



內蒙古伊泰煤炭股份有限公司

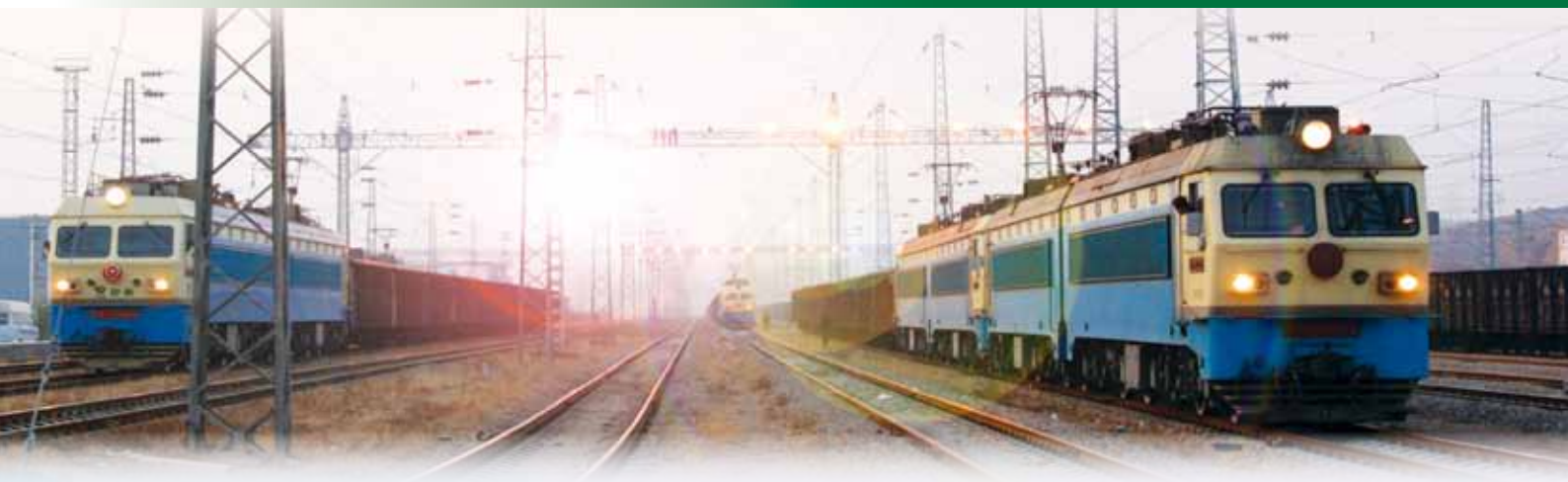
INNER MONGOLIA YITAI COAL CO., LTD.*

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

股份代號：3948



2012 中期報告



* 僅供識別

目錄

一. 重要提示	2
二. 公司基本情況.....	3
三. 董事長致辭	9
四. 股本變動及股東情況	11
五. 董事、監事和高級管理人員情況.....	18
六. 董事會報告	22
七. 投資者關係	39
八. 重要事項	40
九. 獨立核數師報告	55
十. 釋義.....	144



一. 重要提示

(一) 本公司董事會、監事會及其董事、監事、高級管理人員保證本報告所載資料不存在任何虛假記載、誤導性陳述或者重大遺漏，並對其內容的真實性、準確性和完整性承擔個別及連帶責任。

(二) 公司全體董事出席董事會會議。

(三) 大華會計師事務所有限公司根據中國註冊會計師審計準則對本公司2012年半年度按中國企業會計準則編製的財務報表出具了標準無保留意見的審計報告。安永會計師事務所根據香港核數準則對本公司2012年半年度按國際財務報表準則編製的財務報表出具了標準無保留意見的獨立核數師報告。

(四) 公司負責人姓名	張東海
主管會計工作負責人姓名	呂貴良
會計機構負責人(會計主管人員)姓名	楊永剛

公司負責人張東海、主管會計工作負責人呂貴良及會計機構負責人(會計主管人員)楊永剛聲明：保證本半年度報告中財務報告的真實、完整。

(五) 是否存在被控股股東及其關聯方非經營性佔用資金情況？

否

(六) 是否存在違反規定決策程序對外提供擔保的情況？

否

二. 公司基本情況

(一) 公司信息

公司的法定中文名稱	內蒙古伊泰煤炭股份有限公司
公司的法定中文名稱縮寫	伊泰煤炭
公司的法定英文名稱	INNER MONGOLIA YITAI COAL CO., LTD.
公司的法定英文名稱縮寫	IMYCC/Yitai Coal
公司法定代表人	張東海
董事會成員	<i>執行董事</i> 張東海 劉春林 葛耀勇 張東升 康 治 張新榮 呂貴良 <i>獨立非執行董事</i> 解祥華 連俊孩 宋建中 譚國明
監事會成員	李文山 張明亮 王三民 姬志福 韓佔春 王永亮 鄒 曲
授權代表	劉春林 菅青娥 李美儀



二. 公司基本情況(續)

(二) 聯繫人和聯繫方式

董事會秘書／聯席公司秘書

姓名	菅青娥
聯繫地址	內蒙古鄂爾多斯市東勝區天驕北路伊泰大廈
電話	(86 477)8565735
傳真	(86 477)8565415
電子信箱	jianqe@vip.sina.com
	公司證券部
聯繫地址	內蒙古鄂爾多斯市東勝區天驕北路伊泰大廈
電話	(86 477)8565731／5734
傳真	(86 477)8565415
電子信箱	ir@yitaicoal.com

(三) 基本情況簡介

註冊地址	內蒙古鄂爾多斯市東勝區天驕北路
註冊地址的郵政編碼	017000
辦公地址	內蒙古鄂爾多斯市東勝區天驕北路伊泰大廈
辦公地址的郵政編碼	017000
香港主要營業地點	香港皇后大道東1號太古廣場3座28樓
公司國際互聯網網址	http://www.yitaicoal.com
電子信箱	ir@yitaicoal.com

二. 公司基本情況(續)

(四) 信息披露及備置地點

公司選定的信息披露報紙名稱	《上海證券報》、《香港商報》
登載B股半年度報告的中國證監會指定網站的網址	http://www.sse.com.cn
登載H股半年度報告的香港聯交所指定網站的網址	http://www.hkexnews.hk
公司半年度報告備置地點	公司證券部及香港主要營業地點

(五) 公司上市股票簡況

股票種類	股票上市交易所	股票簡稱	股票代碼	變更前股票簡稱
B股	上海證券交易所	伊泰B股	900948	伊煤B股
H股	香港交易所	伊泰煤炭	03948	/



二. 公司基本情況(續)

(六) 其他信息

		B股／境內	H股／境外
會計師	名稱	大華會計師事務所有限公司	安永會計師事務所
	簽字會計師	弓新平、李洪儀	
	地址	北京市海淀區西四環中路 16號院7號樓12層	香港中環添美道1號 中信大廈22樓
法律顧問	名稱	競天公誠律師事務所	高偉紳律師行
	地址	北京建國路77號華貿中心 3座34樓	香港中環康樂廣場一號 怡和大廈28樓
股份過戶登記處	名稱	中國證券登記結算 有限責任公司上海分公司	香港中央證券 登記有限公司
	地址	上海市浦東新區陸家嘴東路 166號中國保險大廈36樓	香港灣仔皇后大道東183號 合和中心17樓 1712-1716室

(七) 主要業務數據

單位：百萬噸

	2012年1-6月	2011年1-6月	增減變化
煤炭產量	17.2	17.5	-1.7%
煤炭銷量	27.0	18.1	49.2%
煤礦地銷	10.1	7.5	34.7%
集裝站地銷	4.5	3.7	21.6%
鐵路直達	0.6	0.7	-14.3%
港口銷售	11.7	6.2	88.7%
運量			—
呼准鐵路	12.9	11.8	9.3%
准東鐵路	19.1	17.7	7.9%
煤化工產量	0.08	0.07	14.3%

二. 公司基本情況(續)

(八) 主要財務數據和指標

1. 主要會計數據和財務指標

單位：千元 幣種：人民幣

	本報告期末	上年度期末	本報告期末 比上年 度期末增減 (%)
總資產	33,320,316	30,068,612	10.81%
公司擁有人應佔權益	18,013,573	17,015,636	5.86%
公司擁有人應佔 每股權益(元/股)	12.30	11.62	5.85%

	報告期(1-6月)	上年同期	本報告期 比上年 同期增減 (%)
稅前利潤	4,059,066	3,596,288	12.87%
本公司擁有人應佔利潤 及全面收益	3,193,937	2,928,992	9.05%
公司普通股權益持有人應佔 基本每股盈利(元/股)	2.18	2.00	9.00%
經營活動產生的 現金流量淨額	2,667,872	2,862,403	-6.80%
每股經營活動產生的 現金流量淨額(元/股)	1.82	1.96	-7.14%



二. 公司基本情況(續)

(八) 主要財務數據和指標(續)

2. 境內外會計準則差異

- (1) 同時按照國際會計準則與按中國會計準則披露的財務報告中歸屬母公司擁有人淨利潤和歸屬母公司擁有人淨資產差異情況

單位：人民幣千元

	母公司擁有人應佔淨利潤		母公司擁有人應佔淨資產	
	本期數	上年同期數 未經審核	本報告期末	上年度期末
按中國會計準則	3,209,815	2,947,357	17,869,399	16,853,595
按國際財務報告準則				
調整的項目及金額：				
未使用的安全費	2,487	—	—	—
折舊差異	(18,365)	(18,365)	144,174	162,041
按國際會計準則	3,193,937	2,928,992	18,013,573	17,015,636

三. 董事長致辭

尊敬的各位股東：

2012年上半年，中國宏觀經濟下滑，煤炭下游行業需求不足，煤炭市場上半年整體供需由基本平衡轉向相對寬鬆，高位煤價逐步回落。進口煤的價格優勢也衝擊了國內煤炭市場，促使煤炭價格進一步下行。在此情況下，公司嚴格按照公司的總體安排和部署，科學安排生產，合理組織外運，規範企業運行，強化經營管理，保持了安全生產、煤炭運銷的健康、穩定運行，實現了良好的盈利水平。我謹代表董事會，向各位股東呈報伊泰煤炭2012年中期業績。

經營業績持續增長

上半年，除由於個別礦井工作面搬遷等原因，原煤產量有所下降以外，煤炭銷量、鐵路運輸、煤化工業務均發展良好，高水平完成經營目標。

截止6月30日，公司累計生產煤炭17.2百萬噸，同比下降1.7%，累計銷售煤炭27.0百萬噸，同比增長49.2%。准東鐵路累計發運煤炭19.1百萬噸，同比增長7.9%。呼准鐵路累計發運煤炭12.9百萬噸，同比增長9.3%。煤製油公司上半年累計生產柴油、石腦油、液體石蠟等各類油品及化工品共計0.1百萬噸，同比增長14.3%。報告期內，公司實現銷售收入人民幣12,614.24百萬元，同比增長75.06%；本公司擁有人應佔利潤及全面收益人民幣3,193.94百萬元，同比增長9.05%。





三. 董事長致辭 (續)

重點項目建設穩步推進

公司各重點項目手續審批，工程建設都在穩步推進。年產能達600萬噸的塔拉壕煤礦核准請示文件已報至國家發改委等待核准，礦井的「三通一平」工程已經完成，礦井建設工程等待項目核准後開工，煤礦及選煤廠的土建工程已經展開。截止報告期末，呼准鐵路增建第二線項目累計完成投資人民幣725.65百萬元，完成初步設計概算投資的30%；大路煤化工專用線累計完成投資人民幣182.72百萬元，完成初步設計概算投資的96%。

安全生產再創新高

公司始終貫徹落實「安全第一、預防為主、綜合治理」的安全生產方針，加強安全生產監督監察力度。截至報告期末，公司繼續保持了原煤生產百萬噸死亡率為零的紀錄。准東鐵路連續實現安全生產4,215天無人身傷亡事故、行車責任重大事故。呼准鐵路實現無行車較大及以上事故1986天，無行車一般事故1,067天。

下半年：公司H股成功發行，加快推進公司發展戰略

2012年7月12日，公司成功在香港上市，公司將用募集資金收購集團的相關業務和資產，包括運營中的五個煤礦及若干煤礦相關資產和業務。收購完成後，公司治理進一步完善，同業競爭關聯交易將得到妥善解決。公司的資源儲備、產銷量會有極大提高。

下半年公司將加快推進公司發展戰略，完善公司治理，落實經營目標，繼續做好安全生產，穩步推進重點項目的建設，持續履行社會責任。

H股的成功發行是公司業務發展的重要里程碑，公司站在一個全新的事業起點並進入了新一輪的高速發展期。我們將會不斷努力，創造一個更加國際化和更富創新力的伊泰煤炭，為公司未來創造更大、更廣的發展空間，為股東爭取更大的回報。

四. 股本變動及股東情況

(一) 股份變動情況表

單位：股

	本次變動前		本次變動增減(+/-)				本次變動後		
	數量	比例 (%)	發行新股	送股	公積金轉股	其他	小計	數量	比例 (%)
一、有限售條件股份	800,000,000	54.64						800,000,000	54.64
1. 國家持股									
2. 國有法人持股									
3. 其他內資持股	800,000,000	54.64						800,000,000	54.64
其中：境內非國有法人持股	800,000,000	54.64						800,000,000	54.64
境內自然人持股									
4. 外資持股									
其中：境外法人持股									
境外自然人持股									
二、無限售條件流通股份	664,000,000	45.36						664,000,000	45.36
1. 人民幣普通股									
2. 境內上市的外資股	664,000,000	45.36						664,000,000	45.36
3. 境外上市的外資股									
4. 其他									
三、股份總數	1,464,000,000	100.00						1,464,000,000	100.00

註：截至本報告期2012年6月30日，本公司尚未在香港聯交所上市，故本報告期末公司股本無變動。

本公司於2012年7月12日發行162,667,000股H股，並根據超額配售權於2012年8月8日額外發行336,500股H股，以上合計共發行163,003,500股H股。截至本報告披露日期，本公司總股本為1,627,003,500股。



四. 股本變動及股東情況

(二) 股東和實際控制人情況

1. 股東數量和持股情況

單位：股

報告期末股東總數

87,064戶

前十名股東持股情況

股東名稱	股東性質	持股比例 (%)	持股總數	報告期內增減	股份類別	持有非流通股數量	質押或 凍結的 股份數量
內蒙古伊泰集團有限公司	境內非國有法人	54.64	800,000,000		未流通	800,000,000	無
伊泰(集團)香港有限公司	境外法人	7.45	109,010,089.00	29,280,089	已流通		未知
FTIF TEMPLETON ASIAN GROWTH FUND 5496	境外法人	2.53	37,030,724	568,799	已流通		未知
GUOTAI JUNAN SECURITIES (HONG KONG) LIMITED	境外法人	1.00	14,662,779	-5,593,607	已流通		未知
SCBHK A/C BBH S/A VANGUARD EMERGING MARKETS STOCK INDEX FUND	境外法人	0.78	11,423,644	1,513,189	已流通		未知
招商證券香港有限公司	境外法人	0.67	9,777,923	-2,454,691	已流通		未知
FIRST SHANGHAI SECURITIES LTD.	境外法人	0.45	6,537,129	-1,562,588	已流通		未知
SCBHK A/C GOVERNMENT OF SINGAPORE INVESTMENT CORPORATION - A/C "C"	境外法人	0.41	5,991,758	-400,564	已流通		未知
FTIF TEMPLETON BRIC FUND	境外法人	0.37	5,367,913	-714,000	已流通		未知
ABU DHABI INVESTMENT AUTHORITY	境外法人	0.37	5,355,733	385,933	已流通		未知

四. 股本變動及股東情況(續)

(二) 股東和實際控制人情況(續)

1. 股東數量和持股情況

前十名流通股股東持股情況

股東名稱	持有流通股的數量	股份種類及數量
伊泰(集團)香港有限公司 FTIF TEMPLETON ASIAN GROWTH FUND 5496	109,010,089	境內上市外資股
GUOTAI JUNAN SECURITIES (HONG KONG) LIMITED	37,030,724	境內上市外資股
SCBHK A/C BBH S/A VANGUARD EMERGING MARKETS STOCK INDEX FUND	14,662,779	境內上市外資股
招商證券香港有限公司 FIRST SHANGHAI SECURITIES LTD.	11,423,644	境內上市外資股
SCBHK A/C GOVERNMENT OF SINGAPORE INVESTMENT CORPORATION - A/C "C"	9,777,923	境內上市外資股
FTIF TEMPLETON BRIC FUND ABU DHABI INVESTMENT AUTHORITY	6,537,129	境內上市外資股
SCBHK A/C KG INVESTMENTS ASIA LIMITED	5,991,758	境內上市外資股
	5,367,913	境內上市外資股
	5,355,733	境內上市外資股
	4,975,638	境內上市外資股

上述股東關聯關係或一致行動的說明 公司前十名股東中伊泰(集團)香港有限公司是境內法人股股東內蒙古伊泰集團有限公司的全資子公司，公司未知其他外資股股東是否存在關聯關係和一致行動人關係。



四. 股本變動及股東情況(續)

(二) 股東和實際控制人情況(續)

2. 控股股東及實際控制人變更情況

本報告期內公司控股股東及實際控制人沒有發生變更。

3. 主要股東於股份及相關股份的權益

於2012年6月30日，本公司概無股份於聯交所上市。故於2012年6月30日，根據證券及期貨條例第XV部第2及第3分部的條文，概無任何本公司股份或相關股份中的權益或淡倉須向本公司披露。

於2012年7月12日(「上市日期」)，以下本公司已發行股本5%或以上權益記錄於本公司根據證券及期貨條例第336條須予存置之權益登記冊：

主要股東名稱	股份類別	權益類型	好倉/淡倉	股份數目	已發行相關	佔全部已發行
					股份百分比 ^{3,4}	股份百分比 ^{3,4}
					(%)	(%)
Atlantis Capital Holdings Limited	H股	受控法團權益	好倉	9,016,800	5.54	0.55
Bank of America Corporation	H股	與其他人士 共同持有權益	好倉	25,968,500	15.96	1.59
			淡倉	3,219,000	1.98	0.19
BNP Paribas S.A.	H股	與其他人士 共同持有權益	好倉	24,400,000	15	1.49
			淡倉	24,400,000	15	1.49
China Datang Corporation	H股	受控法團權益	好倉	18,031,100	11.08	1.10
China International Capital Corporation (Hong Kong) Limited	H股	與其他人士 共同持有權益	好倉	24,400,000	15	1.49
			淡倉	24,400,000	15	1.49

