

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)

## 2010 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。

本公司董事會欣然宣佈本公司及所屬子公司截至 2010 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 本公司七位董事親自出席了本次董事會會議。

1.3 本公司 2010 年第一季度財務報告未經審計或審閱。本公司 2010 年第一季度財務報告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 本公司按中國政府相關機構的規定計提維簡費、生產安全費及其他類似性質費用。2009 年 4 月 29 日公佈的 2009 年第一季度報告是根據 2008 年 12 月發佈的財會函 [2008]60 號《關於做好執行會計準則企業 2008 年年報工作的通知》的要求提取上述費用。

根據財政部於 2009 年 6 月頒佈的《企業會計準則解釋第 3 號》及《關於執行會計準則的上市公司和非上市企業做好 2009 年年報工作的通知》（財會[2009]16 號）的要求，本公司現按規定在當期損益中計提上述費用並在所有者權益中的專項儲備單獨反映。按規定範圍使用專項儲備用於費用性支出時，按實際支出沖減專項儲備；按規定範圍使用專項儲備形成固定資產時，按照形成固定資產的成本沖減專項儲備，並確認相同金額的累計折舊，相關資產在以後期間不再計提折舊。因此，本公司對以前期間的會計處理進行了追溯調整，並已對按企業會計準則編制的 2009 年第一季度財務報表作出重述。

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季度報告中財務報告的真實及完整。

1.6 本報告分別以中文和英文編寫，如對文本理解上發生歧義，請以中文為準。

## 2、報告期公司經營回顧

2010 年第一季度公司董事會帶領全體員工緊緊圍繞年初制定的經營目標，做好生產調度與統籌、運輸組織和營銷工作，加強工程建設管理，積極推進礦井改擴建和新項目的前期工作，煤炭產銷量保持平穩增長，鐵路和港口運輸能力穩步提高，發電量大幅增加，實現了首季開門紅。公司商品煤產量達到 56.1 百萬噸，完成年度經營目標的 24.5%；煤炭銷售量達到 65.1 百萬噸，完成年度經營目標的 23.9%；總發電量為 323.9 億千瓦時，完成年度經營目標的 25.7%；總售電量為 301.8 億千瓦時，完成年度經營目標的 25.9%。在各板塊業務有序發展的同時，公司落實“大銷售”戰略，不斷提升運營管理水準，推行信息化建設和流程優化，開展“雙增雙節”活動，把精細化管理引向深入。

2010 年第一季度，公司實現銷售收入人民幣 32,805 百萬元，同比增長 20.8%；本公司股東應占本期利潤人民幣 9,244 百萬元，基本每股盈利人民幣 0.465 元，同比分別增長 16.5%。

在落實“大銷售”戰略的過程中，今年以來公司開始統一籌畫資源配置，統籌區域市場，拓寬市場管道，使各業務板塊圍繞銷售形成深度合作、資源分享的營銷體系，以進一步加強板塊間協同效應和公司低成本運營的優勢，最終實現公司從煤炭生產商向煤炭經銷商的轉變。截至一季度末，公司已經完成了 2010 年國內煤炭銷售年度合同的簽訂。本報告期內公司煤炭銷售加權平均價格（不含增值稅）達到人民幣 412.1 元/噸（2009 年同期：人民幣 396.8 元/噸），同比增長 3.9%。

為實現“科學發展，再造神華，五年實現經濟總量翻番”的戰略目標，公司正在努力轉變經濟發展方式，不斷增強企業的核心競爭力，進一步增強對經濟增加值（EVA）的考核。公司將在科技創新力、治理結構和管理效率、產業結構、節能環保以及社會責任等方面加大工作力度，逐步建立起結構合理、質量一流、可持續發展的經營體系，創造有神華特色的新的增長方式。

### 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

	截至 2010 年 3 月 31 日止 3 個月期間	截至 2009 年 3 月 31 日止 3 個月期間	變化 %
<b>每股（人民幣元）</b>			
每股盈利	0.465	0.399	16.5
每股經營活動所得的現金淨額	0.618	0.882	(29.9)
<b>本期間（人民幣百萬元）</b>			
經營收入	32,805	27,157	20.8
本公司股東應佔利潤	9,244	7,936	16.5
經營活動所得的現金淨額	12,286	17,534	(29.9)
	於 2010 年 3 月 31 日	於 2009 年 12 月 31 日	變化 %
資產合計（人民幣百萬元）	321,869	311,677	3.3
負債合計（人民幣百萬元）	114,361	114,259	0.09
權益合計（人民幣百萬元）	207,508	197,418	5.1
其中：本公司股東應佔權益（人民幣百萬元）	179,840	170,661	5.4
每股股東權益（人民幣元）	9.04	8.58	5.4

