

## 山西西山煤电股份有限公司 2009 年第三季度季度报告全文

## § 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、准确性和完整性负个别及连带责任。

1.2 除下列董事外，其他董事亲自出席了审议本次季报的董事会会议。

未亲自出席董事姓名	未亲自出席董事职务	未亲自出席会议原因	被委托人姓名
车树春	董事长	因公出差	宁志华
王凯	独立董事	因公出差	钱明杰

1.3 公司第三季度财务报告未经会计师事务所审计。

1.4 公司负责人车树春、主管会计工作负责人李群及会计机构负责人樊大宏声明：保证季度报告中财务报告的真实、完整。

## § 2 公司基本情况

## 2.1 主要会计数据及财务指标

单位：（人民币）元

	2009.9.30	2008.12.31	增减幅度（%）	
总资产（元）	19,320,427,124.04	16,527,500,645.68	16.90%	
归属于上市公司股东的所有者权益（元）	10,151,103,264.98	8,672,675,773.82	17.05%	
股本（股）	2,424,000,000.00	2,424,000,000.00	0.00%	
归属于上市公司股东的每股净资产（元/股）	4.19	3.58	17.04%	
	2009 年 7-9 月	比上年同期增减（%）	2009 年 1-9 月	比上年同期增减（%）
营业总收入（元）	3,191,168,962.18	-26.82%	8,964,993,019.66	-7.15%
归属于上市公司股东的净利润（元）	622,008,906.59	-56.68%	1,923,881,182.36	-27.92%
经营活动产生的现金流量净额（元）	892,467,923.81	-23.00%	3,011,788,929.36	12.92%
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.3682	-22.99%	1.2425	12.92%
基本每股收益（元/股）	0.2566	-56.68%	0.7937	-27.92%
稀释每股收益（元/股）	0.2566	-56.68%	0.7937	-27.92%
净资产收益率（%）	6.13%	-66.06%	18.95%	-43.54%
扣除非经常性损益后的净资产收益率（%）	6.14%	-62.24%	18.76%	-44.23%

单位：（人民币）元

非经常性损益项目	年初至报告期末金额	附注
非流动资产处置损益	-689,989.99	

债务重组损益	0.00	
计入当期损益的政府补助, 但与公司正常经营业务密切相关, 符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	8,290,966.07	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	18,664,837.15	
所得税影响额	-6,566,453.31	
合计	19,699,359.92	-

## 2.2 报告期末股东总人数及前十名无限售条件股东持股情况表

单位: 股

报告期末股东总数 (户)	159,845	
前十名无限售条件流通股股东持股情况		
股东名称 (全称)	期末持有无限售条件流通股的数量	种类
易方达价值成长混合型证券投资基金	41,903,240	人民币普通股
融通新蓝筹证券投资基金	35,662,080	人民币普通股
山西焦煤集团有限责任公司	27,086,006	人民币普通股
宝钢集团有限公司	26,650,178	人民币普通股
中国人寿保险股份有限公司一分红一个人分红-005L-FH002 深	19,601,117	人民币普通股
南方绩优成长股票型证券投资基金	13,962,554	人民币普通股
融通深证 100 指数证券投资基金	13,862,263	人民币普通股
博时精选股票证券投资基金	12,999,868	人民币普通股
太原市杰森实业有限公司	11,812,000	人民币普通股
大成财富管理 2020 生命周期证券投资基金	10,599,939	人民币普通股

