

公司代码：601225

公司简称：陕西煤业

陕西煤业股份有限公司
2023 年年度报告摘要

第一节 重要提示

- 1 本年度报告摘要来自年度报告全文，为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划，投资者应当到 www.sse.com.cn 网站仔细阅读年度报告全文。
- 2 本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证年度报告内容的真实性、准确性、完整性，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。
- 3 公司全体董事出席董事会会议。
- 4 希格玛会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。
- 5 董事会决议通过的本报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

经希格玛会计师事务所（特殊普通合伙）审计确认，2023年度合并报表实现归属于公司股东的净利润212.39亿元。拟以公司总股本96.95亿股为基准，向公司股东每10股分派现金股利13.15元（含税），共计分配现金股利127.49亿元，占当年合并报表实现的归属于公司股东净利润的60.03%，该预案尚待提交公司2023年年度股东大会审议。

第二节 公司基本情况

1 公司简介

公司股票简况				
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A股	上海证券交易所	陕西煤业	601225	-

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	李晓光	石敏
办公地址	西安市高新区锦业一路2号	西安市高新区锦业一路2号
电话	029-81772581	029-81772581
电子信箱	shaanxicoal@shccig.com	shaanxicoal@shccig.com

2 报告期公司主要业务简介

公司是一家资源禀赋、品质优异、产能分布、开采成本、赋存条件都十分突出的企业，煤炭储量 181.41 亿吨、开采储量 104.41 亿吨，可开采年限 70 年以上；报告期内核定产能 1.62 亿吨，

实现产能 1.64 亿吨，同比增长 4.10%；各项经营指标：净资产收益率、总资产报酬率、人员功效均排名行业前列。

2023 年，煤炭依然是我国重要的、可靠的工业粮食，事关国计民生稳定可持续发展，是能源安全的“压舱石”和“稳定器”。据国家统计局数据显示，报告期内全国原煤产量 47.1 亿吨，同比增长 3.4%，创历史新高。其中，全国原煤产量超亿吨企业为 8 家，比上年增加 1 家，原煤产量合计 22.3 亿吨，较 2022 年增加 0.7 亿吨，增长 3%；全国原煤产量超过 5000 万吨企业集团达到 17 家，产量合计 27.9 亿吨，较 2022 年增加 0.7 亿吨，增长 2.6%。总体看，随着煤炭行业供给侧结构性改革深入推进，行业集中度持续提升，大型煤企市场话语权进一步增加。

公司于 2008 年 12 月成立，于 2014 年 1 月在上交所上市，公司主要从事煤炭开采、洗选、运输、销售以及生产服务等业务，煤炭产品主要用于电力、化工及冶金等行业。

报告期内实现商品煤产量 1.64 亿吨、煤炭销售量 2.53 亿吨。公司具备专业化销售公司，按照“沿海看国能、中部看陕煤”的大市场战略布局，统筹优化资源、运力与市场结构，推动公司入渝、入湘、入鄂、入赣等能源保供，销售市场不断扩大，市场占有率不断提高。公司所属陕西煤层气开发利用公司，是从事清洁能源绿色开发、矿山生态环境修复治理、绿色矿山建设的专业化公司，具备国内领先的技术优势。报告期内，本公司主营业务范围未发生重大变化。

公司聚焦煤炭主业，围绕“智能矿井、智慧矿区、一流企业”发展目标，坚持创新驱动战略，通过全面加强党的建设，夯实安全发展基础，释放产业活力、加快数智转型、促进绿色和谐等着力点，实现了公司创新、安全、高效、绿色、和谐发展，为保障国家能源安全、促进煤炭行业持续发展做出新贡献、贡献新动能。

报告期内公司所处行业情况

公司是一家资源禀赋、品质优异、产能分布、开采成本、赋存条件都十分突出的企业，煤炭储量 181.41 亿吨、开采储量 104.41 亿吨，可开采年限 70 年以上；报告期内核定产能 1.62 亿吨，实现产能 1.64 亿吨，同比增长 4.10%；各项经营指标：净资产收益率、总资产报酬率、人员功效均排名行业前列。

2023 年，煤炭依然是我国重要的、可靠的工业粮食，事关国计民生稳定可持续发展，是能源安全的“压舱石”和“稳定器”。据国家统计局数据显示，报告期内全国原煤产量 47.1 亿吨，同比增长 3.4%，创历史新高。其中，全国原煤产量超亿吨企业为 8 家，比上年增加 1 家，原煤产量合计 22.3 亿吨，较 2022 年增加 0.7 亿吨，增长 3%；全国原煤产量超过 5000 万吨企业集团达到 17 家，产量合计 27.9 亿吨，较 2022 年增加 0.7 亿吨，增长 2.6%。总体看，随着煤炭行业供给侧

结构性改革深入推进，行业集中度持续提升，大型煤企市场话语权进一步增加。

报告期内公司从事的业务情况

公司于 2008 年 12 月成立，于 2014 年 1 月在上交所上市，公司主要从事煤炭开采、洗选、运输、销售以及生产服务等业务，煤炭产品主要用于电力、化工及冶金等行业。

报告期内实现商品煤产量 1.64 亿吨、煤炭销售量 2.53 亿吨。公司具备专业化销售公司，按照“沿海看国能、中部看陕煤”的大市场战略布局，统筹优化资源、运力与市场结构，推动公司入渝、入湘、入鄂、入赣等能源保供，销售市场不断扩大，市场占有率不断提高。公司所属陕西煤层气开发利用公司，是从事清洁能源绿色开发、矿山生态环境修复治理、绿色矿山建设的专业化公司，具备国内领先的技术优势。报告期内，本公司主营业务范围未发生重大变化。

公司聚焦煤炭主业，围绕“智能矿井、智慧矿区、一流企业”发展目标，坚持创新驱动战略，通过全面加强党的建设，夯实安全发展基础，释放产业活力、加快数智转型、促进绿色和谐等着力点，实现了公司创新、安全、高效、绿色、和谐发展，为保障国家能源安全、促进煤炭行业持续发展做出新贡献、贡献新动能。

报告期内核心竞争力分析

一是资源优势：公司煤炭资源储量丰富、品质优异、赋存条件好，自然灾害少。截至报告期末，公司拥有煤炭储量 181.41 亿吨、可开采储量 104.41 亿吨，可开采年限 70 年以上，公司的煤炭资源储量位于中国煤炭上市公司前列。97%以上的煤炭资源位于陕北矿区（神府、榆横）、彬黄（彬长、黄陵）等优质采煤区，特别是陕北地区煤炭赋存条件好，埋藏浅，开采技术条件优越，矿井均为大型现代化矿井，开采成本低，生产成本优势明显。产煤区 90%以上的煤炭储量属于优质煤，煤质优良，属特低灰、特低磷、特低硫、中高发热量的优质动力煤、气化煤和理想的化工用煤。在全国范围内具有较强竞争优势。

二是产能优势：公司煤炭产能分布合理、发展可期。报告期内，公司核定产能 1.62 亿吨，公司所属矿井中，95%以上产能均位于国家“十三五”重点发展的大型煤炭基地：神东基地、陕北基地、黄陇基地。目前陕北矿区红柳林、张家峁、柠条塔、小保当一号、二号五对千万吨级矿井，陕北矿区千万吨矿井规模将集群化，产能优势将更加明显。2023 年，公司加快推进小壕兔一号和西部勘查区相关井田批复进度。

三是区位优势：从地理位置来看，公司主力矿井位于陕西榆林，与宁夏宁东、内蒙古鄂尔多斯共同组成我国能源化工“金三角”，具有丰富的能源资源优势。公司围绕“六线四区域”，即：沿包西线巩固省内电及省内化工用煤市场；沿蒙冀线、瓦日线，形成非电煤市场的主导优势；沿浩吉铁路做大“两湖一江”市场，形成长江经济带核心区域市场主导优势；沿襄渝、宝成线扩大

