

公司代码：601225

公司简称：陕西煤业

陕西煤业股份有限公司 2024 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、 立信会计师事务所（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

经立信会计师事务所（特殊普通合伙）审计确认，公司2024年度合并会计报表实现的归属于母公司股东净利润223.60亿元，扣除提取盈余公积22.49亿元后，当年实现可供分配利润为201.11亿元，在收缴所属单位投资收益后，以公司股本96.95亿股为基数，本次拟向公司股东每10股派发现金股利11.36元（含税），共计现金分红金额110.14亿元。公司本次年度利润分配与前次中期利润分配、三季度中期利润分配金额合并计算，共计现金分红金额130.70亿元，占公司当年实现可供分配利润的65%。该预案尚待提交公司2024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
联系地址	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
传真	029-81772581	029-81772581
电子信箱	shaanxcoal@shccig.com	shaanxcoal@shccig.com

2、报告期公司主要业务简介

2.1 报告期内公司所处行业情况

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，报告期内，公司延伸煤炭主业产业链，打造煤电联营一体化，收购陕煤电力集团火电资产，促进公司高质量发展。

2024 年，全国煤炭行业高质量发展加快推进，产供储销体系建设持续加强，中长期合同框架内容更趋完善，煤炭整体供应稳中有增，需求基本持平，市场运行平稳有序。2024 年全国原煤产量和进口量均创历史新高，全国规模以上原煤产量 47.8 亿吨，同比增长 1.2%，其中，山西、陕西、内蒙古、新疆四省（区）原煤产量合计占比 81.7%，蒙陕地区新增产量合计超过 1.6 亿吨，有效的弥补了山西减产带来的供给缺口；全年煤炭进口量 5.4 亿吨，同比增长 14.4%。全年煤炭价格重心有所下移，保持在合理区间运行。

2024 年，全国电力系统稳定运行，电力供需总体平衡。全社会用电量 98,521 亿千瓦时，同比增长 6.8%。全国规模以上电厂发电量 94,191 亿千瓦时，同比增长 4.6%。其中，火电发电量 63,438 亿千瓦时，同比增长 1.5%，占全国发电量的 67.4%。全国 6,000 千瓦及以上电厂发电设备平均利用小时为 3,442 小时，同比减少 157 小时。其中，火电设备平均利用小时为 4,400 小时，同比减少 76 小时（煤电平均利用小时为 4,628 小时，同比减少 62 小时）。

2.2 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。公司具备较强的资源优势、产品优势、区域优势、政策优势和专业化管理优势，现管理全资子公司 8 家，控参股公司 20 家，煤矿 21 处、分别位于陕北、关中、彬黄地区、97%以上的煤炭资源位于优质采煤区。

报告期内，公司聚焦构建“煤电一体化”产业联动发展格局，提升核心资产证券化和市值管理水平，成功收购陕煤电力集团火电资产，促进公司高质量发展。陕煤电力集团主要业务为火力发电，控股燃煤发电机组总装机容量 19620MW，其中在运燃煤发电机组总装机容量为 8300MW，在建燃煤发电机组总装机容量 11320MW，现管理控股电厂 10 家，其中运营电厂 7 家，在建电厂 3 家，机组主要分布在河南、陕西、山西、湖南等省份。

2.3 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 179.3 亿吨、可开采储量 102.46 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。2024 年，加大优质煤炭资源获取力度，紧跟榆神三期、四期矿区规划审批进展，加快推进小壕兔一号和西部勘探区相关井田批复进度，超前谋划陕北优质煤炭资源前期工作。

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。

四是煤电联营优势：公司拥有规模可观、高效运营的煤炭、发电业务，高效连接“两湖一江”资源供应与长江经济带能源需求，形成了煤电一体化联营发展，增强了公司的核心竞争力。报告期内，彬长矿业成功实现世界首台 660MW 超超临界 CFB 机组投产发电；黄陵矿业二期 2×1000MW 电厂全面进入主体建设，三期 2×1000MW 项目取得省发改委核准批复。

五是品牌优势：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，“柠化一号”化工煤品牌价值达到 149.1 亿元。

六是科技优势：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”。承担国家深部开采工程实验，承担国家“深部开采冲击地压和瓦斯复合灾害综合治理工程试验”重大项目，为破解深部资源开采难题探索实践，《千万吨

级超长距离绿色高效管道输煤关键技术及工程应用》荣获中国煤炭工业科学技术一等奖，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

	2024年	2023年		本年比上年增减(%)	2022年	
		调整后	调整前		调整后	调整前
总资产	22,855,286.11	23,596,738.50	19,390,183.40	-3.14	26,343,581.29	22,333,317.22
归属于上市公司股东的净资产	9,058,627.36	9,977,830.88	8,928,625.33	-9.21	11,805,718.22	10,888,851.84
营业收入	18,414,484.51	18,147,181.47	17,087,249.07	1.47	18,071,856.90	16,684,772.60
归属于上市公司股东的净利润	2,235,978.66	2,310,017.05	2,123,901.54	-3.21	3,702,582.64	3,520,242.61
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	2,116,240.95	2,468,006.55	2,468,006.55	-14.25	2,969,730.61	2,969,730.61
经营活动产生的现金流量净额	4,235,023.94	4,198,551.47	3,859,815.64	0.87	5,878,203.81	5,612,457.26
加权平均净资产收益率(%)	21.32	20.64	20.73	增加0.68个百分点	32.47	33.30
基本每股收益(元/股)	2.31	2.38	2.19	-2.94	3.82	3.63
稀释每股收益(元/股)	2.31	2.38	2.19	-2.94	3.82	3.63

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	4,332,461.45	4,755,082.08	4,456,174.26	4,870,766.71
归属于上市公司股东的净利润	486,449.16	623,411.75	637,001.43	489,116.33
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	535,376.01	582,838.66	516,639.40	481,386.88
经营活动产生的现金流量净额	865,134.64	1,324,907.99	1,600,284.70	444,696.60

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

公司于 2024 年 12 月完成了对陕煤电力股权收购。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。上表第一至第三

