



**中国神华能源股份有限公司**  
CHINA SHENHUA 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：01088

# 2020 中期報告



**在危機中育新機 於變局中開新局**



## 重要提示

- 一. 本公司董事會、監事會及董事、監事、高級管理人員保證中期報告內容的真實、準確、完整，不存在虛假記載、誤導性陳述或重大遺漏，並承擔個別和連帶的法律責任。
- 二. 本報告已經公司第五屆董事會第三次會議批准。
- 三. 本報告的中期財務報表未經審計。畢馬威會計師事務所對本公司按照國際會計準則第34號「中期財務報告」編製的2020年中期財務報表出具了審閱報告。
- 四. 本公司董事長王祥喜、總會計師許山成及會計機構負責人班軍聲明：保證中期報告中財務報告的真實、準確、完整。
- 五. 經董事會審議的報告期利潤分配預案或公積金轉增股本預案：不適用。
- 六. 前瞻性陳述的風險聲明：受到風險、不明朗因素及假設的影響，本報告中基於對未來政策和經濟的主觀假定和判斷而作出的前瞻性陳述，可能與實際結果有重大差異。該等陳述不構成對投資者的實質承諾。投資者應注意不恰當信賴或使用此類信息可能造成的投資風險。
- 七. 是否存在被控股股東及其關聯方非經營性佔用資金情況：否
- 八. 是否存在違反規定決策程序對外提供擔保的情況：否
- 九. 重大風險提示：本公司在「經營情況的討論與分析」一節詳細說明了公司面臨的安全環保、國際化經營等風險，請投資者予以關注。



# 目錄

|      |                   |     |
|------|-------------------|-----|
| 第一節  | 釋義                | 2   |
| 第二節  | 公司簡介和主要財務指標       | 5   |
| 第三節  | 公司業務概要            | 8   |
| 第四節  | 董事長致辭             | 9   |
| 第五節  | 經營情況的討論與分析        | 18  |
| 第六節  | 重要事項              | 56  |
| 第七節  | 普通股股份變動及股東情況      | 85  |
| 第八節  | 董事、監事、高級管理人員和員工情況 | 89  |
| 第九節  | 投資者關係             | 94  |
| 第十節  | 審閱報告及財務報告         | 95  |
| 第十一節 | 備查文件目錄            | 138 |

# 第一節 釋義

在本報告中，除非文義另有所指，下列詞語具有如下含義：

|          |   |   |
|----------|---|---|
| 中國神華/本公司 | 指 | 中國神華能源股份有限公司  |
| 本集團      | 指 | 本公司及其下屬子公司  |
| 國家能源集團公司 | 指 | 國家能源投資集團有限責任公司  |
| 國家能源集團   | 指 | 國家能源集團公司及其下屬子公司(不含本集團)                                      |
| 神東煤炭     | 指 | 神華神東煤炭集團有限責任公司  |
| 神東電力     | 指 | 神華神東電力有限責任公司  |
| 准格爾能源    | 指 | 神華准格爾能源有限責任公司   |
| 朔黃鐵路     | 指 | 朔黃鐵路發展有限責任公司  |
| 新朔鐵路     | 指 | 神華新朔鐵路有限責任公司  |
| 鐵路裝備     | 指 | 神華鐵路裝備有限責任公司  |
| 銷售集團     | 指 | 神華銷售集團有限公司  |
| 黃驊港務     | 指 | 神華黃驊港務有限責任公司  |
| 包神鐵路     | 指 | 神華包神鐵路集團有限責任公司  |
| 包頭煤化工    | 指 | 神華包頭煤化工有限責任公司   |
| 神寶能源     | 指 | 神華寶日希勒能源有限公司  |
| 天津煤碼頭    | 指 | 神華天津煤炭碼頭有限責任公司  |
| 珠海煤碼頭    | 指 | 神華粵電珠海港煤炭碼頭有限責任公司   |
| 四川能源     | 指 | 神華四川能源有限公司  |
| 福建能源     | 指 | 神華(福建)能源有限責任公司  |
| 神華財務公司   | 指 | 神華財務有限公司  |
| 南蘇EMM    | 指 | 國華(印度尼西亞)南蘇發電有限公司   |
| 爪哇電力     | 指 | 神華國華(印尼)爪哇發電有限公司(PT. Shenhua Guohua Pembangkitan Jawa Bali) |

## 第一節 釋義(續)

|        |   |   |
|--------|---|---|
| 准能電力   | 指 | 准格爾能源控制並運營的發電分部   |
| 神木電力   | 指 | 中電國華神木發電有限公司  |
| 台山電力   | 指 | 廣東國華粵電台山發電有限公司  |
| 滄東電力   | 指 | 河北國華滄東發電有限責任公司  |
| 錦界能源   | 指 | 陝西國華錦界能源有限責任公司  |
| 定州電力   | 指 | 河北國華定州發電有限責任公司  |
| 孟津電力   | 指 | 神華國華孟津發電有限責任公司  |
| 九江電力   | 指 | 神華國華九江發電有限責任公司  |
| 惠州熱電   | 指 | 中國神華國華惠州熱電分公司   |
| 北京燃氣   | 指 | 神華國華(北京)燃氣熱電有限公司  |
| 壽光電力   | 指 | 神華國華壽光發電有限責任公司  |
| 柳州電力   | 指 | 神華國華廣投(柳州)發電有限責任公司                                      |
| 富平熱電   | 指 | 神華神東電力陝西富平熱電有限公司  |
| 神華租賃公司 | 指 | 神華(天津)融資租賃有限公司  |
| JORC   | 指 | 澳大利亞礦產資源和礦石儲量報告標準                                       |
| 北京國電   | 指 | 本公司及國電電力發展股份有限公司分別以其持有的相關火電公司股權及資產共同組建的合資公司，即北京國電電力有限公司 |
| BOOT模式 | 指 | 本集團印尼爪哇電力項目採用的「建設－擁有一運營－移交」模式                           |
| 上交所    | 指 | 上海證券交易所   |
| 港交所    | 指 | 香港聯合交易所有限公司   |
| 上海上市規則 | 指 | 上交所股票上市規則   |
| 香港上市規則 | 指 | 港交所證券上市規則   |

## 第一節 釋義(續)

|           |   |  |
|-----------|---|--|
| 中國企業會計準則  | 指 | 中華人民共和國財政部已頒佈的最新企業會計準則及其應用指南、解釋及其他相關規定               |
| 國際財務報告準則  | 指 | 國際會計準則委員會頒佈的國際財務報告準則                                 |
| 《公司章程》    | 指 | 《中國神華能源股份有限公司章程》                                     |
| 息稅折舊攤銷前盈利 | 指 | 本期利潤+財務成本淨額+所得稅+折舊及攤銷－應佔聯營公司損益                       |
| 資產負債率     | 指 | 負債合計/資產總計  |
| 總債務資本比    | 指 | [長期付息債務+短期付息債務(含應付票據)]/[長期付息債務+短期付息債務(含應付票據)+股東權益合計] |
| 元         | 指 | 人民幣元，除特別註明的幣種外                                       |

## 第二節 公司簡介和主要財務指標

### 一. 公司信息

|                  |                                      |
|------------------|--------------------------------------|
| 公司的中文名稱          | 中國神華能源股份有限公司                         |
| 公司的中文簡稱          | 中國神華                                 |
| 公司的英文名稱          | China Shenhua Energy Company Limited |
| 公司的英文名稱縮寫        | CSEC/China Shenhua                   |
| 公司的法定代表人         | 王祥喜                                  |
| 於香港上市規則下的本公司授權代表 | 王祥喜、黃 清                              |

### 二. 聯繫人和聯繫方式

| 董事會秘書 |                                   | 證券事務代表                            |
|-------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| 姓 名   | 黃 清                               | 孫小玲                               |
| 聯繫地址  | 北京市東城區安定門西濱河路22號<br>(郵政編碼：100011) | 北京市東城區安定門西濱河路22號<br>(郵政編碼：100011) |
| 電 話   | (8610) 5813 3399                  | (8610) 5813 3355                  |
| 傳 真   | (8610) 5813 1814/1804             | (8610) 5813 1814/1804             |
| 電子信箱  | 1088@shenhua.cc                   | ir@shenhua.cc                     |

  

| 公司董事會辦公室 |                                   | 公司香港聯絡處            |
|----------|-----------------------------------|--------------------|
| 聯繫地址     | 北京市東城區安定門西濱河路22號<br>(郵政編碼：100011) | 香港中環花園道1號中銀大廈60樓B室 |
| 電 話      | (8610) 5813 1088/3399/3355        | (852) 2578 1635    |
| 傳 真      | (8610) 5813 1814/1804             | (852) 2915 0638    |

### 三. 基本情況

|             |   |
|-------------|---|
| 公司註冊地址      | 北京市東城區安定門西濱河路22號  |
| 公司註冊地址的郵政編碼 | 100011  |
| 公司辦公地址      | 北京市東城區安定門西濱河路22號  |
| 公司辦公地址的郵政編碼 | 100011  |
| 公司網址        | <a href="http://www.csec.com">http://www.csec.com</a> 或 <a href="http://www.shenhuachina.com">http://www.shenhuachina.com</a> |
| 電子信箱        | ir@shenhua.cc   |

### 四. 信息披露及備置地地點

|               |   |
|---------------|---|
| 公司選定的信息披露報紙名稱 | 《中國證券報》《上海證券報》《證券時報》《證券日報》  |
| 登載中期報告網站的網址   | <a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a> 及 <a href="http://www.hkex.com.hk">http://www.hkex.com.hk</a> |
| 公司中期報告備置地地點   | 上交所，公司董事會辦公室及公司香港聯絡處  |

## 第二節 公司簡介和主要財務指標(續)

### 五. 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   |
|------|---------|------|--------|
| A股   | 上交所     | 中國神華 | 601088 |
| H股   | 港交所     | 中國神華 | 01088  |

### 六. 其他資料

|                     |                       |  |
|---------------------|-----------------------|--|
| 公司聘請的會計師事務所<br>(A股) | 名稱<br>辦公地址<br>簽字會計師姓名 | 畢馬威華振會計師事務所(特殊普通合夥)<br>北京市東長安街1號東方廣場東二座辦公樓八層<br>張楠、王霞      |
| 公司聘請的會計師事務所<br>(H股) | 名稱<br>辦公地址            | 畢馬威會計師事務所<br>(於《財務匯報局條例》下的註冊公眾利益實體核數師)<br>香港中環遮打道10號太子大廈8樓 |
| 公司股份過戶登記處<br>(A股)   | 名稱<br>辦公地址            | 中國證券登記結算有限責任公司上海分公司<br>上海市浦東新區陸家嘴東路166號中國保險大廈3樓            |
| 公司股份過戶登記處<br>(H股)   | 名稱<br>辦公地址            | 香港中央證券登記有限公司<br>香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712至1716室             |

### 七. 公司主要會計數據

| 主要會計數據                   | 單位  | 2020年<br>上半年   | 2019年<br>上半年 | 變動<br>% |
|--------------------------|-----|----------------|--------------|---------|
| 收入                       | 百萬元 | <b>105,016</b> | 116,365      | (9.8)   |
| 本期利潤                     | 百萬元 | <b>24,784</b>  | 28,996       | (14.5)  |
| 歸屬於本公司所有者的本期利潤           | 百萬元 | <b>20,370</b>  | 24,240       | (16.0)  |
| 基本每股盈利                   | 元/股 | <b>1.024</b>   | 1.219        | (16.0)  |
| 經營活動現金淨流入                | 百萬元 | <b>53,720</b>  | 41,043       | 30.9    |
| 剔除神華財務公司影響後經營活動<br>現金淨流入 | 百萬元 | <b>32,175</b>  | 34,203       | (5.9)   |



## 第二節 公司簡介和主要財務指標(續)

|              | 單位  | 於2020年<br>6月30日 | 於2019年<br>12月31日 | 變動<br>% |
|--------------|-----|-----------------|------------------|---------|
| 資產總計         | 百萬元 | <b>580,277</b>  | 563,083          | 3.1     |
| 負債合計         | 百萬元 | <b>161,020</b>  | 142,865          | 12.7    |
| 權益合計         | 百萬元 | <b>419,257</b>  | 420,218          | (0.2)   |
| 歸屬於本公司所有者的權益 | 百萬元 | <b>351,380</b>  | 356,077          | (1.3)   |
| 總股本          | 百萬元 | <b>19,890</b>   | 19,890           | 0.0     |

### 八. 境內外會計準則下會計數據差異

單位：百萬元

|                     | 歸屬於本公司股東的淨利潤  |              | 歸屬於本公司股東的淨資產    |                  |
|---------------------|---------------|--------------|-----------------|------------------|
|                     | 2020年<br>上半年  | 2019年<br>上半年 | 於2020年<br>6月30日 | 於2019年<br>12月31日 |
| 按中國企業會計準則           | <b>20,658</b> | 24,243       | <b>347,433</b>  | 351,928          |
| 調整：                 |               |              |                 |                  |
| 維簡費、安全生產費及其他類似性質的費用 | <b>(288)</b>  | (3)          | <b>3,947</b>    | 4,149            |
| 按國際財務報告準則           | <b>20,370</b> | 24,240       | <b>351,380</b>  | 356,077          |

境內外會計準則差異的說明：

本集團按中國政府相關機構的有關規定計提維簡費、安全生產費及其他類似性質的費用，按中國企業會計準則，該等費用計入當期費用並在股東權益中的專項儲備單獨反映。按規定範圍使用專項儲備形成固定資產時，應在計入相關資產成本的同時全額結轉累計折舊。而按國際財務報告準則，這些費用應於發生時確認，相關資本性支出於發生時確認為物業、廠房及設備，按相應的折舊方法計提折舊。上述差異帶來的遞延稅項影響也反映在其中。

## 第三節 公司業務概要

### 一. 報告期內公司所從事的主要業務、經營模式及行業情況說明

中國神華能源股份有限公司於2004年11月在北京成立，於2005年6月在港交所上市，於2007年10月在上交所上市。

本集團的主營業務是煤炭、電力的生產和銷售，鐵路、港口和船舶運輸，煤製烯烴等業務。煤炭、發電、鐵路、港口、航運、煤化工一體化經營模式是本集團獨特的經營方式和盈利模式。

報告期內，本集團主營業務範圍未發生重大變化。

本集團所處行業情況請見本報告「經營情況的討論與分析」一節。

### 二. 報告期內公司主要資產發生重大變化情況的說明

截至2020年6月30日，本集團總資產580,277百萬元，比上年末增長3.1%；歸屬於本公司所有者的權益351,380百萬元，比上年末下降1.3%。本集團於境外(含中國香港、澳門、台灣)的資產總額為14,923百萬元，佔總資產的比例為2.6%，主要為在中國香港發行美元債券形成的資產，以及在印尼、澳大利亞等國的發電和煤礦資產。

### 三. 報告期內核心競爭力分析

報告期內，本集團核心競爭力未發生重大變化。

本集團的核心競爭力主要體現在：(1)煤電路港航化的縱向一體化經營模式；(2)優質、豐富的煤炭資源；(3)專注於公司主業的管理團隊和先進的經營理念；(4)在煤炭開採、安全生產、重載鐵路、清潔燃煤發電、煤製烯烴等方面的境內外領先的產業技術和科技創新能力。

## 第四節 董事長致辭

### 尊敬的各位股東：

我謹代表公司董事會，向各位股東呈報中國神華2020年中期報告，並匯報公司在該期間的業績。

**2020年上半年，是極不平凡的半年。**新冠肺炎疫情全球肆虐蔓延，世界經濟形勢雪上加霜，中國發展面臨前所未有的壓力和挑戰。中國神華堅持以習近平新時代中國特色社會主義思想為指導，深入貫徹「六穩」「六保」舉措，紮實落實「三穩四保一加強」要求，全體職工團結一致、攻堅克難，千方百計挽回疫情造成的損失，努力保持生產經營總體平穩。上半年，實現歸屬於本公司所有者的本期利潤203.70億元，基本每股盈利1.024元，同比下降16.0%。截至2020年6月30日，中國神華總市值為388億美元。

**嚴防死守，堅決打贏疫情防控阻擊戰。**面對突如其來的疫情，公司堅決貫徹習近平關於統籌推進疫情防控和經濟社會發展的系列重要講話精神，全面動員部署實施「一防三保」(防控疫情擴散、保安全生產、保職工健康、保能源供應)，形成強大工作合力。公司第一時間成立了疫情防控工作領導小組，建立聯防聯控常態化工作機制，對各產業防疫工作周密細緻安排，強化基礎保障。公司所屬全部24個煤礦沒有新冠肺炎確診病例，2月10日前全部率先恢復生產，生產經營逐月好轉，經濟效益企穩回升，全力保障了特殊時期的能源供應。公司堅決守住不發生輸入性、聚集性感染事件的防線，加強對境外員工的關心關愛，實現了境外員工「零感染」、疫情「零輸入」，在這場大戰大考中交出了合格答卷。

**旗幟鮮明，始終堅持和加強黨的建設。**公司牢固樹立「四個意識」，堅定「四個自信」，踐行「兩個維護」，始終牢記「社會主義是幹出來的」偉大號召，堅持疫情防控和黨建工作兩手抓，加強思想政治建設，落實黨建責任，組織開展「抗擊疫情當先鋒，危急時刻勇擔當」、「戰疫當先鋒，奪取雙勝利」等系列活動。充分利用音頻、視頻等線上形式，積極開展學習培訓，培育知識型、技能型、創新型和忠誠乾淨擔當的員工隊伍，為公司戰略實現提供堅強保障。

## 第四節 董事長致辭(續)

**高效協同，持續鞏固一體化核心競爭力。**高度重視資源共享、深度合作、協同效應、低成本運營，持續完善一體化運營模式，提高產業集中度，增加產品附加值，鞏固提升核心競爭力。推動產、運、銷一體化，形成完善的內部子市場和完整的內部產業鏈；推動煤、電、聚烯烴產品加工一體化，提高資源利用效率，降低綜合成本；推動礦、路、港設施平台一體化，實現高效調度總協調，保證貨運組織均衡穩定；推動人、財、物、技、價值管理一體化，協調組織人財物信息的配比和協作關係，最大限度發揮整體優勢。煤炭板塊，狠抓生產經營，實現商品煤產量145.6百萬噸，超額完成煤炭生產、保供任務。運輸板塊，挖潛提效、精細管理，進一步提升運輸組織水平，自有鐵路運輸週轉量133.3十億噸公里，黃驊港和天津煤碼頭裝船量合計1.152億噸，航運週轉量42.9十億噸海里。電力板塊，全面強化設備可靠性管理，加強市場營銷，完成發電量62.82十億千瓦時，燃煤發電機組平均利用小時達到2,031小時，較全國平均水平高出37小時。12台機組在全國火電能效對標競賽中獲獎，4台機組在全國火電運行可靠性對標競賽中獲獎。煤化工板塊，統籌安排生產負荷，適時調整產品結構，聚烯烴產品銷量34.62萬噸。上半年，公司部分經營數據同比有所下降，但是面對國際國內嚴峻形勢，我們取得的成績彌足珍貴、來之不易。

**真抓實幹，全面推動實現更高質量發展。**公司堅決貫徹「四個革命、一個合作」能源安全新戰略，抓緊制訂公司發展戰略，編製「十四五」規劃，加快推進創建世界一流能源上市公司等工作。公司積極推動新街煤礦項目前期工作，黃大鐵路河北段正線鋪軌完成79%，錦界三期等火電項目有序施工。加大科技投入力度，提升創新能力。煤炭產業在智慧煤礦、智能工作面、礦用機器人、智能選煤廠等技術領域，運輸產業在移動閉塞、無人駕駛、基於5G的智能調度等技術領域，電力產業在智慧發電、清潔高效發電、大數據分析、人工智能應用等技術領域，都取得積極進展。上半年，公司共獲授權專利653件，其中發明專利136件。截至2020年6月30日，公司累計獲有效授權專利4,999件，其中發明專利1,101件。

## 第四節 董事長致辭(續)

**擔當作為，積極履行社會責任。**公司全面加強ESG(環境、社會責任和公司治理)治理，構建完善管理架構，推進ESG管理體系標準化建設。堅持以人為本的安全生產觀，狠抓風險預控、隱患整改、改革創新，保障各生產系統風險可控，原煤生產百萬噸死亡率為零，安全生產繼續保持國際領先水平。牢固樹立「綠水青山就是金山銀山」的理念，大力實施污染防治和生態治理，打造綠色礦山，11個煤礦入選國家級綠色礦山名錄；發展清潔煤電，所有燃煤發電機組均實現脫硫、脫硝和超低排放，多項環保技術行業領先。堅持回饋社會，上半年公司精準扶貧資金投入1.11億元，實施精準扶貧項目33個，重點幫扶項目進展順利，脫貧幫扶工作取得顯著成效，公司多位掛職幹部被當地政府評為優秀扶貧工作者。

**凝心聚力，砥礪奮鬥，勇敢迎接未來挑戰。**下半年，疫情防控形勢仍然嚴峻複雜，境外疫情擴散蔓延勢頭並沒有得到有效遏制，國內個別地區仍在出現聚集性疫情。國際國內經濟壓力依然較大，公司將堅定信心，保持定力，攻堅克難，抓好常態化疫情防控，發揮一體化優勢和強大的抗風險能力，努力實現高質量發展，堅決完成全年目標任務，回報投資者和社會。公司將始終堅持新發展理念，聚焦主責主業，搶抓「兩新一重」機遇，積極擴大有效投資，主動對接地方投資需求，爭取一批優質項目。加快在建火電項目、黃大鐵路等項目建設；加強科技創新，完善科研體系，高質量實施重點科技攻關任務；加大採掘機械化、自動化建設，推廣應用露天礦無人駕駛等技術，提升智慧礦山、智慧電站、智慧運輸建設水平；履行好社會責任，堅決完成脫貧攻堅任務，抓好綠色礦山、揚塵整治、「三廢」治理等工作，築牢生態環保屏障。

「踏平坎坷成大道，鬥罷艱險再出發」。抗疫歷程，中華民族精神再度淬煉。帶著巨大自信、強大精神，我們即將實現「第一個百年」奮鬥目標，完成這一戰略任務，是歷史責任，也是極大光榮。今年，極不平凡；我們，重任在肩。任重道遠，更須策馬揚鞭。中國神華在董事會、經理層和全體員工的共同努力下，在各位股東和社會各界的大力支持下，將全面踐行責任擔當，砥礪前行，行穩致遠，實現高質量發展，創造更多價值。

**王祥喜**  
董事長

2020年8月28日







### 煤礦 COAL MINE

|   |                              |                           |
|---|------------------------------|---------------------------|
| A1. 神東礦區<br>Shendong Mines  | A2. 准格爾礦區<br>Zhunge'er Mines | A3. 勝利礦區<br>Shengli Mines |
| A4. 寶日希勒礦區<br>Baorixile Mines   | A5. 包頭礦區<br>Baotou Mines     |                           |
| A6. 澳大利亞沃特馬克煤礦項目 (前期工作階段)<br>Watermark Coal Project in Australia (preliminary work in progress) |                              |                           |
| A7. 新街台格廟勒克區 (前期工作階段)<br>Xinjie Taigemo Exploration Area (preliminary work in progress)         |                              |                           |

### 電廠 POWER

|                               |                             |                             |                             |
|-------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| B1. 滄東電力<br>Cangdong Power    | B2. 定州電力<br>Dingzhou Power  | B3. 准能電力<br>Zhunge'er Power | B4. 神東電力<br>Shendong Power  |
| B5. 北京燃氣<br>Beijing Gas Power | B6. 錦界能源<br>Jinjie Energy   | B7. 台山電力<br>Taishan Power   | B8. 惠州熱電<br>Huizhou Thermal |
| B9. 孟津電力<br>Mengjin Power     | B10. 四川能源<br>Sichuan Energy | B11. 福建能源<br>Fujian Energy  | B12. 南蘇EMM<br>EMM Indonesia |
| B13. 壽光電力<br>Shouguang Power  | B14. 柳州電力<br>Liuzhou Power  | B15. 九江電力<br>Jiujiang Power | B16. 爪哇電力<br>Java Power     |



### 鐵路 RAILWAY

|   |                               |                              |
|---|-------------------------------|------------------------------|
| C1. 神朔鐵路<br>Shenshuo Railway                          | C2. 朔黃鐵路<br>Shuohuang Railway | C3. 黃萬鐵路<br>Huangwan Railway |
| C4. 大准鐵路<br>Dazhun Railway                            | C5. 包神鐵路<br>Baoshen Railway   | C6. 巴准鐵路<br>Bazhun Railway   |
| C7. 甘泉鐵路<br>Ganquan Railway                           | C8. 准池鐵路<br>Zhunchi Railway   |                              |
| C9. 黃大鐵路 (在建)<br>Huangda Railway (under construction) | C10. 塔韓鐵路<br>Tahan Railway    |                              |

### 港口 PORT

|                                |
|--------------------------------|
| D1. 黃驊港<br>Huanghua Port       |
| D2. 天津煤碼頭<br>Tianjin Coal Dock |
| D3. 珠海煤碼頭<br>Zhuhai Coal Dock  |

註：① 於2020年6月30日之分佈圖，僅做示意  
② 以審圖號GS(2016)2887號地圖為基礎編製  
Note: ① This map as at 30 June 2020 is for illustrative purpose only.  
② Prepared on the basis of the map with the approval number of "GS(2016)2887."

### 航運 SHIPPING

|   |
|---|
| E1. 神華中海航運<br>Shenhua Zhonghai Shipping Company |
|---|

### 煤化工 COAL CHEMICAL

|                                   |
|-----------------------------------|
| F1. 包頭煤化工<br>Baotou Coal Chemical |
|-----------------------------------|

### 圖例 Legend

- 省界線  
Provincial Boundary
- 國有或地方鐵路線  
State-owned or Local Railway
- 自有運營鐵路  
Self-owned Railway (in operation)
- 自有在建鐵路  
Self-owned Railway (under construction)
- 自有礦區  
Self-owned mines
- 準班輪航線  
Quasi-liner Shipping Route

## 第五節 經營情況的討論與分析

### 一、經營情況的討論與分析

上半年，本集團積極應對新冠肺炎疫情給市場需求和生產經營帶來的衝擊，聚焦提質增效、提升一體化運營能力和精細化管理水平，努力完成年度經營目標。

2020年上半年本集團收入105,016百萬元(2019年上半年：116,365百萬元)，完成年度經營目標的48.6%，同比下降9.8%；實現本期利潤24,784百萬元(2019年上半年：28,996百萬元)，同比下降14.5%；歸屬於本公司所有者的本期利潤20,370百萬元(2019年上半年：24,240百萬元)，基本每股盈利1.024元/股(2019年上半年：1.219元/股)，同比下降16.0%。

本集團2020年上半年主要財務指標如下：

|           | 單位  | 2020年<br>上半年  | 2019年<br>上半年 | 變動        |
|-----------|-----|---------------|--------------|-----------|
| 期末總資產回報率  | %   | <b>4.3</b>    | 5.1          | 下降0.8個百分點 |
| 期末淨資產收益率  | %   | <b>5.8</b>    | 7.2          | 下降1.4個百分點 |
| 息稅折舊攤銷前盈利 | 百萬元 | <b>41,142</b> | 47,622       | 下降13.6%   |

|        | 單位  | 於2020年<br>6月30日 | 於2019年<br>12月31日 | 變動        |
|--------|-----|-----------------|------------------|-----------|
| 每股股東權益 | 元/股 | <b>17.67</b>    | 17.90            | 下降1.3%    |
| 資產負債率  | %   | <b>27.7</b>     | 25.4             | 上升2.3個百分點 |
| 總債務資本比 | %   | <b>9.6</b>      | 10.6             | 下降1.0個百分點 |

註：上述指標的計算方法請見本報告「釋義」部分。



## 第五節 經營情況的討論與分析(續)

### 二. 報告期內主要經營情況

#### (一) 主營業務分析

##### 1. 合併損益及其他綜合收益表、合併現金流量表主要項目變動分析

單位：百萬元

|                                     | 2020年<br>上半年    | 2019年<br>上半年 | 變動<br>% |
|-------------------------------------|-----------------|--------------|---------|
| 收入                                  | <b>105,016</b>  | 116,365      | (9.8)   |
| 經營成本                                | <b>(69,957)</b> | (76,732)     | (8.8)   |
| 其他利得及損失                             | <b>236</b>      | 1,867        | (87.4)  |
| 信用減值損失                              | <b>(273)</b>    | 232          | (217.7) |
| 其他收入                                | <b>297</b>      | 362          | (18.0)  |
| 財務成本                                | <b>(1,004)</b>  | (1,594)      | (37.0)  |
| 應佔聯營公司損益                            | <b>484</b>      | 192          | 152.1   |
| 所得稅                                 | <b>(6,507)</b>  | (7,937)      | (18.0)  |
| 經營活動現金淨流入                           | <b>53,720</b>   | 41,043       | 30.9    |
| 其中：神華財務公司經營活動<br>現金淨流入 <sup>註</sup> | <b>21,545</b>   | 6,840        | 215.0   |
| 剔除神華財務公司影響後經營活動<br>現金淨流入            | <b>32,175</b>   | 34,203       | (5.9)   |
| 投資活動現金淨流入                           | <b>41,940</b>   | 26,468       | 58.5    |
| 融資活動現金淨流出                           | <b>(29,489)</b> | (9,314)      | 216.6   |

註：除為本集團內部服務外，神華財務公司對本集團以外的單位提供存貸款等金融服務，此項為該業務產生的存貸款及利息、手續費、佣金等項目的現金流量。

#### (1) 收入變動原因說明

2020年上半年本集團收入同比下降的主要原因是：

- ① 受下游需求及煤源組織影響，本集團煤炭銷售量、平均銷售價格同比分別下降5.4%和5.2%；

## 第五節 經營情況的討論與分析(續)

- ② 售電量同比下降21.6%，主要原因：一是上年同期的售電量，包含了本公司於組建北京國電交易中投出電廠於2019年1月的售電量；二是2020年上半年第二、三產業用電需求下降，導致本集團發電量同比下降；
- ③ 受國際石油價格下跌等因素影響，本集團聚烯烴產品銷售價格和銷售量同比下降；
- ④ 鐵路運輸周轉量下降，導致本集團鐵路運輸業務收入下降；
- ⑤ 沿海煤炭運價下跌及航運週轉量下降，導致航運業務收入下降。

| 主要運營指標       | 單位    | 2020年<br>上半年 | 2019年<br>上半年 | 變動<br>% |
|--------------|-------|--------------|--------------|---------|
| (一)煤炭        |       |              |              |         |
| 1. 商品煤產量     | 百萬噸   | 145.6        | 145.4        | 0.1     |
| 2. 煤炭銷售量     | 百萬噸   | 205.3        | 217.1        | (5.4)   |
| 其中：自產煤       | 百萬噸   | 141.9        | 142.1        | (0.1)   |
| 外購煤          | 百萬噸   | 63.4         | 75.0         | (15.5)  |
| (二)運輸        |       |              |              |         |
| 1. 自有鐵路運輸週轉量 | 十億噸公里 | 133.3        | 142.9        | (6.7)   |
| 2. 黃驊港裝船量    | 百萬噸   | 93.7         | 100.6        | (6.9)   |
| 3. 天津煤碼頭裝船量  | 百萬噸   | 21.5         | 22.1         | (2.7)   |
| 4. 航運貨運量     | 百萬噸   | 51.3         | 54.8         | (6.4)   |
| 5. 航運週轉量     | 十億噸海里 | 42.9         | 44.7         | (4.0)   |
| (三)發電        |       |              |              |         |
| 1. 總發電量      | 十億千瓦時 | 62.82        | 79.90        | (21.4)  |
| 2. 總售電量      | 十億千瓦時 | 58.76        | 74.96        | (21.6)  |
| (四)煤化工       |       |              |              |         |
| 1. 聚乙烯銷售量    | 千噸    | 182.0        | 186.5        | (2.4)   |
| 2. 聚丙烯銷售量    | 千噸    | 164.2        | 170.6        | (3.8)   |

註：按照可比口徑，2019年上半年本集團發、售電量分別為66.13十億千瓦時和61.95十億千瓦時。

## 第五節 經營情況的討論與分析(續)

### (2) 經營成本變動原因說明

| 成本構成項目        | 2020年上半年      |              | 2019年上半年      |              | 金額變動<br>%    |
|---------------|---------------|--------------|---------------|--------------|--------------|
|               | 金額<br>百萬元     | 佔比<br>%      | 金額<br>百萬元     | 佔比<br>%      |              |
| 外購煤成本         | 19,111        | 27.3         | 24,073        | 31.4         | (20.6)       |
| 原材料、燃料及動力     | 9,440         | 13.5         | 10,565        | 13.8         | (10.6)       |
| 人工成本          | 6,608         | 9.4          | 6,487         | 8.5          | 1.9          |
| 折舊及攤銷         | 8,350         | 11.9         | 8,733         | 11.4         | (4.4)        |
| 修理和維護         | 4,328         | 6.2          | 4,842         | 6.3          | (10.6)       |
| 運輸費           | 6,753         | 9.7          | 7,552         | 9.8          | (10.6)       |
| 稅金及附加         | 5,088         | 7.3          | 5,024         | 6.5          | 1.3          |
| 其他經營成本        | 10,279        | 14.7         | 9,456         | 12.3         | 8.7          |
| <b>經營成本合計</b> | <b>69,957</b> | <b>100.0</b> | <b>76,732</b> | <b>100.0</b> | <b>(8.8)</b> |

