

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)

**2014年第三季度報告**

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。

董事會宣佈本集團截至2014年9月30日止9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三次會議審議通過，本公司全體董事出席會議。

- 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2.3的說明。
- 1.4 2013年12月，本公司通過同一控制下的企業合併完成收購神華包頭煤化工有限責任公司100%股權和神華國華九江發電有限責任公司100%股權。本公司2014年的財務報表和運營數據包括了本次收購的公司，以往期間的財務報表和運營數據也進行了重述。
- 1.5 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。
- 1.6 除另有所指，本報告內的貨幣單位均為人民幣。

## 2、 公司基本情況

### 2.1 按國際財務報告準則編製的主要財務指標

	2014年 1-9月	2013年 1-9月 (重述)	變動 %
基本每股盈利(人民幣元/股)	<b>1.580</b>	1.765	(10.5)
每股經營活動現金淨流入(人民幣元/股)	<b>3.15</b>	1.83	72.1
經營收入(人民幣百萬元)	<b>190,442</b>	199,703	(4.6)
稅前利潤(人民幣百萬元)	<b>48,625</b>	52,957	(8.2)
本期利潤(人民幣百萬元)	<b>38,787</b>	42,746	(9.3)
本公司所有者應佔本期利潤 (人民幣百萬元)	<b>31,423</b>	35,097	(10.5)
經營活動現金淨流入 (人民幣百萬元)	<b>62,570</b>	36,353	72.1
剔除神華財務公司影響後經營活動 現金淨流入(人民幣百萬元)	<b>54,225</b>	47,668	13.8
	2014年 9月30日	2013年 12月31日	變動 %
資產合計(人民幣百萬元)	<b>566,957</b>	513,298	10.5
負債合計(人民幣百萬元)	<b>214,497</b>	178,656	20.1
權益合計(人民幣百萬元)	<b>352,460</b>	334,642	5.3
歸屬於本公司所有者的權益 (人民幣百萬元)	<b>290,242</b>	276,903	4.8
每股股東權益(人民幣元/股)	<b>14.59</b>	13.92	4.8

## 2.2 主要運營數據

運營指標	單位	2014年		2013年(重述)		同比增減(%)	
		7-9月	1-9月	7-9月	1-9月	7-9月	1-9月
<b>(一)煤炭</b>							
1.商品煤產量	百萬噸	79.0	234.0	78.5	236.8	0.6	(1.2)
2.煤炭銷售量	百萬噸	106.7	341.3	123.6	366.3	(13.7)	(6.8)
其中：出口量	百萬噸	0.3	1.2	0.6	1.9	(50.0)	(36.8)
進口量	百萬噸	1.2	5.6	1.5	7.4	(20.0)	(24.3)
<b>(二)發電</b>							
1.總發電量	十億千瓦時	53.93	160.45	64.03	169.49	(15.8)	(5.3)
2.總售電量	十億千瓦時	49.96	149.34	59.70	158.01	(16.3)	(5.5)
<b>(三)煤化工</b>							
1.聚乙烯銷售量	千噸	67.9	220.4	62.9	196.7	7.9	12.0
2.聚丙烯銷售量	千噸	67.4	222.4	69.4	205.0	(2.9)	8.5
<b>(四)運輸</b>							
1.自有鐵路運輸							
周轉量	十億噸公里	57.7	167.2	53.5	155.2	7.9	7.7
2.港口下水煤量	百萬噸	58.2	177.7	50.4	161.4	15.5	10.1
其中：黃驊港下							
水煤量	百萬噸	31.5	99.3	31.3	92.4	0.6	7.5
神華天津							
煤碼頭下							
水煤量	百萬噸	9.1	26.4	7.7	22.8	18.2	15.8
3.航運貨運量	百萬噸	21.4	66.9	40.1	83.4	(46.6)	(19.8)
4.航運周轉量	十億噸海里	17.3	55.5	38.4	81.7	(54.9)	(32.1)

## 2.3 按不同會計準則編製財務報表的主要差異

項目	單位：百萬元			
	本公司所有者應佔 本期利潤		歸屬於本公司所有者 的權益	
	2014年 1-9月	2013年 1-9月 (重述)	於2014年 9月30日	於2013年 12月31日 (重述)
按企業會計準則	<b>29,632</b>	34,318	<b>285,687</b>	272,362
調整：維簡費、生產安全費、 其他類似性質的費用	<b>1,791</b>	779	<b>4,555</b>	4,541
按國際財務報告準則	<b>31,423</b>	35,097	<b>290,242</b>	276,903

