

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

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

(股份代號：01088)

### 2015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」，「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(2)條及第13.10B條以及證券及期貨條例（香港法例第571章）第XIVA部之內幕消息條文而作出。

本公司董事會宣佈本集團截至2015年3月31日止3個月期間根據國際財務報告準則編製的業績報告。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、高級管理人員保證季度報告內容的真實、準確、完整，不存在虛假記載、誤導性陳述或者重大遺漏，並承擔個別和連帶的法律責任。
- 1.2 本報告已經本公司第三屆董事會第七次會議審議通過，會議應出席董事8人，實際出席董事8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製。根據企業會計準則與國際財務報告準則編製的財務報表的主要差異詳見本報告2.2的說明。

1.4 本公司董事長張玉卓博士、財務總監張克慧博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、準確、完整。

## 2. 公司主要財務、運營數據和股東變化

### 2.1 主要財務數據

	單位：百萬元 幣種：人民幣		
	2015年 3月31日	2014年 12月31日	增減(%)
資產合計	<b>551,463</b>	538,897	2.3
負債合計	<b>183,049</b>	177,298	3.2
權益合計	<b>368,414</b>	361,599	1.9
歸屬於本公司所有者的權益	<b>303,530</b>	297,244	2.1
每股股東權益	<b>15.26</b>	14.94	2.1
	<b>2015年 1-3月</b>	2014年 1-3月	增減(%)
經營收入	<b>39,911</b>	60,929	(34.5)
稅前利潤	<b>10,468</b>	16,200	(35.4)
本期利潤	<b>8,498</b>	13,396	(36.6)
本公司所有者應佔本期利潤	<b>6,445</b>	11,079	(41.8)
基本每股盈利(元/股)	<b>0.324</b>	0.557	(41.8)
經營活動現金淨流入	<b>9,995</b>	6,035	65.6
剔除神華財務公司影響後的經營活動 現金淨流入	<b>8,260</b>	7,582	8.9
每股經營活動現金淨流入(元/股)	<b>0.50</b>	0.30	65.6

## 2.2 按不同會計準則編製財務報表的主要差異

單位：百萬元 幣種：人民幣

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	
	2015年 1-3月	2014年 1-3月	於2015年 3月31日	於2014年 12月31日
按企業會計準則	<b>5,690</b>	10,373	<b>297,975</b>	291,789
調整：維簡費、安全生產費、 其他類似性質的費用	<b>755</b>	706	<b>5,555</b>	5,455
按國際財務報告準則	<b>6,445</b>	11,079	<b>303,530</b>	297,244

說明：按中國政府相關機構的有關規定，相關企業應在當期損益中計提維簡費、安全生產費及其他類似性質的費用，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，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。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影響也反映在其中。

## 2.3 主要運營數據

運營指標	單位	2015年 1-3月	2014年 1-3月	變動(%)
<b>(一) 煤炭</b>				
1. 商品煤產量	百萬噸	<b>69.3</b>	79.9	(13.3)
2. 煤炭銷售量	百萬噸	<b>72.8</b>	109.5	(33.5)
其中：出口量	百萬噸	<b>0.3</b>	0.6	(50.0)
進口量	百萬噸	<b>0.0</b>	1.1	(100.0)
<b>(二) 發電</b>				
1. 總發電量	十億千瓦時	<b>47.65</b>	51.56	(7.6)
2. 總售電量	十億千瓦時	<b>44.40</b>	48.04	(7.6)
<b>(三) 煤化工</b>				
1. 聚乙烯銷售量	千噸	<b>83.4</b>	83.4	0.0
2. 聚丙烯銷售量	千噸	<b>72.3</b>	86.3	(16.2)
<b>(四) 運輸</b>				
1. 自有鐵路運輸周轉量	十億噸公里	<b>43.4</b>	50.1	(13.4)
2. 港口下水煤量	百萬噸	<b>33.8</b>	53.3	(36.6)
其中：黃驊港	百萬噸	<b>17.0</b>	28.9	(41.2)
神華天津煤碼頭	百萬噸	<b>7.3</b>	7.8	(6.4)
3. 航運貨運量	百萬噸	<b>19.4</b>	23.3	(16.7)
4. 航運周轉量	十億噸海里	<b>15.6</b>	20.0	(22.0)