2020年上半年本集團經營成本同比下降，其中：

- ① 外購煤成本同比下降的主要原因是本集團外購煤銷售量減少及單位採購成本下降；
- ② 原材料、燃料及動力成本同比下降的主要原因是發電量下降導致燃煤耗用量減少，以及單位燃煤成本下降；
- ③ 修理和維護成本同比下降的主要原因是受疫情影響，鐵路維修工程開工時間推後，計入本報告期的維修費同比減少；
- ④ 運輸費同比下降的主要原因是受煤炭銷售量下降的影響，鐵路運輸週轉量減少；以及租船貨運量及租船價格下降。

## 第五節 經營情況的討論與分析(續)

### (3) 其他損益表項目

- ① 其他利得及損失同比下降的主要原因是於2019年1月31日投資組建北京國電交易的交割日，本集團確認一次性投資收益11.21億元。
- ② 上半年本集團信用減值損失273百萬元，主要是計提的應收售煤款的信用減值損失。
- ③ 其他收入同比下降的主要原因是上年同期處置已關停的珠海風能的固定資產產生收入。
- ④ 財務成本同比下降的主要原因是集團歸還了部分長期借款，利息費用減少。
- ⑤ 應佔聯營公司損益同比增長的主要原因是本公司對聯營公司確認的投資收益較上年同期增加。
- ⑥ 所得稅同比下降的主要原因是本報告期稅前利潤減少。上半年本集團平均所得稅率為20.8%(2019年上半年：21.5%)，同比下降0.7個百分點。

### (4) 現金流量表項目

本集團制定了以為股東獲取最大利益為目標的資金管理政策，在保障持續運營的前提下，維持優良的資本結構，降低資金成本，按照公司政策投資於基建、併購等項目。

- ① 經營活動現金淨流入同比增長的原因：2020年上半年淨流入同比增長30.9%。其中，神華財務公司經營活動現金淨流入21,545百萬元(2019年上半年：淨流入6,840百萬元)，同比增長215.0%，主要原因是本報告期吸收存款及同業存放款項增加帶來的現金流入增加。剔除神華財務公司影響後，本集團經營活動現金淨流入同比下降5.9%，主要原因是本報告期經營收入減少導致現金流入減少。
- ② 投資活動現金淨流入同比增長的原因：本報告期內本公司持有的銀行理財產品全部到期收回。
- ③ 融資活動現金淨流出同比增長的原因：本報告期內派發了2019年度末期股息(A股部分)，以及償還債務的金額較上年同期增加。

## 第五節 經營情況的討論與分析(續)

### (5) 研發費用

|                    |       |
|--------------------|-------|
| 本期費用化研發投入(百萬元)     | 245   |
| 本期資本化研發投入(百萬元)     | 61    |
| 研發投入合計(百萬元)        | 306   |
| 研發投入資本化的比例(%)      | 19.9  |
| 研發投入總額佔收入比例(%)     | 0.3   |
| 公司研發人員的數量(人)       | 2,799 |
| 研發人員數量佔公司總人數的比例(%) | 3.7   |

2020年上半年本集團研發投入同比增長67.2%(2019年上半年：183百萬元)，主要用於8.8米大採高工作面專用設備研製和適用超高巷道、超大壓力的特種支架研製，礦井火災、瓦斯防治、水文地質安全保障技術研究與服務費支出，4,000噸／年氧化鋁中試裝置的運轉、改造與維護，CO<sub>2</sub>捕集和封存全流程示範項目、超超臨界空冷汽輪發電機組高位佈置技術研究等。

### 2. 公司利潤構成或利潤來源發生重大變動的說明

報告期內，本集團利潤構成及來源未發生重大變化。除煤化工分部經營利潤為負外，按照國際財務報告準則下的合併抵銷前各分部經營利潤計算，煤炭、運輸、發電分部的經營利潤佔比分別為51%、33%和16%。

## 第五節 經營情況的討論與分析(續)

### (二) 非主營業務導致利潤重大變化的說明

適用     不適用

### (三) 資產、負債情況分析

#### 1. 合併財務狀況表主要項目變動分析

|            | 於2020年6月30日 |                  | 於2019年12月31日 |                  | 金額變動<br>% | 主要變動原因  |
|------------|-------------|------------------|--------------|------------------|-----------|---|
|            | 金額<br>百萬元   | 佔總資產<br>的比例<br>% | 金額<br>百萬元    | 佔總資產<br>的比例<br>% |           |   |
| 其他非流動資產    | 62,568      | 10.8             | 54,006       | 9.6              | 15.9      | 印尼爪哇BOOT項目服務特許權應收款增加                          |
| 存貨         | 14,122      | 2.4              | 12,053       | 2.1              | 17.2      | 煤炭及備品備件存貨增加                                   |
| 應收賬款及應收票據  | 12,852      | 2.2              | 10,436       | 1.9              | 23.2      | 上年末本集團加大應收賬款催收力度，應收賬款基數相對較低，以及本報告期應收售電款和售煤款增加 |
| 預付款及其他流動資產 | 29,772      | 5.1              | 86,524       | 15.4             | (65.6)    | 神華財務公司的同業存單到期，及神華財務公司收回部分貸出款項                 |
| 受限制的銀行存款   | 8,217       | 1.4              | 7,664        | 1.4              | 7.2       | 神華財務公司存放於央行的法定存款準備金增加                         |

## 第五節 經營情況的討論與分析(續)

|             | 於2020年6月30日 |                  | 於2019年12月31日 |                  | 金額變動<br>% | 主要變動原因                          |
|-------------|-------------|------------------|--------------|------------------|-----------|---------------------------------|
|             | 金額<br>百萬元   | 佔總資產<br>的比例<br>% | 金額<br>百萬元    | 佔總資產<br>的比例<br>% |           |                                 |
| 現金及現金等價物    | 108,030     | 18.6             | 41,827       | 7.4              | 158.3     | 本公司理財產品到期收回，以及神華財務公司同業存單到期      |
| 預提費用及其他應付款  | 81,243      | 14.0             | 53,578       | 9.5              | 51.6      | 神華財務公司吸收存款增加，以及應付職工薪酬增加         |
| 一年內到期的債券    | 0           | 0.0              | 3,488        | 0.6              | (100.0)   | 2019年劃入一年內到期債券的美元債券於2020年1月到期償還 |
| 一年內到期的長期應付款 | 440         | 0.1              | 1,493        | 0.3              | (70.5)    | 本報告期部分預計負債涉及事項得到解決，相關應付款減少      |
| 長期借款        | 32,790      | 5.7              | 36,943       | 6.6              | (11.2)    | 本報告期歸還部分長期借款                    |
| 長期應付款       | 2,519       | 0.4              | 2,201        | 0.4              | 14.4      | 應付採礦權價款增加                       |

## 2. 截至報告期末主要資產受限情況

報告期末，本集團受限資產餘額9,962百萬元。其中神華財務公司存放於央行的法定存款準備金7,442百萬元，其他受限資產主要是為獲得銀行借款提供抵押擔保的固定資產、無形資產及各類保證金等。

## 第五節 經營情況的討論與分析(續)

### (四) 分行業經營情況

#### 1. 煤炭分部

##### (1) 生產經營

2020年上半年，面對新冠肺炎疫情對煤炭生產和下游需求的不利影響，本集團統籌推進疫情防控和生產經營等各項工作，確保煤炭穩定供應，全力滿足市場需求，實現商品煤產量145.6百萬噸(2019年上半年：145.4百萬噸)，完成年度經營目標的54.3%，同比增長0.1%。上半年，井工礦完成掘進總進尺20.2萬米(2019年上半年：21.1萬米)，同比下降4.3%，其中神東礦區完成掘進進尺19.4萬米；哈爾烏素露天礦生產商品煤12.5百萬噸(2019年上半年：6.6百萬噸)，同比增長89.4%。

本集團在已有的「數字礦山」基礎上，積極推進煤礦智能化建設。上半年，補連塔、上灣等5個智能煤礦示範工程開工建設。研發建設智能工作面，神東煤炭已完成10個智能綜採工作面的調試，平均自動化率達到86.7%；8.8米超大採高智能工作面創日產原煤6.55萬噸的世界紀錄；榆家梁煤礦國內首個智能化薄煤層綜採工作面貫通，工作面回採率達95%。露天煤礦礦用卡車無人駕駛開始現場測試；成功研製基於北斗定位系統的卡車智能化防碰撞系統終端，安全管理水平大幅提高。塊煤智能幹選技術在哈爾烏素選煤廠推廣。

用地審批、礦業權接續工作取得進展。哈爾烏素、黑岱溝露天礦共取得規劃用地606公頃，兩礦林草地報批工作有序推進。寶日希勒露天礦325公頃用地預審獲得批復。新街台格廟南區探礦權申辦工作積極推進。



## 第五節 經營情況的討論與分析(續)

2020年上半年，本集團煤炭勘探支出(即可行性研究結束之前發生的、與煤炭資源勘探和評價有關的支出)約0.14億元(2019年上半年：0.11億元)，主要是澳洲沃特馬克項目勘探相關支出；煤礦開發和開採相關的資本性支出約7.41億元(2019年上半年：4.69億元)，主要是用於購置煤炭開採所需固定資產、北電勝利一號露天礦建設、准格爾礦區征地補償及神寶礦區土地使用權支出等。

本集團擁有獨立運營的鐵路集疏運通道，集中分佈於自有核心礦區週邊，能夠滿足核心礦區的煤炭外運。本集團自有鐵路運營情況詳見本節「鐵路分部」及本報告運營數據概覽表。

### (2) 煤炭銷售

本集團銷售的煤炭主要為自有煤礦生產。為了滿足客戶需求、充分利用鐵路運力，本集團還在自有礦區週邊、鐵路沿線從外部採購煤炭，用以摻配出不同種類、等級的煤炭產品後統一對外銷售。本集團實行專業化分工管理，煤炭生產由各生產企業負責，煤炭銷售主要由銷售集團統一負責，客戶涉及電力、冶金、化工、建材等多個行業。

上半年，針對疫情導致的煤炭資源階段性和區域性的不均衡，本集團強化煤炭運輸與生產組織協調，有力保障內外部客戶用煤需求，實現煤炭銷售量205.3百萬噸(2019年上半年：217.1百萬噸)，完成年度經營目標的50.9%，同比下降5.4%；其中對已簽署三年期(2019-2021年)電煤長協合同客戶的銷售量為57.3百萬噸，佔煤炭銷售量的27.9%。公司的煤炭銷售採用統一定價政策，上半年實現平均煤炭銷售價格398元/噸(不含稅，下同)(2019年上半年：420元/噸)，同比下降5.2%。

2020年上半年本集團對前五大國內煤炭客戶銷售量為73.2百萬噸，佔國內銷售量的35.9%。其中，對最大客戶國家能源集團的銷售量為63.0百萬噸，佔國內銷售量的30.9%。前五大國內煤炭客戶主要為電力及煤炭貿易公司。

## 第五節 經營情況的討論與分析(續)

## ① 按合同定價機制分類

|                             | 2020年上半年     |              |             | 2019年上半年 |              |             | 變動     |             |
|-----------------------------|--------------|--------------|-------------|----------|--------------|-------------|--------|-------------|
|                             | 銷售量          | 佔銷售量<br>合計比例 | 價格<br>(不含稅) | 銷售量      | 佔銷售量<br>合計比例 | 價格<br>(不含稅) | 銷售量    | 價格<br>(不含稅) |
|                             | 百萬噸          | %            | 元/噸         | 百萬噸      | %            | 元/噸         | %      | %           |
| 一、通過銷售集團銷售                  | 197.7        | 96.3         | 407         | 209.0    | 96.3         | 429         | (5.4)  | (5.1)       |
| 1. 年度長協                     | 88.3         | 43.0         | 382         | 99.1     | 45.6         | 381         | (10.9) | 0.3         |
| 2. 月度長協                     | 73.7         | 35.9         | 441         | 85.9     | 39.6         | 481         | (14.2) | (8.3)       |
| 3. 現貨                       | 35.7         | 17.4         | 397         | 24.0     | 11.1         | 442         | 48.8   | (10.2)      |
| 二、煤礦坑口直接銷售                  | 7.6          | 3.7          | 179         | 8.1      | 3.7          | 191         | (6.2)  | (6.3)       |
| <b>銷售量合計/平均價格<br/>(不含稅)</b> | <b>205.3</b> | <b>100.0</b> | <b>398</b>  | 217.1    | 100.0        | 420         | (5.4)  | (5.2)       |

註： 1. 本報告中的本集團煤炭銷售價格均為不含稅價格。  
2. 2020年上半年，年度長協中較低熱值煤的銷量佔比下降，導致年度長協銷售均價出現結構性微漲。

## ② 按內外部客戶分類

|                             | 2020年上半年     |              |             | 2019年上半年 |       |             | 變動     |             |
|-----------------------------|--------------|--------------|-------------|----------|-------|-------------|--------|-------------|
|                             | 銷售量          | 佔比           | 價格<br>(不含稅) | 銷售量      | 佔比    | 價格<br>(不含稅) | 銷售量    | 價格<br>(不含稅) |
|                             | 百萬噸          | %            | 元/噸         | 百萬噸      | %     | 元/噸         | %      | %           |
| 1. 對外部客戶銷售                  | 181.9        | 88.6         | 403         | 188.0    | 86.6  | 427         | (3.2)  | (5.6)       |
| 2. 對內部發電分部銷售                | 21.1         | 10.3         | 364         | 26.7     | 12.3  | 377         | (21.0) | (3.4)       |
| 3. 對內部煤化工分部銷售               | 2.3          | 1.1          | 354         | 2.4      | 1.1   | 361         | (4.2)  | (1.9)       |
| <b>銷售量合計/平均價格<br/>(不含稅)</b> | <b>205.3</b> | <b>100.0</b> | <b>398</b>  | 217.1    | 100.0 | 420         | (5.4)  | (5.2)       |

註： 2019年1月，組建北京國電的交易完成交割，本公司出資資產所涉電廠由本集團內部客戶轉變為外部客戶，導致本報告期對外部客戶銷售量佔比提高，對內部發電分部銷售量佔比下降。

## 第五節 經營情況的討論與分析(續)

### ③ 按銷售區域分類

|                             | 2020年上半年     |              |             | 2019年上半年 |              |             | 變動     |             |
|-----------------------------|--------------|--------------|-------------|----------|--------------|-------------|--------|-------------|
|                             | 銷售量          | 佔銷售量<br>合計比例 | 價格<br>(不含稅) | 銷售量      | 佔銷售量<br>合計比例 | 價格<br>(不含稅) | 銷售量    | 價格<br>(不含稅) |
|                             | 百萬噸          | %            | 元/噸         | 百萬噸      | %            | 元/噸         | %      | %           |
| 一. 國內銷售                     | 204.0        | 99.4         | 397         | 214.5    | 98.8         | 419         | (4.9)  | (5.3)       |
| (一) 自產煤及採購煤                 | 195.6        | 95.3         | 399         | 210.0    | 96.7         | 420         | (6.9)  | (5.0)       |
| 1. 直達                       | 76.1         | 37.1         | 317         | 81.5     | 37.5         | 321         | (6.6)  | (1.2)       |
| 2. 下水                       | 119.5        | 58.2         | 451         | 128.5    | 59.2         | 483         | (7.0)  | (6.6)       |
| (二) 國內貿易煤銷售                 | 4.9          | 2.4          | 314         | 3.5      | 1.6          | 320         | 40.0   | (1.9)       |
| (三) 進口煤銷售                   | 3.5          | 1.7          | 441         | 1.0      | 0.5          | 451         | 250.0  | (2.2)       |
| 二. 出口銷售                     | 0.4          | 0.2          | 577         | 1.0      | 0.5          | 631         | (60.0) | (8.6)       |
| 三. 境外煤炭銷售                   | 0.9          | 0.4          | 493         | 1.6      | 0.7          | 462         | (43.8) | (6.7)       |
| <b>銷售量合計/平均價格<br/>(不含稅)</b> | <b>205.3</b> | <b>100.0</b> | <b>398</b>  | 217.1    | 100.0        | 420         | (5.4)  | (5.2)       |

### (3) 安全生產

2020年上半年，本集團採取多重措施確保煤礦安全生產。制定全年安全生產計劃，按月跟蹤進度。落實安全主體責任制，執行領導帶班制，完善全員安全管理體系。開展安全隱患排查和會診，組織開展「安全生產月」活動。全面做好煤礦春夏水害防治工作，梳理露天礦邊坡滑坡風險。上半年，本集團未發生重大及以上安全生產事故，原煤生產百萬噸死亡率為0，繼續保持國際領先水平。

## 第五節 經營情況的討論與分析(續)

### (4) 環境保護

2020年上半年，本集團系統推進生態環境隱患排查整改。大力推進復墾綠化，完成重點煤礦的生態治理和水土保持監測工作。繼續推進綠色礦山建設，加強礦區粉塵、噪聲、廢水處理和固廢排放治理。上半年，本集團未發生較大及以上環境安全事件。

截至2020年6月30日，本集團「預提復墾費用」餘額為34.80億元，為生態建設提供有力的資金保障。

### (5) 煤炭資源

於2020年6月30日，中國標準下本集團的煤炭保有資源量為298.3億噸，比2019年底減少1.6億噸，煤炭保有可採儲量為145.6億噸，比2019年底減少1.2億噸；JORC標準下本集團的煤炭可售儲量為78.8億噸，比2019年底減少1.4億噸。

單位：億噸

| 礦區                 | 保有資源量<br>(中國標準) | 保有可採儲量<br>(中國標準) | 煤炭可售儲量<br>(JORC標準) |
|--------------------|-----------------|------------------|--------------------|
| 神東礦區               | 157.0           | 89.8             | 45.4               |
| 准格爾礦區              | 38.2            | 30.5             | 19.8               |
| 勝利礦區               | 20.0            | 13.6             | 1.9                |
| 寶日希勒礦區             | 13.6            | 11.4             | 11.7               |
| 包頭礦區               | 0.5             | 0.3              | 0.0                |
| 新街礦區(台格廟北區<br>探礦權) | 64.2            | /                | /                  |
| 沃特馬克礦區(探礦權)        | 4.8             | /                | /                  |
| <b>合計</b>          | <b>298.3</b>    | <b>145.6</b>     | <b>78.8</b>        |

註： 2020年6月30日，包頭礦區於JORC標準下的煤炭可售儲量為157.7萬噸。

## 第五節 經營情況的討論與分析(續)

公司主要礦區生產的商品煤特徵如下：

| 礦區     | 主要煤種    | 主要商品煤         |             |             |
|--------|---------|---------------|-------------|-------------|
|        |         | 的發熱量<br>千卡/千克 | 硫分<br>平均值，% | 灰分<br>平均值，% |
| 神東礦區   | 長焰煤/不粘煤 | 5,000-5,800   | 0.2-0.6     | 5-18        |
| 准格爾礦區  | 長焰煤     | 4,700-5,300   | 0.4-0.6     | 18-26       |
| 勝利礦區   | 褐煤      | 2,900-3,100   | 0.7-0.8     | 18-22       |
| 寶日希勒礦區 | 褐煤      | 3,500-3,700   | 0.15-0.3    | 12-15       |
| 包頭礦區   | 長焰煤/不粘煤 | 4,300-4,800   | 0.5-1.0     | 10-15       |

註：受賦存條件、生產工藝等影響，各礦區生產的主要商品煤的發熱量、硫分、灰分數值與礦區個別礦井生產的商品煤或公司最終銷售的商品煤的特徵可能存在不一致。

### (6) 經營成果

#### ① 本集團合併抵銷前煤炭分部經營成果

|       |     | 2020年<br>上半年 | 2019年<br>上半年 | 變動<br>%       | 主要變動原因          |
|-------|-----|--------------|--------------|---------------|-----------------|
| 收入    | 百萬元 | 84,201       | 93,638       | (10.1)        | 煤炭銷售量和銷售均價下降    |
| 經營成本  | 百萬元 | (66,104)     | (72,205)     | (8.4)         | 外購煤銷售量及單位採購成本下降 |
| 毛利率   | %   | 21.5         | 22.9         | 下降1.4個<br>百分點 |                 |
| 經營利潤  | 百萬元 | 15,569       | 19,211       | (19.0)        |                 |
| 經營利潤率 | %   | 18.5         | 20.5         | 下降2.0個<br>百分點 |                 |

## 第五節 經營情況的討論與分析(續)

## ② 本集團合併抵銷前煤炭產品銷售毛利

|           | 2020年上半年      |                 |               |             | 2019年上半年      |                 |               |             |
|-----------|---------------|-----------------|---------------|-------------|---------------|-----------------|---------------|-------------|
|           | 收入            | 成本              | 毛利            | 毛利率         | 收入            | 成本              | 毛利            | 毛利率         |
|           | 百萬元           | 百萬元             | 百萬元           | %           | 百萬元           | 百萬元             | 百萬元           | %           |
| 國內        | 81,064        | (59,977)        | 21,087        | 26.0        | 89,812        | (65,728)        | 24,084        | 26.8        |
| 出口及境外     | 686           | (570)           | 116           | 16.9        | 1,341         | (1,044)         | 297           | 22.1        |
| <b>合計</b> | <b>81,750</b> | <b>(60,547)</b> | <b>21,203</b> | <b>25.9</b> | <b>91,153</b> | <b>(66,772)</b> | <b>24,381</b> | <b>26.7</b> |

## ③ 自產煤單位生產成本

單位：元/噸

|           | 2020年<br>上半年 | 2019年<br>上半年 | 變動<br>% | 主要變動原因                     |
|-----------|--------------|--------------|---------|----------------------------|
| 自產煤單位生產成本 | 126.9        | 120.3        | 5.5     |                            |
| 原材料、燃料及動力 | 25.7         | 25.0         | 2.8     |                            |
| 人工成本      | 23.0         | 22.4         | 2.7     |                            |
| 修理及維護     | 9.1          | 8.5          | 7.1     | 部分採掘設備逐年老化，檢修週期縮短，導致維修成本增加 |
| 折舊及攤銷     | 18.2         | 18.4         | (1.1)   |                            |
| 其他成本      | 50.9         | 46.0         | 10.7    | 搬遷補償費同比增加                  |

其他成本由以下三部分組成：(1)與生產直接相關的支出，包括洗選加工費、礦務工程費等，佔58%；(2)生產輔助費用，佔22%；(3)徵地及塌陷補償、環保支出、稅費等，佔20%。

## 第五節 經營情況的討論與分析(續)

### ④ 外購煤成本

本公司銷售的外購煤包括自有礦區週邊及鐵路沿線的採購煤、國內貿易煤及進口、轉口貿易的煤炭。上半年本集團外購煤成本為19,111百萬元(2019年上半年：24,073百萬元)，同比下降20.6%，主要是外購煤銷售量及單位採購成本同比下降。

## 2. 發電分部

### (1) 生產經營

2020年上半年，本集團積極採取措施搶發電量，最大限度減少疫情影響。上半年實現發電量62.82十億千瓦時(2019年上半年：79.90十億千瓦時)，完成年度經營目標的43.3%，同比下降21.4%(按可比口徑，同比下降5.0%)；實現總售電量58.76十億千瓦時(2019年上半年：74.96十億千瓦時)，同比下降21.6%(按可比口徑，同比下降5.1%)。

有序推進重點發電項目建設。錦界煤電一體化項目三期工程(2×660MW)、爪哇電力(2×1,050MW)#2機組計劃2020年底投產。神華國華湖南永州電廠新建工程(2×1,000MW)按計劃穩步推進。神華國華廣投北海電廠新建工程項目(2×1,000MW)獲國家發改委批准移出緩建項目名單，計劃年內復工。

持續推進電力系統智能化建設工作。初步形成集「統一開發、統一運維、大數據分析處理、雲邊協同」四位一體的工業互聯網系統。創新實現跨機組間性能優化的大數據對比分析以及機理模型與大數據分析相結合的設備狀態診斷，為提升機組經濟性提供全新技術手段。

## 第五節 經營情況的討論與分析(續)

## (2) 電量及電價

| 電源種類/<br>經營地區   | 總發電量<br>(十億千瓦時) |              |         | 總售電量<br>(十億千瓦時) |              |         | 售電價<br>(元/兆瓦時) |              |         |
|-----------------|-----------------|--------------|---------|-----------------|--------------|---------|----------------|--------------|---------|
|                 | 2020年<br>上半年    | 2019年<br>上半年 | 變動<br>% | 2020年<br>上半年    | 2019年<br>上半年 | 變動<br>% | 2020年<br>上半年   | 2019年<br>上半年 | 變動<br>% |
| <b>(一) 燃煤發電</b> | <b>60.63</b>    | 63.87        | (5.1)   | <b>56.62</b>    | 59.74        | (5.2)   | <b>330</b>     | 329          | 0.3     |
| 陝西              | <b>13.31</b>    | 13.40        | (0.7)   | <b>12.18</b>    | 12.35        | (1.4)   | <b>273</b>     | 274          | (0.4)   |
| 河北              | <b>10.33</b>    | 13.02        | (20.7)  | <b>9.71</b>     | 12.25        | (20.7)  | <b>320</b>     | 317          | 0.9     |
| 廣東              | <b>9.19</b>     | 9.43         | (2.5)   | <b>8.55</b>     | 8.74         | (2.2)   | <b>377</b>     | 399          | (5.5)   |
| 福建              | <b>6.21</b>     | 6.26         | (0.8)   | <b>5.95</b>     | 5.99         | (0.7)   | <b>350</b>     | 347          | 0.9     |
| 江西              | <b>4.29</b>     | 4.18         | 2.6     | <b>4.10</b>     | 3.99         | 2.8     | <b>364</b>     | 363          | 0.3     |
| 山東              | <b>4.02</b>     | 4.67         | (13.9)  | <b>3.82</b>     | 4.45         | (14.2)  | <b>349</b>     | 344          | 1.5     |
| 內蒙古             | <b>3.78</b>     | 3.73         | 1.3     | <b>3.45</b>     | 3.41         | 1.2     | <b>232</b>     | 230          | 0.9     |
| 重慶              | <b>2.77</b>     | 2.89         | (4.2)   | <b>2.64</b>     | 2.76         | (4.3)   | <b>369</b>     | 354          | 4.2     |
| 四川              | <b>2.57</b>     | 2.27         | 13.2    | <b>2.37</b>     | 2.07         | 14.5    | <b>379</b>     | 375          | 1.1     |
| 河南              | <b>1.92</b>     | 2.40         | (20.0)  | <b>1.79</b>     | 2.26         | (20.8)  | <b>323</b>     | 306          | 5.6     |
| 廣西              | <b>1.49</b>     | 0.92         | 62.0    | <b>1.41</b>     | 0.87         | 62.1    | <b>344</b>     | 349          | (1.4)   |
| 印尼(境外)          | <b>0.75</b>     | 0.70         | 7.1     | <b>0.65</b>     | 0.60         | 8.3     | <b>551</b>     | 548          | 0.5     |
| <b>(二) 燃氣發電</b> | <b>1.93</b>     | 1.97         | (2.0)   | <b>1.88</b>     | 1.93         | (2.6)   | <b>561</b>     | 568          | (1.2)   |
| 北京              | <b>1.93</b>     | 1.97         | (2.0)   | <b>1.88</b>     | 1.93         | (2.6)   | <b>561</b>     | 568          | (1.2)   |
| <b>(三) 水電</b>   | <b>0.26</b>     | 0.29         | (10.3)  | <b>0.26</b>     | 0.28         | (7.1)   | <b>254</b>     | 251          | 1.2     |
| 四川              | <b>0.26</b>     | 0.29         | (10.3)  | <b>0.26</b>     | 0.28         | (7.1)   | <b>254</b>     | 251          | 1.2     |
| <b>小計</b>       | <b>62.82</b>    | 66.13        | (5.0)   | <b>58.76</b>    | 61.95        | (5.1)   | <b>337</b>     | 336          | 0.3     |
| <b>其他</b>       | -               | 13.77        | -       | -               | 13.01        | -       | -              | -            | -       |
| <b>合計</b>       | <b>62.82</b>    | 79.90        | (21.4)  | <b>58.76</b>    | 74.96        | (21.6)  | -              | -            | -       |

註：上表「其他」為本公司組建北京國電所出資電廠於2019年1月的發、售電量。



## 第五節 經營情況的討論與分析(續)

### (3) 裝機容量

於本報告期末，本集團發電總裝機容量30,929兆瓦。其中，燃煤發電機組總裝機容量29,854兆瓦，佔本集團總裝機容量的96.5%。

單位：兆瓦

| 電源種類      | 於2019年<br>12月31日<br>總裝機容量 | 本報告期內<br>新增/(減少)<br>裝機容量 | 於2020年<br>6月30日<br>總裝機容量 |
|-----------|---------------------------|--------------------------|--------------------------|
| 燃煤發電      | 29,954                    | (100)                    | <b>29,854</b>            |
| 燃氣發電      | 950                       | —                        | <b>950</b>               |
| 水電        | 125                       | —                        | <b>125</b>               |
| <b>合計</b> | <b>31,029</b>             | <b>(100)</b>             | <b>30,929</b>            |

上半年，本集團所屬神華神東電力重慶萬州港電有限責任公司核減100兆瓦發電機組裝機容量。

### (4) 發電設備利用率

2020年上半年，本集團燃煤機組平均利用小時數為2,031小時，較去年同期的2,216小時下降185小時，比全國燃煤發電設備平均利用小時數1,994小時高37小時。

| 電源種類        | 平均利用小時<br>小時 |              |         | 發電廠用電率<br>%  |              |            |
|-------------|--------------|--------------|---------|--------------|--------------|------------|
|             | 2020年<br>上半年 | 2019年<br>上半年 | 變動<br>% | 2020年<br>上半年 | 2019年<br>上半年 | 變動         |
| 燃煤發電        | <b>2,031</b> | 2,216        | (8.3)   | <b>5.85</b>  | 5.62         | 上升0.23個百分點 |
| 燃氣發電        | <b>2,028</b> | 2,059        | (1.5)   | <b>1.61</b>  | 1.65         | 下降0.04個百分點 |
| 水電          | <b>2,095</b> | 2,343        | (10.6)  | <b>0.35</b>  | 0.31         | 上升0.04個百分點 |
| <b>加權平均</b> | <b>2,031</b> | 2,212        | (8.2)   | <b>5.70</b>  | 5.49         | 上升0.21個百分點 |

## 第五節 經營情況的討論與分析(續)

### (5) 環境保護

上半年，本集團所屬電廠的各項污染物達標排放，燃煤機組超低排放各項指標持續良好。上半年本集團燃煤發電機組平均售電標準煤耗為309.6克/千瓦時，較上年同期基本持平。

### (6) 電力市場化交易

2020年上半年，本集團市場化交易的電量為29.58十億千瓦時，佔總售電量的50.3%。

### (7) 售電業務經營情況

目前，本集團擁有位於山東、江蘇、廣東的三家售電公司，主要業務是提供購售電、配電網、分佈式能源、用電設備管理及綜合能源利用等多種電力增值服務。2020年上半年，本集團代理銷售的非自有電廠的電量約2.17十億千瓦時。

### (8) 資本性支出

2020年上半年，本集團發電分部完成資本開支15.46億元，主要用於神華巴蜀江油燃煤機組新建工程(2×1,000MW)、錦界煤電一體化項目三期工程(2×660MW)、神華國華湖南永州電廠新建工程(2×1,000MW)、勝利能源分公司一期工程(2×660MW)等項目。

## 第五節 經營情況的討論與分析(續)

### (9) 經營成果

#### ① 本集團合併抵銷前發電分部經營成果

|       |     | 2020年<br>上半年    | 2019年<br>上半年 | 變動<br>%       | 主要變動原因   |
|-------|-----|-----------------|--------------|---------------|--|
| 收入    | 百萬元 | <b>22,604</b>   | 26,221       | (13.8)        | 上年同期本集團售電量包含本公司投資組建北京國電所出資電廠於2019年1月的售電量；以及今年上半年新冠肺炎疫情影響全社會用電需求，導致本集團售電量下降 |
| 經營成本  | 百萬元 | <b>(16,970)</b> | (20,562)     | (17.5)        | 上年同期投資組建北京國電的交易完成交割，影響上年同期成本基數較高；發電量下降導致燃煤耗用量減少；以及燃煤單位採購成本下降               |
| 毛利率   | %   | <b>24.9</b>     | 21.6         | 上升3.3個<br>百分點 |  |
| 經營利潤  | 百萬元 | <b>4,831</b>    | 4,672        | 3.4           |  |
| 經營利潤率 | %   | <b>21.4</b>     | 17.8         | 上升3.6個<br>百分點 |  |

