



香港  
中環添美道1號  
中信大廈  
22樓

敬啟者：

吾等謹將內蒙古伊泰煤炭股份有限公司（「貴公司」）及其子公司（以下統稱為「貴集團」）截至2009年、2010年及2011年12月31日止三個年度各年（「有關期間」）的財務信息報告呈列如下。報告是根據下文附註2.1所列示的基準編製，以供載入貴公司於[●]年[●]月[●]日刊發的文件（「文件」）。

貴公司為1997年9月23日根據中華人民共和國（「中國」）公司法於內蒙古成立的股份制有限責任公司。就財務報告而言，現時組成貴集團的所有公司均以12月31日為財政年度結算日。該等公司的財務報表均根據適用於該等公司的相關中國會計準則及財務規定編製，且全部均未經吾等審計。貴公司及其子公司，共同控制實體及聯營公司的詳細情況已在下文附註1載呈。

貴公司董事（「董事」）根據相關中國會計準則及財務規定編製有關期間的合併財務報表，其中包括有關期間的貴集團合併全面收益表，合併現金流量表及合併權益變動表，2009年、2010年及2011年12月31日的貴集團合併財務狀況表及貴公司財務狀況表，以及主要會計政策概述和其他說明信息（「中國財務報表」），並對此承擔全部的責任。中國財務報表經中國境內註冊的大華會計師事務所（「大華」）審計。

下文所列示財務信息，包括有關期間的貴集團合併全面收益表，合併現金流量表及合併權益變動表，2009年、2010年及2011年12月31日的貴集團合併財務狀況表及貴公司財務狀況表，以及主要會計政策概述和其他說明信息（統稱為「財務信息」），乃基於中國財務報表，作出吾等遵循國際會計準則委員會（「國際會計準則委員會」）頒佈的國際財務報告準則（「國際財務報告準則」）認為適當的調整。

貴公司董事負責根據國際財務報告準則為本報告編製及真實公平地呈列財務信息。貴集團內各公司董事負責編製及真實公平地呈列各公司經審計財務報表，並於適當時根據適用於該等公司的相關會計原則及財務規定編製管理賬目。於編製財務信息時，董事必須選擇及貫徹採用合適的會計政策，作出審慎及合理的判斷及估計。吾等的責任是根據吾等之審查對有關期間的財務信息發表獨立意見，並報告吾等的意見。

就本報告而言，吾等已根據香港會計師公會（「香港會計師公會」）頒佈之香港核數準則

對有關期間的財務信息進行獨立審計，並已根據香港會計師公會頒佈之核數指引第3.340條執行吾等認為必須的額外程序。

審計涉及執行情序以獲取有關財務報表所載金額及披露信息的審計憑證。所選定的程序取決於審計師的判斷，包括評估由於欺詐或錯誤而導致財務報表存有重大錯誤陳述的風險。在評估該等風險時，審計師考慮與該公司編製及真實而公平地列報財務報表相關的內部控制，以設計適當的審計程序，但並非為對公司的內部控制的效能發表意見。審計亦包括評價董事所採用的會計政策的合適性及所作出的會計估計的合理性，以及評價財務報表的整體列報方式。

吾等認為，吾等所獲得的審計證據是充足和適當，可為吾等的審計意見提供基礎。

吾等認為，有關期間的財務信息乃根據國際財務報告準則真實公平地反映 貴集團截至2009年、2010年及2011年12月31日止各年的合併經營業績及現金流量，以及 貴集團及 貴公司於2009年、2010年及2011年12月31日的財務狀況。

附錄一 A

本公司會計師報告

合併全面收益表

	附註	截至12月31日止年度		
		2009年	2010年	2011年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
收入.....	6	10,252,164	13,853,824	16,515,775
銷售成本.....		(5,235,013)	(5,998,736)	(8,100,906)
毛利.....		5,017,151	7,855,088	8,414,869
其他收入.....	6	132,032	152,180	349,929
銷售及分銷開支.....		(627,316)	(705,181)	(717,676)
行政開支.....		(524,926)	(790,163)	(1,009,022)
其他開支.....		(65,319)	(99,911)	(64,376)
財務收入.....	7	36,309	25,540	34,090
財務費用.....	8	(279,646)	(171,853)	(285,327)
匯兌收益淨額.....		25,187	6,813	17,740
應佔共同控制 實體虧損.....		(312)	(23)	—
應佔聯營公司利潤.....		558	2,599	19,799
稅前利潤.....	9	3,713,718	6,275,089	6,760,026
所得稅開支.....	11	(565,330)	(959,085)	(1,010,762)
年內利潤.....		3,148,388	5,316,004	5,749,264
其他全面收益.....		—	—	—
年內全面收益總額.....		3,148,388	5,316,004	5,749,264
下列各方應佔利潤及 全面收益總額：				
貴公司擁有人.....	13	3,042,888	5,014,647	5,463,964
非控股權益.....		105,500	301,357	285,300
		3,148,388	5,316,004	5,749,264
貴公司普通股權益 持有人應佔每股 基本盈利(人民幣元)：				
年內利潤.....	13	2.08	3.43	3.73

附錄一 A

本公司會計師報告

合併財務狀況表

	附註	於12月31日		
		2009年	2010年	2011年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>非流動資產</b>				
物業、廠房及設備	15	15,623,305	17,698,215	20,371,039
投資物業	14	38,004	36,068	33,725
預付土地租賃款項	16	158,349	228,628	265,806
採礦權	17	235,306	226,435	218,130
其他無形資產	18	19,142	16,861	17,467
於共同控制實體的投資	21	4,942	4,918	—
於聯營公司的投資	22	200,782	279,636	353,026
可供出售投資	23	1,338,839	2,108,132	2,870,590
其他非流動資產	19	20,460	18,025	17,597
遞延稅項資產	24	47,417	27,398	101,317
非流動資產總值		<u>17,686,546</u>	<u>20,644,316</u>	<u>24,248,697</u>
<b>流動資產</b>				
存貨	25	316,368	460,117	676,716
貿易應收款項及應收票據	26	668,527	573,247	751,430
預付款項、按金及 其他應收款項	27	659,948	454,043	835,994
受限制現金	28	15,039	27,124	20,305
現金及短期存款	28	3,275,435	3,715,161	3,535,470
流動資產總值		<u>4,935,317</u>	<u>5,229,692</u>	<u>5,819,915</u>
<b>流動負債</b>				
貿易應付款項及應付票據	29	269,855	279,434	543,485
其他應付及應計費用	30	2,147,287	1,946,256	1,886,382
付息貸款及借款	31	1,752,622	918,596	2,206,190
應付所得稅		236,615	320,825	161,345
流動負債總值		<u>4,406,379</u>	<u>3,465,111</u>	<u>4,797,402</u>
淨流動資產		<u>528,938</u>	<u>1,764,581</u>	<u>1,022,513</u>
資產總值減流動負債		<u>18,215,484</u>	<u>22,408,897</u>	<u>25,271,210</u>
<b>非流動負債</b>				
付息貸款及借款	31	7,367,786	7,011,811	6,100,594
其他非流動負債		96,144	100,570	387,236
非流動負債總額		<u>7,463,930</u>	<u>7,112,381</u>	<u>6,487,830</u>
淨資產		<u>10,751,554</u>	<u>15,296,516</u>	<u>18,783,380</u>
<b>權益</b>				
已發行股本	32	732,000	1,464,000	1,464,000
儲備		8,042,584	10,085,474	13,355,636
建議末期股息	12	732,000	2,196,000	2,196,000
貴公司擁有人應佔權益		9,506,584	13,745,474	17,015,636
非控股權益		1,244,970	1,551,042	1,767,744
權益總額		<u>10,751,554</u>	<u>15,296,516</u>	<u>18,783,380</u>

附錄一 A

本公司會計師報告

合併權益變動表

貴公司擁有人應佔

	已發行股本		資本儲備*		法定盈餘公積金*		安全維檢費*		保留盈利*		建議末期股息 (附註12)		合計		非控股權益		權益總額	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2009年1月1日.....	732,000	792,764*	—	705,899*	342,930*	3,322,651*	732,000	6,628,244	817,490	7,445,734	—	—	817,490	7,445,734	—	—	—	—
年度全面收益總額.....	—	—	—	—	—	3,042,888	—	—	3,042,888	—	—	—	3,042,888	3,148,388	—	—	—	—
處置非控股股權益.....	—	568,505	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	568,505	812,596	—	—	—	—
非控股股東資本供款.....	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	76,690	—	—	—	—
轉撥保留盈利.....	—	—	—	342,556	(342,556)	(342,556)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
計提安全維檢費.....	—	—	—	—	(342,930)	342,930	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
2009年建議末期股息.....	—	—	—	—	—	(732,000)	732,000	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
2008年末期股息宣派.....	—	—	—	—	—	(732,000)	(732,000)	—	—	—	—	—	(732,000)	—	—	—	—	—
其他.....	—	(1,053)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	(1,053)	1,199	—	—	—	146
於2009年12月31日.....	732,000	1,360,216*	—	1,048,455*	—*	5,633,913*	732,000	9,506,584	1,244,970	10,751,554	—	—	1,244,970	10,751,554	—	—	—	—
及2010年1月1日.....	—	—	—	—	—	5,014,647	—	—	5,014,647	301,357	5,316,004	—	5,014,647	5,316,004	—	—	—	—
年內利潤.....	—	(43,757)	—	—	—	—	—	—	—	(64,993)	—	—	(43,757)	(108,750)	—	—	—	—
收購非控股股權益.....	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
2009年末期股息，轉為股本.....	732,000	—	—	—	—	(732,000)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
非控股股東資本供款.....	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
轉撥保留盈利.....	—	—	—	460,794	—	(460,794)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
2010年建議末期股息.....	—	—	—	—	—	(2,196,000)	2,196,000	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
2009年末期股息宣派.....	—	—	—	—	—	(732,000)	(732,000)	—	—	—	—	—	(732,000)	—	—	—	—	—
於2010年12月31日.....	1,464,000	1,316,459*	—	1,509,249*	—*	7,259,766*	2,196,000	13,745,474	1,551,042	15,296,516	—	—	1,551,042	15,296,516	—	—	—	—

\* 以上儲備賬戶包含合併財務狀況表中於2009年12月31日的合併儲備人民幣8,042,584,000元，以及於2010年12月31日的合併儲備人民幣10,085,474,000元。

附錄一 A

本公司會計師報告

合併權益變動表 (續)

	貴公司擁有人應佔								
	已發行股本 人民幣千元	資本儲備* 人民幣千元	法定盈餘 公積金* 人民幣千元	安全 維檢費* 人民幣千元	保留盈利* 人民幣千元	建議 末期股息 (附註12) 人民幣千元	合計 人民幣千元	非控股權益 人民幣千元	權益總額 人民幣千元
於2010年12月31日及									
2011年1月1日	1,464,000	1,316,459*	1,509,249*	—*	7,259,766*	2,196,000	13,745,474	1,551,042	15,296,516
年內全面收益總額	—	—	—	—	5,463,964	—	5,463,964	285,300	5,749,264
非控股股東資本供款	—	2,740	—	—	—	—	2,740	164,682	167,422
計提安全維檢費	—	—	—	4,795	(4,795)	—	—	—	—
已付非控股權益股息	—	—	—	—	—	—	—	(233,280)	(233,280)
轉撥保留盈利	—	—	513,587	—	(513,587)	—	—	—	—
2011年建議末期股息	—	—	—	—	(2,196,000)	2,196,000	(2,196,000)	—	(2,196,000)
2010年末期股息宣派	—	—	—	—	—	(2,196,000)	(542)	—	(542)
其他	—	(542)	—	—	—	—	—	—	—
於2011年12月31日	1,464,000	1,318,657*	2,022,836*	4,795*	10,009,348*	2,196,000	17,015,636	1,767,744	18,783,380

\* 以上儲備賬戶包含合併財務狀況表中於2011年12月31日的合併儲備人民幣13,355,636,000元。

附錄一 A

本公司會計師報告

合併現金流量表

	附註	截至12月31日止年度		
		2009年	2010年	2011年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>經營活動產生的現金流量</b>				
稅前利潤		3,713,718	6,275,089	6,760,026
調整：				
財務費用	8	279,646	171,853	285,327
匯兌收益		(25,187)	(6,813)	(17,740)
財務收入	7	(36,309)	(25,540)	(34,090)
聯營公司及共同控制				
實體應佔損益		(246)	(2,576)	(19,799)
物業、廠房及設備折舊	15	513,135	602,401	789,366
投資物業折舊	14	1,876	2,312	2,343
預付土地租賃款項攤銷	16	14,645	11,991	10,611
採礦權攤銷	17	8,005	8,871	8,305
無形資產攤銷	18	2,839	2,835	4,599
其他非流動金融資產攤銷	19	2,499	3,191	3,672
貿易應收款項及應收票據				
減值／(減值撥回)	26	(9,571)	(6,303)	(29,062)
其他應收款項減值／				
(減值撥回)	27	26,866	(46,200)	2,136
存貨減值撥回		—	—	(55)
物業、廠房及設備				
的減值撥回	15	(345)	—	—
處置物業、廠房及設備				
以及無形資產的收益		(9,281)	(23,680)	(7,794)
處置未上市投資的收益	6	(1,170)	—	(1,589)
存貨(增加)／減少		60,245	(143,749)	(216,544)
貿易應收款項及應收票據				
減少		153,703	101,583	(149,121)
預付款、按金及其他應收款				
(增加)／減少		(25,540)	35,290	(91,365)
貿易應付款項及應付票據				
增加／(減少)		(135,747)	9,579	264,051
其他應付及應計費用增加		4,219	246,009	392,955
經營產生的現金		4,538,000	7,216,143	7,956,232
已付所得稅		(813,405)	(854,856)	(1,244,162)
經營活動產生的				
淨現金流量		3,724,595	6,361,287	6,712,070

附錄一 A

本公司會計師報告

合併現金流量表(續)

	附註	截至12月31日止年度		
		2009年 人民幣千元	2010年 人民幣千元	2011年 人民幣千元
<b>投資活動產生的現金流量</b>				
購買物業、廠房及設備 .....		(3,971,434)	(3,524,215)	(4,027,573)
新增預付土地租賃款項 .....	16	(58,669)	(85,551)	(54,416)
新增無形資產 .....	18	(118)	(554)	(5,205)
新增其他非流動金融資產 .....	19	—	(756)	(3,244)
出售物業、廠房、設備及 無形資產所得款項 .....		98,431	436,567	119,802
於共同控制實體、聯營公司 及可供出售投資的投資 .....		(765,630)	(848,893)	(819,524)
已收利息 .....	7	36,309	25,540	34,090
處置子公司、聯營公司及共同 控制實體股份所得款項 .....		937,558	213,193	9,940
受限制銀行存款現金 減少／(增加) .....	28(a)	(15,039)	(12,085)	6,819
定期存款變動 .....	28	(1,913)	(3,401)	(13,541)
自聯營公司收取之股息 .....		—	522	—
其他 .....		(634)	(499)	—
投資活動所用的淨現金淨額 .....		<u>(3,741,139)</u>	<u>(3,800,132)</u>	<u>(4,752,852)</u>
<b>融資活動產生的現金流量</b>				
非控股股東資本供款 .....		76,690	69,708	167,421
收購非控股權益 .....	34	—	(108,750)	(500)
貸款所得款項 .....		4,282,550	1,911,011	1,905,000
償還貸款 .....		(3,910,719)	(3,091,619)	(1,510,882)
已付利息 .....		(335,229)	(173,233)	(284,208)
已付非控股權益股息 .....		—	—	(233,280)
已付股息 .....		(732,000)	(732,000)	(2,196,000)
融資活動產生／(所用) 的現金淨額 .....		<u>(618,708)</u>	<u>(2,124,883)</u>	<u>(2,152,449)</u>
<b>現金及現金等價物</b>				
增加／(減少)淨額 .....		(635,252)	436,272	(193,231)
匯率變動的淨影響 .....		—	53	—
於年初的現金及 現金等價物 .....	28	<u>3,905,687</u>	<u>3,270,435</u>	<u>3,706,760</u>
於年末的現金及 現金等價物 .....	28	<u>3,270,435</u>	<u>3,706,760</u>	<u>3,513,529</u>



附錄一 A

本公司會計師報告

財務狀況表

	附註	於12月31日		
		2009年 人民幣千元	2010年 人民幣千元	2011年 人民幣千元
<b>非流動資產</b>				
物業、廠房及設備	15	3,532,529	3,635,778	4,795,857
投資物業	14	38,004	36,068	33,725
預付土地租賃款項	16	95,543	88,704	137,448
採礦權	17	79,602	72,161	66,610
無形資產	18	10,342	9,049	12,287
於子公司的投資	20	3,913,071	4,315,840	5,117,704
於共同控制實體的投資	21	6,400	6,377	—
於聯營公司的投資	22	185,790	217,643	242,109
可供出售投資	23	1,318,514	2,033,607	2,771,675
遞延稅項資產	24	35,437	9,425	3,426
非流動資產總值		<u>9,215,232</u>	<u>10,424,652</u>	<u>13,180,841</u>
<b>流動資產</b>				
存貨	25	319,057	437,864	541,598
貿易應收款項及應收票據	26	590,078	510,542	669,445
預付款、按金及其他應收款	27	477,201	1,183,990	1,188,877
受限制現金	28	11,842	8,658	17,076
現金及短期存款	28	1,865,385	2,176,065	2,272,541
流動資產總值		<u>3,263,563</u>	<u>4,317,119</u>	<u>4,689,537</u>
<b>流動負債</b>				
貿易應付款項及應付票據	29	145,188	173,123	375,472
其他應付及應計費用	30	837,412	931,498	1,151,126
付息貸款及借款	31	834,950	20,000	80,000
應付所得稅		187,863	334,186	152,148
流動負債總值		<u>2,005,413</u>	<u>1,458,807</u>	<u>1,758,746</u>
流動資產淨值		<u>1,258,150</u>	<u>2,858,312</u>	<u>2,930,791</u>
總資產減流動負債		<u>10,473,382</u>	<u>13,282,964</u>	<u>16,111,632</u>
<b>非流動負債</b>				
付息貸款及借款	31	992,300	120,000	80,000
財務擔保合同	20	288,745	127,205	88,945
其他非流動負債		15,274	19,192	18,977
非流動負債總值		<u>1,296,319</u>	<u>266,397</u>	<u>187,922</u>
淨資產		<u>9,177,063</u>	<u>13,016,567</u>	<u>15,923,710</u>
<b>權益</b>				
已發行股本	32	732,000	1,464,000	1,464,000
儲備	33	7,713,063	9,356,567	12,263,710
建議末期股息	12	732,000	2,196,000	2,196,000
權益總額		<u>9,177,063</u>	<u>13,016,567</u>	<u>15,923,710</u>

