



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

## **2010 年第一季度报告**

**(按企业会计准则编制)**

**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.....	12

## 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** 本公司七位董事亲自出席了本次董事会会议。

**1.3** 本公司 2010 年第一季度财务报告未经审计或审阅。本公司 2010 年第一季度财务报告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季度报告 3.3 的说明。

**1.4** 本公司按中国政府相关机构的规定计提维简费、生产安全费及其他类似性质费用。2009 年 4 月 29 日公布的 2009 年第一季度报告是根据 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》的要求提取上述费用。根据财政部于 2009 年 6 月颁布的《企业会计准则解释第 3 号》及《关于执行会计准则的上市公司和非上市企业做好 2009 年年报工作的通知》（财会[2009]16 号）的要求，本公司现按规定在当期损益中计提上述费用并在所有者权益中的专项储备单独反映。按规定范围使用专项储备用于费用性支出时，按实际支出冲减专项储备；按规定范围使用专项储备形成固定资产时，按照形成固定资产的成本冲减专项储备，并确认相同金额的累计折旧，相关资产在以后期间不再计提折旧。因此，本公司对以前期间的会计处理进行了追溯调整，并已对 2009 年第一季度财务报表作出重述。

**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

2010 年第一季度公司董事会带领全体员工紧紧围绕年初制定的经营目标，做好生产调度与统筹、运输组织和营销工作，加强工程建设管理，积极推进矿井改扩建和新项目的前期工作，煤炭产销量保持平稳增长，铁路和港口运输能力稳步提高，发电量大幅增加，实现了首季开门红。公司商品煤产量达到 56.1 百万吨，完成年度经营目标的 24.5%；煤炭销售量达到 65.1 百万吨，完成年度经营目标的 23.9%；总发电量为 323.9 亿千瓦时，完成年度经营目标的 25.7%；总售电量为 301.8 亿千瓦时，完成年度经营目标的 25.9%。在各板块业务有序发展的同时，公司落实“大销售”战略，不断提升运营管理水平，推行信息化建设和流程优化，开展“双增双节”活动，把精细化管理引向深入。

2010 年第一季度，公司实现销售收入人民币 32,805 百万元，同比增长 20.8%；归属于本公司股东的净利润人民币 8,726 百万元，基本每股收益人民币 0.439 元，同比分别增长 16.9%。

在落实“大销售”战略的过程中，今年以来公司开始统一筹划资源配置，统筹区域市场，拓宽市场渠道，使各业务板块围绕销售形成深度合作、资源共享的营销体系，以进一步加强板块间协同效应和公司低成本运营的优势，最终实现公司从煤炭生产商向煤炭经销商的转变。截至一季度末，公司已经完成了 2010 年国内煤炭销售年度合同的签订。本报告期内公司煤炭销售加权平均价格（不含增值税）达到人民币 412.1 元/吨（2009 年同期：人民币 396.8 元/吨），同比增长 3.9%。

为实现“科学发展，再造神华，五年实现经济总量翻番”的战略目标，公司正在努力转变经济发展方式，不断增强企业的核心竞争力，进一步增强对经济增加值（EVA）的考核。公司将在科技创新力、治理结构和管理效率、产业结构、节能环保以及社会责任等方面加大工作力度，逐步建立起结构合理、质量一流、可持续发展的经营体系，创造有神华特色的新的增长方式。

### 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 2010年3月31日	上年度期末 2009年12月31日	本报告期末 比上年度期末增减 %
总资产（百万元）	320,712	310,514	3.3
归属于本公司股东权益 （百万元）	178,640	169,326	5.5
归属于本公司股东的每股净资产 （元）	8.98	8.51	5.5
		年初至报告期期末 2010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）		13,028	(27.7)
每股经营活动产生的现金流量 净额（元）		0.66	(27.7)

	报告期 2010年1-3月	年初至报告期期 末2010年1-3月	2009年1-3月 （重述）	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）	8,726	8,726	7,463	16.9%
基本每股收益（元）	0.439	0.439	0.375	16.9%
稀释每股收益（元）	0.439	0.439	0.375	16.9%
扣除非经常性损益后的 基本每股收益（元）	0.438	0.438	0.376	16.5%

