



中国中煤能源股份有限公司
CHINA COAL ENERGY COMPANY LIMITED

二零一五年业绩发布会 (H股) 2015 Annual Results Announcement



免责声明

- 本文件由中国中煤能源股份有限公司（简称“本公司”）编制，未经独立审核。本公司对文件中所包含的信息或观点的公正、准确、完整或正确性未作任何明确或隐含的表述或担保，因此不得对其公正、准确、完整或正确性产生任何依赖。本文件中包含的信息可能不经通知而变更，且不会就演示后所发生的重大进展而进行更新。本公司不承担任何（因疏忽或其他原因）由于对本文件或其内容的任何使用而造成的任何损失，或以其它方式产生的与本文件相关的损失
- 此处表述的有关本公司和其它事件，如中国经济和中国内地煤炭行业的意见和前瞻性声明是根据一系列假设做出的。此类声明受到一些未知或已知风险的约束，包括本公司无法控制的因素，此类因素可导致本公司的实际业绩或表现严重背离前瞻性声明或其中的表述或隐含的观点。本公司及其联席牵头经办人、及其各自的关联机构、顾问和代表均不承担就该等日期后发生的事件或情况更新上述观点或前瞻性声明的责任
- 本文件并不构成任何认购或购买证券的出售要约或邀请，或对提出收购要约的邀请。本文件的任何部分均不得构成任何合同或承诺的基础，任何合同或承诺也不得依赖本文件的任何部分。任何购买或认购证券的决定均须根据本公司公布的有关发售交易的招股书或其他发售函件中包含的信息而做出

公司管理层介绍

高建军

执行董事、总裁

周东洲

董事会秘书

柴乔林

财务部经理

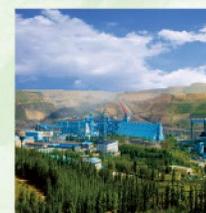
王晓刚

证券事务部副经理



中國中煤能源股份有限公司
CHINA COAL ENERGY COMPANY LIMITED

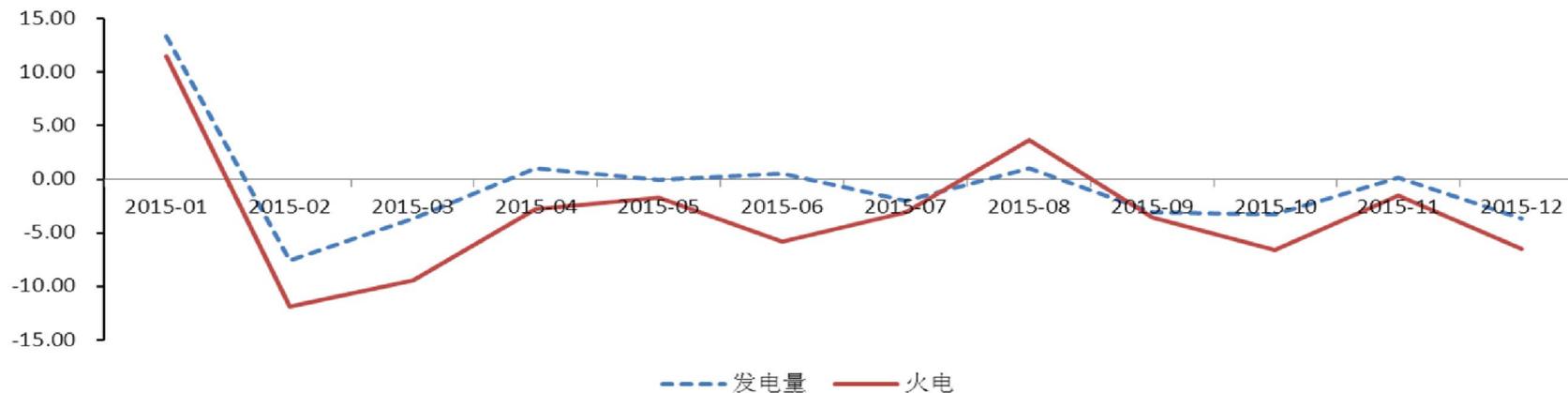
2015年煤炭行业形势回顾



煤炭企业生产经营面临严峻挑战

用煤行业增速回落 煤炭市场需求减缓

2015年发电量/火力发电量增速 单位%



煤炭价格大幅走低

环渤海动力煤价格指数 (元/吨)





