

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)

### 2009 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 2009 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 本公司六名董事親自出席了本次董事會會議。張玉卓董事委託張喜武董事長代為出席本次董事會會議並行使表決權。

1.3 本公司 2009 年第一季度財務報告未經審計或審閱。本公司 2009 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發的企業會計準則（2006）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。

## 2、報告期公司經營回顧

2009年第一季度，公司董事會和高級管理團隊帶領全體員工按照“積極穩健、審慎推進、夯實基礎”的年度工作指導原則，緊緊圍繞年初制定的生產經營目標，努力在金融危機中尋找發展機遇，在挑戰中挖掘潛力，開展“增產節約、增收節支”活動，實現了首季開門紅。

2009年第一季度，公司實現基本每股收益人民幣 0.399 元，同比增長 17.4%。

公司商品煤產量為 51.8 百萬噸，完成年度經營目標的 26.3%；煤炭銷售量達到 57.0 百萬噸，完成年度經營目標的 25.9%；總發電量為 211.7 億千瓦時，完成年度經營目標的 22.5%；總售電量為 196.5 億千瓦時，完成年度經營目標的 22.6%。

本報告期公司主要取得了五個方面的成績：

### 一、努力開拓和鞏固煤炭銷售市場

面對下遊行業景氣度下降的局面，公司努力開拓煤炭銷售市場。公司以市場為導向，鞏固重點用戶，開發中小用戶。對煤價、煤源、煤質、調運流向進行優化平衡，靈活審慎做好銷售工作。截至 2009 年第一季度末，公司已經完成簽訂本年度國內長約銷售合同的目標。以港口下水 5,500 大卡電煤國內長約銷售合同為例，2009 年合同價格上漲到人民幣 540 元/噸（含增值稅）。公司其他類型國內長約銷售合同的價格也有所調整。

### 二、開闢鐵路雙向運輸新業務

鐵路分部在做好主業煤炭運輸的同時，積極開拓新業務。本報告期內公司利用回空列車為第三方運輸礦石約 17 萬噸。公司計畫逐漸加大鐵路雙向運輸量，開闢新的利潤增長點。

### 三、電力市場營銷取得成果

發電分部努力克服國內電力市場需求降低，春節期間需求負荷嚴重下降等困難的影響，強化市場營銷，搶佔市場份額。公司採取分電網區域包乾措施，加強高負荷地區市場營銷工作。同時，公司主動爭取替代電量交易等其他發電權交易形式，努力增加發電收入。儘管面臨燃料成本上升、發電利用小時同比下降的困難，發電分部仍然繼續保持盈利態勢。

### 四、開展“雙增雙節”活動，提高公司盈利能力

為應對金融危機，公司全體員工開展了“增產節約、增收節支”活動，強化內部管理，加大成本控制，壓縮費用支出，努力提高公司盈利能力。

### 五、做好項目前期工作，落實發展戰略

公司各業務分部按計劃推進項目建設和資本開支，尤其是重點推進在陝西榆林和內蒙古新街地區擬開發大型煤炭資源的前期工作，同時按計劃推進澳大利亞沃特馬克項目的環境影響評估和勘探等工作。

### 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 2009 年 3 月 31 日止 3 個月期間	截至 2008 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	0.399	0.340	17.4%
每股經營活動所得的現金淨額	0.882	0.453	94.6%
<b>本期間（人民幣百萬元）</b>			
經營收入	27,157	23,788	14.2%
本公司股東應佔利潤	7,936	6,772	17.2%
經營活動產生的現金流量淨額	17,534	9,010	94.6%
	於 2009 年 3 月 31 日	於 2008 年 12 月 31 日	變化
資產合計（人民幣百萬元）	289,211	275,540	5.0%
負債合計（人民幣百萬元）	108,383	103,797	4.4%
權益合計（人民幣百萬元）	180,828	171,743	5.3%
其中：本公司股東應佔權益（人民幣百萬元）	155,439	147,432	5.4%
每股股東權益（人民幣元）	7.81	7.41	5.4%

