

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



中国神华能源股份有限公司

CHINA SHENHUA ENERGY COMPANY LIMITED

(在中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

(股份代碼：01088)

2019年第三季度報告

根據中國證券監督管理委員會和上海證券交易所的規定，中國神華能源股份有限公司需刊發季度報告。本公告乃根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則第13.09(2)條及第13.10B條以及證券及期貨條例(香港法例第571章)第XIVA部之內幕消息條文而作出。

本公司董事會宣佈本集團截至2019年9月30日止9個月期間根據國際財務報告準則編製的業績報告。此業績報告未經獨立核數師審計或審閱。

1. 重要提示

- 1.1 本公司董事會、監事會及董事、監事、高級管理人員保證季度報告內容的真實、準確、完整，不存在虛假記載、誤導性陳述或者重大遺漏，並承擔個別和連帶的法律責任。
- 1.2 本報告已經本公司第四屆董事會第二十三次會議審議通過，本公司全體董事出席會議。

- 1.3 本公司董事長王祥喜、總會計師許山成及會計機構負責人班軍保證本報告中財務報表的真實、準確、完整。
- 1.4 本報告的財務報表根據國際財務報告準則編製，未經審計或審閱。根據中國企業會計準則與國際財務報告準則編製的財務報表的主要差異詳見本報告2.2的說明。

2. 公司基本情況

2.1 按國際財務報告準則編製的主要財務指標

	2019年1-9月	2018年1-9月	變動 %
收入(人民幣百萬元)	177,849	194,084	(8.4)
稅前利潤(人民幣百萬元)	54,237	58,249	(6.9)
本期利潤(人民幣百萬元)	43,153	45,572	(5.3)
歸屬於本公司所有者的本期 利潤(人民幣百萬元)	36,250	37,207	(2.6)
基本每股盈利(人民幣元/股)	1.823	1.871	(2.6)
經營活動現金淨流入 (人民幣百萬元)	56,757	67,822	(16.3)
每股經營活動現金淨流入 (人民幣元/股)	2.85	3.41	(16.3)
剔除神華財務公司影響後經營 活動現金淨流入 (人民幣百萬元)	53,527	58,233	(8.1)
剔除神華財務公司影響後每股 經營活動現金淨流入 (人民幣元/股)	2.69	2.93	(8.1)

	2019年 9月30日	2018年 12月31日	變動 %
資產總計(人民幣百萬元)	564,882	591,626	(4.5)
負債合計(人民幣百萬元)	146,119	182,789	(20.1)
權益合計(人民幣百萬元)	418,763	408,837	2.4
歸屬於本公司所有者的權益 (人民幣百萬元)	350,523	331,693	5.7
每股股東權益(人民幣元/股)	17.62	16.68	5.7

2.2 按不同會計準則編製財務報表的主要差異

單位：人民幣百萬元

	歸屬於本公司 股東的淨利潤		歸屬於本公司 股東的淨資產	
	2019年 1-9月	2018年 1-9月	於2019年 9月30日	於2018年 12月31日
按中國企業會計準則	37,088	35,278	346,911	327,763
調整：				
維簡費、安全生產費、 其他類似性質的費用	(838)	1,929	3,612	3,930
按國際財務報告準則	36,250	37,207	350,523	331,693

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

2.3 主要運營數據

運營指標	單位	2019年		2018年		變動(%)	
		7-9月	1-9月	7-9月	1-9月	7-9月	1-9月
(一) 煤炭							
1. 商品煤產量	百萬噸	68.7	214.1	74.2	220.0	(7.4)	(2.7)
2. 煤炭銷售量	百萬噸	114.6	331.7	114.7	340.0	(0.1)	(2.4)
(二) 運輸							
1. 自有鐵路運輸週轉量	十億噸公里	71.8	214.7	72.8	211.4	(1.4)	1.6
2. 港口下水煤量	百萬噸	69.9	199.4	69.6	199.1	0.4	0.2
其中：經黃驊港	百萬噸	48.5	140.2	50.7	142.7	(4.3)	(1.8)
經神華天津煤碼頭	百萬噸	12.3	33.4	11.1	33.8	10.8	(1.2)
3. 航運貨運量	百萬噸	28.7	83.5	26.5	78.1	8.3	6.9
4. 航運週轉量	十億噸海里	23.1	67.8	22.5	67.6	2.7	0.3
(三) 發電							
1. 總發電量	十億千瓦時	36.75	116.65	80.07	213.66	(54.1)	(45.4)
2. 總售電量	十億千瓦時	34.38	109.34	75.06	200.44	(54.2)	(45.5)
(四) 煤化工							
1. 聚乙烯銷售量	千噸	74.7	261.2	67.8	239.4	10.2	9.1
2. 聚丙烯銷售量	千噸	70.7	241.3	60.7	221.0	16.5	9.2