## 第五節 經營情況的討論與分析(續)

## ② 本集團合併抵銷前售電收入及成本

單位：百萬元

| 電源類型      | 售電收入          |               |               | 售電成本                   |              |                       |                        |                                      |
|-----------|---------------|---------------|---------------|------------------------|--------------|-----------------------|------------------------|--------------------------------------|
|           | 2020年<br>上半年  | 2019年<br>上半年  | 變動<br>%       | 估2020年<br>上半年<br>總售電成本 |              | 2019年<br>上半年<br>總售電成本 | 估2019年<br>上半年<br>總售電成本 | 2020年<br>上半年<br>比2019年<br>上半年變動<br>% |
|           |               |               |               | 2020年<br>上半年           | 比例<br>%      |                       |                        |                                      |
| 燃煤發電      | 19,596        | 24,439        | (19.8)        | 14,776                 | 93.4         | 18,860                | 93.7                   | (21.7)                               |
| 燃氣發電      | 1,055         | 1,249         | (15.5)        | 1,006                  | 6.4          | 1,222                 | 6.1                    | (17.7)                               |
| 水電        | 65            | 72            | (9.7)         | 33                     | 0.2          | 36                    | 0.2                    | (8.3)                                |
| 風電        | 0             | 0             | /             | 0                      | 0.0          | 2                     | 0.0                    | (100.0)                              |
| <b>合計</b> | <b>20,716</b> | <b>25,760</b> | <b>(19.6)</b> | <b>15,815</b>          | <b>100.0</b> | <b>20,120</b>         | <b>100.0</b>           | <b>(21.4)</b>                        |

本集團售電成本主要由原材料、燃料及動力，人工成本、修理及維護、折舊及攤銷以及其他成本構成。2020年上半年本集團單位售電成本為269.1元/兆瓦時(2019年上半年：268.4元/兆瓦時)，同比增長0.3%。

## ③ 本集團合併抵銷前燃煤電廠售電成本

|                   | 2020年上半年      |              | 2019年上半年      |              | 成本變動<br>%     |
|-------------------|---------------|--------------|---------------|--------------|---------------|
|                   | 成本<br>百萬元     | 佔比<br>%      | 成本<br>百萬元     | 佔比<br>%      |               |
| 原材料、燃料及動力         | 10,324        | 69.9         | 13,820        | 73.3         | (25.3)        |
| 人工成本              | 803           | 5.4          | 955           | 5.1          | (15.9)        |
| 修理及維護             | 760           | 5.1          | 701           | 3.7          | 8.4           |
| 折舊及攤銷             | 2,393         | 16.2         | 2,773         | 14.7         | (13.7)        |
| 其他                | 496           | 3.4          | 611           | 3.2          | (19.0)        |
| <b>燃煤電廠售電成本合計</b> | <b>14,776</b> | <b>100.0</b> | <b>18,860</b> | <b>100.0</b> | <b>(21.7)</b> |

## 第五節 經營情況的討論與分析(續)

2020年上半年發電分部共耗用中國神華煤炭21.8百萬噸，佔本集團發電分部燃煤消耗量28.5百萬噸的76.5%(2019年上半年：88.2%)。

### 3. 鐵路分部

#### (1) 生產經營

2020年上半年，本集團努力挖潛提效，推進精細管理，優化設備檢修養護安排，鐵路運輸逐步恢復滿圖運行，包神線、神朔線刷新日運量最高記錄。開放專用線接軌，加大鐵路反向運輸組織，實施大物流運輸專項獎勵，探索鐵路集裝箱運輸業務，加大非煤運輸工作力度。上半年，自有鐵路運輸週轉量達133.3十億噸公里(2019年上半年：142.9十億噸公里)，同比下降6.7%。其中，為外部客戶提供鐵路運輸服務的週轉量為12.1十億噸公里(2019年上半年：15.9十億噸公里)，同比下降23.9%。

#### (2) 項目進展

本報告期內，黃大鐵路山東段建設進展順利，河北段已開展鋪架工程，計劃2020年底全線鋪通。神朔鐵路3億噸擴能改造工程穩步推進，計劃2021年下半年完工。

「神華號」交流傳動貨運電力機車智能駕駛技術日臻成熟，在神朔線開展「3+0」萬噸重載列車的全場景智能駕駛試驗，包括：自動喚醒、自動調車、自動無線重聯編組、區間自動運行、自動摘車等23個作業場景，進一步減少司乘工作強度、優化運行速度和效率。上半年本集團完成智慧鐵路體系建設規劃編製，啓動神華鐵路調度信息系統工程建設；鐵路貨車狀態修、移動閉塞等重點項目推廣實施；首次成功開行1.6萬噸重載試驗列車；開展智能變電站改造，應用無人機監測，有效縮減電力設備徒步巡視工作量近60%。2020年7月29日，本公司與中國中車股份有限公司聯合研製的全球最大功率(單機功率28,800千瓦，單機牽引力2,280千牛)「神24」電力機車下線，再次刷新軌道交通裝備的世界紀錄。

## 第五節 經營情況的討論與分析(續)

### (3) 經營成果

本集團合併抵銷前鐵路分部經營成果如下：

|       |     | 2020年<br>上半年   | 2019年<br>上半年 | 變動<br>%       | 主要變動原因          |
|-------|-----|----------------|--------------|---------------|-----------------|
| 收入    | 百萬元 | <b>18,188</b>  | 20,174       | (9.8)         | 鐵路運輸週轉量<br>同比下降 |
| 經營成本  | 百萬元 | <b>(8,843)</b> | (10,043)     | (11.9)        |                 |
| 毛利率   | %   | <b>51.4</b>    | 50.2         | 上升1.2個<br>百分點 |                 |
| 經營利潤  | 百萬元 | <b>8,857</b>   | 9,608        | (7.8)         |                 |
| 經營利潤率 | %   | <b>48.7</b>    | 47.6         | 上升1.1個<br>百分點 |                 |

2020年上半年鐵路分部的單位運輸成本為0.061元/噸公里(2019年上半年：0.064元/噸公里)，同比下降4.7%，主要原因是鐵路維修工程推後，計入本報告期的維修成本下降。

## 4. 港口分部

### (1) 生產經營

2020年上半年，本集團港口分部生產經營平穩，科技創新、管理提升等方面取得新進展。

黃驊港實現煤炭裝船量93.7百萬噸(2019年上半年：100.6百萬噸)，同比下降6.9%；雜貨裝船量32.5萬噸，同比增長5.5%；油品裝船量282.1萬噸，同比增長8.9%。加快推進提能提效項目建設，卸車能力提升至2.2億噸，一體化產業鏈保障能力進一步增強。天津煤碼頭合理調配到港資源，着力提高車輛、船舶週轉效率。上半年實現煤炭裝船量21.5百萬噸(2019年上半年：22.1百萬噸)，同比下降2.7%；非煤運輸量達175.8萬噸，同比翻番。

智能港口建設成果顯著。黃驊港全流程智能裝船取得突破性進展，翻一堆一取一裝各環節實現智能管控，填補了世界散貨港口智能化裝船作業的技術空白。

## 第五節 經營情況的討論與分析(續)

### (2) 經營成果

本集團合併抵銷前港口分部經營成果如下：

|       |     | 2020年<br>上半年   | 2019年<br>上半年 | 變動<br>%   | 主要變動原因                   |
|-------|-----|----------------|--------------|-----------|--------------------------|
| 收入    | 百萬元 | <b>2,934</b>   | 2,952        | (0.6)     |                          |
| 經營成本  | 百萬元 | <b>(1,512)</b> | (1,471)      | 2.8       | 為外部客戶提供疏浚服務增加，導致相關業務成本增加 |
| 毛利率   | %   | <b>48.5</b>    | 50.2         | 下降1.7個百分點 |                          |
| 經營利潤  | 百萬元 | <b>1,293</b>   | 1,349        | (4.2)     |                          |
| 經營利潤率 | %   | <b>44.1</b>    | 45.7         | 下降1.6個百分點 |                          |

## 5. 航運分部

### (1) 生產經營

上半年，受疫情影響，國內沿海散貨運輸市場整體低迷。本集團航運分部採取有效措施，優先保障集團內部電廠需求、積極開拓外部用戶、大幅提升船舶週轉效率，努力將疫情影響降至最低。2020年上半年航運貨運量實現51.3百萬噸(2019年上半年：54.8百萬噸)，同比下降6.4%；航運週轉量42.9十億噸海里(2019年上半年：44.7十億噸海里)，同比下降4.0%。

航運分部持續推進智慧航運信息化建設，採用「集成信息平台+定製化船舶智能應用」模式進行船舶運行管控系統的研製、應用，提升船舶航行安全和管理效率，降低運行維護成本。積極推動岸電使用，將變頻技術與岸電技術相結合，靠岸船舶的柴油顆粒物、氮氧化物、硫氧化物的排放量減少約95%。

## 第五節 經營情況的討論與分析(續)

### (2) 經營成果

本集團合併抵銷前航運分部經營成果如下：

|       |     | 2020年<br>上半年   | 2019年<br>上半年 | 變動<br>%       | 主要變動原因           |
|-------|-----|----------------|--------------|---------------|------------------|
| 收入    | 百萬元 | <b>1,306</b>   | 1,588        | (17.8)        | 航運週轉量及海運價<br>下降  |
| 經營成本  | 百萬元 | <b>(1,201)</b> | (1,420)      | (15.4)        | 租船貨運量及租船價<br>格下降 |
| 毛利率   | %   | <b>8.0</b>     | 10.6         | 下降2.6個<br>百分點 |                  |
| 經營利潤  | 百萬元 | <b>28</b>      | 94           | (70.2)        |                  |
| 經營利潤率 | %   | <b>2.1</b>     | 5.9          | 下降3.8個<br>百分點 |                  |

2020年上半年航運分部單位運輸成本為0.028元/噸海里(2019年上半年：0.032元/噸海里)，同比下降12.5%。

## 6. 煤化工分部

### (1) 生產經營

本集團煤化工業務為包頭煤化工的煤製烯烴一期項目，主要產品包括聚乙烯(生產能力約30萬噸/年)、聚丙烯(生產能力約30萬噸/年)及少量副產品(包括工業硫磺、混合碳五、工業丙烷、混合碳四、工業用甲醇等)。煤製烯烴項目的甲醇製烯烴(MTO)裝置是國內首創的大規模甲醇製烯烴裝置。



## 第五節 經營情況的討論與分析(續)

上半年，包頭煤化工努力克服國際原油價格暴跌及新冠疫情等不利因素影響，統籌安排生產負荷，適時調整產品結構，協調疏通銷售渠道，確保生產裝置安全高負荷運行。根據市場需求變化，包頭煤化工及時推出聚烯烴新產品，其中，聚丙烯安排轉產口罩、防護服等醫用防護品的原料——聚丙烯S2040高熔融指數紡絲料，產品優級品率達到100%，並順利通過美國食品和藥物管理局(FDA)檢測、國標檢測和歐盟RoHS檢測；聚乙烯開發用於生產注塑製品的產品，有效推動聚烯烴產品多元化，提高專用料的生產比例，增加聚烯烴產品的附加值。

包頭煤化工安全管理信息化應用和電子化巡檢項目按規劃統籌推進。

2020年上半年本集團聚乙烯、聚丙烯產品銷售情況如下：

單位：千噸

|        | 2020年上半年     | 2019年上半年 | 變動%   |
|--------|--------------|----------|-------|
| 聚乙烯銷售量 | <b>182.0</b> | 186.5    | (2.4) |
| 聚丙烯銷售量 | <b>164.2</b> | 170.6    | (3.8) |

煤化工分部耗用煤炭全部為中國神華的煤炭，2020年上半年共耗用2.3百萬噸，較上年同期的2.4百萬噸下降4.2%。

包頭煤化工牢固樹立「控制總量，達標排放，事故為零」的環境保護目標，確保環保設施平穩高效運行，污染物達標排放。

### (2) 項目進展

包頭煤制烯烴升級示範項目的環境影響報告書已取得生態環境部批復。目前該項目處於開工準備階段。

## 第五節 經營情況的討論與分析(續)

## (3) 經營成果

本集團合併抵銷前煤化工分部經營成果如下：

|       |     | 2020年<br>上半年   | 2019年<br>上半年 | 變動<br>%        | 主要變動原因             |
|-------|-----|----------------|--------------|----------------|--------------------|
| 收入    | 百萬元 | <b>2,409</b>   | 3,084        | (21.9)         | 烯烴產品銷售價格及<br>銷售量下降 |
| 經營成本  | 百萬元 | <b>(2,407)</b> | (2,653)      | (9.3)          | 烯烴產品銷售量下降          |
| 毛利率   | %   | <b>0.1</b>     | 14.0         | 下降13.9個<br>百分點 |                    |
| 經營利潤  | 百萬元 | <b>(75)</b>    | 356          | (121.1)        | 毛利大幅下降             |
| 經營利潤率 | %   | <b>(3.1)</b>   | 11.5         | 下降14.6個<br>百分點 |                    |

## 第五節 經營情況的討論與分析(續)

### (五) 分地區經營情況

單位：百萬元

|                | 2020年上半年       | 2019年上半年       | 變動<br>%      |
|----------------|----------------|----------------|--------------|
| 來源於境內市場的對外交易收入 | 102,612        | 114,911        | (10.7)       |
| 來源於境外市場的對外交易收入 | 2,404          | 1,454          | 65.3         |
| <b>合計</b>      | <b>105,016</b> | <b>116,365</b> | <b>(9.8)</b> |

註：對外交易收入是按接受服務及購買產品的客戶所在地進行劃分的。

本集團主要在中國經營煤炭及電力的生產與銷售，鐵路、港口和船隊運輸，煤製烯烴等業務。2020年上半年，來自境內市場的對外交易收入為102,612百萬元，佔本集團收入的97.7%；來源於境外市場的對外交易收入為2,404百萬元，同比增長65.3%，主要原因是印尼爪哇電力1號機組(BOOT項目)於2019年12月投產，本報告期產生收入約人民幣15.0億元。

2020年上半年，本公司穩妥開展國際化經營，推進境外項目建設和運營。公司境外各項目疫情防控工作與國內同步，實行了常態化疫情防控，確保安全生產、建設施工等工作。國華印尼南蘇EMM一期項目(2×150MW)雙機連續運行，其中1號機組連續運行已超1,100天，爪哇電力1號機組投產後已連續運行超200天，經濟效益良好。美國賓州頁巖氣項目29口井正常生產，受國際油價下跌、疫情和罕見暖冬影響，項目處於當期虧損狀態，但從項目全週期測算可完全收回總投資，風險可控。澳大利亞沃特馬克煤礦項目堅持依法合規，加緊開展前期工作，並與當地社區和原住民組織保持良好溝通；沃特馬克公司已向新州政府提交露天採礦租約申請。新州政府已批准的《遺跡管理計劃》、《考拉臨時棲息地計劃》等環境管理計劃可在神華澳大利亞控股有限公司網站查閱(<http://www.shenhuawatermark.com/>)。其他境外項目按照穩妥原則開展工作。

## 第五節 經營情況的討論與分析(續)

### (六) 投資狀況分析

#### 1. 對外股權投資總體分析

2020年上半年，本公司股權投資額為1,875百萬元(2019年上半年：30,659百萬元)，同比大幅下降的主要原因是：上年同期確認對北京國電的長期股權投資成本27,213百萬元。

#### 2. 重大的股權投資

適用     不適用

#### 3. 重大的非股權投資

適用     不適用

#### 4. 以公允價值計量的金融資產／負債

於本報告期末，本集團以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債，為銷售集團持有的14百萬元的動力煤期貨；以公允價值計量但其變動計入其他綜合收益的金融資產，主要為本集團所持的1,815百萬元對被投資方無重大影響的非交易性股權投資，以及購入的國家能源集團公司公開發行的292百萬元公司債券。

本集團採用公允價值計量的項目及變動情況如下：

單位：百萬元

| 項目名稱      | 期初餘額          | 期末餘額         | 當期變動            | 對本<br>報告期利潤<br>的影響金額 |
|-----------|---------------|--------------|-----------------|----------------------|
| 銀行理財產品    | 33,334        | 0            | (33,334)        | 323                  |
| 遠期外匯合約    | 31            | 0            | (31)            | (1)                  |
| 期貨交易      | 70            | (14)         | (84)            | (13)                 |
| 其他權益工具投資  | 1,789         | 1,815        | 26              | 0                    |
| 公司債券      | 0             | 292          | 292             | 0                    |
| <b>合計</b> | <b>35,224</b> | <b>2,093</b> | <b>(33,131)</b> | <b>309</b>           |

## 第五節 經營情況的討論與分析(續)

### 5. 衍生品投資

#### (1) 美元債務套期保值情況

為規避美元債務風險，本集團利用金融衍生品對1.5億美元的債務進行了匯率套期保值。截至2020年6月30日，上述金融衍生品已全部完成交割，對本報告期稅前利潤的影響額為-0.7百萬元。

本集團所進行的匯率套期保值，目的在於風險管理，而非投資獲利，所採用的具體方案均符合套期保值的性質。

#### (2) 動力煤期貨

本報告期內，本集團完成交割的動力煤期貨為54萬噸，平倉的動力煤期貨為0.2萬噸，相關期貨交易產生的稅前利潤為1百萬元(不含實物交割產生的利潤)。截至2020年6月30日，本集團持有動力煤期貨79.7萬噸，本報告期相關公允價值變動損失為14百萬元。

### (七) 重大資產和股權出售

適用  不適用

本報告期內，本集團概無有關附屬公司、聯營公司或合營公司的重大收購及出售事項。

### (八) 主要控股參股公司分析

#### 1. 主要子公司情況

單位：百萬元

| 序號 | 公司     | 註冊資本        | 總資產     | 淨資產    | 歸屬於母公司股東的淨利潤 |              |                             |
|----|--------|-------------|---------|--------|--------------|--------------|-----------------------------|
|    |        |             |         |        | 2020年<br>上半年 | 2019年<br>上半年 | 變動<br>變動原因<br>%             |
|    |        | 於2020年6月30日 |         |        |              |              |                             |
| 1  | 神東煤炭   | 4,989       | 32,976  | 29,798 | 5,613        | 7,615        | (26.3) 煤炭銷售量下降              |
| 2  | 朔黃鐵路   | 5,880       | 45,533  | 37,760 | 3,984        | 3,985        | (0.0)                       |
| 3  | 錦界能源   | 2,278       | 12,338  | 10,897 | 1,422        | 1,726        | (17.6)                      |
| 4  | 銷售集團   | 1,889       | 27,707  | 7,012  | 976          | 1,466        | (33.4) 煤炭銷售量下降              |
| 5  | 准格爾能源  | 7,102       | 42,534  | 34,264 | 960          | 1,480        | (35.1) 商品煤產量下降，以及上年同期投資收益較多 |
| 6  | 黃驊港務   | 6,790       | 14,516  | 11,385 | 704          | 722          | (2.5)                       |
| 7  | 神華財務公司 | 5,000       | 170,271 | 8,861  | 678          | 606          | 11.9                        |
| 8  | 神寶能源   | 1,169       | 7,108   | 5,504  | 498          | 533          | (6.6)                       |
| 9  | 鐵路裝備   | 5,003       | 22,310  | 8,094  | 412          | 496          | (16.9)                      |
| 10 | 包頭能源   | 2,633       | 7,521   | 6,463  | 403          | 811          | (50.3) 商品煤產量下降              |

## 第五節 經營情況的討論與分析(續)

- 註：
1. 以上披露的主要子公司的財務數據(合併前未經評估調整)根據中國企業會計準則編製，未經審計或審閱。
  2. 神東煤炭2020年上半年營業收入為25,052百萬元，營業利潤為6,628百萬元。
  3. 朔黃鐵路2020年上半年營業收入為9,464百萬元，營業利潤為5,307百萬元。

### 2. 神華財務公司情況

截至報告期末，本公司直接及間接持有神華財務公司100%的股權。

| 序號        | 股東名稱           | 持有股權比例<br>%   |
|-----------|----------------|---------------|
| 1         | 中國神華能源股份有限公司   | 81.43         |
| 2         | 朔黃鐵路發展有限責任公司   | 7.14          |
| 3         | 神華准格爾能源有限公司    | 7.14          |
| 4         | 神華包神鐵路集團有限責任公司 | 4.29          |
| <b>合計</b> |                | <b>100.00</b> |

本報告期內，神華財務公司嚴格執行2011年3月25日中國神華第二屆董事會第十二次會議的以下決議：(1)中國神華目前並無意向或計劃改變神華財務公司現有的經營方針和策略；(2)中國神華及其下屬子分公司在神華財務公司的存款將只用於對中國神華及其下屬子分公司的信貸業務和存放在中國人民銀行及五大商業銀行(即中國工商銀行、中國農業銀行、中國銀行、中國建設銀行和交通銀行)，不參與公開市場/私募市場及房地產等業務的投資。

神華財務公司2020年上半年未經審計的資產負債表、利潤表請見本公司2020年7月17日H股公告及7月18日A股公告。

2020年5月29日本公司股東大會審議通過神華財務公司增資及本公司放棄優先認繳權的議案。截至本報告日，該等交易尚未完成交割。

### (九) 公司控制的結構化主體情況

適用     不適用

## 第五節 經營情況的討論與分析(續)

### 三. 關於公司未來發展的討論與分析

#### (一) 行業競爭格局和發展趨勢

##### 1. 宏觀經濟環境

2020年上半年，面對新冠肺炎疫情嚴重衝擊，中國政府堅持把人民生命安全和身體健康放在第一位，加大宏觀政策應對力度，統籌疫情防控和經濟社會發展工作取得重大成果。經濟穩步恢復，復工復產逐月好轉。上半年國內生產總值(GDP)同比下降1.6%，二季度實現同比增長3.2%。

當前我國經濟形勢仍然複雜嚴峻，不穩定性不確定性較大。中國政府將加快形成以國內大循環為主體、國內國際雙循環相互促進的新發展格局，建立疫情防控和經濟社會發展工作中長期協調機制。下半年，堅持穩中求進工作總基調，堅持新發展理念，更好統籌疫情防控和經濟社會發展工作，堅持以供給側結構性改革為主線，堅持深化改革開放，牢牢把握擴大內需這個戰略基點，大力保護和激發市場主體活力，紮實做好「六穩」工作，全面落實「六保」任務，推動經濟高質量發展，維護社會穩定大局，努力完成全年經濟社會發展目標任務。

<sup>1</sup> 本部分內容僅供參考，不構成任何投資建議。本公司對本部分的資料已力求準確可靠，但並不對其中全部或部分內容的準確性、完整性或有效性承擔任何責任或提供任何形式之保證，如有錯失遺漏，本公司恕不負責。本部分內容中可能存在一些基於對未來政治和經濟的某些主觀假定和判斷而作出的預見性陳述，因此可能具有不確定性。本公司並無責任更新數據或改正任何其後顯現之錯誤。本文中所載的意見、估算及其他數據可予更改或撤回，恕不另行通知。本部分涉及的數據主要來源於國家統計局、中國煤炭市場網、中國煤炭資源網、中國電力企業聯合會、煤炭運銷協會等。

## 第五節 經營情況的討論與分析(續)

### 2. 煤炭市場環境

#### (1) 中國動力煤市場

##### 2020年上半年回顧

上半年，受疫情影響，國內煤炭消費量同比下降，市場供需階段性錯配，煤炭價格震蕩運行。截至6月30日，環渤海動力煤(5,500大卡)價格指數為533元/噸，較年初(552元/噸)下降19元/噸。上半年環渤海動力煤(5,500大卡)價格指數均值543元/噸，較上年同期下降33元/噸(2019年上半年：576元/噸)。

|              | 2020年1-6月    | 變動<br>% |
|--------------|--------------|---------|
| 原煤產量(百萬噸)    | <b>1,805</b> | 0.6     |
| 煤炭進口量(百萬噸)   | <b>174</b>   | 12.7    |
| 煤炭鐵路發運量(百萬噸) | <b>1,130</b> | (6.2)   |

上半年受疫情等影響，全國煤炭消費量同比下降約1.9%。電力行業耗煤同比下降約1.7%，建材行業耗煤同比下降6.3%，鋼鐵、化工行業耗煤同比基本持平。

供應方面，煤炭生產復工較快，煤炭生產總體平穩，煤炭產地安全環保檢查、資源問題整治等對煤炭供應產生階段性影響。1-6月全國規模以上原煤產量18.1億噸，同比增長0.6%。上半年煤炭進口1.74億噸，同比增長12.7%。

##### 下半年展望

下半年，在穩中求進的工作總基調下，中國經濟發展持續向好，社會需求全面恢復，拉動煤炭需求回升。迎峰度夏、水電出力增加、冬季備煤等因素將帶來下半年煤炭需求的階段性波動。從供應側看，優質產能持續釋放，運輸結構繼續調整，煤炭供應比較充足，安全、環保、資源檢查等因素仍將對煤炭供給產生一定的影響。預計下半年煤炭供需整體平衡，煤炭價格穩定在綠色區間內波動。



## 第五節 經營情況的討論與分析(續)

### (2) 亞太地區動力煤市場

#### 2020年上半年回顧

受疫情衝擊，2020年上半年亞太地區主要煤炭消費國需求減弱，煤炭供應受需求減弱及防疫措施等影響增長放緩或小幅下降，煤炭價格震蕩下行。上半年印度煤炭產量4.06億噸，同比下降1.5%；印度尼西亞煤炭產量2.72億噸，同比下降4.6%；美國煤炭產量2.38億噸，同比下降26.9%；俄羅斯煤炭產量1.95億噸，同比下降8.4%；澳大利亞一季度煤炭產量1.37億噸，同比下降3.5%。

在煤炭需求下降、全球貿易降溫的形勢下，主要煤炭進口國上半年進口量同比下降。其中，印度進口煤炭7,329萬噸，同比下降27.1%；日本進口8,863萬噸，同比下降1.3%；韓國進口5,924萬噸，同比下降11.0%。

截至6月30日，紐卡斯爾NEWC動力煤現貨價格為50.19美元/噸，較年初(64.73美元/噸)下降22.5%，較2019年6月底(68.81美元/噸)下降27.1%。

#### 下半年展望

下半年，全球經濟恢復仍存在較大不確定性，煤炭需求仍將偏弱，煤炭供應能力較寬鬆，煤炭價格上漲動力不足。

## 3. 電力市場環境

### 2020年上半年回顧

上半年，用電需求有所下滑，全國全社會用電量33,547億千瓦時，同比下降1.3%。火電作為主力電源，在疫情期間承擔了大部分的需求下滑。二季度，隨着復工復產有序推進，用電需求回升。全社會用電量同比增長3.9%，增速較一季度回升10.4個百分點。

分產業看，上半年第二產業和第三產業用電量同比分別下降2.5%和4.2%，增速較上年同期分別下降5.6個和13.6個百分點；城鄉居民生活用電同比增長6.6%，增速較上年同期下降3.0個百分點；第一產業用電同比增長8.2%，增速較上年同期提高3.2個百分點。

上半年，全國規模以上電廠發電量33,645億千瓦時，同比下降1.4%。其中，火電24,343億千瓦時，同比下降1.6%，利用小時比上年同期減少119小時至1,947小時(煤電減少133小時至1,994小時)；水電發電4,769億千瓦時，同比下降7.3%，利用小時同比減少146小時至1,528

## 第五節 經營情況的討論與分析(續)

小時；併網風電發電2,379億千瓦時，同比增長10.9%；核電發電1,716億千瓦時，同比增長7.2%；光伏發電1,278億千瓦時，同比增長20.0%。二季度，發電量同比增長3.9%，增速較一季度回升10.7個百分點。

新增裝機規模同比減少。於2020年6月底，全國全口徑發電裝機容量20.5億千瓦，非化石能源發電裝機佔全口徑發電裝機容量的比重為42.4%，比去年底提高0.4個百分點。電力體制改革持續推進。上半年全國跨區送電量2,454億千瓦時，同比增長9.4%；全國跨省送電量6,470億千瓦時，同比增長0.7%。電力市場中長期電力直接交易電量為9,602億千瓦時，同比增長8.5%，佔全社會用電量比重為28.6%，較上年同期提高2.6個百分點。

### 下半年展望

展望下半年，在經濟向好的支撐下，用電量增速將繼續好轉。預計下半年用電量增速將較上半年有所回升，全年全社會用電量同比增長1.5%–3%。裝機規模保持增長，增速小幅下降，電力供需總體平衡偏寬鬆，預計2020年發電設備利用小時將同比下降。

### (二) 2020年度經營目標完成情況

| 項目                        | 單位   | 2020年目標  | 2020年           | 完成比例 |
|---------------------------|------|----------|-----------------|------|
|                           |      |          | 上半年完成           |      |
| 商品煤產量                     | 億噸   | 2.68     | <b>1.456</b>    | 54.3 |
| 煤炭銷售量                     | 億噸   | 4.03     | <b>2.053</b>    | 50.9 |
| 發電量                       | 億千瓦時 | 1,451    | <b>628.2</b>    | 43.3 |
| 收入                        | 億元   | 2,163    | <b>1,050.16</b> | 48.6 |
| 經營成本                      | 億元   | 1,484    | <b>699.57</b>   | 47.1 |
| 銷售、一般及行政費用(含研發費用)以及財務成本淨額 | 億元   | 143      | <b>44.24</b>    | 30.9 |
| 自產煤單位生產成本變動幅度             | /    | 同比增長8%左右 | <b>同比增長5.5%</b> | /    |

## 第五節 經營情況的討論與分析(續)

以上經營目標會受到煤礦用地手續辦理進度、風險、不明朗因素及假設的影響，實際結果可能與該等陳述有重大差異。該等陳述不構成對投資者的實質承諾。投資者應注意不恰當信賴或使用此類信息可能造成投資風險。

### (三) 2020年度資本開支計劃完成情況

單位：億元

|           | 2020年計劃      | 2020年上半年完成   |
|-----------|--------------|--------------|
| 1. 煤炭業務   | 56.1         | 18.01        |
| 2. 發電業務   | 121.5        | 15.46        |
| 3. 運輸業務   | 114.5        | 6.91         |
| 其中：鐵路     | 99.4         | 6.56         |
| 港口        | 15.0         | 0.35         |
| 航運        | 0.1          | 0            |
| 4. 煤化工業務  | 16.1         | 0.60         |
| 5. 其他     | 10.1         | 0            |
| <b>合計</b> | <b>318.3</b> | <b>40.98</b> |

2020年上半年本集團資本開支總額為40.98億元，主要用於神華巴蜀江油國家煤炭應急儲備基地、郭家灣煤礦二盤區項目及煤礦採掘設備購置；神華巴蜀江油燃煤機組新建工程(2×1,000MW)、錦界煤電一體化項目三期工程(2×660MW)等發電項目建設；以及黃大鐵路建設、鐵路擴能改造工程等。

本集團2020年資本開支計劃可能隨着業務計劃的發展(包括潛在收購)、資本項目的進展、市場條件、對未來業務環境的展望及獲得必要的許可證與審批文件而有所變動。除了按法律所要求之外，本公司概不承擔任何更新資本開支計劃數據的責任。本公司計劃通過經營活動所得的現金、短期及長期貸款，以及其他債務及權益融資來滿足資本開支的資金需求。

## 四. 其他披露事項

### (一) 預測年初至下一報告期期末的累計淨利潤可能為虧損或者與上年同期相比發生大幅度變動的警示及說明

適用     不適用

## 第五節 經營情況的討論與分析(續)

### (二) 可能面對的風險

本公司已建立閉環的風險管理體系：每年年初進行風險辨識，評估出主要風險，通過重大風險季度監控、專項檢查、內部審計等方式進行日常監控，年末對主要風險管控情況進行評價，促進改善決策流程，完善內控制度，不斷提升風險管理水平。本公司董事會及審計委員會認為該機制能夠評價公司風險管理運行的有效性。

請投資者注意：本公司已評估出主要風險，並採取應對措施，但受各種因素限制，不能絕對保證消除所有不利影響。

本公司面對的主要風險有安全生產及環保風險、政策風險、國際化經營風險、市場競爭風險、工程項目管理風險。

公司將進一步加強對相關行業發展趨勢研究，優化產業結構，實施清潔能源戰略，持續提升發展質量。(1)安全生產及環保方面，緊扣清潔能源發展方向，以煤炭的清潔高效開發、利用和轉化為核心，持續打造煤電「超低排放」品牌，全面推進生態文明建設；堅持依法合規和保護優先，嚴守生態紅線，大力推行綠色礦山建設，從水、氣、聲、渣四個方面加速環境治理，持續加強環境監測；進一步完善生產安全管控體系，加強安全培訓、隱患排查治理及應急管理工作，落實中國神華2020年度煤礦重大災害防治計劃，充分發揮信息化優勢，切實提高安全管控

## 第五節 經營情況的討論與分析(續)

水平。(2)國際化經營方面，進一步加強境外項目投資決策前信息的搜集、分析和研究工作，確保項目經濟、技術的可行性；積極應對新冠肺炎疫情對海外業務的影響，加強境外風險排查工作，多舉措防範和化解風險事項，有序推進國際業務；加強複合型人才的培育和引進，為「走出去」提供有力保障。(3)市場與銷售方面，全面準確掌握市場情況，制定合理的營銷政策；優化煤炭產品結構，進一步提升品牌優勢，加大新市場開發、老市場維護的力度，均衡安排運輸和銷售；進一步提升電力業務發展質量和效益，依法合規參與電力市場交易；完善集疏運網絡，推動煤炭核心區專用線建設，加快線路擴能改造，提升鐵路幹線運輸能力。(4)政策風險方面，全面跟蹤政策動向，加速推動政策變動及歷史遺留問題的解決，重點組織突破影響生產經營的有關難題；進一步規範煤電項目開工建設秩序，積極推進產業升級及結構調整。(5)工程項目管理方面，強化工程項目風險管理意識，加強標準化工地建設，加強項目施工組織及現場管理，全力保障工程進度。