#### 3.2 主要運營數據

運營指標	2009 年一季度	2008 年一季度	季度同比變化
商品煤產量（百萬噸）	51.8	44.6	16.1%
煤炭銷售量（百萬噸）	57.0	56.7	0.5%
其中：出口量（百萬噸）	3.9	4.6	(15.2%)
自有鐵路運輸周轉量（十億噸公里）	33.5	31.7	5.7%
港口下水煤量（百萬噸）	36.7	33.9	8.3%
其中：黃驊港（百萬噸）	18.6	20.5	(9.3%)
神華天津煤碼頭（百萬噸）	5.8	5.2	11.5%
總發電量（億千瓦時）	211.7	235.9	(10.3%)
總售電量（億千瓦時）	196.5	220.8	(11.0%)

運營指標	2009年3月份	2008年3月份	月度同比 變化	月度環比 變化
商品煤產量(百萬噸)	19.2	15.3	25.5%	28.0%
煤炭銷售量(百萬噸)	22.7	19.0	19.5%	51.3%
其中：出口量(百萬噸)	1.5	0.6	150.0%	25.0%
自有鐵路運輸周轉量(十億噸公里)	11.9	11.2	6.3%	13.3%
港口下水煤量(百萬噸)	13.5	10.6	27.4%	18.4%
其中：黃驊港(百萬噸)	6.3	6.5	(3.1%)	5.0%
神華天津煤碼頭(百萬噸)	0.9	1.3	(30.8%)	(65.4%)
總發電量(億千瓦時)	81.6	82.7	(1.3%)	21.8%
總售電量(億千瓦時)	75.9	78.0	(2.7%)	19.2%

### 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 2009年1-3月	上年年初至報 告期期末 2008年1-3月 (重述)	本報告期期末 2009年 3月31日	上年度期末 2008年 12月31日
按企業會計準則	7,921	6,763	156,959	148,967
按國際財務報告準則調整 的分項：				
土地使用權評估及其他	15	9	(1,520)	(1,535)
按國際財務報告準則	7,936	6,772	155,439	147,432

境內外會計準則差異說明：

按企業會計準則，土地使用權應反映企業重組時資產評估的增減值。而按國際財務報告準則，土地使用權以歷史成本減累計攤銷列示。因此，按照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。

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》及財政部於2008年新頒佈的《企業會計準則解釋第2號》的要求，本公司調整了維簡費、生產安全費及其他類似性質費用的會計處理方法。因此，本公司2008年第一季度按企業會計準則編制的財務報表已相應重述。

### 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485,514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482,628戶，H股股東總數為2,886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>	3,391,464,720	境外上市外資股
交通銀行－易方達 50 指數證券投資基金	43,811,207	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	31,578,339	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	24,547,275	人民幣普通股
中國銀行－華夏回報證券投資基金	23,084,673	人民幣普通股
中國銀行－嘉實滬深 300 指數證券投資基金	21,212,838	人民幣普通股
中國建設銀行－華夏優勢增長股票型證券投資基金	19,356,803	人民幣普通股
中國建設銀行－華寶興業行業精選股票型證券投資基金	17,596,846	人民幣普通股
中國建設銀行－博時主題行業股票證券投資基金	17,000,000	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	16,353,990	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 股乃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 27,157 百萬元（2008 年同期：人民幣 23,788 百萬元），同比增長 14.2%。本公司股東應佔利潤為人民幣 7,936 百萬元（2008 年同期：人民幣 6,772 百萬元），同比增長 17.2%。

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

合併利潤表項目	截至 2009 年 3 月 31 日止 3 個月期間	截至 2008 年 3 月 31 日止 3 個 月期間	增減	變動原因
銷售、一般及管理費用	(1,940)	(1,204)	61.1%	業務量增加導致稅費增加,以及 2008 年下半年開始繳納煤炭出口關稅
融資費用	(603)	(1,310)	(54.0%)	外幣借款匯兌收益增加
應占聯營公司利潤減 虧損	128	78	64.1%	按權益法核算的聯營公司利潤增加
少數股東損益	1,218	870	40.0%	子公司利潤增加

