

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



# 中国神华能源股份有限公司

CHINA SHENHUA ENERGY COMPANY LIMITED

(在中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

(股份代碼：01088)

## 2020年第三季度報告

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

本公司董事會宣佈本集團截至2020年9月30日止9個月期間根據國際財務報告準則編製的業績報告。此業績報告未經獨立核數師審計或審閱。

## 1. 重要提示

- 1.1 本公司董事會、監事會及董事、監事、高級管理人員保證季度報告內容的真實、準確、完整，不存在虛假記載、誤導性陳述或者重大遺漏，並承擔個別和連帶的法律責任。
- 1.2 本報告已經本公司第五屆董事會第四次會議批准。
- 1.3 本公司董事長王祥喜、總會計師許山成及會計機構負責人班軍保證本報告中財務報表的真實、準確、完整。
- 1.4 本報告的財務報表根據國際財務報告準則編製，未經審計或審閱。根據中國企業會計準則與國際財務報告準則編製的財務報表的主要差異詳見本報告2.2的說明。

## 2. 公司基本情況

### 2.1 主要財務指標

	2020年1-9月	2019年1-9月	變動 %
收入(人民幣百萬元)	166,103	177,849	(6.6)
稅前利潤(人民幣百萬元)	49,299	54,237	(9.1)
本期利潤(人民幣百萬元)	39,449	43,153	(8.6)
歸屬於本公司所有者的本期 利潤(人民幣百萬元)	32,578	36,250	(10.1)
基本每股盈利(人民幣元/股)	1.638	1.823	(10.1)
經營活動現金淨流入 (人民幣百萬元)	71,540	56,757	26.0
剔除財務公司影響後經營活 動現金淨流入 (人民幣百萬元)	52,941	53,527	(1.1)
每股經營活動現金淨流入 (人民幣元/股)	3.60	2.85	26.0
剔除財務公司影響後每股經 營活動現金淨流入 (人民幣元/股)	2.66	2.69	(1.1)
	2020年 9月30日	2019年 12月31日	變動 %
資產總計(人民幣百萬元)	566,204	563,083	0.6
負債合計(人民幣百萬元)	137,791	142,865	(3.6)
權益合計(人民幣百萬元)	428,413	420,218	2.0
歸屬於本公司所有者的權益 (人民幣百萬元)	362,210	356,077	1.7
每股股東權益(人民幣元/股)	18.21	17.90	1.7

## 2.2 按不同會計準則編製財務報表的主要差異

單位：人民幣百萬元

	歸屬於 本公司股東的淨利潤		歸屬於 本公司股東的淨資產	
	2020年 1-9月	2019年 1-9月	於2020年 9月30日	於2019年 12月31日
按中國企業會計準則	33,562	37,088	358,165	351,928
調整：				
維簡費、安全生產費、 其他類似性質的費 用	(984)	(838)	4,045	4,149
按國際財務報告準則	32,578	36,250	362,210	356,077

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

## 2.3 主要運營數據

運營指標	單位	2020年		2019年		變動(%)	
		7-9月	1-9月	7-9月	1-9月	7-9月	1-9月
<b>(一) 煤炭</b>							
1. 商品煤產量	百萬噸	71.1	216.7	68.7	214.1	3.5	1.2
2. 煤炭銷售量	百萬噸	118.2	323.5	114.6	331.7	3.1	(2.5)
<b>(二) 運輸</b>							
1. 自有鐵路運輸週轉量	十億噸公里	75.3	208.6	71.8	214.7	4.9	(2.8)
2. 黃驊港裝船量	百萬噸	57.0	150.7	49.7	150.3	14.7	0.3
3. 神華天津煤碼頭裝船量	百萬噸	12.0	33.5	11.6	33.7	3.4	(0.6)
4. 航運貨運量	百萬噸	32.1	83.4	28.7	83.5	11.8	(0.1)
5. 航運週轉量	十億噸海里	26.3	69.2	23.1	67.8	13.9	2.1
<b>(三) 發電</b>							
1. 總發電量	十億千瓦時	38.74	101.56	36.75	116.65	5.4	(12.9)
2. 總售電量	十億千瓦時	36.27	95.03	34.38	109.34	5.5	(13.1)
<b>(四) 煤化工</b>							
1. 聚乙烯銷售量	千噸	89.9	271.9	74.7	261.2	20.3	4.1
2. 聚丙烯銷售量	千噸	88.8	253.0	70.7	241.3	25.6	4.8