四. 股本變動及股東情況(續)

(二) 股東和實際控制人情況(續)

3. 主要股東於股份及相關股份的權益(續)

主要股東名稱	股份類別	權益類型	好倉/淡倉	股份數目	已發行相關	佔全部已發行
					股份百分比 ^{3,4}	股份百分比 ^{3,4}
					(%)	(%)
China International Capital Corporation Hong Kong Securities Limited	H股	與其他人士 共同持有權益	好倉	24,400,000	15	1.49
			淡倉	24,400,000	15	1.49
China International Capital Corporation Limited	H股	與其他人士 共同持有權益	好倉	24,400,000	15	1.49
			淡倉	24,400,000	15	1.49
Credit Suisse AG	H股	受控法團權益	好倉	24,400,000	15	1.49
			淡倉	24,400,000	15	1.49
Credit Suisse Group AG	H股	受控法團權益	好倉	24,400,000	15	1.49
			淡倉	24,400,000	15	1.49
Credit Suisse (Hong Kong) Limited	H股	與其他人士 共同持有權益	好倉	24,400,000	15	1.49
			淡倉	24,400,000	15	1.49
Datang International (Hong Kong) Limited	H股	實益擁有人	好倉	18,031,100	11.08	1.10
Datang International Power Generation Co., Ltd.	H股	受控法團權益	好倉	18,031,100	11.08	1.10
Great Huazhong Energy Co. Ltd	H股	實益擁有人	好倉	13,584,000	8.35	0.83
內蒙古伊泰集團有限公司	非境外上市 外資股	實益擁有人/ 受控法團權益	好倉	933,728,287 ¹	63.77	57.40



四. 股本變動及股東情況(續)

(二) 股東和實際控制人情況(續)

3. 主要股東於股份及相關股份的權益(續)

主要股東名稱	股份類別	權益類型	好倉/淡倉	股份數目	已發行相關 股份百分比 ^{3,4} (%)	佔全部已發行 股份百分比 ^{3,4} (%)
內蒙古伊泰投資有限責任公司	非境外上市 外資股	受控法團權益	好倉	933,728,287 ²	63.77	57.40
Liu Yang	H股	受控法團權益	好倉	9,016,800	5.54	0.55
Macquarie Group Limited	H股	與其他人士共同 持有權益	好倉	24,400,000	14.99	1.49
Poseidon Sports Limited	H股	實益擁有人	好倉	10,000,000	6.15	0.61
Reignwood International Investment (Group) Company Limited	H股	受控法團權益	好倉	9,015,500	5.54	0.55
UBS AG	H股	實益擁有人	好倉 淡倉	24,490,320 3,219,000	15.06 1.98	1.50 0.19
伊泰(集團)香港有限公司	非境外上市 外資股	實益擁有人	好倉	133,728,287	9.13	8.22
內蒙古滿世投資集團有限公司	H股	實益擁有人	好倉	14,160,500	8.70	0.87

四. 股本變動及股東情況(續)

(二) 股東和實際控制人情況(續)

3. 主要股東於股份及相關股份的權益(續)

主要股東名稱	股份類別	權益類型	好倉/淡倉	股份數目	已發行相關	佔全部已發行
					股份百分比 ^{3,4}	股份百分比 ^{3,4}
					(%)	(%)
內蒙古鄂爾多斯投資控股集團有限公司	H股	實益擁有人	好倉	13,561,300	8.33	0.83
鄂爾多斯市萬正建設工程有限責任公司	H股	實益擁有人	好倉	14,160,500	8.70	0.87
鄂爾多斯市弘瑞商貿有限責任公司	H股	實益擁有人	好倉	13,584,000	8.35	0.83
中信夾層(上海)投資中心(有限合夥)	H股	實益擁有人	好倉	8,771,600	5.39	0.53

附註：

1. 內蒙古伊泰集團有限公司持有伊泰(集團)香港有限公司全部已發行股本，故被視為於伊泰(集團)香港有限公司持有的全部133,728,287股B股中擁有權益。內蒙古伊泰集團有限公司直接持有800,000,000股內資股。
2. 內蒙古伊泰投資有限責任公司持有內蒙古伊泰集團有限公司99.54%的註冊資本，故被視為於內蒙古伊泰集團有限公司直接或間接持有的所有933,728,287股股份中擁有權益。
3. 根據章程，本公司擁有兩類股份，包括：(i)「非境外上市股份」(包括內資股及B股)；以及(ii)H股。
4. 股權百分比約整至兩個小數位。



四. 股本變動及股東情況(續)

(二) 股東和實際控制人情況(續)

除上文所披露者外，於上市日期，除權益已於「董事、監事及最高行政人員於股份及相關股份中擁有的權益及淡倉」一節披露之本公司董事及監事外，概無任何人士於本公司股份或相關股份中擁有須記錄於根據證券及期貨條例第336條予以存置之權益登記冊內的權益或淡倉。

(三) 購買、贖回或出售本公司上市證券

自上市日期起至本報告日期止期間內，本集團及本集團的附屬子公司均未購買、出售或贖回本公司任何上市股份。

五. 董事、監事和高級管理人員情況

(一) 董事、監事和高級管理人員持股變動

報告期內公司董事、監事、高級管理人員持股未發生變化。

(二) 董事、監事及最高行政人員於股份及相關股份中擁有的權益及淡倉

如上所述，本公司股份於2012年6月30日(本報告期末)後，即2012年7月12日在聯交所上市。因此，於2012年6月30日，證券及期貨條例(「證券及期貨條例」)第XV部第7及第8分部及證券及期貨條例第352條的規定不適用於本公司董事、監事及最高行政人員。

於上市日期，本公司董事、監事及最高行政人員於本公司及其聯營公司股份中擁有根據證券及期貨條例第XV部第7及第8分部的規定須知會本公司及聯交所的權益(包括按證券及期貨條例被視作或被當作持有之權益及淡倉)，或根據證券及期貨條例第352條規定須列入該條例所述之登記冊內或根據《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》(「標準守則」)須知會本公司及聯交所的權益如下：

五. 董事、監事和高級管理人員情況(續)

(二) 董事、監事及最高行政人員於股份及相關股份中擁有的權益及淡倉(續)

於本公司聯營公司股份中持有之好倉

董事／ 監事名稱	聯營公司名稱	權益類型	擁有權益之 普通股數目	佔聯營公司 已發行 股本百分比 (%)
董事：				
張東海先生	內蒙古伊泰投資 有限責任公司	實益擁有人	10,903,593	1.51
		配偶權益	500,000	0.06
		以信託人名義持有之權益	20,437,872 ¹	2.84
劉春林先生	內蒙古伊泰投資 有限責任公司	實益擁有人	6,000,000	0.83
		以信託人名義持有之權益	20,428,000 ¹	2.84
葛耀勇先生	內蒙古伊泰投資 有限責任公司	實益擁有人	5,000,000	0.69
		配偶權益	51,250	0.007
		以信託人名義持有之權益	20,428,000 ¹	2.84
張東升先生	內蒙古伊泰投資 有限責任公司	實益擁有人	5,000,000	0.69
		配偶權益	148,947	0.02
		以信託人名義持有之權益	20,428,000 ¹	2.84
康治先生	內蒙古伊泰投資 有限責任公司	實益擁有人	2,606,644	0.36
		以信託人名義持有之權益	20,428,000	2.84
張新榮先生	內蒙古伊泰投資 有限責任公司	實益擁有人	2,808,514	0.39
		配偶權益	114,871	0.01
		以信託人名義持有之權益	20,428,000 ¹	2.84
呂貴良先生	內蒙古伊泰投資 有限責任公司	實益擁有人	2,200,000	0.30



五. 董事、監事和高級管理人員情況(續)

(二) 董事、監事及最高行政人員於股份及相關股份中擁有的權益及淡倉(續)

董事／ 監事名稱	聯營公司名稱	權益類型	擁有權益之 普通股數目	佔聯營公司 已發行 股本百分比 (%)
監事：				
李文山先生	內蒙古伊泰投資 有限責任公司	實益擁有人	4,000,000	0.55
		以信託人名義持有之權益	20,428,000 ¹	2.84
張明亮先生	內蒙古伊泰投資 有限責任公司	實益擁有人	899,053	0.12
王三民先生	內蒙古伊泰投資 有限責任公司	實益擁有人	500,000	0.06
姬志福先生	內蒙古伊泰投資 有限責任公司	實益擁有人	250,000	0.03
韓佔春先生	內蒙古伊泰投資 有限責任公司	實益擁有人	250,000	0.03

附註1：根據由31名人士及內蒙古伊泰集團有限公司一組僱員訂立的一份信託協議，上表所列董事及監事連同31名人士的其他成員代表2,300名人士組成的僱員團體持有內蒙古伊泰投資有限責任公司的全部已發行股本。本公司中國法律顧問認為，該信託安排為有效且受中國法律約束。

除上文所披露外，於上市日期，概無本公司董事、監事或最高行政人員於本公司或其任何聯營公司(定義見證券及期貨條例第XV部)股份、相關股份或債券中登記有根據證券及期貨條例第XV部第7及第8分部的規定須知會本公司及聯交所的權益或淡倉(包括按證券及期貨條例被視作或被當作持有之權益及淡倉)，或根據證券及期貨條例第352條規定須列入該條例所述之登記冊內或根據標準守則須知會本公司及聯交所的權益或淡倉。

五. 董事、監事和高級管理人員情況(續)

(三) 新聘或解聘公司董事、監事、高級管理人員的情況

報告期內，公司無新聘或解聘公司董事、監事、高級管理人員的情況。

(四) 員工情況

截至2012年6月30日公司員工情況

在職員工總數(人)	5,272
公司需承擔費用的離退休職工人數(人)	27

專業構成

專業構成類別	專業構成人數(人)
生產人員	1,746
運輸、銷售及營銷人員	1,876
技術人員	512
會計及財務人員	195
管理人員	943

教育程度

教育程度類別	數量(人)
研究生畢業	87
大學文化	1,423
大專文化	1,905
中專以下	1,857



六. 董事會報告

(一) 報告期內整體經營情況的討論與分析

2012年上半年，公司基於對宏觀經濟形勢的準確判斷，把握產業政策環境中的有利時機，在公司董事會和管理層的帶領下，始終堅持「誠信經營」的理念，嚴格按照公司的總體安排和部署，科學安排生產，合理組織外運，規範企業運行，強化經營管理，保持了安全生產、煤炭運銷的健康、穩定運行，實現了良好的盈利水平。按國際財務報告準則，2012年上半年公司實現銷售收入12,614.24百萬元，較上年同期增長75.06%；本公司擁有人應佔利潤及全面收益為3,193.94百萬元，較上年同期增長9.05%；公司基本每股盈利為2.18元/股，較上年同期增長9.00%；本公司擁有人應佔的每股股東權益為12.30元/股，較上年同期增長5.85%。

2012年上半年，公司共生產煤炭17.2百萬噸，較上年同期下降1.7%，主要原因是春節期間煤礦停產檢修，礦井工作面搬遷影響了當期產量。公司上半年共銷售煤炭27.0百萬噸，較上年同期增長49.2%。煤炭業務銷售收入11,484.53百萬元，較上年同期增長67.5%。公司累計生產柴油、石腦油、液體石蠟等各類油品及化工品共計0.1百萬噸，同比增長14.3%。

1. 公司總體情況及主要業績回顧

(1) 公司合併經營業績分析

單位：人民幣百萬元

項目	截至2012年	截至2011年	增減額	增減比率
	6月30日 止6個月	6月30日 止6個月		
收入	12,614.24	7,205.63	5,408.61	75.06%
銷售成本	7,820.12	2,962.00	4,858.12	164.01%
毛利	4,794.12	4,243.63	550.49	12.97%
毛利率	38.01%	58.89%	—	-20.88%
稅前利潤	4,059.07	3,596.29	462.78	12.87%
本期利潤	3,447.73	3,046.35	401.38	13.18%
本公司擁有人 應佔利潤	3,193.94	2,928.99	264.95	9.05%
基本每股盈利 (元/股)	2.18	2.00	0.18	9.00%

六. 董事會報告(續)

(一) 報告期內整體經營情況的討論與分析(續)

1. 公司總體情況及主要業績回顧(續)

(1) 公司合併經營業績分析(續)

本公司煤炭、運輸、煤化工及其他業務四個部分截至2012年6月30日止6個月與截至2011年6月30日止6個月的經營業績及變動情況如下：

單位：人民幣百萬元

	經抵銷分部間銷售後的收入			期內淨利潤		
	截至 2012年 6月30日 止6個月	截至 2011年 6月30日 止6個月	增減 (%)	截至 2012年 6月30日 止6個月	截至 2011年 6月30日 止6個月	增減 (%)
煤炭	11,484.53	6,854.96	67.54%	3,112.01	2,810.33	10.73%
運輸	456.55	326.85	39.68%	270.87	213.03	27.15%
煤化工	658.59	—*	—	80.69	4.55	1,673.41%
其他	14.57	23.82	- 38.83%	-15.84	-5.15	-207.57%
抵銷	—	—	—	—	23.59	—
合計	<u>12,614.24</u>	<u>7,205.63</u>	<u>75.06%</u>	<u>3,447.73</u>	<u>3,046.35</u>	<u>13.18%</u>

* 截至2011年6月30日煤化工業務未開始商業生產。



六. 董事會報告(續)

(一) 報告期內整體經營情況的討論與分析(續)

1. 公司總體情況及主要業績回顧(續)

(1) 公司合併經營業績分析(續)

1) 收入

截至2012年6月30日止6個月，本公司的收入從截至2011年6月30日止6個月的7,205.63百萬元增加75.06%至12,614.24百萬元，增加的主要原因是煤炭業務收入和煤化工業務收入增加。

截至2012年6月30日止6個月，本公司煤炭業務的收入從截至2011年6月30日止6個月的6,854.96百萬元增加67.54%至11,484.53百萬元，增加的主要原因是新增貿易煤的銷售。

截至2012年6月30日止6個月，本公司運輸業務的收入從截至2011年6月30日止6個月的326.85百萬元增加39.68%至456.55百萬元，增加的主要原因是本公司鐵路線為客戶運輸的煤炭量增加以及本公司鐵路線的月臺費收費提高所致。

由於公司煤制油示範項目於2011年7月轉入正式商業運營，因此，截至2012年6月30日止6個月，本公司煤化工業務的收入從截至2011年6月30日止6個月零元增加顯著至658.59百萬元。

截至2012年6月30日止6個月，本公司其他業務的收入從截至2011年6月30日止6個月的23.82百萬元減少38.83%至14.57百萬元，減少的主要原因是本公司藥品業務產生的收入減少所致。

2) 銷售成本

截至2012年6月30日止6個月，本公司的銷售成本從截至2011年6月30日止6個月的2,962.00百萬元增加164.01%至7,820.12百萬元，增加的主要原因是從外部供應商採購煤炭的成本增加。

六. 董事會報告(續)

(一) 報告期內整體經營情況的討論與分析(續)

1. 公司總體情況及主要業績回顧(續)

(1) 公司合併經營業績分析(續)

3) 毛利

由於上述原因，本公司截至2012年6月30日止6個月，本公司的毛利從截至2011年6月30日止6個月的4,243.64百萬元增加12.97%至4,794.12百萬元。本公司的毛利率從截至2011年6月30日止6個月的58.89%回落至38.01%，主要原因是由於銷售自外部供應商採購的煤炭的貢獻有所增加，而其毛利率低於自產煤。

4) 資本結構

於2012年6月30日，本集團資本負債比率為42%，比年初增長2個百分點。

(2) 公司分部經營狀況分析

1) 煤炭生產情況

公司生產成本按成本項目列示明細表

單位：元／噸

成本項目	2012年1-6月	2011年1-6月
工資／福利	10.6	7.6
材料供應及維修	9.4	4.8
電力／燃料	3.1	2.6
折舊	6.8	6.1
生產費	52.7	59.9
合計	82.6	81.0



六. 董事會報告(續)

(一) 報告期內整體經營情況的討論與分析(續)

1. 公司總體情況及主要業績回顧(續)

(2) 公司分部經營狀況分析(續)

1) 煤炭生產情況(續)

公司始終貫徹落實「安全第一、預防為主、綜合治理」的安全生產方針，不斷加強安全生產監督檢查力度，完善安全生產管理制度及煤礦礦井安全系統建設。公司以煤礦安全質量標準為重點，不斷務實安全生產基礎工作，通過有效開展一系列專項檢查整治活動，有效消除了事故隱患，為煤礦安全生產和設備可靠運行奠定了堅實的基礎。同時，公司積極與內蒙古經信委溝通關於承擔國家煤炭應急儲備任務的相關事宜，取得了其認可和支持。截至報告期末，公司繼續保持了原煤生產百萬噸死亡率為零的優良紀錄。

2012年上半年，公司科學組織巷道掘進，優化煤炭開採設計，解決了採掘接續問題，提高了綜採工作面安裝與回撤效率，並在採掘過程中通過分掘分運，對部分煤礦地面塊煤篩分系統主體工程進行了改造及安裝，提高了煤礦生產效率。在保證產量、控制成本且保證安全生產的前提下，公司上半年商品煤產量達17.2百萬噸，噸煤成本僅為82.6元/噸。

六. 董事會報告(續)

(一) 報告期內整體經營情況的討論與分析(續)

1. 公司總體情況及主要業績回顧(續)

(2) 公司分部經營狀況分析(續)

1) 煤炭生產情況(續)

在礦井建設方面，上半年，塔拉壕煤礦節能評估報告已通過國家發改委的評審，核准前所要求的17項支持性文件已全部審批完成，核准請示文件已報至國家發改委等待核准，礦井的「三通一平」工程已經完成，礦井井筒建設工程準備工作已就緒，等待項目核准後開工，目前正在進行煤礦及選煤廠的土建工程。

在技術改造項目方面，不拉峯煤礦與凱達煤礦合併的礦權已經國土資源部對劃定礦區的資源整合進行批覆，國家發改委已授權內蒙古自治區發改委核准兩礦合併開採項目，目前礦井地面設施已建設完成，採掘設備已經到位，待項目核准後即可開始井巷工程建設。

