

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



# 中国神华能源股份有限公司

## CHINA SHENHUA ENERGY COMPANY LIMITED

(在中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

(股份代碼：01088)

### 2021年第三季度報告

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

本公司董事會(「董事會」)宣佈本集團截至2021年9月30日止9個月期間根據國際財務報告準則編製的業績報告。此業績報告未經獨立核數師審計或審閱。

## 重要內容提示：

- 本公司董事會、監事會及董事、監事、高級管理人員保證季度報告內容的真實、準確、完整，不存在虛假記載、誤導性陳述或重大遺漏，並承擔個別和連帶的法律責任。
- 本公司董事長王祥喜、總會計師許山成及會計機構負責人余燕玲保證本報告中財務報表信息的真實、準確、完整。
- 根據中國企業會計準則與國際財務報告準則編製的財務報表的主要差異詳見本報告「按不同會計準則編製財務報表的主要差異」部分的說明。
- 第三季度財務報表是否經審計：否

## 一. 主要財務數據

### (一) 主要會計數據和財務指標

單位：人民幣百萬元

項目	本報告期	上年同期	本報告期比 上年同期增 減變動幅度 %	年初至報 告期末	年初至報告期 末比上年同期 增減變動幅度 %	
收入	88,970	61,087	45.6	232,949	166,103	40.2
本期利潤	17,096	14,665	16.6	48,863	39,449	23.9
歸屬於本公司所有者的 本期利潤	14,777	12,208	21.0	41,277	32,578	26.7
經營活動現金淨流入	不適用	不適用	不適用	67,506	71,540	(5.6)
剔除財務公司影響 後經營活動現金 淨流入	不適用	不適用	不適用	67,506	52,941	27.5
基本每股收益(元/股)	0.744	0.614	21.2	2.078	1.638	26.9
稀釋每股收益(元/股)	0.744	0.614	21.2	2.078	1.638	26.9

單位：人民幣百萬元

	本報告期末	上年度末	本報告期 末比上年 度末增減 變動幅度 %
資產總計	593,817	562,904	5.5
負債總計	150,996	133,317	13.3
權益總計	442,821	429,587	3.1
歸屬本公司所有者的 權益	370,139	364,203	1.6
每股股東權益(元/股)	18.63	18.33	1.6

註：「本報告期」指2021年7月至9月3個月期間，下同。

## (二)按不同會計準則編製財務報表的主要差異

單位：人民幣百萬元

	歸屬於本公司股東的淨利潤		歸屬於本公司股東的淨資產	
	2021年 1-9月	2020年 1-9月	於2021年 9月30日	於2020年 12月31日
按中國企業會計準則	40,751	33,562	366,623	360,189
調整：				
維簡費、安全生產 費、其他類似性 質的費用	526	(984)	3,516	4,014
按國際財務報告準則	41,277	32,578	370,139	364,203

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

### (三)主要會計數據、財務指標發生變動的情況、原因

合併財務報表主要報表項目的變動及說明如下：

單位：人民幣百萬元

序號	合併損益及其他 綜合收益表項目	2021年 1-9月	2020年 1-9月	變動 %	主要變動原因
1	收入	<b>232,949</b>	166,103	40.2	煤炭市場需求旺盛，煤炭價格上漲，本集團煤炭銷售量和平均銷售價格增長；國內用電需求增長，本集團積極發揮一體化運營優勢保障電廠燃煤供應，本集團售電量增長
2	經營成本	<b>(167,070)</b>	(112,191)	48.9	煤炭銷售量、發電量等業務量增長；外購煤採購價格上漲
3	研發費用	<b>(804)</b>	(497)	61.8	智能礦山等項目研發支出增加
4	其他利得及損失	<b>431</b>	1,442	(70.1)	上年同期主要為本公司理財產品收益和財務公司同業存單投資收益，因理財產品到期收回和財務公司出表，本期未確認相關利得；本期主要為本集團退出沃特馬克項目開發權益後取得澳大利亞新南威爾士州政府支付的對價款