## § 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

<p>一、资产负债表变动项目:</p> <p>1、应收票据比年初减少 116906 万元, 减幅 40.32%, 主要原因是应收票据到期解付和贴现所致。</p> <p>2、应收账款净值比年初增加 25020 万元, 增幅 41.79%, 主要原因是母公司应收煤款增加所致。</p> <p>3、其他应收款净值比年初增加 61580 万元, 增幅 1308.39%, 主要原因是本期支付临汾煤炭工业局资源整合抵押金 40205 万元及支付内蒙古兴泰商贸公司股权预付款 17000 万元所致。</p> <p>4、预付款项比年初增加 106013 万元, 增幅 117.72%, 主要是兴能公司预付工程款较年初增加 40097 万元和晋兴公司预付工程款较年初增加 60146 万元所致。</p> <p>5、长期股权投资比年初增加 120000 万元, 增幅 147.89%, 主要是对山西焦煤集团财务有限责任公司投资 20000 万元及对唐山首钢京唐西山焦化有限责任公司投资 100000 万元所致。</p> <p>6、工程物资比年初增加 16257 万元, 主要是控股子公司西山煤气化公司及兴能公司增加所致。</p> <p>7、短期借款为比年初增加 58396 万元, 增幅 608.29%, 主要是西山热电增加 8000 万元、晋兴公司增加 50396 万元所致。</p> <p>8、应付职工薪酬比年初增加 15906 万元, 增幅 36.48%, 主要是社会保险费及工资、奖金、津贴和补贴等比年初增加所致。</p> <p>9、应付利息比年初增加 632 万元, 增幅 338.48%, 主要是晋兴公司计提所致。</p> <p>10、长期借款比年初增加 100000 万元, 增幅 47.51%, 主要是兴能公司增加 90000 万元贷款、晋兴公司增加 20000 万元贷款、西山热电减少 10000 万元贷款所致。</p> <p>二、利润表变动项目:</p> <p>1、资产减值损失比上年同期减少 586 万元, 减幅 57.46%, 为按应收款项账龄分析计提的坏账准备金减少所致。</p>
--

2、营业外收入比上年同期增加 3864 万元，增幅 3042.61%，主要原因是收购西山煤气化公司（日盛公司）时产生收益 3028 万元及西山热电和西山煤气化公司收到政府补助款同比增加所致。

3、营业外支出发生比上年同期增加 490 万元，增幅 55.94%，主要原因是本期捐赠支出及罚款支出增加所致。

4、营业收入比上年同期减少 68988 万元，减幅 7.15%，主要原因是煤炭销售收入比上年同期减少 79000 万元（其中：售价变动影响-92908 万元，销量变动影响 13908 万元）所致。

5、归属于上市公司股东的净利润比上年同期减少 74526 万元，减幅 27.92%，主要原因是母公司煤炭售价降低导致主营业务销售毛利比上年同期减少 90742 万元所致。

三、现金流量表变动项目：  
筹资活动现金净流量比同期增加 50375 万元，增幅 198.31%，主要原因是当期控股子公司借款增加所致。

四、主要财务指标变动项目：  
1、每股收益比上年同期降低 0.3074 元，主要原因是商品煤售价同比降低，导致报告期净利润减少所致。  
2、净资产收益率比上年同期降低 43.54%，主要原因是净资产（分母）比同期增加 27.74%和净利润（分子）比同期减少 27.92%所致。

### 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

承诺事项	承诺内容	履行情况
股改承诺	公司控股股东山西焦煤集团有限责任公司承诺：股改方案实施后，截至 2010 年 12 月 31 日之前，山西焦煤集团所持非流通股份均不上市交易（但不包括山西焦煤集团如实施股份增持计划在二级市场购入的西山煤电股票）。	山西焦煤集团所持股份截止报告期末未上市交易或者转让。
股份限售承诺	控股股东山西焦煤集团有限责任公司承诺：在增持期间（自首次增持之日 2008 年 10 月 6 日算起 12 个月内）及法定期限内不减持其所持有的本公司股份。	报告期山西焦煤集团有限责任公司未减持其所持有的公司股份。
收购报告书或权益变动报告中所作承诺	不适用	不适用
重大资产重组时所作承诺	不适用	不适用
发行时所作承诺	不适用	不适用
其他承诺（含追加承诺）	不适用	不适用

