



中国中煤能源股份有限公司
CHINA COAL 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：01898

中期報告 2019

目錄

董事長致辭	2
管理層對財務狀況及經營成果的討論與分析	4
業務表現	23
投資者關係	26
公司治理	27
重大事項披露	28
簡明合併財務報表審閱報告	33
簡明合併損益及其它綜合收益表	34
簡明合併資產負債表	36
簡明合併權益變動表	38
簡明合併現金流量表	39
簡明合併財務報表附註	41
公司資料	88
釋義	90

註： 在本報告中，除非內文另有所指外，所有財務指標均以人民幣為單位。

董事長致辭

尊敬的各位股東：

今年以來，中國經濟持續推進供給側結構性改革，努力推動高質量發展，面對錯綜複雜的國際國內形勢，保持總體平穩、穩中有進的運行態勢。中煤能源立足產業轉型升級和布局結構優化調整，強化管理、改革創新，統籌推進生產經營、項目建設、安全環保等各項工作，繼續保持良好發展勢頭。

多措並舉、提質增效，主要指標再創歷史同期最好水平。煤炭銷售量首次突破1億噸，同比增長30.2%；營業收入610.3億元，同比增長21.3%；稅前利潤84.5億元，同比增長25.7%；經營現金淨流入102.4億元，同比增長24.0%。此外，完成商品煤產量5,056萬噸，同比增長37.4%。聚烯烴產量73.7萬噸，尿素產量99.7萬噸，同比持續增長。煤礦裝備產值43.1億元，同比增長24.9%。本公司股東應佔利潤41.3億元，同比增長21.9%。成本費用利潤率同比提高0.5個百分點，淨資產收益率上升0.7個百分點，資本負債比率比年初下降0.6個百分點。公司持續釋放先進產能，自產商品煤銷售量不斷增加，品種結構進一步優化，保證了盈利水平大幅提升。

聚焦主業，加快調整，布局結構進一步優化。母杜柴登煤礦、納林河二號煤礦先進產能進一步釋放，上半年貢獻稅前利潤10億元。年產300萬噸主焦煤的小回溝煤礦試運行以來情況良好，將於四季度投入生產運營。年產400萬噸無煙煤的里必煤礦開工建設，年產1,500萬噸優質動力煤的大海則煤礦復工建設。優化煤炭市場布局，深挖傳統沿海市場潛力，鞏固湖北、湖南及長江沿線市場份額，積極開拓西南市場；大力開展外購煤業務，積極組織優質貨源，努力配煤提效，為煤炭銷售開發新增量，為未來先進產能釋放提前布局。發揮協同效應，優化煤化工產業發展，合成氣制100萬噸甲醇項目按計劃順利推進。紮根於煤炭富集區以煤電聯營為主的電力業務漸成規模，上海能源公司2×350MW、新疆准東五彩灣2×660MW兩座新建電廠全部投運。平朔公司2×350MW、2×660MW兩座新建坑口電廠列入國家第一批煤電聯營重點推進項目，為推動公司煤電一體化發展提供有力保障。

加強管理提升，深化企業改革，積極推動體制機制創新。圍繞高質量發展，深入開展收入分配制度改革，優化工資總額管控模式，簡化績效考核指標，制定高質量發展特別獎勵辦法，構建以戰略目標為導向的高質量發展考核體系和激勵約束機制。加快人才培養，優化人員結構，推進人才素質提升，加強人才隊伍建設，提升企業活力。深入落實「雙百行動」方案，以北煤機公司為試點，開展經營層市場化選聘。完善管控體系，推進「放管服」改革，提高管理效率。繼續優化煤炭營銷網絡布局，有序推進區域煤炭業務整合和轉型升級，優化管理體系和組織結構，積極推進一體化運營機制的實施，實現煤炭產運銷順暢銜接、高效運行。

加強科技創新，打造綠色中煤，推動企業安全、高效、綠色、智能發展。開展實施重點科技項目200餘項，多項關鍵技術取得新成效。優化煤炭開採，一批安全科技項目紮實推進，在重大災害防治、風險管控、安全保障等方面發揮了重要的支撐作用。提升智能化水平，自主設計研發的王家嶺煤礦智能化工作面投入試運行，門克慶煤礦智能化工作面建成投產，納林河二號煤礦、姚橋煤礦、106煤礦等多個智能化工作面建設有序推進。深化「兩化」融合，煤化工智能工廠建設卓有成效，新建電廠智能化優勢明顯，數字金融平台榮獲煤炭行業兩化融合優秀項目。加強煤炭綠色開採和轉化，不斷健全生態環保管控體系，持續投入資金開展污染防治和生態環境治理，大氣污染物排放大幅下降，礦區廠區生態環境進一步改善，為國家污染防治攻堅戰作出積極貢獻。

董事長致辭

堅持標本兼治、重在治本，安全生產形勢穩定向好，公司實現安全生產。緊盯煤礦瓦斯、水害、頂板及煤化工洩漏、爆炸等風險，層層實施安全包保，逐級開展業務會商和技術會診，有效防範化解了重大安全風險。狠抓現場管理，持續開展安全監督檢查和「警示三月行」、「安全生產月」等活動，及時消除了安全隱患。強化基礎建設，組織開展系統優化、裝備升級、素質提升、管理改進「四大保障工程」，安全保障能力進一步提升。

堅持和諧共贏，積極履行社會責任，推動協同發展。發揮央企作用，積極推進長協合同履行，強化戰略合作，為促進煤炭及相關行業健康發展和社會經濟穩定運行做出積極貢獻。積極參與地方建設，營造合作共贏良好環境，促進區域經濟發展，共建和諧社會。認真落實國家脫貧攻堅決策部署，多方式開展精準扶貧，取得積極成效。上半年上繳稅費72.7億元，同比增長8.0%，實現少數股東應佔利潤同比增長39.4%，每股社會貢獻值1.51元。強化參股企業管理，發揮股東作用，主動參與公司治理，應佔聯營及合營公司利潤同比增長67.7%。

上半年取得的良好業績為完成全年生產經營目標奠定了堅實基礎。下半年國內外經濟形勢依然複雜嚴峻，不穩定不確定因素明顯增多。從煤炭市場看，煤炭需求小幅增長，先進產能不斷釋放，煤炭供需總體保持平衡，但煤炭消費增速放緩，市場形勢依然不容樂觀，煤炭價格面臨一定的下行壓力。同時，我們也看到，隨着國家一系列積極政策陸續落地，供給側結構性改革成效也將逐漸顯現，減稅降費促進消費升級，投資增加拉動經濟增長，下半年仍然具備較好的政策環境和市場空間。我們堅信，在以習近平同志為核心的黨中央堅強領導下，中國經濟航船一定能乘風破浪，行穩致遠。我們有條件、有信心、有能力圓滿完成全年經營目標，推動公司高質量發展。

下半年，我們將繼續堅持穩中求進的總基調，堅持高質量發展的鮮明導向，以更加紮實的作風、更加務實的態度、更加振奮的精神，全力以赴，奮發作為，着力抓好安全生產，努力擴大銷售規模，繼續深化改革調整，持續推進科技創新，大力推動轉型升級，圍繞打造具有國際競爭力的世界一流能源企業繼續穩步前行，以優異的業績慶祝新中國成立70周年！

董事長：李延江
中國 北京
2019年8月23日

管理層對財務狀況及經營成果的討論與分析

在閱讀以下討論與分析時，請一併參閱本集團經審閱的財務報表及其附註。本集團的中期財務信息依據國際會計準則第34號「中期財務報告」編製。

一、概述

2019年上半年，面對錯綜複雜的國內國際經濟形勢和動力煤價格總體回落、煤化工產品價格大幅下跌的市場變化，本集團以提高質量效益和核心競爭力為中心，立足產業結構優化和轉型升級成效，深入推進改革創新，持續加強產銷組織，積極開拓市場，強化風險管控，收入、稅前利潤、經營現金流、煤炭銷售量等主要經營指標均創歷史同期最好水平，財務穩健性進一步增強。

單位：億元

	截至2019年 6月30日 止六個月	截至2018年 6月30日 止六個月 (經重述)	增減 增減額	增減 增減幅(%)
收入	610.32	503.18	107.14	21.3
稅前利潤	84.51	67.24	17.27	25.7
息稅折舊攤銷前利潤	141.00	111.11	29.89	26.9
本公司股東應佔利潤	41.26	33.85	7.41	21.9
經營活動產生的現金淨額	102.41	82.61	19.80	24.0

單位：億元

	於2019年 6月30日	於2018年 12月31日 (經重述)	增減 增減額	增減 增減幅(%)
資產	2,718.28	2,642.73	75.55	2.9
負債	1,562.30	1,537.73	24.57	1.6
付息債務	994.42	973.61	20.81	2.1
股東權益	1,155.98	1,105.00	50.98	4.6
本公司股東應佔權益	949.64	919.51	30.13	3.3
資本負債比率(%)=[付息債務總額/ (付息債務總額+權益)]	46.2	46.8	下降0.6個百分點	

管理層對財務狀況及經營成果的討論與分析

二、經營業績

(一) 合併經營業績

受益於產業結構優化和轉型升級，煤炭先進產能陸續釋放、買斷貿易煤規模持續擴大，化工裝置運行良好穩定，煤礦裝備業務訂單增加，本集團經營業績大幅增長，質量效益進一步提升。

單位：億元

	截至2019年6月30日止六個月 (抵銷分部間銷售前)			增減額		
	收入	銷售成本	毛利	收入	銷售成本	毛利
煤炭業務	484.81	392.75	92.06	94.74	81.77	12.97
煤化工業務	94.07	77.58	16.49	7.93	8.03	-0.10
煤礦裝備業務	41.20	36.06	5.14	8.10	7.01	1.09
金融業務	5.43	1.67	3.76	5.43	1.65	3.78
其他業務	23.37	23.36	0.01	6.50	5.19	1.31
分部間抵銷	-38.56	-36.85	-1.71	-15.56	-13.80	-1.76
本集團	<u>610.32</u>	<u>494.57</u>	<u>115.75</u>	<u>107.14</u>	<u>89.85</u>	<u>17.29</u>

註： 隨着本集團金融業務發展，為使報表使用者更好地了解各業務分部經營情況，自2019年開始，本集團在管理層對財務狀況及經營成果的討論與分析以及業務表現部分將金融業務單獨作為經營分部披露收入、銷售成本等信息。

1. 收入

截至2019年6月30日止六個月，本集團收入從截至2018年6月30日止六個月的503.18億元增加107.14億元至610.32億元，增長21.3%，主要是本集團主要產品銷售規模擴大抵補了市場價格下跌的影響，煤炭、煤化工、煤礦裝備和其他業務經抵銷分部間銷售後的收入同比分別增加87.49億元、6.31億元、4.65億元和5.06億元。截至2019年6月30日止六個月，金融業務經抵銷分部間銷售後的收入為3.63億元。

管理層對財務狀況及經營成果的討論與分析

截至2019年6月30日止六個月，本集團各經營分部經抵銷分部間銷售後的收入及同比變動情況如下：

單位：億元

	經抵銷分部間銷售後的收入		增減	
	截至2019年 6月30日 止六個月	截至2018年 6月30日 止六個月 (經重述)	增減額	增減幅(%)
煤炭業務	460.69	373.20	87.49	23.4
煤化工業務	92.16	85.85	6.31	7.4
煤礦裝備業務	35.06	30.41	4.65	15.3
金融業務	3.63	–	3.63	–
其他業務	18.78	13.72	5.06	36.9
本集團	610.32	503.18	107.14	21.3

截至2019年6月30日止六個月，本集團各經營分部經抵銷分部間銷售後的收入佔本集團總收入比重及同比變動情況如下：

	經抵銷分部間銷售後 的收入佔比(%)		
	截至2019年 6月30日 止六個月	截至2018年 6月30日 止六個月 (經重述)	增減 (個百分點)
煤炭業務	75.5	74.2	1.3
煤化工業務	15.1	17.1	-2.0
煤礦裝備業務	5.7	6.0	-0.3
金融業務	0.6	–	0.6
其他業務	3.1	2.7	0.4

2. 銷售成本

截至2019年6月30日止六個月，本集團銷售成本從截至2018年6月30日止六個月的404.72億元增長22.2%至494.57億元。主要是本集團煤炭先進產能釋放帶動自產商品煤產量增加，以及買斷貿易煤銷售規模擴大等使煤炭業務銷售成本同比增加81.77億元。本集團銷售成本主要項目變動分析如下：

材料耗用及貨物貿易成本從截至2018年6月30日止六個月的255.91億元增長16.1%至297.06億元，主要是本集團煤炭、煤化工、煤礦裝備等主要業務產銷規模擴大，以及加強安全生產保障需要投入材料增加和部分材料採購價格同比上漲等使材料耗用及貨物貿易成本增加。

管理層對財務狀況及經營成果的討論與分析

員工成本從截至2018年6月30日止六個月的21.12億元增長11.5%至23.54億元，主要是本集團2018年四季度部分建設項目陸續投入生產，以及本集團結合效益情況適當調整工資水平等使員工成本增加。

折舊及攤銷成本從截至2018年6月30日止六個月的32.01億元增長44.8%至46.36億元，主要是本集團部分建設項目和技改工程陸續投入生產使折舊及攤銷成本增加。

維修及保養費用從截至2018年6月30日止六個月的6.82億元增長9.4%至7.46億元，主要是本集團加強設備日常維護和保養使維修及保養費用增加。

運輸費用及港雜費用從截至2018年6月30日止六個月的47.85億元增長32.0%至63.17億元，主要是本集團煤炭銷售規模擴大使承擔鐵路運費和港口費用的煤炭銷售量相應增加。

銷售稅金及附加從截至2018年6月30日止六個月的13.45億元增長35.3%至18.20億元，主要是本集團自產商品煤銷售收入增加使資源稅等同比增加。

外包礦務工程費從截至2018年6月30日止六個月的7.21億元增長127.0%至16.37億元，主要是本集團煤炭生產規模擴大以及加強生產接續等使外包礦務工程費增加。

其他成本從截至2018年6月30日止六個月的20.35億元增長10.1%至22.41億元，主要是本集團生產規模擴大使相關零星工程、生產輔助費用等支出增加。

3. 毛利及毛利率

截至2019年6月30日止六個月，本集團毛利從截至2018年6月30日止六個月的98.46億元增長17.6%至115.75億元；綜合毛利率從截至2018年6月30日止六個月的19.6%下降0.6個百分點至19.0%，主要是自產商品煤價格下跌、單位銷售成本增加使煤炭業務分部毛利率同比下降1.3個百分點，以及主要煤化工產品價格下跌使煤化工業務分部毛利率同比下降1.8個百分點等影響。

截至2019年6月30日止六個月，本集團各經營分部毛利、毛利率及同比變動情況如下：

單位：億元

	毛利			毛利率(%)		
	截至 2019年 6月30日 止六個月	截至 2018年 6月30日 止六個月 (經重述)	增減幅(%)	截至 2019年 6月30日 止六個月	截至 2018年 6月30日 止六個月 (經重述)	增減 (個百分點)
煤炭業務	92.06	79.09	16.4	19.0	20.3	-1.3
自產商品煤	89.13	76.47	16.6	34.9	40.6	-5.7
買斷貿易煤	2.43	2.11	15.2	1.1	1.1	-
煤化工業務	16.49	16.59	-0.6	17.5	19.3	-1.8
煤礦裝備業務	5.14	4.05	26.9	12.5	12.2	0.3
金融業務	3.76	-0.02	-	69.2	-	-
其他業務	0.01	-1.30	-	0.0	-7.7	7.7
本集團	115.75	98.46	17.6	19.0	19.6	-0.6

註： 以上各經營分部毛利和毛利率均為抵銷分部間銷售前的數據。

管理層對財務狀況及經營成果的討論與分析

(二) 分部經營業績

1. 煤炭業務分部

本集團自有煤礦先進產能釋放帶動自產商品煤產銷量增加，以及進一步開拓外購外銷煤市場，使煤炭業務收入、銷售成本、毛利同比大幅增加。

- 收入

本集團煤炭業務的收入主要來自向國內外客戶銷售自有煤礦和洗煤廠生產的煤炭（自產商品煤銷售）。此外，本集團還從外部企業採購煤炭轉售予客戶（買斷貿易煤銷售）以及從事煤炭進出口和國內代理服務。

截至2019年6月30日止六個月，本集團煤炭業務收入從截至2018年6月30日止六個月的390.07億元增長24.3%至484.81億元，經抵銷與其他分部間銷售後的收入從截至2018年6月30日止六個月的373.20億元增長23.4%至460.69億元。

截至2019年6月30日止六個月，本集團自產商品煤銷售收入從截至2018年6月30日止六個月的188.56億元增長35.3%至255.21億元，主要是自產商品煤銷量同比增加1,430萬噸，增加收入74.29億元；綜合銷售價格同比下跌16元／噸，減少收入7.64億元。經抵銷與其他分部間銷售後的收入從截至2018年6月30日止六個月的186.78億元增長31.5%至245.68億元。

截至2019年6月30日止六個月，本集團買斷貿易煤銷售收入從截至2018年6月30日止六個月的199.14億元增長14.2%至227.40億元，主要是買斷貿易煤銷量同比增加1,029萬噸，增加收入52.58億元；綜合銷售價格同比下跌49元／噸，減少收入24.32億元。經抵銷與其他分部間銷售後的收入從截至2018年6月30日止六個月的184.34億元增長15.6%至213.12億元。

截至2019年6月30日止六個月，本集團煤炭代理業務收入從截至2018年6月30日止六個月的0.24億元減少0.10億元至0.14億元。

管理層對財務狀況及經營成果的討論與分析

截至2019年6月30日止六個月，本集團抵銷與其他分部間銷售前的煤炭銷售數量、價格及同比變動情況如下：

		截至2019年6月30日		截至2018年6月30日		增減			
		止六個月		止六個月		增減額		增減幅	
		銷售量 (萬噸)	銷售價格 (元/噸)	銷售量 (萬噸)	銷售價格 (元/噸)	銷售量 (萬噸)	銷售價格 (元/噸)	銷售量 (%)	銷售價格 (%)
一、自產商品煤	合計	5,059	504	3,629	520	1,430	-16	39.4	-3.1
	(一) 動力煤	4,477	438	3,175	451	1,302	-13	41.0	-2.9
	1、內銷	4,469	438	3,175	451	1,294	-13	40.8	-2.9
	2、出口	8	598	☆	☆	8	-	-	-
	(二) 煉焦煤	582	1,015	454	997	128	18	28.2	1.8
	內銷	582	1,015	454	997	128	18	28.2	1.8
二、買斷貿易煤	合計	4,927	462	3,898	511	1,029	-49	26.4	-9.6
	(一) 國內轉銷	4,884	460	3,885	508	999	-48	25.7	-9.4
	(二) 自營出口*	14	1,258	11	1,547	3	-289	27.3	-18.7
	(三) 進口貿易	29	417	2	656	27	-239	-	-36.4
三、進出口及國內代理★	合計	329	4	398	6	-69	-2	-17.3	-33.3
	(一) 進口代理	45	4	19	5	26	-1	136.8	-20.0
	(二) 出口代理	86	8	132	8	-46	-	-34.8	-
	(三) 國內代理	198	3	247	5	-49	-2	-19.8	-40.0

☆： 本期無發生。

*： 出口型煤。

★： 銷售價格為代理服務費。

註： 商品煤銷量包括本集團分部間自用量，本期為682萬噸，上年同期為496萬噸。

管理層對財務狀況及經營成果的討論與分析

- 銷售成本

截至2019年6月30日止六個月，本集團煤炭業務銷售成本從截至2018年6月30日止六個月的310.98億元增長26.3%至392.75億元，主要是煤炭銷量大幅增加。本集團煤炭業務銷售成本構成及同比變動情況如下：

單位：億元

項目	截至 2019年		截至 2018年		增減	
	6月30日 止六個月	佔比 (%)	6月30日 止六個月 (經重述)	佔比 (%)	增減額	增減幅 (%)
材料成本	31.44	8.0	17.08	5.5	14.36	84.1
買斷貿易煤成本☆	212.38	54.1	186.35	59.9	26.03	14.0
員工成本	15.17	3.9	12.78	4.1	2.39	18.7
折舊及攤銷	27.43	7.0	17.47	5.6	9.96	57.0
維修及保養	4.10	1.0	4.06	1.3	0.04	1.0
運輸費用及港雜費用	57.73	14.7	42.94	13.8	14.79	34.4
銷售稅金及附加	16.22	4.1	11.49	3.7	4.73	41.2
外包礦務工程費	16.37	4.2	7.21	2.3	9.16	127.0
其他成本★	11.91	3.0	11.60	3.8	0.31	2.7
煤炭業務銷售成本合計	392.75	100.0	310.98	100.0	81.77	26.3

