



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

**2011 年第一季度报告**  
(按企业会计准则编制)

**601088**

**2011 年 4 月**

## 目 录

1、重要提示 .....	03
2、报告期公司经营回顾 .....	04
3、公司基本情况 .....	05
4、重要事项 .....	08
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十四次会议审议通过，会议应出席董事 9 人，实际出席董事 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 于 2011 年 2 月 25 日，本公司 2011 年第一次临时股东大会批准本公司向母公司神华集团有限责任公司（“神华集团公司”）及其下属公司收购其直接或间接持有的 10 家从事煤炭、电力及相关业务子公司（“目标公司”）的股权或资产，详见本公司 2011 年第一次临时股东大会决议公告。

截至 2011 年 3 月 31 日，除神华财务有限公司的收购尚在履行相关金融监管机构的审批程序外，上述收购已于 2011 年 2 月 28 日完成交割（即合并日为 2011 年 2 月 28 日）。因此本报告中的 2011 年一季度相关财务、业务数据均已包括目标公司（除神华财务有限公司外）的相关数据。

由于本公司和目标公司均受神华集团公司所控制，上述收购被反映为同一控制下的企业合并。因此，本报告中上述收购前相关期间的财务报表进行了重述。为与相关财务数据相配比，本报告中上述收购前相关期间的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

报告期内，在张喜武董事长和董事会的带领下，公司全体员工围绕年初制定的经营目标，积极做好生产组织、运输统筹、市场营销和注资收购等工作。煤炭产量平稳增长，资源获取工作实现突破；发电板块加强营销，运营水平优于同业；路港航板块建设和运输并重，加强组织协调，有效保障运输效率；通过抓煤源、调结构、建储点、拓市场，煤炭销量实现较快增长；总体上，公司经营业绩继续保持良好的增长态势。

报告期内，公司商品煤产量达到 70.4 百万吨，完成年度经营目标的 27.3%；煤炭销售量达到 93.4 百万吨，完成年度经营目标的 26.7%；总销售电量为 366.7 亿千瓦时，完成年度经营目标的 24.1%。

按企业会计准则，公司实现营业收入 47,389 百万元，同比增长 41.1%；归属于本公司股东的净利润 10,467 百万元，同比增长 17.3%；基本每股收益 0.526 元，同比增长 17.3%。

公司将紧紧围绕“建设具有国际竞争力的世界一流煤炭综合能源企业”的战略目标，生产经营工作与资本市场工作协调发展，积极转变经济发展方式，扎实推行经济增加值（EVA）考核；努力加强煤电路港航各板块业务的统筹与协调，继续抓好安全生产工作，深入推进大销售战略，加强重点工程建设，推进国际化项目进展；加强以成本控制为核心的财务管理，进一步提升经营管理的质量和精细化水平；加快信息化建设，做好与各项业务的深度融合；通过全体员工的共同努力，进一步提升公司的核心竞争力，为公司股东创造更多的价值。

## 3、公司基本情况

### 3.1 主要会计数据及指标

	2011年3月31日	2010年12月31日 (重述)	增减 %
总资产(百万元)	<b>352,888</b>	353,670	(0.2)
归属于本公司股东权益(百万元)	<b>205,122</b>	201,385	1.9
归属于本公司股东的每股净资产(元)	<b>10.31</b>	10.12	1.9

注：1、本公司一季度末总资产规模较2010年末略有下降，导致资产减少的主要因素是：（1）公司2011年一季度偿还借款导致资产与负债同时减少；（2）公司收购神华集团公司部分股权或资产属同一控制下企业合并，公司根据准则要求调整资产负债表期初余额，2011年支付对价时冲减资本公积，导致资产与权益同时减少。

2、本公司收购神华集团公司部分股权或资产支付对价冲减资本公积，降低了归属于本公司股东权益及归属于本公司股东每股净资产的增长幅度。

	2011年1-3月	2010年1-3月 (重述)	增减 %
经营活动产生的现金流量净额(百万元)	<b>19,668</b>	12,865	52.9
每股经营活动产生的现金流量净额(元)	<b>0.99</b>	0.65	52.9
归属于本公司股东的净利润(百万元)	<b>10,467</b>	8,921	17.3
基本每股收益(元)	<b>0.526</b>	0.449	17.3
稀释每股收益(元)	<b>0.526</b>	0.449	17.3
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元)	<b>0.522</b>	0.438	19.2
全面摊薄净资产收益率(%)	<b>5.10</b>	4.90	增长0.20个 百分点
扣除非经常性损益后全面摊薄净资产收益率(%)	<b>5.06</b>	4.78	增长0.28个 百分点
加权平均净资产收益率(%)	<b>5.15</b>	5.02	增长0.13个 百分点
扣除非经常性损益后加权平均净资产收益率(%)	<b>5.10</b>	4.90	增长0.20个 百分点

