

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
(在中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)
(股份代碼: 01088)

2012 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。

本公司董事會宣佈本公司及所屬子公司截至 2012 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 本報告已經公司第二屆董事會第二十五次會議審議通過，會議應出席董事 9 人，親自出席董事 8 人，張喜武董事長委托張玉卓副董事長代為出席及表決，劉本仁董事以電話接入方式參會。

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 2011 年 4 月本公司通過同一控制下企業合并完成收購神華集團有限責任公司（“神華集團公司”）及其下屬公司所持有的神華財務有限公司（“神華財務公司”）59.29%股權。收購完成後，本公司直接及間接持有神華財務公司 99.29%股權，並自 2011 年 4 月將其并入本公司合并財務報表的合并範圍。為使 2011 年 1-3 月份的財務數據可比，本公司對該期間的合并財務報表進行了重述。

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本報告中財務報表的真實及完整。

1.6 除另有所指，本報告內的貨幣單位均為人民幣。

2、報告期公司經營回顧

報告期內，圍繞董事會確定的 2012 年度經營目標，公司努力克服市場、天氣等客觀因素的不利影響，充分發揮一體化運營優勢，積極做好生產組織、運輸統籌、市場營銷等工作。

煤炭產量實現進一步增長，煤礦建設和擴能工程有序推進；發電板塊加強內部運營管理，加快發展發電業務；路港航板塊加大協調組織力度，保障運輸效率，鐵路和港口擴能工程穩步推進；通過拓展煤源及市場，提高現貨煤比例，加大物流協調力度，煤炭銷售量實現較快增長。公司業務運營保持穩健的發展態勢。

報告期內，公司商品煤產量達到 79.1 百萬噸，同比增長 12.4%，完成年度經營目標的 27.3%；煤炭銷售量達到 108.3 百萬噸，同比增長 16.0%，完成年度經營目標的 26.4%；總售電量為 43.85 十億千瓦時，同比增長 19.6%，完成年度經營目標的 22.0%。

按國際財務報告準則，公司實現經營收入 59,526 百萬元，同比增長 25.3%；本公司股東應佔本期利潤為 11,742 百萬元，同比增長 5.9%；基本每股盈利 0.590 元，同比增長 5.9%。

公司將緊緊圍繞“建設具有國際競爭力的世界一流煤炭綜合能源企業”的戰略目標，全力落實年度經營目標，積極應對市場變化，穩步開展生產經營和業務發展工作，為公司股東創造更多的價值。

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

	2012 年 1-3 月	2011 年 1-3 月 (重述)	增減 %
每股 (人民幣元/股)			
基本每股盈利	0.590	0.557	5.9
每股經營活動所得的現金淨額	0.844	1.197	(29.5)
本期間 (人民幣百萬元)			
經營收入	59,526	47,509	25.3
本公司股東應佔利潤	11,742	11,088	5.9
經營活動所得的現金淨額	16,786	23,804	(29.5)
	2012 年 3 月 31 日	2011 年 12 月 31 日	增減 %
資產合計 (人民幣百萬元)	417,530	401,077	4.1
負債合計 (人民幣百萬元)	137,979	136,763	0.9
權益合計 (人民幣百萬元)	279,551	264,314	5.8
其中：本公司股東應佔權益 (人民幣百萬元)	237,636	225,822	5.2
每股股東權益 (人民幣元/股)	11.95	11.35	5.2

3.2 主要運營數據

運營指標	2012年1-3月	2011年1-3月	同比增減 %
商品煤產量（百萬噸）	79.1	70.4	12.4
煤炭銷售量（百萬噸）	108.3	93.4	16.0
其中：出口量（百萬噸）	1.4	2.6	(46.2)
進口量（百萬噸）	0.3	-	不適用
自有鐵路運輸周轉量（十億噸公里）	44.7	41.0	9.0
港口下水煤量（百萬噸）	60.3	48.8	23.6
黃驊港煤炭裝船量（百萬噸）	26.4	21.4	23.4
神華天津煤碼頭煤炭裝船量（百萬噸）	7.8	5.7	36.8
航運貨運量（百萬噸）	23.5	17.9	31.3
航運周轉量（十億噸海里）	19.5	15.6	25.0
總發電量（十億千瓦時）	47.04	39.28	19.8
總售電量（十億千瓦時）	43.85	36.67	19.6

