



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

2011 年第三季度报告
(按企业会计准则编制)

601088

2011 年 10 月

目 录

1、重要提示.....	3
2、报告期公司经营回顾.....	4
3、公司基本情况.....	5
4、重要事项.....	8
5、附录.....	13

1、重要提示

1.1 中国神华能源股份有限公司（“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 本报告已经公司第二届董事会第十九次会议审议通过，会议应出席董事 9 人，实际出席董事 9 人。

1.3 本报告的财务报表未经审计或审阅。本报告的财务报表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报告 3.3 的说明。

1.4 于 2011 年 2 月 25 日，本公司 2011 年第一次临时股东大会批准本公司向母公司神华集团有限责任公司（“神华集团公司”）及其下属公司收购其直接或间接持有的 10 家从事煤炭、电力及相关业务子公司（“目标公司”）的股权或资产，详见本公司 2011 年第一次临时股东大会决议公告。截至本报告期末，上述收购已完成交割。因此本报告中的 2011 年三季度相关财务、业务数据均已包括目标公司的相关数据。

由于本公司和目标公司均受神华集团公司所控制，上述收购被反映为同一控制下的企业合并。因此，本报告中上述收购前相关期间的财务报表进行了重述。为与相关财务数据相配比，本报告中上述收购前相关期间的运营数据亦进行了重述。

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本报告中财务报表的真实及完整。

1.6 除另有所指，本报告内的货币单位均为人民币。

2、报告期公司经营回顾

报告期内，在董事会的带领下，公司全体员工围绕年初制定的经营目标，积极做好生产组织、运输统筹、市场营销和业务发展等工作。煤炭板块克服多种因素影响，加强生产管理，煤炭产量实现平稳增长，哈尔乌素、布尔台煤矿建设项目完成竣工验收；发电板块加强运营和营销，售电量实现较快增长，同时积极推进获取电源点工作；路港航板块克服天气等客观因素影响，加强运营组织和协调，积极推动在建项目进展，有效保障运输畅通；公司推进煤炭中转基地建设，调整销售结构，加大营销力度，煤炭销售量实现较快增长。公司业务保持良好的增长态势。

2011 年 1 至 9 月，公司商品煤产量达到 209.9 百万吨（2010 年同期（重述）：180.4 百万吨），同比增长 16.4%；煤炭销售量达到 286.4 百万吨（2010 年同期（重述）：226.1 百万吨），同比增长 26.7%；港口下水煤量达到 158.5 百万吨（2010 年同期（重述）：124.4 百万吨），同比增长 27.4%；自有铁路运输周转量达到 121.0 十亿吨公里（2010 年同期（重述）：111.4 十亿吨公里），同比增长 8.6%；总售电量为 125.66 十亿千瓦时（2010 年同期（重述）：99.27 十亿千瓦时），同比增长 26.6%。

按企业会计准则，公司实现营业收入 153,631 百万元（2010 年同期（重述）：113,240 百万元），同比增长 35.7%；归属于本公司股东的净利润 34,183 百万元（2010 年同期（重述）：28,716 百万元），同比增长 19.0%；基本每股收益 1.719 元（2010 年同期（重述）：1.444 元），同比增长 19.0%。

第四季度，公司将以年度经营目标为指导，继续加强煤电路港航各板块业务的统筹与协调，重点抓好安全生产，加强运能提升工作，积极开拓销售市场，推进重点工程建设，加大业务发展力度，审慎做好国际化项目，强化财务管理和信息化建设工作，进一步提升经营管理的质量和核心竞争力，为公司股东创造更多价值。

3、公司基本情况

3.1 主要会计数据及指标

	2011年9月30日	2010年12月31日 (重述)	增减 %
总资产(百万元)	394,543	367,689	7.3
归属于本公司股东权益(百万元)	213,194	202,202	5.4
归属于本公司股东的每股净资产(元)	10.719	10.166	5.4