凱達洗煤廠基建工程基本完成，有望年底投產。

公司以開展對納林廟礦區房采老采區呆滯煤炭資源露采回收，加強對煤田(煤礦)房采老采區進行地質災害治理的方案已獲得國家能源局審批。



六. 董事會報告(續)

(一) 報告期內整體經營情況的討論與分析(續)

1. 公司總體情況及主要業績回顧(續)

(2) 公司分部經營狀況分析(續)

2) 煤炭運銷情況

① 按銷售目的地劃分情況表

伊泰	2012年1-6月		2011年1-6月	
	數量 (百萬噸)	單價 元/噸	數量 (百萬噸)	單價 元/噸
煤礦地銷	10.1	292	7.5	318
集裝站地銷	4.6	354	3.7	264
鐵路直達	0.6	528	0.7	481
港口銷售	11.7	564	6.2	509
總計	<u>27.0</u>		<u>18.1</u>	

② 按照長期合同銷售和現貨市場銷售劃分情況表

伊泰	2012年1-6月		2011年1-6月	
	數量 (百萬噸)	單價 元/噸	數量 (百萬噸)	單價 元/噸
長期合同	15.6	445	9.2	429
現貨市場	11.4	400	8.9	326
總計	<u>27.0</u>		<u>18.1</u>	

六. 董事會報告(續)

(一) 報告期內整體經營情況的討論與分析(續)

1. 公司總體情況及主要業績回顧(續)

(2) 公司分部經營狀況分析(續)

2) 煤炭運銷情況(續)

③ 按自產和外購劃分情況表

伊泰	2012年1-6月		2011年1-6月	
	數量 (百萬噸)		數量 (百萬噸)	
自產煤	17.2		17.8	
外購煤	9.6		0.3	

④ 煤炭銷售分地區情況表

伊泰	2012年1-6月		2011年1-6月	
	銷量 (百萬噸)	百分比	銷量 (百萬噸)	百分比
華東	7.5	27.8%	2.7	14.9%
華南	2.3	8.5%	1.7	9.4%
華北	16.8	62.2%	13.3	73.5%
東北	0.4	1.5%	0.4	2.2%
合計	27.0	100%	18.1	100%



六. 董事會報告(續)

(一) 報告期內整體經營情況的討論與分析(續)

1. 公司總體情況及主要業績回顧(續)

(2) 公司分部經營狀況分析(續)

2) 煤炭運銷情況(續)

⑤ 鐵路運量情況表

單位：百萬噸

自有鐵路	2012年1-6月		2011年1-6月	
	總發運量	向本公司提供的運量	總發運量	向本公司提供的運量
准東鐵路	19.1	9.9	17.7	9.5
呼准鐵路	12.9	5.1	11.8	4.6

國家發改委要求2012年電煤重點合同價格較上年上漲不得超過5%，公司在嚴格執行國家發改電【2011】299號文件精神的基礎上，與各客戶充分溝通和銜接，最終所有重點合同都較2011價格年上漲了5%。

六. 董事會報告(續)

(一) 報告期內整體經營情況的討論與分析(續)

1. 公司總體情況及主要業績回顧(續)

(2) 公司分部經營狀況分析(續)

2) 煤炭運銷情況(續)

⑤ 鐵路運量情況表(續)

2012年上半年，受政府宏觀調控及經濟結構轉型影響，我國整體經濟增長放緩，工業用電較去年同期增幅不大，整體煤炭需求不旺；南方降雨較多、水電大量使用，造成煤炭用量減少；進入5月份華東、華南地區氣溫較往年偏低，民用電較去年同期有所減少；另外，受國際宏觀經濟不景氣影響，進口煤炭價格較去年同期持續走低，進口煤炭數量大幅增加，對國內煤炭市場也產生了較大的衝擊。從5月下旬開始，煤炭市場急劇下滑，煤炭價格一路下行，煤炭市場出現供求不平衡的局面。面對這種市場形勢，本公司及時調整銷售策略，具體如下：第一，努力提升產品質量和服務質量，積極主動加強與用戶的溝通和聯繫，確保年度合同兌現；第二，密切關注市場形勢，及時了解市場及客戶的需求，充分利用已建成的大型洗煤廠提升煤炭質量並通過篩選等工藝的簡單改造，進一步增加品種煤的生產；第三，充分利用已有用戶需求穩定而鐵路外運較好的機會，大力開拓新市場，尋找新的利潤增長點。

3) 煤化工業務情況

大路煤制油公司上半年裝置累計運行168天，累計生產各類油品及化工品共計0.08百萬噸，同比增長14.3%。煤化工第二階段項目的審批工作，資料報送已經結束，正等待核准。



六. 董事會報告(續)

(一) 報告期內整體經營情況的討論與分析(續)

2. 公司主要控股公司的經營情況及業績分析

(1) 內蒙古伊泰准東鐵路有限責任公司

報告期內，內蒙古伊泰准東鐵路有限責任公司(以下稱「准東鐵路公司」)累計發運煤炭19.1百萬噸，較上年同期增長7.9%。連續實現安全生產4215天無人身傷亡事故、行車責任重大事故。

准東鐵路一期複線正在進行最後的調試，預計將於年底前投入運營。准東二期增建二線項目立項文件已上報市發改委，待逐級上報自治區發改委後，出具最終立項批覆文件。

塔拉壕煤礦鐵路專用線項目的環境評價已取得自治區環保廳預審意見，項目申請報告已報送自治區發展和改革委員會。塔拉壕煤礦鐵路專用線項目完成了中咨公司的專家評審，項目節能評估報告已編製完成並通過了專家組審查。

(2) 內蒙古伊泰呼准鐵路有限公司

內蒙古呼准鐵路有限公司(以下稱「呼准鐵路公司」)於2012年4月20日召開2011年度股東大會，審議通過變更公司名稱的議案，該公司名稱由「內蒙古呼准鐵路有限公司」變更為「內蒙古伊泰呼准鐵路有限公司」，並於2012年5月18日完成了工商變更登記手續。截至2012年6月30日，呼准鐵路累計發運煤炭12.9百萬噸，較去年同期增長9.3%。實現無行車較大及以上事故1986天，無行車一般事故1067天。

呼准鐵路增建第二線項目截至2012年6月30日，累計完成投資725.65百萬元，完成初步設計概算的30%。大路煤化工專用線截至6月30日累計完成工程投資182.72百萬元，完成初步設計概算投資的96%。

六. 董事會報告(續)

(一) 報告期內整體經營情況的討論與分析(續)

2. 公司主要控股公司的經營情況及業績分析(續)

(3) 內蒙古伊泰煤制油有限責任公司

報告期內，內蒙古伊泰煤制油有限責任公司(以下稱「煤制油公司」)生產柴油、石腦油、液體石蠟等各類油品及化工品共計0.08百萬噸，同比增長14.3%，實現營業收入658.59百萬元，淨利潤80.69百萬元。報告期內，煤制油公司組織實施兩次停車檢修工作，消除了影響裝置運行的各類隱患，為裝置安全穩定、長周期運行打下了基礎。截至2012年6月30日，裝置累計運行168天。

(4) 內蒙古伊泰京粵酸刺溝礦業有限責任公司

報告期內，內蒙古伊泰京粵酸刺溝礦業有限責任公司通過實施設備改造，優化採煤工藝，提升了煤礦生產設備運行穩定性，提高了煤炭生產效率，確保了安全生產。2012年上半年生產原煤6.52百萬噸，銷售商品煤5.04百萬噸。

(5) 伊泰伊犁能源有限公司

伊泰伊犁能源有限公司對伊犁能源項目的各項工藝包設計進行了招投標工作，並於3月31日在北京召開了可行性研究報告初審版評審會。由於項目建設規模發生變更，中科合成油工程有限公司於2012年3月26日提交了變更後的總體設計，並計劃根據項目的逐步推進對於總體設計進行升版。2012年5月29日在北京召開了伊泰伊犁能源有限公司煤制油項目首期工程基礎工程設計開工會。



六. 董事會報告(續)

(一) 報告期內整體經營情況的討論與分析(續)

2. 公司主要控股公司的經營情況及業績分析(續)

(6) 內蒙古伊泰化工有限責任公司

內蒙古伊泰化工有限責任公司(以下簡稱「伊泰化工」)於2012年3月,取得了內蒙古住房和城鄉建設廳關於120萬噸/年精細化學品項目選址的批覆。報告期內,伊泰化工與內蒙古自治區水利水電勘測設計院訂立了伊泰化工120萬噸/年精細化學品項目水權轉換工程可研設計合同。供水工程的可行性研究報告由黃河管理委員會設計院編製完成,目前市水利局正在組織有關專家對該供水工程的可行性研究報告進行評審。內蒙古水利廳已完成對120萬噸/年精細化學品項目水資源論證、水權轉換的評審。

(7) 內蒙古伊泰鐵東儲運有限責任公司

內蒙古伊泰鐵東儲運有限責任公司(以下簡稱「伊泰鐵東儲運公司」)於2012年2月12日召開了2012年臨時股東會,審議通過了公司註冊資本金由1.23億元增加至1.69億元的議案,並於2012年3月6日完成工商變更登記手續。報告期內,伊泰鐵東儲運公司完成了站場改擴建工程,已進入全面驗收的後期階段。

六. 董事會報告(續)

(二) 經營環境回顧及展望

1. 宏觀經濟環境回顧

上半年，在2012年兩會政府工作報告中制定的2012年國內生產總值GDP增長目標為7.5%、房地產調控不放鬆等政策的影響下，國內實體經濟整體不是很樂觀，同時2011年以來持續的宏觀調控政策效應的逐步顯現，使實體經濟景氣度下降，經濟增速和物價漲幅呈現雙降態勢，能源需求受到抑制。

下半年，預計全球經濟運行的不穩定性、不確定性仍然較大。基於經濟增長形勢的低迷，國家已經推出多項保增長措施，預計將自第三季度起對經濟增長產生實際拉動作用。受下游工廠復工、日耗提高以及增補庫存需要等因素的影響，沿海煤炭市場的活躍程度將有所提高，對煤炭價格的回調將會產生一定的影響。

2. 經營環境回顧

在經濟增長較為緩慢的背景下，煤炭下游各行業增長明顯低於去年同期，煤炭產能釋放趨緩，需求明顯不足，導致煤炭市場上半年整體供需由基本平衡轉向相對寬鬆，高位煤價理性回落。

與去年同期相比，無論是動力煤還是煉焦煤，國際市場價格降幅均要明顯高於國內，進口煤具有很大的價格優勢。進口煤的大量涌入，在很大程度上補充了煤炭供給，同時，也衝擊了國內煤炭市場尤其沿海市場，促使煤炭供需緊張程度緩和，煤炭價格弱勢下行。



六. 董事會報告(續)

(二) 經營環境回顧及展望(續)

3. 2012年下半年展望

今年北方港口煤炭發運能力提高，大秦等鐵路仍會根據市場需求和港口存煤情況進行增減車流，科學組織生產，保持均衡運輸，使北方港口和下游電廠存煤數量處於適中的位置，既不會造成下游用煤緊張，也不會造成煤炭壓港，將會促使沿海煤炭市場出現供需基本平衡的態勢，推動煤價趨穩。

受下游庫存高位，鐵路、港口按實際需求組織運輸以及煤炭需求保持平穩等因素的影響，預計下半年市場煤交易價格會保持穩定，基本呈現穩定的運行態勢。進口煤保持高位，加之煤炭限價，也將支持煤價保持穩定。

(三) 公司面臨主要風險及影響

1. 經濟波動風險。公司作為處於能源需求的上游行業，公司發展與國民經濟的景氣程度有很強的相關性，市場供需的變化，直接影響煤炭價格的波動，煤炭價格的波動將直接對本公司的業績產生較大影響。
2. 政策風險。國家的宏觀經濟政策以及產業政策的變化，都會對公司的生產經營帶來風險。國家對符合條件的煤制油產業採取鼓勵發展與謹慎審批並舉的政策，對煤炭產業開發以「整合為主，新建為輔」的政策，加之國家對固定資產投資規模的調控，新建煤礦及煤制油項目審批程序難度將增加。國家對煤炭價格的調控與干預將直接影響公司的收入與效益；停止探礦權審批，也將對公司後備資源的取得將產生不利影響。

六. 董事會報告(續)

(三) 公司面臨主要風險及影響(續)

3. 安全風險。煤炭生產為地下開採作業，雖然公司目前機械化程度及安全管理水平較高，但隨著礦井服務年限的延長、開採及掘進的延深，給安全管理帶來了考驗，同時本公司的經營業務由煤炭行業向煤化工行業延伸，使得安全生產的風險加大。
4. 成本上升風險。隨著國家繼續加強節能減排、環境治理和安全生產等方面的工作，以及礦用物資價格及人員工資的上漲，煤礦征地、拆遷補償費用的上升，使公司外部成本上升，將對公司經營產生一定的影響。

(四) 公司投資情況

1. 募集資金使用情況

報告期內，公司無募集資金或前期募集資金使用到本期的情況。

2. 非募集資金項目情況

單位：元 幣種：人民幣

項目名稱	項目金額	項目進度
塔拉壕煤礦工程	518,924,824.83	
煤制油項目工程	243,302,298.32	100%
准東一期複線工程	2,016,808,857.19	85%
呼准鐵路二線工程	725,653,568.81	30%
合計	<u>3,504,689,549.15</u>	



六. 董事會報告(續)

(五) 報告期內現金分紅政策的制定及執行情況

本公司章程對公司利潤分配政策尤其是現金分紅政策有明確規定。公司將根據中國證監會《關於進一步落實上市公司現金分紅有關事項的通知》(證監發[2012]37號)和內蒙古監管局《關於落實上市公司現金分紅有關事項的通知》(內證監函[2012]105號)要求，在2012年8月27日召開的五屆十三次董事會及之後召開的股東大會對本公司章程中關於利潤分配政策予以修改完善，使公司章程中關於利潤分配政策尤其是現金分紅政策更加具體、完整。

公司2011年度現金分紅執行情況：公司於2012年2月23日五屆五次董事會和 2012年5月8日2011年年度股東大會上審議通過了2011年度該利潤分配方案，具體實施方案見2012年6月29日公佈2011年度利潤分配實施公告(臨2012-015號)，截止2012年7月17日所有紅利發放完畢。

(六) 或有負債

於2012年6月30日本公司就聯營公司獲授的貸款而向銀行作出的擔保額為人民幣15,808,000元。

七. 投資者關係

1. 股價表現

2012年1月4日，伊泰B股股價報收於4.886美元，上證指數報收於2169.39點；2012年6月29日，伊泰B股股價報收於5.646美元，漲幅15.55%，上證指數報收於2225.43點，漲幅2.58%。

2. 互動交流

維護投資者關係是公司的一項持續性戰略管理行為。公司投資者關係管理工作在規範、充分信息披露的基礎上，利用召開股東大會的機會召開投資者交流會，借助公司董事會、管理層全部參加會議的機會，增強與股東面對面的溝通與交流；通過接待投資者調研、採訪，舉辦公開說明會，公司高管走訪投資者，組織境內外路演及反向路演等多種方式與投資者和分析師進行廣泛溝通，詳細介紹公司經營情況及發展戰略；組織投資者現場參觀投資項目的進展情況，增強公司的透明度。

在信息披露渠道方面，除在指定報紙、網站及時、準確地披露定期報告和臨時報告外，同時在公司網站上及時披露所有定期報告、臨時報告、行業信息及公司重大信息，並在公司網站上設置了投資者關係專區，對投資者的提問進行在線解答，建立了與股東溝通的有效渠道。公司通過各種途徑使投資者能及時、準確、全面地了解公司情況，增強投資者的投資熱情和信心，使公司投資者關係和諧穩健運行，樹立了良好的公司形象。

3. 下半年展望

2012年，伊泰將繼續本著透明、誠信、公平、公開的原則，與資本市場保持緊密的溝通，深化資本市場對公司的了解和認同，實現股東利益的最大化與公司內在價值的協調統一。



八. 重要事項

(一) 公司治理的情況

1. 公司治理基本情況

報告期內，公司按照境內外監管文件的要求，修改了《公司章程》、《金融工具管理辦法》、董事會各委員會議事規則、《總經理工作細則》、《獨立董事工作制度》、《公司對外擔保管理制度》、《信息披露管理制度》、《公司內部控制制度》、《控股子公司管理辦法》等一系列制度，制定了《生產委員會議事規則》、《關聯交易管理實施細則》，建立健全了內部控制制度，進一步提升了公司治理水平。

根據財政部、證監會、審計署、銀監會、保監會關於印發《企業內部控制基本規範》的通知(財會[2008]7號)及關於印發《企業內部控制配套指引》的通知(財會[2010]11號)的文件要求，公司於2012年3月29日召開五屆六次董事會，審議通過了《公司實施內部控制規範整體工作方案》，成立了內部控制體系建設領導小組、領導小組辦公室，聘請北京第一會達風險管理科技有限公司提供相關服務。因公司希望以此為契機對公司管控和內控進行一次全面梳理，最終通過招標的方式選擇羅蘭貝格為公司內控中介諮詢機構，之前五屆六次董事會通過的第一會達制定的《公司實施內部控制規範整體工作方案》已經不能執行。羅蘭貝格諮詢公司於2012年6月12日進場進行公司的內控工作，並制定了新的《內部控制規範整體工作方案》，已經展開了前期基本資料收集和內控體系現狀訪談、內控體系問卷調研工作。內控體系設計預計於2012年9月21日前完成。公司將按照財政部等五部委《企業內部控制基本規範》及證監會、交易所內部控制有關規定，借助內控諮詢顧問的力量，持續改進公司內部控制系統，及時識別並預防和控制風險，形成科學的決策機制、執行機制和監督機制，保證公司生產建設經營目標的順利實現，使控制政策和程序得到持續有效的執行。

八. 重要事項(續)

(一) 公司治理的情況(續)

2. 遵守香港上市規則附錄十四所載的《企業管治守則》

根據香港上市規則附錄十四的《企業管治守則》(於二零一二年四月易名)所載條文A.1.8規定，發行人應就其董事可能會面對的法律行動作適當的投保安排。本公司已積極按照該條文要求，與保險公司接洽投保安排事宜，並預計將在較短時間內完成條文要求的投保安排。