面對新冠肺炎疫情，公司統一部署防控疫情擴散、保安全生產、保職工健康、保能源供應的「一防三保」工作，統籌推進疫情防控和生產運營，疫情防控有序，生產經營基本穩定。

## 第六節 重要事項

### 一. 股東大會情況簡介

| 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  |
|-----------------|------------|----------------|------------|
| 2019年度股東週年大會    | 2020年5月29日 | 上交所網站          | 2020年5月30日 |
| 2020年第一次A股類別股東會 | 2020年5月29日 | 港交所網站          | 2020年5月29日 |
| 2020年第一次H股類別股東會 | 2020年5月29日 |                |            |

本公司於2020年5月29日召開2019年度股東週年大會、2020年第一次A股類別股東會、2020年第一次H股類別股東會，會議審議的各項議案均獲通過。會議決議於2020年5月29日在港交所網站披露，於2020年5月30日在上交所網站披露。

公司接受股東參會報名，會議上給股東安排了專門環節以有效審議議案，股東積極與會，享有知情權、發言權、質詢權和表決權等各項權利。公司董事、監事、高級管理人員出席會議，通過安排專門的問答時間實現了股東與管理層的互動交流。

公司股東代表、監事代表、見證律師及香港股份過戶登記處代表於股東大會上擔任監票人。公司境內法律顧問出具了法律意見書。

### 二. 利潤分配或資本公積金轉增預案

#### (一) 半年度擬定的利潤分配預案、公積金轉增股本預案

是否分配或轉增：否

利潤分配或資本公積金轉增預案的相關情況說明：本公司並無宣派或派付半年度股息(包括現金分紅)的計劃。

#### (二) 報告期實施的利潤分配方案的執行或調整情況

2020年5月29日，本公司2019年度股東週年大會批准向全體股東派發2019年度末期股息每股人民幣1.26元(含稅)，總額為人民幣250.61億元(含稅)。截至本報告披露日，上述股息已完成派發。2019年度末期股息的派發符合股東大會決議要求。

## 第六節 重要事項(續)

### 三. 承諾事項履行情況

公司實際控制人、股東、關聯方、收購人以及公司等承諾相關方在報告期內或持續到報告期內的承諾事項如下：

| 承諾背景         | 承諾類型   | 承諾方      | 承諾內容   | 承諾時間及期限       |            | 是否及時嚴格履行 | 如未能及時履行應說明未完成履行的具體原因 |     |
|--------------|--------|----------|--|---------------|------------|----------|----------------------|-----|
|              |        |          |  | 是否有履行期限       | 履行應說明下一步計劃 |          |                      |     |
| 與首次公開發行相關的承諾 | 避免同業競爭 | 國家能源集團公司 | 根據雙方於2005年5月24日簽訂的《避免同業競爭協議》及於2018年3月1日簽訂的《避免同業競爭協議之補充協議》，本公司作為國家能源集團公司下屬煤炭業務的整合平台，國家能源集團公司承諾不與本公司在國內外任何區域內的主營業務(煤炭勘探、開採、洗選、銷售；煤炭綜合利用製品的生產、銷售；礦產品的開發經營；鐵路運輸；港口運輸以及與上述業務相關的產業及配套服務)發生競爭，並授予本公司對可能構成潛在同業競爭的業務機會和資產的優先交易及選擇權、優先受讓權及優先收購權。 | 2005年5月24日，長期 | 是          | 是，履行過程中  | 不適用                  | 不適用 |

2014年6月27日本公司第二屆董事會第四十五次會議批准《關於履行避免同業競爭承諾的議案》，並對外披露《關於履行避免同業競爭承諾的公告》，本公司將按計劃逐步對原神華集團有限責任公司及其附屬企業的14項資產(「原承諾資產」)啟動收購工作(詳見本公司2014年6月27日H股公告及6月28日A股公告)。2015年本公司完成收購寧東電力100%股權、徐州電力100%股權、舟山電力51%股權三項資產。

由於國家能源集團公司作為重組後的母公司吸收合併中國國電有限公司，經本公司2018年第一次臨時股東大會審議通過，本公司與國家能源集團公司簽署了《避免同業競爭協議之補充協議》。雙方同意，除該補充協議另有約定外，繼續履行《避免同業競爭協議》的約定。

## 第六節 重要事項(續)

《避免同業競爭協議之補充協議》約定，在國家能源集團公司吸收合併中國國電有限公司完成後5年內，由本公司擇機行使優先交易及選擇權、優先受讓權以收購國家能源集團公司剝離業務所涉資產，不再執行2014年避免同業競爭承諾。剝離業務是指(1)原承諾資產(扣除本公司於2015年完成收購的3項股權資產)中除常規能源發電業務以外的資產，以及(2)原中國國電有限公司持有的與本公司主營業務直接或間接構成競爭的非上市業務(除原中國國電有限公司已於2007年承諾注入其下屬上市公司內蒙古平莊能源股份有限公司的相關資產外)。詳見本公司2018年3月1日H股公告及2018年3月2日A股公告。

### 四. 聘任、解聘會計師事務所情況

#### (一) 聘任、解聘會計師事務所的情況說明

2020年5月29日，本公司2019年度股東週年大會批准聘請畢馬威華振會計師事務所(特殊普通合夥)、畢馬威會計師事務所分別為本公司2020年度A股、H股審計師。

#### (二) 審計期間改聘會計師事務所的情況說明

適用     不適用

#### (三) 公司對會計師事務所「非標準審計報告」的說明

適用     不適用

#### (四) 公司對上年年度報告中的財務報告被註冊會計師出具「非標準審計報告」的說明

適用     不適用

### 五. 破產重整相關事項

適用     不適用

### 六. 重大訴訟、仲裁事項

於本報告期末，本集團並無涉及重大訴訟、仲裁事項。而就本集團所知，本集團亦無任何未決或可能面臨或發生的重大訴訟或索償。

於2020年6月30日，本集團是某些非重大訴訟、仲裁案件的原告、被告或當事人。管理層相信上述案件可能產生的法律責任將不會對本集團的財務狀況產生重大影響。

### 七. 上市公司及其董事、監事、高級管理人員、控股股東、實際控制人、收購人處罰及整改情況

適用     不適用



## 第六節 重要事項(續)

### 八. 報告期內公司及其控股股東、實際控制人誠信狀況的說明

經查詢國家企業信用信息公示系統，本報告期內，不存在本公司或控股股東國家能源集團公司被列入嚴重違法失信企業名單的情況。

### 九. 公司股權激勵計劃、員工持股計劃或其他員工激勵措施的情況及其影響

適用  不適用

### 十. 重大關聯/關連交易

#### (一) 與日常經營相關的關聯/關連交易

按照《上海證券交易所上市公司關聯交易實施指引》的要求，公司董事會審計委員會履行本公司關聯/關連交易控制和日常管理的職責。公司設有由總會計師直接領導的關聯/關連交易小組，負責關聯/關連交易的管理工作；並建立合理劃分本公司及子分公司在關聯/關連交易管理職責的業務流程，在子分公司中建立了例行的檢查、匯報及責任追究制度，以確保關聯/關連交易按照框架協議條款進行。

#### 1. 2020年日常關聯/關連交易上限情況

2019年6月21日，公司2018年度股東大會批准了本公司於2019年3月22日與國家能源集團公司續簽2020年至2022年《煤炭互供協議》《產品和服務互供協議》及《金融服務協議》(「現行《金融服務協議》」)並確定上述日常關聯/關連交易2020年至2022年每年的交易上限金額。主要持續關聯/關連交易協議的簽署目的請見本公司2019年度報告。

本公司2019年度股東大會批准了《關於神華財務有限公司增資暨公司放棄優先認繳權的議案》《關於與神華財務有限公司簽訂2020年<金融服務協議>的議案》(議案詳情請見本公司2020年3月27日H股公告及3月28日A股公告)。本公司與神華財務公司於2020年3月28日簽訂的該項2020年《金融服務協議》及其項下2020年交易的上限金額，自國家能源集團公司增資神華財務公司(「本次增資」)的交割日起生效；同時，本公司與國家能源集團公司簽訂的現行《金融服務協議》自本次增資的交割日起終止。截至本報告日，本次增資尚未完成交割。

## 第六節 重要事項(續)

## 2. 報告期內各協議的執行情況

以下為本報告期內應予披露的主要持續關聯/關連交易協議上限及執行情況。本報告期內，本集團向國家能源集團銷售產品和提供勞務的關聯/關連交易總金額為28,357百萬元，佔報告期本集團收入的27.0%。

| 協議名稱                                     | 本集團向關聯/關連方銷售商品、<br>提供勞務及其他流入 |               |                | 本集團向關聯/關連方購買商品、<br>接受勞務及其他流出 |               |                |
|--|------------------------------|---------------|----------------|------------------------------|---------------|----------------|
|  | 現行有效<br>的交易上限                | 報告期內<br>的交易金額 | 佔同類交易<br>金額的比例 | 現行有效<br>的交易上限                | 報告期內<br>的交易金額 | 佔同類交易<br>金額的比例 |
|  | 百萬元                          | 百萬元           | %              | 百萬元                          | 百萬元           | %              |
| 1. 本公司與國家能源集團公司的<br>《煤炭互供協議》             | 65,500                       | 24,814        | 33.9           | 16,000                       | 3,315         | 17.3           |
| 2. 本公司與國家能源集團公司的<br>《產品和服務互供協議》          | 13,000                       | 3,543         | -              | 9,000                        | 969           | -              |
| 其中：(1) 商品類                               |                              | 2,821         | 11.9           |                              | 517           | 2.0            |
| (2) 勞務類                                  |                              | 722           | 9.9            |                              | 452           | 4.1            |
| 3. 本公司與中國國家鐵路集團有<br>限公司的《持續關連交易框<br>架協議》 | 7,300                        | 655           | 0.8            | 19,800                       | 3,996         | 7.2            |

## 第六節 重要事項(續)

| 協議名稱                  | 交易項目  | 現行有效的交易上限<br>百萬元 | 報告期內<br>的交易金額<br>百萬元 |
|-----------------------|---|------------------|----------------------|
| 本公司與國家能源集團公司的《金融服務協議》 | (1) 對國家能源集團成員單位提供金融擔保服務(包括履約保函、額度共享等金融企業營業範圍內的擔保業務)總額   | 3,500            | 0                    |
|                       | (2) 辦理票據承兌與貼現每年交易總額   | 10,000           | 32                   |
|                       | (3) 吸收國家能源集團成員單位的存款每日存款餘額(包括相關已發生應計利息)  | 65,000           | 50,783               |
|                       | (4) 對國家能源集團成員單位辦理貸款、消費信貸、買方信貸及融資租賃每日餘額(包括相關已發生應計利息)   | 30,000           | 25,481               |
|                       | (5) 辦理國家能源集團通過神華財務向本集團提供委託貸款每日委託貸款餘額(包括相關已發生應計利息)   | 10,000           | 893                  |
|                       | (6) 向國家能源集團成員單位提供金融服務(包括但不限於提供諮詢、代理、結算、轉賬、投資、融資租賃、信用證、網上銀行、委託貸款、擔保、票據承兌等服務)收取代理費、手續費或其他服務費用每年總額 | 200              | 10                   |

上述持續關聯/關連交易均屬於公司正常的經營範圍，並嚴格履行獨立董事、獨立股東審批和披露程序。

## 第六節 重要事項(續)

**(二) 資產收購或股權收購、出售發生的關聯交易** 適用  不適用**(三) 共同對外投資的重大關聯交易****1. 已在臨時公告披露且後續實施無進展或變化的事項** 適用  不適用**2. 已在臨時公告披露，但有後續實施進展或變化的事項****事項概述****查詢索引**

本公司2019年度股東大會批准了《關於神華財務有限公司增資暨公司放棄優先認繳權的議案》，同意由本公司控股股東國家能源集團公司以現金認繳神華財務公司新增註冊資本。

本公司2020年5月29日H股公告及5月30日A股公告

**3. 臨時公告未披露的事項** 適用  不適用

## 第六節 重要事項(續)

### (四) 關聯債權債務往來

單位：百萬元

| 關聯方                | 關聯關係           | 向關聯方提供資金 |        |        | 關聯方向上市公司提供資金 |     |        |
|--------------------|----------------|----------|--------|--------|--------------|-----|--------|
|                    |                | 期初餘額     | 發生額    | 期末餘額   | 期初餘額         | 發生額 | 期末餘額   |
| 國家能源集團公司<br>及其附屬公司 | 控股股東及其附屬<br>公司 | 175.84   | 289.86 | 465.70 | 873.85       | -   | 873.85 |
| 其他關聯方              | 其他             | 483.82   | (1.50) | 482.32 | -            | -   | -      |
| 合計                 |                | 659.66   | 288.36 | 948.02 | 873.85       | -   | 873.85 |

關聯債權債務形成原因

上述關聯債權債務往來，主要是本集團通過銀行向本公司子公司的聯營公司提供的委託貸款，本公司通過子公司向國家能源集團公司附屬公司提供融資租賃(該等融資租賃為本公司投資組建北京國電交易之前，由神華租賃公司向本公司於本次交易所出資電廠提供的融資租賃服務。經本公司股東大會批准，該等融資租賃按照原合同安排逐步歸還)，本集團對國家能源集團的經營性應收款項，以及本集團向國家能源集團借入的長短期借款；並按相關規定履行公司內部決策程序。

關聯債權債務對本集團經營  
成果及財務狀況的影響

以上委託貸款及借款有助於本公司相關項目建設和生產運營的正常開展，對公司經營成果及財務狀況無重大影響。

### (五) 其他重大關聯交易

適用     不適用

## 第六節 重要事項(續)

## 十一.重大合同及其履行情况

## (一) 託管、承包、租賃事項

適用  不適用

## (二) 擔保情況

單位：百萬元

| 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) |               |            |            | 擔保是否已履行完畢 | 擔保是否逾期 | 擔保逾期金額 | 是否存在反擔保 | 是否為關聯方擔保   | 關聯關係 |      |
|------------------------------------|-------------|----------------|----------------------|---------------|------------|------------|-----------|--------|--------|---------|------------|------|------|
|                                    |             |                | 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      |           |        |        |         |            |      | 擔保類型 |
| 神寶能源                               | 控股子公司       | 呼倫貝爾兩伊鐵路有限責任公司 | 85.32                | 2008.08.30    | 2008.08.30 | 2029.08.29 | 連帶責任擔保    | 否      | 否      | 0       | 否          | 否    | 不適用  |
| 珠海煤碼頭                              | 控股子公司       | 珠海港股份有限公司      | 46.6                 | 2018.06.13    | 2018.06.13 | 2027.09.30 | 連帶責任擔保    | 否      | 否      | 0       | 是          | 否    | 不適用  |
| 珠海煤碼頭                              | 控股子公司       | 廣東粵電發能投資有限公司   | 46.6                 | 2018.12.21    | 2018.12.21 | 2027.09.30 | 連帶責任擔保    | 否      | 否      | 0       | 是          | 否    | 不適用  |
| 本報告期內擔保發生額合計(不包括對子公司的擔保)           |             |                |                      |               |            |            |           |        |        |         | (24.47)    |      |      |
| 本報告期末擔保餘額合計(A)(不包括對子公司的擔保)         |             |                |                      |               |            |            |           |        |        |         | 178.52     |      |      |
| <b>公司及其子公司對子公司的擔保情況</b>            |             |                |                      |               |            |            |           |        |        |         |            |      |      |
| 本報告期內對子公司擔保發生額合計                   |             |                |                      |               |            |            |           |        |        |         | (3,486.45) |      |      |
| 本報告期末對子公司擔保餘額合計(B)                 |             |                |                      |               |            |            |           |        |        |         | 3,539.75   |      |      |
| <b>擔保總額情況(包括對子公司的擔保)</b>           |             |                |                      |               |            |            |           |        |        |         |            |      |      |
| 擔保總額(A+B)                          |             |                |                      |               |            |            |           |        |        |         | 3,718.27   |      |      |
| 擔保總額佔企業會計準則下本報告期末歸屬於本公司股東淨資產的比例(%) |             |                |                      |               |            |            |           |        |        |         | 1.1        |      |      |
| 其中：為股東、實際控制人及其關聯方提供擔保的金額(C)        |             |                |                      |               |            |            |           |        |        |         | 0          |      |      |
| 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) |             |                |                      |               |            |            |           |        |        |         | 3,625.07   |      |      |
| 擔保總額超過淨資產50%部分的金額(E)               |             |                |                      |               |            |            |           |        |        |         | 0          |      |      |
| 上述三項擔保金額合計(C+D+E)                  |             |                |                      |               |            |            |           |        |        |         | 3,625.07   |      |      |
| 未到期擔保可能承擔連帶清償責任說明                  |             |                |                      |               |            |            |           |        |        |         | 見下文        |      |      |
| 擔保情況說明                             |             |                |                      |               |            |            |           |        |        |         | 見下文        |      |      |

註：本報告期末擔保總額中的子公司對外擔保餘額為該子公司對外擔保金額乘以本公司持有該子公司的股權比例。

## 第六節 重要事項(續)

於本報告期末，本集團的擔保餘額合計3,718.27百萬元。包括：

- (1) 於本報告期末，本公司持股56.61%的控股子公司神寶能源對外擔保情況為：在2011年本公司收購神寶能源之前，依據《呼倫貝爾兩伊鐵路有限責任公司新建伊敏至伊爾施合資鐵路項目人民幣資金銀團貸款保證合同》的約定，2008年神寶能源作為保證人之一為呼倫貝爾兩伊鐵路有限責任公司(以下簡稱「兩伊鐵路公司」，神寶能源持有其14.22%的股權)之銀團貸款提供連帶責任保證擔保，被擔保的主債權為自2008年至2027年在207.47百萬元內的最高餘額內的貸款人享有的債權，不論該債權在上述期間屆滿時是否已經到期。上述銀團貸款自2011年至2026年分批到期。擔保合同規定，擔保方對該債權的擔保期間為自每期債務履行期限屆滿之日起，計至最後一期債務履行期限屆滿之日後兩年，即2029年。

由於兩伊鐵路公司經營情況惡化無法按時支付貸款利息，根據兩伊鐵路公司股東會決議，兩伊鐵路公司獲得其股東(包括神寶能源)增資；神寶能源已累計向兩伊鐵路公司增資11.82百萬元。

截至本報告期末，神寶能源已按股比累計代兩伊鐵路公司償還借款本金50.48百萬元。神寶能源已對其持有的兩伊鐵路公司14.22%股權及代償金額全額計提減值準備。神寶能源將與其他股東一起繼續督促兩伊鐵路公司改善經營管理。於2020年6月30日，兩伊鐵路公司資產負債率為154%。

## 第六節 重要事項(續)

- (2) 於本報告期末，本公司持股40%的控股子公司珠海煤碼頭對外提供連帶責任保證反擔保情況為：

廣東粵電發能投資有限公司(「粵電發能」)與珠海港股份有限公司(「珠海港」)分別持有珠海煤碼頭各30%股權。

珠海煤碼頭與浦發銀行珠海分行簽訂了為期10年(2017年9月30日至2027年9月30日)的3.36億元貸款合同，由粵電發能、珠海港分別對該筆貸款提供1.68億元的連帶責任保證，保證期間均為貸款合同債務人履行債務期限屆滿之日起兩年。珠海煤碼頭對粵電發能、珠海港分別提供連帶責任保證反擔保，反擔保金額上限分別為1.68億元。上述反擔保已經本公司第四屆董事會第十一次會議批准。

截至本報告期末，珠海煤碼頭分別與珠海港和粵電發能簽訂了連帶責任保證反擔保合同(「《反擔保合同》」)，反擔保金額上限分別為1.68億元，反擔保期間自《反擔保合同》生效之日起至珠海煤碼頭還清全部款項時止。

截至2020年6月30日，珠海煤碼頭已向浦發銀行珠海分行貸款2.33億元，並按期償付本金及利息。

本公司第四屆董事會第二十四次會議審議通過了《關於神華粵電珠海港煤炭碼頭有限責任公司向其另兩方股東提供反擔保的議案》(詳見本公司2019年12月31日A股公告)。由於珠海煤碼頭股東會未批准以本公司向珠海煤碼頭提供委託貸款置換浦發銀行貸款，相關反擔保未實施。



## 第六節 重要事項(續)

- (3) 截至本報告期末，按本公司持股比例計算，本公司合併報告範圍內的子公司之間的擔保金額約3,539.75百萬元，主要是本公司全資子公司神華國際(香港)有限公司對其全資子公司中國神華海外資本有限公司發行的5億美元債券的擔保；本公司間接控股51%的神華福能發電有限責任公司(「神華福能」)對其下屬控股子公司提供的貸款擔保責任已解除。

### (三) 其他重大合同

#### 1. 委託理財情況

##### (1) 委託理財總體情況

單位：百萬元

| 產品類型   | 資金來源 | 本報告期<br>發生額 | 本報告期末<br>未到期本<br>金餘額 | 逾期未<br>收回金額 |
|--------|------|-------------|----------------------|-------------|
| 銀行理財產品 | 自有資金 | 33,200      | 0                    | 0           |

註：本報告期發生額是指2020年上半年內本集團該類委託理財單日最高本金餘額。

## 第六節 重要事項(續)

## (2) 單項委託理財情況

單位：百萬元

| 序號 | 委託方  | 受託人    | 委託理財<br>產品類型 | 委託理<br>財金額 | 委託理<br>財起始日期 | 委託理財<br>終止日期 | 資金來源 | 資金投向                                  | 報酬確定<br>方式   | 年化<br>收益率 | 2020年 | 2020年 | 是否經過<br>法定程序 |
|----|------|--------|--------------|------------|--------------|--------------|------|---------------------------------------|--------------|-----------|-------|-------|--------------|
|    |      |        |              |            |              |              |      |                                       |              |           | 上半年   | 上半年   |              |
|    |      |        |              |            |              |              |      |                                       |              |           | 實際收益  | 收回本金  |              |
| 1  | 中國神華 | 中國工商銀行 | 銀行理財產品       | 5,000      | 2019/09/26   | 2020/04/02   | 自有資金 | 債券、存款等高流動性資<br>產                      | 到期一併支<br>付本息 | 3.50%     | 89.4  | 5,000 | 是            |
| 2  | 中國神華 | 中國農業銀行 | 銀行理財產品       | 5,000      | 2019/09/29   | 2020/03/30   | 自有資金 | 債券、存款等高流動性資<br>產                      | 到期一併支<br>付本息 | 3.15%     | 79.0  | 5,000 | 是            |
| 3  | 中國神華 | 中國工商銀行 | 銀行理財產品       | 500        | 2019/10/24   | 2020/01/23   | 自有資金 | 債券及貨幣市場工具類資<br>產，非標準化債權類資<br>產及權益類資產等 | 到期一併支<br>付本息 | 3.70%     | 5.2   | 500   | 是            |
| 4  | 中國神華 | 中國建設銀行 | 銀行理財產品       | 2,000      | 2019/11/22   | 2020/05/20   | 自有資金 | 債券、存款等高流動性資<br>產                      | 到期一併支<br>付本息 | 3.00%     | 29.6  | 2,000 | 是            |
| 5  | 中國神華 | 招商銀行   | 銀行理財產品       | 1,000      | 2019/11/22   | 2020/02/21   | 自有資金 | 債券及貨幣市場工具類資<br>產，非標準化債權類資<br>產及權益類資產等 | 到期一併支<br>付本息 | 3.80%     | 9.5   | 1,000 | 是            |

## 第六節 重要事項(續)

| 序號 | 委託方  | 受託人      | 委託理財<br>產品類型 | 委託理<br>財金額 | 委託理<br>財起始日期 | 委託理財<br>終止日期 | 資金來源 | 資金投向                          | 報酬確定<br>方式   | 年化<br>收益率 | 2020年       | 2020年       | 是否經過<br>法定程序 |
|----|------|----------|--------------|------------|--------------|--------------|------|-------------------------------|--------------|-----------|-------------|-------------|--------------|
|    |      |          |              |            |              |              |      |                               |              |           | 上半年<br>實際收益 | 上半年<br>收回本金 |              |
| 6  | 中國神華 | 中國工商銀行   | 銀行理財產品       | 200        | 2019/11/22   | 2020/02/21   | 自有資金 | 債券及貨幣市場工具類資產，非標準化債權類資產及權益類資產等 | 到期一併支<br>付本息 | 3.70%     | 1.9         | 200         | 是            |
| 7  | 中國神華 | 興業銀行     | 銀行理財產品       | 8,000      | 2019/11/29   | 2020/05/29   | 自有資金 | 債券、存款等高流動性資產                  | 到期一併支<br>付本息 | 3.05%     | 121.7       | 8,000       | 是            |
| 8  | 中國神華 | 中國工商銀行   | 銀行理財產品       | 500        | 2019/12/2    | 2020/03/01   | 自有資金 | 債券及貨幣市場工具類資產，非標準化債權類資產及權益類資產等 | 到期一併支<br>付本息 | 3.70%     | 4.7         | 500         | 是            |
| 9  | 中國神華 | 中國郵政儲蓄銀行 | 銀行理財產品       | 1,000      | 2019/12/17   | 2020/03/17   | 自有資金 | 債券及貨幣市場工具類資產，非標準化債權類資產及權益類資產等 | 到期一併支<br>付本息 | 3.60%     | 8.9         | 1,000       | 是            |
| 10 | 中國神華 | 中國工商銀行   | 銀行理財產品       | 1,000      | 2019/12/18   | 2020/06/22   | 自有資金 | 債券、存款等高流動性資產                  | 到期一併支<br>付本息 | 3.15%     | 16.2        | 1,000       | 是            |
| 11 | 中國神華 | 中國工商銀行   | 銀行理財產品       | 1,000      | 2019/12/18   | 2020/06/23   | 自有資金 | 債券、存款等高流動性資產                  | 到期一併支<br>付本息 | 3.15%     | 16.3        | 1,000       | 是            |
| 12 | 中國神華 | 中國光大銀行   | 銀行理財產品       | 1,000      | 2019/12/20   | 2020/03/19   | 自有資金 | 債券及貨幣市場工具類資產，非標準化債權類資產及權益類資產等 | 到期一併支<br>付本息 | 3.80%     | 9.4         | 1,000       | 是            |

## 第六節 重要事項(續)

| 序號 | 委託方  | 受託人    | 委託理財<br>產品類型 | 委託理<br>財金額 | 委託理<br>財起始日期 | 委託理財<br>終止日期 | 委託理財<br>資金來源 | 資金投向                                  | 報酬確定<br>方式   | 年<br>化<br>收<br>益<br>率 | 2020年       | 2020年       | 是否經過<br>法定程序 |
|----|------|--------|--------------|------------|--------------|--------------|--------------|---------------------------------------|--------------|-----------------------|-------------|-------------|--------------|
|    |      |        |              |            |              |              |              |                                       |              |                       | 上半年<br>實際收益 | 上半年<br>收回本金 |              |
| 13 | 中國神華 | 中國銀行   | 銀行理財產品       | 1,000      | 2019/12/24   | 2020/03/24   | 自有資金         | 債券及貨幣市場工具類資<br>產，非標準化債權類資<br>產及權益類資產等 | 到期一併支<br>付本息 | 3.55%                 | 8.9         | 1,000       | 是            |
| 14 | 中國神華 | 中國建設銀行 | 銀行理財產品       | 1,000      | 2019/12/24   | 2020/03/24   | 自有資金         | 債券及貨幣市場工具類資<br>產，非標準化債權類資<br>產及權益類資產等 | 到期一併支<br>付本息 | 3.55%                 | 8.9         | 1,000       | 是            |
| 15 | 中國神華 | 中國建設銀行 | 銀行理財產品       | 4,000      | 2019/12/25   | 2020/06/23   | 自有資金         | 債券、存款等高流動性資<br>產                      | 到期一併支<br>付本息 | 3.10%                 | 61.2        | 4,000       | 是            |
| 16 | 中國神華 | 中信銀行   | 銀行理財產品       | 1,000      | 2019/12/26   | 2020/03/26   | 自有資金         | 債券及貨幣市場工具類資<br>產，非標準化債權類資<br>產及權益類資產等 | 到期一併支<br>付本息 | 3.85%                 | 9.6         | 1,000       | 是            |

截至2020年6月30日，本集團全部委託理財已到期收回，未發生到期無法兌付或未能收回本金的情況。本集團未對上述理財產品計提過減值準備。

## 第六節 重要事項(續)

### 2. 委託貸款情況

#### (1) 委託貸款總體情況

單位：百萬元

| 產品類型 | 資金來源 | 本報告期<br>發生額 | 本報告期末<br>未到期本<br>金餘額 | 逾期未<br>收回金額 |
|------|------|-------------|----------------------|-------------|
| 委託貸款 | 自有資金 | 457.4       | 420.0                | 37.4        |

註： 本報告期發生額是指2020年上半年內本集團委託貸款單日最高本金餘額。

#### (2) 單項委託貸款情況

單位：百萬元

| 借款方名稱  | 借款方與<br>本集團的關係 | 委託貸款<br>受託人 | 委託貸款<br>金額 | 貸款起始<br>日期 | 貸款終止<br>日期 | 貸款期限 | 資金來源 | 資金投向 | 報酬確定方式        | 貸款利率  | 本報告期 | 本報告期 | 是否經過<br>法定程序 |
|--------|----------------|-------------|------------|------------|------------|------|------|------|---------------|-------|------|------|--------------|
|        |                |             |            |            |            |      |      |      |               |       | 實際收益 | 收回本金 |              |
| 三新鐵路公司 | 參股公司           | 北京銀行        | 37.4       | 2014/02/13 | 2015/02/13 | 1年   | 自有資金 | 營運資金 | 到期一次性<br>還本付息 | 6%    | 0    | 0    | 是            |
| 億利化學   | 參股公司           | 中國銀行        | 420.0      | 2017/12/29 | 2020/12/29 | 3年   | 自有資金 | 置換貸款 | 按季結息          | 4.75% | 9    | 0    | 是            |

註： 1. 本公司對內蒙古三新鐵路有限責任公司(「三新鐵路公司」)的委託貸款於2015年2月到期，尚未歸還，雙方正在協商後續相關事宜。

2. 2017年12月，本公司全資子公司神東電力與內蒙古億利化學工業有限公司(「億利化學」)簽訂了金額分別為4.2億元和2億元的委託貸款合同，其中，4.2億元的委託貸款合同已於2017年12月29日提款，2億元的委託貸款合同尚未提款。

截至2020年6月30日，本集團概無對單一對象的委託貸款金額超過本集團最近一期經審計歸屬於本公司股東淨資產5%的情況。公司未使用募集資金進行委託貸款，亦無涉及訴訟的委託貸款。本集團未對上述委託貸款計提減值準備。

本集團資金實施集中管理，本公司與下屬子公司之間的委託貸款主要用於經營或建設所需資金，該部分委託貸款已在本集團的合併財務報表中抵銷。

## 第六節 重要事項(續)

### 十二.上市公司扶貧工作情況

#### 1. 精準扶貧規劃

本集團貫徹落實《中共中央國務院關於打贏脫貧攻堅戰三年行動的指導意見》和《國家能源集團2018-2020年扶貧工作方案》要求，堅持精準扶貧精準脫貧基本方略，堅持精準幫扶與區域整體開發有機結合，堅持企業自身投入與引領帶動深度結合，堅持扶貧開發與生態保護統籌結合，以「三區三州」深度貧困地區和革命老區為重點，着力提升深度貧困地區的教育、文化、衛生等公共服務水平，因地制宜採取民生、智力、產業等多措並舉的幫扶方式，加強基礎設施和生產設施建設，精準實施一批脫貧攻堅工程，助力重點幫扶的貧困縣全部如期摘帽，探索建立穩定脫貧長效機制，鞏固脫貧成果，做好脫貧攻堅與鄉村振興戰略銜接。

2020年，本集團計劃投入定點扶貧縣幫扶資金8,100萬元，引進幫扶資金110萬元，培訓基層幹部1,180名，培訓技術人員1,130名，購買貧困縣農產品3,592萬元，幫助銷售貧困地區農產品250萬元。

#### 2. 報告期內精準扶貧概要

本集團目前承擔陝西省吳堡縣、米脂縣和四川省布拖縣等3個定點縣精準扶貧任務。2020年上半年，本集團用於上述3縣精準扶貧的資金支出約為11,126.89萬元，實施精準扶貧項目33個。主要有：(1)產業扶貧。開展米脂縣管家咀村核桃林提升項目，布拖縣覺撒鄉博作村高山生態土雞養殖項目等；(2)生態扶貧。在吳堡縣沿黃公路新建生態林約400畝，在米脂縣姜興莊村建設約160畝生態經濟林，在米脂縣管家咀村新建約300畝生態林；(3)教育扶貧。新建米脂縣米西區九年一貫制學校和布拖縣則洛鄉第二小學，為布拖縣全縣43,957名中小學生購買教輔資料；(4)醫療扶貧。開展布拖縣愛心紅絲帶項目；(5)基礎設施建設。建設吳堡縣農村安全飲水工程，新建布拖縣烏科鄉索瑪花景區旅遊公路工程；(6)開展基層幹部和技能培訓。