財務信息附註

1. 公司信息

貴公司於1997年8月8日在上海證券交易所進行境內上市外資股(「B股」)的首次公開發售。B股發售完成後，貴公司於1997年9月23日成立為股份制有限責任公司，註冊資本為人民幣366,000,000元，由內蒙古伊泰集團有限公司(「伊泰集團」)和B股的公眾投資者分別持有54.64%和45.36%。貴公司於2007年9月16日通過資本儲備和建議股息轉增股本的方式將已發行股本增至人民幣732,000,000元。於2010年5月5日，貴公司透過建議股息轉增股本的方式將已發行股本增至人民幣1,464,000,000元。

貴公司的註冊辦事處位於中國內蒙古自治區鄂爾多斯市東勝區天驕北路伊泰大廈。貴集團的主營業務為煤炭的生產與銷售，提供公路及鐵路運輸服務，煤化工產品的生產與銷售，中藥的開發、生產與銷售等。

依貴公司董事意見，貴公司的母公司為伊泰集團，最終控股公司為內蒙古伊泰投資有限責任公司。內蒙古伊泰投資有限責任公司成立於中國內蒙古，由伊泰集團的31位高級管理人員及核心技術人員通過信託協議代表伊泰集團僱員團體持股。

主要子公司、共同控制實體及聯營公司詳情

於本報告日期，貴公司於如下主要子公司、共同控制實體及聯營公司擁有投資，所有這些公司均為有限責任私營公司，其詳情列示如下：

公司名稱	附註	註冊成立／營運地點及日期	已發行及繳足資本的面值 人民幣千元	貴公司應佔股本權益比例			主營業務
				12月31日			
				2009年	2010年	2011年	
				%	%	%	
<u>子公司</u>							
內蒙古伊泰准東鐵路 有限責任公司 .....	(1)	中國內蒙古 1998年10月5日	1,496,000	96.0	100.0	100.0	鐵路運輸
內蒙古伊泰藥業 有限責任公司 .....	(1)	中國內蒙古 1998年5月20日	358,400	95.9	95.9	100.0	藥業
內蒙古伊泰煤製油 有限責任公司 .....	(1)	中國內蒙古 2006年3月17日	1,500,000	80.0	80.0	80.0	煤製油
內蒙古伊泰京粵酸刺溝 礦業有限責任公司 .....	(1)	中國內蒙古 2007年9月18日	1,080,000	52.0	52.0	52.0	煤礦開採
內蒙古伊泰呼准鐵路 有限公司 .....	(1)	中國內蒙古 2003年2月26日	1,360,000	75.7	75.7	76.5	鐵路運輸
鄂爾多斯市伊泰汽車運輸 有限公司 .....	(1)	中國內蒙古 2004年12月1日	38,560	100.0	100.0	100.0	汽車運輸
內蒙古伊泰汽車運輸 有限責任公司 .....	(1)	中國內蒙古 2007年3月20日	5,000	100.0	100.0	100.0	汽車運輸

附錄一 A

本公司會計師報告

公司名稱	附註	註冊成立／營運 地點及日期	已發行及 繳足資本 的面值 人民幣千元	貴公司應佔股本權益比例			主營業務
				12月31日			
				2009年 %	2010年 %	2011年 %	
內蒙古伊泰鐵東儲運 有限責任公司 .....	(1)	中國內蒙古 2008年9月3日	123,000	51.0	51.0	51.0	儲運業務
呼和浩特市伊泰煤炭銷售 有限公司.....	(1)	中國內蒙古 2009年9月3日	50,000	100.0	100.0	100.0	煤炭批發
伊泰伊犁能源 有限公司.....	(1)	中國新疆 2009年9月24日	100,000	100.0	100.0	100.0	煤炭技術開發 與諮詢
內蒙古伊泰化工 有限責任公司 .....	(1)	中國內蒙古 2009年10月29日	100,000	100.0	100.0	100.0	化工產品生產 與銷售
伊泰新疆准東能源 有限公司.....	(1)	中國新疆 2010年8月9日	100,000	—	100.0	100.0	煤炭技術開發 與諮詢
伊泰(股份)香港 有限公司.....	▲	中國香港 2011年6月27日	18,903	—	—	100.0	煤炭進口及 國際貿易
<u>共同控制實體</u>							
內蒙古泰河能源 有限責任公司 .....	(4)	中國內蒙古 2006年4月17日	16,000	40.0	40.0	—	油頁岩 (Oil Shale) 生產和銷售
<u>聯營公司</u>							
內蒙古新諾生態供暖 科技發展有限公司 .....	(8)	中國內蒙古 2002年9月3日	15,000	26.7	26.7	—	生態供暖設備 生產和銷售
內蒙古伊泰太陽能光熱 有限責任公司 .....	(8)	中國內蒙古 2006年4月3日	8,300	40.0	—	—	太陽能
鄂爾多斯市天地華潤煤礦 裝備有限責任公司 .....	(2)	中國內蒙古 2007年2月5日	100,000	24.0	31.5	31.5	採礦設備生產 和銷售
內蒙古京泰發電 有限責任公司 .....	(3)	中國內蒙古 2007年11月29日	570,000	29.0	29.0	29.0	脈石發電廠 建設
中航黎明錦化機石化裝備 (內蒙古)有限公司 .....	(5)	中國內蒙古 2006年10月12日	218,300	30.0	39.0	39.0	化學設備生產 和銷售
鄂爾多斯市 伊政煤田滅火 工程有限責任公司 .....	(6)	中國內蒙古 2010年7月14日	50,000	—	30.0	30.0	煤礦耐火 項目、土地 復墾以及 生態處理
鄂爾多斯市 聯科清潔能源技術 有限公司.....	(7)	中國內蒙古 2011年1月27日	150,000	—	—	20.0	煤化工技術 研究與開發

以上所有子公司均由 貴公司直接持有。

上述若干公司並無登記英文名稱，其英文名稱乃由 貴公司管理層盡最大努力直接按照中文名稱翻譯所得。

以上所有公司均為有限責任公司。

附註：

- (1) 該等子公司截至2009年、2010年及2011年12月31日止年度的法定賬目由在中國註冊的註冊會計師事務所大華會計師事務所審計。
- (2) 該聯營公司截至2009年及2010年12月31日止年度的法定賬目由在中國註冊的註冊會計師事務所中審亞太會計師事務所有限公司審計，而截至2011年12月31日止年度的法定賬目則由在中國註冊的註冊會計師事務所德勤華永會計師事務所有限公司審計。
- (3) 該聯營公司截至2009年、2010年及2011年12月31日止年度的法定賬目由在中國註冊的註冊會計師事務所北京興華會計師事務所有限責任公司審計。
- (4) 該共同控制實體截至2009年及2010年12月31日止年度的法定賬目由在中國註冊的註冊會計師事務所烏拉特後旗烏拉特邊城聯合會計師事務所審計。
- (5) 該聯營公司截至2009年12月31日止年度的法定賬目由在中國註冊的註冊會計師事務所內蒙古東審會計師事務所有限責任公司審計，而截至2010年及2011年12月31日止年度的法定賬目則由在中國註冊的註冊會計師事務所中瑞嶽華會計師事務所審計。
- (6) 該聯營公司截至2010年12月31日止年度的法定賬目由在中國註冊的註冊會計師事務所內蒙古東審會計師事務所有限責任公司審計，而截至2011年12月31日止年度的法定賬目則由在中國註冊的註冊會計師事務所鄂爾多斯市金天平聯合會計師事務所審計。
- (7) 該聯營公司截至2011年12月31日止年度的法定賬目由在中國註冊的註冊會計師事務所中瑞嶽華會計師事務所審計。
- (8) 根據該等公司註冊成立地點的法例規定，彼等毋須刊發經審計賬目，故此彼等並無刊發任何經審計財務報表。

## 2.1 呈列基準

財務信息根據國際財務報告準則(包括國際會計準則理事會批准的準則及詮釋)，以及國際會計準則委員會批准並依然生效的國際會計準則(「國際會計準則」)及常務詮釋委員會詮釋編製。

除某些金融資產以公允價值重估之外，財務信息按照歷史成本編製。財務信息以人民幣呈列，除另有所指外，所有數值四捨五入至最接近的千元。

## 2.2 已頒佈但未生效之國際財務報告準則

貴集團並未在該等財務信息應用下列已頒佈但未生效之新訂及經修訂的國際財務報告準則。

國際財務報告準則第9號	金融工具 <sup>4</sup>
國際財務報告準則第7號(修訂本)	國際財務報告準則第7號金融工具：披露—金融資產與金融負債的抵銷之修訂本 <sup>1</sup>
國際財務報告準則第10號	綜合財務報表 <sup>1</sup>
國際財務報告準則第11號	共同安排 <sup>1</sup>
國際財務報告準則第12號	於其他實體之權益之披露 <sup>1</sup>
國際財務報告準則第13號	公允價值計量 <sup>1</sup>
國際會計準則第1號(修訂本)	國際會計準則第1號： 其他全面收益呈報方式之變更之修訂本 <sup>2</sup>
國際會計準則第27號(經修訂)	獨立財務報表 <sup>1</sup>
國際會計準則第28號(經修訂)	於聯營公司之投資 <sup>1</sup>
國際會計準則第12號(修訂本)	所得稅 <sup>3</sup>
國際會計準則第19號(修訂本)	僱員福利 <sup>1</sup>
國際會計準則第32號(修訂本)	國際會計準則第32號金融工具： 呈報—金融資產與金融負債的抵銷之修訂本 <sup>5</sup>
國際財務報告詮釋委員會—詮釋第20號	露天礦場生產階段之剝採成本 <sup>1</sup>

1 自2013年1月1日或之後開始的年度期間生效  
2 自2012年7月1日或之後開始的年度期間生效  
3 自2012年1月1日或之後開始的年度期間生效  
4 自2015年1月1日或之後開始的年度期間生效  
5 自2014年1月1日或之後開始的年度期間生效

貴集團現正評估首次應用該等新訂、經修訂及已修改的國際財務報告準則及國際財務報告詮釋委員會詮釋將會產生的影響。至今，該等新訂及經修訂的國際財務報告準則並不可能嚴重影響 貴集團的經營業績及財務狀況。

### 3. 主要會計政策概述

#### 合併基準

本財務信息載有 貴公司及其子公司於有關期間之財務報表。倘 貴公司有公司控制一家實體的財務及營運政策，以從其業務中獲取利益，則視為擁有控制權。

企業合併涉及受共同控制下之實體或業務時採用合併會計法入賬。合併會計法涉及將發生共同控制合併之合併實體或業務之財務報表項目綜合入賬，猶如該等項目自該等合併實體或業務首次受有關控制方控制當日起已合併處理。

合併實體或業務的資產淨值乃按控制方認為的現有賬面值進行合併。不會就商譽或就收購方於被收購方可識別資產、負債及或有負債公允價值淨值之權益超出共同控制合併當時之投資成本的差額確認任何金額。

合併全面收益表包括各合併實體或業務自所呈報之最早日期或該等合併實體或業務首次受共同控制當日起(以較短期間為準)之業績，不以共同控制合併日期為準。

貴集團收購子公司乃以收購法入賬。

#### **2010年1月1日起之合併基準**

子公司自收購日期(即 貴集團取得控制權之日)起全面納入合併範圍，直至有關控制權終止當日止。子公司財務報表乃利用一貫會計政策，按照與母公司相同的報告期來編製。所有集團內部結餘、收入與支出、未實現收益及虧損以及集團內部交易產生之股息均已全數對銷。

不涉及控制權變更之子公司所有權權益變動乃列賬為權益交易。

即使會導致赤字結餘，子公司虧損仍歸屬於非控股權益。

倘 貴集團對一家子公司失去控制權，其將：

- 取消確認該子公司之資產(包括商譽)及負債
- 取消確認任何非控股權益之賬面值
- 取消確認權益記錄之累計換算差額
- 確認已收取代價之公允價值
- 確認任何保留投資之公允價值
- 確認損益之任何盈餘或赤字
- 將先前於其他全面收益中確認之母公司應佔部分重新分類至損益。

### 2009年12月31日前之合併基準

上述要求按預期基準應用，與其相比，2009年12月31日前之合併基準有以下區別：

- 非控股權益指並非由 貴集團持有的損益及淨資產部分，與母公司股東權益分開呈列於合併收益表及合併財務狀況表內之權益部分。
- 貴集團產生之虧損歸屬於非控股權益，直至餘額減少至零。任何日後超額虧損均歸屬於母公司，除非非控股權益有約束性義務須承擔有關虧損。
- 失去控制權後， 貴集團按控制權失去當日應佔資產淨值比例就所保留的投資入賬。

### 業務合併及商譽

#### 2010年1月1日起之業務合併

業務合併按收購法列賬。收購成本按已轉讓代價(按收購日期的公允價值計量)以及於被收購方之任何非控股權益數額的總額計量。就各項業務合併而言， 貴集團選擇是否以公允價值或被收購方可識別資產淨值的應佔比例，計算於被收購方屬現時擁有人權益的非控股權益，並賦予擁有人權利，於清盤時按比例分佔實體的淨資產。非控股權益之一切其他部分乃按公允價值計量。收購成本於產生時列為開支。

貴集團收購一項業務時會根據合同條款、收購日之經濟狀況及有關條件評估取得的金融資產及承擔的金融負債，以進行適當分類及指定。這包括分離被收購方主合同中的嵌入式衍生工具。

倘業務合併為分階段實現，收購方先前持有的被收購方的股本權益在收購日的公允價值，應按收購日的公允價值重新計算，並計入損益。

將由收購方轉讓的任何或有代價將以收購日的公允價值確認。倘或有代價被視為一項資產或負債，其公允價值的後續變化將根據國際會計準則第39號於損益確認或確認為其他全面收益變動。倘或有代價被分類為權益項目，則不再對其重新計量，直至其最終於權益內結清為止。

商譽初步按成本計量，即已轉讓代價超出 貴集團所收購可識別資產淨值及所承擔負債的部分。倘該代價低於已收購子公司淨資產的公允價值，有關差額於損益確認。

初步確認後，商譽按成本減任何累計減值損失計量。就減值測試而言，於業務合併時收購的商譽自收購日起分配至預期將從合併受益之 貴集團各現金產生單位，而不論被收購方之其他資產或負債是否已被分配至該等單位。

倘商譽構成現金產生單位的一部分及該單位內的部分業務被出售，與被出售業務有關的商譽將於釐定出售該業務的收益或虧損時計入該業務賬面值。在此情況下被出售的商譽按被出售業務的相對價值及保留的現金產生單位部分計量。

### 2009年12月31日前之業務合併

與上述要求相比，2009年12月31日前之業務合併有以下區別：

業務合併按購買法列賬。直接歸屬予收購之交易成本構成收購成本部分。非控股權益（前稱少數股東權益）按應佔被收購方可識別淨資產的比例計量。

分階段實現的業務合併按不同階段入賬。任何額外收購之權益部分不影響先前已確認之商譽。

當貴集團收購一項業務，於收購時不會對與被收購方主合同分離之嵌入式衍生工具進行重估，除非業務合併導致合同條款變更，以致根據合同原本要求的現金流量出現重大變化。

當且僅當貴集團目前須承擔義務、很有可能產生經濟流出及有關金額能可靠估計時，方會確認或有代價。或有代價的後續調整影響商譽。

### 子公司

子公司指貴公司直接或間接控制其財務及營運政策，以從其業務中獲取利益的實體。

子公司的業績以已收及應收股息計入貴公司的損益。貴公司於子公司的投資乃按成本扣除任何減值虧損的金額列示。

### 合營企業

合營企業是一家根據合同安排成立之實體，據此，貴集團與其他訂約方進行一項經濟活動。合營企業以獨立實體方式經營，而貴集團與其他訂約方均擁有其權益。

各合營方之間訂立之合營協議訂明合營各方之出資額、合營企業之存續年期及於解散時變現資產之基準。合營企業經營所得利潤和虧損及任何剩餘資產之分派，乃由各合營方按其各自之出資比例或根據合營協議之條款攤分。

合營企業在下列情況下被視為：

- (a) 子公司，倘若貴集團對該合營企業直接或間接擁有單方面之控制權；
- (b) 共同控制實體，倘若貴集團對該合營企業並無直接或間接擁有單方面控制權，但直接或間接擁有共同控制權；
- (c) 聯營公司，倘若貴集團對該合營企業並無單方面或共同控制權，但通常直接或間接持有該合營企業不少於20%之註冊資本，並可對該合營企業行使重大影響力；或
- (d) 根據國際會計準則第39號列賬之股本投資，倘若貴集團直接或間接持有該合營企業少於20%之註冊資本，且對該合營企業並無共同控制權及不可行使重大影響力。

