

# 中国神华能源股份有限公司

## 2016 年度报告摘要

### § 1 重要提示

- 1.1 本年度报告摘要摘自年度报告全文，投资者欲全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划，应仔细阅读同时刊载于上海证券交易所网站的年度报告全文。本摘要相关词汇和定义请见年度报告全文的释义章节。
- 1.2 董事会建议：以公司 2016 年 12 月 31 日总股本 19,889,620,455 股为基础，（1）派发 2016 年度末期股息现金人民币 0.46 元/股（含税），共计人民币 9,149 百万元（含税）；（2）派发特别股息现金人民币 2.51 元/股（含税），共计人民币 49,923 百万元（含税）。上述利润分配预案尚待股东大会批准。

### § 2 公司基本情况

#### 2.1 公司简介

|       |         |             |
|-------|---------|-------------|
| 股票简况  | A股/国内   | H股/香港       |
| 股票简称  | 中国神华    | 中国神华        |
| 股票代码  | 601088  | 01088       |
| 上市交易所 | 上海证券交易所 | 香港联合交易所有限公司 |

|          |                               |                  |
|----------|-------------------------------|------------------|
| 联系人和联系方式 | 董事会秘书                         | 证券事务代表           |
| 姓名       | 黄清                            | 陈广水              |
| 办公地址     | 北京市东城区安定门西滨河路22号（邮政编码：100011） | 北京市东城区安定门西滨河路22号 |
| 电话       | （8610）58133399                | （8610）58133355   |
| 电子邮箱     | 1088@shenhua.cc               | ir@shenhua.cc    |

#### 2.2 报告期公司主要业务介绍

本集团的主营业务是煤炭、电力的生产和销售，铁路、港口和船舶运输，煤制烯烃等业务。煤炭、发电、铁路、港口、航运、煤化工一体化经营模式是本集团的独特经营方式和盈利模式。本集团的发展战略目标是“建设世界一流的清洁能源供应商”。报告期内，本集团主营业务范围未发生重大变化。

2016 年，煤炭行业积极推动供给侧改革，化解过剩产能工作取得阶段性进展。在市场和产量调节政策的双重影响下，煤炭供需严重失衡的局面得到改善。全社会用电量增速好于去年，但因火电供应能力相对过剩、发电成本上升。

按销售量计算，本集团是中国乃至全球第一大煤炭上市公司，2016 年本集团煤炭销售量达到 394.9 百万吨。按发电机组装机规模计算，本集团位居中国电力上市公司前列，于 2016 年底本集团控制并运营的发电机组装机容量达到 56,288 兆瓦。

## 2.3 主要业务数据

| 主要运营指标       | 单位    | 2016年         | 2015年  | 2016年比2015年变化(%) | 2014年  |
|--------------|-------|---------------|--------|------------------|--------|
| (一) 煤炭       |       |               |        |                  |        |
| 1. 商品煤产量     | 百万吨   | <b>289.8</b>  | 280.9  | 3.2              | 306.6  |
| 2. 煤炭销售量     | 百万吨   | <b>394.9</b>  | 370.5  | 6.6              | 451.1  |
| 其中：自产煤       | 百万吨   | <b>285.5</b>  | 289.3  | (1.3)            | 298.7  |
| 外购煤          | 百万吨   | <b>109.4</b>  | 81.2   | 34.7             | 152.4  |
| (二) 发电       |       |               |        |                  |        |
| 1. 总发电量      | 十亿千瓦时 | <b>236.04</b> | 225.79 | 4.5              | 234.38 |
| 2. 总售电量      | 十亿千瓦时 | <b>220.57</b> | 210.45 | 4.8              | 218.42 |
| (三) 煤化工      |       |               |        |                  |        |
| 1. 聚乙烯销售量    | 千吨    | <b>292.6</b>  | 319.2  | (8.3)            | 265.5  |
| 2. 聚丙烯销售量    | 千吨    | <b>282.1</b>  | 312.9  | (9.8)            | 268.1  |
| (四) 运输       |       |               |        |                  |        |
| 1. 自有铁路运输周转量 | 十亿吨公里 | <b>244.6</b>  | 200.1  | 22.2             | 223.8  |
| 2. 港口下水煤量    | 百万吨   | <b>226.4</b>  | 203.8  | 11.1             | 235.8  |
| 其中：黄骅港       | 百万吨   | <b>158.6</b>  | 111.6  | 42.1             | 131.6  |
| 神华天津煤码头      | 百万吨   | <b>39.5</b>   | 40.3   | (2.0)            | 36.6   |
| 神华珠海煤码头      | 百万吨   | <b>3.2</b>    | 6.6    | (51.5)           | 5.8    |
| 3. 航运货运量     | 百万吨   | <b>79.2</b>   | 79.8   | (0.8)            | 87.7   |
| 4. 航运周转量     | 十亿吨海里 | <b>63.0</b>   | 64.1   | (1.7)            | 72.2   |

## § 3 主要会计数据和财务指标

### 3.1 近三年主要会计数据

单位：百万元

|                          | 2016年          | 2015年   | 2016年比2015年增减(%) | 2014年   |
|--------------------------|----------------|---------|------------------|---------|
| 营业收入                     | <b>183,127</b> | 177,069 | 3.4              | 253,081 |
| 利润总额                     | <b>38,896</b>  | 33,082  | 17.6             | 60,135  |
| 归属于本公司股东的净利润             | <b>22,712</b>  | 16,144  | 40.7             | 37,419  |
| 归属于本公司股东的扣除非经常性损益的净利润    | <b>23,374</b>  | 15,109  | 54.7             | 36,597  |
| 经营活动产生的现金流量净额            | <b>81,883</b>  | 55,406  | 47.8             | 69,069  |
| 剔除神华财务公司影响后经营活动产生的现金流量净额 | <b>92,564</b>  | 46,341  | 99.7             | 70,026  |

|              | 2016年末  | 2015年末  | 2016年末比2015<br>年末增减(%) | 2014年末  |
|--------------|---------|---------|------------------------|---------|
| 归属于本公司股东的净资产 | 312,357 | 292,790 | 6.7                    | 295,243 |
| 资产总计         | 571,664 | 553,965 | 3.2                    | 544,571 |
| 负债合计         | 191,760 | 195,808 | (2.1)                  | 184,973 |
| 期末总股本        | 19,890  | 19,890  | 0.0                    | 19,890  |

### 3.2 近三年主要财务指标

|                                 | 2016年 | 2015年 | 2016年比2015年<br>增减(%) | 2014年 |
|---------------------------------|-------|-------|----------------------|-------|
| 基本每股收益(元/股)                     | 1.142 | 0.812 | 40.7                 | 1.881 |
| 稀释每股收益(元/股)                     | 1.142 | 0.812 | 40.7                 | 1.881 |
| 扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股)           | 1.175 | 0.760 | 54.7                 | 1.840 |
| 每股净资产(元/股)                      | 15.70 | 14.72 | 6.7                  | 14.84 |
| 加权平均净资产收益率(%)                   | 7.51  | 5.48  | 上升2.03个百分点           | 13.04 |
| 扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)         | 7.72  | 5.19  | 上升2.53个百分点           | 12.76 |
| 每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)            | 4.12  | 2.79  | 47.8                 | 3.47  |
| 剔除神华财务公司影响后每股经营活动产生的现金流量净额(元/股) | 4.65  | 2.33  | 99.7                 | 3.52  |

### 3.3 2016年分季度的主要会计数据

单位：百万元

|                        | 第一季度<br>(1-3 月份) | 第二季度<br>(4-6 月份) | 第三季度<br>(7-9 月份) | 第四季度<br>(10-12 月份) |
|------------------------|------------------|------------------|------------------|--------------------|
| 营业收入                   | 39,402           | 39,321           | 46,080           | 58,324             |
| 归属于本公司股东的净利润           | 4,607            | 5,221            | 7,479            | 5,405              |
| 归属于本公司股东的扣除非经常性损益后的净利润 | 4,673            | 5,249            | 7,566            | 5,886              |
| 经营活动产生的现金流量净额          | 15,225           | 22,982           | 23,967           | 19,709             |

## § 4 股东情况

本公司未发行优先股。

### 4.1 普通股股东数量及前 10 名股东持股情况表

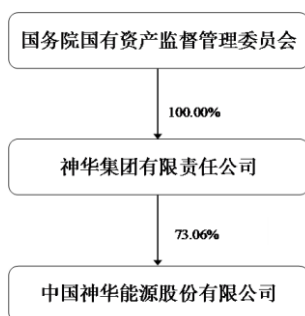
|                                |         |
|--------------------------------|---------|
| 截至报告期末普通股股东总数(户)               | 208,908 |
| 其中：A 股股东(含神华集团公司) <sup>注</sup> | 206,573 |
| H 股记名股东                        | 2,335   |
| 年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数(户)        | 201,755 |
| 其中：A 股股东(含神华集团公司)              | 199,434 |
| H 股记名股东                        | 2,321   |

