



中国神华能源股份有限公司

CHINA SHENHUA ENERGY COMPANY LIMITED

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

股份代碼: 601088

清洁 发展

2014 半年度报告

封面故事： “清洁发展”

在中國能源結構調整和生產消費革命的深刻變革中 中國神華將在創建世界一流綜合能源企業的目標下 以 技術領先 管理先進 價值創造 創新驅動 打造國際知名的清潔能源供應商 為追求 豐富和完善神華一體化模式 提升中國神華的國際競爭力

打造國際知名的清潔能源供應商 是一個品牌塑造的過程 是神華產業轉型升級的過程 是煤炭由黑色變綠色的過程 是不斷增加產品的知識技術含量 提高附加值的過程

一是構建清潔能源產業體系 構建高度集成 深度協同 鏈式經營的現代化清潔能源產業發展體系

二是爭做清潔能源供應方案的提供者 中國神華不僅要為客戶 為社會提供清潔的能源產品 而且要通過提供技術服務 為客戶提供清潔能源的解決方案

三是抓集成經營 提高一體化經營水平 構建礦電路港航化一體化相配套 相協調 有利於價值創造最優化的戰略管控體系 提高戰略整合 資源整合 業務整合 文化整合和管理整合等方面能力 推動各項業務標準化 規範化和信息化 從整體上提升中國神華競爭能力

公司基本情況	2
業績概要	4
董事長致辭	6
董事會報告	12
2014年上半年公司業務成果全景圖	12
2014年上半年合併經營成果全景圖	14
2014年上半年分部經營情況全景圖	16
主要資產分佈圖	18
管理層討論與分析	20
關於報告期經營情況的討論與分析	20
經營情況綜述	20
合併經營業績回顧	21
分部經營業績回顧	23
核心競爭力的變化情況	35
公司投資情況	35
關於公司未來發展的討論與分析	40
2014年度經營目標完成情況	40
預測年初至下一報告期期末的累計淨利潤可能為虧損或者與 上年同期相比發生大幅度變動的警示及說明	40
經營環境回顧與展望	41
利潤分配政策執行情況	43
股本變動及主要股東持股情況	44
董事 監事 高級管理人員和員工	47
重要事項	49
投資者關係	56
信息披露索引	57
審閱報告	61
財務報表	62
備查文件	157
意見簽字頁	158
釋義	161

重要提示

本公司董事會 監事會及董事 監事 高級管理人員保證半年度報告內容的真實 準確和完整 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

本報告已經公司第二屆董事會第46次會議批准 會議應出席董事8人 實際出席董事8人

德勤華永會計師事務所 特殊普通合夥 對本公司按中國企業會計準則編製的本報告之財務報表出具了審閱報告

數據重述的說明 2013年12月 本公司通過同一控制下企業合併完成收購包頭煤化工公司100%股權及九江電力100%股權 本公司2014年上半年的財務報表和運營數據合併範圍包括本次收購的公司 以往期間的財務報表和相關運營數據進行了重述

本公司不存在被控股股東或其附屬企業非經營性佔用資金情況 本公司對外提供擔保不存在違反規定決策程序的情況

公司董事長張玉卓博士 財務總監張克慧女士及財務部總經理郝建鑫先生保證本報告中財務報表的真實 準確 完整

本報告存在一些基於對未來政策和經濟的主觀假定和判斷而作出的預見性陳述 該等陳述會受到風險 不明朗因素及假設的影響 實際結果可能與該等陳述有重大差異 該等陳述不構成對投資者的實質承諾 投資者應注意不恰當信賴或使用此類信息可能造成投資風險

本報告涉及部分具有特定含義的術語 相關釋義請見本報告 釋義 章節

公司基本情況

一 公司信息

公司的法定中文名稱	中國神華能源股份有限公司
公司的法定中文名稱縮寫	中國神華
公司的法定英文名稱	China Shenhua Energy Company Limited
公司的法定英文名稱縮寫	China Shenhua/CSEC
法定代表人	張玉卓
授權代表	凌文 黃清

二 聯繫人和聯繫方式

	董事會秘書 公司秘書	證券事務代表
姓名	黃清	陳廣水
聯繫地址	北京市東城區安定門西濱河路22號 郵政編碼 100011	北京市東城區安定門西濱河路22號 郵政編碼 100011
電話	(8610) 5813 3399	(8610) 5813 3355
傳真	(8610) 5813 1804/1814	(8610) 5813 1804/1814
電子郵箱	1088@shenhua.cc	1088@shenhua.cc

	公司投資者關係部	公司香港聯絡處
聯繫地址	北京市東城區安定門西濱河路22號 郵政編碼 100011	香港中環花園道1號中銀大廈60樓B室
電話	(8610) 5813 3399/3355/1088	(852) 2578 1635
傳真	(8610) 5813 1804/1814	(852) 2915 0638

三 基本情況簡介

註冊地址 辦公地址	北京市東城區安定門西濱河路22號 郵政編碼 100011
國際互聯網網址	http://www.csec.com或http://www.shenhuachina.com
電子郵箱	1088@shenhua.cc
企業法人營業執照註冊號	100000000039286
稅務登記號碼	京稅證字110101710933024號
組織機構代碼	71093302-4
首次註冊登記日期及地點	2004年11月8日 國家工商行政管理總局
最近一次變更註冊登記日期及地點	2014年7月8日 國家工商行政管理總局

四 信息披露及備置地點

信息披露指定報紙	中國證券報 上海證券報 證券時報 證券日報
定期報告登載網址	http://www.sse.com.cn及http://www.hkex.com.hk
定期報告備置地點	公司投資者關係部及香港聯絡處

五 股票簡況

	A股/境內	H股/香港
上市交易所	上海證券交易所	香港聯合交易所有限公司
簡稱	中國神華	中國神華
代碼	601088	01088
上市日期	2007年10月9日	2005年6月15日

六 其他有關資料

		A股/境內	H股/香港
會計師事務所	名稱	德勤華永會計師事務所 特殊普通合伙	德勤·關黃陳方會計師行
	簽字會計師	崔勁 徐斌	-
	地址	北京市東長安街1號東方廣場 東方經貿城西二寫字樓8層	香港金鐘道88號 太古廣場一座35樓
法律顧問	名稱	北京市金杜律師事務所	史密夫斐爾律師事務所
	地址	北京市朝陽區東三環中路7號 財富中心寫字樓A座40層	香港皇后大道中15號告羅士打 大廈23樓
股份過戶登記處	名稱	中國證券登記結算有限責任公司 上海分公司	香港中央證券登記有限公司
	地址	上海市浦東新區陸家嘴東路 166號中國保險大廈36樓	香港灣仔皇后大道東183號合和 中心17樓1712至1716室

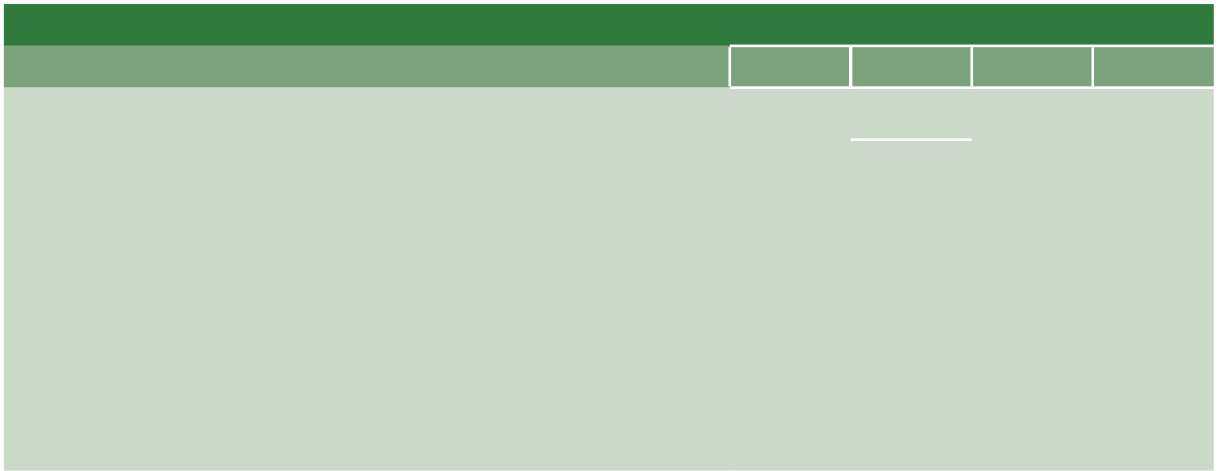
業務

運營指標	單位	2014年上半年	2013年上半年 重述	變化 (%)
一 煤炭				
1. 商品煤產量	百萬噸	155.0	158.3	(2.1)
2. 煤炭銷售量	百萬噸	234.6	242.7	(3.3)
其中 出口量	百萬噸	0.9	1.3	(30.8)
進口量	百萬噸	4.4	5.9	(25.4)
二 發電				
1. 總發電量	十億千瓦時	106.52	105.46	1.0
2. 總售電量	十億千瓦時	99.38	98.31	1.1
三 煤化工				
1. 聚乙烯銷售量	千噸	152.5	133.8	14.0
2. 聚丙烯銷售量	千噸	155.0	135.6	14.3
四 運輸				
1. 自有鐵路運輸周轉量	十億噸公里	109.5	101.7	7.7
2. 港口下水煤量 ^註	百萬噸	119.5	111.0	7.7
其中 黃驊港	百萬噸	67.8	61.1	11.0
神華天津煤碼頭	百萬噸	17.3	15.1	14.6
3. 航運貨運量	百萬噸	45.5	43.3	5.1
4. 航運周轉量	十億噸海裡	38.2	43.3	(11.8)

註 港口下水煤量=國內銷售的自產煤及採購煤中下水銷售的部分+出口銷售中下水銷售的部分

財務

		2014年上半年	2013年上半年		變化(%)	
			重述前	重述後	重述前	重述後
營業收入	百萬元	129,197	127,226	128,662	1.5	0.4
利潤總額	百萬元	33,334	35,172	35,767	(5.2)	(6.8)
歸屬於本公司股東的淨利潤	百萬元	21,546	23,979	24,401	(10.1)	(11.7)
扣除非經常性損益後歸屬於本公司股東的淨利潤	百萬元	21,439	24,057	24,052	(10.9)	(10.9)
經營活動產生的現金流量淨額	百萬元	32,081	17,918	18,783	79.0	70.8
剔除神華財務公司影響後經營活動產生的現金流量淨額	百萬元	30,422				



董事長致辭

尊敬的各位股東

我謹代表董事會 向各位股東呈報中國神華2014年半年度報告 並匯報公司在該期間的業績

受經濟增速放緩 煤炭供應過剩 非化石能源發電佔比上升等多種因素影響 煤炭現貨價格持續下滑 中國煤炭行業虧損面持續擴大

面對嚴峻的形勢 中國神華以價值創造為核心 積極應對市場變化 調整結構 對沖煤炭價格下跌的影響 優化運行 充分發揮一體化優勢 有效為股東創造了基本穩定的經營業績

於2014年6月30日 中國神華總市值達到488億美元 位列全球煤炭上市公司首位 全球綜合性礦業上市公司第四名

2014上半年 調整結構 優化運行 充分發揮一體化優勢

調整結構 有效對沖煤價下跌影響 公司持續調整業務結構 有效對沖煤炭現貨價格大幅下跌的影響 按企業會計準則 合併抵銷前的煤炭業務經營收益由去年同期的199.66億元下降到今年上半年的150.91億元 下降48.75億元 發電 運輸及煤化工業務經營收益合計由167.84億元上升到197.27億元 上升29.43億元 按企業會計準則 2014年上半年中國神華實現每股收益1.083元/股 同比下降11.7% 在煤炭行業利潤大幅下降的形勢下 保持了利潤的基本穩定

優化運行 充分發揮一體化優勢 公司按照效益最大化的原則 以銷售為龍頭 發揮各業務分部協同作用 保障了一體化安全 順暢運行

煤炭分部主動調整煤源結構和銷售結構 採取貼近市場的銷售定價政策 優先保障高利潤的自有煤礦產量和下水煤銷量 適度減少外購煤量 下水煤銷量由去年同期的111.0百萬噸增加到上半年的119.5百萬噸 同比增長7.7% 國內貿易煤銷量由去年同期的29.1百萬噸下降到上半年的15.9百萬噸 同比下降45.4%

發電分部積極應對水力發電擠佔市場 售電價格下降等不利影響 加強機組運行管理 加大市場營銷力度 擴大計劃外電量市場份額 經營效益平穩增長 上半年完成售電量993.8億千瓦時 燃煤機組平均利用小時數達到2,574小時 較全國火電設備平均利用小時數高出199小時

運輸分部增加萬噸重載列車開行對數 優化列車運行路線 加強港口庫存能力管理 強化產運銷銜接 有效應對惡劣天氣 發運安排波動的影響 確保運力有效利用和一體化系統的安全 順暢運行

煤化工分部重視生產組織管理和安全環保工作 聚乙烯 聚丙烯產品的銷量同比分別上升14.0% 14.3% 經營效益持續提升

積極推進項目前期 有序推進已核准項目建設 前期工作取得積極進展 部分重點事項取得突破 合理安排未來產能規劃 有序推進郭家灣煤礦 青龍寺煤礦 重慶萬州港電一體化工程 准池鐵路等重點項目建設進度 煤電運一體化佈局更加優化 錦界數字礦山項目成效顯著 實現了向精細化 智能化管理模式的轉變 保靖頁岩氣項目地質勘探工作取得階段性進展 印尼南蘇煤電項目 澳洲沃特馬克煤礦 美國頁岩氣合作項目 中蒙口岸鐵路建設等海外項目有序推進

持續提升經營質量 面對煤礦生產地質條件趨於複雜 國鐵運價上調 安全環保投入增加等不利因素 公司進一步強化預算管理 加大應收票據和應收賬款回收力度 嚴格落實成本和費用控制措施 上半年 按照中國會計準則 公司自產煤單位生產成本為124.7元/噸 同比增長1.1% 公司繼續保持低成本的競爭優勢 保持了健康的財務狀況和現金流

安全生產形勢平穩 節能環保成效明顯 持續深化本安體系建設和運行工作 加強重大隱患的管控與整治 安全生產形勢保持平穩 上半年 原煤生產百萬噸死亡率為0.0118 繼續保持國際先進水平

推進大氣行動計劃的實施 重點做好燃煤機組脫硫脫硝 煙氣除塵 趨零排放 改造工程 截至2014年6月底 公司燃煤機組已全部安裝並運行脫硫設備 安裝並運行脫硝設備機組達到燃煤機組的92.9% 較2013年年底提高20.9個百分點 保持行業領先水平 經 趨零排放 改造後 公司燃煤機組的大氣污染物排放值已達到並優於燃氣機組排放限值的國家標準 對京津冀地區運營機組 公司已啟動 趨零排放 技術改造 並努力實現新建機組應用 趨零排放 技術

展望未來 穩增長 促轉型 打造國際知名的清潔能源供應商

當前 中國煤炭行業正處在重大調整期和轉型期 呈現供大於求 競爭加劇 價格下跌 環保壓力加大 行業虧損面不斷擴大等特點 但從長遠看 經過全面深化改革 中國經濟將持續 穩定 健康發展 煤炭行業仍有很大發展空間 經過本輪調整 煤炭行業將更加穩健 我們對煤炭行業 特別是煤炭清潔高效利用領域前景充滿信心

第一 我國 富煤 貧油 少氣 的能源稟賦條件 決定了在今後相當長時期內 煤炭作為中國主體能源的地位不會改變 中國仍處於工業化 城鎮化階段 為保障國民經濟增長 煤炭消費總量中長期內仍將保持適度增加

第二 煤炭粗放式的開發利用方式已不可持續 中國政府正大力推進能源生產和消費革命 煤炭行業必須加快轉型升級 走清潔高效利用之路 將煤炭變為清潔能源

第三 國內外 在煤炭高效利用清潔轉化技術的創新和實踐 證明了煤炭可以實現清潔高效利用 煤炭作為清潔能源具有廣闊的前景

面對煤炭行業轉型發展的機遇和挑戰 中國神華將 圍繞一個目標 抓好兩個轉變 推進四個發展 實現五個提高

建設世界一流綜合能源企業是中國神華的發展目標 是未來幾年中國神華的戰略統領 未來幾年 中國神華創建世界一流企業的特征是 以 技術領先 管理先進 價值創造 創新驅動 為基本內涵 打造國際知名的清潔能源供應商 提升核心競爭力 形成中國神華新特色 確立中國神華新優勢

抓好 兩個轉變 即抓好轉變發展理念 轉變發展方式

轉變發展理念 一是由追求把企業規模做大逐步轉到把主業做強做優上來 通過把產業鏈做強 把產品做精 把管理做優 抵禦市場風險 提高市場競爭力 二是進一步強化價值創造的理念 中國神華要創造更大的價值 不僅要提高一次能源供應的安全性 穩定性 更重要的是增加煤炭的附加值 提高清潔能源供應的比例 三是進一步強化創新的理念 中國神華將積極推動能源消費革命 開發能源消費新技術 加快推進煤炭清潔轉化 高效利用的步伐

轉變發展方式 推動中國神華由資源依賴型向創新驅動型轉變 由世界主要的煤炭經銷商向國際知名的清潔能源供應商轉變 一是構建清潔能源產業體系 構建高度集成 深度協同 鏈式經營的現代化清潔能源產業發展體系 二是爭做清潔能源供應方案的提供者 中國神華不僅要為客戶 為社會提供清潔的能源產品 而且要通過提供技術服務 為客戶提供清潔能源的解決方案 三是抓集成經營 提高一體化經營水平 構建礦電路港航化一體化相配套 相協調 有利於價值創造最優化的戰略管控體系 提高戰略整合 資源整合 業務整合 文化整合和管理整合等方面能力 推動各項業務標準化 規範化和信息化 從整體上提升中國神華競爭能力

推進 四個發展 即推進安全發展 轉型發展 創新發展 和諧發展

安全發展是中國神華一切發展的基礎和前提 要着重抓好生產安全 環保安全 市場安全 企業穩定運營等工作

轉型發展是關鍵 圍繞提質增效 綠色低碳 清潔轉化和產業升級 突出抓好一體化的協同 均衡運行 抓好主營業務的提質增效 抓好非常規油氣的探索及國際化經營

創新發展是動力 着力做好制度創新 管理創新和科技創新

和諧發展是責任 中國神華努力做一名優秀的企業公民 與利益相關方實現共贏 將高度重視與客戶 政府 股東 社會公眾 媒體以及員工等利益相關方的共同發展 增強神華凝聚力與向心力 提升神華品牌形象和社會美譽度

實現 五個提高 即通過上述努力 提高企業發展質量和效益 提高企業管理水平 提高國際化能力 提高企業軟實力 提高履行社會責任的能力

2014年下半年 攻堅克難 為股東創造更大價值

下半年 中國神華將在保障一體化安全順暢運行的基礎上 進一步優化產運銷的組織協調 努力為股東創造更大價值 重點做好以下工作

適應市場變化 發揮比較優勢 全力做好銷售工作 一是根據市場變化適時調整煤炭銷售品種和流向 優化煤源 優先做好效益最好的下水煤銷售工作 二是發揮神華煤環保優勢 擴大市場份額 按照國家散煤清潔化治理要求 在京津冀地區進行使用神華煤的清潔替代工作 中國神華將利用神華煤質低硫 低灰特點 擴大煤炭市場份額 三是推行差異化銷售 滿足各類型客戶的服務需求 提高中國神華服務品質 四是創新交易模式 加大電子競價採購和銷售力度

科學組織生產運營 適應市場變化及時調整各煤礦產量 優化產品結構 通過數字礦山等技術管理創新 在實現精細化 智能化管理過程中 創造價值 提高效益 以提高發電市場佔有率為重心 把握各項宏觀政策 區域發展 產業升級 以及階段性用電高峰帶來的增長機遇 努力實現多發電量 加快站台和線路擴能改造 進一步增加萬噸列車對數 積極做好開行兩萬噸列車準備工作 按計劃推進准池鐵路全線鋪通 有效提升運力 努力實現煤化工業務安全 穩定 長時間 滿負荷 優質運行 降低物耗 能耗 水耗 不斷提升產品質量

持續推進精細化管理 有效提升管理水平 提高運營效率 一是加大成本管控力度 實施定期調度 監管和考核 全面壓縮非生產性支出 努力降低財務費用 二是着力加強投資管理 合理控制投資規模 杜絕低效投資 三是抓好現金流管理 努力控制存貨增長 控制應收賬款 應收票據增長 確保資金流轉安全 四是優化資源配置 加大無效 低效資產處置力度 提高資產質量和運營效率

加大環保 節能減排工作力度 加快環保風險防控體系建設 一是持續推進清潔化生產體系建設 以實現綠色高效開採為目標 煤炭業務確保低硫 低灰 神華煤 的穩定供應 嚴格落實大氣污染防治計劃 以 趨零排放 為目標 電力業務加快運營電廠改造 強化新建電廠環保建設 確保在綠色發電領域始終保持領先優勢 加大科技攻關力度 以綠色發展為目標 煤化工業務持續推動煤炭清潔轉化 二是對新建項目污染物排放和處置工作按照國家最高標準重點檢查 超前規劃環保設施 做好同步設計 同步建設 三是健全優化在線監測平台 全面監控預警 確保環保系統正常運行

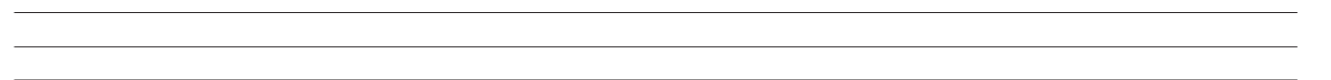
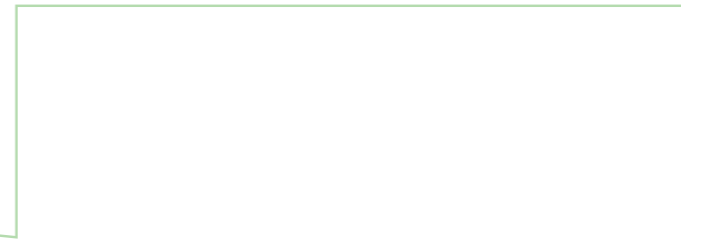
持續推動神華集團資產注入 在過往五次注資的基礎上 公司董事會已批准今年下半年啟動第六次注資工作 目標資產主要為 趨零排放 較高容量的燃煤發電機組

中國神華管理層及全體員工將堅定信心 攻堅克難 努力推進轉型升級 加快建設具有神華特色的清潔能源供應體系 打造國際知名的清潔能源供應商 為廣大投資者創造更大價值

張玉卓

張玉卓
董事長

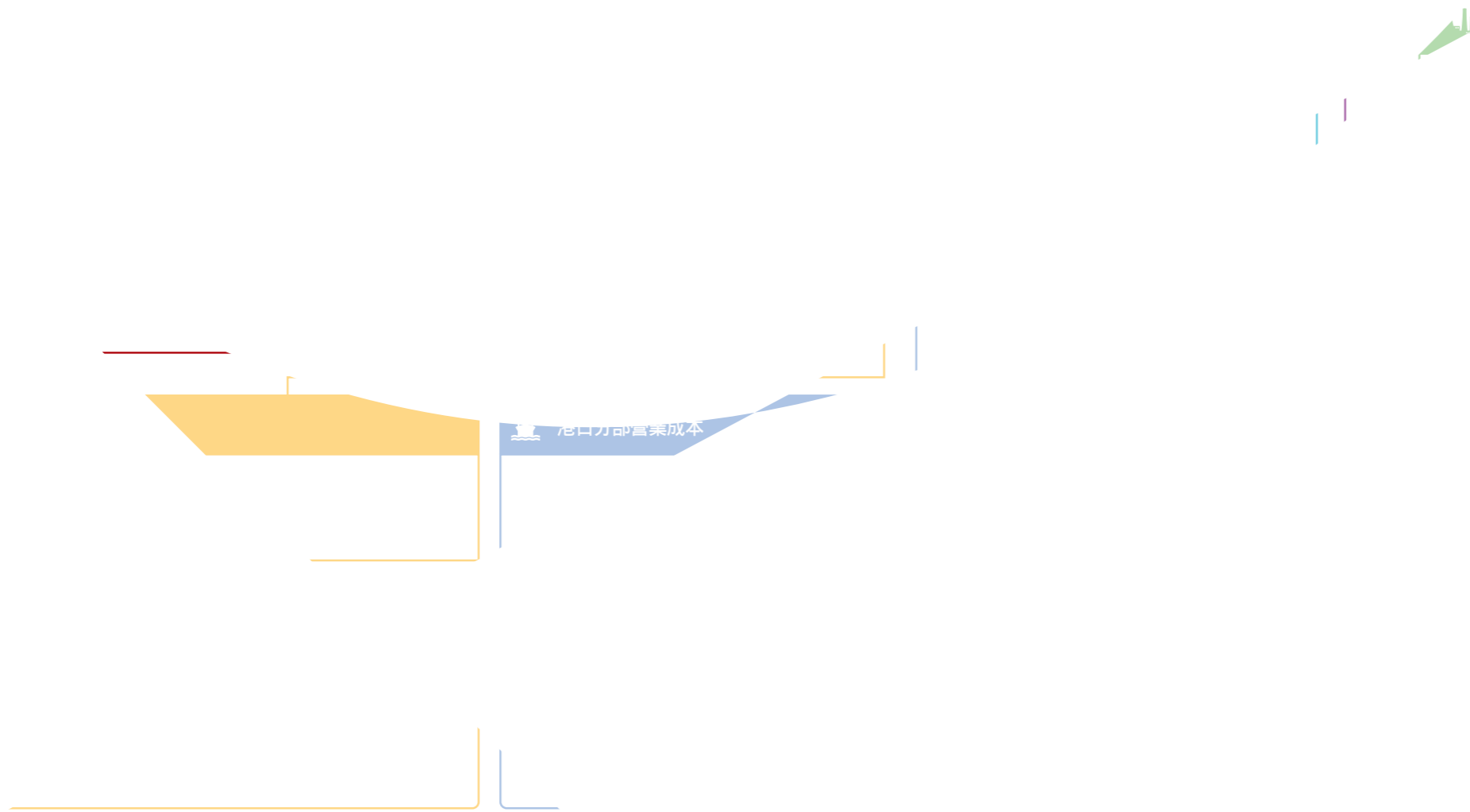
2014年8月22日



2014年上半年合併經營成果全景圖

2014年上半年分部經營情況全景圖

2014年上半年
經營情況
全景圖



管理層討論與分析

▼ 關於報告期經營情況的討論與分析

經營情況綜述

2014年上半年 中國神華管理層積極應對市場變化 靈活調整銷售策略 加強生產運輸組織 嚴控成本費用支出 確保各業務板塊安全 協同 高效運營 在逆境中努力保持業績的穩定

2014年上半年 公司煤炭業務保市場 穩生產 實現商品煤產量155.0百萬噸 2013年上半年 158.3百萬噸 重述 同比下降2.1% 煤炭銷售量234.6百萬噸 2013年上半年 242.7百萬噸 重述 同比下降3.3% 發電業務優化機組運營 努力增發電量 上半年總售電量達99.38十億千瓦時 2013年上半年 98.31十億千瓦時 重述 同比增長1.1% 運輸業務精心調度 新增運列有序運營 運輸能力穩步提高 自有鐵路運輸周轉量實現109.5十億噸公里 2013年上半年 101.7十億噸公里 重述 同比增長7.7% 港口下水煤量119.5百萬噸 2013年上半年 111.0百萬噸 重述 同比增長7.7% 航運貨運量45.5百萬噸 2013年上半年 43.3百萬噸 重述 同比增長5.1% 煤化工業務生產裝置穩定運行 上半年實現煤制聚乙烯產品銷售量152.5千噸 2013年上半年 133.8千噸 重述 同比增長14.0% 煤制聚丙烯產品銷售量155.0千噸 2013年上半年 135.6千噸 重述 同比增長14.3%

按企業會計準則 2014年上半年本集團營業收入129,197百萬元 2013年上半年 128,662百萬元 重述 同比增長0.4% 營業利潤為33,171百萬元 2013年上半年 35,935百萬元 重述

合併經營業績回顧

一 合併經營成果

1 合併利潤表項目

序號	項目	2014年上半年	2013年上半年 重述	變動	主要變動原因
		百萬元	百萬元	%	
1	營業收入	129,197	128,662	0.4	煤炭售價 煤炭銷售量下降 物資貿易業務量 煤制烯烴產品銷售量增加
2	營業成本	84,030	81,462	3.2	物資貿易採購成本增加 外購煤成本下降
3	營業稅金及附加	1,869	2,409	(22.4)	營業稅改征增值稅 導致鐵路運輸業務營業稅下降
4	銷售費用	381	451	(15.5)	外購煤站台裝卸費下降
5	管理費用	8,018	7,743	3.6	維修費增加
6	財務費用	1,710	873	95.9	本報告期日元升值而上年同期日元貶值產生的日元借款匯兌損益的影響
7	資產減值損失	246	114	115.8	固定資產減值準備增加
8	公允價值變動 收益 損失	26	(136)	(119.1)	日元掉期工具公允價值變動
9	投資收益	202	461	(56.2)	對聯營公司投資收益及股權處置收益減少
10	營業外收入	322	181	77.9	補貼收入增加
11	營業外支出	159	349	(54.4)	固定資產處置損失減少
12	所得稅費用	7,016	6,657	5.4	本集團平均所得稅稅率為21.0% 較上年同期的18.6%上升2.4個百分點 主要是享受優惠稅率較多的煤炭分部利潤減少 享受優惠稅率較少的發電 運輸分部利潤增加 以及專項儲備導致的不可抵扣永久性差異增加

2 研發支出情況

		2014年上半年	2013年上半年 重述	變動(%)
本期費用化研發支出	百萬元	100	138	(27.5)
本期資本化研發支出	百萬元	435	169	157.4
研發支出合計	百萬元	535	307	74.3
研發支出總額佔營業收入比例	%	0.41	0.24	上升0.17個百分點

2014年上半年本集團研發支出合計535百萬元 同比增長74.3% 主要是本集團進一步加強了煤礦安全生產技術 發電機組升級改造 重載鐵路成套技術 粉煤灰綜合利用 煤化工技術 信息化建設等方面的研究 加大研發投入 有助於本集團依靠科技進步保障安全 高效生產戰略的實施 有助於提升本集團核心競爭力和可持續發展能力