共同控制實體是受共同控制之合營企業，從而任一參與方對該共同控制實體之經濟活動均無單方面的控制權。貴集團於共同控制實體之投資乃以權益會計法，按貴集團分佔共同控制實體淨資產減任何減值虧損，在合併財務狀況表列賬。貴集團分佔共同控制

實體收購後業績和儲備，分別計入損益及儲備。除未實現虧損證明所轉讓之資產出現減值外，貴集團與其共同控制實體進行交易所產生的未實現收益及虧損均予以對銷，惟以貴集團於共同控制實體的投資為限。收購共同控制實體所產生的商譽作為貴集團於共同控制實體的投資包含入內。

共同控制實體的業績以已收及應收之股息於貴公司損益中入賬。貴公司於共同控制實體的投資乃被視為非流動資產，並按成本扣除減值虧損列示。

### 聯營公司

聯營公司並非子公司或共同控制實體，而貴集團一般擁有其不少於20%股本投票權之長期權益，並可對其行使重大影響力之公司。

貴集團於聯營公司之投資乃以權益會計法，按貴集團分佔共同控制實體淨資產減任何減值虧損，在合併財務狀況表列賬。貴集團分佔聯營公司收購後業績及儲備分別計入損益及儲備。除未實現虧損證明所轉讓之資產出現減值外，貴集團與其聯營公司進行交易所產生的未實現利潤及虧損均予以對銷，並以貴集團之於聯營公司的投資為限。倘會計政策出現任何不一致，將作出調整使之一致。

聯營公司業績按已收及應收股息計入貴公司損益。貴公司於聯營公司之投資被視為非流動資產，並按成本減任何減值虧損入賬。

### 非金融資產(不包括商譽)減值

倘有跡象顯示存在減值，或倘需就資產進行年度減值測試(不包括存貨、建造合同資產、遞延稅務資產、金融資產、投資物業及非流動資產／列為持有待售的出售組合)，便會估計資產之可收回金額。資產之可收回金額按資產或現金產生單位之使用價值及公允價值(以較高者為準)減銷售成本而計算，並就個別資產而釐定，除非有關資產並不產生現金流入，且在頗大程度上獨立於其他資產或資產組別，則會就該資產所屬現金產生單位釐定可收回金額。

減值虧損僅於資產賬面值超過其可收回金額時予以確認。於評估使用價值時，估計未來現金流量按可反映現時市場對貨幣時間價值及資產特定風險之評估之稅前折現率折現至其現值。減值虧損於產生期間在與減值資產功能相同的開支類別的其他開支中確認。

於每個報告期末，會就是否有任何跡象顯示先前確認之減值虧損不再存在或可能已減少作出評估。倘有該等跡象，便會估計可收回金額。先前就資產(不包括商譽)確認之減值虧損，僅於用以釐定該資產之可收回金額之估計有變時予以撥回，但撥回金額不得高於假設過往年度並無就該資產確認減值虧損而應釐定之賬面值(扣除任何折舊／攤銷)。減值虧損之撥回於產生期間計入損益。



## 關連方

關連方為與編製其財務報表的實體有關的人士或實體。

- (a) 有關人士或該人士直系親屬將被視為與呈報實體有關連，倘若：
- (i) 該人士控制或共同控制呈報實體；
  - (ii) 該人士對呈報實體擁有重大影響力；或
  - (iii) 該人士為呈報實體或其母公司之主要管理人員。
- (b) 倘符合以下任何條件，實體將被視為與呈報實體有關連：
- (i) 實體及呈報實體為同一集團成員（意味著母公司、子公司及同系子公司之間互相關連）。
  - (ii) 一個實體為另一個實體之聯營或合營公司（或另一個實體所屬集團旗下成員公司的聯營或合營公司）。
  - (iii) 兩個實體均為同一第三方之合營公司。
  - (iv) 一個實體為第三方之合營公司，而另一個實體為第三方之聯營公司。
  - (v) 有關實體為呈報實體或與呈報實體有關連之實體為其僱員福利而設立之退休福利計劃。倘呈報實體本身為退休福利計劃，則提供贊助之僱主亦與呈報實體有關連。
  - (vi) 有關實體受(a)識別之人士控制或共同控制。
  - (vii) (a)(i)識別之人士對實體擁有重大影響力或為該實體（或其母公司）之主要管理人員。

## 物業、廠房及設備與折舊

除在建工程外，物業、廠房及設備按成本減累計折舊及任何減值虧損後列賬。物業、廠房及設備項目成本包括其購買價及使資產處於擬定用途之運作狀態及地點而發生之任何直接成本。物業、廠房及設備項目投入運作後產生之支出（例如維修及保養），一般於其產生期間自損益扣除。倘達到確認標準，則重大檢查的開支會於資產賬面值中資本化為重置成本。倘須定期重置大部分物業、廠房及設備，則貴集團會將該等部分確認為有具體可使用年期及折舊的個別資產。

除採礦構築物之外，折舊以直線法計算，按每項物業、廠房及設備項目之估計使用年期核銷其成本至其剩餘價值。為此而使用的折舊年期如下：

樓宇	5至20年
廠房及機器	3至20年
汽車	4至8年
鐵路	8至45年
公路	20年
辦公室設備及其他	3至5年

倘除採礦構築物之外的物業、廠房及設備項目之部分有不同之使用年期，則該項目之成本須在各部分之間合理分攤，而各部分須單獨計算折舊。

## 附錄一 A

## 本公司會計師報告

採礦構築物(包括主輔礦井及地下隧道)的折舊採用單位產量法，按相關礦井的經濟可回採儲量計算。

至少於各個財政年度結束時，會檢討剩餘價值、可使用年期和折舊方法，並在適當情況下作出調整。

物業、廠房及設備項目及任何初步已確認的重大部分於出售時或於預期使用或出售不會產生未來經濟利益時解除確認。於解除確認資產之年度在損益確認之任何出售或報廢收益或虧損，為有關資產之銷售所得款項淨額與賬面值之差額。

在建工程指建築工程尚在進行中的樓宇及其他資產，並按成本減去減值虧損入賬，但不會折舊。成本包括建築期間產生之直接建築成本及相關借款的資本化借貸成本。在建工程於工程完成後並備用時，將重新歸入適當類別之物業、廠房及設備或投資物業。

### 勘探與評估開支

勘探與評估資產包括地形及地質勘測、勘探鑽井、取樣及挖溝以及與商業和技術可行性研究相關的活動，以及用於對現有礦體進一步礦化，以及擴大煤礦開採能力的開支。在取得採礦一個地區的合法權力之前所產生的開支於發生時核銷。在企業合併中獲得的勘探與評估資產以公允價值進行初步確認，之後以成本扣除累計減值列賬。當能夠合理地確信礦產可用於商業生產時，開採及評估成本根據開採與評估資產的性質轉為有形資產或無形資產。倘項目在評估階段被放棄，則其所有勘探與評估開支將予核銷。

### 投資物業

投資物業指為賺取租金收入及／或資本增值，而非為了生產或供應產品或服務或行政用途或在日常業務過程中出售而持有的土地及樓宇的權益。該類物業最初按成本(包括交易成本)計量。初步確認之後，投資物業以成本扣除累計折舊及任何減值虧損入賬。

折舊按每一項投資物業的估計可使用年限20年以直線法計算，以核銷成本至其剩餘價值。

報廢或出售投資物業的任何損益，在報廢或出售年度於損益中確認。

### 採礦權

採礦權以成本減累計攤銷及任何減值虧損入賬，並以單位生產法按相關煤礦的經濟可回採儲量進行攤銷。

### 無形資產

無形資產主要是指購買的電腦軟件，初步確認時單獨以成本列賬。通過企業合併之方式所取得的無形資產的成本為合併之日的公允價值。無形資產之可使用年期評估為有限，於可使用經濟壽命內攤銷。攤銷年期及攤銷方法至少於各個財政年度結束時檢討一次。

## 經營租賃

資產擁有權之絕大部分回報與風險仍歸於出租人之租賃列作經營租賃。倘 貴集團為出租人，則 貴集團根據經營租賃所出租之資產計入非流動資產，而經營租賃之應收租金則按照租期以直線法計入損益。倘 貴集團為承租人，則經營租賃之應付租金按照租期以直線法在損益中扣除。

預付土地租賃款是指為取得土地使用權所預付的款項。經營租賃下之預付土地租賃款首次按成本入賬，而隨後於租期內(40至70年)按直線法確認。

## 投資及其他金融資產

### 初步確認與計量

根據國際會計準則第39號所界定之金融資產分類為以公允價值計量且變動計入當期損益的金融資產、貸款及應收賬款、持有至到期日的投資以及可供出售金融投資，或者倘若適合，指定為有效對沖內對沖工具的衍生工具。 貴集團在初步確認時決定金融資產的分類。金融資產初步確認時以公允價值計量；倘投資並非按公允價值計入損益的，則加直接交易成本。

所有一般金融資產買賣概於交易日(即 貴集團承諾買賣該資產當日)予以確認。一般買賣乃指按照一般市場規定或慣例在一定期間內交付資產之金融資產買賣。

貴集團金融資產包括現金及銀行結餘、貿易及其他應收款項、應收貸款以及非上市金融工具。

### 後續計量

金融資產按其不同的分類進行後續計量如下：

#### 以公允價值計量且變動計入當期損益的金融資產

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產包括交易性金融資產。取得目的為近期內出售的金融資產應劃分為交易性金融資產。以公允價值計入損益的金融資產乃按照公允價值於合併財務狀況表列賬，公允價值變動計入損益。該等公允價值淨變動並不包括該等金融資產產生的股利或利息，股利或利息依據下述「收入確認」部分政策確認。

對於以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產(交易性金融資產)， 貴集團評估近期內出售意圖是否適當。倘若因市場交易不活躍，或在可預見未來管理層銷售意圖發生顯著之變化， 貴集團無法進行金融資產交易，則在極少數情況下， 貴集團可以選擇重分類該等金融資產。以公允價值計量且變動計入當期損益的金融資產，將視其性質重分類為貸款及應收賬款，可供出售金融資產或持有至到期投資。

#### 貸款及應收賬款

貸款及應收賬款指並非活躍市場報價，但具有固定或可釐定付款的非衍生金融資產。於初步計量後，此類資產採用實際利率法，按攤銷成本減任何減值準備列報。計算攤銷成

本時，應考慮購買產生的任何折舊和溢價，且包括作為確定實際利率不可或缺的費用或成本。按實際利率法攤銷額記入財務收入，減值損失確認為其他開支。

### 持有至到期投資

付款金額固定或可確定及到期日固定，且貴集團有明確意圖和能力持有至到期的非衍生金融資產為持有至到期投資。如果持有至到期投資在距財務報告日12個月以內到期，劃分為流動資產。持有至到期投資的後續計量按攤銷成本減任何減值準備列賬。計算攤銷成本時，應考慮收購時之任何折價或溢價，且包括確定實際利率不可或缺的費用。按實際利率法攤銷額記入財務收入，減值損失確認為其他開支。

### 可供出售的金融投資

可供出售的金融投資指上市和非上市股本證券的非衍生金融資產。權益投資包括既非為交易持有，又非以公平值且其變動計入損益計量的可供出售金融資產。債權投資包括意圖持有不定期間且根據流動性或市場情況變化而出售之可供出售金融資產。

經初步確認後，可供出售金融投資隨後按公允價值計量，未變現盈虧確認為其他全面收益，直至解除確認該投資為止，屆時，累積盈虧將於損益中確認，或直至投資被釐定為出現減值為止，屆時，累積盈虧將於其他開支中確認，並將從可供出售投資估值儲備中移除。賺取的利息和股息分別列報為利息收入和股息收入，且根據下述「收入確認」政策將其確認為其他收入。

當非上市股本證券的公允價值因以下原因：(a)合理公允價值估計範圍的變動對該項投資而言重大；(b)各種估計的概率很難合理地確定並用於公允價值的估計不能可靠計量時，該等證券以成本價減減值虧損列支。

對於可供出售金融資產，貴集團評估近期內出售能力及意圖是否適當。倘若因市場交易不活躍，或在可預見未來管理層銷售意圖發生顯著之變化，貴集團無法進行金融資產交易，則在極少數情況下，貴集團可以選擇重分類該類金融資產。倘若金融資產符合貸款及應收賬款含義，且在可預見未來，貴集團有意圖和能力持有該金融資產或持有至到期，可將其重分類為貸款及應收賬款。僅當貴集團有明確意圖和能力將金融資產持有至到期時，才可將其重分類為持有至到期投資。

對於重新分類劃出可供出售類別之金融資產，已於權益內確認資產的任何過往盈虧將使用實際利率法按投資的剩餘年限於損益內攤銷。任何新攤銷成本與預期現金流量間的差額亦將使用實際利率法按該項資產的剩餘年限攤銷。倘該資產隨後確認為減值，則於權益內計入的金額將重新分類至損益中。

### 解除確認金融資產

金融資產(或倘適用，一項金融資產之一部分或一組同類金融資產之一部分)在下列情況下將予解除確認：

- 自資產收取現金流量之權利已屆滿；

## 附錄一 A

## 本公司會計師報告

- 貴集團已轉讓自資產收取現金流量之權利，或已根據一項「轉付」安排承擔責任，在無重大延誤情況下，將有關現金金額全數付予第三方；
- 且(a)貴集團已轉讓資產之絕大部分風險及回報；或(b) 貴集團並無轉讓或保留資產之絕大部分風險及回報，但已轉讓資產之控制權。

倘 貴集團已轉讓其自一項資產收取現金流量之權利，或已訂立轉付安排，但並無轉讓或保留該資產之絕大部分風險及回報，亦無轉讓該資產之控制權，則該資產會以 貴集團繼續參與該資產之程度而確認入賬。上述情況下， 貴集團亦確認相關負債。轉讓資產及相關負債以反映 貴集團保留權利及義務為計量基礎。

以擔保方式繼續參與已轉讓資產之程度，乃按該資產之原賬面值及 貴集團可被要求償還之代價最高金額兩者中之較低者計量。

### 金融資產減值

貴集團於每個報告日評估是否存在客觀跡象顯示單項或一組金融資產出現減值。單項金融資產或一組金融資產發生減值，當且僅當，在金融資產初步確認後，由於相關事項（「損失事項」）的發生，有客觀證據表明金融資產發生減值，且該損失事項必須影響單項或一組金融資產的預計未來現金流量，並且能夠可靠地計量。金融資產發生減值的客觀證據包括：單個債務人或一組債務人發生嚴重財務困難，付利息或本金發生違約或逾期，債務人很可能倒閉或進行其他財務重組，及根據公開的數據表明該組金融資產自初步確認以來的預計未來現金流量確已減少且可計量，如經濟情形變化。

### 按攤銷成本列賬之金融資產

對於按攤銷成本列賬之金融資產， 貴集團首先單獨評估單項金額重大的金融資產或單項金額不重大的金融資產之組合，確認是否有客觀證明表明減值存在。單獨測試未發現減值的金融資產（包括單項金額重大及不重大的金融資產），應當包括在具有類似信用風險特徵的金融資產組合中再進行減值測試。已單項確認減值損失的金融資產，不應包括在具有類似信用風險特徵的金融資產組合中進行減值測試。

倘有客觀跡象顯示按攤銷成本列賬之貸款及應收款或持有至到期投資出現減值虧損，則減值金額按該資產賬面值與以金融資產之初始實際利率（即初次確認時計算之實際利率）折現之估計未來現金流量（不包括併未產生之未來信貸虧損）現值之差額計量。若為浮動利率貸款，以當前實際利率作為減值測試之折現率。

該資產之賬面值會直接減少或通過使用備抵賬而減少。減值虧損金額於其他開支中確認。利息收入以減值後賬面值為基礎，按用於減值測試的未來現金流量折現利率進行計提。倘將不可能收回有關款項，貸款及應收款項連同有關備抵會被撇銷。

倘在其後期間減值虧損金額增加或減少，而該減少可客觀地與確認減值之後發生之事

## 附錄一 A

## 本公司會計師報告

項相關連，則透過調整準備金額撥回先前確認之減值虧損。其後撥回之任何核銷會列作其他開支。

### 以成本計價之資產

倘若有客觀證據表明一項因其公允價值不能被可靠計量而不以公允價值列示非標價之權益工具存在減值損失，則應以資產之賬面值和預期現金流量之現值(以當前市場一相似金融資產之回報率為折現率折現)的差額作為損失之金額。該等資產之減值損失不予轉回。

### 可供出售之金融投資

貴集團於各報告期末評估可供出售之金融投資是否存在客觀證據顯示一項或一組投資出現減值。

倘若可供出售之資產發生減值，其成本(與主要付款及攤銷相抵後)與當前公允價值之差額，扣除以往期間已計入損益之減值損失，從其他全面收益中轉出，轉入損益。

倘可供出售權益投資的公允價值大幅或長期低於其成本值，或有其他客觀證據證明存在減值，則就可供出售權益投資計提減值準備。界定「大幅」或「長期」需要作出判斷，「大幅」相對於其初步投資成本，「長期」指相對於公允價值低於其成本值期間。倘若有客觀證據表明存在減值，以前期間記錄的累計損失(累計損失金額為公允價值低於初始投資成本的金額扣除以前期間計入損益中的減值損失)應從其他全面收益中轉出並列入損益中。減值後公允價值的增加直接計入其他全面收益。