### 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 其他需说明的重大事项

一、2009 年前三季度公司关联交易总额计划为 368875 万元，实际为 259840 万元，比计划减少 108835 万元。其中：

1、关联采购计划为 267759 万元，实际为 199726 万元，比计划减少 68033 万元；主要是：(1)工程款比计划减少 33515 万元，原因是工程结算大部分集中在年底；(2)港口配煤比计划减少 11796 万元，原因是配煤量比计划减少 7 万吨所致；(3)入洗原煤比计划减少 11520 万元，原因是入洗原煤量比计划减少 13 万吨所致；(4)材料、配件和设备比计划减少 8669 万元，原因是加

强关联交易控制所致；(5)修理和固定资产租赁比计划减少 5086 万元，原因是强化管理所致；(6)西山热电采购燃料煤比计划减少 3462 万元，原因是采暖期未到，使用原煤量较少所致；(7)兴能发电采购燃料煤比计划增加 6974 万元，原因是发电量增加，导致采购燃料煤比计划增加所致。

2、关联销售计划为 100916 万元，实际为 60114 万元，比计划减少 40802 万元。主要是：(1)山西焦煤国际贸易公司精煤比计划减少 34824 万元，原因是本期销售精煤量降低所致；(2)供热比计划减少 2073 万元，原因是供暖期在四季度、供热结算不均衡所致；(3)西山煤矿总公司精煤比计划减少 10184 万元，原因是本期收购西山煤气化导致关联交易减少和港口配煤量减少所致；(4)西山煤矿总公司原煤、混煤比计划增加 12157 万元，原因是销售给西山多经局和捷明经贸原煤、混煤比计划增加所致；(5)山西焦化集团精煤比计划减少 5225 万元，原因是销量比计划减少所致。

## 二、发行公司债券进展情况

2008 年 12 月 1 日，公司 2008 年第二次临时股东大会审议通过了《关于发行公司债券的议案》（详见 2008 年 12 月 2 日披露于巨潮资讯网的公司公告）。2009 年 4 月 22 日，公司发行债券的申请经中国证券监督管理委员会发行审核委员会审核，获得有条件通过（详见 2009 年 4 月 23 日披露于巨潮资讯网的公司公告）。2009 年 8 月 18 日，公司收到中国证券监督管理委员会《关于核准山西西山煤电股份有限公司公开发行公司债券的批复》（证监许可[2009]796 号），获准向社会公开发行面值不超过 300,000 万元的公司债券（详见 2009 年 8 月 19 日披露于巨潮资讯网的公司公告）。

公司于 2009 年 10 月 15 日公布《公司债券发行公告》等相关文件，并于 2009 年 10 月 21 日发行结束。（详见 2009 年 10 月 22 日披露于巨潮资讯网的公司公告）

### 3.5.1 报告期接待调研、沟通、采访等活动情况表

接待时间	接待地点	接待方式	接待对象	谈论的主要内容及提供的资料
2009 年 07 月 08 日	公司	实地调研	中金证券 尹回、景顺投资 周文群	公司基本面
2009 年 07 月 14 日	公司	实地调研	景顺长城基金 谢天翎、长城基金 秦勇	公司基本面
2009 年 07 月 26 日	公司	实地调研	东北证券 王师、中海基金 赵艰申	公司基本面
2009 年 07 月 20 日	公司	实地调研	安信证券 唐蕾	公司基本面
2009 年 07 月 22 日	公司	实地调研	融通基金 霍竞春	公司基本面
2009 年 07 月 29 日	公司	实地调研	瑞士信贷 陈群、富国基金 毕天宇 朱少醒 陈戈、中信证券 王野	公司基本面
2009 年 07 月 31 日	公司	实地调研	国泰君安 杨立宏、东方证券 王优红	公司基本面
2009 年 08 月 05 日	公司	实地调研	银河证券 赵柯、法国巴黎证券 丁莹、中信证券 罗泽汀、广发基金 周小华、华夏基金 卢士强等	公司基本面
2009 年 09 月 02 日	公司	实地调研	鹏远管理咨询 杨涛、民族证券 李晶、东海证券 谷三剑、广发证券 黄勇、汇添富 齐可超等	公司基本面
2009 年 09 月 18 日	公司	实地调研	瑞银证券 唐晓波 孙旭等	公司基本面