註：2015年1-3月，本公司進口煤銷售量為31.5千噸，單位保留到「百萬噸」後為0百萬噸。

2015年一季度，本公司煤炭銷售量同比下降33.5%，主要原因：一是一季度國內經濟增速放緩，下游需求持續疲弱；二是春節假期較晚導致三月份工業活動未完全恢復；三是部分地區的汽運煤量增加；四是進口煤在東部沿海市場仍有較強競爭力。總售電量同比下降7.6%，主要原因：一是全社會用電需求增速持續放緩；二是水電及其他新能源替代效應；三是西電東送對本公司東南沿海市場造成一定程度影響。

## 2.4 截至報告期末的股東總數、前十名股東、前十名流通股東(或無限售條件股東)持股情況表

股東總數(戶)	319,922
其中：A股股東(戶)	317,446
H股記名股東(戶)	2,476

### 前十名股東持股情況

股東名稱	期末持股數量	比例(%)	質押或凍結情況		股份種類	股東性質
			股份狀態	數量		
神華集團有限責任公司	14,521,846,560	73.01	無	0	人民幣普通股	國家
HKSCC NOMINEES LIMITED	3,390,216,530	17.05	未知	未知	境外上市外資股	境外法人
全國社會保障基金理事會 轉持一戶	63,000,000	0.32	無	0	人民幣普通股	國家
中國建設銀行－鵬華價值 優勢股票型證券投資基金	31,067,277	0.16	無	0	人民幣普通股	其他
陽江喜之郎果凍製造有限公司	16,164,042	0.08	無	0	人民幣普通股	未知
南方東英資產管理有限公司－ 南方富時中國A50ETF	13,530,843	0.07	無	0	人民幣普通股	其他
中國工商銀行－上證50交易型 開放式指數證券投資基金	13,348,497	0.07	無	0	人民幣普通股	其他
中國工商銀行股份有限公司－ 嘉實週期優選股票型 證券投資基金	13,000,000	0.07	無	0	人民幣普通股	其他
博時價值增長證券投資基金	12,502,795	0.06	無	0	人民幣普通股	其他
寶鋼集團有限公司	10,792,665	0.05	無	0	人民幣普通股	國有法人

## 前十名無限售條件股東持股情況

股東名稱	持有無限售條件 流通股的數量	股份種類及數量	
		種類	數量
神華集團有限責任公司	14,521,846,560	人民幣普通股	14,521,846,560
HKSCC NOMINEES LIMITED	3,390,216,530	境外上市外資股	3,390,216,530
全國社會保障基金理事會轉持一戶	63,000,000	人民幣普通股	63,000,000
中國建設銀行－鵬華價值優勢股票型證券投資基金	31,067,277	人民幣普通股	31,067,277
陽江喜之郎果凍製造有限公司	16,164,042	人民幣普通股	16,164,042
南方東英資產管理有限公司－南方富時中國A50ETF	13,530,843	人民幣普通股	13,530,843
中國工商銀行－上證50交易型開放式指數證券投資基金	13,348,497	人民幣普通股	13,348,497
中國工商銀行股份有限公司－嘉實週期優選股票型 證券投資基金	13,000,000	人民幣普通股	13,000,000
博時價值增長證券投資基金	12,502,795	人民幣普通股	12,502,795
寶鋼集團有限公司	10,792,665	人民幣普通股	10,792,665
上述股東關聯關係或一致行動的說明	中國工商銀行－上證50交易型開放式指數證券投資基金、 中國工商銀行股份有限公司－嘉實週期優選股票型證券投 資基金的基金托管人均為中國工商銀行股份有限公司。此 外，公司並不知曉前十名股東之間是否存在關聯關係及是 否屬於《上市公司收購管理辦法》中規定的一致行動人。		

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。

## 2.5 截至報告期末的優先股股東總數、前十名優先股股東、前十名優先股無限售條件股東持股情況表

適用  不適用

### 3. 重要事項

#### 3.1 公司主要會計報表項目變動情況及原因

適用 不適用

2015年1-3月，按國際財務報告準則，本集團經營收入為39,911百萬元(2014年同期：60,929百萬元)，同比下降34.5%；實現稅前利潤10,468百萬元(2014年同期：16,200百萬元)，同比下降35.4%；本公司所有者應佔本期利潤為6,445百萬元(2014年同期：11,079百萬元)，同比下降41.8%。