季度的各季度财务指标与已披露的定期报告数据不同。

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

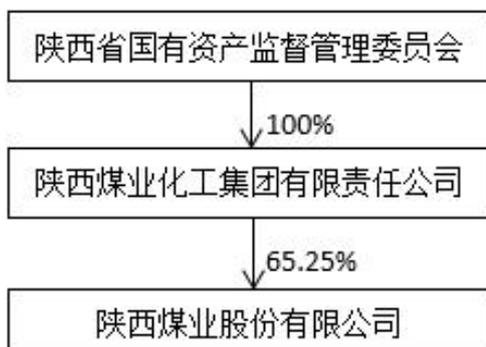
截至报告期末普通股股东总数（户）					73,083		
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数（户）					92,488		
截至报告期末表决权恢复的优先股股东总数（户）					-		
年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数（户）					-		
前十名股东持股情况（不含通过转融通出借股份）							
股东名称 （全称）	报告期内增减	期末持股数量	比例 （%）	持有有限 售条件的 股份数量	质押、标记 或冻结情况		股东 性质
					股份 状态	数 量	
陕西煤业化工集团 有限责任公司	10,135,465	6,325,960,665	65.25	0	无	0	国有法人
香港中央结算有 限公司	21,370,389	283,760,039	2.93	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
太平人寿保险有 限公司	105,321,750	125,933,350	1.30	0	无	0	国有法人
唐尧	14,260,000	112,700,000	1.16	0	无	0	境内自然人
国丰兴华（北京） 私募基金管理有 限公司—鸿鹄志 远（上海）私募 投资基金有限公 司	101,301,204	101,301,204	1.04	0	无	0	其他
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
张尧	-11,854,041	75,262,022	0.78	0	无	0	未知
中国工商银行— 上证 50 交易型开 放式指数证券投 资基金	25,559,274	72,856,777	0.75	0	无	0	其他
中国工商银行股 份有限公司—华 泰柏瑞沪深 300 交易型开放式指 数证券投资基金	38,017,232	66,913,239	0.69	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



4.3 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



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

2024 年，面对市场下行，煤价波动异常，供需放缓等不利影响，公司主动担当作为，积极应对困难挑战，全面履行上市公司职责使命，服务能源安全保供大局，紧紧围绕公司年度重点工作和生产经营目标，深入践行四种经营理念，加强经营管理，强化提质增效，深化改革创新，加快转型发展，各项工作取得积极成效，生产运营保持平稳有序，多项生产经营指标创出历史纪录，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格局。

1、坚持党建领航、凝心聚力，高质量党建引领高质量发展

报告期内，公司坚持把政治建设摆在首位，全面贯彻落实党的二十届三中全会精神和“四个革命、一个合作”能源安全新战略，扎实推进习近平总书记重要讲话和重要指示批示精神落地落地，健全完善党委会议事规则、“党建入章程”决策制度，高质效开展党纪学习教育，从严治党、人才队伍建设等工作扎实深入，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、坚持稳增保供、提质增效，效率效益实现聚合提升

报告期内：公司深入践行“能源供应压舱石”的职责使命，持续优化生产布局，科学释放优质产能，煤炭产量 17,048.46 万吨，同比增长 4.13%，煤炭销量 25,843.08 万吨，同比增长 9.13%，煤炭产量、销量再创历史新高。深化煤电联营，电力机组稳发多发，持续发挥煤电兜底保障作用，全年累计发电量 376.15 亿千瓦时，售电量 351.26 亿千瓦时。

3、坚持强基固本、精益求精，安全环保基础更加牢固

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，压实安全环保责任，筑牢风险分级管控和隐患排查治理双重防线，持续提升应急救援能力，开展安全生产治本攻坚三年行动，煤矿安全生产周期创历史最好水平。2024 年，公司 20 对煤矿被评为国家级高产高效矿井。获批建设国家矿监局重点实验室，通过国际研讨与论坛，向 20 多个国家分享陕煤矿山安全管理经验。公司坚定实施双碳战略，积极践行绿色发展理念，强化生态治理修复，煤矸石小流域治理研究项目被列为生态环境部试点。加快绿色矿山建设步伐，省级（含）以上绿色矿山入库率达到 75%，黄陵、陕北矿区实现绿色矿山全覆盖。

4、坚持创新引领、数字赋能，动能培育持续向新向优

报告期内，公司深入贯彻落实习近平总书记关于科技创新的重要讲话和重要指示批示精神，牢固树立“创新引领发展”的理念，加大关键核心技术攻关，加快产业智慧赋能，数智化效能加速显现，智能化产能、生产辅助系统已基本实现全覆盖，黄陵矿业、彬长矿业建成“智慧矿区”，数

智建设引领全省、示范全国。完成薄煤层无人化开采关键技术与工程示范，引领薄煤层无人开采新技术；“2-3 米煤层千万吨 450 米智能化综采工作面关键技术及成套装备”项目荣获陕西省科学技术进步一等奖，为行业智能化建设提供了实践经验和行业典范。

5、坚持价值创造、降本增效，运营质量得到大幅提高

报告期内，公司聚焦成本管控，积极推进大成本管控体系，公司商品煤成本 289.92 元/吨，较同期降低 6.67 元/吨，降幅 2.25%；延伸煤炭主业产业链，构建“煤电一体化”产业联动发展格局，成功收购陕煤电力集团火电资产，有效减少关联交易，增厚公司业绩，促进公司高质量发展。强化市值管理，发挥平台作用，公司市值突破历史新高，位列煤炭行业 A 股上市公司第二，蝉联地方煤炭企业和陕西省上市企业首位，公司连续 6 年荣获上交所信息披露工作评价 A 级，行业竞争力得到持续增强。

6、坚持治理现代、深化改革，一流企业建设迈上新台阶

报告期内，聚焦核心功能和核心竞争力建设，不断完善法人治理结构，修订“三会一层”议事规则，规范“三会”管理制度，完善决策事项清单，不断提高合规决策水平。深化国企改革工作，公司成功被陕西省国资委列入世界一流专业领军企业创建名单。发挥标杆中心作用，积极开展公司对标提升行动，发布行业对标蓝皮书和优秀标杆案例，进一步提高对标创标效果。2024 年度公司入选煤炭行业标杆 9 个，其中标杆煤矿 2 个，标杆案例 7 个，占行业标杆总数 13%。神南产业公司《以打造一流煤炭生产综合服务商为目标的企业高端化升级管理》获评第三十一届全国企业管理现代化创新成果一等奖，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、发电量与售电量

