重述)
財務收入：		
— 銀行存款產生的利息收入	82,700	545,044
— 應收貸款產生的利息收入	70,978	157,887
財務收入合計	<u>153,678</u>	<u>702,931</u>
利息支出：		
— 銀行借款	3,357,089	3,675,857
— 長期及短期債券	1,817,248	1,638,978
— 撥備產生的利息支出	135,872	78,227
— 租賃負債	26,912	—
銀行手續費	14,831	10,442
外匯損失／(收益)淨額	10,588	(14,145)
財務費用	5,362,540	5,389,359
減：於符合條件資產中資本化的金額	(455,000)	(1,029,428)
財務費用合計	<u>4,907,540</u>	<u>4,359,931</u>
財務費用淨額	<u>4,753,862</u>	<u>3,657,000</u>

合併財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

10. 財務收入及費用(續)

附註：

於符合條件資產中資本化的財務費用資本化率如下：

	2019年	2018年
用於確定適宜資本化的財務費用金額的資本化率	<u>3.43%-5.65%</u>	<u>3.28%-5.65%</u>

11. 預期信用損失模型下的信用減值損失，扣除轉回

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
對以下各項(確認)/轉回的減值損失：		
— 應收賬款	31,258	(67,940)
— 其他應收款	26,455	(52,567)
— 合同資產	(607)	(3,106)
— 向母公司之子公司發放的貸款	(27,647)	(12,784)
— 向以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具	(11,472)	—
— 其他	46	—
	<u>18,033</u>	<u>(136,397)</u>

年度減值評估詳情載列於附註48.2。

12. 按性質劃分的費用

銷售成本，銷售費用以及一般及管理費用內的成本及費用分析如下：

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元 (經重述)
折舊(附註(a))	8,956,371	7,009,299
攤銷(附註(b))	725,873	590,752
材料耗用及貨物貿易成本	67,351,916	53,925,133
運輸費用及港雜費	12,435,442	9,991,573
銷售稅金和附加	3,485,631	2,835,230
審計費用	10,720	22,455
— 審計服務	10,720	22,455
— 非審計服務	—	—
維修及保養	1,937,609	1,650,465
確認豁免的租賃費用(2018年：經營租賃租金)	74,207	64,116
員工成本(包括董事薪酬)(附註(c))	8,579,464	7,235,576
其他費用	10,269,567	7,977,166
銷售成本、銷售費用以及一般及管理費用總額	<u>113,826,800</u>	<u>91,301,765</u>

合併財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

12. 按性質劃分的費用(續)

附註：

(a) 計入損益的折舊費用分析如下：

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元 (經重述)
本年折舊	8,982,020	7,324,141
— 物業、廠房及設備(附註18)	8,905,462	7,320,638
— 投資性房地產	3,556	3,503
— 使用權資產	73,002	—
減：年末仍未售出存貨中資本化的折舊金額	(11,306)	(10,671)
在建工程中資本化的折舊金額	(14,343)	(304,171)
計入損益的金額	<u>8,956,371</u>	<u>7,009,299</u>

計入：

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元 (經重述)
費用		
— 銷售成本	8,526,480	6,483,722
— 銷售費用以及一般及管理費用	429,891	525,577
	<u>8,956,371</u>	<u>7,009,299</u>

(b) 計入損益的攤銷費用分析如下：

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
土地使用權(附註22)	152,391	129,811
採礦權	418,985	288,194
無形資產	138,707	127,848
長期待攤費用(列示於其他非流動資產)	15,790	44,899
	<u>725,873</u>	<u>590,752</u>

(c) 計入損益的員工成本(包括董事薪酬)分析如下：

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元 (經重述)
計入：		
銷售成本	5,531,552	4,541,755
銷售費用以及一般及管理費用	3,047,912	2,693,821
	<u>8,579,464</u>	<u>7,235,576</u>

(d) 本年確認為費用的研發成本金額為人民幣289,471,000元(2018年：人民幣216,614,000元)。

合併財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

13. 員工成本

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元 (經重述)
工資、薪金及津貼	5,845,589	4,859,757
住房補貼(附註(a))	490,848	402,874
養老金供款(附註(b))	971,080	839,036
福利及其他開支	1,271,947	1,133,909
	<u>8,579,464</u>	<u>7,235,576</u>

附註：

- (a) 包括本集團按員工基本工資的12%至25% (2018年：12%至25%) 向中國政府設立的住房公積金支付的供款。
- (b) 本集團參予有關中國各市和省政府設立的各種養老金計劃，據此，根據適用的地方規定本集團須按員工基本工資的5%至20% (2018年：5%至20%) 向該等計劃每月定額供款。同時，自2011年1月1日起，本集團還為符合條件的員工向補充養老計劃每月支付供款。

本年度本集團五名最高薪酬人士如下：

	2019年 員工人數	2018年 員工人數
董事	—	—
非董事	5	5
	<u>5</u>	<u>5</u>

支付予非董事人士的酬金詳情如下：

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
基本薪金、住房津貼、其他津貼及實物利益	2,348	1,359
養老金計劃供款	774	575
酌情發放的獎金	3,997	3,883
	<u>7,119</u>	<u>5,817</u>

屬於公司董事但薪酬在以下範圍的最高薪酬人士的人數如下：

	2019年 員工人數	2018年 員工人數
1,000,000港元以下	—	—
1,000,001港元至1,500,000港元之間	—	4
1,500,001港元至2,000,000港元之間	5	1
	<u>5</u>	<u>5</u>

合併財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

14. 董事和監事的利益和權益

(a) 董事、監事和首席執行官的酬金

截至2019年12月31日止年度董事和監事酬金明細如下所示：

姓名	2019年						合計 人民幣千元
	作為董事或監事(不管是本公司或其子公司企業)提供服務而支付或應支付的酬金						
	袍金 人民幣千元	薪金 人民幣千元	獎金 人民幣千元	房屋津貼 人民幣千元	社會福利 人民幣千元	退休計劃的 僱主供款 人民幣千元	
董事長、執行董事：							
李延江	-	-	-	-	-	-	-
執行董事：							
彭毅	-	-	-	-	-	-	-
牛建華(附註i)	-	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-	-
非執行董事：							
趙榮哲	-	-	-	-	-	-	-
徐倩	-	-	-	-	-	-	-
都基安	-	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-	-
獨立非執行董事：							
張克	-	300	-	-	-	-	300
張成傑	-	300	-	-	-	-	300
梁創順	-	300	-	-	-	-	300
	-	900	-	-	-	-	900
監事：							
周立濤	-	-	-	-	-	-	-
王文章	-	407	204	38	35	97	781
張少平	-	449	295	38	40	85	907
	-	856	499	76	75	182	1,688
	-	1,756	499	76	75	182	2,588

合併財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

14. 董事和監事的利益和權益 (續)

(a) 董事、監事和首席執行官的酬金 (續)

截至2018年12月31日止年度董事和監事酬金明細如下所示：

姓名	2018年						合計 人民幣千元
	袍金 人民幣千元	薪金 人民幣千元	獎金 人民幣千元	房屋津貼 人民幣千元	社會福利 人民幣千元	退休計劃的 僱主供款 人民幣千元	
董事長、執行董事：							
李延江	-	-	-	-	-	-	-
執行董事：							
彭毅 (附註i)	-	-	-	-	-	-	-
牛建華 (附註i)	-	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-	-
非執行董事：							
趙榮哲 (附註ii)	-	-	-	-	-	-	-
徐倩 (附註ii)	-	-	-	-	-	-	-
都基安	-	-	-	-	-	-	-
向旭家 (附註ii)	-	-	-	-	-	-	-
劉智勇 (附註ii)	-	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-	-
獨立非執行董事：							
張克 (附註iii)	-	300	-	-	-	-	300
張成傑 (附註iii)	-	300	-	-	-	-	300
梁創順 (附註iii)	-	300	-	-	-	-	300
	-	900	-	-	-	-	900
監事：							
周立濤 (附註iv)	-	-	-	-	-	-	-
王文章 (附註iv)	-	377	158	35	35	75	680
張少平 (附註iv)	-	370	316	35	35	73	829
	-	747	474	70	70	148	1,509
	-	1,647	474	70	70	148	2,409

合併財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

14. 董事和監事的利益和權益 (續)

(a) 董事、監事和首席執行官的酬金 (續)

附註：

- (i) 彭毅先生及牛建華先生於2018年10月23日獲委任為執行董事。牛建華先生於2019年11月18日辭任執行董事。
- (ii) 向旭家先生及劉智勇先生於2018年10月23日辭任非執行董事，趙榮哲先生及徐倩先生於同日獲委任為非執行董事。
- (iii) 張克先生、張成傑先生及梁創順先生於2018年10月23日獲委任為獨立非執行董事。
- (iv) 周立濤先生、王文章先生及張少平先生於2018年10月23日獲委任為本公司監事。

以上獨立非執行董事的酬金為就其作為本公司董事提供的服務而支付的報酬。

附註：

李延江先生、牛建華先生、彭毅先生、劉智勇先生、都基安先生、向旭家先生、徐倩先生、周立濤先生和趙榮哲先生自中煤集團取得酬金。該等董事的部分酬金與其向本公司提供的服務有關。

由於董事認為將其服務在本公司與母公司之間分攤並不可行，因此該等董事的酬金並未予以分攤。

(b) 董事及監事的退休福利

截至2019年12月31日止年度，向各董事及監事就其作為本公司及其子公司董事及監事提供服務而向其支付的退休福利為人民幣182,000元（2018年：人民幣148,000元）。

就各董事及監事為管理本公司或其子公司企業的事務而提供的其他服務，並無向其支付的其他退休福利（2018年：無）。

(c) 董事及監事的終止福利

2018年及2019年12月31日止年度，本公司未就提前終止委任向董事和監事作出補償。

(d) 2018年及2019年12月31日止年度，本集團未就提供董事及監事服務而向第三方支付對價。

本公司無就董事及監事委任為本公司董事及監事及提供服務而向其前僱主支付事項（2018年：無）。

截至2018年及2019年12月31日止年度，及於2018年及2019年12月31日，無由本公司及本公司的子公司向董事及監事提供的貸款、準貸款和其他交易。

(e) 本年度內或年末，本公司並無簽訂任何涉及本集團之業務而本公司之董事直接或間接在其中擁有重大權益之重要交易、安排或合同。

(f) 截至2018年及2019年12月31日止年度，本公司董事、監事並無放棄任何酬金。

(g) 本年度內，本公司未基於本年度稅後淨利潤的一定比例向執行董事支付獎金。

合併財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

15. 所得稅費用

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
當期所得稅		
— 中國企業所得稅 (附註(a))	3,489,348	2,677,725
遞延所得稅 (附註38)	9,978	(142,949)
	<u>3,499,326</u>	<u>2,534,776</u>

附註：

- (a) 中國企業所得稅根據法定所得稅稅率25%計算得出。除若干子公司根據中國稅務法規享受15%的優惠稅率外，本集團所屬各公司2019年及2018年均根據中國相關稅收法規確定的應納稅收入，按25%的稅率計算所得稅。
- (b) 集團的稅前利潤的稅款，與按照適用於本集團經營業務所在的區域的加權平均稅率所計算的稅款並不相同，差額列示如下：

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元 (經重述)
稅前利潤	<u>13,018,734</u>	<u>9,925,298</u>
按中國法定所得稅率25%計算的稅項 (2018：25%)	3,254,684	2,481,325
若干子公司的稅收優惠影響	(248,788)	(283,122)
調整以前期間的所得稅	35,979	24,519
無須納稅的收入	(649,939)	(403,945)
不可扣稅的支出	14,963	4,209
使用以前未確認的可抵扣虧損	(16,546)	(6,313)
未確認遞延所得稅資產的可抵扣虧損	669,964	649,611
當期未確認遞延所得稅資產的可抵扣暫時性差異	184,869	144,715
確認以前年度未確認的可抵扣暫時性差異	(48,178)	(30,822)
可抵稅的額外支出	(46,641)	(45,401)
其他	348,959	-
所得稅費用	<u>3,499,326</u>	<u>2,534,776</u>

截至2019年12月31日止年度的有效稅率為27% (2018年：經重述26%)。

合併財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

15. 所得稅費用(續)

附註：(續)

(c) 與其他綜合收益有關的稅項支銷如下：

	2019年			2018年		
	除稅前	稅項支銷	除稅後	除稅前	稅項支銷	除稅後
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
按公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的權益工具	74,303	(129)	74,174	185,185	(12,590)	172,595
按公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的債務工具	(22,931)	6,883	(16,048)	(26,472)	5,483	(20,989)
不會重分類至損益的應佔聯營企業之其他綜合費用	(12,915)	-	(12,915)	-	-	-
按公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的債務工具減值損失	(11,472)	-	(11,472)	-	-	-
外幣折算差額	(6,182)	-	(6,182)	18,138	-	18,138
其他綜合費用／(收益)	<u>20,803</u>	<u>6,754</u>	<u>27,557</u>	<u>176,851</u>	<u>(7,107)</u>	<u>169,744</u>
遞延所得稅		<u>6,754</u>			<u>(7,107)</u>	

本年直接計入／(貸記)其他綜合收益的所得稅如下：

	2019年	2018年
	人民幣千元	人民幣千元
遞延所得稅：	<u>6,754</u>	<u>(7,107)</u>

16. 股利

截至2019年12月31日止年度，本公司確認向普通股股東分配股息人民幣1,034,176,000元，於2018年終股利以每股人民幣0.078元分配13,258,663,400股(2018年：人民幣729,375,000元，於2017年終股利以每股人民幣0.055元分配13,258,663,400股)。

截至2019年12月31日止年度，本公司董事提議派發總額為人民幣1,687,931,000元股息，且須經2019年度股東大會批准。該等合併財務報表並未反映該應付股息。

	2019年	2018年
	人民幣千元	人民幣千元
擬派末期股利	<u>1,687,931</u>	<u>1,030,373</u>

合併財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

17. 每股盈利

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

	2019年	2018年 (經重述)
歸屬於本公司股東的利潤(人民幣千元)	6,197,168	4,406,148
已發行的普通股數(單位:千股)	13,258,663	13,258,663
基本每股盈利(人民幣元/股)	0.47	0.33

由於本公司在截至2019年和2018年12月31日止年度沒有稀釋性潛在普通股，所以攤薄的每股盈利等於基本每股盈利。

18. 物業、廠房及設備

	建築物 人民幣千元	井巷構築物 人民幣千元	廠房、機器 及設備 人民幣千元	鐵路構築物 人民幣千元	汽車、裝置 及其他 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	總計 人民幣千元
截至2018年12月31日止年度							
年初賬面淨值	31,313,683	15,735,799	40,609,034	2,842,204	956,555	39,044,148	130,501,423
收購同一控制下子公司	19,787	-	216,677	-	4,679	2,176	243,319
增加	292,121	905,935	1,507,779	-	126,832	8,175,960	11,008,627
完工轉入	9,089,542	4,520,886	6,661,709	310,076	69,791	(20,652,004)	-
轉出至土地使用權、採礦權和無形資產	-	-	-	-	-	(905,864)	(905,864)
轉出至投資性房地產	(1,247)	-	-	-	-	-	(1,247)
重分類	(589,228)	(14,367)	257,214	117,075	229,306	-	-
處置	(165,954)	-	(356,708)	-	(53,220)	(939)	(576,821)
計提折舊(附註12)	(1,500,230)	(952,911)	(4,459,697)	(127,328)	(280,472)	-	(7,320,638)
計提減值	(288,835)	-	(572,525)	-	(3,859)	(1,237)	(866,456)
年末賬面淨值	<u>38,169,639</u>	<u>20,195,342</u>	<u>43,863,483</u>	<u>3,142,027</u>	<u>1,049,612</u>	<u>25,662,240</u>	<u>132,082,343</u>
於2018年12月31日(經重述)							
成本	47,156,687	28,625,280	76,767,565	3,993,792	3,072,899	25,929,305	185,545,528
累計折舊	(8,578,217)	(8,428,768)	(31,503,650)	(851,765)	(1,955,401)	-	(51,317,801)
減值撥備	(408,831)	(1,170)	(1,400,432)	-	(67,886)	(267,065)	(2,145,384)
淨值	<u>38,169,639</u>	<u>20,195,342</u>	<u>43,863,483</u>	<u>3,142,027</u>	<u>1,049,612</u>	<u>25,662,240</u>	<u>132,082,343</u>

合併財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

18. 物業、廠房及設備(續)

	建築物 人民幣千元	井巷構築物 人民幣千元	廠房、機器 及設備 人民幣千元	鐵路構築物 人民幣千元	汽車、裝置 及其他 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	總計 人民幣千元
截至2019年12月31日止年度							
年初賬面淨值(經重述)	38,169,639	20,195,342	43,863,483	3,142,027	1,049,612	25,662,240	132,082,343
增加	15,639	2,744,384	1,867,703	-	138,076	8,457,650	13,223,452
完工轉入	4,937,758	2,689,297	8,055,448	52,150	32,510	(15,767,163)	-
轉出至土地使用權、採礦權和無形資產 視同處置子公司(附註44)	-	-	-	-	-	(460,895)	(460,895)
重分類	(78,549)	747,381	(669,444)	6,263	(5,651)	-	-
處置	(9,979)	-	(50,417)	-	(13,188)	-	(73,584)
計提折舊(附註12)	(1,723,035)	(1,853,834)	(4,969,929)	(99,625)	(259,039)	-	(8,905,462)
計提減值	(20,512)	-	(564,560)	-	-	(7,343)	(592,415)
年末賬面淨值	<u>41,290,961</u>	<u>24,522,570</u>	<u>47,532,284</u>	<u>3,100,815</u>	<u>942,320</u>	<u>12,608,921</u>	<u>129,997,871</u>
於2019年12月31日							
成本	52,177,528	34,254,385	86,864,345	4,025,281	3,332,409	12,794,718	193,448,666
累計折舊	(10,485,071)	(9,730,645)	(37,367,479)	(924,466)	(2,324,821)	-	(60,832,482)
減值撥備	(401,496)	(1,170)	(1,964,582)	-	(65,268)	(185,797)	(2,618,313)
淨值	<u>41,290,961</u>	<u>24,522,570</u>	<u>47,532,284</u>	<u>3,100,815</u>	<u>942,320</u>	<u>12,608,921</u>	<u>129,997,871</u>