報告期合併財務報表主要會計報表項目的變動情況如下：

		單位：百萬元 幣種：人民幣		
序號	合併損益及其他 綜合收益表項目	2015年 1-3月	2014年 1-3月	變動(%) 主要變動原因
1	經營收入	39,911	60,929	(34.5) 煤炭、電力銷售量及價格下降； 物資貿易業務量下降
2	經營成本	(26,844)	(41,888)	(35.9) 煤炭、電力及物資貿易業務量 下降
3	利息收入	191	105	81.9 銀行存款利息收入增加
4	應佔聯營公司損益	77	49	57.1 電力業務的聯營公司利潤增加
5	所得稅	(1,970)	(2,804)	(29.7) 稅前利潤同比減少。本報告期， 本集團平均所得稅率為18.8%， 較上年同期的17.3%上升1.5 個百分點，主要是享受稅收優 惠較多的煤炭分部利潤佔比下降

單位：百萬元 幣種：人民幣

序號	合併財務狀況表項目	於2015年 3月31日	於2014年 12月31日	變動(%)	主要變動原因
1	存貨	<b>19,035</b>	15,790	20.6	煤炭存貨增加
2	受限制的銀行存款	<b>7,235</b>	6,271	15.4	銀行承兌匯票保證金增加
3	現金及現金等價物	<b>46,385</b>	35,956	29.0	債務融資額增加以及神華財務公司吸收存款增加
4	借款	<b>13,105</b>	17,330	(24.4)	銀行借款到期減少
5	應付賬款及應付票據	<b>31,866</b>	38,286	(16.8)	應付的材料、工程款減少
6	預提費用及其他 應付款	<b>47,086</b>	40,354	16.7	預提費用、神華財務公司吸收存款以及應付股利增加

單位：百萬元 幣種：人民幣

序號	合併現金流量表項目	2015年 1-3月	2014年 1-3月	變動(%)	主要變動原因
1	經營活動現金淨流入	<b>9,995</b>	6,035	65.6	神華財務公司吸收存款增加、 發放貸款減少
	神華財務公司經營 活動現金淨 流入(流出)	<b>1,735</b>	(1,547)	(212.2)	
	剔除神華財務公司 影響後經營活動 現金淨流入	<b>8,260</b>	7,582	8.9	本集團經營性應收項目增加額 同比下降
2	投資活動現金淨流出	<b>(5,150)</b>	(5,020)	2.6	銀行承兌匯票保證金增加
3	融資活動現金淨流入	<b>5,583</b>	6,212	(10.1)	借款及債券淨還款額增加



## 3.2 煤炭分部主要經營指標分析

### 1. 煤炭銷售量和價格明細表

	2015年1-3月			2014年1-3月			變動	
	估銷售量		價格 人民幣 元/噸	估銷售量		價格 人民幣 元/噸	銷售量 %	價格 %
	銷售量 百萬噸	合計比例 %		銷售量 百萬噸	合計比例 %			
一、國內銷售	71.6	98.4	329.0	106.0	96.8	362.7	(32.5)	(9.3)
(一)自產煤及採購煤	67.8	93.1	326.0	97.2	88.8	359.8	(30.2)	(9.4)
1、直達	34.3	47.1	250.9	44.5	40.6	267.3	(22.9)	(6.1)
2、下水	33.5	46.0	402.9	52.7	48.2	437.7	(36.4)	(8.0)
(二)國內貿易煤銷售	3.8	5.3	383.6	7.7	7.0	388.4	(50.6)	(1.2)
(三)進口煤銷售	0.0	0.0	212.0	1.1	1.0	442.3	(100.0)	(52.1)
二、出口銷售	0.3	0.4	507.7	0.6	0.6	579.3	(50.0)	(12.4)
三、境外銷售	0.9	1.2	215.5	2.9	2.6	600.6	(69.0)	(64.1)
(一)印尼煤電	0.5	0.7	61.0	0.5	0.5	126.8	0.0	(51.9)
(二)轉口貿易	0.4	0.5	396.9	2.4	2.1	696.3	(83.3)	(43.0)
銷售量合計/加權 平均價格	72.8	100.0	328.4	109.5	100.0	370.1	(33.5)	(11.3)

