

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本公告全部或任何部分內容而產生或因倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



# 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)

## 截至2014年6月30日止 六個月的中期業績公佈

內蒙古伊泰煤炭股份有限公司(「**本公司**」)董事會(「**董事會**」)欣然宣佈本公司及其子公司(合稱「**本集團**」)截至2014年6月30日止六個月的中期業績。本公告已列載本公司2014年中期報告全文，並符合香港聯合交易所有限公司證券上市規則中有關中期業績初步公告附載資料的要求。本公司2014年中期報告的印刷版本將適時寄發予本公司的股東以及上載至香港交易及結算所有限公司的網站[www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk)和本公司的網站[www.yitaicoal.com](http://www.yitaicoal.com)以供閱覽。

承董事會命  
內蒙古伊泰煤炭股份有限公司  
董事長  
張東海

中國內蒙古，2014年8月26日

於本公告日期，本公司的執行董事為張東海先生、葛耀勇先生、劉春林先生、張東升先生、張新榮先生、呂貴良先生及宋占有先生；獨立非執行董事為俞有光先生、齊永興先生、宋建中女士及譚國明先生。

\* 僅供識別



## 目錄

第一節	重要提示及釋義 .....	2
第二節	公司簡介 .....	5
第三節	會計數據和財務指標摘要 .....	10
第四節	董事會報告 .....	12
第五節	重要事項 .....	38
第六節	股份變動及股東情況 .....	45
第七節	董事、監事、高級管理人員情況 .....	51
第八節	財務報告 .....	57

## 重要提示及釋義

### 一. 重要提示

- (一) 本公司董事會、監事會及董事、監事、高級管理人員保證半年度報告內容的真實、準確、完整，不存在虛假記載、誤導性陳述或重大遺漏，並承擔個別和連帶的法律責任。
- (二) 公司全體董事出席董事會會議。
- (三) 截至2014年6月30日止六個月（「報告期」）的中期業績未經審計，但本公司外部核數師安永會計師事務所已根據香港會計師公會頒佈的「香港審閱工作準則」第2410號「獨立核數師對中期財務信息的審閱」進行了獨立審閱工作。
- (四) 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、準確、完整。
- (五) 是否存在被控股股東及其關連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

## 重要提示及釋義 (續)

### 二. 釋義

在本報告書中，除非文義另有所指，下列詞語具有如下含義：

#### 常用詞語釋義

董事會	指	本公司董事會
煤製油公司	指	內蒙古伊泰煤製油有限責任公司
公司或本公司	指	內蒙古伊泰煤炭股份有限公司
董事	指	本公司董事
成套公司	指	內蒙古自治區機械設備成套有限責任公司
本集團	指	本公司及其不時之附屬公司
香港聯交所	指	香港聯合交易所有限公司
紅慶河煤礦	指	內蒙古伊泰廣聯煤化工有限責任公司
呼准鐵路公司	指	內蒙古伊泰呼准鐵路有限公司
內蒙古	指	中國內蒙古自治區
京能熱電	指	北京京能熱電股份有限公司
京泰發電	指	內蒙古京泰發電有限責任公司
蒙泰不連溝	指	內蒙古蒙泰不連溝煤業有限責任公司
酸刺溝煤礦	指	內蒙古伊泰京粵酸刺溝礦業有限責任公司
蘇家壕煤礦	指	神木縣蘇家壕煤礦
中科合成油	指	中科合成油技術有限公司

## 重要提示及釋義 (續)

天地華潤	指	鄂爾多斯市天地華潤煤礦裝備有限責任公司
伊泰集團	指	內蒙古伊泰集團有限公司
伊泰香港	指	伊泰(集團)香港有限公司
伊泰化工	指	內蒙古伊泰化工有限責任公司
伊泰鐵東儲運公司	指	內蒙古伊泰鐵東儲運有限責任公司
伊泰新疆	指	伊泰新疆能源有限公司
伊泰石油化工	指	內蒙古伊泰石油化工有限公司
伊犁能源公司	指	伊泰伊犁能源有限公司
伊犁礦業	指	伊泰伊犁礦業有限公司
伊政滅火	指	鄂爾多斯市伊政滅火工程有限責任公司
准東鐵路公司	指	內蒙古伊泰准東鐵路有限責任公司



## 公司簡介

### 一. 公司信息

公司的中文名稱	內蒙古伊泰煤炭股份有限公司
公司的中文名稱簡稱	伊泰煤炭
公司的外文名稱	INNER MONGOLIA YITAI COAL CO., LTD.
公司的外文名稱縮寫	IMYCC/Yitai Coal
公司的法定代表人	張東海
董事會成員	執行董事  張東海(董事長) 劉春林 葛耀勇 張東升 宋占有 張新榮(總經理) 呂貴良  獨立非執行董事  齊永興 宋建中 譚國明 俞有光
監事會成員	李文山(主席) 張貴生 王小東 姬志福 韓占春 王永亮 鄔 曲
授權代表	劉春林 廉 濤 李美儀(劉春林及廉濤的替代授權代表)

## 公司簡介(續)

戰略委員會成員	張東海(主席) 劉春林 葛耀勇 張新榮 張東升 宋占有 呂貴良 宋建中 俞有光 齊永興 譚國明
審計委員會成員	俞有光(主席) 宋建中 譚國明 齊永興
提名委員會成員	宋建中(主席) 張東海 劉春林 張新榮 俞有光 譚國明 齊永興
薪酬與考核委員會成員	齊永興(主席) 張東海 劉春林 張新榮 宋建中 俞有光 譚國明
生產委員會成員	張東海(主席) 葛耀勇 張新榮 俞有光 齊永興



## 公司簡介 (續)

### 二. 連繫人和聯繫方式

#### 董事會秘書／聯席公司秘書

姓名	廉濤
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	86-477-8565642
傳真	86-477-8565415
電子信箱	liantaocn@gmail.com

### 三. 基本情況變更簡介

公司註冊地址	內蒙古鄂爾多斯市東勝區天驕北路
公司註冊地址的郵政編碼	017000
公司辦公地址	內蒙古鄂爾多斯市東勝區天驕北路伊泰大廈
公司辦公地址的郵政編碼	017000
香港主要營業地址	香港皇后大道東一百八十三號合和中心五十四樓
公司網址	<a href="http://www.yitaicoal.com">http://www.yitaicoal.com</a>
電子信箱	<a href="mailto:ir@yitaicoal.com">ir@yitaicoal.com</a>



## 公司簡介 (續)

### 四. 信息披露及備置地地點變更情況簡介

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	<a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>
登載H股半年度報告的 香港聯交所指定網站的網址	<a href="http://www.hkexnews.hk">http://www.hkexnews.hk</a>
公司半年度報告備置地地點	公司證券部及香港主要營業地點

### 五. 公司股票簡況

公司股票簡況				
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	香港聯交所	伊泰煤炭	03948	

### 六. 公司報告期內的註冊變更情況

公司報告期內註冊情況未變更。

## 公司簡介 (續)

### 七. 其他有關資料

		B股／境內	H股／境外
會計師	名稱	大華會計師事務所 (特殊普通合夥)	安永會計師事務所
	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

### 八. 主要業務數據

單位：百萬噸

	2014年1-6月	2013年1-6月	增減變化
煤炭產量	22.27	21.10	5.55%
煤炭銷量	33.15	29.35	12.95%
煤礦地銷	9.32	9.69	-3.82%
集裝站地銷	2.96	3.67	-19.35%
鐵路直進	2.58	1.60	61.25%
港口銷售	18.29	14.39	27.10%
呼准鐵路	17.67	13.73	28.70%
准東鐵路	25.69	21.30	20.61%
煤化工產量	0.094	0.086	9.30%

## 會計數據和財務指標摘要

### 一. 公司主要會計數據和財務指標

#### 1. 主要會計數據和財務指標

	2014年1-6月 人民幣千元	2013年1-6月 人民幣千元
<b>收入</b>	<b>12,463,146</b>	11,515,904
銷售成本	<u>(8,620,425)</u>	<u>(7,321,625)</u>
毛利	<b>3,842,721</b>	4,194,279
其他收入及利得	<b>69,672</b>	122,376
銷售及分銷開支	<b>(635,224)</b>	(567,365)
行政開支	<b>(828,846)</b>	(586,072)
其他開支	<b>(94,092)</b>	(31,716)
財務收入	<b>26,060</b>	17,805
財務費用	<b>(318,425)</b>	(257,620)
匯兌收益淨額	<b>5,549</b>	1,207
應佔聯營公司利潤／(虧損)	<u><b>21,677</b></u>	<u>(1,628)</u>
稅前利潤	<b>2,089,092</b>	2,891,266
所得稅開支	<u><b>(323,523)</b></u>	<u>(411,952)</u>
期內利潤	<u><b>1,765,569</b></u>	<u>2,479,314</u>
下列各方應佔利潤及全面收益總數：		
母公司擁有人	<b>1,498,622</b>	2,176,938
非控股權益	<u><b>266,947</b></u>	<u>302,376</u>
	<u><b>1,765,569</b></u>	<u>2,479,314</u>
<b>母公司普通股權益持有人應佔 每股基本盈利(人民幣元)</b>		
一年內利潤	<u><b>0.46</b></u>	<u>0.67</u>

## 會計數據和財務指標摘要 (續)

### 一. 公司主要會計數據和財務指標 (續)

#### 1. 主要會計數據和財務指標 (續)

	2014年1-6月 人民幣千元	2013年1-6月 人民幣千元
<b>期內利潤</b>	<b>1,765,569</b>	<b>2,479,314</b>
<b>其他全面收益</b>		
於其後期間重新分類至損益的其他全面收益：		
可供出售投資		
可供出售投資公平值變動	(7,910)	—
所得稅影響	1,187	—
換算海外業務產生的匯兌差額	176	(339)
<b>期內其他全面收益(除稅後)</b>	<b>(6,547)</b>	<b>(339)</b>
<b>期內全面收益總額</b>	<b>1,759,022</b>	<b>2,478,975</b>
<b>下列各方應佔利潤及全面收益總額：</b>		
母公司擁有人	1,492,075	2,176,599
非控股權益	266,947	302,376
	<b>1,759,022</b>	<b>2,478,978</b>

## 董事會報告

### 一. 董事會關於公司報告期內經營情況的討論與分析

2014年上半年，由於國家宏觀經濟結構轉型以及環保制約力度加大，煤炭下游火電、粗鋼、水泥等產業增速維持低位。受此影響，煤炭需求增速大幅回落，與此同時進口煤的衝擊仍然不容忽視，上半年煤炭價格走勢整體低迷，各煤種價格普遍下行。

報告期內，面對轉型中的宏觀經濟環境和嚴峻的行業形勢，公司董事會和管理層堅定信心，積極應對煤炭市場需求減弱，煤炭價格持續走低帶來的各種困難和挑戰，在公司股東的大力支持和全體員工的共同努力下，公司各方面事業穩步推進。報告期內，公司共生產商品煤**22.27**百萬噸，較上年同期增加**5.55%**；銷售煤炭**33.15**百萬噸，較上年同期增加**12.95%**。公司上半年實現收入**12,463.15**百萬元，較上年同期增長**8.23%**，實現歸屬於母公司所有者的淨利潤**1,499**百萬元，較上年同期減少**31%**。

報告期內，公司繼續以安全為核心，始終堅持「安全第一，預防為主，綜合治理」的安全生產方針，通過科學謀劃，務實抓好安全生產，以降本增效為宗旨，做到安全、生產、技術創新、環保、經營、基礎管理多方面統籌兼顧，進一步鞏固了公司各生產經營單位持續健康穩定發展的良好態勢。經公司全體員工不懈努力，上半年各生產礦井和礦建項目均沒有發生人員傷亡事故，准東鐵路、呼准鐵路公司無險性及重大行車責任事故，煤製油公司未發生輕傷及以上安全生產事故。原煤生產百萬噸死亡率為零，安全生產繼續保持良好發展態勢。

面對2014年上半年煤炭市場整體需求不旺，價格持續下降等困難，公司發揮自身優勢、審時度勢，努力拓展市場，增加銷量。外運銷售方面，公司以環渤海動力煤指數變化為參照，以客戶需求為導向，通過調整銷售策略保量增效。地區銷售方面，公司堅持「緊跟市場、以質論價」的原則，通過增加直供客戶的銷量，採取機動靈活的價格策略和階梯銷售、搭配銷售等多樣化的銷售方式拓展客戶增加銷量。同時，結合鐵路運力和煤礦生產的客觀情況，合理調整煤種結構和煤炭價格，保證了公司產、運、銷的協調發展。