二 合併資產負債情況

1 合併資產負債表項目



三 合併現金流量情況

序號	項目	2014年 上半年	2013年 上半年 重述	變動	主要變動原因
		百萬元	百萬元	%	
1	經營活動產生的現金流量淨額	32,081	18,783	70.8	神華財務公司吸收存款增加 發放貸款減少
	其中 神華財務公司經營活動產生的現金流量淨額 ^註	1,659	(10,248)	(116.2)	
	剔除神華財務公司影響後經營活動產生的現金流量淨額	30,422	29,031	4.8	
2	投資活動產生的現金流量淨額	(18,257)	(20,087)	(9.1)	購建固定資產支付的現金減少
3	籌資活動產生的現金流量淨額	11,311	(9,579)	(218.1)	外部債務融資淨額增加

註 神華財務公司對除本集團以外的其他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

分部經營業績回顧

2014年上半年 公司以價值創造最大化為主線 深化分部協同合作 持續優化業務結構 實現了安全平穩發展 抵禦風險的能力進一步提升

上半年 煤炭分部實現經營收益15,091百萬元 同比下降24.4% 發電 運輸 煤化工分部分別實現經營收益10,030百萬元 8,720百萬元和977百萬元 同比分別增長20.9% 12.3%和35.5% 煤炭 發電 運輸 煤化工業務合併抵銷前經營收益比率達到43%: 29%: 25%: 3% 2013年上半年 54%: 23%: 21%: 2% 重述

一 煤炭分部

1 煤礦生產經營

上半年 受煤炭供大於求的影響 公司商品煤產量為155.0百萬噸 同比減少3.3百萬噸 其中 神東礦區商品煤產量為97.0百萬噸 同比減少0.7百萬噸 準格爾礦區商品煤產量30.0百萬噸 同比減少0.7百萬噸 寶日希勒礦區商品煤產量13.9百萬噸 同比減少1.9百萬噸 勝利礦區商品煤產量8.6百萬噸 同比減少0.9百萬噸 完成掘進進尺為31.9萬米 同比減少5.3萬米 其中 神東礦區減少4.6萬米 包頭礦區減少0.7萬米

公司持續優化生產組織 增加高利潤煤礦和適銷對路產品的生產 強化煤炭生產精益化管理 提高工作面產出水平 採取多項舉措 降本增效 神東礦區適時調增大柳塔 補連塔等高毛利礦井產量 寶日希勒礦區強化煤質管理 提高產品競爭力 穩固市場份額 勝利礦區通過優化煤質結構提高效益

上半年印尼南蘇煤電一體化項目實現商品煤產量為1.0百萬噸

2 煤炭銷售

2014年上半年 公司以一體化運營安全和整體效益最大化為導向 實現商品煤銷售量234.6百萬噸 2013年上半年 242.7百萬噸 重述 同比下降3.3%

(1) 按銷售方式分類

	2014年上半年			2013年上半年 重述			變動	
	銷售量	佔銷售量 合計比例	價格	銷售量	佔銷售量 合計比例	價格	銷售量	價格
	百萬噸	%	人民幣 元/噸	百萬噸	%	人民幣 元/噸	%	%
一 國內銷售	226.9	96.7	361.0	237.6	97.9	400.6	(4.5)	(9.9)
一 自產煤及採購煤	206.6	88.0	356.3	202.6	83.5	385.4	2.0	(7.6)
1 直達	88.0	37.5	259.1	92.9	38.3	280.4	(5.3)	(7.6)
2 下水	118.6	50.5	428.5	109.7	45.2	384.5	8.9	11.1

(2) 按內外部客戶分類

	2014年上半年			2013年上半年 重述			價格變動
	銷售量	佔銷售量 合計比例	價格	銷售量	佔銷售量 合計比例	價格	
	百萬噸	%	元/噸	百萬噸	%	元/噸	%
對外部客戶銷售	189.5	80.8	375.9	200.8	82.8	413.1	(9.0)
對內部發電分部銷售	43.0	18.3	339.0	39.9	16.4	376.4	(9.9)
對內部煤化工分部銷售	2.1	0.9	296.0	2.0	0.8	294.2	0.6
煤炭銷售量合計/加權 平均價格	234.6	100.0	368.4	242.7	100.0	406.0	(9.3)

公司發揮煤電 煤化工一體化優勢 加大內部發電 煤化工分部對神華
煤的消納量 2014年上半年 公司向內部發電分部銷售煤炭43.0百萬噸

同比增長7.8% □

公司商品煤主要是低硫 中高發熱量的優質動力煤 公司主要礦區生產的商品煤特征如下

序號	礦區	主要煤種	主要商品煤的發熱量 千卡/千克	硫分
1	神東礦區	長焰煤/不粘煤	>5,250	≤0.6%
2	准格爾礦區	長焰煤	>4,500	≤0.6%
3	勝利礦區	褐煤	>3,200	≤0.8%
4	寶日希勒礦區	褐煤	>3,600	≤0.8%
5	包頭礦區	長焰煤/不粘煤	>4,500	≤0.8%

註 發熱量為各礦區生產的主要商品煤數據 受地質條件 開採區域 洗選加工 運輸損耗及混煤比例等因素影響 上述數值與礦區個別礦井生產的商品煤或公司最終銷售的商品煤的特征可能存在不一致

6 經營成果

(1) 2014年上半年本集團合併抵銷前煤炭分部經營成果如下

		2014年 上半年	2013年 上半年 重述	變動 (%)	主要原因
營業收入	百萬元	103,566	103,430	0.1	煤炭售價和銷量下降 物資貿易收入增加
營業成本	百萬元	84,087	78,679	6.9	物資貿易採購成本增加 外購煤成本下降
其中					
1. 自產煤生產成本	百萬元	19,182	18,674	2.7	
2. 外購煤成本	百萬元	26,324	36,023	(26.9)	外購煤銷量減少及採購 價格下降
毛利率	%	18.8	23.9	下降5.1個 百分點	
經營收益	百萬元	15,091	19,966	(24.4)	
經營收益率	%	14.6	19.3	下降4.7個 百分點	

(2) 自產煤單位生產成本

2014年上半年煤炭分部自產煤單位生產成本為124.7元/噸 2013年上半年
123.4元/噸 重述 同比增長1.1% 影響單位生產成本的主要因素是

1. 原材料 燃料及動力成本為24.8元/噸 2013年上半年 23.6元/噸 重
述 同比增長5.1% 主要是(1)部分礦井改變了礦務工程耗用材料的
結算方式 由原來的在礦務工程費中結算變為在材料費中結算 以及
(2)露天礦採煤工作線整體推進 運距增加 消耗的機械配件 燃油
電力增長

2. 人工成本為14.2元/噸 2013年上半年 14.2元/噸 重述 同比持平
3. 折舊及攤銷為17.8元/噸 2013年上半年 17.9元/噸 重述 同比下降0.6%
4. 其他成本為67.9元/噸 2013年上半年 67.7元/噸 重述 同比增長0.3% 其他成本由以下三部分組成 (1)與生產直接相關的支出 包括維簡安全費 洗選加工費 礦務工程費等 佔61% (2)生產輔助費用 佔8% (3)征地及塌陷補償 環保支出 地方性收費等 佔31%

(3) 外購煤成本

本公司的外購煤包括自有礦區周邊及鐵路沿線的採購煤 國內貿易煤及進口 轉口貿易的煤炭

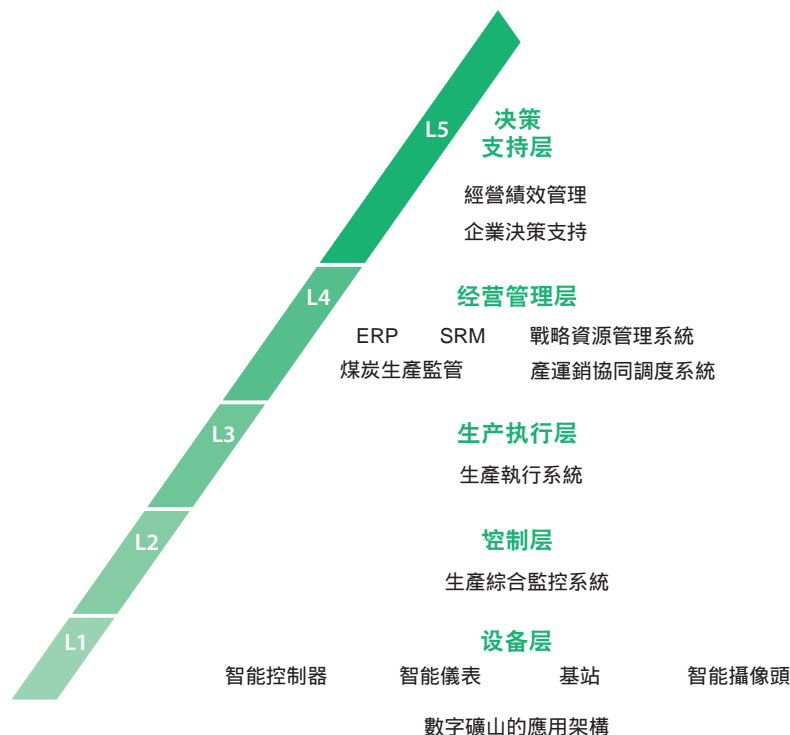
上半年公司外購煤成本為26,324百萬元 2013年上半年 36,023百萬元 重述 同比下降26.9% 主要原因 一是上半年外購煤銷售量為80.8百萬噸 2013年上半年 91.4百萬噸 重述 同比下降11.6% 外購煤佔公司煤炭總銷售量的比例由去年同期的37.7% 重述 下降到34.4% 二是外購煤採購價格下降

7 神東礦區錦界煤礦數字礦山項目情況介紹

神東礦區錦界煤礦數字礦山項目是中國神華建設數字礦山示範項目 井工礦 自2012年8月開始建設 於2013年底上線運行 數字礦山從根本上改變礦山傳統的管理理念 通過優化業務流程 使礦山實現由職能型向流程型 由業務處置型向分析決策型 由粗放管理向精細化管理到智能化管理模式的轉變

經過半年的運行實踐 數字礦山取得了減員增效 提高安全保障能力 實現生產精細化組織等多方面的良好效果 經初步測算 錦界煤礦礦井綜合單產從50萬噸/個·月提高到53萬噸/個·月 全員工效從114噸/工提高到123噸/工 減少煤礦作業人員80人

公司計劃按照神華數字礦山規劃 在新建礦井和現有運營礦井中穩步推廣該數字礦山模式



項目	應用比較	
	數字礦山	傳統礦山
設備層	<ol style="list-style-type: none"> 5.7萬個數據控制採集點 形成全面感知 實時採集的信息網絡 以信息化系統建設固化先進的管理思想和管理方法 	<ol style="list-style-type: none"> 非系統性的信息採集方式 偏重以歷史經驗總結方式固化管理思想和管理方法
控制層	<ol style="list-style-type: none"> 將控制各系統整合到統一平台 實現地面遠程控制井下系統 由自動化向智能化提升 具備無人值守條件 通過數據分析實現故障 事故 預警 設備科學開關機等 提高了安全保障水平和設備使用率 	<ol style="list-style-type: none"> 多系統分散控制 大部分為井下現場直接控制 故障 事故 被動跟蹤
生產執行層	將生產各系統整合到統一平台 在生產執行層進行資源平衡 實現科學調度 優化排產 實現了生產的精細化組織	分散的生產管理系統 調度管理系統 技術管理系統 安全管理系統 煤質管理系統
經營管理層	實現從礦井 分子公司到總部三級管理的縱向打通 垂直管理 及時 準確地提供數據和信息 保障經營分析和決策的科學性 及時性	<ol style="list-style-type: none"> 偏重匯報型的調度指揮模式 偏重事後管理及管理人員的經驗決策
決策支持層	經營績效管理 企業決策支持	

二 發電分部

1 業務情況

2014年上半年 公司發電分部多項營銷策略並舉 搶發電量 實現總發電量106.52十億千瓦時 同比增長1.0% 總售電量99.38十億千瓦時 同比增長1.1% 堅持環保優先 加快燃煤機組脫硫 脫硝改造 二氧化硫 氮氧化物等排放績效繼續保持行業領先水平 繼續增加神華煤接卸量 共耗用神華煤39.5百萬噸 佔上半年本集團發電業務燃煤消耗量44.8百萬噸的88.2% 較上年同期的86.0%上升2.2個百分點

上半年 公司燃煤機組保持穩定運行 實現發電量105.21十億千瓦時 售電量98.10十億千瓦時 平均利用小時數達2,574小時 比同期全國火電設備平均利用小時2,375小時¹高199小時 在國家能源局組織的2013年度全國火力發電可靠性金牌機組評價中 本集團共有8台機組獲得可靠性金牌機組稱號

重慶神華萬州港電一體化項目一期工程電廠 2 1,000兆瓦 山西神華河曲低熱值煤發電項目 2 350兆瓦 建設穩步推進 北京燃氣熱電項目計劃於今年底投入試運行 福建羅源灣電廠項目 2 1,000兆瓦 正在進行開工前準備

2 經營成果

2014年上半年本集團合併抵銷前發電分部經營成果如下

		2014年 上半年	2013年 上半年 重述	變動 (%)	主要原因
營業收入	百萬元	37,074	37,100	(0.1)	售電電價下降
營業成本	百萬元	24,369	26,267	(7.2)	燃煤價格下降
毛利率	%	34.3	29.2	上升5.1個 百分點	
經營收益	百萬元	10,030	8,298	20.9	
經營收益率	%	27.1	22.4	上升4.7個 百分點	

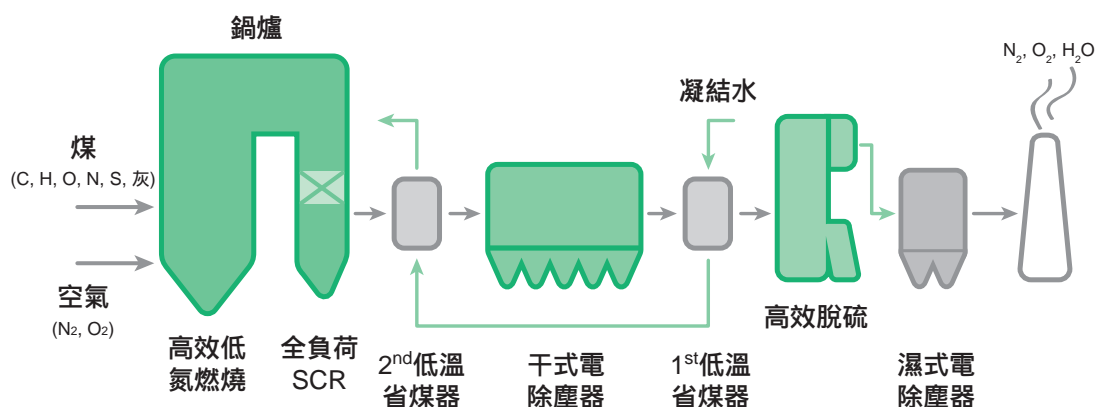
受益於電煤價格下降 電廠燃煤成本降低 發電分部的經營效益顯著提高 2014年上半年公司單位售電成本為241.6元/兆瓦時 2013年上半年 263.0元/兆瓦時 重述 同比下降8.1% 平均售電電價360.0元/兆瓦時 2013年上半年 365.4元/兆瓦時 重述 同比下降1.5%

3 燃煤機組 趨零排放 技術及實施情況介紹

為落實大氣污染防治計劃 自2013年起中國神華對燃煤機組大氣污染物 趨零排放 技術進行攻關 截至2014年7月份 公司首台 趨零排放 燃煤機組已投入運行 未來公司將按照以下原則開展工作 (1)規範所有燃煤機組大氣污染物排放達到國家及地方規定標準 (2)對國家和地方規定的特別排放限值區域新建燃煤機組原則上按 趨零排放 標準建設 (3)加快京津冀地區現有運營燃煤機組技術改造進程

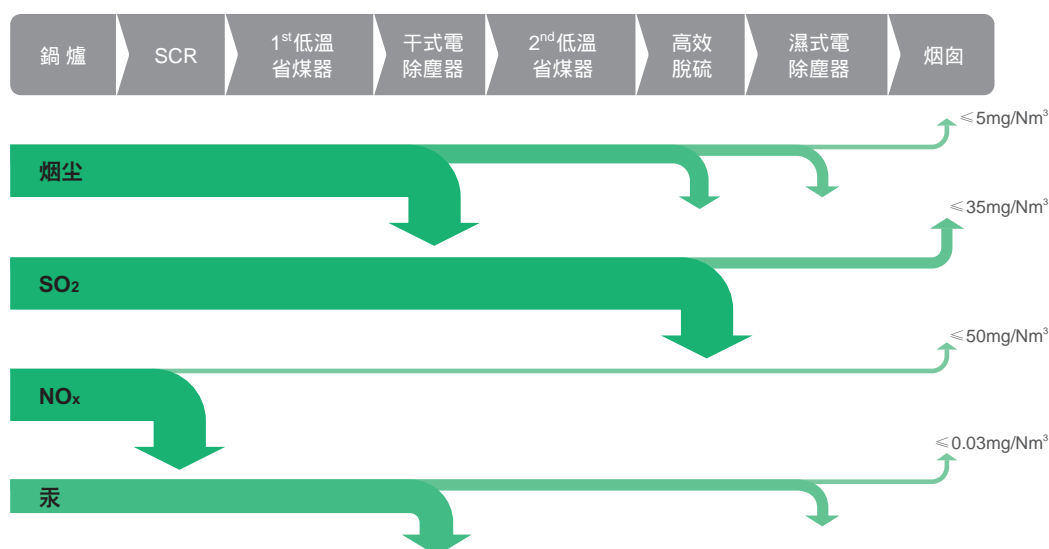
¹ 數據來源 中國電力企業聯合會

(1) 趨零排放 技術路線示意圖



- 說明 1. 省煤器 英文名稱Economizer 指鍋爐尾部煙道中將鍋爐給水加熱成汽包壓力下的飽和水的受熱面 省煤器可吸收低溫煙氣的熱量 降低煙氣的排煙溫度
2. 選擇性催化還原法(Selective Catalytic Reduction SCR) 指在催化劑的作用下 利用還原劑 如NH₃ 液氨 尿素 來 有選擇性地與煙氣中的NO_x反應並生成無毒無污染的N₂和H₂O的化學方法

(2) 趨零排放 技術各環節大氣污染物減排量示意圖



說明 排放值計量單位中的 Nm³ 是指在0攝氏度1個標準大氣壓下的氣體體積 以下同

(3) 趨零排放 技術關鍵指標情況

截至2014年7月底 經 趨零排放 技術改造後的京津冀首台 國家煤電機組環保改造示範項目 中國神華三河電力1號機組已通過168天試運行 試運行期間的監測數據顯示 該機組的主要大氣污染物排放值達到並優於 燃氣發電機組大氣污染物排放限值 具體數據見下表 目前 該機組持續穩定運行

大氣污染物排放指標對比情況 單位 mg/Nm³

序號	大氣污染物項目	美國新建污染源排放標準 (NSPS 2005) ¹	歐盟 大型燃燒企業大氣污染物排放限制指令 (2001/80/EC) ¹	中國國家火電廠大氣污染物排放標準(GB13223-2011)		中國神華三河電力1號機組改造 排放值 ³	神華集團舟山電力4號機組新建 排放值
				重點地區燃煤電廠標準限值	燃氣電廠排放標準限值		
1	煙塵	≤20	≤30 100MW以上	≤20	≤5	5	3
2	二氧化硫(SO ₂)	≤184	≤200 300MW以上	≤50	≤35	9	3
3	氮氧化物(NO _x)	≤135	≤200 300MW以上	≤100	≤50	35	23
4	汞及其化合物	≤0.02	≤0.03	≤0.03	/	約0.01	約0.01

(4) 趨零排放 技術改造成本測算

以三河電力1號機組 趨零排放 改造項目為例 按年運行5,500小時 運行15年計算 從達標排放到 趨零排放 增加運行成本約0.01元/千瓦時

上述成本測算結果 綜合考慮了燃煤機組 趨零排放 改造的新增設備經費投入 以及因排污費減少而降低的成本等因素 未考慮因減少排放帶來的節能調度方面的邊際效益

三 鐵路分部

1 業務情況

2014年上半年 鐵路分部優化運輸組織 提高運輸效率 增加萬噸列車對數 協調新機車 車輛進線 確保運力釋放和一體化運行順暢 上半年 本集團自有鐵路運輸周轉量達109.5十億噸公里 同比增長7.7% 佔總周轉量的比例為83.7% 比上年同期上升1.7個百分點

包神 神朔鐵路增開萬噸列車 提升運能 確保神東礦區煤炭外運 朔黃鐵路挖掘運能潛力 繼續加大 三線南下 和反向運輸力度 新建准池鐵路預計於今年四季度全線鋪通 黃大鐵路前期工作有序推進

1 該標準內容參考自中國環保部辦公廳 關於征求國家環境保護標準<火電廠大氣污染物排放標準> 二次征求意见稿 意見的函 環辦函[2011]51號 附件三 火電廠大氣污染物排放標準 編製說明
2 環境保護部和國家質量監督檢驗檢疫總局 火電廠大氣污染物排放標準 2012年1月1日起實施
3 中國神華三河電力1號機組於2014年7月21日通過了168天試運行 當地省級環境監測中心對該機組在試運行期間的煙塵 SO₂ NO_x排放值情況出具了檢測報告

2 經營成果

2014年上半年本集團合併抵銷前鐵路分部經營成果如下

		2014年 上半年	2013年 上半年 重述	變動 (%)	主要原因
營業收入	百萬元	15,033	14,417	4.3	鐵路運輸周轉量增加
營業成本	百萬元	5,224	5,118	2.1	鐵路資產增加導致折舊及攤銷費同比增長 以及國鐵運價上調導致外部運輸費增長
毛利率	%	65.2	64.5	上升0.7個百分點	
經營收益	百萬元	7,650	6,946	10.1	
經營收益率	%	50.9	48.2	上升2.7個百分點	

上半年鐵路分部為集團內部提供運輸服務產生的收入為13,467百萬元 2013年上半年 12,868百萬元 重述 同比增長4.7% 佔鐵路分部營業收入89.6% 本集團部分鐵路線利用富余運力 為第三方提供運輸服務 獲得運輸收入

上半年鐵路分部的單位運輸成本為0.046元/噸公里 2013年上半年 0.049元/噸公里 重述 同比下降6.1% 主要是鐵路運輸周轉量增長攤薄了單位運輸成本

四 港口分部

1 業務情況

2014年上半年 面對煤炭庫存持續高位的影響 港口分部努力提高堆存能力 加強與其他業務分部的統籌協調 有效緩解庫存壓力 黃驊港充分發揮擴能工程能力 實現下水煤量達67.8百萬噸 同比增長11.0% 天津煤碼頭強化安全生產和貨運協調 實現下水煤量達17.3百萬噸 同比增長14.6% 上半年 公司通過自有港口下水的煤炭量佔港口下水煤總量的73.5% 較上年同期的68.6%高4.9個百分點

黃驊港四期工程獲國家發改委核准 天津煤碼頭二期工程建設有序推進 珠海港高欄港區神華煤炭儲運中心一期工程試運行

2 經營成果

2014年上半年本集團合併抵銷荆軻毯鄒嶮 匹肋 虹

六 煤化工分部

1 業務情況

2014年上半年 包頭煤化工公司生產裝置持續安全 穩定 高負荷運行 共生產聚乙烯產品145.8千噸 聚丙烯產品148.9千噸 共銷售聚乙烯產品152.5千噸 聚丙烯產品155.0千噸

包頭煤化工公司煤制烯烴項目於6月通過國家竣工驗收 烯烴產品的水耗 綜合耗能水平同比下降

	2014年上半年		2013年上半年		同比變化	
	銷售量	價格	銷售量	價格	銷售量	價格
	千噸	元/噸	千噸	元/噸	%	%
聚乙烯	152.5	9,053.7	133.8	8,556.5	14.0	5.8
聚丙烯	155.0	8,766.5	135.6	8,379.4	14.3	4.6

2 經營成果

(1) 2014年上半年本集團合併抵銷前煤化工分部經營成果如下

		2014年上半年	2013年上半年重述	變動 (%)	主要原因
營業收入	百萬元	3,430	2,895	18.5	產品銷售量及銷售價格上漲
營業成本	百萬元	2,069	1,941	6.6	產量增長
毛利率	%	39.7	33.0	上升6.7個百分點	
經營收益	百萬元	977	721	35.5	
經營收益率	%	28.5	24.9	上升3.6個百分點	

(2) 單位生產成本

	2014年上半年		2013年上半年		同比變化	
	產量	單位生產成本	產量	單位生產成本	產量	單位生產成本
	千噸	元/噸	千噸	元/噸	%	%
聚乙烯	145.8	5,129.7	130.1	5,513.9	12.1	(7.0)
聚丙烯	148.9	4,952.0	132.9	5,282.4	12.0	(6.3)

2014年上半年 聚乙烯 聚丙烯產品的單位生產成本分別為5,129.7元/噸 4,952.0元/噸 同比分別下降7.0% 6.3% 下降的主要原因是產量增長攤薄了單位生產成本

核心競爭力的變化情況

本公司的主營業務是煤炭 電力 煤制化工產品的生產和銷售 鐵路 港口和船舶運輸等 並擁有業務相關的專業管理團隊 技術人員 設備 專利 土地使用權等 本公司的核心競爭力主要體現在 (1)深度合作 資源共享 協同效應 低成本運營的煤電路港航化一體化經營模式 (2)優質 豐富的煤炭資源 (3)專注於煤炭綜合能源業務的管理團隊和經營理念 (4)在煤炭開採 安全生產 清潔燃煤發電 重載鐵路運輸 煤化工等方面的境內外領先的產業技術和科技創新能力 (5)根據控股股東神華集團公司與本公司簽署的 避免同業競爭協議 而享有的向神華集團收購保留業務及若干未來業務的選擇權和優先購買權

報告期內 本公司核心競爭力未發生重大變化

公司投資情況

一 資本開支計劃及完成情況

	2014年 上半年完成	2014年計劃		完成計劃 調整后的 比例
		調整前	調整后	
	億元	億元	億元	(%)
煤炭業務	29.45	69.6	59.1	49.8
發電業務	68.91	195.0	185.0	37.2
運輸業務	56.41	226.6	208.4	27.1
其中 鐵路	45.96	177.8	163.6	28.1
港口	4.89	39.0	28.4	17.2
航運	5.56	9.8	16.4	33.9
煤化工業務	1.02	10.3	2.9	35.2
戰略儲備及其他	3.76	2.3	30.5	12.3
合計	159.55	503.8	485.9	32.8

注 由於經營環境變化及項目核准進展調整等原因 經2014年8月22日公司第二屆董事會第46次會議審議通過 本公司對2014年度資本開支計劃進行了調整

2014年上半年 公司完成資本開支159.55億元 主要用於神華河曲低熱值煤發電項目 重慶萬州港電一體化項目 購置採掘設備及鐵路機車車輛 黃驊港機車車輛檢修中心項目等 下半年 公司將有序推進重點項目建設 形成更為合理的業務布局

本公司目前有關2014年資本開支的計劃可能隨着業務計劃的發展 資本項目的進展 市場條件 對未來業務條件的展望及獲得必要的許可證與監管批文而有所變動 除了按法律所要求之外 本公司概不承擔任何更新資本開支計劃數據的責任 本公司計劃通過經營活動所得的現金 短期及長期貸款 首次公開發行的部分所得款項 以及其他債務及股本融資 如有必要 來滿足資本開支的資金需求

二 對外股權投資情況

2014年上半年本公司股權投資額為53.0億元，較上年同期的57.6億元減少4.6億元，減少8.0%。本報告期股權投資主要是增資包神鐵路集團、黃驊港務公司、神東電力公司、海外公司等。

本公司重要子公司的主要業務及本公司的權益佔比情況，請參見本報告財務報告附註四。

本公司未進行證券投資，未持有其他上市公司股權。除直接及間接控制財務公司100%股權外，本公司並無持有其他金融企業股權。

三 募集資金使用情況

2007年9月本公司首次公開發行A股募集資金於本報告期內的使用情況請見於2014年8月23日在上海證交所網站披露的本公司關於公司募集資金存放與實際使用情況的專項報告。

四 重大非募集資金投資情況

截至2014年6月30日止6個月內，本集團未有項目投資總額超過本集團最近一期經審計淨資產10%的重大非募集資金投資項目。

五 委託理財、委託貸款及衍生品交易情況

一 委託理財

截至2014年6月30日，本集團概無發生非金融類公司委託理財事項。

二 委託貸款

截至2014年6月30日，本集團概無對單一對象的委託貸款金額超過本集團最近一期經審計淨資產10%的情況。公司未使用募集資金進行委託貸款，亦無涉及訴訟的委託貸款。

本集團資金實施集中管理。本公司的委託貸款主要用於向資金短缺的子公司提供經營或建設所需資金。至報告期末，本公司對所屬非全資子公司的委託貸款餘額為424.25億元。於本報告期內，上述委託貸款中，除對印尼公司的兩筆委託貸款以及對下屬電廠的部分短期委託貸款在正常按期償還利息的前提下展期以外，其他委託貸款的用款方償還能力充足，均能按期償還。除對印尼公司的兩筆委託貸款以及對下屬電廠的部分短期委託貸款在正常按期償還利息的前提下展期以外，其他委託貸款的用款方償還能力充足，均能按期償還。

序號	借款方名稱	期末委託 貸款余額	貸款 期限	貸款 利率	關聯關係	是否 展期	當期投資 盈虧
		百萬元					百萬元
21	神華巴彥淖爾能源有限責任公司	411	3年	5.54%	控股子公司	否	9
22	神華巴彥淖爾能源有限責任公司	240	1年	5.40%	控股子公司	否	
23	神華轉龍灣煤炭集運有限公司	460	2年	5.23%	控股子公司	否	6
24	神皖能源有限責任公司	200	5年	5.66%	控股子公司	否	7
25	神皖能源有限責任公司	463	1年	5.40%	控股子公司	否	-
26	神皖能源有限責任公司	1,075	3年	5.54%	控股子公司	否	20
27	榆林神華能源有限責任公司	364	3年	5.54%	控股子公司	否	13
28	榆林神華能源有限責任公司	500	1年	5.40%	控股子公司	否	
29	神華黃驊港務有限公司	1,320	5年	5.66%	控股子公司	否	48
30	神華中海航運有限公司	500	1年	5.10%	控股子公司	否	10
31	神華中海航運有限公司	710	1年	6.00%	控股子公司	否	
32	神華粵電珠海港煤炭碼頭有限責任公司	642	1年	6.00%	控股子公司	否	15
33	神華福能發電有限責任公司	748	1年	6.30%	控股子公司	否	3
34	神華 福州 羅源灣港電有限公司	128	1年	6.30%	控股子公司	否	1
35	內蒙古三新鐵路有限責任公司	37	1年	6.00%	參股公司	否	1

