



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

## **2009 年第一季度报告**

**(按企业会计准则编制)**

**A 股, 601088**

## 目 录

1、重要提示.....	3
2、报告期公司经营回顾.....	3
3、公司基本情况.....	4
4、重要事项.....	7
5、附录.....	13

## 1、重要提示

**1.1** 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** 本公司六名董事亲自出席了本次董事会会议。张玉卓董事委托张喜武董事长代为出席本次董事会会议并行使表决权。

**1.3** 本公司 2009 年第一季度财务报告未经审计或审阅。本公司 2009 年第一季度财务报告根据中华人民共和国财政部颁发的企业会计准则（2006）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季度报告 3.3 的说明。

**1.4** 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季度报告中财务报告的真实及完整。

## 2、报告期公司经营回顾

2009 年第一季度，公司董事会和高级管理团队带领全体员工按照“积极稳健、审慎推进、夯实基础”的年度工作指导原则，紧紧围绕年初制定的生产经营目标，努力在金融危机中寻找发展机遇，在挑战中挖掘潜力，开展“增产节约、增收节支”活动，实现了首季开门红。

2009 年第一季度，公司实现基本每股收益人民币 0.398 元，同比增长 17.1%。

公司商品煤产量为 51.8 百万吨，完成年度经营目标的 26.3%；煤炭销售量达到 57.0 百万吨，完成年度经营目标的 25.9%；总发电量为 211.7 亿千瓦时，完成年度经营目标的 22.5%；总售电量为 196.5 亿千瓦时，完成年度经营目标的 22.6%。

本报告期公司主要取得了五个方面的成绩：

### 一、努力开拓和巩固煤炭销售市场

面对下游行业景气度下降的局面，公司努力开拓煤炭销售市场。公司以市场为导向，巩固重点用户，开发中小用户。对煤价、煤源、煤质、调运流向进行优化平衡，灵活审慎做好销售工作。截至 2009 年第一季度末，公司已经完成签订本年度国内长约销售合同的目标。以港口下水 5,500 大卡电煤国内长约销售合同为例，2009 年合同价格上涨到人民币 540 元/吨（含增值税）。公司其他类型国内长约销售合同的价格也有所调整。

## 二、开辟铁路双向运输新业务

铁路分部在做好主业煤炭运输的同时，积极开拓新业务。本报告期内公司利用回空列车为第三方运输矿石约 17 万吨。公司计划逐渐加大铁路双向运输量，开辟新的利润增长点。

## 三、电力市场营销取得成果

发电分部努力克服国内电力市场需求降低，春节期间需求负荷严重下降等困难的影响，强化市场营销，抢占市场份额。公司采取分电网区域包干措施，加强高负荷地区市场营销工作。同时，公司主动争取替代电量交易等其他发电权交易形式，努力增加发电收入。尽管面临燃料成本上升、发电利用小时同比下降的困难，发电分部仍然继续保持盈利态势。

## 四、开展“双增双节”活动，提高公司盈利能力

为应对金融危机，公司全体员工开展了“增产节约、增收节支”活动，强化内部管理，加大成本控制，压缩费用支出，努力提高公司盈利能力。

## 五、做好项目前期工作，落实发展战略

公司各业务分部按计划推进项目建设和资本开支，尤其是重点推进在陕西榆林和内蒙古新街地区拟开发煤炭资源的前期工作，同时按计划推进澳大利亚沃特马克项目的环境影响评估和勘探等工作。

# 3、公司基本情况

## 3.1 主要会计数据及指标

币种：人民币

	本报告期末 2009年3月31日	上年度期末 2008年12月31日	本报告期末 比上年度期末 增减
总资产（百万元）	292,057	278,407	4.9%
归属于本公司股东权益 （百万元）	156,959	148,967	5.4%
归属于本公司股东的每股净资产 （元）	7.89	7.49	5.4%
		年初至报告期期末 2009年1-3月	比上年同期增减
经营活动产生的现金流量净额 （百万元）		18,014	87.8%
每股经营活动产生的现金流量 净额（元）		0.91	87.8%