序號	合併損益及其他 綜合收益表項目	2021年 1-9月	2020年 1-9月	變動 %	主要變動原因
5	信用減值損失， 除轉回淨額	40	(264)	不適用	上年同期計提應收售煤款信用減值損失，本期未發生大額信用減值損失事項
6	其他費用	(514)	(138)	272.5	本期主要為本集團因退出沃特馬克項目開發權益計提預計損失，以及本集團捐贈支出等
7	利息收入	1,769	1,133	56.1	財務公司出表，本集團存放於財務公司的存款產生的利息收入不再合併抵銷，以及存放在財務公司以外金融機構的平均存款餘額增長
8	應佔聯營公司 損益	169	815	(79.3)	本集團對電力聯營公司確認的投資收益減少

單位：人民幣百萬元

序號	合併財務狀況表項目	於2021年 9月30日	於2020年 12月31日	變動 %	主要變動原因
1	勘探和評估資產	<b>4,000</b>	0	不適用	新街台格廟南區取得煤炭資源詳查 勘查許可證
2	存貨	<b>14,812</b>	12,750	16.2	煤炭庫存增加
3	應收賬款及應收 票據	<b>14,028</b>	11,759	19.3	上年末本集團加大應收賬款催收力度， 應收賬款基數相對較低，以及本期 應收售煤款、售電款增長
4	預付款及其他流 動資產	<b>21,398</b>	17,480	22.4	預付煤款、物資採購款增加
5	原到期日為三個 月以上的定期 存款	<b>2,395</b>	11,186	(78.6)	上年末原到期日為三個月以上的定 期存款到期
6	現金及現金等價 物	<b>141,409</b>	112,880	25.3	經營活動現金淨流入增加
7	持有待售資產	<b>0</b>	2,783	(100.0)	富平熱電公司股權交割完成
8	短期借款	<b>5,652</b>	8,847	(36.1)	部分短期借款到期償還
9	預提費用及其他 應付款	<b>29,270</b>	18,949	54.5	修理費、剝離費等預提費用增加
10	應付所得稅	<b>4,731</b>	6,313	(25.1)	本年匯算清繳上年度企業所得稅
11	合同負債	<b>8,368</b>	5,256	59.2	煤炭銷量和平均銷售價格增長導致 預收煤款增加
12	長期應付款	<b>8,439</b>	2,661	217.1	寶日希勒露天礦、北電勝利一號露天 礦重新評估採礦權後確認長期應 付採礦權款



單位：人民幣百萬元

序號	合併現金流 量表項目	2021年 1-9月	2020年 1-9月	變動 %	主要變動原因
1	經營活動現金淨 流入	<b>67,506</b>	71,540	(5.6)	剔除上年同期財務公司的影響後， 經營活動產生的現金淨流入同比 增長，主要原因是本集團利潤增長
	其中：財務公司經 營活動現金淨流 入	<b>0</b>	18,599	(100.0)	
	剔除財務公司影 響後經營活動現 金淨流入	<b>67,506</b>	52,941	27.5	
2	投資活動現金淨 流入	<b>209</b>	52,943	(99.6)	上年同期本公司持有的銀行理財產 品到期收回
3	籌資活動現金淨 流出	<b>(39,082)</b>	(35,495)	10.1	

## 二. 股東信息

### 普通股股東總數及前十名股東持股情況表

報告期末普通股股東總數	178,938
其中：A股股東(含國家能源集團公司)	176,959
H股記名股東	1,979

單位：股

#### 前十名股東持股情況

股東名稱	股東性質	持股數量	持股比例 %	持有有限	質押、標記或凍結情況	
				售條件股 份數量	股份狀態	數量
國家能源投資集團有限責任公司	國有法人	13,812,709,196	69.52	0	無	不適用
HKSCC NOMINEES LIMITED	境外法人	3,369,403,486	16.96	0	未知	不適用
中國證券金融股份有限公司	其他	594,718,004	2.99	0	無	不適用
香港中央結算有限公司	境外法人	221,721,671	1.12	0	無	不適用
中央匯金資產管理有限責任公司	國有法人	110,027,300	0.55	0	無	不適用
中國工商銀行-上證50交易型開放式指數證券投資基金	其他	23,247,822	0.12	0	無	不適用
珠海市瑞豐匯邦資產管理有限公司-瑞豐匯邦三號私募證券投資基金	其他	22,233,848	0.11	0	無	不適用
中國農業銀行股份有限公司-前海開源中國稀缺資產靈活配置混合型證券投資基金	其他	16,753,900	0.08	0	無	不適用
招商銀行股份有限公司-上證紅利交易型開放式指數證券投資基金	其他	15,505,821	0.08	0	無	不適用
幸福人壽保險股份有限公司-鑫如意1號	其他	14,913,510	0.08	0	無	不適用