#### 3.2 主要運營數據

運營指標	2010 年一季度	2009 年一季度	季度 同比變化 %
商品煤產量（百萬噸）	56.1	51.8	8.3
煤炭銷售量（百萬噸）	65.1	57.0	14.2
其中：出口量（百萬噸）	3.9	3.9	-
自有鐵路運輸周轉量（十億噸公里）	37.8	33.5	12.8
港口下水煤量（百萬噸）	37.8	36.7	3.0
其中：黃驊港（百萬噸）	19.9	18.6	7.0
神華天津煤碼頭（百萬噸）	7.3	5.8	25.9
總發電量（億千瓦時）	323.9	211.7	53.0
總售電量（億千瓦時）	301.8	196.5	53.6

### 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		歸屬於本公司股東權益	
	本年年初至報告期期末 2010年1-3月	上年年初至報告期期末 2009年1-3月 (重述)	本報告期期末 2010年 3月31日	上年度期末 2009年 12月31日
按企業會計準則	8,726	7,463	178,640	169,326
按國際財務報告準則調整的分項：				
維簡費、生產安全費及其他類似性質的費用調整	495	458	2,630	2,841
土地使用權評估及其他	23	15	(1,430)	(1,506)
按國際財務報告準則	9,244	7,936	179,840	170,661

境內外會計準則差異說明：

#### (1) 維簡費、生產安全費及其他類似性質的費用調整

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，這些費用應于發生時確認，相關資本性支出于發生時確認為物業、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) 土地使用權評估及其他

按企業會計準則，土地使用權應反映企業重組時資產評估價值。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，按國際財務報告準則編制的財務報表之歸屬於本公司股東權益及歸屬於本公司股東的淨利潤中不包括土地使用權的評估增值及其後續攤銷以及相關差異所帶來的遞延稅項影響。

### 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) 股東總數

本報告期末，本公司的股東總數為 456,068 戶。其中，A 股股東（含神華集團有限責任公司（“神華集團”））總數為 453,322 戶，H 股股東總數為 2,746 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
HKSCC NOMINEES LIMITED <sup>(註)</sup>	3,391,051,394	境外上市外資股
交通銀行－易方達 50 指數證券投資基金	44,815,020	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	35,130,035	人民幣普通股
寶鋼集團有限公司	29,151,928	人民幣普通股
中國銀行－嘉實滬深 300 指數證券投資基金	21,145,119	人民幣普通股

張家港保稅區千興投資貿易有限公司	14,065,817	人民幣普通股
中國工商銀行－華夏滬深 300 指數證券投資基金	13,900,000	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	13,261,146	人民幣普通股
中國建設銀行－華安宏利股票型證券投資基金	11,666,000	人民幣普通股
張家港保稅區榮潤貿易有限公司	11,557,243	人民幣普通股

注：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

適用 不適用

報告期內，按國際財務報告準則，本集團經營收入為人民幣 32,805 百萬元（2009 年同期：人民幣 27,157 百萬元），同比增長 20.8%。本公司股東應佔本期利潤為人民幣 9,244 百萬元（2009 年同期：人民幣 7,936 百萬元），同比增長 16.5%。

報告期合併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

合併綜合收益表項目	截至 2010 年 3 月 31 日止 3 個月期間	截至 2009 年 3 月 31 日止 3 個月期間	增減 %	變動原因
其他經營收益/（費用），淨額	13	(89)	(114.6)	2009 年一季度公司計提電廠“上大壓小”固定資產減值
財務收入	231	337	(31.5)	銀行存款利息收入減少
所得稅	(2,776)	(1,847)	50.3	未計所得稅的利潤增加，以及適用所得稅率相對較高的發電分部利潤占比增加

注：公司煤炭分部下屬神東煤炭集團位於西部大開發地區。2010 年一季度神東煤炭集團暫按優惠所得稅稅率 15% 計算所得稅。目前，公司正在向政府有關主管部門申請批准該集團享受優惠所得稅稅率。如果該申請沒有得到批准，神東煤炭集團將適用 25% 的所得稅稅率。