全面摊薄净资产收益率 (%)	4.88	4.88	4.83	增长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 (%)	4.88	4.88	4.83	增长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 2010年1-3月
营业外收入	
- 补贴收入	1
- 其他	35
投资收益	
- 委托贷款收益	2
营业外支出	(29)
以上各项对税务的影响	(1)
合计	8

### 3.2 主要运营数据

运营指标	2010年一季度	2009年一季度	季度同比 变化 %
商品煤产量 (百万吨)	56.1	51.8	8.3
煤炭销售量 (百万吨)	65.1	57.0	14.2
其中：出口量 (百万吨)	3.9	3.9	-
自有铁路运输周转量 (十亿吨公里)	37.8	33.5	12.8
港口下水煤量 (百万吨)	37.8	36.7	3.0
其中：黄骅港 (百万吨)	19.9	18.6	7.0
神华天津煤码头 (百万吨)	7.3	5.8	25.9
总发电量 (亿千瓦时)	323.9	211.7	53.0
总售电量 (亿千瓦时)	301.8	196.5	53.6

### 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	
	本年初至报 告期期末 2010年1-3月	上年年初至报 告期期末 2009年1-3月 (重述)	本报告期期 末 2010年 3月31日	上年度期末 2009年 12月31日
按企业会计准则	8,726	7,463	178,640	169,326
按国际财务报告准则调整的分 项：				

维简费、生产安全费及其他类似性质的费用调整	495	458	2,630	2,841
土地使用权评估及其他	23	15	(1,430)	(1,506)
按国际财务报告准则	9,244	7,936	179,840	170,661

境内外会计准则差异说明：

(1) 维简费、安全生产费及其他类似性质的费用调整

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) 土地使用权评估及其他

按企业会计准则，土地使用权应反映企业重组时资产评估价值。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，按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。

### 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 456,068 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 453,322 户，H 股股东总数为 2,746 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>	3,391,051,394	境外上市外资股
交通银行一易方达 50 指数证券投资基金	44,815,020	人民币普通股
中国工商银行一上证 50 交易型开放式指数证券投资基金	35,130,035	人民币普通股
宝钢集团有限公司	29,151,928	人民币普通股
中国银行一嘉实沪深 300 指数证券投资基金	21,145,119	人民币普通股
张家港保税区千兴投资贸易有限公司	14,065,817	人民币普通股
中国工商银行一华夏沪深 300 指数证券投资基金	13,900,000	人民币普通股
中国人寿保险股份有限公司一分红一一个人分红一005L一FH002 沪	13,261,146	人民币普通股
中国建设银行一华安宏利股票型证券投资基金	11,666,000	人民币普通股
张家港保税区荣润贸易有限公司	11,557,243	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

√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 32,805 百万元（2009 年同期：人民币 27,157 百万元），同比增长 20.8%。营业利润为人民币 12,686 百万元（2009 年同期：人民币 10,391 百万元），同比增长 22.1%。净利润为人民币 10,122 百万元（2009 年同期：人民币 8,649 百万元），同比增长 17.0%。归属于本公司股东的净利润为人民币 8,726 百万元（2009 年同期：人民币 7,463 百万元），同比增长 16.9%。

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 2010 年 3 月 31 日	上年度期末 2009 年 12 月 31 日	增减 %	主要变动原因
应收票据	846	1,210	(30.1)	应收票据到期收回
其他应收款	1,777	1,031	72.4	代垫工程款和设备款增加
应付票据	226	490	(53.9)	电厂应付工程款及铁路公司应付联运单位运费减少

单位：人民币百万元

合并利润表项目	2010 年 第一季度	2009 年 第一季度 (重述)	增减 %	主要变动原因
财务费用	517	83	522.9	日元贷款汇兑收益减少
资产减值损失（转回）/计提	(1)	122	(100.8)	2009 年一季度公司计提电厂“上大压小”固定资产减值、以及煤矿备品备件减值
公允价值变动收益/（损失）	25	(183)	(113.7)	日元掉期合同折算收益
所得税费用	2,575	1,726	49.2	利润总额增加，以及适用所得税率相对较高的发电分部利润占比增加

注：公司煤炭分部下属神东煤炭集团位于西部大开发地区。2010 年一季度神东煤炭集团暂按优惠所得税税率 15% 计算所得税。目前，公司正在向政府有关主管部门申请批准该集团享受优惠所得税税率。如果该申请没有得到批准，神东煤炭集团将适用 25% 的所得税税率。

