

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示概不就因本公告全部或任何部份內容而產生或因倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



# 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)

(股份代號：01088)

### 2014年第一季度報告

根據中國證券監督管理委員會和上海證券交易所的規定，中國神華能源股份有限公司（「本公司」及所屬子公司，統稱「本集團」）需刊發季度報告。

本公告乃根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則第13.09(2)條及第13.10B條以及證券及期貨條例（香港法例第571章）第XIVA部之內幕消息條文而作出。

本公司董事會宣佈本集團截至2014年3月31日止3個月期間根據國際財務報告準則編製的業績報告。

#### 1、重要提示

- 1.1 本公司董事會、監事會及董事、監事、高級管理人員保證季度報告內容的真實、準確、完整，不存在虛假記載、誤導性陳述或者重大遺漏，並承擔個別和連帶的法律責任。
- 1.2 本報告已經本公司第二屆董事會第44次會議審議通過，會議應出席董事8人，親自出席董事8人。

- 1.3 本報告的財務報表未經審計或審閱。本報告的財務報表根據國際財務報告準則編製。根據中華人民共和國財政部頒佈的企業會計準則及有關規定和解釋(「企業會計準則」)與國際財務報告準則編製的財務報表的主要差異詳見2.3的說明。
- 1.4 2013年12月，本公司通過同一控制下的企業合併完成收購神華包頭煤化工有限責任公司100%股權和神華國華九江發電有限責任公司100%股權。本公司2014年的財務報表和運營數據包括了本次收購的公司，以往期間的財務報表和運營數據也進行了重述。
- 1.5 本公司副董事長張玉卓博士、財務總監張克慧女士及財務部總經理郝建鑫先生保證本報告中財務報表的真實、準確、完整。
- 1.6 除另有所指，本報告內的貨幣單位均為人民幣。

## 2、公司基本情況

### 2.1 按國際財務報告準則編製的主要財務指標

	2014年 1-3月	2013年 1-3月 (重述)	變動 %
基本每股盈利(人民幣元/股)	<b>0.557</b>	0.607	(8.2)
每股經營活動現金淨流入(人民幣元/股)	<b>0.30</b>	0.70	(56.8)
經營收入(人民幣百萬元)	<b>60,929</b>	60,994	(0.1)
本期利潤(人民幣百萬元)	<b>13,396</b>	14,447	(7.3)
本公司所有者應佔本期利潤 (人民幣百萬元)	<b>11,079</b>	12,072	(8.2)
經營活動現金淨流入(人民幣百萬元)	<b>6,035</b>	13,963	(56.8)
	<b>2014年 3月31日</b>	2013年 12月31日	變動 %
資產合計(人民幣百萬元)	<b>534,524</b>	513,298	4.1
負債合計(人民幣百萬元)	<b>186,170</b>	178,656	4.2
權益合計(人民幣百萬元)	<b>348,354</b>	334,642	4.1
本公司所有者的權益(人民幣百萬元)	<b>288,209</b>	276,903	4.1
每股股東權益(人民幣元/股)	<b>14.49</b>	13.92	4.1

## 2.2 主要運營數據

運營指標	單位	2014年 1-3月	2013年 1-3月 (重述)	變動 (%)
(一) 煤炭				
1. 商品煤產量	百萬噸	<b>79.9</b>	79.9	-
2. 煤炭銷售量	百萬噸	<b>109.5</b>	111.5	(1.8)
其中：出口量	百萬噸	<b>0.6</b>	0.7	(14.3)
進口量	百萬噸	<b>1.1</b>	3.4	(67.6)
(二) 發電				
1. 總發電量	十億千瓦時	<b>51.56</b>	50.43	2.2
2. 總售電量	十億千瓦時	<b>48.04</b>	47.03	2.1
(三) 煤化工				
1. 聚乙烯銷售量	千噸	<b>83.4</b>	79.1	5.4
2. 聚丙烯銷售量	千噸	<b>86.3</b>	81.4	6.0
(四) 運輸				
1. 自有鐵路運輸周轉量	十億噸公里	<b>50.1</b>	50.2	(0.2)
2. 港口下水煤量	百萬噸	<b>53.3</b>	47.5	12.2
其中：黃驊港下水煤量	百萬噸	<b>28.9</b>	26.3	9.9
神華天津煤碼頭				
下水煤量	百萬噸	<b>7.8</b>	7.3	6.8
3. 航運貨運量	百萬噸	<b>23.3</b>	18.4	26.6
4. 航運周轉量	十億噸海里	<b>20.0</b>	17.9	11.7