	2011年		2010年(重述)		同比增减%	
	7-9月	1-9月	7-9月	1-9月	7-9月	1-9月
经营活动产生的现金流量净额(百万元)	19,367	72,742	18,375	51,563	5.4	41.1
每股经营活动产生的现金流量净额(元)	0.974	3.657	0.924	2.592	5.4	41.1
归属于本公司股东的净利润(百万元)	12,315	34,183	9,880	28,716	24.6	19.0
基本每股收益(元)	0.619	1.719	0.497	1.444	24.6	19.0
稀释每股收益(元)	0.619	1.719	0.497	1.444	24.6	19.0
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元)	0.620	1.724	0.486	1.423	27.6	21.2
全面摊薄净资产收益率(%)	5.12	16.03	4.97	15.31	上升 0.15个 百分点	上升 0.72个 百分点
扣除非经常性损益后全面摊薄净资产收益率(%)	5.13	16.08	4.85	15.08	上升 0.28个 百分点	上升 1.00个 百分点
加权平均净资产收益率(%)	5.60	16.46	5.32	15.93	上升 0.28个 百分点	上升 0.53个 百分点
扣除非经常性损益后加权平均净资产收益率(%)	5.60	16.51	5.20	15.69	上升 0.40个 百分点	上升 0.82个 百分点

单位：百万元

非经常性损益项目	2011年1-9月
营业外收入	
- 补贴收入	57
- 其他	150
投资收益	
- 委托贷款收益	75
同一控制下企业合并产生的子公司年初至合并日的当期净收益	322
营业外支出	(807)
以上各项对税务的影响	132
合计	(71)
其中：影响本公司股东净利润的非经常性损益	(104)
影响少数股东净利润的非经常性损益	33

3.2 主要运营数据

运营指标	2011年		2010年(重述)		同比增减%	
	7-9月	1-9月	7-9月	1-9月	7-9月	1-9月
商品煤产量(百万吨)	69.5	209.9	61.8	180.4	12.5	16.4
煤炭销售量(百万吨)	95.2	286.4	80.3	226.1	18.6	26.7
其中：出口量(百万吨)	1.2	4.4	2.6	8.4	(53.8)	(47.6)
自有铁路运输周转量 (十亿吨公里)	40.3	121.0	37.7	111.4	6.9	8.6
港口下水煤量(百万吨)	55.8	158.5	43.9	124.4	27.1	27.4
其中：黄骅港(百万吨)	23.8	72.1	22.0	63.3	8.2	13.9
神华天津煤码头(百万吨)	6.8	18.9	4.9	18.0	38.8	5.0
航运货运量(百万吨)	22.0	59.5	13.5	13.5	63.0	不适用
航运周转量(十亿吨海里)	19.9	52.6	11.6	11.6	71.6	不适用
总发电量(十亿千瓦时)	50.05	134.86	38.47	106.73	30.1	26.4
总售电量(十亿千瓦时)	46.69	125.66	35.72	99.27	30.7	26.6

注：2011年1-9月的运营数据包括了本公司于2011年收购完成的神华集团公司部分股权或资产于该期间的运营数据。详情请见本报告1.4节的说明。公司此前披露的《中国神华能源股份有限公司2011年1月份主要运营数据公告》、《中国神华能源股份有限公司2011年2月份主要运营数据公告》中不包括上述收购范围内公司的2011年1月份、2月份的业务运营数据。

3.3 按不同会计准则编制财务报表的主要差异

单位：百万元

项目	归属于本公司股东的净利润		归属于本公司股东的净资产	
	2011年 1-9月	2010年1-9月 (重述)	2011年 9月30日	2010年 12月31日 (重述)

按企业会计准则	34,183	28,716	213,194	202,202
调整：				
维简费、生产安全费、其他类似性质的费用及其他调整	1,378	1,170	2,323	2,911
按国际财务报告准则	35,561	29,886	215,517	205,113

境内外会计准则差异说明：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，应在计入相关资产成本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。

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) 本报告期末，本公司的股东总数为 336,155 户。其中，A 股股东（含神华集团公司）总数为 333,518 户，H 股记名股东总数为 2,637 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
神华集团有限责任公司	14,511,037,955	人民币普通股
HKSCC NOMINEES LIMITED	3,390,087,787	境外上市外资股
中国人寿保险股份有限公司 - 分红 - 个人分红 - 005L - FH002 沪	48,961,559	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	29,601,809	人民币普通股
中国建设银行 - 银华 - 道琼斯 88 精选证券投资基金	27,101,864	人民币普通股
交通银行 - 易方达 50 指数证券投资基金	26,881,293	人民币普通股
中国建设银行 - 长城品牌优选股票型证券投资基金	24,137,656	人民币普通股
中国银行 - 嘉实沪深 300 指数证券投资基金	17,909,219	人民币普通股
宝钢集团有限公司	14,342,665	人民币普通股
中国人寿保险股份有限公司 - 传统 - 普通保险产品 - 005L - CT001 沪	14,289,517	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