## 董事會報告 (續)

### 一. 董事會關於公司報告期內經營情況的討論與分析 (續)

#### (一) 公司總體情況及主要業績回顧

##### 1. 財務報表相關科目變動分析表

單位：百萬元 幣種：人民幣

項目	本期數	上年同期數	變動比例 (%)
銷售收入	12,463	11,516	8.22%
銷售成本	(8,620)	(7,322)	17.73%
銷售及分銷開支	(635)	(567)	11.99%
行政開支	(829)	(586)	41.47%
財務費用	(318)	(258)	23.26%
經營活動產生的 淨現金流量	3,946	2,227	77.19%
投資活動產生的 淨現金流量	(4,018)	(2,509)	60.14%
融資活動產生的 淨現金流量	5,680	1,039	446.68%

##### 2. 收入

###### (1) 驅動業務收入變化的因素分析

伊泰	2014年1-6月		2013年1-6月	
	數量 (百萬噸)	單價 (不含稅) (元/噸)	數量 (百萬噸)	單價 (不含稅) (元/噸)
港口銷售	18.29	429	14.39	486
鐵路直達	2.58	415	1.60	477
煤礦地銷	9.32	194	9.69	216
集裝站地銷	2.96	241	3.67	289
總計	33.15	345	29.35	372

## 董事會報告 (續)

### 一. 董事會關於公司報告期內經營情況的討論與分析 (續)

#### (一) 公司總體情況及主要業績回顧 (續)

##### 2. 收入 (續)

##### (2) 以實物銷售為主要的公司產品收入影響因素分析

伊泰	2014年1-6月		2013年1-6月	
	數量		數量	
	(百萬噸)		(百萬噸)	
自產煤	20.69		19.78	
外購煤	12.46		9.57	

自有鐵路	2014年1-6月		2013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
	(百萬噸)	(百萬噸)	(百萬噸)	(百萬噸)
准東鐵路	25.69	23.27	21.30	19.61
呼准鐵路	17.67	11.33	13.73	10.21

##### (3) 訂單分析

伊泰	2014年1-6月		2013年1-6月	
	數量	單價	數量	單價
	(百萬噸)	(元/噸)	(百萬噸)	(元/噸)
長期合同	18.82	365	14.84	415
現貨市場	14.33	319	14.51	327
總計	33.15	345	29.35	372

## 董事會報告 (續)

### 一. 董事會關於公司報告期內經營情況的討論與分析 (續)

#### (一) 公司總體情況及主要業績回顧 (續)

##### 3. 成本

###### (1) 成本分析表

公司生產成本按成本項目列示明細表

單位：百萬元 幣種：人民幣

成本項目	2014年1-6月	2013年1-6月
人工成本	400.25	278.34
原材料、燃料及動力	197.64	206.39
折舊及攤銷	169.53	167.30
其他生產費	1,193.97	1,184.64
煤炭生產成本合計	1,961.39	1,836.67

註：數據根據中國會計準則所得。

###### (2) 主要供應商情況

單位：百萬元 幣種：人民幣

秦皇島凱昱興貿易有限公司	198.56
秦皇島環京能源有限公司	186.33
內蒙古恒東能源集團有限責任公司	172.28
內蒙古匯能煤電集團羊市塔煤炭有限責任公司	166.21
准格爾旗弓家塔布爾洞煤炭有限責任公司	146.71

截至2014年6月30日止年度，本公司從本公司的前五大供貨商進行採購的採購總金額佔本公司截止2014年6月30日止年度總採購額的比例不超過30%。



## 董事會報告 (續)

### 一. 董事會關於公司報告期內經營情況的討論與分析 (續)

#### (二) 營運分部

截至2014年 6月30日止6個月 (未經審計)	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
<b>分部收入：</b>					
外部客戶	11,269,649	183,838	1,006,679	2,980	12,463,146
分部間銷售	<u>118,498</u>	<u>878,166</u>	<u>40,216</u>	—	<u>1,036,880</u>
<i>調整</i>					
抵銷分部間銷售					<u>(1,036,880)</u>
總收入					<u>12,463,146</u>
<b>分佈利潤：</b>					
稅前利潤／(虧損)	1,381,588	565,411	159,484	(17,391)	2,089,092
所得稅開支	<u>(237,969)</u>	<u>(63,833)</u>	<u>(21,721)</u>	—	<u>(323,523)</u>
	<u>1,143,619</u>	<u>501,578</u>	<u>137,763</u>	<u>(17,391)</u>	<u>1,765,569</u>
<i>調整</i>					
抵銷分部間業績					—
期內淨利潤					<u>1,765,569</u>
<b>截至2014年6月30日 止分部資產</b>	<b>31,375,007</b>	<b>11,855,281</b>	<b>15,118,905</b>	<b>828,045</b>	<b>59,177,238</b>
抵銷分部間 應收款項					<u>(5,148,708)</u>
截至2014年6月30日 止資產總額					<u>54,028,530</u>
<b>截至2014年6月30日 止分部負債</b>	<b>17,630,448</b>	<b>5,533,000</b>	<b>9,717,720</b>	<b>679,480</b>	<b>33,560,648</b>
抵銷分部間 應付款項					<u>(5,148,708)</u>
截至2014年6月30日 止負債總值					<u>28,411,940</u>



## 董事會報告 (續)

### 一. 董事會關於公司報告期內經營情況的討論與分析 (續)

#### (三) 核心競爭力分析

公司作為內蒙古最大的地方煤炭企業，經過多年的發展，公司規模、發展質量和效益得到明顯提高，產業結構優化，物質基礎增強，顯著提高了公司的整體競爭力。公司與眾多電力、冶金用戶建立了穩定的長期友好、互惠雙贏的戰略合作關係，具有較高的品牌效益。同時，公司擁有豐富的煤炭儲備、優越的開採條件、先進的開採技術及持續的內外部資源整合機會，為公司不斷提升煤炭資源儲量和生產規模提供了有力的支持，使公司在同行業中具有競爭優勢，有利於公司把握煤炭行業轉型發展時期的重要機遇，推動自身快速發展。

第一，公司擁有豐富的煤炭儲量、優越的賦存條件，先進的開採技術以及持續的內外部資源整合機會。

公司煤炭產品地質賦存條件優越，具有中高發熱值、中低含灰量、極低含硫量、極低含磷量、低含水量元素等特點，是典型的優質動力煤，這些特徵在商業上極具吸引力，具有相當的市場競爭優勢。公司煤炭開採條件優越，位於具備有利於低成本採礦的地質條件及煤質的地區，地表條件穩定、地質結構簡單、煤層埋藏深度較淺且傾斜角度較小、煤層相對較厚及瓦斯濃度低，這些特點均大幅降低了本公司採礦作業的難度及安全風險，並降低了煤炭生產成本。公司擁有持續的內外部資源整合機會及資源轉化配置政策，公司的煤炭儲量及產量也將大大提高。

第二，公司擁有行業領先的生產效率、低成本優勢及優異的安全記錄。

公司所有煤礦都實現了機械化開採，擁有先進的開採技術，所用的設備均為國內外先進的綜掘綜採設備，大大提高了開採的效率，可達到高產量和高回採率，且更安全可靠。公司擁有賦存條件優良的煤礦，先進的設備，完善的開採技術，現代化的管理經驗使公司的噸煤現金成本遠遠低於主要競爭對手，增加了核心競爭力。公司始終將安全生產工作視為各項工作的重中之重，不斷加強安全配套設施投入，提高煤礦安全監測監控水平，加強安全制度和隊伍建設，一直保持了優異的安全記錄。

## 董事會報告 (續)

### 一. 董事會關於公司報告期內經營情況的討論與分析 (續)

#### (三) 核心競爭力分析 (續)

第三，公司擁有完善的配套鐵路、公路運銷網絡及發運站、港口轉運站等附屬設施，在煤炭產品運輸銷售方面極具競爭優勢。

公司擁有完善配套的鐵路及公路運銷網絡，較好的保證了公司煤炭產品的外運銷售。公司未來將繼續擴張與升級綜合運輸網絡，通過完善公司自有內部鐵路及配套設施的建設以及參與國家鐵路網絡的建設，以進一步提高煤炭外運輸出能力，從而打通煤炭外運通道，打破鐵路運輸瓶頸，創造與國鐵接軌的良好內部運輸條件，進一步增強公司在運輸方面的優勢，擴大煤炭銷售範圍，保證公司煤炭產運銷的有效銜接。此外，公司積累了豐富的營銷經驗和強大的品牌知名度，擁有完善的銷售網絡和穩固的客戶關係，憑藉公司豐富的煤炭營銷經驗、強大的品牌知名度、優良的產品質量，完善的銷售網絡以及卓越的營銷策略，使公司與多個大型電力、冶金公司建立了長期穩固的合作關係，保障了公司銷售的順利進行。

第四，公司擁有世界領先的煤製油技術及國家鼓勵發展煤化工的良好機遇。

公司擁有年產16萬噸煤間接液化項目，已實現了長週期的安全穩定運行，就目前運轉數據來看，具有國際領先水平，催化劑用量少、活性好，成本低的特點，該項目的滿負荷運行使公司成為中國首家成功將間接煤製油技術用於規模化工業生產的企業。公司計劃把握煤化工產業在內蒙古和新疆地區的發展機遇，在未來五年將煤化工業務進一步擴展。煤化工業務的拓展有助於延伸公司煤炭產業鏈，增加產品的附加值，解決煤炭銷售問題，帶動多元業務發展，提高核心競爭力並鞏固行業地位，保證公司的長期發展。此外，公司積極發展的煤製油業務位於煤炭資源富集的內蒙古鄂爾多斯地區及新疆地區，符合國家產業政策，有利於調整西部地區產業結構，帶動西部地區經濟發展。

第五，公司在煤炭企業管理方面具有競爭優勢。

## 董事會報告 (續)

### 一. 董事會關於公司報告期內經營情況的討論與分析 (續)

#### (三) 核心競爭力分析 (續)

公司擁有行業經驗豐富且勤勉敬業的專業管理團隊，公司董事會成員以及高級管理團隊擁有豐富的煤炭行業知識，平均從事煤炭行業經驗超過20年，同時擁有多年在資本市場與國際投資者合作及溝通、互動的經驗。同時，公司始終堅持綠色、低碳發展的原則，加大礦區綠化力度，不斷完善礦區環境綜合治理工作，在改善礦區生態環境、推進綠色開採、建設生態礦山方面做了大量工作。此外，公司積極履行社會責任，幫助本地區進行環境治理，真正做到了企業與社會的和諧發展。

#### (四) 投資狀況分析

##### 1. 對外股權投資總體分析

###### (1) 證券投資情況

序號	證券品種	證券代碼	證券簡稱	最初投資金額 (元)	持有數量 (股)	期末賬面價值 (元)	佔期末證券 總投資比例 (%)
1	股票	03369	秦港股份	152,116,116.22	36,500,000.00	114,728,625.00	36
2	股票	601225	陝西煤業	200,000,000.00	50,000,000.00	206,500,000.00	64
	期末持有的其他證券投資			—	/	0	0
	報告期已出售證券投資損益			/	/	/	/
	合計			<u>352,116,116.22</u>	<u>/</u>	<u>321,228,625.00</u>	<u>100</u>

###### (2) 持有其他上市公司股權情況

無

## 董事會報告 (續)

### 一. 董事會關於公司報告期內經營情況的討論與分析 (續)

#### (四) 投資狀況分析 (續)

##### 1. 對外股權投資總體分析 (續)

##### (3) 持有非上市金融企業股權情況

所持對象名稱	最初投資金額 (元)	期初持股比例 (%)	期末持股比例 (%)	期末賬面價值 (元)	報告期損益 (元)	報告期所有者	會計核算	
						權益變動 (元)	科目	股份來源
綿陽科技城產業投資基金	100,000,000.00	1.11	1.11	100,000,000.00	9,701,571.71		長期股權投資	出資
合計	100,000,000.00	/	/	100,000,000.00	9,701,571.71		/	/

公司於2008年經第四屆董事會第十八次會議審議批准，公司出資認購100百萬元綿陽科技城產業投資基金，其中，首次出資10百萬元。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。截止報告期末，公司已實繳出資100百萬元。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90億元，存續期限12年，最低預期收益率10%/年。

