



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

## **2008 年第三季度报告**

**(按企业会计准则编制)**

## 目 录

1、重要提示.....	3
2、公司基本情况.....	3
3、重要事项.....	6
4、附录.....	11

## 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** 本公司全体董事出席了本次董事会会议。

**1.3** 本公司 2008 年第三季度财务报告未经审计。本公司 2008 年第三季度财务报告根据中华人民共和国财政部颁发的企业会计准则（2006）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 2.3 的说明。

**1.4** 本公司董事长陈必亭先生，财务总监张克慧女士及财务部总经理郝建鑫先生保证本季度报告中财务报告的真实、完整。

**1.5** 根据 2007 年 8 月 24 日的公司临时股东大会决议，本公司向神华集团有限责任公司（“神华集团”）收购神华集团神府东胜煤炭有限责任公司（“神东煤炭”）及神华神东电力有限责任公司（“神东电力”）的所有股权。该项收购已于 2007 年 8 月 31 日完成交割。由于本公司、神东煤炭及神东电力均受神华集团所控制，这些收购被反映为同一控制下的企业合并。因此，本季度报告所述本公司截至 2007 年 9 月 30 日止 9 个月期间的财务报表已按历史成本合并神东煤炭及神东电力的经营业绩。

## 2、公司基本情况

### 2.1 主要会计数据及指标

币种：人民币

	本报告期末 2008年9月30日	上年度期末 2007年12月31日	本报告期末 比上年度期末 增减%
总资产（百万元）	266,664	238,821	11.7
归属于本公司股东权益（百万元）	140,935	128,250	9.9
归属于本公司股东的每股净资产（元）	7.09	6.45	9.9
	年初至报告期期末（2008年1-9月）		比上年同期 增减%
经营活动产生的现金流量净额（百万元）	32,922		27.1
每股经营活动产生的现金流量净额（元）	1.66		16.1
	报告期 (2008年7-9月)	年初至报告期期末 (2008年1-9月)	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）	7,792	21,938	53.8
基本每股收益（元）	0.392	1.103	40.0
稀释每股收益（元）	0.392	1.103	40.0
扣除非经常性损益后的基本每股收益（元）	0.392	1.111	40.3
全面摊薄净资产收益率（%）	5.53	15.57	上升1.93个百分点
扣除非经常性损益后的净资产收益率（%）	5.53	15.68	上升1.94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 (2008年1-9月)
营业外收入	
- 补贴收入	24
- 其他	84
投资收益	
- 投资转让净收益	-
- 委托贷款收益	25
- 出售可供出售金融资产净收益	-
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	-
营业外支出	(323)
以上各项对税务的影响	26
合计	(164)

## 2.2 主要运营数据

		2008年 年初至报告期 期末 (1-9月)	2007年 年初至报告期 期末 (1-9月) <sup>注</sup>	同比增减 %
商品煤产量	(百万吨)	137.9	117.3	17.6
商品煤销量	(百万吨)	171.7	152.0	13.0
其中：出口	(百万吨)	15.4	18.3	(15.8)
自有铁路煤炭运输周转量	(十亿吨公里)	94.0	86.3	8.9
港口下水煤量	(百万吨)	101.8	97.4	4.5
其中：黄骅港	(百万吨)	61.8	60.9	1.5
神华天津煤码头	(百万吨)	16.3	14.7	10.9
总发电量	(亿千瓦时)	755.5	594.0	27.2
总售电量	(亿千瓦时)	702.5	554.0	26.8