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		歸屬於本公司股東的淨資產	
	2012年 1-3月	2011年 1-3月 (重述)	2012年 3月31日	2011年 12月31日
按企業會計準則	11,183	10,524	235,270	223,152
調整：				
維簡費、生產安全費、 其他類似性質的費用 及其他調整	559	564	2,366	2,670
按國際財務報告準則	11,742	11,088	237,636	225,822

境內外會計準則差異說明：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，應在計入相關資產成本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的影響也反映在其中。

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) 本報告期末，本公司的股東總數為 319,175 戶。其中，A 股股東（含神華集團公司）總數為 316,585 戶，H 股記名股東總數為 2,590 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
神華集團有限責任公司	14,521,846,560	人民幣普通股
HKSCC NOMINEES LIMITED	3,390,691,286	境外上市外資股
中國人壽保險股份有限公司－分紅－個人分紅－005L－FH002 滬	72,405,189	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	32,312,332	人民幣普通股
交通銀行－易方達 50 指數證券投資基金	25,481,293	人民幣普通股
中國建設銀行－長城品牌優選股票型證券投資基金	24,137,656	人民幣普通股
中國建設銀行－銀華－道瓊斯 88 精選證券投資基金	23,661,864	人民幣普通股
招商證券股份有限公司客戶信用交易擔保證券帳戶	18,303,706	人民幣普通股
中國銀行－嘉實滬深 300 指數證券投資基金	17,989,575	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	15,599,900	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

2012 年 1-3 月，按國際財務報告準則，本集團經營收入為人民幣 59,526 百萬元（2011 年同期：人民幣 47,509 百萬元（重述）），同比增長 25.3%。由于外購煤增幅較快、自產煤產量及單位生產成本增加、發電量增加等影響，本集團經營成本達到 38,506 百萬元（2011 年同期：27,823 百萬元（重述）），同比增長 38.4%；部分分（子）公司修理費上升等導致銷售、一般及管理費用達到 2,985 百萬元（2011 年同期：2,427 百萬元（重述）），同比增長 23.0%。本公司股東應佔本期利潤為人民幣 11,742 百萬元（2011 年同期：人民幣 11,088 百萬元（重述）），同比增長 5.9%。

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	2012年 1-3月	2011年 1-3月 (重述)	變動 %	變動原因
經營收入	59,526	47,509	25.3	煤炭銷售量及售電量增加
經營成本合計	38,506	27,823	38.4	外購煤量增長、自產煤產量及單位生產成本增加、發電量增長等導致相關成本增加
其他經營費用，淨額	34	16	112.5	處置固定資產利得增加，以及對外捐贈支出增加

單位：人民幣百萬元

合併財務狀況表	於2012 3月31日	於2011年 12月31日	變動 %	變動原因
應收賬款及應收票據，淨額	17,299	13,365	29.4	應收售煤款和售電款增加
遞延稅項負債	1,442	1,131	27.5	主要是收購巴蜀電力公司的影響

單位：人民幣百萬元

合併現金流量表	2012年 1-3月	2011年 1-3月 (重述)	變動 %	變動原因
經營活動所得的現金淨額	16,786	23,804	(29.5)	神華財務公司吸收存款淨增加額同比減少，發放貸款淨增加額同比增加
預付土地租賃費	288	181	59.1	本報告期購入土地增加
出售物業、廠房及設備所得款項	55	2	2,650.0	部分分(子)公司處置固定資產收益增加
受限制的銀行存款淨增加額	307	1,857	(83.5)	神華財務公司存放于央行的法定存款準備金減少
來自貸款的款項	312	1,436	(78.3)	本報告期借入的借款同比減少

