

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告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示概不就因本公告全部或任何部分內容而產生或因依賴該等內容而引致的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
(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)
(股份代號：1088)

**修訂煤炭互供協議項下
持續關連交易的上限**

如公告及通函所披露，本公司已與神華集團公司訂立煤炭互供協議。根據香港上市規則，本公司一直監察其根據煤炭互供協議進行的所有交易。

隨著本集團的持續發展並基於需求預測及營運狀況，董事預期煤炭互供協議的現有年度上限將不足以應付本集團所需。

因此，董事建議修訂截至二零一零年十二月三十一日止年度有關本集團根據煤炭互供協議向神華集團供應煤炭的現有年度上限。

由於神華集團公司為本公司的控股股東，故根據香港上市規則其為本公司的關連人士。因此，根據香港上市規則第14A章，煤炭互供協議及其項下擬進行的交易構成本公司的持續關連交易。

就煤炭互供協議的建議經修訂年度上限而言，若干適用百分比率(定義見香港上市規則第14A.10條)均超逾2.5%。因此，除須遵守香港上市規則第14A.45條至第14A.47條的申報及公告規定外，亦將須根據香港上市規則第14A.48條獲得獨立股東的批准。本公司將尋求獨立股東的批准並遵守香港上市規則項下其他規定。

緒言

如公告及通函所披露，本公司已與神華集團公司訂立煤炭互供協議。根據香港上市規則，本公司一直監察其根據煤炭互供協議進行的所有交易。

隨著本集團的持續發展並基於需求預測及營運狀況，董事預期煤炭互供協議的現有年度上限將不足以應付本集團所需。

因此，董事建議修訂截至二零一零年十二月三十一日止年度有關本集團根據煤炭互供協議向神華集團供應煤炭的現有年度上限。

煤炭互供協議

日期

二零零七年三月二十三日

訂約方

本公司與神華集團公司

持續交易

根據煤炭互供協議：

- (1) 本集團同意向神華集團銷售及供應煤炭；及
- (2) 神華集團同意向本集團銷售及供應煤炭。

期限及終止

煤炭互供協議自二零零八年一月一日起生效，並將於二零一零年十二月三十一日屆滿。屆滿後，煤炭互供協議可於符合香港上市規則的規定及獲訂約方同意的情況下續期。

定價

根據煤炭互供協議，所供應煤炭的價格經參考並根據現行市價釐定。除非第三方提供的銷售條件較優，按煤炭互供協議規定，一方應優先向另一方購買煤炭。

年度上限

隨著本集團的持續發展並基於有關煤炭互供協議的需求預測及營運狀況，董事預期截至二零一零年十二月三十一日止年度的現有年度上限將不足以應付本集團所需。因此，董事建議修訂截至二零一零年十二月三十一日止年度有關本集團根據煤炭互供協議向神華集團供應煤炭的現有年度上限。

截至二零零八年、二零零九年及二零一零年十二月三十一日止三個年度的原訂年度上限以及本公司所建議的截至二零一零年十二月三十一日止年度的經修訂年度上限如下：

交易	截至二零零八年 十二月三十一日 止年度		截至二零零九年 十二月三十一日 止年度		截至二零一零年 十二月三十一日 止年度	
	原訂上限	建議經 修訂上限	原訂上限	建議經 修訂上限	原訂上限	建議經 修訂上限
	(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)
本集團向神華集團供應煤炭	2,049.89	-	2,672.80	-	2,732.72	4,500
神華集團向本集團供應煤炭	7,860.45	-	8,088.49	-	8,312.38	不建議 作出修訂

截至二零零八年十二月三十一日及二零零九年十二月三十一日止兩個年度及自二零一零年一月一日起至二零一零年一月三十一日，煤炭互供協議項下的交易總額在上述現有年度上限之內並載列如下：

交易	截至二零零八年 十二月三十一日 止年度	截至二零零九年 十二月三十一日 止年度	自二零一零年 一月一日起至 二零一零年 一月三十一日期間
	交易總額 (人民幣百萬元)	交易總額 (人民幣百萬元)	交易總額 (人民幣百萬元)
本集團向神華集團供應煤炭	約1,642	約1,570	約110
神華集團向本集團供應煤炭	約4,730	約3,445	約32

修訂截至二零一零年十二月三十一日止年度的年度上限，主要因為估計本集團擴充業務經營及業務增長、中國的經濟前景、本集團的預測持續發展以及對需求及經營狀況的內部假設。

尤其是，由於(a)神華集團若干電廠的煤炭需求；(b)神華集團擴充業務及因神華集團電廠及煤製油項目投入運作而對煤炭的需求增加；及(c)預計未來煤炭價格及本集團產煤量之持續增加，預期本集團向神華集團的煤炭銷售及供應將大幅增長。