注：本公司于2007年8月份完成对神东煤炭和神东电力的收购，上述表格中的2007年运营指标数据已包括神东煤炭和神东电力在2007年前三季度的数据。

## 2.3 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	
	2008 年年初 至报告期期末 (2008 年 1-9 月)	2007 年年初 至报告期期末 (2007 年 1-9 月)	本报告期末 2008 年 9 月 30 日	上年度期末 2007 年 12 月 31 日
按企业会计准则	21,938	14,921	140,935	128,250
按国际财务报告准则调整的分项：				
维简费及生产安全费用调整	828	993	4,421	3,593
煤矿转产发展资金及矿山环境恢复治理保证金调整	200	-	200	-
土地使用权评估及其他	54	41	(1,995)	(2,049)
税项调整及其他	(311)	(273)	(317)	(6)
按国际财务报告准则	22,709	15,682	143,244	129,788

境内外会计准则差异说明：

### (1) 维简费及生产安全费用调整

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及生产安全费用，并计入当期费用。对于维简费及生产安全费用形成的固定资产，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。

### (2) 煤矿转产发展资金及矿山环境恢复治理保证金调整

按中国政府相关机构的有关规定，山西省煤炭企业应根据煤炭产量计提煤矿转产发展资金和矿山环境恢复治理保证金，并计入当期费用。而按国际财务报告准则，这些费用应于发生时确认。

### (3) 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值。而按国际财务报告准则，土地使用权以历史成本减累计摊销列示。因此反映在评估增值中未摊销土地使用权评估增值已被冲回。于评估基准日以后，由于两者账面值不同，年度土地使用权摊销亦有所不同。

### (4) 税项调整及其他

本调整主要反映会计准则差异所带来的税务影响的递延税项调整。

## 2.4 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 461,660 户。其中，A 股股东（含神华集团）总数为 459,119 户，H 股股东总数为 2,541 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>	3,392,875,630	境外上市外资股
中国工商银行—上证 50 交易型开放式指数证券投资基金	49,538,888	人民币普通股
交通银行—易方达 50 指数证券投资基金	43,811,207	人民币普通股
中国建设银行—博时主题行业股票证券投资基金	37,417,756	人民币普通股
博时价值增长证券投资基金	25,999,491	人民币普通股
中国工商银行—南方绩优成长股票型证券投资基金	25,302,987	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	25,251,100	人民币普通股
中国银行—嘉实沪深 300 指数证券投资基金	23,991,542	人民币普通股
中国人寿保险股份有限公司—分红—个人分红—005L—FH002 沪	21,847,683	人民币普通股
中国建设银行—华安宏利股票型证券投资基金	18,999,980	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 股乃代表多个客户所持有。

## 3、重要事项

### 3.1 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

截至 2008 年 9 月 30 日止 9 个月期间，按企业会计准则，本集团营业收入为人民币 77,511 百万元（2007 年同期：人民币 60,083 百万元），同比增长 29.0%。营业利润为人民币 30,314 百万元（2007 年同期：人民币 22,632 百万元），同比增长 33.9%。净利润为人民币 24,879 百万元（2007 年同期：人民币 17,669 百万元），同比增长 40.8%。归属于本公司股东的净利润为人民币 21,938 百万元（2007 年同期：人民币 14,921 百万元），同比增长 47.0%。

报告期合并资产负债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

会计报表项目	本报告期末 2008年9月 30日	上年度期末 2007年12 月31日	增减 (%)	主要变动原因
交易性金融资产	100	37	170.3	日元掉期公允价值变动所致
应收票据	482	756	(36.2)	以票据结算的煤炭销售减少所致
其他流动资产	-	424	(100.0)	收回委托贷款
在建工程	26,873	18,713	43.6	煤炭及电力板块项目投资增加所致
工程物资	7,702	3,645	111.3	电力板块在建机组增加
其他非流动资产	3,976	2,878	38.2	预付工程款和预付大型设备款增加
短期借款	12,293	4,903	150.7	新借款项用于补充营运资金及部分项目启动资金
应付短期债券	-	1,453	(100.0)	偿还短期融资券
应付票据	1	169	(99.4)	支付票据款项
预收款项	2,540	1,228	106.8	煤炭销售量增加所致
应付职工薪酬	2,049	1,537	33.3	员工人数增加、效益增加所致
应付股利	338	1,538	(78.0)	支付股利
一年内到期的长期应付款	331	873	(62.1)	支付采矿权价款所致