自上市日起至報告披露日期，除以上所述外，公司已按照香港上市規則附錄十四《企業管治守則》建立了企業管治制度，並已嚴格遵守《企業管治守則》所載的原則及守則條文。

3. 審核委員會

本公司已根據香港上市規則的規定成立審核委員會，四名成員全部由獨立非執行董事擔任，連俊孩先生擔任主席。於二零一二年八月二十七日，審計委員會已審閱並確認本集團截至二零一二年六月三十日止六個月的中期業績公告，二零一二年中期報告以及截至二零一二年六月三十日止六個月的經審核中期財務報表。

4. 上市發行人董事進行證券交易的標準守則情況

本公司已採納香港上市規則附錄十《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》(「標準守則」)，作為所有董事、監事及有關僱員(定義於《企業管治守則》)進行本公司證券交易的行為守則。經公司做出特別查詢後，全體董事已確認其自上市日起至本報告披露日期一直完全遵守標準守則。

除其自身的服務合同外，本公司董事及監事概無在本公司或其任何子公司於截至二零一二年六月三十日止所訂立的重大合約中直接或間接擁有任何個人的實際權益。



八. 重要事項(續)

(二) 報告期實施的利潤分配方案執行情況

根據2011年度股東大會決議，公司2011年度利潤分配方案為：按照總股本146,400萬股計算，向全體股東每10股派發人民幣現金紅利人民幣15元(含稅)，股利分配總額為人民幣219,600萬元，尚餘可分配利潤轉入以後年度分配，由新老股東共享。B股股東紅利以人民幣計算，以美元支付，美元與人民幣的匯率按照股東大會派發紅利決議日後的第一個工作日，中國人民銀行公佈的美元對人民幣中間價計算。

公司於2012年6月29日在《上海證券報》、《香港商報》上刊登了分紅派息實施公告。其中：B股最後交易日：2012年7月6日，除息日：2012年7月9日，股權登記日：2012年7月11日，紅利發放日：2012年7月17日。B股股東的現金紅利由公司足額劃入中國證券登記結算有限責任公司上海分公司，委託結算公司統一發放。企業法人股紅利由公司直接發放。

(三) 半年度擬定的利潤分配預案、公積金轉增股本預案

公司將不會分配2012年中期股息，亦無2012年半年度公積金轉增股本預案。

(四) 重大訴訟仲裁事項

本報告期公司無重大訴訟、仲裁事項。

(五) 破產重整相關事項

本報告期公司無破產重整相關事項。

八. 重要事項(續)

(六) 公司持有其他上市公司股權、參股金融企業股權情況

1. 持有非上市金融企業股權情況

所持對象名稱	期末賬面價值 (元)	會計核算科目	股份來源
綿陽科技城產業投資基金 (有限合夥)	100,000,000.00	長期股權投資	出資
合計	100,000,000.00	/	/

經公司四屆十八次董事會審議批准，公司出資認購人民幣10,000萬元綿陽科技城產業投資基金，其中，首次出資人民幣1000萬元。入股方式為有限合夥人，以出資額為限對基金公司承擔有限責任。公司已實繳出資人民幣10000萬元。綿陽科技城產業投資基金是由中信證券股份有限公司控股，由中信產業投資基金管理有限公司作為普通合夥人發起設立，基金目標規模人民幣90億元，存續期限12年，最低預期收益率10%/年。



八. 重要事項(續)

(七) 資產交易事項

1. 收購資產情況

單位：元 幣種：人民幣

交易對方或 最終控制方	被收購資產	購買日	資產收購價格	是否為 關聯交易 (如是， 說明定價 原則)	資產收購 定價原則	所涉及的 資產產權 是否已 全部過戶
呼和浩特鐵路局	鄂爾多斯大馬鐵路有限 責任公司40.5%的股權	2012年4月23日	318,654,000	否	協議	否
內蒙古蒙泰煤電 集團有限公司	鄂爾多斯大馬鐵路有限 責任公司10%的股權	2012年4月23日	78,680,000	否	協議	否

鄂爾多斯大馬鐵路有限責任公司(以下簡稱「大馬鐵路」)成立於2010年7月8日，註冊資本為人民幣7.868億元，實收資本為人民幣1.57368億元。股東呼和浩特鐵路局、准格爾旗政通鐵路投資有限責任公司、內蒙古蒙泰煤電集團有限公司、鄂爾多斯市鑫鐵物流有限責任公司分別持有大馬鐵路公司45%、30%、15%、10%的股權。2012年4月23日，公司分別與呼和浩特鐵路局、內蒙古蒙泰煤電集團有限公司簽訂《股權轉讓協議》，分別受讓大馬鐵路40.5%及10%的股權，作價共計人民幣39,733.4萬元。通過此次股權收購，公司將持有大馬鐵路50.5%的股權。目前，公司正在辦理相關股權轉讓工商變更登記手續。

2. 出售資產情況

本報告期，公司沒有出售資產情況。

八. 重要事項(續)

(八) 報告期內公司重大關聯交易事項

1. 重大關聯方交易

本報告期，本公司與關聯方有以下重大交易：

	於6月30日	
	2012 千元	2011 千元 (未經審計)
向伊泰集團銷售貨物	65,754	52,204
向聯營公司銷售貨物	102,447	75,452
向伊泰集團提供服務	383,759	218,456
向伊泰集團購買服務	48,599	58,498
向伊泰集團購買貨物	23,502	400

(九) 重大合同及其履行情況

1. 為公司帶來的利潤達到公司本期利潤總額10%以上(含10%)的托管、承包、租賃事項

(1) 托管情況

報告期內公司無托管事項。

(2) 承包情況

報告期內公司無承包事項。

(3) 租賃情況

報告期內公司無租賃事項。



八. 重要事項(續)

(九) 重大合同及其履行情況(續)

2. 擔保情況

單位：元 幣種：人民幣

公司對外擔保情況(不包括對控股子公司的擔保)

擔保方	擔保方與		擔保金額	擔保發生日期			擔保類型	擔保是否					
	關係	被擔保方		(協議簽署日)	擔保起始日	擔保到期日		已經履行完畢	擔保是否逾期	擔保逾期金額	是否存在反擔保	是否為關聯方擔保	是否為
內蒙古伊泰煤炭股份有限公司	公司本部	鄂爾多斯市天地華潤煤礦裝備有限責任公司	4,608,000	2009年	2009年	2016年	連帶責任擔保	否	否		否	是	聯營公司
內蒙古伊泰煤炭股份有限公司	公司本部	鄂爾多斯市天地華潤煤礦裝備有限責任公司	11,200,000	2009年	2009年	2019年	連帶責任擔保	否	否		否	是	聯營公司

報告期內擔保發生額合計(不包括對子公司的擔保) 0
 報告期末擔保餘額合計(A)(不包括對子公司的擔保) 15,808,000

公司對控股子公司的擔保情況

報告期內對子公司擔保發生額合計 68,814,000.00
 報告期末對子公司擔保餘額合計(B) 5,664,184,682.65

公司擔保總額情況(包括對控股子公司的擔保)

擔保總額(A+B) 5,679,992,682.65
 擔保總額佔公司淨資產的比例(%) 28.51
 其中：
 為股東、實際控制人及其關聯方提供擔保的金額(C) 0
 直接或間接為資產負債率超過70%的被擔保對象提供的
 債務擔保金額(D) 0
 擔保總額超過淨資產50%部分的金額(E) 0
 上述三項擔保金額合計(C+D+E) 0

八. 重要事項(續)

(九) 重大合同及其履行情況(續)

3. 委託理財及委託貸款情況

(1) 委託理財情況

本報告期公司無委託理財事項。

(2) 委託貸款情況

單位：元 幣種：人民幣

借款方名稱	委託貸款金額	貸款期限	貸款利率	是否逾期	是否關聯			資金來源	
					交易	是否展期	是否涉訴	是否為 募集資金	是否為 關聯關係
內蒙古伊泰准東 鐵路有限 責任公司	200,000,000	1年	6.56%	否	否	否	否	否	全資子公司

4. 其他重大合同

報告期內，公司無其他重大合同。

(十) 承諾事項履行情況

本報告期或持續到報告期內，上市公司、控投股東及實際控制人沒有承諾事項。



八. 重要事項(續)

(十一) 聘任、解聘會計師事務所情況

是否改聘會計師事務所：

	原聘任	現聘任
境內會計師事務所名稱		大華會計師事務所有限公司
境內會計師事務所審計年限		2
境外會計師事務所名稱		安永會計師事務所
境外會計師事務所審計年限		2

公司五屆五次董事會及2011年度股東大會審議通過了，繼續聘用大華會計師事務所有限公司為公司2012年度境內審計機構；如公司於2012年內發行H股並上市，聘用安永會計師事務所為公司2012年度境外審計機構。

(十二) 上市公司及其董事、監事、高級管理人員、公司股東、實際控制人處罰及整改情況

報告期內，公司及其董事、監事、高級管理人員、公司股東、實際控制人均未受中國證監會的稽查、行政處罰、通報批評及證券交易所的公開譴責。

八. 重要事項(續)

(十三) 其他重大事項及期後事項的說明

1. 2012年2月23日，公司五屆五次董事會審議通過了公司出資設立伊泰新疆能源有限公司的議案。公司為了在新疆准東西黑山煤田進行煤炭開發並在甘泉堡工業園區進行煤制油項目建設，加快合資合作進程，做大做強煤炭產業，創造更大的經濟效益，與伊泰集團有限公司共同投資設立了伊泰新疆能源有限公司。該公司註冊資本為10,000萬元，公司出資9,000萬元，佔註冊資本的90%，伊泰集團有限公司出資1,000萬元，佔註冊資本的10%，主要經營範圍是煤化工產品生產、銷售；煤化工技術諮詢服務、煤炭技術諮詢服務。
2. 2012年3月13日，公司與內蒙古伊泰集團有限公司共同出資設立伊泰伊犁礦業有限公司。該公司註冊資本為5000萬元人民幣，其中公司出資4500萬元，佔註冊資本的90%；內蒙古伊泰集團有限公司出資500萬元，佔註冊資本的10%。該公司註冊地址為察布查爾縣伊南工業園區。經營範圍為對煤炭開採業的投資。
3. 本公司的控股股東內蒙古伊泰集團有限公司計劃通過伊泰香港視市場行情在自2012年6月11日起的6個月內以不超過每股7美元的價格通過上海證券交易所證券交易系統增持本公司股份，投入金額不超過51240萬美元，累計增持比例不超過本公司總股本的5%。截至2012年7月24日，伊泰集團已通過伊泰香港累計增持本公司B股股份60,186,600股，累計增持比例佔本公司本次H股發行上市完成及行使超額配售權之前總股本1,626,667,000股的3.7%。
4. 因公司經營方針及投資計劃的調整，本公司全資子公司伊泰哈密能源有限公司於2012年6月8日召開股東會審議通過了《伊泰哈密能源有限公司清算報告》，截至報告期末，伊泰哈密能源有限公司註銷並完成工商註銷登記。



八. 重要事項(續)

(十三) 其他重大事項及期後事項的說明(續)

5. 因公司經營方針及投資計劃的調整，本公司全資子公司伊泰新疆准東能源有限公司於2012年6月8日召開股東會審議通過了《伊泰新疆准東能源有限公司清算報告》，截至報告期末，伊泰新疆准東能源有限公司註銷並完成工商註銷登記。
6. 2012年7月23日，公司獨資設立子公司伊泰能源(上海)有限公司。該公司註冊資本為5000萬元人民幣，經營範圍為能源科技領域內的技術開發、技術轉讓、技術諮詢、技術服務，煤炭批發經營，國內貨物運輸代理，從事貨物及技術的進出口業務。
7. 2012年7月12日，經香港交易所核准，本公司發行的162,667,000股H股在香港交易所主板掛牌上市並開始交易。公司H股股票簡稱為「伊泰煤炭」，英文簡稱為「Yitai Coal」，H股代碼為03948。截至2012年8月3日，公司超額配售336,500股H股。本公司發行及配發超額配發股份後，H股的公眾持股量佔本公司全部已發行股本的10.02%。截至到本報告披露日，公司總股本1,627,003,500股。
8. 2012年7月26日，公司五屆十一次董事會審議通過了本公司與其他15家企業共同發起設立蒙西華中鐵路股份有限公司的議案。該公司註冊資本為人民幣10億元，其中本公司出資人民幣1億元，該公司總股本的10%。
9. 公司全資控股子公司內蒙古伊泰藥業有限責任公司，註冊資本金由35840萬元增加至37015萬元，截止2012年7月26日已完成工商變更登記。

八. 重要事項(續)

(十三) 其他重大事項及期後事項的說明(續)

10. 伊泰(北京)合成技術有限公司系公司全資控股子公司內蒙古伊泰藥業有限責任公司的控股子公司，內蒙古伊泰藥業有限責任公司持有其51%的股權。2012年7月24日，公司與內蒙古伊泰藥業有限責任公司簽訂《股權轉讓協議》，根據該協議約定，公司受讓內蒙古伊泰藥業有限責任公司持有伊泰(北京)合成技術有限公司51%的股權，轉讓價款共計人民幣510萬元。截止2012年7月31日，上述股權轉讓已完成工商變更登記。
11. 北京伊泰生物科技有限公司系公司全資控股子公司內蒙古伊泰藥業有限責任公司的控股子公司，內蒙古伊泰藥業有限責任公司持有其100%的股權。2012年7月20日，公司與內蒙古伊泰藥業有限責任公司簽訂《股權轉讓協議》，根據該協議約定，公司受讓內蒙古伊泰藥業有限責任公司持有北京伊泰生物科技有限公司100%的股權，轉讓價款共計人民幣1000萬元。截止2012年8月2日，上述股權轉讓已完成工商變更登記。
12. 2012年8月8日，公司五屆十二次董事會審議通過了轉讓內蒙古伊泰藥業有限責任公司部分股權的議案。本公司於8月8日簽署了《內蒙古伊泰煤炭股份有限公司與浙江康恩貝制藥股份有限公司就內蒙古伊泰藥業有限責任公司的股權轉讓協議書》，將所持藥業公司88%的股權轉讓予浙江康恩貝制藥股份有限公司，作價人民幣2億元。轉讓完成後，公司持有藥業公司12%的股權。



八. 重要事項(續)

(十四) 信息披露索引

事項	刊載的報刊名稱 及版面	刊載日期	刊載的互聯網網站 及檢索路徑
伊泰B股控股股東及其他關聯方 資金佔用情況的專項說明	指定網站披露	2012年2月28日	http://www.sse.com.cn
內蒙古伊泰煤炭股份有限公司 五屆五次監事會決議公告	《上海證券報》B31、 《香港商報》A18	2012年2月28日	http://www.sse.com.cn
伊泰B股2011年度獨立董事 述職報告	指定網站披露	2012年2月28日	http://www.sse.com.cn
伊泰B股2011年度內部控制 評價報告	指定網站披露	2012年2月28日	http://www.sse.com.cn
伊泰B股2011年度履行 社會責任報告	指定網站披露	2012年2月28日	http://www.sse.com.cn
內蒙古伊泰煤炭股份有限公司 2011年年度報告摘要	《上海證券報》B30、 《香港商報》A17	2012年2月28日	http://www.sse.com.cn
伊泰B股年報	指定網站披露	2012年2月28日	http://www.sse.com.cn
內蒙古伊泰煤炭股份有限公司 第五屆董事會第五次 會議決議公告	《上海證券報》B30、 《香港商報》A17	2012年2月28日	http://www.sse.com.cn
內蒙古伊泰煤炭股份有限公司 關聯交易公告	《上海證券報》B31、 《香港商報》A18	2012年2月28日	http://www.sse.com.cn
內蒙古伊泰煤炭股份有限公司 關於對公司2011年度日常關聯 交易實際發生額與預計的 差異進行確認及對2012年度 日常關聯交易進行預計的公告	《上海證券報》B30、 《香港商報》A18	2012年2月28日	http://www.sse.com.cn
伊泰B股實施內部控制規範 整體工作方案	指定網站披露	2012年3月30日	http://www.sse.com.cn
內蒙古伊泰煤炭股份有限公司 第五屆董事會第六次 會議決議公告	《上海證券報》B240、 《香港商報》A8	2012年3月30日	http://www.sse.com.cn

八. 重要事項(續)

(十四) 信息披露索引(續)

事項	刊載的報刊名稱 及版面	刊載日期	刊載的互聯網網站 及檢索路徑
內蒙古伊泰煤炭股份有限公司 第五屆董事會第七次會議決議 公告暨關於召開二〇一一年 年度股東大會的通知	上海證券報》B32、 《香港商報》A13	2012年4月10日	http://www.sse.com.cn
伊泰B股關於申請發行 境外上市外資股獲得 中國證監會核准的公告	指定網站披露	2012年4月11日	http://www.sse.com.cn
伊泰B股2011年年度 股東大會會議資料	指定網站披露	2012年4月27日	http://www.sse.com.cn
內蒙古伊泰煤炭股份有限公司 2012年第一季度報告	《上海證券報》104、 《香港商報》A7	2012年4月28日	http://www.sse.com.cn
內蒙古伊泰煤炭股份有限公司 關於舉行2011年年度報告 業績說明會公告	《上海證券報》B14、 《香港商報》A17	2012年5月4日	http://www.sse.com.cn
伊泰B股2011年度股東大會的 法律意見書	指定網站披露	2012年5月9日	http://www.sse.com.cn
內蒙古伊泰煤炭股份有限公司 二〇一一年年度股東大會 決議公告	《上海證券報》B32、 《香港商報》A10	2012年5月9日	http://www.sse.com.cn
內蒙古伊泰煤炭股份有限公司 關於刊發H股發行網上 預覽資料集的公告	《上海證券報》28、 《香港商報》A17	2012年5月28日	http://www.sse.com.cn
內蒙古伊泰煤炭股份有限公司 關於香港聯交所審議本公司 發行境外上市外資股 申請的公告	《上海證券報》28、 《香港商報》A17	2012年5月28日	http://www.sse.com.cn
內蒙古伊泰煤炭股份有限公司 第五屆董事會第九次 會議決議公告	《上海證券報》B17、 《香港商報》A11	2012年5月30日	http://www.sse.com.cn



八. 重要事項(續)

(十四) 信息披露索引(續)

