

公司代码：601088

公司简称：中国神华

中国神华能源股份有限公司
2020 年第三季度报告
(按中国企业会计准则编制)

目录

一、	重要提示.....	3
二、	公司基本情况.....	3
三、	重要事项.....	7
四、	附录.....	16

一、重要提示

1.1 公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证季度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。

1.2 本报告已经本公司第五届董事会第四次会议批准，公司全体董事出席会议。

1.3 本公司董事长王祥喜、总会计师许山成及会计机构负责人班军保证季度报告中财务报表的真实、准确、完整。

1.4 本报告的财务报表根据中国企业会计准则编制，未经审计。根据中国企业会计准则与国际财务报告准则编制的财务报表的主要差异详见本报告 2.3 的说明。

二、公司基本情况

2.1 主要财务数据

单位：百万元 币种：人民币

	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减(%)
总资产	561,734	558,484	0.6
归属于上市公司股东的净资产	358,165	351,928	1.8
每股净资产(元/股)	18.01	17.69	1.8
	年初至报告期末 (1-9月)	上年初至上年报告期末 (1-9月)	比上年同期增减 (%)
经营活动产生的现金流量净额	71,540	56,757	26.0
剔除财务公司影响后经营活动产生的现金流量净额	52,941	53,527	(1.1)
每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)	3.60	2.85	26.0
剔除财务公司影响后每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)	2.66	2.69	(1.1)
	年初至报告期末 (1-9月)	上年初至上年报告期末 (1-9月)	比上年同期增减 (%)
营业收入	166,103	177,849	(6.6)
利润总额	49,998	55,053	(9.2)
归属于上市公司股东的净利润	33,562	37,088	(9.5)
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	31,934	35,369	(9.7)
加权平均净资产收益率(%)	9.45	10.99	减少 1.54 个百分点
扣除非经常性损益后加权平均净资产收益率(%)	8.99	10.48	减少 1.49 个百分点
基本每股收益(元/股)	1.687	1.865	(9.5)
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股)	1.606	1.778	(9.7)

单位：百万元 币种：人民币

	本报告期 (7-9月)	上年同期 (7-9月)	比上年同期增减 (%)
营业收入	61,087	61,484	(0.6)
利润总额	18,703	18,194	2.8
归属于上市公司股东的净利润	12,904	12,845	0.5
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	11,578	12,687	(8.7)
加权平均净资产收益率(%)	3.66	3.77	减少 0.11 个百分点
扣除非经常性损益后加权平均净资产收益率(%)	3.28	3.72	减少 0.44 个百分点
基本每股收益(元/股)	0.649	0.646	0.5
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股)	0.582	0.638	(8.7)

2.2 非经常性损益项目和金额

√适用 □不适用

单位：百万元 币种：人民币

项目	本期金额 (7-9月)	年初至报告期末金额 (1-9月)
非流动资产处置损益	(2)	(28)
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	68	285
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债和其他债权投资取得的投资收益	(1)	297
单独进行减值测试的应收款项、合同资产减值准备转回	61	67
对外贷出款项取得的收益	23	68
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	34	25
其他符合非经常性损益定义的损益项目	1,151	1,151
所得税影响额	14	(210)
少数股东权益影响额(税后)	(22)	(27)
合计	1,326	1,628

2.3 按不同会计准则编制财务报表的主要差异

单位：百万元 币种：人民币

	归属于本公司股东的净利润		归属于本公司股东的净资产	
	2020年 1-9月	2019年 1-9月	于2020年 9月30日	于2019年 12月31日
按中国企业会计准则	33,562	37,088	358,165	351,928
调整：				
维简费、安全生产费、其他类似性质的费用	(984)	(838)	4,045	4,149
按国际财务报告准则	32,578	36,250	362,210	356,077

说明：本集团按中国政府相关机构的有关规定计提维简费、安全生产费及其他类似性质的费用，按中国企业会计准则，该等费用计入当期费用并在股东权益中的专项储备单独反映。按规定范围使用专项储备形成固定资产时，应在计入相关资产成本的同时全额结转累计折旧。而按国际财务报告准则，这些费用应于发生时确认，相关资本性支出于发生时确认为物业、厂房及设备，按相应的折旧方法计提折旧。上述差异带来的递延税项影响也反映在其中。

2.4 主要运营数据

运营指标	单位	2020年		2019年		变动(%)	
		7-9月	1-9月	7-9月	1-9月	7-9月	1-9月
(一) 煤炭							
1.商品煤产量	百万吨	71.1	216.7	68.7	214.1	3.5	1.2
2.煤炭销售量	百万吨	118.2	323.5	114.6	331.7	3.1	(2.5)
(二) 运输							
1.自有铁路运输周转量	十亿吨公里	75.3	208.6	71.8	214.7	4.9	(2.8)
2.黄骅港装船量	百万吨	57.0	150.7	49.7	150.3	14.7	0.3
3.神华天津煤码头装船量	百万吨	12.0	33.5	11.6	33.7	3.4	(0.6)
4.航运货运量	百万吨	32.1	83.4	28.7	83.5	11.8	(0.1)
5.航运周转量	十亿吨海里	26.3	69.2	23.1	67.8	13.9	2.1
(三) 发电							
1.总发电量	十亿千瓦时	38.74	101.56	36.75	116.65	5.4	(12.9)
2.总售电量	十亿千瓦时	36.27	95.03	34.38	109.34	5.5	(13.1)
(四) 煤化工							
1.聚乙烯销售量	千吨	89.9	271.9	74.7	261.2	20.3	4.1
2.聚丙烯销售量	千吨	88.8	253.0	70.7	241.3	25.6	4.8