註：按照可比口徑計算：本集團2018年7-9月總發、售電量分別為42.08十億千瓦時和39.40十億千瓦時；2018年1-9月總發、售電量分別為120.97十億千瓦時和113.34十億千瓦時。

2.4 截至報告期末的股東總數、前十名股東、前十名流通股東(或無限售條件股東)持股情況

股東總數(戶)	164,571
其中：A股股東(含國家能源集團公司)	162,430
H股記名股東	2,141

單位：股

前十名股東持股情況

股東名稱(全稱)	期末持股		持有有限	質押或凍結情況		股東性質
	數量	比例	售條件	股份	數量	
		%	股份數量	狀態		
國家能源投資集團有限責任公司	13,812,709,196	69.45	0	無	不適用	國家
HKSCC NOMINEES LIMITED	3,390,277,222	17.05	0	未知	不適用	境外法人
中國證券金融股份有限公司	594,718,049	2.99	0	無	不適用	其他
北京誠通金控投資有限公司	282,361,828	1.42	0	無	不適用	國家
招商銀行股份有限公司-博時中證央企創新驅動交易型開放式指數證券投資基金	160,204,700	0.81	0	無	不適用	其他
中國銀行股份有限公司-嘉實中證央企創新驅動交易型開放式指數證券投資基金	124,981,900	0.63	0	無	不適用	其他
中央匯金資產管理有限責任公司	110,027,300	0.55	0	無	不適用	國家
中國工商銀行股份有限公司-廣發中證央企創新驅動交易型開放式指數證券投資基金	105,341,801	0.53	0	無	不適用	其他
香港中央結算有限公司	80,825,235	0.41	0	無	不適用	境外法人
中國建設銀行股份有限公司-富國中證央企創新驅動交易型開放式指數證券投資基金	36,766,700	0.18	0	無	不適用	其他

前十名無限售條件股東持股情況

股東名稱	持有無限售 條件流通股 的數量	股份種類 種類	股份種類及數量 數量
國家能源投資集團有限 責任公司	13,812,709,196	人民幣普通股	13,812,709,196
HKSCC NOMINEES LIMITED	3,390,277,222	境外上市 外資股	3,390,277,222
中國證券金融股份有限公司	594,718,049	人民幣普通股	594,718,049
北京誠通金控投資有限公司	282,361,828	人民幣普通股	282,361,828
招商銀行股份有限公司－博時 中證央企創新驅動交易型開 放式指數證券投資基金	160,204,700	人民幣普通股	160,204,700
中國銀行股份有限公司－嘉實 中證央企創新驅動交易型開 放式指數證券投資基金	124,981,900	人民幣普通股	124,981,900
中央匯金資產管理有限責任 公司	110,027,300	人民幣普通股	110,027,300
中國工商銀行股份有限公司－ 廣發中證央企創新驅動交易 型開放式指數證券投資基金	105,341,801	人民幣普通股	105,341,801
香港中央結算有限公司	80,825,235	人民幣普通股	80,825,235
中國建設銀行股份有限公司－ 富國中證央企創新驅動交易 型開放式指數證券投資基金	36,766,700	人民幣普通股	36,766,700

上述股東關聯關係或
一致行動的說明

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

表決權恢復的優先股股東
及持股數量的說明

不適用

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

2.5 截至報告期末的優先股股東總數、前十名優先股股東、前十名優先股無限售條件股東持股情況

適用 不適用

3. 重要事項

3.1 合併財務報表合併範圍的變化

本公司與國電電力以各自持有的相關火電公司股權及資產(「**標的資產**」)共同組建合資公司的交易已於2019年1月31日完成交割。自交割日起，本公司出資標的資產所涉電廠的資產負債及2019年1月31日後的損益不再納入本公司合併財務報表範圍。本公司增加對合資公司的長期股權投資，並按照權益法進行後續計量。