說明：按中國政府相關機構的有關規定，相關企業應計提維簡費、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影響也反映在其中。

## 2.4 截止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

單位：股

股東總數(戶)	286,911
其中：A股股東(戶)	284,397
H股記名股東(戶)	2,514

### 前十名股東持股情況

股東名稱(全稱)	報告期內增減	期末持股數量	比例(%)	持有有限 售條件股 份數量	質押或凍結情況		股東性質
					股份狀態	數量	
神華集團有限責任公司	0	14,521,846,560	73.01	0	無	不適用	國家
HKSCC NOMINEES LIMITED	-38,600	3,390,308,030	17.05	0	未知	不適用	境外法人
全國社會保障基金理事會轉持一戶	0	180,000,000	0.90	0	無	不適用	國家
南方東英資產管理有限公司 - 南方 富時中國A50ETF	8,776,383	33,056,828	0.17	0	無	不適用	其他
國元證券(香港)有限公司 - 國元 人民幣穩定收益基金	25,909,989	30,250,086	0.15	0	無	不適用	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	-6,701,245	23,770,433	0.12	0	無	不適用	其他
UBS AG	-5,016,224	20,987,438	0.11	0	無	不適用	境外法人
瑞士信貸(香港)有限公司	391,400	20,591,732	0.10	0	無	不適用	境外法人
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	3,310,136	17,484,375	0.09	0	無	不適用	境外法人
中國銀行 - 嘉實滬深300交易型 開放式指數證券投資基金	-1,124,103	16,320,014	0.08	0	質押	80,600	其他

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	3,390,308,030	境外上市外資股	3,390,308,030
全國社會保障基金理事會轉持一戶	180,000,000	人民幣普通股	180,000,000
南方東英資產管理有限公司 - 南方富時中國A50ETF	33,056,828	人民幣普通股	33,056,828
國元證券(香港)有限公司 - 國元人民幣穩定收益基金	30,250,086	人民幣普通股	30,250,086
中國工商銀行 - 上證50交易型開放式指數證券投資基金	23,770,433	人民幣普通股	23,770,433
UBS AG	20,987,438	人民幣普通股	20,987,438
瑞士信貸(香港)有限公司	20,591,732	人民幣普通股	20,591,732
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	17,484,375	人民幣普通股	17,484,375
中國銀行 - 嘉實滬深300交易型開放式指數證券投資基金	16,320,014	人民幣普通股	16,320,014
上述股東關聯關係或一致行動的說明	本公司並不知曉前十名股東或前十名流通股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。		
表決權恢復的優先股股東及持股數量的說明	不適用		

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 截止報告期末的優先股情況

優先股股東總數(戶)

單位：股

0

### 3、重要事項

#### 3.1 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

2014年1-9月，按國際財務報告準則，本集團經營收入為190,442百萬元(2013年同期：199,703百萬元(重述))，同比下降4.6%；實現稅前利潤48,625百萬元(2013年同期：52,957百萬元(重述))，同比下降8.2%；本公司所有者應佔本期利潤為31,423百萬元(2013年同期：35,097百萬元(重述))，同比下降10.5%。

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

序號	合併損益及其他 綜合收益表項目	2014年 1-9月	2013年 1-9月 (重述)	變動%	主要變動原因
1	經營收入	190,442	199,703	(4.6)	煤炭及電力業務售價、業務量下降；物資貿易業務量增加
2	經營成本	(133,745)	(138,494)	(3.4)	外購煤成本下降；物資貿易採購成本增加
3	其他收入	553	257	115.2	補貼收入增加
4	財務成本	(2,748)	(2,244)	22.5	日元借款匯兌收益下降
5	所得稅	(9,838)	(10,211)	(3.7)	本集團平均所得稅率為20.2%，較上年同期的19.3%上升0.9個百分點，主要是享受優惠稅率較多的煤炭分部利潤減少