4.2 煤炭分部主要經營指標分析

(1) 煤炭銷售量和價格明細表 (以下列示的煤炭價格均未計入增值稅)：

	2012年1-3月			2011年1-3月			變動	
	銷售量	佔總銷售 量比例	價格	銷售量	佔總銷售 量合計比 例	價格	銷售量 增減	價格 增減
	百萬噸	%	人民幣元/ 噸	百萬噸	%	人民幣元/ 噸	%	%
國內銷售	106.9	98.7	437.0	90.8	97.2	410.8	17.7	6.4
長約合同銷售	42.6	39.3	343.8	46.8	50.1	344.1	(9.0)	(0.1)
坑口	2.6	2.4	158.1	7.8	8.3	143.2	(66.7)	10.4
直達(沿鐵路綫)	20.6	19.0	240.4	16.8	18.0	297.7	22.6	(19.2)
下水	19.4	17.9	478.8	22.2	23.8	449.5	(12.6)	6.5
現貨銷售	64.3	59.4	498.6	44.0	47.1	481.8	46.1	3.5
坑口	11.4	10.5	197.6	10.3	11.0	172.6	10.7	14.5
直達(沿鐵路綫)	13.3	12.3	444.9	9.7	10.4	499.1	37.1	(10.9)
下水	39.6	36.6	603.5	24.0	25.7	607.6	65.0	(0.7)
出口銷售	1.4	1.3	768.5	2.6	2.8	636.6	(46.2)	20.7
總銷售量 加權平均價格	108.3	100.0	441.2	93.4	100.0	417.1	16.0	5.8

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) 煤炭分部自產煤單位生產成本明細表：

	2012年1-3月	2011年1-3月	增減
	人民幣元/噸	人民幣元/噸	%
自產煤單位生產成本	117.6	110.9	6.0
原材料、燃料及動力	23.7	20.3	16.7
人工成本	15.8	16.0	(1.3)
維修費	7.6	7.6	-
折舊及攤銷	21.6	19.3	11.9
其他	48.9	47.7	2.5

2012年1-3月，自產煤單位生產成本為人民幣117.6元/噸（2011年同期：人民幣110.9元/噸），同比增長6.0%。主要原因是：（1）材料價格上漲及部分礦井礦務工程由外包改為自營（相關成本核算由“其他”計入“原材料、燃料及動力”），導致原材料、燃料及動力成本增長16.7%；（2）折舊及攤銷總額的增幅高于自產煤銷量增幅，導致單位折舊及攤銷成本增長11.9%。

2012年1-3月，自產煤單位生產成本中「其他」項由以下三部分組成：（1）與生產直接相關的支出，包括維簡安全費、洗選加工費、礦務工程費等，佔46%；（2）輔助生產費用，佔10%；（3）征地及塌陷補償、環保支出、地方性收費等，佔44%。其他成本同比增長2.5%主要是由于第（3）類成本增加所致。

4.3 行業環境

2012年以來，國民經濟增速緩中趨穩。一季度國內生產總值（GDP）同比增長8.1%，漲幅比2011全年回落1.1個百分點；居民消費價格同比上漲3.8%，漲幅比2011全年回落1.6個百分點。通脹壓力降低以及經濟的平穩增長有助于煤炭等能源行業的健康發展。

一季度國內動力煤需求和供應實現穩定增長，全國原煤產量為8.38億噸，同比增長5.8%；鐵路累計發運煤炭5.94億噸，同比增長6.1%；一季度淨進口煤炭6,173萬噸，同比上升63%。受經濟增速回落及煤炭限價政策影響，一、二月份動力煤現貨價格繼續回落，三月份受大秦綫即將開始檢修、下游電廠主動補庫存等因素影響，動力煤價格止跌回升。環渤海動力煤綜合平均價格（低位發熱量5,500大卡）年初為797元/噸，一季度最低為772元/噸，一季度末為777元/噸。