注：A 股股东户数依据中国证券登记结算有限公司上海分公司提供信息披露，为合并普通证券账户和融资融券信用账户后的持有人数。

| 前十名股东持股情况                           |  |                |                |                     |          |     |          |
|-------------------------------------|--|----------------|----------------|---------------------|----------|-----|----------|
| 股东名称<br>(全称)                        | 报告期内<br>增减   | 期末持股数量         | 比例<br>(%)      | 持有有限<br>售条件股<br>份数量 | 质押或冻结情况  |     | 股东<br>性质 |
|                                     |  |                |                |                     | 股份<br>状态 | 数量  |          |
| 神华集团有限责任公司                          | 0  | 14,530,574,452 | 73.06          | 0                   | 无        | 不适用 | 国家       |
| HKSCC NOMINEES LIMITED              | 407,620  | 3,390,466,096  | 17.05          | 0                   | 未知       | 不适用 | 境外法人     |
| 中国证券金融股份有限公司                        | 13,847,602   | 569,895,835    | 2.87           | 0                   | 无        | 不适用 | 其他       |
| 中央汇金资产管理有限责任公司                      | 0  | 110,027,300    | 0.55           | 0                   | 无        | 不适用 | 国家       |
| 香港中央结算有限公司                          | 22,698,660   | 29,999,534     | 0.15           | 0                   | 无        | 不适用 | 境外法人     |
| 中国银行股份有限公司—招商丰庆灵活配置混合型发起式证券投资基金     | -2,206,906   | 22,952,488     | 0.12           | 0                   | 无        | 不适用 | 其他       |
| 全国社保基金一零八组合                         | 17,029,796   | 17,029,796     | 0.09           | 0                   | 无        | 不适用 | 国家       |
| 中国工商银行—上证 50 交易型开放式指数证券投资基金         | 152,393  | 14,648,826     | 0.07           | 0                   | 无        | 不适用 | 其他       |
| 中国工商银行股份有限公司—南方消费活力灵活配置混合型发起式证券投资基金 | -931,960   | 13,082,927     | 0.07           | 0                   | 无        | 不适用 | 其他       |
| 中国农业银行股份有限公司—富国中证国有企业改革指数分级证券投资基金   | 12,640,466   | 12,640,466     | 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<br>数量  | 股份种类及数量        |                |                     |          |     |          |
|                                     |  | 种类             | 数量             |                     |          |     |          |
| 神华集团有限责任公司                          | 14,530,574,452   | 人民币普通股         | 14,530,574,452 |                     |          |     |          |
| HKSCC NOMINEES LIMITED              | 3,390,466,096  | 境外上市外资股        | 3,390,466,096  |                     |          |     |          |
| 中国证券金融股份有限公司                        | 569,895,835  | 人民币普通股         | 569,895,835    |                     |          |     |          |
| 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                          | 29,999,534   | 人民币普通股         | 29,999,534     |                     |          |     |          |
| 中国银行股份有限公司—招商丰庆灵活配置混合型发起式证券投资基金     | 22,952,488   | 人民币普通股         | 22,952,488     |                     |          |     |          |
| 全国社保基金一零八组合                         | 17,029,796   | 人民币普通股         | 17,029,796     |                     |          |     |          |
| 中国工商银行—上证 50 交易型开放式指数证券投资基金         | 14,648,826   | 人民币普通股         | 14,648,826     |                     |          |     |          |
| 中国工商银行股份有限公司—南方消费活力灵活配置混合型发起式证券投资基金 | 13,082,927   | 人民币普通股         | 13,082,927     |                     |          |     |          |
| 中国农业银行股份有限公司—富国中证国有企业改革指数分级证券投资基金   | 12,640,466   | 人民币普通股         | 12,640,466     |                     |          |     |          |
| 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有限公司的全资子公司；中国工商银行—上证 50 交易型开放式指数证券投资基金、中国工商银行股份有限公司—南方消费活力灵活配置混合型发起式证券投资基金的托管银行均为中国工商银行股份有限公司。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 股为代表其多个客户所持有；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。

## 4.2 公司与控股股东、实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



## § 5 经营情况讨论与分析

### 5.1 经营情况的讨论与分析

2016年，我国煤炭行业供需趋于平衡，电力行业竞争加剧。面对复杂多变的经营形势，中国神华精心组织，狠抓市场开拓，优先安排煤炭下水销售，做好电力营销，提高运输资产利用效率，强化成本管控，完成了公司的年度经营目标。

全年本集团实现营业利润 39,332 百万元（2015 年：32,088 百万元），同比增长 22.6%；归属于本公司股东的净利润 22,712 百万元（2015 年：16,144 百万元），基本每股收益 1.142 元/股（2015 年：0.812 元/股），同比增长 40.7%。

|               |       | 2016 年<br>实现 | 2016 年目标<br>(调整后) | 完成比例<br>(%) | 2015 年<br>实现 | 同比变化<br>(%) |
|---------------|-------|--------------|-------------------|-------------|--------------|-------------|
| 商品煤产量         | 亿吨    | 2.898        | 2.8               | 103.5       | 2.809        | 3.2         |
| 煤炭销售量         | 亿吨    | 3.949        | 3.55              | 111.2       | 3.705        | 6.6         |
| 总售电量          | 十亿千瓦时 | 220.57       | 211.40            | 104.3       | 210.45       | 4.8         |
| 营业收入          | 亿元    | 1,831.27     | 1,560             | 117.4       | 1,770.69     | 3.4         |
| 营业成本          | 亿元    | 1,107.69     | 960               | 115.4       | 1,104.27     | 0.3         |
| 销售、管理、财务费用    | 亿元    | 236.01       | 246               | 95.9        | 235.86       | 0.1         |
| 自产煤单位生产成本变动幅度 | /     | 同比下降<br>8.9% | 同比下降 7%<br>左右     | /           | 同比下降<br>6.3% | /           |

注：经本公司第三届董事会第十八次会议批准，本公司根据行业政策、市场环境及公司经营情况，对 2016 年度经营目标进行了调整。

本集团 2016 年度主要财务指标如下：

|           |     | 2016 年             | 2015 年             | 变化 (%)      |
|-----------|-----|--------------------|--------------------|-------------|
| 期末总资产回报率  | %   | 5.2                | 4.2                | 上升 1.0 个百分点 |
| 期末净资产收益率  | %   | 7.3                | 5.5                | 上升 1.8 个百分点 |
| 息税折旧摊销前盈利 | 百万元 | 67,598             | 60,732             | 11.3        |
|           |     | 于 2016 年 12 月 31 日 | 于 2015 年 12 月 31 日 | 变化 (%)      |
| 每股净资产     | 元/股 | 15.70              | 14.72              | 6.7         |
| 资产负债率     | %   | 33.5               | 35.3               | 下降 1.8 个百分点 |
| 总债务资本比    | %   | 22.3               | 23.3               | 下降 1.0 个百分点 |

## 5.2 关于报告期内主要经营情况的讨论与分析

### 5.2.1 主营业务分析

利润表及现金流量表主要科目变动情况

单位：百万元

| 项目                                  | 2016年    | 2015年    | 变化(%)   |
|-------------------------------------|----------|----------|---------|
| 营业收入                                | 183,127  | 177,069  | 3.4     |
| 营业成本                                | 110,769  | 110,427  | 0.3     |
| 税金及附加                               | 6,922    | 5,833    | 18.7    |
| 财务费用                                | 5,059    | 4,669    | 8.4     |
| 资产减值损失                              | 2,807    | 5,773    | (51.4)  |
| 投资收益                                | 302      | 644      | (53.1)  |
| 营业外收入                               | 1,485    | 1,896    | (21.7)  |
| 营业外支出                               | 1,921    | 902      | 113.0   |
| 所得税费用                               | 9,360    | 9,818    | (4.7)   |
| 经营活动产生的现金流量净额                       | 81,883   | 55,406   | 47.8    |
| 其中：神华财务公司经营活动产生的现金流量净额 <sup>注</sup> | (10,681) | 9,065    | (217.8) |
| 剔除神华财务公司影响后经营活动产生的现金流量净额            | 92,564   | 46,341   | 99.7    |
| 投资活动产生的现金流量净额                       | (64,654) | (26,123) | 147.5   |
| 筹资活动产生的现金流量净额                       | (18,490) | (23,157) | (20.2)  |

注：此项为神华财务公司对除本集团以外的其他单位提供存贷款等金融服务产生的存贷款及利息、手续费、佣金等项目的现金流量。

#### 1、 收入和成本

##### (1) 驱动收入变化的因素

2016年本集团营业收入同比增长3.4%，主要影响因素有：

① 本集团发挥自有运力，加大外购煤销售力度，2016年度实现煤炭销售量394.9百万吨（2015年：370.5百万吨），同比增长6.6%；受市场回暖影响，煤炭平均销售价格317元/吨（2015年：293元/吨），同比增长8.2%；

② 本集团2016年度实现售电量220.57十亿千瓦时（2015年：210.45十亿千瓦时），同比增长4.8%；受上网侧电价下调影响，本集团平均售电电价307元/兆瓦时（2015年：334元/兆瓦时），同比下降8.1%；

③ 物资贸易业务量下降。

## (2) 成本变化因素

单位：百万元

| 成本构成项目        | 本年金额           | 本年占营业成本比例 (%) | 上年金额           | 上年占营业成本比例 (%) | 本年金额较上年变化 (%) |
|---------------|----------------|---------------|----------------|---------------|---------------|
| 外购煤成本         | 26,286         | 23.7          | 17,264         | 15.6          | 52.3          |
| 原材料、燃料及动力     | 16,405         | 14.8          | 15,816         | 14.3          | 3.7           |
| 人工成本          | 12,661         | 11.4          | 11,874         | 10.8          | 6.6           |
| 折旧及摊销         | 21,396         | 19.3          | 21,164         | 19.2          | 1.1           |
| 运输费           | 10,172         | 9.2           | 12,193         | 11.0          | (16.6)        |
| 其他            | 23,849         | 21.6          | 32,116         | 29.1          | (25.7)        |
| <b>营业成本合计</b> | <b>110,769</b> | <b>100.0</b>  | <b>110,427</b> | <b>100.0</b>  | <b>0.3</b>    |

2016年本集团营业成本同比增长0.3%。其中：

①外购煤成本同比增长52.3%，主要原因一是本集团加大外购煤销售力度，外购煤销量同比增长34.7%，二是受下半年煤价上涨影响，全年外购煤平均采购成本同比有所上升；

②运输费指本集团通过外部铁路、公路、船舶运输及使用外部港口等产生的费用。2016年同比下降16.6%，主要原因是通过国铁的运输量下降；

③其他成本同比下降25.7%，主要原因是物资贸易业务量下降。

## (3) 主营业务分行业情况

本集团的主要运营模式为煤炭生产→煤炭运输（铁路、港口、航运）→煤炭利用（发电及煤化工）的一体化产业链，各分部之间存在业务往来。以下分行业的营业收入、成本等均为各分部合并抵销前的数据。