报告期合并利润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

会计报表项目	2008年年初 至报告期期末 (2008年1-9月)	2007年年初 至报告期期末 (2007年1-9月)	增减 (%)	主要变动原因
资产减值损失	279	476	(41.4)	固定资产和存货减值同比提取减少
公允价值变动收益 / (损失)	63	(109)	(157.8)	日元掉期交易公允价值变动所致
归属于本公司股东的净利润	21,938	14,921	47.0	煤炭板块盈利水平提高

报告期合并现金流量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

会计报表项目	2008年年初 至报告期期末 (2008年1-9月)	2007年年初 至报告期期末 (2007年1-9月)	增减 (%)	主要变动原因
收到的税费返还	31	15	(106.7)	电力板块部分项目增值税返还
购买商品和接受劳务支付的现金	30,908	23,229	33.1	煤炭产量及发电量增加导致现金成本增加所致
收回投资收到的现金	424	2,126	(80.1)	2007年收回工行委托理财款
处置固定资产和无形资产收回的现金净额	36	78	(53.8)	2008年资产处置量同比减少
收到已到期于金融机构的定期存款	2	108	(98.1)	2007年部分定期存款到期
收到其他与投资活动有	576	246	134.1	银行存款同比增长

关的现金				
投资支付的现金	244	1,997	(87.8)	2008 年对外委托贷款减少所致
收购子公司支付的现金净额	367	3,328	(89.0)	并购股权同比减少所致
吸收投资收到的现金	1,113	337	230.3	收到少数股东投资款增加所致
上市发行 A 股收入净额	-	65,988	(100.0)	2007 年发行 A 股
收到股东投入资本	-	199	(100.0)	2007 年神东电力收到股东投入资金
发行债券收到的现金	-	1,449	(100.0)	2007 年发行短期融资券
收回债券支付的现金	1,453	-	100.0	偿还短期融资券
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	13,739	10,091	36.2	2008 年分配股利额转上年同期增加

报告期煤炭分部销售量和价格情况如下：

	2008 年年初至报告期期末 (2008 年 1-9 月)			2007 年度			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	156.3	91.0	354.8	185.1	88.5	301.8	17.6
长约合同销售	128.6	74.9	334.3	147.5	70.5	311.2	7.4
坑口	12.3	7.2	109.5	-	-	-	不适用
直达（沿铁路线）	44.5	25.9	259.3	55.1	26.3	228.9	13.3
下水（港口 FOB）	71.8	41.8	419.0	92.4	44.2	360.2	16.3
现货销售	27.7	16.1	450.1	37.6	18.0	265.2	69.7
坑口	3.9	2.3	159.8	13.0	6.2	101.5	57.4
直达（沿铁路线）	9.2	5.3	382.6	10.7	5.1	289.2	32.3
下水（港口 FOB）	14.6	8.5	571.3	13.9	6.7	399.3	43.1
出口销售	15.4	9.0	525.8	24.0	11.5	398.1	32.1
<b>销售量合计 / 加权平均价格</b>	<b>171.7</b>	<b>100.0</b>	<b>370.2</b>	<b>209.1</b>	<b>100.0</b>	<b>312.9</b>	<b>18.3</b>

注：以上列示煤炭价格均未计入增值税。

受益于煤炭市场需求旺盛，截至 2008 年 9 月 30 日止 9 个月期间，本集团煤炭销售加权平均价格为人民币 370.2 元/吨（2007 年度：人民币 312.9 元/吨），增长 18.3%。其中：出口销售加权平均价格为人民币 525.8 元/吨，（2007 年度：人民币 398.1 元/吨），增长 32.1%；国内销售加权平均价格为人民币 354.8 元/吨（2007 年度：人民币 301.8 元/吨），增长 17.6%。