單位：人民幣百萬元

合併資產負債表項目	於 2010 年 3 月 31 日	於 2009 年 12 月 31 日	增減 %	變動原因
其他投資	2,075	805	157.8	其他股權投資增加
預付款及其他流動資產	3,422	2,484	37.8	代墊工程款和設備款增加
原到期日為三個月以上的定期存款	11,867	6,867	72.8	存放於金融機構的定期存款增加

單位：人民幣百萬元

合併現金流量表項目	截至 2010 年 3 月 31 日止 3 個月期間	截至 2009 年 3 月 31 日止 3 個月期間	增減 %	主要變動原因
已收利息	205	337	(39.2)	銀行存款利息收入減少
預付土地租賃費	(115)	(81)	42.0	土地使用權增加
原到期日在三個月以上的定期存款到期額	5,210	110	4636.4	收回定期存款增加
來自貸款的款項	8,419	12,777	(34.1)	新增借款減少
分派予少數股東的股息	(557)	(279)	99.6	子公司股利分配增加

## 4.2 煤炭分部關鍵經營指標分析

(1) 煤炭銷售量和價格明細表 (以下列示煤炭價格均未計入增值稅)：

	2010 年一季度			2009 年			價格 增減 %
	銷售量	占銷售 量合計 比例	價格	銷售量	占銷售 量合計 比例	價格	
	百萬噸	%	人民幣 元/噸	百萬噸	%	人民幣 元/噸	
國內銷售	61.2	94.0	409.1	240.7	94.7	378.7	8.0
長約合同銷售	37.7	57.9	372.9	171.6	67.5	361.8	3.1
直達 (沿鐵路線和坑口)	17.3	26.6	269.4	69.3	27.3	244.1	10.4
下水 (港口 FOB)	20.4	31.3	460.5	102.3	40.2	441.4	4.3
現貨銷售	23.5	36.1	467.0	69.1	27.2	420.7	11.0
直達 (沿鐵路線和坑口)	10.0	15.4	319.9	25.8	10.2	333.9	(4.2)
下水 (港口 FOB)	13.5	20.7	576.8	43.3	17.0	472.7	22.0
出口銷售	3.9	6.0	458.9	13.6	5.3	551.5	(16.8)
<b>銷售量合計 加權平均價格</b>	<b>65.1</b>	<b>100.0</b>	<b>412.1</b>	<b>254.3</b>	<b>100.0</b>	<b>387.9</b>	<b>6.2</b>

	2010 年一季度			2009 年一季度			價格 增減 %
	銷售量	占銷售 量合計 比例	價格	銷售量	占銷售 量合計 比例	價格	
	百萬噸	%	人民幣 元/噸	百萬噸	%	人民幣 元/噸	
國內銷售	61.2	94.0	409.1	53.1	93.2	375.0	9.1
長約合同銷售	37.7	57.9	372.9	33.7	59.1	368.1	1.3
直達 (沿鐵路線和坑口)	17.3	26.6	269.4	13.5	23.7	257.7	4.5
下水 (港口 FOB)	20.4	31.3	460.5	20.2	35.4	441.8	4.2
現貨銷售	23.5	36.1	467.0	19.4	34.1	387.0	20.7
直達 (沿鐵路線和坑口)	10.0	15.4	319.9	7.6	13.4	271.6	17.8
下水 (港口 FOB)	13.5	20.7	576.8	11.8	20.7	462.7	24.7
出口銷售	3.9	6.0	458.9	3.9	6.8	694.0	(33.9)
<b>銷售量合計 加權平均價格</b>	<b>65.1</b>	<b>100.0</b>	<b>412.1</b>	<b>57.0</b>	<b>100.0</b>	<b>396.8</b>	<b>3.9</b>

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。以上表格列示的年度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。

(2) 煤炭分部自產煤業務單位生產成本明細表：

	2010 年一季度	2009 年一季度	同比增減
	人民幣 元/噸	人民幣 元/噸	%
<b>自產煤業務單位生產成本</b>	<b>105.6</b>	<b>92.6</b>	<b>14.0</b>
原材料、燃料及動力	19.4	20.9	(7.2)
人工成本	10.9	11.0	(0.9)
折舊及攤銷	21.2	19.0	11.6
維修費	8.6	11.5	(25.2)
其他	45.5	30.2	50.7