☆： 該成本中不包括買斷貿易煤相關的運輸費用，該運輸費用本期為12.59億元，上年同期為10.68億元。

★： 其他成本中包括煤炭開採發生的有關環境恢復治理費用、在成本中列支的中小工程等與煤炭生產直接相關的支出。

管理層對財務狀況及經營成果的討論與分析

截至2019年6月30日止六個月，本集團自產商品煤單位銷售成本構成及同比變動情況如下：

單位：元／噸

項目	截至 2019年		截至 2018年		增減	
	6月30日 止六個月	佔比 (%)	6月30日 止六個月	佔比 (%)	增減額	增減幅 (%)
材料成本	62.14	18.9	47.06	15.2	15.08	32.0
員工成本	29.98	9.1	35.21	11.4	-5.23	-14.9
折舊及攤銷	54.21	16.5	48.13	15.6	6.08	12.6
維修及保養	8.10	2.5	11.17	3.6	-3.07	-27.5
運輸費用及港雜費用	89.23	27.2	88.90	28.8	0.33	0.4
銷售稅金及附加	32.07	9.8	31.60	10.2	0.47	1.5
外包礦務工程費	32.36	9.8	19.87	6.4	12.49	62.9
其他成本	20.19	6.2	26.94	8.8	-6.75	-25.1
自產商品煤單位銷售 成本合計	328.28	100.0	308.88	100.0	19.40	6.3

截至2019年6月30日止六個月，本集團自產商品煤單位銷售成本328.28元／噸，同比增加19.40元／噸，增長6.3%。主要是根據生產接續需要，本集團加大露天礦剝離和井工礦掘進，礦務工程量、材料消耗量增加，使單位外包礦務工程費、材料成本增加。2018年下半年部分基建和技改項目陸續投入生產增加折舊及攤銷，使單位折舊及攤銷成本增加。單位員工成本、維修及保養、其他成本下降主要是先進產能釋放帶動自產商品煤產量增加的攤薄效應。

- 毛利及毛利率

截至2019年6月30日止六個月，本集團煤炭業務分部毛利從截至2018年6月30日止六個月的79.09億元增長16.4%至92.06億元；毛利率從截至2018年6月30日止六個月的20.3%下降1.3個百分點至19.0%，主要是自產商品煤價格下跌和單位銷售成本上漲影響使本集團自產商品煤毛利率從截至2018年6月30日止六個月的40.6%下降5.7個百分點至34.9%。

2. 煤化工業務分部

本集團所屬各煤化工企業生產運行良好穩定，持續推進差異化生產和新產品開發，強化成本管控，提高產品盈利能力，積極應對市場下行影響。

- 收入

截至2019年6月30日止六個月，本集團煤化工業務收入從截至2018年6月30日止六個月的86.14億元增長9.2%至94.07億元；經抵銷與其他分部間銷售後的收入從截至2018年6月30日止六個月的85.85億元增長7.4%至92.16億元，主要是尿素、甲醇等產品銷量同比增加，以及劣質煤綜合利用項目投產運行。

管理層對財務狀況及經營成果的討論與分析

截至2019年6月30日止六個月，本集團主要煤化工產品銷售數量、價格及同比變動情況如下：

	截至2019年6月30日		截至2018年6月30日		增減額		增減幅	
	止六個月		止六個月					
	銷售量 (萬噸)	銷售價格 (元/噸)	銷售量 (萬噸)	銷售價格 (元/噸)	銷售量 (萬噸)	銷售價格 (元/噸)	銷售量 (%)	銷售價格 (%)
一、聚烯烴	72.8	7,443	73.0	7,946	-0.2	-503	-0.3	-6.3
聚乙烯	38.0	7,316	36.2	8,204	1.8	-888	5.0	-10.8
聚丙烯	34.8	7,582	36.8	7,693	-2.0	-111	-5.4	-1.4
二、尿素	128.6	1,826	103.6	1,799	25.0	27	24.1	1.5
三、甲醇	37.8	1,581	28.9	2,107	8.9	-526	30.8	-25.0
分部內自用◆	31.5	1,561	26.4	2,072	5.1	-511	19.3	-24.7
對外銷售	6.3	1,686	2.5	2,466	3.8	-780	152.0	-31.6

◆： 分部內自用量為中煤遠興公司、中煤陝西公司供應蒙大化工公司、鄂能化公司使用的甲醇。

• 銷售成本

截至2019年6月30日止六個月，本集團煤化工業務銷售成本從截至2018年6月30日止六個月的69.55億元增長11.5%至77.58億元，主要是尿素、甲醇等產品銷量同比增加，以及劣質煤綜合利用項目投產運行。本集團煤化工業務銷售成本構成及同比變動情況如下：

單位：億元

項目	截至	佔比 (%)	截至	佔比 (%)	增減	
	2019年 6月30日 止六個月		2018年 6月30日 止六個月		增減額	增減幅 (%)
材料成本	45.86	59.1	42.94	61.7	2.92	6.8
員工成本	3.66	4.7	3.13	4.5	0.53	16.9
折舊及攤銷	14.87	19.2	11.00	15.8	3.87	35.2
維修及保養	2.41	3.1	2.25	3.2	0.16	7.1
運輸費用及港雜費用	5.00	6.5	4.49	6.5	0.51	11.4
銷售稅金及附加	1.42	1.8	1.42	2.0	-	-
其他成本	4.36	5.6	4.32	6.3	0.04	0.9
煤化工業務銷售成本合計	77.58	100.0	69.55	100.0	8.03	11.5

管理層對財務狀況及經營成果的討論與分析

截至2019年6月30日止六個月，本集團主要煤化工產品銷售成本及同比變動情況如下：

項目	銷售成本(億元)			單位銷售成本(元/噸)		
	截至	截至	增減額	截至	截至	增減額
	2019年	2018年		2019年	2018年	
6月30日	6月30日	6月30日	6月30日	6月30日		
止六個月	止六個月	止六個月	止六個月	止六個月		
聚烯烴	44.16	48.57	-4.41	6,068	6,657	-589
聚乙烯	23.32	24.12	-0.80	6,141	6,674	-533
聚丙烯	20.84	24.45	-3.61	5,987	6,640	-653
尿素	16.64	13.00	3.64	1,294	1,255	39
甲醇	5.53	4.73	0.80	1,463	1,637	-174

截至2019年6月30日止六個月，本集團聚烯烴銷售成本44.16億元，同比減少4.41億元；單位銷售成本6,068元/噸，同比減少589元/噸，主要是本集團加強成本控制及採購甲醇價格下降等影響。尿素銷售成本16.64億元，同比增加3.64億元；單位銷售成本1,294元/噸，同比增加39元/噸。甲醇銷售成本5.53億元，同比增加0.80億元；單位銷售成本1,463元/噸，同比減少174元/噸，主要是甲醇裝置運行水平提升使產量增加、單耗下降。

- 毛利及毛利率

截至2019年6月30日止六個月，本集團煤化工業務分部毛利從截至2018年6月30日止六個月的16.59億元下降0.6%至16.49億元；毛利率從截至2018年6月30日止六個月的19.3%下降1.8個百分點至17.5%，主要是煤化工產品市場價格下跌影響。

3. 煤礦裝備業務分部

本集團持續提高煤礦裝備業務創新能力，以科技創新驅動產品的轉型升級，進一步提升產品的市場競爭力和盈利能力。

- 收入

截至2019年6月30日止六個月，本集團煤礦裝備業務收入從截至2018年6月30日止六個月的33.10億元增長24.5%至41.20億元，經抵銷與其他分部間銷售後的收入從截至2018年6月30日止六個月的30.41億元增長15.3%至35.06億元，主要是煤礦裝備產品銷量增加。

管理層對財務狀況及經營成果的討論與分析

- 銷售成本

截至2019年6月30日止六個月，本集團煤礦裝備業務銷售成本從截至2018年6月30日止六個月的29.05億元增長24.1%至36.06億元，本集團煤礦裝備業務銷售成本構成及同比變動情況如下：

單位：億元

項目	截至		截至		增減	
	2019年 6月30日 止六個月	佔比 (%)	2018年 6月30日 止六個月 (經重述)	佔比 (%)	增減額	增減幅 (%)
材料成本	26.03	72.2	21.21	73.0	4.82	22.7
員工成本	2.63	7.3	2.73	9.4	-0.10	-3.7
折舊及攤銷	1.76	4.9	1.54	5.3	0.22	14.3
維修及保養	0.33	0.9	0.14	0.5	0.19	135.7
運輸費用	0.70	1.9	0.56	1.9	0.14	25.0
銷售稅金及附加	0.22	0.6	0.14	0.5	0.08	57.1
其他成本	4.39	12.2	2.73	9.4	1.66	60.8
煤礦裝備業務銷售 成本合計	36.06	100.0	29.05	100.0	7.01	24.1

- 毛利及毛利率

截至2019年6月30日止六個月，本集團煤礦裝備業務分部毛利從截至2018年6月30日止六個月的4.05億元增長26.9%至5.14億元；毛利率從截至2018年6月30日止六個月的12.2%提高0.3個百分點至12.5%。

4. 金融業務分部

本集團金融業務以中煤財務公司為主體，利用先進的預算管理體系和信息管理技術，在立足為中煤集團成員企業提供存款、貸款、票據貼現等金融服務的基礎上，利用存放同業等金融手段，充分實現公司資金集約管理效益。截至2019年6月30日止六個月，本集團金融業務收入5.43億元，經抵銷與其他分部間銷售後的收入3.63億元，銷售成本1.67億元，毛利3.76億元，毛利率69.2%。

5. 其他業務分部

本集團其他業務分部主要包括火力發電、鋁加工、設備及配件進口、招投標服務和鐵路運輸等業務。截至2019年6月30日止六個月，本集團其他業務收入從截至2018年6月30日止六個月的16.87億元增長38.5%至23.37億元；經抵銷與其他分部間銷售後的收入從截至2018年6月30日止六個月的13.72億元增長36.9%至18.78億元。銷售成本從截至2018年6月30日止六個月的18.17億元增長28.6%至23.36億元。毛利從截至2018年6月30日止六個月的-1.30億元增加1.31億元至0.01億元，毛利率從截至2018年6月30日止六個月的-7.71%提高7.75個百分點至0.04%。

(三) 銷售費用、一般及管理費用

截至2019年6月30日止六個月，本集團銷售費用、一般及管理費用從截至2018年6月30日止六個月的22.97億元增長4.2%至23.93億元，主要是研發費用同比增加。

管理層對財務狀況及經營成果的討論與分析

(四) 其他收益及虧損

截至2019年6月30日止六個月，本集團其他收益及虧損從截至2018年6月30日止六個月的0.23億元增加0.33億元至0.56億元。

(五) 經營利潤

截至2019年6月30日止六個月，本集團經營利潤從截至2018年6月30日止六個月的75.65億元增長22.1%至92.36億元。本集團各經營分部經營利潤及同比變動情況如下：

單位：億元

項目	截至 2019年 6月30日 止六個月	截至 2018年 6月30日止 六個月 (經重述)	增減 增減額	增減幅 (%)
本集團	92.36	75.65	16.71	22.1
其中：煤炭業務	77.62	65.23	12.39	19.0
煤化工業務	13.34	13.68	-0.34	-2.5
煤礦裝備業務	1.65	0.86	0.79	91.9
金融業務	3.56	0.01	3.55	—
其他業務	-1.46	-2.74	1.28	-46.7

註：以上各經營分部的經營利潤均為抵銷分部間銷售前的數據。

(六) 財務收入和財務費用

截至2019年6月30日止六個月，本集團淨財務費用從截至2018年6月30日止六個月的17.54億元增長32.2%至23.18億元，主要是本集團部分建設項目投入生產，相應的利息支出由資本化轉為費用化列支等影響。

(七) 應佔聯營及合營公司利潤

截至2019年6月30日止六個月，本集團應佔聯營及合營公司利潤從截至2018年6月30日止六個月的9.14億元增長67.7%至15.33億元，主要是本集團與合作方股東發揮各自優勢共同加強對聯營及合營公司管理，聯營及合營公司盈利同比增加，使本集團按照持股比例確認的應佔聯營及合營公司利潤相應增加。

(八) 稅前利潤

截至2019年6月30日止六個月，本集團稅前利潤從截至2018年6月30日止六個月的67.24億元增長25.7%至84.51億元。

(九) 所得稅費用

截至2019年6月30日止六個月，本集團所得稅費用從截至2018年6月30日止六個月的16.53億元增長19.4%至19.74億元。

管理層對財務狀況及經營成果的討論與分析

(十) 本公司股東應佔利潤

截至2019年6月30日止六個月，本公司股東應佔利潤從截至2018年6月30日止六個月的33.85億元增長21.9%至41.26億元。

三、現金流量

於2019年6月30日，本集團現金及現金等價物餘額113.62億元，比2018年12月31日的83.72億元淨增加29.90億元。

經營活動產生的現金淨額從截至2018年6月30日止六個月的82.61億元增加19.80億元至102.41億元，主要是本集團經營業績同比增長，以及進一步精益資金管理，實施全要素全面管控經營資金佔用，使本集團經營活動產生的現金淨額同比大幅增加。

投資活動使用的現金淨額從截至2018年6月30日止六個月的66.92億元減少3.55億元至63.37億元，主要是本集團在建項目投入、固定資產購置等資本開支支付的現金同比減少13.44億元，加強資金精益管理初始存款期限超過三個月的定期存款變動產生現金流出同比增加4.80億元，以及收回到期委託貸款產生的現金流入同比減少3.0億元等綜合影響。

融資活動產生的現金淨額從截至2018年6月30日止六個月的18.05億元減少27.19億元至-9.14億元，主要是本集團債務融資淨增加額同比減少。

四、資金來源

截至2019年6月30日止六個月，本集團的資金主要來自經營業務所產生的資金、銀行借款及在資本市場募集資金所得淨額。本集團的資金主要用於投資煤炭、煤化工、煤礦裝備、電力等業務的生產設施及設備，償還本集團的債務，以及作為本集團的營運資金及一般經常性開支。

報告期內，本集團已按約定按時償付到期貸款、債券本金及利息，不存在逾期及違約的情形。

本集團自經營業務所產生的現金、全球及國內資本市場發售所得款項淨額，以及所取得的相關銀行的授信額度和尚未使用的獲批債券發行額度，將為未來的生產經營活動和項目建設提供資金保證。

五、資產和負債

(一) 物業、廠房及設備

於2019年6月30日，本集團物業、廠房及設備淨值1,328.67億元，比2018年12月31日的1,320.82億元淨增加7.85億元，增長0.6%。其中，建築物淨值388.96億元，佔比29.3%；井巷建築物淨值213.06億元，佔比16.0%；廠房、機器及設備淨值440.86億元，佔比33.2%；在建工程淨值243.59億元，佔比18.3%；鐵路、運輸工具及其他淨值42.20億元，佔比3.2%。

(二) 使用權資產

於2019年6月30日，本集團使用權資產淨值4.56億元，為本集團根據新修訂的《國際財務報告準則第16號－租賃》將租賃期內使用租賃資產的權利確認為使用權資產。

管理層對財務狀況及經營成果的討論與分析

(三) 採礦權

於2019年6月30日，本集團採礦權淨值352.99億元，比2018年12月31日的355.53億元淨減少2.54億元，下降0.7%，主要是採礦權攤銷。

(四) 對聯營及合營公司的投資

於2019年6月30日，本集團對聯營及合營公司的投資淨值228.07億元，比2018年12月31日的198.27億元淨增加29.80億元，增長15.0%，主要是部分以公允價值計量且變動計入其他綜合收益的權益工具轉至對聯營公司的投資核算，以及本期按照持股比例確認對聯營及合營公司的投資收益、收到聯營及合營公司分派的股利等綜合影響。

(五) 以公允價值計量且變動計入其他綜合收益的權益工具

於2019年6月30日，本集團以公允價值計量且變動計入其他綜合收益的權益工具淨值23.07億元，比2018年12月31日的45.64億元淨減少22.57億元，下降49.5%，主要是部分以公允價值計量且變動計入其他綜合收益的權益工具轉至對聯營公司的投資核算。

(六) 其他非流動資產

於2019年6月30日，本集團其他非流動資產淨值80.63億元，比2018年12月31日的67.72億元淨增加12.91億元，增長19.1%，主要是中煤財務公司向本集團之外的成員單位提供期限一年以上的自營貸款增加10.28億元。

(七) 應收賬款

於2019年6月30日，本集團應收賬款淨值75.29億元，比2018年12月31日的48.81億元淨增加26.48億元，增長54.3%，主要是本集團收入增加使結算期內的應收賬款相應增加。

(八) 借款

於2019年6月30日，本集團借款餘額655.39億元，比2018年12月31日的634.70億元淨增加20.69億元，增長3.3%，主要是根據項目建設需要落實項目建設貸款等綜合影響。其中，長期借款餘額（含一年內到期的長期借款）583.25億元，比2018年12月31日的571.62億元淨增加11.63億元；短期借款餘額72.14億元，比2018年12月31日的63.08億元淨增加9.06億元。

(九) 租賃負債

於2019年6月30日，本集團租賃負債餘額（含一年內到期的租賃負債）5.22億元，主要是本集團根據新修訂的《國際財務報告準則第16號－租賃》將尚未支付的租賃付款額現值確認為租賃負債。

(十) 長期債券

於2019年6月30日，本集團長期債券餘額（含一年內到期的長期債券）339.03億元，比2018年12月31日的338.91億元淨增加0.12億元。

管理層對財務狀況及經營成果的討論與分析

六、股東權益

於2019年6月30日，本集團股東權益1,155.98億元，比2018年12月31日的1,105.0億元增加50.98億元，增長4.6%，其中本公司股東應佔權益949.64億元，比2018年12月31日的919.51億元增加30.13億元，增長3.3%。對變動較大的股東權益項目分析如下：

(一) 儲備

於2019年6月30日，本集團儲備465.99億元，比2018年12月31日的463.05億元增加2.94億元，增長0.6%，主要是所屬企業本期計提的專項基金按計劃使用後形成結餘，使儲備累計結餘增加。

(二) 留存收益

於2019年6月30日，本集團留存收益351.07億元，比2018年12月31日的323.88億元增加27.19億元，增長8.4%，主要是本期本公司股東應佔利潤41.26億元，本集團所屬企業及參股企業專項基金調整減少3.85億元，分配2018年度股利減少10.34億元。

七、重大資產押記

報告期內，本集團未發生重大資產押記事項。於2019年6月30日，本集團押記資產賬面價值29.72億元，其中，質押資產賬面價值3.49億元，抵押資產賬面價值26.23億元。

八、重大投資

除本報告中披露內容以外，報告期內，本集團無重大投資事項。

九、重大收購及出售

除本報告中披露內容以外，報告期內，本集團概無有關附屬公司、聯營公司及合營公司的重大收購及出售事項。

管理層對財務狀況及經營成果的討論與分析

十、發行公司債券

本集團註冊發行公司債券目的是為補充本集團運營資金和調整債務結構。於2019年6月30日，本集團已發行公司債券具體情況如下。

披露事項	公司債券						
	17中煤01	18中煤01	18中煤02	18中煤03	18中煤05	18中煤06	18中煤07
1. 發行原因	滿足生產經營需要，進一步優化債務結構。	滿足生產經營需要，進一步優化債務結構。	滿足生產經營需要，進一步優化債務結構。	滿足生產經營需要，進一步優化債務結構。	滿足生產經營需要，進一步優化債務結構。	滿足生產經營需要，進一步優化債務結構。	滿足生產經營需要，進一步優化債務結構。
2. 發行類別	公開發行	公開發行	公開發行	公開發行	公開發行	公開發行	公開發行
3. 面值	100元	100元	100元	100元	100元	100元	100元
4. 發行規模	10億元	11億元	4億元	17億元	22億元	8億元	8億元
5. 票面利率	4.61%	4.85%	5.00%	4.90%	4.69%	4.89%	4.40%
6. 扣除發行費用後募集資金總額	9.97億元	10.97億元	3.99億元	16.95億元	21.93億元	7.98億元	7.98億元
7. 發行對象	合格投資者	合格投資者	合格投資者	合格投資者	合格投資者	合格投資者	合格投資者
8. 用途詳情：							
(1) 每次發行所得款項於財政年度內作不同用途的細項及描述	本期債券的募集資金扣除發行費用後，剩餘募集資金全部用於償還公司到期短期融資券。	本期債券募集資金扣除發行費用後，全部用於補充公司本部及所屬公司營運資金及償還到期銀行貸款。	本期債券募集資金扣除發行費用後，全部用於補充公司本部及所屬公司營運資金及償還到期銀行貸款。	本期債券募集資金扣除發行費用後，全部用於償還公司及所屬子公司到期銀行貸款。	本期募集資金扣除發行費用後，全部用於償還到期的短期融資券。	本期募集資金扣除發行費用後，全部用於償還到期的短期融資券。	本期募集資金扣除發行費用後，全部用於償還發行人到期銀行借款。
(2) 如尚未動用款項，提供有關款項各個不同的擬定用途細項及描述	-	-	-	-	-	-	-
(3) 所得款項的用途或計劃用途是否符合發行人先前披露的計劃	是	是	是	是	是	是	是