單位：人民幣百萬元

合併現金流量表項目	截至 2009 年 3 月 31 日止 3 個月期間	截至 2008 年 3 月 31 日止 3 個 月期間	增減	主要變動原因
經營活動所得的現金淨額	17,534	9,010	94.6%	煤炭銷售價格上升，煤炭預收款增加
預付土地租賃費	(81)	(237)	(65.8%)	購買土地使用權減少
購入投資	-	(121)	(100.0%)	2008 年第一季度收購准格爾能源公司矸石電廠及通過金融機構向聯營公司發放委託貸款
出售物業、廠房及設備所得款項	-	29	(100.0%)	2008 年第一季度對部分物業、廠房及設備進行處置
償還銀行及其他貸款	(12,729)	(7,059)	80.3%	報告期到期償還的貸款增加
少數股東投入的資本	294	50	488.0%	部分電廠少數股東增資
分派予少數股東的股息	(279)	(461)	(39.5%)	部分子公司還未分配股利

## 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 (以下表格列示煤炭價格均未計入增值稅):

	2009 年一季度			2008 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	53.1	93.2%	375.0	52.1	91.9%	334.9	12.0%
長約合同銷售	33.7	59.1%	368.1	40.8	72.0%	354.2	3.9%
坑口	1.2	2.1%	134.7	-	-	-	不適用
直達 (沿鐵路線)	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%
現貨銷售	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%
直達 (沿鐵路線)	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%)
出口銷售	3.9	6.8%	694.0	4.6	8.1%	461.0	50.5%
銷售量合計 /加權平均價格	57.0	100.0%	396.8	56.7	100.0%	345.1	15.0%

得益于公司實施開拓市場，優化產品結構、銷售結構和提升價格的銷售策略，報告期內公司煤炭銷售加權平均價格達到人民幣 396.8 元/噸 (2008 年同期：人民幣 345.1 元/噸)，增長 15.0%。其中：國內銷售加權平均價格為人民幣 375.0 元/噸 (2008 年同期：人民幣 334.9 元/噸)，增長 12.0%；國內長約合同銷售價格為人民幣 368.1 元/噸 (2008 年同期：人民幣 354.2 元/噸)，增長 3.9%；國內現貨銷售價格為人民幣 387.0 元/噸 (2008 年同期：人民幣 265.2 元/噸)，增長 45.9%。由於報告期內公司出口銷售繼續執行 2008

年度合同價格，因此出口銷售加權平均價格為人民幣 694.0 元/噸（2008 年同期：人民幣 461.0 元/噸），增長 50.5%。

與 2008 全年實現的煤炭銷售加權平均價格相比，報告期內公司煤炭銷售加權平均價格增長 4.8%。其中：國內長約合同銷售價格增長 9.7%，國內現貨銷售價格降低 11.7%；出口價格增長 20.2%。

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。以上表格列示的長約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：

	2009 年一季度	2008 年一季度	增減
	人民幣元/噸	人民幣元/噸	
自產煤業務單位生產成本	92.6	74.0	25.1%
原材料、燃料及動力	20.9	15.7	33.1%
人工成本	11.0	9.2	19.6%
折舊與攤銷	19.0	17.6	8.0%
維修費	11.5	8.2	40.2%
其他	30.2	23.3	29.6%

報告期內，煤炭分部自產煤業務單位生產成本為人民幣 92.6 元/噸（2008 年同期：人民幣 74.0 元/噸），增長 25.1%。其中：原材料、燃料及動力單位成本增長，主要原因是礦井巷道延伸，薄煤層開採以及地質條件改變導致耗用材料、燃料增加，以及錦界礦、布爾台礦、哈爾烏素礦等低成本礦井產量增加拉高了單位成本。維修費增加的主要原因是隨著巷道延伸和增加開採薄煤層工程，使用採掘設備和輔助設備增加所致。其他成本增加的主要原因是地質條件變化增加礦務工程費，以及洗選加工費增加。