西南市场，立足重庆、辐射云贵川。最终实现沿长江向上辐射宜宾，向下与海进江无缝对接，公司的产品将全面覆盖长江经济带、东部沿海等中国经济最发达的区域，形成“沿海看国能、中部看陕煤”战略格局。

四是品牌优势：公司坚持实施品牌战略，提升品牌价值。通过“企业品牌+产品品牌”对煤炭品牌进行精准定位，找准市场坐标，品牌经营赢得市场认可，创造品牌效应，已经成功打造黄灵1号、彬长、红柳林、柠条塔、张家峁、建庄等优质煤炭品牌。

五是科技优势：公司坚持以科技创新为第一动力，整合内外科技资源，形成以资金、平台、人才、技术、机制五大核心要素为支撑的科技创新体系。挂牌国家“煤矿智能化开采技术创新中心”和“煤矿安全智能开采重点实验室”、全国首套国产化中厚煤层450米超长智能综采工作面成功应用，实现“一井一面千万吨”目标。“煤矿坚硬厚层顶板先压后采治理冲击地压关键技术”通过科技成果鉴定，达到国际领先水平。全年获得授权专利310项，获得国家及省（部）级奖项16项，发布各类标准6项，13项成果达到国际领先水平，25项成果达到国际先进水平，科技创新的第一驱动力释放明显。

公司严格按照上市公司治理要求，建立了完善的公司治理结构、风险防范体系和内控体系。通过强化过程控制，持续提升安全保障能力。公司的管理团队具有深厚的行业背景和管理经验，长期专注于能源行业，致力于为股东创造价值。

3 公司主要会计数据和财务指标

3.1 近3年的主要会计数据和财务指标

单位：万元 币种：人民币

	2023年	2022年		本年比上年 增减(%)	2021年	
		调整后	调整前		调整后	调整前
总资产	19,390,183.40	22,333,317.22	21,525,983.35	-13.18	20,770,385.06	20,231,888.32
归属于上市公司股东的净资产	8,928,625.33	10,888,851.84	10,268,317.92	-18.00	10,305,430.02	9,692,844.30
营业收入	17,087,249.07	16,684,772.60	16,684,772.60	2.41	15,230,754.48	15,230,754.48
归属于上市公司股东的净利润	2,123,901.54	3,520,242.61	3,512,294.41	-39.67	2,086,461.23	2,141,934.18
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	2,468,006.55	2,969,730.61	2,941,068.42	-16.89	2,012,782.32	2,047,982.94
经营活动产生的现金流量净额	3,859,815.64	5,612,457.26	5,613,922.34	-31.23	5,260,574.68	5,260,763.86
加权平均净资产收益率(%)	20.73	33.30	35.28	减少 12.57个 百分点	21.50	24.03

基本每股收益 (元/股)	2.19	3.63	3.62	-39.67	2.15	2.21
稀释每股收益 (元/股)	2.19	3.63	3.62	-39.67	2.15	2.21

3.2 报告期分季度的主要会计数据

单位：万元 币种：人民币

	第一季度 (1-3 月份)	第二季度 (4-6 月份)	第三季度 (7-9 月份)	第四季度 (10-12 月份)
营业收入	4,480,912.91	4,585,278.11	3,677,056.14	4,344,001.91
归属于上市公司股东的净利润	691,119.35	466,763.78	460,068.43	505,949.97
归属于上市公司股东的扣除非 经常性损益后的净利润	726,677.00	636,493.50	536,424.40	568,411.65
经营活动产生的现金流量净额	842,015.79	855,809.96	1,149,212.68	1,012,777.21

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

√适用 □不适用

公司于 2023 年 9 月完成了对神南矿业股权收购。根据《企业会计准则》，本次收购构成同一控制下企业合并。本公司对合并以前的会计期间相关财务报表进行了追溯调整。上表第一至第二季度的各季度财务指标与已披露的数据不同。

4 股东情况

4.1 报告期末及年报披露前一个月末的普通股股东总数、表决权恢复的优先股股东总数和持有特别表决权股份的股东总数及前 10 名股东情况

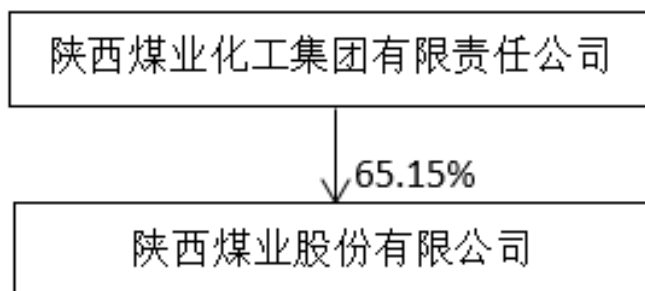
单位：股

截至报告期末普通股股东总数（户）							59,126
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数（户）							56,714
截至报告期末表决权恢复的优先股股东总数（户）							-
年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数（户）							-
前 10 名股东持股情况							
股东名称 (全称)	报告期内增减	期末持股数量	比例 (%)	持有有 限售条 件的股 份数量	质押、标记 或冻结情 况		股东 性质
					股份 状态	数 量	
陕西煤业化工集团 有限责任公司	2,000,000	6,315,825,200	65.15	0	无	0	国有法人
香港中央结算有限 公司	-294,797,397	262,389,650	2.71	0	无	0	境外法人
中国证券金融股份 有限公司	0	195,047,597	2.01	0	无	0	国有法人
唐亮	8,840,000	98,440,000	1.02	0	无	0	境内自然人

张尧	10,319,400	87,116,063	0.90	0	无	0	未知
陕西有色金属控股集团有限责任公司	0	79,999,900	0.83	0	无	0	国有法人
全国社保基金一零九组合	17,946,848	61,785,912	0.64	0	无	0	其他
华能国际电力开发公司	0	60,883,903	0.63	0	无	0	国有法人
招商局仁和人寿保险股份有限公司—传统产品3号	51,439,499	51,439,499	0.53	0	无	0	其他
交通银行股份有限公司—易方达上证50指数增强型证券投资基金	38,599,961	50,599,775	0.52	0	无	0	其他
上述股东关联关系或一致行动的说明	陕西煤业化工集团有限责任公司与上述其他股东之间不存在关联关系或一致行动关系；此外，本公司未知上述其他股东之间是否存在关联关系或一致行动。						
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	本公司无优先股，无表决权恢复的优先股股东。						

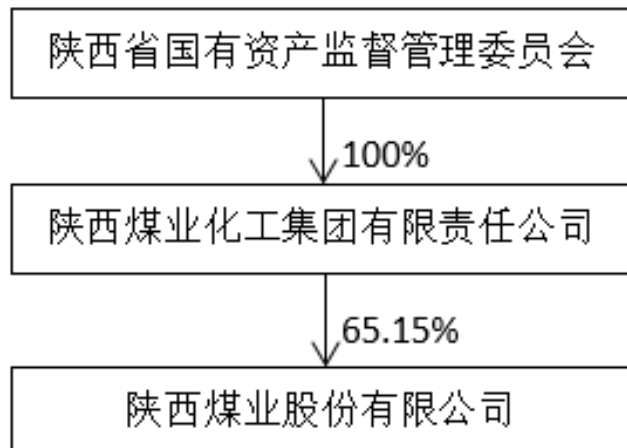
4.2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