单位：百万元

非经常性损益项目	2011 年 1-3 月
营业外收入	
- 补贴收入	9
- 其他	54
投资收益	
- 委托贷款收益	32
- 投资转让净收益	-
- 出售可供出售金融资产净收益	-
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	147
营业外支出	(81)
以上各项对税务的影响	(4)
合计	157
其中：影响本公司股东净利润的非经常性损益	94
影响少数股东净利润的非经常性损益	63

### 3.2 主要运营数据

运营指标	2011 年 1-3 月 <sup>注</sup>	2010 年 1-3 月 (重述)	增减 %
商品煤产量 (百万吨)	70.4	61.1	15.2
煤炭销售量 (百万吨)	93.4	68.7	36.0
其中：出口量 (百万吨)	2.6	3.9	(33.3)
自有铁路运输周转量 (十亿吨公里)	41.0	37.8	8.5
港口下水煤量 (百万吨)	48.8	37.8	29.1
其中：黄骅港 (百万吨)	21.4	19.9	7.5
神华天津煤码头 (百万吨)	5.7	7.3	(21.9)
航运货运量 (百万吨)	17.9	不适用	不适用
航运周转量 (十亿吨海里)	15.6	不适用	不适用
总发电量 (十亿千瓦时)	39.28	32.39	21.3
总售电量 (十亿千瓦时)	36.67	30.18	21.5

注：2011 年 1-3 月的运营数据包括了本公司于报告期内收购完成的神华集团公司部分股权或资产的 2011 年 1-3 月份的运营数据。详情请见本报告 1.4 节的说明。

## 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	
	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)
按企业会计准则	10,467	8,921	205,122	201,385
按国际财务报告准则调整的分项：				
维简费、生产安全费、 其他类似性质的费用及 其他调整	564	538	2,788	2,850
按国际财务报告准则	11,031	9,459	207,910	204,235

## 境内外会计准则差异说明：

(1) 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。

(2) 2010年及以前，按企业会计准则，土地使用权应反映企业重组时资产评估值。而按国际财务报告准则，土地使用权作为预付经营租赁款以历史成本减累计摊销列示。因此，2010年及以前按国际财务报告准则的财务报表不包括土地使用权的评估增值及相关递延税项影响。根据2011年1月1日起生效的国际财务报告准则第一号修订，企业重组时的资产评估值作为资产的认定成本。本公司本报告期按照国际财务报告准则第一号修订的要求，进行了追溯调整，对以前期间国际财务报告准则的财务报表的比较数字进行了重述。因此，相关长期资产的评估增值在企业会计准则与国际财务报告准则下不再产生准则间差异。

### 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 366,400 户。其中, A 股股东(含神华集团公司) 总数为 363,669 户, H 股记名股东总数为 2,731 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	14,511,037,955	人民币普通股
HKSCC NOMINEES LIMITED	3,389,780,491	境外上市外资股
交通银行-易方达 50 指数证券投资基金	32,995,652	人民币普通股
中国人寿保险股份有限公司-分红-个人分红-005L-FH002 沪	29,319,841	人民币普通股
中国建设银行-银华-道琼斯 88 精选证券投资基金	27,101,864	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	26,187,414	人民币普通股
中国工商银行-诺安价值增长股票证券投资基金	19,734,888	人民币普通股
中国银行-嘉实沪深 300 指数证券投资基金	17,794,451	人民币普通股
宝钢集团有限公司	14,342,665	人民币普通股
中国工商银行-南方隆元产业主题股票型证券投资基金	12,439,119	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。

## 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

2011 年 1-3 月, 按企业会计准则, 本公司及其子公司(“本集团”) 营业收入为 47,389 百万元(2010 年同期(重述): 33,575 百万元), 同比增长 41.1%。营业利润为 15,908 百万元(2010 年同期(重述): 12,922 百万元), 同比增长 23.1%。净利润为 12,175 百万元(2010 年同期(重述): 10,350 百万元), 同比增长 17.6%。归属于本公司股东的净利润为 10,467 百万元(2010 年同期(重述): 8,921 百万元), 同比增长 17.3%。