三 衍生品交易

於2014年6月30日 本公司掉期合同的公允價值為0.95億元 本報告期掉期合同產生的公允價值變動收益為0.16億元 本公司所進行的掉期交易 目的在於對日元貸款進行套期保值 而非投資獲利 所採用的具體方案均符合套期保值的性質 風險可控 於報告期末 本公司進行套期保值的日元貸款余額為2.75億元 為本公司全部日元貸款的一部分 本公司的掉期交易未涉及任何訴訟

六 主要子公司 參股公司情況

序號	子公司名稱	註冊資本	總資產	淨資產	淨利潤
		百萬元	百萬元	百萬元	百萬元
1	神華神東煤炭集團有限責任公司	4,989	46,393	34,078	7,124
2	朔黃鐵路發展有限責任公司	5,880	30,474	24,359	2,861
3	陝西國華錦界能源有限責任公司	2,278	10,995	7,382	1,375
4	廣東國華粵電台山發電有限公司	4,500	14,859	9,008	1,213
5	浙江國華浙能發電有限公司	3,255	13,813	7,101	1,073
6	神華鐵路貨車有限責任公司	2,100	19,669	2,926	804
7	神華准格爾能源有限責任公司	7,102	26,801	20,416	801
8	神華包頭煤化工有限責任公司	5,132	13,215	6,219	717
9	神皖能源有限責任公司	4,146	10,103	5,593	514
10	河北國華定洲發電有限責任公司	1,561	6,251	2,397	479

- 註 1. 以上披露的主要子公司 參股公司財務數據根據企業會計準則編制 未經審計或審閱 淨利潤 為歸屬於母公司所有者的淨利潤
 2. 神東煤炭集團公司2014年上半年營業收入為29,008百萬元 營業利潤為8,492百萬元
 3. 朔黃鐵路發展公司2014年上半年營業收入為7,627百萬元 營業利潤為3,738百萬元

以上公司的業務性質 經營範圍等信息請參見本報告之財務報告附註 四 企業合併及合併財務報表 之 重要子公司情況

報告期內 本公司未發生單個參股公司的投資收益對公司淨利潤影響達到10%以上的情況

於2014年6月30日 中國神華直接及間接控制神華財務公司100%股權

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

神華財務公司在本報告期內嚴格執行中國神華第二屆董事會第十二次會議的上述決議 且無任何違反情況發生

▼ 關於公司未來發展的討論與分析

2014年度經營目標完成情況

項目		2014年 上半年完成	2014年目標 調整前	2014年目標 ^註 調整後
商品煤產量	百萬噸	155.0	318.1	305.4
煤炭銷售量	百萬噸	234.6	514.8	444.4
售電量	十億千瓦時	99.38	210.18	200.00
營業收入	億元	1,291.97	2,741	2,457
營業成本	億元	840.30	1,921	1,661
銷售 管理 財務費用合計	億元	101.09	233	233

- 註 1. 由於經營環境變化等原因 經2014年8月22日公司第二屆董事會第46次會議審議通過 本公司對2014年度經營目標進行了調整
2. 以上經營目標屬於基於對未來政策和經濟的主觀假定和判斷而作出的預見性陳述 該等陳述會受到風險 不明朗因素及假設的影響 實際結果可能與該等陳述有重大差異 該等陳述不構成對投資者的實質承諾 投資者應注意不恰當信賴或使用此類信息可能造成投資風險

受煤炭 火電需求及煤價變化等因素影響 上述經營目標的實現存在一定的不確定性 請投資者及時關注本公司公告

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

適用

不適用

經營環境回顧與展望¹

一 宏觀經濟

上半年 中國政府以提高經濟發展質量和效益為中心 科學統籌穩增長 促改革 調結構 惠民生 國民經濟運行總體平穩 上半年實現國內生產總值(GDP)同比增長7.4% 增速較上年同期下降0.2個百分點 居民消費價格指數(CPI)同比增長2.3% 漲幅較上年同期下降0.1個百分點

展望下半年 中國政府將繼續堅持穩中求進的工作總基調 着力維持經濟平穩發展 進一步激發市場活力 努力實現全年7.5%的經濟增長目標 宏觀經濟的平穩發展有利於煤炭等能源需求的穩定

二 煤炭市場環境

1 中國動力煤市場

上半年回顧

受宏觀經濟增速放緩 煤炭產能過剩等多種因素影響 上半年中國煤炭市場整體供大於求 煤炭價格持續下滑 截至六月底 環渤海動力煤指數 5,500大卡/千克 下跌至528元/噸 比年初的610元/噸下降13.4%

受煤價下行影響 煤炭企業盈利水平大幅下降 少量煤礦已停產或減產 煤炭產量呈現下降趨勢 上半年全國共生產原煤18.16億噸 同比下降1.8%

上半年 中國進口煤炭1.6億噸 同比增長0.9% 增速較上年同期下降14.1個百分點

受宏觀經濟形勢和能源結構調整等因素影響 主要耗煤行業用煤減少 上半年全國煤炭消費量17.9億噸 同比下降3.7%

上半年 由於鐵路運力增長 煤炭發運量繼續增加 全國鐵路煤炭運量完成11.47億噸 同比增長0.7% 北方主要港口煤炭發運量3.16億噸 同比增長8.1%

上半年 受煤炭需求不旺等因素影響 國內煤炭庫存高位運行 截至6月30日 主要港口存煤5,264萬噸 比年初增長56% 全國煤炭企業庫存9,900萬噸 比年初增長39%

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

下半年展望

因煤炭價格下行 煤炭企業利潤普遍下降 預計下半年部分中小煤礦減產的態勢將延續 大型煤企產量將維持合理規模 煤炭供應不會出現大幅提升

下半年 由於印尼等主要煤炭出口國仍具備一定低價格優勢 預計下半年煤炭進口量仍將保持較大規模

隨着中國經濟緩中趨穩 及迎峰度夏 過冬取暖等季節性因素的影響 預計下半年煤炭需求將有所恢復 但受國內煤炭產能過剩等因素影響 下半年國內煤炭市場仍將呈現供大於求的格局

2 亞太地區動力煤市場

上半年回顧

上半年 受國際經濟形勢影響 傳統煤炭消費國需求不旺 全球煤炭市場呈現供大於求的局面 澳大利亞BJ動力煤現貨價格由2014年初的86.35美元/噸降至6月底的70.90美元/噸

上半年 澳大利亞累計出口煤炭1.86億噸 同比增長10.16% 印度尼西亞出口煤炭1.58億噸 同比增長6.8%

亞太地區煤炭需求的增長仍主要集中在中國和印度 上半年 印度動力煤進口量達0.87億噸 同比增長11.6% 日本和韓國的煤炭進口量穩中有升 日本進口0.92億噸 同比增長0.6% 韓國進口0.66億噸 同比增長4.3%

下半年展望

預計下半年亞太地區的煤炭供應保持平穩態勢 主要供應國仍將是印度尼西亞和澳大利亞 來自俄羅斯 蒙古等國家的貿易煤量將有所增長

下半年 中國和印度仍是主要煤炭消費國 印度煤炭供應偏緊 預計進口量將有所增加 日本 韓國等國家和地區的煤炭消費量預計將保持基本穩定

受全球經濟復甦緩慢 能源結構逐步調整影響 預計下半年全球煤炭需求不會出現大幅增長 國際煤炭市場持續供大於求的局面短期難於扭轉 動力煤價格將繼續保持低位

三 電力市場環境

上半年回顧

上半年 全國電力供需總體寬鬆 電力消費保持平穩增長 全社會用電量累計26,276億千瓦時 同比增長5.3% 增速比上年同期提高0.2個百分點 第一產業用電量同比下降4.6% 第二產業用電量同比增長5.1% 第三產業和城鄉居民用電量同比分別增長6.9%和6.6% 增速均有所放緩

上半年 全國規模以上電廠火電發電量20,995億千瓦時 同比增長4.7% 增速較去年同期提高2.1個百分點 全國規模以上電廠水電發電量3,713億千瓦時 同比增長9.7% 水電出力增加 對電煤需求的增長造成一定的抑制

上半年 因發電裝機容量增長 電力需求增長緩慢 導致各類型發電設備利用小時同比均有所減少 其中 火電設備利用小時為2,375小時 同比減少37小時

截至6月底 全國6,000千瓦及以上電廠發電設備容量達到125,122億千瓦 較上年同期增長9.4% 其中火電裝機容量為87,885億千瓦 同比增長5.4% 水電及新能源發電增長迅速 水電裝機容量25,372萬千瓦 同比增長14.4% 風電及核電裝機容量分別同比增長22.6%和21.7% 均顯著高於全國總裝機容量增速

下半年展望

下半年 綜合考慮我國經濟平穩增長及能源消費總量控制 國家大氣污染防治等因素 預計下半年我國電力消費需求將穩中有升

清潔能源將保持良好的發展勢頭 預計下半年水電 核電 風電將保持快速發展

火電電源投資逐步下降 投產機組數量增速持續放緩 及第三季度居民用電需求增長的規律 預計下半年火電機組利用小時數將有所回升

預計下半年全社會用電量將保持平穩發展 全國電力供需總體平衡

▼ 利潤分配政策執行情況

2014年6月27日 本公司2013年度股東週年大會批准向全體股東派發2013年度末期股息每股人民幣0.91元 含稅 共計約人民幣181.0億元 含稅 上述A股及H股末期股息已經分別於2014年7月14日及8月8日派發 末期股息派發符合股東大會決議要求

本公司並無宣派2014年半年度股息的計劃

股本變動及主要股東持股情況

股本變動情況

▼ 股份數量及股權結構表

		於2014年6月30日	
		數量	比例(%)
一	有限售條件股份	0	0
二	無限售條件流通股份	19,889,620,455	100.00
	1 人民幣普通股 A股	16,491,037,955	82.91
	2 境外上市外資股 H股	3,398,582,500	17.09
三	股份總數	19,889,620,455	100.00

報告期內 本公司沒有因送股 轉增股本 配股 增發新股 非公開發行股票 權證行權 實施股權激勵計劃 企業合併 可轉換公司債券轉股 減資 內部職工股上市 發行優先股或其他原因引起公司股份總數及結構的變動 公司資產負債結構的變動

報告期內 本公司成功發行2014年度第一期超短期融資券 募集資金人民幣50億元 2014年度第二期超短期融資券 募集資金人民幣50億元 2014年度第三期超短期融資券 募集資金人民幣100億元 以上債券發行未造成本公司股份總數及結構的變動

報告期內 本公司及各子公司沒有進行香港上市規則項下的購回 出售或贖回本公司任何證券的行為

股東情況

▼ 股東總數

	單位 戶
	於2014年6月30日
股東總數	298,864
其中 A股記名股東 含神華集團公司	296,315
H股記名股東	2,549

本公司最低公眾持股量已滿足香港上市規則第8.08條的規定

▼ 前十名股東

本公司A股股票為上海證交所融資融券 轉融通標的證券 根據證券披露要求 本公司已依據中國證券登記結算有限責任公司提供的股東登記資料 合併A股股東普通證券賬戶 信用證券賬戶計算持股數量及增減持情況

於本報告期末 本公司已發行股份均無附有法定或公開承諾的限售條件

下述股東關聯關係或一致行動的說明 公司並不知曉前十名股東之間是否存在關聯關係及是否屬於 上市公司收購管理辦法 中規定的一致行動人

單位 股

序號	股東名稱	報告期內增(+)/減(-)	期末持股數量	比例 (%)	質押或凍結的股份數量	股東性質	股份種類
1	神華集團公司	0	14,521,846,560	73.01	無	國家	人民幣普通股
2	HKSCC NOMINEES LIMITED	-86,997	3,390,346,630	17.05	未知	境外法人	境外上市外資股
3	全國社會保障基金理事會轉持一戶	0	180,000,000	0.90	無	國家	人民幣普通股
4	中國工商銀行 上證50交易型開放式指數證券投資基金	+152,936	30,471,678	0.15	無	其他	人民幣普通股
5	UBS AG	+14,571,597	26,003,662	0.13	無	境外法人	人民幣普通股
6	南方東英資產管理有限公司 南方富時中國A50ETF	+6,638,922	24,280,445	0.12	無	其他	人民幣普通股
7	瑞士信貸 香港 有限公司	+4,193,409	20,200,332	0.10	無	境外法人	人民幣普通股
8	交通銀行 易方達50指數證券投資基金	+1,499,847	18,058,130	0.09	無	其他	人民幣普通股
9	MORGAN STANLEY & CO. INTERNATIONAL PLC.	+13,553,807	17,958,352	0.09	無	境外法人	人民幣普通股
10	中國銀行 嘉實滬深300交易型開放式指數證券投資基金	-300,332	17,444,117	0.09	無	其他	人民幣普通股

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

▼ 主要股東持有公司的股權及淡倉情況

於2014年6月30日 根據 證券及期貨條例 即香港法例第571章 第XV分部第336條 所規定須存置之股份權益及/或淡倉登記冊所示 下表所列之人士擁有本公司股份或相關股份的權益及/或淡倉

序號	股東名稱	身份	H股/內資股	權益性質	所持H股/內資股數目	所持H股/內資股分別佔全部已發行H股/內資股的百分比	佔本公司全部股本的百分比
						%	%
1	神華集團公司	實益擁有人	內資股	不適用	14,521,846,560	88.06	73.01
2	JPMorgan Chase & Co.	實益擁有人 投資經理 保管人- 法團/核准 借出代理人	H股	好倉	408,575,397	12.02	2.05
				淡倉	10,643,435	0.31	0.05
				可供借出的股份	274,078,667	8.06	1.38
3	BlackRock, Inc.	大股東所控制的 法團的權益	H股	好倉	311,430,520	9.16	1.57
				淡倉	7,373,000	0.22	0.04
4	Walter Scott & Partners Limited	投資經理	H股	好倉	206,484,582	6.08	1.04
5	The Bank of New York Mellon Corporation	大股東所控制的 法團的權益	H股	好倉	172,175,956	5.07	0.87
				淡倉	122,629,018	3.61	0.62

註 所披露信息乃是基於香港聯交所的網站(www.hkex.com.hk)所提供的信息作出

根據 證券及期貨條例 第XV分部第336條 除上述披露外 於2014年6月30日 並無其他人士在本公司股份或相關股份中擁有須登記於該條所指登記冊的權益及/或淡倉 或為本公司主要股東

▼ 控股股東及實際控制人變更情況

本報告期內公司控股股東及實際控制人沒有發生變更

董事、監事、高級管理人員及員工

持股變動情況及權益披露

本報告期內 本公司董事 監事及高級管理人員均不存在依據中國證監會 上市公司董事 監事和高級管理人員所持本公司股份及其變動管理規則 而應予披露的持有本公司股票的變動情況 於本報告期末 本公司董事 監事 高級管理人員均未持有本公司股票

經查詢 全體董事 監事已確認其在截至2014年6月30日止6個月期間一直完全遵守本公司已採納的香港上市規則附錄十 上市發行人董事進行證券交易的標準守則

於2014年6月30日 本公司董事 監事及高級管理人員概無擁有本公司或 證券及期貨條例 即香港法例第571章 第XV部所指的相聯法團的任何股份 相關股份的權益及淡倉 而該等權益及淡倉如根據 證券及期貨條例 第352條須予備存的登記冊所記錄或根據 上市發行人董事進行證券交易的標準守則 董事及監事須通知本公司和香港聯交所

截至2014年6月30日 本公司並未向其董事 監事及高級管理人員或其配偶或未滿18週歲子女授予其股本證券或認股權證

董事 監事或高級管理人員任職變動情況

2014年3月5日 張喜武博士向本公司董事會請求辭去董事長 執行董事職務 其董事會戰略委員會主席 提名委員會委員職務也同時終止 該辭任於當日生效

2014年6月27日 本公司第二屆董事會第四十五次會議審議通過以下決議 (1)選舉張玉卓博士為公司第二屆董事會董事長 (2)選舉凌文博士為公司第二屆董事會副董事長 (3)聘任韓建國先生為公司總裁 詳見本公司2014年6月28日 第二屆董事會第四十五次會議決議及公司董事長 副董事長 總裁變動的公告 A股 及2014年6月27日 委任新董事長及副董事長及委任新總裁 H股

公司員工情況

於2014年6月30日 本集團的全部職工數為92,436人 本集團需承擔費用的離退休職工人數總數為10,179人 本集團職工的結構如下

序號	按專業構成區分	於2014年 6月30日	於2013年 12月31日	變化
		人	人	%
1	經營及維修人員	61,442	60,762	1.1
2	管理及行政人員	12,402	12,769	(2.9)
3	財務人員	1,534	1,531	0.2
4	研究及發展和技術支持人員	10,218	9,587	6.6
5	銷售及市場營銷人員	2,332	2,302	1.3
6	其他人員	4,508	4,536	(0.6)
	合計	92,436	91,487	1.0

序號	按教育程度區分	於2014年 6月30日	於2013年 12月31日	變化
		人	人	%
1	研究生以上	2,576	2,440	5.6
2	大學本科	25,624	24,155	6.1
3	大學專科	24,386	24,201	0.8
4	中專	14,541	15,330	(5.1)
5	技校 高中及以下	25,309	25,361	(0.2)
	合計	92,436	91,487	1.0

重要事項

公司治理與企業管治

本報告期內，公司嚴格按照《公司法》、《證券法》等法律、法規和境內外監管規定的要求，建立了規範、完善的法人治理結構，進一步提升公司法人治理水平。公司治理的實際情況與《公司法》、中國證監會相關規定和要求不存在重大差異。

企業管治是公司董事會的責任。公司已採納香港上市規則附錄十四所規定的企業管治政策，並建立了企業管治制度。本公司及各位董事已全面遵守各項原則，守則條文同時符合其中所列明的絕大多數建議最佳常規。董事會及各專門委員會履行企業管治守則的職權範圍請見公司章程、董事會及各專門委員會議事規則，並已在上市地交易所及公司網站公佈。

公司已制定董事會成員多元化政策，有關資料載於公司網站。公司在設定董事會成員組合時，會從多個方面考慮董事會成員多元化，包括但不限於性別、年齡、文化及教育背景、種族、技能、知識及專業經驗方面。董事會所有委任均以用人唯才為原則，並在考慮人選時以客觀條件充分顧及董事會成員多元化的裨益。提名委員會將會每年在《企業管治報告》內匯報董事會在多元化層面的組成，並監察政策的執行。公司現任董事會成員具有多元化的特征，有益於保障董事會決策的科學性。董事來源於境內外的不同行業，有一名女性董事，非執行董事超過全體董事的1/2以上，且每位董事的知識結構和專業領域於董事會整體結構中，既具有專業性又互為補充。

本公司已根據香港上市規則的規定委任獨立非執行董事及設立了審計委員會。於本報告期末，審計委員會成員分別為貢華章先生（審計委員會主席，擁有會計等財務管理的專業資格及經驗）、郭培章先生和陳洪生先生。2014年8月18日，審計委員會已審閱本集團截至2014年6月30日止6個月期間之中期財務報表，並同意提交董事會審議。

中國神華具備獨立完整的業務體系和面向市場的自主經營能力。本公司相對於控股股東在業務、人員、資產、機構、財務具有獨立性。

經履行相關程序，公司接受神華集團公司委託，為神華集團現有的資產和業務提供日常運營管理服務。於本報告期末，本公司聘任神華集團公司七名副總經理擔任本公司總裁及高級副總裁。本公司在保持獨立完整的業務體系和面向市場的自主經營能力的同時，將進一步規範關聯交易，減少可能的同業競爭，致力於股東利益最大化。

重大訴訟 仲裁和媒體普遍質疑事項

▼ 持續關聯/關連交易協議

報告期內 本公司的持續關聯/關連交易協議的年度上限未發生調整

以下為本報告期內應予披露的持續關聯/關連交易年度上限及執行情況 協議簽署目的 定價原則等內容請見本公司2013年度報告

其中 報告期內本集團向神華集團銷售產品和提供勞務的關聯/關連交易總金額為6,146百萬元 佔報告期本集團營業收入的4.76%

	持續關聯/關連交易協議	本集團向關聯/關連方銷售商品 提供勞務及其他流入			本集團向關聯/關連方購買商品 接受勞務及其他流出		
		現行有效的年度上限	報告期內 的交易金額	佔同類 交易金額 的比例	現行有效的年度上限	報告期內 的交易金額	佔同類 交易金額 的比例
		百萬元	百萬元	%	百萬元	百萬元	%
1.	本公司與神華集團的煤炭互供協議	25,500	2,676	3.8	24,400	3,866	14.6
2.	本公司與神華集團的 產品和服務互供協議	16,300	3,470	6.0	12,400	1,737	2.7
	其中 (1)商品類		3,082	5.5		1,537	3.0
	(2)勞務類		388	18.3		200	1.6
3.	本公司與太原鐵路局的運輸服務框架協議	-	-	-	12,400	2,800	33.2

持續關聯/關連交易協議	現行有效的年度上限	報告期內的執行情況
	百萬元	百萬元
本公司與神華集團的 金融服務協議		
(1) 為神華集團公司 神華集團子公司及神華集團公司聯繫人 神華集團及其聯繫人 辦理票據承兌與貼現每年交易總額	19,500	146
(2) 吸收神華集團及其聯繫人的存款每日存款余額 包括相關已發生應計利息	78,000	24,035
(3) 對神華集團及其聯繫人辦理貸款 消費信貸 買方信貸及融資租賃每日余額 包括相關已發生應計利息	45,500	19,269
(4) 辦理神華集團通過神華財務公司向本集團提供委託貸款每日委託貸款余額 包括相關已發生應計利息	39,000	2,898
(5) 向神華集團及其聯繫人提供金融服務 包括但不限於提供諮詢 代理 結算 轉賬 投資 融資租賃 信用證 網上銀行 委託貸款等服務 收取代理費 手續費或其他服務費用每年總額	350	46

上述持續關聯/關連交易均採用現金或票據結算 屬於公司正常的經營範圍 並嚴格履行獨立董事 獨立股東審批和披露程序 公司業務沒有因持續關聯/關連交易而對控股股東形成依賴

▼ 關聯債權債務往來

單位 百萬元

關聯方	關聯關係	向關聯方提供資金			關聯方向公司提供資金		
		期初	變動額	余額	期初	變動額	余額
神華集團公司及其附屬公司	控股公司及其附屬公司	-	-	-	6,885.85	(4,112.00)	2,773.85
其他關聯方		743.28	(25.50)	717.78	-	-	-
合計	-	743.28	(25.50)	717.78	6,885.85	(4,112.00)	2,773.85

上述債權債務往來發生額及余額僅包括本集團與關聯方的其他應收款 其他應付款 短期借款 一年內到期的長期借款 長期借款 一年內到期的其他非流動資產 其他流動資產及其他非流動資產等中的非經營性往來

上述關聯債權債務往來 主要是本集團通過銀行向本公司子公司的聯營公司提供的委託貸款 以及本集團向神華集團公司及其子公司借入的長短期借款 並按相關規定履行公司內部決策程序 目前以上委託貸款及借款正按照還款計劃正常歸還本金及利息

重大合同及其履行情況

▼ 托管 承包 租賃事項

經履行相關程序 公司接受神華集團公司委託 為神華集團現有的資產和業務提供日常運營管理服務 並納入本集團與神華集團的持續關聯/關連交易協議 產品和服務互供協議 項下進行管理

本報告期內 公司沒有發生且不存在延續到報告期的承包及租賃其他公司資產或其他公司托管 承包 租賃本公司資產的重大事項

▼ 擔保情況

(1) 重大擔保列表

單位 百萬元

一 公司對外擔保情況 不包括對子公司的擔保								
擔保方	擔保方與上市公司的關係	被擔保方	發生日期 協議 簽署日	期末擔保金額	擔保類型	擔保期	是否履行完畢	是否為關聯方擔保
神寶能源公司	控股子公司	呼倫貝爾兩伊鐵路有限責任公司	2008年 8月30日	113.5	連帶責任擔保	20年	否	否
神華四川能源公司	控股子公司	四川白馬循環流化床示範電站有限責任公司	2003年 5月16日	30.7	按份共同連帶責任擔保	11-20年	否	是
報告期內擔保發生額合計								(0.4)
報告期末擔保餘額合計								144.2
二 公司對子公司的擔保情況								
報告期內對子公司擔保發生額合計								-
報告期末對子公司擔保餘額合計								-
三 公司擔保總額情況 包括對子公司的擔保								
擔保總額								144.2
擔保總額佔公司淨資產的比例(%)								0.05
其中								
為股東 實際控制人及其關聯方提供擔保的金額								30.7
直接或間接為資產負債率超過70%的被擔保對象提供的債務擔保金額								144.2
擔保總額超過淨資產50%部分的金額								-
上述三項擔保金額合計 扣除重複計算部分								144.2

- 註 1. 報告期末擔保餘額合計中的控股子公司對外擔保餘額為該子公司對外擔保金額乘以本公司持有該子公司的股權比例
 2. 擔保總額佔公司淨資產的比例=擔保總額/企業會計準則下歸屬於本公司股東權益

(2) 重大擔保情況說明

於本報告期末 本公司對本公司控股子公司的擔保及本公司及控股子公司對外擔保的余額合計144.2百萬元 包括

1. 於本報告期末 公司持股56.61%的控股子公司神寶能源公司對外擔保情況為 在2011年本公司收購神寶能源公司之前 依據 呼倫貝爾兩伊鐵路有限責任公司新建伊敏至伊爾施合資鐵路項目人民幣資金銀團貸款保證合同 的約定 2008年神寶能源公司作為保證人之一為呼倫貝爾兩伊鐵路有限責任公司 以下簡稱 兩伊鐵路公司 神寶能源公司持有其14.22%的股權 之銀團貸款提供連帶責任保證擔保 被擔保的主債權為自2008年至2027年在207.47百萬元 的最高余額內的貸款人享有的債權 不論該債權在上述期間屆滿時是否已經到期 神華集團公司已按與本公司於2010年12月20日簽署的 關於神華寶日希勒能源有限公司之股權轉讓協議 約定的截至2013年12月31日的補償事項進行了確認 並已將相關補償全額支付完畢

由於兩伊鐵路公司經營情況惡化無法按時支付貸款利息 根據兩伊鐵路公司股東會決議 兩伊鐵路公司獲得其股東 包括神寶能源公司 按持股比例增資以償還借款本息 其中神寶能源公司已向兩伊鐵路公司累計增資23.5百萬元 於2014年6月30日 兩伊鐵路公司資產負債率為99.5% 神寶能源公司已對其持有的兩伊鐵路公司14.22%股權及代償款項全額計提減值準備

2. 於本報告期末 公司持股51.0%的神華四川能源公司 原巴蜀電力公司 對外擔保情況為 在本公司於2012年收購巴蜀電力公司之前 2003年5月16日 巴蜀電力公司與其他股東按持股比例對四川白馬循環流化床示範電站有限責任公司 簡稱 白馬電站公司 巴蜀電力公司持有其20%的股權 的總額為770.7百萬元 的人民幣借款提供按份共同連帶責任擔保 按最高額保證合同約定 保證期間為自每筆借款合同確定的借款到期之次日起兩年 最後一筆貸款到期為2021年5月14日

截至2014年6月30日 白馬電站公司在保證合同項下的借款余額為301.0百萬元 按持股比例計算神華四川能源公司的擔保金額為60.2百萬元 截至2014年6月30日 白馬電站公司的資產負債率為78.5% 經營情況正常

重大投資

詳見本報告 董事會報告 之 公司投資情況 一節

股東的承諾事項

在報告期內或持續到報告期內 公司控股股東神華集團公司所作承諾及履行情況如下

承諾背景	承諾類型	承諾方	承諾內容	承諾時間及期限	是否有履行期限	是否及時嚴格履行
與首次公開發行相關的承諾	避免同業競爭	神華集團公司	本公司與神華集團於2005年5月24日簽訂了 避免同業競爭協議 依照此協議 神華集團承諾不與本公司在國內外任何區域內的主營業務發生競爭 並授予本公司向神華集團收購潛在競爭業務的選擇權和優先收購權	2005年5月24日 長期	是 中國神華將於2019年6月30日前對神華集團及其附屬企業的14項資產啟動收購工作 將資產收購方案提交中國神華內部有權機關履行批准程序 詳見本公司於2014年6月28日作出的 關於履行避免同業競爭承諾的公告 臨2014-037)	是 正在履行中

聘任 解聘會計師事務所情況

2014年6月27日 公司2013年度股東週年大會批准聘請德勤華永會計師事務所 特殊普通合伙 德勤·關黃陳方會計師行分別為公司2014年度國內 國際審計師

上市公司及其董事 監事 高級管理人員 持股5%以上股份的股東 實際控制人處罰及整改情況

本報告期內 公司及其董事 監事 高級管理人員 持股5%以上股份的股東均不存在被有權機關調查 司法紀檢部門採取強制措施 被移送司法機關或追究刑事責任 中國證監會稽查 中國證監會行政處罰 證券市場禁入 認定為不適當人選 被其他行政管理部門處罰及證券交易所公開譴責的情形

會計政策 會計估計及會計差錯更正

於報告期內 本公司主要會計政策 重要會計估計未發生重大變化 本公司亦未發生重大會計差錯更正

其他重大事項

本集團面對的匯率波動風險可控 與最近一期年報披露內容相比 本報告期內並無重大變動 本公司已採取外幣掉期交易等措施

本報告期內 本集團合併範圍的變化情況是 新設1戶一級子公司 將3戶一級子公司調整為二級子公司

除已披露的內容外 公司無其他應予披露的重大事項

投資者關係

2014年上半年 面對持續低迷的煤炭行業與資本市場環境 中國神華加強貫徹 業務專業化 服務系統化 態度優質化 的理念 通過業績發佈會 路演等多種途徑持續與投資者和分析師進行了積極 坦誠的溝通 實現與分析師 基金經理交流500余人次 其中 通過路演與分析師 基金經理交流100余人次 通過參加投資論壇與分析師 基金經理交流200余人次 通過公司拜訪 電話會議與分析師 基金經理交流200余人次

加強溝通 投資者溝通更加精細化

在煤炭價格下降 需求不足 股東情緒悲觀的背景下 公司認真研究當前環境與投資者需求 積極調整工作思路 做好 為什麼 怎麼做 為誰做 的精細化工作

公司廣泛收集投資者反饋 瞭解投資者訴求 通過主動有效的投資者關係工作 拓寬了信息披露的深度與廣度 上半年 公司重點加強股東結構研究 持續強化現有股東的溝通工作 通過建立股東檔案庫與動態反饋 加強了與股東的日常交流 形成了穩定的溝通渠道 穩定了股東的投資信心