报告期内，公司实现煤炭产量 17,048.46 万吨，同比增加 675.04 万吨，增幅 4.13%；实现煤炭销量 25,843.08 万吨，同比增加 2,163.01 万吨，增幅 9.13%。

报告期内，公司总发电量 376.15 亿千瓦时，同比上升 4.41%；总售电量 351.26 亿千瓦时，同比上升 4.37%。

煤炭业务：

单位：万吨

商品煤产量	2024 年	2023 年	变化率 (%)	增减量
渭北矿区	840.38	948.00	-11.35	-107.62
彬黄矿区	5,043.71	4,837.26	4.27	206.46
陕北矿区	11,164.37	10,587.16	5.45	577.21
合计	17,048.46	16,372.42	4.13	676.04

单位：万吨

商品销售量	2024 年	2023 年	变化率 (%)	增减量
1、分矿区销量				
渭北矿区	842.60	952.14	-11.5	-109.54
彬黄矿区	5,042.71	4,838.60	4.22	204.11
陕北地区	10,131.59	9,529.64	6.32	601.95
自产煤小计	16,016.90	15,320.38	-0.96	696.52
贸易煤	9,826.18	8,359.70	17.54	1,466.48
合计	25,843.08	23,680.08	9.13	2,163.00
2、分煤种销量	2024 年	2023 年	变化率 (%)	增减量
原煤	20,743.22	18,981.92	9.28	1,761.30
洗煤	5,099.86	4,698.16	8.55	401.70
小计	25,843.08	23,680.08	9.13	2,163.00
3、分运输方式销售	2024 年	2023 年	变化率 (%)	增减量
铁路运输	16,628.25	12,365.59	34.47	4,262.66
公路及其他运输	9,214.83	11,314.49	-18.56	-2,099.66
小计	25,843.08	23,680.08	9.13	2,163.00

电力业务：

按经营地区/ 发电类型	发电量 (亿千瓦时)			售电量 (亿千瓦时)			电价 (元/兆瓦时)			度电完全成本 (单位：元/兆瓦时)		
	2024 年	2023 年	变动 (%)	2024 年	2023 年	变动 (%)	2024 年	2023 年	变动 (%)	2024 年	2023 年	变动 (%)
(一) 地区												
陕西	146.72	117.03	25.37	136.19	108.01	26.09	353.23	364.98	-3.22	300.64	316.39	-4.98
湖南	101.51	118.37	-14.24	95.27	111.55	-14.59	469.17	482.05	-2.67	392.98	384.97	2.08
山西	54.65	53.63	1.90	51.03	50.16	1.73	363.62	392.55	-7.37	333.41	367.62	-9.31
河南	73.27	71.23	2.86	68.77	66.82	2.92	411.06	423.59	-2.96	358.62	366.11	-2.05
小计	376.15	360.26	4.41	351.26	336.54	4.37	399.23	419.53	-4.84	341.41	354.88	-3.80
(二) 火电	376.15	360.26	4.41	351.26	336.54	4.37	399.23	419.53	-4.84	341.41	354.88	-3.80

(2)、售价与成本

报告期内，公司煤炭售价为 561.30 元/吨，同比下降 52.13 元/吨，降幅 8.50%。原选煤单位完全成本 289.92 元/吨，同比下降 6.67 元/吨，降幅 2.25%，其中：材料费减少 1.24 元/吨，降幅 5.56%；维护及修理费增加 3.31 元/吨，增幅 27.58%；相关税费减少 8.70 元/吨，降幅 12.65%等。

报告期内电力业务，公司电力售价 399.23 元/兆瓦时，同比下降 20.30 元/兆瓦时，降幅 4.84%。发电完全成本 341.41 元/兆瓦时，同比下降 13.47 元/兆瓦时，降幅 3.80%。其中：燃煤成本 233.33 元/兆瓦时，同比下降 11.32 元/兆瓦时，降幅 4.63%；财务费用 10.25 元/兆瓦时，同比下降 2.41 元/兆瓦时，降幅 19.04%；修理费 6.70 元/兆瓦时，同比下降 2.83 元/兆瓦时，降幅 29.70%；相关税金 4.17 元/兆瓦时，同比下降 0.27 元/兆瓦时，降幅 6.08%。

(3)、收入与利润

报告期内，公司实现营业收入 1,841.45 亿元，同比增加 26.73 亿元，增长 1.47%；实现利润总额 438.36 亿元，同比减少 11.64 亿元，降幅 2.59%；归属于上市公司股东的净利润 223.60 亿元，同比减少 7.40 亿元，降幅 3.21%；基本每股收益 2.31 元，同比减少 0.07 元，降幅 3.21%。

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	18,414,484.51	18,147,181.47	1.47
营业成本	12,395,081.83	11,372,833.64	8.99
销售费用	91,685.23	86,509.02	5.98
管理费用	694,984.22	835,994.12	-16.87
财务费用	34,771.19	24,125.26	44.13
研发费用	64,535.00	80,617.40	-19.95
经营活动产生的现金流量净额	4,235,023.94	4,198,551.47	0.87
投资活动产生的现金流量净额	-585,414.76	-1,530,346.17	61.75
筹资活动产生的现金流量净额	-3,546,118.17	-5,361,802.02	33.86