註：按照可比口徑計算：本集團2019年1-9月總發、售電量分別為102.88十億千瓦時和96.33十億千瓦時。

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

股東總數(戶)	207,427
其中：A股股東(含國家能源集團公司)	205,351
H股記名股東	2,076

單位：股

### 前十名股東持股情況

股東名稱(全稱)	期末 持股數量	比例 %	持有有限 售條件		質押或凍結情況		股東性質
			股份數量	股份狀態	數量		
國家能源投資集團有限 責任公司	13,812,709,196	69.45	0	無	不適用		國有法人
HKSCC NOMINEES LIMITED	3,390,120,222	17.04	0	未知	不適用		境外法人
中國證券金融股份有限 公司	594,718,049	2.99	0	無	不適用		其他
中央匯金資產管理有限 責任公司	110,027,300	0.55	0	無	不適用		國有法人
香港中央結算有限公司	108,108,786	0.54	0	無	不適用		境外法人
中國工商銀行-上證50交易 型開放式指數證券投資 基金	23,811,369	0.12	0	無	不適用		其他
珠海市瑞豐匯邦資產管理有 限公司-瑞豐匯邦三號私 募證券投資基金	22,233,848	0.11	0	無	不適用		其他
海通證券股份有限公司	20,000,500	0.10	0	無	不適用		其他
興業銀行股份有限公司-興 全新視野靈活配置定期 開放混合型發起式證券 投資基金	16,374,607	0.08	0	無	不適用		其他
招商銀行股份有限公司-博 時中證央企結構調整交 易型開放式指數證券投 資基金	12,077,486	0.06	0	無	不適用		其他

單位：股

前十名無限售條件股東持股情況

股東名稱	持有無限 售條件流 通股的數量	股份種類及數量	
		種類	數量
國家能源投資集團有限責任公司	13,812,709,196	人民幣普通股	13,812,709,196
HKSCC NOMINEES LIMITED	3,390,120,222	境外上市外資股	3,390,120,222
中國證券金融股份有限公司	594,718,049	人民幣普通股	594,718,049
中央匯金資產管理有限責任公司	110,027,300	人民幣普通股	110,027,300
香港中央結算有限公司	108,108,786	人民幣普通股	108,108,786
中國工商銀行 - 上證50交易型開放 式指數證券投資基金	23,811,369	人民幣普通股	23,811,369
珠海市瑞豐匯邦資產管理有限公司 - 瑞豐匯邦三號私募證券投資 基金	22,233,848	人民幣普通股	22,233,848
海通證券股份有限公司	20,000,500	人民幣普通股	20,000,500
興業銀行股份有限公司 - 興全新 視野靈活配置定期開放混合型 發起式證券投資基金	16,374,607	人民幣普通股	16,374,607
招商銀行股份有限公司 - 博時中證 央企結構調整交易型開放式指 數證券投資基金	12,077,486	人民幣普通股	12,077,486

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

表決權恢復的優先股股東及持股數量的說明 不適用

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

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

適用  不適用

## 3. 重要事項

### 3.1 合併財務報表合併範圍的變化

2020年9月1日，財務公司增資交易完成交割，本公司對財務公司直接及間接持股比例下降至40%，財務公司不再納入本公司合併報表範圍(「財務公司出表」)。

### 3.2 主要會計報表項目變動的情況及原因

2020年1-9月，按國際財務報告準則，本集團收入為人民幣166,103百萬元(2019年同期：人民幣177,849百萬元)，同比下降6.6%；實現稅前利潤人民幣49,299百萬元(2019年同期：人民幣54,237百萬元)，同比下降9.1%；歸屬於本公司所有者的本期利潤為人民



幣32,578百萬元(2019年同期：人民幣36,250百萬元)，同比下降10.1%。於2020年9月30日，本集團資產負債率24.3%(於2019年12月31日：25.4%)，較上年度末下降1.1個百分點。