√适用 □不适用



4.3 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

√适用 □不适用



4.4 报告期末公司优先股股东总数及前 10 名股东情况

适用 不适用

5 公司债券情况

适用 不适用

第三节 重要事项

1 公司应当根据重要性原则，披露报告期内公司经营情况的重大变化，以及报告期内发生的对公司经营情况有重大影响和预计未来会有重大影响的事项。

1.1 经营情况讨论与分析

2023 年，面对市场经济下行、煤价波动异常、供需关系放缓等不利因素，公司主动担当、攻坚克难、勇毅前行，坚持以党的二十大精神为指引，深入贯彻习近平总书记重要指示批示精神，积极担当上市公司职责使命，服务能源安全保供大局、推进“智能矿井、智慧矿区”建设，深化党建引领、夯实安全基础、释放产业活力、加快数智转型、促进绿色和谐，各项工作成效显著，多项生产经营指标再创历史新高，企业核心竞争力大幅增强，行业影响力与社会美誉度持续上升，开创了公司高质量发展的新局面。

1、以党的建设为引领，筑牢高质量发展根与魂

报告期内，公司深入学习贯彻习近平总书记的重要讲话精神，进一步加强党的建设，成立党委，党建写入了章程，将党的领导融入公司治理体系，切实发挥党委“把方向、管大局、保落实”

领导作用，增强党组织政治功能，不断深化党建与企业高质量发展深度融合，为公司高质量发展提供有力支撑。

2、以公司治理为核心，推进企业现代化治理水平

报告期内，公司探索推进中国特色现代企业制度建设，加强党的领导与完善公司治理相统一，修订“三会一层”议事规则，完善决策事项清单，充分发挥董事会功能作用。深化改革、主动求变，优化完善法人治理结构，优化体制机制，激发管理动能，推进企业治理水平和治理能力现代化。

3、以安全绿色低碳为方向，厚植企业发展内涵

报告期内，公司坚持“生命至上，安全为天”理念，深入学习贯彻习近平总书记关于安全生产重要指示批示精神，树牢安全发展理念，夯实安全基础管理，发挥智能安全保障系统功能，深化灾害超前精准治理，提升应急救援保障能力和水平，煤矿安全生产周期创历史最好水平。公司坚定落实碳达峰碳中和目标任务，打造绿色矿山、生态修复产业、“无废矿山”三个示范，稳步推进矿井降碳减污、绿色循环、低碳发展，实现环境和产业的可持续发展。2023年，省级（含）以上绿色矿山入库率达到73%，开创神府南区矿山生态修复连片治理新模式，构建清洁低碳“绿色生态”。

4、以数智化转型为目标，推动企业数智化迈上新台阶

报告期内，公司以数智转型引领示范为发展目标。智能化产能占比99%、生产辅助系统100%，实现“无人值守、智能集控”，系统构建“数字一体化管控智能中枢”，实现了协同联动、智慧管理。建成了黄陵矿业、陕北矿业、彬长矿业3个“智慧矿区”，达到了多矿区协同联动、系统智能，为煤炭行业提供了一批技术先进、行业领先的智能化解决方案。率先发布首个企业数据标准，实现煤炭全过程数据系统治理、业务高效协同、管理融合智能的目标，引领生产“智能化”、治理“数字化”、数据“资产化”。成功举办了全国煤矿智能化建设现场会，推广分享首创模式和应用成果，数智化建设被国家部委评为行业引领示范。2023年公司打造了3个行业“智慧矿区标杆”示范标杆，6项智能化建设成果入选全国煤矿智能化建设典型案例，为行业智能化建设提供了实践经验和典型示范。

5、以经营质效提升为动力，释放企业竞争优势

报告期内，公司聚焦管理效能提升，通过降本增效、治亏创效、对标提效，不断提升企业经营质量。积极推进“大成本”管控，以战略成本、制度成本、企业成本、产品成本管理为核心的“四位一体”大成本分级管理体系，推动企业持续高效益发展。深化对标管理，引领煤炭行业高

质量发展，首次发布行业“煤矿综合评价四级联评”“煤矿重要指标行业标杆值”为煤炭行业提供了数据参考与方向指引，大幅提升了公司在行业中的影响力。2023年，10项案例模式入选煤炭行业标杆，6项成果荣获中煤协管理创新成果一等奖，保持了行业示范领军地位。

1.2 报告期内主要经营情况

(1)、产量与销量

报告期内，公司实现煤炭产量 16,372.42 万吨，同比增加 644.49 万吨，增幅 4.10%；实现煤炭销量 25,322.12 万吨，同比增加 2,834.31 万吨，增幅 12.60%。其中：铁路运量 16,718.96 万吨，同比增加 4,353.36 万吨，增幅 35.21%。

单位：万吨

商品煤产量	2023/12/31	上年同期	变化率 (%)	增减量
渭北矿区	948.00	877.56	8.03	70.44
彬黄矿区	4,837.26	4,401.76	9.89	435.49
陕北矿区	10,587.16	10,448.60	1.33	138.56
合计	16,372.42	15,727.93	4.10	644.49

单位：万吨

商品销售量	2023/12/31	上年同期	变化率 (%)	增减量
1、分矿区销量				
渭北矿区	952.13	877.83	8.46	74.30
彬黄矿区	4,838.60	4,379.33	10.49	459.27
陕北地区	10,577.23	10,291.84	2.77	285.39
自产煤小计	16,367.96	15,549.00	5.27	818.96
贸易煤	8,954.15	6,938.81	29.04	2,015.34
合计	25,322.12	22,487.81	12.60	2,834.31
2、分煤种销量	2023/12/31	上年同期	变化率 (%)	增减
原煤	20,623.96	18,216.28	13.22	2,407.68
洗煤	4,698.16	4,271.53	9.99	426.63
小计	25,322.12	22,487.81	12.60	2,834.31
3、分运输方式销售	2023/12/31	上年同期	变化率 (%)	增减
铁路运输	16,718.96	12,365.60	35.21	4,353.36
公路及其他运输	8,603.15	10,122.21	-15.01	-1,519.06

小计	25,322.12	22,487.81	12.60	2,834.31
----	-----------	-----------	-------	----------

(2)、售价与成本

报告期内，公司煤炭售价为 596.10 元/吨，同比下降 89.37 元/吨，降幅 13.04%。原选煤单位完全成本 296.59 元/吨，同比下降 22.82 元/吨，降幅 7.14%，其中：安全生产费增加 11.79 元/吨，增幅 52.45%；材料费减少 8.77 元/吨，降幅 28.23%；维护及修理费减少 4.05 元/吨，降幅 25.23%；外委业务费减少 6.58 元/吨，降幅 23.25%；相关税费减少 9.44 元/吨，降幅 12.76%等。

(3)、收入与利润

报告期内，公司实现营业收入 1,708.72 亿元，同比增加 40.25 亿元，增长 2.41%；实现利润总额 422.74 亿元，同比减少 215.82 亿元，降幅 33.80%；归属于上市公司股东的净利润 212.39 亿元，同比减少 139.63 亿元，降幅 39.67%；基本每股收益 2.19 元，同比减少 1.44 元，降幅 39.67%。

1.3 主营业务分析

1.3.1 利润表及现金流量表相关科目变动分析表

单位：万元 币种：人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例 (%)
营业收入	17,087,249.07	16,684,772.60	2.41
营业成本	10,618,807.71	9,178,427.47	15.69
销售费用	84,059.60	83,544.18	0.62
管理费用	784,290.26	712,109.75	10.14
财务费用	-41,675.48	-40,907.39	1.88
研发费用	73,417.67	57,852.11	26.91
经营活动产生的现金流量净额	3,859,815.64	5,612,457.26	-31.23
投资活动产生的现金流量净额	-1,432,516.37	-3,401,660.55	57.89
筹资活动产生的现金流量净额	-5,153,321.19	-3,050,427.85	-68.94