注：按照可比口径计算：本集团 2019 年 1-9 月总发、售电量分别为 102.88 十亿千瓦时和 96.33 十亿千瓦时。

2.5 截止报告期末的股东总数、前十名股东、前十名流通股东（或无限售条件股东）持股情况表

单位：股

股东总数（户）	207,427					
其中：A 股股东（含国家能源集团公司）	205,351					
H 股记名股东	2,076					
前十名股东持股情况						
股东名称 （全称）	期末持股数量	比例 （%）	持有有限售条 件股份数量	质押或冻结情况		股东性质
				股份状态	数量	
国家能源投资集团有限 责任公司	13,812,709,196	69.45	0	无	不适用	国有法人
HKSCC NOMINEES LIMITED	3,390,120,222	17.04	0	未知	不适用	境外法人
中国证券金融股份有限 公司	594,718,049	2.99	0	无	不适用	其他
中央汇金资产管理有限 责任公司	110,027,300	0.55	0	无	不适用	国有法人
香港中央结算有限公司	108,108,786	0.54	0	无	不适用	境外法人
中国工商银行—上证 50 交易型开放式指数证券 投资基金	23,811,369	0.12	0	无	不适用	其他
珠海市瑞丰汇邦资产管 理有限公司—瑞丰汇邦 三号私募证券投资基金	22,233,848	0.11	0	无	不适用	其他
海通证券股份有限公司	20,000,500	0.10	0	无	不适用	其他
兴业银行股份有限公司 —兴全新视野灵活配置 定期开放混合型发起式 证券投资基金	16,374,607	0.08	0	无	不适用	其他
招商银行股份有限公司 —博时中证央企结构调 整交易型开放式指数证 券投资基金	12,077,486	0.06	0	无	不适用	其他

前十名无限售条件股东持股情况			
股东名称	持有无限售条件流通股的数量	股份种类及数量	
		种类	数量
国家能源投资集团有限责任公司	13,812,709,196	人民币普通股	13,812,709,196
HKSCC NOMINEES LIMITED	3,390,120,222	境外上市外资股	3,390,120,222
中国证券金融股份有限公司	594,718,049	人民币普通股	594,718,049
中央汇金资产管理有限责任公司	110,027,300	人民币普通股	110,027,300
香港中央结算有限公司	108,108,786	人民币普通股	108,108,786
中国工商银行—上证 50 交易型开放式指数证券投资基金	23,811,369	人民币普通股	23,811,369
珠海市瑞丰汇邦资产管理有限公司—瑞丰汇邦三号私募证券投资基金	22,233,848	人民币普通股	22,233,848
海通证券股份有限公司	20,000,500	人民币普通股	20,000,500
兴业银行股份有限公司—兴全新视野灵活配置定期开放混合型发起式证券投资基金	16,374,607	人民币普通股	16,374,607
招商银行股份有限公司—博时中证央企结构调整交易型开放式指数证券投资基金	12,077,486	人民币普通股	12,077,486
上述股东关联关系或一致行动的说明	HKSCC NOMINEES LIMITED 及香港中央结算有限公司均为香港交易及结算所有限公司的全资子公司。除以上披露内容外，本公司并不知晓前十名无限售条件股东和前十名股东之间是否存在关联关系及是否属于《上市公司收购管理办法》中规定的一致行动人。		
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	不适用		

注：HKSCC NOMINEES LIMITED（香港中央结算（代理人）有限公司）持有的 H 股股份为代表其多个客户持有；香港中央结算有限公司持有的 A 股股份为代表其多个客户持有。

2.6 截止报告期末的优先股股东总数、前十名优先股股东、前十名优先股无限售条件股东持股情况表

适用 不适用

三、重要事项

3.1 合并财务报表合并范围的变化

2020年9月1日，财务公司增资交易完成交割，本公司对财务公司直接及间接持股比例下降至40%，财务公司不再纳入本公司合并报表范围（“财务公司出表”）。

3.2 公司主要会计报表项目重大变动的情况及原因

适用 不适用

2020年1-9月，按中国企业会计准则，本集团营业收入为166,103百万元（2019年同期：177,849百万元），同比下降6.6%；实现利润总额49,998百万元（2019年同期：55,053百万元），同比下降9.2%；

归属于本公司股东的净利润为33,562百万元（2019年同期：37,088百万元），同比下降9.5%。于2020年9月30日，本集团资产负债率为24.5%（于2019年12月31日：25.6%），较上年末下降1.1个百分点。