管理層對財務狀況及經營成果的討論與分析

十一、發行其他債券和債務融資工具的付息兌付情況

債券名稱	發行規模 (億元)	發行利率 (%)	期限	起息日	到期日	償還情況
12中煤MTN1	50.00	5.12	7年	2012-09-19	2019-09-19	按時付息， 本金尚未到期
13中煤MTN001	50.00	5.26	7年	2013-07-25	2020-07-25	按時付息， 本金尚未到期
13中煤MTN002	50.00	5.60	7年	2013-09-18	2020-09-18	按時付息， 本金尚未到期
14大屯能源MTN001	10.00	5.28	5年	2014-10-23	2019-10-23	按時付息， 本金尚未到期
15中煤MTN001	100.00	4.95	7年	2015-06-18	2022-06-18	按時付息， 本金尚未到期
合計	<u>260.00</u>					

截至2019年6月30日，本公司已發行債券和其他債務融資工具均按照約定按時付息兌付，不存在違約或遲延支付本息的情形。

十二、匯率風險

本集團的出口銷售主要接受美元付款，同時也需要以美元為主的外幣支付進口設備和配件採購款項。外幣匯兌人民幣的匯率波動，對本集團經營業績的影響有利有弊。本集團將積極分析國際匯率市場走勢，綜合運用多種金融工具有效控制和防範匯率風險的產生。

十三、商品價值風險

本集團亦承擔因本集團產品價格及材料成本變動引致的商品價值風險。

十四、行業風險

與中國其他煤炭公司和煤化工公司的經營活動一樣，本集團的經營活動受到中國政府在諸如產業政策、項目核准、許可證頒發、行業特種稅費、環保及安全標準等方面的監管。因此，本集團在拓展業務或增加盈利等方面有可能受到限制。中國政府關於煤炭和煤化工等相關行業的某些未來政策可能會對本集團的經營活動造成影響。

管理層對財務狀況及經營成果的討論與分析

十五、或有負債

(一) 銀行擔保

於2019年6月30日，本集團擔保總額189.37億元，其中按照所持股權比例向參股企業提供擔保141.75億元。具體情況如下：

單位：萬元

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	擔保金額	擔保發生 日期(協議 簽署日)			擔保到期日	擔保類型	擔保		擔保 逾期 金額	是否 存在 反擔保	是否 為關聯 方擔保	關聯 關係
				擔保金額	擔保起始日	擔保到期日			擔保是否 已經履 行完畢	擔保 是否 逾期				
中國中煤能源股份 有限公司	公司本部	華晉焦煤有限責 任公司	1,275.00	2008年 3月28日	2008年 3月28日	2022年 12月20日	連帶責任 擔保	否	否	-	否	否	其他	
中國中煤能源股份 有限公司	公司本部	華晉焦煤有限責 任公司	13,075.50	2008年 3月28日	2008年 3月28日	2023年 12月20日	連帶責任 擔保	否	否	-	否	否	其他	
中國中煤能源股份 有限公司	公司本部	華晉焦煤有限責 任公司	9,981.10	2008年 3月28日	2008年 3月28日	2023年 12月20日	連帶責任 擔保	否	否	-	否	否	其他	
中國中煤能源股份 有限公司	公司本部	華晉焦煤有限責 任公司	2,125.00	2012年 11月21日	2012年 11月21日	2027年 11月20日	連帶責任 擔保	否	否	-	否	否	其他	
中國中煤能源股份 有限公司	公司本部	陝西延長中煤榆 林能源化工有 限公司	145,585.59	2013年 4月28日	2013年 4月28日	2025年 4月28日	連帶責任 擔保	否	否	-	是	否	其他	
中國中煤能源股份 有限公司	公司本部	陝西延長中煤榆 林能源化工有 限公司	43,243.50	2018年 12月19日	2018年 12月19日	2035年 12月18日	連帶責任 擔保	否	否	-	是	否	其他	
中國中煤能源股份 有限公司	公司本部	中天合創能源有 限責任公司	1,149,189.37	2016年 5月25日	2016年 5月25日	滿足擔保協 議約定的 條件	連帶責任 擔保	否	否	-	否	是	聯營 公司	
上海大屯能源股份 有限公司	控股子公司	豐沛鐵路股份有 限公司	1,347.78	2013年 11月21日	2013年 11月21日	2024年 4月20日	連帶責任 擔保	否	否	-	是	否	其他	

管理層對財務狀況及經營成果的討論與分析

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		擔保金額	擔保發生 日期(協議 簽署日)			擔保類型	擔保 是否 已經履 行完畢		擔保 是否 逾期	擔保 金額	是否 存在 反擔保	是否 為關聯 方擔保	關聯 關係
	被擔保方	擔保起始日		擔保到期日	是否 逾期									
中煤陝西榆林能源 化工有限公司	全資子公司	延安市禾草溝煤 業有限公司	5,000.00	2015年 11月28日	2015年 11月29日	2025年 9月1日	連帶責任 擔保	否	否	-	是	否	其他	
中煤陝西榆林能源 化工有限公司	全資子公司	延安市禾草溝煤 業有限公司	21,750.00	2019年 2月2日	2019年 2月26日	2025年 2月2日	連帶責任 擔保	否	否	-	是	否	其他	
中煤陝西榆林能源 化工有限公司	全資子公司	陝西靖神鐵路有 限責任公司	24,880.00	2018年 7月26日	2018年 7月26日	2045年 7月25日	連帶責任 擔保	否	否	-	是	否	其他	
報告期內擔保發生額合計(不包括對子公司的擔保)													-57,342.60	
報告期末擔保餘額合計(A)(不包括對子公司的擔保)													1,417,452.84	
公司及其子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													-81,137.34	
報告期末對子公司擔保餘額合計(B)													476,288.50	
公司擔保總額情況(包括對子公司的擔保)														
擔保總額(A+B)													1,893,741.34	
擔保總額佔公司淨資產的比例(%)													19.9	
其中：														
為股東、實際控制人及其關聯方提供擔保的金額(C)													-	
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(D)													26,456.60	
擔保總額超過淨資產50%部分的金額(E)													-	
上述三項擔保金額合計(C+D+E)													26,456.60	
未到期擔保可能承擔連帶清償責任說明													-	
擔保情況說明													-	

(二) 環保責任

中國已經全面實行環保法規，但本集團管理層認為，除已計入財務報表的數額外，目前不存在其他任何可能對本集團財務狀況產生重大不利影響的環保責任。

(三) 法律方面的或有責任

截至2019年6月30日止六個月，本集團未涉及任何重大訴訟或仲裁；且就本集團所知，本集團也無任何未決或可能面臨或發生的重大訴訟或仲裁。

一、煤炭業務

今年以來，煤炭企業努力克服不利因素，加強統籌協調，着力解決制約生產的突出問題，積極組織生產，煤炭產量繼續保持增長。平朔公司搶抓生產黃金季節，積極優化生產接續，加大露天剝離，狠抓煤質管理，產品結構進一步優化，煤炭產量穩步提升。上海能源公司有效應對地質條件變差、生產組織難度加大等困難，着力推進技術創效，單產單進水平進一步提高。中煤華晉公司科學組織生產，充分發揮效益產能，生產經營平穩有序。西北能源公司充分發揮現代化礦井產業集群優勢，不斷優化生產組織，提高掘進水平，生產效率穩步提高。報告期內，公司完成商品煤產量5,056萬噸，其中，動力煤產量4,462萬噸，煉焦煤產量594萬噸。

公司持續推進實施安全發展戰略，堅持「系統、裝備、素質、管理」並重，有效防範化解重大安全風險，全面提升安全保障能力，安全生產繼續保持良好態勢，上半年實現了安全生產，一級安全生產標準化煤礦佔比超過60%。

公司秉承安全、高效、綠色、智能生產理念，積極推進科技創新，推動企業高質量發展。以科技創新帶動煤炭生產提質增效，積極推廣應用煤礦智能開採和綠色開採技術，實現煤礦安全高效開採。報告期內，公司原煤工效35.7噸／工，在煤炭行業保持領先水平。

今年以來，公司完善集中營銷體系，重構煤炭銷售格局，強化產運銷協同，準確把握市場節奏，有序推進內外部資源整合，有效提升市場供給能力，銷售規模顯著提高。報告期內，累計完成商品煤銷售量10,315萬噸，同比增長30.2%。

公司圍繞做實做優外購煤業務，創新營銷模式，強化風控管理，精準對接煤炭銷售渠道，與供貨商積極構建長期穩定的戰略合作關係，外購煤銷量大幅提高。報告期內，買斷貿易煤銷售量4,927萬噸，同比增長26.4%。

商品煤銷量(萬噸)	2019年1-6月	2018年1-6月	變化比率(%)
(一) 自產煤內銷	5,051	3,629	39.2
按區域：			
華北	1,441	1,125	28.1
華東	2,033	1,611	26.2
華南	509	441	15.4
其他	1,068	452	136.3
按煤種：			
動力煤	4,469	3,175	40.8
煉焦煤	582	454	28.2
(二) 自產煤出口	8	-	-
按區域：			
台灣地區	8	-	-
按煤種：			
動力煤	8	-	-
(三) 買斷貿易	4,927	3,898	26.4
其中：			
國內轉銷	4,884	3,885	25.7
自營出口	14	11	27.3
進口貿易	29	2	1,350.0
(四) 代理	329	398	-17.3
其中：			
進口代理	45	19	136.8
出口代理	86	132	-34.8
國內代理	198	247	-19.8
合計	10,315	7,925	30.2

註：2019年上半年商品煤銷量包括公司分部間自用量，2018年上半年相關數據同步調整。

業務表現

二、煤化工業務

今年以來，針對全國化工安全生產嚴峻形勢，公司狠抓隱患排查治理，合理安排檢修，保持裝置「安穩長滿優」運行。積極優化生產組織，強化設備運維，推進精細化管理，嚴控非計劃停車，增加裝置有效運行時數，穩步提高煤化工產品產量。積極開展對標管理工作，不斷降低原料單耗和綜合能耗。持續夯實安全生產基礎，強化安全風險管控，全面推廣過程安全管理方法，有效保障煤化工板塊實現生產目標。

面對下游需求低迷及新增產能釋放，煤化工產品價格出現大幅下跌不利影響，公司密切關注國內外化工產品市場變化，及時調整銷售策略，優化市場布局，豐富銷售方式，搶抓市場反彈機遇，確保產銷銜接平衡，持續擴大市場份額，提高了中煤品牌影響力。推進全方位物流體系建設，不斷降低物流成本，提高貨物交付能力。充分發揮所屬企業區位協同及產業鏈協同優勢，加大甲醇產品內部採購和供應規模，不斷降低聚烯烴產品成本，提高聚烯烴產品效益。報告期內，累計實現聚烯烴銷量72.8萬噸，尿素銷量128.6萬噸，甲醇銷量37.8萬噸。

煤化工產品產銷量(萬噸)	2019年1-6月	2018年1-6月	變化比率(%)
(一) 聚烯烴			
1、聚乙烯產量	38.0	36.1	5.3
銷量	38.0	36.2	5.0
2、聚丙烯產量	35.7	36.7	-2.7
銷量	34.8	36.8	-5.4
(二) 尿素			
1、產量	99.7	84.6	17.8
2、銷量	128.6	103.6	24.1
(三) 甲醇			
1、產量	40.1	29.3	36.9
2、銷量	37.8	28.9	30.8

註： 1、 本公司甲醇產量含中煤陝西公司中間產品餘量，2019年上半年10.4萬噸，2018年上半年4.5萬噸。
2、 甲醇銷量包括公司分部內自用量，2019年上半年自用量31.5萬噸，2018年上半年自用量26.4萬噸。

三、煤礦裝備業務

公司準確把握市場機遇，依托自身優勢，緊盯重點用戶、重點項目、重大需求，持續搶抓有效合同總量。報告期內，累計簽訂合同額同比增長21.1%。積極推進科技創新，加快實施重點科技項目，全面深入推進產品轉型升級。在鞏固傳統主業的同時，向智能物流技術裝備、新能源技術裝備和冰雪旅遊技術裝備等產業延伸，配件及非煤業務收入佔比37%。進一步推進精益管理，優化產銷銜接，切實提高生產效率，推動產能釋放，全力保障用戶需求。報告期內，完成煤礦裝備產值43.1億元，同比增長24.9%；完成煤礦裝備總產量18.5萬噸，同比增長9.8%，其中主要煤礦裝備產品8,081台(套)，同比增長8.1%。

煤礦裝備	產值(億元)			銷售收入(億元)	
	2019年1-6月	2018年1-6月 (經重述)	變化比率(%)	2019年1-6月	佔煤礦裝備 分部營業 收入比重(%)
主要輸送類產品	17.8	16.8	6.0	17.5	42.5
主要支護類產品	16.1	11.4	41.2	14.3	34.7
其他	9.2	6.3	46.0	9.4	22.8
合計	43.1	34.5	24.9	41.2	—

註： 1、 表中銷售收入為煤礦裝備分部扣除分部間交易前銷售收入。
2、 主要產品產值(收入)中包含相關配件及服務產值(收入)，其他收入中包含部分貿易收入。

四、金融業務

公司立足自身產業發展和煤炭全產業鏈，積極發揮中煤財務公司金融價值，搭建融合資金流和信息流的數字金融平台，重構業財高度融合、科學化、精益化的資金管控體系。運用金融服務、價值創造和風險管理的專業化功能，打造具有中煤特色的金融體系，助力公司高質量發展。不斷創新金融服務手段，加強存款、貸款、存放同業等業務精益化管理，拓展金融服務規模、品種、範圍。報告期內，吸收存款規模達287億元，自營貸款規模達117億元，均創歷史最高水平。

金融業務(億元)	2019年1-6月	2018年1-6月	變化比率(%)
吸收存款規模	287.3	190.0	51.2
存放同業存款	192.4	122.3	57.3
自營貸款規模	117.2	91.7	27.8
委託貸款規模	199.7	207.3	-3.7

五、經營計劃進展說明

2019年上半年，中國經濟總體平穩，公司圍繞年度生產經營目標，優化生產布局，加強產銷協同，搶抓市場機遇，深化改革創新，資產運營效率和經營質量明顯提升。報告期內，本公司股東應佔利潤41.3億元，完成商品煤產量5,056萬噸，煤炭銷售量10,315萬噸，實現營業收入610.3億元，各項工作取得明顯成效。下半年，公司將繼續加強產銷組織，加大市場開拓，狠抓提質增效，統籌推進各項工作，努力完成全年生產經營計劃。

投資者關係

2019年上半年，中煤能源高度重視投資者關係管理工作，持續加強投資者關係維護，通過業績發布會、非交易路演、投資論壇、日常來訪和電話會議等多種方式持續與境內外投資者、行業分析師進行坦誠、充分的溝通，共計開展各類投資者會談52場598人次。其中：舉辦年報業績發布會及路演會談、季報業績電話會共計19場305人次；日常接待投資者調研20場112人次，參加6家境內外券商舉辦的投資論壇，會談13場181人次。

一、不斷加強投資者關係管理

公司管理層高度重視投資者關係管理，親自出席2018年度業績發布會與業績說明會，向煤炭行業分析師、媒體詳細介紹公司最新的經營業績情況，耐心細緻解答相關提問，取得了良好的溝通效果。通過非交易路演活動，與公司重要股東和潛在的機構投資者，就投資者關注的國內宏觀經濟、煤炭價格走勢等重點問題開展深入交流，進一步加深資本市場對公司的了解。2019年A股第一季度報告發布後，公司繼續堅持舉辦電話說明會，向在線的境內外投資者詳細介紹公司相關生產經營情況，及時回答重點關注問題。

二、積極保持順暢溝通渠道

公司堅持每周二和周四投資者接待日制度，做好投資者現場調研的接待工作，對來訪者提出的問題認真、坦誠回答，注重向來訪者介紹公司的經營狀況、發展前景和未來規劃，增進了投資者對公司全面系統的了解。積極參加國內外投行、券商舉辦的投資者論壇，就國家宏觀經濟走勢、行業發展前景、公司經營基本面等內容，通過一對一、一對多交流等方式與廣大投資者進行交流溝通，不斷提高公司透明度。

三、真誠服務中小投資者

公司網站設立了投資者關係專欄，除提供公司年報、中報、季報、重大事項公告等法定信息披露內容外，還主動披露每月生產經營數據，以最大限度滿足投資者的需要。2019年上半年，公司通過上證e互動平台回應市場對公司發展戰略、經營管理等方面的相關提問。努力提升投資者溝通的覆蓋面和有效性。安排專人接聽投資者熱線電話、處理電子郵件和傳真，及時回覆解答中小投資者的問詢100餘次，有效保障中小投資者的知情權。股東大會採用網絡投票、邀約中小投資者現場參會等方式，進一步保護了中小投資者對公司重大事項的參與權與表決權。

四、及時反饋資本市場信息

在與投資者廣泛溝通聯繫的基礎上，公司注重加強對股價估值、分析師報告和媒體評論的動態監測，跟蹤分析資本市場關注熱點，通過新聞快訊，投資者關係月度報告等方式及時如實的向公司管理層反饋資本市場聲音，為公司決策提供參考。認真組織股東大會現場問答環節，傾聽中小股東的心聲，合理採納股東的意見和建議。公司業績披露後，主動開展投資者觀感調查，積極了解行業分析師對公司經營業績、信息披露及投資者關係管理的看法和評價，徵詢資本市場對公司發展和管理工作的建議。

展望未來，中煤能源將不斷完善投資者關係管理機制，進一步提高與投資者交流溝通的質量，同時也期待得到投資者更多的關注與支持。

一、公司治理概述

報告期內，本公司能夠按照境內外監管規定，規範運作。依據《公司章程》、相關法律、法規和公司上市地證券監管規則等規定並結合公司實際情況，不斷制定、完善和有效執行董事會及所屬各專門委員會的各項工作制度和相關工作流程。報告期內，通過股東大會、董事會以及相應的專門委員會、監事會和經營層協調運轉，有效制衡，且實施有效的內部控制管理體系，使公司內部管理運作進一步規範，管理水平不斷提升。

目前公司董事會由9名董事組成，其中包括執行董事3名、非執行董事3名、獨立非執行董事3名。董事會下設戰略規劃委員會、審計與風險管理委員會、薪酬委員會、提名委員會與安全、健康及環保委員會五個專門委員會，分別在戰略規劃、審計、人事薪酬、提名和安全生產等方面協助董事會履行決策和監控職能。報告期內，本公司召開股東大會會議1次，董事會會議3次，監事會會議3次。公司嚴格按照《股東大會議事規則》、《董事會議事規則》、《董事會議案管理暫行辦法》、《監事會議事規則》等相關制度的要求，不斷規範工作流程，努力提升工作質量，確保了公司決策規範和運作高效。

報告期內，本公司與控股股東中煤集團在業務、人員、資產、財務等方面互相獨立。除本公司內部工作關係外，董事、監事及高級管理人員在財務、業務、親屬及其他重大方面無任何關係。除自身與公司的服務協議外，本公司董事及監事並無在本公司及所屬子公司於2019年上半年所訂立的任何重大合約直接或間接擁有個人權益。

二、遵守企業管治守則

本公司一貫高度重視公司治理，提高公司治理的透明度，按照境內外監管機構對公司治理的要求，不斷完善公司內部控制，使公司運作更加規範高效，確保股東可以從優秀的企業管治中獲得最大回報。

報告期內，本公司遵守香港上市規則附錄十四所載《企業管治守則》及《企業管治報告》所載的原則和守則條文。

三、董事及監事進行證券交易的標準守則

本公司已採納了香港上市規則附錄十《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》（「標準守則」）。經本公司作出具體查詢後確認，各董事及監事已確認其於報告期內一直全面遵守標準守則。

四、審計與風險管理委員會

董事會審計與風險管理委員會已審閱本公司中期報告。本公司的外部審計師德勤•關黃陳方會計師行已經根據國際審計與鑑證準則理事會頒布的國際審閱準則第2410號「由實體的獨立核數師執行中期財務信息審閱」，對本公司截至2019年6月30日止六個月的中期未經審計簡明合併財務信息進行了獨立審閱，書面確認根據他們的審閱（與審計不同），並未發現任何事項，令他們相信中期財務信息在各重大方面未有根據國際會計準則第34號「中期財務報告」編製。

重大事項披露

一、股本結構

截止2019年6月30日，本公司股本結構為：

股票類型	股數	單位：股
		佔已發行 總股本比例%
A股	9,152,000,400	69.03
其中：中煤集團持有	7,605,207,608	57.36
H股	4,106,663,000	30.97
其中：中煤能源香港有限公司持有	132,351,000	1.00
合計	13,258,663,400	100.00
其中：中煤集團及其一致行動人持有	7,737,558,608	58.36

二、2018年度末期股息派發

本公司2018年度利潤分配方案於2019年6月28日獲得公司2018年度股東周年大會審議批准。本公司2018年按照中國企業會計準則合併財務報表歸屬於上市公司股東淨利潤3,434,578,000元的30%計1,030,373,400元向股東分派現金股利，以本公司全部已發行股本13,258,663,400股為基準，每股分派0.078元（含稅）。目前該等股息已全部派發完畢。

