

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份內容而產生或因倚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  
(在中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)  
(股份代碼: 01088)

## 2011 年第一季度報告

根據中國證券監督管理委員會和上海證券交易所的規定，中國神華能源股份有限公司（「本公司」及所屬子公司，統稱「本集團」）需刊發季度報告。

本公告乃根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則第 13.09 條而作出。

本公司董事會宣佈本公司及所屬子公司截至 2011 年 3 月 31 日止 3 個月期間根據國際財務報告準則編制的業績報告。此業績報告未經獨立核數師審計或審閱。

### 1、重要提示

1.1 本公司董事會、監事會及董事、監事、高級管理人員保證本報告所載資料不存在任何虛假記載、誤導性陳述或者重大遺漏，並對其內容的真實性、準確性和完整性承擔個別及連帶責任。

1.2 本報告已經公司第二屆董事會第十四次會議審議通過，會議應出席董事 9 人，實際出席董事 9 人。

1.3 本報告的財務報表未經審計或審閱。本報告的財務報表根據國際財務報告準則編制。根據中華人民共和國財政部頒佈的企業會計準則及有關規定和解釋（「企業會計準則」）與國際財務報告準則編制的財務報表的主要差異詳見 3.3 的說明。

1.4 於 2011 年 2 月 25 日，本公司 2011 年第一次臨時股東大會批准本公司向母公司神華集團有限責任公司（「神華集團公司」）及其下屬公司收購其直接或間接持有的 10 家從事煤炭、電力及相關業務子公司（「目標公司」）的股權或資產，詳見本公司 2011 年第一次臨時股東大會決議公告。

截至 2011 年 3 月 31 日，除神華財務有限公司的收購尚在履行相關金融監管機構的審批程序外，上述收購已於 2011 年 2 月 28 日完成交割（即合併日為 2011 年 2 月 28 日）。因此本報告中的 2011 年一季度相關財務、業務數據均已包括目標公司（除神華財務有限公司外）的相關數據。

由於本公司和目標公司均受神華集團公司所控制，上述收購被反映為同一控制下的企業合併。因此，本報告中上述收購前相關期間的財務報表進行了重述。為與相關財務數據相配比，本報告中上述收購前相關期間的運營數據亦進行了重述。

1.5 本公司董事長張喜武博士、財務總監張克慧女士及財務部總經理郝建鑫先生保證本報告中財務報表的真實及完整。

## 2、報告期公司經營回顧

報告期內，在張喜武董事長和董事會的帶領下，公司全體員工圍繞年初制定的經營目標，積極做好生產組織、運輸統籌、市場營銷和注資收購等工作。煤炭產量平穩增長，資源獲取工作實現突破；發電板塊加強營銷，運營水平優於同業；路港航板塊建設和運輸並重，加強組織協調，有效保障運輸效率；通過抓煤源、調結構、建儲點、拓市場，煤炭銷量實現較快增長；總體上，公司經營業績繼續保持良好的增長態勢。

報告期內，公司商品煤產量達到 70.4 百萬噸，完成年度經營目標的 27.3%；煤炭銷售量達到 93.4 百萬噸，完成年度經營目標的 26.7%；總售電量為 366.7 億千瓦時，完成年度經營目標的 24.1%。

按國際財務報告準則，公司實現經營收入人民幣 47,389 百萬元，同比增長 41.1%；本公司股東應佔本期利潤人民幣 11,031 百萬元，同比增長 16.6%；基本每股盈利人民幣 0.555 元，同比增長 16.6%。

公司將緊緊圍繞「建設具有國際競爭力的世界一流煤炭綜合能源企業」的戰略目標，生產經營工作與資本市場工作協調發展，積極轉變經濟發展方式，扎實推行經濟增加值（EVA）考核；努力加強煤電路港航各板塊業務的統籌與協調，繼續抓好安全生產工作，深入推進大銷售戰略，加強重點工程建設，推進國際化項目進展；加強以成本控制為核心的財務管理，進一步提升經營管理的質量和精細化水平；加快信息化建設，做好與各項業務的深度融合；通過全體員工的共同努力，進一步提升公司的核心競爭力，為公司股東創造更多的價值。

### 3、公司基本情況

#### 3.1 按國際財務報告準則編制的主要財務指標

	2011年 1-3月	2010年 1-3月 (重述)	增減 %
每股(人民幣元)			
每股盈利	<b>0.555</b>	0.476	16.6
每股經營活動所得的現金淨額	<b>0.96</b>	0.61	57.8
本期間(人民幣百萬元)			
經營收入	<b>47,389</b>	33,575	41.1
本公司股東應佔利潤	<b>11,031</b>	9,459	16.6
經營活動所得的現金淨額	<b>19,040</b>	12,069	57.8
	2011年 3月31日	2010年 12月31日 (重述)	增減 %
資產合計(人民幣百萬元)	<b>356,932</b>	357,764	(0.2)
負債合計(人民幣百萬元)	<b>115,288</b>	121,067	(4.8)
權益合計(人民幣百萬元)	<b>241,644</b>	236,697	2.1
其中：本公司股東應佔權益 (人民幣百萬元)	<b>207,910</b>	204,235	1.8
每股股東權益(人民幣元)	<b>10.45</b>	10.27	1.8

