



**中国神华能源股份有限公司**

CHINA SHENHUA ENERGY COMPANY LIMITED


(于中华人民共和国注册成立的股份有限公司)

股份代码: 601088



# 迎难而上

2012半年度报告



## 封面故事

2012年上半年，全球经济危机逐步深化，经营环境复杂多变，在各国经济中形成了一股急流暗涌。在经济全球化的大背景下，中国的煤炭经济亦经历着能源需求增长短期回落、社会库存维持高位、进口煤量快速上升、现货煤价大幅下跌的调整和阵痛。

然而在中国经济长期向好趋势和以煤为主的能源赋存结构下，我们对中国煤炭能源行业的发展仍充满信心。面对新形势、新挑战，我们将坚定信心，不惧风浪，迎接挑战，迎难而上，认真应对市场变化，积极推进发展战略，力争完成全年经营目标，努力把中国神华建设成具有国际竞争力的世界一流煤炭综合能源企业，为股东创造更多价值。

公司基本情况	2
业绩概要	4
董事长致辞	5
董事会报告	9
主要财务数据和指标	44
股本变动及主要股东持股情况	46
董事、监事、高级管理人员和员工情况	49
重要事项	51
投资者关系	60
信息披露索引	61
审阅报告	64
中期财务报告	65
备查文件	162
意见签字页	163
释义	166

## 重要提示

本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

本报告已经公司第二届董事会第三十次会议审议通过，会议应出席董事9人，实际出席董事9人。

本报告的中期财务报告未经审计。毕马威华振会计师事务所(特殊普通合伙)根据《中国注册会计师审阅准则第2101号—财务报表审阅》对本公司的中期财务报告出具了审阅报告。本报告中的财务数据是按照《企业会计准则》编制的财务资料所披露，内文另有所指者除外。

本公司不存在被控股股东或其附属企业非经营性占用资金情况。

本公司不存在违反规定决策程序对外提供担保的情况。

2012年4月，本公司通过同一控制下企业合并完成收购太仓电力50%股权、神华香港公司100%股权及巴盟公司60%股权。本公司2012年1-6月份的财务报表和运营数据包括本次收购的公司及资产，以往期间的财务报表和相关运营数据亦进行了重述。

公司董事长张喜武博士、财务总监张克慧女士及财务部总经理郝建鑫先生保证本报告的中期财务报告的真实、完整。

本报告存在一些基于对未来政策和经济的主观假定和判断而作出的预见性陈述，该等陈述会受到风险、不明朗因素及假设的影响，实际结果可能与该等陈述有重大差异，投资者应注意不恰当信赖或使用此类信息可能造成投资风险。

# 公司基本情况

## (一) 公司信息

公司的法定中文名称	中国神华能源股份有限公司
公司的法定中文名称缩写	中国神华
公司的法定英文名称	China Shenhua Energy Company Limited
公司的法定英文名称缩写	CSEC/China Shenhua
法定代表人	张喜武
授权代表	凌文、黄清

## (二) 联系人和联系方式

	董事会秘书、公司秘书	证券事务代表
姓名	黄清	陈广水
联系地址	北京市东城区安定门西滨河路22号 (邮政编码: 100011)	北京市东城区安定门西滨河路22号 (邮政编码: 100011)
电话	(8610) 5813 3399	(8610) 5813 3355
传真	(8610) 5813 1804/1814	(8610) 5813 1804/1814
电子邮箱	1088@csec.com	1088@csec.com

	公司投资者关系部	公司香港联络处
联系地址	北京市东城区安定门西滨河路22号 (邮政编码: 100011)	香港中环花园道1号中银大厦60楼B室
电话	(8610) 5813 3399/3355/1088	(852) 2578 1635
传真	(8610) 5813 1804/1814	(852) 2915 0638
电子邮箱	ir@csec.com	-

## (三) 基本情况简介

注册地址、办公地址	北京市东城区安定门西滨河路22号(邮政编码: 100011)
国际互联网网址	<a href="http://www.csec.com">http://www.csec.com</a> 或 <a href="http://www.shenhuachina.com">http://www.shenhuachina.com</a>
企业法人营业执照注册号	100000000039286
税务登记号码	京税证字110101710933024号
组织机构代码	71093302-4
首次注册登记日期及地点	2004年11月8日, 北京
最近一次变更注册登记日期及地点	2011年8月8日, 北京

## （四）信息披露及备置地点

信息披露指定报纸	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》
定期报告登载网址	http://www.sse.com.cn及http://www.hkex.com.hk
定期报告备置地点	公司投资者关系部及香港联络处

## （五）公司股票简况

	A股/境内	H股/香港
上市交易所	上海证券交易所	香港联合交易所有限公司
简称	中国神华	中国神华
代码	601088	01088
上市日期	2007年10月9日	2005年6月15日

## （六）其他有关资料

		A股/境内	H股/香港
会计师事务所	名称	毕马威华振会计师事务所(特殊普通合伙)	毕马威会计师事务所
	签字会计师	龚伟礼、王霞	-
	地址	北京市东长安街1号东方广场东二座办公楼八层	香港中环遮打道10号太子大厦8楼
法律顾问	名称	北京市金杜律师事务所	史密夫律师事务所
	地址	北京市朝阳区东三环中路7号 财富中心写字楼A座40层	香港皇后大道中15号告罗士打大厦23楼
股份过户 登记处	名称	中国证券登记结算有限责任公司上海分公司	香港中央证券登记有限公司
	地址	上海市浦东新区陆家嘴东路166号 中国保险大厦36楼	香港湾仔皇后大道东183号 合和中心17楼1712至1716室

报告期内正在履行持续 督导职责的 保荐机构及 保荐代表人	名称	中国国际金融有限公司	中国银河证券股份有限公司
	保荐代表人	方宝荣、张露	郑炜、卢于
	地址	北京市朝阳区建国门外大街1号 国贸大厦2座27层及28层	北京市西城区金融大街35号 国际企业大厦C座2-6层

# 业绩概要

## 业务

		截至6月30日止6个月期间		变化比率 %
		2012年	2011年 (重述)	
商品煤产量	(百万吨)	155.8	140.4	11.0
煤炭销售量	(百万吨)	222.1	191.2	16.2
其中：出口量	(百万吨)	2.2	3.2	(31.3)
进口量	(百万吨)	2.3	-	不适用
自有铁路运输周转量	(十亿吨公里)	87.0	80.7	7.8
港口下水煤量	(百万吨)	120.4	102.7	17.2
黄骅港煤炭装船量	(百万吨)	51.9	48.3	7.5
神华天津煤码头煤炭装船量	(百万吨)	14.4	12.1	19.0
航运货运量	(百万吨)	47.4	37.5	26.4
航运周转量	(十亿吨海里)	39.7	32.7	21.4
总发电量	(十亿千瓦时)	102.73	89.01	15.4
总售电量	(十亿千瓦时)	95.66	82.99	15.3

		于2012年6月30日	于2011年12月31日	变化比率 %
煤炭可采储量(中国标准下)	(亿吨)	152.25	152.54	(0.2)
煤炭可售储量(JORC标准下)	(亿吨)	91.99	93.46	(1.6)

## 财务

		截至6月30日止6个月期间		变化比率 %
		2012年	2011年 (重述)	
营业收入	(百万元)	121,468	101,151	20.1
净利润	(百万元)	29,202	25,614	14.0
归属于本公司股东的净利润	(百万元)	25,181	21,962	14.7
基本每股收益	(元/股)	1.266	1.104	14.7

		于2012年6月30日	于2011年12月31日	变化比率 %
			(重述)	
资产合计	(百万元)	416,701	402,978	3.4
负债合计	(百万元)	139,116	137,699	1.0
股东权益合计	(百万元)	277,585	265,279	4.6
其中：归属于本公司股东权益	(百万元)	231,364	225,529	2.6
期末每股净资产	(元/股)	11.63	11.34	2.6

除内文另有所指外，在本报告中：

- 煤炭生产的数据均以商品煤吨数计算；
- 所有财务数据均以人民币为单位；
- 所有价格均未计入增值税；及
- 本报告涉及相关词汇和定义详见本报告释义章节。



张喜武  
董事长

## 尊敬的各位股东：

我谨代表董事会，向各位股东呈报中国神华2012年半年度报告及汇报公司在该期间的业绩。

2012年上半年，全球经济疲软、中国经济增速放缓对中国煤炭经济的影响逐步显现，煤炭价格高位回落。面对市场的剧烈变化，中国神华认真落实公司发展战略，积极应对，充分发挥一体化优势，持续巩固和加强企业竞争力，有效抵御了不利因素影响，实现了持续的业绩增长。

于2012年6月30日，中国神华总市值达到704.6亿美元，位列全球煤炭上市公司首位、全球综合性矿业上市公司第四名。

### 充分发挥一体化优势，生产经营实现持续增长

2012年上半年，公司积极应对市场变化，充分发挥一体化优势，协调组织各业务板块工作，生产经营实现持续增长：

- 商品煤产量达到155.8百万吨，销售量达到222.1百万吨，分别同比增长11.0%和16.2%。
- 总售电量达到95.66十亿千瓦时，同比增长15.3%；发电总装机容量达到39,911兆瓦，比年初增长3.9%。
- 自有铁路运输周转量达到87.0十亿吨公里，同比增长7.8%；港口下水煤量达到120.4百万吨，同比增长17.2%；航运货运量达到47.4百万吨，同比增长26.4%。
- 营业收入达到1,214.68亿元，同比增长20.1%。
- 归属于本公司股东的净利润达到251.81亿元，同比增长14.7%。
- 基本每股收益达到1.266元，同比增长14.7%。
- 经营活动产生的现金流量净额达到353.80亿元，同比下降34.1%。

为应对市场的短期剧烈变化，公司按照利益最大化原则，加强各业务板块组织协调，优化产运销衔接，有效减轻了对均衡生产的不利影响，一体化运营优势得到进一步巩固和发挥，煤电运一体化模式使企业抗风险能力领先同行业水平。

煤炭分部加强生产组织，煤炭生产稳步推进。神东矿区优化生产组织，强化煤质管理，实现稳产高产。准格尔矿区发挥外运优势，实现产量持续增长，黑岱沟矿、哈尔乌素矿扩能工程有望年内完成。胜利矿区、神宝矿区商品煤产量实现较快增长，胜利矿区扩能工程进展顺利。新街合格庙勘查区的权证申请、矿区建设规划及前期工作有序推进。

发电分部持续加强运营管理，加大市场占领力度。强化机组稳定运行管理，坚持度电必争的销售策略，发挥内部煤电协同作用，努力扩大市场占有率。2012年上半年，燃煤机组平均利用小时为2,603小时，比全国火电发电设备平均水平高出114小时；公司净增装机1,498兆瓦，总装机规模进入行业前列。

运输分部加大组织协调力度，保障生产销售有效衔接。合理安排运输计划，积极推进朔黄铁路等运营铁路扩能工作，巴准铁路、准池铁路建设进展顺利，甘泉铁路有望年内全线开通试运行。自有港口、航运公司加强调度管理，克服库存、天气等不利因素，实现高效运营。黄骅港扩能工程稳步推进，天津煤码头二期工程及珠海高栏港工程获得核准。

公司澳大利亚沃特马克煤矿项目获得当地政府的环评指导意见。印度尼西亚南苏门答腊煤电一体化项目运营良好，2012年上半年商品煤产量为0.9百万吨，售电量0.72十亿千瓦时。



### 积极应对市场变化，扎实落实大销售战略

公司以整体利益最大化为原则，整合形成反应迅速的统一销售体系，以市场营销为工作龙头，改进煤质管理与客户服务，完善现货定价机制，优先下水煤销售，充分发挥外购煤业务的调节功能，加大铁路南下市场和进出口市场的开发力度，提高了灵活应对煤炭市场剧烈变化的能力，有效地推进大销售战略的落实。

在煤炭市场逐步转弱的情况下，公司商品煤销售量完成年度目标的50%以上，持续巩固了在沿海动力煤市场的市场份额，实现了煤炭平均销售价格的上升。

### 持续收购控股股东资产，进一步推进地区战略合作

完成收购太仓电力等控股股东持有的3项股权及1项资产，启动了煤制油化工公司及配套煤矿的新一轮资产收购工作。

2012年以来，公司持续落实发展、并购发电业务的策略。报告期内，公司收购并控股巴蜀电力，新增燃煤装机1,260兆瓦。神皖能源公司、巴蜀电力的售电量合计达到报告期内本公司总售电量的8.4%。

### 强化基础管理提升，持续做好社会责任工作

公司以基础管理提升为重要抓手，继续推进对标工作，不断巩固低成本运营优势，持续提升精细化、信息化管理水平；注重社会责任工作，坚持做好安全生产、科技创新、低碳经济、和谐发展等方面工作。2012年上半年，公司不断提升安全管理水平，原煤生产百万吨死亡率为0.0059，低于同期国有重点煤炭企业百万吨死亡率0.109的水平，达到国际企业的领先水平。

### 下半年：应对挑战，迎难而上，力争完成全年经营目标

2012年第二季度以来，国内经济增长持续放缓，煤炭价格和发电量增速回落。

在我国经济长期向好趋势和以煤为主的能源赋存结构下，公司对中国煤炭能源行业的发展充满信心。下半年，公司董事会将扎实落实公司发展战略，巩固一体化运营优势，发挥销售的龙头作用，持续提升基础管理，应对挑战，迎难而上，力争完成全年经营目标。重点做好以下工作：

- **落实世界一流发展战略。**从提升基础管理入手，完善、巩固、发展一体化运营模式和竞争优势，全面推进经济发展方式升级，完善符合市场发展特征的产业模式和布局，落实世界一流发展战略。
- **增强应对能力，全力落实大销售战略。**高度重视市场营销这一龙头工作，依托一体化协同运营模式，灵活应对市场变化，完善销售策略、结构和定价机制，优化煤源组织和煤质管理，提升客户服务水平，不断巩固、开辟境内外市场。
- **抓好安全工作，确保稳定生产和落实新项目建设。**持续开展本质安全管理体系建设，大力推进生产、建设标准化工作，合理安排生产和建设计划，确保各业务板块持续安全稳定生产和建设。
- **深入抓好成本管控。**通过系统对标，深入开展成本管控，强化预算管理，全面压缩非生产性支出，完善资金集中管理模式，提升财务精细化管理水平，巩固低成本运营优势。
- **推进境内外发展工作。**抓住机遇，积极拓展发电、运输等业务布局，扎实推进境内外项目进程。

面对新形势、新挑战，我们将坚定信心、迎难而上，正确应对复杂的经营环境，积极推进发展战略，力争完成全年经营目标，努力把中国神华建成具有国际竞争力的世界一流煤炭综合能源企业，为广大股东创造更多价值。

张喜武  
董事长  
中国·北京

2012年8月24日

- 10 公司业务成果全景图
- 12 合并经营成果全景图
- 14 分部经营情况全景图
- 16 主要资产分布图

## 18 管理层讨论与分析

- 18 概述
- 19 管理层对各业务分部经营业绩的回顾
- 28 管理层对合并经营业绩的回顾
- 30 2012年经营目标完成情况
- 31 经营环境回顾与展望
- 35 公司面临的主要风险及影响

## 37 公司投资情况

- 37 资本开支情况
- 37 对外股权投资情况
- 37 募集资金使用情况
- 39 重大非募集资金投资情况
- 39 委托贷款
- 39 衍生品交易

## 40 主要子公司、参股公司情况

## 43 主要客户及供应商

## 43 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正的原因及影响

## 43 主要会计政策选择的说明及重要会计估计的解释

## 43 其他内容

# 公司业务成果全景图

	2012年 上半年	2011年 上半年 (重述)	变化比率 %
商品煤产量 (百万吨)	155.8	140.4	11.0
煤炭销售量 (百万吨)	222.1	191.2	16.2
其中：出口 (百万吨)	2.2	3.2	(31.3)
进口 (百万吨)	2.3	-	不适用
自有铁路运输周转量 (十亿吨公里)	87.0	80.7	7.8
港口下水煤量 (百万吨)	120.4	102.7	17.2
黄骅港煤炭装船量 (百万吨)	51.9	48.3	7.5
神华天津煤码头煤炭装船量 (百万吨)	14.4	12.1	19.0
航运货运量 (百万吨)	47.4	37.5	26.4
航运周转量 (十亿吨海里)	39.7	32.7	21.4
总发电量 <sup>(1)</sup> (十亿千瓦时)	102.73	89.01	15.4
总售电量 <sup>(1)</sup> (十亿千瓦时)	95.66	82.99	15.3

	2012年 上半年 百万吨	2011年 上半年 (重述) 百万吨	变化比率 %
神华中海航运公司			
本集团内部客户	20.1	14.9	34.9
外部客户	27.3	22.6	20.8
航运业务合计	47.4	37.5	26.4

注：(1)此数据包括燃煤发电业务和其他发电业务的经营成果。根据本公司2012年上半年业务统计和财务决算情况，对2012年上半年总发电量、总售电量数据进行了调整。

(2)主要是柴家沟矿。

(3)为自有港口下水煤销售量。

(4)神皖能源运营的电厂包括安庆皖江电厂、池州九华电厂及马鞍山万能达电厂。

(5)巴蜀电力运营的业务包括燃煤发电和水力发电。

(6)余姚电力的售电标准煤耗为折算量。

矿区	煤炭可采储量 (中国标准下)			煤炭可售储量 (JORC标准下)			煤炭资源量		
	于2012年 6月30日 亿吨	于2011年 12月31日 亿吨	变化比率 %	于2012年 6月30日 亿吨	于2011年 12月31日 亿吨	变化比率 %	于2012年 6月30日 亿吨	于2011年 12月31日 亿吨	变化比率 %
神东矿区	82.36	83.06	(0.8)	45.68	46.54	(1.8)	157.71	158.13	(0.3)
准格尔矿区	35.48	34.77	2.0	21.53	21.83	(1.4)	42.85	43.13	(0.6)
胜利矿区	14.33	14.48	(1.0)	7.89	8.03	(1.7)	20.50	20.65	(0.7)
宝日希勒矿区	13.22	13.36	(1.0)	13.79	13.93	(1.0)	15.38	15.51	(0.8)
包头矿区 (含李家壕矿)	6.79	6.82	(0.4)	3.08	3.11	(1.0)	16.45	16.48	(0.2)
其他矿区 <sup>(4)</sup>	0.07	0.05	40.0	0.02	0.02	-	0.09	0.10	(10.0)
中国神华合计	152.25	152.54	(0.2)	91.99	93.46	(1.6)	252.98	254.00	(0.4)

	2012年 上半年 百万吨	占国内 合计比例 %	2011年 上半年 (重述) 百万吨	变化 比率 %
国内销售	219.8	100.0	188.0	16.9
按合同类型				
长协合同	88.9	40.4	87.4	1.7
现货销售	130.9	59.6	100.6	30.1
按运输方式				
坑口	25.9	11.8	23.6	9.7
直达 (沿铁路线)	75.8	34.5	64.9	16.8
下水	118.1	53.7	99.5	18.7
按客户类型				
外部客户	179.9	81.8	152.6	17.9
本集团发电分部	39.9	18.2	35.4	12.7
按区域				
华北	113.3	51.6	98.8	14.7
华东	77.0	35.0	63.1	22.0
华中和华南	23.5	10.7	23.2	1.3
东北	2.6	1.2	1.4	85.7
其他	3.4	1.5	1.5	126.7
按用途				
电煤	176.9	80.5	153.8	15.0
冶金	3.5	1.6	3.5	-
化工 (含水煤浆)	8.8	4.0	9.5	(7.4)
其他	30.6	13.9	21.2	44.3
出口销售	2.2	100.0	3.2	(31.3)
韩国	0.7	31.8	1.2	(41.7)
中国台湾	0.5	22.7	0.6	(16.7)
日本	1.0	45.5	1.4	(28.6)
销售量合计	222.1	/	191.2	16.2

	2012年 上半年 百万吨	2011年 上半年 (重述) 百万吨	变化比率 %
神东煤炭集团	82.6	79.8	3.5
补连塔	13.0	11.7	11.1
大柳塔—活鸡兔	14.4	11.3	27.4
榆家梁	8.5	8.6	(1.2)
上湾	7.2	7.1	1.4
哈拉沟	6.8	6.8	-
保德 (康家滩)	5.2	5.3	(1.9)
石圪台	5.0	5.8	(13.8)
乌兰木伦	3.3	3.5	(5.7)
布尔台	6.7	5.9	13.6
万利一矿 (昌汉沟)	5.6	6.2	(9.7)
柳塔矿	2.5	3.3	(24.2)
寸草塔一矿	2.0	2.0	-
寸草塔二矿	1.9	2.0	(5.0)
其他	0.5	0.3	66.7
准格尔能源公司	15.9	14.5	9.7
黑岱沟	15.9	14.5	9.7
哈尔乌素分公司	13.6	12.2	11.5
北电胜利能源公司	14.1	11.4	23.7
锦界能源公司	9.3	8.4	10.7
神宝能源公司	16.7	12.5	33.6
包头矿业	2.2	1.1	100.0
水泉露天矿	0.9	0.7	28.6
阿刀亥矿	0.4	0.4	-
李家壕矿	0.9	-	不适用
柴家沟矿业公司	0.5	0.5	-
印尼煤电	0.9	-	不适用
产量合计	155.8	140.4	11.0
按区域			
内蒙古	105.2	93.7	12.3
陕西省	44.5	41.4	7.5
山西省	5.2	5.3	(1.9)
国外	0.9	-	不适用

电厂	所在电网	地理位置	总发电量 亿千瓦时	总售电量 亿千瓦时	平均 利用小时 小时	售电标准 煤耗 克/千瓦时	售电电价 元/兆瓦时	于2011年 12月31日 总装机容量 (重述) 兆瓦	2012年 上半年新增 (/减少) 兆瓦	于2012年 6月30日 总装机容量 兆瓦	于2012年 6月30日 权益 装机容量 兆瓦
黄骅电力	华北电网	河北	71.9	68.2	2,852	313	360	2,520	-	2,520	1,285
三河电力	华北电网	河北	35.5	33.0	2,734	304	373	1,300	-	1,300	715
定洲电力	华北电网	河北	67.1	62.2	2,664	323	345	2,520	-	2,520	1,021
盘山电力	华北电网	天津	29.1	27.1	2,822	327	405	1,030	-	1,030	469
准能电力	华北电网	内蒙古	20.3	18.2	1,911	373	251	1,060	-	1,060	613
神东电力	华北/华 北/陕西省 地方电网	内蒙古	89.2	80.1	2,575	360	272	3,467	-	3,467	2,957
国华准格尔	华北电网	内蒙古	28.0	25.4	2,120	317	266	1,320	-	1,320	858
国华呼电	东北电网	内蒙古	22.2	19.9	1,853	339	316	1,200	-	1,200	960
北京热电	华北电网	北京	11.5	10.1	2,874	254	430	400	-	400	280
绥中电力	东北电网	辽宁	89.1	83.5	2,476	320	352	3,600	-	3,600	1,800
宁海电力	华东电网	浙江	121.8	115.9	2,768	302	414	4,400	-	4,400	2,640
太仓电力	华东电网	江苏	41.5	39.7	3,294	305	371	1,260	-	1,260	630
锦界能源	华北电网	陕西	78.5	72.2	3,270	330	309	2,400	-	2,400	1,680
神木电力	西北电网	陕西	7.2	6.4	3,259	378	343	220	-	220	112
台山电力	南方电网	广东	132.2	124.6	2,645	310	436	5,000	-	5,000	4,000
惠州热电	南方电网	广东	23.2	21.3	3,524	340	452	660	-	660	660
孟津电力	华中电网	河南	32.2	30.2	2,681	323	375	1,200	-	1,200	612
陈家港电力	华东电网	江苏	21.8	20.4	1,651	305	327	1,320	-	1,320	726
神皖能源 <sup>(4)</sup>	华东电网	安徽	74.4	70.1	2,900	329	370	2,440	160	2,600	1,326
巴蜀电力 <sup>(5)</sup>	四川电网	四川	10.3	9.3	814	341	398	-	1,260	1,260	603
印尼煤电	PLN	印尼	8.3	7.2	2,768	437	314	300	-	300	210
燃煤电厂合计/加权平均			1,015.3	945.0	2,603	322	363	37,617	1,420	39,037	24,157
其他电厂											
珠海风能	南方电网	广东	0.2	0.2	1,279	-	593	16	-	16	12
余姚电力 <sup>(6)</sup>	华东电网	浙江	10.5	10.1	1,342	247	636	780	-	780	624
巴蜀电力 <sup>(6)</sup>	四川省地方电网	四川	1.3	1.3	1,695	-	242	-	78	78	31

	2012年 上半年 十亿吨 公里	2011年 上半年 (重述) 十亿吨 公里	变化比率 %
自有铁路	87.0	80.7	7.8
神朔铁路	21.1	19.7	7.1
朔黄—黄万铁路	52.7	47.9	10.0
大准铁路	8.9	8.5	4.7
包神铁路	4.3	4.6	(6.5)
国铁铁路	21.8	24.2	(9.9)
周转量合计	108.8	104.9	3.7

	2012年 上半年 百万吨	2011年 上半年 (重述) 百万吨	变化比率 %
自有港口 <sup>(3)</sup>	55.2	52.1	6.0
黄骅港	43.5	40.8	6.6
神华天津煤码头	11.7	11.3	3.5
第三方港口	65.2	50.6	28.9
下水煤量合计	120.4	102.7	17.2

名称	长度 公里	开工时间
澳大利亚沃特马克煤矿项目 (筹备中)		
新街台格庙勘查区 (权证申请中)		
神华粤电珠海煤码头 (在建)		
铁路		
巴准铁路 (在建)	128	2010年12月
准池铁路 (在建)	180	2011年10月
甘泉铁路 (在建)	367	2010年8月

# 合并经营成果全景图

合并利润表			
	2012年 上半年 百万元	2011年 上半年 (重述) 百万元	变化 %
营业收入	121,468	101,151	20.1
减：营业成本	75,984	57,343	32.5
营业税金及附加	2,429	2,187	11.1
销售费用	457	524	(12.8)
管理费用	6,659	5,581	19.3
财务费用	1,324	906	46.1
资产减值损失	-	20	(100.0)
加：公允价值变动收益/(损失)	1	(37)	(102.7)
投资收益	211	246	(14.2)
其中：对联营企业的 投资收益	171	167	2.4
营业利润	34,827	34,799	0.1
加：营业外收入	337	158	113.3
减：营业外支出	222	725	(69.4)
其中：非流动资产处置损失	25	24	4.2
利润总额	34,942	34,232	2.1
减：所得税费用	5,740	8,618	(33.4)
净利润	29,202	25,614	14.0
归属于本公司股东的净利润	25,181	21,962	14.7
少数股东损益	4,021	3,652	10.1
基本每股收益(元/股)	1.266	1.104	14.7

营业收入明细表			
	2012年 上半年 百万元	2011年 上半年 (重述) 百万元	变化 %
主营业务收入	81,151	67,830	19.6
煤炭收入	35,412	28,701	23.4
电力收入	2,710	2,635	2.8
运输收入	119,273	99,166	20.3
小计	2,195	1,985	10.6
其他业务收入	121,468	101,151	20.1
营业收入合计			

营业成本明细表			
	2012年 上半年 百万元	2011年 上半年 (重述) 百万元	变化 %
外购煤成本	33,829	21,405	58.0
原材料、燃料及动力	9,676	6,294	53.7
人工成本	5,081	4,439	14.5
折旧及摊销	8,557	7,182	19.1
运输费	8,287	8,153	1.6
其他	10,554	9,870	6.9
营业成本合计	75,984	57,343	32.5

煤炭销售价格表					
	2012年上半年		2011上半年(重述)		销售价格 变化 %
	销售量 百万吨	销售价格 元/吨	销售量 百万吨	销售价格 元/吨	
国内销售	219.8	435.5	188.0	424.5	2.6
长约合同销售	88.9	348.4	87.4	333.3	4.5
坑口	6.9	188.9	4.7	169.5	11.4
直达(沿铁路线)	44.0	259.1	41.0	233.1	11.2
下水	38.0	481.0	41.7	450.3	6.8
现货销售	130.9	494.8	100.6	503.8	(1.8)
坑口	19.0	146.5	18.9	132.9	10.2
直达(沿铁路线)	31.8	441.1	23.9	493.5	(10.6)
下水	80.1	598.8	57.8	629.4	(4.9)
出口销售	2.2	775.6	3.2	668.6	16.0
合计/加权平均价格	222.1	439.4	191.2	428.6	2.5
其中：对外部客户销售	182.2	445.5	155.8	435.5	2.3
对内部发电分部销售	39.9	411.8	35.4	398.5	3.3

经营活动现金流量表			
	2012年 上半年 百万元	2011年 上半年 (重述) 百万元	变化 %
净利润	29,202	25,614	14.0
加：资产减值准备	-	20	(100.0)
固定资产折旧	8,397	7,009	19.8
无形资产摊销	569	510	11.6
长期待摊费用摊销	436	212	105.7
处置固定资产收益	(51)	(2)	2,450.0
处置固定资产损失	25	24	4.2
维简费、生产安全费及其他类似性质的费用	1,376	1,422	(3.2)
公允价值变动(收益)/损失	(1)	37	(102.7)
财务费用	1,324	906	46.1
投资收益	(211)	(246)	(14.2)
递延所得税	99	(712)	(113.9)
存货的增加	(4,339)	25	(17,456.0)
经营性应收项目的增加	(7,165)	(3,407)	110.3
经营性应付项目的增加	5,719	22,306	(74.4)
经营活动产生的现金流量净额	35,380	53,718	(34.1)

## 分部经营情况全景图

分部业绩																	
	煤炭		发电		铁路		港口		航运		未分配项目		抵销		合计		
	2012年 上半年 百万元	2011年 上半年 (重述) 百万元	2012年 上半年 百万元	2011年 上半年 (重述) 百万元	2012年 上半年 百万元	2011年 上半年 (重述) 百万元	2012年 上半年 百万元	2011年 上半年 (重述) 百万元	2012年 上半年 百万元	2011年 上半年 (重述) 百万元	2012年 上半年 百万元	2011年 上半年 (重述) 百万元	2012年 上半年 百万元	2011年 上半年 (重述) 百万元	2012年 上半年 百万元	2011年 上半年 (重述) 百万元	
对外交易收入	82,484	69,177	35,768	28,937	1,491	1,270	72	66	1,282	1,394	371	307	-	-	121,468	101,151	
分部间交易收入	16,847	15,162	259	214	10,821	10,066	1,464	1,329	869	892	60	70	(30,320)	(27,733)	-	-	
分部收入小计	99,331	84,339	36,027	29,151	12,312	11,336	1,536	1,395	2,151	2,286	431	377	(30,320)	(27,733)	121,468	101,151	
分部营业成本	(70,992)	(55,688)	(27,557)	(22,077)	(4,962)	(4,424)	(851)	(805)	(1,789)	(1,965)	-	-	30,167	27,616	(75,984)	(57,343)	
分部经营收益	23,671	24,500	6,390	5,324	5,237	5,047	442	390	291	284	34	54	(126)	(103)	35,939	35,496	
	于2012年 6月30日 百万元	于2011年 12月31日 (重述) 百万元	于2012年 6月30日 百万元	于2011年 12月31日 (重述) 百万元	于2012年 6月30日 百万元	于2011年 12月31日 (重述) 百万元	于2012年 6月30日 百万元	于2011年 12月31日 (重述) 百万元	于2012年 6月30日 百万元	于2011年 12月31日 (重述) 百万元	于2012年 6月30日 百万元	于2011年 12月31日 (重述) 百万元	于2012年 6月30日 百万元	于2011年 12月31日 (重述) 百万元	于2012年 6月30日 百万元	于2011年 12月31日 (重述) 百万元	
分部资产总额	237,516	207,216	152,839	143,498	67,420	65,447	13,992	12,930	5,793	4,101	269,097	268,216	(329,956)	(298,430)	416,701	402,978	
分部负债总额	(111,088)	(107,495)	(93,981)	(92,691)	(34,759)	(33,074)	(6,905)	(6,386)	(1,714)	(742)	(151,954)	(136,550)	261,285	239,239	(139,116)	(137,699)	

煤炭分部营业成本							
	2012年上半年			2011年上半年(重述)			
	成本 百万元	数量 百万吨	单位成本 元/吨	成本 百万元	数量 百万吨	单位成本 元/吨	单位成本变化 %
外购煤成本	33,829	72.2	468.5	21,405	48.3	443.2	5.7
自产煤生产成本	17,556	149.9	117.1	15,543	142.9	108.8	7.6
原材料、燃料及动力	3,734	149.9	24.9	2,764	142.9	19.3	29.0
人工成本	2,211	149.9	14.8	2,118	142.9	14.8	-
折旧及摊销	3,135	149.9	20.9	2,690	142.9	18.8	11.2
其他	8,476	149.9	56.5	7,971	142.9	55.9	1.1
煤炭运输成本 <sup>(1)</sup>	17,958	222.1	80.9	17,075	191.2	89.3	(9.4)
其他业务成本	1,649			1,665			
煤炭分部营业成本合计	70,992			55,688			

发电分部营业成本							
	2012年上半年			2011年上半年(重述)			单位成本 变化 %
	成本 百万元	售电量 亿千瓦时	单位成本 元/兆瓦时	成本 百万元	售电量 亿千瓦时	单位成本 元/兆瓦时	
售电成本	27,193	956.6	284.3	21,795	829.9	262.6	8.3
原材料、燃料及动力	21,398	956.6	223.7	17,118	829.9	206.2	8.5
人工成本	1,316	956.6	13.8	1,020	829.9	12.3	12.2
折旧及摊销	3,868	956.6	40.4	3,021	829.9	36.4	11.0
其他	611	956.6	6.4	636	829.9	7.7	(16.9)
其他业务成本	364			282			
发电分部营业成本合计	27,557			22,077			

铁路分部营业成本			
	2012年 上半年 成本 百万元	2011年 上半年 (重述) 成本 百万元	变化 %
	内部运输业务成本	4,174	
原材料、燃料及动力	1,214	1,153	5.3
人工成本	1,218	1,052	15.8
折旧及摊销	1,059	1,009	5.0
外部运输费	156	146	6.8
其他	527	491	7.3
外部运输业务成本	705	573	23.0
小计	4,879	4,424	10.3
其他业务成本	83	-	不适用
铁路分部营业成本合计	4,962	4,424	12.2

港口分部营业成本			
	2012年 上半年 成本 百万元	2011年 上半年 (重述) 成本 百万元	变化 %
	内部运输业务成本	805	
原材料、燃料及动力	151	125	20.8
人工成本	96	65	47.7
折旧及摊销	310	308	0.6
其他	248	264	(6.1)
外部运输业务成本	39	37	5.4
小计	844	799	5.6
其他业务成本	7	6	16.7
港口分部营业成本合计	851	805	5.7

航运分部营业成本			
	2012年 上半年 百万元	2011年 上半年 (重述) 百万元	变化 %
	内部运输业务成本	697	
原材料、燃料及动力	46	46	-
人工成本	8	6	33.3
折旧及摊销	18	16	12.5
外部运输费	605	681	(11.2)
其他	20	17	17.6
外部运输业务成本	1,092	1,199	(8.9)
小计	1,789	1,965	(9.0)
其他业务成本	-	-	不适用
航运分部营业成本合计	1,789	1,965	(9.0)

注：(1) 煤炭运输成本为合并抵销前运输成本。

主要资产分布图 Assets Distribution Map



- A1. 神东矿区 Shendong Mines
- A2. 准格尔矿区 Zhunge'er Mines
- A3. 胜利矿区 Shengli Mines
- A4. 宝日希勒矿区 Baorixile Mines
- A5. 包头矿区 Baotou Mines
- A6. 铜川矿区-柴家沟矿 Tongchuan Mines - Chaijiagou Mine
- A7. 澳大利亚沃特马克煤矿项目 (筹备中) Watermark Coal Project in Australia (under preparation)
- A8. 新街台格庙勘查区 (权证申请中) Xinjie Taigemiao Exploration Area (applying for license)



- B1. 黄骅电力 Huanghua Power
- B2. 三河电力 Sanhe Power
- B3. 定洲电力 Dingzhou Power
- B4. 盘山电力 Panshan Power
- B5. 准能电力 Zhunge'er Power
- B6. 神东电力 Shendong Power
- B7. 国华准格尔 Guohua Zhunge'er
- B8. 国华呼电 Guohua Hulunbeier Power
- B9. 北京热电 Beijing Thermal
- B10. 绥中电力 Suizhong Power
- B11. 宁海电力 Ninghai Power
- B12. 锦界能源 Jinjie Energy
- B13. 神木电力 Shenmu Power
- B14. 台山电力 Taishan Power
- B15. 惠州热电 Huizhou Thermal
- B16. 孟津电力 Mengjin Power

- B17. 太仓电力 Taicang Power
- B18. 陈家港电力 Chenjiagang Power
- B19. 神院能源 Shenwan Energy
- B20. 巴蜀电力 Bashu Power
- B21. 神福能源 Shenfu Energy
- B22. 印度尼西亚南苏煤电项目 PTGH EMM Indonesia Project
- B23. 珠海风能 Zhuhai Wind
- B24. 余姚电力 Yuyao Power



- C1. 神朔铁路 Shenshuo Railway
- C2. 朔黄铁路 Shuohuang Railway
- C3. 黄万铁路 Huangwan Railway
- C4. 大准铁路 Dazhun Railway
- C5. 包神铁路 Baoshen Railway
- C6. 巴准铁路 (在建) Bazhun Railway (under construction)
- C7. 准池铁路 (在建) Zhunchi Railway (under construction)
- C8. 甘泉铁路 (在建) Ganquan Railway (under construction)



- D1. 黄骅港 Huanghua Port
- D2. 神华天津煤码头 Shenhua Tianjin Coal Dock
- D3. 神华粤电珠海煤码头 (在建) Shenhua Yudean Zhuhai Coal Dock (under construction)
- D4. 罗源湾项目 (筹备中) Luoyuan Wan Project (under preparation)
- D5. 湄洲湾项目 (筹备中) Meizhou Wan Project (under preparation)



- E1. 神华中海航运 Shenhua Zhonghai Shipping Company

注：于2012年6月30日之分布图，仅供参考。  
Note: This map as at 30 June 2012 is for illustrative purpose only.