3.2 公司主要會計報表項目大幅度變動的情況及原因

2019年1-9月，按國際財務報告準則，本集團收入為177,849百萬元(2018年同期：194,084百萬元)，同比下降8.4%；實現稅前利潤54,237百萬元(2018年同期：58,249百萬元)，同比下降6.9%；歸屬於本公司所有者的本期利潤為36,250百萬元(2018年同期：37,207百萬元)，同比下降2.6%。於2019年9月30日，本集團資產負債率25.9%(於2018年12月31日：30.9%)，較上年度末下降5.0個百分點。

合併財務報表主要會計報表項目的變動情況及說明如下：

單位：人民幣百萬元

序號	合併損益及 其他綜合 收益表項目	2019年1-9月	2018年1-9月	變動 %	主要變動原因
1	收入	177,849	194,084	(8.4)	自交割日後，標的資產相關收入不再納入本公司合併報表範圍
2	經營成本	(118,553)	(126,293)	(6.1)	外購煤銷售量減少及單位採購成本下降，以及發電分部折舊及攤銷成本減少
3	一般及管理費用	(5,784)	(6,485)	(10.8)	人員減少導致人工費用下降
4	其他利得及損失	1,933	35	5,422.9	於合資公司標的資產交割日，本公司確認了相關投資收益，以及理財產品到期贖回確認收益
5	減值準備	140	299	(53.2)	本報告期末神華財務公司發放貸款餘額減少，轉回部分壞賬準備

單位：人民幣百萬元

序號	合併損益及 其他綜合 收益表項目	2019年1-9月	2018年1-9月	變動 %	主要變動原因
6	財務成本	(2,094)	(3,492)	(40.0)	新增借款減少導致利息支出減少
7	應佔聯營公司損益	490	348	40.8	合資公司交易完成後，本公司確認應佔合資公司的收益
8	所得稅	(11,084)	(12,677)	(12.6)	2019年前三季度平均所得稅率20.4% (2018年同期：21.8%)，下降1.4個百分點，主要原因是享受優惠稅率較多的鐵路分部利潤佔比上升

單位：人民幣百萬元

序號	合併財務 狀況表項目	2019年 9月30日	2018年 12月31日	變動 %	主要變動原因
1	在建工程	42,472	36,585	16.1	發電及鐵路基建項目新增投入
2	使用權資產	17,580	不適用	不適用	本集團適用新租賃準則而確認的租賃使用權資產
3	於聯營公司的權益	40,086	10,047	299.0	本公司確認對合資公司的投資
4	其他非流動資產	33,228	29,456	12.8	神華財務公司發放的長期貸款增加
5	預付土地租賃費	不適用	16,425	(100.0)	本集團適用新租賃準則，將此項重分類至使用權資產
6	存貨	13,209	9,967	32.5	煤炭、輔助材料及備件存貨增加
7	現金及現金等價物	85,607	61,863	38.4	經營活動現金流入
8	持有待售資產	0	83,367	(100.0)	合資公司標的資產完成交割
9	短期借款	3,988	5,772	(30.9)	部分短期借款到期償還
10	應付賬款及應付票據	22,189	26,884	(17.5)	電力業務、運輸業務應付款項餘額減少

單位：人民幣百萬元

序號	合併財務 狀況表項目	2019年 9月30日	2018年 12月31日	變動 %	主要變動原因
11	一年內到期的債券	3,534	0	不適用	部分美元債券將於一年內到期
12	應付所得稅	3,325	4,213	(21.1)	本報告期完成所得稅匯算清繳
13	合同負債	6,504	3,404	91.1	煤炭業務預收款項增加
14	持有待售負債	0	29,914	(100.0)	合資公司標的資產相關的負債完成交割
15	長期借款	39,798	46,765	(14.9)	部分長期借款到期償還
16	債券	3,507	6,823	(48.6)	於一年內到期的美元債券重分類至一年內到期的債券
17	租賃負債	666	不適用	不適用	本集團適用新租賃準則而確認的租賃負債