单位：百万元

| 2016年主营业务分行业情况（合并抵销前） |         |         |         |               |               |           |
|-----------------------|---------|---------|---------|---------------|---------------|-----------|
| 分行业                   | 营业收入    | 营业成本    | 毛利率 (%) | 营业收入比上年增减 (%) | 营业成本比上年增减 (%) | 毛利率比上年增减  |
| 煤炭                    | 131,357 | 103,912 | 20.9    | 8.2           | 1.9           | 上升4.9个百分点 |
| 发电                    | 69,850  | 50,223  | 28.1    | (4.4)         | 8.0           | 下降8.3个百分点 |
| 铁路                    | 33,530  | 13,397  | 60.0    | 23.1          | 17.6          | 上升1.8个百分点 |
| 港口                    | 5,040   | 2,234   | 55.7    | 33.7          | 19.7          | 上升5.2个百分点 |
| 航运                    | 2,112   | 1,678   | 20.5    | 5.5           | (3.8)         | 上升7.7个百分点 |
| 煤化工                   | 4,831   | 3,802   | 21.3    | (13.0)        | (9.6)         | 下降2.9个百分点 |

2016年本集团煤炭、发电、运输及煤化工分部经营收益（合并抵销前）占比发生较大变化，由2015年的14%、52%、32%及2%变为2016年的33%、26%、40%及1%。主要原因：

①煤炭行业供给侧改革促进煤炭市场供需趋于平衡，煤炭销售量价齐升，以及自产煤单位生产成本、物资贸易业务量下降，导致煤炭分部经营收益大幅增长；

②燃煤发电上网电价下调以及燃煤采购价格上升，导致发电分部经营收益大幅下降；

③受益于煤炭销售量增长及大物流战略的实施，自有铁路、港口的煤炭及非煤货物运量增长，导致运输分部经营收益大幅增加。

#### (4) 产销量情况分析表

| 主要产品 | 生产量          | 销售量          | 库存量      | 生产量比上年增减(%) | 销售量比上年增减(%) | 库存量比年初增减(%) |
|------|--------------|--------------|----------|-------------|-------------|-------------|
| 煤炭   | 289.8 百万吨    | 394.9 百万吨    | 29.4 百万吨 | 3.2         | 6.6         | 30.1        |
| 电力   | 236.04 十亿千瓦时 | 220.57 十亿千瓦时 | /        | 4.5         | 4.8         | /           |

#### (5) 主要销售客户

| 序号 | 前五名客户 | 2016年  |          |
|----|-------|--------|----------|
|    |       | 收入金额   | 占营业收入的比例 |
|    |       | 百万元    | %        |
| 1  | 第一名   | 11,481 | 6.3      |
| 2  | 第二名   | 8,771  | 4.7      |
| 3  | 第三名   | 7,656  | 4.2      |
| 4  | 第四名   | 7,286  | 4.0      |
| 5  | 第五名   | 6,943  | 3.8      |
|    | 合计    | 42,137 | 23.0     |

上述主要客户中，对关联方的销售收入为 11,481 百万元，占本年度营业收入的 6.3%。

#### (6) 主要供应商

本报告期，本集团对前五大供应商的总采购额为 14,340 百万元，占本年度总采购额的 14.4%。其中对关联方的采购额为 6,484 百万元，占本年度总采购额的 6.5%。

## 2、费用

财务费用：2016 年同比增长 8.4%，主要原因是巴准、准池铁路等项目于 2015 年投运导致 2016 年资本化利息减少，从而计入财务费用的利息费用增加。

## 3、其他利润表项目

(1) 税金及附加：2016 年同比增长 18.7%，主要原因是按照相关要求，原计入管理费用的车船使用税、房产税、土地使用税、印花税自 2016 年起计入税金及附加；以及煤炭价格上升导致资源税及相关附加税增加。

(2) 资产减值损失：根据 2016 年底资产减值测试结果，本集团对因节能环保技术改造拆除的电力机器设备、已关停的福建能源公司龙岩电厂的发电装置及相关设备、部分存货等计提了减值准备。

(3) 投资收益：2016 年同比下降 53.1%，主要原因是联营的发电企业收益减少，以及对外贷出款项收益同比减少。

(4) 营业外收入：2016 年同比下降 21.7%，主要原因是发电、运输业务收到的政府补助减少。

(5) 营业外支出：2016 年同比增长 113.0%，主要原因是公益捐赠增加。

(6) 所得税费用：2016 年同比下降 4.7%，2016 年平均所得税率 24.1%（2015 年：29.7%），下降 5.6 个百分点，主要原因是享受优惠税率较多的煤炭分部利润占比上升，享受优惠税率较少



的发电分部利润占比下降；以及未确认为递延所得税资产的可抵扣亏损和可抵扣暂时性差异较去年减少。

#### 4、研发投入

|                    |       |
|--------------------|-------|
| 本期费用化研发投入（百万元）     | 400   |
| 本期资本化研发投入（百万元）     | 175   |
| 研发投入合计（百万元）        | 575   |
| 研发投入资本化的比重（%）      | 30.4  |
| 研发投入总额占营业收入比例（%）   | 0.3   |
| 公司研发人员的数量（人）       | 2,468 |
| 研发人员数量占公司总人数的比例（%） | 2.7   |

2016年本集团研发投入同比下降25.3%（2015年：770百万元）。本年研发支出主要用于数字矿山关键设备研制、矿井运输与调度系统、粉煤灰综合利用、矿区水资源保护利用等方面的研究。

#### 5、现金流

(1) 经营活动产生的现金流量净额：2016年净流入同比增长47.8%。其中：神华财务公司经营活动产生的现金净流出10,681百万元（2015年：净流入9,065百万元），同比变化217.8%，主要原因是神华财务公司吸收存款减少。剔除神华财务公司影响后，本集团经营活动产生的现金流量净流入同比增长99.7%，主要原因是应收银行承兑汇票、应收账款的增加额较去年大幅减少，以及支付的税费减少。

(2) 投资活动产生的现金流量净额：2016年净流出同比增长147.5%，主要原因是购买理财产品支付的现金增加。

(3) 筹资活动产生的现金流量净额：2016年净流出同比下降20.2%，主要原因是2016年股息支付现金减少；以及2015年支付同一控制下企业合并对价。

#### 5.2.2 非主营业务导致利润重大变化的说明

√适用 □不适用

根据2016年底资产减值测试结果，本集团对因节能环保技术改造拆除的电力机器设备、已关停的福建能源公司龙岩电厂的发电装置及相关设备、部分存货等计提了减值准备，共计2,807百万元。

#### 5.2.3 资产、负债情况分析

##### 1、资产及负债状况

单位：百万元

| 项目                     | 本年末数   | 本年末数<br>占总资产<br>的比例(%) | 上年末数   | 上年末数占<br>总资产的比<br>例(%) | 本年末金<br>额较上年<br>末变动(%) | 主要变动原因              |
|------------------------|--------|------------------------|--------|------------------------|------------------------|---------------------|
| 货币资金                   | 50,757 | 8.9                    | 47,850 | 8.6                    | 6.1                    | 银行承兑汇票到期兑付；应收账款回款增加 |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 | 54     | 0.0                    | 12     | 0.0                    | 350.0                  | 神华财务公司购买理财产品        |
| 应收票据                   | 4,394  | 0.8                    | 17,649 | 3.2                    | (75.1)                 | 票据到期兑付及收到的银行承兑汇票减少  |
| 应收账款                   | 16,179 | 2.8                    | 23,370 | 4.2                    | (30.8)                 | 煤炭业务应收售煤款减少         |
| 其他流动资产                 | 42,701 | 7.5                    | 12,248 | 2.2                    | 248.6                  | 本公司及神华财务公司购买理财产品    |

| 项目          | 本年末数   | 本年末数<br>占总资产<br>的比例(%) | 上年末数   | 上年末数占<br>总资产的比<br>例(%) | 本年末金<br>额较上年<br>末变动(%) | 主要变动原因                      |
|-------------|--------|------------------------|--------|------------------------|------------------------|-----------------------------|
|             |        |                        |        |                        |                        | 品增加导致可供出售金融资产增加             |
| 工程物资        | 3,593  | 0.6                    | 1,347  | 0.2                    | 166.7                  | 发电业务工程物资增加                  |
| 其他非流动资产     | 34,056 | 6.0                    | 32,080 | 5.8                    | 6.2                    | 神华财务公司发放贷款余额增加              |
| 短期借款        | 4,384  | 0.8                    | 6,435  | 1.2                    | (31.9)                 | 短期借款到期偿还                    |
| 应付票据        | 3,174  | 0.6                    | 2,473  | 0.4                    | 28.3                   | 发电业务应付银行承兑汇票增加              |
| 其他应付款       | 23,157 | 4.1                    | 33,357 | 6.0                    | (30.6)                 | 神华财务公司吸收存款余额减少              |
| 一年内到期的非流动负债 | 27,819 | 4.9                    | 6,580  | 1.2                    | 322.8                  | 一年内到期的中期票据增加                |
| 其他流动负债      | 0      | 0.0                    | 4,998  | 0.9                    | (100.0)                | 超短期融资券到期偿还                  |
| 长期借款        | 58,462 | 10.2                   | 54,179 | 9.8                    | 7.9                    | 发电业务借入的长期借款余额增加             |
| 应付债券        | 15,316 | 2.7                    | 34,606 | 6.2                    | (55.7)                 | 中期票据将于一年内到期，重分类至一年内到期的非流动负债 |
| 其他综合收益      | 125    | 0.0                    | (237)  | 0.0                    | (152.7)                | 外币报表折算差额变动                  |
| 专项储备        | 9,394  | 1.6                    | 6,570  | 1.2                    | 43.0                   | 维简费、安全生产费储备余额增加             |

