

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佈之內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示概不對因本公佈全部或任何部份內容而產生或因倚賴該等內容而引致之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)

### 截至2022年12月31日止年度業績報告

#### 財務摘要

- 2022年本集團的收入為人民幣3,445.33億元，較2021年增長人民幣88.93億元（即2.6%）。
- 2022年歸屬於本公司所有者的本年利潤為人民幣729.03億元，較2021年增長人民幣214.81億元（即41.8%）。
- 基本每股盈利為人民幣3.669元。
- 董事會建議分配：2022年度末期股息現金每股人民幣2.55元（含稅）或人民幣506.65億元（含稅）。

中國神華能源股份有限公司（「本公司」或「中國神華」）董事會欣然提呈本公司及其子公司（「本集團」）截至2022年12月31日止年度的年度業績及匯報本集團在該年間的經營表現。

## 財務資料

根據國際財務報告準則編製的截至2022年12月31日止年度經審計合併財務報表節錄的財務資料：

### 合併損益及其他綜合收益表

截至二零二二年十二月三十一日止年度

	附註	截至12月31日止年度	
		2022	2021 (已重述)
		人民幣百萬元	人民幣百萬元
收入			
商品和服務	4	344,533	335,640
經營成本	6	<u>(226,624)</u>	<u>(239,805)</u>
毛利		117,909	95,835
銷售費用		(410)	(581)
一般及行政費		(9,930)	(9,119)
研發費用		(3,722)	(2,499)
其他利得及損失	9	(3,184)	(955)
其他收入		1,100	893
信用減值損失	9	(1,337)	(2,561)
其他費用		(2,136)	(1,103)
利息收入	7	3,071	2,492
財務成本	7	(3,930)	(2,583)
應佔聯營公司損益		<u>2,223</u>	<u>(874)</u>
稅前利潤		99,654	78,945
所得稅	8	<u>(14,297)</u>	<u>(18,161)</u>
本年利潤	9	<u><u>85,357</u></u>	<u><u>60,784</u></u>

合併損益及其他綜合收益表(續)  
截至二零二二年十二月三十一日止年度

	截至12月31日止年度	
	附註 2022 人民幣百萬元	2021 (已重述) 人民幣百萬元
本年利潤	85,357	60,784
本年其他綜合收益		
後續不會重新分類至損益的項目，除稅淨額：		
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公允價值變動 應佔聯營公司的其他綜合收益	219 326	292 —
後續可能重新分類至損益的項目，除稅淨額：		
匯兌差額 以公允價值計量且其變動計入其他 綜合收益的債務工具投資公允價值變動 應佔聯營公司的其他綜合收益	898 4 (7)	(172) — 66
本年其他綜合收益，除稅淨額	1,440	186
本年綜合收益總額	86,797	60,970
本年利潤歸屬於：		
本公司所有者 非控股股東權益	72,903 12,454	51,422 9,362
	85,357	60,784
本年綜合收益總額歸屬於：		
本公司所有者 非控股股東權益	74,162 12,635	51,645 9,325
	86,797	60,970
每股盈利		
— 基本／稀釋(人民幣元)	11 3.669	2.588

## 合併財務狀況表

於二零二二年十二月三十一日

	附註	2022年 12月31日 人民幣百萬元	2021年 12月31日 (已重述) 人民幣百萬元
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房和設備		274,103	263,431
在建工程		20,843	26,201
勘探和評估資產		5,218	4,000
無形資產		4,059	4,651
使用權資產		24,023	22,240
於聯營公司的權益		49,714	47,708
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		2,386	2,174
其他非流動資產		28,905	28,089
遞延稅項資產		4,877	3,568
		<hr/>	<hr/>
<b>非流動資產合計</b>		<b>414,128</b>	<b>402,062</b>
		<hr/>	<hr/>
<b>流動資產</b>			
存貨		12,096	12,633
應收賬款及應收票據	12	12,100	13,607
以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的金融資產		502	376
預付款及其他流動資產		15,849	18,514
受限制銀行存款		6,357	4,479
原到期日為三個月以上的定期存款		32,688	1,701
現金及現金等價物		131,458	156,706
持有待售資產		—	294
		<hr/>	<hr/>
<b>流動資產合計</b>		<b>211,050</b>	<b>208,310</b>
		<hr/>	<hr/>

## 合併財務狀況表(續)

於二零二二年十二月三十一日

	附註	2022年 12月31日 人民幣百萬元	2021年 12月31日 (已重述) 人民幣百萬元
<b>流動負債</b>			
借款		12,630	9,917
應付賬款及應付票據	13	38,972	35,216
預提費用及其他應付款		34,724	29,109
一年內到期的租賃負債		297	187
一年內到期的長期應付款		674	1,427
應付所得稅		5,510	9,028
合同負債		5,597	6,864
<b>流動負債合計</b>		<b>98,404</b>	<b>91,748</b>
<b>流動資產淨額</b>		<b>112,646</b>	<b>116,562</b>
<b>總資產減流動負債</b>		<b>526,774</b>	<b>518,624</b>
<b>非流動負債</b>			
借款		38,438	49,193
債券		3,453	3,172
長期應付款		10,613	8,025
預提復墾費用		9,005	6,754
遞延稅項負債		1,098	974
租賃負債		1,445	1,510
<b>非流動負債合計</b>		<b>64,052</b>	<b>69,628</b>
<b>淨資產</b>		<b>462,722</b>	<b>448,996</b>
<b>權益</b>			
股本		19,869	19,869
儲備		377,068	359,984
歸屬於本公司所有者的權益		396,937	379,853
非控股股東權益		65,785	69,143
<b>權益合計</b>		<b>462,722</b>	<b>448,996</b>

# 合併權益變動表

截至二零二二年十二月三十一日止年度

## 本公司股東應佔權益

	股本 人民幣 百萬元	股本溢價 人民幣 百萬元	資本公積 人民幣 百萬元	外幣折算儲備 人民幣 百萬元	法定儲備 人民幣 百萬元	其他儲備 人民幣 百萬元	留存收益 人民幣 百萬元	合計 人民幣 百萬元	非控股 股東權益 人民幣 百萬元	權益合計 人民幣 百萬元
於2021年12月31日 採用對國際會計準則第16號 「物業、廠房及設備：達到預期 可使用狀態前的銷售收入」的 修訂影響	19,869	84,766	3,657	(334)	22,425	(14,316)	263,971	380,038	69,183	449,221
於2022年1月1日(已重述)	-	-	-	-	-	-	(185)	(185)	(40)	(225)
本年利潤	19,869	84,766	3,657	(334)	22,425	(14,316)	263,786	379,853	69,143	448,996
本年其他綜合收益	-	-	-	705	-	554	-	72,903	12,454	85,357
本年綜合收益總額	-	-	-	705	-	554	72,903	74,162	12,635	86,797
宣佈分派的股息(附註10)	-	-	-	-	-	-	(50,466)	(50,466)	-	(50,466)
維簡及生產基金分配	-	-	-	-	6,006	-	(6,006)	-	-	-
維簡及生產基金使用	-	-	-	-	(2,649)	-	2,649	-	-	-
收購子公司非控股權益	-	-	-	-	-	(6,698)	-	(6,698)	(3,306)	(10,004)
非控股股東的投入	-	-	-	-	-	-	-	-	1,936	1,936
分派予非控股股東的股息	-	-	-	-	-	-	-	-	(14,629)	(14,629)
其他	-	-	-	-	-	45	41	86	6	92
於2022年12月31日	19,869	84,766	3,657	371	25,782	(20,415)	282,907	396,937	65,785	462,722

# 合併權益變動表 (續)

截至二零二二年十二月三十一日止年度

## 本公司股東應佔權益

	股本		庫存股		股本溢價		資本公積		外幣折算儲備		法定儲備		其他儲備		留存收益		合計		非控股股東權益		權益合計		
	人民幣 百萬元	百萬元	人民幣 百萬元	百萬元	人民幣 百萬元	百萬元	人民幣 百萬元																
於2021年1月1日	19,890	(256)	85,001	3,657	(201)	20,236	(14,809)	250,685	364,203	65,384	429,587												
本年利潤(已重述)	-	-	-	-	-	-	-	51,422	51,422	9,362	60,784												
本年其他綜合收益	-	-	-	-	(133)	-	356	-	223	(37)	186												
本年綜合收益總額	-	-	-	-	(133)	-	356	51,422	51,645	9,325	60,970												
宣佈分派的股息(附註10)	-	-	-	-	-	-	-	(35,962)	(35,962)	-	(35,962)												
維簡及生產基金分配	-	-	-	-	-	5,581	-	(5,581)	-	-	-												
維簡及生產基金使用	-	-	-	-	-	(3,392)	-	3,392	-	-	-												
註銷庫存股	(21)	256	(235)	-	-	-	-	-	-	-	-												
非控股股東的投入	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,646												
分派予非控股股東的股息	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(6,739)												
處置子公司	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(227)												
其他	-	-	-	-	-	-	137	(170)	(33)	(246)	(279)												
於2021年12月31日 (已重述)	19,869	-	84,766	3,657	(334)	22,425	(14,316)	263,786	379,853	69,143	448,996												

## 合併現金流量表

截至二零二二年十二月三十一日止年度

截至12月31日止年度

2022

2021

(已重述)

人民幣百萬元 人民幣百萬元

### 經營活動

稅前利潤

99,654

78,945

調整：

物業、廠房和設備折舊 (附註9)

20,626

19,245

使用權資產折舊 (附註9)

849

725

無形資產攤銷 (附註9)

486

413

長期待攤費用攤銷 (附註9)

1,287

1,162

物業、廠房和設備、無形資產和

(188)

(346)

非流動資產處置的收益 (附註9)

處置子公司和聯營公司的損失 (附註9)

–

9

物業、廠房和設備資產減值損失 (附註9)

2,151

535

在建工程資產減值損失 (附註9)

86

376

無形資產減值損失 (附註9)

348

11

使用權資產減值損失 (附註9)

201

–

商譽減值損失 (附註9)

56

36

聯營公司減值損失 (附註9)

–

60

預付款項壞賬準備的轉回 (附註9)

(6)

–

其他非流動資產減值損失 (附註9)

47

–

存貨跌價損失 (附註9)

489

274

## 合併現金流量表(續)

截至二零二二年十二月三十一日止年度

	截至12月31日止年度	
	2022	2021
	人民幣百萬元	人民幣百萬元
		(已重述)
<b>經營活動(續)</b>		
利息收入(附註7)	(3,071)	(2,492)
應佔聯營公司損益	(2,223)	874
信用減值損失(附註9)	1,337	2,561
利息支出	3,338	2,698
匯兌損失/(收益), 淨額(附註7)	564	(115)
債務重組其他收入	(176)	—
	<hr/>	<hr/>
營運資本變動前的經營現金流量	125,855	104,971
<b>運營資本的變動</b>		
存貨的減少/(增加)	48	(157)
應收賬款及應收票據的減少/(增加)	523	(2,779)
預付款及其他資產的增加	(319)	(5,027)
應付賬款及應付票據的增加	2,794	2,326
預提費用及其他負債的增加	1,100	9,488
合同負債(減少)/增加	(1,267)	1,608
	<hr/>	<hr/>
經營所得的現金	128,734	110,430
已付所得稅	(19,000)	(16,080)
	<hr/>	<hr/>
經營活動現金淨流入	109,734	94,350

## 合併現金流量表(續)

截至二零二二年十二月三十一日止年度

	截至12月31日止年度	
	2022	2021 (已重述)
	人民幣百萬元	人民幣百萬元
<b>投資活動</b>		
購買物業、廠房和設備，無形資產，勘探和 評估資產，在建工程和其他非流動資產支付 的款項	(26,865)	(23,011)
使用權資產增加	(1,819)	(627)
出售物業、廠房和設備，無形資產和其他 非流動資產所得款項	1,236	900
對聯營公司投入的資本	(519)	(736)
處置子公司收到的現金淨額	–	1,389
處置持有待售資產收到的現金淨額	294	2,566
取得子公司收到的現金淨額	–	614
已收聯營公司股息	1,075	1,613
收到利息	2,796	2,135
受限制的銀行存款的增加	(1,878)	(1,088)
原到期期限在三個月以上的定期存款增加額	(38,998)	(1,046)
原到期期限在三個月以上的定期存款到期收回	8,011	10,531
收回其他流動資產	82	141
<b>投資活動流出的現金淨額</b>	<b>(56,585)</b>	<b>(6,619)</b>

## 合併現金流量表(續)

截至二零二二年十二月三十一日止年度

截至12月31日止年度

	2022	2021
	人民幣百萬元	人民幣百萬元
		(已重述)
<b>融資活動</b>		
已付租金之資本部分	(238)	(197)
已付租金之利息部分	(43)	(29)
支付利息	(2,925)	(3,214)
取得借款收到的款項	27,653	22,114
償還借款	(36,424)	(21,741)
債券回購	(77)	-
票據貼現收到的現金	1,040	995
購買子公司非控股性權益所支付的對價	(10,004)	-
非控股股東的投入	1,669	1,129
分派予非控股股東的股息	(8,919)	(6,826)
支付予本公司股東的股息(附註10)	(50,466)	(35,962)
	<u>(78,734)</u>	<u>(43,731)</u>
<b>融資活動現金淨流出</b>		
	<u>(78,734)</u>	<u>(43,731)</u>
現金及現金等價物的淨(減少)/增加額	(25,585)	44,000
年初的現金及現金等價物	156,706	112,880
匯率變動的影響	337	(174)
	<u>131,458</u>	<u>156,706</u>
<b>年末的現金及現金等價物</b>		
	<u>131,458</u>	<u>156,706</u>

## 合併財務報表附註

截至二零二二年十二月三十一日止年度

### 1. 主要業務及組織結構

#### 主要業務

中國神華能源股份有限公司（「本公司」）及其子公司（以下統稱「本集團」）主要在中華人民共和國（「中國」）從事：(i)煤炭生產及銷售；及(ii)發電及售電業。本集團經營煤礦及綜合鐵路網絡和港口，後者主要用於為本集團的煤炭提供運輸服務。本集團的主要煤炭銷售客戶包括中國的發電廠、冶金廠及煤化工廠。本集團亦在中國經營發電廠，以從事發電並向省或地區電網公司銷售電力的業務。

#### 組織結構

本公司是根據神華集團的重組（詳見下文），於2004年11月8日在中國成立的股份有限公司，神華集團是由中國國務院直接監管的國有企業。

根據重組安排（詳見下文），神華集團注入本公司主要的煤炭生產及發電業務與相關資產和負債自2003年12月31日起剝離並獨立管理（「重組」）。按照重組安排，注入本公司經營業務的資產和負債已於2003年12月31日由在中國註冊的獨立評估師－中企華資產評估有限責任公司根據中國準則及規定重估。

於2004年11月8日，本公司向神華集團發行了15,000,000,000股每股面值人民幣1.00元的內資普通股作為本公司支付神華集團向本公司注入上述煤炭開採及發電經營相關資產和負債的價款。發行予神華集團的股份相當於本公司於當天的全部註冊及實收股本。

本公司於2005年發行3,089,620,455股H股，每股面值為人民幣1.00元，以每股港幣7.50元通過全球首次公開發售形式出售。此外，神華集團亦將308,962,045股每股人民幣1.00元的內資普通股轉為H股。總數為3,398,582,500股的H股於香港聯合交易所有限公司掛牌上市。

本公司於2007年發行1,800,000,000股A股，每股面值人民幣1.00元，發行價為人民幣36.99元。該A股於上海證券交易所掛牌上市。

## 2. 會計政策變更

本集團於本會計期間採用了國際會計準則委員會發佈的以下國際財務報告準則修訂：

- 對國際會計準則第16號「物業、廠房及設備：達到預期可使用狀態前的銷售收入」的修訂
- 對國際會計準則第37號「撥備、或有負債和或有資產：虧損合同－履約成本」的修訂

本集團在本會計期間未採用任何尚未生效的新準則或詮釋，採用經修訂的《國際財務報告準則》的影響，現述及如下：

### 對《國際會計準則》第16號「物業、廠房及設備：達到預期可使用狀態前的銷售收入」的修訂

對國際會計準則16的修訂規定，在物業、廠房及設備達到預期可使用狀態前，主體不得將出售該等資產可供使用之前生產的項目的收益沖減資產成本，相反，銷售收入和相關成本應計入損益。這項修訂對財務報表未產生重大影響。

自2022年1月1日起，本集團對試運行銷售相關的收入和成本分別進行會計處理，計入當期損益。同時，依據上述規定對在首次施行的財務報表列報最早期間的期初至施行日之間發生的試運行銷售進行追溯調整。

本次會計政策變更追溯調整對本集團根據國際財務報告準則編製的2021年12月31日合併財務狀況表及合併損益及其他綜合收益表影響如下：於2021年12月31日的物業、廠房及設備減少人民幣2.25億元，股東權益合計減少人民幣2.25億元，於2021年12月31日止年度，收入增加人民幣4.24億元，經營成本增加人民幣6.49億元，本年利潤減少人民幣2.25億元。

### 對《國際會計準則》第37號「撥備、或有負債和或有資產：虧損合同－履約成本」的修訂

對國際會計準則37的修訂闡明，為了評估合同是否發生虧損，履行合同的成本包括了履行該合同的增量成本和與履行合同直接相關的其他成本的分配。

此前，本集團在確定合同是否虧損時僅包括增量成本。根據過渡性規定，本集團已將新會計政策應用於截至2022年1月1日尚未履行其所有義務的合同，並得出結論：這些合同均不虧損。

### 3. 主要會計政策

#### 編製基準

本合併財務報表是按照國際會計準則理事會頒佈的所有適用的《國際財務報告準則》(此統稱包含所有適用的個別《國際財務報告準則》、《國際會計準則》和詮釋)的規定編製。本財務報表以人民幣列示，除特殊標明單位外，所有金額以百萬元單位列示。此外，本合併財務報表包括由香港聯合交易所規定的證券上市準則(「上市準則」)和香港公司條例(「公司條例」)要求的適用披露。

國際會計準則理事會頒佈了若干新訂和經修訂的《國際財務報告準則》。這些準則在本集團當前的會計期間開始生效或可供提早採用。在與本集團有關的範圍內初始應用這些新訂和經修訂的準則所引致當前和以往會計期間的任何會計政策變動，有關資料載列於附註2。

合併財務報表以歷史成本為基礎編制，但某些金融工具除外，這些金融工具在每個報告期末以公允價值計量。

管理層需在編製符合《國際財務報告準則》的財務報表時作出會對會計政策的應用，以及資產、負債、收入和支出的報告數額構成影響的判斷、估計和假設。這些估計和相關假設是根據以往經驗和管理層因應當時情況認為合理的多項其他因素作出的，其結果構成了管理層在無法依循其他途徑即時得知資產與負債的賬面值時所作出判斷的基礎。實際結果可能有別於估計數額。

管理層會不斷審閱各項估計和相關假設。如果會計估計的修訂只是影響某一期間，其影響便會在該期間內確認；如果修訂對當前和未來期間均有影響，則在作出修訂的期間和未來期間確認。