## 2.3 按不同會計準則編製財務報表的主要差異

項目	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	
	2014年 1-3月	2013年 1-3月 (重述)	於2014年 3月31日	於2013年 12月31日
按企業會計準則	<b>10,373</b>	11,513	<b>283,783</b>	272,362
調整：				
維簡費、生產安全費、 其他類似性質的費用	<b>706</b>	559	<b>4,426</b>	4,541
按國際財務報告準則	<b>11,079</b>	12,072	<b>288,209</b>	276,903

說明：按中國政府相關機構的有關規定，相關企業應在當期損益中計提維簡費、生產安全費及其他類似性質的費用，並在所有者權益中的專項儲備中單獨反映。按規定範圍使用專項儲備形成固定資產時，按照形成固定資產的成本沖減專項儲備，並確認相同金額的累計折舊，相關資產在以後期間不再計提折舊。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。

## 2.4 報告期末股東總人數、前十名股東持股情況表

- (1) 本報告期末，本公司的記名股東總數為306,622戶。其中，A股股東(含神華集團有限責任公司(「神華集團公司」))總數為304,077戶，H股記名股東總數為2,545戶。
- (2) 前十名股東的持股情況

本公司A股股東持股數量，依據中國證券登記結算有限責任公司提供的股東資料，合併股東普通證券賬戶與信用證券賬戶持股數量計算。本公司已發行股份均無附有法定或公開承諾的限售條件。

下述股東關聯關係或一致行動的說明：中國太平洋人壽保險股份有限公司一分紅一個人分紅、中國太平洋人壽保險股份有限公司一傳統一普通保險產品均為中國太平洋人壽保險股份有限公司的投資產品。此外，公司並不知曉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。

單位：股

序號	股東名稱	期末持股數量	比例(%)	質押或凍結的股份數量	股份種類	股東性質
1	神華集團有限責任公司	14,521,846,560	73.01	無	人民幣普通股	國家
2	HKSCC NOMINEES LIMITED	3,390,385,356	17.05	未知	境外上市外資股	境外法人
3	全國社會保障基金理事會轉持一戶	180,000,000	0.90	無	人民幣普通股	國家
4	中國工商銀行－上證50交易型開放式指數證券投資基金	31,217,142	0.16	無	人民幣普通股	其他
5	中國太平洋人壽保險股份有限公司－分紅－個人分紅	21,007,206	0.11	無	人民幣普通股	其他
6	南方東英資產管理有限公司－南方富時中國A50ETF	19,170,367	0.10	無	人民幣普通股	其他
7	中國太平洋人壽保險股份有限公司－傳統－普通保險產品	18,885,656	0.09	無	人民幣普通股	其他
8	深圳市龍一號投資有限公司	18,800,000	0.09	無	人民幣普通股	其他
9	陽江喜之郎果凍製造有限公司	16,164,042	0.08	無	人民幣普通股	其他
10	交通銀行－易方達50指數證券投資基金	15,758,283	0.08	無	人民幣普通股	其他

註：HKSCC Nominees Limited (香港中央結算(代理人)有限公司)持有的H股為代表多個客戶所持有。

### 3、重要事項

#### 3.1 公司主要會計報表項目、財務指標大幅度變動的情況及原因

2014年1-3月，按國際財務報告準則，本集團經營收入為人民幣60,929百萬元(2013年同期：人民幣60,994百萬元(重述))，同比下降0.1%。2014年1-3月，本集團實現本期利潤為13,396百萬元(2013年同期：14,447百萬元(重述))，同比下降7.3%；本公司所有者應佔本期利潤為人民幣11,079百萬元(2013年同期：人民幣12,072百萬元(重述))，同比下降8.2%。

報告期合併財務報表主要會計報表項目的變動情況及說明如下：

單位：人民幣百萬元

序號	合併損益及 其他綜合收益表	2014年 1-3月	2013年 1-3月 (重述)	變動 %	主要變動原因
1	經營收入	<b>60,929</b>	60,994	(0.1)	煤炭售價、銷售量下降及貿易業務量、煤化工銷售量增加
2	經營成本	<b>(41,888)</b>	(41,031)	2.1	貿易業務量、煤炭生產成本增加
3	財務成本	<b>(893)</b>	<b>(609)</b>	<b>46.6</b>	本期日元升值而上年同期日元貶值產生的對本公司日元借款匯兌損益及日元掉期工具公允價值的影響