## 金融負債

### 初步確認與計量

國際會計準則第39號所界定的金融負債劃分為以公允價值計入損益的金融負債以及附息貸款及借貸。貴集團在初步確認時決定所擁有的金融負債的類別。

所有的金融負債初步均採用公允價值確認，對於附息貸款及借貸，需外加直接交易費用。

貴集團的金融負債包括賬款及其他應付款、附息貸款及借貸。

### 後續計量

金融負債按其不同的分類進行後續計量：

#### 以公允價值計入損益的金融負債

以公允價值計入損益的金融負債包括持作交易的金融負債以及初步確認即指定為以公允價值計入損益的金融負債。

倘購買該金融負債的目的為於近期出售，則該金融負債應分類為持作交易。此分類包括本集團根據國際會計準則第39號所界定之對沖關係不被指定為對沖工具之衍生財務工具。獨立嵌入式衍生工具亦分類為持作交易，除非其被指定為有效的對沖工具則另作別論，持

作交易的負債損益於收益表內確認。於收益表確認的公允價值收益或虧損淨額並不包括任何向該等金融負債所扣除的任何利息。初步確認時制定按公允價值於損益賬處理之金融負債於初步確認日期，及於僅為符合國際會計準則第39號所規定之標準之情況下進行分類。

### **貸款及借款**

在初步確認後，附息貸款及借款其後使用實際利率法按攤銷成本進行後續計量，但若貼現的影響不重大，在此情況下，則以成本進行後續計量。

當負債取消確認後，在損益中確認收益及虧損，或者用實際利率法在攤銷過程中確認收益及虧損。

攤銷成本的計算需要考慮收購中所產生的折讓或溢價，以及確定實際利率不可或缺的手續費或成本。對實際利率的攤銷記入財務費用中。

### **財務擔保合同**

當特定的債務人無力根據債務工具條款償還到期負債時，貴集團所發出的財務擔保合同要求對合同受益者所承受的損失作出補償。財務擔保合同初始按其公允價值確認為負債(就發出該合同直接應佔之交易成本進行調整)。初步確認後，貴集團按以下兩者中之較高者計量財務擔保合同：(i)對用於報告期末清償現有負債所需開支之最佳估計金額；及(ii)初步確認之金額減(倘適用)累計攤銷。

### **解除確認金融負債**

當負債項下的責任已解除、取消或屆滿，即會解除確認金融負債。

倘一項現有金融負債被來自同一貸款方且大部分條款不同之另一項金融負債所取代，或現有負債之條款被大幅修改，則該項置換或修改視作解除確認原有負債及確認新增負債處理，而兩者之賬面值差額於損益中確認。

### **金融工具的抵銷**

貴集團具有抵銷已確認金額的法定權利，且該法定權利現在可強制執行，並且計劃以淨額結算，或同時變現該等金融資產和清償該等金融負債，只有在同時滿足以上條件時，金融資產與金融負債方可相互抵銷，抵銷後的淨額記入合併財務狀況表中。

### **金融工具的公允價值**

在活躍市場交易的金融工具的公允價值參考市場報價或者交易商報價所決定(無需扣除交易成本)。如果該金融工具沒有活躍市場，其公允價值採用適當的估價方法釐定。該等方法包括使用近期公平市場交易，參考其他類似金融工具的當前市場價格，現金流量貼現分析，或其他估價模型等。

## 存貨

存貨按成本及可變現淨值兩者之較低者入賬。成本乃以加權平均基準釐定，而就在製品及製成品而言，成本包括直接原材料、直接工資及適當比例的間接費用。可變現淨值則按估計售價減任何完成及出售時所產生之估計成本釐定。

## 現金及現金等價物

就合併現金流量表而言，現金和現金等價物包括手頭現金、活期存款及可隨時轉換為已知數額現金、價值變動風險極微及一般自購入後三個月內到期之短期高流動性投資，但不包括須按通知即時償還及構成 貴集團現金管理不可分割部分之銀行透支。

就財務狀況表而言，現金及現金等價物包括用途不受限制之手頭和銀行現金(包括定期存款)。

## 準備

倘因過往事件而導致現有責任(法定或推定)及日後可能需要有資源流出以履行責任，則確認準備，但必須能可靠估計有關債務金額。

倘貼現之影響重大，則確認之準備金額為預期需用作履行責任之未來支出於報告期末之現值。因時間流逝而產生之貼現現值增額，列作財務費用。

## 復墾準備

貴集團於相關義務產生期間估計修復營運場所的法律及推定責任之成本，並以估計成本之現值予以記錄。修復活動性質包括拆除和移除建築物、恢復礦山和尾礦壩、拆除經營設施、關閉工廠及廢物站，以及恢復與復墾受影響地區。

通常上述責任產生於裝置資產或生產場所的土地／環境受到損壞時。負債於首次確認時，估計成本的現值應通過增加相關礦產的賬面值予以資本化，資本化以煤炭生產開始為時限。隨時間推移，已貼現負債會隨現值的變動並根據反映現有市場評價及負債特定風險的貼現率而增加。

貼現定期撥回並於財務費用中予以確認。額外干擾或復墾成本變動將於產生時確認為相應資產及復墾負債的增加或支出。

對於已關閉的生產場所，估計成本的變化在損益中即時確認。

## 所得稅

所得稅包括即期及遞延稅項。與於損益外確認的項目有關的所得稅在損益外(即其他全面收入或直接於權益中)確認。

本期間及過往期間之即期稅項資產及負債，乃按預期自稅務當局退回或付予稅務當局



之金額計算，基於報告期末已生效或實質上已生效之稅率（及稅法），並考慮貴集團業務經營所在國家的現行稅法詮釋與慣例。

遞延稅項採用負債法就於報告期末資產及負債之稅基與兩者用作財務報告之賬面值之間之所有暫時差額計提準備。

遞延稅項負債乃就所有應課稅暫時差額而確認，惟下列情況除外：

- 遞延稅項負債乃在一項並非業務合併之交易中初次確認資產或負債而產生，且交易時並不影響會計利潤或應課稅利潤或虧損；及
- 就與於子公司、聯營公司和共同控制實體的投資有關之應課稅暫時差額而言，暫時差額之撥回時間為可控制，且該等暫時差額於可見將來可能不會撥回。

遞延稅項資產乃就所有可扣稅暫時差額、未動用稅項抵免和未動用稅項虧損之結轉而確認，但以將有應課稅利潤以動用可扣稅暫時差額、未動用稅項抵免和未動用稅項虧損之結轉以作對銷為限，惟下列情況除外：

- 與可扣稅暫時差額有關之遞延稅項資產乃因在一項並非業務合併之交易中初次確認資產或負債而產生，且交易時並不影響會計利潤或應課稅利潤或虧損；及
- 就與於子公司、聯營公司及共同控制實體的投資有關之可扣稅暫時差額而言，遞延稅項資產僅於暫時差額於可見將來有可能撥回以及將有應課稅利潤以動用暫時差額以作抵銷之情況下，方予確認。

遞延稅項資產之賬面值將於各個報告期末審閱，並在不再可能有足夠應課稅利潤以動用全部或部分遞延稅項資產時，相應扣減該賬面值。未確認之遞延稅項資產會於各個報告期末重新評估，並在可能有足夠應課稅利潤以動用全部或部分遞延稅項資產時予以確認。

遞延稅項資產及負債乃按預期適用於變現資產或清還負債期間之稅率，根據於報告期末已生效或實際上已生效之稅率（及稅法）計算。

遞延稅項資產可與遞延稅項負債抵銷，但必須存在容許以即期稅項資產抵銷即期稅項負債之可合法執行權利，且遞延稅項須與同一課稅實體及同一稅務當局有關。

## 政府補貼

倘有合理保證可獲得政府補貼，且符合所有附帶條件，則政府補貼可按公允價值確認。倘補貼與開支項目有關，則在必須系統地將補貼與擬補償的成本進行匹配期間，有系統地確認為收入。當政府補貼與某項資產相關時，公允價值先計入遞延收入賬戶，並於相關資產之預期可使用年期每年等額計入損益。

## 附錄一 A

## 本公司會計師報告

### 收入確認

收入會於 貴集團可能獲得有關經濟利益及收入能可靠衡量時，按以下基準確認：

- (a) 銷售貨品之收入於擁有權之大部分風險及回報轉移至買家時入賬，惟 貴集團對所售貨品不再擁有通常與擁有權有關之管理權及實際控制權；
- (b) 來自提供服務之收入，當該服務已提供及當該交易的經濟利益很可能流入 貴集團時入賬；
- (c) 利息收入，根據將估計未來現金收入按金融工具估計年期貼現至金融資產之淨賬面值的利率，使用實際利率法以應計基準入賬；及
- (d) 股息收入，當股東收取款項的權利成立時。

### 借貸成本

收購、興建或生產須經過長時間方可作擬定用途或銷售之合資格資產的直接應佔借貸成本資本化為該等資產之成本的一部分。在該等資產基本可作擬定用途或銷售時，停止將借貸成本予以資本化。有關借款等待用於合資格資產的期間作短期投資之投資收入所得可用於扣減已資本化之借貸成本。所有其他借貸成本均須於產生期間列作開支。借貸成本包括利息以及實體借入資金所產生的其他相關成本。

### 股息

董事所建議的末期股息於財務狀況表的權益部分列為保留盈利的獨立分配項目，直至 在股東大會上獲得股東批准為止。當該等股息獲得股東批准並宣派時，即確認為負債。

### 外幣

財務報表以人民幣(即 貴公司之功能和呈報貨幣)呈列。 貴集團內各實體自行釐定其各自之功能貨幣，而各實體財務報表中的項目乃以該功能貨幣計量。 貴集團實體記錄的外幣交易初步按交易日適用之功能貨幣匯率入賬。以外幣計值之貨幣資產及負債，按有關功能貨幣於報告期末之適用匯率再換算。所有匯兌差額撥入損益。以外幣按歷史成本計量之非貨幣項目，採用初始交易日期之匯率換算。以外幣按公允價值計量之非貨幣項目，採用釐定公允價值當日之匯率換算。

### 僱員福利

#### 退休金責任

貴集團每月向中國有關省市政府設立之多項定額供款退休福利計劃作出供款。該等計劃之供款於產生時列作開支。

#### 4. 重大會計判斷、估計及假設

貴集團財務報表之編製需要管理層作出影響收入、開支、資產及負債的呈報金額之判斷、估計及假設，並需披露於報告期末的或有負債。然而，有關該等假設及估計的不確定性可能導致未來須對受影響資產或負債之賬面值進行重大調整。

##### 判斷

在應用 貴集團之會計政策時，管理層已作出下列判斷，其對合併財務報表之已確認金額影響至為重大：

##### 應收款項的減值準備

貴集團呆賬的準備政策乃基於對收回未收回應收賬款的可能性及賬齡分析的持續評估以及管理層的判斷。在評估該等應收款項最終能否收回時，須作出大量判斷，包括各客戶的信用情況及過往還款記錄。如果 貴集團客戶的財務狀況轉壞，導致其支付能力降低，則可能需要作進一步減值。

##### 非金融資產的減值

貴集團需要判斷某項資產是否已減值或者過往造成減值之事項已不再存在，尤其是在評估如下事項：(1)是否存在可能影響資產價值的事項，或該事項是否已不存在；(2)該資產的賬面值是否與在持續使用或將處置資產的基礎上估計之未來現金流量現值淨額一致；及(3)編製現金流量預測時使用的適當主要假設，包括該等現金流量預測是否使用適當貼現率進行貼現。修改管理層為釐定減值水平所選用的假設(包括現金流量預測所用的貼現率及增長率假設)會對減值測試中產生的現值淨額產生重大影響。

##### 或有事項

從本質而言，或有事項只能通過一件或多件未來事件的發生與否來解決。對或有事項的估計本質上需要對未來事項結果作重大判斷及估計。

##### 生產起始日

貴集團評估每一在建煤礦的完工狀態從而決定該煤礦何時進入生產階段。評估起始日的標準是基於每一煤礦建設項目的獨特性質，譬如複雜程度及所在地。 貴集團需要考慮眾多因素來評估一煤礦何時達到實質性完工，達到擬定使用程度，從「在建工程」轉入「採礦構築物」等。這些標準包括但不限於以下條件：

- 與估計的建造成本相比已發生的資本支出水平
- 礦場與設備的合理測試階段完成
- 生產可銷售(符合規格)的煤炭的能力
- 維持持續煤炭生產的能力

## 附錄一 A

## 本公司會計師報告

當一煤礦建造項目進入生產階段，若干煤礦建造成本停止資本化，以後發生的成本除與添置或改良採礦資產、地下礦井開發或者開發可採儲量有關並符合資本化條件者外，其他一律記入存貨或列作開支。此時，折舊／攤銷也同時開始。

### 估計不明朗因素

有關於報告期末估計不明朗因素的未來及其他主要來源的主要假設，存在會導致下一個財政年度內資產及負債賬面值出現重大調整的顯著風險，此述於下文有所論述。

### 即期所得稅

貴集團須繳納中國境內多個地區的所得稅。確定稅收準備時需要作出判斷。在日常業務過程中，有許多交易及計算的最終稅務釐定並不確定。倘若該等事宜的最終稅務結果與原本記錄的有所差異，該差異將在差異產生期間影響現有所得稅及遞延所得稅準備。

### 遞延稅項資產

遞延稅項資產乃就所有可扣減暫時差額及未動用稅項虧損確認，但以將有未來應課稅利潤致使可扣減暫時差額或稅項虧損以作對銷為限。在釐定可予確認之遞延稅項資產金額時，管理層須根據可能之時間、未來應課稅利潤水平連同未來稅項計劃策略作出判斷。

### 物業、廠房及設備的可使用年期及剩餘價值

貴集團定期審閱市況變動、預期損耗以及物業、廠房及設備保養情況以確定該等項目的可使用年期及剩餘價值。物業、廠房及設備可使用年期的估計乃按照貴集團以類似方式使用相似資產之過往經驗而釐定。倘若物業、廠房及設備項目的估計可使用年期及／或剩餘價值與過往估計有差異，則折舊金額將予以調整。可使用年期及剩餘價值至少於各報告期末，根據情況變動予以檢討。

### 礦山復墾準備

貴集團每年對礦山復墾準備進行評估。由於多種因素會影響到最終應計負債，在釐定礦山復墾準備時運用了重大的估計與假設。影響因素包括對復墾實施範圍及成本的估計、技術更新、監管改變、通脹率(3.24%)所導致的成本增加以及貼現率(10%)變動。上述不確定因素可能導致未來的實際支出與當前準備之間的不一致。報告期末的準備乃管理層對於未來所需復墾成本現值的最佳估計。倘若估計的未來復墾成本發生變動，通過財務狀況表中復墾負債及復墾資產(若根據國際會計準則第16號物業、廠房及設備，最初估計確認為資產組成部分的情況下)之增減變動進行確認。復墾負債及復墾資產的減少幅度以該資產賬面值為限，倘減幅超過賬面值則超逾部分即時計入損益。

### 煤炭儲量與資源估計

煤炭儲量乃貴集團可從其礦藏資產以合理成本合法開採之煤炭數量的估計。貴集團對其煤炭儲量及礦產資源的估計基於經專業合資格人員測定的煤礦礦體尺寸、深度及形態等地質數據，對這些數據的詮釋需經過複雜的專業地質判斷。對可回採儲量的估計基於

對以下因素的估計：商品價格、未來資本需求、生產成本，以及估計礦體體積和等級時採用的地質假設與判斷。煤炭儲量或資源估計的變化可能對下述項目賬面值產生影響：勘探與評估資產、礦藏資產、物業、廠房及設備、商譽、復墾準備、遞延稅項資產確認及折舊和攤銷費用。

#### 礦產特定資產的產量法折舊

估計可回採儲量用於釐定礦產特定資產的折舊及／或攤銷，折舊／攤銷額與礦藏生產的預計剩餘年期的折耗成比例。各項資產的可使用年期於每年度進行評估，評估考慮因素包括其自然年期限限制及資產所在礦產的經濟可回採儲量的當前評估。這些計算要求使用估計與假設，包括對可回採儲量及未來資本性支出的估計。

### 5. 營運分部資料

就管理而言，貴集團根據其產品及服務組成業務單位，並擁有以下四個可報告營運分部：

- (a) 煤炭分部進行煤炭產品的開採與銷售；
- (b) 運輸分部向煤炭公司提供公路及鐵路運輸服務；
- (c) 煤相關化工分部進行煤基合成油的生產及銷售；
- (d) 「其他」分部主要進行中藥的開發、生產及銷售。

管理層分別監測其營運分部的業績，旨在確定資源分配及表現評估。分部表現的評估乃基於可報告分部利潤，其反映的是經調整後的利潤，與合併財務報表中的集團營運利潤的計量方式一致。