合并财务报表主要报表项目的变动及说明如下：

单位：百万元 币种：人民币

序号	合并利润表项目	2020年 1-9月	2019年 1-9月	变动 (%)	主要变动原因
1	营业收入	166,103	177,849	(6.6)	受下游需求及煤源组织影响，本集团煤炭销售量、平均销售价格同比下降；上年同期的售电收入，包含本公司于组建北京国电交易中投出电厂于2019年1月的售电收入
2	营业成本	(96,130)	(102,696)	(6.4)	本集团外购煤销售量减少及单位采购成本下降；发电量下降导致燃煤耗用量减少，以及单位燃煤成本下降
3	研发费用	(497)	(259)	91.9	用于信息化建设等项目的研发支出增加
4	财务费用	(1,057)	(1,510)	(30.0)	本集团有息负债的平均余额下降，利息费用减少
5	信用减值(损失)/收益	(264)	140	(288.6)	2020年前三季度本集团计提的信用减值损失主要为应收煤款的减值损失
6	公允价值变动(损失)/收益	(165)	26	(734.6)	本集团银行理财产品到期收回，相关累计公允价值变动收益实现并转出
7	投资收益	3,033	2,402	26.3	对财务公司确认一次性投资收益，以及对联营公司的投资收益同比增加
8	营业外收入	252	349	(27.8)	上年同期处置已关停的珠海风能的固定资产产生收入
9	所得税费用	(9,873)	(11,160)	(11.5)	税前利润减少。2020年前三季度平均所得税率19.7%（2019年同期：20.3%），同比下降0.6个百分点

单位：百万元 币种：人民币

序号	合并资产负债表项目	于2020年 9月30日	于2019年 12月31日	变动 (%)	主要变动原因
1	货币资金	133,601	51,481	159.5	本集团理财产品、同业存单等到期收回
2	交易性金融资产	0	33,435	(100.0)	本公司理财产品到期收回
3	应收账款	9,662	7,847	23.1	上年末本集团加大应收账款催收力度，应收账款基数相对较低；以及2020年前三季度应收售电款和售煤款增加
4	预付款项	5,831	4,434	31.5	预付的煤款、工程设备款增加

序号	合并资产负债表项目	于 2020 年 9 月 30 日	于 2019 年 12 月 31 日	变动 (%)	主要变动原因
5	存货	14,286	12,053	18.5	煤炭存货以及备品备件存货增加
6	其他流动资产	9,037	46,191	(80.4)	财务公司出表，相关短期贷款及垫款不再计入本集团，以及同业存单到期收回
7	债权投资	0	21,107	(100.0)	上年末的债权投资为财务公司发放的长期贷款及其所购国债，本报告期末财务公司出表，相关债权投资不再计入本集团
8	长期股权投资	50,089	40,475	23.8	财务公司出表，本集团确认对财务公司的长期股权投资
9	在建工程	39,390	34,495	14.2	电力及运输业务的在建项目增加
10	短期借款	4,383	835	424.9	财务公司出表，本集团向财务公司的短期借款不再合并抵销
11	其他应付款	19,615	44,215	(55.6)	财务公司出表，其吸收存款不再计入本集团
12	合同负债	6,543	4,784	36.8	预收煤款增加
13	一年内到期的非流动 负债	3,544	8,517	(58.4)	上年末划入一年内到期的美元债券到期偿还，以及部分预计负债涉及事项得到解决，相关应付款减少
14	长期借款	51,618	36,943	39.7	财务公司出表，本集团向财务公司的长期借款不再合并抵销
15	预计负债	6,216	3,409	82.3	按照地方政府有关规定，本集团计提的矿山环境治理恢复基金增加
16	专项储备	11,111	13,685	(18.8)	财务公司出表，其一般风险准备金不再计入本集团

单位：百万元 币种：人民币

序号	合并现金流量表项目	2020年 1-9月	2019年 1-9月	变动 (%)	主要变动原因
1	经营活动产生的现金流量净额	71,540	56,757	26.0	2020年1-8月财务公司吸收存款增加带来现金流入增加
	其中：财务公司经营活动产生的现金流量净额	18,599	3,230	475.8	
	剔除财务公司影响后经营活动产生的现金流量净额	52,941	53,527	(1.1)	
2	投资活动产生的现金流量净额	52,943	(3,787)	(1,498.0)	本公司理财产品到期收回
3	筹资活动产生的现金流量净额	(35,495)	(29,265)	21.3	本公司提高分红比例，支付的2019年度末期股息较2018年度增加

3.3 煤炭分部经营情况

3.3.1 销售情况

(1) 按合同定价机制分类

币种：人民币

	2020年1-9月			2019年1-9月			变动	
	销售量	占销售量 合计比例	价格 (不含税)	销售量	占销售量 合计比例	价格 (不含税)	销售量	价格 (不含税)
	百万吨	%	元/吨	百万吨	%	元/吨	%	%
一、通过神华销售集团有限公司销售	312.2	96.5	412	319.4	96.3	435	(2.3)	(5.3)
1. 年度长协	139.2	43.0	381	146.7	44.2	390	(5.1)	(2.3)
2. 月度长协	115.9	35.8	453	131.4	39.6	481	(11.8)	(5.8)
3. 现货	57.1	17.7	406	41.3	12.5	444	38.3	(8.6)
二、煤矿坑口直接销售	11.3	3.5	175	12.3	3.7	202	(8.1)	(13.4)
销售量合计/平均价格 (不含税)	323.5	100.0	404	331.7	100.0	426	(2.5)	(5.2)