## 第六節 重要事項(續)

### 3. 精準扶貧成效

| 指標                        | 數量及開展情況                                       |
|---------------------------|---|
| 一. 總體情況                   |   |
| 其中：1. 資金(萬元)              | 11,126.89                                     |
| 二. 分項投入                   |   |
| 1. 產業發展脫貧                 |   |
| 其中：1.1 產業扶貧項目類型           | 農林產業扶貧  |
| 1.2 產業扶貧項目個數(個)           | 2   |
| 1.3 產業扶貧項目投入金額(萬元)        | 143.64  |
| 2. 轉移就業脫貧                 |   |
| 其中：2.1 職業技能培訓投入金額(萬元)     | 200   |
| 2.2 職業技能培訓人數(人/次)         | 883   |
| 2.3 幫助建檔立卡貧困戶實現就業人數(人)    | 1   |
| 3. 教育脫貧                   |   |
| 其中：3.1 改善貧困地區教育資源投入金額(萬元) | 6,613.25                                      |
| 4. 健康扶貧                   |   |
| 其中：4.1 貧困地區醫療衛生資源投入金額(萬元) | 330   |
| 5. 生態保護扶貧                 |   |
| 其中：5.1 項目名稱               | 開展生態保護與建設                                     |
| 5.2 投入金額(萬元)              | 590   |
| 6. 其他項目                   |   |
| 其中：6.1. 項目個數(個)           | 9   |
| 6.2. 投入金額(萬元)             | 3,250   |
| 6.3. 其他項目說明               | 吳堡縣農村安全飲水工程、博作通村公路、米脂縣「救急難」項目、基層幹部培訓、電商技能培訓等。 |

<sup>1</sup> 本表統計口徑依據為《國務院關於印發“十三五”脫貧攻堅規劃的通知》(國發〔2016〕64號)。

## 第六節 重要事項(續)

## 指標

## 數量及開展情況

三. 所獲獎項(內容、級別)

布拖縣掛職幹部羅洪被四川省委省政府  
評為2019年優秀駐村工作隊員(省部級)

## 4. 履行精準扶貧社會責任的階段性進展情況

本集團堅決貫徹落實黨中央決策部署，加大資金投入力度，不斷健全工作機制，重點幫扶項目進展順利，脫貧幫扶工作取得顯著成效。陝西省榆林市米脂、吳堡2縣已於2019年成功實現脫貧摘帽。2020年上半年，計劃內各縣直接投入幫扶資金已經全部撥付到位，組織布拖縣新增幫扶項目9個，新增幫扶資金2,908.89萬元。引入外部幫扶資金已落實118萬元，項目已實施完畢並投用。已完成行政村班子成員、第一書記、駐村工作隊員培訓541人，組織貧困勞動力技能人才專題培訓690人。

截至報告期末，本集團圍繞「興教助醫，產業幫扶，支部共建，志智雙扶」，對四川省布拖縣累計投入幫扶資金16,658.47萬元，實施「一村一路兩基金、三校五幼四產業、結對共建易風俗、愛心醫療紅絲帶」等精準扶貧項目41個。其中在教育扶貧上累計投入資金10,424.25萬元，新建阿布澤魯小學、地洛鄉第二小學、則洛二小，新建、改建5所幼兒園，設立布拖縣教育獎勵基金和阿布澤魯小學師生激勵基金，購置學習和生活用品，捐建「愛心書屋」20個。在健康扶貧上累計投入資金2,265萬元，為縣醫院、疾控中心購置核磁共振儀等設備40多台/套，實施了艾防母嬰阻斷項目，在全縣開展先心病篩查救治。在志智雙扶上累計投入資金620萬元，舉辦基層幹部、技能人才、彝區幹部和電子商務等13期培訓班，開展農民夜校、支部共建培訓等150餘期，培訓約6,034人次。在基礎設施扶貧上累計投入資金2,746萬元，建設博作通村公路，打造覺撒鄉博作幸福美麗新村。在產業扶貧上累計投入資金295.64萬元，扶持茵紅李種植項目300



## 第六節 重要事項(續)

畝和養牛場項目1個，實施合井鄉朵洛村生態經濟林項目和覺撒鄉博作村高山生態土雞養殖項目。在黨建扶貧上累計投入資金141萬元，實施縣委黨校修繕項目和3個村級黨群活動中心維修改造項目，協助開展覺撒鄉「示範黨委」、博作村「紅旗支部」創建活動，積極推行移風易俗活動。

除上述3縣以外，本集團通過國家能源集團公益基金會平台開展教育和醫療扶貧，上半年資金支出約2,895.04萬元<sup>1</sup>，主要用於在全國範圍內開展白血病、先心病患兒治療及新生兒先心病篩查和捐資助學等。國華電力等9家子分公司對公司屬地範圍內的貧困村開展對口支援，上半年捐贈資金約8,133萬元，實施項目31個。

### 5. 後續精準扶貧計劃

2020年是全面打贏脫貧攻堅戰的收官之年，本集團將繼續堅持精準扶貧方略，強化攻堅責任，堅決打好深度貧困殲滅戰，鞏固脫貧成果，確保脫貧攻堅任務如期全面完成。

對已經實現脫貧摘帽的米脂、吳堡2縣，切實落實「摘帽不摘責任、不摘政策、不摘幫扶、不摘監管」的要求，進一步加強支持和工作力度，繼續做好幫扶工作。實施脫貧攻堅掛牌督戰，助力布拖縣如期高質量脫貧摘帽。一是繼續把脫貧攻堅的方針、舉措和要求貫徹落實到位；二是繼續深入落實脫貧攻堅「一崗雙責」責任，落實派駐扶貧幹部脫貧攻堅本職崗位責任，確保完成全年扶貧工作任務和指標；三是圍繞2020年重點幫扶項目，加強項目工期和工程安全、質量監督。同時在產業扶貧上進一步尋求突破，帶動貧困群眾增收致富；四是繼續提升扶貧幹部履職盡責能力。嚴格扶貧項目和資金管理，加強扶貧資金使用監督，積極開展專項檢查，強化監督執紀問責，切實提高資金使用效率和效益。

<sup>1</sup> 資金支出計算口徑：國家能源集團公益基金會用於教育醫療扶貧的資金支出×中國神華對國家能源集團公益基金會的捐資比例。國家能源集團公益基金會自成立以來收到的捐贈資金中，中國神華捐資比例為78.62%。

## 第六節 重要事項(續)

### 十三.可轉換公司債券情況

適用     不適用

### 十四.環境信息情況

#### (一) 屬於環境保護部門公佈的重點排污單位的公司及其重要子公司的環保情況說明

##### 1. 排污信息

報告期內，本集團國家重點監控污染源企業及本公司重點監控污染源企業的主要污染物排放總量如下：二氧化硫0.46萬噸、氮氧化物0.84萬噸、煙塵0.07萬噸、化學需氧量(COD)372.27噸。其中，屬於國家重點監控污染源企業的主要污染物排放量合計如下：二氧化硫0.42萬噸、氮氧化物0.83萬噸、煙塵0.07萬噸、化學需氧量(COD)280.86噸。

於2020年6月30日，本集團下屬子公司屬於國家重點監控污染源企業共25家(其中排放廢氣企業23家，排放廢水企業5家(含同時為排放廢氣企業2家，同時為排放廢氣、固體危廢企業1家)，排放固體危廢企業1家(同時為排放廢氣、廢水企業))，主要是燃煤電廠、煤化工廠及洗煤廠等，分佈在內蒙古、陝西、河北、福建、廣東等地。

排放廢氣企業排放的主要污染物為二氧化硫、氮氧化物和煙塵，通過煙囪向大氣排放。排放廢氣企業主要分佈於公用火電廠、煤化工自備電廠、礦區供暖鍋爐及焦化廠等。執行的排放標準分別為《火電廠大氣污染物排放標準》(GB13223-2011)、《鍋爐大氣污染物排放標準》(GB13271-2014)及《煉焦化學工業污染物排放標準》(GB16171-2012)。

排放廢水企業排放的主要污染物為化學需氧量(COD)，通過企業排放口向地表水體排放。廢水企業主要分佈於煤礦、煤化工企業和污水處理廠。執行的排放標準為《污水綜合排放標準》(GB8978-1996)、《煤炭工業污染物排放標準》(GB20426-2006)及《城鎮污水處理廠污染物排放標準》(GB18918-2002)。

## 第六節 重要事項(續)

2020年上半年，本集團國家重點監控污染源(廢氣)企業排放情況如下：

| 單位名稱             | 主要<br>污染物       | 排放總量<br>噸 | 平均排放<br>濃度<br>mg/Nm <sup>3</sup> | 核定排放<br>總量<br>噸/年    | 排放口<br>數量<br>個 | 排放口<br>分佈情況                                    | 排放方式           | 超標<br>排放情況 | 防治污染<br>設施運<br>行率<br>% |
|------------------|-----------------|-----------|----------------------------------|----------------------|----------------|--|----------------|------------|------------------------|
| 神華億利能源<br>有限公司電廠 | SO <sub>2</sub> | 540       | 75.22                            | 3,200                | 4              | 每台機組一個排<br>放口                                  | 有組織連續排<br>放    | 2小時        | 100                    |
|                  | NO <sub>x</sub> | 1,181     | 164.45                           | 3,200                |                |  |                | 6小時        | 100                    |
|                  | 煙塵              | 98        | 13.61                            | 480                  |                |  |                | 2小時        | 100                    |
| 錦界能源             | SO <sub>2</sub> | 492       | 17.72                            | 1,535                | 2              | 1、2號機組共用一<br>個排出口、3、4<br>號機組共用一個<br>排出口        | 有組織連續排<br>放    | 無超標        | 100                    |
|                  | NO <sub>x</sub> | 902       | 32.24                            | 4,910.97             |                |  |                | 無超標        | 100                    |
|                  | 煙塵              | 119       | 4.22                             | 1,314.35             |                |  |                | 無超標        | 100                    |
| 台山電力             | SO <sub>2</sub> | 495       | 18.29                            | 4,780                | 6              | 1-2號機組共用一個<br>排出口、3-7號<br>機組每台機組一<br>個排出口      | 有組織連續排<br>放    | 無超標        | 100                    |
|                  | NO <sub>x</sub> | 797       | 29.46                            | 9,560                |                |  |                | 無超標        | 100                    |
|                  | 煙塵              | 48        | 1.77                             | 20mg/Nm <sup>3</sup> |                |  |                | 無超標        | 100                    |
| 神華福能             | SO <sub>2</sub> | 318       | 18.05                            | 3,675                | 2              | 每台機組一個排<br>放口                                  | 有組織連續排<br>放    | 無超標        | 100                    |
|                  | NO <sub>x</sub> | 698       | 41.12                            | 3,675                |                |  |                | 無超標        | 100                    |
|                  | 煙塵              | 48        | 2.74                             | 309                  |                |  |                | 無超標        | 100                    |
| 包頭煤化工            | SO <sub>2</sub> | 249       | 熱電：<br>34.48；<br>硫回收：<br>199.22  | 2,674                | 3              | 熱電鍋爐系統煙氣<br>共用一個排<br>放口，硫回收裝置<br>尾氣設單獨排<br>放口。 | 有組織連續或<br>間歇排放 | 無超標        | 100                    |
|                  | NO <sub>x</sub> | 453       | 75.75                            | 1,337                |                |  |                | 無超標        | 100                    |
|                  | 煙塵              | 77        | 11.71                            | 401                  |                |  |                | 無超標        | 100                    |
| 滄東電力             | SO <sub>2</sub> | 245       | 11.50                            | 1,842.65             | 2              | 1、2號機組共用一<br>個排出口、3、4<br>號機組共用一個<br>排出口        | 有組織連續排<br>放    | 無超標        | 100                    |
|                  | NO <sub>x</sub> | 288       | 22.91                            | 2,632.36             |                |  |                | 無超標        | 100                    |
|                  | 煙塵              | 41        | 1.90                             | 292.06               |                |  |                | 無超標        | 100                    |
| 定州電力             | SO <sub>2</sub> | 227       | 11.14                            | 1,814.31             | 2              | 1、2號機組共用一<br>個排出口、3、4<br>號機組共用一個<br>排出口        | 有組織連續排<br>放    | 無超標        | 100                    |
|                  | NO <sub>x</sub> | 401       | 21.20                            | 2,591.87             |                |  |                | 無超標        | 100                    |
|                  | 煙塵              | 21        | 1.09                             | 521.86               |                |  |                | 無超標        | 100                    |

## 第六節 重要事項(續)

| 單位名稱                 | 主要<br>污染物       | 排放總量<br>噸 | 平均排放<br>濃度<br>mg/Nm <sup>3</sup> | 核定排放<br>總量<br>噸/年 | 排放口<br>數量<br>個 | 排放口<br>分佈情況   | 排放方式        | 超標<br>排放情況 | 防治污染<br>設施運<br>行率<br>% |
|----------------------|-----------------|-----------|----------------------------------|-------------------|----------------|---------------|-------------|------------|------------------------|
| 四川能源江油發電廠            | SO <sub>2</sub> | 224       | 57.42                            | 2,427             | 1              | 機組共用一個排放<br>口 | 有組織連續排<br>放 | 無超標        | 100                    |
|                      | NO <sub>x</sub> | 357       | 95.85                            | 1,320             |                |               |             | 17小時       | 99.53                  |
|                      | 煙塵              | 43        | 11.34                            | 383               |                |               |             | 無超標        | 100                    |
| 神東電力重慶萬州港電<br>有限責任公司 | SO <sub>2</sub> | 187       | 34.60                            | 1,000             | 2              | 每台機組一個排放<br>口 | 有組織連續排<br>放 | 無超標        | 100                    |
|                      | NO <sub>x</sub> | 387       | 16.85                            | 1,500             |                |               |             | 無超標        | 99.89                  |
|                      | 煙塵              | 32        | 2.93                             | 200               |                |               |             | 無超標        | 100                    |
| 惠州熱電                 | SO <sub>2</sub> | 205       | 24.68                            | 883.63            | 1              | 機組共用一個排放<br>口 | 有組織連續排<br>放 | 無超標        | 100                    |
|                      | NO <sub>x</sub> | 317       | 38.06                            | 1,767.27          |                |               |             | 無超標        | 100                    |
|                      | 煙塵              | 9         | 1.11                             | 353.45            |                |               |             | 無超標        | 100                    |
| 孟津電力                 | SO <sub>2</sub> | 162       | 21.62                            | 1,079             | 2              | 每台機組一個排放<br>口 | 有組織連續排<br>放 | 無超標        | 100                    |
|                      | NO <sub>x</sub> | 255       | 37.89                            | 1,542             |                |               |             | 無超標        | 100                    |
|                      | 煙塵              | 21        | 2.76                             | 308               |                |               |             | 無超標        | 100                    |
| 神東電力店塔電廠             | SO <sub>2</sub> | 95        | 10.06                            | 1,031.81          | 1              | 機組共用一個排放<br>口 | 有組織連續排<br>放 | 無超標        | 100                    |
|                      | NO <sub>x</sub> | 340       | 35.90                            | 1,474.02          |                |               |             | 3小時        | 100                    |
|                      | 煙塵              | 21        | 2.40                             | 294.80            |                |               |             | 無超標        | 100                    |
| 壽光電力                 | SO <sub>2</sub> | 78        | 6.90                             | 1,347.50          | 2              | 每台機組一個排放<br>口 | 有組織連續排<br>放 | 無超標        | 100                    |
|                      | NO <sub>x</sub> | 305       | 25.09                            | 1,925             |                |               |             | 無超標        | 100                    |
|                      | 煙塵              | 6         | 0.53                             | 192.50            |                |               |             | 無超標        | 100                    |
| 九江電力                 | SO <sub>2</sub> | 80        | 4.86                             | 2,805             | 2              | 每台機組一個排放<br>口 | 有組織連續排<br>放 | 無超標        | 100                    |
|                      | NO <sub>x</sub> | 302       | 19.40                            | 3,014             |                |               |             | 無超標        | 100                    |
|                      | 煙塵              | 16        | 0.87                             | 1,050             |                |               |             | 無超標        | 100                    |

## 第六節 重要事項(續)

| 單位名稱               | 主要<br>污染物       | 平均排放<br>濃度<br>mg/Nm <sup>3</sup> | 核定排放<br>總量<br>噸/年 | 排放口<br>數量<br>個 | 排放口<br>分佈情況 | 排放方式            | 超標<br>排放情況  | 防治污染<br>設施運<br>行率<br>% |       |
|--------------------|-----------------|----------------------------------|-------------------|----------------|-------------|-----------------|-------------|------------------------|-------|
| 淮能電力               | SO <sub>2</sub> | 138                              | 21.41             | 3,840          | 2           | 一期、二期各一個<br>排放口 | 有組織連續排<br>放 | 無超標                    | 100   |
|                    | NO <sub>x</sub> | 189                              | 30.34             | 3,840          |             |                 |             | 無超標                    | 100   |
|                    | 煙塵              | 17                               | 2.94              | 576            |             |                 |             | 無超標                    | 100   |
| 福建晉江熱電<br>有限公司     | SO <sub>2</sub> | 119                              | 69.71             | 831.77         | 1           | 機組共用一個排放<br>口   | 有組織連續排<br>放 | 無超標                    | 100   |
|                    | NO <sub>x</sub> | 169                              | 99.82             | 831.11         |             |                 |             | 無超標                    | 100   |
|                    | 煙塵              | 21                               | 12.44             | 124.77         |             |                 |             | 無超標                    | 100   |
| 四川巴蜀江油燃煤<br>發電有限公司 | SO <sub>2</sub> | 50                               | 9.52              | 2,400          | 1           | 機組共用一個排放<br>口   | 有組織連續排<br>放 | 無超標                    | 100   |
|                    | NO <sub>x</sub> | 161                              | 30.58             | 1,200          |             |                 |             | 10小時                   | 99.81 |
|                    | 煙塵              | 34                               | 6.50              | 343            |             |                 |             | 無超標                    | 100   |
| 柳州電力               | SO <sub>2</sub> | 46                               | 8.49              | 3,727.20       | 1           | 機組共用一個排放<br>口   | 有組織連續排<br>放 | 無超標                    | 100   |
|                    | NO <sub>x</sub> | 161                              | 33.73             | 1,863.60       |             |                 |             | 無超標                    | 100   |
|                    | 煙塵              | 15                               | 2.85              | 559            |             |                 |             | 無超標                    | 100   |
| 神華福能(福建雁石)<br>發電公司 | SO <sub>2</sub> | 58                               | 21.78             | 2,092          | 1           | 機組共用一個排放<br>口   | 有組織連續排<br>放 | 小時均值<br>排放濃度<br>超標2次   | 100   |
|                    | NO <sub>x</sub> | 117                              | 44.05             | 2,090          |             |                 |             | 小時均值<br>排放濃度<br>超標1次   | 100   |
|                    | 煙塵              | 7                                | 2.48              | 440            |             |                 |             | 無超標                    | 100   |
| 神東電力大柳<br>塔熱電廠     | SO <sub>2</sub> | 56                               | 72                | 290.90         | 1           | 機組共用一個排放<br>口   | 有組織連續排<br>放 | 3小時                    | 100   |
|                    | NO <sub>x</sub> | 119                              | 150               | 290.90         |             |                 |             | 2小時                    | 100   |
|                    | 煙塵              | 9                                | 11                | 43.63          |             |                 |             | 1小時                    | 100   |

## 第六節 重要事項(續)

| 單位名稱          | 主要<br>污染物       | 平均排放<br>濃度<br>mg/Nm <sup>3</sup> | 核定排放<br>總量<br>噸/年 | 排放口<br>數量<br>個 | 排放口<br>分佈情況 | 排放方式      | 超標<br>排放情況 | 防治污染<br>設施運<br>行率<br>% |     |
|---------------|-----------------|----------------------------------|-------------------|----------------|-------------|-----------|------------|------------------------|-----|
| 神東電力<br>郭家灣電廠 | SO <sub>2</sub> | 12                               | 2.55              | 420            | 1           | 機組共用一個排放口 | 有組織連續排放    | 無超標                    | 100 |
|               | NO <sub>x</sub> | 150                              | 33.18             | 600            |             |           | 2小時        | 100                    |     |
|               | 煙塵              | 1                                | 0.31              | 120            |             |           | 無超標        | 100                    |     |
| 富平熱電          | SO <sub>2</sub> | 38                               | 7.77              | 609.88         | 2           | 每台機組一個排放口 | 有組織連續排放    | 無超標                    | 100 |
|               | NO <sub>x</sub> | 107                              | 22.18             | 871.26         |             |           | 無超標        | 100                    |     |
|               | 煙塵              | 5                                | 1.08              | 174.25         |             |           | 無超標        | 100                    |     |
| 神木電力          | SO <sub>2</sub> | 36                               | 6.96              | 1,276.74       | 1           | 機組共用一個排放口 | 有組織連續排放    | 1小時                    | 100 |
|               | NO <sub>x</sub> | 89                               | 21.05             | 1,276.74       |             |           | 無超標        | 100                    |     |
|               | 煙塵              | 6                                | 1.46              | 191.52         |             |           | 無超標        | 100                    |     |
| 巴彥淖爾能源        | SO <sub>2</sub> | 12                               | 17.14             | 75             | 1           | 焦爐煙囪一個排放口 | 有組織連續排放    | 無超標                    | 100 |
|               | NO <sub>x</sub> | 104                              | 148.78            | 750            |             |           | 無超標        | 100                    |     |
|               | 煙塵              | 4                                | 6.425             | 45             |             |           | 無超標        | 100                    |     |

註： 台山電力(煙塵)以排放濃度為標準核定，未對排放總量做規定。

2020年上半年，本集團國家重點監控污染源(COD)企業排放情況如下：

## 第六節 重要事項(續)

| 單位名稱               | 排放總量<br>噸 | 平均排放<br>濃度<br>mg/L | 核定排放<br>總量<br>噸/年 | 排放口<br>數量<br>個 | 排放口分佈情況                          | 排放方式    | 超標排放情況 | 防治污染<br>設施運<br>行率<br>% |
|--------------------|-----------|--------------------|-------------------|----------------|----------------------------------|---------|--------|------------------------|
| 包頭煤化工              | 61.25     | 47.95              | 150               | 1              | 一個總外排廢水口                         | 連續或間歇排放 | 無超標    | 100                    |
| 錦界能源(煤礦)           | 186.92    | 16                 | 不適用               | 3              | 主井礦井水處理廠排口；<br>棗稍溝強排口；河則<br>溝強排口 | 連續或間歇排放 | 無超標    | 100                    |
| 神東煤炭大柳塔<br>煤礦大柳塔井  | 30.02     | 16                 | 不適用               | 1              | 大井礦井水處理廠排口                       | 連續或間歇排放 | 無超標    | 100                    |
| 四川能源江油發電廠          | 1.06      | 6.07               | 100mg/L           | 1              | 涪江                               | 連續或間歇排放 | 無超標    | 100                    |
| 四川巴蜀江油燃煤<br>發電有限公司 | 1.61      | 6.07               | 100mg/L           | 1              | 涪江                               | 連續或間歇排放 | 無超標    | 100                    |

## 第六節 重要事項(續)

- 註： (1) 目前地方環保部門不予辦理煤炭企業污廢水類的排污許可證，無核定排放總量。
- (2) 四川能源江油發電廠和四川巴蜀江油燃煤發電有限公司以排放濃度為標準核定，未對排放總量做規定。

2020年上半年，本集團國家重點監控污染源(固體危廢)企業排放情況為：包頭煤化工121.02噸，均合規處置並轉移，無外排。

就現行法律規定下，管理層相信並無可能對本集團財務狀況或經營業績產生重大負面影響的環保或有風險，未來可能發生的或有負債尚無法準確預計。

請投資者注意：以上數據均為本公司內部自行監測數據，未經地方環保監管部門確認，可能與地方環保監管最終認定數據存在差異。

### 2. 防治污染設施的建設和運行情況

報告期內，中國神華下屬各企業防治污染設施完備，運行穩定。廢水防治方面，建設分佈式地下水庫，通過採空區矸石對礦井水進行自然淨化後，作為生產、生活、生態用水；各企業均配備了污水處理廠或處理設施，對生產、生活污水進行綜合處理和利用。廢氣防治方面，燃煤電廠和鍋爐以石灰石石膏濕法脫硫，以低氮燃燒器和SCR設施脫硝，以靜電除塵器和濕式除塵器等設施控排煙塵；化工產生的硫化氫氣體以二級克勞斯+尾氣加氫工藝技術處理後達標排放。煤塵防治方面，對儲煤場進行全封閉或裝設擋風抑塵牆和噴淋設施，外運煤炭進行固化封塵。固體廢物方面，採取發電、製磚等方式綜合利用煤矸石、爐灰渣、脫硫石膏等一般固體廢物；危險廢物建設臨儲庫房收集、暫存，並全部合規處置並轉移。建設隔聲門、隔聲窗、高效複合吸隔聲板等設施，減少噪聲。

### 3. 建設項目環境影響評價及其他環境保護行政許可情況

本集團執行建設項目環境影響評價、節能評估、水土保持驗收、環境保護驗收等「三同時」管理，建設項目均按照要求開展了環境影響評價，並依法開展竣工環保驗收、水保驗收等相關工作。



## 第六節 重要事項(續)

### 4. 突發環境事件應急預案

本報告期內，本集團下屬子公司均按照國家突發環境事件應急預案和管理要求開展相關工作。

### 5. 環境自行監測方案

本集團規範環保在線監測系統管理，根據國家污染源在線監測相關標準和管理規定，制定《環保在線監測系統管理辦法(試行)》。本集團下屬子公司均完成企業自行監測方案的編製，廢水、廢氣自動監測及委託監測數據全部按照相關要求及時上傳至地方環保部門監控平台。報告期內，設施運行總體正常。

### 6. 其他應當公開的環境信息

2020年上半年，本集團所屬企業受到環境保護部門一次性處罰金額5萬元及以上的情況如下：

| 單位名稱 | 時間             | 處罰<br>文號                     | 處罰<br>金額<br>萬元 | 處罰原因   | 整改情況  |
|------|----------------|------------------------------|----------------|--|---|
| 壽光電力 | 2020年2<br>月20日 | 濰環罰字<br>[2020]<br>SG028<br>號 | 10             | 2019年3月24<br>日在線監測<br>數據顯示氮<br>氧化物日均<br>排放濃度超<br>標0.64倍。 | 為避免將機組啓動期間的<br>氮氧化物排放數據作為有<br>效數據統計在日均值內，<br>目前機組啓動時，已按照<br>環保部門要求進行數據報<br>送。 |

註：《火電行業排污許可證申請與核發技術規範》規定：「NO<sub>x</sub>的穩定運行達標判定期為機組啓動後出力達到額定的50%開始到機組解列前出力降到額定的50%為止。在此期間外的啓動和停機時段內的排放數據可不作為火電機組NO<sub>x</sub>穩定運行達標的判定依據。」

## 第六節 重要事項(續)

### (二) 重點排污單位之外的公司的環保情況說明

本集團按照源頭預防、過程控制、末端治理原則，實行清潔生產，開展污染防治，最大限度減小生產對環境的影響。全面加強廢水綜合治理回用，提高廢水綜合利用效率。燃煤電廠實施粉塵防治和鍋爐技術改造，減少大氣污染物排放。深挖煤矸石、粉煤、爐渣等固體廢棄物價值，加大綜合利用，固體廢棄物均安全處置。開展水土保持、防風固沙、塌陷區治理、復墾綠化、生態建設等工作，保護並改善當地生態環境。

### (三) 重點排污單位之外的公司未披露環境信息的原因說明

適用     不適用

### (四) 報告期內披露環境信息內容的後續進展或變化情況的說明

適用     不適用

## 十五.其他重大事項的說明

### (一) 與上一會計期間相比，會計政策、會計估計和核算方法發生變化的情況、原因及其影響

自2020年1月1日起正式生效的修訂的中國企業會計準則和國際財務報告準則未對本集團的財務狀況和經營成果產生重大影響。

為適應公司業務發展需要，進一步加強固定資產管理，更加公允地反映公司固定資產對公司財務狀況和經營成果的影響，根據《企業會計準則第4號—固定資產》的相關規定，經本公司第四屆董事會第二十六次會議批准，自2020年1月1日起，本集團對部分固定資產與折舊相關的會計估計進行變更（詳見本公司2020年4月24日H股公告及4月25日A股公告）。該會計估計變更未對本集團的財務狀況和經營成果產生重大影響。

### (二) 報告期內發生重大會計差錯更正需追溯重述的情況、更正金額、原因及其影響

適用     不適用

## 第七節 普通股股份變動及股東情況

### 一. 股本變動情況

#### (一) 股份變動情況表

##### 1. 股份變動情況表

報告期內，本公司普通股股份總數及股本結構未發生變化。本公司未發行優先股。

|             | 於2020年6月30日    |         |
|-------------|----------------|---------|
|             | 數量             | 比例<br>% |
| 一.有限售條件股份   | 0              | 0.00    |
| 二.無限售條件流通股份 | 19,889,620,455 | 100.00  |
| 1. 人民幣普通股   | 16,491,037,955 | 82.91   |
| 2. 境外上市外資股  | 3,398,582,500  | 17.09   |
| 三.股份總數      | 19,889,620,455 | 100.00  |

截至2020年6月30日止6個月內，本集團沒有進行香港上市規則項下的購回、出售或贖回本公司任何證券的行為。

截至本報告披露日，就本公司董事所知，本公司最低公眾持股量已滿足香港上市規則第8.08條的規定。

##### 2. 股份變動情況說明：

適用     不適用

##### 3. 報告期後到半年報披露日期間發生股份變動對每股收益、每股淨資產等財務指標的影響(如有)：

適用     不適用

##### 4. 公司認為必要或證券監管機構要求披露的其他內容：

適用     不適用

#### (二) 限售股份變動情況：

適用     不適用

## 第七節 普通股股份變動及股東情況(續)

## 二. 股東情況

## (一) 股東總數

|                    |         |
|--------------------|---------|
| 截至報告期末普通股股東總數(戶)   | 208,655 |
| 其中：A股股東(含國家能源集團公司) | 206,549 |
| H股記名股東             | 2,106   |

## (二) 截止報告期末前十名股東、前十名流通股東(或無限售條件股東)持股情況表

單位：股

| 股東名稱(全稱)                              | 報告期內增減      | 前十名股東持股情況      |         |      | 持有有限售<br>條件股份數量 | 質押或凍結情況 |      | 股東性質 |
|---------------------------------------|-------------|----------------|---------|------|-----------------|---------|------|------|
|                                       |             | 期末持股數量         | 比例<br>% | 股份狀態 |                 | 數量      |      |      |
| 國家能源投資集團有限責任公司                        | 0           | 13,812,709,196 | 69.45   | 0    | 無               | 不適用     | 國有法人 |      |
| HKSCC NOMINEES LIMITED                | -701,500    | 3,389,729,722  | 17.04   | 0    | 未知              | 不適用     | 境外法人 |      |
| 中國證券金融股份有限公司                          | 0           | 594,718,049    | 2.99    | 0    | 無               | 不適用     | 其他   |      |
| 中央匯金資產管理有限責任公司                        | 0           | 110,027,300    | 0.55    | 0    | 無               | 不適用     | 國有法人 |      |
| 香港中央結算有限公司                            | +3,526,368  | 101,115,057    | 0.51    | 0    | 無               | 不適用     | 境外法人 |      |
| 興業銀行股份有限公司－興全新視野靈活配置定期開放混合型發起式證券投資基金  | +35,337,607 | 50,406,151     | 0.25    | 0    | 無               | 不適用     | 其他   |      |
| 北京誠通金控投資有限公司                          | +28,477,449 | 37,014,678     | 0.19    | 0    | 無               | 不適用     | 國有法人 |      |
| 中國工商銀行－上證50交易型開放式指數證券投資基金             | -3,045,222  | 22,371,969     | 0.11    | 0    | 無               | 不適用     | 其他   |      |
| 國泰君安證券股份有限公司                          | +13,898,254 | 14,920,000     | 0.08    | 0    | 無               | 不適用     | 其他   |      |
| 中國農業銀行股份有限公司－華夏中證央企結構調整交易型開放式指數證券投資基金 | -6,525,342  | 14,773,320     | 0.07    | 0    | 無               | 不適用     | 其他   |      |

## 第七節 普通股股份變動及股東情況(續)

## 前十名無限售條件股東持股情況

| 股東名稱  | 持有無限售條件<br>流通股的數量 | 股份種類及數量 |                |
|---|-------------------|---------|----------------|
|   |                   | 種類      | 數量             |
| 國家能源投資集團有限責任公司                                | 13,812,709,196    | 人民幣普通股  | 13,812,709,196 |
| HKSCC NOMINEES LIMITED                        | 3,389,729,722     | 境外上市外資股 | 3,389,729,722  |
| 中國證券金融股份有限公司                                  | 594,718,049       | 人民幣普通股  | 594,718,049    |
| 中央匯金資產管理有限責任公司                                | 110,027,300       | 人民幣普通股  | 110,027,300    |
| 香港中央結算有限公司                                    | 101,115,057       | 人民幣普通股  | 101,115,057    |
| 興業銀行股份有限公司－興全新視野<br>靈活配置定期開放混合型發起式證<br>券投資基金  | 50,406,151        | 人民幣普通股  | 50,406,151     |
| 北京誠通金控投資有限公司                                  | 37,014,678        | 人民幣普通股  | 37,014,678     |
| 中國工商銀行－上證50交易型開放式<br>指數證券投資基金                 | 22,371,969        | 人民幣普通股  | 22,371,969     |
| 國泰君安證券股份有限公司                                  | 14,920,000        | 人民幣普通股  | 14,920,000     |
| 中國農業銀行股份有限公司－華夏中<br>證央企結構調整交易型開放式指數<br>證券投資基金 | 14,773,320        | 人民幣普通股  | 14,773,320     |