	报告期 2009年1-3月	年初至报告期期末 2009年1-3月	本报告期比上年同 期增减
归属于本公司股东的净利润 (百万元)	7,921	7,921	17.1%
基本每股收益(元)	0.398	0.398	17.1%
稀释每股收益(元)	0.398	0.398	17.1%
扣除非经常性损益后的基本每 股收益(元)	0.399	0.399	17.4%
全面摊薄净资产收益率(%)	5.05	5.05	减少0.05个百分点
扣除非经常性损益后全面摊薄 净资产收益率(%)	5.05	5.05	减少0.05个百分点

单位：人民币百万元

非经常性损益项目	年初至报告期期末金额 2009年1-3月
营业外收入	
-补贴收入	3
-其他	9
投资收益	
-委托贷款收益	2
营业外支出	(28)
以上各项对税务的影响	3
合计	(11)

### 3.2 主要运营数据

运营指标	2009年一季度	2008年一季度	季度同比 变化
商品煤产量(百万吨)	51.8	44.6	16.1%
煤炭销售量(百万吨)	57.0	56.7	0.5%
其中：出口量(百万吨)	3.9	4.6	(15.2%)
自有铁路运输周转量(十亿吨公里)	33.5	31.7	5.7%
港口下水煤量(百万吨)	36.7	33.9	8.3%
其中：黄骅港(百万吨)	18.6	20.5	(9.3%)
神华天津煤码头(百万吨)	5.8	5.2	11.5%
总发电量(亿千瓦时)	211.7	235.9	(10.3%)
总售电量(亿千瓦时)	196.5	220.8	(11.0%)

运营指标	2009 年 3 月份	2008 年 3 月份	月度同比 变化	月度环比 变化
商品煤产量 (百万吨)	19.2	15.3	25.5%	28.0%
煤炭销售量 (百万吨)	22.7	19.0	19.5%	51.3%
其中: 出口量 (百万吨)	1.5	0.6	150.0%	25.0%
自有铁路运输周转量(十亿吨公里)	11.9	11.2	6.3%	13.3%
港口下水煤量 (百万吨)	13.5	10.6	27.4%	18.4%
其中: 黄骅港 (百万吨)	6.3	6.5	(3.1%)	5.0%
神华天津煤码头 (百万吨)	0.9	1.3	(30.8%)	(65.4%)
总发电量 (亿千瓦时)	81.6	82.7	(1.3%)	21.8%
总售电量 (亿千瓦时)	75.9	78.0	(2.7%)	19.2%

### 3.3 按不同会计准则编制财务报表的主要差异

单位: 人民币百万元

项目	归属于本公司股东的净利润		归属于本公司股东权益	
	本年年初至报 告期期末 2009 年 1-3 月	上年年初至报 告期期末 2008 年 1-3 月 (重述)	本报告期末 2009 年 3 月 31 日	上年度期末 2008 年 12 月 31 日
按企业会计准则	7,921	6,763	156,959	148,967
按国际财务报告准则调整 的分项:				
土地使用权评估及其他	15	9	(1,520)	(1,535)
按国际财务报告准则	7,936	6,772	155,439	147,432

境内外会计准则差异说明:

按企业会计准则, 土地使用权应反映企业重组时资产评估的增减值。而按国际财务报告准则, 土地使用权以历史成本减累计摊销列示。因此, 按照国际财务报告准则编制的财务报表之归属于本公司股东权益及归属于本公司股东的净利润中不包括土地使用权的评估增值及其后续摊销以及相关差异所带来的递延税项影响。

根据 2008 年 12 月发布的财会函[2008]60 号《关于做好执行会计准则企业 2008 年年报工作的通知》及财政部于 2008 年新颁布的《企业会计准则解释第 2 号》的要求, 本公司调整了维简费、生产安全费及其他类似性质费用的会计处理方法。因此, 本公司 2008 年第一季度按企业会计准则编制的财务报表已相应重述。