單位：人民幣百萬元

序號	合併現金 流量表項目	2019年 1-9月	2018年 1-9月	變動 %	主要變動原因
1	經營活動現金淨流入	56,757	67,822	(16.3)	收入下降帶來現金流入的減少，以及神華財務公司吸收存款減少
	其中：神華財務公司 經營活動現金淨流入 ^註	3,230	9,589	(66.3)	
	剔除神華財務公司影響後經營活動現金淨流入	53,527	58,233	(8.1)	
2	投資活動現金淨流出	(3,787)	(13,897)	(72.7)	本集團部分銀行理財產品到期收回
3	融資活動現金淨流出	(29,265)	(21,165)	38.3	本報告期新增借款較上年同期減少

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

3.3 煤炭分部經營情況

3.3.1 銷售情況

(1) 按合同定價機制分類

	2019年7-9月			2019年1-9月		
	佔銷售		價格 (不含稅) 人民幣	佔銷售		價格 (不含稅) 人民幣
	量合計	比例		量合計	比例	
	銷售量 百萬噸	%	元/噸	銷售量 百萬噸	%	元/噸
一. 年度長協	53.0	46.2	404	161.2	48.6	380
二. 月度長協	46.2	40.4	482	131.1	39.5	484
三. 現貨	15.4	13.4	418	39.4	11.9	421
銷售量合計/平均價格 (不含稅)	114.6	100.0	437	331.7	100.0	426

註：本報告中的煤炭銷售價格均為不含稅價格。下同。

(2) 按銷售區域分類

	2019年7-9月			2018年7-9月			變動	
	估銷售		價格 (不含稅) 人民幣	估銷售		價格 (不含稅) 人民幣	價格	
	量合計	比例		量合計	比例		銷售量	(不含稅)
	銷售量	比例	銷售量	比例	銷售量	(不含稅)		
	百萬噸	%	元/噸	百萬噸	%	元/噸	%	%
一. 國內銷售	112.8	98.5	437	114.0	99.5	427	(1.1)	2.3
(一) 自產煤及採購煤	108.8	95.1	438	109.6	95.6	428	(0.7)	2.3
1. 直達	39.3	34.4	342	40.5	35.3	319	(3.0)	7.2
2. 下水	69.5	60.7	492	69.1	60.3	491	0.6	0.2
(二) 國內貿易煤銷售	2.7	2.3	396	2.7	2.5	384	0.0	3.1
(三) 進口煤銷售	1.3	1.1	427	1.7	1.4	461	(23.5)	(7.4)
二. 出口銷售	0.4	0.3	642	0.5	0.4	606	(20.0)	5.9
三. 境外銷售	1.4	1.2	422	0.2	0.1	520	600.0	(18.8)
銷售量合計/平均價格(不含稅)	114.6	100.0	437	114.7	100.0	428	(0.1)	2.1

	2019年1-9月			2018年1-9月			變動	
	估銷售		價格 (不含稅) 人民幣	估銷售		價格 (不含稅) 人民幣	價格	
	量合計	比例		量合計	比例		銷售量	(不含稅)
	銷售量	比例	銷售量	比例	銷售量	(不含稅)		
	百萬噸	%	元/噸	百萬噸	%	元/噸	%	%
一. 國內銷售	327.3	98.7	425	336.5	99.0	430	(2.7)	(1.2)
(一) 自產煤及採購煤	318.8	96.1	426	320.0	94.1	430	(0.4)	(0.9)
1. 直達	120.8	36.4	328	122.4	36.0	316	(1.3)	3.8
2. 下水	198.0	59.7	486	197.6	58.1	500	0.2	(2.8)
(二) 國內貿易煤銷售	6.2	1.9	353	14.0	4.2	431	(55.7)	(18.1)
(三) 進口煤銷售	2.3	0.7	437	2.5	0.7	443	(8.0)	(1.4)
二. 出口銷售	1.4	0.4	634	1.5	0.4	531	(6.7)	19.4
三. 境外銷售	3.0	0.9	443	2.0	0.6	518	50.0	(14.5)
銷售量合計/平均價格(不含稅)	331.7	100.0	426	340.0	100.0	431	(2.4)	(1.2)