2011 年 1-9 月，按企业会计准则，本公司及其子公司（“本集团”）营业收入为 153,631 百万元（2010 年同期（重述）：113,240 百万元），同比增长 35.7%。营业利润为 50,582 百万元（2010 年同期（重述）：41,776 百万元），同比增长 21.1%。净利润为 39,432 百万元（2010 年同期（重述）：33,101 百万元），同比增长 19.1%。归属于本公司股东的净利润为 34,183 百万元（2010 年同期（重述）：28,716 百万元），同比增长 19.0%。

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：百万元

合并利润表	2011 年 1-9 月	2010 年 1-9 月 (重述)	变动 %	主要变动原因
营业收入	153,631	113,240	35.7	煤炭销售量及售电量增加
营业成本	88,934	59,596	49.2	业务量增加导致相关成本增加
资产减值损失	17	147	(88.4)	计提的长期股权投资减值准备及坏账准备减少
公允价值变动收益	21	221	(90.5)	掉期合同收益同比减少
营业外支出	807	195	313.8	捐赠支出增加 ^{注 1}
所得税费用	10,559	8,735	20.9	利润总额增加，以及部分分、子公司西部大开发企业所得税优惠政策到期 ^{注 2}

注：1、主要是捐给社会公益组织神华公益基金会，按基金会章程用于社区、受灾地区、教育事业、社会福利和文化体育事业等社会公益活动；2011 年前三季度，神华公益基金会已累计救助 886 名先天性心脏病及白血病患者，捐办多所神华爱心学校及通过神华爱心书屋项目累积捐赠总定价 1 亿元的图书。

2、根据 2011 年 7 月 27 日《内蒙古自治区国家税务局关于西部大开发鼓励类项目继续执行企业所得税税收优惠政策的公告》（2011 年第 2 号），符合该公告规定条件的本公司部分分、子公司自 2011 年 1 月 1 日起暂按 15% 的税率预缴企业所得税。

单位：百万元

合并资产负债表	2011 年 9 月 30 日	2010 年 12 月 31 日 (重述)	变动 %	主要变动原因
应收票据	1,374	2,183	(37.1)	票据到期进行贴现
应收账款	11,978	9,241	29.6	应收煤款和售电款增加，且主要为

				一年以内的应收款
长期待摊费用	2,276	1,744	30.5	部分子、分公司的征地费及露天矿剥离外包费用增加
其他应收款	5,767	4,387	31.5	应收代理出口煤炭的款项增加
递延所得税资产	1,682	866	94.2	维简费、安全费及其他类似性质的费用增加
其他非流动资产	15,465	11,574	33.6	预付矿区前期费用增加
其他应付款	33,817	20,737	63.1	公司其他应付款及神华财务有限公司吸收存款增加

单位：百万元

合并现金流量表	2011年 1-9月	2010年 1-9月 (重述)	变动 %	主要变动原因
销售商品和提供劳务收到的现金	175,873	130,311	35.0	煤炭、电力销售收入增加
收到其他与经营活动有关的现金	14,791	5,944	148.8	其他业务收入增加, 以及神华财务有限公司吸收存款增加
购买商品和接受劳务支付的现金	(76,777)	(48,293)	59.0	煤炭、电力业务量增加导致相关成本支出增加
存放于金融机构的限制用途资金	(4,044)	(191)	2,017.3	转产发展资金及矿山环境恢复治理保证金存款增加
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	(19,530)	(14,877)	31.3	派发股息增加

4.2 煤炭分部主要经营指标分析

(1) 煤炭销售量和价格明细表(以下列示的煤炭价格均未计入增值税):