前10名無限售條件股東持股情況

股東名稱	持有無限售 條件流通股 的數量	股份種類及數量	
		股份種類	數量
國家能源投資集團有限責任公司	13,812,709,196	人民幣普通股	13,812,709,196
HKSCC NOMINEES LIMITED	3,369,403,486	境外上市外資股	3,369,403,486
中國證券金融股份有限公司	594,718,004	人民幣普通股	594,718,004
香港中央結算有限公司	221,721,671	人民幣普通股	221,721,671
中央匯金資產管理有限責任公司	110,027,300	人民幣普通股	110,027,300
中國工商銀行 - 上證50交易型開放式指 數證券投資基金	23,247,822	人民幣普通股	23,247,822
珠海市瑞豐匯邦資產管理有限公司 - 瑞 豐匯邦三號私募證券投資基金	22,233,848	人民幣普通股	22,233,848
中國農業銀行股份有限公司 - 前海開源 中國稀缺資產靈活配置混合型證券投 資基金	16,753,900	人民幣普通股	16,753,900
招商銀行股份有限公司 - 上證紅利交易 型開放式指數證券投資基金	15,505,821	人民幣普通股	15,505,821
幸福人壽保險股份有限公司 - 鑫如意1號	14,913,510	人民幣普通股	14,913,510

上述股東關聯關係或一致行  
動的說明

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

前10名股東及前10名無限售股東參與  
融資融券及轉融通業務情況說明 不適用

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

### 三. 其他提醒事項

#### 需提醒投資者關注的關於公司經營情況的其他重要信息

##### (一) 主要運營數據

運營指標	單位	2021年		2020年		變動(%)	
		7-9月	1-9月	7-9月	1-9月	7-9月	1-9月
(一) 煤炭							
1. 商品煤產量	百萬噸	71.8	224.2	71.1	216.7	1.0	3.5
2. 煤炭銷售量	百萬噸	120.8	361.6	118.2	323.5	2.2	11.8
(二) 運輸							
1. 自有鐵路運輸週轉量	十億噸公里	71.6	221.6	75.3	208.6	(4.9)	6.2
2. 黃驊港裝船量	百萬噸	49.1	158.5	57.0	150.7	(13.9)	5.2
3. 神華天津煤碼頭裝船量	百萬噸	11.6	34.4	12.0	33.5	(3.3)	2.7
4. 航運貨運量	百萬噸	31.8	91.1	32.1	83.4	(0.9)	9.2
5. 航運週轉量	十億噸海里	29.9	82.9	26.3	69.2	13.7	19.8
(三) 發電							
1. 總發電量	十億千瓦時	45.99	123.03	38.74	101.56	18.7	21.1
2. 總售電量	十億千瓦時	43.25	115.29	36.27	95.03	19.2	21.3
(四) 煤化工							
1. 聚乙烯銷售量	千噸	80.5	270.7	89.9	271.9	(10.5)	(0.4)
2. 聚丙烯銷售量	千噸	78.6	259.5	88.8	253.0	(11.5)	2.6

## (二)煤炭分部經營情況

### 1. 銷售情況

#### (1) 按合同定價機制分類

幣種：人民幣

	2021年1-9月			2020年1-9月			變動	
	佔銷售量	價格	價格	佔銷售量	價格	價格	銷售量 (不含稅)	價格
	銷售量	合計比例 (不含稅)		銷售量	合計比例 (不含稅)			
百萬噸	%	元/噸	百萬噸	%	元/噸	%	%	
一、通過銷售集團銷售	344.7	95.3	552	312.2	96.5	412	10.4	34.0
1. 年度長協	153.8	42.5	433	139.2	43.0	381	10.5	13.6
2. 月度長協	148.3	41.0	679	115.9	35.8	453	28.0	49.9
3. 現貨	42.6	11.8	536	57.1	17.7	406	(25.4)	32.0
二、煤礦坑口直接銷售	16.9	4.7	235	11.3	3.5	175	49.6	34.3
銷售量合計/平均價格(不含稅)	<u>361.6</u>	<u>100.0</u>	<u>537</u>	<u>323.5</u>	<u>100.0</u>	<u>404</u>	<u>11.8</u>	<u>32.9</u>