單位：人民幣百萬元

序號	合併財務狀況表	於2014年 9月30日	於2013年 12月31日	變動%	主要變動原因
1	其他非流動資產	36,944	28,148	31.2	神華財務公司發放長期貸款增加，以及與工程建造、設備採購相關的預付款增加
2	存貨	19,941	17,641	13.0	煤炭存貨增加
3	應收賬款及 應收票據	31,835	27,221	17.0	應收售煤款、以及煤炭業務應收銀行承兌匯票增加
4	現金及現金等 價物	62,331	38,332	62.6	發行超短期融資券、中期票據淨額增加
5	短期債券	14,982	9,982	50.1	本公司發放超短期融資券淨額增加
6	預提費用及其他 應付款	57,198	42,692	34.0	神華財務公司吸收存款增加
7	中期票據	24,905	4,958	402.3	本公司發行中期票據增加

單位：人民幣百萬元

序號	合併現金流量表項目	2014年 1-9月	2013年 1-9月 (重述)	變動%	主要變動原因
1	經營活動現金 淨流入	62,570	36,353	72.1	神華財務公司吸收存款增加，發放貸款減少；本集團經營性應付款項同比增加
	其中：神華財務公司 經營活動現金 淨流入 (流出)	8,345	(11,315)	(173.8)	
	剔除神華財務 公司影響後 經營活動現金 淨流入	54,225	47,668	13.8	
2	投資活動現金 淨流出	(29,802)	(28,618)	4.1	收回的存放於金融機構的定期存款減少
3	籌資活動現金 淨流出	(8,692)	(13,985)	(37.8)	外部債務融資淨額增加

### 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：

	2014年1-9月			2013年1-9月(重述)			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	331.8	97.2	348.5	359.0	98.0	387.3	(7.6)	(10.0)
(一)自產煤及採購煤	305.4	89.5	343.9	299.1	81.7	372.3	2.1	(7.6)
1、直達	128.9	37.8	249.8	139.6	38.1	276.3	(7.7)	(9.6)
2、下水	176.5	51.7	412.7	159.5	43.6	456.3	10.7	(9.6)
(二)國內貿易煤銷售	20.8	6.1	384.6	52.5	14.3	458.5	(60.4)	(16.1)
(三)進口煤銷售	5.6	1.6	464.2	7.4	2.0	487.9	(24.3)	(4.9)
二、出口銷售	1.2	0.4	564.8	1.9	0.5	622.0	(36.8)	(9.2)
三、境外銷售	8.3	2.4	550.8	5.4	1.5	644.6	53.7	(14.6)
(一)印尼煤電	1.5	0.4	105.4	1.4	0.4	84.1	7.1	25.3
(二)轉口貿易	6.8	2.0	651.5	4.0	1.1	843.6	70.0	(22.8)
銷售量合計加權								
平均價格	341.3	100.0	354.2	366.3	100.0	392.3	(6.8)	(9.7)

註：1. 以上表格列示的煤炭價格均未計入增值稅，且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。

2. 「國內貿易煤銷售」是指除本公司於國內自產的煤炭及利用自有運力圍繞自有礦區、鐵路的採購煤以外，在全國範圍內開展的煤炭購銷業務的銷售量。

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。

(2) 煤炭分部自產煤單位生產成本明細表：

	2014年 1-9月 人民幣元/噸	2013年 1-9月 (重述) 人民幣元/噸	變動 %
自產煤單位生產成本	128.6	128.4	0.2
原材料、燃料及動力	24.6	25.1	(2.0)
人工成本	15.3	14.9	2.7
維修費	8.7	7.8	11.5
折舊及攤銷	19.7	18.9	4.2
其他	60.3	61.7	(2.3)

2014年1-9月，自產煤單位生產成本為128.6元/噸(2013年同期：128.4元/噸(重述))，同比增長0.2%。其中：(1)柴油、電力等價格下降導致原材料、燃料及動力成本同比下降2.0%；(2)自產煤銷量下降及員工人數增加導致人工成本同比增長2.7%；(3)採煤設備、洗選設備等的維修量增加導致維修費同比增長11.5%；(4)自產煤銷量下降導致折舊及攤銷成本同比增長4.2%；(5)礦務工程費、稅費等減少導致其他成本同比下降2.3%。

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，包括洗選加工費、礦務工程費等，約佔58%；(2)生產輔助費用，約佔10%；(3)徵地及塌陷補償、環保支出、地方性收費等，約佔32%。

### 3.3 發電分部主要經營指標分析

2014年1-9月，本集團發電分部平均售電電價為358.1元/兆瓦時(2013年同期：366.8元/兆瓦時(重述))，同比下降2.4%；平均售電成本為247.9元/兆瓦時(2013年同期：266.0元/兆瓦時(重述))，同比下降6.8%，下降的主要原因是燃料成本降低。