三、2019年中期利潤分配預案

本公司2019年不進行中期利潤分配，無公積金轉增股本預案。

四、資產交易事項

報告期內，本公司無重大資產交易事項。

五、報告期內公司投資情況

（一）報告期內資本支出計劃完成情況

2019年本公司資本支出計劃緊緊圍繞煤炭、煤化工、煤礦裝備、電力四大主業板塊展開，包括基本建設項目、固定資產購置及維修、股權投資、其它資本性支出四類，2019年資本支出計劃總計146.10億元，報告期內合計完成47.56億元，佔年度計劃的32.55%。

重大事項披露

2019年上半年資本開支計劃完成情況表(按開支項目)

單位：億元

資本開支項目	2019年1-6月		完成比率%
	實際完成	2019年計劃	
合計	47.56	146.10	32.55
基本建設項目	34.02	114.19	29.79
固定資產購置及維修	11.32	27.20	41.62
股權投資	1.67	2.67	62.55
其它資本性支出	0.55	2.03	27.09

2019年上半年資本支出計劃完成情況表(按業務板塊)

單位：億元

業務板塊	2019年1-6月		完成比率%
	實際完成	2019年計劃	
合計	47.56	146.10	32.55
煤炭	27.33	94.35	28.97
煤化工	8.15	27.76	29.36
煤礦裝備	0.19	2.04	9.31
電力	11.73	21.60	54.31
其他	0.16	0.36	44.44

(二) 對外股權投資總體分析

2019年上半年對外股權投資完成1.67億元。股權投資項目為：支付整合東露天界內小煤礦價款1.09億元、支付參股靖神鐵路股權價款0.50億元和支付准東五彩灣北二電廠資本金0.08億元。

六、購買、出售或贖回本公司上市證券

截至2019年6月30日止六個月，本公司及其附屬公司概無購買、出售或贖回本公司任何證券(「證券」一詞具有聯交所上市規則所賦予的涵義)。

重大事項披露

七、主要股東持股情況

於2019年6月30日，就本公司董事、監事及最高行政人員所知，根據《證券及期貨條例》第336條規定而存置之登記冊的記錄，下列人士（不包括本公司董事、監事及最高行政人員）在本公司之股份或相關股份中的權益和／或淡倉如下：

單位：股

名稱	股份數目	股份類別	權益性質	持股身份	佔已發行 類別股份 總數的比例 (%)	發行股份 佔總數的 比例 (%)
中國中煤能源集團有限公司	7,605,207,608	A股	不適用	實益擁有人	83.10	57.36
Funde Sino Life Insurance Co., Ltd. (富德生命人壽保險股份有限公司)	2,012,858,147	H股	好倉	大股東所控制的 法團的權益	49.01	15.18

附註：披露信息是基於聯交所的網站(www.hkex.com.hk)所提供信息作出。

除上述披露外，就本公司董事、監事及最高行政人員所知，截至2019年6月30日，在根據《證券及期貨條例》第336條規定須存置之登記冊中，並無任何其他人在本公司之股份或相關股份中擁有權益或持有淡倉的任何記錄。

八、董事、監事及最高行政人員在公司股份、相關股份及債券證的權益和淡倉

於2019年6月30日，本公司的各位董事、監事及最高行政人員在本公司或其相關法團（定義見《證券及期貨條例》第XV部份）的股份、股本衍生工具的相關股份或債權證中概無擁有任何根據《證券及期貨條例》第352條規定須在存置之權益登記冊中記錄、或根據「標準守則」的規定需要通知本公司和聯交所之權益或淡倉。

截至2019年6月30日，本公司未授予本公司董事、監事及最高行政人員或其配偶或未滿18歲子女認購本公司或其相關法團的股份或債權證的任何權利，且以上各人亦未行使認購上述股份或債權證的任何權利。

九、僱員及薪酬政策

截至2019年6月30日，公司在職員工總數為41,794人，其中生產人員25,016人，銷售人員965人，技術人員8,963人，財務人員821人，行政人員3,194人，其他人員2,835人。

公司圍繞高質量發展目標，深化「精幹高效、減人提效」的用工理念，制定人力資源規劃，保障各產業發展需要。堅持嚴控用工總量，嚴格人員准入。推動人力資源優化配置，加快優化人員結構，整體提升人員素質。

公司不斷深化職工教育培訓，組織開展了綜合素質提升、安全生產技術兩類培訓，累計培訓近600人。持續提升各級管理人員綜合素質，共舉辦青年幹部暨優秀知識分子、基層黨支部書記和黨務工作人員、綜合素質提升培訓班8期近370人參訓。為強化安全意識，掌握煤炭新技術、新政策、新知識，舉辦煤礦主要負責人培訓班，對所屬煤礦礦長進行脫產培訓。為促進煤化工企業推進過程安全管控，建立「風險防範」為核心的管理理念，舉辦煤化工企業過程安全管理培訓班，近70人參加培訓。為全面提升基層班組長素質能力，舉辦基層班組建設培訓班，近90人參訓。通過有效組織各類培訓，顯著提升職工隊伍綜合素質。

在員工薪酬策略方面，公司大力開展收入分配制度改革，不斷改進工資總額決定機制和管控模式，構建以戰略目標為導向的高質量發展考核指標體系，推動引導收入分配關係更加合理有序，有效發揮薪酬激勵約束作用，初步形成收入能增能減機制，實現「職工創造價值，企業回饋職工」的能量正循環。

十、董事及監事數據更新

無。

十一、其他重大事項

(一) 關於調整部分持續關連交易2019-2020年度上限金額事宜

經本公司第四屆董事會2019年第三次會議審議通過，且經於2019年6月28日召開的2018年度股東周年大會批准，公司調整了部分持續關連交易2019-2020年度上限金額。

有關詳情，請參見本公司於2019年4月23日和2019年6月28日在上交所、聯交所和公司網站刊發的有關公告。

(二) 關於收購東日升公司100%股權事宜

2019年2月1日，本公司第四屆董事會2019年第一次會議審議通過了《關於中煤平朔集團有限公司收購山西中煤平朔東日升煤業公司100%股權的議案》，同意中煤平朔集團有限公司以2,431.76萬元的價格協議收購中煤集團持有的山西中煤平朔東日升煤業有限公司100%股權。目前，上述股權轉讓已完成。

有關詳情，請參見本公司於2019年2月1日在上交所、聯交所和公司網站刊發的有關公告。

(三) 關於向中煤集團所屬子公司購買產能置換指標事宜

2019年2月1日，本公司第四屆董事會2019年第一次會議審議通過了《關於中煤陝西公司大海則煤礦購買中煤新集公司楊村煤礦產能置換指標的議案》、《關於山西小回溝煤業有限公司購買中煤新集公司楊村煤礦產能置換指標的議案》，同意中煤陝西公司以10,925萬元的價格向中煤新集公司購買所屬楊村礦95萬噸／年產能置換指標，小回溝煤業以3,450萬元的價格向中煤新集公司購買所屬楊村礦30萬噸／年產能置換指標。目前，本公司已獲得相關產能置換指標。

有關詳情，請參見本公司於2019年2月1日在上交所、聯交所和公司網站刊發的有關公告。

2019年4月23日，本公司第四屆董事會2019年第三次會議審議通過了《關於蒙大礦業公司納林河二號井購買新集公司新集三礦產能置換指標的議案》、《關於伊化礦業公司母杜柴登煤礦購買新集公司楊村煤礦、新集三礦產能置換指標的議案》、《關於伊化礦業公司母杜柴登煤礦購買馬營煤業公司馬營煤礦產能置換指標的議案》、《關於南梁礦業公司南梁煤礦購買新集公司新集一礦產能置換指標的議案》、《關於南梁礦業公司南梁煤礦購買長虹新建公司長虹新建煤礦產能置換指標的議案》、《關於龍化公司依蘭三礦購買西沙河煤業公司西沙河煤礦產能置換指標的議案》，同意蒙大礦業公司以2,587.5萬元的價格向中煤新集公司購買所屬新集三礦22.5萬噸／年產能置換指標，伊化礦業公司以16,974萬元的價格向中煤新集公司購買所屬楊村煤礦、新集三礦147.6萬噸／年產能置換指標，伊化礦業公司以10,350萬元的價格向馬營煤業公司購買所屬馬營煤礦90萬噸／年產能置換指標，南梁礦業公司以8,804.4萬元的價格向中煤新集公司購買所屬新集一礦76.56萬噸／年產能置換指標，南梁礦業公司以1,552.5萬元的價格向長虹新建公司購買所屬長虹新建煤礦13.5萬噸／年產能置換指標，龍化公司以2,760萬元的價格向西沙河煤業公司購買所屬西沙河煤礦24萬噸／年產能置換指標。目前，本公司已獲得相關產能置換指標。

重大事項披露

有關詳情，請參見本公司於2019年4月23日在上交所、聯交所和公司網站刊發的有關公告。

(四) 關於給予公司發行債務融資工具一般性授權事宜

2019年6月28日，本公司2018年度股東周年大會批准通過了《關於繼續給予公司發行債務融資工具一般性授權的議案》，同意一般及無條件地授權董事會，並同意董事會進一步授權公司經營層，在決議有效期內根據公司特定需要以及資本市場的其它條件全權辦理發行規模不超過人民幣400億元的境內外債務融資工具的發行及相關事宜。

有關詳情，請參見公司於2019年4月29日、2019年5月20日和2019年6月28日在上交所、聯交所和公司網站刊發的有關公告。

十二、期後事項

本公司於2019年7月19日發行2019年度第一期中期票據，發行金額50億元，期限5+2年，發行利率為4.19%。

十三、前瞻性陳述

本公司希望就以上的某些陳述的前瞻性提醒讀者。上述前瞻性陳述會受到各種本公司無法控制的風險、不確定因素及假設等的影響。這些潛在的風險及不確定因素包括：中國煤炭、煤化工、煤礦裝備和電力產業的市場情況，監管政策和環境的變化及我們能否成功地執行我們的業務策略。此外，上述前瞻性陳述僅反映本公司目前對未來事件的看法，但不是對將來表現的保證。我們將不會更新這些前瞻性表述。基於各種因素，本公司實際業績可能與前瞻性陳述存在差距。

簡明合併財務報表審閱報告

致中國中煤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)

引言

本核數師(以下簡稱「我們」)已審閱列載於第34頁至87頁的簡明合併財務報表,此簡明合併財務報表包括中國中煤能源股份有限公司(「貴公司」)及其子公司(合稱「貴集團」)於2019年6月30日的簡明合併資產負債表與截至該日止六個月期間的相關簡明合併損益及其他綜合收益表、簡明合併權益變動表和簡明合併現金流量表,以及其他附註解釋。香港聯合交易所有限公司證券上市規則規定,就中期財務資訊編製的報告必須符合以上規則的有關條文以及國際會計準則委員會發佈的國際會計準則第34號「中期財務報告」。貴公司董事須負責根據國際會計準則第34號「中期財務報告」編製及列報該等中期財務資訊。我們的責任是根據我們的審閱對該等中期財務資訊作出結論,並按照委聘之條款僅向整體董事會報告,除此之外本報告別無其他目的。我們不會就本報告的內容向任何其他人士負責或承擔任何責任。

審閱範圍

我們已根據國際審計與鑒證準則委員會發佈的國際審閱準則第2410號「由實體的獨立核數師執行中期財務資訊審閱」進行審閱。審閱該等簡明合併財務報表包括主要向負責財務和會計事務的人員作出查詢,及應用分析性和其他審閱程式。審閱的範圍遠較根據國際審計準則進行審計的範圍為小,故不能令我們可保證我們將知悉在審計中可能被發現的所有重大事項。因此,我們不會發表審計意見。

結論

按照我們的審閱,我們並無發現任何事項,令我們相信簡明合併財務報表在各重大方面未有根據國際會計準則第34號編製。

德勤•關黃陳方會計師行
執業會計師

香港
2019年8月23日

簡明合併損益及其他綜合收益表

截至2019年6月30日止六個月

	附註	截至6月30日止六個月	
		2019年 人民幣千元 (未經審計)	2018年 人民幣千元 (未經審計) (經重述)
收入	6	<u>61,031,699</u>	<u>50,317,607</u>
銷售成本	8		
材料耗用及貨物貿易成本		(29,706,317)	(25,591,421)
員工成本		(2,354,003)	(2,111,739)
折舊及攤銷		(4,635,697)	(3,201,032)
維修及保養		(746,460)	(682,280)
運輸費用及港雜費用		(6,317,288)	(4,785,421)
銷售稅金及附加		(1,820,390)	(1,344,718)
其他		<u>(3,877,118)</u>	<u>(2,754,907)</u>
銷售成本	8	<u>(49,457,273)</u>	<u>(40,471,518)</u>
毛利		11,574,426	9,846,089
銷售費用	8	(368,325)	(337,293)
一般及管理費用	8	(2,024,394)	(1,959,784)
其他收益及虧損	9	56,413	23,205
信用減值損失淨額	10	<u>(2,096)</u>	<u>(7,197)</u>
經營利潤		9,236,024	7,565,020
財務收入	11	43,541	324,389
財務費用	11	(2,361,130)	(2,078,637)
應佔聯營及合營公司利潤		<u>1,532,759</u>	<u>913,526</u>
稅前利潤		8,451,194	6,724,298
所得稅費用	12	<u>(1,973,642)</u>	<u>(1,652,910)</u>
本期利潤		<u>6,477,552</u>	<u>5,071,388</u>
下列各方應佔：			
本公司股東		4,126,126	3,384,524
非控制性權益		<u>2,351,426</u>	<u>1,686,864</u>
		<u>6,477,552</u>	<u>5,071,388</u>

簡明合併損益及其他綜合收益表

截至2019年6月30日止六個月

	附註	截至6月30日止六個月	
		2019年 人民幣千元 (未經審計)	2018年 人民幣千元 (未經審計) (經重述)
其他綜合(費用)收益：			
不會重分類計入損益的項目			
以公允價值計量且變動計入其他綜合收益的權益工具 公允價值變動，扣除稅項		<u>(41,018)</u>	<u>(125,197)</u>
將重分類計入損益的項目			
以公允價值計量且變動計入其他綜合收益的債務工具 公允價值變動，扣除稅項		22,344	11,318
外幣報表折算差額		<u>(468)</u>	<u>(17,074)</u>
		<u>21,876</u>	<u>(5,756)</u>
本期其他綜合費用，扣除稅項		<u>(19,142)</u>	<u>(130,953)</u>
本期綜合收益總額		<u><u>6,458,410</u></u>	<u><u>4,940,435</u></u>
本期綜合收益總額歸屬於：			
本公司股東		4,102,323	3,250,898
非控制性權益		<u>2,356,087</u>	<u>1,689,537</u>
		<u><u>6,458,410</u></u>	<u><u>4,940,435</u></u>
基本及攤薄每股盈利(單位：人民幣)	14	<u><u>0.31</u></u>	<u><u>0.26</u></u>

簡明合併資產負債表

於2019年6月30日

	附註	2019年6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2018年12月31日 人民幣千元 (經審計) (經重述)
非流動資產			
物業、廠房及設備	15	132,866,822	132,082,343
使用權資產		456,037	–
投資性房地產		81,680	83,458
土地使用權	16	5,259,716	5,320,455
採礦權	17	35,298,931	35,552,718
無形資產	18	1,644,823	1,689,402
商譽		6,084	6,084
對聯營企業的投資		19,841,675	16,860,313
對合營企業的投資		2,965,694	2,966,392
以公允價值計量且變動計入其他綜合收益的權益工具		2,307,305	4,563,851
遞延稅項資產	29	2,859,083	2,838,271
長期應收款		321,642	560,950
其他非流動資產	19	8,063,465	6,772,189
非流動資產總計		211,972,957	209,296,426
流動資產			
存貨	20	7,839,615	8,279,763
應收賬款	21	7,529,251	4,881,389
以公允價值計量且變動計入其他綜合收益的債務工具	21	8,592,159	9,989,407
合同資產	22	910,438	1,014,869
預付賬款及其他應收款	23	6,060,507	6,931,799
受限制的銀行存款	24	3,352,809	3,351,932
初始存款期超過3個月的定期存款		14,208,661	12,155,112
現金及現金等價物		11,361,994	8,372,119
流動資產總計		59,855,434	54,976,390
資產總計		271,828,391	264,272,816

簡明合併資產負債表

於2019年6月30日

	附註	2019年6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2018年12月31日 人民幣千元 (經審計) (經重述)
流動負債			
應付賬款及應付票據	25	23,805,670	22,931,854
預提費用、預收賬款及其他應付款	26	17,074,348	18,117,698
合同負債		1,966,784	2,478,903
應付稅金		1,145,055	1,173,679
租賃負債		63,791	—
短期借款	27	7,213,677	6,307,547
長期借款流動部分	27	24,286,431	11,845,531
長期債券流動部分	28	5,987,680	5,979,779
關閉、復墾及環境成本撥備流動部分	30	48,221	13,310
流動負債總計		81,591,657	68,848,301
非流動負債			
長期借款	27	34,038,993	45,317,056
長期債券	28	27,915,233	27,911,367
租賃負債		458,093	—
遞延稅項負債	29	5,909,974	5,929,183
撥備		45,873	45,713
應付員工福利撥備		107,365	120,480
關閉、復墾及環境成本撥備	30	2,291,325	1,450,265
遞延收益		1,628,047	1,666,924
其他長期負債		2,243,824	2,483,541
非流動負債總計		74,638,727	84,924,529
負債總計		156,230,384	153,772,830
權益			
股本	31	13,258,663	13,258,663
儲備		46,598,845	46,304,712
留存收益		35,106,953	32,387,797
本公司股東應佔權益		94,964,461	91,951,172
非控制性權益		20,633,546	18,548,814
權益總計		115,598,007	110,499,986
權益及負債總計		271,828,391	264,272,816

李延江
董事長兼執行董事

柴喬林
財務總監

鄭偉立
財務部經理

簡明合併權益變動表

截至2019年6月30日止六個月

	本公司股東應佔				非控制性權益 人民幣千元	權益總計 人民幣千元
	股本 人民幣千元	儲備 人民幣千元	留存收益 人民幣千元	小計 人民幣千元		
2018年12月31日餘額(經審計)	13,258,663	46,303,712	32,423,108	91,985,483	18,548,814	110,534,297
2019年同一控制下企業合併之影響(附註3.3)	-	1,000	(35,311)	(34,311)	-	(34,311)
2018年12月31日餘額(經重述)	13,258,663	46,304,712	32,387,797	91,951,172	18,548,814	110,499,986
調整(附註4)	-	-	(30,539)	(30,539)	(18,378)	(48,917)
2019年1月1日餘額(經重述)	13,258,663	46,304,712	32,357,258	91,920,633	18,530,436	110,451,069
本期利潤	-	-	4,126,126	4,126,126	2,351,426	6,477,552
本期其他綜合(費用)收益	-	(23,803)	-	(23,803)	4,661	(19,142)
本期綜合(費用)收益總計	-	(23,803)	4,126,126	4,102,323	2,356,087	6,458,410
撥備	-	363,147	(363,147)	-	-	-
聯營企業及合營企業其他儲備變動之份額	-	136,502	(136,502)	-	-	-
2019年同一控制下企業合併(附註3.2)	-	(24,318)	-	(24,318)	-	(24,318)
股利分配(附註13)	-	-	(1,034,177)	(1,034,177)	(252,977)	(1,287,154)
轉移	-	(157,395)	157,395	-	-	-
2019年6月30日餘額(未經審計)	13,258,663	46,598,845	35,106,953	94,964,461	20,633,546	115,598,007
2018年1月1日餘額(經審計)	13,258,663	45,411,527	30,736,566	89,406,756	17,098,289	106,505,045
本期利潤(經重述)(附註3.3)	-	-	3,384,524	3,384,524	1,686,864	5,071,388
本期其他綜合(費用)收益	-	(133,626)	-	(133,626)	2,673	(130,953)
本期綜合(費用)收益總計(經重述)	-	(133,626)	3,384,524	3,250,898	1,689,537	4,940,435
撥備	-	697,728	(697,728)	-	-	-
聯營企業及合營企業其他儲備變動之份額	-	66,099	(66,099)	-	-	-
2018年同一控制下企業合併(附註3.1)	-	-	(873,398)	(873,398)	(839,147)	(1,712,545)
2019年同一控制下企業合併	-	1,000	46,878	47,878	-	47,878
非控制性權益股東的資本注入	-	-	-	-	300	300
股利分配(附註13)	-	-	(724,328)	(724,328)	(112,672)	(837,000)
其他	-	(71,663)	-	(71,663)	-	(71,663)
2018年6月30日餘額(未經審計)(經重述)	13,258,663	45,971,065	31,806,415	91,036,143	17,836,307	108,872,450

