



中国神华能源股份有限公司
CHINA SHENHUA ENERGY COMPANY LIMITED

2012 年第三季度报告

(按企业会计准则编制)

601088

2012 年 10 月

目 录

1、重要提示.....	3
2、报告期公司经营回顾.....	4
3、公司基本情况.....	5
4、重要事项.....	8
5、附录.....	14

1、重要提示

1.1 中国神华能源股份有限公司（“本公司”）董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

1.2 本报告已经公司第二届董事会第三十二次会议审议通过，会议应出席董事 9 人，亲自出席董事 9 人。

1.3 本报告的财务报表未经审计或审阅。本报告的财务报表根据中华人民共和国财政部颁布的企业会计准则及有关规定和解释（“企业会计准则”）编制。根据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 3.3 的说明。

1.4 2012 年 4 月，本公司通过同一控制下企业合并完成收购国华太仓发电有限公司 50% 股权、神华国际（香港）有限公司 100% 股权及神华巴彦淖尔能源有限责任公司 60% 股权。本公司 2012 年 1-9 月份的财务报表和运营数据包括本次收购的公司及资产，2011 年 1-9 月的财务报表和相关运营数据亦进行了重述。

1.5 本公司董事长张喜武博士、财务总监张克慧女士及财务部总经理郝建鑫先生保证本报告中财务报表的真实及完整。

1.6 除另有所指，本报告内的货币单位均为人民币。

2、报告期公司经营回顾

第三季度，在煤炭、电力需求持续不旺的市场形势下，公司围绕年度经营目标，充分发挥一体化优势，精心组织，积极应对，重点做好煤炭销售、安全生产、运输统筹、发电运营和业务发展等工作。煤炭板块主动适应市场变化，保证安全均衡高效生产，煤炭产量实现持续增长；发电板块积极应对需求疲软的不利影响，坚持度电必争的销售策略，并积极利用行业有利时机在重庆、福建、安徽等地获取新电源点；路港航板块加强运营组织和协调，高效运行，有效保障生产、销售平稳进行，甘泉铁路、散货船建造等项目进展顺利；公司坚持市场营销为龙头，加大市场开发力度，持续优化调度、运输、销售结构，煤炭销售量实现较快增长。总体上，公司有效克服了市场需求疲软的不利影响，产运销协同运行实现了良好的效果。

2012 年 1 至 9 月，公司商品煤产量达到 230.9 百万吨（2011 年同期：209.9 百万吨（重述）），同比增长 10.0%；煤炭销售量达到 329.9 百万吨（2011 年同期：286.5 百万吨（重述）），同比增长 15.1%；港口下水煤量达到 181.4 百万吨（2011 年同期：158.5 百万吨（重述）），同比增长 14.4%；自有铁路运输周转量达到 129.5 十亿吨公里（2011 年同期：121.0 十亿吨公里（重述）），同比增长 7.0%；总售电量为 144.80 十亿千瓦时（2011 年同期：131.73 十亿千瓦时（重述）），同比增长 9.9%。

按企业会计准则，公司实现营业收入 178,367 百万元（2011 年同期：154,411 百万元（重述）），同比增长 15.5%；归属于本公司股东的净利润 36,555 百万元（2011 年同期：34,323 百万元（重述）），同比增长 6.5%；基本每股收益 1.838 元（2011 年同期：1.726 元（重述）），同比增长 6.5%。

第四季度，公司将进一步加强各板块业务的统筹与协调，巩固和优化一体化运营模式，把握好需求变化的有利时机，重点抓好煤源组织和销售工作，持续做好安全生产和运输组织，争取更多的电力市场份额，推进重点工程建设，加大业务发展力度，强化成本管理和信息化建设工作，

