



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: 01088

2013 年度報告



從能源資源到
工業原料



封面故事：

從能源資源到工業原料

煤炭的潔淨轉化是中國能源生產和消費革命的重要內容，是實現能源結構優化的必由之路。作為以煤為基礎的綜合性能源公司，中國神華加快了全面潔淨開發煤炭的腳步。

在穩步發展煤炭作為能源資源產業的同時，中國神華新增了技術成熟、盈利可觀的煤製烯烴業務，為實現煤炭從能源資源到工業原料的深度利用跨出了重要的一步。

新增煤化工業務後，中國神華的煤基產業鏈和一體化運營模式得到進一步完善。中國神華將以此為契機，繼續專註於煤基能源的開發和利用，向建設具有國際競爭力的世界一流綜合能源企業的戰略目標不斷邁進！

煤礦

6



C
oal
M
ine

鐵路

7



R
ailway
N

煤化工

1



C
oal
C
H
emical

28

Ni
Nickel

7
N
Nitrogen

電廠

15



P
ower

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43次會議批准，會議應出席董事8人，實際出席董事8人。本次會議建議2013年度末期股息為人民幣0.91元/股(含稅)，共計約人民幣181.0億元(含稅)，上述利潤分配預案尚待股東大會批准。

德勤·關黃陳方會計師行根據香港核數準則對本公司2013年度按國際財務報告準則編製的合併財務報表出具了標準無保留意見的獨立核數師報告。

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。

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2013年度的財務報表和運營數據包括本次收購的公司，以往期間的合併財務報表和相關運營數據亦進行了重述。

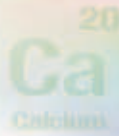
公司副董事長張玉卓博士、財務總監張克慧女士及財務部總經理郝建鑫先生保證本報告中合併財務報表的真實、準確、完整。

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。

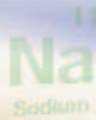
04	公司基本情況
06	業績概要
08	董事會致辭



目錄



煤礦 6
Coal Mine



重大風險提示

公司已在本報告中詳細描述存在的市場競爭、產業政策、成本變動、環境保護、生產安全等風險，請查閱本報告「董事會報告」章節相關內容。

15	董事會報告
16	2013年公司業務成果全景圖
18	2013年合併經營成果全景圖
20	2013年分部經營情況全景圖
22	主要資產分佈圖
24	權益結構圖
26	管理層討論與分析
26	關於報告期經營情況的討論與分析
	經營情況綜述
	合併經營業績回顧
	分部經營業績回顧
	核心競爭力
	投資情況
	會計政策、會計估計變更或重大會計差錯更正的原因及影響
	主要會計政策選擇的說明及重要會計估計的解釋
57	關於未來發展的討論與分析
	經營環境回顧與展望
	發展戰略
	2014年經營目標
	資金需求及來源
	主要風險及影響
70	利潤分配預案
74	董事會日常工作情況
74	履行社會責任的情況

75	股本變動及主要股東持股情況
81	公司治理結構及企業管治報告
116	監事會報告
119	重要事項
135	投資者關係
137	信息披露索引

149	獨立核數師報告
151	合併財務報表
243	備查文件
244	意見簽字頁
247	釋義
251	五年業績摘要

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	CSEC/China Shenhua
法定代表人	張喜武
於香港上市規則下的本公司授權代表	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 1088/3399/3355	(852) 2578 1635
傳真	(8610) 5813 1804/1814	(852) 2915 0638

(三) 基本情況

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，北京
最近一次變更註冊登記日期及地點	2011年8月8日，北京
上市以來主營業務的變化情況	2005年上市時，公司以煤炭和電力的生產與銷售、鐵路和港口運輸為主營業務。2010年，增加了航運業務；2013年，增加了煤製烯烴業務。公司以煤為基礎的產業鏈進一步延伸，競爭優勢進一步鞏固。
歷次控股股東的變化情況	不適用

(四) 信息披露及備置地地點

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

		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 (特殊普通合夥)	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 東方經貿城德勤大樓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

保薦機構	名稱	中國國際金融有限公司	中國銀河證券股份有限公司
	保薦代表人	方寶榮、張露	鄭煒、盧於
	地址	北京市朝陽區建國門外大街1號 國貿大廈2座27層及28層	北京市西城區金融大街35號 國際企業大廈C座2-6層
持續督導 期間	2007年10-12月、2008年、2009年。截至本報告期末，本公司首次公開發行A股股票的募集資金尚未使用完畢。根據相關監管規定，上述保薦機構及保薦代表人將繼續履行與募集資金有關的持續督導義務，直至上述募集資金使用完畢。		

業績概要

業務

運營指標	單位	2013年	2012年 (重述)	同比變化 (%)
(一) 煤炭				
1. 商品煤產量	百萬噸	318.1	304.0	4.6
2. 煤炭銷售量	百萬噸	514.8	464.6	10.8
其中：出口量	百萬噸	2.7	3.3	(18.2)
進口量	百萬噸	15.2	10.7	42.1
(二) 發電				
1. 總發電量	十億千瓦時	225.38	207.90	8.4
2. 總售電量	十億千瓦時	210.18	193.46	8.6
(三) 煤化工				
1. 聚乙烯銷售量	千噸	262.4	267.7	(2.0)
2. 聚丙烯銷售量	千噸	267.9	277.6	(3.5)
(四) 運輸				
1. 自有鐵路運輸周轉量	十億噸公里	211.6	176.2	20.1
2. 港口下水煤量 ¹	百萬噸	227.3	203.2	11.9
其中：黃驊港下水煤量	百萬噸	127.4	95.6	33.3
神華天津煤碼頭下水煤量	百萬噸	31.1	28.8	8.0
神華珠海煤碼頭下水煤量	百萬噸	1.5	-	不適用
3. 航運貨運量	百萬噸	118.6	97.7	21.4
4. 航運周轉量	十億噸海里	114.9	82.5	39.3

註：1. 自2013年1月份起，「港口下水煤量」指標的統計範圍不再包含國內煤炭貿易中下水銷售的部分。「國內煤炭貿易」是指除本公司於國內自產的煤炭及利用自有運力圍繞自有礦區、鐵路的外購煤以外，在全國範圍內開展的煤炭購銷業務。

財務

	單位	2013年	2012年	變化(%)
			重述	
經營收入	百萬元	283,797	254,575	11.5
本年利潤	百萬元	55,224	57,896	(4.6)
本公司所有者應佔本年利潤	百萬元	45,079	49,708	(9.3)
基本每股盈利	元/股	2.266	2.499	(9.3)
年度末期股息預案(含稅)	元/股	0.91	0.96	(5.2)
經營活動現金淨流入	百萬元	54,288	74,611	(27.2)

	單位	2013年 12月31日	2012年 12月31日	變化(%)
			重述	
資產合計	百萬元	513,298	472,085	8.7
負債合計	百萬元	178,656	158,934	12.4
權益合計	百萬元	334,642	313,151	6.9
本公司股東應佔權益	百萬元	276,903	263,183	5.2
每股股東權益	元/股	13.92	13.23	5.2

境內外會計準則差異

單位：百萬元

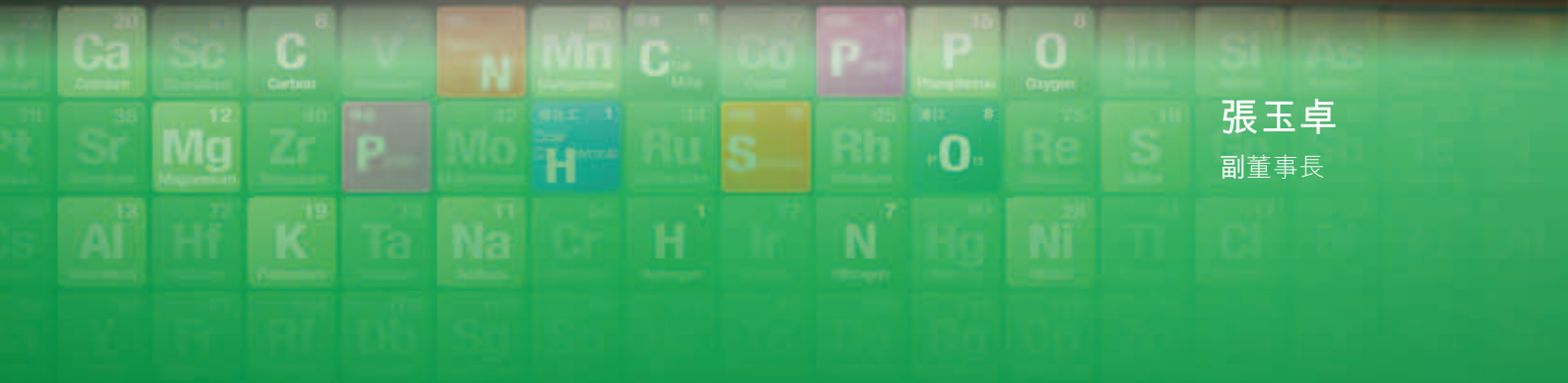
項目	歸屬於本公司 股東的淨利潤		歸屬於本公司 股東權益	
	2013年	2012年	2013年 12月31日	2012年 12月31日
		重述		重述
按中國企業會計準則	45,678	48,506	272,362	259,695
調整：維簡費、生產安全費及其他 類似性質的費用 ^註	(599)	1,202	4,541	3,488
按國際財務報告準則	45,079	49,708	276,903	263,183

註：按中國政府相關機構的有關規定，相關企業應計提維簡費、生產安全費及其他類似性質的費用，計入當期費用並在所有者權益中的專項儲備中單獨反映。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时全額結轉累計折舊。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。

董 事會致辭



張玉卓
副董事長



2013年 年度報告

中國神華總市值達到

538

億美元

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2013年度報告，並匯報公司在該期間的業績。

2013年煤炭市場供應相對寬鬆，需求增速放緩，價格下滑。面對嚴峻的形勢，中國神華凝心聚力，銳意進取，堅持以打造世界一流綜合能源企業為戰略引領，充分發揮一體化優勢，優化業務結構，積極採取措施有效應對市場波動，在全行業業績普遍下降的情況下保持了經營業績的穩定。

於2013年12月31日，中國神華總市值達到538億美元，位列全球煤炭上市公司首位、全球綜合性礦業上市公司第5名。

建議2013年度末期股息
(含稅)

0.91

元/股

持續實現業務增長，保持經營業績穩定

2013年，中國神華採取措施，積極採取應對煤炭市場波動，持續實現業務增長，保持經營業績穩定。

- 商品煤產量達到318.1百萬噸，銷售量達到514.8百萬噸，同比分別增長4.6%和10.8%。
- 總發電量達到225.38十億千瓦時，同比增長8.4%；總售電量達到210.18十億千瓦時，同比增長8.6%。
- 自有鐵路運輸周轉量達到211.6十億噸公里，同比增長20.1%；港口下水煤量達到227.3百萬噸，同比增長11.9%；航運貨運量達到118.6百萬噸，同比增長21.4%。
- 煤製聚乙烯產品銷售量262.4千噸，聚丙烯產品銷售量267.9千噸。
- 經營收入達到2,838.0億元，同比增長11.5%。
- 本公司所有者應佔本年利潤達到450.8億元，同比減少9.3%。
- 基本每股盈利達到2.266元，同比減少9.3%。
- 經營活動現金淨流入達到542.88億元，同比下降27.2%；剔除財務公司影響後，經營活動產生的現金流量淨額達到620.23億元，同比下降12.2%。
- 董事會建議2013年度末期股息為人民幣0.91元/股(含稅)，共計約為181.0億元(含稅)，佔國際財務報告準則下2013年本公司股東應佔本年利潤的40.2%。

積極應對，協同發展，有效抵禦市場風險

公司持續優化煤炭、發電、運輸和煤化工業務結構和佈局。按照國際財務報告準則下的合併抵消前各業務板塊經營利潤計算，公司煤炭、發電、運輸、煤化工板塊的佔比由2012年(重述)的64%、18%、16%和2%調整為2013年的50%、26%、22%和2%，業務結構進一步優化，協同運營能力顯著提升，有效抵禦了煤價下降的風險。

煤炭分部在確保安全生產的基礎上，持續加強生產組織精益化管理，適度控制總量增長；以效益最大化和成本最低化為原則合理調整生產佈局，增加噸煤毛利水平高的神東、准格爾兩礦區的煤炭產量；加大洗選力度、提高洗選比例，實現煤炭產量穩定和產品結構優化。

公司以市場化定價機制為核心，採取靈活的銷售策略。繼續加大「三線南下」銷售力度，依托電子交易平台挖掘潛在市場需求；精細化組織調運，增加下水煤的銷售比例。2013年，公司煤炭銷售實現持續增長，超額完成銷售目標。效益最好的下水煤銷量達到227.3百萬噸，同比增長11.9%；國內下水煤銷量在沿海市場的佔有率由上年的31.3%提高到35.2%(重述)。

發電分部著力加強機組運行管理，搶發電量，有效提高機組運行效率；加大市場營銷力度，積極爭取計劃外電量，發電業務效益顯著提高。2013年燃煤機組平均利用小時數達到5,453小時，較全國火電設備平均利用小時數高出441小時。

運輸分部積極做好擴能、提量和優化運行。加強裝、運、卸銜接管理，有效緩解神朔鐵路運輸瓶頸；加大萬噸列車開行對數，有效降低周轉天數，進一步提高運輸量；著力優化流程，靈活組織調運，進一步提高港口裝卸效率和航運周轉量；統籌安排煤炭外運和下水運輸流向，為開拓煤炭市場提供保障。2013年，公司自有鐵路周轉量大幅提升；航運周轉量達114.9十億噸海里，同比增長39.3%。

煤化工分部保持穩定運行。包頭煤化工公司重點強化生產組織管理，生產裝置全年保持安全、穩定、滿負荷運行，取得良好的經營業績。

搶抓機遇，奠定持續發展基礎

公司積極開展項目建設、股權收購、海外投資等重點工作，為實現可持續發展奠定基礎。

郭家灣及青龍寺煤礦等項目相繼獲得國家發改委核准；按計劃推進重慶萬州港電一體化等項目施工進度；完成了朔黃與神朔鐵路擴能改造，巴准鐵路實現雙線貫通，運輸系統的佈局更加優化，運力明顯提升；保靖頁岩氣項目地質勘探工作持續推進。

完成了對包頭煤化工公司和九江電力的收購。

印尼煤電一體化項目穩定運行，澳洲沃特馬克項目有序推進，美國頁岩氣項目和俄羅斯煤炭項目取得積極進展，國際化戰略穩步推進。

強化管理，降本增效成果突出

進一步加強精細化管理，持續加強預算控制、成本控制和資金管理，深入實施增量提質、節約生產耗費、壓縮管理費用等舉措，實施按月分解、跟蹤和控制，增收節支取得明顯成效，為公司在嚴峻的市場環境下完成利潤目標贏得空間。

2013年，按照國際財務報告準則，財務成本淨額較上年下降了6.9%；自產煤單位生產成本為136.5元/噸，同比上升了4.8%；單位售電成本同比下降7.6%，鐵路、航運單位運輸成本分別下降8.5%和8.9%。

堅持安全、綠色發展

中國神華秉持「安全高效、清潔環保、和諧共贏」的理念，著力加強安全生產和節能環保工作的開展。

落實「力爭零死亡，追求零傷害」的先進安全理念，完善本質安全管理體系，加強風險預控和應急管理。2013年原煤生產百萬噸死亡率為0.0058，領先於全國0.293的平均水平，保持了世界煤炭行業的先進水平。

公司積極推進節能環保本質安全體系建設。全年投入節能環保專項資金共計40.14億元，重點用於脫硫脫硝除塵、廢水治理利用及生態建設等環保工程以及鍋爐改造、熱電聯產等節能工程。截至2013年底，公司已投運脫硫、脫銷機組佔燃煤機組總裝機容量的比例分別達到99.5%和72.0%，高於全國火電行業90.0%和28.1%的平均水平¹。全年投入生態建設資金共計3.79億元，新增綠化面積1,674萬平方米。

報告期內，公司通過「五型企業」建設將「安全高效，清潔環保，和諧共贏」的理念融入運營管理全過程，致力於與各利益相關方和諧發展、互利共贏。更多內容請參見本公司《2013年度社會責任報告》。

2014年：穩中求進，改革創新，加快建設世界一流企業

2014年，中國經濟將穩中向好，煤炭行業預計將延續供需寬鬆平衡的局面。面對機遇和挑戰，中國神華將積極應對，堅持發展戰略和經營方針的穩定性、連續性，努力完成經營目標。重點做好以下工作：

¹ 全國火電行業平均水平數據來源於中國電力企業聯合會《中國電力行業年度發展報告2013》(該報告披露的數據為2012年度的行業數據)。

穩定煤炭生產，加強煤炭營銷。公司將努力實現安全高效生產，保持生產規模和水平的穩定；合理組織生產，穩定神東、准格爾等噸煤毛利水平較高礦區的產量。積極發揮銷售的龍頭作用，實施靈活的銷售策略和定價機制，創新銷售模式，積極開拓市場，確保一體化運營的穩定。

在優化調整中實現發展。公司將抓住機遇，以煤炭業務為基礎，加快推進發電和運輸業務的發展；加快推進郭家灣與青龍寺煤礦、羅源灣港電儲一體化以及准池鐵路等項目的建設；有序推進頁岩氣項目的進展，培育新的增長點。通過重點項目的開展，持續優化業務結構，實現協調發展。

持續開展管理提升和降本增效工作。不斷改進企業管理，提升公司治理水平；優化成本管控模式，完善成本核算體系；努力降低財務費用，壓縮非生產性支出；抓好現金流管理，積極做好風險防範；進一步提升管理效益，嚴格控制人工成本，鞏固低成本運營優勢。

踐行節能環保理念，實現可持續發展。堅持綠色、低碳、循環的發展路徑，不斷強化環境安全考核問責，加快推進節能環保重點工程，加強建設項目環保管理，努力構建「資源節約型、環境友好型」企業，實現可持續發展。

2014年，中國神華將堅定信心，求真務實，加快建設世界一流企業，為廣大投資者創造更大價值。



張玉卓
副董事長^註

2014年3月28日

註：2014年3月5日，張喜武博士辭任本公司董事長、執行董事職務。根據本公司章程，在選舉產生新任董事長之前，由副董事長張玉卓博士代行董事長職權。



2013年煤炭銷售量達

514.8

百萬噸





董 事會報告

2013年公司業務成果全景圖

業務數據總表			
	2013年	2012年	變化
	百萬元	(重述) 百萬元	%
商品煤產量 (百萬噸)	318.1	304.0	4.6
煤炭銷售量 (百萬噸)	514.8	464.6	10.8
其中：出口 (百萬噸)	2.7	3.3	(18.2)
進口 (百萬噸)	15.2	10.7	42.1
總發電量 (十億千瓦時)	225.38	207.90	8.4
總售電量 (十億千瓦時)	210.18	193.46	8.6
聚乙烯銷售量 (千噸)	262.4	267.7	(2.0)
聚丙烯銷售量 (千噸)	267.9	277.6	(3.5)
自有鐵路運輸周轉量 (十億噸公里)	211.6	176.2	20.1
港口下水煤量 ⁽¹⁾ (百萬噸)	227.3	203.2	11.9
其中：黃驊港下水煤量 (百萬噸)	127.4	95.6	33.3
神華天津煤碼頭 (百萬噸)	31.1	28.8	8.0
下水煤量			
神華珠海煤碼頭 (百萬噸)	1.5	-	不適用
下水煤量			
航運貨運量 (百萬噸)	118.6	97.7	21.4
航運周轉量 (十億噸海里)	114.9	82.5	39.3

航運貨運量明細表			
	2013年	2012年	變化
	百萬噸	百萬噸	%
神華中海航運公司			
本集團內部客戶	49.9	42.2	18.2
外部客戶	68.7	55.5	23.8
航運業務合計	118.6	97.7	21.4

港口下水煤量明細表			
	2013年	2012年	變化
	百萬噸	百萬噸	%
自有港口	160.0	124.4	28.6
黃驊港	127.4	95.6	33.3
神華天津煤碼頭	31.1	28.8	8.0
神華珠海煤碼頭	1.5	-	不適用
第三方港口	67.3	78.8	(14.6)
下水煤量合計	227.3	203.2	11.9

礦區資源量/儲量明細表									
礦區	煤炭可採儲量 (中國標準下)			煤炭可售儲量 (JORC標準下)			煤炭資源量		
	於2013年	於2012年	變化	於2013年	於2012年	變化	於2013年	於2012年	變化
	12月31日	12月31日	%	12月31日	12月31日	%	12月31日	12月31日	%
	億噸	億噸		億噸	億噸		億噸	億噸	
神東礦區	80.71	81.14	(0.5)	42.74	44.52	(4.0)	155.34	155.65	(0.2)
准格爾礦區	34.50	35.22	(2.0)	20.62	21.24	(2.9)	41.99	42.57	(1.4)
勝利礦區	14.42	14.22	1.4	7.61	7.78	(2.2)	20.88	20.39	2.4
寶日希勒礦區	12.86	13.21	(2.6)	13.31	13.62	(2.3)	15.02	15.26	(1.6)
包頭礦區及其他 ⁽²⁾	5.89	7.44	(20.8)	2.97	3.26	(8.9)	16.48	17.55	(6.1)
中國神華合計	148.38	151.23	(1.9)	87.25	90.42	(3.5)	249.71	251.42	(0.7)

煤炭銷售量明細表					
	2013年	佔國內		2012年	變化
		百萬噸	合計比例 %		
國內銷售	503.8	100.0		458.8	9.8
按煤源					
自產煤及採購煤	417.4	82.9		399.8	4.4
國內貿易煤	71.2	14.1		48.3	47.4
進口煤	15.2	3.0		10.7	42.1
按客戶類型					
外部客戶	413.2	82.0		371.7	11.2
本集團發電分部	86.4	17.2		83.0	4.1
本集團煤化工分部	4.2	0.8		4.1	2.4
按區域					
華北	209.3	41.5		224.9	(6.9)
華東	140.6	27.9		175.3	(19.8)
華中和華南	49.8	9.9		48.1	3.6
東北	42.2	8.4		6.0	603.1
其他	61.9	12.3		4.5	1,275.8
按用途					
電煤	300.3	59.6		353.9	(15.1)
冶金	11.7	2.3		8.9	31.3
化工 (含水煤漿)	38.2	7.6		23.4	63.2
其他	153.6	30.5		72.6	111.6
出口銷售					
韓國	2.7	100.0		3.3	(18.2)
中國台灣	1.3	49.2		1.1	22.2
日本	0.4	14.7		0.5	(20.0)
其他	0.7	25.9		1.7	(58.4)
其他	0.3	10.2		-	不適用
境外銷售	8.3			2.5	232.0
銷售量合計	514.8			464.6	10.8

商品煤產量明細表			
	2013年	2012年	變化
	百萬噸	百萬噸	%
神東煤炭集團	177.3	164.8	7.6
補連塔	27.1	25.1	8.0
大柳塔-活雞兔	34.7	29.4	18.0
榆家梁	17.1	17.0	0.6
上灣	14.7	14.3	2.8
哈拉溝	14.8	13.9	6.5
保德 (康家灘)	9.0	9.0	-
石圪台	11.0	10.1	8.9
烏蘭木倫	7.5	6.9	8.7
布爾台	16.4	14.1	16.3
萬利一礦 (昌漢溝)	10.9	11.1	(1.8)
柳塔礦	3.9	4.9	(20.4)
寸草塔一礦	4.5	4.1	9.8
寸草塔二礦	4.4	3.8	15.8
其它	1.3	1.1	18.2
准格爾能源公司	30.8	30.3	1.7
黑岱溝	30.8	30.3	1.7
哈爾烏素分公司	30.5	28.1	8.5
北電勝利能源公司	17.9	24.9	(28.1)
錦界能源公司	18.8	18.6	1.1
神寶能源公司	31.4	30.3	3.6
包頭能源公司	8.3	4.0	107.5
水泉露天礦	2.5	2.0	25.0
阿刀亥礦	0.9	0.7	28.6
李家壕礦	4.9	1.3	276.9
柴家溝礦業公司	1.1	1.0	10.0
印尼煤電	2.0	2.0	-
產量合計	318.1	304.0	4.6
按區域			
內蒙古	209.6	203.0	3.3
陝西省	97.5	90.0	8.3
山西省	9.0	9.0	-
國外	2.0	2.0	-

發電業務明細表											
電廠	所在電網	地理位置	總發電量 億千瓦時	總售電量 億千瓦時	平均 利用小時 小時	售電標準 煤耗 克/千瓦時	售電電價 元/兆瓦時	於2012年	2013年	於2013年	於2013年
								12月31日 總裝機 容量 兆瓦	(減少) 裝機容量 兆瓦	12月31日 總裝機 容量 兆瓦	12月31日 權益 裝機容量 兆瓦
滄東電力	華北電網	河北	144.3	137.1	5,726	312	362	2,520	-	2,520	1,285
三河電力	華北電網	河北	76.9	71.5	5,918	312	366	1,300	-	1,300	501
定州電力	華北電網	河北	144.9	133.6	5,751	325	344	2,520	-	2,520	1,021
盤山電力	華北電網	天津	60.3	56.5	5,854	328	394	1,030	-	1,030	469
准能電力	華北電網	內蒙古	47.6	42.7	4,955	369	258	960	-	960	554
神東電力	西北/華北/ 陝西省地方電網	內蒙古	216.1	196.6	5,187	358	257	4,167	-	4,167	3,657
國華准格爾	華北電網	內蒙古	69.8	63.3	5,287	318	262	1,320	-	1,320	639
國華呼電	東北電網	內蒙古	43.7	39.3	3,644	335	277	1,200	-	1,200	960
北京熱電	華北電網	北京	22.4	19.7	5,596	277	431	400	-	400	280
綏中電力	東北電網	遼寧	154.2	144.4	4,283	320	349	3,600	-	3,600	1,800
浙能電力	華東電網	浙江	276.2	262.6	6,276	304	414	4,400	-	4,400	2,640
太倉電力	華東電網	江蘇	80.0	76.2	6,351	306	362	1,260	-	1,260	630
錦界能源	華北電網	陝西	150.6	138.6	6,275	329	312	2,400	-	2,400	1,680
神木電力	西北電網	陝西	13.1	11.7	5,961	378	331	220	-	220	112
台山電力	南方電網	廣東	264.0	248.9	5,281	313	439	5,000	-	5,000	4,000
惠州熱電	南方電網	廣東	37.2	33.9	5,642	327	449	660	-	660	660
孟津電力	華中電網	河南	71.1	67.1	5,923	316	375	1,200	-	1,200	612
陳家港電力	華東電網	江蘇	87.6	83.3	6,638	298	353	1,320	-	1,320	726
神皖能源	華東電網	安徽	147.7	139.4	5,680	326	364	2,600	-	2,600	1,326
神華四川能源 ⁽³⁾	四川電網	四川	48.5	44.2	3,846	338	404	1,260	-	1,260	604
福建能源	華東電網	福建	54.6	51.2	4,402	351	386	1,240	-	1,240	481
印尼煤電	PLN (印尼國家電力公司)	印尼	18.1	15.9	6,031	381	420	300	-	300	210
燃煤電廠合計/加權平均			2,228.9	2,077.7	5,453	323	361	40,877	-	40,877	24,847
其他電廠											
珠海風能	南方電網	廣東	0.3	0.3	2,015	-	599	16	-	16	12
余姚電力 ⁽⁴⁾	華東電網	浙江	18.7	18.1	2,397	232	730	780	-	780	624
神華四川能源 ⁽³⁾	四川省地方電網	四川	5.9	5.7	4,746	-	235	125	-	125	48

鐵路周轉量明細表			
	2013年	2012年	變化
	十億噸 公里	十億噸 公里	%
自有鐵路	211.6	176.2	20.1
神朔鐵路	50.7	42.9	18.2
朔黃-黃萬鐵路	131.2	106.4	23.3
大准鐵路	19.7	18.2	8.2
包神鐵路	10.0	8.7	14.9
國有鐵路	50.7	50.0	1.4
周轉量合計	262.3	226.2	16.0

其他資產		
名稱	長度 公里	開建時間
澳大利亞沃特馬克煤礦項目 (規劃審查中)		
新街台格廟勘查區 (權證申請中)		
甘泉鐵路 (試運行)		
巴准鐵路 (試運行)		
准池鐵路 (在建)	180	2011年10月

註釋：(1) 港口下水煤量=國內銷售中自產煤及採購煤的下水銷售部分+出口銷售，未包含國內貿易煤銷售中下水銷售部分。

(2) 李家壕、阿刀亥、水泉露天礦和柴家溝礦數據合併為「包頭礦區及其他」。

(3) 神華四川能源公司經營火電及水電業務。

(4) 余姚電力的售電標準煤耗為折算量。

2013年合併經營成果全景圖

	2013年 百萬元	2012年 (重述) 百萬元	變化 %
經營收入	283,797	254,575	11.5
經營成本	(202,431)	(174,677)	15.9
毛利	81,366	79,898	1.8
銷售、一般及管理費用	(10,118)	(9,160)	10.5
其他利得及損失	(889)	(303)	193.4
其他收入	533	777	(31.4)
其他費用	(364)	(466)	(21.9)
利息收入	754	777	(3.0)
財務成本	(2,942)	(3,128)	(5.9)
應佔聯營公司損益	588	477	23.3
稅前利潤	68,928	68,872	0.1
所得稅	(13,704)	(10,976)	24.9
本年利潤歸屬於：			
本公司所有者	55,224	57,896	(4.6)
非控股性權益	10,145	8,188	23.9
每股盈利			
—基本(人民幣元)	2.266	2.499	(9.3)

	2013年 百萬元	2012年 (重述) 百萬元	變化 %
經營收入	256,363	246,572	4.0
煤炭收入	167,399	165,989	0.8
發電收入	77,423	71,096	8.9
運輸收入	6,078	5,403	12.5
煤化工收入	5,463	4,084	33.8
其他業務收入	27,434	8,003	242.8
經營收入合計	283,797	254,575	11.5

	2013年 百萬元	2012年 (重述) 百萬元	變化 %
外購煤成本	73,876	69,685	6.0
原材料、燃料和動力	21,857	20,398	7.2
人工成本	11,347	10,652	6.5
折舊及攤銷	16,955	17,757	(4.5)
修理和維護	9,041	7,962	13.6
運輸費	18,948	17,481	8.4
稅金及附加	4,845	4,772	1.5
其他	45,562	25,970	75.4
經營成本合計	202,431	174,677	15.9

	2013年 百萬元	2012年 (重述) 百萬元	變化 %
選煤及採礦費	9,546	7,878	21.2
稅費	861	871	(1.1)
疏浚費	323	380	(15.0)
搬遷補償費	1,373	1,352	1.6
經營租賃支出	360	335	7.5
資源補償費	606	571	6.1
環保相關費用	3,577	3,851	(7.1)
輔助材料及其他商品銷售 和提供其他服務的成本	24,071	5,680	323.8
其他	4,845	5,052	(4.1)
經營成本—其他合計	45,562	25,970	75.4

	2013年			2012年(重述)			變動	
	銷售量 百萬噸	佔銷售量 合計比例 %	價格 人民幣 元/噸	銷售量 百萬噸	佔銷售量 合計比例 %	價格 人民幣 元/噸	銷售量 增減 %	價格 變動 %
一、國內銷售	503.8	97.9	385.7	458.8	98.8	426.4	9.8	(9.5)
(一)自產煤及採購煤	417.4	81.1	372.4	399.8	86.1	405.0	4.4	(8.0)
1.直達	192.8	37.5	277.4	200.0	43.1	285.9	(3.6)	(3.0)
2.下水	224.6	43.6	453.9	199.8	43.0	524.1	12.4	(13.4)
(二)國內貿易煤銷售	71.2	13.8	439.6	48.3	10.4	566.3	47.4	(22.4)
(三)進口煤銷售	15.2	3.0	500.0	10.7	2.3	595.0	42.1	(16.0)
二、出口銷售	2.7	0.5	598.7	3.3	0.7	744.3	(18.2)	(19.6)
三、境外煤炭銷售	8.3	1.6	623.0	2.5	0.5	266.5	232.0	133.8
(一)印尼煤電	2.0	0.4	92.0	2.0	0.4	69.3	-	32.8
(二)轉口貿易	6.3	1.2	787.9	0.5	0.1	1,142.7	1,160.0	(31.0)
銷售量合計/加權平均價格	514.8	100.0	390.7	464.6	100.0	427.8	10.8	(8.7)
其中：對外部客戶銷售	422.2	82.0	397.1	377.5	81.2	436.8	11.8	(9.1)
對內部發電分部銷售	88.4	17.2	358.8	83.0	17.9	395.0	6.5	(9.2)
對內部煤化工分部銷售	4.2	0.8	265.4	4.1	0.9	261.8	2.4	1.4

	2013年 百萬元	2012年 (重述) 百萬元	變化 %
稅前利潤	68,928	68,872	0.1
調整：			
折舊及攤銷	19,187	19,856	(3.4)
其他利得和損失	889	303	193.4
利息收入	(754)	(777)	(3.0)
應佔聯營公司損益	(588)	(477)	23.3
利息支出	3,685	3,622	1.7
衍生金融工具 及交易性債券投資的公允價值變動損失	156	14	1,014.3
匯兌損益·淨額	(899)	(508)	77.0
其他收入	(4)	-	不適用
營運資本變動前的經營現金流	90,600	90,905	(0.3)
存貨的增加	(1,992)	(1,891)	5.3
應收賬款及應收票據的增加	(7,218)	(5,380)	34.2
預付款及其他資產的增加	(15,554)	(2,162)	619.4
應付賬款及應付票據的增加	6,169	2,238	175.6
預提費用及其他應付款增加	36	5,601	(99.4)
經營所得的現金	72,041	89,311	(19.3)
已付所得稅	(17,753)	(14,700)	20.8
經營活動現金淨流入	54,288	74,611	(27.2)

2013年分部經營情況全景圖

分部業績	煤炭		發電		鐵路		港口		航運		煤化工		未分配項目		抵銷		合計	
	2013年 百萬元	2012年 (重述) 百萬元	2013年 百萬元	2012年 (重述) 百萬元	2013年 百萬元	2012年 (重述) 百萬元	2013年 百萬元	2012年 (重述) 百萬元	2013年 百萬元	2012年 (重述) 百萬元	2013年 百萬元	2012年 (重述) 百萬元	2013年 百萬元	2012年 (重述) 百萬元	2013年 百萬元	2012年 (重述) 百萬元	2013年 百萬元	2012年 (重述) 百萬元
對外交易收入	192,176	170,381	78,436	71,776	3,278	3,051	159	124	3,045	2,609	5,990	5,907	713	727	-	-	283,797	254,575
分部間交易收入	37,166	36,216	472	487	26,691	21,955	3,579	2,918	2,042	1,711	-	-	716	266	(70,666)	(63,553)	-	-
分部收入小計	229,342	206,597	78,908	72,263	29,969	25,006	3,738	3,042	5,087	4,320	5,990	5,907	1,429	993	(70,666)	(63,553)	283,797	254,575
分部經營成本	(188,276)	(156,910)	(57,781)	(57,191)	(15,102)	(13,579)	(1,770)	(1,860)	(4,686)	(3,704)	(4,307)	(4,612)	(164)	(104)	69,655	63,283	(202,431)	(174,677)
分部經營利潤/(虧損)	35,919	45,164	18,459	12,880	13,590	10,283	1,649	848	317	533	1,510	1,136	262	24	(946)	(243)	70,760	70,625
於2013年 12月31日 百萬元	於2012年 12月31日 (重述) 百萬元	於2013年 12月31日 百萬元	於2012年 12月31日 (重述) 百萬元	於2013年 12月31日 百萬元	於2012年 12月31日 (重述) 百萬元	於2013年 12月31日 百萬元	於2012年 12月31日 (重述) 百萬元	於2013年 12月31日 百萬元	於2012年 12月31日 (重述) 百萬元	於2013年 12月31日 百萬元	於2012年 12月31日 (重述) 百萬元	於2013年 12月31日 百萬元	於2012年 12月31日 (重述) 百萬元	於2013年 12月31日 百萬元	於2012年 12月31日 (重述) 百萬元	於2013年 12月31日 百萬元	於2012年 12月31日 (重述) 百萬元	
分部資產總額	224,803	259,595	178,457	153,302	104,061	83,411	20,709	16,442	8,114	5,394	13,340	14,720	320,241	291,291	(356,427)	(352,070)	513,298	472,085
分部負債總額	(115,964)	(124,916)	(106,656)	(99,680)	(54,601)	(43,349)	(10,877)	(8,161)	(2,643)	(1,082)	(7,780)	(8,165)	(137,031)	(170,650)	256,896	297,069	(178,656)	(158,934)

煤炭分部經營成本

	2013年		2012年(重述)				
	成本 百萬元	數量 百萬噸	單位成本 元/噸	成本 百萬元	數量 百萬噸	單位成本 元/噸	單位成本變化 %
外購煤成本	73,876	201.2	367.2	69,685	157.8	441.6	(16.8)
自產煤生產成本	42,794	313.6	136.5	39,939	306.8	130.2	4.8
原材料、燃料和動力	8,341	313.6	26.6	7,915	306.8	25.8	3.1
人工成本	4,766	313.6	15.2	4,445	306.8	14.5	4.8
維修費	2,884	313.6	9.2	2,508	306.8	8.2	12.2
折舊及攤銷	5,793	313.6	18.5	6,350	306.8	20.7	(10.6)
其他	21,010	313.6	67.0	18,721	306.8	61.0	9.8
税金及附加	2,882	514.8	5.6	3,095	464.6	6.7	(16.4)
煤炭運輸成本 ⁽¹⁾	42,510	514.8	82.6	37,428	464.6	80.6	2.5
其他業務成本	26,214			6,763			
煤炭分部經營成本合計	188,276			156,910			

發電分部經營成本

	2013年			2012年(重述)			單位 成本變化 %
	成本 百萬元	售電量 億千瓦時	單位成本 元/兆瓦時	成本 百萬元	售電量 億千瓦時	單位成本 元/兆瓦時	
售電成本	56,238	2,101.8	267.6	56,025	1,934.6	289.6	(7.6)
原材料、燃料和動力	40,812	2,101.8	194.2	41,279	1,934.6	213.4	(9.0)
人工成本	3,191	2,101.8	15.2	3,058	1,934.6	15.8	(3.8)
維修費	2,622	2,101.8	12.5	2,135	1,934.6	11.0	13.6
折舊及攤銷	7,400	2,101.8	35.2	7,727	1,934.6	40.0	(12.0)
其他	2,213	2,101.8	10.5	1,826	1,934.6	9.4	11.7
税金及附加	683			608			
其他業務成本	860			558			
發電分部經營成本合計	57,781			57,191			

鐵路分部經營成本

	2013年 成本 百萬元	2012年 (重述) 成本 百萬元	變化 %
內部運輸業務成本	12,178	10,785	12.9
原材料、燃料和動力	2,915	2,535	15.0
人工成本	2,367	2,306	2.6
維修費	2,777	2,490	11.5
折舊及攤銷	2,018	1,864	8.3
外部運輸費	465	383	21.4
其他	1,636	1,207	35.5
外部運輸業務成本	1,617	1,679	(3.7)
小計	13,795	12,464	10.7
税金及附加	980	848	15.6
其他業務成本	327	267	22.5
鐵路分部經營成本合計	15,102	13,579	11.2

港口分部經營成本

	2013年 成本 百萬元	2012年 (重述) 成本 百萬元	變化 %
內部運輸業務成本	1,614	1,671	(3.4)
原材料、燃料和動力	257	246	4.5
人工成本	213	169	26.0
維修費	112	140	(20.0)
折舊及攤銷	494	597	(17.3)
其他	538	519	3.7
外部運輸業務成本	72	76	(5.3)
小計	1,686	1,747	(3.5)
税金及附加	72	101	(28.7)
其他業務成本	12	12	-
港口分部經營成本合計	1,770	1,860	(4.8)

航運分部經營成本

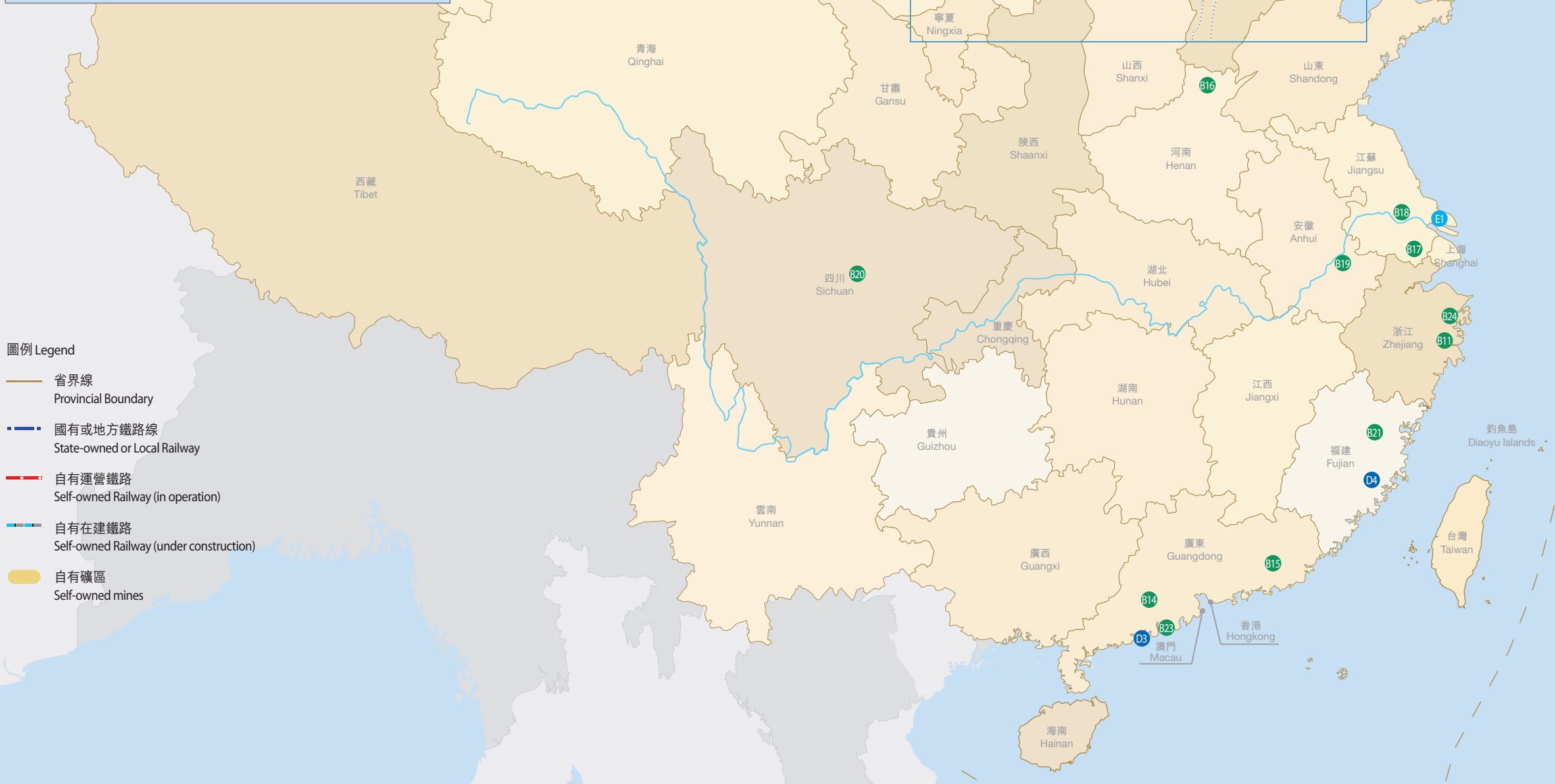
	2013年 成本 百萬元	2012年 (重述) 成本 百萬元	變化 %
內部運輸業務成本	1,694	1,332	27.2
原材料、燃料和動力	265	202	31.2
人工成本	18	30	(40.0)
維修費	11	16	(31.3)
折舊及攤銷	98	83	18.1
外部運輸費	1,176	907	29.7
其他	126	94	34.0
外部運輸業務成本	2,989	2,365	26.4
税金及附加	3	7	(57.1)
航運分部經營成本合計	4,686	3,704	26.5

煤化工分部營業成本

	2013年 成本 百萬元	2012年 (重述) 成本 百萬元	變化 %
煤化工產品成本	3,722	4,048	(8.1)
原材料、燃料和動力	1,960	1,998	(1.9)
人工成本	284	283	0.4
維修費	377	496	(24.0)
折舊及攤銷	761	960	(20.7)
其他	340	311	9.3
其他業務成本	524	555	(5.6)
税金及附加	61	9	577.8
煤化工分部營業成本合計	4,307	4,612	(6.6)

註：(1) 煤炭運輸成本為合併抵銷前運輸成本。

主要資產分佈圖 Assets Distribution Map



- 圖例 Legend**
- 省界線
Provincial Boundary
 - 國有或地方鐵路線
State-owned or Local Railway
 - 自有運營鐵路
Self-owned Railway (in operation)
 - 自有在建鐵路
Self-owned Railway (under construction)
 - 自有礦區
Self-owned mines



煤礦
Coal Mine

- A1. 神東礦區
Shendong Mines
- A2. 准格爾礦區
Zhunge'er Mines
- A3. 勝利礦區
Shengli Mines
- A4. 寶日希勒礦區
Baorixile Mines
- A5. 包頭礦區
Baotou Mines
- A6. 澳大利亞沃特馬克煤礦項目 (規劃審查中)
Watermark Coal Project in Australia (plans under review)
- A7. 新街台格爾勒勒區 (探礦權申請中)
Xinjie Taigemiao Exploration Area (applying for exploration license)



電廠
Power

- B1. 滄東電力
Cangdong Power
- B2. 三河電力
Sanhe Power
- B3. 定州電力
Dingzhou Power
- B4. 盤山電力
Panshan Power
- B5. 准能電力
Zhunge'er Power
- B6. 神東電力
Shendong Power
- B7. 國華准格爾
Guohua Zhunge'er
- B8. 國華呼電
Guohua Hulubeier Power
- B9. 北京熱電
Beijing Thermal
- B10. 緩中電力
Suizhong Power
- B11. 浙能電力
Dingzhou Power
- B12. 錦界能源
Jinjie Energy
- B13. 神木電力
Shennu Power
- B14. 台山電力
Taishan Power
- B15. 惠州熱電
Huizhou Thermal
- B16. 孟津電力
Mengjin Power

- B17. 太倉電力
Taicang Power
- B18. 陳家港電力
Chenjiajiang Power
- B19. 神皖能源
Shenwan Energy
- B20. 神華四川能源
Shenhua Sichuan Energy
- B21. 神華福建能源
Shenhua Fujian Energy
- B22. 印尼煤電
EMM Indonesia
- B23. 珠海風能
Zuhai Wind
- B24. 余姚電力
Yuyao Power



鐵路
Railway

- C1. 神朔鐵路
Shenshuo Railway
- C2. 朔黃鐵路
Shuohuang Railway
- C3. 黃萬鐵路
Huangwan Railway
- C4. 大准鐵路
Dazhun Railway
- C5. 包神鐵路
Baoshen Railway
- C6. 巴准鐵路 (試運行)
Bazhun Railway (trial operation)
- C7. 甘泉鐵路 (試運行)
Ganquan Railway (trial operation)
- C8. 准池鐵路 (在建)
Zhunchi Railway (under construction)



港口
Port

- D1. 黃驊港
Huanghua Port
- D2. 天津煤碼頭
Tianjin Coal Dock
- D3. 珠海煤碼頭
Zuhai Coal Dock
- D4. 羅源灣項目 (籌備中)
Luoyuan Wan Project (under preparation)



航運
Shipping

- E1. 神華中海航運
Shenhua Zhonghai Shipping Company



煤化工
Coal Chemical

- F1. 包頭煤化工
Baotou Coal Chemical

註：於2014年3月28日之分佈圖，僅做示意。
Note: This map as at 28 March 2014 is for illustrative purpose only.