註：1、本公司一季度末總資產規模較2010年末略有下降，導致資產減少的主要因素是：  
（1）公司2011年一季度償還借款導致資產與負債同時減少；（2）公司收購神華集團公司部分股權或資產屬同一控制下企業合併，公司根據準則要求調整合併財務狀況表期初餘額，2011年支付對價時沖減儲備，導致資產與權益同時減少。

2、本公司收購神華集團公司部分股權或資產支付對價沖減儲備，降低了本公司股東應佔權益及每股股東權益的增長幅度。

### 3.2 主要運營數據

運營指標	2011年1-3月 <sup>註</sup>	2010年1-3月 (重述)	增減 %
商品煤產量(百萬噸)	<b>70.4</b>	61.1	15.2
煤炭銷售量(百萬噸)	<b>93.4</b>	68.7	36.0
其中：出口量(百萬噸)	<b>2.6</b>	3.9	(33.3)
自有鐵路運輸周轉量(十億噸公里)	<b>41.0</b>	37.8	8.5
港口下水煤量(百萬噸)	<b>48.8</b>	37.8	29.1
其中：黃驊港(百萬噸)	<b>21.4</b>	19.9	7.5
神華天津煤碼頭(百萬噸)	<b>5.7</b>	7.3	(21.9)
航運貨運量(百萬噸)	<b>17.9</b>	不適用	不適用
航運周轉量(十億噸海里)	<b>15.6</b>	不適用	不適用
總發電量(十億千瓦時)	<b>39.28</b>	32.39	21.3
總售電量(十億千瓦時)	<b>36.67</b>	30.18	21.5

註：2011年1-3月的運營數據包括了本公司於報告期內收購完成的神華集團公司部分股權或資產的2011年1-3月份的運營數據。詳情請見本報告1.4節的說明。

### 3.3 按不同會計準則編制財務報表的主要差異

單位：人民幣百萬元

項目	歸屬於本公司股東的淨利潤		歸屬於本公司股東的淨資產	
	2011年 1-3月	2010年1-3月 (重述)	2011年 3月31日	2010年 12月31日 (重述)
按企業會計準則	<b>10,467</b>	8,921	<b>205,122</b>	201,385
按國際財務報告準則調整的分項：				
維簡費、生產安全費、 其他類似性質費用及其 其他調整	<b>564</b>	538	<b>2,788</b>	2,850
按國際財務報告準則	<b>11,031</b>	9,459	<b>207,910</b>	204,235

境內外會計準則差異說明：

(1) 按中國政府相關機構的有關規定，煤炭企業應根據煤炭產量計提維簡費、生產安全費及其他類似性質的費用，計入當期費用並在所有者權益中的專項儲備中單獨反映。按規定範圍使用專項儲備形成固定資產時，應在計入相關資產成本的同時全額結轉累計折舊。而按國際財務報告準則，這些費用應於發生時確認，相關資本性支出於發生時確認為物業、廠房及設備，按相應的折舊方法計提折舊。上述差異帶來的遞延稅項的影響也反映在其中。

(2) 2010年及以前，按企業會計準則，土地使用權應反映企業重組時資產評估值。而按國際財務報告準則，土地使用權作為預付經營租賃款以歷史成本減累計攤銷列示。因此，2010年及以前按國際財務報告準則的財務報表不包括土地使用權的評估增值及相關遞延稅項影響。根據2011年1月1日起生效的國際財務報告準則第一號修訂，企業重組時的資產評估值作為資產的認定成本。本公司本報告期按照國際財務報告準則第一號修訂的要求，進行了追溯調整，對以前期間國際財務報告準則的財務報表的比較數字進行了重述。因此，相關長期資產的評估增值在企業會計準則與國際財務報告準則下不再產生準則間差異。

### 3.4 報告期末股東總人數及前十名無限售股東持股情況表

(1) 本報告期末，本公司的股東總數為366,400戶。其中，A股股東（含神華集團公司）總數為363,669戶，H股記名股東總數為2,731戶。

(2) 前十名無限售條件股東持股情況

單位：股

股東名稱	持有無限售條件股份數量	股份種類
神華集團有限責任公司	14,511,037,955	人民幣普通股
HKSCC NOMINEES LIMITED	3,389,780,491	境外上市外資股
交通銀行－易方達 50 指數證券投資基金	32,995,652	人民幣普通股
中國人壽保險股份有限公司－分紅－個人分紅－005L－FH002 滬	29,319,841	人民幣普通股
中國建設銀行－銀華－道瓊斯 88 精選證券投資基金	27,101,864	人民幣普通股
中國工商銀行－上證 50 交易型開放式指數證券投資基金	26,187,414	人民幣普通股
中國工商銀行－諾安價值增長股票證券投資基金	19,734,888	人民幣普通股
中國銀行－嘉實滬深 300 指數證券投資基金	17,794,451	人民幣普通股
寶鋼集團有限公司	14,342,665	人民幣普通股
中國工商銀行－南方隆元產業主題股票型證券投資基金	12,439,119	人民幣普通股