	2011年1-9月			2010年1-9月(重述)			变动	
	销售量	占总销售量比例	价格	销售量	占总销售量比例	价格	销售量增减	价格增减
	百万吨	%	元/吨	百万吨	%	元/吨	%	%
国内销售	282.0	98.5	431.4	217.7	96.3	404.5	29.5	6.7
长约合同销售	128.2	44.8	336.8	126.6	56.0	367.1	1.3	(8.3)
坑口	8.0	2.8	146.4	4.4	2.0	166.6	81.8	(12.1)
直达(沿铁路线)	59.4	20.8	245.4	55.7	24.6	266.7	6.6	(8.0)
下水	60.8	21.2	451.0	66.5	29.4	464.5	(8.6)	(2.9)
现货销售	153.8	53.7	510.2	91.1	40.3	456.7	68.8	11.7
坑口	29.8	10.4	170.2	17.2	7.6	151.8	73.3	12.1
直达(沿铁路线)	30.8	10.8	509.5	24.2	10.7	405.8	27.3	25.6

下水	93.2	32.5	619.0	49.7	22.0	587.0	87.5	5.5
出口销售	4.4	1.5	702.5	8.4	3.7	552.1	(47.6)	27.2
总销售量 /加权平均价格	286.4	100.0	435.6	226.1	100.0	410.0	26.7	6.2

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。

按照国家有关要求，公司国内长约合同中的 2011 年度重点电煤合同标杆价（5,500 大卡/千克，港口平仓价）维持上年度 570 元/吨（含增值税）不变。自 2011 年第二季度起，公司国内现货煤炭销售价格参照环渤海动力煤价格指数为基础进行定价，每周调整一次。

（2）煤炭分部自产煤业务单位生产成本明细表：

	2011 年 1-9 月 元/吨	2010 年 1-9 月		增减	
		重述 元/吨	未经重述 元/吨	重述 %	未经重述 %
自产煤业务单位生产成本	112.8	104.2	105.9	8.3	6.5
原材料、燃料及动力	20.7	20.7	21.6	-	(4.2)
人工成本	14.3	13.5	13.4	5.9	6.7
折旧及摊销	20.0	21.4	22.1	(6.5)	(9.5)
其他	57.8	48.6	48.8	18.9	18.4

2011 年 1-9 月，煤炭分部自产煤业务单位生产成本为 112.8 元/吨（2010 年同期（重述）：104.2 元/吨），增长 8.3%。主要原因是：（1）职工人数增加及工资水平上涨导致人工成本增长 5.9%；（2）环保支出、矿务工程费等增加导致其他成本增长 18.9%。

2011 年 1-9 月，自产煤业务单位生产成本中“其他”项由以下三部分组成：（1）与生产直接相关的支出，包括维简安全费、洗选加工费、矿务工程费等，占 62%；（2）生产辅助费用，占 5%；（3）征地及塌陷补偿、环保支出、地方性收费等，占 33%。

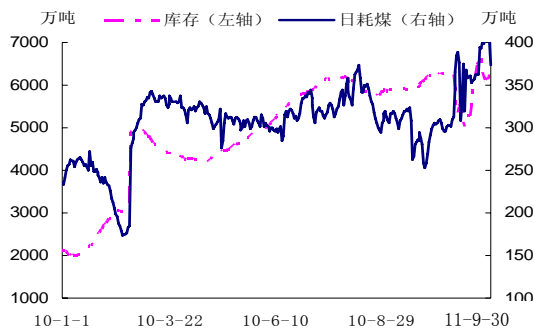
4.3 行业环境

2011 年前三季度，在中央政府积极的财政政策和稳健的货币政策影响下，通货膨胀得到有效遏制，国民经济保持平稳较快发展。第三季度国内生产总值（GDP）同比增长 9.1%，环比回落 0.4 个百分点，连续第三个季度增速微幅回落，预计第四季度中国经济将保持平稳发展，继续朝着宏观调控预期方向发展。

