

公司代码：601088

公司简称：中国神华

**中国神华能源股份有限公司
2020 年第一季度报告正文
(按中国企业会计准则编制)**

目录

| | |
|---------------|---|
| 一、重要提示 | 3 |
| 二、公司基本情况..... | 3 |
| 三、重要事项 | 7 |

一、重要提示

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

1.2 本报告已经本公司第四届董事会第二十六次会议批准。会议应出席董事 8 人，亲自出席董事 7 人，未出席董事情况如下：

| 未出席董事姓名 | 未出席董事职务 | 未出席原因的说明 | 被委托人姓名 |
|---------|---------|----------|--------|
| 高嵩 | 董事 | 因公请假 | 米树华 |

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

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

二、公司基本情况

2.1 主要财务数据

单位：百万元 币种：人民币

| | 本报告期末 | 上年度末 | 本报告期末比上年度末增减(%) |
|---------------------------------|---------|-----------|-----------------|
| 总资产 | 580,146 | 558,484 | 3.9 |
| 归属于上市公司股东的净资产 | 361,972 | 351,928 | 2.9 |
| 每股净资产(元) | 18.20 | 17.69 | 2.9 |
| | 年初至报告期末 | 年初至上年报告期末 | 比上年同期增减(%) |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 29,984 | 30,964 | (3.2) |
| 剔除神华财务公司影响后经营活动产生的现金流量净额 | 15,473 | 23,631 | (34.5) |
| 每股经营活动产生的现金流量净额(元/股) | 1.51 | 1.56 | (3.2) |
| 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) | 0.78 | 1.19 | (34.5) |
| | 年初至报告期末 | 年初至上年报告期末 | 比上年同期增减(%) |
| 营业收入 | 51,077 | 57,011 | (10.4) |
| 利润总额 | 14,717 | 18,222 | (19.2) |
| 归属于上市公司股东的净利润 | 9,807 | 12,587 | (22.1) |
| 归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 | 9,542 | 11,346 | (15.9) |

| | | | |
|------------------------|-------|-------|--------------|
| 加权平均净资产收益率（%） | 2.75 | 3.77 | 减少 1.02 个百分点 |
| 扣除非经常性损益后加权平均净资产收益率（%） | 2.67 | 3.39 | 减少 0.72 个百分点 |
| 基本每股收益（元/股） | 0.493 | 0.633 | (22.1) |
| 扣除非经常性损益后的基本每股收益（元/股） | 0.480 | 0.570 | (15.9) |

2.2 非经常性损益项目和金额

√适用 □不适用

单位：百万元 币种：人民币

| 项目 | 本期金额 |
|---|------|
| 非流动资产处置损益 | 0 |
| 计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外 | 74 |
| 除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债和其他债权投资取得的投资收益 | 239 |
| 对外委托贷款取得的损益 | 23 |
| 除上述各项之外的其他营业外收入和支出 | 14 |
| 少数股东权益影响额（税后） | (13) |
| 所得税影响额 | (72) |
| 合计 | 265 |

2.3 按不同会计准则编制财务报表的主要差异

单位：百万元 币种：人民币

| | 归属于本公司股东的净利润 | | 归属于本公司股东的净资产 | |
|---------------------|-----------------|-----------------|----------------------|-----------------------|
| | 2020 年 1-3 月 | 2019 年 1-3 月 | 于 2020 年 3 月 31 日 | 于 2019 年 12 月 31 日 |
| 按中国企业会计准则 | 9,807 | 12,587 | 361,972 | 351,928 |
| 调整： | | | | |
| 维简费、安全生产费、其他类似性质的费用 | 173 | 278 | 3,961 | 4,149 |
| 按国际财务报告准则 | 9,980 | 12,865 | 365,933 | 356,077 |

