

山西西山煤电股份有限公司 2010 年第一季度季度报告全文

§ 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
邢崇荣	董事	因公出差	胡文强
秦联晋	独立董事	因公出差	李玉敏

1.3 公司第一季度财务报告未经会计师事务所审计。

1.4 公司负责人武华太、主管会计工作负责人李群及会计机构负责人(会计主管人员)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：元

	本报告期末	上年度期末	增减变动（%）
总资产（元）	25,637,453,277.57	23,270,079,353.50	10.17%
归属于上市公司股东的所有者权益（元）	11,204,462,098.37	10,062,666,757.75	11.35%
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）	4.6223	4.1513	11.35%
	本报告期	上年同期	增减变动（%）
营业总收入（元）	3,422,656,706.76	2,992,586,878.63	14.37%
归属于上市公司股东的净利润（元）	863,391,354.26	740,440,704.93	16.61%
经营活动产生的现金流量净额（元）	645,007,945.77	655,548,857.46	-1.61%
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.2661	0.2704	-1.59%
基本每股收益（元/股）	0.3562	0.3055	16.60%
稀释每股收益（元/股）	0.3562	0.3055	16.60%
加权平均净资产收益率（%）	7.71%	7.36%	0.35%
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率（%）	7.69%	7.13%	0.56%

非经常性损益项目	年初至报告期末金额
非流动资产处置损益	4,000.00
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	4,380,571.43
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投	259,917.41

资收益	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-1,032,495.63
所得税影响额	-1,177,681.64
少数股东权益影响额	-1,218,258.47
合计	1,216,053.10

对重要非经常性损益项目的说明

计入当期损益的政府补助为子公司西山热电的资源综合利用项目退税款。

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）	190,324	
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	35,600,000	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
易方达深证 100 交易型开放式指数证券投资基金	20,932,827	人民币普通股
融通深证 100 指数证券投资基金	13,572,167	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
华安中小盘成长股票型证券投资基金	11,024,448	人民币普通股
中国农业银行—交银施罗德精选股票证券投资基金	10,682,180	人民币普通股
全国社保基金一零九组合	9,983,077	人民币普通股
景顺长城精选蓝筹股票型证券投资基金	9,897,895	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）资产项目增减因素及状况</p> <p>1、应收账款净值 99832 万元，比年初 49373 万元增加 50459 万元，增幅 102.20%。主要是母公司应收煤款增加 37213 万元，兴能公司应收电费增加 8468 万元和西山热电应收供热款增加 5283 万元所致。</p> <p>2、存货 49979 万元，比年初 32391 万元增加 17588 万元，增幅 54.30%。其中：</p> <p>（1）材料 14862 万元，比年初 20010 万元减少 5148 万元，减幅 25.72%，主要是各单位出库领用增加导致库存材料减少所致；</p> <p>（2）配件 6475 万元，比年初 7110 万元减少 635 万元，减幅 8.93%，主要是各单位出库领用增加导致库存配件减少所致；</p> <p>（3）产成品 28538 万元，比年初 5232 万元增加 23306 万元，增幅 445.45%</p> <p>其中：原煤 66 万吨，金额 11709 万元，比年初 14 万吨增加 52 万吨，比年初库存金额 3062 万元增加 8647 万元；原煤库存增加主要是晋兴公司库存增加 35 万吨，母公司库存增加 17 万吨所致。洗煤 63 万吨，金额 13883 万元，比年初 6 万吨增加 57 万吨，比年初库存金额 2139 万元增加 11744 万元；精煤库存增加主要是晋兴公司比年初增加 27 万吨，西曲选比年初增加 17 万吨，马兰选比年初增加 11 万吨，镇选比年初增加 1 万吨，太选比年初增加 1 万吨。</p> <p>3、工程物资 83012 万元，比年初 29888 万元增加 53124 万元，增幅 177.74%。主要是兴能公司二期工程设备到货比年初增加 53124 万元所致。</p> <p>（二）负债项目增减因素及状况</p> <p>1、短期借款 168000 万元，与年初 118000 万元增加 50000 万元，增幅 42.37%，主要是晋兴公司流动资金借款比年初增加 50000 万元所致。</p> <p>2、应付职工薪酬 62742 万元，比年初 42996 万元增加 19746 万元，增幅 45.30%，主要是跨期工资增加及社会保险费比年初</p>
--

