

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之內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示概不對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之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)

中國神華能源股份有限公司 2021年第一季度報告

根據中國證券監督管理委員會和上海證券交易所的規定，中國神華能源股份有限公司需刊發季度報告。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(「董事會」)宣佈本集團截至2021年3月31日止3個月期間根據國際財務報告準則編製的業績報告。此業績報告未經獨立核數師審計或審閱。

一. 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七次會議批准。
- 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季度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。根據國際財務報告準則與中國企業會計準則編製的財務報表的主要差異詳見本報告2.2的說明。

二. 公司基本情況

2.1 主要財務數據

| | 2021年1-3月 | 2020年1-3月 | 變動 % |
|--------------------------------------|----------------|-----------------|---------|
| 收入(人民幣百萬元) | 67,608 | 51,077 | 32.4 |
| 稅前利潤(人民幣百萬元) | 18,069 | 15,082 | 19.8 |
| 本期利潤(人民幣百萬元) | 14,461 | 12,093 | 19.6 |
| 歸屬於本公司所有者的本期 利潤(人民幣百萬元) | 11,864 | 9,980 | 18.9 |
| 基本每股盈利(人民幣元/股) | 0.597 | 0.502 | 18.9 |
| 經營活動現金淨流入 (人民幣百萬元) | 19,614 | 29,984 | (34.6) |
| 每股經營活動現金淨流入 (人民幣元/股) | 0.99 | 1.51 | (34.4) |
| 剔除財務公司影響後經營 活動現金淨流入 (人民幣百萬元) | 19,614 | 15,473 | 26.8 |
| 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) | 0.99 | 0.78 | 26.9 |
| | 2021年 3月31日 | 2020年 12月31日 | 變動 % |
| 資產總計(人民幣百萬元) | 588,494 | 562,904 | 4.5 |
| 負債合計(人民幣百萬元) | 144,439 | 133,317 | 8.3 |
| 權益合計(人民幣百萬元) | 444,055 | 429,587 | 3.4 |
| 歸屬於本公司所有者的 權益(人民幣百萬元) | 375,975 | 364,203 | 3.2 |
| 每股股東權益 (人民幣元/股) | 18.92 | 18.33 | 3.2 |

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

| 項目 | 歸屬於本公司股東 的淨利潤 | | 歸屬於本公司股東 的淨資產 | |
|-----------------------------|------------------|---------------|------------------|------------------|
| | 2021年 1-3月 | 2020年 1-3月 | 於2021年 3月31日 | 於2020年 12月31日 |
| 按中國企業會計準則 | 11,611 | 9,807 | 372,178 | 360,189 |
| 調整： | | | | |
| 維簡費、安全生產 費、其他類似性質 的費用 | 253 | 173 | 3,797 | 4,014 |
| 按國際財務報告準則 | 11,864 | 9,980 | 375,975 | 364,203 |

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 | 2021年 1-3月 | 2020年 1-3月 | 變動 % |
|----------------|-------|---------------|---------------|---------|
| (一) 煤炭 | | | | |
| 1. 商品煤產量 | 百萬噸 | 78.0 | 74.4 | 4.8 |
| 2. 煤炭銷售量 | 百萬噸 | 115.4 | 98.4 | 17.3 |
| (二) 運輸 | | | | |
| 1. 自有鐵路運輸週轉量 | 十億噸公里 | 73.8 | 65.4 | 12.8 |
| 2. 黃驊港裝船量 | 百萬噸 | 55.1 | 44.8 | 23.0 |
| 3. 神華天津煤碼頭裝船量 | 百萬噸 | 10.9 | 10.8 | 0.9 |
| 4. 航運貨運量 | 百萬噸 | 30.2 | 22.9 | 31.9 |
| 5. 航運週轉量 | 十億噸海里 | 25.3 | 18.3 | 38.3 |
| (三) 發電 | | | | |
| 1. 總發電量 | 十億千瓦時 | 37.18 | 27.46 | 35.4 |
| 2. 總售電量 | 十億千瓦時 | 34.88 | 25.71 | 35.7 |
| (四) 煤化工 | | | | |
| 1. 聚乙烯銷售量 | 千噸 | 94.8 | 89.0 | 6.5 |
| 2. 聚丙烯銷售量 | 千噸 | 89.7 | 80.9 | 10.9 |