### 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) 股东总数

本报告期末，本公司的股东总数为 485,514 户。其中，A 股股东（含神华集团有限责任公司（“神华集团”））总数为 482,628 户，H 股股东总数为 2,886 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
HKSCC NOMINEES LIMITED <sup>(注)</sup>	3,391,464,720	境外上市外资股
交通银行—易方达 50 指数证券投资基金	43,811,207	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	31,578,339	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	24,547,275	人民币普通股
中国银行—华夏回报证券投资基金	23,084,673	人民币普通股
中国银行—嘉实沪深 300 指数证券投资基金	21,212,838	人民币普通股
中国建设银行—华夏优势增长股票型证券投资基金	19,356,803	人民币普通股
中国建设银行—华宝兴业行业精选股票型证券投资基金	17,596,846	人民币普通股
中国建设银行—博时主题行业股票证券投资基金	17,000,000	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	16,353,990	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 股乃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

适用 不适用

报告期内，按企业会计准则，公司营业收入为人民币 27,157 百万元（2008 年同期：人民币 23,788 百万元），同比增长 14.2%。营业利润为人民币 10,991 百万元（2008 年同期：人民币 9,216 百万元），同比增长 19.3%。净利润为人民币 9,130 百万元（2008 年同期：人民币 7,621 百万元），同比增长 19.8%。归属于本公司股东的净利润为人民币 7,921 百万元（2008 年同期：人民币 6,763 百万元），同比增长 17.1%。

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：人民币百万元

合并资产负债表 项目	本报告期末 2009 年 3 月 31 日	上年度期末 2008 年 12 月 31 日	增减	主要变动原因
交易性金融资产	326	509	(36.0%)	掉期保值工具公允价值变动
应收票据	440	711	(38.1%)	煤炭销售应收票据收回及贴现
其他应收款	1,894	1,141	66.0%	应收供货商的存出保证金和项目周转资金增加
预收款项	4,168	2,033	105.0%	部分客户煤炭预收款增加
应付股利	314	143	119.6%	部分电厂分配了 2008 年股利
外币报表折算差额	(68)	(115)	(40.9%)	境外报表折算汇率变动

单位：人民币百万元

合并利润表项目	2009 年第一季度	2008 年第一季度 (重述)	增减	主要变动原因
营业税金及附加	964	493	95.5%	煤炭销售量增加以及 2008 年下半年出口煤炭销售开始缴纳关税
管理费用	2,125	1,499	41.8%	煤炭分部修理费增加
财务费用	83	1,166	(92.9%)	外币借款汇兑收益增加
公允价值变动（损失）/收益	(183)	119	(253.8%)	日元掉期工具公允价值变动
投资收益	130	81	60.5%	按权益法核算的联营企业利润增加
营业外收入	12	26	(53.8%)	处置固定资产收入、罚款收入及税收返还减少
少数股东损益	1,209	858	40.9%	子公司利润增加

单位：人民币百万元

合并现金流量表项目	2009 年第一季度	2008 年第一季度	增减	主要变动原因
销售商品和提供劳务收到的现金	35,011	26,374	32.7%	煤炭销售价格上升、销售增值税由 13% 增加至 17%，以及煤炭销售预收款增加
收到的税费返还	1	7	(85.7%)	部分税收返还未到位
收到其他与经营活动有关的现金	470	356	32.0%	其他业务收入增加
支付的各项税费	(6,112)	(3,845)	59.0%	企业所得税、增值税及关税增加
取得投资收益收到的现金	24	12	100.0%	收到联营公司分配股利增加
处置固定资产和无形资产收回的现金净额	-	29	(100.0%)	2008 年处置部分固定资产
吸收投资收到的现金	294	50	488.0%	部分电厂少数股东增加投资
投资支付的现金	-	(71)	(100.0%)	2008 年通过金融机构向联营公司发放委托贷款
偿还债务支付的现金	(12,729)	(7,059)	80.3%	偿还银行借款增加

## 4.2 煤炭分部关键经营指标分析

(1) 煤炭销售量和价格明细表 (以下表格列示煤炭价格均未计入增值税) :