3.3.2 經營成果(合併抵銷前)

		2019年 1-9月	2018年 1-9月	變動 %	主要變動原因
經營收入	百萬元	145,469	150,703	(3.5)	煤炭銷售量及平均銷售價格下降
經營成本	百萬元	113,252	113,427	(0.2)	外購煤量及採購價格下降
毛利	百萬元	32,217	37,276	(13.6)	
毛利率	%	22.1	24.7	下降2.6個 百分點	

3.3.3 自產煤單位生產成本

單位：人民幣元/噸

	2019年 1-9月	2018年 1-9月	變動 %	主要變動原因
自產煤單位生產成本	123.0	109.4	12.4	
原材料、燃料及動力	25.9	21.0	23.3	哈爾烏素等露天煤礦加大剝離，內蒙古地區煤礦生產用電價格上漲，以及單位生產成本較低的勝利露天煤礦產量下降
人工成本	22.9	19.1	19.9	部分生產單位工資上漲
修理和維護	8.9	7.5	18.7	露天煤礦生產設備集中維修
折舊及攤銷	17.4	19.1	(8.9)	部分生產設備提足折舊
其他	47.9	42.7	12.2	煤礦維持性生產成本，安全投入、外委剝離費以及搬遷補償費等增長

其他成本由以下三部分組成：①與生產直接相關的支出，包括洗選加工費、礦務工程費等，約佔61%；②生產輔助費用，約佔23%；③徵地及塌陷補償、環保支出、稅費及地方性收費等，約佔16%。

3.4 發電分部經營情況

(1) 發、售電情況

所在地區/ 發電類型	發電量		售電量		平均利用小時		售電價	
	十億千瓦時		十億千瓦時		小時		人民幣元/兆瓦時	
	2019年 7-9月	2018年 7-9月	2019年 7-9月	2018年 7-9月	2019年 7-9月	2018年 7-9月	2019年 7-9月	2018年 7-9月
境內	36.29	79.64	33.97	74.68	1,181	1,367	336	319
燃煤發電	35.03	77.70	32.74	72.78	1,181	1,378	330	314
燃氣發電	1.03	1.71	1.00	1.68	1,080	994	581	528
水電	0.23	0.23	0.23	0.22	1,810	1,814	188	189
境外	0.46	0.43	0.41	0.38	1,546	1,429	502	483
燃煤發電	0.46	0.43	0.41	0.38	1,546	1,429	502	483
合計/加權平均	<u>36.75</u>	<u>80.07</u>	<u>34.38</u>	<u>75.06</u>	<u>1,185</u>	<u>1,368</u>	<u>338</u>	<u>320</u>

所在地區/ 發電類型	發電量		售電量		平均利用小時		售電價	
	十億千瓦時		十億千瓦時		小時		人民幣元/兆瓦時	
	2019年 1-9月	2018年 1-9月	2019年 1-9月	2018年 1-9月	2019年 1-9月	2018年 1-9月	2019年 1-9月	2018年 1-9月
境內	115.49	212.44	108.33	199.37	3,385	3,648	331	314
燃煤發電	111.72	207.72	104.65	194.76	3,390	3,684	324	309
燃氣發電	3.25	4.21	3.17	4.11	3,136	2,436	577	551
水電	0.52	0.51	0.51	0.50	4,140	4,071	225	219
境外	1.16	1.22	1.01	1.07	3,872	4,068	527	493
燃煤發電	1.16	1.22	1.01	1.07	3,872	4,068	527	493
合計/加權平均	<u>116.65</u>	<u>213.66</u>	<u>109.34</u>	<u>200.44</u>	<u>3,389</u>	<u>3,528</u>	<u>333</u>	<u>315</u>

(2) 發電機組裝機情況

單位：兆瓦

電源種類	於2018年 12月31日 總裝機容量	2019年1-9月 新增/(減少) 裝機容量	截至2019年 9月30日 總裝機容量
燃煤發電	59,994	(30,040)	29,954
燃氣發電	1,730	(780)	950
水電	125	0	125
合計	61,849	(30,820)	31,029

本集團發電機組裝機容量減少的主要原因：本公司與國電電力組建合資公司的交易完成，本公司所出資的火電公司股權及資產所涉共計30,530兆瓦機組不再納入本集團統計範圍（詳見本公司《2019年半年度報告》）。