## 董事會報告 (續)

### 一. 董事會關於公司報告期內經營情況的討論與分析 (續)

#### (四) 投資狀況分析 (續)

##### 2. 非金融類公司委託理財及衍生品投資的情況

###### (1) 委託理財情況

單位：百萬元 幣種：人民幣

合作方名稱	委託理財 產品類型	委託 理財金額	委託理財 起始日期	委託理財 終止日期	實際收回 本金金額	實際 獲得收益	是否經過 法定程序	是否 關聯交易	是否涉 訟	資金來源並 說明是否為 募集資金
中國工商銀行股份 有限公司	工銀理財共贏 3號保本型	260	2014/05/23	2014/06/27	260	0.90	是	否	否	自有資金
中國農業銀行股份 有限公司	農行金鑰匙 本利豐	240	2014/05/26	2014/07/04	240	1.02	是	否	否	自有資金
中國建設銀行股份 有限公司	中國建設銀行 內蒙分行 「乾元」保本型 理財產品 2014年第44期	890	2014/05/22	2014/06/24	890	2.81	是	否	否	自有資金
中國銀行股份 有限公司	人民幣 「按期開放」	100	2014/05/23	2014/06/27	100	0.32	是	否	否	自有資金
中國建設銀行 股份有限公司	中國建設銀行 內蒙分行 「乾元」保本型 理財產品	200	2014/04/09	2014/05/11	200	0.75	是	否	否	自有資金
中國建設銀行 股份有限公司	中國建設銀行 內蒙分行 「乾元」保本型 理財產品	200	2014/05/14	2014/06/16	200	0.67	是	否	否	自有資金
中國建設銀行股份 有限公司	中國建設銀行 內蒙分行 「乾元」保本型 理財產品	200	2014/04/09	2014/07/09	200	2.19	是	否	否	自有資金
合計	/	2,090	/	/	2,090	8.66	/	/	/	/

## 董事會報告 (續)

### 一. 董事會關於公司報告期內經營情況的討論與分析 (續)

#### (四) 投資狀況分析 (續)

##### 2. 非金融類公司委託理財及衍生品投資的情況 (續)

##### (2) 委託貸款情況

單位：百萬元 幣種：人民幣

借款方名稱	委託		貸款利率 (%)	借款用途	抵押物或擔保人	是否逾期	是否關聯交易	是否展期	是否涉訴	資金來源 並說明 是否為 募集資金		預期收益
	貸款金額	貸款期限								是否為 募集資金	預期收益	
鄂爾多斯市 杭錦旗 財政局	210.9	1年	8.22	杭錦旗政府代公司 支付120萬噸/年 精細化學品項目 工業園區征拆遷及 配套設施建設的款項	代徵土地和園區 配套設施工程	否	否	否	否	否	17.336	
鄂爾多斯市 杭錦旗 財政局	160	1年	8.22	杭錦旗政府代公司 支付120萬噸/年 精細化學品項目 工業園區征拆遷及 配套設施建設的款項	代徵土地和園區 配套設施工程	否	否	否	否	否	13.152	
鄂爾多斯市 杭錦旗 財政局	54	1年	10.00	杭錦旗政府代公司 支付120萬噸/年 精細化學品項目 工業園區征拆遷及 配套設施建設的款項	代徵土地和園區 配套設施工程	否	否	否	否	否	5.4	
鄂爾多斯市 准格爾旗 財政局	100	121天	7.80	准旗政府代公司支付 200萬噸/年 煤製油項目工業園區 征拆遷及 配套設施建設的款項	代徵土地和園區 配套設施工程	否	否	否	否	否	2.6217	

##### 3. 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	本報告期投入金額	累計實際投入金額
塔拉壕	2,359,000,000.00	54.14%	150,137,289.04	1,277,269,769.30
新增複線甲蘭營至托克托 120萬噸/年精細化學品 項目	1,128,000,000.00	56.14%	308,714,280.89	633,276,124.48
	19,816,000,000.00	3.76%	263,501,677.75	745,949,576.68

## 董事會報告 (續)

### 一. 董事會關於公司報告期內經營情況的討論與分析 (續)

#### (四) 投資狀況分析 (續)

##### 4. 募集資金使用情況

(1) 募集資金總體使用情況

不適用

(2) 募集資金承諾項目使用情況

不適用

(3) 募集資金項目變更情況

不適用

#### (五) 或有負債

本集團擁有以下未計提準備的或有負債：

	於2014年 6月30日 人民幣千元 未經審計	於2013年 12月31日 人民幣千元 經審計
為銀行向聯營公司提供的貸款做出的擔保	<u>36,550</u>	<u>24,993</u>



## 董事會報告 (續)

### 一. 董事會關於公司報告期內經營情況的討論與分析 (續)

#### (六) 主要子公司、參股公司分析

單位：元 幣種：人民幣

公司名稱	業務性質	主要產品或服務	註冊資本	資產規模	淨利潤
內蒙古伊泰准東鐵路有限責任公司	鐵路運輸經營	鐵路運輸	1,496,000,000	5,883,324,573.79	380,995,443.98
內蒙古伊泰呼准鐵路有限公司	鐵路運輸經營	鐵路及其附屬設施的建設投資， 建材、化工產品銷售	2,074,598,000	5,767,486,515.31	112,021,954.70
內蒙古伊泰煤製油有限責任公司	煤化工產品	煤化工產品(液化氣、汽油、 石腦油、煤油、柴油、焦油) 及其附屬產品的生產和銷售	2,352,900,000	4,357,948,523.82	137,494,483.18
內蒙古伊泰京粵酸刺溝礦業有限責任公司	煤炭經營	礦產品加工、銷售	1,080,000,000	4,119,102,951.26	289,888,009.87

#### (1) 內蒙古伊泰准東鐵路有限責任公司

內蒙古伊泰准東鐵路有限責任公司(以下稱「准東鐵路公司」)主要經營鐵路運輸業務，註冊資本14.96億元，本公司持有其100%的股權。准東鐵路已運營里程全長191.8公里(含准東一期複線59.4公里)，從准格爾煤田的周家灣火車站向西延伸至東勝煤田的准格爾召，為本公司位於東勝煤田的煤礦提供了一條連接至大准鐵路及呼准鐵路的運輸線路，並進一步連接至大秦鐵路及京包鐵路，直至天津港、秦皇島港及曹妃甸港。

##### ① 准東鐵路公司總體經營情況

報告期內，准東鐵路累計發運煤炭25.69百萬噸，較上年同期增長20.59%，實現淨利潤381百萬元，較上年同期增加1.89%。截止6月30日，准東鐵路連續實現安全生產4,945天，無人身傷亡事故、行車責任重大事故、火災事故。



## 董事會報告 (續)

### 一. 董事會關於公司報告期內經營情況的討論與分析 (續)

#### (六) 主要子公司、參股公司分析 (續)

##### (1) 內蒙古伊泰准東鐵路有限責任公司 (續)

###### ② 項目建設情況

報告期內，暖水集裝站土地預審、項目核准、林業、環評、水保等手續均已取得批覆，建設用地指標已取得，征地拆遷已全部完成，累計已完成投資93.38百萬元，佔總量的34.3%；虎石集裝站擴建工程已完成投資41.89百萬元，佔總量的59.8%。

##### (2) 內蒙古伊泰呼准鐵路有限公司

內蒙古伊泰呼准鐵路有限公司(以下稱「呼准鐵路公司」)是由本公司、內蒙古蒙泰不連溝煤業有限責任公司、大唐電力燃料有限公司和呼和浩特鐵路局共同投資組建，主要經營業務為鐵路貨物運輸，註冊資本20.74598億元，本公司持有其76.9917%的股權。呼准鐵路營業里程124.18公里，從准格爾旗的周家灣火車站向北延伸至京包鐵路呼和浩特站。呼准鐵路為本公司生產的煤炭運至華東、華北市場的重要通道。

## 董事會報告 (續)

### 一. 董事會關於公司報告期內經營情況的討論與分析 (續)

#### (六) 主要子公司、參股公司分析 (續)

##### (2) 內蒙古伊泰呼准鐵路有限公司 (續)

###### ① 呼准鐵路公司總體經營情況

報告期內，呼准鐵路全年累計發運煤炭17.67百萬噸，較上年同期增長28.63%，實現淨利潤112.02百萬元，較上年同期增長48.35%。連續實現安全生產2783天無人身傷亡事故、行車責任重大事故、火災事故。

###### ② 項目建設情況

截止2014年6月30日，甲蘭營至托克托段增建第二線項目累計完成工程投資633.28百萬元，佔總量的56.14%。

##### (3) 內蒙古伊泰煤製油有限責任公司

內蒙古伊泰煤製油有限責任公司(以下稱「煤製油公司」)主要經營煤化工產品及其附屬產品的生產和銷售，由本公司、內蒙古伊泰集團有限公司和內蒙古礦業(集團)有限責任公司共同出資設立，註冊資本23.529億元，本公司持有其51%的股權，內蒙古伊泰集團有限公司持有其9.5%的股權，內蒙古礦業(集團)有限責任公司持有其39.5%的股權。



## 董事會報告 (續)

### 一. 董事會關於公司報告期內經營情況的討論與分析 (續)

#### (六) 主要子公司、參股公司分析 (續)

##### (3) 內蒙古伊泰煤製油有限責任公司 (續)

###### ① 16萬噸／年煤製油項目生產經營情況

報告期內，煤製油公司安全生產形勢持續穩定，未發生輕傷及以上安全生產事故。煤製油裝置安全穩定運行177天，非計劃停車4天，累計生產各類油品和化工品95,928.9噸，累計銷售各類油品93,840.75噸，實現收入629.22百萬元，實現淨利潤137.49百萬元。

###### ② 200萬噸／年煤製油項目建設進展情況

2013年12月16日煤製油公司200萬噸／年煤炭間接液化示範項目獲得國家發展和改革委「路條」後，目前正在辦理可研、環評等17項核准支持性文件。項目設計建設方面，2014年6月12日已完成總體設計合同簽訂，目前主裝置區場平全部完成，設備採購等其他工作也在按計劃進行。

##### (4) 內蒙古伊泰京粵酸刺溝礦業有限責任公司

內蒙古伊泰京粵酸刺溝礦業有限責任公司(以下稱「酸刺溝煤礦」)由本公司、北京京能電力股份有限公司和山西粵電能源有限公司共同出資組建，於2007年9月18日正式成立，註冊資本10.8億元，本公司持有其52%的股權。酸刺溝煤礦設計生產能力為年產12百萬噸，並配套建設相應規模的洗煤廠和煤礦鐵路專用線。

報告期內，內蒙古伊泰京粵酸刺溝礦業有限責任公司通過推行精細管理，強化過程管控，創新管理手段，提升執行能力，積極應對各種挑戰，順利完成了各項生產經營目標。上半年共生產商品煤5.64百萬噸，實現收入1,123.72百萬元，淨利潤289.89百萬元。

## 董事會報告 (續)

### 一. 董事會關於公司報告期內經營情況的討論與分析 (續)

#### (六) 主要子公司、參股公司分析 (續)

##### (5) 伊泰伊犁能源有限公司

2014年7月9日，伊犁能源有限公司投資建設的100萬噸／年煤製油示範項目獲得國家發展和改革委員會辦公廳《關於伊泰伊犁能源有限公司100萬噸／年煤製油示範項目開展前期工作的覆函》。根據該文件，為促進國內自主煤炭間接液化技術產業化，進一步提升煤炭資源轉換效率和綜合利用水平，加快成品油質量升級進程，支持本項目開展前期工作。

##### (6) 伊泰新疆能源有限公司

3月2日，自治區發改委向國家能源局上報項目開展前期工作的請示，4月30日，《國家能源局服務新疆能源科學發展的若干指導意見》中將甘泉堡、伊犁兩個項目列入重點支持項目。

##### (7) 內蒙古伊泰化工有限責任公司

報告期內，伊泰化工120萬噸／年精細化學品項目於2月28日完成基礎設計，並在四月中旬至五月初全面展開詳細設計，商務採購和現場施工工作也在快速推進。

##### (8) 參股子公司情況

公司與准東鐵路公司合計參股18.96%的准朔鐵路有限責任公司，截至報告期末，由該公司負責建設的韓原線、朔山聯絡線及准朔線三個項目均順利推進。其中，韓原線於2014年2月25日開通運營；朔山聯絡線正在辦理先期用地手續和招標前期準備工作；准朔線全線路基、橋樑下部工程除征地拆遷影響的地段已全部完成，累計完成投資73.8億元，完成總投資的91.8%。