	2009 年一季度			2008 年一季度			价格 增减
	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	
	百万吨		人民币 元/吨	百万吨		人民币 元/吨	
国内销售	53.1	93.2%	375.0	52.1	91.9%	334.9	12.0%
长约合同销售	33.7	59.1%	368.1	40.8	72.0%	354.2	3.9%
坑口	1.2	2.1%	134.7	-	-	-	不适用
直达（沿铁路线）	12.3	21.6%	269.2	14.8	26.1%	254.7	5.7%
下水（港口 FOB）	20.2	35.4%	441.8	26.0	45.9%	410.8	7.5%
现货销售	19.4	34.1%	387.0	11.3	19.9%	265.2	45.9%
坑口	3.5	6.2%	121.0	5.3	9.3%	102.8	17.7%
直达（沿铁路线）	4.1	7.2%	399.0	2.7	4.8%	329.5	21.1%
下水（港口 FOB）	11.8	20.7%	462.7	3.3	5.8%	471.4	(1.8%)
出口销售	3.9	6.8%	694.0	4.6	8.1%	461.0	50.5%
销售量合计 /加权平均价格	57.0	100.0%	396.8	56.7	100.0%	345.1	15.0%

得益于公司实施开拓市场，优化产品结构、销售结构和提升价格的销售策略，报告期内公司煤炭销售加权平均价格达到人民币 396.8 元/吨（2008 年同期：人民币 345.1 元/吨），增长 15.0%。其中：国内销售加权平均价格为人民币 375.0 元/吨（2008 年同期：人民币 334.9 元/吨），增长 12.0%；国内长约合同销售价格为人民币 368.1 元/吨（2008 年同期：人民币 354.2 元/吨），增长 3.9%；国内现货销售价格为人民币 387.0 元/吨（2008 年同期：人民币 265.2 元/吨），增长 45.9%。由于报告期内公司出口销售继续执行 2008 年度合同价格，因此出口销售加权平均价格为人民币 694.0 元/吨（2008 年同期：人民币 461.0 元/吨），增长 50.5%。

与 2008 全年实现的煤炭销售加权平均价格相比，报告期内公司煤炭销售加权平均价格增长 4.8%。其中：国内长约合同销售价格增长 9.7%，国内现货销售价格降低 11.7%；出口价格增长 20.2%。

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。以上表格列示的长约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) 煤炭分部自产煤业务单位生产成本明细表:

	2009 年一季度	2008 年一季度 (重述)	增减
	人民币元/吨	人民币元/吨	
自产煤业务单位生产成本	81.2	65.8	23.4%
原材料、燃料及动力	20.9	15.7	33.1%
人工成本	11.0	9.2	19.6%
折旧与摊销	19.1	17.7	7.9%
其他	30.2	23.2	30.2%

报告期内，煤炭分部自产煤业务单位生产成本为人民币 81.2 元/吨（2008 年同期：人民币 65.8 元/吨），增长 23.4%。其中：原材料、燃料及动力单位成本增长，主要原因是矿井巷道延伸，薄煤层开采以及地质条件改变导致耗用材料、燃料增加，以及锦界矿、布尔台矿、哈尔乌素矿等高成本矿井产量增加拉高了单位成本。其他成本增加的主要原因是地质条件变化增加矿务工程费，以及洗选加工费增加。

与 2008 全年实现的煤炭分部自产煤业务单位生产成本相比，报告期内自产煤业务单位生产成本下降 5.7%。

预计 2009 年度后三个季度煤炭分部自产煤业务单位生产成本将进一步升高，并有可能高于 2008 全年水平。

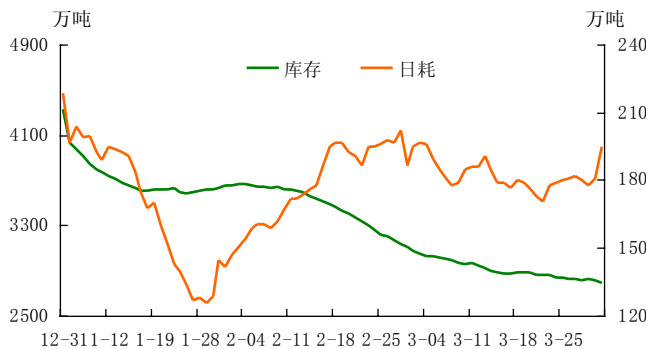
### 4.3 行业环境

2009 年第一季度，随着国家经济刺激政策效果的显现，我国国民经济运行出现积极信号。国民生产总值季度同比增长 6.1%。国民生产总值增长率季度环比减少 0.7 个百分点。宏观经济形势的积极变化为煤炭市场稳定运行提供了条件。第一季度全国原煤产量 6.02 亿吨，同比增长 6.3%。全国煤炭消费量 6.74 亿吨，季度同比下降 4.0%，季度环比增长 5.4%。