權益結構圖



註：於2013年12月31日之中國神華權益結構圖(包括主要分子公司)·僅做示意。

管理層討論與分析¹

關於報告期經營情況的討論與分析

▼ 經營情況綜述

2013年，中國神華管理層堅持戰略引領，充分發揮一體化協同優勢，不斷優化產業結構，加強生產運輸協調，加大市場開發和銷售策略調整，完成了2013年業務生產目標，實現了經營業績的穩定。

業務指標持續增長

2013年，公司商品煤產量達318.1百萬噸(2012年：304.0百萬噸(重述))，同比增長4.6%，完成年度目標的101.0%。煤炭銷售量達514.8百萬噸(2012年：464.6百萬噸(重述))，同比增長10.8%，完成年度目標的110.8%。公司總售電量達210.18十億千瓦時(2012年：193.46十億千瓦時(重述))，同比增長8.6%，完成年度目標的102.5%。通過擴能改造和優化運輸組織，公司運輸業務能力和作業量穩中有升，自有鐵路運輸周轉量達211.6十億噸公里(2012年：176.2十億噸公里(重述))，同比增長20.1%；港口下水煤量達227.3百萬噸(2012年：203.2百萬噸(重述))，同比增長11.9%；航運周轉量達114.9十億噸海里(2012年：82.5十億噸海里(重述))，同比增長39.3%。公司收購了包頭煤化工公司，煤化工產品聚乙烯、聚丙烯銷售量530.3千噸(2012年：545.3千噸(重述))，同比下降2.8%。

¹ 2013年，中國神華榮獲上海證交所「2012年報‘管理層討論與分析’披露優良企業」稱號(公開評價得分第一名)。

經營業績保持穩定

為應對外部嚴峻的市場形勢，抵消煤價下跌給公司帶來的不利影響，公司進一步加強精細化管理，通過增量提質、節約物料耗費、加強資金管理、嚴格控制費用支出等多項舉措增收節支，取得明顯效果。

按國際財務報告準則，2013年本集團經營收入283,797百萬元(2012年：254,575百萬元(重述))，同比增長11.5%；本公司所有者應佔本年利潤為45,079百萬元(2012年：49,708百萬元(重述))，同比下降9.3%；基本每股盈利¹為2.266元/股(2012年：2.499元/股(重述))，同比下降9.3%。

於2013年12月31日，本集團每股股東權益為13.92元，較2012年12月31日的13.23(重述)元增長5.2%。截至2013年12月31日，本集團總資產收益率²為10.8%。2013年淨資產收益率³為16.3%(2012年：18.9%(重述))，同比下降2.6個百分點；息稅折舊攤銷前盈利⁴為100,614百萬元(2012年：99,567百萬元(重述))，同比增加1.1%。於2013年12月31日，本集團資產負債率(負債合計/資產合計)為34.8%，較2012年12月31日的33.7%上升1.1個百分點；總債務資本比⁵為21.6%，較2012年12月31日的17.9%(重述)上升3.7個百分點。

1 基本每股盈利是按本公司所有者應佔本年利潤，及本年的加權平均股數計算的。

2 總資產收益率是按本年利潤及年末資產合計計算的。

3 淨資產收益率是按歸屬於本公司所有者的權益，及本公司所有者應佔本年利潤計算的。

4 息稅折舊攤銷前盈利乃管理層用以衡量本公司營運表現的方法，定義為本年利潤加上財務成本淨額、所得稅及折舊及攤銷，並扣除應佔聯營公司損益。本公司在此呈列的息稅折舊攤銷前盈利是為了向投資者提供有關營運表現的額外資料，及由於本公司的管理層認為息稅折舊攤銷前盈利乃被證券分析員、投資者及其他相關方普遍用於評估礦業公司營運表現的基準，對投資者會有所幫助。息稅折舊攤銷前盈利並非國際財務報告準則所認可的項目。閣下不應視其為該會計期間利潤的替代指標來衡量業績表現，也勿視其為營運活動現金流量的替代指標以衡量流動性。本公司對息稅折舊攤銷前盈利的計算方法可能與其他公司所採用的不同，因此可比性或有限。此外，息稅折舊攤銷前盈利並非擬作為管理層可酌情決定使用的自由現金流量基準，原因是它並不反映如利息支出、稅項支出及債務償還規定等帶來的若干現金需求。

5 總債務資本比=[長期付息債務+短期付息債務(含應付票據)]/[長期付息債務+短期付息債務(含應付票據)+權益合計]。

▼ 合併經營業績回顧

1、合併經營成果

(1) 合併損益及其他綜合收益表項目

序號	項目	2013年	2012年 (重述)	變動幅度	主要變動原因
		百萬元	百萬元	%	
1	經營收入	283,797	254,575	11.5	煤炭銷售量、售電量及物資貿易量增加
2	經營成本	(202,431)	(174,677)	15.9	商品煤產量、售電量、物資貿易量及外購煤量增加
3	銷售、一般及管理費用	(10,118)	(9,160)	10.5	經營規模擴大導致管理機構增加，人工成本等增加
4	其他利得及損失	(889)	(303)	193.4	物業、廠房及設備處置損失及資產減值損失增加
5	其他收入	533	777	(31.4)	收到的增值稅返還減少
6	其他費用	(364)	(466)	(21.9)	對外捐贈支出減少
7	應佔聯營公司損益	588	477	23.3	本公司投資的聯營公司利潤增加
8	所得稅	(13,704)	(10,976)	24.9	本集團平均所得稅稅率為19.9%，較上年同期的15.9%上升4.0個百分點。主要是2012年因稅收優惠政策落實調整2011年應交所得稅及遞延所得稅資產和負債的賬面價值；未享受優惠稅率的部分發電、運輸企業利潤增加
9	非控股性權益	10,145	8,188	23.9	少數股東持股比例較高的發電、鐵路和港口業務本報告期盈利增加

(2) 研發支出情況

		2013年	2012年(重述)	變動
本期費用化研發支出	百萬元	703	420	67.4%
本期資本化研發支出	百萬元	836	335	149.6%
研發支出合計	百萬元	1,539	755	103.8%
研發支出總額佔淨資產比例	%	0.46	0.24	上升0.22個百分點
研發支出總額佔經營收入比例	%	0.54	0.30	上升0.24個百分點

2013年本集團研發支出合計1,539百萬元，同比增長103.8%，主要是本集團進一步加強了安全生產技術、節能減排、重載鐵路成套技術及粉煤灰綜合利用等方面的研究。加大研發投入，符合本集團依靠科技進步保障安全、高效生產的戰略思路，有助於提升本集團核心競爭力和可持續發展能力。

(3) 主要客戶情況¹

前五名客戶			
序號	客戶名稱	2013年	
		收入額	佔營業收入的比例
		百萬元	%
1	廣東電網公司	12,457	4.4
2	浙江省電力公司	12,183	4.3
3	河北省電力公司	9,221	3.3
4	國家電網公司	8,056	2.8
5	浙江浙能富興燃料有限公司	5,734	2.0
合計		47,651	16.8

以上客戶與本公司不存在關連關係。

(4) 主要供應商情況¹

本報告期，本公司對前五大供應商的總購買額為292.08億元，佔本年度總購買額的17.7%。對最大供應商的購買額為134.18億元，佔本年度總購買額的8.2%。以上供應商與本公司不存在關聯關係或為香港上市規則下的獲豁免的關連交易。

¹ 統計範圍為除神華集團外的主要客戶及供應商情況。本報告期內，本集團與神華集團的產品、勞務及金融服務交易金額請見本報告「重要事項」一章。

2、合併資產負債情況

(1) 合併財務狀況表項目

序號	項目	於2013年12月31日		於2012年12月31日 (重述)		變動幅度	主要變動原因
		金額	佔資產 合計比例	金額	佔資產 合計比例		
		百萬元	%	百萬元	%		
1	物業、廠房及設備	262,116	51.1	247,031	52.3	6.1	新建鐵路、港口於本報告期達到預定可使用狀態
2	在建工程	76,065	14.8	61,737	13.1	23.2	新建鐵路，以及電廠、船舶建造等改擴建、港口擴建項目投入增加
3	勘探及評估資產	2,251	0.4	2,722	0.6	(17.3)	因澳元貶值澳洲公司探礦權折算人民幣金額下降
4	無形資產	1,446	0.3	982	0.2	47.3	主要是軟件增加
5	遞延稅項資產	1,723	0.3	1,106	0.2	55.8	未實現利潤及資產減值損失相關遞延所得稅資產增加
6	存貨	17,641	3.4	15,722	3.3	12.2	煤炭存貨，以及煤炭、發電業務輔助材料及備品備件增加
7	應收賬款及應收票據	27,221	5.3	20,000	4.2	36.1	應收售煤款、物資貿易款增加，以銀行承兌匯票方式進行結算增加
8	預付款及其他流動資產	30,274	5.9	15,817	3.4	91.4	預付購煤款、材料款及財務公司發放貸款增加
9	原到期日為三個月以上的定期存款	1,292	0.3	3,972	0.8	(67.5)	本報告期存入三個月以上定期存款下降
10	現金及現金等價物	38,332	7.5	51,637	10.9	(25.8)	財務公司吸收存款減少、發放貸款增加
11	借款	38,503	7.5	28,103	6.0	37.0	主要為銀行短期借款增加
12	短期債券	9,982	1.9	-	-	不適用	發行超短期融資券
13	中期票據	4,958	1.0	-	-	不適用	發行中期票據
14	長期應付款	1,867	0.4	9,158	1.9	(79.6)	根據煤制油化工公司存續分立方案將包頭煤化工公司長期應付款調整至長期借款
15	非控股性權益	57,739	11.2	49,968	10.6	15.6	少數股東持股比例較高的電力、鐵路和港口業務本報告期盈利增加

於2013年12月31日，本集團資產負債率(負債合計/資產合計)為34.8%(2012年12月31日：33.7%(重述))，同比上升1.1個百分點。利息保障倍數(息稅前利潤/利息支出)為15.82倍(2012年：16.97倍(重述))。

(2) 外幣金融資產、金融負債情況

單位：百萬元

項目	期初金額 (重述)	本期公允 價值變動 損益	計入權益 的累計公允 價值變動	本期計提 的減值	本期 其他變動	期末金額
金融資產						
其中：1、衍生金融資產	324.19	(149.69)	-	-	(68.04)	(106.46)
2、貸款和應收款	1,230.55	-	-	-	63.58	1,294.13
金融資產小計	1,554.74	(149.69)	-	-	(4.46)	(1,400.59)
金融負債	7,825.05	-	-	-	(769.88)	7,055.17

(3) 集團資產押記

本報告期內，本集團概無進行重大資產押記。

(4) 本報告期內，本集團主要資產計量屬性未發生重大變化。

3、合併現金流量情況

序號	項目	2013年	2012年 (重述)	變動幅度	變動原因
		百萬元	百萬元	%	
1	經營活動現金淨 流入	54,288	74,611	(27.2)	主要為財務公司吸收存款減少、發放貸款增加，以及經營性應收項目增加
	其中：財務公司 經營活動現金淨 流入(流出) ^註	(7,735)	3,969	294.9	
	剔除財務公司影 響後經營活動現 金淨流入	62,023	70,642	(12.2)	
2	投資活動現金淨 流出	(47,773)	(57,840)	(17.4)	購建固定資產等支付的現金及存放於銀行的定期存款減少
3	籌資活動現金淨 流出	(19,796)	(26,869)	(26.3)	本報告期內因取得借款和發行債券收到的現金淨額增加

註：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

(-) 煤炭分部



1、生產經營

2013年，公司根據年度生產計劃的安排，科學組織生產，提升精益化生產管理水平，提高生產效率；進一步調整產品結構，增加噸煤毛利水平高的煤礦產量，調減噸煤毛利水平低的煤礦產量；加大洗選力度，提高洗選比例，加強煤質管理，煤炭產品的市場競爭力進一步提高。

(1) 煤炭產量

公司適度控制總量增長。全年商品煤產量達318.1百萬噸(2012年：304.0百萬噸(重述))，同比增長4.6%，增產的主要來源為神東礦區、准格爾礦區和包頭礦區。

神東礦區(含錦界礦)強化礦井生產組織、洗選裝車、外運協調和調度指揮全過程管控力度，在設備運行、系統銜接、現場管理方面，通過加強精益化管理，進一步提高了設備利用率和開採效率。2013年生產商品煤196.1百萬噸，同比增長6.9%，主要是大柳塔活雞免礦和布爾台礦產量的增長。

准格爾礦區黑岱溝和哈爾烏素兩個露天礦通過合理調整開採分層、優化爆破參數等一系列措施，有效提高生產效率。商品煤產量61.3百萬噸，同比增長5.0%。

寶日希勒礦區克服因天氣原因導致的有效施工期短等困難，合理推進土方剝離，保證生產接續良性循環，商品煤產量31.4百萬噸，同比增長3.6%。

包頭礦區(含李家壕礦)商品煤產量8.3百萬噸，同比增長107.5%。主要是李家壕礦產量的增長。

勝利礦區商品煤產量17.9百萬噸，同比減少28.1%。

印尼南蘇煤電一體化項目實現商品煤產量為2.0百萬噸。

(2) 掘進進尺

報告期中國神華煤炭板塊完成掘進總進尺共70.7萬米，同比增加1.3%。其中神東礦區完成掘進總進尺68.1萬米，同比增長2.0%；包頭礦區完成掘進總進尺2.6萬米，同比減少13.2%。

(3) 環境保護

公司堅持「產環保煤炭，建生態礦區」的理念，積極開展礦區水土保持、復墾綠化等工作。2013年，礦井水利用量63.2百萬噸，較2012年51.9百萬噸增長21.8%，處於行業前列。公司在生態建設方面共投入水土保持與生態建設資金3.79億元，新增綠化面積1674萬平方米。2013年末，公司「預提復墾費用」餘額為19.73億元，為生態建設提供有力的資金保障。

2、煤炭銷售

2013年公司實現煤炭銷售量514.8百萬噸，較上年增長10.8%，市場份額持續擴大。

2013年，按照國家關於取消重點電煤合同、實施電煤價格並軌的改革方向，本公司採取了參照環渤海動力煤價格指數確定煤炭銷售價格的市場化定價策略。2013年公司加權平均煤炭銷售價格390.7元/噸(2012年：427.8元/噸(重述))，同比下降8.7%。

A. 按銷售方式分類

	2013年			2012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 增減	價格變動
	百萬噸	%	人民幣 元/噸	百萬噸	%	人民幣 元/噸	%	%
一、國內銷售	503.8	97.9	385.7	458.8	98.8	426.4	9.8	(9.5)
(一)自產煤及採購煤	417.4	81.1	372.4	399.8	86.1	405.0	4.4	(8.0)
1、直達	192.8	37.5	277.4	200.0	43.1	285.9	(3.6)	(3.0)
2、下水	224.6	43.6	453.9	199.8	43.0	524.1	12.4	(13.4)
(二)國內貿易煤銷售	71.2	13.8	439.6	48.3	10.4	566.3	47.4	(22.4)
(三)進口煤銷售	15.2	3.0	500.0	10.7	2.3	595.0	42.1	(16.0)
二、出口銷售	2.7	0.5	598.7	3.3	0.7	744.3	(18.2)	(19.6)
三、境外煤炭銷售	8.3	1.6	623.0	2.5	0.5	266.5	232.0	133.8
1、印尼煤電	2.0	0.4	92.0	2.0	0.4	69.3	0.0	32.8
2、轉口貿易	6.3	1.2	787.9	0.5	0.1	1142.7	1160.0	(31.0)
銷售量合計/加權 平均價格	514.8	100.0	390.7	464.6	100.0	427.8	10.8	(8.7)

2013年公司國內煤炭銷售量為503.8百萬噸(2012年：458.8百萬噸(重述))，同比增長9.8%，佔煤炭銷售總量的97.9%。其中：國內銷售中自產煤及採購煤的下水銷量為224.6百萬噸，同期全國主要港口內貿煤炭發運量6.38億噸¹，以此估計中國神華下水煤在沿海市場的佔有率約為35.2%(2012年：31.3%(重述))，較上年提高3.9個百分點。

2013年國內貿易煤和進口煤銷量共計86.4百萬噸，比2012年的59.0百萬噸(重述)提高了46.4%，佔總銷售量的比例由2012年的12.7%(重述)提升至2013年的16.8%。

2013年公司對前五大國內煤炭客戶銷售量為52.1百萬噸，佔國內銷售量的10.3%。其中，最大客戶銷售量為12.4百萬噸，佔國內銷售量的2.5%。前五大國內煤炭客戶主要為發電公司。

¹ 數據來源：中國煤炭資源網。

本集團各礦區的煤炭銷售業務主要由銷售集團統一負責；公司銷售的煤炭產品主要為動力煤。煤炭分部主要子公司經營情況請見本章「主要子公司、參股公司情況」。

煤炭網上電子交易平台——神華煤炭交易網(www.e-shenhua.com)有效銜接煤炭產運銷環節，降低了交易門檻和交易成本。2013年，交易平台累計銷售煤炭95.5百萬噸。

B. 按內外部客戶分類

	2013年			2012年(重述)			價格增減
	銷售量	佔比	價格	銷售量	佔比	價格	
	百萬噸	%	元/噸	百萬噸	%	元/噸	%
對外部客戶銷售	422.2	82.0	397.1	377.5	81.2	436.8	(9.1)
對內部發電分部銷售	88.4	17.2	358.8	83.0	17.9	395.0	(9.2)
對內部煤化工分部銷售	4.2	0.8	265.4	4.1	0.9	261.8	1.4
煤炭銷售量合計/加權平均價格	514.8	100.0	390.7	464.6	100.0	427.8	(8.7)

2013年公司對外部客戶煤炭銷售量為422.2百萬噸(2012年：377.5百萬噸(重述))，同比增長11.8%。對外部客戶煤炭銷售價格從436.8元/噸(重述)下降到397.1元/噸，下降9.1%。

2013年，公司向本集團發電分部銷售煤炭88.4百萬噸(2012年：83.0百萬噸(重述))，佔煤炭總銷量的17.2%，較上年同期下降0.7個百分點；銷售價格從395.0元/噸(重述)下降到358.8元/噸，下降9.2%。

煤化工分部是公司於2013年12月23日收購的控股股東神華集團所持有的包頭煤化工公司煤化工業務。2013年向煤化工分部銷售煤炭4.2百萬噸。

3、安全生產

2013年，公司原煤生產百萬噸死亡率為0.0058，繼續保持國際領先水平。煤炭安全生產工作詳見《2013年度社會責任報告》。

4、項目進展

神東礦區錦界數字礦山示範礦井建設項目上線運行，提高了礦井信息化水平，有助於業務協同和減員增效；澳大利亞沃特馬克項目完成了環評公示和公眾提案答復，進入新南威爾士「規劃評審委員會」審查及公開聽證階段；礦井建設規模800萬噸/年的郭家灣煤礦項目、300萬噸/年的青龍寺煤礦項目獲得國家發改委核准批覆，將繼續推進井下礦建工程的建設；資源儲量預計130億噸的新街礦區探礦權申辦工作正在積極推進，礦區總體規劃在修改完善中。

5、煤炭資源

於2013年12月31日，中國標準下本集團的煤炭資源量為249.71億噸，煤炭可採儲量為148.38億噸；JORC標準下本集團的煤炭可售儲量為87.25億噸。

2013年，公司煤炭勘探支出¹約1.44億元(2012年：2.15億元(重述))。主要是澳大利亞沃特馬克項目相關的勘探支出。

2013年，公司煤礦開發和開採相關的資本性支出約80.17億元(2012年：85.14億元(重述))。主要是神東礦區煤礦開採接續工程和新增煤炭開採相關設備支出、寶日希勒礦區擴能工程支出等資本性支出。

公司主要國內礦區生產的商品煤特徵如下：

序號	礦區	主要煤種	主要商品煤發熱量 ² (千卡/千克)	硫分
1	神東礦區	長焰煤/不粘煤	>5250kcal/kg	≤0.6%
2	准格爾礦區	長焰煤	>4500kcal/kg	≤0.6%
3	勝利礦區	褐煤	>3200kcal/kg	≤0.8%
4	寶日希勒礦區	褐煤	>3600kcal/kg	≤0.8%
5	包頭礦區	長焰煤/不粘煤	>4300kcal/kg	≤0.8%

¹ 勘探支出為可行性研究結束之前發生的，與煤炭資源勘探和評價有關的支出。

² 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徵可能存在不一致。

6、經營成果

(1) 2013年本集團合併抵銷前煤炭分部經營成果如下：

		2013年	2012年 (重述)	變動(%)	主要變動原因
經營收入	百萬元	229,342	206,597	11.0	煤炭銷售量同比增加
經營成本	百萬元	188,276	156,910	20.0	煤炭產量增加，國內採購煤、貿易煤量增加
其中：					
1、自產煤生產成本	百萬元	42,794	39,939	7.1	
2、外購煤成本	百萬元	73,876	69,685	6.0	
毛利率	%	17.9	24.1	下降6.2個百分點	
經營利潤	百萬元	35,919	45,164	(20.5)	
經營利潤率	%	15.7	21.9	下降6.2個百分點	

(2) 自產煤單位生產成本

2013年煤炭分部自產煤單位生產成本為136.5元/噸(2012年：130.2元/噸(重述))，同比增長4.8%。影響單位生產成本的主要原因是：

- A. 原材料、燃料及動力成本為26.6元/噸(2012年：25.8元/噸(重述))，同比增長3.1%，增長的主要原因是採掘條件變化，掘進巷道延伸，相應採掘、輸送設備增加，導致材料、配件消耗增加；
- B. 人工成本為15.2元/噸(2012年：14.5元/噸(重述))，同比增長4.8%；
- C. 維修費為9.2元/噸(2012年：8.2元/噸(重述))，同比增長12.2%。增長的主要原因是設備工作量增加導致維修量增加；

- D. 折舊及攤銷為18.5元/噸(2012年：20.7元/噸(重述))，同比下降10.6%，下降的主要原因是調整部分固定資產折舊年限，使其更加接近使用壽命¹；
- E. 其他成本為67.0元/噸(2012年：61.0元/噸(重述))，同比增長9.8%，主要原因是礦務工程費、洗選加工費和搬遷補償費的增加。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64%；(2)生產輔助費用，佔8%；(3)徵地及塌陷補償、環保支出、地方性收費等，佔28%。

(3) 外購煤成本

2013年外購煤成本為73,876百萬元(2012年：69,685百萬元(重述))，同比增加6.0%。

本公司的外購煤為本公司從第三方購入的煤炭，包括在自有礦區周邊及鐵路沿線的採購煤、國內貿易煤和進口煤等。開展外購煤業務，主要是與本公司自產煤配煤後統一銷售及擴大市場佔有率。外購煤銷售量由2012年的157.8百萬噸(重述)增至2013年的201.2百萬噸，同比增長27.5%，佔總銷售量的比例由2012年的34.0%(重述)增至2013年的39.1%。

外購煤單位採購成本由2012年的441.6元/噸(重述)下降至2013年的367.2元/噸，同比下降16.8%。

(二) 發電分部

1、生產經營

2013年，面對全國經濟增速趨緩、發電市場競爭激烈的外部環境，公司發電分部加強機組生產管理，搶發電量，努力提高發電設備利用小時，積極開拓電力市場，強化市場營銷，對本集團一體化協同效應得到進一步體現。全年實現總售電量210.18十億千瓦時，同比增長8.6%。

¹ 此次變動不會對公司已披露的合併財務報表產生影響，同時經評估認為對本集團當前會計期間的整體營運表現和財務狀況不產生重大影響。

截至2013年末，公司總裝機容量達到41,798兆瓦。公司控制並運營的燃煤機組為100台，平均單機容量為409兆瓦。

2013年，公司燃煤機組保持高負荷運行，實現發電量222.89十億千瓦時，平均利用小時數達5,453小時，比同期全國火電設備平均利用小時5,012小時高441小時。

		中國神華 ¹	全國 ²	差額
2013年燃煤機組發電量同比增幅	%	8.6	7.0	1.6個百分點
2013年燃煤機組平均利用小時數	小時	5,453	5,012	441

發電分部全年耗用神華煤88.2百萬噸，佔全年本集團發電分部燃煤消耗量99.2百萬噸的88.9%，較上年同期的88.2%(重述)增長0.7個百分點。

2、環境保護

公司努力提高燃燒效率，減少污染排放。2013年，公司完成26台現役燃煤機組脫硝改造和2台燃煤機組脫硫改造。2013年末，公司脫硫機組裝機容量40,680兆瓦，佔燃煤機組總容量比例達99.5%；脫硝機組裝機容量為29,420兆瓦，佔燃煤機組總容量的72.0%，較上年提高33.0個百分點，居行業前列。

3、項目進展

2013年，重慶神華萬州港電一體化項目一期工程2×1,000兆瓦項目順利推進，截止2013年底項目總投資完成比例為37.4%。

福建羅源灣電廠項目、新疆五彩灣熱電廠項目、山西神華河曲低熱值煤發電項目、內蒙土右低熱值煤發電項目等4個新建電源點項目(裝機容量共計3,900兆瓦)已獲得國家發改委核准。將按項目可行性研究及初步設計審批進展，開展建設工作。

註：1 本公司2012年燃煤機組平均利用小時數為5,261小時(重述)。

2 全國數據來源於中國電力企業聯合會《2013年全國電力工業運行情況分析及2014年展望》。

4、經營成果

2013年本集團合併抵銷前發電分部經營成果如下：

		2013年	2012年 (重述)	變動(%)	主要變動原因
經營收入	百萬元	78,908	72,263	9.2	售電量增加
經營成本	百萬元	57,781	57,191	1.0	燃料成本下降，但售電量增加
毛利率	%	26.8	20.9	上升5.9個百分點	
經營利潤	百萬元	18,459	12,880	43.3	
經營利潤率	%	23.4	17.8	上升5.6個百分點	

由於電煤價格下跌、電廠燃煤成本降低，發電分部的經營效益有所提高。2013年發電分部毛利率為26.8%(2012年：20.9%(重述))，同比上升5.9個百分點。

2013年公司燃煤電廠平均售電電價為361元/兆瓦時，與上年持平；單位售電成本為267.6元/兆瓦時(2012年：289.6元/兆瓦時(重述))，同比減少7.6%，主要原因是燃料成本下降。

(三) 鐵路分部

1、生產經營

2013年，鐵路分部精心組織，加強裝、運、卸銜接管理，優化運輸組織，增開萬噸列車，進一步提升運輸效率，有效保障了一體化產業鏈平穩運行，實現了經營業績的增長。新增新型大功率機車，增加萬噸列車開行對數，朔黃、神朔鐵路運能持續提升。2013年，本集團自有鐵路運輸周轉量達211.6十億噸公里，同比增長20.1%，佔總周轉量的比例為80.7%，比2012年的77.9%(重述)提高2.8個百分點。

2、項目進展

連接包神、大准鐵路的巴准鐵路雙線貫通，使神東礦區和准格爾礦區形成運輸網絡。連接大准、朔黃鐵路的准池鐵路(全長180公里)北段已實現鋪通，下一階段將推進南段的建設。新建黃驊南至大家窪鐵路(全長223.7公里)項目獲得國家發改委核准，進入項目建設準備階段。

3、經營成果

2013年本集團合併抵銷前鐵路分部經營成果如下：

		2013年	2012年 (重述)	變動(%)	主要變動原因
經營收入	百萬元	29,969	25,006	19.8	鐵路運輸周轉量增加
經營成本	百萬元	15,102	13,579	11.2	鐵路運輸周轉量增加
毛利率	%	49.6	45.7	上升3.9個百分點	
經營利潤	百萬元	13,590	10,283	32.2	
經營利潤率	%	45.3	41.1	上升4.2個百分點	

2013年鐵路分部為集團內部提供運輸服務產生的收入為26,691百萬元(2012年：21,955百萬元(重述))，同比增長21.6%，佔鐵路分部經營收入89.1%(2012年：87.8%(重述))。同時，本集團部分鐵路線利用富餘運力，為第三方提供運輸服務，獲得運輸收入。

2013年鐵路分部的單位運輸成本為0.065元/噸公里(2012年：0.071元/噸公里(重述))，同比下降8.5%。

(四) 港口分部

1、生產經營

2013年，港口分部進一步加強與煤炭銷售、鐵路及航運分部的統籌協調，優化流程，提高裝卸效率。黃驊港推進雙向通航、強化場存管理，快速釋放三期工程生產能力，實現了安全高效運營。黃驊港下水煤量達127.4百萬噸，同比增長33.3%；天津煤碼頭下水煤量達31.1百萬噸，同比增長8.0%；公司通過自有港口下水的煤炭量佔港口下水煤總量的70.4%，較上年同期的61.2%高9.2個百分點。

珠海煤碼頭一期工程完成建設，為本集團在華南地區增加了一個中轉、集散和配送基地。黃驊港四期工程(設計年通過能力約55百萬噸)前期核准工作積極推進。

2、經營成果

2013年本集團合併抵銷前港口分部經營成果如下：

		2013年	2012年 (重述)	變動(%)	主要變動原因
經營收入	百萬元	3,738	3,042	22.9	港口裝卸量增加
經營成本	百萬元	1,770	1,860	(4.8)	疏浚費下降
毛利率	%	52.6	38.9	上升13.7個百分點	
經營利潤	百萬元	1,649	848	94.5	
經營利潤率	%	44.1	27.9	上升16.2個百分點	

2013年港口分部為集團內部提供運輸服務產生的收入為3,579百萬元(2012年：2,918百萬元(重述))，同比增長22.7%，佔港口分部經營收入95.7% (2012年：95.9%(重述))；為集團內部提供運輸服務的成本為1,614百萬元。

(五) 航運分部

1、生產經營

2013年，面對航運市場持續低迷的不利局面，航運公司積極配合本集團銷售、港口、電廠等單位，靈活組織船舶調運，提高周轉效率。2013年，航運貨運量達118.6百萬噸，同比增長21.4%；航運周轉量達114.9十億噸海里，同比增長39.3%。

2、經營成果

2013年本集團合併抵銷前航運分部經營成果如下：

		2013年	2012年 (重述)	變動(%)	主要變動原因
經營收入	百萬元	5,087	4,320	17.8	航運周轉量增加
經營成本	百萬元	4,686	3,704	26.5	航運周轉量增加
毛利率	%	7.9	14.3	下降6.4個百分點	
經營利潤	百萬元	317	533	(40.5)	
經營利潤率	%	6.2	12.3	下降6.1個百分點	

2013年航運分部單位運輸成本為0.041元/噸海里(2012年：0.045元/噸海里(重述))，同比下降8.9%。

(六) 煤化工分部

1、生產經營

包頭煤化工公司通過強化生產組織管理，生產裝置全年保持了安全、穩定、滿負荷運行，產品質量保持穩定。2013年共完成煤製聚乙烯產品銷售262.4千噸、聚丙烯產品銷售267.9千噸。

包頭煤化工公司以生產綠色環保產品、實現合規達標排放為目標，強化對排放物的量化監測，加強現場監督檢查，確保環保設施運行正常。煤製烯烴項目於年內通過了國家環保部環保竣工驗收。

	2013年		2012年(重述)		同比變化	
	銷售量	價格	銷售量	價格	銷售量增減	價格增減
	千噸	元/噸	千噸	元/噸	%	%
1· 聚乙烯	262.4	8,836.1	267.7	8,227.6	(2.0)	7.4
2· 聚丙烯	267.9	8,746.7	277.6	8,605.9	(3.5)	1.6

2、經營成果

(1) 2013年本集團合併抵銷前煤化工分部經營成果如下：

		2013年	2012年(重述)	變動(%)	主要變動原因
經營收入	百萬元	5,990	5,907	1.4	銷售價格提高
經營成本	百萬元	4,307	4,612	(6.6)	折舊費下降
毛利率	%	28.1	21.9	上升6.2個百分點	
經營利潤	百萬元	1,510	1,136	32.9	
經營利潤率	%	25.2	19.2	上升6.0個百分點	

(2) 單位生產成本

	2013年		2012年(重述)		同比變化	
	產量	單位生產成本	產量	單位生產成本	產量增減	單位生產成本
	千噸	元/噸	千噸	元/噸	%	%
1. 聚乙烯	269.7	6,112.7	266.7	6,587.2	1.1	(7.2)
2. 聚丙烯	275.3	5,866.9	277.7	6,362.7	(0.9)	(7.8)

2013年，煤化工分部煤製聚乙烯、聚丙烯產品的單位生產成本分別為6,112.7元/噸、5,866.9元/噸，變動的主要原因是折舊費下降。

▼ 核心競爭力

本公司的主營業務是煤炭、電力的生產和銷售，鐵路、港口和船舶運輸，煤製烯烴等煤炭相關化學加工業務等，並擁有業務相關的專業管理團隊、技術人員、設備、土地使用權，以及擁有或獲許可免費使用相關專利等。本公司的核心競爭力主要體現在：

- 1. 獨特經營方式和盈利模式：**煤礦、發電、運輸、煤化工一體化經營模式是公司的獨特經營方式和盈利模式。主要特點是：深度合作、資源共享、協同效應、低成本運營，產、運、銷一條龍經營，規模化、專業化和集群化發展，充分發掘和獲取煤基產業鏈上每一環節的經營利潤。一體化經營模式，可提供穩定、可靠的供應保障和內部消費市場，在爭取新項目、新資源、新市場時擁有相對的競爭優勢。

2013年，公司持續加強各業務板塊協同發展，優化產運銷銜接，有效抵禦了需求疲弱和煤價下行的不利影響，保障了公司業績的持續穩健。公司新增了煤製烯烴業務，一體化經營模式的競爭優勢得到進一步鞏固、完善和發展。

- 2. 煤炭礦業權：**公司擁有優質、豐富的煤炭資源，適宜開發和經營大型機械化煤礦。截止2013年末，中國神華所擁有和控制的煤炭礦業權，按中國標準煤炭資源量為249.71億噸，煤炭可採儲量為148.38億噸；JORC標準下的煤炭可售儲量為87.25億噸。

2013年，公司繼續推進新街合格廟礦區等資源的獲取工作，並將繼續通過有選擇性地尋求具有吸引力的機會以增加煤炭資源，為公司業務的可持續發展提供堅實保障。

- 3. 專註於煤炭綜合能源業務的管理團隊和經營理念：**中國神華公司管理團隊具有深厚的行業背景和管理經驗，以公司發展戰略為引領，持續專註於圍繞煤炭綜合能源相關主業開展經營和收購，謹慎處理非煤相關業務的投入。

2013年，公司管理團隊堅持執行該項經營理念，專註於主業的管理和運營。

- 4. 產業技術和科技創新能力：**中國神華持續加強產業技術和科技創新能力建設。公司的煤炭開採、安全生產技術處於國際先進水平，清潔燃煤發電、重載鐵路運輸等技術處於國內領先水平，初步形成了科學決策、系統管理、研究開發、成果轉化的科技資源一體化運行模式和科技創新驅動型的發展模式。

2013年，數字礦山示範項目、重載鐵路運輸技術等一系列重要產業技術和科研項目取得重大進展，本公司被確定為首批「國家級知識產權優勢企業」之一。報告期內，公司共獲得專利授權399項，其中發明專利75項。

5. 收購選擇權及優先購買權：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》，神華集團公司授予本集團向神華集團收購保留業務及若干未來業務的選擇權及優先購買權。

2013年，中國神華完成收購了神華集團公司及其下屬公司持有的包頭煤化工公司100%股權及九江電力100%股權，並持續推進新的收購控股股東資產的工作。

▼ 投資情況

1、資本開支完成情況及2014年計劃

	2013年完成	2014年計劃	2014年計劃比 2013年完成增減	2014年各業務計 劃佔總計劃比例
	億元	億元	%	%
煤炭業務	85.6	69.6	(18.7)	13.8
發電業務	110.8	195.0	76.0	38.7
運輸業務	273.0	226.6	(17.0)	45.0
其中：鐵路	192.7	177.8	(7.7)	35.3
港口	56.8	39.0	(31.3)	7.7
航運	23.5	9.8	(58.3)	2.0
煤化工業務	4.5	10.3	128.9	2.0
其他	6.1	2.3	(62.3)	0.5
合計	480.0	503.8	5.0	100.0

2013年資本開支總額為480.0億元，主要用於神東礦區擴能改造工程；准池鐵路、巴准鐵路建設及敞車購置；黃驊港四期工程；電廠脫硝改造、福建鴻山二期工程等。

2014年資本開支計劃總額為503.8億元，主要用於准池鐵路和黃大鐵路建設、採掘設備購置、電廠脫硝改造、重慶萬州港電項目等項目。

本公司目前有關2014年資本開支的計劃可能隨著業務計劃的發展(包括潛在收購)、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A股的部分所得款項，以及其他債務及股本融資來滿足資本開支的資金需求。

2、對外股權投資情況

2013年本公司股權投資額為227.17億元，較上年的155.40億元(重述)增加71.77億元，增長46.18%。本年度股權投資主要是收購包頭煤化工公司100%股權及九江電力100%股權、增資財務公司、神東電力公司等。

本公司重要子公司的主要業務及本公司的權益佔比情況，請參見本報告合併財務報表附註20。

3、募集資金使用情況

公司於2007年9月首次公開發行18億股A股，每股發行價為36.99元，募集資金淨額為659.88億元。至2013年12月31日，公司已累計使用募集資金642.09億元，其中累計用於投資的金額為626.08億元。本報告期，公司使用募集資金103.47億元。

本公司第二屆董事會第三十六次會議審議批准將募集資金中的65億元暫時用於補充流動資金，期限為自2013年4月10日起至2014年4月9日止。第二屆董事會第三十八次會議批准將募集資金中83.1億元暫時用於補充流動資金，期限為自2013年5月31日起至2014年4月9日止。

本公司2012年度股東週年大會決議中批准將原計劃用於「煤炭、電力及運輸系統的投資、更新」的資金中無法注入原募投項目的10.24億元A股募集資金用途變更為建設重慶神華萬州電廠新建工程項目。2013年8月1日，上述補充流動資金歸還10.24億元，用於支付神華萬州電廠新建工程項目。本項目尚處於建設過程中，尚未產生效益。

2013年12月31日，上述補充流動資金歸還93.23億元，用於支付收購包頭煤化工公司100%股權及九江電力100%股權。收購資產的有關情況詳見本報告「重要事項」章節。

截至2013年12月31日，本公司尚未使用的募集資金為人民幣17.80億元。2013年12月31日，募集資金補充流動資金餘額為44.87億元，募集資金專戶餘額為366萬元。差額部分為存款利息。

募集資金項目進展情況詳情請見《關於公司募集資金存放與實際使用情況的專項報告》。

承諾投資項目	是否屬於變更項目	承諾投入金額	從募集資金到位至本報告期末累計投入金額	其中：本報告期投入金額	按企業會計準則本報告期產生的收益(利潤總額)	產生收益佔同期按企業會計準則本集團合併利潤總額比重	是否符合計劃進度	是否符合預計收益
		百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	%		
一、煤炭、電力及運輸系統的投資、更新	否	16,688.75	16,402.57	1,024.38	不適用	不適用		不適用
其中：哈拉溝煤礦項目	否	1,693.00	1,693.00	-	781.61	1.12	是	是
布爾台煤礦建設項目	否	3,448.15	3,448.15	-	2,231.45	3.20	是	是
哈爾烏素露天煤礦項目	否	5,386.00	5,386.00	-	2,215.33	3.18	是	是
包神鐵路TDCS調度指揮系統	否	20.28	20.28	-	不適用	不適用	是	不適用
包神鐵路石圪台至瓷窯灣段鐵路增建第二線	否	45.53	45.53	-	不適用	不適用	是	不適用
包神鐵路東勝至石圪台段鐵路增建第二線	否	53.11	53.11	-	不適用	不適用	是	不適用
購置電力機車	否	168.00	168.00	-	不適用	不適用	是	不適用
義井變电站電能污染治理	否	36.49	36.49	-	不適用	不適用	是	不適用
貨車管理信息系統	否	5.47	5.47	-	不適用	不適用	是	不適用
神朔鐵路紅外線探測加密工程	否	3.00	3.00	-	不適用	不適用	是	不適用
購置運煤敞車C70	否	1,600.00	1,592.00	-	不適用	不適用	是	不適用
黃驊港翻車機完善工程	已變更	44.26	-	-	不適用	不適用	不適用	不適用
河北三河電廠二期工程	已變更	316.02	-	-	不適用	不適用	不適用	不適用
內蒙古國華准格爾電廠擴建工程	否	354.00	333.94	-	64.83	0.09	是	是
浙江寧海電廠二期工程	否	1,058.22	918.83	-	1,443.46	2.07	是	是
陝西錦界煤電一體化項目二期工程	否	640.50	640.50	-	1,303.85	1.87	是	是
河北黃驊電廠二期工程	否	486.90	408.24	-	598.39	0.86	是	是
河北定州電廠二期工程	否	455.00	414.93	-	656.83	0.94	是	是
遼寧綏中電廠二期工程	已變更	874.82	210.72	-	594.50	0.85	不適用	是
重慶神華萬州電廠項目	是	-	1,024.38	1,024.38	不適用	不適用	不適用	不適用
二、補充公司運營資金和一般商業用途	否	16,000.00	16,000.00	-	不適用	不適用	不適用	不適用
三、戰略性資產的收購	否	33,299.63	31,805.95	9,322.82	不適用	不適用	不適用	不適用
合計		65,988.38	64,208.52	10,347.20				

4、重大非募集資金投資情況

截至2013年12月31日，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%及以上的重大非募集資金投資項目。

5、委託理財及委託貸款情況

截至2013年12月31日，本集團概無發生重大的委託理財事項。

截至2013年12月31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%及以上的情況。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。

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418.31億元，本報告期相關利息收入為19.30億元。

本集團資金實施集中管理，本集團的委託貸款用於向資金短缺的子公司及其附屬公司提供經營或建設所需資金。至報告期末，上述委託貸款中，如下表所示，除有4筆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良好，正按還款計劃正常歸還本金及利息。

以下為本公司對所屬非全資子公司的委託貸款情況：

借款方名稱	期末委託 貸款餘額	貸款 期限	貸款利率	關聯關係	是否 展期	剩餘期內 預期收入	當期 投資盈虧
	百萬元					百萬元	百萬元
下屬台山、寧海等20家子公司	18,625	6個月	5.04%	控股子公司	是	232	297
下屬台山、寧海等20家子公司	7,436	1年	5.40%	控股子公司	否	103	910
綏中發電有限責任公司	1,400	3年	5.19%	控股子公司	否	13	74

借款方名稱	期末委託 貸款餘額	貸款 期限	貸款利率	關聯關係	是否 展期	剩餘期內 預期收入	當期 投資盈虧
	百萬元					百萬元	百萬元
綏中發電有限責任公司、國華 孟津發電有限責任公司	1,435	1年	5.10%	控股子公司	否	22	136
神華包神鐵路有限責任公司	135	6-8年	5.202%- 5.4315%	控股子公司	否	9	36
神華包神鐵路有限責任公司	1,280	5年	5.66%	控股子公司	否	352	10
神華新准鐵路有限責任公司	2,000	3年	5.54%	控股子公司	否	221	112
呼倫貝爾神華潔淨煤有限公司	230	3年	0.00%	控股子公司	否	-	-
呼倫貝爾神華潔淨煤有限公司	40	1年	5.40%	控股子公司	否	2	-
呼倫貝爾神華潔淨煤有限公司	290	1年	0.50%	控股子公司	是	-	1
神華甘泉鐵路有限責任公司	990	5年	5.66%	控股子公司	否	273	18
神華天津煤炭碼頭有限責任公司	156	1年	5.40%	控股子公司	是	-	6
神華天津煤炭碼頭有限責任公司	225	1年	5.28%	控股子公司	是	-	5
神華天津煤炭碼頭有限責任公司	250	5年	5.66%	控股子公司	否	69	2
神華四川能源有限公司	130	5年	5.66%	控股子公司	否	36	1
神華四川能源有限公司	600	1年	0.50%	控股子公司	否	2	2
神華准池鐵路有限責任公司	200	1年	5.40%	控股子公司	否	11	38
神華准池鐵路有限責任公司	185	5年	5.66%	控股子公司	否	51	1
國華(印度尼西亞)南蘇發電 有限公司	272	2年	libor+ 400bps	控股子公司	否	17	19
國華(印度尼西亞)南蘇發電 有限公司	198	2年	libor+ 280bps	控股子公司	否	4	
神華巴彥淖爾能源有限責任公司	361	3年	5.54%	控股子公司	否	56	4
神華巴彥淖爾能源有限責任公司	150	1年	5.40%	控股子公司	否	1	8
神華新街能源有限責任公司	65	3年	5.54%	控股子公司	否	11	0

借款方名稱	期末委託 貸款餘額	貸款 期限	貸款利率	關聯關係	是否 展期	剩餘期內 預期收入	當期 投資盈虧
	百萬元					百萬元	百萬元
神華轉龍灣煤炭集運有限公司	370	2年	5.23%	控股子公司	否	31	8
神皖能源有限責任公司	200	5年	5.66%	控股子公司	否	55	2
神皖能源有限責任公司	1,000	1年	5.40%	控股子公司	否	22	33
榆林神華能源有限責任公司	364	3年	5.54%	控股子公司	否	60	2
榆林神華能源有限責任公司	500	1年	5.40%	控股子公司	否	25	2
神華黃驊港務有限責任公司	1,320	5年	5.66%	控股子公司	否	363	10
神華中海航運有限責任公司	500	1年	0.00%	控股子公司	否	0	0
神華粵電珠海港煤炭碼頭有限 責任公司	926	1年	5.40%	控股子公司	否	12	13

6、衍生品交易

本公司所進行的掉期交易，其對象為本公司的日元貸款，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。此外，進行了掉期交易的日元貸款只是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。

於本報告期末，本公司掉期合同金額合計為106.46百萬元。本報告期掉期合同產生損失149.69百萬元。

7、主要子公司、參股公司情況

序號	公司	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	4,548	34,721	26,838	20,038
2	朔黃鐵路發展有限責任公司	5,880	28,406	21,392	6,489
3	陝西國華錦界能源有限責任公司	2,278	10,118	6,046	2,654
4	廣東國華粵電台山發電有限公司	2,700	14,986	7,795	2,335
5	神華准格爾能源有限責任公司	7,102	25,429	19,623	2,144
6	浙江國華浙能發電有限公司	3,255	13,262	6,029	2,049
7	神華寶日希勒能源有限公司	1,169	6,089	3,852	1,489
8	神華銷售集團有限公司	1,705	37,672	4,985	1,163
9	河北國華滄東發電有限責任公司	2,136	7,602	2,877	856
10	榆林神華能源有限責任公司	1,000	4,045	2,006	800

- 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製，「淨利潤」為歸屬於母公司所有者的淨利潤，未經審計或審閱。
 2. 神東煤炭集團公司2013年營業收入為62,050百萬元，營業利潤為23,626百萬元。
 3. 朔黃鐵路發展公司2013年營業收入為14,841百萬元，營業利潤為8,974百萬元。
 4. 銷售集團2013年度淨利潤1,163百萬元(2012年度：8,356百萬元)，同比下降86.1%，主要是2013年煤炭價格下降所致。

本公司取得子公司的情況詳見本合併財務報告附註5、20和41。本集團不存在控制特殊目的主體的情況。

8、神華財務公司情況

於2013年末，本集團直接及間接控制神華財務公司100%股權。2013年度，按企業會計準則，神華財務公司實現淨利潤707.0百萬元，同比增長20.5%。

根據《北京銀監局關於神華財務有限公司變更股權、增資及修改章程的批覆》(京銀監覆〔2013〕213號)，神華財務公司註冊資本金從7億元變更為50億元，工商變更工作均已完成。

2011年3月25日，中國神華第二屆董事會第十二次會議審議通過《關於神華財務有限公司相關事項的議案》，內容主要是維持財務公司現有經營方針和策略，嚴格控制中國神華及其下屬分子公司在財務公司存款的存放，詳見2011年3月25日相關H股公告及3月26日《第二屆董事會第十二次會議決議公告》(臨2011-012)(A股)。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。

(1) 神華財務公司董事會

神華財務公司董事會現由7名董事組成，分別是董事長凌文博士、執行董事兼總經理梅雪艷女士、執行董事兼副總經理車建明先生、非執行董事郝建鑫先生、非執行董事馮寧先生、獨立董事王德斌先生和職工董事張東輝女士。

經履行相關審批程序，馮寧先生於2013年9月29日擔任董事職務，原董事邵孝通先生不再擔任董事職務。

三位執行董事均具有大型商業銀行信貸及風險管理的豐富經驗。凌文博士曾任中國工商銀行國際業務部副總經理、中國工商銀行(亞洲)有限公司副總經理，擁有豐富的金融機構及企業管理經驗，並主持了中國工商銀行信貸風險管理系統的設計與開發。凌文博士的簡歷請見本報告相關內容。

執行董事兼總經理梅雪艷女士自2005年1月起擔任神華財務公司董事，自2006年7月起任神華財務公司總經理。梅雪艷女士曾在中國建設銀行總行從事資金計劃、財政投資及內控方面的工作達八年。

執行董事兼副總經理車建明先生自2005年1月起擔任神華財務公司董事。車建明先生曾在投資銀行工作十年，主要從事信貸審查、項目審查、資產管理等工作，並在中興信託投資有限公司從事資產管理工作四年。

獨立董事王德斌先生自2012年7月起擔任神華財務公司獨立董事。王德斌先生曾在工商銀行工作三十餘年，有豐富的金融與銀行管理經驗。

兩位非執行董事郝建鑫先生和馮寧先生，以及職工董事張東輝女士通過董事會會議參與公司決策。

神華財務公司董事會按照《神華財務有限公司章程》運行。神華財務公司董事會所議事項須有二分之一以上的董事出席，並經三分之二以上出席會議的董事表決通過方為有效。

2013年，神華財務公司董事會共召開4次會議。

(2) 專業委員會/專業小組

神華財務公司董事會下設四個專業委員會，分別是關聯交易委員會、風險管理委員會、信貸審查委員會和投資決策委員會。

A. 關聯交易委員會

神華財務公司於2012年1月15日成立關聯交易控制委員會。負責管理關聯交易事務，包括關聯交易的識別、統計、預測、上報、額度控制、提出處理建議等。

2013年，關聯交易控制委員會召開1次會議。

B. 風險管理委員會

神華財務公司於2012年1月15日將原風險管理小組升級為風險管理委員會。負責協助董事會審定神華財務公司的風險戰略、風險管理政策、風險管理程序和內部控制流程，以及對相關高級管理人員和風險管理部門在風險管理方面的工作進行監督和評價。

2013年，風險管理委員會共召開3次會議。

C. 信貸審查委員會

神華財務公司於2012年1月15日將原信貸審查小組升級為信貸審查委員會。其主要職責為：(1)審議職責範圍內的信貸事項；(2)督促有關部門落實履行審批程序後的各類信貸事項。

2013年，信貸審查委員會共召開23次會議。

D. 投資決策委員會

神華財務公司於2012年12月29日成立投資決策委員會。其主要職責為：(1)貫徹執行董事會的方針政策，審議業務部門擬訂的投資管理制度；(2)審議制定投資規模，審議制定投資計劃及策略、階段性資產配置方案；(3)組織落實證券投資止損限額，審定類別品種止損限額；(4)審定類別品種止損(止盈)控制線調整；(5)證券備選庫的確定和調整；(6)審批投資累計本金餘額超過投委會授權規模以上的每筆投資業務；(7)審議與投資業務相關的授信及其他重大事項；(8)根據情況對投資業務進行業務授權；(9)其他應由投委會審議的事項。

2013年，投資決策委員會未召開會議。

(3) 風險管理與內部控制

2013年，風險管控部定期或不定期對監管指標進行監測。截止目前，神華財務公司資金運行安全，無不良資產記錄，資本充足率、不良貸款率、流動比率等指標均優於監管標準值；信貸投放符合人民銀行調控要求；關聯交易額度符合金融服務協議和中國神華的文件要求。

(4) 報告期內神華財務公司的存貸款情況

A、期末存貸款總量

	於2013年 12月31日	於2012年 12月31日	變動
	百萬元	百萬元	%
存款餘額	38,272.79	31,515.41	21.44
貸款餘額	30,734.30	17,634.80	74.28
其中：擔保貸款餘額	400.00	400.00	-

B、前十名客戶的存貸款餘額

(a) 前十名客戶的存款餘額

序號	客戶名稱	於2013年 12月31日	2013年 變動金額
		百萬元	百萬元
1	中國神華能源股份有限公司	17,389.81	4,795.34
2	神華集團有限責任公司	11,209.06	766.55
3	神華國能集團有限公司	3,735.44	2,916.89
4	神華國際貿易有限公司	1,091.74	337.88
5	國華能源投資有限公司	1,003.80	409.74
6	神華科技發展有限責任公司	920.72	(26.14)
7	北京國華電力有限責任公司	595.51	431.12
8	神華新疆能源有限責任公司	544.92	394.07
9	神華寧夏煤業集團有限責任公司	425.96	(504.23)
10	神華煤炭運銷公司	298.23	(86.72)
	合計	37,215.19	9,434.50

(b) 前十名客戶的貸款餘額

序號	客戶名稱	於2013年 12月31日	2013年 變動金額
		百萬元	百萬元
1	神華國能集團有限公司	4,530.00	2,080.00
2	神華寧夏煤業集團有限責任公司	3,500.00	2,000.00
3	神華新准鐵路有限責任公司	2,900.00	1,900.00
4	神華億利能源有限責任公司	2,603.00	2,603.00
5	國網能源哈密煤電有限公司	2,400.00	2,400.00
6	神華巴彥淖爾能源有限責任公司	2,282.00	512.00
7	神華甘泉鐵路有限責任公司	1,815.85	925.85
8	陝西神延煤炭有限責任公司	1,500.00	-
9	神華物資集團有限公司	1,250.00	1,100.00
10	中國神華煤制油化工有限公司	1,000.00	1,000.00
	合計	23,780.85	14,520.85

C、報告期貸款審批情況

項目	2013年
	百萬元
簽訂貸款額度	31,921.00
發放貸款額度(包含貼現資產) ^註	23,319.75
其中：擔保貸款額度(包含貼現資產) ^註	—
拒發貸款額度	—