單位：人民幣百萬元

序號	合併財務狀況表	於2014年 3月31日	於2013年 12月31日	變動 %	主要變動原因
1	其他非流動資產	<b>31,681</b>	28,148	12.6	神華財務公司發放長期貸款增加
2	存貨	<b>20,665</b>	17,641	17.1	煤炭存貨及備品備件的增加
3	應收賬款及 應收票據	<b>34,899</b>	27,221	28.2	應收售煤款及煤炭、發電、鐵路 業務應收銀行承兌匯票增加
4	短期債券	<b>19,969</b>	9,982	100.1	本期發行超短期融資券
5	應付帳款及 應付票據	<b>33,918</b>	37,800	(10.3)	應付購煤款及應付銀行 承兌匯票減少
6	預提費用及 其他應付款	<b>47,079</b>	42,692	10.3	煤炭業務預提費用增加

單位：人民幣百萬元

序號	合併現金流量表	2014年 1-3月	2013年 1-3月 (重述)	變動 %	主要變動原因
1	經營活動現金 淨流入	<b>6,035</b>	13,963	(56.8)	經營性應收項目增加，神華 財務公司吸收存款、 發放貸款淨現金流出減少
	神華財務公司 經營活動 現金淨流出	<b>(1,547)</b>	(2,519)	(38.6)	
	剔除神華財務 公司影響後 經營活動 現金淨流入	<b>7,582</b>	16,482	(54.0)	
2	投資活動 現金淨流出	<b>(5,020)</b>	(5,864)	(14.4)	購建固定資產等支付的 現金減少
3	籌資活動現金 淨流入(流出)	<b>6,212</b>	(1,984)	(413.1)	取得借款及發行債券收到的 現金淨額增加

## 3.2 煤炭分部主要經營指標分析

### (1) 煤炭銷售量和價格明細表：

	2014年1-3月			2013年1-3月(重述)			變動	
	估銷售量			估銷售量			銷售量 變動	價格 變動
	合計		價格 人民幣 元/噸	合計		價格 人民幣 元/噸		
	銷售量	比例		銷售量	比例			
	百萬噸	%	百萬噸	%		%	%	
一、國內銷售	106.0	96.8	362.7	108.9	97.7	404.7	(2.7)	(10.4)
(一)自產煤及採購煤	97.2	88.8	359.8	93.0	83.5	384.6	4.5	(6.4)
1、直達	44.5	40.6	267.3	46.2	41.4	284.3	(3.7)	(6.0)
2、下水	52.7	48.2	437.7	46.8	42.1	483.8	12.6	(9.5)
(二)國內貿易煤銷售	7.7	7.0	388.4	12.5	11.2	521.3	(38.4)	(25.5)
(三)進口煤銷售	1.1	1.0	442.3	3.4	3.0	522.4	(67.6)	(15.3)
二、出口銷售	0.6	0.6	579.3	0.7	0.6	669.0	(14.3)	(13.4)
三、境外銷售	2.9	2.6	600.6	1.9	1.7	702.0	52.6	(14.4)
(一)印尼煤電	0.5	0.5	126.8	0.5	0.4	64.4	-	96.9
(二)轉口貿易	2.4	2.1	696.3	1.4	1.3	934.7	71.4	(25.5)
銷售量合計/加權 平均價格	109.5	100.0	370.1	111.5	100.0	411.4	(1.8)	(10.0)

註：1. 以上表格列示的煤炭銷售加權平均價格均未計入增值稅，且受到銷售方式、產品品質以及不同銷售類型銷售量的影響。

- 「國內貿易煤銷售」是指除本公司於國內自產的煤炭及利用自有運力圍繞自有礦區、鐵路的採購煤以外，在全國範圍內開展的煤炭購銷業務的銷售量。
- 「轉口貿易」是指將在國際上採購的煤炭直接轉銷至其他國家或地區的貿易方式。

截至本報告期末，本公司已經基本完成煤炭銷售合同簽訂工作，簽訂情況為：(1)採取年度定量的合同銷售量約佔本公司2014年度煤炭銷售量經營目標的78%。該部分銷售量主要是採取季度定價機制，其季度價格參考前一季度的環渤海動力煤價格指數變動情況進行調整。(2)未採取年度定量的合同計劃以現貨方式銷售，價格隨行就市。

受煤源組織、價格波動、合同兌現率等因素影響，上述銷售結構可能與最後實現的情況有較大差異。請投資者及時關注公司披露文件，以防投資風險。

(2) 煤炭分部自產煤單位生產成本明細表：

	2014年1-3月	2013年1-3月	變動
	人民幣元／噸	人民幣元／噸	%
自產煤單位生產成本	<b>126.9</b>	121.4	4.5
原材料、燃料及動力	<b>24.0</b>	24.2	(0.8)
人工成本	<b>14.6</b>	14.8	(1.4)
維修費	<b>7.3</b>	7.2	1.4
折舊及攤銷	<b>18.1</b>	18.3	(1.1)
其他	<b>62.9</b>	56.9	10.5