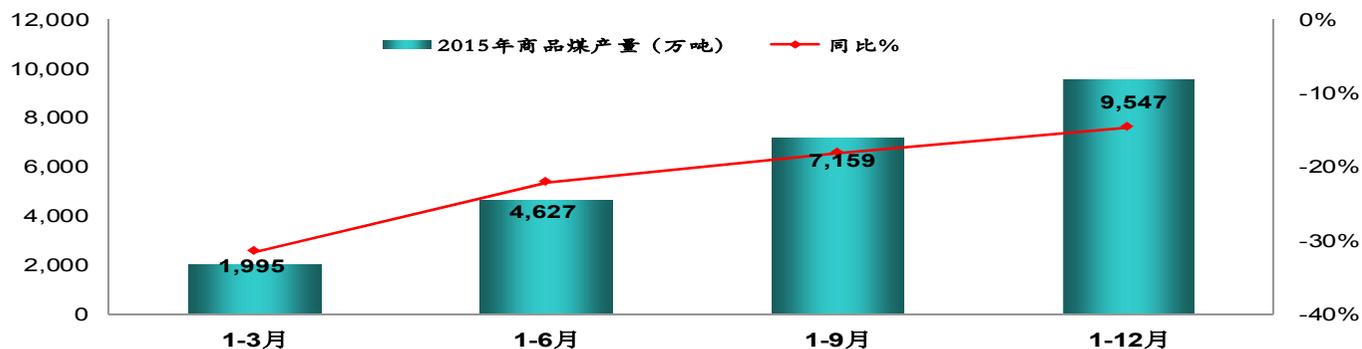
中國中煤能源股份有限公司
CHINA COAL ENERGY COMPANY LIMITED