- 图例 Legend
- 省界线 Provincial Boundary
  - 国有或地方铁路线 State-owned or Local Railway
  - 自有运营铁路 Self-owned Railway (in operation)
  - 自有在建铁路 Self-owned Railway (under construction)
  - 自有矿区 Self-owned mines
  - 长江 Chang Jiang







## 管理层讨论与分析

### ▼ 概述

2012年上半年，受国际经济疲软和国内经济增速减缓等因素影响，进入二季度后，我国煤炭市场发生剧烈变化，全社会煤炭库存量上升，进口煤量大幅增长，煤炭价格迅速下降。面对严峻的形势，中国神华迅速反应，积极应对，充分发挥一体化优势，以销售为先导，发电、运输系统协同配合，实现了生产经营稳步增长。

2012年上半年，公司完成商品煤产量155.8百万吨(2011年上半年：140.4百万吨(重述))，同比增长11.0%；煤炭销售量222.1百万吨(2011年上半年：191.2百万吨(重述))，同比增长16.2%；港口下水量为120.4百万吨(2011年上半年：102.7百万吨(重述))，同比增长17.2%；总发电量和总售电量分别达到102.73十亿千瓦时(2011年上半年：89.01十亿千瓦时(重述))和95.66十亿千瓦时(2011年上半年：82.99十亿千瓦时(重述))，同比分别增长15.4%和15.3%；自有铁路运输周转量为87.0十亿吨公里(2011年上半年：80.7十亿吨公里(重述))，同比增长7.8%；完成航运货运量47.4百万吨，同比增长26.4%(重述)。

按企业会计准则，2012年上半年本集团营业收入为1,214.68亿元(2011年上半年：1,011.51亿元(重述))，同比增长20.1%；营业利润为348.27亿元(2011年上半年：347.99亿元(重述))，同比增长0.1%；归属于本公司股东的净利润为251.81亿元(2011年上半年：219.62亿元(重述))，同比增长14.7%。本集团基本每股收益<sup>1</sup>为1.266元(2011年上半年：1.104元(重述))，同比增长14.7%。

于2012年6月30日，本集团每股净资产为11.63元(2011年12月31日：11.34元(重述))，增长2.6%。截至2012年6月30日，本集团总资产回报率<sup>2</sup>为7.0%。期末净资产收益率<sup>3</sup>为10.9%(2011年上半年：9.7%(重述))，同比上升1.2个百分点；息税折旧摊销前盈利<sup>4</sup>为454.57亿元(2011年上半年：426.23亿元(重述))，同比增长6.6%。于2012年6月30日，本集团总债务资本比<sup>5</sup>为16.7%，较2011年12月31日的18.9%(重述)下降了2.2个百分点。

1 基本每股收益是按归属于本公司股东的净利润，及本报告期的加权平均股数计算的。

2 总资产回报率是按净利润及期末资产总计计算的。

3 期末净资产收益率是按归属于本公司股东的期末净资产，及归属于本公司股东净利润计算的。

4 息税折旧摊销前盈利乃管理层用以衡量本公司营运表现的方法，定义为净利润加上财务费用、所得税费用及折旧及摊销，并扣除投资收益。本公司在此呈列的息税折旧摊销前盈利是为了向投资者提供有关营运表现的额外资料，及由于本公司的管理层认为息税折旧摊销前盈利乃被证券分析师、投资者及其他相关方普遍用于评估矿业公司营运表现的基准，对投资者会有所帮助。息税折旧摊销前盈利并非企业会计准则所认可的项目。阁下不应视其为该会计期间利润的替代指标来衡量业绩表现，也勿视其为营运活动现金流量的替代指标以衡量流动性。本公司对息税折旧摊销前盈利的计算方法可能与其他公司所采用的不同，因此可比性或有限。此外，息税折旧摊销前盈利并非拟作为管理层可酌情决定使用的自由现金流量基准，原因是它并不反映如利息支出、税项支出及债务偿还规定等带来的若干现金需求。

5 总债务资本比=[长期付息债务+短期付息债务(含应付票据)]/[长期付息债务+短期付息债务(含应付票据)+股东权益合计]

▼ 管理层对各业务分部经营业绩的回顾

**A. 煤炭分部**

**1、业务进展**

(1) 煤矿生产经营

上半年，公司密切关注市场变化，积极配合市场销售，加强现有矿井的生产组织力度，合理安排采掘接续，适时调整矿井检修时间，实现商品煤产量达155.8百万吨，完成年度目标的53.7%。

神东矿区克服部分矿井综采面地质构造复杂、生产接续调整等因素的影响，加强煤炭生产组织，强化安全基础管理，商品煤产量达91.9百万吨，同比增加3.7百万吨，增产的矿井主要是大柳塔矿、补连塔矿、布尔台矿和锦界矿。

准格尔矿区发挥产业布局和外运优势，商品煤产量达29.5百万吨，同比增加2.8百万吨。黑岱沟矿和哈尔乌素矿的扩能改造工程进展顺利，预计今年内竣工。矿区煤炭伴生资源综合利用规划取得新进展，粉煤灰提取氧化铝项目稳步推进。

胜利矿区通过不断优化开采方案，商品煤产量达14.1百万吨，同比增加2.7百万吨；加强煤质管控，优化产品结构，商品煤发热量同比有所提升。上半年，胜利一号露天矿开始实施新的扩能工程，在20.0百万吨/年产能基础上，计划2012年底增至30.0百万吨/年的产能。

神宝能源公司面对极端严寒天气、生产设备紧张以及市场竞争加剧等不利因素，商品煤产量达16.7百万吨，同比增加4.2百万吨，增长33.6%。神宝二号露天矿新建项目核准工作稳步推进。

(2) 煤矿生产安全

2012年上半年，公司深入开展“找差距、抓整改、促提升”活动，持续推进本质安全体系建设，通过完善制度，组织培训，不断提升安全管理水平，安全生产形势总体平稳。2012年上半年，公司原煤生产百万吨死亡率为0.0059，低于同期国有重点煤炭企业百万吨死亡率0.109的水平，达到国际企业的领先水平。

(3) 煤炭资源

于2012年6月30日，本集团于中国标准下的煤炭可采储量和煤炭资源量分别为152.25亿吨和252.98亿吨；于JORC标准下的煤炭可售储量为91.99亿吨。

2012年上半年，公司煤炭资源勘探支出约1.34亿元，主要是澳大利亚沃特马克煤矿项目相关的勘探支出。

2012年上半年，公司煤矿开发和开采相关的资本性支出约36.90亿元，主要是神东矿区、北电胜利露天矿等煤炭开采支出，哈尔乌素矿及黑岱沟矿扩能改造项目支出。

2、煤炭销售

2012年上半年，在国内煤炭需求增速放缓、进口煤炭上升的双重影响下，煤炭销售价格呈现下降态势。面对市场形势的变化，公司继续深入推进大销售战略实施，及时采取灵活有效的销售策略，在挑战中寻找机遇，保障了公司产、运、销各环节的正常、安全运营。上半年，公司实现商品煤销售量达222.1百万吨，完成年度目标的54.1%。

- 充分发挥“一体化”模式的优势。加大对本集团发电板块的煤炭储存和供应，减轻对外销售压力，一定程度上抵消煤价下滑对公司经营效益的不利影响。
- 进一步突出销售的“龙头”作用，以市场为导向安排生产运营。合理调整煤种，增加适销对路煤种的供应；制定灵活的销售价格策略，及时调整销售价格；适时停止或减少外购煤采购，优先保证自产煤的销售。
- 积极拓展新市场。利用铁路运力相对充足的机遇，开辟京广、京九、京沪三线南下市场，增加神华煤炭的外运通道。
- 进一步加深国际煤炭市场参与度。在不影响自产煤销售的同时，适当加大进口煤销售力度。

(1) 按国内销售和出口

	2012年上半年			2011年上半年(重述)			销售价格变化
	销售量	占总销售量比例	销售价格	销售量	占总销售量比例	销售价格	
	百万吨	%	元/吨	百万吨	%	元/吨	
国内销售	219.8	99.0	435.5	188.0	98.3	424.5	2.6
长约合同销售	88.9	40.0	348.4	87.4	45.7	333.3	4.5
坑口	6.9	3.1	188.9	4.7	2.5	169.5	11.4
直达(沿铁路线)	44.0	19.8	259.1	41.0	21.4	233.1	11.2
下水	38.0	17.1	481.0	41.7	21.8	450.3	6.8
现货销售	130.9	59.0	494.8	100.6	52.6	503.8	(1.8)
坑口	19.0	8.6	146.5	18.9	9.9	132.9	10.2
直达(沿铁路线)	31.8	14.3	441.1	23.9	12.5	493.5	(10.6)
下水	80.1	36.1	598.8	57.8	30.2	629.4	(4.9)
出口销售	2.2	1.0	775.6	3.2	1.7	668.6	16.0
煤炭销售量合计/加权平均价格	222.1	100.0	439.4	191.2	100.0	428.6	2.5

2012年上半年，公司国内销售量为219.8百万吨(2011年上半年：188.0百万吨(重述))，同比增长16.9%，占煤炭销售量的99.0%。其中，现货销售量为130.9百万吨(2011年上半年：100.6百万吨(重述))，占总销售量的比例从2011年上半年的52.6%(重述)上升到2012年上半年的59.0%。2012年上半年公司国内销售中港口下水煤量为118.1百万吨，同期全国港口内贸煤炭中转量3.12亿吨，以此估计中国神华在沿海市场的占有率大约为37.9%。2012年上半年，公司加权平均国内煤炭销售价格达到435.5元/吨(2011年上半年：424.5元/吨(重述))，同比增长2.6%。

2012年上半年，公司对前五大国内煤炭客户销售量为26.4百万吨，占国内销售量的12.0%，其中，最大客户销售量为6.4百万吨，占国内销售量的2.9%。前五大国内煤炭客户主要为发电公司或燃料公司。

2012年上半年，公司出口煤炭量2.2百万吨，同比减少31.3%(重述)。出口销量占全部煤炭销售量的比例从2011年上半年的1.7%(重述)下降到1.0%。2012年上半年，出口煤炭销售价格为775.6元/吨(2011年上半年：668.6元/吨(重述))，同比增长16.0%。

2012年上半年公司对前五大出口煤炭客户销售量为1.4百万吨，占出口销售总量的63.6%，其中，最大客户销售量为0.5百万吨，占出口销售总量的22.7%。前五大出口煤炭客户主要为电力公司或化工公司。

上半年，公司煤炭销售的加权平均价格为439.4元/吨，较上年同期增长2.5%(重述)，低于今年一季度同比5.8%的增幅。二季度，公司煤炭销售的加权平均价格为437.8元/吨，较一季度的441.2元/吨下降3.4元/吨，主要原因是自第二季度以来，受国内煤炭需求不足影响，以直达、下水方式销售的现货煤价格下跌。

(2) 按对外部客户和内部发电分部的销售

	2012年上半年			2011年上半年(重述)			销售价格变化
	销售量	占比	销售价格	销售量	占比	销售价格	
	百万吨	%	元/吨	百万吨	%	元/吨	
对内部发电分部煤炭销售	39.9	18.0	411.8	35.4	18.5	398.5	3.3
对外部客户交易煤炭销售	182.2	82.0	445.5	155.8	81.5	435.5	2.3
煤炭销售量合计/加权平均价格	222.1	100.0	439.4	191.2	100.0	428.6	2.5

2012年上半年，公司对外部客户煤炭销售量为182.2百万吨(2011年上半年：155.8百万吨(重述))，同比增长16.9%；对外部客户煤炭销售价格为445.5元/吨(2011年上半年：435.5元/吨(重述))，同比增长2.3%。2012年上半年，公司对前五大外部煤炭客户销售量为26.4百万吨，占总销售量的11.9%。

# 董事会报告

2012年上半年，公司向本集团发电分部煤炭销售量为39.9百万吨(2011年上半年：35.4百万吨(重述))，同比增长12.7%，占全部煤炭销售量的比例为18.0%，较去年同期(重述)下降0.5个百分点；销售价格为411.8元/吨，较去年同期的398.5元/吨(重述)增长3.3%。向本集团发电分部销售煤炭以长约合同销售为主；公司对内部发电分部和外部客户销售煤炭采用同一销售方式同一定价政策的原则。

### (3) 外购煤销售

2012年上半年煤炭分部外购煤销售量为72.2百万吨(2011年上半年：48.3百万吨(重述))，同比增长49.5%。

### (4) 进口煤销售

1-6月份，公司自营进口煤销售2.3百万吨，占总销售量比例为1.0%，平均发热量约为5,200千卡/千克。进口煤主要来自俄罗斯、印尼、哥伦比亚及澳大利亚，其中，从俄罗斯、印尼进口煤炭的销售量合计为2.0百万吨，占进口煤销售量的87.0%。

## 3、经营成果

2012年上半年本集团合并抵销前煤炭分部经营成果如下：

		截至6月30日止6个月期间			变动原因
		2012年	2011年 (重述)	变动	
营业收入	百万元	<b>99,331</b>	84,339	17.8%	煤炭销售量增加及煤价上涨
营业成本	百万元	<b>70,992</b>	55,688	27.5%	
其中：					主要是煤炭产量增加及单位生产成本上升
1. 自产煤生产成本	百万元	<b>17,556</b>	15,543	13.0%	
2. 外购煤成本	百万元	<b>33,829</b>	21,405	58.0%	(1) 外购煤销售量大幅增长，2012年上半年为72.2百万吨(2011年上半年：48.3百万吨(重述))，同比增加23.9百万吨，增长49.5%。  (2) 外购煤单位采购成本上升，2012年上半年为468.5元/吨(2011年上半年：443.2元/吨(重述))，同比增长5.7%。
毛利率	%	<b>28.5</b>	34.0	下降5.5个百分点	—
经营收益	百万元	<b>23,671</b>	24,500	(3.4%)	—
经营收益率	%	<b>23.8</b>	29.0	下降5.2个百分点	—

2012年上半年煤炭分部自产煤单位生产成本为117.1元/吨(2011年上半年：108.8元/吨(重述))，同比增长7.6%。影响单位生产成本的主要因素是：

1. 原材料、燃料及动力成本为24.9元/吨(2011年上半年：19.3元/吨(重述))，同比增长29.0%。增长的主要原因是公司加大安全生产投入，掘进巷道增加，以及巷道不断延伸导致相应的掘采设备增加；
2. 人工成本为14.8元/吨(2011年上半年：14.8元/吨(重述))；
3. 折旧及摊销为20.9元/吨(2011年上半年：18.8元/吨(重述))，同比增长11.2%。增长的主要原因是机器设备增加；
4. 其他成本为56.5元/吨(2011年上半年：55.9元/吨(重述))，同比增长1.1%，主要是洗选加工费及矿务工程费增加。其他成本由以下三部分组成：(1)与生产直接相关的支出，包括维简安全费、洗选加工费、矿务工程费等，约占57%；(2)生产辅助费用，约占8%；(3)征地及塌陷补偿、环保支出、地方性收费等，约占35%。

2012年2月，财政部、国家安全生产监督管理总局联合下发《关于印发〈企业安全生产费用提取和使用管理办法〉的通知》(财企[2012]16号)，调高煤炭生产企业安全生产费用提取标准。本集团所属各煤炭企业根据相关规定分别向当地主管部门申请办理安全生产费用少提或缓提的申请报备手续。根据《关于神东煤炭分公司2012年度煤炭生产安全费用提取事项的批复》、《关于柴家沟矿业公司安全费用提取标准的报告的批复》等批复文件以及与相关主管部门的沟通情况，本集团继续按原提取标准执行。

## B. 发电分部

### 1、业务进展

2012年上半年，我国经济增速放缓，社会用电需求增速下降。4月份南方进入汛期后，水力发电量大幅增加，挤占火力发电市场，使火力发电量环比增速持续数月负增长。公司加强市场营销力度和针对性，加快机组并网，降低机组停备率，总发电量和总售电量分别达到102.73十亿千瓦时和95.66十亿千瓦时，同比分别增长15.4%和15.3%。其中，燃煤机组总发电量为101.53十亿千瓦时，总售电量为94.50十亿千瓦时。燃煤机组平均利用小时数为2,603小时，比同期全国火电设备平均利用小时2,489小时高114小时。受益于去年12月份部分省市上调燃煤发电企业上网电价，上半年公司燃煤电厂平均售电电价为363元/兆瓦时，较去年同期的346元/兆瓦时增加17元/兆瓦时。

上半年，本集团发电业务燃煤消耗量为46.0百万吨，其中耗用神华煤39.3百万吨，占85.4%，较上年同期增长2.4个百分点。

公司持续加强生产管控和技术指标提升，售电煤耗等主要能耗指标得到有效控制，电力业务的竞争能力和管理质量进一步提升。公司燃煤机组售电标准煤耗为322克/千瓦时，比全国平均水平低4克/千瓦时。

上半年，公司从控股股东神华集团公司收购太仓电力，新增燃煤机组1,260兆瓦；收购巴蜀电力，新增燃煤机组1,260兆瓦，水电机组78兆瓦。继续推进准东五彩湾热电项目等新项目的核准和建设，北京燃气热电项目获北京市发展和改革委员会核准。于2012年6月30日，公司控制并运营的总装机容量达到39,911兆瓦，较2011年12月31日(重述)增长3.9%；其中，控制并运营的燃煤机组91台，平均单机容量达到429兆瓦。

## 2、经营成果

2012年上半年本集团合并抵销前发电分部经营成果如下：

		截至6月30日止6个月期间		变动	变动原因
		2012年	2011年 (重述)		
营业收入	百万元	<b>36,027</b>	29,151	23.6%	售电量增加及电价上调
营业成本	百万元	<b>27,557</b>	22,077	24.8%	售电量增加及单位售电成本增长
毛利率	%	<b>23.5</b>	24.3	下降0.8个百分点	—
经营收益	百万元	<b>6,390</b>	5,324	20.0%	—
经营收益率	%	<b>17.7</b>	18.3	下降0.6个百分点	—

2012年上半年单位售电成本为284.3元/兆瓦时(2011年上半年：262.6元/兆瓦时(重述))，同比增长8.3%。增长的主要原因是煤炭采购价格上涨导致原材料、燃料及动力成本增加，以及新并入及新投产的电厂单位成本高于发电分部平均水平。

## C. 铁路分部

### 1、业务进展

2012年上半年，面对煤炭市场的急剧变化，铁路分部进一步优化运输组织，适时增开万吨重载列车，积极开通新的运输通道，保障公司煤炭运输畅通。自有铁路运输周转量达87.0十亿吨公里(2011年上半年：80.7十亿吨公里(重述))，同比增长7.8%，占总周转量的比例为80.0%，比上年同期(重述)上升3.1个百分点。

上半年，公司大力强化铁路机车与车辆管理，装备水平持续提升。从控股股东神华集团公司购入的3,996辆铁路敞车也已陆续投入使用。

公司既有铁路升级改造及新线建设有序推进。神朔、朔黄铁路的扩能工程按计划实施；新建甘泉铁路预计于今年下半年全线建成通车；新建巴准铁路、准池铁路施工进度顺利。

## 2、经营成果

2012年上半年本集团合并抵销前铁路分部经营成果如下：

		截至6月30日止6个月期间		变动	变动原因
		2012年	2011年 (重述)		
营业收入	百万元	12,312	11,336	8.6%	铁路运输量增加
营业成本	百万元	4,962	4,424	12.2%	铁路运输量增加及单位运输成本上升
毛利率	%	59.7	61.0	下降1.3个百分点	—
经营收益	百万元	5,237	5,047	3.8%	—
经营收益率	%	42.5	44.5	下降2.0个百分点	—

2012年上半年铁路分部为集团内部提供运输服务产生的收入为10,821百万元(2011年上半年：10,066百万元(重述))，同比增长7.5%，占铁路分部营业收入的87.9%。本集团部分铁路线为第三方提供运输服务，获得运输收入。

2012年上半年铁路分部的单位运输成本为0.056元/吨公里(2011年上半年：0.055元/吨公里(重述))，同比增长1.8%。增长的主要原因是职工人数增加及工资水平上涨导致人工成本增加。

## D. 港口分部

### 1、业务进展

2012年上半年，公司自有港口黄骅港和神华天津煤码头加强与销售、铁路及航运分部的衔接，合理优化场存结构，有效提升堆场利用率，确保堆场安全高效运行。上半年，黄骅港完成煤炭装船量51.9百万吨，同比增长7.5%；神华天津煤码头完成煤炭装船量14.4百万吨，同比增长19.0%。

黄骅港三期工程(设计装船能力50.0百万吨/年)建设进展顺利，预计今年年底竣工。神华天津煤码头二期工程(设计装船能力35.0百万吨/年)及珠海港高栏港区神华煤炭储运中心一期工程项目(设计装船能力20.6百万吨/年)获得国家发展和改革委员会核准。



## 2、经营成果

2012年上半年本集团合并抵销前港口分部经营成果如下：

		截至6月30日止6个月期间		变动	变动原因
		2012年	2011年 (重述)		
营业收入	百万元	<b>1,536</b>	1,395	10.1%	主要是港口下水煤量增长
营业成本	百万元	<b>851</b>	805	5.7%	主要是港口下水煤量增长
毛利率	%	<b>44.6</b>	42.3	上升2.3个百分点	—
经营收益	百万元	<b>442</b>	390	13.3%	—
经营收益率	%	<b>28.8</b>	28.0	上升0.8个百分点	—

2012年上半年港口分部为集团内部提供运输服务产生的收入为1,464百万元(2011年上半年：1,329百万元(重述))，同比增长10.2%，占港口分部营业收入的95.3%。为集团内部提供运输服务的单位成本为12.1元/吨(2011年上半年：12.6元/吨(重述))，同比下降4.0%。下降的主要原因是疏浚费用减少，以及业务量增长导致单位折旧及摊销费用降低。

## E. 航运分部

### 1、业务进展

2012年上半年，在国内沿海运输市场低迷、海运价持续下跌、海运公司普遍亏损的情况下，神华中海航运公司依托神华“一体化”优势，科学安排航运经营和船舶组织，保持了快速发展。上半年，航运货运量达到47.4百万吨，同比增长26.4%；航运周转量达到39.7十亿吨海里，同比增长21.4%。

在做好国内沿海运输的基础上，公司积极拓展新市场，逐步开展国际货运、江海联运等业务。随本集团收购沿江电厂工作的进展，航运业务链条延伸至内河航运。上半年，首次开辟了北煤南运至重庆的运输通道。

## 2、经营成果

2012年上半年本集团合并抵销前航运分部经营成果如下：

		截至6月30日止6个月期间		变动	变动原因
		2012年	2011年 (重述)		
营业收入	百万元	2,151	2,286	(5.9%)	主要是运价下降
营业成本	百万元	1,789	1,965	(9.0%)	(1) 运价下降导致联运成本降低； (2) 营业税改增值税导致公司航运业务成本降低 <sup>注</sup>
毛利率	%	16.8	14.0	上升2.8个百分点	—
经营收益	百万元	291	284	2.5%	—
经营收益率	%	13.5	12.4	上升1.1个百分点	—

注：根据财政部和国家税务总局发布的《营业税改增值税试点方案》及相关规定，自2012年1月1日起，上海市交通运输业和部分现代服务业开展营业税改增值税试点。

2012年上半年航运分部为集团内部提供运输服务产生的收入为869百万元(2011上半年：892百万元(重述))，同比下降2.6%，占航运分部营业收入的40.4%。

2012年上半年航运分部单位运输成本为0.045元/吨海里(2011年上半年：0.060元/吨海里(重述))，同比下降25.0%。下降的主要原因是航运周转量的增长导致单位运输成本的降幅大于营业成本的降幅。

## F. 海外业务情况

公司组建了海外投资公司作为推进公司国际化发展的平台。上半年，公司现有的两个海外项目的进展情况如下：

### 1、印尼南苏煤电一体化项目

印尼南苏煤电一体化项目，是本公司建成投运的第一个海外项目。两台150兆瓦火电机组分别于2011年8月和11月投入商业运行，2.0百万吨/年的露天煤矿于2011年3月开始采煤。2012年上半年，印尼煤电生产商品煤为0.9百万吨，完成发电量0.83十亿千瓦时，售电量0.72十亿千瓦时。

### 2、澳大利亚沃特马克项目

2012年上半年，沃特马克项目审批取得重大突破，获得新南威尔士州政府的环评指导意见。

▼ 管理层对公司合并经营业绩的回顾

一、合并经营成果

序号	项目	截至6月30日6个月期间			变动原因
		2012年	2011年 (重述)	变动幅度	
		百万元	百万元	%	
1	营业收入	121,468	101,151	20.1	主要是煤炭销售量、售电量增加，以及煤炭长约销售价格及电价上涨
	其中：国内市场	119,591	98,997	20.8	
	亚太市场	1,877	2,154	(12.9)	
2	营业成本	75,984	57,343	32.5	煤炭和电力业务量增加导致相关成本增加，其中外购煤采购成本增幅较大
3	财务费用	1,324	906	46.1	主要是平均借款利率同比上升导致利息支出增加；存款利息收入、净汇兑收益同比减少
4	营业外收入	337	158	113.3	主要是收到的增值税返还等政府补贴收入增加
5	营业外支出	222	725	(69.4)	主要是对外捐赠支出同比减少
6	所得税费用	5,740	8,618	(33.4)	本集团实际所得税率16.4%，较2011年上半年(重述)下降8.8个百分点，主要原因是： (1) 本集团位于内蒙古、陕西的主要分(子)公司取得所得税优惠政策的批复，本报告期所得税费用按15%的优惠税率计提； (2) 受上述所得税优惠政策变化影响，本集团部分分(子)公司于本报告期调整了2011年的应纳税额并调整递延所得税资产和负债的账面价值。

2011年上半年，由于原西部大开发企业所得税优惠政策(对设在西部地区的鼓励类产业减按15%的税率征收企业所得税)已于2010年末到期，本集团原享受优惠政策的分(子)公司，全部按照25%的基准税率预提所得税费用。

根据《关于深入实施西部大开发战略有关税收政策问题的通知》(财税〔2011〕58号)、《关于深入实施西部大开发战略有关企业所得税问题的公告》(国家税务总局公告2012年第12号)及其他相关文件规定，并经相关税务机关批复，本集团位于内蒙古、陕西的主要分(子)公司于2011年至2020年继续执行15%优惠税率的企业所得税优惠政策。

二、合并资产负债情况

序号	项目	于2012年6月30日	于2011年12月31日 (重述)	变动幅度	变动原因
		百万元	百万元	%	
1	应收账款	<b>17,504</b>	12,645	38.4	主要是收入增长带来应收售煤款和售电款增加。本集团赊销客户主要是长期合作、信用记录良好的大型企业。本报告期应收账款增加额主要是一年以内(含一年)的款项
2	预付款项	<b>3,835</b>	2,309	66.1	主要是预付材料款、设备款以及外购煤款增加
3	存货	<b>17,386</b>	12,939	34.4	主要是煤炭库存量增加, 以及设备维修量增加导致辅助材料、零部件及小型工具增加
4	在建工程	<b>44,479</b>	33,844	31.4	在建工程项目投入增加, 主要是黄玉川矿, 新建巴准、甘泉铁路, 朔黄铁路扩能, 黄骅港三期及在建电厂
5	工程物资	<b>811</b>	540	50.2	基建投资增长带动了工程物资的增长
6	短期借款	<b>3,561</b>	5,011	(28.9)	主要是本集团发挥神华财务公司资金平台作用, 加强内部融资, 短期借款有所减少
7	应付票据	<b>411</b>	64	542.2	主要是巴蜀电力的并入导致应付银行承兑汇票增加
8	应付职工薪酬	<b>4,976</b>	3,707	34.2	主要是规模扩大带来公司员工人数的增加导致计提员工薪酬增加
9	应交税费	<b>9,304</b>	12,566	(26.0)	主要是计提的应交所得税减少
10	应付股利	<b>4,280</b>	2,405	78.0	主要是至本报告期末H股股东2011年度末期股息尚未支付。该股息已于2012年7月6日派出
11	一年内到期的非流动负债	<b>7,829</b>	11,749	(33.4)	长期债务到期偿还较为集中
12	递延所得税负债	<b>737</b>	437	68.6	主要是并购巴蜀电力资产评估增值所致
13	专项储备	<b>5,846</b>	4,580	27.6	产量增长导致提取的维简费及安全生产费增加

三、合并现金流量情况

序号	项目	截至6月30日6个月期间		变动幅度	变动原因
		2012年	2011年 (重述)		
		百万元	百万元	%	
1	经营活动现金流入小计	<b>141,327</b>	131,484	7.5	(1) 销售商品、提供劳务收到的现金增加17.7%，主要是公司煤炭、发电业务收入增加； (2) 收到的其他与经营活动有关的现金减少61.8%，主要是神华财务公司吸收存款减少
2	经营活动现金流出小计	<b>105,947</b>	77,766	36.2	主要是煤炭、发电业务量增加导致相关成本支出增加
3	投资活动现金流入小计	<b>4,586</b>	6,443	(28.8)	主要是本报告期收回的委托贷款较上年同期减少
4	投资活动现金流出小计	<b>23,580</b>	34,579	(31.8)	主要是本报告期收购股权及资产支付的对价较上年同期有所减少，以及存放于金融机构的限制用途资金(主要是神华财务公司的法定存款准备金)的增加额减少
5	筹资活动现金流入小计	<b>7,806</b>	4,508	73.2	主要是吸收少数股东投入资本金及借款收到的现金增加
6	筹资活动现金流出小计	<b>33,854</b>	32,734	3.4	主要是支付给少数股东的股利增加

▼ 2012年经营目标完成情况

上半年公司主要经营指标完成情况如下：

项目	单位	2012年上半年完成	2012年目标 <sup>注</sup>	2012年上半年完成占全年目标的比例(%)
商品煤产量	百万吨	<b>155.8</b>	289.9	53.7
煤炭销售量	百万吨	<b>222.1</b>	410.5	54.1
总售电量	十亿千瓦时	<b>95.66</b>	199.6	47.9

注：2012年经营目标未包含本公司2012年3月1日第二届董事会第二十二次会议批准收购的目标公司2012年经营目标。

上半年，在国内煤炭市场形势发生急剧变化的情况下，公司较好地完成了经营计划。公司将继续以一体化运营为依托，克服困难，以销售为龙头，通过提升管理水平，节支降耗，进一步提升企业核心竞争力和抵御风险的能力，力争完成全年经营目标。

▼ 经营环境回顾与展望<sup>注</sup>

一、宏观经济

上半年，面对复杂严峻的国内外经济形势，中央政府坚持稳中求进的宏观政策，正确处理保持经济平稳较快发展、调整经济结构和管理通胀预期三者的关系，把“稳增长”放在更加重要的位置，实施积极的财政政策和稳健的货币政策，国民经济运行实现了总体平稳，经济发展稳中有进。上半年国内生产总值(GDP)同比增速为7.8%，其中，一季度增长8.1%，二季度增长7.6%。

展望下半年，中央政府继续坚持稳中求进的工作总基调，继续实施积极的财政政策和稳健的货币政策，把“稳增长”放在更加重要的位置，进一步加强预调、微调力度，实现国民经济的企稳与回转。宏观经济向好有助于煤炭等基础能源需求的复苏。

二、煤炭市场环境

1、中国动力煤市场

上半年回顾

上半年的煤炭市场运行呈现出随经济形势总体下行的特点。进入二季度，煤炭消费淡季、雨水丰沛、进口煤大幅增加等短期因素与用煤需求不旺叠加，使得短期内煤炭供应与需求平衡被打破，煤炭价格快速下跌。截至6月底，秦皇岛5,500大卡山西优混下跌至670元/吨，较年初805元/吨下降16%。

受产能释放惯性拉动，2012上半年全国煤炭产量依然保持较快增长。1-6月全国共生产原煤19.5亿吨，同比增长7.7%，但增速较去年同期下滑5.3个百分点。煤炭增量主要来自“三西”地区，1-6月，山西、陕西、内蒙古分别完成原煤产量4.64亿吨、2.14亿吨和5.17亿吨，同比分别增长12.9%、10.5%和14.8%。上半年，下游火电、粗钢和水泥产量同比分别增长2.6%、1.8%和5.5%，增速比去年同期分别回落9.9、7.8和14.1个百分点。

注：(1) 本部分内容仅供参考，不构成任何投资建议。本公司对本部分的资料已力求准确可靠，但并不对其中全部或部分内容的准确性、完整性或有效性承担任何责任或提供任何形式之保证，如有错失遗漏，本公司恕不负责。本部分内容中可能存在一些基于对未来政治和经济的某些主观假定和判断而作出的预见性陈述，因此可能具有不确定性。本公司并无责任更新数据或改正任何其后显现之错误。本文中所载的意见、估算及其他数据可予更改或撤回，恕不另行通知。

(2) 本部分涉及的数据主要来源于国家统计局、中国煤炭市场网、中国煤炭资源网、中国电力企业联合会等。

上半年，煤炭运输相对宽松，西煤东运比较畅通，煤炭运输瓶颈并未完全显现。上半年铁路煤炭运量完成11.66亿吨，同比增长4.5%，较去年同期增幅回落8.7个百分点；全国主要港口煤炭发运量3.1亿吨，同比下降4.1%，其中6月份发运量4,523万吨，环比下降12.2%。

进入二季度，北方主要煤炭港存、全国直供电厂电煤库存等主要库存指标均处于历史高位，截至6月底，北方七港总港存超过2,400万吨，全国直供电厂电煤库存达到9,300万吨，可用28天，较去年同期增加10天以上。

受全球经济不景气，煤炭需求疲软及供给增加影响，上半年国际煤炭市场显现出供大于求的形势，动力煤市场价大幅走低。截至6月底，澳大利亚纽卡斯尔港6,000大卡动力煤(FOB)现货价跌至85美元/吨，较年初下跌约30美元/吨。由于国际煤价较国内煤价存在折让，中国上半年净进口数为1.34亿吨，同比增长77.5%。进口煤的大量增加，加剧了沿海地区煤炭供大于求的局面。

### 下半年展望

展望下半年，随着政府宏观调控由“控通胀”向“稳增长”转化，宏观经济将呈现出企稳回升态势，但由于外围环境不确定性依然存在，内需不会短时间大幅度提高，经济增速预计不会出现超预期增长。预计实体经济复苏有望带动下半年电力、钢铁、建材、化工等主要用煤行业煤炭需求的企稳回升。

受到煤炭价格大幅下降的影响，部分亏损煤炭企业将会减产甚至停产，由这些煤矿带来的边际产量将会被挤压出去。享有生产成本低、煤质高等的煤炭公司为占领这部分挤压出去的市场份额，会继续保持一定产量增加。

由于二季度各火力电厂、港口的库存水平达到较高位，三季度煤炭需求将以消耗库存为主。旺季不会出现煤炭旺市的局面。国家持续关停不达标的小煤矿和规范煤炭行业的生产、安全秩序，将减缓煤炭产量的增幅，有利于恢复供需平衡和煤价复苏。预计下半年全国煤炭实际产量增速在需求得不到大幅改善的前提下将有所回落，四季度煤炭市场将由宽松供应向供需平衡转变。同时由于下游需求偏弱、库存仍处高位，预计铁路运力偏紧的现象在下半年出现的频次较低。

由于目前国际煤价处于历史低位，部分成本较高的国际煤炭供应商很难低于成本价进行贸易。此外受澳大利亚煤企成本持续上升以及开征碳税等因素影响，国际煤价下跌空间有限，与国内煤价的相对优势将被大幅弱化。预计下半年，受价差缩小的影响，进口煤量较上半年会有所减少。