事項	刊載的報刊名稱 及版面	刊載日期	刊載的互聯網網站 及檢索路徑
內蒙古伊泰煤炭股份有限公司 關於控股股東內蒙古伊泰集團 有限公司及其一致行動人 增持本公司股份的公告	《上海證券報》B24、 《香港商報》A10	2012年6月12日	http://www.sse.com.cn
內蒙古伊泰煤炭股份有限公司 關於控股股東內蒙古伊泰集團 有限公司及其一致行動人增持 本公司股份進展情況的公告	《上海證券報》B30、 《香港商報》A12	2012年6月20日	http://www.sse.com.cn
內蒙古伊泰煤炭股份有限公司 關於控股股東內蒙古伊泰集團 有限公司及其一致行動人增持 本公司股份進展情況的 公告/自願性公告	《上海證券報》B48、 《香港商報》A29	2012年6月29日	http://www.sse.com.cn 香港聯交所網站 (www.hkex.com.hk)
內蒙古伊泰煤炭股份有限公司 關於刊發H股招股說明書、 H股發行價格區間及H股香港 公開發售等相關事宜的公告	《上海證券報》B48、 《香港商報》A29	2012年6月29日	http://www.sse.com.cn
內蒙古伊泰煤炭股份有限公司 2011年度利潤分配實施公告 全球發售一正式通告	《上海證券報》B48、 《香港商報》A29	2012年6月29日	http://www.sse.com.cn 香港聯交所網站 (www.hkex.com.hk)
全球發售(多檔案)		2012年6月29日	香港聯交所網站 (www.hkex.com.hk)
全球發售		2012年6月29日	香港聯交所網站 (www.hkex.com.hk)
白色申請表格		2012年6月29日	香港聯交所網站 (www.hkex.com.hk)
黃色申請表格		2012年6月29日	香港聯交所網站 (www.hkex.com.hk)
綠色申請表格		2012年6月29日	香港聯交所網站 (www.hkex.com.hk)

獨立核數師報告



香港
中環添美道1號
中信大廈
22樓

致：內蒙古伊泰煤炭股份有限公司全體股東
(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

本核數師(以下簡稱「吾等」)已審計列載於第57至第143頁內蒙古伊泰煤炭股份有限公司(「貴公司」)及其子公司(統稱為「貴集團」)的合併財務報表，此合併財務報表包括於2012年6月30日的綜合及公司財務狀況表與截至該日止6個月期間的合併全面收益表、合併權益變動表和合併現金流量表，以及主要會計政策概要及其他附註解釋資料。

董事就合併財務報表須承擔的責任

貴公司董事須負責根據國際會計準則委員會頒佈的國際財務報告準則及香港《公司條例》的披露規定編製合併財務報表，以令合併財務報表作出真實而公平的意見，及落實其認為編製合併財務報表所必要的內部控制，以使合併財務報表不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述。

核數師的責任

吾等的責任是根據吾等的審對該等合併財務報表作出意見，並僅向整體股東報告吾等的意見，除此之外別無其他目的。吾等不會就本報告的內容向任何其他人士負上或承擔任何責任。

吾等已根據香港會計師公會頒佈的香港核數準則進行審計。該等準則要求吾等遵守道德規範，並規劃及進行審計，以合理確定合併財務報表是否不存在任何重大錯誤陳述。



獨立核數師報告(續)

核數師的責任(續)

審計涉及執程序以獲取有關合併財務報表所載金額及披露資料的審計憑證。所選定的程序取決於核數師的判斷，包括評估由於欺詐或錯誤而導致合併財務報表存在重大錯誤陳述的風險。在評估該等風險時，核數師考慮與該公司編製合併財務報表以作出真實而公平的意見相關的內部控制，以設計適當的審核程序，但目的並非對公司內部控制的有效發表意見。審計亦包括評價董事所採用的會計政策是否合適及作出的會計估計是否合理，以及評價合併財務報表的整體列報方式。

吾等相信，吾等所獲得的審計憑證能充足和適當地為吾等的審計意見提供基礎。

意見

吾等認為，該等合併財務報表已根據國際財務報告準則真實而公平地反映 貴公司及 貴集團於2012年6月30日的業務狀況，及 貴集團截至該日止6個月期間的利潤及現金流量，並已按照香港《公司條例》的披露規定妥為編製。

安永會計師事務所

執業會計師

香港

2012年8月27日

合併全面收益表

	附註	截至6月30日止6個月期間	
		2012年 人民幣千元	2011年 人民幣千元 未經審核
收入	6	12,614,243	7,205,633
銷售成本		<u>(7,820,120)</u>	<u>(2,961,998)</u>
毛利		4,794,123	4,243,635
其他收入及利得	6	208,560	81,486
銷售及分銷開支		(335,966)	(333,485)
行政開支		(411,921)	(321,879)
其他開支		(22,245)	(236)
財務收入	7	17,557	13,924
財務費用	8	(193,380)	(96,143)
匯兌收益淨額		2,158	8,596
應佔聯營公司利潤		180	390
稅前利潤	9	4,059,066	3,596,288
所得稅開支	11	(611,332)	(549,942)
期內利潤		3,447,734	3,046,346
其他全面收益		—	—
期內全面收益總額		3,447,734	3,046,346
下列各方應佔利潤及全面收益總額：			
本公司擁有人	13	3,193,937	2,928,992
非控股權益		253,797	117,354
		3,447,734	3,046,346
本公司普通股權益持有人應佔每股			
基本盈利(人民幣元)			
— 期內利潤	13	2.18	2.00



合併財務狀況表

		於2012年 6月30日	於2011年 12月31日
	附註	人民幣千元	人民幣千元
非流動資產			
物業、廠房及設備	15	21,006,620	20,371,039
投資物業	14	32,553	33,725
預付土地租賃款項	16	265,650	265,806
採礦權	17	215,775	218,130
其他無形資產	18	15,705	17,467
於聯營公司的投資	21	345,707	353,026
可供出售投資	22	2,951,845	2,870,590
其他非流動資產	19	26,805	17,597
遞延稅項資產	23	84,689	101,317
非流動資產總值		24,945,349	24,248,697
流動資產			
存貨	24	867,895	676,716
貿易應收款項及應收票據	25	2,857,228	751,430
預付款項、按金及其他應收款項	26	1,776,648	835,994
受限制現金	27	20,335	20,305
現金及短期存款	27	2,852,861	3,535,470
流動資產總值		8,374,967	5,819,915
流動負債			
貿易應付款項及應付票據	28	1,553,188	543,485
其他應付及應計費用	29	1,821,368	1,886,382
付息銀行貸款	30	1,879,747	2,206,190
應付股息	12	2,196,000	—
應付稅項		235,608	161,345
流動負債總值		7,685,911	4,797,402
淨流動資產		689,056	1,022,513
資產總值減流動負債		25,634,405	25,271,210

合併財務狀況表(續)

		於2012年 6月30日	於2011年 12月31日
	附註	人民幣千元	人民幣千元
非流動負債			
付息銀行貸款	30	5,478,070	6,100,594
其他非流動負債		291,042	387,236
非流動負債總額		5,769,112	6,487,830
淨資產		19,865,293	18,783,380
權益			
已發行股本	31	1,464,000	1,464,000
儲備		16,549,573	13,355,636
建議末期股息	12	—	2,196,000
本公司擁有人應佔權益		18,013,573	17,015,636
非控股權益		1,851,720	1,767,744
權益總額		19,865,293	18,783,380

張東海
董事

呂貴良
董事



合併權益變動表

	本公司權益持有人應佔								
	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
於2012年1月1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
期間全面收益總額	—	—	—	—	3,193,937	—	3,193,937	253,797	3,447,734
計提安全維檢費	—	—	—	18,537	(18,537)	—	—	—	—
已付非控股權益股息	—	—	—	—	—	—	—	(207,360)	(207,360)
非控股股東資本供款	—	—	—	—	—	—	—	37,539	37,539
已宣派2011年末期股息	—	—	—	—	—	(2,196,000)	(2,196,000)	—	(2,196,000)
於2012年6月30日	<u>1,464,000</u>	<u>1,318,657</u>	<u>2,022,836</u>	<u>23,332</u>	<u>13,184,748</u>	<u>—</u>	<u>18,013,573</u>	<u>1,851,720</u>	<u>19,865,293</u>

* 以上儲備賬戶包含合併財務狀況表中於2012年6月30日的合併儲備人民幣16,549,573,000元。

	本公司權益持有人應佔								
	已發行股	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	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
於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(未經審核)	—	—	—	—	2,928,992	—	2,928,992	117,354	3,046,346
收購非控股權益(未經審核)	—	(500)	—	—	—	—	(500)	—	(500)
非控股股東資本供款 (未經審核)	—	—	—	—	—	—	—	6,272	6,272
已宣派2010年末期股息 (未經審核)	—	—	—	—	—	(2,196,000)	(2,196,000)	—	(2,196,000)
於2011年6月30日(未經審核)	<u>1,464,000</u>	<u>1,315,959</u>	<u>1,509,249</u>	<u>—</u>	<u>10,188,758</u>	<u>—</u>	<u>14,477,966</u>	<u>1,674,668</u>	<u>16,152,634</u>

合併現金流量表

		截至6月30日止6個月期間	
		2012年	2011年
		人民幣千元	人民幣千元
附註			未經審核
經營活動產生的現金流量			
稅前利潤		4,059,066	3,596,288
調整：			
財務費用	8	193,380	96,143
匯兌收益		(2,158)	(8,596)
財務收入	7	(17,557)	(13,924)
應佔聯營公司利潤		(180)	(390)
物業、廠房及設備折舊	9	484,351	359,663
投資物業折舊	9	1,172	1,172
預付土地租賃款項攤銷	9	4,676	5,644
採礦權攤銷	9	3,035	4,680
無形資產攤銷	9	1,846	2,038
其他非流動金融資產攤銷	9	1,840	1,651
貿易應收款項及應收票據減值撥回	9	—	(24,995)
其他應收款項減值／(減值撥回)	9	25	(13,623)
處置物業、廠房及設備項目以及無形資產的收益	9	(1,812)	(6,700)
處置非上市投資的收益	6, 9	—	(1,589)
存貨增加		(191,179)	(3,745)
貿易應收款項及應收票據增加		(2,105,798)	(419,089)
預付款項、按金及其他應收款項減少／(增加)		86,335	(90,833)
貿易應付款項及應付票據增加		1,009,703	2,234
其他應付及應計費用減少		(338,432)	(57,223)
		3,188,313	3,428,806
已付所得稅		(520,441)	(566,403)
經營活動產生的淨現金流量		2,667,872	2,862,403



合併現金流量表(續)

		截至6月30日止6個月期間	
		2012年	2011年
		人民幣千元	人民幣千元
			未經審核
	附註		
投資活動產生的現金流量			
購買物業、廠房及設備		(1,733,092)	(1,534,651)
新增預付土地租賃款項	16	(4,362)	(10,770)
新增採礦權	17	(680)	—
新增無形資產	18	(93)	(3,212)
新增其他非流動金融資產		(11,048)	(3,244)
出售物業、廠房及設備項目以及無形資產所得款項		58,017	75,513
於聯營公司及可供出售投資的投資		(81,255)	(177,014)
預付於子公司投資款項		(397,334)	—
已收利息	7	17,557	13,924
處置子公司及聯營公司股份所得款項		—	9,439
現金及受限制銀行存款(增加)/減少	27(a)	(30)	15,239
定期存款減少	27	7,055	—
自聯營公司收取之股息		7,500	—
		<u>(2,137,765)</u>	<u>(1,614,776)</u>
用於投資活動的淨現金流量			
融資活動產生的現金流量			
非控股股東資本供款		37,540	6,272
收購非控股權益		—	(500)
貸款所得款項		90,000	840,000
償還貸款		(1,036,809)	(402,904)
已付利息		(192,712)	(96,495)
已付股息		(103,680)	(2,196,000)
		<u>(1,205,661)</u>	<u>(1,849,627)</u>
用於融資活動的淨現金流量			
現金及現金等價物減少淨額		(675,554)	(602,000)
於1月1日的現金及現金等價物	27	<u>3,513,529</u>	<u>3,706,760</u>
於6月30日的現金及現金等價物	27	<u>2,837,975</u>	<u>3,104,760</u>

財務狀況表

		於2012年 6月30日	於2011年 12月31日
	附註	人民幣千元	人民幣千元
非流動資產			
物業、廠房及設備	15	4,950,929	4,795,857
投資物業	14	32,553	33,725
預付土地租賃款項	16	134,701	137,448
採礦權	17	64,937	66,610
其他無形資產	18	11,211	12,287
於子公司的投資	20	5,167,140	5,117,704
於聯營公司的投資	21	237,080	242,109
可供出售投資	22	2,844,800	2,771,675
其他非流動資產		9,443	—
遞延稅項資產	23	3,430	3,426
非流動資產總值		13,456,224	13,180,841
流動資產			
存貨	24	607,394	541,598
貿易應收款項及應收票據	25	2,642,621	669,445
預付款項、按金及其他應收款項	26	2,429,566	1,188,877
受限制現金	27	17,098	17,076
現金及短期存款	27	2,167,706	2,272,541
流動資產總值		7,864,385	4,689,537
流動負債			
貿易應付款項及應付票據	28	1,300,811	375,472
其他應付及應計費用	29	838,736	1,151,126
付息銀行貸款	30	80,000	80,000
應付股息	12	2,196,000	—
應付所得稅		182,301	152,148
流動負債總額		4,597,848	1,758,746
淨流動資產		3,266,537	2,930,791
總資產減流動負債		16,722,761	16,111,632



財務狀況表(續)

		於2012年 6月30日	於2011年 12月31日
	附註	人民幣千元	人民幣千元
非流動負債			
附息銀行貸款	30	40,000	80,000
財務擔保合同	20	95,769	88,945
其他非流動負債		19,194	18,977
非流動負債總額		154,963	187,922
淨資產		16,567,798	15,923,710
權益			
已發行股本	31	1,464,000	1,464,000
儲備	32	15,103,798	12,263,710
建議末期股息	12	—	2,196,000
權益總額		16,567,798	15,923,710

張東海
董事

呂貴良
董事

財務報表附註

1. 公司信息

內蒙古伊泰煤炭股份有限公司(「本公司」)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，本公司於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%。本公司於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，本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。

本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。本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。

依本公司董事意見，本公司的母公司為伊泰集團，最終控股公司為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。

主要子公司及聯營公司詳情

於本報告日期，本公司於如下主要子公司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	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	本公司 應佔股本 權益比例 %	主營業務
內蒙古伊泰准東鐵路有限責任公司	中國內蒙古 1998年10月5日	1,496,000	100.0	鐵路運輸
內蒙古伊泰藥業有限責任公司	中國內蒙古 1998年5月20日	358,400	100.0	藥業
內蒙古伊泰煤制油有限責任公司	中國內蒙古 2006年3月17日	1,500,000	80.0	煤製油



財務報表附註(續)

1. 公司信息(續)

公司名稱	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	本公司 應佔股本 權益比例 %	主營業務
子公司(續)				
內蒙古京粵酸刺溝礦業有限責任公司	中國內蒙古 2007年9月18日	1,080,000	52.0	煤礦開採
內蒙古伊泰呼准鐵路有限公司	中國內蒙古 2003年2月26日	1,360,000	76.5	鐵路運輸
鄂爾多斯伊泰汽車運輸有限責任公司	中國內蒙古 2004年12月1日	38,560	100.0	汽車運輸
內蒙古伊泰汽車運輸有限責任公司	中國內蒙古 2007年3月20日	5,000	100.0	汽車運輸
內蒙古伊泰鐵東儲運有限責任公司	中國內蒙古 2008年9月3日	169,000	51.0	儲運業務
呼和浩特市伊泰煤炭銷售有限公司	中國內蒙古 2009年9月3日	50,000	100.0	煤炭批發
伊泰伊犁能源有限責任公司	中國新疆 2009年9月24日	100,000	100.0	煤炭技術開發與諮詢
內蒙古伊泰化工有限責任公司	中國內蒙古 2009年10月29日	100,000	100.0	化工產品生產與銷售
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
伊泰新疆能源有限公司	中國新疆 2012年2月26日	100,000	90.0	化工產品 生產與銷售
伊泰伊犁礦業有限公司	中國新疆 2012年3月13日	50,000	90.0	煤炭開採投資

財務報表附註(續)

1. 公司信息(續)

公司名稱	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	本公司 應佔股本 權益比例 %	主營業務
聯營公司				
鄂爾多斯天地華潤煤礦裝備 有限責任公司	中國內蒙古 2007年2月5日	100,000	31.5	採礦設備生產和銷售
內蒙古京泰發電有限責任公司	中國內蒙古 2007年11月29日	570,000	29.0	脈石發電廠建設
錦化機石化裝備(內蒙古) 有限責任公司	中國內蒙古 2006年10月12日	218,300	39.0	化工產品生產與銷售
鄂爾多斯市伊政煤田滅火 工程有限責任公司	中國內蒙古 2010年7月14日	50,000	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	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本公司直接持有。

上述若干公司並無登記英文名稱，其英文名稱乃由本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。

2.1 呈列基準

財務報表根據國際財務報告準則(「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)、國際會計準則委員會批准並依然生效的國際會計準則及常務詮釋委員會詮釋以及香港公司條例的披露要求編製。

除某些金融資產以公允價值重估之外，財務報表按照歷史成本編製。財務報表以人民幣(「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。



財務報表附註(續)

2.2 已頒佈但未生效之國際財務報告準則

本集團並未在該等財務報表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1號(修訂本)	修訂國際財務報告準則第1號 首次採納國際財務報告準則 — 政府貸款 ²
國際財務報告準則第9號	金融工具 ⁴
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 ²
國際財務報告準則第10號	綜合財務報表 ²
國際財務報告準則第11號	共同安排 ²
國際財務報告準則第12號	於其他實體之權益之披露 ²
國際財務報告準則第13號	公允價值計量 ²
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 ¹
國際會計準則第27號(經修訂)	獨立財務報表 ²
國際會計準則第28號(經修訂)	於聯營公司之投資 ²
國際會計準則第19號(修訂本)	僱員福利 ²
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 ³
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 ²

1 自2012年7月1日或之後開始的年度期間生效

2 自2013年1月1日或之後開始的年度期間生效

3 自2014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

本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本集團的經營業績及財務狀況。

財務報表附註(續)