### 3.6 衍生品投资情况

适用  不适用

**3.6.1 报告期末衍生品投资的持仓情况**

□ 适用 √ 不适用

**§ 4 附录****4.1 资产负债表**

编制单位：山西西山煤电股份有限公司

2009 年 09 月 30 日

单位：（人民币）元

项目	期末余额		年初余额	
	合并	母公司	合并	母公司
流动资产：				
货币资金	2,780,175,987.25	1,369,854,373.55	3,055,575,094.96	1,835,698,984.71
结算备付金				
拆出资金				
交易性金融资产				
应收票据	1,730,698,676.52	1,592,593,727.32	2,899,758,603.33	2,644,058,603.33
应收账款	848,859,930.76	818,263,030.64	598,660,258.39	517,540,667.42
预付款项	1,960,706,691.80	6,288,082.92	900,574,047.76	24,199,256.60
应收保费				
应收分保账款				
应收分保合同准备金				
应收利息				
应收股利				
其他应收款	662,870,388.36	615,587,187.33	47,065,675.91	40,499,721.90
买入返售金融资产				
存货	339,306,440.29	166,570,411.77	470,670,638.96	354,824,750.76
一年内到期的非流动资产				
其他流动资产				
流动资产合计	8,322,618,114.98	4,569,156,813.53	7,972,304,319.31	5,416,821,984.72
非流动资产：				
发放贷款及垫款				
可供出售金融资产				
持有至到期投资				
长期应收款				
长期股权投资	2,011,433,399.96	5,758,013,299.96	811,433,399.96	3,884,437,799.96
投资性房地产	48,798,958.48	48,798,958.48	50,365,381.80	50,365,381.80
固定资产	6,145,905,643.21	1,635,555,411.51	5,259,334,355.00	1,858,296,560.42
在建工程	2,315,025,761.25	379,858,832.50	2,146,356,908.69	233,657,398.03
工程物资	162,673,625.97		103,394.33	
固定资产清理				
生产性生物资产				
油气资产				
无形资产	221,809,248.48	55,020,173.76	193,034,753.66	56,205,662.85

开发支出				
商誉				
长期待摊费用	9,470,059.60	9,470,059.60	9,805,312.00	9,805,312.00
递延所得税资产	82,692,312.11	82,062,935.66	84,762,820.93	82,062,935.66
其他非流动资产				
非流动资产合计	10,997,809,009.06	7,968,779,671.47	8,555,196,326.37	6,174,831,050.72
资产总计	19,320,427,124.04	12,537,936,485.00	16,527,500,645.68	11,591,653,035.44
流动负债：				
短期借款	679,957,000.00		96,000,000.00	
向中央银行借款				
吸收存款及同业存放				
拆入资金				
交易性金融负债				
应付票据				
应付账款	1,518,275,324.43	768,911,689.05	1,724,499,158.08	913,160,909.11
预收款项	1,133,504,939.24	986,274,027.16	1,182,704,011.88	1,128,094,133.62
卖出回购金融资产款				
应付手续费及佣金				
应付职工薪酬	595,091,732.36	543,119,363.00	436,031,345.78	411,121,544.54
应交税费	486,239,376.11	399,303,379.67	489,678,977.29	443,146,170.19
应付利息	8,178,017.45		1,865,089.08	
应付股利			38,746,230.00	38,746,230.00
其他应付款	146,790,512.27	92,380,903.30	167,799,410.70	122,519,794.45
应付分保账款				
保险合同准备金				
代理买卖证券款				
代理承销证券款				
一年内到期的非流动负债	154,380,000.00		437,520,000.00	
其他流动负债			14,998,102.53	13,256,971.73
流动负债合计	4,722,416,901.86	2,789,989,362.18	4,589,842,325.34	3,070,045,753.64
非流动负债：				
长期借款	3,104,660,000.00		2,104,660,000.00	
应付债券				
长期应付款	19,768,747.93	17,278,307.33		
专项应付款	50,740,000.00	50,740,000.00	47,460,000.00	47,460,000.00
预计负债				
递延所得税负债	750,508.35			
其他非流动负债	4,970,000.00	600,000.00	5,870,000.00	600,000.00
非流动负债合计	3,180,889,256.28	68,618,307.33	2,157,990,000.00	48,060,000.00
负债合计	7,903,306,158.14	2,858,607,669.51	6,747,832,325.34	3,118,105,753.64
所有者权益（或股东权益）：				
实收资本（或股本）	2,424,000,000.00	2,424,000,000.00	2,424,000,000.00	2,424,000,000.00
资本公积	1,082,416,324.26	885,988,368.24	927,409,415.99	885,988,368.24