註：該發放貸款額度指2013年簽訂的貸款合同並在當年發放貸款後於2013年12月31日形成的餘額。

▼ 會計政策、會計估計變更或重大會計差錯更正的原因及影響

於報告期內，本公司無會計政策、會計估計重大變更或重大會計差錯更正。

▼ 主要會計政策選擇的說明及重要會計估計的解釋

於報告期內，本公司主要會計政策及重要會計估計無重大變化。請參見本報告合併財務報表附註2和3。

關於未來發展的討論與分析

▼ 經營環境回顧與展望¹

1、宏觀經濟

2013年回顧

2013年，面對複雜嚴峻的國內外經濟形勢，中國政府以提高經濟發展質量和效益為中心，合理統籌穩增長、調結構、促改革，國民經濟運行穩中有進，經濟社會發展穩中有為，穩中提質，穩中有進。全年實現國內生產總值568,845億元，同比增長7.7%。居民消費價格指數(CPI)同比增長2.6%，漲幅與上年持平。

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。

2014年展望

展望2014年，中國政府將繼續堅持穩中求進的工作總基調，把改革創新貫穿於經濟社會發展的各個環節，保持宏觀經濟政策連續性、穩定性，全面深化改革，不斷擴大開放，實施創新驅動。2014年國內生產總值預計將增長7.5%左右，居民消費價格漲幅控制在3.5%左右。宏觀經濟的穩定發展有利於煤炭等能源需求的穩定和增長。

2、煤炭市場環境

(1) 中國動力煤市場

2013年回顧

受全球經濟低迷、煤炭產能過剩、進口煤持續增加等多種因素影響，2013年中國煤炭市場總體寬鬆，煤炭價格波動劇烈，呈現出二、三季度大幅下跌、四季度止跌反彈的「U」型態勢。截止2013年年底，環渤海動力煤指數均價590元/噸，同比下降114元/噸。

項目	2013年	2012年	同比變化
			(%)
原煤產量(百萬噸)	3,680	3,650	0.8
煤炭鐵路運量(百萬噸)	2,320	2,260	2.7
煤炭進口量(百萬噸)	327	289	13.1
煤炭出口量(百萬噸)	7.51	9.26	(18.9)

2013年，由於需求持續疲弱，煤炭企業盈利水平整體下降，部分中小型煤礦已停產或減產，煤炭產量增速明顯下降。2013年全國煤炭產量完成36.8億噸，同比增長0.8%，增速較上年下降3個百分點。

受國內經濟增速放緩等因素影響，2013年全國煤炭消費量36.1億噸，同比增長2.6%，增速與上年基本持平。

2013年中國煤炭進口量達到3.27億噸，同比增長13.1%，進口煤量的增長加劇國內煤炭價格波動。

2013年，煤炭市場供應相對寬鬆，煤炭運輸並未大範圍出現緊張局面。全年全國鐵路煤炭運量完成23.2億噸，同比增長2.6%；北方主要港口煤炭發運量6.17億噸，同比增長9.6%。

2014年展望

2014年，政府將著力維持經濟平穩發展，預計經濟增速將在7.5%左右。實體經濟的穩中向好有利於煤炭需求保持基本平穩。

預計2014年國內煤礦產能將有所增長，增量仍將集中在「三西」（內蒙、陝西、山西）地區。受環保政策落實、政府控制增量等因素的影響，預計煤炭產量增速將有所放緩。

受國際煤炭供求關係及價格波動影響，預計2014年煤炭進口量仍將小幅增長。

為有效應對環境問題，中央政府將進一步採取積極措施，加快能源結構調整，鼓勵清潔能源的使用。長遠看，將有利於促進煤炭清潔燃用及發展。

過往兩年鐵路運輸緊張局面有所緩解。由於煤炭增量區域集中，預計2014年部分時段鐵路運力偏緊的現象仍會出現。

預計2014年煤炭需求將低速增長；受國內煤炭產能增長、進口煤保持高位等因素影響，2014年煤炭市場將保持供大於求的格局，局部地區或時間可能出現煤炭供應過剩或緊張的局面。

(2) 亞太地區動力煤市場

2013年回顧

2013年，受國際經濟形勢影響，煤炭需求相對疲弱，供應持續增加，國際煤市供應寬鬆，煤價下跌。澳大利亞BJ動力煤現貨價格由2013年初的94.45美元/噸降至年底的86.35美元/噸。傳統煤炭消費國需求不旺，總體呈現供應富餘局面。

2013年澳大利亞累計出口煤炭3.58億噸，同比增長13.5%。印度尼西亞出口煤炭2.95億噸，同比增長9%。俄羅斯擴大出口煤炭規模，共計出口1.429億噸，同比增長了12.6%。美國出口煤炭1.0866億噸，同比下降4.7%。

亞太地區煤炭需求的增長仍主要集中在中國和印度。2013年，印度動力煤進口量達1.52億噸，同比增長21%。日本、韓國進口煤炭規模保持基本穩定。日本進口1.91億噸，同比增長3.4%，韓國進口1.18億噸，同比增長0.4%。

2014年展望

2014年亞太地區的煤炭供應仍將保持增長。主要供應國為印度尼西亞、澳大利亞，來自俄羅斯、蒙古、美國等國家的供應量將呈增長態勢。

2014年，中國和印度仍將是主要煤炭消費國，但煤炭進口的增速將有所放慢。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。

預計2014年國際煤炭市場在供大於求的基礎上，煤炭價格將保持基本穩定，呈現季節性波動。

(3) 電力市場環境

2013年回顧

2013年，我國全社會用電量累計53,223億千瓦時，同比增長7.5%。全國電力供需總體平衡，迎峰度夏安全穩定。全社會用電量月度增速呈前升後降態勢，增速從3月份的1.9%逐步升至8月份的13.7%，9月份後則持續下降。

2013年第一產業用電量保持基本穩定，同比增長0.7%；第二產業用電量同比增長7.0%，增速低於GDP增速；第三產業和城鄉居民用電量同比分別增長10.3%和9.2%，增速持續保持高位。

受罕見高溫天氣影響，第三季度電力消費需求維持高位，外加水電出力減少，導致全年火電設備利用小時達到5,012小時，同比提高30小時。

2013年末，全國火電裝機容量為8.62億千瓦，較2012年末增加3,680萬千瓦，增長4.4%。水電及新能源發電增長迅速，2013年水電新增裝機2,993萬千瓦，較2012年末增長12.3%。風電、太陽能發電及核電裝機容量較2012年末分別增長24.5%、335.0%和16.2%；發電量同比分別增長36.3%、143.0%和14.0%，均顯著高於全國總發電量增速。

2014年展望

2014年宏觀經濟穩中向好發展將有利於中國用電需求增長，受環保節能政策及2013年迎峰度夏期間用電基數偏高等因素影響，預計2014年我國電力消費增速將有所放緩。

在能源結構調整和環保政策落實的基礎上，清潔能源將迎來良好的發展機遇。2014年預計水電、核電、風電、太陽能發電將保持快速發展。

2013年，火電電源完成投資928億元、同比下降7.4%，延續了「十一五」以來的逐年下降趨勢，預計2014年投產機組數量增速繼續放緩，將有利於火電機組利用小時數穩定提升。

在穩增長、調結構的基礎上，2014年全國電力供需將保持總體平衡，用電量將保持平穩發展。

▼ 發展戰略

(一)中國神華未來發展的機遇主要是：

中國經濟的持續發展、工業化和城鎮化建設，將推動煤炭、電力等能源需求增長及相關產業的發展。

煤炭在中國能源賦存結構和消費結構的地位在可預見將來不會動搖，煤炭、電力等能源價格改革等蘊育了新的發展機遇。

儘管燃煤發電的市場份額將隨電力結構優化而有所下降，但燃煤發電的主導地位沒有變化，裝機規模呈增長態勢。

加快轉變發展方式、調整經濟結構的宏觀要求及運輸行業的改革，有助於推動產業升級，有利於在運輸和物流領域的新增長。

在近年煤炭需求增幅趨緩而煤炭產能仍保持快速增長的態勢下，發展煤化工有利於消化煤炭過剩產能，同時也是我國煤炭產業轉型升級的必然選擇。

煤炭企業兼併重組，淘汰落後產能，集團化、規模化發展，定價市場化；電力實施「上大壓小」政策，電價市場化；國家及地方鐵路、運輸通道建設等，將會帶來新的併購和投資機會。

(二)中國神華未來發展的挑戰主要是：

能源消費總量調控、非傳統化石能源及新能源帶來的結構性變化，將影響煤炭、火電在總體能源中的發展空間；煤炭產能相對過剩、煤炭淨進口量增加、煤炭需求增幅降低等因素，一定程度上加大了煤炭市場和價格的波動頻次。

隨著我國資源環境約束增強，能源發展產生環保、生態問題的風險在逐步加大。政府落實《大氣污染行動計劃》、《京津冀及周邊地區落實大氣污染防治行動計劃實施細則》等文件，開展區域煤炭總量控制試點工作，煤炭需求總量受到限制。煤炭開採、火電開發的准入門檻、節能環保、安全生產等要求更加嚴格，項目審批、權證辦理難度加大。

國家加大調整電力結構，嚴控新增火電裝機容量；可再生能源配額制和國內強制碳減排的監管發展趨勢，電煤定價機制改革，帶來不可預知的因素。

水資源約束、大額的基礎設施投資都是制約煤化工發展的關鍵因素。

企業集團規模迅速成長過程中，在企業管理、經營管理、安全生產和人力資源等的深度整合和有機融合方面，將面臨一定挑戰。

(三)中國神華的發展戰略

中國神華的發展戰略是：**建設具有國際競爭力的世界一流煤炭綜合能源企業。**

中國神華將以戰略為引領，以發展為要務，持續優化一體化模式和資源配置，開拓發展空間，推進主業協調發展，提升競爭力、盈利能力和抗風險能力，承擔好社會責任，把中國神華打造成受人尊重的國際化公司，為廣大股東創造更大價值。

堅持以煤炭業務作為一體化運營的基礎。在保證安全生產的前提下，抓好自產煤的生產、擴能改造、新礦區建設、外購煤源組織，努力實現煤炭生產的可持續發展。以銷售為龍頭，進一步推進大銷售戰略，做中國煤炭的「沃爾瑪」。

發揮發電業務的穩定器和增長極作用。持續優化電力結構、電源佈局和發展質量，繼續增大發電自用煤量，提高清潔能源發電比例，依托煤電運一體化優勢，在東部沿海發展煤電港儲一體化項目，在西北部創新煤電一體化模式，在中部、沿江佈局煤電儲及物流一體化業務，關注新能源發展動向並適時推進，全面增強電力板塊的可持續發展能力。

加快發展運輸業務。運輸業務是公司將資源優勢轉化為發展優勢的支柱業務。利用當前有利時機加快發展，完善運輸網絡系統，以煤炭資源地為起點延伸至主力區域市場，規劃、建設、運營好重要的鐵路、港口碼頭和海江航運通道，持續鞏固和發展獨特的資源優勢和支撐效能。

適度發展煤化工業務。按照國家政策要求，量力而行發展煤化工業務。重點抓好已投產項目安全、穩定、滿負荷運行，提高盈利能力。以國家能源戰略安全和國家主體功能區佈局為基本出發點，圍繞中國神華煤炭業務發展的總體戰略，在資源賦存較好、水資源及環境承載能力較強的區域佈局。

統籌海外發展、積極開拓新業務。統籌研究，積極慎重，做好目前經營的海外項目和煤炭進口業務；立足一體化，推進物流、貿易及安全、環保、節能減排工作，繼續推進氧化鋁、頁岩氣等項目進展，培育新的經濟增長極。

通過落實公司發展戰略，進一步提高煤炭業務的控制力、影響力和帶動力，進一步擴大發電業務的市場份額和對煤炭的支撐，進一步發揮和提升運輸板塊獨特優勢，不斷開闢高關聯度的新業務領域。

▼ 2014年經營目標

2014年，公司堅持「穩中求進，改革創新，加快建設世界一流企業」，加大成本控制力度，落實防範風險措施，確保一體化運營模式優勢的發揮。重點是：繼續加強市場營銷、開拓煤炭銷售市場，充分利用有利政策和時機增加發電量，加快鐵路擴能工程和新線建設，釋放運力、緩解運輸瓶頸，穩定運營煤製烯烴業務，實現生產、運輸、銷售協調均衡運行，節支降耗，努力完成2014年經營目標。

項目	單位	2014年目標	2013年實際	2013年目標 (調整後)	2014年目標 比2013年 實際增減(%)
商品煤產量	百萬噸	318.1	318.1	315.0	-
煤炭銷售量	百萬噸	514.8	514.8	464.6	-
售電量	十億千瓦時	210.18	210.18	205.00	-
經營收入	億元	2,741	2,837.97	2,568	(3.4)
經營成本	億元	2,077	2,024.31	1,803	2.6
銷售、一般及管理 費用及財務成本 淨額合計	億元	135	123.06	119	9.7

註：以上經營目標會受到風險、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。

▼ 資金需求及來源

公司於2014年的資本開支計劃及資金來源，請參見「公司投資情況」一章。

公司2012年第一次臨時股東大會及2012年度股東週年大會授予公司董事會：

- (1) 股權融資授權：根據市場情況和公司需要，決定單獨或同時發行、配發及處理不超過於該等決議案獲股東週年大會通過時本公司已發行內資股(A股)或境外上市外資股(H股)各自20%之新增股份。根據中國境內相關法律、法規，即使獲得一般授權，如果發行內資股(A股)新股，仍需再次就增發內資股(A股)的具體事項提請股東大會審議批准。
- (2) 債權融資授權：在可發行的額度範圍內，決定公司發行債務融資工具，包括但不限於境內市場的短期融資券、中期票據、超短期融資券、公司債券、企業債券等，以及境外市場的人民幣債券和外幣債券等，不包括可轉換為股權的債券。

截至本報告期末，本公司已成功發行2013年度第一期超短期融資券(募集資金人民幣100億元)和2013年度第一期中期票據(募集資金人民幣50億元)¹；本公司未行使股權融資授權。

▼ 主要風險及影響

(一)宏觀經濟波動風險

本公司所處的煤炭和電力行業均屬國民經濟的基礎性行業，與國民經濟的景氣程度有很強的相關性。2014年國內經濟預計將穩中向好，發展潛力大，但消費需求增長動力偏弱、出口競爭力下降、產能過剩嚴重等不利因素突出。宏觀經濟平穩運行中的不確定性依然存在。這種不確定性將會對本公司的業績產生較大影響。

為應對宏觀經濟波動風險，本公司將進一步加強對相關行業發展趨勢研究，遵循經濟規律，優化產業結構，強化科學管理，持續提升發展質量。

¹ 中期票據、超短期融資券均屬於中國人民銀行《非金融企業債務融資工具管理辦法》所規範的非金融企業債務融資工具。非金融企業債務融資工具是指具有法人資格的非金融企業在銀行間債券市場發行的，約定在一定期限內還本付息的有價證券。

(二)市場競爭風險

煤炭市場方面，由於存在煤炭行業投資和煤炭進口長期處於高位、國家化解產能過剩和控制煤炭消費總量，以及結構性減煤、環保限煤等多重因素，使得煤炭供大於求、結構性過剩態勢難以短時間內改觀，市場不確定性的變化將更加複雜。電力市場方面，預計電力需求將持續增長，但由於結構調整、環保要求和特高壓輸電技術的應用，國家火電政策越來越嚴格，爭取有利的電量調度和更高的上網電價等方面的火電市場競爭會更加激烈。這些市場競爭因素可能給本公司帶來諸如煤炭產品銷售價格降低、發電量完成低於預期等不利影響，進而影響公司業績。

為應對市場競爭風險，本公司將加強對煤炭和電力市場的調研和預判，提高市場預判的精準度；優化煤炭銷售佈局，統籌規劃運力配置，調整煤炭貿易銷售結構；創新煤炭銷售模式，推廣電子競價採購，開展對沖風險的期貨業務，加大新市場開發；加大對電量計劃落實和重點區域發電量的調度督導，開展大用戶直供、發電權交易工作，加快風電等清潔能源項目開發建設；做好應對市場風險的工作預案，並對市場異常情況及時預警，不斷增強抵禦市場風險的能力。

(三)產業政策變動風險

本公司的經營活動受到國家行業調控政策的影響。煤炭行業，主要有中國政府提出的2015年實現「非化石能源消費比重提高到11.4%」和「單位國內生產總值二氧化碳排放比2010年下降17%」¹，「2017年煤炭消費比重降至65%以下」和「京津冀、長三角、珠三角等區域力爭實現煤炭消費總量負增長」²。上述政策客觀上影響了公司新建擴建項目的核准。

為應對產業政策變動風險，本公司將加強對國家最新產業政策及行業法規的研究；加強同國家主管部委及地方政府的溝通和交流以及項目核准工作的組織和協調；合理匹配各板塊投資規模，積極推進產業升級和結構調整；加強項目前期人員的培訓和交流，有效推進項目核准工作。

1 《國務院關於印發能源發展「十二五」規劃的通知》(國發〔2013〕2號)

2 《國務院關於印發大氣污染防治行動計劃的通知》(國發〔2013〕37號)

(四)成本上升風險

隨著本公司礦井開採的向下延伸，生產條件日趨複雜，煤炭單位開採成本可能會逐步增加，同時隨著生產要素價格剛性上升、資源環境約束增強、財政稅收政策調整等因素影響，可能導致公司成本上升。成本上升對公司業績影響較大。

為應對成本上升風險，本公司將優化提升預算管理水平，加強年度業務計劃、日常運營調度與財務預算之間的相互協調；實施成本對標管理，制定成本管理指標體系；努力降低財務費用，確保資金成本最小化；嚴格控制人工成本過快增長；認真研究國家財政、稅收政策，加強稅收籌劃。

(五)環境保護風險

本公司已在中國運營多年。隨著國家環保法規、標準和政策的日益嚴格，公司煤炭、發電、運輸、煤化工四大業務環保壓力不斷增加，目前公司除必須滿足污染物達標排放、建設項目環評與環保「三同時」等環保標準要求外，還要接受國資委節能減排、國家環保部「十二五」污染物總量減排的考核。2013年中國政府對火電電廠、能源結構調整等方面提出了進一步的管控要求。根據現有的立法，本公司管理層認為，除已計入財務報表的數額外，目前尚不存在可能對本公司財務狀況產生重大負面影響的環保責任。

為應對環境保護風險，本公司將持續完善環保風險管控工作機制，作為公司戰略加以推進；健全「統計、監測、考核」三大體系，加強對標工作，深入節能環保管理信息化建設；全面開展環境安全隱患排查整治，強化環境安全考核問責；加大環保投入，推進節能環保重點工程；加強建設項目環保「三同時」管理，確保實現各項節能減排目標，杜絕發生重大環境污染事件。

(六)煤礦生產安全風險

本公司提出了「堅決杜絕較大以上事故，力爭實現零死亡，努力追求零傷害」的安全生產目標。雖然本公司煤礦安全生產形勢持續穩定，但安全生產過程中，可能存在一定的不確定性，一旦發生重大安全事故，將對本公司產生重大影響。

為應對煤礦生產安全風險，本公司將深化煤礦安全風險預控管理體系建設，進一步落實安全生產責任、加強考核培訓、強化過程管控和源頭治理、突出重大災害治理、推進保障體系建設，努力實現安全生產目標。

(七)一體化運營風險

本公司煤礦、發電、運輸、煤化工一體化運營優勢與高位運行風險相互交織，若一體化組織協調不力或一體化運營某一環節出現中斷都將影響一體化的均衡組織和高效運營，並且影響可能會放大，對公司經營業績產生不利影響。

為應對一體化運營風險，本公司將在確保安全生產的基礎上，強化科學調度和計劃管理工作，努力實現煤炭穩產高產，並做好運輸保障工作；加強對市場的調研和預判，創新銷售模式，開拓、佔領、鞏固市場；推廣ERP信息化系統，促進財務業務一體化，實現公司均衡生產、一體化運營不間斷，最大限度發揮公司競爭優勢。

(八)國際化經營風險

世界經濟延續緩慢復甦態勢，同時存在不穩定不確定因素；國際經濟、社會、政治條件複雜多樣，匯率波動，不同國家投資的風險各異；當今世界能源市場競爭非常激烈，一般可供選擇的項目具有技術要求高、資源儲備和開採條件差等特點，本公司國際化經營活動存在一定的不確定性，可能對公司業務產生影響。

為應對國際化經營風險，本公司加強境外項目投資決策前信息的分析研究工作，做好境外項目資源評價、項目評估；加強複合型人才的培育和引進，為積極「走出去」提供有力保障。

(九)自然災害風險

本公司的生產經營活動會受到自然災害或惡劣天氣等因素的影響。近幾年我國發生的一些重特大自然災害，給公司的運營帶來了一定的不利影響。不可預測的自然災害和惡劣天氣等因素可能給本公司的經營帶來一定損失。

為應對自然災害風險，本公司將進一步加強重大自然災害的預警，制定應急預案，配置必要資源並抓好相關應急演練工作，確保將自然災害的影響降到最低。

本公司實行商業財產保險集中管理，不斷審查評估面臨的風險及風險組合，並根據需要及中國保險行業慣例，對保險政策和行為做出必要及適當調整，以防範各項風險損失。

利潤分配預案

▼ 前三年的利潤分配情況

按照有關法律法規及《公司章程》的規定，公司的利潤分配應重視對投資者的合理投資回報，利潤分配政策應保持連續性和穩定性。根據《公司章程》，公司利潤分配按照企業會計準則和國際財務報告準則編製的財務報表中可供分配利潤的較少者進行利潤分配。

報告期內，本公司根據證券監管要求對公司章程進行修改，明確了現金分紅標準和比例。上述修改充分聽取了股東特別是中小股東意見，已經本公司獨立董事同意、董事會及股東大會批准，程序合規。

股息	發放時間	每股股息 (含稅)	股息總額 (含稅)	所屬年度的 歸屬於本公司 股東的淨利潤 (未經重述)	比率
		元/股	百萬元	百萬元	%
2010年度末期股息	2011年6月及8月	0.75	14,917	37,187	40.1
2011年度末期股息	2012年6月及7月	0.90	17,901	44,822	39.9
2012年度末期股息	2013年7月及8月	0.96	19,094	47,661	40.1

▼ 報告期內的利潤分配預案

1. 本集團2013年度企業會計準則下歸屬於本公司股東的淨利潤為456.78億元，基本每股收益為2.297元/股；國際財務報告準則下本公司股東應佔本年利潤為450.79億元，基本每股盈利為2.266元/股。於2013年12月31日，可供本公司股東分配的留存收益為1,072.84億元。董事會建議派發2013年度末期股息每股人民幣0.91元（含稅），共計約181.0億元（含稅），為企業會計準則下歸屬於本公司股東的淨利潤的39.6%，為國際財務報告準則下本公司股東應佔本公司利潤的40.2%。

上述預案符合公司章程規定，已經本公司獨立董事同意、董事會批准。本公司將於2014年6月27日（星期五）召開2013年度股東週年大會審議批准相關議案，包括董事會建議的上述2013年度末期股息預案。

2. 根據中國神華公司章程，公司所派股息將以人民幣計價和宣佈，以人民幣向內資股股東支付股息，以港幣向外資股股東支付股息。以港幣支付股息計算的匯率以宣佈派發股息日前五個工作日中國銀行公佈的人民幣兌換港幣基準價的平均值為準。

3. 根據中國神華公司章程：

- (1) 於2014年5月28日(星期三)下午上海證交所收市後，在中國證券登記結算有限責任公司上海分公司登記在冊的本公司A股股東及股東代理人有權出席公司2013年度股東週年大會並於會上投票；
- (2) 根據中國證券登記結算公司上海分公司的相關規定和A股派息的市場慣例，本公司A股股東的2013年度末期股息派發事宜將在公司2013年度股東週年大會後另行發佈派息公告，確定A股股東2013年度末期股息派發的權益登記日和除權日。

4. 公司將於下列時段暫停辦理H股股份過戶登記手續：

- (1) 由2014年5月28日(星期三)至2014年6月27日(星期五)(包括首尾兩天)，暫停辦理股份過戶登記手續，以釐定有權出席2013年度股東週年大會並於會上投票的H股股東身份。為確保有資格出席2013年度股東週年大會並於會上投票之權利，最遲應於2014年5月27日(星期二)下午四時三十分將股票及轉讓文件遞交本公司H股股份過戶登記處香港中央證券登記有限公司辦理過戶登記手續。
- (2) 由2014年7月7日(星期一)至2014年7月11日(星期五)(包括首尾兩天)，暫停辦理股份過戶登記手續，以釐定有權享有建議派發2013年度末期股息的H股股東身份。為確保享有收取建議派發2013年度末期股息之權利，最遲應於2014年7月4日(星期五)下午四時三十分將股票及轉讓文件遞交本公司H股股份過戶登記處香港中央證券登記有限公司辦理過戶登記手續。

5. 根據自2008年1月1日起實施的《中華人民共和國企業所得稅法》及其實施條例，本公司向名列於H股股東名冊上的非居民企業股東派發末期股息時，有義務代扣代繳企業所得稅，稅率為10%。任何以非個人股東名義，包括以香港中央結算(代理人)有限公司，其它代理人或受托人，或其它組織及團體名義登記的H股股份皆被視為非居民企業股東所持的股份，故此，其應得之股息將被扣除企業所得稅。非居民企業股東在獲得股息之後，可以自行或通過委託代理人，向主管稅務機關提出享受稅收協定(安排)待遇的申請，提供證明自己為符合稅收協定(安排)規定的實際受益所有人的資料，以辦理退稅。

請投資者認真閱讀以上內容，如需更改股東身份請向代理人或信託機構查詢相關手續。本公司將依據2014年7月11日本公司H股股東名冊上所記錄的非居民企業股東身份，代扣代繳企業所得稅。

6. 根據國家稅務總局國稅函[2011]348號規定，對於H股個人股東，應由本公司代扣代繳股息個人所得稅；同時H股個人股東可根據其居民身份所屬國家與中國簽署的稅收協定及內地和香港(澳門)間稅收安排的規定，享受相關稅收優惠。如果H股個人股東為香港、澳門居民以及其他與中國協定稅率為10%的國家居民，本公司將按10%稅率代為扣繳個人所得稅。

如果H股個人股東為與中國協定稅率低於10%的國家居民，本公司將按照《國家稅務總局關於印發〈非居民享受稅收協定待遇管理辦法(試行)〉的通知》(國稅發[2009]124號)代為辦理享受有關協議優惠待遇申請。如果H股個人股東為與中國協定稅率高於10%但低於20%的國家居民，本公司將按協定的實際稅率扣繳個人所得稅。如果H股個人股東為與中國並無達成任何稅收協定的國家居民或與中國協定稅率為20%的國家居民或屬其他情況，本公司將按20%稅率扣繳個人所得稅。

本公司將以2014年7月11日本公司H股股東名冊上所記錄的登記地址(以下簡稱「登記地址」)為基準來認定H股個人股東的居民身份，並據此代扣代繳個人所得稅。如果H股個人股東的居民身份與登記地址不一致，H股個人股東須於2014年7月4日下午四時三十分或之前通知本公司的H股股份過戶登記處並提供相關證明文件，聯繫方式如下：香港中央證券登記有限公司，香港灣仔皇后大道東183號合和中心17M樓。對於H股個人股東在上述期限內未能向本公司的H股股份過戶登記處提供相關證明文件的，本公司將根據2014年7月11日所記錄的登記地址來認定H股個人股東的居民身份。

7. 對於任何因股東身份未能及時確定或確定不准而提出的任何要求或對代扣代繳安排的爭議，本公司將不承擔責任，亦不會予以受理。股東務須向彼等的稅務顧問諮詢有關擁有及處置H股所涉及的中國、香港及其他稅務影響的意見。

董事會日常工作情況

請參見本報告公司治理結構及企業管治報告章節。

履行社會責任的情況

本報告期內，本公司不存在重大環保或其他重大社會安全問題。公司環保、安全等企業社會責任相關工作情況請參見與本報告同時披露的本公司《2013年度社會責任報告》。

股本變動及 主要股東持股情況

股本變動情況

▼ 報告期內股份數量及股權結構變動表

	期初情況		報告期內變動增減(+,-)					期末情況	
	數量	比例(%)	發行新股	送股	公積金轉股	其他	小計	數量	比例(%)
一、有限售條件股份									
1、國家持股	180,000,000	0.90	-	-	-	-180,000,000	-180,000,000	-	-
2、境內法人持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
有限售條件股份合計	180,000,000	0.90	-	-	-	-180,000,000	-180,000,000	-	-
二、無限售條件流通股									
1、人民幣普通股	16,311,037,955	82.01	-	-	-	+180,000,000	+180,000,000	16,491,037,955	82.91
2、境外上市的外資股	3,398,582,500	17.09	-	-	-	-	-	3,398,582,500	17.09
無限售條件流通股合計	19,709,620,455	99.10	-	-	-	+180,000,000	+180,000,000	19,889,620,455	100.00
三、股份總數	19,889,620,455	100.00	-	-	-	-	-	19,889,620,455	100.00

▼ 限售股份變動情況表

股東名稱	年初 限售股數	本年解除 限售股數	本年增加 限售股數	年末 限售股數	限售原因	解除限售 日期
全國社會保障基金 理事會轉持一戶	180,000,000	180,000,000	-	-	《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》 第13條	2013年10月9日
合計	180,000,000	180,000,000	-	-	-	-

▼ 公司及其附屬公司購回、出售或贖回股票情況

截至2013年12月31日止年度內，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。

▼ 證券發行與上市情況

A. 前三年歷次證券發行情況

前三年內，公司不存在證券發行及/或上市的情況。

B. 股份總數及結構的變動情況

本報告期內，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。

截至本報告期末，公司已成功發行2013年度第一期超短期融資券(募集資金人民幣100億元)和2013年度第一期中期票據(募集資金人民幣50億元)。以上債券發行未對本公司股份總數及結構產生影響。

C. 內部職工股、可轉換公司債券情況

本報告期內，公司無發行或存在內部職工股、可轉換公司債券。

D. 優先購股權

根據本公司章程及中國法律，並無規定本公司發行新股時須先讓現有股東按其持股比重購買新股。

股東情況

▼ 股東總數

單位：戶

	於2013年 12月31日	於2014年 3月21日
股東總數	308,278	308,328
其中：A股記名股東(含神華集團公司)	305,728	305,778
H股記名股東	2,550	2,550

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。

下述股東關聯關係或一致行動的說明：中國太平洋人壽保險股份有限公司一分紅一個人分紅、中國太平洋人壽保險股份有限公司一傳統—普通保險產品均為中國太平洋人壽保險股份有限公司的投資產品。此外，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	KSCC NOMINEES LIMITED	-276,490	3,390,433,627	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	+3,878,560	30,318,742	0.15	無	其他	人民幣普通股
5	中國太平洋人壽保險股份有限公司一分紅一個人分紅	+18,494,453	20,454,443	0.10	無	其他	人民幣普通股
6	深圳市龍一號投資有限公司	+4,000,000	18,800,000	0.09	無	其他	人民幣普通股
7	中國銀行股份有限公司—嘉實滬深300交易型開放式指數證券投資基金	-8,396,087	17,744,449	0.09	39,200	其他	人民幣普通股
8	南方東英資產管理有限公司—南方富時中國A50ETF	+5,646,619	17,641,523	0.09	無	其他	人民幣普通股
9	交通銀行—易方達50指數證券投資基金	-8,850,000	16,558,283	0.08	無	其他	人民幣普通股
10	中國太平洋人壽保險股份有限公司一傳統—普通保險產品	+12,551,507	16,472,315	0.08	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。

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。

▼ 主要股東持有公司的股權及淡倉情況

於2013年12月31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
					股	%	%
1	神華集團公司	實益擁有人	內資股	不適用	14,521,846,560	89.03	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	474,623,783	13.96	2.39
				淡倉	35,117,305	1.03	0.18
				可供借出 的股份	262,354,210	7.71	1.32
3	BlackRock, Inc.	大股東所控制的 法團的權益	H股	好倉	315,759,852	9.29	1.59
				淡倉	9,006,000	0.26	0.05
4	Walter Scott & Partners Limited	投資經理	H股	好倉	176,584,372	5.20	0.89

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。

除上述披露外，於2013年12月31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。

控股股東和實際控制人情況

▼ 控股股東情況

A. 於本報告期末控股股東基本情況

控股股東名稱	: 神華集團有限責任公司
法定代表人	: 張喜武
成立日期	: 1995年10月23日
組織機構代碼	: 10001826-7
註冊資本	: 人民幣3,940,956.10萬元
主要經營業務或管理活動	: 國務院授權範圍內的國有資產經營；開展煤炭等資源性產品、煤製油、煤化工、電力、熱力、港口、各類運輸業、金融、國內外貿易及物流、房地產、高科技、信息諮詢等行業領域的投資、管理；規劃、組織、協調、管理神華集團所屬企業在上述行業領域內的生產經營活動；化工材料及化工產品(不含危險化學品)、紡織品、建造材料、機械、電子設備、辦公設備的銷售。

B. 神華集團合併經營成果、財務狀況及現金流情況

單位：百萬元

主要會計數據 (按中國企業會計準則編製，未經審計)	2013年度
營業總收入	363,520
營業利潤	78,464
淨利潤	62,572
其中：歸屬於母公司所有者的淨利潤	38,777
經營活動產生的現金流量淨額	73,514
	於2013年12月31日
資產合計	883,525
負債合計	382,708
所有者權益合計	500,817
其中：歸屬於母公司所有者權益	333,667

C. 神華集團發展戰略

神華集團公司的發展戰略是：科學發展，再造神華，建設具有國際競爭力的世界一流煤炭綜合能源企業

D. 神華集團公司直接持有的其他上市公司股權情況

上市公司名稱	本報告期末 持股數量(股)	佔該上市公司 股權比例
中國化學工程股份有限公司	143,068,000	2.90%
中國銀行股份有限公司	99,999,900	0.04%

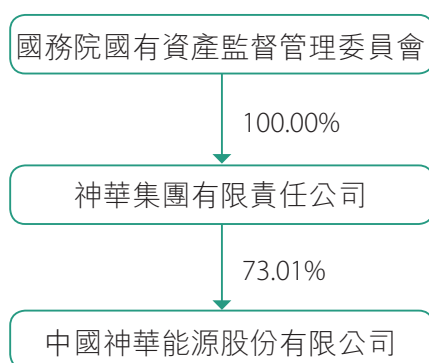
▼ 實際控制人情況

實際控制人名稱： 國務院國有資產監督管理委員會

▼ 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。

▼ 報告期末公司與實際控制人之間的產權及控制關係的方框圖



▼ 與控股股東或實際控制人簽訂的重要合約情況

請見公司上市招股書及本報告重要事項章節披露內容。

▼ 其他持股在百分之十以上的法人股東

截至本報告期末，公司無其他持股在百分之十以上的法人股東。

公司 治理結構 及企業管治報告

公司治理的簡要介紹

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。

▼ 公司遵守境內監管要求

報告期內，按照中國證監會及其派出機構的文件要求，本公司進一步規範公司治理，改進內幕信息管理和信息披露工作，強化上市公司獨立性、內部控制和經營管理，完善募集資金管理和會計核算，梳理股東承諾事項，提升了公司治理水平。截至本報告期末，公司治理的實際情況與中國證監會有關文件規定和要求不存在重大差異。

報告期內，本公司及董事、監事、高級管理人員未受中國證監會稽查、行政處罰或通報批評，亦未被其他監管機構處罰及證券交易所譴責。

▼ 公司遵守企業管治守則

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。截至2013年12月31日止，本公司一直全面遵守各項原則、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制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。

公司董事會召開、表決、披露程序、董事會議事規則及董事提名、選舉程序符合規範要求。董事會是公司的常設決策機構。公司章程詳盡地說明董事長與總裁這兩個不同職位各自的職責。

公司董事會具有多元化的特徵，有益于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。

依據香港上市規則附錄十四所要求披露的其他內容，請見本章相關各節及「董事會報告」一章相關內容。

▼ 若干特別事項的說明

(一) 報告期制度修訂情況

序號	修訂對象	審批日期	生效審批程序
1	《公司章程》	2013年6月21日	2012年度股東週年大會
2	《募集資金使用管理辦法》	2013年5月31日	第二屆董事會第38次會議

《公司章程》修訂的主要內容涉及利潤分配方案的審議程序、利潤分配政策的基本原則、利潤分配的具體政策、現金分紅比例等，請見2012年8月24日《修訂公司章程》公告(H股)及8月25日《第二屆董事會第三十次會議決議公告》(臨2012-037)(A股)。

公司的治理規範性文件主要包括：

- 1、 《公司章程》*
- 2、 《股東大會議事規則》
- 3、 《董事會議事規則》*
- 4、 《董事會戰略委員會議事規則》
- 5、 《董事會薪酬委員會議事規則》*
- 6、 《董事會提名委員會議事規則》*

- 7、《董事會安全、健康及環保委員會議事規則》
- 8、《董事會審計委員會議事規則》*
- 9、《董事會審計委員會工作規程》*
- 10、《董事會審計委員會年報工作規程》*
- 11、《獨立董事制度》*
- 12、《監事會議事規則》
- 13、《總裁工作細則》
- 14、《董事會秘書工作細則》*
- 15、《關聯交易決策制度》*
- 16、《擔保管理暫行辦法》*
- 17、《投資管理(暫行)辦法》
- 18、《關於規範與關聯方資金往來的管理制度》*
- 19、《募集資金使用管理辦法》*
- 20、《信息披露制度》*
- 21、《重大事項內部報告制度》
- 22、《投資者關係管理制度》
- 23、《董事進行證券交易的標準守則》
- 24、《年報信息披露重大差錯責任追究制度》*
- 25、《防止內幕交易管理辦法》*
- 26、《規範公司員工進行本公司股票交易行為的管理辦法》

註：帶*制度已在上海證交所或香港聯交所網站披露

公司已制定及披露《年報信息披露重大差錯責任追究制度》。截止本報告披露日，未發現存在年報信息披露重大差錯情況。

(二)對外部信息使用人管理制度的建立健全情況的說明

中國神華《防止內幕交易管理辦法》已將對外報送信息、外部信息使用人的登記與管理等工作納入制度管理範圍內。報告期內，公司按《防止內幕交易管理辦法》落實並做好防止內幕交易工作。報告期內，未發現在影響公司股價的重大敏感信息披露前利用內幕信息買賣公司股份的情況。

1. 提醒及登記。在業績公告等股價敏感期開始前對特定範圍的內幕信息知情人通過郵件、短信等方式單獨提醒，在公司內部網站對潛在內幕信息知情人進行公開提醒。按照內幕信息流轉程序和業務分工明確相關工作部門責任，落實中介機構等外部內幕信息知情人登記工作，完善內幕交易防控工作。
2. 主動披露。公司於2013年10月披露了調整後的2013年度經營目標及資本開支計劃情況；於2014年1月披露了2013年度的主要運營數據。公司堅持主動披露每月主要運營數據、重大項目進展公告。上述主動披露行為有助於減少信息不對稱、杜絕內幕交易及防止股價異常波動。

(三)公司相對於控股股東的獨立性情況

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。

作為避免同業競爭的過渡性措施，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；本公司聘任神華集團公司八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。

(四)關於同業競爭問題的說明

2005年5月24日，本公司與神華集團公司簽訂了《避免同業競爭協議》。截至2013年12月31日，神華集團按照《避免同業競爭協議》履行了避免同業競爭承諾，主要體現在：

1. 續簽資產和業務委託管理服務協議。作為避免同業競爭的過渡性措施，自2011年起至今，中國神華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。2013年，神華集團公司與中國神華續簽了2014年至2016年的資產和業務委託管理服務協議。
2. 持續推進符合上市公司要求的資產注入。自2005年H股上市以來，已開展5批次的資產注入行動。2013年，中國神華收購了神華集團及其下屬公司所持有的包頭煤化工公司及九江電力。
3. 持續開展存續資產的重組整合工作。對於中國神華決定暫不行使優先交易權而保留在神華集團的煤電資產，神華集團持續推進該等企業的管理提升，積極創造滿足注入上市公司的條件。

截至2013年12月31日，神華集團尚有部分相關資產未注入中國神華。根據監管要求，神華集團和中國神華擬按《避免同業競爭協議》、本公司A股招股說明書相關內容及神華集團相關資產的實際運營情況，進一步規範執行避免同業競爭協議事項。

▼ 內部控制建立健全及評價情況

建立健全和有效實施內部控制，評價其有效性，並如實披露內部控制評價報告是公司董事會的責任；監事會對董事會建立和實施內部控制進行監督；經理層負責組織領導公司內部控制的日常運行。

公司內部控制的目標是合理保證經營管理合法合規、資產安全、財務報告及相關信息真實完整，提高經營效率和效果，促進實現發展戰略。由於內部控制存在的固有局限性，故僅能為實現上述目標提供合理保證。此外，由於情況的變化可能導致內部控制變得不恰當，或對控制政策和程序遵循的程度降低，根據內部控制評價結果推測未來內部控制的有效性具有一定的風險。

根據本公司董事會《2013年度內部控制評價報告》：根據公司財務報告內部控制重大缺陷的認定情況，於內部控制評價報告基準日，不存在財務報告內部控制重大缺陷。董事會認為，公司已按照《企業內部控制基本規範》及其配套指引的規定和其他內部控制監管要求在所有重大方面保持了有效的財務報告內部控制。根據公司非財務報告內部控制重大缺陷認定情況，於內部控制評價報告基準日，公司未發現非財務報告內部控制重大缺陷。自內部控制評價報告基準日至內部控制評價報告發出日之間未發生影響內部控制有效性評價結論的因素。

本公司聘請的德勤華永會計師事務所(特殊普通合夥)出具了標準無保留意見的《內部控制審計報告》。他們認為：中國神華於2013年12月31日按照《企業內部控制基本規範》和相關規定在所有重大方面保持了有效的財務報告內部控制。

內部控制制度建立健全情況請見本章「報告期制度修訂情況」一節。《2013年度內部控制評價報告》及《內部控制審計報告》請見2014年3月29日上海證交所網站公司相關公告。

董事、監事、高級管理人員及員工

▼ 現任董事、監事、高級管理人員基本情況

姓名	職務	性別	年齡	報告期內從公司領取的報酬總額(稅前)	本年度任期內是否在股東單位或其他關聯單位領取報酬
				萬元	
張玉卓	副董事長、執行董事	男	51	-	是
凌文	執行董事、總裁	男	50	159.56	否
韓建國	執行董事、高級副總裁	男	55	156.48	否
范徐麗泰	獨立非執行董事	女	68	45.00	否
貢華章	獨立非執行董事	男	67	45.00	否
郭培章	獨立非執行董事	男	64	45.00	否
孔棟	非執行董事	男	65	-	是
陳洪生	非執行董事	男	63	-	是
孫文建	監事會主席	男	58	-	是
唐寧	監事	男	58	106.21	否
趙世斌	職工代表監事	男	44	97.37	否
王曉林	高級副總裁	男	50	151.46	否
李東	高級副總裁	男	53	151.20	否
郝貴	高級副總裁	男	51	148.71	否
薛繼連	高級副總裁	男	59	149.46	否
王品剛	高級副總裁	男	52	149.41	否
王金力	高級副總裁	男	54	117.33	否
翟桂武	副總裁	男	50	100.81	否
黃清	董事會秘書	男	48	110.23	否
張克慧	財務總監	女	50	106.22	否
合計	/	/	/	1,839.45	/

- 註：1、上述董事、監事2013年度薪酬方案尚需公司2013年度股東週年大會批准；高級管理人員薪酬方案已經董事會批准。凌文、韓建國、王曉林、李東、郝貴、薛繼連、王品剛的薪酬包括了2010-2012年延期績效年薪共計385.17萬元。
- 2、於本報告期末，上述人員均未持有本公司股票。
- 3、本公司第二屆董事會董事、第二屆監事會監事任期三年(2010年6月18日至2013年6月17日)。根據公司章程，新一屆董事、監事產生前，本屆董事、監事仍繼續履職。
- 4、張喜武博士已於2014年3月5日辭任本公司董事長、執行董事職務，其於2013年度不在本公司領取報酬，在控股股東單位領取報酬。

▼ 董事、監事、高級管理人員近5年主要工作經歷

現任董事、監事、高級管理人員的個人簡歷

董事



張玉卓博士

51歲 中國國籍

副董事長、執行董事

自2011年5月起擔任公司副董事長，自2010年6月起擔任本公司第二屆董事會執行董事。張博士亦為神華集團公司董事、總經理。張博士曾任本公司第一屆董事會非執行董事，神華集團公司副總經理，中國神華煤制油化工有限公司董事長，神華國際(香港)有限公司董事長及神華呼倫貝爾煤化工有限公司執行董事。於2001年12月加入神華集團公司前，張博士曾任中國煤炭科學研究總院院長，中煤科技集團公司董事長，天地科技股份有限公司董事長，山東兗礦集團有限公司副總經理。張博士為研究員，中國工程院院士，於研發管理具有豐富經驗，並在中國煤炭行業擁有豐富的專業管理經驗。他於1982年畢業於山東科技大學，獲學士學位，於1985年畢業於中國煤炭科學研究總院，獲碩士學位，於1989年畢業於北京科技大學，獲博士學位。1992年至1996年期間，張博士先後在英國南安普頓大學及美國南伊利諾依大學從事博士後深造及研究潔淨煤技術。



凌文博士

50歲 中國國籍

執行董事、總裁

自2010年6月起擔任本公司第二屆董事會執行董事。自2006年8月起擔任本公司總裁。凌博士亦為神華集團公司董事、副總經理，本公司下屬神華財務公司董事長。凌博士曾擔任本公司第一屆董事會執行董事，執行副總裁及財務總監。於2001年12月加入神華集團前，凌博士曾任中國工商銀行國際業務部副總經理，中國工商銀行(亞洲)有限公司副總經理兼友聯中國業務管理公司主席。凌博士擁有豐富的金融機構及企業管理經驗，兼任中國人民大學、中國礦業大學教授、博士生導師。他於1984年畢業於上海交通大學，獲理學士學位，於1987年畢業於哈爾濱工業大學，獲系統工程碩士學位，於1991年獲管理工程博士學位。1992年至1994年，凌博士在上海交通大學自動化系從事博士後深造，研究宏觀經濟。



韓建國先生

55歲 中國國籍

執行董事、高級副總裁

自2011年5月起擔任公司執行董事、高級副總裁。韓先生亦為神華集團公司副總經理、總信息師。韓先生曾任本公司第一屆、第二屆董事會非執行董事，神華煤炭運銷公司董事長、總經理。於1998年4月加入神華集團前，韓先生曾任前國家發展計劃委員會副主任秘書。韓先生是高級工程師並在中國煤炭行業、宏觀經濟及企業管理方面擁有豐富經驗。他於1983年畢業於遼寧省阜新礦業學院，獲學士學位，於1999年畢業於同濟大學，獲碩士學位，2006年於中歐國際工商學院獲工商管理碩士學位。



范徐麗泰女士

68歲 中國國籍

獨立非執行董事

自2010年6月起擔任本公司第二屆董事會獨立非執行董事。范女士亦為第十二屆全國人大常委會委員，中國遠洋控股股份有限公司獨立非執行董事，中遠太平洋有限公司獨立非執行董事，中國海外發展有限公司獨立非執行董事。范女士曾任香港大學就業輔導處處長，香港理工學院助理院長，香港特別行政區籌委會預備工作委員會委員，香港特別行政區籌備工作委員會委員，香港特別行政區立法會主席，第九屆及第十屆全國人大代表，第十一屆全國人大常委會委員。范女士於立法及監督方面有豐富經驗。她分別於1967年及1973年獲香港大學頒發的學士及碩士學位。



貢華章先生

67歲 中國國籍

獨立非執行董事

自2009年6月起擔任本公司獨立非執行董事。貢先生亦為中糧集團有限公司外部董事，南洋商業銀行(中國)有限公司獨立非執行董事，中國中鐵股份有限公司獨立非執行董事，東方電氣集團有限公司外部董事，中國資產評估準則委員會委員，中國資產評估協會特邀理事，中國會計學會顧問，中國價格協會顧問，清華大學、南開大學、廈門大學、上海國家會計學院、廈門國家會計學院、中國石油大學(北京)兼職教授，北京國家會計學院教授。貢先生曾任中國南方航空股份有限公司獨立非執行董事，長江電力股份有限公司董事，中國石油天然氣集團公司總會計師，中國石油天然氣股份有限公司董事，中油財務有限責任公司董事長。貢先生於一九六五年畢業於江蘇省揚州商業學校。貢先生為教授級高級會計師，積逾四十年會計經驗。



郭培章先生

64歲 中國國籍

獨立非執行董事

自2010年6月起任本公司第二屆董事會獨立非執行董事。郭先生亦為東方電氣集團有限公司外部董事。郭先生曾任國家經濟委員會經濟綜合局計劃政策處副處長，國家計劃委員會資源節約和綜合利用司綜合利用處處長，國家計劃委員會原材料和資源綜合利用司資源綜合利用處處長，新疆維吾爾自治區計劃委員會副主任，國家計劃委員會原材料和資源綜合利用司助理巡視員，國家發展計劃委員會地區經濟發展司副司長、司長，國家發展和改革委員會地區經濟司司長，中國國電物資集團董事長，中國國電集團公司紀檢組長，國電電力發展股份有限公司監事會主席。郭先生是高級經濟師，於宏觀經濟和企業管理方面有豐富經驗。他於1982年畢業於中國人民大學，獲學士學位。



孔棟先生

65歲 中國國籍

非執行董事

2012年5月起擔任本公司第二屆董事會非執行董事。孔先生亦為神華集團公司外部董事，中國電信集團公司外部董事，中國航空(集團)有限公司副董事長，第十一屆全國政協委員。孔先生曾任中國海洋直升飛機專業公司總經理助理、副總經理，深圳市機場集團公司總經理，中國航空總公司總裁，中國航空(集團)有限公司總裁，中國航空集團公司總經理，中國國際航空股份有限公司董事長及非執行董事，國泰航空有限公司非常務董事及董事局副主席。孔先生是高級經濟師，在企業經營管理方面擁有豐富經驗。他於1977年畢業於江西工業大學。



陳洪生先生

63歲 中國國籍

非執行董事

自2012年5月起擔任本公司第二屆董事會非執行董事。陳先生亦為神華集團公司外部董事，中國外運長航集團有限公司外部董事，中國國家開發投資公司外部董事。陳先生曾任中國外輪代理總公司船務部經理，北京遠洋國際貨運公司總經理，中遠國際貨運有限公司總經理，中國遠洋運輸(集團)總公司副總裁，中遠航運股份有限公司董事長，中國遠洋控股股份有限公司執行董事、總經理、非執行董事，中遠太平洋有限公司執行董事、董事會主席兼非執行董事。陳先生是高級經濟師，在航運生產運營管理方面擁有豐富經驗。他於1975年畢業於四川外語學院，2001年畢業於首都經貿大學工商管理專業研究生課程班。

監事



孫文建先生

58歲 中國國籍

監事會主席

自2010年6月起任本公司第二屆監事會主席。孫先生亦為神華集團公司紀檢組組長、工會主席、職工董事。孫先生曾歷任監察部宣傳教育室幹事，監察部宣傳教育室培訓處副處長、處長，監察部宣傳教育室副主任，監察部第二紀檢監察室副主任、正局級紀檢監察專員、副主任，監察部外事局局長，監察部第八紀檢監察室主任。孫先生於1985年1月畢業於北京師範大學，獲法學碩士學位。