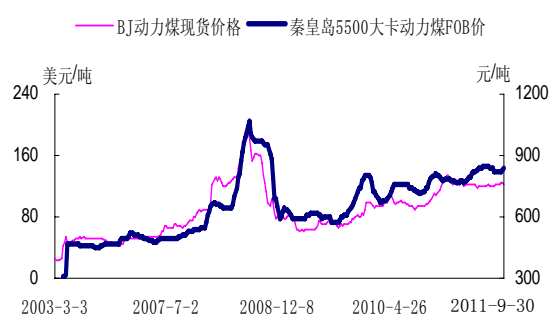
第三季度，国内动力煤供需总体平衡，煤价保持高位波动。全国原煤产量为 9.57 亿吨，同比增长 12.3%，主要耗煤产品电力、生铁和水泥产量同比分别增长 12%、13% 和 11%。第三季度，煤炭净进口量为 49.87 百万吨，同比增长 33.5%。煤炭进口量呈逐月回升趋势。受大秦铁路线检修、冬季煤炭储备需求提前释放等因素影响，9 月动力煤价格止跌回升。

预计宏观经济增速趋缓影响能源需求增速放缓，但受保障性住房建设及季节性冬储煤工作的启动等因素影响，预计第四季度国内动力煤供需总体平衡，可能出现不同地区、部分时段供应偏紧或富余的状况。

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



（数据来源：国家统计局、中国煤炭工业协会、中国煤炭市场网和中国煤炭资源网）

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于第三方，本公司力求数据准确可靠，但并不对其中全部或部份内容的准确性、完整性或有效性承担任何责任或提供任何形式的保证，如有错漏，本公司恕不负责。

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

在报告期内或持续到报告期内，控股股东神华集团公司所作承诺及履行情况如下：

承诺事项	履行情况
神华集团公司与本公司的《避免同业竞争协议》	遵守承诺，未发生违反该承诺的情况

注：承诺事项具体内容请参见本公司 2010 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 本公司没有向股东宣派或派付季度股息（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

2011 年 10 月 28 日

附录

按企业会计准则编制

合并利润表
2011 年 1-9 月

单位：百万元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	2011 年 7-9 月	2010 年 7-9 月 (重述)	2011 年 1-9 月	2010 年 1-9 月 (重述)
营业收入	52,939	41,572	153,631	113,240
减：营业成本	31,807	23,164	88,934	59,596
营业税金及附加	1,109	983	3,289	2,858
销售费用	351	278	875	756
管理费用	3,061	2,529	8,596	6,778
财务费用	784	616	1,652	1,949
资产减值损失	(4)	9	17	147
加：公允价值变动收益	58	129	21	221
投资收益	91	117	293	399
(其中：对联营企业的投资收益)	69	101	192	381
营业利润	15,980	14,239	50,582	41,776
加：营业外收入	58	98	216	255
减：营业外支出	82	36	807	195
(其中：非流动资产处置损失)	13	4	37	9
利润总额	15,956	14,301	49,991	41,836
减：所得税费用	1,984	3,026	10,559	8,735
净利润	13,972	11,275	39,432	33,101
(其中：被合并方在合并前实现的净收益)	-	173	322	431
归属于本公司股东的净利润	12,315	9,880	34,183	28,716
少数股东损益	1,657	1,395	5,249	4,385
每股收益：				
基本每股收益（人民币元）	0.619	0.497	1.719	1.444
稀释每股收益（人民币元）	0.619	0.497	1.719	1.444
其他综合收益	(256)	135	(138)	(152)
综合收益总额	13,716	11,410	39,294	32,949
归属于本公司股东的综合收益总额	12,061	10,015	34,052	28,565
归属于少数股东的综合收益总额	1,655	1,395	5,242	4,384

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

2011 年 1-9 月

单位：百万元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	2011 年 7-9 月	2010 年 7-9 月	2011 年 1-9 月	2010 年 1-9 月
营业收入	27,451	38,228	114,805	106,765
减：营业成本	22,849	33,201	96,635	91,641
营业税金及附加	488	583	1,726	1,667
销售费用	73	156	303	435
管理费用	1,277	1,035	3,611	3,038
财务净收益	(45)	(230)	(294)	(331)
加：公允价值变动收益	66	128	39	210
投资收益	3,127	333	6,510	3,319
（其中：对联营企业的投资 收益）	79	7	123	167
营业利润	6,002	3,944	19,373	13,844
加：营业外收入	12	16	32	67
减：营业外支出	15	12	646	108
（其中：非流动资产处置 损失）	5	-	22	2
利润总额	5,999	3,948	18,759	13,803
减：所得税费用	251	910	2,981	2,294
净利润	5,748	3,038	15,778	11,509
其他综合收益	-	-	-	-
综合收益总额	5,748	3,038	15,778	11,509