## 董事會報告 (續)

### 一. 董事會關於公司報告期內經營情況的討論與分析 (續)

#### (六) 主要子公司、參股公司分析 (續)

##### (8) 參股子公司情況 (續)

報告期內，公司參股10%的鄂爾多斯南部鐵路實際發運貨物0.3百萬噸，實際貨運營業收入2.99百萬元。截止6月30日，主要在建工程恩陶鐵路恩陶線已完成投資19百萬，完成年度投資計劃的47.5%

公司參股9%的蒙冀鐵路有限責任公司集包增建第二雙線批覆總投資16,189.20百萬元，截止2013年底已經完成總投資16,189.20百萬元，現正對剩餘工程進行詳細梳理；新建張唐線報告期內完成投資26.5億元，已累計完成投資306.3億元。

## 董事會報告 (續)

### 一. 董事會關於公司報告期內經營情況的討論與分析 (續)

#### (七) 資本結構

於2014年6月30日，本公司資本負債比率為45%，比年初增長0.81個百分點。

	2014年 6月30日 人民幣千元	2013年 12月31日 人民幣千元
付息銀行借款	20,456,183	13,329,613
長期債券	3,492,583	3,494,833
貿易應付款項及應付票據	1,167,162	1,081,567
以公平值計入損益的金融負債	1,213	446
包含在其他應付款項及應付費用的金融負債	2,057,573	2,011,731
減：現金及現金等價物	(9,732,692)	(3,814,532)
債務淨值	17,442,022	16,103,658
母公司權益持有人應佔權益	21,600,614	21,149,821
資本與淨負債	39,042,636	37,253,479
資本負債比率	45%	43%

## 董事會報告(續)

### 一. 董事會關於公司報告期內經營情況的討論與分析(續)

#### (八) 礦業勘探、發展及開採生產活動

##### 1. 公司所屬煤礦儲量

公司採用的用於計算更新儲量的假設是根據符合中國境內標準並經國土資源部備案的儲量，按每年動用儲量逐年核減，得出剩餘儲量。

截至2013年底，本集團擁有符合中國境內標準的保有儲量2,949.36百萬噸，可採儲量1,744.71百萬噸。截至2014年6月30日，本集團所屬煤礦符合中國境內標準的煤礦儲量詳情如下表：

單位：百萬噸

公司所屬煤礦	2014年國內 剩餘保有儲量	2014年國內 可採儲量
酸刺溝	1,341.21	742.33
納林廟二號井	142.57	76.28
宏景塔一礦	129.85	62.00
納林廟一號井	24.89	5.30
陽灣溝	13.89	6.32
富華	5.21	2.22
凱達	193.77	112.93
大地精	91.39	57.36
寶山	46.15	28.97
丁家渠	45.70	22.40
誠意	15.90	6.64
白家梁	6.09	5.53
<b>在建煤礦：</b>		
塔拉壕	867.38	589.91
儲量合計	<b>2,924.00</b>	<b>1,718.19</b>

報告標準均採用國家現行規範標準：《固體礦產資源／儲量分類》、《煤、泥炭地質勘查規範》，計算相應級別的儲量。該儲量表同時由公司內部地質專家審核。



## 董事會報告 (續)

### 一. 董事會關於公司報告期內經營情況的討論與分析 (續)

#### (八) 礦業勘探、發展及開採生產活動 (續)

##### 2. 報告期公司煤礦勘探情況

在上一年財政年度，公司酸刺溝煤礦二三採區地質補勘總計施工鑽孔53個，合計工程量25,592.10米。伊犁礦業公司鑽孔總計161個，鑽孔平均直徑為89mm，合計工程量總長度為48,936.69米。公司其他煤礦沒有進行勘探的情況。

本報告期內，公司沒有進行勘探的情況。

##### 3. 煤礦建設情況

單位：元 幣種：人民幣

項目名稱	項目金額	本期發生額	項目進度
塔拉壕	2,359,000,000.00	150,137,289.04	54.14%
伊犁礦業	/	32,653,800.05	/

##### 4. 煤礦開採情況

單位：噸

公司所屬煤礦	煤炭產量	
	2014年1-6月	2013年1-6月
酸刺溝	5,642,456.97	4,660,463.59
納林廟二號井	2,071,650.65	1,618,563.76
宏景塔一礦	3,802,025.27	3,457,386.65
納林廟一號井	1,679,146.95	2,261,205.05
陽灣溝		284,393.48
富華		77,321.10
凱達	727,421.88	673,531.27
大地精	3,741,210.13	3,434,659.92
寶山	1,749,810.32	1,667,323.10
同達	1,797,203.42	1,841,450.72
誠意	1,062,123.88	1,117,622.18
白家梁		1,835.00
合計	22,273,049.47	21,095,755.82

## 董事會報告 (續)

### 一. 董事會關於公司報告期內經營情況的討論與分析 (續)

#### (八) 礦業勘探、發展及開採生產活動 (續)

##### 5. 煤礦基建合約情況

項目名稱	合約內容	合約金額 (百萬元)
酸刺溝煤礦	12Mt/a綜放開採小冒採比高韌性 頂板礦壓控制關鍵技術與裝備研發	1.8
酸刺溝煤礦	二盤區風井檢查孔施工工程	1.41
塔拉壕煤礦	臨時系統安裝工程	1.36
伊泰伊犁礦業有限公司	阿爾瑪勒災害治理工程	183.79

##### 6. 煤礦設備採購合約情況

項目名稱 (使用單位)	合約內容	供應商名稱	合同金額 (百萬元)
納二礦	購買防爆指揮車	江陰市卡利格機械 有限公司	1.02
宏一礦	購買防爆指揮車	江陰市卡利格機械 有限公司	1.02
凱達煤礦	購買中雙鏈刮板轉載機	山東礦機集團股份 有限公司	7.02
凱達煤礦	購買掩護式液壓支架	平頂山煤礦機械 有限責任公司	20.76
凱達煤礦	購買快開隔膜壓濾機	景津環保股份 有限公司	1.89

## 董事會報告 (續)

### 一. 董事會關於公司報告期內經營情況的討論與分析 (續)

#### (八) 礦業勘探、發展及開採生產活動 (續)

##### 7. 煤礦資本支出情況

單位：元 幣種：人民幣

公司所屬煤礦	2014年1-6月 資本支出
酸刺溝	2,577,187.11
納林廟二號井	6,310,301.00
宏景塔一礦	14,267,388.00
納林廟一號井	199,948.00
陽灣溝	373,014.00
富華	301,840.30
凱達	0
大地精	7,357,190.00
寶山	0
同達	8,142,040.20
誠意	641,025.64
白家梁	159,447.20
合計	<u>40,329,381.45</u>

註：本表格按照中國企業會計準則編製

##### 8. 煤炭成本情況

	2014年1-6月	2013年1-6月
自產煤單位生產成本		
人工成本	17.97	13.19
原材料、燃料 及動力	8.87	9.78
折舊及攤銷	7.61	7.93
其他生產費	53.61	56.16
煤炭生產 成本合計	<u>88.06</u>	<u>87.06</u>
國內採購煤單位成本	389	447

註：本表格按照中國企業會計準則編製

## 董事會報告 (續)

### 一. 董事會關於公司報告期內經營情況的討論與分析 (續)

#### (九) 《避免同業競爭協議》的合規程序和遵守

本公司與控股股東於2012年5月29日簽署了《避免同業競爭協議》。為實現本公司擴張煤炭業務的策略，並將伊泰集團與本公司之間業務的潛在競爭減至最低，本公司於2012年5月29日與伊泰集團簽訂了《資產轉讓協議》，公司以人民幣8,446.54百萬元的價格收購伊泰集團擁有的該協議項下的標的資產，包括伊泰集團絕大部分煤炭生產、銷售及運輸業務。本公司的獨立非執行董事就控股股東(伊泰集團)遵守《避免同業競爭協議》的相關詳情進行確認，並已在財政年度向控股股東提供並提供一切有關於審核其對《避免同業競爭協議》的遵守及執行情況必要信息。以下為獨立非執行董事確認對《避免同業競爭協議》的有關條款(除非文義另有所指，本確認函中使用詞匯和招股書內的釋義有相同意思)：

1. 於上市日期起至紅慶河煤礦被本公司收購之日止期間，從紅慶河煤礦開採的所有煤炭產品獨家供應予本公司(作為買方)以作轉售；
2. 於上市日期起至蘇家壕煤礦被本公司收購之日止期間，在2013年8月27日簽訂煤炭櫃架協議後，本公司採購蘇家壕煤礦生產的所有煤炭；
3. 於上市日期起至交割日期止期間從目標煤礦開採的所有煤炭產品獨家供應予本公司(作為買方)以作轉售；
4. 除保留業務及目標業務集團外，於《避免同業競爭協議》生效期間，控股股東及其子公司(不包括本集團)沒有及沒有促使其各自的連繫人/聯營公司不會通過其自身或與其他實體聯合，以任何形式從事任何與本公司的核心業務直接或間接競爭的活動，或通過第三方於任何此等競爭業務中持有任何權益或權利；
5. 控股股東沒有利用彼等各自的股東身份或與本公司股東的關係，從事或參與任何活動，以致本公司或本公司股東的合法權益受損；
6. 擬收購事項完成後，(i)鐵道部授予伊泰集團的所有運輸配額以零代價提供予本公司使用；(ii)在滿足本公司的要求之前，伊泰集團沒有使用運輸配額或向第三方授予任何運輸配額；及(iii)伊泰集團向鐵道部申請將其賬戶持有人更改為本公司；

## 董事會報告 (續)

### 一. 董事會關於公司報告期內經營情況的討論與分析 (續)

#### (九)《避免同業競爭協議》的合規程序和遵守 (續)

7. 從上市日期起，伊泰集團沒有向任何第三方出售任何上述煤炭產品，及沒有從事煤炭貿易業務，包括但不限於從第三方購買煤炭產品；以及
8. 伊泰集團並沒有因任何因構成同業競爭的業務機會而需要告知本公司的事宜，且確認沒有任何同業競爭的業務的權益轉讓、出售、租賃或許可予第三方給予公司書面通知。

獨立非執行董事將繼續向控股股東查詢有關於《避免同業競爭協議》的遵守及執行情況必要信息，並會在需要時要求控股股東提供進一步信息。

### 二. 利潤分配或資本公積金轉增預案

#### (一) 報告期實施的利潤分配方案的執行或調整情況

2013年度公司利潤分配方案為：按公司總股本3,254,007,000股計算，向全體股東每10股派發人民幣現金紅利3.2元(含稅)，共計10.41億元，佔本公司2013年度合併報表歸屬於母公司所有者的淨利潤34.45億元的30%以上，符合中國證監會《關於進一步落實上市公司現金分紅有關事項的通知》及上海證券交易所《上海證券交易所上市公司現金分紅指引》的規定。

公司2013年度利潤分配執行情況：公司於2014年5月30日2013年年度股東大會上審議通過了2013年度該利潤分配方案，具體實施方案見2014年6月6日公佈的2013年度利潤分配實施公告，截止2014年6月26日流通B股和H股紅利發放完畢。



## 董事會報告 (續)

### 二. 利潤分配或資本公積金轉增預案 (續)

#### (二) 半年度擬定的利潤分配預案、公積金轉增股本預案

本公司半年度不進行利潤分配、公積金轉增股本。

### 三. 其他披露事項

#### (一) 預測年初至下一報告期期末的累計淨利潤可能為虧損或者與上年同期相比發生大幅度變動的警示及說明

不適用

#### (二) 董事會、監事會對會計師事務所「非標準審計報告」的說明

公司半年度財務報告未經審計，不適用此項。

## 重要事項

### 一. 重大訴訟、仲裁和媒體普遍質疑的事項

本報告期公司無重大訴訟、仲裁和媒體質疑事項。

### 二. 破產重整相關事項

報告期內，公司無破產重整相關事項。

### 三. 資產交易、企業合併事項

(一) 公司收購、出售資產和企業合併事項已在臨時公告披露且後續實施無變化的

事項概述及類型	查詢索引
2014年3月25日，公司第五屆董事會第三十二次會議審議通過，公司收購內蒙古伊泰廣聯煤化有限責任公司5%股權的議案，該股權轉讓作價人民幣19.2億元；該議案已經2014年5月30日召開的2013年年度股東會審議通過。	參見上海證券交易所 ( <a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a> ) 於2014年3月26日 發佈的伊泰B股 第五屆董事會第二十三次 會議決議公告、香港交易及 結算所有限公司 ( <a href="http://www.hkexnews.hk/">http://www.hkexnews.hk/</a> ) 於2014年3月26日發佈的 伊泰煤炭公告及通告— 關連交易—須予披露及 持續關連交易