報告期內，煤炭分部自產煤業務單位生產成本為人民幣 105.6 元/噸（2009 年同期：人民幣 92.6 元/噸），增長 14.0%。增加的主要原因是：

(a) 折舊及攤銷達到人民幣 21.2 元/噸，同比增長 11.6%。主要原因是由於礦井地質條件變化，公司加大設備投入和技術改造，增加採掘設備，導致折舊增加。

(b) 其他達到人民幣 45.5 元/噸，同比增長 50.7%。主要原因是新增陝西省水土流失補償費等地方政府徵收費用，有關稅費、環保、征地及塌陷補償等成本增加，導致噸煤增加人民幣 8.7 元；改變洗選方式和加大洗選比例增加洗選加工費，以及礦井輔助服務等其他成本增加，導致噸煤增加人民幣 6.4 元。

與 2009 全年實現的煤炭分部自產煤業務單位生產成本人民幣 101.0 元/噸相比，報告期內自產煤業務單位生產成本上升 4.6%。

#### 4.3 影響 2010 年經營成果的風險因素

截至本報告公告日，可能影響 2010 年公司經營成果的風險因素重點提示如下：

(1) 近期國家和地方政府有關部門加強了對煤炭企業生產安全的檢查力度，公司部分生產經營或在建礦井可能受到影響，可能出現暫時減產或限產。

(2) 國家有關部門、地方政府可能出台資源稅、與環境保護有關的稅費等新的政策將推高公司煤炭生產成本。

(3) 公司部分礦區人工成本可能增加，將推高公司煤炭生產成本。

#### 4.4 行業環境

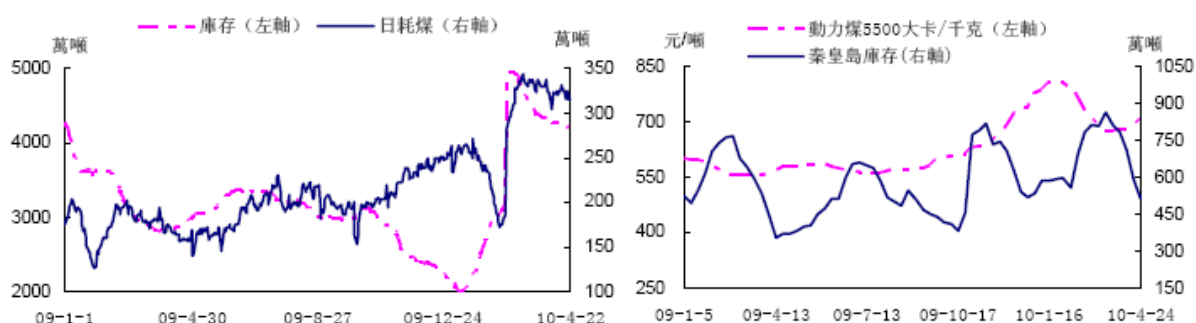
2010 年一季度國民經濟運行開局良好，回升向好勢頭進一步發展。一季度國內生產總值同比增長率為 11.9%，比去年四季度 10.7% 的增長率提高 1.2 個百分點。宏觀經濟進一步回升向好有助於推升煤炭需求。

一季度國內動力煤需求和供應都實現快速增長。主要耗煤產品如電力、鋼材和水泥產量分別同比增長 20.8%、28.6% 和 20.3%；同期全國原煤產量為 7.5 億噸，同比增長 28.1%。受季節性因素影響，一季度動力煤現貨價格呈現先高後低、逐漸企穩的態勢。自 3 月中旬以來，受宏觀經濟持續向好、小煤礦整合繼續推進及西南地區持續乾旱等因素影響，動力煤現貨價格逐漸走穩。預計 2010 年後三季度動力煤現貨價格將呈現高位波動的狀態。

未來幾年全國煤炭產能將持續釋放，煤炭產量將進一步增長。近期，國家有關部門針對在建煤礦事故較多的情況採取安全大檢查等整頓措施，對相關區域、相關類型的煤礦進行嚴格檢查，導致部分礦井限產或停產。2010年國家繼續在全國範圍內推進煤炭資源整合工作，要求2010年底前全國關閉小煤礦8000處，淘汰產能2億噸，小煤礦關停整合的政策力度明顯加強。國家煤炭工業“十二五”規劃的主線之一是加強煤炭資源整合優化，未來逐步把煤炭產能控制在一定規模之內。此外，潛在的資源稅改革等政策性增支因素將影響煤炭企業的成本控制。