#### 4. 銷售商品和提供服務取得的收入

按業務線和客戶地理位置收入分解如下：

分部	煤炭		發電		鐵路		港口		航運		煤化工		其他		合計	
	2022年	2021年	2022年	2021年	2022年	2021年	2022年	2021年	2022年	2021年	2022年	2021年	2022年	2021年	2022年	2021年
	人民幣	人民幣	人民幣	人民幣	人民幣	人民幣	人民幣	人民幣	人民幣	人民幣	人民幣	人民幣	人民幣	人民幣	人民幣	人民幣
	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元
銷售商品				(已重述)												
煤炭銷售	230,050	249,569	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	230,050	249,569
發電銷售	-	-	77,767	57,023	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	77,767	57,023
煤化工產品銷售	-	-	-	-	-	-	-	-	-	5,777	5,277	-	-	-	5,777	5,277
其他	6,255	6,672	6,574	7,360	-	-	-	-	-	602	574	-	-	-	13,431	14,606
	<u>236,305</u>	<u>256,241</u>	<u>84,341</u>	<u>64,383</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>6,379</u>	<u>5,851</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>327,025</u>	<u>326,475</u>
運輸及其他服務																
鐵路	-	-	-	-	11,618	5,730	-	-	-	-	-	-	-	-	11,618	5,730
港口	-	-	-	-	-	-	1,677	771	-	-	-	-	-	-	1,677	771
航運	-	-	-	-	-	-	-	-	2,089	1,321	-	-	-	-	2,089	1,321
其他	-	-	-	-	1,805	1,108	282	211	37	-	-	-	-	24	2,124	1,343
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>13,423</u>	<u>6,838</u>	<u>1,959</u>	<u>982</u>	<u>2,126</u>	<u>1,321</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>24</u>	<u>17,508</u>	<u>9,165</u>
合計	<u>236,305</u>	<u>256,241</u>	<u>84,341</u>	<u>64,383</u>	<u>13,423</u>	<u>6,838</u>	<u>1,959</u>	<u>982</u>	<u>2,126</u>	<u>1,321</u>	<u>6,379</u>	<u>5,851</u>	<u>-</u>	<u>24</u>	<u>344,533</u>	<u>335,640</u>

#### 4. 銷售商品和提供服務取得的收入 (續)

分部	煤炭		發電		鐵路		港口		航運		煤化工		其他		合計	
	2022年	2021年	2022年	2021年	2022年	2021年	2022年	2021年	2022年	2021年	2022年	2021年	2022年	2021年	2022年	2021年
	人民幣 百萬元	人民幣 百萬元	人民幣 百萬元	人民幣 百萬元	人民幣 百萬元	人民幣 百萬元	人民幣 百萬元	人民幣 百萬元	人民幣 百萬元	人民幣 百萬元	人民幣 百萬元	人民幣 百萬元	人民幣 百萬元	人民幣 百萬元	人民幣 百萬元	人民幣 百萬元
				(已重述)												(已重述)
地域市場																
國內市場	230,421	252,481	77,945	57,415	13,423	6,838	1,959	982	2,126	1,321	6,379	5,851	-	24	332,253	324,912
海外市場	5,894	3,760	6,396	6,968	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	12,280	10,728
合計	<u>236,305</u>	<u>256,241</u>	<u>84,341</u>	<u>64,383</u>	<u>13,423</u>	<u>6,838</u>	<u>1,959</u>	<u>982</u>	<u>2,126</u>	<u>1,321</u>	<u>6,379</u>	<u>5,851</u>	<u>-</u>	<u>24</u>	<u>344,533</u>	<u>335,640</u>
收入確認時間																
按時點確認	236,305	256,241	84,341	64,383	-	-	-	-	-	-	6,379	5,851	-	-	327,025	326,475
按時段確認	-	-	-	-	13,423	6,838	1,959	982	2,126	1,321	-	-	-	24	17,508	9,165
合計	<u>236,305</u>	<u>256,241</u>	<u>84,341</u>	<u>64,383</u>	<u>13,423</u>	<u>6,838</u>	<u>1,959</u>	<u>982</u>	<u>2,126</u>	<u>1,321</u>	<u>6,379</u>	<u>5,851</u>	<u>-</u>	<u>24</u>	<u>344,533</u>	<u>335,640</u>

截至2022年12月31日止年度，集團與客戶訂立合同產生的收入為人民幣344,456百萬元(2021年：經重述人民幣335,530百萬元)。

#### 4. 銷售商品和提供服務取得的收入（續）

收入與分部信息中披露的金額調節如下：

分部	煤炭		發電		鐵路		港口		航運		煤化工		其他		合計	
	2022年	2021年	2022年	2021年	2022年	2021年	2022年	2021年	2022年	2021年	2022年	2021年	2022年	2021年	2022年	2021年
	人民幣	人民幣	人民幣	人民幣	人民幣	人民幣	人民幣	人民幣	人民幣	人民幣	人民幣	人民幣	人民幣	人民幣	人民幣	人民幣
	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元
分部信息中披露的收入				(已重述)												(已重述)
外部銷售收入	236,305	256,241	84,341	64,383	13,423	6,838	1,959	982	2,126	1,321	6,379	5,851	-	24	344,533	335,640
分部間銷售收入	41,169	36,420	184	165	28,774	33,861	4,482	5,458	3,925	4,874	-	-	529	297	79,063	81,075
	<u>277,474</u>	<u>292,661</u>	<u>84,525</u>	<u>64,548</u>	<u>42,197</u>	<u>40,699</u>	<u>6,441</u>	<u>6,440</u>	<u>6,051</u>	<u>6,195</u>	<u>6,379</u>	<u>5,851</u>	<u>529</u>	<u>321</u>	<u>423,596</u>	<u>416,715</u>
調整和抵銷	(41,169)	(36,420)	(184)	(165)	(28,774)	(33,861)	(4,482)	(5,458)	(3,925)	(4,874)	-	-	(529)	(297)	(79,063)	(81,075)
收入	<u>236,305</u>	<u>256,241</u>	<u>84,341</u>	<u>64,383</u>	<u>13,423</u>	<u>6,838</u>	<u>1,959</u>	<u>982</u>	<u>2,126</u>	<u>1,321</u>	<u>6,379</u>	<u>5,851</u>	<u>-</u>	<u>24</u>	<u>344,533</u>	<u>335,640</u>

## 4. 銷售商品和提供服務取得的收入(續)

本集團向現貨市場生產和銷售煤炭及煤化工產品。對於煤炭和煤化工產品的銷售，在貨物的控制權發生轉移時確認收入，即當貨物被發出至客戶指定的地點時。根據本集團的歷史經驗，未發生過煤炭及煤化工產品的退換貨的情況，也不存在與銷售煤炭和煤化工產品相關的保修。

對於電力銷售，收入在向電網公司傳輸電力時確認。電力無法退換，也不存在與銷售電力相關的保修。

本集團為客戶提供鐵路運輸服務，貨運服務以及港口裝卸及倉儲服務。此類服務被確定為通過在某一段時間內履行的履約義務。本集團採用產出法確定恰當的履約進度，根據完成履約義務的階段確認收入。

所有煤炭、電力、煤化工產品銷售；鐵路運輸、航運服務；以及港口裝卸和倉儲服務的履約義務均為原始期間在一年或一年以內的合同的一部分，根據國際財務報告準則第15號，這些尚未實現交易的交易價格可不予披露。

## 5. 分部及其他信息

### (a) 分部業績

本集團的主要經營決策者以各報告分部的稅前利潤(「報告分部的利潤」)來評價績效和在分部間進行資源分配。報告分部的利潤並未包括總部及企業項目。分部之間銷售按照當時市場價格即對外部客戶的銷售價格執行。

## 5. 分部及其他信息 (續)

### (a) 分部業績

截至2022年及2021年12月31日止年度，提供給本集團的主要經營決策者以作資源配置和績效評價為目的報告分部信息如下：

	煤炭		發電		鐵路		港口		航運		煤化工		合計	
	2022年	2021年	2022年	2021年	2022年	2021年	2022年	2021年	2022年	2021年	2022年	2021年	2022年	2021年
外部銷售收入	236,305	256,241	84,341	64,383	13,423	6,838	1,959	982	2,126	1,321	6,379	5,851	344,533	335,616
分部間銷售收入	41,169	36,420	184	165	28,774	33,861	4,482	5,458	3,925	4,874	-	-	78,534	80,778
報告分部收入	<u>277,474</u>	<u>292,661</u>	<u>84,525</u>	<u>64,548</u>	<u>42,197</u>	<u>40,699</u>	<u>6,441</u>	<u>6,440</u>	<u>6,051</u>	<u>6,195</u>	<u>6,379</u>	<u>5,851</u>	<u>423,067</u>	<u>416,394</u>
報告分部利潤	73,536	58,949	7,969	1,800	12,742	15,723	2,268	2,623	706	1,003	538	706	97,759	80,804
其中：														
利息支出	1,252	849	1,656	1,514	772	1,107	154	136	-	-	34	50	3,868	3,656
折舊及攤銷	8,954	8,769	6,702	5,495	5,357	5,094	1,057	1,024	288	313	776	726	23,134	21,421
應佔聯營公司損益	883	345	322	(3)	4	(4)	4	6	-	-	-	-	1,213	344
信用減值損失及 資產減值損失	<u>1,595</u>	<u>1,140</u>	<u>1,097</u>	<u>69</u>	<u>753</u>	<u>(3)</u>	<u>62</u>	<u>3</u>	<u>(31)</u>	<u>-</u>	<u>12</u>	<u>61</u>	<u>3,488</u>	<u>1,270</u>

## 5. 分部及其他信息（續）

(b) 截至2022年及2021年12月31日止年度，各分部的收入、利潤以及其他收益或損失的調節項如下：

	報告分部金額		未分配總部及 企業的項目		分部間抵銷的金額		合計	
	2022年	2021年	2022年	2021年	2022年	2021年	2022年	2021年
	人民幣 百萬元	人民幣 百萬元 (已重述)	人民幣 百萬元	人民幣 百萬元	人民幣 百萬元	人民幣 百萬元	人民幣 百萬元	人民幣 百萬元 (已重述)
收益	423,067	416,394	529	321	(79,063)	(81,075)	344,533	335,640
稅前利潤／(虧損)	97,759	80,804	1,468	(2,814)	427	955	99,654	78,945
利息支出	3,868	3,656	1,100	900	(1,734)	(1,963)	3,234	2,593
折舊及攤銷	23,134	21,421	114	124	-	-	23,248	21,545
應佔聯營公司損益	1,213	344	851	(1,133)	159	(85)	2,223	(874)
信用減值損失及 資產減值損失	3,488	1,270	1,221	2,583	-	-	4,709	3,853

## 5. 分部及其他信息(續)

### (c) 地區資料

下表列示有關地理位置的信息(i)本集團的外部銷售收入及(ii)本集團的物業、廠房及設備、在建工程、勘探及評估資產、無形資產、使用權資產、於聯營公司的權益及部分其他非流動資產。客戶的地理位置是以提供服務或運送貨物的地點作依據。非流動資產的地理位置是以資產如物業、廠房及設備、在建工程及使用權資產所位於的地點為依據；以資產如勘探及評估資產、無形資產、其他非流動資產和於聯營公司的權益的運營地點作依據。

	外部銷售收入		特定非流動資產	
	截至12月31日止年度		截至12月31日	
	2022年	2021年	2022年	2021年
		(已重述)		(已重述)
	人民幣	人民幣	人民幣	人民幣
	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元
中國境內市場	332,253	324,912	385,779	376,920
其他海外市場	12,280	10,728	6,119	6,147
	<b>344,533</b>	<b>335,640</b>	<b>391,898</b>	<b>383,067</b>

### (d) 主要客戶

本集團從單一客戶取得的收入均不超過本集團經營收入合計的10%。本集團的若干客戶為由中國政府透過其政府機關、代理、子公司及其他機構直接或間接控制的企業(「國有企業」)，而這些客戶集體地被視為是本集團的主要客戶。截至2022年12月31日止年度，本集團煤炭及電力前五大客戶銷售收入為人民幣137,050百萬元(2021年：人民幣118,598百萬元)。

## 5. 分部及其他資訊(續)

### (e) 其他信息

截至2022年及2021年12月31日止年度，本集團分部的部分其他信息列示如下：

	煤炭		發電		鐵路		港口		航運		煤化工		未分配項目		抵銷		合計		
	2022年	2021年	2022年	2021年	2022年	2021年	2022年	2021年	2022年	2021年	2022年	2021年	2022年	2021年	2022年	2021年	2022年	2021年	
	人民幣	人民幣	人民幣	人民幣	人民幣	人民幣	人民幣	人民幣	人民幣	人民幣	人民幣	人民幣	人民幣	人民幣	人民幣	人民幣	人民幣	人民幣	人民幣
	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元
煤炭採購成本	65,079	102,865	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	65,079	102,865	
煤炭生產成本	70,535	60,899	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(6,854)	(4,904)	-	63,681	55,995		
煤炭運輸成本	50,094	58,027	-	-	16,022	17,460	2,947	2,947	1,526	1,345	-	-	(37,181)	(44,193)	-	33,107	35,586		
發電成本	-	-	69,534	55,835	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(33,170)	(30,467)	-	36,364	25,368	
煤化工成本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4,876	4,186	-	(1,746)	(1,603)	-	3,130	2,583	
其他	7,045	3,335	3,957	4,833	9,019	4,560	910	395	3,688	3,673	617	568	27	44	-	25,263	17,408		
經營成本合計	192,753	225,126	73,491	60,668	25,041	22,020	3,556	3,342	5,214	5,018	5,493	4,754	27	44	(78,951)	226,624	239,805		
經營利潤(註(i))	74,717	59,125	8,957	2,785	13,508	16,310	2,394	2,720	642	980	560	722	(1,528)	(2,951)	(112)	99,138	79,783		
資本支出(註(ii))	10,638	20,575	11,103	16,876	6,740	3,979	2,868	1,002	167	55	333	851	96	39	-	31,945	43,377		
資產總額(註(iii))	294,056	268,067	150,602	166,429	124,906	139,551	19,831	19,821	7,417	8,065	8,646	8,864	489,271	446,069	(469,551)	625,178	610,372		
負債總額(註(iii))	(127,971)	(120,171)	(131,620)	(134,566)	(53,172)	(56,285)	(7,931)	(6,519)	(424)	(514)	(3,206)	(2,425)	(201,295)	(176,717)	363,163	(162,456)	(161,376)		

註：

- (i) 經營利潤是指經營收入扣除經營成本、銷售費用、一般及行政費用、研發費用、信用減值損失及資產減值損失。
- (ii) 資本支出包括物業、廠房及設備、在建工程、勘探及評估資產、無形資產、長期待攤費用、土地使用權及預付礦區支出的增加。
- (iii) 資產總額的未分配項目包括遞延所得稅資產及其他未分配的企業資產。負債總額的未分配項目包括遞延所得稅負債及其他未分配的企業負債。

## 6. 經營成本

	截至12月31日止年度	
	2022年	2021年
	人民幣百萬元	人民幣百萬元
外購煤成本	65,079	102,865
原材料、燃料及動力	33,365	24,318
人工成本	25,663	21,285
折舊及攤銷	19,237	18,093
修理和維護	10,715	10,731
運輸費	18,930	18,764
稅金及附加	19,972	16,502
其他經營成本	33,663	27,247
	<u>226,624</u>	<u>239,805</u>

## 7. 利息收入／財務成本

	截至12月31日止年度	
	2022年 人民幣百萬元	2021年 人民幣百萬元
利息收入來自：		
— 銀行存款	3,053	2,474
— 其他貸款及應收款項	18	18
利息收入合計	<u>3,071</u>	<u>2,492</u>
利息費用：		
— 借款	2,560	2,896
— 租賃負債	43	29
— 債券	135	130
除以公允價值計量且其變動進入當期 損益外的金融負債的財務成本合計	2,738	3,055
減：資本化金額	<u>(497)</u>	<u>(850)</u>
	2,241	2,205
其他	132	105
折現	993	388
匯兌損失／(收益)，淨額	<u>564</u>	<u>(115)</u>
財務成本總額	<u>3,930</u>	<u>2,583</u>
財務成本淨額	<u>859</u>	<u>91</u>

附註：

本年度本集團借款費用資本化金額產生於一般借款池，通過將每年1.80%至4.41%（2021年：1.80%至4.90%）資本化率應用於資本化資產的支出進行計算。

## 8. 所得稅

	截至12月31日止年度	
	2022年 人民幣百萬元	2021年 人民幣百萬元
當期稅，主要為中國企業所得稅	18,295	20,260
上年度匯算清繳應抵減所得稅	(2,813)	(1,465)
遞延稅項	(1,185)	(634)
	<u>14,297</u>	<u>18,161</u>

所得稅費用與合併損益及其他綜合收益表中稅前利潤的調節項的納稅影響如下：

	截至12月31日止年度	
	2022年 人民幣百萬元	2021年 (已重述) 人民幣百萬元
稅前利潤	99,654	78,945
按25%的稅率計算的所得稅費(2021年：25%)	24,914	19,736
稅務影響：		
— 子分公司適用的稅率差別	(8,229)	(2,066)
— 不可抵扣支出	1,074	890
— 聯營公司(收益)/損失	(585)	194
— 利用以前年度未確認可抵扣虧損	(346)	(483)
— 未確認的可抵扣虧損和可抵扣暫時性差異	282	1,355
— 匯總納稅抵減	(2,813)	(1,465)
本年所得稅費用	<u>14,297</u>	<u>18,161</u>

## 8. 所得稅(續)

根據中國企業所得稅法和企業所得稅實施條例，本集團中國境內實體適用稅率為25% (2021年度：25%)，除本集團於中國西部經營的分公司及子公司自2021年至2030年可享受15%優惠稅率。

本集團海外子公司的適用稅率如下：

	截至12月31日止年度	
	2022年	2021年
	%	%
澳洲	30.0	30.0
印度尼西亞	22.0	22.0
美國	21.0	21.0
中國香港	<u>8.25/16.5*</u>	<u>8.25/16.5*</u>

截至2022年及2021年止年度，上述海外子公司在本期間及以前期間均沒有重大應納稅利潤，未計提所得稅。

\* 利得稅二級制稅率適用於2018/19以後的課稅年度。應稅利得首港幣2,000,000元的利得稅稅率將降至8.25%，其後的利潤則繼續按16.5%徵稅。

## 9. 本年利潤

年內利潤已扣除／(計入)：

	截至12月31日止年度	
	2022年	2021年
	人民幣百萬元	人民幣百萬元
員工成本，包括	42,157	35,499
— 界定供款計劃供款	4,225	3,662
物業、廠房和設備折舊	20,632	19,264
使用權資產折舊	910	807
無形資產攤銷	486	413
長期待攤費用攤銷	1,288	1,162
本年折舊和攤銷金額	23,316	21,646
減：資本化金額	68	101
折舊和攤銷合計(註)	23,248	21,545
信用減值損失		
— 應收賬款	(55)	21
— 其他應收款及其他貸款	1,392	2,540
	<u>1,337</u>	<u>2,561</u>

## 9. 本年利潤(續)

	截至12月31日止年度	
	2022年	2021年
	人民幣百萬元	人民幣百萬元
其他利得及損失		
— 物業、廠房和設備、無形資產和非流動資產處置的收益	(188)	(346)
— 處置子公司和聯營公司的損失	—	9
— 物業、廠房和設備的減值損失	2,151	535
— 在建工程減值損失	86	376
— 無形資產減值損失	348	11
— 聯營企業減值損失	—	60
— 使用權資產減值損失	201	—
— 商譽減值損失	56	36
— 預付款項壞賬準備轉回	(6)	—
— 其他非流動資產減值損失	47	—
— 存貨跌價損失	489	274
	<u>3,184</u>	<u>955</u>
存貨銷售成本	168,743	186,436
短期租賃、低價值資產租賃和可變租賃相關經營租賃費用	272	185
核數師酬金，包括		
— 審核服務	37	33
	<u><u>37</u></u>	<u><u>33</u></u>

註：截至2022年12月31日止年度，本年計入經營成本內的折舊和攤銷金額為人民幣19,237百萬元(2021年：人民幣18,093百萬元)。

## 10. 股息

截至12月31日止年度	
2022年	2021年
人民幣百萬元	人民幣百萬元

本年度已批准支付：

2021年年度末期股息人民幣2.54元  
(2021年：2020年年度末期股息  
人民幣1.81元) 每普通股

<b>50,466</b>	<b>35,962</b>
---------------	---------------

報告期後，本公司董事提議向本公司股東分配截至2022年12月31日止年度末期現金股息共人民幣50,665百萬元，即每股人民幣2.55元（截至2021年12月31日止年度：末期股息共人民幣50,466百萬元，即每股人民幣2.54元）。上述股息分配提議待股東大會審批。

## 11. 每股盈利

基本每股盈利的計算是基於歸屬本公司普通股股東人民幣72,903百萬元（2021年（已重述）：人民幣51,422百萬元）的利潤和本年度發行在外的加權平均數量為19,869百萬股的普通股（2021年：19,869百萬股）。

### 普通股加權平均數

	截至12月31日止年度	
	2022年	2021年
	百萬股	百萬股
截至1月1日的已發行股票數量	<b>19,869</b>	19,890
回購股份的影響	—	(21)
	<b>19,869</b>	<b>19,869</b>

2022年度和2021年度不存在稀釋性潛在普通股，因此不列示稀釋每股盈利金額。

## 12. 應收賬款及應收票據

	2022年 12月31日 人民幣百萬元	2021年 12月31日 人民幣百萬元
應收賬款		
— 國家能源集團及其子公司	2,472	3,391
— 聯營公司	31	256
— 第三方	<u>9,686</u>	<u>7,888</u>
	<b>12,189</b>	11,535
減：信用減值損失	<u>(1,221)</u>	<u>(1,277)</u>
	<u>10,968</u>	10,258
應收票據		
— 國家能源集團及其子公司	36	567
— 第三方	<u>1,096</u>	<u>2,782</u>
	<u>1,132</u>	3,349
	<u><b>12,100</b></u>	<u>13,607</u>

根據收入確認日列示的應收賬款抵減信用減值損失之淨額的賬齡分析如下：

	2022年 12月31日 人民幣百萬元	2021年 12月31日 人民幣百萬元
1年以內	10,578	9,527
1至2年	155	143
2至3年	27	80
3年以上	<u>208</u>	<u>508</u>
	<u><b>10,968</b></u>	<u>10,258</u>

### 13. 應付賬款及應付票據

根據單據日列示的應付賬款及應付票據的賬齡分析如下：

	<b>2022年</b> <b>12月31日</b> <i>人民幣百萬元</i>	2021年 12月31日 <i>人民幣百萬元</i>
1年以內	<b>34,476</b>	31,468
1至2年	<b>1,804</b>	888
2至3年	<b>874</b>	400
3年以上	<b>1,818</b>	2,460
	<hr/> <b>38,972</b> <hr/>	<hr/> 35,216 <hr/>

### 14. 報告期後非調整事項

報告期結束後，董事會提議派發最終股息，詳情見附註10.