下半年，尤其是进入四季度，经济形势预计会有所好转，将带动工业用电增加；同时受季节性因素影响，居民生活和第三产业用电量增加，水电出力的减少也将提高火电负荷。预计下半年煤炭经济运行走势趋稳。

## 2、亚太动力煤市场

### 上半年回顾

受主要发达经济体增长乏力、全球经济不景气、需求疲软及供给增加影响，上半年国际煤炭市场供大于求。动力煤合同价和市场价大幅走低。

上半年，受欧美传统需煤地区经济下滑、能源需求不旺的影响，非传统亚太供应商转向并加大了对亚太市场的煤炭销售。2012年1-6月份，美国出口量达到6,010万吨，同比增长25%，其中，向亚洲出口466万吨，同比增长88%；今年1-6月俄罗斯出口煤达到6,000万吨，同比增长17.6%；1-6月，澳大利亚煤炭出口量为1.47亿吨，同比增长16%；印度尼西亚动力煤出口量为1.64亿吨，同比增长16%。

上半年，虽然中国进口煤大量增加，但同为煤炭消费国家的日本、韩国、印度进口煤的增幅不大。今年1-6月日本进口煤8,880万吨，同比增幅仅为2.9%；1-6月份，韩国煤炭进口量为6,200万吨，同比下降0.9%；前6个月，印度进口动力煤4,207万吨，同比下降5.5%。

### 下半年展望

展望下半年，全球经济不确定因素依然存在。受欧债危机深化等负面因素影响，全球经济继续下滑的可能性较大。国际煤炭市场需求将缓慢增长。



供应方面，因美国国内煤炭消耗减少，下半年美国将继续加大煤炭出口。预计今年美国出口煤炭将超过去年1亿吨的出口量；另一方面，由于国际煤价处于低位，部分成本较高的小型煤矿和煤炭贸易商将会退出市场，预计下半年亚太地区煤炭供应充足，中国、印度仍将是这一地区的主要煤炭进口国，但进口量较上半年会有所下降。

受全球经济复苏缓慢、煤价逼近部分煤炭生产商成本线以及国内外煤企博弈等因素影响，预计下半年国际动力煤价走势趋稳。

### 三、电力市场环境

#### 上半年回顾

受高耗能重工业生产下降、节能减排等因素影响，2012上半年，全社会用电量23,755亿千瓦时，同比增长5.5%，增速较去年同期下降6.7个百分点。2012年1至6月，月度用电量同比增速总体呈下降趋势。

占全社会用电比重超过70%的工业用电增长乏力，造成全社会用电需求增速明显回落，2012年上半年，工业用电同比仅增长3.65%，低于去年同期8.1个百分点。

2012年上半年居民用电和第三产业用电量增速均超过了12%，一定程度上带动了用电增速，但由于6月份以来南方部分省市雨水丰沛，气温较往年偏低，影响了居民用电增速，加上去年基数较高，导致6月整体用电量数据下滑。

受用电需求增长放缓影响，上半年全国规模以上电厂累计发电量22,950亿千瓦时，同比增长3.7%；其中6月单月发电量3,933.5亿千瓦时，较去年同期略有下降。

由于雨水丰沛，2012年上半年水电发电量同比增长9.9%，二季度火电发电量同比下降2.9%，降幅逐月扩大；2012年上半年，火电设备累计利用小时为2,489小时，较上年同期减少112小时。

1-6月份全国新增火电装机容量为15,870兆瓦，同比大幅下降31.9%。1-6月份火电电源基本建设投资完成额为401亿元，同比下降16.7%。

上半年，由于需求减弱，我国电力供需矛盾基本缓解，3月份以来，全国没有出现拉闸限电和电力缺口。大部分火力发电企业呈现出煤炭库存高、接煤意愿不强等相关特征。

## 下半年展望

随着下半年政府“稳增长”政策措施的出台和落实，预计下半年全社会用电量，尤其是工业用电量将呈现前低后高走势，有望在年内实现企稳回升。

由于煤价走低，火力发电企业发电意愿较往年有显著增强，随着四季度经济逐渐企稳和水电季节性出力减少，火电发电量预计将有明显增长。

预计下半年全国电力供需基本平衡，部分地区用电高峰时段可能出现短暂偏紧现象，但保障电力供需平衡的压力较往年大为减轻。

## ▼ 公司面临的主要风险及影响

### 一、宏观经济周期性波动的风险

本公司所处的煤炭和电力行业属国民经济的基础性行业，与国民经济的景气程度有很强的相关性。经济的周期性波动会影响本公司的煤炭销售量和价格，以及发电量和售电量，进而影响本公司的业绩，给本公司的生产经营带来一定的风险。

### 二、煤炭和电力行业竞争的风险

本公司的煤炭业务在国内外市场上都面临着其他煤炭生产商的竞争；在国内市场，煤炭业务部分竞争方由于靠近沿海地区，其将煤炭运往目标市场的运输成本较低而具有竞争优势。电力业务主要竞争方包括中国五大发电集团及其他独立发电商。公司面临着诸如获取更多的煤炭资源、争取有利的电量调度和更高的上网电价等方面的竞争。这些竞争可能给本公司的生产经营带来不利的影响。

### 三、运力不足的风险

除利用自有铁路和港口运输系统外，本公司还有部分煤炭通过第三方铁路和港口来运输。在煤炭需求高峰期，第三方铁路和港口不能全部满足国内煤炭运输需要。本公司曾经在使用第三方运输系统向客户运输煤炭的过程中发生过延误。公司不能保证未来不会发生类似问题。

### 四、成本上升的风险

随着本公司矿井开采的向下延伸，煤炭单位开采成本可能会逐步增加，同时随着国民经济的增长及大宗商品价格的上升带来的潜在的通胀风险可能导致公司的原材料和燃料成本的上升。潜在的资源税改革等政策性增支，也可能影响公司的成本控制。上述情况将影响公司业绩。

### 五、汇率风险

公司经营业务受到人民币汇率波动的影响。如果人民币汇率上涨或出现下降，将影响本公司的当期损益。

### 六、国家行业调控政策变动的风险

本公司的经营活动受到国家行业调控政策的影响。潜在的资源税改革以及国家对安全和环境保护方面日益严格的政策可能导致公司的政策性成本支出增加。此类措施对本公司业务将产生不利的影响。类似的国家行业调控政策的不确定性可能给本公司的经营带来一定风险。

### 七、自然灾害、恶劣天气等自然因素带来的风险

本公司的生产经营活动会受到自然灾害或恶劣天气等因素的影响。近几年我国发生的一些重特大自然灾害，给公司的运营带来了一定的不利影响。不可预测的自然灾害和恶劣天气等因素可能给本公司的经营带来一定风险。

### 八、环保责任

本公司已在中国运营多年。中国已全面实行环保法规，该等法规均影响到煤炭及发电业务的营运。未来的环保立法目前尚无法估计，但可能会对本公司产生重大的影响。但是，根据现有的立法，本公司管理层认为，除已计入财务报表的数额外，目前并不存在可能对本公司财务状况产生重大负面影响的环保责任。

### 九、集团保险

依据本公司所了解的中国矿业企业的行业惯例，本公司为部分煤炭业务的物业、设备或存货投保火灾、债务或其他财产保险。本公司为在本公司所属物业内的意外或与本公司若干发电厂及汽车的业务有关的意外所产生的人身伤害或环境损害投保业务中断险或第三方责任保险。在运输业务方面，本公司为货车投保财产保险，并在部分港口投保了车辆险。此外，本公司为雇员投保职业意外、医疗、第三方责任及失业保险，符合有关规例的要求。本公司为所经营的所有发电厂投保了保险，包括财产、利润损失、厂房及设备、工伤以及第三方责任。本公司会继续审查及评估本身的风险组合，并根据需要及中国保险行业惯例，对保险行为作出必要及适当调整。

## 公司投资情况

### ▼ 资本开支情况

资本开支计划和完成情况表

	2012年计划	2012年上半年完成	2012年上半年完成占全年计划的比例	2012年各业务计划占全年计划的比例
	亿元	亿元	%	%
煤炭业务	164.4	<b>49.20</b>	29.9	32.8
发电业务	28.1	<b>21.35</b>	76.0	5.6
运输业务	298.8	<b>119.71</b>	40.1	59.7
其他	9.3	<b>1.03</b>	11.1	1.9
合计	500.6	<b>191.29</b>	38.2	100.0

2012年上半年公司完成资本开支191.29亿元，完成年度计划的38.2%，主要用于神东矿区、准格尔矿区的扩能改造及采掘设备购置，黄玉川矿的建设，铁路、港口的扩能改造、新建铁路的建设及敞车购置，以及准东五彩湾电厂、陈家港电厂的建设等。

受季节因素影响，预计下半年的工程投资和结算将多于上半年。

本公司目前有关日后资本开支的计划可随着业务计划的发展(包括潜在收购)、资本项目的进展、市场条件、对未来业务条件的展望及获得必要的许可证与监管批文而有所变动。除了按法律所要求之外，本公司概不承担任何更新资本开支计划数据的责任。本公司计划通过经营活动所得的现金、短期及长期贷款、首次公开发行的部分所得款项，以及其他债务及股本融资来满足资本开支的资金需求。

### ▼ 对外股权投资情况

2012年上半年，本公司股权投资额为95.3亿元，较上年同期的87.0亿元(重述)增加8.3亿元，增长9.5%。主要是收购神华集团公司及其下属公司所持太仓电力、神华香港公司及巴盟公司的股权，对神皖能源公司、准池铁路公司、神东电力公司等进行增资，以及收购巴蜀电力等。

### ▼ 募集资金使用情况

公司于2007年9月首次公开发行18亿股A股，募集资金净额为659.88亿元。至2012年6月30日，公司已累计使用募集资金538.61亿元，其中累计用于投资的金额为378.61亿元。本报告期内，公司使用募集资金75.94亿元。

公司第二届董事会第十八次会议审议批准将募集资金中的65.00亿元暂时用于补充流动资金，期限为自2011年9月29日起6个月。本公司已于2012年3月28日将该65.00亿元归还至募集资金专户。

## 董事会报告

本公司第二届董事会第二十三次会议审议批准将募集资金中的65.00亿元暂时用于补充流动资金，期限为自2012年3月29日起6个月，到期归还至募集资金专户。

于2012年6月30日，尚未使用募集资金余额(扣除暂时用于补充流动资金的65.00亿元后)为56.27亿元(募集资金专户余额为81.74亿元，差额部分为银行存款利息收入)。尚未使用募集资金存放于募集资金专户。

募集资金项目进展情况请见2012年8月25日《中国神华能源股份有限公司关于公司募集资金存放与实际使用情况的专项报告》。

承诺项目名称(包括招股说明书等承诺募集资金项目和后续变更项目)	是否属于变更	承诺投入金额	从募集资金到位累计至本报告期末实际投入金额	其中：本报告期投入金额	本报告期产生收益(利润总额)	产生收益占同期本集团企业会计准则下合并利润总额的比重	是否符合计划进度	是否符合预计收益
		万元	万元	万元	万元	%		
一、煤炭、电力及运输系统的投资、更新	否	1,668,875	1,537,819	-	不适用	不适用	不适用	不适用
其中：哈拉沟煤矿项目	否	169,300	169,300	-	36,127	1.03	是	是
布尔台煤矿建设项目	否	344,815	344,815	-	62,815	1.80	是	是
哈尔乌素露天煤矿项目	否	538,600	538,600	-	84,663	2.42	是	是
包神铁路TDCS调度指挥系统	否	2,028	2,028	-	不适用	不适用	是	
包神铁路石圪台至瓷窑湾段铁路增建第二线	否	4,553	4,553	-	不适用	不适用	是	
包神铁路东胜至石圪台段铁路增建第二线	否	5,311	5,311	-	不适用	不适用	是	
购置电力机车	否	16,800	16,800	-	不适用	不适用	是	
义井变电站电能污染治理	否	3,649	3,649	-	不适用	不适用	是	
货车管理信息系统	否	547	547	-	不适用	不适用	是	
神朔铁路红外线探测加密工程	否	300	300	-	不适用	不适用	是	
购置运煤敞车C70	否	160,000	159,200	-	不适用	不适用	是	
黄骅港翻车机完善工程	否	4,426	-	-	不适用	不适用	是	
河北三河电厂二期工程	否	31,602	-	-	不适用	不适用	是	
内蒙古国华准格尔电厂扩建工程	否	35,400	33,394	-	4,416	0.13	是	是
浙江宁海电厂二期工程	否	105,822	91,883	-	38,386	1.10	是	是
陕西锦界煤电一体化项目二期工程	否	64,050	64,050	-	234,178	6.70	是	是
河北黄骅电厂二期工程	否	48,690	40,824	-	15,826	0.45	是	是
河北定洲电厂二期工程	否	45,500	41,493	-	9,354	0.27	是	是
辽宁绥中电厂二期工程	否	87,482	21,072	-	26,082	0.75	是	是
二、补充公司运营资金和一般商业用途	否	1,600,000	1,600,000	-	不适用	不适用	不适用	不适用
三、战略性资产的收购	否	3,329,963	2,248,313	759,415	不适用	不适用	不适用	不适用
合计	/	6,598,838	5,386,132	759,415	/	/	/	/

## ▼ 重大非募集资金投资情况

截至2012年6月30日，本集团未有项目投资总额超过本集团最近一期经审计净资产10%及以上的重大非募集资金投资项目。

## ▼ 委托贷款

截至2012年6月30日，本集团概无对单一对象的委托贷款金额超过本集团最近一期经审计净资产10%及以上的情况，亦无逾期或涉及诉讼的委托贷款。公司未使用募集资金进行委托贷款。

至报告期末，本公司对所属非全资子公司的委托贷款余额为325.69亿元；本公司的子公司对其非全资子公司及参股公司的委托贷款余额为46.92亿元。上述委托贷款于本报告期相关利息收入为10.61亿元。

本集团的委托贷款用于向资金短缺的子公司及其附属公司提供建设或经营所需资金，为本集团资金集中管理体系的组成部分。委托贷款的用款方偿还能力良好，目前正按还款计划正常归还本金及利息。

## ▼ 衍生品交易

本公司所进行的掉期交易，其对象为本公司的日元贷款，目的在于对日元贷款进行套期保值，而非投资获利，所采用的具体方案均符合套期保值的性质，风险可控。此外，进行了掉期交易的日元贷款只是本公司全部日元贷款的一部分。

截至2012年6月30日，本公司掉期合同金额合计为8.45亿元，本报告期掉期合同产生损失0.01亿元。

## 主要子公司、参股公司情况

### ▼ 主要子公司、参股公司的经营情况及业绩

序号	单位	注册资本 万元	总资产 万元	净资产 万元	净利润 万元
1	神华神东煤炭集团有限责任公司	454,770	8,574,949	4,653,247	877,976
2	神华销售集团有限公司	120,505	3,433,711	808,545	576,807
3	朔黄铁路发展有限责任公司	588,000	2,469,562	1,849,486	253,043
4	陕西国华锦界能源有限责任公司	227,800	1,062,397	635,073	235,930
5	神华准格尔能源有限责任公司	710,234	2,265,624	1,637,834	139,878
6	广东国华粤电台山发电有限公司	270,000	1,649,570	559,087	82,759
7	浙江国华浙能发电有限公司	325,478	1,459,105	439,320	62,022
8	神华宝日希勒能源有限公司	116,891	542,571	300,687	56,574
9	榆林神华能源有限责任公司	100,000	450,364	262,441	45,068
10	神华北电胜利能源有限公司	118,478	479,734	217,975	41,370

- 注： 1. 以上财务数据根据企业会计准则编制。  
2. “净利润”为归属于母公司所有者的净利润。  
3. 神华神东煤炭集团有限责任公司2012年上半年营业收入为2,892,573万元，营业利润为1,023,024万元。  
4. 神华销售集团有限公司2012年上半年营业收入为8,996,328万元，营业利润为643,599万元。  
5. 以上披露的主要子公司、参股公司的财务数据未经审计或审阅。

### ▼ 神华财务公司

本报告期末，本公司直接及间接持有神华财务公司99.29%股权。2011年3月25日，中国神华第二届董事会第十二次会议审议通过《关于神华财务有限公司相关事项的议案》，内容详见2012年3月25日《中国神华能源股份有限公司第二届董事会第十二次会议决议公告》（临2012-012）。神华财务公司在本报告期内严格执行中国神华第二届董事会第十二次会议的上述决议，且无任何违反情况发生。

在本报告期内，神华财务公司资金运行安全，无不良资产、违法违纪事件；资本充足率、不良贷款率、流动比率等全部16项风险监管指标都明显优于标准值。

## 一、神华财务公司董事会

于本报告期末，神华财务公司董事会共有六名成员，分别是董事长凌文博士、执行董事兼总经理梅雪艳女士、执行董事兼副总经理车建明先生、非执行董事郝建鑫先生、非执行董事邵孝通先生和职工董事张东辉女士。

2012年上半年，神华财务公司董事会共召开2次会议。

## 二、专业委员会

神华财务公司董事会下设三个专业委员会，分别是关联交易控制委员会、风险管理委员会和信贷审查委员会。原战略发展与投资管理委员会撤销，相关职责由董事会直接负责。

### 1. 关联交易控制委员会

为进一步做好关联交易工作，神华财务公司于2012年1月15日成立关联交易控制委员会。负责管理公司关联交易事务，包括关联交易的识别、统计、预测、上报、额度控制、提出处理建议等。

2012年上半年，关联交易控制委员会召开1次会议。

### 2. 风险管理委员会

为进一步做好风险管理工作，神华财务公司于2012年1月15日将原风险管理小组升级为风险管理委员会。

2012年上半年，风险管理委员会没有召开会议。

### 3. 信贷审查委员会

为进一步提高信贷审议决策水平，神华财务公司于2012年1月15日将原信贷审查小组升级为信贷审查委员会。信贷审查委员会按照《神华财务有限公司信贷审查委员会工作规程》开展工作，其主要职责为：(1)审议职责范围内的信贷事项；(2)督促有关部门落实履行审批程序后的各类信贷事项。

2012年上半年，信贷审查委员会共召开14次会议。



三、报告期内神华财务公司的存贷款情况

1、期末存贷款总量

	于2012年6月30日	于2011年12月31日	变动
	百万元	百万元	%
存款余额	<b>27,658.8</b>	20,650.6	33.9
贷款余额(包含票据贴现)	<b>15,532.2</b>	10,216.1	52.0
其中:担保贷款余额(包含票据贴现)	<b>900.0</b>	1,933.9	(53.5)

2、前十名客户的存贷款余额

(1) 前十名客户的存款余额

序号	客户名称	于2012年6月30日	2012年上半年 变动金额
		百万元	百万元
1	神华集团有限责任公司	<b>12,716.9</b>	4,618.3
2	中国神华能源股份有限公司	<b>7,813.8</b>	2,829.0
3	国华能源投资有限公司	<b>1,983.7</b>	1,534.4
4	神华宁夏煤业集团有限责任公司	<b>1,000.3</b>	(158.8)
5	神华科技发展有限责任公司	<b>951.0</b>	(9.6)
6	神华国际贸易有限公司	<b>893.5</b>	248.6
7	神华煤炭运销公司	<b>487.3</b>	(318.2)
8	中国神华煤制油化工有限公司	<b>374.8</b>	(792.3)
9	神华房地产开发有限责任公司	<b>349.1</b>	165.2
10	北京国华电力有限责任公司	<b>212.6</b>	47.6

(2) 前十名客户的贷款余额

序号	客户名称	于2012年6月30日	2012年上半年 变动金额
		百万元	百万元
1	神华宁夏煤业集团有限责任公司	<b>2,500.0</b>	1,100.0
2	神华神东电力有限责任公司	<b>2,178.0</b>	451.0
3	陕西神延煤炭有限责任公司	<b>1,465.0</b>	-
4	神华蒙西煤化股份有限公司	<b>1,021.0</b>	(276.2)
5	国华能源投资有限公司	<b>1,000.0</b>	-
6	神华国华国际电力股份有限公司	<b>830.0</b>	830.0
7	神华新准铁路有限责任公司	<b>800.0</b>	800.0
8	神华巴彦淖尔能源有限责任公司	<b>600.0</b>	600.0
9	国华徐州发电有限公司	<b>580.0</b>	360.0
10	神华乌海能源有限责任公司	<b>500.0</b>	73.3

### 3、报告期贷款审批情况

项目	2012上半年
	百万元
签订贷款额度	<b>14,828.0</b>
发放贷款额度(包含贴现资产) <sup>注</sup>	<b>8,455.6</b>
其中:担保贷款额度(包含贴现资产) <sup>注</sup>	-
拒发贷款额度	-

注: 该发放贷款额度指2012年上半年签订的贷款合同并在当年发放贷款后于2012年6月30日形成的余额。

### 主要客户及供应商

序号	前五大客户名称	2012上半年	
		收入金额	占营业收入的比例
		百万元	%
1	广东电网公司	<b>6,400</b>	5.3
2	浙江省电力公司	<b>5,207</b>	4.3
3	广东省电力工业燃料有限公司	<b>3,132</b>	2.6
4	辽宁省电力公司	<b>2,939</b>	2.4
5	安徽省电力公司	<b>2,597</b>	2.1
	合计	<b>20,275</b>	16.7

截至2012年6月30日, 本公司对前五大供货商的总购买额为97.75亿元, 占本报告期总购买额的13.1%。对最大供货商的购买额为27.31亿元, 占本报告期总购买额的3.7%。

### 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正的原因及影响

本报告期内, 本公司无会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正。

### 主要会计政策选择的说明及重要会计估计的解释

请参见本报告的中期财务报告附注二公司主要会计政策和会计估计。

### 其他内容

#### ▼ 集团资产押记

截至2012年6月30日止6个月期间, 本公司概无对集团资产进行押记。

# 主要财务数据和指标

除另有说明外，本章的财务数据和指标按企业会计准则编制。

## ▼ 本报告期主要财务数据

主要会计数据和财务指标	截至6月30日止6个月期间			本报告期比上年同期 (重述后)增减
	2012年	2011年 (重述后)	2011年 (重述前)	
营业收入(百万元)	<b>121,468</b>	101,151	100,692	20.1%
营业利润(百万元)	<b>34,827</b>	34,799	34,602	0.1%
利润总额(百万元)	<b>34,942</b>	34,232	34,035	2.1%
归属于本公司股东的净利润(百万元)	<b>25,181</b>	21,962	21,868	14.7%
扣除非经常性损益后归属于本公司普通股股东的净利润(百万元)	<b>25,048</b>	21,990	21,961	13.9%
基本每股收益(元)	<b>1.266</b>	1.104	1.099	14.7%
稀释每股收益(元)	<b>1.266</b>	1.104	1.099	14.7%
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元)	<b>1.259</b>	1.106	1.104	13.9%
全面摊薄净资产收益率(%)	<b>10.88</b>	10.83	10.91	上升0.05个百分点
加权平均净资产收益率(%)	<b>11.02</b>	10.80	10.86	上升0.22个百分点
扣除非经常性损益后全面摊薄净资产收益率(%)	<b>10.83</b>	10.84	10.95	下降0.01个百分点
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	<b>10.96</b>	10.81	10.91	上升0.15个百分点
经营活动产生的现金流量净额(百万元)	<b>35,380</b>	53,718	53,375	(34.1%)
每股经营活动产生的现金流量净额(元)	<b>1.78</b>	2.70	2.68	(34.1%)

	于2012年 6月30日	于2011年 12月31日 (重述后)	于2011年 12月31日 (重述前)	本报告期末比 上年度末 (重述后)增减
资产合计(百万元)	<b>416,701</b>	402,978	397,548	3.4%
股东权益合计(百万元)	<b>277,585</b>	265,279	261,479	4.6%
归属于上市公司股东的每股净资产(元/股)	<b>11.63</b>	11.34	11.22	2.6%

## ▼ 非经常性损益项目和金额

单位：百万元

非经常性损益项目	金额
营业外收入	
— 补贴收入	99
— 其他	159
投资收益	
— 委托贷款收益	30
持有交易性金融资产公允价值变动收益	1
营业外支出	(222)
同一控制下企业合并产生的子公司年初至合并日的当期净收益	85
以上各项对税务的影响	(12)
合计	140
其中：影响本公司股东净利润的非经常性损益	133
影响少数股东净利润的非经常性损益	7

▼ 境内外会计准则差异

单位：百万元

项目	归属于本公司股东的净利润		归属于本公司股东的净资产	
	截至6月30日止6个月期间		于2012年 6月30日	于2011年 12月31日 (重述)
	2012年	2011年 (重述)		
按企业会计准则	<b>25,181</b>	21,962	<b>231,364</b>	225,529
调整：				
维简费、生产安全费及其他类似性质的费用调整	<b>1,560</b>	858	<b>3,022</b>	2,670
按国际财务报告准则	<b>26,741</b>	22,820	<b>234,386</b>	228,199

境内外会计准则差异的说明：

本集团按中国政府相关机构的有关规定计提维简费、生产安全费及其他类似性质的费用，按企业会计准则计入当期费用并在所有者权益中的专项储备单独反映。按规定范围使用专项储备形成固定资产时，应在计入相关资产成本的同时全额结转累计折旧。而按国际财务报告准则，这些费用应于发生时确认，相关资本性支出于发生时确认为物业、厂房及设备，按相应的折旧方法计提折旧。上述差异带来的递延税项影响也反映在其中。

# 股本变动及主要股东持股情况

## 股本变动情况

▼ 报告期内，公司股份数量及股本结构未发生变化。公司于2012年6月30日的股本结构如下：

单位：股

类别	数量	比例%
一、有限售条件股份		
1、国家持股	180,000,000	0.90
2、境内法人持股	-	-
有限售条件股份合计	180,000,000	0.90
二、无限售条件流通股份		
1、人民币普通股	16,311,037,955	82.01
2、境外上市的外资股	3,398,582,500	17.09
无限售条件流通股份合计	19,709,620,455	99.10
三、股份总数	19,889,620,455	100.00

截至2012年6月30日止6个月期间，本公司及其子公司没有进行香港上市规则项下的购回、出售或赎回本公司任何证券的行为。

2012年5月25日，公司2011年度股东周年大会、2012年第一次A股类别股东会和2012年第一次H股类别股东会审议通过《关于授予董事会回购公司A股、H股股份一般授权的议案》，具体请见刊载于2012年5月25日香港联合交易所网站及5月26日公司信息披露指定报纸和上海证券交易所网站的相关公告。

本报告期内，公司无发行或存在可转换公司债券。

## 股东情况

### ▼ 股东总数

本报告期末，公司的股东总数为320,420户。其中，A股股东(含神华集团公司)总数为317,826户，H股登记股东总数为2,594户。

本公司最低公众持股量已满足香港上市规则第8.08条的规定。

### ▼ 前十名股东及前十名无限售条件股东的持股情况

下述股东关联关系或一致行动的说明：中国建设银行—长城品牌优选股票型证券投资基金和中国建设银行—华安宏利股票型证券投资基金的基金托管人均为中国建设银行；中国工商银行—上证50交易型开放式指数证券投资基金和中国工商银行股份有限公司—华泰柏瑞沪深300交易型开放式指数证券投资基金的基金托管人均为中国工商银行。此外，公司并不知晓前十名无限售条件股东和前十名股东之间是否存在关联关系及是否属于《上市公司收购管理办法》中规定的一致行动人。

(1) 前十名股东的持股情况

单位：股

股东名称	股东性质	持股比例	期末持股总数	报告期内增(+)/减(-)	持有有限售条件股份数量	质押或冻结的股份数量
神华集团有限责任公司	国家	73.01%	14,521,846,560	+10,808,605	—	无
HKSCC NOMINEES LIMITED	境外法人	17.05%	3,390,754,120	+161,834	—	未知
全国社会保障基金理事会转持一户	国家	0.90%	180,000,000	—	180,000,000	无
中国人寿保险股份有限公司—分红—个人分红—005L—FH002沪	其他	0.39%	77,047,203	+27,854,596	—	无
中国工商银行—上证50交易型开放式指数证券投资基金	其他	0.15%	29,637,316	-4,053,949	—	无
中国建设银行—长城品牌优选股票型证券投资基金	其他	0.12%	24,137,656	—	—	无
交通银行—易方达50指数证券投资基金	其他	0.12%	24,108,653	-1,372,640	—	无
招商证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户	其他	0.12%	23,757,640	+11,472,754	—	无
中国银行—嘉实沪深300指数证券投资基金	其他	0.09%	17,403,865	-643,600	—	无
中国建设银行—华安宏利股票型证券投资基金	其他	0.08%	16,799,905	+600,005	—	无

注：HKSCC Nominees Limited(香港中央结算(代理人)有限公司)持有的H股是代表多个客户所持有。

2012年1月9日，神华集团公司通过上海证交所证券交易系统以买入方式增持本公司A股股份10,808,605股，增持后神华集团公司持有本公司A股股份14,521,846,560股，占本公司已发行总股份的73.01%，详见2012年1月10日《中国神华能源股份有限公司关于控股股东增持本公司股份的公告》(临2012-001)。

(2) 前十名无限售条件股东的持股情况

单位：股

股东名称	持有无限售条件股份数量	股份种类
神华集团有限责任公司	14,521,846,560	人民币普通股
HKSCC NOMINEES LIMITED	3,390,754,120	境外上市外资股
中国人寿保险股份有限公司—分红—个人分红—005L—FH002沪	77,047,203	人民币普通股
中国工商银行—上证50交易型开放式指数证券投资基金	29,637,316	人民币普通股
中国建设银行—长城品牌优选股票型证券投资基金	24,137,656	人民币普通股
交通银行—易方达50指数证券投资基金	24,108,653	人民币普通股
招商证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户	23,757,640	人民币普通股
中国银行—嘉实沪深300指数证券投资基金	17,403,865	人民币普通股
中国建设银行—华安宏利股票型证券投资基金	16,799,905	人民币普通股
中国工商银行股份有限公司—华泰柏瑞沪深300交易型开放式指数证券投资基金	16,002,572	人民币普通股

## 股本变动及主要股东持股情况

### ▼ 前十名有限售条件股东持股数量及限售条件

单位：股

序号	有限售条件股东名称	持有的有限售条件股份数量	有限售条件股份可上市交易情况		限售条件
			可上市交易时间	新增可上市交易股份数量	
1	全国社会保障基金理事会转持一户	180,000,000	2013年10月9日	180,000,000	《境内证券市场转持部分国有股充实全国社会保障基金实施办法》第13条

### ▼ 主要股东持有本公司的股份或相关股份的权益及/或淡仓情况

于2012年6月30日，根据《证券及期货条例》(即香港法例第571章)第XV分部第336条所规定须存置之股份权益及/或淡仓登记册所示，下表所列之人士拥有本公司股份或相关股份的权益及/或淡仓：

股东名称	身份	H股/内资股	权益性质	所持H股/内资股数目		占本公司全部股本的百分比
				所持H股/内资股数目	所持H股/内资股分别占全部已发行H股/内资股的百分比	
					%	%
神华集团有限责任公司	实益拥有人	内资股	不适用	14,521,846,560	88.06	73.01
JPMorgan Chase & Co.	实益拥有人 投资经理 保管人—法团/ 核准借出代理人	H股	好仓	272,016,329	8.00	1.37
			淡仓	6,154,631	0.18	0.03
			可供借出的股份	218,671,938	6.43	1.10
Blackrock, Inc.	大股东所控制的法团的权益	H股	好仓	234,194,773	6.89	1.18
			淡仓	25,906,591	0.76	0.14

注：所披露信息是基于香港联交所的网站(www.hkex.com.hk)所提供的信息作出。

除上文所披露外，就本公司董事、总裁及监事所知，于2012年6月30日，并无其他人士在本公司股份或相关股份(视乎情况所定)中拥有根据《证券及期货条例》第XV分部第336条须登记于该条所指登记册的权益及/或淡仓，或为本公司主要股东。

### ▼ 控股股东及实际控制人的变更情况

本报告期内，公司控股股东及实际控制人没有发生变更。

# 董事、监事、高级管理人员和员工情况

## 董事、监事、高级管理人员持有本公司股票的变动情况

报告期内，本公司董事、监事及高级管理人员均不存在依据中国证监会《上市公司董事、监事和高级管理人员所持本公司股份及其变动管理规则》而应予披露的持有本公司股票的变动情况。

## 董事、监事、高级管理人员的新聘或解聘情况

2012年5月25日，本公司2011年度股东周年大会选举孔栋先生、陈洪生先生担任本公司第二届董事会非执行董事，任期至2013年6月17日；2012年6月21日，本公司第二届董事会第二十七次会议批准委任孔栋先生为公司董事会薪酬委员会委员、陈洪生先生为公司董事会审计委员会委员，任期至2013年6月17日。

刘本仁先生、谢松林先生自2012年5月25日2011年度股东周年大会结束后卸任本公司非执行董事及薪酬委员会委员、审计委员会委员职务。

## 董事、监事、高级管理人员的权益披露

2012年6月30日，本公司董事、监事及高级管理人员概无拥有本公司或《证券及期货条例》（即香港法例第571章）第XV部所指的相联法团的任何股份、相关股份的权益及淡仓。而该等权益及淡仓如根据《证券及期货条例》第352条须予备存的登记册所记录或根据《上市发行人董事进行证券交易的标准守则》董事及监事须通知本公司和香港联交所。

截止2012年6月30日，本公司并未向其董事、监事及高级管理人员或其配偶或未满18周岁子女授予其股本证券或认股权证。



## 董事、监事、高级管理人员和员工情况

### 公司员工情况

于2012年6月30日，公司全部员工共计84,298人。员工的结构如下：

#### ▼ 专业构成

专业类型	于2012年6月30日	于2011年12月31日	增减
	人	人	%
经营及维修人员	<b>48,549</b>	55,536	(12.6)
管理及行政人员	<b>13,967</b>	11,389	22.6
财务人员	<b>1,511</b>	1,421	6.3
研究及发展和技术支持人员	<b>6,129</b>	6,656	(7.9)
销售及市场营销人员	<b>1,794</b>	2,629	(31.8)
其他人员	<b>12,348</b>	4,629	166.8
合计	<b>84,298</b>	82,260	2.5

#### ▼ 教育程度

教育程度	于2012年6月30日	于2011年12月31日	增减
	人	人	%
研究生及以上	<b>1,841</b>	1,522	21.0
大学本科	<b>19,487</b>	18,110	7.6
大学专科	<b>22,038</b>	20,703	6.4
中专	<b>17,142</b>	17,561	(2.4)
技校	<b>6,722</b>	6,923	(2.9)
高中	<b>10,848</b>	10,597	2.4
初中及以下	<b>6,220</b>	6,844	(9.1)
合计	<b>84,298</b>	82,260	2.5

## 公司治理

报告期内，本公司按照境内外监管文件的要求并结合公司实际情况，修改了《中国神华能源股份有限公司防止内幕交易管理办法》，完成了修改《中国神华能源股份有限公司章程》、《中国神华能源股份有限公司董事会议事规则》和《中国神华能源股份有限公司关联交易决策制度》的股东大会审批程序，进一步提升公司治理水平。

报告期内，公司制定了《中国神华能源股份有限公司2012年度内部控制规范实施工作方案》和《中国神华能源股份有限公司全面内部控制建设发展规划》，梳理了公司以往内控与风险管理的体系建设和工作实际，明确了公司近期内控工作的计划以及远期内控工作的目标、原则和任务。

公司已按照香港上市规则附录十四的要求建立了企业管治制度。截至2012年6月30日止6个月期间，除董事责任保险条款外，本公司一直完全遵守所有守则条文，同时符合其中所列明的绝大多数建议最佳常规。自2012年8月起，本公司已为董事、监事及高级管理人员购买适当的责任保险。

本公司已根据香港上市规则的规定委任独立非执行董事及成立审计委员会。于本报告期末，董事会审计委员会成员分别为贡华章先生(董事会审计委员会主席，拥有会计等财务管理的专业资格及经验)、郭培章先生和陈洪生先生。2012年8月15日，审计委员会已审阅本公司截至2012年6月30日止6个月期间之中期财务报告，并同意提交董事会审议。

经查询，全体董事、监事已确认其在截至2012年6月30日止6个月期间一直完全遵守本公司已采纳的香港上市规则附录十《上市发行人董事进行证券交易的标准守则》。

除在本公司的工作关系外，董事、监事及高级管理人员之间在财务、业务、家属、其他重大方面无任何关系。

除其自身的服务合同外，本公司董事及监事概无在本公司或其任何子公司于2012年上半年所订立的重大合约中直接或间接拥有任何个人的实际权益。

中国神华具备独立完整的业务体系和面向市场的自主经营能力，本公司相对于控股股东在业务、人员、资产、机构、财务具有独立性。作为神华集团整体上市的过渡安排，经履行相关程序，公司接受神华集团公司委托，为神华集团未上市的资产和业务提供日常运营管理服务；本公司聘任神华集团公司七名副总经理担任本公司总裁及高级副总裁。本公司在保持独立完整的业务体系和面向市场的自主经营能力的同时，将推动神华集团整体上市，进一步规范关联交易、避免同业竞争，致力于股东利益最大化。