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	2011年 1-3月	2010年 1-3月 (重述)	增减 %	主要变动原因
营业收入	<b>47,389</b>	33,575	41.1	煤炭销售收入增加
营业成本	<b>27,145</b>	16,972	59.9	煤炭销售量增加及外购煤采购价格上涨
公允价值变动收益/(损失)	<b>(56)</b>	25	(324.0)	报告期为掉期合同损失,上年同期为收益
投资收益	<b>89</b>	289	(69.2)	联营企业净利润同比减少,上年同期处置长期股权投资收益
营业外支出	<b>81</b>	30	170.0	对外捐赠支出增加
所得税费用	<b>3,717</b>	2,593	43.3	部分子分公司的所得税优惠政策到期
其他综合收益	<b>47</b>	(64)	(173.4)	合并境外公司报表因汇率变动产生折算差额

单位：百万元

合并资产负债表	2011年 3月31日	2010年 12月31日 (重述)	增减 %	主要变动原因
应收账款	<b>12,044</b>	9,245	30.3	应收煤款的增加
工程物资	<b>1,141</b>	1,898	(39.9)	电厂领用导致余额减少
应付利息	<b>223</b>	171	30.4	应付未付的借款利息增加
短期借款	<b>4,133</b>	9,577	(56.8)	报告期偿还短期借款

单位：百万元

合并现金流量表	2011年 1-3月	2010年 1-3月 (重述)	增减 %	主要变动原因
销售商品和提供劳务收到的现金	<b>52,445</b>	38,534	36.1	煤炭销售收入增加
收到其他与经营活动有关的现金	<b>746</b>	318	134.6	其他业务收入增加
购买商品和接受劳务支付的现金	<b>(21,478)</b>	(14,074)	52.6	煤炭销售量增加及外购煤采购价格上涨
取得投资收益收到的现金	<b>32</b>	3	966.7	报告期收到的委托贷款利息增加
收到已到期于金融机构的定期存款	<b>408</b>	5,210	(92.2)	收回定期存款减少
购买子公司支付的现金净额	<b>(7,666)</b>	-	-	报告期收购子公司支付的对价
存放于金融机构的定期存款	<b>(30)</b>	(10,211)	(99.7)	存放定期存款减少

存放于金融机构的限制用途资金	<b>(323)</b>	(134)	141.0	转产发展资金及矿山环境恢复治理保证金存款增加
吸收投资收到的现金	<b>325</b>	26	1,150.0	子公司吸收少数股东投资增加
收到股东投入的资本	-	278	(100.0)	报告期内同一控制下企业合并收购的子公司在上年度收到股东投入资本
取得借款收到的现金	<b>2,146</b>	9,632	(77.7)	借入的短期借款减少

## 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):

	2011年1-3月			2010年1-3月(重述)			变动	
	销售量	占销售量合计比例	价格	销售量	占销售量合计比例	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	<b>90.8</b>	<b>97.2</b>	<b>410.8</b>	64.8	94.3	394.3	40.1	4.2
长约合同销售	<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
直达(沿铁路线)	<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)
现货销售	<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
直达(沿铁路线)	<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
出口销售	<b>2.6</b>	<b>2.8</b>	<b>636.6</b>	3.9	5.7	458.9	(33.3)	38.7
销售量合计/加权平均价格	<b>93.4</b>	<b>100.0</b>	<b>417.1</b>	68.7	100.0	398.0	36.0	4.8

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。

报告期内,按照国家有关要求,公司国内长约合同中的 2011 年度重点电煤合同标杆价(5,500 大卡/千克,港口平仓价)维持上年度 570 元/吨(含增值税)不变。

自 2011 年第二季度起,公司国内现货煤炭销售价格参照环渤海动力煤价格指数为基础进行定价,每周调整一次。

(2) 煤炭分部自产煤业务单位生产成本明细表:

	2011 年 1-3 月 元/吨	2010 年 1-3 月		增减	
		重述 元/吨	未经重述 元/吨	重述 %	未经重述 %
自产煤业务单位生产成本	115.2	108.2	110.5	6.5	4.3
原材料、燃料及动力	20.3	18.6	19.4	9.1	4.6
人工成本	16.0	11.2	10.9	42.9	46.8
折旧及摊销	19.0	21.0	21.7	(9.5)	(12.4)
其他	59.9	57.4	58.5	4.4	2.4