註：(1) 以上表格列示的煤炭價格均未計入增值稅，且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的影響。

(2) 「國內貿易煤銷售」是指除本集團於國內自產的煤炭及利用自有運力圍繞自有礦區、鐵路採購煤以外，在全國範圍內開展的煤炭購銷業務。

(3) 「轉口貿易」是指將在國際上採購的煤炭直接轉銷至其他國家或地區的貿易方式。

(4) 2015年1-3月，本公司進口煤銷售量為31.5千噸，單位保留到「百萬噸」後為0百萬噸。

2. 煤炭分部自產煤單位生產成本明細表：

	2015年1-3月 人民幣元／噸	2014年1-3月 人民幣元／噸	變動 %
<b>自產煤單位生產成本</b>	<b>116.6</b>	126.9	(8.1)
原材料、燃料及動力	<b>19.7</b>	24.0	(17.9)
人工成本	<b>18.1</b>	14.6	24.0
維修費	<b>8.9</b>	7.3	21.9
折舊及攤銷	<b>19.8</b>	18.1	9.4
其他	<b>50.1</b>	62.9	(20.3)

2015年1-3月，自產煤單位生產成本為116.6元／噸(2014年同期：126.9元／噸)，同比下降8.1%。主要影響因素：

- (1) 原材料、燃料及動力成本同比下降17.9%，主要是掘進進尺減少，以及燃料、電價下降；
- (2) 人工成本同比增長24.0%，主要是煤炭銷售量下降導致單位人工成本增長；
- (3) 維修費同比增長21.9%，主要是設備維修量增加；
- (4) 折舊及攤銷同比增長9.4%，主要是煤炭銷售量下降導致單位折舊及攤銷成本增長；
- (5) 其他成本同比下降20.3%，主要是由於資源稅改革，價格調節基金和礦產資源補償費轉為資源稅計入稅金及附加核算，以及礦務工程費、露天礦剝離費減少。

其他成本由以下三部分組成：①與生產直接相關的支出，包括洗選加工費、礦務工程費等，約佔64%；②生產輔助費用，約佔18%；③征地及塌陷補償、環保支出、地方性收費等，約佔18%。

剔除資源稅改革影響，本公司自產煤單位生產成本同比增長0.9%。

### 3.3 發電分部主要經營指標分析

2015年1-3月，公司發電分部平均售電電價354.5元／兆瓦時(2014年同期：362.5元／兆瓦時)，同比下降2.2%；平均售電成本為246.3元／兆瓦時(2014年同期：262.0元／兆瓦時)，同比下降6.0%，下降的主要原因是燃料價格下降；燃煤機組平均利用小時數為1,134小時(2014年同期：1,246小時)，同比下降9.0%。報告期內，公司重慶萬州港電一體化項目1號機組、神華(福建)能源有限責任公司鴻山熱電廠二期工程3號機組共計2,000兆瓦的燃煤機組投入運營。

### 3.4 行業環境

2015年一季度，中國經濟增速進一步放緩，國內生產總值(GDP)同比增長7.0%，較上年同期下降0.4個百分點。

一季度，受宏觀經濟形勢及冬季氣溫偏高等因素影響，煤炭需求不旺，煤炭市場延續供大於求的局面，價格持續走低。截至3月底，環渤海動力煤價格指數從2014年年底的525元／噸下降到473元／噸，跌幅9.9%。全國原煤產量為8.5億噸，同比下降3.5%；煤炭進口量為32百萬噸，同比下降45.3%；煤炭銷量8億噸，同比下降4.7%。全國規模以上電廠火電發電量為10,469億千瓦時，同比下降3.7%；水電發電量為1,715億千瓦時，同比增長17.0%。

進入二季度，由於中國政府能源結構調整力度加大、氣溫回升及水電出力增加，預計煤炭需求將進一步受限；受煤炭行業規範合規生產、加強煤質管理等總量控制政策落實以及煤炭主運輸幹線檢修等因素影響，煤炭供應量將有所下降，但降幅預計小於需求下降幅度，供大於求的態勢難於扭轉。