注：本报告中本集团的煤炭销售价格均为不含税价格。下同。

(2) 按销售区域分类

币种：人民币

	2020 年 1-9 月			2019 年 1-9 月			变动	
	销售量	占销售量 合计比例	价格 (不含税)	销售量	占销售量 合计比例	价格 (不含税)	销售量	价格 (不含税)
	百万吨	%	元/吨	百万吨	%	元/吨	%	%
一、国内销售	321.8	99.4	403	327.3	98.7	425	(1.7)	(5.2)
（一）自产煤及采购煤	310.0	95.9	405	318.8	96.1	426	(2.8)	(4.9)
1、直达	116.3	36.0	316	120.8	36.4	328	(3.7)	(3.7)
2、下水	193.7	59.9	458	198.0	59.7	486	(2.2)	(5.8)
（二）国内贸易煤销售	7.4	2.3	336	6.2	1.9	353	19.4	(4.8)
（三）进口煤销售	4.4	1.2	431	2.3	0.7	437	91.3	(1.4)
二、出口销售	0.5	0.2	559	1.4	0.4	634	(64.3)	(11.8)
三、境外销售	1.2	0.4	465	3.0	0.9	443	(60.0)	5.0
销售量合计/平均价格 (不含税)	323.5	100.0	404	331.7	100.0	426	(2.5)	(5.2)

3.3.2 经营成果（合并抵销前）

币种：人民币

		2020 年 1-9 月	2019 年 1-9 月	变动 (%)	主要变动原因
营业收入	百万元	134,965	145,469	(7.2)	本集团煤炭销售量、平均销售价格同比下降
营业成本	百万元	(97,279)	(103,889)	(6.4)	本集团外购煤销售量及单位采购成本下降
毛利	百万元	37,686	41,580	(9.4)	
毛利率	%	27.9	28.6	下降 0.7 个百分点	

3.3.3 自产煤单位生产成本

单位：人民币元/吨

	2020 年 1-9 月	2019 年 1-9 月	变动 (%)	主要变动原因
自产煤单位生产成本	115.5	109.0	6.0	
原材料、燃料及动力	26.9	25.9	3.9	
人工成本	23.5	22.9	2.6	
折旧及摊销	18.2	16.7	9.0	专项储备资本化投入增加，以及固定资产折旧会计估计变更的影响
其他	46.9	43.5	7.8	搬迁补偿费同比增加

其他成本由以下三部分组成：①与生产直接相关的支出，包括维简费、安全生产费、洗选加工费、矿务工程费等，约占 57%；②生产辅助费用，约占 23%；③征地及塌陷补偿、环保支出、税费等，约占 20%。

3.4 发电分部经营情况

3.4.1 发、售电情况

所在地区/ 发电类型	发电量 (十亿千瓦时)		售电量 (十亿千瓦时)		平均利用小时 (小时)		售电价 (元/兆瓦时)	
	2020年 7-9月	2019年 7-9月	2020年 7-9月	2019年 7-9月	2020年 7-9月	2019年 7-9月	2020年 7-9月	2019年 7-9月
境内	38.33	36.29	35.91	33.97	1,251	1,181	326	336
燃煤发电	37.23	35.03	34.84	32.74	1,259	1,181	321	330
燃气发电	0.89	1.03	0.87	1.00	939	1,080	554	581
水电	0.21	0.23	0.20	0.23	1,699	1,810	205	188
境外	0.41	0.46	0.36	0.41	1,376	1,546	519	502
燃煤发电	0.41	0.46	0.36	0.41	1,376	1,546	519	502
合计/加权平均	38.74	36.75	36.27	34.38	1,252	1,185	328	338

所在地区/ 发电类型	发电量 (十亿千瓦时)		售电量 (十亿千瓦时)		平均利用小时 (小时)		售电价 (元/兆瓦时)	
	2020年 1-9月	2019年 1-9月	2020年 1-9月	2019年 1-9月	2020年 1-9月	2019年 1-9月	2020年 1-9月	2019年 1-9月
境内	100.40	115.49	94.02	108.33	3,278	3,385	331	331
燃煤发电	97.11	111.72	90.81	104.65	3,286	3,390	325	324
燃气发电	2.82	3.25	2.75	3.17	2,967	3,136	559	577
水电	0.47	0.52	0.46	0.51	3,794	4,140	229	225
境外	1.16	1.16	1.01	1.01	3,882	3,872	540	527
燃煤发电	1.16	1.16	1.01	1.01	3,882	3,872	540	527
合计/加权平均	101.56	116.65	95.03	109.34	3,284	3,389	334	333

3.4.2 发电机组装机情况

单位：兆瓦

电源种类	于 2019 年 12 月 31 日 总装机容量	2020 年 1-9 月 新增/(减少)装机容量	截至 2020 年 9 月 30 日 总装机容量
燃煤发电	29,954	(100)	29,854
燃气发电	950	0	950
水电	125	0	125
合计	31,029	(100)	30,929

本集团所属神华神东电力重庆万州港电有限责任公司核减 100 兆瓦发电机组装机容量。

3.4.3 经营成果（合并抵销前）

币种：人民币

		2020 年 1-9 月	2019 年 1-9 月	变动 (%)	主要变动原因
营业收入	百万元	35,633	38,303	(7.0)	售电量同比下降
营业成本	百万元	(25,100)	(28,254)	(11.2)	发电量下降导致燃煤耗用量减少，以及燃煤单位采购成本下降
毛利	百万元	10,533	10,049	4.8	
毛利率	%	29.6	26.2	上升 3.4 个百分点	