经营活动产生的现金流量净额变动原因说明：报告期经营活动产生的现金流量净额 385.98 亿元，同比减少 175.26 亿元，降幅 31.23%。其中销售商品、提供劳务收到的现金同比减少 104.59 亿元，降幅 5.43%，主要是煤价下降，应收账款增加，货款回款同比减少；收到其他与经营活动有关的现金同比减少 28.42 亿元，降幅 25.09%，主要为上年 11 月合并范围增加（收购同一控制下彬长集团）所致。购买商品、接受劳务支付的现金同比增加 27.18 亿元，增幅 2.85%，主要是煤销售规模增长，煤炭销售成本及接受劳务付现成本同步增加；支付的各项税费同比减少 69.58 亿元，降幅 18.51%，主要是本期贷款回收减少，上交的税费同步减少；支付的其他与经营活动有关的现金同比增加 62.72 亿元，增幅 190.52%，主要是销售费用、管理费用付现和单位间往来款项付现同比增加。

投资活动产生的现金流量净额变动原因说明：报告期投资活动产生的现金流量净额-143.25 亿元，同比增加 196.91 亿元，增幅 57.89%。其中收回投资收到的现金同比减少 54.33 亿元，降幅 76.82%，主要是上年同期有出售隆基绿能部分股份使上期投资收回现金增加；取得投资收益收到的现金同比增加 4.35 亿元，增幅 42.51%，主要是收到联营企业现金股利同比增加；处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额同比增加 1.06 亿元，增幅 1,365.64%，主要是子公司处置报废机器设备等收到的现金净额同比增加；收到其他与投资活动有关的现金同比减少 5.62 亿元，降幅 100%，主要为上期有子公司运销集团收购子公司股权收到的现金。投资支付的现金同比减少 101.39 亿元，降幅 60.44%，主要是上期有预付的股权受让款及上期的信托产品投资增加所致；支付其他与投资活动有关的现金同比减少 12.83 亿元，降幅 100%，原因主要为上期有不纳入合并范围的供应链公司货币资金减少额。

筹资活动产生的现金流量净额变动原因说明：报告期筹资活动产生的现金流量净额-515.33 亿元，同比减少 210.29 亿元，降幅 68.94%。其中吸收投资收到的现金同比减少 108.37 亿元，降幅 98.86%，主要是上期有子公司小保当收到少数股东增资款，以及公司收购的神南矿业，该公司上期增资收现所致；收到其他与筹资活动有关的现金同比减少 1.99 亿元，降幅 96.77 %，主要为公司收购的神南矿业，该公司上期借款增加所致；偿还债务支付的现金同比减少 18.35 亿元，降幅 39.14%，主要是本期归还长期借款支付的现金同比减少；分配股利、利润或偿付利息支付的现金同比增加 50.52 亿元，增幅 15.77%，主要是本期分配股利付现同比增加；支付其他与筹资活动有关的现金增加 65.87 亿元，增幅 111.43%，主要为公司收购的神南矿业股权支付的价款。

1.3.2 收入和成本分析

2023 年公司实现营业收入 1,708.72 亿元，同比增加 40.25 亿元，增长 2.41%。其中：煤炭业务实现收入 1,650.16 亿元，占总收入的 96.57%，同比增长 1.50%；运输业务实现收入 8.71 亿元，占总收入的 0.51%，同比下降 1.30%；其他业务实现收入 49.85 亿元，占总收入的 2.97%，同比增加 47.38%。

2023 年公司发生营业成本 1,061.88 亿元，同比增加 144.04 亿元，增幅 15.69%。其中：煤炭业务成本 1,025.54 亿元，占比 96.58%，同比增长 14.50%；运输业务成本 4.82 亿元，占比 0.45%，同比增长 3.47%；其他业务成本 31.52 亿元，占比 2.97%，同比增长 80.32%。

(1). 主营业务分行业、分产品、分地区、分销售模式情况

单位:万元 币种:人民币

主营业务分行业情况						
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（%）

煤炭采掘业	16,501,581.06	10,255,365.20	37.85	1.50	14.50	减少 7.06 个百分点
铁路运输业	87,120.17	48,201.13	44.67	-1.30	3.47	减少 2.55 个百分点
其他	498,547.84	315,241.38	36.77	47.38	80.32	减少 11.55 个百分点
合计	17,087,249.07	10,618,807.71	37.86	2.41	15.69	减少 7.13 个百分点
主营业务分产品情况						
分产品	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 (%)
1、自产煤：	10,361,205.47	4,194,290.41	59.52	-5.08	13.18	减少 6.53 个百分点
其中：原选煤	7,183,157.71	2,850,141.13	60.32	-4.44	14.02	减少 6.42 个百分点
洗煤	3,178,047.76	1,344,149.28	57.71	-6.51	11.44	减少 6.81 个百分点
2、贸易煤	6,140,375.59	6,061,074.79	1.29	14.94	15.42	减少 0.41 个百分点
3、运输	87,120.17	48,201.13	44.67	-1.30	3.47	减少 2.55 个百分点
4、其他	498,547.84	315,241.38	36.77	47.38	80.32	减少 11.55 个百分点
合计	17,087,249.07	10,618,807.71	37.86	2.41	15.69	减少 7.13 个百分点
主营业务分地区情况						
分地区	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 (%)
西北地区	7,318,125.95	4,586,398.96	37.33	-1.83	15.63	减少 9.46 个百分点
华中地区	3,857,901.65	2,434,353.59	36.90	5.53	14.52	减少 4.96 个百分点
华南地区	80,717.71	44,665.12	44.67	-53.65	-51.76	减少 2.16 个百分点
华东地区	2,447,342.66	1,531,164.76	37.44	-3.58	9.47	减少 7.45 个百分点
西南地区	1,534,072.97	982,475.69	35.96	-0.37	11.36	减少 6.74 个百分点

						分点
东北地区	96,663.05	33,093.47	65.76	21.39	37.18	减少 3.95 个百分点
华北地区	1,752,425.09	1,006,656.12	42.56	41.05	46.19	减少 2.01 个百分点
合计	17,087,249.07	10,618,807.71	37.86	2.41	15.69	减少 7.13 个百分点
主营业务分销售模式情况						
销售模式	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 (%)
直销	17,087,249.07	10,618,807.71	37.86	2.41	15.69	减少 7.13 个百分点

主营业务分行业、分产品、分地区、分销售模式情况的说明

报告期煤炭采掘收入 1,650.16 亿元,上年煤炭采掘收入 1,625.82 亿元,同比增加 24.34 亿元.其中:“一票制”结算收入同比增加 56.36 亿元,煤炭销量变化使收入增加 194.28 亿元,售价变化使收入减少 226.30 亿元。分别从产品来源和销售品种分析:

按产品来源分析:

按产品来源分析:

(1)报告期自产煤实现销售收入 940.36 亿元,同比减少 99.82 亿元。其中:自产煤销量 16,367.96 万吨,同比增加 818.96 万吨,影响收入增加 54.78 亿元;自产煤售价 574.52 元/吨,同比下降 94.45 元/吨,影响收入减少 154.60 亿元。

(2)贸易煤实现销售收入 569.08 亿元,同比增加 67.80 亿元。其中:贸易煤销量 8,954.15 万吨,同比增加 2,015.34 万吨,影响收入增加 145.60 亿元;贸易煤售价 635.56 元/吨,同比减少 86.89 元/吨,影响收入减少 77.80 亿元。