下半年，隨著中國政府穩增長政策的逐步落實、四季度煤炭消費旺季的到來，煤炭需求將得到一定支撐，供大於求的局面有望部分得到緩解。

註：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國家統計局、中國煤炭市場網、中國煤炭資源網、中國電力企業聯合會等。本公司力求數據準確可靠，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，如有錯漏，本公司恕不負責。

### 3.5 重要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

1. 2015年初，中國神華獲得標準普爾、穆迪、惠譽三家國際信用評級機構的中國主權評級，彰顯了中國神華在國際資本市場的信用能力。2015年1月20日，本公司下屬神華國際(香港)有限公司的全資子公司中國神華海外資本有限公司完成發行15億元美元債券，並在香港聯合交易所有限公司上市。本次債券發行所得款項淨額約為14.8377億美元，募集資金主要用於歸還境外子公司貸款、經批准的境外項目及其他符合規定的用途。
2. 2015年3月10日，薛繼連先生因已屆退休年齡原因辭任本公司高級副總裁。

### 3.6 公司及持股5%以上的股東承諾事項履行情況

適用 不適用

在報告期內或持續到報告期內，本公司控股股東神華集團公司所作承諾及履行情況如下：

承諾類型	承諾方	承諾內容	承諾時間及期限	是否有履行期限	是否及時嚴格履行
與首次公開發行相關的承諾	避免同業競爭 神華集團公司	本公司與神華集團於2005年5月24日簽訂了《避免同業競爭協議》。根據此協議，神華集團承諾不與本公司在國內外任何區域內的主營業務發生競爭，並授予本公司對神華集團的可能構成潛在同業競爭的業務機會和資產的優先交易及選擇權、優先受讓權及優先收購權。	2005年5月24日，長期	是，中國神華將於2019年6月30日前對神華集團及其附屬企業的14項資產啟動收購工作(將資產收購方案提交中國神華內部有關機關履行批准程序)。	是。本公司已於2014年8月22日啟動對神華集團下屬若干控股發電公司股權的收購工作，目前正在有序推進。

### 3.7 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重大變動的警示及原因說明

適用 不適用

2015年1-3月，本集團國際財務報告準則下的本公司所有者應佔本期利潤為6,445百萬元(2014年同期：11,079百萬元)，同比下降41.8%。受中國煤炭及電力需求疲軟、煤炭價格持續低迷、上網電價下調等因素影響，預計本集團2015年上半年所有者應佔本期利潤下降幅度可能達到或超過50%。

受風險、不明朗因素及假設的影響，上述陳述可能與最後實現的結果有重大差異。該等陳述不構成對投資者的實質承諾。投資者應當注意不恰當信賴或使用該等信息可能造成投資風險。

### 3.8 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

北京，2015年4月24日

於本公告日期，董事會成員包括執行董事張玉卓博士、凌文博士、韓建國先生及王曉林先生，非執行董事陳洪生先生，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製

合併損益及其他綜合收益表  
2015年1-3月

單位：百萬元 幣種：人民幣 審計類型：未經審計  
2015年1-3月 2014年1-3月

經營收入	39,911	60,929
經營成本	(26,844)	(41,888)
<b>毛利</b>	<b>13,067</b>	19,041
銷售、一般及管理費用	(2,059)	(2,067)
其他利得及損失	4	(94)
其他收入	126	142
其他費用	(62)	(83)
利息收入	191	105
財務成本	(876)	(893)
應佔聯營公司損益	77	49
<b>稅前利潤</b>	<b>10,468</b>	16,200
所得稅	(1,970)	(2,804)
<b>本期利潤</b>	<b>8,498</b>	13,396
後續將能重分類至損益的其他綜合費用，除稅淨額 報表折算差額	(160)	177
<b>本期綜合收益總額</b>	<b>8,338</b>	13,573
<b>本期利潤歸屬於：</b>		
本公司所有者	6,445	11,079
非控股性權益	2,053	2,317
<b>本期綜合收益總額歸屬於：</b>		
本公司所有者	6,284	11,254
非控股性權益	2,054	2,319
<b>每股盈利(人民幣元)</b>		
一基本	0.324	0.557