2011 年 1-3 月，煤炭分部自产煤业务单位生产成本为 115.2 元/吨（2010 年同期（重述）：108.2 元/吨），增长 6.5%。增长的主要原因是职工人数增加以及工资水平上涨。

报告期内，单位折旧及摊销成本较上年同期（重述）相比下降 9.5%，主要原因是自产煤折旧及摊销成本增幅低于商品煤产量的增幅；较上年同期（未经重述）相比下降 12.4%，主要原因是收购的神华集团公司相关自产煤业务的单位折旧及摊销成本较低，拉低了本公司整体的单位折旧及摊销成本。

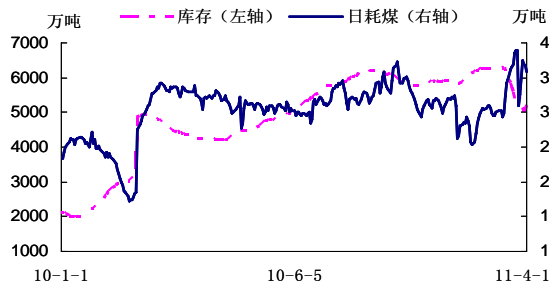
#### 4.3 行业环境

2011 年一季度国民经济保持平稳较快增长。一季度国内生产总值（GDP）同比增长率为 9.7%，连续三个季度增速保持在 9.5%-10.0% 之间。经济的平稳较快增长有助于煤炭需求的较快增长。

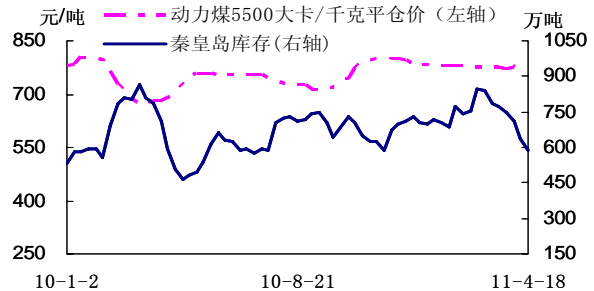
一季度国内动力煤需求和供应都实现较快增长。主要耗煤产品如电力、钢材和水泥产量分别同比增长 13.4%、13.7% 和 18.1%；同期全国原煤产量为 7.92 亿吨，同比增长 8.3%；全国煤炭进口量为 3,237 万吨，同比下降 26.4%，煤炭出口量为 578 万吨，同比增长 1.3%，一季度净进口煤炭 2,659 万吨，同比下降 31.3%。受宏观经济持续向好、陕西和内蒙等省区煤炭资源整合继续推进及煤炭进口量下降等因素影响，一季度动力煤现货价格呈现高位小幅波动的态势。环渤海动力煤综合平均价格（低位发热量 5,500 大卡）年初为 779 元/吨，一季度最低为 767 元/吨，一季度末为 773 元/吨。

预计2011年后三季度国内动力煤供需总体平衡，受季节性等因素影响，可能出现不同地区、部分时段供应偏紧或富余的状况。2011年全年动力煤现货价格将呈现高位波动的状态。

全国重点发电企业存煤、耗煤示意图



秦皇岛港煤炭价格、库存示意图



(以上行业环境数据来源：国家统计局、中国煤炭工业协会和中国煤炭市场网)

注：1、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，如有错失遗漏，本公司恕不负责。

2、环渤海动力煤价格指数是环渤海地区秦皇岛港、天津港、曹妃甸港、京唐港、国投京唐港、黄骅港六个港口动力煤离岸平仓价格水平以及价格变动情况的指数体系的总称。包括各港口动力煤价格与综合指数两个部分。综合指数为各港口 5,500 大卡/千克动力煤综合平均价格。该指数自 2010 年 10 月 13 日起正式公布。详情请参考 [www.china-price.com.cn](http://www.china-price.com.cn) 或 <http://www.osc.org.cn>。

#### 4.4 重大事项进展情况及影响和解决方案的分析说明

(1) 2011 年 2 月 25 日，本公司 2011 年第一次临时股东大会批准本公司向母公司神华集团公司及其下属公司收购其直接或间接持有的 10 家从事煤炭、电力及相关业务子公司的股权或资产，详见本公司 2011 年第一次临时股东大会决议公告。

截至 2011 年 3 月 31 日，除神华财务有限公司的收购尚在履行相关金融监管机构的审批程序外，上述收购已于 2011 年 2 月 28 日完成交割。神华财务有限公司已于 2011 年 4 月 29 日完成交割。