2015年度业绩回顾

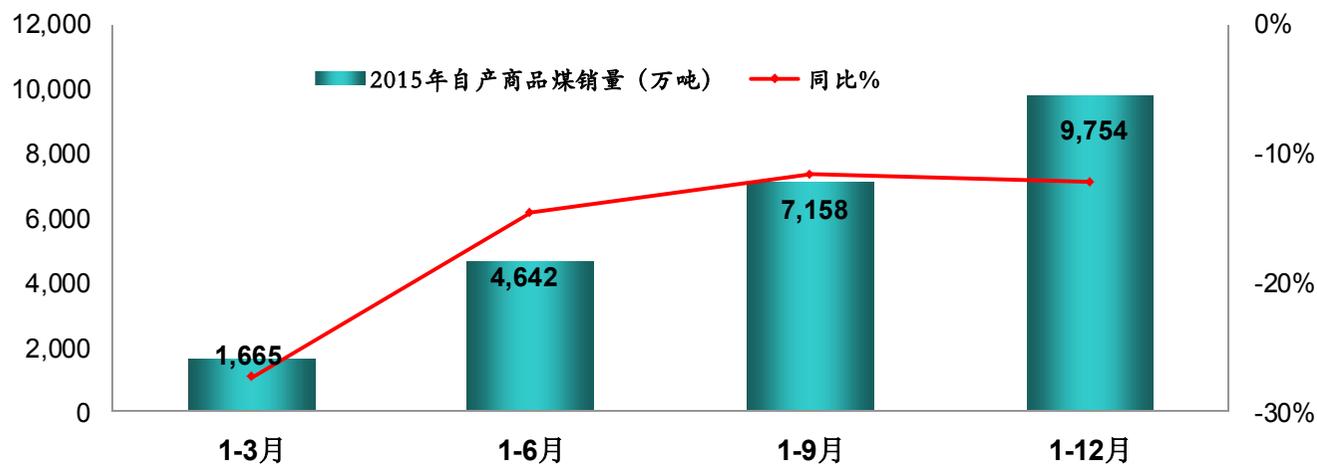


煤炭产销有效衔接（一）

2015年自产商品煤产量



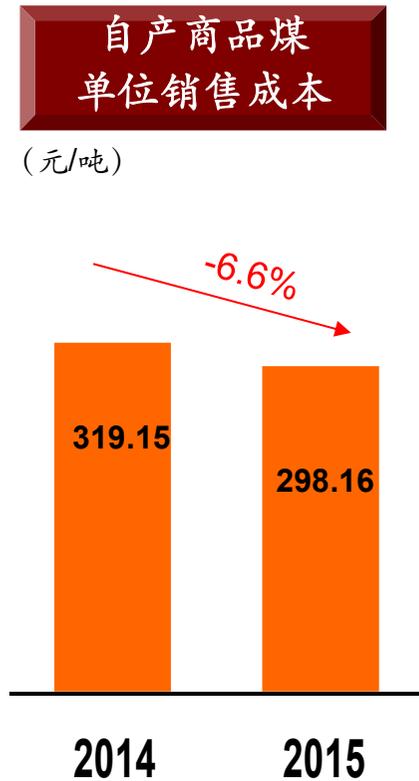
2015年自产商品煤销量



煤炭产销有效衔接（二）

		2015年		2014年		增减额	
		销售量 (万吨)	售价(元 /吨)	销售量 (万吨)	售价 (元/吨)	销售量 (万吨)	售价 (元/吨)
一、自产 商品煤	合计	9,754	294	10,609	367	-855	-73
	（一）动力煤	8,862	282	9,991	356	-1,129	-74
	1、内销	8,831	281	9,939	355	-1,108	-74
	2、出口	31	435	52	545	-21	-110
	（二）焦煤	892	421	618	545	274	-124
	1、内销	892	421	618	545	274	-124
	2、出口	☆	☆	☆	☆	-	-
二、买断 贸易煤	合计	3,609	315	4,634	405	-1,025	-90
	（一）国内转销	3,417	309	4,416	399	-999	-90
	（二）进口贸易	177	396	215	494	-38	-98
	（三）转口贸易	☆	☆	☆	☆	-	-
	（四）自营出口*	15.2	706	3.0	1,967	12.2	-1,261
三、进出口及国内 代理★	合计	409	3	446	4	-37	-1
	（一）进口代理	10	5	66	9	-56	-4
	（二）出口代理	206	4	214	5	-8	-1
	（三）国内代理	193	1	166	1	27	-

煤炭成本控制成效显著



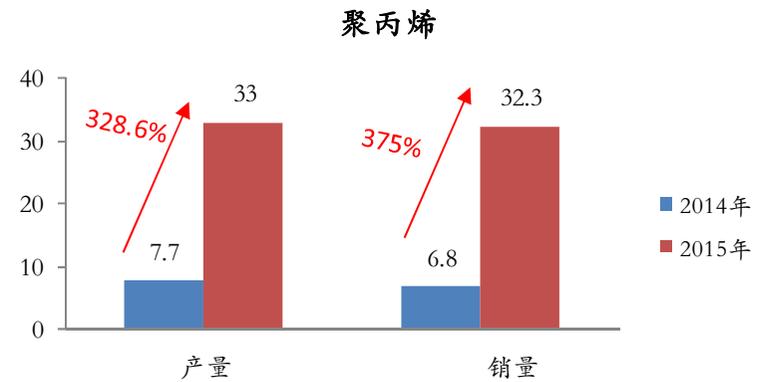
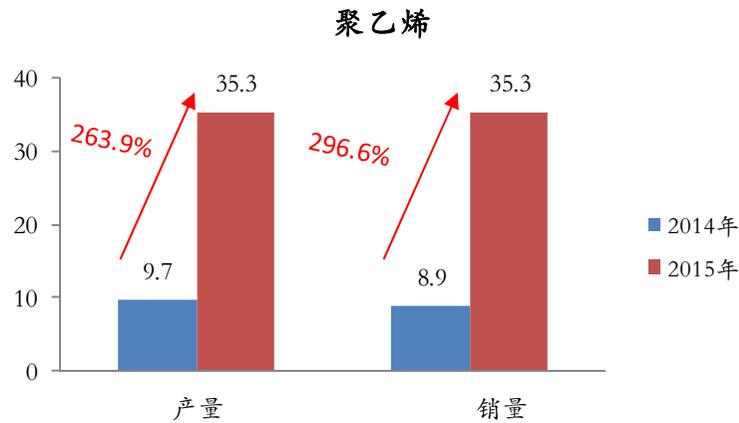
	2015 (元/吨)	2014 (元/吨)	同比 变化 (%)
材料成本 (不含外购入洗原料煤成本)	45.94	47.93	-4.2
外购入洗原料煤成本	11.57	11.57	-
员工成本	29.74	30.66	-3.0
折旧及摊销	42.88	39.84	7.6
维修及保养	6.96	7.41	-6.1
运输费用及港杂费用	106.23	103.97	2.2
销售税金及附加	13.21	9.66	36.7
外包矿务工程费	11.56	26.44	-56.3
其他成本	30.07	41.67	-27.8
自产商品煤单位销售成本	298.16	319.15	-6.6