(3) 經營成果(合併抵銷前)

	2019年 1-9月	2018年 1-9月	變動 %	主要變動原因
經營收入 百萬元	38,303	65,278	(41.3)	2019年1月31日，組建合資公司的交易完成交割，本公司出資資產相關收入、成本不再計入本集團
經營成本 百萬元	29,988	53,666	(44.1)	
毛利 百萬元	8,315	11,612	(28.4)	
毛利率 %	21.7	17.8	上升3.9個 百分點	

2019年1-9月，本集團發電業務平均售電成本為人民幣268.0元/兆瓦時(2018年同期：人民幣262.5元/兆瓦時)，同比增長2.1%。

3.5 運輸及煤化工分部主要經營情況

單位：人民幣百萬元

	鐵路			港口			航運			煤化工		
	2019年 1-9月	2018年 1-9月	變動 %	2019年 1-9月	2018年 1-9月	變動 %	2019年 1-9月	2018年 1-9月	變動 %	2019年 1-9月	2018年 1-9月	變動 %
經營收入	30,211	29,191	3.5	4,441	4,579	(3.0)	2,418	3,037	(20.4)	4,347	4,296	1.2
經營成本	15,418	14,838	3.9	2,243	2,242	0.0	2,143	2,342	(8.5)	3,809	3,705	2.8
毛利	14,793	14,353	3.1	2,198	2,337	(5.9)	275	695	(60.4)	538	591	(9.0)
毛利率(%)	49.0	49.2	下降 0.2個 百分點	49.5	51.0	下降 1.5個 百分點	11.4	22.9	下降 11.5個 百分點	12.4	13.8	下降 1.4個 百分點

註：2019年1-9月，航運分部經營收入下降的主要原因是海運價大幅下降，經營成本下降的主要原因是租船成本下降。

3.6 行業環境分析

2019年前三季度，中國宏觀經濟運行總體平穩，經濟結構持續優化。國內生產總值(GDP)增速為6.2%。工業生產者出廠價格指數(PPI)同比持平。

1-9月，國內煤炭供需總體平衡，煤炭價格在合理區間波動。第三季度前期，受水電出力增加、電廠庫存高位等因素影響，煤價小幅向下波動；進入9月份，沿海地區煤炭需求增加，煤炭價格企穩並小幅回升。截至9月底，環渤海動力煤(5,500大卡)價格指數為578元/噸，較年初上升了8元/噸。前三季度指數均價為577元/噸，同比微漲1%。

1-9月，全國共生產原煤27.4億噸，同比增長4.5%，其中第三季度原煤產量同比增長8.9%；累計進口煤炭2.51億噸，同比增長9.5%。全國規模以上電廠火電發電量為38,020億千瓦時，同比增長0.5%，火電設備平均利用小時比上年同期下降101小時。

預計第四季度全國煤炭市場供需總體平衡，受迎峰度冬等因素影響，煤炭價格可能出現一定波動。

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

3.7 經營計劃完成情況

截至9月末，本集團2019年經營計劃完成情況如下：

項目	單位	2019年目標	2019年	
			1-9月完成	完成比例
				%
商品煤產量	億噸	2.9	2.141	73.8
煤炭銷售量	億噸	4.27	3.317	77.7
售電量	億千瓦時	1,431	1,093.4	76.4
收入	億元	2,212	1,778.49	80.4
經營成本	億元	1,441	1,185.53	82.3
銷售、一般及管理費用(含 研發費用)以及財務成 本淨額	億元	135	78.79	58.4
自產煤單位生產成本變 動幅度	/	同比增長 不超過5%	同比 增長 12.4%	/

受採掘場徵地進度、生產證件辦理進度以及煤礦開採地質條件變化等因素影響，2019年1-9月，本集團商品煤產量完成全年計劃的73.8%。本集團正在積極採取措施推進相關工作。

受客觀不確定因素的影響，提醒廣大投資者注意，2019年全年的商品煤產量存在低於年度計劃的風險。

2019年1-9月，本集團自產煤單位生產成本同比增長幅度較大。鑒於第四季度受季節、安全環保檢查等因素影響，提示廣大投資者注意，預計2019年全年自產煤單位生產成本同比增長約13%。