### 四. 公司股權激勵情況及其影響

✓ 不適用

## 重要事項 (續)

### 五. 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，於截至2014年及2013年6月30日止期間，本集團與關連方有以下重大交易：

	附註	截至6月30日止6個月	
		2014年 人民幣千元 未經審計	2013年 人民幣千元 未經審計
向伊泰集團銷售貨品	(i)	552	5,809
向伊泰集團提供服務	(i)	170	—
向聯營公司銷售貨品	(i)	65,732	69,012
向聯營公司購買服務	(i)	680	8,549
向其他關聯方購買服務	(i)	3,069	1,172
向伊泰集團購買服務	(i)	165,286	—
向伊泰集團購買產品	(i)	82,775	88,218

- (i) 董事認為，本集團與上述關連方的交易乃於一般日常業務過程中按正常商業條款進行，價格為市價。



## 重要事項(續)

### 六. 重大合同及其履行情況

#### (一) 託管、承包、租賃事項

✓ 不適用

#### (二) 擔保情況

單位：元 幣種：人民幣

#### 公司對外擔保情況(不包括對子公司的擔保)

擔保方	擔保方與 上市公司 的關係	擔保被 擔保方	擔保金額	擔保發 生日期			擔保類型	擔保是否			是否為		
				(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	關連方 擔保	關連關係
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 11月30日	2009年 11月30日	2017年 11月30日	連帶責任 擔保	否	否		否	是	參股子公司
內蒙古伊泰煤製油 有限責任公司	控股子公司	中航黎明錫化機石化裝備 (內蒙古)有限公司	25,350,000	2013年 7月4日	2013年 7月4日	2014年 7月4日	連帶責任 擔保	否	否		否	是	控股子公司

報告期內擔保發生額合計(不包括對子公司的擔保) —  
報告期末擔保餘額合計(A)(不包括對子公司的擔保) 36,550,000.00

#### 公司對子公司的擔保情況

報告期內對子公司擔保發生額合計 3,588,607,000.00  
報告期末對子公司擔保餘額合計(B) 12,582,633,861.87

#### 公司擔保總額情況(包括對子公司的擔保)

擔保總額(A+B) 12,619,183,861.87  
擔保總額佔公司淨資產的比例(%) 58.42  
其中：  
為股東、實際控制人及其關聯方提供擔保的金額(C) —  
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) 3,435,929,970.00  
擔保總額超過淨資產50%部分的金額(E) 1,818,877,432.72  
上述三項擔保金額合計(C+D+E) 5,254,807,402.72

#### (三) 其他重大合同或交易

本報告期公司無其他重大合同或交易。



## 重要事項 (續)

### 七. 承諾事項履行情況

2012年5月29日，伊泰集團與本公司簽訂了《避免同業競爭協議》，伊泰集團承諾：紅慶河煤礦的礦權權屬資質辦理完善或具備合規的生產條件的情況下，按合理和公平的條款和條件將其優先出售給本公司或本公司的附屬企業，本公司有選擇權和優先受讓權。現補充說明如下：

#### 1. 履約能力分析

本公司2012年發行H股並於香港聯合交易所有限公司主板上市時，伊泰集團曾承諾解決因紅慶河煤礦與上市公司產生的同業競爭問題。2012年5月29日，伊泰集團與本公司簽訂了《避免同業競爭協議》，伊泰集團承諾：紅慶河煤礦的礦權權屬資質辦理完善或具備合規的生產條件的情況下，按合理和公平的條款和條件將其優先出售給本公司或本公司的附屬企業，本公司有選擇權和優先受讓權。

伊泰集團的附屬企業內蒙古伊泰廣聯煤化工有限責任公司(下稱「伊泰廣聯」)已經於2013年2月18日，取得國家發展和改革委員會開展礦井建設的核准，其礦權資質尚在辦理過程中，尚未具備合規的生產條件。該承諾事項將於紅慶河煤礦具備合規的生產條件後履行。本公司將在伊泰廣聯下屬的紅慶河煤礦的礦權權屬資質辦理完善或具備合規的生產條件的情況下，按合理和公平的條款和條件，根據本公司的實際情況、資金安排和與伊泰集團簽署的《避免同業競爭協議》，通過融資的方式，行使本公司的選擇權和優先受讓權，要求伊泰廣聯優先將紅慶河煤礦優先出售給本公司或本公司的附屬企業。

#### 2. 履約風險分析

鑒於紅慶河煤礦已經於2013年2月18日取得國家發展和改革委員會開展礦井建設的核准，在具備公司收購條件前需取得辦理其他礦權資質。公司認為基於目前條件，紅慶河煤礦取得所需的礦權資質不存在實質性障礙，目前的情況將不會對伊泰集團履行該承諾以及將該煤礦出售給公司造成實質性的障礙。

## 重要事項(續)

### 七. 承諾事項履行情況(續)

#### 3. 防範對策和不能履約時的制約措施

在2012年本公司發行H股並於香港聯交所主板上市時，伊泰廣聯未取得紅慶河煤礦煤炭開採立項的批准，尚不具備本公司收購的條件，伊泰集團當時曾在《避免同業競爭協議》中承諾將在伊泰廣聯下屬煤礦的礦權權屬資質辦理完善或具備合規的生產條件的情況下，按合理和公平的條款和條件將其優先出售給本公司或本公司的附屬企業，本公司有選擇權和優先受讓權，以解決因上述情形而產生的同業競爭問題。

基於上述在有關監管機構監督下的伊泰集團解決同業競爭問題的義務，以及本公司擁有的選擇權和優先受讓權，能夠有效的保證本公司，在伊泰集團出現不能履行或不能履行該承諾的情況下，公司擁有非常有利的地位和權利，要求和督促伊泰集團採取進一步措施解決同業競爭問題。如伊泰集團不能履行該承諾，根據《避免同業競爭協議》的約定，伊泰集團應賠償本公司因此而遭受的一切損失(包括但不限於業務損失)。

### 八. 聘任、解聘會計師事務所情況

報告期內，公司無改聘、解聘會計師事務所情況

### 九. 上市公司及其董事、監事、高級管理人員、持有5%以上股份的股東、實際控制人、收購人處罰及整改情況

報告期內，公司及其董事、監事、高級管理人員、持有5%以上股份的股東、實際控制人、收購人均不存在被有關機關調查、被司法機關或紀檢部門採取強制措施、被移送司法機關或追究刑事責任、被中國證監會立案調查或行政處罰、被採取市場禁入、被認定為不適當人選、被其他行政管理部門處罰，以及被證券交易所公開譴責的情形。

報告期內，公司未被中國證監會及其派出機構採取行政監管措施。

## 重要事項 (續)

### 十. 企業管治情況

#### 1. 遵守香港上市規則附錄十四所載的《企業管治守則》

本集團致力達致高水平之企業管治，以保障股東權益及提升企業價值及問責性。

本公司已應用香港聯交所證券上市規則附錄十四所載企業管治守則(「企業管治守則」)內之原則。

董事認為，本公司於報告期內已遵守企業管治守則所載之守則條文。本公司會定期審查其企業管治常規以確保遵守企業管治守則。

#### 2. 審計委員會

本公司已根據香港上市規則的規定成立審計委員會，四名成員全部由獨立非執行董事擔任，俞有光先生擔任主席。於二零一四年八月二十六日，審計委員會已審閱並確認本集團截至二零一四年六月三十日止六個月的中期業績公告，二零一四年中期報告以及截至二零一四年六月三十日止六個月的未經審計中期財務報表。

#### 3. 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，全體董事已確認其於報告期內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二零一四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。

## 重要事項(續)

### 十一. 其他重大事項的說明

1. 鄂爾多斯大馬鐵路有限責任公司(以下簡稱「大馬鐵路公司」)成立於2010年7月8日，註冊資本為786.8百萬元，實收資本為157.37百萬元。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。大馬鐵路公司召開股東會並作出如下決議：1)同意將註冊資本786.8百萬元調整至300百萬元人民幣；2)同意內蒙古蒙泰煤電集團有限公司將所持大馬鐵路公司6.37%的股權轉讓予內蒙古伊泰煤炭股份有限公司，作價人民幣19.10百萬元。上述註冊資本變更及股權轉讓事宜完成後，原股權結構變更如下：內蒙古伊泰煤炭股份有限公司應出資94.18百萬元，佔註冊資本的31.39%；准格爾旗政通鐵路投資有限責任公司應出資90百萬元，佔註冊資本金的30%；鄂爾多斯市鑫鐵物流有限責任公司應出資30百萬元，佔註冊資本的10%；呼和浩特鐵路局應出資70.82百萬元，佔註冊資本的23.61%；內蒙古匯能煤電集團有限公司應出資10.5百萬元，佔註冊資本的3.5%；內蒙古蒙泰煤電集團有限公司應出資4.5百萬元，佔註冊資本的1.5%。上述註冊資本變更及股權轉讓事宜已完成工商變更登記手續。
2. 淮北礦業集團內蒙古恒東煤炭運銷有限公司(以下簡稱「恒東運銷公司」)註冊資本為人民幣45.55百萬元，註冊地址為呼和浩特市新城區新華東街395號煤炭大廈。公司第五屆董事會第二十九次會議審議通過了關於收購恒東運銷公司51%股權的議案。公司收購恒東運銷公司51%的股權，所對應的出資額為人民幣23.23百萬元。因恒東運銷公司目前尚處於虧損狀態，股權收購對價確定為人民幣1元。上述股權收購事宜已於2014年5月20日完成工商變更登記手續。與此同時，恒東運銷公司已更名為「內蒙古泰恒煤炭運銷有限責任公司」。
3. 內蒙古伊泰鐵東儲運公司系公司的控股子公司，註冊資本為196.5百萬元人民幣，公司持有其51%的股權、內蒙古鼎華實業集團有限公司持有其19%的股權、鄂爾多斯市東辰煤炭有限責任公司持有其30%的股權。2013年12月29日，該公司股東會審議通過《內蒙古鼎華實業集團有限公司轉讓股權申請》的議案。根據該議案，內蒙古鼎華實業集團有限公司轉讓其所持19%股份中的9%給內蒙古特弘煤電集團有限責任公司。上述股權變更事宜已於2014年6月24日完成工商變更登記手續。

## 股份變動及股東情況

### 一. 股本變動情況

#### (一) 股份變動情況表

報告期內，本公司股份總數及股本結構無變動情況。

#### (二) 限售股份變動情況

報告期內，本公司限售股份無變動情況。

### 二. 股東情況

#### (一) 股東數量和持股情況

單位：股

報告期末股東總數 82,590

#### 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	持有有限售 條件股份數量	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	49.17	1,600,000,000	0	1,600,000,000	無
HKSCC NOMINEES LIMITED	境外法人	10.02	325,919,800	1,000	—	未知
伊泰(集團)香港有限公司	境外法人	9.58	312,000,000	5,848,663	—	未知
FTIF TEMPLETON ASIAN GROWTH FUND 5496	境外法人	2.28	74,061,448	0	—	未知
SCBHK A/C BBH S/A VANGUARD EMERGING MARKETS STOCK INDEX FUND	境外法人	0.56	18,326,498	-4,416,695	—	未知
招商證券香港有限公司	境外法人	0.50	16,352,245	2,104,162	—	未知
JPMCB/STICHTING PENSINFONDS ABP	境外法人	0.42	13,811,573	3,775,230	—	未知
ABU DHABI INVESTMENT AUTHORITY	境外法人	0.42	13,740,897	-269,600	—	未知
GIC PRIVATE LIMITED	境外法人	0.36	11,800,053	766,954	—	未知
ISHARES MSCI EMERGING MARKETS ETF	境外法人	0.31	10,171,804	-3,181,923	—	未知