除井巷資產外，物業、廠房及設備按以下年限用直線法計提折舊：

建築物	8—50年
鐵路構築物	25—30年
廠房、機器及設備	4—18年
汽車、裝置及其他	5—15年

井巷資產(包括主要及輔助礦井及地下隧道)依據可收回煤炭儲量按生產單位法計提折舊。

截至2019年12月31日止年度，本集團計提的折舊分別計入銷售成本金額為人民幣8,452,250,000元(2018年：人民幣6,480,219,000元)，計入銷售費用和一般及管理費用金額為人民幣427,563,000元(2018年：人民幣525,577,000元)，計入在建工程金額為人民幣14,343,000元(2018年：人民幣304,171,000元)，計入年末仍未出售的存貨成本金額為人民幣11,306,000元(2018年：人民幣10,671,000元)。

賬面價值人民幣2,551,048,000元(2018年：人民幣4,975,872,000)的廠房、機器及設備作為銀行借款的抵押物。

於2019年12月31日，賬面淨值約為人民幣5,369,653,000元(2018年12月31日：人民幣8,328,812,000元)的建築物的房產證尚在辦理過程中。

合併財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

18. 物業、廠房及設備(續)

截至2019年12月31日止年度，本集團確認與本公司的山西中煤華晉能源有限責任公司(「中煤華晉」)的發電業務及本集團其他分部的現金產出單元相關的物業、廠房及設備的減值損失共計人民幣400,000,000元。現金產出單元的可收回金額根據管理層批准的1年期財務預算(在隨後兩年預算年增長率分別為1.71%和1.68%，匡算時使用零增長率-)按折現現金流量法計算的使用價值進行確定，稅前折現率為10.00%。使用價值計算中應用的關鍵假設涉及發電量及電價的預估。

截至2019年12月31日止年度，本集團確認與中煤平朔集團有限公司(「中煤平朔」)的發電業務及本集團其他分部的現金產出單元相關的物業、廠房及設備損益的減值損失共計人民幣148,026,000元。現金產出單元的可收回金額根據管理層批准的1年期財務預算(在隨後三年預算年增長率分別為2%-3%，匡算時使用零增長率-)按折現現金流量法計算的使用價值進行確定，稅前折現率為10.00%。使用價值計算中應用的關鍵假設涉及發電量和電價的預估。

截至2019年12月31日止年度，本集團確認與本公司的上海大屯能源有限公司(「上海大屯」)的發電業務及本集團其他分部的現金產出單元相關的物業、廠房及設備的減值損失共計人民幣37,046,000元。相關物業、廠房及設備的可收回金額根據公允價值減處置成本確定，同時參考類似資產之市價。

19. 使用權資產

	土地 人民幣千元	建築物 人民幣千元	機械 人民幣千元	辦公設備 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2019年1月1日					
賬面價值	405,781	67,684	—	—	473,465
於2019年12月31日					
賬面價值	375,659	37,861	8,672	11,596	433,788
截至2019年12月31日止年度止					
增加	1,092	6,258	12,761	13,214	33,325
折舊費用	(31,214)	(36,081)	(4,089)	(1,618)	(73,002)
	<u>(30,122)</u>	<u>(29,823)</u>	<u>8,672</u>	<u>11,596</u>	<u>(39,677)</u>
和短期租賃有關的費用					74,207
租賃現金流出總額					<u>157,091</u>

於2018及2019年，本集團為其運營租賃若干土地、建築物、機械和辦公設備。租賃合同的固定期限為3年至20年，但可有延期和終止的選擇權。租賃條款在個體基礎上進行協商，包含各種不同的條款和條件。在確定租賃期限和評估不可撤銷期限的長度時，本集團採用合同的定義，並確定合同可執行的期限。

合併財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

20. 採礦權

人民幣千元

截至2018年12月31日止年度

年初賬面淨值	32,784,227
增加	2,532,797
從物業、廠房及設備轉入	623,307
減值撥備	(99,335)
攤銷	(288,278)

年末賬面淨值 35,552,718

於2018年12月31日

成本	40,452,681
累計攤銷	(4,114,346)
減值撥備	(785,617)

賬面淨值 35,552,718

截至2019年12月31日止年度

年初賬面淨值	35,552,718
增加	3,341,475
從物業、廠房及設備轉入	414,434
減值撥備	(9,224)
攤銷	(419,316)

年末賬面淨值 38,880,087

於2019年12月31日

成本	44,208,590
累計攤銷	(4,533,662)
減值撥備	(794,841)

賬面淨值 38,880,087

截至2019和2018年12月31日止年度攤銷主要計入銷售成本。

截至2019年12月31日止年度內，本集團就上海大屯煤礦的採礦權進行覆核，根據《關於上海大屯能源股份有限公司開展整體退出山西陽泉孟縣玉泉煤業有限公司和山西中煤煜隆能源有限公司前期工作的批覆》(中煤財[2018]50號)並確認減值損失人民幣共計8,504,000元(2018年：人民幣99,335,000元)，相關現金產出單元為本集團內部煤炭分部。

玉泉煤礦相關之現金產出單元之可回收金額根據公允價值減處置成本釐定。公允價值乃基於現金流量貼現模型，按稅前折現率12.59%確定。應用的關鍵假設與市場參與者將使用的預估之煤炭銷售價格，煤炭儲備及預估之生產力有關。

合併財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

21. 無形資產

	專有技術 人民幣千元	其他 人民幣千元	合計 人民幣千元
截至2018年12月31日止年度			
年初賬面淨值	958,336	747,532	1,705,868
增加	18,251	19,738	37,989
從物業、廠房及設備轉入	79,018	1,473	80,491
重分類	290,190	(290,190)	–
攤銷	(71,074)	(63,872)	(134,946)
年末賬面淨值	<u>1,274,721</u>	<u>414,681</u>	<u>1,689,402</u>
於2018年12月31日			
成本	1,538,119	697,889	2,236,008
累計攤銷	<u>(263,398)</u>	<u>(283,208)</u>	<u>(546,606)</u>
賬面淨值	<u>1,274,721</u>	<u>414,681</u>	<u>1,689,402</u>
	專有技術 人民幣千元	其他 人民幣千元	合計 人民幣千元
截至2019年12月31日止年度			
年初賬面淨值	1,274,721	414,681	1,689,402
增加	1,663	37,417	39,080
從物業、廠房及設備轉入	24,450	14,719	39,169
攤銷	<u>(88,486)</u>	<u>(51,439)</u>	<u>(139,925)</u>
年末賬面淨值	<u>1,212,348</u>	<u>415,378</u>	<u>1,627,726</u>
於2019年12月31日			
成本	1,564,232	741,260	2,305,492
累計攤銷	<u>(351,884)</u>	<u>(325,882)</u>	<u>(677,766)</u>
賬面淨值	<u>1,212,348</u>	<u>415,378</u>	<u>1,627,726</u>

截至2019年12月31日及2018年12月31日止年度攤銷主要計入銷售成本、銷售費用以及一般及管理費用。

其他無形資產主要包括排放權和電腦軟件。

合併財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

22. 土地使用權

人民幣千元

截至2018年12月31日止年度

年初賬面淨值	5,019,707
增加	265,276
從物業、廠房及設備轉入	202,066
處置	(33,691)
攤銷	(132,903)

年末賬面淨值 5,320,455

於2018年12月31日

成本	6,348,838
累計攤銷	(1,002,741)
減值撥備	(25,642)

賬面淨值 5,320,455

人民幣千元

截至2019年12月31日止年度

年初賬面淨值	5,320,455
增加	980,130
從物業、廠房及設備轉入	7,292
攤銷	(153,503)

年末賬面淨值 6,154,374

於2019年12月31日

成本	7,336,260
累計攤銷	(1,156,244)
減值撥備	(25,642)

賬面淨值 6,154,374

作為銀行借款抵押物的土地使用權的賬面價值為人民幣71,010,000元(2018年：人民幣72,741,000元)。

本集團的土地使用權為在中國境內的期限為30至50年的租賃土地預付款。

攤銷費用計入銷售成本金額為人民幣82,007,000元(2018年：人民幣75,620,000元)，計入銷售費用以及一般及管理費用金額為人民幣70,384,000元(2018年：人民幣54,191,000元)，計入在建工程金額為人民幣1,112,000元(2018年：人民幣2,934,000元)，計入年末仍未出售的存貨成本金額為人民幣0元(2018年：人民幣158,000元)。

於2019年12月31日，賬面淨額約為人民幣817,966,000元(2018年：人民幣892,604,000元)的土地使用權尚未辦妥土地使用權證。

合併財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

23(a) 子公司

截至二零一九年十二月三十一日主要子公司詳情如下。下表列出了董事會認為主要影響集團業績或資產的公司子公司。董事會認為，提供其他子公司的詳細資料會導致篇幅過長。

於年末，所有子公司均未發行任何債務證券。

(a) 主要子公司

公司名稱	註冊成立地點	註冊資本	由以下單位持有的權益		由非控制性 權益持有 的權益	主要業務和經營地點	企業類型
			本公司	本集團			
上市公司— 上海大屯	中國上海	人民幣 722,718,000	62.43%	62.43%	37.57%	煤炭開採及銷售 中國沛縣	股份有限公司
非上市公司— 中煤平朔	中國朔州	人民幣 21,779,370,000	100%	100%	—	煤炭開採及銷售 中國朔州	有限責任公司
中國煤礦機械裝備有限責任公司	中國北京	人民幣 7,657,897,000	100%	100%	—	煤礦機械的設計、 生產、及銷售 中國北京、張家口	有限責任公司
中煤焦化控股有限責任公司	中國北京	人民幣 1,048,813,800	100%	100%	—	焦炭的銷售 中國北京、天津、 太原	有限責任公司
中煤華晉	中國太原	人民幣 6,439,336,000	51%	51%	49%	煤炭開採及銷售 中國河津	有限責任公司
中國煤炭開發有限責任公司	中國北京	人民幣 100,000,000	100%	100%	—	煤礦機械設備銷售業務 中國北京	有限責任公司
中煤鄂爾多斯能源化工有限公司	中國鄂爾多斯	人民幣 4,193,424,800	100%	100%	—	煤化工產品銷售 中國鄂爾多斯	有限責任公司
華光資源有限公司	澳大利亞悉尼	澳元 500,000	100%	100%	—	投資管理、煤炭產品的 易貨貿易 澳洲悉尼	有限責任公司

合併財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

23(a) 子公司(續)

(a) 主要子公司(續)

公司名稱	註冊成立地點	註冊資本	由以下單位持有的權益		由非控制性 權益持有 的權益	主要業務和經營地點	企業類型
			本公司	本集團			
非上市公司-(續)							
大同中煤出口煤基地建設有限公司	中國大同	人民幣 125,000,000	19%	60%	40%	煤炭加工及銷售 中國大同	中外合資 有限責任公司
中煤能源黑龍江煤化工有限公司	中國依蘭	人民幣 2,474,873,500	100%	100%	-	煤化工產品銷售 中國依蘭	有限責任公司
中煤能源新疆煤電化有限公司	中國 吉木薩爾縣	人民幣 800,000,000	60%	60%	40%	電力 中國吉木薩爾	有限責任公司
中煤能源哈密煤業有限公司	中國哈密	人民幣 614,766,400	100%	100%	-	煤炭開採及銷售 中國哈密	有限責任公司
內蒙古中煤蒙大新能源化工有限公司	中國鄂爾多斯	人民幣 3,198,601,000	100%	100%	-	生產、銷售煤化工產品 中國鄂爾多斯	有限責任公司
烏審旗蒙大礦業有限責任公司 (「蒙大礦業」)	中國鄂爾多斯	人民幣 854,000,000	66%	66%	34%	煤炭開採及銷售 中國鄂爾多斯	有限責任公司
鄂爾多斯市伊化礦業資源有限責任公司 (「伊化礦業」)	中國鄂爾多斯	人民幣 1,274,087,300	51%	51%	49%	煤炭開採及銷售 中國鄂爾多斯	有限責任公司
中煤陝西榆林能源化工有限公司 (「陝西榆林」)	中國榆林	人民幣 9,369,060,000	100%	100%	-	生產、銷售煤化工產品 中國榆林	有限責任公司
鄂爾多斯市銀河鴻泰煤電有限公司	中國鄂爾多斯	人民幣 94,493,800	78.84%	78.84%	21.16%	煤礦開發 中國鄂爾多斯	有限責任公司
山西蒲縣中煤晉沁礦業有限責任公司	中國臨汾	人民幣 50,000,000	51%	51%	49%	煤礦開發 中國臨汾	有限責任公司

合併財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

23(a) 子公司 (續)

(a) 主要子公司 (續)

公司名稱	註冊成立地點	註冊資本	由以下單位持有的權益		由非控制性 權益持有 的權益	主要業務和經營地點	企業類型
			本公司	本集團			
非上市公司 - (續)							
中國煤炭銷售運輸有限責任公司	中國北京	人民幣 3,197,361,498	100%	100%	-	銷售煤炭產品及其他 相關產品 中國上海、廣東、 山東、秦皇島	有限責任公司
山西中新唐山溝煤業有限責任公司	中國大同	人民幣 16,350,000	80%	80%	20%	煤炭開採及銷售 中國大同	有限責任公司
山西蒲縣中煤禹碩礦業有限責任公司	中國臨汾	人民幣 50,000,000	63%	63%	37%	煤礦開發 中國臨汾	有限責任公司
內蒙古中煤遠興能源化工有限公司	中國鄂爾多斯	人民幣 1,032,399,000	75%	75%	25%	生產、銷售煤化工產品 中國鄂爾多斯	有限責任公司
中煤財務有限責任公司	中國北京	人民幣 3,000,000,000	91%	91%	9%	提供貸款，吸收存款 中國北京	有限責任公司
烏審旗蒙大能源環保有限公司	中國鄂爾多斯	人民幣 15,000,000	-	70%	30%	廢物處理 中國鄂爾多斯	有限責任公司
中煤西北能源有限公司	中國鄂爾多斯	人民幣 1,000,000,000	100%	100%	-	煤礦開發 中國鄂爾多斯	有限責任公司
中煤化(天津)化工銷售有限公司	中國天津	人民幣 500,000,000	100%	100%	-	生產和銷售 煤炭化工產品 中國天津	有限責任公司

附註：

除華光資源有限公司以外，所有子公司均採用12月31日為其會計年度截止日。

合併財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

23(a) 子公司(續)

(b) 重大非控制性權益

於2019年12月31日，非控制性權益總計人民幣20,201,827,000元(2018：人民幣18,548,814,000元)。重大非控制性權益如下：

	2019年12月31日 人民幣千元	2018年12月31日 人民幣千元
具有重大非控制性權益的子公司		
上海大屯	3,918,240	3,893,100
中煤華晉	8,380,410	6,761,703
蒙大礦業	1,523,071	1,266,847
伊化礦業	2,187,907	1,952,972
	<u>16,009,628</u>	<u>13,874,622</u>

子公司向本公司轉移資金的能力不存在重大限制。

具有重大非控制性權益的子公司財務信息摘要

以下所載為對本集團有重大的非控制性權益的每家子公司的財務信息摘要。以下財務信息摘要列示集團內抵銷之前的金額。

合併財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

23(a) 子公司(續)

(b) 重大非控制性權益(續)

財務狀況表摘要

	上海大屯	
	2019年12月31日 人民幣千元	2018年12月31日 人民幣千元
流動資產	2,296,615	2,816,318
非流動資產	15,010,833	12,757,728
	<u>17,307,448</u>	<u>15,574,046</u>
流動負債	4,937,941	4,604,130
非流動負債	1,978,958	786,190
	<u>6,916,899</u>	<u>5,390,320</u>
本公司股東應佔權益	<u>6,472,309</u>	<u>6,290,626</u>
上海大屯非控制性權益	<u>3,846,235</u>	<u>3,736,898</u>
上海大屯子公司非控制性權益	<u>72,005</u>	<u>156,202</u>
淨資產	<u>10,390,549</u>	<u>10,183,726</u>

合併財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

23(a) 子公司(續)

(b) 重大非控制性權益(續)

財務狀況表摘要(續)

	中煤華晉	
	2019年12月31日 人民幣千元	2018年12月31日 人民幣千元
流動資產	8,476,603	6,676,714
非流動資產	14,473,061	14,592,464
	<u>22,949,664</u>	<u>21,269,178</u>
流動負債	3,843,908	4,590,471
非流動負債	3,440,257	4,091,878
	<u>7,284,165</u>	<u>8,682,349</u>
本公司股東應佔權益	<u>7,285,089</u>	<u>5,825,126</u>
中煤華晉非控制性權益	<u>7,026,530</u>	<u>5,622,215</u>
中煤華晉子公司非控制性權益	<u>1,353,880</u>	<u>1,139,488</u>
淨資產	<u>15,665,499</u>	<u>12,586,829</u>