公司高度重視中小投資者權益保護工作 認真貫徹監管機構要求 持續加強和改進中小投資者權益保護工作 為提高投資者關係的針對性與有效性 公司進一步優化了網站設計 使網站欄目更加清晰合理 同時公司積極利用網絡交流平臺 不斷拓展投資者關係外延渠道 上半年 公司利用上海證券交易所 e互動 平臺舉行了2014年一季報交流會

加強內部研究 突出關鍵信息

在新的形勢下 通過系統研究中國神華一體化運營模式 在與其他同業公司進行橫向對比的基礎上 精煉公司核心競爭力 着重將公司一體化 低成本運營 業務結構調整帶來的風險防禦性 業績穩定性 產業鏈價值再創造等關鍵信息向投資者進行系統介紹 突出中國神華綜合性能源公司的特質

同時 結合中國神華在煤炭清潔利用 環境保護等方面的長處與優勢 與投資者溝通煤炭清潔燃燒的理念與實踐 通過有效的投資者互動 改善了部分投資者對中國神華傳統煤炭公司的基本面理解 使投資者的價值模型與投資方法論得到重新的梳理與構建

通過對中國神華投資價值點的再發掘與重分類 中國神華優質大盤藍籌公司的形象得到了持續加強 幫助投資者重新認識中國神華的投資價值 穩定了資本市場對中國神華的投資信心

信息披露索引

序號	事項	刊載日期	刊載的互聯網網站
1	截至2013年12月31日的股份發行人的證券變動月報表	2014-1-2	香港聯交所網站
2	中國神華關於神華財務有限公司2013年度未經審計的資產負債表 利潤表的公告	2014-1-15	上海證交所網站
3	海外監管公告	2014-1-14	香港聯交所網站
4	中國神華關於職工監事簡歷變動的公告	2014-1-16	上海證交所網站
5	海外監管公告	2014-1-15	香港聯交所網站
6	2013年12月份主要運營數據公告	2014-1-21	香港聯交所網站
7	中國神華2013年12月份主要運營數據公告	2014-1-22	上海證交所網站
8	截至2014年1月31日的股份發行人的證券變動月報表	2014-2-3	香港聯交所網站
9	海外監管公告	2014-2-14	香港聯交所網站
10	中國神華關於未履行完畢承諾事項的公告	2014-2-15	上海證交所網站
11	2014年1月份主要運營數據公告	2014-2-18	香港聯交所網站
12	中國神華2014年1月份主要運營數據公告	2014-2-19	上海證交所網站
13	截至2014年2月28日的股份發行人的證券變動月報表	2014-2-28	香港聯交所網站
14	董事長辭任及副董事長代行董事長職權	2014-3-5	香港聯交所網站
15	現任董事在董事會及各專門委員會的任職情況	2014-3-5	香港聯交所網站
16	中國神華關於董事長辭任及副董事長代行董事長職權的公告	2014-3-6	上海證交所網站
17	海外監管公告	2014-3-11	香港聯交所網站
18	中國神華2014年度第一期超短期融資券發行結果公告	2014-3-12	上海證交所網站
19	海外監管公告	2014-3-12	香港聯交所網站
20	中國神華2014年度第二期超短期融資券發行結果公告	2014-3-13	上海證交所網站
21	中國神華關於黃驊港第四期工程項目獲得核准的公告	2014-3-13	上海證交所網站
22	2014年2月份主要運營數據公告	2014-3-14	香港聯交所網站
23	中國神華2014年2月份主要運營數據公告	2014-3-15	上海證交所網站
24	董事會召開通知	2014-3-18	香港聯交所網站
25	海外監管公告	2014-3-26	香港聯交所網站
26	中國神華關於未履行完畢承諾事項的進展公告	2014-3-27	上海證交所網站
27	海外監管公告	2014-3-28	香港聯交所網站
28	海外監管公告	2014-3-28	香港聯交所網站

序號	事項	刊載日期	刊載的互聯網網站
29	海外監管公告 2013年度報告	2014-3-28	香港聯交所網站
30	海外監管公告 2013年度社會責任報告	2014-3-28	香港聯交所網站
31	董事會審計委員會議事規則	2014-3-28	香港聯交所網站
32	截至2013年12月31日止年度業績報告	2014-3-28	香港聯交所網站
33	中國神華2013年度報告	2014-3-29	上海證交所網站
34	中國神華2013年度社會責任報告	2014-3-29	上海證交所網站
35	中國神華內部控制審計報告	2014-3-29	上海證交所網站
36	中國神華募集資金使用管理辦法	2014-3-29	上海證交所網站
37	中國神華2013年度社會責任報告	2014-3-29	上海證交所網站
38	中國神華董事會審計委員會工作規程	2014-3-29	上海證交所網站
39	中國神華董事會審計委員會議事規則	2014-3-29	上海證交所網站
40	中國神華2013年度財務報表及審計報告	2014-3-29	上海證交所網站
41	中國神華2013年度募集資金存放與實際使用情況專項報告及審核報告	2014-3-29	上海證交所網站
42	中國神華 關於中國神華能源股份有限公司2013年度募集資金存放與使用情況的專項核查報告	2014-3-29	上海證交所網站
43	中國神華第二屆董事會審計委員會2013年度履職情況報告	2014-3-29	上海證交所網站
44	中國神華獨立非執行董事關於公司對外擔保情況的專項說明和獨立意見	2014-3-29	上海證交所網站
45	中國神華 關於公司2013年度控股股東及其他關聯方資金佔用情況的專項說明	2014-3-29	上海證交所網站
46	中國神華2013年度獨立董事述職報告	2014-3-29	上海證交所網站
47	中國神華第二屆董事會第四十三次會議決議公告	2014-3-29	上海證交所網站
48	中國神華第二屆監事會第二十次會議決議公告	2014-3-29	上海證交所網站
49	中國神華關於開展動力煤期貨套期保值業務的公告	2014-3-29	上海證交所網站
50	中國神華2013年度募集資金存放與實際使用情況的專項報告	2014-3-29	上海證交所網站
51	中國神華2013年度內部控制評價報告	2014-3-29	上海證交所網站
52	2013年度報告	2014-3-30	香港聯交所網站
53	2013年度社會責任報告	2014-3-30	香港聯交所網站
54	截至2014年3月31日的股份發行人的證券變動月報表	2014-3-31	香港聯交所網站
55	海外監管公告	2014-4-8	香港聯交所網站
56	中國神華關於包神鐵路 准池鐵路貨物運價的公告	2014-4-9	上海證交所網站
57	海外監管公告	2014-4-9	香港聯交所網站
58	成立合資公司建設中蒙口岸鐵路項目	2014-4-9	香港聯交所網站
59	中國神華關於成立合資公司建設中蒙口岸鐵路項目的公告	2014-4-10	上海證交所網站
60	致登記持有人的通知信函及申請表格	2014-4-10	香港聯交所網站

序號	事項	刊載日期	刊載的互聯網網站
61	致非登記持有人的通知信函及申請表格	2014-4-10	香港聯交所網站
62	海外監管公告	2014-4-11	香港聯交所網站
63	中國神華關於閒置募集資金暫時補充流動資金到期歸還的公告	2014-4-12	上海證交所網站
64	董事會召開通知	2014-4-15	香港聯交所網站
65	2014年3月份主要運營數據公告	2014-4-15	香港聯交所網站
66	中國神華2014年3月份主要運營數據公告	2014-4-16	上海證交所網站
67	海外監管公告	2014-4-24	香港聯交所網站
68	中國神華關於未履行完畢承諾事項的進展公告	2014-4-25	上海證交所網站
69	2014年第一季度報告	2014-4-25	香港聯交所網站
70	海外監管公告	2014-4-25	香港聯交所網站
71	海外監管公告	2014-4-25	香港聯交所網站
72	中國神華2014年第一季度報告	2014-4-26	上海證交所網站
73	中國神華關於舉辦投資者網絡交流會的公告	2014-4-26	上海證交所網站
74	中國神華第二屆董事會第四十四次會議決議公告	2014-4-26	上海證交所網站
75	中國神華第二屆監事會第二十一次會議決議公告	2014-4-26	上海證交所網站
76	中國神華 中國國際金融有限公司 中國銀河證券股份有限公司關於中國神華能源股份有限公司以閒置募集資金暫時補充流動資金之核查意見	2014-4-26	上海證交所網站
77	中國神華關於閒置募集資金暫時補充流動資金的公告	2014-4-26	上海證交所網站
78	截至2014年4月30日的股份發行人的證券變動月報表	2014-4-30	香港聯交所網站
79	股東週年大會通告	2014-5-11	香港聯交所網站
80	海外監管公告	2014-5-11	香港聯交所網站
81	致登記持有人的通知信函及申請表格	2014-5-11	香港聯交所網站
82	致非登記持有人的通知信函及申請表格	2014-5-11	香港聯交所網站
83	股東週年大會回執	2014-5-11	香港聯交所網站
84	股東週年大會適用之委任表格	2014-5-11	香港聯交所網站
85	2014年第一次H股類別股東會回執	2014-5-11	香港聯交所網站
86	2014年第一次H股類別股東會適用之委任表格	2014-5-11	香港聯交所網站
87	2014年第一次H股類別股東會通告	2014-5-11	香港聯交所網站
88	建議購回A股及H股的一般授權	2014-5-11	香港聯交所網站
89	中國神華2013年度股東週年大會通知	2014-5-12	上海證交所網站
90	中國神華2014年第一次A股類別股東會通知	2014-5-12	上海證交所網站
91	2014年4月份主要運營數據公告	2014-5-14	香港聯交所網站
92	中國神華2014年4月份主要運營數據公告	2014-5-15	上海證交所網站

序號	事項	刊載日期	刊載的互聯網網站
93	海外監管公告	2014-5-29	香港聯交所網站
94	中國神華關於未履行完畢承諾事項的進展公告	2014-5-30	上海證交所網站
95	截至2014年5月31日的股份發行人的證券變動月報表	2014-6-3	香港聯交所網站
96	海外監管公告	2014-6-6	香港聯交所網站
97	中國神華2013年度股東週年大會會議資料	2014-6-7	上海證交所網站
98	中國神華2014年第一次A股類別股東會會議資料	2014-6-7	上海證交所網站
99	海外監管公告	2014-6-16	香港聯交所網站
100	中國神華關於超短期融資券到期兌付的公告	2014-6-17	上海證交所網站
101	中國神華關於包頭煤制烯烴項目通過竣工驗收的公告	2014-6-17	上海證交所網站
102	2014年5月份主要運營數據公告	2014-6-17	香港聯交所網站
103	中國神華2014年5月份主要運營數據公告	2014-6-18	上海證交所網站
104	海外監管公告	2014-6-20	香港聯交所網站
105	中國神華2014年度第三期超短期融資券發行結果公告	2014-6-21	上海證交所網站
106	2013年度股東週年大會 2014年第一次A股類別股東會及2014年第一次H股類別股東會之投票結果	2014-6-27	香港聯交所網站
107	回購股份一般授權通知債權人公告	2014-6-27	香港聯交所網站
108	海外監管公告	2014-6-27	香港聯交所網站
109	委任新董事長及副董事長及委任新總裁	2014-6-27	香港聯交所網站
110	建議委任董事及監事	2014-6-27	香港聯交所網站
111	關於履行避免同業競爭承諾的公告	2014-6-27	香港聯交所網站
112	現任董事在董事會及各專門委員會的任職情況	2014-6-27	香港聯交所網站
113	中國神華關於履行避免同業競爭承諾的公告	2014-6-28	上海證交所網站
114	中國神華獨立董事候選人聲明	2014-6-28	上海證交所網站
115	中國神華獨立董事提名人聲明	2014-6-28	上海證交所網站
116	中國神華第二屆董事會第四十五次會議決議及公司董事長 副董事長總裁變動的公告	2014-6-28	上海證交所網站
117	中國神華2013年度股東週年大會 2014年第一次A股類別股東會及2014年第一次H股類別股東會的法律意見書	2014-6-28	上海證交所網站
118	中國神華2013年度股東週年大會決議公告	2014-6-28	上海證交所網站
119	中國神華2014年第一次A股類別股東會及2014年第一次H股類別股東會決議公告	2014-6-28	上海證交所網站
120	中國神華關於董事會獲得回購股份一般授權通知債權人的公告	2014-6-28	上海證交所網站
121	中國神華第二屆監事會第二十二次會議決議公告	2014-6-28	上海證交所網站
122	截至2014年6月30日的股份發行人的證券變動月報表	2014-6-30	香港聯交所網站

註 香港聯交所網站網址為 www.hkex.com.hk 上海證交所網站網址為 www.sse.com.cn

審閱報告

財務報表

合併資產負債表

2014年6月30日

資產	附註	2014年 6月30日 人民幣百萬元 未經審計	2013年 12月31日 人民幣百萬元 已審計
			重述
流動資產			
貨幣資金	五 1	72,311	46,272
交易性金融資產	五 2	494	495
應收票據	五 3	8,821	5,178
應收款項	五 4	25,954	22,043
預付款項	五 5	6,338	4,494
其他應收款	五 6	2,751	3,156
存貨	五 7	18,369	17,641
其他流動資產	五 8	19,728	22,129
流動資產合計		154,766	121,408
非流動資產			
可供出售金融資產	五 9	1,037	1,032
長期股權投資	五 10	4,671	4,803
固定資產	五 11	247,975	240,418
在建工程	五 12	72,734	74,577
工程物資	五 13	2,273	1,488
無形資產	五 14	32,960	33,450
長期待攤費用		3,472	3,306
遞延所得稅資產	五 15	2,673	2,350
其他非流動資產	五 16	32,438	24,842
非流動資產合計		400,233	386,266
資產總計		554,999	507,674

合併資產負債表 續

2014年6月30日

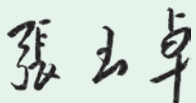
負債和股東權益	附註	2014年 6月30日 人民幣百萬元 未經審計	2013年 12月31日 人民幣百萬元 已審計
			重述
流動負債			
短期借款	五 18	36,955	28,155
應付短期融資券	五 19	19,959	9,982
應付票據	五 20	2,354	1,401
應付款項	五 21	35,851	36,399
預收款項	五 22	5,358	4,601
應付職工薪酬	五 23	4,302	4,222
應交稅費	五 24	6,429	5,799
應付利息		694	411
應付股利		20,058	2,537
其他應付款	五 25	30,749	27,343
一年內到期的非流動負債	五 26	6,393	10,659
流動負債合計		169,102	131,509
非流動負債			
長期借款	五 27	37,348	37,084
應付債券	五 28	4,962	4,958
長期應付款	五 29	1,829	1,867
預計負債	五 30	2,036	1,973
遞延所得稅負債	五 15	840	746
非流動負債合計		47,015	46,628
負債合計		216,117	178,137

合併資產負債表 續

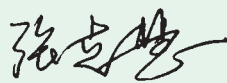
2014年6月30日

負債和股東權益	附註	2014年 6月30日 人民幣百萬元 未經審計	2013年 12月31日 人民幣百萬元 已審計
			重述
股東權益			
股本	五 31	19,890	19,890
資本公積	五 32	77,739	77,686
專項儲備	五 33	4,942	3,598
盈餘公積	五 34	11,433	11,433
未分配利潤	五 35	163,253	159,807
外幣報表折算差額		223	(52)
歸屬於本公司股東權益合計		277,480	272,362
少數股東權益		61,402	57,175
股東權益合計		338,882	329,537
負債和股東權益總計		554,999	507,674

附註為財務報表的組成部分 第62頁至第156頁的財務報表由下列負責人簽署



張玉卓
公司法定代表人



張克慧
主管會計工作
的公司負責人



郝建鑫
會計機構負責人

公司資產負債表

2014年6月30日

資產	附註	2014年 6月30日 人民幣百萬元 未經審計	2013年 12月31日 人民幣百萬元 已審計
			重述
流動資產			
貨幣資金	十一 1	58,781	37,930
交易性金融資產	五 2	95	106
應收票據		1,568	314
應收款項	十一 2	13,819	8,649
預付款項		644	907
應收股利		3,346	2,533
其他應收款	十一 3	7,594	7,580
存貨	十一 4	5,721	5,789
其他流動資產	十一 5	49,238	46,614
流動資產合計		140,806	110,422
非流動資產			
可供出售金融資產		885	885
長期股權投資	十一 6	104,678	99,576
固定資產	十一 7	39,695	40,708
在建工程	十一 8	9,458	8,885
工程物資		626	758
無形資產	十一 9	12,950	13,209
長期待攤費用		2,105	1,987
遞延所得稅資產	十一 10	443	411
其他非流動資產	十一 11	42,854	36,450
非流動資產合計		213,694	202,869
資產總計		354,500	313,291

公司資產負債表 續

2014年6月30日

負債和股東權益	附註	2014年 6月30日 人民幣百萬元 未經審計	2013年 12月31日 人民幣百萬元 已審計
流動負債			
短期借款		38,830	29,180
應付短期融資券	五 19	19,959	9,982
應付票據		1,001	–
應付款項		7,954	9,078
預收款項		93	52
應付職工薪酬	十一 12	1,933	2,180
應交稅費		3,029	2,291
應付利息		350	179
應付股利		18,100	–
其他應付款		3,997	2,739
一年內到期的非流動負債	十一 13	550	857
其他流動負債		37,590	24,901
流動負債合計		133,386	81,439
非流動負債			
長期借款	十一 14	4,571	4,554
應付債券	五 28	4,962	4,958
長期應付款	十一 15	1,362	1,285
預計負債		1,084	1,051
非流動負債合計		11,979	11,848
負債合計		145,365	93,287
股東權益			
股本	五 31	19,890	19,890
資本公積		79,047	78,994
專項儲備		3,320	2,403
盈餘公積	五 34	11,433	11,433
未分配利潤		95,445	107,284
股東權益合計		209,135	220,004
負債和股東權益總計		354,500	313,291

合併利潤表

截至2014年6月30日止六個月期間

	附註	截至6月30日止六個月期間	
		2014年 人民幣百萬元 未經審計	2013年 人民幣百萬元 未經審計
營業收入	五 36	129,197	重述 128,662
減 營業成本	五 36	84,030	81,462
營業稅金及附加	五 37	1,869	2,409
銷售費用	五 38	381	451
管理費用	五 39	8,018	7,743
財務費用	五 40	1,710	873
資產減值損失	五 41	246	114
加 公允價值變動收益 損失	五 42	26	(136)
投資收益	五 43	202	461
其中 對聯營企業的投資收益		140	272
營業利潤		33,171	35,935
加 營業外收入	五 44	322	181
減 營業外支出	五 45	159	349
其中 非流動資產處置損失		17	227
利潤總額		33,334	35,767
減 所得稅費用	五 46	7,016	6,657
淨利潤		26,318	29,110
其中 同一控制下企業合併之被合併方 在合併前實現的淨收益		-	422
歸屬於本公司股東的淨利潤		21,546	24,401
少數股東損益		4,772	4,709
其他綜合收益			
以後會計期間在滿足規定條件時將重分類進損益 的項目外幣報表折算差額	五 48	277	(526)
綜合收益總額		26,595	28,584
歸屬於本公司股東的綜合收益總額		21,821	23,874
歸屬於少數股東的綜合收益總額		4,774	4,710
每股收益	五 47		
基本每股收益 人民幣元		1.083	1.227

公司利潤表

截至2014年6月30日止六個月期間

	附註	截至6月30日止六個月期間	
		2014年 人民幣百萬元 未經審計	2013年 人民幣百萬元 未經審計
營業收入	十一 16	26,324	27,064
減 營業成本	十一 16	16,902	17,933
營業稅金及附加		746	839
銷售費用		3	5
管理費用		2,211	2,917
財務費用		982	462
加 公允價值變動收益 損失		15	(135)
投資收益	十一 17	2,440	2,968
其中 對聯營企業的投資收益		92	154
營業利潤		7,935	7,741
加 營業外收入		43	29
減 營業外支出		72	46
其中 非流動資產處置損失		2	-
利潤總額		7,906	7,724
減 所得稅費用		1,645	1,125
淨利潤		6,261	6,599
綜合收益總額		6,261	6,599

合併現金流量表

截至2014年6月30日止六個月期間

	附註	截至6月30日止六個月期間	
		2014年 人民幣百萬元 未經審計	2013年 人民幣百萬元 未經審計
			重述
經營活動產生的現金流量			
銷售商品 提供勞務收到的現金		139,752	138,850
客戶存款和同業存放款項淨增加額		3,072	-
收取利息 手續費及佣金的現金		733	545
收到的稅費返還		70	41
收到其他與經營活動有關的現金		3,720	4,696
經營活動現金流入小計		147,347	144,132
購買商品和接受勞務支付的現金		(79,771)	(75,517)
客戶存款和同業存放款項淨減少額		-	(3,236)
客戶貸款及墊款淨增加額		(1,932)	(7,285)
支付利息 手續費及佣金的現金		(214)	(272)
支付給職工以及為職工支付的現金		(8,387)	(7,790)
支付的各项稅費		(19,636)	(28,561)
支付其他與經營活動有關的現金		(5,326)	(2,688)
經營活動現金流出小計		(115,266)	(125,349)
經營活動產生的現金流量淨額	五 49(1)	32,081	18,783
投資活動產生的現金流量			
收回投資收到的現金		161	229
取得投資收益收到的現金		619	552
處置固定資產收回的現金淨額		25	46
收到已到期於金融機構的定期存款		428	1,781
投資活動現金流入小計		1,233	2,608
購建固定資產 無形資產及其他長期資產支付的現金		(18,115)	(21,666)
投資支付的現金		(45)	(185)
存放於金融機構的定期存款		(576)	(565)
存放於金融機構的限制用途資金淨額		(754)	(279)
投資活動現金流出小計		(19,490)	(22,695)
投資活動產生的現金流量淨額		(18,257)	(20,087)

合併現金流量表 續

截至2014年6月30日止六個月期間

	附註	截至6月30日止六個月期間	
		2014年 人民幣百萬元 未經審計	2013年 人民幣百萬元 未經審計
			重述
籌資活動產生的現金流量			
吸收投資收到的現金		400	910
取得借款和發行債券收到的現金		50,644	14,633
收到的其他與籌資活動有關的現金		53	–
籌資活動現金流入小計		51,097	15,543
償還債務支付的現金		(35,944)	(21,691)
分配股利 利潤或償付利息支付的現金		(3,842)	(3,416)
其中 子公司支付給少數股東的股利		(1,652)	(1,383)
支付其他與籌資活動有關的現金		–	(15)
籌資活動現金流出小計		(39,786)	(25,122)
籌資活動產生的現金流量淨額		11,311	(9,579)
匯率變動對現金及現金等價物的影響		2	(47)
現金及現金等價物淨增加 減少 額	五 49(1)	25,137	(10,930)
加 期初現金及現金等價物余額		38,332	51,637
期末現金及現金等價物余額	五 49(2)	63,469	40,707

公司現金流量表

截至2014年6月30日止六個月期間

	附註	截至6月30日止六個月期間	
		2014年 人民幣百萬元 未經審計	2013年 人民幣百萬元 未經審計
經營活動產生的現金流量			
銷售商品 提供勞務收到的現金		21,828	15,412
收到稅收返還		13	9
收到其他與經營活動有關的現金		2,869	2,377
經營活動現金流入小計		24,710	17,798
購買商品和接受勞務支付的現金		(11,850)	(11,522)
支付給職工以及為職工支付的現金		(2,945)	(2,794)
支付的各項稅費		(4,557)	(5,844)
支付其他與經營活動有關的現金		(2,101)	(453)
經營活動現金流出小計		(21,453)	(20,613)
經營活動產生的現金流量淨額	十一 18(1)	3,257	(2,815)
投資活動產生的現金流量			
收回投資收到的現金		12,726	17,576
取得投資收益收到的現金		1,712	1,560
處置固定資產收回的現金淨額		16	11
收到已到期於金融機構的定期存款		580	-
處置其他營業單位收到的現金淨額		-	230
投資活動現金流入小計		15,034	19,377
購建固定資產 無形資產 及其他長期資產支付的現金		(4,001)	(6,955)
投資支付的現金		(11,195)	(20,676)
存放於金融機構的定期存款		-	(10,500)
存放於金融機構的限制用途資金淨額		(87)	(119)
投資活動現金流出小計		(15,283)	(38,250)
投資活動產生的現金流量淨額		(249)	(18,873)
籌資活動產生的現金流量			
取得借款和發行債券收到的現金		44,901	155,103
收到的其他與籌資活動有關的現金		53	-
籌資活動現金流入小計		44,954	155,103
償還債務支付的現金		(25,388)	(144,854)
分配股利 利潤或償付利息支付的現金		(1,230)	(653)
籌資活動現金流出小計		(26,618)	(145,507)
籌資活動產生的現金流量淨額		18,336	9,596
現金及現金等價物淨增加 減少 額	十一 18(2)	21,344	(12,092)
加 期初現金及現金等價物余額		37,176	43,789
期末現金及現金等價物余額	十一 18(3)	58,520	31,697

合併股東權益變動表

截至2014年6月30日止六個月期間

歸屬於本公司股東權益									
附註	股本 人民幣百萬元	資本公積 人民幣百萬元	專項儲備 人民幣百萬元	盈餘公積 人民幣百萬元	未分配利潤 人民幣百萬元	外幣報表 折算差額 人民幣百萬元	小計 人民幣百萬元	少數 股東權益 人民幣百萬元	股東權益 合計 人民幣百萬元
2014年1月1日餘額 已審計	19,890	77,686	3,598	11,433	159,807	(52)	272,362	57,175	329,537
本期增減變動金額									
一 淨利潤	-	-	-	-	21,546	-	21,546	4,772	26,318
二 其他綜合收益	-	-	-	-	-	275	275	2	277
上述 一 和 二 小計	-	-	-	-	21,546	275	21,821	4,774	26,595
三 股東投入和減少資本									
1 少數股東投入的資本	-	-	-	-	-	-	-	400	400
2 其他	-	53	-	-	-	-	53	(7)	46
四 利潤分配									
1 對股東的分配 五 35	-	-	-	-	(18,100)	-	(18,100)	-	(18,100)
2 對少數股東的分配	-	-	-	-	-	-	-	(1,073)	(1,073)
五 專項儲備									
1 本期提取維簡安全費 五 33	-	-	3,158	-	-	-	3,158	248	3,406
2 本期使用維簡安全費 五 33	-	-	(1,814)	-	-	-	(1,814)	(115)	(1,929)
2014年6月30日餘額 未經審計	19,890	77,739	4,942	11,433	163,253	223	277,480	61,402	338,882

歸屬於本公司股東權益									
附註	股本 人民幣百萬元	資本公積 人民幣百萬元	專項儲備 人民幣百萬元	盈餘公積 人民幣百萬元	未分配利潤 人民幣百萬元	外幣報表 折算差額 人民幣百萬元	小計 人民幣百萬元	少數 股東權益 人民幣百萬元	股東權益 合計 人民幣百萬元
2013年1月1日餘額 已審計	19,890	87,141	5,121	11,433	135,376	734	259,695	49,695	309,390
本期增減變動金額									
一 淨利潤	-	-	-	-	24,401	-	24,401	4,709	29,110
二 其他綜合收益	-	-	-	-	-	(527)	(527)	1	(526)
上述 一 和 二 小計	-	-	-	-	24,401	(527)	23,874	4,710	28,584
三 股東投入和減少資本									
1 收購少數股東股權	-	1	2	-	-	-	3	(18)	(15)
2 少數股東投入的資本	-	-	-	-	-	-	-	910	910
四 利潤分配									
1 對股東的分配 五 35	-	-	-	-	(19,094)	-	(19,094)	-	(19,094)
2 對少數股東的分配	-	-	-	-	-	-	-	(493)	(493)
五 專項儲備									
1 本期提取維簡安全費	-	-	2,368	-	-	-	2,368	269	2,637
2 本期使用維簡安全費	-	-	(1,234)	-	-	-	(1,234)	(156)	(1,390)
六 其他	-	(151)	-	-	-	-	(151)	-	(151)
2013年6月30日餘額 未經審計 重述	19,890	86,991	6,257	11,433	140,683	207	265,461	54,917	320,378

公司股東權益變動表

截至2014年6月30日止六個月期間

	附註	股本 人民幣百萬元	資本公積 人民幣百元	專項儲備 人民幣百萬元	盈餘公積 人民幣百萬元	未分配利潤 人民幣百萬元	股東權益 合計 人民幣百萬元
2014年1月1日余額 已審計		19,890	78,994	2,403	11,433	107,284	220,004
本期增減變動金額							
一 淨利潤		-	-	-	-	6,261	6,261
二 股東投入和減少資本			53	-	-	-	53
1 其他		-	53	-	-	-	53
三 利潤分配							
1 對股東的分配	五 35	-	-	-	-	(18,100)	(18,100)
四 專項儲備							
1 本期提取維簡安全費		-	-	2,384	-	-	2,384
2 本期使用維簡安全費		-	-	(1,467)	-	-	(1,467)
2014年6月30日余額 未經審計		19,890	79,047	3,320	11,433	95,445	209,135
2013年1月1日余額 已審計		19,890	82,918	3,819	11,433	50,884	168,944
本期增減變動金額							
一 淨利潤		-	-	-	-	6,599	6,599
二 利潤分配							
1 對股東的分配		-	-	-	-	(19,094)	(19,094)
三 專項儲備							
1 本期提取維簡安全費		-	-	1,811	-	-	1,811
2 本期使用維簡安全費		-	-	(900)	-	-	(900)
四 其他		-	(151)	-	-	-	(151)
2013年6月30日余額 未經審計		19,890	82,767	4,730	11,433	38,389	157,209

財務報表附註

截至2014年6月30日止六個月期間

一 公司基本情況

中國神華能源股份有限公司 以下簡稱 本公司 是於2004年11月8日在中華人民共和國 以下簡稱 中國 境內成立的股份有限公司

本公司是由神華集團有限責任公司 以下簡稱 神華集團 經國務院批准獨家發起成立的股份有限公司 神華集團以其與煤炭生產 鐵路及港口運輸 發電等相關的核心業務 以下簡稱 核心業務 於2003年12月31日的淨資產投入本公司 上述淨資產經北京中企華資產評估有限責任公司進行了資產評估 評估後淨資產為人民幣186.12億元 於2004年11月6日 國務院國有資產監督管理委員會 以下簡稱 國資委 以國資產權[2004]1010號文 關於對神華集團有限責任公司重組設立股份有限公司並境內外上市資產評估項目予以核准的批复 對此評估項目予以核准