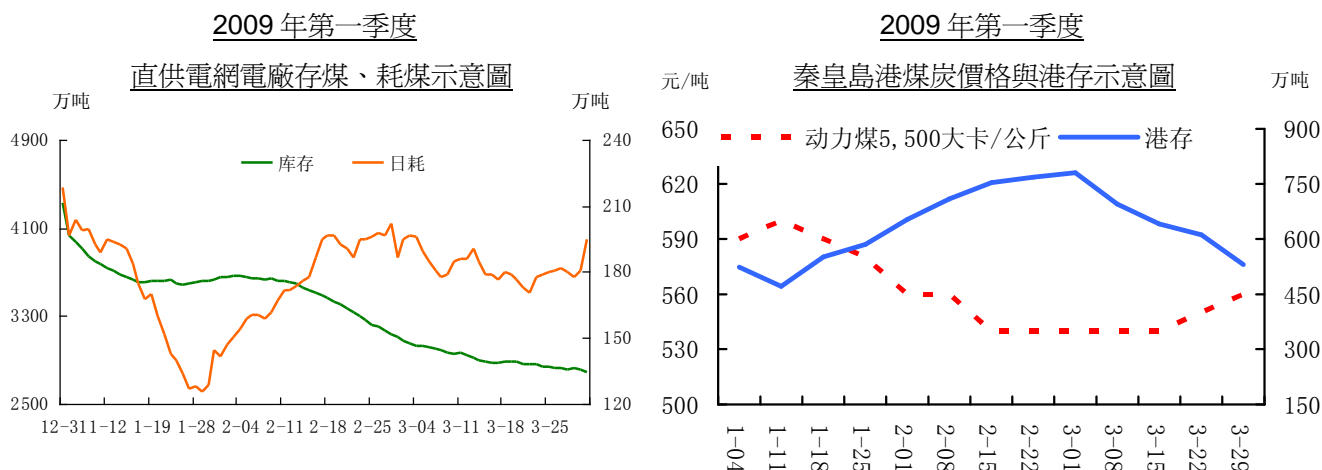
與 2008 全年實現的煤炭分部自產煤業務單位生產成本相比，報告期內自產煤業務單位生產成本下降 2.4%。

預計 2009 年度後三個季度煤炭分部自產煤業務單位生產成本將進一步升高，並有可能高於 2008 全年水準。

## 4.3 行業環境

2009 年第一季度，隨著國家經濟刺激政策效果的顯現，我國國民經濟運行出現積極信號。國民生產總值季度同比增長 6.1%。國民生產總值增長率季度環比減少 0.7 個百分點。宏觀經濟形勢的積極變化為煤炭市場穩定運行提供了條件。第一季度全國原煤產量 6.02 億噸，同比增長 6.3%。全國煤炭消費量 6.74 億噸，季度同比下降 4.0%，季度環比增長 5.4%。

全國煤炭出口 7.4 百萬噸，同比下降 27.6%，煤炭進口 13.6 百萬噸，同比增長 20.1%，實現淨進口 6.2 百萬噸。2009 年 3 月末，全國社會煤炭庫存約 2.06 億噸，比 2009 年年初下降 12.7%。一季度國內動力煤供需保持總體平衡，動力煤現貨價格走勢較為平穩。



(以上行業環境資料來源：國家發展和改革委員會、國家統計局、海關總署、中國煤炭工業協會)

#### 4.4 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

#### 4.5 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
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事項
辦理相關土地使用權證及房屋所有權證等事宜	正在積極辦理 3 處房產的房屋所有權證
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公司股份，也不由本公司收購該部分股份	履行承諾，未發生違反該承諾的情況

注：承諾事項具體內容請參見本公司 2008 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** 本報告期內董事會建議派發2008年度末期股息為每股人民幣0.46元（含稅），且本公司沒有向股東宣派或派付2009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

北京，二零零九年四月二十八日

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、梁定邦先生及陳小悅博士。

## 附錄

按國際財務報告準則編制

### 合併利潤表 2009年1-3月

單位：百萬元 幣種：人民幣 審計類型：未經審計

項目	2009年一季度	2008年一季度
經營收入	27,157	23,788
經營成本合計	(13,991)	(12,262)
銷售、一般及管理費用	(1,940)	(1,204)
其他經營費用，淨額	(89)	(119)
經營費用合計	(16,020)	(13,585)
經營收益	11,137	10,203
融資收入	337	263
融資費用	(603)	(1,310)
融資成本淨額	(266)	(1,047)
投資收益	2	2
應占聯營公司利潤減虧損	128	78
未計所得稅的利潤	11,001	9,236
所得稅	(1,847)	(1,594)
本期利潤	9,154	7,642
以下人士應占：		
本公司股東	7,936	6,772
少數股東	1,218	870
每股盈利（元）：		
-基本	0.399	0.340
-攤薄	0.399	0.340