合併財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

23(a) 子公司(續)

(b) 重大非控制性權益(續)

財務狀況表摘要(續)

	蒙大礦業	
	2019年12月31日 人民幣千元	2018年12月31日 人民幣千元
流動資產	1,598,702	1,552,009
非流動資產	<u>13,957,080</u>	<u>10,063,219</u>
	<u>15,555,782</u>	<u>11,615,228</u>
流動負債	4,390,954	4,712,491
非流動負債	<u>6,685,207</u>	<u>3,176,716</u>
	<u>11,076,161</u>	<u>7,889,207</u>
本公司股東應佔權益	<u>2,956,550</u>	<u>2,459,174</u>
蒙大礦業非控制性權益	<u>1,523,071</u>	<u>1,266,847</u>
	<u>4,479,621</u>	<u>3,726,021</u>
	伊化礦業	
	2019年12月31日 人民幣千元	2018年12月31日 人民幣千元
流動資產	724,125	628,423
非流動資產	<u>10,993,050</u>	<u>9,350,178</u>
	<u>11,717,175</u>	<u>9,978,601</u>
流動負債	1,584,295	1,632,593
非流動負債	<u>5,667,765</u>	<u>4,360,351</u>
	<u>7,252,060</u>	<u>5,992,944</u>
本公司股東應佔權益	<u>2,277,208</u>	<u>2,032,685</u>
伊化礦業非控制性權益	<u>2,187,907</u>	<u>1,952,972</u>
	<u>4,465,115</u>	<u>3,985,657</u>

合併財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

23(a) 子公司(續)

(b) 重大非控制性權益(續)

利潤及其他綜合收益表摘要

	上海大屯	
	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
收入	7,622,552	6,849,198
稅前利潤	618,260	635,600
所得稅費用	(166,267)	(25,961)
本年利潤	451,993	609,639
本年其他綜合收益	6,108	7,129
本年綜合收益總額	458,101	616,768
支付給上海大屯的非控制性權益的股利	76,027	59,736
本公司股東應佔利潤	334,740	430,254
上海大屯非控制性權益應佔利潤	201,445	258,924
上海大屯子公司非控制性權益應佔損失	(84,192)	(79,539)
本公司股東應佔其他綜合收益	3,816	4,463
上海大屯非控制性權益應佔其他綜合收益	2,297	2,686
上海大屯子公司非控制性權益應佔其他綜合收益	(5)	(20)
本公司股東應佔綜合收益總額	338,556	434,717
上海大屯非控制性權益應佔綜合收益總額	203,742	261,610
上海大屯子公司非控制性權益應佔綜合收益總額	(84,197)	(79,559)

合併財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

23(a) 子公司(續)

(b) 重大非控制性權益(續)

利潤及其他綜合收益表摘要(續)

	中煤華晉	
	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
收入	11,034,818	9,824,169
稅前利潤	5,729,292	5,460,416
所得稅費用	(1,585,092)	(1,426,175)
本年利潤	4,144,200	4,034,241
本年其他綜合收益	16,957	2,642
本年綜合收益總額	4,161,157	4,036,883
支付給中煤華晉的非控制性權益的股利	220,500	111,789
本公司股東應佔利潤	1,686,683	1,598,005
中煤華晉的非控制性權益應佔利潤	1,620,538	1,535,338
中煤華晉子公司非控制性權益應佔利潤	836,979	900,898
本公司股東應佔其他綜合收益	6,660	5,288
中煤華晉的非控制性權益應佔其他綜合收益	6,400	5,081
中煤華晉子公司非控制性權益應佔其他綜合收益(費用)	3,897	(7,727)
本公司股東應佔綜合收益總額	1,693,343	1,603,293
中煤華晉的非控制性權益應佔綜合收益總額	1,626,938	1,540,419
中煤華晉子公司非控制性權益應佔綜合收益總額	840,876	893,171

合併財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

23(a) 子公司(續)

(b) 重大非控制性權益(續)

利潤及其他綜合收益表摘要(續)

	蒙大礦業	
	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
收入	2,803,542	556,946
稅前利潤	920,665	161,255
所得稅費用	(168,382)	(15,125)
本年稅前利潤	752,283	146,130
本年其他綜合收益	1,316	164
本年綜合收益總額	753,599	146,294
支付給蒙大礦業的非控制性權益的股利	—	—
本公司股東應佔利潤	496,507	96,446
蒙大礦業的非控制性權益應佔利潤	255,776	49,684
本公司股東應佔其他綜合收益	869	108
蒙大礦業的非控制性權益應佔其他綜合收益	447	56
本公司股東應佔綜合收益總額	497,376	96,554
蒙大礦業的非控制性權益應佔綜合收益總額	256,223	49,740

合併財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

23(a) 子公司(續)

(b) 重大非控制性權益(續)

利潤及其他綜合收益表摘要(續)

	伊化礦業	
	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
收入	2,409,951	245,064
稅前利潤	645,556	18,251
所得稅(費用)抵免	(165,870)	597
本年利潤	479,686	18,848
本年其他綜合(費用)收益	(227)	37
本年綜合收益總額	479,459	18,885
支付給伊化礦業的非控制性權益的股利	—	—
本公司股東應佔利潤	244,640	9,613
伊化礦業的非控制性權益應佔利潤	235,046	9,235
本公司股東應佔其他綜合(費用)收益	(116)	19
伊化礦業的非控制性權益應佔其他綜合(費用)收益	(111)	18
本公司股東應佔綜合收益總額	244,524	9,632
伊化礦業的非控制性權益應佔綜合收益總額	234,935	9,253

現金流量表摘要

	上海大屯		中煤華晉		蒙大礦業		伊化礦業	
	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
經營活動產生的								
現金流入淨額	2,011,653	1,010,910	6,308,174	3,663,981	1,908,751	781,538	1,242,388	177,251
投資活動產生的現金								
(流出) 流入淨額	(1,084,850)	(1,011,284)	(509,566)	(2,689,809)	(897,595)	(3,539,632)	(834,639)	7,207,687
籌資活動產生的現金								
(流出) 流入淨額	(628,753)	(359,875)	(1,962,178)	(2,675,958)	(1,011,177)	2,755,709	(407,824)	(7,385,009)
現金流入(流出)淨額	298,050	(360,249)	3,836,430	(1,701,786)	(21)	(2,385)	(75)	(71)

合併財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

23(b) 對聯營公司的投資

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
年初餘額	16,860,313	16,376,591
增加	692,847	107,208
轉入	2,265,793	—
處置	(15,509)	(2,450)
應佔利潤	1,656,967	683,458
股利	(586,687)	(306,276)
其他	12,916	1,782
年末餘額	<u>20,886,640</u>	<u>16,860,313</u>

所有聯營公司均為非上市公司，其股份沒有市場報價。

於2019年12月31日，以下聯營公司為董事認為對本集團屬重大的聯營公司。註冊成立或登記國家亦為其主要業務地點。

於2019年及2018年12月31日的重大聯營公司詳情

公司名稱	註冊成立國家／ 業務地點	擁有權益%	核算方法
中天合創能源有限責任公司（「中天合創」）	中國鄂爾多斯	38.75 (2018:38.75)	權益法

重大聯營公司財務信息摘要

以下為對本集團屬重大且按權益法核算的聯營公司的財務信息摘要。以下財務信息反映在聯營公司依照國際財務報告準則編製的財務報表內呈列的數額。

財務狀況表摘要

	中天合創	
	2019年 12月31日 人民幣千元	2018年 12月31日 人民幣千元
流動資產	<u>4,218,573</u>	<u>6,677,408</u>
非流動資產	<u>52,466,421</u>	<u>50,104,158</u>
流動負債	<u>(5,486,038)</u>	<u>(9,945,097)</u>
非流動負債	<u>(30,783,899)</u>	<u>(27,957,367)</u>
淨資產	<u>20,415,057</u>	<u>18,879,102</u>

合併財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

23(b) 對聯營公司的投資(續)

重大聯營公司財務信息摘要(續)

利潤及其他綜合收益表摘要

	中天合創	
	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
收入	15,988,546	12,235,200
稅前利潤	2,332,647	1,624,679
本年利潤	<u>2,100,359</u>	<u>1,117,994</u>
其他綜合收益	<u>-</u>	<u>-</u>
本年綜合收益總額	<u><u>2,100,359</u></u>	<u><u>1,117,994</u></u>
本年度從聯營公司取得的股利	<u><u>218,707</u></u>	<u><u>-</u></u>

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

財務信息摘要的調節

所呈列的財務信息摘要與享有聯營公司權益賬面值的調節

財務信息摘要	中天合創	
	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
年初淨資產	18,879,102	17,761,108
本年利潤	2,100,359	1,117,994
股利	(564,404)	-
年末淨資產	<u>20,415,057</u>	<u>18,879,102</u>
本集團應享有淨資產	<u>7,910,835</u>	<u>7,315,652</u>
享有聯營公司權益賬面值	<u><u>7,910,835</u></u>	<u><u>7,315,652</u></u>

合併財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

23(b) 對聯營公司的投資 (續)

單獨不重要的聯營企業的匯總信息

	2019年12月31日 人民幣千元	2018年12月31日 人民幣千元
本集團應享有利潤	843,078	250,235
本集團應享有其他綜合收益	12,915	—
本集團應享有綜合收益總額	855,993	250,235
本集團應享有聯營公司的權益賬面總值	12,975,805	9,544,661

23(c) 對合營公司的投資

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
年初餘額	2,966,392	2,626,321
增加	15,000	65,000
應佔利潤	940,391	1,125,193
股利	(631,806)	(866,645)
其他	—	16,523
年末餘額	3,289,977	2,966,392

所有合營公司均為非上市公司，其股份沒有市場報價。

於2019年和2018年12月31日重大合營公司的信息：

公司名稱	註冊成立國家／ 業務地點	所有權權益%	核算方法
延安禾草溝煤業有限公司 (「禾草溝煤業」)	中國延安	50.00(2018:50.00)	權益法
河北旭陽焦化有限公司 (「旭陽焦化」)	中國河北	45.00(2018:45.00)	權益法

合併財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

23(c) 對合營公司的投資 (續)

重要的合營公司的財務信息摘要

以下為對本集團屬重大且按權益法核算的合營公司的財務信息摘要。以下財務信息反映在合營公司依照國際財務報告準則編製的財務報表內呈列的數額。

財務狀況表摘要

	禾草溝煤業		旭陽焦化	
	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
流動				
現金及現金等價物	277,472	368,758	137,954	480,314
其他流動資產	162,517	320,755	1,633,143	730,184
流動資產總計	439,989	689,513	1,771,097	1,210,498
金融負債 (不包括應付賬款)	(145,000)	–	(337,000)	(90,000)
其他流動負債	(414,721)	(799,905)	(1,321,830)	(2,139,750)
流動負債總計	(559,721)	(799,905)	(1,658,830)	(2,229,750)
非流動資產	4,462,502	4,404,830	2,709,811	3,302,546
金融負債	(345,000)	(597,000)	(166,662)	(242,674)
其他負債	(431,030)	(146,748)	(59,275)	(129,698)
非流動負債合計	(776,030)	(743,748)	(225,937)	(372,372)
淨資產	3,566,740	3,550,690	2,596,141	1,910,922

合併財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

23(c) 對合營公司的投資(續)

重要的合營公司的財務信息摘要(續)

利潤及其他綜合收益表摘要

	禾草溝煤業		旭陽焦化	
	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
收入	2,351,587	2,386,379	6,961,143	8,219,114
稅前利潤	1,207,326	1,376,436	1,136,498	1,631,259
本年利潤	<u>1,011,396</u>	<u>1,159,751</u>	<u>978,429</u>	<u>1,215,945</u>
其他綜合收益	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
綜合收益總額	<u>1,011,396</u>	<u>1,159,751</u>	<u>978,429</u>	<u>1,215,945</u>
本年度從合營公司收到的股利	<u>500,000</u>	<u>500,000</u>	<u>131,805</u>	<u>275,459</u>

以上信息反映在合營公司的財務報表內呈列的數額(並非按集團享有此等數額的份額),並已就集團和合營公司之間會計政策的差異作出調整(如有)。

財務信息摘要的調節

財務信息摘要	禾草溝煤業		旭陽焦化	
	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
年初淨資產	3,550,690	3,357,893	1,910,922	1,509,744
本年利潤	1,011,396	1,159,751	978,429	1,215,945
資本注入	-	33,046	-	-
其他	4,654	-	(311)	-
股利	<u>(1,000,000)</u>	<u>(1,000,000)</u>	<u>(292,899)</u>	<u>(814,767)</u>
年末淨資產	<u>3,566,740</u>	<u>3,550,690</u>	<u>2,596,141</u>	<u>1,910,922</u>
本集團應享有淨資產	<u>1,783,370</u>	<u>1,775,345</u>	<u>1,168,263</u>	<u>859,915</u>
享有合營公司權益賬面值	<u>1,781,043</u>	<u>1,775,345</u>	<u>1,201,632</u>	<u>893,143</u>

合併財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

23(c) 對合營公司的投資(續)

單獨不重要的合營企業的匯總信息

	2019年12月31日 人民幣千元	2018年12月31日 人民幣千元
本集團應佔損失	(5,600)	(1,858)
本集團應享有其他綜合收益	—	—
本集團應享有綜合費用總額	(5,600)	(1,858)
本集團應享有合營公司的權益賬面總值	<u>307,302</u>	<u>297,904</u>

24. 按公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具

	2019年12月31日 人民幣千元	2018年12月31日 人民幣千元
上市證券：		
— 境內發行的權益性證券	24,730	25,565
非上市證券：		
— 權益性證券(附註)	<u>2,304,025</u>	<u>4,538,286</u>
合計	<u>2,328,755</u>	<u>4,563,851</u>

附註： 上述非上市證券投資代表本集團享有的於中國境內成立的私人企業的股權權益。

因該等權益工具投資並非持作交易目的，本公司董事已選擇將其指定為按公允價值計量且其變動計入其他綜合收益。

25. 長期應收款

	2019年12月31日 人民幣千元	2018年12月31日 人民幣千元
應收融資租賃款	241,190	417,695
其他	<u>8,822</u>	<u>143,255</u>
合計	<u>250,012</u>	<u>560,950</u>

於2019年和2018年12月31日，該等應收款項均未逾期或減值。長期應收款的賬面價值近似其公允價值。

合併財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

26. 其他非流動資產

	2019年12月31日 人民幣千元	2018年12月31日 人民幣千元
預付長期投資款 (附註(a))	3,537,496	3,428,559
預付礦權款 (附註(b))	1,015,000	1,015,000
預付在建工程和設備款	18,135	68,533
預付土地使用權 (附註(b))	464,966	517,410
待抵扣增值稅	396,289	615,391
對母公司之子公司的貸款 (附註(c))	3,728,980	580,497
委託貸款	1,275,000	—
預付所得稅	—	37,149
其他	297,062	509,650
合計	<u>10,732,928</u>	<u>6,772,189</u>

附註：

- (a) 根據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和重組地方煤礦的協議。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) 由於探礦權及採礦權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，上述款項將轉為採礦權與土地使用權。
- (c) 該餘額為向母公司之子公司提供的貸款。此貸款無抵押且自報告期末起開始計算的12個月後償還；其年利率為4.41%-5.94% (2018年：4.75%-5.94%)

2019年12月31日，對母公司之子公司的貸款的賬面值包括累計信用損失人民幣67,713,000元 (2018年12月31日：人民幣10,198,000元)。減值評估詳情載列於附註48.2。

27. 存貨

	2019年12月31日 人民幣千元	2018年12月31日 人民幣千元 (經重述)
煤炭	996,763	891,976
待售機械裝備	3,752,055	4,190,228
煤化工產品	626,330	580,148
輔助材料、零部件及工具	2,795,140	2,617,411
	<u>8,170,288</u>	<u>8,279,763</u>

於2019年12月31日本集團存貨減值撥備的餘額為人民幣306,495,000元 (2018年：人民幣293,359,000元)。

合併財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

28. 應收賬款／按公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具

	2019年12月31日 人民幣千元	2018年12月31日 人民幣千元
應收賬款	<u>7,316,222</u>	<u>4,881,389</u>
按公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具	<u>6,897,430</u>	<u>9,989,407</u>

附註：

(a) 應收賬款分析如下：

	2019年12月31日 人民幣千元	2018年12月31日 人民幣千元
應收賬款		
— 聯營公司	278,405	523,063
— 合營公司	12,772	15,005
— 母公司之子公司	553,709	427,914
— 第三方	<u>6,471,336</u>	<u>3,915,407</u>
應收賬款淨額	<u>7,316,222</u>	<u>4,881,389</u>

基於發票日期的應收賬款賬齡分析如下：

	2019年12月31日 人民幣千元	2018年12月31日 人民幣千元
6個月以內	5,168,792	3,286,553
6個月至1年	1,206,096	614,024
1—2年	645,842	431,317
2—3年	193,327	364,146
3年以上	<u>623,301</u>	<u>754,721</u>
應收賬款總額	7,837,358	5,450,761
減：信用損失撥備	<u>(521,136)</u>	<u>(569,372)</u>
應收賬款淨額	<u>7,316,222</u>	<u>4,881,389</u>

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風險集中。

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、不計息及鬚根據本集團與該等關聯方訂立的相關合同於一年內償還。

應收賬款減值評估詳情載列於附註48.2。

合併財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

28. 應收賬款／按公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具(續)

附註：(續)