預計2012年煤炭價格總體呈前低後高態勢。二季度由于動力煤消費淡季、電廠庫存保持高位等因素影響，預計供需將維持寬鬆平衡局面；預計下半年供需形勢將由上半年的較為寬鬆逐步轉向基本平衡。由于季節和運輸的原因，可能出現不同地區、部分時段供應偏緊或富餘的狀況。在煤炭限價政策不變的情況下，預計國內動力煤現貨平均價格將低于去年水平。

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第三方，本公司力求數據準確可靠，但并不對其中全部或部份內容的準確性、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。

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

在報告期內或持續到報告期內，控股股東神華集團公司所作承諾及履行情況如下：

承諾事項	履行情況
神華集團公司與本公司的《避免同業競爭協議》	遵守承諾，未發生違反該承諾的情況

註：承諾事項具體內容請參見本公司 2011 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

北京，二零一二年四月二十七日

於本公告日期，董事會成員包括執行董事張喜武博士、張玉卓博士、凌文博士及韓建國先生，非執行董事劉本仁先生及謝松林先生，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制

合并綜合收益表
2012年1-3月

單位：百萬元 幣種：人民幣 審計類型：未經審計

	2012年1-3月	2011年1-3月 (重述)
經營收入		
煤炭收入	40,953	32,773
電力收入	16,437	12,616
其他收入	2,136	2,120
經營收入合計	59,526	47,509
經營成本合計	(38,506)	(27,823)
銷售、一般及管理費用	(2,985)	(2,427)
其他經營費用，淨額	(34)	(16)
經營費用合計	(41,525)	(30,266)
經營收益	18,001	17,243
財務收入	682	241
財務費用	(1,083)	(701)
財務成本淨額	(401)	(460)
投資收益	1	-
應占聯營公司利潤減虧損	36	29
未計所得稅的利潤	17,637	16,812
所得稅	(3,746)	(3,950)
本期利潤	13,891	12,862
其他綜合收益		
換算境外子公司財務報表的匯兌差額	66	47
本期綜合收益合計	13,957	12,909
以下人士應占利潤：		
本公司股東	11,742	11,088
非控股股東	2,149	1,774
本期利潤	13,891	12,862
以下人士應占綜合收益合計		
本公司股東	11,814	11,135
非控股股東	2,143	1,774
本期綜合收益合計	13,957	12,909
每股盈利（人民幣元）		
-基本	0.590	0.557
-攤薄	0.590	0.557

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

合并財務狀況表
2012年3月31日

單位：百萬元 幣種：人民幣 審計類型：未經審計

	2012年3月31日	2011年12月31日
非流動資產		
物業、廠房及設備，淨額	219,423	219,904
在建工程	37,286	34,169
無形資產	3,497	3,596
于聯營公司的權益	3,438	3,065
其他長期股權投資	927	835
其他非流動資產	18,864	18,746
預付土地租賃費	12,470	11,892
遞延稅項資產	1,064	933
非流動資產合計	296,969	293,140
流動資產		
存貨	14,967	12,628
應收賬款及應收票據，淨額	17,299	13,365
預付款及其他流動資產	14,789	12,884
受限制的銀行存款	4,422	4,115
原到期日為三個月以上的定期存款	3,696	3,508
現金及現金等價物	65,388	61,437
流動資產合計	120,561	107,937
流動負債		
短期貸款及一年內到期的長期貸款	13,877	16,389
應付賬款及應付票據	23,961	23,668
預提費用及其他應付款	41,673	39,296
一年內到期的長期應付款	271	271
應付所得稅	7,902	7,925
流動負債合計	87,684	87,549
流動資產淨額	32,877	20,388
總資產減流動負債	329,846	313,528
非流動負債		
長期貸款，扣除一年內到期的部份	44,831	44,013
長期應付款，扣除一年內到期的部份	2,254	2,346
預提複墾費用	1,768	1,724
遞延稅項負債	1,442	1,131
非流動負債合計	50,295	49,214
淨資產	279,551	264,314
權益		
股本	19,890	19,890
儲備	217,746	205,932
本公司股東應占權益	237,636	225,822
非控股股東權益	41,915	38,492
權益合計	279,551	264,314