报告期煤炭分部自产煤业务单位生产成本指标情况如下：

	2008 年年初至报告期期末 (2008 年 1-9 月)	2007 年度	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>79.3</b>	<b>72.1</b>	<b>10.0</b>
原材料、燃料及动力	16.9	18.3	(7.7)
人工成本	10.9	10.3	5.8
折旧与摊销	18.0	21.4	(15.9)
其他	33.5	22.1	51.6

截至 2008 年 9 月 30 日止 9 个月期间，本集团煤炭分部自产煤业务单位生产成本为人民币 79.3 元/吨（2007 年度：人民币 72.1 元/吨），增长 10.0%。其中：原材料、燃料及动力下降的主要原因是万利矿区和胜利矿区产量大幅提升，这两个矿区的成本相对其他矿区低，因此导致原材料、燃料及动力的单位成本下降。其他费用增加的主要原因是选煤及采矿费和煤炭开采服务支出增加；根据山西省政府规定，2007 年 10 月开始按煤炭产量计提煤矿转产发展资金和矿山环境恢复治理保证金；以及内蒙古和陕西省土地使用税标准提高以及其他税费增加。

预计 2008 年全年自产煤业务单位生产成本将会比 2007 年全年水平上升。

由于 2008 年第四季度本公司经营环境存在某些不确定因素，因此本公司的经营业绩可能受到影响。

### 3.2 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

### 3.3 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
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事项
办理相关土地使用权证及房屋所有权证等事宜	正在积极办理最后 3 处房产的房屋所有权证
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	履行承诺，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 2007 年年度报告第十四章重要事项。

**3.4 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

**3.5 证券投资情况**

适用  不适用

**3.6 本报告期内本公司未实施任何现金分红方案,且没有向股东宣派或派付2008年第三季度股息(包括现金分红)的计划。**

中国神华能源股份有限公司

陈必亭

董事长

2008年10月28日

## 附录

## 按企业会计准则编制

合并利润表  
2008 年 1-9 月

单位：人民币百万元 审计类型：未经审计

项目	本期金额 (2008 年 7-9 月)	上期金额 (2007 年 7-9 月)	2008 年年初 至报告期期末 金额 (2008 年 1-9 月)	2007 年年初 至报告期期 末金额 (2007 年 1-9 月)
营业收入	28,229	21,226	77,511	60,083
减：营业成本	13,740	10,622	37,570	29,256
营业税金及附加	635	479	1,676	1,353
销售费用	173	168	493	388
管理费用	2,358	1,495	5,387	4,299
财务费用	765	816	2,286	2,025
资产减值损失	80	85	279	476
加：公允价值变动收益/（损失）	13	-	63	(109)
投资收益	97	184	431	455
（其中：对联营企业的投资收益）	87	179	403	412
营业利润	10,588	7,745	30,314	22,632
加：营业外收入	54	29	125	147
减：营业外支出	55	72	323	282
（其中：非流动资产处置净损失）	9	62	87	168
利润总额	10,587	7,702	30,116	22,497
减：所得税费用	1,733	1,840	5,237	4,828
净利润	8,854	5,862	24,879	17,669
归属于本公司股东的净利润	7,792	5,067	21,938	14,921
少数股东损益	1,062	795	2,941	2,748
每股收益：				
（一）基本每股收益（元）	0.392	0.280	1.103	0.825
（二）稀释每股收益（元）	0.392	0.280	1.103	0.825