根據《國家發展改革委關於進一步疏導環保電價矛盾的通知》(發改價格[2014]1908號)，自9月1日起調整上網電價。經初步測算，此次電價調整預計將導致按企業會計準則下本集團2014年度利潤總額減少約人民幣6.1億元(未經審計)。有關情況請見本公司2014年9月12日《海外監管公告》。

### 3.4 其他業務進展

2014年9月13日，黃大鐵路正式開工。黃大鐵路北起朔黃鐵路黃驊南站，經河北省滄州、山東省濱州、東營等地，南接益羊鐵路大家窪車站，正線全長217公里，預計2017年底前建成通車。黃大鐵路具體情況請見本公司2013年9月16日《海外監管公告》。

9月15日，黃驊港第四期工程完工。港口新增吞吐能力約5千萬噸，總吞吐能力達到2億噸級。黃驊港第四期工程具體情況請見本公司2014年3月12日《海外監管公告》。

9月20日，本公司國華電力分公司下屬綏中電廠2號機組綜合改造後順利通過168小時滿負荷試運行，並投入生產。改造後，2號機組的發電煤耗、廠用電率、供電煤耗下降，環保指標大幅改善，煙塵、二氧化硫、氮氧化物排放指標初步達到「超低排放」標準。

9月29日，准池鐵路全線鋪通。准池鐵路北起大准鐵路外西溝站，往南至朔黃鐵路神池南站，正線長度180公里，設計遠期運輸能力為2億噸。准池鐵路與本公司既有的甘泉鐵路、包神鐵路、神朔鐵路、巴准鐵路和大准鐵路共同形成了圍繞「晉西、陝北和蒙南」主要煤炭基地的環型輻射狀重載鐵路網，有力增強了本公司在該地區的運輸調度能力。准池鐵路項目建設批覆情況請見本公司2010年12月15日《海外監管公告》。

9月29日，本公司具有自主知識產權的「軸重30噸以上重載鐵路運輸關鍵技術與核心裝備研製」項目在朔黃鐵路試驗成功。至此，朔黃鐵路已具備了開行30噸軸重兩萬噸重載列車的運行條件。

報告期內，本公司澳大利亞沃特馬克一期工程露天煤礦項目獲得中國國家發展和改革委員會的核准。該項目尚需取得澳大利亞新南威爾士州政府對項目環境評估報告、開工建設相關文件的審批，新南威爾士州政府指定的規劃與評估獨立專家委員會提議在滿足相關環境評估條件下，支持批准該項目開發。該項目仍具有較大不確定性，請投資者注意投資風險。

### 3.5 行業環境

2014年前三季度，中國經濟運行平穩、增速放緩，國內生產總值(GDP)同比增長7.4%，其中三季度增長7.3%，增速比二季度回落0.2個百分點。

前八個月，受經濟增速放緩、非化石能源發電佔比增加、煤炭產能過剩等因素影響，中國煤炭市場整體供大於求，煤炭價格持續下行，煤炭行業利潤水平大幅下降，虧損面擴大。進入9月份，在大型煤炭企業減產，進口煤量下降等因素的影響下，煤炭供需形勢相對好轉，動力煤價格止跌企穩。截至9月底，環渤海動力煤(5500大卡)價格為482元/噸，相比最低點(478元/噸)上漲4元/噸。前三季度，全國共生產原煤28.5億噸，同比下降1.3%；進口煤炭2.2億噸，同比下降6.7%。全國規模以上電廠火電發電量為31,372億千瓦時，同比增長0.7%，增速較去年同期下降5.8個百分點。

四季度，中國政府將保持宏觀政策的連續性和穩定性，努力實現經濟平穩健康發展，宏觀經濟的企穩將有利於煤炭等能源需求保持穩定。冬季取暖用煤高峰的到來，將帶動煤炭需求量的季節性增加。受國內控制煤炭產能、嚴禁煤礦超核定能力生產、恢復進口煤關稅、提高煤質標準等措施落實，以及煤炭主運輸幹線檢修的影響，預計煤炭有效供應量將有所減少，供大於求的市場局面將有所緩解。預計四季度國內動力煤供需呈現總體平衡態勢，用煤高峰時期局部地區將出現供應偏緊的情況，煤炭價格將弱勢企穩回升。截至10月24日，環渤海動力煤(5500大卡)價格已回升至497元/噸，較9月底上漲15元/噸。