2014年1-3月，自產煤單位生產成本為人民幣126.9元／噸(2013年同期：人民幣121.4元／噸(重述))，同比增長4.5%。主要原因是：礦務工程費及剝離費、搬遷補償費增加導致「其他」成本同比增長10.5%。

自產煤單位生產成本中「其他」項由以下三部分組成：(1)與生產直接相關的支出，包括安全生產支出、洗選加工費、礦務工程費等，佔58%；(2)輔助生產費用，佔10%；(3)征地及塌陷補償、環保支出、地方性收費等，佔32%。

### 3.3 發電分部主要經營指標分析

2014年1-3月，公司發電分部平均售電電價362.5元／兆瓦時(2013年同期：366.1元／兆瓦時(重述))，同比下降1.0%；平均售電成本為262.0元／兆瓦時(2013年同期：280.9元／兆瓦時(重述))，同比下降6.7%。下降的主要原因是燃料成本降低。

### 3.4 行業環境

2014年一季度，中國經濟增速放緩，國內生產總值(GDP)同比增長7.4%。

一季度，由於煤炭需求不旺、進口煤持續增加等因素影響，煤炭供大於求，煤炭價格持續下行。截止3月底，環渤海動力煤價格指數從2013年年底的631元／噸下降到530元／噸，跌幅16.0%。全國原煤產量為8.5億噸，同比下降0.1%；煤炭進口量為84百萬噸，同比增加5.1%。全國規模以上電廠火電發電量為10,609億千瓦時，同比上升4.7%。

二季度進入動力煤消費淡季，中國政府落實能源結構調整、水電出力增加等多重因素將制約煤炭需求的增長。受政府加速淘汰煤炭落後產能、進口煤價格優勢減弱、煤炭主運輸幹線檢修等因素影響，煤炭供應短期受限，煤炭供需趨於平衡。

預計2014年煤炭市場將保持供需寬鬆平衡的格局，局部地區或時間可能出現煤炭供應過剩或緊張的局面。

註：行業環境內容僅供參考，不構成任何投資建議。行業環境的資料來源於國家統計局、中國煤炭市場網、中國煤炭資源網、中國電力企業聯合會等。本公司力求數據準確可靠，但並不對其中全部或部份內容的準確性、完整性或有效性承擔任何責任或提供任何形式的保證，如有錯漏，本公司恕不負責。

### 3.5 重大事項進展情況及其影響和解決方案的說明

2014年3月5日，張喜武博士辭任本公司董事長、執行董事職務，其董事會戰略委員會主席、提名委員會委員職務也同時終止。在選舉產生新任董事長之前，由副董事長張玉卓博士代行董事長職權。

### 3.6 公司、股東及實際控制人承諾事項履行情況

在報告期內或持續到報告期內，控股股東神華集團公司所作承諾及履行情況如下：

承諾背景	承諾類型	承諾方	承諾內容	承諾時間及期限	是否有履行期限	是否及時嚴格履行
與首次公開發行相關的承諾	避免同業競爭	神華集團公司	本公司與神華集團公司於2005年5月24日簽訂了《避免同業競爭協議》。根據此協議，神華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發生競爭，並授予本公司對神華集團公司的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	計劃按證券監管要求規範。	是。受神華集團公司委託，本公司已為神華集團公司提供委託管理服務。報告期內，神華集團公司持續開展存續資產的重組整合工作。

### 3.7 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原因說明

適用       不適用

### 3.8 本公司沒有向股東宣派或派付季度股息(包括現金分紅)的計劃。

承董事會命  
中國神華能源股份有限公司  
董事會秘書  
黃清

北京，二零一四年四月二十五日

於本公告日期，董事會成員包括執行董事張玉卓博士、凌文博士及韓建國先生，非執行董事孔棟先生及陳洪生先生，獨立非執行董事范徐麗泰女士、貢華章先生及郭培章先生。

附錄  
按國際財務報告準則編製

合併損益及其他綜合收益表  
2014年1-3月

單位：百萬元 幣種：人民幣 審計類型：未經審計  
2014年1-3月 2013年1-3月  
(重述)

經營收入	60,929	60,994
經營成本	(41,888)	(41,031)
毛利	19,041	19,963
銷售、一般及管理費用	(2,067)	(2,105)
其他利得及損失	(94)	97
其他收入	142	58
其他費用	(83)	(43)
利息收入	105	131
財務成本	(893)	(609)
應佔聯營公司損益	49	84
稅前利潤	16,200	17,576
所得稅	(2,804)	(3,129)
本期利潤	13,396	14,447
後續將能重分類至損益的其他綜合收益，除稅淨額 報表折算差額	177	(36)
本期綜合收益總額	13,573	14,411
本期利潤歸屬於：		
本公司所有者	11,079	12,072
非控股性權益	2,317	2,375
本期綜合收益總額歸屬於：		
本公司所有者	11,254	12,046
非控股性權益	2,319	2,365
每股盈利(人民幣元)		
—基本	0.557	0.607