营业收入变动原因说明：主要是煤炭销量增加。

营业成本变动原因说明：主要是煤炭销量增加，采购成本同比增加。

销售费用变动原因说明：主要是公司本期外委业务费增加。

管理费用变动原因说明：主要是修理费及无形资产摊销减少所致。

财务费用变动原因说明：主要为本年度存量资金减少，存款利息收入同比减少较大。

研发费用变动原因说明：主要是本期研发支出规模压缩，研发材料支出及人员薪酬减少。

经营活动产生的现金流量净额变动原因说明：煤炭销量增加使本期经营活动现金净流量增加的主因。

投资活动产生的现金流量净额变动原因说明：主要是本期投资收回现金增加同比增加，以及本期投资规模压缩投资支出同比减少。

筹资活动产生的现金流量净额变动原因说明：主要是本期子公司借款收到的现金同比增加，以及本期股利支付同比减少。

本期公司业务类型、利润构成或利润来源发生重大变动的详细说明

适用 不适用

1.3.2 收入和成本分析

2024 年公司实现营业收入 1,841.45 亿元，同比增加 26.73 亿元，增长 1.47%。其中：煤炭业务实现收入 1,626.74 亿元，占总收入的 88.34%，同比增长 3.02%；电力业务实现收入 161.76 亿元，占总收入的 8.78%，同比下降 7.84%；运输业务实现收入 8.76 亿元，占总收入的 0.48%，同比上升 0.51%；其他业务实现收入 44.20 亿元，占总收入的 2.41%，同比下降 13.96%。

2024 年公司发生营业成本 1,239.51 亿元，同比增加 102.22 亿元，增幅 8.99%。其中：煤炭业务成本 1,069.20 亿元，占比 86.26%，同比增长 12.21%；电力业务成本 138.86 亿元，占比 11.20%，同比下降 5.05%；运输业务成本 5.03 亿元，占比 0.41%，同比增长 4.42%；其他业务成本 26.42 亿元，占比 2.13%，同比下降 20.80%。

(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	16,267,362.39	10,691,994.59	34.27	3.02	12.21	减少 5.39 个百分点
电力	1,617,566.60	1,388,580.77	14.16	-7.84	-5.05	减少 2.52 个百分点

						分点
铁路运输业	87,561.06	50,332.06	42.52	0.51	4.42	减少2.16个百分点
其他	441,994.45	264,174.40	40.23	-13.96	-20.80	增加5.16个百分点
合计	18,414,484.51	12,395,081.83	32.69	1.47	8.99	减少4.64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:	9,646,233.86	4,166,903.67	56.80	-5.58	3.31	减少5.52个百分点
其中:原选煤	6,628,335.17	2,822,971.34	57.41	-5.83	4.97	减少6.99个百分点
洗煤	3,017,898.69	1,343,932.33	55.47	-5.04	-0.02	减少2.24个百分点
2、贸易煤	6,621,128.54	6,525,090.93	1.45	18.78	18.74	增加0.03个百分点
3、电力	1,617,566.60	1,388,580.77	14.16	-7.84	-5.05	减少2.52个百分点
4、运输	87,561.06	50,332.06	42.52	0.51	4.42	减少2.16个百分点
5、其他	441,994.45	264,174.40	40.23	-13.96	-20.80	增加5.16个百分点
合计	18,414,484.51	12,395,081.83	32.69	1.47	8.99	减少4.64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	营业成本比上年	毛利率比上年

				年增减 (%)	年增减 (%)	增减 (%)
西北地区	9,130,283.83	6,288,654.93	31.12	22.59	33.33	-5.55
华中地区	4,607,619.20	3,047,443.40	33.86	-5.86	-2.31	-2.40
华南地区	88,765.36	53,142.16	40.13	9.97	18.98	-4.53
华东地区	1,932,846.26	1,287,951.46	33.37	-9.99	-4.68	-3.71
西南地区	1,312,719.86	902,947.40	31.22	-14.55	-8.26	-4.72
东北地区	53,525.57	21,581.93	59.68	-44.63	-34.78	-6.08
华北地区	1,288,724.43	793,360.55	38.44	-33.70	-29.39	-3.76
合计	18,414,484.51	12,395,081.83	32.69	1.47	8.99	-4.64
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 年增减 (%)	营业成本比上年 年增减 (%)	毛利率比上年 增减 (%)
直销	18,414,484.51	12,395,081.83	32.69	1.47	8.99	减少 4.64 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 1,626.74 亿元, 上年煤炭采掘收入 1,579.12 亿元, 同比增加 47.62 亿元。其中: “一票制” 结算收入同比增加 49.66 亿元, 煤炭销量变化使收入增加 137.13 亿元, 售价变化使收入减少 139.17 亿元。分别从产品来源和销售品种分析:

按产品来源分析:

(1) 报告期自产煤实现销售收入 852.14 亿元, 同比减少 53.41 亿元。其中: 自产煤销量 16,016.90 万吨, 同比增加 696.53 万吨, 影响收入增加 41.17 亿元; 自产煤售价 532.03 元/吨, 同比下降 59.05 元/吨, 影响收入减少 94.58 亿元。

(2) 贸易煤实现销售收入 598.43 亿元, 同比增加 51.37 亿元。其中: 贸易煤销量 9,826.18 万吨, 同比增加 1,466.48 万吨, 影响收入增加 95.97 亿元; 贸易煤售价 609.02 元/吨, 同比减少 45.38 元/吨, 影响收入减少 44.60 亿元。

(3) 报告期“一票制” 结算收入 176.16 亿元, 同比增加 49.66 亿元。

以上总计影响收入增加 47.62 亿元。

单位:万吨、元/吨

产品来源分析	2024/12/31		2023/12/31		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
一、自产煤	16,016.90	532.03	15,320.37	591.08	696.53	-59.05	4.55	-9.99
其中:								
渭北矿区	842.59	407.61	952.13	484.85	-109.54	-77.24	-11.50	-15.93
彬黄矿区	5,042.71	581.28	4,838.60	618.56	204.12	-37.28	4.22	-6.03
陕北矿区	10,131.59	517.86	9,529.64	587.74	601.95	-69.88	6.32	-11.89
二、贸易煤	9,826.18	609.02	8,359.70	654.40	1,466.48	-45.38	17.54	-6.93
合计	25,843.08	561.30	23,680.08	613.43	2,163.01	-52.13	9.13	-8.50

按销售品种分析:

(1) 报告期原选煤销售收入 1,148.79 亿元, 同比增加收入 13.98 亿元。其中: 销量 20,743.22 万吨, 同比增加 1,761.30 万吨, 影响收入增加 105.30 亿元; 原选煤售价 553.81 元/吨, 同比下降 44.02 元/吨, 影响收入减少 91.32 亿元。

(2) 报告期洗煤销售收入 301.79 亿元, 同比减少 16.02 亿元。其中: 洗煤销量 5,099.86 万吨, 同比增加 401.70 万吨, 影响收入增加 27.17 亿元; 洗煤售价 591.76 元/吨, 同比下降 84.68 元/吨, 影响收入减少 43.19 亿元。

(3) 报告期“一票制”结算收入 176.16 亿元, 同比增加 49.66 亿元。

以上总计影响收入增加 47.62 亿元。

单位:万吨、元/吨

销售分类	2024/12/31		2023/12/31		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
原选煤销售	20,743.22	553.81	18,981.92	597.84	1,761.30	-44.02	9.28	-7.36
洗煤销售	5,099.86	591.76	4,698.16	676.45	401.70	-84.68	8.55	-12.52
合计	25,843.08	561.30	23,680.08	613.43	2,163.01	-52.13	9.13	-8.50

(2). 产销量情况分析表

主要产品	单位	生产量	销售量	库存量	生产量比上年增减 (%)	销售量比上年增减 (%)	库存量比上年增减 (%)
动力煤	吨	170,484,604.78	258,430,839.50	3,385,808.13	4.13	9.13	195.79

(3). 重大采购合同、重大销售合同的履行情况

已签订的重大销售合同截至本报告期的履行情况

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	2,083,830.15	2,083,830.15	2,083,830.15	-	是	
电力	国网湖南省电力有限公司	542,689.47	542,689.47	542,689.47		是	
电力	国网陕西省电力有限公司	501,926.35	501,926.35	501,926.35		是	
煤炭	陕煤集团榆林化学有限责任公司	279,135.13	279,135.13	279,135.13	-	是	
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	239,578.41	239,578.41	239,578.41	-	是	
煤炭	恒力石化（大连）炼化有限公司	227,408.28	227,408.28	227,408.28	-	是	
电力	国网陕西省电力有限公司	223,069.62	223,069.62	223,069.62		是	
电力	国网山西省电力公司	215,509.66	215,509.66	215,509.66		是	
煤炭	荣盛能源有限公司	213,189.16	213,189.16	213,189.16	-	是	
煤炭	河南金信能源供应有限公司	199,338.22	199,338.22	199,338.22	-	是	
煤炭	润电燃料（深圳）有限公司	188,206.92	188,206.92	188,206.92	-	是	

煤炭	江西陕赣煤炭销售有限公司	156,650.90	156,650.90	156,650.90	-	是	
煤炭	安徽昊源化工集团有限公司	148,279.06	148,279.06	148,279.06		是	
转供水电	陕西煤业化工建设（集团）有限公司	126,988.95	126,988.95	126,988.95		是	
煤炭	国家电投集团重庆合川发电有限公司	119,420.43	119,420.43	119,420.43		是	

已签订的重大采购合同截至本报告期的履行情况

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	1,756,999.93	1,756,999.93	1,756,999.93		是	
煤炭采购	榆林市榆阳中能袁大滩矿业 有限公司	403,797.97	403,797.97	403,797.97		是	
煤炭采购	中国铁路西安局集团有限公 司代收款结算所	351,794.85	351,794.85	351,794.85		是	
煤炭采购	陕西煤业化工集团孙家岔龙 华矿业有限公司	290,762.85	290,762.85	290,762.85		是	
锅炉设备、 汽轮机发电 机设备等	陕西省煤炭物资供应公司	235,786.21	10,599.01	10,599.01	225,187.20	是	
煤炭采购	陕西煤业集团黄陵建庄矿业	232,386.08	232,386.08	232,386.08		是	

	有限公司						
煤炭采购	陕西陕煤韩城矿业有限公司	207,585.61	207,585.61	207,585.61		是	
煤炭采购	神木德林荣泽能源运营股份有限公司	184,644.62	184,644.62	184,644.62		是	
煤炭采购	长安电力华中发电有限公司	177,218.38	177,218.38	177,218.38		是	
锅炉	陕西省煤炭物资供应公司	155,433.60	15,543.36	15,543.36	139,890.24	是	
煤炭采购	榆林能投能源发展有限公司	147,126.79	147,126.79	147,126.79		是	
设备材料	上海锅炉厂有限公司	109,060.00	53,740.00	53,740.00	55,320.00	是	
锅炉设备合同	东方电气集团东方锅炉股份有限公司	91,200.00	77,770.00	51,190.00	13,430.00	是	
煤炭采购	神木西赋隆集运有限公司	86,760.62	86,760.62	86,760.62		是	
液压支架及配件	林州重机集团股份有限公司	29,340.67	29,340.67	29,340.67		是	
设备及配件	西安重装蒲白煤矿机械有限公司	24,875.05	24,875.05	24,875.05		是	
掘锚一体机设备及配件	中国铁建重工集团股份有限公司	22,387.89	22,387.89	22,387.89		是	
刮板输送机配件	宁夏天地奔牛实业集团有限公司	19,784.74	19,784.74	19,784.74		是	
液压支架及配件	郑州煤矿机械集团股份有限公司	17,523.75	17,523.75	17,523.75		是	

钢材	安阳钢铁股份有限公司西安销售分公司	16,722.50	16,722.50	16,722.50		是	
设备及配件	西安重装配套技术服务有限公司	16,659.99	16,659.99	16,659.99		是	
带式输送机配件	衡阳运输机械有限公司	13,411.68	13,411.68	13,411.68		是	
设备、配件	山西天地煤机装备有限公司	11,774.07	11,774.07	11,774.07		是	