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



(以上行業環境資料來源：國家統計局、國家發展和改革委員會、中國煤炭工業協會、國家安全生產監督管理總局)

注：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第三方，本公司力求資料準確可靠，但並不對其中全部或部分內容的準確性、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。

#### 4.5 重大事項進展情況及其影響和解決方案的分析說明

適用  不適用

2010年1月29日，本公司第一屆董事會第三十八次會議審議通過，同意本公司與中海發展股份有限公司簽署《關於珠海新世紀航運有限公司之增資協議》。2010年2月23日珠海新世紀航運有限公司已更名為“神華中海航運有限公司”。截至本報告期末，本公司已完成對神華中海航運有限公司2010年增資人民幣2.2億元，增資後本公司占神華中海航運有限公司註冊資本的51%。目前該公司工商登記變更手續正在辦理之中。

#### 4.6 公司、股東及實際控制人承諾事項履行情況

適用  不適用

在報告期內或持續到報告期內，公司控股股東神華集團所作承諾及履行情況如下：

承諾事項	履行情況
1. 神華集團與本公司的《避免同業競爭協議》	遵守承諾，未發生違反該承諾的情況
2. 神華集團所持本公司股份自本公司股票在上海證券交易所上市交易之日起三十六個月內，不轉讓或者委託他人管理其已直接和間接持有的本	遵守承諾，未發生違反該承諾的情況



公司股份，也不由本公司收購該部分股份	
--------------------	--

注：承諾事項具體內容請參見本公司 2009 年年度報告重要事項章節。

#### 4.7 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

#### 4.8 證券投資情況

適用  不適用

4.9 本報告期內董事會建議派發2009年度末期股息為每股人民幣0.53元（含稅），且本公司沒有向股東宣派或派付2010年第一季度股息（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

北京，二零一零年四月二十九日

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、梁定邦先生及賈華章先生。

## 附錄

按國際財務報告準則編制

### 合併綜合收益表 2010年1-3月

單位：百萬元 幣種：人民幣 審計類型：未經審計

項目	2010年一季度	2009年一季度
經營收入	32,805	27,157
經營成本合計	(17,214)	(13,991)
銷售、一般及管理費用	(1,762)	(1,940)
其他經營收益/(費用)，淨額	13	(89)
經營費用合計	(18,963)	(16,020)
經營收益	13,842	11,137
財務收入	231	337
財務費用	(723)	(603)
財務成本淨額	(492)	(266)
投資(損失)/收益	(1)	2
應占聯營公司利潤減虧損	131	128
未計所得稅的利潤	13,480	11,001
所得稅	(2,776)	(1,847)
本期利潤	10,704	9,154
其他綜合收益		
換算境外子公司財務報表的匯兌差額	(64)	47
本期綜合收益合計	10,640	9,201
以下人士應占利潤：		
本公司股東	9,244	7,936
少數股東	1,460	1,218
本期利潤	10,704	9,154
以下人士應占綜合收益合計：		
本公司股東	9,180	7,983
少數股東	1,460	1,218
本期綜合收益合計	10,640	9,201
每股盈利(人民幣元)		
-基本	0.465	0.399
-稀釋	0.465	0.399