合併財務報表主要報表項目的變動及說明如下：

單位：人民幣百萬元

序號	合併損益及其他綜合收益表項目	2020年 1-9月	2019年 1-9月	變動 %	主要變動原因
1	收入	166,103	177,849	(6.6)	受下游需求及煤源組織影響，本集團煤炭銷售量、平均銷售價格同比下降；上年同期的售電收入，包含本公司於組建北京國電交易中投出電廠於2019年1月的售電收入
2	經營成本	(112,191)	(118,553)	(5.4)	本集團外購煤銷售量減少及單位採購成本下降；發電量下降導致燃煤耗用量減少，以及單位燃煤成本下降
3	研發費用	(497)	(259)	91.9	用於信息化建設等項目的研發支出增加
4	其他利得及損失	1,442	1,933	(25.4)	本集團資產處置收益同比減少，以及銀行理財產品到期收回，相關累計公允價值變動收益實現並轉出

單位：人民幣百萬元

序號	合併損益 及其他綜合 收益表項目	2020年 1-9月	2019年 1-9月	變動 %	主要變動原因
5	信用減值損失	(264)	140	(288.6)	2020年前三季度本集團計提的信用減值損失主要為應收煤款的減值損失
6	利息收入	1,133	728	55.6	本集團國債及同業存單的利息收入增加
7	財務成本	(1,585)	(2,094)	(24.3)	本集團有息負債的平均餘額下降，利息費用減少
8	應佔聯營公司 損益	815	490	66.3	對聯營公司的投資收益同比增加
9	所得稅	(9,850)	(11,084)	(11.1)	稅前利潤減少。2020年前三季度平均所得稅率為20.0%(2019年同期：20.4%)，同比下降0.4個百分點

單位：人民幣百萬元

序號	合併財務 狀況表項目	於2020年 9月30日	於2019年 12月31日	變動 %	主要變動原因
1	在建工程	39,390	34,495	14.2	電力及運輸業務的在建項目增加
2	於聯營公司的 權益	50,153	40,539	23.7	財務公司出表，本集團確認對財務公司的長期股權投資
3	其他非流動資產	32,815	54,006	(39.2)	財務公司出表，財務公司發放的長期貸款及其所購國債等不再計入本集團
4	存貨	14,286	12,053	18.5	煤炭存貨以及備品備件存貨增加
5	應收賬款及應收 票據	12,565	10,436	20.4	上年末本集團加大應收賬款催收力度，應收賬款基數相對較低；以及2020年前三季度應收售電款和售煤款增加
6	預付款及其他 流動資產	18,760	86,524	(78.3)	財務公司出表，相關短期貸款、墊款不再計入本集團，以及同業存單到期收回
7	受限制的銀行 存款	702	7,664	(90.8)	財務公司出表，其存放於央行的法定存款準備金不再計入本集團

單位：人民幣百萬元

序號	合併財務 狀況表項目	於2020年 9月30日	於2019年 12月31日	變動 %	主要變動原因
8	現金及現金等 價物	130,744	41,827	212.6	本集團理財產品、同業存單等 到期收回
9	短期借款	7,349	4,172	76.2	財務公司出表，本集團向財務 公司的短期借款不再合併抵 銷
10	預提費用及 其他應付款	30,606	53,578	(42.9)	財務公司出表，其吸收存款不 再計入本集團
11	一年內到期的債 券	0	3,488	(100.0)	2019年劃入一年內到期債券的 美元債券於2020年1月到期 償還
12	一年內到期的長 期應付款	397	1,493	(73.4)	部分預計負債涉及事項得到 解決，相關應付款減少
13	應付所得稅	3,517	2,727	29.0	稅前利潤同比減少
14	合同負債	6,543	4,784	36.8	預收煤款增加
15	長期借款	51,618	36,943	39.7	財務公司出表，本集團向財務 公司的長期借款不再合併抵 銷
16	預提復墾費用	6,162	3,372	82.7	按照地方政府有關規定，本集 團計提的礦山環境治理恢復 基金增加