簡明合併現金流量表

截至2019年6月30日止六個月

	附註	截至6月30日止六個月	
		2019年 人民幣千元 (未經審計)	2018年 人民幣千元 (未經審計) (經重述)
經營活動產生的現金流量			
經營活動產生的現金流入	32	12,211,907	10,004,740
支付的所得稅		<u>(1,971,371)</u>	<u>(1,743,626)</u>
經營活動產生的現金淨額		<u>10,240,536</u>	<u>8,261,114</u>
投資活動			
購入物業、廠房及設備		(4,444,821)	(5,393,497)
出售物業、廠房及設備所得款項		39,708	38,260
支付購入產土地使用權、礦業權和無形資產的款項		(225,224)	(623,720)
支付以前年度收購子公司對價		–	(5,000)
對合營企業的投資增加		(8,000)	(50,000)
購入以公允價值計量且變動計入其他綜合收益的權益工具		(50,000)	–
已收股利		538,924	341,159
收回對合營企業的貸款		–	300,000
對母公司之子公司的貸款		(1,849,000)	(2,280,000)
收回母公司之子公司的貸款		1,457,001	2,414,864
貸款利息收入		79,640	86,226
定期存款利息收入		177,999	53,747
初始存款期超過3個月定期存款增加		<u>(2,053,549)</u>	<u>(1,574,419)</u>
投資活動使用的現金淨額		<u>(6,337,322)</u>	<u>(6,692,380)</u>

簡明合併現金流量表

截至2019年6月30日止六個月

	截至6月30日止六個月	
	2019年 人民幣千元 (未經審計)	2018年 人民幣千元 (未經審計) (經重述)
融資活動		
借款所得款項	10,104,351	13,145,377
償付借款	(8,293,867)	(12,067,411)
收購同一控制下的子公司增加額	-	13,656
支付收購同一控制下的子公司的款項	(24,318)	-
支付以前年度購買子公司非控制性權益的款項	-	(24,132)
子公司非控制性權益股東的資本注入	-	300
支付的股利	(293,343)	(134,709)
發行長期債券所收款項淨額	-	3,192,950
償付租賃負債	(30,216)	-
支付債券承銷費用	(17,280)	(42,000)
支付的利息	(2,359,071)	(2,279,409)
	<hr/>	<hr/>
融資活動(使用的)產生的現金淨額	(913,744)	1,804,622
	<hr/>	<hr/>
現金及現金等價物增加淨額	2,989,470	3,373,356
期初的現金及現金等價物	8,372,119	10,175,297
外匯變動的影響	405	1,821
	<hr/>	<hr/>
期末的現金及現金等價物	<u>11,361,994</u>	<u>13,550,474</u>

簡明合併財務報表附註

截至2019年6月30日止六個月

1. 組織及主要經營活動

中國中煤能源股份有限公司（「本公司」）是於2006年8月22日根據中國中煤能源集團有限公司（「中煤集團」或「母公司」）的一項集團重組（「重組」）而在中華人民共和國（「中國」）根據中國公司法成立的股份有限公司，以籌備本公司股份在香港聯合交易所有限公司主機板上市。本公司及其子公司（統稱「本集團」）主要從事煤炭開採及洗選、煤炭及煤化工產品的銷售，以及煤礦機械裝備的製造及銷售和金融服務。本公司的註冊地址為中國北京市朝陽區黃寺大街一號。

本公司的H股股票於2006年12月在香港聯合交易所有限公司主機板上市交易，本公司的A股股票於2008年2月在上海證券交易所上市交易。

除另有註明外，本簡明合併財務報告以人民幣（「人民幣」）為單位。

2. 編製基準

截至2019年6月30日止六個月期間的簡明合併財務信息已根據國際會計準則委員會（「IASB」）發佈之國際會計準則第34號「中期財務報告第34號」和香港聯合交易所有限公司證券上市規則附件16之適用的披露要求編製。

2.1 持續經營基準

於2019年6月30日，本集團的流動負債超過流動資產約217.36億元。集團可通過以下方式籌集資金用以償還短期債務或進行投資：

- 於2017年7月，在中國銀行間市場交易商協會註冊的金額為人民幣100億元的中期債券，其有效期為自註冊之日起2年，在需要時可進行全額發行；於2019年7月19日，本公司發行了本金為人民幣50億元的中期債券，期限為5+2年，發行利率為4.19%。本公司有權在第五年末調整票面利率，債券持有人可行使贖回權。註冊債券的剩餘人民幣50億元在過期前未發行。
- 本集團可預見的未來12個月內經營活動產生的現金流量淨額；
- 必要時可辦理新貸款的銀行貸款額度；
- 鑑於本集團的信用評級以及與國內知名銀行及金融機構的長期合作關係，本集團可以取得的其他融資管道。

董事合理預期本集團有足夠資源在可見未來繼續經營。因此，本集團繼續按持續經營基準編製其簡明合併財務報告。

簡明合併財務報表附註

截至2019年6月30日止六個月

3. 同一控制下企業合併所引起的重述

3.1 2018年收購

2018年6月25日，本集團以人民幣1,712,545,000元的現金對價收購了中煤集團於2017年1月1日收購的國投晉城能源投資有限公司（「晉城能源」）100%的股權，上述收購稱為2018年上半年收購。

本集團於2018年8月21日以人民幣257,465,000元的現金對價收購了中煤集團於中煤電氣有限公司（「中煤電氣」）的100%的股權，於2018年8月27日以人民幣8,620,000元的現金對價收購了中煤集團於中煤設備工程諮詢公司（「中煤設備工程」）的100%的股權，於2018年8月30日以人民幣34,887,000元的現金對價收購了中煤集團於山西中煤資源綜合利用有限公司（「山西中煤資源」）的100%的股權，及於2018年8月31日以人民幣35,000,000元的現金對價收購了中煤集團於中煤信息技術（北京）有限公司（「中煤信息」）的100%的股權。該等收購統稱為2018年下半年收購。

上述5項收購統稱為2018年收購。

3.2 2019年收購

於2019年2月1日，本集團以人民幣24,318,000元的現金對價收購了中煤集團於2018年1月1日收購的山西中煤平朔東日升煤業有限公司（「東日升公司」）的100%的股權。該收購稱為2019年收購。

由於本集團、晉城能源、中煤電氣、中煤設備工程、山西中煤資源、中煤信息及東日升公司於2018年及2019年收購事項前後均受中煤集團共同控制，該等收購被視為同一控制下的企業合併，因此對同一控制下企業的企業合併應用了合併會計原則，且本集團簡明合併財務報表視同晉城能源、中煤電氣、中煤設備工程、山西中煤資源、中煤信息及東日升公司自被中煤集團同一控制時點開始起成為本公司子公司的原則而編製。

簡明合併財務報表中的相關附註已重述。所有重大的集團內部交易、餘額、收入和支出在合併時均已抵銷。

簡明合併財務報表附註

截至2019年6月30日止六個月

3. 同一控制下企業合併所引起的重述(續)

3.3 同一控制下企業合併的影響

由於發生2019年收購事項，截至2018年12月31日的簡明合併資產負債表中的相關項目已重述。下表呈列了各單獨項目的影響：

	本集團 (以前報告 數額) 人民幣千元	2019年 收購事項 的影響 人民幣千元	抵減 人民幣千元	本集團 (經重述) 人民幣千元
截至2018年12月31日的 簡明合併資產負債表：				
非流動資產				
物業、廠房及設備	131,907,922	174,421	–	132,082,343
流動資產				
存貨	8,252,752	27,011	–	8,279,763
應收賬款	4,881,389	366,767	(366,767)	4,881,389
預付賬款及其他應收款	7,445,110	18	(513,329)	6,931,799
現金及現金等價物	8,353,662	18,457	–	8,372,119
流動負債				
應付賬款及應付票據	23,252,942	45,679	(366,767)	22,931,854
預提費用、預收賬款及其他應付款	18,072,853	459,174	(414,329)	18,117,698
應付稅金	1,156,547	17,132	–	1,173,679
長期借款流動部分	11,845,531	99,000	(99,000)	11,845,531
權益				
股本	13,258,663	1,000	(1,000)	13,258,663
儲備	46,303,712	–	1,000	46,304,712
留存收益	32,423,108	(35,311)	–	32,387,797

簡明合併財務報表附註

截至2019年6月30日止六個月

3. 同一控制下企業合併所引起的重述(續)

3.3 同一控制下企業合併的影響(續)

由於發生2018年下半年收購及2019年收購事項，截至2018年6月30日止六個月的簡明合併損益及其他綜合收益表和簡明合併現金流量表中的相關項目已重述。下表呈列了各單獨項目的影響：

	本集團 (以前報告 數據) 人民幣千元	重分類 人民幣千元	2018年 下半年收購 及2019年收購 事項的影響 人民幣千元	抵減 人民幣千元	本集團 (經重述) 人民幣千元
截至2018年6月30日止 六個月的簡明合併損益 及其他綜合收益表：					
收入	50,209,981	-	147,253	(39,627)	50,317,607
銷售成本	(40,379,900)	-	(126,523)	34,905	(40,471,518)
銷售費用	(330,606)	-	(6,687)	-	(337,293)
一般及管理費用	(1,923,014)	-	(36,770)	-	(1,959,784)
其他收益及虧損	30,951	7,197	(14,943)	-	23,205
信用減值損失淨額	-	(7,197)	-	-	(7,197)
財務收入	324,327	-	62	-	324,389
財務費用	(2,076,218)	-	(2,419)	-	(2,078,637)
所得稅費用	(1,650,842)	-	(2,068)	-	(1,652,910)
截至2018年6月30日止 六個月的簡明合併現金 流量表：					
以下活動產生(使用的) 現金淨額：					
經營活動	8,255,938	56,375	(51,199)	-	8,261,114
投資活動	(6,634,348)	(56,375)	(1,657)	-	(6,692,380)
融資活動	1,772,339	-	32,283	-	1,804,622

簡明合併財務報表附註

截至2019年6月30日止六個月

4. 主要會計政策

除按公允價值計量的若干金融工具外，簡明合併財務報表乃按歷史成本基準編制。

除應用新國際財務報告準則及其修訂本產生的會計政策變更外，截至2019年6月30日止六個月的簡明合併財務報表所採用的會計政策及計算方法與編制本集團截至2018年12月31日止年度的年度財務報表所列式的會計政策及計算方法相同。

應用新訂及經修訂的國際財務報告準則

本集團已於本中期期間首次應用以下由國際會計準則理事會頒佈的新訂及經修訂的國際財務報告準則，該等準則就呈列本集團之簡明合併財務報表而言於2019年1月1日或之後開始的年度期間強制生效：

國際財務報告準則第16號	租賃
國際(國際財務報告解釋公告)第23號	所得稅處理的不確定性
國際會計準則第19號(修訂本)	計劃修改、削減或結算
國際會計準則第28號(修訂本)	在聯營企業和合營企業中的長期權益
國際財務報告準則(修訂本)	國際財務報告準則2015-2017週期年度改進

除下文所述者外，於本期應用新訂及經修訂的國際財務報告準則不會對本集團本期及以往期間的財務表現及狀況及／或該等簡明合併財務報表所載之披露產生重大影響。

4.1 應用《國際財務報告準則第16號－租賃》的影響及會計政策變更

本集團已於本中期期間首次應用國際財務報告準則第16號。國際財務報告準則第16號取代了《國際會計準則第17號－租賃》及相關解釋。

4.1.1 應用國際財務報告準則第16號產生的主要會計政策變更

本集團已根據國際財務報告準則第16號的過渡條文應用以下會計政策。

租賃的定義

如果合同賦予在一段時期內控制一項已識別資產的使用的權利以換取對價，則該合同是一項租賃或包含一項租賃。

對於首次應用日期或之後訂立或修訂的合同，本集團根據國際財務報告準則第16號項下的定義，於開始日或修訂日評估合同是否是一項租賃或包含一項租賃。除非合同條款和條件在後續發生變更，否則不會對此類合同進行重新評估。

簡明合併財務報表附註

截至2019年6月30日止六個月

4. 主要會計政策(續)

4.1 應用《國際財務報告準則第16號－租賃》的影響及會計政策變更(續)

4.1.1 應用國際財務報告準則第16號產生的主要會計政策變更(續)

作為承租人

短期租賃和低價值資產租賃

本集團對從租賃日開始日租賃期為12個月或更短、及不包含購買選擇權的建築物／機械設備及車輛、裝置和其他租賃應用短期租賃的確認豁免。本集團亦對低價值資產租賃應用該項豁免。短期租賃和低價值資產的付款額在租賃期內採用直線法確認為費用。

使用權資產

(除短期租賃和低價值資產租賃外，)本集團於租賃期開始日(即相關資產可供使用的日期)確認使用權資產。使用權資產按成本減去任何累計折舊和減值損失進行計量，並對租賃負債的任何重新計量作出調整。

使用權資產的成本包括：

- 租賃負債的初始計量金額；
- 在租賃期開始日或之前支付的任何租賃付款額，減去所取得任何租賃激勵金額；
- 本集團發生的任何初始直接成本；及
- 本集團拆卸及移除相關資產、復原相關資產所在地或將相關資產恢復至租賃條款和條件所規定的狀態所發生的預計成本。

對於本集團可合理確定在租賃期結束時取得相關租賃資產所有權的使用權資產，自租賃期開始日至使用壽命結束的期間內計提折舊。否則，使用權資產應按估計使用壽命和租賃期兩者中的較短者以直線法計提折舊。

除土地使用權單獨列示，本集團將使用權資產作為單獨項目於簡明合併資產負債表中呈列。

4. 主要會計政策 (續)

4.1 應用《國際財務報告準則第16號 – 租賃》的影響及會計政策變更 (續)

4.1.1 應用國際財務報告準則第16號產生的主要會計政策變更 (續)

作為承租人 (續)

可退還租賃保證金

已支付的可退還租賃保證金根據《國際財務報告準則第9號 – 金融工具》進行核算，並且按公允價值進行初始計量。初始確認時的公允價值調整視為額外租賃付款並計入使用權資產的成本。

租賃負債

在租賃期開始日，本集團應當按該日尚未支付的租賃付款額現值確認及計量租賃負債。在計算租賃付款額的現值時，如果不易於確定租賃的內含利率，本集團則使用租賃期開始日的增量借款利率。

租賃付款額包括：

- 固定付款額 (包括實質上固定的付款額)，減去應收的租賃激勵措施金額；
- 取決於指數或費率的可變租賃付款額；
- 本集團可合理確定將行使購買選擇權的行權價；及
- 終止租賃的罰款金額，如果租賃期反映出本集團將行使終止租賃的選擇權。

使用在租賃期開始日的市場租金率對反映市場租金率變動的可變租賃付款額進行初始計量。未與指數或費率掛鉤的可變租賃付款額未納入租賃負債和使用權資產的計量中，且於觸發付款額的事件或情況發生的期間內確認為費用。

租賃期開始日之後，租賃負債通過利息增加和租賃付款額進行調整。

如果符合下述兩種情況之一，本集團對租賃負債進行重新計量 (並對相關使用權資產進行相應調整)：

- 租賃期發生變化或對購買選擇權的評估發生變化，在此情況下，使用重新評估日修改後的折現率對修正後的租賃付款額進行折現重新計量相關的租賃負債。
- 租賃付款額因在市場租金審查的市場租金率的變化而發生變化，在此情況下，使用初始折現率對修正後的租賃付款額進行折現來重新計量相關的租賃負債。

簡明合併財務報表附註

截至2019年6月30日止六個月

4. 主要會計政策 (續)

4.1 應用《國際財務報告準則第16號 – 租賃》的影響及會計政策變更 (續)

4.1.1 應用國際財務報告準則第16號產生的主要會計政策變更 (續)

作為承租人 (續)

租賃修改

如果同時符合以下條件，本集團將租賃修改作為一項單獨租賃進行會計處理：

- 該修改通過增加對一項或多項相關資產的使用權擴大了租賃範圍；以及
- 租賃對價增加的金額與針對擴大租賃範圍的單獨價格及為反映特定合同的具體情況而對單獨價格作出的任何適當的調整相稱。

對於不作為一項單獨租賃進行會計處理的租賃修改，在租賃修改的生效日，本集團根據修改後租賃的租賃期，通過使用修改後的折現率對修改後的租賃付款額進行折現以重新計量租賃負債。

稅項

為計量本集團確認使用權資產及相關租賃負債的租賃交易的遞延稅項，本集團首先確定稅項抵扣是否歸屬於使用權資產或租賃負債。

對於稅項抵扣歸屬於租賃負債的租賃交易，本集團將《國際會計準則第12號 – 所得稅》的要求應用於整個租賃交易。與使用權資產和租賃負債相關的暫時性差異按淨額進行評估。使用權資產折舊超出租賃負債本金部分的租賃付款額將產生可抵扣暫時性差異淨額。

作為出租人

可退還租賃保證金

已收到的可退還租賃保證金根據國際財務報告準則第9號進行核算，並初始按公允價值計量。初始確認時的公允價值調整視為承租人的額外租賃付款額。

租賃修改

本集團應當自修改生效日起，將經營租賃的修改作為一項新租賃進行會計處理，並將任何與原租賃相關的預付或應計租賃付款額視為新租賃的租賃付款額的一部分。

4. 主要會計政策 (續)

4.1 應用《國際財務報告準則第16號 – 租賃》的影響及會計政策變更 (續)

4.1.1 應用國際財務報告準則第16號產生的主要會計政策變更 (續)

售後租回交易

本集團作為賣方 – 承租人

本集團根據國際財務報告準則第15號與客戶之間的合同產生的收入的要求，評估售後租回交易是否構成本集團作為賣方 – 承租人的銷售。對於不符合銷售條件的轉讓，本集團按照國際財務報告準則第9號將轉讓所得款項作為借款進行核算。

本集團作為買方 – 出租人

對於不符合國際財務報告準則第15號要求而作為資產銷售核算的資產轉讓，本集團作為買方 – 出租人不會對轉讓資產進行確認，而是按照國際財務報告準則第9號按等同於轉讓所得款項的金額確認應收貸款。

4.1.2 國際財務報告準則第16號的過渡條文及首次應用國際財務報告準則第16號的影響概要

租賃的定義

本集團已選擇實務變通，即對先前應用國際會計準則第17號及國際財務報告解釋公告第4號確定一項安排是否包含租賃識別為租賃的合同應用國際財務報告準則第16號，及對先前識別為不包含租賃的合同並無應用此準則。因此，本集團並未對初始應用日期之前已經存在的合同進行重新評估。

對於2019年1月1日或之後訂立或修訂的合同，本集團根據國際財務報告準則第16號所載的規定應用租賃的定義，以評估合同是否包含租賃。

作為承租人

本集團於2019年1月1日（首次應用日期）追溯應用國際財務報告準則第16號，並確認其累計影響。於首次應用日期的任何差額於期初留存收益確認，但未對比較資料進行重述。

於過渡時採用經修訂追溯法應用國際財務報告準則第16號時，本集團對先前根據國際會計準則第17號分類為經營租賃的租賃，基於每一項租賃，在相關租賃合同範圍內應用以下實務變通：

- i. 應用國際會計準則第37號預計負債、或有負債及或有資產作為減值審閱的替代方法，評估租賃是否為有償租賃；
- ii. 選擇不對租賃期於首次應用日期12個月內期滿的租賃確認使用權資產及租賃負債；
- iii. 於首次應用日期計量的使用權資產不包括初始直接費用；
- iv. 對類似經濟環境中類似標的資產的類似剩餘期限的租賃組合應用單一折現率；並
- v. 在確定本集團租賃期延期及提前終止選擇權時，採用基於於初始應用日期事實和情況的事後信息。

簡明合併財務報表附註

截至2019年6月30日止六個月

4. 主要會計政策(續)

4.1 應用《國際財務報告準則第16號－租賃》的影響及會計政策變更(續)

4.1.2 國際財務報告準則第16號的過渡條文及首次應用國際財務報告準則第16號的影響概要(續)

作為承租人(續)

於過渡時，本集團對國際財務報告準則第16號的應用做出如下調整：

截止2019年1月1日，本集團按照自租賃開始之日起應用了國際財務報告準則第16號確認了額外的租賃負債並按賬面價值計量了使用權資產，但使用在初始應用國際財務報告準則第16號C8(b)(i)過渡時期的規定之日相關集團實體的增量借款利率進行折現。

於確認先前分類為經營租賃的租賃負債時，本集團應用了首次應用日期相關集團實體的增量借款利率。應用的加權平均增量借款利率為4.90%。

	2019年1月1日 人民幣千元
於2018年12月31日披露的經營租賃承諾	723,130
按相關增量借款利率折現的租賃負債	538,688
應用國際財務報告準則第16號確認的經營租賃相關的租賃負債	538,688
於2019年1月1日的租賃負債	538,688
分析為：	
流動	60,485
非流動	478,203
	538,688

簡明合併財務報表附註

截至2019年6月30日止六個月

4. 主要會計政策 (續)

4.1 應用《國際財務報告準則第16號 – 租賃》的影響及會計政策變更 (續)

4.1.2 國際財務報告準則第16號的過渡條文及首次應用國際財務報告準則第16號的影響概要 (續)

作為承租人 (續)

截至2019年1月1日，使用權資產的賬面價值包括：

	使用權資產 人民幣千元
應用國際財務報告準則第16號確認的經營租賃相關的使用權資產	473,465
按類別：	
土地及建築物	473,465

作為出租人

根據國際財務報告準則第16號的過渡條文，本集團作為出租人，無需對租賃過渡進行任何調整，而是自首次應用日期開始，按照國際財務報告準則第16號對該等租賃進行核算，並無需對比較資料進行重述。