(4). 成本分析表

单位：万元 币种：人民币

分行业情况						
分行业	成本构成项目	本期金额	本期占 本比例(%)	上年同期 金额	上年同期 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	457,198.31	3.69	431,391.06	3.79	5.98
煤炭采掘	人工成本	789,144.49	6.37	766,605.73	6.74	2.94
煤炭采掘	折旧费	402,074.95	3.24	356,794.75	3.14	12.69
煤炭采掘	运输费	1,023,359.99	8.26	861,739.41	7.58	18.76
煤炭采掘	安全生产费、维简及井巷工程费	763,359.52	6.16	732,245.49	6.44	4.25
煤炭采掘	外委业务费	335,976.87	2.71	330,196.09	2.90	1.75
煤炭采掘	矿山环境治理恢复与土地复垦基金	209,945.46	1.69	217,192.73	1.91	-3.34
煤炭采掘	其他	185,844.08	1.50	353,642.26	3.11	-47.45
	小计	4,166,903.67	33.62	4,049,807.52	35.61	2.89
煤炭贸易	外购煤成本	6,525,090.93	52.64	5,495,152.99	48.32	18.74
电力	材料	1,004,732.21	8.11	1,049,097.50	9.22	-4.23
电力	脱硫脱硝特许经营	13,335.41	0.11	19,646.16	0.17	-32.12

	费					
电力	购入电力费	2,869.21	0.02	4,626.73	0.04	-37.99
电力	自用电	93.85	0.00	469.57	0.00	-80.01
电力	水费及水资源费	3,198.04	0.03	4,148.96	0.04	-22.92
电力	职工薪酬	76,089.92	0.61	79,762.75	0.70	-4.60
电力	折旧费	156,597.56	1.26	147,225.20	1.29	6.37
电力	修理费	30,871.42	0.25	41,225.06	0.36	-25.11
电力	环境保护费	452.65	0.00	712.80	0.01	-36.50
电力	其他	100,340.48	0.81	115,547.55	1.02	-13.16
	电力行业小计	1,388,580.77	11.20	1,462,462.30	12.86	-5.05
铁路运输	运输成本	50,332.06	0.41	48,201.13	0.42	4.42
其他	其他	264,174.40	2.13	317,209.70	2.79	-16.72
	合计	12,395,081.83	100.00	11,372,833.63	100.00	8.99
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	435,413.58	3.51	411,876.80	3.62	5.71
原煤	人工成本	779,795.92	6.29	756,977.37	6.66	3.01
原煤	折旧费	372,605.33	3.01	327,336.12	2.88	13.83
原煤	运输费	1,023,359.99	8.26	861,739.41	7.58	18.76
原煤	安全生产费、维简及 井巷工程费	763,359.52	6.16	732,245.49	6.44	4.25
原煤	外委业务费	335,976.87	2.71	330,196.09	2.90	1.75
原煤	矿山环境治理恢复 与土地复垦基金	209,945.46	1.69	217,192.73	1.91	-3.34
原煤	其他	123,707.10	1.00	291,218.89	2.56	-57.52
	小计	4,044,163.77	32.63	3,928,782.90	34.55	2.94
洗煤	洗煤加工费	122,739.90	0.99	121,024.62	1.06	1.42
煤炭贸易	外购煤成本	6,525,090.93	52.64	5,495,152.99	48.32	18.74

电力	原材料、燃料及动力	1,004,732.21	8.11	1,049,097.50	9.22	-4.23
电力	人工成本	76,089.92	0.61	79,762.75	0.70	-4.60
电力	折旧费	156,597.56	1.26	147,225.20	1.29	6.37
电力	脱硫脱硝特许经营费	13,335.41	0.11	19,646.16	0.17	-32.12
电力	购入电力费	2,869.21	0.02	4,626.73	0.04	-37.99
电力	自用电	93.85	0.00	469.57	0.00	-80.01
电力	水费及水资源费	3,198.04	0.03	4,148.96	0.04	-22.92
电力	修理费	30,871.42	0.25	41,225.06	0.36	-25.11
电力	环境保护费	452.65	0.00	712.80	0.01	-36.50
电力	其他	100,340.48	0.81	115,547.55	1.02	-13.16
	小计	1,388,580.77	11.20	1,462,462.30	12.86	-176.10
铁路运输	运输成本	50,332.06	0.41	48,201.13	0.42	4.42
其他	其他	264,174.40	2.13	317,209.70	2.79	-16.72
	合计	12,395,081.83	100.00	11,372,833.64	100.00	8.99

(5). 报告期主要子公司股权变动导致合并范围变化

本公司本年收购陕煤集团子公司陕煤电力 88.6525% 股权，以评估基准 2024 年 10 月 31 日的评估值 1,770,413.17 万元为基准，截至 2024 年 12 月 31 日，公司已按照收购协议约定，完成支付全部股权价款的 50%，且陕煤电力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，本报告期陕煤电力纳入公司报表合并范围。

(6). 公司报告期内业务、产品或服务发生重大变化或调整有关情况

公司本年收购陕煤集团子公司陕煤电力 88.6525% 的股权。陕煤电力于 2016 年 7 月 21 日注册成立，经营范围为电力项目的建设、经营、运维和检修；光伏、风能及生物质发电项目的技术研发和建设、运营、运维和检修；电力供应；售电业务；水的生产和销售；节能技术推广和技术服务；电厂废弃物的综合利用；电力物资、设备的租赁和销售；科技中介服务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

通过本次收购，打造了公司“煤电一体化”运营模式，进一步减少了关联交易、增加营业收入、延伸煤炭主业产业链，促进公司高质量发展。

(7). 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**

前五名客户销售额 5,377,120.53 万元，占年度销售总额 29.20%；其中前五名客户销售额中关联方销售额 4,030,815.92 万元，占年度销售总额 21.89%。

报告期内向单个客户的销售比例超过总额的 50%、前 5 名客户中存在新增客户的或严重依赖于少数客户的情形

适用 不适用

B.公司主要供应商情况

前五名供应商采购额 4,916,463.84 万元，占年度采购总额 37.82%；其中前五名供应商采购额中关联方采购额 4,328,882.78 万元，占年度采购总额 33.30%。

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 9.17 亿元，同比增加 0.52 亿元，增幅 5.98%。主要是公司本期折旧及资产摊销上升。