3.8 重要事項進展情況及其影響和解決方案的說明

適用 不適用

3.9 報告期內超期未履行完畢的承諾事項

適用 不適用

3.10 預測年初至下一報告期期末的累計淨利潤可能為虧損或者與上年同期相比發生重大變動的警示及原因說明

適用 不適用

3.11 釋義

中國神華/本公司	中國神華能源股份有限公司
本集團	本公司及控股子公司
國家能源集團公司	國家能源投資集團有限責任公司
國電電力	國電電力發展股份有限公司
合資公司	本公司及國電電力分別以其持有的相關火電公司股權及資產共同組建的合資公司
神華財務公司	神華財務有限公司

中國企業會計準則

中華人民共和國財政部頒佈的企業會計準則、企業會計準則應用指南、企業會計準則解釋及其他相關規定

國際財務報告準則

國際會計準則委員會頒佈的國際財務報告準則

承董事會命

中國神華能源股份有限公司

董事會秘書

黃清

北京，二零一九年十月二十八日

於本公告日期，董事會成員包括執行董事王祥喜先生、李東博士、高嵩先生及米樹華先生，非執行董事趙吉斌先生，獨立非執行董事譚惠珠博士、彭蘇萍博士、姜波博士及鍾穎潔女士。

附錄

按國際財務報告準則編製

合併損益及其他綜合收益表

截至9月30日止9個月期間

	2019年 人民幣百萬元 (未經審核)	2018年 人民幣百萬元 (未經審核)
收入		
商品和勞務	177,849	194,084
經營成本	<u>(118,553)</u>	<u>(126,293)</u>
毛利	59,296	67,791
銷售費用	(470)	(490)
一般及管理費用	(5,784)	(6,485)
研發費用	(259)	(235)
其他利得及損失	1,933	35
其他收入	456	469
減值準備	140	299
其他費用	(199)	(787)
利息收入	728	796
財務成本	(2,094)	(3,492)
應佔聯營公司損益	<u>490</u>	<u>348</u>
稅前利潤	54,237	58,249
所得稅	<u>(11,084)</u>	<u>(12,677)</u>
本期利潤	<u>43,153</u>	<u>45,572</u>

	2019年	2018年
	人民幣百萬元	人民幣百萬元
	(未經審核)	(未經審核)

本期其他綜合收益

後續不會重分類至損益的項目，除稅淨額

重新計量設定受益計劃	37	(24)
以公允價值計量且變動計入其他綜合收益的權益工具投資公允價值變動	0	75
應佔聯營企業的其他綜合收益	4	0

後續可能重分類至損益的項目，除稅淨額

報表折算差額	114	174
應佔聯營企業的其他綜合收益	(2)	9
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具投資公允價值變動	36	0

本期其他綜合收益，除稅淨額

	189	234
--	-----	-----

本期綜合收益總額

	43,342	45,806
--	--------	--------

	2019年	2018年
	人民幣百萬元	人民幣百萬元
	(未經審核)	(未經審核)

本期利潤歸屬於：

本公司所有者	36,250	37,207
非控股性權益	<u>6,903</u>	<u>8,365</u>

	<u><u>43,153</u></u>	<u><u>45,572</u></u>
--	----------------------	----------------------

本期綜合收益總額歸屬於：

本公司所有者	36,408	37,394
非控股性權益	<u>6,934</u>	<u>8,412</u>

	<u><u>43,342</u></u>	<u><u>45,806</u></u>
--	----------------------	----------------------

每股盈利

—基本(人民幣元)	<u><u>1.823</u></u>	<u><u>1.871</u></u>
-----------	---------------------	---------------------

按國際財務報告準則編製

合併財務狀況表

2019年9月30日

	2019年 9月30日 人民幣百萬元 (未經審核)	2018年 12月31日 人民幣百萬元 (已審核)
非流動資產		
物業、廠房及設備	246,833	257,349
在建工程	42,472	36,585
勘探及評估資產	950	951
無形資產	3,467	3,623
使用權資產	17,580	不適用
於聯營公司的權益	40,086	10,047
以公允價值計量且其變動計入其他 綜合收益的金融資產	842	811
其他非流動資產	33,228	29,456
預付土地租賃費	不適用	16,425
遞延稅項資產	3,206	3,083
非流動資產合計	388,664	358,330
流動資產		
存貨	13,209	9,967
應收賬款及應收票據	12,991	13,055
預付款及其他流動資產	54,110	54,702
受限制的銀行存款	8,563	8,607
原到期日為三個月以上的定期存款	1,738	1,735
現金及現金等價物	85,607	61,863
持有待售資產	0	83,367
流動資產合計	176,218	233,296