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

合併資產負債表  
2010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	報告期末 2010年3月31日	上年度期末 2009年12月31日
<b>非流動資產</b>		
物業、廠房及設備，淨額	165,891	163,645
在建工程	31,359	33,045
無形資產	2,795	2,928
于聯營公司的權益	3,503	3,503
其他投資	2,075	805
其他非流動資產	8,592	7,435
預付土地租賃費	7,221	7,202
遞延稅項資產	656	655
<b>非流動資產合計</b>	<b>222,092</b>	<b>219,218</b>
<b>流動資產</b>		
存貨	10,039	7,727
應收賬款及應收票據，淨額	9,242	8,781
預付款及其他流動資產	3,422	2,484
受限制的銀行存款	512	656
原到期日為三個月以上的定期存款	11,867	6,867
現金及現金等價物	64,695	65,944
<b>流動資產合計</b>	<b>99,777</b>	<b>92,459</b>
<b>流動負債</b>		
短期貸款及一年內到期的長期貸款	20,173	22,252
應付賬款及應付票據	14,605	13,890
預提費用及其他應付款	17,114	16,338
一年內到期的長期應付款	275	275
應付所得稅	2,327	2,929
<b>流動負債合計</b>	<b>54,494</b>	<b>55,684</b>
<b>流動資產淨額</b>	<b>45,283</b>	<b>36,775</b>
<b>總資產減流動負債</b>	<b>267,375</b>	<b>255,993</b>
<b>非流動負債</b>		
長期貸款，扣除一年內到期的部分	55,108	53,931
長期應付款，扣除一年內到期的部分	2,260	2,314
預提復墾費用	1,537	1,513
遞延稅項負債	962	817
<b>非流動負債合計</b>	<b>59,867</b>	<b>58,575</b>
<b>淨資產</b>	<b>207,508</b>	<b>197,418</b>
<b>權益</b>		
股本	19,890	19,890
儲備	159,950	150,771
<b>本公司股東應占權益</b>	<b>179,840</b>	<b>170,661</b>
少數股東權益	27,668	26,757
<b>權益合計</b>	<b>207,508</b>	<b>197,418</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  
2010年1-3月

單位：百萬元 幣種：人民幣 審計類型：未經審計

項目	2010年第一季度	2009年第一季度
<b>經營活動</b>		
經營所得的現金	15,202	19,866
已收利息	205	337
已付利息	(947)	(842)
已付所得稅	(2,174)	(1,827)
<b>經營活動所得的現金淨額</b>	<b>12,286</b>	<b>17,534</b>
<b>投資活動</b>		
資本開支	(6,015)	(4,717)
預付土地租賃費	(115)	(81)
購入其他投資	(1,138)	-
出售物業、廠房及設備所得款項	4	-
已收其他投資股息	1	-
受限制的銀行存款增加額	(134)	(18)
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	(10,210)	(13,256)
原到期日在三個月以上的定期存款到期額	5,210	110
<b>投資活動所用的現金淨額</b>	<b>(12,119)</b>	<b>(17,962)</b>
<b>融資活動</b>		
來自貸款的款項	8,419	12,777
償還貸款	(9,299)	(12,729)
少數股東投入的資本	26	294
分派予少數股東的股息	(557)	(279)
<b>融資活動(所用)/所得的現金淨額</b>	<b>(1,411)</b>	<b>63</b>
<b>現金及現金等價物減少淨額</b>	<b>(1,244)</b>	<b>(365)</b>
期初的現金及現金等價物	65,944	59,054
匯率變動的影響	(5)	-
<b>期末的現金及現金等價物</b>	<b>64,695</b>	<b>58,689</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

合併利潤表  
2010年1-3月

單位：百萬元 幣種：人民幣 審計類型：未經審計

項目	2010年一季度	2009年一季度 (重述)
<b>營業收入</b>	32,805	27,157
減：營業成本	16,502	13,251
營業稅金及附加	929	964
銷售費用	156	168
管理費用	2,173	2,125
財務費用	517	83
資產減值損失(轉回)/計提	(1)	122
加：公允價值變動收益/(損失)	25	(183)
投資收益	132	130
(其中：對聯營企業的投資收益)	131	129
<b>營業利潤</b>	12,686	10,391
加：營業外收入	40	12
減：營業外支出	29	28
(其中：非流動資產處置淨損失)	9	5
<b>利潤總額</b>	12,697	10,375
減：所得稅費用	2,575	1,726
<b>淨利潤</b>	10,122	8,649
歸屬於本公司股東的淨利潤	8,726	7,463
少數股東損益	1,396	1,186
<b>每股收益：</b>		
(一)基本每股收益(元)	0.439	0.375
(二)稀釋每股收益(元)	0.439	0.375
其他綜合收益	(64)	47
<b>綜合收益總額</b>	10,058	8,696
歸屬於本公司股東的綜合收益總額	8,662	7,510
歸屬於少數股東的綜合收益總額	1,396	1,186