分部間收入於合併時抵銷。分部間銷售及轉讓乃參考向第三方所作銷售的售價按當時市價進行。

附錄一 A

本公司會計師報告

截至2009年12月31日止年度	煤炭	運輸	煤化工產品	其他	合計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>分部收入：</b>					
外部客戶.....	9,676,001	534,446	—	41,717	10,252,164
分部間.....	47,807	625,922	—	—	673,729
	9,723,808	1,160,368	—	41,717	10,925,893
<b>調整</b>					
抵銷分部間銷售.....					(673,729)
總收入.....					10,252,164
<b>分部業績：</b>					
稅前利潤／(虧損).....	3,585,258	178,517	(1,278)	(21,059)	3,741,438
所得稅開支.....	(534,548)	(31,394)	603	9	(565,330)
	3,050,710	147,123	(675)	(21,050)	3,176,108
<b>調整</b>					
抵銷分部間業績.....					(27,720)
年內淨利潤.....					3,148,388
<b>分部資產</b>					
分部資產.....	12,565,634	6,346,302	3,765,829	101,230	22,778,995
抵銷分部間應收款項.....					(129,412)
計入資產之未實現利潤.....					(27,720)
資產總值.....					22,621,863
<b>分部負債</b>					
分部負債.....	5,432,326	3,784,196	2,695,017	88,182	11,999,721
抵銷分部間應付款項.....					(129,412)
負債總值.....					11,870,309
<b>其他分部信息：</b>					
利息收入.....	33,206	3,083	—	20	36,309
利息費用.....	(243,988)	(35,634)	—	(24)	(279,646)
折舊與攤銷.....	(444,554)	(88,979)	—	(9,466)	(542,999)
應佔共同控制實體虧損.....	(312)	—	—	—	(312)
應佔聯營公司利潤及(虧損)...	(636)	—	1,194	—	558
於損益中確認的減值撥回／ (撥備).....	(10,255)	(5,506)	(2,413)	1,224	(16,950)
於聯營公司的投資.....	183,609	—	17,173	—	200,782
於共同控制實體的投資.....	4,942	—	—	—	4,942
資本性支出*.....	2,407,952	1,496,435	848,583	1,491	4,754,461

\* 資本性支出由物業、廠房及設備之增加項、無形資產以及預付土地租賃款項組成。

附錄一 A

本公司會計師報告

截至2010年12月31日止年度	煤炭	運輸	煤化工產品	其他	合計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>分部收入：</b>					
外部客戶.....	13,360,091	435,287	—	58,446	13,853,824
分部間.....	58,797	585,531	—	—	644,328
	13,418,888	1,020,818	—	58,446	14,498,152
<b>調整</b>					
抵銷分部間銷售.....					(644,328)
總收入.....					13,853,824
<b>分部業績：</b>					
稅前利潤／(虧損).....	6,119,734	229,500	1,570	(16,918)	6,333,886
所得稅開支.....	(915,992)	(43,488)	395	—	(959,085)
	5,203,742	186,012	1,965	(16,918)	5,374,801
<b>調整</b>					
抵銷分部間業績.....					(58,797)
期內淨利潤.....					5,316,004
<b>分部資產</b>					
分部資產.....	14,209,052	7,709,871	4,348,577	131,525	26,399,025
抵銷分部間應收款項.....					(466,220)
計入資產之未實現利潤.....					(58,797)
資產總值.....					25,874,008
<b>分部負債</b>					
分部負債.....	3,190,747	4,854,061	2,863,543	135,361	11,043,712
抵銷分部間應付款項.....					(466,220)
負債總值.....					10,577,492
<b>其他分部信息：</b>					
利息收入.....	24,816	565	142	17	25,540
利息費用.....	(111,387)	(60,466)	—	—	(171,853)
折舊與攤銷.....	(452,657)	(158,481)	(14,084)	(6,379)	(631,601)
應佔共同控制實體虧損.....	(23)	—	—	—	(23)
應佔聯營公司利潤及(虧損)...	4,806	—	(2,207)	—	2,599
於損益中確認的減值					
撥回／(撥備).....	52,361	2,358	(1,580)	(636)	52,503
於聯營公司的投資.....	215,175	—	64,461	—	279,636
於共同控制實體的投資.....	4,918	—	—	—	4,918
資本性支出*.....	1,114,118	1,529,779	558,572	5,745	3,208,214

\* 資本性支出由物業、廠房及設備、無形資產以及預付土地租賃款項之增加項組成。

附錄一 A

本公司會計師報告

截至2011年12月31日止年度	煤炭	運輸	煤化工產品	其他	合計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>分部收入：</b>					
外部客戶.....	15,197,276	604,369	677,848	36,282	16,515,775
分部間.....	220,253	536,672	—	—	756,925
	15,417,529	1,141,041	677,848	36,282	17,272,700
<b>調整</b>					
抵銷分部間銷售.....					(756,925)
總收入.....					16,515,775
<b>分部業績：</b>					
稅前利潤／(虧損).....	6,404,417	371,746	29,052	(31,572)	6,773,643
所得稅開支.....	(979,458)	(29,749)	(1,555)	—	(1,010,762)
	5,424,959	341,997	27,497	(31,572)	5,762,881
<b>調整</b>					
抵銷分部間業績.....					(13,617)
年內淨利潤.....					5,749,264
<b>分部資產：</b>					
分部資產.....	16,714,552	9,067,339	4,949,052	111,001	30,841,944
抵銷分部間應收款項.....					(759,715)
計入資產之未實現利潤.....					(13,617)
資產總值.....					30,068,612
<b>分部負債：</b>					
分部負債.....	3,585,595	5,217,260	3,188,684	53,408	12,044,947
抵銷分部間應付款項.....					(759,715)
負債總值.....					11,285,232
<b>其他分部信息：</b>					
利息收入.....	31,009	2,099	937	45	34,090
利息費用.....	(99,344)	(104,661)	(81,322)	—	(285,327)
折舊與攤銷.....	(552,212)	(195,397)	(65,714)	(5,573)	(818,896)
應佔聯營公司利潤及(虧損)...	20,428	—	(629)	—	19,799
於損益中確認的					
減值撥回／(撥備).....	14,269	6,051	5,040	1,621	26,981
於聯營公司的投資.....	235,060	—	117,966	—	353,026
於共同控制實體的投資.....	—	—	—	—	—
資本性支出*.....	1,865,566	1,270,568	452,123	5,426	3,593,683

\* 資本性支出由物業、廠房及設備、無形資產以及預付土地租賃款項之增加項組成。

貴集團的來自外部客戶的收入乃僅得自其在中國內地的業務，貴集團於中國境外並無非流動資產。

截至2009年12月31日止年度，無來自於單一外部客戶的交易收入佔貴集團該年度總收入的10%或以上。

截至2010年12月31日止年度，無來自於單一外部客戶的交易收入佔貴集團該年度總收入的10%或以上。

截至2011年12月31日止年度，無來自於單一外部客戶的交易收入佔貴集團該年度總收入的10%或以上。



## 附錄一 A

## 本公司會計師報告

### 6. 收入及其他收入

收入，即 貴集團的營業額，指已售商品的發票淨值（經扣除退貨及商業折扣之準備）。

	貴集團		
	截至12月31日止年度		
	2009年	2010年	2011年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>收入</b>			
貨品銷售.....	9,717,718	13,418,537	15,911,406
服務費.....	534,446	435,287	604,369
	<u>10,252,164</u>	<u>13,853,824</u>	<u>16,515,775</u>
<b>其他收入</b>			
出售非上市投資所得收益.....	1,170	—	1,589
出售物業、廠房及設備以及 無形資產所得收益.....	9,281	23,680	7,794
銷售其他原料收入.....	39,046	931	463
提供其他服務收入.....	70,851	105,197	138,810
獲豁免的應付款項.....	2,455	—	—
政府補貼.....	6,579	15,759	14,863
已收賠償金.....	2,650	350	903
已收補償*.....	—	—	180,919
其他.....	—	6,263	4,588
	<u>132,032</u>	<u>152,180</u>	<u>349,929</u>

附註：

\* 該項指在2011年收取自一間無關連的第三方煤炭開採公司的款項，作為因該公司在本集團其中一座煤礦上進行經協定的鐵路及其他相關設施建設導致若干採礦資產被拆卸而造成本公司其後業務中斷所作出的補償。

### 7. 財務收入

貴集團的財務收入如下：

	貴集團		
	截至12月31日止年度		
	2009年	2010年	2011年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
利息收入.....	<u>36,309</u>	<u>25,540</u>	<u>34,090</u>

### 8. 財務費用

貴集團的財務費用如下：

	貴集團		
	截至12月31日止年度		
	2009年	2010年	2011年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
銀行貸款的利息.....	563,686	495,487	540,626
減：資本化利息.....	(284,040)	(323,634)	(255,299)
	<u>279,646</u>	<u>171,853</u>	<u>285,327</u>

**附錄一 A**

**本公司會計師報告**

**9. 稅前利潤**

貴集團的稅前利潤乃扣除／(計入)下列各項後計算：

	附註	貴集團		
		截至12月31日止年度		
		2009年	2010年	2011年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
銷售存貨成本		4,855,789	5,741,439	7,809,976
提供服務成本		379,224	257,297	290,930
投資物業折舊	14	1,876	2,312	2,343
物業、廠房及設備折舊	15	513,135	602,401	789,366
預付土地租賃款項攤銷	16	14,645	11,991	10,611
採礦權攤銷	17	8,005	8,871	8,305
無形資產攤銷	18	2,839	2,835	4,599
其他非流動資產攤銷	19	2,499	3,191	3,672
折舊及攤銷合計		542,999	631,601	818,896
貿易應收款項及				
應收票據減值撥回	26	(9,571)	(6,303)	(29,062)
其他應收款項減值／				
(減值撥回)	27	26,866	(46,200)	2,136
物業、廠房及設備				
減值撥回	15	(345)	—	—
存貨減值撥回		—	—	(55)
出售非上市投資收益		1,170	—	1,589
出售物業、廠房及				
設備以及無形資產收益		9,281	23,680	7,794
僱員福利開支				
(包括董事及監事				
薪酬—附註10)				
工資、薪金及其他				
僱員福利		489,630	720,838	888,663
退休金計劃供款				
(界定供款計劃)		23,132	43,541	43,735
審計師薪酬		9,900	8,970	8,024

**10. 董事薪酬及五名最高薪僱員**

**(a) 董事薪酬**

董事薪酬詳情如下：

	貴集團		
	截至12月31日止年度		
	2009年	2010年	2011年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
薪金及津貼	8,435	8,594	8,991
酌情花紅	1,933	2,078	2,267
退休金	211	242	400
合計	10,579	10,914	11,658

**附錄一 A**

**本公司會計師報告**

有關期間董事姓名及其薪酬如下：

	薪金及津貼	酌情花紅	退休金 計劃供款	合計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>截至2009年12月31日止年度</b>				
<b>董事：</b>				
張東海	1,785	527	27	2,339
祁文彬	1,185	403	27	1,615
劉春林	1,185	414	27	1,626
李成才	1,185	403	27	1,615
葛耀勇	885	100	27	1,012
張東升	908	—	—	908
劉懷寬	29	—	—	29
解祥華	50	—	—	50
連俊孩	50	—	—	50
宋建中	21	—	—	21
<b>監事：</b>				
李文山	1,001	—	27	1,028
白在良	7	—	—	7
睢國慶	7	—	—	7
張瑞蓮	29	17	15	61
張明亮	33	22	19	74
鄧育新	68	47	15	130
袁斌	7	—	—	7
	<u>8,435</u>	<u>1,933</u>	<u>211</u>	<u>10,579</u>

	薪金及津貼	酌情花紅	退休金 計劃供款	合計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>截至2010年12月31日止年度</b>				
<b>董事：</b>				
張東海	1,812	562	32	2,406
祁文彬	1,212	435	32	1,679
劉春林	1,212	446	32	1,690
李成才	1,212	435	32	1,679
葛耀勇	912	131	32	1,075
解祥華	50	—	—	50
連俊孩	50	—	—	50
張東升	912	—	32	944
宋建中	50	—	—	50
<b>監事：</b>				
李文山	1,027	—	32	1,059
白在良	7	—	—	7
睢國慶	7	—	—	7
張瑞蓮	29	8	—	37
張明亮	7	—	—	7
鄧育新	88	61	18	167
袁斌	7	—	—	7
	<u>8,594</u>	<u>2,078</u>	<u>242</u>	<u>10,914</u>

附錄一 A

本公司會計師報告

	薪金及津貼	酌情花紅	退休金 計劃供款	合計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>截至2011年12月31日止年度</b>				
<b>董事：</b>				
張東海.....	1,830	523	41	2,394
祁文彬.....	120	2	6	128
劉春林.....	1,220	402	41	1,663
張東升.....	927	12	41	980
葛耀勇.....	1,077	98	41	1,216
康治.....	695	122	34	851
張新榮.....	635	427	34	1,096
呂貴良.....	635	39	34	708
李成才.....	120	2	6	128
譚國明.....	—	120	—	120
宋建中.....	—	68	—	68
解祥華.....	—	68	—	68
連俊孩.....	—	68	—	68
<b>監事：</b>				
白在良.....	—	1	—	1
李文山.....	1,139	7	41	1,187
袁斌.....	—	1	—	1
睢國慶.....	—	1	—	1
張明亮.....	125	7	16	148
鄧育新.....	13	1	3	17
張瑞蓮.....	4	1	3	8
王三民.....	164	77	22	263
姬志福.....	154	82	19	255
韓占春.....	133	78	18	229
王永亮.....	—	30	—	30
鄔曲.....	—	30	—	30
	<u>8,991</u>	<u>2,267</u>	<u>400</u>	<u>11,658</u>

於有關期間，概無任何董事放棄或同意放棄任何薪酬的安排。

**(b) 五名最高薪僱員**

截至2009年、2010年及2011年止年度，五名最高薪僱員均為董事或監事。

貴公司並無支付薪金予 貴公司任何董事、監事或最高薪酬僱員作為促使其加入或在加入 貴公司時的獎勵或離職補償。

## 附錄一 A

## 本公司會計師報告

### 11. 所得稅開支

	附註	貴集團		
		截至12月31日止年度		
		2009年	2010年	2011年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
所得稅				
即期稅項 — 中國內地 .....		599,274	939,066	1,084,681
遞延所得稅 .....	24	(33,944)	20,019	(73,919)
年內稅項開支總額 .....		<u>565,330</u>	<u>959,085</u>	<u>1,010,762</u>

中國企業所得稅（「企業所得稅」）乃按 貴集團各組成公司根據相關中國會計準則編製的法定賬目所呈報的應課稅收入按25%的稅率提撥，並就毋須課稅或不可扣稅的收入及支出項目作出調整。

根據下列已頒發的文件， 貴公司及其若干子公司在截至2010年12月31日止10年內享受優惠企業所得稅率15%：

- i) 國家稅務局財政部下發《財稅(2001)第202號》文，公佈西部大開發中實行的優惠稅率政策。
- ii) 內蒙古稅務局下發《國內稅外(2003)第11號》文，批准審計通過的企業享受西部大開發中的優惠稅率。
- iii) 鄂爾多斯國稅局下發《鄂爾多斯國稅(2003)第57號》文，批准 貴公司享受西部大開發的稅收優惠政策。

根據財政部、海關總署及國家稅務總局下發《財稅(2001)第58號》通知，《西部地區鼓勵類產業目錄》下的部分中國西部實體自2011年1月1日至2020年12月31日可享受15%的優惠所得稅稅率。

根據中國內蒙古國家稅務局下發的(2011年)第2號通知，在2010年前曾經享受西部大開發優惠稅率，並從事《產業結構調整指導目錄(2011年本)》中鼓勵類項目的部分內蒙古實體可於截至2011年12月31日止年度按15%的優惠稅率預繳稅項。

[在報告日期前，並未公佈《西部地區鼓勵類產業目錄》。根據國家稅務總局下發的《財稅(2012)第12號》通知，公佈《西部地區鼓勵類產業目錄》之前，《產業結構調整指導目錄(2011年本)》中鼓勵類項目的實體可享受15%的優惠稅率。倘公佈《西部地區鼓勵類產業目錄》後，上述公司未符合《西部地區鼓勵類產業目錄》的條件，則該等公司應根據適用稅率重申所得稅。]

由於 貴集團在有關期間內在香港並無產生或賺取應課稅利潤，因此並無於財務信息中作出香港利得稅準備。

**附錄一 A**

**本公司會計師報告**

各有關期間以適用於稅前利潤的法定稅率的稅務開支與以 貴集團實際所得稅稅率計算的稅務開支對賬如下：

	貴集團		
	截至12月31日止年度		
	2009年	2010年	2011年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
稅前利潤.....	3,713,718	6,275,089	6,760,026
截至2009年、2010年及2011年 12月31日止年度以法定 所得稅率25%徵稅.....	928,430	1,568,772	1,690,007
低稅率影響.....	(340,157)	(626,032)	(663,893)
不可扣稅應酬開支.....	1,977	10,254	10,366
未確認稅務虧損.....	17,331	8,983	11,136
所用過往年度稅務虧損.....	—	(11,866)	(45,151)
其他.....	(42,251)	8,974	8,297
以 貴集團實際稅率計算的稅款開支 ..	565,330	959,085	1,010,762

**12. 建議末期股息**

	貴集團／貴公司		
	截至12月31日止年度		
	2009年	2010年	2011年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
建議末期股息.....	732,000	2,196,000	2,196,000

截至2009年12月31日止年度， 貴公司建議的末期現金股息為每普通股人民幣1.0元，並已於2010年3月宣派及於2010年5月派付。截至2010年12月31日止年度，貴公司建議的末期股息為每普通股人民幣1.5元，並已於2011年2月宣派及於2011年6月支付。截至2011年12月31日止年度，貴公司建議的末期股息為每普通股人民幣1.5元，並已於2012年5月宣派。

**13. 貴公司普通股權益持有人應佔每股基本盈利**

	附註	貴集團		
		截至12月31日止年度		
		2009年	2010年	2011年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<u>盈利</u>				
貴公司普通股權益持有人應佔 年度利潤.....		3,042,888	5,014,647	5,463,964
<u>股數</u>				
年內已發行普通股加權平均數 (千股).....	32	1,464,000	1,464,000	1,464,000