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

單位：股

| | |
|--------------------|---------|
| 股東總數(戶) | 195,266 |
| 其中：A股股東(含國家能源集團公司) | 193,235 |
| H股記名股東 | 2,031 |

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 | | 股東性質 |
|--|----------------|---------|-------------|--------------------|----------|
| | | | 售條件 股份數量 | 質押或凍結情況 股份狀態 數量 | |
| 國家能源投資集團有限責任公司 | 13,812,709,196 | 69.52 | 0 | 無 | 不適用 國有法人 |
| HKSCC NOMINEES LIMITED | 3,369,277,435 | 16.96 | 0 | 未知 | 不適用 境外法人 |
| 中國證券金融股份有限公司 | 594,718,004 | 2.99 | 0 | 無 | 不適用 其他 |
| 香港中央結算有限公司 | 165,218,447 | 0.83 | 0 | 無 | 不適用 境外法人 |
| 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 |
| 上海浦東發展銀行股份有限公司 - 廣發 高端製造股票型發起式證 券投資基金 | 82,115,411 | 0.41 | 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 | 67,636,276 | 0.34 | 0 | 無 | 不適用 其他 |
| 興業銀行股份有限公司 - 廣發興誠 混合型證券投資基金 | 27,383,486 | 0.14 | 0 | 無 | 不適用 其他 |

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 | | |
| 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 |
| 中國工商銀行股份有限公司-廣發雙擎升級混合型證券投資基金 | 20,999,945 | 0.11 | 0 | 無 | 不適用 | | 其他 |

前十名無限售條件股東持股情況

| 股東名稱 | 持有無限售條件 流通股的數量 | | 股份種類及數量 | |
|--------------------------------------|-------------------|--|---------|----------------|
| | | | 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 | 3,369,277,435 | | 境外上市外資股 | 3,369,277,435 |
| 中國證券金融股份有限公司 | 594,718,004 | | 人民幣普通股 | 594,718,004 |
| 香港中央結算有限公司 | 165,218,447 | | 人民幣普通股 | 165,218,447 |
| 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 |
| 上海浦東發展銀行股份有限公司-廣發高端製造股票型發起式證券投資基金 | 82,115,411 | | 人民幣普通股 | 82,115,411 |
| 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 | 67,636,276 | | 人民幣普通股 | 67,636,276 |
| 興業銀行股份有限公司-廣發興誠混合型證券投資基金 | 27,383,486 | | 人民幣普通股 | 27,383,486 |

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 |
|------------------------------------|-------------------|---------------|------------|
| 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 |
| 中國工商銀行股份有限公司-廣發雙擎升 級混合型證券投資基金 | 20,999,945 | 人民幣普通股 | 20,999,945 |

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。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、興業銀行股份有限公司-廣發興誠混合型證券投資基金的託管銀行均為興業銀行股份有限公司。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

三. 重要事項

3.1 財務報表合併範圍變化的說明

本公司所屬神華神東電力有限責任公司將所持國家能源集團陝西富平熱電有限公司(「富平熱電公司」)100%股權轉讓給國家能源集團國源電力有限公司,該項股權轉讓已於2021年1月7日完成交割,富平熱電公司不再納入本公司財務報表合併範圍。

3.2 公司主要會計報表項目重大變動的情況及原因

2021年1-3月,按國際財務報告準則,本集團收入為67,608百萬元(2020年同期:51,077百萬元),同比增長32.4%;實現稅前利潤18,069百萬元(2020年同期:15,082百萬元),同比增長19.8%;歸屬於本公司所有者的本期利潤為11,864百萬元(2020年同期:9,980百萬元),同比增長18.9%。

報告期合併財務報表主要會計報表項目的變動情況及說明如下:

單位:人民幣百萬元

| 序號 | 合併損益及其他 綜合收益表項目 | 2021年 1-3月 | 2020年 1-3月 | 變動 % | 主要變動原因 |
|----|--------------------|---------------|---------------|---------|-------------------------------------|
| 1 | 收入 | 67,608 | 51,077 | 32.4 | 煤炭銷售量、售電量等主要業務量同比增長;煤炭平均售價上漲 |
| 2 | 經營成本 | (48,435) | (34,511) | 40.3 | 煤炭銷售量、售電量等主要業務量同比增長;外購煤銷售量佔比及採購價格上升 |

| 序號 | 合併損益及其他 綜合收益表項目 | 2021年 1-3月 | 2020年 1-3月 | 變動 % | 主要變動原因 |
|----|--------------------|---------------|---------------|---------|--|
| 3 | 研發費用 | (144) | (91) | 58.2 | 本集團智能礦山項目研發支出增加 |
| 4 | 其他利得及損失 | 42 | 470 | (91.1) | 上年同期本公司部分理財產品到期收回產生利息收益，以及財務公司同業存單產生收益 |
| 5 | 信用減值損失 | 4 | 98 | (95.9) | 上年同期財務公司貸款損失準備轉回 |
| 6 | 其他費用 | (78) | (8) | 875.0 | 存貨報廢損失及捐贈支出同比增加 |
| 7 | 利息收入 | 561 | 388 | 44.6 | 財務公司出表，本集團存放於財務公司的存款產生的利息收入不再抵銷 |
| 8 | 財務成本 | (566) | (957) | (40.9) | 平均貸款餘額及貸款利率同比下降 |
| 9 | 應佔聯營公司損益 | 766 | 304 | 152.0 | 本公司對北京國電、財務公司等聯營公司的投資收益同比增加 |
| 10 | 所得稅 | (3,608) | (2,989) | 20.7 | 本報告期稅前利潤增加 |

單位：人民幣百萬元

| 序號 | 合併 財務狀況表項目 | 於2021年 3月31日 | 於2020年 12月31日 | 變動 % | 主要變動原因 |
|----|---------------|-----------------|------------------|---------|---|
| 1 | 存貨 | 16,471 | 12,750 | 29.2 | 煤炭庫存增加 |
| 2 | 應收賬款及應收票據 | 14,419 | 11,759 | 22.6 | 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，以及本報告期應收售煤款、售電款增長 |
| 3 | 預付款及其他流動資產 | 21,938 | 17,480 | 25.5 | 預付煤款、物資採購款增加；本集團部分煤炭企業預繳資源稅 |
| 4 | 現金及現金等價物 | 129,099 | 112,880 | 14.4 | 經營活動現金淨流入增加 |
| 5 | 持有待售資產 | 8 | 2,783 | (99.7) | 富平熱電公司股權轉讓完成交割 |
| 6 | 短期借款 | 6,707 | 8,847 | (24.2) | 部分短期借款到期償還 |
| 7 | 預提費用及其他應付款 | 26,748 | 18,949 | 41.2 | 部分子分公司預提費用增加 |
| 8 | 應付所得稅 | 4,577 | 6,313 | (27.5) | 2020年末，部分原享受15%西部大開發優惠所得稅率的子分公司，改按25%稅率計提企業所得稅；本報告期內部分相關子分公司繳納了上述稅款 |
| 9 | 合同負債 | 7,112 | 5,256 | 35.3 | 煤炭銷量增加導致預收煤款增加 |

| 序號 | 合併 財務狀況表項目 | 於2021年 3月31日 | 於2020年 12月31日 | 變動 % | 主要變動原因 |
|----|---------------|-----------------|------------------|---------|------------------------|
| 10 | 持有待售負債 | 0 | 217 | (100.0) | 富平熱電公司股權轉讓完成交割 |
| 11 | 長期應付款 | 5,944 | 2,661 | 123.4 | 部分煤礦重新評估採礦權后確認長期應付採礦權款 |

單位：人民幣百萬元

| 序號 | 合併 現金流量表項目 | 2021年 1-3月 | 2020年 1-3月 | 變動 % | 主要變動原因 |
|----|---------------------------------------|---------------|---------------|---------|---|
| 1 | 經營活動現金淨流入 | 19,614 | 29,984 | (34.6) | 剔除上年同期財務公司的影響後，經營活動現金淨流入同比增加，主要是經營利潤增長帶來現金淨流入增長 |
| | 其中：財務公司經營 活動現金淨 流入 ^註 | / | 14,511 | / | |
| | 剔除財務公司影響後 經營活動現金淨流入 | 19,614 | 15,473 | 26.8 | |

| 序號 | 合併 現金流量表項目 | 2021年 | 2020年 | 變動 % | 主要變動原因 |
|----|---------------|---------|---------|---------|----------------------|
| | | 1-3月 | 1-3月 | | |
| 2 | 投資活動現金淨 流入 | 838 | 14,779 | (94.3) | 上年同期部分銀行理財產品 到期收回 |
| 3 | 融資活動現金淨流出 | (2,067) | (5,625) | (63.3) | 本報告期償還債務較上年同 期減少 |