單位：人民幣百萬元

序號	合併現金 流量表項目	2020年 1-9月	2019年 1-9月	變動 %	主要變動原因
1	經營活動現金淨流入	71,540	56,757	26.0	2020年1-8月財務公司吸收存款增加帶來現金流入增加
	其中：財務公司經營活動現金淨流入	18,599	3,230	475.8	
	剔除財務公司影響後經營活動現金淨流入	52,941	53,527	(1.1)	
2	投資活動現金淨流入 (流出)	52,943	(3,787)	(1,498.0)	本公司理財產品到期收回
3	融資活動現金淨流出	(35,495)	(29,265)	21.3	本公司提高分紅比例，支付的2019年度末期股息較2018年度增加

### 3.3 煤炭分部經營情況

#### 3.3.1 銷售情況

##### (1) 按合同定價機制分類

	2020年1-9月			2019年1-9月			變動	
	佔銷售量	價格	銷售量 合計比例(不含稅) 人民幣 百萬噸	佔銷售量	價格	銷售量 合計比例(不含稅) 人民幣 百萬噸	銷售量(不含稅)	價格
一、通過神華銷售集團 有限公司銷售	312.2	96.5	412	319.4	96.3	435	(2.3)	(5.3)
1. 年度長協	139.2	43.0	381	146.7	44.2	390	(5.1)	(2.3)
2. 月度長協	115.9	35.8	453	131.4	39.6	481	(11.8)	(5.8)
3. 現貨	57.1	17.7	406	41.3	12.5	444	38.3	(8.6)
二、煤礦坑口直接銷售	11.3	3.5	175	12.3	3.7	202	(8.1)	(13.4)
銷售量合計/平均價格(不 含稅)	323.5	100.0	404	331.7	100.0	426	(2.5)	(5.2)

註：本報告中本集團的煤炭銷售價格均為不含稅價格。下同。

(2) 按銷售區域分類

	2020年1-9月			2019年1-9月			變動	
	佔銷售量	價格	價格 (不含稅) 人民幣	佔銷售量	價格	價格 (不含稅) 人民幣	價格	
	銷售量	合計比例		銷售量	合計比例		銷售量 (不含稅)	
	百萬噸	%	元/噸	百萬噸	%	元/噸	%	%
一. 國內銷售	321.8	99.4	403	327.3	98.7	425	(1.7)	(5.2)
(一) 自產煤及採購煤	310.0	95.9	405	318.8	96.1	426	(2.8)	(4.9)
1. 直達	116.3	36.0	316	120.8	36.4	328	(3.7)	(3.7)
2. 下水	193.7	59.9	458	198.0	59.7	486	(2.2)	(5.8)
(二) 國內貿易煤銷售	7.4	2.3	336	6.2	1.9	353	19.4	(4.8)
(三) 進口煤銷售	4.4	1.2	431	2.3	0.7	437	91.3	(1.4)
二. 出口銷售	0.5	0.2	559	1.4	0.4	634	(64.3)	(11.8)
三. 境外銷售	1.2	0.4	465	3.0	0.9	443	(60.0)	5.0
銷售量合計/平均價格 (不含稅)	323.5	100.0	404	331.7	100.0	426	(2.5)	(5.2)

### 3.3.2 經營成果(合併抵銷前)

幣種：人民幣

		2020年 1-9月	2019年 1-9月	變動 %	主要變動原因
收入	百萬元	134,965	145,469	(7.2)	本集團煤炭銷售量、平均銷售價格同比下降
經營成本	百萬元	(107,141)	(113,252)	(5.4)	本集團外購煤銷售量及單位採購成本下降
毛利	百萬元	27,824	32,217	(13.6)	
毛利率	%	20.6	22.1	下降1.5個百分點	



### 3.3.3 自產煤單位生產成本

單位：人民幣元/噸

	2020年 1-9月	2019年 1-9月	變動 %	主要變動原因
自產煤單位生產成本	129.9	123.0	5.6	
原材料、燃料及動力	26.9	25.9	3.9	
人工成本	23.5	22.9	2.6	
修理和維護	10.2	8.9	14.6	部分採掘設備逐年老化， 檢修週期縮短，導致 維修成本增加
折舊及攤銷	18.3	17.4	5.2	購入固定資產增加，以 及固定資產折舊會計 估計變更的影響
其他	51.0	47.9	6.5	搬遷補償費同比增加