全国煤炭出口 7.4 百万吨，同比下降 27.6%，煤炭进口 13.6 百万吨，同比增长 20.1%，实现净进口 6.2 百万吨。2009 年 3 月末，全国社会煤炭库存约 2.06 亿吨，比 2009 年年初下降 12.7%。第一季度国内动力煤供需保持总体平衡，动力煤现货价格走势较为平稳。

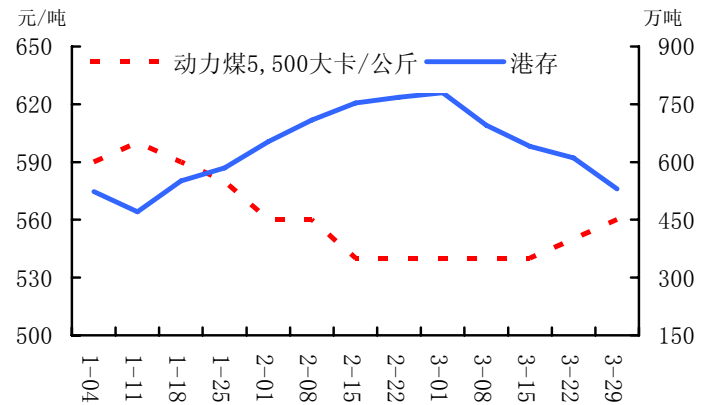
2009 年第一季度

直供电网电厂存煤、耗煤示意图



2009 年第一季度

秦皇岛港煤炭价格与港存示意图



(以上行业环境数据来源：国家发展和改革委员会、国家统计局、海关总署、中国煤炭工业协会)

#### 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

适用  不适用

在报告期内或持续到报告期内，公司控股股东神华集团所作承诺及履行情况如下：

承诺事项	履行情况
神华集团与本公司的《避免同业竞争协议》	遵守承诺，未发生违反该承诺的事项
办理相关土地使用权证及房屋所有权证等事宜	正在积极办理 3 处房产的房屋所有权证
神华集团所持本公司股份自本公司股票在上海证券交易所上市交易之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理其已直接和间接持有的本公司股份，也不由本公司收购该部分股份	履行承诺，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 2008 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** 本报告期内董事会建议派发**2008**年度末期股息为每股人民币**0.46**元（含税），且本公司没有向股东宣派或派付**2009**年第一季度股息（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

**2009**年**4**月**28**日

## 5、附录

### 按企业会计准则编制

#### 合并利润表 2009 年 1-3 月

单位：百万元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	2009 年一季度	2008 年一季度 (重述)
<b>营业收入</b>	27,157	23,788
减：营业成本	12,651	11,295
营业税金及附加	964	493
销售费用	168	202
管理费用	2,125	1,499
财务费用	83	1,166
资产减值损失	122	117
加：公允价值变动（损失）/收益	(183)	119
投资收益	130	81
（其中：对联营企业的投资收益）	129	78
<b>营业利润</b>	10,991	9,216
加：营业外收入	12	26
减：营业外支出	28	28
（其中：非流动资产处置净损失）	5	-
<b>利润总额</b>	10,975	9,214
减：所得税费用	1,845	1,593
<b>净利润</b>	9,130	7,621
归属于本公司股东的净利润	7,921	6,763
少数股东损益	1,209	858
<b>每股收益：</b>		
（一）基本每股收益（元）	0.398	0.340
（二）稀释每股收益（元）	0.398	0.340

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

2009 年 1-3 月

单位：百万元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	2009 年一季度	2008 年一季度 (重述)
<b>营业收入</b>	22,473	19,186
减：营业成本	13,438	12,075
营业税金及附加	737	277
销售费用	163	168
管理费用	1,195	685
财务（收益）/费用	(174)	126
资产减值损失	73	17
加：公允价值变动（损失）/收益	(183)	119
投资收益	1,064	211
（其中：对联营企业的投资收益）	44	51
<b>营业利润</b>	7,922	6,168
加：营业外收入	4	15
减：营业外支出	8	7
（其中：非流动资产处置净损失）	-	-
<b>利润总额</b>	7,918	6,176
减：所得税费用	1,104	932
<b>净利润</b>	6,814	5,244