於應用國際財務報告準則第16號之前，已收到的可退還租賃保證金視為國際會計準則第17號所適用的租賃權利及義務。根據國際財務報告準則第16號租賃付款的定義，該等保證金並非與使用權資產相關的付款額，並已作出調整以反映過渡時的折現影響。本集團於本期間的簡明合併財務報表並未受到重大影響。

售後租回交易

本集團作為賣方 – 承租人

根據國際財務報告準則第16號的過渡條文，於首次應用日期之前訂立的售後租回交易並未進行重新評估。於應用國際財務報告準則第16號後，本集團應用國際財務報告準則第15號的要求評估售後租回交易是否構成銷售。於本期間內，本集團未作為承租人訂立任何售後租回交易。

簡明合併財務報表附註

截至2019年6月30日止六個月

4. 主要會計政策(續)

4.1 應用《國際財務報告準則第16號－租賃》的影響及會計政策變更(續)

4.1.2 國際財務報告準則第16號的過渡條文及首次應用國際財務報告準則第16號的影響概要(續)

售後租回交易(續)

本集團作為買方－出租人

根據國際財務報告準則第16號的過渡條文，於首次應用日期之前訂立的售後租回交易並未進行重新評估。於應用國際財務報告準則第16號後，如轉讓並不滿足國際財務報告準則第15號銷售的條件，則本集團作為買方－出租人不會對轉讓資產進行確認。於本期間內，本集團未作為買方－出租人訂立任何售後租回交易。

下表匯總了於2019年1月1日，過渡至國際財務報告準則第16號對留存收益的影響。

	於2019年1月1日 應用國際 財務報告準則 第16號的影響 人民幣千元
留存收益	
經營租賃相關的使用權資產的確認	473,465
經營租賃相關的租賃負債的確認	(538,688)
稅務影響	16,306
非控制權益	18,378
	<hr/>
於2019年1月1日的影響	<hr/> <hr/> (30,539)

簡明合併財務報表附註

截至2019年6月30日止六個月

4. 主要會計政策(續)

4.1 應用《國際財務報告準則第16號－租賃》的影響及會計政策變更(續)

4.1.2 國際財務報告準則第16號的過渡條文及首次應用國際財務報告準則第16號的影響概要(續)

於2019年1月1日，對簡明合併資產負債表中確認的金額進行了如下調整。未受變更影響的項目未進行列示。

	於2018年12月31日 經重述的報告的 賬面金額 人民幣千元 (附註3.2)	調整 人民幣千元	於2019年1月1日 按照國際財務報告 準則第16號計量的 賬面金額 人民幣千元
非流動資產			
使用權資產	—	473,465	473,465
遞延稅項資產	2,838,271	16,306	2,854,577
權益			
留存收益	32,387,797	(30,539)	32,357,258
非控制權益	18,548,814	(18,378)	18,530,436
流動負債			
租賃負債	—	60,485	60,485
非流動負債			
租賃負債	—	478,203	478,203

為報告按間接法計算的截至2019年6月30日六個月期間的經營業務現金流量，營運資本變動按如上披露的於2019年1月1日資產負債表的期初餘額計算。

本集團作為出租人應用國際財務報告準則第16號對本集團截止2019年6月30日的簡明合併資產負債表和本中期的簡明合併損益及其他綜合收益表及現金流量表並無影響。

5. 估計

編製簡明合併財務報表要求管理層作出判斷、估計及假設，該等判斷、估計和假設將影響會計政策的應用以及資產、負債、收入、費用的列報金額。實際結果或會與此等估計不同。

在編製此等簡明合併財務報表時，管理層應用本集團會計政策時作出的重大判斷和估計不確定性的關鍵來源，與截至2018年12月31日止年度合併財務報表所應用者相同。

簡明合併財務報表附註

截至2019年6月30日止六個月

6. 收入

	截至6月30日止六個月	
	2019年 人民幣千元 (未經審計)	2018年 人民幣千元 (未經審計) (經重述)
貨物及服務	60,547,393	50,202,018
租賃收入	121,403	115,589
利息收入	362,903	—
	<u>61,031,699</u>	<u>50,317,607</u>

貨物及服務收入之分拆

	截至2019年6月30日止六個月(未經審計)				
	煤炭 人民幣千元	煤化工產品 人民幣千元	煤礦裝備 人民幣千元	其他 人民幣千元	合計 人民幣千元
貨物銷售					
煤炭銷售	45,923,100	—	—	—	45,923,100
煤化工產品銷售	—	9,202,543	—	—	9,202,543
煤礦裝備銷售	—	—	3,361,015	8,557	3,369,572
電力銷售	—	—	—	851,135	851,135
鋁製品銷售	—	—	—	583,321	583,321
其他	47,947	11,345	119,888	84,403	263,583
	<u>45,971,047</u>	<u>9,213,888</u>	<u>3,480,903</u>	<u>1,527,416</u>	<u>60,193,254</u>
提供服務收入					
代理服務	6,769	—	—	229,420	236,189
鐵路服務	—	—	—	64,484	64,484
其他	371	2,382	13,044	37,669	53,466
	<u>7,140</u>	<u>2,382</u>	<u>13,044</u>	<u>331,573</u>	<u>354,139</u>
區域市場					
國內市場	45,783,108	9,000,078	3,493,947	1,857,633	60,134,766
海外市場	195,079	216,192	—	1,356	412,627
	<u>45,978,187</u>	<u>9,216,270</u>	<u>3,493,947</u>	<u>1,858,989</u>	<u>60,547,393</u>

簡明合併財務報表附註

截至2019年6月30日止六個月

6. 收入(續)

貨物及服務收入之分拆(續)

	截至2018年6月30日止六個月(未經審計)(經重述)				
	煤炭 人民幣千元	煤化工產品 人民幣千元	煤礦裝備 人民幣千元	其他 人民幣千元	合計 人民幣千元
貨物銷售					
煤炭銷售	37,127,835	–	–	–	37,127,835
煤化工產品銷售	–	8,578,422	–	–	8,578,422
煤礦裝備銷售	–	–	3,040,731	–	3,040,731
電力銷售	–	–	–	765,626	765,626
鋁製品銷售	–	–	–	259,833	259,833
其他	54,785	–	–	54,041	108,826
	<u>37,182,620</u>	<u>8,578,422</u>	<u>3,040,731</u>	<u>1,079,500</u>	<u>49,881,273</u>
提供服務收入					
代理服務	23,868	–	–	196,582	220,450
鐵路服務	–	–	–	68,852	68,852
其他	21,113	6,093	–	4,237	31,443
	<u>44,981</u>	<u>6,093</u>	<u>–</u>	<u>269,671</u>	<u>320,745</u>
區域市場					
國內市場	37,048,151	8,584,515	3,017,952	1,332,576	49,983,194
海外市場	179,450	–	22,779	16,595	218,824
	<u>37,227,601</u>	<u>8,584,515</u>	<u>3,040,731</u>	<u>1,349,171</u>	<u>50,202,018</u>

簡明合併財務報表附註

截至2019年6月30日止六個月

6. 收入(續)

貨物及服務收入之分拆(續)

與客戶之間的合同產生的收入按照分部資訊進行下述調節：

	截至2019年6月30日止六個月(未經審計)			合併 人民幣千元
	分部交易收入 人民幣千元	抵減 人民幣千元	減：租賃收入 及利息收入 人民幣千元	
煤炭	48,481,358	(2,412,207)	(90,964)	45,978,187
煤化工產品	9,407,224	(190,941)	(13)	9,216,270
煤礦裝備	4,120,192	(614,889)	(11,356)	3,493,947
金融	543,321	(180,418)	(362,903)	-
其他	2,336,835	(458,776)	(19,070)	1,858,989
收入合計	<u>64,888,930</u>	<u>(3,857,231)</u>	<u>(484,306)</u>	<u>60,547,393</u>

	截至2018年6月30日止六個月(未經審計)(經重述)			合併 人民幣千元
	分部交易收入 人民幣千元	抵減 人民幣千元	減：租賃收入 及利息收入 人民幣千元	
煤炭	39,007,109	(1,686,902)	(92,606)	37,227,601
煤化工產品	8,613,623	(29,108)	-	8,584,515
煤礦裝備	3,309,969	(269,238)	-	3,040,731
其他	1,687,295	(315,141)	(22,983)	1,349,171
收入合計	<u>52,617,996</u>	<u>(2,300,389)</u>	<u>(115,589)</u>	<u>50,202,018</u>

7. 分部資訊

7.1 基本資訊

(a) 管理層確定報告分部時考慮的因素

總裁辦公會為本集團的主要經營決策者。

本集團的報告分部是提供不同產品和服務的企業或企業組。本集團按照向本集團主要經營決策者為資源分配和業績評價所作內部匯報的方式列示了以下報告分部。本集團根據不同產品和服務的性質、生產流程以及經營環境對該等分部進行管理。除了少數從事多種經營的實體外，大多數企業都從事單一業務。該等企業的財務信息已經分解為不同的分部信息呈列，以供主要經營決策者審閱。

(b) 報告分部

本集團報告分部主要包括煤炭分部、煤化工產品分部、煤礦裝備分部以及金融分部。

- 煤炭 — 煤炭的生產和銷售；
- 煤化工產品 — 煤化工產品的生產和銷售；
- 煤礦裝備 — 煤礦機械裝備的生產和銷售；及
- 金融 — 為本集團及中煤集團下屬企業提供存款、貸款、票據承兌與貼現及其他金融服務。

另外，與鋁、發電、設備貿易代理服務、招標服務和其他不重大的製造業務相關的分部於「其他」分部類別中匯兌並批露。

7.2 經營報告分部的利潤或損失、資產及負債信息

(a) 經營報告分部利潤或損失、資產及負債的計量

集團主要經營決策者依據稅前利潤或損失評價分部經營業績。本集團按照對獨立第三方的銷售或轉移價格，即現行市場價格，確定分部間銷售和轉移商品之價格。分部信息以人民幣計量，同主要經營決策者所用的報告幣種一致。

分部資產與分部負債是指分部在日常經營活動中使用，可直接歸屬於分部，或在合理基礎上可分類至分部的資產或負債。分部資產與分部負債不包括遞延稅項資產、遞延稅項負債、應交稅費及預繳稅費。

簡明合併財務報表附註

截至2019年6月30日止六個月

7. 分部資訊(續)

7.2 經營報告分部的利潤或損失、資產及負債信息(續)

(b) 經營報告分部的利潤、資產及負債信息

	截至2019年6月30日止六個月(未經審計)及2019年6月30日(未經審計)								
	煤炭	煤化工產品	煤礦裝備	金融	其他	分部合計	非經營分部	分部間抵銷	合計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
分部業績									
收入									
收入合計	48,481,358	9,407,224	4,120,192	543,321	2,336,835	64,888,930	-	(3,857,231)	61,031,699
分部間交易收入	(2,412,207)	(190,941)	(614,889)	(180,418)	(458,776)	(3,857,231)	-	3,857,231	-
對外交易收入	46,069,151	9,216,283	3,505,303	362,903	1,878,059	61,031,699	-	-	61,031,699
經營利潤(損失)	7,761,540	1,334,487	165,253	355,647	(145,847)	9,471,080	(157,450)	(77,606)	9,236,024
稅前利潤(損失)	7,496,734	1,573,105	132,036	355,336	(199,946)	9,357,265	(922,694)	16,623	8,451,194
利息收入	39,065	24,865	6,439	-	3,468	73,837	732,950	(763,246)	43,541
利息支出	(864,798)	(641,215)	(42,628)	-	(57,462)	(1,606,103)	(1,608,344)	858,619	(2,355,828)
折舊和攤銷費用	(2,963,572)	(1,413,634)	(201,837)	(597)	(276,147)	(4,855,787)	(8,640)	-	(4,864,427)
應佔聯營及合營公司									
利潤/(損失)	583,327	837,895	2,231	-	-	1,423,453	110,608	(1,302)	1,532,759
所得稅(費用)/抵免	(1,733,733)	(127,758)	(14,856)	(88,872)	44,641	(1,920,578)	(52,262)	(802)	(1,973,642)
其他重大非貨幣項目									
其他資產減值(準備)/轉回	(15,055)	(2,491)	2,309	(13,722)	1,263	(27,696)	-	16,284	(11,412)
分部資產及負債									
分部資產合計	148,455,853	59,004,683	16,722,137	20,319,262	21,781,330	266,283,265	25,720,811	(20,175,685)	271,828,391
其中：對聯營及合營公司投資	6,571,687	11,699,611	903,411	-	98,000	19,272,709	3,534,660	-	22,807,369
非流動資產增加	3,469,241	868,748	196,684	488	956,351	5,491,512	2,617	-	5,494,129
分部負債合計	52,593,374	17,793,984	6,536,726	7,394,990	13,888,000	98,207,074	71,803,466	(13,780,156)	156,230,384

簡明合併財務報表附註

截至2019年6月30日止六個月

7. 分部資訊(續)

7.2 經營報告分部的利潤或損失、資產及負債信息(續)

(b) 經營報告分部的利潤、資產及負債信息(續)

	截至2018年6月30日止六個月(未經審計)(經重述)及2018年12月31日(經審計)(經重述)								
	煤炭 人民幣千元	煤化工 人民幣千元	煤礦裝備 人民幣千元	金融 人民幣千元	其他 人民幣千元	分部 合計 人民幣千元	未分配 人民幣千元	分部間抵銷 人民幣千元	合計 人民幣千元
分部業績									
收入									
收入合計	39,007,109	8,613,623	3,309,969	-	1,687,295	52,617,996	-	(2,300,389)	50,317,607
分部間交易收入	(1,686,902)	(29,108)	(269,238)	-	(315,141)	(2,300,389)	-	2,300,389	-
對外交易收入	37,320,207	8,584,515	3,040,731	-	1,372,154	50,317,607	-	-	50,317,607
經營利潤(損失)	6,522,623	1,367,550	85,799	909	(273,733)	7,703,148	(140,770)	2,642	7,565,020
稅前利潤(損失)	6,333,612	1,143,069	36,197	336,851	(312,146)	7,537,583	(815,927)	2,642	6,724,298
利息收入	73,019	15,965	980	410,183	1,617	501,764	726,710	(904,085)	324,389
利息支出	(701,121)	(673,250)	(46,481)	(74,061)	(39,855)	(1,534,768)	(1,463,347)	904,085	(2,094,030)
折舊和攤銷費用	(1,971,843)	(1,142,481)	(191,282)	(626)	(232,416)	(3,538,648)	(7,750)	-	(3,546,398)
應佔聯營及合營公司									
利潤/(損失)	422,356	433,250	(3,440)	-	-	852,166	61,360	-	913,526
所得稅(費用)/抵免	(1,388,950)	(156,983)	(8,658)	(84,473)	(43,046)	(1,682,110)	34,887	(5,687)	(1,652,910)
其他重大非貨幣項目									
其他資產減值(準備)/轉回	(6,968)	462	(9,129)	8,521	(21,443)	(28,557)	-	(7,821)	(36,378)
分部資產及負債									
分部資產合計	145,596,933	60,726,406	17,220,229	15,632,596	14,618,717	253,794,881	25,512,160	(15,034,225)	264,272,816
其中：對聯營及合營公司投資	4,343,437	10,893,841	902,483	-	(5,267)	16,134,494	3,692,211	-	19,826,705
非流動資產增加	11,261,351	859,377	769,342	4	1,095,116	13,985,190	32,702	-	14,017,892
分部負債合計	48,609,525	22,534,456	7,357,100	9,125,889	6,342,280	93,969,250	70,569,580	(10,766,000)	153,772,830

簡明合併財務報表附註

截至2019年6月30日止六個月

7. 分部資訊(續)

7.3 地區信息

收入分析

	截至6月30日止六個月	
	2019年 人民幣千元 (未經審計)	2018年 人民幣千元 (未經審計) (經重述)
國內市場	60,619,072	50,098,783
海外市場	412,627	218,824
	<u>61,031,699</u>	<u>50,317,607</u>

附註：

收入根據客戶所在地區劃分。

非流動資產分析

	2019年6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2018年12月31日 人民幣千元 (經審計) (經重述)
	國內市場	205,181,821
海外市場	1,010	364
	<u>205,182,831</u>	<u>201,170,552</u>

附註：

以上披露的非流動資產不包括金融工具及遞延稅項資產。

截至2019年及2018年6月30日止六個月期間，均無單一外部客戶的收入超過本集團收入的10%。

簡明合併財務報表附註

截至2019年6月30日止六個月

8. 按性質區分的費用

包括在銷售成本，銷售費用，一般及管理費用中的費用情況分析如下：

	截至6月30日止六個月	
	2019年 人民幣千元 (未經審計)	2018年 人民幣千元 (未經審計) (經重述)
折舊	4,571,771	3,268,787
攤銷	292,656	277,611
材料耗用及貨物貿易成本	29,712,857	25,594,547
運輸費用和港雜費用	6,317,288	4,785,421
銷售稅金及附加	1,820,390	1,344,718
核數師費用	6,321	2,000
維修及保養	764,291	688,298
租賃費用(附註)	33,113	49,254
僱員福利費用(包括董事酬金)	3,638,879	3,252,623
存貨減值準備	9,316	20,224
其他費用	4,683,110	3,485,112
	<u>51,849,992</u>	<u>42,768,595</u>
銷售成本，銷售費用，一般及管理費用合計	<u>51,849,992</u>	<u>42,768,595</u>

附註：

經營租賃費用本期主要包括短期租賃相關租賃費用，本集團已針對短期租賃運用《國際財務報告準則》第16號項下之確認豁免。

9. 其他收益及虧損

	截至6月30日止六個月	
	2019年 人民幣千元 (未經審計)	2018年 人民幣千元 (未經審計) (經重述)
政府補助	85,321	69,242
處置聯營公司之收益	—	380
處置物業、廠房及設備損失	(5,231)	(38,513)
持作出售類非流動資產的減值損失	—	(8,957)
其他	(23,677)	1,053
	<u>56,413</u>	<u>23,205</u>

簡明合併財務報表附註

截至2019年6月30日止六個月

10. 信用減值損失淨額

	截至6月30日止六個月	
	2019年 人民幣千元 (未經審計)	2018年 人民幣千元 (未經審計) (經重述)
對下述各項確認之減值損失：		
— 應付賬款	10,816	2,323
— 其他應收款	(3,423)	(10,220)
— 合同資產	(2,771)	—
— 對母公司之子公司的貸款	(6,718)	700
	<u>(2,096)</u>	<u>(7,197)</u>

截至2019年6月30日止六個月的簡明合併財務報表中所使用之輸入值、假設及估計技術的確定基準，與編制本集團截至2018年12月31日止年度年度財務報表中所遵循者相同。

簡明合併財務報表附註

截至2019年6月30日止六個月

11. 財務收入及費用

	截至6月30日止六個月	
	2019年 人民幣千元 (未經審計)	2018年 人民幣千元 (未經審計) (經重述)
財務收入：		
— 銀行存款產生的利息收入	43,541	238,163
— 借給關聯方貸款產生的利息收入	—	86,226
財務收入合計	<u>43,541</u>	<u>324,389</u>
利息支出：		
— 銀行借款產生的利息支出	1,676,160	1,821,002
— 長期及短期債券產生的利息支出	895,949	721,037
— 撥備產生的利息支出	89,331	76,120
— 租賃負債的利息支出	13,591	—
銀行手續費	8,664	3,657
匯兌收益淨額	<u>(3,362)</u>	<u>(19,050)</u>
財務費用	2,680,333	2,602,766
減：於符合條件資產中資本化的金額	<u>(319,203)</u>	<u>(524,129)</u>
財務費用總計	<u>2,361,130</u>	<u>2,078,637</u>
財務費用淨額	<u>2,317,589</u>	<u>1,754,248</u>

附註：

合資格資產的資本化財務費用與為獲取合資格資產而借入的資金有關。該等借款的資本化率如下：

	截至6月30日止六個月	
	2019年 (未經審計)	2018年 (未經審計)
用於確定適宜資本化的財務費用金額的資本化率	<u>3.43%-5.70%</u>	<u>3.28%-5.63%</u>

簡明合併財務報表附註

截至2019年6月30日止六個月

12. 所得稅費用

	截至6月30日止六個月	
	2019年 人民幣千元 (未經審計)	2018年 人民幣千元 (未經審計) (經重述)
當期所得稅		
— 中國企業所得稅 (附註)	2,004,014	1,413,172
遞延所得稅 (附註29)	<u>(30,372)</u>	<u>239,738</u>
	<u>1,973,642</u>	<u>1,652,910</u>