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

2.4 主要运营数据

| 运营指标 | 单位 | 2020 年 1-3 月 | 2019 年 1-3 月 | 变动(%) |
|----------------|-------|--------------|--------------|--------|
| (一) 煤炭 | | | | |
| 1.商品煤产量 | 百万吨 | 74.4 | 71.5 | 4.1 |
| 2.煤炭销售量 | 百万吨 | 98.4 | 105.1 | (6.4) |
| (二) 运输 | | | | |
| 1.自有铁路运输周转量 | 十亿吨公里 | 65.4 | 67.8 | (3.5) |
| 2.黄骅港装船量 | 百万吨 | 44.8 | 47.8 | (6.3) |
| 3.神华天津煤码头装船量 | 百万吨 | 10.8 | 9.4 | 14.9 |
| 4.航运货运量 | 百万吨 | 22.9 | 26.4 | (13.3) |
| 5.航运周转量 | 十亿吨海里 | 18.3 | 21.1 | (13.3) |
| (三) 发电 | | | | |
| 1.总发电量 | 十亿千瓦时 | 27.46 | 32.62 | (15.8) |
| 2.总售电量 | 十亿千瓦时 | 25.71 | 30.60 | (16.0) |
| (四) 煤化工 | | | | |
| 1.聚乙烯销售量 | 千吨 | 89.0 | 95.4 | (6.7) |
| 2.聚丙烯销售量 | 千吨 | 80.9 | 91.6 | (11.7) |

注：上表 2019 年 1-3 月的总发电量、总售电量，为扣除本集团对北京国电出资资产后的数据。

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

单位：股

| 股东总数（户） | | 196,773 | | | | |
|--------------------------------------|----------------|---------|-------------|---------|-----|------|
| 其中：A 股股东(含国家能源集团公司) | | 194,654 | | | | |
| H 股记名股东 | | 2,119 | | | | |
| 前十名股东持股情况 | | | | | | |
| 股东名称（全称） | 期末持股数量 | 比例（%） | 持有有限售条件股份数量 | 质押或冻结情况 | | 股东性质 |
| | | | | 股份状态 | 数量 | |
| 国家能源投资集团有限责任公司 | 13,812,709,196 | 69.45 | 0 | 无 | 不适用 | 国有法人 |
| HKSCC NOMINEES LIMITED | 3,390,391,222 | 17.05 | 0 | 未知 | 不适用 | 境外法人 |
| 中国证券金融股份有限公司 | 594,718,049 | 2.99 | 0 | 无 | 不适用 | 其他 |
| 中央汇金资产管理有限责任公司 | 110,027,300 | 0.55 | 0 | 无 | 不适用 | 国有法人 |
| 香港中央结算有限公司 | 103,222,396 | 0.52 | 0 | 无 | 不适用 | 境外法人 |
| 兴业银行股份有限公司一兴全新视野灵活配置定期开放混合型发起式证券投资基金 | 30,068,446 | 0.15 | 0 | 无 | 不适用 | 其他 |
| 中国工商银行一上证 50 交易型开放式指数证券投资基金 | 26,636,191 | 0.13 | 0 | 无 | 不适用 | 其他 |