(2) 按銷售區域分類

幣種：人民幣

	2021年1-9月			2020年1-9月			變動	
	佔銷售量	價格	價格	佔銷售量	價格	價格	價格	
	銷售量 合計比例 (不含稅)	銷售量 合計比例 (不含稅)		銷售量 (不含稅)				
百萬噸	%	元/噸	百萬噸	%	元/噸	%	%	
一. 國內銷售	356.3	98.6	537	321.8	99.4	403	10.7	33.3
(一)自產煤及採購煤	338.2	93.6	536	310.0	95.9	405	9.1	32.3
1. 直達	138.8	38.4	405	116.3	36.0	316	19.3	28.2
2. 下水	199.4	55.2	627	193.7	59.9	458	2.9	36.9
(二)國內貿易煤銷售	8.6	2.4	649	7.4	2.3	336	16.2	93.2
(三)進口煤銷售	9.5	2.6	465	4.4	1.2	431	115.9	7.9
二. 出口銷售	0.5	0.1	768	0.5	0.2	559	0.0	37.4
三. 境外銷售	4.8	1.3	525	1.2	0.4	465	300.0	12.9
銷售量合計/平均價格(不含稅)	<u>361.6</u>	<u>100.0</u>	<u>537</u>	<u>323.5</u>	<u>100.0</u>	<u>404</u>	<u>11.8</u>	<u>32.9</u>

## 2. 經營成果(合併抵銷前)

幣種：人民幣

		2021年 1-9月	2020年 1-9月	變動 %	主要變動原因
收入	百萬元	<b>199,771</b>	134,965	48.0	煤炭銷售量和銷售均價增長
經營成本	百萬元	<b>(158,521)</b>	(107,141)	48.0	自產煤銷售量及單位生產成本增長；外購煤銷售量及單位採購成本增長
毛利	百萬元	<b>41,250</b>	27,824	48.3	
毛利率	%	<b>20.6</b>	20.6	同比持平	

截至報告期末，本公司所屬國能寶日希勒能源有限公司取得了國家自然資源部對324公頃採掘場生產接續用地的批復，為寶日希勒露天煤礦未來穩產增產奠定了基礎。

### 3. 自產煤單位生產成本

單位：人民幣元/噸

	2021年 1-9月	2020年 1-9月	變動 %	主要變動原因
自產煤單位生產 成本	<b>136.5</b>	129.9	5.1	
原材料、燃料及 動力	<b>27.4</b>	26.9	1.9	
人工成本	<b>27.9</b>	23.5	18.7	計提職工工資；部分子 分公司職工人數增加； 社保繳費增長
修理和維護	<b>10.7</b>	10.2	4.9	
折舊及攤銷	<b>19.7</b>	18.3	7.7	購入固定資產增加
其他	<b>50.8</b>	51.0	(0.4)	

其他成本由以下三部分組成：與生產直接相關的支出，包括洗選加工費、礦務工程費等，約佔59%；生產輔助費用，約佔23%；徵地及塌陷補償、環保支出、稅費等，約佔18%。



#### 4. 煤礦智能化建設最新進展

本集團加速推進煤礦智能化建設。2021年8月，本公司所屬國能神東煤炭集團有限責任公司與華為技術有限公司簽署戰略合作協議，雙方共同發佈了「礦山鴻蒙操作系統」，以統一的協議和接口解決了不同廠家設備的互聯互通問題。「礦山鴻蒙操作系統」是華為鴻蒙系統在工業領域的首次應用，也是本集團打造萬物互聯智能礦山的關鍵一步。9月，本公司所屬神華準格爾能源有限責任公司與中國電信合作，以「5G+智慧礦山聯合創新實驗室」為平台，開發5G技術在智能礦山的創新應用，打造智能礦山5G應用的標桿示範項目。

本集團已掌握煤層智能採煤、智能掘進、礦用卡車無人駕駛及煤礦機器人等多項技術，煤礦智能化系統成為本集團營造安全、少人、智能、高效生產環境的有力支撐。截至報告期末，本集團已建成26處智能化井下綜採工作面、4處智能化掘進工作面、6座智能化選煤廠、2處露天礦卡車無人駕駛項目，並實現大部分水泵房、變電所等固定崗位無人值守。