經國資委國資產權[2004]1011號文 關於對神華集團有限責任公司設立中國神華能源股份有限公司國有股權管理有關問題的批复 批准 神華集團投入本公司的上述淨資產按80.5949%的比例折為本公司股本150億股 每股面值人民幣1.00元 未折入股本的人民幣36.12億元計入本公司的資本公積 本公司及其子公司 以下簡稱 本集團 接管了神華集團的煤炭開採 發電及運輸業務

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

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

本集團許可經營範圍包括煤礦開採和煤炭批發經營 本集團一般經營範圍包括項目投資 煤炭的洗選 加工 礦產品的開發與經營 專有鐵路內部運輸 電力生產 開展煤炭 鐵路 電力經營的配套服務 船舶的維修 能源與環保技術開發與利用 技術轉讓 技術諮詢 技術服務 進出口業務 化工產品 化工材料 建築材料 機械設備的銷售 不含危險化學品 物業管理 以煤炭為原料 生產 銷售甲醇 甲醇制烯烴 聚丙烯 聚乙烯 硫磺 C4 C5

財務報表附註 續

截至2014年6月30日止六個月期間

二 公司主要會計政策和會計估計

1. 採用新發布的會計準則

本集團在2013年度財務報表中已提前採用了財政部於2014年1月及2月頒布的 企業會計準則第9號 職工薪酬 修訂 企業會計準則第30號 財務報表列報 修訂 企業會計準則第33號 合併財務報表 修訂 企業會計準則第39號 公允價值計量 企業會計準則第40號 合營安排

在本期財務報表中 本集團提前採用了財政部於2014年3月頒布的 企業會計準則第2號 長期股權投資 修訂

本集團根據 企業會計準則第2號 長期股權投資 修訂 關於核算範圍的變化 將2014年6月30日金額為人民幣1,037百萬元 2013年12月31日 人民幣1,032百萬元 的對被投資單位不具有控制 共同控制或重大影響 並且在活躍市場中沒有報價 公允價值不能可靠計量的權益性投資歸類為可供出售金融資產 並相應調整了上年比較數字

2. 財務報表的編制基礎

本公司編制的中期財務報表按照 企業會計準則第32號 中期財務報告 的要求編製

本公司以持續經營為基礎編製財務報表

記賬基礎和計價原則

本集團會計核算以權責發生制為記賬基礎 除以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產 參見附註二 10)按公允價值計量外 本中期財務報表是以歷史成本作為計量基礎 資產如果發生減值 則按照相關規定計提相應的減值準備

財務報表附註 續

截至2014年6月30日止六個月期間

二 公司主要會計政策和會計估計 續

3. 遵循企業會計準則的聲明

本中期財務報表符合中華人民共和國財政部頒布的《企業會計準則第32號——中期財務報告》的要求，真實、完整地反映了本公司於2014年6月30日的公司及合併的財務狀況以及截至2014年6月30日止六個月期間的公司及合併經營成果和公司及合併現金流量。本中期財務報表附註按照《企業會計準則第32號——中期財務報告》的要求編製，相對年度財務報表附註而言進行了適當的闡釋。尤以本中期財務報

財務報表附註 續

截至2014年6月30日止六個月期間

二 公司主要會計政策和會計估計 續

6. 同一控制下和非同一控制下企業合併的會計處理方法 續

(2) 非同一控制下的企業合併

參與合併的各方在合併前後不受同一方或相同的多方最終控制的 為非同一控制下的企業合併

本集團作為購買方 為取得被購買方控制權而付出的資產 包括購買日之前所持有的被購買方的股權 發生或承擔的負債以及發行的權益性證券在購買日的公允價值之和 減去合併中取得的被購買方可辨認淨資產於購買日公允價值份額的差額 如為正數則確認為商譽 參見附註二 19) 如為負數 首先對取得的被購買方各項可辨認資產 負債及或有負債的公允價值以及合併成本的計量進行復核 復核後合併成本仍小於合併中取得的被購買方可辨認淨資產公允價值份額的 則計入當期損益 本集團將作為合併對價發行的權益性證券或債務性證券的交易費用 計入權益性證券或債務性證券的初始確認金額 本集團為進行企業合併發生的其他各項直接費用計入當期損益 付出資產的公允價值與其賬面價值的差額 計入當期損益 本集團在購買日按公允價值確認所取得的被購買方符合確認條件的各項可辨認資產 負債及或有負債 購買日是指購買方實際取得對被購買方控制權的日期

7. 合併財務報表的編制方法

合併財務報表的合併範圍以控制為基礎予以確定 包括本公司及本公司控制的子公司 控制是指本集團擁有對被投資方的權利 通過參與被投資方的相關活動而享有可變回報 並且有能力運用對被投資方的權利影響回報金額 子公司 是指被本公司控制的企業或主體 子公司的財務狀況 經營成果和現金流量由控制開始日起至控制結束日止包含於合併財務報表中

對於通過同一控制下企業合併取得的子公司 無論該項企業合併發生在報告期的任一時點 視同該子公司自同受最終控制方控制之日起納入本集團的合併範圍 其自報告期最早期間初起的經營成果和現金流量已適當地包括在合併利潤表和合併現金流量表中

對於通過非同一控制下企業合併取得的子公司 在編製合併當期財務報表時 以購買日確定的被購買子公司各項可辨認資產 負債的公允價值為基礎自購買日起將被購買子公司納入本公司合併範圍

本公司因購買少數股權新取得的長期股權投資成本與按照新增持股比例計算應享有子公司的可辨認淨資產份額之間的差額 調整合並資產負債表中的資本公積 股本溢價 資本公積 股本溢價 不足沖減的 調整留存收益

財務報表附註 續

截至2014年6月30日止六個月期間

二 公司主要會計政策和會計估計 續

7. 合併財務報表的編制方法 續

子公司少數股東應佔的權益 損益和綜合收益分別在合併資產負債表的股東權益中和合併利潤表的淨利潤及綜合收益總額項目後單獨列示

如果子公司少數股東分擔的當期虧損超過了少數股東在該子公司期初所有者權益中所享有的份額的 其金額仍沖減少數股東權益

當子公司所採用的會計期間或會計政策與本公司不一致時 合併時已按照本公司的會計期間或會計政策對子公司財務報表進行必要的調整 合併時所有集團內部交易及金額 包括未實現內部交易損益均已抵銷 集團內部交易發生的未實現損失 有證據表明該損失是相關資產減值損失的 則全額確認該損失

8. 現金及現金等價物的確定標準

現金和現金等價物包括庫存現金 可以隨時用於支付的存款以及持有期限短 流動性強 易於轉換為已知金額現金 價值變動風險很小的投資

9. 外幣業務和外幣報表折算

本集團收到投資者以外幣投入資本時按當日即期匯率折合為人民幣 其他外幣交易在初始確認時按交易發生日的即期匯率折合為人民幣

即期匯率是中國人民銀行公布的人民幣外匯牌價 國家外匯管理局公布的外匯牌價或根據公布的外匯牌價套算的匯率 即期匯率的近似匯率是按照系統合理的方法確定的 與交易發生日即期匯率近似的當期平均匯率

於資產負債表日 外幣貨幣性項目採用該日的即期匯率折算 除與購建符合資本化條件資產有關的專門借款本金和利息的匯兌差額 參見附註二 17 外 其他匯兌差額計入當期損益 以歷史成本計量的外幣非貨幣性項目 不改變其記賬本位幣金額 以公允價值計量的外幣非貨幣性項目 採用公允價值確定日的即期匯率折算 由此產生的匯兌差額計入當期損益

對境外經營的財務報表進行折算時 資產負債表中的資產和負債項目 採用資產負債表日的即期匯率折算 股東權益項目除 未分配利潤 項目外 其他項目採用發生時的即期匯率折算 利潤表中的收入和費用項目 採用交易發生日的即期匯率的近似匯率折算 按照上述折算產生的外幣財務報表折算差額 在資產負債表中股東權益項目下單獨列示

財務報表附註 續

截至2014年6月30日止六個月期間

二 公司主要會計政策和會計估計 續

10. 金融工具

本集團的金融工具包括貨幣資金 債權投資 應收款項 應付款項 借款及權益工具等

(1) 金融資產及金融負債的確認和計量

金融資產和金融負債在本集團成為相關金融工具合同條款的一方時 於資產負債表內確認

金融資產和金融負債在初始確認時按取得資產或承擔負債的目的分為不同類別 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產和金融負債 貸款及應收款項 持有至到期投資 可供出售金融資產和其他金融負債 本集團的金融資產為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產 貸款及應收款項和可供出售金融資產 本集團的金融負債為其他金融負債

在初始確認時 金融資產及金融負債均以公允價值計量 對於以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產或金融負債 相關交易費用直接計入當期損益 對於其他類別的金融資產或金融負債 相關交易費用計入初始確認金額 初始確認後 金融資產和金融負債的後續計量如下

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產 包括交易性金融資產

本集團持有為了近期内出售的金融資產及衍生工具屬於此類

初始確認後 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產以公允價值計量 公允價值變動形成的利得或損失計入當期損益

應收款項

應收款項是指在活躍市場中沒有報價 回收金額固定或可確定的非衍生金融資產

初始確認後 應收款項以實際利率法按攤余成本計量

財務報表附註 續

截至2014年6月30日止六個月期間

二 公司主要會計政策和會計估計 續

10. 金融工具 續

(1) 金融資產及金融負債的確認和計量 續

可供出售金融資產

可供出售金融資產包括初始確認時即被指定為可供出售的非衍生金融資產 以及除了以攤餘成本計量的金融資產外 所有金融資產 包括 可供出售權益工具投資 可供出售債務工具投資 以及除

財務報表附註 續

截至2014年6月30日止六個月期間

二 公司主要會計政策和會計估計 續

10. 金融工具 續

(3) 公允價值的確定

4040 0400
M h n u, W

40.Ä
V

財務報表附註 續

截至2014年6月30日止六個月期間

二 公司主要會計政策和會計估計 續

10. 金融工具 續

(5) 金融資產的減值 續

- (d) 債務人很可能倒閉或進行其他財務重組
- (e) 無法辨認一組金融資產中的某項資產的現金流量是否已經減少 但根據公開的數據對其進行總體評價後發現 該組金融資產自初始確認以來的預計未來現金流量確已減少且可計量 包括

該組金融資產的債務人支付能力逐步惡化

債務人所在國家或地區經濟出現了可能導致該組金融資產無法支付的狀況

- (f) 其他表明金融資產發生減值的客觀證據

有關應收款項減值的方法 參見附註二 11

以成本計量的金融資產減值

在活躍市場中沒有報價且其公允價值不能可靠計量的權益工具投資發生減值時 將其賬面價值減記至按照類似金融資產當時市場收益率對未來現金流量折現確定的現值 減記金額確認為減值損失 計入當期損益 該金融資產的減值損失一經確認不予轉回

(6) 權益工具

權益工具是指能證明擁有本公司在扣除所有負債後的資產中的剩余權益的合同

本公司發行權益工具收到的對價扣除交易費用後 計入股東權益

回購本公司權益工具支付的對價和交易費用 減少股東權益

財務報表附註 續

截至2014年6月30日止六個月期間

二 公司主要會計政策和會計估計 續

11. 應收款項的壞賬準備

應收款項同時運用個別方式和組合方式評估減值損失

運用個別方式評估時 當應收款項的預計未來現金流量 不包括尚未發生的未來信用損失 按原實際利率折現的現值低於其賬面價值時 本集團將該應收款項的賬面價值減記至該現值 減記的金額確認為資產減值損失 計入當期損益

當運用組合方式評估讓賬面價值港範鉅的賬面

財務報表附註 續

截至2014年6月30日止六個月期間

二 公司主要會計政策和會計估計 續

12. 存貨 續

(3) 存貨可變現淨值的確定依據及存貨跌價準備的計提方法

資產負債表日 存貨按照成本與可變現淨值孰低計量

可變現淨值 是指在日常活動中 存貨的估計售價減去至完工時估計將要發生的成本 估計的銷售費用以及相關稅費後的金額 為生產而持有的原材料 其可變現淨值根據其生產的產成品的可變現淨值為基礎確定 為執行銷售合同或者勞務合同而持有的存貨 其可變現淨值以合同價格為基礎計算 當持有存貨的數量多於相關合同訂購數量的 超出部分的存貨的可變現淨值以一般銷售價格為基礎計算

按存貨類別計算的成本高於其可變現淨值的差額 計提存貨跌價準備 計入當期損益

(4) 存貨的盤存制度

本集團存貨盤存制度為永續盤存制

13. 長期股權投資

(1) 投資成本確定

(a) 通過企業合併形成的長期股權投資

對於同一控制下的企業合併形成的對子公司的長期股權投資 本公司按照合併日取得的被合併方所有者權益賬面價值的份額作為長期股權投資的初始投資成本 長期股權投資初始投資成本與支付對價賬面價值之間的差額 調整資本公積中的股本溢價 資本公積中的股本溢價不足沖減時 調整留存收益

對於非同一控制下企業合併形成的對子公司的長期股權投資 本公司按照購買日取得對被購買方的控制權而付出的資產 發生或承擔的負債以及發行的權益性證券的公允價值 作為該投資的初始投資成本

(b) 其他方式取得的長期股權投資

對於通過企業合併以外的其他方式取得的長期股權投資 在初始確認時 對於以支付現金取得的長期股權投資 本集團按照實際支付的購買價款作為初始投資成本

財務報表附註 續

截至2014年6月30日止六個月期間

二 公司主要會計政策和會計估計 續

13. 長期股權投資 續

(2) 後續計量及損益確認方法

(a) 對子公司的投資

在本公司個別財務報表中，本公司採用成本法對子公司的長期股權投資進行後續計量。對被投資單位宣告分派的現金股利或利潤由本公司享有的部分確認為投資收益。不劃分是否屬於投資前和投資後。

財務報表附註 續

截至2014年6月30日止六個月期間

二 公司主要會計政策和會計估計 續

13. 長期股權投資 續

(2) 後續計量及損益確認方法 續

(b) 對聯營企業的投資 續

本集團對聯營企業發生的淨虧損 除本集團負有承擔額外損失義務外 以長期股權投資的賬面價值以及其他實質上構成對聯營企業淨投資的長期權益減記至零為限 聯營企業以後實現淨利潤的 本集團在收益分享額彌補未確認的虧損分擔額後 恢復確認收益分享額

對聯營企業除淨損益 其他綜合收益和利潤分配以外所有者權益的其他變動 本集團調整長期股權投資的賬面價值並計入股東權益

(3) 確定對被投資單位具有重大影響的依據

重大影響指對被投資單位的財務和經營政策有參與決策的權力 但並不能夠控制或者與其他方一起共同控制這些政策的制定 本集團在判斷對被投資單位是否存在重大影響時 通常考慮以下一種或多種情形

是否在被投資單位的董事會或類似權力機構中派有代表

是否參與被投資單位的政策制定過程

是否與被投資單位之間發生重要交易

是否向被投資單位派出管理人員 及

是否向被投資單位提供關鍵技術資料等

(4) 減值測試方法及減值準備計提方法

對子公司和聯營公司投資的減值測試方法及減值準備計提方法參見附註二 21

財務報表附註 續

截至2014年6月30日止六個月期間

二 公司主要會計政策和會計估計 續

14. 固定資產

(1) 固定資產確認條件

固定資產指本集團為生產商品 提供勞務或經營管理而持有的 使用壽命超過一個會計年度的有形資產

固定資產的初始成本包括購買價款 相關稅費以及使該資產達到預定可使用狀態前所發生的可歸屬於該資產的支出 自行建造固定資產按附註二 15確定初始成本 本集團在固定資產報廢時承擔的與環境保護和生態恢復等義務相關的支出 包括在有關固定資產的初始成本中

對於構成固定資產的各組成部分 如果各自具有不同使用壽命或者以不同方式為本集團提供經濟利益 適用不同折舊率或折舊方法的 本集團分別將各組成部分確認為單項固定資產

對於固定資產的後續支出 包括與更換固定資產某組成部分相關的支出 在符合固定資產確認條件時計入固定資產成本 同時將被替換部分的賬面價值扣除 與固定資產日常維護相關的支出在發生時計入當期損益

固定資產以成本減累計折舊及減值準備後在資產負債表內列示

(2) 固定資產的折舊方法

除井巷資產按工作量法計提折舊或使用維簡費 安全生產費及其他類似性質費用購置的固定資產 參見附註二 20 外 本集團將其他固定資產的成本扣除預計殘值和累計減值

財務報表附註 續

截至2014年6月30日止六個月期間

二 公司主要會計政策和會計估計 續

14. 固定資產 續

(2) 固定資產的折舊方法 續

各類固定資產的折舊年限分別為

類別	折舊年限 年
建築物	10-50
與井巷資產相關之機器和設備	5-20
發電裝置及相關機器和設備	20
鐵路及港口構築物	40-45
船舶	10-25
煤化工專用設備	10-20
家具 固定裝置 汽車及其他設備	5-20

本集團永久持有的土地不計提折舊

本集團至少在每年年度終了對固定資產的使用壽命 預計淨殘值和折舊方法進行复核

(3) 減值測試方法及減值準備計提方法參見附註二 21

(4) 固定資產處置

固定資產滿足下述條件之一時 本集團會予以終止確認

固定資產處於處置狀態

該固定資產預期通過使用或處置不能產生經濟利益

報廢或處置固定資產項目所產生的損益為處置所得款項淨額與項目賬面金額之間的差額 並於報廢或處置日在損益中確認

15. 在建工程

在建工程按實際成本計量 實際成本包括在建期間發生的各項工程支出 工程達到預定可使用狀態前的資本化的借款費用以及其他相關費用等 在建工程不計提折舊 在建工程在達到預定可使用狀態後結轉為固定資產

在建工程以成本減減值準備 參見附註二 21 在資產負債表內列示

財務報表附註 續

截至2014年6月30日止六個月期間

二 公司主要會計政策和會計估計 續

16. 勘探及評價支出

勘探及評價活動包括礦物資源的探尋 鑒定技術可行性及評價可分辨資源的商業可行性

勘探及評價開支包括與以下活動有關的直接成本

研究及分析歷史勘探數據

從地形 地球化學及地球物理的研究搜集勘探數據

勘探鑽井 挖溝及抽樣

確定及審查資源的量和級別

測量運輸及基礎設施的要求 及

進行市場及財務研究

於勘探項目的初期 勘探及評價開支於發生時計入損益 當項目具有技術可行性和商業可行性時 勘探及評價開支 包括購買探礦權證發生的成本 按單個項目資本化為勘探及評價資產

勘探及評價資產根據資產性質被列為固定資產 參見附註二 14 在建工程 參見附註二 15 或無形資產 參見附註二 18 當該等資產達到預定可使用狀態時 在使用壽命內計提折舊或攤銷 當項目被放棄時 相關不可回收成本會即時沖銷計入損益

財務報表附註 續

截至2014年6月30日止六個月期間

二 公司主要會計政策和會計估計 續

17. 借款費用

本集團發生的可直接歸屬於符合資本化條件的資產購建的借款費用 予以資本化並計入相關資產的成本

除上述借款費用外 其他借款費用均於發生當期確認為財務費用

在資本化期間內 本集團按照下列方法確定每一會計期間的利息資本化金額 包括折價或溢價的攤銷

對於為購建符合資本化條件的資產而借入的專門借款 本集團以專門借款按實際利率計算的當期利息費用 減去將尚未動用的借款資金存入銀行取得的利息收入或進行暫時性投資取得的投資收益後的金額確定專門借款應予資本化的利息金額

對於為購建符合資本化條件的資產而佔用的一般借款 本集團根據累計資產支出超過專門借款部分的資產支出的加權平均數乘以所佔用一般借款的資本化率 計算確定一般借款應予資本化的利息金額 資本化率是根據一般借款加權平均的實際利率計算確定

本集團確定借款的實際利率時 是將借款在預期存續期間或適用的更短期間內的未來現金流量 折現為該借款初始確認時確定的金額所使用的利率

在資本化期間內 外幣專門借款本金及其利息的匯兌差額 予以資本化 計入符合資本化條件的資產的成本 而除外幣專門借款之外的其他外幣借款本金及其利息所產生的匯兌差額作為財務費用 計入當期損益

資本化期間是指本集團從借款費用開始資本化時點到停止資本化時點的期間 借款費用暫停資本化的期間不包括在內 當資本支出和借款費用已經發生及為使資產達到預定可使用狀態所必要的購建已經開始時 借款費用開始資本化 當購建符合資本化條件的資產達到預定可使用狀態時 借款費用停止資本化 對於符合資本化條件的資產在購建過程中發生非正常中斷 且中斷時間連續超過3個月的 本集團暫停借款費用的資本化

財務報表附註 續

截至2014年6月30日止六個月期間

二 公司主要會計政策和會計估計 續

18. 無形資產

無形資產以成本減累計攤銷 僅限於使用壽命有限的無形資產 及減值準備 參見附註二 21 後在資產負債表內列示 對於使用壽命有限的無形資產 本集團將無形資產的成本扣除預計殘值和累計減值準備後按直線法或工作量法在預計使用壽命期內攤銷 土地使用權的攤銷年限主要在30年至50年內按直線法攤銷 採礦權則依據探明及可能的煤炭儲量按工作量法計提攤銷

本集團內部研究開發項目的支出分為研究階段支出和開發階段支出

研究階段的支出 於發生時計入當期損益

開發階段的支出同時滿足下列條件的 確認為無形資產 不能滿足下述條件的開發階段的支出計入當期損益

- (1) 完成該無形資產以使其能夠使用或出售在技術上具有可行性
- (2) 具有完成該無形資產並使用或出售的意圖
- (3) 無形資產產生經濟利益的方式 包括能夠證明運用該無形資產生產的產品存在市場或無形資產自身存在市場 無形資產將在內部使用的 能夠證明其有用性
- (4) 有足夠的技術 財務資源和其他資源支持 以完成該無形資產的開發 並有能力使用或出售該無形資產
- (5) 歸屬於該無形資產開發階段的支出能夠可靠地計量

無法區分研究階段支出和開發階段支出的 將發生的研發支出全部計入當期損益

19. 商譽

因非同一控制下企業合併形成的商譽 其初始成本是合併成本大於合併中取得的被購買方可辨認淨資產公允價值份額的差額

本集團對商譽不攤銷 以成本減累計減值準備 參見附註二 21 在資產負債表內列示 商

財務報表附註 續

截至2014年6月30日止六個月期間

二 公司主要會計政策和會計估計 續

20. 維簡費 安全生產費用及其他類似性質的費用

本集團按照中國政府相關機構的規定計提維簡費 安全生產費用及其他類似性質費用 用於維持礦區生產 設備改造相關支出 煤炭生產和煤炭井巷建築設施安全支出等相關支出 本集團按規定在當期損益中計提上述費用並在所有者權益中的專項儲備單獨反映 按規定範圍使用專項儲備用於費用性支出時 按實際支出沖減專項儲備 按規定範圍使用專項儲備形成固定資產時 按照形成固定資產的成本沖減專項儲備 並確認相同金額的累計折舊 相關資產在以後期間不再計提折舊

21. 除存貨 金融資產外的其他資產減值

本集團在資產負債表日根據內部及外部信息以確定下列資產是否存在減值的跡象 包括

固定資產

在建工程及工程物資

無形資產

長期待攤費用

對子公司及聯營公司的長期股權投資

其他非流動資產

本集團對存在減值跡象的資產進行減值測試 估計資產的可收回金額 本集團於每年年度終了對商譽估計其可收回金額 本集團依據相關資產組或者資產組組合能夠從企業合併的協同效應中的受益情況分攤商譽賬面價值 並在此基礎上進行商譽減值測試

可收回金額是指資產 或資產組 資產組組合 下同 的公允價值減去處置費用後的淨額與資產預計未來現金流量的現值兩者之間較高者

資產組是可以認定的最小資產組合 其產生的現金流入基本上獨立於其他資產或者資產組 資產組由創造現金流入相關的資產組成 在認定資產組時 主要考慮該資產組能否獨立產生現金流入 同時考慮管理層對生產經營活動的管理方式以及對資產使用或者處置的決策方式等

財務報表附註 續

截至2014年6月30日止六個月期間

二 公司主要會計政策和會計估計 續

21. 除存貨 金融資產外的其他資產減值 續

資產預計未來現金流量的現值 按照資產在持續使用過程中和最終處置時所產生的預計未來現金流量 選擇恰當的稅前折現率對其進行折現後的金額加以確定

可收回金額的估計結果表明 資產的可收回金額低於其賬面價值的 資產的賬面價值會減記至可收回金額 減記的金額確認為資產減值損失 計入當期損益 同時計提相應的資產減值準備 與資產組或者資產組組合相關的減值損失 先抵減分攤至該資產組或者資產組組合中商譽的賬面價值 再根據資產組或者資產組組合中除商譽之外的其他各項資產的賬面價值所佔比重 按比例抵減其他各項資產的賬面價值 但抵減後的各資產的賬面價值不得低於該資產的公允價值減去處置費用後的淨額 如可確定的 該資產預計未來現金流量的現值 如可確定的 和零三者之中最高者

資產減值損失一經確認 在以後會計期間不會轉回

22. 長期待攤費用

長期待攤費用為已經發生但應由本期和以後各期負擔的分攤期限在一年以上的各項費用 長期待攤費用在預計受益期間分期平均攤銷

23. 預計負債及或有負債

如果與或有事項相關的義務是本集團承擔的現時義務 且該義務的履行很可能會導致經濟利益流出本集團 以及有關金額能夠可靠地計量 玆銜于集團 ~~玆銜于集團~~

財務報表附註 續

截至2014年6月30日止六個月期間

二 公司主要會計政策和會計估計 續

24. 土地復墾義務

本集團的土地復墾義務包括根據中國有關規定 與復墾地面及礦井相關的估計支出 本集團根據所需工作的未來現金支出款額及時間作出的詳盡計算 估計本集團在最終復墾和閉井方面的負債 估計支出按通脹率調整後 並按可以反映當時市場對貨幣時間價值及負債特定風險的折現率折現 以使準備的數額反映預計需要支付的債務的現值 本集團將與最終復墾和閉井義務相關的負債計入相關資產 相關預計負債及資產在有關負債產生期間確認 資產按探明及可能的煤炭儲量以工作量法攤銷 如果估計發生變化 例如修訂開採計劃 更改估計成本或更改進行復墾活動的時間 本集團將對相關預計負債及資產的賬面價值按會計估計變更的原則用適當的折現率進行調整

25. 股份支付

(1) 股份支付的種類

本集團的股份支付為以現金結算的股份支付

(2) 實施股份支付計劃的相關會計處理

對於以現金結算的股份支付 本集團承擔以股份或其他權益工具為基礎計算確定交付現金或其他資產來換取職工提供服務時 以相關權益工具為基礎計算確定的負債的公允價值計量換取服務的價格 授予後立即可行權的股份支付交易 本集團按在授予日承擔負債的公允價值計入相關成本或費用 相應增加負債

對於授予後完成等待期內的服務或達到規定業績條件才可行權的股份支付交易 在等待期內的每個資產負債表日 本集團以對可行權情況的最佳估計數為基礎 按照本集團承擔負債的公允價值金額 將當期取得的服務計入成本或費用並相應計入負債

當本集團接受服務且有結算義務 並且授予職工的是本公司最終控制方或其控制的除本集團外的子公司的權益工具時 本集團將此股份支付計劃作為現金結算的股份支付處理

財務報表附註 續

截至2014年6月30日止六個月期間

二 公司主要會計政策和會計估計 續

26. 收入

收入是本集團在日常活動中形成的 會導致股東權益增加且與股東投入資本無關的經濟利益的總流入 收入在其金額及相關成本能夠可靠計量 相關的經濟利益很可能流入本集團 並且同時滿足以下不同類型收入的其他確認條件時 予以確認

- (a) 與煤炭銷售相關的收入在商品所有權上主要風險和報酬已轉移給購貨方時予以確認
- (b) 電力銷售收入在向電網公司輸送電力時確認 並根據供電量及每年與有關各電網公司釐定的適用電價計算
- (c) 鐵路 港口 航運以及其他服務收入在勞務完成時確認
- (d) 利息收入是按借出貨幣資金的時間和實際利率計算確定的

27. 職工薪酬

職工薪酬是本集團為獲得職工提供的服務而給予的各種形式報酬以及其他相關支出 除因辭退福利外 本集團在職工提供服務的會計期間 將應付的職工薪酬確認為負債 並相應增加資產成本或當期費用

(1) 社會保險福利及住房公積金

按照中國有關法規 本集團職工參加了由政府機構設立管理的社會保障體系 按國家規定的基準和比例 為職工繳納基本養老保險 基本醫療保險 失業保險 工傷保險和生育保險等社會保險費用及住房公積金 上述繳納的社會保險費用及住房公積金按照權責發生制原則計入資產成本或當期損益 本集團在按照國家規定的標準定期繳付上述款項後 不再其他的支付義務

(2) 辭退福利

本集團在職工勞動合同到期之前解除與職工的勞動關係 或者為鼓勵職工自願接受裁減而提出給予補償的建議 在下列兩者孰早日確認因解除與職工的勞動關係給予補償而產生的職工薪酬負債 並計入當期損益

企業不能單方面撤回因解除勞動關係計劃或裁減建議所提供的辭退福利時

企業確認與涉及支付辭退福利的重組相關的成本或費用時

財務報表附註 續

截至2014年6月30日止六個月期間

二 公司主要會計政策和會計估計 續

28. 政府補助

政府補助是本集團從政府無償取得的貨幣性資產或非貨幣性資產，但不包括政府以投資者身份向本集團投入的資本、政府撥入的投資補助等專項撥款中、國家相關文件規定作為資本公積處理的，也屬於資本性投入的性質，不屬於政府補助。

政府補助在能夠滿足政府補助所附條件，並能夠收到時，予以確認。

政府補助為貨幣性資產的，按照收到或應收的金額計量；政府補助為非貨幣性資產的，按照公允價值計量。

與資產相關的政府補助，本集團將其確認為遞延收益，並在相關資產使用壽命內平均分配，計入當期損益；與收益相關的政府補助，如果用於補償本集團以後期間的相關費用或損失的，本集團將其確認為遞延收益，並在確認相關費用的期間，計入當期損益；如果用於補償本集團已發生的相關費用或損失的，則直接計入當期損益。

29. 所得稅

所得稅費用包括當期所得稅和遞延所得稅。

(1) 當期所得稅

資產負債表日，對於當期和以前期間形成的當期所得稅負債，或資產，以按照稅法規定計算的預期應交納，或返還，的所得稅金額計量。

資產負債表日，如果本集團擁有以淨額結算的法定權利並且意圖以淨額結算或取得資產，清償負債同時進行時，那麼當期所得稅資產及當期所得稅負債以抵銷後的淨額列示。

財務報表附註 續

截至2014年6月30日止六個月期間

二 公司主要會計政策和會計估計 續

29. 所得稅 續

(2) 遞延所得稅資產及遞延所得稅負債

對於某些資產 負債項目的賬面價值與其計稅基礎之間的差額 以及未作為資產和負債確認但按照稅法規定可以確定其計稅基礎的項目的賬面價值與計稅基礎之間的差額產生的暫時性差異 採用資產負債表債務法確認遞延所得稅資產及遞延所得稅負債