| 招商银行股份有限公司—博时中证央企创新驱动交易型开放式指数证券投资基金 | 26,065,888 | 0.13 | 0 | 无 | 不适用 | 其他 |
|---------------------------------------|---|---------|----------------|---|-----|----|
| 中国农业银行股份有限公司—华夏中证央企结构调整交易型开放式指数证券投资基金 | 22,109,362 | 0.11 | 0 | 无 | 不适用 | 其他 |
| 招商银行股份有限公司—博时中证央企结构调整交易型开放式指数证券投资基金 | 21,476,533 | 0.11 | 0 | 无 | 不适用 | 其他 |
| 前十名无限售条件股东持股情况 | | | | | | |
| 股东名称 | 持有无限售条件流通股的数量 | 股份种类及数量 | | | | |
| | | 种类 | 数量 | | | |
| 国家能源投资集团有限责任公司 | 13,812,709,196 | 人民币普通股 | 13,812,709,196 | | | |
| HKSCC NOMINEES LIMITED | 3,390,391,222 | 境外上市外资股 | 3,390,391,222 | | | |
| 中国证券金融股份有限公司 | 594,718,049 | 人民币普通股 | 594,718,049 | | | |
| 中央汇金资产管理有限责任公司 | 110,027,300 | 人民币普通股 | 110,027,300 | | | |
| 香港中央结算有限公司 | 103,222,396 | 人民币普通股 | 103,222,396 | | | |
| 兴业银行股份有限公司—兴全新视野灵活配置定期开放混合型发起式证券投资基金 | 30,068,446 | 人民币普通股 | 30,068,446 | | | |
| 中国工商银行—上证 50 交易型开放式指数证券投资基金 | 26,636,191 | 人民币普通股 | 26,636,191 | | | |
| 招商银行股份有限公司—博时中证央企创新驱动交易型开放式指数证券投资基金 | 26,065,888 | 人民币普通股 | 26,065,888 | | | |
| 中国农业银行股份有限公司—华夏中证央企结构调整交易型开放式指数证券投资基金 | 22,109,362 | 人民币普通股 | 22,109,362 | | | |
| 招商银行股份有限公司—博时中证央企结构调整交易型开放式指数证券投资基金 | 21,476,533 | 人民币普通股 | 21,476,533 | | | |
| 上述股东关联关系或一致行动的说明 | HKSCC NOMINEES LIMITED 及香港中央结算有限公司均为香港交易及结算所有限公司的全资子公司。招商银行股份有限公司—博时中证央企创新驱动交易型开放式指数证券投资基金、招商银行股份有限公司—博时中证央企结构调整交易型开放式指数证券投资基金的托管银行均为招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 股股份为代表其多个客户持有；香港中央结算有限公司持有的 A 股股份为代表其多个客户持有。

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

适用 不适用

三、重要事项

3.1 财务报表合并范围变化的说明

本报告期内，本公司财务报表合并范围无重大变化。组建北京国电的交易于 2019 年 1 月 31 日完成交割。自交割日起，本公司按照权益法对北京国电进行后续计量。

3.2 公司主要会计报表项目、财务指标重大变动的情况及原因

适用 不适用

2020 年一季度，突如其来的新冠肺炎疫情对我国经济社会发展带来前所未有的冲击。本集团坚决贯彻习近平总书记重要讲话精神，以“一防三保”为抓手，统筹推进疫情防控和企业发展工作，疫情防控有序，能源保障有力，发展质量提升。广大干部职工众志成城、顽强拼搏，以实际行动践行了“社会主义是干出来的”伟大号召。

按中国企业会计准则，本集团实现营业收入 51,077 百万元（2019 年同期：57,011 百万元），同比下降 10.4%；利润总额 14,717 百万元（2019 年同期：18,222 百万元），同比下降 19.2%；归属于本公司股东的净利润为 9,807 百万元（2019 年同期：12,587 百万元），同比下降 22.1%；扣除非经常性损益的影响，归属于本公司股东的净利润同比下降 15.9%。

利润总额下降的主要原因：一是受新冠肺炎疫情影响，煤炭、电力、煤化工产品的销售量下降，煤炭及煤化工产品平均销售价格下降，以及铁路、港口等运输分部的业务量下降；二是 2019 年一季度组建北京国电交易完成交割，确认一次性投资收益 11.21 亿元的基数效应。

本报告期合并财务报表主要会计报表项目的变动情况如下：

单位：百万元 币种：人民币

| 序号 | 合并利润表项目 | 2020 年 1-3 月 | 2019 年 1-3 月 | 变动 (%) | 主要变动原因 |
|----|---------|--------------|--------------|--------|------------------------|
| 1 | 营业收入 | 51,077 | 57,011 | (10.4) | 售电量同比减少；烯烃产品、煤炭销售量同比下降 |
| 2 | 营业成本 | 30,262 | 33,069 | (8.5) | 外购煤采购成本、煤炭运输成本及售电成本下降 |
| 3 | 管理费用 | 3,765 | 4,352 | (13.5) | 受维修周期安排影响，铁路分部大修支出同比减少 |
| 4 | 研发费用 | 91 | 50 | 82.0 | 本集团用于信息化项目的研究费用同比增加 |
| 5 | 财务费用 | 636 | 475 | 33.9 | 受澳元贬值影响，本报告期汇兑损失同比增加 |
| 6 | 信用减值损失 | (98) | 0 | 不适用 | 神华财务公司本报告期转回以前年度贷款损失准备 |