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

合并現金流量表
2012年1-3月

單位：百萬元 幣種：人民幣 審計類型：未經審計

	2012年1-3月	2011年1-3月 (重述)
經營活動		
經營所得的現金	22,108	28,525
已收利息	382	291
已付利息	(714)	(970)
已付所得稅	(5,063)	(4,042)
經營活動所得的現金淨額	16,713	23,804
投資活動		
資本開支	(7,547)	(6,637)
預付土地租賃費	(288)	(181)
收購被收購企業和業務的價款	-	(7,666)
收購子公司	444	-
收回其他投資	73	-
出售物業、廠房及設備所得款項	55	2
受限制的銀行存款淨增加額	(307)	(1,857)
原到期日在三個月以上的定期存款增加額	(311)	(30)
原到期日在三個月以上的定期存款到期額	123	408
投資活動所用的現金淨額	(7,758)	(15,961)
融資活動		
來自貸款的款項	312	1,436
償還貸款	(4,368)	(10,196)
非控股股東的投入	364	325
分派予非控股股東的股息	(1,314)	(652)
融資活動所用的現金淨額	(5,006)	(9,087)
現金及現金等價物增加/(減少)淨額	3,949	(1,244)
期初的現金及現金等價物	61,437	77,212
匯率變動的影響	2	3
期末的現金及現金等價物	65,388	75,971

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
2012年1-3月

單位：百萬元 幣種：人民幣 審計類型：未經審計

	2012年1-3月	2011年1-3月 (重述)
營業收入	59,526	47,509
減：營業成本	37,564	27,145
營業稅金及附加	1,264	1,072
銷售費用	192	309
管理費用	3,195	2,543
財務費用	357	439
資產減值損失	103	17
加：公允價值變動損失	(61)	(63)
投資收益	51	71
(其中：對聯營企業的投資收益)	32	29
營業利潤	16,841	15,992
加：營業外收入	139	65
減：營業外支出	173	81
(其中：非流動資產處置損失)	6	-
利潤總額	16,807	15,976
減：所得稅費用	3,601	3,744
淨利潤	13,206	12,232
歸屬於本公司股東的淨利潤	11,183	10,524
少數股東損益	2,023	1,708
每股收益：		
基本每股收益(人民幣元)	0.562	0.529
稀釋每股收益(人民幣元)	0.562	0.529
其他綜合收益	66	47
綜合收益總額	13,272	12,279
歸屬於本公司股東的綜合收益總額	11,255	10,571
歸屬於少數股東的綜合收益總額	2,017	1,708

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
2012年1-3月

單位：百萬元 幣種：人民幣 審計類型：未經審計

	2012年1-3月	2011年1-3月
營業收入	12,409	42,822
減：營業成本	8,575	36,534
營業稅金及附加	389	595
銷售費用	-	116
管理費用	1,239	1,053
財務淨收益	(112)	(99)
加：公允價值變動損失	(63)	(56)
投資收益	2,826	1,206
（其中：對聯營企業的投資（損失） /收益）	(8)	12
營業利潤	5,081	5,773
加：營業外收入	48	11
減：營業外支出	127	54
（其中：非流動資產處置損失）	-	-
利潤總額	5,002	5,730
減：所得稅費用	643	1,032
淨利潤	4,359	4,698
其他綜合收益	-	-
綜合收益總額	4,359	4,698