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  
2009 年 3 月 31 日

单位：百万元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	报告期期末 2009 年 3 月 31 日	上年度期末 2008 年 12 月 31 日
<b>流动资产</b>		
货币资金	72,290	59,491
交易性金融资产	326	509
应收票据	440	711
应收账款	6,131	7,525
预付款项	632	687
其他应收款	1,894	1,141
存货	8,680	7,842
流动资产合计	90,393	77,906
<b>非流动资产</b>		
长期股权投资	4,020	3,902
固定资产	132,114	132,069
在建工程	28,408	27,544
工程物资	5,887	5,473
无形资产	23,752	23,806
长期待摊费用	924	955
递延所得税资产	381	379
其他非流动资产	6,178	6,373
非流动资产合计	201,664	200,501
<b>资产总计</b>	<b>292,057</b>	<b>278,407</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）

2009 年 3 月 31 日

单位：百万元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	报告期期末 2009 年 3 月 31 日	上年度期末 2008 年 12 月 31 日
<b>流动负债</b>		
短期借款	14,461	13,119
应付票据	1	1
应付账款	10,101	9,641
预收款项	4,168	2,033
应付职工薪酬	2,825	2,539
应交税费	6,288	5,753
应付利息	164	179
应付股利	314	143
其他应付款	4,755	3,890
一年内到期的长期借款	4,079	5,094
一年内到期的长期应付款	264	264
流动负债合计	47,420	42,656
<b>非流动负债</b>		
长期借款	55,801	56,045
长期应付款	2,778	2,765
预计负债	1,906	1,869
递延所得税负债	947	932
非流动负债合计	61,432	61,611
负债合计	108,852	104,267
<b>股东权益</b>		
股本	19,890	19,890
资本公积	88,169	88,144
盈余公积	10,677	10,064
未分配利润	38,291	30,984
外币报表折算差额	(68)	(115)
归属于本公司股东权益合计	156,959	148,967
少数股东权益	26,246	25,173
股东权益合计	183,205	174,140
<b>负债和股东权益总计</b>	<b>292,057</b>	<b>278,407</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

2009 年 3 月 31 日

单位：百万元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	报告期期末 2009 年 3 月 31 日	上年度期末 2008 年 12 月 31 日
<b>流动资产</b>		
货币资金	67,907	56,551
交易性金融资产	326	509
应收票据	239	488
应收账款	2,601	3,657
预付款项	139	344
应收股利	327	303
其他应收款	4,969	5,301
存货	5,251	4,531
其他流动资产	13,430	12,772
流动资产合计	95,189	84,456
<b>非流动资产</b>		
长期股权投资	35,193	34,932
固定资产	37,631	38,114
在建工程	7,612	6,945
工程物资	680	533
无形资产	12,342	12,458
长期待摊费用	295	298
其他非流动资产	5,708	5,714
非流动资产合计	99,461	98,994
<b>资产总计</b>	<b>194,650</b>	<b>183,450</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）

2009 年 3 月 31 日

单位：百万元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	报告期期末 2009 年 3 月 31 日	上年度期末 2008 年 12 月 31 日
<b>流动负债</b>		
短期借款	3,600	4,100
应付账款	5,947	5,797
预收款项	3,104	1,730
应付职工薪酬	2,064	1,770
应交税费	5,164	4,636
应付利息	16	83
其他应付款	3,654	2,712
一年内到期的长期借款	894	941
一年内到期的长期应付款	264	264
其他流动负债	6,288	4,169
流动负债合计	30,995	26,202
<b>非流动负债</b>		
长期借款	12,370	12,828
长期应付款	2,578	2,561
预计负债	1,440	1,406
递延所得税负债	618	617
非流动负债合计	17,006	17,412
负债合计	48,001	43,614
<b>股东权益</b>		
股本	19,890	19,890
资本公积	87,621	87,621
盈余公积	10,677	10,064
未分配利润	28,461	22,261
股东权益合计	146,649	139,836
<b>负债和股东权益总计</b>	<b>194,650</b>	<b>183,450</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