### (三)發電分部經營情況

#### 1. 發、售電情況

所在地區/發電類型	發電量		售電量		平均利用小時		售電價	
	十億千瓦時		十億千瓦時		小時		元/兆瓦時	
	2021年 7-9月	2020年 7-9月	2021年 7-9月	2020年 7-9月	2021年 7-9月	2020年 7-9月	2021年 7-9月	2020年 7-9月
境內	<b>45.50</b>	38.33	<b>42.82</b>	35.91	<b>1,450</b>	1,251	<b>339</b>	326
燃煤發電	<b>43.87</b>	37.23	<b>41.24</b>	34.84	<b>1,447</b>	1,259	<b>333</b>	321
燃氣發電	<b>1.39</b>	0.89	<b>1.35</b>	0.87	<b>1,458</b>	939	<b>554</b>	554
水電	<b>0.24</b>	0.21	<b>0.23</b>	0.20	<b>1,921</b>	1,699	<b>179</b>	205
境外	<b>0.49</b>	0.41	<b>0.43</b>	0.36	<b>1,636</b>	1,376	<b>460</b>	519
燃煤發電	<b>0.49</b>	0.41	<b>0.43</b>	0.36	<b>1,636</b>	1,376	<b>460</b>	519
合計/加權平均	<b>45.99</b>	38.74	<b>43.25</b>	36.27	<b>1,451</b>	1,252	<b>340</b>	328

所在地區/發電類型	發電量		售電量		平均利用小時		售電價	
	十億千瓦時		十億千瓦時		小時		元/兆瓦時	
	2021年 1-9月	2020年 1-9月	2021年 1-9月	2020年 1-9月	2021年 1-9月	2020年 1-9月	2021年 1-9月	2020年 1-9月
境內	<b>121.69</b>	100.40	<b>114.11</b>	94.02	<b>3,877</b>	3,278	<b>334</b>	331
燃煤發電	<b>118.20</b>	97.11	<b>110.70</b>	90.81	<b>3,899</b>	3,286	<b>329</b>	325
燃氣發電	<b>2.94</b>	2.82	<b>2.87</b>	2.75	<b>3,091</b>	2,967	<b>563</b>	559
水電	<b>0.55</b>	0.47	<b>0.54</b>	0.46	<b>4,422</b>	3,794	<b>219</b>	229
境外	<b>1.34</b>	1.16	<b>1.18</b>	1.01	<b>4,463</b>	3,882	<b>456</b>	540
燃煤發電	<b>1.34</b>	1.16	<b>1.18</b>	1.01	<b>4,463</b>	3,882	<b>456</b>	540
合計/加權平均	<b>123.03</b>	101.56	<b>115.29</b>	95.03	<b>3,882</b>	3,284	<b>336</b>	334

## 2. 發電機組裝機情況

單位：兆瓦

電源種類	於2020年 12月31日 總裝機容量	2021年1-9月 新增/(減少) 裝機容量	截至2021年 9月30日 總裝機容量
燃煤發電	31,204	300	31,504
燃氣發電	950	0	950
水電	125	0	125
合計	<u>32,279</u>	<u>300</u>	<u>32,579</u>

2021年1-9月，本集團燃煤發電機組裝機容量增加300兆瓦。其中，富平熱電公司股權交割完成，本集團燃煤發電裝機容量減少700兆瓦；本公司所屬國能四川天明發電有限公司1號機組投運，本集團燃煤發電機組裝機容量增加1,000兆瓦。

## 3. 經營成果(合併抵銷前)

幣種：人民幣

		2021年 1-9月	2020年 1-9月	變動 %	主要變動原因
收入	百萬元	45,319	35,633	27.2	售電量增長
經營成本	百萬元	(40,112)	(26,824)	49.5	售電量增長；燃煤採購價格上漲
毛利	百萬元	5,207	8,809	(40.9)	
毛利率	%	11.5	24.7	下降13.2個 百分點	