减：库存股				
专项储备	932,680,484.67	932,680,484.67	510,973,284.14	510,973,284.14
盈余公积	1,002,076,433.78	1,002,076,433.78	1,002,076,433.78	1,002,076,433.78
一般风险准备				
未分配利润	4,709,930,022.27	4,434,583,528.80	3,808,216,639.91	3,650,509,195.64
外币报表折算差额				
归属于母公司所有者权益合计	10,151,103,264.98	9,679,328,815.49	8,672,675,773.82	8,473,547,281.80
少数股东权益	1,266,017,700.92		1,106,992,546.52	
所有者权益合计	11,417,120,965.90	9,679,328,815.49	9,779,668,320.34	8,473,547,281.80
负债和所有者权益总计	19,320,427,124.04	12,537,936,485.00	16,527,500,645.68	11,591,653,035.44

## 4.2 本报告期利润表

编制单位：山西西山煤电股份有限公司

2009 年 7-9 月

单位：（人民币）元

项目	本期		上年同期	
	合并	母公司	合并	母公司
一、营业总收入	3,191,168,962.18	2,736,986,852.82	4,360,813,232.67	3,862,813,256.14
其中：营业收入	3,191,168,962.18	2,736,986,852.82	4,360,813,232.67	3,862,813,256.14
利息收入				
已赚保费				
手续费及佣金收入				
二、营业总成本	2,365,568,767.80	1,932,517,038.53	2,390,442,853.58	2,043,932,585.78
其中：营业成本	1,811,033,937.48	1,557,945,118.38	1,887,440,756.41	1,669,492,382.67
利息支出				
手续费及佣金支出				
退保金				
赔付支出净额				
提取保险合同准备金净额				
保单红利支出				
分保费用				
营业税金及附加	53,216,188.51	45,795,012.95	42,153,555.94	36,608,023.91
销售费用	108,288,738.19	30,511,420.91	99,643,569.54	55,652,397.65
管理费用	369,804,824.99	300,689,992.45	334,693,350.49	288,838,643.20
财务费用	23,225,078.63	-2,424,506.16	26,511,621.20	-6,658,861.65
资产减值损失				
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）				
投资收益（损失以“-”号填列）		10,287,500.00		
其中：对联营企业和合营企业的投资收益				
汇兑收益（损失以“-”号填列）				
三、营业利润（亏损以“-”号填	825,600,194.38	814,757,314.29	1,970,370,379.09	1,818,880,670.36

列)				
加：营业外收入	2,694,140.64	226,930.00	177,936.09	78,414.01
减：营业外支出	3,731,700.27	530,178.24	3,713,960.05	697,500.00
其中：非流动资产处置损失				
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	824,562,634.75	814,454,066.05	1,966,834,355.13	1,818,261,584.37
减：所得税费用	193,505,036.97	186,721,688.70	498,304,784.29	454,565,396.09
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	631,057,597.78	627,732,377.35	1,468,529,570.84	1,363,696,188.28
归属于母公司所有者的净利润	622,008,906.59	627,732,377.35	1,435,955,907.35	1,363,696,188.28
少数股东损益	9,048,691.19		32,573,663.49	
六、每股收益：				
（一）基本每股收益	0.2566	0.2590	0.5924	0.5626
（二）稀释每股收益	0.2566	0.2590	0.5924	0.5626
七、其他综合收益				
八、综合收益总额	631,057,597.78	627,732,377.35	1,468,529,570.84	1,363,696,188.28
归属于母公司所有者的综合收益总额	622,008,906.59	627,732,377.35	1,435,955,907.35	1,363,696,188.28
归属于少数股东的综合收益总额	9,048,691.19		32,573,663.49	