法定代表人：張玉卓

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製

合併財務狀況表  
2015年3月31日

單位：百萬元 幣種：人民幣 審計類型：未經審計  
2015年3月31日 2014年12月31日

非流動資產		
物業、廠房及設備	287,414	281,514
在建工程	73,762	78,924
勘探及評估資產	2,102	2,212
無形資產	1,457	1,509
於聯營公司的權益	5,094	5,016
可供出售投資	1,795	1,795
其他非流動資產	32,031	32,423
預付土地租賃費	15,008	14,825
遞延稅項資產	2,345	2,042
<b>非流動資產合計</b>	<b>421,008</b>	<b>420,260</b>
流動資產		
存貨	19,035	15,790
應收賬款及應收票據	28,821	29,914
預付款及其他流動資產	27,709	29,431
受限制的銀行存款	7,235	6,271
原到期日為三個月以上的定期存款	1,270	1,275
現金及現金等價物	46,385	35,956
<b>流動資產合計</b>	<b>130,455</b>	<b>118,637</b>
流動負債		
借款	13,105	17,330
短期債券	9,982	9,994
應付賬款及應付票據	31,866	38,286
預提費用及其他應付款	47,086	40,354
一年內到期的長期應付款	280	280
應付所得稅	2,055	2,617
<b>流動負債合計</b>	<b>104,374</b>	<b>108,861</b>
<b>流動資產淨額</b>	<b>26,081</b>	<b>9,776</b>
<b>總資產減流動負債</b>	<b>447,089</b>	<b>430,036</b>

2015年3月31日 2014年12月31日

非流動負債		
借款	39,978	38,726
應付債券	34,069	24,933
長期應付款	1,547	1,546
預提復墾費用	2,137	2,102
遞延稅項負債	944	1,130
非流動負債合計	<u>78,675</u>	<u>68,437</u>
淨資產	<u>368,414</u>	<u>361,599</u>
權益		
股本	19,890	19,890
儲備	283,640	277,354
歸屬於本公司所有者的權益	<u>303,530</u>	<u>297,244</u>
非控股性權益	<u>64,884</u>	<u>64,355</u>
權益合計	<u>368,414</u>	<u>361,599</u>

法定代表人：張玉卓

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製

合併現金流量表  
2015年1-3月

單位：百萬元 幣種：人民幣 審計類型：未經審計  
2015年1-3月 2014年1-3月

<b>經營活動</b>		
經營所得的現金	12,643	8,688
已付所得稅	(2,648)	(2,653)
<b>經營活動現金淨流入</b>	<b>9,995</b>	<b>6,035</b>
<b>投資活動</b>		
購買物業、廠房及設備、無形資產、勘探及評估資產、 在建工程和其他非流動資產支付的款項	(4,498)	(5,723)
預付土地租賃費增加	(294)	(34)
出售物業、廠房及設備，無形資產及預付土地租賃費 所得款項	22	145
處置聯營公司收到的現金	2	—
對聯營公司投入的資本	(3)	—
已收聯營公司股息	24	1
收到利息	156	119
處置交易性債券收到的現金	400	—
受限制的銀行存款的(增加)減少	(964)	267
原到期日在三個月以上的定期存款增加額	(67)	(1)
原到期日在三個月以上的定期存款到期收回	72	206
<b>投資活動現金淨流出</b>	<b>(5,150)</b>	<b>(5,020)</b>

2015年1-3月 2014年1-3月

**融資活動**

支付利息	(1,316)	(648)
收到借款的款項	3,089	6,236
償還借款	(6,038)	(9,406)
發行短期債券及企業債券取得款項	19,213	9,975
償還短期債券	(10,000)	—
非控股股東的投入	77	93
本公司股東的投入	—	55
分派予非控股股東的股息	(138)	(93)
收購非控股股東持有子公司的股份	(4)	—
收到資本性財政資金	700	—

**融資活動現金淨流入**

**5,583** 6,212

**現金及現金等價物增加淨額**

現金及現金等價物增加淨額	10,428	7,227
期初現金及現金等價物	35,956	38,332
匯率變動的影響	1	8

**期末現金及現金等價物**

**46,385** 45,567

法定代表人：張玉卓

財務總監：張克慧

財務部總經理：郝建鑫