进一步提升经营管理的质量和核心竞争力，力争完成全年经营目标，为公司股东创造更多价值。

3、公司基本情况

3.1 主要会计数据及指标

	2012年9月30日		2011年12月31日 (重述)		增减 %	
总资产(百万元)	438,259		402,978		8.8	
归属于本公司股东权益(百万元)	243,472		225,529		8.0	
归属于本公司股东的每股净资产(元/股)	12.24		11.34		8.0	
	2012年1-9月		2011年1-9月 (重述)		增减 %	
经营活动产生的现金流量净额(百万元)	57,844		73,135		(20.9)	
每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)	2.91		3.68		(20.9)	
	2012年		2011年 (重述)		增减 %	
	7-9月	1-9月	7-9月	1-9月	7-9月	1-9月
归属于本公司股东的净利润(百万元)	11,374	36,555	12,361	34,323	(8.0)	6.5
基本每股收益(元/股)	0.572	1.838	0.621	1.726	(8.0)	6.5
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股)	0.577	1.837	0.617	1.722	(6.5)	6.7
稀释每股收益(元/股)	0.572	1.838	0.621	1.726	(8.0)	6.5
加权平均净资产收益率(%)	4.79	15.59	5.77	15.99	下降 0.98个 百分点	下降 0.40个 百分点
扣除非经常性损益后加权平均净资产收益率(%)	4.84	15.58	5.73	15.95	下降 0.89个 百分点	下降 0.37个 百分点

单位：百万元

非经常性损益项目	年初至报告期期末金额 (2012年1-9月)
营业外收入	
-补贴收入	111
-其他	235
投资收益	
-委托贷款收益	46

-投资转让净收益	-
持有交易性金融资产公允价值变动收益	37
营业外支出	(471)
同一控制下企业合并产生的子公司年初至合并日的当期净收益	85
以上各项对税务的影响	3
合计	46
其中：影响本公司股东净利润的非经常性损益	27
影响少数股东净利润的非经常性损益	19

3.2 主要运营数据

运营指标	2012 年		2011 年（重述）		同比增减 %	
	7-9 月	1-9 月	7-9 月	1-9 月	7-9 月	1-9 月
商品煤产量（百万吨）	75.1	230.9	69.5	209.9	8.1	10.0
煤炭销售量（百万吨）	107.8	329.9	95.3	286.5	13.1	15.1
其中：出口量（百万吨）	0.6	2.8	1.2	4.4	(50.0)	(36.4)
进口量（百万吨）	3.4	5.7	-	-	不适用	不适用
自有铁路运输周转量（十亿吨公里）	42.5	129.5	40.3	121.0	5.5	7.0
港口下水煤量（百万吨）	61.0	181.4	55.8	158.5	9.3	14.4
黄骅港下水煤量 ^注 （百万吨）	23.7	67.2	不适用	不适用	不适用	不适用
神华天津煤码头下水煤量 ^注 （百万吨）	8.5	20.2	不适用	不适用	不适用	不适用
航运货运量（百万吨）	26.2	73.6	22.0	59.5	19.1	23.7
航运周转量（十亿吨海里）	22.6	62.3	19.9	52.6	13.6	18.4
总发电量（十亿千瓦时）	52.90	155.63	52.21	141.22	1.3	10.2
总售电量（十亿千瓦时）	49.14	144.80	48.74	131.73	0.8	9.9

注：上表所列为 2012 年 1-9 月份黄骅港和神华天津煤码头的下水煤结算量，去年同期披露的为这两个港口的煤炭装船量。

3.3 按不同会计准则编制财务报表的主要差异

单位：百万元

项目	归属于本公司股东的净利润		归属于本公司股东的净资产	
	2012 年 1-9 月	2011 年 1-9 月 (重述)	2012 年 9 月 30 日	2011 年 12 月 31 日 (重述)
按企业会计准则	36,555	34,323	243,472	225,529
调整：				
维简费、生产安全费、其他类似性质的费用及其他调整	2,212	1,399	3,012	2,670
按国际财务报告准则	38,767	35,722	246,484	228,199

境内外会计准则差异说明：按中国政府相关机构的有关规定，煤炭企业应根据煤炭产量计提维简费、生产安全费及其他类似性质的费用，计入当期费用并在所有者权益中的专项储备中单独反映。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的影响也反映在其中。