2020 年 1-9 月，本集团发电业务平均售电成本为 251.7 元/兆瓦时（2019 年同期：257.3 元/兆瓦时），同比下降 2.2%。

3.5 运输及煤化工分部主要经营情况

单位：百万元 币种：人民币

	铁路			港口			航运			煤化工		
	2020 年 1-9 月	2019 年 1-9 月	变动 (%)	2020 年 1-9 月	2019 年 1-9 月	变动 (%)	2020 年 1-9 月	2019 年 1-9 月	变动 (%)	2020 年 1-9 月	2019 年 1-9 月	变动 (%)
营业收入	28,609	30,211	(5.3)	4,792	4,441	7.9	2,183	2,418	(9.7)	3,780	4,347	(13.0)
营业成本	(11,088)	(11,579)	(4.2)	(2,098)	(1,790)	17.2	(1,943)	(2,113)	(8.0)	(3,344)	(3,392)	(1.4)
毛利	17,521	18,632	(6.0)	2,694	2,651	1.6	240	305	(21.3)	436	955	(54.3)
毛利率 (%)	61.2	61.7	下降 0.5 个百分点	56.2	59.7	下降 3.5 个百分点	11.0	12.6	下降 1.6 个百分点	11.5	22.0	下降 10.5 个百分点

本集团积极应用北斗导航系统，推进作业精准化和安全化。神华准能集团有限责任公司通过自建北斗差分站提供高精度的基准信号，与车载北斗终端进行实时差分结算，成功研制了卡车智能化防碰撞系统终端，卡车定位精度大大提高；在爆破作业中，利用北斗高精度定位技术和智能布孔软件，建成智能布孔系统，实现了钻机自动定位、导航和布孔，结合智能爆破设计系统、炸药混装车智能装药系统等，实现了穿爆作业全流程的智能化。黄骅港成为国内首家建成北斗 CORS 系统（连续运行卫星定位导航服务系统）的煤炭港口，该系统可使设备单机定位精确至 1 厘米，为自动化堆料、自动化取料、自动化装船、单机防碰撞等提供了精准的定位数据，有效提升了作业效率与安全系数；通过卫星定位实现了流机路径优化、轨迹回放、电子围栏等功能，显著提高了流机的利用率与安全性。神华包神铁路集团有限责任公司利用北斗导航系统及 GIS（地理信息系统）技术，实现

货物、列车装车全程追踪，中时、停时、周时等指标自动实时统计，部分车站岗位将逐步实现无人化。

3.6 行业环境分析

2020年前三季度，中国政府坚持稳中求进的工作总基调，坚持高质量发展，以供给侧结构性改革为主线，全力做好“六保”和“六稳”工作。中国经济克服疫情、国际环境不确定性较多等不利影响，呈现稳定复苏态势。前三季度国内生产总值(GDP)同比增速为0.7%，第三季度同比增长4.9%。消费和投资持续好转，工业和服务业恢复加快，就业物价保持总体稳定。

1-9月，国内煤炭供需总体平衡。受煤炭供需阶段性错配、产地环保安全检查、水电出力增加、补库周期等因素影响，煤炭价格在合理区间波动。三季度，经济复苏带动煤炭需求增长，煤炭价格稳中略升。截至9月底，环渤海动力煤(5,500大卡)价格指数为551元/吨，与年初基本持平。前三季度指数均价为543元/吨，同比下降34元/吨。

1-9月，全国共生产原煤27.9亿吨，同比下降0.1%；累计进口煤炭2.4亿吨，同比下降4.4%。全国规模以上电厂火电发电量为54,086亿千瓦时，同比增长0.9%，其中火电发电量38,316亿千瓦时，同比下降0.3%。

预计第四季度全国煤炭市场供需总体平衡，受国铁检修、冬季储煤等阶段性因素影响，煤炭价格可能出现窄幅波动。

注：行业环境内容仅供参考，不构成任何投资建议。行业环境的资料来源于国家统计局、中国煤炭市场网、中国煤炭资源网、中国电力企业联合会等。本公司力求数据准确可靠，但并不对其中全部或部分内容的准确性、完整性或有效性承担任何责任或提供任何形式的保证，如有错漏，本公司恕不负责。

3.7 重要事项进展情况及其影响和解决方案的分析说明

适用 不适用

报告期内，财务公司收到中国银行保险监督管理委员会北京监管局《关于神华财务有限公司变更注册资本及调整股权结构的批复》（京银保监复〔2020〕529号），批准财务公司注册资本变更为人民币125亿元，以及相应的财务公司股权结构调整。据此，经本公司2019年度股东周年大会批准的《神华财务有限公司之增资协议》正式生效。详见本公司2020年9月9日H股公告及9月10日A股公告。

本公司于2020年9月25日召开2020年第一次临时股东大会、2020年第二次A股类别股东会及2020年第二次H股类别股东会，会议审议的议案获得通过。会议决议于2020年9月25日在香港联合交易所网站披露，于2020年9月26日在上海证券交易所网站披露。