註：HKSCC Nominees Limited（香港中央結算（代理人）有限公司）持有的H股為代表多個客戶所持有。

## 4、重要事項

### 4.1 公司主要會計報表項目、財務指標大幅度變動的情況及原因

2011年1-3月，按國際財務報告準則，本集團經營收入為人民幣47,389百萬元（2010年同期（重述）：人民幣33,575百萬元），同比增長41.1%。本公司股東應佔本期利潤為人民幣11,031百萬元（2010年同期（重述）：人民幣9,459百萬元），同比增長16.6%。

報告期合并財務報表主要會計報表項目的變動情況及說明如下：

單位：人民幣百萬元

合併綜合收益表	2011年 1-3月	2010年 1-3月 (重述)	增減 %	主要變動原因
經營收入合計	47,389	33,575	41.1	煤炭銷售收入增加
經營成本合計	(27,823)	(17,691)	57.3	煤炭銷售量增加及外購煤採購價格上漲
應佔聯營公司利潤減虧損	58	131	(55.7)	聯營企業淨利潤同比減少
所得稅	(3,923)	(2,797)	40.3	部份子分公司的所得稅優惠政策到期
換算境外子公司財務報表的匯兌差額	47	(64)	(173.4)	合併境外公司報表因匯率變動產生折算差額

單位：人民幣百萬元

合併財務狀況表	於2011年 3月31日	於2010年 12月31日 (重述)	增減 %	主要變動原因
短期貸款及一年內到期的長期貸款	10,852	17,273	(37.2)	報告期償還短期借款

單位：人民幣百萬元

合併現金流量表	2011年 1-3月	2010年 1-3月 (重述)	增減 %	主要變動原因
經營所得的現金	<b>23,718</b>	15,099	57.1	煤炭銷售收入增加
已付所得稅	<b>(3,978)</b>	(2,232)	78.2	支付的所得稅增加
預付土地租賃費	<b>(181)</b>	(115)	57.4	土地使用權增加
收購子公司	<b>(7,666)</b>	-	不適用	報告期收購子公司支付的對價
受限制的銀行存款增加額	<b>(323)</b>	(134)	141.0	轉產發展資金及礦山環境恢復治理保證金存款增加
受限制的銀行存款減少額	-	278	(100.0)	上年收回銀行匯票保證金存款
原到期日在三個月以上的定期存款增加額	<b>(30)</b>	(10,211)	(99.7)	存放定期存款減少
原到期日在三個月以上的定期存款到期額	<b>408</b>	5,210	(92.2)	收回定期存款減少
來自貸款的款項	<b>2,146</b>	9,632	(77.7)	借入的短期借款減少
非控股股東投入的資本	<b>325</b>	26	1150.0	子公司吸收非控股股東投資增加
股東投入的資本	-	278	(100.0)	報告期同一控制下企業合併收購的子公司在上年度收到股東投入資本

## 4.2 煤炭分部主要經營指標分析

(1) 煤炭銷售量和價格明細表 (以下列示的煤炭價格均未計入增值稅)：

	2011年1-3月			2010年1-3月(重述)			變動	
	銷售量	佔銷售量合 計比例	價格	銷售量	佔銷售量合 計比例	價格	銷售量 增減	價格 增減
	百萬噸	%	人民幣元/噸	百萬噸	%	人民幣元/噸	%	%
國內銷售	<b>90.8</b>	<b>97.2</b>	<b>410.8</b>	64.8	94.3	394.3	40.1	4.2
長約合同銷售	<b>46.8</b>	<b>50.1</b>	<b>344.1</b>	40.7	59.2	354.1	15.0	(2.8)
坑口	<b>7.8</b>	<b>8.4</b>	<b>143.2</b>	4.7	6.8	124.9	66.0	14.7
直達(沿鐵路綫)	<b>16.8</b>	<b>17.9</b>	<b>297.7</b>	15.6	22.7	284.0	7.7	4.8
下水	<b>22.2</b>	<b>23.8</b>	<b>449.5</b>	20.4	29.7	460.5	8.8	(2.4)
現貨銷售	<b>44.0</b>	<b>47.1</b>	<b>481.8</b>	24.1	35.1	462.0	82.6	4.3
坑口	<b>10.3</b>	<b>11.0</b>	<b>172.6</b>	5.8	8.4	158.9	77.6	8.6
直達(沿鐵路綫)	<b>9.7</b>	<b>10.4</b>	<b>499.1</b>	4.8	7.0	509.6	102.1	(2.1)
下水	<b>24.0</b>	<b>25.7</b>	<b>607.6</b>	13.5	19.7	576.8	77.8	5.3
出口銷售	<b>2.6</b>	<b>2.8</b>	<b>636.6</b>	3.9	5.7	458.9	(33.3)	38.7
銷售量合計								
加權平均價格	<b>93.4</b>	<b>100.0</b>	<b>417.1</b>	68.7	100.0	398.0	36.0	4.8

特別提示：以上表格列示的煤炭銷售加權平均價格受到銷售方式、產品品質以及不同銷售類型銷售量的影響。以上表格列示的合同銷售價格是實現的加權平均價格，不應被視為公司簽訂長約合同的標價。

報告期內，按照國家有關要求，公司國內長約合同中的 2011 年度重點電煤合同標杆價（5,500 大卡/千克，港口平倉價）維持上年度 570 元/噸（含增值稅）不變。