上述股東關聯關係或一致行動的說明 HKSCC NOMINEES LIMITED及香港中央結算有限公司均為香港交易及結算所有限公司的全資子公司。除以上披露內容外，本公司並不知曉前十名無限售條件股東和前十名股東之間是否存在關聯關係及是否屬於《上市公司收購管理辦法》中規定的一致行動人。

表決權恢復的優先股股東及持股數量的說明 不適用

註： HKSCC Nominees Limited(香港中央結算(代理人)有限公司)持有的H股股份為代表其多個客戶持有；香港中央結算有限公司持有的A股股份為代表其多個客戶持有。

## 前十名有限售條件股東持股數量及限售條件：

適用  不適用

## 第七節 普通股股份變動及股東情況(續)

### (三) 戰略投資者或一般法人因配售新股成為前10名股東：

適用  不適用

### (四) 主要股東持有公司的股權及淡倉情況

於2020年6月30日，根據《證券及期貨條例》(即香港法例第571章)第XV分部第336條所規定須存置之股份權益及/或淡倉登記冊所示，下表所列之人士擁有本公司股份或相關股份的權益及/或淡倉：

| 序號 | 股東名稱            | 身份                               | H股/A股 | 權益性質                | 所持H股/A股<br>分別佔全部                        |                       | 佔本公司全部<br>股本的百分比     |
|----|-----------------|----------------------------------|-------|---------------------|---|-----------------------|----------------------|
|    |                 |                                  |       |                     | 所持H股/<br>A股數目                           | 已發行H股/<br>A股的百分比<br>% |                      |
| 1  | 國家能源集團公司        | 實益擁有人                            | A股    | 不適用                 | 13,812,709,196                          | 83.76                 | 69.45                |
| 2  | BlackRock, Inc. | 大股東所控制的法團的權益                     | H股    | 好倉                  | 202,783,549                             | 5.97                  | 1.02                 |
| 3  | Citigroup Inc.  | 持有股份的保證權益的人、大股東所控制的法團的權益、核准借出代理人 | H股    | 好倉<br>淡倉<br>可供借出的股份 | 200,276,797<br>4,497,629<br>184,720,369 | 5.89<br>0.13<br>5.43  | 1.01<br>0.02<br>0.93 |

註：(1) 在Citigroup Inc.持有的200,276,797股H股好倉中，8,596,354股H股為其作為持有股份的保證權益的人持有，6,960,074股H股為其作為大股東所控制的法團的權益持有，184,720,369股H股為其作為核准借出代理人持有。持有的4,497,629股H股淡倉為其作為大股東所控制的法團的權益持有。另外，如下H股好倉及淡倉乃涉及衍生工具，包括：

- a. 545,224股H股好倉和105,500股淡倉：上市衍生工具—以實物交收；
- b. 152,500股H股淡倉：非上市衍生工具—以現金交收。

(2) 上述所披露信息乃是基於港交所(www.hkex.com.hk)所提供的信息。

根據《證券及期貨條例》第XV分部第336條，除上述披露外，於2020年6月30日，並無其他人士在本公司股份或相關股份中擁有須登記於該條所指登記冊的權益及/或淡倉，或為本公司主要股東。

### 三. 控股股東或實際控制人變更情況：

適用  不適用

## 第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

### 一. 持股變動情況

#### (一) 現任及報告期內離任董事、監事和高級管理人員持股變動情況

本報告期內，本公司董事、監事及高級管理人員均不存在依據中國證監會相關監管規則而應予披露的持有本公司股票的變動情況。

本公司全體董事、監事已確認其在截至2020年6月30日止6個月期間一直完全遵守本公司已採納的香港上市規則附錄十《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》。

截至2020年6月30日，本公司董事、監事及最高行政人員均未持有本公司股票，概無擁有本公司或《證券及期貨條例》(即香港法例第571章)第XV部所指的相聯法團的任何股份、相關股份的權益及淡倉，而該等權益及淡倉如根據《證券及期貨條例》第352條須予備存的登記冊所記錄或根據《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》須通知本公司和香港聯交所。

截至2020年6月30日，本公司並未向董事、監事及最高行政人員或其配偶或未滿18周歲子女授予其股本證券或認股權證。

#### (二) 董事、監事、高級管理人員報告期內被授予的股權激勵情況

適用     不適用

## 第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況(續)

## 二. 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  |
|-----|-------------|---|
| 王祥喜 | 執行董事<br>董事長 | 獲2020年5月29日2019年度股東週年大會選舉<br>獲2020年5月29日第五屆董事會第一次會議選舉 |
| 楊吉平 | 執行董事        | 獲2020年5月29日2019年度股東週年大會選舉                             |
| 許明軍 | 執行董事        | 獲2020年5月29日2019年度股東週年大會選舉                             |
| 賈晉中 | 非執行董事       | 獲2020年5月29日2019年度股東週年大會選舉                             |
| 趙永峰 | 非執行董事       | 獲2020年5月29日2019年度股東週年大會選舉                             |
| 袁國強 | 獨立非執行董事     | 獲2020年5月29日2019年度股東週年大會選舉                             |
| 白重恩 | 獨立非執行董事     | 獲2020年5月29日2019年度股東週年大會選舉                             |
| 陳漢文 | 獨立非執行董事     | 獲2020年5月29日2019年度股東週年大會選舉                             |
| 王興中 | 職工董事        | 獲2020年5月29日本公司民主選舉                                    |
| 羅梅健 | 監事<br>監事會主席 | 獲2020年5月29日2019年度股東週年大會選舉<br>獲2020年5月29日第五屆監事會第一次會議選舉 |
| 周大宇 | 監事          | 獲2020年5月29日2019年度股東週年大會選舉                             |
| 張長巖 | 職工代表監事      | 獲2020年5月29日本公司民主選舉                                    |
| 趙永峰 | 副總經理        | 因工作變動原因，於2020年3月26日辭任                                 |
| 李東  | 執行董事        | 因已屆退休年齡，於2020年3月29日辭任                                 |
| 張光德 | 副總經理        | 因工作變動原因，於2020年5月28日辭任                                 |
| 高嵩  | 執行董事        | 任期屆滿，於2020年5月29日離任                                    |
| 米樹華 | 執行董事        | 任期屆滿，於2020年5月29日離任                                    |
| 趙吉斌 | 非執行董事       | 任期屆滿，於2020年5月29日離任                                    |
| 譚惠珠 | 獨立非執行董事     | 任期屆滿，於2020年5月29日離任                                    |
| 彭蘇萍 | 獨立非執行董事     | 任期屆滿，於2020年5月29日離任                                    |
| 姜波  | 獨立非執行董事     | 任期屆滿，於2020年5月29日離任                                    |
| 鍾穎潔 | 獨立非執行董事     | 任期屆滿，於2020年5月29日離任                                    |
| 翟日成 | 監事、監事會主席    | 任期屆滿，於2020年5月29日離任                                    |



## 第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況(續)

2020年5月29日，本公司第五屆董事會第一次及第二次會議審議批准任命：

1. 白重恩、陳漢文、許明軍為提名委員會委員，白重恩擔任提名委員會主席；
2. 王祥喜、楊吉平、賈晉中為戰略委員會委員，王祥喜擔任戰略委員會主席；
3. 陳漢文、袁國強、白重恩為審計委員會委員，陳漢文擔任審計委員會主席；
4. 袁國強、陳漢文、許明軍為薪酬委員會委員，袁國強擔任薪酬委員會主席；
5. 楊吉平、趙永峰、王興中為安全、健康及環保委員會委員，楊吉平擔任安全、健康及環保委員會主席。

各委員和主席任期自董事會批准之日起至第五屆董事會任期屆滿之日止。

### 三. 公司治理情況

企業管治是公司董事會的責任。公司已按照香港上市規則附錄十四所規定的企業管治政策的要求建立了企業管治制度。公司董事會召開、表決、披露程序、董事會議事規則及董事提名、選舉程序符合規範要求。董事會是公司的常設決策機構。《公司章程》詳盡地說明董事長與總經理這兩個不同職位各自的職責。截至2020年6月30日止6個月內，本公司一直全面遵守各項原則、守則條文，同時符合其中所列明的絕大多數建議最佳常規。董事會及各專門委員會履行企業管治守則的職權範圍請見《公司章程》、董事會及各專門委員會議事規則。

公司董事會已制定董事會成員多元化政策，成員構成具有多元化的特徵，有益於保障董事會決策的科學性。董事來源於境內外的不同行業，非執行董事超過全體董事的1/2，且每位董事的知識結構和專業領域於董事會整體結構中，既具有專業性又互為補充。

## 第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況(續)

本公司已經根據香港上市規則的規定委任獨立非執行董事及設立了審計委員會。於本報告期末，審計委員會成員是陳漢文博士(審計委員會主席，擁有會計、財務等相關專業資格及經驗)、袁國強博士和白重恩博士。審計委員會的職責主要包括：監督及評估外部審計工作，提議聘請或者更換外部審計機構；監督及評估內部審計工作，負責內部審計與外部審計的協調；審核公司的財務信息及其披露；監督及評估公司的內部控制；負責法律法規、公司章程和董事會授權的其他事項。

本報告期內，審計委員會嚴格按照中國神華《董事會審計委員會議事規則》《董事會審計委員會工作規程》履行職責。2020年8月26日，審計委員會已審閱本集團截至2020年6月30日止6個月期間之中期財務報表，並同意提交董事會審議。

本報告期內，中國神華堅持黨的領導，持續改進管理制度流程，完善經營管理機制，形成了符合自身特點的國有控股企業日常運行機制。國家能源集團下屬煤炭等業務與本公司主營業務存在潛在同業競爭。根據本公司2018年第一次臨時股東大會審議通過的《關於與國家能源集團有限責任公司簽署附條件生效的〈避免同業競爭協議之補充協議〉》，本公司作為國家能源集團下屬煤炭業務整合平台，將根據雙方簽署的《避免同業競爭協議》及其補充協議的約定擇機行使有關優先交易及選擇權、優先受讓權，從而推動逐步減少同業競爭。

除上述披露內容外，報告期內，公司治理的實際狀況與中國證監會發佈有關上市公司治理的規範性文件不存在重大差異；中國神華具備獨立完整的業務體系和面向市場的自主經營能力，本公司相對於控股股東在業務、人員、資產、機構、財務具有獨立性。

## 第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況(續)

### 四. 公司員工情況

截至2020年6月30日，本集團在職職工總數為75,412人，需要承擔的離退休職工總數為11,548人。在職職工結構如下：

#### 1. 專業構成情況

| 專業類別      | 截至2020年<br>6月30日<br>職工人數 | 截至2019年<br>12月31日<br>職工人數 | 變動<br>% |
|-----------|--------------------------|---------------------------|---------|
| 經營及維修人員   | 43,786                   | 44,188                    | (0.9)   |
| 管理及行政人員   | 12,084                   | 12,208                    | (1.0)   |
| 財務人員      | 1,600                    | 1,556                     | 2.8     |
| 研發人員      | 2,799                    | 2,654                     | 5.5     |
| 技術支持人員    | 9,857                    | 9,656                     | 2.1     |
| 銷售及市場營銷人員 | 626                      | 633                       | (1.1)   |
| 其他人員      | 4,660                    | 4,725                     | (1.4)   |
| 合計        | 75,412                   | 75,620                    | (0.3)   |

#### 2. 教育程度情況

| 教育類別     | 截至2020年<br>6月30日<br>職工人數 | 截至2019年<br>12月31日<br>職工人數 | 變動<br>% |
|----------|--------------------------|---------------------------|---------|
| 研究生以上    | 3,353                    | 3,360                     | (0.2)   |
| 大學本科     | 29,592                   | 28,944                    | 2.2     |
| 大學專科     | 19,516                   | 19,524                    | (0.0)   |
| 中專       | 9,794                    | 10,133                    | (3.3)   |
| 技校、高中及以下 | 13,157                   | 13,659                    | (3.7)   |
| 合計       | 75,412                   | 75,620                    | (0.3)   |

本公司制定了基本工資與績效考評相結合、向一線員工傾斜並具有行業競爭力的薪酬政策。

本公司建立了多層次、多渠道的培訓體系，為員工提供適當的職業技能、安全生產、班組管理等培訓。

## 第九節 投資者關係

上半年，公司董事、監事、高級管理層及相關員工認真學習了新《證券法》，積極落實新《證券法》要求，加強投資者關係管理工作，提升服務質量，倡導良性投資文化，力促發展成果共享，不斷推進投資者合法權益保護工作。

### 一. 謹慎決策，心繫股東

上半年，公司召開了年度股東大會。針對大會議案涉及的內容與34家境內外機構投資者進行了溝通，認真回答了相關問題，最大限度保障了投資者的知情權，確保符合防疫要求的前提下，現場召開股東大會。公司董事長帶領公司高級管理層與到會股東，尤其是個人股東進行了深入細緻的交流，聽取了股東對公司經營發展的意見和建議。投資者的關注點，一是煤電行業未來發展前景、公司主業未來發展規劃、年度生產經營情況，以及環境、責任、治理等；二是神華財務公司增資交易方案的合理性、對中國神華的影響、風險控制和信息披露、財務公司未來的發展前景等。

### 二. 誠信服務，做好投關

上半年，公司通過上交所「路演中心」平台，召開了2019年度業績、2020年一季度業績說明會，及時向投資者匯報公司經營業績與運營情況。採取線上線下、熱線電話、郵件、短信和微信等方式與境內外投資機構和股東等進行了溝通。上半年，公司累計召開59場溝通會，與分析師、基金經理溝通累計400多人次，接受股東現場調研30人次，接聽投資者電話70多個，通過郵件、短信和微信溝通300多條。

### 三. 學法守法，共享成果

上半年，公司積極開展「投資者保護月」活動。在公司內部將新《證券法》與實際工作緊密結合，提高全員保護投資者意識；在公司官網設立「投資者保護」專欄，在日常交流中對中小投資者關注的行業信息、境內外股票市場規則、分紅實施流程等方面着重進行深入細緻的講解。公司積極回應股東訴求，經2019年度股東週年大會批准，提高2019至2021年三年現金分紅比例至不低於當年歸屬於股東淨利潤的50%，主動回報股東，共享發展成果。

## 第十節 審閱報告及財務報告

獨立核數師審閱報告

**致中國神華能源股份有限公司董事會**

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

### 介紹

本核數師(以下簡稱「我們」)已審閱刊於第96頁至第137頁中國神華能源股份有限公司及其子公司(以下簡稱「貴集團」)的簡明合併財務報表，包括於2020年6月30日的簡明合併財務狀況表與截至該日止期間的簡明合併損益及其他綜合收益表、簡明合併權益變動表、簡明合併現金流量表以及說明附註。香港聯合交易所有限公司證券上市規則規定編製中期財務報告須符合其相關條文及國際會計準則委員會頒佈的國際會計準則第34號「中期財務報告」。各位董事負責根據國際會計準則第34號編製及呈列中期財務報告。

我們的責任乃根據審閱對中期財務報告作出結論，並按照雙方協議的委聘條款，僅向全體董事報告。除此之外，本報告不作其他用途。我們概不就本報告的內容，對任何其他人士負責或承擔責任。

### 審閱範圍

我們已根據香港會計師公會頒佈的香港審閱工作準則第2410號「獨立核數師對中期財務信息的審閱」進行審閱。中期財務報告審閱工作主要包括向負責財務及會計事項的人員詢問，並實施分析和其他審閱程序。由於審閱的範圍遠較按照香港核數準則進行審核的範圍為小，所以不能保證我們會注意到在審核中可能會被發現的所有重大事項。因此我們不發表任何審核意見。

### 結論

根據我們的審閱工作，我們並沒有注意到任何事項，使我們相信上述於2020年6月30日的中期財務報告在所有重大方面沒有按照國際會計準則第34號「中期財務報告」的規定編製。

執業會計師

香港中環

遮打道10號

太子大廈8樓

2020年8月28日

## 簡明合併損益及其他綜合收益表

截至2020年6月30日止六個月期間－未經審計  
(以人民幣列示)

|                          | 附註 | 截至6月30日止六個月期間   |                 |
|--------------------------|----|-----------------|-----------------|
|                          |    | 2020年<br>人民幣百萬元 | 2019年<br>人民幣百萬元 |
| 收入                       |    |                 |                 |
| 商品和服務                    | 4  | 105,016         | 116,365         |
| 經營成本                     | 6  | (69,957)        | (76,732)        |
| 毛利                       |    | 35,059          | 39,633          |
| 銷售費用                     |    | (279)           | (328)           |
| 一般及行政費                   |    | (3,561)         | (3,788)         |
| 研發費用                     |    | (245)           | (128)           |
| 其他利得及損失                  | 10 | 236             | 1,867           |
| 其他收入                     | 7  | 297             | 362             |
| 信用減值損失                   | 10 | (273)           | 232             |
| 其他費用                     |    | (88)            | (160)           |
| 利息收入                     |    | 665             | 645             |
| 財務成本                     | 8  | (1,004)         | (1,594)         |
| 應佔聯營公司損益                 |    | 484             | 192             |
| <b>稅前利潤</b>              |    | <b>31,291</b>   | <b>36,933</b>   |
| 所得稅                      | 9  | (6,507)         | (7,937)         |
| 本期利潤                     | 10 | 24,784          | 28,996          |
| <b>本期其他綜合收益</b>          |    |                 |                 |
| 後續不會重分類至損益的項目，除稅淨額       |    |                 |                 |
| 重新計量設定受益計劃               |    | —               | 37              |
| 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具 |    |                 |                 |
| 投資公允價值變動                 |    | 26              | —               |
| 應佔聯營企業的其他綜合收益            |    | (2)             | 2               |
| 後續可能重分類至損益的項目，除稅淨額       |    |                 |                 |
| 匯兌差額                     |    | 68              | 6               |
| 應佔聯營企業的其他綜合收益            |    | 1               | (19)            |
| 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具 |    |                 |                 |
| 投資公允價值變動                 |    | (8)             | 9               |
| <b>本期其他綜合收益，除稅淨額</b>     |    | <b>85</b>       | <b>35</b>       |
| <b>本期綜合收益總額</b>          |    | <b>24,869</b>   | <b>29,031</b>   |

## 簡明合併損益及其他綜合收益表(續)

截至2020年6月30日止六個月期間－未經審計  
(以人民幣列示)

|                     | 附註 | 截至6月30日止六個月期間   |                 |
|---------------------|----|-----------------|-----------------|
|                     |    | 2020年<br>人民幣百萬元 | 2019年<br>人民幣百萬元 |
| <b>本期利潤歸屬於：</b>     |    |                 |                 |
| 本公司所有者              |    | <b>20,370</b>   | 24,240          |
| 非控股股東權益             |    | <b>4,414</b>    | 4,756           |
|                     |    | <b>24,784</b>   | 28,996          |
| <b>本期綜合收益總額歸屬於：</b> |    |                 |                 |
| 本公司所有者              |    | <b>20,440</b>   | 24,273          |
| 非控股股東權益             |    | <b>4,429</b>    | 4,758           |
|                     |    | <b>24,869</b>   | 29,031          |
| <b>每股盈利</b>         |    |                 |                 |
| －基本(人民幣元)           | 12 | <b>1.024</b>    | 1.219           |

## 簡明合併財務狀況表

於2020年6月30日－未經審計  
(以人民幣列示)

|                                | 附註 | 2020年6月30日<br>人民幣百萬元 | 2019年12月31日<br>人民幣百萬元 |
|--------------------------------|----|----------------------|-----------------------|
| <b>非流動資產</b>                   |    |                      |                       |
| 物業、廠房及設備                       | 13 | 238,687              | 245,993               |
| 在建工程                           | 13 | 36,276               | 34,495                |
| 勘探及評估資產                        |    | 492                  | 484                   |
| 無形資產                           |    | 3,313                | 3,648                 |
| 使用權資產                          | 16 | 18,233               | 18,690                |
| 於聯營公司的權益                       | 14 | 40,954               | 40,539                |
| 以公允價值計量且其變動計入<br>其他綜合收益的權益工具投資 |    | 1,815                | 1,789                 |
| 其他非流動資產                        | 15 | 62,568               | 54,006                |
| 遞延稅項資產                         |    | 2,998                | 2,945                 |
| <b>非流動資產合計</b>                 |    | <b>405,336</b>       | 402,589               |
| <b>流動資產</b>                    |    |                      |                       |
| 存貨                             | 17 | 14,122               | 12,053                |
| 應收賬款及應收票據                      | 18 | 12,852               | 10,436                |
| 預付款及其他流動資產                     | 19 | 29,772               | 86,524                |
| 受限制的銀行存款                       |    | 8,217                | 7,664                 |
| 原到期日為三個月以上定期存款                 |    | 1,948                | 1,990                 |
| 現金及現金等價物                       | 20 | 108,030              | 41,827                |
| <b>流動資產合計</b>                  |    | <b>174,941</b>       | 160,494               |



## 簡明合併財務狀況表(續)

於2020年6月30日－未經審計  
(以人民幣列示)

|                 | 附註 | 2020年6月30日<br>人民幣百萬元 | 2019年12月31日<br>人民幣百萬元 |
|-----------------|----|----------------------|-----------------------|
| <b>流動負債</b>     |    |                      |                       |
| 借款              | 21 | 4,442                | 4,172                 |
| 應付賬款及應付票據       | 22 | 23,401               | 25,043                |
| 預提費用及其他應付款      | 23 | 81,243               | 53,578                |
| 一年內到期的債券        |    | —                    | 3,488                 |
| 一年內到期的租賃負債      |    | 178                  | 198                   |
| 一年內到期的長期應付款     | 24 | 440                  | 1,493                 |
| 應付所得稅           |    | 2,494                | 2,727                 |
| 合同負債            |    | 5,088                | 4,784                 |
| <b>流動負債合計</b>   |    | <b>117,286</b>       | 95,483                |
| <b>流動資產淨額</b>   |    | <b>57,655</b>        | 65,011                |
| <b>總資產減流動負債</b> |    | <b>462,991</b>       | 467,600               |
| <b>非流動負債</b>    |    |                      |                       |
| 借款              | 21 | 32,790               | 36,943                |
| 債券              |    | 3,514                | 3,460                 |
| 長期應付款           | 24 | 2,519                | 2,201                 |
| 預提覆墾費用          | 25 | 3,454                | 3,372                 |
| 遞延稅項負債          |    | 891                  | 783                   |
| 租賃負債            |    | 566                  | 623                   |
| <b>非流動負債合計</b>  |    | <b>43,734</b>        | 47,382                |
| <b>淨資產</b>      |    | <b>419,257</b>       | 420,218               |

## 簡明合併財務狀況表(續)

於2020年6月30日－未經審計  
(以人民幣列示)

|              | 附註 | 2020年6月30日<br>人民幣百萬元 | 2019年12月31日<br>人民幣百萬元 |
|--------------|----|----------------------|-----------------------|
| <b>權益</b>    |    |                      |                       |
| 股本           | 26 | 19,890               | 19,890                |
| 儲備           |    | 331,490              | 336,187               |
| 歸屬於本公司所有者的權益 |    | 351,380              | 356,077               |
| 非控股股東權益      |    | 67,877               | 64,141                |
| <b>權益合計</b>  |    | <b>419,257</b>       | 420,218               |

本中期財務報告由董事會於2020年8月28日批准及授權刊發。

**王祥喜**  
董事長、執行董事

**楊吉平**  
執行董事、總經理

刊載於第107頁至第137頁的財務報表附註為本中期財務報告的組成部分。

# 簡明合併權益變動表

截至2020年6月30日止六個月期間－未經審計  
(以人民幣列示)

|                        | 本公司股東應佔權益                  |                               |                               |                  |                                |                               |                              | 合計<br>人民幣<br>百萬元 | 非控股股<br>東權益<br>人民幣<br>百萬元 | 合計<br>人民幣<br>百萬元 |
|------------------------|----------------------------|-------------------------------|-------------------------------|------------------|--------------------------------|-------------------------------|------------------------------|------------------|---------------------------|------------------|
|                        | 股本<br>人民幣<br>百萬元<br>(附註26) | 股本溢價<br>人民幣<br>百萬元<br>(註(ij)) | 資本公積<br>人民幣<br>百萬元<br>(註(ii)) | 外幣折算             |                                |                               | 留存收益<br>人民幣<br>百萬元<br>(註(v)) |                  |                           |                  |
|                        |                            |                               |                               | 儲備<br>人民幣<br>百萬元 | 法定儲備<br>人民幣<br>百萬元<br>(註(iii)) | 其他儲備<br>人民幣<br>百萬元<br>(註(iv)) |                              |                  |                           |                  |
| 於2020年1月1日             | 19,890                     | 85,001                        | 3,618                         | 56               | 25,118                         | (14,824)                      | 237,218                      | 356,077          | 64,141                    | 420,218          |
| 本期利潤                   | -                          | -                             | -                             | -                | -                              | -                             | 20,370                       | 20,370           | 4,414                     | 24,784           |
| 本期其他綜合收益               | -                          | -                             | -                             | 53               | -                              | 17                            | -                            | 70               | 15                        | 85               |
| 本期綜合收益合計               | -                          | -                             | -                             | 53               | -                              | 17                            | 20,370                       | 20,440           | 4,429                     | 24,869           |
| 宣佈分派的股息(附註11)          | -                          | -                             | -                             | -                | -                              | -                             | (25,061)                     | (25,061)         | -                         | (25,061)         |
| 維簡及生產基金的分配<br>(註(iii)) | -                          | -                             | -                             | -                | 1,811                          | -                             | (1,811)                      | -                | -                         | -                |
| 維簡及生產基金的使用<br>(註(iii)) | -                          | -                             | -                             | -                | (1,897)                        | -                             | 1,897                        | -                | -                         | -                |
| 非控股股東的投入               | -                          | -                             | -                             | -                | -                              | -                             | -                            | -                | 89                        | 89               |
| 分派予非控股股東的股息            | -                          | -                             | -                             | -                | -                              | -                             | -                            | -                | (782)                     | (782)            |
| 其他                     | -                          | -                             | -                             | -                | -                              | -                             | (76)                         | (76)             | -                         | (76)             |
| 於2020年6月30日            | 19,890                     | 85,001                        | 3,618                         | 109              | 25,032                         | (14,807)                      | 232,537                      | 351,380          | 67,877                    | 419,257          |

## 簡明合併權益變動表(續)

截至2020年6月30日止六個月期間－未經審計  
(以人民幣列示)

|                        | 本公司股東應佔權益                  |                              |                               |                          |                                |                               |                              | 合計<br>人民幣<br>百萬元 | 非控股股<br>東權益<br>人民幣<br>百萬元 | 合計<br>人民幣<br>百萬元 |
|------------------------|----------------------------|------------------------------|-------------------------------|--------------------------|--------------------------------|-------------------------------|------------------------------|------------------|---------------------------|------------------|
|                        | 股本<br>人民幣<br>百萬元<br>(附註26) | 股本溢價<br>人民幣<br>百萬元<br>(註(i)) | 資本公積<br>人民幣<br>百萬元<br>(註(ii)) | 外幣折算<br>儲備<br>人民幣<br>百萬元 | 法定儲備<br>人民幣<br>百萬元<br>(註(iii)) | 其他儲備<br>人民幣<br>百萬元<br>(註(iv)) | 留存收益<br>人民幣<br>百萬元<br>(註(v)) |                  |                           |                  |
| 於2019年1月1日             | 19,890                     | 85,001                       | 3,612                         | 11                       | 26,540                         | (14,867)                      | 211,506                      | 331,693          | 77,144                    | 408,837          |
| 本期利潤                   | -                          | -                            | -                             | -                        | -                              | -                             | 24,240                       | 24,240           | 4,756                     | 28,996           |
| 本期其他綜合收益               | -                          | -                            | -                             | 6                        | -                              | 27                            | -                            | 33               | 2                         | 35               |
| 本期綜合收益合計               | -                          | -                            | -                             | 6                        | -                              | 27                            | 24,240                       | 24,273           | 4,758                     | 29,031           |
| 宣佈分派的股息(附註11)          | -                          | -                            | -                             | -                        | -                              | -                             | (17,503)                     | (17,503)         | -                         | (17,503)         |
| 維簡及生產基金的分配<br>(註(iii)) | -                          | -                            | -                             | -                        | 2,052                          | -                             | (2,052)                      | -                | -                         | -                |
| 維簡及生產基金的使用<br>(註(iii)) | -                          | -                            | -                             | -                        | (1,725)                        | -                             | 1,725                        | -                | -                         | -                |
| 非控股股東的投入               | -                          | -                            | -                             | -                        | -                              | -                             | -                            | -                | 340                       | 340              |
| 分派予非控股股東的股息            | -                          | -                            | -                             | -                        | -                              | -                             | -                            | -                | (218)                     | (218)            |
| 處置子公司股東權益減少            | -                          | -                            | -                             | -                        | -                              | -                             | -                            | -                | (14,885)                  | (14,885)         |
| 其他                     | -                          | -                            | -                             | -                        | -                              | -                             | (76)                         | (76)             | 27                        | (49)             |
| 於2019年6月30日            | 19,890                     | 85,001                       | 3,612                         | 17                       | 26,867                         | (14,840)                      | 217,840                      | 338,387          | 67,166                    | 405,553          |

註：

- (i) 股本溢價是於2005年全球公開首次發售H股和2007年發行A股時，所發行股票面值總額與發行淨額的差額。
- (ii) 資本公積是本公司於重組(詳見附註1)時發行的股本總額與由神華集團有限責任公司(以下簡稱「神華集團」)，投入的扣除其他儲備後淨資產價值的差異。

## 簡明合併權益變動表(續)

截至2020年6月30日止六個月期間－未經審計  
(以人民幣列示)

### (iii) 法定儲備

#### 法定盈餘公積

根據中華人民共和國公司法及本公司的公司章程規定，本公司需按照《中國企業會計準則》，提取淨利潤的10%作為法定盈餘公積，直至餘額達到註冊資本的50%為止。此項公積須在向股東分派股息前提取。

法定盈餘公積已於2009年達到註冊資本的50%。因此，自2010年1月1日起，本公司並未提取利潤淨額分配至法定盈餘公積。

法定盈餘公積可用作彌補往年的虧損(如有)或擴大公司生產經營，亦可按股東現時持有股權的百分比分配新股，或提高現時持有股票的面值，但有關轉股後的餘額不得少於轉為資本前註冊資本的25%。法定盈餘公積不可被分配。

#### 專項儲備－維簡及生產基金

根據中華人民共和國的有關規定，維簡費、生產安全費和其他相關費用(「維簡及生產基金」)需根據產量定額計提。維簡及生產基金可在與維簡及生產安全相關的費用或資本性開支發生時使用。已使用的維簡及生產基金將由專項儲備轉回留存收益。

#### 一般風險儲備

根據財政部有關規定，本公司的子公司神華財務有限公司(「神華財務」)，需根據承擔風險和損失的資產餘額的一定比例，通過稅後利潤在年終前提取一般風險儲備，用於彌補尚未識別的可能性損失。

#### 任意盈餘公積

分配至任意盈餘公積須得到股東的批准。此項儲備的使用與法定盈餘公積相類似。

截至2020年6月30日止六個月期間，本公司董事並未提出任何分配任意公積金(截至2019年6月30日止六個月期間：無)。

### (iv) 其他儲備

其他儲備主要是共同控制下收購子公司支付的對價、應佔聯營企業的其他儲備以及以公允價值計量且其變動計入其他儲備的金融資產的公允價值變動。

### (v) 留存收益

於2020年6月30日，本合併財務報表留存收益中包含所屬境內子公司的盈餘公積人民幣25,753百萬元(2019年12月31日：人民幣25,753百萬元)。

## 簡明合併現金流量表

截至2020年6月30日止六個月期間－未經審計  
(以人民幣列示)

|                              | 附註 | 截至6月30日止六個月期間   |                 |
|------------------------------|----|-----------------|-----------------|
|                              |    | 2020年<br>人民幣百萬元 | 2019年<br>人民幣百萬元 |
| <b>經營活動</b>                  |    |                 |                 |
| 稅前利潤                         |    | <b>31,291</b>   | 36,933          |
| 調整：                          |    |                 |                 |
| 折舊及攤銷                        | 10 | <b>9,996</b>    | 9,932           |
| 其他利得及損失                      | 10 | <b>(236)</b>    | (1,867)         |
| 減值準備                         | 10 | <b>273</b>      | (232)           |
| 利息收入                         |    | <b>(665)</b>    | (645)           |
| 應佔聯營公司損益                     |    | <b>(484)</b>    | (192)           |
| 利息支出                         |    | <b>1,008</b>    | 1,522           |
| 匯兌(收益)/損失，淨額                 | 8  | <b>(4)</b>      | 72              |
| 營運資本變動前的經營現金流                |    | <b>41,179</b>   | 45,523          |
| 存貨的增加                        |    | <b>(2,069)</b>  | (2,944)         |
| 應收賬款及應收票據的(增加)/減少            |    | <b>(3,785)</b>  | 778             |
| 預付款、其他應收款以及應收服務特許權費用的(增加)/減少 |    | <b>(525)</b>    | 7,963           |
| 應付賬款及應付票據的增加/(減少)            |    | <b>1,924</b>    | (2,991)         |
| 預提費用及其他應付款的增加/(減少)           |    | <b>23,377</b>   | (320)           |
| 合同負債的增加                      |    | <b>304</b>      | 2,257           |
| 經營所得的現金                      |    | <b>60,405</b>   | 50,266          |
| 已付所得稅                        |    | <b>(6,685)</b>  | (9,223)         |
| <b>經營活動現金淨流入</b>             |    | <b>53,720</b>   | 41,043          |