### 利润分配政策的制订及执行情况

2012年5月25日，公司2011年度股东周年大会批准向全体股东派发2011年度末期股息每股人民币0.90元(含税)，共计约179.01亿元(含税)，为2011年度企业会计准则下归属于本公司股东的净利润的39.9%。上述末期股息已经于2012年7月6日前派出。

上述股息派发决议的形成符合本公司章程的规定，相关决策程序和机制完备。本公司独立董事在审议派发议案时尽职履责并发表了同意的独立意见，公司通过股东大会等方式为中小股东提供充分表达意见和诉求的机会，切实维护中小股东的合法权益。本公司2011年度末期股息的派发符合本公司股东大会决议的要求。

根据中国证监会《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》及北京证监局《关于进一步完善上市公司现金分红有关事项的通知》要求，本公司董事会审议通过了《中国神华能源股份有限公司章程修正案》，进一步完善了本公司利润分配的相关政策，该修正案尚待股东大会审批。详见2012年8月25日《中国神华能源股份有限公司第二届董事会第三十次会议决议公告》。

### 半年度拟定的利润分配预案、公积金转增股本预案

本公司并无向股东宣派或派付2012年半年度股息的计划。

### 重大诉讼仲裁事项

于本报告期末，本集团并无涉及任何重大诉讼或仲裁，而就本集团所知，本集团亦无任何未决或可能面临或发生的重大诉讼或索偿。于2012年6月30日，本集团是某些非重大诉讼案件的被告，同时也是其他一些日常业务中产生的诉讼案件的当事人，此等或有责任、诉讼案件及其他诉讼程序之结果目前尚无法确定。但是本集团管理层相信，任何上述案件可能产生的法律责任将不会对本集团的财务状况产生重大负面影响。

### 持有其他上市公司股权、参股金融企业情况

神华财务公司情况请见本报告“董事会报告”一章之“主要子公司、参股公司情况”。截至本报告期末，本公司并无持有其他上市公司股权或参股金融企业的情况。

### 收购及出售资产、吸收合并事项

本公司第二届董事会第二十一次会议批准本公司对四川省投资集团有限责任公司的全资子公司巴蜀电力进行增资扩股。增资扩股后，本公司持有巴蜀电力51%股权，成为其控股股东。详见2012年2月16日《中国神华能源股份有限公司第二届董事会第二十一次会议决议公告》(临2012-003)。截至本报告期末，上述交易已完成交割。

本公司第二届董事会第二十二次会议批准本公司收购神华集团公司及其下属公司所持共三家从事电力及煤炭相关业务公司的股权及一项铁路敞车资产。详见2012年3月2日《中国神华能源股份有限公司收购资产暨关联交易公告》(临2012-006)。交易情况详见本章“重大关联交易事项”一节。

此外，本报告期内公司并无发生其他收购及出售资产、吸收合并的重大事项；也未发生其他重大投资。

### 股权激励计划

本报告期内，公司并无实施任何涉及发行公司新股份或对公司股权架构产生影响的股权激励计划。

### 重大关联交易事项

#### ▼ 资产、股权收购及转让的重大关联交易

2012年3月1日，本公司第二届董事会第二十二次会议审议通过了《关于收购控股股东神华集团及其下属公司部分资产的议案》，批准本公司以首次公开发行A股股票募集资金收购神华集团公司及其下属公司所持的以下资产和股权(以下简称“本次收购”)：

- (1) 神华集团公司自备3,996辆铁路敞车资产；
- (2) 北京国华电力有限责任公司(以下简称“国华电力”)持有的太仓电力50%的股权；
- (3) 神华集团公司和神华国际贸易有限责任公司(以下简称“国贸公司”)分别持有的神华香港公司99.996%和0.004%的股权；
- (4) 神华集团持有的巴盟公司60%的股权。

详见2012年3月2日《中国神华能源股份有限公司收购资产暨关联交易公告》(临2012-006)。

## 重要事项

截至本报告期末，本次收购已完成股权交割，并已完成股权转让的变更登记手续。交易情况如下：

- (1) 交易结算方式为现金，本次收购的评估基准日为2011年9月30日，本次收购的交易价格以中联资产评估集团有限公司(以下简称“中联评估”)为本次收购出具的评估报告中记载的评估结果为基础，加上个别价格调整事项厘定，为34.49亿元。最终交易价格取决于神华集团公司对中联评估为本次收购出具的资产评估报告的备案情况以及个别价格调整事项。

根据2011年9月30日的评估价值，公司已于本报告期间支付了收购对价人民币34.49亿元。

- (2) 交易价格与评估值存在差异的原因说明：部分标的公司对截至评估基准日的滚存利润进行了利润分配。
- (3) 关联关系：神华集团公司为直接控制本公司的法人，其他交易方均为神华集团公司直接控制的除本公司及其控股子公司以外的法人。
- (4) 通过本次收购，有利于提升本公司业务规模，完善业务结构并增强公司一体化优势；降低本公司与控股股东神华集团的同业竞争，减少潜在关联交易，便于产权统一管理，维护本公司和股东的整体利益，体现出神华集团对本公司发展的大力支持。

该交易的其他信息如下：

### (1) 资产转让情况

本次收购的神华集团所属的3,996辆铁路敞车资产评估值为73,900.94万元，资产转让价款为73,900.94万元。

### (2) 股权转让情况

序号	股权转让方	标的公司	收购的股权比例	2011年9月30日 标的公司净资产的 评估价值 (万元)	股权转让价款 (万元)
1	国华电力	太仓电力	50%	283,599.16	133,718.10
2	神华集团公司	神华香港公司	99.996%	76,674.76	76,671.69
	国贸公司		0.004%		3.07
3	神华集团公司	巴盟公司	60%	81,028.88	60,612.55

注：神华集团公司实缴出资占巴盟公司实缴出资的比例为74.80%，该等出资对应净资产的评估值为60,612.55万元。

本次收购的公司在本报告期内实现：(1)煤炭销售量0.6百万吨；(2)发电量41.5亿千瓦时，售电量39.7亿千瓦时，同比均下降1.2%；(3)企业会计准则下归属于母公司所有者的净利润共159.9百万元，同比上升4.5%。

详见本公司按企业会计准则编制的2012年中期财务报告附注四之2、本年发生的同一控制下的企业合并。

## ▼ 日常关联交易

### (1) 避免同业竞争协议执行情况

本公司于2005年5月24日与神华集团公司订立《避免同业竞争协议》。根据此协议，神华集团公司同意不会就本集团的核心业务与本集团竞争，并授予本集团向神华集团收购保留业务及若干未来业务的选择权及优先购买权。

本报告期内，本公司根据上述协议做出的行使选择权及优先购买权的情况：

#### 事项：收购国家电网公司全资子公司国网能源100%的股权

本报告期内，神华集团公司就是否收购国网能源100%股权(“该项收购”)事宜向本公司发来征求意见函。该项收购存在以下情况：(一)在谈判过程中，国家电网公司明确表达了以神华集团公司为收购主体的要求；(二)国网能源部分项目处于初步阶段、盈利规模较小，整体情况达不到注入本公司的要求。

考虑到上述情况，经本公司独立董事同意，本公司决定暂不参与该项收购，而由神华集团公司收购国网能源。神华集团已向本公司承诺，在完成该项收购后，按照本公司与神华集团公司签订的《避免同业竞争协议》，授予本公司行使对国网能源的收购选择权和优先认购权。

### (2) 年度上限的调整情况

2012年4月27日本公司第二届董事会第二十五次会议审议通过了《关于调整部分持续关联交易2012年度、2013年度交易上限以及将部分持续关连交易变为豁免关连交易的议案》，调整情况如下：

- 1、将《产品和服务互供协议》项下：(1)2012年度、2013年度本集团向神华集团提供产品和服务的年度上限分别调整至10,400百万元、10,400百万元；(2)2012年度、2013年度神华集团向本集团提供产品和服务的年度上限分别调整至10,400百万元、10,400百万元；
- 2、将《煤炭互供协议》项下2012年度、2013年度本集团向神华集团出售煤炭价值的年度上限分别调整至10,400百万元、10,400百万元，该协议项下其他交易上限不做调整；
- 3、根据监管要求，本集团向江苏省国信资产管理集团有限责任公司、中国大唐集团公司出售煤炭及本集团从陕西煤炭运销(集团)有限公司采购煤炭的交易豁免遵守香港联交所关于关连交易的相关规定，不再受股东大会批准的年度交易额上限的限制。

详见本公司2012年4月27日《修订煤炭互供协议项下持续关连交易的上限》、《修订产品和服务互供协议项下持续关连交易的上限》、《应用香港上市规则第14A.31(9)条及第14A.33(4)条项下的豁免》及2012年4月28日《中国神华能源股份有限公司日常关联交易公告》(临2012-016)。

## 重要事项

### (3) 2012年上半年各日常关联交易协议执行情况

本报告期末，公司执行的日常经营相关的关联交易协议的执行情况如下表。其中，报告期内本集团向神华集团公司及其子公司销售产品和提供劳务的关联交易总金额为2,887.62百万元。

序号	执行依据	本集团向关联方销售商品、提供劳务及其他流入		本集团向关联方购买商品、接受劳务及其他流出	
		交易金额	占同类交易金额的比例	交易金额	占同类交易金额的比例
		百万元	%	百万元	%
1	《神华集团有限责任公司与中国神华能源股份有限公司煤炭互供协议》	2,229.16	2.7	1,052.54	3.1
2	《神华集团有限责任公司与中国神华能源股份有限公司产品和服务互供协议》	645.73	15.9	1,257.09	2.8
	其中：(1) 商品类	162.97	14.6	1,232.66	3.7
	(2) 劳务类	482.76	16.4	24.43	0.2
3	《神华集团有限责任公司与中国神华能源股份有限公司与内蒙古神华煤炭运销有限责任公司西三局煤炭代理销售协议》	12.73	100.0	-	-
4	《神华集团有限责任公司与中国神华能源股份有限公司煤炭代理出口协议》	-	-	17.13	100.0
5	《神华集团有限责任公司与中国神华能源股份有限公司土地使用权租赁协议》	-	-	-	-
6	《神华集团有限责任公司与中国神华能源股份有限公司房屋租赁协议》	-	-	10.32	4.2

本报告期内，本公司与神华集团公司于2010年12月20日签订的《金融服务协议》执行情况如下：

序号	执行依据	执行情况	占同类交易的比例
		百万元	%
1	《中国神华能源股份有限公司与神华集团有限责任公司金融财务服务协议》		
	(1) 神华财务公司为神华集团及其下属公司(本公司及本公司子公司除外)提供担保的每年总额	-	-
	(2) 神华财务公司为神华集团及其下属公司(本公司及本公司子公司除外)办理票据承兑与贴现的每年交易总额	-	-
	(3) 神华财务公司吸收神华集团及其下属公司(本公司及本公司子公司除外)的每日存款最高余额(包括相关已发生应计利息)	27,034.97	-
	(4) 神华财务公司对神华集团及其下属公司(本公司及本公司子公司除外)办理贷款、消费信贷、买方信贷及融资租赁最高余额(包括相关已发生应计利息)	8,575.00	-
	(5) 神华财务公司办理神华集团及其下属公司(本公司及本公司子公司除外)之间的委托贷款最高余额(包括相关已发生应计利息)	72,564.16	-
	(6) 本公司及/或本公司子公司因委托贷款向神华集团及其下属公司支付的利息	28.75	2.3

2012年1月1日至4月27日，本公司与江苏省国信资产管理集团有限责任公司签订的《煤炭供应框架协议》、与中国大唐集团公司签订的《煤炭供应框架协议》、与陕西煤炭运销(集团)有限公司签订《煤炭供应框架协议》下的日常关连交易在相应的年度上限内进行。

上述关联交易属于公司正常的经营范围，以市场定价为原则，并严格履行独立董事、独立股东审批和披露程序，公司业务没有因日常关联交易而对控股股东形成依赖。

## ▼ 关联债权债务往来

单位：百万元

关联方	关联关系	向关联方提供资金		关联方向公司提供资金	
		变动额	余额	变动额 (重述)	余额
神华集团公司及其附属公司	控股公司及其附属公司	-	-	(843.00)	1,400.00
其他关联方	-	-	813.28	-	-
合计	-	-	813.28	(843.00)	1,400.00

上述债权债务往来发生额及余额仅包括本集团与关联方的其他应收款、其他应付款、短期借款、一年内到期的长期借款、长期借款、一年内到期的其他非流动资产、其他流动资产及其他非流动资产等中的非经营性往来。

上述关联债权债务往来，主要是本集团通过银行向本公司子公司的联营公司提供的委托贷款，以及本集团向神华集团公司及其子公司借入的长短期借款；并按相关规定履行公司内部决策程序。目前以上委托贷款及借款正按照还款计划正常归还本金及利息。

上述债权债务往来余额中有86.72百万元已计提减值准备。

## 重大合同及其履行情况

### ▼ 重大担保列表

单位：百万元

公司对外担保情况(不包括对子公司的担保)						
担保方	发生日期 (协议签署日)	担保金额	担保类型	担保期	是否履行完毕	是否为 关联方担保 (是或否)
神宝能源公司	2008年8月30日	117.45	连带责任担保	20年	否	否
报告期内担保发生额合计						-
报告期末担保余额合计						117.45
公司对子公司的担保情况						
报告期内对子公司担保发生额合计						(78.37)
报告期末对子公司担保余额合计						1,917.55
公司担保总额情况(包括对子公司的担保)						
担保总额						2,035.00
担保总额占公司净资产的比例						0.88%
其中：						
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额						-
直接或间接为资产负债率超过70%的被担保对象提供的债务担保金额						1,584.00
担保总额超过净资产50%部分的金额						-
上述三项担保金额合计						1,584.00

注：1. 报告期末担保余额合计中的控股子公司对外担保余额为该子公司对外担保金额乘以本公司持有该子公司的股权比例。  
2. 担保总额占公司净资产的比例=担保总额/企业会计准则下归属于本公司股东权益。



## 重要事项

### ▼ 重大担保情况说明

于本报告期末，本公司对本公司控股子公司的担保及本集团对外担保的余额合计2,035.00百万元。包括：

- (1) 本公司对黄骅港务公司的四笔银行贷款承担连带责任担保451.00百万元。上述四笔贷款合同均签署于本公司设立之前，原担保人为神华集团公司。2004年11月重组设立本公司时，根据重组相关安排和有关银行的要求，上述贷款的担保转由本公司承担。黄骅港务公司是公司煤炭下水运输的主要环节，财务状况及盈利能力良好，未有明显迹象表明本公司有可能因上述担保承担连带清偿责任。
- (2) 本公司为印尼公司的美元贷款提供反担保，该笔美元贷款额度为不超过231.70百万美元，有效期为3.5年。于本报告期末，该笔美元贷款实际发生金额231.70百万美元，折合人民币1,466.55百万元。本次担保已经2009年12月18日本公司第一届董事会第三十七次会议审议通过，详见公司2009年12月19日《中国神华能源股份有限公司对外担保公告》。

在2009年12月18日批准提供反担保时，印尼公司的资产负债率未超过70%。因为印尼公司的项目资本金比例下调，于2012年6月30日印尼公司的资产负债率超过70%。印尼公司已投产发电，运营稳定，未有明显迹象表明本公司有可能因上述反担保承担清偿责任。

- (3) 于本报告期末，公司持股56.61%的控股子公司神宝能源公司对外担保情况为：在2011年本公司收购神宝能源公司之前，依据《呼伦贝尔两伊铁路有限责任公司新建伊敏至伊尔施合资铁路项目人民币资金银团贷款保证合同》的约定，2008年神宝能源公司作为保证人之一为呼伦贝尔两伊铁路有限责任公司(以下简称“两伊铁路公司”，神宝能源公司持有其14.22%的股权)之银团贷款提供连带责任保证担保，被担保的主债权为自2008年至2027年在207.47百万元的最高余额内的贷款人享有的债权，不论该债权在上述期间届满时是否已经到期。

2012年上半年，根据两伊铁路公司股东会决议，两伊铁路公司获得其股东(包括神宝能源公司)增资。神宝能源公司将与其他股东一起继续督促两伊铁路公司改善经营管理。该项担保存在一定程度的担保损失风险。于2012年6月30日两伊铁路公司的资产负债率超过70%。

除上述担保之外，本报告期内公司未发生其他担保事项，不存在其他尚未履行完毕的担保合同。

### ▼ 委托理财及委托贷款情况

本公司并无在报告期内发生或以前期间发生但延续到报告期的重大委托理财情况。委托贷款情况详见“公司投资情况”一章。

### ▼ 其他重大合同

报告期内，除上述披露的内容，公司无其他应予披露的重大合同。

## 公司或持股5%以上股东的承诺事项

持续到报告期内，公司控股股东神华集团公司所作承诺及履行情况如下：

序号	承诺事项	履行情况
1	在重组和设立本公司的过程中，公司与神华集团签订了《避免同业竞争协议》。依照此协议，神华集团承诺不与本公司在国内外任何区域内的主营业务发生竞争，并授予本公司向神华集团收购潜在竞争业务的选择权和优先收购权。	截至本报告期末，神华集团严格履行该承诺，未发生违反该承诺的情况。

## 聘任、解聘会计师事务所情况

本报告的中期财务报告未经审计。2012年5月25日，公司2011年度股东周年大会批准续聘毕马威华振会计师事务所(特殊普通合伙)、毕马威会计师事务所分别为公司国内、国际审计师。

## 公司及其董事、监事、高级管理人员、公司控股股东、实际控制人处罚及整改情况

本报告期内，公司及其董事、监事、高级管理人员、公司控股股东、实际控制人均不存在被有权机关调查、司法纪检部门采取强制措施、被移送司法机关或追究刑事责任、中国证监会稽查、中国证监会行政处罚、证券市场禁入、认定为不适当人选、被其他行政管理部门处罚或证券交易所公开谴责的情形。

## 其他重大事项及其影响和解决方案的分析说明

本报告期内，本公司不存在重大环保或其他重大社会安全问题。除已披露的内容外，公司无其他应予披露的重大事项。

# 投资者关系

## 高效市场互动

2012年上半年，中国神华通过业绩发布会、路演等多种途径持续与投资者和分析师进行了积极、坦诚的沟通。实现与分析师、基金经理交流1,100余人次。其中：通过路演与分析师、基金经理交流500余人次；通过参加投资论坛与分析师、基金经理交流300余人次；通过公司拜访、电话会议与分析师、基金经理交流300余人次。

## 开展资本市场预期管理

为提升中国神华资本市场蓝筹股形象，公司继续把资本市场预期管理作为投资者关系工作重点。

通过梳理过往投资者关系工作中针对预期管理工作的经验和不足，参考资本市场成功案例并结合公司实际，公司从资本市场对公司估值方式选择和估值模型搭建入手，加强与分析师的交流，初步实现了预期管理工作的目标。

## 关注个人投资者

为通过有效沟通合理引导个人投资者正确理解公司披露的信息，中国神华加强了投资者专线电话值守，安装来电录音电话，做到“投资者来电不错过、投资者问题耐心细致回答”，通过有效与个人投资者交流公司披露信息，提高了个人投资者对公司的投资信心。

为加强中小股东交流，公司在年度股东周年大会前在多个地区举行了专场中小股东交流会，倾听中小股东诉求，提升中小股东投资信心。

序号	事项	刊载日期	刊载的互联网网站及检索路径
1	截至2011年12月31日止股份发行人的证券变动月报表	2012-1-4	香港联交所网站(www.hkex.com.hk)
2	关于控股股东增持公司股份的公告	2012-1-9	香港联交所网站(www.hkex.com.hk)
3	海外监管公告	2012-1-9	香港联交所网站(www.hkex.com.hk)
4	中国神华关于控股股东增持本公司股份的公告	2012-1-10	上海证交所网站(www.sse.com.cn)
5	2011年12月份及全年主要运营数据公告	2012-1-30	香港联交所网站(www.hkex.com.hk)
6	中国神华2011年12月份及全年主要运营数据公告	2012-1-31	上海证交所网站(www.sse.com.cn)
7	截至2012年1月31日止股份发行人的证券变动月报表	2012-1-31	香港联交所网站(www.hkex.com.hk)
8	海外监管公告	2012-2-15	香港联交所网站(www.hkex.com.hk)
9	中国神华第二届董事会第二十一次会议决议公告	2012-2-16	上海证交所网站(www.sse.com.cn)
10	2012年1月份主要运营数据公告	2012-2-17	香港联交所网站(www.hkex.com.hk)
11	中国神华2012年1月份主要运营数据公告	2012-2-18	上海证交所网站(www.sse.com.cn)
12	截至2012年2月29日止股份发行人的证券变动月报表	2012-3-1	香港联交所网站(www.hkex.com.hk)
13	订立资产收购协议及股权收购协议	2012-3-1	香港联交所网站(www.hkex.com.hk)
14	海外监管公告	2012-3-1	香港联交所网站(www.hkex.com.hk)
15	中国神华收购资产暨关联交易公告	2012-3-2	上海证交所网站(www.sse.com.cn)
16	中国神华第二届董事会第二十二次会议决议公告	2012-3-2	上海证交所网站(www.sse.com.cn)
17	海外监管公告	2012-3-9	香港联交所网站(www.hkex.com.hk)
18	中国神华关于神华国华北京燃气热电项目获得核准的公告	2012-3-10	上海证交所网站(www.sse.com.cn)
19	董事会召开通知	2012-3-12	香港联交所网站(www.hkex.com.hk)
20	2012年2月份主要运营数据公告	2012-3-19	香港联交所网站(www.hkex.com.hk)
21	中国神华2012年2月份主要运营数据公告	2012-3-20	上海证交所网站(www.sse.com.cn)
22	截至2011年12月31日止年度业绩报告	2012-3-23	香港联交所网站(www.hkex.com.hk)
23	海外监管公告-2011年度报告	2012-3-23	香港联交所网站(www.hkex.com.hk)
24	海外监管公告-2011社会责任报告	2012-3-23	香港联交所网站(www.hkex.com.hk)
25	海外监管公告	2012-3-23	香港联交所网站(www.hkex.com.hk)
26	中国神华2011社会责任报告	2012-3-24	上海证交所网站(www.sse.com.cn)
27	中国神华第二届监事会第十一次会议决议公告	2012-3-24	上海证交所网站(www.sse.com.cn)
28	中国神华2011年度非经营性资金占用及其他关联资金往来情况汇总表	2012-3-24	上海证交所网站(www.sse.com.cn)
29	中国神华年报	2012-3-24	上海证交所网站(www.sse.com.cn)
30	中国神华年报摘要	2012-3-24	上海证交所网站(www.sse.com.cn)
31	中国神华第二届董事会第二十三次会议决议公告	2012-3-24	上海证交所网站(www.sse.com.cn)
32	中国神华2012年度内部控制规范实施工作方案	2012-3-24	上海证交所网站(www.sse.com.cn)
33	中国神华内部控制审计报告	2012-3-24	上海证交所网站(www.sse.com.cn)
34	中国神华防止内幕交易管理办法	2012-3-24	上海证交所网站(www.sse.com.cn)
35	中国神华关于公司募集资金存放与实际使用情况的专项报告	2012-3-24	上海证交所网站(www.sse.com.cn)
36	中国神华2011年度独立董事述职报告	2012-3-24	上海证交所网站(www.sse.com.cn)
37	中国神华2011年度内部控制评价报告	2012-3-24	上海证交所网站(www.sse.com.cn)
38	章程	2012-3-28	香港联交所网站(www.hkex.com.hk)
39	现任董事在董事会及各专门委员会的任职情况	2012-3-28	香港联交所网站(www.hkex.com.hk)
40	董事会提名委员会议事规则	2012-3-28	香港联交所网站(www.hkex.com.hk)
41	董事会薪酬委员会议事规则	2012-3-28	香港联交所网站(www.hkex.com.hk)
42	董事会审计委员会议事规则	2012-3-28	香港联交所网站(www.hkex.com.hk)
43	海外监管公告	2012-3-28	香港联交所网站(www.hkex.com.hk)

# 信息披露索引

序号	事项	刊载日期	刊载的互联网网站及检索路径
44	中国神华关于闲置募集资金暂时补充流动资金到期归还及再次补充流动资金的公告	2012-3-29	上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)
45	2011社会责任报告	2012-3-30	香港联交所网站(www.hkex.com.hk)
46	2011年度报告	2012-3-30	香港联交所网站(www.hkex.com.hk)
47	股份发行人的证券变动月报表	2012-4-2	香港联交所网站(www.hkex.com.hk)
48	修订公司章程、董事会议事规则及关联交易决策制度以及建议购回A股及H股的一般授权	2012-4-5	香港联交所网站(www.hkex.com.hk)
49	股东周年大会通告	2012-4-5	香港联交所网站(www.hkex.com.hk)
50	2012年第一次H股类别股东会通告	2012-4-5	香港联交所网站(www.hkex.com.hk)
51	股东周年大会回条	2012-4-5	香港联交所网站(www.hkex.com.hk)
52	H股类别股东会回条	2012-4-5	香港联交所网站(www.hkex.com.hk)
53	股东周年大会适用之代表委任表格	2012-4-5	香港联交所网站(www.hkex.com.hk)
54	2012年第一次H股类别股东会适用之代表委任表格	2012-4-5	香港联交所网站(www.hkex.com.hk)
55	致登记持有人的通知信函及申请表	2012-4-5	香港联交所网站(www.hkex.com.hk)
56	致非登记持有人的通知信函及申请表	2012-4-5	香港联交所网站(www.hkex.com.hk)
57	海外监管公告	2012-4-5	香港联交所网站(www.hkex.com.hk)
58	中国神华2012年第一次A股类别股东会通知	2012-4-6	上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)
59	中国神华2011年度股东周年大会通知	2012-4-6	上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)
60	2012年3月份主要运营数据公告	2012-4-13	香港联交所网站(www.hkex.com.hk)
61	中国神华2012年3月份主要运营数据公告	2012-4-14	上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)
62	董事会召开通知	2012-4-17	香港联交所网站(www.hkex.com.hk)
63	2012年第一季度报告	2012-4-27	香港联交所网站(www.hkex.com.hk)
64	应用香港上市规则第14A.31(9)条及第14A.33(4)条项下的豁免	2012-4-27	香港联交所网站(www.hkex.com.hk)
65	修订煤炭互供协议项下持续关连交易的上限	2012-4-27	香港联交所网站(www.hkex.com.hk)
66	修订产品和服务互供协议项下持续关连交易的上限	2012-4-27	香港联交所网站(www.hkex.com.hk)
67	董事辞任	2012-4-27	香港联交所网站(www.hkex.com.hk)
68	建议委任非执行董事及股东周年大会补充通告	2012-4-27	香港联交所网站(www.hkex.com.hk)
69	股东周年大会补充通告	2012-4-27	香港联交所网站(www.hkex.com.hk)
70	建议委任非执行董事及股东周年大会补充通告	2012-4-27	香港联交所网站(www.hkex.com.hk)
71	股东周年大会适用之第二份代表委任表格	2012-4-27	香港联交所网站(www.hkex.com.hk)
72	海外监管公告	2012-4-27	香港联交所网站(www.hkex.com.hk)
73	中国神华日常关联交易公告	2012-4-28	上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)
74	中国神华2011年度股东周年大会补充通知	2012-4-28	上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)
75	中国神华第一季度季报	2012-4-28	上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)
76	中国神华第二届董事会第二十五次会议决议及董事辞任公告	2012-4-28	上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)
77	股份发行人的证券变动月报表(截至30/4/2012)	2012-4-30	香港联交所网站(www.hkex.com.hk)
78	海外监管公告	2012-5-10	香港联交所网站(www.hkex.com.hk)
79	中国神华2012年第一次A股类别股东会会议资料	2012-5-11	上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)
80	中国神华2011年度股东周年大会会议资料	2012-5-11	上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)
81	2012年4月份主要运营数据公告	2012-5-14	香港联交所网站(www.hkex.com.hk)
82	中国神华2012年4月份主要运营数据公告	2012-5-15	上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)
83	根据上市规则第13.09条作出的公告	2012-5-23	香港联交所网站(www.hkex.com.hk)
84	海外监管公告	2012-5-23	香港联交所网站(www.hkex.com.hk)
85	中国神华关于启动收购控股股东部分资产工作的公告	2012-5-24	上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)

序号	事项	刊载日期	刊载的互联网网站及检索路径
86	2011年度股东周年大会、2012年第一次A股类别股东会及2012年第一次H股类别股东会之投票结果	2012-5-25	香港联交所网站(www.hkex.com.hk)
87	回购股份一般授权通知债权人公告	2012-5-25	香港联交所网站(www.hkex.com.hk)
88	章程	2012-5-25	香港联交所网站(www.hkex.com.hk)
89	海外监管公告	2012-5-25	香港联交所网站(www.hkex.com.hk)
90	中国神华董事会议事规则	2012-5-26	上海证交所网站(www.sse.com.cn)
91	中国神华关联交易决策制度	2012-5-26	上海证交所网站(www.sse.com.cn)
92	中国神华公司章程(2012修订)	2012-5-26	上海证交所网站(www.sse.com.cn)
93	中国神华2011年度股东周年大会、2012年第一次A股类别及H股类别股东会的法律意见书	2012-5-26	上海证交所网站(www.sse.com.cn)
94	中国神华关于董事会获得回购A股和H股股份一般授权通知债权人的公告	2012-5-26	上海证交所网站(www.sse.com.cn)
95	中国神华2012年第一次A股类别及H股类别股东会决议公告	2012-5-26	上海证交所网站(www.sse.com.cn)
96	中国神华2011年度股东周年大会决议公告	2012-5-26	上海证交所网站(www.sse.com.cn)
97	海外监管公告	2012-5-28	香港联交所网站(www.hkex.com.hk)
98	中国神华关于神华天津煤码头二期工程项目获得核准的公告	2012-5-29	上海证交所网站(www.sse.com.cn)
99	海外监管公告	2012-5-31	香港联交所网站(www.hkex.com.hk)
100	中国神华派发2011年度末期股息公告	2012-6-1	上海证交所网站(www.sse.com.cn)
101	截至2012年5月31日的股份发行人的证券变动月报表	2012-6-1	香港联交所网站(www.hkex.com.hk)
102	海外监管公告	2012-6-12	香港联交所网站(www.hkex.com.hk)
103	根据上市规则第13.09条作出的公告	2012-6-12	香港联交所网站(www.hkex.com.hk)
104	中国神华公告	2012-6-13	上海证交所网站(www.sse.com.cn)
105	2012年5月份主要运营数据公告	2012-6-15	香港联交所网站(www.hkex.com.hk)
106	中国神华2012年5月份主要运营数据公告	2012-6-16	上海证交所网站(www.sse.com.cn)
107	海外监管公告	2012-6-21	香港联交所网站(www.hkex.com.hk)
108	海外监管公告	2012-6-21	香港联交所网站(www.hkex.com.hk)
109	现任董事在董事会及各专门委员会的任职情况	2012-6-21	香港联交所网站(www.hkex.com.hk)
110	委任董事委员会成员	2012-6-21	香港联交所网站(www.hkex.com.hk)
111	中国神华第二届董事会第二十七次会议决议公告	2012-6-22	上海证交所网站(www.sse.com.cn)
112	中国神华第二届董事会第二十七次会议决议公告(修正稿)	2012-6-22	上海证交所网站(www.sse.com.cn)



**KPMG Huazhen**  
**(Special General Partnership)**  
8th Floor, Tower E2  
Oriental Plaza  
1 East Chang An Avenue  
Beijing 100738  
China

毕马威华振  
会计师事务所  
(特殊普通合伙)  
中国北京  
东长安街1号  
东方广场东2办公楼8层  
邮政编码: 100738

Telephone 电话 +86 (10) 8508 5000  
Fax 传真 +86 (10) 8518 5111  
Internet 网址 kpmg.com/cn



## 审阅报告

毕马威华振专字第 1200018 号

中国神华能源股份有限公司董事会:

我们审阅了后附的中国神华能源股份有限公司(以下简称“贵公司”)中期财务报告,包括于2012年6月30日的合并资产负债表和资产负债表,截至2012年6月30日止6个月期间的合并利润表和利润表、合并现金流量表和现金流量表、合并股东权益变动表和股东权益变动表以及财务报告附注。上述中期财务报告的编制是根据中华人民共和国财政部颁发的《企业会计准则第32号—中期财务报告》的规定编制的。中期财务报告的编制是贵公司管理层的责任,我们的责任是在实施审阅工作的基础上对中期财务报告出具审阅报告。

我们按照《中国注册会计师审阅准则第2101号—财务报表审阅》的规定执行了审阅业务。该准则要求我们计划和实施审阅工作,以对中期财务报告是否不存在重大错报获取有限保证。审阅主要限于询问公司有关人员和财务数据实施分析程序,提供的保证程度低于审计。我们没有实施审计,因而不发表审计意见。

根据我们的审阅,我们没有注意到任何事项使我们相信贵公司上述中期财务报告没有在所有重大方面按照《企业会计准则第32号—中期财务报告》的规定编制。



中国北京

中国注册会计师

龚伟礼  
  
王霞



2012年8月24日

# 中期财务报告

## 合并资产负债表(未经审计)

2012年6月30日

(金额单位:人民币百万元)

资产	附注	2012年 6月30日	2011年 12月31日
			(重述)
流动资产			
货币资金	五、1	58,211	69,275
交易性金融资产	五、2	798	933
应收票据	五、3	865	973
应收账款	五、4	17,504	12,645
预付款项	五、5	3,835	2,309
其他应收款	五、6	2,838	2,975
存货	五、7	17,386	12,939
其他流动资产	五、8	7,643	6,477
流动资产合计		109,080	108,526
非流动资产			
长期股权投资	五、9	5,548	4,760
固定资产	五、10	203,806	201,785
在建工程	五、11	44,479	33,844
工程物资	五、12	811	540
无形资产	五、13	31,781	31,470
长期待摊费用		2,860	2,936
递延所得税资产	五、14	2,272	2,319
其他非流动资产	五、15	16,064	16,798
非流动资产合计		307,621	294,452
资产总计		416,701	402,978

刊载于第77页至第159页的财务报告附注为本中期财务报告的组成部分。



# 合并资产负债表(未经审计)(续)

2012年6月30日

(金额单位:人民币百万元)

负债和股东权益	附注	2012年 6月30日	2011年 12月31日 (重述)
流动负债			
短期借款	五、17	3,561	5,011
应付票据	五、18	411	64
应付账款	五、19	27,719	23,699
预收款项	五、20	4,836	4,864
应付职工薪酬	五、21	4,976	3,707
应交税费	五、22	9,304	12,566
应付利息		308	257
应付股利		4,280	2,405
其他应付款	五、23	27,075	23,427
一年内到期的非流动负债	五、24	7,829	11,749
流动负债合计		90,299	87,749
非流动负债			
长期借款	五、25	44,005	45,443
长期应付款	五、26	2,292	2,346
预计负债	五、27	1,783	1,724
递延所得税负债	五、14	737	437
非流动负债合计		48,817	49,950
负债合计		139,116	137,699
股东权益			
股本	五、28	19,890	19,890
资本公积	五、29	81,953	84,513
专项储备	五、30	5,846	4,580
盈余公积	五、31	11,433	11,433
未分配利润	五、32	111,594	104,453
外币报表折算差额		648	660
归属于本公司股东权益合计		231,364	225,529
少数股东权益		46,221	39,750
股东权益合计		277,585	265,279
负债和股东权益总计		416,701	402,978

此中期财务报告已于2012年8月24日获董事会批准。

张喜武

张喜武  
公司法定代表人

张克慧

张克慧  
主管会计工作  
的公司负责人

郝建鑫

郝建鑫  
会计机构负责人



刊载于第77页至第159页的财务报告附注为本中期财务报告的组成部分。

## 资产负债表(未经审计)

2012年6月30日

(金额单位:人民币百万元)

资产	附注	2012年 6月30日	2011年 12月31日
流动资产			
货币资金	十一、1	34,119	49,646
交易性金融资产	五、2	403	467
应收票据	五、3	146	299
应收账款	十一、2	35,132	33,379
预付款项		1,127	1,005
应收股利		5,751	6,729
其他应收款	十一、3	14,713	12,688
存货	十一、4	3,948	3,115
其他流动资产		33,715	32,553
流动资产合计		129,054	139,881
非流动资产			
长期股权投资	十一、5	75,402	65,889
固定资产	十一、6	46,037	44,593
在建工程	十一、7	6,173	5,926
工程物资		162	134
无形资产	十一、8	13,863	14,511
长期待摊费用		1,769	1,923
递延所得税资产	十一、9	674	864
其他非流动资产	十一、10	10,448	13,898
非流动资产合计		154,528	147,738
资产总计		283,582	287,619

刊载于第77页至第159页的财务报告附注为本中期财务报告的组成部分。

## 资产负债表(未经审计)(续)

2012年6月30日

(金额单位:人民币百万元)