自 2011 年第二季度起，公司國內現貨煤炭銷售價格參照環渤海動力煤價格指數為基礎進行定價，每周調整一次。



(2) 煤炭分部自產煤業務單位生產成本明細表：

	2011年1-3月	2010年1-3月		增減	
		重述	未經重述	重述	未經重述
	人民幣元/噸	人民幣元/噸	人民幣元/噸	%	%
自產煤業務單位生產成本	<b>110.9</b>	103.3	105.6	7.4	5.0
原材料、燃料及動力	<b>20.3</b>	18.6	19.4	9.1	4.6
人工成本	<b>16.0</b>	11.2	10.9	42.9	46.8
折舊及攤銷	<b>19.3</b>	20.7	21.2	(6.8)	(9.0)
維修費	<b>7.6</b>	8.4	8.6	(9.5)	(11.6)
其他	<b>47.7</b>	44.4	45.5	7.4	4.8

報告期內，煤炭分部自產煤業務單位生產成本為人民幣 110.9 元/噸（2010 年同期（重述）：人民幣 103.3 元/噸），增長 7.4%。增長的主要原因是職工人數增加以及工資水平上漲。

報告期內，單位折舊及攤銷成本較上年同期（重述）相比下降 6.8%，主要原因是自產煤折舊及攤銷成本增幅低於商品煤產量的增幅；較上年同期（未經重述）相比下降 9.0%，主要原因是收購的神華集團公司相關自產煤業務的單位折舊及攤銷成本較低，拉低了本公司整體的單位折舊及攤銷成本。

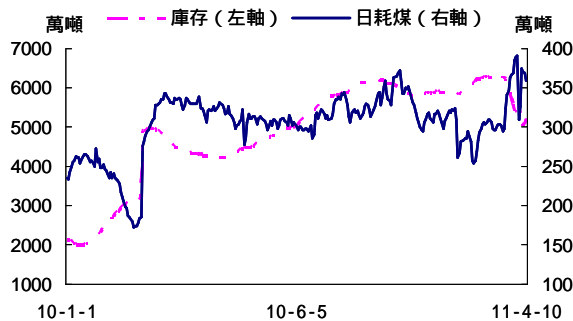
#### 4.3 行業環境

2011 年一季度國民經濟保持平穩較快增長。一季度國內生產總值（GDP）同比增長率為 9.7%，連續三個季度增速保持在 9.5%-10.0% 之間。經濟的平穩較快增長有助於煤炭需求的較快增長。

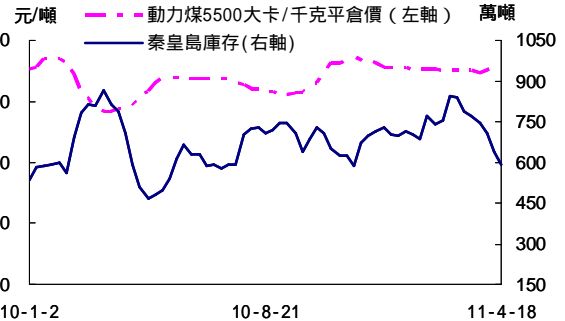
一季度國內動力煤需求和供應都實現較快增長。主要耗煤產品如電力、鋼材和水泥產量分別同比增長 13.4%、13.7% 和 18.1%；同期全國原煤產量為 7.92 億噸，同比增長 8.3%；全國煤炭進口量為 3,237 萬噸，同比下降 26.4%，煤炭出口量為 578 萬噸，同比增長 1.3%，一季度淨進口煤炭 2,659 萬噸，同比下降 31.3%。受宏觀經濟持續向好、陝西和內蒙等省區煤炭資源整合繼續推進及煤炭進口量下降等因素影響，一季度動力煤現貨價格呈現高位小幅波動的態勢。環渤海動力煤綜合平均價格（低位發熱量 5,500 大卡）年初為 779 元/噸，一季度最低為 767 元/噸，一季度末為 773 元/噸。

預計 2011 年後三季度國內動力煤供需總體平衡，受季節性等因素影響，可能出現不同地區、部分時段供應偏緊或富餘的狀況。2011 年全年動力煤現貨價格將呈現高位波動的狀態。

全國重點發電企業存煤、耗煤示意圖



秦皇島港煤炭價格、庫存示意圖



(以上行業環境數據來源：國家統計局、中國煤炭工業協會和中國煤炭市場網)

註：1、行業環境內容僅供參考，不構成任何投資建議。行業環境的資料來源於第三方，本公司力求數據準確可靠，但並不對其中全部或部份內容的準確性、完整性或有效性承擔任何責任或提供任何形式的保證，如有錯失遺漏，本公司恕不負責。

2、環渤海動力煤價格指數是環渤海地區秦皇島港、天津港、曹妃甸港、京唐港、國投京唐港、黃驊港六個港口動力煤離岸平倉價格水平以及價格變動情況的指數體系的總稱。包括各港口動力煤價格與綜合指數兩個部分。綜合指數為各港口 5,500 大卡/千克動力煤綜合平均價格。該指數自 2010 年 10 月 13 日起正式公佈。詳情請參考 [www.china-price.com.cn](http://www.china-price.com.cn) 或 <http://www.osc.org.cn>。