2009 年 1-3 月

单位：百万元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	2009 年一季度	2008 年一季度
<b>一、经营活动产生的现金流量</b>		
销售商品和提供劳务收到的现金	35,011	26,374
收到的税费返还	1	7
收到其他与经营活动有关的现金	470	356
经营活动现金流入小计	35,482	26,737
购买商品和接受劳务支付的现金	(9,031)	(11,056)
支付给职工以及为职工支付的现金	(1,786)	(1,564)
支付的各项税费	(6,112)	(3,845)
支付其他与经营活动有关的现金	(539)	(681)
经营活动现金流出小计	(17,468)	(17,146)
经营活动产生的现金流量净额	18,014	9,591
<b>二、投资活动产生的现金流量</b>		
收回投资收到的现金	1	-
取得投资收益收到的现金	24	12
处置固定资产和无形资产收回的现金净额	-	29
收到已到期于金融机构的定期存款	110	-
收到其他与投资活动有关的现金	337	263
投资活动现金流入小计	472	304
购建固定资产和无形资产支付的现金	(4,798)	(5,511)
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	(50)
投资支付的现金	-	(71)
存放于金融机构的定期存款	(13,256)	-
存放于金融机构的限制用途资金	(18)	-
投资活动现金流出小计	(18,072)	(5,632)
投资活动产生的现金流量净额	(17,600)	(5,328)
<b>三、筹资活动产生的现金流量</b>		
吸收投资收到的现金	294	50
取得借款收到的现金	12,777	10,677
筹资活动现金流入小计	13,071	10,727
偿还债务支付的现金	(12,729)	(7,059)
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	(1,121)	(1,339)
其中：子公司支付给少数股东的股利	(279)	(461)
筹资活动现金流出小计	(13,850)	(8,398)
筹资活动产生的现金流量净额	(779)	2,329
<b>四、现金及现金等价物净（减少）/增加额</b>	<b>(365)</b>	<b>6,592</b>
加：期初现金及现金等价物余额	59,054	53,404
<b>期末现金及现金等价物余额</b>	<b>58,689</b>	<b>59,996</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

**母公司现金流量表**  
2009 年 1-3 月

单位：百万元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	2009 年一季度	2008 年一季度
<b>一、经营活动产生的现金流量</b>		
销售商品和提供劳务收到的现金	27,578	20,081
收到其他与经营活动有关的现金	521	267
经营活动现金流入小计	28,099	20,348
购买商品和接受劳务支付的现金	(8,968)	(11,198)
支付给职工以及为职工支付的现金	(813)	(471)
支付的各项税费	(4,651)	(1,573)
支付其他与经营活动有关的现金	(213)	(292)
经营活动现金流出小计	(14,645)	(13,534)
经营活动产生的现金流量净额	13,454	6,814
<b>二、投资活动产生的现金流量</b>		
收回投资收到的现金	90	-
取得投资收益收到的现金	970	954
处置固定资产和无形资产收回的现金净额	-	14
收到其他与投资活动有关的现金	329	255
投资活动现金流入小计	1,389	1,223
购建固定资产和无形资产支付的现金	(1,364)	(1,776)
投资支付的现金	(1,022)	(1,667)
存放于金融机构的定期存款	(13,200)	-
存放于金融机构的限制用途资金	(18)	-
投资活动现金流出小计	(15,604)	(3,443)
投资活动产生的现金流量净额	(14,215)	(2,220)
<b>三、筹资活动产生的现金流量</b>		
取得借款收到的现金	500	2,085
筹资活动现金流入小计	500	2,085
偿还债务支付的现金	(1,506)	(842)
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	(95)	(330)
筹资活动现金流出小计	(1,601)	(1,172)
筹资活动产生的现金流量净额	(1,101)	913
<b>四、现金及现金等价物净（减少）/增加额</b>	(1,862)	5,507
加：期初现金及现金等价物余额	56,232	51,904
<b>期末现金及现金等价物余额</b>	54,370	57,411