单位：人民币百万元

合并现金流量表项目	2010 年第一季度	2009 年第一季度	增减 %	主要变动原因
收到其他与经营活动有关的现金	208	470	(55.7)	其他业务收入减少
购买商品和接受劳务支付的现金	(13,338)	(9,031)	47.7	外购煤采购增加
支付的各项税费	(8,760)	(6,112)	43.3	支付的增值税及所得税增加
收到已到期于金融机构的定期存款	5,210	110	4,636.4	收回定期存款增加
收回于金融机构的限制用途资金	278	-	不适用	收回银行汇票保证金存款
收到其他与投资活动有关的现金	205	337	(39.2)	银行存款利息收入减少
取得借款收到的现金	8,419	12,777	(34.1)	新增借款减少
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	(1,504)	(1,121)	34.2	子公司股利分配增加

## 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 (以下列示煤炭价格均未计入增值税):

	2010 年一季度			2009 年			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	61.2	94.0	409.1	240.7	94.7	378.7	8.0
长约合同销售	37.7	57.9	372.9	171.6	67.5	361.8	3.1
直达 (沿铁路线和坑口)	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
现货销售	23.5	36.1	467.0	69.1	27.2	420.7	11.0
直达 (沿铁路线和坑口)	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
出口销售	3.9	6.0	458.9	13.6	5.3	551.5	(16.8)
<b>销售量合计 /加权平均价格</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			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	61.2	94.0	409.1	53.1	93.2	375.0	9.1
长约合同销售	37.7	57.9	372.9	33.7	59.1	368.1	1.3
直达（沿铁路线和坑口）	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
现货销售	23.5	36.1	467.0	19.4	34.1	387.0	20.7
直达（沿铁路线和坑口）	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
出口销售	3.9	6.0	458.9	3.9	6.8	694.0	(33.9)
<b>销售量合计 /加权平均价格</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。以上表格列示的年度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：

	2010 年一季度	2009 年一季度 (重述)	同比增减
	人民币 元/吨	人民币 元/吨	%
<b>自产煤业务单位生产成本</b>	<b>110.5</b>	<b>92.8</b>	<b>19.1</b>
原材料、燃料及动力	19.4	20.9	(7.2)
人工成本	10.9	11.0	(0.9)
折旧及摊销	21.7	17.5	24.0
其他	58.5	43.4	34.8

报告期内，煤炭分部自产煤业务单位生产成本为人民币 110.5 元/吨（2009 年同期：人民币 92.8 元/吨），增长 19.1%。增加的主要原因是：

(a) “折旧及摊销”达到人民币 21.7 元/吨，同比增长 24.0%。主要原因是由于矿井地质条件变化，公司加大设备投入和技术改造，增加采掘设备，导致折旧增加。

(b) “其他”达到人民币 58.5 元/吨，同比增长 34.8%。主要原因是新增陕西省水土流失补偿费等地方政府征收费用，有关税费、环保、征地及塌陷补偿等成本增加，导致吨煤增加人民币 8.7 元；改变洗选方式和加大洗选比例增加洗选加工费，以及矿井辅助服务等其他成本增加，导致吨煤增加人民币 6.4 元。

与 2009 全年实现的煤炭分部自产煤业务单位生产成本人民币 100.8 元/吨相比，报告期内自产煤业务单位生产成本上升 9.6%。

### 4.3 影响 2010 年经营成果的风险因素

截至本报告公告日，可能影响 2010 年公司经营成果的风险因素重点提示如下：

1、近期国家和地方政府有关部门加强了对煤炭企业生产安全的检查力度，公司部分生产经营或在建矿井可能受到影响，可能出现暂时减产或限产。

2、国家有关部门、地方政府可能出台资源税、与环境保护有关的税费等新的政策将推高公司煤炭生产成本。

3、公司部分矿区人工成本可能增加，将推高公司煤炭生产成本。

### 4.4 行业环境

2010 年一季度国民经济运行开局良好，回升向好势头进一步发展。一季度国内生产总值同比增长率为 11.9%，比去年四季度 10.7% 的增长率提高 1.2 个百分点。宏观经济进一步回升向好有助于推升煤炭需求。