公司法定代表人：陈必亭 主管会计工作负责人：张克慧 会计机构负责人：郝建鑫

## 按企业会计准则编制

## 母公司利润表

2008 年 1-9 月

单位：人民币百万元 审计类型：未经审计

项目	本期金额 (2008 年 7-9 月)	上期金额 (2007 年 7-9 月)	2008 年年初 至报告期期 末金额 (2008 年 1-9 月)	2007 年年初 至报告期期 末金额 (2007 年 1-9 月)
营业收入	22,875	16,763	63,296	47,849
减：营业成本	14,000	11,277	39,232	32,170
营业税金及附加	407	267	1,022	742
销售费用	157	137	424	316
管理费用	1,409	619	2,858	1,911
财务费用	63	208	196	516
资产减值损失	77	16	167	217
加：公允价值变动收益/(损失)	13	-	63	(109)
投资收益	315	62	1,271	2,813
(其中：对联营企业的投资收益)	57	62	194	224
营业利润	7,090	4,301	20,731	14,681
加：营业外收入	28	6	59	23
减：营业外支出	39	37	265	184
(其中：非流动资产处置净损失)	-	33	67	106
利润总额	7,079	4,270	20,525	14,520
减：所得税费用	1,047	680	3,103	1,833
净利润	6,032	3,590	17,422	12,687

公司法定代表人：陈必亭 主管会计工作负责人：张克慧 会计机构负责人：郝建鑫

## 按企业会计准则编制

**合并资产负债表**  
2008 年 9 月 30 日

单位：人民币百万元 审计类型：未经审计

项目	本报告期末 2008 年 9 月 30 日	上年度期末 2007 年 12 月 31 日
<b>流动资产：</b>		
货币资金	60,856	53,436
交易性金融资产	100	37
应收票据	482	756
应收账款	7,199	5,886
预付款项	783	920
其他应收款	2,041	2,390
存货	7,895	6,337
其他流动资产	-	424
流动资产合计	79,356	70,186
<b>非流动资产：</b>		
长期股权投资	3,897	3,811
固定资产	121,331	116,370
在建工程	26,873	18,713
工程物资	7,702	3,645
无形资产	21,568	21,310
长期待摊费用	963	1,007
递延所得税资产	998	901
其他非流动资产	3,976	2,878
非流动资产合计	187,308	168,635
<b>资产总计</b>	<b>266,664</b>	<b>238,821</b>

公司法定代表人：陈必亭 主管会计工作负责人：张克慧 会计机构负责人：郝建鑫

## 按企业会计准则编制

## 合并资产负债表（续）

2008 年 9 月 30 日

单位：人民币百万元 审计类型：未经审计

项目	本报告期末 2008 年 9 月 30 日	上年度期末 2007 年 12 月 31 日
<b>流动负债：</b>		
短期借款	12,293	4,903
应付短期债券	-	1,453
应付票据	1	169
应付账款	8,758	8,905
预收款项	2,540	1,228
应付职工薪酬	2,049	1,537
应交税费	4,914	4,244
应付利息	135	151
应付股利	338	1,538
其他应付款	3,917	3,077
一年内到期的长期借款	4,302	5,293
一年内到期的长期应付款	331	873
流动负债合计	39,578	33,371
<b>非流动负债：</b>		
长期借款	54,383	49,718
长期应付款	5,242	5,239
预计负债	1,212	1,018
递延所得税负债	713	659
非流动负债合计	61,550	56,634
负债合计	101,128	90,005
<b>股东权益：</b>		
股本	19,890	19,890
资本公积	87,773	87,701
盈余公积	6,263	6,263
未分配利润	27,009	14,396
归属于本公司股东权益合计	140,935	128,250
少数股东权益	24,601	20,566
股东权益合计	165,536	148,816
<b>负债和股东权益总计</b>	<b>266,664</b>	<b>238,821</b>

公司法定代表人：陈必亭 主管会计工作负责人：张克慧 会计机构负责人：郝建鑫

## 按企业会计准则编制

## 母公司资产负债表

2008 年 9 月 30 日

单位：人民币百万元 审计类型：未经审计

项目	本报告期末 2008 年 9 月 30 日	上年度期末 2007 年 12 月 31 日
<b>流动资产：</b>		
货币资金	57,723	51,914
交易性金融资产	100	37
应收票据	144	543
应收账款	3,161	2,026
预付款项	335	820
应收股利	453	2,465
其他应收款	5,262	6,957
存货	5,335	4,453
其他流动资产	11,938	10,537
流动资产合计	84,451	79,752
<b>非流动资产：</b>		
长期股权投资	33,028	29,319
固定资产	29,405	26,135
在建工程	13,094	8,847
工程物资	453	287
无形资产	11,539	11,646
长期待摊费用	299	316
递延所得税资产	455	430
其他非流动资产	2,717	1,637
非流动资产合计	90,990	78,617
<b>资产总计</b>	<b>175,441</b>	<b>158,369</b>