(b) 應收賬款的賬面價值按下列貨幣計值：

	2019年12月31日 人民幣千元	2018年12月31日 人民幣千元
人民幣	7,311,826	4,881,013
美元	4,396	376
	<u>7,316,222</u>	<u>4,881,389</u>

(c) 應收賬款的賬面價值近似其公允價值。

(d) 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具是指在一種商業模式下持有的應收票據，其目標是通過出售和收取合同現金流實現。應收票據主要為將於一年以內到期的銀行承兌票據(2018年12月31日：一年以內)。

(e) 於2019年12月31日，本集團以人民幣447,055,000元(2018年：人民幣272,596,000元)的應收票據為抵押，獲得銀行人民幣446,973,000元的應付票據(2018年：人民幣264,810,000元)。

於2019年12月31日，本集團以人民幣8,958,000元(2018年：人民幣996,000元)的以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具為抵押，獲得銀行人民幣9,000,000元的借款(2018年：人民幣1,000,000元)。

於2018年12月31日，本集團應收賬款人民幣200,000,000元(2019年：無)抵押給銀行用於借款人民幣90,000,000元(2019年：無)。

(f) 金融資產轉移

於2019年12月31日，向本集團供應商背書及向銀行貼現的應收票據分別為人民幣8,958,000元(2018年：人民幣996,000元)和人民幣1,128,057,000元(2018年：人民幣1,335,416,000元)，但由於本集團未轉讓相關應收票據的重大風險及回報，因此未予以終止確認。

於2019年12月31日，本集團向供應商及銀行背書及貼現應收票據共計人民幣4,483,713,000元(2018年：人民幣3,401,174,000元)。根據中國相關法律，如果發行銀行未履行付款，應收票據持有人有權對本集團追償。本公司董事認為，本集團已就該等應收票據與所有權有關的絕大部分風險及回報進行轉讓，並因此於應收票據背書予供應商時終止確認應收票據及相關應付賬款的全數賬面價值。

本集團繼續涉入已背書及已貼現應收票據(如有)的最大風險敞口等於其賬面價值。本公司董事認為，本集團繼續涉入已終止確認應收票據之公允價值並不重大。

29. 合同資產

	2019年12月31日 人民幣千元	2018年12月31日 人民幣千元
煤礦機械－流動	<u>953,581</u>	<u>1,014,869</u>

於2019年12月31日，本集團計提的合同資產減值撥備金額為人民幣607,000元(2018年：人民幣3,106,000元)。

合同資產主要與本集團擁有的收取已交付但尚未開票的煤礦機械之對價的權利相關，因為該等權利主要以取得合同中約定的客戶測試憑證為前提。當該等權利變為無條件時，合同資產轉出至應收賬款。本集團一般於12個月內將合同資產轉入應收賬款。

合併財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

30. 預付賬款及其他應收款

	2019年12月31日 人民幣千元	2018年12月31日 人民幣千元 (經重述)
預付賬款 (附註(a))	1,328,858	1,630,744
應收利息	339,350	161,660
應收股利	428,079	281,888
對母公司之子公司的貸款 (附註(b))	555,175	2,425,308
合同資產相關增值稅	135,116	—
應收關聯方，總額 (附註(c))	1,416,788	753,493
應收第三方，總額 (附註(d))	2,454,409	2,177,844
	<u>6,657,775</u>	<u>7,430,937</u>
減：信用損失撥備 (附註(e))	(573,594)	(499,138)
	<u>6,084,181</u>	<u>6,931,799</u>

附註：

(a) 預付賬款的分析如下：

	2019年12月31日 人民幣千元	2018年12月31日 人民幣千元 (經重述)
預付賬款		
— 聯營公司	25,923	157,415
— 母公司之子公司	7,827	32,898
— 第三方	1,295,108	1,440,431
	<u>1,328,858</u>	<u>1,630,744</u>

(b) 向母公司之子公司提供的貸款無抵押且自報告期末後的12個月內償還，其年利率為4.5675%至5.655% (2018年：4.35%至5.655%)。

(c) 其他應收關聯方款項的分析如下：

	2019年12月31日 人民幣千元	2018年12月31日 人民幣千元 (經重述)
應收關聯方，總額		
— 聯營公司	715,249	27,108
— 中煤集團及其子公司 (不包括本集團)	701,539	726,385
	<u>1,416,788</u>	<u>753,493</u>
減：信用損失撥備	(10,056)	(11,135)
	<u>1,406,732</u>	<u>742,358</u>

其他應收關聯方款項無抵押、不計息且按要求償還。

合併財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

30. 預付賬款及其他應收款(續)

附註：(續)

(d) 其他應收第三方款項賬齡分析如下：

	2019年12月31日 人民幣千元	2018年12月31日 人民幣千元
1年以內	1,764,585	1,545,908
1-2年	129,475	38,909
2-3年	28,084	62,867
3年以上	532,265	530,160
其他應收第三方款項，總額	2,454,409	2,177,844
減：信用損失撥備	(505,699)	(442,788)
其他應收第三方款項，淨值	1,948,710	1,735,056

(e) 減值撥備主要為對其他應收第三方及關聯方款項計提

其他應收款之減值評估之詳情載於附註48.2。

(f) 其他應收款的賬面價值接近其公允價值。

(g) 其他應收款無附帶抵押物。

(h) 其他應收款項的賬面價值以下列貨幣計價：

	2019年12月31日 人民幣千元	2018年12月31日 人民幣千元 (經重述)
人民幣	4,665,885	5,334,474
其他	5,912	5,780
	4,671,797	5,340,254

合併財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

31. 現金及銀行存款

	2019年12月31日 人民幣千元	2018年12月31日 人民幣千元 (經重述)
受限制的銀行存款 (附註(a))	3,376,327	3,351,932
初始存款期超過3個月的定期存款	10,090,101	12,155,112
現金及現金等價物	12,137,419	8,372,119
— 現金	458	504
— 銀行及其他金融機構存款	12,136,961	8,371,615
	<u>25,603,847</u>	<u>23,879,163</u>

附註：

- (a) 受限制的銀行存款中包括專設銀行賬戶存儲的礦山環境恢復治理保證金及煤礦轉產發展資金、複墾基金、信用證保證金、銀行承兌匯票保證金、保函保證金以及本公司子公司中煤財務按規定向中國人民銀行繳存的法定存款撥備金。
- (b) 於2019年12月31日，存款的年利率介於0.30%至4.55%之間(2018年：0.30%至4.55%)。
- (c) 於2019年12月31日，本集團將存款人民幣520,872,000元(2018年：人民幣504,797,000元)質押給銀行作為開具人民幣1,044,380,000元銀行承兌匯票的擔保(2018年：人民幣935,182,000元)。
- (d) 存款及現金及現金等價物以下列貨幣計價：

	2019年12月31日 人民幣千元	2018年12月31日 人民幣千元 (經重述)
人民幣	25,249,455	23,664,543
美元	344,488	202,729
其他	9,904	11,891
	<u>25,603,847</u>	<u>23,879,163</u>

現金及銀行存款主要包括存放於中國境內銀行人民幣存款。將人民幣存款兌換為外幣並匯出中國，須遵守中國政府頒佈的若干外匯管理規則及法規。

- (e) 銀行存款的眼面價值近似其公允價值。

合併財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

32. 應付賬款及應付票據

	2019年12月31日 人民幣千元	2018年12月31日 人民幣千元 (經重述)
應付賬款 (附註(a))	18,706,653	18,755,680
應付票據	4,542,854	4,176,174
	<u>23,249,507</u>	<u>22,931,854</u>

附註：

(a) 應付賬款分析如下：

	2019年12月31日 人民幣千元	2018年12月31日 人民幣千元 (經重述)
應付賬款		
— 母公司之子公司	2,155,635	3,890,854
— 合營公司	30,000	451
— 聯營公司	182,416	196,386
— 第三方	16,338,602	14,667,989
	<u>18,706,653</u>	<u>18,755,680</u>

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

根據貨物交付日期和接受服務日期的應付賬款賬齡分析如下：

	2019年12月31日 人民幣千元	2018年12月31日 人民幣千元 (經重述)
1年以內	15,495,056	14,596,898
1至2年	964,841	1,191,482
2至3年	542,438	542,733
3年以上	1,704,318	2,424,567
	<u>18,706,653</u>	<u>18,755,680</u>

(b) 應付賬款和應付票據的賬面價值按下列貨幣計價：

	2019年12月31日 人民幣千元	2018年12月31日 人民幣千元 (經重述)
人民幣	23,247,519	22,928,229
美元	1,988	3,624
其他	-	1
	<u>23,249,507</u>	<u>22,931,854</u>

合併財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

32. 應付賬款及應付票據(續)

附註：(續)

(c) 應付賬款和應付票據的賬面價值近似其公允價值。

(d) 於2019年12月31日，本集團將定期存款人民幣520,872,000元(2018年：人民幣504,797,000元)質押給銀行作為開具人民幣1,044,380,000元(2018年：人民幣935,182,000元)銀行承兌匯票的擔保(附註31(c))。

於2019年12月31日，本集團將應收票據人民幣447,055,000元(2018年：人民幣272,596,000元)質押給銀行作為開具人民幣446,973,000元(2018年：人民幣264,810,000元)應付票據的擔保(附註28(e))。

33. 合同負債

	2019年12月31日 人民幣千元	2018年12月31日 人民幣千元
煤炭	1,577,481	1,101,113
煤化工產品	324,922	500,229
煤礦機械	632,445	820,629
其他	53,917	56,932
	<u>2,588,765</u>	<u>2,478,903</u>

於2018年1月1日，合同負債為人民幣2,353,642,000元。

下表列載了確認的與結轉合同負債相關的收入金額：

	煤炭 人民幣千元	煤化工產品 人民幣千元	煤礦機械 人民幣千元	合計 人民幣千元
截至2019年12月31日年度止				
計入年初合同負債餘額的已確認收入	<u>1,098,829</u>	<u>496,000</u>	<u>729,641</u>	<u>2,324,470</u>
截至2018年12月31日年度止				
計入年初合同負債餘額的已確認收入	<u>1,223,082</u>	<u>514,995</u>	<u>567,951</u>	<u>2,306,028</u>

本集團無就以前期間履行的履約義務確認的收入。

對於煤炭和煤化工產品，本集團於交付貨品前預收的金額按合同負債核算。當煤炭和煤化工產品的控制權轉移時，如附註8所載，以前確認的合同負債確認為收入。

對於煤礦機械，本集團通常於交付貨品前預收30%的合同金額，該金額按合同負債核算。當煤礦機械被交付給客戶時，以前確認的合同負債確認為收入。

合併財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

34. 預提費用，預收賬款及其他應付款

	2019年12月31日 人民幣千元	2018年12月31日 人民幣千元 (經重述)
應付收購子公司款項	454,918	460,637
應付地方煤礦補償款	214,500	328,770
應付股利	380,781	259,730
應付場地復原支出	186,777	175,711
應付礦產資源及水資源補償費	85,611	39,331
應付員工工資及福利費	1,906,041	1,578,397
應付利息	965,528	1,003,540
應付佣金 (附註37)	49,133	123,000
應付採礦權款	460,019	503,918
應付採礦權轉讓收益 (附註41)	854,459	-
應付礦山產能置換指標款項	528,250	-
預收子公司非控制性權益股東款項	260,344	217,349
應付工程質保金	164,015	227,483
吸收母公司之子公司的存款 (附註(a))	8,814,837	8,979,014
其他應付關聯方 (附註(b))	356,916	529,648
其他應付第三方	1,859,741	1,917,337
其他應付稅款	1,222,816	1,773,833
	18,764,686	18,117,698

附註：

(a) 該餘額為中煤財務吸收母公司之子公司的存款。該存款無抵押且按要求還款或在報告期結束後12個月內到期，年利率為0.35%到4.50% (2018年：0.35%到3.15%)。

(b) 其他應付關聯方款項分析如下：

	2019年12月31日 人民幣千元	2018年12月31日 人民幣千元
應付關聯方款項總額		
— 母公司	248,553	236,773
— 母公司之子公司	108,287	291,961
— 聯營公司	57	149
— 合營公司	19	765
	356,916	529,648

應付關聯方款項無抵押、不計息並且按要求還款。

合併財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

34. 預提費用，預收賬款及其他應付款(續)

附註：(續)

(c) 預提費用，預收賬款及其他應付款的眼面值近似其公允價值。

(d) 預提費用，預收賬款及其他應付款的眼面值按以下貨幣計價：

	2019年12月31日 人民幣千元	2018年12月31日 人民幣千元 (經重述)
— 人民幣	18,760,972	18,115,256
— 其他幣種	3,714	2,442
	<u>18,764,686</u>	<u>18,117,698</u>

35. 租賃負債

2019年12月31日
人民幣千元

應付租賃負債：

一年以內	67,329
在一年以上但不超過兩年的期間內	49,670
在兩年以上但不超過五年的期間內	127,786
五年以上	<u>258,738</u>
	503,523
減：流動負債項下12個月內到期的應付租賃負債	<u>(67,329)</u>
非流動負債項下12個月後到期的應付租賃負債	<u>436,194</u>

合併財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

36. 借款

	2019年12月31日 人民幣千元	2018年12月31日 人民幣千元 (經重述)
短期借款		
銀行借款及其他金融機構借款		
－ 抵押 (附註(e))	44,000	21,000
－ 保證 (附註(d))	120,000	130,000
－ 信用	4,102,347	6,156,547
	<u>4,266,347</u>	<u>6,307,547</u>
長期借款		
銀行借款及其他金融機構借款		
－ 抵押 (附註(e))	808,888	1,984,070
－ 保證 (附註(d))	903,650	1,391,494
－ 信用	55,220,240	53,625,023
	<u>56,932,778</u>	<u>57,000,587</u>
非控制性權益股東借款		
－ 信用	115,066	162,000
	<u>57,047,844</u>	<u>57,162,587</u>
減：一年內到期的流動負債	<u>(22,673,139)</u>	<u>(11,845,531)</u>
	<u>34,374,705</u>	<u>45,317,056</u>
借款總計	<u>61,314,191</u>	<u>63,470,134</u>

合併財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

36. 借款(續)

附註：

(a) 本集團長期借款的到期情況分析如下：

	2019年12月31日 人民幣千元	2018年12月31日 人民幣千元 (經重述)
銀行借款及其他金融機構借款		
— 1年以內	22,558,073	11,825,531
— 1-2年	15,200,945	16,278,116
— 2-5年	14,782,725	19,368,919
— 5年以上	4,391,035	9,528,021
	<u>56,932,778</u>	<u>57,000,587</u>
非控制性權益股東借款		
— 1年以內	115,066	20,000
— 1-2年	—	20,000
— 2-5年	—	60,000
— 5年以上	—	62,000
	<u>115,066</u>	<u>162,000</u>

(b) 本集團借款風險敞口如下：

	2019年12月31日 人民幣千元	2018年12月31日 人民幣千元 (經重述)
固定利率借款	3,238,718	3,243,672
浮動利率借款	58,075,473	60,226,462
	<u>61,314,191</u>	<u>63,470,134</u>

本集團借貸的實際利率範圍(亦相等於合約利率)如下：

	2019年12月31日	2018年12月31日 (經重述)
固定利率借款	4.13%—10.39%	4.13%—10.39%
浮動利率借款	4.13%—6.43%	4.13%—6.43%

合併財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

36. 借款(續)

附註：(續)

(c) 於2019年和2018年12月31日，所有的借款均以人民幣計價。

(d) 本集團的保證借款如下：

	2019年12月31日 人民幣千元	2018年12月31日 人民幣千元
由子公司非控股股東保證：		
— 貴州盤江投資控股(集團)有限公司	78,000	68,000
— 冀中能源集團有限責任公司	—	67,844
— 本公司及山西焦煤集團有限公司(山西焦煤集團)	903,650	1,323,650
— 遼寧電機集團有限公司	42,000	62,000
	<u>1,023,650</u>	<u>1,521,494</u>

(e) 本集團的抵押借款如下：

	2019年12月31日 人民幣千元	2018年12月31日 人民幣千元
由下列抵押：		
— 物業、廠房及設備	808,888	1,894,070
— 土地使用權	35,000	20,000
— 應收賬款／按公允價值計量且 其變動計入其他綜合收益的債務工具	9,000	91,000
合計	<u>852,888</u>	<u>2,005,070</u>

本集團的所有其他借款均為信用借款。

37. 長期債券

	2019年12月31日 人民幣千元	2018年12月31日 人民幣千元
應付債券	32,877,037	33,843,146
應付承銷費	98,133	171,000
	<u>32,975,170</u>	<u>34,014,146</u>
減：長期債券流動部分	10,991,992	5,979,779
應付承銷費流動部分(附註34)	49,133	123,000
長期債券	21,885,045	27,863,367
應付承銷費—非流動部分	49,000	48,000
	<u>21,934,045</u>	<u>27,911,367</u>

37. 長期債券(續)

附註：

- (a) 2013年7月23日，本公司發行面值為人民幣100元，總數為50,000,000份的公司債券，並收到發行收入人民幣5,000,000,000元。該等債券將於2020年7月25日到期時償還本金。債券的票面年利率為5.26%，利息於之後七年內每年的7月25日支付。實際年利率為5.51%。

此外，本公司需向承銷商支付承銷費用總計人民幣84,000,000元，分七年支付，每年應支付人民幣12,000,000元。本公司已於2013年7月25日支付首筆承銷費用人民幣12,000,000元，並在之後六年的7月25日逐年各支付人民幣12,000,000元。