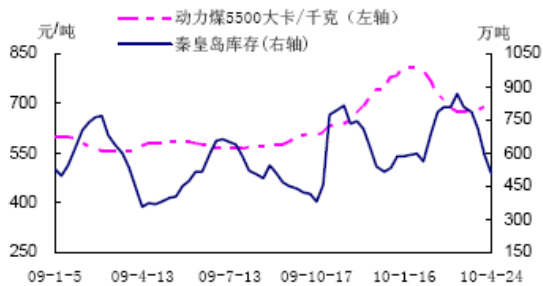
一季度国内动力煤需求和供应都实现快速增长。主要耗煤产品如电力、钢材和水泥产量分别同比增长 20.8%、28.6% 和 20.3%；同期全国原煤产量为 7.5 亿吨，同比增长 28.1%。受季节性因素影响，一季度动力煤现货价格呈现先高后低、逐渐企稳的态势。自 3 月中旬以来，受宏观经济持续向好、小煤矿整合继续推进及西南地区持续干旱等因素影响，动力煤现货价格逐渐走稳。预计 2010 年后三季度动力煤现货价格将呈现高位波动的状态。

未来几年全国煤炭产能将持续释放，煤炭产量将进一步增长。近期，国家有关部门针对在建煤矿事故较多的情况采取安全大检查等整顿措施，对相关区域、相关类型的煤矿进行严格检查，导致部分矿井限产或停产。2010 年国家继续在全国范围内推进煤炭资源整合工作，要求 2010 年底前全国关闭小煤矿 8,000 处，淘汰产能 2 亿吨，小煤矿关停整合的政策力度明显加强。国家煤炭工业“十二五”规划的主线之一是加强煤炭资源整合优化，未来逐步把煤炭产能控制在一定规模之内。此外，潜在的资源税改革等政策性增支因素将影响煤炭企业的成本控制。

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、国家发展和改革委员会、中国煤炭工业协会、国家安全生产监督管理局)

注：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。

#### 4.5 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

2010 年 1 月 29 日，本公司第一届董事会第三十八次会议审议通过，同意本公司与中海发展股份有限公司签署《关于珠海新世纪航运有限公司之增资协议》。2010 年 2 月 23 日珠海新世纪航运有限公司已更名为“神华中海航运有限公司”。截至本报告期末，本公司已完成对神华中海航运有限公司 2010 年增资人民币 2.2 亿元，增资后本公司占神华中海航运有限公司注册资本的 51%。目前该公司工商登记变更手续正在办理之中。

#### 4.6 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
1. 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情况
2. 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	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 2009 年年度报告重要事项章节。

#### 4.7 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

#### 4.8 证券投资情况

适用 不适用

4.9 本报告期内董事会建议派发2009年度末期股息为每股人民币0.53元（含税），且本公司没有向股东宣派或派付2010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

2010 年 4 月 29 日

## 5、附录

### 按企业会计准则编制

### 合并利润表 2010 年 1-3 月

单位：百万元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	2010 年一季度	2009 年一季度 (重述)
<b>营业收入</b>	32,805	27,157
减：营业成本	16,502	13,251
营业税金及附加	929	964
销售费用	156	168
管理费用	2,173	2,125
财务费用	517	83
资产减值损失（转回）/计提	(1)	122
加：公允价值变动收益/（损失）	25	(183)
投资收益	132	130
（其中：对联营企业的投资收益）	131	129
<b>营业利润</b>	12,686	10,391
加：营业外收入	40	12
减：营业外支出	29	28
（其中：非流动资产处置净损失）	9	5
<b>利润总额</b>	12,697	10,375
减：所得税费用	2,575	1,726
<b>净利润</b>	10,122	8,649
归属于本公司股东的净利润	8,726	7,463
少数股东损益	1,396	1,186
<b>每股收益：</b>		
（一）基本每股收益（元）	0.439	0.375
（二）稀释每股收益（元）	0.439	0.375
其他综合收益	(64)	47
<b>综合收益总额</b>	10,058	8,696
归属于本公司股东的综合收益总额	8,662	7,510
归属于少数股东的综合收益总额	1,396	1,186