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

2011 年 9 月 30 日

单位：百万元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	2011 年 9 月 30 日	2010 年 12 月 31 日 (重述)
流动资产		
货币资金	86,902	82,213
交易性金融资产	972	951
应收票据	1,374	2,183
应收账款	11,978	9,241
预付款项	2,660	1,815
其他应收款	5,767	4,387
存货	12,348	11,574
其他流动资产	5,983	7,097
流动资产合计	127,984	119,461
非流动资产		
长期股权投资	3,823	3,738
固定资产	176,247	167,498
在建工程	37,301	31,190
工程物资	721	1,898
无形资产	29,044	29,720
长期待摊费用	2,276	1,744
递延所得税资产	1,682	866
其他非流动资产	15,465	11,574
非流动资产合计	266,559	248,228
资产总计	394,543	367,689

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

合并资产负债表（续）

2011 年 9 月 30 日

单位：百万元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	2011 年 9 月 30 日	2010 年 12 月 31 日 (重述)
流动负债		
短期借款	4,498	8,767
应付账款	20,169	19,661
预收款项	6,407	3,953
应付职工薪酬	4,639	3,481
应交税费	13,195	11,414
应付利息	260	175
应付股利	1,732	1,691
其他应付款	33,817	20,737
一年内到期的非流动负债	8,137	7,047
流动负债合计	92,854	76,926
非流动负债		
长期借款	46,432	52,311
长期应付款	2,174	2,133
预计负债	1,653	1,702
递延所得税负债	315	315
非流动负债合计	50,574	56,461
负债合计	143,428	133,387
股东权益		
股本	19,890	19,890
资本公积	82,488	92,422
专项储备	5,657	3,488
盈余公积	11,433	11,433
未分配利润	93,177	74,289
外币报表折算差额	549	680
归属于本公司股东权益合计	213,194	202,202
少数股东权益	37,921	32,100
股东权益合计	251,115	234,302
负债和股东权益总计	394,543	367,689

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

母公司资产负债表

2011 年 9 月 30 日

单位：百万元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	2011 年 9 月 30 日	2010 年 12 月 31 日
流动资产		
货币资金	59,681	69,968
交易性金融资产	519	480
应收票据	256	1,700
应收账款	28,403	10,564
预付款项	1,639	863
应收股利	7,072	2,039
其他应收款	5,341	5,718
存货	4,276	8,219
其他流动资产	27,768	20,762
流动资产合计	134,955	120,313
非流动资产		
长期股权投资	57,375	45,312
固定资产	40,935	42,845
在建工程	9,400	4,322
工程物资	142	125
无形资产	14,691	14,779
长期待摊费用	1,500	1,249
递延所得税资产	495	157
其他非流动资产	11,384	9,528
非流动资产合计	135,922	118,317
资产总计	270,877	238,630

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）

2011 年 9 月 30 日

单位：百万元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	2011 年 9 月 30 日	2010 年 12 月 31 日
流动负债		
应付账款	7,548	12,989
预收款项	385	2,501
应付职工薪酬	2,639	2,035
应交税费	6,087	6,237
应付利息	122	66
其他应付款	3,562	5,679
一年内到期的非流动负债	2,373	1,466
其他流动负债	73,106	29,514
流动负债合计	95,822	60,487
非流动负债		
长期借款	8,067	9,152
长期应付款	1,658	1,582
预计负债	992	1,060
非流动负债合计	10,717	11,794
负债合计	106,539	72,281
股东权益		
股本	19,890	19,890
资本公积	83,050	87,621
专项储备	4,401	2,704
盈余公积	11,433	11,433
未分配利润	45,564	44,701
股东权益合计	164,338	166,349
负债和股东权益总计	270,877	238,630