3.8 报告期内超期未履行完毕的承诺事项

适用 不适用

3.9 预测年初至下一报告期期末的累计净利润可能为亏损或者与上年同期相比发生重大变动的警示及原因说明

适用 不适用

3.10 释义

中国神华/本公司	中国神华能源股份有限公司
本集团	本公司及控股子公司
国家能源集团公司	国家能源投资集团有限责任公司
北京国电	本公司及国电电力发展股份有限公司分别以其持有的相关火电公司股权及资产共同组建的合资公司，即北京国电电力有限公司
财务公司	神华财务有限公司，已于 2020 年 9 月更名为国家能源集团财务有限公司
财务公司增资交易	国家能源集团公司以现金 1,327,371.60 万元认缴神华财务有限公司新增注册资本 75 亿元的交易（详见本公司 2020 年 3 月 27 日 H 股公告及 3 月 28 日 A 股公告）
中国企业会计准则	中华人民共和国财政部颁布的企业会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定
国际财务报告准则	国际会计准则委员会颁布的国际财务报告准则

公司名称： 中国神华能源股份有限公司

法定代表人： 王祥喜

日期： 2020 年 10 月 25 日

四、附录

4.1 财务报表

合并资产负债表
2020 年 9 月 30 日

编制单位：中国神华能源股份有限公司

单位：百万元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	2020 年 9 月 30 日	2019 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	133,601	51,481
交易性金融资产	0	33,435
应收票据	2,903	2,589
应收账款	9,662	7,847
预付款项	5,831	4,434
其他应收款	3,892	2,464
存货	14,286	12,053
其他流动资产	9,037	46,191
流动资产合计	179,212	160,494
非流动资产：		
债权投资	0	21,107
长期股权投资	50,089	40,475
其他权益工具投资	1,815	1,789
固定资产	218,393	226,112
在建工程	39,390	34,495
使用权资产	686	813
无形资产	36,282	37,059
长期待摊费用	3,316	3,667
递延所得税资产	3,052	3,241
其他非流动资产	29,499	29,232
非流动资产合计	382,522	397,990
资产总计	561,734	558,484
流动负债：		
短期借款	4,383	835
应付票据	613	792
应付账款	23,607	24,251
合同负债	6,543	4,784
应付职工薪酬	5,851	4,249
应交税费	8,657	7,840
其他应付款	19,615	44,215
一年内到期的非流动负债	3,544	8,517
流动负债合计	72,813	95,483
非流动负债：		

项目	2020 年 9 月 30 日	2019 年 12 月 31 日
长期借款	51,618	36,943
应付债券	3,381	3,460
租赁负债	517	623
长期应付款	2,349	2,164
预计负债	6,216	3,409
递延所得税负债	897	783
非流动负债合计	64,978	47,382
负债合计	137,791	142,865
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	19,890	19,890
资本公积	74,726	74,726
其他综合收益	(585)	(512)
专项储备	11,111	13,685
盈余公积	11,433	11,433
未分配利润	241,590	232,706
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	358,165	351,928
少数股东权益	65,778	63,691
所有者权益（或股东权益）合计	423,943	415,619
负债和所有者权益（或股东权益）总计	561,734	558,484

法定代表人：王祥喜

主管会计工作负责人：许山成

会计机构负责人：班军

母公司资产负债表

2020 年 9 月 30 日

编制单位：中国神华能源股份有限公司

单位：百万元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	2020 年 9 月 30 日	2019 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	121,710	74,424
交易性金融资产	0	33,334
应收票据	226	523
应收账款	7,678	9,243
预付款项	1,097	276
其他应收款	12,606	6,575
存货	4,090	3,795
其他流动资产	21,881	18,482
流动资产合计	169,288	146,652
非流动资产：		
债权投资	13,749	12,974
长期股权投资	159,491	153,193
其他权益工具投资	1,628	1,595
固定资产	31,783	30,822
在建工程	4,330	3,817
使用权资产	608	719
无形资产	12,239	12,883
长期待摊费用	1,827	1,994
递延所得税资产	369	422
其他非流动资产	20,250	20,075
非流动资产合计	246,274	238,494
资产总计	415,562	385,146
流动负债：		
应付票据	3	3
应付账款	7,660	7,236
合同负债	91	70
应付职工薪酬	3,053	2,250
应交税费	4,148	2,884
其他应付款	6,302	5,311
一年内到期的非流动负债	521	924
其他流动负债	105,765	75,351
流动负债合计	127,543	94,029
非流动负债：		
长期借款	2,186	2,372
租赁负债	489	595

项目	2020 年 9 月 30 日	2019 年 12 月 31 日
长期应付款	801	742
预计负债	4,260	1,571
非流动负债合计	7,736	5,280
负债合计	135,279	99,309
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	19,890	19,890
资本公积	77,429	77,429
其他综合收益	(431)	(460)
专项储备	7,811	9,315
盈余公积	11,433	11,433
未分配利润	164,151	168,230
所有者权益（或股东权益）合计	280,283	285,837
负债和所有者权益（或股东权益）总计	415,562	385,146