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

2010 年 1-3 月

单位：百万元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	2010 年一季度	2009 年一季度 (重述)
<b>营业收入</b>	31,997	22,473
减：营业成本	27,081	13,980
营业税金及附加	553	737
销售费用	136	163
管理费用	995	1,195
财务费用	(79)	(174)
资产减值损失	-	73
加：公允价值变动收益/（损失）	25	(183)
投资收益	824	1,064
（其中：对联营企业的投资收益）	58	44
<b>营业利润</b>	4,160	7,380
加：营业外收入	26	4
减：营业外支出	16	8
（其中：非流动资产处置损失）	8	-
<b>利润总额</b>	4,170	7,376
减：所得税费用	634	987
<b>净利润</b>	3,536	6,389
<b>综合收益总额</b>	3,536	6,389

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

2010 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 2010 年 3 月 31 日	上年度期末 2009 年 12 月 31 日
<b>流动资产</b>		
货币资金	77,074	73,467
交易性金融资产	356	331
应收票据	846	1,210
应收账款	8,396	7,571
预付款项	1,289	1,122
其他应收款	1,777	1,031
存货	10,039	7,727
流动资产合计	99,777	92,459
<b>非流动资产</b>		
长期股权投资	5,554	4,285
固定资产	148,737	146,362
在建工程	26,056	28,485
工程物资	5,303	4,560
无形资产	25,432	25,642
长期待摊费用	867	904
递延所得税资产	623	611
其他非流动资产	8,363	7,206
非流动资产合计	220,935	218,055
<b>资产总计</b>	<b>320,712</b>	<b>310,514</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）

2010 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 2010 年 3 月 31 日	上年度期末 2009 年 12 月 31 日
<b>流动负债</b>		
短期借款	14,209	16,147
应付票据	226	490
应付账款	14,379	13,400
预收款项	2,824	2,579
应付职工薪酬	2,808	2,636
应交税费	7,277	7,918
应付利息	115	150
应付股利	1,079	1,079
其他应付款	5,338	4,905
一年内到期的非流动负债	6,239	6,380
流动负债合计	54,494	55,684
<b>非流动负债</b>		
长期借款	55,108	53,931
长期应付款	2,260	2,314
预计负债	1,537	1,513
递延所得税负债	315	315
非流动负债合计	59,220	58,073
负债合计	113,714	113,757
<b>股东权益</b>		
股本	19,890	19,890
资本公积	88,209	88,181
专项储备	2,850	2,225
盈余公积	11,433	11,433
未分配利润	55,712	46,987
外币报表折算差额	546	610
归属于本公司股东权益合计	178,640	169,326
少数股东权益	28,358	27,431
股东权益合计	206,998	196,757
<b>负债和股东权益总计</b>	<b>320,712</b>	<b>310,514</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

2010 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 2010 年 3 月 31 日	上年度期末 2009 年 12 月 31 日
<b>流动资产</b>		
货币资金	71,549	69,637
交易性金融资产	356	331
应收票据	543	922
应收账款	9,107	2,508
预付款项	504	600
应收股利	1,472	1,539
其他应收款	5,271	5,364
存货	7,720	4,845
其他流动资产	12,076	11,976
流动资产合计	108,598	97,722
<b>非流动资产</b>		
长期股权投资	40,120	38,675
固定资产	38,737	38,633
在建工程	7,068	7,492
工程物资	196	344
无形资产	12,652	12,800
长期待摊费用	419	441
递延所得税资产	90	109
其他非流动资产	5,459	5,534
非流动资产合计	104,741	104,028
<b>资产总计</b>	<b>213,339</b>	<b>201,750</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）

2010 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 2010 年 3 月 31 日	上年度期末 2009 年 12 月 31 日
<b>流动负债</b>		
短期借款	400	650
应付账款	12,230	8,179
预收款项	2,019	2,031
应付职工薪酬	1,845	1,781
应交税费	5,110	6,946
应付利息	18	68
其他应付款	3,722	3,772
一年内到期的非流动负债	2,471	2,471
其他流动负债	9,685	4,008
流动负债合计	37,500	29,906
<b>非流动负债</b>		
长期借款	9,817	9,899
长期应付款	2,058	2,113
预计负债	1,052	1,032
非流动负债合计	12,927	13,044
负债合计	50,427	42,950
<b>股东权益</b>		
股本	19,890	19,890
资本公积	87,621	87,621
专项储备	2,497	1,921
盈余公积	11,433	11,433
未分配利润	41,471	37,935
股东权益合计	162,912	158,800
<b>负债和股东权益总计</b>	<b>213,339</b>	<b>201,750</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