负债和股东权益	附注	2012年 6月30日	2011年 12月31日
流动负债			
应付账款	五、19	7,991	9,502
预收款项	五、20	70	74
应付职工薪酬	十一、11	2,433	2,208
应交税费		2,802	5,162
应付股利		2,752	-
应付利息		34	123
其他应付款		5,368	6,183
一年内到期的非流动负债	十一、12	1,352	2,328
其他流动负债		91,351	82,031
流动负债合计		114,153	107,611
非流动负债			
长期借款	十一、13	6,160	7,587
长期应付款	十一、14	1,617	1,678
预计负债		957	940
非流动负债合计		8,734	10,205
负债合计		122,887	117,816
股东权益			
股本	五、28	19,890	19,890
资本公积		82,918	83,160
专项储备		4,337	3,466
盈余公积	五、31	11,433	11,433
未分配利润		42,117	51,854
股东权益合计		160,695	169,803
负债和股东权益总计		283,582	287,619

此中期财务报告已于2012年8月24日获董事会批准。

张喜武

张喜武  
公司法定代表人

张克慧

张克慧  
主管会计工作  
的公司负责人

郝建鑫

郝建鑫  
会计机构负责人



刊载于第77页至第159页的财务报告附注为本中期财务报告的组成部分。

## 合并利润表(未经审计)

截至2012年6月30日止6个月期间  
(金额单位:人民币百万元)

	附注	截至6月30日止6个月期间	
		2012年	2011年 (重述)
营业收入	五、33	121,468	101,151
减: 营业成本	五、33	75,984	57,343
营业税金及附加	五、34	2,429	2,187
销售费用	五、35	457	524
管理费用	五、36	6,659	5,581
财务费用	五、37	1,324	906
资产减值损失	五、38	-	20
加: 公允价值变动收益/(损失)	五、39	1	(37)
投资收益	五、40	211	246
(其中: 对联营企业的投资收益)		171	167
营业利润		34,827	34,799
加: 营业外收入	五、41	337	158
减: 营业外支出	五、42	222	725
(其中: 非流动资产处置损失)		25	24
利润总额		34,942	34,232
减: 所得税费用	五、43	5,740	8,618
净利润		29,202	25,614
(其中: 被合并方在合并前实现的净收益)		85	476
归属于本公司股东的净利润		25,181	21,962
少数股东损益		4,021	3,652
每股收益:	五、44		
基本每股收益(人民币元)		1.266	1.104
稀释每股收益(人民币元)		1.266	1.104
其他综合收益	五、45	(18)	132
综合收益总额		29,184	25,746
归属于本公司股东的综合收益总额		25,169	22,099
归属于少数股东的综合收益总额		4,015	3,647

此中期财务报告已于2012年8月24日获董事会批准。

张喜武

张喜武  
公司法定代表人

张克慧

张克慧  
主管会计工作  
的公司负责人

郝建鑫

郝建鑫  
会计机构负责人



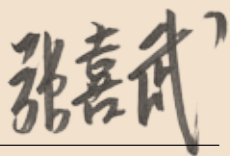
刊载于第77页至第159页的财务报告附注为本中期财务报告的组成部分。

## 利润表(未经审计)

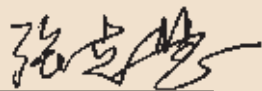
截至2012年6月30日止6个月期间  
(金额单位:人民币百万元)

	附注	截至6月30日止6个月期间	
		2012年	2011年
营业收入	十一、15	24,729	87,354
减: 营业成本	十一、15	16,921	73,786
营业税金及附加		746	1,238
销售费用		-	230
管理费用		2,583	2,334
财务净收益		(99)	(249)
加: 公允价值变动损失		(1)	(27)
投资收益	十一、16	4,443	3,383
(其中: 对联营企业的投资收益)		42	44
营业利润		9,020	13,371
加: 营业外收入		80	20
减: 营业外支出		104	631
(其中: 非流动资产处置损失)		-	17
利润总额		8,996	12,760
减: 所得税费用		832	2,730
净利润		8,164	10,030
综合收益总额		8,164	10,030

此中期财务报告已于2012年8月24日获董事会批准。



张喜武  
公司法定代表人



张克慧  
主管会计工作  
的公司负责人



郝建鑫  
会计机构负责人



刊载于第77页至第159页的财务报告附注为本中期财务报告的组成部分。

## 合并现金流量表(未经审计)

截至2012年6月30日止6个月期间  
(金额单位:人民币百万元)

	附注	截至6月30日止6个月期间	
		2012年	2011年
			(重述)
经营活动产生的现金流量:			
销售商品、提供劳务收到的现金		134,765	114,501
收到的税费返还		77	1
收到其他与经营活动有关的现金		6,485	16,982
经营活动现金流入小计		141,327	131,484
购买商品和接受劳务支付的现金		(72,717)	(50,003)
支付给职工以及为职工支付的现金		(6,665)	(5,749)
支付的各项税费		(23,374)	(20,222)
支付其他与经营活动有关的现金		(3,191)	(1,792)
经营活动现金流出小计		(105,947)	(77,766)
经营活动产生的现金流量净额	五、46(1)	35,380	53,718
投资活动产生的现金流量:			
收回投资收到的现金		73	3,000
取得投资收益收到的现金		106	78
处置固定资产收回的现金净额		90	10
收到已到期于金融机构的定期存款		3,427	2,770
收回于金融机构的限制用途资金		1	9
收购子公司收到的现金	五、46(2)	445	-
收到其他与投资活动有关的现金		444	576
投资活动现金流入小计		4,586	6,443
购建固定资产、无形资产及其他			
长期资产支付的现金		(16,067)	(17,487)
投资支付的现金		(302)	(58)
收购子公司支付的现金	五、46(2)	(859)	-
2011收购及2012年收购支付的对价	四、2	(4,324)	(8,702)
存放于金融机构的定期存款		(505)	(2,738)
存放于金融机构的限制用途资金净额		(1,523)	(5,594)
投资活动现金流出小计		(23,580)	(34,579)
投资活动产生的现金流量净额		(18,994)	(28,136)

刊载于第77页至第159页的财务报告附注为本中期财务报告的组成部分。

## 合并现金流量表(未经审计)(续)

截至2012年6月30日止6个月期间  
(金额单位:人民币百万元)

	附注	截至6月30日止6个月期间	
		2012年	2011年 (重述)
筹资活动产生的现金流量:			
吸收投资收到的现金		3,073	895
收到与2011收购及2012年收购 有关的原股东投入的资本		150	1,055
取得借款收到的现金		4,583	2,506
收到的其他与筹资活动有关的现金		-	52
筹资活动现金流入小计		7,806	4,508
偿还债务支付的现金		(13,595)	(14,160)
分配股利、利润或偿付利息支付的现金 (其中:子公司支付给少数股东的股利)		(20,259)	(18,574)
筹资活动现金流出小计		(33,854)	(32,734)
筹资活动产生的现金流量净额		(26,048)	(28,226)
汇率变动对现金及现金等价物的影响		(2)	1
现金及现金等价物净减少额	五、46(1)	(9,664)	(2,643)
加:期初现金及现金等价物余额		61,652	77,302
期末现金及现金等价物余额	五、46(3)	51,988	74,659

此中期财务报告已于2012年8月24日获董事会批准。

张喜武

张喜武  
公司法定代表人

张克慧

张克慧  
主管会计工作  
的公司负责人

郝建鑫

郝建鑫  
会计机构负责人



刊载于第77页至第159页的财务报告附注为本中期财务报告的组成部分。

## 现金流量表(未经审计)

截至2012年6月30日止6个月期间  
(金额单位：人民币百万元)

	附注	截至6月30日止6个月期间	
		2012年	2011年
经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		23,986	90,898
收到其他与经营活动有关的现金		2,194	1,725
经营活动现金流入小计		26,180	92,623
购买商品和接受劳务支付的现金		(9,913)	(73,436)
支付给职工以及为职工支付的现金		(2,707)	(2,547)
支付的各项税费		(6,498)	(6,553)
支付其他与经营活动有关的现金		(579)	(743)
经营活动现金流出小计		(19,697)	(83,279)
经营活动产生的现金流量净额	十一、17(1)	6,483	9,344
投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		17,237	12,389
取得投资收益收到的现金		2,797	3,565
处置固定资产收回的现金净额		50	3
收到已到期于金融机构的定期存款		-	1,650
收到其他与投资活动有关的现金		1,339	408
投资活动现金流入小计		21,423	18,015
购建固定资产、无形资产及其他			
长期资产支付的现金		(7,462)	(9,692)
投资支付的现金		(25,998)	(22,784)
2011年收购及2012年收购支付的对价	四、2	(4,324)	(8,270)
以净资产向子公司注资的影响	十一、17(3)	(24)	-
存放于金融机构的定期存款		-	(200)
存放于金融机构的限制用途资金净额		(1)	-
投资活动现金流出小计		(37,809)	(40,946)
投资活动产生的现金流量净额		(16,386)	(22,931)

刊载于第77页至第159页的财务报告附注为本中期财务报告的组成部分。



## 现金流量表(未经审计)(续)

截至2012年6月30日止6个月期间  
(金额单位:人民币百万元)

截至6月30日止6个月期间

	附注	截至6月30日止6个月期间	
		2012年	2011年
筹资活动产生的现金流量:			
取得借款收到的现金		111,622	81,907
筹资活动现金流入小计		111,622	81,907
偿还债务支付的现金		(101,698)	(64,226)
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		(15,399)	(15,118)
筹资活动现金流出小计		(117,097)	(79,344)
筹资活动产生的现金流量净额		(5,475)	2,563
现金及现金等价物净减少额	十一、17(2)	(15,378)	(11,024)
加: 期初现金及现金等价物余额		49,172	68,368
期末现金及现金等价物余额	十一、17(4)	33,794	57,344

此中期财务报告已于2012年8月24日获董事会批准。

张喜武

张喜武  
公司法定代表人

张克慧

张克慧  
主管会计工作  
的公司负责人

郝建鑫

郝建鑫  
会计机构负责人



刊载于第77页至第159页的财务报告附注为本中期财务报告的组成部分。

# 合并股东权益变动表(未经审计)

截至2012年6月30日止6个月期间  
(金额单位:人民币百万元)

附注	归属于本公司股东权益							少数股东权益	股东权益合计
	股本	资本公积	专项储备	盈余公积	未分配利润	外币报表折算差额	小计		
2011年1月1日余额	19,890	92,422	3,488	11,433	74,289	680	202,202	32,100	234,302
同一控制下收购对期初数的影响	-	1,315	-	-	365	21	1,701	1,187	2,888
2011年1月1日余额(重述后)	19,890	93,737	3,488	11,433	74,654	701	203,903	33,287	237,190
本期增减变动金额									
(一)净利润	-	-	-	-	21,962	-	21,962	3,652	25,614
(二)其他综合收益	-	-	-	-	-	137	137	(5)	132
上述(一)和(二)小计	-	-	-	-	21,962	137	22,099	3,647	25,746
(三)股东投入和减少资本									
1、政府资本性投入	-	37	-	-	-	-	37	15	52
2、同一控制下收购原股东投入的资本	四、2(2)	1,055	-	-	-	-	1,055	-	1,055
3、少数股东投入的资本	-	-	-	-	-	-	-	895	895
4、同一控制下收购的对价	四、2(2)	(10,426)	-	-	-	-	(10,426)	-	(10,426)
(四)利润分配									
1、提取一般风险准备	五、30	-	242	-	(242)	-	-	-	-
2、对股东的分配	五、32	-	-	-	(14,917)	-	(14,917)	-	(14,917)
3、对同一控制下收购原股东的分配	四、2(2)	-	-	-	(221)	-	(221)	(190)	(411)
4、对少数股东的分配	-	-	-	-	-	-	-	(1,599)	(1,599)
(五)专项储备									
1、本期提取维简安全费	五、30	-	1,885	-	-	-	1,885	206	2,091
2、本期使用维简安全费	五、30	-	(578)	-	-	-	(578)	(91)	(669)
2011年6月30日余额(重述后)	19,890	84,403	5,037	11,433	81,236	838	202,837	36,170	239,007
2012年1月1日余额	<b>19,890</b>	<b>82,598</b>	<b>4,580</b>	<b>11,433</b>	<b>104,025</b>	<b>626</b>	<b>223,152</b>	<b>38,327</b>	<b>261,479</b>
同一控制下收购对期初数的影响	-	1,915	-	-	428	34	2,377	1,423	3,800
2012年1月1日余额(重述后)	<b>19,890</b>	<b>84,513</b>	<b>4,580</b>	<b>11,433</b>	<b>104,453</b>	<b>660</b>	<b>225,529</b>	<b>39,750</b>	<b>265,279</b>
本期增减变动金额									
(一)净利润	-	-	-	-	25,181	-	25,181	4,021	29,202
(二)其他综合收益	-	-	-	-	-	(12)	(12)	(6)	(18)
上述(一)和(二)小计	-	-	-	-	25,181	(12)	25,169	4,015	29,184
(三)股东投入和减少资本									
1、同一控制下收购原股东投入的资本	四、2(1)	150	-	-	-	-	150	-	150
2、少数股东投入的资本	-	-	-	-	-	-	-	3,073	3,073
3、同一控制下收购的对价	四、2(1)	(2,710)	-	-	-	-	(2,710)	-	(2,710)
4、收购巴蜀电力的影响	四、3	-	-	-	-	-	-	1,465	1,465
(四)利润分配									
1、提取一般风险准备	五、30	-	58	-	(58)	-	-	-	-
2、对股东的分配	五、32	-	-	-	(17,901)	-	(17,901)	-	(17,901)
3、对同一控制下收购原股东的分配	四、2(1)	-	-	-	(81)	-	(81)	(81)	(162)
4、对少数股东的分配	-	-	-	-	-	-	-	(2,169)	(2,169)
(五)专项储备									
1、本期提取维简安全费	五、30	-	2,047	-	-	-	2,047	246	2,293
2、本期使用维简安全费	五、30	-	(839)	-	-	-	(839)	(78)	(917)
2012年6月30日余额	<b>19,890</b>	<b>81,953</b>	<b>5,846</b>	<b>11,433</b>	<b>111,594</b>	<b>648</b>	<b>231,364</b>	<b>46,221</b>	<b>277,585</b>

此中期财务报告已于2012年8月24日获董事会批准。

张喜武

张喜武  
公司法定代表人

张克慧

张克慧  
主管会计工作  
的公司负责人

郝建鑫

郝建鑫  
会计机构负责人



刊载于第77页至第159页的财务报告附注为本中期财务报告的组成部分。

## 股东权益变动表(未经审计)

截至2012年6月30日止6个月期间  
(金额单位:人民币百万元)

	附注	股本	资本公积	专项储备	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
2011年1月1日余额		19,890	87,621	2,704	11,433	44,701	166,349
本期增减变动金额							
(一)净利润		-	-	-	-	10,030	10,030
(二)股东投入和减少资本							
1、同一控制下收购的影响	四、2(2)	-	(4,571)	-	-	-	(4,571)
(三)利润分配							
1、对股东的分配	五、32	-	-	-	-	(14,917)	(14,917)
(四)专项储备							
1、本期提取维简安全费		-	-	1,533	-	-	1,533
2、本期使用维简安全费		-	-	(417)	-	-	(417)
2011年6月30日余额		19,890	83,050	3,820	11,433	39,814	158,007
2012年1月1日余额		<b>19,890</b>	<b>83,160</b>	<b>3,466</b>	<b>11,433</b>	<b>51,854</b>	<b>169,803</b>
本期增减变动金额							
(一)净利润		-	-	-	-	8,164	8,164
(二)股东投入和减少资本							
1、同一控制下收购的影响	四、2(1)	-	(242)	-	-	-	(242)
(三)利润分配							
1、对股东的分配	五、32	-	-	-	-	(17,901)	(17,901)
(四)专项储备							
1、本期提取维简安全费		-	-	1,573	-	-	1,573
2、本期使用维简安全费		-	-	(702)	-	-	(702)
2012年6月30日余额		<b>19,890</b>	<b>82,918</b>	<b>4,337</b>	<b>11,433</b>	<b>42,117</b>	<b>160,695</b>

此中期财务报告已于2012年8月24日获董事会批准。

张喜武

张喜武  
公司法定代表人

张克慧

张克慧  
主管会计工作  
的公司负责人

郝建鑫

郝建鑫  
会计机构负责人



刊载于第77页至第159页的财务报告附注为本中期财务报告的组成部分。

## 中期财务报告附注(未经审计)

(金额单位：人民币百万元)

### 一、公司基本情况

中国神华能源股份有限公司(“本公司”)是于2004年11月8日在中华人民共和国(“中国”)境内成立的股份有限公司。

本公司是由神华集团有限责任公司(“神华集团”)经国务院批准独家发起成立的股份有限公司。神华集团以其与煤炭生产、销售、铁路及港口运输、发电等核心业务(“核心业务”)于2003年12月31日的相关资产负债投入本公司。上述资产负债经北京中企华资产评估有限责任公司进行了资产评估，评估后净资产为人民币186.12亿元。于2004年11月6日，国务院国有资产监督管理委员会(“国资委”)以国资产权[2004]1010号文《关于对神华集团有限责任公司重组设立股份有限公司并境内外上市资产评估项目予以核准的批复》对此评估项目予以核准。

又经国资委国资产权[2004]1011号文《关于对神华集团有限责任公司设立中国神华能源股份有限公司国有股权管理有关问题的批复》批准，神华集团投入本公司的上述净资产按80.5949%的比例折为本公司股本150亿股，每股面值人民币1.00元。未折入股本的人民币36.12亿元计入本公司的资本公积。本公司及其子公司(“本集团”)接管了神华集团的煤炭开采、发电及运输业务。

于2005年，本公司发行3,089,620,455股H股，每股面值为人民币1.00元，以每股港币7.50元通过全球首次公开发售形式出售。此外，神华集团亦将308,962,045股每股人民币1.00元的内资普通股转为H股。总数为3,398,582,500股的H股于香港联合交易所有限公司挂牌上市。

于2007年，本公司发行1,800,000,000股A股，每股面值人民币1.00元，发行价为人民币36.99元。该A股于上海证券交易所挂牌上市。

### 二、公司主要会计政策和会计估计

#### 1、财务报表的编制基础

截至2012年6月30日止6个月期间的合并财务报表包括本公司及其子公司的财务报表。

除以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债(参见附注二、9)按公允价值计量外，本中期财务报告是以历史成本作为编制基础。

#### 2、遵循企业会计准则的声明

本公司编制的中期财务报告符合中华人民共和国财政部颁布的《企业会计准则第32号—中期财务报告》的要求。编制本中期财务报告所采用的会计政策与上年度财务报表所采用的会计政策一致。作为中期财务报告，本财务报告附注按照《企业会计准则第32号—中期财务报告》的要求编制，相对年度财务报表附注而言进行了适当的简化。

## 中期财务报告附注(未经审计)(续)

(金额单位：人民币百万元)

### 二、公司主要会计政策和会计估计(续)

#### 3、会计期间

会计年度自公历1月1日起至12月31日止。

#### 4、记账本位币

本公司的记账本位币为人民币，编制中期财务报告采用的货币为人民币。本公司及子公司选定记账本位币的依据是主要业务收支的计价和结算币种。本公司的部分子公司采用本公司记账本位币以外的货币作为记账本位币，本公司在编制中期财务报告时对这些子公司的外币财务报表进行了折算(参见附注二、8)。

#### 5、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

##### (1) 同一控制下的企业合并

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制且该控制并非暂时性的，为同一控制下的企业合并。合并方在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日在被合并方的账面价值计量。取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值(或发行股份面值总额)的差额，调整资本公积中的股本溢价；资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。为进行企业合并发生的直接相关费用，于发生时计入当期损益。合并日为合并方实际取得对被合并方控制权的日期。

##### (2) 非同一控制下的企业合并

参与合并的各方在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的，为非同一控制下的企业合并。本集团作为购买方，为取得被购买方控制权而付出的资产(包括购买日之前所持有的被购买方的股权)、发生或承担的负债以及发行的权益性证券在购买日的公允价值之和，减去合并中取得的被购买方可辨认净资产于购买日公允价值份额的差额，如为正数则确认为商誉(参见附注二、18)；如为负数则计入当期损益。本集团将作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。本集团为进行企业合并发生的其他各项直接费用计入当期损益。付出资产的公允价值与其账面价值的差额，计入当期损益。本集团在购买日按公允价值确认所取得的被购买方符合确认条件的各项可辨认资产、负债及或有负债。购买日是指购买方实际取得对被购买方控制权的日期。

## 中期财务报告附注(未经审计)(续)

(金额单位：人民币百万元)

### 二、公司主要会计政策和会计估计(续)

#### 6、合并财务报表的编制方法

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定，包括本公司及本公司控制的子公司。控制是指有权决定一个公司的财务和经营政策，并能据以从该公司的经营活动中获取利益。子公司的财务状况、经营成果和现金流量由控制开始日起至控制结束日止包含于合并财务报表中。

对于通过同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并当期财务报表时，视同被合并子公司在本公司最终控制方对其开始实施控制时纳入本公司合并范围，并对合并财务报表的期初数以及前期比较报表进行相应调整。本公司在编制合并财务报表时，自本公司最终控制方对被合并子公司开始实施控制时起将被合并子公司的各项资产、负债以其账面价值并入本公司合并资产负债表，被合并子公司的经营成果纳入本公司合并利润表。

对于通过非同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并当期财务报表时，以购买日确定的被购买子公司各项可辨认资产、负债的公允价值为基础自购买日起将被购买子公司纳入本公司合并范围。

通过多次交易分步实现非同一控制企业合并时，对于购买日之前持有的被购买方的股权，本集团会按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益。购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，与其相关的其他综合收益转为购买日所属当期投资收益。

本公司因购买少数股权新取得的长期股权投资成本与按照新增持股比例计算应享有子公司的可辨认净资产份额之间的差额，以及在不丧失控制权的情况下因部分处置对子公司的股权投资而取得的处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司净资产的差额，均调整合并资产负债表中的资本公积(股本溢价)，资本公积(股本溢价)不足冲减的，调整留存收益。

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司控制权时，本集团终止确认与该子公司相关的资产、负债、少数股东权益以及权益中的其他相关项目。对于处置后的剩余股权投资，本集团按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量，由此产生的任何收益或损失，计入丧失控制权当期的投资收益。

子公司少数股东应占的权益、损益和综合收益分别在合并资产负债表的股东权益中和合并利润表的净利润及综合收益总额项目后单独列示。

## 中期财务报告附注(未经审计)(续)

(金额单位：人民币百万元)

### 二、公司主要会计政策和会计估计(续)

#### 6、合并财务报表的编制方法(续)

如果子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有的份额的，其余额仍冲减少数股东权益。

当子公司所采用的会计期间或会计政策与本公司不一致时，合并时已按照本公司的会计期间或会计政策对子公司财务报表进行必要的调整。合并时所有集团内部交易及余额，包括未实现内部交易损益均已抵销。集团内部交易发生的未实现损失，有证据表明该损失是相关资产减值损失的，则全额确认该损失。

#### 7、现金及现金等价物的确定标准

现金和现金等价物包括库存现金、可以随时用于支付的存款以及持有期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

#### 8、外币业务和外币报表折算

本集团收到投资者以外币投入资本时按当日即期汇率折合为人民币，其他外币交易在初始确认时按交易发生日的即期汇率折合为人民币。

即期汇率是中国人民银行公布的人民币外汇牌价、国家外汇管理局公布的外汇牌价或根据公布的外汇牌价套算的汇率。即期汇率的近似汇率是按照系统合理的方法确定的、与交易发生日即期汇率近似的当期平均汇率。

于资产负债表日，外币货币性项目采用该日的即期汇率折算。除与购建符合资本化条件资产有关的专门借款本金和利息的汇兑差额(参见附注二、16)外，其他汇兑差额计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，不改变其记账本位币金额。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，属于可供出售金融资产的外币非货币性项目的差额，作为其他综合收益计入资本公积；其他差额计入当期损益。

对境外经营的财务报表进行折算时，资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算，股东权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率的近似汇率折算。按照上述折算产生的外币财务报表折算差额，在资产负债表中股东权益项目下单独列示。处置境外经营时，相关的外币财务报表折算差额自股东权益转入处置当期损益。

## 中期财务报告附注(未经审计)(续)

(金额单位：人民币百万元)

### 二、公司主要会计政策和会计估计(续)

#### 9、金融工具

本集团的金融工具包括货币资金、债券投资、除长期股权投资(参见附注二、12)以外的股权投资、应收款项、应付款项、借款及股本等。

##### (1) 金融资产及金融负债的确认和计量

金融资产和金融负债在本集团成为相关金融工具合同条款的一方时，于资产负债表内确认。

本集团在初始确认时按取得资产或承担负债的目的，把金融资产和金融负债分为不同类别：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债、贷款及应收款项、持有至到期投资、可供出售金融资产和其他金融负债。

在初始确认时，金融资产及金融负债均以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产或金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。初始确认后，金融资产和金融负债的后续计量如下：

- 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债(包括交易性金融资产或金融负债)

本集团持有为了近期内出售的金融资产及衍生工具属于此类。

初始确认后，以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债以公允价值计量，公允价值变动形成的利得或损失计入当期损益。

- 应收款项

应收款项是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。

初始确认后，应收款项以实际利率法按摊余成本计量。



## 中期财务报告附注(未经审计)(续)

(金额单位：人民币百万元)

### 二、 公司主要会计政策和会计估计(续)

#### 9、金融工具(续)

##### (1) 金融资产及金融负债的确认和计量(续)

###### - 持有至到期投资

本集团将有明确意图和能力持有至到期的且到期日固定、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产分类为持有至到期投资。

初始确认后，持有至到期投资以实际利率法按摊余成本计量。

###### - 可供出售金融资产

本集团将在初始确认时即被指定为可供出售的非衍生金融资产以及没有归类到其他类别的金融资产分类为可供出售金融资产。

对公允价值不能可靠计量的可供出售金融资产，初始确认后按成本计量；其他可供出售金融资产，初始确认后以公允价值计量，公允价值变动形成的利得或损失，除减值损失和外币货币性金融资产形成的汇兑差额计入当期损益外，其他利得或损失作为其他综合收益计入资本公积，在可供出售金融资产终止确认时转出，计入当期损益。可供出售权益工具投资的现金股利，在被投资单位宣告发放股利时计入当期损益。按实际利率法计算的可供出售金融资产的利息，计入当期损益(参见附注二、24(d))。

###### - 其他金融负债

其他金融负债是指除以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债以外的金融负债。

其他金融负债包括财务担保合同负债。财务担保合同指本集团作为保证人与债权人约定，当债务人不履行债务时，本集团按照约定履行债务或者承担责任的合同。财务担保合同负债以初始确认金额扣除累计摊销额后的余额与按照或有事项原则(参见附注二、21)确定的预计负债金额两者之间较高者进行后续计量。

除上述以外的其他金融负债，初始确认后采用实际利率法按摊余成本计量。

## 中期财务报告附注(未经审计)(续)

(金额单位：人民币百万元)

### 二、公司主要会计政策和会计估计(续)

#### 9、金融工具(续)

##### (2) 金融资产及金融负债的列报

金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，没有相互抵销。但是，同时满足下列条件的，以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：

- 本集团具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利现在是可执行的；
- 本集团计划以净额结算，或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

##### (3) 公允价值的确定

本集团对存在活跃市场的金融资产或金融负债，用活跃市场中的报价确定其公允价值。

对金融工具不存在活跃市场的，采用估值技术确定其公允价值。所采用的估值方法包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易的成交价、参照实质上相同的其他金融工具的当前市场报价、现金流量折现法和采用期权定价模型等。本集团定期评估估值方法，并测试其有效性。

##### (4) 金融资产和金融负债的终止确认

当收取某项金融资产的现金流量的合同权利终止或将所有权上几乎所有的风险和报酬转移时，本集团终止确认该金融资产。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，本集团将下列两项金额的差额计入当期损益：

- 所转移金融资产的账面价值；
- 因转移而收到的对价，与原直接计入股东权益的公允价值变动累计额之和。

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，本集团终止确认该金融负债或其一部分。

## 中期财务报告附注(未经审计)(续)

(金额单位：人民币百万元)

### 二、 公司主要会计政策和会计估计(续)

#### 9、 金融工具(续)

##### (5) 金融资产的减值

本集团在资产负债表日对以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以外的金融资产的账面价值进行检查，有客观证据表明该金融资产发生减值的，计提减值准备。

金融资产发生减值的客观证据，包括但不限于：

- (a) 发行方或债务人发生严重财务困难；
- (b) 债务人违反了合同条款，如偿付利息或本金发生违约或逾期等；
- (c) 债务人很可能倒闭或进行其他财务重组；
- (d) 因发行方发生重大财务困难，该金融资产无法在活跃市场继续交易；
- (e) 权益工具发行方经营所处的技术、市场、经济或法律环境等发生重大不利变化，使权益工具投资人可能无法收回投资成本；及
- (f) 权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌等。

有关应收款项减值的方法，参见附注二、10，其他金融资产的减值方法如下：

##### - 持有至到期投资

持有至到期投资运用个别方式评估减值损失。当持有至到期投资的预计未来现金流量(不包括尚未发生的未来信用损失)按原实际利率折现的现值低于其账面价值时，本集团将该持有至到期投资的账面价值减记至该现值，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益。

持有至到期投资确认减值损失后，如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，本集团将原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。该转回后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该金融资产在转回日的摊余成本。

## 中期财务报告附注(未经审计)(续)

(金额单位：人民币百万元)

### 二、公司主要会计政策和会计估计(续)

#### 9、金融工具(续)

##### (5) 金融资产的减值(续)

###### - 可供出售金融资产

可供出售金融资产运用个别方式评估减值损失。可供出售金融资产发生减值时，即使该金融资产没有终止确认，本集团将原直接计入股东权益的因公允价值下降形成的累计损失从股东权益转出，计入当期损益。

对于已确认减值损失的可供出售债务工具，在随后的会计期间公允价值已上升且客观上与确认原减值损失后发生的事项有关的，本集团将原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。可供出售权益工具投资发生的减值损失，不通过损益转回。

##### (6) 权益工具

权益工具是指能证明拥有本公司在扣除所有负债后的资产中的剩余权益的合同。

本公司发行权益工具收到的对价扣除交易费用后，计入股东权益。

回购本公司权益工具支付的对价和交易费用，减少股东权益。

#### 10、应收款项的坏账准备

应收款项同时运用个别方式和组合方式评估减值损失。

运用个别方式评估时，当应收款项的预计未来现金流量(不包括尚未发生的未来信用损失)按原实际利率折现的现值低于其账面价值时，本集团将该应收款项的账面价值减记至该现值，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益。

当运用组合方式评估应收款项的减值损失时，减值损失金额是根据具有类似信用风险特征的应收款项(包括以个别方式评估未发生减值的应收款项)的以往损失经验，并根据反映当前经济状况的可观察数据进行调整确定的。

在应收款项确认减值损失后，如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，本集团将原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。该转回后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该金融资产在转回日的摊余成本。

## 中期财务报告附注(未经审计)(续)

(金额单位：人民币百万元)

### 二、 公司主要会计政策和会计估计(续)

#### 11、 存货

##### (1) 存货的分类

存货包括原材料、在产品及产成品。

##### (2) 发出存货的计价方法

发出存货的实际成本采用加权平均法计量。

##### (3) 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

存货按成本进行初始计量。存货成本包括采购成本、加工成本和使存货达到目前场所和状态所发生的其他支出。除原材料采购成本外，在产品及产成品还包括直接人工和按照适当比例分配的生产制造费用。

资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。

可变现净值，是指在日常活动中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。为生产而持有的原材料，其可变现净值根据其生产的产成品的可变现净值为基础确定。为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算。当持有存货的数量多于相关合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。

按存货类别计算的成本高于其可变现净值的差额，计提存货跌价准备，计入当期损益。

##### (4) 存货的盘存制度

本集团存货盘存制度为永续盘存制。

## 中期财务报告附注(未经审计)(续)

(金额单位：人民币百万元)

### 二、公司主要会计政策和会计估计(续)

#### 12、长期股权投资

##### (1) 投资成本确定

###### (a) 通过企业合并形成的长期股权投资

- 对于同一控制下的企业合并形成的对子公司的长期股权投资，本公司按照合并日取得的被合并方所有者权益账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付对价账面价值之间的差额，调整资本公积中的股本溢价；资本公积中的股本溢价不足冲减时，调整留存收益。
- 对于非同一控制下企业合并形成的对子公司的长期股权投资，本公司按照购买日取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值，作为该投资的初始投资成本。属于通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并形成的对子公司的长期股权投资，其初始投资成本为本公司购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和。

###### (b) 其他方式取得的长期股权投资

- 对于通过企业合并以外的其他方式取得的长期股权投资，在初始确认时，对于以支付现金取得的长期股权投资，本集团按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。对于投资者投入的长期股权投资，本集团按照投资合同或协议约定的价值作为初始投资成本。

##### (2) 后续计量及损益确认方法

###### (a) 对子公司的投资

在本公司个别财务报表中，本公司采用成本法对子公司的长期股权投资进行后续计量，对被投资单位宣告分派的现金股利或利润由本公司享有的部分确认为投资收益，不划分是否属于投资前和投资后被投资单位实现的净利润，但取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润除外。

对子公司的投资按照成本减去减值准备后在资产负债表内列示。

在本集团合并财务报表中，对子公司的长期股权投资按附注二、6进行处理。

## 中期财务报告附注(未经审计)(续)

(金额单位：人民币百万元)

### 二、公司主要会计政策和会计估计(续)

#### 12、长期股权投资(续)

##### (2) 后续计量及损益确认方法(续)

###### (b) 对联营企业的投资

联营企业指本集团能够对其施加重大影响(参见附注二、12(3))的企业。

后续计量时，对联营企业的长期股权投资采用权益法核算。

本集团在采用权益法核算时的具体会计处理包括：

- 对于长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，以前者作为长期股权投资的成本；对于长期股权投资的初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，以后者作为长期股权投资的成本，长期股权投资的成本与初始投资成本的差额计入当期损益。
- 取得对联营企业投资后，本集团按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益的份额，确认投资损益并调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应分得的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。

在计算应享有或应分担的被投资单位实现的净损益的份额时，本集团以取得投资时被投资单位可辨认净资产公允价值为基础，按照本集团的会计政策或会计期间进行必要调整后确认。本集团与联营企业之间内部交易产生的未实现损益按照持股比例计算归属于本集团的部分，在权益法核算时予以抵销。内部交易产生的未实现损失，有证据表明该损失是相关资产减值损失的，则全额确认该损失。

- 本集团对联营企业发生的净亏损，除本集团负有承担额外损失义务外，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对联营企业净投资的长期权益减记至零为限。联营企业以后实现净利润的，本集团在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。
- 对联营企业除净损益以外所有者权益的其他变动，本集团调整长期股权投资的账面价值并计入股东权益。

## 中期财务报告附注(未经审计)(续)

(金额单位：人民币百万元)

### 二、 公司主要会计政策和会计估计(续)

#### 12、长期股权投资(续)

##### (2) 后续计量及损益确认方法(续)

###### (c) 其他长期股权投资

其他长期股权投资，指本集团对被投资企业没有控制、共同控制、重大影响，且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资。

本集团采用成本法对其他长期股权投资进行后续计量。对被投资单位宣告分派的现金股利或利润由本集团享有的部分确认为投资收益，不划分是否属于投资前和投资后被投资单位实现的净利润，但取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润除外。

##### (3) 确定对被投资单位具有重大影响的依据

重大影响指对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。本集团在判断对被投资单位是否存在重大影响时，通常考虑以下一种或多种情形：

- 是否在被投资单位的董事会或类似权力机构中派有代表；
- 是否参与被投资单位的政策制定过程；
- 是否与被投资单位之间发生重要交易；
- 是否向被投资单位派出管理人员；及
- 是否向被投资单位提供关键技术资料等。

##### (4) 减值测试方法及减值准备计提方法

对子公司和联营公司投资的减值测试方法及减值准备计提方法参见附注二、20。

对于其他长期股权投资，在资产负债表日，本集团对其他长期股权投资的账面价值进行检查，有客观证据表明该股权投资发生减值的，采用个别方式进行评估，该股权投资的账面价值高于按照类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值的，两者之间的差额，确认为减值损失，计入当期损益。该减值损失不能转回。

其他长期股权投资按照成本减去减值准备后在资产负债表内列示。



## 中期财务报告附注(未经审计)(续)

(金额单位：人民币百万元)

### 二、公司主要会计政策和会计估计(续)

#### 13、固定资产

##### (1) 固定资产确认条件

固定资产指本集团为生产商品、提供劳务或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。

固定资产的初始成本包括购买价款、相关税费以及使该资产达到预定可使用状态前所发生的可归属于该资产的支出。自行建造固定资产按附注二、14确定初始成本。本集团在固定资产报废时承担的与环境保护和生态恢复等义务相关的支出，包括在有关固定资产的初始成本中。