煤化工产品产销顺畅

烯烃产销量

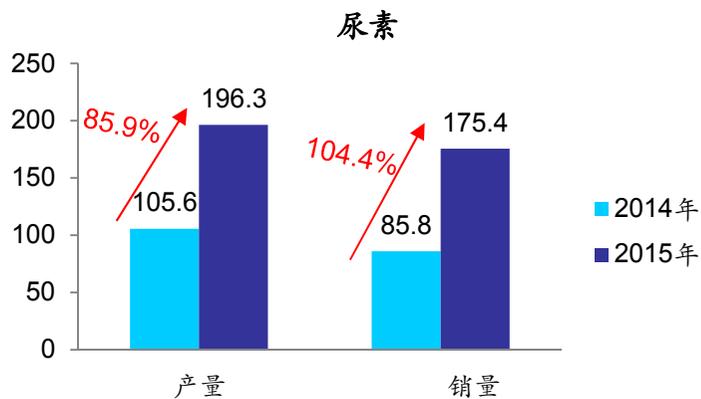
(万吨)

(万)



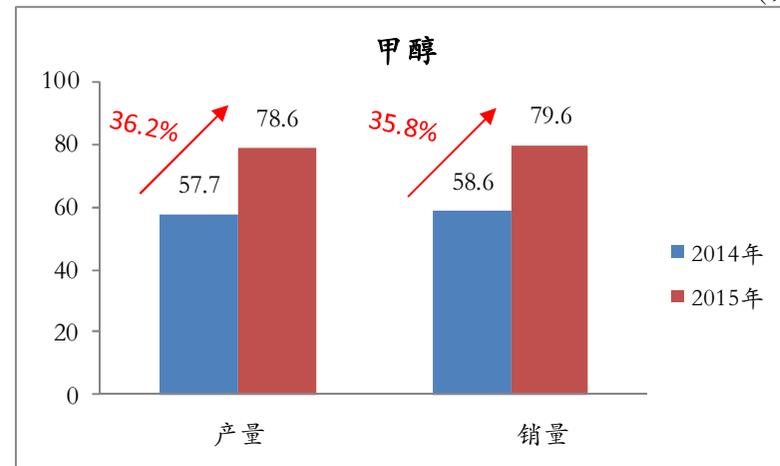
尿素产销量

(万吨)



甲醇产销量

(万吨)



煤化工业务收入大幅增加

	2015年				2014年			
	销售收入 (亿元)	销售价格 (元/吨)	销售成本 (亿元)	单位销售成本 (元/吨)	销售收入 (亿元)	销售价格 (元/吨)	销售成本 (亿元)	单位销售成本 (元/吨)
一、烯烃								
1. 聚乙烯	27.43	7,771	15.86	4,492	☆	☆	☆	☆
2. 聚丙烯	21.83	6,751	13.08	4,047	☆	☆	☆	☆
二、甲醇	11.39	1,432	9.9	1,245	7.12	1,959	6.41	1,763
三、尿素	28.7	1,637	21.38	1,219	6.15	1,566	5.34	1,361
四、焦炭	15	555	15.99	768	23.44	929	24.52	974