(2) 本公司于 2011 年 3 月 5 日发布了《中国神华能源股份有限公司关于新街合格庙勘查区煤炭资源的公告》(临 2011-006)。本公司持股 70% 的子公司神华新街能源有限责任公司按有关规定申请办理新街台

格庙矿区的探矿权并开展矿区总体规划前期工作，目前探矿权证尚在办理过程中。

新街台格庙矿区位于内蒙古自治区鄂尔多斯市境内，资源储量预计 130 亿吨，是神东矿区周边尚未开发的大型整装煤田。矿区资源条件适宜大规模机械化开采，可规划建设年产亿吨级商品煤的现代化矿区。新街台格庙矿区与神东矿区相邻，整装勘查开发，可充分利用公司现有基础设施，发挥煤电路港航一体化运营优势，促进公司可持续发展。

#### 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

注：承诺事项具体内容请参见本公司 2010 年度报告重要事项章节。

#### 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

2011 年 4 月 29 日

## 附录

按企业会计准则编制

## 合并利润表

2011 年 1-3 月

单位：百万元 审计类型：未经审计

项目	2011 年 1-3 月	2010 年 1-3 月 (重述)
<b>营业收入</b>	<b>47,389</b>	33,575
减：营业成本	27,145	16,972
营业税金及附加	1,064	952
销售费用	309	226
管理费用	2,539	2,294
财务费用	453	524
资产减值损失	4	(1)
加：公允价值变动（损失）/收益	(56)	25
投资收益	89	289
（其中：对联营企业的投资收益）	58	131
<b>营业利润</b>	<b>15,908</b>	12,922
加：营业外收入	65	51
减：营业外支出	81	30
（其中：非流动资产处置净损失）	-	9
<b>利润总额</b>	<b>15,892</b>	12,943
减：所得税费用	3,717	2,593
<b>净利润</b>	<b>12,175</b>	10,350
其中：被合并方在合并前实现的净收益	147	234
归属于本公司股东的净利润	10,467	8,921
少数股东损益	1,708	1,429
<b>每股收益：</b>		
（一）基本每股收益（元）	0.526	0.449
（二）稀释每股收益（元）	0.526	0.449
其他综合收益	47	(64)
<b>综合收益总额</b>	<b>12,222</b>	10,286
归属于本公司股东的综合收益总额	10,514	8,857
归属于少数股东的综合收益总额	1,708	1,429

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

2011 年 1-3 月

单位：百万元 审计类型：未经审计

项目	2011 年 1-3 月	2010 年 1-3 月
营业收入	42,822	31,997
减：营业成本	36,534	27,081
营业税金及附加	595	553
销售费用	116	136
管理费用	1,053	995
财务净收益	(99)	(79)
加：公允价值变动（损失）/收益	(56)	25
投资收益	1,206	824
（其中：对联营企业的投资收益）	12	58
营业利润	5,773	4,160
加：营业外收入	11	26
减：营业外支出	54	16
（其中：非流动资产处置净损失）	-	8
利润总额	5,730	4,170
减：所得税费用	1,032	634
净利润	4,698	3,536
其他综合收益	-	-
综合收益总额	4,698	3,536

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

2011 年 3 月 31 日

单位：百万元 审计类型：未经审计

项目	2011 年 3 月 31 日	2010 年 12 月 31 日 (重述)
<b>流动资产</b>		
货币资金	72,478	76,546
交易性金融资产	424	480
应收票据	1,542	2,184
应收账款	12,044	9,245
预付款项	1,929	1,814
其他应收款	5,700	5,426
存货	12,130	11,574
流动资产合计	106,247	107,269
<b>非流动资产</b>		
长期股权投资	4,314	4,238
固定资产	167,899	167,360
在建工程	31,673	31,321
工程物资	1,141	1,898
无形资产	29,582	29,721
长期待摊费用	1,729	1,744
递延所得税资产	1,051	858
其他非流动资产	9,252	9,261
非流动资产合计	246,641	246,401
<b>资产总计</b>	<b>352,888</b>	<b>353,670</b>