本公司根據過往交易數字並考慮上述原因後，釐定截至二零一零年十二月三十一日止年度的建議經修訂年度上限。

實施協議及付款

本集團成員公司可不時及於有需要時，就煤炭互供協議項下擬進行的各項特定交易，與神華集團成員公司訂立個別的實施協議。各項實施協議將訂明交易的具體情況。實施協議僅就根據煤炭互供協議擬進行的煤炭供應作出規定，故並不構成新的關連交易類別。任何該等實施協議均不會超出煤炭互供協議及年度上限的範圍。

根據煤炭互供協議採購煤炭的所有付款均及／或將以現金支付。

一般事項

據董事作出一切合理查詢後所知、所悉及所信，本集團與神華集團及其最終實益擁有人於本公告日期起12個月期間內概無進行其他交易(根據煤炭互供協議進行者除外)或相關安排，而須根據香港上市規則第14A.25條(連同煤炭互供協議項下的交易)被當作一系列交易及如同一項交易對待。

關連交易及香港上市規則的涵義

由於神華集團公司為本公司的控股股東，故根據香港上市規則其為本公司的關連人士。因此，根據香港上市規則第14A章，煤炭互供協議及據此擬進行的交易構成本公司的持續關連交易。

就煤炭互供協議的建議經修訂年度上限而言，若干適用百分比率(定義見香港上市規則第14A.10條)均超逾2.5%。因此，除須遵守香港上市規則第14A.45條至第14A.47條的申報及公告規定外，根據香港上市規則第14A.48條，亦將須獲得獨立股東的批准。本公司將尋求獨立股東的批准並遵守香港上市規則項下其他規定。

訂立煤炭互供協議的背景及理由以及其對本公司的益處

本集團繼續向神華集團擁有的多家電廠及神華集團公司從事煤炭買賣業務的若干附屬公司出售煤炭，並就此按一般商業條款收取代價。神華集團亦繼續向本集團提供各類煤炭，以供配煤及轉售。

一般事項

董事認為，煤炭互供協議的條款及截至二零一零年十二月三十一日止年度的建議經修訂年度上限乃按一般商業條款訂立，屬公平合理，且符合本公司及其股東的整體利益。

有關訂約方的資料

本集團

本集團在中國經營以煤炭為主的一體化能源業務，包括煤炭生產、運輸與銷售以及發電。本集團亦向第三方採購用作配煤與轉售的動力煤及煤炭。

神華集團

神華集團公司為本公司的唯一發起人兼控股股東。神華集團公司及其附屬公司主要從事煤炭液化、煤炭相關化學加工業務、煤炭生產與發電業務，以及投資及融資活動。

一般資料

本公司已成立獨立董事委員會，就煤炭互供協議、煤炭互供協議項下擬進行的交易及建議修訂其截至二零一零年十二月三十一日止年度的年度上限，向獨立股東提供意見。獨立董事委員會亦已根據香港上市規則批准委任招商證券(香港)有限公司為獨立財務顧問，以向獨立董事委員會及獨立股東提供意見。

據董事作出一切合理查詢後所知、所悉及所信，概無獨立董事委員會成員於煤炭互供協議項下擬進行的交易中擁有任何重大權益。

本公司將召開及舉行股東大會，以(其中包括)考慮及酌情批准建議修訂煤炭互供協議項下截至二零一零年十二月三十一日止年度的年度上限。一份載有(其中包括)其他詳情、獨立董事委員會函件及獨立財務顧問的推薦建議的通函，連同召開本公司股東大會的通告，將於實際可行情況下盡快寄發予股東。

釋義

於本公告內，除文義另有所指外，下列詞語具有以下涵義：

「公告」	指	本公司於二零零七年三月二十六日刊發的公告；
「董事會」	指	董事會；
「通函」	指	本公司於二零零七年三月三十日刊發的通函；
「本公司」	指	中國神華能源股份有限公司，一間於中國註冊成立的股份有限公司，其H股在聯交所上市；
「董事」	指	本公司董事；
「本集團」	指	本公司及其附屬公司；
「香港」	指	中華人民共和國香港特別行政區；

「香港上市規則」	指	香港聯合交易所有限公司證券上市規則；
「獨立董事委員會」	指	包括所有獨立非執行董事在內的獨立董事委員會；
「獨立股東」	指	根據香港上市規則，毋須在本公司股東大會上就將予提呈有關煤炭互供協議的決議案放棄投票的股東；
「煤炭互供協議」	指	本公司與神華集團公司於二零零七年三月二十三日訂立的煤炭互供協議；
「中國」	指	中華人民共和國；
「人民幣」	指	中國法定貨幣人民幣；
「股東」	指	本公司股東；
「神華集團」	指	神華集團公司及其附屬公司的統稱(不包括本集團)；
「神華集團公司」	指	神華集團有限責任公司，一間於中國註冊成立的有限公司，為本公司的控股股東；及
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司。

承董事會命
中國神華能源股份有限公司
董事會秘書
黃清

北京，二零一零年三月十二日

於本公告日期，董事會成員包括執行董事張喜武博士及凌文博士；非執行董事張玉卓博士及韓建國先生；獨立非執行董事黃毅誠先生、梁定邦先生、陳小悅博士及貢華章先生。