#### 4.4 重大事項進展情況及其影響和解決方案的分析說明

(1) 2011 年 2 月 25 日，本公司 2011 年第一次臨時股東大會批准本公司向母公司神華集團公司及其下屬公司收購其直接或間接持有的 10 家從事煤炭、電力及相關業務子公司的股權或資產，詳見本公司 2011 年第一次臨時股東大會決議公告。

截至 2011 年 3 月 31 日，除神華財務有限公司的收購尚在履行相關金融監管機構的審批程序外，上述收購已於 2011 年 2 月 28 日完成交割。神華財務有限公司已于 2011 年 4 月 29 日完成交割。

(2) 本公司於 2011 年 3 月 5 日發佈了《中國神華能源股份有限公司關於新街台格廟勘查區煤炭資源的公告》(臨 2011-006)。本公司持股 70% 的子公司神華新街能源有限責任公司按有關規定申請辦理新街台格廟礦區的探礦權並開展礦區總體規劃前期工作，目前探礦權證尚在辦理過程中。

新街台格廟礦區位於內蒙古自治區鄂爾多斯市境內，資源儲量預計 130 億噸，是神東礦區周邊尚未開發的大型整裝煤田。礦區資源條件適宜大規模機械化開採，可規劃建設年產億噸級商品煤的現代化礦區。新街台格廟礦區與神東礦區相鄰，整裝勘查開發，可充分利用公司現有基礎設施，發揮煤電路港航一體化運營優勢，促進公司可持續發展。

#### 4.5 公司、股東及實際控制人承諾事項履行情況

在報告期內或持續到報告期內，控股股東神華集團公司所作承諾及履行情況如下：

承諾事項	履行情況
神華集團公司與本公司的《避免同業競爭協議》	遵守承諾，未發生違反該承諾的情況

註：承諾事項具體內容請參見本公司 2010 年度報告重要事項章節。

#### 4.6 預測年初至下一報告期期末的累計淨利潤可能為虧損或者與上年同期相比發生大幅度變動的警示及原因說明

適用  不適用

#### 4.7 證券投資情況

適用  不適用

#### 4.8 本公司沒有向股東宣派或派付季度股息（包括現金分紅）的計劃。

承董事會命  
中國神華能源股份有限公司  
董事會秘書  
黃清

北京，二零一一年四月二十九日

於本公告日期，董事會成員包括執行董事張喜武博士、張玉卓博士及凌文博士，非執行董事韓建國先生、劉本仁先生及謝松林先生，獨立非執行董事范徐麗泰女士、貢華章先生及郭培章先生。

## 附錄

按國際財務報告準則編制

### 合併綜合收益表 2011年1-3月

單位：百萬元 幣種：人民幣 審計類型：未經審計

項目	2011年1-3月	2010年1-3月(重述)
<b>經營收入</b>		
煤炭收入	32,773	22,334
電力收入	12,616	10,232
其他收入	2,000	1,009
<b>經營收入合計</b>	<b>47,389</b>	33,575
<b>經營成本合計</b>	<b>(27,823)</b>	(17,691)
銷售、一般及管理費用	(2,403)	(1,954)
其他經營費用，淨額	17	23
<b>經營費用合計</b>	<b>(30,209)</b>	(19,622)
<b>經營收益</b>	<b>17,180</b>	13,953
財務收入	270	230
財務費用	(779)	(729)
財務成本淨額	(509)	(499)
投資(損失)/收益	(1)	156
應佔聯營公司利潤減虧損	58	131
<b>未計所得稅的利潤</b>	<b>16,728</b>	13,741
所得稅	(3,923)	(2,797)
<b>本期利潤</b>	<b>12,805</b>	10,944
<b>其他綜合收益</b>		
換算境外子公司財務報表的匯兌差額	47	(64)
<b>本期綜合收益合計</b>	<b>12,852</b>	10,880
<b>以下人士應佔利潤：</b>		
本公司股東	11,031	9,459
非控股股東	1,774	1,485
<b>本期利潤</b>	<b>12,805</b>	10,944
<b>以下人士應佔綜合收益合計：</b>		
本公司股東	11,078	9,395
非控股股東	1,774	1,485
<b>本期綜合收益合計</b>	<b>12,852</b>	10,880
<b>每股盈利(元)</b>		
-基本	0.555	0.476
-攤薄	0.555	0.476