## 股份變動及股東情況 (續)

### 二. 股東情況 (續)

#### (一) 股東數量和持股情況 (續)

##### 前十名無限售條件股東持股情況

股東名稱	持有無限售條件股份的數量	股份種類及數量	
HKSCC NOMINEES LIMITED	325,919,800	境外上市外資股	325,919,800
伊泰(集團)香港有限公司	312,000,000	境內上市外資股	312,000,000
FTIF TEMPLETON ASIAN GROWTH FUND 5496	74,061,448	境內上市外資股	74,061,448
SCBHK A/C BBH S/A VANGUARD EMERGING MARKETS STOCK INDEX FUND	18,326,498	境內上市外資股	18,326,498
招商證券香港有限公司	16,352,245	境內上市外資股	16,352,245
JPMCB/STICHTING PENSINENFONDS ABP	13,811,573	境內上市外資股	13,811,573
ABU DHABI INVESTMENT AUTHORITY	13,740,897	境內上市外資股	13,740,897
GIC PRIVATE LIMITED	11,800,053	境內上市外資股	11,800,053
ISHARES MSCI EMERGING MARKETS ETF	10,171,804	境內上市外資股	10,171,804
GUOTAI JUNAN SECURITIES (HONGKONG) LIMITED	9,957,440	境內上市外資股	9,957,440

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連關係和一致行動人關係。

## 股份變動及股東情況 (續)

### 二. 股東情況 (續)

#### (一) 股東數量和持股情況 (續)

##### 前十名有限售條件股東持股數量及限售條件

單位：股

序號	有限售條件股東名稱	持有的有限售條件股份數量	有限售條件股份可上市交易情況		限售條件
			可上市交易時間	新增可上市交易股份數量	
1	內蒙古伊泰集團有限公司	1,600,000,000			不涉及股權分置改革

上述股東關聯關係或一致行動的說明

內蒙古伊泰集團有限公司是本公司的控股股東。



## 股份變動及股東情況 (續)

### 三. 主要股東於股份及相關股份的權益

於2014年6月30日，就本公司董事、監事或最高行政人員所知，以下人士或法團（本公司董事、監事或最高行政人員除外）於本公司股份或相關股份中擁有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或須知會本公司的權益或淡倉：

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	佔全部 已發行股份 百分比
Billion Giant Development Limited <sup>1</sup>	H	受控法團權益	好倉	10,008,500	6.14	0.30
BOS Trust Company (Jersey) Limited as Trustee <sup>1</sup>	H	受託人	好倉	10,008,500	6.14	0.30
陳義紅 <sup>1</sup>	H	受控法團權益	好倉	10,008,500	6.14	0.30
China Datang Corporation <sup>2</sup>	H	受控法團權益	好倉	18,031,100	11.08	0.55
Credit Suisse AG <sup>3</sup>	H	受控法團權益	好倉 淡倉	24,400,000 24,400,000	15.00 15.00	0.74 0.74
Credit Suisse (Hong Kong) Limited <sup>3</sup>	H	與其他人士 共同持有權益	好倉 淡倉	24,400,000 24,400,000	15.00 15.00	0.74 0.74
Datang International (Hong Kong) Limited <sup>2</sup>	H	實益擁有人	好倉	18,031,100	11.08	0.55
Datang International Power Generation Co., Ltd. <sup>2</sup>	H	受控法團權益	好倉	18,031,100	11.08	0.55
Great Huazhong Energy Co., Ltd	H	實益擁有人	好倉	27,168,000	8.33	0.83

## 股份變動及股東情況 (續)

### 三. 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	佔全部 已發行股份 百分比
Harvest Luck Development Limited <sup>1</sup>	H	受控法團權益	好倉	10,008,500	6.14	0.30
內蒙古伊泰集團有限公司 <sup>4</sup>	非境外上市 外資股	實益擁有人/ 受控法團權益	好倉	1,906,151,337	65.10	58.57
內蒙古伊泰投資有限責任公司 <sup>5</sup>	非境外上市 外資股	受控法團權益	好倉	1,906,151,337	65.10	58.57
Poseidon Sports Limited <sup>1</sup>	H	實益擁有人	好倉	10,008,500	6.14	0.30
Talent Rainbow Far East Limited <sup>1</sup>	H	受控法團權益	好倉	10,008,500	6.14	0.30
伊泰(集團)香港有限公司 <sup>4</sup>	非境外上市 外資股	實益擁有人	好倉	306,151,337	10.45	9.40
內蒙古滿世投資集團有限公司	H	實益擁有人	好倉	28,321,000	8.68	0.87
內蒙古鄂爾多斯投資控股集團有限公司	H	實益擁有人	好倉	27,122,600	8.31	0.83
鄂爾多斯市萬正建設工程有限責任公司	H	實益擁有人	好倉	28,321,000	8.68	0.87
鄂爾多斯市弘瑞商貿有限責任公司	H	實益擁有人	好倉	27,168,000	8.33	0.83
中信夾層(上海)投資中心(有限合夥)	H	實益擁有人	好倉	17,543,200	5.38	0.53

## 股份變動及股東情況 (續)

### 三. 主要股東於股份及相關股份的權益 (續)

附註：

1. Poseidon Sports Limited 持有本公司10,008,500股股份(好倉)。Talent Rainbow Far East Limited擁有Poseidon Sports Limited 50%的權益，Harvest Luck Development Limited 擁有其42.43%的權益，及Smart Stage Holdings Limited 擁有其7.57%的權益。

Talent Rainbow Far East Limited由Billion Giant Development Limited全資擁有，而Billion Giant Development Limited由BOS Trust Company (Jersey) Limited as Trustee全資擁有。Harvest Luck Development Limited 由陳義紅全資擁有。Smart Stage Holdings Limited由Wise Bonus Group Limited全資擁有，而Wise Bonus Group Limited由BOS Trust Company (Jersey) Limited as Trustee全資擁有。

根據《證券及期貨條例》，Billion Giant Development Limited、BOS Trust Company (Jersey) Limited as Trustee、陳義紅、Harvest Luck Development Limited及Talent Rainbow Far East Limited被視為於Poseidon Sports Limited持有的10,008,500股股份(好倉)中擁有權益。

2. Datang International (Hong Kong) Limited持有本公司18,031,100股股份(好倉)。Datang International (Hong Kong) Limited由Datang International Power Generation Co., Ltd.全資擁有，而China Datang Corporation持有Datang International Power Generation Co., Ltd. 34.71%的權益。

根據《證券及期貨條例》，Datang International Power Generation Co., Ltd.及China Datang Corporation被視為於Datang International (Hong Kong) Limited持有的18,031,100股股份(好倉)中擁有權益。

3. Credit Suisse (Hong Kong) Limited透過實物交收(場外)的衍生工具持有本公司24,400,000股H股(好倉)及24,400,000股H股(淡倉)。Credit Suisse (Hong Kong) Limited由Credit Suisse AG全資擁有。

根據《證券及期貨條例》，Credit Suisse AG 被視為於Credit Suisse (Hong Kong) Limited持有的24,400,000股H股(好倉)及24,400,000股H股(淡倉)中擁有權益。

4. 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，故被視為於伊泰香港持有的306,151,337股股份中擁有權益。伊泰集團直接持有1,600,000,000股內資股。

5. 內蒙古伊泰投資有限責任公司持有伊泰集團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全部1,906,151,337股股份中擁有權益。

6. 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。

7. 股權百分比約整至兩個小數位。

除上文所披露者外，於2014年6月30日，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。

### 四. 購買、贖回或出售本公司上市股份

報告期內，本公司及其子公司並無購買、贖回或出售本公司上市股份。

## 董事、監事、高級管理人員情況

### 一. 持股變動情況

報告期內公司董事、監事、高級管理人員持股未發生變化。

### 二. 公司董事、監事、高級管理人員變動情況

姓名	擔任的職務	變動情形	變動原因
宋占有	董事、副經理	聘任	工作崗位調整
康治	董事	離任	任期屆滿
王三民	副經理	離任	工作崗位調整
葛耀勇	總經理	離任	工作崗位調整
張新榮	總經理	聘任	工作崗位調整

2014年3月25日公司五屆董事會第三十二次會議以及2014年5月30日公司2013年度股東大會審議通過了關於公司提名獨立董事候選人及第六屆董事會換屆選舉的議案。康治先生於第五屆董事會任期屆滿，公司第六屆董事會聘任宋占有先生為公司董事，任期至第六屆董事會屆滿為止。

2014年3月25日，公司五屆第三十二次會議審議通過了關於聘任公司副經理的議案。同意王三民先生辭去公司副經理職務，聘任宋占有先生為公司副經理，任期至第六屆董事會屆滿為止。

2014年3月25日，公司五屆第三十二次會議審議通過了關於公司改聘總經理的議案。因工作調整原因，同意葛耀勇先生辭去公司總經理職務。董事會改聘張新榮為公司總經理，任期為第六屆董事會屆滿為止。

## 董事、監事、高級管理人員情況(續)

### 三. 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

於2014年6月30日，本公司董事、監事及最高行政人員於本公司及其聯營公司(定義見證券及期貨條例第XV部)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香港聯交所的權益(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」)須知會本公司及香港聯交所的權益如下：

#### 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	佔聯營公司 已發行股本 百分比 (%)
<b>董事：</b>				
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 <sup>1</sup>	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 <sup>1</sup>	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 <sup>1</sup>	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 <sup>1</sup>	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 <sup>1</sup>	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
宋占有先生	內蒙古伊泰投資 有限責任公司	實益擁有人	2,200,000	0.30

## 董事、監事、高級管理人員情況(續)

### 三. 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(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	佔聯營公司 已發行股本 百分比 (%)
<b>監事：</b>				
李文山先生	內蒙古伊泰投資 有限責任公司	實益擁有人 以信託人名義持有之權益	4,000,000 20,428,000 <sup>1</sup>	0.55 2.84
張貴生先生	內蒙古伊泰投資 有限責任公司	實益擁有人	2,200,000	0.30
王小東先生	內蒙古伊泰投資 有限責任公司	實益擁有人	565,365	0.07
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
韓占春先生	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2014年6月30日，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香港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香港聯交所的權益或淡倉。

## 董事、監事、高級管理人員情況(續)

### 四. 員工情況

#### (一) 董事、監事、高級管理人員報酬情況

董事、監事、高級管理人員報酬的  
決策程序

股東大會審批

董事、監事、高級管理人員報酬確定依據

《公司高級管理人員薪酬管理辦法》  
具體計算辦法是，年薪報酬由基礎年薪和  
效益年薪組成，基礎年薪由職務級別  
係數×公司總資產規模係數×(1+淨資產  
增長率)×10,000組成，效益年薪由職務  
級別係數×淨資產報酬率係數×(1+報告期  
利潤增長率)×10,000組成，基礎年薪按月  
全部發放，效益年薪先按50%發放，  
其餘年底考核發放。

董事、監事和高級管理人員報酬的  
應付報酬情況

公司按照股東大會確定的獨立董事津貼  
數額及公司薪酬管理制度確定的董事、  
監事、高級管理人員薪酬，在代扣  
代繳個人所得稅後足額發放。

報告期末全體董事、監事和  
高級管理人員實際獲得的報酬合計

385.5萬元

## 董事、監事、高級管理人員情況 (續)

### 四. 員工情況 (續)

#### (二) 母公司和主要子公司的員工情況

母公司在職員工的數量	3,383
主要子公司在職員工的數量	3,230
在職員工的數量合計	6,613
母公司及主要子公司需承擔費用的離退休職工人數	68

#### 專業構成

專業構成類別	專業構成人數
生產人員	1,634
銷售人員	2,076
技術人員	422
財務人員	234
行政人員	2,247
合計	6,613

#### 教育程度

教育程度類別	數量(人)
研究生畢業	251
大學文化	2,464
大中專文化	2,574
中專以下	1,324
合計	6,613



## 董事、監事、高級管理人員情況(續)

### 四. 員工情況(續)

#### (三) 薪酬政策

公司堅持以按勞分配為主體，多種要素參與分配及效率優先、兼顧公平的原則。建立現代企業制度「以崗定薪，薪隨崗變」的工資分配制度，建立以崗位價值為主，行政職務為輔的崗位薪點工資體系，形成工資分配的激勵和約束機制。報告期內，母公司員工薪酬總額1.73億元，主要子公司員工薪酬總額1.52億元。