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

2011 年 1-9 月

单位：百万元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	2011 年 1-9 月	2010 年 1-9 月 (重述)
经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	175,873	130,311
收到的税费返还	1	127
收到其他与经营活动有关的现金	14,791	5,944
经营活动现金流入小计	190,665	136,382
购买商品和接受劳务支付的现金	(76,777)	(48,293)
支付给职工以及为职工支付的现金	(8,517)	(6,585)
支付的各项税费	(30,417)	(26,025)
支付其他与经营活动有关的现金	(2,212)	(3,916)
经营活动现金流出小计	(117,923)	(84,819)
经营活动产生的现金流量净额	72,742	51,563
投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	3,000	1,161
取得投资收益收到的现金	98	66
处置固定资产收回的现金净额	24	93
收到已到期于金融机构的定期存款	2,777	10,767
收回于金融机构的限制用途资金	8	538
收购子公司收到的现金	-	473
收到其他与投资活动有关的现金	681	385
投资活动现金流入小计	6,588	13,483
购建固定资产、无形资产及其他长期资产支付的现金	(36,821)	(20,608)
投资所支付的现金	-	(1,911)
收购支付的对价	(8,702)	-
存放于金融机构的定期存款	(5,745)	(11,020)
存放于金融机构的限制用途资金	(4,044)	(191)
投资活动现金流出小计	(55,312)	(33,730)
投资活动产生的现金流量净额	(48,724)	(20,247)
筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	1,550	275
收到与收购相关的原股东投入的资本	455	301
取得借款收到的现金	7,893	30,266
收到的其他与筹资活动有关的现金	52	108
筹资活动现金流入小计	9,950	30,950
偿还债务支付的现金	(16,757)	(30,525)
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	(19,530)	(14,877)

(其中: 子公司支付给少数股东的股利)	(2,203)	(1,527)
筹资活动现金流出小计	(36,287)	(45,402)
筹资活动产生的现金流量净额	(26,337)	(14,452)
汇率变动对现金及现金等价物的影响	4	(13)
现金及现金等价物净(减少)/增加额	(2,315)	16,851
加: 期初现金及现金等价物余额	77,212	72,321
期末现金及现金等价物余额	74,897	89,172

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

2011 年 1-9 月

单位：百万元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	2011 年 1-9 月	2010 年 1-9 月
经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	115,885	110,042
收到其他与经营活动有关的现金	3,470	2,440
经营活动现金流入小计	119,355	112,482
购买商品和接受劳务支付的现金	(91,538)	(90,486)
支付给职工以及为职工支付的现金	(3,821)	(2,928)
支付的各项税费	(10,008)	(13,036)
支付其他与经营活动有关的现金	(855)	(778)
经营活动现金流出小计	(106,222)	(107,228)
经营活动产生的现金流量净额	13,133	5,254
投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	12,389	9,016
取得投资收益收到的现金	4,401	3,225
处置固定资产收回的现金净额	20	58
收到已到期于金融机构的定期存款	2,250	10,746
收回于金融机构的限制用途资金	-	169
收到其他与投资活动有关的现金	605	768
投资活动现金流入小计	19,665	23,982
购建固定资产、无形资产及其他长期资产支付的现金	(10,255)	(7,038)
投资所支付的现金	(25,312)	(11,983)
收购支付的对价	(8,270)	-
存放于金融机构的定期存款	(200)	(8,500)
存放于金融机构的限制用途资金	(323)	(96)
投资活动现金流出小计	(44,360)	(27,617)
投资活动产生的现金流量净额	(24,695)	(3,635)
筹资活动产生的现金流量：		
取得借款收到的现金	81,907	97,269
筹资活动现金流入小计	81,907	97,269
偿还债务支付的现金	(64,276)	(75,024)
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	(15,229)	(10,851)
筹资活动现金流出小计	(79,505)	(85,875)
筹资活动产生的现金流量净额	2,402	11,394
现金及现金等价物净（减少）/增加额	(9,160)	13,013
加：期初现金及现金等价物余额	68,368	62,364
期末现金及现金等价物余额	59,208	75,377