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  
2009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 2009年3月31日	上年度期末 2008年12月31日
<b>非流動資產</b>		
物業、廠房及設備，淨額	145,204	145,253
在建工程	34,295	33,017
無形資產	2,501	2,435
于聯營公司的權益	3,073	3,045
其他投資	921	831
其他非流動資產	6,178	6,373
預付土地租賃費	5,980	6,011
遞延稅項資產	666	669
<b>非流動資產合計</b>	<b>198,818</b>	<b>197,634</b>
<b>流動資產</b>		
存貨	8,680	7,842
應收賬款及應收票據，淨額	6,571	8,236
預付款及其他流動資產	2,852	2,337
受限制的銀行存款	259	241
原到期日為三個月以上的定期存款	13,342	196
現金及現金等價物	58,689	59,054
<b>流動資產合計</b>	<b>90,393</b>	<b>77,906</b>
<b>流動負債</b>		
短期貸款及一年內到期的長期貸款	18,540	18,213
應付賬款及應付票據	10,102	9,642
預提費用及其他應付款	16,000	12,410
一年內到期的長期應付款	264	264
應付所得稅	2,514	2,127
<b>流動負債合計</b>	<b>47,420</b>	<b>42,656</b>
<b>流動資產淨額</b>	<b>42,973</b>	<b>35,250</b>
<b>總資產減流動負債</b>	<b>241,791</b>	<b>232,884</b>
<b>非流動負債</b>		
長期貸款，扣除一年內到期的部分	55,801	56,045
長期應付款，扣除一年內到期的部分	2,778	2,765
預提復墾費用	1,906	1,869
遞延稅項負債	478	462
<b>非流動負債合計</b>	<b>60,963</b>	<b>61,141</b>
<b>淨資產</b>	<b>180,828</b>	<b>171,743</b>
<b>權益</b>		
股本	19,890	19,890
儲備	135,549	127,542
<b>本公司股東應占權益</b>	<b>155,439</b>	<b>147,432</b>
少數股東權益	25,389	24,311
<b>權益合計</b>	<b>180,828</b>	<b>171,743</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  
2009年1-3月

單位：百萬元 幣種：人民幣 審計類型：未經審計

項目	2009年第一季度	2008年第一季度
<b>經營活動所得的現金淨額</b>	17,534	9,010
<b>投資活動</b>		
資本開支	(4,717)	(5,274)
預付土地租賃費	(81)	(237)
購入投資	-	(121)
出售物業、廠房及設備所得款項	-	29
受限制的銀行存款增加額	(18)	-
原到期日在三個月以上的定期存款增加額	(13,256)	(22)
原到期日在三個月以上的定期存款到期額	110	-
<b>投資活動所用的現金淨額</b>	(17,962)	(5,625)
<b>融資活動</b>		
來自銀行及其他貸款的款項	12,777	10,677
償還銀行及其他貸款	(12,729)	(7,059)
少數股東投入的資本	294	50
分派予少數股東的股息	(279)	(461)
<b>融資活動所得的現金淨額</b>	63	3,207
<b>現金及現金等價物（減少）/增加淨額</b>	(365)	6,592
期初的現金及現金等價物	59,054	53,404
期末的現金及現金等價物	58,689	59,996

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  
2009年1-3月

單位：百萬元 幣種：人民幣 審計類型：未經審計

項目	2009年一季度	2008年一季度 (重述)
<b>營業收入</b>	27,157	23,788
減：營業成本	12,651	11,295
營業稅金及附加	964	493
銷售費用	168	202
管理費用	2,125	1,499
財務費用	83	1,166
資產減值損失	122	117
加：公允價值變動（損失）/收益	(183)	119
投資收益	130	81
（其中：對聯營企業的投資收益）	129	78
<b>營業利潤</b>	10,991	9,216
加：營業外收入	12	26
減：營業外支出	28	28
（其中：非流動資產處置淨損失）	5	-
<b>利潤總額</b>	10,975	9,214
減：所得稅費用	1,845	1,593
<b>淨利潤</b>	9,130	7,621
歸屬於本公司股東的淨利潤	7,921	6,763
少數股東損益	1,209	858
<b>每股收益：</b>		
（一）基本每股收益（元）	0.398	0.340
（二）稀釋每股收益（元）	0.398	0.340