### 4.3 年初到报告期末利润表

编制单位：山西西山煤电股份有限公司

2009 年 1-9 月

单位：（人民币）元

项目	本期金额		上期金额	
	合并	母公司	合并	母公司
一、营业总收入	8,964,993,019.66	7,542,374,433.41	9,654,875,540.97	8,486,628,050.69
其中：营业收入	8,964,993,019.66	7,542,374,433.41	9,654,875,540.97	8,486,628,050.69
利息收入				
已赚保费				
手续费及佣金收入				
二、营业总成本	6,382,790,239.39	5,198,306,134.13	6,035,042,909.67	5,038,378,233.40
其中：营业成本	5,040,181,987.79	4,307,366,081.26	4,868,828,456.47	4,185,788,292.01
利息支出				
手续费及佣金支出				
退保金				
赔付支出净额				
提取保险合同准备金净额				
保单红利支出				
分保费用				
营业税金及附加	154,040,381.66	130,501,182.12	100,750,383.47	81,827,322.72
销售费用	264,813,294.19	94,772,673.56	214,033,129.20	127,517,268.39
管理费用	852,397,047.45	680,824,113.99	763,264,205.65	649,333,902.30



财务费用	67,021,463.23	-13,657,988.74	77,973,815.55	-16,903,208.61
资产减值损失	4,336,065.07	-1,499,928.06	10,192,919.33	10,814,656.59
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）				
投资收益（损失以“-”号填列）		10,287,500.00		
其中：对联营企业和合营企业的投资收益				
汇兑收益（损失以“-”号填列）				
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	2,582,202,780.27	2,354,355,799.28	3,619,832,631.30	3,448,249,817.29
加：营业外收入	39,912,067.20	30,568,559.60	1,270,028.76	159,074.68
减：营业外支出	13,646,253.97	4,574,351.75	8,750,947.02	3,290,480.21
其中：非流动资产处置损失				
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	2,608,468,593.50	2,380,350,007.13	3,612,351,713.04	3,445,118,411.76
减：所得税费用	638,878,702.54	578,195,673.97	906,832,763.23	858,575,938.79
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	1,969,589,890.96	1,802,154,333.16	2,705,518,949.81	2,586,542,472.97
归属于母公司所有者的净利润	1,923,881,182.36	1,802,154,333.16	2,669,139,761.40	2,586,542,472.97
少数股东损益	45,708,708.60		36,379,188.41	
六、每股收益：				
（一）基本每股收益	0.7937	0.7435	1.1011	1.0671
（二）稀释每股收益	0.7937	0.7435	1.1011	1.0671
七、其他综合收益				
八、综合收益总额	1,969,589,890.96	1,802,154,333.16	2,705,518,949.81	2,586,542,472.97
归属于母公司所有者的综合收益总额	1,923,881,182.36	1,802,154,333.16	2,669,139,761.40	2,586,542,472.97
归属于少数股东的综合收益总额	45,708,708.60		36,379,188.41	

#### 4.4 年初到报告期末现金流量表

编制单位：山西西山煤电股份有限公司

2009 年 1-9 月

单位：（人民币）元

项目	本期金额		上期金额	
	合并	母公司	合并	母公司
一、经营活动产生的现金流量：				
销售商品、提供劳务收到的现金	11,833,646,010.63	9,989,848,062.10	10,328,658,931.02	9,177,132,124.41
客户存款和同业存放款项净增加额				
向中央银行借款净增加额				
向其他金融机构拆入资金净增加额				
收到原保险合同保费取得				