3.4 报告期末股东总人数及前十名无限售股东持股情况表

(1) 本报告期末，本公司的股东总数为 311,724 户。其中，A 股股东（含神华集团公司）总数为 309,133 户，H 股记名股东总数为 2,591 户。

(2) 前十名无限售条件股东持股情况

单位：股

股东名称	持有无限售条件股份数量	股份种类
神华集团有限责任公司	14,521,846,560	人民币普通股
HKSCC NOMINEES LIMITED	3,390,718,620	境外上市外资股
中国人寿保险股份有限公司 - 分红 - 个人分红 - 005L - FH002 沪	94,469,288	人民币普通股
中国工商银行 - 上证 50 交易型开放式指数证券投资基金	29,114,442	人民币普通股
交通银行 - 易方达 50 指数证券投资基金	26,408,283	人民币普通股
中国建设银行 - 长城品牌优选股票型证券投资基金	24,137,656	人民币普通股
招商证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户	22,562,054	人民币普通股
中国银行股份有限公司 - 嘉实沪深 300 交易型开放式指数证券投资基金	15,972,136	人民币普通股
中国人寿保险股份有限公司 - 传统 - 普通保险产品 - 005L - CT001 沪	15,724,290	人民币普通股
阳江喜之郎果冻制造有限公司	15,053,098	人民币普通股

注：HKSCC Nominees Limited（香港中央结算（代理人）有限公司）持有的 H 股为代表多个客户所持有。

自 2012 年 1 月 9 日起至本报告期末的期间内，神华集团有限责任公司于 2012 年 1 月 9 日通过上海证券交易所证券交易系统以买入方式增持本公司 A 股股份 10,808,605 股，增持后神华集团公司持有本公司 A 股股份 14,521,846,560 股，占本公司已发行总股份的 73.01%。详见 2012 年 1 月 10 日《关于控股股东增持本公司股份的公告》（临 2012-001）。

4、重要事项

4.1 公司主要会计报表项目、财务指标大幅度变动的情况及原因

2012 年 1-9 月，按企业会计准则，本公司及其子公司（“本集团”）营业收入为 178,367 百万元（2011 年同期：154,411 百万元（重述）），同比增长 15.5%。由于外购煤采购成本增幅较大、自产煤产量及单位生产成本增加、发电量增加等影响，本集团营业成本达到 110,922 百万元（2011 年同期：89,338 百万元（重述）），同比增长 24.2%；修理费增加及经营规模扩大导致管理费用达到 10,499 百万元（2011 年同期：8,663 百万元（重述）），同比增长 21.2%。本集团净利润为 42,415 百万元（2011 年同期：39,666 百万元（重述）），同比增长 6.9%；归属于本公司股东的净利润为 36,555 百万元（2011 年同期：34,323 百万元（重述）），同比增长 6.5%。

报告期合并财务报表主要会计报表项目的变动情况及说明如下：

单位：百万元

合并利润表	2012 年 1-9 月	2011 年 1-9 月 (重述)	变动 %	变动原因
营业收入	178,367	154,411	15.5	主要是煤炭销售量、售电量增加，以及电价上涨导致收入增加
营业成本	110,922	89,338	24.2	主要是自产煤量和发电量增加导致相关生产成本增加，以及外购煤采购量增加所致
管理费用	10,499	8,663	21.2	主要是修理费增加以及经营规模扩大导致各项经费增加

营业外收入	427	216	97.7	主要是收到的政府补助和税费返还同比增加所致
营业外支出	471	807	(41.6)	主要是对外捐赠支出同比减少所致
所得税费用	8,738	10,623	(17.7)	本报告期，本集团平均所得税税率为 17.1%，较上年同期的 21.1%（重述）下降了 4.0 个百分点。主要是受税收优惠政策变化影响，本集团部分分子公司于本报告期调整了 2011 年的应纳税额并调整递延所得税资产和负债的账面价值