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

2009年1-3月

單位：百萬元 幣種：人民幣 審計類型：未經審計

項目	2009年一季	2008年一季 (重述)
營業收入	22,473	19,186
減：營業成本	13,438	12,075
營業稅金及附加	737	277
銷售費用	163	168
管理費用	1,195	685
財務(收益)/費用	(174)	126
資產減值損失	73	17
加：公允價值變動(損失)/收益	(183)	119
投資收益	1,064	211
(其中：對聯營企業的投資收益)	44	51
營業利潤	7,922	6,168
加：營業外收入	4	15
減：營業外支出	8	7
(其中：非流動資產處置淨損失)	-	-
利潤總額	7,918	6,176
減：所得稅費用	1,104	932
淨利潤	6,814	5,244

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

2009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 2009年3月31日	上年度期末 2008年12月31日
<b>流動資產</b>		
貨幣資金	72,290	59,491
交易性金融資產	326	509
應收票據	440	711
應收賬款	6,131	7,525
預付款項	632	687
其他應收款	1,894	1,141
存貨	8,680	7,842
流動資產合計	90,393	77,906
<b>非流動資產</b>		
長期股權投資	4,020	3,902
固定資產	132,114	132,069
在建工程	28,408	27,544
工程物資	5,887	5,473
無形資產	23,752	23,806
長期待攤費用	924	955
遞延所得稅資產	381	379
其他非流動資產	6,178	6,373
非流動資產合計	201,664	200,501
<b>資產總計</b>	<b>292,057</b>	<b>278,407</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）

2009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 2009年3月31日	上年度期末 2008年12月31日
<b>流動負債</b>		
短期借款	14,461	13,119
應付票據	1	1
應付賬款	10,101	9,641
預收款項	4,168	2,033
應付職工薪酬	2,825	2,539
應交稅費	6,288	5,753
應付利息	164	179
應付股利	314	143
其他應付款	4,755	3,890
一年內到期的長期借款	4,079	5,094
一年內到期的長期應付款	264	264
流動負債合計	47,420	42,656
<b>非流動負債</b>		
長期借款	55,801	56,045
長期應付款	2,778	2,765
預計負債	1,906	1,869
遞延所得稅負債	947	932
非流動負債合計	61,432	61,611
負債合計	108,852	104,267
<b>股東權益</b>		
股本	19,890	19,890
資本公積	88,169	88,144
盈餘公積	10,677	10,064
未分配利潤	38,291	30,984
外幣報表折算差額	(68)	(115)
歸屬於本公司股東權益合計	156,959	148,967
少數股東權益	26,246	25,173
股東權益合計	183,205	174,140
<b>負債和股東權益總計</b>	<b>292,057</b>	<b>278,407</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

2009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 2009年3月31日	上年度期末 2008年12月31日
<b>流動資產</b>		
貨幣資金	67,907	56,551
交易性金融資產	326	509
應收票據	239	488
應收賬款	2,601	3,657
預付款項	139	344
應收股利	327	303
其他應收款	4,969	5,301
存貨	5,251	4,531
其他流動資產	13,430	12,772
流動資產合計	95,189	84,456
<b>非流動資產</b>		
長期股權投資	35,193	34,932
固定資產	37,631	38,114
在建工程	7,612	6,945
工程物資	680	533
無形資產	12,342	12,458
長期待攤費用	295	298
其他非流動資產	5,708	5,714
非流動資產合計	99,461	98,994
<b>資產總計</b>	<b>194,650</b>	<b>183,450</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）

2009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 2009年3月31日	上年度期末 2008年12月31日
<b>流動負債</b>		
短期借款	3,600	4,100
應付賬款	5,947	5,797
預收款項	3,104	1,730
應付職工薪酬	2,064	1,770
應交稅費	5,164	4,636
應付利息	16	83
其他應付款	3,654	2,712
一年內到期的長期借款	894	941
一年內到期的長期應付款	264	264
其他流動負債	6,288	4,169
流動負債合計	30,995	26,202
<b>非流動負債</b>		
長期借款	12,370	12,828
長期應付款	2,578	2,561
預計負債	1,440	1,406
遞延所得稅負債	618	617
非流動負債合計	17,006	17,412
負債合計	48,001	43,614
<b>股東權益</b>		
股本	19,890	19,890
資本公積	87,621	87,621
盈餘公積	10,677	10,064
未分配利潤	28,461	22,261
股東權益合計	146,649	139,836
<b>負債和股東權益總計</b>	<b>194,650</b>	<b>183,450</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  
2009年1-3月