2021年1-9月，本集團發電業務平均售電成本為313.0元/兆瓦時(2020年同期：264.9元/兆瓦時)，同比增長18.2%。

#### 4. 新能源發電業務進展

2021年以來，本集團積極推進新能源業務發展，在投資產業基金和新能源項目上雙力齊發。本公司參與設立的北京國能新能源產業投資基金，已陸續在山西、江蘇、安徽等地投資光伏、風電項目，部分項目已全容量併網；本公司參與設立的北京國能綠色低碳發展投資基金，已完成工商登記註冊手續。本公司已與呼和浩特市政府達成合作意向，將參與呼和浩特市「零碳」產業園區、「零碳」城市建設中光伏、風電、地熱能等新能源項目的開發建設；本公司所屬國能北電勝利能源有限公司勝利能源露天排土場光伏項目(15萬千瓦)，已列入「內蒙古自治區2021年保障性併網集中式風電、光伏發電項目名單」，正在有序推進後續工作；本公司廣東分公司、所屬神華(福建)能源有限責任公司的多個屋頂分佈式光伏發電項目，已完成內部投資決策程序，正在進行開工準備工作。

#### (四)運輸及煤化工分部主要經營情況

單位：人民幣百萬元

	鐵路			港口			航運			煤化工		
	2021年 1-9月	2020年 1-9月	變動 %	2021年 1-9月	2020年 1-9月	變動 %	2021年 1-9月	2020年 1-9月	變動 %	2021年 1-9月	2020年 1-9月	變動 %
收入	29,930	28,609	4.6	4,832	4,792	0.8	4,323	2,183	98.0	4,734	3,780	25.2
經營成本	(14,929)	(14,790)	0.9	(2,467)	(2,524)	(2.3)	(3,427)	(1,972)	73.8	(3,634)	(3,642)	(0.2)
毛利	15,001	13,819	8.6	2,365	2,268	4.3	896	211	324.6	1,100	138	697.1
毛利率(%)	50.1	48.3	上升 1.8個 百分點	48.9	47.3	上升 1.6個 百分點	20.7	9.7	上升 11.0個 百分點	23.2	3.7	上升 19.5個 百分點

航運分部毛利同比增長的主要原因是航運貨運量及平均海運價格增長。

為整合航運資源、提升航運業務的規模化和集約化，本公司與中遠海運散貨運輸有限公司(「中遠海運散運」)協商一致，雙方按照持股比例對本公司控股子公司國能遠海航運有限公司(「航運公司」)同比例增資，本公司以持有的天津遠華海運有限公司(「天津遠華」)43.83%股權作價加部分現金增資，中遠海運散運以持有的天津遠華56.17%股權作價增資。2021年7月31日，上述增資交易完成交割，天津遠華成為航運公司的全資子公司。2021年8月起，天津遠華納入本公司合併報表範圍。上述事項對本集團航運分部1-9月經營成果不構成重大影響。

煤化工分部毛利同比增長的主要原因是受國際石油價格等因素影響，本集團烯烴產品銷售價格同比增長。

#### (五)行業環境分析

2021年前三季度，中國政府科學統籌疫情防控和經濟社會發展，國民經濟繼續保持恢復態勢，轉型升級持續推進，創新活力不斷釋放，就業物價總體穩定，質量效益穩步提高，主要宏觀指標處於合理區間。前三季度國內生產總值(GDP)增速為9.8%，兩年平均增長5.2%。

今年以來，我國能源需求保持增長，國內電力、煤炭供需持續偏緊，煤炭價格高位震蕩。前三季度環渤海動力煤(5,500大卡)價格指數均值為638元/噸，較上年同期上漲95元/噸。煤炭行業積極發揮能源供應穩定器和壓艙石作用，在保障國家能源安全、保障產業鏈供應鏈穩定的基礎上，按照綠色低碳的發展方向，對標實現碳達峰、碳中和目標任務，推進煤炭消費轉型升級。1-9月，全國共生產原煤29.3億噸，同比增長3.7%；累計進口煤炭2.30億噸，同比下降3.6%。全國規模以上電廠發電量為60,721億千瓦時，同比增長10.7%，其中火電發電量43,273億千瓦時，同比增長11.9%。