## 簡明合併現金流量表(續)

截至2020年6月30日止六個月期間－未經審計  
(以人民幣列示)

|   | 截至6月30日止六個月期間 |                 |                 |
|---|---------------|-----------------|-----------------|
|   | 附註            | 2020年<br>人民幣百萬元 | 2019年<br>人民幣百萬元 |
| <b>投資活動</b>                               |               |                 |                 |
| 購買物業、廠房及設備、無形資產、勘探及評估資產、在建工程和其他非流動資產支付的款項 |               | (7,897)         | (7,611)         |
| 使用權資產增加                                   |               | (26)            | (194)           |
| 出售物業、廠房及設備、無形資產、租賃預付款和其他非流動資產所得款項         |               | 127             | 127             |
| 處置計入預付款項和其他流動資產的理財產品收到的現金                 |               | 33,657          | 26,395          |
| 處置計入預付款項和其他流動資產的衍生金融工具收到的現金               |               | 91              | –               |
| 對聯營公司投入的資本                                |               | (62)            | (1,460)         |
| 處置神華出資實體組建北京國電電力有限公司(以下簡稱「北京國電」)的持有現金淨流出  |               | –               | (1,510)         |
| 返還過渡期內收到的現金                               |               | –               | (1,562)         |
| 已收聯營公司股息                                  |               | 60              | 104             |
| 收到利息                                      |               | 621             | 617             |
| 受限制的銀行存款的(增加)/減少                          |               | (553)           | 2,124           |
| 原到期期限在三個月以上的定期存款增加額                       |               | (23)            | (82)            |
| 原到期期限在三個月以上的定期存款到期收回                      |               | 66              | 55              |
| 收到委託貸款償還                                  |               | –               | 9,465           |
| 投資計入其他非流動資產中的政府債券                         |               | (790)           | –               |
| 其他流動資產的減少                                 |               | 16,669          | –               |
| <b>投資活動現金淨流入</b>                          |               | <b>41,940</b>   | <b>26,468</b>   |

## 簡明合併現金流量表(續)

截至2020年6月30日止六個月期間－未經審計  
(以人民幣列示)

|                     | 截至6月30日止六個月期間 |                 |                 |
|---------------------|---------------|-----------------|-----------------|
|                     | 附註            | 2020年<br>人民幣百萬元 | 2019年<br>人民幣百萬元 |
| <b>融資活動</b>         |               |                 |                 |
| 已付租金之資本部分           |               | (106)           | (75)            |
| 已付租金之利息部分           |               | (17)            | (22)            |
| 支付利息                |               | (1,080)         | (1,761)         |
| 取得借款收到的款項           |               | 3,697           | 2,177           |
| 償還借款                |               | (11,217)        | (9,869)         |
| 非控股股東的投入            |               | 168             | 340             |
| 分派予非控股股東的股息         |               | (1,392)         | (574)           |
| 支付予本公司股東的股息         |               | (20,768)        | —               |
| 票據貼現收到的現金           |               | 1,226           | 470             |
| <b>融資活動現金淨流出</b>    |               | <b>(29,489)</b> | <b>(9,314)</b>  |
| <b>現金及現金等價物增加淨額</b> |               | <b>66,171</b>   | <b>58,197</b>   |
| 期初現金及現金等價物          |               | 41,827          | 61,863          |
| 匯率變動的影響             |               | 32              | 22              |
| <b>期末現金及現金等價物</b>   |               | <b>108,030</b>  | <b>120,082</b>  |



# 未經審計中期財務報告附註

(以人民幣列示)

## 1 主要業務及組織結構

### 主要業務

中國神華能源股份有限公司(「本公司」)及其子公司(以下統稱「本集團」)主要在中華人民共和國(「中國」)從事：(i)煤炭生產及銷售；及(ii)發電及售電業務。本集團經營煤礦及綜合鐵路網絡和港口，後者主要為本集團的煤炭提供運輸服務。本集團的主要煤炭銷售客戶包括中國的發電廠、冶金廠及煤化工廠。本集團亦在中國經營發電廠，以從事發電並向省或地區電網公司銷售電力的業務。

### 組織結構

本公司是根據神華集團的重組(詳見下文)，於2004年11月8日在中國成立的股份有限公司。神華集團是由中國國務院直接監管的國有企業。

根據重組安排(詳見下文)，神華集團注入本公司主要的煤炭生產及發電業務與相關資產和負債自2003年12月31日起剝離並獨立管理(「重組」)。按照重組安排，注入本公司經營業務的資產和負債已於2003年12月31日由在中國註冊的獨立評估師—中企華資產評估有限責任公司根據中國準則及規定重估。

於2004年11月8日，本公司向神華集團發行了15,000,000,000股每股面值人民幣1.00元的內資普通股作為本公司支付神華集團向本公司注入上述煤炭開採及發電經營相關資產和負債的價款。發行予神華集團的股份相當於本公司於當天的全部註冊及實收股本。

本公司於2005年發行3,089,620,455股H股，每股面值為人民幣1.00元，以每股港幣7.50元通過全球首次公開發售形式出售。此外，神華集團亦將308,962,045股每股人民幣1.00元的內資普通股轉為H股。總數為3,398,582,500股的H股於香港聯合交易所有限公司掛牌上市。

本公司於2007年發行1,800,000,000股A股，每股面值人民幣1.00元，發行價為人民幣36.99元。該A股於上海證券交易所掛牌上市。

### 直接母公司和最終控制方

於2017年8月28日，神華集團收到國務院國有資產監督管理委員會下發的《關於中國國電集團公司和神華集團有限公司重組的通知》(國資發改革[2017]第146號)，批准中國國電集團公司(簡稱「中國國電」)和神華集團將實施聯合重組，將中國國電併入神華集團，神華集團的公司名稱變更為國家能源集團有限責任公司(以下簡稱「國家能源集團」)。重組完成後，國家能源集團成為母公司。

於2017年11月27日，神華集團完成了營業執照工商變更登記。本公司董事認為本集團的直接母公司及最終控制方為國家能源集團。

## 未經審計中期財務報告附註(續)

(以人民幣列示)

### 2 編製基礎

本中期財務報告乃按照香港聯合交易所有限公司證券上市規則的適用披露條文而編製，包括符合國際會計準則理事會頒佈的國際會計準則第34號「中期財務報告」的規定。本中期財務報告於2019年8月23日獲授權刊發。

除預期將於2020年度合併財務報表反映的會計政策變動外，本中期財務報告已按照2019年度合併財務報表內採納的相同會計政策編製。有關會計政策變動詳情載於附註3。

遵照國際會計準則第34號編製的中期財務報告規定管理層作出判斷、估計及假設，該等判斷、估計及假設會影響政策的應用，以及按本年截至報告日期為止呈報資產、負債、收入及支出的金額。實際結果有可能與估計有差異。

本中期財務報告載有簡明合併財務報表及經選定說明附註。附註包括事件及交易的解釋，有助了解自編製2019年度財務報表以來，本集團的財務狀況及表現的變動。合併中期財務報表及其附註並不包括根據國際財務報告準則編製的財務報表全文所需全部資料。

本中期財務資料包含2019年度財務資訊作為比較資料列示，該比較資料僅為本公司2019年度合併財務報表的組成部分，並不能完整反映該合併財務報表。截至2019年12月31日的年度合併財務報表可於本公司註冊辦事處獲取。核數師已於其日期為2020年3月27日的報告中對這些財務報表發表了標準無保留意見。

## 未經審計中期財務報告附註(續)

(以人民幣列示)

### 3 會計政策及會計估計變更

#### (a) 會計政策修訂

本集團於本會計期間採用了國際會計準則委員會發佈的以下國際財務報告準則修訂：

- 國際財務報告準則第3號的修訂，「業務的定義」
- 國際會計準則第1號和國際會計準則第8號的修訂，「重要性定義」
- 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號的修訂，「利率基準改革」
- 國際財務報告準則第16號的修訂，「新冠肺炎疫情相關租金減讓」

上述準則的修訂均未對本集團編製或列報本期或以前期間的經營成果及財務狀況產生重大影響。除國際財務報告準則第16號的修訂，「新冠肺炎疫情相關租金減讓」外，本集團在本會計期間未採用任何尚未生效的新準則或詮釋。國際財務報告準則第16號的修訂，「新冠肺炎疫情相關租金減讓」提供了簡便實務法，允許承租人無需評估直接由新冠疫情影響產生的特定的租金減讓是否屬於租賃變更，而是將此類租金減讓視為非租賃變更來進行會計處理。

#### (b) 會計估計變更

自2020年1月1日起，本集團對固定資產與折舊相關的會計估計進行變更，主要涉及下述類別的物業、廠房及設備的預計使用年限變更。本次會計估計變更採用未來適用法進行會計處理，對合併財務報表的影響不重大。

| 分類            | 變更前的折舊年限<br>(年) | 變更後的折舊年限<br>(年) |
|---------------|-----------------|-----------------|
| 建築物           | 10 - 50年        | 10 - 55年        |
| 與井巷資產相關的機器和設備 | 5 - 20年         | 5 - 40年         |
| 發電裝置及相關機器和設備  | 5 - 20年         | 8 - 35年         |
| 鐵路及港口構築物      | 6 - 45年         | 6 - 45年         |
| 船舶            | 25年             | 25年             |
| 煤化工專用設備       | 8 - 20年         | 8 - 20年         |
| 家具、固定裝置、汽車及其他 | 5 - 20年         | 5 - 35年         |

## 未經審計中期財務報告附註(續)

(以人民幣列示)

## 4 銷售商品和提供服務取得的收入

按業務線和客戶地理位置收入分解如下：

| 分部              | 截至6月30日止六個月期間       |                     |                     |                     |                     |                     |                     |                     |                     |                     |                     |                     |                     |                     |                     |                     |
|-----------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
|                 | 煤炭                  |                     | 發電                  |                     | 鐵路                  |                     | 港口                  |                     | 航運                  |                     | 煤化工                 |                     | 其他                  |                     | 合計                  |                     |
|                 | 2020年<br>人民幣<br>百萬元 | 2019年<br>人民幣<br>百萬元 | 2020年<br>人民幣<br>百萬元 | 2019年<br>人民幣<br>百萬元 | 2020年<br>人民幣<br>百萬元 | 2019年<br>人民幣<br>百萬元 | 2020年<br>人民幣<br>百萬元 | 2019年<br>人民幣<br>百萬元 | 2020年<br>人民幣<br>百萬元 | 2019年<br>人民幣<br>百萬元 | 2020年<br>人民幣<br>百萬元 | 2019年<br>人民幣<br>百萬元 | 2020年<br>人民幣<br>百萬元 | 2019年<br>人民幣<br>百萬元 | 2020年<br>人民幣<br>百萬元 | 2019年<br>人民幣<br>百萬元 |
| <b>商品或服務的類型</b> |                     |                     |                     |                     |                     |                     |                     |                     |                     |                     |                     |                     |                     |                     |                     |                     |
| 銷售商品            |                     |                     |                     |                     |                     |                     |                     |                     |                     |                     |                     |                     |                     |                     |                     |                     |
| 煤炭銷售            | 73,262              | 80,068              | -                   | -                   | -                   | -                   | -                   | -                   | -                   | -                   | -                   | -                   | -                   | -                   | 73,262              | 80,068              |
| 發電銷售            | -                   | -                   | 20,685              | 25,727              | -                   | -                   | -                   | -                   | -                   | -                   | -                   | -                   | -                   | -                   | 20,685              | 25,727              |
| 煤化工產品銷售         | -                   | -                   | -                   | -                   | -                   | -                   | -                   | -                   | -                   | -                   | 2,125               | 2,806               | -                   | -                   | 2,125               | 2,806               |
| 其他              | 2,026               | 1,928               | 1,883               | 451                 | -                   | -                   | -                   | -                   | -                   | -                   | 284                 | 278                 | -                   | -                   | 4,193               | 2,657               |
|                 | 75,288              | 81,996              | 22,568              | 26,178              | -                   | -                   | -                   | -                   | -                   | -                   | 2,409               | 3,084               | -                   | -                   | 100,265             | 111,258             |
| 運輸及其他服務         |                     |                     |                     |                     |                     |                     |                     |                     |                     |                     |                     |                     |                     |                     |                     |                     |
| 鐵路              | -                   | -                   | -                   | -                   | 2,340               | 2,844               | -                   | -                   | -                   | -                   | -                   | -                   | -                   | -                   | 2,340               | 2,844               |
| 港口              | -                   | -                   | -                   | -                   | -                   | -                   | 280                 | 280                 | -                   | -                   | -                   | -                   | -                   | -                   | 280                 | 280                 |
| 航運              | -                   | -                   | -                   | -                   | -                   | -                   | -                   | -                   | 783                 | 835                 | -                   | -                   | -                   | -                   | 783                 | 835                 |
| 其他              | -                   | -                   | -                   | -                   | 396                 | 473                 | 188                 | 29                  | -                   | -                   | -                   | -                   | 764                 | 646                 | 1,348               | 1,148               |
|                 | -                   | -                   | -                   | -                   | 2,736               | 3,317               | 468                 | 309                 | 783                 | 835                 | -                   | -                   | 764                 | 646                 | 4,751               | 5,107               |
| <b>合計</b>       | <b>75,288</b>       | <b>81,996</b>       | <b>22,568</b>       | <b>26,178</b>       | <b>2,736</b>        | <b>3,317</b>        | <b>468</b>          | <b>309</b>          | <b>783</b>          | <b>835</b>          | <b>2,409</b>        | <b>3,084</b>        | <b>764</b>          | <b>646</b>          | <b>105,016</b>      | <b>116,365</b>      |
| <b>地域市場</b>     |                     |                     |                     |                     |                     |                     |                     |                     |                     |                     |                     |                     |                     |                     |                     |                     |
| 國內市場            | 74,769              | 80,895              | 20,683              | 25,825              | 2,736               | 3,317               | 468                 | 309                 | 783                 | 835                 | 2,409               | 3,084               | 764                 | 646                 | 102,612             | 114,911             |
| 海外市場            | 519                 | 1,101               | 1,885               | 353                 | -                   | -                   | -                   | -                   | -                   | -                   | -                   | -                   | -                   | -                   | 2,404               | 1,454               |
|                 | 75,288              | 81,996              | 22,568              | 26,178              | 2,736               | 3,317               | 468                 | 309                 | 783                 | 835                 | 2,409               | 3,084               | 764                 | 646                 | 105,016             | 116,365             |
| <b>收入確認時間</b>   |                     |                     |                     |                     |                     |                     |                     |                     |                     |                     |                     |                     |                     |                     |                     |                     |
| 按時點確認           | 75,288              | 81,996              | 22,568              | 26,178              | -                   | -                   | -                   | -                   | -                   | -                   | 2,409               | 3,084               | -                   | -                   | 100,265             | 111,258             |
| 按時段確認           | -                   | -                   | -                   | -                   | 2,736               | 3,317               | 468                 | 309                 | 783                 | 835                 | -                   | -                   | 764                 | 646                 | 4,751               | 5,107               |
| <b>合計</b>       | <b>75,288</b>       | <b>81,996</b>       | <b>22,568</b>       | <b>26,178</b>       | <b>2,736</b>        | <b>3,317</b>        | <b>468</b>          | <b>309</b>          | <b>783</b>          | <b>835</b>          | <b>2,409</b>        | <b>3,084</b>        | <b>764</b>          | <b>646</b>          | <b>105,016</b>      | <b>116,365</b>      |

截至2020年6月30日的六個月內，集團與客戶簽訂的合同收入為103,041百萬元人民幣(截至2019年6月30日止六個月內：116,337百萬元人民幣)。

## 未經審計中期財務報告附註(續)

(以人民幣列示)

### 4 銷售商品和提供服務取得的收入(續)

收入與分佈信息中披露的金額調節如下：

| 分部         | 截至6月30日止六個月期間 |            |            |            |            |            |            |            |            |            |            |            |            |            |            |            |
|------------|---------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|
|            | 煤炭            |            | 發電         |            | 鐵路         |            | 港口         |            | 航運         |            | 煤化工        |            | 其他         |            | 合計         |            |
|            | 2020年         | 2019年      | 2020年      | 2019年      | 2020年      | 2019年      | 2020年      | 2019年      | 2020年      | 2019年      | 2020年      | 2019年      | 2020年      | 2019年      | 2020年      | 2019年      |
|            | 人民幣<br>百萬元    | 人民幣<br>百萬元 | 人民幣<br>百萬元 | 人民幣<br>百萬元 | 人民幣<br>百萬元 | 人民幣<br>百萬元 | 人民幣<br>百萬元 | 人民幣<br>百萬元 | 人民幣<br>百萬元 | 人民幣<br>百萬元 | 人民幣<br>百萬元 | 人民幣<br>百萬元 | 人民幣<br>百萬元 | 人民幣<br>百萬元 | 人民幣<br>百萬元 | 人民幣<br>百萬元 |
| 分部信息中披露的收入 |               |            |            |            |            |            |            |            |            |            |            |            |            |            |            |            |
| 外部銷售收入     | 75,288        | 81,996     | 22,568     | 26,178     | 2,736      | 3,317      | 468        | 309        | 783        | 835        | 2,409      | 3,084      | 764        | 646        | 105,016    | 116,365    |
| 分部間銷售收入    | 8,913         | 11,642     | 36         | 43         | 15,452     | 16,857     | 2,466      | 2,643      | 523        | 753        | -          | -          | 530        | 554        | 27,920     | 32,492     |
|            | 84,201        | 93,638     | 22,604     | 26,221     | 18,188     | 20,174     | 2,934      | 2,952      | 1,306      | 1,588      | 2,409      | 3,084      | 1,294      | 1,200      | 132,936    | 148,857    |
| 調整和抵銷      | (8,913)       | (11,642)   | (36)       | (43)       | (15,452)   | (16,857)   | (2,466)    | (2,643)    | (523)      | (753)      | -          | -          | (530)      | (554)      | (27,920)   | (32,492)   |
| 客戶合同收入     | 75,288        | 81,996     | 22,568     | 26,178     | 2,736      | 3,317      | 468        | 309        | 783        | 835        | 2,409      | 3,084      | 764        | 646        | 105,016    | 116,365    |

本集團在現貨市場為客戶生產和銷售煤和煤化工產品。對於煤炭和煤化工產品的銷售，當貨物的控制權轉移時，即貨物已運至客戶的特定地點時，確認收入。根據本集團的歷史經驗，未發生煤和煤化工產品的換貨或退貨。沒有與煤炭和煤化工產品相關的銷售擔保。

對於電力銷售，收入在向電網公司輸送電力時確認。電力無法退換，也不存在與銷售電力相關的保修。

本集團為客戶提供鐵路運輸服務、貨運服務以及港口裝卸和倉儲服務。此類服務被視為本集團在提供服務時於某個時間點完成履約義務。

所有煤炭、電力和煤化工產品銷售；鐵路運輸、航運服務以及港口裝卸和倉儲服務的履約義務均為原始期間再一年或一年以內的合同的一部分。根據國際財務報告準則第15號，這些尚未實現交易的交易價格可不予披露。

## 未經審計中期財務報告附註(續)

(以人民幣列示)

**5 分部及其他信息**

本集團以業務(產品和服務)進行分部，按業務分部管理。本集團按照以向本集團主要經營決策者(「主要經營決策者」)，包括總裁，高級副總裁和財務總監作資源配置和績效評價的內部匯報方法，列示以下六個報告分部。並無經營分部被合併形成以下報告分部。

- (1) 煤炭業務－地面及井工礦的煤炭開採並銷售給外部客戶、發電業務分部和煤化工業務分部。本集團通過長期煤炭供應合同及現貨市場銷售其煤炭。長期煤炭供應合同准許各方每年調整價格。
- (2) 發電業務－從煤炭業務分部和外部供應商採購煤炭，以煤炭發電、風力發電、水力發電及燃氣發電並銷售給外部電網公司和煤炭業務分部。發電廠按有關政府機構批准的電價將計劃電量銷售給電網公司。對計劃外發電量，發電廠按與各電網公司議定的電價銷售，而該議定電價通常低於計劃電量的電價。
- (3) 鐵路業務－為煤炭業務分部、發電業務分部、煤化工業務分部及外部客戶提供鐵路運輸服務。本集團向煤炭業務分部、發電業務分部、煤化工業務分部和外部客戶收取的運費費率是一致的，並不超過相關政府部門批准的最高金額。
- (4) 港口業務－為煤炭業務分部及外部客戶提供港口貨物裝卸、搬運和儲存服務。本集團按經過相關政府部門覆核及批准後的價格收取服務費及各項費用。
- (5) 航運業務－為發電分部、煤炭業務分部和外部客戶提供航運運輸服務。向發電分部、煤炭業務分部和外部客戶收取的運費費率是一致的。
- (6) 煤化工業務－從煤炭業務分部採購煤炭，並以煤炭製造烯烴產品以及副產品銷售給外部客戶，本集團通過現貨市場銷售其烯烴產品。

## 未經審計中期財務報告附註(續)

(以人民幣列示)

### 5 分部及其他信息(續)

#### (a) 分部業績

為了評估分部業績和在分部之間分配資源，本集團的主要經營決策者根據所得稅前利潤(「報告分部利潤」)監控每個報告分部的業績報告。分部利潤是指每個分部在不分配總部和公司專案的情況下獲得的利潤。分部間銷售主要按現行市場價格收取，與向外部客戶收取的價格相同。

截至2020年及2019年6月30日止六個月期間，提供給本集團的主要經營決策者以作資源分配和績效評價為目的報告分部信息如下：

|          | 截至6月30日止六個月期間 |        |        |        |        |        |       |       |       |       |       |       |         |         |
|----------|---------------|--------|--------|--------|--------|--------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|---------|---------|
|          | 煤炭            |        | 發電     |        | 鐵路     |        | 港口    |       | 航運    |       | 煤化工   |       | 合計      |         |
|          | 2020年         | 2019年  | 2020年  | 2019年  | 2020年  | 2019年  | 2020年 | 2019年 | 2020年 | 2019年 | 2020年 | 2019年 | 2020年   | 2019年   |
|          | 人民幣           | 人民幣    | 人民幣    | 人民幣    | 人民幣    | 人民幣    | 人民幣   | 人民幣   | 人民幣   | 人民幣   | 人民幣   | 人民幣   | 人民幣     | 人民幣     |
|          | 百萬元           | 百萬元    | 百萬元    | 百萬元    | 百萬元    | 百萬元    | 百萬元   | 百萬元   | 百萬元   | 百萬元   | 百萬元   | 百萬元   | 百萬元     | 百萬元     |
| 外部銷售收入   | 75,288        | 81,996 | 22,568 | 26,178 | 2,736  | 3,317  | 468   | 309   | 783   | 835   | 2,409 | 3,084 | 104,252 | 115,719 |
| 分部間銷售收入  | 8,913         | 11,642 | 36     | 43     | 15,452 | 16,857 | 2,466 | 2,643 | 523   | 753   | -     | -     | 27,390  | 31,938  |
| 報告分部收入   | 84,201        | 93,638 | 22,604 | 26,221 | 18,188 | 20,174 | 2,934 | 2,952 | 1,306 | 1,588 | 2,409 | 3,084 | 131,642 | 147,657 |
| 報告分部利潤   | 15,519        | 19,384 | 4,182  | 4,207  | 8,385  | 9,117  | 1,180 | 1,174 | 39    | 93    | (116) | 354   | 29,189  | 34,329  |
| 其中：      |               |        |        |        |        |        |       |       |       |       |       |       |         |         |
| 利息支出     | 322           | 343    | 639    | 790    | 449    | 528    | 148   | 191   | 2     | 4     | 49    | 12    | 1,609   | 1,868   |
| 折舊及攤銷    | 3,689         | 3,573  | 2,853  | 2,648  | 2,513  | 2,417  | 505   | 529   | 148   | 148   | 422   | 437   | 9,930   | 9,752   |
| 應佔聯營公司損益 | 102           | 22     | 28     | 96     | -      | -      | 3     | -     | -     | -     | -     | -     | 133     | 118     |
| 減值準備     | 272           | (64)   | 1      | (1)    | 6      | (3)    | -     | -     | -     | -     | (1)   | -     | 278     | (68)    |

## 未經審計中期財務報告附註(續)

(以人民幣列示)

## 5 分部及其他信息(續)

(b) 截至2020年及2019年6月30日止六個月期間，各分部的收入、利潤以及其他收益或損失的調節項如下：

|          | 報告分部金額          |                 | 未分配總部及企業的項目     |                 | 分部間抵銷的金額        |                 | 合計              |                 |
|----------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
|          | 2020年<br>人民幣百萬元 | 2019年<br>人民幣百萬元 | 2020年<br>人民幣百萬元 | 2019年<br>人民幣百萬元 | 2020年<br>人民幣百萬元 | 2019年<br>人民幣百萬元 | 2020年<br>人民幣百萬元 | 2019年<br>人民幣百萬元 |
| 收入       | 131,642         | 147,657         | 1,294           | 1,200           | (27,920)        | (32,492)        | 105,016         | 116,365         |
| 稅前利潤     | 29,189          | 34,329          | 2,412           | 2,849           | (310)           | (245)           | 31,291          | 36,933          |
| 利息支出     | 1,609           | 1,868           | 415             | 557             | (1,051)         | (903)           | 973             | 1,522           |
| 折舊與攤銷    | 9,930           | 9,752           | 66              | 180             | -               | -               | 9,996           | 9,932           |
| 應佔聯營公司損益 | 133             | 118             | 727             | 79              | (376)           | (5)             | 484             | 192             |
| 減值準備     | 278             | (68)            | 2               | (164)           | -               | -               | 280             | (232)           |





## 未經審計中期財務報告附註(續)

(以人民幣列示)

## 5 分部及其他信息(續)

## (c) 其他信息(續)

註：

- (i) 經營利潤是指經營收入扣除經營成本、銷售費用、一般及行政費用、研發費用、信用減值損失及資產減值損失。
- (ii) 資本支出包括物業、廠房及設備、在建工程、勘探及評估資產、無形資產、長期待攤費用及土地使用權的增加。
- (iii) 資產總額的未分配項目包括遞延所得稅資產及其他未分配的企業資產。負債總額的未分配項目包括遞延所得稅負債及其他未分配的企業負債。

## 6 經營成本

|           | 截至6月30日止六個月期間   |                 |
|-----------|-----------------|-----------------|
|           | 2020年<br>人民幣百萬元 | 2019年<br>人民幣百萬元 |
| 外購煤成本     | 19,111          | 24,073          |
| 原材料、燃料及動力 | 9,440           | 10,565          |
| 人工成本      | 6,608           | 6,487           |
| 折舊及攤銷     | 8,350           | 8,733           |
| 修理和維護     | 4,328           | 4,842           |
| 運輸費       | 6,753           | 7,552           |
| 稅金及附加     | 5,088           | 5,024           |
| 其他經營成本    | 10,279          | 9,456           |
|           | <b>69,957</b>   | <b>76,732</b>   |

## 7 其他收入

|      | 截至6月30日止六個月期間   |                 |
|------|-----------------|-----------------|
|      | 2020年<br>人民幣百萬元 | 2019年<br>人民幣百萬元 |
| 政府補助 | 219             | 169             |
| 索賠收入 | 23              | 57              |
| 其他   | 55              | 136             |
|      | <b>297</b>      | <b>362</b>      |

## 未經審計中期財務報告附註(續)

(以人民幣列示)

## 8 財務成本

|         | 截至6月30日止六個月期間   |                 |
|---------|-----------------|-----------------|
|         | 2020年<br>人民幣百萬元 | 2019年<br>人民幣百萬元 |
| 利息費用    | 1,126           | 1,824           |
| 減：資本化金額 | (235)           | (377)           |
|         | 891             | 1,447           |
| 其他      | 35              | -               |
| 折現      | 82              | 75              |
| 匯兌損失，淨額 | (4)             | 72              |
|         | 1,004           | 1,594           |

## 9 所得稅

|                | 截至6月30日止六個月期間   |                 |
|----------------|-----------------|-----------------|
|                | 2020年<br>人民幣百萬元 | 2019年<br>人民幣百萬元 |
| 當期稅，主要為中國企業所得稅 | 6,415           | 7,103           |
| 上年度匯算清繳應補交所得稅  | 45              | 984             |
| 遞延稅項           | 47              | (150)           |
|                | 6,507           | 7,937           |

除以下列出的特定子公司享有優惠稅率外，根據中國相關所得稅準則及規定本集團中國境內實體運用稅率為25%（截至2019年6月30日止六個月期間：25%）。本集團於中國西部經營的分公司及子公司可在2011年至2020年間享受15%優惠稅率。

2020年4月23日，財政部、國家稅務總局、國家發展改革委共同發佈了《關於延續西部大開發企業所得稅政策的公告》（財政部稅務總局國家發展改革委公告2020年第23號），自2021年1月1日至2030年12月31日，對設在西部地區的鼓勵類產業企業繼續減按15%的稅率徵收企業所得稅。

## 未經審計中期財務報告附註(續)

(以人民幣列示)

## 9 所得稅(續)

本集團主要海外子公司的適用稅率如下：

|       | 截至6月30日止六個月期間 |            |
|-------|---------------|------------|
|       | 2020年<br>%    | 2019年<br>% |
| 澳大利亞  | 30.0          | 30.0       |
| 印度尼西亞 | 25.0          | 25.0       |
| 美國    | 21.0          | 21.0       |
| 俄羅斯   | 20.0          | 20.0       |
| 香港    | 8.25/16.5*    | 8.25/16.5* |

截至2020年及2019年6月30日止六個月期間，上述海外子公司在本期間及以前期間均沒有重大應納稅利潤，未計提所得稅。

\* 利得稅二級制稅率適用於2019/20以後的課稅年度。應稅利得首港幣2百萬元的利得稅稅率將降至8.25%，其後的利潤則繼續按16.5%徵稅。

## 10 本期利潤

期內利潤已扣除／(計入)：

|               | 截至6月30日止六個月期間   |                 |
|---------------|-----------------|-----------------|
|               | 2020年<br>人民幣百萬元 | 2019年<br>人民幣百萬元 |
| 員工成本，包括       | 12,194          | 11,861          |
| — 退休計劃供款      | 1,103           | 1,572           |
| 物業、廠房及設備折舊    | 8,991           | 8,933           |
| 使用權資產折舊       | 336             | 303             |
| 無形資產攤銷計入經營成本內 | 202             | 189             |
| 其他非流動資產攤銷     | 489             | 507             |
| 本年折舊和攤銷金額     | 10,018          | 9,932           |
| 減：資本化金額       | 22              | —               |
| 折舊和攤銷合計(註(i)) | 9,996           | 9,932           |

## 未經審計中期財務報告附註(續)

(以人民幣列示)

## 10 本期利潤(續)

|  | 截至6月30日止六個月期間   |                 |
|--|-----------------|-----------------|
|  | 2020年<br>人民幣百萬元 | 2019年<br>人民幣百萬元 |
| 減值準備                                       |                 |                 |
| — 應收貸款和同業存單                                | 2               | (173)           |
| — 應收賬款和其他應收款                               | 271             | (59)            |
|  | <b>273</b>      | <b>(232)</b>    |
| 其他(利得)及損失                                  |                 |                 |
| — 物業、廠房及設備、勘探及評估資產、無形資產、非流動<br>資產處置(收益)/損失 | 55              | (110)           |
| — 處置子公司和聯營公司的收益                            | —               | (1,234)         |
| — 處置以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產的收益                | (457)           | (409)           |
| — 處置衍生金融工具收益                               | (20)            | —               |
| — 金融資產公允價值變動損失/(收益)                        | 179             | (110)           |
| — 在建工程減值損失                                 | 6               | —               |
| — 無形資產減值損失                                 | 1               | —               |
| — 存貨跌價損失                                   | —               | (4)             |
|  | <b>(236)</b>    | <b>(1,867)</b>  |
| 存貨銷售成本                                     | 51,201          | 57,683          |
| 短期租賃、低價值資產租賃和可變租賃相關經營租賃費用                  | 121             | 106             |
| 匯兌(收益)/損失，淨額                               | (4)             | 72              |

註：

- (i) 截至2020年6月30日，本期計入經營成本內的折舊和攤銷金額為人民幣8,350百萬元(截至2019年6月30日：人民幣8,733百萬元)。

## 未經審計中期財務報告附註(續)

(以人民幣列示)

### 11 股息

於2020年5月29日召開的股東週年大會中批准了截至2019年12月31日止年度末最終股息為每股人民幣1.26元，合計人民幣25,061百萬元(截至2019年6月30日止六個月期間：年末股息每股人民幣0.88元，合計人民幣17,503百萬元為截至2018年12月31日止年度股息分配)。該股息至2020年8月已全部付清。

本公司董事決定不分配年中股息(截至2019年6月30日止六個月期間：無)。

### 12 每股盈利

基本每股盈利是基於截至2020年6月30日止六個月期間的屬本公司普通股股東人民幣20,370百萬元(截至2019年6月30日止六個月期間：人民幣24,240百萬元)的利潤和截至2020年6月30日止六個月期間內發行在外的數量為19,890百萬股的股票(截至2019年6月30日止六個月期間：19,890百萬股)進行計算的。