对于构成固定资产的各组成部分，如果各自具有不同使用寿命或者以不同方式为本集团提供经济利益，适用不同折旧率或折旧方法的，本集团分别将各组成部分确认为单项固定资产。

对于固定资产的后续支出，包括与更换固定资产某组成部分相关的支出，在符合固定资产确认条件时计入固定资产成本，同时将被替换部分的账面价值扣除；与固定资产日常维护相关的支出在发生时计入当期损益。

固定资产以成本减累计折旧及减值准备后在资产负债表内列示。

##### (2) 固定资产的折旧方法

除井巷资产按工作量法计提折旧或使用维简费、生产安全费及其他类似性质费用购置的固定资产(参见附注二、19)外，本集团将其他固定资产的成本扣除预计残值和累计减值准备后在其使用寿命内按年限平均法计提折旧。

各类固定资产的折旧年限分别为：

类别	折旧年限(年)
建筑物	9-50
与井巷资产相关之机器和设备	5-30
发电装置及相关机器和设备	18-30
铁路及港口构筑物	30-45
船舶	10-22
家具、固定装置、汽车及其他设备	3-21

本集团永久持有的土地不计提折旧。

本集团至少在每年年度终了对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核。

## 中期财务报告附注(未经审计)(续)

(金额单位：人民币百万元)

### 二、 公司主要会计政策和会计估计(续)

#### 13、 固定资产(续)

(3) 减值测试方法及减值准备计提方法参见附注二、20。

#### (4) 固定资产处置

固定资产满足下述条件之一时，本集团会予以终止确认。

- 固定资产处于处置状态；
- 该固定资产预期通过使用或处置不能产生经济利益。

报废或处置固定资产项目所产生的损益为处置所得款项净额与项目账面金额之间的差额，并于报废或处置日在损益中确认。

#### 14、 在建工程

自行建造的固定资产的成本包括工程用物资、直接人工、符合资本化条件的借款费用(参见附注二、16)和使该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出。

自行建造的固定资产于达到预定可使用状态时转入固定资产，此前列于在建工程，且不计提折旧。

在建工程以成本减减值准备(参见附注二、20)在资产负债表内列示。

#### 15、 勘探及评价支出

勘探及评价活动包括矿物资源的探寻、鉴定技术可行性及评价可分辨资源的商业可行性。

勘探及评价开支包括与以下活动有关的直接成本：

- 研究及分析历史勘探数据；
- 从地形、地球化学及地球物理的研究搜集勘探数据；
- 勘探钻井、挖沟及抽样；
- 确定及审查资源的量和级别；
- 测量运输及基础设施的要求；及
- 进行市场及财务研究。

## 中期财务报告附注(未经审计)(续)

(金额单位：人民币百万元)

### 二、公司主要会计政策和会计估计(续)

#### 15、勘探及评价支出(续)

于勘探项目的初期，勘探及评价开支于发生时计入损益。当项目具有技术可行性和商业可行性时，勘探及评价开支(包括购买探矿权证发生的成本)按单个项目资本化为勘探及评价资产。

勘探及评价资产根据资产性质被列为固定资产(参见附注二、13)、在建工程(参见附注二、14)或无形资产(参见附注二、17)。当该等资产达到预定可使用状态时，在使用寿命内计提折旧或摊销。当项目被放弃时，相关不可回收成本会即时冲销计入损益。

#### 16、借款费用

本集团发生的可直接归属于符合资本化条件的资产购建的借款费用，予以资本化并计入相关资产的成本。

除上述借款费用外，其他借款费用均于发生当期确认为财务费用。

在资本化期间内，本集团按照下列方法确定每一会计期间的利息资本化金额(包括折价或溢价的摊销)：

- 对于为购建符合资本化条件的资产而借入的专门借款，本集团以专门借款按实际利率计算的当期利息费用，减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额确定专门借款应予资本化的利息金额。
- 对于为购建符合资本化条件的资产而占用的一般借款，本集团根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出的加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。资本化率是根据一般借款加权平均的实际利率计算确定。

本集团确定借款的实际利率时，是将借款在预期存续期间或适用的更短期间内的未来现金流量，折现为该借款初始确认时确定的金额所使用的利率。

在资本化期间内，外币专门借款本金及其利息的汇兑差额，予以资本化，计入符合资本化条件的资产的成本。而除外币专门借款之外的其他外币借款本金及其利息所产生的汇兑差额作为财务费用，计入当期损益。

## 中期财务报告附注(未经审计)(续)

(金额单位：人民币百万元)

### 二、公司主要会计政策和会计估计(续)

#### 16、借款费用(续)

资本化期间是指本集团从借款费用开始资本化时点到停止资本化时点的期间，借款费用暂停资本化的期间不包括在内。当资本支出和借款费用已经发生及为使资产达到预定可使用状态所必要的购建已经开始时，借款费用开始资本化。当购建符合资本化条件的资产达到预定可使用状态时，借款费用停止资本化。对于符合资本化条件的资产在购建过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过3个月的，本集团暂停借款费用的资本化。

#### 17、无形资产

无形资产以成本减累计摊销(仅限于使用寿命有限的无形资产)及减值准备(参见附注二、20)后在资产负债表内列示。对于使用寿命有限的无形资产，本集团将无形资产的成本扣除预计残值和累计减值准备后按直线法或工作量法在预计使用寿命期内摊销。土地使用权的摊销年限主要在30年至50年内按直线法摊销，采矿权则依据探明及可能的煤炭储量按工作量法计提摊销。

本集团内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出和开发阶段支出。

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。开发阶段的支出，如果开发形成的某项产品或工序等在技术和商业上可行，而且本集团有充足的资源和意向完成开发工作，并且开发阶段支出能够可靠计量，则开发阶段的支出便会予以资本化。资本化开发支出按成本减减值准备(参见附注二、20)在资产负债表内列示。其他开发费用则在其产生的期间内确认为费用。

#### 18、商誉

因非同一控制下企业合并形成的商誉，其初始成本是合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额。

本集团对商誉不摊销，以成本减累计减值准备(参见附注二、20)在资产负债表内列示。商誉在其相关资产组或资产组组合处置时予以转出，计入当期损益。

#### 19、维简费、生产安全费用及其他类似性质的费用

本集团按照中国政府相关机构的规定计提维简费、生产安全费用及其他类似性质费用，用于维持矿区生产、设备改造相关支出、煤炭生产和煤炭井巷建筑设施安全支出等相关支出。本集团按规定在当期损益中计提上述费用并在所有者权益中的专项储备单独反映。按规定范围使用专项储备用于费用性支出时，按实际支出冲减专项储备；按规定范围使用专项储备形成固定资产时，按照形成固定资产的成本冲减专项储备，并确认相同金额的累计折旧，相关资产在以后期间不再计提折旧。

## 中期财务报告附注(未经审计)(续)

(金额单位：人民币百万元)

### 二、公司主要会计政策和会计估计(续)

#### 20、除存货、金融资产及其他长期股权投资外的其他资产减值

本集团在资产负债表日根据内部及外部信息以确定下列资产是否存在减值的迹象，包括：

- 固定资产
- 在建工程及工程物资
- 无形资产
- 长期待摊费用
- 对子公司及联营公司的长期股权投资
- 其他非流动资产

本集团对存在减值迹象的资产进行减值测试，估计资产的可收回金额。本集团于每年年度终了对商誉估计其可收回金额。本集团依据相关资产组或者资产组组合能够从企业合并的协同效应中的受益情况分摊商誉账面价值，并在此基础上进行商誉减值测试。

可收回金额是指资产(或资产组、资产组组合，下同)的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者。

资产组是可以认定的最小资产组合，其产生的现金流入基本上独立于其他资产或者资产组。资产组由创造现金流入相关的资产组成。在认定资产组时，主要考虑该资产组能否独立产生现金流入，同时考虑管理层对生产经营活动的管理方式以及对资产使用或者处置的决策方式等。

资产的公允价值减去处置费用后的净额，是根据公平交易中销售协议价格减去可直接归属于该资产处置费用的金额确定。资产预计未来现金流量的现值，按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，选择恰当的税前折现率对其进行折现后的金额加以确定。

可收回金额的估计结果表明，资产的可收回金额低于其账面价值的，资产的账面价值会减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。与资产组或者资产组组合相关的减值损失，先抵减分摊至该资产组或者资产组组合中商誉的账面价值，再根据资产组或者资产组组合中除商誉之外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值，但抵减后的各资产的账面价值不得低于该资产的公允价值减去处置费用后的净额(如可确定的)、该资产预计未来现金流量的现值(如可确定的)和零三者之中最高者。

资产减值损失一经确认，在以后会计期间不会转回。

## 中期财务报告附注(未经审计)(续)

(金额单位：人民币百万元)

### 二、公司主要会计政策和会计估计(续)

#### 21、预计负债及或有负债

如果与或有事项相关的义务是本集团承担的现时义务，且该义务的履行很可能会导致经济利益流出本集团，以及有关金额能够可靠地计量，则本集团会确认预计负债。对于货币时间价值影响重大的，预计负债以预计未来现金流量折现后的金额确定。

#### 22、土地复垦义务

本集团的土地复垦义务包括根据中国有关规定，与复垦地面及矿井相关的估计支出。本集团根据所需工作的未来现金支出款额及时间作出的详尽计算，估计本集团在最终复垦和闭井方面的负债。估计支出按通胀率调整后，并按可以反映当时市场对货币时间价值及负债特定风险的折现率折现，以使准备的数额反映预计需要支付的债务的现值。本集团将与最终复垦和闭井义务相关的负债计入相关资产。相关预计负债及资产在有关负债产生期间确认。资产按探明及可能的煤炭储量以工作量法摊销。如果估计发生变化(例如修订开采计划、更改估计成本或更改进行复垦活动的时间)，本集团将对相关预计负债及资产的账面价值按会计估计变更的原则用适当的折现率进行调整。

#### 23、股份支付

##### (1) 股份支付的种类

本集团的股份支付为以现金结算的股份支付。

##### (2) 实施股份支付计划的相关会计处理

对于以现金结算的股份支付，本集团承担以股份或其他权益工具为基础计算确定交付现金或其他资产来换取职工提供服务时，以相关权益工具为基础计算确定的负债的公允价值计量换取服务的价格。授予后立即可行权的股份支付交易，本集团按在授予日承担负债的公允价值计入相关成本或费用，相应增加负债。

对于授予后完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的股份支付交易，在等待期内的每个资产负债表日，本集团以对可行权情况的最佳估计数为基础，按照本集团承担负债的公允价值金额，将当期取得的服务计入成本或费用并相应计入负债。

当本集团接受服务且有结算义务，并且授予职工的是本公司最终控制方或其控制的除本集团外的子公司的权益工具时，本集团将此股份支付计划作为现金结算的股份支付处理。

## 中期财务报告附注(未经审计)(续)

(金额单位：人民币百万元)

### 二、公司主要会计政策和会计估计(续)

#### 24、收入

收入是本集团在日常活动中形成的、会导致股东权益增加且与股东投入资本无关的经济利益的总流入。收入在其金额及相关成本能够可靠计量、相关的经济利益很可能流入本集团、并且同时满足以下不同类型收入的其他确认条件时，予以确认。

- (a) 与煤炭销售相关的收入在商品所有权上主要风险和报酬已转移给购货方时予以确认。
- (b) 电力销售收入在向电网公司输送电力时确认，并根据供电量及每年与有关各电网公司厘定的适用电价计算。
- (c) 铁路、港口、航运以及其他服务收入在劳务完成时确认。
- (d) 利息收入是按借出货币资金的时间和实际利率计算确定的。

#### 25、职工薪酬

职工薪酬是本集团为获得职工提供的服务而给予的各种形式报酬以及其他相关支出。除因辞退福利外，本集团在职工提供服务的会计期间，将应付的职工薪酬确认为负债，并相应增加资产成本或当期费用。

##### (1) 社会保险福利及住房公积金

按照中国有关法规，本集团职工参加了由政府机构设立管理的社会保障体系，按国家规定的基准和比例，为职工缴纳基本养老保险、基本医疗保险、失业保险、工伤保险和生育保险等社会保险费用及住房公积金。上述缴纳的社会保险费用及住房公积金按照权责发生制原则计入资产成本或当期损益。本集团在按照国家规定的标准定期缴付上述款项后，不再有其他的支付义务。

##### (2) 辞退福利

本集团在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或者为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿的建议，在同时满足下列条件时，确认因解除与职工的劳动关系给予补偿而产生的预计负债，同时计入当期损益：

- 本集团已经制定正式的解除劳动关系计划或提出自愿裁减建议，并即将实施；及
- 本集团不能单方面撤回解除劳动关系计划或裁减建议。

## 中期财务报告附注(未经审计)(续)

(金额单位：人民币百万元)

### 二、公司主要会计政策和会计估计(续)

#### 26、政府补助

政府补助是本集团从政府无偿取得的货币性资产或非货币性资产，但不包括政府以投资者身份向本集团投入的资本。政府拨入的投资补助等专项拨款中，国家相关文件规定作为资本公积处理的，也属于资本性投入的性质，不属于政府补助。

政府补助在能够满足政府补助所附条件，并能够收到时，予以确认。

政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量。

与资产相关的政府补助，本集团将其确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益。与收益相关的政府补助，如果用于补偿本集团以后期间的相关费用或损失的，本集团将其确认为递延收益，并在确认相关费用的期间，计入当期损益；如果用于补偿本集团已发生的相关费用或损失的，则直接计入当期损益。

#### 27、所得税

除因企业合并和直接计入所有者权益(包括其他综合收益)的交易或者事项产生的所得税外，本集团将当期所得税和递延所得税计入当期损益。

当期所得税是按本年度应税所得额，根据税法规定的税率计算的预期应交所得税，加上以往年度应付所得税的调整。

资产负债表日，如果本集团拥有以净额结算的法定权利并且意图以净额结算或取得资产、清偿负债同时进行，那么当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列示。

递延所得税资产与递延所得税负债分别根据可抵扣暂时性差异和应纳税暂时性差异确定。暂时性差异是指资产或负债的账面价值与其计税基础之间的差额，包括能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减。递延所得税资产的确认以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。

如果不属于企业合并交易且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额(或可抵扣亏损)，则该项交易中产生的暂时性差异不会产生递延所得税。商誉的初始确认导致的暂时性差异也不产生相关的递延所得税。



## 中期财务报告附注(未经审计)(续)

(金额单位：人民币百万元)

### 二、 公司主要会计政策和会计估计(续)

#### 27、 所得税(续)

资产负债表日，本集团根据递延所得税资产和负债的预期收回或结算方式，依据已颁布的税法规定，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量该递延所得税资产和负债的账面金额。

资产负债表日，本集团对递延所得税资产的账面价值进行复核。如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，则减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，减记的金额予以转回。

资产负债表日，递延所得税资产及递延所得税负债在同时满足以下条件时以抵销后的净额列示：

- 纳税主体拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利；
- 递延所得税资产及递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者是对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产及负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产和负债或是同时取得资产、清偿负债。

#### 28、 经营租赁

经营租赁租入资产的租金费用在租赁期内按直线法确认为相关资产成本或费用。

#### 29、 股利分配

资产负债表日后，经审议批准的利润分配方案中拟分配的股利或利润，不确认为资产负债表日的负债，在附注中单独披露。

## 中期财务报告附注(未经审计)(续)

(金额单位：人民币百万元)

### 二、公司主要会计政策和会计估计(续)

#### 30、关联方

一方控制、共同控制另一方或对另一方施加重大影响，以及两方或两方以上同受一方控制、共同控制的，构成关联方。关联方可为个人或企业。仅仅同受国家控制而不存在其他关联方关系的企业，不构成本集团的关联方。本集团及本公司的关联方包括但不限于：

- (a) 本公司的母公司；
- (b) 本公司的子公司；
- (c) 与本公司受同一母公司控制的其他企业；
- (d) 对本集团实施共同控制或重大影响的投资方；
- (e) 与本集团同受一方控制、共同控制的企业或个人；
- (f) 本集团的合营企业，包括合营企业的子公司；
- (g) 本集团的联营企业，包括联营企业的子公司；
- (h) 本集团的主要投资者个人及与其关系密切的家庭成员；
- (i) 本集团的关键管理人员及与其关系密切的家庭成员；
- (j) 本公司母公司的关键管理人员；
- (k) 与本公司母公司关键管理人员关系密切的家庭成员；及
- (l) 本集团的主要投资者个人、关键管理人员或与其关系密切的家庭成员控制、共同控制的其他企业。

除上述按照企业会计准则的有关要求被确定为本集团或本公司的关联方以外，根据证监会颁布的《上市公司信息披露管理办法》的要求，以下企业或个人(包括但不限于)也属于本集团或本公司的关联方：

- (m) 持有本公司5%以上股份的企业或者一致行动人；
- (n) 直接或者间接持有本公司5%以上股份的个人及与其关系密切的家庭成员，上市公司监事及与其关系密切的家庭成员；
- (o) 在过去12个月内或者根据相关协议安排在未来12月内，存在上述(a)，(c)和(m)情形之一的企业；
- (p) 在过去12个月内或者根据相关协议安排在未来12月内，存在上述(i)，(j)和(n)情形之一的个人；及
- (q) 由上述(i)，(j)，(n)和(p)直接或者间接控制的、或者担任董事、高级管理人员的，除本公司及其控股子公司以外的企业。

## 中期财务报告附注(未经审计)(续)

(金额单位：人民币百万元)

### 二、公司主要会计政策和会计估计(续)

#### 31、分部报告

本集团以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部，以经营分部为基础确定报告分部。经营分部，是指集团内同时满足下列条件的组成部分：

- 该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；
- 本集团管理层能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；及
- 本集团能够取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。

如果两个或多个经营分部存在相似经济特征且同时在以下方面具有相同或相似性的，可以合并为一个经营分部：

- 各单项产品或劳务的性质；
- 生产过程的性质；
- 产品或劳务的客户类型；
- 销售产品或提供劳务的方式；及
- 生产产品及提供劳务受法律、行政法规的影响。

本集团在编制分部报告时，分部间交易收入按实际交易价格为基础计量。编制分部报告所采用的会计政策与编制本集团财务报表所采用的会计政策一致。

#### 32、主要会计估计及判断

编制中期财务报告时，本集团管理层需要运用估计和假设，这些估计和假设会对会计政策的应用及资产、负债、收入及费用的金额产生影响。实际情况可能与这些估计不同。本集团管理层对估计涉及的关键假设和不确定因素的判断进行持续评估，会计估计变更的影响在变更当期和未来期间予以确认。

除附注七载有关于股份支付的假设和风险因素的数据外，其他主要估计金额的不确定因素如下：

##### (1) 应收款项减值

如附注二、10所述，本集团在资产负债表日审阅按摊余成本计量的应收款项，以评估是否出现减值情况，并在出现减值情况时评估减值损失的具体金额。减值的客观证据包括显示个别或组合应收款项预计未来现金流量出现大幅下降的可观察数据、显示个别或组合应收款项中债务人的财务状况出现重大负面变动的可观察数据等事项。如果有证据表明该应收款项价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，则将原确认的减值损失予以转回。

## 中期财务报告附注(未经审计)(续)

(金额单位：人民币百万元)

### 二、公司主要会计政策和会计估计(续)

#### 32、主要会计估计及判断(续)

##### (2) 除存货、金融资产及其他长期股权投资外的其他资产减值

如附注二、20所述，本集团在资产负债表日对除存货、金融资产及其他长期股权投资外的其他资产进行减值评估，以确定资产可收回金额是否下跌至低于其账面价值。如果情况显示长期资产的账面价值可能无法全部收回，有关资产便会视为已减值，并相应确认减值损失。

可收回金额是资产(或资产组)的公允价值减去处置费用后的净额与资产(或资产组)预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。由于本集团不能可靠获得资产(或资产组)的公开市价，因此不能可靠准确估计资产的公允价值。在预计未来现金流量现值时，需要对该资产(或资产组)生产产品的产量、售价、相关经营成本以及计算现值时使用的折现率等作出重大判断。本集团在估计可收回金额时会采用所有能够获得的相关资料，包括根据合理和可支持的假设所作出有关产量、售价和相关经营成本的预测。

##### (3) 固定资产、无形资产等资产的折旧和摊销

如附注二、13和17所述，本集团对固定资产和无形资产在考虑其残值后，在使用寿命内按直线法或工作量法计提折旧和摊销。本集团定期审阅使用寿命和剩余探明及可能的煤炭储量，以决定将计入每个报告期的折旧和摊销费用数额。使用寿命是本集团根据对同类资产的以往经验并结合预期的技术改变而确定。探明及可能的煤炭储量是指本集团根据JORC规程中对于实测具有开采经济价值的煤炭资源的规定而确定(JORC是指于2004年12月生效的澳洲报告矿物质资源量及矿产储量的规程)。如果以前的估计发生重大变化，则会在未来期间对折旧和摊销费用进行调整。

煤炭储量的估计涉及主观判断，因此本集团煤炭储量的技术估计往往并不精确，仅为近似数量。在估计煤炭储量可确定为探明和可能储量之前，本集团需要遵从若干有关技术标准的权威性指引。探明及可能储量的估计会考虑各个煤矿最近的生产和技术资料，定期更新。此外，由于价格及成本水平逐年变更，因此，探明及可能储量的估计也会出现变动。这些变动视为估计变更处理，并按预期基准反映在相关的折旧及摊销率中。

尽管技术估计固有的不精确性，这些估计仍被用作计算折旧和摊销。

## 中期财务报告附注(未经审计)(续)

(金额单位：人民币百万元)

### 二、公司主要会计政策和会计估计(续)

#### 32. 主要会计估计及判断(续)

##### (4) 土地复垦义务

如附注二、22所述，本集团根据未来现金支出金额及时间作出的详尽计算，估计最终复垦和闭井方面的负债。估计支出按通胀率调整后，并按可以反映当时市场对货币时间价值及负债特定风险的折现率折现，以使准备的数额反映预计需要支付的债务的现值。本集团考虑未来生产量及发展计划、煤矿地区的地质结构及煤矿储量等因素来厘定复垦和闭井工作的范围、支出金额和时段。由于这些因素的考虑牵涉到本集团的判断和预测，实际发生的支出可能与预计负债出现分歧。本集团使用的折现率可能会因市场对货币时间值及负债特定风险的评估改变，例如市场借贷利率和通胀率的变动，而作出相应变动。当估计作出变更(例如采矿计划、预计复垦支出、复垦工作的时段变更)，复垦费用将会按适当的折现率作出相应调节。

### 三、税项

#### 1. 主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额，在扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应缴增值税	17%
营业税	按应税营业收入计征	3%或5%
城市维护建设税	按实际缴纳营业税及应交增值税计征	5%或7%
资源税	按煤炭销售量计征	3.2元/吨
企业所得税	按应纳税所得额计征	15%-30%(注)

注：除下述境外子公司及附注三、2所述享受优惠税率的子公司外，本公司及各境内分、子公司法定所得税率为25%。

本集团的主要境外子公司本年度的所得税率列示如下：

公司名称	适用税率
神华澳大利亚控股有限公司	30%
神华沃特马克煤矿有限公司	30%
国华(印尼)南苏发电有限公司	25%

## 中期财务报告附注(未经审计)(续)

(金额单位：人民币百万元)

### 三、税项(续)

#### 2、税收优惠及批文

本集团享受税收优惠的主要子、分公司的税率列示如下：

公司名称	2012年 优惠税率	2011年 优惠税率	优惠原因	
神华准格尔能源有限责任公司	15%	15%	享受西部大开发企业所得税优惠政策	注i
中国神华能源股份有限公司 煤炭销售中心东胜结算部	15%	15%	享受西部大开发企业所得税优惠政策	注i
神华销售集团东胜结算有限公司	15%	不适用	享受西部大开发企业所得税优惠政策	注i
神华神东煤炭集团有限责任公司	15%	15%	享受西部大开发企业所得税优惠政策	注i
中国神华能源股份有限公司 神东煤炭分公司	15%	不适用	享受西部大开发企业所得税优惠政策	注i
神华北电胜利能源有限公司	15%	不适用	享受西部大开发企业所得税优惠政策	注i
内蒙古国华准格尔发电有限 责任公司	15%	不适用	享受西部大开发企业所得税优惠政策	注i
神华包神铁路有限责任公司	15%	15%	享受西部大开发企业所得税优惠政策	注i
中国神华能源股份有限公司 神朔铁路分公司	15%	不适用	享受西部大开发企业所得税优惠政策	注i
神华国华国际电力股份有限公司	不适用	24%	享受外商投资企业所得税优惠政策	注ii

注i：根据《中共中央、国务院关于深入实施西部大开发战略的若干意见》(中发[2010]11号)、《内蒙古自治区国家税务局关于西部大开发鼓励类项目继续执行企业所得税税收优惠政策的公告》(2011年第2号)、《关于深入实施西部大开发战略有关企业所得税问题的公告》(国家税务总局公告2012年第12号)及其他相关文件，符合西部大开发鼓励类项目的相关企业在2011年及2012年获得批准在2011年至2020年继续执行15%优惠税率的企业所得税税收优惠政策。

注ii：根据《中华人民共和国企业所得税法》及《国务院关于实施企业所得税优惠政策的通知》(国发[2007]39号)，自2008年1月1日起，原享受15%优惠税率的企业在5年内逐步过渡到法定税率，2008年按18%税率执行，2009年按20%税率执行，2010年按22%税率执行，2011年按24%税率执行，2012年及以后年度按25%税率执行。

## 中期财务报告附注(未经审计)(续)

(金额单位：人民币百万元)

### 四、企业合并及合并财务报表

#### 1、重要子公司情况

##### (1) 通过设立或投资等方式取得的子公司

子公司全称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本	经营范围	期末 实际出资额	本公司直接 和间接持股/ 表决权比例	是否 合并 报表
神华澳大利亚控股有限公司*	有限责任公司	澳大利亚	境外非金融企业	400百万澳元	煤炭开采及发展， 生产及销售电力	1,900	100%	是
神华沃特马克煤矿有限公司	有限责任公司	澳大利亚	境外非金融企业	350百万澳元	煤炭开采及发展， 生产及销售电力	350百万澳元	100%	是
国华(印尼)南苏发电有限公司*	有限责任公司	印度尼西亚	境外非金融企业	63百万美元	煤炭开采及发展， 生产及销售电力	477	70%	是
河北国华定洲发电有限责任公司*	有限责任公司	河北省	境内非金融企业	1,561	生产及销售电力	865	41%(注)	是

注：河北国华定洲发电有限责任公司(“定洲”)的股东已赋予本公司委任定洲董事会大多数席位的权利，从而使本公司通过合同约定拥有定洲的控制权。

\* 同时也为本公司的一级子公司。

## 中期财务报告附注(未经审计)(续)

(金额单位：人民币百万元)

### 四、企业合并及合并财务报表(续)

#### 1、重要子公司情况(续)

##### (2) 同一控制企业合并取得的子公司

被投资单位名称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本	经营范围	期末实际出资额	本公司直接和间接持股/表决权比例	是否合并报表
神华准格尔能源有限责任公司*	有限责任公司	内蒙古自治区	境内非金融企业	7,102	煤炭开采及发展 生产及销售电力	3,730	58%	是
神华神东煤炭集团有限责任公司*	有限责任公司	内蒙古自治区	境内非金融企业	4,548	煤炭销售及 提供综合服务	5,066	100%	是
神华宝日希勒能源有限公司*	有限责任公司	内蒙古自治区	境内非金融企业	1,169	煤炭开采及提供 运输和装卸服务	1,220	57%	是
神华北电胜利能源有限公司*	有限责任公司	内蒙古自治区	境内非金融企业	1,185	煤炭开采及提供 运输和装卸服务	996	63%	是
陕西国华锦界能源有限责任公司*	有限责任公司	陕西省	境内非金融企业	2,278	煤炭开采及发展 生产及销售电力	1,570	70%	是
神华国华国际电力股份有限公司*	股份有限公司	北京市	境内非金融企业	4,010	生产及销售电力	3,430	70%	是
神华神东电力有限责任公司*	有限责任公司	陕西省	境内非金融企业	2,000	生产及销售电力	12,761	100%	是
广东国华粤电台山发电有限公司*	有限责任公司	广东省	境内非金融企业	2,700	生产及销售电力	2,649	80%	是
浙江国华浙能发电有限公司*	有限责任公司	浙江省	境内非金融企业	3,255	生产及销售电力	1,986	60%	是
绥中发电有限责任公司	有限责任公司	辽宁省	境内非金融企业	4,029	生产及销售电力	3,116	65%	是
河北国华沧东发电有限责任公司*	有限责任公司	河北省	境内非金融企业	1,779	生产及销售电力	908	51%	是
朔黄铁路发展有限责任公司*	有限责任公司	北京市	境内非金融企业	5,880	提供运输服务	3,914	53%	是
神华包神铁路有限责任公司*	有限责任公司	内蒙古自治区	境内非金融企业	1,458	提供运输服务	2,376	88%	是
神华黄骅港务有限责任公司*	有限责任公司	河北省	境内非金融企业	3,253	提供港口服务	2,808	70%	是
神华财务有限公司*	有限责任公司	北京市	境内金融企业	700	提供综合金融服务	1,067	99%	是

\* 同时也为本公司的一级子公司。



## 中期财务报告附注(未经审计)(续)

(金额单位:人民币百万元)

### 四、企业合并及合并财务报表(续)

#### 1、重要子公司情况(续)

##### (3) 非同一控制企业合并取得的子公司

被投资单位名称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本	经营范围	期末实际出资额	本公司直接和间接持股/表决权比例	是否合并报表
神华中海航运有限公司*	有限责任公司	上海市	境内非金融企业	3,100	货船运输,无船承运业务	1,871	51%	是
神华巴蜀电力有限责任公司*	有限责任公司	四川省	境内非金融企业	2,152	生产及销售电力,煤炭销售	1,651	51%	是

\* 同时也为本公司的一级子公司

#### 2、同一控制下的企业合并

##### (1) 2012年收购

于2012年3月1日,本公司的董事会通过批准本公司向神华集团收购其直接或间接持有的三家子公司的股权,包括:

- 国华太仓发电有限公司50.00%的股权
- 神华国际(香港)有限公司100.00%的股权
- 神华巴彦淖尔能源有限责任公司60.00%的股权

统称“2012年收购”。

根据被收购的股权于2011年9月30日(“评估基准日”)的评估价值,本公司已于本期间支付收购对价人民币27.10亿元。

由于本集团及上述被收购的企业受神华集团所控制,该收购被反映为同一控制下的企业合并。因此本公司于上述收购前各期间的合并财务报表已作出重述,上述被收购的资产及负债均按历史成本列示。本公司就上述收购所支付及应付的对价已在权益变动表内反映。

## 中期财务报告附注(未经审计)(续)

(金额单位：人民币百万元)

### 四、 企业合并及合并财务报表(续)

#### 2、 同一控制下的企业合并(续)

##### (1) 2012年收购(续)

经重述的比较期间财务报表包含上述收购的财务信息如下：

	<b>自2011年1月1日至 2011年6月30日止期间</b>
经营收入	1,426
净利润	153

资产和负债的账面价值分别如下：

	<b>2011年12月31日</b>
	<b>账面价值</b>
流动资产	979
非流动资产	4,841
资产总计	5,820
流动负债	591
非流动负债	1,430
负债合计	2,021
归属于本公司股东权益	3,789
少数股东权益	10
股东权益合计	3,799

##### (2) 2011年收购

于2011年2月25日，本公司的临时股东大会通过批准本公司向神华集团收购其直接或间接持有的若干子公司的股权及资产，包括：

- 神华宝日希勒能源有限公司56.61%的股权
- 内蒙古国华呼伦贝尔发电有限公司80.00%的股权
- 呼伦贝尔神华洁净煤有限公司60.10%的股权
- 陕西集华柴家沟矿业有限公司95.00%的股权
- 神华财务有限公司59.29%的股权
- 神华集团物资贸易有限责任公司100.00%的股权
- 神华天泓贸易有限公司100.00%的股权
- 神华和利时信息技术有限公司80.00%的股权
- 神华地质勘查有限责任公司100.00%的股权
- 神华集团包头矿业有限责任公司主要经营性资产和相关负债(“包头矿业相关资产和负债”)

统称“2011年收购”。

## 中期财务报告附注(未经审计)(续)

(金额单位:人民币百万元)

### 四、企业合并及合并财务报表(续)

#### 2、同一控制下的企业合并(续)

##### (2) 2011年收购(续)

本公司于2011年上半年及2012年上半年分别支付人民币87.02亿元及人民币16.14亿元作为收购对价。

#### 3、非同一控制下的企业合并

截至2012年6月30日止6个月期间,本公司以人民币1,651百万元对神华巴蜀电力有限责任公司(“巴蜀电力”)进行增资扩股以取得其51%股权。

巴蜀电力的财务信息如下:

	自合并日 至2012年6月30日
经营收入	426
净亏损	73

巴蜀电力可辨认资产和负债的情况:

	合并日 公允价值
货币资金	2,096
其他流动资产	693
非流动资产	3,922
流动负债	1,780
非流动负债	1,971
归属于本公司股东权益	1,495
少数股东权益	1,465
股东权益合计	2,960
收购对价	1,651
确认的商誉	156

## 中期财务报告附注(未经审计)

(金额单位：人民币百万元)

### 五、合并财务报表项目注释

#### 1、货币资金

	2012年6月30日		2011年12月31日	
	原币金额	人民币/ 人民币等值	原币金额	人民币/ 人民币等值
现金			(重述)	(重述)
—人民币		4		3
小计		4		3
银行存款				
—人民币		57,332		68,828
—美元	66	418	34	216
—港币	43	35	70	57
—澳元	35	223	22	141
—卢布	34	178	—	—
—印尼盾	31,102	21	43,326	30
小计		58,207		69,272
合计		58,211		69,275

于2012年6月30日，本集团银行存款中限制用途的资金主要包括本集团子公司神华财务有限公司(“神华财务”)存放于中国人民银行的法定存款准备金，煤矿及港口经营相关保证金和信用证保证金等存款，金额共计人民币5,637百万元(2011年12月31日：人民币4,115百万元(重述))。

除上述限制性资金外，于2012年6月30日及2011年12月31日本集团没有其他重大抵押、冻结等对变现有限制的资金。

#### 2、交易性金融资产

	2012年 6月30日	2011年 12月31日
交易性债券投资	395	466
衍生金融工具	403	467
合计	798	933

衍生金融工具主要为本公司持有的掉期工具，本公司利用掉期工具对冲因外币借款引起的外币兑换和利率风险。掉期工具包括外汇债务货币互换和利率互换交易。

于2012年6月30日及2011年12月31日，本集团不存在变现有限制的交易性金融资产。

## 中期财务报告附注(未经审计)(续)

(金额单位:人民币百万元)

### 五、合并财务报表项目注释(续)

#### 3、应收票据

本集团及本公司的应收票据为银行承兑汇票,均为一年内到期。

#### 4、应收账款

##### (1) 应收账款按客户类别分析

	2012年 6月30日	2011年 12月31日
应收关联方	1,468	(重述) 693
应收第三方	16,120	12,036
小计	17,588	12,729
减: 坏账准备	84	84
合计	17,504	12,645

有关本集团应收账款坏账准备的变动,参见附注五、16。

##### (2) 应收账款账龄分析

	2012年 6月30日	2011年 12月31日
一年以内(含一年)	17,452	(重述) 12,572
一年至二年(含二年)	14	37
二年至三年(含三年)	13	57
三年以上	109	63
小计	17,588	12,729
减: 坏账准备	84	84
合计	17,504	12,645

账龄自应收账款确认日起开始计算。

## 中期财务报告附注(未经审计)(续)

(金额单位:人民币百万元)

### 五、合并财务报表项目注释(续)

#### 5、预付款项

预付款项按账龄分析

	2012年 6月30日	2011年 12月31日
		(重述)
一年以内(含一年)	3,774	2,274
一年至二年(含二年)	39	31
二年至三年(含三年)	17	3
三年以上	5	1
合计	3,835	2,309

账龄自预付款项确认日起开始计算。

预付款项主要为预付材料款及押金等款项。

#### 6、其他应收款

##### (1) 其他应收款按客户类别分析

	2012年 6月30日	2011年 12月31日
		(重述)
应收关联方	604	433
应收第三方	2,445	2,753
小计	3,049	3,186
减:坏账准备	211	211
合计	2,838	2,975

有关本集团其他应收款坏账准备的变动,参见附注五、16。

## 中期财务报告附注(未经审计)(续)

(金额单位:人民币百万元)

### 五、合并财务报表项目注释(续)

#### 6、其他应收款(续)

##### (2) 其他应收款账龄分析

	2012年 6月30日	2011年 12月31日
		(重述)
一年以内(含一年)	2,702	2,810
一年至二年(含二年)	73	98
二年至三年(含三年)	55	62
三年以上	219	216
小计	3,049	3,186
减:坏账准备	211	211
合计	2,838	2,975

账龄自其他应收款确认日起开始计算。

#### 7、存货

	2012年 6月30日	2011年 12月31日
		(重述)
煤炭存货	7,048	5,249
辅助材料、零部件及小型工具	9,523	7,101
其他(注)	1,819	1,593
小计	18,390	13,943
减:存货跌价准备	1,004	1,004
合计	17,386	12,939