## 董事會致辭

尊敬的各位股東：

2022年，是黨和國家歷史上極為重要的一年，黨的二十大勝利召開，開啟了中國式現代化新徵程。國內能源行業進入保供穩價壓力不減、市場運行秩序調整的新階段，經受住了「最高溫度、最小水電、最大負荷」的疊加考驗。中國神華堅持以習近平新時代中國特色社會主義思想為指導，深入學習宣貫黨的二十大精神，堅決貫徹黨中央、國務院決策部署，主動應對變局、積極履責擔當，圓滿完成年度各項目標任務，高質量發展保持良好局面。全年實現歸屬於本公司所有者的本年利潤729億元，基本每股盈利3.669元，期末資產負債率26.0%，總市值752億美元。在普氏能源資訊公佈的「2022年度全球250強能源公司」榜單中，名列總榜第13位、中國企業第3位。

我們以一體化運營為核心，勇做能源供應「壓艙石」。大力弘揚「為社會賦能，為經濟助力」的公司宗旨，堅決落實「以煤炭保能源安全，以煤電保電力穩定」工作要求，認真履行央企上市公司職責使命。有效應對社會公共衛生事件、資源緊缺、市場波動、極端天氣等不利因素影響，在確保安全的前提下，主力礦井高效組織生產，自產商品煤月均超過2,600萬噸；運輸分部全力釋放運能，自有鐵路運輸周轉量、航運周轉量保持高位；電力機組多發滿發，發電量同比增長14.9%。公司產業整體生產組織能力再上新台階，圓滿完成各時段保供任務，嚴格執行穩市穩價政策，得到了各方的高度認可。

我們以價值創造為目標，持續提升發展質量和效能。產業鏈韌性進一步增強。完成台格廟北勘查區探礦權延續、分立，取得新街一井、二井探礦權證，黃玉川、青龍寺、神山煤礦合計460萬噸/年產能核增取得國家礦山安全監察局批覆。羅源灣電廠、北海電力一期建成投產，惠州熱電二期等項目順利開工，煤電機組「三改聯動」有序推進。黃驊港7萬噸雙向航道項目一期工程通過驗收，神朔鐵路3億噸擴能改造項目穩步推進，開通2條外部專用線。防控重大風險成效顯現。在高強度連續作業情況下，深入開展隱患排查和治理，保持安全形勢總體穩定。強化資金管控，整體外部帶息負債規模較年初下降近13%。加強資本運作，完成錦界能源等企業少數股權收購，提高歸屬於本公司所有者的本年利潤和淨資產收益率水平。

我們以「雙碳」目標為方向，爭當綠色轉型先鋒隊。堅定落實碳達峰碳中和目標任務，優化調整公司「十四五」發展規劃，編製公司碳達峰行動方案，完善轉型發展的頂層設計。加強與國家能源集團內外企業和地方政府戰略合作，多方拓展新能源投資機會。截至報告期末，所屬子分公司已投產光伏項目10.55萬千瓦。加快實施既有設備節能環保改造，綜合能耗強度同比降低0.28噸標準煤/萬元。持續推進大氣污染綜合治理，統籌推進水資源高效利用，加強黃河流域、長江流域重點企業生態修復與生物多樣性保護，綠色礦山產能全國領先。黃驊港務獲評「中華環境優秀獎」，成為全國首個獲得該獎項的港口企業。

我們以改革創新為動力，充分激發企業發展新動能。國企改革三年行動圓滿收官，持續完善幹部人事、勞動、分配制度。結合實際研究制定實施方案，形成加快建設世界一流綜合能源上市公司的路線圖。科技創新成果顯著。緊盯國家重點研發計劃，牽頭組織燃煤發電鍋爐摻氨燃燒技術研究。企業級5G核心網、大功率氫能調車機車等一批重點科研項目取得標誌性成果。全年獲授權專利900項，其中發明專利208項。研發投入同比增長61.5%。數字化轉型加力提速。煤礦智能化建設完成「5個100%」目標，大柳塔煤礦通過國家首批智能化示範煤礦建設驗收，寶日希勒能源露天礦無人駕駛編組項目通過國家驗收。鐵路調度信息系統建成投用，實現總調度室與各鐵路公司調度中心及各車站互聯互通。

我們以治理示範企業為抓手，爭做上市公司模範生。探索推進中國特色現代企業制度建設，加強黨的領導與完善公司治理相統一，完善決策事項清單，修訂「三會一層」議事規則，充分發揮董事會功能作用，深入推進經理層成員任期制和契約化管理。參與制定《企業ESG披露指南》《企業ESG報告編製指南》等團體標準，入選央企ESG先鋒50指數、《財富》中國ESG影響力榜單、福佈斯中國ESG50榜單等，ESG治理繼續保持行業領先。鞏固良好形象，履行央企責任。繼續實施大比例現金分紅，踐行共同富裕願景。積極參與社會公益、慈善事業，入選「上市公司鄉村振興最佳實踐案例」。首次參評「2022中國品牌價值評價信息」，品牌價值位列能源化工領域第4名、能源上市公司第1名。

我們以黨的建設為統領，築牢高質量發展「根」與「魂」。強化政治引領，紮實有序做好黨的二十大精神學習宣貫，落實「第一議題」制度，創新「1233」黨委中心組學習法，得到國資委、國家能源集團公司宣傳推廣。堅持「兩個一以貫之」，健全修訂「三重一大」決策管理辦法，動態完善黨委前置研究討論重大經營管理事項清單，充分發揮黨委把方向、管大局、促落實作用。構建從嚴治黨「四責協同、首責示範」工作體系，創新建立「兩常態一到底」管黨治黨工作機制，持續完善黨的建設領導小組協調工作機制，深入開展「社會主義是干出來的」崗位建功行動，以「五標」舉措深化「一支部一品牌一品牌一特色」創建活動，持續提升黨委領導力、支部戰鬥力和幹部執行力，為企業改革發展提供堅強政治保證。

路雖遠，行則將至；事雖難，做則必成。2023年是深入貫徹黨的二十大精神的開局之年，是實施「十四五」規劃承上啟下的關鍵之年。我們將堅持以習近平新時代中國特色社會主義思想為引領，全面貫徹黨的二十大精神，堅持黨的領導，加強黨的建設，深入落實保障能源安全和碳達峰碳中和目標要求，以「穩健增長和可持續發展」為導向，切實在能源保供、綠色低碳發展、公司治理提質、科技創新增效等領域取得新突破，確保高質量發展不斷開新局見實效，努力建設世界一流綜合能源上市公司。

**一是**深入落實安全生產責任制，強化源頭管控，抓好隱患治理，努力在更高標準的安全基礎上履行保供責任。

**二是**持續鞏固一體化產業鏈競爭優勢，着力推進新街一井、二井項目和包頭烯烴二期項目前期手續辦理，加快重點煤礦採礦權變更，神朔、朔黃線擴能改造和九江電力二期等重點項目建設，為把能源的飯碗牢牢端在自己手里提供有力支撐。

**三是**堅持綠色發展理念和清潔低碳方向，全力推進綠色礦山建設，繼續開展存量煤電「三改聯動」，建設區域能源服務綜合體，實施運輸系統清潔能源替代。落實公司碳達峰行動方案，力促一批新能源和儲能重點項目落實落地，深入研究儲能、氫能等戰略性新興產業投資機會，推進新能源與煤化工耦合發展。

**四是**圍繞「煤炭清潔高效利用」，在風光氫儲新能源開發應用、煤礦綠色安全開採、智慧鐵路、清潔高效煤電、煤基生物可降解材料等能源發展關鍵技術領域開展科研攻關，加大研發投入，塑造產業發展新優勢。

**五是**按照提高上市公司質量要求，內強質地、外塑形象，進一步深化企業改革，規範公司治理，強化合規風險管控，努力實現價值創造能力和價值實現能力齊頭並進，不斷提升可持續發展能力和企業綜合實力。

## 管理層討論與分析

### 一. 本公司經營業績概覽

#### 運營數據

	單位	2022年	2021年	變化 %
商品煤產量	百萬噸	<b>313.4</b>	307.0	2.1
煤炭銷售量	百萬噸	<b>417.8</b>	482.3	(13.4)
自有鐵路運輸週轉量	十億噸公里	<b>297.6</b>	303.4	(1.9)
黃驊港裝船量	百萬噸	<b>205.2</b>	215.0	(4.6)
天津煤碼頭裝船量	百萬噸	<b>45.2</b>	46.4	(2.6)
航運貨運量	百萬噸	<b>136.3</b>	121.2	12.5
航運週轉量	十億噸海里	<b>133.6</b>	112.1	19.2
總發電量	十億千瓦時	<b>191.28</b>	166.45	14.9
總售電量	十億千瓦時	<b>179.81</b>	156.13	15.2
聚乙烯銷售量	千噸	<b>358.4</b>	332.8	7.7
聚丙烯銷售量	千噸	<b>340.6</b>	315.6	7.9

#### 財務指標

	單位	2022年	2021年 (已重述)	變化 %
收入	百萬元	<b>344,533</b>	335,640	2.6
本年利潤	百萬元	<b>85,357</b>	60,784	40.4
息稅折舊攤銷前盈利	百萬元	<b>121,536</b>	101,455	19.8
歸屬於本公司所有者的 本年利潤	百萬元	<b>72,903</b>	51,422	41.8
基本每股盈利	元/股	<b>3.669</b>	2.588	41.8
經營活動現金淨流入	百萬元	<b>109,734</b>	94,350	16.3

## 商品煤產量

	2022年 百萬噸	2021年 百萬噸	變化 %
<b>按礦區</b>			
神東礦區	187.6	189.2	(0.8)
准格爾礦區	69.5	66.8	4.0
勝利礦區	27.1	25.2	7.5
寶日希勒礦區	27.4	24.6	11.4
包頭礦區	1.8	1.2	50.0
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
<b>按區域</b>			
內蒙古	215.9	207.0	4.3
陝西省	92.5	95.5	(3.1)
山西省	5.0	4.5	11.1
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
<b>產量合計</b>	<b>313.4</b>	<b>307.0</b>	<b>2.1</b>
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

## 國內煤炭銷售量

	2022年 百萬噸	估國內 銷售量 比例 %	2021年 百萬噸	變化 %
<b>按區域</b>				
華北	141.7	34.4	145.5	(2.6)
華東	135.5	32.9	178.9	(24.3)
華中和華南	58.6	14.2	80.0	(26.8)
東北	41.1	10.0	41.3	(0.5)
其他	35.3	8.5	30.5	15.7
	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>
<b>按用途</b>				
電煤	316.1	76.7	387.8	(18.5)
冶金	14.9	3.6	18.5	(19.5)
化工(含水煤漿)	65.1	15.8	63.0	3.3
其他	16.1	3.9	6.9	133.3
	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>
<b>國內銷售量合計</b>	<b>412.2</b>	<b>100.0</b>	<b>476.2</b>	<b>(13.4)</b>
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

## 鐵路運輸周轉量

	2022年 十億噸公里	2021年 十億噸公里	變化 %
自有鐵路	<u>297.6</u>	<u>303.4</u>	<u>(1.9)</u>
包神鐵路	9.2	8.8	4.5
神朔鐵路	51.8	53.7	(3.5)
甘泉鐵路	1.6	0.6	166.7
塔韓鐵路	-	-	/
大准鐵路	28.8	29.8	(3.4)
巴准鐵路	2.7	2.8	(3.6)
准池鐵路	12.9	12.2	5.7
朔黃－黃萬鐵路	187.2	193.4	(3.2)
黃大鐵路	3.4	2.1	61.9
國有鐵路	<u>49.3</u>	<u>49.8</u>	<u>(1.0)</u>
週轉量合計	<u><u>346.9</u></u>	<u><u>353.2</u></u>	<u><u>(1.8)</u></u>

## 港口下水煤結算量

	2022年 百萬噸	2021年 百萬噸	變化 %
自有港口	<u>191.6</u>	<u>240.1</u>	<u>(20.2)</u>
黃驊港	150.8	194.9	(22.6)
天津煤碼頭	40.7	45.1	(9.8)
珠海煤碼頭	0.1	0.1	-
第三方港口	<u>15.5</u>	<u>23.5</u>	<u>(34.0)</u>
下水煤量合計	<u><u>207.1</u></u>	<u><u>263.6</u></u>	<u><u>(21.4)</u></u>

## 發電業務

電廠	所在電網	地理位置	總發電量 億千瓦時	總售電量 億千瓦時	平均 利用小時 小時	售電 標準煤耗 克/千瓦時	售電電價 元/兆瓦時	於2021年 12月31日 總裝機容量 兆瓦	2022年 新增/(減少) 裝機容量 兆瓦	於2022年 12月31日 總裝機容量 兆瓦	於2022年 12月31日 權益裝機容量 兆瓦
准能電力 (煤電)	華北電網	內蒙古	37.3	33.6	5,649	337	378	660	-	660	381
神東電力 (煤電)	西北/華北/陝西地方電網	內蒙古	249.7	231.4	4,981	317	388	5,014	-	5,014	4,528
勝利能源	華北電網	內蒙古	54.2	49.9	4,106	330	311	1,320	-	1,320	1,320
滄東電力	華北電網	河北	116.1	110.7	4,609	297	425	2,520	-	2,520	1,285
定州電力	華北電網	河北	122.1	112.8	4,844	304	421	2,520	-	2,520	1,021
台山電力 (煤電)	南方電網	廣東	283.9	269.0	5,546	306	448	5,120	-	5,120	4,096
惠州熱電	南方電網	廣東	40.0	36.2	6,057	302	431	660	-	660	660
福建能源 (煤電)	華東電網	福建	228.9	218.8	5,168	295	452	3,810	1,000	4,810	3,378
錦界能源	華北電網	陝西	191.9	177.5	5,159	311	326	3,720	-	3,720	2,604
壽光電力 (煤電)	華北電網	山東	98.4	93.6	4,873	274	427	2,020	-	2,020	1,212
九江電力	華中電網	江西	117.4	112.0	5,870	277	425	2,000	-	2,000	2,000
孟津電力	華中電網	河南	50.3	47.0	4,190	298	391	1,200	-	1,200	612
四川能源 (煤電)	四川電網	四川	120.9	113.9	3,708	304	432	3,260	(660)	2,600	1,666
柳州電力	廣西電網	廣西	37.8	35.8	5,396	316	446	700	-	700	490
北海電力	廣西電網	廣西	9.2	8.6	3,457	300	356	-	2,000	2,000	2,000
永州電力	湖南電網	湖南	93.7	89.5	4,676	284	477	2,000	-	2,000	1,604
南蘇EMM	PLN	印尼	15.4	13.3	5,122	366	555	300	-	300	210
<b>燃煤電廠合計/加權平均</b>			<b>1,867.2</b>	<b>1,753.6</b>	<b>4,951</b>	<b>303</b>	<b>416</b>	<b>36,824</b>	<b>2,340</b>	<b>39,164</b>	<b>29,067</b>

電廠	所在電網	地理位置	總發電量 億千瓦時	總售電量 億千瓦時	平均 利用小時 小時	售電 標準煤耗 克/千瓦時	售電 電價 元/兆瓦時	於2021年 12月31日 總裝機容量 兆瓦	2022年 新增/(減少) 裝機容量 兆瓦	於2022年 12月31日 總裝機容量 兆瓦	於2022年 12月31日 權益裝機容量 兆瓦
其他電廠											
北京燃氣	華北電網	北京	38.5	37.6	4,054	193	564	950	-	950	950
四川能源(水電)	四川電網	四川	6.7	6.5	5,340	/	226	125	-	125	62
福建能源(光伏)	華東電網	福建	0.3	0.3	941	/	477	-	34	34	15
壽光電力(光伏)	華北電網	山東	0.1	0.1	714	/	348	-	6	6	4
台山電力(光伏)	南方電網	廣東	0.0	0.0	255	/	194	-	16	16	13
神東電力(光伏)	華北電網	陝西	0.0	0.0	161	/	333	-	6	6	6

## 煤炭資源儲量

礦區	保有資源儲量(中國標準下)		保有可採儲量(中國標準下)		煤炭可售儲量(JORC標準下)	
	於2022年 12月31日	於2021年 12月31日	於2022年 12月31日	於2021年 12月31日	於2022年 12月31日	於2021年 12月31日
	億噸	億噸	億噸	億噸	億噸	億噸
		變化		變化		變化
		%		%		%
神東礦區	151.6	(1.5)	85.7	(1.7)	65.5	53.4
准格爾礦區	36.5	(1.9)	29.0	(2.0)	21.3	18.8
勝利礦區	19.4	(1.0)	13.1	(1.5)	2.4	1.5
寶日希勒礦區	13.1	(1.5)	10.8	(2.7)	8.6	11.3
包頭礦區	0.4	(20.0)	0.3	-	0.2	-
新街礦區	108.0	0.4	/	/	/	/
<b>合計</b>	<b>329.0</b>	<b>(0.9)</b>	<b>138.9</b>	<b>(1.8)</b>	<b>98.0</b>	<b>74.3</b>
						<b>31.9</b>

## 航運貨運量

	2022年 百萬噸	2021年 百萬噸	變化 %
本集團內部客戶	84.5	88.8	(4.8)
外部客戶	51.8	32.4	59.9
<b>航運貨運量合計</b>	<b>136.3</b>	<b>121.2</b>	<b>12.5</b>

## 二. 2022年經營情況綜述

2022年，本集團積極貫徹落實國家能源保供政策，以煤炭保能源安全，以煤電保電力穩定，突出「穩健、協同、賦能、提質」工作導向，鞏固一體化運營，持續深化改革，推進科技創新和綠色轉型發展，較好完成年度經營目標。多措並舉，及時穩妥應對社會公共衛生事件，保證生產安全有序進行，公司業績未受到重大影響。

全年本集團實現稅前利潤99,654百萬元（2021年：78,945百萬元，已重述），同比增長26.2%；歸屬於本公司所有者的本年利潤72,903百萬元（2021年：51,422百萬元，已重述），同比增長41.8%；基本每股收益3.669元/股（2021年：2.588元/股，已重述），同比增長41.8%。