公司法定代表人：陈必亭 主管会计工作负责人：张克慧 会计机构负责人：郝建鑫

## 按企业会计准则编制

## 母公司资产负债表（续）

2008 年 9 月 30 日

单位：人民币百万元 审计类型：未经审计

项目	本报告期末 2008 年 9 月 30 日	上年度期末 2007 年 12 月 31 日
<b>流动负债：</b>		
短期借款	4,102	1,500
应付账款	5,989	5,085
预收款项	2,207	1,047
应付职工薪酬	1,254	953
应交税费	3,647	2,379
应付利息	49	54
其他应付款	2,193	1,764
一年内到期的长期借款	1,737	1,822
一年内到期的长期应付款	331	873
其他流动负债	4,339	679
流动负债合计	25,848	16,156
<b>非流动负债：</b>		
长期借款	12,203	12,897
长期应付款	4,650	4,756
预计负债	653	624
递延所得税负债	350	296
非流动负债合计	17,856	18,573
负债合计	43,704	34,729
<b>股东权益：</b>		
股本	19,890	19,890
资本公积	87,621	87,621
盈余公积	6,263	6,263
未分配利润	17,963	9,866
股东权益合计	131,737	123,640
<b>负债和股东权益总计</b>	<b>175,441</b>	<b>158,369</b>

公司法定代表人：陈必亭 主管会计工作负责人：张克慧 会计机构负责人：郝建鑫



## 按企业会计准则编制

## 合并现金流量表

2008 年 1-9 月

单位：人民币百万元 审计类型：未经审计

项目	2008 年年初至报 告期期末金额 (2008 年 1-9 月)	2007 年年初至报 告期期末金额 (2007 年 1-9 月)
<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	84,264	67,418
收到的税费返还	31	15
收到其他与经营活动有关的现金	808	724
经营活动现金流入小计	85,103	68,157
购买商品和接受劳务支付的现金	(30,908)	(23,229)
支付给职工以及为职工支付的现金	(4,533)	(3,572)
支付的各项税费	(14,928)	(13,533)
支付其他与经营活动有关的现金	(1,812)	(1,930)
经营活动现金流出小计	(52,181)	(42,264)
经营活动产生的现金流量净额	32,922	25,893
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
收回投资收到的现金	424	2,126
取得投资收益收到的现金	225	319
处置固定资产和无形资产收回的现金净额	36	78
收到已到期于金融机构的定期存款	2	108
收到其他与投资活动有关的现金	576	246
投资活动现金流入小计	1,263	2,877
购建固定资产和无形资产支付的现金	(22,454)	(20,010)
投资支付的现金	(244)	(1,997)
收购子公司支付的现金净额	(367)	(3,328)
存放于金融机构的定期存款	(169)	(206)
投资活动现金流出小计	(23,234)	(25,541)
投资活动产生的现金流量净额	(21,971)	(22,664)
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		
吸收投资收到的现金	1,113	337
上市发行 A 股收入净额	-	65,988
收到股东投入资本	-	199
取得借款收到的现金	29,847	37,520
发行债券收到的现金	-	1,449
筹资活动现金流入小计	30,960	105,493
偿还债务支付的现金	(19,466)	(25,307)
收回债券支付的现金	(1,453)	-
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	(13,739)	(10,091)
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	(1,741)	(1,732)
筹资活动现金流出小计	(34,658)	(35,398)
筹资活动产生的现金流量净额	(3,698)	70,095
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>	-	-
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	7,253	73,324
加：期初现金及现金等价物余额	53,404	15,758
<b>期末现金及现金等价物余额</b>	<b>60,657</b>	<b>89,082</b>