## 2、主要资产受限情况

截至 2016 年末，本集团受限资产余额为 6,933 百万元，主要是神华财务公司存放于央行的法定存款准备金、为获得银行借款提供抵押担保的固定资产等。本集团不存在主要资产被查封、扣押的情况。

### 5.2.4 分行业经营情况

#### 1、煤炭分部

##### (1) 生产经营及建设

本集团生产及销售的煤炭品种主要为动力煤。2016 年，煤炭行业供给侧改革不断深入，本集团积极应对产业政策和市场变化，依规适时调整产量，通过提质量、调结构增强煤炭分部盈利能力。全年本集团商品煤产量达 289.8 百万吨（2015 年：280.9 百万吨），同比增长 3.2%；完成掘进总进尺 38.0 万米（2015 年：56.4 万米），同比下降 32.6%，其中神东矿区完成掘进进尺 36.6 万米（2015 年：54.7 万米），包头矿区完成掘进进尺 1.4 万米（2015 年：1.7 万米）。动力煤发热量持续提升，全年商品煤平均发热量达 5,003 千卡/千克，同比增长 36 千卡/千克。煤炭产品结构进一步优化，低硫环保煤及高附加值特种煤产量占比进一步提高。

神东矿区科学组织煤炭生产和装车外运，针对市场需求优化生产和装车，最大限度生产适销对路产品。准格尔矿区通过提质增效、块煤销售、精准装车、协同开采增加效益。胜利、神宝及包头矿区以市场和效益为导向组织煤炭生产工作。

核定生产能力 8.0 百万吨/年的郭家湾煤矿正式投产，铁路专用线建设稳步推进；核定生产能力 3.0 百万吨/年的青龙寺煤矿矿井建设按计划推进，进入联合试运转阶段。

2016 年本集团各煤炭品种产销情况如下：

| 煤炭品种 | 产量    | 销量    | 销售收入    | 销售成本   | 毛利     |
|------|-------|-------|---------|--------|--------|
|      | 百万吨   | 百万吨   | 百万元     | 百万元    | 百万元    |
| 动力煤  | 289.8 | 394.7 | 125,189 | 99,456 | 25,733 |
| 焦煤   | /     | 0.2   | 141     | 141    | 0      |
| 合计   | /     | 394.9 | 125,330 | 99,597 | 25,733 |

2016 年，本集团煤炭勘探支出（即可行性研究结束之前发生的、与煤炭资源勘探和评价有关的支出）约 0.25 亿元（2015 年：0.96 亿元），主要是澳洲沃特马克项目及国华印尼南苏一期煤电项目相关支出；煤矿开发和开采相关的资本性支出约 45.51 亿元（2015 年：35.39 亿元），

主要是神东、准格尔及神宝矿区煤炭开采、支付采矿权价款、购置固定资产等相关支出，以及郭家湾、青龙寺矿的开发支出。

本集团拥有独立运营的铁路集疏运通道，集中分布于自有核心矿区周边，能够满足核心矿区的煤炭外运。

## (2) 煤炭销售

本集团实行专业化分工管理，煤炭生产由各生产企业负责，煤炭销售主要由神华销售集团统一负责，用户遍布电力、冶金、化工、建材等多个行业。2016年，本集团采取多项措施应对市场波动，增加煤炭资源采购渠道，加大“海进江”、清洁煤市场开发力度，积极开展煤炭贸易，实现煤炭销售量394.9百万吨（2015年：370.5百万吨），同比增长6.6%。其中，国内煤炭销售量386.2百万吨，占同期全国煤炭销售量31.8亿吨<sup>1</sup>的12.1%。

为实现一体化运营效益最大化，本集团增加下水煤销量，优化煤炭调运，提升自营港口装船量。全年港口下水煤销量达226.4百万吨（2015年：203.8百万吨），同比增长11.1%。通过黄骅港、神华天津煤码头两个自营港口下水的煤炭占本集团港口下水煤总量的87.5%，同比上升13.0个百分点。

本集团通过自主开发的神华煤炭交易网（<https://www.e-shenhua.com>）增加煤炭销售渠道和采购量，有效降低成本。2016年本集团通过神华煤炭交易网实现的煤炭销售量达191.4百万吨，煤炭采购量为10.2百万吨。

下半年动力煤价格止跌回升，本集团2016年实现平均煤炭销售价格317元/吨（2015年：293元/吨）（不含税），同比增长8.2%。

### ① 按销售区域分类

|            | 2016年 |          |     | 2015年 |          |     | 变动    |       |
|------------|-------|----------|-----|-------|----------|-----|-------|-------|
|            | 销售量   | 占销售量合计比例 | 价格  | 销售量   | 占销售量合计比例 | 价格  | 销售量   | 价格    |
|            | 百万吨   | %        | 元/吨 | 百万吨   | %        | 元/吨 | %     | %     |
| 一、国内销售     | 386.2 | 97.8     | 317 | 365.5 | 98.7     | 293 | 5.7   | 8.2   |
| （一）自产煤及采购煤 | 374.4 | 94.8     | 316 | 354.1 | 95.6     | 292 | 5.7   | 8.2   |
| 1、直达       | 151.3 | 38.3     | 229 | 151.5 | 40.9     | 221 | (0.1) | 3.6   |
| 2、下水       | 223.1 | 56.5     | 376 | 202.6 | 54.7     | 345 | 10.1  | 9.0   |
| （二）国内贸易煤销售 | 11.6  | 2.9      | 339 | 11.2  | 3.0      | 318 | 3.6   | 6.6   |
| （三）进口煤销售   | 0.2   | 0.1      | 415 | 0.2   | 0.1      | 413 | 0.0   | 0.5   |
| 二、出口销售     | 3.3   | 0.8      | 407 | 1.2   | 0.3      | 443 | 175.0 | (8.1) |
| 三、境外煤炭销售   | 5.4   | 1.4      | 276 | 3.8   | 1.0      | 218 | 42.1  | 26.6  |
| （一）南苏EMM   | 1.8   | 0.5      | 97  | 1.9   | 0.5      | 84  | (5.3) | 15.5  |
| （二）转口贸易    | 3.6   | 0.9      | 367 | 1.9   | 0.5      | 358 | 89.5  | 2.5   |
| 销售量合计/平均价格 | 394.9 | 100.0    | 317 | 370.5 | 100.0    | 293 | 6.6   | 8.2   |

注：本报告中的煤炭销售价格均为不含税价格。

<sup>1</sup> 数据来源：国家煤矿安全监察局

2016 年公司对前五大国内煤炭客户销售量为 35.3 百万吨，占国内销售量的 9.1%。其中，最大客户销售量为 9.0 百万吨，占国内销售量的 2.3%。前五大国内煤炭客户主要为煤炭、电力及煤炭贸易公司。

## ② 按内外部客户分类

|            | 2016年 |       |     | 2015年 |       |     | 价格变动 |
|------------|-------|-------|-----|-------|-------|-----|------|
|            | 销售量   | 占比    | 价格  | 销售量   | 占比    | 价格  |      |
|            | 百万吨   | %     | 元/吨 | 百万吨   | %     | 元/吨 | %    |
| 对外部客户销售    | 305.5 | 77.4  | 321 | 281.6 | 76.0  | 294 | 9.2  |
| 对内部发电分部销售  | 85.4  | 21.6  | 308 | 84.6  | 22.8  | 292 | 5.5  |
| 对内部煤化工分部销售 | 4.0   | 1.0   | 237 | 4.3   | 1.2   | 236 | 0.4  |
| 销售量合计/平均价格 | 394.9 | 100.0 | 317 | 370.5 | 100.0 | 293 | 8.2  |

2016 年煤炭分部对本集团内部发电分部、煤化工分部的煤炭销售量占比分别为 21.6% 和 1.0%，较上年分别下降了 1.2 个百分点和 0.2 个百分点。公司对内部发电分部、煤化工分部和外部客户销售煤炭采用统一的定价政策。

## (3) 安全生产

2016 年本集团以落实安全生产责任制为核心，继续在全集团强化安全生产意识，持续推进安全风险预控管理体系建设，对煤矿开展安全专项检查及重点督查，未发生重大及以上安全生产事故。2016 年，本集团煤矿百万吨死亡率为零，继续保持国际领先水平。

煤炭安全生产情况详见本集团《2016 年度社会责任报告》。

## (4) 环境保护

2016 年，本集团继续创新煤炭开采技术，加强煤矿环保制度建设，提高清洁煤生产能力；积极推动生态矿区和环保矿井建设，通过水资源保护利用、减尘降耗、生态建设与恢复治理、环保风险排查以及建立矿区生态治理资金等保障措施促进煤矿绿色发展。全年未发生较大及以上环境安全事件。

本集团煤炭分部全年投入水土保持与生态建设资金 1.17 亿元，投入节能环保专项资金 2.35 亿元，缴纳排污费 0.50 亿元，利用矿井水 72.53 百万吨。2016 年末，公司“预提复垦费用”余额为 25.49 亿元，为生态建设提供有力的资金保障。

煤炭环境保护情况详见本集团《2016 年度社会责任报告》。

## (5) 煤炭资源

于 2016 年 12 月 31 日，中国标准下本集团的煤炭保有资源量为 240.1 亿吨，比 2015 年底下降 1.2%，煤炭保有可采储量为 154.3 亿吨，比 2015 年底下降 2.0%；JORC 标准下本集团的煤炭可售储量为 88.5 亿吨，比 2015 年底上升 8.7%，主要是公司于 2016 年委托合格专业机构对公司下属煤矿的 JORC 标准煤炭可售储量进行全面重新评估，神东矿区、准格尔矿区煤炭可售储量有所增加，胜利矿区煤炭可售储量有所减少。