2010 年 1-3 月

单位：百万元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	2010 年一季度	2009 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	37,548	35,011
收到的税费返还	4	1
收到其他与经营活动有关的现金	208	470
经营活动现金流入小计	37,760	35,482
购买商品和接受劳务支付的现金	(13,338)	(9,031)
支付给职工以及为职工支付的现金	(2,197)	(1,786)
支付的各项税费	(8,760)	(6,112)
支付其他与经营活动有关的现金	(437)	(539)
经营活动现金流出小计	(24,732)	(17,468)
经营活动产生的现金流量净额	13,028	18,014
<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	1	24
处置固定资产和无形资产收回的现金净额	4	-
收到已到期于金融机构的定期存款	5,210	110
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	205	337
投资活动现金流入小计	5,698	472
购建固定资产、无形资产及其他长期资产支付的现金	(6,130)	(4,798)
投资支付的现金	(1,138)	-
存放于金融机构的定期存款	(10,210)	(13,256)
存放于金融机构的限制用途资金	(134)	(18)
投资活动现金流出小计	(17,612)	(18,072)
投资活动产生的现金流量净额	(11,914)	(17,600)
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		
吸收投资收到的现金	26	294
取得借款收到的现金	8,419	12,777
筹资活动现金流入小计	8,445	13,071
偿还债务支付的现金	(9,299)	(12,729)
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	(1,504)	(1,121)
(其中:子公司支付给少数股东的股利)	(557)	(279)
筹资活动现金流出小计	(10,803)	(13,850)
筹资活动产生的现金流量净额	(2,358)	(779)
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>	(5)	-
<b>五、现金及现金等价物净减少额</b>	(1,249)	(365)
加：期初现金及现金等价物余额	65,944	59,054
<b>期末现金及现金等价物余额</b>	64,695	58,689

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

2010 年 1-3 月

单位：百万元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	2010 年一季度	2009 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	27,786	27,578
收到其他与经营活动有关的现金	690	521
经营活动现金流入小计	28,476	28,099
购买商品和接受劳务支付的现金	(21,523)	(8,968)
支付给职工以及为职工支付的现金	(1,025)	(813)
支付的各项税费	(5,347)	(4,651)
支付其他与经营活动有关的现金	(259)	(213)
经营活动现金流出小计	(28,154)	(14,645)
经营活动产生的现金流量净额	322	13,454
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
收回投资收到的现金	3,633	90
取得投资收益收到的现金	614	970
处置固定资产和无形资产收回的现金净额	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	196	329
投资活动现金流入小计	9,696	1,389
购建固定资产、无形资产及其他长期资产支付的现金	(1,672)	(1,364)
投资支付的现金	(4,987)	(1,022)
存放于金融机构的定期存款	(10,200)	(13,200)
存放于金融机构的限制用途资金	(39)	(18)
投资活动现金流出小计	(16,898)	(15,604)
投资活动产生的现金流量净额	(7,202)	(14,215)
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		
取得借款收到的现金	27,779	500
筹资活动现金流入小计	27,779	500
偿还债务支付的现金	(23,829)	(1,506)
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	(149)	(95)
筹资活动现金流出小计	(23,978)	(1,601)
筹资活动产生的现金流量净额	3,801	(1,101)
<b>四、现金及现金等价物净减少额</b>	<b>(3,079)</b>	<b>(1,862)</b>
加：期初现金及现金等价物余额	62,364	56,232
<b>期末现金及现金等价物余额</b>	<b>59,285</b>	<b>54,370</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 2010 年 1-3 月