公司法定代表人：張喜武

財務總監：張克慧

財務部總經理：郝建鑫

按國際財務報告準則編制

### 合併財務狀況表

2011年3月31日

單位：百萬元 幣種：人民幣 審計類型：未經審計

項目	2011年3月31日	2010年12月31日 (重述)
<b>非流動資產</b>		
物業、廠房及設備，淨額	188,092	187,926
在建工程	32,814	33,219
無形資產	3,280	3,249
於聯營公司的權益	3,287	3,287
其他投資	1,079	1,003
其他非流動資產	10,241	10,292
預付土地租賃費	11,589	11,409
遞延稅項資產	303	110
<b>非流動資產合計</b>	<b>250,685</b>	<b>250,495</b>
<b>流動資產</b>		
存貨	12,130	11,574
應收賬款及應收票據，淨額	13,586	11,429
預付款及其他流動資產	8,053	7,720
受限制的銀行存款	323	-
原到期日為三個月以上的定期存款	1,651	2,029
現金及現金等價物	70,504	74,517
<b>流動資產合計</b>	<b>106,247</b>	<b>107,269</b>
<b>流動負債</b>		
短期貸款及一年內到期的長期貸款	10,852	17,273
應付賬款及應付票據	19,935	19,651
預提費用及其他應付款	23,275	21,647
一年內到期的長期應付款	393	498
應付所得稅	5,225	4,508
<b>流動負債合計</b>	<b>59,680</b>	<b>63,577</b>
<b>流動資產淨額</b>	<b>46,567</b>	<b>43,692</b>
<b>總資產減流動負債</b>	<b>297,252</b>	<b>294,187</b>
<b>非流動負債</b>		
長期貸款，扣除一年內到期的部份	50,487	52,394
長期應付款，扣除一年內到期的部份	2,109	2,105
預提復墾費用	1,707	1,702
遞延稅項負債	1,305	1,289
<b>非流動負債合計</b>	<b>55,608</b>	<b>57,490</b>
<b>淨資產</b>	<b>241,644</b>	<b>236,697</b>
<b>權益</b>		
股本	19,890	19,890
儲備	188,020	184,345
<b>本公司股東應佔權益</b>	<b>207,910</b>	<b>204,235</b>
<b>非控股股東權益</b>	<b>33,734</b>	<b>32,462</b>
<b>權益合計</b>	<b>241,644</b>	<b>236,697</b>

公司法定代表人：張喜武

財務總監：張克慧

財務部總經理：郝建鑫

按國際財務報告準則編制

## 合併現金流量表

2011年1-3月

單位：百萬元 幣種：人民幣 審計類型：未經審計

項目	2011年1-3月	2010年1-3月(重述)
<b>經營活動</b>		
經營所得的現金	23,718	15,099
已收利息	270	208
已付利息	(970)	(1,006)
已付所得稅	(3,978)	(2,232)
<b>經營活動所得的現金淨額</b>	<b>19,040</b>	12,069
<b>投資活動</b>		
資本開支	(6,637)	(6,661)
預付土地租賃費	(181)	(115)
收購子公司	(7,666)	-
購入其他投資	-	(1,138)
出售其他投資所得款項	-	163
出售物業、廠房及設備所得款項	2	4
已收其他投資股息	-	1
受限制的銀行存款增加額	(323)	(134)
受限制的銀行存款減少額	-	278
原到期日在三個月以上的定期存款增加額	(30)	(10,211)
原到期日在三個月以上的定期存款到期額	408	5,210
<b>投資活動所用的現金淨額</b>	<b>(14,427)</b>	(12,603)
<b>融資活動</b>		
來自貸款的款項	2,146	9,632
償還貸款	(10,448)	(10,171)
非控股股東投入的資本	325	26
股東投入的資本	-	278
分派予非控股股東的股息	(652)	(557)
<b>融資活動所用的現金淨額</b>	<b>(8,629)</b>	(792)
<b>現金及現金等價物淨減少額</b>	<b>(4,016)</b>	(1,326)
期初的現金及現金等價物	74,517	67,013
匯率變動的影響	3	(5)
<b>期末的現金及現金等價物</b>	<b>70,504</b>	65,682

公司法定代表人：張喜武

財務總監：張克慧

財務部總經理：郝建鑫

按企業會計準則編制

合併利潤表  
2011年1-3月

單位：百萬元 幣種：人民幣 審計類型：未經審計

項目	2011年1-3月	2010年1-3月 (重述)
<b>營業收入</b>	<b>47,389</b>	33,575
減：營業成本	27,145	16,972
營業稅金及附加	1,064	952
銷售費用	309	226
管理費用	2,539	2,294
財務費用	453	524
資產減值損失	4	(1)
加：公允價值變動（損失）/收益	(56)	25
投資收益	89	289
（其中：對聯營企業的投資收益）	58	131
<b>營業利潤</b>	<b>15,908</b>	12,922
加：營業外收入	65	51
減：營業外支出	81	30
（其中：非流動資產處置淨損失）	-	9
<b>利潤總額</b>	<b>15,892</b>	12,943
減：所得稅費用	3,717	2,593
<b>淨利潤</b>	<b>12,175</b>	10,350
其中：被合併方在合併前實現的淨收益	147	234
歸屬於本公司股東的淨利潤	10,467	8,921
少數股東損益	1,708	1,429
<b>每股收益：</b>		
（一）基本每股收益（元）	0.526	0.449
（二）稀釋每股收益（元）	0.526	0.449
其他綜合收益	47	(64)
<b>綜合收益總額</b>	<b>12,222</b>	10,286
歸屬於本公司股東的綜合收益總額	10,514	8,857
歸屬於少數股東的綜合收益總額	1,708	1,429