註：2020年1-8月，財務公司除為本集團內部服務外，對本集團以外的單位提供存貸款等金融服務，此項為該業務產生的存貸款及利息、手續費、佣金等項目的現金流量。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。

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

| | 2021年1-3月 | | | 2020年1-3月 | | | 變動 | |
|------------------|------------|-------------------|--------------------|------------|-------------------|--------------------|----------|------------------|
| | 銷售量 百萬噸 | 佔銷售量 合計比例 % | 價格 (不含稅) 元/噸 | 銷售量 百萬噸 | 佔銷售量 合計比例 % | 價格 (不含稅) 元/噸 | 銷售量 % | 價格 (不含稅) % |
| | | | | | | | | |
| 一、通過國能銷售集團有限公司銷售 | 110.1 | 95.4 | 487 | 94.9 | 96.4 | 416 | 16.0 | 17.1 |
| 1. 年度長協 | 49.1 | 42.5 | 402 | 40.4 | 41.0 | 398 | 21.5 | 1.0 |
| 2. 月度長協 | 47.4 | 41.1 | 575 | 41.9 | 42.6 | 425 | 13.1 | 35.3 |
| 3. 現貨 | 13.6 | 11.8 | 484 | 12.6 | 12.8 | 446 | 7.9 | 8.5 |
| 二、煤礦坑口直接銷售 | 5.3 | 4.6 | 234 | 3.5 | 3.6 | 199 | 51.4 | 17.6 |
| 銷售量合計/平均價格(不含稅) | 115.4 | 100.0 | 475 | 98.4 | 100.0 | 409 | 17.3 | 16.1 |

註：本報告中的煤炭銷售價格均為不含稅價格。下同。

2021年1-3月，本集團按照年度長協銷售的煤炭均價同比增幅較小，主要原因是該部分煤炭的平均熱值較上年同期下降。

(2) 按銷售區域分類

| | 2021年1-3月 | | | 2020年1-3月 | | | 變動 | |
|-----------------|-----------|-------|-------|-----------|-------|-------|---------|--------|
| | 佔銷售量 | | 價格 | 佔銷售量 | | 價格 | 價格 | |
| | 銷售量 | 合計比例 | (不含稅) | 銷售量 | 合計比例 | (不含稅) | 銷售量 | (不含稅) |
| | 百萬噸 | % | 元/噸 | 百萬噸 | % | 元/噸 | % | % |
| 一. 國內銷售 | 113.9 | 98.7 | 476 | 98.1 | 99.7 | 408 | 16.1 | 16.7 |
| (一) 自產煤及採購煤 | 109.8 | 95.2 | 477 | 97.4 | 99.0 | 408 | 12.7 | 16.9 |
| 1. 直達 | 48.8 | 42.3 | 365 | 40.1 | 40.8 | 326 | 21.7 | 12.0 |
| 2. 下水 | 61.0 | 52.9 | 568 | 57.3 | 58.2 | 466 | 6.5 | 21.9 |
| (二) 國內貿易煤銷售 | 2.2 | 1.9 | 517 | 0.6 | 0.6 | 352 | 266.7 | 46.9 |
| (三) 進口煤銷售 | 1.9 | 1.6 | 347 | 0.1 | 0.1 | 410 | 1,800.0 | (15.4) |
| 二. 出口銷售 | 0.1 | 0.1 | 713 | 0.3 | 0.3 | 588 | (66.7) | 21.3 |
| 三. 境外銷售 | 1.4 | 1.2 | 386 | 0.0 | 0.0 | 0 | / | / |
| 銷售量合計/平均價格(不含稅) | 115.4 | 100.0 | 475 | 98.4 | 100.0 | 409 | 17.3 | 16.1 |