管理费用：报告期管理费用 69.50 亿元，同比减少 14.10 亿元，降幅 16.87%。主要是修理费及无形资产摊销减少所致。

财务费用：报告期财务费用 3.48 亿元，同比增加 1.06 亿元，增幅 44.13%。主要为本年度存款利息收入同比减少较大。

1.3.4 研发投入**(1). 研发投入情况表**

单位：万元

本期费用化研发投入	64,535.00
本期资本化研发投入	52,187.21
研发投入合计	116,722.21
研发投入总额占营业收入比例 (%)	0.63
研发投入资本化的比重 (%)	44.71

1.3.5 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	4,235,023.94	4,198,551.47	0.87	36,472.47
投资活动产生的现金流量净额	-585,414.76	-1,530,346.17	61.75	944,931.41
筹资活动产生的现金流量净额	-3,546,118.17	-5,361,802.02	33.86	1,815,683.85

(1) 经营活动

报告期经营活动产生的现金流量净额 423.50 亿元，同比增加 3.65 亿元，增幅 0.87%。其中销售商品、提供劳务收到的现金同比增加 87.53 亿元，增幅 4.47%，主要是销量增加，应收款项减少，货款回款同比增加；收到其他与经营活动有关的现金同比增加 130 亿元，增幅 131.66%，主要为合并范围增加单位往来款项净额同比增加所致。购买商品、接受劳务支付的现金同比增加 126.17 亿元，增幅 12.19%，主要是煤炭采购量增加；支付的各项税费同比减少 14.70 亿元，降幅 4.57%，主要是本期利润减少，上交的企业所得税同步减少；支付的其他与经营活动有关的现金同比增加 99.86 亿元，增幅 74.71%，主要是合并范围增加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-58.54 亿元，同比增加 94.49 亿元，增幅 61.75%。其中收回投资收到的现金同比增加 39.14 亿元，增幅 238.73%，主要是本期合伙企业理财产品投资收回现金增加；取得投资收益收到的现金同比增加 6.27 亿元，增幅 25.06%，主要是子公司收到现金股利同比增加；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减少 0.73 亿元，降幅 48.87%，主要是子公司处置报废机器设备等收到的现金净额同比减少。投资支付的现金同比减少 59.47 亿元，降幅 89.59%，主要是本期信托产品和合伙企业投资减少所致；支付其他与投资活动有关的现金同比增加 0.35 亿元，主要为处置子公司导致的现金减少。

(3) 筹资活动

报告期筹资活动产生的现金流量净额-354.61 亿元，同比增加 181.57 亿元，增幅 33.86%。其中吸收投资收到的现金同比减少 1 亿元，降幅 80.38%，主要是上期有子公司运销公司的子公司收到少数股东增资款所致；取得借款收到的现金增加 69.15 亿元，增幅 96.18%，主要是本期有子公司借款收到的现金同比增加；收到其他与筹资活动有关的现金同比增加 42.03 亿元，增幅 421.28%，主要为子公司陕煤电力资金拆借借款增加所致；偿还债务支付的现金同比增加 76.62 亿元，增幅 91.31%，主要为子公司陕煤电力归还借款所致；分配股利、利润或偿付利息支付的现金同比减少

83.23 亿元，降幅 22.05%，主要是本期分配股利付现同比减少；支付其他与筹资活动有关的现金减少 64.78 亿元，降幅 41.01%，主要为上期公司收购的神南矿业股权支付的价款。

1.4 非主营业务导致利润重大变化的说明

本期投资收益 35.40 亿元，本期公允价值变动损益-2.53 亿元，合计占利润总额的比例为 7.52%，主要原因为：

- 1、本期投资收益 35.40 亿元，同比下降 1.60%，主要为联营企业权益法核算的投资收益减少；
- 2、本期公允价值变动损益-2.53 亿元，同比上升 94.51%，主要是本期部分私募基金清算收回投资，以及信托资产公允价值受市场波动同比减亏。

1.5 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
交易性金融资产	540,162.17	2.36	1,602,773.86	6.79	-66.30	本期部分私募基金清算收回投资，以及盐湖股份的会计核算方法变更为长期股权投资核算所致
应收票据	7,072.75	0.03	19,623.28	0.08	-63.96	销售回款速度加快，应收票据减少
应收款项融资	11,450.69	0.05	34,271.63	0.15	-66.59	融资需求下降，相应融资金额减少
其他应收款	73,185.11	0.32	198,547.57	0.84	-63.14	本期减少主要为本期收回股利
其中：应收利息	-	-	206.09	0.00	-100.00	利息收回
应收股利	18,681.86	0.08	104,100.25	0.44	-82.05	主要为本期收回联营公司股利
存货	414,423.52	1.81	300,078.11	1.27	38.11	库存煤炭期末增加
合同资产	92,977.26	0.41	69,635.13	0.30	33.52	地勘钻探业务较上期有所增加，导致按照完工进度确认的未结算的合同资产增加
其他非流动金融资产	125,773.95	0.55	89,677.26	0.38	40.25	其他权益工具投资公允价值变动所致
投资性房地产	3,460.62	0.02	2,465.49	0.01	40.36	本期存用于出租的房地产增加

在建工程	1,355,520.81	5.93	772,099.79	3.27	75.56	主要为本期纳入合并范围的陕煤电力公司长安益阳发电项目三期(2*1000MW)扩建项目投资增加
使用权资产	39,874.62	0.17	64,060.19	0.27	-37.75	本期子公司的租赁资产(机器设备及房屋及建筑物)减少
递延所得税资产	352,695.76	1.54	505,346.43	2.14	-30.21	变动原因主要递延所得税资产和递延所得税负债对抵
应付票据	8,804.57	0.04	26,421.34	0.11	-66.68	票据到期支付,应付票据减少
预收款项	126.13	0.00	86.92	0.00	45.11	租赁业务增加预收增加
其他应付款	1,462,073.55	6.40	481,175.05	2.04	203.85	主要为应付股权收购款
其中:应付股利	101,784.72	0.45	1,926.22	0.01	5,184.16	三季报中期分红方案通过,股利于2025年1月支付
其中: 其他应付款	1,354,016.91	5.92	464,798.70	1.97	191.31	主要为应付股权收购款
一年内到期的非 流动负债	265,698.72	1.16	391,888.40	1.66	-32.20	主要为归还一年内到期长期借款,致期末余额减少
租赁负债	26,010.36	0.11	44,993.35	0.19	-42.19	本期子公司的租赁资产(机器设备及房屋及建筑物)减少,租赁负债同步减少
递延所得税负债	7,052.65	0.03	186,338.91	0.79	-96.22	变动原因主要递延所得税资产和递延所得税负债对抵
资本公积	122,254.76	0.53	1,206,647.03	5.11	-89.87	主要为本期同一控制下合并调整
其他综合收益	39,379.10	0.17	17,389.35	0.07	126.46	其他权益工具投资的公允价值变动
盈余公积	137,809.69	0.60	474,654.26	2.01	-70.97	主要为公司收购陕煤电力股权减少留存收益