公司法定代表人：張喜武

財務總監：張克慧

財務部總經理：郝建鑫

按企業會計準則編制

母公司利潤表  
2011年1-3月

單位：百萬元 幣種：人民幣 審計類型：未經審計

項目	2011年1-3月	2010年1-3月
營業收入	42,822	31,997
減：營業成本	36,534	27,081
營業稅金及附加	595	553
銷售費用	116	136
管理費用	1,053	995
財務淨收益	(99)	(79)
加：公允價值變動（損失）/收益	(56)	25
投資收益	1,206	824
（其中：對聯營企業的投資收益）	12	58
營業利潤	5,773	4,160
加：營業外收入	11	26
減：營業外支出	54	16
（其中：非流動資產處置淨損失）	-	8
利潤總額	5,730	4,170
減：所得稅費用	1,032	634
淨利潤	4,698	3,536
其他綜合收益	-	-
綜合收益總額	4,698	3,536

公司法定代表人：張喜武

財務總監：張克慧

財務部總經理：郝建鑫



按企業會計準則編制

合併資產負債表  
2011年3月31日

單位：百萬元 幣種：人民幣 審計類型：未經審計

項目	2011年3月31日	2010年12月31日(重述)
<b>流動資產</b>		
貨幣資金	72,478	76,546
交易性金融資產	424	480
應收票據	1,542	2,184
應收賬款	12,044	9,245
預付款項	1,929	1,814
其他應收款	5,700	5,426
存貨	12,130	11,574
流動資產合計	106,247	107,269
<b>非流動資產</b>		
長期股權投資	4,314	4,238
固定資產	167,899	167,360
在建工程	31,673	31,321
工程物資	1,141	1,898
無形資產	29,582	29,721
長期待攤費用	1,729	1,744
遞延所得稅資產	1,051	858
其他非流動資產	9,252	9,261
非流動資產合計	246,641	246,401
<b>資產總計</b>	<b>352,888</b>	<b>353,670</b>

公司法定代表人：張喜武

財務總監：張克慧

財務部總經理：郝建鑫

按企業會計準則編制

合併資產負債表（續）  
2011年3月31日

單位：百萬元 幣種：人民幣 審計類型：未經審計

項目	2011年3月31日	2010年12月31日 (重述)
<b>流動負債</b>		
短期借款	4,133	9,577
應付賬款	19,935	19,651
預收款項	4,140	3,953
應付職工薪酬	3,961	3,462
應交稅費	10,501	9,347
應付利息	223	171
應付股利	1,484	1,668
其他應付款	8,191	7,554
一年內到期的非流動負債	7,112	8,194
流動負債合計	59,680	63,577
<b>非流動負債</b>		
長期借款	50,487	52,394
長期應付款	2,109	2,105
預計負債	1,707	1,702
遞延所得稅負債	274	315
非流動負債合計	54,577	56,516
負債合計	114,257	120,093
<b>股東權益</b>		
股本	19,890	19,890
資本公積	84,421	91,942
專項儲備	4,080	3,336
盈餘公積	11,433	11,433
未分配利潤	84,571	74,104
外幣報表折算差額	727	680
歸屬於本公司股東權益合計	205,122	201,385
少數股東權益	33,509	32,192
股東權益合計	238,631	233,577
<b>負債和股東權益總計</b>	<b>352,888</b>	<b>353,670</b>

公司法定代表人：張喜武

財務總監：張克慧

財務部總經理：郝建鑫

按企業會計準則編制

## 母公司資產負債表

2011年3月31日

單位：百萬元 幣種：人民幣 審計類型：未經審計

項目	2011年3月31日	2010年12月31日
<b>流動資產</b>		
貨幣資金	62,799	69,968
交易性金融資產	424	480
應收票據	725	1,700
應收賬款	12,926	10,564
預付款項	1,036	863
應收股利	1,465	2,039
其他應收款	7,704	5,718
存貨	8,479	8,219
其他流動資產	20,266	20,762
流動資產合計	115,824	120,313
<b>非流動資產</b>		
長期股權投資	52,374	45,312
固定資產	41,040	42,845
在建工程	6,676	4,322
工程物資	-	125
無形資產	14,649	14,779
長期待攤費用	1,284	1,249
遞延所得稅資產	173	157
其他非流動資產	8,650	9,528
非流動資產合計	124,846	118,317
<b>資產總計</b>	<b>240,670</b>	<b>238,630</b>

公司法定代表人：張喜武

財務總監：張克慧

財務部總經理：郝建鑫

按企業會計準則編制

母公司資產負債表（續）

2011年3月31日

單位：百萬元 幣種：人民幣 審計類型：未經審計

項目	2011年3月31日	2010年12月31日
<b>流動負債</b>		
應付賬款	12,372	12,989
預收款項	2,473	2,501
應付職工薪酬	2,294	2,035
應交稅費	6,111	6,237
應付利息	89	66
其他應付款	5,528	5,679
一年內到期的非流動負債	975	1,466
其他流動負債	31,275	29,514
流動負債合計	61,117	60,487
<b>非流動負債</b>		
長期借款	9,008	9,152
長期應付款	1,957	1,582
預計負債	1,068	1,060
非流動負債合計	12,033	11,794
負債合計	73,150	72,281
<b>股東權益</b>		
股本	19,890	19,890
資本公積	83,539	87,621
專項儲備	3,342	2,704
盈餘公積	11,433	11,433
未分配利潤	49,316	44,701
股東權益合計	167,520	166,349
<b>負債和股東權益總計</b>	<b>240,670</b>	<b>238,630</b>