唐寧先生

58歲 中國國籍

監事

自2010年6月起任本公司第二屆監事會監事。唐先生亦為神華集團公司下派監事會工作部總經理。唐先生曾任神華集團產權管理局副局長，神華國際(香港)有限公司董事、總經理，神華集團公司董事長辦公室處長、副主任、辦公廳主任。在加入神華集團公司前，唐先生曾任國家財政部控制社會集團購買力辦公室處長。唐先生於1998年畢業於中共中央黨校。



趙世斌先生

44歲 中國國籍

職工代表監事

自2010年6月起任本公司第二屆監事會職工代表監事。趙先生亦為本公司國華電力分公司副總經理、紀委書記、工會主席。趙先生自2013年12月20日起任中國共產黨撫州市委員會委員、常務委員會委員(掛職兩年)，自2014年1月13日起任江西省撫州市人民政府副市長。此前，趙先生曾任北京動力經濟學院教務處師資科幹部，電力部(國家電力公司)計劃司統計處副主任科員，國家電力公司總經理工作部秘書處副處級職員，國家電網公司總經理工作部秘書處副處長，國家電網公司辦公廳秘書處副處長(正處級)。趙先生是高級工程師。趙先生1992年畢業於北京水電經管學院，獲經濟學學士學位，2002年畢業於清華大學經濟管理學院。

高級管理人員

自2010年6月起擔任本公司第二屆董事會執行董事。自2006年8月起擔任本公司總裁。凌博士亦為神華集團公司董事、副總經理，本公司下屬神華財務公司董事長。凌博士曾擔任本公司第一屆董事會執行董事，執行副總裁及財務總監。於2001年12月加入神華集團前，凌博士曾任中國工商銀行國際業務部副總經理，中國工商銀行(亞洲)有限公司副總經理兼友聯中國業務管理公司主席。凌博士擁有豐富的金融機構及企業管理經驗，兼任中國人民大學、中國礦業大學教授、博士生導師。他於1984年畢業於上海交通大學，獲理學士學位，於1987年畢業於哈爾濱工業大學，獲系統工程碩士學位，於1991年獲管理工程博士學位。1992年至1994年，凌博士在上海交通大學自動化系從事博士後深造，研究宏觀經濟。



凌文博士

50歲 中國國籍
執行董事、總裁

自2011年5月起擔任公司執行董事、高級副總裁。韓先生亦為神華集團公司副總經理、總信息師。韓先生曾任本公司第一屆、第二屆董事會非執行董事，神華煤炭運銷公司董事長、總經理。於1998年4月加入神華集團前，韓先生曾任前國家發展計劃委員會副主任秘書。韓先生是高級工程師並在中國煤炭行業、宏觀經濟及企業管理方面擁有豐富經驗。他於1983年畢業於遼寧省阜新礦業學院，獲學士學位，於1999年畢業於同濟大學，獲碩士學位，2006年於中歐國際工商學院獲工商管理碩士學位。



韓建國先生

55歲 中國國籍
執行董事、高級副總裁

自2011年5月起擔任公司高級副總裁。王先生亦為神華集團有限責任公司副總經理、董事會秘書。王先生曾任神華集團有限責任公司總經理助理兼總調度室主任，神華黃驊港務公司副董事長、總經理，神華集團有限責任公司計劃部經理、副經理。於1995年加入神華集團前，王先生曾任華能精煤公司生產部副經理、計劃部副經理等職務。王先生是高級工程師，具有豐富的中國煤炭行業知識。他於1983年畢業於中國礦業大學，獲學士學位。



王曉林先生

50歲 中國國籍
高級副總裁



李東博士

53歲 中國國籍

高級副總裁

自2011年5月起擔任公司高級副總裁。李博士亦為神華集團有限責任公司副總經理、總法律顧問。李博士曾任神華集團有限責任公司副總工程師，神華集團准格爾能源有限責任公司董事長，神華集團有限責任公司總經理辦公室主任。於1995年加入神華集團前，李博士曾在煤炭工業部辦公廳、中國統配煤礦總公司辦公廳、東北內蒙古煤炭聯合工業公司生產部生產技術處等單位任職。李博士是教授級高級工程師，具有豐富的中國煤炭企業管理經驗。他於1982年畢業於阜新礦業學院，獲學士學位，於1997年畢業於遼寧工程技術大學，獲碩士學位，2005年畢業於中歐國際工商學院獲工商管理碩士學位，於2005年畢業於遼寧工程技術大學，獲博士學位。



郝貴博士

51歲 中國國籍

高級副總裁

自2011年5月起擔任公司高級副總裁。郝博士亦為神華集團有限責任公司副總經理。郝博士曾任本公司副總裁，神華集團副總經濟師、神華蒙西煤化股份有限公司董事長、中聯經濟技術開發公司董事長、神華神府精煤公司總經濟師。於1996年5月加入神華集團前，郝博士曾任大同礦務局燕子山礦副礦長、中國礦業大學經濟貿易學院講師等職務。郝博士為高級經濟師、教授，具有深厚的中國煤炭行業知識，並在該行業擁有超過20年營運及管理經驗。他於1984年畢業於中國礦業大學，獲學士學位，於1987年畢業於中國礦業大學，獲碩士學位，於2006年畢業於中國礦業大學，獲博士學位。



薛繼連先生

59歲 中國國籍

高級副總裁

自2011年5月起擔任公司高級副總裁。薛先生亦為神華集團有限責任公司副總經理，本公司下屬朔黃鐵路發展有限責任公司董事長兼總經理。薛先生曾任本公司副總裁。於1999年4月加入神華集團之前，薛先生曾任鐵道部第十六工程局副局長、總工程師等職務。薛先生為教授級高級工程師，擁有豐富的大型鐵道建築及鐵路運輸企業經營管理經驗。他於1993年畢業於西南交通大學，獲學士學位，於2001年畢業於西南交通大學，獲碩士學位，2008年9月於長江商學院獲工商管理碩士學位。

自2011年5月起擔任公司高級副總裁。王先生亦為神華集團有限責任公司副總經理，綠色煤電有限公司董事。王先生曾任本公司副總裁，北京國華電力有限責任公司董事長、總工程師、副總工程師兼發電營運部經理，綏中發電公司總經理、副總經理兼總工程師。於1999年3月加入神華集團前，他曾擔任元寶山發電廠廠長助理、副廠長等職務。王先生是高級工程師，並具有豐富的大型電力企業營運及管理經驗。他於1987年畢業於中國東北電力學院，獲雙學士學位。



王品剛先生

52歲 中國國籍

高級副總裁

自2013年9月起擔任本公司高級副總裁。王先生亦為神華集團有限責任公司副總經理，神華集團下屬神華煤炭運銷公司董事長，本公司下屬神華銷售集團公司董事長。王先生曾任本公司副總裁，神華澳大利亞控股有限公司董事長。在加入本公司之前，王博士曾任神華神東煤炭公司董事長、總經理、神華神東煤炭公司副總經理、神華港務公司董事、長春煤炭科技中心主任、琿春礦務局局長等職。王博士為研究員、高級工程師，並在中國煤炭行業擁有約30年營運及管理經驗。他於1992年畢業於吉林大學，獲學士學位，於2002年畢業於遼寧工程技術大學，獲碩士學位，於2006年畢業於遼寧工程技術大學，獲博士學位。2009年2月畢業於清華大學經管院，獲EMBA碩士學位。



王金力博士

54歲 中國國籍

高級副總裁

自2011年5月起擔任公司副總裁。翟先生曾任神華神東煤炭集團有限責任公司董事長，中國神華能源股份公司神東煤炭分公司副總經理、總經理。於1999年加入神華集團前，翟先生曾任大雁礦務局副總工程師。翟先生是教授級高級工程師，於煤炭安全生產管理方面有豐富經驗。他於1997年畢業於遼寧工程技術大學，獲學士學位，2008年獲清華大學工商管理碩士學位，2010年獲中國礦業大學博士學位。



翟桂武先生

50歲 中國國籍

副總裁



黃清先生

48歲 中國國籍

董事會秘書

自2004年11月起擔任本公司董事會秘書，亦為本公司公司秘書。在加入本公司之前，黃先生自2002年起擔任神華集團辦公廳副主任，自2003年7月起擔任神華集團董事長秘書。於1998年加入神華集團前，黃先生曾擔任湖北省鐵路公司副總經理及湖北省政府副省長的秘書。黃先生於2004年取得上海證券交易所頒發的董事會秘書培訓合格證書。黃先生為高級工程師，他於1988年畢業於國防科技大學，獲學士學位，於1991年畢業於廣西大學，獲碩士學位。



張克慧女士

50歲 中國國籍

財務總監

張女士自2007年1月起擔任本公司財務總監。張女士曾任本公司內控審計部主任。在加入本公司之前，張女士曾擔任神華集團財務部副經理、朔黃鐵路發展有限責任公司總經理助理。張女士為研究員，中國註冊會計師和澳大利亞資深註冊會計師(FCPA)。張女士擁有豐富的財務管理經驗。她於1985年畢業於山西大學，獲文學學士學位，於1994年畢業於中國礦業大學，獲工學碩士學位。

▼ 董事、監事、高級管理人員的變更情況

2013年10月25日，本公司第二屆董事會第四十一次會議審議通過《關於委任郭培章先生為提名委員會主席的議案》，同意獨立非執行董事郭培章先生擔任本公司第二屆董事會提名委員會主席，張喜武董事長不再擔任董事會提名委員會主席。提名委員會成員不變。

2013年9月27日，本公司第二屆董事會第四十次會議審議通過《關於聘任公司高級副總裁的議案》，聘任王金力博士擔任本公司高級副總裁。

2014年3月5日，張喜武博士辭任本公司董事長、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已同時終止。在選舉產生新任董事長之前，由副董事長張玉卓博士代行董事長職權。

現任董事、監事、高級管理人員在股東單位及其他單位的任職情況

在股東及其下屬單位的任職情況

姓名	股東單位名稱	擔任的職務	任期起始日期	任期終止日期	本年度在本公司內是否在股東單位領取報酬津貼
張玉卓	神華集團公司	董事、總經理	2008-12	-	是
凌文	神華集團公司	董事、副總經理	2010-04	-	否
韓建國	神華集團公司	副總經理	2003-08	-	否
		總信息師	2009-03	-	
孔棟	神華集團公司	外部董事	2012-02	-	是
陳洪生	神華集團公司	外部董事	2012-02	-	是
孫文建	神華集團公司	紀檢組組長	2008-12	-	是
		工會主席	2009-03	-	
		職工董事	2010-08	-	
唐寧	神華集團公司	下派監事會工作部總經理	2013-06	-	否
王曉林	神華集團公司	副總經理	2006-08	-	否
		董事會秘書	2005-12	-	

姓名	股東單位名稱	擔任的職務	任期起始日期	任期終止日期	本年度在本公司任內是否在股東單位領取報酬津貼
李 東	神華集團公司	副總經理	2006-08	-	否
		總法律顧問	2011-12	-	
郝 貴	神華集團公司	副總經理	2010-04	-	否
薛繼連	神華集團公司	副總經理	2010-04	-	否
王品剛	神華集團公司	副總經理	2010-04	-	否
	北京國華電力有限責任公司	董事長	2011-11	2013-03	
王金力	神華集團公司	副總經理	2013-07	-	否
	神華煤炭運銷公司	董事長	2010-12	-	

在其他單位的任職情況

姓名	其他單位名稱	擔任的職務	任期起始日期	任期終止日期	是否領取報酬津貼
范徐麗泰	中國海外發展有限公司	獨立非執行董事	2009-02	-	是
	中遠太平洋有限公司	獨立非執行董事	2009-01	-	是
	中國遠洋控股股份有限公司	獨立非執行董事	2011-05	-	是
貢華章	中糧集團有限公司	外部董事	2011-04	-	是
	東方電氣集團有限公司	外部董事	2009-04	-	是
	南洋商業銀行(中國)有限公司	獨立非執行董事	2007-12	-	是
	中國中鐵股份有限公司	獨立非執行董事	2007-09	-	是
	中國南方航空股份有限公司	獨立非執行董事	2007-06	2013-12	是
郭培章	東方電氣集團有限公司	外部董事	2010-12	-	是
孔 棟	中國電信集團公司	外部董事	2012-04	-	是
	中國航空(集團)有限公司	副董事長	2004-06	-	是
陳洪生	中國外運長航集團有限公司	外部董事	2011-12	-	是
	中國國家開發投資公司	外部董事	2012-04	-	是

▼ 現任董事、監事、高級管理人員報酬決策及確定情況及高級管理人員考評激勵機制情況

公司董事、監事的報酬由公司董事會薪酬委員會按照國際、國內慣例並參照國內大型已上市公司董事、監事的薪酬水平，提出方案提交公司董事會審議通過後，由公司股東週年大會批准。公司高級管理人員的報酬根據公司2013年度經營狀況和公司制定的《高級管理人員年薪管理暫行辦法》，由公司董事會薪酬委員會提出方案，提交公司董事會審議並批准。

本公司董事、監事薪酬情況請參見本章「董事、監事、高級管理人員及員工」一節，其中董事及監事薪酬方案尚需獲得公司2013年度股東週年大會批准。薪酬詳情載於本年度按國際財務報告準則編製的財務報表註釋11。

張玉卓副董事長、孔棟董事、陳洪生董事和孫文建監事會主席均不在本公司領取報酬。

公司高級管理人員的績效考核，採取年度經營業績考核和任期經營業績考核相結合的考核制度。年度經營業績考核和任期經營業績考核依據董事會和經營層簽署的績效考核責任書進行。

公司實施股票增值權計劃，激勵對象包括公司管理層和關鍵管理崗位員工。管理層現金薪酬按照《高級管理人員年薪管理暫行辦法》確定，除基本年薪外，公司董事會根據公司經營層業績進行考核，並根據考核結果確定其績效年薪。本報告期內公司並未向管理層授予任何股票增值權。

▼ 關於董事、監事、高級管理人員其他重要情況的說明

於2013年12月31日，所有董事、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。

本公司已採納香港上市規則附錄十所載的《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》（「標準守則」），要求本公司董事的證券交易依照標準守則進行，該標準也適用於本公司的監事、高級管理人員。經本公司做出特別查詢後，全體董事、監事及高級管理人員已確認他們在2013年整個年度或其任期內一直完全遵守標準守則。

全體董事、監事已向公司提供相關培訓記錄，各位董事、監事已按要求參加了監管機構關於內部控制、A股上市規則的培訓。公司董事會秘書已根據要求參加了由上市地交易所、香港特許秘書公會等機構組織的共15個小時以上的培訓。

各董事在董事會會議審議任何事宜或交易時，申報其涉及的任何直接或間接利益，並在適當情況下迴避。

除其自身的服務合同外，本公司董事及監事概無在本公司或其任何子公司於2013年度所訂立(並於該年度內或結束時仍然生效)的重要合約中直接或間接擁有任何個人的重大權益；本公司董事及監事確認他們及其聯繫人未與本公司及其子公司進行任何有關連的交易。

本公司已與全部董事及監事訂立服務合同。董事或監事概無與本集團成員公司訂立或擬訂立本集團若不支付賠償(不包括法定賠償)就無法於一年內終止的服務合同。本公司已為董事、監事及高級管理人員購買適當的責任保險。

除在本公司的工作關係外，董事、監事及高級管理人員之間在財務、業務、家屬、其他重大方面無任何關係。截至2013年12月31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歲子女授予其股本證券或認股權證。

▼ 公司員工基本情況

於2013年12月31日，本集團的全部職工數為91,487人。本集團需承擔費用的離退休職工人數總數為9,670人。其中，本公司總部及前五大主要分子公司的職工數分別為：

序號	單位名稱	職工數(人)
1	中國神華(總部)	684
2	神東煤炭集團公司	25,998
3	國華電力分公司	13,831
4	准格爾能源公司	9,209
5	朔黃鐵路發展公司	7,675
6	神朔鐵路分公司	6,640

本集團職工的結構如下：

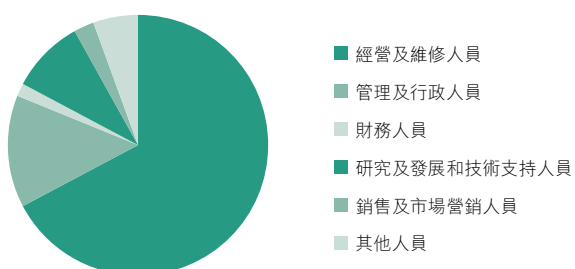
按專業構成區分

序號	專業類別	於2013年 12月31日	於2012年 12月31日	增減
		人	人	%
1	經營及維修人員	60,762	59,813	1.6
2	管理及行政人員	12,769	12,613	1.2
3	財務人員	1,531	1,416	8.1
4	研究及發展和技術支持人員	9,587	8,044	19.2
5	銷售及市場營銷人員	2,302	2,331	(1.2)
6	其他人員	4,536	4,927	(7.9)
	合計	91,487	89,144	2.6

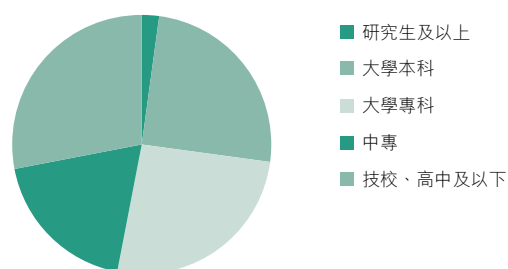
按教育程度區分

序號	教育類別	於2013年 12月31日	於2012年 12月31日	增減
		人	人	%
1	研究生以上	2,440	2,071	17.8
2	大學本科	24,155	22,140	9.1
3	大學專科	24,201	23,025	5.1
4	中專	15,330	16,971	(9.7)
5	技校、高中及以下	25,361	24,937	1.7
	合計	91,487	89,144	2.6

按專業構成區分



按教育程度區分



- 說明：
1. 本報告期內，並無發生核心技術團隊或關鍵技術人員(非董事、監事、高級管理人員)等對本集團核心競爭力有重大影響的人員變動情況。
 2. 公司採納具有行業競爭力的員工薪酬政策；並建立了多層次、多渠道的培訓體系，為員工提供適當的職業技能、安全生產、班組管理等培訓。2013年累計投入培訓資金人民幣約1.56億元，培訓約86.7萬人次，培訓時長約5.4小時/人次。具體內容請見本公司2013年度社會責任報告。
 3. 報告期內，本集團支付的勞務外包報酬總額為人民幣30.4億元。

三會運作情況

▼ 股東大會情況

(一) 股東權利

公司股東作為公司的所有者，享有法律、行政法規和中國神華《公司章程》規定的各項權利。股東大會是公司的最高權力機構，股東通過股東大會行使權利。控股股東通過股東大會和董事會參與公司的經營決策。

股東可根據中國神華《公司章程》第六十八條及第七十四條的規定書面要求董事會召集臨時股東大會或者類別股東會議、向股東大會提出提案。在向公司提供證明其持有公司股份的種類以及持股數量的書面文件並經公司核實股東身份後，股東有權查閱公司有關信息或者索取公司章程、股東名冊、股東會議記錄、董事會及監事會會議決議、定期報告、財務會計報告等資料。

公司嚴格按照上市地上市規則進行信息披露，設立了投資者關係接待電話、傳真及郵箱，通過信息披露制度和投資者接待工作制度與股東建立了有效的溝通渠道。

(二) 股東會議召開情況

於本報告期內召開的股東會議具體情況如下：

會議名稱	時間	地點	出席股東/股東授權代表人數	代表股份總數	佔總股本/類別股本的比例
			人	股	%
2012年度股東週年大會	2013年6月21日	北京	55	16,495,935,248	82.94
2013年第一次A股類別股東會	2013年6月21日	北京	31	14,576,626,253	88.39
2013年第一次H股類別股東會	2013年6月21日	北京	3	1,613,245,207	47.47

除以傳真方式接受股東參會報名外，公司還主動邀請A股和H股的股東和基金分析師參加股東會。會議給股東安排了充分的審議議案的時間和問答時間，股東積極與會，充分享有知情權、發言權、質詢權和表決權等各項權利。會議較好地實現了管理層與股東之間的交流。上述會議所議議案均獲通過。會議決議情況請見會議當日及次日在公司上市地交易所網站披露的有關公告。

公司股東代表、監事代表、見證律師及香港中央證券登記有限公司代表於股東大會上擔任監票人。公司境內法律顧問北京市金杜律師事務所出具了《關於中國神華能源股份有限公司2012年度股東週年大會、2013年第一次A股類別股東會及2013年第一次H股類別股東會的法律意見書》。公司2012年度審計師畢馬威會計事務所、畢馬威華振會計師事務所(特殊普通合夥)代表列席了2012年度股東週年大會並宣讀了審計意見。

(三)公司董事會對股東大會決議的執行情況

報告期內，董事會、董事小組均嚴格執行股東大會決議事項。其中涉及授權的事項如下：

序號	股東大會屆次	事項	執行情況
1	2012年第一次臨時股東大會	批准授權公司董事會在可發行的額度範圍內決定公司發行債務融資工具；在本授權範圍之內，董事會就每次債務融資工具發行的品種、金額、期限、募集資金用途作出決策後，可轉授權予公司執行董事、總裁凌文博士及財務總監張克慧女士決定發行的其他事宜並具體實施。	2013年9月13日及11月7日，公司分別成功發行2013年度第一期超短期融資券和2013年度第一期中期票據，共募集資金150億元。

序號	股東大會屆次	事項	執行情況
2	2012年度股東週年大會	批准本公司2012年度的利潤分配方案並授權由張喜武董事、張玉卓董事和凌文董事組成的董事小組具體實施上述利潤分配事宜。	本公司2012年度利潤分配相關事宜已於2013年第三季度辦理完畢。
3	2012年度股東週年大會	批准聘任2013年度外部審計師並授權由張喜武董事、張玉卓董事、凌文董事和貢華章董事組成董事小組決定審計師酬金。	2013年度審計師聘任及酬金情況詳見本報告「重要事項」章節相關內容。
4	2012年度股東週年大會	批准公司變更部分A股募集資金用途並授權由張喜武董事、張玉卓董事和凌文董事組成的董事小組處理本次募集資金投資項目變更涉及的相關事宜，包括但不限於簽署有關文件、對相關文件進行合適而必要的修改等。	詳見公司2013年度募集資金存放與實際使用情況的專項報告。
5	2012年度股東週年大會	授權由張喜武董事、張玉卓董事和凌文董事組成的董事小組在《章程修正案》報請核准/備案的過程中，根據監管機構不時提出的修改要求對上述文件做其認為必須且恰當的修改。	在核准/備案過程中，監管機構沒有就《章程修正案》提出修改要求。
6	2012年度股東週年大會	批准授予董事會根據市場情況和公司需要增發公司A股、H股股份的一般授權。	根據市場情況及公司需要，未行使該等授權。
7	2012年度股東週年大會及2013年第一次A股類別股東會、2013年第一次H股類別股東會	批准授予董事會根據市場情況和公司需要回購公司A股、H股股份的一般授權。	根據市場情況及公司需要，未行使該等授權。

▼ 公司董事會日常工作情況

董事會嚴格按照《公司章程》的規定開展工作。董事會下設戰略委員會、審計委員會、薪酬委員會、提名委員會和安全、健康及環保委員會共5個專門委員會。

董事會已對一年來的工作實施及執行進行檢討，並考慮及高級管理人員意見與監事會報告，認為已有效地履行職務，維護了股東及公司的整體利益。

各位董事勤勉盡責，積極參加董事會和股東大會會議，到公司及下屬公司進行業務調研，閱讀公司每月提供的《董監事專報》等公司業務、財務資料，按照監管要求履行董事職責。公司相信各位董事根據自身情況已投入必要且充足的時間履行其職責。

(一) 公司董事會會議的召開情況

2013年度，公司董事會共召開八次會議，會議審議的各項議案均獲得通過。會議召開情況如下，會議決議請見相應公告。

序號	名稱	時間	方式
1	第二屆董事會第三十五次會議	2013年2月22日	通訊
2	第二屆董事會第三十六次會議	2013年3月22日	現場結合通訊
3	第二屆董事會第三十七次會議	2013年4月26日	現場結合通訊
4	第二屆董事會第三十八次會議	2013年5月31日	通訊
5	第二屆董事會第三十九次會議	2013年8月23日	現場
6	第二屆董事會第四十次會議	2013年9月27日	通訊
7	第二屆董事會第四十一次會議	2013年10月25日	現場
8	第二屆董事會第四十二次會議	2013年12月23日	現場

年內召開董事會會議次數	8
其中：現場會議次數	3
現場結合通訊方式召開會議次數	2
通訊方式召開會議次數	3

2013年，公司董事出席董事會及股東大會會議情況具體如下表所示：

序號	董事姓名	身份(獨立董事、 專門委員會主席)	董事會出席情況							股東大會出席 情況(出席 次數/股東大 會召開總次數)
			本年應參 加董事會 次數	親自出席 次數	以通訊方式參加次數		委託出席 次數	缺席次數	是否連續兩 次未親自參 加會議	
					以書面方 式參會及 表決	以電話參 與現場會 議方式				
1	張喜武	戰略委員會主席	8	7	3	1	1	0	否	3/3
2	張玉卓	-	8	8	3	0	0	0	否	3/3
3	凌文	-	8	8	3	2	0	0	否	3/3
4	韓建國	-	8	8	3	1	0	0	否	3/3
5	范徐麗泰	獨立董事、薪酬委員會主席	8	8	3	0	0	0	否	3/3
6	貢華章	獨立董事、審計委員會主席	8	8	3	0	0	0	否	3/3
7	郭培章	獨立董事、安全健康環保委員 會主席、提名委員會主席	8	8	3	0	0	0	否	3/3
8	孔棟	-	8	8	3	0	0	0	否	3/3
9	陳洪生	-	8	8	3	0	0	0	否	3/3

註：除委託出席或缺席外，以書面、電話或現場方式出席董事會，均視為親自出席會議，計入出席率。

(二)公司下屬委員會的運作情況

1. 戰略委員會的履職情況

於本報告期末，第二屆董事會下設的戰略委員會由張喜武博士、張玉卓博士和凌文博士組成，張喜武博士擔任主席。報告期內，戰略委員會主席及委員未發生變動。

戰略委員會主要職責是對公司長期發展戰略和重大投資決策進行研究並提出建議；對須經董事會批准的重大投資融資方案進行研究並提出建議；對須經董事會批准的重大資本運作、資產經營項目進行研究並提出建議；對其他影響公司發展的重大事項進行研究並提出建議；對以上事項的實施進行檢查；及執行董事會授權的其他事宜。

2013年度，董事會戰略委員會召開了兩次會議，各委員均親自出席了所有會議。會議情況如下：

序號	名稱	時間	方式	參加者	會議內容
1	第二屆董事會戰略委員會第五次會議	2013年10月24日	通訊	全體委員	審議《關於調整中國神華能源股份有限公司2013年資本開支計劃的議案》
2	第二屆董事會戰略委員會第六次會議	2013年12月20日	通訊	全體委員	審議《關於收購控股股東神華集團及其下屬公司所持部分股權和中國神華2014年資本開支計劃的議案》

註：會議各項議案均獲得通過

2. 審計委員會的履職情況

於本報告期末，第二屆董事會下設的審計委員會由貢華章先生(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組成，貢華章先生擔任主席。報告期內，審計委員會主席及委員未發生變動。

本報告期內，審計委員會嚴格按照中國神華《董事會審計委員會議事規則》、《董事會審計委員會工作規程》、《董事會審計委員會年報工作規程》履行職責。截止本報告期末，審計委員會的職責主要包括：

- (一) 審議公司年度內部審計工作計劃；
- (二) 監督公司的內部審計制度及其實施；審核公司的財務信息及其披露，在向董事會提交季度、中期及年度財務報表前先行審閱；
- (三) 監督公司內部審計機構負責人的任免，提出有關意見；
- (四) 按適用的標準檢討及監察外聘審計師是否獨立客觀及審計程序是否有效；審計委員會應於審計工作開始前先與審計師討論審計性質及範疇及有關申報責任；
- (五) 就外聘審計師提供非審計服務制定政策，並予以執行；
- (六) 負責就外聘審計師的委任、重新委任及罷免向董事會提供建議、批准外聘審計師的薪酬及聘用條款，及處理任何有關該審計師辭職或辭退該審計師的問題；
- (七) 監察公司的財務報表及公司年度報告及賬目、半年度報告及(若擬刊發)季度報告的完整性，並審閱報表及報告所載有關財務申報的重大意見。審計委員會成員須與公司的董事會、總裁、其他高級管理人員及公司合資格會計師聯絡。審計委員會須至少每年與公司的外聘審計師開會一次。審計委員會委員應考慮於該等報告及賬目中所反映或需要反映的任何重大或不尋常事項，並須適當考慮任何由公司的合資格會計師、監察主任或核數師提出的事項；
- (八) 檢討公司的財務申報、財務監控、內部監控及風險管理制度，審查公司內部控制制度；
- (九) 與管理層討論內部監控系統，確保管理層已履行職責建立有效的內部監控系統；
- (十) 主動或應董事會的委派，就有關內部監控事宜的重要調查結果及管理層的回應進行研究；

- (十一) 負責內部審計與外部審計之間的溝通，確保內部和外聘審計師的工作得到協調；也須確保內部審計功能在公司內部有足夠資源運作，並且有適當的地位；以及檢討及監察內部審計功能是否有效；
- (十二) 檢討公司的財務及會計政策及實務；
- (十三) 檢查外聘審計師給予管理層的《審核情況說明函件》、審計師就會計紀錄、財務賬目或監控系統向管理層提出的任何重大疑問及管理層作出的回應；
- (十四) 確保董事會及時回應於外聘審計師給予管理層的《審核情況說明函件》中提出的事宜；及
- (十五) 研究其他由董事會界定的事項。

2013年度，審計委員會召開了十次會議，各委員均親自出席了所有會議。會議情況如下：

序號	會議次數	時間	召開方式	參會人員	會議內容
1	第二屆董事會審計委員會第二次會議	2013年1月24日	書面	全體委員	審議《關於向興業金融租賃有限公司出具承諾函的議案》
2	第二屆董事會審計委員會第三次會議	2013年3月7日	書面	全體委員	<ol style="list-style-type: none"> 審議《關於〈中國神華能源股份有限公司2012年度內部控制評價報告(草稿)〉的議案》 審議《關於〈中國神華能源股份有限公司面臨的主要風險及應對措施(2012年度報告披露)草稿〉的議案》 審議《關於〈中國神華能源股份有限公司2012年度財務報告(2012年度國內、國際報告)〉草稿的議案》
3	第二屆董事會審計委員會第四次會議	2013年3月12日	現場	全體委員	<ol style="list-style-type: none"> 聽取年度審計師—畢馬威會計師事務所的審計工作匯報 聽取公司財務部對會計政策、報表編製、2012年度財務情況的匯報 審議《關於〈中國神華能源股份有限公司2012年度經審計的財務報告〉的議案》 審議《關於中國神華能源股份有限公司2012年度利潤分配預案的議案》 審議《關於〈中國神華能源股份有限公司募集資金存放與實際使用情況的專項報告〉的議案》 審議《關於再次使用部分閒置募集資金暫時補充流動資金的議案》 審議《關於〈中國神華能源股份有限公司2012年度內部控制評價報告〉的議案》 審議《關於〈中國神華能源股份有限公司面臨的主要風險及應對措施(2012年度報告披露)〉的議案》 審議《關於2012年公司審計師審計費用及服務年限情況的議案》 審議《關於上調與神華集團〈煤炭互供協議〉2013年度交易上限的議案》 審議《關於與神華集團簽訂〈金融服務協議之補充協議〉的議案》 審議《關於與神華集團簽訂2014年至2016年〈煤炭互供協議〉的議案》 審議《關於與神華集團簽訂2014年至2016年〈產品和服務互供協議〉的議案》 審議《關於與神華集團簽訂2014年至2016年〈金融服務協議〉的議案》 審議《關於與太原鐵路局簽訂2014年至2016年〈運輸服務框架協議〉的議案》 審議《關於變更部分A股募集資金投資項目的議案》 審議《撤回向股東大會提交〈關於繼續向國華(印尼)南蘇公司提供反擔保的議案〉的議案》 審議《關於〈董事會審計委員會2012年度履職情況匯總報告〉的議案》 審議《關於中國神華能源股份有限公司2013年內控審計工作要點的議案》 審議《關於〈中國神華能源股份有限公司2012年度社會責任報告〉的議案》 審議《關於授予董事會增發公司A股、H股股份一般授權的議案》 審議《關於授予董事會回購公司A股、H股股份一般授權的議案》 審議《關於〈關聯方資金佔用情況的說明〉的議案》 審計委員會與審計師—畢馬威會計師事務所單獨溝通

序號	會議次數	時間	召開方式	參會人員	會議內容
4	第二屆董事會審計委員會第二十九次會議	2013年4月19日	現場	全體委員	1、審議《關於〈中國神華能源股份有限公司2013年第一季度財務報表(未經審計)〉的議案》 2、審議《關於中國神華能源股份有限公司2013年度中期審閱方案的議案》
5	第二屆董事會審計委員會第三十次會議	2013年5月14日	書面	全體委員	1、審議《關於修改〈中國神華能源股份有限公司募集資金使用管理辦法〉的議案》 2、審議《關於以剩餘閒置募集資金暫時補充流動資金的議案》
6	第二屆董事會審計委員會第三十一次會議	2013年8月19日	現場	全體委員	1、聽取審計師—德勤會計師事務所中期審閱的工作匯報 2、審議《關於〈中國神華能源股份有限公司2013年中期財務報告〉的議案》 3、審議《關於〈中國神華能源股份有限公司關於公司募集資金存放與實際使用情況的專項報告(審議稿)〉的議案》 4、審議《中國神華能源股份有限公司內部控制評價辦法(試行)的議案》
7	第二屆董事會審計委員會第三十二次會議	2013年10月18日	現場	全體委員	1、審議《關於〈中國神華能源股份有限公司2013年第三季度財務報告〉的議案》 2、審議《關於調整中國神華能源股份有限公司2013年經營計劃的議案》 3、審議《關於與神華集團有限責任公司簽訂2014至2016年〈資產和業務委託管理服務協議〉的議案》 4、聽取關於印尼南蘇煤電項目有關風險的說明
8	第二屆董事會審計委員會第三十三次會議	2013年11月13日	書面	全體委員	1、審議《關於〈中國神華能源股份有限公司2013年度內部控制檢查評價工作方案〉的議案》 2、審議《關於〈中國神華能源股份有限公司2013年度審計方案〉的議案》
9	第二屆董事會審計委員會第三十四次會議	2013年11月26日	現場	全體委員	審議《關於收購控股股東神華集團及其下屬公司所持部分股權的議案》
10	第二屆董事會審計委員會第三十五次會議	2013年12月17日	書面	全體委員	1、審議《關於中國神華能源股份有限公司2014年經營計劃的議案》 2、審議《關於修訂〈中國神華能源股份有限公司內部審計工作管理辦法(試行)〉的議案》

註：會議各項議案均獲得通過

審計委員會在公司2013年報工作中履行了必要的程序：

1、2013年11月13日，在2013年度審計會計師事務所進場審計前，審計委員會與會計師事務所經過溝通，確定了公司2013年度審計工作的時間安排，並審閱了公司2013年度審計及內控檢查評價計劃。

2、2014年3月5日，會計師事務所出具初步審計意見後，審計委員會審閱了公司編製的未經審計的《中國神華能源股份有限公司2013年度內部控制評價報告(草稿)》、《中國神華能源股份有限公司2013年度財務報表(草稿)》。

3、2014年3月14日，審計委員會聽取了公司管理層對會計政策、報表編製情況的匯報。

4、2014年3月14日，審計委員會對2013年度經審計年度財務會計報表、內部控制評價報告、社會責任報告進行表決並形成決議，同意將上述報告提交董事會審議。會計師事務所在約定時間內完成了所有審計程序，並向審計委員會擬出具標準無保留意見的2013年度審計報告。

審計委員會與外部審計師單獨溝通，沒有發現與管理層匯報不一致的情況。

3. 薪酬委員會的履職情況

於本報告期末，第二屆董事會下設的薪酬委員會由范徐麗泰女士、貢華章先生和孔棟先生組成，范徐麗泰女士擔任主席。報告期內，薪酬委員會主席及委員未發生變動。

薪酬委員會主要職責是就制定董事、監事、總裁和其他高級管理人員的薪酬計劃或方案向董事會提出建議，包括但不限於績效評價標準、程序及主要評價體系，獎勵和懲罰的主要方案和制度等；審查公司董事、監事、總裁和其他高級管理人員的履行職責情況並對其進行年度績效考評；負責對公司薪酬制度執行情況進行監督；獲董事會轉授以下職責，即釐定全體執行董事、監事、總裁和其他高級管理人員的特定薪酬待遇，包括非貨幣利益、退休金及賠償金額(包括喪失或終止職務或委任的賠償)；確保任何董事或其任何聯繫人不得自行釐定薪酬；及執行董事會授權的其他事宜。

2013年度，薪酬委員會召開了兩次會議，各委員均親自出席了所有會議。會議情況如下：

序號	名稱	時間	方式	參加者	會議內容
1	第二屆董事會薪酬委員會第六次會議	2013年3月21日	通訊	全體委員	1、審議《關於中國神華能源股份有限公司董事、監事2012年度薪酬的議案》 2、審議《關於中國神華能源股份有限公司高級管理人員2012年度薪酬的議案》 3、審議《關於中國神華能源股份有限公司薪酬委員會履職情況的議案》
2	第二屆董事會薪酬委員會第七次會議	2013年12月21日	通訊	全體委員	審議《關於中國神華能源股份有限公司2014年經營業績考評責任書的議案》

註：會議各項議案均獲得通過

報告期內，薪酬委員會審查了公司薪酬管理制度和相關期間董事、監事、總裁及其他高級管理人員薪酬水平。

薪酬委員會認為：公司建立了較為完善的薪酬管理制度，體現了上市公司以經濟效益為中心的價值理念和國有控股企業的政治、社會、經濟責任，薪酬委員會同意公司各項薪酬管理制度。

4. 提名委員會的履職情況

於本報告期末，第二屆董事會下設的提名委員會由郭培章先生、張喜武博士和范徐麗泰女士組成。報告期內，提名委員會委員未發生變動；郭培章先生自2013年10月起接替張喜武博士擔任主席。

提名委員會的主要職責是定期檢討董事會的架構、人數及組成(包括技能、知識及經驗方面)，並就任何擬作出的變動向董事會提出建議；評核獨立非執行董事的獨立性；擬訂董事、總裁及其他高級管理人員的選任程序和標準，並向董事會提出建議；廣泛搜尋合格的董事候選人、總裁以及其他高級管理人員的人選；對董事候選人、總裁及其他高級管理人員的人選進行審查並提出建議；提名董事會下設各專門委員會(提名委員會和各專業委員會主席除外)委員人選；擬訂總裁以及其他高級管理人員及關鍵後備人才的培養計劃；以及執行董事會授權的其他事宜。

2013年度，提名委員會召開了一次會議，各委員均親自出席了該次會議。會議情況如下：

序號	名稱	時間	方式	參加者	會議內容
1	第二屆董事會提名委員會第五次會議	2013年9月23日	通訊	全體委員	審議《關於聘任公司高級副總裁的議案》

註：會議議案獲得通過

5. 安全、健康及環保委員會的履職情況

於本報告期末，第二屆董事會下設的安全、健康及環保委員會由郭培章先生、張玉卓博士、凌文博士和韓建國先生組成，郭培章先生擔任主席。報告期內，安全、健康及環保委員會主席及委員未發生變動。

安全、健康及環保委員會的主要職責是監督公司健康、安全與環境計劃的實施；就影響公司健康、安全與環境領域的重大問題向董事會或總裁提出建議；對公司的生產經營、物業資產、員工或其他設施所發生的重大事故提出質詢，並檢查和督促該等事故的處理；及執行董事會授權的其他事宜。

2013年度，安全、健康及環保委員會召開一次會議，各委員均親自出席了該次會議。會議情況如下：

序號	名稱	時間	方式	參加者	會議內容
1	第二屆董事會安健環委員會第五次會議	2013年3月21日	通訊	全體委員	審議《關於〈中國神華能源股份有限公司2012年度社會責任報告〉的議案》

註：會議議案獲得通過

▼ 獨立董事的履職情況

本公司在報告期內有三名獨立非執行董事在任，其中貢華章董事為會計專業人士。本公司已接受各獨立非執行董事關於獨立性的書面確認，本公司認為全體獨立非執行董事均為獨立人士，獨立董事人數及背景已滿足上市地上市規則的要求。現任三位獨立非執行董事在本公司連續任職年限均未超過6年。

本報告期內，公司獨立董事嚴格履行有關法律法規、中國神華《公司章程》、相關議事規則及中國神華《獨立董事制度》的規定，堅持獨立董事的獨立性，發揮監督職能，參與公司各項重大決策的形成和定期報告、財務報告的審核，對公司的規範運行發揮了重要作用，維護了中、小股東的合法權益。

公司保障獨立董事開展工作的各項條件。公司制訂了《獨立董事制度》，為獨立董事履行職責提供了制度保證；指定部門作為獨立董事事務和獨立董事委員會的工作承辦部門，協助獨立董事開展考察調研、召開會議、發表獨立意見等工作。

獨立董事出席董事會和股東大會的情況請見公司董事會及股東大會會議出席情況章節。

獨立董事對公司有關事項提出異議的情況

報告期內，公司獨立董事未對公司本年度的董事會議案事項提出異議。

獨立董事對公司有關事項發表獨立意見的情況

序號	時間	場合	獨立董事發表的意見內容
1	2013年2月22日	第二屆董事會第三十五次會議	同意向興業金融租賃有限公司出具承諾函
2	2013年3月22日	第二屆董事會第三十六次會議	1、同意上調與神華集團《煤炭互供協議》2013年度交易上限； 2、同意與神華集團簽訂《金融服務協議之補充協議》； 3、同意與神華集團簽訂2014年至2016年《煤炭互供協議》、《產品和服務互供協議》及《金融服務協議》； 4、同意與太原鐵路局簽訂2014年至2016年《運輸服務框架協議》； 5、同意公司2012年度利潤分配預案； 6、同意變更部分A股募集資金投資項目，並使用部分閒置募集資金暫時補充流動資金； 7、同意董事、監事、高級管理人員2012年度薪酬； 8、同意公司2012年度財務報告和內控報告
3	2013年5月31日	第二屆董事會第三十八次會議	同意使用剩餘閒置募集資金暫時補充流動資金
4	2013年9月27日	第二屆董事會第四十次會議	同意聘任王金力博士擔任公司高級副總裁
5	2013年10月25日	第二屆董事會第四十一次會議	同意與神華集團公司簽訂2014至2016年《資產和業務委託管理服務協議》
6	2013年12月23日	第二屆董事會第四十二次會議	同意公司收購控股股東神華集團及其下屬公司所持部分股權及其相關安排

年報編製期間，獨立董事根據相關監管規定的要求開展了以下工作：

1、在2013年度審計會計師事務所進場審計前，審計委員會、獨立董事與會計師事務所經過協商，確定了公司2013年度審計工作的時間安排。

2、聽取管理層匯報，瞭解公司報告期內的基本經營情況。2014年3月14日，獨立董事通過現場會議和書面審閱方式，聽取了公司管理層對會計政策、報表編製情況的匯報。

3、獨立董事與外部審計師單獨溝通，沒有發現與管理層匯報不一致的情況。

通過上述工作，獨立董事認真履行了在年報編製過程中應履行的職責。

▼ 監事會運作情況

監事會運作情況請參見本報告「監事會報告」章節。

監事會報告

根據《公司法》、《公司章程》等有關規定，公司監事會全體成員本著對全體股東認真負責的精神，忠實履行監督職責，積極有效地開展工作，維護了公司及股東的合法權益。

監事會工作情況

報告期內，公司監事會根據《公司章程》、《監事會議事規則》的規定，列席了公司歷次董事會會議，對公司依法運作情況、公司財務情況以及公司董事會和管理層的職務行為等進行了認真監督檢查。

2013年，公司監事會共召開了5次會議。

會議名稱	召開時間	召開地點	召開方式	監事出席情況	會議議題	表決結果
第二屆監事會第十五次會議	3月22日	北京	現場	全部	1. 關於公司2012年度報告的議案 2. 關於公司2012年度社會責任報告的議案 3. 關於公司2012年度財務報告的議案 4. 關於公司2012年度利潤分配預案的議案 5. 關於《公司募集資金存放與實際使用情況的專項報告》的議案 6. 關於公司使用部分閒置募集資金暫時補充流動資金的議案 7. 關於變更A股募集資金投資項目的議案 8. 關於《公司2012年度內部控制評價報告》的議案 9. 關於公司2012年度監事會報告的議案	全票通過

會議名稱	召開時間	召開地點	召開方式	監事出席情況	會議議題	表決結果
第二屆監事會第十六次會議	4月26日	北京	現場	全部	關於公司2013年第一季度報告的議案	全票通過
第二屆監事會第十七次會議	5月31日	北京	書面	全部	關於以剩餘閒置募集資金暫時補充流動資金的議案	全票通過
第二屆監事會第十八次會議	8月23日	北京	現場	全部	1. 關於公司2013年半年度報告的議案 2. 關於公司2013年中期財務報告的議案 3. 關於《公司募集資金存放與實際使用情況的專項報告》的議案	全票通過
第二屆監事會第十九次會議	10月25日	北京	現場	全部	關於公司2013年第三季度報告的議案	全票通過

監事會對公司依法運作情況的獨立意見

公司董事會和管理層能夠嚴格按照《公司法》、《證券法》、《公司章程》及上市地有關法規規範運作，本著誠信和勤勉態度履行自己的職責，認真執行股東大會的各項決議和授權；決策和各項經營活動符合法律法規及《公司章程》的規定。報告期內，未發現公司董事會和管理層的職務行為有違反法律、法規、公司章程或損害公司利益的情形。

監事會對公司財務情況的獨立意見

公司財務核算規範，內部控制體系健全，財務報告在所有重大事項方面均客觀、真實、公允地反映了公司的財務狀況和經營成果，財務報告真實可靠。

監事會對公司最近一次募集資金實際投入情況的獨立意見

公司在履行相關程序後將部分募集資金用途變更為建設重慶神華萬州電廠新建工程項目；除募集資金用途變更事項外，公司最近一次募集資金實際投入情況與募集說明書中的披露情況一致。

監事會對公司收購、出售資產情況的獨立意見

報告期內，公司第二屆董事會第四十二次會議於2013年12月23日審議通過了《關於收購控股股東神華集團及其下屬公司所持部分股權的議案》，以首次公開發行A股股票募集資金收購神華集團公司及其下屬公司所持包頭煤化工公司100%股權及九江電力100%股權。本次交易價格公允合理，未發現內幕交易，未損害股東權益，未造成公司資產流失。

報告期內，公司沒有出售重大資產的行為。

監事會對公司關聯交易情況的獨立意見

公司的關聯交易嚴格遵守公平、公正、公開的原則，履行了法定的決策程序，符合上市規則的規定，信息披露規範透明，不存在損害公司利益的行為。

監事會對公司內部控制自我評價報告的獨立意見

監事會對董事會做出的公司內部控制評價報告進行了認真審閱，認為公司內部控制制度健全有效，評價報告能夠如實反映公司內部控制建立和實施的實際情況。

監事會對公司建立和實施內幕信息知情人管理制度情況的獨立意見

監事會對公司內幕信息知情人管理制度的建立和實施進行了認真檢查，認為公司內幕信息知情人登記管理制度健全，實施有效，保證了內幕信息的安全。

公司監事會將繼續嚴格按照《公司法》、《公司章程》和國家有關法律法規的規定，勤勉盡職地履行監督職責，進一步促進公司的規範運作，維護公司和股東的合法權益。

重要事項

重大訴訟、仲裁和媒體普遍質疑事項

於本報告期末，本集團並無涉及任何重大訴訟或仲裁，而就本集團所知，本集團亦無任何未決或可能面臨或發生的重大訴訟或索償。於2013年12月31日，本集團是某些非重大訴訟案件的被告，同時也是其他一些日常業務中產生的訴訟案件的當事人，此等或有責任、訴訟案件及其他訴訟程序之結果目前尚無法確定。但是本集團管理層相信，任何上述案件可能產生的法律責任將不會對本集團的財務狀況產生重大負面影響。

在本報告期內，本集團並無涉及任何媒體普遍質疑的重大事項。在本報告期內，新聞媒體對本集團業績表現、運營情況及市場運作等內容有較高的關注。公司設有新聞宣傳部門，提供新聞信息服務，與新聞媒體保持良好的工作關係。

報告期內資金被佔用情況

截至本報告期末，本公司並無發生控股股東或其附屬企業非經營性佔用本公司資金的情況。公司審計師對此事項的專項說明已另行在上海證交所網站公佈。

破產重整相關事項

本報告期內，本集團並無發生破產重整相關事項。

重大收購及出售等資產交易事項

詳見本章「重大關聯交易事項」一節相關內容。

股權激勵計劃具體實施情況

本報告期內，公司並無實施任何涉及發行公司新股份或對公司股權架構產生影響的股權激勵計劃。

捐款

本報告期內，本集團捐款約為人民幣34.00百萬元。

重大關聯/關連交易事項

▼ 關聯/關連交易管理介紹

按照《上海證券交易所上市公司關聯交易實施指引》的要求，公司董事會審計委員會履行上市公司關聯/關連交易控制和日常管理的職責。公司設有由財務總監直接領導的關聯/關連交易小組，負責關聯/關連交易的管理工作；並建立合理劃分公司及子分公司在關聯/關連交易管理職責的業務流程，在子分公司中建立了例行的檢查、匯報及責任追究制度。

▼ 重大關聯/關連交易

1. 非豁免的關聯/關連交易

2013年12月23日，本公司第二屆董事會第四十二次會議審議通過了《關於收購控股股東神華集團及其下屬公司所持部分股權的議案》，批准本公司以總計人民幣約93.2億元的對價收購控股股東神華集團公司所持包頭煤化工公司100%股權及國華電力公司所持九江電力100%股權。交易詳情請見本公司2013年12月23日《收購包頭公司及九江電力》公告(H股)、12月24日《收購資產暨關聯交易公告》(A股)。該等交易已經於2013年12月31日完成交割。

本次收購的公司在報告期內實現：(1)銷售煤製聚乙烯、聚丙烯產品530.3千噸；(2)企業會計準則下歸屬於母公司所有者的淨利潤共986.4百萬元，同比增長20.0%。

2. 非豁免的持續關聯/關連交易協議及執行情況

本報告期內，本公司與關聯/關連方執行的非豁免的持續關聯/關連交易協議如下：

(1) 本公司與神華集團的非豁免的持續關聯/關連交易

為確保本公司獲得可靠、有質量保證的材料物資和服務供應，降低經營風險和成本，以及由上市公司絕對控股的神華財務公司為本集團及神華集團公司所屬公司提供金融服務，可充分發揮內部融資平台和資金管理平台的功能，進一步控制風險、增加收入，本公司與神華集團公司簽訂了以下持續關聯/關連交易協議：

A. 《煤炭互供協議》

本公司於2010年3月12日和神華集團公司簽訂《煤炭互供協議》。《煤炭互供協議》的有效期由2011年1月1日起至2013年12月31日止。根據《煤炭互供協議》，本集團和神華集團互相提供各類煤炭，而其定價政策如下：(1)煤炭互供執行市場價；(2)除非第三方提供的銷售條件優於對方提供的銷售條件，雙方應優先購買對方的煤炭產品。