的现金				
收到再保险业务现金净额				
保户储金及投资款净增加额				
处置交易性金融资产净增加额				
收取利息、手续费及佣金的现金				
拆入资金净增加额				
回购业务资金净增加额				
收到的税费返还	3,253,187.59		16,827,329.56	16,667,339.05
收到其他与经营活动有关的现金	13,924,911.04	8,891,586.90	134,334,395.41	76,266,916.57
经营活动现金流入小计	11,850,824,109.26	9,998,739,649.00	10,479,820,655.99	9,270,066,380.03
购买商品、接受劳务支付的现金	3,749,875,881.71	2,815,207,678.98	4,001,832,818.25	3,245,217,989.22
客户贷款及垫款净增加额				
存放中央银行和同业款项净增加额				
支付原保险合同赔付款项的现金				
支付利息、手续费及佣金的现金				
支付保单红利的现金				
支付给职工以及为职工支付的现金	1,130,601,951.91	923,983,944.57	952,493,187.60	828,509,892.52
支付的各项税费	2,224,818,642.18	1,926,830,719.80	1,825,458,511.07	1,593,398,059.79
支付其他与经营活动有关的现金	1,733,738,704.10	1,627,537,678.88	1,032,878,366.08	989,439,599.08
经营活动现金流出小计	8,839,035,179.90	7,293,560,022.23	7,812,662,883.00	6,656,565,540.61
经营活动产生的现金流量净额	3,011,788,929.36	2,705,179,626.77	2,667,157,772.99	2,613,500,839.42
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金				
取得投资收益收到的现金		10,287,500.00		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	45,692.40		230,065.09	230,065.09
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额				
收到其他与投资活动有关的现金	218,211.60		3,110,027.56	
投资活动现金流入小计	263,904.00	10,287,500.00	3,340,092.65	230,065.09
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	2,316,398,827.28	319,237,309.15	1,356,571,169.12	469,598,281.62
投资支付的现金	1,200,000,000.00	1,873,575,500.00	371,068,185.36	1,458,561,385.36
质押贷款净增加额				
取得子公司及其他营业单				

位支付的现金净额				
支付其他与投资活动有关的现金	20,781,252.00		78,478.00	
投资活动现金流出小计	3,537,180,079.28	2,192,812,809.15	1,727,717,832.48	1,928,159,666.98
投资活动产生的现金流量净额	-3,536,916,175.28	-2,182,525,309.15	-1,724,377,739.83	-1,927,929,601.89
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	39,879,200.00		362,961,300.00	
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金				
取得借款收到的现金	1,779,957,000.00		407,700,000.00	
发行债券收到的现金				
收到其他与筹资活动有关的现金	29,296,258.61	29,164,612.62	32,790,942.16	32,739,772.85
筹资活动现金流入小计	1,849,132,458.61	29,164,612.62	803,452,242.16	32,739,772.85
偿还债务支付的现金	479,713,696.00		423,140,000.00	
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,119,485,491.08	1,017,517,665.52	634,180,098.95	523,913,241.72
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润				
支付其他与筹资活动有关的现金	205,133.32	145,875.88	154,170.94	144,919.54
筹资活动现金流出小计	1,599,404,320.40	1,017,663,541.40	1,057,474,269.89	524,058,161.26
筹资活动产生的现金流量净额	249,728,138.21	-988,498,928.78	-254,022,027.73	-491,318,388.41
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响				
五、现金及现金等价物净增加额	-275,399,107.71	-465,844,611.16	688,758,005.43	194,252,849.12
加：期初现金及现金等价物余额	3,055,575,094.96	1,835,698,984.71	2,113,743,123.23	1,758,339,831.58
六、期末现金及现金等价物余额	2,780,175,987.25	1,369,854,373.55	2,802,501,128.66	1,952,592,680.70

#### 4.5 审计报告

审计意见： 未经审计

山西西山煤电股份有限公司董事会

二〇〇九年十月二十八日