附註：

當前構成本集團的各公司，其應課稅收入適用25%的所得稅率，但根據相關中國稅法按優惠稅率納稅的若干子公司除外，其適用15%的所得稅率。

13. 股息

於本中期期間，截至2018年12月31日止年度期間，每股最終股利為人民幣0.078元（截至2018年6月30日止六個月：就截至2017年12月31日止年度而言為每股人民幣0.055元），包括2019年6月26日本公司年度股東周年大會批准的截止2018年12月31日已有的13,258,663,400股。本報告中期期間批准的最終股利總額為人民幣1,034,177,000元（截至2018年6月30日止六個月期間已批准的2017年末期股息為人民幣724,328,000元）。

本公司董事建議不派發本中期期間的中期股息（截至2018年6月30日止六個月：無中期股息）。

14. 每股盈利

截至2019年及2018年6月30日止六個月期間的每股基本盈利乃按歸屬於本公司股東的本期利潤除以期內已發行普通股13,258,663,400股計算。

由於本公司在截至2019年和2018年6月30日止六個月沒有稀釋性潛在普通股，所以攤薄的每股盈利等於基本每股盈利。

簡明合併財務報表附註

截至2019年6月30日止六個月

15. 物業、廠房及設備

	2019年6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2018年6月30日 人民幣千元 (未經審計) (經重述)
期初賬面淨值(經重述)	132,082,343	130,501,423
因收購同一控制下子公司而增加	–	243,317
增加	5,357,967	4,310,365
處置	(85,016)	(312,800)
試運行的淨收入	–	(913,895)
折舊	(4,488,472)	(3,438,662)
	<u>132,866,822</u>	<u>130,389,748</u>
期末賬面淨值	<u>132,866,822</u>	<u>130,389,748</u>

附註：

銀行借款以價值人民幣2,551,048,000元(2018年12月31日：人民幣4,975,872,000元)之物業、廠房及設備作抵押。

16. 土地使用權

	2019年6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2018年6月30日 人民幣千元 (未經審計)
期初賬面淨額	5,320,455	5,019,707
增加	8,695	42,729
攤銷	(69,434)	(60,475)
	<u>5,259,716</u>	<u>5,001,961</u>
期末賬面淨額	<u>5,259,716</u>	<u>5,001,961</u>

附註：

銀行借款以價值人民幣71,875,000元(2018年12月31日：人民幣72,741,000元)之土地使用權作抵押。

簡明合併財務報表附註

截至2019年6月30日止六個月

17. 採礦權

	2019年6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2018年6月30日 人民幣千元 (未經審計)
期初賬面淨額	35,552,718	32,784,227
增加	-	828,334
處置	(38,876)	-
攤銷	(214,911)	(134,236)
	<u>35,298,931</u>	<u>33,478,325</u>
期末賬面淨額	<u>35,298,931</u>	<u>33,478,325</u>

18. 無形資產

	2019年6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2018年6月30日 人民幣千元 (未經審計)
期初賬面淨額	1,689,402	1,715,351
增加	29,013	18,780
處置	(826)	(129)
攤銷	(72,766)	(61,369)
	<u>1,644,823</u>	<u>1,672,633</u>
期末賬面淨額	<u>1,644,823</u>	<u>1,672,633</u>

簡明合併財務報表附註

截至2019年6月30日止六個月

19. 其他非流動資產

	2019年6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2018年12月31日 人民幣千元 (經審計)
預付投資款 (附註(a))	3,454,402	3,428,559
預付礦權款 (附註(b))	1,015,000	1,015,000
預付工程和設備款	28,587	68,533
預付土地使用權 (附註(b))	503,806	517,410
待抵扣增值稅	942,082	615,391
對母公司之子公司的貸款 (附註(c))	1,608,799	580,497
預繳所得稅	-	37,149
其他	510,789	509,650
合計	<u>8,063,465</u>	<u>6,772,189</u>

附註：

- (a) 為回應進一步擴大本集團的煤炭資源的戰略，本集團簽訂了若干收購地方小煤礦的協議。由於交易完成所需的法律手續仍在辦理中，本集團將上述款項在其他非流動資產中記錄。
- (b) 採礦和土地使用許可證相關之法律程式尚在處理中，該等付款記為其他非流動資產。該等預付款將於相關程式完成時記在採礦和土地使用權項下。
- (c) 對母公司之子公司貸款為無質押貸款，將在自資產負債表日起12個月後收回，年利率為4.41%-5.94% (2018年12月31日：4.75%-5.94%)。截至2019年6月30日，累計減值損失為人民幣24,895,000元 (2018年12月31日：人民幣10,198,000元)，計入對母公司之子公司的貸款的賬面金額。

20. 存貨

	2019年6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2018年12月31日 人民幣千元 (經審計) (經重述)
煤炭	924,984	891,976
待售機械裝備	3,646,710	4,190,228
煤化工產品	519,541	580,148
輔助材料、零部件及工具	2,748,380	2,617,411
	<u>7,839,615</u>	<u>8,279,763</u>

附註：

於2019年6月30日本集團存貨減值準備的餘額為人民幣309,874,000元 (2018年12月31日：人民幣319,170,000元)。

簡明合併財務報表附註

截至2019年6月30日止六個月

21. 應收賬款／以公允價值計量且變動計入其他綜合收益的債務工具

	2019年6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2018年12月31日 人民幣千元 (經審計) (經重述)
應收賬款	<u>7,529,251</u>	<u>4,881,389</u>
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具	<u>8,592,159</u>	<u>9,989,407</u>

附註：

(a) 於各資產負債表日的基於發票日期的應收賬款賬齡分析如下：

	2019年6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2018年12月31日 人民幣千元 (經審計) (經重述)
6個月以內	5,404,821	3,286,553
6個月至1年	1,325,829	614,024
1至2年	394,488	431,317
2至3年	196,133	364,146
3年以上	<u>763,071</u>	<u>754,721</u>
應收賬款總額	8,084,342	5,450,761
減：應收賬款減值準備	<u>(555,091)</u>	<u>(569,372)</u>
應收賬款淨額	<u>7,529,251</u>	<u>4,881,389</u>

由於本集團客戶數目龐大而且遍及國內外，因而並無應收賬款的集中信貸風險。

本集團的應收款項並無資產抵押。

與關聯方的應收賬款無抵押、不計息及須根據本集團與該等關聯方訂立的相關合同於一年內償還。

(b) 應收賬款賬面值按下列貨幣計值：

	2019年6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2018年12月31日 人民幣千元 (經審計) (經重述)
人民幣	7,528,866	4,881,013
美元	<u>385</u>	<u>376</u>
	<u>7,529,251</u>	<u>4,881,389</u>

簡明合併財務報表附註

截至2019年6月30日止六個月

21. 應收賬款／以公允價值計量且變動計入其他綜合收益的債務工具(續)

附註：(續)

- (c) 應收賬款的賬面價值近似其公允價值。
- (d) 按公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具是指被視為於一種商業模式中持有的應收票據，該商業模式的目標通過收取合同現金流和銷售該類資產來實現。應收票據主要為有效期不足1年(2018年12月31日：不足1年)的銀行承兌匯票。
- (e) 於2019年6月30日，金額為人民幣144,922,000元的按公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具(2018年12月31日：人民幣272,596,000元)已質押給銀行，作為取得人民幣144,881,000元(2018年12月31日：人民幣264,810,000元)應付票據的擔保。

於2019年6月30日，金額為人民幣3,984,000元的按公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具(2018年12月31日：人民幣996,000元)已質押給銀行，作為取得人民幣4,000,000元(2018年12月31日：人民幣1,000,000元)短期貸款的擔保。

截至2019年6月30日，金額為人民幣200,000,000元(2018年12月31日：人民幣200,000,000元)的應收賬款已質押給銀行，用於取得長期借款人民幣67,500,000元(2018年12月31日：人民幣90,000,000元)長期貸款的擔保。

(f) 金融資產轉讓

2019年6月30日，金額為人民幣3,984,000元和人民幣1,252,346,000元的按公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具(2018年12月31日：人民幣996,000元和人民幣1,335,416,000元)已經分別向銀行貼現及對本集團供應商背書，但由於本集團並未將與上述票據相關的重大風險及回報進行轉移，因此本集團並未對其終止確認。

2019年6月30日，本集團向供應商及銀行背書及貼現人民幣3,046,326,000元的按公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具(2018年12月31日：金額為人民幣3,401,174,000元)。根據中國相關法律，如發行銀行不履行付款義務，則票據持有人對本集團享有追索權。本公司董事認為，本集團已實質性轉移了與該等票據相關的全部所有權風險及回報，據此票據和相關的應付賬款的賬面金額已全額終止確認。

本集團繼續涉入已背書及已貼現應收票據(如有)的最大風險敞口等於其賬面價值。本集團董事認為，本集團繼續涉入已終止確認票據之公允價值並不重大。

22. 合同資產

	2019年6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2018年12月31日 人民幣千元 (經審計)
合同資產－煤礦裝備銷售	<u>910,438</u>	<u>1,014,869</u>
流動	<u>910,438</u>	<u>1,014,869</u>

於報告日，合同資產主要與本集團對已交付但未開票的煤礦裝備的對價權相關，因為擁有該等權利的條件主要是取得合同規定的客戶的檢驗證書。合同資產於該等權利變為無條件時轉為應收賬款。本集團通常在12個月內將合同資產轉為應收賬款。

簡明合併財務報表附註

截至2019年6月30日止六個月

23. 預付賬款及其他應收款

	2019年6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2018年12月31日 人民幣千元 (經審計) (經重述)
預付賬款	1,669,591	1,630,744
應收利息	218,255	161,660
應收股利	432,532	281,888
對母公司及母公司之子公司貸款 (附註(a))	1,782,236	2,425,308
應收關聯方，原值 (附註(b))	749,605	753,493
應收第三方，原值	1,795,225	2,177,844
	6,647,444	7,430,937
減：預付賬款及其他應收款壞賬準備	(586,937)	(499,138)
預付賬款及其他應收款淨值	6,060,507	6,931,799

附註：

(a) 對母公司及母公司之子公司貸款為無質押貸款，自資產負債表日起一年內可收回，年利率在4.5675% to 5.655%之間 (2018年12月31日：4.35% to 5.655%)。

(b) 其他應收關聯方款項無質押、不計息且可隨要隨付。

24. 受限制的銀行存款

受限制的銀行存款主要包括用作本集團根據相關規定計提的煤礦轉產發展資金和礦山環境恢復治理保證金、用作應付票據保證金的銀行存款，以及按規定向中國人民銀行繳存的法定存款準備金。

簡明合併財務報表附註

截至2019年6月30日止六個月

25. 應付賬款及應付票據

	2019年6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2018年12月31日 人民幣千元 (經審計) (經重述)
應付賬款 (附註)	20,207,419	18,755,680
應付票據	<u>3,598,251</u>	<u>4,176,174</u>
	<u>23,805,670</u>	<u>22,931,854</u>

附註：

於資產負債表日的基於發票日期的應付賬款賬齡分析如下：

	2019年6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2018年12月31日 人民幣千元 (經審計) (經重述)
1年以內	15,457,456	14,596,898
1至2年	1,672,391	1,191,482
2至3年	508,964	542,733
3年以上	<u>2,568,608</u>	<u>2,424,567</u>
	<u>20,207,419</u>	<u>18,755,680</u>

簡明合併財務報表附註

截至2019年6月30日止六個月

26. 預提費用、預收賬款及其他應付款

	2019年6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2018年12月31日 人民幣千元 (經審計) (經重述)
應付收購子公司款項	456,709	460,637
應付地方煤礦補償款	206,522	328,770
應付股利	1,156,753	259,730
應付場地復原支出	70,765	175,711
礦產資源費及採礦排水水資源費	62,841	39,331
應付員工工資及福利費	1,735,450	1,578,397
應付利息	1,221,962	1,003,540
應付債券承銷費(附註28)	130,200	123,000
應付採礦權款	534,411	503,918
預收子公司非控制性權益股東款項	247,611	217,349
應付工程質保金	134,553	227,483
吸收母公司之子公司的存款(附註(a))	7,244,776	8,979,014
其他應付關聯方(附註(b))	579,431	529,648
其他應付第三方	2,245,601	1,917,337
其他應付稅金	1,046,763	1,773,833
	<u>17,074,348</u>	<u>18,117,698</u>

附註：

- (a) 該餘額表示母公司之子公司於中煤財務(本公司持有91%股份的子公司)儲蓄賬戶之存款。該存款為無質押且隨要隨付或資產負債表日後12個月內支付的存款，年利率為0.35% to 2.25% (2018年12月31日：0.35%-3.15%)。
- (b) 其他應付關聯方款項無質押、不計息且可隨要隨付。

簡明合併財務報表附註

截至2019年6月30日止六個月

27. 借款

	2019年6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2018年12月31日 人民幣千元 (經審計) (經重述)
短期借款		
銀行借款及其他金融機構和非控制性權益股東借款		
— 有質押	24,000	21,000
— 有保證	120,000	130,000
— 無質押	7,069,677	6,156,547
	<u>7,213,677</u>	<u>6,307,547</u>
長期借款		
銀行借款及其他金融機構借款		
— 有質押	1,321,260	1,984,070
— 有保證	1,113,650	1,391,494
— 無質押	55,671,786	53,625,023
	<u>58,106,696</u>	<u>57,000,587</u>
非控制性權益股東借款		
— 無質押	218,728	162,000
	<u>58,325,424</u>	<u>57,162,587</u>
減：1年內到期流動負債	<u>(24,286,431)</u>	<u>(11,845,531)</u>
	<u>34,038,993</u>	<u>45,317,056</u>
借款總計	<u>65,539,101</u>	<u>63,470,134</u>

簡明合併財務報表附註

截至2019年6月30日止六個月

27. 借款(續)

借款變動分析如下：

	2019年6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2018年6月30日 人民幣千元 (未經審計) (經重述)
期初數	63,470,134	66,093,516
增加	10,104,351	13,145,168
償還	(8,293,867)	(12,168,295)
其他	258,483	—
期末數	<u>65,539,101</u>	<u>67,070,389</u>

28. 長期債券

	2019年6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2018年12月31日 人民幣千元 (經審計) (經重述)
應付債券	33,878,913	33,843,146
應付債券承銷費	154,200	171,000
	<u>34,033,113</u>	<u>34,014,146</u>
減：長期債券流動部份	5,987,680	5,979,779
應付債券承銷費流動部份(附註26)	130,200	123,000
長期債券	27,891,233	27,863,367
應付債券承銷費－非流動部份	24,000	48,000
	<u>27,915,233</u>	<u>27,911,367</u>

債券的初始確認金額為發行債券金額減去已支付的或應付的佣金之後的淨額。本期計提的應付利息及應付承銷費用一年內到期的部份分別計入了預提費用、預收賬款及其他應付款。

簡明合併財務報表附註

截至2019年6月30日止六個月

29. 遞延所得稅

當有法定可執行權力將遞延稅項資產與負債抵銷，且遞延所得稅涉及由同一稅務機關對同一應課稅主體或不同應課稅主體但有意向以淨額基準結算所得稅結餘時，則可將遞延稅項資產與負債互相抵銷。

未把在相同稅務司法轄區內之餘額抵銷的遞延稅項資產及負債於期間內的變動載列如下：

	遞延稅項資產 人民幣千元	遞延稅項負債 人民幣千元	合計 人民幣千元
2019年1月1日期初餘額(經重述)	3,550,835	(6,625,441)	(3,074,606)
(計入)/扣除損益	(9,624)	39,996	30,372
計入其他綜合收益	(6,391)	(266)	(6,657)
	<u>3,534,820</u>	<u>(6,585,711)</u>	
2019年6月30日期末餘額(未經審計)			
抵銷	<u>(675,737)</u>	<u>675,737</u>	
	<u>2,859,083</u>	<u>(5,909,974)</u>	
2018年1月1日期初餘額(經重述)	2,812,139	(6,053,108)	(3,240,969)
扣除/(計入)損益	334,265	(574,003)	(239,738)
(計入)/扣除其他綜合收益	(4,050)	13,228	9,178
	<u>3,142,354</u>	<u>(6,613,883)</u>	
2018年6月30日期末餘額(未經審計)			
抵銷	<u>(637,687)</u>	<u>637,687</u>	
	<u>2,504,667</u>	<u>(5,976,196)</u>	

簡明合併財務報表附註

截至2019年6月30日止六個月

30. 關閉、複墾及環境成本撥備

	2019年6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2018年6月30日 人民幣千元 (未經審計)
期初餘額	1,463,575	1,365,798
撥備產生的利息支出	27,551	20,031
撥備 (附註)	848,420	16,712
撥回	-	(52,379)
支付	-	(25,090)
期末餘額	2,339,546	1,325,072
減：流動部份	(48,221)	(18,451)
	<u>2,291,325</u>	<u>1,306,621</u>

附註：

於本期，本集團根據部分省份頒布的更新版《礦山地質環境保護與土地複墾方案》對採礦地質環境複墾環境成本進行重新計量。

31. 股本

	股份總數 (單位：千股)	股本 人民幣千元
於2018年1月1日、12月31日及2019年6月30日：		
每股人民幣1元的內資股（「A股」）		
— 由中煤集團持有的部份	7,605,208	7,605,208
— 由其他股東持有的部份	1,546,792	1,546,792
每股人民幣1元的H股		
— 由中煤集團的一家全資子公司持有的部份	132,351	132,351
— 由其他股東持有的部份	3,974,312	3,974,312
	<u>13,258,663</u>	<u>13,258,663</u>

截至2018年及2019年6月30日止六個月期間，本公司已發行的股本無變動。

- (a) A股在所有重要方面與H股處於同等地位。
- (b) 於2019年6月30日和2018年12月31日，中煤集團之全資子公司中煤能源香港有限公司持有本公司約132,351,000股H股股票，約佔本公司總股本的1.00%。

簡明合併財務報表附註

截至2019年6月30日止六個月

32. 中期簡明合併現金流量表附註

將本期稅前利潤調整為經營活動產生的現金流入的調節表

	截至6月30日止六個月	
	2019年 人民幣千元 (未經審計)	2018年 人民幣千元 (未經審計) (經重述)
稅前利潤	8,451,194	6,724,298
調整：		
折舊費用	4,571,771	3,268,787
攤銷費用	292,656	277,611
處置物業、廠房及設備損失	5,231	38,513
應收款項減值(轉回)／撥備	(7,393)	7,897
持做出售非流動資產減值準備	—	8,957
對母公司之子公司的貸款的減值準備撥備／(轉回)	6,718	(700)
合同資產減值準備	2,771	—
存貨減值準備	9,316	20,224
關閉、複墾及環境成本撥備／(轉回)	34,751	(35,667)
應佔聯營及合營公司利潤	(1,532,759)	(913,526)
匯兌收益淨額	(3,362)	(19,050)
處置聯營企業收益	—	(380)
初始存款期限超過三個月的定期存款及貸款應收款項之利息收入	(314,234)	(163,438)
利息費用	2,355,828	2,094,030
營運資金變動前的經營現金流量	13,872,488	11,307,556
營運資金變動：		
存貨	435,683	(73,417)
應收賬款／按公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具	(2,201,880)	822,493
合同資產	101,660	(422,485)
預付賬款及其他應收款	304,487	(647,127)
應付賬款及應付票據	1,193,609	39,750
預提費用，預收賬款及其他應付款	(982,021)	(152,970)
合同負債	(512,119)	(869,060)
經營活動產生的現金流入	12,211,907	10,004,740

33. 或有負債

本集團為若干訴訟事項的被告人。儘管目前尚無法確定該等訴訟或其他法律程式的結果，管理層相信，所產生的任何責任將不會對本集團的資產負債或經營業績構成重大不利影響。

簡明合併財務報表附註

截至2019年6月30日止六個月

34. 承諾

(a) 資本承諾

本集團於資產負債表日已簽約但尚未發生的資本承諾如下：

	2019年6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2018年12月31日 人民幣千元 (經審計)
物業、廠房及設備	3,535,617	3,870,828
採礦權	235,000	235,000
產能指標	935,134	—
	<u>4,705,751</u>	<u>4,105,828</u>

(b) 投資承諾

根據本公司與義馬煤業集團股份有限公司、山西海姿焦化有限公司(「海姿焦化」)於2011年6月29日簽訂的協議，截至2019年6月30日，本公司已支付人民幣1.68億元作為收購山西蒲縣中煤晉昶礦業有限責任公司(「晉昶」)51%煤礦資源及礦權權益對價的一部份，並於以後年度在滿足特定條件後支付剩餘對價人民幣3.11億元。

根據本公司與海姿焦化於2011年6月29日簽訂的協議，截至2019年6月30日，本公司已支付人民幣2.59億元作為收購山西蒲縣中煤禹碩礦業有限責任公司(「禹碩」)63%煤礦資源及礦權權益對價的一部份，並於以後年度在滿足特定條件後支付剩餘對價人民幣4.81億元。

根據2006年7月15日簽訂的協議，本公司與中國石油化工股份有限公司以及其他3家公司約定共同出資設立中天合創能源有限責任公司(「中天合創」)。截至2019年6月30日，本公司作為持股38.75%的股東，已對中天合創投資人民幣67.87億元，承諾以後年度分期支付投資額為人民幣4.81億元。