其他成本由以下三部分組成：與生產直接相關的支出，包括洗選加工費、礦務工程費等，約佔60%；生產輔助費用，約佔21%；徵地及塌陷補償、環保支出、稅費及地方性收費等，約佔19%。

### 3.4 發電分部經營情況

#### 3.4.1 發、售電情況

所在地區/發電類型	發電量		售電量		平均利用小時		售電價	
	十億千瓦時		十億千瓦時		小時		人民幣元/兆瓦時	
	2020年 7-9月	2019年 7-9月	2020年 7-9月	2019年 7-9月	2020年 7-9月	2019年 7-9月	2020年 7-9月	2019年 7-9月
境內	38.33	36.29	35.91	33.97	1,251	1,181	326	336
燃煤發電	37.23	35.03	34.84	32.74	1,259	1,181	321	330
燃氣發電	0.89	1.03	0.87	1.00	939	1,080	554	581
水電	0.21	0.23	0.20	0.23	1,699	1,810	205	188
境外	0.41	0.46	0.36	0.41	1,376	1,546	519	502
燃煤發電	0.41	0.46	0.36	0.41	1,376	1,546	519	502
合計/加權平均	<u>38.74</u>	<u>36.75</u>	<u>36.27</u>	<u>34.38</u>	<u>1,252</u>	<u>1,185</u>	<u>328</u>	<u>338</u>

所在地區/發電類型	發電量		售電量		平均利用小時		售電價	
	十億千瓦時		十億千瓦時		小時		人民幣元/兆瓦時	
	2020年 1-9月	2019年 1-9月	2020年 1-9月	2019年 1-9月	2020年 1-9月	2019年 1-9月	2020年 1-9月	2019年 1-9月
境內	100.40	115.49	94.02	108.33	3,278	3,385	331	331
燃煤發電	97.11	111.72	90.81	104.65	3,286	3,390	325	324
燃氣發電	2.82	3.25	2.75	3.17	2,967	3,136	559	577
水電	0.47	0.52	0.46	0.51	3,794	4,140	229	225
境外	1.16	1.16	1.01	1.01	3,882	3,872	540	527
燃煤發電	1.16	1.16	1.01	1.01	3,882	3,872	540	527
合計/加權平均	<u>101.56</u>	<u>116.65</u>	<u>95.03</u>	<u>109.34</u>	<u>3,284</u>	<u>3,389</u>	<u>334</u>	<u>333</u>

### 3.4.2 發電機組裝機情況

單位：兆瓦

電源種類	於2019年 12月31日 總裝機容量	2020年1-9月 新增/(減少) 裝機容量	截至2020年 9月30日 總裝機容量
燃煤發電	29,954	(100)	29,854
燃氣發電	950	0	950
水電	125	0	125
合計	<u>31,029</u>	<u>(100)</u>	<u>30,929</u>

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

### 3.4.3 經營成果(合併抵銷前)

幣種：人民幣

		2020年 1-9月	2019年 1-9月	變動 %	主要變動原因
收入	百萬元	35,633	38,303	(7.0)	售電量同比下降
經營成本	百萬元	(26,824)	(29,988)	(10.6)	發電量下降導致燃煤耗用量減少，以及燃煤單位採購成本下降
毛利	百萬元	8,809	8,315	5.9	
毛利率	%	24.7	21.7	上升3.0個 百分點	

2020年1-9月，本集團發電業務平均售電成本為人民幣264.9元/兆瓦時(2019年同期：人民幣268.0元/兆瓦時)，同比下降1.2%。

### 3.5 運輸及煤化工分部主要經營情況

單位：人民幣百萬元

	鐵路			港口			航運			煤化工		
	2020年 1-9月	2019年 1-9月	變動 %	2020年 1-9月	2019年 1-9月	變動 %	2020年 1-9月	2019年 1-9月	變動 %	2020年 1-9月	2019年 1-9月	變動 %
收入	28,609	30,211	(5.3)	4,792	4,441	7.9	2,183	2,418	(9.7)	3,780	4,347	(13.0)
經營成本	(14,790)	(15,418)	(4.1)	(2,524)	(2,243)	12.5	(1,972)	(2,143)	(8.0)	(3,642)	(3,809)	(4.4)
毛利	13,819	14,793	(6.6)	2,268	2,198	3.2	211	275	(23.3)	138	538	(74.3)
毛利率(%)	48.3	49.0	下降0.7個 百分點	47.3	49.5	下降2.2個 百分點	9.7	11.4	下降1.7個 百分點	3.7	12.4	下降8.7個 百分點