3. 主要會計政策概述

合併基準

本綜合財務報表載有本公司及其子公司於截至二零一二年六月三十日止六個月期間之財務報表。倘本公司有權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。

本集團收購子公司乃以收購法入賬。

子公司自收購日期(即本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，虧損仍歸屬於非控股權益。



財務報表附註(續)

3. 主要會計政策概述(續)

倘本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。

業務合併及商譽

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，本集團選擇以公允價值或被收購方可識別資產淨值的應佔比例，計算屬現時擁有人權益並賦予擁有人權利在清盤時按比例分佔淨資產之於被收購方之非控股權益。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。

本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。

財務報表附註(續)

3. 主要會計政策概述(續)

業務合併及商譽(續)

商譽初步按成本計量，即已轉讓代價超出本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本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。

子公司

子公司指本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本公司的損益。本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。

聯營公司

聯營公司並非子公司或共同控制實體，而本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。

倘會計政策出現任何不一致，將作出調整使之一致。本集團於聯營公司之投資乃以權益會計法，按本集團分佔淨資產減任何減值虧損，在合併財務狀況表列賬。本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，本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，並以本集團之於聯營公司的投資為限。

聯營公司業績按已收及應收股息計入本公司損益。本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。



財務報表附註(續)

3. 主要會計政策概述(續)

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。

財務報表附註(續)

3. 主要會計政策概述(續)

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。



財務報表附註(續)

3. 主要會計政策概述(續)

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，則本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。

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。

財務報表附註(續)

3. 主要會計政策概述(續)

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，以及擴大煤礦產量的開支。在取得一個地區的合法採礦權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，勘探及評估成本根據勘探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，並以單位產量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。



財務報表附註(續)

3. 主要會計政策概述(續)

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。倘本集團為出租人，則本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。倘本集團為承租人，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。本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(即本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。

本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：

財務報表附註(續)

3. 主要會計政策概述(續)

投資及其他金融資產(續)

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)，本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，本集團無法進行金融資產交易，則在極少數情況下，本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，應考慮購買時的任何折價和溢價，且包括作為實際利率不可或缺部分的費用或成本。按實際利率法攤銷額記入財務收入，減值損失確認為其他部分開支。

持有至到期投資

付款金額固定或可確定及到期日固定，且本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，且包括作為實際利率不可或缺部分的費用或成本。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。



財務報表附註(續)

3. 主要會計政策概述(續)

投資及其他金融資產(續)

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重估儲備中移除。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(a)合理公允價值估計範圍的變動對該項投資而言重大或(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，本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，本集團無法進行金融資產交易，則在極少數情況下，本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，本集團有意向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。僅當本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。

財務報表附註(續)

3. 主要會計政策概述(續)

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;
- 本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)本集團已轉讓資產之絕大部分風險及回報;或(b)本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。

倘本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,則該資產會以本集團繼續參與該資產之程度而確認入賬。上述情況下,本集團亦確認相關負債。轉讓資產及相關負債以反映本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本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

本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,債務人很可能破產或進行其他財務重組,及根據公開的數據表明預計未來現金流量確已減少且可計量,如與違約有關的欠款或經濟情形發生變化。



財務報表附註(續)

3. 主要會計政策概述(續)

金融資產減值(續)

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，本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。資產如被單獨評估減值並已確認或繼續確認減值損失，則不再與其他金融資產項目合併進行整體減值評估。

倘有客觀跡象顯示出現減值虧損，則減值金額按該資產賬面值與估計未來現金流量(不包括併未產生之未來信貸虧損)現值之差額計量。估計未來現金流量之現值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。若為浮動利率貸款，以當前實際利率作為減值虧損測試之折現率。

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，按用於減值虧損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。

倘在其後期間估計減值虧損金額因確認減值後發生的事件而增加或減少，則透過調整準備賬增加或減少先前確認之減值虧損。若未來撇銷其後收回，則該項收回計入其他開支。

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)之差額作為損失之金額。該等資產之減值損失不予轉回。

財務報表附註(續)

3. 主要會計政策概述(續)

金融資產減值(續)

可供出售之金融投資

本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。

就分類為可供出售的權益投資而言，客觀證據包括投資的公允價值大幅或長期低於其成本值。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，累計損失(累計損失金額為收購成本及當前公允價值之差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貸款及借貸。本集團在初步確認時決定金融負債的類別。

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

本集團的金融負債包括賬款及其他應付款、付息銀行貸款。

後續計量

金融負債按其不同的分類進行後續計量：



財務報表附註(續)

3. 主要會計政策概述(續)

金融負債(續)

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。此分類包括本集團訂立但在對沖關係(定義見國際會計準則第39號)中並無指定為對沖工具的衍生金融工具。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損益表內確認。於損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。於初步確認時指定為透過損益按公平值列賬之金融資產在初步確認日期且僅在符合國際會計準則第39號項下標準時指定。

貸款及借款

在初步確認後，付息銀行貸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，及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，以及屬實際利率不可或缺部分的手續費或成本。對實際利率的攤銷記入財務費用中。

財務擔保合同

本集團作出之財務擔保合同即要求作出付款以償付持有人因特定債務人未能根據債務工具之條款償還到期款項而招致損失之合同。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，本集團按以下兩者中之較高者計量財務擔保合同：(i)對用於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。

財務報表附註(續)

3. 主要會計政策概述(續)

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

倘及僅倘有現行可予執行之法律權利以抵銷確認金額及有意按淨額基準償付，或變現資產與清還負債同時進行，則抵銷財務資產及財務負債及於財務狀況表內呈報淨金額。

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。



財務報表附註(續)

3. 主要會計政策概述(續)

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本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

本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。

財務報表附註(續)

3. 主要會計政策概述(續)

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)，並考慮本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
- 就與於子公司和聯營公司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
- 就與於子公司及聯營公司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。



財務報表附註(續)

3. 主要會計政策概述(續)

所得稅(續)

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。

收入確認

收入會於本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，惟本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本集團時入賬；
- (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。

財務報表附註(續)

3. 主要會計政策概述(續)

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(即本公司之功能和呈報貨幣)呈列。本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。本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

本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。



財務報表附註(續)

4. 重大會計判斷、估計及假設

本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

在應用本集團之會計政策時，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

本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。如果本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

本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。

財務報表附註(續)

4. 重大會計判斷、估計及假設(續)

判斷(續)

生產起始日

本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。本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「採礦構造物」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

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

本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。



財務報表附註(續)

4. 重大會計判斷、估計及假設(續)

估計不明朗因素(續)

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

本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本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

本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。

財務報表附註(續)

4. 重大會計判斷、估計及假設(續)

估計不明朗因素(續)

煤炭儲量與資源估計

煤炭儲量乃本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。本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編製的儲量報告，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. 營運分部報表

就管理而言，本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。



財務報表附註(續)

5. 營運分部報表(續)

截至2012年6月30日止					
6個月期間	煤炭 人民幣千元	運輸 人民幣千元	煤化工產品 人民幣千元	其他 人民幣千元	合計 人民幣千元
分部收入：					
外部客戶	11,484,531	456,546	658,588	14,578	12,614,243
分部間	108,105	279,362	—	—	387,467
	11,592,636	735,908	658,588	14,578	13,001,710
<i>調整</i>					
抵銷分部間銷售					(387,467)
總收入					<u>12,614,243</u>
分部業績：					
稅前利潤／(虧損)	3,688,982	304,584	81,336	(15,836)	4,059,066
所得稅開支	(576,968)	(33,719)	(645)	—	(611,332)
	3,112,014	270,865	80,691	(15,836)	3,447,734
<i>調整</i>					
抵銷分部間業績					—
期內淨利潤					<u>3,447,734</u>
分部資產	19,941,810	8,986,037	4,496,718	54,706	33,479,271
抵銷分部間應收款項					(158,955)
計入資產之未實現利潤					—
資產總值					<u>33,320,316</u>
分部負債	6,271,565	4,644,310	2,685,153	12,950	13,613,978
分部間抵銷 應付款項					(158,955)
負債總值					<u>13,455,023</u>

財務報表附註(續)

5. 營運分部報表(續)

截至2012年6月30日止					
6個月期間	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
其他分部信息：					
利息收入	15,225	1,121	1,205	6	17,557
利息費用	(43,805)	(70,019)	(79,556)	—	(193,380)
折舊與攤銷	(305,404)	(117,837)	(70,191)	(3,488)	(496,920)
應佔聯營公司利潤	2,471	—	(2,291)	—	180
於收益表中確認的減值虧損	(25)	—	—	—	(25)
於聯營公司的投資	234,613	—	111,094	—	345,707
資本性支出*	381,776	419,118	379,101	1,268	1,181,263

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

截至2011年6月30日止					
6個月期間	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
	未經審核	未經審核	未經審核	未經審核	未經審核
分部收入：					
外部客戶	6,854,963	326,854	—	23,816	7,205,633
分部間	35,365	234,931	—	—	270,296
	6,890,328	561,785	—	23,816	7,475,929
調整					
抵銷分部間銷售					(270,296)
總收入					<u>7,205,633</u>
分部業績：					
稅前利潤／(虧損)	3,327,892	245,418	4,539	(5,154)	3,572,695
所得稅開支	(517,559)	(32,389)	6	—	(549,942)
	<u>2,810,333</u>	<u>213,029</u>	<u>4,545</u>	<u>(5,154)</u>	<u>3,022,753</u>
調整					
抵銷分部間業績					23,593
期內淨利潤					<u>3,046,346</u>



財務報表附註(續)

5. 營運分部報表(續)

截至2011年6月30日止 六個月期間	煤炭 人民幣千元 未經審核	運輸 人民幣千元 未經審核	煤化工產品 人民幣千元 未經審核	其他 人民幣千元 未經審核	合計 人民幣千元 未經審核
分部資產	14,378,115	8,372,806	4,281,439	126,421	27,158,781
抵銷分部間應收款項					(143,614)
計入資產之未實現利潤					23,593
資產總值					<u>27,038,760</u>
分部負債	3,005,518	5,111,695	2,777,116	135,411	11,029,740
抵銷分部間應付款項					(143,614)
負債總值					<u>10,886,126</u>
其他分部信息：					
利息收入	12,681	1,110	121	12	13,924
利息費用	(50,605)	(45,650)	120	(8)	(96,143)
折舊與攤銷	(270,000)	(93,140)	(8,688)	(3,020)	(374,848)
應佔聯營公司利潤	1,019	—	(629)	—	390
於損益中確認的減值撥回/ (撥備)	34,399	(800)	4,975	44	38,618
於聯營公司的投資	216,194	—	117,966	—	334,160
資本性支出*	494,023	656,763	44,061	2,158	1,197,005

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

本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，本集團於中國境外並無非流動資產。

截至2011年6月30日止6個月期間，並無來自於單一外部客戶的交易收入佔本集團該期間總收入的10%或以上。

截至2012年6月30日止6個月期間，並無來自於單一外部客戶的交易收入佔本集團該期間總收入的10%或以上。

財務報表附註(續)

6. 收入及其他收入及利得

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

	本集團	
	截至6月30日止6個月期間	
	2012年	2011年
	人民幣千元	人民幣千元
		未經審核
收入		
貨品銷售	12,157,697	6,878,779
提供服務	456,546	326,854
	<u>12,614,243</u>	<u>7,205,633</u>
其他收入及利得		
出售非上市投資收益	—	1,589
出售物業、廠房及設備以及無形資產收益	1,812	6,700
提供其他服務收入	54,767	61,978
已收賠償金	2,120	150
已收補償*	147,850	—
其他	2,011	11,069
	<u>208,560</u>	<u>81,486</u>

* 該項指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兩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。



財務報表附註(續)

7. 財務收入

本集團的財務收入如下：

	本集團	
	截至6月30日止6個月期間	
	2012年	2011年
	人民幣千元	人民幣千元
		未經審核
利息收入	<u>17,557</u>	<u>13,924</u>

8. 財務費用

本集團的財務費用如下：

	本集團	
	截至6月30日止6個月期間	
	2012年	2011年
	人民幣千元	人民幣千元
		未經審核
銀行貸款的利息	267,383	248,093
減：資本化利息	<u>(74,003)</u>	<u>(151,950)</u>
	<u>193,380</u>	<u>96,143</u>

財務報表附註(續)

9. 稅前利潤

本集團的稅前利潤乃扣除／(計入)下列各項後計算：

	本集團	
	截至6月30日止6個月期間	
	2012年	2011年
	人民幣千元	人民幣千元
		未經審核
銷售存貨成本	7,620,640	2,844,380
提供服務成本	199,480	117,618
投資物業折舊	1,172	1,172
物業、廠房及設備折舊	484,351	359,663
預付土地租賃款項攤銷	4,676	5,644
採礦權攤銷	3,035	4,680
無形資產攤銷	1,846	2,038
其他非流動資產攤銷	1,840	1,651
折舊及攤銷合計	496,920	374,848
貿易應收款項及應收票據減值／(減值撥回)	—	(24,995)
其他應收款項減值／(減值撥回)	25	(13,623)
出售非上市投資收益	—	1,589
出售物業、廠房及設備以及無形資產收益	1,812	6,700
工資、薪金及其他僱員福利	433,517	354,623
退休金計劃供款(界定供款計劃)	26,506	14,691
	460,023	369,314
審計師薪酬	5,454	5,111



財務報表附註(續)

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：

	本集團	
	截至6月30日止6個月期間	
	2012年 人民幣千元	2011年 人民幣千元 未經審核
薪金及津貼	2,855	2,844
酌情花紅	644	81
退休金計劃供款	232	199
合計	3,731	3,124

截至2012年及2011年6月30日止6個月期間董事姓名及其薪酬如下：

	薪金及津貼 人民幣千元	酌情花紅 人民幣千元	退休金 計劃供款 人民幣千元	合計 人民幣千元
截至2012年6月30日止期間				
董事：				
張東海	540	33	22	595
劉春林	360	31	22	413
張東升	306	6	22	334
葛耀勇	306	31	22	359
康治	252	29	22	303
呂貴良	216	6	22	244
張新榮	252	103	22	377
解祥華	—	36	—	36
連俊孩	—	36	—	36
宋建中	—	36	—	36
監事：				
李文山	306	4	22	332
張明亮	154	49	19	222
王三民	55	47	13	115
姬志福	62	46	13	121
韓佔春	46	43	11	100
王永亮	—	18	—	18
鄒曲	—	18	—	18
譚國明	—	72	—	72
	2,855	644	232	3,731

財務報表附註(續)

10. 董事薪酬及五名最高薪僱員(續)

(a) 董事薪酬(續)

	薪金及津貼 人民幣千元 未經審核	酌情花紅 人民幣千元 未經審核	退休金 計劃供款 人民幣千元 未經審核	合計 人民幣千元 未經審核
截至2011年6月30日止期間				
董事：				
張東海	546	—	22	568
祁文彬	122	—	6	128
劉春林	366	—	22	388
李成才	122	—	6	128
葛耀勇	312	—	22	334
解祥華	32	—	—	32
連俊孩	32	—	—	32
宋建中	32	—	—	32
張東升	312	—	22	334
譚國明	48	—	—	48
康治	172	—	15	187
呂貴良	148	—	15	163
張新榮	148	—	15	163
監事：				
李文山	307	—	22	329
白在良	1	—	—	1
睢國慶	1	—	—	1
張瑞蓮	5	—	4	9
張明亮	4	—	—	4
鄧育新	14	—	4	18
袁斌	1	—	—	1
王三民	35	35	9	79
姬志福	30	30	8	68
韓佔春	30	16	7	53
王永亮	12	—	—	12
鄔曲	12	—	—	12
	<u>2,844</u>	<u>81</u>	<u>199</u>	<u>3,124</u>

截至2012年及2011年6月30日止6個月期間，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2011年及2012年6月30日止6個月期間，五名最高薪僱員均為董事或監事。



財務報表附註(續)

11. 所得稅開支

	附註	本集團	
		截至6月30日止六個月期間	
		2012年 人民幣千元	2011年 人民幣千元 未經審核
所得稅			
即期稅項 — 中國內地		594,704	545,343
遞延所得稅	23	16,628	4,599
期內稅項開支總額		611,332	549,942

中國企業所得稅(「企業所得稅」)乃按本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，本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，批准本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(2011)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。

財務報表附註(續)

11. 所得稅開支(續)

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。

在本報告日期前，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。

由於本集團在截至2012及2011年6月30日止六個月期間在香港並無產生或賺取應課稅利潤，因此並無於財務報表中作出香港利得稅準備。

截至2012年及2011年6月30日止各期間以適用於稅前利潤的法定稅率的稅務開支與以本集團實際所得稅稅率計算的稅務開支對賬如下：

	本集團	
	截至6月30日止六個月期間	
	2012年	2011年
	人民幣千元	人民幣千元
		未經審核
稅前利潤	4,059,066	3,596,288
截至2011年及2012年6月30日止六個月期間		
以法定所得稅率25%徵稅	1,014,766	899,072
低稅率影響	(385,345)	(354,694)
不可扣稅應酬開支	3,336	1,511
未確認稅務虧損	5,106	3,801
未確認過往年度所用稅務虧損	(43,942)	(16,722)
其他	17,411	16,974
以本集團實際稅率計算的稅款開支	611,332	549,942



財務報表附註(續)

12. 股息

	本集團／本公司	
	於6月30日 2012年 人民幣千元	於12月31日 2011年 人民幣千元
建議末期股息	—	2,196,000

截至2011年12月31日止年度，本公司建議的末期股息為每普通股人民幣1.5元。該股息於2012年5月宣派，並於2012年7月支付給股東。

13. 本公司普通股權益持有人應佔每股基本盈利

	附註	本集團 截至6月30日止六個月期間	
		2012年 人民幣千元	2011年 人民幣千元 未經審核
<i>盈利</i>			
本公司普通股權益持有人 應佔期間利潤		<u>3,193,937</u>	<u>2,928,992</u>
<i>股數</i>			
期內已發行普通股加權 平均數(千股)	31	<u>1,464,000</u>	<u>1,464,000</u>

每股基本盈利是根據本公司普通股權益持有人應佔截至2012年及2011年6月30日止六個月期間利潤以及截至2012年6月30日和2011年6月30日止期間已發行普通股加權平均數計算。

由於本公司在截至2012年及2011年6月30日止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。

財務報表附註(續)