注:其他主要为在建房地产。

上述存货跌价准备是辅助材料、零部件及小型工具的陈旧存货减值准备。

有关本集团存货跌价准备的变动,参见附注五、16。

## 中期财务报告附注(未经审计)(续)

(金额单位：人民币百万元)

### 五、合并财务报表项目注释(续)

#### 8、其他流动资产

	2012年 6月30日	2011年 12月31日
		(重述)
关联方		
— 发放贷款及垫款	5,173	3,846
— 委托贷款	677	657
第三方	1,841	2,022
小计	7,691	6,525
减：减值准备	48	48
合计	7,643	6,477

有关本集团其他流动资产减值准备的变动，参见附注五、16。

#### 9、长期股权投资

##### (1) 长期股权投资分类分析

	2012年 6月30日	2011年 12月31日
		(重述)
对联营企业的投资	4,659	3,928
其他长期股权投资	1,472	1,415
小计	6,131	5,343
减：减值准备	583	583
合计	5,548	4,760

有关本集团长期股权投资减值准备的变动，参见附注五、16。



## 中期财务报告附注(未经审计)(续)

(金额单位：人民币百万元)

### 五、合并财务报表项目注释(续)

#### 9、长期股权投资(续)

##### (2) 重要联营企业信息

被投资单位名称	注册地	业务性质	注册资本	本集团直接和间接持股/表决权比例
神东天隆集团有限责任公司	内蒙古自治区	境内非金融企业	272	21%
浙江浙能嘉华发电有限公司*	浙江省	境内非金融企业	3,422	20%
国华(河北)新能源有限公司	河北省	境内非金融企业	1,214	25%
四川广安发电有限责任公司	四川省	境内非金融企业	1,786	20%
天津远华海运有限公司*	天津市	境内非金融企业	360	44%
内蒙古亿利化学工业有限公司	内蒙古自治区	境内非金融企业	1,139	25%

\* 同时也为本公司的重要联营企业。

本集团的联营公司权益无论个别或合计均不会对本集团本期的财务状况或经营业绩构成重大影响。

(3) 其他长期股权投资为本集团在主要从事非煤炭及电力业务的公司的权益。

## 中期财务报告附注(未经审计)(续)

(金额单位：人民币百万元)

### 五、合并财务报表项目注释(续)

#### 10、固定资产

	土地及 建筑物	与井巷资产 井巷资产	与井巷资产 相关之 机器和设备	发电装置 及相关 机器和设备	铁路及 港口构筑物	家具、固定 装置、汽车 及其他设备	船舶	合计
成本								
于2012年1月1日(重述)	36,552	8,065	51,373	120,582	61,526	1,555	10,543	290,196
报表折算差异	3	-	-	7	-	-	-	10
本期增加	49	28	235	131	3,966	-	174	4,583
本期新增子公司	897	-	-	2,056	-	-	5	2,958
从在建工程转入	44	63	2,421	87	202	-	114	2,931
本期处置	(24)	-	(6)	(30)	(12)	(19)	(61)	(152)
于2012年6月30日	37,521	8,156	54,023	122,833	65,682	1,536	10,775	300,526
累计折旧								
于2012年1月1日(重述)	8,921	2,393	22,265	27,642	19,861	121	5,910	87,113
本期计提折旧	907	207	2,072	3,169	1,402	46	594	8,397
本期减少	(11)	-	(2)	(17)	(4)	-	(54)	(88)
于2012年6月30日	9,817	2,600	24,335	30,794	21,259	167	6,450	95,422
减值准备								
于2012年1月1日(重述) 及2012年6月30日	109	2	355	780	17	-	35	1,298
账面价值								
于2012年6月30日	27,595	5,554	29,333	91,259	44,406	1,369	4,290	203,806
于2011年12月31日(重述)	27,522	5,670	28,753	92,160	41,648	1,434	4,598	201,785

于2012年6月30日，本集团没有重大暂时闲置或准备处置的固定资产。

本集团根据技术部门的鉴定意见，按单项资产的账面净值，对因技术陈旧、损坏和其他实质上已经不能再给企业带来经济利益的固定资产计提了固定资产减值准备。同时，本集团根据资产组的可回收金额与账面价值的差额计提固定资产的减值准备。

本集团于2012年6月30日尚有净值为人民币5,697百万元(2011年12月31日：人民币6,015百万元(重述))的建筑物之权证或过户手续仍在办理中，其中截至2012年6月30日止6个月期间新增部分净值为人民币314百万元。本公司董事认为本集团有权合法及有效地占用或使用上述建筑物。

于2012年6月30日，本集团尚有部分电厂及煤矿正在办理相关政府部门批复手续，本公司董事认为本集团将可获得有关所需批复。

于2012年6月30日，部分账面净值为人民币2,107百万元(2011年12月31日：人民币775百万元(重述))的固定资产作为本集团银行借款的抵押担保。

有关本集团固定资产减值准备的变动，请参见附注五、16。

## 中期财务报告附注(未经审计)(续)

(金额单位：人民币百万元)

### 五、合并财务报表项目注释(续)

#### 11、在建工程

	2012年 6月30日	2011年 12月31日
		(重述)
于1月1日余额	33,847	31,201
本期/年增加	13,481	33,145
新增子公司	85	2,225
转入固定资产	(2,931)	(32,724)
于6月30日/12月31日余额	44,482	33,847
减：减值准备	3	3
于6月30日/12月31日净值	44,479	33,844

于2012年6月30日，本集团尚有部分工程正在办理相关政府部门批复手续，本公司董事认为本集团将可获得有关所需批复。

有关本集团在建工程减值准备的变动，请参见附注五、16。

#### 12、工程物资

	2012年 6月30日	2011年 12月31日
		(重述)
兴建发电机组的有关工程物资	153	160
其他	658	380
合计	811	540

本集团工程物资主要为基建用工程设备及相关材料物资。

## 中期财务报告附注(未经审计)(续)

(金额单位：人民币百万元)

### 五、合并财务报表项目注释(续)

#### 13、无形资产

	土地使用权	采矿权	其他	合计
成本			(注)	
于2012年1月1日(重述)	13,642	19,980	3,025	36,647
报表折算差异	-	-	6	6
本期增加	267	-	167	434
本期新增子公司	435	-	5	440
于2012年6月30日	14,344	19,980	3,203	37,527
累计摊销				
于2012年1月1日(重述)	1,645	3,284	234	5,163
本期摊销	167	363	39	569
于2012年6月30日	1,812	3,647	273	5,732
减值准备				
于2012年1月1日(重述)及 2012年6月30日	14	-	-	14
账面价值				
于2012年6月30日	12,518	16,333	2,930	31,781
于2011年12月31日(重述)	11,983	16,696	2,791	31,470

注：本集团无形资产的其他主要为探矿权。

本集团于2012年6月30日尚有净值为人民币2,013百万元的土地使用权之权证或过户手续仍在办理中(2011年12月31日：人民币1,916百万元(重述))，其中截至2012年6月30日止6个月期间新增部分净值为人民币265百万元。本公司董事认为本集团有权合法及有效地占用或使用上述土地。

有关本集团无形资产减值准备的变动，请参见附注五、16。

## 中期财务报告附注(未经审计)(续)

(金额单位:人民币百万元)

### 五、合并财务报表项目注释(续)

#### 14、递延所得税资产及负债

递延所得税资产和递延所得税负债以抵销后的净额列示

递延所得税资产及负债的组成项目

	可抵扣/ (应纳税) 暂时性差异 2012年 6月30日	递延所得税 资产/(负债) 2012年 6月30日	可抵扣/ (应纳税) 暂时性差异 2011年 12月31日	递延所得税 资产/(负债) 2011年 12月31日
			(重述)	(重述)
准备(主要为应收款项和 存货计提)	624	101	657	142
固定资产	258	(154)	694	57
无形资产	(716)	(179)	(397)	(99)
税务亏损额	300	75	322	80
本集团内销售的未实现利润	2,947	578	2,303	576
未支付的预提工资等费用	1,192	225	1,199	297
开办费用核销	67	17	67	17
维简费、生产安全费用及 其他类似性质的费用	4,989	795	2,999	729
其他	535	77	353	83
合计	10,196	1,535	8,197	1,882

列示在资产负债中的递延所得税资产和负债净额:

	2012年 6月30日	2011年 12月31日
		(重述)
递延所得税资产净额	2,272	2,319
递延所得税负债净额	(737)	(437)
合计	1,535	1,882

## 中期财务报告附注(未经审计)(续)

(金额单位：人民币百万元)

### 五、合并财务报表项目注释(续)

#### 15、其他非流动资产

	2012年 6月30日	2011年 12月31日
		(重述)
与工程建设和设备采购有关的预付款	7,263	8,411
预付矿区前期支出	4,500	4,500
发放贷款及垫款	3,372	3,085
长期委托贷款	50	70
商誉	770	614
其他	146	155
小计	16,101	16,835
减：减值准备	37	37
合计	16,064	16,798

有关本集团其他非流动资产减值准备的变动，请参见附注五、16。

#### 16、资产减值准备

	附注	于2012年 1月1日(重述)及 2012年6月30日
应收账款	五、4	84
其他应收款	五、6	211
存货	五、7	1,004
其他流动资产	五、8	48
长期股权投资	五、9	583
固定资产	五、10	1,298
在建工程	五、11	3
无形资产	五、13	14
其他非流动资产	五、15	37
合计		3,282

有关各类资产确认减值损失的原因，参见有关各资产项目的附注。

## 中期财务报告附注(未经审计)(续)

(金额单位：人民币百万元)

### 五、合并财务报表项目注释(续)

#### 17、短期借款

	2012年 6月30日	2011年 12月31日
信用借款	3,476	4,831
保证借款(注i)	85	150
质押借款(注ii)	-	30
合计	3,561	5,011

注i：上述保证借款由本公司子公司的少数股东为子公司提供担保。

注ii：上述质押借款由本集团的部分电费收费权作质押。

#### 18、应付票据

本集团的应付票据均为银行承兑汇票，在一年内到期。

#### 19、应付账款

于2012年6月30日及2011年12月31日，本集团及本公司没有个别重大账龄超过一年的应付账款。账龄自应付账款确认日起开始计算。

应付账款主要为应付材料及工程款。

#### 20、预收款项

于2012年6月30日及2011年12月31日，本集团及本公司没有个别重大账龄超过一年的预收款项。

## 中期财务报告附注(未经审计)(续)

(金额单位：人民币百万元)

### 五、合并财务报表项目注释(续)

#### 21、应付职工薪酬

	于2012年 1月1日	本期增加/ (减少)数	本期支付数	于2012年 6月30日
	(重述)			
工资、奖金、津贴和补贴	1,586	5,092	4,416	2,262
职工福利费	4	607	504	107
社会保险费				
医疗保险费	279	306	234	351
基本养老保险费	102	728	592	238
年金缴费	516	328	234	610
失业保险费	30	33	20	43
工伤保险费	40	49	39	50
生育保险费	-	9	8	1
住房公积金	117	452	381	188
住房补贴	655	26	24	657
工会经费和职工教育经费	333	203	121	415
以现金结算的股份支付	2	(1)	1	-
其他	43	102	91	54
合计	3,707	7,934	6,665	4,976

以现金结算的股份支付的有关信息参见附注七。

#### 22、应交税费

	2012年 6月30日	2011年 12月31日
		(重述)
增值税	2,026	1,290
营业税	99	130
所得税	4,001	7,940
城市维护建设税	278	299
教育费附加	145	128
资源税	167	176
矿产资源补偿费	904	805
可持续发展基金	96	156
代扣代缴个人所得税	196	313
其他	1,392	1,329
合计	9,304	12,566



## 中期财务报告附注(未经审计)(续)

(金额单位:人民币百万元)

### 五、合并财务报表项目注释(续)

#### 23、其他应付款

	2012年 6月30日	2011年 12月31日
		(重述)
吸收存款	19,690	15,608
客户及其他押金	1,214	979
应付收购对价	-	2,473
其他	6,171	4,367
合计	27,075	23,427

于2012年6月30日及2011年12月31日,本集团没有个别重大账龄超过一年的其他应付款。

#### 24、一年内到期的非流动负债

	2012年 6月30日	2011年 12月31日
		(重述)
一年内到期的长期借款	7,602	11,478
一年内到期的长期应付款	227	271
合计	7,829	11,749

##### (1) 一年内到期的长期借款

	2012年 6月30日	2011年 12月31日
		(重述)
信用借款(注i)	5,378	8,980
保证借款(注ii)	252	453
质押借款(注iii)	1,929	2,002
抵押借款(注iv)	43	43
合计	7,602	11,478

注i: 于2012年6月30日,本集团的借款中有人民币85百万元(2011年12月31日:人民币170百万元)的借款由本公司为子公司提供信用担保。

注ii: 上述保证借款由本公司子公司的少数股东为子公司提供担保。

注iii: 上述质押借款由本集团的部分电费收费权作质押。

注iv: 上述抵押借款由本集团的部分固定资产作抵押(参见附注五、10)。

## 中期财务报告附注(未经审计)(续)

(金额单位：人民币百万元)

### 五、合并财务报表项目注释(续)

#### 24、一年内到期的非流动负债(续)

##### (2) 一年内到期的长期应付款

	2012年 6月30日	2011年 12月31日
应付未付采矿权价款(一年内到期部分)	222	(重述) 265
其他	5	6
合计	227	271

应付采矿权价款是指应付购入采矿权的价款。应付采矿权价款是按年于合同执行期间支付。每年支付的金额按照每年煤矿的生产量按每吨定额计算或按购买合同中协定的固定金额按年缴交。

#### 25、长期借款

	2012年 6月30日	2011年 12月31日
信用借款(注i)	31,857	(重述) 33,701
保证借款(注ii)	2,381	2,339
质押借款(注iii)	8,005	9,077
抵押借款(注iv)	1,762	326
合计	44,005	45,443

注i：于2012年6月30日，本集团的借款中有人民币366百万元(2011年12月31日：人民币366百万元(重述))的借款由本公司为子公司提供信用担保。

注ii：上述保证借款包括由本公司子公司的少数股东为子公司提供担保。此外，一家银行为本公司的一家子公司提供担保，具体参见附注八、1。

注iii：上述质押借款由本集团的部分电费收费权作质押。

注iv：上述抵押借款由本集团的部分固定资产作抵押(参见附注五、10)。

## 中期财务报告附注(未经审计)(续)

(金额单位:人民币百万元)

### 五、合并财务报表项目注释(续)

#### 25、长期借款(续)

长期借款的到期日分析

	2012年 6月30日	2011年 12月31日
		(重述)
一年至二年(含二年)	6,098	7,328
二年至三年(含三年)	7,932	5,122
三年以上	29,975	32,993
合计	44,005	45,443

#### 26、长期应付款

	附注	2012年 6月30日	2011年 12月31日
			(重述)
应付未付采矿权价款(一年以上部分)	五、24(2)	1,907	1,974
其他		385	372
合计		2,292	2,346

#### 27、预计负债

预计负债是指预提复垦费用,预提复垦费用是根据管理层的合理估计而厘定。然而,由于要在未来期间才可以清楚知道目前所进行的开采活动对土地造成的影响,预提金额可能因未来出现的变化而受影响。本公司董事会相信于2012年6月30日预提的复垦费用是充分适当的。由于预提金额是必须建立在估计的基础上,所以最终的复垦费用可能会超过或低于估计的复垦费用。

	2012年 6月30日	2011年 12月31日
		(重述)
于1月1日余额	1,724	1,702
本期/年增加	-	112
贴现费用	62	112
本期/年减少	(3)	(202)
于6月30日/12月31日余额	1,783	1,724

## 中期财务报告附注(未经审计)(续)

(金额单位：人民币百万元)

### 五、合并财务报表项目注释(续)

#### 28、股本

	2012年 6月30日	2011年 12月31日
注册、已发行及缴足资本		
(1)有限售条件股份		
— 全国社会保障基金理事会	180	180
(2)无限售条件股份		
— A股	16,311	16,311
— H股	3,399	3,399
合计	19,890	19,890

本公司于2004年11月8日成立。经国资委国资产权[2004]1011号文《关于对神华集团有限责任公司设立中国神华能源股份有限公司国有股权管理有关问题的批复》批准，神华集团投入本公司的净资产人民币186.12亿元按80.5949%的比例折为本公司股本150亿股，每股面值人民币1.00元，全部均由神华集团持有。未折入股本的人民币36.12亿元计入本公司的资本公积(详见附注一)。本公司于2004年12月31日已注册及缴足股本为人民币150亿元。

于2005年，本公司发行3,089,620,455股H股，每股面值为人民币1.00元，以每股港币7.50元通过全球首次公开发售形式出售。此外，神华集团亦将308,962,045股每股人民币1.00元的内资普通股转为H股。

于2007年，本公司发行1,800,000,000股A股，每股面值人民币1.00元，发行价为人民币36.99元。

上述已发行及缴足股本已由毕马威华振会计师事务所验证，并分别于2004年11月6日、2006年3月10日及2007年9月28日出具了验资报告。验资报告文号分别为KPMG-A(2004)CRNo.0071、KPMG-A(2006)CRNo.0007及KPMG-A(2007)CRNo.0030号验资报告。

根据中国相关政府机构于2009年6月19日发布的财企[2009]94号《境内证券市场转持部分国有股充实全国社会保障基金实施办法》和2009年第63号公告《关于境内证券市场实施国有股转持政策公告》，神华集团已将其持有的1.8亿股A股，即A股发行的10%，转由全国社会保障基金理事会持有。

所有A股及H股在所有重大方面享有相等之权益。

## 中期财务报告附注(未经审计)(续)

(金额单位：人民币百万元)

### 五、合并财务报表项目注释(续)

#### 29、资本公积

	于2012年 1月1日	本期增加	本期减少	于2012年 6月30日
	(重述)			
股本溢价(注i)	83,972	150	(2,710)	81,412
其他资本公积(注ii)	541	-	-	541
合计	84,513	150	(2,710)	81,953

注i：股本溢价中为公开发行的股票的股本溢价。此外，本公司通过同一控制下企业合并时取得的净资产账面价值与支付的对价的差额已调整股本溢价。

注ii：根据国家相关文件规定，本集团将政府拨入的投资补助调整所有者权益。

#### 30、专项储备

##### (a) 维简费、生产安全费用及其他类似费用

本集团按照国家规定提取的维简费、生产安全费用及其他类似费用等(“维简安全费”)。本期维简安全费储备变动如下：

于2012年1月1日(重述)	4,395
提取维简安全费	2,047
使用维简安全费	(839)
于2012年6月30日	5,603

##### (b) 一般风险准备

根据财政部有关规定，本集团的子公司，神华财务有限公司，需根据承担风险和损失的资产余额的一定比例通过税后利润提取一般风险储备，用于弥补尚未识别的可能性损失。

## 中期财务报告附注(未经审计)(续)

(金额单位：人民币百万元)

### 五、合并财务报表项目注释(续)

#### 31、盈余公积

根据公司章程及相关法规的规定，利润分配方案列示如下：

- (1) 提取净利润的10%作为法定盈余公积，直至余额达到注册资本的50%为止。此项公积须在向股东分派股息前提取。

法定盈余公积已于2009年达到注册资本的50%。因此，自2010年1月1日起，并未提出利润分配至法定盈余公积。

法定盈余公积可用作弥补往年的亏损(如有)，或扩大公司生产经营，及可按股东现时持有股权的百分比分配新股，或提高现时持有股票的面值，唯于有关转股后的余额不得少于新注册资本的25%。

- (2) 提取法定盈余公积后，经股东大会决议，可提取任意公积金。

本集团及本公司的盈余公积均为法定盈余公积。截至2012年6月30日止6个月期间，本公司未提取任意公积金。

#### 32、未分配利润

- (1) 根据本公司章程规定，可供分配予公司股东的留存利润为按照中国的企业会计准则和国际财务报告准则计算的较低值。

董事并未提议分派截至2012年6月30日止6个月期间的中期股息(2011年6月30日：无)。

于2011年5月27日召开的股东周年大会中批准截至2010年12月31日止年度末期股息，每股人民币0.75元，合计人民币149.17亿元。该股息已于2011年6月付清。

于2012年5月25日召开的股东周年大会中批准截至2011年12月31日止年度末期股息，每股人民币0.90元，合计人民币179.01亿元。该股息已于2012年6月及7月付清。

## 中期财务报告附注(未经审计)(续)

(金额单位:人民币百万元)

### 五、合并财务报表项目注释(续)

#### 32、未分配利润(续)

##### (2) 期末未分配利润的说明

于2012年6月30日,本集团归属于母公司的未分配利润中包含了本公司的子公司提取的法定盈余公积余额人民币8,910百万元(2011年:人民币8,790百万元(重述))。

#### 33、营业收入、营业成本

##### (1) 营业收入

本集团主要在中国从事煤炭生产及销售、发电及售电和提供运输服务。营业收入代表销售商品和提供服务所取得的收入。

	截至6月30日止6个月期间	
	2012年	2011年 (重述)
主营业务收入		
— 煤炭收入	81,151	67,830
— 电力收入	35,412	28,701
— 运输收入	2,710	2,635
小计	119,273	99,166
其他业务收入	2,195	1,985
合计	121,468	101,151

##### (2) 营业成本

	截至6月30日止6个月期间	
	2012年	2011年 (重述)
外购煤成本	33,829	21,405
原材料、燃料及动力	9,676	6,294
人工成本	5,081	4,439
折旧及摊销	8,557	7,182
运输费	8,287	8,153
其他	10,554	9,870
合计	75,984	57,343

按业务类别列示的营业成本请参见附注十、1(3)。

## 中期财务报告附注(未经审计)(续)

(金额单位：人民币百万元)

### 五、合并财务报表项目注释(续)

#### 34、营业税金及附加

	截至6月30日止6个月期间	
	2012年	2011年 (重述)
营业税	541	467
资源税	521	471
城市维护建设税	618	574
教育费附加	564	440
其他	185	235
合计	2,429	2,187

有关各项税金的计缴标准，参见附注三、1。

#### 35、销售费用

销售费用主要包括本集团在销售过程中发生的人工成本及其他费用。

#### 36、管理费用

管理费用主要包括本集团发生的日常维修费用、管理人员的人工成本及其他费用。

#### 37、财务费用

	截至6月30日止6个月期间	
	2012年	2011年 (重述)
贷款及应付款项的利息支出	1,932	1,731
资本化的利息支出	(140)	(179)
存款的利息收入	(405)	(514)
净汇兑收益	(63)	(132)
合计	1,324	906



## 中期财务报告附注(未经审计)(续)

(金额单位:人民币百万元)

### 五、合并财务报表项目注释(续)

#### 38、资产减值损失

	截至6月30日止6个月期间	
	2012年	2011年
		(重述)
应收账款	-	1
存货	-	8
其他	-	11
合计	-	20

#### 39、公允价值变动收益/(损失)

	截至6月30日止6个月期间	
	2012年	2011年
		(重述)
衍生金融工具	(1)	(27)
交易性债券投资	2	(10)
合计	1	(37)

#### 40、投资收益

##### 投资收益分项目情况

	截至6月30日止6个月期间	
	2012年	2011年
		(重述)
成本法核算的长期股权投资收益	1	-
权益法核算的长期股权投资收益	171	167
交易性金融资产持有期间取得的投资收益	9	17
其他	30	62
合计	211	246

## 中期财务报告附注(未经审计)(续)

(金额单位：人民币百万元)

### 五、合并财务报表项目注释(续)

#### 41、营业外收入

	截至6月30日止6个月期间	
	2012年	2011年
		(重述)
处置固定资产收益	51	2
补贴收入(注)	178	46
其他	108	110
合计	337	158

注：补贴收入的项目如下：

	截至6月30日止6个月期间	
	2012年	2011年
		(重述)
退还的增值税	77	1
其他	101	45
合计	178	46

#### 42、营业外支出

	截至6月30日止6个月期间	
	2012年	2011年
		(重述)
固定资产处置损失	25	24
对外捐赠	113	611
其他	84	90
合计	222	725

## 中期财务报告附注(未经审计)(续)

(金额单位:人民币百万元)

### 五、合并财务报表项目注释(续)

#### 43、所得税费用

	截至6月30日止6个月期间	
	2012年	2011年
按税法及相关规定计算的当期所得税	5,641	9,330
递延所得税的变动	99	(712)
合计	5,740	8,618

#### 所得税费用与会计利润的关系

	截至6月30日止6个月期间	
	2012年	2011年
税前利润	34,942	34,232
按税率25%计算的预期所得税(注i)	8,736	8,558
分子公司收益的税率差别(注i)	(2,418)	(12)
不可抵扣的支出(注ii)	76	77
联营公司收益的税务影响	(43)	(42)
未确认的税务亏损	74	34
税率变动的影响(注iii)	(979)	-
其他	294	3
本年所得税费用	5,740	8,618

注i: 除本集团部分子公司是按附注三、2所述优惠税率以及境外子公司是按附注三、1的税率计算所得税外,本集团根据中国相关所得税准则和规定按应课税所得的25%法定税率计算中国所得税准备金额。

注ii: 不可抵扣的支出主要是超出税务上法定可抵税限额的人工相关费用及其他费用。

注iii: 如附注三、2(i)所述,本集团部分子、分公司在2012年获得批准在2011年至2020年继续执行15%优惠税率的企业所得税税收优惠政策。

## 中期财务报告附注(未经审计)(续)

(金额单位:人民币百万元)

### 五、合并财务报表项目注释(续)

#### 44、基本每股收益和稀释每股收益的计算过程

	截至6月30日止6个月期间	
	2012年 基本/稀释 每股收益	2011年 基本/稀释 每股收益
归属于本公司普通股股东的净利润	<b>25,181</b>	(重述) 21,962
当年发行在外的本公司普通股加权平均数(百万股)	<b>19,890</b>	19,890
每股收益(人民币元)	<b>1.266</b>	1.104

普通股的加权平均数:

	截至6月30日止6个月期间	
	2012年	2011年
期初及期末已发行普通股数	<b>19,890</b>	19,890

本集团在所列示的年度内均不具有稀释性的潜在普通股。

#### 45、其他综合收益

	截至6月30日止6个月期间	
	2012年	2011年
外币财务报表折算差额	<b>(18)</b>	(重述) 132

## 中期财务报告附注(未经审计)(续)

(金额单位:人民币百万元)

### 五、合并财务报表项目注释(续)

#### 46、现金流量表相关情况

##### (1) 现金流量表补充资料

###### (a) 将净利润调节为经营活动现金流量:

	截至6月30日止6个月期间	
	2012年	2011年
净利润	29,202	25,614
加: 资产减值准备	-	20
固定资产折旧	8,397	7,009
无形资产摊销	569	510
长期待摊费用摊销	436	212
处置固定资产收益	(51)	(2)
处置固定资产损失	25	24
维简费、生产安全费及其他类似性质的费用	1,376	1,422
公允价值变动(收益)/损失	(1)	37
财务费用	1,324	906
投资收益	(211)	(246)
递延所得税	99	(712)
存货的增加	(4,339)	25
经营性应收项目的增加	(7,165)	(3,407)
经营性应付项目的增加	5,719	22,306
经营活动产生的现金流量净额	35,380	53,718

###### (b) 现金及现金等价物净变动情况:

	截至6月30日止6个月期间	
	2012年	2011年
现金及现金等价物的期末余额	51,988	74,659
减: 现金及现金等价物的期初余额	61,652	77,302
现金及现金等价物净减少额	(9,664)	(2,643)

## 中期财务报告附注(未经审计)(续)

(金额单位：人民币百万元)

### 五、合并财务报表项目注释(续)

#### 46、现金流量表相关情况(续)

##### (2) 收购子公司对现金流量的影响:

截至2012年6月30日止6个月期间，本集团以现金对价人民币1,651百万元收购巴蜀电力(参见附注四、3)，其对现金流量的影响如下：

子公司持有的现金	<b>2,096</b>
减：取得子公司支付的现金	<b>1,651</b>
取得子公司收到的现金净额	<b>445</b>

此外，本集团于2011年收购了安徽安庆皖江发电有限责任公司、安徽池州九华发电有限公司及安徽马鞍山万能达发电有限责任公司的全部股权，总现金价款为人民币1,726百万元。本集团已于2011年12月支付人民币867百万元，余款人民币859百万元已于2012年3月支付。

##### (3) 现金及现金等价物的构成:

	截至6月30日止6个月期间	
	2012年	2011年
库存现金	4	3
可随时用于支付的银行存款和三个月及三个月以内的定期存款	<b>51,984</b>	74,656
期末现金及现金等价物余额	<b>51,988</b>	74,659

注：以上披露的现金和现金等价物不含使用受限制的货币资金的金额。

## 中期财务报告附注(未经审计)

(金额单位：人民币百万元)

### 六、关联方及关联交易

#### 1、本公司的母公司情况：

企业名称	:	神华集团有限责任公司
企业类型	:	有限责任公司
注册地址	:	北京市东城区安定门西滨河路22号
法人代表	:	张喜武
业务性质	:	国务院授权范围内的国有资产经营；开展煤炭等资源性产品、煤制油、煤化工、电力、热力、港口、各类运输业、金融、国内外贸易及物流、房地产、高科技、信息咨询等行业领域的投资、管理；规划、组织、协调、管理神华集团所属企业在上述行业领域内的生产经营活动；化工材料及化工产品(不含危险化学品)、纺织品、建筑材料、机械、电子设备、办公设备的销售。
注册资本	:	人民币38,996,841,000元
对本公司的持股比例	:	73.01%
本公司最终控制方	:	神华集团有限责任公司
组织机构代码	:	10001826-7

#### 2、有关本公司子公司的信息，参见附注四。

#### 3、有关本集团的联营企业情况，参见附注五、9。

## 中期财务报告附注(未经审计)(续)

(金额单位：人民币百万元)

### 六、关联方及关联交易(续)

#### 4、其他主要关联方(除关键管理人员外)情况

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系
中国神华煤制油化工有限公司	与本公司同受一公司控制
神华集团包头矿业有限责任公司	与本公司同受一公司控制
神华国际贸易有限责任公司	与本公司同受一公司控制
内蒙古新蒙煤炭有限责任公司	与本公司同受一公司控制
神华乌海能源有限责任公司	与本公司同受一公司控制
北京国华电力有限责任公司	与本公司同受一公司控制
神华煤炭运销公司	与本公司同受一公司控制
神华宁夏煤业集团有限责任公司	与本公司同受一公司控制
神华蒙西煤化工股份有限公司	与本公司同受一公司控制
国华能源投资有限公司	与本公司同受一公司控制
陕西神延煤炭有限责任公司	与本公司同受一公司控制
神华科技发展有限责任公司	与本公司同受一公司控制
山西省晋神能源有限公司	本公司的母公司对其有重大影响
天津远华海运有限责任公司	本公司对其有重大影响
黄骅港中海船务代理有限公司	本公司对其有重大影响
神东天隆集团有限责任公司	本公司对其有重大影响
内蒙古亿利化学工业有限公司	本公司对其有重大影响

#### 5、关联交易情况

##### (1) 本集团与关键管理人员之间的交易

	截至6月30日止6个月期间	
	2012年	2011年
短期雇员薪酬	3	2
雇员退休福利	1	1
合计	4	3
重估股票增值权公允价值的收益	(2)	(16)

有关本公司股票增值权计划的具体内容，参见附注七。



## 中期财务报告附注(未经审计)(续)

(金额单位:人民币百万元)

### 六、关联方及关联交易(续)

#### 5、关联交易情况(续)

(2) 本集团与神华集团及其他关联方的交易是在正常营运中按一般商业条件进行的,具体交易列示如下:

	注	截至6月30日止6个月期间	
		2012年	2011年 (重述)
利息收入	(a)	243	169
委托贷款收益	(b)	26	24
利息支出	(c)	129	99
购入辅助材料及零部件	(d)	583	313
生产辅助服务支出	(e)	19	33
运输服务收入	(f)	253	248
运输服务支出	(g)	35	12
煤炭销售	(h)	2,253	1,984
原煤购入	(i)	2,146	1,325
物业租赁	(j)	10	13
维修保养服务支出	(k)	16	6
煤炭出口代理支出	(l)	13	18
购买设备与工程支出	(m)	813	1,009
其他收入	(n)	643	315
发放贷款	(o)	6,423	5,846
偿还贷款	(p)	4,808	5,634
吸收存款	(q)	4,082	14,852

(a) 利息收入是指给予关联方贷款所收到的利息收入。适用利率为现行借款利率。

(b) 委托贷款收益是指给予关联方委托贷款所收到的利息收入。适用利率为现行贷款利率。

(c) 利息支出是指吸收关联方存款及关联方借款所发生的利息费用。适用利率为现行银行利率。

## 中期财务报告附注(未经审计)(续)

(金额单位：人民币百万元)

### 六、关联方及关联交易(续)

#### 5、关联交易情况(续)

(2) 本集团与神华集团及其他关联方的交易是在正常营运中按一般商业条件进行的，具体交易列示如下：(续)

(d) 购入辅助材料及零部件是指自关联方采购与本集团业务有关材料及设备物件。

(e) 生产辅助服务支出是指支付予关联方的生产支援服务支出，例如矿务工程费、物业管理费、水及电费的供应及食堂费用。

(f) 运输服务收入是指向关联方提供煤炭运输服务相关的收入。

(g) 运输服务支出是指由关联方提供运输服务所发生的费用。

(h) 煤炭销售是指销售煤炭予关联方的收入。

(i) 原煤购入是指从关联方采购原煤之费用。

(j) 物业租赁是从关联方租入物业所发生的租金。

(k) 维修保养服务支出是指由关联方提供机器设备维修保养相关的费用。

(l) 煤炭出口代理支出是指由关联方提供煤炭出口代理服务所发生的代理费用。

(m) 购买设备与工程支出是指由关联方提供设备和工程服务所发生的支出。

(n) 其他收入是指代理费收入、维修保养服务收入、销售辅助材料及零部件收入、洗煤服务收入、租赁收入、管理费收入、售水、售电收入及手续费收入等。

(o) 发放贷款是指本集团的子公司神华财务发放予关联方的贷款。

(p) 偿还贷款是指关联方偿还神华财务的贷款。

(q) 吸收存款是指神华财务吸收关联方存款当期的净增加金额。

## 中期财务报告附注(未经审计)(续)

(金额单位：人民币百万元)

### 六、关联方及关联交易(续)

#### 6、关联方往来账余额：

应收应付关联方余额(净额)列示如下：

	2012年 6月30日	2011年 12月31日
		(重述)
交易性金融资产	395	466
应收账款	1,468	693
预付款项	312	404
其他应收款净额(注i)	481	310
其他流动资产净额(注i)	5,802	4,455
其他非流动资产净额(注i)	3,464	3,351
应付账款	(1,847)	(867)
预收账款	(407)	(18)
应付利息	(48)	(104)
应付股利(注ii)	(100)	(563)
其他应付款	(19,949)	(17,574)
长期借款	(1,400)	(2,243)

注i：于2012年6月30日，其他应收款净额、其他流动资产净额及其他非流动资产净额中包含减值准备金额共计人民币208百万元(2011年12月31日：人民币208百万元(重述))。

注ii：应付股利为有关收购(注四、2)应付原股东的股利。

## 中期财务报告附注(未经审计)(续)

(金额单位：人民币百万元)

### 七、 股份支付

本集团及本公司的本年发生的股份支付费用为以现金结算的股份支付，股份支付计划是为了换取职工服务。

于2005年11月19日，本公司的董事会批准了从2005年6月15日起有效期为十年的高层管理人员股票增值权计划(“该计划”)。该计划无须发行股份。股票增值权以单位授出，每单位代表1股本公司的H股。

所授出的股票增值权的行使期由授出日期起计为期6年，持有人可于截至获得股票增值权日期起计第2、3及4周年之日后，行使股票增值权，行使的股票增值权总数分别不得超过该人士所获股票增值权总额的三分之一、三分之二及100%。

当行使股票增值权时，行使人士将按照该计划的规定获得人民币付款。款项等于行使股票增值权数目乘以行使价与行使当时本公司H股市价之差额，并已减去相关代扣代缴税项。

本公司股票增值权的估值是采用Black-Scholes(金融数值方法)期权估值模型，该模型主要计算参数包括股票增值权的行权价格、预期期限、预期股价波动率、预期分红收益率、无风险利率及股票市场价格。上述参数的确定是基于该计划有关条款，以及本公司H股历史交易数据。

于2012年6月30日发行在外的股票增值权的行权价格为港币33.8元(2011年12月31日：港币11.8元或港币33.8元)。本公司在截至2012年6月30日止6个月期间公允价值变动收益为人民币1百万元(2011年6月30日：人民币17百万元)。

## 中期财务报告附注(未经审计)(续)

(金额单位：人民币百万元)

### 七、 股份支付(续)

股票增值权授出的数量列示如下：

	2012年 6月30日	2011年 12月31日
	百万股	百万股
期/年初已授出	2.0	5.9
本期/年行权	(0.2)	(0.7)
本期/年作废	(0.2)	(3.2)
期/年末已授出	1.6	2.0