| 序号 | 合并利润表项目 | 2020年 1-3月 | 2019年 1-3月 | 变动 (%) | 主要变动原因 |
|----|----------|---------------|---------------|-----------|--------------------------------------|
| 7 | 资产减值损失 | 1 | (140) | (100.7) | 上年同期转回部分以前年度计提的资产减值损失，本报告期该类情况发生较少 |
| 8 | 投资收益 | 785 | 1,324 | (40.7) | 上年同期于合资公司交割日确认一次性投资收益 1,121 百万元 |
| 9 | 公允价值变动收益 | 58 | 293 | (80.2) | 本集团持有的银行理财产品金额同比减少，导致公允价值变动收益较上年同期减少 |

单位：百万元 币种：人民币

| 序号 | 合并资产负债表项目 | 于 2020 年 3 月 31 日 | 于 2019 年 12 月 31 日 | 变动 (%) | 主要变动原因 |
|----|-------------|----------------------|-----------------------|-----------|-------------------------------------|
| 1 | 货币资金 | 90,963 | 51,481 | 76.7 | 本公司部分理财产品到期收回，以及神华财务公司吸收存款及同业拆借余额增加 |
| 2 | 交易性金融资产 | 20,023 | 33,435 | (40.1) | 本公司部分理财产品到期收回 |
| 3 | 应收账款 | 9,735 | 7,847 | 24.1 | 煤炭业务应收售煤款增加 |
| 4 | 预付款项 | 5,739 | 4,434 | 29.4 | 预付外购煤款增加 |
| 5 | 存货 | 14,218 | 12,053 | 18.0 | 煤炭存货及备品备件增加 |
| 6 | 其他流动资产 | 39,148 | 46,191 | (15.2) | 神华财务公司部分短期贷款到期收回，以及出售部分同业存单 |
| 7 | 短期借款 | 1,260 | 835 | 50.9 | 发电业务银行贷款增加 |
| 8 | 应付账款 | 22,126 | 24,251 | (8.8) | 本集团煤炭、铁路分部偿付应付工程款、材料款等 |
| 9 | 合同负债 | 6,206 | 4,784 | 29.7 | 煤炭业务预收售煤款增加 |
| 10 | 其他应付款 | 58,391 | 44,215 | 32.1 | 神华财务公司同业拆借资金增加，以及吸收存款、开展回购业务增加 |
| 11 | 一年内到期的非流动负债 | 4,394 | 8,517 | (48.4) | 部分美元债券到期偿还 |

单位：百万元 币种：人民币

| 序号 | 合并现金流量表项目 | 2020年 1-3月 | 2019年 1-3月 | 变动 (%) | 主要变动原因 |
|----|-------------------------------------|---------------|---------------|-----------|---------------------------------|
| 1 | 经营活动产生的现金流量净额 | 29,984 | 30,964 | (3.2) | |
| | 其中：神华财务公司经营活动产生的现金流量净额 ^注 | 14,511 | 7,333 | 97.9 | 神华财务公司同业拆入资金流入增加，以及开展回购业务资金流入增加 |
| | 剔除神华财务公司影响后经营活动产生的现金流量净额 | 15,473 | 23,631 | (34.5) | 收入下降，以及应收款项变动额同比增加带来现金流入减少 |
| 2 | 投资活动产生的现金流量净额 | 14,779 | (5,374) | (375.0) | 本集团部分银行理财产品到期收回 |

| 序号 | 合并现金流量表项目 | 2020年 1-3月 | 2019年 1-3月 | 变动 (%) | 主要变动原因 |
|----|---------------|---------------|---------------|-----------|-----------------|
| 3 | 筹资活动产生的现金流量净额 | (5,625) | (7,301) | (23.0) | 本报告期偿还债务较上年同期减少 |