#### (四) 培訓計劃

推行領導力培訓，全面提升管理者管理水平;紮實推進內部講師隊伍建設，打造專業講師團隊。從提高講師人員隊伍素質、擴大講師隊伍範圍、吸引更多中高層管理者參與等方面推進講師隊伍建設；通過講師大賽及講師沙龍等活動，發展講師隊伍，提升整體水平;大力培養課程開發人員進行課程內化，建立和完善內部課程體系，並為開展知識管理工作打好基礎。針對不同階層群體需求及各部門職能梳理課程體系，通過組織內部課程開發培訓班，為公司內部講師、業務骨幹及專家講授課程開發的技巧、工具和方法，培養大批課程開發人員，推進課程開發;進一步完善培訓體系，加大培訓理念推廣，著力營造培訓文化。2014年，人力資源部將通過管理者培訓及內訓師宣傳等多種手段向集團公司全員推廣培訓理念，使培訓文化深入管理層及員工。

## 獨立審閱報告



### 獨立審閱報告

**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)

### 緒言

本核數師(以下簡稱「吾等」)已審閱載於第58至第104頁的中期財務資料，包括於2014年6月30日的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」)的簡明合併財務狀況報表及有關的簡明合併全面收益表、截至該日止6個月的合併權益變動表及合併現金流量表以及解釋附註。《香港聯合交易所有限公司證券主板上市規則》要求須根據其相關規定及《國際會計準則》第34號「中期財務報告」(「國際會計準則第34號」)編製中期財務資料報告。貴公司董事負責根據國際會計準則第34號編製及呈報本中期財務資料。吾等的責任是根據吾等的審閱工作對本財務資料作出結論。吾等根據吾等已同意的委聘條款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。

### 審閱範圍

吾等根據香港會計師公會頒佈的香港審閱工作準則第2410號「獨立核數師對中期財務資料的審閱」的規定進行審閱。中期財務資料的審閱工作包括主要向負責財務及會計事宜的人員作出查詢，並進行分析及其他審閱程式。由於審閱範圍遠小於按照香港審計準則進行審計的範圍，故吾等不能保證會注意到審計中可能會被發現的所有重大事項，因此，吾等不會發表任何審計意見。

### 結論

基於吾等的審閱結果，吾等並無注意到任何事宜使我們認為該中期財務資料在各重大方面並未按國際會計準則第34號編製。

**安永會計師事務所**  
執業會計師

香港  
2014年8月26日

## 中期簡明合併收益表

截至2014年6月30日止的6個月

	附註	截至6月30日止的6個月	
		2014年 未經審計 人民幣千元	2013年 未經審計 人民幣千元
<b>收入</b>	4	<b>12,463,146</b>	11,515,904
銷售成本		<u>(8,620,425)</u>	<u>(7,321,625)</u>
<b>毛利</b>		<b>3,842,721</b>	4,194,279
其他收入及利得	4	<b>69,672</b>	122,376
銷售及分銷開支		<b>(635,224)</b>	(567,365)
行政開支		<b>(828,846)</b>	(586,072)
其他開支		<b>(94,092)</b>	(31,716)
財務收入		<b>26,060</b>	17,805
財務費用	5	<b>(318,425)</b>	(257,620)
匯兌收益·淨額		<b>5,549</b>	1,207
應佔聯營公司(虧損)/利潤		<u><b>21,677</b></u>	<u>(1,628)</u>
<b>稅前利潤</b>	6	<b>2,089,092</b>	2,891,266
所得稅開支	7	<u><b>(323,523)</b></u>	<u>(411,952)</u>
<b>期內利潤</b>		<u><b>1,765,569</b></u>	<u>2,479,314</u>
下列各方應佔：			
母公司擁有人		<b>1,498,622</b>	2,176,938
非控股權益		<u><b>266,947</b></u>	<u>302,376</u>
		<u><b>1,765,569</b></u>	<u>2,479,314</u>
<b>母公司普通股權益持有人應佔每股基本及攤薄盈利(人民幣元)</b>			
— 期內利潤	9	<u><b>0.46</b></u>	<u>0.67</u>

## 中期簡明合併全面收益表

截至2014年6月30日止的6個月

	截至6月30日止的6個月	
	2014年 未經審計 人民幣千元	2013年 未經審計 人民幣千元
附註		
<b>期內利潤</b>	<b>1,765,569</b>	<b>2,479,314</b>
<b>其他全面收益</b>		
隨後期間將重新分類為損益的其他全面收益：		
可供出售投資：		
可供出售投資公平值變動	(7,910)	—
所得稅影響	1,187	—
換算海外業務產生的匯兌差額	176	(339)
<b>期內其他全面收益(除稅後)</b>	<b>(6,547)</b>	<b>(339)</b>
<b>期內全面收益總額</b>	<b>1,759,022</b>	<b>2,478,975</b>
下列各方應佔：		
母公司擁有人	1,492,075	2,176,599
非控股權益	266,947	302,376
	<b>1,759,022</b>	<b>2,478,975</b>

## 中期簡明合併財務狀況報表

於2014年6月30日

	附註	截至2014年 6月30日 未經審計 人民幣千元	截至2013年 12月31日 經審計 人民幣千元
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備	10	29,821,808	28,458,153
投資物業		64,519	45,509
預付土地租賃款項	11	967,079	985,279
採礦權	12	417,429	441,102
其他無形資產		80,047	74,522
於聯營公司的投資	13	477,921	362,064
可供出售投資	14	4,738,588	4,006,498
遞延稅項資產		711,249	744,140
其他非流動資產		247,822	12,328
非流動資產總值		37,526,462	35,129,595
<b>流動資產</b>			
存貨	15	1,902,832	1,421,486
貿易應收款項及應收票據	16	2,046,993	3,112,895
預付款項、按金及其他應收款項	17	2,779,765	1,966,253
受限制現金	18	39,786	39,747
現金及短期存款	18	9,732,692	3,814,532
流動資產總值		16,502,068	10,354,913
<b>流動負債</b>			
貿易應付款項及應付票據	19	1,167,162	1,081,567
以公平值計入損益的金融負債	27	1,213	446
其他應付及應計費用	20	2,826,806	2,641,101
付息銀行貸款	21	1,546,656	1,012,233
應付股息		382,000	—
應付所得稅		(36,491)	(198,894)
流動負債總值		5,887,346	4,536,453
<b>淨流動資產</b>		<b>10,614,722</b>	<b>5,818,460</b>
<b>資產總值減流動負債</b>		<b>48,141,184</b>	<b>40,948,055</b>

## 中期簡明合併財務狀況報表(續)

於2014年6月30日

	附註	截至2014年 6月30日 未經審計 人民幣千元	截至2013年 12月31日 經審計 人民幣千元
<b>非流動負債</b>			
附息銀行貸款	21	18,909,527	12,317,380
長期債券	22	3,492,583	3,494,833
遞延稅項負債		975	—
其他非流動負債		121,509	121,433
非流動負債總值		22,524,594	15,933,646
<b>淨資產</b>		<b>25,616,590</b>	<b>25,014,409</b>
<b>權益</b>			
<b>母公司擁有人應佔權益</b>			
已發行股本	23	3,254,007	3,254,007
儲備		18,346,607	16,854,532
建議末期股息	8	—	1,041,282
		21,600,614	21,149,821
<b>非控股權益</b>		<b>4,015,976</b>	<b>3,864,588</b>
<b>權益總額</b>		<b>25,616,590</b>	<b>25,014,409</b>

張東海

呂貴良

## 中期簡明合併權益變動表

截至2014年6月30日止的6個月

	母公司擁有人應佔										
	已發行股本	資本儲備*	法定儲備*	安全維護費*	可供出售		建議		合計	非控股權益	權益總額
					投資	保留盈利*	末期股息	匯兌儲備*			
	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
<b>於2014年1月1日</b>	3,254,007	(863,465)	2,693,671	—	(19,531)	15,044,743	1,041,282	(886)	21,149,821	3,864,588	25,014,409
期內利潤	—	—	—	—	—	1,498,622	—	—	1,498,622	266,947	1,765,569
期內其他全面收益：	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
可供出售投資之公平值變動(除稅後)	—	—	—	—	(6,723)	—	—	—	(6,723)	—	(6,723)
換算海外業務產生的匯兌差額	—	—	—	—	—	—	—	176	176	—	176
期內全面收益總額	—	—	—	—	(6,723)	1,498,622	—	176	1,492,075	266,947	1,759,022
非控股權益資本供資	—	—	—	—	—	—	—	—	—	30,376	30,376
已付非控股權益股息	—	—	—	—	—	—	—	—	—	(145,935)	(145,935)
已宣派2013年末期股息	—	—	—	—	—	—	(1,041,282)	—	(1,041,282)	—	(1,041,282)
<b>於2014年6月30日(未經審計)</b>	<u>3,254,007</u>	<u>(863,465)</u>	<u>2,693,671</u>	<u>—</u>	<u>(26,254)</u>	<u>16,543,365</u>	<u>—</u>	<u>(710)</u>	<u>21,600,614</u>	<u>4,015,976</u>	<u>25,616,590</u>

\* 以上儲備賬戶包含合併財務狀況表中於2014年6月30日的合併儲備人民幣18,346,607,000元(於2013年6月30日：人民幣18,225,932,000元)。

## 中期簡明合併權益變動表(續)

截至2014年6月30日止的6個月

	母公司擁有人應佔									
	已發行股本	資本儲備*	法定儲備*	安全維檢費*	保留盈利*	建議		合計	非控股權益	權益總額
						末期股息 (附註8)	匯兌波動 儲備*			
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
<b>2013年1月1日</b>	1,627,004	(931,466)	2,472,018	—	14,509,071	2,033,754	(290)	19,710,091	2,228,776	21,938,867
期內利潤	—	—	—	—	2,176,938	—	—	2,176,938	302,376	2,479,314
換算海外業務產生的匯兌差額	—	—	—	—	—	—	(339)	(339)	—	(339)
期內全面收益總額	—	—	—	—	2,176,938	—	(339)	2,176,599	302,376	2,478,975
處置一間子公司	—	—	—	—	—	—	—	—	(1,407)	(1,407)
非控股股東資本供資	—	—	—	—	—	—	—	—	43,675	43,675
已宣派2012年末期股息	—	—	—	—	—	(2,033,754)	—	(2,033,754)	—	(2,033,754)
<b>於2013年6月30日(未經審計)</b>	<u>1,627,004</u>	<u>(931,466)</u>	<u>2,472,018</u>	<u>—</u>	<u>16,686,009</u>	<u>—</u>	<u>(629)</u>	<u>19,852,936</u>	<u>2,573,420</u>	<u>22,426,356</u>



## 中期簡明合併現金流量表

截至2014年6月30日止的6個月

	截至6月30日止的6個月	
	2014年 未經審計 人民幣千元	2013年 未經審計 人民幣千元
經營活動產生的現金流量		
稅前利潤	2,089,092	2,891,266
調整：		
財務費用	318,425	257,620
匯兌收益，淨額	(19)	(1,207)
財務收入	(26,060)	(17,805)
應佔聯營公司虧損／(利潤)	(21,677)	1,628
計入損益的金融資產的公平值虧損，淨額	767	—
期貨合同已實現收益	(2,415)	—
物業、廠房及設備折舊	852,868	684,030
投資物業折舊	7,438	2,583
預付土地租賃款項攤銷	21,294	6,616
採礦權攤銷	18,842	15,031
其他無形資產攤銷	12,737	4,429
其他非流動資產攤銷	6,183	1,382
可供出售投資的股息收入	(9,701)	—
預付土地租賃款項減值	9,199	—
其他無形資產減值	1,106	—
採礦權減值	4,831	—
物業、廠房及設備減值	71,867	—
出售物業、廠房及設備項目之虧損／(收益)	2,866	(2,352)
出售子公司之虧損	—	12,358
存貨增加	(481,346)	(501,868)
貿易應收款項及應收票據減少	1,079,792	597,349
預付款項、按金及其他應收款項增加	(411,548)	(586,729)
貿易應付款項及應付票據增加／(減少)	58,199	(446,660)
其他應付及應計費用增加／(減少)	469,164	(176,868)
	4,071,904	2,740,803
已付所得稅	(126,067)	(513,780)
<b>經營活動產生的淨現金流量</b>	<b>3,945,837</b>	<b>2,227,023</b>