B. 《產品和服務互供協議》

本公司於2010年3月12日和神華集團公司簽訂《產品和服務互供協議》。《產品和服務互供協議》的有效期由2011年1月1日起至2013年12月31日止。根據《產品和服務互供協議》，本集團和神華集團互相提供生產物料及輔助服務，而其定價政策如下：凡有政府定價的，執行政府定價；沒有政府定價，但有政府指導價的，執行政府指導價；沒有政府定價和政府指導價的，執行市場價(含招標價)；前三者都沒有的或無法在實際交易中適用以上交易原則的，執行協議價(即「成本+5%利潤」)。

C. 《金融服務協議》

本公司於2010年12月20日和神華集團公司簽訂《金融服務協議》。《金融服務協議》的有效期由2011年1月1日起至2013年12月31日止。根據《金融服務協議》，本公司通過神華財務公司向神華集團提供相關金融服務，詳見後表金融服務協議上限及執行情況。

《金融服務協議》的定價政策如下：

- a. 關於存貸款：神華財務公司吸收神華集團公司及其下屬公司存款的利率，應不低於中國人民銀行就該種類存款規定的利率下限；除符合前述外，還應參照一般商業銀行就類似存款應付利率並按一般商業條款釐定。神華財務公司向神華集團公司及其下屬公司發放貸款的利率，應不高於中國人民銀行就該類型貸款規定的利率上限；除符合前述外，還應參照一般商業銀行就類似貸款收取的利率並按一般商業條款釐定；
- b. 關於有償服務：神華財務公司可向神華集團公司及其下屬公司有償提供融資租賃服務、票據承兌或貼現服務、信用證服務、擔保服務、網上銀行服務及其他相關服務。神華財務公司向神華集團公司及其下屬公司提供上述所列金融服務所收取手續費，凡中國人民銀行或中國銀行業監督管理委員會有收費標準規定的，應符合相關規定；除符合前述外，還應參照一般商業銀行就同種類金融服務所收取的手續費並按一般商業條款釐定。

D. 《金融服務協議之補充協議》

本公司於2013年3月22日和神華集團公司簽訂《金融服務協議之補充協議》。《金融服務協議之補充協議》的有效日期由2013年1月1日起至2013年12月31日止。《金融服務協議之補充協議》根據實際運行需要，修訂及補充了多項金融服務內容，詳見後表金融服務協議上限及執行情況。

《金融服務協議之補充協議》的定價政策與《金融服務協議》相同。

(2) 本公司與其他方的非豁免的持續關聯/關連交易

E. 本公司與天津市津能投資公司(「津能投資」)的《煤炭供應框架協議》

津能投資為本公司附屬公司天津國華津能發電有限責任公司的主要股東，故根據香港上市規則，津能投資為本公司的關連人士。《煤炭供應框架協議》及據此擬進行的交易構成香港上市規則項下本公司的持續關連交易。

為了向津能投資集團擁有的多家電廠出售煤炭，本公司於2010年3月12日和津能投資簽訂《煤炭供應框架協議》。《煤炭供應框架協議》有效期由2011年1月1日起至2013年12月31日止。根據《煤炭供應框架協議》，本集團向津能投資集團供應煤炭，所供應煤炭的價格乃經參考並根據現行市價釐定。

F. 本公司與太原鐵路局的《運輸服務框架協議》

太原鐵路局乃本公司附屬公司朔黃鐵路發展公司10%以上主要股東大秦鐵路股份有限公司的母公司，因此為香港上市規則所界定的本公司的關連人士。因此，《運輸服務框架協議》及其項下擬進行的交易構成香港上市規則項下本公司的持續關連交易。

為了保證本集團的煤炭運輸服務，本公司於2010年3月12日和太原鐵路局簽訂《運輸服務框架協議》。《運輸服務框架協議》有效期由2011年1月1日起至2013年12月31日止。根據《運輸服務框架協議》，太原鐵路局向本集團提供運輸服務以及其他相關服務；本集團應付的運輸費乃按照下列定價政策予以釐定：(a)國家規定的價格(如適用)；(b)若無國家規定的價格但有國家指導價格，則採用國家指導價格；及(c)既無國家規定的價格亦無國家指導價格，則採用市場價格。

以上A至D項協議為上海上市規則下的日常關聯交易，以上A至F項協議為香港上市規則下的持續關連交易。

(3) 非豁免的持續關聯/關連交易協議執行情況及審核意見

本報告期內，上述A至F項協議執行情況如下表。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12,726.91百萬元，佔報告期本集團經營收入的4.5%。

協議序號	執行依據	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		
		現行有效的交易上限 ^註	報告期內 的交易 金額	佔同類 交易金額 的比例	現行有效的 交易上限	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	%
A	本公司與神華集團的《煤炭互供協議》	17,500.00	5,530.73	3.3	16,000.00	5,218.09	7.1
B	本公司與神華集團的《產品和服務互供協議》	10,400.00	7,196.18	21.7	10,400.00	3,921.92	2.4
	其中：(1)商品類	-	6,000.53	22.8	-	3,794.00	2.5
	(2)勞務類	-	1,195.65	17.3	-	127.92	1.4
E	本公司與津能投資的《煤炭供應框架協議》	4,800.00	1,047.56	0.6	-	-	-
F	本公司與太原鐵路局的《運輸服務框架協議》	-	-	-	9,300.00	4,978.98	26.1

註：2013年6月21日本公司2012年度股東週年大會審議通過了《關於上調與神華集團〈煤炭互供協議〉2013年度交易上限的議案》，將《煤炭互供協議》項下2013年度本集團向神華集團出售煤炭的價值的年度上限上調為17,500.00百萬元。詳見本公司2013年3月22日《修訂現有煤炭互供協議項下持續關連交易的年度上限》公告(H股)及3月23日《日常關聯交易公告》(臨2013-012)(A股)。

協議序號	執行依據	現行有效的交易上限 ^註	報告期內的執行情況	佔同類交易的比例
		百萬元	百萬元	%
C、D	本公司與神華集團的《金融服務協議》、《金融服務協議之補充協議》			
	1、為神華集團公司、神華集團子公司及神華集團公司聯系人(「神華集團及其聯繫人」)提供擔保	2,500	-	-
	2、為神華集團及其聯繫人辦理票據承兌與貼現每年交易總額	15,000	1,747.28	-
	3、吸收神華集團及其聯繫人存款的每日存款餘額	45,000	22,243.50	-
	4、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於任一時間點的餘額(包括相關已發生應計利息)	28,000	17,440.64	-
	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總額	290	94.64	2.8
	6、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餘額(包括相關已發生應計利息)	19,500	600.54	-

註：2013年6月21日本公司2012年度股東週年大會審議通過了《關於與神華集團簽訂〈金融服務協議之補充協議〉的議案》，將《金融服務協議之補充協議》項下辦理神華集團通過神華財務公司向本集團提供委託貸款2013年度每日委託貸款餘額(包括相關已發生應計利息)上限上調為19,500.00百萬元；將神華財務公司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於2013年度費用總額設定為不超過290.00百萬元。詳見本公司2013年3月22日《訂立現有金融服務協議之補充協議》公告(H股)及3月23日《日常關聯交易公告》(臨2013-012)(A股)。

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。

本公司的獨立非執行董事已向本公司董事會確認其已審閱上述A至F項協議下的交易，並認為：(1)該等交易屬本集團的日常業務；(2)該等交易是按照一般商務條款進行，或如可供比較的交易不足以判斷該等交易的條款是否一般商務條款，則對本集團而言，該等交易的條款不遜於獨立第三方可取得或提供（視屬何情況而定）的條款；及(3)該等交易是根據有關交易的協議條款進行，而交易條款公平合理，並且符合本公司股東的整體利益。

本公司境外審計師德勤•關黃陳方會計師行已審閱上述A至F項協議項下的持續關連交易，並向董事會發出函件，表示他們沒有注意到任何事項使他們相信上述持續關連交易：(1)未經本公司董事會批准；(2)沒有在所有重大方面按照本公司的定價政策進行；(3)沒有在所有重大方面根據相關協議條款進行；及(4)截至2013年12月31日止年度發生的總額超過了本公司在持續關連交易公告中披露的年度上限金額。

根據香港上市規則，若干關連方交易載於按國際財務報告準則編製的財務報表註釋36亦構成香港上市規則的關連交易，須根據香港上市規則第14A章作出披露。本公司就上述關連交易和持續關連交易的披露已符合香港上市規則第14A章的披露規定。

3. 2014-2016年交易上限

除新簽訂的《專利使用許可協議》外，下表中所涉協議均於2013年12月31日到期，公司於2013年與相關關聯/關連交易方續簽了該批協議。

序號	協議名稱	交易對方	關聯/關連交易項目	簽訂日期	交易上限 (人民幣百萬元)			審批程序
					2014年度	2015年度	2016年度	
1	煤炭互供協議	神華集團公司	本集團向神華集團銷售各類煤炭	2013.3.22	25,500.00	30,300.00	34,800.00	2013年6月21日 2012年度股東週年大會通過
			本集團向神華集團購買各類煤炭		24,400.00	31,800.00	38,400.00	
2	產品和服務互供協議	神華集團公司	本集團向神華集團提供生產物料和輔助服務	2013.3.22	16,300.00	19,200.00	22,300.00	
			本集團向神華集團購買生產物料和輔助服務		12,400.00	12,400.00	12,400.00	
3	運輸服務框架協議	太原鐵路局	本集團接受太原鐵路局及其附屬公司的鐵路運輸服務	2013.3.22	12,400.00	12,400.00	12,400.00	2013年3月22日 董事會通過
4	煤炭代理出口協議	神華集團公司	神華集團代理本集團出口煤炭	2013.3.22	240.00	240.00	240.00	2013年3月1日 總裁常務會通過
5	煤炭代理銷售協議	神華集團公司	本集團代理神華集團銷售煤炭	2013.3.22	240.00	240.00	240.00	
6	房屋租賃協議	神華集團公司	本集團向神華集團提供房屋租賃	2013.3.22	240.00	240.00	240.00	
		神華集團公司	神華集團向本集團提供房屋租賃	2013.3.22	240.00	240.00	240.00	
7	商標許可使用協議	神華集團公司	本集團使用神華集團商標	2013.3.22	0.00	0.00	0.00	
8	專利使用許可協議	神華集團公司、煤製油化工公司、包頭煤化工公司	包頭煤化工公司無償使用神華集團及煤製油化工公司共有專利	2013.12.23	0.00	0.00	0.00	2013年12月23日 董事會通過

註：上述1-3項協議續簽的披露情況見公司2013年3月22日相關H股公告，及3月23日《日常關聯交易公告》(臨2013-012)(A股)。第4-8項協議為獲豁免的持續關聯/關連交易。本集團與神華集團在《產品和服務互供協議》項下訂立《資產和業務委託管理服務協議》，已經2013年10月25日第二屆董事會第四十一次會議審議通過。

序號	協議名稱	交易對方	關連交易項目	簽訂日期	交易上限 (人民幣百萬元)			審批程序
					2014年度	2015年度	2016年度	
9	金融服務協議	神華集團公司	1、對神華集團及其聯繫人辦理票據承兌與貼現每年交易總額	2013.3.22	19,500	26,000	26,000	2013年6月21日 2012年度 股東週年 大會通過
			2、吸收神華集團及其聯繫人的存款每日存款餘額(包括相關已發生應計利息)		78,000	91,000	104,000	
			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餘額(包括相關已發生應計利息)		45,500	58,500	71,500	
			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餘額(包括相關已發生應計利息)		39,000	58,500	78,000	
			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	430	520	

註：上述協議續簽的披露情況見公司2013年3月22日在香港聯交所披露的相關H股公告，及3月23日《日常關聯交易公告》(臨2013-012)(A股)。

4. 資產收購、出售發生的關聯交易

請見本章「重大關聯/關連交易」一節的相關內容。

5. 共同對外投資的重大關聯交易

本報告期內，本公司並無發生共同對外投資的重大關聯交易。

6. 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 (重述)	變動額	餘額	期初 (重述)	變動額	餘額
神華集團公司 及其附屬公司	控股公司及其 附屬公司	-	-	-	623.00	6,262.85	6,885.85
其他關聯方		783.28	(40.00)	743.28	-	-	-
合計	-	783.28	(40.00)	743.28	623.00	6,262.85	6,885.85

上述債權債務往來發生額及餘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。

上述債權債務往來餘額中有人民幣86.72百萬元已計提減值準備。

▼ 重大合同及其履行情況

1. 托管、承包、租賃事項

本報告期內，公司沒有發生且不存在延續到報告期的托管、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。

2. 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)	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(是或否)
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	113.9	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								(7.6)
報告期末擔保餘額合計								144.6
(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								(1,822.4)
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								144.6
擔保總額佔公司淨資產的比例								0.04%
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								144.6
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(扣除重複計算部份)								144.6

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餘額合計144.6百萬元。包括：

- A. 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207.5百萬元內的最高餘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。截至本報告披露日，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，各擔保方於本報告期內履行擔保責任，代兩伊鐵路公司償還借款本息共計113.5百萬元，其中神寶能源公司償還16.1百萬元，兩伊鐵路公司該貸款餘額為1,414.9百萬元。於2013年12月31日，兩伊鐵路公司資產負債率為95%。神寶能源公司已對其持有的兩伊鐵路公司14.22%股權及代償的16.1百萬元款項全額計提減值準備。

- B. 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7.707億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。

截止2013年12月31日，白馬電站公司在保證合同項下的借款餘額為3.01億元人民幣，比年初減少0.4億元。按持股比例計算神華四川能源公司的擔保金額為0.602億元。截至2013年12月31日，白馬電站公司的資產負債率為79%，經營情況正常。

- C. 於本報告期末，本公司為控股子公司印尼公司的不超過231.7百萬美元的貸款提供的反擔保已到期。在提供反擔保的期間內，未發生本公司承擔擔保責任的情況。
- D. 2013年2月22日，本公司第二屆董事會第三十五次會議審議批准本公司就鄂爾多斯市國有資產投資控股集團有限公司、鄂爾多斯市城市建設投資集團有限公司向興業金融租賃有限公司申請金額共計人民幣10.0億元的融資貸款可能產生的股權轉讓事項出具承諾函。截至本報告期末，因該筆融資貸款未實際發生，該份承諾函已由本公司撤回，本公司未就該筆融資貸款提供任何擔保。
- E. 於本報告期初，本公司對持股70%的控股子公司黃驊港務公司銀行貸款承擔連帶責任擔保366.0百萬元。黃驊港務公司已於本報告期內償還上述貸款，本公司擔保責任解除。

(3) 獨立董事對重大擔保情況的意見

本公司獨立非執行董事認為：

- A. 神寶能源公司對兩伊鐵路公司銀團貸款的擔保，是本公司2011年收購神寶能源公司股權之前發生事項的延續。神華集團公司已按相關約定支付了補償。公司應保持對該項擔保事項的關注，以維護公司及全體股東的利益。
- B. 神華四川能源公司對白馬電站公司貸款的擔保，是本公司2012年收購巴蜀電力公司股權之前發生事項的延續。公司應保持對該項擔保事項的關注，以維護公司及全體股東的利益。

- C. 本公司對控股子公司黃驊港務公司、印尼公司的擔保責任已於本報告內期內解除，未發生承擔擔保責任的情況。

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》。根據此協議，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，並授予本公司對神華集團的可能構成潛在同業競爭的業務機會和資產的優先交易及選擇權、優先受讓權及優先收購權。	2005年5月24日，長期	計劃按證券監管要求規範。	是。受神華集團委託，本公司已為神華集團提供委託管理服務。報告期內，神華集團持續推進滿足上市公司要求的資產注入中國神華，持續開展存續資產的重組整合工作。

聘任、解聘會計師事務所及其他中介服務機構情況

1. 審計師：2013年6月21日，公司2012年度股東週年大會批准聘請德勤華永會計師事務所(特殊普通合夥)、德勤•關黃陳方會計師行分別為公司2013年度國內、國際審計師。德勤華永會計師事務所(特殊普通合夥)、德勤•關黃陳方會計師行分別為公司提供審計服務的連續年限均為1年。

2013年公司審計師審計服務費用為人民幣15.47百萬元(其中內部控制審計服務費用1.59百萬元)。審計服務主要包括2013年度財務報表相關審計、中期財務報表審閱、內部控制審計及子公司審計。報告期內未發生非審計服務費用。

2. 保薦人：公司2007年進行首次公開發行A股股票時，聘請了中國國際金融有限公司、中國銀河證券股份有限公司擔任保薦機構。由於本公司首次公開發行A股股票的募集資金尚未使用完畢，根據上海證券交易所相關規定，上述保薦機構仍履行對募集資金使用的持續督導職責。本報告期內，本公司就此項持續督導服務支付價款為0元。

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。

其他重大事項

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

2013年，中國神華通過業績發佈會、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。實現與投資者交流1000餘人次。其中：通過路演交流400餘人次；通過參加投資論壇交流300餘人次；通過公司拜訪、電話會議交流300餘人次。

強化專業研究，突出公司投資價值介紹

2013年，面對煤炭市場劇烈變動，投資者情緒悲觀的形勢，公司加強自身業務梳理與價值研究，突出一體化運營優勢，把提升市場信心、強化公司核心投資價值作為全年投資者關係工作重點。

通過系統研究與梳理，在與同業公司橫向比對，同時注重研究公司不同業務板塊代表性上市公司的基礎上，公司重點突出自身一體化模式、低成本運營、協同效應等運營特點，突出中國神華區別於其他同業公司的核心競爭力，不斷向投資者進行投資價值介紹。

公司針對市場上不同的投資者—現有投資者、潛在投資者、機構投資者和個人投資者的不同需求和性質，加強投資者關係交流的有效性與專業性。通過編寫專業、詳實的基礎材料向投資者進行系統介紹，重點突出公司一體化運營模式帶來的風險防禦性、業績穩定性、協同性等價值投資亮點。

持續優化投資者關係工作

2013年，為進一步規範投資者接待工作，提升投資者關係管理效率與質量，公司結合實際，對有關制度與流程進行了優化，去除了效率低、周轉時間長的工作流程，強化了投資者關係工作的合規性、專業性與有效性，起到了最大限度為投資者，特別是為中小投資者提供便利服務的作用。

拓寬交流渠道，實現有效溝通

2013年，公司以「為投資者提供一流服務」的原則為抓手，不斷提升精細化服務水平，通過貫徹「業務專業化、服務系統化、態度優質化」的理念，公司投資者關係服務在專業性、有效性等方面得到進一步提升。

公司堅持做好日常投資者的來電來訪接待工作，通過不斷更新與整理投資者數據庫，鞏固現有投資者，開拓潛在投資者，豐富投資者聯繫網絡，不定期地向投資者發送公告、反向路演等信息，形成良性、動態的投資者互動交流體系。

2013年，公司拓寬思路，根據中小投資者特性，加強了網絡平臺的互動交流，特別是重大投資者關係事件。下半年，公司收購母公司煤制烯烴項目，為方便投資者參與，公司通過上海證交所「e互動」交流平臺，組織網絡投資者交流活動，取得良好反映。同時，公司每月在「e互動」披露投資者會見記錄，方便投資者查詢及了解公司最新情況。

通過開展專業、雙向的投資者關係活動，既增強了投資者對公司的認知與瞭解，也廣泛吸收了投資者對公司的建議與意見，為投資者創造了便捷、通暢的雙向溝通渠道與平台，公司及投資者利益實現最大化。

2013年，憑借專業的投資者關係服務，中國神華獲得了由《機構投資者》(Institutional Investor)評選的大中華區煤炭行業最佳投資者關係公司獎項。

信息披露索引

序號	事項	刊載日期	刊載的互聯網網站
1	海外監管公告	2013-1-3	香港聯交所網站
2	中國神華關於控股股東增持公司股份計劃實施情況的公告	2013-1-4	上海證交所網站
3	海外監管公告	2013-1-4	香港聯交所網站
4	中國神華關於神華河曲低熱值煤發電工程項目獲得核准的公告	2013-1-5	上海證交所網站
5	海外監管公告	2013-1-11	香港聯交所網站
6	中國神華關於神華五彩灣熱電廠新建工程項目獲得核准的公告	2013-1-12	上海證交所網站
7	中國神華關於神華地勘公司中標頁岩氣探礦權出讓項目的公告	2013-1-12	上海證交所網站
8	2012年12月份主要運營數據公告	2013-1-21	香港聯交所網站
9	中國神華2012年12月份主要運營數據公告	2013-1-22	上海證交所網站
10	海外監管公告	2013-1-24	香港聯交所網站
11	北京市金杜律師事務所關於神華集團有限責任公司增持中國神華能源股份有限公司股份之法律意見書	2013-1-25	上海證交所網站
12	截至2013年1月31日的股份發行人的證券變動月報表	2013-1-31	香港聯交所網站
13	2013年1月份主要運營數據公告	2013-2-22	香港聯交所網站
14	海外監管公告	2013-2-22	香港聯交所網站

序號	事項	刊載日期	刊載的互聯網網站
15	中國神華2013年1月份主要運營數據公告	2013-2-23	上海證交所網站
16	中國神華關於出具承諾函的公告	2013-2-23	上海證交所網站
17	截至2013年2月28日的股份發行人的證券變動月報表	2013-3-1	香港聯交所網站
18	董事會召開日期	2013-3-11	香港聯交所網站
19	2013年2月份主要運營數據公告	2013-3-15	香港聯交所網站
20	中國神華2013年2月份主要運營數據公告	2013-3-16	上海證交所網站
21	持續關連交易修訂現有煤炭互供協議項下持續關連交易的年度上限	2013-3-22	香港聯交所網站
22	持續關連交易訂立現有金融服務協議之補充協議	2013-3-22	香港聯交所網站
23	持續關連交易訂立煤炭互供協議	2013-3-22	香港聯交所網站
24	持續關連交易訂立金融服務協議	2013-3-22	香港聯交所網站
25	持續關連交易訂立產品和服務互供協議	2013-3-22	香港聯交所網站
26	持續關連交易訂立運輸服務框架協議	2013-3-22	香港聯交所網站
27	截至2012年12月31日止年度業績報告	2013-3-22	香港聯交所網站
28	中國神華2012年度募集資金存放與實際使用情況的專項報告	2013-3-23	上海證交所網站
29	中國神華審計報告	2013-3-23	上海證交所網站
30	中國神華2012年度非經營性資金佔用及其他關聯資金往來情況的專項說明	2013-3-23	上海證交所網站

序號	事項	刊載日期	刊載的互聯網網站
31	中國神華內部控制審計報告	2013-3-23	上海證交所網站
32	中國神華2012年度獨立董事述職報告	2013-3-23	上海證交所網站
33	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	2013-3-23	上海證交所網站
34	中國神華2012年度募集資金存放與使用情況的專項核查報告	2013-3-23	上海證交所網站
35	中國神華2012年度募集資金存放與實際使用情況的專項報告	2013-3-23	上海證交所網站
36	中國神華2012年度內部控制評價報告	2013-3-23	上海證交所網站
37	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變更部分A股募集資金投資項目的核查意見	2013-3-23	上海證交所網站
38	中國神華日常關聯交易公告	2013-3-23	上海證交所網站
39	中國神華變更募集資金投資項目公告	2013-3-23	上海證交所網站
40	中國神華第二屆監事會第十五次會議決議公告	2013-3-23	上海證交所網站
41	中國神華第二屆董事會第三十六次會議決議公告	2013-3-23	上海證交所網站
42	中國神華2012年社會責任報告	2013-3-23	上海證交所網站
43	中國神華年報	2013-3-23	上海證交所網站
44	中國神華年報摘要	2013-3-23	上海證交所網站

序號	事項	刊載日期	刊載的互聯網網站
45	海外監管公告	2013-3-24	香港聯交所網站
46	海外監管公告	2013-3-24	香港聯交所網站
47	海外監管公告	2013-3-24	香港聯交所網站
48	海外監管公告	2013-3-24	香港聯交所網站
49	2012社會責任報告	2013-3-24	香港聯交所網站
50	2012年報	2013-3-24	香港聯交所網站
51	截至2013年3月31日的股份發行人的證券變動月報表	2013-4-1	香港聯交所網站
52	海外監管公告	2013-4-8	香港聯交所網站
53	致登記持有人的通知信函及申請表格	2013-4-9	香港聯交所網站
54	致非登記持有人的通知信函及申請表格	2013-4-9	香港聯交所網站
55	修訂現有煤炭互供協議項下持續關連交易的年度上限訂立現有金融服務協議之補充協議訂立煤炭互供協議訂立產品和服務互供協議訂立金融服務協議委任2013年度審計師修訂公司章程變更A股募集資金投資項目及建議購回A股及H股的一般授權	2013-4-9	香港聯交所網站
56	中國神華：保薦機構關於中國神華能源股份有限公司使用部分閒置募集資金暫時補充公司流動資金之保薦意見	2013-4-9	上海證交所網站
57	中國神華關於閒置募集資金暫時補充流動資金到期歸還及再次補充流動資金的公告	2013-4-9	上海證交所網站
58	中國神華H股通函	2013-4-10	上海證交所網站

序號	事項	刊載日期	刊載的互聯網網站
59	董事會召開通知	2013-4-16	香港聯交所網站
60	2013年3月份主要運營數據公告	2013-4-17	香港聯交所網站
61	中國神華2013年3月份主要運營數據公告	2013-4-18	上海證交所網站
62	2013年第一季度報告	2013-4-26	香港聯交所網站
63	2013年第一次H股類別股東會通告	2013-4-26	香港聯交所網站
64	股東週年大會通告	2013-4-26	香港聯交所網站
65	海外監管公告	2013-4-26	香港聯交所網站
66	致登記持有人的通知信函及申請表格	2013-4-26	香港聯交所網站
67	致非登記持有人的通知信函及申請表格	2013-4-26	香港聯交所網站
68	股東週年大會回執	2013-4-26	香港聯交所網站
69	股東週年大會適用之委任表格	2013-4-26	香港聯交所網站
70	2013年第一次H股類別股東會回執	2013-4-26	香港聯交所網站
71	2013年第一次H股類別股東會適用之委任表格	2013-4-26	香港聯交所網站
72	中國神華第一季度報告	2013-4-27	上海證交所網站
73	中國神華2013年第一次A股類別股東會通知	2013-4-27	上海證交所網站
74	中國神華2012年度股東週年大會通知	2013-4-27	上海證交所網站
75	截至2013年4月30日的股份發行人的證券變動月報表	2013-5-2	香港聯交所網站

序號	事項	刊載日期	刊載的互聯網網站
76	2013年4月份主要運營數據公告	2013-5-15	香港聯交所網站
77	中國神華2013年4月份主要運營數據公告	2013-5-16	上海證交所網站
78	截至2013年5月31日的股份發行人的證券變動月報表	2013-5-31	香港聯交所網站
79	海外監管公告	2013-5-31	香港聯交所網站
80	海外監管公告	2013-5-31	香港聯交所網站
81	中國神華2013年第一次A股類別股東會會議資料	2013-6-1	上海證交所網站
82	中國神華2012年度股東週年大會會議資料	2013-6-1	上海證交所網站
83	中國神華募集資金使用管理辦法(2013修訂)	2013-6-1	上海證交所網站
84	中國神華以剩餘閒置募集資金暫時補充流動資金之核查意見	2013-6-1	上海證交所網站
85	中國神華關於閒置募集資金暫時補充流動資金的公告	2013-6-1	上海證交所網站
86	中國神華第二屆監事會第十七次會議決議公告	2013-6-1	上海證交所網站
87	中國神華第二屆董事會第三十八次會議決議公告	2013-6-1	上海證交所網站
88	2013年5月份主要運營數據公告	2013-6-17	香港聯交所網站
89	中國神華2013年5月份主要運營數據公告	2013-6-18	上海證交所網站
90	2012年度股東週年大會、2013年第一次A股類別股東會及2013年第一次H股類別股東會之投票結果	2013-6-21	香港聯交所網站
91	回購股份一般授權通知債權人公告	2013-6-21	香港聯交所網站

序號	事項	刊載日期	刊載的互聯網網站
92	海外監管公告	2013-6-21	香港聯交所網站
93	章程	2013-6-21	香港聯交所網站
94	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	2013-6-22	上海證交所網站
95	中國神華2012年度股東週年大會、2013年第一次A股類別股東會及2013年第一次H股類別股東會的法律意見書	2013-6-22	上海證交所網站
96	中國神華公司章程(2013修訂)	2013-6-22	上海證交所網站
97	中國神華2013年第一次A股類別股東會及2013年第一次H股類別股東會決議公告	2013-6-22	上海證交所網站
98	中國神華2012年度股東週年大會決議公告	2013-6-22	上海證交所網站
99	海外監管公告	2013-6-27	香港聯交所網站
100	中國神華派發2012年度末期股息公告	2013-6-28	上海證交所網站
101	截至2013年6月30日的股份發行人的證券變動月報表	2013-7-2	香港聯交所網站
102	2013年6月份主要運營數據公告	2013-7-16	香港聯交所網站
103	中國神華2013年6月份主要運營數據公告	2013-7-17	上海證交所網站
104	截至2013年7月31日的股份發行人的證券變動月報表	2013-8-1	香港聯交所網站
105	董事會召開通知	2013-8-13	香港聯交所網站
106	2013年7月份主要運營數據公告	2013-8-19	香港聯交所網站

序號	事項	刊載日期	刊載的互聯網網站
107	中國神華2013年7月份主要運營數據公告	2013-8-20	上海證交所網站
108	海外監管公告	2013-8-23	香港聯交所網站
109	海外監管公告	2013-8-23	香港聯交所網站
110	海外監管公告－2013半年度報告	2013-8-23	香港聯交所網站
111	截至2013年6月30日止六個月期間中期業績公告	2013-8-23	香港聯交所網站
112	中國神華2013年上半年度募集資金存放與實際使用情況的專項報告	2013-8-24	上海證交所網站
113	中國神華半年報摘要	2013-8-24	上海證交所網站
114	中國神華第二屆董事會第三十九次會議決議公告	2013-8-24	上海證交所網站
115	中國神華第二屆監事會第十八次會議決議公告	2013-8-24	上海證交所網站
116	中國神華半年報	2013-8-24	上海證交所網站
117	2013中期報告	2013-8-25	香港聯交所網站
118	截至2013年8月31日的股份發行人的證券變動月報表	2013-9-2	香港聯交所網站
119	致登記持有人的通知信函及申請表格	2013-9-5	香港聯交所網站
120	致非登記持有人的通知信函及申請表格	2013-9-5	香港聯交所網站
121	2013年8月份主要運營數據公告	2013-9-12	香港聯交所網站
122	海外監管公告	2013-9-12	香港聯交所網站

序號	事項	刊載日期	刊載的互聯網網站
123	中國神華2013年8月份主要運營數據公告	2013-9-13	上海證交所網站
124	中國神華關於中期票據、超短期融資券獲得註冊的公告	2013-9-13	上海證交所網站
125	海外監管公告	2013-9-16	香港聯交所網站
126	海外監管公告	2013-9-16	香港聯交所網站
127	中國神華2013年度第一期超短期融資券發行結果公告	2013-9-17	上海證交所網站
128	中國神華關於新建黃大鐵路項目獲得核准的公告	2013-9-17	上海證交所網站
129	海外監管公告	2013-9-26	香港聯交所網站
130	中國神華限售股份上市流通提示性公告	2013-9-27	上海證交所網站
131	海外監管公告	2013-9-27	香港聯交所網站
132	海外監管公告	2013-9-27	香港聯交所網站
133	高級管理人員變動	2013-9-27	香港聯交所網站
134	中國神華高級管理人員變動公告	2013-9-28	上海證交所網站
135	中國神華第二屆董事會第四十次會議決議公告	2013-9-28	上海證交所網站
136	截至2013年9月30日的股份發行人的證券變動月報表	2013-9-30	香港聯交所網站
137	董事會召開通知	2013-10-15	香港聯交所網站

序號	事項	刊載日期	刊載的互聯網網站
138	2013年9月份主要運營數據公告	2013-10-16	香港聯交所網站
139	中國神華2013年9月份主要運營數據公告	2013-10-17	上海證交所網站
140	海外監管公告	2013-10-18	香港聯交所網站
141	中國神華關於土右低熱值煤發電新建工程項目獲得核准的公告	2013-10-19	上海證交所網站
142	海外監管公告	2013-10-23	香港聯交所網站
143	中國神華電價調整公告	2013-10-24	上海證交所網站
144	海外監管公告	2013-10-25	香港聯交所網站
145	海外監管公告	2013-10-25	香港聯交所網站
146	現任董事在董事會及各專門委員會的任職情況	2013-10-25	香港聯交所網站
147	董事會提名委員會主席變動	2013-10-25	香港聯交所網站
148	調整2013年度經營目標及資本開支計劃	2013-10-25	香港聯交所網站
149	2013年第三季度報告	2013-10-25	香港聯交所網站
150	中國神華董事會提名委員會主席變動公告	2013-10-26	上海證交所網站
151	中國神華關於調整2013年度經營目標及資本開支計劃的公告	2013-10-26	上海證交所網站
152	中國神華關於簽署《資產和業務委託管理服務協議》的公告	2013-10-26	上海證交所網站
153	中國神華第三季度季報	2013-10-26	上海證交所網站

序號	事項	刊載日期	刊載的互聯網網站
154	中國神華第二屆董事會第四十一次會議決議公告	2013-10-26	上海證交所網站
155	截至2013年10月31日的股份發行人的證券變動月報表	2013-10-31	香港聯交所網站
156	海外監管公告	2013-11-11	香港聯交所網站
157	中國神華2013年度第一期中期票據發行結果公告	2013-11-12	上海證交所網站
158	2013年10月份主要運營數據公告	2013-11-15	香港聯交所網站
159	中國神華2013年10月份主要運營數據公告	2013-11-16	上海證交所網站
160	截至2013年11月30日的股份發行人的證券變動月報表	2013-12-2	香港聯交所網站
161	海外監管公告	2013-12-2	香港聯交所網站
162	中國神華關於青龍寺、郭家灣煤礦項目獲得核准的公告	2013-12-3	上海證交所網站
163	海外監管公告	2013-12-16	香港聯交所網站
164	中國神華關於福建神華羅源灣電廠新建工程項目獲得核准的公告	2013-12-17	上海證交所網站
165	2013年11月份主要運營數據公告	2013-12-17	香港聯交所網站
166	中國神華2013年11月份主要運營數據公告	2013-12-18	上海證交所網站
167	海外監管公告	2013-12-19	香港聯交所網站
168	中國神華關於露天煤礦公司獲得扎舒蘭礦區煤炭資源使用權的公告	2013-12-20	上海證交所網站
169	海外監管公告	2013-12-23	香港聯交所網站
170	海外監管公告	2013-12-23	香港聯交所網站

序號	事項	刊載日期	刊載的互聯網網站
171	收購包頭公司及九江電力	2013-12-23	香港聯交所網站
172	中國神華審計委員會關於公司收購控股股東神華集團有限責任公司及其下屬公司所持部分股權涉及關聯(連)交易事項的書面審核意見	2013-12-24	上海證交所網站
173	中國神華：神華國華九江發電有限責任公司財務報表及審計報告	2013-12-24	上海證交所網站
174	中國神華收購資產暨關聯交易公告	2013-12-24	上海證交所網站
175	中國神華關於合作開發美國頁岩氣項目的公告	2013-12-24	上海證交所網站
176	中國神華獨立非執行董事關於公司收購控股股東神華集團有限責任公司及其下屬公司所持部分股權涉及關聯(連)交易事項的獨立意見	2013-12-24	上海證交所網站
177	中國神華：北京國華電力有限責任公司擬向中國神華能源股份有限公司轉讓其持有的神華國華九江發電有限責任公司股權項目評估報告	2013-12-24	上海證交所網站
178	中國神華：神華集團有限責任公司擬向中國神華能源股份有限公司轉讓其持有的神華包頭煤化工有限責任公司股權項目評估報告	2013-12-24	上海證交所網站
179	中國神華：神華包頭煤化工有限責任公司備考財務報表及審計報告	2013-12-24	上海證交所網站
180	中國神華第二屆董事會第四十二次會議決議公告	2013-12-24	上海證交所網站
181	海外監管公告	2013-12-26	香港聯交所網站
182	中國神華關於舉辦投資者網絡交流會的公告	2013-12-26	上海證交所網站

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。

獨立核數師報告

Deloitte. 德勤

致中國神華能源股份有限公司董事會

(於中華人民共和國註冊成立的有限公司)

我們已審核列載於第151頁至第242頁中國神華能源股份有限公司(「貴公司」)及其子公司(合稱「貴集團」)的合併財務報表，包括於2013年12月31日的合併及公司財務狀況表與截至2013年12月31日止年度的合併損益及其他綜合收益表、合併權益變動表和合併現金流量表、主要會計政策概要以及其他解釋資料。

董事就對合併財務報表須承擔的責任

貴公司董事須負責遵照已頒佈的《國際財務報告準則》及香港《公司條例》披露規定，編製真實而意見公允的合併財務報表並對其認為能夠使得編製的合併財務報表不存在由於舞弊或錯誤而導致的重大錯報所必需的內部控制負責。

核數師的責任

我們的責任是在我們審核工作的基礎上，對合併財務報表表達意見，並按照雙方所協議的應聘書條款僅向董事會報告，並不適用於其他目的。我們毋須就本報告的內容向任何其他人士負上或承擔任何責任。我們是按照香港會計師公會頒佈的《香港審核準則》進行審核。該等準則要求我們須遵守道德規範，計劃及執行審核，以合理保證合併財務報表是不存有任何重大錯報。

審核涉及執程序以獲取有關合併財務報表金額及披露的審核信息。所選定的程序取決於核數師的判斷，包括評估由於舞弊或錯誤導致合併財務報表有重大錯報的風險。在評估該等風險時，核數師考慮與編製真實與公允合併財務報表相關的內部控制，以設計適當的審核程序，但目的並非為對公司的內部控制的有效性發表意見。審核亦包括評價董事所採用的會計政策的合適性及所作出會計估計的合理性，以及評價合併財務報表的整體列報。

我們相信，我們已取得充分適當的審核證據，為我們的審核意見提供基礎。

獨立核數師報告(續)

意見

我們認為，合併財務報表按照《國際財務報告準則》真實與公允地反映貴集團及貴公司於2013年12月31日的財務狀況，及貴集團於截至該日止年度的利潤及現金流量，並已根據香港《公司條例》的披露規定編製。

德勤•關黃陳方會計師行

執業會計師

香港

2014年3月28日

合併財務報表

合併損益及其他綜合收益表

截至2013年12月31日止年度

	附註	截至12月31日	
		2013 人民幣百萬元	2012 人民幣百萬元
			(已重述)
經營收入	6	283,797	254,575
經營成本	7	(202,431)	(174,677)
毛利		81,366	79,898
銷售、一般及管理費用		(10,118)	(9,160)
其他利得及損失		(889)	(303)
其他收入		533	777
其他費用		(364)	(466)
利息收入		754	777
財務成本	8	(2,942)	(3,128)
應佔聯營公司損益		588	477
稅前利潤		68,928	68,872
所得稅	9	(13,704)	(10,976)
本年利潤	10	55,224	57,896
後續將能重分類至損益的其他綜合費用，除稅淨額 報表折算差額		(802)	80
本年綜合收益總額		54,422	57,976
本年利潤歸屬於：			
本公司所有者		45,079	49,708
非控股性權益		10,145	8,188
		55,224	57,896
本年綜合收益總額歸屬於：			
本公司所有者		44,293	49,782
非控股性權益		10,129	8,194
		54,422	57,976
每股盈利(人民幣元)			
— 基本	15	2.266	2.499

合併財務狀況表

2013年12月31日

	附註	12月31日 2013 人民幣百萬元	12月31日 2012 人民幣百萬元 (已重述)	1月1日 2012 人民幣百萬元 (已重述)
非流動資產				
物業、廠房及設備	16	262,116	247,031	234,922
在建工程	17	76,065	61,737	34,597
勘探及評估資產	18	2,251	2,722	2,396
無形資產	19	1,446	982	987
於聯營公司的權益	21	4,938	4,690	3,992
可供出售投資	22	960	960	835
其他非流動資產	23	28,148	25,482	19,785
預付土地租賃費	24	14,243	14,097	12,421
遞延稅項資產	29	1,723	1,106	933
非流動資產合計		391,890	358,807	310,868
流動資產				
存貨	25	17,641	15,722	13,421
應收賬款及應收票據	26	27,221	20,000	13,832
預付款及其他流動資產	27	30,274	15,817	14,722
受限制的銀行存款		6,648	6,130	4,115
原到期日為三個月以上的定期存款		1,292	3,972	3,508
現金及現金等價物	28	38,332	51,637	61,732
流動資產合計		121,408	113,278	111,330
流動負債				
借款	30	38,503	28,103	16,489
短期債券	31	9,982	-	-
應付賬款及應付票據	32	37,800	31,632	24,431
預提費用及其他應付款	33	42,692	41,825	39,894
一年內到期的長期應付款	34	311	824	310
應付所得稅		2,221	4,697	7,940
流動負債合計		131,509	107,081	89,064
流動資產淨額		(10,101)	6,197	22,266
總資產減流動負債		381,789	365,004	333,134

合併財務狀況表

2013年12月31日

	附註	12月31日 2013 人民幣百萬元	12月31日 2012 人民幣百萬元 (已重述)	1月1日 2012 人民幣百萬元 (已重述)
非流動負債				
借款	30	37,084	39,624	45,443
中期票據	31	4,958	–	–
長期應付款	34	1,867	9,158	10,978
預提復墾費用	35	1,973	1,921	1,724
遞延稅項負債	29	1,265	1,150	1,131
非流動負債合計		47,147	51,853	59,276
淨資產		334,642	313,151	273,858
權益				
股本	36	19,890	19,890	19,890
儲備		257,013	243,293	214,053
歸屬於本公司所有者的權益		276,903	263,183	233,943
非控股性權益		57,739	49,968	39,915
權益合計		334,642	313,151	273,858

本合併財務報表第151頁至第242頁由董事會於2014年3月28日批准及授權刊發，由以下人士代表董事會簽署：

張玉卓
副董事長

凌文
董事及總裁

財務狀況表

2013年12月31日

	附註	12月31日 2013 人民幣百萬元	12月31日 2012 人民幣百萬元
非流動資產			
物業、廠房及設備	16	55,505	63,256
在建工程	17	9,643	6,907
無形資產	19	84	51
於子公司的投資	20	107,129	84,263
於聯營公司的投資	21	1,065	1,203
可供出售投資	22	885	885
其他非流動資產	23	38,437	19,109
預付土地租賃費	24	2,712	2,780
非流動資產合計		215,460	178,454
流動資產			
存貨	25	5,789	5,705
應收賬款及應收票據	26	8,963	5,804
預付款及其他流動資產	27	57,740	56,260
受限制的銀行存款		174	166
原到期日為三個月以上的定期存款		580	-
現金及現金等價物	28	37,176	43,789
流動資產合計		110,422	111,724
流動負債			
借款	30	29,790	24,078
短期債券	31	9,982	-
應付賬款	32	9,078	8,951
預提費用及其他應付款	33	31,789	71,535
一年內到期的長期應付款	34	247	139
應付所得稅		553	821
流動負債合計		81,439	105,524
流動資產淨額		28,983	6,200
總資產減流動負債		244,443	184,654
非流動負債			
借款	30	4,554	4,972
中期票據	31	4,958	-
長期應付款	34	1,285	1,578
預提復墾費用	35	1,051	988
遞延稅項負債	29	375	329
非流動負債合計		12,223	7,867
淨資產		232,220	176,787
權益			
股本	36	19,890	19,890
儲備	37	212,330	156,897
所有者權益合計		232,220	176,787

合併權益變動表

截至2013年12月31日止年度

	本公司所有者應佔權益							非控股 性權益	合計	
	股本 人民幣 百萬元 (附註36)	股本溢價 人民幣 百萬元 (註(i))	資本公積 人民幣 百萬元 (註(ii))	外幣 折算儲備 人民幣 百萬元	法定儲備 人民幣 百萬元 (註(iii))	其他儲備 人民幣 百萬元	留存收益 人民幣 百萬元			合計 人民幣 百萬元
於2012年1月1日(重述前)	19,890	85,001	3,612	660	16,013	(4,457)	107,480	228,199	39,915	268,114
與2013年中國神華集團有限責任公司的收購 (「2013年收購」)相關的調整(附註5)	-	-	-	-	11	5,182	551	5,744	-	5,744
於2012年1月1日(已重述)	19,890	85,001	3,612	660	16,024	725	108,031	233,943	39,915	273,858
本期利潤	-	-	-	-	-	-	49,708	49,708	8,188	57,896
本期其他綜合收益	-	-	-	74	-	-	-	74	6	80
本期綜合收益合計	-	-	-	74	-	-	49,708	49,782	8,194	57,976
宣佈分派的股息(附註14)	-	-	-	-	-	-	(17,901)	(17,901)	-	(17,901)
維簡及生產基金的分配(註(iii))	-	-	-	-	4,264	-	(4,264)	-	-	-
維簡及生產基金的使用(註(iii))	-	-	-	-	(3,886)	-	3,886	-	-	-
一般風險儲備的分配(註(iii))	-	-	-	-	152	-	(152)	-	-	-
與2012年收購相關的原股東投入	-	-	-	-	-	150	-	150	-	150
與2012年收購相關的原股東分配	-	-	-	-	-	-	(81)	(81)	(81)	(162)
非控股股東的投入	-	-	-	-	-	-	-	-	5,395	5,395
分派予非控股股東的股息	-	-	-	-	-	-	-	-	(5,034)	(5,034)
2012年收購支付的價款	-	-	-	-	-	(2,710)	-	(2,710)	-	(2,710)
收購子公司	-	-	-	-	-	-	-	-	1,579	1,579
於2012年12月31日(已重述)	19,890	85,001	3,612	734	16,554	(1,835)	139,227	263,183	49,968	313,151

合併權益變動表(續)

截至2013年12月31日止年度

	本公司所有者應佔權益							合計 人民幣 百萬元	非控股 性權益 人民幣 百萬元	合計 人民幣 百萬元
	股本 人民幣 百萬元 (附註35)	股本溢價 人民幣 百萬元 (註(ii))	資本公積 人民幣 百萬元 (註(iii))	外幣 折算儲備 人民幣 百萬元	法定儲備 人民幣 百萬元 (註(iii))	其他儲備 人民幣 百萬元	留存收益 人民幣 百萬元			
於2013年1月1日(已重述)	19,890	85,001	3,612	734	16,554	(1,835)	139,227	263,183	49,968	313,151
本期利潤	-	-	-	-	-	-	45,079	45,079	10,145	55,224
本期其他綜合費用	-	-	-	(786)	-	-	-	(786)	(16)	(802)
本期綜合收益合計	-	-	-	(786)	-	-	45,079	44,293	10,129	54,422
宣佈分派的股息(附註14)	-	-	-	-	-	-	(19,094)	(19,094)	-	(19,094)
維簡及生產基金的分配(註(iii))	-	-	-	-	4,656	-	(4,656)	-	-	-
維簡及生產基金的使用(註(iii))	-	-	-	-	(6,308)	-	6,308	-	-	-
一般風險儲備的分配(註(iii))	-	-	-	-	127	-	(127)	-	-	-
2013年收購價款(附註5)	-	-	-	-	-	(9,323)	-	(9,323)	-	(9,323)
與2013年收購相關的原股東分配	-	-	-	-	-	-	(2,026)	(2,026)	-	(2,026)
非控股股東的投入	-	-	-	-	-	17	-	17	2,843	2,860
分派予非控股股東的股息	-	-	-	-	-	-	-	-	(5,172)	(5,172)
收購非控股權益	-	-	-	-	2	1	-	3	(18)	(15)
其他	-	-	-	-	-	(150)	-	(150)	(11)	(161)
於2013年12月31日	19,890	85,001	3,612	(52)	15,031	(11,290)	164,711	276,903	57,739	334,642

合併權益變動表(續)

截至2013年12月31日止年度

註：

- (i) 股本溢價是於2005年全球公開首次發售H股及於2007年發行A股時所發行股票面值總額與已收發行所得淨額的差額。
- (ii) 資本公積是本公司於重組(詳見附註1)時發行的股本總額與由神華集團有限責任公司(「神華集團」)投入的扣除其他儲備後淨資產價值的差異。
- (iii) 法定儲備

法定盈餘公積

根據中國公司法及本公司的公司章程規定，本公司需按照中國企業會計準則，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。此項公積須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，本公司並未提出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%。

專項儲備－維簡及生產基金

根據中國的有關規定，維簡費、生產安全費和其他相關費用(「維簡及生產基金」)需根據產量定額計提。維簡及生產基金可在與維簡及生產安全相關的費用或資本性開支發生時使用。已使用的維簡及生產基金將由專項儲備轉回留存收益。

一般風險儲備

根據財政部有關規定，本集團的子公司，神華財務有限公司，需根據承擔風險和損失的資產餘額的一定比例，通過稅後利潤在年終前提取一般風險儲備，用於彌補尚未識別的可能性損失。

截至2013年12月31日止年度，本公司董事提取一般風險儲備人民幣127百萬元(2012年：人民幣152百萬元)。

任意公積金

分配至任意公積金須得到股東的批准。此項公積金的使用與法定盈餘公積相類似。

2012年至2013年間，本公司董事並未提出任何分配予任意公積金。

合併現金流量表

截至2013年12月31日止年度

	2013年度 人民幣百萬元	2012年度 人民幣百萬元 (已重述)
經營活動		
稅前利潤	68,928	68,872
調整：		
折舊及攤銷(附註10)	19,187	19,856
其他利得和損失(附註10)	889	303
利息收入	(754)	(777)
應佔聯營公司損益	(588)	(477)
利息支出	3,685	3,622
衍生金融工具及交易性債券投資的公允價值變動損失	156	14
匯兌損益，淨額	(899)	(508)
其他收入	(4)	-
營運資本變動前的經營現金流	90,600	90,905
存貨的增加	(1,992)	(1,891)
應收賬款及應收票據的增加	(7,218)	(5,380)
預付款及其他流動資產的增加	(15,554)	(2,162)
應付賬款及應付票據的增加	6,169	2,238
預提費用及其他應付款的增加	36	5,601
經營所得的現金	72,041	89,311
已付所得稅	(17,753)	(14,700)
經營活動現金淨流入	54,288	74,611
投資活動		
購買物業、廠房及設備、無形資產、勘探及評估資產、 在建工程和其他非流動資產支付的款項	(51,148)	(53,516)
預付土地租賃費增加	(517)	(1,113)
出售物業、廠房及設備、無形資產及預付土地租賃費所得款項	167	515
收購子公司支付的價款與收到現金的淨額	-	(574)
處置聯營公司收到的現金	229	-
對聯營公司投入的資本	(196)	(260)
購入可供出售投資	-	(116)
已收聯營公司股息	720	151
收到利息	766	750
可供出售投資收到的現金	4	82
受限制的銀行存款淨增加額	(518)	(2,015)
原到期日在三個月以上的定期存款增加額	(1,109)	(4,497)
原到期日在三個月以上的定期存款到期收回	3,789	4,033
給予第三方的委託貸款	-	(1,310)
提供委託貸款	(40)	-
收到委託貸款償還	80	30
投資活動現金淨流出	(47,773)	(57,840)

合併現金流量表(續)