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）

2011 年 3 月 31 日

单位：百万元 审计类型：未经审计

项目	2011 年 3 月 31 日	2010 年 12 月 31 日 (重述)
<b>流动负债</b>		
短期借款	4,133	9,577
应付账款	19,935	19,651
预收款项	4,140	3,953
应付职工薪酬	3,961	3,462
应交税费	10,501	9,347
应付利息	223	171
应付股利	1,484	1,668
其他应付款	8,191	7,554
一年内到期的非流动负债	7,112	8,194
流动负债合计	59,680	63,577
<b>非流动负债</b>		
长期借款	50,487	52,394
长期应付款	2,109	2,105
预计负债	1,707	1,702
递延所得税负债	274	315
非流动负债合计	54,577	56,516
负债合计	114,257	120,093
<b>股东权益</b>		
股本	19,890	19,890
资本公积	84,421	91,942
专项储备	4,080	3,336
盈余公积	11,433	11,433
未分配利润	84,571	74,104
外币报表折算差额	727	680
归属于本公司股东权益合计	205,122	201,385
少数股东权益	33,509	32,192
股东权益合计	238,631	233,577
<b>负债和股东权益总计</b>	<b>352,888</b>	<b>353,670</b>

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

2011 年 3 月 31 日

单位：百万元 审计类型：未经审计

项目	2011 年 3 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
<b>流动资产</b>		
货币资金	62,799	69,968
交易性金融资产	424	480
应收票据	725	1,700
应收账款	12,926	10,564
预付款项	1,036	863
应收股利	1,465	2,039
其他应收款	7,704	5,718
存货	8,479	8,219
其他流动资产	20,266	20,762
流动资产合计	115,824	120,313
<b>非流动资产</b>		
长期股权投资	52,374	45,312
固定资产	41,040	42,845
在建工程	6,676	4,322
工程物资	-	125
无形资产	14,649	14,779
长期待摊费用	1,284	1,249
递延所得税资产	173	157
其他非流动资产	8,650	9,528
非流动资产合计	124,846	118,317
<b>资产总计</b>	<b>240,670</b>	<b>238,630</b>

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）

2011 年 3 月 31 日

单位：百万元 审计类型：未经审计

项目	2011 年 3 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
<b>流动负债</b>		
应付账款	12,372	12,989
预收款项	2,473	2,501
应付职工薪酬	2,294	2,035
应交税费	6,111	6,237
应付利息	89	66
其他应付款	5,528	5,679
一年内到期的非流动负债	975	1,466
其他流动负债	31,275	29,514
流动负债合计	61,117	60,487
<b>非流动负债</b>		
长期借款	9,008	9,152
长期应付款	1,957	1,582
预计负债	1,068	1,060
非流动负债合计	12,033	11,794
负债合计	73,150	72,281
<b>股东权益</b>		
股本	19,890	19,890
资本公积	83,539	87,621
专项储备	3,342	2,704
盈余公积	11,433	11,433
未分配利润	49,316	44,701
股东权益合计	167,520	166,349
<b>负债和股东权益总计</b>	<b>240,670</b>	<b>238,630</b>

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

2011 年 1-3 月

单位：百万元 审计类型：未经审计

项目	2011 年 1-3 月	2010 年 1-3 月 (重述)
<b>一、经营活动产生的现金流量</b>		
销售商品、提供劳务收到的现金	52,445	38,534
收到的税费返还	2	5
收到其他与经营活动有关的现金	746	318
经营活动现金流入小计	53,193	38,857
购买商品和接受劳务支付的现金	(21,478)	(14,074)
支付给职工以及为职工支付的现金	(2,417)	(2,381)
支付的各项税费	(9,079)	(8,963)
支付其他与经营活动有关的现金	(551)	(574)
经营活动现金流出小计	(33,525)	(25,992)
经营活动产生的现金流量净额	19,668	12,865
<b>二、投资活动产生的现金流量</b>		
收回投资收到的现金	-	163
取得投资收益收到的现金	32	3
处置固定资产和无形资产收回的现金净额	2	4
收到已到期于金融机构的定期存款	408	5,210
收回于金融机构的限制用途资金	-	278
收到其他与投资活动有关的现金	270	208
投资活动现金流入小计	712	5,866
购建固定资产、无形资产及其他长期资产支付的现金	(6,818)	(6,776)
购买子公司支付的现金净额	(7,666)	-
投资支付的现金	-	(1,138)
存放于金融机构的定期存款	(30)	(10,211)
存放于金融机构的限制用途资金	(323)	(134)
投资活动现金流出小计	(14,837)	(18,259)
投资活动产生的现金流量净额	(14,125)	(12,393)
<b>三、筹资活动产生的现金流量</b>		
吸收投资收到的现金	325	26
收到股东投入的资本	-	278
取得借款收到的现金	2,146	9,632
收到的其他与筹资活动有关的现金	40	-
筹资活动现金流入小计	2,511	9,936
偿还债务支付的现金	(10,448)	(10,171)
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	(1,622)	(1,563)
(其中：子公司支付给少数股东的股利)	(652)	(557)
筹资活动现金流出小计	(12,070)	(11,734)
筹资活动产生的现金流量净额	(9,559)	(1,798)
汇率变动对现金及现金等价物的影响	3	(5)