单位：亿吨

| 矿区        | 保有资源量<br>(中国标准) | 保有可采储量<br>(中国标准) | 煤炭可售储量<br>(JORC 标准) |
|-----------|-----------------|------------------|---------------------|
| 神东矿区      | 164.5           | 95.4             | 51.6                |
| 准格尔矿区     | 40.1            | 32.2             | 21.7                |
| 胜利矿区      | 20.6            | 14.1             | 2.5                 |
| 宝日希勒矿区    | 14.4            | 12.2             | 12.6                |
| 包头矿区      | 0.5             | 0.4              | 0.1                 |
| <b>合计</b> | <b>240.1</b>    | <b>154.3</b>     | <b>88.5</b>         |

公司主要矿区生产的商品煤特征如下：

| 序号 | 矿区     | 主要煤种    | 主要商品煤的发热量<br>(千卡/千克) | 硫分<br>(%) | 灰分<br>(平均值, %) |
|----|--------|---------|----------------------|-----------|----------------|
| 1  | 神东矿区   | 长焰煤/不粘煤 | 约5,500               | ≤0.49     | 约11.8          |
| 2  | 准格尔矿区  | 长焰煤     | 约4,680               | ≤0.48     | 约26.3          |
| 3  | 胜利矿区   | 褐煤      | 约3,095               | ≤0.81     | 约20.2          |
| 4  | 宝日希勒矿区 | 褐煤      | 约3,650               | ≤0.22     | 约14.5          |
| 5  | 包头矿区   | 不粘煤     | 约4,410               | ≤0.72     | 约16.2          |

注：各矿区生产的主要商品煤的发热量、硫分、灰分，受地质条件、开采区域、洗选加工、运输损耗及混煤比例等因素影响，上述数值与矿区个别矿井生产的商品煤或公司最终销售的商品煤的特征可能存在不一致。

## (6) 经营成果

### ① 本集团合并抵销前煤炭分部经营成果

|       |     | 2016年          | 2015年   | 变动 (%)      | 主要变动原因   |
|-------|-----|----------------|---------|-------------|--|
| 营业收入  | 百万元 | <b>131,357</b> | 121,458 | 8.2         | 煤炭行业供给侧改革缓解了煤炭市场供大于求状况，煤炭价格及销量恢复性增长              |
| 营业成本  | 百万元 | <b>103,912</b> | 101,973 | 1.9         | 为满足市场需求，增加外购煤采购量，外购煤成本大幅增长；<br>随煤炭销量增加，相关的运输成本增长 |
| 毛利率   | %   | <b>20.9</b>    | 16.0    | 上升 4.9 个百分点 |  |
| 经营收益  | 百万元 | <b>14,743</b>  | 4,933   | 198.9       | 除上述影响因素外，物资贸易业务量、煤炭相关资产减值损失同比大幅减少                |
| 经营收益率 | %   | <b>11.2</b>    | 4.1     | 上升 7.1 个百分点 |  |

### ② 本集团合并抵销前煤炭产品销售毛利

|       | 2016 年  |        |        |      | 2015 年  |        |        |      |
|-------|---------|--------|--------|------|---------|--------|--------|------|
|       | 收入      | 成本     | 毛利     | 毛利率  | 收入      | 成本     | 毛利     | 毛利率  |
|       | 百万元     | 百万元    | 百万元    | %    | 百万元     | 百万元    | 百万元    | %    |
| 国内    | 122,486 | 97,290 | 25,196 | 20.6 | 107,041 | 89,108 | 17,933 | 16.8 |
| 出口及境外 | 2,844   | 2,307  | 537    | 18.9 | 1,372   | 1,222  | 150    | 10.9 |
| 合计    | 125,330 | 99,597 | 25,733 | 20.5 | 108,413 | 90,330 | 18,083 | 16.7 |

本集团销售的煤炭主要为自有煤矿生产。为了满足客户需求、充分利用铁路运力，本集团还在自有矿区周边、铁路沿线从外部采购煤炭，用以掺配出不同种类、等级的煤炭产品后统一对外销售。由于煤炭产品种类较多、外购煤的掺配比例不同等原因，无法准确按煤炭来源（自产煤和外购煤）分别核算煤炭销售收入、成本及毛利。

### ③ 自产煤单位生产成本

单位：元/吨

|           | 2016年 | 2015年 | 变动（%）  | 主要变动原因  |
|-----------|-------|-------|--------|---|
| 原材料、燃料及动力 | 18.3  | 20.6  | (11.2) | 通过优化生产组织，井工矿掘进进尺同比减少；燃油价格下降                       |
| 人工成本      | 17.6  | 17.7  | (0.6)  |   |
| 折旧及摊销     | 19.7  | 24.4  | (19.3) | 新征生产用地减少，导致征地补偿费、搬迁补偿费等长期待摊费用摊销减少；使用专项储备购置的固定资产减少 |
| 其他成本      | 53.3  | 56.8  | (6.2)  | 提高自有队伍效率，外委矿务工程费、生产辅助费用减少；税费减少                    |
| 自产煤单位生产成本 | 108.9 | 119.5 | (8.9)  |   |

其他成本由以下三部分组成：（1）与生产直接相关的支出，包括维简安全费、洗选加工费、矿务工程费等，占 68%；（2）生产辅助费用，占 11%；（3）征地及塌陷补偿、环保支出、税费、地方性收费等，占 21%。

### ④ 外购煤成本

本公司销售的外购煤包括自有矿区周边及铁路沿线的采购煤、国内贸易煤及进口、转口贸易的煤炭。

2016 年，本集团外购煤销售量达 109.4 百万吨（2015 年：81.2 百万吨），同比增长 34.7%，占公司煤炭总销售量的比例由 2015 年的 21.9% 上升到 27.7%。全年外购煤成本为 26,286 百万元（2015 年：17,264 百万元），同比增长 52.3%，主要是本公司根据煤炭市场供需情况调增了外购煤的销售量，以及煤炭采购价格上升。

## 2、发电分部

### (1) 生产经营

2016 年，在全国火电市场整体低迷的形势下，本集团利用清洁发电优势，加大营销力度，抢发电量。全年实现发电量 236.04 十亿千瓦时（2015 年：225.79 十亿千瓦时），同比增长 4.5%；实现总售电量 220.57 十亿千瓦时（2015 年：210.45 十亿千瓦时），同比增长 4.8%，占同期全社会用电量 5,919.8 十亿千瓦时<sup>2</sup>的比例为 3.7%。

本集团继续推动煤电清洁发展，大力实施燃煤机组“超低排放”改造，“超低排放”燃煤机组装机容量占比保持行业领先水平。京津冀地区全部燃煤电厂完成“超低排放”改造；国华寿光、柳州电厂建成投产，分别为山东、广西两省首个“超低排放”电厂。

本集团积极适应电力市场化改革，交易电量特别是向用户直供电量较去年大幅提升。2016 年本集团直供电销售量约 42.3 十亿千瓦时，同比增长约 119%，占总售电量的比例上升约 10 个百分点。神华富平综合能源示范项目成为国家第一批增量配电业务改革试点，配电网建设前期工作稳步推进；神华广东售电公司成立。

<sup>2</sup> 数据来源：国家能源局

发电分部发挥内部市场作用，与煤炭、运输分部协同做好电厂煤场管理和燃煤中转装卸。  
全年发电分部耗用中国神华煤炭 88.0 百万吨，占耗煤总量的比例为 89.0%。

## (2) 电量及电价

### ① 按电源种类

| 电源种类 | 总发电量（十亿千瓦时） |        |       | 总售电量（十亿千瓦时） |        |       | 售电价（元/兆瓦时） |       |       |
|------|-------------|--------|-------|-------------|--------|-------|------------|-------|-------|
|      | 2016年       | 2015年  | 变动（%） | 2016年       | 2015年  | 变动（%） | 2016年      | 2015年 | 变动（%） |
| 燃煤发电 | 229.73      | 221.75 | 3.6   | 214.42      | 206.51 | 3.8   | 301        | 331   | (9.1) |
| 风电   | 0.03        | 0.02   | 50.0  | 0.03        | 0.02   | 50.0  | 596        | 598   | (0.3) |
| 水电   | 0.67        | 0.67   | 0.0   | 0.65        | 0.65   | 0.0   | 223        | 232   | (3.9) |
| 燃气发电 | 5.61        | 3.35   | 67.5  | 5.47        | 3.27   | 67.3  | 537        | 560   | (4.1) |
| 合计   | 236.04      | 225.79 | 4.5   | 220.57      | 210.45 | 4.8   | 307        | 334   | (8.1) |