公司法定代表人：陈必亭 主管会计工作负责人：张克慧 会计机构负责人：郝建鑫

## 按企业会计准则编制

**母公司现金流量表**  
2008 年 1-9 月

单位：人民币百万元 审计类型：未经审计

项目	2008 年年初至报 告期期末金额 (2008 年 1-9 月)	2007 年年初至报 告期期末金额 (2007 年 1-9 月)
<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	68,356	53,167
收到其他与经营活动有关的现金	775	421
经营活动现金流入小计	69,131	53,588
购买商品和接受劳务支付的现金	(35,304)	(29,093)
支付给职工以及为职工支付的现金	(2,077)	(1,404)
支付的各项税费	(7,763)	(6,738)
支付其他与经营活动有关的现金	(829)	(641)
经营活动现金流出小计	(45,973)	(37,876)
经营活动产生的现金流量净额	23,158	15,712
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
收回投资收到的现金	762	3,742
取得投资收益收到的现金	3,159	2,347
处置固定资产和无形资产收回的现金净额	19	32
收到已到期于金融机构的定期存款	10	-
收到其他与投资活动有关的现金	529	130
投资活动现金流入小计	4,479	6,251
购建固定资产和无形资产支付的现金	(9,275)	(8,954)
投资支付的现金	(7,065)	(4,367)
收购子公司支付的现金净额	-	(3,328)
存放于金融机构的定期存款	(80)	(78)
投资活动现金流出小计	(16,420)	(16,727)
投资活动产生的现金流量净额	(11,941)	(10,476)
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		
上市发行 A 股收入净额	-	65,988
取得借款收到的现金	22,924	16,063
筹资活动现金流入小计	22,924	82,051
偿还债务支付的现金	(18,577)	(7,456)
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	(9,825)	(6,512)
筹资活动现金流出小计	(28,402)	(13,968)
筹资活动产生的现金流量净额	(5,478)	68,083
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>	-	-
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	5,739	73,319
加：期初现金及现金等价物余额	51,904	13,937
<b>期末现金及现金等价物余额</b>	57,643	87,256

公司法定代表人：陈必亭 主管会计工作负责人：张克慧 会计机构负责人：郝建鑫

按国际财务报告准则编制

**合并利润表**  
2008 年 1-9 月

单位：人民币百万元 审计类型：未经审计

项 目	本期金额 (2008 年 7-9 月)	上期金额 (2007 年 7-9 月)	2008 年年初至 报告期期末金额 (2008 年 1-9 月)	2007 年年初至报 告期期末金额 (2007 年 1-9 月)
经营收入	28,229	21,226	77,511	60,083
经营成本合计	(15,133)	(11,323)	(39,975)	(30,864)
销售、一般及管理费用	(1,565)	(943)	(4,066)	(3,534)
其他经营费用，净额	(44)	(197)	(375)	(402)
经营费用合计	(16,742)	(12,463)	(44,416)	(34,800)
经营收益	11,487	8,763	33,095	25,283
融资收入	175	(181)	574	247
融资费用	(927)	(635)	(2,797)	(2,381)
融资成本净额	(752)	(816)	(2,223)	(2,134)
投资收益	3	2	5	38
应占联营公司利润减亏损	86	174	402	412
未计所得税的利润	10,824	8,123	31,279	23,599
所得税	(1,855)	(2,016)	(5,564)	(5,129)
本期利润	8,969	6,107	25,715	18,470
以下人士应占：				
本公司股东	7,892	5,319	22,709	15,682
少数股东	1,077	788	3,006	2,788
每股盈利（人民币元）				
-基本	0.397	0.294	1.142	0.867
-摊薄	0.397	0.294	1.142	0.867