煤矿装备业务积极适应市场变化

煤矿装备收入情况 (分产品)

	销售收入 (亿元)	占煤矿装备分部 营业收入比重 (%)
输送设备	7.2	14.5
支护设备	9.3	18.7
掘进机	0.6	1.2
采煤机	2.7	5.4
矿用电机	3.1	6.2
合计	49.8	—

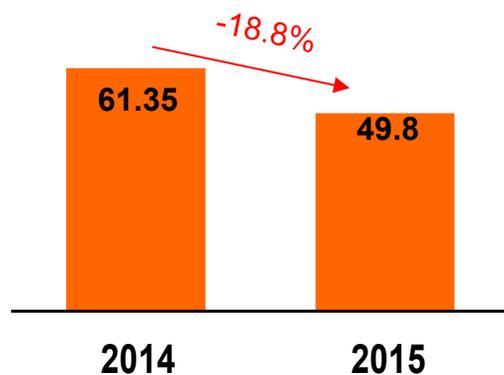
煤矿装备产值 (分产品)

	产值 (亿元)	同比变化 (%)
输送设备	18.9	-18.2
支护设备	12.1	-26.7
掘进机	3.9	-23.5
采煤机	4.3	-23.2
矿用电机	3.9	-26.4
合计	43.1	-22.5

注：1、表中各产品收入为煤矿装备分部扣除分部间交易前销售收入。2、合计收入49.8亿元中包括配件、服务及贸易收入。

煤矿装备业务销售成本

(亿元)



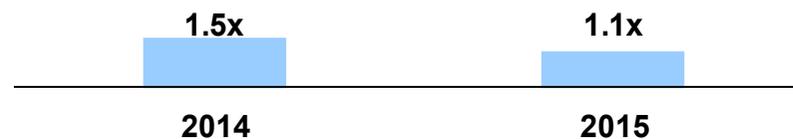
	2015	2014	同比变化 (%)
材料成本	24.86	35.42	-29.8
员工成本	5.02	5.67	-11.5
折旧及摊销	2.96	1.71	73.1
维修及保养	0.45	0.78	-42.3
运输费用	0.85	1.10	-22.7
销售税金及附件	0.21	0.19	10.5
其他	6.59	6.07	8.6
合计	40.94	50.94	-19.6

强化管理严控风险

资产负债率

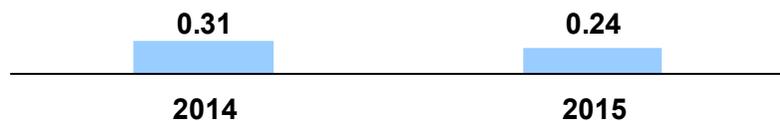


EBITDA/利息保障倍数



总资产周转率

(次)



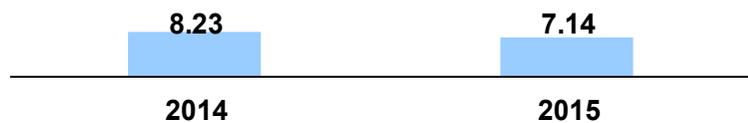
应收账款周转率

(次)



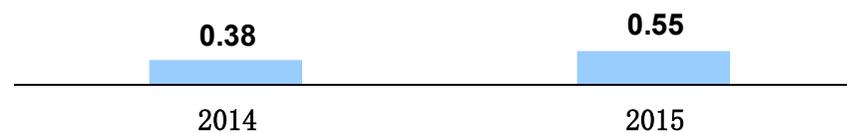
存货周转率

(次)



每股经营现金流

(元/股)