- (b) 2013年9月16日，本公司發行面值為人民幣100元，總數為50,000,000份的公司債券，並收到發行收入人民幣5,000,000,000元。該等債券將於2020年9月18日到期時償還本金。債券的票面年利率為5.60%，利息於之後七年內每年的9月18日支付。實際年利率為5.85%。

此外，本公司需向承銷商支付承銷費用總計人民幣84,000,000元，分七年支付，每年應支付人民幣12,000,000元。經與承銷商協商，首筆承銷費人民幣12,000,000元已於2014年9月18日支付，並在之後六年的9月19日逐年各支付人民幣12,000,000元。

- (c) 2015年6月17日，本公司發行面值為人民幣100元，總數為100,000,000份的公司債券，並收到發行收入人民幣10,000,000,000元。該等債券將於2022年6月18日到期時償還本金。債券的票面年利率為4.95%，利息於之後七年內每年的6月18日支付。實際年利率為5.20%。

此外，本公司需向承銷商支付承銷費用共計人民幣168,000,000元，分七年支付，每年應支付人民幣24,000,000元。經與承銷商協商，首筆承銷費人民幣24,000,000元已於2015年6月18日支付，並在之後六年的6月18日逐年各支付人民幣24,000,000元。

- (d) 2017年7月20日，本公司發行面值為人民幣100元，總數為10,000,000份的公司債券，並收到扣除佣金人民幣3,000,000元後的淨發行收入人民幣997,000,000元。該等債券期限為5年，票面年利率為4.61%，利息於每年的7月20日支付。本公司有權在第三年年底調整票面利率，並享有債券持有人可於第三年年底行使贖回權。因本公司不享有來年延遲清償的無條件權利，於2019年12月31日全部餘額被分類為流動負債。

- (e) 2018年5月9日，本公司發行面值為人民幣100元，總數為11,000,000份的公司債券，並收到扣除佣金人民幣3,300,000元後的淨發行收入人民幣1,096,700,000元。該等債券期限為5年，票面年利率為4.85%，利息於每年的5月9日支付。本公司有權在第三年年底調整票面利率，並享有債券持有人可於第三年年底行使贖回權。

同日，本公司發行面值為人民幣100元，總數為4,000,000份的公司債券，並收到扣除佣金人民幣1,200,000元後的淨發行收入人民幣398,800,000元。該等債券期限為7年，票面年利率為5.00%，利息於每年的5月9日支付。本公司有權在第五年年底調整票面利率，並享有債券持有人可於第五年年底行使贖回權。

- (f) 2018年6月5日，本公司發行面值為人民幣100元，總數為17,000,000份的公司債券，並收到扣除佣金人民幣5,100,000元後的淨發行收入人民幣1,694,900,000元。該等債券期限為5年，票面年利率為4.90%，利息於每年的6月5日支付。本公司有權在第三年年底調整票面利率，並享有債券持有人可於第三年年底行使贖回權。

- (g) 2018年7月6日，本公司發行面值為人民幣100元，總數為22,000,000份的公司債券，並收到扣除佣金人民幣6,600,000元後的淨發行收入人民幣2,193,400,000元。該等債券期限為5年，票面年利率為4.69%，利息於每年的7月6日支付。本公司有權在第三年年底調整票面利率，並享有債券持有人可於第三年年底行使贖回權。

同日，本公司發行面值為人民幣100元，總數為8,000,000份的公司債券，並收到扣除佣金人民幣2,400,000元後的淨發行收入人民幣797,600,000元。該等債券期限為7年，票面年利率為4.89%，利息於每年的7月6日支付。本公司有權在第五年年底調整票面利率，並享有債券持有人可於第五年年底行使贖回權。

合併財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

37. 長期債券(續)

附註：(續)

(h) 2018年7月26日，本公司發行面值為人民幣100元，總數為8,000,000份的公司債券，並收到扣除佣金人民幣2,400,000元後的淨發行收入人民幣797,600,000元。該等債券期限為5年，票面年利率為4.40%，利息於每年的7月26日支付。本公司有權在第三年年底調整票面利率，並享有債券持有人可於第三年年底行使贖回權。

(i) 2019年7月19日，本公司發行面值為人民幣100元，總數為50,000,000份的公司債券，並收到總發行收入人民幣5,000,000,000元。債券到期後將於2026年7月19日全額償還。該等債券票面年利率為4.19%，利息將於每年7月23日支付，為期7年。實際年利率為4.40%。

此外，本公司有義務向承銷商支付人民幣50,000,000元作為承銷佣金，分五期支付。第一期佣金16,666,667元於2019年7月23日支付，後期四筆款項將於隨後四年每年7月23日支付8,333,333元。

債券的初始確認金額為發行債券取得的收入總金額減去發行日已付或應付的佣金之後的淨額。本年度計提的應計利息計入了應付利息(附註34)：

	2019年12月31日 人民幣千元	2018年12月31日 人民幣千元
應付長期債券利息	<u>764,114</u>	<u>743,079</u>

38. 遞延所得稅

出於在合併財務狀況表中列示之目的，若干遞延所得稅資產和負債被抵銷列示。財務報告目的的遞延稅項分析如下：

	2019年12月31日 人民幣千元	2018年12月31日 人民幣千元
遞延所得稅資產	2,775,209	2,838,271
遞延所得稅負債	<u>(5,866,547)</u>	<u>(5,929,183)</u>
	<u>(3,091,338)</u>	<u>(3,090,912)</u>

合併財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

38. 遞延所得稅(續)

遞延所得稅的變動總額如下：

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
年初餘額(未重述)	(3,090,912)	(3,240,968)
調整(附註4)	16,306	—
年初餘額	(3,074,606)	(3,240,968)
計入損益(附註15)	(9,978)	142,949
計入其他綜合收益(附註15)	(6,754)	7,107
年末餘額	<u>(3,091,338)</u>	<u>(3,090,912)</u>

能夠帶到以後年度可抵扣虧損以及可抵扣暫時性差異相關的遞延稅資產以未來可能產生的應納稅利潤為限確認。於2019年12月31日，本集團就若干子公司合計為人民幣7,050,956,000元(2018年：人民幣3,898,043,000)元的累計可抵扣虧損以及人民幣2,703,245,000元(2018年，經重述：人民幣2,057,966,000元)的可抵扣暫時性差異未確認遞延稅資產。上述可抵扣的虧損將於2020年至2024年間到期(2018年：於2019年至2023年間)。由於管理層相信該部分虧損及暫時性差異很可能無法在到期之前轉回，本集團未確認相應的遞延所得稅資產。

未確認遞延所得稅資產的稅收損失將於以下年度到期：

	2019年12月31日 人民幣千元	2018年12月31日 人民幣千元
2019年	—	163,020
2020年	218,015	206,539
2021年	503,535	492,902
2022年	864,818	519,325
2023年	2,784,734	2,516,257
2024年	2,679,854	—
	<u>7,050,956</u>	<u>3,898,043</u>

合併財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

38. 遞延所得稅(續)

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

遞延所得稅資產：

	試運行收入	未實現利潤	稅收損失	攤銷	資產減值	對子公司 投資產生的 可抵扣 暫時性差異	預提費用	按公允價值 計量且其 變動計入 其他綜合 收益的債務 工具公允 價值調整	其他	合計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2018年1月1日	96,472	91,767	2,875,119	119,671	299,245	84,701	276,759	28,373	273,808	4,145,915
(計入)/貸記損益 計入其他綜合收益	(9,645)	356,244	(1,215,934)	(2,331)	95,376	119,946	23,045	-	27,185	(606,114)
	-	-	-	-	-	-	-	(5,271)	-	(5,271)
於2018年12月31日	86,827	448,011	1,659,185	117,340	394,621	204,647	299,804	23,102	300,993	3,534,530
調整(附註4)	-	-	-	-	-	-	-	-	16,306	16,306
於2019年1月1日	86,827	448,011	1,659,185	117,340	394,621	204,647	299,804	23,102	317,299	3,550,836
(計入)/貸記損益 計入其他綜合收益	(1,387)	300,063	(317,184)	(3,253)	(49,098)	(52,261)	12,994	-	(17,569)	(127,695)
	-	-	-	-	-	-	-	(6,883)	-	(6,883)
於2019年12月31日	85,440	748,074	1,342,001	114,087	345,523	152,386	312,798	16,219	299,730	3,416,258

合併財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

38. 遞延所得稅(續)

遞延所得稅負債：

	折舊	礦業基金 (附註(a))	不可稅前 扣除的公允 價值調整	權益 工具公允 價值調整	遞延 剝離支出	其他	合計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2018年1月1日	(11,188)	(695,486)	(5,869,559)	(68,618)	(741,970)	(62)	(7,386,883)
(計入)/貸記損益	(75,769)	24,894	58,841	-	741,970	(873)	749,063
計入其他綜合收益	-	-	-	12,378	-	-	12,378
於2018年12月31日	(86,957)	(670,592)	(5,810,718)	(56,240)	-	(935)	(6,625,442)
(計入)/貸記損益	(64,629)	105,840	-	-	-	76,506	117,717
計入其他綜合收益	-	-	129	-	-	-	129
於2019年12月31日	(151,586)	(564,752)	(5,810,589)	(56,240)	-	75,571	(6,507,596)

附註：

(a) 根據中華人民共和國相關法規，本集團須提取未來發展基金(附註43(b))、安全基金(附註43(c))、煤礦轉產發展資金、礦山環境恢復治理保證金(附註43(d)(i))、可持續發展基金(附註43(d)(ii))，統稱礦業基金。截至2011年4月30日，若有關金額於撥備後可在稅前抵扣，但在會計上僅於發生時計入損益，該等稅法允許抵扣的額外礦業基金撥備所產生的暫時性差異需確認相應的遞延所得稅負債。

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

39. 關閉、複墾及環境成本撥備

	2019年12月31日 人民幣千元	2018年12月31日 人民幣千元
年初餘額	1,463,575	1,365,798
折現產生的利息支出	84,929	40,440
撥備(附註)	1,785,655	64,319
支付	(17,369)	(6,982)
年末餘額	3,316,790	1,463,575
減：流動部分	(69,762)	(13,310)
	<u>3,247,028</u>	<u>1,450,265</u>

附註：

本集團主要根據本年度中國部分省份發佈的《礦山地質環境保護與土地複墾方案實施細則》的更新內容，重新估算礦山地質恢復與環境成本。

合併財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

40. 遞延收益

遞延收益主要包括政府補助，根據該等補助所補償的相關資產可折舊年限和發生期間於損益中確認。本集團本年收到政府補助人民幣46,034,000元（2018年：人民幣87,887,000元）。

41. 其他長期負債

	2019年12月31日 人民幣千元	2018年12月31日 人民幣千元
應付採礦權款 (附註(a))	2,085,213	2,635,058
應付採礦權轉讓收益 (附註(b))	2,658,977	—
其他	309,555	352,401
	<u>5,053,745</u>	<u>2,987,459</u>
減：應付採礦權款流動部分	(186,801)	(503,918)
	<u>(854,459)</u>	<u>—</u>
應付採礦權轉讓收益流動部分 (附註34)	(854,459)	—
	<u>(10,564)</u>	<u>—</u>
非控制性權益提供貸款流動部分 (附註36)	(10,564)	—
	<u>4,001,921</u>	<u>2,483,541</u>

附註：

- (a) 以上應付採礦權款主要是為取得採礦權而尚未支付的對價餘額。根據相關購買協議，對價全額應分批完成支付。該應付採礦權款流動部分包含在其他應付款（附註34）中。
- (b) 根據《財政部、國土資源部關於印發〈礦業權出讓收益徵收管理暫行辦法〉的通知》（財綜[2017]35號）、《內蒙古自治區財政廳、國土資源廳關於印發〈內蒙古自治區礦業權出讓收益徵收管理實施辦法（試行）〉的通知》（內財非稅規[2017]24號）等有關法律法規和文件規定，本集團之子公司本年與內蒙古自治區國土資源廳簽署採礦權出讓合同，礦業權出讓收益價款合同金額共計人民幣4,272,294千元，在採礦權有效期內分年度繳納，列示在長期應付款。其中將於一年內支付的部分共計人民幣854,459千元在其他應付款（附註34）。

42. 股本

	股份總數 (千股)	股本 人民幣千元
於2018年1月1日，2018及2019年12月31日：		
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>

合併財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

42. 股本(續)

截止2019年及2018年12月31日止年度，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2019年12月31日及2018年12月31日，中煤集團之全資子公司中煤能源香港有限公司持有本公司約132,351,000股H股股票，佔本公司總股本的1.00%。

43. 儲備及留存收益

	資本公積 人民幣千元	法定 盈餘公積 人民幣千元 (附註a)	一般 風險撥備 人民幣千元	雜項費基金 人民幣千元 (附註b)	安全基金 人民幣千元 (附註c)	其他與 煤炭開採 相關的基金 人民幣千元 (附註d)	外幣 折算儲備 人民幣千元	其他儲備 人民幣千元	留存收益 人民幣千元	總計 人民幣千元
2018年1月1日餘額	31,920,677	4,097,890	253,419	1,378,575	861,620	99,324	(52,655)	6,852,677	30,736,566	76,148,093
本年利潤(經重述)	-	-	-	-	-	-	-	-	4,406,148	4,406,148
其他綜合收益(費用)	-	-	-	-	-	-	(18,138)	(149,181)	-	(167,319)
撥備	-	121,973	32,805	409,337	844,635	(5,181)	-	-	(1,403,569)	-
享有按權益法入賬的儲備變動份額	-	-	-	-	-	-	-	(4,844)	4,844	-
2018年收購同一控制下子公司(附註3)	(285,210)	-	-	-	-	-	-	-	(585,555)	(870,765)
2019年收購同一控制下子公司(附註3)	1,000	-	-	-	-	-	-	-	46,878	47,878
收購非控制性權益	-	-	-	-	-	-	-	-	(88,140)	(88,140)
資本注入	16,523	-	-	-	-	-	-	-	-	16,523
股利	-	-	-	-	-	-	-	-	(729,375)	(729,375)
其他	1,129	-	-	-	-	-	-	(71,663)	-	(70,534)
2018年12月31日餘額(經重述)	<u>31,654,119</u>	<u>4,219,863</u>	<u>286,224</u>	<u>1,787,912</u>	<u>1,706,255</u>	<u>94,143</u>	<u>(70,793)</u>	<u>6,626,989</u>	<u>32,387,797</u>	<u>78,692,509</u>
調整(附註4)	-	-	-	-	-	-	-	-	(30,539)	(30,539)
2019年1月1日餘額(經重述)	<u>31,654,119</u>	<u>4,219,863</u>	<u>286,224</u>	<u>1,787,912</u>	<u>1,706,255</u>	<u>94,143</u>	<u>(70,793)</u>	<u>6,626,989</u>	<u>32,357,258</u>	<u>78,661,970</u>
本年利潤	-	-	-	-	-	-	-	-	6,197,168	6,197,168
其他綜合費用	-	-	-	-	-	-	6,182	(42,510)	-	(36,328)
撥備	-	312,661	115,019	109,500	355,129	(18,842)	-	-	(873,476)	(9)
享有按權益法入賬的儲備變動份額	-	-	-	-	-	-	-	122,586	(122,586)	-
2019年收購同一控制下子公司(附註3)	(24,318)	-	-	-	-	-	-	-	-	(24,318)
收購非控制性權益	-	-	-	-	-	-	-	-	(3,877)	(3,877)
股利	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,034,176)	(1,034,176)
轉移	-	-	-	-	-	-	-	(157,395)	157,395	-
2019年12月31日餘額	<u>31,629,801</u>	<u>4,532,524</u>	<u>401,243</u>	<u>1,897,412</u>	<u>2,061,384</u>	<u>75,301</u>	<u>(64,611)</u>	<u>6,549,670</u>	<u>36,677,706</u>	<u>83,760,430</u>

合併財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

43. 儲備及留存收益(續)

附註：

(a) 法定儲備金

根據「中華人民共和國公司法」以及相關公司章程的規定，本公司及其在中國成立的各子公司（「中國集團實體」）須根據中國公司適用的相關會計準則及財務規定（「中國會計準則」）以及中國集團實體適用的相關規定，按稅後利潤的10%提取法定盈餘公積。當相關中國集團實體的法定盈餘公積累計餘額達到相關中國集團實體註冊資本的50%以上時可不再提取。法定盈餘公積可用來彌補以前年度虧損，或者轉增股本，轉增後的盈餘公積餘額，不得低於相關中國集團實體註冊資本的25%。

(b) 未來發展基金

根據相關的中國法規，本集團須按每噸原煤提取人民幣6至8元（2018年：人民幣6至8元）作為未來發展基金。該基金可用於採煤業務的未來發展，且不可向股東分配。於發生合格的發展支出時，應從未來發展基金轉出同等金額至留存收益。

(c) 安全基金

根據中國財務部及安全監管總局頒佈的某些規定，本公司從事煤礦開採的子公司須按每噸原煤提取人民幣10元至人民幣30元作為安全基金。本公司從事煤化工、機械製造、冶金和其他相關業務的子公司須按收入的一定百分比提取安全基金。安全基金可用於安全設施和環境改進，且不可向股東分配。於發生合格的安全支出時，應從安全基金轉出同等金額至留存收益。

(d) 與煤礦開採相關的其他基金

(i) 轉型和環境恢復基金

根據山西省政府於2007年11月15日公佈並於2007年10月1日起生效的兩項規定，本集團位於山西省的採礦公司須分別按每噸原煤人民幣5元和人民幣10元提取煤礦行業轉型基金和環境恢復基金。根據相關規定，該等基金將專門用作煤礦行業轉型成本以及土地回復和環境成本，且不可向股東分配。於發生合格的轉型和環境恢復開支時，應從轉型及環境恢復基金轉出同等金額至留存收益。