公司法定代表人：陈必亭 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

2008 年 9 月 30 日

单位：人民币百万元 审计类型：未经审计

项 目	本报告期末 2008 年 9 月 30 日	上年度期末 2007 年 12 月 31 日
<b>非流动资产</b>		
物业、厂房及设备，净额	135,894	131,059
在建工程	34,575	22,358
无形资产	1,006	1,162
于联营公司的权益	2,840	2,754
其他投资	1,031	1,031
预付土地租赁费	6,418	5,931
递延税项资产	1,787	1,679
其他非流动财务资产	3,976	2,878
<b>非流动资产合计</b>	<b>187,527</b>	<b>168,852</b>
<b>流动资产</b>		
存货	7,895	6,337
应收账款及应收票据，净额	7,681	6,642
预付款及其他流动资产	2,924	3,771
原到期日为三个月以上的定期存款	199	32
现金及现金等价物	60,657	53,404
<b>流动资产合计</b>	<b>79,356</b>	<b>70,186</b>
<b>流动负债</b>		
短期贷款及一年内到期的长期贷款	16,595	10,196
短期债券	-	1,453
一年内到期的长期应付款	331	873
应付账款及应付票据	8,759	9,074
应付所得税	2,637	2,198
预提费用及其他应付款	11,256	9,577
<b>流动负债合计</b>	<b>39,578</b>	<b>33,371</b>
<b>流动资产净额</b>	<b>39,778</b>	<b>36,815</b>
<b>总资产减流动负债</b>	<b>227,305</b>	<b>205,667</b>
<b>非流动负债</b>		
长期贷款，扣除一年内到期的长期贷款	54,383	49,718
长期应付款，扣除一年内到期的长期应付款	2,787	3,962
预提复垦费用	1,212	1,018
递延税项负债	1,558	1,165
<b>非流动负债合计</b>	<b>59,940</b>	<b>55,863</b>
<b>净资产</b>	<b>167,365</b>	<b>149,804</b>
<b>权益</b>		
股本	19,890	19,890
储备	123,354	109,898
本公司股东应占权益	143,244	129,788
少数股东权益	24,121	20,016
<b>权益合计</b>	<b>167,365</b>	<b>149,804</b>

公司法定代表人：陈必亭 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

2008 年 1-9 月

单位：人民币百万元 审计类型：未经审计

项 目	2008 年年初至报告 期期末金额 (2008 年 1-9 月)	2007 年年初至报告 期期末金额 (2007 年 1-9 月)
<b>经营活动所得的现金净额</b>	31,105	22,934
<b>投资活动</b>		
资本开支	(22,237)	(19,171)
预付土地租赁费	(217)	(839)
收购子公司	(367)	(3,328)
购入联营公司	(84)	(33)
购入其他投资	-	(878)
出售其他投资所得款项	-	2,036
出售物业、厂房及设备所得款项	36	78
已收联营公司股息	207	308
已收其他投资股息	2	11
到期日在三个月以上的定期存款增加额	(169)	(206)
到期日在三个月以上的定期存款到期额	2	108
<b>投资活动所用的现金净额</b>	(22,827)	(21,914)
<b>融资活动</b>		
来自银行及其他贷款的款项	29,847	37,520
偿还银行及其他贷款	(19,466)	(25,307)
来自发行债券的款项	-	1,449
偿还债券的款项	(1,453)	-
分派予少数股东的股息	(1,741)	(1,732)
少数股东投入的资本	1,113	337
神东电力股东投入的资本	-	199
支付予本公司股东的股息	(9,325)	(6,150)
发行 A 股收入净额	-	65,988
<b>融资活动(所用)/所得的现金净额</b>	(1,025)	72,304
<b>现金及现金等价物增加净额</b>	7,253	73,324
期初的现金及现金等价物	53,404	15,758
期末的现金及现金等价物	60,657	89,082

公司法定代表人：陈必亭 财务总监：张克慧 财务部总经理：郝建鑫