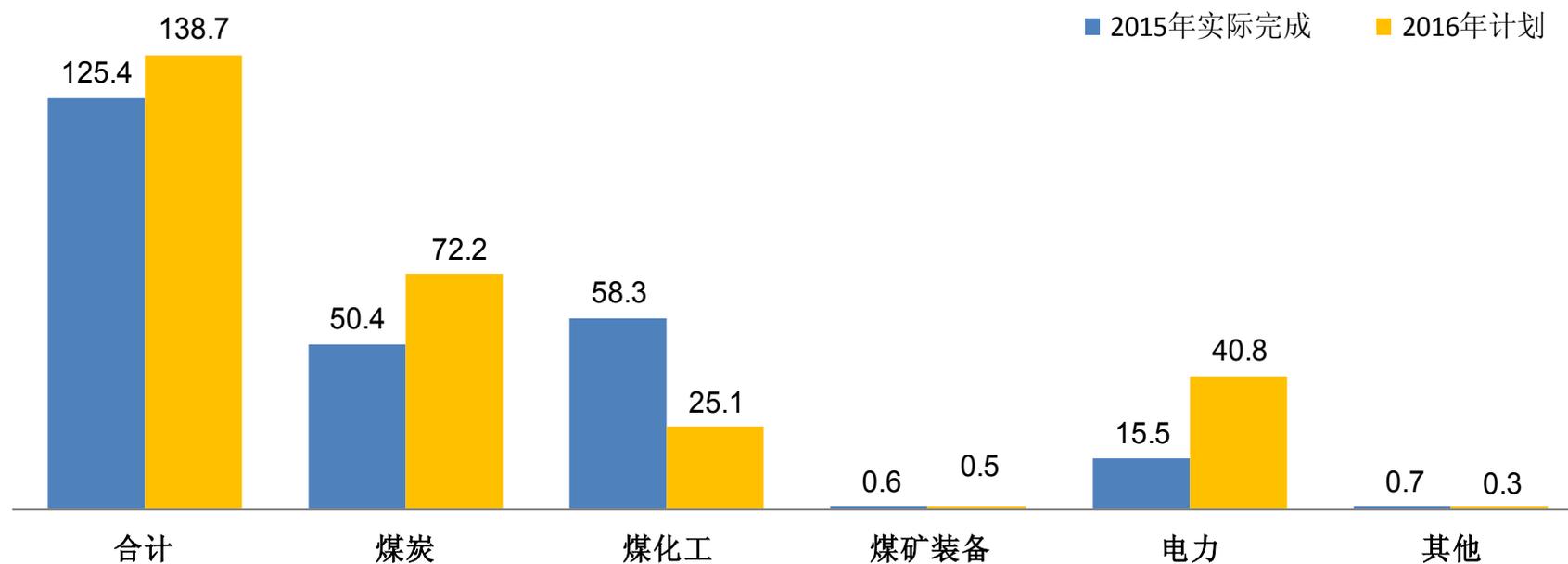
亏损额得到有效遏制

	2015年	2014年	增减幅 (%)
收入 (亿元)	592.71	706.64	-16.1
其中：煤炭	404.66	580.67	-30.3
煤化工	119.15	42.85	178.1
煤矿装备	44.99	55.90	-19.5
其他	23.91	27.22	-12.2
毛利 (亿元)	41.04	71.96	-43.0
毛利率 (%)	6.9	10.2	-3.3个百分点
EBITDA (亿元)	70.79	79.50	-11.0
EBITDA利润率 (%)	11.9	11.3	0.6个百分点
本公司股东应占利润 (%)	-32.67	1.41	-2,417.0
本公司股东应占净利润率 (%)	-5.5	0.2	-5.7个百分点
每股基本盈利 (元/股)	-0.25	0.01	-2,558.1

资本开支计划及完成情况

资本开支计划及完成情况

(亿元)





中國中煤能源股份有限公司
CHINA COAL ENERGY COMPANY LIMITED

行业形势前瞻和2016年重点工作



行业形势和公司发展趋势

从宏观形势看

- 中国经济进入新常态，“十三五”期间，国内生产总值年均增速将保持在6.5%以上。

从行业情况看

- 煤炭作为我国能源的主体地位不会改变，煤炭需求仍将保持较大规模；
- 国家加快供给侧结构性改革，促进煤炭行业加快“去产能”，为行业结构优化、煤价回升创造了有利条件；
- 国家和地方政府将继续出台一系列关于煤炭扭亏脱困措施，拟设立产业结构调整基金，深化内部改革，减负、降本等政策效应可期，煤炭行业脱困升级进入了新的阶段。