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
2012年3月31日

單位：百萬元 幣種：人民幣 審計類型：未經審計

	2012年3月31日	2011年12月31日
流動資產		
貨幣資金	73,506	69,060
交易性金融資產	799	933
應收票據	776	973
應收賬款	16,523	12,392
預付款項	2,377	2,256
其他應收款	3,466	2,971
存貨	14,967	12,628
其他流動資產	8,147	6,724
流動資產合計	120,561	107,937
非流動資產		
長期股權投資	4,299	3,833
固定資產	197,936	198,360
在建工程	36,726	33,629
工程物資	560	540
無形資產	31,829	31,365
長期待攤費用	2,881	2,936
遞延所得稅資產	2,646	2,319
其他非流動資產	16,781	16,629
非流動資產合計	293,658	289,611
資產總計	414,219	397,548

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）

2012年3月31日

單位：百萬元 幣種：人民幣 審計類型：未經審計

	2012年3月31日	2011年12月31日
流動負債		
短期借款	4,413	5,011
應付票據	671	64
應付賬款	23,290	23,604
預收款項	4,743	4,859
應付職工薪酬	4,496	3,695
應交稅費	12,930	12,546
應付利息	432	255
應付股利	2,374	2,405
其他應付款	24,600	23,461
一年內到期的非流動負債	9,735	11,649
流動負債合計	87,684	87,549
非流動負債		
長期借款	44,831	44,013
長期應付款	2,254	2,346
預計負債	1,768	1,724
遞延所得稅負債	629	437
非流動負債合計	49,482	48,520
負債合計	137,166	136,069
股東權益		
股本	19,890	19,890
資本公積	82,598	82,598
專項儲備	5,489	4,580
盈餘公積	11,433	11,433
未分配利潤	115,162	104,025
外幣報表折算差額	698	626
歸屬於本公司股東權益合計	235,270	223,152
少數股東權益	41,783	38,327
股東權益合計	277,053	261,479
負債和股東權益總計	414,219	397,548

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

2012年3月31日

單位：百萬元 幣種：人民幣 審計類型：未經審計

	2012年3月31日	2011年12月31日
流動資產		
貨幣資金	54,217	49,646
交易性金融資產	403	467
應收票據	136	299
應收賬款	42,328	33,379
預付款項	1,002	1,005
應收股利	6,729	6,729
其他應收款	14,065	12,688
存貨	3,114	3,115
其他流動資產	33,106	32,553
流動資產合計	155,100	139,881
非流動資產		
長期股權投資	69,039	65,889
固定資產	41,441	44,593
在建工程	6,478	5,926
工程物資	121	134
無形資產	14,056	14,511
長期待攤費用	1,805	1,923
遞延所得稅資產	1,009	864
其他非流動資產	12,336	13,898
非流動資產合計	146,285	147,738
資產總計	301,385	287,619

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）

2012年3月31日

單位：百萬元 幣種：人民幣 審計類型：未經審計

	2012年3月31日	2011年12月31日
流動負債		
應付賬款	7,462	9,502
預收款項	60	74
應付職工薪酬	2,392	2,208
應交稅費	4,195	5,162
應付利息	156	123
其他應付款	6,166	6,183
一年內到期的非流動負債	969	2,328
其他流動負債	95,814	82,031
流動負債合計	117,214	107,611
非流動負債		
長期借款	6,687	7,587
長期應付款	1,630	1,678
預計負債	962	940
非流動負債合計	9,279	10,205
負債合計	126,493	117,816
股東權益		
股本	19,890	19,890
資本公積	83,160	83,160
專項儲備	4,196	3,466
盈餘公積	11,433	11,433
未分配利潤	56,213	51,854
股東權益合計	174,892	169,803
負債和股東權益總計	301,385	287,619