每股基本盈利是根據 貴公司普通股權益持有人應佔有關期間利潤以及有關期間已發行普通股加權平均數計算。

## 附錄一 A

## 本公司會計師報告

貴公司於2010年3月按每10股獲派10股的基準宣派紅股。於發行紅股後，貴公司的已發行普通股增至1,464,000,000股。

由於貴公司在有關期間並無任何可能攤薄的普通股，故並無呈報每股攤薄盈利。

### 14. 投資物業

	附註	貴集團／貴公司		
		於12月31日		
		2009年	2010年	2011年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
成本：				
於1月1日		16,538	39,113	39,361
添置		39,113	848	—
處置		(16,538)	(600)	—
於12月31日		39,113	39,361	39,361
折舊：				
於1月1日		(3,805)	(1,109)	(3,293)
添置	9	(1,876)	(2,312)	(2,343)
處置		4,572	128	—
於12月31日		(1,109)	(3,293)	(5,636)
於12月31日的賬面值		38,004	36,068	33,725

貴集團及貴公司投資物業包括位於中國內地的樓宇，已根據經營租約租予第三方。

管理層認為，貴公司投資物業的賬面值接近於其公允價值。

### 15. 物業、廠房及設備

#### 貴集團

	土地及樓宇	井建	廠房 及機器	汽車	鐵路	公路	辦公室 設備及其他	在建工程	合計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
成本：									
於2009年1月1日	1,532,514	458,284	1,305,553	409,725	3,407,154	469,405	172,153	4,808,959	12,563,747
添置	16,432	570,543	526,799	202,443	87,520	—	85,247	3,206,690	4,695,674
轉撥	200,586	176,871	227,681	—	264,256	22,047	—	(891,441)	—
處置／核銷	(61,518)	—	(22,213)	(128,422)	(826)	—	(5,924)	—	(218,903)
於2009年12月31日	1,688,014	1,205,698	2,037,820	483,746	3,758,104	491,452	251,476	7,124,208	17,040,518
添置	89,302	—	199,341	56,586	68,879	3,088	84,081	2,620,832	3,122,109
轉撥	574,522	78,675	413,698	4,726	72,018	40,607	81,266	(1,265,512)	—
處置／核銷	(104,394)	(2,096)	(5,696)	(104,239)	(14,843)	(3,244)	(21,420)	(347,897)	(603,829)
於2010年12月31日	2,247,444	1,282,277	2,645,163	440,819	3,884,158	531,903	395,403	8,131,631	19,558,798
添置	437,997	—	220,494	141,441	63,037	—	112,763	2,558,330	3,534,062
轉撥	714,027	174,059	2,750,529	—	2,152,283	64,326	6,828	(5,862,052)	—
處置／核銷	(1,330)	—	(1,365)	(25,768)	(70,423)	—	(23,661)	—	(122,547)
於2011年12月31日	3,398,138	1,456,336	5,614,821	556,492	6,029,055	596,229	491,333	4,827,909	22,970,313

附錄一 A

本公司會計師報告

貴集團

	土地及樓宇	井建	廠房 及機器	汽車	鐵路	公路	辦公室 設備及其他	在建工程	合計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
折舊及減值：									
於2009年1月1日	(177,887)	(97,644)	(151,606)	(204,110)	(247,226)	(84,275)	(85,284)	—	(1,048,032)
年內計提折舊	(56,340)	(33,804)	(174,531)	(96,787)	(80,444)	(23,876)	(47,353)	—	(513,135)
處置	18,711	—	5,225	115,546	346	—	3,781	—	143,609
減值撥回	—	—	—	—	—	—	345	—	345
於2009年12月31日	(215,516)	(131,448)	(320,912)	(185,351)	(327,324)	(108,151)	(128,511)	—	(1,417,213)
年內計提折舊	(79,200)	(37,162)	(249,437)	(47,465)	(99,903)	(26,162)	(63,072)	—	(602,401)
處置	38,133	—	2,525	101,207	1,976	1,740	13,450	—	159,031
於2010年12月31日	(256,583)	(168,610)	(567,824)	(131,609)	(425,251)	(132,573)	(178,133)	—	(1,860,583)
年內計提折舊	(102,283)	(41,746)	(340,646)	(61,281)	(129,438)	(27,607)	(86,365)	—	(789,366)
處置	472	—	1,140	23,635	17,139	—	8,289	—	50,675
於2011年12月31日	(358,394)	(210,356)	(907,330)	(169,255)	(537,550)	(160,180)	(256,209)	—	(2,599,274)

	土地及樓宇	井建	廠房 及機器	汽車	鐵路	公路	辦公室 設備及其他	在建工程	合計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
淨賬面值									
於2009年1月1日	1,354,627	360,640	1,153,947	205,615	3,159,928	385,130	86,869	4,808,959	11,515,715
於2009年12月31日	1,472,498	1,074,250	1,716,908	298,395	3,430,780	383,301	122,965	7,124,208	15,623,305
於2010年12月31日	1,990,861	1,113,667	2,077,339	309,210	3,458,907	399,330	217,270	8,131,631	17,698,215
於2011年12月31日	3,039,744	1,245,980	4,707,491	387,237	5,491,505	436,049	235,124	4,827,909	20,371,039

截至本報告日期，貴集團正在為若干樓宇申請房產證或更改其登記，合計淨賬面值約為人民幣78,120,000元。董事認為貴集團佔用及使用上述樓宇為合法有效。董事亦認為上述事項不會對貴集團截至2011年12月31日的財務狀況產生重大影響。



附錄一 A

本公司會計師報告

貴公司

	樓宇	井建	廠房 及機器	汽車	鐵路	公路	辦公室 設備及其他	在建工程	合計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
成本：									
於2009年1月1日	833,710	190,451	486,677	74,365	—	382,607	63,378	795,681	2,826,869
添置	—	—	521,687	28,684	—	—	60,850	827,037	1,438,258
轉撥	225,861	154,542	160,354	—	—	20,867	—	(561,624)	—
處置／核銷	(61,436)	—	(16,827)	(7,266)	—	—	(5,093)	—	(90,622)
於2009年12月31日	998,135	344,993	1,151,891	95,783	—	403,474	119,135	1,061,094	4,174,505
添置	—	—	147,412	47,235	—	—	41,419	550,175	786,241
轉撥	311,722	—	221,687	—	—	40,607	—	(574,016)	—
處置／核銷	(83,869)	—	(5,096)	(6,466)	—	(3,244)	(8,478)	(333,663)	(440,816)
於2010年12月31日	1,225,988	344,993	1,515,894	136,552	—	440,837	152,076	703,590	4,519,930
添置	410,999	—	158,524	37,238	—	—	33,632	877,170	1,517,563
轉撥	2,641	—	248,128	—	—	64,325	—	(315,094)	—
處置／核銷	(1,330)	—	(1,365)	(3,765)	—	—	(17,713)	—	(24,173)
於2011年12月31日	1,638,298	344,993	1,921,181	170,025	—	505,162	167,995	1,265,666	6,013,320

	樓宇	井建	廠房及機器	汽車	鐵路	公路	辦公室設 備及其他	在建工程	合計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
折舊及減值：									
於2009年1月1日	(130,135)	(94,188)	(118,349)	(33,046)	—	(64,240)	(30,575)	—	(470,533)
年內計提折舊	(29,747)	(29,014)	(91,696)	(14,235)	—	(20,660)	(18,695)	—	(204,047)
處置	18,690	—	5,224	5,742	—	—	2,948	—	32,604
於2009年12月31日	(141,192)	(123,202)	(204,821)	(41,539)	—	(84,900)	(46,322)	—	(641,976)
年內計提折舊	(42,210)	(28,996)	(146,804)	(18,343)	—	(22,516)	(26,657)	—	(285,526)
處置	29,325	—	2,434	4,831	—	1,740	5,020	—	43,350
於2010年12月31日	(154,077)	(152,198)	(349,191)	(55,051)	—	(105,676)	(67,959)	—	(884,152)
年內計提折舊	(57,507)	(26,055)	(183,725)	(27,636)	—	(22,512)	(28,451)	—	(345,886)
處置	472	—	1,140	3,299	—	—	7,664	—	12,575
於2011年12月31日	(211,112)	(178,253)	(531,776)	(79,388)	—	(128,188)	(88,746)	—	(1,217,463)

	樓宇	井建	廠房及機器	汽車	鐵路	公路	辦公室設備 及其他	在建工程	合計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
淨賬面值									
於2009年1月1日	703,575	96,263	368,328	41,319	—	318,367	32,803	795,681	2,356,336
於2009年12月31日	856,943	221,791	947,070	54,244	—	318,574	72,813	1,061,094	3,532,529
於2010年12月31日	1,071,911	192,795	1,166,703	81,501	—	335,161	84,117	703,590	3,635,778
於2011年12月31日	1,427,186	166,740	1,389,405	90,637	—	376,974	79,249	1,265,666	4,795,857

附錄一 A

本公司會計師報告

16. 預付土地租賃款項

	貴集團		
	於12月31日		
	2009年	2010年	2011年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於1月1日賬面值.....	126,076	168,212	240,714
添置.....	58,669	85,551	54,416
處置.....	(1,888)	(1,058)	(7,922)
年內攤銷.....	(14,645)	(11,991)	(10,611)
於12月31日賬面值.....	168,212	240,714	276,597
包含在預付款項、押金及其他應收款項的流動部分.....	(9,863)	(12,086)	(10,791)
非流動部分.....	158,349	228,628	265,806

貴集團預付土地租賃款項的賬面值指於中國內地按以下租期持有的土地之土地使用權：

	貴集團		
	於12月31日		
	2009年	2010年	2011年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
長期租賃(≥50年).....	86,888	166,555	165,279
中期租賃(<50年).....	81,324	74,159	111,318
	168,212	240,714	276,597

	貴公司		
	於12月31日		
	2009年	2010年	2011年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於1月1日賬面值.....	66,368	102,300	95,461
添置.....	43,998	59	53,416
處置.....	(1,888)	(1,058)	—
年內攤銷.....	(6,178)	(5,840)	(5,714)
於12月31日賬面值.....	102,300	95,461	143,163
包含在預付款項、押金及其他應收款項的流動部分.....	(6,757)	(6,757)	(5,715)
非流動部分.....	95,543	88,704	137,448

貴公司預付土地租賃款項的賬面值指於中國內地按以下租期持有的土地之土地使用權：

	貴公司		
	於12月31日		
	2009年	2010年	2011年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
長期租賃(≥50年).....	46,090	43,909	51,775
中期租賃(<50年).....	56,210	51,552	91,388
	102,300	95,461	143,163

附錄一 A

本公司會計師報告

17. 採礦權

	貴集團		
	於12月31日		
	2009年	2010年	2011年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於1月1日成本，扣除累計攤銷.....	243,311	235,306	226,435
添置.....	—	—	—
年內攤銷.....	(8,005)	(8,871)	(8,305)
於12月31日成本，扣除累計攤銷.....	<u>235,306</u>	<u>226,435</u>	<u>218,130</u>
於12月31日：			
成本.....	292,806	292,806	292,806
累計攤銷.....	(57,500)	(66,371)	(74,676)
淨賬面值.....	<u>235,306</u>	<u>226,435</u>	<u>218,130</u>
	貴公司		
	於12月31日		
	2009年	2010年	2011年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於1月1日成本，扣除累計攤銷.....	85,635	79,602	72,161
添置.....	—	—	—
處置.....	—	—	—
年內攤銷.....	(6,033)	(7,441)	(5,551)
於12月31日成本，扣除累計攤銷.....	<u>79,602</u>	<u>72,161</u>	<u>66,610</u>
於12月31日：			
成本.....	132,976	132,976	132,976
累計攤銷.....	(53,374)	(60,815)	(66,366)
淨賬面值.....	<u>79,602</u>	<u>72,161</u>	<u>66,610</u>

18. 其他無形資產

	貴集團		
	於12月31日		
	2009年	2010年	2011年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於1月1日成本，扣除累計攤銷.....	21,863	19,142	16,861
添置.....	118	554	5,205
年內攤銷.....	(2,839)	(2,835)	(4,599)
於12月31日成本，扣除累計攤銷.....	<u>19,142</u>	<u>16,861</u>	<u>17,467</u>
於12月31日：			
成本.....	23,963	24,517	29,722
累計攤銷.....	(4,821)	(7,656)	(12,255)
淨賬面值.....	<u>19,142</u>	<u>16,861</u>	<u>17,467</u>

**附錄一 A**

**本公司會計師報告**

	貴公司		
	於12月31日		
	2009年	2010年	2011年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於1月1日成本，扣除累計攤銷.....	11,656	10,342	9,049
添置.....	75	75	5,181
年內攤銷.....	(1,389)	(1,368)	(1,943)
於12月31日成本，扣除累計攤銷.....	10,342	9,049	12,287
於12月31日：			
成本.....	12,885	12,960	18,141
累計攤銷.....	(2,543)	(3,911)	(5,854)
淨賬面值.....	10,342	9,049	12,287

無形資產主要包括電腦軟件。

**19. 其他非流動資產**

	貴集團		
	於12月31日		
	2009年	2010年	2011年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於1月1日成本，扣除累計攤銷.....	22,959	20,460	18,025
添置.....	—	756	3,244
年內攤銷.....	(2,499)	(3,191)	(3,672)
於12月31日成本，扣除累計攤銷.....	20,460	18,025	17,597
於12月31日：			
成本.....	27,793	28,549	31,793
累計攤銷.....	(7,333)	(10,524)	(14,196)
淨賬面值.....	20,460	18,025	17,597

分析為：	貴集團		
	於12月31日		
	2009年	2010年	2011年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
水資源使用權.....	15,008	14,171	13,941
其他.....	5,452	3,854	3,656
	20,460	18,025	17,597

水資源使用權指向當地水利部門繳付相關費用以取得水資源的使用權。

附錄一 A

本公司會計師報告

20. 於子公司的投資

	貴公司		
	於12月31日		
	2009年	2010年	2011年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
非上市投資(按成本) .....	3,624,326	4,188,635	5,028,759
財務擔保合同 .....	288,745	127,205	88,945
	<u>3,913,071</u>	<u>4,315,840</u>	<u>5,117,704</u>

貴公司主要子公司的詳細資料已列示於附註1中。

子公司投資中包含的財務擔保合同金額即為確認為對子公司提供的財務擔保之義務的公允價值。有關財務擔保的詳情，請參見附註38。

21. 於共同控制實體的投資

	貴集團			貴公司		
	於12月31日			於12月31日		
	2009年	2010年	2011年	2009年	2010年	2011年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
非上市投資(按成本) .....	—	—	—	6,400	6,377	—
應佔淨資產 .....	4,942	4,918	—	—	—	—
	<u>4,942</u>	<u>4,918</u>	<u>—</u>	<u>6,400</u>	<u>6,377</u>	<u>—</u>

貴公司共同控制實體的詳細資料已列示於附註1中。

下表概述 貴集團共同控制實體的財務信息摘錄：

	貴集團		
	於12月31日		
	2009年	2010年	2011年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
應佔共同控制實體的資產和負債：			
流動資產 .....	232	208	—
非流動資產 .....	4,710	4,710	—
流動負債 .....	—	—	—
非流動負債 .....	—	—	—
淨資產 .....	<u>4,942</u>	<u>4,918</u>	<u>—</u>
應佔共同控制實體業績：			
收入 .....	—	—	—
銷售成本 .....	—	—	—
行政開支 .....	(325)	(24)	—
財務費用 .....	13	1	—
所得稅前利潤 .....	<u>(312)</u>	<u>(23)</u>	<u>—</u>
所得稅開支 .....	—	—	—
年內持續經營虧損 .....	<u>(312)</u>	<u>(23)</u>	<u>—</u>

**附錄一 A**

**本公司會計師報告**

**22. 於聯營公司的投資**

	貴集團			貴公司		
	於12月31日			於12月31日		
	2009年	2010年	2011年	2009年	2010年	2011年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
非上市投資(按成本).....	—	—	—	185,790	217,643	242,109
應佔淨資產.....	200,782	279,636	353,026	—	—	—
	<u>200,782</u>	<u>279,636</u>	<u>353,026</u>	<u>185,790</u>	<u>217,643</u>	<u>242,109</u>

主要聯營公司的詳細資料已列示於附註1中。

下表概述 貴集團聯營公司的財務信息摘錄：

	貴集團		
	於12月31日		
	2009年	2010年	2011年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
應佔聯營公司資產和負債：			
流動資產.....	115,325	137,886	336,081
非流動資產.....	705,632	816,617	859,977
流動負債.....	(445,375)	(319,367)	(484,587)
非流動負債.....	(174,800)	(355,500)	(358,445)
權益.....	<u>200,782</u>	<u>279,636</u>	<u>353,026</u>
應佔聯營公司業績：			
收入.....	125,619	175,674	310,164
利潤.....	<u>558</u>	<u>2,599</u>	<u>19,799</u>
投資賬面值.....	<u>200,782</u>	<u>279,636</u>	<u>353,026</u>

**23. 可供出售投資**

	貴集團		
	於12月31日		
	2009年	2010年	2011年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
非上市股本投資(按成本).....	<u>1,338,839</u>	<u>2,108,132</u>	<u>2,870,590</u>

  

	貴公司		
	於12月31日		
	2009年	2010年	2011年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
非上市股本投資(按成本).....	<u>1,318,514</u>	<u>2,033,607</u>	<u>2,771,675</u>

## 附錄一 A

## 本公司會計師報告

貴集團主要可供出售投資的詳情列示如下：

	貴集團 應佔股本 權益比例	貴集團		
		於12月31日		
		2009年	2010年	2011年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
蒙冀鐵路有限責任公司 . . . .	9.0%	630,000	900,000	1,440,000
新包神鐵路有限責任公司 . .	15.0%	382,800	382,800	382,800
淮朔鐵路有限責任公司 . . . .	19.0%	142,200	521,400	675,790
南部鐵路有限責任公司 . . . .	10.0%	115,000	200,000	200,000
其他 . . . . .	—	68,839	103,932	172,000
		<u>1,338,839</u>	<u>2,108,132</u>	<u>2,870,590</u>