法定代表人：王祥喜

主管会计工作负责人：许山成

会计机构负责人：班军

合并利润表
2020 年 1-9 月

编制单位：中国神华能源股份有限公司

单位：百万元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	2020 年第三季度 (7-9 月)	2019 年第三季度 (7-9 月)	2020 年前三季度 (1-9 月)	2019 年前三季度 (1-9 月)
一、营业总收入	61,087	61,484	166,103	177,849
其中：营业收入	61,087	61,484	166,103	177,849
二、营业总成本	44,204	43,710	119,061	125,757
其中：营业成本	35,562	35,757	96,130	102,696
税金及附加	2,618	2,517	7,706	7,541
销售费用	116	142	395	470
管理费用	5,387	4,652	13,276	13,281
研发费用	252	131	497	259
财务费用	269	511	1,057	1,510
其中：利息费用	584	373	1,557	1,895
利息收入	312	(11)	528	584
加：其他收益	72	48	235	199
投资收益（损失以“—”号填列）	1,622	519	3,033	2,402
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	331	298	815	490
公允价值变动收益（损失以“—”号填列）	14	(84)	(165)	26
信用减值损失（损失以“—”号填列）	9	(92)	(264)	140
资产减值损失（损失以“—”号填列）	64	(4)	57	0
资产处置收益（损失以“—”号填列）	(3)	26	(6)	44
三、营业利润（亏损以“—”号填列）	18,661	18,187	49,932	54,903
加：营业外收入	93	46	252	349
减：营业外支出	51	39	186	199
四、利润总额（亏损总额以“—”号填列）	18,703	18,194	49,998	55,053
减：所得税费用	3,391	3,171	9,873	11,160
五、净利润（净亏损以“—”号填列）	15,312	15,023	40,125	43,893
（一）按经营持续性分类				
1.持续经营净利润	15,312	15,023	40,125	43,893

项目	2020年第三季度 (7-9月)	2019年第三季度 (7-9月)	2020年前三季度 (1-9月)	2019年前三季度 (1-9月)
(净亏损以“-”号填列)				
2.终止经营净利润 (净亏损以“-”号填列)	0	0	0	0
(二) 按所有权归属分类				
1.归属于母公司股东的净利润(净亏损以“-”号填列)	12,904	12,845	33,562	37,088
2.少数股东损益 (净亏损以“-”号填列)	2,408	2,178	6,563	6,805
六、其他综合收益的税后净额	(187)	154	(102)	189
(一) 归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	(143)	125	(73)	158
1.不能重分类进损益的其他综合收益	0	2	24	41
(1) 重新计量设定受益计划变动额	0	0	0	37
(2) 权益法下不能转损益的其他综合收益	0	2	(2)	4
(3) 其他权益工具投资公允价值变动	0	0	26	0
2.将重分类进损益的其他综合收益	(143)	123	(97)	117
(1) 权益法下可转损益的其他综合收益	0	17	1	(2)
(2) 其他债权投资公允价值变动	8	29	0	36
(3) 外币财务报表折算差额	(151)	77	(98)	83
(二) 归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	(44)	29	(29)	31
七、综合收益总额	15,125	15,177	40,023	44,082
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额	12,761	12,970	33,489	37,246
(二) 归属于少数股东的综合收益总额	2,364	2,207	6,534	6,836
八、每股收益:				
(一) 基本每股收益(元/股)	0.649	0.646	1.687	1.865

项目	2020 年第三季度 (7-9 月)	2019 年第三季度 (7-9 月)	2020 年前三季度 (1-9 月)	2019 年前三季度 (1-9 月)
(二)稀释每股收益(元/股)	0.649	0.646	1.687	1.865

法定代表人：王祥喜

主管会计工作负责人：许山成

会计机构负责人：班军

母公司利润表

2020 年 1-9 月

编制单位：中国神华能源股份有限公司

单位：百万元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	2020 年第三季度 (7-9 月)	2019 年第三季度 (7-9 月)	2020 年前三季度 (1-9 月)	2019 年前三季度 (1-9 月)
一、营业收入	12,397	12,733	37,523	36,215
减：营业成本	6,354	6,088	19,659	18,428
税金及附加	1,368	1,348	4,157	3,873
管理费用	1,472	1,342	3,835	3,664
研发费用	90	0	185	30
财务费用	(160)	(179)	(506)	(311)
其中：利息费用	230	117	516	476
利息收入	398	332	1,024	828
加：其他收益	11	6	17	6
投资收益（损失以 “—”号填列）	9,223	10,768	11,834	21,869
其中：对联营企业 和合营企业的投资收益	290	233	703	425
公允价值变动收 益（损失以“—”号填列）	0	(96)	(134)	2
信用减值损失（损 失以“—”号填列）	0	0	(262)	0
资产处置收益（损 失以“—”号填列）	0	1	0	1
二、营业利润（亏损以“—” 号填列）	12,507	14,813	21,648	32,409
加：营业外收入	80	25	154	156
减：营业外支出	12	14	27	140
三、利润总额（亏损总额 以“—”号填列）	12,575	14,824	21,775	32,425
减：所得税费用	789	584	2,304	2,689
四、净利润（净亏损以“—” 号填列）	11,786	14,240	19,471	29,736
（一）持续经营净利润 （净亏损以“—”号填列）	11,786	14,240	19,471	29,736
（二）终止经营净利润 （净亏损以“—”号填列）	0	0	0	0
五、其他综合收益的税后 净额	(4)	4	29	6
（一）不能重分类进损 益的其他综合收益	0	2	32	4