3.3.2 經營成果(合併抵銷前)

| | | 2021年 1-3月 | 2020年 1-3月 | 變動 % | 主要變動原因 |
|------|------------|---------------|---------------|-----------|-------------------------|
| 收入 | 人民幣 百萬元 | 56,323 | 41,069 | 37.1 | 煤炭銷售量及平均售價上漲 |
| 經營成本 | 人民幣 百萬元 | (45,499) | (32,010) | 42.1 | 煤炭銷售量增長；外購煤銷售量佔比及採購價格上升 |
| 毛利 | 人民幣 百萬元 | 10,824 | 9,059 | 19.5 | |
| 毛利率 | % | 19.2 | 22.1 | 下降2.9個百分點 | |

3.3.3 自產煤單位生產成本

單位：人民幣元/噸

| | 2021年1-3月 | 2020年1-3月 | 變動 % | 主要變動原因 |
|-----------|-----------|-----------|---------|--|
| 自產煤單位生產成本 | 124.7 | 124.1 | 0.5 | |
| 原材料、燃料及動力 | 24.8 | 23.6 | 5.1 | 蒙西地區執行煤電價格聯動政策，本報告期煤價上漲影響本集團相關煤炭企業用電價格上升 |
| 人工成本 | 21.0 | 21.3 | (1.4) | |
| 修理和維護 | 10.4 | 9.3 | 11.8 | 部分露天礦修理費增加 |
| 折舊及攤銷 | 18.7 | 18.9 | (1.1) | |
| 其他 | 49.8 | 51.0 | (2.4) | |

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55%；生產輔助費用，約佔26%；徵地及塌陷補償、環保支出、稅費等，約佔19%。

3.4 發電分部經營情況

(1) 發、售電情況

| 所在地區/發電類型 | 發電量 | | 售電量 | | 平均利用小時 | | 售電價 | |
|-----------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| | 十億千瓦時 | | 十億千瓦時 | | 小時 | | 元/兆瓦時 | |
| | 2021年 1-3月 | 2020年 1-3月 | 2021年 1-3月 | 2020年 1-3月 | 2021年 1-3月 | 2020年 1-3月 | 2021年 1-3月 | 2020年 1-3月 |
| 境內 | 36.73 | 27.08 | 34.48 | 25.38 | 1,174 | 884 | 336 | 341 |
| 燃煤發電 | 35.47 | 26.03 | 33.26 | 24.37 | 1,174 | 881 | 328 | 332 |
| 燃氣發電 | 1.17 | 0.97 | 1.15 | 0.94 | 1,230 | 1,018 | 575 | 573 |
| 水電 | 0.09 | 0.08 | 0.07 | 0.07 | 729 | 609 | 370 | 301 |
| 境外 | 0.45 | 0.38 | 0.40 | 0.33 | 1,522 | 1,269 | 451 | 576 |
| 燃煤發電 | 0.45 | 0.38 | 0.40 | 0.33 | 1,522 | 1,269 | 451 | 576 |
| 合計/加權平均 | <u>37.18</u> | <u>27.46</u> | <u>34.88</u> | <u>25.71</u> | <u>1,178</u> | <u>888</u> | <u>338</u> | <u>344</u> |

(2) 發電機組裝機情況

單位：兆瓦

| 電源種類 | 於2020年 12月31日 總裝機容量 | 報告期內 新增/(減少) 裝機容量 | 於2021年 3月31日 總裝機容量 |
|------|---------------------------|-------------------------|--------------------------|
| 燃煤發電 | 31,204 | (700) | 30,504 |
| 燃氣發電 | 950 | — | 950 |
| 水電 | 125 | — | 125 |
| 合計 | <u>32,279</u> | <u>(700)</u> | <u>31,579</u> |

本報告期內，富平熱電公司股權轉讓完成交割，本集團燃煤發電機組裝機容量減少700兆瓦。

(3) 經營成果(合併抵銷前)

| | | 2021年 1-3月 | 2020年 1-3月 | 變動 % | 主要變動原因 |
|------|------------|---------------|---------------|---------------|---------------------------|
| 收入 | 人民幣 百萬元 | 13,457 | 9,588 | 40.4 | 售電量增長 |
| 經營成本 | 人民幣 百萬元 | (11,264) | (7,635) | 47.5 | 售電量增長以及燃煤價格上升 導致燃煤成本增長 |
| 毛利 | 人民幣 百萬元 | 2,193 | 1,953 | 12.3 | |
| 毛利率 | % | 16.3 | 20.4 | 下降4.1個 百分點 | |