单位：百万元

合并资产负债表	2012 年 9 月 30 日	2011 年 12 月 31 日 (重述)	变动 %	变动原因
应收账款	15,944	12,645	26.1	主要是收入增长带来应收售煤款和售电款增加
预付款项	3,839	2,309	66.3	主要是预付的材料款、设备款以及外购煤款增加
其他应收款	3,773	2,975	26.8	主要是支付货运代理公司并由其代缴的进口业务进项税增加，以及预存铁路运费增加
存货	17,412	12,939	34.6	主要是煤炭库存量增加以及设备维修量增加导致辅助材料、零部件及小型工具增加
其他流动资产	9,550	6,477	47.4	主要是神华财务公司发放贷款增加所致
在建工程	55,679	33,844	64.5	在建工程项目投入增加，主要是黄玉川矿，新建巴准、甘泉铁路，朔黄铁路扩能，黄骅港三期工程及在建电厂
短期借款	12,993	5,011	159.3	主要是本集团新借入短期借款用于归还募集资金 ^注 及补充流动资金
应付票据	299	64	367.2	主要是新并购企业的应付银行承兑汇票较多所致
应交税费	9,591	12,566	(23.7)	主要是应交所得税减少所致
其他应付款	29,745	23,427	27.0	主要是神华财务公司吸收存款总额增加所致

注：本公司于 2012 年 3 月 23 日召开的第二届董事会第二十三次会议批准将闲置募集资金 65 亿元暂时用于补充流动资金，期限为自 2012 年 3 月 29 日起 6 个月，到期归还至募集资金专户。本公司已于 2012 年 9 月 27 日将该笔资金全部归还至募集资金专户。

单位：百万元

合并现金流量表	2012 年 1-9 月	2011 年 1-9 月 (重述)	变动 %	变动原因
销售商品、提供劳务收到的现金	204,010	176,801	15.4	主要是煤炭及发电业务收入增加所致
收到其他与经营活动有关的现金	10,584	14,890	(28.9)	主要是报告期内神华财务公司吸收的存款同比减少
购买商品和接受劳务支付的现金	106,872	77,135	38.6	主要是煤炭、发电业务量增加导致相关成本支出增加
支付其他与经营活动有关的现金	6,482	2,249	188.2	主要是报告期内神华财务公司发放的贷款同比增加所致

4.2 煤炭分部主要经营指标分析

(1) 煤炭销售量和价格明细表(以下列示的煤炭价格均未计入增值税):

	2012 年 1-9 月			2011 年 1-9 月 (重述)			变动	
	销售量	占总销售量比例	价格	销售量	占总销售量比例	价格	销售量增减	价格增减
	百万吨	%	元/吨	百万吨	%	元/吨	%	%
国内销售	326.6	99.0	421.9	282.1	98.5	431.5	15.8	(2.2)
长约合同销售	132.5	40.2	348.6	128.2	44.8	336.8	3.4	3.5
坑口	10.0	3.0	184.1	8.0	2.8	146.4	25.0	25.8
直达(沿铁路线)	63.9	19.4	253.1	59.4	20.8	245.4	7.6	3.1
下水	58.6	17.8	480.6	60.8	21.2	451.0	(3.6)	6.6
现货销售	194.1	58.8	471.9	153.9	53.7	510.4	26.1	(7.5)
坑口	26.7	8.1	137.6	29.8	10.4	170.2	(10.4)	(19.2)
直达(沿铁路线)	47.5	14.4	416.3	30.9	10.8	510.6	53.7	(18.5)
下水	119.9	36.3	568.3	93.2	32.5	619.0	28.6	(8.2)
出口销售及其他	3.3	1.0	817.5	4.4	1.5	702.5	(25.0)	16.4
总销售量 加权平均价格	329.9	100.0	425.7	286.5	100.0	435.6	15.1	(2.3)

特别提示：以上表格列示的煤炭销售加权平均价格受到销售方式、产品品质以及不同销售类型销售量的影响。以上表格列示的合同销售价格是实现的加权平均价格，不应被视为公司签订长约合同的标价。

(2) 煤炭分部自产煤单位生产成本明细表:

	2012 年 1-9 月	2011 年 1-9 月 (重述)	增减
	元/吨	元/吨	%
自产煤单位生产成本	121.5	112.8	7.7
原材料、燃料及动力	24.5	20.7	18.4
人工成本	14.6	14.3	2.1
折旧及摊销	20.9	20.0	4.5
其他	61.5	57.8	6.4

2012 年 1-9 月，自产煤单位生产成本为 121.5 元/吨（2011 年同期：112.8 元/吨），增长 7.7%。主要原因是：（1）公司加大安全生产投入，掘进巷道增加，以及巷道不断延伸导致相应的掘采设备增加，相关的原材料、燃料及动力成本同比增长 18.4%；（2）机器设备增加导致单位折旧及摊销成本增长 4.5%。

自产煤单位生产成本中，“其他”成本同比增长 6.4%，主要是洗选加工费、矿务工程费增加所致。“其他”项由以下三部分组成：（1）与生产直接相关的支出，包括维简安全费、洗选加工费、矿务工程费等，占 60%；（2）生产辅助费用，占 8%；（3）征地及塌陷补偿、环保支出、地方性收费等，占 32%。

根据已获批复文件，本集团 1-9 月份的安全生产费用继续按原提取标准执行。

4.3 行业环境

2012 年前三季度，在中央政府积极的财政政策和稳健的货币政策影响下，国民经济运行总体平稳，呈现出经济运行企稳、结构调整加快、通货膨胀继续改善的积极变化。前三季度中国经济增长 7.7%，其中三季度增长 7.4%，增速比二季度回落 0.2 个百分点，环比下滑趋势季度间呈现减速势头，经济逐渐企稳。随着各项政策继续落实到位并发挥作用，预计四季度中国经济将进一步趋稳。

三季度，国内动力煤供应总体呈现宽松局面。7 月份，煤炭现货价格大幅下滑，进入 8 月下旬，受主产区产量下降、夏天旺季拉动需求等因素影响，动力煤价格开始止跌回升，沿海煤炭市场出现了企稳回升迹象。今年前三季度，全国煤炭产量完成 28.8 亿吨，同比增长 3.6%；全国煤炭消费总量约 30.2 亿吨，同比增长 2.8%，增速回落 7.5 个百分点；全国铁路累计发送煤炭 16.83 亿吨，同比下降 0.1%。前三季度，我国累计煤炭进口 2.03 亿吨，同比增长 36.3%，增幅连续 6 个月收窄。

四季度，预计宏观经济企稳向好的态势将带动能源需求增加，进口煤量将因价格波动趋于减少。同时，冬季取暖用煤将带动煤炭需求量季节性增长，煤炭价格将呈现稳中有升的态势。预计四季度国内动力煤供需总体平衡，有可能出现不同地区、部分时段供应偏紧或富余的状况。

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第三方，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。

4.4 重大事项进展情况及影响和解决方案的分析说明

适用 不适用

4.5 公司、股东及实际控制人承诺事项履行情况

在报告期内或持续到报告期内，控股股东神华集团公司所作承诺及履行情况如下：

承诺事项	履行情况
神华集团公司与本公司的《避免同业竞争协议》	遵守承诺，未发生违反该承诺的情况
神华集团公司计划在 2012 年 12 月 31 日前以自身名义通过二级市场增持本公司 A 股股份，累计增持比例不超过本公司已发行总股份的 2%。神华集团公司承诺：在增持计划实施期间及法定期间内不减持其所持有的本公司股份。	遵守承诺，未发生违反该承诺的情况

注：承诺事项具体内容请参见本公司 2011 年度报告重要事项章节及本公司 2012 年 1 月 10 日《关于控股股东增持本公司股份的公告》（临 2012-001）。