		2022年 實現	2022年 目標	完成比例 %	2021年 實現 (已重述)	同比變化 %
商品煤產量	億噸	3.134	2.978	105.2	3.070	2.1
煤炭銷售量	億噸	4.178	4.029	103.7	4.823	(13.4)
發電量	億千瓦時	1,912.8	1,805	106.0	1,664.5	14.9
收入	億元	3,445.33	2,966	116.2	3,356.40	2.6
經營成本	億元	2,266.24	2,048	110.7	2,398.05	(5.5)
銷售、一般及行政費、 研發費用及財務成本淨額	億元	149.21	132	113.0	122.90	21.4
自產煤單位生產成本 變動幅度	/	同比增長 10.9%	同比增長 10%左右	/	同比增長 7.4%	/

### 三. 報告期內的主要經營情況

#### (一) 主要經營業務

##### 1. 合併損益及其他綜合收益表及合併現金流量表主要科目變動情況

單位：百萬元

項目	2022年	2021年 (已重述)	變化 %
收入	<b>344,533</b>	335,640	2.6
經營成本	<b>(226,624)</b>	(239,805)	(5.5)
一般及行政費	<b>(9,930)</b>	(9,119)	8.9
研發費用	<b>(3,722)</b>	(2,499)	48.9
其他利得及損失	<b>(3,184)</b>	(955)	233.4
信用減值損失	<b>(1,337)</b>	(2,561)	(47.8)
其他收入	<b>1,100</b>	893	23.2
其他費用	<b>(2,136)</b>	(1,103)	93.7
利息收入	<b>3,071</b>	2,492	23.2
財務成本	<b>(3,930)</b>	(2,583)	52.1
應佔聯營公司損益	<b>2,223</b>	(874)	(354.3)
所得稅	<b>(14,297)</b>	(18,161)	(21.3)
經營活動現金淨流入	<b>109,734</b>	94,350	16.3
投資活動現金淨流出	<b>(56,585)</b>	(6,619)	754.9
融資活動現金淨流出	<b>(78,734)</b>	(43,731)	80.0

##### 2. 收入和成本分析

###### (1) 驅動收入變化的因素

2022年本集團收入同比增長的主要原因是：

- ① 本集團多台新機組投產，售電量同比增長15.2%；受益於國家電價政策調整，本集團平均售電價格同比增長20.1%。
- ② 受煤炭市場供求關係影響，本集團平均煤炭銷售價格同比增長9.5%。
- ③ 聚乙烯、聚丙烯銷售量同比分別增長7.7%和7.9%。

主要運營指標	單位	2022年	2021年	2022年 比2021年 變化 %	2020年
<b>(一) 煤炭</b>					
1. 商品煤產量	百萬噸	<b>313.4</b>	307.0	2.1	291.6
2. 煤炭銷售量 <sup>註</sup>	百萬噸	<b>417.8</b>	482.3	(13.4)	446.4
其中：自產煤	百萬噸	<b>316.2</b>	312.7	1.1	296.0
外購煤	百萬噸	<b>101.6</b>	169.6	(40.1)	150.4
<b>(二) 運輸</b>					
1. 自有鐵路運輸周轉量	十億噸公里	<b>297.6</b>	303.4	(1.9)	285.7
2. 黃驛港裝船量	百萬噸	<b>205.2</b>	215.0	(4.6)	203.8
3. 天津煤碼頭裝船量	百萬噸	<b>45.2</b>	46.4	(2.6)	45.4
4. 航運貨運量	百萬噸	<b>136.3</b>	121.2	12.5	113.0
5. 航運周轉量	十億噸海里	<b>133.6</b>	112.1	19.2	93.0
<b>(三) 發電</b>					
1. 總發電量	十億千瓦時	<b>191.28</b>	166.45	14.9	136.33
2. 總售電量	十億千瓦時	<b>179.81</b>	156.13	15.2	127.65
<b>(四) 煤化工</b>					
1. 聚乙烯銷售量	千噸	<b>358.4</b>	332.8	7.7	356.9
2. 聚丙烯銷售量	千噸	<b>340.6</b>	315.6	7.9	331.2

註：煤炭銷售量為經審計煤炭銷售收入對應的銷量。

## (2) 成本分析表

單位：百萬元

成本構成項目	2022年 金額	佔2022年 經營成本 比例 %	2021年 金額 (已重述)	佔2021年 經營成本 比例 (已重述) %	金額 同比 變化 %
外購煤成本	65,079	28.7	102,865	42.9	(36.7)
原材料、燃料及動力	33,365	14.7	24,318	10.1	37.2
人工成本	25,663	11.3	21,285	8.9	20.6
修理和維護	10,715	4.7	10,731	4.5	(0.1)
折舊及攤銷	19,237	8.5	18,093	7.5	6.3
運輸費	18,930	8.4	18,764	7.8	0.9
税金及附加	19,972	8.8	16,502	6.9	21.0
其他	33,663	14.9	27,247	11.4	23.5
經營成本合計	<u>226,624</u>	<u>100.0</u>	<u>239,805</u>	<u>100.0</u>	<u>(5.5)</u>

2022年本集團經營成本中：

- ① 外購煤成本同比下降的主要原因：外購煤銷售量及其採購成本減少；
- ② 原材料、燃料及動力同比增長的主要原因：發電量增長，燃煤採購價格上漲；
- ③ 人工成本同比增長的主要原因：員工人數增長，社保繳費政策性增長，以及超額完成經營目標，員工績效工資增長；
- ④ 税金及附加同比增長的主要原因：自產煤銷售收入增長，資源稅同比增加；及
- ⑤ 其他成本同比增長的主要原因：煤炭子分公司礦務工程費、煤炭開採服務支出、煤炭洗選加工費等增長。

單位：百萬元

2022年經營成本分行業情況(合併抵銷前)

分行業	成本構成項目	2022年	2021年 (已重述)	變動 %
煤炭	外購煤成本，原材料、燃料及動力，人工成本、修理和維護、折舊及攤銷、運輸成本、其他業務成本以及稅金及附加	<b>192,753</b>	225,126	(14.4)
發電	原材料、燃料及動力，人工成本、修理和維護、折舊及攤銷、其他業務成本以及稅金及附加	<b>73,491</b>	60,668	21.1
鐵路	內部運輸業務成本(原材料、燃料及動力，人工成本、修理和維護、折舊及攤銷、外部運輸費、其他)、外部運輸業務成本、其他業務成本以及稅金及附加	<b>25,041</b>	22,020	13.7
港口	內部運輸業務成本(原材料、燃料及動力，人工成本、修理和維護、折舊及攤銷、其他)、外部運輸業務成本、其他業務成本以及稅金及附加	<b>3,556</b>	3,342	6.4
航運	內部運輸業務成本(原材料、燃料及動力，人工成本、修理和維護、折舊及攤銷、外部運輸費、其他)、外部運輸業務成本以及稅金及附加	<b>5,214</b>	5,018	3.9
煤化工	原材料、燃料及動力，人工成本、修理和維護、折舊及攤銷、其他成本、其他業務成本以及稅金及附加	<b>5,493</b>	4,754	15.5

### (3) 主營業務分行業情況

本集團的主要運營模式為煤炭生產→煤炭運輸（鐵路、港口、航運）→煤炭轉化（發電及煤化工）的一體化產業鏈，各分部之間存在業務往來。2022年本集團煤炭、發電、運輸及煤化工分部稅前利潤（合併抵銷前）佔比為75%、8%、16%和1%（2021年：73%、2%、24%和1%，已重述）。

以下分行業的收入、經營成本等均為各分部合併抵銷前的數據。分行業成本情況請見本節「分行業經營情況」及本報告運營數據概覽表。

分行業	收入 百萬元	經營成本 百萬元	毛利率 %	收入	經營	毛利率比 上年增減
				比上年 增減 %	成本比 上年增減 %	
煤炭	277,474	(192,753)	30.5	(5.2)	(14.4)	上升7.4個百分點
發電	84,525	(73,491)	13.1	30.9	21.1	上升7.1個百分點
鐵路	42,197	(25,041)	40.7	3.7	13.7	下降5.2個百分點
港口	6,441	(3,556)	44.8	0.0	6.4	下降3.3個百分點
航運	6,051	(5,214)	13.8	(2.3)	3.9	下降5.2個百分點
煤化工	6,379	(5,493)	13.9	9.0	15.5	下降4.8個百分點

註：上年收入、經營成本、毛利率已重述。

#### (4) 主要產品產銷量情況分析表

主要產品	單位	生產量	銷售量	期末 庫存量	生產量	銷售量	庫存量
					比上年 增減 %	比上年 增減 %	比年初 增減 %
煤炭	百萬噸	313.4	417.8	22.3	2.1	(13.4)	(8.2)
電力	十億千瓦時	191.28	179.81	/	14.9	15.2	/

#### (5) 主要客戶

2022年，本集團對前五大客戶的收入合計為141,901百萬元，佔本集團收入的41.2%。其中，本集團對最大客戶的收入為113,201百萬元，佔本集團收入的32.9%。本集團最大客戶為本公司控股股東國家能源集團公司及其附屬公司，本集團主要向其銷售煤炭產品，提供煤炭運輸服務。

除以上內容外，就本公司董事會所知，本公司董事及其緊密聯繫人、持有本公司5%以上股份的股東，並無在本集團前五大客戶中擁有任何權益。本集團與前五大客戶保持長期合作關係，本公司認為該等合作關係不會對本集團業務帶來重大風險。

#### (6) 主要供應商

2022年，本集團對前五大供應商的採購額合計為31,539百萬元，佔全年採購總額的16.6%。其中，本集團對最大供應商的採購額為17,610百萬元，佔全年採購總額的9.2%。

### 3. 費用及其他利潤表項目

- (1) 一般及行政費同比增長的主要原因：人工成本同比增長。
- (2) 研發費用同比增長的主要原因：智能礦山、智慧鐵路等項目研發支出增加。
- (3) 本報告期其他利得及損失合計為損失，主要是：本集團對存在減值跡象的生產設備及備品備件進行了減值測試，並根據減值測試結果計提減值準備。
- (4) 本報告期信用減值損失主要是：本集團對長賬齡應收款項進行了減值測試，並根據減值測試結果計提壞賬損失。
- (5) 其他收入同比增長的主要原因：本集團取得的與日常活動相關的政府補助增加。
- (6) 其他費用同比增長的主要原因：煤炭專項整治費用、對外捐贈支出等增加。
- (7) 利息收入同比增長的主要原因：本集團存放於金融機構的平均定期存款餘額增加。
- (8) 財務成本同比增長的主要原因：受匯率波動影響，匯兌損失同比增加；煤炭分部棄置費用折現成本增長。
- (9) 本報告期應佔聯營公司損益合計為收益，同比增長的主要原因：本集團對煤炭、電力、鐵路聯營公司及財務公司的投資收益同比增長。
- (10) 所得稅及平均所得稅稅率同比下降的主要原因：本集團部分煤炭子公司按照西部大開發企業所得稅優惠稅率15%匯算清繳所得稅，以前年度多繳稅額抵減了本期所得稅。

## 4. 研發投入

### (1) 研發投入情況

單位：百萬元

本期費用化研發投入	3,722
本期資本化研發投入	1,682
研發投入合計	5,404
研發投入總額佔收入比例(%)	1.6
研發投入資本化的比重(%)	31.1

2022年本集團研發投入5,404百萬元(2021年：3,347百萬元)，同比增長61.5%；研發投入佔收入比例為1.6%(2021年：1.0%，已重述)，同比增長0.6個百分點，主要原因是本集團深入貫徹落實創新驅動發展戰略，加大研發投入，加強與行業權威科研院所開展聯合科技攻關，促進科技創新與價值創造的融合和轉化，支撐本集團實現安全高效發展、清潔綠色發展和智能智慧發展。

報告期內，本集團開展的研發項目主要有：智能礦山相關技術、裝備研究；高效低排放燃煤鍋爐示範項目研究，燃煤電廠二氧化碳資源化和能源化利用技術研究；智慧鐵路相關技術、裝備研究，重載鐵路氫能源動力裝備研製；樹脂新材料技術開發及應用研究等。報告期內，本集團共獲得中國專利金獎1項，省部級科技獎勵58項；共獲得授權專利900項，其中發明專利208項。

(2) 研發人員情況

本集團研發人員的數量	2,940
研發人員數量佔總人數的比例(%)	3.5

研發人員學歷結構

學歷結構類別	數量 人
博士研究生	66
碩士研究生	398
本科	2,022
專科	394
高中及以下	60

研發人員年齡結構

年齡結構類別	數量 人
30歲以下(不含30歲)	474
30-40歲(含30歲, 不含40歲)	1,190
40-50歲(含40歲, 不含50歲)	659
50-60歲(含50歲, 不含60歲)	617
60歲及以上	0

截至2022年末，本集團擁有國家重點實驗室1個，建成1個國家級科研平台，牽頭(參與)承擔11項國家重點研發項目(課題)。

## 5. 現金流

本集團制定了以股東利益最大化為目標的資金管理政策，在保障持續運營的前提下，維持優良的資本結構，降低資金成本，按照公司政策進行投資。

- (1) 經營活動現金淨流入：2022年淨流入109,734百萬元（2021年淨流入：94,350百萬元，已重述），同比增長16.3%，主要原因是收入增長帶來現金流入增加。
- (2) 投資活動現金淨流出：2022年淨流出56,585百萬元（2021年淨流出：6,619百萬元，已重述），同比增長754.9%，主要原因是存放於金融機構的定期存款增加，以及用於購建長期資產的現金支出增加。
- (3) 融資活動現金淨流出：2022年淨流出78,734百萬元（2021年淨流出：43,731百萬元），同比增長80.0%，主要原因是本集團支付的股利增加，以及償還借款較多。

### (二) 非主營業務導致利潤重大變化的說明

適用       不適用

### (三) 資產、負債情況分析

#### 1. 資產及負債狀況

單位：百萬元

項目	本年末數	本年末數	上年末數 (已重述)	上年末數	本年末 金額較 上年末變動	主要變動原因
		佔總資產 的比例		佔總資產 的比例		
		%		%	%	
物業、廠房及設備	274,103	43.8	263,431	43.2	4.1	部份發電項目完工投運
在建工程	20,843	3.3	26,201	4.3	(20.4)	部份發電項目完工投運， 轉入物業、廠房及設備
使用權資產	24,023	3.8	22,240	3.6	8.0	本集團鐵路分部設備 租賃增加
遞延稅項資產	4,877	0.8	3,568	0.6	36.7	對相關資產計提信用減值 損失和資產減值損失
於聯營公司的權益	49,714	8.0	47,708	7.8	4.2	確認對聯營企業的投資 收益
應收賬款及應收票據	12,100	1.9	13,607	2.2	(11.1)	應收售煤款下降
以公允價值計量且其 變動計入其他綜合收益 的金融資產	502	0.1	376	0.1	33.5	貼現或背書的銀行承 兌匯票增加
預付款及其他流動資產	15,849	2.5	18,514	3.0	(14.4)	預付煤款減少
受限制銀行存款	6,357	1.0	4,479	0.7	41.9	本集團礦山地質環境 治理恢復基金專用 賬戶餘額增加

項目	本年末數	本年末數	上年末數 (已重述)	上年末數	本年末 金額較 上年末變動	主要變動原因
		佔總資產 的比例		佔總資產 的比例		
		%		%	%	
原到期日為三個月 以上的定期存款	32,688	5.2	1,701	0.3	1,821.7	銀行定期存款增加
現金及現金等價物	131,458	21.0	156,706	25.7	(16.1)	銀行定期存款增加
持有待售資產	0	0.0	294	0.0	(100.0)	處置沃特馬克項目資產
短期借款	12,630	2.0	9,917	1.6	27.4	一年內到期的長期借 款增加
一年內到期的長期應付款	674	0.1	1,427	0.2	(52.8)	支付已到期的長期應付款
應付所得稅	5,510	0.9	9,028	1.5	(39.0)	本集團平均所得稅稅率 下降
長期借款	38,438	6.1	49,193	8.1	(21.9)	優化內部資金使用， 報告期償還外部金融機 構長期借款較多
長期應付款	10,613	1.7	8,025	1.3	32.2	部份煤礦重新評估採礦權 後確認長期應付採礦權款
預提復墾費用	9,005	1.4	6,754	1.1	33.3	計提的礦山地質環境治理 恢復基金增加

## 2. 境外資產情況

截至2022年12月31日，本集團於境外（含中國香港、中國澳門、中國台灣）的資產總額為30,843百萬元，佔總資產的比例為4.9%，主要為位於印度尼西亞的發電資產以及在中國香港發行美元債券形成的資產等。

### 3. 主要資產受限情況

本集團不存在主要資產被查封、扣押的情況。截至本報告期末，本集團受限資產餘額7,183百萬元。其中，銀行承兌匯票保證金、港口經營相關保證金、信用證保證金及礦山地質環境治理恢復基金等共計6,357百萬元；其他受限資產主要是為獲得銀行借款提供抵押擔保的固定資產等。

### 4. 可供分派予股東的儲備

截至2022年12月31日，本公司可供分派予股東的儲備為195,903百萬元。

## (四) 分行業經營情況

### 1. 煤炭分部

#### (1) 生產經營及建設

本集團生產及銷售的煤炭產品主要為動力煤。2022年，本集團加強生產組織，堅守安全生產底線，保障煤炭安全穩定供應。全年商品煤產量達313.4百萬噸（2021年：307.0百萬噸），同比增長2.1%。井工礦完成掘進總進尺44.6萬米（2021年：44.4萬米），同比增長0.5%。其中，神東礦區完成掘進進尺42.6萬米。

推動資源接續、增儲增產、證照辦理和產能核增工作。內蒙古新街台格廟礦區總體規劃（修編）獲得國家發展和改革委員會批覆，北勘查區探礦權完成延續、分立，新街一井、新街二井取得探礦權證，產能置換方案獲得國家能源局批覆；上灣礦、補連塔礦空白區及深部資源獲取工作有序推進；黑岱溝、哈爾烏素露天礦合計811公頃生產接續用地獲得國家自然資源部批覆；黃玉川、青龍寺、神山等三處煤礦合計核增產能460萬噸/年，獲得國家礦山安全監察局批覆；李家壕煤礦產能核增前期準備工作有序開展。

鞏固提升煤礦智能化建設成果，推進智能化、數字化科技的綜合應用。截至2022年末，本集團已建成智能採煤工作面35個，智能掘進工作面63個，智能選煤廠18個。

本集團擁有獨立運營的鐵路集疏運通道，集中分佈於自有核心礦區周邊，能夠滿足核心礦區的煤炭外運。

## (2) 煤炭銷售

本集團銷售的煤炭主要由自有煤礦生產。為了滿足客戶需求、充分利用鐵路運力，本集團還在自有礦區周邊、鐵路沿線從外部採購煤炭，用以摻配出不同種類、等級的煤炭產品後統一對外銷售。本集團實行專業化分工管理，煤炭生產由各生產企業負責，煤炭運輸主要由本公司所屬的鐵路和港航公司負責，煤炭銷售主要由本公司所屬的銷售集團統一負責，客戶涉及電力、冶金、化工、建材等多個行業。

2022年，本集團統籌煤炭保供和生產經營工作，嚴格執行國家煤炭價格政策，依託一體化產業鏈優勢，優化煤源體系，持續提升經營創效能力。全年本集團實現煤炭銷售量417.8百萬噸（2021年：482.3百萬噸），同比下降13.4%。對前五大外部煤炭客戶銷售量為184.6百萬噸，佔煤炭銷售總量的44.2%，其中對最大客戶國家能源集團的煤炭銷售量為161.3百萬噸，佔煤炭銷售總量的38.6%。前五大外部煤炭客戶主要為電力、化工及煤炭貿易公司。