本集團積極應用北斗導航系統，推進作業精準化和安全化。神華准能集團有限責任公司通過自建北斗差分站提供高精度的基準信號，與車載北斗終端進行實時差分結算，成功研製了卡車智能化防碰撞系統終端，卡車定位精度大大提高；在爆破作業中，利用北斗高精度定位技術和智能佈孔軟件，建成智能佈孔系統，實現了鑽機自動定位、導航和佈孔，結合智能爆破設計系統、炸藥混裝車智能裝藥系統等，實現了穿爆作業全流程的智能化。黃驊港成為國內首家建成北斗CORS系統(連續運行衛星定位導航服務系統)的煤炭港口，該系統可使設備單機定位精確至1釐米，為自動化堆料、自動化取料、自動化裝船、單機防碰撞等提供了精準的定位數據，有效提升了作業效率與安全系數；通過衛星定位實現了流機路徑優化、軌跡回放、電子圍欄等功能，顯著提高了流機的利用率與安全性。神華包神鐵路集團有限責任公司利用北斗導航系統及GIS(地理信息系統)技術，實現貨物、列車裝車全程追蹤，中時、停時、週時等指標自動實時統計，部分車站崗位將逐步實現無人化。

### 3.6 行業環境分析

2020年前三季度，中國政府堅持穩中求進的工作總基調，堅持高質量發展，以供給側結構性改革為主線，全力做好「六保」和「六穩」工作。中國經濟克服疫情、國際環境不確定性較多等不利影響，呈現穩定復蘇態勢。前三季度國內生產總值(GDP)同比增速為0.7%，第三季度同比增長4.9%。消費和投資持續好轉，工業和服務業恢復加快，就業物價保持總體穩定。

1-9月，國內煤炭供需總體平衡。受煤炭供需階段性錯配、產地環保安全檢查、水電出力增加、補庫週期等因素影響，煤炭價格在合理區間波動。三季度，經濟復甦帶動煤炭需求增長，煤炭價格穩中略升。截至9月底，環渤海動力煤(5,500大卡)價格指數為551元/噸，與年初基本持平。前三季度指數均價為543元/噸，同比下降34元/噸。

1-9月，全國共生產原煤27.9億噸，同比下降0.1%；累計進口煤炭2.4億噸，同比下降4.4%。全國規模以上電廠火電發電量為54,086億千瓦時，同比增長0.9%，其中火電設備發電量38,316億千瓦時，同比下降0.3%。

預計第四季度全國煤炭市場供需總體平衡，受國鐵檢修、冬季儲煤等階段性因素影響，煤炭價格可能出現窄幅波動。

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

### 3.7 重要事項進展情況及其影響和解決方案的分析說明

報告期內，財務公司收到中國銀行保險監督管理委員會北京監管局《關於神華財務有限公司變更註冊資本及調整股權結構的批覆》（京銀保監復〔2020〕529號），批准財務公司註冊資本變更為人民幣125億元，以及相應的財務公司股權結構調整。據此，經本公司2019年度股東週年大會批准的《神華財務有限公司之增資協議》正式生效。詳見本公司2020年9月9日H股公告及9月10日A股公告。

本公司於2020年9月25日召開2020年第一次臨時股東大會、2020年第二次A股類別股東會及2020年第二次H股類別股東會，會議審議的議案獲得通過。會議決議於2020年9月25日在香港聯合交易所網站披露，於2020年9月26日在上海證券交易所網站披露。