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

2011 年 1-9 月

单位：百万元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	2011 年 1-9 月	2010 年 1-9 月 (重述)
经营收入		
煤炭收入	103,172	75,543
电力收入	43,258	33,709
其他收入	7,201	3,988
经营收入合计	153,631	113,240
经营成本合计	(91,950)	(60,719)
销售、一般及管理费用	(7,764)	(7,599)
其他经营费用，净额	(517)	(56)
经营费用合计	(100,231)	(68,374)
经营收益	53,400	44,866
财务收入	746	1,046
财务费用	(2,353)	(2,757)
财务成本净额	(1,607)	(1,711)
投资收益	-	9
应占联营公司利润减亏损	196	381
未计所得税的利润	51,989	43,545
所得税	(11,056)	(9,197)
本期利润	40,933	34,348
其他综合收益		
换算境外子公司财务报表的汇兑差额	(138)	(152)
本期综合收益合计	40,795	34,196
以下人士应占利润：		
本公司股东	35,561	29,886
非控股股东	5,372	4,462
本期利润	40,933	34,348
以下人士应占综合收益合计		
本公司股东	35,430	29,735
非控股股东	5,365	4,461
本期综合收益合计	40,795	34,196
每股盈利（人民币元）		
- 基本	1.788	1.503
- 摊薄	1.788	1.503

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

合并财务状况表

2011 年 9 月 30 日

单位：百万元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	2011 年 9 月 30 日	2010 年 12 月 31 日 (重述)
非流动资产		
物业、厂房及设备，净额	196,294	188,061
在建工程	38,022	33,088
无形资产	3,614	3,248
于联营公司的权益	2,851	2,818
其他长期股权投资	1,036	971
其他非流动资产	16,497	12,605
预付土地租赁费	11,276	11,411
递延税项资产	1,175	468
非流动资产合计	270,765	252,670
流动资产		
存货	12,348	11,574
应收账款及应收票据，净额	13,352	11,424
预付款及其他流动资产	15,382	14,250
受限制的银行存款	6,088	2,052
原到期日为三个月以上的定期存款	5,917	2,949
现金及现金等价物	74,897	77,212
流动资产合计	127,984	119,461
流动负债		
短期贷款及一年内到期的长期贷款	12,396	15,317
应付账款	20,169	19,661
预提费用及其他应付款	54,125	36,893
一年内到期的长期应付款	239	497
应付所得税	5,925	4,558
流动负债合计	92,854	76,926
流动资产净额	35,130	42,535
总资产减流动负债	305,895	295,205
非流动负债		
长期贷款，扣除一年内到期的部分	46,432	52,311
长期应付款，扣除一年内到期的部分	2,174	2,133
预提复垦费用	1,653	1,702
递延税项负债	2,019	1,632
非流动负债合计	52,278	57,778
净资产	253,617	237,427
权益		
股本	19,890	19,890

储备	195,627	185,223
本公司股东应占权益	215,517	205,113
非控股股东权益	38,100	32,314
权益合计	253,617	237,427

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

2011 年 1-9 月

单位：百万元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	2011 年 1-9 月	2010 年 1-9 月(重述)
经营活动		
经营所得的现金	84,028	59,597
已收利息	681	385
已付利息	(2,273)	(2,715)
已付所得税	(11,234)	(8,425)
经营活动所得的现金净额	71,202	48,842
投资活动		
资本开支	(36,574)	(19,315)
预付土地租赁费	(247)	(1,293)
收购子公司	-	473
收购支付的价款	(8,702)	-
对联营公司投入的资本	-	(16)
购入其他长期股权投资	-	(265)
出售物业、厂房及设备所得款项	24	93
已收联营公司股息	98	66
受限制的银行存款增加额	(4,044)	(191)
受限制的银行存款减少额	8	538
原到期日在三个月以上的定期存款增加额	(5,745)	(11,020)
原到期日在三个月以上的定期存款到期额	2,777	10,767
从第三方收回委托贷款	3,000	30
投资活动所用的现金净额	(49,405)	(20,133)
融资活动		
来自贷款的款项	7,893	30,266
偿还贷款	(16,757)	(30,525)
非控股股东的投入	1,550	275
分派予非控股股东的股息	(2,098)	(1,527)
支付予本公司股东的股息	(15,054)	(10,635)
与收购有关的原股东投入	455	301
与收购有关的分派予非控股股东的股息	(105)	-
融资活动所用的现金净额	(24,116)	(11,845)
现金及现金等价物(减少)/增加净额	(2,319)	16,864
期初的现金及现金等价物	77,212	72,321
汇率变动的的影响	4	(13)
期末的现金及现金等价物	74,897	89,172

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