	2019年 9月30日 人民幣百萬元 (未經審核)	2018年 12月31日 人民幣百萬元 (已審核)
流動負債		
借款	3,988	5,772
應付賬款及應付票據	22,189	26,884
預提費用及其他應付款	56,073	52,737
一年內到期的債券	3,534	0
一年內到期的租賃負債	156	不適用
一年內到期的長期應付款	371	457
應付所得稅	3,325	4,213
合同負債	6,504	3,404
持有待售負債	0	29,914
	<u>96,140</u>	<u>123,381</u>
流動負債合計	96,140	123,381
流動資產淨額	80,078	109,915
	<u>468,742</u>	<u>468,245</u>
總資產減流動負債	468,742	468,245
非流動負債		
借款	39,798	46,765
債券	3,507	6,823
長期應付款	2,150	2,092
預提複墾費用	3,321	3,191
遞延稅項負債	537	537
租賃負債	666	不適用
	<u>49,979</u>	<u>59,408</u>
非流動負債合計	49,979	59,408
淨資產	418,763	408,837

	2019年 9月30日 人民幣百萬元 (未經審核)	2018年 12月31日 人民幣百萬元 (已審核)
權益		
股本	19,890	19,890
儲備	<u>330,633</u>	<u>311,803</u>
歸屬於本公司所有者的權益	350,523	331,693
非控股性權益	<u>68,240</u>	<u>77,144</u>
權益合計	<u>418,763</u>	<u>408,837</u>

按國際財務報告準則編製

合併現金流量表
截至9月30日止9個月期間

	2019年 人民幣百萬元 (未經審核)	2018年 人民幣百萬元 (未經審核)
經營活動		
經營所得的現金	68,852	83,087
已付所得稅	(12,095)	(15,265)
經營活動現金淨流入	56,757	67,822
投資活動		
購買物業、廠房及設備、無形資產、勘探及評估資產、在建工程和其他非流動資產支付的款項	(10,233)	(13,089)
預付土地租賃費增加	(768)	(40)
出售物業、廠房及設備、無形資產和其他非流動資產所得款項	548	463
處置以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具	0	2
處置衍生金融工具收到的現金	0	106
對聯營公司投入的資本	(1,497)	(704)
處置中國神華出資實體組建北京國電電力有限公司的持有現金淨流出	(1,510)	0
返還過渡期內淨收到的神華出資實體現金	(1,562)	0
已收聯營公司股息	158	51
收到利息	1,216	712
受限制的銀行存款的減少/(增加)	44	(818)
原到期日在三個月以上的定期存款增加額	(680)	(2,213)

	2019年 人民幣百萬元 (未經審核)	2018年 人民幣百萬元 (未經審核)
原到期日在三個月以上的定期存款到期收回	677	1,633
處置交易性金融資產收到的現金	31,473	0
對銀行理財產品的投資	(31,087)	0
對其他權益工具的投資	(31)	0
收到委託貸款償還	9,465	0
投資活動現金淨流出	(3,787)	(13,897)
融資活動		
已付租金之資本部分	(132)	0
已付租金之利息部分	(22)	0
支付利息	(2,435)	(3,188)
取得借款收到的的款項	2,770	31,562
償還借款	(11,707)	(23,439)
償還債券	0	(3,208)
非控股股東的投入	340	189
分派予非控股股東的股息	(1,051)	(4,800)
分派予本公司股東的股息	(17,498)	(18,310)
票據貼現收到的現金	470	29
融資活動現金淨流出	(29,265)	(21,165)
現金及現金等價物增加淨額	23,705	32,760
期初現金及現金等價物	61,863	71,872
匯率變動的影響	39	71
期末現金及現金等價物	85,607	104,703