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  
2010年1-3月

單位：百萬元 幣種：人民幣 審計類型：未經審計

項目	2010年一季	2009年一季 (重述)
營業收入	31,997	22,473
減：營業成本	27,081	13,980
營業稅金及附加	553	737
銷售費用	136	163
管理費用	995	1,195
財務費用	(79)	(174)
資產減值損失	-	73
加：公允價值變動收益/(損失)	25	(183)
投資收益	824	1,064
(其中：對聯營企業的投資收益)	58	44
營業利潤	4,160	7,380
加：營業外收入	26	4
減：營業外支出	16	8
(其中：非流動資產處置損失)	8	-
利潤總額	4,170	7,376
減：所得稅費用	634	987
淨利潤	3,536	6,389
綜合收益總額	3,536	6,389

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

2010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	報告期末 2010年3月31日	上年度期末 2009年12月31日
<b>流動資產</b>		
貨幣資金	77,074	73,467
交易性金融資產	356	331
應收票據	846	1,210
應收賬款	8,396	7,571
預付款項	1,289	1,122
其他應收款	1,777	1,031
存貨	10,039	7,727
流動資產合計	99,777	92,459
<b>非流動資產</b>		
長期股權投資	5,554	4,285
固定資產	148,737	146,362
在建工程	26,056	28,485
工程物資	5,303	4,560
無形資產	25,432	25,642
長期待攤費用	867	904
遞延所得稅資產	623	611
其他非流動資產	8,363	7,206
非流動資產合計	220,935	218,055
<b>資產總計</b>	<b>320,712</b>	<b>310,514</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）

2010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	報告期末 2010年3月31日	上年度期末 2009年12月31日
<b>流動負債</b>		
短期借款	14,209	16,147
應付票據	226	490
應付賬款	14,379	13,400
預收款項	2,824	2,579
應付職工薪酬	2,808	2,636
應交稅費	7,277	7,918
應付利息	115	150
應付股利	1,079	1,079
其他應付款	5,338	4,905
一年內到期的非流動負債	6,239	6,380
流動負債合計	54,494	55,684
<b>非流動負債</b>		
長期借款	55,108	53,931
長期應付款	2,260	2,314
預計負債	1,537	1,513
遞延所得稅負債	315	315
非流動負債合計	59,220	58,073
負債合計	113,714	113,757
<b>股東權益</b>		
股本	19,890	19,890
資本公積	88,209	88,181
專項儲備	2,850	2,225
盈餘公積	11,433	11,433
未分配利潤	55,712	46,987
外幣報表折算差額	546	610
歸屬於本公司股東權益合計	178,640	169,326
少數股東權益	28,358	27,431
股東權益合計	206,998	196,757
<b>負債和股東權益總計</b>	<b>320,712</b>	<b>310,514</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

2010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	報告期期末 2010年3月31日	上年度期末 2009年12月31日
<b>流動資產</b>		
貨幣資金	71,549	69,637
交易性金融資產	356	331
應收票據	543	922
應收賬款	9,107	2,508
預付款項	504	600
應收股利	1,472	1,539
其他應收款	5,271	5,364
存貨	7,720	4,845
其他流動資產	12,076	11,976
流動資產合計	108,598	97,722
<b>非流動資產</b>		
長期股權投資	40,120	38,675
固定資產	38,737	38,633
在建工程	7,068	7,492
工程物資	196	344
無形資產	12,652	12,800
長期待攤費用	419	441
遞延所得稅資產	90	109
其他非流動資產	5,459	5,534
非流動資產合計	104,741	104,028
<b>資產總計</b>	<b>213,339</b>	<b>201,750</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）

2010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	報告期末 2010年3月31日	上年度期末 2009年12月31日
<b>流動負債</b>		
短期借款	400	650
應付賬款	12,230	8,179
預收款項	2,019	2,031
應付職工薪酬	1,845	1,781
應交稅費	5,110	6,946
應付利息	18	68
其他應付款	3,722	3,772
一年內到期的非流動負債	2,471	2,471
其他流動負債	9,685	4,008
流動負債合計	37,500	29,906
<b>非流動負債</b>		
長期借款	9,817	9,899
長期應付款	2,058	2,113
預計負債	1,052	1,032
非流動負債合計	12,927	13,044
負債合計	50,427	42,950
<b>股東權益</b>		
股本	19,890	19,890
資本公積	87,621	87,621
專項儲備	2,497	1,921
盈餘公積	11,433	11,433
未分配利潤	41,471	37,935
股東權益合計	162,912	158,800
<b>負債和股東權益總計</b>	<b>213,339</b>	<b>201,750</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  
2010年1-3月