(3)报告期“一票制”结算收入 140.70 亿元,同比增加 56.36 亿元。

以上总计影响收入增加 24.34 亿元。

单位:万吨、元/吨

产品来源分析	2023/12/31		2022/12/31		增减额		增减幅 (%)	
	销售量	价格	销售量	价格	销售量	价格	销售量	价格

动力煤	吨	163,724,187.20	253,221,159.98	1,144,669.49	4.10	12.60	-43.56
-----	---	----------------	----------------	--------------	------	-------	--------

(3). 重大采购合同、重大销售合同的履行情况

√适用 □不适用

已签订的重大销售合同截至本报告期的履行情况

√适用 □不适用

单位:万元 币种:人民币

合同标的	对方当事人	合同总金额	合计已履行金额	本报告期履行金额	待履行金额	是否正常履行	合同未正常履行的说明
煤炭	陕煤华中煤炭销售有限公司	2,152,227.30	2,152,227.30	2,152,227.30	-	是	煤炭
煤炭	陕西煤业化工集团神木煤化工产业有限公司供销分公司	320,658.63	320,658.63	320,658.63	-	是	煤炭
煤炭	陕煤集团榆林化学有限责任公司	315,752.07	315,752.07	315,752.07	-	是	煤炭
煤炭	恒力石化(大连)炼化有限公司	192,112.28	192,112.28	192,112.28	-	是	煤炭
煤炭	中誉国信能源有限公司	177,628.48	177,628.48	177,628.48	-	是	煤炭
煤炭	安徽昊源化工集团有限公司	166,072.66	166,072.66	166,072.66	-	是	煤炭
煤炭	江西陕赣煤炭销售有限公司	169,907.56	169,907.56	169,907.56	-	是	煤炭
煤炭	蒲城清洁能源化工有限责任公司	164,013.40	164,013.40	164,013.40	-	是	煤炭

已签订的重大采购合同截至本报告期的履行情况

√适用 □不适用

单位:万元 币种:人民币

合同标的	对方当事人	合同总金额	合计已履行金额	本报告期履行金额	待履行金额	是否正常履行	合同未正常履行的说明
煤炭采购	陕西陕煤曹家滩矿业有限公司	1,857,984.48	1,857,984.48	1,857,984.48		是	
煤炭采购	陕西陕煤韩城矿业有限公司	303,999.12	303,999.12	303,999.12		是	
煤炭采购	陕西涌鑫矿业有限责任公司	212,132.50	212,132.50	212,132.50		是	
煤炭采购	陕西煤业化工集团孙家岔龙华矿业有限公司	115,416.24	115,416.24	115,416.24		是	
煤炭采购	陕西双龙煤业开发有限责任公司	197,396.57	197,396.57	197,396.57		是	
煤炭采购	陕西煤业集团黄陵建庄矿业有限公司	290,291.91	290,291.91	290,291.91		是	
煤炭采购	陕西中能煤田有限公司	385,647.16	385,647.16	385,647.16		是	
煤炭采购	神木德林荣泽能源运营股份有限公司	263,785.15	263,785.15	263,785.15		是	
铁路运费	中国铁路西安局集团有限公司代收款结算所	244,496.01	244,496.01	244,496.01		是	
煤炭采购	岢岚福耀现代物流有限公司	145,649.06	145,649.06	145,649.06		是	

煤炭采购	中科智电（陕西）能源发展有限公司	133,755.69	133,755.69	133,755.69		是	
液压支架及配件	林州重工集团股份有限公司	93,794.62	93,636.39	93,636.39	158.23	是	
液压支架及配件	郑州煤矿机械集团股份有限公司	48,511.91	48,511.91	48,511.91	-	是	
液压支架及配件	山西平阳煤机装备有限责任公司	43,270.10	43,179.36	43,179.36	90.74	是	
刮板输送机、破碎机、转载机、自移机尾	宁夏天地奔牛实业集团有限公司	38,310.50	37,610.33	37,610.33	700.17	是	
皮带输送机及配件	西安重装韩城煤矿机械有限公司	41,248.12	35,542.32	35,542.32	5,705.80	是	
刮板输送机、皮带输送机及配件	西安重装蒲白煤矿机械有限公司	60,718.46	33,500.54	33,500.54	27,217.92	是	
掘锚一体机、连采机、特种车及配件	山西天地煤机装备有限公司	31,558.74	30,746.42	30,746.42	812.32	是	
液压支架、掘进机及配件	三一重型装备有限公司	25,062.87	24,104.33	24,104.33	958.54	是	
综采设备	西安重装配套技术服务有限公司	23,101.85	23,101.85	23,101.85	-	是	
钢材	安阳钢铁股份有限公司西安销售分公司	23,292.19	21,435.35	21,435.35	1,856.84	是	
刮板输送机及配件	连云港天明装备有限公司	21,122.12	21,082.76	21,082.76	39.36	是	
刮板输送机、破碎机、转载机、自移机尾	中煤张家口煤矿机械有限责任公司	20,998.68	19,878.46	19,878.46	1,120.22	是	
采煤机及配件	西安煤矿机械有限公司	21,914.04	17,855.90	17,855.90	4,058.14	是	
液压支架及配件	西安重装铜川煤矿机械有限公司	16,595.33	16,589.82	16,589.82	5.51	是	
铜杆	宜兴市金啸铜业有限公司	18,644.58	16,499.63	16,499.63	2,144.95	是	
电缆	尚纬股份有限公司	16,383.66	16,283.12	16,283.12	100.54	是	
安全阀、支架电液控系统	北京天玛智控科技股份有限公司	13,487.02	13,181.12	13,181.12	305.90	是	
锚杆钢筋	石横特钢集团有限公司	13,421.83	11,336.32	11,336.32	2,085.51	是	
防腐锚索、钢带等	陕西蒲白矿山支护有限公司	9,743.43	9,743.43	9,743.43	-	是	
支护材料	神木市榆神矿山材料有限责任公司	10,235.30	9,689.20	9,689.20	546.10	是	

(4). 成本分析表

单位：万元

分行业情况						
分行业	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例(%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例(%)	本期金额较上年同期变动比例(%)
煤炭采掘	原材料、燃料及动力	476,434.44	4.49	604,908.73	6.59	-21.24
煤炭采掘	人工成本	766,605.73	7.22	711,449.48	7.75	7.75
煤炭采掘	折旧费	356,794.75	3.36	294,844.92	3.21	21.01
煤炭采掘	运输费	961,178.93	9.05	519,016.64	5.65	85.19
煤炭采掘	安全生产费、维简及井巷工程费	732,245.49	6.90	517,863.00	5.64	41.40
煤炭采掘	外委业务费	330,196.09	3.11	454,459.59	4.95	-27.34
煤炭采掘	矿山环境治理恢复与土地复垦基金	217,192.73	2.05	245,271.24	2.67	-11.45
煤炭采掘	其他	353,642.26	3.33	357,989.10	3.90	-1.21
	小计	4,194,290.41	39.50	3,705,802.70	40.38	13.18
煤炭贸易	外购煤成本	6,061,074.79	57.08	5,251,215.30	57.21	15.42
铁路运输	运输成本	48,201.13	0.45	46,586.62	0.51	3.47
其他	其他	315,241.38	2.97	174,822.85	1.90	80.32
	合计	10,618,807.71	100.00	9,178,427.47	100.00	15.69
分产品情况						
分产品	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例(%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例(%)	本期金额较上年同期变动比例(%)
原煤	原材料、燃料及动力	456,920.17	4.30	587,002.77	6.40	-22.16
原煤	人工成本	756,974.63	7.13	701,829.78	7.65	7.86
原煤	折旧费	327,336.12	3.08	266,787.30	2.91	22.70
原煤	运输费	961,178.93	9.05	519,016.64	5.65	85.19
原煤	安全生产费、维简及	732,245.49	6.90	517,863.00	5.64	41.40