四季度，隨着保障今冬明春電力和煤炭供應措施效果逐步顯現，電力、煤炭供求形勢將有所緩解。

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

#### 四. 第三季度財務報表(按國際財務報告準則編製)

##### 合併損益及其他綜合收益表 截至9月30日止9個月期間

	2021年 人民幣百萬元 (未經審核)	2020年 人民幣百萬元 (未經審核)
收入		
商品和勞務	232,949	166,103
經營成本	<u>(167,070)</u>	<u>(112,191)</u>
毛利	65,879	53,912
銷售費用	(409)	(395)
一般及行政費	(5,672)	(5,585)
研發費用	(804)	(497)
其他利得及損失	431	1,442
其他收入	502	461
信用減值損失, 除轉回淨額	40	(264)
其他費用	(514)	(138)
利息收入	1,769	1,133
財務成本	(1,808)	(1,585)
應佔聯營公司損益	<u>169</u>	<u>815</u>
稅前利潤	59,583	49,299
所得稅	<u>(10,720)</u>	<u>(9,850)</u>
本期利潤	<u><u>48,863</u></u>	<u><u>39,449</u></u>

	2021年	2020年
	人民幣百萬元	人民幣百萬元
	(未經審核)	(未經審核)

本期其他綜合收益

後續不會重分類至損益的項目，除稅淨額

以公允價值計量且變動計入其他綜合收益的權益工具投資公允價值變動	72	26
應佔聯營企業的其他綜合收益	<u>(2)</u>	<u>(2)</u>

後續可能會重分類至損益的項目，除稅淨額

匯兌差額	(76)	(127)
應佔聯營企業的其他綜合收益	<u>24</u>	<u>1</u>

本期其他綜合收益，扣稅淨額

	<u>18</u>	<u>(102)</u>
--	-----------	--------------

本期綜合收益總額

	<u><b>48,881</b></u>	<u><b>39,347</b></u>
--	----------------------	----------------------

本期利潤歸屬於：

本公司所有者	41,277	32,578
非控股股東權益	<u>7,586</u>	<u>6,871</u>

本期綜合收益總額歸屬於：

本公司所有者	41,308	32,505
非控股股東權益	<u>7,573</u>	<u>6,842</u>

每股盈利

- 基本(人民幣元)	<u><b>2.078</b></u>	<u><b>1.638</b></u>
------------	---------------------	---------------------



## 合併財務狀況表

2021年9月30日

	2021年 9月30日 人民幣百萬元 (未經審核)	2020年 12月31日 人民幣百萬元 (已審核)
<b>非流動資產</b>		
物業、廠房及設備	245,493	238,198
在建工程	39,790	39,845
勘探及評價資產	4,000	0
無形資產	4,314	3,888
使用權資產	18,492	18,597
於聯營公司的權益	49,300	49,556
以公允價值計量且其變動計入其他綜合 收益的權益工具投資	1,919	1,845
其他非流動資產	31,414	35,890
遞延稅項資產	3,028	2,856
	<b>397,750</b>	<b>390,675</b>
<b>非流動資產合計</b>	<b>397,750</b>	<b>390,675</b>
<b>流動資產</b>		
存貨	14,812	12,750
應收賬款及應收票據	14,028	11,759
預付款及其他流動資產	21,398	17,480
受限制的銀行存款	2,025	3,391
原到期日為三個月以上的定期存款	2,395	11,186
現金及現金等價物	141,409	112,880
持有待售資產	0	2,783
	<b>196,067</b>	<b>172,229</b>
<b>流動資產合計</b>	<b>196,067</b>	<b>172,229</b>

	2021年 9月30日 人民幣百萬元 (未經審核)	2020年 12月31日 人民幣百萬元 (已審核)
<b>流動負債</b>		
借款	5,652	8,847
應付賬款及應付票據	29,843	28,980
預提費用及其他應付款	29,270	18,949
一年內到期的租賃負債	228	242
一年內到期的長期應付款	493	689
應付所得稅	4,731	6,313
合同負債	8,368	5,256
持有待售負債	0	217
<b>流動負債合計</b>	<b>78,585</b>	69,493
<b>流動資產淨額</b>	<b>117,482</b>	102,736
<b>總資產減流動負債</b>	<b>515,232</b>	493,411
<b>非流動負債</b>		
借款	52,956	50,251
債券	3,217	3,241
租賃負債	447	606
長期應付款	8,439	2,661
預提復墾費	6,384	6,169
遞延所得稅負債	968	896
<b>非流動負債合計</b>	<b>72,411</b>	63,824
<b>淨資產</b>	<b>442,821</b>	429,587
<b>權益</b>		
股本	19,869	19,890
儲備	350,270	344,313
歸屬於本公司所有者的權益	370,139	364,203
非控股股東權益	72,682	65,384
<b>權益合計</b>	<b>442,821</b>	429,587