### 3.8 報告期內超期未履行完畢的承諾事項

適用     不適用

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

適用     不適用

### 3.10 釋義

中國神華/本公司      中國神華能源股份有限公司

本集團                      本公司及控股子公司

國家能源集團公司      國家能源投資集團有限責任公司

北京國電	本公司及國電電力發展股份有限公司分別以其持有的相關火電公司股權及資產共同組建的合資公司，即北京國電電力有限公司
財務公司	神華財務有限公司，已於2020年9月更名為國家能源集團財務有限公司
財務公司增資交易	國家能源集團公司以現金1,327,371.60萬元認繳神華財務有限公司新增註冊資本75億元的交易(詳見本公司2020年3月27日H股公告及3月28日A股公告)
中國企業會計準則	中華人民共和國財政部頒佈的企業會計準則、企業會計準則應用指南、企業會計準則解釋及其他相關規定
國際財務報告準則	國際會計準則委員會頒佈的國際財務報告準則

承董事會命  
中國神華能源股份有限公司  
董事會秘書  
黃清

北京，二零二零年十月二十六日

於本公告日期，董事會成員包括執行董事王祥喜先生、楊吉平先生及許明軍先生，非執行董事賈晉中先生及趙永峰先生，獨立非執行董事袁國強博士、白重恩博士及陳漢文博士，職工董事王興中先生。

## 附錄

按國際財務報告準則編製

### 合併損益及其他綜合收益表

截至9月30日止9個月期間

	2020年 人民幣百萬元 (未經審核)	2019 人民幣百萬元 (未經審核)
收入		
商品和勞務	166,103	177,849
經營成本	<u>(112,191)</u>	<u>(118,553)</u>
毛利	53,912	59,296
銷售費用	(395)	(470)
一般及行政費	(5,585)	(5,784)
研發費用	(497)	(259)
其他利得及損失	1,442	1,933
其他收入	461	456
信用減值損失	(264)	140
其他費用	(138)	(199)
利息收入	1,133	728
財務成本	(1,585)	(2,094)
應佔聯營公司損益	<u>815</u>	<u>490</u>
稅前利潤	49,299	54,237
所得稅	<u>(9,850)</u>	<u>(11,084)</u>
本期利潤	<u><u>39,449</u></u>	<u><u>43,153</u></u>



2020年  
人民幣百萬元 人民幣百萬元  
(未經審核) (未經審核)

本期其他綜合收益

後續不會重分類至損益的項目，除稅淨額

重新計量設定受益計劃	0	37
以公允價值計量且變動計入其他綜合收 益的權益工具投資公允價值變動	26	0
應佔聯營企業的其他綜合收益	(2)	4

後續可能會重分類至損益的項目，除稅淨額

匯兌差額	(127)	114
應佔聯營企業的其他綜合收益	1	(2)
以公允價值計量且其變動計入其他綜合 收益的債務工具投資公允價值變動	0	36

本期其他綜合收益，扣稅淨額

(102) 189

本期綜合收益總額

39,347 43,342

本期利潤歸屬於：

本公司所有者	32,578	36,250
非控股股東權益	6,871	6,903

39,449 43,153

本期綜合收益總額歸屬於：

本公司所有者	32,505	36,408
非控股股東權益	6,842	6,934

39,347 43,342

每股盈利

- 基本(人民幣元)

1.638 1.823

按國際財務報告準則編製

合併財務狀況表  
2020年9月30日

	2020年 9月30日 人民幣百萬元 (未經審核)	2019年 12月31日 人民幣百萬元 (已審核)
<b>非流動資產</b>		
物業、廠房及設備	237,679	245,993
在建工程	39,390	34,495
勘探及評價資產	495	484
無形資產	3,627	3,648
使用權資產	18,243	18,690
於聯營公司的權益	50,153	40,539
以公允價值計量且其變動計入其他綜合 收益的權益工具投資	1,815	1,789
其他非流動資產	32,815	54,006
遞延稅項資產	2,775	2,945
<b>非流動資產合計</b>	<b>386,992</b>	<b>402,589</b>
<b>流動資產</b>		
存貨	14,286	12,053
應收賬款及應收票據	12,565	10,436
預付款及其他流動資產	18,760	86,524
受限制的銀行存款	702	7,664
原到期日為三個月以上的定期存款	2,155	1,990
現金及現金等價物	130,744	41,827
<b>流動資產合計</b>	<b>179,212</b>	<b>160,494</b>