	井巷工程费					
原煤	外委业务费	330,196.09	3.11	454,459.59	4.95	-27.34
原煤	矿山环境治理恢复与土地复垦基金	217,192.73	2.05	245,271.24	2.67	-11.45
原煤	其他	291,221.63	2.74	293,607.80	3.20	-0.81
	小计	4,073,265.79	38.36	3,585,838.12	39.07	13.59
洗煤	洗煤加工费	121,024.62	1.14	119,964.58	1.31	0.88
煤炭贸易	外购煤成本	6,061,074.79	57.08	5,251,215.30	57.21	15.42
铁路运输	运输成本	48,201.13	0.45	46,586.62	0.51	3.47
其他	其他	315,241.38	2.97	174,822.85	1.90	80.32
	共计	10,618,807.71	100.00	9,178,427.47	100.00	15.69

(5) .报告期主要子公司股权变动导致合并范围变化

√适用 □不适用

公司 2022 年收购神南矿业 100%股权，其中：收购陕西煤业化工集团有限责任公司持有神南矿业 99.2424%的股权，收购陕西陕北矿业有限责任公司持有神南矿业 0.7576%的股权，收购价格以 2022 年 9 月 30 日为评估基准日且经陕西煤业化工集团有限责任公司备案的神南矿业评估净资产 2,044,743.86 万元为依据确定，公司本次收购陕西煤业化工集团有限责任公司持有的神南矿业 99.2424%股权的价格为 2,029,252.88 万元，收购陕西陕北矿业有限责任公司持有的神南矿业 0.7576%股权的价格为 15,490.98 万元。截止 2023 年 9 月 30 日，公司已按照收购协议约定，已经支付全部股权价款，且神南矿业已经办妥工商变更登记。根据企业会计准则，本次收购构成了同一控制下企业合并，本报告期纳入报表合并范围。同时公司对 2023 年度比较财务报表及以前年度比较财务报表相关科目进行了追溯调整。

(6) 主要销售客户及主要供应商情况

A.公司主要销售客户情况

√适用 □不适用

前五名客户销售额 5,540,147.06 万元，占年度销售总额 32.42%；其中前五名客户销售额中关联方销售额 5,170,406.29 万元，占年度销售总额 30.26%。

B.公司主要供应商情况

√适用 □不适用

前五名供应商采购额 4,732,135.47 万元，占年度采购总额 43.43%；其中前五名供应商采购额

中关联方采购额 4,638,499.08 万元，占年度采购总额 42.57%。

报告期内向单个供应商的采购比例超过总额的 50%、前 5 名供应商中存在新增供应商的或严重依赖于少数供应商的情形

适用 不适用

1.3.3 费用

销售费用：报告期销售费用 8.41 亿元，同比增加 0.05 亿元，增幅 0.62%。主要是公司本期销售规模增加检验费同步上升。

管理费用：报告期管理费用 78.43 亿元，同比增加 7.22 亿元，增幅 10.14%。主要是折旧、摊销及税费增加所致。

财务费用：报告期财务费用-4.17 亿元，同比减少 0.08 亿元，降幅 1.88%。

1.3.4 研发投入

单位：万元

本期费用化研发投入	73,417.67
本期资本化研发投入	94,131.73
研发投入合计	167,549.40
研发投入总额占营业收入比例（%）	0.98
研发投入资本化的比重（%）	56.18

1.4 现金流

单位：万元

科目	本期数	上年同期数	变动比例（%）	增减量
经营活动产生的现金流量净额	3,859,815.64	5,612,457.26	-31.23	-1,752,641.62
投资活动产生的现金流量净额	-1,432,516.37	-3,401,660.55	57.89	1,969,144.18
筹资活动产生的现金流量净额	-5,153,321.19	-3,050,427.85	-68.94	-2,102,893.33

（1）经营活动

报告期经营活动产生的现金流量净额 385.98 亿元，同比减少 175.26 亿元，降幅 31.23%。其中销售商品、提供劳务收到的现金同比减少 104.59 亿元，降幅 5.43%，主要是煤价下降，应收账款增加,货款回款同比减少；收到其他与经营活动有关的现金同比减少 28.42 亿元，降幅 25.09%，主要为上年 11 月合并范围增加（收购同一控制下彬长集团）所致。购买商品、接受劳务支付的现金同比增加 27.18 亿元，增幅 2.85%，主要是煤销售规模增长，煤炭销售成本及接受劳务付现成本同步增加；支付的各项税费同比减少 69.58 亿元，降幅 18.51%，主要是本期贷款回收减少，上交的税费同步减少；支付的其他与经营活动有关的现金同比增加 62.72 亿元，增幅 190.52%，主要是

销售费用、管理费用付现和单位间往来款项付现同比增加。

（2）投资活动

报告期投资活动产生的现金流量净额-143.25 亿元，同比增加 196.91 亿元，增幅 57.89%。其中收回投资收到的现金同比减少 54.33 亿元，降幅 76.82%，主要是上年同期有出售隆基绿能部分股份使上期投资收回现金增加；取得投资收益收到的现金同比增加 4.35 亿元，增幅 42.51%，主要是收到联营企业现金股利同比增加；处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额同比增加 1.06 亿元，增幅 1,365.64%，主要是子公司处置报废机器设备等收到的现金净额同比增加；收到其他与投资活动有关的现金同比减少 5.62 亿元，降幅 100%，主要为上期有子公司运销集团收购子公司股权收到的现金。投资支付的现金同比减少 101.39 亿元，降幅 60.44%，主要是上期有预付的股权受让款及上期的信托产品投资增加所致；支付其他与投资活动有关的现金同比减少 12.83 亿元，降幅 100%，原因主要为上期有不纳入合并范围的供应链公司货币资金减少额。

（3）筹资活动

报告期筹资活动产生的现金流量净额-515.33 亿元，同比减少 210.29 亿元，降幅 68.94%。其中吸收投资收到的现金同比减少 108.37 亿元，降幅 98.86%，主要是上期有子公司小保当收到少数股东增资款，以及公司收购的神南矿业，该公司上期增资收现所致；收到其他与筹资活动有关的现金同比减少 1.99 亿元，降幅 96.77%，主要为公司收购的神南矿业，该公司上期借款增加所致；偿还债务支付的现金同比减少 18.35 亿元，降幅 39.14%，主要是本期归还长期借款支付的现金同比减少；分配股利、利润或偿付利息支付的现金同比增加 50.52 亿元，增幅 15.77%，主要是本期分配股利付现同比增加；支付其他与筹资活动有关的现金增加 65.87 亿元，增幅 111.43%，主要为公司收购的神南矿业股权支付的价款。