根據山西省政府公佈的法規，自2013年8月1日起無須再提取轉型和環境恢復基金。

(ii) 可持續發展基金

根據江蘇省徐州市政府於2010年10月20日公佈的一項法規，本公司位於徐州的子公司須按每噸原煤提取人民幣10元至可持續發展基金。該基金將用作煤礦轉型成本，土地恢復和環境成本，且不可向股東分配。於發生合格支出時，應從該基金轉出同等金額至留存收益。根據當地政府的相關規定，自2014年1月1日起，無須再提取可持續發展基金。

合併財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

44. 處置子公司

上年，本集團持有子公司中煤平朔第一煤矸石發電有限公司（以下簡稱「第一煤矸石發電」）51%的股權。本年本集團將其於第一煤矸石發電的全部股權投入蘇晉能源控股有限公司（以下簡稱「蘇晉能源」）作為出資以取得蘇晉能源15%的股權。由於本集團憑借其委任蘇晉能源董事會11位董事中2位的權力而對蘇晉能源具有重大影響，蘇晉能源成為本集團的聯營公司。該交易已被視為處置子公司。

收到的對價：	2019年8月20日 人民幣千元
對蘇晉能源的投資	<u>663,047</u>
收到的對價合計	<u>663,047</u>
對失去控制的資產和負債的分析：	
物業、廠房及設備 (附註18)	5,275,568
其他非流動資產	300,602
預付賬款及其他應收款	27,297
現金及現金等價物	136,644
應付賬款	(1,381,121)
預提費用及其他應付款	(916,559)
長期借款	(1,154,300)
應付本集團款項	<u>(1,275,000)</u>
處置淨資產	<u>1,013,131</u>
處置子公司收益：	
收到的對價合計	663,047
處置淨資產	(1,013,131)
非控制性權益	<u>350,227</u>
	<u>143</u>
處置資產淨現金流出：	
現金對價	-
減去：處置子公司的現金及現金等價物	<u>(136,644)</u>
	<u><u>(136,644)</u></u>

合併財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

45. 現金流量的產生

45.1 將稅前利潤調整為經營活動產生的淨現金的調節表

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元 (經重述)
稅前利潤	13,018,734	9,925,298
調整：		
折舊費用	8,956,371	7,009,299
攤銷費用	725,873	590,752
物業、廠房及設備減值撥備	592,415	866,456
預付款項減值撥備	16,545	506
其他非流動資產減值撥備	62,400	-
存貨減值撥備	7,593	143,016
採礦權減值撥備	9,224	99,335
減值損失，扣除轉回		
— 應收款項	(57,713)	120,507
— 發放給母公司之子公司貸款	27,647	12,784
— 合同資產	607	3,106
— 按公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具	11,472	-
— 其他	(46)	-
履約義務撥備	-	45,713
處置物業、廠房及設備、土地使用權和 無形資產損失淨損失	13,517	97,160
應佔聯營及合營公司利潤	(2,597,358)	(1,808,651)
匯兌損失／(收益)淨額	10,588	(14,145)
處置子公司及於聯營公司投資的收益	(7,583)	(380)
對初始存款期超過3個月的定期存款及貸款的利息收入	(73,376)	(305,645)
利息費用	4,885,558	4,367,071
股利收入	(968)	(4,810)
關閉、複墾及環境成本撥備	9,159	64,319
營運資金變動前營運現金流	25,610,659	21,211,691
營運資金變動：		
存貨	136,810	(722,473)
應收賬款／按公允價值計量且 其變動計入其他綜合收益的債務工具	(2,210,845)	302,935
合同資產	60,681	(1,017,975)
預付賬款及其他應收款	128,615	(8,190)
受限制的銀行存款	(24,395)	(882,490)
應付賬款及應付票據	1,830,653	8,686
合同負債	109,862	125,262
預提費用，預收賬款及其他應付款	16,332	4,019,560
經營活動產生的現金流入淨額	25,658,372	23,037,006

合併財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

45. 現金流量的產生(續)

45.2 融資活動產生的負債調節

下表詳述本集團融資活動產生負債之主要變動，包括現金及非現金變動。融資活動產生的負債是現金流量或未來現金流量將在本集團合併現金流量表中分類為融資活動產生的現金流量的負債。

	借款	短期債券	債券	其他應付款	其他	租賃負債	合計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
	(附註36)		(附註37)	(附註a)	(附註b)		
2018年1月1日餘額	66,103,516	3,000,000	26,866,347	1,292,506	55,745	-	97,318,114
取得債券和借款收益	19,092,960	-	6,990,081	-	535	-	26,083,576
償還債券和借款	(21,625,457)	(3,000,000)	-	-	-	-	(24,625,457)
支付股利和利息	-	-	-	(6,566,300)	-	-	(6,566,300)
支付債券佣金	-	-	(9,919)	(42,000)	-	-	(51,919)
財務費用	-	-	68,637	5,241,883	-	-	5,310,520
宣告的股利	-	-	-	1,633,581	-	-	1,633,581
以銀行承兌票據償還借款轉移	(100,885)	-	-	-	-	-	(100,885)
以銀行承兌票據支付股利	-	-	(24,000)	24,000	-	-	-
	-	-	-	(197,400)	-	-	(197,400)
2018年12月31日餘額(經重述)	<u>63,470,134</u>	<u>-</u>	<u>33,891,146</u>	<u>1,386,270</u>	<u>56,280</u>	<u>-</u>	<u>98,803,830</u>
2019年1月1日餘額(經重述)	63,470,134	-	33,891,146	1,386,270	56,280	538,688	99,342,518
取得債券和借款收益	20,459,511	-	4,983,333	-	-	-	25,442,844
償還債券和借款	(21,575,224)	-	(6,000,000)	-	-	-	(27,575,224)
支付股利和利息	-	-	-	(7,233,474)	-	-	(7,233,474)
處置子公司(附註44)	(1,154,300)	-	-	-	-	-	(1,154,300)
支付債券佣金	-	-	-	(111,346)	-	-	(111,346)
財務費用	-	-	89,036	5,041,188	-	26,912	5,157,136
宣告的股利	-	-	-	2,373,016	-	-	2,373,016
以銀行承兌匯票償還借款	(996)	-	-	-	-	-	(996)
償還租賃負債	-	-	-	-	-	(90,130)	(90,130)
租賃負債增加	-	-	-	-	-	28,053	28,053
轉移	115,066	-	(37,478)	37,478	(56,280)	-	58,786
以銀行承兌匯票支付股利	-	-	-	(97,690)	-	-	(97,690)
2019年12月31日餘額	<u>61,314,191</u>	<u>-</u>	<u>32,926,037</u>	<u>1,395,442</u>	<u>-</u>	<u>503,523</u>	<u>96,139,193</u>

合併財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

45. 現金流量的產生(續)

附註：

- (a) 其他應付以主要包括應付股利、應付利息及應付債券佣金。
- (b) 該金額包括其他長期負債中的應付第三方長期貸款。
- (c) 主要非現金交易

截至2019年12月31日止年度主要非現金交易包括：

本年度銀行承兌匯票背書共計人民幣2,382,386,000元(2018年：人民幣1,228,315,000元)，用於結算購買物業、廠房及設備的應付款項。

本年度，本集團將其在第一煤矸石發電的全部股權注入蘇晉能源，作為出資，以獲得蘇晉能源15%的股權，詳見附註44。

46. 或有負債

本集團為正常業務過程中產生的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。

47. 財務擔保合同

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

被擔保債務的面值、期限和信貸風險如下：

	期限	2019年12月31日 面值 人民幣千元	2018年12月31日 面值 人民幣千元
銀行貸款：			
— 關聯方	2027年	12,823,594	14,239,089
— 第三方	2045年	284,000	508,866
合計		<u>13,107,594</u>	<u>14,747,955</u>

除此之外，本集團向本集團的聯營企業中天合創，合營企業禾草溝煤業就未使用銀行貸款額度提供的未償財務擔保分別約為人民幣69.10億元和人民幣6.55億元。

合併財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

48. 財務風險管理

48.1 金融工具的分類

	2019年12月31日 人民幣千元	2018年12月31日 人民幣千元 (經重述)
資產		
按公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具	2,328,755	4,563,851
按公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具	6,897,430	9,989,407
按攤餘成本計量的金融資產：		
— 應收賬款及其他應收款不包括預付賬款	10,463,423	6,766,234
— 長期應收款	8,822	143,255
— 向母公司之子公司發放的貸款	4,284,155	3,005,805
— 受限制的銀行存款和存款期超過3個月的定期存款	13,466,428	15,507,044
— 現金及現金等價物	12,137,419	8,372,119
應收融資租賃款	241,190	417,695
合計	<u>49,827,622</u>	<u>48,765,410</u>
負債		
按攤餘成本計量的金融負債		
— 借款	61,314,191	63,470,134
— 債券	32,926,037	33,891,146
— 應付賬款及其他應付款	38,845,746	37,671,300
— 其他長期負債	3,708,236	2,297,941
租賃負債	503,523	—
合計	<u>137,297,733</u>	<u>137,330,521</u>

合併財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

48. 財務風險管理(續)

48.2 財務風險管理目標和政策

財務風險因素

本集團的業務活動面臨多種財務風險：市場風險(包括外匯風險、利率風險和其他價格風險)、信用風險、流動性風險。本集團整體的風險管理計劃針對金融市場的不可預見性，力求減少對本集團財務業績的潛在不利影響。

(a) 市場風險

(i) 外匯風險

本集團的經營(例如出口銷售、進口機器設備、外匯存款(附註31(d))、應收賬款及應收票據(附註28(b))和應付賬款及應付票據(附註32(b))導致其面臨不同貨幣(以美元為主)所產生的外匯風險。

本集團過往未曾使用任何衍生工具來對美元的匯率進行套期保值，在可預見的未來也不存在進行套期保值的政策。在其他參數不變的情況下，若美元對人民幣升值／貶值10%，本集團2019年度稅後淨利潤將增加／減少約人民幣26,017,000元(2018年：人民幣14,961,000元)。

(ii) 利率風險

本集團的利率風險主要產生於長期借款及長期債券等長期帶息債務。浮動利率的借款使本集團面臨現金流量利率風險。固定利率的借款及長期債券使本集團面臨公允價值利率風險。本集團根據當時的市場環境來決定固定利率及浮動利率合同的相對比例。本集團過往未曾使用任何金融工具對利率的潛在波動進行套期保值。

除以上所述，本集團收入和運營現金流實質上獨立於市場利率變動。

假若人民幣貸款利率升高／降低0.5%(2018年：0.5%)，而所有其他因素維持不變，則考慮資本化因素後2019年度的稅後利潤應減少／增加人民幣200,561,000元(2018年：人民幣182,069,000元)。

48. 財務風險管理 (續)

財務風險因素 (續)

(a) 市場風險 (續)

(iii) 其他價格風險

本集團對按公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益證券的投資導致其面臨權益價格風險。此外，本集團還為長期策略目的投資了某些未報價權益證券，並將其指定為按公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產。

(b) 信用風險和減值評估

於2019年12月31日，除賬面值即為最大信用風險敞口的金融資產外，將引起本集團財務損失的最大信用風險敞口來自於本集團提供的財務擔保金額，如附註47所披露。本集團並未持有任何抵押物或其他信用增級以涵蓋與其金融資產和財務擔保合同相關的信用風險。

與客戶之間的合同產生的應收賬款和合同資產

為將信用風險降至最低，本集團管理層已成立了一個小組負責確定信用額度、進行信用審批。承接任何新客戶前，本集團會使用內部信用評分系統對潛在客戶的信用品質進行評估並按客戶授予信用額度。客戶的信用額度和評分每年予以覆核。本集團還執行其他監控程序以確保採取必要的措施回收過期債權。

向母公司及其子公司 (不包括本集團) 發放貸款／財務擔保合同

本集團向母公司及其子公司提供貸款並主要向關聯方提供財務擔保。本集團定期監控借款人的財務業績以管理本集團承擔的信用風險。

按公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具

按公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具是指從客戶收到的銀行及商業承兌匯票。因該等匯票乃於旨在出售和收取合同現金流量，且該等金融資產的合同現金流量僅為支付本金和未償還本金金額產生的利息的業務模型下持有，本集團將其分類為按公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具。本集團覆核了發行人的信用評級，並收到了具有良好信用評級的發行人開具的承兌票據。

合併財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

48. 財務風險管理 (續)

48.2 財務風險管理目標和政策 (續)

財務風險因素 (續)

(b) 信用風險和減值評估 (續)

銀行結餘

由於對手方均為國際信用評級機構認定的信用評級較高的銀行，故銀行結餘的信用風險較低。

除存放於幾家信用評級較高的銀行的流動資金存在信用風險集中外，本集團不存在任何其他重大信用風險集中的情況。本集團的應收賬款分佈於不同行業和地理區域的大量客戶。

根據預期信用損失評估，本集團的金融資產、合同資產、應收融資租賃款和財務擔保合同的信用風險敞口載列如下：

2019年12月31日：

	12個月 預期信用損失 人民幣千元	存續期預期 信用損失 (非信用減值) 人民幣千元	存續期 預期信用損失 (信用減值) 人民幣千元	合計 人民幣千元
金融資產				
按公允價值計量且其變動計入				
其他綜合收益的債務工具	6,897,430	-	-	6,897,430
按攤餘成本計量的金融資產				
— 應收賬款 (附註ii)	不適用	7,654,201	183,157	7,837,358
— 其他應收款	3,165,480	19,726	483,999	3,669,205
— 長期應收款	8,822	-	-	8,822
— 向母公司之子公司發放的貸款	4,356,692	-	-	4,356,692
— 受限制的銀行存款和超過 3個月的定期存款	13,466,428	-	-	13,466,428
— 現金及現金等價物	12,137,419	-	-	12,137,419
預期信用損失模型下的其他項目				
合同資產 (附註ii)	不適用	957,294	-	957,294
應收融資租賃款 (附註ii)	不適用	241,190	-	241,190
財務擔保合同 (附註i)	20,672,688	-	-	20,672,688

48. 財務風險管理 (續)

48.2 財務風險管理目標和政策 (續)

財務風險因素 (續)

(b) 信用風險和減值評估 (續)

2018年12月31日 (經重述):

	12個月 預期信用損失 人民幣千元	存續期 預期信用損失 (非信用減值) 人民幣千元	存續期 預期信用損失 (信用減值) 人民幣千元	合計 人民幣千元
金融資產				
按公允價值計量且其變動計入				
其他綜合收益的債務工具	9,989,407	–	–	9,989,407
按攤餘成本計量的金融資產				
— 應收賬款 (附註ii)	不適用	5,268,125	182,636	5,450,761
— 其他應收款	1,923,030	35,566	386,188	2,344,784
— 長期應收款	143,255	–	–	143,255
— 向母公司之子公司發放的貸款	3,050,695	–	–	3,050,695
— 受限制的銀行存款和超過 3個月的定期存款	15,507,044	–	–	15,507,044
— 現金及現金等價物	8,372,119	–	–	8,372,119
預期信用損失模型下的其他項目				
合同資產 (附註ii)	不適用	1,017,975	–	1,017,975
應收融資租賃款 (附註ii)	不適用	417,695	–	417,695
財務擔保合同 (附註i)	20,231,567	–	–	20,231,567

附註:

- 對於財務擔保合同，其賬面總值代表本集團就各擔保合同承擔的最大擔保金額。
- 對於應收賬款、應收融資租賃款和合同資產，本集團應用國際財務報告準則第9號中的簡化方法按存續期預期信用損失計量損失撥備。

合併財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

48. 財務風險管理 (續)

48.2 財務風險管理目標和政策 (續)

財務風險因素 (續)

(b) 信用風險和減值評估 (續)

下表列示了應用簡化方法就應收賬款和合同負債確認的存續期預期信用損失的變動：

	存續期預期 信用損失 (非信用減值) 人民幣千元	存續期預期 信用損失 (信用減值) 人民幣千元	合計 人民幣千元
於2018年1月1日	450,337	52,903	503,240
— 確認的減值損失	58,706	59,209	117,915
— 轉回的減值損失	(44,909)	(1,960)	(46,869)
— 核銷	—	(2,653)	(2,653)
— 其他	845	—	845
於2018年12月31日 (經重述)	<u>464,979</u>	<u>107,499</u>	<u>572,478</u>
— 確認的減值損失	25,017	9,778	34,795
— 轉回的減值損失	(61,885)	(3,561)	(65,446)
— 核銷	—	(16,978)	(16,978)
— 轉移	(218,572)	218,572	—
於2019年12月31日	<u>209,539</u>	<u>315,310</u>	<u>524,849</u>

當有信息表明債務人面臨嚴重財務困難且無收回款項現實前景，即當債務人已進入清算或破產程序時，本集團核銷該應收賬款。

48. 財務風險管理 (續)

48.2 財務風險管理目標和政策 (續)

財務風險因素 (續)

(b) 信用風險和減值評估 (續)