單位：百萬元 幣種：人民幣 審計類型：未經審計

項目	2009年一季度	2008年一季度
<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	35,011	26,374
收到的稅費返還	1	7
收到其他與經營活動有關的現金	470	356
經營活動現金流入小計	35,482	26,737
購買商品和接受勞務支付的現金	(9,031)	(11,056)
支付給職工以及為職工支付的現金	(1,786)	(1,564)
支付的各项稅費	(6,112)	(3,845)
支付其他與經營活動有關的現金	(539)	(681)
經營活動現金流出小計	(17,468)	(17,146)
經營活動產生的現金流量淨額	18,014	9,591
<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	24	12
處置固定資產和無形資產收回的現金淨額	-	29
收到已到期於金融機構的定期存款	110	-
收到其他與投資活動有關的現金	337	263
投資活動現金流入小計	472	304
購建固定資產和無形資產支付的現金	(4,798)	(5,511)
取得子公司及其他營業單位支付的現金淨額	-	(50)
投資支付的現金	-	(71)
存放于金融機構的定期存款	(13,256)	-
存放于金融機構的限制用途資金	(18)	-
投資活動現金流出小計	(18,072)	(5,632)
投資活動產生的現金流量淨額	(17,600)	(5,328)
<b>三、籌資活動產生的現金流量</b>		
吸收投資收到的現金	294	50
取得借款收到的現金	12,777	10,677
籌資活動現金流入小計	13,071	10,727
償還債務支付的現金	(12,729)	(7,059)
分配股利、利潤或償付利息支付的現金	(1,121)	(1,339)
其中：子公司支付給少數股東的股利	(279)	(461)
籌資活動現金流出小計	(13,850)	(8,398)
籌資活動產生的現金流量淨額	(779)	2,329
<b>四、現金及現金等價物淨(減少)/增加額</b>	<b>(365)</b>	<b>6,592</b>
加：期初現金及現金等價物餘額	59,054	53,404
<b>期末現金及現金等價物餘額</b>	<b>58,689</b>	<b>59,996</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

母公司現金流量表  
2009年1-3月

單位：百萬元 幣種：人民幣 審計類型：未經審計

項目	2009年一季	2008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	27,578	20,081
收到其他與經營活動有關的現金	521	267
經營活動現金流入小計	28,099	20,348
購買商品和接受勞務支付的現金	(8,968)	(11,198)
支付給職工以及為職工支付的現金	(813)	(471)
支付的各项稅費	(4,651)	(1,573)
支付其他與經營活動有關的現金	(213)	(292)
經營活動現金流出小計	(14,645)	(13,534)
經營活動產生的現金流量淨額	13,454	6,814
<b>二、投資活動產生的現金流量</b>		
收回投資收到的現金	90	-
取得投資收益收到的現金	970	954
處置固定資產和無形資產收回的現金淨額	-	14
收到其他與投資活動有關的現金	329	255
投資活動現金流入小計	1,389	1,223
購建固定資產和無形資產支付的現金	(1,364)	(1,776)
投資支付的現金	(1,022)	(1,667)
存放于金融機構的定期存款	(13,200)	-
存放于金融機構的限制用途資金	(18)	-
投資活動現金流出小計	(15,604)	(3,443)
投資活動產生的現金流量淨額	(14,215)	(2,220)
<b>三、籌資活動產生的現金流量</b>		
取得借款收到的現金	500	2,085
籌資活動現金流入小計	500	2,085
償還債務支付的現金	(1,506)	(842)
分配股利、利潤或償付利息支付的現金	(95)	(330)
籌資活動現金流出小計	(1,601)	(1,172)
籌資活動產生的現金流量淨額	(1,101)	913
<b>四、現金及現金等價物淨(減少)/增加額</b>	<b>(1,862)</b>	<b>5,507</b>
加：期初現金及現金等價物餘額	56,232	51,904
<b>期末現金及現金等價物餘額</b>	<b>54,370</b>	<b>57,411</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