一般情況下所有暫時性差異均確認相關的遞延所得稅 但對於可抵扣暫時性差異 本集團以很可能取得用來抵扣可抵扣暫時性差異的應納稅所得額為限 確認相關的遞延所得稅資產 此外 與商譽的初始確認相關的 以及與既不是企業合併 發生時也不影響會計利潤和應納稅所得額 或可抵扣虧損 的交易中產生的資產或負債的初始確認有關的暫時性差異 不予確認有關的遞延所得稅資產或負債

對於能夠結轉以後年度的可抵扣虧損及稅款抵減 以很可能獲得用來抵扣可抵扣虧損和稅款抵減的未來應納稅所得額為限 確認相應的遞延所得稅資產

本集團確認與子公司和聯營公司投資相關的應納稅暫時性差異產生的遞延所得稅負債 除非本集團能夠控制暫時性差異轉回的時間 而且該暫時性差異在可預見的未來很可能不會轉回 對於與子公司和聯營公司投資相關的可抵扣暫時性差異 只有當暫時性差異在可預見的未來很可能轉回 且未來很可能獲得用來抵扣可抵扣暫時性差異的應納稅所得額時 本集團才確認遞延所得稅資產 資產負債表日 對於遞延所得稅資產和遞延所得稅負債 根據稅法規定 按照預期收回相關資產或清償相關負債期間的適用稅率計量

除與直接計入其他綜合收益或股東權益的交易和事項相關的當期所得稅和遞延所得稅計入其他綜合收益或股東權益 以及企業合併產生的遞延所得稅調整商譽的賬面價值外 其余當期所得稅和遞延所得稅費用或收益計入當期損益

資產負債表日 對遞延所得稅資產的賬面價值進行復核 如果未來很可能無法獲得足夠的應納稅所得額用以抵扣遞延所得稅資產的利益 則減記遞延所得稅資產的賬面價值 在很可能獲得足夠的應納稅所得額時 減記的金額予以轉回

財務報表附註 續

截至2014年6月30日止六個月期間

二 公司主要會計政策和會計估計 續

29. 所得稅 續

(2) 遞延所得稅資產及遞延所得稅負債 續

當擁有以淨額結算的法定權利 且意圖以淨額結算或取得資產 清償負債同時進行時 本集團當期所得稅資產及當期所得稅負債以抵銷後的淨額列報

當擁有以淨額結算當期所得稅資產及當期所得稅負債的法定權利 且遞延所得稅資產及遞延所得稅負債是與同一稅收徵管部門對同一納稅主體征收的所得稅相關或者是對不同的納稅主體相關 但在未來每一具有重要性的遞延所得稅資產及負債轉回的期間內 涉及的納稅主體意圖以淨額結算當期所得稅資產和負債或是同時取得資產 清償負債時 本集團遞延所得稅資產及遞延所得稅負債以抵銷後的淨額列報

根據2013年6月18日中國證券監督管理委員會發布的 上市公司執行企業會計準則監管問題解答 的規定 本集團不再就新計提而未使用的安全生產費計提遞延所得稅項

30. 經營租賃

經營租賃租入資產的租金費用在租賃期內按直線法確認為相關資產成本或費用

31. 股利分配

資產負債表日後 經審議批准的利潤分配方案中擬分配的股利或利潤 不確認為資產負債表日的負債 在附註中單獨披露

32. 關聯方

一方控制 共同控制另一方或對另一方施加重大影響 以及兩方或兩方以上同受一方控制 共同控制的 構成關聯方 關聯方可為個人或企業 僅僅同受國家控制而不存在其他關聯方關係的企業 不構成本集團的關聯方 本集團及本公司的關聯方包括但不限於

- (a) 本公司的母公司
- (b) 本公司的子公司
- (c) 與本公司受同一母公司控制的其他企業

財務報表附註 續

截至2014年6月30日止六個月期間

二

財務報表附註 續

截至2014年6月30日止六個月期間

二 公司主要會計政策和會計估計 續

33. 分部報告

本集團以內部組織結構、管理要求、內部報告制度為依據確定經營分部。以經營分部為基礎確定報告分部。經營分部是指集團內同時滿足下列條件的組成部分

該組成部分能夠在日常活動中產生收入、發生費用

本集團管理層能夠定期評價該組成部分的經營成果，以決定向其配置資源、評價其業績，及

本集團能夠取得該組成部分的財務狀況、經營成果和現金流量等有關會計信息

如果兩個或多個經營分部存在相似經濟特征且同時在以下方面具有相同或相似性的，可以合併為一個經營分部

各單項產品或勞務的性質

生產過程的性質

產品或勞務的客戶類型

銷售產品或提供勞務的方式，及

生產產品及提供勞務受法律、行政法規的影響

本集團在編製分部報告時，分部間交易收入按實際交易價格為基礎計量。編製分部報告所採用的會計政策與編製本集團財務報表所採用的會計政策一致。

財務報表附註 續

截至2014年6月30日止六個月期間

二 公司主要會計政策和會計估計 續

34. 主要會計估計及判斷

編製中期財務報表時，本集團管理層需要運用估計和假設。這些估計和假設會對會計政策的應用及資產、負債、收入及費用的金額產生影響。實際情況可能與這些估計不同。本集團管理層對估計涉及的關鍵假設和不確定因素的判斷進行持續評估。會計估計變更的影響在變更當期和未來期間予以確認。

本集團主要估計金額的不確定因素如下：

(1) 應收款項減值

如附註二 11所述，本集團在資產負債表日審閱按攤余成本計量的應收款項，以評估是否出現減值情況，並在出現減值情況時評估減值損失的具體金額。減值的客觀證據包括顯示個別或組合應收款項預計未來現金流量出現大幅下降的可觀察數據、顯示個別或組合應收款項中債務人的財務狀況出現重大負面變動的可觀察數據等事項。如果有證據表明該應收款項價值已恢復，且客觀上與確認該損失後發生的事項有關，則將原確認的減值損失予以轉回。

(2) 除存貨、金融資產外的其他資產減值

如附註二 21所述，本集團在資產負債表日對除存貨、金融資產外的其他資產進行減值評估，以確定資產可收回金額是否下跌至低於其賬面價值。如果情況顯示長期資產的賬面價值可能無法全部收回，有關資產便會視為已減值，並相應確認減值損失。

可收回金額是資產或資產組的公允價值減去處置費用後的淨額與資產或資產組預計未來現金流量的現值兩者之間的較高者。由於本集團不能獲得資產或資產組的公開市價，因此不能準確估計資產的公允價值。在預計未來現金流量現值時，需要對該資產或資產組生產產品的產量、售價、相關經營成本以及計算現值時使用的折現率等作出重大判斷。本集團在估計可收回金額時會採用所有能夠獲得的相關資料，包括根據合理和可支持的假設所作出有關產量、售價和相關經營成本的預測。

財務報表附註 續

截至2014年6月30日止六個月期間

二 公司主要會計政策和會計估計 續

34. 主要會計估計及判斷 續

(3) 固定資產 無形資產等資產的折舊和攤銷

如附註二 14和18所述 本集團對固定資產和無形資產在考慮其殘值後 在使用壽命內按直線法或工作量法計提折舊和攤銷 本集團定期審閱使用壽命和剩余探明及可能的煤炭儲量 以決定將計入每個報告期的折舊和攤銷費用數額 如發生改變則作為會計估計變更處理

使用壽命是本集團根據對同類資產的以往經驗並結合預期的技術改變而確定

探明及可能的煤炭儲量是指本集團根據JORC規程中對於實測具有開採經濟價值的煤炭資源的規定而確定 JORC是指於2004年12月生效的澳洲報告礦物質資源量及礦產儲量的規程 如果以前的估計發生重大變化 則會在未來期間對折舊和攤銷費用進行調整 煤炭儲量的估計涉及主觀判斷 因此本集團煤炭儲量的技術估計往往並不精確 僅為近似數量 在估計煤炭儲量可確定為探明和可能儲量之前 本集團需要遵從若干有關技術標準的權威性指引 探明及可能儲量的估計會考慮各個煤礦最近的生產和技術資料 定期更新 此外 由於價格及成本水平逐年變更 因此 探明及可能儲量的估計也會出現變動 這些變動視為估計變更處理 並按預期基準反映在相關的折舊及攤銷率中

儘管技術估計固有的不精確性 這些估計仍被用作計算折舊和攤銷

(4) 土地復墾義務

如附註二 24所述 本集團根據未來現金支出款額及時間作出的詳盡計算 估計最終復墾和閉井方面的負債 估計支出按通脹率調整後 並按可以反映當時市場對貨幣時間價值及負債特定風險的折現率折現 以使準備的數額反映預計需要支付的債務的現值 本集團考慮未來生產量及發展計劃 煤礦地區的地質結構及煤礦儲量等因素來釐定復墾和閉井工作的範圍 支出金額和時段 由於這些因素的考慮牽涉到本集團的判斷和預測 實際發生的支出可能與預計負債出現分歧 本集團使用的折現率可能會因市場對貨幣時間值及負債特定風險的評估改變 例如市場借貸利率和通脹率的變動 而作出相應變動 當估計作出變更 例如採礦計劃 預計復墾支出 復墾工作的時段變更 復墾費用將會按適當的折現率作出相應調節

財務報表附註 續

截至2014年6月30日止六個月期間

三 稅項

1. 主要稅種及稅率

稅種	計稅依據	稅率
增值稅	按稅法規定計算的銷售貨物和應稅勞務收入為基礎 計算銷項稅額 在扣除當期允許抵扣的進項稅額 後 差額部分為應繳增值稅	11%或17%
營業稅	按應稅營業收入計征	3%或5%
城市維護建設稅	按實際繳納營業稅及應繳增值稅計征	5%或7%
資源稅	按煤炭銷售量計征	3.2元/噸
企業所得稅	按應納稅所得額計征	15%-30% 注

註 除下述境外子公司及附註三 2所述享受優惠稅率的分 子公司外 本公司及各境內
分 子公司法定所得稅率為25%

本集團的主要境外子公司本期的所得稅率列示如下

公司名稱	適用稅率
神華澳大利亞控股有限公司	30%
神華沃特馬克煤礦有限公司	30%
國華 印尼 南蘇發電有限公司	25%
奧格實能源有限責任公司	20%
神華馬加丹能源有限公司	20%
神華國際 香港 有限公司	16.5%

財務報表附註 續

截至2014年6月30日止六個月期間

三 稅項 續

2. 稅收優惠及批文

本集團享受稅收優惠的主要子 分公司的稅率列示如下

公司名稱	2014年及2013年 優惠稅率	優惠原因	
神華准格爾能源有限責任公司	15%	享受西部大開發企業所得稅 優惠政策	注i
中國神華能源股份有限公司 煤炭銷售中心東勝結算部	15%	享受西部大開發企業所得稅 優惠政策	注i
神華銷售集團東勝結算有限公司	15%	享受西部大開發企業所得稅 優惠政策	注i
神華神東煤炭集團有限責任公司	15%	享受西部大開發企業所得稅 優惠政策	注i
中國神華能源股份有限公司 神東煤炭分公司	15%	享受西部大開發企業所得稅 優惠政策	注i
神華北電勝利能源有限公司	15%	享受西部大開發企業所得稅 優惠政策	注i
內蒙古國華准格爾發電 有限責任公司	15%	享受西部大開發企業所得稅 優惠政策	注i
神華包神鐵路有限責任公司	15%	享受西部大開發企業所得稅 優惠政策	注i
中國神華能源股份有限公司 神朔鐵路分公司	15%	享受西部大開發企業所得稅 優惠政策	注i
陝西國華錦界能源有限責任公司	15%	享受西部大開發企業所得稅 優惠政策	注i
中國神華能源股份有限公司 哈爾烏素煤炭分公司	15%	享受西部大開發企業所得稅 優惠政策	注i
神華銷售集團有限公司 西北能源貿易公司	15%	享受西部大開發企業所得稅 優惠政策	注i
神華包頭煤化工有限責任公司 以下簡稱 神華包頭煤化工	15%	享受西部大開發企業所得稅 優惠政策	注i

注 根據 中共中央 國務院關於深入實施西部大開發戰略的若干意見 中發[2010]11號

內蒙古自治區國家稅務局關於西部大開發鼓勵類項目繼續執行企業所得稅稅收優惠政策的公告 2011年第2號 關於深入實施西部大開發戰略有關企業所得稅問題的公告

國家稅務總局公告2012年第12號 及其他相關文件 符合西部大開發鼓勵類項目的相關企業在2012年及2013年獲得批准在2011年至2020年繼續執行15%優惠稅率的企業所得稅稅收優惠政策 根據相同相關文件 本公司之子公司神華包頭煤化工符合西部大開發鼓勵類項目 獲得批准於2013年10月1日至2020年執行15%優惠稅率的企業所得稅稅收優惠政策

財務報表附註 續

截至2014年6月30日止六個月期間

四 企業合併及合併財務報表

1. 重要子公司情況

(1) 通過設立或投資等方式取得的子公司

子公司全稱	子公司類型	註冊地	業務性質	註冊資本 人民幣百萬元	經營範圍	期末 實際出資額 人民幣百萬元	本公司直接 和間接 持股/表決權 比例		是否 合併報表
神華銷售集團有限公司*	有限責任公司	北京市	境內非金融企業	1,967	煤炭銷售	1,967	100%		是
神皖能源有限責任公司*	有限責任公司	安徽省	境內非金融企業	4,146	煤炭銷售	2,115	51%		是
神華澳大利亞控股有限公司	有限責任公司	澳大利亞	境外非金融企業	400百萬澳元	煤炭開採及發展 生產及銷售電力	1,900	100%		是
神華沃特馬克煤礦有限公司	有限責任公司	澳大利亞	境外非金融企業	350百萬澳元	煤炭開採及發展 生產及銷售電力	350百萬澳元	100%		是
國華 印尼 南蘇發電有限公司*	有限責任公司	印度尼西亞	境外非金融企業	63百萬美元	煤炭開採及發展 生產及銷售電力	316	70%		是
河北國華定洲發電有限責任公司 定洲發電 *	有限責任公司	河北省	境內非金融企業	1,561	生產及銷售電力	1,032	41%	注	是
神華 福建 能源有限責任公司*	有限責任公司	福建省	境內非金融企業	2,098	生產及銷售電力	2,098	100%		是
神華准池鐵路有限責任公司*	有限責任公司	山西省	境內非金融企業	4,710	提供運輸服務	4,004	85%		是
中國神華海外開發投資有限公司*	有限責任公司	中國香港	境外非金融企業	4,500百萬港幣	投資控股	3,857	100%		是
神華鐵路貨車運輸有限責任公司*	有限責任公司	北京	境內非金融企業	2,100	提供運輸服務	2,100	100%		是
神華新准鐵路有限責任公司	有限責任公司	內蒙古自治區	境內非金融企業	2,513	提供運輸服務	2,282	90%		是
神華甘泉鐵路有限責任公司	有限責任公司	內蒙古自治區	境內非金融企業	2,730	提供運輸服務	2,415	88%		是
神華包神鐵路集團有限責任公司*	有限責任公司	內蒙古自治區	境內非金融企業	10,000	提供運輸服務	10,596	100%		是

註 定洲發電的股東已賦予本公司委任定洲發電董事會大多數席位的權利 從而使本公司通過合約約定擁有定洲發電的控制權

* 同時也為本公司的一級子公司

財務報表附註 續

截至2014年6月30日止六個月期間

四 企業合併及合併財務報表 續

1. 重要子公司情況 續

(2) 同一控制企業合併取得的子公司

被投資單位名稱	子公司類型	註冊地	業務性質	註冊資本 人民幣百萬元	經營範圍	期末 實際出資額 人民幣百萬元	本公司直接	是否
							和間接 持股/表決權 比例	
神華准格爾能源有限責任公司*	有限責任公司	內蒙古自治區	境內非金融企業	7,102	煤炭開採及發展生產及銷售電力	4,120	58%	是
神華神東煤炭集團有限責任公司*	有限責任公司	內蒙古自治區	境內非金融企業	4,849	煤炭銷售及提供綜合服務	5,234	100%	是
神華寶日希勒能源有限公司*	有限責任公司	內蒙古自治區	境內非金融企業	1,169	煤炭開採及提供運輸和裝卸服務	1,220	57%	是
神華北電勝利能源有限公司*	有限責任公司	內蒙古自治區	境內非金融企業	2,373	煤炭開採及提供運輸和裝卸服務	1,239	52%	是
陝西國華錦界能源有限責任公司*	有限責任公司	陝西省	境內非金融企業	2,278	煤炭開採及發展生產及銷售電力	1,570	70%	是
神華國華國際電力股份有限公司*	股份有限公司	北京市	境內非金融企業	4,010	生產及銷售電力	3,430	70%	是
神華神東電力有限責任公司*	有限責任公司	陝西省	境內非金融企業	3,859	生產及銷售電力	15,384	100%	是
廣東國華粵電台山發電有限公司*	有限責任公司	廣東省	境內非金融企業	4,500	生產及銷售電力	3,600	80%	是
浙江國華浙能發電有限公司*	有限責任公司	浙江省	境內非金融企業	3,255	生產及銷售電力	1,986	60%	是
綏中發電有限責任公司	有限責任公司	遼寧省	境內非金融企業	4,029	生產及銷售電力	2,619	65%	是
河北國華滄東發電有限責任公司*	有限責任公司	河北省	境內非金融企業	1,834	生產及銷售電力	935	51%	是
國華太倉發電有限責任公司*	有限責任公司	江蘇省	境內非金融企業	2,000	生產及銷售電力	1,153	50%	是
朔黃鐵路發展有限責任公司*	有限責任公司	北京市	境內非金融企業	5,880	提供運輸服務	3,914	53%	是
神華包神鐵路有限責任公司	有限責任公司	內蒙古自治區	境內非金融企業	2,183	提供運輸服務	2,495	88%	是
神華黃驊港務有限責任公司*	有限責任公司	河北省	境內非金融企業	6,211	提供港口服務	4,647	75%	是
神華財務有限公司*	有限責任公司	北京市	境內金融企業	5,000	提供綜合金融服務	5,000	100%	是
神華包頭煤化工*	有限責任公司	內蒙古自治區	境內非金融企業	5,132	生產及銷售煤化工產品	5,132	100%	是

* 同時也為本公司的一級子公司

(3) 非同一控制企業合併取得的子公司

被投資單位名稱	子公司類型	註冊地	業務性質	註冊資本 人民幣百萬元	經營範圍	期末 實際出資額 人民幣百萬元	本公司直接	是否
							和間接 持股/表決權 比例	
神華中海航運有限公司*	有限責任公司	上海市	境內非金融企業	4,100	貨船運輸 無船承運業務	2,381	58%	是
神華四川能源有限責任公司*	有限責任公司	四川省	境內非金融企業	2,152	生產及銷售電力 煤炭銷售	1,651	51%	是

* 同時也為本公司的一級子公司

財務報表附註 續

截至2014年6月30日止六個月期間

四 企業合併及合併財務報表 續

2. 本集團作為同一控制下企業合併的合併方

於2013年12月23日 本公司臨時股東大會通過批准本公司向神華集團收購其直接或間接持有的神華包頭煤化工和神華國華九江發電有限責任公司的100%股權

同一控制下企業合併的判斷依據 於企業合併前及合併後 對本公司 神華包頭煤化工和神華國華九江發電有限責任公司的最終控制方均為神華集團

於2013年12月31日 本公司已支付全部收購對價人民幣93.23億元 另外 神華包頭煤化工和神華國華九江發電有限責任公司已完成工商變更登記 於2013年12月31日本公司取得對神華包頭煤化工和神華國華九江發電有限責任公司的控制權

五 合併財務報表項目註釋

1. 貨幣資金

	2014年6月30日		2013年12月31日	
	外幣百萬元	人民幣百萬元	外幣百萬元	人民幣百萬元
現金				
人民幣		2		2
小計		2		2
銀行存款				
人民幣		70,916		45,368
美元	209	1,287	122	748
港幣	9	7	3	2
澳元	13	74	22	122
盧布	24	4	25	5
印尼盾	41,356	21	49,630	25
小計		72,309		46,270
合計		72,311		46,272

於2014年6月30日 本集團銀行存款中限制用途的資金主要包括本集團子公司神華財務有限公司 以下簡稱 神華財務 存放於中國人民銀行的法定存款準備金 煤礦及港口經營相關保證金和信用證保證金等存款 金額共計人民幣7,402百萬元 2013年12月31日 人民幣6,648百萬元 於2014年6月30日 本集團銀行存款中包括三個月以上定期存款 金額為人民幣1,440百萬元 2013年12月31日 人民幣1,292百萬元

除上述限制性資金外 於2014年6月30日及2013年12月31日本集團沒有其他重大抵押 凍結等對變現有限制的資金

ž 合併財務報表項目註釋 續

2. 交易性金融資產

	2014年6月30日 人民幣百萬元	2013年12月31日 人民幣百萬元
交易性債券投資	399	389
衍生金融工具	95	106
合計	494	495

衍生金融工具主要為本公司持有的掉期工具 本公司利用掉期工具對沖因外幣借款引起的外幣兌換和利率風險 掉期工具為跨貨幣利率互換合同

於2014年6月30日及2013年12月31日 本集團不存在變現有限制的交易性金融資產

3. 應收票據

	2014年6月30日 人民幣百萬元	2013年12月31日 人民幣百萬元
銀行承兌匯票	8,821	4,877
商業承兌匯票	-	301
合計	8,821	5,178

於2014年6月30日 賬面金額為人民幣1,183百萬元的應收票據作為本集團銀行借款的質押擔保 2013年12月31日 人民幣237百萬元

4. 應收款項

(1) 應收款項按客戶類別分析

2014年6

財務報表附註 續

截至2014年6月30日止六個月期間

五 合併財務報表項目註釋 續

4. 應收款項 續

(2) 應收款項賬齡分析

	2014年6月30日 人民幣百萬元	2013年12月31日 人民幣百萬元
一年以內 含一年	25,809	21,810
一年至二年 含二年	84	159
二年至三年 含三年	64	67
三年以上	44	55
小計	26,001	22,091
減 壞賬準備	47	48
合計	25,954	22,043

賬齡自應收款項確認日起開始計算

5. 預付款項

預付款項按賬齡分析

	2014年6月30日 人民幣百萬元	2013年12月31日 人民幣百萬元
一年以內 含一年	6,112	4,287
一年至二年 含二年	154	151
二年至三年 含三年	44	53
三年以上	28	3
合計	6,338	4,494

賬齡自預付款項確認日起開始計算

預付款項主要為預付材料款及煤款等款項

財務報表附註 續

截至2014年6月30日止六個月期間

五 合併財務報表項目註釋 續

6. 其他應收款

(1) 其他應收款按客戶類別分析

	2014年6月30日 人民幣百萬元	2013年12月31日 人民幣百萬元
應收關聯方	167	322
應收第三方	2,734	2,977
小計	2,901	3,299
減 壞賬準備	150	143
合計	2,751	3,156

有關本集團其他應收款壞賬準備的變動 參見附註五 17

(2) 其他應收款賬齡分析

	2014年6月30日 人民幣百萬元	2013年12月31日 人民幣百萬元
一年以內 含一年	2,133	2,635
一年至二年 含二年	480	295
二年至三年 含三年	78	62
三年以上	210	307
小計	2,901	3,299
減 壞賬準備	150	143
合計	2,751	3,156

賬齡自其他應收款確認日起開始計算

財務報表附註 續

截至2014年6月30日止六個月期間

五 合併財務報表項目註釋 續

7. 存貨

	2014年6月30日 人民幣百萬元	2013年12月31日 人民幣百萬元
煤炭存貨	5,862	5,246
輔助材料 零部件及小型工具	11,519	11,465
其他 注	2,020	1,962
小計	19,401	18,673
減 存貨跌價準備	1,032	1,032
合計	18,369	17,641

注 其他主要為已完工房地產產品及房地產開發成本

上述存貨跌價準備是輔助材料 零部件及小型工具的陳舊存貨減值準備

有關本集團存貨跌價準備的變動 參見附註五 17

8. 其他流動資產

	2014年6月30日 人民幣百萬元	2013年12月31日 人民幣百萬元
關聯方		
發放貸款及墊款	11,002	13,830
委託貸款	15	30
第三方	8,920	8,475
小計	19,937	22,335
減 減值準備	209	206
合計	19,728	22,129

有關本集團其他流動資產減值準備的變動 參見附註五 17

財務報表附註 續

截至2014年6月30日止六個月期間

五 合併財務報表項目註釋 續

9. 可供出售金融資產

	2014年6月30日 人民幣百萬元	2013年12月31日 人民幣百萬元
可供出售金融資產	1,660	重述 1,656
減 減值準備	623	623
合計	1,037	1,032

可供出售金融資產是本集團對主要從事電力及鐵路運輸業務的公司的權益性投資

10. 長期股權投資

(1) 長期股權投資分類分析

	2014年6月30日 人民幣百萬元	2013年12月31日 人民幣百萬元
對聯營企業的投資	4,674	重述 4,806
減 減值準備	3	3
合計	4,671	4,803

有關本集團長期股權投資減值準備的變動 參見附註五 17

(2) 重要聯營企業信息

被投資單位名稱	註冊地	業務性質	註冊資本 人民幣百萬元	本集團直接和間接 持股/表決權比例 %
神東天隆集團有限責任公司	內蒙古自治區	境內非金融企業	272	20
浙江浙能嘉華發電有限公司*	浙江省	境內非金融企業	3,422	20
四川廣安發電有限責任公司	四川省	境內非金融企業	1,786	20
國華 河北 新能源有限公司	河北省	境內非金融企業	1,433	25
天津遠華海運有限公司*	天津市	境內非金融企業	360	44
內蒙古億利化學工業有限公司	內蒙古自治區	境內非金融企業	1,139	25

* 同時也為本公司的重要聯營企業

本集團的聯營公司權益無論個別或合計均不會對本集團本期的財務狀況或經營業績構成重大影響

財務報表附註 續

截至2014年6月30日止六個月期間

五 合併財務報表項目註釋 續

11. 固定資產

	土地及 建築物	井巷資產	與井巷資產 相關之 機器和設備	發電裝置 及相關機器 和設備	鐵路及港口 構築物	船舶	煤化工 專用設備	傢俱 固定 裝置 汽車 及其他設備	合計
	人民幣百萬元	人民幣百萬元	人民幣百萬元	人民幣百萬元	人民幣百萬元	人民幣百萬元	人民幣百萬元	人民幣百萬元	人民幣百萬元
原值									
於2014年1月1日	46,643	9,899	62,029	126,789	86,674	4,746	12,078	13,252	362,110
報表折算差異	80	-	-	18	-	-	-	1	99
本年增加	48	9	220	35	2,375	-	17	58	2,762
從在建工程轉入	2,399	-	2,480	1,635	3,824	1,693	96	1,374	13,501
從無形資產轉入	316	-	-	-	-	-	-	23	339
本年減少	(5)	-	(39)	(18)	(12)	-	(2)	(4)	(80)
於2014年6月30日	49,481	9,908	64,690	128,459	92,861	6,439	12,189	14,704	378,731
累計折舊									
於2014年1月1日	12,868	3,824	31,736	37,385	23,730	411	2,127	8,175	120,256
報表折算差異	2	-	-	1	-	-	-	-	3
本年計提折舊	982	260	2,285	3,093	1,164	108	410	662	8,964
從無形資產轉入	9	-	-	-	-	-	-	2	11
本年減少	(1)	-	(21)	(5)	(12)	-	(2)	(4)	(45)
於2014年6月30日	13,860	4,084	34,000	40,474	24,882	519	2,535	8,835	129,189
減值準備									
於2014年1月1日	114	2	319	961	17	-	-	23	1,436
本年計提	-	-	-	130	1	-	-	-	131
於2014年6月30日	114	2	319	1,091	18	-	-	23	1,567
賬面價值									
於2014年6月30日	35,507	5,822	30,371	86,894	67,961	5,920	9,654	5,846	247,975
於2013年12月31日	33,661	6,073	29,974	88,443	62,927	4,335	9,951	5,054	240,418

於2014年6月30日 本集團沒有重大暫時閒置或準備處置的固定資產

本集團於2014年6月30日尚有淨值為人民幣5,543百萬元 2013年12月31日 人民幣5,334百萬元 的建築物之權證或過戶手續仍在辦理中 本公司董事認為本集團有權合法及有效地佔用或使用上述建築物

於2014年6月30日 本集團尚有部分電廠 煤礦及鐵路項目正在辦理相關政府部門批复手續 本公司董事認為本集團將可獲得有關所需批复

於2014年6月30日 部分賬面淨值為人民幣2,122百萬元 2013年12月31日 人民幣2,160百萬元 的固定資產作為本集團銀行借款的抵押擔保

有關本集團固定資產減值準備的變動 請參見附註五 17

財務報表附註 續

截至2014年6月30日止六個月期間

五 合併財務報表項目註釋 續

12. 在建工程

	2014年6月30日 人民幣百萬元	2013年12月31日 人民幣百萬元
於1月1日余額	74,712	61,045
本年增加	11,658	42,748
固定資產技改轉入	-	1,233
轉入固定資產	(13,501)	(30,314)
於6月30日/12月31日余額	72,869	74,712
減 減值準備	135	135
於6月30日/12月31日淨值	72,734	74,577

於2014年6月30日 本集團尚有部分工程正在辦理相關政府部門批复手續 本公司董事認為本集團將可獲得有關所需批复

13. 工程物資

	2014年6月30日 人民幣百萬元	2013年12月31日 人民幣百萬元
興建發電機組的有關工程物資	1,375	487
建設煤礦的有關工程物資	831	914
建設鐵路的有關工程物資	61	86
其他	18	13
於6月30日/12月31日余額	2,285	1,500
減 減值準備	12	12
於6月30日/12月31日淨值	2,273	1,488