下表列示了本集團就長期應收款、委託貸款、向母公司之子公司發放的貸款、應收關聯方／第三方款項以及計入其他應收款的剩餘金融資產確認的損失撥備調節：

	12個月 預期信用損失 人民幣千元	存續期預期 信用損失 (非信用減值) 人民幣千元	存續期預期 信用損失 (信用減值) 人民幣千元	合計 人民幣千元
於2018年1月1日	99,144	728	339,601	439,473
－ 確認的減值損失	13,559	6,907	46,078	66,544
－ 轉回的減值損失	(178)	(40)	(975)	(1,193)
－ 其他	—	—	5	5
於2018年12月31日 (經重述)	<u>112,525</u>	<u>7,595</u>	<u>384,709</u>	<u>504,829</u>
－ 確認的減值損失	30,322	1,469	333	32,124
－ 轉回的減值損失	(7,189)	(146)	(23,597)	(30,932)
－ 核銷	—	—	(71)	(71)
－ 其他	—	—	88,591	88,591
於2019年12月31日	<u>135,658</u>	<u>8,918</u>	<u>449,965</u>	<u>594,541</u>

(c) 流動性風險

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

本集團的現金需求主要用於採購材料、機器及設備，以及償還有關債務。本集團通過經營活動、銀行借款、債券及股票發行的淨收益募集營運資金。

合併財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

48. 財務風險管理 (續)

48.2 財務風險管理目標和政策 (續)

財務風險因素 (續)

(c) 流動性風險 (續)

管理層在預計現金流量的基礎上監控集團流動性儲備的滾動預測(該儲備包括未提取信貸額度、現金及現金等價物(附註31))。

於2019年12月31日,本集團流動負債超出流動資產約為人民幣286.47億元。降低流動性風險的方式詳情請參見附註2.1。

與本集團金融負債相關的未折現現金流出,根據集團需要支付的最早日期,按到期日進行了分組,分析如下:

	加權平均利率	1年以內 人民幣千元	1-2年 人民幣千元	2-5年 人民幣千元	5年以上 人民幣千元	合計 人民幣千元	賬面價值 人民幣千元
2019年12月31日							
銀行借款	4.79%	29,217,387	16,404,346	15,930,584	5,074,572	66,626,889	61,314,191
債券	5.03%	12,660,083	6,870,983	17,458,407	-	36,989,473	32,926,037
應付賬款及其他應付款	不適用	38,845,746	-	-	-	38,845,746	38,845,746
其他長期負債	不適用	-	1,197,986	1,190,135	1,568,469	3,956,590	3,708,236
租賃負債	不適用	67,329	54,762	159,537	353,510	635,138	503,523
財務擔保	不適用	20,672,688	-	-	-	20,672,688	-
合計		<u>101,463,233</u>	<u>24,528,077</u>	<u>34,738,663</u>	<u>6,996,551</u>	<u>167,726,524</u>	<u>137,297,733</u>
2018年12月31日							
銀行借款	4.95%	20,838,661	18,203,357	21,748,818	10,931,444	71,722,280	63,470,134
債券	5.04%	7,775,050	12,442,250	18,466,390	-	38,683,690	33,891,146
應付賬款及其他應付款	不適用	37,671,300	-	-	-	37,671,300	37,671,300
其他長期負債	不適用	-	293,488	791,338	1,363,767	2,448,593	2,297,941
財務擔保	不適用	20,231,567	-	-	-	20,231,567	-
合計		<u>86,516,578</u>	<u>30,939,095</u>	<u>41,006,546</u>	<u>12,295,211</u>	<u>170,757,430</u>	<u>137,330,521</u>

倘上述財務擔保合同中的金額為交易對方要求擔保的金額,則該金額為本集團根據全部擔保金額安排可能需要結算的最大金額。基於報告期末的預期,本集團認為根據該安排,將很有可能不支付任意金額。然而,該估計可能發生改變,這取決於交易對方聲稱其持有的受擔保的財務應收款遭受信用損失的可能性。本集團之財務擔保合同信息參見附註47。

48. 財務風險管理 (續)

48.3 公允價值估計

本附註列示了關於本集團如何確定不同金融資產和金融負債公允價值的信息。為財務報告目的，本集團的某些金融工具按公允價值計量。

(i) 本集團持續按公允價值計量的金融資產和金融負債之公允價值

於各報告期末，本集團的某些金融資產按公允價值計量。下表列示了關於如何確定該等金融資產的公允價值的信息 (尤其是使用估值技術和輸入資料)。

金融資產	公允價值		公允價值層級	估值技術和關鍵輸入資料
	2019年12月31日 人民幣千元	2018年12月31日 人民幣千元		
1) 按公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的上市權益工具	24,730	25,565	第1層級	活躍市場報價
2) 按公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具	6,897,430	9,989,407	第2層級	於報告期末按反映票據付款人信用風險的折現率折現的現金流量 收入法 — 折現現金流法用於根據適用折現率計量於該被投資物件所有權產生之未來預期經濟利益之現值
3) 按公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的非上市權益工具	2,304,025	4,538,286	第3層級	市場法 — 評估值參照可比公司之可觀察估值技術得出，且根據投資及可比公司之間的差異進行調整

合併財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

48. 財務風險管理 (續)

48.3 公允價值估計 (續)

(ii) 金融資產第3層級公允價值計量調節

金融資產第3層級公允價值計量調節

	2019年12月31日 人民幣千元	2018年12月31日 人民幣千元
年初餘額	4,538,286	3,707,613
增加	105,000	1,080,000
轉移	(2,265,793)	—
其他綜合收益中損失總額	(73,468)	(177,664)
其他	—	(71,663)
年末餘額	<u>2,304,025</u>	<u>4,538,286</u>

其他綜合收益中，金額為人民幣73,468,000元（2018年：人民幣177,664,000元）的損失與本報告期末持有的指定為按公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具的非上市權益證券相關，並報告為「其他儲備」的變動。

(iii) 未持續以公允價值計量 (但要求披露其公允價值) 的金融資產和金融負債的公允價值

除下表所列內容外，本公司董事認為合併財務報表中按攤餘成本計量的金融資產及金融負債的賬面價值與其公允價值相若。

	2019年12月31日		2018年12月31日	
	賬面價值 人民幣千元	公允價值 人民幣千元	賬面價值 人民幣千元 (經重述)	公允價值 人民幣千元 (經重述)
長期借款 (第2層級)	34,374,705	34,515,631	45,317,056	45,624,922
長期債券 (第1層級)	32,926,037	34,094,934	33,891,146	35,466,685

長期借款的公允價值以折現現金流量為基礎確定，關鍵輸入值是反映借款人信用風險的折現率。長期債券的公允價值基於市場報價。

合併財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

49. 資本風險管理

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

與業內其他公司一樣，本集團利用資本負債率監控其資本情況。此比率按照債務淨額除以資本總額計算得出。債務淨額為總借款、債券以及吸收母公司之子公司存款的總額減現金及現金等價物的餘額。資本總額為按照中國企業會計準則定義的「權益」與債務淨額的合計數。

本集團於2019年12月31日與2018年12月31日的資本負債率如下

	2019年12月31日 人民幣千元	2018年12月31日 人民幣千元 (經重述)
借款、債券以及吸收母公司之子公司存款合計	103,171,918	106,569,147
減：現金及現金等價物	(12,137,419)	(8,372,119)
債務淨額	91,034,499	98,197,028
權益總額	117,369,079	110,647,618
資本總額	208,403,578	208,844,646
資本負債率	44%	47%

50. 承諾

(a) 資本承諾

本集團於報告期末已簽約但尚未發生的資本承諾如下：

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
物業、廠房及設備	6,905,253	3,870,828
採礦權	235,000	235,000
	7,140,253	4,105,828

合併財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

50. 承諾(續)

(b) 經營租賃承諾

本集團作為承租人

本集團根據不可撤銷經營租賃而須作出的未來最低租賃付款承諾如下：

	2018年 12月31日 人民幣千元
1年以內	87,481
2年至5年(包括5年)	237,691
5年以上	397,958
	<hr/>
	723,130
	<hr/> <hr/>

(c) 投資承諾

根據2006年7月15日簽訂的協議，本公司與中國石油化工股份有限公司以及其他3家公司約定共同出資設立中天合創。截止2019年12月31日，本公司作為持股38.75%的股東，已對中天合創投資人民幣67.87億元，以後年度承諾投資額為人民幣4.81億元。

根據2014年10月簽訂的協議，本公司之子公司陝西榆林與陝西榆林能源集團煤炭運銷有限公司以及其他6家公司約定共同出資設立陝西靖神鐵路(「靖神鐵路」)有限責任公司。截至2019年12月31日，作為持股4%的股東，陝西榆林已支付靖神鐵路出資額人民幣2.15億元，以後年度承諾投資額為人民幣0.33億元。

51. 重大關聯方交易

與中國政府相關主體的交易和餘額

本公司由中國政府最終控制，且本集團的經營環境目前主要由中國政府控制、共同控制或有重大影響力的主體(「政府相關主體」)佔據主導地位。

截至2019年及2018年12月31日止年度的重大關聯方交易概要如下。

合併財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

51. 重大關聯方交易 (續)

與中國政府相關主體的交易和餘額 (續)

(a) 與母公司、母公司之子公司、集團聯營公司及合營公司、對子公司具有重大影響的主要股東之間的交易

除於合併財務報表其他地方披露者外，與關聯方交易如下：

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元 (經重述)
與母公司及其子公司進行的交易		
煤炭的出口及銷售(i)		
為出口煤炭而支付的代理費	—	—
綜合原料和服務互供(ii)		
從母公司及其子公司採購生產材料、機器和設備	3,619,968	2,607,269
為社會和支援服務而向母公司及其子公司支付的費用	83,598	40,991
向母公司及其子公司銷售生產材料、機器和設備	1,415,130	386,707
母公司及其子公司煤炭出口相關服務收入	1,040	—
煤礦建設、設計和總承包服務(iii)		
為煤礦建設和設計服務而向母公司及其子公司支付的費用	1,820,749	2,025,154
租賃		
向母公司及其子公司支付的與物業租賃相關的租賃費(iv) (ix)	54,946	108,708
向母公司及其子公司支付的與土地使用權租賃 相關的租賃費(v) (ix)	—	49,670
租賃負債利息費用(ix)	26,704	—
向母公司及其子公司支付的與短期租賃和低值資產 租賃相關的費用(ix)	74,207	—
經營租賃費用	—	64,116
應付母公司及其子公司租賃負債(ix)	481,701	—
煤炭供應(vi)		
從母公司及其子公司採購煤炭	4,878,939	3,756,644
金融服務(vii)		
向母公司及其子公司提供貸款	4,090,000	4,495,695
母公司及其子公司償還貸款取得的收入	2,784,002	4,653,000
吸收母公司及其子公司存款	—	3,806,691
向母公司及其子公司支付的按金	164,177	—
支付的利息	91,416	49,710
收到的利息	172,398	153,268
提供委託貸款收取的費用	158	2,047
向母公司支付商標使用費(viii)	人民幣1	人民幣1

合併財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

51. 重大關聯方交易 (續)

與中國政府相關主體的交易和餘額 (續)

(a) 與母公司、母公司之子公司、集團聯營公司及合營公司、對子公司具有重大影響的主要股東之間的交易 (續)

附註：

- (i) 根據中國的法律法規，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定》指定中煤集團為其煤炭產品的出口銷售代理。根據此協定，代理費用按照當時市場價格和煤炭出口代理確定。該協議自2008年12月31日起生效，代理費每月支付。經續簽，該協議有效期延至2020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定》。根據此協定，本公司和中煤集團之間相互提供材料和輔助服務。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定之補充協定》。根據此協定，服務費率按照中煤集團代理出口每噸煤炭所收取的出口代理費的65%計算。上述兩協議到期後，本公司與中煤集團進行了續簽，將協議有效期延至2020年12月31日。
- (iii) 本公司與中煤集團於2006年9月5日訂立《礦井建設及設計框架協議》，其後於2008年12月31日合同到期時續訂了《礦井建設、礦井設計及總承包服務框架協定》。隨後，本公司與中煤集團於2011年12月31日合同到期時續簽合同，並更名為《項目設計、建設及總承包框架協議》。協議主要包括：
- 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；及
 - 此協議有效期至2014年12月31日。
- 本公司進行了續簽，將協議有效期延至2020年12月31日。
- (iv) 本公司和中煤集團於2006年9月5日簽訂了《物業租賃框架協定》，根據此框架協定，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人民幣10,500萬元，2018年至2020年的年租金總額上限為人民幣11,104萬元。
- (v) 本公司和中煤集團於2006年9月5日簽訂了《土地使用權租賃框架協定》，根據此框架協定，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。2018年至2020年度的年租金總額上限為人民幣5,609萬元。
- (vi) 本公司和中煤集團於2006年9月5日簽訂了《煤炭供應框架協定》，根據此框架協定，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2020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《金融服務框架協定》，根據此框架協定，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。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2020年12月31日。
- (viii) 本公司與中煤集團於2006年9月5日簽訂了《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。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。

51. 重大關聯方交易 (續)

與中國政府相關主體的交易和餘額 (續)

(a) 與母公司、母公司之子公司、集團聯營公司及合營公司、對子公司具有重大影響的主要股東之間的交易 (續)

附註：(續)

(ix) 如附註4.1所載，本集團於首次採用日(即，2019年1月1日)根據國際財務報告準則第16號應用了經修訂的追溯法。本集團就租賃確認租賃負債，惟符合確認豁免條件的租賃付款(即短期租賃和低值資產租賃的租賃付款)確認為費用。本集團相應確認了租賃負債的利息費用。

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
與合營公司進行的交易：		
銷售及提供的服務：		
銷售煤炭	11,223	-
銷售機器和設備	6,116	60,147
出租物業、廠房及設備取得的收入	113	-
採購貨物及服務：		
採購煤炭	218,110	-
接受建設和技術服務	-	243
金融服務：		
收到的貸款還款	-	402,000
利息收入	-	6,120
與聯營公司進行的交易：		
銷售及提供的服務：		
銷售機器和設備	124,351	259,182
銷售材料和配件	84,052	111,419
鐵路租賃收入	126,903	125,889
提供勞務取得的收入	67,335	90,503
銷售煤炭	2,373,465	1,739,974
提供生產資料和輔助服務取得的收入	226,905	222,562
提供勞務取得的收入	115	3,070
採購貨物及服務：		
採購煤炭	1,968,328	1,024,543
採購材料和配件	1,790,289	1,702,465
接受運輸服務	2,880,462	1,872,304
採購機械和設備	-	4,134
接受社會服務、鐵路託管服務、建設和技術服務	52,128	30,466
金融服務：		
本公司聯營企業償還貸款	150,000	-
利息收入	20,262	-
租賃		
應付本集團聯營企業的租賃負債(ix)	19,927	-
與對一家重要子公司的重要股東的交易		
銷售及提供的服務(x)		
銷售煤炭	367,244	471,313
銷售機械和設備	25,270	79,355
基礎設施工程及煤炭設備採購(x)		
基礎設施工程及煤炭設備採購費用	-	-

合併財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

51. 重大關聯方交易 (續)

與中國政府相關主體的交易和餘額 (續)

(a) 與母公司、母公司之子公司、集團聯營公司及合營公司、對子公司具有重大影響的主要股東之間的交易 (續)

附註：(續)

- (x) 本公司與山西焦煤集團於2014年10月23日簽訂了一項《煤炭及煤炭相關產品和服務提供框架協議》，根據該協議，本集團將向山西焦煤集團及其子公司購買煤炭及煤炭相關產品並接受服務，而山西焦煤集團及其子公司向本集團購買煤炭及煤炭相關產品並接受服務。該協定已續訂，延長有效期至2020年12月31日。

根據煤炭等相關產品及服務提供框架協定，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：

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

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
與對子公司有重大影響的主要股東的交易		
銷售和提供的服務		
銷售煤炭	39,202	60,341
對母公司及其子公司的承諾		
	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
與母公司及其子公司		
— 接受服務	5,972,441	603,877
— 租賃支出	600	720,173
合計	<u>5,973,041</u>	<u>1,324,050</u>
向本集團的關聯方提供貸款擔保		
	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
貸款擔保		
— 聯營公司	12,578,594	13,940,589
— 合營公司	245,000	298,500
合計	<u>12,823,594</u>	<u>14,239,089</u>

51. 重大關聯方交易 (續)

與中國政府相關主體的交易和餘額 (續)

(b) 與其他中國政府相關主體的交易

除與中煤集團、母公司之子公司、聯營企業及合營公司和對子公司具有重大影響的主要股東之間的交易外，本集團與其他政府相關主體進行廣泛交易。

截至2019年和2018年12月31日止年度，本集團以下交易主要是與其他政府相關主體間進行：

- 銷售煤炭；
- 銷售機械和設備；
- 採購煤炭；
- 採購材料和配件；
- 接受運輸服務；及
- 現金及銀行存款與借款。

除上述交易外，本集團還與其他政府相關主體間存在 (包括但不限於) 以下交易：

- 租賃資產；
- 退休福利計劃。

上述交易按照本集團依據市場價格簽訂的合同執行。

合併財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

51. 重大關聯方交易 (續)

與中國政府相關主體的交易和餘額 (續)

(b) 與其他中國政府相關主體的交易 (續)

關鍵的管理人員報酬

關鍵的管理人員包括董事(執行董事和非執行董事)，監事和其他關鍵的管理人員。

以下是已支付和應支付的管理人員報酬：

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
工資，津貼和其他福利		
— 董事和監事	2,406	2,261
— 其他關鍵管理人員	3,968	4,589
	<u>6,374</u>	<u>6,850</u>
設定供款計劃的退休金供款		
— 董事和監事	182	148
— 其他關鍵管理人員	410	512
	<u>592</u>	<u>660</u>
	<u>6,966</u>	<u>7,510</u>