14. 投資物業

	附註	本集團／本公司	
		於6月30日 2012年 人民幣千元	於12月31日 2011年 人民幣千元
成本：			
於1月1日		39,361	39,361
添置		—	—
處置		—	—
於6月30日／12月31日		39,361	39,361
折舊：			
於1月1日		(5,636)	(3,293)
添置	9	(1,172)	(2,343)
處置		—	—
於6月30日／12月31日		(6,808)	(5,636)
於6月30日／12月31日的賬面值		32,553	33,725

本集團及本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，本公司投資物業的賬面值接近於其公允價值。



財務報表附註(續)

15. 物業、廠房及設備

本集團

	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2011年1月1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
添置	23,778	4,413	26,576	24,870	2,912	562	69,553	1,023,464	1,176,128
轉撥	25,219	5,332	98,797	—	7,646	832	3,325	(141,151)	—
處置/核銷	(249)	—	(1,082)	(13,153)	(58,263)	—	(981)	—	(73,728)
於2012年6月30日	3,446,886	1,466,081	5,739,112	568,209	5,981,350	597,623	563,230	5,710,222	24,072,713
折舊及減值：									
於2011年1月1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)
期內計提折舊	(57,597)	(27,261)	(218,238)	(36,974)	(62,112)	(14,454)	(67,715)	—	(484,351)
處置	176	—	925	9,289	6,312	—	830	—	17,532
減值撥回	—	—	—	—	—	—	—	—	—
於2012年6月30日	(415,815)	(237,617)	(1,124,643)	(196,940)	(593,350)	(174,634)	(323,094)	—	(3,066,093)
淨賬面值									
於2011年1月1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
於2012年6月30日	3,031,071	1,228,464	4,614,469	371,269	5,388,000	422,989	240,136	5,710,222	21,006,620

截至本報告日期，本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63,604,000元。董事認為本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本集團截至2012年6月30日的財務狀況產生重大影響。

財務報表附註(續)

15. 物業、廠房及設備(續)

本公司

	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2011年1月1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
添置	20,795	4,091	26,285	13,887	—	—	16,241	274,744	356,043
轉撥	6,689	5,332	98,695	—	—	—	3,181	(113,897)	—
處置/核銷	(249)	—	(1,082)	(6,497)	—	—	(981)	—	(8,809)
於2012年6月30日	1,665,533	354,416	2,045,079	177,415	—	505,162	186,436	1,426,513	6,360,554
折舊及減值：									
於2011年1月1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)
期內計提折舊	(29,065)	(18,697)	(108,121)	(15,381)	—	(12,860)	(15,805)	—	(199,929)
處置	176	—	925	5,836	—	—	830	—	7,767
於2012年6月30日	(240,001)	(196,950)	(638,972)	(88,933)	—	(141,048)	(103,721)	—	(1,409,625)
淨賬面值									
於2011年1月1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
於2012年6月30日	1,425,532	157,466	1,406,107	88,482	—	364,114	82,715	1,426,513	4,950,929



財務報表附註(續)

16. 預付土地租賃款項

	附註	本集團	
		於6月30日 2012年 人民幣千元	於12月31日 2011年 人民幣千元
於1月1日賬面值		276,597	240,714
添置		4,362	54,416
處置		—	(7,922)
期內／年內攤銷	9	(4,676)	(10,611)
於6月30日／12月31日賬面值		276,283	276,597
包含在預付款項、押金及其他應收款項的流動部分		(10,633)	(10,791)
非流動部分		265,650	265,806

本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：

	本集團	
	於6月30日 2012年 人民幣千元	於12月31日 2011年 人民幣千元
長期租賃(≥50年)	169,381	165,279
中期租賃(<50年)	106,902	111,318
	276,283	276,597

財務報表附註(續)

16. 預付土地租賃款項(續)

	本公司	
	於6月30日 2012年 人民幣千元	於12月31日 2011年 人民幣千元
於1月1日賬面值	143,163	95,461
添置	—	53,416
處置	—	—
期內/年內攤銷	(2,975)	(5,714)
於6月30日/12月31日賬面值	140,188	143,163
包含在預付款項、押金及其他 應收款項的流動部分	(5,487)	(5,715)
非流動部分	134,701	137,448

本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：

	本公司	
	於6月30日 2012年 人民幣千元	於12月31日 2011年 人民幣千元
長期租賃(≥50年)	51,775	51,775
中期租賃(<50年)	88,413	91,388
	140,188	143,163



財務報表附註(續)

17. 採礦權

	附註	本集團	
		於6月30日 2012年 人民幣千元	於12月31日 2011年 人民幣千元
於1月1日成本，扣除累計攤銷		218,130	226,435
添置		680	—
期內／年內攤銷	9	(3,035)	(8,305)
於6月30日／12月31日成本，扣除累計攤銷		<u>215,775</u>	<u>218,130</u>
於6月30日／12月31日：			
成本		293,486	292,806
累計攤銷		(77,711)	(74,676)
淨賬面值		<u>215,775</u>	<u>218,130</u>

		本公司	
		於6月30日 2012年 人民幣千元	於12月31日 2011年 人民幣千元
於1月1日成本，扣除累計攤銷		66,610	72,161
添置		—	—
處置		—	—
期內／年內攤銷		(1,673)	(5,551)
於6月30日／12月31日成本，扣除累計攤銷		<u>64,937</u>	<u>66,610</u>
於6月30日／12月31日：			
成本		132,976	132,976
累計攤銷		(68,039)	(66,366)
淨賬面值		<u>64,937</u>	<u>66,610</u>

財務報表附註(續)

18. 其他無形資產

	附註	本集團	
		於6月30日 2012年 人民幣千元	於12月31日 2011年 人民幣千元
於1月1日成本，扣除累計攤銷		17,467	16,861
添置		93	5,205
處置		(9)	—
期內／年內攤銷	9	(1,846)	(4,599)
於6月30日／12月31日成本，扣除累計攤銷		<u>15,705</u>	<u>17,467</u>
於6月30日／12月31日：			
成本		29,815	29,722
累計攤銷		(14,110)	(12,255)
淨賬面值		<u>15,705</u>	<u>17,467</u>

	本公司	
	於6月30日 2012年 人民幣千元	於12月31日 2011年 人民幣千元
於1月1日成本，扣除累計攤銷	12,287	9,049
添置	21	5,181
期內／年內攤銷	(1,097)	(1,943)
於6月30日／12月31日成本，扣除累計攤銷	<u>11,211</u>	<u>12,287</u>
於6月30日／12月31日：		
成本	18,162	18,141
累計攤銷	(6,951)	(5,854)
淨賬面值	<u>11,211</u>	<u>12,287</u>

無形資產主要包括電腦軟件。



財務報表附註(續)

19. 其他非流動資產

		本集團	
		於6月30日	於12月31日
		2012年	2011年
		人民幣千元	人民幣千元
	附註		
於1月1日成本，扣除累計攤銷		17,597	18,025
添置		11,048	3,244
期內／年內攤銷	9	(1,840)	(3,672)
於6月30日／12月31日成本，扣除累計攤銷		<u>26,805</u>	<u>17,597</u>
於6月30日／12月31日：			
成本		42,841	31,793
累計攤銷		<u>(16,036)</u>	<u>(14,196)</u>
淨賬面值		<u>26,805</u>	<u>17,597</u>

		本集團	
		於6月30日	於12月31日
		2012年	2011年
		人民幣千元	人民幣千元
水資源使用權		13,941	13,941
其他		<u>12,864</u>	<u>3,656</u>
		<u>26,805</u>	<u>17,597</u>

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。

財務報表附註(續)

20. 於子公司的投資

	本公司	
	於6月30日 2012年 人民幣千元	於12月31日 2011年 人民幣千元
非上市投資(按成本)	5,071,371	5,028,759
財務擔保合同	95,769	88,945
	5,167,140	5,117,704

本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37。

21. 於聯營公司的投資

	本集團		本公司	
	於6月30日 2012年 人民幣千元	於12月31日 2011年 人民幣千元	於6月30日 2012年 人民幣千元	於12月31日 2011年 人民幣千元
非上市投資(按成本)	—	—	237,080	242,109
應佔淨資產	345,707	353,026	—	—
	345,707	353,026	237,080	242,109

主要聯營公司的詳細資料已列示於附註1中。



財務報表附註(續)

21. 於聯營公司的投資(續)

下表概述本集團聯營公司的財務信息摘錄：

	本集團	
	於6月30日 2012年 人民幣千元	於12月31日 2011年 人民幣千元
應佔聯營公司資產和負債：		
流動資產	237,237	336,081
非流動資產	871,040	859,977
流動負債	(300,783)	(484,587)
非流動負債	(461,787)	(358,445)
權益	<u>345,707</u>	<u>353,026</u>
應佔聯營公司業績：		
收入	<u>173,558</u>	<u>310,164</u>
利潤	<u>180</u>	<u>19,799</u>
投資賬面值	<u><u>345,707</u></u>	<u><u>353,026</u></u>

22. 可供出售投資

	本集團	
	於6月30日 2012年 人民幣千元	於12月31日 2011年 人民幣千元
非上市股本投資(按成本)	<u><u>2,951,845</u></u>	<u><u>2,870,590</u></u>

財務報表附註(續)

22. 可供出售投資(續)

	本公司	
	於6月30日 2012年 人民幣千元	於12月31日 2011年 人民幣千元
非上市股本投資(按成本)	2,844,800	2,771,675

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。

本集團主要可供出售投資的詳情列示如下：

	本集團應佔股本 權益比例	本集團	
		於6月30日 2012年 人民幣千元	於12月31日 2011年 人民幣千元
蒙冀鐵路有限責任公司	9%	1,440,000	1,440,000
新包神鐵路有限責任公司	15%	382,800	382,800
准朔鐵路有限公司	19%	757,045	675,790
南部鐵路有限責任公司	10%	200,000	200,000
其他	—	172,000	172,000
		2,951,845	2,870,590



財務報表附註(續)

23. 遞延稅項資產

本集團

以下為遞延稅項的變動：

	附註	本集團	
		於6月30日 2012年 人民幣千元	於12月31日 2011年 人民幣千元
於1月1日，淨值		101,317	27,398
於損益(扣除)／計入的遞延稅項	11	(16,628)	73,919
於6月30日／12月31日，淨值		84,689	101,317

以下為本集團遞延所得稅的主要構成：

遞延稅項資產：

	應付款項及				合計
	準備	遞延補償	應計費用	其他	
	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2011年1月1日	11,148	—	855	15,395	27,398
年內於合併全面 收益表(扣除)／計入	(7,722)	43,183	(855)	39,313	73,919
於2011年12月31日 及2012年1月1日	3,426	43,183	—	54,708	101,317
期內於合併全面 收益表計入／(扣除)	4	(14,923)	—	(1,709)	(16,628)
於2012年6月30日	3,430	28,260	—	52,999	84,689

財務報表附註(續)

23. 遞延稅項資產(續)

以下項目未確認遞延稅項資產：

	本集團	
	於6月30日 2012年 人民幣千元	於12月31日 2011年 人民幣千元
稅項虧損	<u>5,106</u>	<u>11,136</u>

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。

本公司

遞延稅項變動如下：

	本公司	
	於6月30日 2012年 人民幣千元	於12月31日 2011年 人民幣千元
於1月1日，淨值	3,426	9,425
期內／年內於損益計入／(扣除) 的遞延稅項	<u>4</u>	<u>(5,999)</u>
於6月30日／12月31日，淨值	<u>3,430</u>	<u>3,426</u>



財務報表附註(續)

24. 存貨

	本集團	
	於6月30日 2012年 人民幣千元	於12月31日 2011年 人民幣千元
材料及物資	461,201	427,345
半成品	10,093	8,921
成品	399,552	243,401
減：減值準備	(2,951)	(2,951)
	<u>867,895</u>	<u>676,716</u>

	本公司	
	於6月30日 2012年 人民幣千元	於12月31日 2011年 人民幣千元
材料及物資	326,870	295,315
成品	280,524	246,283
	<u>607,394</u>	<u>541,598</u>

財務報表附註(續)

25. 貿易應收款項及應收票據

本集團

	本集團	
	於6月30日 2012年 人民幣千元	於12月31日 2011年 人民幣千元
貿易應收款項	2,740,355	708,276
減：減值準備	—	—
	<u>2,740,355</u>	<u>708,276</u>
應收票據	<u>116,873</u>	<u>43,154</u>
	<u><u>2,857,228</u></u>	<u><u>751,430</u></u>

本公司

	本公司	
	於6月30日 2012年 人民幣千元	於12月31日 2011年 人民幣千元
貿易應收款項	2,526,412	637,445
減：減值準備	—	—
	<u>2,526,412</u>	<u>637,445</u>
應收票據	<u>116,209</u>	<u>32,000</u>
	<u><u>2,642,621</u></u>	<u><u>669,445</u></u>



財務報表附註(續)

25. 貿易應收款項及應收票據(續)

本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。

於有關各報告期末，信用風險之上限為本集團貿易應收款項總額的賬面值。

應收票據為於六個月內到期的匯票。

本集團的貿易應收款項及應收票據(扣除準備)賬齡分析如下：

	本集團	
	於6月30日 2012年 人民幣千元	於12月31日 2011年 人民幣千元
6個月以內	2,826,093	725,724
6個月至1年	24,971	20,880
1年至2年	6,164	4,826
2年至3年	—	—
3年以上	—	—
	<u>2,857,228</u>	<u>751,430</u>

本集團貿易應收款項減值準備變動如下：

	本集團	
	於6月30日 2012年 人民幣千元	於12月31日 2011年 人民幣千元
於1月1日	—	29,062
期／年內減值撥回	—	(29,062)
無法收回之核銷額	—	—
於6月30日／12月31日	<u>—</u>	<u>—</u>

財務報表附註(續)

25. 貿易應收款項及應收票據(續)

本公司的貿易應收款項及應收票據(扣除準備)賬齡分析如下：

本公司

	本公司	
	於6月30日 2012年 人民幣千元	於12月31日 2011年 人民幣千元
6個月以內	2,642,621	669,445
6個月至1年	—	—
1年至2年	—	—
2年至3年	—	—
3年以上	—	—
	<u>2,642,621</u>	<u>669,445</u>

本公司貿易應收款項減值準備變動如下：

	本公司	
	於6月30日 2012 人民幣千元	於12月31日 2011 人民幣千元
於1月1日	—	26,844
期／年內減值撥回	—	(26,844)
無法收回之核銷額	—	—
於6月30日／12月31日	<u>—</u>	<u>—</u>

本集團及本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。



財務報表附註(續)

26. 預付款項、按金及其他應收款項

	本集團	
	於6月30日 2012年 人民幣千元	於12月31日 2011年 人民幣千元
應收關連方款項：		
聯營公司	7,762	2,571
伊泰集團	2,561	—
	10,323	2,571
預付供應商款項	640,013	460,302
預付款項	68,601	84,907
取得土地使用權之預付款項	584,873	166,988
員工墊款	42,766	22,018
按金	39,688	90,543
投資一間子公司之預付款項	397,334	—
其他應收款項	15,915	31,505
	1,799,513	858,834
減：減值準備	(22,865)	(22,840)
	1,776,648	835,994

其他應收款項減值準備變動如下：

	本集團	
	於6月30日 2012年 人民幣千元	於12月31日 2011年 人民幣千元
於1月1日	22,840	20,704
期／年內減值	25	10,196
減值撥回	—	(8,060)
核銷	—	—
於6月30日／12月31日	22,865	22,840

財務報表附註(續)

26. 預付款項、按金及其他應收款項(續)

	本公司	
	於6月30日 2012年 人民幣千元	於12月31日 2011年 人民幣千元
應收關連方款項：		
子公司	1,054,532	681,105
	1,054,532	681,105
預付供應商款項	448,415	320,601
預付款項	56,050	82,241
取得土地使用權之預付款項	333,871	16,988
員工墊款	34,022	20,833
按金	50,762	85,579
其他應收款項	98,505	25,430
投資一間子公司之預付款項	397,334	—
	2,473,491	1,232,777
減：減值準備	(43,925)	(43,900)
	2,429,566	1,188,877

其他應收款項減值準備變動如下：

	本公司	
	於6月30日 2012年 人民幣千元	於12月31日 2011年 人民幣千元
於1月1日	43,900	35,948
期／年內減值 核銷	25	7,952
	—	—
於6月30日／12月31日	43,925	43,900



財務報表附註(續)

27. 現金及短期存款及受限制現金

	附註	本集團	
		於6月30日 2012年 人民幣千元	於12月31日 2011年 人民幣千元
現金及銀行結餘		2,858,310	3,533,834
定期存款		14,886	21,941
		<u>2,873,196</u>	<u>3,555,775</u>
減：受限制現金		(20,335)	(20,305)
		<u>2,852,861</u>	<u>3,535,470</u>
以人民幣計值	(b)	2,852,088	3,534,774
以其他貨幣計值		773	696
		<u>2,852,861</u>	<u>3,535,470</u>

	附註	本公司	
		於6月30日 2012年 人民幣千元	於12月31日 2011年 人民幣千元
現金及銀行結餘		2,176,403	2,281,216
定期存款		8,401	8,401
		<u>2,184,804</u>	<u>2,289,617</u>
減：受限制現金	(a)	(17,098)	(17,076)
		<u>2,167,706</u>	<u>2,272,541</u>
以人民幣計值	(b)	2,166,933	2,271,847
以其他貨幣計值		773	694
		<u>2,167,706</u>	<u>2,272,541</u>

財務報表附註(續)

27. 現金及短期存款及受限制現金(續)

附註：

- (a) 於2012年6月30日及2011年12月31日，本集團約人民幣20,335,000元及人民幣20,305,000元的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。當本集團的環境保護義務履行完畢，並經主管政府部門驗合格時，該保證金即不再受限。
- (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，本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包括下列各項：

	本集團	
	於6月30日 2012年 人民幣千元	於12月31日 2011年 人民幣千元
現金及短期存款	2,852,861	3,535,470
減：定期存款	<u>(14,886)</u>	<u>(21,941)</u>
銀行及手頭現金	<u><u>2,837,975</u></u>	<u><u>3,513,529</u></u>



財務報表附註(續)

28. 貿易應付款項及應付票據

	本集團	
	於6月30日 2012年 人民幣千元	於12月31日 2011年 人民幣千元
應付第三方貿易款項	1,539,580	520,067
應付聯營公司貿易款項	5,076	4,771
應付伊泰集團貿易款項	8,532	18,647
	<u>1,553,188</u>	<u>543,485</u>