### ② 按经营地区

| 经营地区/<br>发电类型    | 发电量<br>(十亿千瓦时) |               |            | 售电量<br>(十亿千瓦时) |               |            | 售电价<br>(元/兆瓦时) |            |              |
|------------------|----------------|---------------|------------|----------------|---------------|------------|----------------|------------|--------------|
|                  | 2016年          | 2015年         | 同比<br>(%)  | 2016年          | 2015年         | 同比<br>(%)  | 2016年          | 2015年      | 同比<br>(%)    |
| <b>境内合计/加权平均</b> | <b>234.40</b>  | <b>223.81</b> | <b>4.7</b> | <b>219.14</b>  | <b>208.69</b> | <b>5.0</b> | <b>306</b>     | <b>333</b> | <b>(8.1)</b> |
| 河北               | 33.99          | 32.30         | 5.2        | 31.84          | 30.12         | 5.7        | 300            | 335        | (10.4)       |
| 燃煤发电             | 33.99          | 32.30         | 5.2        | 31.84          | 30.12         | 5.7        | 300            | 335        | (10.4)       |
| 江苏               | 23.87          | 26.23         | (9.0)      | 22.74          | 24.94         | (8.8)      | 313            | 329        | (4.9)        |
| 燃煤发电             | 23.87          | 26.23         | (9.0)      | 22.74          | 24.94         | (8.8)      | 313            | 329        | (4.9)        |
| 浙江               | 25.84          | 25.43         | 1.6        | 24.42          | 24.07         | 1.5        | 360            | 409        | (12.0)       |
| 燃煤发电             | 24.24          | 23.63         | 2.6        | 22.86          | 22.31         | 2.5        | 343            | 387        | (11.4)       |
| 燃气发电             | 1.60           | 1.80          | (11.1)     | 1.56           | 1.76          | (11.4)     | 608            | 698        | (12.9)       |
| 内蒙古              | 20.95          | 23.51         | (10.9)     | 18.88          | 21.09         | (10.5)     | 209            | 239        | (12.6)       |
| 燃煤发电             | 20.95          | 23.51         | (10.9)     | 18.88          | 21.09         | (10.5)     | 209            | 239        | (12.6)       |
| 广东               | 20.85          | 22.74         | (8.3)      | 19.39          | 21.17         | (8.4)      | 376            | 409        | (8.1)        |
| 燃煤发电             | 20.82          | 22.72         | (8.4)      | 19.36          | 21.15         | (8.5)      | 375            | 409        | (8.3)        |
| 风电               | 0.03           | 0.02          | 50.0       | 0.03           | 0.02          | 50.0       | 596            | 598        | (0.3)        |
| 陕西               | 24.25          | 22.08         | 9.8        | 22.11          | 20.17         | 9.6        | 252            | 292        | (13.7)       |
| 燃煤发电             | 24.25          | 22.08         | 9.8        | 22.11          | 20.17         | 9.6        | 252            | 292        | (13.7)       |
| 安徽               | 21.48          | 17.49         | 22.8       | 20.45          | 16.59         | 23.3       | 299            | 342        | (12.6)       |
| 燃煤发电             | 21.48          | 17.49         | 22.8       | 20.45          | 16.59         | 23.3       | 299            | 342        | (12.6)       |
| 辽宁               | 16.41          | 14.90         | 10.1       | 15.37          | 13.96         | 10.1       | 300            | 321        | (6.5)        |
| 燃煤发电             | 16.41          | 14.90         | 10.1       | 15.37          | 13.96         | 10.1       | 300            | 321        | (6.5)        |
| 福建               | 10.51          | 9.49          | 10.7       | 9.98           | 8.99          | 11.0       | 280            | 329        | (14.9)       |
| 燃煤发电             | 10.51          | 9.49          | 10.7       | 9.98           | 8.99          | 11.0       | 280            | 329        | (14.9)       |
| 新疆               | 4.16           | 5.72          | (27.3)     | 3.82           | 5.31          | (28.1)     | 197            | 208        | (5.3)        |
| 燃煤发电             | 4.16           | 5.72          | (27.3)     | 3.82           | 5.31          | (28.1)     | 197            | 208        | (5.3)        |
| 天津               | 5.29           | 5.41          | (2.2)      | 4.96           | 5.06          | (2.0)      | 331            | 350        | (5.4)        |
| 燃煤发电             | 5.29           | 5.41          | (2.2)      | 4.96           | 5.06          | (2.0)      | 331            | 350        | (5.4)        |
| 河南               | 4.44           | 4.87          | (8.8)      | 4.18           | 4.59          | (8.9)      | 307            | 347        | (11.5)       |
| 燃煤发电             | 4.44           | 4.87          | (8.8)      | 4.18           | 4.59          | (8.9)      | 307            | 347        | (11.5)       |
| 四川               | 3.06           | 3.75          | (18.4)     | 2.82           | 3.44          | (18.0)     | 340            | 364        | (6.6)        |
| 燃煤发电             | 2.39           | 3.08          | (22.4)     | 2.17           | 2.79          | (22.2)     | 375            | 395        | (5.1)        |
| 水电               | 0.67           | 0.67          | 0.0        | 0.65           | 0.65          | 0.0        | 223            | 232        | (3.9)        |
| 宁夏               | 3.42           | 3.48          | (1.7)      | 3.06           | 3.14          | (2.5)      | 205            | 226        | (9.3)        |
| 燃煤发电             | 3.42           | 3.48          | (1.7)      | 3.06           | 3.14          | (2.5)      | 205            | 226        | (9.3)        |
| 重庆               | 5.71           | 3.35          | 70.4       | 5.45           | 3.20          | 70.3       | 343            | 333        | 3.0          |
| 燃煤发电             | 5.71           | 3.35          | 70.4       | 5.45           | 3.20          | 70.3       | 343            | 333        | 3.0          |
| 北京               | 4.01           | 2.11          | 90.0       | 3.91           | 1.99          | 96.5       | 509            | 404        | 26.0         |

| 经营地区/<br>发电类型    | 发电量<br>(十亿千瓦时) |               |              | 售电量<br>(十亿千瓦时) |               |              | 售电价<br>(元/兆瓦时) |            |              |
|------------------|----------------|---------------|--------------|----------------|---------------|--------------|----------------|------------|--------------|
|                  | 2016年          | 2015年         | 同比<br>(%)    | 2016年          | 2015年         | 同比<br>(%)    | 2016年          | 2015年      | 同比<br>(%)    |
| 燃煤发电             | 0              | 0.56          | (1000)       | 0              | 0.48          | (1000)       | 0              | 413        | (1000)       |
| 燃气发电             | 4.01           | 1.55          | 158.7        | 3.91           | 1.51          | 158.9        | 509            | 401        | 26.9         |
| <b>山西</b>        | 3.39           | 0.95          | 256.8        | 3.16           | 0.86          | 267.4        | 239            | 292        | (18.2)       |
| 燃煤发电             | 3.39           | 0.95          | 256.8        | 3.16           | 0.86          | 267.4        | 239            | 292        | (18.2)       |
| <b>山东</b>        | 2.56           | 0             | /            | 2.41           | 0             | /            | 294            | 0          | /            |
| 燃煤发电             | 2.56           | 0             | /            | 2.41           | 0             | /            | 294            | 0          | /            |
| <b>广西</b>        | 0.21           | 0             | /            | 0.19           | 0             | /            | 328            | 0          | /            |
| 燃煤发电             | 0.21           | 0             | /            | 0.19           | 0             | /            | 328            | 0          | /            |
| <b>境外合计/加权平均</b> | <b>1.64</b>    | <b>1.98</b>   | <b>(172)</b> | <b>1.43</b>    | <b>1.76</b>   | <b>(188)</b> | <b>476</b>     | <b>431</b> | <b>10.4</b>  |
| <b>印尼</b>        | 1.64           | 1.98          | (172)        | 1.43           | 1.76          | (188)        | 476            | 431        | 10.4         |
| 燃煤发电             | 1.64           | 1.98          | (172)        | 1.43           | 1.76          | (188)        | 476            | 431        | 10.4         |
| <b>合计/加权平均</b>   | <b>236.04</b>  | <b>225.79</b> | <b>4.5</b>   | <b>220.57</b>  | <b>210.45</b> | <b>4.8</b>   | <b>307</b>     | <b>334</b> | <b>(8.1)</b> |

### (3) 装机容量

于本报告期末，本集团发电总装机容量达到 56,288 兆瓦，比上年末增长 4.0%，占全社会发电总装机容量 16.5 亿千瓦<sup>3</sup>的 3.4%；其中：燃煤发电机组总装机容量 54,417 兆瓦，占本集团总装机容量的 96.7%。

单位：兆瓦

| 电源种类 | 于 2015 年 12 月 31 日<br>总装机容量 | 报告期内新增/<br>(减少) 装机容量 | 于 2016 年 12 月 31 日<br>总装机容量 |
|------|-----------------------------|----------------------|-----------------------------|
| 燃煤发电 | 52,257                      | 2,160                | 54,417                      |
| 风电   | 16                          | -                    | 16                          |
| 水电   | 125                         | -                    | 125                         |
| 燃气发电 | 1,730                       | -                    | 1,730                       |
| 合计   | 54,128                      | 2,160                | 56,288                      |

| 报告期内投入运营项目名称 | 地点         | 新增装机规模 (兆瓦) |
|--------------|------------|-------------|
| 寿光电力         | 山东省寿光市     | 2×1,000     |
| 柳州电力         | 广西壮族自治区柳州市 | 2×350       |
| 合计           | /          | 2,700       |

根据福建省小火电机组关停计划，福建能源公司所属龙岩电厂 4×135 兆瓦燃煤机组于 2016 年底关停，但保留 3 年计划电量指标供出让替代。

### (4) 发电设备利用率

2016 年全社会电力消费增速有所回升，但受非化石能源发电量大幅增长及火电机组装机容量增加的影响，全国火电设备平均利用小时数同比继续下降。全年本集团燃煤机组平均利用小时数达 4,428 小时，同比下降 203 小时，比全国 6,000 千瓦及以上火电设备平均利用小时数 4,165 小时<sup>4</sup>高 263 小时。发电效率持续改善，发电厂用电率同比下降 0.25 个百分点。截至报告期末，本集团循环流化床机组装机容量 6,484 兆瓦，占本集团燃煤机组装机容量的 11.9%。

<sup>3</sup> 数据来源：中国电力企业联合会

<sup>4</sup> 数据来源：中国电力企业联合会



| 电源种类 | 平均利用小时（小时） |       |       | 发电厂用电率（%） |       |            |
|------|------------|-------|-------|-----------|-------|------------|
|      | 2016年      | 2015年 | 变动（%） | 2016年     | 2015年 | 变动         |
| 燃煤发电 | 4,428      | 4,631 | (4.4) | 5.95      | 6.14  | 下降0.19个百分点 |
| 风电   | 1,952      | 1,478 | 32.1  | 0.90      | 1.08  | 下降0.18个百分点 |
| 水电   | 5,331      | 5,364 | (0.6) | 0.23      | 0.25  | 下降0.02个百分点 |
| 燃气发电 | 3,243      | 2,889 | 12.3  | 2.03      | 2.15  | 下降0.12个百分点 |
| 加权平均 | 4,391      | 4,591 | (4.4) | 5.84      | 6.09  | 下降0.25个百分点 |