注：除为本集团内部服务外，神华财务公司对本集团以外的单位提供存贷款等金融服务，此项为该业务产生的存贷款及利息、手续费、佣金等项目的现金流量。

3.3 煤炭分部经营情况

3.3.1 销售情况

(1) 按合同定价机制分类

| | 2020年1-3月 | | | 2019年1-3月 | | |
|---------------------|-----------|--------------|-------------|-----------|--------------|-------------|
| | 销售量 | 占销售量 合计比例 | 价格 (不含税) | 销售量 | 占销售量 合计比例 | 价格 (不含税) |
| | 百万吨 | % | 元/吨 | 百万吨 | % | 元/吨 |
| 一、年度长协 | 43.6 | 44.3 | 384 | 51.0 | 48.5 | 369 |
| 二、月度长协 | 41.9 | 42.6 | 425 | 42.9 | 40.8 | 471 |
| 三、现货 | 12.9 | 13.1 | 436 | 11.2 | 10.7 | 369 |
| 销售量合计/平均 价格(不含税) | 98.4 | 100.0 | 409 | 105.1 | 100.0 | 411 |

注：本报告中的煤炭销售价格均为不含税价格。下同。

(2) 按销售区域分类

| | 2020年1-3月 | | | 2019年1-3月 | | | 变动 | |
|---------------------|-----------|--------------|-------------|-----------|--------------|-------------|---------|-------------|
| | 销售量 | 占销售量 合计比例 | 价格 (不含税) | 销售量 | 占销售量 合计比例 | 价格 (不含税) | 销售量 | 价格 (不含税) |
| | 百万吨 | % | 元/吨 | 百万吨 | % | 元/吨 | % | % |
| 一、国内销售 | 98.1 | 99.7 | 408 | 104.1 | 99.1 | 409 | (5.8) | (0.2) |
| (一) 自产煤及采购煤 | 97.4 | 99.0 | 408 | 102.0 | 97.0 | 410 | (4.5) | (0.5) |
| 1、直达 | 40.1 | 40.8 | 326 | 40.5 | 38.5 | 315 | (1.0) | 3.5 |
| 2、下水 | 57.3 | 58.2 | 466 | 61.5 | 58.5 | 473 | (6.8) | (1.5) |
| (二) 国内贸易煤销售 | 0.6 | 0.6 | 352 | 1.6 | 1.6 | 312 | (62.5) | 12.8 |
| (三) 进口煤销售 | 0.1 | 0.1 | 410 | 0.5 | 0.5 | 431 | (80.0) | (4.9) |
| 二、出口销售 | 0.3 | 0.3 | 588 | 0.6 | 0.5 | 630 | (50.0) | (6.7) |
| 三、境外销售 | 0.0 | 0.0 | 0 | 0.4 | 0.4 | 562 | (100.0) | (100.0) |
| 销售量合计/平均价格 (不含税) | 98.4 | 100.0 | 409 | 105.1 | 100.0 | 411 | (6.4) | (0.5) |

3.3.2 经营成果（合并抵销前）

| | | 2020年1-3月 | 2019年1-3月 | 变动(%) | 主要变动原因 |
|------|-----|---------------|-----------|-------|----------------|
| 营业收入 | 百万元 | 41,069 | 44,460 | (7.6) | 煤炭销售量及平均售价下降 |
| 营业成本 | 百万元 | 29,321 | 31,743 | (7.6) | 煤炭销售量及煤炭运输成本下降 |
| 毛利 | 百万元 | 11,748 | 12,717 | (7.6) | |
| 毛利率 | % | 28.6 | 28.6 | 0.0 | |

3.3.3 自产煤单位生产成本

单位：元/吨

| | 2020年1-3月 | 2019年1-3月 | 变动(%) | 主要变动原因 |
|-----------|--------------|-----------|-------|-----------------------------|
| 自产煤单位生产成本 | 118.2 | 117.0 | 1.0 | |
| 原材料、燃料及动力 | 23.6 | 22.9 | 3.1 | |
| 人工成本 | 21.3 | 22.4 | (4.9) | |
| 折旧及摊销 | 16.6 | 15.7 | 5.7 | 固定资产折旧会计估计变更影响 ^注 |
| 其他 | 56.7 | 56.0 | 1.3 | |