煤炭行业下行压力
将逐步得到缓解

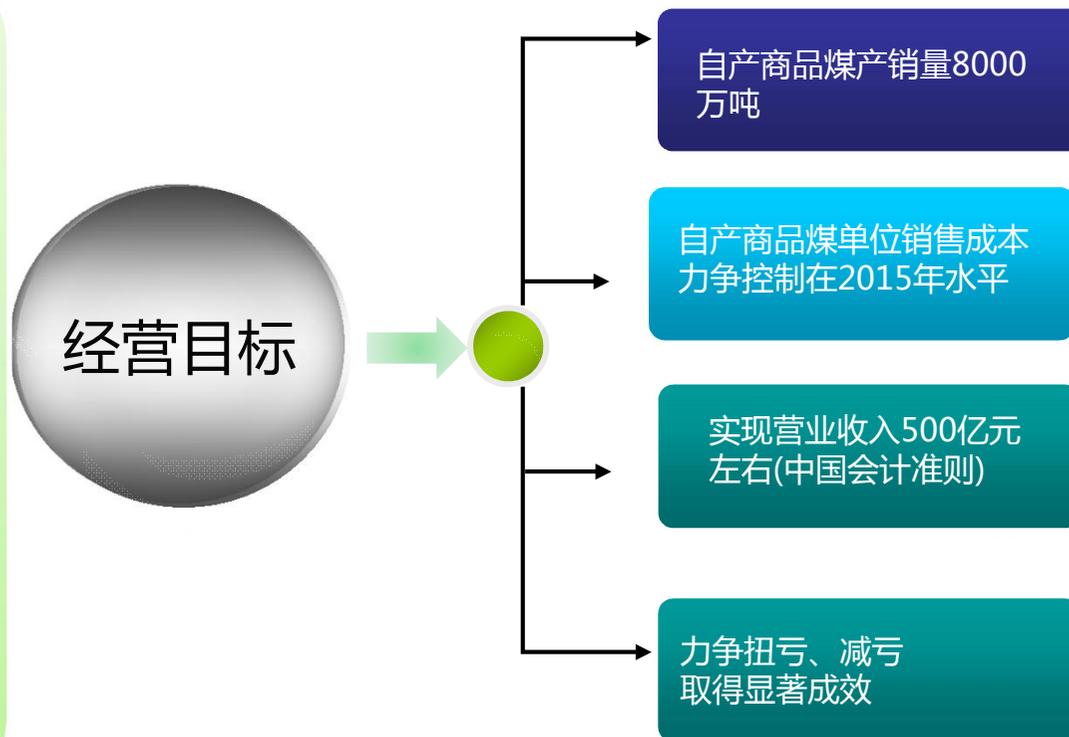
从公司情况看

- 榆林烯烃、图克化肥、蒙大甲醇等新型煤化工项目保持长期稳定运行，生产效率稳步提升，经济效益逐渐显现；
- 蒙大工程塑料项目、平朔劣质煤综合利用项目有序推进，力争年内试车；
- 平朔2×660MW、2×350MW低热值煤炭发电项目、大屯2×350MW热电项目、新疆准东2×660MW五彩湾北二电厂项目全面开工建设，力争2017年投入运营；

大力推动煤炭清洁高效开发
着力打造煤-电-化等循环经济新业态

2016年公司重点工作和经营目标

- 优化煤炭生产，科学优采配采，加大配煤力度
- 继续提升煤化工项目运行水平，降低生产消耗，努力提升产品效益
- 强化市场开拓，加强营销管理，确保产销衔接顺畅
- 狠抓全面预算管理，深化源头降本、管理降本和全员降本，拓展降本增效新空间
- 继续推进内部改革，强化企业管控，进一步激发企业经营活力
- 加快重点项目建设，推进结构转型升级，构建产业新体系





中國中煤能源股份有限公司
CHINA COAL ENERGY COMPANY LIMITED

问答环节