	2020年 9月30日 人民幣百萬元 (未經審核)	2019年 12月31日 人民幣百萬元 (已審核)
<b>流動負債</b>		
借款	7,349	4,172
應付賬款及應付票據	24,220	25,043
預提費用及其他應付款	30,606	53,578
一年內到期的債券	0	3,488
一年內到期的租賃負債	181	198
一年內到期的長期應付款	397	1,493
應付所得稅	3,517	2,727
合同負債	6,543	4,784
<b>流動負債合計</b>	<u>72,813</u>	<u>95,483</u>
<b>流動資產淨額</b>	<u>106,399</u>	<u>65,011</u>
<b>總資產減流動負債</b>	<u>493,391</u>	<u>467,600</u>
<b>非流動負債</b>		
借款	51,618	36,943
債券	3,381	3,460
長期應付款	2,403	2,201
預提復墾費	6,162	3,372
遞延所得稅負債	897	783
租賃負債	517	623
<b>非流動負債合計</b>	<u>64,978</u>	<u>47,382</u>
<b>淨資產</b>	<u>428,413</u>	<u>420,218</u>
<b>權益</b>		
股本	19,890	19,890
儲備	342,320	336,187
<b>歸屬於本公司所有者的權益</b>	<u>362,210</u>	<u>356,077</u>
<b>非控股股東權益</b>	<u>66,203</u>	<u>64,141</u>
<b>權益合計</b>	<u>428,413</u>	<u>420,218</u>

按國際財務報告準則編製

合併現金流量表  
截至9月30日止9個月期間

	2020年 人民幣百萬元 (未經審核)	2019 人民幣百萬元 (未經審核)
<b>經營活動</b>		
經營所得的現金	80,316	68,852
已付所得稅	(8,776)	(12,095)
<b>經營活動現金淨流入</b>	<b>71,540</b>	<b>56,757</b>
<b>投資活動</b>		
購買物業、廠房及設備、無形資產、勘探及 評估資產、在建工程和其他非流動資產 支付的款項	(10,730)	(10,233)
使用權資產增加	(29)	(768)
出售物業、廠房及設備、無形資產和其他非 流動資產所得款項	230	548
處置理財產品收到的現金	33,662	0
處置衍生金融工具收到的現金	91	0
對聯營公司投入的資本	(92)	(1,497)
處置子公司收到的現金	1,350	0
處置中國神華出資實體組建北京國電電力 有限公司的持有現金淨流出	0	(1,510)
返還過渡期內淨收到的中國神華出資實體 現金	0	(1,562)
已收聯營公司股息	131	158
收到利息	1,000	1,216
受限制的銀行存款的(增加)減少	(334)	44
原到期日在三個月以上的定期存款增加額	(922)	(680)
原到期日在三個月以上的定期存款到期 收回	758	677

	2020年	2019
	人民幣百萬元	人民幣百萬元
	(未經審核)	(未經審核)

投資計入其他非流動資產中的政府債券	(790)	0
其他流動資產的減少	28,618	0
處置交易性金融資產收到的現金	0	31,473
對銀行理財產品的投資	0	(31,087)
對其他權益工具的投資	0	(31)
收到委托貸款償還	0	9,465
	<hr/>	<hr/>
投資活動現金淨流入(流出)	52,943	(3,787)
	<hr/>	<hr/>
<b>融資活動</b>		
已付租金之資本部分	(152)	(132)
已付租金之利息部分	(26)	(22)
支付利息	(1,737)	(2,435)
取得借款收到的款項	8,202	2,770
償還借款	(16,022)	(11,707)
票據貼現收到的現金	1,226	470
非控股股東的投入	425	340
分派予非控股股東的股息	(2,379)	(1,051)
支付予本公司股東的股息	(25,032)	(17,498)
	<hr/>	<hr/>
融資活動現金淨流出	(35,495)	(29,265)
	<hr/>	<hr/>
現金及現金等價物增加淨額	88,988	23,705
期初現金及現金等價物	41,827	61,863
匯率變動的影響	(71)	39
	<hr/>	<hr/>
期末現金及現金等價物	<u>130,744</u>	<u>85,607</u>