注：详见与本报告同时披露的《中国神华关于会计估计变更的公告》。

其他成本由以下三部分组成：①与生产直接相关的支出，包括维简费、安全生产费、洗选加工费、矿务工程费等，约占 55%；②生产辅助费用，约占 23%；③征地及塌陷补偿、环保支出、税费等，约占 22%。

3.4 发电分部经营情况

(1) 发、售电情况

| 所在地区/ 发电类型 | 发电量 (十亿千瓦时) | | 售电量 (十亿千瓦时) | | 平均利用小时 (小时) | | 售电价 (元/兆瓦时) | |
|----------------|----------------|---------------|----------------|---------------|----------------|---------------|----------------|---------------|
| | 2020年 1-3月 | 2019年 1-3月 | 2020年 1-3月 | 2019年 1-3月 | 2020年 1-3月 | 2019年 1-3月 | 2020年 1-3月 | 2019年 1-3月 |
| 境内 | 27.08 | 46.05 | 25.38 | 43.31 | 884 | 1,123 | 341 | 322 |
| 燃煤发电 | 26.03 | 44.63 | 24.37 | 41.92 | 881 | 1,125 | 332 | 314 |
| 燃气发电 | 0.97 | 1.34 | 0.94 | 1.31 | 1,018 | 1,104 | 573 | 577 |
| 水电 | 0.08 | 0.08 | 0.07 | 0.08 | 609 | 642 | 301 | 297 |
| 境外 | 0.38 | 0.35 | 0.33 | 0.30 | 1,269 | 1,161 | 576 | 516 |
| 燃煤发电 | 0.38 | 0.35 | 0.33 | 0.30 | 1,269 | 1,161 | 576 | 516 |
| 合计/加权平均 | 27.46 | 46.40 | 25.71 | 43.61 | 888 | 1,123 | 344 | 323 |

(2) 发电机组装机情况

单位：兆瓦

| 电源种类 | 于 2019 年 12 月 31 日 总装机容量 | 报告期内新增/ (减少) 装机容量 | 于 2020 年 3 月 31 日 总装机容量 |
|------|-----------------------------|----------------------|----------------------------|
| 燃煤发电 | 29,954 | (100) | 29,854 |
| 燃气发电 | 950 | 0 | 950 |
| 水电 | 125 | 0 | 125 |
| 合计 | 31,029 | (100) | 30,929 |

本报告期，本公司所属神华神东电力重庆万州港电有限责任公司重新核定机组容量，2 台机组共核减 100 兆瓦。

(3) 经营成果（合并抵销前）

| | | 2020 年 1-3 月 | 2019 年 1-3 月 | 变动(%) | 主要变动原因 |
|------|-----|--------------|--------------|-------------|---|
| 营业收入 | 百万元 | 9,588 | 15,053 | (36.3) | 组建北京国电的交易于 2019 年 1 月底完成交割，本公司出资资产相关收入、成本不再计入本集团；台山、沧东及锦界等电厂的售电量受需求影响下降 |
| 营业成本 | 百万元 | 7,244 | 11,469 | (36.8) | |
| 毛利 | 百万元 | 2,344 | 3,584 | (34.6) | |
| 毛利率 | % | 24.4 | 23.8 | 上升 0.6 个百分点 | |

2020 年 1-3 月，本集团发电业务平均售电成本为 279.3 元/兆瓦时（2019 年同期：261.5 元/兆瓦时），同比增长 6.8%，主要是售电量下降导致单位固定成本增加。