增加所致。

3、未交税费 71851 万元，比年初 41605 万元增加 30246 万元，增幅 72.70%。主要是增值税比年初增加 8972 万元，所得税比年初增加 23149 万元所致。

4、应付利息 6729 万元，比年初 2910 万元增加 3819 万元，增幅 131.24%。主要是本部计提公司债券利息所致。

5、一年内到期的长期借款 17314 万元，比年初 28752 万元减少 11438 万元，减幅 41.07%。主要是兴能公司归还项目贷款 11438 万元所致。

6、其他流动负债增加 420 万元，主要是新增西山煤气化节能专项资金所致。

7、其他非流动负债 660 万元，比年初 490 万元增加 170 万元，增幅 34.69%，主要是新增晋兴公司科技拨款所致。

(三) 所有者权益项目增减因素及状况

1、专项储备 100308 万元，比年初 72468 万元增加 27840 万元，增幅 37.92%。主要是原煤生产单位按规定计提四项基金专项储备所致。

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	承诺人	承诺内容	履行情况
股改承诺	-	-	-
股份限售承诺	山西焦煤集团有限责任公司	公司控股股东山西焦煤集团有限责任公司承诺：公司股权分置改革方案实施后，山西焦煤集团有限责任公司持有的非流通股股份自取得流通权之日起，在 12 个月内不上市交易或者转让；在前述承诺期满后，截至 2010 年 12 月 31 日之前，所持非流通股股份均不上市交易（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）	履行承诺
收购报告书或权益变动报告书中所作承诺	-	-	-
重大资产重组时所作承诺	-	-	-
发行时所作承诺	-	-	-
其他承诺（含追加承诺）	-	-	-

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

3.5.1 证券投资情况

√ 适用 □ 不适用

单位：元

序号	证券品种	证券代码	证券简称	初始投资金额(元)	期末持有数量(股)	期末账面值(元)	占期末证券总投资比例(%)	报告期损益(元)
1	股票	601101	昊华能源	29,800.00	1,000.00	38,960.00	47.14%	9,160.00
2	股票	002383	合众斯壮	18,500.00	500.00	18,500.00	22.39%	0.00
3	股票	002382	蓝帆股份	17,500.00	500.00	17,500.00	21.18%	0.00
4	股票	002386	天原集团	7,680.00	500.00	7,680.00	9.29%	0.00
期末持有的其他证券投资				0.00	-	0.00	0.00%	0.00
报告期已出售证券投资损益				-	-	-	-	250,757.41
合计				73,480.00	-	82,640.00	100%	259,917.41