截至2013年12月31日止年度

	2013年度 人民幣百萬元	2012年度 人民幣百萬元 (已重述)
融資活動		
支付利息	(4,321)	(3,861)
收到借款的款項	53,681	36,109
償還借款	(51,439)	(36,075)
發行短期債券及中期票據取得款項	14,927	-
非控股股東的投入	2,860	3,959
分派予非控股股東的股息	(5,046)	(4,764)
支付予本公司股東的股息	(19,094)	(17,901)
支付2011年、2012年及2013年從神華集團收購子公司的價款	(9,323)	(4,324)
與2012年收購相關的原股東投入	-	150
與2012年和2013年收購相關的原股東分配	(2,026)	(162)
收購非控股股東持有子公司的股份	(15)	-
融資活動現金淨流出	(19,796)	(26,869)
現金及現金等價物減少淨額	(13,281)	(10,098)
期初現金及現金等價物	51,637	61,732
匯率變動的影響	(24)	3
期末現金及現金等價物	38,332	51,637

合併財務報表附註

截至2013年12月31日止年度

1. 主要業務及組織結構

主要業務

中國神華能源股份有限公司(「本公司」)及其子公司(以下統稱「本集團」)主要在中華人民共和國(「中國」)從事：(i)煤炭生產及銷售；及(ii)發電及售電業務。本集團經營煤礦及綜合鐵路網絡和港口，後者主要為本集團的煤炭提供運輸服務。本集團的主要煤炭銷售客戶包括中國的發電廠及冶金廠。本集團亦在中國經營發電廠，以從事發電並向省或地區電網公司銷售電力的業務。2013年本公司向神華集團收購煤化工業務(詳見附註5)。

組織結構

本公司是根據神華集團的重組(詳見下文)，於2004年11月8日在中國成立的股份有限公司。神華集團是由中國國務院直接監管的國有企業。本公司成立前，煤炭生產及發電業務是由神華集團屬下全資擁有或控制的煤炭企業及發電單位負責經營。

根據重組安排(詳見下文)，神華集團注入本公司主要的煤炭生產及發電業務與相關資產和負債自2003年12月31日起剝離並獨立管理(「重組」)。按照重組安排，注入本公司經營業務的資產和負債已於2003年12月31日由在中國註冊的獨立評估師—中企華資產評估有限責任公司根據中國準則及規定重估。

於2004年11月8日，本公司向神華集團發行了15,000,000,000股每股面值人民幣1.00元的內資普通股作為本公司支付神華集團向本公司注入上述煤炭開採及發電經營相關資產和負債的價款。發行予神華集團的股份相當於本公司於當天的全部註冊及實收股本。

本公司於2005年發行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。

本公司於2007年發行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。

直接母公司和最終控制方

於2013年12月31日，董事認為本集團的直接母公司及最終控制方為神華集團。

合併財務報表附註(續)

截至2013年12月31日止年度

2. 對新訂及經修訂的國際財務報告準則的應用

本會計期間，本集團首次採用了如下由國際會計準則委員會頒佈新訂及經修訂的國際財務報告準則，除下述項目外，本會計期間新訂及經修訂的國際財務報告準則對本合併財務報表及披露無重大影響。

關於合併、合營安排和聯營公司及披露的新訂及經修訂國際財務報告準則

本集團在本會計期間首次採用國際財務報告準則第10號(IFRS 10)「合併財務報表」、國際財務報告準則第11號(IFRS 11)「合營安排」、國際財務報告準則第12號(IFRS 12)「於其他主體的權益披露」、國際會計準則第28號(2011年經修訂)(IAS 28)「於聯營及合營的權益」以及關於IFRS 10、IFRS 11及IFRS 12過渡指引的修訂。在當期或以前會計期間，本集團未與其他方簽署兩方或者多方合營安排協議，因此，本會計期間首次採用IFRS 11對本集團合併財務報表無影響。首次採用IFRS 12將導致截至2013年12月31日止年度合併財務報表增多披露。

應用IFRS 10的影響

IFRS 10取代IAS 27「合併及獨立財務報表」中涉及合併財務報表的部分以及國際會計準則委員會解釋公告第12號「合併—特殊目的實體」。IFRS 10修改了控制的定義，使投資者在滿足下列標準時控制被投資者：(a)擁有對被投資方的權力，(b)通過對被投資者的涉入而承擔或有權獲得可變回報，及(c)有能力運用對被投資者的權力影響投資者的回報金額。根據IFRS 10的額外指引只有當三個標準同時得到滿足時，投資者才具有對被投資者的控制。此前，控制被定義為統馭一個主體的財務和經營政策、並藉此從其活動中獲取利益的能力。

在首次採用IFRS 10時(即2013年1月1日)，董事們根據IFRS 10控制的新定義，評價目前本集團對子公司的控制是否發生變化。IFRS 10生效前，本集團有權力決策子公司的財務和經營政策，並通過在董事會擁有多數投票權而從其經營活動中獲取利益，董事們認為對子公司擁有控制。此外，本集團擁有對子公司的權力包括但不限於有權力任命、委派、解聘關鍵管理人員，如有能力主導子公司關鍵活動即銷售、採購、營運資金、投資、籌資等活動的執行董事。根據IFRS 10對控制的新定義，本集團對目前子公司仍然存在控制，因此，董事們為採用IFRS 10不會對本集團當期或以前會計期間的合併財務報表產生重大影響。

合併財務報表附註(續)

截至2013年12月31日止年度

2. 對新訂及經修訂的國際財務報告準則的應用(續)

IFRS 13「公允價值計量」

IFRS 13是對公允價值計量及披露的唯一指引。除特定情況之外，IFRS 13也適用於其他國際財務報告準則要求或允許以公允價值計量及披露的金融工具和非金融工具。

IFRS 13將公允價值定義為在主要(或最優)市場中於現時的市場情況下於計量日進行有序交易出售一項資產所收到或轉移一項負債所支付的價格。IFRS 13的公允價值是一種退出價格，且無論該價格是否可以直接公開獲取或使用其他估值技術計算得出。

根據IFRS 13的過渡指引，本集團從本期起採用該公允價值計量方法和披露要求。公允價值信息披露詳見附註4和附註39、3。

國際會計準則第1號(修訂本) (IAS 1)「其他綜合收益項目呈列」

IAS 1之修訂將「綜合收益表」變更為「損益及其他綜合收益表」，而「收益表」變更為「損益表」。國際會計準則第1號(修訂本)保留了以單一報表或在兩個獨立而連續的報表內列示損益及其他綜合收益的選項。然而，IAS 1規定將其他綜合收益項目及相應所得稅影響分為兩類：(a)未來不會重分類至損益的項目；及(b)未來在符合特定條件時可重分類至損益的項目。該修訂本並不能改變按稅前或稅後列示其他綜合收益項目的選擇權。該修訂要求採用追溯調整，其他全面綜合項目的呈列項目需要體現該修訂的要求。

國際財務報告詮釋委員會詮釋第20號(IFRIC 20)「露天礦生產階段的剝採成本」

IFRIC 20適用於發生在露天礦生產階段中發生的移除廢棄物成本(「生產剝採成本」)。根據該解釋，為提升礦石的開採而發生的移除廢棄物活動(「剝採」)的成本在符合特定條件時應確認為非流動資產(「剝採活動資產」)，根據其組成部分的現有資產組別的性質分類為有形或無形資產。而正常的持續經營性剝採活動的成本則按國際會計準則第2號(IAS 2)「存貨」要求確認。在以前會計期間裡，本集團對生產剝採成本的會計處理與IFRIC 20的規定一致。

因此IFRIC 20的新規定對本集團當期或以前會計期間的合併財務報表無重大影響。

合併財務報表附註(續)

截至2013年12月31日止年度

2. 對新訂及經修訂的國際財務報告準則的應用(續)

新訂及經修訂的國際財務報告準則已頒佈但尚未生效

國際財務報告準則修訂	國際財務報告準則的年度改進：2010-2012週期 ⁴
國際財務報告準則修訂	國際財務報告準則的年度改進：2011-2013週期 ²
國際財務報告準則第9號(IFRS 9) 和國際財務報告準則第7號的修訂	國際財務報告準則第9號強制性生效日期和過渡性披露 ²
IFRS 10、IFRS 12和IAS 27	投資主體 ¹
國際會計準則第19號(修訂本)	設定收益計劃：僱員貢獻 ²
國際會計準則第32號(修訂本)	金融資產和金融負債的抵銷 ¹
國際會計準則第36號(修訂本)	非金融資產可回收金額的披露 ¹
國際會計準則第39號(修訂本)(IAS 39)	衍生工具之更替及對沖會計之延續 ¹
IFRS 9	金融工具 ²
國際財務報告準則第14號	最低資金要求的預付款 ⁵
國際財務報告詮釋委員會詮釋第21號	稅費 ¹

¹ 對自2014年1月1日或以後日期開始的年度期間生效

² 對自2014年7月1日或以後日期開始的年度期間生效

³ 可採用強制性生效日取決於IFRS 9未決條款最終確定的時間

⁴ 對自2014年7月1日或以後日期開始的年度期間生效，有限例外

⁵ 對自2016年1月1日或以後日期開始的年度期間生效

除IFRS 9外，董事們認為以上新訂及經修訂的國際財務報告準則對本合併財務報表及披露無重大影響。

合併財務報表附註(續)

截至2013年12月31日止年度

2. 對新訂及經修訂的國際財務報告準則的應用(續)

新訂及經修訂的國際財務報告準則已頒佈但尚未生效(續)

IFRS 9引入了針對金融資產分類和計量的新要求，還涵蓋終止確認的要求。IFRS 9中適用於本集團的重要規定如下：

- IAS 39「金融工具：確認和計量」範圍內的所有已確認金融資產均須按攤餘成本或公允價值進行後續計量。特別是，在以收回合同現金流量為目標且合同現金流量僅用於支付未償還的本金和利息的業務模式下持有的債務投資，在後續會計期末通常按攤餘成本進行計量。所有其他債務投資和權益投資在後續會計期末按公允價值進行計量。此外，根據IFRS 9，主體可作出不可撤銷的選擇於其他綜合收益中列報(並非為交易而持有的)權益投資的公允價值變動，而通常僅將股利收益計入損益。
- 關於被指定為以公允價值計量且其變動計入損益的金融負債的計量，IFRS 9要求在其他綜合收益中列報金融負債的公允價值變動中歸屬於該負債信用風險變動的金額，除非在其他綜合收益中確認負債信用風險變動的影響將會產生或擴大損益的會計不匹配。歸屬於金融負債信用風險的公允價值變動不得後續重分類至損益。根據IAS 39，被指定為以公允價值計量且其變動計入損益的金融負債的公允價值變動應全額列報於損益中。

董事們預期在未來採用IFRS 9可能對本集團的金融資產和金融負債所報告的金額構成影響。但是，在詳細覆核完成之前可能無法提供關於採用IFRS 9之影響的合理估計。

合併財務報表附註(續)

截至2013年12月31日止年度

3. 主要會計政策

編製基礎

本財務報表是按照國際會計準則委員會頒佈的《國際財務報告準則》(「國際財務報告準則」)、《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》及香港公司法的規定編製。本財務報表以人民幣列示，除特殊標明單位外，所有金額以百萬元單位列示。

除附註39、3中按公允價值計量的金融工具外，本財務報表是以歷史成本編製。

公允價值是指市場參與者之間在計量日進行的有序交易中出售一項資產所收取的價格或轉移一項負債所支付的價格，無論該價格是直接觀察到的結果還是採用其他估值技術作出的估計。在對資產或負債的公允價值作出估計時，本集團考慮了市場參與者在計量日為該資產或負債進行定價時將會考慮的那些特徵。在本合併財務報表中計量和／或披露的公允價值均在此基礎上予以確定，IAS 2中的可變現淨值或國際會計準則第36號(IAS 36)「資產減值」中的使用價值除外。

此外，出於財務報告目的，公允價值計量應基於公允價值計量的輸入值的可觀察程度以及該等輸入值對公允價值計量整體的重要性，被歸入第一層級、第二層級或第三層級的公允價值級次，具體如下所述：

- 第一層級輸入值是指主體在計量日能獲得的相同資產或負債在活躍市場中未經調整的報價；
- 第二層級輸入值是指除了第一層級輸入值所包含的報價以外的，資產或負債的其他直接或間接可觀察的輸入值；以及
- 第三層級輸入值是指資產或負債的不可觀察輸入值。

本集團主要會計政策如下：

合併基礎

合併財務報表包括本公司及本公司及其子公司控制的主體(包括結構化主體)的財務報表。當本公司符合以下條件時，其具有對該主體的控制：

- 擁有對被投資者的權力；
- 通過對被投資者的涉入而承擔或有權獲得可變回報；以及
- 有能力運用對被投資者的權力影響所得到回報的金額。

如有事實和情況表明上述控制三要素中的一項或多項要素發生了改變，本公司將重新評估其是否具有對被投資者的控制。

子公司的合併始於本公司獲得對該子公司的控制權之時，並止於本公司喪失對該子公司的控制權之時。特別是，在本年度購入或處置的子公司產生的收益和費用自本公司獲得控制權日起直至本公司停止對子公司實施控制之日為止納入合併損益及其他綜合收益表內。

合併財務報表附註(續)

截至2013年12月31日止年度

3. 主要會計政策(續)

合併基礎(續)

損益和其他綜合收益的各個組成部分歸屬於本公司的所有者及非控制性權益。子公司的綜合收益總額歸屬於本公司的所有者及非控制性權益，即使這將導致非控制性權益的金額為負數。

如有必要，會對子公司的財務報表作出調整，致使其會計政策與本集團其他成員公司所採用者一致。

所有集團內公司間的結餘、權益、收入、開支及現金流量均於綜合時抵銷。

本集團在子公司中不會導致本集團喪失對子公司控制的所有者權益變動作為權益交易核算。本集團持有的權益和非控制性權益的賬面金額應予調整以反映子公司中相關權益的變動，但不存在對商譽的調整並且未發生利得或損失。調整的非控制性權益的金額與收取或支付的對價的公允價值之間差額直接計入權益並歸屬於本公司的所有者。

企業合併

購買業務採用購買法進行會計處理。在企業合併中轉讓的對價按公允價值計量(即，按下列各項在購買日的公允價值之和來計算：本集團轉讓的資產、本集團對被購買方的前所有者發生的負債、以及本集團為換取被購買方的控制權而發行的權益)。與購買相關的成本通常在發生時計入損益。

在購買日，所取得的可辨認資產和所承擔的負債應按公允價值予以確認。

商譽應按所轉讓的對價、在被購買方的任何非控制性權益金額以及購買方先前在被購買方持有的權益(如有)的公允價值的總額超過購買日所取得的可辨認資產和所承擔的負債相抵後的淨額的差額進行計量。如果在重新評估後，購買日所取得的可辨認資產和所承擔的負債相抵後的淨額超過了所轉讓的對價、在被購買方的任何非控制性權益金額以及購買方先前在被購買方持有的權益(如有)的總額，超出的差額立即作為廉價購買利得計入損益。

代表當前所有者權益並使其持有者有權在清算時享有主體淨資產之比例份額的非控制性權益，可按其公允價值或非控制性權益享有被購買方可辨認淨資產已確認金額的份額進行初始計量。應在逐筆交易基礎上選擇所採用的計量基礎。

合併財務報表附註(續)

截至2013年12月31日止年度

3. 主要會計政策(續)

企業合併(續)

參與同一控制下企業合併實體的合併會計處理

合併財務報表應包含合併同一控制下合併的被合併實體或業務的財務報表，如已於被合併實體或業務首次在控制方的控制下的當日已合併。

被合併實體或業務的資產淨值從控制方的角度以現有賬面值合併。倘控制方的權益繼續存在，則有關商譽的金額或收購方於被收購方的可識別資產、負債及或有負債公平值淨值的權益高於共同控制合併時的成本的金額均不會確認。

合併損益表及其他綜合收益表包括由最早列示日期或被合併實體或業務首次受共同控制的日期(倘為較短期間，而不論共同控制合併的日期)起的各被合併實體或業務的業績。

合併財務報表內的比較金額的列示，如該等實體或業務已於早前的結算日或其首次受共同控制時(以較短者為準)已合併。

商譽

購買業務所產生的商譽應按在業務購買日確定的成本減累計減值損失(如有)計量。

為進行減值測試，商譽應分配到本集團預計能從企業合併的協同效應中受益的每一現金產出單元(或現金產出單元組合)。

獲分配商譽的現金產出單元會每年進行減值測試，但如果有跡象顯示該現金產出單元可能會發生減值，則會更頻繁地進行減值測試。對報告期間內因收購產生的商譽，在報告期末之前對分配該商譽的現金產生單元進行減值測試。如果現金產出單元的可收回金額低於其賬面金額，減值損失會首先沖減分配到該單元的商譽的賬面金額，然後根據該單元每一資產的賬面金額的比例將減值損失分攤到該單元的其他資產。商譽的減值損失直接計入損益。商譽的減值損失不可在後續期間轉回。

處置相關的現金產出單元時，歸屬於被處置現金產出單元的商譽在確定處置損益時包括在內。

合併財務報表附註(續)

截至2013年12月31日止年度

3. 主要會計政策(續)

於聯營企業的投資

聯營企業是指本集團對其實施重大影響的主體。重大影響是指參與決定被投資者的財務及經營政策的權力、但不是控制或共同控制這些政策。

對聯營企業的經營成果、資產及負債按權益法會計納入本合併財務報表。根據權益法，聯營企業的投資在合併財務狀況表中按成本進行初始確認，並在其後進行調整，以確認本集團在該聯營企業的損益及其他綜合收益中所佔的份額。如果本集團在聯營企業的損失中所佔的份額超過本集團在該聯營企業中的權益(包括任何實質上構成本集團對該聯營企業的淨投資的長期權益)，本集團應終止確認其在進一步損失中所佔的份額。額外損失僅在本集團發生的法定或推定義務或代表聯營企業進行的支付範圍內進行確認。

收購成本超過本集團於收購日期確認所佔聯營公司可識別資產、負債及或有負債公允淨值的任何差額，均確認為商譽。有關商譽計入投資的賬面值。本集團應佔可識別資產、負債及或有負債的公允淨值超出收購成本的任何差額，於重新評估後實時於損益賬確認。

在確定是否有必要就本集團在聯營企業中的投資確認任何減值損失時，應採用IAS 39的規定。如有必要，投資(包括商譽)的全部賬面金額應按照IAS 36的規定，作為一項單項資產通過將其可收回金額(使用價值和公允價值減去銷售費用後的餘額兩者中的較高者)與其賬面金額進行比較測試減值。已確認的任何減值損失構成投資賬面金額的一部分。該項減值損失的任何轉回金額應按照IAS 36的規定，以投資的可收回金額其後增加為限進行確認。

當本集團減少其在聯營企業中的所有者權益但本集團繼續採用權益法時，本集團將此前計入其他綜合收益的與此次減少所有者權益相關的利得或損失部分重分類至損益(如果此項利得或損失在處置相關資產或負債時將被重分類至損益)。

當某集團主體與本集團的聯營企業進行交易時，此類與聯營企業進行的交易所產生的損益將僅按聯營企業中的權益與本集團無關的份額，在本集團的合併財務報表中予以確認。

合併財務報表附註(續)

截至2013年12月31日止年度

3. 主要會計政策(續)

收入確認

收入按收到或應收對價的公允價值計量，是通過正常商業方式銷售商品或提供服務的應收金額(不含折扣和銷售相關的稅款)。

當商品已交付、產權已轉移且同時符合所有以下條件時，應確認銷售商品的收入：

- 本集團已將商品所有權上的重大風險和報酬轉移給購買方；
- 本集團既沒有保留通常與所有權相關的繼續管理權，也沒有保留對已售出的商品的實際控制權；
- 收入的金額能夠可靠地計量；
- 與交易相關的經濟利益很可能流入本集團；以及
- 與交易相關的已發生或將發生的成本能夠可靠地計量。

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。

鐵路、港口、航運以及其他服務收入在勞務完成時確認。

金融資產的利息收入於經濟收益很可能流入本集團，且可以可靠地計算收入金額時確認。金融資產利息收入乃根據尚存本金及適用的實際利率按時間基準累計，而實際利率為通過金融資產的預計年期將預期日後現金收入準確折現至資產初始確認時的賬面淨值的比率。

投資的股息收入於集團實體收取款項的權利確立時確認(條件為經濟收益很可能流入本集團，且可以可靠地計算收入金額)。

租賃

當租賃的條款實質上將與資產所有權相關的所有風險和報酬仍由出租人持有時，該項租賃應歸類為經營租賃。當本集團作為出租人，經營租賃下本集團租出資產列示在長期資產中，經營租賃的租金收益在租賃期內按直線法記入當期損益。當本集團作為承租人，經營租賃下應付租金在租賃期內按直線法記入當期損益。

經營租賃的土地使用權在本合併財務報表的預付土地租賃費項目下列示，以成本計價並按直線法在租約期內攤銷計入當期損益。

合併財務報表附註(續)

截至2013年12月31日止年度

3. 主要會計政策(續)

外幣

外幣的交易會按交易發生日的現行匯率進行折算。在每一報告期末，以外幣計價的貨幣性項目應按資產負債表日的現行匯率重新折算。以歷史成本計量的以外幣計價的非貨幣性項目不再重新折算。貨幣性項目產生的匯兌差額會在其產生的當期計入損益。

出於本合併財務報表的列報目的，本集團的境外經營的資產和負債均採用每個報告期末的現行匯率折算本集團的列報貨幣(即人民幣)。收益和費用項目均按當期平均匯率折算。所產生的匯兌差額(如有)均計入其他綜合收益並累積計入權益中外幣折算儲備科目下。(如適當，則分攤至非控制性權益)。

借款費用

可直接歸屬於符合條件的資產(指需要經過相當長時間才能達到可使用或可銷售狀態的資產)的購置、建造或生產的借款費用，直至此類資產實質上已達到可使用或可銷售狀態之前均計入此類資產的成本。

所有其他借款費用應在其發生的當期計入損益。

政府補助

政府補助只有在能夠合理保證本集團將符合補助的附加條件並且能夠收到補助時才予以確認。

政府補助應採用系統的方法在本集團將此類補助擬補償的相關成本確認為費用的期間內計入損益。特別是，如果取得政府補助的基本條件是本集團應購買、建造或以其他方式取得非流動資產，則應將政府補助在合併財務狀況表中確認為相關資產賬面價值的減少，並在相關資產的使用年限內按系統合理的方法轉入損益。

作為本集團已發生的費用或損失的補償，或是為本集團提供直接財務支持而未來不會發生任何相關成本的應收政府補助，應在其確認應收款項的期間計入損益。

退休福利費用

本集團根據中國政府規定的退休福利計劃的供款，於僱員已提供使其有權享有該等供款的服務時作為費用確認。

以現金結算的以股份為基礎支付的交易

以現金結算的以股份為基礎支付的交易，本集團會就所取得的商品或服務確認一項負債並按其公允價值進行初始計量。在負債結算以前，應於每一報告期末以及結算日對負債的公允價值進行重新計量，公允價值的任何變動應確認為當期損益。

合併財務報表附註(續)

截至2013年12月31日止年度

3. 主要會計政策(續)

所得稅

本年度所得稅包括當期所得稅及遞延稅項。

當期所得稅是根據當年應納稅所得額計算得出應納稅所得額與在合併損益及其他綜合收益表上列報的稅前利潤不同，因為應納稅所得額不包括計入其他年度內的應稅收入或可抵稅支出等項目，也不包括不應稅或不可抵扣的項目。本集團的當期所得稅按截至報告期末止已執行或實質上已執行的稅率計算。

遞延所得稅基於合併財務報表中資產和負債的賬面金額與用於計算應納稅所得額時相應計稅基礎之間的暫時性差異進行確認。一般情況下，所有應納稅暫時性差異產生的遞延所得稅負債均予確認。遞延所得稅資產只在很可能取得能利用該可抵扣暫時性差異來抵扣的應納稅所得額的限度內予以確認。如果暫時性差異來自商譽或是在某一既不影響應納稅所得額也不影響會計利潤的非企業合併交易中的其他資產和負債的初始確認下產生的，則不確認遞延所得稅負債。

對於與子公司和聯營企業中的投資相關的應納稅暫時性差異應確認遞延所得稅負債，除非本集團能夠控制這些暫時性差異的轉回，且該暫時性差異在可預見的未來很可能不會轉回。僅當很可能取得足夠的應納稅所得額以抵扣此類投資和權益相關的可抵扣暫時性差異，並且暫時性差異在可預見的未來將轉回時，才確認該可抵扣暫時性差異所產生的遞延所得稅資產。

遞延所得稅資產的賬面金額會在每一報告期末進行覆核，如果可能不再獲得足夠的應納稅所得額來抵扣暫時性差異，則相應減少遞延所得稅資產的賬面金額。在每個報告期末，需要重新評估未確認遞延所得稅資產，如果未來很可能獲得足夠的應納稅所得額來抵扣全部或者部分遞延所得稅資產，將確認該遞延所得稅資產。

遞延所得稅負債和資產，以報告期末已執行或實質上已執行的稅率(和稅法)為基礎，按預期清償該負債或實現該資產當期的稅率計量。

遞延所得稅負債和資產的計量，應反映本集團在報告期末預期收回或清償其資產和負債賬面金額的方式所導致的納稅結果。

當期和遞延所得稅應計入當期損益中，除非其與計入其他綜合收益或直接計入權益的項目相關(在這種情況下，當期和遞延所得稅也同樣計入其他綜合收益或直接計入權益)。如果當期所得稅和遞延所得稅是由企業合併的初始會計處理產生，在對企業合併進行會計處理時，應考慮所得稅影響。

合併財務報表附註(續)

截至2013年12月31日止年度

3. 主要會計政策(續)

物業、廠房及設備

物業、廠房及設備包括永久持有的土地、巷井資產和採礦權、與煤炭礦井相關的機器和設備及其他，是用於生產或提供勞務或產品，或為了行政目的而持有的，乃按成本減日後累計折舊及累計減值虧損(如有)於綜合財務狀況表列賬。

物業、廠房及設備(除永久持有土地、在建工程只需每年的減值評估外)會以在估計可使用年期減去其殘值後計算折舊。估計可使用年期、剩餘價值及折舊方法會在每個報告期末審核，並採用未來適用法對估計變更的影響進行核算。

除永久持有土地、巷井資產和採礦權外，物業、廠房及設備用以下年限用直線法計提折舊：

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
傢俱、固定裝置、汽車及其他設備	5-20

本集團董事每年根據對同類資產的以往經驗並結合預期的技術改變而覆核使用壽命。據此，本集團於2013年1月1日對固定資產折舊年限進行調整，此次變動不會對本集團當前及未來會計期間的經營成果產生重大影響。

用於生產、供應或行政目的的在建工程以成本減任何已確認減值虧損列賬。成本包括為資產合法擁有時產生的專業支出及根據本集團會計政策可資本化的借款成本。在建工程在竣工及可作擬定用途時分類為物業、廠房及設備的合適類別。該等資產按其他物業資產的相同基準在其可作擬定用途時開始計提折舊。

當一項物業、廠房及設備被處置，或預期沒有來自繼續使用該資產的未來經濟利益流入時，應終止確認。處置或報廢一項物業、廠房及設備產生的任何利得或損失，應按銷售收入與該資產賬面金額之間的差額予以確定，並計入損益。

合併財務報表附註(續)

截至2013年12月31日止年度

3. 主要會計政策(續)

物業、廠房及設備(續)

巷井資產和採礦權

煤炭礦井構築物和採礦權的成本包括其取得和安裝建造成本，最初計入在建工程並進行資本化，在煤炭礦井構築物和採礦權可以商業化運行時重分類至物業、廠房及設備。

煤炭礦井構築物和採礦權依據探明及可能的煤炭儲量按生產單位法計提折舊。

本集團擁有採礦權充足的使用年限(或擁有受讓更新礦權使用年限的法律權利)以保證所有儲量可按現行生產計劃進行開採。

剝離成本發生在煤礦(井)生產開始之前或者生產階段提升礦石開採時，應資本化進入煤礦(井)的初始成本中，在煤礦(井)的壽命裡按照產量法逐漸攤銷。剝離成本和二次開發支出主要包括爆破、運輸、挖掘等在開採過程中發生的支出，應於發生時計入當期損益。

煤炭商業儲量確定為探明和可能儲量。影響產量法計算的煤炭商業儲量的變化，會提前影響到修訂儲量。

勘探及評估資產

勘探及評估資產包括與礦物資源的探尋、鑒定技術可行性及評價可分辨資源的商業可行性直接相關成本：

- 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，除權證支出外的勘探及評價開支於發生時計入損益。當項目未確認技術可行性和商業可行性時，勘探及評價開支(包括購買權證發生的成本)按單個項目資本化為勘探及評價資產，並以成本減去累計減值後金額計量。

當商業儲量開發一經批准，勘探及評估資產要進行減值測試並轉入物業、廠房和設備列示。

合併財務報表附註(續)

截至2013年12月31日止年度

3. 主要會計政策(續)

土地復墾義務

集團的土地復墾義務包括根據中國準則及規定，與復墾地面及井工礦相關的估計支出。本集團根據進行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。本集團同時就最終復墾和閉井負債確認相關的資產。義務及相關資產在有關負債產生期間確認。資產按預計年限以產量法計提折舊，負債則與預計支出日期掛鈎。如果估計有變(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)，義務及相應資產須以適當的折現率重新確認。

土地復墾義務不是在閉井時發生，而是在整個經營週期中均會發生；在每個報表日，預估未決土地復墾義務成本並記入當期損益。

無形資產

單獨取得的無形資產

單獨取得的使用壽命確定的無形資產，應按成本減去累計攤銷額和累計減值損失後的餘額列示。攤銷額在無形資產的預計使用壽命內按直線法確認。預計使用壽命和攤銷方法會在每一報告期末進行覆核，並採用未來適用法對估計變更的影響進行核算。

當無形資產被處置，或預期沒有來自使用或處置的未來經濟利益流入時，應終止確認無形資產。終止確認無形資產產生的利得或損失(按淨處置收入與該資產賬面金額之間的差額予以確定)，應在終止確認資產的當期計入損益。

合併財務報表附註(續)

截至2013年12月31日止年度

3. 主要會計政策(續)

無形資產(續)

內部產生的無形資產－研發支出

研究活動的支出在其發生的當期確認為費用。

當且僅當以下所有各項得到證明時，開發活動(或內部項目的開發階段)產生的內部無形資產應予確認：

- 完成該無形資產以使其能使用或出售的技術可行性；
- 有完成該無形資產並使用或出售它的意圖；
- 有能力使用或出售該無形資產；
- 該無形資產如何產生很可能的未來經濟利益；
- 有足夠的技術、財務資源及其他資源支持，以完成該無形資產的開發，並使用或出售該無形資產；及
- 歸屬於該無形資產開發階段的支出能夠可靠地計量。

內部產生的無形資產的初始確認金額是自無形資產首次滿足上述確認標準後所發生的支出的總額。如果開發支出不能確認為內部產生的無形資產，開發支出應在其發生的當期計入損益。

在初始確認之後，內部產生的無形資產應按與單獨取得的無形資產相同的基礎，以成本減去累計攤銷額和累計減值損失(如有)後的餘額列示。

企業合併中取得的無形資產

企業合併中取得的並且與商譽分開確認的無形資產按在購買日的公允價(即被視為該等無形資產的成本)進行初始確認。

企業合併中取得的無形資產在初始確認之後，應按與單獨取得的無形資產相同的基礎，按成本減去累計攤銷額和累計減值損失的餘額列示。

存貨

存貨是以存貨成本和可變現淨值兩者中的較低者列賬。存貨成本採用加權平均法計量。可變現淨值是以日常業務過程中的估計售價減去完成生產及銷售所需的估計成本後所得數額。

合併財務報表附註(續)

截至2013年12月31日止年度

3. 主要會計政策(續)

預計負債

當本集團因過去事項而承擔了現時義務(法定義務或推定義務)，並且很可能被要求履行該義務，而該義務的金額能夠可靠地估計時，本集團會對該義務確認預計負債。確認為預計負債應是在考慮到與義務相關的風險和不確定性之後，對報告期末履行現時義務所需支付對價的最佳估計。如果預計負債是以預期履行現時義務所需支出的估計現金流量來計量，其賬面金額為該等現金流量的現值(當貨幣的時間價值具有重大影響時)。

如果清償預計負債所需流出的經濟利益的一部分或全部預期會得到第三方補償的，補償金額只有在基本確定能夠收到及能夠可靠計量時，才確認為資產。

金融工具

金融資產

IAS 39規定範圍內的金融資產應被歸類為以下類別：以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產、持有至到期投資、可供出售的金融資產以及貸款和應收款項。金融資產的分類取決於其性質和用途並在初始確認時予以確定。所有常規方式購買或出售的金融資產應以交易日為基礎進行確認和終止確認。常規方式購買或出售是指按照法規或市場慣例所確立的時間安排來交付資產的金融資產的購買或出售。

在報告年度裡，本集團僅持有以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產、貸款和應收款項以及可供出售的金融資產。除以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產的交易成本直接計入當期損益外，其他金融資產均以公允價值加交易成本進行初始計量。金融資產的後續計量依賴於如下分類：

以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產

本集團交易性債券投資是為交易持有，取得該金融資產的目的，主要是為近期出售。以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產以公允價值入賬，重新計量產生的任何利得或損失會計入損益。

利息收入按實際利率法確認。

貸款和應收款項

貸款和應收款項是指具有固定或可確定付款額、但沒有活躍市場標價的非衍生金融資產。初步確認後，貸款和應收款項(包括應收賬款及應收票據，其他應收款，給神華集團及其子公司的貸款，委託貸款、受限制性的銀行存款、原到期日為三個月以上的定期存款和現金及現金等價物)按以實際利率法計算的攤餘成本減去任何減值損失後的金額計量。

除折現影響並不重大的短期應收款項外，利息收益按實際利率計算並予以確認。

合併財務報表附註(續)

截至2013年12月31日止年度

3. 主要會計政策(續)

金融工具(續)

金融資產(續)

可供出售的金融資產

可供出售的金融資產是指被指定為可供出售的非衍生金融資產，或未被歸類為其他金融資產。本集團持有的不於活躍市場交易的非上市公司股份投資為可供出售金融資產。

對於沒有活躍市場標價且其公允價值不能可靠計量的可供出售權益投資，應按成本減去每一報告期末確定的減值損失後的金額計量。可供出售權益工具產生的股利應在本集團收取股利的權利按照收入確認會計政策確立時計入損益。

金融資產的終止確認

僅在獲取金融資產所產生現金流量的合同權利到期，或者將金融資產及該資產所有權上幾乎所有的風險和報酬轉讓給另一方的情況下，本集團才終止確認一項金融資產。如果本集團既沒有轉讓也沒有保留所有權上幾乎所有的風險和報酬，而是繼續控制被轉讓資產，則應確認其對資產保留的權利並為可能需要支付的金額確認相關的負債。如果本集團保留了被轉讓金融資產所有權上幾乎所有的風險和報酬，則應繼續確認該金融資產並同時將取得的款額確認為一項抵押借款。

金融資產整體終止確認時，下述兩者之間的差額計入損益：(1)資產的賬面金額；與(2)所收到／應收到的對價和已確認為其他綜合收益並累計計入權益的任何累計利得或損失之和。

金融資產非整體終止確認時(例如，當本集團保留了回購一部分被轉讓資產的選擇權時)，本集團應按照轉讓日因繼續涉入而繼續確認部分和不再確認部分的相對公允價值，在兩者之間分配金融資產之前的賬面金額。下述兩者之間的差額計入損益：(1)分配給不再確認部分的賬面金額；與(2)不再確認部分所收到的對價和分配給該部分的已確認為其他綜合收益的任何累計利得或損失之和。已確認為其他綜合收益的累計利得或損失，按照繼續確認部分和不再確認部分的相對公允價值在二者之間進行分配。

合併財務報表附註(續)

截至2013年12月31日止年度

3. 主要會計政策(續)

金融工具(續)

金融資產(續)

金融資產的減值

除以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產外，會評估其他金融資產在每一報告期末是否存在減值跡象。如果存在客觀證據表明金融資產初始確認後發生的一個或多個事項影響到投資的預計未來現金流量，則該金融資產發生減值。

對於其他所有金融資產，客觀減值證據包括：

- 發行人或交易對方出現重大財務困難；或
- 合同違約，例如拖欠利息或本金的支付；或
- 借款人很可能破產或進行財務重組。

對於按成本計量的金融資產，減值損失的金額為該資產的賬面金額與按類似金融資產的現行市場回報率折現的預計未來現金流量現值之間的差額。此類減值損失在後續期間不予轉回。

對於按攤餘成本計量的金融資產，減值損失的金額為該金融資產的賬面金額與按其初始實際利率折現的預計未來現金流量現值之間的差額。

除了通過使用備抵賬戶抵減其賬面金額的應收款項、其他應收款、對神華集團及其子公司的貸款以及委託貸款外，金融資產發生減值損失時會直接沖減該金融資產的賬面金額。當一項應收賬款、其他應收款、對神華集團及其子公司的貸款或委託貸款被視為不可收回，則應與備抵賬戶進行沖銷。之後收回此前已沖銷金額應計入損益。

金融負債和權益工具

權益工具

權益工具是指證明本集團扣除所有負債後的資產的剩餘利益的合同。由本集團發行的權益工具以取得的收入扣除直接發行成本後的金額確認。

合併財務報表附註(續)

截至2013年12月31日止年度

3. 主要會計政策(續)

金融工具(續)

其他金融負債

IAS 39規定的金融負債分類為以公允價值計量且其變動計入損益的金融負債和按攤餘成本計量的其他金融負債。本集團在金融負債初始確認進行分類。本集團的其他金融負債包括借款、應付賬款、其他應付款、長期應付款、短期債券和中期票據，初始確認是以公允價值計量，如果獲取借款、債券和票據時發生交易成本，則扣除該交易成本後列示。

初始確認後，如果折現影響重大，金融負債採用實際利率法按攤餘成本進行後續計量，否則以成本計量。當金融負債終止確認是，產生的收益計入當期損益。實際利率攤銷影響包含在財務成本項目中。

金融負債的終止確認

僅在本集團的義務已經履行、解除或到期時，本集團才終止確認金融負債。終止確認的金融負債的賬面金額與所支付／應支付的對價之間的差額會計入損益。

衍生金融工具

本集團衍生金融工具為跨貨幣利率掉期合同，按衍生金融工具合同簽訂日的公允價值進行初始確認，在後續期間，則按其在每一報告期末的公允價值重新計量，產生的利得或損失計入損益。

實際利率法

實際利率法是計算債務工具攤餘成本以及在相關期間內分配利息收益的一種方法。實際利率是指將債務工具在預計存續期或更短期間內(如適當)的估計未來現金收款額(包括支付或收取的構成實際利率組成部分的所有費用和貼息、交易費用以及其他溢價或折價)恰好折現為該工具初始確認時賬面淨額所使用的利率。

長期資產的減值(除商譽外)

當資產存在減值跡象，需評估該資產可收回金額。資產的可收回金額是指以單個資產的公允價值減去銷售費用後的餘額和現金產出單元的使用價值兩者中的較高者決定；如果單項資產不能獨立於其他資產而單獨產生現金流，該資產的可收回金額取決於所屬的現金產出單元的可收回金額。

合併財務報表附註(續)

截至2013年12月31日止年度

3. 主要會計政策(續)

長期資產的減值(除商譽外)(續)

僅當資產賬面價值超過可收回金額時，才確認資產減值損失。在評估使用價值時，預計未來現金流量會採用稅前折現率折現為現值，該稅前折現率應反映對貨幣時間價值的當前市場評價及該資產特有的風險。減值損失應計入損益及其他綜合收益表中其他利得及損失。

在每一報告期末，本集團會評估以前年度已確認得資產減值跡像是否已不存在或者可能減輕。如果減值跡象存在，則評估資產的可收回金額。僅當決定資產可收回金額的估計發生變化時，以前期間確認的資產減值可以轉回金額但不能高於該資產未計提減值損失時(扣除折舊或攤銷)的賬面價值。減值損失的轉回於發生年度內計入損益。

4. 關鍵會計判斷和估計不確定性的關鍵來源

在採用附註3所述的本集團會計政策時，本公司的董事必須對從其他來源並不易得出的資產及負債的賬面金額作出判斷、估計和假設。估計和相關假設是基於以往經驗及其他被視為相關的因素而作出的，而實際結果可能與此類估計存在差異。

本集團會持續地對上述估計和相關假設進行覆核。如果會計估計的變更僅對變更的當期構成影響，則在變更的當期予以確認，或者，如果變更對當期和未來期間均構成影響，則同時在變更的當期和未來期間內予以確認。

4.1 採用會計政策時的關鍵判斷

以下為本公司的董事在採用本集團會計政策過程中所作的、對合併財務報表中確認的金額最具重大影響的關鍵判斷(涉及的估計除外，參見下文附註4.2)。

對河北國華定洲發電有限責任公司(以下簡稱「定洲發電」)的控制

附註20中介紹儘管本集團僅持有定洲發電41%的股東權益和表決權，定洲發電仍為本集團子公司。定洲發電59%股東權益和表決權由另外2家非關聯方企業分別持有19%和40%。定洲發電的具體信息見附註20。

本公司董事評價本公司是否有能力主導定洲發電的相關活動來判斷本公司是否對其有實際控制。定洲發電的股東給予本公司委任董事會多數成員的權利，定洲發電的董事會為其權力機構，由此，本公司董事認定本公司擁有主要表決權來主導定洲發電的相關活動即本公司對定洲發電有實際控制。

合併財務報表附註(續)

截至2013年12月31日止年度

4. 關鍵會計判斷和估計不確定性的關鍵來源(續)

4.2 不確定性的關鍵來源

以下為在報告期末有關未來的關鍵假設和估計不確定性的其他關鍵來源的信息，其存在會導致對下一個會計年度的資產和負債賬面金額作出重大調整的重大風險。

煤炭儲量

鑒於編製這些資料涉及主觀的判斷，本集團煤炭儲量的技術估計往往不太準確，並僅屬於相若數額而已。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定期更新，並考慮各個煤礦最近的生產和技術資料。此外，由於價格及成本水平逐年變更，探明及可能儲量的估計也會出現變動。就會計目的而言，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率中。

儘管技術估計固有的不精確性，這些估計被用作釐定折舊費用及減值虧損。折舊率按探明及可能儲量(分母)和井巷資產及採礦權的已資本化成本(分子)計算。井巷資產及採礦權的已資本化成本按煤炭產量法攤銷。

減值損失

當本集團考慮對某些資產，包括物業、廠房及設備、在建工程、無形資產及於子公司及聯營公司的投資、預付土地租賃費及其他長期股權投資計提減值虧損時，這些資產的可收回金額需要確定。可收回金額是其公允價值減銷售成本與使用價值兩者中的較高額。由於這些資產的市場報價可能難以獲得，因此難以準確地估計公允價值。在釐定使用價值時，資產所產生的預期現金流量會貼現至其現值，因而需要對如銷售量、售價、經營成本和未來回報等作出重大判斷。本集團在釐定與可收回金額相若的合理數額時會採用所有可供使用的資料，包括根據合理和可支持的假設所作出的估計和如銷售量、售價及經營成本的預測。

考慮流動應收款項及其他金融資產的減值虧損，須確定其未來現金流。其中須採用的一個重要假設是債務人的清償能力。

儘管本集團將使用全部可獲得的信息來進行此項估計，由於存在固有不確定性，實際核銷金額可以高於估計金額。物業、廠房及設備、在建工程、無形資產、於子公司的投資、於聯營公司的權益、可供出售投資以及預付土地租賃費賬面價值的披露見附註16、17、19、20、21、22和24。

合併財務報表附註(續)

截至2013年12月31日止年度

4. 關鍵會計判斷和估計不確定性的關鍵來源(續)

4.2 估計不確定性的關鍵來源(續)

折舊

除了井巷資產及採礦權外，物業、廠房及設備在考慮其估計殘值後，於預計可使用年限內按直線法計提折舊。本集團定期覆核資產的預計可使用年限。預計可使用年限是本集團根據同類資產的以往經驗並結合預期技術的改變來確定。如果以前的估計發生重大變化，則會在未來期間對折舊費用進行調整。固定資產賬面價值的披露見附註16。

土地復墾義務

本集團根據未來現金支出款額及時間作出的詳盡計算，以及按可以反映當時市場對貨幣時間值及負債特定風險的折現率折現，估計最終復墾和閉井方面的負債。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、金額和時間。由於這些因素的考慮牽涉到本集團的判斷，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。如果估計有變(例如修訂採礦計劃、更改估計成本或更改進行復墾活動的時間)，義務將以適當的折現率確認。復墾義務賬面價值的披露見附註35。

衍生金融工具

估計衍生金融工具的公允價值時，在估值方法中需要對市場數據的理解作出相當的判斷。採用不同的市場假設可能對估計的公允價值金額有重大影響。衍生金融工具賬面價值的披露見附註27。

合併財務報表附註(續)

截至2013年12月31日止年度

5. 同一控制下的子公司收購引起的重述及合併財務報表科目重分類

於2013年12月23日，本公司以現金人民幣9,273百萬元和人民幣50百萬元的價款向神華集團收購神華包頭煤化工有限責任公司(「包頭公司」)和神華國華九江電力有限責任公司(「九江電力」)(統稱為「2013年收購」)100%的股權。

本公司、包頭公司和九江電力於2013年收購交易前後都在神華集團的控制下，此次收購屬同一控制下的企業合併。根據同一控制下企業合併的會計政策，本集團合併財務報表是按照2012年1月1日起包頭公司和九江發電即是本集團子公司而編製的。因此，包頭公司和九江電力的資產與負債均已按歷史成本入賬，且本集團此次收購前的財務報表已被重述，以使包頭公司和九江電力的運營成果包含在合併財務報表中。本公司對包頭公司和九江電力的已付和應付價款已作為股權交易計入合併財務報表表中的權益變動。各合併報表附註已被重述。所有重大的集團內交易、餘額、收入及成本已被合併抵銷。

應2013年收購，截至2012年12月31日止年度的合併損益表及其他綜合收益表和於2012年12月31日的合併財務狀況表的相關科目已如下重述：

	本集團 (重述前) 人民幣百萬元	包頭公司 人民幣百萬元	九江電力 人民幣百萬元	抵銷 人民幣百萬元	本集團 (已重述) 人民幣百萬元
合併損益及其他綜合收益表					
截至2012年12月31日止年度					
收入	250,260	5,907	-	(1,592)	254,575
本年利潤	57,046	850	-	-	57,896
合併財務狀況表					
截至2012年12月31日止年度					
非流動資產	346,007	12,743	57	-	358,807
流動資產	111,360	1,976	6	(64)	113,278
資產合計	457,367	14,719	63	(64)	472,085
流動負債	105,557	1,577	11	(64)	107,081
非流動負債	45,253	6,600	-	-	51,853
負債合計	150,810	8,177	11	(64)	158,934
淨資產	306,557	6,542	52	-	313,151
本公司所有者應佔權益	256,589	6,542	52	-	263,183
非控股股東權益	49,968	-	-	-	49,968
權益合計	306,557	6,542	52	-	313,151

合併財務報表附註(續)

截至2013年12月31日止年度

5. 同一控制下的子公司收購引起的重述及合併財務狀況表科目重分類(續)

此外，為助於理解，一些財務報表的相關科目的列報已做調整。相應地，同期對比數已按本期列報方式重分類，這些重分類調整對本集團的經營成果沒有影響，主要如下：

- (i) 營業稅金及附加已從銷售、一般及管理費用中重分類至營業成本。
- (ii) 勘礦權和長期待攤費用已分別從無形資產中分別重分類至勘探及評估資產和其他非流動資產。
- (iii) 已收利息和已付利息已經分別從經營活動中分別重分類至投資活動和融資活動。

	本集團 (重述前) 人民幣百萬元	2013收購影響 人民幣百萬元	重分類 人民幣百萬元	本集團 (已重述) 人民幣百萬元
截至2012年12月31日止年度				
合併損益及其他綜合收益表				
銷售成本	(167,754)	(3,018)	(3,905)	(174,677)
銷售、一般及管理費用	(12,950)	(162)	3,952	(9,160)
其他經營收入	48	-	(48)	-
其他利得或損失	-	-	(303)	(303)
其他收入	-	6	771	777
其他費用	-	-	(466)	(466)
投資收益	1	-	(1)	-
利息收入	-	27	750	777
財務費用	(2,071)	(307)	(750)	(3,128)
於2012年12月31日				
合併財務狀況表				
無形資產	3,781	691	(3,490)	982
其他非流動資產	24,614	100	768	25,482
勘探和評估資產	-	-	2,722	2,722
截至2012年12月31日止年度				
合併現金流量表				
以下活動產生(使用)的淨現金流：				
經營活動	69,055	2,762	2,794	74,611
投資活動	(61,930)	(1,014)	5,104	(57,840)
融資活動	(17,153)	(1,838)	(7,878)	(26,869)

合併財務報表附註(續)

截至2013年12月31日止年度

6. 經營收入

本集團主要在中國從事煤炭及煤化工產品生產及銷售、發電及售電和提供運輸服務。

	截至12月31日止年度	
	2013 人民幣百萬元	2012 人民幣百萬元 (已重述)
煤炭收入	167,399	165,989
發電收入	77,423	71,096
運輸收入	6,078	5,403
煤化工收入	5,463	4,084
	256,363	246,572
其他業務收入	27,434	8,003
	283,797	254,575

合併財務報表附註(續)

截至2013年12月31日止年度

7. 經營成本

	截至12月31日止年度	
	2013 人民幣百萬元	2012 人民幣百萬元 (已重述)
外購煤成本	73,876	69,685
原材料，燃料和動力	21,857	20,398
人工成本	11,347	10,652
折舊及攤銷	16,955	17,757
修理和維護	9,041	7,962
運輸費	18,948	17,481
稅金及附加	4,845	4,772
其他	45,562	25,970
	202,431	174,677

8. 財務成本

	截至12月31日止年度	
	2013 人民幣百萬元	2012 人民幣百萬元 (已重述)
利息費用：		
— 五年內到期借款	2,841	2,785
— 五年以後到期借款	1,336	1,266
— 短期債券	133	—
— 中期票據	38	—
借款利息合計	4,348	4,051
減：資本化金額	859	620
	3,489	3,431
折現	196	191
匯兌損益，淨額	(899)	(508)
金融工具公允價值變動	156	14
	2,942	3,128

本年度本集團用於計算一般性借款費用資本化的年利率為3.6%至6.3%和LIBOR+2.8% (2012年：3.6%至7.2%和LIBOR+2.8%，已重述)

合併財務報表附註(續)

截至2013年12月31日止年度

9. 所得稅

	截至12月31日止年度	
	2013 人民幣百萬元	2012 人民幣百萬元 (已重述)
當期所得稅		
本年度	13,676	11,202
以前年度	530	244
遞延稅項	(502)	(470)
	13,704	10,976