3.5 运输及煤化工分部主要经营情况

单位：百万元

| | 铁路分部 | | | 港口分部 | | | 航运分部 | | | 煤化工分部 | | |
|--------|--------------|--------------|-------------|--------------|--------------|-------------|--------------|--------------|-------------|--------------|--------------|--------------|
| | 2020 年 1-3 月 | 2019 年 1-3 月 | 变动 (%) | 2020 年 1-3 月 | 2019 年 1-3 月 | 变动 (%) | 2020 年 1-3 月 | 2019 年 1-3 月 | 变动 (%) | 2020 年 1-3 月 | 2019 年 1-3 月 | 变动 (%) |
| 营业收入 | 8,921 | 9,650 | (7.6) | 1,404 | 1,369 | 2.6 | 623 | 752 | (17.2) | 1,152 | 1,640 | (29.8) |
| 营业成本 | 3,349 | 3,447 | (2.8) | 639 | 589 | 8.5 | 543 | 667 | (18.6) | 1,070 | 1,237 | (13.5) |
| 毛利 | 5,572 | 6,203 | (10.2) | 765 | 780 | (1.9) | 80 | 85 | (5.9) | 82 | 403 | (79.7) |
| 毛利率(%) | 62.5 | 64.3 | 下降 1.8 个百分点 | 54.5 | 57.0 | 下降 2.5 个百分点 | 12.8 | 11.3 | 上升 1.5 个百分点 | 7.1 | 24.6 | 下降 17.5 个百分点 |

煤化工分部的营业收入、成本下降，主要是受下游需求及国际油价的影响，烯烃产品的销售价格和销售量同比下降。

3.6 行业环境分析

2020年一季度，全国上下统筹推进疫情防控和经济社会发展各项工作，疫情防控形势持续向好，复工复产加快推进，基本民生得到较好保障，经济社会发展大局稳定。国内生产总值（GDP）同比下降6.8%，工业生产者出厂价格指数（PPI）同比下降0.6%。

一季度，全国共生产原煤8.3亿吨，同比下降0.5%。累计进口煤炭9,578万吨，同比增长28.4%。全国规模以上电厂火电发电量同比下降8.2%。环渤海动力煤（5,500大卡）价格指数于3月底为551元/吨，与年初持平；一季度平均为555元/吨，同比下降19元/吨。

当前经济发展面临的挑战前所未有，必须充分估计困难、风险和不确定性。在疫情防控常态化前提下，公司将坚持稳中求进工作总基调，坚持新发展理念，坚持以供给侧结构性改革为主线，坚持以改革开放为动力推动高质量发展，统筹产运销稳经营，协同上下游稳产业链供应链，保能源安全、保安全生产、保重点项目按计划推进，稳住公司基本面，把握发展主动权，坚定信心、迎难而上，担当作为、化危为机，全力以赴实现全年目标任务。

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

3.7 重要事项进展情况及其影响和解决方案的分析说明

适用 不适用

经本公司第四届董事会第二十五次会议审议通过，2020年3月27日，国家能源集团公司、本公司、神华财务公司及神华财务公司其他股东签署《增资协议》，国家能源集团公司拟对本公司的控股子公司神华财务公司增资。此次增资尚须本公司股东大会和相关监管机构的批准。增资完成后国家能源集团公司将直接持有神华财务公司60%的股权，神华财务公司将变更为本公司的联营公司，不再纳入本公司的合并财务报表范围。详见本公司2020年3月27日H股公告和2020年3月28日A股公告。

3.8 报告期内超期未履行完毕的承诺事项

适用 不适用

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

适用 不适用

3.10 释义

| | |
|-----------|--|
| 中国神华/本公司 | 中国神华能源股份有限公司 |
| 本集团 | 本公司及控股子公司 |
| 国家能源集团公司 | 国家能源投资集团有限责任公司 |
| 北京国电/合资公司 | 北京国电电力有限公司 |
| 神华财务公司 | 神华财务有限公司 |
| 中国企业会计准则 | 中华人民共和国财政部颁布的企业会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定 |
| 国际财务报告准则 | 国际会计准则委员会颁布的国际财务报告准则 |
| 元 | 人民币 |

公司名称： 中国神华能源股份有限公司
法定代表人： 王祥喜
日期： 2020 年 4 月 24 日