非上市股本投資是在中國成立的私營實體發行的股本證券。在每個報告期末按成本減去減值計量，因為該等投資在活躍市場上不存在市場報價，因此其公允價值不能可靠地計量。

### 24. 遞延稅項資產

貴集團

以下為遞延稅項於有關期間的變動：

	附註	貴集團		
		截至12月31日止年度		
		2009年	2010年	2011年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於1月1日，淨值 . . . . .		13,473	47,417	27,398
於損益計入／(扣除)的 遞延稅項 . . . . .	11	33,944	(20,019)	73,919
於12月31日，淨值 . . . . .		<u>47,417</u>	<u>27,398</u>	<u>101,317</u>

以下為 貴集團遞延所得稅的主要構成：

遞延稅項資產：

	附註	準備	遞延補償	應付款項及	其他	合計
				應計費用		
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2009年1月1日 . . . . .		13,165	—	—	308	13,473
年內於合併全面 收益表計入 . . . . .		<u>2,832</u>	<u>—</u>	<u>15,980</u>	<u>15,132</u>	<u>33,944</u>
於2009年12月31日 及2010年1月1日 . . . . .		15,997	—	15,980	15,440	47,417
年內於合併全面 收益表扣除 . . . . .		<u>(4,849)</u>	<u>—</u>	<u>(15,125)</u>	<u>(45)</u>	<u>(20,019)</u>
於2010年12月31日 . . . . .		11,148	—	855	15,395	27,398
年內於合併全面 收益表計入／ (扣除) . . . . .		<u>(7,722)</u>	<u>43,183</u>	<u>(885)</u>	<u>39,313</u>	<u>73,919</u>
於2011年12月31日 . . . . .		<u>3,426</u>	<u>43,183</u>	<u>—</u>	<u>54,708</u>	<u>101,317</u>

**附錄一 A**

**本公司會計師報告**

以下項目未確認遞延稅項資產：

	貴集團		
	於12月31日		
	2009年	2010年	2011年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
稅項虧損.....	17,331	8,983	11,136

上述稅項虧損可於最多五年內抵銷產生虧損公司的未來應課稅利潤。由於不大可能有應課稅利潤可用於抵銷上述項目，因此未確認上述項目之遞延稅項資產。

貴公司

於有關期間遞延稅項變動如下：

	貴公司		
	截至12月31日止年度		
	2009年	2010年	2011年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於1月1日，淨值.....	12,554	35,437	9,425
年內於損益計入／(扣除)			
的遞延稅項.....	22,883	(26,012)	(5,999)
於12月31日，淨值.....	35,437	9,425	3,426

以下為 貴公司遞延所得稅的主要構成：

遞延稅項資產：

	準備	應付款項及 應計費用	其他	合計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2009年1月1日.....	12,439	—	115	12,554
年內於全面收益表計入.....	1,213	11,036	10,634	22,883
於2009年12月31日及2010年1月1日.....	13,652	11,036	10,749	35,437
年內於全面收益表扣除.....	(4,233)	(11,036)	(10,743)	(26,012)
於2010年12月31日及2010年1月1日.....	9,419	—	6	9,425
年內於全面收益表扣除.....	(5,993)	—	(6)	(5,999)
於2011年12月31日.....	3,426	—	—	3,426



附錄一 A

本公司會計師報告

25. 存貨

	貴集團		
	於12月31日		
	2009年	2010年	2011年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
材料及物資.....	229,207	201,142	427,345
半成品.....	5,122	2,273	8,921
成品.....	85,045	259,708	243,401
減：減值準備.....	(3,006)	(3,006)	(2,951)
	<u>316,368</u>	<u>460,117</u>	<u>676,716</u>
	貴公司		
	於12月31日		
	2009年	2010年	2011年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
原材料及物資.....	219,563	174,566	295,315
成品.....	99,494	263,298	246,283
	<u>319,057</u>	<u>437,864</u>	<u>541,598</u>

26. 貿易應收款項及應收票據

貴集團

	貴集團		
	於12月31日		
	2009年	2010年	2011年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貿易應收款項.....	702,874	573,813	708,276
減：減值準備.....	(35,365)	(29,062)	—
	667,509	544,751	708,276
應收票據.....	1,018	28,496	43,154
	<u>668,527</u>	<u>573,247</u>	<u>751,430</u>

貴公司

	貴公司		
	於12月31日		
	2009年	2010年	2011年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貿易應收款項.....	621,135	536,886	637,445
減：減值準備.....	(31,057)	(26,844)	—
	590,078	510,042	637,445
應收票據.....	—	500	32,000
	<u>590,078</u>	<u>510,542</u>	<u>669,445</u>

貴集團要求其大部分客戶支付預付款，並在各報告期結束時對貿易應收款項之呆賬餘額計提準備。貿易應收款項及應收票據賬面值與其公允價值相若。

於有關期間的各報告期末，信用風險之上限為 貴集團貿易應收款項總額的賬面值。

**附錄一 A**

**本公司會計師報告**

應收票據為於六個月內到期的匯票。

貴集團的貿易應收款項及應收票據(扣除準備)賬齡分析如下：

	貴集團		
	於12月31日		
	2009年	2010年	2011年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
6個月以內.....	664,878	568,240	725,724
6個月至1年.....	3,649	5,007	20,880
1年至2年.....	—	—	4,826
2年至3年.....	—	—	—
3年以上.....	—	—	—
	<u>668,527</u>	<u>573,247</u>	<u>751,430</u>

貴集團貿易應收款項減值準備變動如下：

	貴集團		
	於12月31日		
	2009年	2010年	2011年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於1月1日.....	44,981	35,365	29,062
年內減值撥回.....	(9,571)	(6,303)	(29,062)
無法收回之核銷額.....	(45)	—	—
於12月31日.....	<u>35,365</u>	<u>29,062</u>	<u>—</u>

貴公司的貿易應收款項及應收票據(扣除準備)賬齡分析如下：

貴公司

	貴公司		
	於12月31日		
	2009年	2010年	2011年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
6個月以內.....	590,078	510,542	669,445
6個月至1年.....	—	—	—
1年至2年.....	—	—	—
2年至3年.....	—	—	—
3年以上.....	—	—	—
	<u>590,078</u>	<u>510,542</u>	<u>669,445</u>

貴公司貿易應收款項減值準備變動如下：

	貴公司		
	於12月31日		
	2009年	2010年	2011年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於1月1日.....	41,900	31,057	26,844
年內減值撥回.....	—	(4,213)	(26,844)
無法收回之核銷額.....	(10,843)	—	—
於12月31日.....	<u>31,057</u>	<u>26,844</u>	<u>—</u>

**附錄一 A**

**本公司會計師報告**

貴集團及貴公司於各報告期末未計提減值的貿易應收款項均未逾期或減值，該筆應收款項與近期無拖欠賬款記錄的眾多不同客戶有關。

**27. 預付款項、按金及其他應收款項**

	貴集團		
	於12月31日		
	2009年	2010年	2011年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
應收關連方款項：			
共同控制實體 .....	238	293	—
聯營公司 .....	10,216	96	2,571
伊泰集團 .....	32,452	2,573	—
	42,906	2,962	2,571
預付供應商款項 .....	365,668	333,275	627,290
預付款項 .....	95,523	78,131	84,907
員工墊款 .....	23,784	13,866	22,018
按金 .....	11,555	10,203	90,543
其他應收款項 .....	187,416	36,310	31,505
	726,852	474,747	858,834
減：減值準備 .....	(66,904)	(20,704)	(22,840)
	659,948	454,043	835,994

其他應收款項減值準備變動如下：

**貴集團**

	於12月31日		
	2009年	2010年	2011年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於1月1日 .....	40,118	66,904	20,704
年內減值 .....	26,877	4,653	10,196
減值撥回 .....	(11)	(50,853)	(8,060)
核銷 .....	(80)	—	—
於12月31日 .....	66,904	20,704	22,840

附錄一 A

本公司會計師報告

	貴公司		
	於12月31日		
	2009年	2010年	2011年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
應收關連方款項：			
共同控制實體 .....	238	293	—
子公司 .....	72,906	890,242	681,105
伊泰集團 .....	—	—	—
	73,144	890,535	681,105
預付供應商款項 .....	174,044	241,747	337,589
預付款項 .....	38,826	35,199	82,241
員工墊款 .....	12,525	10,906	20,833
按金 .....	11,555	7,158	85,579
其他應收款項 .....	245,264	34,393	25,430
	555,358	1,219,938	1,232,777
減：減值準備 .....	(78,157)	(35,948)	(43,900)
	477,201	1,183,990	1,188,877

其他應收款項減值準備變動如下：

	貴公司		
	於12月31日		
	2009年	2010年	2011年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於1月1日 .....	59,246	78,157	35,948
年內減值／(減值撥回) .....	18,991	(42,209)	7,952
核銷 .....	(80)	—	—
於12月31日 .....	78,157	35,948	43,900

28. 現金及短期存款及受限制銀行存款

	附註	貴集團		
		於12月31日		
		2009年	2010年	2011年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
現金及銀行結餘 .....		3,285,474	3,733,884	3,533,834
定期存款 .....		5,000	8,401	21,941
		3,290,474	3,742,285	3,555,775
減：受限制現金 .....	(a)	(15,039)	(27,124)	(20,305)
		3,275,435	3,715,161	3,535,470
以人民幣計值 .....	(b)	3,275,395	3,713,471	3,534,774
以其他貨幣計值 .....		40	1,690	696
		3,275,435	3,715,161	3,535,470

**附錄一 A**

**本公司會計師報告**

	附註	貴公司		
		於12月31日		
		2009年	2010年	2011年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
現金及銀行結餘 .....		1,872,227	2,176,322	2,281,216
定期存款 .....		5,000	8,401	8,401
		1,877,227	2,184,723	2,289,617
減：受限制現金 .....	(a)	(11,842)	(8,658)	(17,076)
		<u>1,865,385</u>	<u>2,176,065</u>	<u>2,272,541</u>
以人民幣計值 .....	(b)	1,865,347	2,174,376	2,271,847
以其他貨幣計值 .....		38	1,689	694
		<u>1,865,385</u>	<u>2,176,065</u>	<u>2,272,541</u>

附註：

(a) 於2009年12月31日、2010年12月31日及2011年12月31日，貴集團的銀行結餘約人民幣15,039,000元、人民幣11,871,000元及人民幣20,305,000元銀行結餘根據政府相關規定存放於銀行，用以作為煤礦生態環境保證金。當貴集團的環境保護義務履行完畢，並得到政府相關部門許可時，該保證金即不再受限。

於2010年12月31日，貴集團亦有約人民幣15,253,000元銀行結餘存放於銀行，用以作為外幣貸款保證金。該等保證金已於2011年1月解除。

(b) 人民幣不能自由兌換作外幣，根據中國外匯管制條例及結匯、售匯及付匯管理規定，貴集團獲批准透過授權銀行將人民幣兌換作外幣進行外匯業務。

存於銀行的現金按每日銀行存款利率之浮動利率賺取利息。銀行結餘及受限制銀行存款存入無近期拖欠記錄的可靠銀行。現金及現金等價物及受限制銀行存款之賬面值與其公允價值相若。

合併現金流量表中現金及現金等價物如下所示：

	貴集團		
	於12月31日		
	2009年	2010年	2011年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
銀行及手頭現金 .....	<u>3,270,435</u>	<u>3,706,760</u>	<u>3,513,529</u>

附錄一 A

本公司會計師報告

29. 貿易應付款項及應付票據

	貴集團		
	於12月31日		
	2009年	2010年	2011年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
應付第三方貿易款項 .....	258,458	279,434	520,067
應付聯營公司貿易款項 .....	11,397	—	4,771
應付伊泰集團貿易款項 .....	—	—	18,647
	<u>269,855</u>	<u>279,434</u>	<u>543,485</u>

於各報告期末，基於發票日期的 貴集團貿易應付款項及應付票據賬齡分析如下：

	貴集團		
	於12月31日		
	2009年	2010年	2011年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
6個月內 .....	219,038	209,643	466,287
6個月至1年 .....	35,551	35,220	62,473
1年至2年 .....	13,108	25,798	6,028
2年至3年 .....	2,157	8,736	8,133
3年以上 .....	1	37	564
	<u>269,855</u>	<u>279,434</u>	<u>543,485</u>

貿易應付款項不計利息，平均信貸期為30天至90天不等。由關連方授予的信貸期與關連方授予彼等之主要客戶的信貸期相若。

	貴公司		
	於12月31日		
	2009年	2010年	2011年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
應付第三方貿易款項 .....	145,188	173,123	356,825
應付聯營公司貿易款項 .....	—	—	—
應付伊泰集團貿易款項 .....	—	—	18,647
	<u>145,188</u>	<u>173,123</u>	<u>375,472</u>

	貴公司		
	於12月31日		
	2009年	2010年	2011年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
6個月內 .....	112,314	142,449	300,688
6個月至1年 .....	32,219	10,606	60,836
1年至2年 .....	616	19,471	5,876
2年至3年 .....	38	560	8,072
3年以上 .....	1	37	—
	<u>145,188</u>	<u>173,123</u>	<u>375,472</u>

附錄一 A

本公司會計師報告

30. 其他應付及應計費用

	貴集團		
	於12月31日		
	2009年	2010年	2011年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
客戶墊款.....	119,143	330,028	397,226
應計薪金、工資及福利.....	130,492	224,155	262,290
其他應繳稅項.....	174,855	77,955	(15,491)
應計應付利息.....	21,968	20,588	21,707
物業、廠房及設備應付款項.....	1,670,623	1,229,390	1,062,108
應計費用.....	27,684	56,656	90,513
應付伊泰集團款項.....	—	—	13,001
應付聯營公司款項.....	162	234	814
其他應付款項.....	2,360	7,250	54,214
	<u>2,147,287</u>	<u>1,946,256</u>	<u>1,886,382</u>
	貴公司		
	於12月31日		
	2009年	2010年	2011年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
客戶墊款.....	84,543	289,548	343,491
應計薪金、工資及福利.....	75,956	115,253	157,846
其他應繳稅項.....	194,016	4,148	(31,604)
應計應付利息.....	2,780	254	340
物業、廠房及設備應付款項.....	414,443	418,285	533,459
應計費用.....	26,407	46,950	70,613
應付子公司款項.....	25,135	54,654	72,367
其他應付款項.....	14,132	2,406	4,614
	<u>837,412</u>	<u>931,498</u>	<u>1,151,126</u>

以上款項均為無抵押、免息且無固定還款期。





**附錄一 A**

**本公司會計師報告**

貴集團及 貴公司貸款的實際利率範圍如下：

	於12月31日		
	2009年	2010年	2011年
	%	%	%
<b>貴集團</b>			
固定利率貸款 .....	3.80–7.47	2.20–7.29	3.80–9.09
浮動利率貸款 .....	4.86–7.83	4.86–6.40	5.76–7.05
<b>貴公司</b>			
固定利率貸款 .....	4.37–7.47	4.89–5.31	不適用
浮動利率貸款 .....	4.86–7.83	4.86–6.40	6.40–6.90

於報告期末的貸款到期概況如下：

	貴集團		
	於12月31日		
	2009年	2010年	2011年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
分析：			
銀行貸款還款：			
一年內或按要求 .....	1,752,622	918,596	2,206,190
第二年內 .....	521,054	1,107,352	1,131,190
第三年至第五年 (包括第三年及第五年) .....	2,416,713	2,256,057	2,204,317
超過五年 .....	4,430,019	3,648,402	2,765,087
	<u>9,120,408</u>	<u>7,930,407</u>	<u>8,306,784</u>

	貴公司		
	於12月31日		
	2009年	2010年	2011年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
分析：			
銀行貸款還款：			
一年內或按要求 .....	834,950	20,000	80,000
第二年內 .....	122,500	40,000	40,000
第三年至第五年 (包括第三年及第五年) .....	765,050	80,000	40,000
超過五年 .....	104,750	—	—
	<u>1,827,250</u>	<u>140,000</u>	<u>160,000</u>

若干貸款由以下各方提供擔保：

	貴集團		
	於12月31日		
	2009年	2010年	2011年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
伊泰集團 .....	529,196	60,000	404,000
獨立第三方 .....	—	—	31,452
其他關連方 .....	1,329,186	1,365,255	665,222
	<u>1,858,382</u>	<u>1,425,255</u>	<u>1,100,674</u>

**附錄一 A**

**本公司會計師報告**

	貴公司		
	於12月31日		
	2009年	2010年	2011年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
伊泰集團.....	160,000	—	—
獨立第三方.....	—	—	—
	<u>160,000</u>	<u>—</u>	<u>—</u>

貴公司的董事認為，貴集團及貴公司基於市場價格的流動貸款及非流動貸款賬面值於各報告期末與其公允價值相若。

**32. 已發行股本**

	貴集團／貴公司		
	於12月31日		
	2009年	2010年	2011年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
全額繳足的註冊資本.....	<u>732,000</u>	<u>1,464,000</u>	<u>1,464,000</u>