项目	2020 年第三季度 (7-9 月)	2019 年第三季度 (7-9 月)	2020 年前三季度 (1-9 月)	2019 年前三季度 (1-9 月)
1.权益法下不能转损益的其他综合收益	0	0	(2)	0
2.其他权益工具投资公允价值变动	0	2	34	4
(二) 将重分类进损益的其他综合收益	(4)	2	(3)	2
1.外币财务报表折算差额	(4)	2	(3)	2
六、综合收益总额	11,782	14,244	19,500	29,742

法定代表人：王祥喜

主管会计工作负责人：许山成

会计机构负责人：班军

合并现金流量表

2020 年 1-9 月

编制单位：中国神华能源股份有限公司

单位：百万元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	2020 年前三季度 (1-9 月)	2019 年前三季度 (1-9 月)
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	180,155	205,871
客户存款和同业存放款项净增加额	19,492	671
客户贷款及垫款净减少额	0	1,362
收取利息、手续费及佣金的现金	976	1,474
收到的税费返还	65	65
收到其他与经营活动有关的现金	4,001	3,060
经营活动现金流入小计	204,689	212,503
购买商品、接受劳务支付的现金	(80,040)	(100,740)
客户贷款及垫款净增加额	(1,548)	0
支付利息、手续费及佣金的现金	(321)	(277)
支付给职工及为职工支付的现金	(16,886)	(15,539)
支付的各项税费	(29,096)	(37,238)
支付其他与经营活动有关的现金	(5,258)	(1,952)
经营活动现金流出小计	(133,149)	(155,746)
经营活动产生的现金流量净额	71,540	56,757
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	61,891	40,939
取得投资收益收到的现金	1,611	1,374
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	230	548
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	1,350	0
收到其他与投资活动有关的现金	424	721
投资活动现金流入小计	65,506	43,582
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	(10,760)	(11,001)
投资支付的现金	(881)	(32,616)
处置子公司及其他营业单位支付的现金净额	0	(3,072)
支付其他与投资活动有关的现金	(922)	(680)
投资活动现金流出小计	(12,563)	(47,369)
投资活动产生的现金流量净额	52,943	(3,787)
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	425	340
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	425	340
取得借款收到的现金	8,202	2,770
收到其他与筹资活动有关的现金	1,226	470

项目	2020 年前三季度 (1-9 月)	2019 年前三季度 (1-9 月)
筹资活动现金流入小计	9,853	3,580
偿还债务支付的现金	(16,022)	(11,707)
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	(29,148)	(20,984)
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	(2,379)	(1,051)
支付其他与筹资活动有关的现金	(178)	(154)
筹资活动现金流出小计	(45,348)	(32,845)
筹资活动产生的现金流量净额	(35,495)	(29,265)
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	(71)	39
五、现金及现金等价物净增加额	88,917	23,744
加：期初现金及现金等价物余额	41,827	61,863
六、期末现金及现金等价物余额	130,744	85,607

法定代表人：王祥喜

主管会计工作负责人：许山成

会计机构负责人：班军

母公司现金流量表

2020 年 1-9 月

编制单位：中国神华能源股份有限公司

单位：百万元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	2020 年前三季度 (1-9 月)	2019 年前三季度 (1-9 月)
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	41,231	41,219
收到的税费返还	7	17
收到其他与经营活动有关的现金	2,744	2,539
经营活动现金流入小计	43,982	43,775
购买商品、接受劳务支付的现金	(11,357)	(9,639)
支付给职工及为职工支付的现金	(7,158)	(5,474)
支付的各项税费	(8,382)	(9,934)
支付其他与经营活动有关的现金	(3,762)	(4,087)
经营活动现金流出小计	(30,659)	(29,134)
经营活动产生的现金流量净额	13,323	14,641
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	55,730	49,115
取得投资收益收到的现金	4,932	17,393
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	28	25
收到已到期于金融机构的定期存款	12,000	15,000
收回于金融机构的限制用途资金	831	0
收到其他与投资活动有关的现金	31	0
投资活动现金流入小计	73,552	81,533
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	(2,301)	(4,828)
投资支付的现金	(28,882)	(17,103)
存放于金融机构的定期存款	(6,000)	(12,000)
存放于金融机构的限制用途资金	0	(216)
支付其他与投资活动有关的现金	(42)	(9,133)
投资活动现金流出小计	(37,225)	(43,280)
投资活动产生的现金流量净额	36,327	38,253
三、筹资活动产生的现金流量：		
取得借款收到的现金	2	2
收到其他与筹资活动有关的现金	30,643	10,764
筹资活动现金流入小计	30,645	10,766
偿还债务支付的现金	(599)	(11,693)
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	(25,442)	(17,987)
支付其他与筹资活动有关的现金	(130)	(130)

项目	2020 年前三季度 (1-9 月)	2019 年前三季度 (1-9 月)
筹资活动现金流出小计	(26,171)	(29,810)
筹资活动产生的现金流量净额	4,474	(19,044)
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	(7)	14
五、现金及现金等价物净增加额	54,117	33,864
加：期初现金及现金等价物余额	67,059	49,281
六、期末现金及现金等价物余额	121,176	83,145

法定代表人：王祥喜

主管会计工作负责人：许山成

会计机构负责人：班军

4.2 2020 年起首次执行新收入准则、新租赁准则调整首次执行当年年初财务报表相关情况

适用 不适用

4.3 2020 年起首次执行新收入准则、新租赁准则追溯调整前期比较数据的说明

适用 不适用

4.4 审计报告

适用 不适用