本集團工程物資主要為基建用工程設備及相關材料物資

財務報表附註 續

截至2014年6月30日止六個月期間

五 合併財務報表項目註釋 續

14. 無形資產

	土地使用權 人民幣百萬元	探礦權 人民幣百萬元	其他 人民幣百萬元 注	合計 人民幣百萬元
原值				
於2014年1月1日	16,599	20,096	4,320	41,015
報表折算差異	–	–	156	156
本期增加	233	–	87	320
本期轉出至固定資產	(316)	–	(23)	(339)
於2014年6月30日	16,516	20,096	4,540	41,152
累計攤銷				
於2014年1月1日	2,342	4,586	623	7,551
本期攤銷	193	338	107	638
本期轉出至固定資產	(9)	–	(2)	(11)
於2014年6月30日	2,526	4,924	728	8,178
減值準備				
於2014年1月1日 及2014年6月30日	14	–	–	14
賬面價值				
於2014年6月30日	13,976	15,172	3,812	32,960
於2013年12月31日	14,243	15,510	3,697	33,450

註 本集團無形資產的其他主要為探礦權

本集團於2014年6月30日尚有淨值為人民幣1,500百萬元的土地使用權之權證或過戶手續仍在辦理中 2013年12月31日 人民幣1,829百萬元 本公司董事認為本集團有權合法及有效地佔用或使用上述土地

有關本集團無形資產減值準備的變動 請參見附註五 17

財務報表附註 續

截至2014年6月30日止六個月期間

五 合併財務報表項目註釋 續

15. 遞延所得稅資產及負債

遞延所得稅資產和遞延所得稅負債以抵銷後的淨額列示

遞延所得稅資產及負債的組成項目

	可抵扣/ 應納稅 暫時性差異	遞延所得稅 資產/ 負債	可抵扣/ 應納稅 暫時性差異	遞延所得稅 資產/ 負債
	2014年6月30日 人民幣百萬元	2014年6月30日 人民幣百萬元	2013年12月31日 人民幣百萬元	2013年12月31日 人民幣百萬元
資產減值準備	2,798	500	2,765	476
復墾費	2,377	493	2,259	468
固定資產折舊	(1,494)	(422)	(2,172)	(521)
固定資產評估增值	(1,308)	(327)	(1,332)	(333)
無形資產 採礦權攤銷及其他	(1,916)	(284)	(1,878)	(278)
稅務虧損額	1,568	392	949	237
本集團內銷售的未實現利潤	2,910	602	2,727	548
未支付的預提工資等費用	1,277	256	1,097	229
長期應付款折現影響	1,221	175	1,234	182
維修費 安全生產費用 及其他類似性質的費用	3,173	487	3,822	585
收購子公司土地使用權評估增值	(688)	(172)	(688)	(172)
其他	614	133	821	183
合計	10,532	1,833	9,604	1,604

列示在資產負債中的遞延所得稅資產和負債淨額

	2014年6月30日 人民幣百萬元	2013年12月31日 人民幣百萬元
遞延所得稅資產淨額	2,673	2,350
遞延所得稅負債淨額	(840)	(746)
合計	1,833	1,604

財務報表附註 續

截至2014年6月30日止六個月期間

五 合併財務報表項目註釋 續

16. 其他非流動資產

	2014年6月30日 人民幣百萬元	2013年12月31日 人民幣百萬元
與工程建造和設備採購有關的預付款	12,239	10,300
預付礦區前期支出	10,500	9,500
發放貸款及墊款	8,267	3,507
長期委託貸款	627	627
商譽	962	962
小計	32,595	24,896
減 減值準備	157	54
合計	32,438	24,842

有關本集團其他非流動資產減值準備的變動 請參見附註五 17

17. 資產減值準備

	附註	於2014年 1月1日 人民幣百萬元	本期計提 人民幣百萬元	本期轉回 人民幣百萬元	本期沖銷 人民幣百萬元	於2014年 6月30日 人民幣百萬元
		重述				
應收款項	五 4	48	-	-	(1)	47
其他應收款	五 6	143	7	-	-	150
存貨	五 7	1,032	2	-	(2)	1,032
其他流動資產	五 8	206	3	-	-	209
可供出售金融資產	五 9	623	-	-	-	623
長期股權投資	五 10	3	-	-	-	3
固定資產	五 11	1,436	131	-	-	1,567
在建工程	五 12	135	-	-	-	135
工程物資	五 13	12	-	-	-	12
無形資產	五 14	14	-	-	-	14
其他非流動資產	五 16	54	103	-	-	157
合計		3,706	246	-	(3)	3,949

18. 短期借款

2014年6月30日 2013年12月31日
人民幣百萬元 人民幣百萬元

財務報表附註 續

截至2014年6月30日止六個月期間

五 合併財務報表項目註釋 續

23. 應付職工薪酬

	於2014年 1月1日 人民幣百萬元	本期增加 人民幣百萬元	本期減少 人民幣百萬元	於2014年 6月30日 人民幣百萬元
工資 獎金 津貼和補貼	1,658	5,891	(5,490)	2,059
職工福利費	2	523	(488)	37
社會保險費				
醫療保險費	429	512	(415)	526
基本養老保險費	186	940	(903)	223
年金繳費	607	232	(294)	545
失業保險費	36	44	(34)	46
工傷保險費	31	69	(52)	48
生育保險費	14	19	(14)	19
住房公積金	89	573	(519)	143
住房補貼	646	1	(626)	21
工會經費和職工教育經費	481	231	(115)	597
其他	43	56	(61)	38
合計	4,222	9,091	(9,011)	4,302

24. 應交稅費

	2014年6月30日 人民幣百萬元	2013年12月31日 人民幣百萬元
應交增值稅	1,870	1,027
應交營業稅	68	144
應交所得稅	2,760	2,221
城市維護建設稅	50	88
教育費附加	114	86
應交資源稅	44	43
礦產資源補償費	484	635
可持續發展基金	145	125
個人所得稅	88	238
水土流失防治費/補償費	330	584
其他	476	608
合計	6,429	5,799

財務報表附註 續

截至2014年6月30日止六個月期間

五 合併財務報表項目註釋 續

25. 其他應付款

	2014年6月30日 人民幣百萬元	2013年12月31日 人民幣百萬元
吸收存款	24,035	20,963
客戶及其他押金	706	797
其他	6,008	5,583
合計	30,749	27,343

於2014年6月30日及2013年12月31日 本集團沒有個別重大賬齡超過一年的其他應付款

26. 一年內到期的非流動負債

	2014年6月30日 人民幣百萬元	2013年12月31日 人民幣百萬元
一年內到期的長期借款	6,202	10,348
一年內到期的長期應付款	191	311
合計	6,393	10,659

(1) 一年內到期的長期借款

	2014年6月30日 人民幣百萬元	2013年12月31日 人民幣百萬元
信用借款	4,860	8,698
保證借款 注i	359	437
質押借款 注ii	869	544
抵押借款 注iii	114	669
合計	6,202	10,348

注i 上述保證借款由本公司子公司的少數股東為子公司提供擔保

注ii 上述質押借款由本集團的部分電費收費權作質押

注iii 上述抵押借款由本集團的部分固定資產作抵押 參見附註五 11

財務報表附註 續

截至2014年6月30日止六個月期間

五 合併財務報表項目註釋 續

26. 一年內到期的非流動負債 續

(2) 一年內到期的長期應付款

	2014年6月30日 人民幣百萬元	2013年12月31日 人民幣百萬元
應付採礦權價款 一年內到期部分 注	180	290
其他	11	21
合計	191	311

注 應付採礦權價款是指應付購入採礦權的價款的現值 應付採礦權價款是按年於合同執行期間支付 每年支付的金額按照每年煤礦的生產量按每噸定額計算或按購買合同中協定的固定金額按年繳交

27. 長期借款

	2014年6月30日 人民幣百萬元	2013年12月31日 人民幣百萬元
信用借款	28,303	27,708
保證借款 注i	3,013	3,172
質押借款 注ii	4,682	3,966
抵押借款 注iii	1,350	2,238
合計	37,348	37,084

注i 上述保證借款包括由本公司子公司的少數股東為子公司提供擔保

注ii 上述質押借款由本集團的部分電費收費權作質押

注iii 上述抵押借款由本集團的部分固定資產作抵押 參見附註五 11

長期借款的到期日分析

	2014年6月30日 人民幣百萬元	2013年12月31日 人民幣百萬元
一年至二年 含二年	5,311	5,152
二年至三年 含三年	3,438	3,357
三年以上	28,599	28,575
合計	37,348	37,084

財務報表附註 續

截至2014年6月30日止六個月期間

五 合併財務報表項目註釋 續

28. 應付債券

	2013年 人民幣百萬元	2012年 人民幣百萬元
中期票據	4,962	4,958

於2013年11月7日 本公司發行面值為人民幣100元總額為人民幣50億元的中期票據並已收到發行收入人民幣50億元 此中期票據期限5年並將於2018年11月11日到期時償還本金 採用單利按年計息 固定年利率為5.49% 實際年利率為5.69% 利息於中期票據存續期內按年支付

29. 長期應付款

	附註	2014年 6月30日 人民幣百萬元	2013年 12月31日 人民幣百萬元
應付採礦權價款 一年以上部分	五 26(2)	1,434	1,422
其他		395	445
合計		1,829	1,867

30. 預計負債

預計負債主要是指預提復墾費用 預提復墾費用是根據管理層的合理估計而釐定 然而由於要在未來期間才可以清楚知道目前所進行的開採活動對土地造成的影響 預提金額可能因未來出現的變化而受影響 本公司董事會相信於2014年6月30日預提的復墾費用是充分適當的 由於預提金額是必須建立在估計的基礎上 所以最終的復墾費用可能會超過或低於估計的復墾費用

	2014年6月30日 人民幣百萬元	2013年12月31日 人民幣百萬元
於1月1日余額	1,973	1,921
貼現費用	64	129
本期/年減少	(1)	(77)
於6月30日/12月31日余額	2,036	1,973

財務報表附註 續

截至2014年6月30日止六個月期間

五 合併財務報表項目註釋 續

31. 股本

	2014年6月30日 人民幣百萬元	2013年12月31日 人民幣百萬元
註冊 已發行及繳足資本		
無限售條件股份		
A股	16,491	16,491
H股	3,399	3,399
合計	19,890	19,890

本公司於2004年11月8日成立 經國資委國資產權[2004]1011號文 關於對神華集團有限責任公司設立中國神華能源股份有限公司國有股權管理有關問題的批复 批准 神華集團投入本公司的淨資產人民幣186.12億元按80.5949%的比例折為本公司股本150億股 每股面值人民幣1.00元 全部均由神華集團持有 未折入股本的人民幣36.12億元計入本公司的資本公積 詳見附註一 本公司於2004年12月31日已註冊及繳足股本為人民幣150億元

於2005年 本公司發行3,089,620,455股H股 每股面值為人民幣1.00元 以每股港幣7.50元通過全球首次公開發售形式出售 此外 神華集團亦將308,962,045股每股人民幣1.00元的內資普通股轉為H股

於2007年 本公司發行1,800,000,000股A股 每股面值人民幣1.00元 發行價為人民幣36.99元

上述已發行及繳足股本已由畢馬威華振會計師事務所驗證 並分別於2004年11月6日 2006年3月10日及2007年9月28日出具了驗資報告 驗資報告文號分別為KPMG-A(2004)CRNo.0071 KPMG-A(2006)CRNo.0007及KPMG-A(2007)CRNo.0030

根據中國相關政府機構於2009年6月19日發布的財企[2009]94號 境內證券市場轉持部分國有股充實全國社會保障基金實施辦法 和2009年第63號公告 關於境內證券市場實施國有股轉持政策公告 神華集團已將其持有的1.8億股A股 即A股發行的10% 轉由全國社會保障基金理事會持有

所有A股及H股在所有重大方面享有相等之權益

財務報表附註 續

截至2014年6月30日止六個月期間

五 合併財務報表項目註釋 續

32. 資本公積

	於2014年 1月1日 人民幣百萬元	本期增加 人民幣百萬元	本期減少 人民幣百萬元	於2014年 6月30日 人民幣百萬元
股本溢價 注i	77,271	-	-	77,271
其他資本公積	415	53	-	468
合計	77,686	53	-	77,739

注i 股本溢價中主要為公開發行股票的股本溢價

33. 專項儲備

(a) 維簡費 安全生產費用及其他類似費用

本集團按照國家規定提取的維簡費 安全生產費用及其他類似費用等 維簡安全費
本期維簡安全費儲備變動如下

	2014年6月30日 人民幣百萬元	2013年12月31日 人民幣百萬元
於1月1日余額	3,132	4,784
本年提取	3,158	4,656
本年使用	(1,814)	(6,308)
於6月30日/12月31日余額	4,476	3,132

(b) 一般風險準備

根據財政部有關規定 本集團的子公司神華財務 需根據承擔風險和損失的資產余額的
一定比例通過稅後利潤提取一般風險儲備 用於彌補尚未識別的可能性損失 截至2014
年6月30日止六個月期間 本集團子公司神華財務未提取一般風險儲備 於2014年6月
30日 本集團一般風險準備金額為人民幣466百萬元 2013年12月31日 人民幣466百萬
元

財務報表附註 續

截至2014年6月30日止六個月期間

五 合併財務報表項目註釋 續

34. 盈餘公積

根據公司章程及相關法規的規定 利潤分配方案列示如下

- (1) 提取淨利潤的10%作為法定盈餘公積 直至餘額達到註冊資本的50%為止 此項公積金需在向股東分派股息前提取

法定盈餘公積已於2009年達到註冊資本的50% 因此 自2010年1月1日起 並未提取利潤分配至法定盈餘公積

法定盈餘公積可用作彌補往年的虧損 如有 或擴大公司生產經營 及可按股東現時持有股權的百分比分配新股 或提高現時持有股票的面值 但有關轉股後的餘額不得少於新註冊資本的25%

- (2) 提取法定盈餘公積後 經股東大會決議 可提取任意公積金

本集團及本公司的盈餘公積均為法定盈餘公積 截至2014年6月30日止六個月期間 本公司未提取任意公積金

35. 未分配利潤

- (1) 根據本公司章程規定 可供分配予公司股東的留存利潤為按照中國的企業會計準則和國際財務報告準則計算的較低值

董事並未提議分派截至2014年6月30日止六個月期間的中期股息 2013年6月30日 無

於2013年6月21日召開的股東週年大會中批准截至2012年12月31日止年度末股息 每股人民幣0.96元 合計人民幣190.94億元 該股息已於2013年7月及8月付清

於2014年6月27日召開的股東週年大會中批准截至2013年12月31日止年度末股息 每股人民幣0.91元 合計人民幣181.00億元 該股息已於2014年7月及8月付清

- (2) 期末未分配利潤的說明

於2014年6月30日 本集團歸屬於母公司的未分配利潤中包含了本公司的子公司提取的法定盈餘公積餘額人民幣14,848百萬元 2013年12月31日 人民幣14,848百萬元

財務報表附註 續

截至2014年6月30日止六個月期間

五 合併財務報表項目註釋 續

36. 營業收入 營業成本

(1) 營業收入

本集團主要在中國從事煤炭和煤化工產品生產及銷售 發電及售電和提供運輸服務 營業收入為銷售商品和提供服務所取得的收入

	截至6月30日止六個月期間	
	2014年 人民幣百萬元	2013年 人民幣百萬元
主營業務收入		重述
煤炭收入	71,230	82,957
發電收入	36,334	36,463
運輸收入	2,330	2,399
煤化工收入	3,181	2,658
小計	113,075	124,477
其他業務收入	16,122	4,185
合計	129,197	128,662

(2) 營業成本

	截至6月30日止六個月期間	
	2014年 人民幣百萬元	2013年 人民幣百萬元
外購煤成本	26,324	36,023
原材料 燃料及動力	9,007	9,972
人工成本	5,054	5,475
折舊及攤銷	8,847	8,514
運輸費	7,864	8,194
其他	26,934	13,284
合計	84,030	81,462

按業務類別列示的營業成本請參見附註十 1(3)

財務報表附註 續

截至2014年6月30日止六個月期間

五 合併財務報表項目註釋 續

37. 營業稅金及附加

	截至6月30日止六個月期間	
	2014年 人民幣百萬元	2013年 人民幣百萬元
		重述
營業稅	169	606
資源稅	515	526
城市維護建設稅	578	623
教育費附加	538	553
關稅	58	89
其他	11	12
合計	1,869	2,409

有關各項稅金的計繳標準 參見附註三 1

38. 銷售費用

銷售費用主要包括本集團在銷售過程中發生的人工成本及其他費用

39. 管理費用

管理費用主要包括本集團發生的日常維修費用 管理人員的人工成本及其他費用

40. 財務費用

	截至6月30日止六個月期間	
	2014年 人民幣百萬元	2013年 人民幣百萬元
		重述
貸款及應付款項的利息支出	2,644	2,197
資本化的利息支出	(855)	(407)
存款的利息收入	(231)	(301)
淨匯兌收益 損失	152	(616)
合計	1,710	873

財務報表附註 續

截至2014年6月30日止六個月期間

五 合併財務報表項目註釋 續

41. 資產減值損失

	截至6月30日止六個月期間	
	2014年 人民幣百萬元	2013年 人民幣百萬元
		重述
壞賬損失 轉回	7	(11)
存貨跌價損失	2	16
其它流動資產減值損失	3	94
其他非流動資產減值損失	103	15
固定資產減值準備	131	-
合計	246	114

42. 公允價值變動收益

財務報表附註 續

截至2014年6月30日止六個月期間

五 合併財務報表項目註釋 續

44. 營業外收入

	截至6月30日止六個月期間	
	2014年 人民幣百萬元	2013年 人民幣百萬元
		重述
非流動資產處置收益	7	1
補貼收入 註	241	86
其他	74	94
合計	322	181

註 補貼收入的項目如下

	截至6月30日止六個月期間	
	2014年 人民幣百萬元	2013年 人民幣百萬元
		重述
退還的增值稅	44	3
財政撥款	163	45
其他	34	38
合計	241	86

45. 營業外支出

	截至6月30日止六個月期間	
	2014年 人民幣百萬元	2013年 人民幣百萬元
		重述
非流動資產處置損失	17	227
對外捐贈	19	14
罰金支出	43	12
其他	80	96
合計	159	349

財務報表附註 續

截至2014年6月30日止六個月期間

五 合併財務報表項目註釋 續

46. 所得稅費用

	截至6月30日止六個月期間	
	2014年 人民幣百萬元	2013年 人民幣百萬元
		重述
按稅法及相關規定計算的當期所得稅	6,730	6,824
上年度匯算清繳應補交所得稅	515	360
遞延所得稅的變動	(229)	(527)
合計	7,016	6,657

所得稅費用與會計利潤的調節項的納稅影響如下

	截至6月30日止六個月期間	
	2014年 人民幣百萬元	2013年 人民幣百萬元
		重述
稅前利潤	33,334	35,767
按稅率25%計算的預期所得稅 注i	8,333	8,942
分子公司收益的稅率差別 注i	(2,064)	(2,325)
不可抵扣的支出 注ii	295	56
免稅收入的納稅影響	(7)	(23)
聯營公司收益的稅務影響	(35)	(68)
未確認的稅務虧損	151	255
利用以前年度未確認可抵扣虧損的納稅影響	(160)	(170)
上年度匯算清繳應補交所得稅	515	360
其他	(12)	(370)
本年所得稅費用	7,016	6,657

注i 除本集團部分子公司是按附註三 2所述優惠稅率以及境外子公司是按附註三 1的稅率計算所得稅外 本集團根據中國相關所得稅規定按應課稅所得的25%法定稅率計算中國所得稅金額

注ii 不可抵扣的支出主要是本年已計提尚未使用的維簡安全費及超出稅務上規定可抵稅限額的人工相關費用及其他費用

財務報表附註 續

截至2014年6月30日止六個月期間

五 合併財務報表項目註釋 續

47. 基本每股收益和稀釋每股收益的計算過程

	截至6月30日止六個月期間	
	2014年 基本/稀釋 每股收益	2013年 基本/稀釋 每股收益
歸屬於本公司普通股股東的淨利潤 人民幣百萬元	21,546	重述 24,401
當年發行在外的本公司普通股股數 百萬股	19,890	19,890
每股收益 人民幣元	1.083	1.227

普通股股數

	截至6月30日止六個月期間	
	2014年	2013年
期初及期末已發行普通股股數 百萬股	19,890	19,890

本集團在所列示的期間內均不具有稀釋性的潛在普通股

48. 其他綜合收益

	截至6月30日止六個月期間	
	2014年 人民幣百萬元	2013年 人民幣百萬元
以後會計期間在滿足規定條件時將重分類 進損益的項目		
外幣報表折算差額	277	(526)

財務報表附註 續

截至2014年6月30日止六個月期間

五 合併財務報表項目註釋 續

49. 現金流量表相關情況

(1) 現金流量表補充資料

(a) 將淨利潤調節為經營活動現金流量

	截至6月30日止六個月期間	
	2014年 人民幣百萬元	2013年 人民幣百萬元
淨利潤	26,318	重述 29,110
加 資產減值損失	246	114
固定資產折舊	8,964	8,661
無形資產攤銷	638	542
長期待攤費用攤銷	254	237
非流動資產處置收益	(7)	(1)
非流動資產處置損失	17	227
維簡費 安全生產費及其他 類似性質的費用	1,477	1,247
公允價值變動 收益 損失	(26)	136
財務費用	1,710	873
投資收益	(202)	(461)
遞延所得稅	(229)	(527)
存貨的增加	(730)	(3,471)
經營性應收項目的增加	(11,508)	(15,599)
經營性應付項目的增加 減少	5,159	(2,305)
經營活動產生的現金流量淨額	32,081	18,783

(b) 現金及現金等價物淨變動情況

	截至6月30日止六個月期間	
	2014年 人民幣百萬元	2013年 人民幣百萬元
現金及現金等價物的期末余額	63,469	重述 40,707
減 現金及現金等價物的期初余額	38,332	51,637
現金及現金等價物淨增加 減少 額	25,137	(10,930)

財務報表附註 續

截至2014年6月30日止六個月期間

五 合併財務報表項目註釋 續

49. 現金流量表相關情況 續

(2) 現金及現金等價物的構成

2014年6月30日
人民幣百萬元

2013年6月30日
人民幣百萬元

財務報表附註 續

截至2014年6月30日止六個月期間

六 關聯方及關聯交易 續

4. 其他主要關聯方 除關鍵管理人員外 情況

其他關聯方名稱	其他關聯方與本公司關係
中國神華煤制油化工有限公司	與本公司同受一公司控制
神華集團包頭礦業有限責任公司	與本公司同受一公司控制
神華國際貿易有限責任公司	與本公司同受一公司控制
神華烏海能源有限責任公司	與本公司同受一公司控制
北京國華電力有限責任公司	與本公司同受一公司控制
神華煤炭運銷公司	與本公司同受一公司控制
神華寧夏煤業集團有限責任公司	與本公司同受一公司控制
神華蒙西煤化股份有限公司	與本公司同受一公司控制
國華能源投資有限公司	與本公司同受一公司控制
陝西神延煤炭有限責任公司	與本公司同受一公司控制
神華科技發展有限責任公司	與本公司同受一公司控制
天津遠華海運有限責任公司	本公司對其有重大影響
黃驊港中海船務代理有限公司	本公司對其有重大影響
神東天隆集團有限責任公司	本公司對其有重大影響
內蒙古億利化學工業有限公司	本公司對其有重大影響

5. 關聯交易情況

(1) 本集團與關鍵管理人員之間的交易

	截至6月30日止六個月期間	
	2014年 人民幣百萬元	2013年 人民幣百萬元
短期僱員薪酬	5	4
僱員退休福利	1	1
合計	6	5

財務報表附註 續

截至2014年6月30日止六個月期間

六 關聯方及關聯交易 續

5. 關聯交易情況 續

(2) 本集團與神華集團及其他關聯方的交易是在正常營運中進行的 具體交易列示如下 續

- (f) 生產輔助服務支出是指支付予關聯方的生產支援服務支出 例如礦務工程費 物業管理費 水及電費的供應及食堂費用
- (g) 運輸服務收入是指向關聯方提供煤炭運輸服務相關的收入
- (h) 運輸服務支出是指由關聯方提供運輸服務所發生的費用
- (i) 煤炭銷售是指銷售煤炭予關聯方的收入
- (j) 原煤購入是指從關聯方採購原煤之費用
- (k) 物業租賃是從關聯方租入物業所發生的租金
- (l) 維修保養服務支出是指由關聯方提供機器設備維修保養相關的費用
- (m) 煤炭出口代理支出是指由關聯方提供煤炭出口代理服務所發生的代理費用
- (n) 購買設備與工程支出是指由關聯方提供設備和工程服務所發生的支出
- (o) 煤化工產品銷售是指銷售煤化工產品予關聯方的收入
- (p) 其他收入是指代理費收入 維修保養服務收入 銷售輔助材料及零部件收入 洗煤服務收入 租賃收入 管理費收入 售水 售電收入及手續費收入等
- (q) 神華財務發放貸款是指神華財務發放予關聯方的貸款
- (r) 神華財務收回貸款是指關聯方償還神華財務的貸款
- (s) 收回貸款是指關聯方償還的貸款
- (t) 吸收存款是指神華財務收到神華集團及其關聯方的淨存款
- (u) 償還貸款是指向神華集團及附屬公司償還委託貸款

財務報表附註 續

截至2014年6月30日止六個月期間

六 關聯方及關聯交易 續

6. 關聯方往來賬余額

應收應付關聯方余額 淨額 列示如下

	2014年6月30日 人民幣百萬元	2013年12月31日 人民幣百萬元
交易性金融資產	399	389
應收款項	1,920	2,225
預付款項	29	11
其他應收款淨額 注i	166	321
其他流動資產淨額 注i	10,808	13,654
其他非流動資產淨額 注i	8,966	4,113
短期借款	-	(112)
應付款項	(1,558)	(2,216)
預收賬款	(338)	(247)
應付利息	(279)	(144)
應付股利	(13,228)	(4)
其他應付款	(24,462)	(21,539)
一年內到期非流動負債	(600)	(4,600)
長期借款	(2,174)	(2,174)

注i 於2014年6月30日 其他應收款淨額 其他流動資產淨額及其他非流動資產淨額中包含減值準備金額共計人民幣367百萬元 2013年12月31日 人民幣261百萬元

七 或有事項

1. 發出的財務擔保

(1) 本集團

於2014年6月30日 本集團就一家本集團持股低於20%企業及一家本集團的關聯公司的若干銀行融資提供擔保 最高擔保額分別為人民幣200百萬元和人民幣60百萬元 2013年12月31日 人民幣201百萬元及人民幣60百萬元

(2) 本公司

於2013年12月31日 本公司為子公司向銀行提供擔保均已到期 在提供擔保的期間內未發生本公司承擔擔保責任的情況

管理層相信上述財務擔保將不會對本公司的財政狀況或經營業績造成重大的負面影響

財務報表附註 續

截至2014年6月30日止六個月期間

七 或有事項 續

2. 或有法律事項

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

3. 或有環保負債

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

財務報表附註 續

截至2014年6月30日止六個月期間

八 承諾事項

1. 資本承擔

於2014年6月30日及2013年12月31日 本集團及本公司的資本承擔如下

	本集團		本公司	
	2014年 6月30日 人民幣百萬元	2013年 12月31日 人民幣百萬元	2014年 6月30日 人民幣百萬元	2013年 12月31日 人民幣百萬元
已批准及已訂合同 土地及建築物 設備及其他	23,043 29,806	26,691 31,464	4,254 6,516	4,499 6,455
小計	52,849	58,155	10,770	10,954
已批准但未訂合同 土地及建築物 設備及其他	233,014 49,774	236,289 54,172	175,892 7,154	176,391 7,873
小計	282,788	290,461	183,046	184,264
合計	335,637	348,616	193,816	195,218

2. 經營租賃承擔

根據不可撤銷的有關房屋 固定資產等經營租賃協議 本集團及本公司於2014年6月30日及2013年12月31日以後應支付的最低租賃付款額如下

	本集團		本公司	
	2014年 6月30日 人民幣百萬元	2013年 12月31日 人民幣百萬元	2014年 6月30日 人民幣百萬元	2013年 12月31日 人民幣百萬元
一年以內 含一年	44	21	1	2
一年以上二年以內 含二年	6	2	-	1
二年以上三年以內 含三年	2	-	-	-
三年以上	22	10	-	-
合計	74	33	1	3

財務報表附註 續

截至2014年6月30日止六個月期間

九 公允價值披露

本集團持續以公允價值後續計量的金融資產與金融負債

於2014年6月30日 本集團所持有的交易性債券投資和跨貨幣利率互換 分類為交易性金融工具 的公允價值分別為人民幣399百萬元 2013年12月31日 人民幣389百萬元 以及人民幣95百萬元 2013年12月31日 人民幣106百萬元

交易性債券投資的公允價值 第一層次 按照公開市場的報價計量

跨貨幣利率互換的公允價值 第二層次 是基於現金流貼現法計算的 未來現金流量是根據報告期末可公開取得的收益曲線中的遠期外幣匯率 利率及合同匯率 利率得出的 並以能夠反映信貸風險的利率折現

本集團非持續以公允價值後續計量的金融資產與金融負債

本公司董事認為 除下表所述項目外 合併財務報表中列示的以攤余成本計量的金融資產及金融負債的賬面淨值接近於公允價值

	2014年6月30日		2013年12月31日	
	賬面淨值 人民幣百萬元	公允價值 人民幣百萬元	賬面淨值 人民幣百萬元	公允價值 人民幣百萬元
金融負債				
固定利率銀行借款	36,954	34,376	17,142	16,860
固定利率的中期債券	4,962	5,089	4,958	4,878

以上固定利率銀行借款和中期債券的公允價值屬於第二層次 是以合同規定的未來現金流量以反映交易對於信用等級的利率進行折現後的現值確定其公允價值

財務報表附註 續

截至2014年6月30日止六個月期間

十 其他重要事項

1. 分部報告

(1) 一般性信息

(a) 確定報告分部考慮的因素

本集團根據內部組織結構、管理要求及內部報告制度確定了煤炭、鐵路、港口、發電、航運和煤化工共六個報告分部。每個報告分部為單獨的業務分部，提供不同的產品和勞務。由於每個分部需要不同的技術及市場策略而需要進行單獨的管理。本集團管理層將會定期審閱不同分部的財務信息以決定向其配置資源、評價業績。