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。

### 3.6 公司未來發展

中國神華明確「圍繞一個目標，抓好兩個轉變，推進四個發展，實現五個提高」，即緊密圍繞「打造國際知名的清潔能源供應商」目標，加快轉變發展觀念、轉變發展方式，推動安全發展、轉型發展、創新發展、和諧發展，並努力實現五方面能力的提高。五方面的能力包括：

- 提高企業發展質量和效益。重視價值管理，按照「合理優化、從緊從嚴」的原則控制投資規模；加大調整產業結構和產品結構的步伐，推進煤炭的清潔利用和轉化，提高煤炭產品的附加值；加快體制機制創新，提高市場化運作水平，增強發展的內在動力。
- 提高企業管理水平。狠抓基礎管理，提升管理科學化水平；充分調動全員的積極性和創造性；加強制度和機制創新，完善推進管理提升工作機制；進一步推進和深化信息化建設。

- 提高國際化能力。進一步完善切合神華實際的國際化戰略，以投資海外資源為基礎逐步建立投資開發體系，建立健全風險管控體系，培養複合型人才隊伍，以建設精品項目促進國際化進程。
- 提高企業軟實力。加強文化創新與神華品牌建設，提升企業核心競爭力。
- 提高履行社會責任的能力。把社會責任融入到企業的戰略、決策、運營和管理中，提升社會責任履行效果。

### 3.7 重大事項進展情況及其影響和解決方案的分析說明

2014年8月19日、9月16日，本公司成功發行2014年度第一期、第二期中期票據，募集資金均為人民幣100億元，募集資金用途為本公司及下屬企業補充營運資金。

2014年8月22日，經第二屆董事會第四十六次會議批准，本公司對2014年度經營目標及資本開支計劃進行了調整。詳見本公司2014年8月22日《調整2014年度經營目標及資本開支計劃》公告。

2014年8月22日，經本公司第三屆董事會第二次會議批准，中國神華啟動收購神華集團公司下屬若干控股發電公司股權，涉及資產主要是具備「超低排放」技術、較高容量的清潔燃煤機組等。收購資金計劃以本公司於2007年A股首次公開發行募集資金的尚未使用部分支付；如有不足，由公司自有資金解決。詳見本公司2014年8月22日《關於啟動收購控股股東部分資產工作的公告》。

### 3.8 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：

承諾背景	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》。依照此協議，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，並授予本公司向神華集團收購潛在競爭業務的選擇權和優先收購權。	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權機關履行批准程序)。詳見本公司於2014年6月27日作出的《關於履行避免同業競爭承諾的公告》。	是

### 3.9 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

### 3.10 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。



### 3.11 釋義

董事會	本公司董事會
神華集團公司	神華集團有限責任公司
神華集團	神華集團有限責任公司及其附屬公司
中國神華，本公司	中國神華能源股份有限公司
本集團	本公司及其附屬公司
企業會計準則	中華人民共和國財政部頒佈的企業會計準則、企業會計準則應用指南、企業會計準則解釋及其他相關規定

承董事會命  
中國神華能源股份有限公司  
董事會秘書  
黃清

北京，二零一四年十月二十四日

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及烏若思先生，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  
2014年1-9月

單位：百萬元 幣種：人民幣 審計類型：未經審計  
2014年1-9月 2013年1-9月  
(重述)

經營收入	190,442	199,703
經營成本	<u>(133,745)</u>	<u>(138,494)</u>
毛利	56,697	61,209
銷售、一般及管理費用	(6,238)	(6,509)
其他利得及損失	(254)	(262)
其他收入	553	257
其他費用	(241)	(179)
利息收入	607	388
財務成本	(2,748)	(2,244)
應佔聯營公司損益	<u>249</u>	<u>297</u>
稅前利潤	48,625	52,957
所得稅	<u>(9,838)</u>	<u>(10,211)</u>
本期利潤	<u>38,787</u>	<u>42,746</u>
報表折算差額	<u>(35)</u>	<u>(36)</u>
本期綜合收益總額	<u>38,752</u>	<u>42,710</u>

	2014年1-9月	2013年1-9月 (重述)
本期利潤歸屬於：	38,787	42,746
本公司所有者	31,423	35,097
非控股性權益	<u>7,364</u>	<u>7,649</u>
本期綜合收益總額歸屬於：	38,752	42,710
本公司所有者	31,387	35,071
非控股性權益	<u>7,365</u>	<u>7,639</u>
每股盈利(人民幣元)		
- 基本	<u>1.580</u>	<u>1.765</u>