4.6 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大幅度变动的警示及原因说明

适用 不适用

4.7 证券投资情况

适用 不适用

4.8 本公司没有向股东宣派或派付季度股息（包括现金分红）的计划。

中国神华能源股份有限公司
张喜武
董事长
2012 年 10 月 26 日

附录

按企业会计准则编制

合并利润表

2012 年 1-9 月

单位：百万元 币种：人民币 审计类型：未经审计

	2012 年		2011 年(重述)	
	7-9 月	1-9 月	7-9 月	1-9 月
营业收入	56,899	178,367	53,260	154,411
减：营业成本	34,938	110,922	31,995	89,338
营业税金及附加	1,115	3,544	1,113	3,300
销售费用	258	715	354	878
管理费用	3,840	10,499	3,082	8,663
财务费用	565	1,889	797	1,703
资产减值损失	-	-	(4)	16
加：公允价值变动收益	36	37	58	21
投资收益	151	362	100	346
(其中：对联营企业的投资收益)	130	301	77	244
营业利润	16,370	51,197	16,081	50,880
加：营业外收入	90	427	58	216
减：营业外支出	249	471	82	807
(其中：非流动资产处置损失)	48	73	13	37
利润总额	16,211	51,153	16,057	50,289
减：所得税费用	2,998	8,738	2,005	10,623
净利润	13,213	42,415	14,052	39,666
(其中：被合并方在合并前实现的净收益)	-	85	78	554
归属于本公司股东的净利润	11,374	36,555	12,361	34,323
少数股东损益	1,839	5,860	1,691	5,343
每股收益：				
基本每股收益（人民币元）	0.572	1.838	0.621	1.726
稀释每股收益（人民币元）	0.572	1.838	0.621	1.726
其他综合收益	99	81	(270)	(138)
综合收益总额	13,312	42,496	13,782	39,528
归属于本公司股东的综合收益总额	11,464	36,633	12,093	34,192
归属于少数股东的综合收益总额	1,848	5,863	1,689	5,336

公司法定代表人：张喜武

财务总监：张克慧

财务部总经理：郝建鑫

按企业会计准则编制

母公司利润表

2012 年 1-9 月

单位：百万元 币种：人民币 审计类型：未经审计

	2012 年		2011 年	
	7-9 月	1-9 月	7-9 月	1-9 月
营业收入	12,215	36,944	27,451	114,805
减：营业成本	8,401	25,322	22,849	96,635
营业税金及附加	374	1,120	488	1,726
销售费用	1	1	73	303
管理费用	1,315	3,898	1,277	3,611
财务净收益	(8)	(107)	(45)	(294)
加：公允价值变动收益	33	32	66	39
投资收益	2,757	7,200	3,127	6,510
（其中：对联营企业的投资收益）	99	141	79	123
营业利润	4,922	13,942	6,002	19,373
加：营业外收入	20	100	12	32
减：营业外支出	173	277	15	646
（其中：非流动资产处置损失）	1	1	5	22
利润总额	4,769	13,765	5,999	18,759
减：所得税费用	453	1,285	251	2,981
净利润	4,316	12,480	5,748	15,778
综合收益总额	4,316	12,480	5,748	15,778

公司法定代表人：张喜武

财务总监：张克慧

财务部总经理：郝建鑫

按企业会计准则编制

合并资产负债表

2012 年 9 月 30 日

单位：百万元 币种：人民币 审计类型：未经审计

	2012 年 9 月 30 日	2011 年 12 月 31 日 (重述)
流动资产		
货币资金	68,567	69,275
交易性金融资产	812	933
应收票据	735	973
应收账款	15,944	12,645
预付款项	3,839	2,309
其他应收款	3,773	2,975
存货	17,412	12,939
其他流动资产	9,550	6,477
流动资产合计	120,632	108,526
非流动资产		
长期股权投资	5,781	4,760
固定资产	201,164	201,785
在建工程	55,679	33,844
工程物资	1,009	540
无形资产	31,887	31,470
长期待摊费用	3,103	2,936
递延所得税资产	2,108	2,319
其他非流动资产	16,896	16,798
非流动资产合计	317,627	294,452
资产总计	438,259	402,978