2022年，受煤炭市場供求關係影響，煤炭價格上漲，本集團煤炭銷售平均價格為644元/噸（不含稅，下同）（2021年：588元/噸），同比增長9.5%。

2022年本集團各煤炭品種產銷情況如下：

煤炭品種	產量 百萬噸	銷量 百萬噸	銷售收入 百萬元	銷售成本 百萬元	毛利 百萬元
動力煤	313.4	417.7	268,874	(167,497)	101,377
其他	/	0.1	122	(127)	(5)
合計	<u>313.4</u>	<u>417.8</u>	<u>268,996</u>	<u>(167,624)</u>	<u>101,372</u>

2022年本集團煤炭銷售情況如下：

① 按煤源類型分類

煤源類型	銷售量 百萬噸	2022年 佔銷售量 合計比例 %	價格 (不含稅) 元/噸
一、自產煤	316.2	75.7	597
二、外購煤	<u>101.6</u>	<u>24.3</u>	<u>789</u>
銷售量合計/平均價格 (不含稅)	<u>417.8</u>	<u>100.0</u>	<u>644</u>

本公司銷售的外購煤包括自有礦區周邊及鐵路沿線的採購煤、國內貿易煤及進口、轉口貿易的煤炭。

2022年，本集團外購煤銷售量為101.6百萬噸（2021年：169.6百萬噸），同比下降40.1%，佔本集團煤炭總銷售量的24.3%（2021年：35.2%），主要原因是國內煤炭市場中長期合同銷售量佔比顯著提升，本集團可採購的外購煤資源減少。

## ② 按合同定價機制分類

	2022年			2021年			變動	
	銷售量 百萬噸	佔銷售量 合計比例 %	價格 (不含稅) 元/噸	銷售量 百萬噸	佔銷售量 合計比例 %	價格 (不含稅) 元/噸	銷售量 %	價格 (不含稅) %
一、通過銷售集團銷售	395.0	94.5	662	458.7	95.1	605	(13.9)	9.4
1. 年度長協	221.5	53.0	515	207.9	43.1	456	6.5	12.9
2. 月度長協	133.5	32.0	873	196.2	40.7	765	(32.0)	14.1
3. 現貨	40.0	9.5	776	54.6	11.3	599	(26.7)	29.5
二、煤礦坑口直接銷售	22.8	5.5	329	23.6	4.9	263	(3.4)	25.1
銷售量合計/平均價格 (不含稅)	<u>417.8</u>	<u>100.0</u>	<u>644</u>	<u>482.3</u>	<u>100.0</u>	<u>588</u>	<u>(13.4)</u>	<u>9.5</u>

註：以上為本集團不同發熱量煤炭產品銷售情況的匯總，包含電煤及其他煤炭。

## ③ 按內外部客戶分類

	2022年			2021年			變動	
	銷售量 百萬噸	佔比 %	價格 (不含稅) 元/噸	銷售量 百萬噸	佔比 %	價格 (不含稅) 元/噸	銷售量 %	價格 (不含稅) %
對外部客戶銷售	346.8	83.0	664	416.8	86.4	599	(16.8)	10.9
對內部發電分部銷售	66.3	15.9	555	61.2	12.7	532	8.3	4.3
對內部煤化工分部銷售	4.7	1.1	451	4.3	0.9	366	9.3	23.2
銷售量合計/ 平均價格(不含稅)	<u>417.8</u>	<u>100.0</u>	<u>644</u>	<u>482.3</u>	<u>100.0</u>	<u>588</u>	<u>(13.4)</u>	<u>9.5</u>

## ④ 按銷售區域分類

	2022年			2021年			變動	
	銷售量 百萬噸	佔銷售量 合計比例 %	價格 (不含稅) 元/噸	銷售量 百萬噸	佔銷售量 合計比例 %	價格 (不含稅) 元/噸	銷售量 %	價格 (不含稅) %
一、國內銷售	412.2	98.7	638	476.2	98.8	588	(13.4)	8.5
(一) 自產煤及 採購煤	394.8	94.5	632	450.8	93.5	585	(12.4)	8.0
1. 直達	188.1	45.0	475	187.9	39.0	442	0.1	7.5
2. 下水	206.7	49.5	775	262.9	54.5	687	(21.4)	12.8
(二) 國內貿易 煤銷售	11.9	2.9	725	12.3	2.6	795	(3.3)	(8.8)
(三) 進口煤銷售	5.5	1.3	920	13.1	2.7	509	(58.0)	80.7
二、出口銷售	0.4	0.1	1,191	0.7	0.1	850	(42.9)	40.1
三、境外銷售	5.2	1.2	1,035	5.4	1.1	589	(3.7)	75.7
銷售量合計/平均價格 (不含稅)	<u>417.8</u>	<u>100.0</u>	<u>644</u>	<u>482.3</u>	<u>100.0</u>	<u>588</u>	<u>(13.4)</u>	<u>9.5</u>

### (3) 煤炭資源

於2022年12月31日，中國標準下本集團的煤炭保有資源量為329.0億噸，比2021年底減少3.1億噸；煤炭保有可採儲量為138.9億噸，比2021年底減少2.6億噸；JORC標準下本集團的煤炭可售儲量為98.0億噸，比2021年底增加23.7億噸，主要原因是本集團2022年聘請外部專業機構，對本集團JORC標準下的煤炭可售儲量進行了重新評估。

2022年，本集團煤炭勘探支出（即可行性研究結束之前發生的、與煤炭資源勘探和評價有關的支出）約12.18億元（2021年：40.01億元），主要用於新街合格廟礦區前期準備支出；煤礦開發和開採相關的資本性支出70.08億元（2021年：127.17億元），主要用於支付萬利一礦採礦權款、上灣煤礦及補連塔煤礦邊角區煤炭資源出讓收益金、勝利礦區土地使用權及工程項目建設支出等。

單位：億噸

礦區	保有 資源量 (中國標準)	保有 可採儲量 (中國標準)	可信儲量 (中國標準)	證實儲量 (中國標準)	煤炭可售 儲量 (JORC標準)
神東礦區	151.6	85.7	40.2	17.5	65.5
准格爾礦區	36.5	29.0	7.3	12.2	21.3
勝利礦區	19.4	13.1	5.2	0.2	2.4
寶日希勒礦區	13.1	10.8	5.8	1.8	8.6
包頭礦區	0.4	0.3	0.0	0.1	0.2
新街礦區	108.0	/	/	/	/
合計	<u>329.0</u>	<u>138.9</u>	<u>58.5</u>	<u>31.8</u>	<u>98.0</u>

註：可信儲量、證實儲量依據《固體礦產資源儲量分類》(GB/T 17766-2020)統計。

本集團主要礦區生產的商品煤特徵如下：

序號	礦區	主要煤種	主要商品煤 的發熱量 千卡/千克	硫分 %	灰分 %
1	神東礦區	長焰煤/不黏煤	4,828-5,873	0.2-0.6	7-21
2	准格爾礦區	長焰煤	4,498-4,726	0.4-0.7	26-30
3	勝利礦區	褐煤	2,921	1	27
4	寶日希勒礦區	褐煤	3,587	0.2	14
5	包頭礦區	長焰煤/不黏煤	4,033-4,510	0.5-0.6	12-19

註：受賦存條件、生產工藝等影響，各礦區煤礦生產的主要商品煤的平均發熱量、硫分、灰分數值與礦區個別煤礦生產的商品煤或公司最終銷售的商品煤的特徵可能存在不一致。

#### (4) 經營成果

##### ① 本集團合併抵銷前煤炭分部經營成果

		2022年	2021年	變動 %	主要變動原因
收入	百萬元	<b>277,474</b>	292,661	(5.2)	外購煤銷售量下降
經營成本	百萬元	<b>(192,753)</b>	(225,126)	(14.4)	外購煤銷售量下降
毛利率	%	<b>30.5</b>	23.1	上升7.4個 百分點	毛利率相對較低的外購煤銷售量 下降，其佔煤炭銷售總量的比 例相應下降
稅前利潤	百萬元	<b>73,536</b>	58,949	24.7	

② 本集團合併抵銷前煤炭產品銷售毛利

	2022年				2021年			
	收入 百萬元	成本 百萬元	毛利 百萬元	毛利率 %	收入 百萬元	成本 百萬元	毛利 百萬元	毛利率 %
國內	263,112	(162,133)	100,979	38.4	279,974	(203,561)	76,413	27.3
出口及境外	<u>5,884</u>	<u>(5,491)</u>	<u>393</u>	<u>6.7</u>	<u>3,760</u>	<u>(3,380)</u>	<u>380</u>	<u>10.1</u>
合計	<u><b>268,996</b></u>	<u><b>(167,624)</b></u>	<u><b>101,372</b></u>	<u><b>37.7</b></u>	<u><b>283,734</b></u>	<u><b>(206,941)</b></u>	<u><b>76,793</b></u>	<u><b>27.1</b></u>

③ 本集團合併抵銷前按煤源類型分類的煤炭產品毛利

單位：百萬元

煤源類型	2022年		
	銷售收入	銷售成本	毛利
自產煤	<b>188,818</b>	<b>(89,997)</b>	<b>98,821</b>
外購煤	<u><b>80,178</b></u>	<u><b>(77,627)</b></u>	<u><b>2,551</b></u>
合計	<u><b>268,996</b></u>	<u><b>(167,624)</b></u>	<u><b>101,372</b></u>

註：外購煤銷售成本包括外購煤採購成本，以及為達成銷售而發生的運輸費、港雜費等。

④ 自產煤單位生產成本

單位：元/噸

	2022年	2021年	變動 %	主要變動原因
自產煤單位生產成本	<b>166.3</b>	149.9	10.9	
原材料、燃料及動力	<b>30.7</b>	28.2	8.9	材料費、電費增長
人工成本	<b>44.8</b>	36.6	22.4	員工人數增長，社保繳費政策性增長，以及員工績效工資增長
修理和維護	<b>10.1</b>	10.1	0.0	
折舊及攤銷	<b>22.8</b>	22.2	2.7	煤炭生產設備購置增加
其他成本	<b>57.9</b>	52.8	9.7	礦務工程費、煤炭開採服務支出、煤炭洗選加工費等增長

其他成本由以下三部分組成：(1)與生產直接相關的支出，包括洗選加工費、礦務工程費等，佔62%；(2)生產輔助費用，佔20%；(3)徵地及塌陷補償、環保支出、稅費等，佔18%。

## 2. 發電分部

### (1) 生產經營

2022年，本集團堅持以煤電保電力穩定，保持機組穩發多發。推進清潔高效煤電機組建設，羅源灣項目2號機組、北海電力一期項目1、2號機組陸續投運。全年完成總售電量179.81十億千瓦時，佔同期全社會用電量86,372億千瓦時<sup>1</sup>的2.1%，其中市場交易電量達162.92十億千瓦時，佔總售電量的比例上升至90.6%。推動落實電價改革政策，積極爭取上浮電價，2022年本集團平均售電價格418元/兆瓦時（2021年：348元/兆瓦時），同比增長20.1%。

堅持清潔能源規模化、常規能源清潔化發展，大力推動煤電機組「三改聯動」。積極開展錦界能源、壽光電力、台山電力等煤電機組的靈活性改造，進一步提升調峰能力；有序推進孟津電力、神東電力所屬店塔電廠等機組的供熱改造以及台山電力、錦界能源等機組的節能改造。2022年，本集團燃煤發電機組平均供電煤耗296.7克/千瓦時（2021年：298.5克/千瓦時），同比降低1.8克/千瓦時。

加快推進新能源發電項目建設，積極獲取新能源建設指標。截至2022年末，本集團已投產新能源發電項目35個，裝機容量合計105.5兆瓦，其中福建能源、壽光電力等對外商業運營的裝機容量合計62兆瓦。本公司參與設立的北京國能新能源產業投資基金和北京國能綠色低碳發展投資基金，已陸續在山西、江浙、兩湖等地投資風電、光伏項目。

<sup>1</sup> 數據來源：中國電力企業聯合會

## (2) 電量及電價

經營地區/ 發電類型	發電量 十億千瓦時			售電量 十億千瓦時			售電價 元/兆瓦時		
	2022年	2021年	變動 %	2022年	2021年	變動 %	2022年	2021年	變動 %
(一) 燃煤發電	186.72	161.86	15.4	175.36	151.64	15.6	416	343	21.3
廣東	32.39	30.52	6.1	30.52	28.67	6.5	446	391	14.1
陝西	30.27	32.29	(6.3)	27.79	29.66	(6.3)	341	274	24.5
河北	23.82	23.20	2.7	22.35	21.76	2.7	423	323	31.0
福建	22.89	17.19	33.2	21.88	16.46	32.9	452	357	26.6
內蒙古	13.34	8.86	50.6	12.16	8.01	51.8	349	301	15.9
四川	12.09	6.10	98.2	11.39	5.61	103.0	432	424	1.9
江西	11.74	12.05	(2.6)	11.20	11.50	(2.6)	425	364	16.8
山東	9.84	10.98	(10.4)	9.36	10.47	(10.6)	427	357	19.6
重慶	9.70	8.89	9.1	9.29	8.50	9.3	416	372	11.8
湖南	9.38	1.06	784.9	8.95	1.02	777.5	477	467	2.1
河南	5.03	4.88	3.1	4.70	4.56	3.1	391	295	32.5
廣西	4.69	4.08	15.0	4.44	3.87	14.7	429	366	17.2
印尼(境外)	1.54	1.76	(12.5)	1.33	1.55	(14.2)	555	465	19.4
(二) 燃氣發電	3.85	3.85	0.0	3.76	3.77	(0.3)	564	565	(0.2)
北京	3.85	3.85	0.0	3.76	3.77	(0.3)	564	565	(0.2)
(三) 水電	0.67	0.74	(9.5)	0.65	0.72	(9.7)	226	224	0.9
四川	0.67	0.74	(9.5)	0.65	0.72	(9.7)	226	224	0.9
(四) 光伏發電	0.04	/	/	0.04	/	/	444	/	/
福建	0.03	/	/	0.03	/	/	477	/	/
山東	0.01	/	/	0.01	/	/	348	/	/
廣東	0.00	/	/	0.00	/	/	194	/	/
陝西	0.00	/	/	0.00	/	/	333	/	/
合計	<u>191.28</u>	<u>166.45</u>	<u>14.9</u>	<u>179.81</u>	<u>156.13</u>	<u>15.2</u>	<u>418</u>	<u>348</u>	<u>20.1</u>

註：2022年，本集團位於廣東的光伏電站的發、售電量分別是208萬千瓦時和207萬千瓦時，位於陝西的光伏電站的發、售電量分別是97萬千瓦時和91萬千瓦時。

### (3) 裝機容量

於本報告期末，本集團發電總裝機容量為40,301兆瓦，其中，燃煤發電機組總裝機容量39,164兆瓦，佔全社會火電發電裝機容量13.3億千瓦<sup>1</sup>的2.9%。

單位：兆瓦

電源種類	於2021年 12月31日 總裝機容量	報告期內 新增/(減少) 裝機容量	於2022年 12月31日 總裝機容量
燃煤發電	36,824	2,340	39,164
燃氣發電	950	0	950
水電	125	0	125
光伏發電	/	62	62
合計	<u>37,899</u>	<u>2,402</u>	<u>40,301</u>

2022年，本集團燃煤發電機組裝機容量變動情況如下：

公司名稱	所在地區	新增/ (減少) 裝機容量 兆瓦	說明
北海電力	廣西	2,000	新機組投運
國能(連江)港電 有限公司	福建	1,000	新機組投運
國能四川能源有限 公司江油發電廠	四川	(660)	機組到期 關停
合計	—	<u>2,340</u>	—

<sup>1</sup> 數據來源：中國電力企業聯合會

截至2022年末，本集團在建、已核准但尚未開建的主要發電機組情況：

項目名稱	所在地區	計劃裝機容量
湖南岳陽電廠項目	湖南	2×1,000兆瓦
廣東清遠電廠一期	廣東	2×1,000兆瓦
廣東清遠電廠二期擴建工程項目	廣東	2×1,000兆瓦
惠州熱電二期燃氣熱電聯產機組工程項目	廣東	2×400兆瓦
九江電力二期擴建工程項目	江西	2×1,000兆瓦
北海電力二期擴建工程項目	廣西	2×1,000兆瓦

#### (4) 發電設備利用率

2022年本集團燃煤發電機組平均利用小時數達4,951小時，同比增加187小時，比全國6,000千瓦及以上電廠燃煤發電設備平均利用小時數4,594小時<sup>1</sup>高357小時。

電源種類	平均利用小時(小時)			發電廠用電率(%)		
	2022年	2021年	變動 %	2022年	2021年	變動
燃煤發電						
(含矸石電廠)	<b>4,951</b>	4,764	3.9	<b>5.24</b>	5.48	下降0.24個百分點
燃氣發電	<b>4,054</b>	4,057	(0.1)	<b>1.57</b>	1.50	上升0.07個百分點
水電	<b>5,340</b>	5,921	(9.8)	<b>0.42</b>	0.28	上升0.14個百分點
光伏發電	<b>725</b>	/	/	/	/	/
加權平均	<b><u>4,925</u></b>	<u>4,749</u>	<u>3.7</u>	<b><u>5.15</u></b>	<u>5.37</u>	<u>下降0.22個百分點</u>

<sup>1</sup> 數據來源：中國電力企業聯合會

## (5) 電力市場化交易

	2022年	2021年	變動 %
市場化交易的總電量 (十億千瓦時)	<b>162.92</b>	98.06	66.1
總上網電量(十億千瓦時)	<b>179.81</b>	156.13	15.2
市場化交易電量佔比(%)	<b>90.6</b>	62.8	上升27.8個 百分點

## (6) 售電業務經營情況

2022年，本集團擁有位於山東、廣東的兩家從事售電業務的公司，主要經營模式是通過購售電價差獲得盈利，主要提供購售電、配電網、用電設備管理及綜合能源利用等多種電力增值服務。上述兩家售電公司全年代理銷售的外購電量合計為7.75十億千瓦時，外購電量對應的售電收入和購電成本分別為3,308百萬元和3,391百萬元。

序號	所在省份	售電量		售電均價(不含稅)		單位購電成本(不含稅)	
		十億千瓦時	十億千瓦時	元/兆瓦時	元/兆瓦時	元/兆瓦時	元/兆瓦時
		2022年	2021年	2022年	2021年	2022年	2021年
1	山東	<b>5.82</b>	4.58	<b>420</b>	346	<b>417</b>	339
2	廣東	<b>1.93</b>	4.28	<b>449</b>	363	<b>501</b>	404

## (7) 資本性支出

2022年，發電分部資本性支出總額11,103百萬元，主要用於以下項目：

序號	項目名稱	本報告期 投入金額 百萬元	截至本報告 期末項目 累計投入 佔總預算比例 %
1	廣西北海電廠一期項目(2×1,000MW)	2,670	83
2	湖南岳陽電廠項目(2×1,000MW)	1,561	25
3	廣東清遠電廠一期項目(2×1,000MW)	1,376	24
4	福建羅源灣港儲煤一體化發電廠工程 (2×1,000MW)	703	80

## (8) 經營成果

### ① 本集團合併抵銷前發電分部經營成果

		2022年	2021年 (已重述)	變動 %	主要變動原因
收入	百萬元	<b>84,525</b>	64,548	30.9	售電量和平均 售電價格增長
經營成本	百萬元	<b>(73,491)</b>	(60,668)	21.1	燃煤採購價格 上漲；發電量 增長
毛利率	%	<b>13.1</b>	6.0	上升7.1個 百分點	
稅前利潤	百萬元	<b>7,969</b>	1,800	342.7	

② 本集團合併抵銷前售電收入及成本

單位：百萬元

電源類型	售電收入			售電成本				
	2022年	2021年	變動	2022年	佔2022年	2021年	佔2021年	2022年
		(已重述)			比例		售電成本	
			%		%	(已重述)	(已重述)	%
燃煤發電	75,658	54,882	37.9	66,124	96.6	52,715	95.9	25.4
燃氣發電	2,119	2,132	(0.6)	2,201	3.2	2,165	3.9	1.7
水電	148	162	(8.6)	109	0.2	109	0.2	0.0
光伏發電	17	/	/	10	0.0	/	/	/
合計	<u>77,942</u>	<u>57,176</u>	<u>36.3</u>	<u>68,444</u>	<u>100.0</u>	<u>54,989</u>	<u>100.0</u>	<u>24.5</u>