董事長：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

2014年9月30日

單位：百萬元 幣種：人民幣  
 2014年 2013年  
 9月30日 12月31日  
 (未經審計) (已審計)

非流動資產

物業、廠房及設備	269,375	262,116
在建工程	81,313	76,065
勘探及評估資產	2,272	2,251
無形資產	1,381	1,446
於聯營公司的權益	4,714	4,866
可供出售投資	887	1,032
其他非流動資產	36,944	28,148
預付土地租賃費	13,903	14,243
遞延稅項資產	2,095	1,723

非流動資產合計

412,884 391,890

流動資產

存貨	19,941	17,641
應收賬款及應收票據	31,835	27,221
預付款及其他流動資產	30,938	30,274
受限制的銀行存款	7,449	6,648
原到期日為三個月以上的定期存款	1,579	1,292
現金及現金等價物	62,331	38,332

流動資產合計

154,073 121,408

流動負債

借款	28,490	38,503
短期債券	14,982	9,982
應付帳款及應付票據	41,692	37,800
預提費用及其他應付款	57,198	42,692
一年內到期的長期應付款	144	311
應付所得稅	3,009	2,221

	2014年 9月30日 (未經審計)	2013年 12月31日 (已審計)
流動負債合計淨	<u>145,515</u>	<u>131,509</u>
流動資產(負債)淨額	<u>8,558</u>	<u>(10,101)</u>
總資產減流動負債	<u>421,442</u>	<u>381,789</u>
非流動負債		
借款	38,989	37,084
中期票據	24,905	4,958
長期應付款	1,806	1,867
預提複墾費用	2,076	1,973
遞延稅項負債	<u>1,206</u>	<u>1,265</u>
非流動負債合計	<u>68,982</u>	<u>47,147</u>
淨資產	<u><u>352,460</u></u>	<u><u>334,642</u></u>
權益		
股本	19,890	19,890
儲備	<u>270,352</u>	<u>257,013</u>
歸屬於本公司所有者的權益	290,242	276,903
非控股性權益	<u>62,218</u>	<u>57,739</u>
權益合計	<u><u>352,460</u></u>	<u><u>334,642</u></u>

董事長：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

2014年1-9月

單位：百萬元 幣種：人民幣 審計類型：未經審計  
2014年1-9月 2013年1-9月  
(重述)

#### 經營活動

經營所得的現金	71,307	46,620
已付所得稅	(8,737)	(10,267)

#### 經營活動現金淨流入

	62,570	36,353
--	--------	--------

#### 投資活動

購建物業、廠房及設備、無形資產、勘探及評估資產、 在建工程支付的款項	(29,731)	(32,105)
預付土地租賃費增加	(306)	(145)
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	30	75
處置可供出售投資和聯營公司收到的現金	205	229
對聯營公司投入的資本	(8)	(185)
已收聯營公司股息	323	588
收到利息	520	324
交易性債券投資所得利息	114	53
處置交易性債券收到的現金	146	-
受限制的銀行存款淨增加額	(801)	(255)
原到期日在三個月以上的定期存款增加額	(898)	(978)
原到期日在三個月以上的定期存款到期收回	611	3,781
收到委託貸款償還	30	-
給予第三方的委託貸款	(37)	-

#### 投資活動現金淨流出

	(29,802)	(28,618)
--	----------	----------

2014年1-9月 2013年1-9月  
(重述)

籌資活動		
支付利息	(3,688)	(3,211)
收到借款的款項	41,081	38,313
償還借款	(49,102)	(37,303)
發行短期債券及中期票據取得款項	39,945	9,970
償還短期債券支付款項	(15,000)	-
非控股股東的投入	562	1,726
控股股東的投入	53	-
分派予非控股股東的股息	(4,443)	(4,372)
分派予本公司股東的股息	(18,100)	(19,093)
收購子公司之非控股股東權益	-	(15)
	<hr/>	<hr/>
籌資活動現金淨流出	(8,692)	(13,985)
	<hr/>	<hr/>
現金及現金等價物增加(減少)淨額	24,076	(6,250)
期初現金及現金等價物	38,332	51,637
匯率變動的影響	(77)	(45)
	<hr/>	<hr/>
期末現金及現金等價物	<u>62,331</u>	<u>45,342</u>

董事長：張玉卓

財務總監：張克慧

財務部總經理：郝建鑫