### 八、 或有事项

#### 1、发出的财务担保

##### (1) 本集团

于2012年6月30日，本集团的一家持股57%的子公司就银团给予一家本集团持股低于20%企业的若干银行融资提供人民币207百万元(2011年12月31日：人民币207百万元)的担保。

##### (2) 本公司

于2012年6月30日，本公司为子公司向银行发出担保人民币451百万元(2011年12月31日：人民币536百万元)。

此外，本公司为一家持股70%的境外子公司向一家银行作出担保232百万美元，约人民币1,467百万元(2011年12月31日：232百万美元，约人民币1,460百万元)。根据相关担保安排，该银行为本公司上述子公司向一银团作出贷款担保。另一方面，该子公司以其若干资产向本公司作出反担保。

管理层相信上述财务担保将不会对本公司的财务状况或经营业绩造成重大的负面影响。

## 中期财务报告附注(未经审计)(续)

(金额单位：人民币百万元)

### 八、或有事项(续)

#### 2、或有法律事项

本集团是若干法律诉讼中的被告，也是日常业务中出现的其他诉讼中的原告。尽管目前无法确定这些或有事项、法律诉讼或其他诉讼的结果，管理层相信任何由此引起的负债将不会对本集团的财务状况或经营业绩造成重大的负面影响。

#### 3、或有环保负债

截至本报告日，本集团并未因环境补偿问题发生任何重大支出，并未卷入任何环境补偿事件，亦未就任何与业务相关的环境补偿进一步计提任何金额的准备(除复垦费用准备外)。在现行法律规定下，管理层相信不会发生任何可能对本集团财务状况或经营业绩产生重大负面影响的负债。然而，相关政府已经并有可能进一步实施更为严格的环境保护标准。环保负债所面临的不确定因素较大，并可能影响本集团估计最终环保成本的能力。这些不确定因素包括(i)相关地点(包括但不限于正在营运、已关闭和已出售的煤矿及土地开发区域)所发生污染的确切性质和程度；(ii)清除工作开展的程度；(iii)各种补救措施的成本；(iv)环保补偿规定方面的变化；及(v)新需要实施环保措施的地点的确认。由于可能发生的污染程度未知和所需采取的补救措施的确切时间和程度亦未知等因素，因此未来可能发生的此类费用的确切数额无法确定。因此，依据未来的环境保护法律规定可能导致的环保方面的负债无法在目前合理预测，但有可能十分重大。

## 中期财务报告附注(未经审计)(续)

(金额单位：人民币百万元)

### 九、 承诺事项

#### 1、 资本承担

于2012年6月30日及2011年12月31日，本集团及本公司的资本承担如下：

	本集团		本公司	
	2012年 6月30日	2011年 12月31日	2012年 6月30日	2011年 12月31日
		(重述)		
已批准及已订合同				
— 土地及建筑物	<b>21,076</b>	21,231	<b>8,941</b>	6,960
— 设备	<b>21,338</b>	20,351	<b>5,356</b>	6,729
— 投资联营公司	<b>44</b>	88	<b>44</b>	88
小计	<b>42,458</b>	41,670	<b>14,341</b>	13,777
已批准但未订合同				
— 土地及建筑物	<b>195,579</b>	192,565	<b>60,003</b>	65,833
— 设备	<b>149,162</b>	163,281	<b>88,340</b>	90,611
小计	<b>344,741</b>	355,846	<b>148,343</b>	156,444
合计	<b>387,199</b>	397,516	<b>162,684</b>	170,221

#### 2、 经营租赁承担

根据不可撤销的有关房屋、固定资产等经营租赁协议，本集团及本公司于2012年6月30日及2011年12月31日以后应支付的最低租赁付款额如下：

	本集团		本公司	
	2012年 6月30日	2011年 12月31日	2012年 6月30日	2011年 12月31日
		(重述)		
一年以内(含一年)	<b>76</b>	78	<b>28</b>	53
一年以上二年以内(含二年)	<b>29</b>	19	<b>3</b>	3
二年以上三年以内(含三年)	<b>21</b>	24	<b>3</b>	3
三年以上	<b>88</b>	67	<b>35</b>	37
合计	<b>214</b>	188	<b>69</b>	96

## 中期财务报告附注(未经审计)(续)

(金额单位：人民币百万元)

### 十、其他重要事项

#### 1、分部报告

##### (1) 一般性信息

###### (a) 确定报告分部考虑的因素

本集团根据内部组织结构、管理要求及内部报告制度确定了煤炭、铁路、港口、发电和航运共五个报告分部。每个报告分部为单独的业务分部，提供不同的产品和劳务，由于每个分部需要不同的技术及市场策略而需要进行单独的管理。本集团管理层将会定期审阅不同分部的财务信息以决定向其配置资源、评价业绩。

###### (b) 报告分部的产品和劳务的类型

- (i) 煤炭业务—地面及井工矿的煤炭开采并销售给外部客户和发电分部。本集团通过长期煤炭供应合同及于现货市场销售其煤炭。对于长期煤炭供应合同，本集团每年调整长期煤炭供应合同价格。
- (ii) 发电业务—从煤炭业务分部和外部供应商采购煤炭，以煤炭发电并销售给外部电网公司和煤炭分部。发电厂按有关政府机构批准的计划电价将计划电量销售给电网公司。对计划外发电量，发电厂按与电网公司议定的电价销售，而该议定电价通常低于计划电价。
- (iii) 铁路业务—为煤炭业务分部及外部客户提供铁路运输服务。本集团向煤炭业务分部和外部客户收取的运费费率是一致的并不超过相关政府部门批准的最高金额。
- (iv) 港口业务—为煤炭业务分部及外部客户提供港口货物装卸、搬运和储存服务。本集团根据经过相关政府部门审查及批准后的价格收取服务费及各项费用。
- (v) 航运业务—为煤炭业务分部、电力业务分部及外部客户提供航运运输服务。本集团向煤炭业务分部、电力业务分部和外部客户收取的运费费率是一致的。



## 中期财务报告附注(未经审计)(续)

(金额单位:人民币百万元)

### 十、其他重要事项(续)

#### 1、分部报告(续)

##### (2) 计量报告分部的利润或亏损、资产和负债的会计政策

为了评价各个分部的业绩及向其配置资源,本集团管理层会定期审阅归属于各分部收入及经营成果,这些信息的编制基础如下:

分部收入和费用是指各个分部产生的收入、发生费用以及归属于各分部的资产发生的折旧和摊销费用。

分部资产包括归属于各分部的所有的有形资产、无形资产、其他长期资产及应收款项等流动资产,但不包括递延所得税资产及其他未分配的总部资产。分部负债包括归属于各分部的应付款项、银行借款及其他长期负债等,但不包括递延所得税负债及其他未分配的总部负债。

##### (3) 报告分部的利润或亏损、资产和负债的信息

本集团各个报告分部的资料列示如下:

	截至6月30日止6个月期间															
	煤炭		发电		铁路		港口		航运		未分配项目		抵销		合计	
	2012年	2011年	2012年	2011年	2012年	2011年	2012年	2011年	2012年	2011年	2012年	2011年	2012年	2011年	2012年	2011年
		(重述)		(重述)		(重述)		(重述)		(重述)		(重述)		(重述)		(重述)
对外交易收入	82,484	69,177	35,768	28,937	1,491	1,270	72	66	1,282	1,394	371	307	-	-	121,468	101,151
分部间交易收入	16,847	15,162	259	214	10,821	10,066	1,464	1,329	869	892	60	70	(30,320)	(27,733)	-	-
报告分部收入小计	99,331	84,339	36,027	29,151	12,312	11,336	1,536	1,395	2,151	2,286	431	377	(30,320)	(27,733)	121,468	101,151
报告分部营业成本	(70,992)	(55,688)	(27,557)	(22,077)	(4,962)	(4,424)	(851)	(805)	(1,789)	(1,965)	-	-	30,167	27,616	(75,984)	(57,343)
报告分部经营收益(注i)	23,671	24,500	6,390	5,324	5,237	5,047	442	390	291	284	34	54	(126)	(103)	35,939	35,496
报告分部利润总额	23,677	24,001	5,067	4,216	5,136	4,916	345	278	360	276	639	642	(282)	(97)	34,942	34,232
其他重要的项目:																
一净利息支出	(268)	(213)	(1,428)	(1,111)	(199)	(168)	(106)	(122)	(11)	(11)	(36)	(61)	256	134	(1,792)	(1,552)
一折旧和摊销费用	(3,694)	(3,066)	(4,048)	(3,108)	(1,223)	(1,137)	(355)	(349)	(47)	(43)	(35)	(28)	-	-	(9,402)	(7,731)
一报告分部资本开支(注ii)	4,920	5,675	2,135	2,129	9,740	3,223	1,697	497	534	433	103	5	-	-	19,129	11,962
一于联营公司投资收益	102	105	54	58	-	-	5	4	-	-	10	-	-	-	171	167
		(重述)		(重述)		(重述)		(重述)		(重述)		(重述)		(重述)		(重述)
报告分部资产总额(注iii)	237,516	207,216	152,839	143,498	67,420	65,447	13,992	12,930	5,793	4,101	269,097	268,216	(329,956)	(298,430)	416,701	402,978
报告分部负债总额(注iii)	(111,088)	(107,495)	(93,981)	(92,691)	(34,759)	(33,074)	(6,905)	(6,386)	(1,714)	(742)	(151,954)	(136,550)	261,285	239,239	(139,116)	(137,699)

## 中期财务报告附注(未经审计)(续)

(金额单位:人民币百万元)

### 十、其他重要事项(续)

#### 1、分部报告(续)

##### (3) 报告分部的利润或亏损、资产和负债的信息(续)

注i: 分部经营收益是指营业利润扣除财务费用、公允价值变动收益/(损失)及投资收益。

注ii: 分部资本开支是指在年内购建的预期使用期限在一年以上的分部资产所发生的支出或成本总额。

注iii: 分部资产总额的未分配项目包括递延税项资产及其他未分配的企业资产。分部负债总额的未分配项目包括递延税项负债及其他未分配的企业负债。

##### (4) 其他信息

###### (a) 地区信息

本集团按不同地区列示的有关取得的对外交易收入以及非流动资产(不包括金融资产、递延所得税资产,下同)的信息如下。对外交易收入是按接受服务及购买产品的客户所在地进行划分。非流动资产是按照资产实物所在地(对于固定资产而言)或被分配到相关业务的所在地(对无形资产、长期股权投资和其他非流动资产而言)进行划分。本集团的地区信息(按客户所在地区)列示如下:

	对外交易收入总额		非流动资产总额	
	截至6月30日止6个月期间		2012年	2011年
	2012年	2011年	6月30日	12月31日
		(重述)		(重述)
亚太市场				
—中国大陆市场	119,591	98,997	299,544	286,313
—其他亚太市场	1,877	2,154	5,805	5,820
合计	121,468	101,151	305,349	292,133

###### (b) 对主要客户的依赖程度

本集团从单一客户取得的收入均不超过营业收入的10%。

#### 2、上年比较数字

如附注四、2(1)所述,2012收购被反映为同一控制下的企业合并,被收购的资产及负债被纳入合并财务报表范围,并相应调整了上年比较数字。

## 中期财务报告附注(未经审计)(续)

(金额单位：人民币百万元)

### 十一、母公司财务报表主要项目注释

#### 1、货币资金

	2012年6月30日		2011年12月31日	
	原币金额	人民币/ 人民币等值	原币金额	人民币/ 人民币等值
现金				
—人民币		1		1
小计		1		1
银行存款				
—人民币		27,824		45,901
—港币	38	31	48	39
小计		27,855		45,940
子公司存款				
—人民币		6,263		3,705
小计		6,263		3,705
合计		34,119		49,646

于2012年6月30日，本公司银行存款中限制用途的资金为煤矿经营相关保证金，金额为人民币325百万元(2011年12月31日：人民币324百万元)。

除上述限制性资金外，于2012年6月30日及2011年12月31日本公司没有其他重大抵押、冻结等对变有限制的资金。

#### 2、应收账款

##### (1) 应收账款按客户类别分析

	2012年 6月30日	2011年 12月31日
应收子公司	34,308	32,540
应收其他关联方	496	349
应收第三方	331	495
小计	35,135	33,384
减：坏账准备	3	5
合计	35,132	33,379

## 中期财务报告附注(未经审计)(续)

(金额单位:人民币百万元)

### 十一、 母公司财务报表主要项目注释(续)

#### 2、 应收账款(续)

##### (2) 应收账款账龄分析

	2012年 6月30日	2011年 12月31日
一年以内(含一年)	35,134	33,378
一年至二年(含二年)	-	4
二年至三年(含三年)	1	2
小计	35,135	33,384
减: 坏账准备	3	5
合计	35,132	33,379

账龄自应收账款确认日起开始计算。

#### 3、 其他应收款

##### (1) 其他应收款按客户类别分析

	2012年 6月30日	2011年 12月31日
应收子公司	13,567	11,546
应收其他关联方	368	225
应收第三方	804	943
小计	14,739	12,714
减: 坏账准备	26	26
合计	14,713	12,688

本公司其他应收款主要为应收借予子公司的流动资金、供货商的存出保证金和应收其他单位的代垫款项等。

## 中期财务报告附注(未经审计)(续)

(金额单位:人民币百万元)

### 十一、母公司财务报表主要项目注释(续)

#### 3、其他应收款(续)

##### (2) 其他应收款账龄分析

	2012年 6月30日	2011年 12月31日
一年以内(含一年)	14,662	12,664
一年至二年(含二年)	65	34
二年至三年(含三年)	7	10
三年以上	5	6
小计	14,739	12,714
减: 坏账准备	26	26
合计	14,713	12,688

账龄自其他应收款确认日起开始计算。

#### 4、存货

	2012年 6月30日	2011年 12月31日
煤炭存货	87	206
辅助材料、零部件及小型工具	4,551	3,599
小计	4,638	3,805
减: 存货跌价准备	690	690
合计	3,948	3,115

上述存货跌价准备是辅助材料、零部件及小型工具的陈旧存货减值准备。

#### 5、长期股权投资

	2012年 6月30日	2011年 12月31日
对子公司投资	73,185	63,701
对联营企业投资	1,496	1,471
其他长期股权投资	1,283	1,279
小计	75,964	66,451
减: 减值准备	562	562
合计	75,402	65,889

## 中期财务报告附注(未经审计)(续)

(金额单位：人民币百万元)

### 十一、 母公司财务报表主要项目注释(续)

#### 5、长期股权投资(续)

##### (1) 对子公司投资

本公司对子公司主要增加投资分析如下：

公司名称	于2012年 1月1日	本期投资增加	于2012年 6月30日
神皖能源有限责任公司	26	1,620	1,646
神华神东电力有限责任公司	11,952	810	12,762
神华准池铁路有限责任公司	2,002	1,201	3,203
神华中海航运有限公司	1,412	459	1,871
神华准能资源综合开发有限公司	-	500	500
中国神华海外开发投资有限公司	254	254	508

本公司通过同一控制企业合并及非同一控制企业合并取得的子公司，参见附注四、2及附注四、3。

##### (2) 对联营企业投资

本公司对主要联营企业投资的信息参见附注五、9。

##### (3) 其他长期股权投资

其他长期股权投资为本公司在主要从事非煤炭及电力业务的公司的权益。

## 中期财务报告附注(未经审计)(续)

(金额单位:人民币百万元)

### 十一、母公司财务报表主要项目注释(续)

#### 6、固定资产

	建筑物	井巷资产	与井巷 资产相关 之机器 和设备	发电装置 及相关 机器 和设备	铁路及 港口 构筑物	家具、 固定装置、 汽车及 其他设备	合计
成本							
于2012年1月1日	9,151	5,514	35,677	1,983	17,825	3,741	73,891
本期增加	69	26	90	1	3,934	26	4,146
在建工程转入	15	63	2,405	-	60	72	2,615
本期处置	-	-	-	(3)	(6)	(46)	(55)
转至子公司	(241)	(587)	(1,465)	-	-	(319)	(2,612)
于2012年6月30日	8,994	5,016	36,707	1,981	21,813	3,474	77,985
累计折旧							
于2012年1月1日	1,894	1,747	15,888	203	6,930	2,310	28,972
本期计提折旧	243	124	1,620	52	557	198	2,794
处理变卖时冲销	-	-	-	(3)	(4)	(42)	(49)
转至子公司	(6)	(22)	(55)	-	-	(12)	(95)
于2012年6月30日	2,131	1,849	17,453	252	7,483	2,454	31,622
减值准备							
于2012年1月1日及2012年6月30日	-	-	324	-	-	2	326
账面价值							
于2012年6月30日	6,863	3,167	18,930	1,729	14,330	1,018	46,037
于2011年12月31日	7,257	3,767	19,465	1,780	10,895	1,429	44,593

## 中期财务报告附注(未经审计)(续)

(金额单位：人民币百万元)

### 十一、 母公司财务报表主要项目注释(续)

#### 7、 在建工程

	2012年 6月30日	2011年 12月31日
于1月1日余额	5,926	4,322
本期/年增加	2,936	10,901
转入固定资产	(2,615)	(8,022)
转至子公司	(74)	(1,275)
于6月30日/12月31日余额	<b>6,173</b>	5,926

#### 8、 无形资产

	土地使用权	采矿权	其他	合计
成本				
于2012年1月1日	2,745	14,937	57	17,739
本期增加	143	-	7	150
本期减少	(11)	(468)	(3)	(482)
于2012年6月30日	<b>2,877</b>	<b>14,469</b>	<b>61</b>	<b>17,407</b>
累计摊销				
于2012年1月1日	273	2,941	14	3,228
本期摊销	28	309	6	343
本期减少	-	(27)	-	(27)
于2012年6月30日	<b>301</b>	<b>3,223</b>	<b>20</b>	<b>3,544</b>
账面价值				
于2012年6月30日	<b>2,576</b>	<b>11,246</b>	<b>41</b>	<b>13,863</b>
于2011年12月31日	<b>2,472</b>	<b>11,996</b>	<b>43</b>	<b>14,511</b>



## 中期财务报告附注(未经审计)(续)

(金额单位：人民币百万元)

### 十一、母公司财务报表主要项目注释(续)

#### 9、递延所得税资产及负债

递延所得税资产和递延所得税负债以抵销后的净额列示

递延所得税资产及负债的组成项目

	可抵扣/ (应纳税) 暂时性差异 2012年 6月30日	递延所得税 资产/ (负债) 2012年 6月30日	可抵扣/ (应纳税) 暂时性差异 2011年 12月31日	递延所得税 资产/ (负债) 2011年 12月31日
准备(主要为应收款项 和存货计提)	279	42	282	70
固定资产	169	(46)	253	63
未支付的预提工资等费用 维简费、生产安全费用及 其他类似性质的费用	806	138	912	228
其他	3,560	567	2,197	550
	(58)	(27)	(189)	(47)
合计	4,756	674	3,455	864

列示在资产负债中的递延所得税资产和负债净额：

	2012年 6月30日	2011年 12月31日
递延所得税资产净额	674	864

## 中期财务报告附注(未经审计)(续)

(金额单位：人民币百万元)

### 十一、母公司财务报表主要项目注释(续)

#### 10、其他非流动资产

	2012年 6月30日	2011年 12月31日
与工程建设和设备采购有关的预付款	1,970	5,327
预付矿区前期支出	4,500	4,500
长期委托贷款	3,978	4,071
合计	<b>10,448</b>	13,898

#### 11、应付职工薪酬

	于2012年 1月1日	本期增加/ (减少)数	本期支付数	2012年 6月30日
工资、奖金、津贴和补贴	888	1,888	1,811	965
职工福利费	2	272	234	40
社会保险费				
医疗保险费	133	58	54	137
基本养老保险费	62	271	224	109
年金缴费	187	140	102	225
失业保险费	25	8	6	27
工伤保险费	36	23	23	36
生育保险费	-	1	1	-
住房公积金	55	167	168	54
住房补贴	646	-	1	645
工会经费和职工教育经费	157	78	54	181
以现金结算的股份支付	2	(1)	1	-
其他	15	27	28	14
合计	<b>2,208</b>	<b>2,932</b>	<b>2,707</b>	<b>2,433</b>

以现金结算的股份支付的有关信息参见附注七。

## 中期财务报告附注(未经审计)(续)

(金额单位:人民币百万元)

### 十一、母公司财务报表主要项目注释(续)

#### 12、一年内到期的非流动负债

	2012年 6月30日	2011年 12月31日
一年内到期的长期借款	1,174	2,160
一年内到期的长期应付款	178	168
合计	1,352	2,328

##### (1) 一年内到期的长期借款

于2012年6月30日及2011年12月31日,本公司一年内到期的长期借款均为信用借款。

##### (2) 一年内到期的长期应付款

	2012年 6月30日	2011年 12月31日
应付未付采矿权价款(一年内到期部分)	178	168

#### 13、长期借款

于2012年6月30日及2011年12月31日,本公司的长期借款均为信用借款。

长期借款的到期日分析

	2012年 6月30日	2011年 12月31日
一年至二年(含二年)	1,148	1,199
二年至三年(含三年)	467	897
三年以上	4,545	5,491
合计	6,160	7,587

## 中期财务报告附注(未经审计)(续)

(金额单位:人民币百万元)

### 十一、 母公司财务报表主要项目注释(续)

#### 14、 长期应付款

	2012年 6月30日	2011年 12月31日
应付未付采矿权价款(一年以上部分)	1,569	1,642
其他	48	36
合计	1,617	1,678

#### 15、 营业收入、 营业成本

##### (1) 营业收入

	截至6月30日止6个月期间	
	2012年	2011年
主营业务收入		
— 煤炭收入	16,906	84,121
— 电力收入	998	865
— 运输收入	4,658	662
小计	22,562	85,648
其他业务收入	2,167	1,706
合计	24,729	87,354

##### (2) 营业成本

	截至6月30日止6个月期间	
	2012年	2011年
外购煤成本	-	48,220
原材料、燃料及动力	3,547	2,690
人工成本	2,095	1,998
折旧及摊销	2,890	2,652
运输费	443	13,325
其他	7,946	4,901
合计	16,921	73,786

## 中期财务报告附注(未经审计)(续)

(金额单位:人民币百万元)

### 十一、母公司财务报表主要项目注释(续)

#### 16、投资收益

	截至6月30日止6个月期间	
	2012年	2011年
成本法核算的长期股权投资收益	3,289	2,554
权益法核算的长期股权投资收益	42	44
其他	1,112	785
合计	4,443	3,383

#### 17、现金流量表补充资料

##### (1) 将净利润调节为经营活动的现金流量:

	截至6月30日止6个月期间	
	2012年	2011年
净利润	8,164	10,030
加: 固定资产折旧	2,794	2,648
无形资产摊销	343	338
长期待摊费用摊销	150	74
处置固定资产收益	(44)	(1)
处置固定资产损失	-	17
维简费、生产安全费及其他类似性质的费用	871	1,116
公允价值变动损失	1	27
财务净收益	(99)	(249)
投资收益	(4,443)	(3,383)
递延所得税	148	(302)
存货的(增加)/减少	(1,054)	416
经营性应收项目增加	(1,632)	(10,164)
经营性应付项目增加	1,284	8,777
经营活动产生的现金流量净额	6,483	9,344

## 中期财务报告附注(未经审计)(续)

(金额单位：人民币百万元)

### 十一、母公司财务报表主要项目注释(续)

#### 17、现金流量表补充资料(续)

##### (2) 现金及现金等价物净变动情况：

	截至6月30日止6个月期间	
	2012年	2011年
现金及现金等价物的期末余额	<b>33,794</b>	57,344
减：现金及现金等价物的期初余额	<b>49,172</b>	68,368
现金及现金等价物净减少额	<b>(15,378)</b>	(11,024)

##### (3) 以净资产向子公司注资对现金流量的影响

截至2012年6月30日止6个月期间，本公司以包头矿业相关资产和负债向子公司注资，其对现金的净影响如下：

净资产注资减少现金净额 (24)

##### (4) 现金及现金等价物的构成：

	截至6月30日止6个月期间	
	2012年	2011年
库存现金	<b>1</b>	2
可随时用于支付的银行存款和三个月 及三个月以内的定期存款	<b>33,793</b>	57,342
期末现金及现金等价物余额	<b>33,794</b>	57,344

注：以上披露的现金和现金等价物不含使用受限制的货币资金的金额。

## 中期财务报告补充资料(未经审计)

(金额单位：人民币百万元)

### 1、非经常性损益明细表

	本集团	
	截至6月30日止6个月期间	
	2012年	2011年
营业外收入		(重述)
— 补贴收入(注)	99	43
— 其他	159	112
投资收益		
— 委托贷款收益	30	62
持有交易性金融资产公允价值变动收益/(损失)	1	(37)
营业外支出	(222)	(725)
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净收益	85	476
以上各项对税务的影响	(12)	134
合计	140	65
其中：影响本公司股东净利润的非经常性损益	133	(28)
影响少数股东净利润的非经常性损益	7	93

注：计入当期损益的政府补助中，与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助未包含在上述非经常性损益项目中。

上述各项非经常性损益项目按税前金额列示。

### 2、同时按照国际财务报告准则与按中国会计准则披露的财务报告中合并财务报表净利润和净资产的差异情况

	净利润		净资产	
	截至6月30日止6个月期间		2012年	2011年
	2012年	2011年	6月30日	12月31日
按中国会计准则	25,181	(重述) 21,962	231,364	(重述) 225,529
调整： 维简费、生产安全费及其它类似性质的费用调整(注)	1,560	858	3,022	2,670
按国际财务报告准则	26,741	22,820	234,386	228,199

注：维简费、生产安全费及其他类似性质的费用调整

本集团按中国政府相关机构的有关规定计提维简费、生产安全费及其他类似性质的费用，计入当期费用并在所有者权益中的专项储备单独反映。按规定范围使用专项储备形成固定资产时，应在计入相关资产成本的同时全额结转累计折旧。而按国际财务报告准则，这些费用应于发生时确认，相关资本性支出于发生时确认为物业、厂房及设备，按相应的折旧方法计提折旧。上述差异带来的递延税项影响也反映在其中。

## 中期财务报告补充资料(未经审计)(续)

(金额单位：人民币百万元)

### 3、 净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产 收益率(%)	每股收益	
		基本 每股收益	稀释 每股收益
扣除非经常性损益前归属于 本公司普通股股东的净利润	11.02%	1.266	1.266
扣除非经常性损益后归属于 本公司普通股股东的净利润	10.96%	1.259	1.259

本集团在所列示的期间内均不具有稀释性的潜在普通股。

本集团按照证监会颁布的《公开发行证券公司信息披露编报规则第9号——净资产收益率和每股收益的计算及披露》(2010年修订)计算的净资产收益率如下：

	截至6月30日止6个月期间	
	2012年	2011年 (重述)
扣除非经常性损益前的净资产收益率	11.02%	10.80%
—扣除非经常性损益前归属于本公司普通股股东的净利润	25,181	21,962
—归属于本公司普通股股东的本期加权平均净资产	228,447	203,370
扣除非经常性损益后的净资产收益率	10.96%	10.81%
—扣除非经常性损益后归属于本公司普通股股东的净利润	25,048	21,990
—归属于本公司普通股股东的本期加权平均净资产	228,447	203,370



# 备查文件

- 1、载有法定代表人签名的2012年半年度报告；
- 2、载有法定代表人、主管会计工作负责人、会计机构负责人签名并盖章的中期财务报告；
- 3、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审阅报告原件；
- 4、报告期内在中国证监会指定报纸上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿；
- 5、在香港联交所有限公司公布的2012年中期报告。

张喜武  
董事长  
中国神华能源股份有限公司

2012年8月24日

## 关于2012年半年度报告的书面确认意见

根据《中华人民共和国证券法》第68条规定，上市公司董事应当对公司定期报告签署书面确认意见。上市公司董事应当保证上市公司所披露的信息真实、准确、完整。

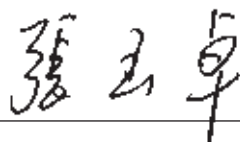
根据中国证监会《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第3号<半年度报告的内容与格式>》(2007年修订)第14条规定，公司董事会及董事应当保证半年度报告内容的真实性、准确性与完整性，承诺其中不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并就其保证承担个别和连带责任。如有董事对半年度报告内容的真实性、准确性、完整性无法做出保证或存在异议的，应当单独陈述理由和发表意见。未参会董事应当单独列示其姓名。

在全面了解和审核公司2012年半年度报告后，董事会及全体董事认为：公司2012年半年度报告所披露的信息真实、准确、完整，我们保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

本公司全体董事签字：



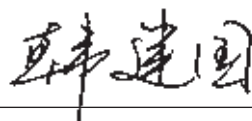
(张喜武)



(张玉卓)



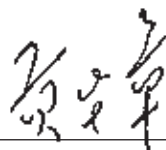
(凌文)



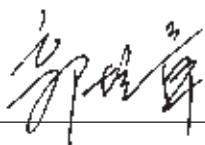
(韩建国)



(范徐丽泰)



(贡华章)



(郭培章)



(孔 栋)



(陈洪生)

中国神华能源股份有限公司

2012年8月24日

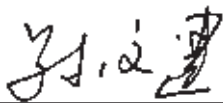
## 关于2012年半年度报告的书面审核意见

根据《中华人民共和国证券法》第68条规定，上市公司监事会应当对董事会编制的公司定期报告进行审核并提出书面审核意见。

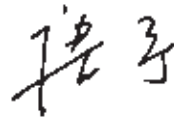
根据中国证监会《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第3号<半年度报告的内容与格式>》（2007年修订）第14条规定，公司监事会及监事应当保证半年度报告内容的真实性、准确性与完整性，承诺其中不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并就其保证承担个别和连带责任。如有监事对半年度报告内容的真实性、准确性、完整性无法做出保证或存在异议的，应当单独陈述理由和发表意见。

在全面了解和审核公司2012年半年度报告后，监事会及全体监事认为：公司2012年半年度报告所披露的信息真实、准确、完整，我们保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

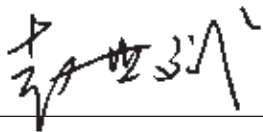
本公司全体监事签字：



（孙文建）



（唐 宁）



（赵世斌）

中国神华能源股份有限公司

2012年8月24日

## 关于2012年半年度报告的书面确认意见

根据《中华人民共和国证券法》第68条规定，上市公司高级管理人员应当对公司定期报告签署书面确认意见。上市公司高级管理人员应当保证上市公司所披露的信息真实、准确、完整。

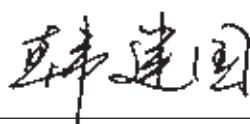
根据中国证监会《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第3号<半年度报告的内容与格式>》（2007年修订）第14条规定，公司高级管理人员应当保证半年度报告内容的真实性、准确性与完整性，承诺其中不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并就其保证承担个别和连带责任。如有高级管理人员对半年度报告内容的真实性、准确性、完整性无法做出保证或存在异议的，应当单独陈述理由和发表意见。

在全面了解和审核公司2012年半年度报告后，全体高级管理人员认为：公司2012年半年度报告所披露的信息真实、准确、完整，我们保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

本公司全体高级管理人员签字：



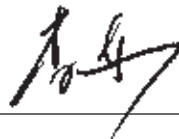
（凌 文）



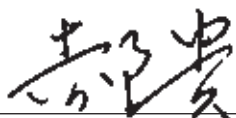
（韩建国）



（王晓林）



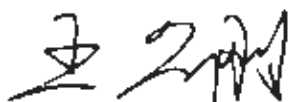
（李 东）



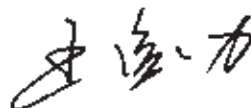
（郝 贵）



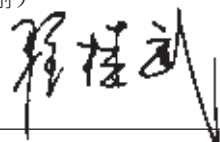
（薛继连）



（王品刚）



（王金力）



（翟桂武）



（黄 清）



（张克慧）

中国神华能源股份有限公司

2012年8月24日

# 释义

简称	全称
神华集团公司	神华集团有限责任公司
神华集团	神华集团公司及其控股子公司
中国神华或本公司	中国神华能源股份有限公司
本集团	中国神华及其控股子公司
分子公司	指本公司的分公司和控股子公司，内文另有所指除外
神华销售集团	神华销售集团有限公司
神东煤炭集团公司	神华神东煤炭集团有限责任公司
神东煤炭集团	神华神东煤炭集团有限责任公司及其子公司组成的法人联合体机构
神东煤炭分公司	中国神华能源股份有限公司神东煤炭分公司
准格尔能源公司	神华准格尔能源有限责任公司
哈尔乌素煤炭分公司	中国神华能源股份有限公司哈尔乌素煤炭分公司
北电胜利能源公司	神华北电胜利能源有限公司
神宝能源公司	神华宝日希勒能源有限公司
包头能源公司	神华包头能源有限责任公司
新街能源公司	神华新街能源有限公司
榆神能源公司	榆林神华能源有限责任公司
柴家沟矿业	陕西集华柴家沟矿业有限公司
巴盟公司	神华巴彦淖尔能源有限责任公司
国华电力分公司	中国神华能源股份有限公司国华电力分公司
北京热电	神华国华国际电力股份有限公司北京热电分公司
盘山电力	天津国华盘山发电有限责任公司
三河电力	三河发电有限责任公司
国华准格尔	内蒙古国华准格尔发电有限责任公司
宁海电力	浙江国华浙能发电有限公司
神木电力	中电国华神木发电有限公司
台山电力	广东国华粤电台山发电有限公司
黄骅电力	河北国华沧东发电有限责任公司
绥中电力	绥中发电有限责任公司
锦界能源	陕西国华锦界能源有限责任公司
定洲电力	河北国华定洲发电有限责任公司

简称	全称
国华呼电	内蒙古国华呼伦贝尔发电有限公司
太仓电力	国华太仓发电有限公司
孟津电力	神华国华孟津发电有限责任公司
余姚电力	浙江国华余姚燃气发电有限责任公司
珠海风能	珠海国华汇达丰风能开发有限公司
惠州热电	中国神华能源股份有限公司国华惠州热电分公司
神东电力公司	神华神东电力有限责任公司
准能电力	神华准格尔能源有限责任公司控制并运营的发电分部
准能研电	内蒙古准能研电有限责任公司
巴蜀电力	神华巴蜀电力有限责任公司，原“四川巴蜀电力开发有限责任公司”
神皖能源公司	神皖能源有限责任公司
神福能源公司	神华福建能源有限责任公司
神朔铁路分公司	中国神华能源股份有限公司神朔铁路分公司
朔黄铁路公司	朔黄铁路发展有限责任公司
包神铁路公司	神华包神铁路有限责任公司
新准铁路公司	神华新准铁路有限责任公司
准池铁路公司	神华准池铁路有限责任公司
铁路货车分公司	中国神华能源股份有限公司铁路货车运输分公司
黄骅港务公司	神华黄骅港务有限责任公司
天津煤码头公司	神华天津煤炭码头有限责任公司
珠海煤码头公司	神华粤电珠海港煤炭码头有限责任公司
神华中海航运公司	神华中海航运有限公司
煤制油化工公司	中国神华煤制油化工有限公司
海外投资公司	中国神华海外开发投资有限公司
澳洲公司	神华澳大利亚控股有限公司(Shenhua Australia Holdings Pty Limited)
沃特马克公司	神华沃特马克煤矿有限公司(Shenhua Watermark Coal Pty Limited)
印尼公司/印尼煤电	国华(印尼)南苏发电有限公司(PT.GH EMM INDONESIA)
神华财务公司	神华财务有限公司
洁净煤公司	呼伦贝尔神华洁净煤有限公司
物资公司	神华集团物资贸易有限公司

# 释义

简称	全称
天泓公司	神华天泓贸易有限公司
信息公司	神华和利时信息技术有限公司
地勘公司	神华地质勘查有限责任公司，原“神华(北京)遥感勘查有限责任公司”
神华香港公司	神华国际(香港)有限公司
国网能源	国网能源开发有限公司
企业会计准则	中华人民共和国财政部于2006年2月15日颁布的《企业会计准则—基本准则》和38项具体会计准则、其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释以及其他相关规定
中国证监会	中国证券监督管理委员会
上海上市规则	上海证券交易所股票上市规则
上海证交所	上海证券交易所
香港上市规则	香港联合交易所有限公司证券上市规则
香港联交所	香港联合交易所有限公司
公司信息披露指定报纸	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》

欲知更多资料，请浏览

[www.csec.com](http://www.csec.com)

**北京办公室地址**

北京市东城区

安定门西滨河路22号

邮编100011

电话：(8610) 5813 3399/3355/1088

传真：(8610) 5813 1804/1814

**香港办公室地址**

香港中环

花园道1号

中银大厦

60层B室

电话：(852) 2578 1635

传真：(852) 2915 0638





中国神华能源股份有限公司  
北京市东城区安定门  
西滨河路22号神华大厦  
邮编100011

[www.csec.com](http://www.csec.com)