本集團售電成本主要由原材料、燃料及動力，人工成本、修理和維護、折舊及攤銷以及其他成本構成。2022年本集團單位售電成本為380.7元/兆瓦時（2021年：352.2元/兆瓦時，已重述），同比增長8.1%，主要原因是燃煤電廠燃煤採購價格上漲。

全年發電分部共耗用中國神華煤炭66.0百萬噸，同比增長10.4%，主要原因是發電量同比增長，以及本集團發揮一體化運營優勢，保障電廠燃煤供應。中國神華煤炭耗用量佔發電分部耗煤總量84.4百萬噸的78.2%。

③ 本集團合併抵銷前燃煤電廠售電成本

	2022年		2021年(已重述)		成本變動 %
	成本 百萬元	佔比 %	成本 百萬元	佔比 %	
原材料、燃料及動力	51,919	78.5	40,566	76.9	28.0
人工成本	3,733	5.6	3,195	6.1	16.8
修理和維護	1,854	2.8	1,697	3.2	9.3
折舊及攤銷	5,858	8.9	4,932	9.4	18.8
其他	2,760	4.2	2,325	4.4	18.7
燃煤電廠售電成本合計	<u>66,124</u>	<u>100.0</u>	<u>52,715</u>	<u>100.0</u>	<u>25.4</u>

燃煤電廠售電成本同比增長25.4%。其中，原材料、燃料及動力同比增長的主要原因是燃煤採購價格上漲，以及售電量增長；人工成本同比增長的主要原因是本集團多台新機組投運相關電力生產人員增加，以及工資和社保繳費增長；折舊及攤銷同比增長的主要原因是本集團多台新機組投運，發電分部長期資產的折舊及攤銷增長；其他成本增長的主要原因是發電權交易費用等增長。

### 3. 鐵路分部

#### (1) 生產經營

2022年，本集團鐵路分部精心組織，保持運輸通道高效暢通，保障煤炭運輸安全。全年自有鐵路運輸周轉量297.6十億噸公里（2021年：303.4十億噸公里），同比減少1.9%。積極推動大物流業務發展，全年鐵礦、錳礦、化工品等非煤貨物運量19.6百萬噸，其中反向運輸貨物量12.1百萬噸。

加強技術創新和智慧運輸賦能。包神鐵路首台HXN6型油電混合動力機車上線試運行；朔黃鐵路重載列車自動駕駛試驗取得階段性成果；國能新朔鐵路有限責任公司參與研製的國內首台大功率氫能源動力調車機車成功運營試驗。

## (2) 經營成果

本集團合併抵銷前鐵路分部經營成果如下：

		2022年	2021年	變動 %	主要變動原因
收入	百萬元	<b>42,197</b>	40,699	3.7	
經營成本	百萬元	<b>(25,041)</b>	(22,020)	13.7	運輸費、人工成本、其他成本等增長
毛利率	%	<b>40.7</b>	45.9	下降5.2個百分點	
稅前利潤	百萬元	<b>12,742</b>	15,723	(19.0)	

2022年鐵路分部單位運輸成本為0.076元/噸公里（2021年：0.068元/噸公里），同比增長11.8%，主要原因是運輸費、人工成本、其他成本等增長，以及自有鐵路運輸周轉量同比下降導致單位運輸成本有所增長。

## 4. 港口分部

### (1) 生產經營

本集團港口分部持續提升港口作業效率，確保煤炭裝船平穩高效，其中黃驊港連續四年煤炭下水量位居全國之首。但受外購煤源不足、到港資源量減少等因素影響，黃驊港和天津煤碼頭全年累計完成煤炭裝船量250.4百萬噸（2021年：261.4百萬噸），同比下降4.2%。

穩步推進港口大物流業務發展。港口分部全年完成原油、化肥等非煤貨物運量7.7百萬噸。黃驊港3號、4號通用散雜貨碼頭順利投用。

傾力打造智慧綠色港口。大力推行船舶碼頭岸電應用，加快信息基礎設施建設和智能生產運營操作系統研發。黃驊港積極推進減污降碳工程，榮獲「中華環境優秀獎」等重要獎項。

## (2) 經營成果

本集團合併抵銷前港口分部經營成果如下：

		2022年	2021年	變動 %	主要變動原因
收入	百萬元	<b>6,441</b>	6,440	0.0	
經營成本	百萬元	<b>(3,556)</b>	(3,342)	6.4	燃油費、疏浚費 等增長
毛利率	%	<b>44.8</b>	48.1	下降3.3個 百分點	
稅前利潤	百萬元	<b>2,268</b>	2,623	(13.5)	

2022年港口分部單位運輸成本為12.0元/噸（2021年：10.7元/噸），同比增長12.1%，主要原因是燃油費、疏浚費等增長。

## 5. 航運分部

### (1) 生產經營

2022年，本集團航運分部持續做好船舶安全管理監督，全力保障煤炭運輸需求。充分利用自有船舶返程空載運力，積極挖掘市場貨源，非煤貨物運量持續增長，外貿貨運量大幅提升。本集團全年完成航運貨運量136.3百萬噸（2021年：121.2百萬噸），同比增長12.5%；完成航運周轉量133.6十億噸海里（2021年：112.1十億噸海里），同比增長19.2%。

## (2) 經營成果

本集團合併抵銷前航運分部經營成果如下：

		2022年	2021年	變動 %	主要變動原因
收入	百萬元	<b>6,051</b>	6,195	(2.3)	平均海運價格下降
經營成本	百萬元	<b>(5,214)</b>	(5,018)	3.9	航運貨運量增長
毛利率	%	<b>13.8</b>	19.0	下降5.2個 百分點	
稅前利潤	百萬元	<b>706</b>	1,003	(29.6)	

2022年航運分部單位運輸成本為0.039元/噸海里（2021年：0.045元/噸海里），同比下降13.3%，主要原因是航運貨運量增長導致單位運輸成本下降。

## 6. 煤化工分部

### (1) 生產經營

本集團煤化工業務為包頭煤化工的煤制烯烴一期項目，主要產品包括聚乙烯（生產能力約30萬噸/年）、聚丙烯（生產能力約30萬噸/年）及少量副產品（包括工業硫磺、混合碳五、工業丙烷、混合碳四、工業用甲醇、精甲醇等）。

2022年，包頭煤化工煤制烯烴裝置連續穩定運行8,760小時，平均生產負荷、聚烯烴產品合格率均達到100%。積極應對原料價格上漲，及時調整聚烯烴產品結構，增加精甲醇、纖維料等高附加值產品產量，實現經濟效益最大化。2022年，聚烯烴產品產量693.7千噸（2021年：644.5千噸），同比增長7.6%。

包頭煤制烯烴升級示範項目已完成能耗水耗指標獲取、建設用地辦理等前期工作。

2022年本集團聚乙烯、聚丙烯產品銷售情況如下：

	2022年		2021年		變動	
	銷售量 千噸	價格 元/噸	銷售量 千噸	價格 元/噸	銷售量 %	價格 %
聚乙烯	358.4	6,765	332.8	6,641	7.7	1.9
聚丙烯	340.6	6,613	315.6	6,853	7.9	(3.5)

## (2) 經營成果

本集團合併抵銷前煤化工分部經營成果如下：

		2022年	2021年	變動 %	主要變動原因
收入	百萬元	6,379	5,851	9.0	聚烯烴產品銷售量增長
經營成本	百萬元	(5,493)	(4,754)	15.5	煤炭價格上漲；聚烯烴產品銷售量增長
毛利率	%	13.9	18.7	下降4.8個百分點	
稅前利潤	百萬元	538	706	(23.8)	

## (3) 主要產品單位生產成本

	2022年		2021年		變動	
	產量 千噸	單位 生產成本 元/噸	產量 千噸	單位 生產成本 元/噸	產量 %	單位 生產成本 %
聚乙烯	353.4	5,812	332.0	5,447	6.4	6.7
聚丙烯	340.3	5,788	312.5	5,320	8.9	8.8

2022年本集團聚烯烴產品產量同比增長的主要原因是：2021年9-10月煤制烯烴設備按計劃停工檢修導致基數較低。聚烯烴產品單位生產成本同比增長的主要原因是：煤炭採購價格上漲。

2022年，煤化工分部共耗用4.8百萬噸煤炭，全部為本集團內部銷售的煤炭（包括中國神華自產煤和採購煤）。

## (五) 分地區經營情況

單位：百萬元

	2022年	2021年 (已重述)	變動 %
來源於境內市場的對外交易收入	<b>332,253</b>	324,912	2.3
來源於境外市場的對外交易收入	<b>12,280</b>	10,728	14.5
合計	<b>344,533</b>	335,640	2.6

註：對外交易收入是按接受服務及購買產品的客戶所在地進行劃分的。

本集團主要在中國經營煤炭及電力的生產與銷售，鐵路、港口和船隊運輸，煤制烯烴等業務。2022年，來自境內市場的對外交易收入為332,253百萬元，佔本集團收入的96.4%；來源於境外市場的對外交易收入為12,280百萬元，同比增長14.5%，主要原因是本集團位於印尼的爪哇電廠、南蘇1號項目按特許經營協議相關規定核算的收入增長。

2022年，本集團積極應對社會公共衛生事件對海外業務的影響，制定應急預案，保證海外業務正常運轉。南蘇EMM、印尼爪哇機組運行平穩，機組可靠性進一步提升；南蘇1號項目建設穩步推進。

## (六) 投資狀況分析

2022年，本公司股權投資額為26,701百萬元（2021年：10,945百萬元），同比增長144.0%，主要是對本公司所屬煤炭、電力及運輸子公司增加資本金，加快推進項目建設。

### 1. 重大的股權投資

2022年12月15日，本公司以掛牌底價996,515.57萬元競得都城偉業集團有限公司於北京產權交易所公開掛牌轉讓的其所持錦界能源30%股權，本次交易完成後，本公司對錦界能源的持股比例由70%增至100%。

### 2. 重大的非股權投資

適用       不適用

### 3. 以公允價值計量的金融資產

報告期內，本集團持有的以公允價值計量的金融資產主要為對被投資方無重大影響的非交易性股權投資，以及計劃用於貼現或背書的銀行承兌匯票。

單位：百萬元

項目名稱	期初餘額	期末餘額	當期變動	對當期利潤的影響金額
其他權益工具投資	2,174	<b>2,386</b>	212	0
應收款項融資	376	<b>502</b>	126	0
合計	<u>2,550</u>	<u><b>2,888</b></u>	<u>338</u>	<u>0</u>

## (七) 重大資產和股權出售

適用       不適用

## (八) 主要控股、參股公司分析

### 1. 主要子公司情況

單位：百萬元

序號	公司	註冊資本 於2022年12月31日	總資產	淨資產	2022年	歸屬於母公司股東的淨利潤		
						2021年	變動 % 主要變動原因	
1	神東煤炭	4,989	51,418	42,087	29,248	19,967	46.5	煤炭平均銷售價格上漲； 平均所得稅稅率下降
2	朔黃鐵路	15,231	43,948	29,016	6,507	7,755	(16.1)	鐵路貨運周轉量同比下降，以及人工成本、 維修費等同比增長
3	錦界能源	3,802	13,685	11,083	5,145	3,827	34.4	煤炭平均銷售價格上漲； 售電量及平均售電價格 增長
4	准格爾能源	7,102	49,914	41,026	3,707	2,499	48.3	煤炭平均銷售價格上漲
5	寶日希勒能源	1,169	12,772	5,315	3,256	1,655	96.7	煤炭銷售量及平均銷售 價格增長
6	北電勝利	2,925	12,512	7,301	2,588	1,415	82.9	煤炭銷售量及平均銷售 價格增長
7	銷售集團	1,889	29,443	11,862	1,671	2,273	(26.5)	外購煤銷售量下降
8	黃驊港務	6,790	13,644	10,059	1,482	1,586	(6.6)	
9	榆林能源	2,420	6,928	3,831	1,349	1,410	(4.3)	
10	印尼爪哇	2,540	15,678	6,314	1,134	956	18.6	2021年上半年單機商業 運營，本年兩台機組 商業運營

註：

- (1) 上表中主要子公司的財務數據根據中國企業會計準則編製。
- (2) 神東煤炭2022年營業收入為97,225百萬元，營業利潤為29,837百萬元。
- (3) 朔黃鐵路2022年營業收入為21,663百萬元，營業利潤為8,823百萬元。

### 2. 主要參股公司情況

財務公司有關情況詳見本報告「重大關聯/關連交易」章節。

#### (九) 公司控制的結構化主體情況

適用       不適用

#### (十) 遵守有關法律法規

就本公司董事會及管理層所知，本集團在所有重大方面全面遵守與本集團業務及運營有關的法律法規。2022年，本集團並無重大違反法律法規的情形。

#### (十一) 與利益相關方的關係

本集團重視與客戶、供應商、其他商業合作夥伴等利益相關方保持良好關係，以達到長期目標。詳見本公司《2022年環境、社會責任和公司治理報告》。

於2022年，本集團與利益相關方未發生重大糾紛。

#### (十二) 捐款情況

本報告期內，本集團對外捐款為531百萬元。

### 四、公司對未來發展的展望

#### (一) 行業格局和趨勢

2023年，儘管外部環境複雜嚴峻，世界經濟陷入滯脹風險上升，國內經濟恢復基礎尚不牢固，但是我國經濟韌性強、潛力大、活力足、長期向好基本面沒有改變。隨着各項政策不斷落實落細，生產生活秩序有望加快恢復，經濟增長內生動力將不斷積聚增強，2023年中國經濟將整體好轉。

煤炭行業來看，經濟恢復性增長的預期將提振煤炭需求，預計2023年煤炭消費量將保持增長。煤炭增產保供政策效力繼續釋放，預計煤炭供應能力小幅提升，電煤中長協覆蓋比例將進一步提高。煤炭進口預計將有所增長。總體來看，2023年煤炭市場供需關係有望持續改善，煤炭價格中樞或將穩定在合理區間。受季節性波動、突發事件等因素影響，局部地區、部份時段可能出現供應偏緊的局面。

電力行業來看，預計2023年我國電力消費需求增速比2022年有所提高。在新能源發電快速發展帶動下，非化石能源發電裝機規模將再創新高，佔總裝機比重超過50%。綜合考慮經濟增長、外貿出口、天氣及風光資源等不確定性因素，預計2023年全國電力供需總體緊平衡，部分區域用電高峰時段電力供需偏緊。隨着電力市場化進一步深入，電力交易機制和市場價格形成機制將逐步完善。

## (二) 公司發展戰略

2022年，黨的二十大為全面建設社會主義現代化國家擘畫宏偉藍圖，對能源行業提出了加快發展方式綠色轉型、積極穩妥推進碳達峰碳中和、確保能源資源安全等更高要求。當前，我國能源保供已由攻堅戰轉入常態化，仍需發揮好煤炭兜底保供作用以及煤電在構建新型電力系統中的基礎保障和系統調節作用。本集團在積極履行保障國家能源安全責任的同時，由於煤炭和煤電等高碳資產佔比較高，既面臨傳統煤基能源產業轉型升級的壓力，又面臨應對新能源技術突破帶來的巨大挑戰。

本集團將堅持以習近平新時代中國特色社會主義思想為引領，全面貫徹黨的二十大精神，深入落實「四個革命、一個合作」能源安全新戰略和碳達峰碳中和目標要求，認真踐行「一個目標、三型五化、七個一流」總體發展戰略和「穩健、協同、賦能、體質」工作導向，加快構建清潔低碳、安全高效現代能源體系，走穩高質量發展之路，持續穩定回報投資者。「十四五」期間，本集團將持續鞏固一體化運營核心優勢，保障能源安全穩定供應，推動綠色礦山、綠色運輸、綠色電站、綠色化工建設。加快煤炭清潔高效開採與利用，提升能源利用綜合效能。建設清潔高效機組，加強供熱、節能和靈活性改造。聚焦智能重載鐵路運輸技術和智能一體化運營技術的研發與應用，創新發展大物流業務，提升運輸安全精細高效管理和綜合創效水平。推動煤化工高端化多元化低碳化發展，發展煤基新材料等高附加值產品。發揮上市公司平台和資金優勢，加強同地方政府企業合作，發揮產業基金作用，推動新能源實現穩定可持續開拓增長，研究儲能、氫能、生物質能項目和風險投資等戰略性新興產業投資機會，為公司產業升級轉型奠定堅實基礎。

### (三) 2023年度經營計劃

#### 1. 2023年度經營目標

項目	單位	2023年 目標	2022年 實際	增減 %
商品煤產量	億噸	<b>3.094</b>	3.134	(1.3)
煤炭銷售量	億噸	<b>4.358</b>	4.178	4.3
發電量	億千瓦時	<b>2,039</b>	1,912.8	6.6
收入	億元	<b>3,500</b>	3,445.33	1.6
經營成本	億元	<b>2,510</b>	2,266.24	10.8
銷售、一般及行政、研發費用 及財務成本淨額	億元	<b>155</b>	149.21	3.9
自產煤單位生產成本變動幅度	/	<b>同比增長 10%左右</b>	同比增長 10.9%	/

以上經營目標會受到合併財務報表範圍變化、風險、不明朗因素及假設等因素的影響，年度實際結果可能與目標有重大差異。該等陳述不構成對投資者的實質承諾。投資者應注意不恰當信賴或使用此類信息可能造成投資風險。

## 2. 2023年資本開支計劃

單位：億元

	2023年計劃	2022年完成
(1) 煤炭業務	73.77	106.38
(2) 發電業務	180.80	111.03
(3) 運輸業務	95.61	97.75
其中：鐵路	82.84	67.40
港口	12.03	28.68
航運	0.74	1.67
(4) 煤化工業務	5.61	3.33
(5) 其他	5.73	0.96
合計	<u>361.52</u>	<u>319.45</u>

2022年，本集團資本開支總額為319.45億元。主要用於購置煤礦採掘設備，新街合格廟礦區新街一井、二井前期準備；北海電力一期、湖南岳陽電廠、廣東清遠電廠一期、光伏電站等在建發電項目；購置鐵路設備、鐵路擴能改造；以及煤制烯烴升級示範項目等。

本公司董事會批准2023年資本開支計劃總額為361.52億元（不含股權投資）。其中：

- (1) 煤炭分部資本開支中，用於新建及改擴建項目（含基建相關的設備採購）的支出為57.12億元，用於設備購置的技改支出為12.21億元，用於非設備購置的技改支出為4.44億元。主要投資項目包括：神東礦區各煤礦採掘設備購置、新街合格廟礦區新街一井、二井前期準備等。

- (2) 發電分部資本開支中，用於新建項目（含相關設備採購）的支出為155.58億元，用於環保類技術改造的支出為3.30億元，用於非環保類技術改造的支出為20.07億元。主要投資項目包括：湖南岳陽電廠項目、廣東清遠電廠一期項目、江西九江二期擴建工程等。

新能源業務資本開支19.69億元，主要用於廣東、江西等分公司新能源項目建設，神東電力廠區分佈式光伏項目建設等。

- (3) 鐵路分部資本開支，主要用於煤炭外運專線建設、鐵路機車購置、鐵路擴能改造項目等。
- (4) 港口業務資本開支，主要用於珠海港高欄港區散貨碼頭工程建設等。
- (5) 煤化工分部資本開支，主要用於煤制烯烴升級示範項目等。

本集團2023年資本開支計劃可能隨着業務計劃的發展（包括潛在收購）、資本項目的進展、市場條件、對未來業務環境的展望及獲得必要的許可證與審批文件而有所變動。除了按法律要求之外，本公司概不承擔任何更新資本開支計劃數據的責任。本公司計劃通過經營活動所得的現金、短期及長期貸款，以及其他債務及權益融資來滿足資本開支的資金需求。