单位：百万元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	2010 年一季度	2009 年一季度
经营收入	32,805	27,157
经营成本合计	(17,214)	(13,991)
销售、一般及管理费用	(1,762)	(1,940)
其他经营收益/(费用)，净额	13	(89)
经营费用合计	(18,963)	(16,020)
经营收益	13,842	11,137
财务收入	231	337
财务费用	(723)	(603)
财务成本净额	(492)	(266)
投资(损失)/收益	(1)	2
应占联营公司利润减亏损	131	128
未计所得税的利润	13,480	11,001
所得税	(2,776)	(1,847)
本期利润	10,704	9,154
其他综合收益		
换算境外子公司财务报表的汇兑差额	(64)	47
本期综合收益合计	10,640	9,201
以下人士应占利润：		
本公司股东	9,244	7,936
少数股东	1,460	1,218
本期利润	10,704	9,154
以下人士应占综合收益合计：		
本公司股东	9,180	7,983
少数股东	1,460	1,218
本期综合收益合计	10,640	9,201
每股盈利(人民币元)		
-基本	0.465	0.399
-稀释	0.465	0.399

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

#### 2010 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 2010 年 3 月 31 日	上年度期末 2009 年 12 月 31 日
<b>非流动资产</b>		
物业、厂房及设备，净额	165,891	163,645
在建工程	31,359	33,045
无形资产	2,795	2,928
于联营公司的权益	3,503	3,503
其他投资	2,075	805
其他非流动资产	8,592	7,435
预付土地租赁费	7,221	7,202
递延税项资产	656	655
<b>非流动资产合计</b>	<b>222,092</b>	<b>219,218</b>
<b>流动资产</b>		
存货	10,039	7,727
应收账款及应收票据，净额	9,242	8,781
预付款及其他流动资产	3,422	2,484
受限制的银行存款	512	656
原到期日为三个月以上的定期存款	11,867	6,867
现金及现金等价物	64,695	65,944
<b>流动资产合计</b>	<b>99,777</b>	<b>92,459</b>
<b>流动负债</b>		
短期贷款及一年内到期的长期贷款	20,173	22,252
应付账款及应付票据	14,605	13,890
预提费用及其他应付款	17,114	16,338
一年内到期的长期应付款	275	275
应付所得税	2,327	2,929
<b>流动负债合计</b>	<b>54,494</b>	<b>55,684</b>
<b>流动资产净额</b>	<b>45,283</b>	<b>36,775</b>
<b>总资产减流动负债</b>	<b>267,375</b>	<b>255,993</b>
<b>非流动负债</b>		
长期贷款，扣除一年内到期的部分	55,108	53,931
长期应付款，扣除一年内到期的部分	2,260	2,314
预提复垦费用	1,537	1,513
递延税项负债	962	817
<b>非流动负债合计</b>	<b>59,867</b>	<b>58,575</b>
<b>净资产</b>	<b>207,508</b>	<b>197,418</b>
<b>权益</b>		
股本	19,890	19,890
储备	159,950	150,771
<b>本公司股东应占权益</b>	<b>179,840</b>	<b>170,661</b>
少数股东权益	27,668	26,757
<b>权益合计</b>	<b>207,508</b>	<b>197,418</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  
2010 年 1-3 月

单位：百万元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	2010 年第一季度	2009 年第一季度
<b>经营活动</b>		
经营所得的现金	15,202	19,866
已收利息	205	337
已付利息	(947)	(842)
已付所得税	(2,174)	(1,827)
<b>经营活动所得的现金净额</b>	<b>12,286</b>	<b>17,534</b>
<b>投资活动</b>		
资本开支	(6,015)	(4,717)
预付土地租赁费	(115)	(81)
购入其他投资	(1,138)	-
出售物业、厂房及设备所得款项	4	-
已收其他投资股息	1	-
受限制的银行存款增加额	(134)	(18)
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	(10,210)	(13,256)
原到期日在三个月以上的定期存款到期额	5,210	110
<b>投资活动所用的现金净额</b>	<b>(12,119)</b>	<b>(17,962)</b>
<b>融资活动</b>		
来自贷款的款项	8,419	12,777
偿还贷款	(9,299)	(12,729)
少数股东投入的资本	26	294
分派予少数股东的股息	(557)	(279)
<b>融资活动（所用）/ 所得的现金净额</b>	<b>(1,411)</b>	<b>63</b>
<b>现金及现金等价物减少净额</b>	<b>(1,244)</b>	<b>(365)</b>
期初的现金及现金等价物	65,944	59,054
汇率变动的的影响	(5)	-
<b>期末的现金及现金等价物</b>	<b>64,695</b>	<b>58,689</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