貴公司於1997年9月23日成立，首次註冊股本為人民幣366,000,000元，共計366,000,000股，每股面值為人民幣1元。

於2007年9月16日，貴公司通過資本儲備和建議股息轉增股本的方式將已發行股本增至人民幣732,000,000元。

於2010年5月5日，貴公司透過建議股息轉增股本的方式將已發行股本增至人民幣1,464,000,000元。

**33. 儲備**

(a) 貴集團

貴集團於有關期間的儲備及其變動已載述於上述貴集團的合併權益變動表中。

(b) 貴公司

	資本儲備	法定公積金	安全維檢費	保留盈利	建議 末期股息 (附註12)	合計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2009年1月1日.....	125,414	705,899	329,832	3,905,572	732,000	5,798,717
年度全面收益.....	—	—	—	3,337,590	—	3,337,590
轉撥保留盈利.....	—	342,556	—	(342,556)	—	—
計提安全維檢費.....	—	—	(329,832)	329,832	—	—
其他.....	40,756	—	—	—	—	40,756
2008年已付末期股息.....	—	—	—	—	(732,000)	(732,000)
2009年建議末期股息.....	—	—	—	(732,000)	732,000	—
於2009年12月31日及2010年1月1日.....	<u>166,170</u>	<u>1,048,455</u>	<u>—</u>	<u>6,498,438</u>	<u>732,000</u>	<u>8,445,063</u>
年度全面收益.....	—	—	—	4,571,504	—	4,571,504
轉撥保留盈利.....	—	460,794	—	(460,794)	—	—
2009年已付末期股息.....	—	—	—	—	(732,000)	(732,000)
2009年末期股息轉換為股本.....	—	—	—	(732,000)	—	(732,000)
2010年建議末期股息.....	—	—	—	(2,196,000)	2,196,000	—
於2010年12月31日及2011年1月1日.....	<u>166,170</u>	<u>1,509,249</u>	<u>—</u>	<u>7,681,148</u>	<u>2,196,000</u>	<u>11,552,567</u>
年度全面收益.....	—	—	—	5,103,185	—	5,103,185
轉撥保留盈利.....	—	513,587	—	(513,587)	—	—
2010年已付末期股息.....	—	—	—	—	(2,196,000)	(2,196,000)
2011年建議末期股息.....	—	—	—	(2,196,000)	2,196,000	—
其他.....	(42)	—	—	—	—	(42)
於2011年12月31日.....	<u>166,128</u>	<u>2,022,836</u>	<u>—</u>	<u>10,074,746</u>	<u>2,196,000</u>	<u>14,459,710</u>

### 34. 收購與處置子公司非控股權益

#### 收購子公司非控股權益

截至2010年12月31日止年度，貴集團收購子公司非控股權益如下：

- i) 於2010年6月23日，貴集團與內蒙古如意實業股份有限公司簽署了收購協議，以現金代價人民幣108,750,000元收購內蒙古伊泰准東鐵路有限責任公司4%的股本權益。於收購後，貴公司持有內蒙古伊泰准東鐵路有限責任公司全部股本權益。

截至2011年12月31日止年度期間，貴集團收購子公司非控股權益如下：

- i) 於2011年6月10日，貴集團與劉順簽署了收購協議，以現金代價人民幣500,000元收購內蒙古伊泰藥業有限責任公司4.14%的股本權益。於收購後，貴公司持有內蒙古伊泰藥業有限責任公司全部股本權益。

#### 處置子公司權益

截至2009年12月31日止年度，貴集團處置子公司非控股權益如下：

- i) 於2009年5月31日，貴集團與山西粵電及北京京能熱電股份有限公司簽署協議，分別以人民幣402,800,000元及人民幣402,800,000元的現金代價向上述兩家公司出售內蒙古伊泰京粵酸刺溝礦業有限責任公司9%及9%的股本權益。處置完成後，貴集團擁有內蒙古伊泰京粵酸刺溝礦業有限責任公司52%的股本權益。
- ii) 於2009年6月30日，貴集團與鄂爾多斯市東辰煤炭有限責任公司及鄂爾多斯市鼎華資源開發有限責任公司簽署協議，分別以人民幣79,805,500元及人民幣50,543,500元的現金代價向上述兩家公司出售內蒙古伊泰鐵東儲運有限責任公司30%及19%的股本權益。處置完成後，貴集團擁有內蒙古伊泰鐵東儲運有限責任公司51%的股本權益。

### 35. 經營租賃安排

作為承租人

於有關期間各報告期末，貴集團並無重大的不可撤銷經營租約下的未來最低租金。

**附錄一 A**

**本公司會計師報告**

**36. 承擔**

於有關期間報告期末，貴集團有以下資本承擔：

	貴集團		
	於12月31日		
	2009年	2010年	2011年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
已簽合同但未作準備：			
物業、廠房及設備 .....	1,574,087	2,295,036	1,497,085
可供出售投資項目 .....	823,120	358,920	168,530
	<u>2,397,207</u>	<u>2,653,956</u>	<u>1,665,615</u>
	貴公司		
	於12月31日		
	2009年	2010年	2011年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
已簽合同但未作準備：			
物業、廠房及設備 .....	310,517	363,559	517,479
可供出售投資項目 .....	729,625	319,625	153,625
	<u>1,040,142</u>	<u>683,184</u>	<u>671,104</u>

**37. 關連方交易及結餘**

(a) 重大關連方交易

除本報告其他部分所披露的交易及結餘外，於有關期間，貴集團與關連方有以下重大交易：

	附註	貴集團		
		於12月31日		
		2009年	2010年	2011年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
向伊泰集團銷售貨品 .....	(i)*	186,326	102,311	140,449
向聯營公司銷售貨品 .....	(i)*	3,156	163,546	198,665
向伊泰集團提供服務 .....	(i)*	437,990	248,160	638,626
向伊泰集團購買服務 .....	(i)#	120,253	113,519	133,432
向伊泰集團購買貨品 .....	(i)#	57,063	—	—

附註：

(i) 董事認為，貴集團與上述關連方之交易乃於一般日常業務過程中按正常商業條款進行，價格為當前市價。

\* 董事認為將繼續進行的關連方交易。

# 董事認為將不會繼續進行的關連方交易。

**附錄一 A**

**本公司會計師報告**

(b) 關連方未償付結餘

	附註	貴集團		
		於12月31日		
		2009年	2010年	2011年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貿易應收款項及應收票據.....	(i)	66,511	6,730	10,000
預付款項、按金及其他				
應收款項.....	(i)	42,906	2,962	2,571
貿易應付賬款.....	(i)	(11,397)	—	(23,418)
其他應付及應計費用.....	(i)	(162)	(234)	(13,815)

(i) 上述結餘為無抵押、不付息及按要求償還。

(c) 由關連方提供擔保

於2009年12月31日、2010年12月31日及2011年12月31日，分別有銀行貸款人民幣1,858,382,000元、人民幣1,425,255,000元及人民幣1,069,222,000元由關連方提供擔保。

(d) 為關連方提供銀行貸款擔保

於2009年12月31日、2010年12月31日及2011年12月31日，分別為關連方之銀行貸款人民幣110,200,000元、人民幣19,552,000元及人民幣17,056,000元提供擔保。

**38. 或有負債**

於有關期間報告期末，貴集團擁有以下未計提準備的或有負債：

	貴集團		
	於12月31日		
	2009年	2010年	2011年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
為銀行向聯營公司提供的貸款 做出的擔保.....	110,200	19,552	17,056
	<u>110,200</u>	<u>19,552</u>	<u>17,056</u>

	貴公司		
	於12月31日		
	2009年	2010年	2011年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
為銀行向子公司提供的貸款做出 的擔保.....	5,394,776	5,649,907	5,896,111
為銀行向聯營公司提供的貸款 做出的擔保.....	110,200	19,552	17,056
	<u>5,504,976</u>	<u>5,669,459</u>	<u>5,913,167</u>

附錄一 A

本公司會計師報告

39. 金融工具分類

	貴集團		
	於12月31日		
	2009年	2010年	2011年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>金融資產</b>			
可供出售投資 .....	1,338,839	2,108,132	2,870,590
<b>貸款及應收款項</b>			
貿易應收款項及應收票據 .....	668,527	573,247	751,430
包含在預付款項、按金和其他應收款項中的金融資產 .....	254,106	53,138	56,094
受限制現金 .....	15,039	27,124	20,305
現金及短期存款 .....	3,275,435	3,715,161	3,535,470
<b>金融負債</b>			
<b>以攤銷成本列賬的金融負債</b>			
貿易應付款項及應付票據 .....	269,855	279,434	543,485
包含在其他應付款項和應計費用中的金融負債 .....	2,028,144	1,616,228	1,489,156
付息銀行貸款及其他借款 .....	9,120,408	7,930,407	8,306,784

	貴公司		
	於12月31日		
	2009年	2010年	2011年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>金融資產</b>			
可供出售投資 .....	1,318,514	2,033,607	2,771,675
<b>貸款及應收款項</b>			
貿易應收款項及應收票據 .....	590,078	510,542	669,445
包含在預付款項、按金和其他應收款項中的金融資產 .....	330,933	935,834	727,368
受限制現金 .....	11,842	8,658	17,076
現金及短期存款 .....	1,865,385	2,176,065	2,272,541
<b>金融負債</b>			
<b>以攤銷成本列賬的金融負債</b>			
貿易應付款項及應付票據 .....	145,188	173,123	375,472
包含在其他應付款項和應計費用中的金融負債 .....	752,869	641,950	807,635
付息銀行貸款及其他借款 .....	1,827,250	140,000	160,000

40. 金融風險管理目標及政策

貴集團的主要金融工具為付息銀行貸款及現金及短期存款。該等財務工具之主要用途乃為貴集團之營運融資。貴集團擁有貿易應收款項及其他應收款項及貿易應付款項及其他應付款項等各種其他金融資產及負債，乃由其經營直接產生。

於各報告期末，貴集團金融工具的賬面值與其公允價值相若。公允價值估計乃按於指定時間根據有關金融工具的相關市場資料作出。該等估計性質上乃屬主觀，並涉及不確定因素及重大判斷事宜，因此不能準確釐定。假設的改變可對估計造成重大影響。

貴集團金融工具產生的主要風險為利率風險、信貸風險、產品價格風險及流動性風險。由於貴集團所承擔的該等風險維持於最低水準，貴集團並無使用任何衍生工具及其他工具以作對沖之用。貴集團並無持有或發行衍生金融工具以作買賣之用。貴集團已審閱並同意該等風險管理的政策，茲概述如下。

## 附錄一 A

## 本公司會計師報告

### 利率風險

利率風險指利率變動，以致金融工具未來現金流量公允價值波動的風險。浮動利率工具將導致貴集團面臨現金流量利率風險，而固定利率工具將導致貴集團面臨公允價值利率風險。

下表列出在其他所有變量保持不變的情況下，透過浮動利率借貸的影響，貴集團的稅前利潤及貴集團與貴公司的權益對利率的合理變動的敏感程度。

	貴集團	
	基準點 增加／(減少)	稅前利潤 增加／(減少)
	人民幣千元	
截至2011年12月31日止年度 .....	100	(70,429)
	(100)	70,429
截至2010年12月31日止年度 .....	100	(75,372)
	(100)	75,372
截至2009年12月31日止年度 .....	100	(77,883)
	(100)	77,883

  

	貴公司	
	基準點 增加／(減少)	稅前利潤 增加／(減少)
	人民幣千元	
截至2011年12月31日止年度 .....	100	(800)
	(100)	800
截至2010年12月31日止年度 .....	100	(1,400)
	(100)	1,400
截至2009年12月31日止年度 .....	100	(10,973)
	(100)	10,973

### 信貸風險

貴集團僅興獲公認兼信譽可靠之第三方進行交易。按照貴集團之政策，所有擬按信貸期進行交易的客戶，必須先通過信貸審核程序。此外，貴集團持續監察應收結餘之情況，因此貴集團之壞賬風險並不大。

貴集團其他金融資產信貸風險包括現金及短期存款、可供出售投資、預付款、按金及其他應收款項，該等金融資產的信貸風險源自交易對手方的違約，最大風險程度等於這些工具的賬面值。

由於貴集團僅興獲公認兼信譽可靠之第三方進行交易，故不需要做任何抵押。

### 商品價格風險

由於所銷售煤的價格會有所變動，貴集團受商品價格風險影響。貴集團承擔商品價格風險影響，但並無使用遠期合約消除個別交易的商品價格風險。

### 流動性風險

貴集團管理層致力維持充裕的現金及現金等價物，且貴集團透過取得充裕之承諾信貸融資獲得可動用資金，以滿足其承諾。

**附錄一 A**

**本公司會計師報告**

下表概括了 貴集團的金融負債按未貼現的合同支付價款進行的到期期限分析：

貴集團

截至2011年12月31日止年度	於要求 時到期	1年以內	1到5年	5年以上	合計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
付息銀行貸款及其他借款.....	—	2,652,175	4,511,978	3,642,957	10,807,110
貿易應付款項及應付票據.....	543,485	—	—	—	543,485
其他應付款項及負債.....	54,214	1,434,942	—	—	1,489,156
	<u>597,699</u>	<u>4,087,117</u>	<u>4,511,978</u>	<u>3,642,957</u>	<u>12,839,751</u>

截至2010年12月31日止年度	於要求 時到期	1年以內	1到5年	5年以上	合計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
付息銀行貸款及其他借款.....	—	1,312,207	4,586,410	4,836,282	10,734,899
貿易應付款項及應付票據.....	279,434	—	—	—	279,434
其他應付款項及負債.....	7,250	1,608,978	—	—	1,616,228
	<u>286,684</u>	<u>2,921,185</u>	<u>4,586,410</u>	<u>4,836,282</u>	<u>12,630,561</u>

截至2009年12月31日止年度	於要求 時到期	1年以內	1到5年	5年以上	合計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
付息銀行貸款及其他借款.....	—	2,308,828	4,297,785	5,581,384	12,187,997
貿易應付款項及應付票據.....	258,458	11,397	—	—	269,855
其他應付款項及負債.....	2,360	2,025,784	—	—	2,028,144
	<u>260,818</u>	<u>4,346,009</u>	<u>4,297,785</u>	<u>5,581,384</u>	<u>14,485,996</u>

貴公司

截至2011年12月31日止年度	於要求 時到期	1年以內	1到5年	5年以上	合計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
付息銀行貸款及其他借款.....	—	91,020	88,460	—	179,480
貿易應付款項及應付票據.....	375,472	—	—	—	375,472
其他應付款項及負債.....	4,614	803,021	—	—	807,635
為銀行向子公司 提供的貸款做出的擔保.....	88,945	—	—	—	88,945
	<u>469,031</u>	<u>894,041</u>	<u>88,460</u>	<u>—</u>	<u>1,451,532</u>



**附錄一 A**

**本公司會計師報告**

截至2010年12月31日止年度	於要求	1年以內	1到5年	5年以上	合計
	時到期				
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
付息銀行貸款及其他借款.....	—	28,000	129,600	—	157,600
貿易應付款項及應付票據.....	173,123	—	—	—	173,123
其他應付款項及負債.....	2,406	639,544	—	—	641,950
為銀行向子公司 提供的貸款做出的擔保.....	127,205	—	—	—	127,205
	<u>302,734</u>	<u>667,544</u>	<u>129,600</u>	<u>—</u>	<u>1,099,878</u>

截至2009年12月31日止年度	於要求	1年以內	1到5年	5年以上	合計
	時到期				
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
付息銀行貸款及其他借款.....	—	898,533	1,003,254	111,449	2,013,236
貿易應付款項及應付票據.....	145,188	—	—	—	145,188
其他應付款項及負債.....	14,132	738,737	—	—	752,869
為銀行向子公司 提供的貸款做出的擔保.....	288,745	—	—	—	288,745
	<u>448,065</u>	<u>1,637,270</u>	<u>1,003,254</u>	<u>111,449</u>	<u>3,200,038</u>

**資本管理**

貴集團資本管理的主要目標為保障 貴集團繼續以持續基準經營的能力，以及維持健康的資本比率支持其業務，以及將股東的價值最大化。

貴集團根據經濟狀況變動管理其資本架構及作出調整。為維持及調整資本架構， 貴集團可調整支付股東的股息、向股東發還資本或發行新股。於有關期間內，管理資本的目標、政策或過程並無變動。

貴集團以資本負債比率監控資本，該比率為債務淨值除以資本。債務淨值包括計息銀行借貸、貿易應付款項、應付票據及其他應付款項、應計費用減現金及現金等價物。資本乃指母公司擁有人應佔權益。

## 附錄一 A

## 本公司會計師報告

於有關期間的各報告期末，貴集團的策略是保持資本負債比率在健康資本水準，以支持其業務。貴集團採取的主要策略包括但不限於審閱未來現金流量要求和支付到期債務的能力，保持可用銀行融資在合理水準及調整投資計劃和融資計劃(如需要)，以確保貴集團擁有合理水準的資本支持其業務。每個有關期間結束時的資本負債比率如下：

貴集團

	於12月31日		
	2009年	2010年	2011年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
付息銀行貸款 .....	9,120,408	7,930,407	8,306,784
貿易應付款項及應付票據 .....	269,855	279,434	543,485
其他應付及應計費用 .....	2,028,144	1,616,228	1,489,156
減去：現金及現金等價物 .....	(3,275,435)	(3,715,161)	(3,535,470)
淨負債 .....	8,142,972	6,110,908	6,803,955
貴公司擁有人應佔權益 .....	9,506,584	13,745,474	17,015,636
資本負債比率 .....	0.86	0.44	0.40

### 41. 報告期後事項

[貴公司於2012年[●]與伊泰集團訂立一份資產轉讓協議，據此伊泰集團同意轉讓，且貴公司同意收購目標業務集團，總代價為人民幣[●]百萬元。

### 42. 其後財務報表

貴公司或其任何子公司並未就2011年12月31日以後任何期間編製任何經審計財務報表。

此致

內蒙古伊泰煤炭股份有限公司  
列位董事 台照

安永會計師事務所  
執業會計師  
香港

2012年[●]月[●]日