#### **(四) 面對的主要風險及應對措施**

請投資者注意：本公司已審視及列出主要風險，並採取對應措施，但受各種因素限制，不能絕對保證消除所有不利影響。

##### **1. 安全生產、環保風險**

本集團煤礦安全生產形勢持續穩定，但安全風險交織疊加，能源保供依然嚴峻。國家節能環保政策進一步趨嚴，本集團面臨的節能、減排、環保約束進一步加大。

本集團以杜絕較大及以上生產安全事故，力爭實現「零死亡」為安全生產目標。為應對安全生產風險，本集團將持續健全安全風險分級管控和隱患排查治理雙重預防機制，壓實安全生產領導責任，加強应急管理體系建設和安全生產培訓，有效提高應急處突能力，發揮信息化優勢，創新安全監查機制，提升安全監管能力，夯實安全生產基礎。

為應對環保風險，本集團持續加強環境監測，嚴守生態紅線，大力推行綠色礦山、綠色智慧重載鐵路、綠色港口建設，加快推動綠色低碳轉型，持續打造煤電「超低排放」品牌；進一步完善環境保護管理體系，加強隱患問題整治與環境应急管理，主動適應能耗「雙控」要求，確保實現各項節能減排目標，杜絕發生重大環境污染事件。

## 2. 市場競爭風險

國內煤炭產能有進一步提升空間，國際能源市場趨於寬鬆，煤炭價格不確定性增加。隨着電力市場改革加速推進，新型能源體系、新型電力系統加快構建，市場競爭格局正在加速演進，交易規模和價格存在不確定性。國家加大跨省區運煤鐵路通道建設，煤炭運輸能力將逐步釋放，運輸格局趨向多元化。

為應對市場競爭風險，本集團將提高煤炭市場預判的精準度，分區分時制定煤炭購銷機制和價格政策，優化煤炭產品結構，持續提升品牌優勢，加大新市場開發、老市場維護力度，統籌產品儲備和產能儲備，聚焦煤炭中轉、消費市場，積極穩妥佈局煤炭儲備基地，深化產運銷儲用全面協同；進一步拓展電力市場和電力業務增收增效工作，做好風險預控、安全生產；不斷提升公司自有鐵路的集運、疏運能力，推動煤炭核心區專用線建設，加快線路擴能改造，

深入拓展「大物流」業務，大力提升非煤運量；深化協同創效和提質增效，推動模式創新，增強客戶服務能力，持續鞏固、提升市場份額，進一步鞏固一體化優勢。

### 3. 投資風險

生態環保約束趨緊，碳達峰碳中和政策倒逼深度節能和清潔低碳化發展，新能源迎來超常規、跨越式發展，投資力度和規模持續加大。市場和政策等因素存在不確定性，可能影響項目的投資收益。

為應對投資風險，本集團將不斷優化投資管理體系，加強項目前期質量管理，嚴把項目投資決策，突出對重大項目的風險管控，持續抓好投資計劃，擴大有效投資，合理把控項目投資節奏，加強投資計劃執行的調研與監督，積極、有序、規範開展項目後評價工作，提升投資效率效益。

### 4. 合規風險

本集團資產規模大、產業鏈條長，風險辨識和防範难度大，可能引發合同法律糾紛及監管處罰等事件。國際政治經濟局勢變化，境外項目建設運營可能面臨法律合規風險。

為應對合規風險，本集團將不斷優化法律合規風險防範制度體系，分層分類開展合規風險識別和預警，以信息化手段提升合規管理實效，推行「主要業務類型合同範本化」，推進重大案件「分層掛牌督辦」機制，提高重大法律案件的防範與應對能力；加強煤電項目立項審批、證照辦理等事項的合規管理，規範項目建設運營；加強項目所在國法律制度的跟蹤研究，定期監控境外項目可能面臨的合規風險，落實風險防控措施。

## 5. 工程項目管理風險

本集團現有工程項目整體進展平穩，具體項目建設過程中存在一定不確定因素。例如，項目風險預判不足、設計單位能力不足等因素導致建設期延長、工期延誤、投資增加的風險；安全責任落實不到位、部份施工人員安全意識薄弱、工程安全管理體系未能有效落地導致安全事故發生的風險。

本集團將不斷強化對工程項目建設計劃、技術、技經、安全、質量的統一管理，加強建設職能管理、工程項目前期管理、參建隊伍管理，嚴把工程設計、概算、結算關，加強工程造價控制，實時跟蹤和監控項目建設情況，及時制定有效措施降低或消除工期延長因素的影響；加強施工安全管理，切實做好安全應急預案，堅決杜絕較大及以上安全事故。

## 6. 國際化經營風險

全球政治格局日益複雜，受大國關係、全球經濟增長乏力、能源危機等多種因素影響，未來國際貿易秩序和經濟形勢可能存在起伏和波動，世界能源市場競爭激烈，本集團的國際化經營活動存在一定的不確定性。

為應對國際化經營風險，本集團將進一步加強境外項目投資決策前信息的搜集、分析和研究工作，做好境外項目資源評價、經濟效益評價、技術評估等，確保經濟、技術的可行性；加強境外風險排查工作，定期監控境外法律合規風險，多舉措防範和化解風險事項，加強複合型人才的培育和引進，按照統籌國內國際兩個大局的要求，積極穩妥「走出去」。

## 7. 宏觀經濟波動風險

本集團所處行業受宏觀經濟波動影響較大。當前我國經濟發展仍面臨需求收縮、供給衝擊、預期轉弱三重壓力，外部環境動盪不安，給我國經濟帶來的影響加深。此外，能源領域的改革創新將對本集團的發展戰略產生較大影響。

為應對宏觀經濟波動風險，本集團將進一步加強對宏觀調控政策和相關行業發展趨勢研究，大力推進科技創新，抓好煤炭清潔高效利用，探索開發高端化、多元化、低碳化煤化工產品，推動煤炭和新能源優化組合，加速新能源規模化發展，研究佈局新型儲能、氫能、抽水蓄能、生物質能等產業，推動公司高質量可持續發展。

## 8. 一體化運營風險

本集團煤炭、發電、運輸、煤化工一體化運營優勢與一體化個別鏈條中斷風險相互交織，若一體化組織協調不力或某一環節中斷都將影響一體化的均衡組織和高效運營，對本集團經營業績產生不利影響。

為應對一體化運營風險，本集團將立足以煤為主的基本國情，不斷做強一體化運營核心優勢，在確保安全生產的基礎上，抓好一體化的綜合協調平衡，緊抓資源接續工作，強化科學調度和計劃管理工作，提升鐵路集疏運系統，加強電網協調，強化生產運行管理，盡可能擴大一體化覆蓋面，不斷增強一體化產業鏈、價值鏈、供應鏈韌性。

## 9. 政策風險

本集團的經營活動受到國家產業調控政策的影響。國家提出碳達峰碳中和目標，對能源行業高質量發展提出了新的更高要求。深化煤炭行業供給側結構性改革，可能客觀上會影響公司產業佈局及新建擴建項目的核准、運營與管理模式的變革等。

為應對產業政策風險，本集團將加強對國家最新產業政策及行業法規的研究，強化政策協同，搶抓資源接續政策窗口期，推動資源接續、增儲增產、煤礦建設、證照辦理和產能核增，提高自主可控能力；聚焦主業，穩妥推進碳達峰碳中和目標，傳統能源逐步退出要建立在新能源安全可靠的替代基礎上，合理匹配各板塊投資規模，在紮實推進煤炭清潔高效利用的同時，加速推動可再生能源發展，推進產業升級和綠色低碳轉型；細化各產業碳排放標準，加強碳資產管理，協同推進新能源綠電、綠證交易。

## 利潤分配預案

### (一) 現金分紅政策的制定、執行或調整情況

按照有關法律法規及《公司章程》的規定，本公司的利潤分配政策保持連續性和穩定性，充分考慮對投資者的回報。本公司優先採用現金分紅的利潤分配方式。本公司的利潤分配政策符合《國務院關於進一步提高上市公司質量的意見》和中國證監會關於鼓勵上市公司現金分紅的指導意見。

根據《公司章程》，本公司按照有關會計年度中國企業會計準則和國際財務報告準則編製的合併財務報表中歸屬於本公司股東淨利潤的較少者進行利潤分配，在符合條件的情況下，每年以現金方式分配的利潤不少於歸屬於本公司股東淨利潤的35%。

為貫徹實施《中華人民共和國證券法》，加強投資者合法權益保護，回應投資者特別是中小投資者的訴求，經本公司2022年第一次臨時股東大會批准，在符合《公司章程》規定的情形下，本公司2022-2024年度每年以現金方式分配的利潤不少於公司當年實現的歸屬於本公司股東淨利潤的60%。

## (二) 現金分紅政策的專項說明

是否符合公司章程的規定或股東大會決議的要求	是
分紅標準和比例是否明確和清晰	是
相關的決策程序和機制是否完備	是
獨立董事是否履職盡責並發揮了應有的作用	是
中小股東是否有充分表達意見和訴求的機會， 其合法權益是否得到了充分保護	是

## (三) 現金分紅方案／預案

### 1. 2022年度現金分紅方案

本集團2022年度中國企業會計準則下歸屬於本公司股東的淨利潤為69,626百萬元，基本每股收益為3.504元／股；國際財務報告準則下歸屬於本公司所有者的本年利潤為72,903百萬元，基本每股盈利為3.669元／股。於2022年12月31日，中國企業會計準則下可供本公司股東分配的利潤為195,903百萬元。

本公司董事會建議以實施權益分派股權登記日登記的總股本為基數，派發2022年度末期股息現金人民幣2.55元／股（含稅）。按本公司2022年12月31日總股本19,868,519,955股計算共計人民幣50,665百萬元（含稅），為國際財務報告準則下歸屬於本公司所有者的本年利潤的69.5%，為中國企業會計準則下歸屬於本公司股東的淨利潤的72.8%。

本公司近三年（含報告期）的利潤分配方案／預案

	每10股 派息數 (含稅) 元	現金分紅 的數額 (含稅) 百萬元	按中國企業 會計準則分紅	
			年度合併報表中 歸屬於本公司 股東的淨利潤 百萬元	佔合併報表中 歸屬於本公司 股東的淨利潤 的比率 %
2022年度末期股息(預案)	25.5	50,665	69,626	72.8
2021年度末期股息	25.4	50,466	50,269	100.4
2020年度末期股息	18.1	35,962	39,170	91.8

- 上述2022年度末期股息預案符合《公司章程》規定，已經本公司獨立董事同意、董事會批准。董事會在提出2022年度末期股息預案時，已聽取和考慮本公司股東的意見和訴求。本公司將於2023年6月16日（星期五）召開2022年度股東週年大會審議相關議案，包括董事會建議的上述股息預案。
- 2022年度末期股息以人民幣計價和宣佈，以人民幣向本公司A股股東（包括通過滬股通持有本公司A股股票的股東，簡稱「滬股通股東」），以及通過港股通持有本公司H股股票的股東（包括上海及深圳市場，簡稱「港股通股東」）支付股息，以港幣向除港股通股東以外的H股股東支付股息。以港幣支付股息計算的匯率以宣佈派發股息日前五個工作日中國銀行公佈的人民幣兌換港幣基準價的平均值為準。

按照本公司2022年度利潤分配預案及股東週年大會的初步安排，本公司H股股東的2022年度末期股息預計將在2023年8月16日或前後派出。

**4. 根據《公司章程》：**

- (1) 於2023年6月13日(星期二)下午上交所收市後，在中國證券登記結算有限責任公司上海分公司登記在冊的本公司A股股東及其股東代理人有權出席公司2022年度股東週年大會並於會上投票；
- (2) 根據中國證券登記結算有限責任公司上海分公司的相關規定和A股派息的市場慣例，本公司A股股東的2022年度末期股息派發事宜將在公司2022年度股東週年大會後另行發佈權益分派實施公告，確定A股股東2022年度末期股息派發的權益登記日、除權日和股息發放日。

**5. 暫停辦理H股股份過戶登記手續安排：**

序號	對應權利	暫停辦理股份過戶登記手續			本公司H股股份過戶登記處
		起始日期 (含當天)	結束日期 (含當天)	最遲辦理過戶 登記手續時間	
1	出席2022年度股東週年大會並投票	2023年6月13日(星期二)	2023年6月16日(星期五)	2023年6月12日(星期一)下午四時三十分	香港中央證券登記有限公司
2	享有2022年度末期股息	2023年6月24日(星期六)	2023年6月30日(星期五)	2023年6月23日(星期五)下午四時三十分	香港中央證券登記有限公司

6. 根據《中華人民共和國企業所得稅法》及其實施條例、國家稅務總局國稅函[2008]897號規定，本公司向名列於H股股東名冊上的非居民企業股東派發年度末期股息時，有義務代扣代繳企業所得稅，稅率為10%。本公司將向2023年6月30日於本公司H股股東名冊上所記錄的非居民企業股東，代扣代繳其取得本公司2022年度末期股息的企業所得稅。

7. 根據國家稅務總局國稅函[2011]348號規定，本公司向名列於H股股東名冊的個人股東派發股息，有義務代扣代繳股息個人所得稅，同時H股個人股東可根據其居民身份所屬國家與中國簽署的稅收協定及內地和香港（澳門）間稅收安排的規定，享受相關稅收優惠。

如果H股個人股東為香港、澳門居民以及其他與中國協定稅率為10%的國家居民，本公司將按10%稅率代為扣繳個人所得稅。如果H股個人股東為與中國協定稅率低於10%的國家居民，本公司將按照《國家稅務總局關於發佈〈非居民納稅人享受協定待遇管理辦法〉的公告》（國家稅務總局公告2019年第35號）的有關規定代為扣繳個人所得稅。如果H股個人股東為與中國協定稅率高於10%但低於20%的國家居民，本公司將按協定的實際稅率代為扣繳個人所得稅。如果H股個人股東為與中國並無達成任何稅收協定的國家居民或與中國協定稅率為20%的國家居民或屬其他情況，本公司將按20%稅率扣繳個人所得稅。

本公司將以2023年6月30日本公司H股股東名冊上所記錄的登記地址（簡稱「登記地址」）為基準來認定享有本公司2022年度末期股息的H股個人股東的居民身份，並據此代扣代繳個人所得稅。如果H股個人股東的居民身份與登記地址不一致，H股個人股東須於2023年6月23日下午四時三十分或之前通知本公司的H股股份過戶登記處並提供相關證明文件。聯繫方式：香港中央證券登記有限公司，香港灣仔皇后大道東183號合和中心17M樓。

8. 對於港股通股東，按照中國證券登記結算有限責任公司的相關規定，中國證券登記結算有限責任公司上海分公司、深圳分公司分別作為上海市場、深圳市場港股通股東名義持有人接收本公司派發的現金紅利，並通過其登記結算系統將現金紅利發放至相關港股通股東。

根據《財政部國家稅務總局證監會關於滬港股票市場交易互聯互通機制試點有關稅收政策的通知》(財稅[2014]81號)、《財政部國家稅務總局證監會關於深港股票市場交易互聯互通機制試點有關稅收政策的通知》(財稅[2016]127號)的相關規定，對內地個人投資者通過滬港通、深港通投資港交所上市H股取得的股息紅利，本公司按照20%的稅率代扣個人所得稅；對內地證券投資基金通過滬港通、深港通投資港交所上市股票取得的股息紅利所得，比照個人投資者代扣所得稅。本公司對內地企業投資者不代扣股息紅利所得稅款，應納稅款由企業自行申報繳納。港股通股東股權登記日時間安排與本公司H股股東一致。

9. 對於任何因股東身份未能及時確定或確定不准而提出的任何要求或對代扣代繳安排的爭議，本公司將不承擔責任。股東須向彼等的稅務顧問諮詢有關擁有及處置H股所涉及的中國、香港及其他稅務影響。
10. 根據《公司章程》，在遵守中國有關法律、行政法規的前提下，對於已宣佈超過六年但無人認領的股息紅利，本公司可行使沒收權力。請股東及時領取本公司已派發的股息。

## 企業管治

公司已按照香港上市規則附錄十四所規定的企業管治政策的要求建立了企業管治制度。截至2022年12月31日止年度內，本公司一直全面遵守各項原則、守則條文，同時符合其中所列明的絕大多數建議最佳常規。

## 董事會下設專門委員會在報告期內履職情況

### (一) 專門委員會人員構成

於本報告期末，本公司董事會下設5個專門委員會，具體情況如下表所示：

#### 第五屆董事會專門委員會

戰略與投資委員會	呂志韜、賈晉中
審計與風險委員會	陳漢文(主席)、袁國強、白重恩
薪酬與考核委員會	袁國強(主席)、陳漢文、許明軍
提名委員會	白重恩(主席)、陳漢文、許明軍
安全、健康、環保及ESG工作委員會	呂志韜、楊榮明、劉曉蕾

### (二) 專門委員會職責及履職情況

董事會下設各專門委員會在報告期內履行職責時未提出異議事項。各專門委員會的履職情況如下：

#### 1. 戰略與投資委員會

##### (1) 戰略與投資委員會的主要職責

研究公司長期發展戰略規劃、年度綜合計劃等；研究需要董事會決策的主業調整，投資項目負面清單，重大投融資、資產重組、產權轉讓、資本運作，改革改制等方面的重大事項，向董事會提出審議意見；董事會賦予的其他職權。

##### (2) 年內工作摘要

2022年，戰略與投資委員會以書面審議方式召開了4次會議，審議公司「十四五」發展規劃、碳達峰行動方案等議案，各項議案均獲通過。

### (3) 各委員出席委員會情況

#### ① 報告期末在任董事

董事姓名	是否獨立董事	應出席委員會會議次數	親自出席次數	以通訊方式參加次數	委託出席次數	缺席次數	出席率
呂志韜	否	2	2	2	0	0	2/2
賈晉中	否	4	4	4	0	0	4/4

註：以通訊方式參會次數包括書面會議次數，下同。

#### ② 報告期內離任董事

董事姓名	是否獨立董事	應出席委員會會議次數	親自出席次數	以通訊方式參加次數	委託出席次數	缺席次數	出席率
王祥喜	否	2	2	2	0	0	2/2

### (4) 委員會召開情況

召開日期	會議內容	重要意見和建議
2022年1月25日	審議《關於中國神華能源股份有限公司2021年度綜合計劃執行情況和2022年度綜合計劃安排的議案》	同意
2022年3月21日	審議《關於修訂〈中國神華能源股份有限公司戰略委員會議事規則〉的議案》和《關於修訂〈中國神華能源股份有限公司戰略規劃管理辦法（試行）〉的議案》	同意
2022年8月19日	審議《關於修訂〈中國神華能源股份有限公司「十四五」發展規劃〉的議案》	同意
2022年12月21日	審議《關於審議中國神華能源股份有限公司碳達峰行動方案的議案》	同意

## 2. 審計與風險委員會

### (1) 審計與風險委員會的主要職責

監督及評估外部審計機構工作，提議聘請或者更換外部審計機構；監督及評估內部審計工作，負責內部審計與外部審計的協調；審核公司的財務信息及其披露；監督及評估公司的內部控制；負責法律法規、公司章程和董事會授權的其他事項。

### (2) 年內工作摘要

2022年，審計與風險委員會嚴格按照本公司《董事會審計與風險委員會議事規則》、《董事會審計與風險委員會工作規程》及《董事會審計與風險委員會年報工作規程》履行職責，共召開10次會議，其中2次為書面會議，8次為現場會議，各項議案均獲通過。

#### ① 財務匯報

審計與風險委員會對2021年度財務報告履行了必要的審核職責。在正式審議2021年度業績之前，審計與風險委員會於2022年3月16日，以書面會議形式對2021年度財務報告(草稿)進行先期預審，並通過《中國神華能源股份有限公司2021年度財務報告(草稿)》。2022年3月22日，審計與風險委員會聽取審計師畢馬威華振會計師事務所(特殊普通合伙)、畢馬威會計師事務所(合稱「畢馬威」)年度審計工作匯報，對內部控制審計報告進行審議，對年度財務報告內部控制的有效性進行確認，並與其召開單獨溝通會議，就年度審計工作發現問題、審計師獨立性等進行深入溝通。在充分聽取審計師畢馬威會計師事務所年度審計意見基礎上，審計與風險委員會審議通過《關於<中國神華能源股份有限公司2021年度財務報告>的議案》。