由於本期和去年同期均不存在稀釋性潛在普通股，因此不列示稀釋每股盈利金額。

### 13 物業、廠房及設備及在建工程

截至2020年6月30日止六個月期間，本集團的物業、廠房及設備(不包括從在建工程轉入)及在建工程分別增加了人民幣863百萬元(截至2019年6月30日止六個月期間：人民幣2,163百萬元)及人民幣2,761百萬元(截至2019年6月30日止六個月期間：人民幣4,168百萬元)。本集團的物業、廠房及設備減少了人民幣596百萬元(截至2019年6月30日止六個月期間：人民幣909百萬元)。

於2020年6月30日，本集團尚有賬面淨值為人民幣4,053百萬元(2019年12月31日：人民幣7,896百萬元)的物業之權證或過戶手續仍在辦理中。本公司董事認為本集團有權合法及有效地佔用或使用上述物業。

於2020年6月30日，本集團部分電廠及鐵路正在辦理相關政府部門批覆手續，本公司董事認為本集團將可獲得有關所需批覆。

截至2020年6月30日止六個月期間，本集團未計提固定資產減值準備(截至2019年6月30日止六個月期間：無)。

於2020年6月30日，賬面金額為人民幣929百萬元(2019年12月31日：人民幣973百萬元)的物業、廠房及設備已作為若干長期貸款的抵押品。

## 未經審計中期財務報告附註(續)

(以人民幣列示)

## 14 於聯營公司的權益

|                        | 2020年6月30日<br>人民幣百萬元 | 2019年12月31日<br>人民幣百萬元 |
|------------------------|----------------------|-----------------------|
| 非上市股份，按成本法             | 38,482               | 38,419                |
| 收購後利潤和其他綜合收益的份額，扣除已收股息 | 2,472                | 2,120                 |
|                        | <b>40,954</b>        | <b>40,539</b>         |

本集團持有權益比例及  
持有表決權比例

| 聯營企業名稱          | 本集團持有權益比例及<br>持有表決權比例 |                  | 業務性質    |
|-----------------|-----------------------|------------------|---------|
|                 | 2020年6月30日<br>%       | 2019年12月31日<br>% |         |
| 北京國電            | 42.53                 | 42.53            | 生產及銷售電力 |
| 浩吉鐵路股份有限公司(註)   | 12.50                 | 12.50            | 運輸服務    |
| 神東天隆集團有限責任公司    | 20.39                 | 20.39            | 煤炭生產、銷售 |
| 四川廣安發電有限責任公司    | 20.00                 | 20.00            | 生產及銷售電力 |
| 國華(河北)新能源有限公司   | 25.00                 | 25.00            | 生產及銷售電力 |
| 天津遠華海運有限公司。     | 43.83                 | 43.83            | 提供運輸服務  |
| 內蒙古億利化學工業有限公司   | 25.00                 | 25.00            | 化工生產及銷售 |
| 綏中發電有限責任公司      | 15.00                 | 15.00            | 生產及銷售電力 |
| 內蒙古國華呼倫貝爾發電有限公司 | 20.00                 | 20.00            | 生產及銷售電力 |

註：

蒙西華中鐵路有限公司於2019年10月29日更名為浩吉鐵路股份有限公司。根據公司章程規定，本集團有權任命該公司十一名董事中的一名，因此本集團能夠對浩吉鐵路股份有限公司施加重大影響。

## 未經審計中期財務報告附註(續)

(以人民幣列示)

## 15 其他非流動資產

|                           | 2020年6月30日<br>人民幣百萬元 | 2019年12月31日<br>人民幣百萬元 |
|---------------------------|----------------------|-----------------------|
| 與工程建造、設備採購及其他有關的預付款(註(i)) | 8,182                | 8,082                 |
| 預付礦區前期支出                  | 9,052                | 8,842                 |
| 可抵扣增值稅和其他稅額               | 774                  | 675                   |
| 對國家能源集團及其子公司發放貸款(註(ii))   | 23,700               | 16,098                |
| 政府債券                      | 5,508                | 5,009                 |
| 公司債券                      | 292                  | -                     |
| 應收服務經營權費用(註(iii))         | 11,305               | 11,380                |
| 商譽                        | 253                  | 253                   |
| 長期待攤費用(註(iv))             | 3,502                | 3,667                 |
|                           | <b>62,568</b>        | <b>54,006</b>         |

註：

- (i) 於2020年6月30日，本集團預付附屬公司的款項為人民幣67百萬元(2019年12月31日：人民幣67百萬元)。
- (ii) 對國家能源集團及其子公司發放貸款按年利率由4.12%至4.75%(2019年12月31日：4.22%至4.75%)計息，將於兩年至十二年內收回。
- (iii) 根據神華國華(印度尼西亞)爪哇發電有限公司(以下簡稱「神華國華爪哇」，為本集團的一家發電廠)與印度尼西亞國家電力公司之間簽訂的購電協議，神華國華爪哇將興建兩台105萬千瓦的發電廠並自其投入商業運營起為印度尼西亞國家電力公司供電25年。項目採用「建設—擁有一運營—移交」模式，協議到期後，發電廠的所有權將轉移至印度尼西亞國家電力公司。應收服務經營權費用是指與服務經營權協議相關的服務費用，即雙方商定的無論電力使用程度如何都能確保的最低付款額。考慮到付款計劃的長度，應收費用按未來保證收取的現金的現值以實際利率進行折現計算。
- (iv) 本期長期待攤費用變動情況如下：

|      | 2020年6月30日<br>人民幣百萬元 | 2019年12月31日<br>人民幣百萬元 |
|------|----------------------|-----------------------|
| 期初餘額 | 3,667                | 3,664                 |
| 增加   | 329                  | 1,024                 |
| 攤銷   | (489)                | (1,015)               |
| 處置   | (5)                  | (6)                   |
| 期末餘額 | <b>3,502</b>         | <b>3,667</b>          |



## 未經審計中期財務報告附註(續)

(以人民幣列示)

### 16 使用權資產

使用權資產是指向中國政府機構繳付的土地使用權費用及租賃資產。於2020年6月30日，本集團尚有淨值為人民幣1,957百萬元(2019年12月31日：人民幣1,938百萬元)的土地使用權之權證或過戶手續仍在辦理中。本公司董事認為本集團有權合法及有效地佔用或使用上述土地。

於2020年6月30日，賬面金額為人民幣816百萬元(2019年12月31日：人民幣841百萬元)的使用權資產已作為若干銀行貸款的抵押品。

### 17 存貨

|          | 2020年6月30日<br>人民幣百萬元 | 2019年12月31日<br>人民幣百萬元 |
|----------|----------------------|-----------------------|
| 煤炭       | 6,221                | 5,573                 |
| 輔助材料及備件  | 9,003                | 7,799                 |
| 其他(註)    | 1,284                | 1,268                 |
|          | <b>16,508</b>        | 14,640                |
| 減：存貨跌價準備 | <b>(2,386)</b>       | (2,587)               |
|          | <b>14,122</b>        | 12,053                |

註： 其他主要為已完工房地產產品及房地產開發成本。

## 未經審計中期財務報告附註(續)

(以人民幣列示)

## 18 應收賬款及應收票據

|               | 2020年6月30日<br>人民幣百萬元 | 2019年12月31日<br>人民幣百萬元 |
|---------------|----------------------|-----------------------|
| 應收賬款          |                      |                       |
| — 國家能源集團及其子公司 | 2,740                | 2,179                 |
| — 聯營公司        | 465                  | 476                   |
| — 第三方         | 8,629                | 6,265                 |
|               | <b>11,834</b>        | 8,920                 |
| 減：信用減值損失      | <b>(1,333)</b>       | (1,073)               |
|               | <b>10,501</b>        | 7,847                 |
| 應收票據          |                      |                       |
| — 國家能源集團及其子公司 | 180                  | 135                   |
| — 聯營公司        | 1                    | 3                     |
| — 第三方         | 2,170                | 2,451                 |
|               | <b>2,351</b>         | 2,589                 |
|               | <b>12,852</b>        | 10,436                |

於2020年6月30日和2019年12月31日，來自於客戶合同的應收賬款及應收票據的金額分別為人民幣14,185百萬元和人民幣11,509百萬元。

應收票據主要由中國境內銀行承兌並預計將於一年內收回。於2020年6月30日，無應收票據已作為抵押作為授予本集團開具應付票據之用。

根據收入確認日列示的應收賬款抵減信用減值損失之淨額的賬齡分析如下：

|      | 2020年6月30日<br>人民幣百萬元 | 2019年12月31日<br>人民幣百萬元 |
|------|----------------------|-----------------------|
| 1年以內 | 9,417                | 6,523                 |
| 1至2年 | 180                  | 109                   |
| 2至3年 | 63                   | 105                   |
| 3年以上 | 841                  | 1,110                 |
|      | <b>10,501</b>        | 7,847                 |

## 未經審計中期財務報告附註(續)

(以人民幣列示)

## 19 預付款及其他流動資產

|                              | 2020年6月30日<br>人民幣百萬元 | 2019年12月31日<br>人民幣百萬元 |
|------------------------------|----------------------|-----------------------|
| 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產       |                      |                       |
| — 衍生金融工具                     | —                    | 101                   |
| — 理財產品                       | —                    | 33,334                |
|                              | —                    | 33,435                |
| 以攤餘成本法計量的金融資產                |                      |                       |
| — 銀行同業存單(註(i))               | 11,953               | 28,621                |
| — 發放貸款及墊款予國家能源集團及其子公司(註(ii)) | 1,144                | 8,549                 |
| — 應收服務經營權費用(附註15(iii))       | 1,090                | 428                   |
| — 銀行債券(註(iii))               | 100                  | 100                   |
| — 委託貸款(註(iv))                | 457                  | 457                   |
| — 應收聯營公司                     | 499                  | 454                   |
| — 其他應收款                      | 1,900                | 2,010                 |
|                              | 17,143               | 40,619                |
| 預付賬款及定金                      | 10,037               | 9,546                 |
| 可抵扣增值稅和其他稅額                  | 2,592                | 2,924                 |
|                              | 29,772               | 86,524                |

註：

- (i) 於2020年6月30日，本集團投資人民幣11,953百萬元於銀行同業存單，按攤餘成本法計量。
- (ii) 於2020年6月30日，本集團對國家能源集團及其子公司發放貸款及墊款，總計人民幣1,144百萬元(2019年12月31日：人民幣8,549百萬元)。貸款按年利率3.20%至4.35%計息(2019年12月31日：3.87%至4.35%)
- (iii) 於2020年6月30日，本集團投資人民幣100百萬元於銀行債券，到期日為2020年11月30日，年利率為4.90%(2019年12月31日：4.90%)。

## 未經審計中期財務報告附註(續)

(以人民幣列示)

## 19 預付款及其他流動資產(續)

(iv) 於2020年6月30日，本集團通過國有銀行對一家第三方企業及一家聯營企業的委託貸款明細如下：

|               | 起始日         | 到期日         | 利率    | 金額<br>人民幣百萬元 |
|---------------|-------------|-------------|-------|--------------|
| 對一家第三方企業的委託貸款 | 2014年2月13日  | 即期          | 6.00% | 37           |
| 對一家聯營企業的委託貸款  | 2017年12月29日 | 2020年12月29日 | 4.75% | 420          |

## 20 現金及現金等價物

在簡明合併財務狀況表及簡明合併現金流量表的現金及現金等價物包括現金、銀行存款以及原到期日為三個月以內的定期存款。

## 21 借款

本集團流動及非流動借款的分析如下：

|                   | 2020年6月30日<br>人民幣百萬元 | 2019年12月31日<br>人民幣百萬元 |
|-------------------|----------------------|-----------------------|
| 流動借款：             |                      |                       |
| — 短期銀行及其他借款       | 1,337                | 835                   |
| — 一年內到期的長期借款      | 3,105                | 3,337                 |
|                   | 4,442                | 4,172                 |
| 非流動借款：            |                      |                       |
| — 長期借款，扣除一年內到期的部分 | 32,790               | 36,943                |
|                   | 37,232               | 41,115                |
| 抵押借款              | 11,858               | 10,635                |
| 無抵押借款             | 25,374               | 30,480                |
|                   | 37,232               | 41,115                |

## 未經審計中期財務報告附註(續)

(以人民幣列示)

## 21 借款(續)

長期借款賬面金額的償還期限如下：

|      | 2020年6月30日<br>人民幣百萬元 | 2019年12月31日<br>人民幣百萬元 |
|------|----------------------|-----------------------|
| 1年以內 | 3,105                | 3,337                 |
| 1至2年 | 5,313                | 6,017                 |
| 2至5年 | 4,078                | 4,374                 |
| 5年以上 | 23,399               | 26,552                |
|      | <b>35,895</b>        | 40,280                |

於2020年6月30日，本集團從國家能源集團及其子公司取得的委託貸款金額為人民幣874百萬元（2019年12月31日：人民幣874百萬元）。

## 22 應付賬款及應付票據

|                            | 2020年6月30日<br>人民幣百萬元 | 2019年12月31日<br>人民幣百萬元 |
|----------------------------|----------------------|-----------------------|
| 應付賬款                       |                      |                       |
| — 國家能源集團、同系子公司及國家能源集團之聯營公司 | 1,437                | 1,252                 |
| — 聯營公司                     | 1,028                | 922                   |
| — 第三方                      | 20,659               | 22,077                |
|                            | <b>23,124</b>        | 24,251                |
| 應付票據                       | 277                  | 792                   |
|                            | <b>23,401</b>        | 25,043                |

## 未經審計中期財務報告附註(續)

(以人民幣列示)

## 22 應付賬款及應付票據(續)

根據單據日列示的應付賬款及應付票據的賬齡分析如下：

|      | 2020年6月30日<br>人民幣百萬元 | 2019年12月31日<br>人民幣百萬元 |
|------|----------------------|-----------------------|
| 1年以內 | 16,661               | 17,706                |
| 1至2年 | 1,859                | 2,109                 |
| 2至3年 | 1,136                | 1,494                 |
| 3年以上 | 3,745                | 3,734                 |
|      | <b>23,401</b>        | <b>25,043</b>         |

## 23 預提費用及其他應付款

|                      | 2020年6月30日<br>人民幣百萬元 | 2019年12月31日<br>人民幣百萬元 |
|----------------------|----------------------|-----------------------|
| 應付僱員工資及福利            | 5,303                | 4,249                 |
| 應付利息                 | 478                  | 471                   |
| 應付所得稅以外的其他稅項         | 4,198                | 5,114                 |
| 應付股息                 | 5,453                | 1,631                 |
| 國家能源集團及其子公司的存款(註(i)) | 53,227               | 32,184                |
| 其他預提費用及應付款項(註(ii))   | 12,584               | 9,929                 |
| 以攤餘成本計量的金融負債         | <b>81,243</b>        | <b>53,578</b>         |

註：

(i) 於2020年6月30日，國家能源集團及其子公司的存款按年利率由0.42%至1.62%計息(2019年12月31日：0.42%至1.62%)。

(ii) 本集團的預提費用及其他應付款包括：

|               | 2020年6月30日<br>人民幣百萬元 | 2019年12月31日<br>人民幣百萬元 |
|---------------|----------------------|-----------------------|
| 應付國家能源集團及其子公司 | 732                  | 1,137                 |
| 應付聯營公司        | 33                   | 37                    |
|               | <b>765</b>           | <b>1,174</b>          |

以上應付關聯方款項均無抵押、免息並須應要求償還。

## 未經審計中期財務報告附註(續)

(以人民幣列示)

### 24 長期負債

|               | 2020年6月30日<br>人民幣百萬元 | 2019年12月31日<br>人民幣百萬元 |
|---------------|----------------------|-----------------------|
| 應付採礦權價款(註(i)) | 791                  | 743                   |
| 遞延收益(註(ii))   | 1,525                | 1,240                 |
| 設定受益計劃        | 6                    | 7                     |
| 其他            | 637                  | 1,704                 |
|               | <b>2,959</b>         | <b>3,694</b>          |
| 列示分析如下：       |                      |                       |
| — 流動負債部分      | 440                  | 1,493                 |
| — 非流動負債部分     | 2,519                | 2,201                 |
|               | <b>2,959</b>         | <b>3,694</b>          |

註：

- (i) 長期應付款主要是指應付購入採礦權價款的現值。應付採礦權價款於生產期間按每年煤礦的生產量和每噸定額計算並按年支付。
- (ii) 遞延收益主要與中國多個當地政府為支持建設而提供的資產建設的政府補助相關。

### 25 預提覆墾費用

預提覆墾費用是根據管理層的合理估計而釐定。然而，由於要在未來期間才可以清楚知道目前所進行的開採活動對土地造成的影響，預提金額可能因未來出現的變化而受影響。本公司董事相信於2020年6月30日預提的覆墾費用是充分和適當的。

## 未經審計中期財務報告附註(續)

(以人民幣列示)

## 26 股本

|                              | 2020年6月30日<br>人民幣百萬元 | 2019年12月31日<br>人民幣百萬元 |
|------------------------------|----------------------|-----------------------|
| 註冊、已發行及實收股本：                 |                      |                       |
| 16,491,037,955股A股，每股人民幣1.00元 | 16,491               | 16,491                |
| 3,398,582,500股H股，每股人民幣1.00元  | 3,399                | 3,399                 |
|                              | <b>19,890</b>        | <b>19,890</b>         |

所有A股及H股在所有重大方面享有相等之權益。

## 27 資本管理

本集團的資本管理政策是保持強大的資本基礎，以維持投資者、債權人和市場信心以及保證業務未來的可持續發展。

本集團管理資本結構，並根據經濟狀況的變化和基礎資產的風險特徵對其進行調整。為維持或調整資本結構，本集團可調整支付給股東的股息金額、向股東返還資本或發行新股以減少債務。

本集團使用資產負債率作為槓桿比率(即總負債除以總資產)來監控資本。集團的目標是保持合理的槓桿比率。截至2020年6月30日，集團的資產負債率為28%(2019年12月31日：25%)。

## 28 承諾事項及或有負債

## (a) 資本承諾

於2020年6月30日，本集團於土地及建築物、設備相關的資本承諾列示如下：

|              | 2020年6月30日<br>人民幣百萬元 | 2019年12月31日<br>人民幣百萬元 |
|--------------|----------------------|-----------------------|
| 已授權及訂約、尚未提供的 |                      |                       |
| — 土地及建築物     | 22,052               | 24,670                |
| — 機器         | 15,175               | 13,990                |
|              | <b>37,227</b>        | <b>38,660</b>         |



## 未經審計中期財務報告附註(續)

(以人民幣列示)

### 28 承諾事項及或有負債(續)

#### (b) 所作出的財務擔保

於2020年6月30日，本集團就一家本集團持股低於20%企業的若干銀行融資以及以公允價值計量且其變動計入其他儲備的其他權益工具投資提供擔保，最高擔保額度為人民幣151百萬元(2019年12月31日：人民幣158百萬元)。

#### (c) 或有法律事項

本集團是若干法律訴訟中的被告，也是日常業務中出現的其他訴訟中的原告。儘管目前無法確定這些或有事項、法律訴訟或其他訴訟的結果，管理層相信任何由此引起的負債將不會對本集團的財務狀況或經營業績造成重大的負面影響。

#### (d) 或有環境負債

截至今日，本集團並未因環境補償問題發生任何重大支出，並未捲入任何環境補償事件，亦未就任何與業務相關的環境補償進一步計提任何金額的準備(除覆墾費用準備外)。在現行法律規定下，管理層相信不會發生任何可能對本集團財務狀況或經營業績產生重大負面影響的負債。然而，監管機構已經並有可能進一步實施更為嚴格的環境保護標準。環保負債所面臨的不確定因素較大，並可能影響本集團估計最終環保成本的能力。這些不確定因素包括(i)相關地點(包括但不僅限於正在營運、已關閉或已出售的煤礦及土地開發區域)所發生污染的確切性質和程度；(ii)清除工作開展的程度；(iii)各種補救措施的成本；(iv)環保補償規定方面的變化；及(v)新需要實施環保措施的地點的確認。由於可能發生的污染程度未知和所需採取的補救措施的確切時間和程度亦未知等因素，因此未來可能發生的此類費用的確切數額無法確定。因此，依據未來的環境保護法律規定可能導致的環保方面的負債無法在目前合理預測，但有可能十分重大。

## 未經審計中期財務報告附註(續)

(以人民幣列示)

## 29 金融工具的公允價值披露

## 本集團以公允價值後續計量的金融資產與金融負債

下表提供了本集團於報告期末為披露之目的重複計量的金融工具的公允價值，並按《國際財務報告準則第13號》「公允價值計量」中所定義分為三個公允價值層級。公允價值計量層級是根據評估方法中使用的輸入數據的可觀察性和重要性來確定劃分的，具體如下：

第1層級估值： 僅使用1級輸入數據進行計量的公允價值，即計量之日相同資產或負債的活躍市場中未經調整的報價

第2層級估值： 使用2級輸入數據進行計量的公允價值，即不符合1級要求且未使用不可觀察的重要輸入數據的可觀察輸入數據。不可觀察輸入數據是不存在市場數據的輸入數據。

第3層級估值： 使用不可觀察的重要輸入數據進行計量的公允價值。

|                          | <b>2020年<br/>6月30日<br/>人民幣百萬元</b> | 2019年<br>12月31日<br>人民幣百萬元 | 公允價值<br>層級 | 估價計算方法及<br>主要輸入變量                               |
|--------------------------|-----------------------------------|---------------------------|------------|---|
| <b>金融資產：</b>             |                                   |                           |            |   |
| 動力煤期貨                    | -                                 | 70                        | 第一層級       | 市場價格。   |
| 委託理財產品                   | -                                 | 33,334                    | 第二層級       | 折現現金流量的方法，可比同類產品預期回報率為主要輸入變量。                   |
| 公司債券                     | <b>292</b>                        | -                         | 第二層級       | 同業市場價格。   |
| 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產 | <b>1,815</b>                      | 1,789                     | 第三層級       | 可比上市公司法，處於同一行業的上市公司的公允市場價值、比率乘數及不可流通折扣率為主要輸入變量。 |
| <b>金融負債：</b>             |                                   |                           |            |   |
| 動力煤期貨                    | <b>14</b>                         | -                         | 第一層級       | 市場價格  |

## 未經審計中期財務報告附註(續)

(以人民幣列示)

### 29 金融工具的公允價值披露(續)

#### 本集團以公允價值後續計量的金融資產與金融負債(續)

截至2019年12月31日年度及2020年6月30日六個月期間，無第一層次和第二層次的之間的轉入轉出，也無轉入第三層次或自第三層次的轉出。

本公司董事認為，合併財務報表中列示的以攤餘成本計量的金融資產及金融負債的賬面淨值接近於公允價值。

### 30 關聯方交易

#### (a) 與國家能源集團、國家能源集團之聯營公司、同系子公司和本集團聯營公司的交易

本集團由國家能源集團控股，並且與國家能源集團、國家能源集團之聯營公司及同系子公司(「同系子公司」)有重大交易和業務關係。關聯方是指國家能源集團對其可以行使重大影響力或控制的企業。本集團亦與本集團可行使重大影響力的聯營公司進行交易。

本集團與國家能源集團、國家能源集團之聯營公司、同系子公司和本集團聯營公司在正常營運中按一般商業條件進行的交易如下：

|            |         | 截至6月30日止六個月期間   |                 |
|------------|---------|-----------------|-----------------|
|            |         | 2020年<br>人民幣百萬元 | 2019年<br>人民幣百萬元 |
| 利息收入       | (i)     | 439             | 295             |
| 委託貸款收入     | (ii)    | 9               | 9               |
| 利息支出       | (iii)   | 199             | 171             |
| 購入輔助材料及零部件 | (iv)    | 506             | 496             |
| 生產輔助服務支出   | (v)     | 294             | 171             |
| 運輸服務收入     | (vi)    | 722             | 759             |
| 運輸服務支出     | (vii)   | 87              | —               |
| 煤炭銷售       | (viii)  | 24,814          | 24,824          |
| 原煤購入       | (ix)    | 3,606           | 6,038           |
| 物業租賃       | (x)     | 34              | 10              |
| 維修保養服務支出   | (xi)    | —               | 1               |
| 煤炭出口代理     | (xii)   | 2               | 2               |
| 購買設備與工程支出  | (xiii)  | 81              | 325             |
| 煤化工產品銷售    | (xiv)   | 1,859           | 2,411           |
| 其他收入       | (xv)    | 962             | 1,002           |
| 神華財務發放貸款   | (xvi)   | 12,550          | 2,731           |
| 神華財務收回貸款   | (xvii)  | 12,346          | 5,266           |
| 神華財務收到淨存款  | (xviii) | 21,044          | 511             |

## 未經審計中期財務報告附註(續)

(以人民幣列示)

## 30 關聯方交易(續)

## (a) 與國家能源集團、國家能源集團之聯營公司、同系子公司和本集團聯營公司的交易(續)

- (i) 利息收入是指給予國家能源集團及同系子公司貸款所賺取的利息收入。其適用利率為中國人民銀行公佈的現行貸款利率。
- (ii) 委託貸款收入是指給予本集團的一家聯營公司委託貸款所賺取的利息收入。適用利率為中國人民銀行公佈的現行利率。
- (iii) 利息支出是指就國家能源集團及同系子公司存款及貸款所發生的利息費用。適用利率為中國人民銀行公佈的現行利率。
- (iv) 購入輔助材料及零部件是指從同系子公司及國家能源集團的一家聯營公司採購營運相關的材料及設備的費用。
- (v) 生產輔助服務支出是指支付給國家能源集團及同系子公司的社會福利及生產支持服務支出，例如物業管理費、水及電的供應及食堂費用。
- (vi) 運輸服務收入是指向同系子公司提供煤炭運輸服務所賺取的相關收入。
- (vii) 運輸服務支出是指與同系子公司提供煤炭運輸服務相關的支出。
- (viii) 煤炭銷售是指向同系子公司銷售煤炭的收入。
- (ix) 原煤購入是指向本集團聯營公司、國家能源集團的聯營公司及同系子公司採購原煤的費用。
- (x) 物業租賃是指向同系子公司租入物業已付或應付的租金。
- (xi) 維修保養服務支出是指由集團的一家聯營公司和同系子公司提供機器設備維修保養服務所發生的相關費用。
- (xii) 煤炭出口代理支出是指由一家同系子公司提供煤炭出口代理服務所發生的相關費用。
- (xiii) 購買設備與工程支出是指由同系子公司提供設備和工程服務所發生的相關支出。
- (xiv) 煤化工產品銷售是指銷售煤化工產品予同系子公司的收入。
- (xv) 其他收入是指向國家能源集團、國家能源集團的一家聯營公司及同系子公司所賺取的代理費收入、維修保養服務收入、銷售輔助材料及零部件收入、管理費收入、售水及售電收入、財務服務收入等。
- (xvi) 神華財務發放貸款是指神華財務發放予國家能源集團及同系子公司的貸款。
- (xvii) 神華財務收回貸款是指國家能源集團及同系子公司向神華財務償還貸款。

## 未經審計中期財務報告附註(續)

(以人民幣列示)

### 30 關聯方交易(續)

#### (a) 與國家能源集團、國家能源集團之聯營公司、同系子公司和本集團聯營公司的交易(續)

(xviii) 神華財務收到的存款是指神華財務收到國家能源集團及同系子公司的淨存款。

本公司董事認為以上關聯方交易是在正常營運中進行，按正常商業條款並遵照有關交易的協議進行。

應收／應付國家能源集團及其聯營公司、同系子公司和本集團聯營公司的款項：

|                                    | 2020年6月30日<br>人民幣百萬元 | 2019年12月31日<br>人民幣百萬元 |
|------------------------------------|----------------------|-----------------------|
| 應收賬款及應收票據                          | 3,027                | 2,696                 |
| 預付款及其他流動資產                         | 2,522                | 9,589                 |
| 其他非流動資產                            | 25,062               | 16,347                |
| 應收國家能源集團及其聯營公司、同系子公司和本集團聯營公司款項淨額合計 | <b>30,611</b>        | 28,632                |
| 借款                                 | 874                  | 874                   |
| 應付賬款                               | 2,465                | 2,174                 |
| 預提費用及其他應付款                         | 53,992               | 33,345                |
| 合同負債                               | 718                  | 708                   |
| 應付國家能源集團及其聯營公司、同系子公司和本集團聯營公司合計     | <b>58,049</b>        | 37,101                |

#### (b) 主要管理人員的酬金

主要管理人員可獲得由酬金、基本薪金、住房及其他津貼、實物利益、酌情花紅及退休計劃供款構成的酬金。

本集團董事及主要管理人員的酬金匯總如下：

|        | 截至6月30日止六個月期間   |                 |
|--------|-----------------|-----------------|
|        | 2020年<br>人民幣百萬元 | 2019年<br>人民幣百萬元 |
| 短期僱員福利 | 4               | 4               |

總酬金已包括在附註10的「員工成本」項中。

## 未經審計中期財務報告附註(續)

(以人民幣列示)

**30 關聯方交易(續)****(c) 僱員退休計劃供款**

本集團為其僱員參加了市政府和省府制定的退休金供款計劃以及經政府批准設立補充養老保險供款計劃。本集團僱員退休計劃的詳述見附註31。

**(d) 與中國其他國有企業的交易**

本公司是一家國有企業，並在一個由國有企業所支配的經濟體制內進行營運。

除以上披露與國家能源集團及其聯營公司、同系子公司和本集團聯營公司的交易外，本集團與其他國有企業進行的若干商業活動，包括但不限於下列各項：

- 電力銷售；
- 煤炭銷售及採購；
- 運輸服務；
- 建設工程；
- 購入輔助材料及零部件；
- 社會福利及輔助服務；以及
- 金融服務安排。

這些交易均在本集團日常業務過程中進行，執行以上交易時所遵照的條款和與其他非國有企業所訂立的交易條款相若。本集團已就其採購及銷售產品和服務制定了採購、定價策略和審批程序。這些採購、定價策略和審批程序並不受交易對方是否為國有企業所影響。

在考慮了關聯方關係對交易的潛在影響、本集團的採購、定價策略和審批程序以及了解關聯關係對財務報表的潛在影響所必需的信息，本公司董事認為以下與其他國有企業的交易需要作出披露：

## 未經審計中期財務報告附註(續)

(以人民幣列示)

### 30. 關聯方交易(續)

#### (d) 與中國其他國有企業的交易(續)

##### (i) 與中國其他國有企業的交易，包括中國境內的國有銀行

|                | 截至6月30日止六個月期間   |                 |
|----------------|-----------------|-----------------|
|                | 2020年<br>人民幣百萬元 | 2019年<br>人民幣百萬元 |
| 煤炭收入           | 33,733          | 42,067          |
| 發電收入           | 20,473          | 24,899          |
| 運輸成本           | 4,637           | 6,659           |
| 利息收入           | 598             | 595             |
| 利息支出(包括已資本化部分) | 1,332           | 1,528           |

##### (ii) 與中國其他國有企業的款項，包括中國境內的國有銀行

|            | 2020年6月30日<br>人民幣百萬元 | 2019年12月31日<br>人民幣百萬元 |
|------------|----------------------|-----------------------|
| 應收賬款及應收票據  | 5,687                | 10,796                |
| 預付款及其他流動資產 | 4,770                | 3,800                 |
| 銀行存款及定期存款  | 108,097              | 43,731                |
| 受限制的銀行存款   | 8,217                | 7,664                 |
| 借款         | 35,957               | 40,001                |
| 預提費用及其他應付款 | 1,644                | 1,687                 |
| 合同負債       | 82                   | 86                    |

### 31 僱員福利計劃

根據中國有關法規規定，本集團為其僱員參加了市政府和省政府制定的退休金供款計劃。本集團按僱員工資、獎金和若干津貼20%的比例繳納退休金供款。參加該計劃的僱員可按退休時工資水平的固定比例領取退休金。另外，政府批准集團可以向補充養老保險固定繳款計劃供款。基金由有資格的基金經理管理。除上述退休金供款責任外，本集團並不承擔繳納與該退休計劃相關的任何其他費用的重大責任。截至2020年6月30日止六個月期間，本集團的退休金供款為人民幣1,103百萬元(截至2019年6月30日止六個月期間：人民幣1,572百萬元)。

### 32 報告期後非調整事項

於2020年3月27日，國家能源集團、神華財務公司、本公司及若干子公司訂立神華財務公司增資協議(「增資協議」)。根據增資協議，約定國家能源集團以現金人民幣132.74億元認繳神華財務公司新增註冊資本人民幣75億元(「神華財務增資」)。該增資事項於2020年5月和2020年7月分別獲本公司及神華財務公司股東會決議通過。待本次增資完成後，神華財務公司的註冊資本將由人民幣50億元增加至人民幣125億元，本集團將持有神華財務公司約40%的股權。因此，神華財務公司將變更為本公司的聯營公司並不再納入本公司的合併財務報表範圍。

## 第十一節 備查文件目錄

|        |                                      |
|--------|--------------------------------------|
| 備查文件目錄 | 載有董事長簽名的2020年半年度報告                   |
|        | 載有董事長、總會計師、會計機構負責人簽名並蓋章的財務報表         |
|        | 會計師事務所出具的審閱報告原件                      |
|        | 報告期內在中國證監會指定報紙上公開披露過的所有公司文件的正本及公告的原稿 |
|        | 在上交所、港交所網站公佈的2020年半年度報告              |

董事長：王祥喜

董事會批准報送日期：2020年8月28日