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

**合并利润表**  
2009 年 1-3 月

单位：百万元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	2009 年一季度	2008 年一季度
经营收入	27,157	23,788
经营成本合计	(13,991)	(12,262)
销售、一般及管理费用	(1,940)	(1,204)
其他经营费用，净额	(89)	(119)
经营费用合计	(16,020)	(13,585)
经营收益	11,137	10,203
融资收入	337	263
融资费用	(603)	(1,310)
融资成本净额	(266)	(1,047)
投资收益	2	2
应占联营公司利润减亏损	128	78
未计所得税的利润	11,001	9,236
所得税	(1,847)	(1,594)
本期利润	9,154	7,642
以下人士应占：		
本公司股东	7,936	6,772
少数股东	1,218	870
每股盈利（元）：		
-基本	0.399	0.340
-摊薄	0.399	0.340

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

### 合并资产负债表

#### 2009 年 3 月 31 日

单位：百万元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	报告期期末 2009 年 3 月 31 日	上年度期末 2008 年 12 月 31 日
<b>非流动资产</b>		
物业、厂房及设备，净额	145,204	145,253
在建工程	34,295	33,017
无形资产	2,501	2,435
于联营公司的权益	3,073	3,045
其他投资	921	831
其他非流动资产	6,178	6,373
预付土地租赁费	5,980	6,011
递延税项资产	666	669
<b>非流动资产合计</b>	<b>198,818</b>	<b>197,634</b>
<b>流动资产</b>		
存货	8,680	7,842
应收账款及应收票据，净额	6,571	8,236
预付款及其他流动资产	2,852	2,337
受限制的银行存款	259	241
原到期日为三个月以上的定期存款	13,342	196
现金及现金等价物	58,689	59,054
<b>流动资产合计</b>	<b>90,393</b>	<b>77,906</b>
<b>流动负债</b>		
短期贷款及一年内到期的长期贷款	18,540	18,213
应付账款及应付票据	10,102	9,642
预提费用及其他应付款	16,000	12,410
一年内到期的长期应付款	264	264
应付所得税	2,514	2,127
<b>流动负债合计</b>	<b>47,420</b>	<b>42,656</b>
<b>流动资产净额</b>	<b>42,973</b>	<b>35,250</b>
<b>总资产减流动负债</b>	<b>241,791</b>	<b>232,884</b>
<b>非流动负债</b>		
长期贷款，扣除一年内到期的部分	55,801	56,045
长期应付款，扣除一年内到期的部分	2,778	2,765
预提复垦费用	1,906	1,869
递延税项负债	478	462
<b>非流动负债合计</b>	<b>60,963</b>	<b>61,141</b>
<b>净资产</b>	<b>180,828</b>	<b>171,743</b>
<b>权益</b>		
股本	19,890	19,890
储备	135,549	127,542
<b>本公司股东应占权益</b>	<b>155,439</b>	<b>147,432</b>
<b>少数股东权益</b>	<b>25,389</b>	<b>24,311</b>
<b>权益合计</b>	<b>180,828</b>	<b>171,743</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 2009 年 1-3 月

单位：百万元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	2009 年第一季度	2008 年第一季度
<b>经营活动所得的现金净额</b>	17,534	9,010
<b>投资活动</b>		
资本开支	(4,717)	(5,274)
预付土地租赁费	(81)	(237)
购入投资	-	(121)
出售物业、厂房及设备所得款项	-	29
受限制的银行存款增加额	(18)	-
原到期日在三个月以上的定期存款增加额	(13,256)	(22)
原到期日在三个月以上的定期存款到期额	110	-
<b>投资活动所用的现金净额</b>	(17,962)	(5,625)
<b>融资活动</b>		
来自银行及其他贷款的款项	12,777	10,677
偿还银行及其他贷款	(12,729)	(7,059)
少数股东投入的资本	294	50
分派予少数股东的股息	(279)	(461)
<b>融资活动所得的现金净额</b>	63	3,207
<b>现金及现金等价物（减少）/增加净额</b>	(365)	6,592
期初的现金及现金等价物	59,054	53,404
期末的现金及现金等价物	58,689	59,996

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