除以下列出的特定子公司享有優惠稅率外，根據中國相關所得稅準則及規定本集團中國境內實體運用稅率為25%(2012年：25%)。

根據中國國家及地方稅務局在2011年和2012年發出的相關文件，本集團於中國西部經營的分公司及子公司可在2011年至2020年間享受15%優惠稅率。

所得稅費用與合併損益及其他綜合收益表中稅前利潤的調節項的納稅影響如下：

	2013年 人民幣百萬元	2012年 人民幣百萬元 (已重述)
稅前利潤	68,928	68,872
按25%的稅率計算的所得稅費用(2012：25%)	17,232	17,218
納稅影響：		
— 分子公司適用的稅率差別	(4,401)	(4,790)
— 不可抵扣支出	776	268
— 免稅收入	(114)	(55)
— 聯營公司收益	(147)	(119)
— 利用以前年度未確認可抵扣虧損	(273)	(71)
— 未確認的可抵扣虧損	189	201
— 上年度匯算清繳應補交所得稅	530	244
— 稅率變動	—	(1,807)
— 其他	(88)	(113)
本年所得稅費用	13,704	10,976

合併財務報表附註(續)

截至2013年12月31日止年度

9. 所得稅(續)

本集團主要海外子公司的適用稅率如下：

	截至12月31日止年度	
	2013 %	2012 %
澳大利亞	30.0	30.0
印度尼西亞	25.0	25.0
俄羅斯	20.0	20.0
香港	16.5	16.5

由於這些海外子公司在本期間及以前期間均沒有應納稅利潤，所以未計提所得稅。

10. 本期利潤

	截至12月31日止年度	
	2013 人民幣百萬元	2012 人民幣百萬元 (已重述)
員工成本，包括	19,038	17,650
— 退休計劃供款	2,539	2,152
— 股票增值權公允價值變動收益	—	(1)
物業、廠房及設備折舊	18,184	18,618
無形資產攤銷計入經營成本內	179	148
預付土地租賃費攤銷計入經營成本內	360	327
其他非流動資產攤銷	464	763
折舊和攤銷合計	19,187	19,856
其他利得及損失		
— 物業、廠房及設備處置損失	553	190
— 處置聯營公司收益	(152)	—
— 物業、廠房及設備減值損失	187	23
— 在建工程減值損失	147	—
— 可供出售的投資減值損失	—	43
— 貸款減值損失	153	22
— 應收款項減值(轉回)損失	(72)	22
— 存貨跌價準備	73	3
	889	303
存貨銷售成本	156,567	146,147
物業及設備經營租賃支出	451	507
匯兌收益，淨額	(899)	(508)
核數師酬金，包括		
— 審計服務	23	28
— 其他服務	—	1

合併財務報表附註(續)

截至2013年12月31日止年度

11. 董事、監事以及主要管理人員薪金

董事、監事以及主要管理人員薪金如下：

	截至2013年12月31日止年度					
	薪金 人民幣百萬元	基本薪金、 住房及 其他津貼 和實物利益 人民幣百萬元	酌情花紅 人民幣百萬元	退休計劃供款 人民幣百萬元	合計 人民幣百萬元	股票增值權 (註(i)) 人民幣百萬元
執行董事						
張喜武(註(ii))	-	-	-	-	-	-
張玉卓(註(ii))	-	-	-	-	-	-
凌文	-	0.49	0.97	0.14	1.60	-
韓建國	-	0.49	0.94	0.13	1.56	-
非執行董事						
孔棟(註(ii))	-	-	-	-	-	-
陳洪生(註(ii))	-	-	-	-	-	-
獨立非執行董事						
貢華章	0.45	-	-	-	0.45	-
范徐麗泰	0.45	-	-	-	0.45	-
郭培章	0.45	-	-	-	0.45	-
監事						
孫文建(註(ii))	-	-	-	-	-	-
唐寧	-	0.45	0.51	0.11	1.07	-
趙世斌	-	0.48	0.38	0.11	0.97	-
	1.35	1.91	2.80	0.49	6.55	-

合併財務報表附註(續)

截至2013年12月31日止年度

11.董事、監事以及主要管理人員薪金(續)

截至2012年12月31日止年度

	酬金 人民幣百萬元	基本薪金 住房及 其他津貼 和實物利益 人民幣百萬元	酌情花紅 人民幣百萬元	退休計劃供款 人民幣百萬元	合計 人民幣百萬元	股票增值權 (註(i)) 人民幣百萬元
執行董事						
張喜武(註(ii))	-	-	-	-	-	-
張玉卓(註(ii))	-	-	-	-	-	(1.38)
凌文	-	0.49	0.37	0.13	0.99	-
韓建國	-	0.49	0.35	0.12	0.96	-
非執行董事						
孔棟(註(ii))	-	-	-	-	-	-
陳洪生(註(ii))	-	-	-	-	-	-
獨立非執行董事						
貢華章	0.45	-	-	-	0.45	-
范徐麗泰	0.45	-	-	-	0.45	-
郭培章	0.45	-	-	-	0.45	-
監事						
孫文建(註(ii))	-	-	-	-	-	-
唐寧	-	0.48	0.47	0.10	1.05	-
趙世斌	-	0.48	0.39	0.11	0.98	-
	<u>1.35</u>	<u>1.94</u>	<u>1.58</u>	<u>0.46</u>	<u>5.33</u>	<u>(1.38)</u>

註：

- (i) 該項目為在本公司的股票增值權計劃下授予董事及監事的股票增值權的公允價值變動。該股票增值權的價值是根據本公司載於附註3的股票增值權會計政策計算的。有關該利益的詳情已載於附註43。
- (ii) 截至2012年及2013年12月31日止年度，除授予的股票增值權外，該董事及監事的酬金由神華集團承擔。

合併財務報表附註(續)

截至2013年12月31日止年度

12.最高薪酬人士

截至2013年12月31日止年度，本集團5位最高薪酬的人士包括本公司2位(2012年：3位)董事(其酬金已於上附註11中披露)。其他3位(2012年：2位)最高薪酬人士的酬金見下：

	截至12月31日止年度	
	2013 人民幣百萬元	2012 人民幣百萬元
基本薪金、住房及其他津貼和實物利益	1.37	0.87
酌情花紅	2.77	0.92
退休計劃供款	0.38	0.23
	4.52	2.02
股票增值權	-	(0.81)

酬金所在區間如下：

	截至12月31日止年度	
	2013	2012
HK\$1,000,001 to HK\$1,500,000	-	2
HK\$1,500,001 to HK\$2,000,000	3	-

13.本公司所有者應佔的利潤

本公司所有者應佔的合併利潤中包括一筆已列入本公司財務報表的人民幣5,716百萬元(2012年：人民幣9,652百萬元)的利潤。

以上金額與本公司的本年利潤調節：

	截至12月31日止年度	
	2013 人民幣百萬元	2012 人民幣百萬元
反映在本公司財務報表中的合併所有者應佔利潤金額	5,716	9,652
應佔子公司及聯營公司於本年內批准支付及應付的以前年度股息	68,811	8,180
	74,527	17,832

合併財務報表附註(續)

截至2013年12月31日止年度

14. 股息

	截至12月31日止年度	
	2013 人民幣百萬元	2012 人民幣百萬元
本年度已批准支付股息： 2012年末－人民幣0.96(2011年：人民幣0.90)每普通股	19,094	17,901

報告期期後，本公司董事提議向本公司股東分配末期現金股息每股人民幣0.91元(2012年：每股人民幣0.96元的末期股息)，將由股東大會審批。

15. 每股盈利

基本每股盈利的計算是基於屬本公司普通股股東人民幣45,079百萬元(2012年：人民幣49,708百萬元，已重述)的利潤和本年度發行在外的數量為19,890百萬股的股票(2012年：19,890百萬股)。

由於本期和以前不存在稀釋性潛在普通股，因此不列示稀釋每股盈利金額。

合併財務報表附註(續)

截至2013年12月31日止年度

16. 物業、廠房及設備

本集團

	土地及建築物 人民幣百萬元 (註1)	巷井資產 及探礦權 人民幣百萬元	與煤炭礦井 相關的 機器和設備 人民幣百萬元	發電裝置 相關的 機器和設備 人民幣百萬元	鐵路及港口 人民幣百萬元	船舶 人民幣百萬元	煤化工 相關設備 人民幣百萬元 (註1)	傢俱、固定 裝置、汽車 及其他設備 人民幣百萬元 (註1)	合計 人民幣百萬元
成本									
於2012年1月1日 (已重述)	39,019	28,045	51,373	120,582	61,526	1,555	9,872	10,606	322,578
匯兌調整	21	-	-	(5)	-	-	-	-	16
增加	196	411	1,329	379	6,395	-	-	564	9,274
收購子公司	2,361	-	-	4,418	-	-	-	68	6,847
從在建工程轉入	1,897	503	5,202	1,805	4,707	-	250	823	15,187
處置減少	(109)	-	(681)	(584)	(248)	(19)	-	(358)	(1,999)
於2012年12月31日 (已重述)	43,385	28,959	57,223	126,595	72,380	1,536	10,122	11,703	351,903
匯兌調整	(227)	(3)	-	(17)	-	-	-	(2)	(249)
增加	786	604	1,289	1,576	706	-	-	342	5,303
從勘探及評估資產轉入	-	115	-	-	-	-	-	-	115
從在建工程轉入	2,731	316	3,605	2,626	14,598	3,210	1,957	1,271	30,314
處置減少	(32)	-	(88)	(749)	(1,010)	-	(1)	(62)	(1,942)
因技改轉入在建工程	-	-	-	(3,242)	-	-	-	-	(3,242)
於2013年12月31日	46,643	29,991	62,029	126,789	86,674	4,746	12,078	13,252	382,202
累計折舊及減值損失									
於2012年1月1日 (已重述)	8,672	5,331	19,201	28,422	19,878	121	682	5,349	87,656
本年計提折舊	1,851	1,041	4,596	6,246	2,744	91	774	1,275	18,618
減值損失	4	-	-	19	-	-	-	-	23
處置減少	(29)	-	(650)	(338)	(172)	-	-	(236)	(1,425)
於2012年12月31日 (已重述)	10,498	6,372	23,147	34,349	22,450	212	1,456	6,388	104,872
匯兌調整	(1)	-	-	(1)	-	-	-	(2)	(4)
本年計提折舊	1,815	1,313	5,193	5,793	1,895	199	672	1,304	18,184
減值損失	2	-	-	185	-	-	-	-	187
處置減少	(10)	-	(40)	(441)	(598)	-	(1)	(54)	(1,144)
因技改轉入在建工程	-	-	-	(2,009)	-	-	-	-	(2,009)
於2013年12月31日	12,304	7,685	28,300	37,876	23,747	411	2,127	7,636	120,086
賬面淨值									
於2013年12月31日	34,339	22,306	33,729	88,913	62,927	4,335	9,951	5,616	262,116
於2012年12月31日 (已重述)	32,887	22,587	34,076	92,246	49,930	1,324	8,666	5,315	247,031
於2012年1月1日 (已重述)	30,347	22,714	32,172	92,160	41,648	1,434	9,190	5,257	234,922

註1：應2013年收購(附註5)該等數字已被重述，因此與2012年重述前的報表不符。

合併財務報表附註(續)

截至2013年12月31日止年度

16. 物業、廠房及設備(續)

本公司

	土地及 建築物 人民幣百萬元	巷井資產 及探礦權 人民幣百萬元	與煤炭礦井 相關的 機器和設備 人民幣百萬元	發電裝置 相關的 機器和設備 人民幣百萬元	鐵路及港口 人民幣百萬元	傢俱、 固定裝置、 汽車、 及其他設備 人民幣百萬元	合計 人民幣百萬元
成本							
於2012年1月1日	9,163	20,481	35,696	1,983	17,825	3,752	88,900
增加	107	88	520	3	6,028	101	6,847
在建工程轉入	80	328	4,106	1	399	313	5,227
處置	(5)	-	(501)	(3)	(41)	(153)	(703)
轉入子公司	(253)	(1,085)	(1,484)	-	-	(333)	(3,155)
於2012年12月31日	9,092	19,812	38,337	1,984	24,211	3,680	97,116
增加	457	52	539	3	1,213	423	2,687
在建工程轉入	463	-	2,556	35	503	94	3,651
處置	(133)	-	(316)	-	-	(2)	(451)
轉入子公司	(281)	-	-	-	(11,694)	-	(11,975)
於2013年12月31日	9,598	19,864	41,116	2,022	14,233	4,195	91,028
折舊及減值損失							
於2012年1月1日	1,469	4,428	13,542	203	6,930	1,751	28,323
計提折舊	365	817	3,536	115	970	439	6,242
因出售而減少	(1)	-	(500)	(3)	(14)	(103)	(621)
轉入子公司	(6)	(46)	(31)	-	-	(1)	(84)
於2012年12月31日	1,827	5,199	16,547	315	7,886	2,086	33,860
計提折舊	496	677	3,032	99	868	853	6,025
因出售而減少	(97)	-	(284)	-	-	(2)	(383)
轉入子公司	(71)	-	-	-	(3,908)	-	(3,979)
於2013年12月31日	2,155	5,876	19,295	414	4,846	2,937	35,523
賬面價值							
於2013年12月31日	7,443	13,988	21,821	1,608	9,387	1,258	55,505
於2012年12月31日	7,265	14,613	21,790	1,669	16,325	1,594	63,256
於2012年1月31日	7,694	16,053	22,154	1,780	10,895	2,001	60,577

本集團永久持有土地位於澳大利亞，賬面價值為人民幣1,100百萬元(2012年：人民幣1,260百萬元)。

本集團正申請辦理若干物業的業權證書，於2013年12月31日該等物業總賬面金額為人民幣5,334百萬元(2012年：人民幣5,936百萬元，已重述)，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物業。

合併財務報表附註(續)

截至2013年12月31日止年度

16. 物業、廠房及設備(續)

於2013年12月31日，本集團部分電廠、煤礦及鐵路正在辦理相關政府部門批覆手續。本公司董事認為本集團將可獲得有關所需批覆。

截至2013年12月31日止年度，本集團確認減值損失人民幣187百萬元(2012年：人民幣23百萬元)，計入合併損益表及其他綜合收益表中的其他利得及損失。

於2013年12月31日，賬面金額為人民幣2,160百萬元(2012年：人民幣2,554百萬元)的物業、廠房及設備已作為若干長期貸款的抵押品。

17. 在建工程

	本集團		本公司	
	12月31日 2013 人民幣百萬元	12月31日 2012 人民幣百萬元 (已重述)	12月31日 2013 人民幣百萬元	12月31日 2012 人民幣百萬元
年初餘額	61,737	34,597	6,907	6,060
增加	43,556	41,501	10,360	6,586
收購子公司	-	826	-	-
物業、廠房及 設備技改轉入	1,233	-	-	-
轉入物業、廠房及設備	(30,314)	(15,187)	(3,651)	(5,227)
轉至子公司	-	-	(3,973)	(512)
減值損失	(147)	-	-	-
年末餘額	76,065	61,737	9,643	6,907

於2013年12月31日，本集團部分在建項目正在辦理相關政府部門批覆手續。本公司董事認為本集團可獲得有關所需批覆。

截止2013年12月31日止年度，本集團確認資產減值損失人民幣147百萬元(2012年：零)並計入合併損益表及其他綜合收益表中的其他利得及損失。

合併財務報表附註(續)

截至2013年12月31日止年度

18. 勘探及評估資產

勘探及評估資產變動情況如下：

	本集團	
	12月31日 2013 人民幣百萬元	12月31日 2012 人民幣百萬元
年初餘額	2,722	2,396
匯兌調整	(428)	41
增加	72	285
轉至物業、廠房及設備	(115)	-
年末餘額	2,251	2,722

19. 無形資產

	本集團		本公司	
	12月31日 2013 人民幣百萬元	12月31日 2012 人民幣百萬元 (已重述)	12月31日 2013 人民幣百萬元	12月31日 2012 人民幣百萬元
專用技術及軟件	1,446	982	84	51

無形資產變動情況如下：

	本集團		本公司	
	12月31日 2013 人民幣百萬元	12月31日 2012 人民幣百萬元 (已重述)	12月31日 2013 人民幣百萬元	12月31日 2012 人民幣百萬元
年初餘額	982	989	51	209
增加	643	135	36	44
收購子公司	-	8	-	-
攤銷	(179)	(148)	(3)	(193)
轉至子公司	-	-	-	(3)
處置	-	(2)	-	(6)
年末餘額	1,446	982	84	51

20. 於子公司的投資

	本公司	
	12月31日 2013 人民幣百萬元	12月31日 2012 人民幣百萬元
非上市公司，按成本	107,129	84,263

合併財務報表附註(續)

截至2013年12月31日止年度

20. 於子公司的投資(續)

本公司的子公司均為非上市公司。下表只列載對本集團重要子公司於報告期期末的詳情：

公司名稱	註冊地及 業務地點	法律性質	註冊資本詳情	本公司持股比例		主要業務
				12月31日 2013年 %	12月31日 2012年 %	
神華銷售集團有限責任公司	中國	有限責任公司	人民幣1,705百萬元	100	100	煤炭銷售
神皖能源有限責任公司	中國	有限責任公司	人民幣3,846百萬元	51	51	煤炭銷售
神華神東煤炭集團有限責任公司	中國	有限責任公司	人民幣4,548百萬元	100	100	煤炭銷售， 提供綜合服務
神華准格爾能源有限責任公司	中國	有限責任公司	人民幣7,102百萬元	58	58	煤炭開採及發展； 生產及銷售電力
神華寶日希勒能源有限責任公司	中國	有限責任公司	人民幣1,169百萬元	57	57	煤炭開採； 提供運輸服務
神華北電勝利能源有限責任公司	中國	有限責任公司	人民幣2,247百萬元	63	63	煤炭開採； 提供運輸服務
陝西國華錦界有限責任公司	中國	有限責任公司	人民幣2,278百萬元	70	70	生產及銷售電力； 煤炭開採及發展
神華國華國際電力股份有限責任公司	中國	有限責任公司	人民幣4,010百萬元	70	70	生產及銷售電力
神華神東電力有限責任公司	中國	有限責任公司	人民幣3,024百萬元	100	100	生產及銷售電力
廣東國華粵電台山有限責任公司	中國	有限責任公司	人民幣4,500百萬元	80	80	生產及銷售電力
浙江國華浙能發電有限責任公司	中國	有限責任公司	人民幣3,255百萬元	60	60	生產及銷售電力
綏中發電有限責任公司(註(i))	中國	有限責任公司	人民幣4,029百萬元	65	65	生產及銷售電力
河北國華滄東發電有限責任公司	中國	有限責任公司	人民幣1,834百萬元	51	51	生產及銷售電力
定洲發電(註(ii))	中國	有限責任公司	人民幣1,561百萬元	41	41	生產及銷售電力
國華太倉發電有限責任公司	中國	有限責任公司	人民幣2,000百萬元	50	50	生產及銷售電力
神華四川能源有限責任公司	中國	有限責任公司	人民幣2,152百萬元	51	51	生產及銷售電力 煤炭銷售
神華(福建)有限責任公司	中國	有限責任公司	人民幣1,992百萬元	100	100	發電及售電
朔黃鐵路發展有限責任公司	中國	有限責任公司	人民幣5,880百萬元	53	53	提供運輸服務
神華包神鐵路有限責任公司	中國	有限責任公司	人民幣2,183百萬元	88	88	提供運輸服務
神華新准鐵路有限責任公司	中國	有限責任公司	人民幣2,513百萬元	90	90	提供運輸服務
神華准池鐵路有限責任公司	中國	有限責任公司	人民幣4,710百萬元	85	85	提供運輸服務
神華甘泉鐵路有限責任公司	中國	有限責任公司	人民幣2,730百萬元	88	88	提供運輸服務

合併財務報表附註(續)

截至2013年12月31日止年度

20. 於子公司的投資(續)

公司名稱	註冊地點及 業務地點	法律性質	註冊資本詳情	本公司持股比例		主要業務
				12月31日 2013年 %	12月31日 2012年 %	
神華黃驊港務有限責任公司	中國	有限責任公司	人民幣4,942百萬元	70	70	提供港口服務
神華中海航運有限責任公司	中國	有限責任公司	人民幣3,991百萬元	51	51	提供運輸服務
包頭公司(註(iii))	中國	有限責任公司	人民幣5,132百萬元	100	-	以煤炭為基礎的 化學加工
九江發電(註(iii))	中國	有限責任公司	人民幣50百萬元	100	-	煤炭倉儲與銷售； 發電及售電
神華財務有限責任公司(「神華財務」) (註(iv))	中國	有限責任公司	人民幣5,000百萬元	82	81	提供財務服務
中國神華海外發展投資 有限責任公司(註(v))	香港	有限責任公司	港幣4,500百萬元	100	100	投資控股
神華澳大利亞控股有限公司(註(vi))	澳大利亞	有限責任公司	澳元400百萬元	100	100	煤炭開採與發展； 發電及售電
神華沃特馬克煤炭有限公司(註(vi))	澳大利亞	有限責任公司	澳元350百萬元	100	100	煤炭開採與發展； 發電及售電
國華(印尼)南蘇發電有限公司	印度尼西亞	有限責任公司	美元63百萬元	70	70	煤炭開採與發展； 發電及售電

以上列載了董事會認為對本集團業績及資產有重大影響的本集團子公司。董事會認為，其他子公司的詳情過於冗長並未予列載。

註：

- (i) 除本公司持有的15%股權外，本公司的子公司持有綏中電力有限責任公司的50%權益。
- (ii) 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，具體情況見附註4、1。
- (iii) 於2013年12月23日，本集團從神華集團收購包頭公司和九江發電(附註5)。
- (iv) 本公司的子公司持有神華財務公司的18%(2012年：18%)股權。截止2013年12月31日止年度，本公司向神華財務公司非控股股東以人民幣15百萬元收購神華財務公司1%的股份。收購後，神華財務公司成為本公司全資子公司。
- (v) 在截至2013年12月31日止年度，本公司將澳大利亞控股有限公司的100%股權以成本價轉讓給中國神華海外發展投資有限責任公司。神華澳大利亞控股有限公司對神華沃特馬克煤炭有限公司持有100%股權。

合併財務報表附註(續)

截至2013年12月31日止年度

20. 於子公司的投資(續)

擁有重大非控股股東權益的非全資子公司詳情

本集團有重大非控股股東權益的子公司財務信息概要(集團內部抵消前)列示如下：

子公司名稱	註冊地及 業務地點	非控股股東持有權益比例及 持有表決權比例		分配給非控股 股東權益的利潤(虧損)		累計非控股股東權益	
		12月31日 2013	12月31日 2012	截至12月31日止年度		12月31日 2013	12月31日 2012
		%	%	人民幣百萬元	人民幣百萬元	人民幣百萬元	人民幣百萬元
神皖能源有限責任公司	中國	49	49	381	80	2,346	1,783
神華准格爾能源 有限責任公司	中國	42	42	919	1,046	8,604	7,680
神華寶日希勒能源 有限責任公司	中國	43	43	640	554	1,638	1,507
河北國華滄東發電 有限責任公司	中國	49	49	419	318	1,410	1,250
定洲發電	中國	59	59	433	357	1,729	1,631
神華四川能源 有限責任公司	中國	49	49	22	(15)	1,427	1,404
朔黃鐵路發展 有限責任公司	中國	47	47	3,070	2,353	10,312	8,675
神華中海航運 有限責任公司	中國	49	49	135	244	2,674	2,102
其他非重大子公司的 非控制性股東應佔權益						30,140	26,032
						57,739	49,968

合併財務報表附註(續)

截至2013年12月31日止年度

20. 於子公司的投資(續)

本集團有重大非控股股東權益的子公司財務信息概要(集團內部抵消前)列示如下:(續)

	神皖能源 有限責任公司		神華准格爾能源 有限責任公司		神華寶日希勒能源 有限責任公司		河北國華滄東發電 有限責任公司	
	12月31日 2013 人民幣 百萬元	12月31日 2012 人民幣 百萬元	12月31日 2013 人民幣 百萬元	12月31日 2012 人民幣 百萬元	12月31日 2013 人民幣 百萬元	12月31日 2012 人民幣 百萬元	12月31日 2013 人民幣 百萬元	12月31日 2012 人民幣 百萬元
流動資產	838	1,080	4,351	3,949	2,032	1,463	1,045	1,300
非流動資產	8,389	6,735	21,998	20,294	4,057	3,870	6,557	6,679
流動負債	2,791	1,864	5,399	5,540	2,006	1,429	3,627	3,150
非流動負債	1,649	2,312	436	387	231	355	1,098	2,279
權益	4,787	3,639	20,514	18,316	3,852	3,549	2,877	2,550
	截至12月31日止年度		截至12月31日止年度		截至12月31日止年度		截至12月31日止年度	
	2013 人民幣 百萬元	2012 人民幣 百萬元	2013 人民幣 百萬元	2012 人民幣 百萬元	2013 人民幣 百萬元	2012 人民幣 百萬元	2013 人民幣 百萬元	2012 人民幣 百萬元
收入	5,263	5,328	11,311	12,155	4,638	4,556	5,024	5,271
費用	4,332	4,912	8,702	8,861	2,892	2,852	3,581	4,037
綜合收益總額	778	163	2,188	2,491	1,489	1,289	856	648
付予非控股股東 權益的股息	-	-	-	-	412	249	286	183
經營活動產生的 淨現金流入	1,490	814	2,793	3,159	152	1,090	2,192	1,407
投資活動產生的 淨現金流出	(1,778)	(1,233)	(2,626)	(3,163)	(207)	(380)	(93)	(89)
融資活動產生的 淨現金流入(流出)	306	377	13	(65)	(24)	(627)	(1,897)	(1,317)
淨現金流入(流出)	18	(42)	180	(69)	(79)	83	202	1

合併財務報表附註(續)

截至2013年12月31日止年度

20. 於子公司的投資(續)

本集團有重大非控股股東權益的子公司財務信息概要(集團內部抵消前)列示如下:(續)

	國華定洲		神華四川能源 有限責任公司		朔黃鐵路發展 有限責任公司		神華中海航運 有限責任公司	
	12月31日 2013 人民幣 百萬元	12月31日 2012 人民幣 百萬元	12月31日 2013 人民幣 百萬元	12月31日 2012 人民幣 百萬元	12月31日 2013 人民幣 百萬元	12月31日 2012 人民幣 百萬元	12月31日 2013 人民幣 百萬元	12月31日 2012 人民幣 百萬元
流動資產	1,068	1,072	1,945	1,843	2,883	2,493	1,860	1,390
非流動資產	5,658	5,826	3,978	3,837	26,106	24,935	6,289	4,039
流動負債	2,433	2,484	1,360	1,035	4,386	5,496	2,692	690
非流動負債	1,363	1,649	1,616	1,752	2,629	3,451	-	449
權益	2,930	2,765	2,947	2,893	21,974	18,481	5,457	4,290
	截至12月31日止年度		截至12月31日止年度		截至12月31日止年度		截至12月31日止年度	
	2013 人民幣 百萬元	2012 人民幣 百萬元	2013 人民幣 百萬元	2012 人民幣 百萬元	2013 人民幣 百萬元	2012 人民幣 百萬元	2013 人民幣 百萬元	2012 人民幣 百萬元
收入	4,623	4,780	2,038	2,070	16,718	13,737	5,087	4,320
費用	3,391	3,696	1,905	12,970	8,192	6,978	4,725	3,637
綜合收益總額	734	604	55	(33)	6,545	5,014	276	497
付予非控股股東權益 的股息	336	233	-	-	1,409	1,445	-	-
經營活動產生的 淨現金流入(流出)	1,964	1,293	432	(201)	5,360	4,526	206	567
投資活動產生的 淨現金(流出)流入	(419)	(387)	659	(823)	485	(3,047)	(1,613)	(1,345)
融資活動產生的 淨現金(流出)流入	(1,545)	(906)	(880)	1,130	(5,725)	(1,396)	858	574
淨現金流入(流出)	-	-	211	106	120	83	(549)	(204)

21. 於聯營公司的權益

	本集團		本公司	
	12月31日 2013 人民幣百萬元	12月31日 2012 人民幣百萬元 (已重述)	12月31日 2013 人民幣百萬元	12月31日 2012 人民幣百萬元
非上市股本，按成本 應佔淨資產	-	-	1,065	1,203
	4,938	4,690	-	-
	4,938	4,690	1,065	1,203

合併財務報表附註(續)

截至2013年12月31日止年度

21. 於聯營公司的權益(續)

本集團於聯營公司的權益無論個別或合計均不會對本集團本年的財務狀況或經營業績構成重大影響。本集團的聯營公司均為非上市公司及主要於中國成立。下表只列載對本集團的業績或資產有重大影響的聯營公司詳情：

公司名稱	法律性質	註冊資本詳情	本集團持有的表決權比例		主要業務
			12月31日 2013 %	12月31日 2012 %	
神東天隆集團有限責任公司	有限責任公司	人民幣272百萬元	21	21	煤炭生產
浙江浙能嘉華發電有限責任公司	有限責任公司	人民幣3,422百萬元	20	20	生產及銷售電力
四川廣安發電有限責任公司	有限責任公司	人民幣1,786百萬元	20	20	生產及銷售電力
國華(河北)新能源有限責任公司	有限責任公司	人民幣1,214百萬元	21	21	生產及銷售電力
天津遠華海運有限責任公司	有限責任公司	人民幣360百萬元	44	44	提供運輸服務
內蒙古億利化學工業有限公司	有限責任公司	人民幣1,139百萬元	25	25	化學品生產及銷售

22. 可供出售投資

可供出售投資指持有在中國註冊的非上市實體發行的股本證券。由於該投資的合理公允價值估計的範圍過於廣泛以致董事們認為這些投資的公允價值無法被可靠計量，因此，這些投資於報告期期末按成本減減值損失計量。

合併財務報表附註(續)

截至2013年12月31日止年度

23.其他非流動資產

	本集團		本公司	
	12月31日 2013 人民幣百萬元	12月31日 2012 人民幣百萬元 (已重述)	12月31日 2013 人民幣百萬元	12月31日 2012 人民幣百萬元
與工程建造、設備採購及 其他有關的預付款(註(i))	10,300	8,583	1,542	3,557
預付礦區前期支出	9,500	9,500	9,500	9,500
對神華集團及其子公司 發放貸款(註(ii))	3,453	2,469	-	-
長期委託貸款(註(iii))	627	657	10,130	2,566
對子公司的長期委託貸款 (註(iv))	-	-	1,379	1,463
商譽	962	951	-	-
長期應收子公司款項	-	-	13,899	-
其他	3,306	3,322	1,987	2,023
	28,148	25,482	38,437	19,109

註：

(i) 於2013年12月31日，本集團及本公司預付神華集團及其子公司的款項分別為人民幣33百萬元(2012年：人民幣76百萬元，已重述)和人民幣零元(2012年：人民幣16百萬元)。

(ii) 對神華集團及其子公司發放貸款按年利率由5.54%至5.90%(2012年：5.76%至6.35%)計息，並將於兩年至十年內收回。

(iii) 本集團委託中國國有銀行借予一家聯營公司長期委託貸款。貸款按年利率6.40%(2012年：6.40%至6.77%)計息，並將於十年內收回。

本公司委託中國國有銀行以及神華財務借予子公司長期委託貸款。貸款年利率由5.23%至5.66%(2012年：5.20%至5.54%)，並將於十年內收回。

(iv) 於2013年12月31日，本公司對子公司長期貸款按年利率由3.75%至5.22%計息，並將於兩年內收回。

於2012年12月31日，本公司借予海外子公司長期貸款人民幣1,463百萬元。貸款年利率按照LIBOR+0.8%到LIBOR+4%，該借款已於2013年內全部收回。

合併財務報表附註(續)

截至2013年12月31日止年度

23.其他非流動資產(續)

包括在其他非流動資產中以外幣為單位的金額(以人民幣列示)如下：

	本集團		本公司	
	12月31日 2013 人民幣百萬元	12月31日 2012 人民幣百萬元	12月31日 2013 人民幣百萬元	12月31日 2012 人民幣百萬元
美元	-	-	513	484
澳元	-	-	866	979

24.預付土地租賃費

預付土地租賃費是指向中國政府機構繳付的土地使用權費用。於2013年12月31日，本集團尚有淨值為人民幣1,829百萬元(2012年：人民幣2,843百萬元，已重述)的土地使用權之權證或過戶手續仍在辦理中，其中2013年新增人民幣105百萬元。董事們認為本集團有權合法及有效地佔用或使用上述土地。

本公司及本集團預付土地租賃費屬於中期租約，在非流動資產列示。

25.存貨

	本集團		本公司	
	12月31日 2013 人民幣百萬元	12月31日 2012 人民幣百萬元 (已重述)	12月31日 2013 人民幣百萬元	12月31日 2012 人民幣百萬元
煤炭	5,246	4,714	76	101
輔助材料及備件	10,449	9,724	5,713	5,604
其他(註)	1,946	1,284	-	-
	17,641	15,722	5,789	5,705

註： 其他主要為已完工房地產產品及房地產開發成本。

合併財務報表附註(續)

截至2013年12月31日止年度

26. 應收賬款及應收票據

	本集團		本公司	
	12月31日 2013 人民幣百萬元	12月31日 2012 人民幣百萬元 (已重述)	12月31日 2013 人民幣百萬元	12月31日 2012 人民幣百萬元
應收賬款				
神華集團及其子公司	2,087	1,198	276	457
子公司	-	-	8,178	4,975
聯營公司	138	7	3	-
第三方	19,866	17,980	195	299
	22,091	19,185	8,652	5,731
減：壞賬準備	(48)	(93)	(3)	(3)
	22,043	19,092	8,649	5,728
應收票據	5,178	908	314	76
	27,221	20,000	8,963	5,804

應收票據由中國境內銀行承兌並預計將於六個月內收回。於2013年12月31日，賬面價值為人民幣1,500百萬元(2012年：人民幣273百萬元)的應收票據已作為抵押作為授予本集團對內部發行應付票據之用，在合併層面已完全抵銷。

有良好交易記錄的客戶可獲授最多45天的信貸期；其他銷售則是通過現金方式結算。

根據單據日(即收入確認日)列示的應收賬款及應收票據抵減壞賬準備之淨額的賬齡分析如下：

	本集團		本公司	
	12月31日 2013 人民幣百萬元	12月31日 2012 人民幣百萬元 (已重述)	12月31日 2013 人民幣百萬元	12月31日 2012 人民幣百萬元
1年以內	26,988	19,898	8,676	5,786
1至2年	159	67	285	17
2至3年	67	20	2	1
3年以上	7	15	-	-
	27,221	20,000	8,963	5,804

合併財務報表附註(續)

截至2013年12月31日止年度

26. 應收賬款及應收票據(續)

壞賬準備的變動如下：

	本集團		本公司	
	12月31日 2013 人民幣百萬元	12月31日 2012 人民幣百萬元 (已重述)	12月31日 2013 人民幣百萬元	12月31日 2012 人民幣百萬元
年初餘額	93	84	3	5
確認減值	36	15	-	-
轉回減值	(42)	(3)	-	-
沖銷減值	(39)	(3)	-	(2)
年末餘額	48	93	3	3

個別或合計均不認為需要計提減值的應收賬款及應收票據的賬齡分析如下：

	本集團		本公司	
	12月31日 2013 人民幣百萬元	12月31日 2012 人民幣百萬元 (已重述)	12月31日 2013 人民幣百萬元	12月31日 2012 人民幣百萬元
未逾期也未減值	26,034	19,772	8,433	5,697
逾期少於一年	954	126	242	89
逾期一年至二年	159	67	285	17
逾期二年至三年	67	20	2	1
逾期三年以上	7	15	1	-
	27,221	20,000	8,963	5,804

未逾期或未減值的應收款均為近期末有不良還款記錄的廣大客戶群。

已逾期但未減值的應收款是與若干獨立客戶有關的，這些客戶與本集團有良好的交易記錄，對這些餘額本集團並不持有任何抵押擔保。根據以往的經驗，管理層相信由於信用資質沒有重大改變，該餘額仍然被視為全部可收回，對於這些應收款無須計提減值準備。

合併財務報表附註(續)

截至2013年12月31日止年度

26. 應收賬款及應收票據(續)

包括在應收賬款及應收票據中以外幣為單位的金額(以人民幣列示)如下：

	本集團		本公司	
	12月31日 2013 人民幣百萬元	12月31日 2012 人民幣百萬元	12月31日 2013 人民幣百萬元	12月31日 2012 人民幣百萬元
美元	425	263	-	-

金融資產轉讓

於2013年12月31日，本集團人民幣2,711百萬元(2012年：人民幣1,834百萬元)的應收票據已背書給供應商以抵償等額的應付賬款以及人民幣127百萬元(2012年：人民幣53百萬元)的應收票據貼現銀行。根據中國相關法律，如果票據發行銀行不能到期承兌應收票據，應收票據持有人有權向本集團追償。董事們認為，在應收票據背書給供應商以及應收票據貼現銀行時，本集團已轉移與該等應收票據相關的所有重大風險和收益，應終止確認該等應收票據和應付賬款以及確認收到現金。

如果本集團面臨與已背書和已貼現應收票據相關的最大敞口損失，則是應收票據的賬面價值，董事們認為，本集團持續參與該等已終止確認的應收票據的公允價值並不重大。

27. 預付款及其他流動資產

	本集團		本公司	
	12月31日 2013 人民幣百萬元	12月31日 2012 人民幣百萬元 (已重述)	12月31日 2013 人民幣百萬元	12月31日 2012 人民幣百萬元
衍生金融工具的公允價值	106	324	106	324
交易性債券投資	389	395	-	-
預付賬款及定金	8,244	4,659	1,822	240
發放貸款及墊款予神華集團及其子公司(註(i))	13,936	6,337	163	578
應收聯營公司(註(ii))	50	341	-	80
應收子公司(註(iii))	-	-	54,236	54,510
應收職工款項	3	65	-	29
其他應收款	7,546	3,696	1,413	499
	30,274	15,817	57,740	56,260

合併財務報表附註(續)

截至2013年12月31日止年度

27.預付款及其他流動資產(續)

註：

- (i) 於2013年12月31日，本集團對神華集團及其子公司發放貸款及墊款，總計人民幣13,624百萬元(2012年：人民幣4,385百萬元)。貸款按年利率由5.40%至5.90%計息(2012年：5.40%至5.90%)。其餘款項為無抵押、免息及沒有固定還款期。
- (ii) 於2013年12月31日，本集團委託一家中國國有銀行對一家聯營公司委託貸款，金額為人民幣30百萬元(2012年：40百萬元)。貸款按年利率為5.60%計息(2012年：6.77%)。其餘款項為無抵押、免息及沒有固定還款期。
- (iii) 於2013年12月31日，本公司借予境外子公司人民幣44,167百萬元(2012年：人民幣39,538百萬元)的貸款。貸款按年利率由0.50%至6.21%計息(2012年：0.50%至6.56%)。其餘款項為無抵押、免息及沒有固定還款期。

28.現金及其等價物

在合併財務狀況表和合併現金流量表的現金及現金等價物包括現金、銀行存款以及原到期日為三個月以內的定期存款。

包括在現金及現金等價物中以外幣為單位的金額(以人民幣列示)如下：

	本集團		本公司	
	12月31日 2013 人民幣百萬元	12月31日 2012 人民幣百萬元	12月31日 2013 人民幣百萬元	12月31日 2012 人民幣百萬元
美元	361	361	-	-
港幣	2	37	-	-
澳元	24	206	-	-
盧比(印度尼西亞)	25	15	-	-
盧布(俄羅斯)	5	191	-	-

29.遞延稅項

	本集團		本公司	
	12月31日 2013 人民幣百萬元	12月31日 2012 人民幣百萬元	12月31日 2013 人民幣百萬元	12月31日 2012 人民幣百萬元
遞延稅項資產	1,723	1,106	-	-
遞延稅項負債	(1,265)	(1,150)	(375)	(329)
	458	(44)	(375)	(329)

合併財務報表附註(續)

截至2013年12月31日止年度

29.遞延稅項(續)

以下為以前年度及本年度確認的主要遞延所得稅資產與負債的變動：

本集團

	於2013年 1月1日 人民幣百萬元	於損益確認 人民幣百萬元	於企業合併確認 人民幣百萬元	於2013年 12月31日 人民幣百萬元
資產減值準備	115	87	-	202
物業、廠房及設備	(180)	68	-	(112)
預付租賃費	(179)	7	-	(172)
稅務虧損額	186	51	-	237
可作稅務抵扣而 尚未發生的支出	(624)	105	-	(519)
本集團內銷售的未實現利潤	305	243	-	548
未支付的預提工資等費用	237	(8)	-	229
開辦費用核銷	14	(14)	-	-
其他	82	(37)	-	45
遞延稅項(負債)資產淨額	(44)	502	-	458
	於2012年 1月1日 人民幣百萬元	於損益確認 人民幣百萬元	於2012年 收購確認 人民幣百萬元	於2012年 12月31日 人民幣百萬元
資產減值準備	142	(27)	-	115
物業、廠房及設備	79	24	(283)	(180)
預付租賃費	(99)	-	(80)	(179)
稅務虧損額	80	61	45	186
可作稅務抵扣而 尚未發生的支出	(1,351)	727	-	(624)
本集團內銷售的未實現利潤	576	(271)	-	305
未支付的預提工資等費用	297	(60)	-	237
開辦費用核銷	17	(3)	-	14
其他	61	19	2	82
遞延稅項(負債)資產淨額	(198)	470	(316)	(44)

合併財務報表附註(續)

截至2013年12月31日止年度

29. 遞延稅項(續)

本公司

	於2013年 1月1日 人民幣百萬元	於損益確認 人民幣百萬元	轉入子公司 人民幣百萬元	於2013年 12月31日 人民幣百萬元
資產減值準備	42	-	-	42
物業、廠房及設備	(59)	22	-	(37)
稅務虧損額	(448)	12	-	(436)
未支付的預提工資等費用	155	(1)	-	154
其他	(19)	(79)	-	(98)
遞延稅項負債淨額	(329)	(46)	-	(375)
	於2012年 1月1日 人民幣百萬元	於損益確認 人民幣百萬元	轉入子公司 人民幣百萬元	於2012年 12月31日 人民幣百萬元
資產減值準備	70	(27)	(1)	42
物業、廠房及設備	64	(117)	(6)	(59)
稅務虧損額	(1,137)	632	57	(448)
未支付的預提工資等費用	228	(53)	(20)	155
其他	(48)	29	-	(19)
遞延稅項(負債)資產淨額	(823)	464	30	(329)

於2013年12月31日，本集團未確認遞延所得稅資產的可抵扣虧損為人民幣2,098百萬元(2012年：2,434百萬元)，可抵扣虧損將於一年至五年內到期。

合併財務報表附註(續)

截至2013年12月31日止年度

30. 借款

本集團流動及非流動借款的分析如下：

	本集團		本公司	
	12月31日 2013 人民幣百萬元	12月31日 2012 人民幣百萬元 (已重述)	12月31日 2013 人民幣百萬元	12月31日 2012 人民幣百萬元
流動借款：				
短期銀行及其他借款	28,155	21,854	29,180	23,060
一年內到期的長期借款	10,348	6,249	610	1,018
	38,503	28,103	29,790	24,078
非流動：				
長期借款，扣除一年內到期的部分	37,084	39,624	4,554	4,972
	75,587	67,727	34,344	29,050
抵押借款	7,554	11,456	-	-
無抵押借款	68,033	56,271	34,344	29,050
	75,587	67,727	34,344	29,050
借款賬面金額的償還期限如下：				
1年以內	10,348	6,249	610	1,018
1至2年	5,152	8,882	255	788
2至5年	12,995	10,607	2,265	1,045
5年以上	18,937	20,135	2,034	3,139
	47,432	45,873	5,164	5,990

本集團的短期借款屬無擔保借款，按年利率由4.25%至7.50%計息(2012年：4.88%至7.54%)。

合併財務報表附註(續)

截至2013年12月31日止年度

30. 借款(續)

本集團及本公司的長期借款包括：

	本集團		本公司	
	12月31日 2013 人民幣 百萬元	12月31日 2012 人民幣 百萬元 (已重述)	12月31日 2013 人民幣 百萬元	12月31日 2012 人民幣 百萬元
銀行及其他金融機構的貸款*				
以人民幣為單位 至2028年2月3日到期年利率 由3.27%至7.12%不等	41,631	39,209	2,029	1,704
以美元為單位 至2023年6月22日到期年利率 由L+0.25%至L+2.80%	2,453	2,028	—	—
以日元為單位 至2013年3月20日到期年利率 由1.80%至2.60%不等	3,207	4,468	3,135	4,286
以歐元為單位 至2017年6月22日到期年利率 為2.50%	141	168	—	—
	47,432	45,873	5,164	5,990
減：一年內到期的長期借款	10,348	6,249	610	1,018
	37,084	39,624	4,554	4,972

* 於2013年12月31日，本集團和本公司從神華集團及其子公司取得的委託貸款金額分別為人民幣2,174百萬元(2012年：人民幣613百萬元，已重述)以及人民幣174百萬元(2012年：零)。

賬面金額為人民幣2,160百萬元(2012年：人民幣2,554百萬元，已重述)的若干物業，廠房及設備作為部分貸款的抵押品(附註16)。

在借款中包括以外幣為單位的金額(以人民幣列示)如下：

	本集團		本公司	
	12月31日 2013 人民幣百萬元	12月31日 2012 人民幣百萬元 (已重述)	12月31日 2013 人民幣百萬元	12月31日 2012 人民幣百萬元
美元	2,453	2,058	—	—
澳元	109	131	—	—
日元	3,207	4,468	3,135	4,286
歐元	141	168	—	—

合併財務報表附註(續)

截至2013年12月31日止年度

30. 借款(續)

於2013年12月31日，本集團的無抵押銀行融資額度為人民幣65,242百萬元(2012年：人民幣85,403百萬元)。於2013年12月31日，未使用的銀行融資額度為人民幣28,057百萬元(2012年：人民幣42,461百萬元)。該等銀行融資額將會隨本公司及其子公司營運資金及預計資本開支的需要而使用。

31. 短期債券和中期票據

於2013年9月11日，本公司獲批准可發行總額為人民幣20,000百萬元無抵押短期債券和總額為人民幣25,000百萬元無抵押中期票據。本公司可以相同條件在2015年9月11日前發行短期債券和中期票據，用於償還借款和補充經營資金。

於2013年9月13日，本公司發行面值為人民幣10,000百萬元的短期債券，年利率為4.63%，將於2014年6月13日到期後一次還本付息。

於2013年11月7日，本公司發行面值為人民幣5,000百萬元的中期票據，將於2018年11月11日到期。中期票據年利率為5.49%，利息按年支付。

於2013年12月31日，短期債券和中期票據採用實際利率法按攤餘成本進行計量。短期債券和中期票據在調整交易費用后的實際利率分別為4.64%和5.69%。

32. 應付賬款及應付票據

	本集團		本公司	
	12月31日 2013 人民幣百萬元	12月31日 2012 人民幣百萬元 (已重述)	12月31日 2013 人民幣百萬元	12月31日 2012 人民幣百萬元
應付賬款				
神華集團、同系子公司 及神華集團之聯營公司	1,327	1,067	194	69
聯營公司	889	251	588	222
子公司	-	-	2,739	1,154
第三方	34,183	29,791	5,557	7,506
	36,399	31,109	9,078	8,951
應付票據	1,401	523	-	-
	37,800	31,632	9,078	8,951

合併財務報表附註(續)

截至2013年12月31日止年度

32. 應付賬款及應付票據(續)

根據單據日列示的應付賬款及應付票據的賬齡分析如下：

	本集團		本公司	
	12月31日 2013 人民幣百萬元	12月31日 2012 人民幣百萬元 (已重述)	12月31日 2013 人民幣百萬元	12月31日 2012 人民幣百萬元
1年以內	33,126	27,996	7,598	6,743
1至2年	2,613	2,925	1,302	2,101
2至3年	1,436	444	85	67
3年以上	625	267	93	40
	37,800	31,632	9,078	8,951

應付賬款及應付票據中包括了以外幣為單位的金額(以人民幣列示)如下：

	本集團		本公司	
	12月31日 2013 人民幣百萬元	12月31日 2012 人民幣百萬元 (已重述)	12月31日 2013 人民幣百萬元	12月31日 2012 人民幣百萬元
美元	1,235	664	129	219
歐元	5	13	5	13
澳元	10	21	-	-
港幣	1	3	-	-

33. 預提費用及其他應付款

	本集團		本公司	
	12月31日 2013 人民幣百萬元	12月31日 2012 人民幣百萬元 (已重述)	12月31日 2013 人民幣百萬元	12月31日 2012 人民幣百萬元
應付僱員工資及福利	4,222	3,921	2,180	2,130
應付利息	411	367	179	65
應付所得稅以外的其他稅項	3,578	6,203	1,738	2,362
應付股息	2,537	2,510	-	-
預收款項	4,601	4,584	52	68
神華集團及其子公司的存款(註(i))	20,963	18,944	-	-
應付子公司(註(ii))	-	-	25,145	65,134
其他預提費用及應付款項	6,380	5,296	2,495	1,776
	42,692	41,825	31,789	71,535

合併財務報表附註(續)

截至2013年12月31日止年度

33. 預提費用及其他應付款(續)

註：

- (i) 於2012年12月31日，神華集團及其子公司的存款按年利率由0.39%至1.49%計息(2012年：0.39%至1.53%)。
- (ii) 應付子公司人民幣20,493百萬元(2012年：人民幣63,231百萬元)為無抵押，按年利率1.39%，(2012年：1.15%)計息，並須於接獲通知時償還。餘下款項無抵押，免息且無固定還款期。
- (iii) 本集團及本公司的預提費用及其他應付款包括：

	本集團		本公司	
	12月31日 2013 人民幣百萬元	12月31日 2012 人民幣百萬元 (已重述)	12月31日 2013 人民幣百萬元	12月31日 2012 人民幣百萬元
應付神華集團及其子公司	945	816	3	2
應付聯營公司	26	8	11	6
	971	824	14	8

以上款項均無抵押，免息且無固定還款期。

34. 長期應付款

	本集團		本公司	
	12月31日 2013 人民幣百萬元	12月31日 2012 人民幣百萬元 (已重述)	12月31日 2013 人民幣百萬元	12月31日 2012 人民幣百萬元
應付採礦權價款(註(i))	1,422	1,847	1,237	1,509
來自神華集團委託貸款 (註(ii))	-	6,000	-	-
應付該同系子公司 委託貸款(註(iii))	-	6,585	-	-
其他	445	726	48	69
	1,867	9,158	1,285	1,578

註：

- (i) 長期應付款主要是指應付購入採礦權價款的現值。應付採礦權價款按年於生產期間支付或按合同中協定的固定金額繳交。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支付。
- (ii) 來自神華集團委託貸款為神華集團之子公司中國神華煤制油化工有限公司(以下簡稱「神華煤制油」)取得的貸款並劃撥給神華煤制油包頭分公司，即本公司之子公司包頭公司的前身，貸款年利率為由3.6%至4.37%。於2013年12月31日，本公司收購包頭公司後(附註5)，該項目借款的借款人從神華煤制油變更為包頭公司，該款項轉入長期借款科目核算。
- (iii) 來自同系子公司委託貸款為包頭公司通過神華煤制油取得的貸款，年利率為LIBOR+0.7%。於2013年12月31日，本公司收購包頭公司後(附註5)，該項目借款的借款人從神華煤制油變更為包頭公司，該款項轉入長期借款科目核算。

合併財務報表附註(續)

截至2013年12月31日止年度

35. 預提復墾費用

預提復墾費用根據管理層的合理估計釐定。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。本公司董事相信於2013年12月31日預提的復墾費用是充分和適當的。由於預提金額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。