**合併現金流量表**  
截至9月30日止9個月期間

	2021年 人民幣百萬元 (未經審核)	2020年 人民幣百萬元 (未經審核)
<b>經營活動</b>		
經營所得的現金	<b>79,909</b>	80,316
已付所得稅	<b>(12,403)</b>	(8,776)
	<hr/>	<hr/>
<b>經營活動現金淨流入</b>	<b>67,506</b>	71,540
	<hr/>	<hr/>
<b>投資活動</b>		
購買物業、廠房及設備、無形資產、勘探及 評估資產、在建工程和其他非流動資產 支付的款項	<b>(16,881)</b>	(10,730)
使用權資產增加	<b>(647)</b>	(29)
出售物業、廠房及設備、無形資產和其他非 流動資產所得款項	<b>1,802</b>	230
處置理財產品收到的現金	<b>0</b>	33,662
處置衍生金融工具收到的現金	<b>0</b>	91
對聯營公司投入的資本	<b>(383)</b>	(92)
財務公司股權被動稀釋影響	<b>0</b>	1,350
已收聯營公司股息	<b>251</b>	131
收到利息	<b>1,854</b>	1,000
受限制的銀行存款的減少/(增加)	<b>1,365</b>	(334)
原到期日在三個月以上的定期存款增加額	<b>(1,361)</b>	(922)
原到期日在三個月以上的定期存款到期收回	<b>10,152</b>	758
投資計入其他非流動資產中的政府債券	<b>0</b>	(790)
收到委託貸款及融資租賃款償還淨額	<b>82</b>	0
處置子公司及其他營業單位收到的現金淨額	<b>3,975</b>	0
其他流動資產的減少	<b>0</b>	28,618
	<hr/>	<hr/>
<b>投資活動現金淨流入</b>	<b>209</b>	52,943
	<hr/>	<hr/>

2021年                      2020年  
人民幣百萬元 人民幣百萬元  
(未經審核)      (未經審核)

<b>融資活動</b>		
已付租金之資本部分	<b>(140)</b>	(152)
已付租金之利息部分	<b>(22)</b>	(26)
支付利息	<b>(2,429)</b>	(1,737)
收到借款的款項	<b>12,555</b>	8,202
償還借款	<b>(12,864)</b>	(16,022)
票據貼現收到的現金	<b>624</b>	1,226
非控股股東的投入	<b>264</b>	425
分派予非控股股東的股息	<b>(1,311)</b>	(2,379)
支付予本公司股東的股息	<b>(35,759)</b>	(25,032)
<b>融資活動現金淨流出</b>	<b>(39,082)</b>	(35,495)
<b>現金及現金等價物增加淨額</b>	<b>28,633</b>	88,988
期初現金及現金等價物	<b>112,880</b>	41,827
匯率變動的影響	<b>(104)</b>	(71)
<b>期末現金及現金等價物</b>	<b>141,409</b>	130,744

## 五. 釋義

中國神華/本公司	中國神華能源股份有限公司
本集團	本公司及控股子公司
國家能源集團公司	國家能源投資集團有限責任公司
銷售集團	國能銷售集團有限公司
財務公司	國家能源集團財務有限公司
財務公司出表	2020年9月1日，財務公司增資交易完成交割，本公司對財務公司直接及間接持股比例下降至40%，財務公司不再納入本公司合併報表範圍

富平熱電公司 股權交割	本公司所屬神華神東電力有限責任公司將所持國家能源集團陝西富平熱電有限公司100%股權轉讓給國家能源集團國源電力有限公司，該項股權於2021年1月7日完成交割
中國企業會計準則	中華人民共和國財政部頒佈的企業會計準則、企業會計準則應用指南、企業會計準則解釋及其他相關規定
國際財務報告準則	國際會計準則委員會頒佈的國際財務報告準則

承董事會命  
中國神華能源股份有限公司  
董事會秘書  
黃清

北京，二零二一年十月二十二日

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