证券投资情况说明

公司利用专户内增持山西焦化所余资金约 3100 万元进行新股申购。该投资决策符合《公司章程》规定，在经理层决策范围内。

3.5.2 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
2010 年 01 月 26 日	公司	实地调研	申银万国证券研究所詹凌燕等 3 人	公司基本面
2010 年 01 月 26 日	公司	实地调研	长江证券研究所安鹏	公司基本面
2010 年 02 月 03 日	公司	实地调研	国金证券研究所郝征	公司基本面
2010 年 02 月 03 日	公司	实地调研	银河证券研究所赵柯等 4 人	公司基本面
2010 年 03 月 05 日	公司	实地调研	摩根士丹利石大维、罗磊	公司基本面
2010 年 03 月 09 日	公司	实地调研	高盛麦愷茵	公司基本面
2010 年 03 月 10 日	公司	实地调研	华商基金高兵	公司基本面
2010 年 03 月 10 日	公司	实地调研	长盛基金李庆林	公司基本面
2010 年 03 月 10 日	公司	实地调研	兴业证券刘建刚等 4 人	公司基本面
2010 年 03 月 18 日	公司	实地调研	申银万国证券研究所刘晓宁	公司基本面
2010 年 03 月 18 日	公司	实地调研	南方基金陈乐	公司基本面
2010 年 03 月 18 日	公司	实地调研	国信证券李然	公司基本面
2010 年 03 月 18 日	公司	实地调研	富国基金邹振松	公司基本面
2010 年 03 月 18 日	公司	实地调研	华安基金辛蔚	公司基本面
2010 年 03 月 18 日	公司	实地调研	华夏基金卢士强	公司基本面
2010 年 03 月 18 日	公司	实地调研	长江证券研究所安鹏	公司基本面
2010 年 03 月 18 日	公司	实地调研	国际证券研究所郝征等 3 人	公司基本面
2010 年 03 月 23 日	公司	实地调研	招商证券卢平 王培培 中金公司李冬卉	公司基本面
2010 年 03 月 23 日	公司	实地调研	鹏华基金王学兵 天弘基金朱纯阳 华安基金罗荣	公司基本面

3.5.3 其他重大事项的说明

适用 不适用

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
元

2010 年 03 月 31 日

单位：

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	5,969,014,892.97	4,906,246,540.35	5,458,915,395.76	4,516,579,705.21
结算备付金				
拆出资金				
交易性金融资产	124,120.00	124,120.00	10,050.00	10,050.00
应收票据	2,336,599,697.40	2,037,699,089.01	1,933,409,952.49	1,613,161,800.09
应收账款	998,317,235.68	818,382,277.77	493,727,338.90	452,151,882.25
预付款项	2,182,060,021.13	448,635,124.13	2,379,360,522.01	344,105,077.32
应收保费				
应收分保账款				
应收分保合同准备金				
应收利息	1,100,172.90	1,100,172.90	5,311,922.90	5,311,922.90
应收股利				
其他应收款	478,414,427.27	464,518,506.93	447,281,047.48	440,710,350.01
买入返售金融资产				
存货	499,792,724.67	249,297,063.97	323,907,372.29	161,701,932.34
一年内到期的非流动资产				
其他流动资产				
流动资产合计	12,465,423,292.02	8,926,002,895.06	11,041,923,601.83	7,533,732,720.12
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	1,892,682,485.49	5,639,262,385.49	1,892,682,485.49	5,639,262,385.49

投资性房地产	48,235,431.22	48,235,431.22	48,662,637.58	48,662,637.58
固定资产	6,379,006,477.93	1,725,383,757.14	6,539,086,817.68	1,807,700,841.23
在建工程	3,723,829,447.31	224,571,328.30	3,148,557,228.81	205,646,889.29
工程物资	830,123,502.69		298,877,005.41	
固定资产清理				
生产性生物资产				
油气资产				
无形资产	183,071,275.47	54,136,793.45	185,096,460.45	54,571,516.94
开发支出				
商誉				
长期待摊费用	9,246,557.99	9,246,557.99	9,358,308.80	9,358,308.80
递延所得税资产	105,834,807.45	79,184,786.01	105,834,807.45	79,184,786.01
其他非流动资产				
非流动资产合计	13,172,029,985.55	7,780,021,039.60	12,228,155,751.67	7,844,387,365.34
资产总计	25,637,453,277.57	16,706,023,934.66	23,270,079,353.50	15,378,120,085.46
流动负债：				
短期借款	1,680,000,000.00		1,180,000,000.00	
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	2,153,747,998.91	891,766,539.33	2,204,756,044.71	1,002,055,110.36
预收款项	1,098,415,190.89	905,311,754.01	994,908,195.63	941,238,889.19
卖出回购金融资产款				
应付手续费及佣金				
应付职工薪酬	627,415,803.98	542,832,864.38	429,958,153.85	369,655,995.26
应交税费	718,511,564.69	585,740,161.88	416,048,120.11	311,325,851.58
应付利息	67,293,529.50	67,250,000.00	29,101,998.50	26,900,000.00
应付股利				
其他应付款	226,946,357.14	99,671,935.85	223,727,001.61	110,570,797.48
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	173,140,000.00		287,520,000.00	
其他流动负债	4,200,000.00			
流动负债合计	6,749,670,445.11	3,092,573,255.45	5,766,019,514.41	2,761,746,643.87
非流动负债：				
长期借款	3,407,140,000.00		3,207,140,000.00	
应付债券	2,958,899,655.90	2,958,899,655.90	2,956,919,862.36	2,956,919,862.36
长期应付款	18,870,453.58	15,660,416.78	17,956,162.38	15,169,375.58