	本集團		本公司	
	12月31日 2013 人民幣百萬元	12月31日 2012 人民幣百萬元 (已重述)	12月31日 2013 人民幣百萬元	12月31日 2012 人民幣百萬元
年初餘額	1,921	1,724	988	940
增加額	-	105	-	-
貼現費用	129	124	63	64
減少額	(77)	(32)	-	(16)
年末餘額	<u>1,973</u>	<u>1,921</u>	<u>1,051</u>	<u>988</u>

36. 股本

	12月31日 2013 人民幣百萬元	12月31日 2012 人民幣百萬元
註冊、已發行及實收股本：		
16,491,037,955股A股，每股人民幣1.00元	16,491	16,491
3,398,582,500股H股，每股人民幣1.00元	3,399	3,399
	<u>19,890</u>	<u>19,890</u>

本公司於2004年11月8日成立，註冊資本為15,000,000,000股內資國有普通股，每股面值人民幣1.00元。該股份為本公司發給神華集團就其注入相關資產和負債的價款。

本公司於2005年發行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。

本公司於2007年發行1,800,000,000股A股(「A股發行」)，每股面值人民幣1.00元，發行價為人民幣36.99元。

A股發行後，根據有關部門的要求，所有A股發行前已經存在的14,691,037,955股國有普通股(即神華集團持有的本公司普通股)已可上市流通。神華集團已承諾，自上海證券交易所A股上市以來的36個月，神華集團沒有轉讓、委託他人或允許任何A股由本公司購回。

合併財務報表附註(續)

截至2013年12月31日止年度

36.股本(續)

根據中國有關政府機構於2009年6月19日發佈的財企〔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180,000,000股A股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。

37.本公司儲備

	股本溢價 人民幣百萬元	法定儲備 人民幣百萬元	資本公積及 其他儲備 人民幣百萬元	留存收益 人民幣百萬元	合計 人民幣百萬元
於2012年1月1日	85,001	14,899	1,628	55,438	156,966
本年利潤	-	-	-	17,832	17,832
本年綜合收益合計	-	-	-	17,832	17,832
宣佈分配的股息(附註14)	-	-	-	(17,901)	(17,901)
維簡及生產基金的分配	-	3,207	-	(3,207)	-
維簡及生產基金的使用	-	(2,854)	-	2,854	-
於2012年12月31日	85,001	15,252	1,628	55,016	156,897
本年利潤	-	-	-	74,527	74,527
本年綜合收益合計	-	-	-	74,527	74,527
宣佈分配的股息(附註14)	-	-	-	(19,094)	(19,094)
維簡及生產基金的分配	-	3,382	-	(3,382)	-
維簡及生產基金的使用	-	(4,798)	-	4,798	-
於2013年12月31日	85,001	13,836	1,628	111,865	212,330

根據本公司的公司章程規定，可供本公司股東分配的留存收益為在分配各項儲備後按照中國企業會計準則可供分配的金額和按照國際財務報告準則可供分配的金額兩者中的較低者。這些儲備已詳述於合併權益變動表註(iii)。

於2013年12月31日，按照中國企業會計準則計算的可供本公司股東分配的留存收益總額為人民幣107,284百萬元(2012年：人民幣50,884百萬元)。

合併財務報表附註(續)

截至2013年12月31日止年度

38. 資本風險管理

本集團的政策是以維持強大的資本基礎用於維持投資者、債權人及市場的信心，並使未來業務持續發展。

本集團管理資本結構以及於經濟情況及相關資產的風險特徵轉變時作出調整。為了維持或調整資本結構，本集團可能調整給予股東的股息、發還資本予股東或發行新股以降低債務。

本集團採用資產負債率(以總負債除總資產計算)來監控資本。本集團的目的是保持資產負債率在合理的水平。於2013年12月31日，本集團的資產負債率為35%(2012年：34%，已重述)。

本集團對於資本管理的方法與往年一致。本公司及其任何子公司均沒有重大貸款受外來施加的資本要求。

39. 金融工具

39.1 金融工具分類

報告期期末，以下各類金融資產與金融負債的賬面價值列載如下：

	本集團		本公司	
	12月31日 2013 人民幣百萬元	12月31日 2012 人民幣百萬元 (已重述)	12月31日 2013 人民幣百萬元	12月31日 2012 人民幣百萬元
金融資產				
可供出售的金融資產	960	960	885	885
貸款和應收賬款 (包括現金和 現金等價物)	94,383	94,169	126,896	109,044
交易性債券投資	389	395	-	-
衍生金融工具	106	324	106	324
金融負債				
攤餘成本	164,599	139,550	89,600	108,754

39.2 金融風險管理目標與政策

本集團和本公司的主要金融工具包括應收賬款和應收票據、應收／應付神華集團、神華集團之聯營公司及同系子公司、與神華集團、神華集團之聯營公司及同系子公司借／貸款、其他應收款、應付賬款與應付票據、借款、短期債券和中期票據。這些金融工具的詳細信息在各自對應的附註中披露。與這些金融工具相關的風險包括市場風險(含利率風險、外匯風險)、信用風險及流動性風險。如何降低這些風險的政策列示如下。管理層管理並監測這些風險敞口，以保證適當的措施可以被及時有效地實行。

合併財務報表附註(續)

截至2013年12月31日止年度

39. 金融工具(續)

39.2 金融風險管理目標與政策(續)

市場風險

(i) 貨幣風險

本集團下多數公司採用的功能性貨幣為人民幣；多數交易以人民幣列示。然而，本集團部分借款、應收款項、銀行賬戶以及應付賬款以外幣列示。為降低日元對人民幣匯率波動的風險，本集團就日元借款與擁有國際高信譽評級的銀行訂立跨貨幣利率互換合同，詳見附註27。

報告期期末，本集團及本公司的以外幣列示的貨幣性資產與負債的賬面價值如下所示：

	本集團			
	負債		資產	
	12月31日 2013 人民幣百萬元	12月31日 2012 人民幣百萬元	12月31日 2013 人民幣百萬元	12月31日 2012 人民幣百萬元
美元	3,579	3,001	969	470
日元	3,207	4,444	-	-
其他貨幣	152	184	114	177
	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>
	本公司			
	負債		資產	
	12月31日 2013 人民幣百萬元	12月31日 2012 人民幣百萬元	12月31日 2013 人民幣百萬元	12月31日 2012 人民幣百萬元
美元	129	219	513	484
日元	3,135	4,286	-	-
其他貨幣	5	13	866	979
	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>

合併財務報表附註(續)

截至2013年12月31日止年度

39. 金融工具(續)

39.2 金融風險管理目標與政策(續)

市場風險(續)

(i) 貨幣風險(續)

敏感性分析

以下表格詳細列出了在其他變量不變，各外幣對人民幣匯率升降10%時對本集團和本公司的敏感性。敏感性分析只涵蓋在報告期期末的外幣項目。

本集團

	美元		日元		其他貨幣	
	12月31日	12月31日	12月31日	12月31日	12月31日	12月31日
	2013	2012	2013	2012	2013	2012
	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
本年利潤增減						
— 若人民幣對外幣貶值	(196)	(190)	(241)	(333)	(3)	(1)
— 若人民幣對外幣升值	196	190	241	333	3	1

本公司

	美元		日元		其他貨幣	
	12月31日	12月31日	12月31日	12月31日	12月31日	12月31日
	2013	2012	2013	2012	2013	2012
	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
本年利潤增減						
— 若人民幣對外幣貶值	29	20	(235)	(321)	65	72
— 若人民幣對外幣升值	(29)	(20)	235	321	(65)	(72)

合併財務報表附註(續)

截至2013年12月31日止年度

39. 金融工具(續)

39.2 金融風險管理目標與政策(續)

市場風險(續)

(ii) 利率風險

本集團和本公司處於與固定利率應收貸款、借款以及短期債券和中期票據(見附註23、27、30和31)相關的公允價值利率風險中。本集團以持有浮動利率借款，為達到這一效果，本集團訂立了跨貨幣利率互換合同以對沖借款公允價值變動的風險敞口為目標，詳情列示於附註27。

本集團也處在與浮動利率借款(見附註30)相關的現金流利率風險中。持有浮動利率的借款是本集團的政策，其目的是最小化公允價值的利率風險。

本集團金融資產和金融負債的利率敞口於附註中流動風險管理部分詳述。

敏感性分析

以下敏感性分析以報告期末衍生金融工具和非衍生金融工具的利率敞口為基礎。

此分析假設在報告期期末尚未償付的金融工具在整個年度均未償付且扣除預期資本化的利息。

如果其他變量保持不變，利率上下浮動100個基點(2012年：100個基點)，則：

- 本集團利潤截至2013年12月31日止年度的利潤會增加/減少人民幣105百萬元(2012年：人民幣143百萬元)。
- 本公司利潤截至2013年12月31日止年度的利潤會增加/減少人民幣492百萬元(2012年：人民幣327百萬元)

合併財務報表附註(續)

截至2013年12月31日止年度

39. 金融工具(續)

39.2 金融風險管理目標與政策(續)

信用風險

於2013年12月31日，本集團和本公司(因合同另一方和財務被擔保方無法履行義務而導致本集團和本公司承受經濟損失)的最大信用風險敞口來自於：

- 合併財務狀況表中分別確認的金融資產的賬面價值；及
- 與本集團和本公司提供的財務擔保有關的或有債務金額，如附註42.3披露。

為最大限度降低信用風險，本集團已委派團隊負責制定信貸限額，進行信貸審批以及其他監測程序來確保跟進工作的開展以收回逾期債務。此外，本集團於報告期末並定期評估每筆應收賬款的可回收金額，以確保對不可回收金額計提足夠的減值損失。就此而言，本董事會認為本集團的信用風險已顯著降低。對於因提供財務擔保產生的風險，本集團管理層持續監測本集團贊成發出財務擔保合同的受擔保方的信用質量及財務狀況，以保證本集團不會蒙受由受擔保方無法償還相關債務而引起的重大信用損失。就此而言，本董事會認為本集團的信用風險已顯著降低。

流動資金的信用風險是有限的，因為交易對手是由國際信用評級機構給予高信譽評級的銀行。

除存儲在幾家高信用評級銀行導致的流動資金信用風險集中，本集團無其他重大信用風險集中。應收賬款由大量客戶構成，這些客戶分佈在中國境內多樣的行業中。

流動性風險

流動性風險是指本集團將不能償還已到期的財務責任。本集團管理流動性的方法是確保經常持有充足的流動性，在正常和緊迫的情況下，亦可以償還已到期的負債，不會發生不可接受的虧損或風險損害本集團的形象。

本集團嚴密監控現金流量要求和使現金收益最優化。本集團編製了現金流量預測和確持有足夠的現金以應付經營、財務及資本義務，但並不包括不能合理地預計的極端情況的潛在影響，例如自然災害。

根據合約非折現現金流(包括使用合約率計算的利息支付或，如是浮動則根據於報告期末的現行率)和本集團及本公司可以被要求最早支付的日期，下表詳列本集團及本公司的金融負債於報告期末剩餘的合約到期日：

合併財務報表附註(續)

截至2013年12月31日止年度

39. 金融工具(續)

39.2 金融風險管理目標與政策(續)

流動性風險(續)

本集團

2013年12月31日

	加權 平均 利率 %	1年內到期或 須於要求時 償還 人民幣百萬元	多於1年但 少於2年 人民幣百萬元	多於2年但 少於5年 人民幣百萬元	多於5年 人民幣百萬元	非折現現金流 合計 人民幣百萬元	賬面金額 合計 人民幣百萬元
金融負債：							
應付賬款、應付票據、 預提費用及其他應付款 和長期應付款		69,336	298	4,087	424	74,145	74,072
借款	5.4	42,662	7,177	17,540	22,912	90,291	75,587
應付債券	4.9	10,617	275	5,824	-	16,716	14,940
		<u>122,615</u>	<u>7,750</u>	<u>27,451</u>	<u>23,336</u>	<u>181,152</u>	<u>164,599</u>

2012年12月31日

	加權 平均 利率 %	1年內到期或 須於要求時 償還 人民幣百萬元 (已重述)	多於1年 但少於2年 人民幣百萬元 (已重述)	多於2年 但少於5年 人民幣百萬元 (已重述)	多於5年 人民幣百萬元 (已重述)	非折現現金流 合計 人民幣百萬元 (已重述)	賬面金額 合計 人民幣百萬元 (已重述)
金融負債：							
應付賬款及應付票據、 預提費用及其他應付款 和長期應付款		67,573	2,556	1,466	666	72,261	71,823
借款	6.3	31,419	11,020	14,884	20,867	78,190	67,727
		<u>98,992</u>	<u>13,576</u>	<u>16,350</u>	<u>21,533</u>	<u>150,451</u>	<u>139,550</u>

合併財務報表附註(續)

截至2013年12月31日止年度

39. 金融工具(續)

39.2 金融風險管理目標與政策(續)

流動性風險(續)

本公司

		2013年12月31日					
	加權 平均 利率 %	1年內到期或 須於要求時 償還 人民幣百萬元	多於1年 但少於2年 人民幣百萬元	多於2年 但少於5年 人民幣百萬元	多於5年 人民幣百萬元	非折現現金流 合計 人民幣百萬元	賬面金額合計 人民幣百萬元
金融負債：							
應付賬款及應付票據、 預提費用及其他應付款 和長期應付款		39,079	232	613	392	40,316	40,316
借款	5.1	30,991	403	2,526	2,375	36,295	34,344
應付債券	4.9	10,617	275	5,824	-	16,716	14,940
		<u>80,687</u>	<u>910</u>	<u>8,963</u>	<u>2,767</u>	<u>93,327</u>	<u>89,600</u>
		2012年12月31日					
	加權 平均 利率 %	1年內到期或 須於要求時 償還 人民幣百萬元	多於1年 但少於2年 人民幣百萬元	多於2年 但少於5年 人民幣百萬元	多於5年 人民幣百萬元	非折現現金流 合計 人民幣百萬元	賬面金額 合計 人民幣百萬元
金融負債：							
應付賬款及應付票據、 預提費用及其他應付款 和長期應付款		78,195	272	641	596	79,704	79,704
借款	2.4	25,269	933	1,354	3,224	30,780	29,050
		<u>103,464</u>	<u>1,205</u>	<u>1,995</u>	<u>3,820</u>	<u>110,484</u>	<u>108,754</u>

如上所述，本集團可以使用銀行和金融機構信用額度以補充流動性。於2013年12月31日，本集團擁有未使用的無抵押銀行貸款額度、短期債券和中期票據的額度，本集團可使用該信用額度產生的現金流以應對流動性風險，詳見附註30和31。

本集團和本公司的最高財務擔保責任見附註42、3。

合併財務報表附註(續)

截至2013年12月31日止年度

39. 金融工具(續)

39.3 公允價值披露

本集團以公允價值後續計量的金融資產與金融負債

於2013年12月31日，本集團所持有的交易性債券投資和跨貨幣利率掉期(分類為交易性金融工具)的公允價值分別為人民幣389百萬元(2012年：人民幣395百萬元)以及人民幣106百萬元(2012年：人民幣324百萬元)。

第一層次中，交易性債券投資的公允價值是按照來自於公開市場的報價計量。

第二層次中，跨貨幣利率掉期的公允價值是基於現金流折現模型估算的。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。

本集團不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餘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：

	2013年12月31日		2012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 (已重述)	公允價值 人民幣百萬元 (已重述)
金融負債：				
固定利率銀行借款	17,142	16,860	14,912	13,606
固定利率的中期債券	4,958	4,878	-	-

以上金融負債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。

合併財務報表附註(續)

截至2013年12月31日止年度

40. 分部及信息

本集團以業務(產品和服務)進行分部，按業務分部管理。本集團按照以向本集團最高行政管理層作資源分配和績效評價的內部匯報方法，列示以下六個(2012年：五個)報告分部。並無經營分部被合併形成以下報告分部。

- (1) 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現貨市場銷售其煤炭。長期煤炭供應合同准許各方每年調整價格。
- (2) 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，發電廠按與各電網公司議定的電價銷售，而該議定電價通常低於計劃電量的電價。
- (3) 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。
- (4) 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。本集團按經過相關政府部門覆核及批准後的價格收取服務費及各項費用。
- (5) 船運業務—為發電分部、煤炭業務分部和外部客戶提供航運運輸服務。向發電分部、煤炭業務分部和外部客戶收取的運費費率是一致的。
- (6) 煤化工業務—從煤炭業務分部採購煤炭，並以煤炭製造烯烴產品以及副產品銷售給關聯方。

40.1 分部業績

本集團高級行政管理層以各報告分部的稅前利潤(報告分部的利潤)來評價績效和在分部間進行資源分配。報告分部的利潤並未包括總部及企業項目。分部之間銷售按照當時市場價格即對外部客戶的銷售價格執行。各分部的會計政策與本集團在附註3中所述的會計政策一致。

合併財務報表附註(續)

截至2013年12月31日止年度

40. 分部及其他信息(續)

40.1 分部業績(續)

本集團高級行政管理層以各報告分部的稅前利潤(報告分部的利潤)來評價績效和在分部間進行資源分配。報告分部的利潤並未包括總部及企業項目。分部之間銷售按照當時市場價格即對外部客戶的銷售價格執行。

2012年及2013年，提供給本集團最高行政管理層以作資源分配和績效評價為目的報告分部信息如下：

	煤炭		電力		鐵路		港口		航運		煤化工		合計	
	2013 人民幣 百萬元	2012 人民幣 百萬元 (已重述)	2013 人民幣 百萬元	2012 人民幣 百萬元 (已重述)	2013 人民幣 百萬元	2012 人民幣 百萬元 (已重述)	2013 人民幣 百萬元	2012 人民幣 百萬元 (已重述)	2013 人民幣 百萬元	2012 人民幣 百萬元 (已重述)	2013 人民幣 百萬元	2012 人民幣 百萬元 (已重述)	2013 人民幣 百萬元	2012 人民幣 百萬元 (已重述)
外部銷售收入	192,176	170,381	78,436	71,776	3,278	3,051	159	124	3,045	2,609	5,990	5,907	283,084	253,848
分部間銷售收入	37,166	36,216	472	487	26,691	21,955	3,579	2,918	2,042	1,711	-	-	69,950	63,287
報告分部收入	229,342	206,597	78,908	72,263	29,969	25,006	3,738	3,042	5,087	4,320	5,990	5,907	353,034	317,135
報告分部利潤	35,994	45,000	17,002	10,837	13,875	10,427	1,479	703	369	666	1,258	861	69,977	68,494
其中：														
利息支出	471	484	2,025	2,557	224	314	265	173	9	22	268	307	3,282	3,857
折舊及攤銷	7,242	7,543	7,782	8,090	2,561	2,367	620	705	101	95	792	981	19,098	19,781
應佔聯營公司損益	187	235	438	208	-	-	11	7	-	-	-	-	636	450

40.2 2012年和2013年各分部的收入、稅前利潤以及其他收益或損失的調節項如下：

	佔聯營公司業績份額		折舊與攤銷		利息支出		稅前利潤		收入	
	2013 人民幣 百萬元	2012 人民幣 百萬元 (已重述)	2013 人民幣 百萬元	2012 人民幣 百萬元 (已重述)	2013 人民幣 百萬元	2012 人民幣 百萬元 (已重述)	2013 人民幣 百萬元	2012 人民幣 百萬元 (已重述)	2013 人民幣 百萬元	2012 人民幣 百萬元 (已重述)
報告分部金額	636	450	19,098	19,781	3,282	3,857	69,977	68,494	353,034	317,135
分部間抵銷的金額	-	-	-	-	(1,135)	(573)	(824)	(419)	(69,950)	(63,287)
未分配總部及企業項目	(48)	27	89	75	1,538	338	(225)	797	713	727
合併	588	477	19,187	19,856	3,685	3,622	68,928	68,872	283,797	254,575

合併財務報表附註(續)

截至2013年12月31日止年度

40. 分部及其他信息(續)

40.3 地區信息

下表列示有關地理位置的信息(i)本集團的外部銷售收入及(ii)本集團的物業、廠房及設備、在建工程、勘探及評估資產、無形資產、於聯營公司的權益、其他非流動資產及預付土地租賃費(「非流動資產」)。客戶的地理位置是以提供服務或運送貨物的地點作依據。非流動資產的地理位置是以資產所位於的地點，如物業、廠房及設備、在建工程及預付土地租賃費；以營運的地點，如勘探及評估資產、無形資產、於聯營公司的權益、其他非流動資產，作依據。

	外部銷售收入		非流動資產	
	截至12月31日 止年度 2013 人民幣百萬元	截至12月31日 止年度 2012 人民幣百萬元 (已重述)	12月31日 2013 人民幣百萬元	12月31日 2012 人民幣百萬元 (已重述)
亞太市場				
— 中國境內	277,717	252,120	379,562	347,110
— 其他海外市場	6,080	2,455	5,565	6,359
	283,797	254,575	385,127	353,469

40.4 主要客戶

本集團從單一客戶取得的收入均不超過本集團經營收入合計的10%。本集團的若干客戶為中國的國有企業，而這些客戶集體地被視為是本集團的主要客戶。來自本集團煤炭及發電分部的主要客戶的收入為人民幣167,758百萬元(2012年：人民幣158,882百萬元)。

合併財務報表附註(續)

截至2013年12月31日止年度

40. 分部及其他信息(續)

40.5 其他信息

截至2012年及2013年12月31日止年度，本集團分部的部分其他信息列示如下：

	煤炭		電力		鐵路		港口		航運		煤化工		未分部項目		抵銷		合併	
	2013 人民幣 百萬元	2012 人民幣 百萬元 (已重述)	2013 人民幣 百萬元	2012 人民幣 百萬元 (已重述)	2013 人民幣 百萬元	2012 人民幣 百萬元 (已重述)	2013 人民幣 百萬元	2012 人民幣 百萬元 (已重述)	2013 人民幣 百萬元	2012 人民幣 百萬元 (已重述)	2013 人民幣 百萬元	2012 人民幣 百萬元 (已重述)	2013 人民幣 百萬元	2012 人民幣 百萬元 (已重述)	2013 人民幣 百萬元	2012 人民幣 百萬元 (已重述)	2013 人民幣 百萬元	2012 人民幣 百萬元 (已重述)
煤炭採購成本	73,876	69,685	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	73,876	69,685
煤炭生產成本	45,675	43,034	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(14,899)	(13,291)	30,776	29,743	
煤炭運輸成本	42,510	37,428	-	-	13,330	11,633	1,683	1,773	1,881	1,471	-	-	-	(42,622)	(36,952)	16,782	15,353	
電力成本	-	-	56,921	56,633	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(11,721)	(12,510)	45,200	44,123	
煤化工成本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3,783	4,056	-	-	(413)	(530)	3,370	3,526	
其他	26,215	6,763	860	558	1,772	1,946	87	87	2,805	2,233	524	556	164	104	-	-	32,427	12,247
經營成本合計	188,276	156,910	57,781	57,191	15,102	13,579	1,770	1,860	4,686	3,704	4,307	4,612	164	104	(69,655)	(63,283)	202,431	174,677
經營利潤(虧損)	35,919	45,164	18,459	12,880	13,590	10,283	1,649	848	317	533	1,510	1,136	262	24	(946)	(243)	70,760	70,625
非流動資產擴建 (註(i))	8,564	15,632	11,078	6,596	19,271	24,194	5,680	4,359	2,352	1,302	449	1,332	606	384	-	-	48,000	53,799
資產總額(註(ii))	224,803	259,595	178,457	153,302	104,061	83,411	20,709	16,442	8,114	5,394	13,340	14,720	320,241	291,291	(356,427)	(352,070)	513,298	472,085
負債總額(註(ii))	(115,964)	(124,916)	(106,656)	(99,680)	(54,601)	(43,349)	(10,877)	(8,161)	(2,643)	(1,082)	(7,780)	(8,165)	(137,031)	(170,650)	256,896	297,069	(178,656)	(158,934)

註：

(i) 非流動資產不包括金融工具和遞延所得稅資產。

(ii) 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企業資產。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企業負債。

合併財務報表附註(續)

截至2013年12月31日止年度

41. 以前年度收購的子公司

41.1 自神華集團的收購

根據董事會於2012年3月1日通過的決議，本公司收購若干由神華集團直接或間接持股實體的股權，其中包括：

- 國華太倉發電有限責任公司50.00%的股權；
- 神華國際(香港)有限責任公司100.00%的股權；和
- 神華巴彥淖爾能源有限責任公司60.00%的股權。

在截至2012年12月31日年度內，本公司已為2012年的收購支付人民幣2,710百萬元作為對價。截至2012年12月31日，這些收購已被計入同一控制下的企業合併。

41.2 收購自獨立第三方

在截至2012年12月31日止年度內，本集團從第三方收購的若干子公司主要包括：

- 通過向神華巴蜀電力有限責任公司(「巴蜀電力」，前四川巴蜀電力開發有限責任公司)現金註資人民幣1,651百萬元收購巴蜀電力51%的股權。
- 本集團以現金出資人民幣530百萬元，與一家第三方以部份股權和資產出資，於2012年合資成立神華福能發電有限責任公司(「神華福能」)。本集團和少數股東對神華福能分別持有51%及49%的股權。因此，本集團通過對神華福能的少數股東投入而取得以下企業的股權：
 - 福建晉江熱電有限公司51%的股權
 - 福建省龍巖發電有限責任公司64%的股權
 - 福建省雁石發電有限責任公司75%的股權
- 通過向內蒙古際譽倉儲物流有限責任公司注資人民幣230百萬元收購內蒙古際譽倉儲物流有限責任公司100%的股權。

以下統稱為「2012年的企業收購」。

合併財務報表附註(續)

截至2013年12月31日止年度

41. 以前年度收購的子公司(續)

41.2 收購自獨立第三方(續)

從各收購之日起到2012年12月31日止期間，「2012年的企業收購」為本集團業績貢獻收入人民幣1,330百萬元和虧損人民幣49百萬元。假如以上收購於2012年1月1日發生，管理層估計合併收入將為人民幣257,796百萬元，本公司股東應佔利潤將為人民幣49,695百萬元。

於各收購日，2012年的企業收購的可認定資產及負債的公允價值詳情如下：

	人民幣百萬元
價款	2,411
非流動資產	8,316
現金及等價物	2,166
其他流動資產	1,330
流動負債	(4,045)
非流動負債	(4,114)
淨資產	3,653
收購確認商譽	
價款	2,411
加：非控股股東權益	1,579
減：收購的淨資產	(3,653)
確認商譽	337

合併財務報表附註(續)

截至2013年12月31日止年度

42. 承諾事項及或有負債

42.1 資本承諾

於12月31日，本集團及本公司與土地及建築物、設備及投資相關的資本承諾列示如下：

	本集團		本公司	
	2013 人民幣百萬元	2012 人民幣百萬元 (已重述)	2013 人民幣百萬元	2012 人民幣百萬元
已授權及訂約的				
– 土地及建築物	26,691	31,127	4,499	3,962
– 機器及其他	31,464	32,399	6,455	5,108
– 於一家聯營公司的投資	–	44	–	44
	58,155	63,570	10,954	9,114
已授權及訂約的				
– 土地及建築物	236,289	215,288	176,391	26,168
– 機器及其他	54,172	97,109	7,873	26,154
	290,461	312,397	184,264	52,322
	348,616	375,967	195,218	61,436

42.2 經營租賃承諾

經營租賃承擔主要是指通過不可撤銷的經營租賃租用商用物業。這些經營租賃並沒有或有租賃租金的條款。於12月31日，根據初始或剩餘租賃期在1年以上的不可撤銷的商業樓宇經營租賃，於以下期間應付的未來最低租賃付款額列示如下：

	本集團		本公司	
	2013 人民幣百萬元	2012 人民幣百萬元 (已重述)	2013 人民幣百萬元	2012 人民幣百萬元
1年內	21	90	2	60
1年以上但5年內	2	72	1	41
5年以上	10	56	–	12
	33	218	3	113

合併財務報表附註(續)

截至2013年12月31日止年度

42. 承諾事項及或有負債(續)

42.3 所作出的財務擔保

本集團

於2013年12月31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201百萬元和人民幣60百萬元(2012年：人民幣207百萬元及人民幣68百萬元)。

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。

於2012年12月31日，本公司為境內子公司向銀行提供貸款擔保，金額為人民幣366百萬元，另外，本公司為本公司持有70%股份的境外子公司向銀行提供貸款擔保，金額為232百萬美元，約人民幣1,456百萬元。

42.4 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務狀況或經營業績造成重大的負面影響。

42.5 或有環保負債

截至今日，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，監管機構已經並有可能進一步實施更為嚴格的环境保護標準。環保負債所面臨的不確定因素較大，並可能影響本集團估計最終環保成本的能力。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。

合併財務報表附註(續)

截至2013年12月31日止年度

43.僱員福利計劃

根據中國有關法規規定，本集團為其僱員參加了市政府和省政府制定的退休金供款計劃。本集團按僱員工資、獎金和若干津貼20%的比例繳納退休金供款。參加該計劃的僱員可按退休時工資水平的固定比例領取退休金。除上述退休金供款責任外，本集團並不承擔繳納與該退休計劃相關的任何其他費用的重大責任。截至2013年12月31日止年度，本集團的退休金供款為人民幣2,539百萬元(2012年：人民幣2,152百萬元，已重述)。

本集團2005年開始實施的高層管理人員現金股票增值權計劃已於2013年12月31日到期作廢。當行使股票增值權時，該行使人士在符合計劃的限制條款下將獲得人民幣付款。該款項等於行使股票增值權數目乘以行使價與行使當時本公司H股市價之差額，並已減去相關之代扣代繳稅項支付。於2012年12月31日，董事會決議授出而未行權的股票增值權的行權價是港幣33.80元。

在2013年度，公允價值變動收益為人民幣零元(2012年：人民幣1百萬元)。

股票增值權已授出未行權的數量列示如下：

	2013 百萬股	2012 百萬股
年初餘額	1.5	2.0
本年行權	-	(0.3)
本年作廢	(1.5)	(0.2)
年末餘額	-	1.5

合併財務報表附註(續)

截至2013年12月31日止年度

44. 關聯方交易

44.1 與神華集團、神華集團之聯營公司、同系子公司和本集團聯營公司的交易

本集團由神華集團控股，並且與神華集團、神華集團之聯營公司及同系子公司有重大交易和業務關係。關聯方是指神華集團對其可以行使重大影響力或控制的企業。本集團亦與本集團可行使重大影響力的聯營公司進行交易。由於這種關係，這些交易和條款有可能與全無關聯的企業進行的交易條款有所不同。

本集團與神華集團、神華集團之聯營公司、同系子公司和本集團聯營公司，在正常營運中按一般商業條件進行的交易如下：

		2013 人民幣百萬元	2012 人民幣百萬元 (已重述)
利息收入	(i)	766	551
委託貸款收入	(ii)	45	51
利息支出	(iii)	594	648
購入輔助材料及零部件	(iv)	2,053	2,091
代管煤礦服務收入	(v)	876	–
生產輔助服務支出	(vi)	76	242
運輸服務收入	(vii)	619	441
運輸服務支出	(viii)	73	24
煤炭銷售	(ix)	5,406	4,478
原煤購入	(x)	7,038	4,175
物業租賃	(xi)	21	42
維修保養服務支出	(xii)	8	37
煤炭出口代理支出	(xiii)	12	20
購買設備與工程支出	(xiv)	1,741	1,841
煤化工產品銷售	(xv)	2,913	4,379
其他收入	(xvi)	3,017	3,073
神華財務發放貸款	(xvii)	14,461	12,763
神華財務收回貸款	(xviii)	4,085	12,733
提供貸款	(xix)	40	–
償還貸款	(xx)	80	30
神華財務收到存款	(xxi)	2,019	3,335
接受貸款	(xxii)	6,286	200
償還貸款	(xxiii)	23	1,830

合併財務報表附註(續)

截至2013年12月31日止年度

44.關聯方交易(續)

44.1 與神華集團、神華集團之聯營公司、同系子公司和本集團聯營公司的交易(續)

本集團與神華集團、神華集團之聯營公司、同系子公司和本集團聯營公司，在正常營運中按一般商業條件進行的交易如下：(續)

- (i) 利息收入是指給予神華集團和同系子公司貸款所賺取的利息收入(附註6)。其適用利率為中國人民銀行公佈的現行貸款利率。
- (ii) 委託貸款收入是指給予本集團的一家聯營公司委託貸款所賺取的利息收入。適用利率為中國人民銀行公佈的現行利率。
- (iii) 利息支出是指就神華集團和同系子公司存款及貸款所發生的利息費用並包含在本集團經營成本中其他經營成本(附註7)。適用利率為中國人民銀行公佈的現行利率。
- (iv) 購入輔助材料及零部件是指從神華集團及和本集團一家聯營企業中採購營運相關的材料及設備的費用。
- (v) 代管煤礦服務收入是指向神華集團提供煤炭開採服務相關的收入。
- (vi) 生產輔助服務支出是指支付給同系子公司及本集團聯營公司的社會福利及生產支援服務支出，例如物業管理費、水及電的供應及食堂費用。
- (vii) 運輸服務收入是指向神華集團一家聯營公司、同系子公司及本集團聯營公司提供煤炭運輸服務所賺取的相關收入。
- (viii) 運輸服務支出是指由一家同系子公司以及本集團的聯營公司提供煤炭運輸服務所發生的支出。
- (ix) 煤炭銷售是指向同系子公司銷售煤炭的收入。
- (x) 原煤購入是指向神華集團一家聯營公司、同系子公司以及本集團一家聯營公司採購原煤之費用。
- (xi) 物業租賃是向同系子公司租入物業已付或應付的租金。
- (xii) 維修保養服務支出是指由同系子公司以及本集團一家聯營公司提供機器設備維修保養服務所發生的相關費用。

合併財務報表附註(續)

截至2013年12月31日止年度

44. 關聯方交易(續)

44.1 與神華集團、神華集團之聯營公司、同系子公司和本集團聯營公司的交易(續)

本集團與神華集團、神華集團之聯營公司、同系子公司和本集團聯營公司，在正常營運中按一般商業條件進行的交易如下：(續)

(xiii) 煤炭出口代理支出是指由一家同系子公司提供煤炭出口代理服務所發生的相關費用。

(xiv) 購買設備與工程支出是指由同系子公司及本集團一家聯營公司提供設備和工程服務所發生的相關支出。

(xv) 煤化工產品銷售是指銷售煤化工產品予一家同系子公司的收入。

(xvi) 其他收入包括代理費收入、維修保養服務收入、銷售輔助材料及零部件收入、管理費收入、售水及售電收入、財務服務收入等。

(xvii) 神華財務發放貸款是指神華財務發放予同系子公司的貸款。

(xviii) 神華財務收回貸款是指同系子公司向神華財務償還貸款。

(xix) 提供貸款是指向本集團一家聯營公司提供的貸款。

(xx) 償還貸款是指本集團一家聯營公司償還的貸款。

(xxi) 收到存款是指神華財務收到神華集團、神華集團之聯營公司及同系子公司的淨存款。

(xxii) 接受貸款是指本集團從神華集團及同系子公司取得的委託貸款。

(xxiii) 償還貸款是指向神華集團及同系子公司償還委託貸款。

本公司董事認為以上關聯方交易是在正常營運中，按正常商業條款並遵照有關交易的協議進行。

本集團為本集團聯營公司提供的財務擔保，詳見附註42.3。

合併財務報表附註(續)

截至2013年12月31日止年度

44.關聯方交易(續)

44.1 與神華集團、神華集團之聯營公司、同系子公司和本集團聯營公司的交易(續)

本集團與神華集團、神華集團之聯營公司、同系子公司和本集團聯營公司簽訂了多份協議。這些協議主要條款概述如下：

- (i) 本集團與神華集團之聯營公司及同系子公司為生產供應及輔助服務簽訂一份產品和服務互供協議。根據該協議，神華集團之聯營公司及同系子公司向本公司提供生產供應及服務、輔助生產服務包括使用信息網絡系統及輔助行政服務。另一方面，本公司向神華集團之聯營公司及同系子公司提供水、運煤車輛管理、鐵路管理、鐵路運輸及其他相關或類似的生產物料或服務及使用信息網絡系統。

除了資訊網絡系統共享為免費外，根據本協議提供的產品和服務是按以下定價政策提供：

- 國家政府規定的價格(包括任何相關地方政府的定價)，如適用；
 - 若沒有國家規定的價格，但有國家指導價格，則採用國家指導價格；
 - 若沒有國家規定的價格及國家指導價格，則採用市場價格；或
 - 以上無一適用或無法在實際交易中適用以上交易原則的，則有關各方協商的價格應為提供該商品或服務所產生的合理成本，加上該成本5%的的利潤。
- (ii) 本集團與神華集團之聯營公司及同系子公司及本集團聯營公司簽訂煤炭互供協議。煤炭互供以現行市場價格收費。

合併財務報表附註(續)

截至2013年12月31日止年度

44. 關聯方交易(續)

44.1 與神華集團、神華集團之聯營公司、同系子公司和本集團聯營公司的交易(續)

本集團與神華集團、神華集團之聯營公司、同系子公司和本集團聯營公司簽訂了多份協議。這些協議主要條款概述如下:(續)

- (iii) 本集團(通過神華財務)與神華集團、神華集團之聯營公司及同系子公司簽訂一份金融財務服務協議。根據該協議,神華財務向神華集團、神華集團之聯營公司及同系子公司提供金融財務服務。神華集團、神華集團之聯營公司及同系子公司存放於神華財務的存款的利率不應低於中國人民銀行就該種類存款公佈的利率下限。神華財務向神華集團、神華集團之聯營公司及同系子公司發放貸款的利率不應高於中國人民銀行就該種類型貸款公佈的利率上限。以上的利率須參考中國一般商業銀行就類似存款及貸款適用的利率,並按一般商業條款釐定。神華財務就提供其他財務服務所收取的費用應根據中國人民銀行或中國銀行業監督管理委員會應收的費用額而確定。
- (iv) 本集團與神華集團之聯營公司及同系子公司簽訂一份房屋租賃協議互相租賃對方房屋。在神華集團之聯營公司及同系子公司獲得相關房產證前,本公司不會向神華集團之聯營公司及同系子公司支付房租。租金乃參照市場價格確定。如神華集團之聯營公司及同系子公司欲將已出租房屋的所有權轉讓給第三方,本公司在同等條件下享有優先認購權。
- (v) 本集團與神華集團之聯營公司及同系子公司簽訂一份土地使用權租賃協議。年租根據當地市場價值協商確定。本公司不得將租賃的土地使用權自行轉租。
- (vi) 本集團與神華集團之聯營公司及同系子公司就代理出口煤炭簽訂一份代理協議。神華集團之聯營公司及同系子公司獲委任為本公司的非獨家出口代理並有權按照相關市場價或低於市場價的原則向本公司收取代理費。現時,該費用為每公噸出口煤炭的離岸價格的0.7%。
- (vii) 本集團與神華集團之聯營公司及同系子公司簽訂一份煤炭銷售代理協議。本集團被委任為神華集團之聯營公司及同系子公司的獨家動力煤代理商及非獨家煉焦煤代理商。本集團有權按在內蒙古自治區以外銷售的有關煤炭代理銷售成本加5%利潤率收取代理費用。本集團不會對在內蒙古自治區內的煤炭銷售收取任何代理費用。
- (viii) 本集團與神華集團之聯營公司及同系子公司簽訂商標使用許可協議。根據該協議,神華集團之聯營公司及同系子公司許可本集團使用其註冊商標。神華集團之聯營公司及同系子公司在商標使用許可協議期限內自付續展其註冊商標的註冊和為防範註冊商標被第三方侵權而發生的相關費用。

合併財務報表附註(續)

截至2013年12月31日止年度

44.關聯方交易(續)

44.1 與神華集團、神華集團之聯營公司、同系子公司和本集團聯營公司的交易(續)

應收／應付神華集團、神華集團之聯營公司、同系子公司和本集團聯營公司的款項：

	附註	2013 人民幣百萬元	2012 人民幣百萬元 (已重述)
應收賬款及應收票據	26	2,225	1,205
預付款及其他流動資產	27	14,375	7,073
其他非流動資產	23	4,113	3,202
應收神華集團、神華集團之聯營公司、 同系子公司和本集團聯營公司款項淨值合計		20,713	11,480
借款	30	6,886	623
應付賬款	32	2,216	1,318
預提費用及其他應付款	33	21,934	19,768
長期應付款	34	-	6,585
應付神華集團、神華集團之聯營公司、 同系子公司和本集團聯營公司合計		31,036	28,294

除在附註44.1(i), 44.1(ii)和44.1(iii)披露項目以外，應收／應付神華集團、神華集團之聯營公司及同系子公司和本集團聯營公司的款項均為不含利息、無抵押及需按正常商業條款歸還。

合併財務報表附註(續)

截至2013年12月31日止年度

44. 關聯方交易(續)

44.2 主要管理人員的酬金

主要管理人員可獲得由酬金、基本薪金、住房及其他津貼、實物利益、酌情花紅、退休計劃供款、股票增值權形式構成的酬金。

本集團董事及主要管理人員的酬金匯總如下：

	2013 人民幣百萬元	2012 人民幣百萬元
短期僱員福利	16	9
僱員退休福利	2	1
	18	10
股票增值權公允價值變動收益	-	(1)

總酬金已包括在附註10「員工成本」中。

44.3 僱員退休計劃供款

本集團為其僱員參加了市政府和省政府制定的退休金供款計劃。本集團僱員退休計劃的詳述見附註43。

44.4 與中國其他國有企業的交易

本公司是一家國有企業，並在一個由中國政府透過其政府機關、代理、子公司及其他機構直接或間接控制的企業(「國有企業」)所支配的經濟體制內進行營運。

除以上披露與神華集團、神華集團之聯營公司、同系子公司和本集團的聯營公司的交易外，本集團與其他國有企業進行的若干商業活動，包括但不限於下列各項：

- 電力銷售；
- 煤炭銷售及採購；
- 運輸服務；
- 建設工程；
- 購入輔助材料及零部件；
- 社會福利及輔助服務；以及
- 金融服務安排。

合併財務報表附註(續)

截至2013年12月31日止年度

44.關聯方交易(續)

44.4 與中國其他國有企業的交易(續)

這些交易均在本集團日常業務過程中進行，執行以上交易時所遵照的條款和與其他非國有企業所訂立的交易條款相若。本集團已就其採購及銷售產品和服務制定了採購、定價策略和審批程序。這些採購、定價策略和審批程序並不受交易對方是否為國有企業所影響。

在考慮了關聯方關係，本集團的採購、定價策略和審批程序對交易的潛在影響，本公司董事認為以下與其他國有企業的交易需要作出披露：

與中國其他國有企業的交易，包括中國境內的國有銀行

	2013 人民幣百萬元	2012 人民幣百萬元 (已重述)
煤炭收入	92,607	89,726
發電收入	75,151	69,156
運輸成本	15,124	13,261
利息收入	318	750
利息支出	3,071	2,782

與中國其他國有企業的款項，包括中國境內的國有銀行

	2013 人民幣百萬元	2012 人民幣百萬元 (已重述)
應收賬款及應收票據	17,370	16,238
預付款及其他流動資產	1,636	850
銀行存款及定期存款	39,433	55,357
受限制的銀行存款	6,648	6,116
借款	68,629	65,648
預提費用及其他應付款	4,722	3,140

45.期後事項

於2014年3月28日，董事會提議向本公司股東分配末期現金股息每股人民幣0.91元，共計人民幣18,100百萬元，有關詳情見附註14。

備查文件

- 1、載有副董事長簽名的2013年度報告；
- 2、載有副董事長、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計報告原件；
- 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2013年度報告。

意見簽字頁

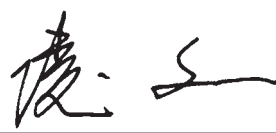
關於2013年度報告的書面確認意見

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2號—年度報告的內容與格式(2012年修訂)》第12條規定，在全面瞭解和審核公司2013年度報告後，董事會及全體董事認為：公司2013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：



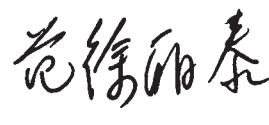
(張玉卓)



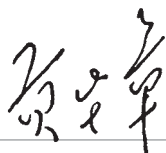
(凌 文)



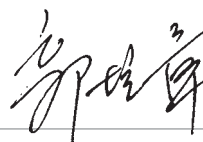
(韓建國)



(范徐麗泰)



(貢華章)



(郭培章)



(孔 棟)



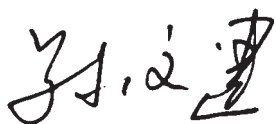
(陳洪生)

中國神華能源股份有限公司
2014年3月28日

關於2013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2號—年度報告的內容與格式(2012年修訂)》第12條規定，在全面瞭解和審核公司2013年度報告後，監事會及全體監事認為：公司2013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。

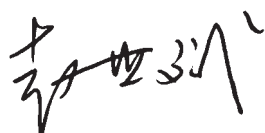
本公司全體監事簽字：



(孫文建)



(唐 寧)



(趙世斌)

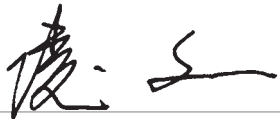
中國神華能源股份有限公司

2014年3月28日

關於2013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2號—年度報告的內容與格式(2012年修訂)》第12條規定，在全面瞭解和審核公司2013年度報告後，全體高級管理人員認為：公司2013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：



(凌 文)



(韓建國)



(王曉林)



(李 東)



(郝 貴)



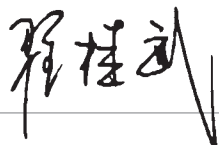
(薛繼連)



(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3月28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	神華國能集團	神華國能集團有限公司
12	神東電力公司	神華神東電力有限責任公司
13	煤制油化工公司	中國神華煤制油化工有限公司
14	准格爾能源公司	神華准格爾能源有限責任公司
15	哈爾烏素分公司	本公司哈爾烏素煤炭分公司
16	准能電力	准格爾能源公司控制並運營的發電分部
17	准池鐵路公司	神華准池鐵路有限責任公司
18	朔黃鐵路發展公司	朔黃鐵路發展有限責任公司
19	銷售集團	神華銷售集團有限公司
20	煤炭運銷公司	神華煤炭運銷公司
21	神朔鐵路分公司	本公司神朔鐵路分公司
22	黃驊港務公司	神華黃驊港務有限責任公司
23	包神鐵路公司	神華包神鐵路有限責任公司
24	新准鐵路公司	神華新准鐵路有限責任公司
25	包頭能源公司	神華包頭能源有限責任公司
26	包頭煤化工公司	神華包頭煤化工有限責任公司

序號	簡稱	全稱
27	神寶能源公司	神華寶日希勒能源有限公司
28	鐵路貨車分公司	本公司鐵路貨車分公司
29	北電勝利能源公司	神華北電勝利能源有限公司
30	勝利能源分公司	本公司勝利能源分公司
31	天津煤碼頭公司	神華天津煤炭碼頭有限責任公司
32	珠海煤碼頭公司	神華粵電珠海港煤炭碼頭有限責任公司
33	海外公司	中國神華海外開發投資有限公司
34	榆神能源公司	榆林神華能源有限責任公司
35	新街能源公司	神華新街能源有限責任公司
36	巴彥淖爾公司	神華巴彥淖爾能源有限責任公司
37	航運公司	神華中海航運有限公司
38	甘泉鐵路公司	神華甘泉鐵路有限責任公司
39	神皖能源公司	神皖能源有限責任公司
40	福建能源公司	神華(福建)能源有限責任公司
41	神華四川能源公司， 巴蜀電力公司	神華四川能源有限責任公司， 原神華巴蜀電力有限責任公司
42	神維分公司	本公司鐵路軌道機械維護分公司
43	物資集團	神華物資集團有限公司
44	神華財務公司	神華財務有限公司
45	香港公司	神華國際(香港)有限公司
46	地勘公司	神華地質勘查有限責任公司
47	信息公司	神華和利時信息技術有限公司
48	澳洲公司	神華澳大利亞控股有限公司
49	沃特馬克公司	神華沃特馬克煤礦有限公司
50	柴家溝礦業	陝西集華柴家溝礦業有限公司
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

序號	簡稱	全稱
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	准能研電	內蒙古准能研電有限責任公司
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「澳大利亞礦產資源和礦石儲量報告標準」，是澳大利亞向公眾報告勘探結果、礦產資源和礦石儲量的標準、建議和指導原則，是在世界範圍內被廣泛接受的儲量報告標準
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

序號	簡稱	全稱
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日頒佈的《企業會計準則—基本準則》和38項具體會計準則、其後頒佈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

五年業績摘要

下列的財務資料是摘自本集團按照國際財務報告準則編製的合併財務報表：

合併損益及其他綜合收益表

	截至12月31日止年度				2013年 人民幣 百萬元
	2009年 (重述*) 人民幣 百萬元	2010年 (重述*) 人民幣 百萬元	2011年 (重述*) 人民幣 百萬元	2012年 (重述*) 人民幣 百萬元	
經營收入	126,700	158,570	213,837	254,575	283,797
經營成本	(71,406)	(93,188)	(135,060)	(174,677)	(202,431)
毛利	55,294	65,382	78,777	79,898	81,366
銷售、一般及管理費用	(5,703)	(6,762)	(7,892)	(9,160)	(10,118)
其他利得及損失	(1,176)	(447)	(331)	(303)	(889)
其他收入	189	366	385	777	533
其他費用	(208)	(596)	(904)	(466)	(364)
利息收入	1,523	1,251	978	777	754
財務成本	(3,641)	(3,583)	(3,516)	(3,128)	(2,942)
應佔聯營公司損益	777	571	346	477	588
稅前利潤	47,055	56,182	67,843	68,872	68,928
所得稅	(9,945)	(11,563)	(14,041)	(10,976)	(13,704)
本年利潤	37,110	44,619	53,802	57,896	55,224
本年利潤歸屬於：					
本公司所有者	32,316	38,862	46,840	49,708	45,079
非控股性權益	4,794	5,757	6,962	8,188	10,145
	37,110	44,619	53,802	57,896	55,224
每股盈利(人民幣元)					
— 基本	1.625	1.954	2.355	2.499	2.266

合併資產負債表

	於12月31日				2013年 人民幣 百萬元
	2009年 (重述*) 人民幣 百萬元	2010年 (重述*) 人民幣 百萬元	2011年 (重述*) 人民幣 百萬元	2012年 (重述*) 人民幣 百萬元	
非流動資產合計	236,614	257,641	310,868	358,807	391,890
流動資產合計	104,880	119,709	111,330	113,278	121,408
流動負債合計	71,479	77,644	89,064	107,081	131,509
非流動負債合計	62,700	59,391	59,276	51,853	47,147
淨資產	207,315	240,315	273,858	313,151	334,642
歸屬於本公司所有者的權益	177,537	206,814	233,943	263,183	276,903
非控股性權益	29,778	33,501	39,915	49,968	57,739
權益合計	207,315	240,315	273,858	313,151	334,642

* 上述本集團2009年、2010年、2011年及2012年的財務數據已根據本報告中合併財務報表附註5同一控制下的子公司收購引起的重述及合併財務報表科目重分類進行了重述。

2012 年度報告



2011 年度報告



2010 年度報告



2009 年度報告



2008 年度報告



2007 年度報告



2006 年度報告



中國神華能源股份有限公司

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

www.csec.com