2021年1-3月，本集團發電業務單位售電成本為人民幣305.5元/兆瓦時(2020年同期：人民幣289.9元/兆瓦時)，同比增長5.4%。

3.5 運輸及煤化工分部主要經營情況

單位：人民幣百萬元

| | 鐵路分部 | | | 港口分部 | | | 航運分部 | | | 煤化工分部 | | |
|--------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|----------------|---------------|---------------|----------------|
| | 2021年 1-3月 | 2020年 1-3月 | 變動 % | 2021年 1-3月 | 2020年 1-3月 | 變動 % | 2021年 1-3月 | 2020年 1-3月 | 變動 % | 2021年 1-3月 | 2020年 1-3月 | 變動 % |
| 收入 | 9,873 | 8,921 | 10.7 | 1,631 | 1,404 | 16.2 | 1,244 | 623 | 99.7 | 1,595 | 1,152 | 38.5 |
| 經營成本 | (4,805) | (4,309) | 11.5 | (838) | (719) | 16.6 | (972) | (551) | 76.4 | (1,229) | (1,173) | 4.8 |
| 毛利 | 5,068 | 4,612 | 9.9 | 793 | 685 | 15.8 | 272 | 72 | 277.8 | 366 | (21) | (1,842.9) |
| 毛利率(%) | 51.3 | 51.7 | 下降0.4 個百分點 | 48.6 | 48.8 | 下降0.2 個百分點 | 21.9 | 11.6 | 上升10.3 個百分點 | 22.9 | (1.8) | 上升24.7 個百分點 |

2021年第一季度，航運分部毛利同比增長的主要原因：航運週轉量及海運價同比上升；煤化工分部毛利同比增長的主要原因：烯烴產品銷售量及銷售價格同比上升。

3.6 行業環境分析

2021年一季度，在以習近平同志為核心的黨中央堅強領導下，我國積極應對冬春疫情考驗和外部環境的不確定性，鞏固拓展疫情防控和經濟社會發展成果，科學精準實施宏觀政策，經濟運行穩中加固、穩中向好，生產需求擴大，市場活力提升，就業物價穩定，民生保障有力，國民經濟持續穩定恢復。一季度，國內生產總值(GDP)同比增長18.3%，環比2020年四季度增長0.6%；全國居民消費價格指數同比持平。

一季度，國內煤炭市場整體平穩。全國原煤產量9.7億噸，同比增長16.0%。累計進口煤炭6,845.8萬噸，同比下降28.5%。全國規模以上電廠火電發電量同比增長19.0%，其中火電發電量同比增長21.1%。受春節前後用電量變化、煤炭產地安全環保檢查等因素影響，煤炭價格呈現階段性波動。環渤海動力煤(5,500大卡)價格指數於3月底為585元/噸，與年初持平；一季度平均為595元/噸，同比上漲40元/噸。

二季度，工業需求全面恢復，迎峰度夏、鐵路線路檢修等因素對煤炭價格具有一定支撐。預計全年全國煤炭市場將維持總體平衡，但總量寬鬆與結構偏緊的煤炭供應格局將同時存在。

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

適用 不適用

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 其他

自2021年4月6日起，楊向斌任本公司黨委副書記。

楊向斌，男，1965年10月出生，中國國籍，註冊會計師，正高級會計師，中共黨員。楊先生於2011年獲香港公開大學工商管理碩士學位。

楊先生曾任國家能源集團公司資本運營部主任、中國國電集團公司資本與資產管理部主任、內蒙古平莊煤業(集團)公司黨委書記、董事、副總經理。

3.11 釋義

中國神華/本公司 中國神華能源股份有限公司

本集團 本公司及控股子公司

國家能源集團公司 國家能源投資集團有限責任公司

北京國電 北京國電電力有限公司

| | |
|----------|---|
| 財務公司 | 國家能源集團財務有限公司(前稱神華財務有限公司) |
| 財務公司增資交易 | 國家能源集團公司以現金1,327,371.60萬元認繳財務公司新增註冊資本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 |
| 本報告期 | 2021年1-3月 |