专项应付款				
预计负债				
递延所得税负债	750,508.35		750,508.35	
其他非流动负债	6,595,000.00	525,000.00	4,895,000.00	525,000.00
非流动负债合计	6,392,255,617.83	2,975,085,072.68	6,187,661,533.09	2,972,614,237.94
负债合计	13,141,926,062.94	6,067,658,328.13	11,953,681,047.50	5,734,360,881.81
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	939,469,553.49	885,988,368.24	939,469,553.49	885,988,368.24
减：库存股				
专项储备	1,003,080,051.41	806,348,895.35	724,676,065.05	612,275,378.23
盈余公积	1,104,311,070.80	1,104,311,070.80	1,104,311,070.80	1,104,311,070.80
一般风险准备				
未分配利润	5,733,601,422.67	5,417,717,272.14	4,870,210,068.41	4,617,184,386.38
外币报表折算差额				
归属于母公司所有者权益合计	11,204,462,098.37	10,638,365,606.53	10,062,666,757.75	9,643,759,203.65
少数股东权益	1,291,065,116.26		1,253,731,548.25	
所有者权益合计	12,495,527,214.63	10,638,365,606.53	11,316,398,306.00	9,643,759,203.65
负债和所有者权益总计	25,637,453,277.57	16,706,023,934.66	23,270,079,353.50	15,378,120,085.46

4.2 利润表

编制单位：山西西山煤电股份有限公司

2010 年 1-3 月

单位：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	3,422,656,706.76	2,775,171,758.73	2,992,586,878.63	2,468,502,303.13
其中：营业收入	3,422,656,706.76	2,775,171,758.73	2,992,586,878.63	2,468,502,303.13
利息收入				
已赚保费				
手续费及佣金收入				
二、营业总成本	2,249,667,569.14	1,712,477,980.24	1,971,876,912.24	1,614,946,739.29
其中：营业成本	1,829,084,427.30	1,434,966,767.22	1,633,926,620.81	1,386,616,478.34
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	53,076,650.62	48,795,797.32	51,758,682.77	42,714,601.43
销售费用	81,609,402.37	14,837,128.53	84,426,634.32	40,685,540.48
管理费用	235,842,685.74	183,407,873.73	177,505,536.38	149,174,303.82