## (5) 环境保护

发电分部积极实施节能、降耗、减排的“绿色发电”改造，持续加大环保投入力度，全年共投入节能环保资金 21.38 亿元，其中环保投入 11.05 亿元；缴纳排污费 0.26 亿元。截至报告期末，本集团国内燃煤发电机组全部完成脱硫改造，已经运行脱硝设备并验收完毕的燃煤发电机组占比达到 100%，处于行业领先水平。继续实施燃煤机组“超低排放”改造，截至报告期末累计完成新建或改造共计 36,770 兆瓦 66 台“超低排放”燃煤机组，占本集团燃煤发电装机容量的 67.6%。全年本集团燃煤发电机组平均售电标准煤耗为 315 克/千瓦时，较去年下降 3 克/千瓦时。

## (6) 资本性支出

2016 年，本集团发电分部完成资本开支 178.3 亿元，主要用于神华国华江西九江煤炭储备（中转）发电一体化新建工程（2×1,000 兆瓦）、神华福建罗源湾储煤一体化发电厂工程（2×1,000 兆瓦）、神华巴蜀江油燃煤机组新建工程（2×1,000 兆瓦）、国华宁东二期扩建工程（2×660 兆瓦）等，以及电厂环保技术改造支出。

## (7) 经营成果

### ① 本集团合并抵销前发电分部经营成果

|       |     | 2016年  | 2015年  | 变动（%）       | 主要变动原因                         |
|-------|-----|--------|--------|-------------|--------------------------------|
| 营业收入  | 百万元 | 69,850 | 73,053 | (4.4)       | 受燃煤发电上网电价下调影响，平均售电价格下降         |
| 营业成本  | 百万元 | 50,223 | 46,483 | 8.0         | 煤炭价格上涨导致电厂燃煤采购成本增长；<br>售电量同比增长 |
| 毛利率   | %   | 28.1   | 36.4   | 下降 8.3 个百分点 |                                |
| 经营收益  | 百万元 | 11,689 | 18,810 | (37.9)      |                                |
| 经营收益率 | %   | 16.7   | 25.7   | 下降 9.0 个百分点 |                                |

### ② 本集团合并抵销前售电收入及成本

单位：百万元

| 电源类型 | 售电收入   |        |       | 售电成本   |                |        |                |                  |
|------|--------|--------|-------|--------|----------------|--------|----------------|------------------|
|      | 2016年  | 2015年  | 变动（%） | 2016年  | 占2016年总成本比例（%） | 2015年  | 占2015年总成本比例（%） | 2016年比2015年变动（%） |
| 燃煤发电 | 66,047 | 68,349 | (3.4) | 46,862 | 94.3           | 43,620 | 95.5           | 7.4              |
| 风电   | 18     | 14     | 28.6  | 9      | 0.0            | 8      | 0.0            | 12.5             |
| 水电   | 145    | 152    | (4.6) | 65     | 0.1            | 64     | 0.2            | 1.6              |
| 燃气发电 | 2,936  | 1,830  | 60.4  | 2,804  | 5.6            | 1,968  | 4.3            | 42.5             |
| 合计   | 69,146 | 70,345 | (1.7) | 49,740 | 100.0          | 45,660 | 100.0          | 8.9              |

本集团售电成本主要由原材料、燃料及动力，人工成本、折旧及摊销以及其他成本构成。2016年本集团单位售电成本为225.5元/兆瓦时（2015年：217.0元/兆瓦时），同比增长3.9%，主要是燃煤电厂煤炭采购成本上升，以及新增计提工业企业结构调整专项资金的影响。

③ 本集团合并抵销前燃煤电厂售电成本

|            | 2016年  |       | 2015年  |       | 成本变动<br>% |
|------------|--------|-------|--------|-------|-----------|
|            | 成本     | 占比    | 成本     | 占比    |           |
|            | 百万元    | %     | 百万元    | %     |           |
| 原材料、燃料及动力  | 31,996 | 68.3  | 29,958 | 68.7  | 6.8       |
| 人工成本       | 3,667  | 7.8   | 3,477  | 8.0   | 5.5       |
| 折旧及摊销      | 8,942  | 19.1  | 8,447  | 19.3  | 5.9       |
| 其他         | 2,257  | 4.8   | 1,738  | 4.0   | 29.9      |
| 燃煤电厂售电成本合计 | 46,862 | 100.0 | 43,620 | 100.0 | 7.4       |

### 3、铁路分部

#### (1) 生产经营

巴准、准池铁路投运后，公司整体铁路运输能力大幅提升，运输紧张局面得到明显缓解。2016年，铁路分部充分发挥服务一体化运行的作用，有力保障主业煤炭运输，实施大物流战略，对外开放运输业务，开拓社会煤炭运输市场，积极开展非煤运输。进一步加大2万吨组合列车和“3+0”单元万吨列车开行对数，包神南线、神朔等运输主通道能力利用率达90%以上。巴准铁路完成运输量约10.2百万吨，准池铁路完成运输量约40.4百万吨。公司自有铁路全年运输量创历史新高，自有铁路运输周转量达244.6十亿吨公里，同比增长22.2%；其中，为第三方提供铁路运输服务的周转量为21.8十亿吨公里（2015年：17.6十亿吨公里），同比增长23.9%，为第三方提供运输服务所获得的收入为4,174百万元（2015年：3,420百万元），同比增长22.0%。

#### (2) 项目进展

报告期内，黄大铁路建设持续推进，预计2018年下半年完工。受项目前期工作进度影响，阿莫铁路暂缓建设，建设工期将根据实际情况有所调整。

#### (3) 经营成果

本集团合并抵销前铁路分部经营成果如下：

|       |     | 2016年  | 2015年  | 变动(%)     | 主要变动原因   |
|-------|-----|--------|--------|-----------|--|
| 营业收入  | 百万元 | 33,530 | 27,232 | 23.1      | 随煤炭市场回暖，铁路煤炭运输周转量同比增加；公司加大社会煤炭运输及非煤运输业务开拓力度      |
| 营业成本  | 百万元 | 13,397 | 11,391 | 17.6      | 新铁路投入运营导致折旧及摊销、人工等成本增长；煤炭运量增加，导致铁路运营相关的燃料及动力成本增长 |
| 毛利率   | %   | 60.0   | 58.2   | 上升1.8个百分点 |  |
| 经营收益  | 百万元 | 14,925 | 10,032 | 48.8      |  |
| 经营收益率 | %   | 44.5   | 36.8   | 上升7.7个百分点 |  |

2016年铁路分部为集团内部提供运输服务产生的收入为29,356百万元（2015年：23,812百万元），同比增长23.3%，占铁路分部营业收入87.6%（2015年：87.4%）。

2016年铁路分部的单位运输成本为0.053元/吨公里（2015年：0.056元/吨公里），同比下降5.4%，主要是自有铁路运输周转量大幅增长。

#### 4、港口分部

##### (1) 生产经营

2016年，港口分部落实大物流战略，强化上下游对接，提高卸车装船效率，确保一体化稳定运行。按照整体效益最大化的原则，本集团进一步加大通过自有港口下水销售的煤炭量，自有港口下水煤量占本集团港口下水煤总量的比例由上年的77.8%提高到88.9%。全年经黄骅港下水销售的煤炭为158.6百万吨，同比增长42.1%；经神华天津煤码头下水销售的煤炭为39.5百万吨，同比下降2.0%。非煤业务增长较快，完成散杂货、油品吞吐量超过千万吨。

##### (2) 经营成果分析

本集团合并抵销前港口分部经营成果如下：

|       |     | 2016年 | 2015年 | 变动（%）     | 主要变动原因  |
|-------|-----|-------|-------|-----------|---|
| 营业收入  | 百万元 | 5,040 | 3,769 | 33.7      | 国内煤炭市场转暖，煤炭下水销售量增加；<br>本集团继续推进大物流战略实施，非煤货物吞吐量增加 |
| 营业成本  | 百万元 | 2,234 | 1,867 | 19.7      | 下水煤销售量增加，导致相关运输成本增长                             |
| 毛利率   | %   | 55.7  | 50.5  | 上升5.2个百分点 |   |
| 经营收益  | 百万元 | 2,293 | 1,350 | 69.9      |   |
| 经营收益率 | %   | 45.5  | 35.8  | 上升9.7个百分点 |   |

2016年港口分部为集团内部提供运输服务产生的收入为4,465百万元（2015年：3,452百万元），同比增长29.3%，占港口分部营业收入的88.6%（2015年：91.6%）；为集团内部提供运输服务的成本为1,936百万元。

#### 5、航运分部

##### (1) 生产经营

航运分部加强自有船舶管理和船舶调运，积极配合煤炭销售工作，紧密服务于一体化运营。全年航运货运量达到79.2百万吨，航运周转量达到63.0十亿吨海里。

## (2) 经营成果

本集团合并抵销前航运分部经营成果如下：

|       |     | 2016年 | 2015年 | 变动（%）       | 主要变动原因                                   |
|-------|-----|-------|-------|-------------|--|
| 营业收入  | 百万元 | 2,112 | 2,002 | 5.5         | 受沿海煤炭供给趋紧、天气等因素影响，沿海市场海运价上涨；对内部电厂的煤炭运量增加 |
| 营业成本  | 百万元 | 1,678 | 1,745 | (3.8)       | 燃油价格下降，以及加强成本管控                          |
| 毛利率   | %   | 20.5  | 12.8  | 上升 7.7 个百分点 |  |
| 经营收益  | 百万元 | 266   | 133   | 100.0       |  |
| 经营收益率 | %   | 12.6  | 6.6   | 上升 6.0 个百分点 |  |