承董事會命
中國神華能源股份有限公司
董事會秘書
黃清

北京，2021年4月23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，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3月31日止3個月期間

| | 2021年 人民幣百萬元 (未經審核) | 2020年 人民幣百萬元 (未經審核) |
|----------|---------------------------|---------------------------|
| 收入 | | |
| 商品和服務 | 67,608 | 51,077 |
| 經營成本 | <u>(48,435)</u> | <u>(34,511)</u> |
| 毛利 | 19,173 | 16,566 |
| 銷售費用 | (147) | (135) |
| 一般及行政費 | (1,666) | (1,665) |
| 研發費用 | (144) | (91) |
| 其他利得及損失 | 42 | 470 |
| 其他收入 | 124 | 112 |
| 信用減值損失 | 4 | 98 |
| 其他費用 | (78) | (8) |
| 利息收入 | 561 | 388 |
| 財務成本 | (566) | (957) |
| 應佔聯營公司損益 | <u>766</u> | <u>304</u> |
| 稅前利潤 | 18,069 | 15,082 |
| 所得稅 | <u>(3,608)</u> | <u>(2,989)</u> |
| 本期利潤 | <u><u>14,461</u></u> | <u><u>12,093</u></u> |

| | 2021年 | 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 | 0 |
|------------|---|---|

後續可能重分類至損益的項目，除稅淨額：

| | | |
|---------------|-----|------|
| 匯兌差額 | 142 | 12 |
| 應佔聯營公司的其他綜合收益 | 1 | (31) |

本期其他綜合收益，除稅淨額

| | | |
|--|-----|------|
| | 143 | (19) |
|--|-----|------|

本期綜合收益總額

| | | |
|--|--------|--------|
| | 14,604 | 12,074 |
|--|--------|--------|

本期利潤歸屬於：

| | | |
|---------|--------|-------|
| 本公司所有者 | 11,864 | 9,980 |
| 非控股股東權益 | 2,597 | 2,113 |

| | | |
|--|--------|--------|
| | 14,461 | 12,093 |
|--|--------|--------|

本期綜合收益總額歸屬於：

| | | |
|---------|--------|-------|
| 本公司所有者 | 11,990 | 9,946 |
| 非控股股東權益 | 2,614 | 2,128 |

| | | |
|--|--------|--------|
| | 14,604 | 12,074 |
|--|--------|--------|

每股盈利

- 基本(人民幣元)

| | | |
|--|-------|-------|
| | 0.597 | 0.502 |
|--|-------|-------|

按國際財務報告準則編製

合併財務狀況表

2021年3月31日

| | 2021年 3月31日 人民幣百萬元 (未經審核) | 2020年 12月31日 人民幣百萬元 (已審核) |
|--------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| 非流動資產 | | |
| 物業、廠房和設備 | 239,691 | 238,198 |
| 在建工程 | 40,429 | 39,845 |
| 無形資產 | 4,273 | 3,888 |
| 使用權資產 | 18,419 | 18,597 |
| 於聯營公司的權益 | 50,582 | 49,556 |
| 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 | 1,845 | 1,845 |
| 其他非流動資產 | 35,459 | 35,890 |
| 遞延稅項資產 | 3,094 | 2,856 |
| 非流動資產合計 | 393,792 | 390,675 |
| 流動資產 | | |
| 存貨 | 16,471 | 12,750 |
| 應收賬款及應收票據 | 14,419 | 11,759 |
| 預付款及其他流動資產 | 21,938 | 17,480 |
| 受限制的銀行存款 | 3,202 | 3,391 |
| 原到期日為三個月以上的定期存款 | 9,565 | 11,186 |
| 現金及現金等價物 | 129,099 | 112,880 |
| 持有待售資產 | 8 | 2,783 |
| 流動資產合計 | 194,702 | 172,229 |

| | 2021年 3月31日 人民幣百萬元 (未經審核) | 2020年 12月31日 人民幣百萬元 (已審核) |
|--|------------------------------------|------------------------------------|
|--|------------------------------------|------------------------------------|