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

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	受限原因
货币资金	8,983,017,328.18	见第十一节七、1

1.6 行业经营性信息分析

煤炭行业经营性信息分析

1、煤炭业务经营情况

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	170,484,604.78	258,430,839.50	16,267,362.39	10,691,994.59	5,575,367.80
合计	170,484,604.78	258,430,839.50	16,267,362.39	10,691,994.59	5,575,367.80

2、煤炭储量情况

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	长焰煤	391,297,000	237,283,000	391,297,000
彬黄矿区	长焰煤	5,672,710,600	3,175,730,200	5,672,710,600
陕北矿区	长焰煤	11,866,721,400	6,833,473,600	11,866,721,400
合计	-	17,930,729,000	10,246,486,800	17,930,729,000

1.7 公司关于公司未来发展的讨论与分析

(一) 行业格局和趋势

2025 年，我国经济工作将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，扎实推动高质量发展，进一步深化改革开放，实施更加积极有为的宏观政策，扩大国内需求，推动科技创新和产业创新融合发展，稳定预期、激发活力，推动经济持续回升向好，不断提高人民生活水平，保持社会和谐稳定，高质量完成“十四五”规划目标任务，为实现“十五五”良好开局打牢基础。

煤炭行业来看，我国经济增长将持续拉动能源需求，煤炭作为全球最重要的能源来源之一，尽管面临着可再生能源、低碳发展和环保要求的多重挑战，在可预见的未来市场中依旧扮演着关键角色。预计电力和化工用煤是煤炭消费的主要增量来源。煤炭产量预计总体保持稳定。进口煤价格优势缩小，进口煤量或小幅减少。总体来看，2025 年煤炭市场供需向平衡偏宽松方向发展，

市场煤占比增加，煤炭市场价格中枢或小幅下降，稳定在合理区间。受季节性波动、突发事件等因素影响，局部地区、部分时段可能出现供应偏紧的局面。

电力行业来看，综合考虑我国目前阶段经济增长潜力、“十四五”规划和国家宏观调控政策措施等因素，根据中国电力企业联合会预测结果，预计 2025 年全国全社会用电量同比增长 6%左右。新能源装机持续增长，部分地区新能源消纳压力凸显。预计 2025 年底煤电占总装机比重将降至三分之一。综合考虑电力消费需求增长、电源投产等情况，预计 2025 年迎峰度夏等用电高峰期部分地区电力供需形势紧平衡。

(二) 公司发展战略

公司以高质量发展为核心，积极构建“煤电一体化”产业联动发展格局，以创建“世界一流专业领军企业”为目标，坚持“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、数智转型，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，通过“提质增效、合规经营、数智转型、和谐发展”的工作方向，争做三个标杆、营造一个氛围（争做综合管理标杆、改革创新标杆、安全绿色标杆、营造“风清气正”干事氛围），奋力创建行业示范、全国领先、世界一流能源上市企业。

(三) 经营计划

2025 年是公司高质量收官“十四五”，高起点谋划“十五五”之年，更是公司全面深化改革、厚植发展优势的关键一年。我们将全面贯彻党的二十大和二十届二中、三中全会精神，聚焦国企高质量发展主线，深耕“四种经营理念”，以“打造世界一流专业领军企业”为目标，积极争取资源夯实发展基础，不断强化管理深挖内部潜力，持续改革创新激发活力动力，进一步做强核心功能，提升核心竞争力，奋力创建行业示范、全国领先、世界一流专业领军企业。

一是强化战略规划引领，增强高质量发展动能。结合国家、行业发展规划及政策导向，强化战略规划的前瞻性与系统性，超前谋划公司“十五五”战略规划，推进煤炭电力产业优化结构、转型升级、协同发展；全力争取以获取资源开发建设权，加快重点项目建设。

二是提高安全综合保障能力，筑牢高质量发展根基。全面树牢安全生产理念，认真学习贯彻习近平总书记关于安全生产重要指示批示精神，坚持“人民至上、生命至上”发展理念，强化安全生产红线意识和法律意识，构筑安全生产防线，提高安全基础管理水平，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。

三是加大经营管控力度，提升高质量发展效能。坚持牢固树立用“紧日子”过“好日子”的思想，降本提效，加快落地大成本分级管理体系，实现安全高效的科学降本；优化公司管控体系，构建管理规范、流程科学、权责清晰、运行高效的管控体系和决策体系；发挥上市公司平台作用，科学实施资本运作，不断提高公司资产质量和效率，全面提升陕西煤业价值创造能力、品牌影响力和市值水平。

四是坚持系统防控，强化高质量发展保障。持续健全风险防控体系，推动风险管控向事前防范转变，确保不发生系统性风险。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。

五是发挥科技创新效能，增强高质量发展支撑。公司坚持“科技创新引领发展”的思路，充分利用公司国家实验室、工程中心等科研平台，构建产学研深度融合的科技创新体系，深化核心关键技术攻关。加强自主研发力度，充分发挥技术关键变量作用，以先进技术工艺和装备革新打破成本“天花板”，实现产能效益新突破。

六是加快绿色低碳发展，增强高质量发展底色。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。

(四)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。公司着力构建大成本分级管理体系，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。

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