副董事長：張玉卓

財務總監：張克慧

財務部總經理：郝建鑫

按國際財務報告準則編製

合併財務狀況表  
2014年3月31日

單位：百萬元 幣種：人民幣 審計類型：未經審計  
2014年3月31日 2013年12月31日

非流動資產		
物業、廠房及設備	262,595	262,116
在建工程	75,936	76,065
勘探及評價支出	2,299	2,251
無形資產	1,396	1,446
於聯營公司的權益	4,982	4,938
可供出售投資	960	960
其他非流動資產	31,681	28,148
預付土地租賃費	14,204	14,243
遞延稅項資產	2,215	1,723
<b>非流動資產合計</b>	<b>396,268</b>	<b>391,890</b>
流動資產		
存貨	20,665	17,641
應收賬款及應收票據	34,899	27,221
預付款及其他流動資產	29,657	30,274
受限制的銀行存款	6,381	6,648
原到期日為三個月以上的定期存款	1,087	1,292
現金及現金等價物	45,567	38,332
<b>流動資產合計</b>	<b>138,256</b>	<b>121,408</b>
流動負債		
借款	37,953	38,503
短期債券	19,969	9,982
應付帳款及應付票據	33,918	37,800
預提費用及其他應付款	47,079	42,692
一年內到期的長期應付款	428	311
應付所得稅	2,431	2,221
<b>流動負債合計</b>	<b>141,778</b>	<b>131,509</b>
<b>流動資產淨額</b>	<b>(3,522)</b>	<b>(10,101)</b>
<b>總資產減流動負債</b>	<b>392,746</b>	<b>381,789</b>
非流動負債		
借款	34,416	37,084
中期票據	4,960	4,958
長期應付款	1,684	1,867
預提復墾費用	2,011	1,973
遞延稅項負債	1,321	1,265
<b>非流動負債合計</b>	<b>44,392</b>	<b>47,147</b>
<b>淨資產</b>	<b>348,354</b>	<b>334,642</b>
權益		
股本	19,890	19,890
儲備	268,319	257,013
<b>歸屬於本公司所有者的權益</b>	<b>288,209</b>	<b>276,903</b>
非控股性權益	60,145	57,739
<b>權益合計</b>	<b>348,354</b>	<b>334,642</b>

副董事長：張玉卓

財務總監：張克慧

財務部總經理：郝建鑫

按國際財務報告準則編製

合併現金流量表  
2014年1-3月

單位：百萬元 幣種：人民幣 審計類型：未經審計

2014年1-3月 2013年1-3月  
(重述)

百萬元 百萬元

<b>經營活動</b>		
經營所得的現金	8,688	17,648
已付所得稅	(2,653)	(3,685)
<b>經營活動現金淨流入</b>	<b>6,035</b>	<b>13,963</b>
<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	(5,723)	(7,974)
預付土地租賃費增加	(34)	(8)
出售物業、廠房及設備、無形資產及 預付土地租賃費所得款項	145	190
處置聯營公司收到的現金	-	229
對聯營公司投入的資本	-	(185)
已收聯營公司股息	1	188
收到利息	119	129
受限制的銀行存款淨增加額	267	(32)
原到期日在三個月以上的定期存款增加額	(1)	(18)
原到期日在三個月以上的定期存款到期收回	206	1,617
<b>投資活動現金淨流出</b>	<b>(5,020)</b>	<b>(5,864)</b>
<b>籌資活動</b>		
支付利息	(648)	(811)
收到借款的款項	6,236	5,921
償還借款	(9,406)	(6,831)
發行短期債券取得款項	9,975	-
非控股股東的投入	93	403
分派予非控股股東的股息	(93)	(666)
從神華集團收購子公司退回款項	55	-
<b>籌資活動現金淨流入(流出)</b>	<b>6,212</b>	<b>(1,984)</b>
<b>現金及現金等價物減少淨額</b>	<b>7,227</b>	<b>6,115</b>
期初現金及現金等價物	38,332	51,637
匯率變動的影響	8	-
<b>期末現金及現金等價物</b>	<b>45,567</b>	<b>57,752</b>

副董事長：張玉卓

財務總監：張克慧

財務部總經理：郝建鑫