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

合并現金流量表
2012年1-3月

單位：百萬元 幣種：人民幣 審計類型：未經審計

	2012年1-3月	2011年1-3月 (重述)
經營活動產生的現金流量		
銷售商品、提供勞務收到的現金	64,824	52,445
收到的稅費返還	1	2
收到其他與經營活動有關的現金	926	5,936
經營活動現金流入小計	65,751	58,383
購買商品和接受勞務支付的現金	(31,098)	(21,478)
支付給職工以及為職工支付的現金	(2,610)	(2,420)
支付的各項稅費	(11,544)	(9,150)
支付其他與經營活動有關的現金	(3,454)	(924)
經營活動現金流出小計	(48,706)	(33,972)
經營活動產生的現金流量淨額	17,045	24,411
投資活動產生的現金流量		
收回投資收到的現金	73	-
取得投資收益收到的現金	19	53
處置固定資產收回的現金淨額	55	2
收到已到期于金融機構的定期存款	123	408
取得子公司收到的現金淨額	444	-
收到其他與投資活動有關的現金	363	270
投資活動現金流入小計	1,077	733
購建固定資產、無形資產及其他長期資產支付的現金	(7,835)	(6,818)
收購股權及資產支付的對價	-	(7,666)
存放于金融機構的定期存款	(311)	(30)
存放于金融機構的限制用途資金淨額	(307)	(1,857)
投資活動現金流出小計	(8,453)	(16,371)
投資活動產生的現金流量淨額	(7,376)	(15,638)
籌資活動產生的現金流量		
吸收投資收到的現金	364	325
取得借款收到的現金	312	1,436
收到的其他與籌資活動有關的現金	-	40
籌資活動現金流入小計	676	1,801
償還債務支付的現金	(4,368)	(10,196)
分配股利、利潤或償付利息支付的現金	(2,028)	(1,622)
(其中：子公司支付給少數股東的股利)	(1,314)	(652)
籌資活動現金流出小計	(6,396)	(11,818)

籌資活動產生的現金流量淨額	(5,720)	(10,017)
匯率變動對現金及現金等價物的影響	2	3
現金及現金等價物淨增加/（減少）額	3,951	(1,241)
加：期初現金及現金等價物餘額	61,437	77,212
期末現金及現金等價物餘額	65,388	75,971

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
2012年1-3月

單位：百萬元 幣種：人民幣 審計類型：未經審計

	2012年1-3月	2011年1-3月
經營活動產生的現金流量		
銷售商品、提供勞務收到的現金	4,201	47,677
收到的稅費返還	-	2
收到其他與經營活動有關的現金	966	824
經營活動現金流入小計	5,167	48,503
購買商品和接受勞務支付的現金	(5,835)	(44,438)
支付給職工以及為職工支付的現金	(1,133)	(1,100)
支付的各項稅費	(3,359)	(4,590)
支付其他與經營活動有關的現金	(291)	(256)
經營活動現金流出小計	(10,618)	(50,384)
經營活動產生的現金流量淨額	(5,451)	(1,881)
投資活動產生的現金流量		
收回投資收到的現金	8,280	11,434
取得投資收益收到的現金	3,045	1,809
處置固定資產收回的現金淨額	38	45
收到已到期于金融機構的定期存款	50	-
收到其他與投資活動有關的現金	197	253
投資活動現金流入小計	11,610	13,541
購建固定資產、無形資產及其他長期資產支付的現金	(1,344)	(2,548)
投資支付的現金	(12,437)	(12,651)
收購股權及資產支付的對價	-	(7,666)
存放于金融機構的限制用途資金淨額	-	(323)
投資活動現金流出小計	(13,781)	(23,188)
投資活動產生的現金流量淨額	(2,171)	(9,647)
籌資活動產生的現金流量		
取得借款收到的現金	113,107	35,314
籌資活動現金流入小計	113,107	35,314
償還債務支付的現金	(100,679)	(31,103)
分配股利、利潤或償付利息支付的現金	(186)	(175)
籌資活動現金流出小計	(100,865)	(31,278)
籌資活動產生的現金流量淨額	12,242	4,036
現金及現金等價物淨增加/（減少）額	4,620	(7,492)
加：期初現金及現金等價物餘額	49,172	68,368
期末現金及現金等價物餘額	53,792	60,876

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