單位：百萬元 幣種：人民幣 審計類型：未經審計

項目	2010年一季	2009年一季
<b>一、經營活動產生的現金流量：</b>		
銷售商品和提供勞務收到的現金	37,548	35,011
收到的稅費返還	4	1
收到其他與經營活動有關的現金	208	470
經營活動現金流入小計	37,760	35,482
購買商品和接受勞務支付的現金	(13,338)	(9,031)
支付給職工以及為職工支付的現金	(2,197)	(1,786)
支付的各項稅費	(8,760)	(6,112)
支付其他與經營活動有關的現金	(437)	(539)
經營活動現金流出小計	(24,732)	(17,468)
經營活動產生的現金流量淨額	13,028	18,014
<b>二、投資活動產生的現金流量：</b>		
收回投資收到的現金	-	1
取得投資收益收到的現金	1	24
處置固定資產和無形資產收回的現金淨額	4	-
收到已到期於金融機構的定期存款	5,210	110
收回于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	205	337
投資活動現金流入小計	5,698	472
購建固定資產、無形資產及其他長期資產支付的現金	(6,130)	(4,798)
投資支付的現金	(1,138)	-
存放于金融機構的定期存款	(10,210)	(13,256)
存放于金融機構的限制用途資金	(134)	(18)
投資活動現金流出小計	(17,612)	(18,072)
投資活動產生的現金流量淨額	(11,914)	(17,600)
<b>三、籌資活動產生的現金流量：</b>		
吸收投資收到的現金	26	294
取得借款收到的現金	8,419	12,777
籌資活動現金流入小計	8,445	13,071
償還債務支付的現金	(9,299)	(12,729)
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)	(1,504) (557)	(1,121) (279)
籌資活動現金流出小計	(10,803)	(13,850)
籌資活動產生的現金流量淨額	(2,358)	(779)
<b>四、匯率變動對現金及現金等價物的影響</b>	(5)	-
<b>五、現金及現金等價物淨減少額</b>	(1,249)	(365)
加：期初現金及現金等價物餘額	65,944	59,054
<b>期末現金及現金等價物餘額</b>	64,695	58,689

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  
2010年1-3月

單位：百萬元 幣種：人民幣 審計類型：未經審計

項目	2010年一季	2009年一季
<b>一、經營活動產生的現金流量：</b>		
銷售商品和提供勞務收到的現金	27,786	27,578
收到其他與經營活動有關的現金	690	521
經營活動現金流入小計	28,476	28,099
購買商品和接受勞務支付的現金	(21,523)	(8,968)
支付給職工以及為職工支付的現金	(1,025)	(813)
支付的各項稅費	(5,347)	(4,651)
支付其他與經營活動有關的現金	(259)	(213)
經營活動現金流出小計	(28,154)	(14,645)
經營活動產生的現金流量淨額	322	13,454
<b>二、投資活動產生的現金流量：</b>		
收回投資收到的現金	3,633	90
取得投資收益收到的現金	614	970
處置固定資產和無形資產收回的現金淨額	4	-
收到已到期於金融機構的定期存款	5,200	-
收回于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	196	329
投資活動現金流入小計	9,696	1,389
購建固定資產、無形資產及其他長期資產支付的現金	(1,672)	(1,364)
投資支付的現金	(4,987)	(1,022)
存放于金融機構的定期存款	(10,200)	(13,200)
存放于金融機構的限制用途資金	(39)	(18)
投資活動現金流出小計	(16,898)	(15,604)
投資活動產生的現金流量淨額	(7,202)	(14,215)
<b>三、籌資活動產生的現金流量：</b>		
取得借款收到的現金	27,779	500
籌資活動現金流入小計	27,779	500
償還債務支付的現金	(23,829)	(1,506)
分配股利、利潤或償付利息支付的現金	(149)	(95)
籌資活動現金流出小計	(23,978)	(1,601)
籌資活動產生的現金流量淨額	3,801	(1,101)
<b>四、現金及現金等價物淨減少額</b>	<b>(3,079)</b>	<b>(1,862)</b>
加：期初現金及現金等價物餘額	62,364	56,232
<b>期末現金及現金等價物餘額</b>	<b>59,285</b>	<b>54,370</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