四、现金及现金等价物净减少额	<b>(4,013)</b>	(1,331)
加：期初现金及现金等价物余额	<b>74,517</b>	67,013
<b>期末现金及现金等价物余额</b>	<b>70,504</b>	65,682

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

2011 年 1-3 月

单位：百万元 审计类型：未经审计

项目	2011 年 1-3 月	2010 年 1-3 月
<b>一、经营活动产生的现金流量</b>		
销售商品、提供劳务收到的现金	47,677	27,786
收到的税费返还	2	-
收到其他与经营活动有关的现金	824	690
经营活动现金流入小计	48,503	28,476
购买商品和接受劳务支付的现金	(44,438)	(21,523)
支付给职工以及为职工支付的现金	(1,100)	(1,025)
支付的各项税费	(4,590)	(5,347)
支付其他与经营活动有关的现金	(256)	(259)
经营活动现金流出小计	(50,384)	(28,154)
经营活动产生的现金流量净额	(1,881)	322
<b>二、投资活动产生的现金流量</b>		
收回投资收到的现金	11,434	3,633
取得投资收益收到的现金	1,809	614
处置固定资产和无形资产收回的现金净额	45	4
收到已到期于金融机构的定期存款	-	5,200
收回于金融机构的限制用途资金	-	49
收到其他与投资活动有关的现金	253	196
投资活动现金流入小计	13,541	9,696
购建固定资产和无形资产支付的现金	(2,548)	(1,672)
购买子公司支付的现金净额	(7,666)	-
投资支付的现金	(12,651)	(4,987)
存放于金融机构的定期存款	-	(10,200)
存放于金融机构的限制用途资金	(323)	(39)
投资活动现金流出小计	(23,188)	(16,898)
投资活动产生的现金流量净额	(9,647)	(7,202)
<b>三、筹资活动产生的现金流量</b>		
取得借款收到的现金	35,314	27,779
筹资活动现金流入小计	35,314	27,779
偿还债务支付的现金	(31,103)	(23,829)
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	(175)	(149)
筹资活动现金流出小计	(31,278)	(23,978)
筹资活动产生的现金流量净额	4,036	3,801
<b>四、现金及现金等价物净减少额</b>	<b>(7,492)</b>	<b>(3,079)</b>
加：期初现金及现金等价物余额	68,368	62,364
<b>期末现金及现金等价物余额</b>	<b>60,876</b>	<b>59,285</b>

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

按国际财务报告准则编制

**合并综合收益表**  
2011 年 1-3 月

单位：百万元 审计类型：未经审计

项目	2011 年 1-3 月	2010 年 1-3 月 (重述)
<b>经营收入</b>		
煤炭收入	32,773	22,334
电力收入	12,616	10,232
其他收入	2,000	1,009
<b>经营收入合计</b>	<b>47,389</b>	<b>33,575</b>
<b>经营成本合计</b>	<b>(27,823)</b>	<b>(17,691)</b>
销售、一般及管理费用	(2,403)	(1,954)
其他经营费用，净额	17	23
<b>经营费用合计</b>	<b>(30,209)</b>	<b>(19,622)</b>
<b>经营收益</b>	<b>17,180</b>	<b>13,953</b>
财务收入	270	230
财务费用	(779)	(729)
财务成本净额	(509)	(499)
投资 (损失) /收益	(1)	156
应占联营公司利润减亏损	58	131
<b>未计所得税的利润</b>	<b>16,728</b>	<b>13,741</b>
所得税	(3,923)	(2,797)
<b>本期利润</b>	<b>12,805</b>	<b>10,944</b>
<b>其他综合收益</b>		
换算境外子公司财务报表的汇兑差额	47	(64)
<b>本期综合收益合计</b>	<b>12,852</b>	<b>10,880</b>
<b>以下人士应占利润:</b>		
本公司股东	11,031	9,459
非控股股东	1,774	1,485
<b>本期利润</b>	<b>12,805</b>	<b>10,944</b>
<b>以下人士应占综合收益合计:</b>		
本公司股东	11,078	9,395
非控股股东	1,774	1,485
<b>本期综合收益合计</b>	<b>12,852</b>	<b>10,880</b>
<b>每股盈利 (元)</b>		
-基本	0.555	0.476
-摊薄	0.555	0.476