公司法定代表人：張喜武

財務總監：張克慧

財務部總經理：郝建鑫

按企業會計準則編制

合併現金流量表  
2011年1-3月

單位：百萬元 幣種：人民幣 審計類型：未經審計

項目	2011年1-3月	2010年1-3月 (重述)
<b>一、經營活動產生的現金流量</b>		
銷售商品、提供勞務收到的現金	52,445	38,534
收到的稅費返還	2	5
收到其他與經營活動有關的現金	746	318
經營活動現金流入小計	53,193	38,857
購買商品和接受勞務支付的現金	(21,478)	(14,074)
支付給職工以及為職工支付的現金	(2,417)	(2,381)
支付的各项稅費	(9,079)	(8,963)
支付其他與經營活動有關的現金	(551)	(574)
經營活動現金流出小計	(33,525)	(25,992)
經營活動產生的現金流量淨額	19,668	12,865
<b>二、投資活動產生的現金流量</b>		
收回投資收到的現金	-	163
取得投資收益收到的現金	32	3
處置固定資產和無形資產收回的現金淨額	2	4
收到已到期於金融機構的定期存款	408	5,210
收回於金融機構的限制用途資金	-	278
收到其他與投資活動有關的現金	270	208
投資活動現金流入小計	712	5,866
購建固定資產、無形資產及其他長期資產支付的現金	(6,818)	(6,776)
購買子公司支付的現金淨額	(7,666)	-
投資支付的現金	-	(1,138)
存放於金融機構的定期存款	(30)	(10,211)
存放於金融機構的限制用途資金	(323)	(134)
投資活動現金流出小計	(14,837)	(18,259)
投資活動產生的現金流量淨額	(14,125)	(12,393)
<b>三、籌資活動產生的現金流量</b>		
吸收投資收到的現金	325	26
收到股東投入的資本	-	278
取得借款收到的現金	2,146	9,632
收到的其他與籌資活動有關的現金	40	-
籌資活動現金流入小計	2,511	9,936
償還債務支付的現金	(10,448)	(10,171)
分配股利、利潤或償付利息支付的現金 (其中：子公司支付給少數股東的股利)	(1,622) (652)	(1,563) (557)
籌資活動現金流出小計	(12,070)	(11,734)
籌資活動產生的現金流量淨額	(9,559)	(1,798)
匯率變動對現金及現金等價物的影響	3	(5)
<b>四、現金及現金等價物淨減少額</b>	<b>(4,013)</b>	<b>(1,331)</b>

加：期初現金及現金等價物餘額	<b>74,517</b>	67,013
<b>期末現金及現金等價物餘額</b>	<b>70,504</b>	65,682

公司法定代表人：張喜武

財務總監：張克慧

財務部總經理：郝建鑫

按企業會計準則編制

母公司現金流量表  
2011年1-3月

單位：百萬元 幣種：人民幣 審計類型：未經審計

項目	2011年1-3月	2010年1-3月
<b>一、經營活動產生的現金流量</b>		
銷售商品、提供勞務收到的現金	47,677	27,786
收到的稅費返還	2	-
收到其他與經營活動有關的現金	824	690
經營活動現金流入小計	48,503	28,476
購買商品和接受勞務支付的現金	(44,438)	(21,523)
支付給職工以及為職工支付的現金	(1,100)	(1,025)
支付的各项稅費	(4,590)	(5,347)
支付其他與經營活動有關的現金	(256)	(259)
經營活動現金流出小計	(50,384)	(28,154)
經營活動產生的現金流量淨額	(1,881)	322
<b>二、投資活動產生的現金流量</b>		
收回投資收到的現金	11,434	3,633
取得投資收益收到的現金	1,809	614
處置固定資產和無形資產收回的現金淨額	45	4
收到已到期於金融機構的定期存款	-	5,200
收回於金融機構的限制用途資金	-	49
收到其他與投資活動有關的現金	253	196
投資活動現金流入小計	13,541	9,696
購建固定資產和無形資產支付的現金	(2,548)	(1,672)
購買子公司支付的現金淨額	(7,666)	-
投資支付的現金	(12,651)	(4,987)
存放於金融機構的定期存款	-	(10,200)
存放於金融機構的限制用途資金	(323)	(39)
投資活動現金流出小計	(23,188)	(16,898)
投資活動產生的現金流量淨額	(9,647)	(7,202)
<b>三、籌資活動產生的現金流量</b>		
取得借款收到的現金	35,314	27,779
籌資活動現金流入小計	35,314	27,779
償還債務支付的現金	(31,103)	(23,829)
分配股利、利潤或償付利息支付的現金	(175)	(149)
籌資活動現金流出小計	(31,278)	(23,978)
籌資活動產生的現金流量淨額	4,036	3,801
<b>四、現金及現金等價物淨減少額</b>	<b>(7,492)</b>	<b>(3,079)</b>
加：期初現金及現金等價物餘額	68,368	62,364
期末現金及現金等價物餘額	60,876	59,285

公司法定代表人：張喜武

財務總監：張克慧

財務部總經理：郝建鑫