公司法定代表人：张喜武

财务总监：张克慧

财务部总经理：郝建鑫

按企业会计准则编制

合并资产负债表（续）

2012 年 9 月 30 日

单位：百万元 币种：人民币 审计类型：未经审计

	2012 年 9 月 30 日	2011 年 12 月 31 日（重述）
流动负债		
短期借款	12,993	5,011
应付票据	299	64
应付账款	26,883	23,699
预收款项	6,872	4,864
应付职工薪酬	5,293	3,707
应交税费	9,591	12,566
应付利息	414	257
应付股利	1,329	2,405
其他应付款	29,745	23,427
一年内到期的非流动负债	5,501	11,749
流动负债合计	98,920	87,749
非流动负债		
长期借款	42,989	45,443
长期应付款	2,198	2,346
预计负债	1,804	1,724
递延所得税负债	732	437
非流动负债合计	47,723	49,950
负债合计	146,643	137,699
股东权益		
股本	19,890	19,890
资本公积	81,953	84,513
专项储备	6,490	4,580
盈余公积	11,433	11,433
未分配利润	122,968	104,453
外币报表折算差额	738	660
归属于本公司股东权益合计	243,472	225,529
少数股东权益	48,144	39,750
股东权益合计	291,616	265,279
负债和股东权益总计	438,259	402,978

公司法定代表人：张喜武

财务总监：张克慧

财务部总经理：郝建鑫

按企业会计准则编制

母公司资产负债表

2012 年 9 月 30 日

单位：百万元 币种：人民币 审计类型：未经审计

	2012 年 9 月 30 日	2011 年 12 月 31 日
流动资产		
货币资金	46,165	49,646
交易性金融资产	414	467
应收票据	90	299
应收账款	29,696	33,379
预付款项	1,387	1,005
应收股利	5,899	6,729
其他应收款	14,987	12,688
存货	4,944	3,115
其他流动资产	35,366	32,553
流动资产合计	138,948	139,881
非流动资产		
长期股权投资	80,259	65,889
固定资产	45,513	44,593
在建工程	7,721	5,926
工程物资	80	134
无形资产	13,947	14,511
长期待摊费用	1,999	1,923
递延所得税资产	674	864
其他非流动资产	11,584	13,898
非流动资产合计	161,777	147,738
资产总计	300,725	287,619

公司法定代表人：张喜武

财务总监：张克慧

财务部总经理：郝建鑫

按企业会计准则编制

母公司资产负债表（续）

2012 年 9 月 30 日

单位：百万元 币种：人民币 审计类型：未经审计

	2012 年 9 月 30 日	2011 年 12 月 31 日
流动负债		
短期借款	9,590	-
应付账款	8,495	9,502
预收款项	58	74
应付职工薪酬	2,617	2,208
应交税费	2,483	5,162
应付利息	45	123
其他应付款	4,928	6,183
一年内到期的非流动负债	1,153	2,328
其他流动负债	96,871	82,031
流动负债合计	126,240	107,611
非流动负债		
长期借款	6,382	7,587
长期应付款	1,540	1,678
预计负债	969	940
非流动负债合计	8,891	10,205
负债合计	135,131	117,816
股东权益		
股本	19,890	19,890
资本公积	82,918	83,160
专项储备	4,919	3,466
盈余公积	11,433	11,433
未分配利润	46,434	51,854
股东权益合计	165,594	169,803
负债和股东权益总计	300,725	287,619