财务费用	50,054,403.11	30,470,413.44	24,259,437.96	-4,244,184.78
资产减值损失				
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	50,640.00	50,640.00		
投资收益（损失以“-”号填列）	209,277.41	209,277.41		
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）	1,173,249,055.03	1,062,953,695.90	1,020,709,966.39	853,555,563.84
加：营业外收入	5,060,809.13	163,890.00	32,820,377.79	30,293,058.00
减：营业外支出	1,708,733.33	549,160.00	1,913,412.27	252,120.00
其中：非流动资产处置损失				
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	1,176,601,130.83	1,062,568,425.90	1,051,616,931.91	883,596,501.84
减：所得税费用	296,958,825.87	262,035,540.14	274,880,946.01	240,466,480.46
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	879,642,304.96	800,532,885.76	776,735,985.90	643,130,021.38
归属于母公司所有者的净利润	863,391,354.26	800,532,885.76	740,440,704.93	643,130,021.38
少数股东损益	16,250,950.70		36,295,280.97	
六、每股收益：				
（一）基本每股收益	0.3562	0.3303	0.3055	0.2653
（二）稀释每股收益	0.3562	0.3303	0.3055	0.2653
七、其他综合收益				
八、综合收益总额	879,642,304.96	800,532,885.76	776,735,985.90	643,130,021.38
归属于母公司所有者的综合收益总额	863,391,354.26	800,532,885.76	740,440,704.93	643,130,021.38
归属于少数股东的综合收益总额	16,250,950.70		36,295,280.97	

4.3 现金流量表

编制单位：山西西山煤电股份有限公司

2010 年 1-3 月

单位：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	3,340,361,206.45	2,671,840,563.44	3,040,730,192.35	2,558,514,332.65
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	64,734.69	64,734.69		
收到其他与经营活动有关的现金	13,888,639.75	116,294.69	8,833,691.87	8,528,096.87
经营活动现金流入小计	3,354,314,580.89	2,672,021,592.82	3,049,563,884.22	2,567,042,429.52
购买商品、接受劳务支付的现金	1,378,111,402.56	1,021,021,075.48	926,282,540.92	695,725,541.92
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	340,381,504.44	238,569,196.74	329,643,595.49	283,094,641.21
支付的各项税费	573,079,418.21	490,601,298.81	742,729,712.21	653,592,730.77
支付其他与经营活动有关的现金	417,734,309.91	363,673,424.72	395,359,178.14	377,826,252.02
经营活动现金流出小计	2,709,306,635.12	2,113,864,995.75	2,394,015,026.76	2,010,239,165.92
经营活动产生的现金流量净额	645,007,945.77	558,156,597.07	655,548,857.46	556,803,263.60
二、投资活动产生的现金流量:				
收回投资收到的现金	209,277.41	209,277.41		
取得投资收益收到的现金				
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额				
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	18,414.49			
投资活动现金流入小计	227,691.90	209,277.41		
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	710,530,020.53	184,421,081.09	537,317,039.15	122,691,417.74
投资支付的现金	63,430.00	63,430.00	190,000,000.00	190,000,000.00
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	2,391,080.00		12,345,568.00	
投资活动现金流出小计	712,984,530.53	184,484,511.09	739,662,607.15	312,691,417.74
投资活动产生的现金流量净额	-712,756,838.63	-184,275,233.68	-739,662,607.15	-312,691,417.74
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金			190,000,000.00	
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	1,200,000,000.00		300,000,000.00	
发行债券收到的现金				
收到其他与筹资活动有关的现金	15,903,695.36	15,840,671.20	17,035,268.18	17,002,918.37
筹资活动现金流入小计	1,215,903,695.36	15,840,671.20	507,035,268.18	17,002,918.37
偿还债务支付的现金	614,380,000.00		34,380,000.00	
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	23,616,508.54		75,099,099.46	38,746,230.00
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	58,796.75	55,199.45	47,653.27	43,527.37
筹资活动现金流出小计	638,055,305.29	55,199.45	109,526,752.73	38,789,757.37
筹资活动产生的现金流量净额	577,848,390.07	15,785,471.75	397,508,515.45	-21,786,839.00
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	510,099,497.21	389,666,835.14	313,394,765.76	222,325,006.86
加：期初现金及现金等价物余额	5,458,915,395.76	4,516,579,705.21	3,055,575,094.96	1,835,698,984.71
六、期末现金及现金等价物余额	5,969,014,892.97	4,906,246,540.35	3,368,969,860.72	2,058,023,991.57

4.4 审计报告

审计意见： 未经审计