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

按国际财务报告准则编制

**合并财务状况表**  
2011 年 3 月 31 日

单位：百万元 审计类型：未经审计

项目	2011 年 3 月 31 日	2010 年 12 月 31 日 (重述)
<b>非流动资产</b>		
物业、厂房及设备，净额	188,092	187,926
在建工程	32,814	33,219
无形资产	3,280	3,249
于联营公司的权益	3,287	3,287
其他投资	1,079	1,003
其他非流动资产	10,241	10,292
预付土地租赁费	11,589	11,409
递延税项资产	303	110
<b>非流动资产合计</b>	<b>250,685</b>	<b>250,495</b>
<b>流动资产</b>		
存货	12,130	11,574
应收账款及应收票据，净额	13,586	11,429
预付款及其他流动资产	8,053	7,720
受限制的银行存款	323	-
原到期日为三个月以上的定期存款	1,651	2,029
现金及现金等价物	70,504	74,517
<b>流动资产合计</b>	<b>106,247</b>	<b>107,269</b>
<b>流动负债</b>		
短期贷款及一年内到期的长期贷款	10,852	17,273
应付账款及应付票据	19,935	19,651
预提费用及其他应付款	23,275	21,647
一年内到期的长期应付款	393	498
应付所得税	5,225	4,508
<b>流动负债合计</b>	<b>59,680</b>	<b>63,577</b>
<b>流动资产净额</b>	<b>46,567</b>	<b>43,692</b>
<b>总资产减流动负债</b>	<b>297,252</b>	<b>294,187</b>
<b>非流动负债</b>		
长期贷款，扣除一年内到期的部分	50,487	52,394
长期应付款，扣除一年内到期的部分	2,109	2,105
预提复垦费用	1,707	1,702
递延税项负债	1,305	1,289
<b>非流动负债合计</b>	<b>55,608</b>	<b>57,490</b>
<b>净资产</b>	<b>241,644</b>	<b>236,697</b>
<b>权益</b>		
股本	19,890	19,890
储备	188,020	184,345
<b>本公司股东应占权益</b>	<b>207,910</b>	<b>204,235</b>
<b>非控股股东权益</b>	<b>33,734</b>	<b>32,462</b>
<b>权益合计</b>	<b>241,644</b>	<b>236,697</b>

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



按国际财务报告准则编制

### 合并现金流量表

2011 年 1-3 月

单位：百万元 审计类型：未经审计

项目	2011 年 1-3 月	2010 年 1-3 月(重述)
<b>经营活动</b>		
经营所得的现金	23,718	15,099
已收利息	270	208
已付利息	(970)	(1,006)
已付所得税	(3,978)	(2,232)
<b>经营活动所得的现金净额</b>	<b>19,040</b>	<b>12,069</b>
<b>投资活动</b>		
资本开支	(6,637)	(6,661)
预付土地租赁费	(181)	(115)
收购子公司	(7,666)	-
购入其他投资	-	(1,138)
出售其他投资所得款项	-	163
出售物业、厂房及设备所得款项	2	4
已收其他投资股息	-	1
受限制的银行存款增加额	(323)	(134)
受限制的银行存款减少额	-	278
原到期日在三个月以上的定期存款增加额	(30)	(10,211)
原到期日在三个月以上的定期存款到期额	408	5,210
<b>投资活动所用的现金净额</b>	<b>(14,427)</b>	<b>(12,603)</b>
<b>融资活动</b>		
来自贷款的款项	2,146	9,632
偿还贷款	(10,448)	(10,171)
非控股股东投入的资本	325	26
股东投入的资本	-	278
分派予非控股股东的股息	(652)	(557)
<b>融资活动所用的现金净额</b>	<b>(8,629)</b>	<b>(792)</b>
<b>现金及现金等价物净减少额</b>	<b>(4,016)</b>	<b>(1,326)</b>
期初的现金及现金等价物	74,517	67,013
汇率变动的影晌	3	(5)
<b>期末的现金及现金等价物</b>	<b>70,504</b>	<b>65,682</b>

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