1.5 非主营业务导致利润重大变化的说明

本期投资收益 24.70 亿元，本期公允价值变动损益-46.01 亿元,两项合计占利润总额的比例为-5.04%，主要原因为：

1、本期投资收益 24.70 亿元，同比下降 83.04%，主要为上期有隆基绿能会计核算变更使上期投资收益增加；

2、本期公允价值变动损益-46.01 亿元，同比下降 10.91%，主要是信托资产公允价值变动损益减少。

1.6 资产、负债情况分析

1. 资产及负债状况

单位：万元

项目名称	本期期末数	本期期末数 占总资产的 比例（%）	上期期末数	上期期末数 占总资产的 比例（%）	本期期末金额 较上期期末变 动比例（%）	情况说明
货币资金	2,196,745.65	11.33	4,793,783.85	21.46	-54.18	主要为分配现金股利及支付收购神南矿业股权转让款所致
应收票据	17,987.23	0.09	8,643.37	0.04	108.10	本期票据业务增加所致
应收股利	-	-	4,687.62	0.02	-100.00	主要为本期收到联营公司股利
合同资产	69,635.13	0.36	37,129.42	0.17	87.55	主要原因为本期营业收入增加
长期股权投资	1,817,222.12	9.37	1,367,537.12	6.12	32.88	联营企业投资增加
其他非流动金融资产	89,677.26	0.46	30,310.60	0.14	195.86	合伙企业投资非上市公司股权增加
在建工程	601,370.44	3.10	455,006.77	2.04	32.17	工程项目投入增加主要为红柳林矿业矿井开拓延深工程及柠条塔矿业矿井设备更新及安装投资增加
开发支出	50,961.96	0.26	37,629.10	0.17	35.43	子公司小保当公司本期科研设备投入增加
长期待摊费用	43,450.53	0.22	21,646.16	0.10	100.73	主要为子公司张家峁矿业支付的采煤塌陷补偿款
递延所得税资产	499,766.10	2.58	377,938.33	1.69	32.23	变动原因主要是根据《企业会计准则解释第16号》调整租赁负债和弃置费资产涉及的递延所得税资产
其他非流动资产	51,136.55	0.26	871,324.81	3.90	-94.13	减少主要为公司收购陕煤集团神南矿业有限公司股权预付股权转让款结转长期股权投资
短期借款	-	-	20,022.61	0.09	-100.00	子公司本期归还短期借款
应付票据	6,422.90	0.03	21,628.27	0.10	-70.30	本期应付商业汇票业务减少
预收款项	86.92	0.00	42.01	0.00	106.88	租赁业务增加预收增加
合同负债	822,204.08	4.24	1,395,447.43	6.25	-41.08	主要预收煤款减少
长期借款	289,711.63	1.49	416,335.09	1.86	-30.41	主要为子公司归还借款及一年内到期的长期借款重

						分类至一年内到期的非流动负债
资本公积	115,166.17	0.59	729,820.73	3.27	-84.22	主要为公司收购陕煤集团神南矿业有限公司股权减少资本公积

2. 境外资产情况

适用 不适用

3. 截至报告期末主要资产受限情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	受限原因
货币资金	7,460,722,416.69	见 2023 年年度报告全文第十一节七、1
合计	7,460,722,416.69	

1.7 煤炭行业经营性信息分析

1. 煤炭业务经营情况

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

煤炭品种	产量（吨）	销量（吨）	销售收入	销售成本	毛利
动力煤	163,724,187.20	253,221,159.98	16,501,581.06	10,255,365.20	6,246,215.87
合计	163,724,187.20	253,221,159.98	16,501,581.06	10,255,365.20	6,246,215.87

2. 煤炭储量情况

适用 不适用

主要矿区	主要煤种	资源量（吨）	可采储量（吨）	证实储量（吨）
渭北矿区	贫瘦煤	402,848,600	259,584,700	402,848,600
彬黄矿区	长焰煤	5,744,171,700	3,213,376,700	5,744,171,700
陕北矿区	长焰煤	11,993,679,200	6,968,321,600	11,993,679,200
合计	-	18,140,699,500	10,441,283,000	18,140,699,500

1.8 公司关于公司未来发展的讨论与分析

1.8.1 行业格局和趋势

1.宏观经济环境

2023 年，面对复杂严峻的国际环境和艰巨繁重的国内改革发展稳定任务，中国各地区各部门认真贯彻落实党中央、国务院决策部署，坚持稳中求进工作总基调，完整、准确、全面贯彻新发展理念，加快构建新发展格局，全面深化改革开放，加大宏观调控力度，着力扩大内需、优化结

构、提振信心、防范化解风险，我国经济回升向好，供给需求稳步改善，转型升级积极推进，就业物价总体稳定，民生保障有力有效，高质量发展扎实推进，主要预期目标圆满实现。按不变价格计算，全年国内生产总值（GDP）较上年增长 5.2%。

2024 年是全面贯彻落实党的二十大和二十届二中全会精神，坚持稳中求进工作总基调，完整、准确、全面贯彻新发展理念，加快构建新发展格局，着力推动高质量发展，全面深化改革开放，推动高水平科技自立自强，加大宏观调控力度，统筹扩大内需和深化供给侧结构性改革，统筹高质量发展和高水平安全，切实增强经济活力、防范化解风险、增强经济回升向好态势，持续推动经济实现质的有效提升和量的合理增长。

2.煤炭市场环境

2023 年回顾

2023 年，我国经济增长拉动能源需求，商品煤消费量保持增长。煤炭保供产能继续释放，社会主要环节存煤处于高位，全国煤炭经济运行基本平稳，煤炭价格中枢整体回落。截至 2023 年末，国煤下水动力煤价格指数 NCEI（5,500 大卡）中长期合同价格为 710 元/吨，较上年末下降 18 元/吨；全年执行中长期合同价格均价约 714 元/吨，较上年均值下降约 7 元/吨，发挥了煤炭价格的“稳定器”作用。现货交易价格震荡下行，全年秦皇岛港 5,500 大卡动力煤成交均价约 980 元/吨，同比下降约 23.7%。

从煤炭供给侧看，保供应政策持续发力，煤炭产能利用率整体处于较高水平，煤炭产量保持增长。据国家统计局数据显示，全年全国原煤产量 47.1 亿吨，同比增长 3.4%。内蒙古、山西、陕西、新疆全年原煤产量占全国规模以上工业原煤产量的 81.2%，占比持续上升。全年进口煤炭 4.7 亿吨，同比增长 61.8%，进口煤炭平均成本下降约 19.5%。

从煤炭需求侧看，2023 年我国商品煤消费量同比增长约 5.6%。其中发电行业商品煤消费量占总消费量比例约 59.1%，同比增幅 11.5%，呈现较快增长；化工行业商品煤消费量同比增长 5.4%；钢铁行业同比增长约 3.0%。

2024 年展望

从煤炭需求看，中央经济工作会议对 2024 年经济工作作出部署，提出要坚持稳中求进、以进促稳、先立后破，多出有利于稳预期、稳增长、稳就业的政策，继续实施积极的财政政策和稳健的货币政策，着力稳定宏观经济大盘，保持经济运行在合理区间。国内经济持续向好发展将拉动煤炭需求继续适度增长。同时国家推动经济社会全面绿色转型，清洁能源发电并网规模快速增长，对燃煤发电的替代作用增强，但也要看到迎峰度夏、迎峰度冬、极端天气等情况下，对煤电的顶

峰保供能力提出更高要求。预计全面我国煤炭需求将保持适度增长。

从煤炭供给看，煤炭企业深入贯彻落实全国能源工作会议精神，扛牢能源安全首要责任，统筹处理好发展与安全、供给与需求等关系，克服产能核增潜力不足、产能接续能力建设相对滞后等困难，有序释放优质产能，科学组织煤炭生产、确保煤炭产量保持在较高水平。同时，供给侧结构性改革稳步推进，煤炭生产结构持续优化，大型智能化煤炭生产效率提升、生产弹性增强，全国煤炭安全稳定供应能力大幅提升。加上进口煤的补充调剂，预计全面煤炭供应总量仍将保持增长态势。

综合判断，2024年全国煤炭供给体系质量提升，应急保供能力增强，煤炭市场供需将保持基本平衡态势、中长期合作制度有效发挥煤炭市场平稳运行的“压舱石”和“稳定器”作用。但国际能源形势错综复杂，国内煤炭供需格局深刻变化，考虑到极端天气、突发性事件、新能源出力等不确定因素，还可能存在区域性、时段性、品种性的煤炭供需错配情况。