52. 報告期後事項

截至本合併財務報表批准日止，全中國2019新冠肺炎的防控工作已持續取得良好進展。新冠肺炎的全面防控及經濟和社會發展取得積極成就，但是新冠肺炎在全世界範圍內迅速蔓延。本集團將繼續密切關注新冠肺炎疫情，評估並積極應對其對本集團之影響。

合併財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

53. 本公司的財務狀況表及儲備變動

本公司的財務狀況表

	2019年12月31日 人民幣千元	2018年12月31日 人民幣千元
資產		
非流動資產		
物業、廠房及設備	95,262	95,552
無形資產	66,794	69,053
對子公司的投資	83,051,229	79,174,713
對聯營公司的投資	14,377,650	12,088,949
對合營公司的投資	213,433	213,433
按公允價值計量且其變動		
計入其他綜合收益的權益工具	2,031,918	4,334,446
遞延所得稅資產	1,594,117	1,747,189
向子公司發放的貸款	15,220,265	21,554,506
其他非流動資產	1,131,666	1,132,757
	<u>117,782,334</u>	<u>120,410,598</u>
流動資產		
存貨	544,947	556,528
應收賬款	911,292	1,354,633
按公允價值計量且其變動		
計入其他綜合收益的債務工具	153,235	449,286
預付賬款及其他應收款	116,606	302,943
應收子公司款項	12,254,755	10,269,665
初始存款期超過3個月的定期存款	3,206,304	4,906,304
現金及現金等價物	9,560,679	5,502,342
	<u>26,747,818</u>	<u>23,341,701</u>
資產總計	<u>144,530,152</u>	<u>143,752,299</u>
權益		
股本	13,258,663	13,258,663
儲備	43,709,816	43,618,325
留存收益	19,064,994	17,999,065
權益合計	<u>76,033,473</u>	<u>74,876,053</u>

合併財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

53. 本公司的財務狀況表及儲備變動(續)

本公司的財務狀況表(續)

	2019年12月31日 人民幣千元	2018年12月31日 人民幣千元
負債		
非流動負債		
長期借款	12,452,000	24,995,000
長期債券	21,934,045	27,911,367
	<u>34,386,045</u>	<u>52,906,367</u>
流動負債		
應付賬款及應付票據	2,162,100	3,016,914
合同負債	198,091	230,143
預提費用、預收賬款及其他應付款	7,384,286	5,971,426
應付稅金	51,166	60,918
長期借款流動部分	13,323,000	1,708,000
長期債券流動部分	10,991,991	4,982,478
	<u>34,110,634</u>	<u>15,969,879</u>
負債合計	<u>68,496,679</u>	<u>68,876,246</u>
權益及負債總計	<u>144,530,152</u>	<u>143,752,299</u>

合併財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

53. 本公司的財務狀況表及儲備變動(續)

公司儲備變動

	資本公積 人民幣千元	法定盈餘公積 人民幣千元	其他儲備 人民幣千元	留存收益 人民幣千元	合計 人民幣千元
2018年1月1日餘額	<u>38,713,240</u>	<u>4,048,325</u>	<u>182,792</u>	<u>18,089,452</u>	<u>61,033,809</u>
本年利潤和綜合 (費用)收益總額	-	-	(162,920)	760,961	598,041
撥備	-	121,973	-	(121,973)	-
股利	-	-	-	(729,375)	(729,375)
其他	-	-	714,915	-	714,915
2018年12月31日餘額	<u>38,713,240</u>	<u>4,170,298</u>	<u>734,787</u>	<u>17,999,065</u>	<u>61,617,390</u>
本年利潤和綜合 (費用)收益總額	-	-	(63,775)	2,255,371	2,191,596
撥備	-	312,661	-	(312,661)	-
股利	-	-	-	(1,034,176)	(1,034,176)
其他	-	-	(157,395)	157,395	-
2019年12月31日餘額	<u><u>38,713,240</u></u>	<u><u>4,482,959</u></u>	<u><u>513,617</u></u>	<u><u>19,064,994</u></u>	<u><u>62,774,810</u></u>

五年財務數據摘要

	2015年 年報	2016年 年報 (經重述)	2017年 年報 (經重述)	2018年 年報 (經重述)	單位：千元 2019年 年報
收入和利潤					
收入	59,270,865	60,664,109	81,512,560	104,140,084	129,293,733
稅前利潤／(虧損)	-3,575,678	3,002,878	7,075,008	9,925,298	13,018,734
所得稅費用／(利得)	-748,178	299,265	1,656,129	2,534,776	3,499,326
本年利潤／(虧損)	-2,827,500	2,703,613	5,418,879	7,390,522	9,519,408
下列各方應佔					
本公司股東	-3,266,791	1,716,167	3,367,239	4,406,148	6,197,168
非控制性權益	439,291	987,446	2,051,640	2,984,374	3,322,240
股利	-	514,532	724,328	1,030,373	1,687,931
歸屬於本公司股東的每股基本 盈利／(虧損)(元／股)	-0.25	0.13	0.25	0.33	0.47
資產與負債					
非流動資產	196,007,415	198,123,144	202,413,120	209,296,426	217,443,354
流動資產	62,018,579	44,572,628	49,587,129	54,976,390	55,025,549
流動負債	67,646,751	61,426,565	64,139,383	68,848,301	83,672,102
淨流動負債	5,628,172	16,853,937	14,552,254	13,871,911	28,646,553
資產總額減流動負債	190,379,243	181,269,207	187,860,866	195,424,515	188,796,801
非流動負債	90,096,820	79,128,099	81,438,432	84,924,529	71,575,881
淨資產	100,282,423	102,141,108	106,422,434	110,499,986	117,220,920
歸屬於本公司股東的權益	83,707,569	86,074,280	89,301,594	91,951,172	97,019,093
非控制性權益	16,574,854	16,066,828	17,120,840	18,548,814	20,201,827

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	義寶厚
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	上海證券報、證券時報
登載年度報告的中國證監會 指定網站的網址	http://www.sse.com.cn
登載年度報告的香港聯合交易所 指定網站的網址	http://www.hkex.com.hk
公司年度報告備置地地點	中國北京市朝陽區黃寺大街1號中國中煤能源股份有限公司證券事務部

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 公司秘書			李延江、義寶厚 義寶厚	

公司資料

其它有關資料

公司首次註冊日期	2006年8月22日
公司首次註冊地點	中華人民共和國北京市朝陽區黃寺大街1號
公司變更註冊日期	2010年6月28日
公司變更註冊地點	未發生變更
統一社會信用代碼	91110000710934289T

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	德勤華永會計師事務所(特殊普通合伙)
公司聘請的境內會計師事務所辦公地址	中華人民共和國上海市黃埔區延安東路222號外灘中心30樓
公司聘請的境外會計師事務所名稱	德勤•關黃陳方會計師行
公司聘請的境外會計師事務所辦公地址	香港金鐘道88號太古廣場一座35樓

公司聘請的法律顧問情況

公司聘請的境內法律顧問名稱	北京市嘉源律師事務所
聯繫地址	中國北京市西城區復興門內大街158號遠洋大廈407室
公司聘請的香港法律顧問名稱	歐華律師事務所
聯繫地址	香港中環康樂廣場八號交易廣場三期二十五樓

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

除文義另有所指，本年報內下列詞彙具有以下含義：

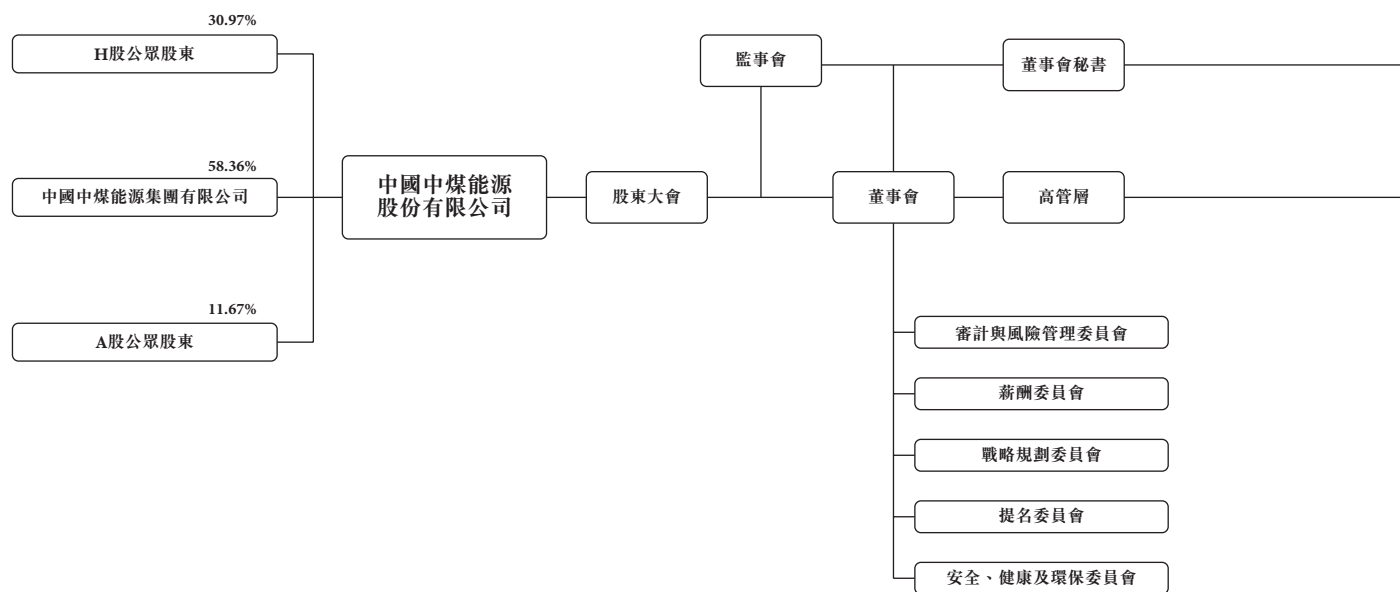
公司、中煤能源 本集團、本公司	指	中國中煤能源股份有限公司，除文內另有所指，亦包括其所有子公司
本公司董事會、董事會	指	中國中煤能源股份有限公司董事會
董事	指	本公司董事，包括所有執行、非執行以及獨立非執行董事
監事	指	本公司監事
中煤集團	指	中國中煤能源集團有限公司，本公司控股股東
上海能源公司	指	上海大屯能源股份有限公司
平朔礦區	指	位於山西省的煤礦區，主要由安太堡露天礦及井工礦、安家嶺露天礦及井工礦、東露天礦組成
納林河二號煤礦	指	烏審旗蒙大礦業有限責任公司納林河二號礦煤礦項目
母杜柴登煤礦	指	鄂爾多斯市伊化礦業資源有限公司母杜柴登煤礦項目
大海則煤礦	指	中煤陝西榆林能源化工有限公司大海則煤礦項目
小回溝煤礦	指	山西小回溝煤業有限公司小回溝煤礦項目
王家嶺煤礦	指	中煤華晉集團有限公司王家嶺煤礦項目
里必煤礦	指	中煤華晉集團晉城能源有限公司里必煤礦
106煤礦	指	中煤能源新疆天山煤電有限責任公司106煤礦
合成氣制100萬噸／ 年甲醇技術改造項目	指	中煤鄂爾多斯能源化工有限公司合成氣制100萬噸／年甲醇技術改造項目
平朔集團	指	中煤平朔集團有限公司

釋義

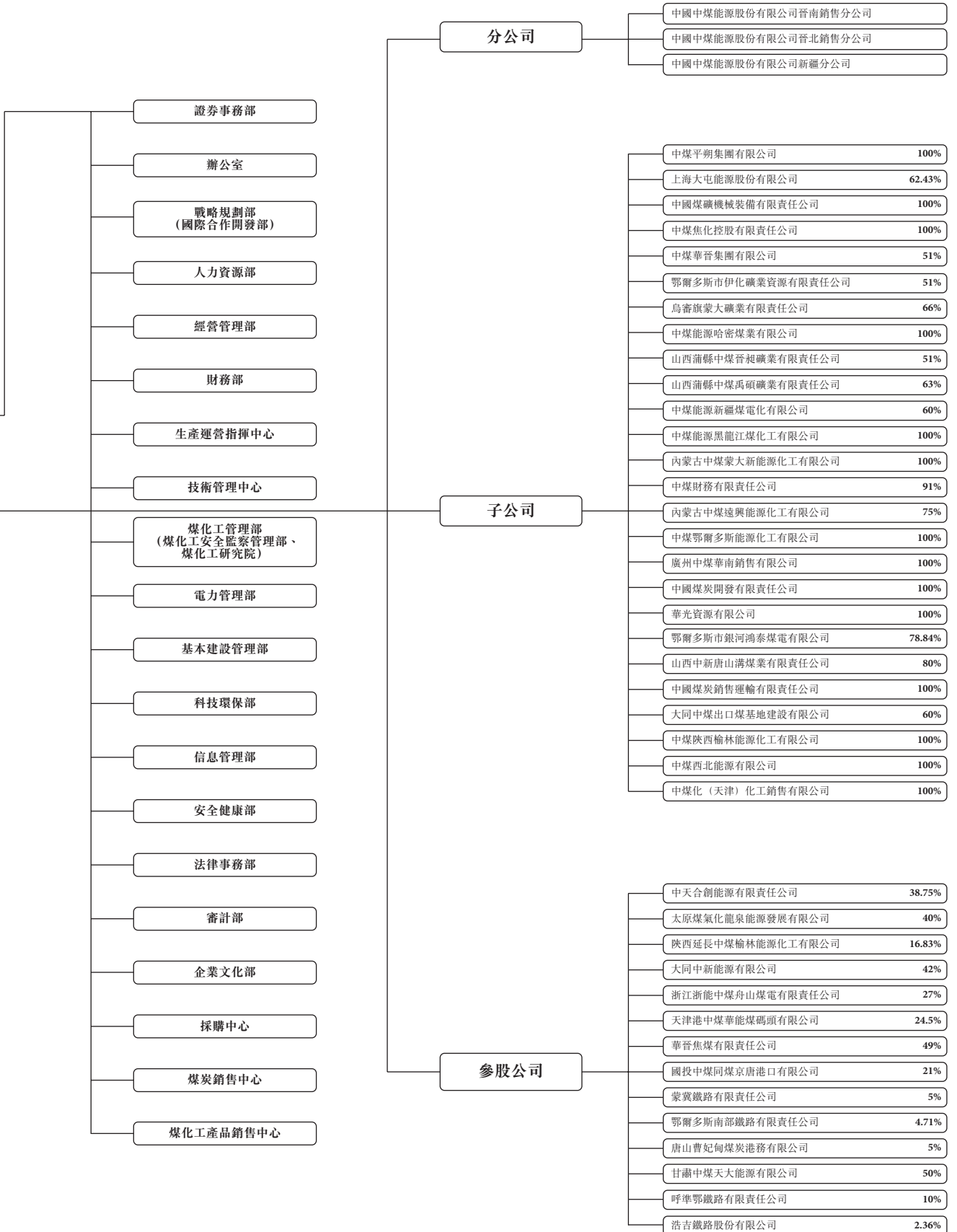
中煤陝西公司	指	中煤陝西榆林能源化工有限公司
中煤華晉公司	指	中煤華晉集團有限公司
資源發展公司	指	中煤資源發展集團公司，原中國煤炭進出口公司
華昱公司	指	中煤集團山西華昱能源有限公司，原中煤集團山西金海洋能源有限公司
龍化集團	指	中煤黑龍江煤炭化工(集團)有限公司
西北能源公司	指	中煤西北能源有限公司
蒙大礦業公司	指	烏審旗蒙大礦業有限責任公司
財務公司	指	中煤財務有限責任公司
龍化公司	指	中煤能源黑龍江煤化工有限公司
小回溝煤業	指	山西小回溝煤業有限公司
新集能源	指	中煤新集能源股份有限公司
馬營煤業公司	指	山西朔州山陰金海洋馬營煤業有限公司
南梁礦業公司	指	陝西南梁礦業有限公司
長虹新建公司	指	靈石縣長虹新建煤礦有限公司
西沙河煤業公司	指	山西中煤西沙河煤業有限公司
東日升煤業公司	指	山西中煤平朔東日升煤業有限公司
伊化礦業公司	指	鄂爾多斯市伊化礦業資源有限責任公司
中天合創公司	指	中天合創能源有限責任公司
鄂能化公司	指	中煤鄂爾多斯能源化工有限公司

蒙大化工公司	指	內蒙古中煤蒙大新能源化工有限公司
中煤遠興公司	指	內蒙古中煤遠興能源化工有限公司
中國證監會	指	中國證券監督管理委員會
國資委	指	國務院國有資產監督管理委員會
聯交所	指	香港聯合交易所有限公司
聯交所網站	指	www.hkexnews.hk
上交所	指	上海證券交易所
上交所網站	指	www.sse.com.cn
公司網站	指	www.chinacoalenergy.com
《公司章程》	指	本公司於2006年8月18日創立大會通過的、經國家有關部門批准並經不時修訂補充的公司章程
A股	指	經中國證監會批准，向中國境內投資者發行，在上海證券交易所上市，以人民幣交易的普通股股票
H股	指	本公司股本中每股面值1.00元的境外上市外資股，以港幣認購並在香港聯交所上市交易
股份	指	本公司普通股，包括A股及H股
股東	指	本公司股東，包括A股持有人及H股持有人
聯交所上市規則	指	香港聯合交易所有限公司證券上市規則
上交所上市規則	指	上海證券交易所股票上市規則
元	指	人民幣元

組織結構圖



組織結構圖





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