(b) 報告分部的產品和勞務的類型

- (i) 煤炭業務：地面及井工礦的煤炭開採並銷售給外部客戶和發電分部。本集團通過長期煤炭供應合同及於現貨市場銷售其煤炭。對於長期煤炭供應合同，本集團每年調整長期煤炭供應合同價格。
- (ii) 發電業務：從煤炭業務分部和外部供應商採購煤炭，以煤炭發電並銷售給外部電網公司和煤炭分部。發電廠按有關政府機構批准的計劃電價將計劃電量銷售給電網公司。對計劃外發電量，發電廠按與電網公司議定的電價銷售，而該議定電價通常低於計劃電價。
- (iii) 鐵路業務：為煤炭業務分部及外部客戶提供鐵路運輸服務。本集團向煤炭業務分部和外部客戶收取的運費費率是一致的並不超過相關政府部門批准的最高金額。
- (iv) 港口業務：為煤炭業務分部及外部客戶提供港口貨物裝卸、搬運和儲存服務。本集團根據經過相關政府部門審查及批准後的價格收取服務費及各項費用。
- (v) 航運業務：為煤炭業務分部、發電業務分部及外部客戶提供航運運輸服務。本集團向煤炭業務分部、發電業務分部和外部客戶收取的運費費率是一致的。
- (vi) 煤化工業務：從煤炭業務分部採購煤炭，以煤炭製造烯烴產品並銷售給關聯方。本集團通過現貨市場銷售其烯烴產品。

財務報表附註 續

截至2014年6月30日止六個月期間

十 其他重要事項 續

1. 分部報告 續

(2) 計量報告分部的利潤或虧損 資產和負債的會計政策

為了評價各個分部的業績及向其配置資源 本集團管理層會定期審閱歸屬於各分部收入及經營成果 這些信息的編制基礎如下

分部收入和費用是指各個分部產生的收入 發生費用以及歸屬於各分部的資產發生的折舊和攤銷費用

分部資產包括歸屬於各分部的所有的有形資產 無形資產 其他長期資產及應收款項等流動資產 但不包括遞延所得稅資產及其他未分配的總部資產 分部負債包括歸屬於各分部的應付款項 銀行借款及其他長期負債等 但不包括遞延所得稅負債及其他未分配的總部負債

(3) 報告分部的利潤或虧損 資產和負債的信息

本集團各個報告分部的資料列示如下

	截至6月30日止六個月期間																	
	煤炭		發電		鐵路		港口		航運		煤化工		未分配項目		其他		合計	
	2014年 人民幣百萬元	2013年 人民幣百萬元	2014年 人民幣百萬元	2013年 人民幣百萬元	2014年 人民幣百萬元	2013年 人民幣百萬元	2014年 人民幣百萬元	2013年 人民幣百萬元	2014年 人民幣百萬元	2013年 人民幣百萬元	2014年 人民幣百萬元	2013年 人民幣百萬元	2014年 人民幣百萬元	2013年 人民幣百萬元	2014年 人民幣百萬元	2013年 人民幣百萬元	2014年 人民幣百萬元	2013年 人民幣百萬元
		重述		重述														
對外交易收入	85,888	86,023	36,855	36,888	1,566	1,549	152	81	769	948	3,430	2,895	537	298	-	-	129,197	128,662
分部間交易收入	17,678	17,407	219	232	13,467	12,868	1,906	1,728	976	822	-	-	414	239	(34,660)	(33,296)	-	-
報告分部收入小計	103,566	103,430	37,074	37,100	15,033	14,417	2,058	1,809	1,745	1,770	3,430	2,895	951	537	(34,660)	(33,296)	129,197	128,662
報告分部營業成本	84,087	78,679	24,369	26,267	5,224	5,118	928	794	1,441	1,632	2,069	1,941	-	-	(34,088)	(32,989)	84,030	81,462
報告分部管理收益 注	15,091	19,966	10,030	8,298	7,650	6,946	826	752	244	67	977	721	407	(32)	(572)	(235)	34,653	36,493
報告分部利潤總額	14,865	19,935	9,400	7,610	7,471	7,216	612	709	282	72	850	596	2	(213)	(148)	(158)	33,334	35,767
其他重要項目																		
淨利息支出	357	206	344	1,076	100	127	737	108	9	8	125	134	1,241	595	(1,124)	(464)	1,789	1,790
折舊和攤銷費用	3,385	2,892	3,819	4,503	1,704	1,242	400	299	107	45	395	393	46	66	-	-	9,856	9,440
報告分部																		
資本開支 注	2,945	4,910	6,891	3,784	4,596	4,465	489	2,503	556	375	102	249	376	560	-	-	15,955	16,846
於聯營公司投資收益	23	66	94	192	-	-	6	5	-	-	-	-	17	9	-	-	140	272

	煤炭		發電		鐵路		港口		航運		煤化工		未分配項目		其他		合計	
	2014年 6月30日 人民幣百萬元	2013年 12月31日 人民幣百萬元	2014年 6月30日 人民幣百萬元	2013年 12月31日 人民幣百萬元	2014年 6月30日 人民幣百萬元	2013年 12月31日 人民幣百萬元	2014年 6月30日 人民幣百萬元	2013年 12月31日 人民幣百萬元	2014年 6月30日 人民幣百萬元	2013年 12月31日 人民幣百萬元	2014年 6月30日 人民幣百萬元	2013年 12月31日 人民幣百萬元	2014年 6月30日 人民幣百萬元	2013年 12月31日 人民幣百萬元	2014年 6月30日 人民幣百萬元	2013年 12月31日 人民幣百萬元	2014年 6月30日 人民幣百萬元	2013年 12月31日 人民幣百萬元
報告分部資產總額 注ii	235,117	218,352	189,141	178,457	116,434	104,861	21,957	20,709	8,207	8,114	13,215	13,340	365,098	320,868	(394,170)	(356,427)	554,999	507,674
報告分部負債總額 注ii	(126,104)	(115,954)	(108,530)	(106,658)	(66,370)	(54,601)	(10,402)	(10,877)	(2,434)	(2,643)	(6,990)	(7,780)	(195,310)	(136,512)	294,225	256,896	(216,117)	(178,137)

財務報表附註 續

截至2014年6月30日止六個月期間

十 其他重要事項 續

1. 分部報告 續

(3) 報告分部的利潤或虧損 資產和負債的信息 續

注i 分部經營收益是指營業收入扣除營業成本 營業稅金及附加 銷售費用 管理費用及資產減值損失

注ii 分部資本開支是指在年內購建的預期使用期限在一年以上的分部資產所發生的支出或成本總額

注iii 分部資產總額的未分配項目包括遞延稅項資產及其他未分配的總部資產 分部負債總額的未分配項目包括遞延稅項負債及其他未分配的總部負債

(4) 其他信息

(a) 地區信息

本集團按不同地區列示的有關取得的對外交易收入以及非流動資產 不包括金融資產和遞延所得稅資產 下同 的信息如下 對外交易收入是按接受服務及購買產品的客戶所在地進行劃分 非流動資產是按照資產實物所在地 對於固定資產而言 或被分配到相關業務的所在地 對無形資產 長期股權投資和其他非流動資產而言 進行劃分 本集團的地區信息 按客戶所在地區 列示如下

	對外交易收入總額		非流動資產總額	
	截至6月30日止六個月期間			
	2014年 人民幣百萬元	2013年 人民幣百萬元	2014年 6月30日 人民幣百萬元	2013年 12月31日 人民幣百萬元
亞太市場		重述		
中國大陸市場	124,666	125,289	383,005	374,271
其他亞太市場	4,531	3,373	5,818	5,565
合計	129,197	128,662	388,823	379,836

(b) 對主要客戶的依賴程度

本集團從單一客戶取得的收入均不超過營業收入的10%

財務報表附註 續

截至2014年6月30日止六個月期間

十 其他重要事項 續

2. 上年同期比較數字

如附註四 2所述 本公司向神華集團收購其持有子公司的股權被反映為同一控制下的企業合併 相應調整了上年同期比較數字

十一 公司財務報表主要項目註釋

1. 貨幣資金

	2014年6月30日		2013年12月31日	
	外幣百萬元	人民幣百萬元	外幣百萬元	人民幣百萬元
現金				
人民幣		<u>1</u>		<u>1</u>
小計		<u>1</u>		<u>1</u>
銀行存款				
人民幣		<u>40,676</u>		<u>22,173</u>
小計		<u>40,676</u>		<u>22,173</u>
存放在神華財務公司的存款				
人民幣		<u>18,104</u>		<u>15,756</u>
小計		<u>18,104</u>		<u>15,756</u>
合計		<u>58,781</u>		<u>37,930</u>

於2014年6月30日 本公司銀行存款中限制用途的資金為煤礦經營相關保證金 金額為人民幣261百萬元 2013年12月31日 人民幣174百萬元 於2014年6月30日 本公司銀行存款中無三個月以上定期存款 2013年12月31日 人民幣580百萬元

除上述限制性資金外 於2014年6月30日及2013年12月31日本公司沒有其他重大抵押 凍結等對變現有限制的資金

財務報表附註 續

截至2014年6月30日止六個月期間

十一 公司財務報表主要項目註釋 續

2. 應收款項

(1) 應收款項按客戶類別分析

	2014年6月30日 人民幣百萬元	2013年12月31日 人民幣百萬元
應收子公司	13,320	8,178
應收其他關聯方	229	279
應收第三方	274	195
小計	13,823	8,652
減 壞賬準備	4	3
合計	13,819	8,649

(2) 應收款項賬齡分析

	2014年6月30日 人民幣百萬元	2013年12月31日 人民幣百萬元
一年以內 含一年	13,622	8,361
一年至二年 含二年	46	285
二年至三年 含三年	151	2
三年以上	4	4
小計	13,823	8,652
減 壞賬準備	4	3
合計	13,819	8,649

賬齡自應收款項確認日起開始計算

3. 其他應收款

(1) 其他應收款按客戶類別分析

	2014年6月30日 人民幣百萬元	2013年12月31日 人民幣百萬元
應收子公司	7,134	7,085
應收其他關聯方	37	154
應收第三方	449	367
小計	7,620	7,606
減 壞賬準備	26	26
合計	7,594	7,580

本公司其他應收款主要為應收借予子公司的流動資金 供貨商的存出保證金和應收其他單位的代墊款項等

財務報表附註 續

截至2014年6月30日止六個月期間

十一 公司財務報表主要項目註釋 續

3. 其他應收款 續

(2) 其他應收款賬齡分析

2014年6月30日
人民幣百萬元

2013年12月31日
人民幣百萬元

析

財務報表附註 續

截至2014年6月30日止六個月期間

十一 公司財務報表主要項目註釋 續

6. 長期股權投資

	2014年6月30日 人民幣百萬元	2013年12月31日 人民幣百萬元
對子公司投資	103,291	97,995
對聯營企業投資	1,490	1,684
小計	104,781	99,679
減 減值準備	103	103
合計	104,678	99,576

(1) 對子公司投資

本公司對子公司主要增加投資分析如下

公司名稱	於2014年1月1日 人民幣百萬元	本期投資增加 人民幣百萬元	於2014年6月30日 人民幣百萬元
神華神東電力責任有限公司	14,550	834	15,384
神華包神鐵路集團 有限責任公司	-	10,596	10,596
神華北電勝利能源有限公司	1,117	122	1,239
神華中海航運有限公司	2,326	55	2,381
神皖能源有限責任公司	1,962	153	2,115
中國神華海外開發投資 有限公司	3,312	545	3,857
神華 福建 能源有限責任公司	1,992	106	2,098
神華黃驊港務有限責任公司	3,378	1,269	4,647
神華神東煤炭集團 有限責任公司	5,021	213	5,234
神華天津煤炭碼頭 有限責任公司	695	99	794
神華物資集團有限公司	1,564	25	1,589
神華包頭能源有限責任公司	725	27	752

(2) 對聯營企業投資

本公司對主要聯營企業投資的信息參見附註五 10

財務報表附註 續

截至2014年6月30日止六個月期間

十一 公司財務報表主要項目註釋 續

7. 固定資產

	建築物	井巷資產	與井巷資產 相關之機器 和設備	發電裝置及 相關機器 和設備	鐵路及 港口構築物	家具 固定 裝置 汽車 及其他設備	合計
	人民幣百萬元	人民幣百萬元	人民幣百萬元	人民幣百萬元	人民幣百萬元	人民幣百萬元	人民幣百萬元
原值							
於2014年1月1日	9,598	5,395	41,116	2,022	14,233	4,195	76,559
本期增加	35	10	359	4	4	18	430

財務報表附註 續

截至2014年6月30日止六個月期間

十一 公司財務報表主要項目註釋 續

9. 無形資產

	土地使用權 人民幣百萬元	採礦權 人民幣百萬元	其他 人民幣百萬元	合計 人民幣百萬元
原值				
於2014年1月1日	3,139	14,469	114	17,722
本期增加	92	–	1	93
於2014年6月30日	3,231	14,469	115	17,815
累計攤銷				
於2014年1月1日	427	4,056	30	4,513
本期攤銷	38	308	6	352
於2014年6月30日	465	4,364	36	4,865
賬面價值				
於2014年6月30日	2,766	10,105	79	12,950
於2013年12月31日	2,712	10,413	84	13,209

10. 遞延所得稅資產及負債

遞延所得稅資產和遞延所得稅負債以抵銷後的淨額列示

遞延所得稅資產及負債的組成項目

	可抵扣/ 應納稅 暫時性差異	遞延所得稅 資產/ 負債	可抵扣/ 應納稅 暫時性差異	遞延所得稅 資產/ 負債
	2014年6月30日 人民幣百萬元	2014年6月30日 人民幣百萬元	2013年12月31日 人民幣百萬元	2013年12月31日 人民幣百萬元
資產減值準備	593	89	593	89
復墾費	749	112	711	107
固定資產折舊	(762)	(190)	(762)	(190)
未支付的預提工資等費用	998	189	764	154
維簡費 安全生產費用及 其他類似性質的費用	2,279	342	2,461	369
無形資產攤銷 採礦權攤銷及其他	(1,248)	(308)	(1,212)	(303)
其他	1,294	209	1,185	185
合計	3,903	443	3,740	411

列示在資產負債中的遞延所得稅資產和負債淨額

	2014年6月30日 人民幣百萬元	2013年12月31日 人民幣百萬元
遞延所得稅資產淨額	443	411

財務報表附註 續

截至2014年6月30日止六個月期間

十一 公司財務報表主要項目註釋 續

11. 其他非流動資產

	2014年6月30日 人民幣百萬元	2013年12月31日 人民幣百萬元
與工程建造和設備採購有關的預付款	2,278	1,542
預付礦區前期支出	10,500	9,500
長期委託貸款	14,738	10,130
長期貸款	1,439	1,379
撥付下屬公司款	13,899	13,899
合計	42,854	36,450

12. 應付職工薪酬

	於2014年1月1日 人民幣百萬元	本期增加 人民幣百萬元	本期減少 人民幣百萬元	於2014年6月30日 人民幣百萬元
工資 獎金 津貼和補貼	742	2,179	(1,990)	931
職工福利費	1	217	(211)	7
社會保險費				
醫療保險費	180	159	(99)	240
基本養老保險費	106	344	(342)	108
年金繳費	252	82	(48)	286
失業保險費	20	10	(5)	25
工傷保險費	27	31	(21)	37
生育保險費	9	5	(3)	11
住房公積金	14	202	(191)	25
住房補貼	641	-	(625)	16
工會經費和職工教育經費	175	86	(28)	233
其他	13	7	(6)	14
合計	2,180	3,322	(3,569)	1,933

財務報表附註 續

截至2014年6月30日止六個月期間

十一 公司財務報表主要項目註釋 續

13. 一年內到期的非流動負債

	2014年6月30日 人民幣百萬元	2013年12月31日 人民幣百萬元
一年內到期的長期借款	414	610
一年內到期的長期應付款	136	247
合計	550	857

(1) 一年內到期的長期借款

於2014年6月30日及2013年12月31日 本公司一年內到期的長期借款均為信用借款

(2) 一年內到期的長期應付款

	2014年6月30日 人民幣百萬元	2013年12月31日 人民幣百萬元
應付採礦權價款 一年內到期部分	136	247

14. 長期借款

於2014年6月30日及2013年12月31日 本公司的長期借款均為信用借款

長期借款的到期日分析

	2014年6月30日 人民幣百萬元	2013年12月31日 人民幣百萬元
一年至二年 含二年	1,768	255
二年至三年 含三年	268	255
三年以上	2,535	4,044
合計	4,571	4,554

財務報表附註 續

截至2014年6月30日止六個月期間

十一 公司財務報表主要項目註釋 續

15. 長期應付款

	2014年6月30日 人民幣百萬元	2013年12月31日 人民幣百萬元
應付採礦權價款 一年以上部分	1,247	1,237
其他	115	48
合計	1,362	1,285

16. 營業收入 營業成本

(1) 營業收入

	截至6月30日止六個月期間	
	2014年 人民幣百萬元	2013年 人民幣百萬元
主營業務收入		
煤炭收入	18,798	18,546
發電收入	854	854
運輸收入	4,345	5,365
小計	23,997	24,765
其他業務收入	2,327	2,299
合計	26,324	27,064

(2) 營業成本

	截至6月30日止六個月期間	
	2014年 人民幣百萬元	2013年 人民幣百萬元
原材料 燃料及動力	3,865	3,669
人工成本	1,928	2,314
折舊及攤銷	2,412	2,740
運輸費	542	510
其他	8,155	8,700
合計	16,902	17,933

財務報表附註 續

截至2014年6月30日止六個月期間

十一 公司財務報表主要項目註釋 續

17. 投資收益

	截至6月30日止六個月期間	
	2014年 人民幣百萬元	2013年 人民幣百萬元
成本法核算的長期股權投資收益	933	1,481
權益法核算的長期股權投資收益	92	154
委託貸款投資收益	1,415	1,333
合計	2,440	2,968

18. 現金流量表補充資料

(1) 將淨利潤調節為經營活動的現金流量

	截至6月30日止六個月期間	
	2014年 人民幣百萬元	2013年 人民幣百萬元
淨利潤	6,261	6,599
加 固定資產折舊	2,409	2,945
無形資產攤銷	352	312
長期待攤費用攤銷	98	91
非流動資產處置損失	2	-
維簡費 安全生產費及其他類似性質的費用	917	911
公允價值變動 收益 損失	(15)	135
財務淨收益	982	462
投資收益	(2,440)	(2,968)
遞延所得稅	(32)	(196)
存貨的減少 增加	68	(692)
經營性應收項目的增加	(7,049)	(4,433)
經營性應付項目的增加 減少	1,704	(5,981)
經營活動產生的現金流量淨額	3,257	(2,815)

(2) 現金及現金等價物淨變動情況

	截至6月30日止六個月期間	
	2014年 人民幣百萬元	2013年 人民幣百萬元
現金及現金等價物的期末余額	58,520	31,697
減 現金及現金等價物的期初余額	37,176	43,789
現金及現金等價物淨增加 減少 額	21,344	(12,092)

財務報表附註 續

截至2014年6月30日止六個月期間

十一 公司財務報表主要項目註釋 續

18. 現金流量表補充資料 續

(3) 現金及現金等價物的構成

	2014年6月30日 人民幣百萬元	2013年6月30日 人民幣百萬元
庫存現金	1	-
可隨時用於支付的銀行存款和三個月 及三個月以內的定期存款	58,519	31,697
期末現金及現金等價物余額	58,520	31,697

註 以上披露的現金和現金等價物不含使用受限制的貨幣資金的金額

十二 財務報表之批准

本公司的公司及合併財務報表於2014年8月22日已經本公司董事會批准

1. 非經常性損益明細表

	本集團	
	截至6月30日止六個月期間	
	2014年 人民幣百萬元	2013年 人民幣百萬元 重述
營業外收入		
補貼收入 注	193	79
其他	81	95
投資收益		
委託貸款收益	51	28
投資轉讓淨收益	-	152
持有交易性金融資產公允價值變動收益 損失	26	(136)
營業外支出	(159)	(349)
同一控制下企業合併產生的子公司期初 至合併日的當期淨收益	-	422
以上各項對稅務的影響	(57)	30
合計	135	321
其中 影響本公司股東淨利潤的非經常性損益	107	349
影響少數股東淨利潤的非經常性損益	28	(28)

註 計入當期損益的政府補助中 與公司正常經營業務密切相關

財務報表附註 續

截至2014年6月30日止六個月期間

十二 財務報表之批准 續

2. 同時按照國際財務報告準則與按中國企業會計準則披露的合併財務報表中歸屬於本公司股東的淨利潤和淨資產的差異情況

	淨利潤		淨資產	
	截至6月30日止六個月期間		2014年	2013年
	2014年	2013年	6月30日	12月31日
	人民幣百萬元	人民幣百萬元	人民幣百萬元	人民幣百萬元
		重述		重述
按中國企業會計準則調整	21,546	24,401	277,480	272,362
維簡費 安全生產費 及其它類似性質 的費用調整 注	1,229	894	4,426	4,541
按國際財務報告準則	22,775	25,295	281,906	276,903

註 維簡費

財務報表附註 續

截至2014年6月30日止六個月期間

十二 財務報表之批准 續

3. 淨資產收益率及每股收益 續

本集團按照證監會頒布的《公開發行證券的公司信息披露編報規則第9號——淨資產收益率和每股收益的計算及披露》（2010年修訂）計算的淨資產收益率如下

備查文件

- 1 載有法定代表人簽名的2014年半年度報告
- 2 載有法定代表人 主管會計工作負責人 會計機構負責人簽名並蓋章的財務報表
- 3 載有會計師事務所蓋章 註冊會計師簽名並蓋章的審閱報告原件
- 4 報告期內在中國證監會指定報紙上公開披露過的所有公司文件的正本及公告的原稿
- 5 在上海證交所 香港聯交所網站公佈的2014年半年度報告

張玉卓

張玉卓
董事長

中國神華能源股份有限公司

2014年8月22日

意見簽署頁

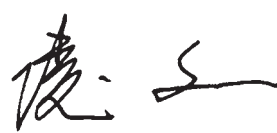
關於2014年半年度報告的書面確認意見

根據《中華人民共和國證券法》第68條及中國證監會《公開發行證券的公司信息披露內容與格式準則第3號——半年度報告的內容與格式（2014年修訂）》第11條的規定，在全面瞭解和審核公司2014年半年度報告後，董事會及全體董事認為，公司2014年半年度報告所披露的信息真實、準確、完整，我們保證本報告所載數據不存在虛假記載、誤導性陳述或者重大遺漏，並對其內容的真實、準確和完整承擔個別及連帶責任。

本公司全體董事簽字



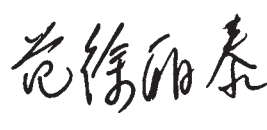
張玉卓



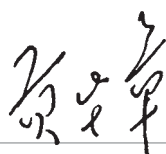
凌文



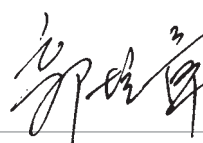
韓建國



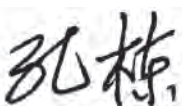
范徐麗泰



貢華章



郭培章



孔棟



陳洪生

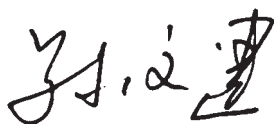
中國神華能源股份有限公司

2014年8月22日

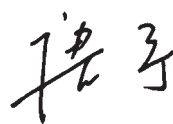
關於2014年半年度報告的書面審核意見

根據《中華人民共和國證券法》第68條及中國證監會《公開發行證券的公司信息披露內容與格式準則第3號——半年度報告的內容與格式（2014年修訂）》第11條的規定，在全面瞭解和審核公司2014年半年度報告後，監事會及全體監事認為：公司2014年半年度報告所披露的信息真實、準確、完整，我們保證本報告所載數據不存在虛假記載、誤導性陳述或者重大遺漏，並對其內容的真實、準確和完整承擔個別及連帶責任。

本公司全體監事簽字



孫文建



唐寧



趙世斌

中國神華能源股份有限公司

2014年8月22日

關於2014年半年度報告的書面確認意見

根據《中華人民共和國證券法》第68條及中國證監會《公開發行證券的公司信息披露內容與格式準則第3號——半年度報告的內容與格式（2014年修訂）》第11條的規定，在全面瞭解和審核公司2014年半年度報告後，全體高級管理人員認為，公司2014年半年度報告所披露的信息真實、準確、完整，我們保證本報告所載數據不存在虛假記載、誤導性陳述或者重大遺漏，並對其內容的真實、準確和完整承擔個別及連帶責任。

本公司全體高級管理人員簽字



韓建國



王曉林



李東



郝貴



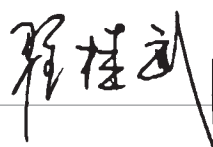
薛繼連



王品剛



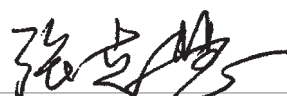
王金力



翟桂武



黃清



張克慧

中國神華能源股份有限公司

2014年8月22日

釋義

序號	簡稱	全稱
1	神華集團公司	神華集團有限責任公司
2	神華集團	神華集團有限責任公司及其控股子公司
3	中國神華 本公司	中國神華能源股份有限公司
4	本集團	本公司及其控股子公司
5	分子公司	本公司的分公司和控股子公司
6	神東煤炭集團公司	神華神東煤炭集團有限責任公司
7	神東煤炭集團	神華神東煤炭集團有限責任公司及其子公司組成的法人 聯合體機構
8	神東煤炭分公司	本公司神東煤炭分公司
9	國華電力分公司	本公司國華電力分公司
10	國華電力公司	北京國華電力有限責任公司
11	包神鐵路集團	神華包神鐵路集團有限責任公司
12	神華國能集團	神華國能集團有限公司
13	神東電力公司	神華神東電力有限責任公司
14	煤制油化工公司	中國神華煤制油化工有限公司
15	准格爾能源公司	神華准格爾能源有限責任公司
16	哈爾烏素分公司	本公司哈爾烏素煤炭分公司
17	準能電力	准格爾能源公司控制並運營的發電分部
18	准池鐵路公司	神華准池鐵路有限責任公司
19	朔黃鐵路發展公司	朔黃鐵路發展有限責任公司
20	銷售集團	神華銷售集團有限公司
21	煤炭運銷公司	神華煤炭運銷公司
22	神朔鐵路分公司	本公司神朔鐵路分公司
23	黃驊港務公司	神華黃驊港務有限責任公司
24	包神鐵路公司	神華包神鐵路有限責任公司
25	新准鐵路公司	神華新准鐵路有限責任公司
26	包頭能源公司	神華包頭能源有限責任公司
27	包頭煤化工公司	神華包頭煤化工有限責任公司
28	神寶能源公司	神華寶日希勒能源有限公司
29	鐵路貨車分公司	本公司鐵路貨車分公司

序號	簡稱	全稱
30	北電勝利能源公司	神華北電勝利能源有限公司
31	勝利能源分公司	本公司勝利能源分公司
32	天津煤碼頭公司	神華天津煤炭碼頭有限責任公司
33	珠海煤碼頭公司	神華粵電珠海港煤炭碼頭有限責任公司
34	海外公司	中國神華海外開發投資有限公司
35	榆神能源公司	榆林神華能源有限責任公司
36	新街能源公司	神華新街能源有限責任年公司
37	巴彥淖爾公司	神華巴彥淖爾能源有限責任公司
38	航運公司	神華中海航運有限公司
39	甘泉鐵路公司	神華甘泉鐵路有限責任公司
40	神皖能源公司	神皖能源有限責任公司
41	福建能源公司	神華 福建 能源有限責任公司
42	巴蜀電力公司	神華巴蜀電力有限責任公司
43	神維分公司	本公司鐵路軌道機械維護分公司
44	物資集團	神華物資集團有限公司
45	神華財務公司	神華財務有限公司
46	香港公司	神華國際 香港 有限公司
47	地勘公司	神華地質勘查有限責任公司
48	信息公司	神華和利時信息技術有限公司
49	澳洲公司	神華澳大利亞控股有限公司
50	沃特馬克公司	神華沃特馬克煤礦有限公司

序號	簡稱	釋義
51	潔淨煤公司	呼倫貝爾神華潔淨煤有限公司
52	印尼公司 印尼煤電	國華 印度尼西亞 南蘇發電有限公司
53	北京熱電	神華國華國際電力股份有限公司北京熱電分公司
54	盤山電力	天津國華盤山發電有限責任公司
55	三河電力	三河發電有限責任公司
56	國華准格爾	內蒙古國華准格爾發電有限責任公司
57	寧海電力 浙能電力	浙江國華浙能發電有限公司
58	神木電力	中電國華神木發電有限公司
59	台山電力	廣東國華粵電台山發電有限公司
60	黃驊電力 滄東電力	河北國華滄東發電有限責任公司
61	綏中電力	綏中發電有限責任公司
62	錦界能源	陝西國華錦界能源有限責任公司
63	定洲電力	河北國華定洲發電有限責任公司
64	國華呼電	內蒙古國華呼倫貝爾發電有限公司
65	太倉電力	國華太倉發電有限公司
66	孟津電力	神華國華孟津發電有限責任公司
67	余姚電力	浙江國華余姚燃氣發電有限責任公司
68	九江電力	神華國華九江發電有限責任公司
69	珠海風能	珠海國華匯達豐風能開發有限公司
70	惠州熱電	本公司國華惠州熱電分公司
71	準能矸電	內蒙古準能矸電有限責任公司
72	A股	經中國證監會批准向境內投資者發行 在境內證券交易所上市 以人民幣標明股票面值 以人民幣認購和進行交易的普通股
73	H股	經中國證監會批准向境外投資者發行 在香港聯交所批准上市 以人民幣標明股票面值 以港幣認購和進行交易的普通股
74	JORC	指

序號	簡稱	釋義
75	公司法	中華人民共和國公司法
76	證券法	中華人民共和國證券法
77	國務院國資委	中華人民共和國國務院國有資產監督管理委員會
78	國家發改委	中華人民共和國國家發展和改革委員會
79	中國證監會 證監會	中國證券監督管理委員會
80	北京證監局	中國證券監督管理委員會北京監管局
81	社保基金理事會	中華人民共和國全國社會保障基金理事會
82	電監會	中華人民共和國電力監管委員會
83	上海證交所	上海證券交易所
84	香港聯交所 聯交所	香港聯合交易所有限公司
85	上海上市規則	上海證券交易所股票上市規則
86	香港上市規則	香港聯合交易所有限公司證券上市規則
87	企業會計準則	中華人民共和國財政部於2006年2月15日頒布的 企業會計準則 基本準則 和38項具體會計準則 其後頒布的企業會計準則應用指南 企業會計準則解釋以及其他相關規定
88	公司章程	中國神華能源股份有限公司章程
89	公司信息披露指定報紙	中國證券報 上海證券報 證券時報 證券日報
90	元	除特別註明的幣種外 指人民幣元

欲知更多資料 請瀏覽

www.csec.com

北京辦公室地址

北京市東城區

安定門西濱河路 22 號

郵編：100011

電話：+8610 5813 3399 / 3355

傳真：+8610 5813 1804 / 1814

香港辦公室地址

香港中環花園道 1 號

中銀大廈 60 樓 B 室

電話：+852 2578 1635

傳真：+852 2915 0638