公司法定代表人：张喜武

财务总监：张克慧

财务部总经理：郝建鑫

按企业会计准则编制

合并现金流量表

2012 年 1-9 月

单位：百万元 币种：人民币 审计类型：未经审计

	2012 年 1-9 月	2011 年 1-9 月 (重述)
经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	204,010	176,801
收到的税费返还	78	1
收到其他与经营活动有关的现金	10,584	14,890
经营活动现金流入小计	214,672	191,692
购买商品和接受劳务支付的现金	(106,872)	(77,135)
支付给职工以及为职工支付的现金	(10,048)	(8,571)
支付的各项税费	(33,426)	(30,602)
支付其他与经营活动有关的现金	(6,482)	(2,249)
经营活动现金流出小计	(156,828)	(118,557)
经营活动产生的现金流量净额	57,844	73,135
投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	73	3,000
取得投资收益收到的现金	114	130
处置固定资产收回的现金净额	108	24
收到已到期于金融机构的定期存款	5,406	2,777
收回于金融机构的限制用途资金	105	8
收购子公司收到的现金	445	-
收到其他与投资活动有关的现金	674	688
投资活动现金流入小计	6,925	6,627
购建固定资产、无形资产及其他长期资产支付的现金	(30,060)	(37,035)
投资支付的现金	(413)	(60)
收购子公司支付的现金	(859)	-
2011 收购及 2012 年收购支付的对价	(4,358)	(8,702)
存放于金融机构的定期存款	(6,071)	(5,745)
存放于金融机构的限制用途资金净额	(2,654)	(4,044)
投资活动现金流出小计	(44,415)	(55,586)
投资活动产生的现金流量净额	(37,490)	(48,959)
筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	3,162	1,550
收到与 2011 收购及 2012 年收购有关的原股东投入的资本	150	1,265
取得借款收到的现金	17,686	7,913
收到的其他与筹资活动有关的现金	-	52
筹资活动现金流入小计	20,998	10,780

偿还债务支付的现金	(20,694)	(17,042)
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	(24,578)	(19,811)
(其中：子公司支付给少数股东的股利)	(4,119)	(2,415)
筹资活动现金流出小计	(45,272)	(36,853)
筹资活动产生的现金流量净额	(24,274)	(26,073)
汇率变动对现金及现金等价物的影响	(2)	(6)
现金及现金等价物净减少额	(3,922)	(1,903)
加：期初现金及现金等价物余额	61,652	77,302
期末现金及现金等价物余额	57,730	75,399

公司法定代表人：张喜武

财务总监：张克慧

财务部总经理：郝建鑫

按企业会计准则编制

母公司现金流量表

2012 年 1-9 月

单位：百万元 币种：人民币 审计类型：未经审计

	2012 年 1-9 月	2011 年 1-9 月
经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	41,625	115,885
收到其他与经营活动有关的现金	3,530	3,470
经营活动现金流入小计	45,155	119,355
购买商品和接受劳务支付的现金	(15,741)	(91,538)
支付给职工以及为职工支付的现金	(3,921)	(3,821)
支付的各项税费	(9,346)	(10,008)
支付其他与经营活动有关的现金	(1,171)	(855)
经营活动现金流出小计	(30,179)	(106,222)
经营活动产生的现金流量净额	14,976	13,133
投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	21,969	12,389
取得投资收益收到的现金	4,388	4,401
处置固定资产收回的现金净额	44	20
收到已到期于金融机构的定期存款	-	2,250
收回于金融机构的限制用途资金	88	-
收到其他与投资活动有关的现金	1,991	605
投资活动现金流入小计	28,480	19,665
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	(11,033)	(10,255)
投资支付的现金	(36,474)	(25,312)
2011 收购及 2012 年收购支付的对价	(4,358)	(8,270)
以净资产向子公司注资的影响	(24)	-
存放于金融机构的定期存款	-	(200)
存放于金融机构的限制用途资金净额	(1)	(323)
投资活动现金流出小计	(51,890)	(44,360)
投资活动产生的现金流量净额	(23,410)	(24,695)
筹资活动产生的现金流量：		
取得借款收到的现金	175,363	81,907
筹资活动现金流入小计	175,363	81,907
偿还债务支付的现金	(152,007)	(64,276)
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	(18,166)	(15,229)
筹资活动现金流出小计	(170,173)	(79,505)
筹资活动产生的现金流量净额	5,190	2,402
现金及现金等价物净减少额	(3,244)	(9,160)
加：期初现金及现金等价物余额	49,172	68,368
期末现金及现金等价物余额	45,928	59,208

公司法定代表人：张喜武

财务总监：张克慧

财务部总经理：郝建鑫