2016 年航运分部单位运输成本为 0.027 元/吨海里（2015 年：0.027 元/吨海里），同比持平。

## 6、煤化工分部

### (1) 生产经营

本集团煤化工业务为包头煤化工公司负责运营的煤制烯烃项目，主要产品包括聚乙烯（生产能力约 30 万吨/年）、聚丙烯（生产能力约 30 万吨/年）及其他少量副产品（包括工业硫磺、混合碳五、工业丙烷、混合碳四、工业用甲醇等）。煤制烯烃项目的甲醇制烯烃（MTO）装置是国内首创的大规模甲醇制烯烃装置。

2016 年本集团聚乙烯、聚丙烯产品销售情况如下：

|     | 2016 年 |       | 2015 年 |       | 变动    |       |
|-----|--------|-------|--------|-------|-------|-------|
|     | 销售量    | 价格    | 销售量    | 价格    | 销售量   | 价格    |
|     | 千吨     | 元/吨   | 千吨     | 元/吨   | %     | %     |
| 聚乙烯 | 292.6  | 7,222 | 319.2  | 7,432 | (8.3) | (2.8) |
| 聚丙烯 | 282.1  | 5,958 | 312.9  | 6,508 | (9.8) | (8.5) |

### (2) 经营成果分析

本集团合并抵销前煤化工分部经营成果如下：

|       |     | 2016年 | 2015年 | 变动（%）       | 主要变动原因  |
|-------|-----|-------|-------|-------------|---|
| 营业收入  | 百万元 | 4,831 | 5,550 | (13.0)      | 2016年生产装置停产大修约1个月，导致烯烃产品产销量下降；受石油价格低位徘徊的影响，烯烃产品销售价格下降 |
| 营业成本  | 百万元 | 3,802 | 4,205 | (9.6)       | 烯烃产品产销量下降   |
| 毛利率   | %   | 21.3  | 24.2  | 下降 2.9 个百分点 |   |
| 经营收益  | 百万元 | 255   | 649   | (60.7)      |   |
| 经营收益率 | %   | 5.3   | 11.7  | 下降 6.4 个百分点 |   |

### (3) 主要产品单位生产成本

|     | 2016 年 |        | 2015 年 |        | 变动    |        |
|-----|--------|--------|--------|--------|-------|--------|
|     | 产量     | 单位生产成本 | 产量     | 单位生产成本 | 产量    | 单位生产成本 |
|     | 千吨     | 元/吨    | 千吨     | 元/吨    | %     | %      |
| 聚乙烯 | 294.6  | 5,133  | 314.7  | 4,968  | (6.4) | 3.3    |
| 聚丙烯 | 284.0  | 4,843  | 308.7  | 4,750  | (8.0) | 2.0    |

煤化工分部耗用的煤炭全部为神华煤，2016 年共耗用 4.0 百万吨，较上年的 4.2 百万吨下降 4.8%。烯烃产品单位生产成本同比增长，主要原因是 2016 年 4 月初，煤制烯烃项目各装置停产，进行为期约 1 个月的系统大检修，导致烯烃产品产量下降。

2016 年，包头煤化工公司的环保投入约 27 百万元，主要用于脱硫、节水装置改造。报告期内，煤制烯烃项目达标排放，未发生重大环境污染事故。

#### 5.2.5 分地区经营情况

单位：百万元

|                | 2016 年  | 2015 年  |
|----------------|---------|---------|
| 来源于境内市场的对外交易收入 | 179,859 | 175,129 |
| 来源于境外市场的对外交易收入 | 3,268   | 1,940   |
| 合计             | 183,127 | 177,069 |

注：对外交易收入是按接受服务及购买产品的客户所在地进行划分的。

本集团主要在中国经营煤炭及电力的生产与销售，铁路、港口和船队运输，煤制烯烃等业务。2016 年，来自境内市场的对外交易收入为 179,859 百万元，占本集团营业收入的 98.2%。受煤炭销售量和国内煤价上升、运输业务量增长等影响，来源于境内市场的对外交易收入同比增长 2.7%。受煤炭出口量大幅增加的影响，来源于境外市场的对外交易收入同比增长 68.5%。

2016 年，本集团积极响应国家“一带一路”倡议，加大国际化探索力度。国华印尼南苏一期煤电项目（2×150 兆瓦）实现稳定运行；印尼南苏 1 号煤电项目（2×300 兆瓦）获得印尼现场许可批复，开展建设准备工作；印尼爪哇 7 号煤电项目（2×1,000 兆瓦）融资工作已完成，获得印尼环境许可、建设许可等批复，进度符合整体计划。美国页岩气项目的 29 口气井中有 17 口井处于生产阶段，报告期生产神华权益气量 3.3 亿立方米。澳洲沃特马克项目继续推进探矿权更新等工作。其他境外项目按照稳妥原则开展工作。

## 5.3 关于公司未来发展的讨论与分析

### 5.3.1 2017 年度经营目标

| 项目            | 单位    | 2017年目标    | 2016年实际   | 增减(%) |
|---------------|-------|------------|-----------|-------|
| 商品煤产量         | 亿吨    | 2.98       | 2.898     | 2.8   |
| 煤炭销售量         | 亿吨    | 4.07       | 3.949     | 3.1   |
| 售电量           | 十亿千瓦时 | 214.7      | 220.57    | (2.7) |
| 营业收入          | 亿元    | 2,036      | 1,831.27  | 11.2  |
| 营业成本          | 亿元    | 1,282      | 1,107.69  | 15.7  |
| 销售、管理、财务费用合计  | 亿元    | 238        | 236.01    | 0.8   |
| 自产煤单位生产成本变动幅度 | /     | 同比下降 1%-2% | 同比下降 8.9% | /     |

受煤炭价格回升等因素影响，预计本公司 2017 年 1-3 月归属于本公司股东的净利润的同比增幅可能达到或超过 50%。

以上经营目标及预计会受到风险、不明朗因素及假设的影响，实际结果可能与该等陈述有重大差异。该等陈述不构成对投资者的实质承诺。投资者应注意不恰当信赖或使用此类信息可能造成投资风险。

### 5.3.2 2017 年度资本开支计划

单位：亿元

|          | 2017年计划 |        | 2016年完成 |
|----------|---------|--------|---------|
|          | 总额      | 其中：第一批 |         |
| 1. 煤炭业务  |         | 17.6   | 58.3    |
| 2. 发电业务  |         | 109.5  | 178.3   |
| 3. 运输业务  |         | 41.6   | 55.7    |
| 其中：铁路    |         | 38.2   | 38.2    |
| 港口       |         | 3.0    | 17.4    |
| 航运       |         | 0.4    | 0.1     |
| 4. 煤化工业务 |         | 0.8    | 1.0     |
| 5. 其他    |         | 0.0    | 0.5     |
| 合计       | 350     | 169.5  | 293.8   |

2016 年资本开支总额为 293.8 亿元，主要用于（1）发电分部：神华国华江西九江煤炭储备（中转）发电一体化新建工程、国华宁东二期扩建工程、神华福建罗源湾储煤一体化发电厂工程、富平热电项目等建设；（2）煤炭分部：神东、准格尔等矿区煤炭开采、补缴采矿权价款，以及青龙寺煤矿及选煤厂建设；（3）运输分部：黄大铁路建设、准池沿线工程及神朔万吨列车扩能项目等。2016 年资本开支总额超出年度计划的部分，主要是神东、准格尔、宝日希勒矿区部分矿井补缴采矿权价款，以及珠海煤码头公司取得土地使用权所致。

基于从严控制投资规模、兼顾重点项目建设连续性的原则，本公司董事会批准 2017 年资本开支计划总额不超过 350 亿元（不含股权及资产收购），并分批实施。2017 年第一批资本开支计划为 169.5 亿元。煤炭分部资本开支中，用于维持产能及技术改造等支出约 14.1 亿元，用于设备购置的支出约 2.7 亿元，用于已获审批新煤矿建设的支出约 0.8 亿元。发电分部资本开支中，用于新建及续建项目建设（含设备采购）的支出约 102.9 亿元，用于电厂“超低排放”等环保性技术改造的支出约 6.6 亿元。

本集团 2017 年资本开支计划可能随着业务计划的发展（包括潜在收购）、资本项目的进展、市场条件、对未来业务环境的展望及获得必要的许可证与审批文件而有所变动。除了按法律所要求之外，本公司概不承担任何更新资本开支计划数据的责任。本公司计划通过经营活动所得的现金、短期及长期贷款，以及其他债务及权益融资来满足资本开支的资金需求。

## § 6 利润分配预案

本集团 2016 年度企业会计准则下归属于本公司股东的净利润为 22,712 百万元，基本每股收益为 1.142 元/股；国际财务报告准则下归属于本公司所有者的本年利润为 24,910 百万元，基本每股盈利为 1.252 元/股。于 2016 年 12 月 31 日，企业会计准则下可供本公司股东分配的留存收益为 153,846 百万元。

董事会建议以公司 2016 年 12 月 31 日总股本 19,889,620,455 股为基础派发 2016 年度末期股息现金人民币 0.46 元/股（含税），共计 9,149 百万元（含税），为企业会计准则下归属于本公司股东的净利润的 40.3%，为国际财务报告准则下归属于本公司所有者的本年利润的 36.7%。

董事会建议以公司 2016 年 12 月 31 日总股本 19,889,620,455 股为基础派发特别股息现金人民币 2.51 元/股（含税），共计 49,923 百万元（含税），占企业会计准则下 2016 年 12 月 31 日可供本公司股东分配的留存收益 153,846 百万元（未扣除 2016 年度末期股息预案金额 9,149 百万元）的 32.4%。

## § 7 涉及财务报告的相关事项

7.1 报告期内，本集团未发生会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正情况。

7.2 报告期内，本集团财务报表合并范围未发生变化。

7.3 德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）根据中国注册会计师审计准则为本公司 2016 年度按中国企业会计准则编制的财务报表出具了标准无保留意见的审计报告。