流動負債

| | | |
|-------------|--------|--------|
| 借款 | 6,707 | 8,847 |
| 應付賬款及應付票據 | 29,394 | 28,980 |
| 預提費用及其他應付款 | 26,748 | 18,949 |
| 一年內到期的租賃負債 | 231 | 242 |
| 一年內到期的長期應付款 | 589 | 689 |
| 應付所得稅 | 4,577 | 6,313 |
| 合同負債 | 7,112 | 5,256 |
| 持有待售負債 | 0 | 217 |

流動負債合計

75,358 69,493

流動資產淨額

119,344 102,736

總資產減流動負債

513,136 493,411

非流動負債

| | | |
|--------|--------|--------|
| 借款 | 51,985 | 50,251 |
| 債券 | 3,244 | 3,241 |
| 長期應付款 | 5,944 | 2,661 |
| 預提複墾費用 | 6,227 | 6,169 |
| 遞延稅項負債 | 1,049 | 896 |
| 租賃負債 | 632 | 606 |

非流動負債合計

69,081 63,824

淨資產

444,055 429,587

| | 2021年 3月31日 人民幣百萬元 (未經審核) | 2020年 12月31日 人民幣百萬元 (已審核) |
|--------------|------------------------------------|------------------------------------|
| 權益 | | |
| 股本 | 19,869 | 19,890 |
| 儲備 | <u>356,106</u> | <u>344,313</u> |
| 歸屬於本公司所有者的權益 | 375,975 | 364,203 |
| 非控股股東權益 | <u>68,080</u> | <u>65,384</u> |
| 權益合計 | <u><u>444,055</u></u> | <u><u>429,587</u></u> |

按國際財務報告準則編製

合併現金流量表
截至3月31日止3個月期間

| | 2021年 人民幣百萬元 (未經審核) | 2020年 人民幣百萬元 (未經審核) |
|---|---------------------------|---------------------------|
| 經營活動 | | |
| 經營所得的現金 | 24,958 | 32,700 |
| 已付所得稅 | (5,344) | (2,716) |
| 經營活動現金淨流入 | 19,614 | 29,984 |
| 投資活動 | | |
| 購買物業、廠房和設備，無形資產，勘探 和評估資產，在建工程和其他非流動資 產支付的款項 | (8,229) | (2,843) |
| 使用權資產增加 | (51) | (20) |
| 出售物業、廠房和設備，無形資產，使用 權資產和其他非流動資產所得款項 | 83 | 62 |
| 處置計入預付款項和其他流動資產的理 財產品收到的現金 | 0 | 13,562 |
| 處置計入預付款項和其他流動資產的衍 生金融工具收到的現金 | 0 | 71 |
| 對聯營公司投入的資本 | (258) | (63) |
| 已收聯營公司股息 | 20 | 15 |
| 收到利息 | 401 | 375 |
| 購入計入預付款項和其他流動資產的衍 生金融工具 | 0 | (1) |
| 受限制的銀行存款的減少/(增加) | 2,803 | (506) |
| 原到期日在三個月以上的定期存款增加 額 | (313) | (20) |
| 原到期日在三個月以上的定期存款到期 收回 | 1,935 | 109 |
| 收到委托貸款償還淨額 | 394 | 0 |

| | 2021年 人民幣百萬元 (未經審核) | 2020年 人民幣百萬元 (未經審核) |
|---------------------|---------------------------|---------------------------|
| 處置計入預付款和其他流動資產的同業存單 | 0 | 4,038 |
| 處置子公司及其他營業單位收到的現金淨額 | 4,053 | 0 |
| 投資活動現金淨流入 | 838 | 14,779 |
| 融資活動 | | |
| 已付租金之資本部分 | (67) | (34) |
| 已付租金之利息部分 | (10) | (26) |
| 支付利息 | (68) | (863) |
| 取得借款收到的款項 | 3,952 | 1,886 |
| 償還借款 | (5,248) | (2,365) |
| 償還債券 | 0 | (3,488) |
| 非控股股東的投入 | 125 | 41 |
| 分派予非控股股東的股息 | (751) | (776) |
| 融資活動現金淨流出 | (2,067) | (5,625) |
| 現金及現金等價物增加淨額 | 18,385 | 39,138 |
| 期初現金及現金等價物 | 112,880 | 41,827 |
| 匯率變動的影響 | 448 | (71) |
| 期末現金及現金等價物 | 131,713 | 80,894 |