1.8.2 公司发展战略

公司深入贯彻“创新、安全、高效、绿色、和谐”的发展理念。坚持绿色低碳、清洁利用，坚持创新驱动的发展原则。依托资源优势、技术优势、区域优势、管理优势、人才优势、销售优势。以高质量发展为核心，以“五个一流（效益一流、质量一流、管理一流、创新一流、文化一流）”为目标，以“四化（机械化、自动化、信息化、智能化）”建设和科技创新为驱动，打造“智能矿井、智慧矿区、安全高效绿色发展的一流企业”。

1.8.3 经营计划

2024年是实现“十四五”目标任务的关键之年，也是公司“经营管理提升年”。我们将以习近平新时代中国特色社会主义思想为指导，勇担能源保供重任、保障国家能源安全。坚持“创新、安全、高效、绿色、和谐”发展理念，以“智能矿井、智慧矿区、一流企业”建设为目标，瞄准“提质增效、合规经营、数智转型、和谐发展”的工作方向，奋力创建行业示范、全国领先、世界一流的企业。

一是加大资源开发力度，培育优质产能。超前统筹谋划，全力推进煤炭资源开发，全力以赴做强存量、做大增量，推动产能核增、加大优质产能资源获取力度。积极推进小壕兔一号和小壕兔西部勘查区项目前期工作，为可持续发展蓄积动力。

二是坚持强基固本，提升系统安全保障力。坚持“生命至上，安全为天”理念，深入学习贯彻习近平总书记关于安全生产重要指示批示，树牢安全发展理念，夯实安全基础管理，发挥智能安全保障系统功能，深化安全风险超前管控，提升应急救援保障能力和水平，坚决防范和遏制各类生产安全事故，为企业高质量发展提供高水平安全保障。

三是坚持提质增效，提升企业运营质量竞争力。坚持牢固树立用“紧日子”过“好日子”的

思想，降本提效，加快落地“四位一体”大成本分级管理体系，实现安全高效的科学降本；提升煤质增效，健全完善产品质量管理体系，加强质量精细化管理，梳理现有产品品牌，提高产品附加值和市场竞争能力，逐步实现煤炭产品定制化管理、标准化生产。

四是坚持合规管控，提升经营风险防控力。对照现代法人治理结构，健全完善公司治理体系，充分激发企业发展活力；提高合规管理水平，健全完善法律合规、审计监督管理体系，加强对重大经营事项的合规性审查，严格履行合规信息披露，防范化解各类风险。

五是坚持业数融合，提升数智转型示范力。全面加大数智融合力度，全方位拓展智能应用场景，全力推进各矿井数字化系统建设、项目研发和功能应用；加快业务数字化和数字业务化推进，促进数据规范汇聚应用，为公司由传统管理模式向数智化转型奠定基础。

六是坚持绿色高效，提升高质量发展推动力。全面贯彻“双碳”“双控”目标要求，坚持走绿色低碳、节能高效的发展道路。加大绿色矿山建设力度，全面强化环境治理恢复和生态修复。依托陕西省国土空间生态修复大数据平台，积极实施矿山生态修复，为公司建设绿色清洁能源基地提供坚强支撑。

以上经营目标在实际执行过程中会受到行业形势、潜在风险及假设的影响，实际结果可能与目标有重大差异，因此本报告期内披露的经营计划并不构成公司对投资者的业绩承诺，请投资者知悉并对此保持足够的风险意识。

1.8.4 可能面对的风险

1、宏观经济波动风险。当前我国经济发展仍面临需求收缩、供给冲击、预期转弱三重压力，外部环境动荡不安，给我国经济带来的影响加深。此外，能源领域的改革创新将对公司的发展战略产生较大影响。公司将通过对宏观经济形势和行业发展趋势的研判，进一步优化产业结构、提升管理效能，积极应对宏观经济风险给公司经营发展带来的影响。

2、市场风险。公司作为动力煤生产企业，煤价的波动直接影响着公司的盈利水平。优质产能逐步释放对于供给端的影响，经济景气程度对于需求端的影响以及水力发电、极端天气等因素都将对煤炭价格造成波动。公司将提高煤炭市场预判精准度，严格履行长协合同，优化煤炭产品结构、提升产品质量、创新营销模式等措施抵御市场风险。

3、产业政策变动风险。公司经营活动受到国家产业调控政策的影响。国家提出碳达峰碳中和目标，对能源行业高质量发展提出了新的更高要求。深化煤炭行业供给侧结构性改革，可能客观上会影响公司产业布局及新建扩建项目的核准、运营与管理模式的变革等。公司将加强对国家最新产业政策及行业法规的研究，强化政策协同，抢抓资源接续政策窗口期，推动资源接续、增储

增产、煤矿建设、证照办理和产能核增，提高自主可控能力。

4、环境保护风险。国家环保政策趋严，全社会对环保重视程度不断提高，使公司面临更为严格的环保约束。我国向世界作出实现“碳达峰、碳中和”的庄严承诺，对公司煤炭业务的经营发展带来重大影响。公司将严格执行国家各项环保政策。坚持走绿色低碳发展的道路，稳妥推进碳达峰碳中和目标，扎实推进煤炭清洁高效利用。

5、安全生产风险。随着开采深度增加，瓦斯突出、冲击地压、水害、热害等灾害威胁将日益严重。公司作为煤炭开采企业，将牢牢坚守“红线”意识，通过持续深化煤矿安全双重预防机制建设，深化“安全互检、双向考核”现场检查，全面排查治理煤矿重大灾害和隐患，狠抓各项安全防范责任和措施落实。

6、成本上升风险。受生产要素价格上涨、运输价格调整、安全生产投入和环保投入的持续增加以及国家财政税收政策的调整等因素影响，煤炭生产、销售成本存在上升风险。公司着力构建“四位一体”成本分级管理体系，实现安全高效的科学降本。通过推进智能矿井、智慧矿区建设与科技创新实现减人提效。

7、投资风险。生态环保约束趋紧，碳达峰碳中和政策倒逼深度节能和清洁低碳化发展，新能源迎来超常规、跨越式发展，投资力度和规模持续加大。市场和政策等因素存在不确定性，可能影响项目的投资收益。为应对投资风险，公司将加强项目前期质量管理，严把项目投资决策，突出对重大项目的风险管控，持续抓好投资计划，扩大有效投资，合理把控项目投资节奏，加强投资计划执行的调研与监督，积极、有序、规范开展项目后评价工作，提升投资效率效益。

8、合规风险。公司资产规模大、风险辨识和防范难度大，可能引发合同法律纠纷及监管处罚等事件。为应对合规风险，公司将不断优化法律合规风险防范制度体系，严管过程、防范风险，加强对重大经营事项的合规性审查，严格履行合规信息披露，防范化解各类风险，提高合规经营管理水平。

1.8.5 资本开支和投融资计划

2023 年资本开支总额为 45.24 亿元，主要用于：小保当矿井建设工程 30.94 亿元，柠条塔煤矿购置液压支架 4.22 亿元，神渭管道输煤炭管道工程 3.24 亿元，智能物流园区建设工程 1.7 亿元等。

2024 年资本开支计划 23.33 亿元，其中：一是小保当风井及选煤厂项目计划投资 3.3 亿元，四季度主体施工工程完工；二是神渭管运水煤浆添加剂及中水综合利用项目计划投资 2.52 亿元，四季度管道和加压泵安装完成，机械竣工；三是彬长胡家河二号、李家沟风井项目计划投资 4.35 亿

元，四季度胡家河二号风井提升房、井口房施工完成，提升系统形成。文家坡李家沟风井提升机房安装完成，井口房施工完成，提升系统形成。

2024 年资本开支计划可能会随公司实际状况发生变化，公司将按照监管部门和交易所的规定及时进行披露。

2 公司年度报告披露后存在退市风险警示或终止上市情形的，应当披露导致退市风险警示或终止上市情形的原因。

适用 不适用