審計與風險委員會對2022年半年度財務報告履行了必要的審核程序。2022年6月22日，審計與風險委員會以書面會議方式，審議通過《中國神華能源股份有限公司2022年中期審閱計劃》，同意審計師畢馬威會計師事務所按照審閱計劃開展中期審閱工作。2022年8月23日，審計與風險委員會聽取審計師畢馬威會計師事務所關於中國神華2022年中期審閱工作情況的匯報，並就審閱中關注的事項進行溝通。在充分聽取審計師畢馬威會計師事務所審閱意見基礎上，審計與風險委員會審議通過《關於〈中國神華能源股份有限公司2022年半年度財務報告〉的議案》。

審計與風險委員會認真審議了本公司2022年第一季度、第三季度財務報告，並審議通過了相關議案。

除此之外，審計與風險委員會於2022年10月25日聽取了審計師畢馬威會計師事務所關於本公司2022年審計工作計劃的匯報，並提出工作要求。

## ② 外聘審計師

在續聘2022年審計師過程中，審計與風險委員會對相關議案進行了認真審議，對畢馬威2021年度的履職情況進行了評估，查閱了相關誠信記錄及資格證照。審計與風險委員會認為，畢馬威具有為公司提供審計服務的專業能力、經驗和資質，具有相應的投資者保護能力及獨立性，近三年誠信記錄良好，能夠滿足公司年度審計工作要求。審計與風險委員會同意畢馬威繼續擔任公司審計師並認可年度審計費用。

## ③ 內部審核

2022年3月22日，審計與風險委員會對公司2021年內部審計工作報告、2022年內部審計工作要點等相關議案進行審議，並一致通過，同時對2022年內部審計工作提出要求。2022年8月23日，審計與風險委員會對《中國神華能源股份有限公司2022年上半年內部審計工作報告》進行了審議，並同意修訂公司內部審計管理規定。

#### ④ 風險管理與內部控制

本報告期內，審計與風險委員會審議了公司內控風險管理基本制度，督導內控風險管理體系的建設和運行，批准公司內控評價工作方案，審議公司年度內控評價報告及內控風險管理其他重大事項，並完成董事會委派的有關內控風險管理的監督指導工作，對內控風險管理體系建設提出建議，並與經理層進行溝通。

為履行對內部控制評價報告的審核職責，審計與風險委員會於2022年3月16日，以書面會議形式對《中國神華能源股份有限公司2021年度內部控制評價報告（草稿）》進行預審。2022年3月22日，再次對《關於〈中國神華能源股份有限公司2021年度內部控制評價報告〉的議案》進行審議，並一致通過。2022年8月23日，審計與風險委員會審議通過公司內控風險管理體系提升實施方案、2022年度內部控制評價工作方案的議案，並就提升內控風險管理能力和內控評價工作質量提出工作要求。2022年10月25日，審計與風險委員會審議通過制訂公司內控風險管理規定及修訂公司內部控制評價辦法，並強調要做好制度培訓和執行工作。

在財務監控方面，審計與風險委員會以審議議案的方式，對公司2021年度預算執行情況和2022年度預算安排、2021年度利潤分配方案、2022年資金預算與債務融資方案、會計政策變更等議案進行了審議，並一致通過；在運作監控方面，審計與風險委員會審議通過了對日常關聯／持續關連交易、修訂與財務公司的《金融服務協議》以及對財務公司進行風險評估、股東回報規劃等相關議案，並對相關議案的披露工作提出要求；在合規監控方面，審計與風險委員會審議並通過多個關於修訂擔保管理、對外捐贈、債務融資管理辦法等重要制度的議案。

2022年，審計與風險委員會未收到來自公司員工、其他利益相關方（如客戶、供應商）以任何方式提出的其對公司不當事宜的舉報或投訴。

(3) 各委員出席委員會情況

董事 姓名	是否 獨立董事	應出席	親自 出席次數	以通訊	委託 出席次數	缺席次數	出席率
		委員會 會議次數		方式參加 次數			
陳漢文	是	10	10	7	0	0	10/10
袁國強	是	10	10	10	0	0	10/10
白重恩	是	10	9	5	1	0	10/10

(4) 委員會召開情況

召開日期	會議內容	重要意見和建議
2022年1月25日	審議《關於中國神華能源股份有限公司2021年度預算執行情況和2022年度預算安排的議案》	同意
2022年3月16日	審議《關於〈中國神華能源股份有限公司2021年度財務報告（草稿）〉的議案》及《關於〈中國神華能源股份有限公司2021年度內部控制評價報告（草稿）〉的議案》	同意
2022年3月22日	1.聽取審計師畢馬威會計師事務所年度審計工作匯報，以及關於本公司2021年持續關聯交易協議執行情況的匯報； 2.審議關於本公司2021年度財務報告、內部控制審計報告，環境、社會責任和公司治理報告，續聘2022年度外部審計師等19項議案。	同意。 建議公司： 1.對續聘會計師事務所費用的合理性進行充分評估和管控。 2.高度重視且隨時跟蹤財務公司的風險，進一步加強對財務公司的風險管控工作。

召開日期	會議內容	重要意見和建議
2022年4月22日	1.聽取獨立財務顧問關於修訂部份日常關聯交易年度上限函件準備情況的匯報；	同意
2022年6月22日	2.審議關於本公司2022年第一季度財務報、會計政策變更，修訂《中國神華能源公司董事會審計委員會工作規程》《中國神華能源股份有限公司董事會審計委員會年報工作規程》等議案。 審議《關於〈中國神華能源股份有限公司2022年度中期審閱工作計劃〉的議案》	同意
2022年8月23日	1.聽取畢馬威會計師事務所關於本公司2022年中期審閱工作情況的匯報，及擬報送董事會、股東大會審議議案情況的匯報；	同意。 建議公司：
2022年9月20日	2.審議關於本公司2022年半年度財務報告、財務公司風險持續評估報告、2022年度內部控制評價工作方案等8項議案。 審議關於財務有限公司風險評估報告、本公司與財務公司開展關聯存貸款等金融業務的風險處置預案等4項議案	1.完善關於財務公司的風險持續評估報告，並提供充分的證據支撐。 2.從不同的風險角度考慮和認識風險管理事項，並注重方案的實際落實情況。
2022年10月25日	1.聽取關於擬收購錦界能源30%股權的情況匯報，畢馬威會計師事務所關於本公司2022年度審計工作計劃的匯報；	同意。 建議公司做好與證券交易所和相關部門的溝通工作。
	2.審議關於本公司2022年第三季度財務報告、制訂本公司內控風險管理規定等4項議案。	建議公司： 1.保證關聯交易價格的公允性，遵循兩地證券交易所涉及關聯交易信息披露的規則。 2.強化內控風險管理方面的培訓工作。

召開日期	會議內容	重要意見和建議
2022年11月30日	審議《關於收購國能錦界能源有限責任公司30%股權的議案》、《關於向國家能源集團財務有限公司增資的議案》	<p>同意。</p> <p>對公司收購錦界能源30%股權的議案，建議公司：</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. 遵守相關制度和規定，保證整個過程合規；相關流程和文件應有嚴密設計，管理到位。</li> <li>2. 注重與股東的溝通和信息披露工作；收購完成後，應及時修訂和補充管控制度，保證內控制度和有關制度完備。</li> </ol>
2022年12月30日	審議關於對外捐贈的3項議案	同意

2023年3月21日，審計與風險委員會聽取了畢馬威關於2022年度審計工作情況的匯報，就審計工作範圍及審計程序、關鍵審計事項和重點關注事項、審計師獨立性和其他需要管理層關注的事項等進行了溝通；審議了2022年度財務報表、內控審計報告，並評估了財務報表內部控制的有效性；審議了內控評價報告，環境、社會責任和公司治理報告；並同意將上述報告提交董事會審議。

### 3. 薪酬與考核委員會

#### (1) 薪酬與考核委員會的主要職責

就制定董事、監事、總經理和其他高級管理人員的薪酬計劃或方案向董事會提出建議，包括但不限於績效評價標準、程序及主要評價體系，獎勵和懲罰的主要方案和制度等；研究董事、監事、總經理和其他高級管理人員考核的標準，審查公司董事、監事、總經理和其他高級管理人員的履行職責情況並對其進行年度績效考評；負責對公司薪酬制度執行情況進行監督，參照董事會確定的公司目標，檢查及批准按業績確定的薪酬；獲董事會轉授以下職責，即確定全體執行董事、監事、總經理和其他高級管理人員的特定薪酬待遇，包括非金錢利益、退休金權利及賠償金額（包括喪失或終止職務或委任的賠償）；審核及批准向執行董事、監事、總經理和其他高級管理人員支付與喪失或終止職務或委任有關的賠償，以確保該等賠償按有關合約條款釐定；若未能按有關合約條款釐定，賠償亦須公平合理，不會對公司造成過重負擔；審核及批准因董事行為失當而解僱或罷免有關董事所涉及的賠償安排，以確保該等安排按有關合約條款確定；若未能按有關合約條款確定，有關賠償亦須合理適當；就非執行董事的薪酬向董事會提出建議（應考慮的因素包括同類公司支付的薪酬、董事須付出的時間及董事職責、集團內其它職位的僱用條件以及是否應該按照表現確定薪酬等）；確保任何董事或其任何聯繫人不得自行確定薪酬；董事會授權的其他事宜。

## (2) 年內工作摘要

2022年，薪酬與考核委員會召開了3次會議，會議各項議案均獲通過，各委員均參加了會議。

就董事2022年度薪酬，薪酬與考核委員會對兼任公司經理層的執行董事，按經理層薪酬政策評估其表現並提出薪酬建議；對非執行董事，本公司不發放薪酬；對獨立非執行董事，建議報酬為30萬元／年。薪酬與考核委員會就其制定的董事薪酬方案向董事會提出建議。報告期內，本公司與執行董事呂志韜簽署了董事服務合約。

薪酬與考核委員會採納了《企業管治守則》第E.1.2(c)條所述第(ii)種模式，即向董事會建議個別執行董事及高級管理人員的薪酬待遇，包括非金錢利益、退休金權利及賠償金額（包括喪失或終止職務或委任的賠償）。

## (3) 各委員出席委員會情況

董事姓名	是否獨立董事	應出席委員會會議次數	親自出席次數	以通訊方式參加次數	委託出席次數	缺席次數	出席率
袁國強	是	3	3	3	0	0	3/3
陳漢文	是	3	3	1	0	0	3/3
許明軍	否	3	3	1	0	0	3/3

#### (4) 委員會召開情況

召開日期	會議內容	重要意見和建議
2022年1月25日	審議《關於中國神華能源股份有限公司經理層2022年度經營業績考核指標建議值的議案》	同意
2022年3月22日	審議關於公司董事、監事、高級管理人員2021年度薪酬，修訂《中國神華能源股份有限公司董事會薪酬與考核委員會議事規則》、制訂《中國神華能源股份有限公司經理層成員經營業績考核管理辦法(試行)》等5項議案	同意
2022年8月23日	審議《關於修訂等經理層成員聘任協議、年度經營業績責任書、任期經營業績責任書的議案》	同意

## 4. 提名委員會

### (1) 提名委員會的主要職責

制定公司董事會成員多元化政策，定期檢討董事會的架構、人數及成員多元化，並就任何擬作出的變動向董事會提出建議；評核獨立非執行董事的獨立性；因應本公司的企業策略及日後需要的技能、知識、經驗及多元化組合，擬訂董事、總經理以及其他高級管理人員的選擇標準、程序和制度等，並向董事會提出建議；廣泛搜尋合格的董事候選人、總經理以及其他高級管理人員的人選；對董事候選人、總經理以及其他高級管理人員的人選進行審查並提出建議；提名董事會下設各專門委員會(提名委員會委員和各專業委員會主席除外)委員人選；因應本公司的企業策略及日後需要的技能、知識、經驗及多元化組合，擬訂總經理以及其他高級管理人員及關鍵後備人才的培養計劃；在適當情況下檢討董事會成員多元化政策；及檢討董事會為執行董事會成員多元化政策而制定的可計量目標和達標進度；以及每年在《企業管治報告》內披露檢討結果；就董事、總經理以及其他高級管理人員的委任或重新委任以及繼任計劃向董事會提出建議；董事會授權的其他事宜。

### (2) 年內工作摘要

2022年，提名委員會以書面審議方式召開了2次會議，會議各項議案均獲通過。提名委員會廣泛搜尋合格的董事候選人，提名董事時充分考慮其技能、經驗及多元化要求。

提名委員會每年在公司的企業管治報告內匯報董事會多元化情況，並監察董事會成員多元化政策的執行情況。提名委員會認為，(1)公司董事會多元化政策符合上市地相關規定，能夠滿足公司發展需要；(2)公司董事會結構較為合理，多元化政策執行有效。

### (3) 各委員出席委員會情況

董事姓名	是否獨立董事	應出席委員會會議次數	親自出席次數	以通訊方式參加次數	委託出席次數	缺席次數	出席率
白重恩	是	2	2	2	0	0	2/2
陳漢文	是	2	2	2	0	0	2/2
許明軍	否	2	2	2	0	0	2/2

### (4) 委員會召開情況

召開日期	會議內容	重要意見和建議
2022年3月21日	審議《關於修訂〈中國神華能源股份有限公司董事會提名委員會議事規則〉的議案》、《關於制定〈中國神華能源股份有限公司經理層成員選聘管理辦法(試行)〉的議案》	同意
2022年8月23日	審議《審議關於聘任宋靜剛為中國神華能源股份有限公司總會計師的議案》	同意

## 5. 安全、健康、環保及ESG工作委員會

### (1) 安全、健康、環保及ESG工作委員會的主要職責

監督公司安全、健康、環保及ESG工作計劃的實施；就影響公司安全、健康、環保及ESG工作領域的重大問題，包括但不限於員工發展、氣候變化、生物多樣性及水資源管理等向董事會或總經理提出建議；對公司的生產經營、物業資產、員工或其他設施所發生的重大事故及責任提出質詢，並檢查和督促該等事故的處理；審議公司年度ESG報告；審議在公司年度ESG報告中披露的《董事會管治聲明》；監督檢查公司ESG治理活動相關事宜的識別、評估、管理過程和相關目標的推進進度，包括但不限於員工發展、氣候變化、生物多樣性及水資源管理等；董事會授權的其他事項。

## (2) 年內工作摘要

2022年，安全、健康、環保及ESG工作委員會以書面審議方式召開了3次會議，進一步完善公司ESG治理機制，會議各項議案均獲通過。

## (3) 各委員出席委員會情況

### ① 報告期末在任董事

董事姓名	是否獨立董事	應出席委員會會議次數	親自出席次數	以通訊方式參加次數	委託出席次數	缺席次數	出席率
呂志韜	否	1	1	1	0	0	1/1
楊榮明	否	3	3	3	0	0	3/3
劉曉蕾	否	1	1	1	0	0	1/1

### ② 報告期內離任董事

董事姓名	是否獨立董事	應出席委員會會議次數	親自出席次數	以通訊方式參加次數	委託出席次數	缺席次數	出席率
王興中	否	2	2	2	0	0	2/2

#### (4) 委員會召開情況

召開日期	會議內容	重要意見和建議
2022年3月17日	審議關於修訂《中國神華能源股份有限公司董事會安全健康及環保委員會議事規則》、公司環境、社會責任與公司治理2021年工作情況及2022年工作要點、《中國神華能源股份有限公司2021年環境、社會責任和公司治理報告》等3項議案	同意
2022年8月8日	審議《關於制訂〈中國神華能源股份有限公司供應商環境、社會及公司治理(ESG)管理辦法(試行)〉的議案》	同意
2022年12月23日	審議《關於〈中國神華能源股份有限公司2022年度環境、社會責任和公司治理重要性議題評估結果〉的議案》	同意

#### 其他

截至2022年12月31日止年度，本公司及其各子公司沒有進行香港上市規則項下的購回、出售或贖回本公司任何證券的行為。

#### 畢馬威會計師事務所的工作範疇

本集團之核數師畢馬威會計師事務所(執業會計師)已同意列載於初步公告中的截至2022年12月31日止年度本集團合併財務狀況表、合併損益及其他綜合收益表、合併權益變動表、合併現金流量表及其相關附註中的數字為本年度本集團經審計合併財務報表內所列數字。畢馬威會計師事務所就此執行工作並不構成鑒證業務，因此畢馬威會計師事務所對初步公告概無發表任何意見或鑒證結論。

## 年度報告

本公司2022年度之年報，將在適當時間在港交所網頁上登載。

2022年度之年報(包括截至2022年12月31日止年度之合併財務報表，並附有無保留意見之核數師報告)將寄送予各股東及可於本公司網站<http://www.csec.com>下載。

## 釋義

中國神華/本公司	指	中國神華能源股份有限公司
本集團	指	本公司及其下屬子公司
國家能源集團公司	指	國家能源投資集團有限責任公司
國家能源集團	指	國家能源集團公司及其下屬子公司(不含本集團)
神東煤炭	指	國能神東煤炭集團有限責任公司
神東電力	指	神華神東電力有限責任公司
准格爾能源	指	神華准格爾能源有限責任公司
寶日希勒能源	指	國能寶日希勒能源有限公司
北電勝利	指	國能北電勝利能源有限公司
朔黃鐵路	指	國能朔黃鐵路發展有限責任公司
銷售集團	指	國能銷售集團有限公司
黃驊港務	指	國能黃驊港務有限責任公司
航運公司	指	國能遠海航運有限公司
包神鐵路	指	國能包神鐵路集團有限責任公司
榆林能源	指	國能榆林能源有限責任公司
包頭煤化工	指	國能包頭煤化工有限責任公司
四川能源	指	國能四川能源有限公司
福建能源	指	神華(福建)能源有限責任公司
南蘇EMM	指	國華(印度尼西亞)南蘇發電有限公司
准能電力	指	准格爾能源控制並運營的發電分部
神木電力	指	國家能源集團陝西神木發電有限公司
台山電力	指	國能粵電台山發電有限公司
滄東電力	指	國能河北滄東發電有限責任公司

錦界能源	指	國能錦界能源有限責任公司
定州電力	指	國能河北定州發電有限責任公司
孟津電力	指	國能孟津熱電有限公司
九江電力	指	國能神華九江發電有限責任公司
惠州熱電	指	國能(惠州)熱電有限責任公司
北京燃氣	指	國能國華(北京)燃氣熱電有限公司
壽光電力	指	國能壽光發電有限責任公司
柳州電力	指	國能廣投柳州發電有限公司
印尼爪哇	指	神華國華(印尼)爪哇發電有限公司
永州電力	指	國家能源集團永州發電有限公司
勝利能源	指	本公司勝利能源分公司
北海電力	指	國能廣投北海發電有限公司
財務公司	指	國家能源集團財務有限公司
JORC	指	澳大利亞礦產資源和礦石儲量報告標準
上交所	指	上海證券交易所
港交所	指	香港聯合交易所有限公司
香港上市規則	指	港交所證券上市規則
中國企業會計準則	指	中華人民共和國財政部已頒佈的最新企業會計準則及其應用指南、解釋及其他相關規定
國際財務報告準則	指	國際會計準則委員會頒佈的國際財務報告準則
《公司章程》	指	《中國神華能源股份有限公司章程》
息稅折舊攤銷前 盈利	指	本年利潤+財務成本淨額+所得稅+折舊及攤銷－應佔聯營企業損益
資產負債率	指	負債合計/資產總計
滬港通	指	上交所和港交所股票市場交易互聯互通機制

深港通	指	深圳證券交易所和港交所股票交易互聯互通機制
元	指	人民幣元，除特別註明的幣種外
報告期	指	2022年1-12月

承董事會命  
中國神華能源股份有限公司  
執行董事、總經理  
呂志韜

北京，2023年3月24日

於本公告日期，董事會成員包括執行董事呂志韜先生及許明軍先生，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，職工董事劉曉蕾女士。