基於發票日期的本集團貿易應付款項及應付票據賬齡分析如下：

	本集團	
	於6月30日 2012年 人民幣千元	於12月31日 2011年 人民幣千元
6個月以內	1,479,539	466,287
6個月至1年	63,263	62,473
1年至2年	3,325	6,028
2年至3年	7,016	8,133
3年以上	45	564
	<u>1,553,188</u>	<u>543,485</u>

財務報表附註(續)

28. 貿易應付款項及應付票據(續)

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。

	本公司	
	於6月30日 2012年 人民幣千元	於12月31日 2011年 人民幣千元
應付第三方貿易款項	1,294,763	356,825
應付聯營公司貿易款項	6,048	—
應付伊泰集團貿易款項	—	18,647
	<u>1,300,811</u>	<u>375,472</u>

	本公司	
	於6月30日 2012年 人民幣千元	於12月31日 2011年 人民幣千元
6個月以內	1,248,627	300,688
6個月至1年	42,521	60,836
1年至2年	2,672	5,876
2年至3年	6,991	8,072
3年以上	—	—
	<u>1,300,811</u>	<u>375,472</u>



財務報表附註(續)

29. 其他應付款項及應計費用

	本集團	
	於6月30日 2012年 人民幣千元	於12月31日 2011年 人民幣千元
客戶墊款	354,588	397,226
應計薪金、工資及福利	68,754	262,290
其他應繳稅項	(30,869)	(15,491)
應計應付利息	22,374	21,707
物業、廠房及設備應付款項	1,134,982	1,062,108
應計費用	102,231	90,513
應付伊泰集團款項	105,117	13,001
應付聯營公司款項	66	814
其他應付款項	64,125	54,214
	1,821,368	1,886,382

	本公司	
	於6月30日 2012年 人民幣千元	於12月31日 2011年 人民幣千元
客戶墊款	151,790	343,491
應計薪金、工資及福利	35,454	157,846
其他應繳稅項	(69,078)	(31,604)
應計應付利息	2,162	340
物業、廠房及設備應付款項	530,271	533,459
應計費用	78,182	70,613
應付聯營公司款項	—	72,367
其他應付款項	109,955	4,614
	838,736	1,151,126

以上款項均為無抵押、免息且無固定還款期。

財務報表附註(續)

30. 附息銀行貸款

	本集團	
	於6月30日 2012年 人民幣千元	於12月31日 2011年 人民幣千元
流動：		
銀行貸款 — 由信用擔保	218,000	218,000
銀行貸款 — 無擔保	—	650,000
銀行貸款總額	<u>218,000</u>	<u>868,000</u>
長期銀行貸款流動部分 — 由信用擔保	1,081,747	1,258,190
長期銀行貸款流動部分 — 無擔保	580,000	80,000
長期銀行貸款流動部分總額	<u>1,661,747</u>	<u>1,338,190</u>
流動貸款總額	<u>1,879,747</u>	<u>2,206,190</u>
非流動：		
銀行貸款 — 由信用擔保	5,438,070	5,520,594
銀行貸款 — 無擔保	40,000	580,000
非流動貸款總額	<u>5,478,070</u>	<u>6,100,594</u>
貸款總額	<u><u>7,357,817</u></u>	<u><u>8,306,784</u></u>
以人民幣計值	7,096,600	8,026,600
以美元計值	<u>41,295</u>	<u>43,977</u>



財務報表附註(續)

30. 附息銀行貸款(續)

	本公司	
	於6月30日 2012年 人民幣千元	於12月31日 2011年 人民幣千元
流動：		
銀行貸款 — 由信用擔保	—	—
銀行貸款 — 無擔保	—	—
銀行貸款總額	—	—
長期銀行貸款流動部分 — 由信用擔保	—	—
長期銀行貸款流動部分 — 無擔保	80,000	80,000
長期銀行貸款流動部分總額	80,000	80,000
流動貸款總額	80,000	80,000
非流動：		
銀行貸款 — 由信用擔保	—	—
銀行貸款 — 無擔保	40,000	80,000
非流動貸款總額	40,000	80,000
貸款總額	120,000	160,000
以人民幣計值	120,000	160,000

財務報表附註(續)

30. 附息銀行貸款(續)

本集團及本公司貸款的實際利率範圍如下：

	於6月30日 2012年 %	於12月31日 2011年 %
本集團		
固定利率貸款	3.80-6.56	3.80-9.09
浮動利率貸款	5.99-7.05	5.76-7.05
本公司		
固定利率貸款	不適用	不適用
浮動利率貸款	6.65-6.90	6.40-6.90



財務報表附註(續)

30. 附息銀行貸款(續)

貸款到期概況如下：

	本集團	
	於6月30日 2012年 人民幣千元	於12月31日 2011年 人民幣千元
分析：		
銀行貸款還款：		
一年內或按要求	1,879,747	2,206,190
第二年內	866,747	1,131,190
第三年至第五年(包括第三年及第五年)	1,867,627	2,204,317
超過五年	2,743,696	2,765,087
	<u>7,357,817</u>	<u>8,306,784</u>

	本公司	
	於6月30日 2012年 人民幣千元	於12月31日 2011年 人民幣千元
分析：		
銀行貸款還款：		
一年內或按要求	80,000	80,000
第二年內	40,000	40,000
第三年至第五年(包括第三年及第五年)	—	40,000
超過五年	—	—
	<u>120,000</u>	<u>160,000</u>

財務報表附註(續)

30. 附息銀行貸款(續)

若干貸款由以下各方提供擔保：

	本集團	
	於6月30日 2012年 人民幣千元	於12月31日 2011年 人民幣千元
伊泰集團	392,000	404,000
獨立第三方	32,910	31,452
其他關連方	648,722	665,222
	<u>1,073,632</u>	<u>1,100,674</u>

本公司的董事認為，本集團及本公司基於市場價格的流動貸款及非流動貸款賬面值與其公允價值相若。

31. 已發行股本

	本集團／本公司	
	於2012年 6月30日 人民幣千元	於2011年 12月31日 人民幣千元
法定、已發行及繳足股本 1,464,000,000股(2011年：1,464,000,000股) 每股面值1.00元的普通股	<u>1,464,000</u>	<u>1,464,000</u>

於截至2012年6月30日止六個月及截至2011年12月31日止年度，股本並無變動。



財務報表附註(續)

32. 儲備

(a) 本集團

本集團於截至2012年6月30日止六個月及2011年的儲備及其變動載述於合併權益變動表中。

(b) 本公司

	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2011年1月1日	166,170	1,509,249	—	7,681,148	2,196,000	11,552,567
年度全面總收益	—	—	—	5,103,185	—	5,103,185
轉撥保留盈利	—	513,587	—	(513,587)	—	—
計提安全維檢費	—	—	—	—	—	—
2010年已付末期股息	—	—	—	—	(2,196,000)	(2,196,000)
2011年建議末期股息	(42)	—	—	(2,196,000)	2,196,000	(42)
於2011年12月31日及 2012年1月1日	166,128	2,022,836	—	10,074,746	2,196,000	14,459,710
期內全面總收益	—	—	—	2,840,088	—	2,840,088
轉撥保留盈利	—	—	—	—	—	—
計提安全維檢費	—	—	16,050	(16,050)	—	—
已宣派2011年末期股息	—	—	—	—	(2,196,000)	(2,196,000)
於2012年6月30日	<u>166,128</u>	<u>2,022,836</u>	<u>16,050</u>	<u>12,898,784</u>	<u>—</u>	<u>15,103,798</u>

財務報表附註(續)

33. 經營租賃安排

作為承租人

本集團於不可撤銷經營租約下並無重大的未來最低租金。

34. 承擔

本公司於2012年5月29日與伊泰集團訂立一份資產轉讓協議，據此，本公司將向伊泰集團收購由伊泰集團控制或擁有的若干業務集團(「目標業務集團」)，代價為人民幣8,446.5百萬元。收購代價乃經雙方公平協商並參照目標業務集團的公允價值(載於估值師編製的估值報告)得出。本公司就擬收購事項(「擬收購事項」)支付的總款項可予調整。有關進一步詳情，請參閱本公司日期為2012年6月29日的招股說明書中「與控股股東的關係 — 競爭 — 擬收購事項」一節。除目標業務集團的擬收購事項外，本集團還有以下資本承擔：

	本集團	
	於2012年 6月30日 人民幣千元	於2011年 12月31日 人民幣千元
已簽合同但未作準備：		
物業、廠房及設備	1,077,566	1,497,085
可供出售投資項目	87,275	168,530
	<u>1,164,841</u>	<u>1,665,615</u>

	本公司	
	於2012年 6月30日 人民幣千元	於2011年 12月31日 人民幣千元
已簽合同但未作準備：		
物業、廠房及設備	342,002	517,479
可供出售投資項目	80,500	153,625
	<u>422,502</u>	<u>671,104</u>



財務報表附註(續)

35. 關連方交易及結餘

(a) 重大關連方交易

除本報告他部分所披露的交易及結餘外，於截至2012年6月30日及截至2011年6月30日止期間，本集團與關連方有以下重大交易：

	附註	本集團	
		截至6月30日止六個月	
		2012年 人民幣千元	2011年 人民幣千元 未經審核
向伊泰集團銷售貨品	(i)*	65,754	52,204
向聯營公司銷售貨品	(i)*	102,447	75,452
向伊泰集團提供服務	(i)*	383,759	218,456
向伊泰集團購買服務	(i)#	48,599	58,498
向伊泰集團購買貨品	(i)#	23,502	400

附註：

(i) 董事認為，本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，本公司的H股於香港聯交所上市及擬收購事項完成後，將繼續進行的關連方交易。

董事認為，本公司的H股於香港聯交所上市及擬收購事項完成後，將不會繼續進行的關連方交易。

財務報表附註(續)

35. 關連方交易及結餘(續)

(b) 與關連方之間的未結算款項結餘

	附註	本集團	
		於2012年 6月30日 人民幣千元	於2011年 12月31日 人民幣千元
貿易應收款項及應收票據	(i)	42,845	10,000
預付款項、按金及其他應收款項	(i)	10,323	2,571
貿易應付賬款	(i)	(13,608)	(23,418)
其他應付款項及應計費用	(i)	(105,183)	(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2011年12月31日及2012年6月30日，分別有銀行貸款人民幣1,069,222,000元及人民幣1,040,722,000元由關連方提供擔保。

(d) 為關連方提供銀行貸款擔保

於2011年12月31日及2012年6月30日，分別為關連方之銀行貸款人民幣17,056,000元及人民幣15,808,000元提供擔保。



財務報表附註(續)

36. 或有負債

本集團擁有以下未計提準備的或有負債：

	本集團	
	於2012年 6月30日 人民幣千元	於2011年 12月31日 人民幣千元
為銀行向伊泰集團提供的貸款做出的擔保	—	—
為銀行向聯營公司提供的貸款做出的擔保	15,808	17,056
	<u>15,808</u>	<u>17,056</u>

	本公司	
	於2012年 6月30日 人民幣千元	於2011年 12月31日 人民幣千元
為銀行向伊泰集團提供的貸款做出的擔保	—	—
為銀行向子公司提供的貸款做出的擔保	5,664,185	5,896,111
為銀行向聯營公司提供的貸款做出的擔保	15,808	17,056
	<u>5,679,993</u>	<u>5,913,167</u>

財務報表附註(續)

37. 金融工具分類

	本集團	
	於2012年 6月30日 人民幣千元	於2011年 12月31日 人民幣千元
金融資產		
可供出售投資	2,951,845	2,870,590
貸款及應收款項		
貿易應收款項及應收票據	2,857,228	751,430
包含在預付款項、按金和其他應收款項中的金融資產	69,004	56,094
受限制現金	20,335	20,305
現金及短期存款	2,852,861	3,535,470
金融負債		
以攤銷成本列賬的金融負債		
貿易應付款項及應付票據	1,553,188	543,485
包含在其他應付款項和應計費用中的金融負債	1,466,780	1,489,156
付息銀行貸款	7,357,817	8,306,784

	本公司	
	於2012年 6月30日 人民幣千元	於2011年 12月31日 人民幣千元
金融資產		
可供出售投資	2,844,800	2,771,675
貸款及應收款項		
貿易應收款項及應收票據	2,642,621	669,445
包含在預付款項、按金和其他應收款項中的金融資產	1,187,059	727,368
受限制現金	17,098	17,076
現金及短期存款	2,167,706	2,272,541
金融負債		
以攤銷成本列賬的金融負債		
貿易應付款項及應付票據	1,300,811	375,472
包含在其他應付款項和應計費用中的金融負債	686,946	807,635
付息銀行貸款	120,000	160,000



財務報表附註(續)

38. 金融風險管理目標及政策

本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本集團之營運融資。本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。

本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。

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

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本集團面臨現金流量利率風險，而固定利率工具將導致本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，本集團的稅前利潤(因浮動利率借貸的影響)及本集團與本公司的權益對利率的合理變動的敏感程度。

	本集團	
	基準點 增加／(減少)	稅前利潤 增加／(減少)
		人民幣千元
	100	(34,393)
截至2012年6月30日止六個月	(100)	34,393
	100	(70,429)
截至2011年12月31日止年度	(100)	70,429

財務報表附註(續)

38. 金融風險管理目標及政策(續)

利率風險(續)

	本公司	
	基準點 增加／(減少)	稅前利潤 增加／(減少)
		人民幣千元
截至2012年6月30日止六個月	100 (100)	(600) 600
截至2011年12月31日止年度	100 (100)	(800) 800

信貸風險

本集團僅與獲公認兼信譽可靠之第三方進行交易。按照本集團之政策，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，本集團持續監察應收結餘之情況，因此本集團之壞賬風險並不大。

本集團其他金融資產(包括現金及短期存款、可供出售投資、預付款項、按金及其他應收款項)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。

由於本集團僅與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，本集團受商品價格風險影響。本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。



財務報表附註(續)

38. 金融風險管理目標及政策(續)

流動性風險

本集團管理層致力維持充裕的現金及現金等價物，且本集團透過取得充裕之承諾信貸融資獲得可動用資金，以履行其資本承擔。

下表概括了本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：

本集團

截至2012年6月30日止六個月	於要求時到期 人民幣千元	1年以內 人民幣千元	1到5年 人民幣千元	5年以上 人民幣千元	合計 人民幣千元
付息銀行貸款	—	2,353,199	3,856,308	3,660,589	9,870,096
貿易應付款項及應付票據	1,553,188	—	—	—	1,553,188
其他應付款項及應計款項	64,125	1,402,655	—	—	1,466,780
	<u>1,617,313</u>	<u>3,755,854</u>	<u>3,856,308</u>	<u>3,660,589</u>	<u>12,890,064</u>

截至2011年12月31日止年度	於要求時到期 人民幣千元	1年以內 人民幣千元	1到5年 人民幣千元	5年以上 人民幣千元	合計 人民幣千元
付息銀行貸款	—	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
其他應付款項及應計款項	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>

財務報表附註(續)

38. 金融風險管理目標及政策(續)

流動性風險(續)

下表概括了本公司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：

本公司

截至2012年6月30日止六個月	於要求時到期 人民幣千元	1年以內 人民幣千元	1到5年 人民幣千元	5年以上 人民幣千元	合計 人民幣千元
付息銀行貸款	—	88,180	42,760	—	130,940
貿易應付款項及應付票據	1,300,811	—	—	—	1,300,811
其他應付款項及應計款項 為銀行向子公司 提供的貸款做出的擔保	188,137 95,769	498,809 —	— —	— —	686,946 95,769
	<u>1,584,717</u>	<u>586,989</u>	<u>42,760</u>	<u>—</u>	<u>2,214,466</u>

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



財務報表附註(續)

38. 金融風險管理目標及政策(續)

資本管理

本集團資本管理的主要目標為保障本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。

本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，本集團可調整支付股東的股息、向股東發還資本或發行新股。於截至2012年6月30日止六個月期間，管理資本的目標、政策或過程並無變動。

本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總額。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、應計費用減現金及短期存款。資本乃指本公司擁有人應佔權益。

本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。本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)，以確保本集團擁有合理水準的資本支持其業務。資本負債比率如下：

財務報表附註(續)

38. 金融風險管理目標及政策(續)

資本管理(續)

	本集團	
	於2012年 6月30日 人民幣千元	於2011年 12月31日 人民幣千元
付息銀行貸款	7,357,817	8,306,784
貿易應付款項及應付票據	1,553,188	543,485
其他應付款項及應計費用	1,466,780	1,489,156
減：現金及短期存款	<u>(2,852,861)</u>	<u>(3,535,470)</u>
淨負債	<u>7,524,924</u>	<u>6,803,955</u>
本公司擁有人應佔權益	<u>18,013,573</u>	<u>17,015,636</u>
資本負債比率	<u>0.42</u>	<u>0.40</u>

39. 報告期後事項

於2012年7月，本公司以每股43港元的價格向公眾發行162,667,000股新H股，該等新H股於香港聯合交易所有限公司主板上市。於2012年8月，由於(詳見本公司日期為2012年6月29日的招股說明書)超額配售權獲行使，本公司以每股43港元的價格向公眾發行336,500股新H股，該等新H股於香港聯合交易所有限公司主板上市。緊隨本公司發行及配發超額配發股份後，本公司的已發行股本為人民幣1,627,003,500元。

40. 財務報表的批准

本財務報表已於2012年8月27日獲董事會批准及授權刊發。



十. 釋義

「董事會」	指	本公司董事會
「CIT」	指	公司所得稅
「本公司」	指	內蒙古伊泰煤炭股份有限公司，一間在中國註冊成立的股份有限公司，並於聯交所及上海證券交易所上市
「人民政協」	指	中國人民政治協商會議
「董事」	指	本公司董事
「本集團」	指	本公司及其不時之附屬公司
「港元」	指	香港法定貨幣港元
「香港上市規則」	指	香港聯合交易所有限公司證券上市規則
「國家發改委」	指	國家發展和改革委員會
「全國人大」	指	全國人民代表大會
「Mtpa」	指	百萬噸／年
「中國」	指	中華人民共和國，就本公告而言，不包括香港特別行政區、澳門特別行政區及台灣
「人民幣」	指	中國法定貨幣人民幣
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司