根據2008年5月28日簽訂的協議，本公司與呼和浩特鐵路局以及其他7家公司約定共同出資設立蒙冀鐵路有限責任公司(「蒙冀鐵路」)。截至2019年6月30日，本公司作為持股5%的股東，已支付出資額人民幣14.77億元，以後年度承諾投資額為人民幣0.23億元。

根據2014年10月簽訂的協定，本公司之子公司中煤陝西榆林能源化工有限公司(「陝西榆林」)與陝西煤業化工集團有限責任公司、陝西榆林能源集團煤炭運銷有限公司以及其他6家公司約定共同出資設立陝西靖神鐵路有限責任公司(「靖神鐵路」)。截至2019年6月30日，陝西榆林作為持股4%的股東，已對靖神鐵路投資人民幣0.14億元，以後年度承諾投資額為人民幣1.08億元。

35. 財務風險管理和金融工具

35.1 財務風險因素

本集團的經營活動面臨著多種的財務風險：市場風險（包括匯率風險、公允價值利率風險及現金流量利率風險）、信用風險及流動性風險。本集團過往未曾有為套期保值而使用衍生工具的固定政策。本集團持有的大部份金融工具都用於交易以外的用途。

簡明合併財務資訊並未包括年度財務報表要求的所有財務風險管理資訊和披露，此簡明合併財務資訊應與本集團截至2018年12月31日止年度的年度財務報表一併閱讀。

與2018年12月31日相比，風險管理並無任何改變。

35.2 流動性風險

與金融負債相關的未折現合同現金流與年末相比沒有重大變化。

35.3 公允價值估計

本集團以經常性基準按公允價值計量的金融資產的公允價值

本集團若干金融資產於每個報告期末以公允價值計量。下表載明如何釐定此等金融資產之公允價值（特別是所使用的估值技術及輸入值），以及公允價值層級之級別，即公允價值計量以公允價值計量輸入值之可觀察程度分類（第一至第三層級）。

- 第一層級：公允價值計量來自相同資產或負債在活躍市場中所報價格（未調整）；
- 第二層級：公允價值計量來自除屬於相關資產或負債之第一級別的公開報價以外的直接（如價格）或間接（如源於價格）可觀察輸入值；及
- 第三層級：公允價值計量來自相關資產或負債的輸入值並不能從可觀察的市場數據取得（無法觀察輸入值）的估值技術。

簡明合併財務報表附註

截至2019年6月30日止六個月

35. 財務風險管理和金融工具(續)

35.3 公允價值估計(續)

本集團以經常性基準按公允價值計量的金融資產的公允價值(續)

金融資產	於以下日期的公允價值		公允 價值層級	估值技術及主要輸入值
	2019年6月30日	2018年12月31日		
	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元 (經審計)		
1) 按公允價值計量 且其變動計入其 他綜合收益的已 上市權益工具	26,878	25,565	第一層級	活躍市場報價。
2) 按公允價值計量 且其他變動計入 其他綜合收益的 債務工具	8,592,159	9,989,407	第二層級	按照報告期末反映票據發行人 信用風險折現率折現的折現現 金流。
3) 按公允價值計量 且其他變動計入 其他綜合收益的 未上市權益工具	2,280,427	4,538,286	第三層級	收益法 — 使用折現現金流量法 根據適當的折現率獲取將從該 投資對象所有權產生的預期未 來經濟收益的現值。 市場法 — 參考類似公司可觀察 到的估值方法進行估值，並根 據投資與參照物之間的差異進 行調整。

簡明合併財務報表附註

截至2019年6月30日止六個月

35. 財務風險管理和金融工具(續)

35.3 公允價值估計(續)

第三層級金融資產公允價值計量的調節

按公允價值計量且其他變動計入其他綜合收益的未上市權益工具

	2019年6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2018年6月30日 人民幣千元 (未經審計)
期初餘額	4,538,286	3,707,613
增加	50,000	-
轉入對聯營企業的投資	(2,265,793)	-
公允價值變動計入其他綜合收益	(42,066)	(131,062)
其他	-	(71,663)
期末餘額	<u>2,280,427</u>	<u>3,504,888</u>

於本報告期末持有的指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的未上市股票產生損失人民幣42,066,000元(截至2018年6月30日止六個月:人民幣131,062,000元),計入其他綜合收益,並報告為「其他儲備」之變動。

35.4 攤餘成本計量的金融資產和負債的公允價值

除下表所述資訊外,本公司董事認為在本簡明合併財務報表中以攤餘成本列示的金融資產和金融負債的賬面價值近似於公允價值。

	2019年6月30日		2018年12月31日	
	賬面價值 人民幣千元 (未經審計)	公允價值 人民幣千元	賬面價值 人民幣千元 (經審計)	公允價值 人民幣千元
長期借款(第二層級)	34,038,993	34,335,733	45,317,056	45,624,922
長期債券(第一層級)	<u>33,902,913</u>	<u>35,652,678</u>	<u>33,891,146</u>	<u>35,466,685</u>

長期借款的公允價值基於現金流量折現釐定,關鍵輸入值是反映發行人信用風險的折現率。長期債券的公允價值基於公開市場報價釐定。

簡明合併財務報表附註

截至2019年6月30日止六個月

36. 重大關聯方交易

與其他國有企業的交易及餘額

本公司最終由中國政府控制，本集團在一個由中國政府控制、聯合控制或對其有重大影響的企業（「國有企業」）當前佔支配地位的經濟環境中經營。

(a) 與母公司、母公司之子公司、集團聯營公司及合營公司、對子公司具有重大影響的主要股東之間的交易

除了簡明合併財務報表其他地方所披露外，與關聯方進行的交易如下：

	截至6月30日止六個月	
	2019年 人民幣千元 (未經審計)	2018年 人民幣千元 (未經審計) (經重述)
與母公司及母公司之子公司進行的交易		
煤炭的出口及銷售代理(i)		
為煤炭出口代售而支付的代理費	200	—
綜合原料和服務互供(ii)		
採購生產材料、機器和設備	1,578,925	1,497,972
為社會和支援服務而支付的費用	32,339	29,031
銷售生產材料、機器和設備	394,545	445,820
提供煤炭出口相關服務而取得的收入	2,786	10,132
煤礦建設和設計及總承包服務(iii)		
為煤礦建設和設計服務而支付的費用	660,620	746,145
物業租賃(iv) (vi)		
租賃費用	23,255	38,767
土地使用權租賃(v) (vi)		
租賃費用	—	24,569
煤炭供應(vii)		
採購煤炭	1,564,217	2,385,160

簡明合併財務報表附註

截至2019年6月30日止六個月

36. 重大關聯方交易 (續)

與其他國有企業的交易及餘額 (續)

(a) 與母公司、母公司之子公司、集團聯營公司及合營公司、對子公司具有重大影響的主要股東之間的交易 (續)

	截至6月30日止六個月	
	2019年 人民幣千元 (未經審計)	2018年 人民幣千元 (未經審計) (經重述)
金融服務(viii)		
提供貸款	1,849,000	2,280,000
償還貸款	1,457,001	2,414,864
吸收存款	1,733,783	1,576,782
利息支出	46,467	17,098
利息收入	79,640	80,744
商標使用費(ix)	人民幣1元	人民幣1元
與本集團之合營企業進行的交易		
銷售及提供的服務		
銷售機器及設備而取得的收入	-	1,109
金融服務		
償還貸款	-	300,000
利息收入	-	5,482
與本集團之聯營公司之交易		
銷售及提供的服務		
銷售機器及設備而取得的收入	87,146	176,900
鐵路租賃收入	71,588	61,223
銷售煤炭而取得的收入	1,003,117	767,928
提供勞務收入	36,511	47,078
銷售生產原料和輔助服務而取得的收入	-	31
代理收入	2,791	-
採購貨物和服務		
採購煤炭	992,427	594,278
採購材料和零部件	3,817	136,197
購買運輸服務	131,272	142,229
收到的社會服務，鐵路託管服務，施工及技術服務	184,161	179,527
與對一家重要子公司的重要股東的交易		
銷售及提供的服務(x)		
銷售煤炭	281,234	279,617
與對子公司具有重大影響的主要股東的交易		
銷售及提供的服務		
銷售煤炭	-	9,664

簡明合併財務報表附註

截至2019年6月30日止六個月

36. 重大關聯方交易(續)

與其他國有企業的交易及餘額(續)

(a) 與母公司、母公司之子公司、集團聯營公司及合營公司、對子公司具有重大影響的主要股東之間的交易(續)

對本集團聯營及合營公司的貸款擔保

	2019年6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2018年12月31日 人民幣千元 (經審計)
對以下人士作出的貸款擔保		
— 聯營公司	13,658,228	13,940,589
— 合營公司	267,500	298,500
合計	<u>13,925,728</u>	<u>14,239,089</u>

對母公司及母公司之子公司的承諾事項

	2019年6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2018年12月31日 人民幣千元 (經審計)
與母公司及母公司之子公司		
— 採購貨物	439,300	—
— 採購服務	1,004,988	603,877
— 產能指標	574,034	—
合計	<u>2,018,322</u>	<u>603,877</u>

36. 重大關聯方交易 (續)

與其他國有企業的交易及餘額 (續)

(a) 與母公司、母公司之子公司、集團聯營公司及合營公司、對子公司具有重大影響的主要股東之間的交易 (續)

附註：

- (i) 根據中國的法規，煤炭出口必須通過包括中煤集團在內的四家經授權企業進行。本公司通過2006年9月5日簽訂的《煤炭出口外銷委託代理框架協定》指定中煤集團為其煤炭產品的出口銷售代理。據此協定，代理費用按照當時相關市場收費率確定，出口到中國台灣地區的代理費用額外加0.5美元／噸。該協議自2008年12月31日起生效，代理費每月支付。該協議到期後，本公司與中煤集團進行了續簽，將協議有效期延至2020年12月31日。
- (ii) 本公司和中煤集團於2006年9月5日簽訂了《綜合原料和服務互供框架協定》。根據此協定，本公司和中煤集團之間相互提供材料和勞務。同時，本公司向中煤集團提供出口相關服務。本公司與中煤集團於2012年12月31日簽訂了《綜合原料和服務互供框架協定之補充協定》。根據此協定，服務費率按照中煤集團代理出口每噸煤炭所收取的代理費65%計算。上述兩協議到期後，本公司與中煤集團進行了續簽，將協議有效期延至2020年12月31日。
- (iii) 本公司和中煤集團於2006年9月5日簽訂了一項《煤礦建設及設計框架協定》，該協定於2008年12月31日到期後，本公司與中煤集團續簽了協定，並將協定更名為《煤礦建設、煤礦設計及總承包服務框架協定》，該協定於2011年12月31日到期後，本公司與中煤集團再次續簽了協定，並將協定更名為《工程設計、建設及總承包服務框架協定》，該協定主要內容包括：
- 中煤集團向本公司提供工程設計、建設及總承包服務；
 - 中煤集團承攬本公司分包的工程；
 - 工程設計服務、建設服務及總承包服務均將採取公開招投標的方式確定服務提供方並確定價格；
 - 該協議有效期至2014年12月31日止。
- 該協議到期後，本公司與中煤集團進行了續簽，將協議有效期延至2020年12月31日。
- (iv) 本公司和中煤集團於2006年9月5日簽訂了一項《房屋租賃框架協定》，根據此框架協定，從中煤集團租賃若干位於中國境內的物業和房產，作為正常的經營和輔助之用，每三年可由雙方協商並參考當時的市場價格對年租金進行覆核調整。2014年，雙方重新簽訂了《房屋租賃框架協議》，有效期至2024年12月，商定2015年至2017年的年租金總額上限為人民幣105,000,000元，2018年至2020年的年租金總額上限為人民幣111,040,000元。
- (v) 本公司和中煤集團於2006年9月5日簽訂了一項《土地使用權租賃框架協定》，根據此框架協定，從中煤集團租賃若干土地作為正常的經營和輔助之用，每三年參照市場價格對年租金進行審核和調整，協議有效期為20年。2018年至2020年度的年租金總額上限為人民幣56,090,000元。
- (vi) 租賃費本期披露的是對母公司及母公司之子公司適用短期租賃豁免政策的費用，上期披露的是對母公司及母公司之子公司已付和應付的租賃費。
- 2019年6月30日，本集團使用權資產包括於母公司及母公司之子公司租賃的物業和土地使用權，金額為人民幣446,053,000元，相關的租賃負債金額為人民幣513,499,000元。
- (vii) 本公司和中煤集團於2006年9月5日簽訂了一項《煤炭供應框架協定》，根據此框架協定，中煤集團將把所有從保留的煤礦中生產的煤炭產品專門提供給本公司，並承諾不出售任何這類煤產品給任何協力廠商。該協議到期後，本公司與中煤集團進行了續簽，將協議有效期延至2020年12月31日。

簡明合併財務報表附註

截至2019年6月30日止六個月

36. 重大關聯方交易 (續)

與其他國有企業的交易及餘額 (續)

(a) 與母公司、母公司之子公司、集團聯營公司及合營公司、對子公司具有重大影響的主要股東之間的交易 (續)

附註：(續)

- (viii) 中煤財務有限責任公司和中煤集團於2014年3月18日簽訂了一項《金融服務框架協定》，根據此框架協定，本公司在營業範圍內為中煤集團提供金融服務。該協議有效期至2014年12月31日，自2014年3月18日起生效。該協議於2014年12月31日到期後，本公司與中煤集團進行了續簽，將協議有效期延至2020年12月31日。
- (ix) 本公司與中煤集團於2006年9月5日簽訂了一項《商標使用許可框架協議》。中煤集團同意以每年1元人民幣的對價許可本公司使用其未投入公司的部份註冊商標。該協議有效期為10年，自2006年8月22日生效。該協議到期後，本公司與中煤集團於2016年8月23日進行了續簽，將協議有效期延至2026年8月22日。
- (x) 本公司與山西焦煤集團有限責任公司（「山西焦煤集團」）於2014年10月23日簽訂了一項《煤炭等相關產品及服務供應框架協定》，根據該協定，本集團將向山西焦煤集團及其子公司購買煤炭等相關產品及接受服務而山西焦煤集團及其子公司將向本集團購買煤炭等相關產品並接受服務，該協定的有效期已延至2020年12月31日。

根據《煤炭等相關產品及服務供應框架協定》，本公司和山西焦煤集團須按下列定價原則購買煤炭等相關產品及接受服務：

- 煤礦基礎工程和煤礦裝備採購須採用招投標程式定價；及
- 煤炭供應須按照相關市場價格定價。

(b) 與其他國有企業進行的交易

除了與中煤集團及其附屬子公司、聯營公司和合營公司以及對子公司具有重大影響的主要股東之間的交易，本集團與其他國有企業間也存在廣泛的交易，但這些交易單獨而言並非是重大交易。

- 銷售煤炭；
- 銷售機器及設備；
- 採購煤炭；
- 採購材料與零備件；
- 購買運輸服務；
- 存款與借款；
- 租賃資產；以及
- 退休福利計劃。

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。

簡明合併財務報表附註

截至2019年6月30日止六個月

36. 重大關聯方交易(續)

關鍵管理人員薪酬

	截至6月30日止六個月	
	2019年 人民幣千元 (未經審計)	2018年 人民幣千元 (未經審計)
關鍵管理人員薪酬		
工資、津貼和其他福利		
— 董事和監事	1,152	1,003
— 其他關鍵管理人員	<u>1,304</u>	<u>1,195</u>
	<u>2,456</u>	<u>2,198</u>
設定供款計劃的退休金供款		
— 董事和監事	77	70
— 其他關鍵管理人員	<u>166</u>	<u>230</u>
	<u>243</u>	<u>300</u>

公司資料

公司法定中文名稱	中國中煤能源股份有限公司
公司法定中文名稱縮寫	中煤能源股份
公司法定英文名稱	China Coal Energy Company Limited
公司法定英文名稱縮寫	China Coal Energy
公司法定代表人	李延江

公司董事會秘書情況

董事會秘書姓名	義寶厚
董事會秘書聯繫地址	中國北京市朝陽區黃寺大街1號中國中煤能源股份有限公司證券事務部
董事會秘書電話	(8610)-82236028
董事會秘書傳真	(8610)-82256479
董事會秘書電子信箱	IRD@chinacoal.com

公司基本資料簡介

公司註冊地址、辦公地址	中華人民共和國北京市朝陽區黃寺大街1號
郵政編碼	100120
國際互聯網網址	http://www.chinacoalenergy.com
電子信箱	IRD@chinacoal.com
公司選定的信息披露報紙名稱	上海證券報、證券時報
登載定期報告的中國證監會指定網站的網址	http://www.sse.com.cn
登載定期報告的香港聯合交易所指定網站的網址	http://www.hkex.com.hk
公司定期報告備置地地點	中國北京市朝陽區黃寺大街1號中國中煤能源股份有限公司證券事務部

公司股票簡況

股票種類	股票上市交易所	股票簡稱	股票代碼	變更前股票簡稱
A股	上海證券交易所	中煤能源	601898	
H股	香港聯合交易所有限公司	中煤能源	01898	
公司授權代表 公司秘書				牛建華、義寶厚 義寶厚

公司聘請的會計師事務所情況

公司聘請的境內會計師事務所名稱	德勤華永會計師事務所(特殊普通合夥)
公司聘請的境內會計師事務所辦公地址	中華人民共和國上海市黃埔區延安東路222號外灘中心30樓
公司聘請的境外會計師事務所名稱	德勤•關黃陳方會計師行
公司聘請的境外會計師事務所辦公地址	香港金鐘道88號太古廣場一座35樓

公司聘請的法律顧問情況

公司聘請的境內法律顧問名稱	北京市嘉源律師事務所
聯繫地址	中國北京市西城區復興門內大街158號遠洋大廈407室
公司聘請的境外法律顧問名稱	英國歐華律師事務所
聯繫地址	香港中環皇后大道15號置地廣場公爵大廈17層

境內外股份過戶登記處

A股股份過戶登記處	中國證券登記結算有限責任公司上海分公司
聯繫地址	中國上海市浦東新區陸家嘴東路166號中國保險大廈36樓
H股股份過戶登記處	香港中央證券登記有限公司
聯繫地址	香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712至1716室

釋義

除文義另有所指，本報告內下列詞匯具有以下含義：

公司、中煤能源、 本集團、本公司	指	中國中煤能源股份有限公司，除文內另有所指，亦包括其所有子公司
本公司董事會、董事會	指	中國中煤能源股份有限公司董事會
董事	指	本公司董事，包括所有執行、非執行以及獨立非執行董事
監事	指	本公司監事
中煤集團	指	中國中煤能源集團有限公司，本公司控股股東
上海能源公司	指	上海大屯能源股份有限公司
中煤遠興公司	指	內蒙古中煤遠興能源化工有限公司
新集能源、中煤新集公司	指	中煤新集能源股份有限公司
納林河二號煤礦	指	烏審旗蒙大礦業有限責任公司納林河二號礦煤礦項目
母杜柴登煤礦	指	鄂爾多斯市伊化礦業資源有限公司母杜柴登煤礦項目
大海則煤礦	指	中煤陝西榆林能源化工有限公司大海則煤礦項目
小回溝煤礦	指	山西中煤平朔小回溝煤業有限公司小回溝煤礦項目
里必煤礦	指	中煤華晉集團晉城能源有限公司里必煤礦
劣質煤綜合利用項目	指	平朔劣質煤綜合利用示範項目
合成氣制100萬噸甲醇項目	指	中煤鄂爾多斯能源化工有限公司合成氣制100萬噸／年甲醇技術改造項目
平朔公司	指	中煤平朔集團有限公司
中煤華晉公司	指	中煤華晉集團有限公司
龍化公司	指	中煤能源黑龍江煤化工有限公司
中煤財務公司	指	中煤財務有限責任公司

中煤陝西公司	指	中煤陝西榆林能源化工有限公司
西北能源公司	指	中煤西北能源有限公司
蒙大化工公司	指	內蒙古中煤蒙大新能源化工有限公司
鄂能化公司	指	中煤鄂爾多斯能源化工有限公司
北煤機公司	指	中煤北京煤礦機械有限責任公司
小回溝煤業	指	山西小回溝煤業有限公司
蒙大礦業公司	指	烏審旗蒙大礦業有限責任公司
馬營煤業公司	指	山西朔州山陰金海洋馬營煤業有限公司
南梁礦業公司	指	陝西南梁礦業有限公司
長虹新建公司	指	靈石縣長虹新建煤礦有限公司
西沙河煤業公司	指	山西中煤西沙河煤業有限公司
伊化礦業公司	指	鄂爾多斯市伊化礦業資源有限責任公司
中國證監會	指	中國證券監督管理委員會
聯交所	指	香港聯合交易所有限公司
上交所	指	上海證券交易所
《公司章程》	指	本公司於2006年8月18日創立大會通過的、經國家有關部門批准並經不時修訂補充的公司章程
股東	指	本公司股東，包括A股持有人及H股持有人
香港上市規則	指	香港聯合交易所有限公司證券上市規則
元	指	人民幣元



地址：中國北京市朝陽區黃寺大街 1 號
郵編：100120
電話：(010) 82236028
傳真：(010) 82256484
網址：www.chinacoalenergy.com