## 中期簡明合併現金流量表(續)

截至2014年6月30日止的6個月

	截至6月30日止的6個月	
	2014年 未經審計 人民幣千元	2013年 未經審計 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	(2,993,649)	10,921
新增預付土地租賃款項	(691)	—
新增其他無形資產	(19,368)	(9,051)
新增其他非流動資產	—	(28,197)
出售物業、廠房及設備項目及無形資產所得款項	2,868	11,961
於聯營公司及可供出售投資的投資	(740,000)	(28,440)
已收利息	26,060	17,805
出售子公司	—	(14,896)
收購目標業務集團所付款項	—	(167,130)
已收委託貸款	6,000	—
收購子公司，扣除已收現金	3,603	—
期貨合同結算所付款項，淨額	(2,387)	—
受限制現金增加	(39)	(969)
定期存款變動	(310,000)	3,478
自可供出售投資收取之股息	9,701	—
<b>用於投資活動的淨現金流量</b>	<b>(4,017,902)</b>	<b>14,524</b>
<b>融資活動產生的現金流量</b>		
非控股權益資本供資	30,376	43,675
發行長期債券所得款項	—	2,492,500
銀行借款所得款項	7,438,500	512,080
償還銀行借款	(311,930)	(712,432)
已付利息	(671,523)	(296,721)
已付股息	(659,282)	—
已付伊泰集團之特別股息	—	(730,000)
已付非控股權益之股息／特別股息	(145,935)	(270,000)
<b>融資活動產生的淨現金流量</b>	<b>5,680,206</b>	<b>1,039,102</b>
<b>現金及現金等價物增加淨額</b>	<b>5,608,141</b>	<b>756,741</b>
匯兌差額淨值	19	—
於1月1日的現金及現金等價物	3,808,946	6,306,020
<b>於6月30日的現金及現金等價物</b>	<b>9,417,106</b>	<b>7,062,761</b>

## 中期簡明合併財務報表附註

2014年6月30日

### 1. 公司資料

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，本公司通過建議股息轉增股本的方式將已發行股份股本增至人民幣1,464,000,000元。

於2012年7月12日，本公司完成162,667,000股H股全球發售，發售價為每股43港元，並於香港聯合交易所有限公司主板上市。全球發售後，已發行股本增至人民幣1,626,667,000元。經2012年8月8日超額配售336,500股H股後，已發行股本進一步增至人民幣1,627,003,500元，其中49.17%的股份由伊泰集團持有。2013年8月20日，本公司通過股息轉換，將已發行股本增加至人民幣3,254,007,000元。伊泰集團全資子公司伊泰(集團)香港有限公司(「伊泰集團香港」)持有9.59%本公司股份。於2014年6月30日，伊泰集團直接及間接持有本公司股權共計58.76%。

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及煤化工產品的生產與銷售。

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)。

## 中期簡明合併財務報表附註 (續)

2014年6月30日

### 1. 公司資料 (續)

#### 主要子公司及聯營公司詳情

於本報告期末，本公司於如下主要子公司及聯營公司擁有投資，所有這些私人公司均為有限責任公司，其詳情列示如下：

公司名稱	註冊成立/ 營運地點及日期	法律實體類型	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
<b>子公司</b>					
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	有限公司	1,496,000	100.0	鐵路運輸
內蒙古伊泰煤製油有限責任公司	中國內蒙古2006年3月17日	有限公司	2,352,900	51.0	煤製油
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	有限公司	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	有限公司	2,074,598	77.0	鐵路運輸
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	有限公司	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	有限公司	196,500	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	有限公司	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	有限公司	970,000	90.2	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	有限公司	770,000	90.2	化工產品生產與銷售
伊泰(香港)股份有限公司	中國香港2011年6月27日	有限公司	19,136	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	有限公司	1,060,000	90.2	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	有限公司	100,000	90.2	煤炭開採投資
北京伊泰生物科技有限公司	中國北京2004年3月15日	有限公司	10,000	100.0	生物科技
伊泰能源(上海)有限公司	中國上海2012年7月23日	有限公司	50,000	100.0	煤炭貿易
內蒙古伊泰寶山煤炭有限責任公司	中國內蒙古2006年4月10日	有限公司	30,000	73.0	煤炭開採

## 中期簡明合併財務報表附註 (續)

2014年6月30日

### 1. 公司資料 (續)

公司名稱	註冊成立/ 營運地點及日期	法律實體類型	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
<b>子公司 (續)</b>					
內蒙古伊泰同達煤炭有限責任公司	中國內蒙古2006年4月10日	有限公司	70,000	73.0	煤炭開採
內蒙古伊泰石油化工有限公司	中國內蒙古2013年5月13日	有限公司	30,000	80.0	化工產品生產與銷售
伊泰雁棲(北京)國際貿易有限公司	中國北京2013年1月4日	有限公司	50,000	100.0	國際貿易
內蒙古伊泰准格爾煤炭運銷 有限責任公司	中國內蒙古2013年5月16日	有限公司	10,000	100.0	煤炭批發
烏蘭察布市伊泰煤炭銷售有限公司	中國內蒙古2013年6月7日	有限公司	50,000	100.0	煤炭批發
內蒙古泰恒煤炭運銷有限責任公司	中國內蒙古2002年5月31日	有限公司	45,553	51.0	煤炭批發
<b>聯營公司</b>					
伊泰(北京)合成技術有限公司	中國北京2006年12月22日	有限公司	24,750	49.0	醫藥科技
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	有限公司	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	有限公司	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	有限公司	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	有限公司	50,000	30.0	煤礦耐火項目、 土地復墾以及生態處理
鄂爾多斯大馬鐵路有限責任公司	中國內蒙古2014年3月13日	有限公司	300,000	31.4	鐵路運輸

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。

## 中期簡明合併財務報表附註(續)

2014年6月30日

### 2. 編製基準及本集團會計政策變動

#### 2.1 編製基準

截至2014年6月30日止的6個月的中期簡明合併財務報表乃根據國際會計準則第34號中期財務報告的規定編製。

本中期簡明合併財務報表並不包括年度財務報表所要求提供及披露的資料，並應與本集團截至2013年12月31日止之年度財務報表共同閱讀。

#### 2.2 本集團採用之新準則、詮釋及修訂

除了2014年1月1日起生效並採用之新準則及詮釋外，編製本中期簡明合併財務報表所採用之會計政策與編製本集團截至2013年12月31日止之年度合併財務報表所依循的一致。

以下準則及詮釋已於2014年1月1日生效：

國際財務報告準則第10號、  
國際財務報告準則第12號及  
國際會計準則第27號(2011年)(修訂本)  
國際會計準則第32號(修訂本)

國際會計準則第39號(修訂本)

國際財務報告詮釋委員會—詮釋第21號

國際財務報告準則第10號、國際財務報告  
準則第12號及國際會計準則第27號(2011  
年)—投資實體之修訂

國際會計準則第32號金融工具：呈列—金  
融資產與金融負債的抵銷之修訂

國際會計準則第39號金融工具：確認及計  
量—衍生工具及延續對衝會計的更替之  
修訂

徵費

以上採納之國際財務報告準則修訂並沒有對載於本中期財務資料所報告及／或披露之金額有重大影響。

本集團並沒有提早採納任何其他已發行但未生效之準則、詮釋及修訂。

## 中期簡明合併財務報表附註(續)

2014年6月30日

### 3. 營運分部

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) 煤炭分部為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」分部主要進行藥物的開發、生產及銷售，以及酒店營運。

管理層分別監測本集團營運分部的業績，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／(虧損)，其反映的是經調整後的利潤／(虧損)，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市價進行。

## 中期簡明合併財務報表附註 (續)

2014年6月30日

### 3. 營運分部 (續)

截至2014年6月30日止6個月 (未經審計)	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
<b>分部收入：</b>					
外部客戶	11,269,649	183,838	1,006,679	2,980	12,463,146
分部間銷售	118,498	878,166	40,216	—	1,036,880
	11,388,147	1,062,004	1,046,895	2,980	13,500,026
<i>調整</i>					
抵銷分部間銷售					(1,036,880)
總收入					12,463,146
<b>分佈利潤：</b>					
稅前利潤／(虧損)	1,381,588	565,411	159,484	(17,391)	2,089,092
所得稅開支	(237,969)	(63,833)	(21,721)	—	(323,523)
	1,143,619	501,578	137,763	(17,391)	1,765,569
<i>調整</i>					
抵銷分部間業績					—
期內淨利潤					1,765,569
<b>截至2014年6月30日止 分部資產</b>	31,375,007	11,855,281	15,118,905	828,045	59,177,238
抵銷分部間應收款項					(5,148,708)
截至2014年6月30日止 資產總額					54,028,530
<b>截至2014年6月30日止 分部負債</b>	17,630,448	5,533,000	9,717,720	679,480	33,560,648
抵銷分部間應付款項					(5,148,708)
截至2014年6月30日止 負債總值					28,411,940



## 中期簡明合併財務報表附註 (續)

2014年6月30日

### 3. 營運分部 (續)

截至2013年6月30日止 6個月 (未經審計)	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
<b>分部收入：</b>					
外部客戶	10,656,613	154,514	701,253	3,524	11,515,904
分部間銷售	95,658	786,652	7,723	—	890,033
	<u>10,752,271</u>	<u>941,166</u>	<u>708,976</u>	<u>3,524</u>	<u>12,405,937</u>
<i>調整</i>					
抵銷分部間銷售					<u>(890,033)</u>
總收入					<u>11,515,904</u>
<b>分佈業績：</b>					
稅前利潤／(虧損)	2,322,480	500,799	81,486	(13,499)	2,891,266
所得稅開支	(339,939)	(50,801)	(21,212)	—	(411,952)
	<u>1,982,541</u>	<u>449,998</u>	<u>60,274</u>	<u>(13,499)</u>	<u>2,479,314</u>
<i>調整</i>					
抵銷分部間業績					<u>—</u>
期內淨利潤					<u>2,479,314</u>
<b>截至2013年12月31日止 分部資產 (經審計)</b>					
抵銷分部間應收款項	26,943,134	10,764,045	12,353,809	755,630	50,816,618
財務費用資本化					<u>(86,168)</u>
截至2013年12月31日 資產總額					<u>45,484,508</u>
<b>截至2013年12月31日止 分部負債 (經審計)</b>					
抵銷分部間應付款項	13,322,891	4,774,111	7,012,745	606,294	25,716,041
截至2013年6月30日止 負債總值					<u>20,470,099</u>

## 中期簡明合併財務報表附註(續)

2014年6月30日

### 4. 收入及其他收入及收益

收入，即本集團的營業額，指年內已售商品的發票淨值(經扣除退貨及商業折扣之準備)及所提供服務的價值。

收入及其他收入及收益分析如下：

	截至6月30日止6個月	
	2014年 未經審計 人民幣千元	2013年 未經審計 人民幣千元
<b>收入</b>		
貨品銷售	12,276,328	11,357,866
提供服務	186,818	158,038
	<u>12,463,146</u>	<u>11,515,904</u>
<b>其他收入</b>		
銷售材料收入／(虧損)	527	(23,257)
提供其他服務收入	41,199	28,102
	<u>41,726</u>	<u>4,845</u>
<b>收益</b>		
可供出售投資股息收入	9,701	—
出售物業、廠房及設備收益	374	2,352
處置子公司虧損	—	(12,358)
已收賠償金	1,315	1,501
利息收入	7,415	—
政府補貼	4,030	—
已收補償*	—	108,589
其他	5,111	17,447
	<u>27,946</u>	<u>117,531</u>
	<u>69,672</u>	<u>122,376</u>

\* 該項指收取自一間無關連的第三方煤炭開採公司的金額，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。

## 中期簡明合併財務報表附註(續)

2014年6月30日

### 5. 財務費用

本集團的財務費用分析如下：

	截至6月30日止6個月	
	2014年 未經審計 人民幣千元	2013年 未經審計 人民幣千元
銀行及其他借款的利息	558,026	285,617
五年期公司債券的利息	89,525	53,856
利息總額	647,551	339,473
減：資本化利息	(329,126)	(81,853)
	<u>318,425</u>	<u>257,620</u>

## 中期簡明合併財務報表附註 (續)

2014年6月30日

### 6. 稅前利潤

本集團的稅前利潤乃扣除／(計入)下列各項後計算：

	截至6月30日止6個月	
	2014年 未經審計 人民幣千元	2013年 未經審計 人民幣千元
	附註	
銷售存貨成本	8,558,099	7,266,693
提供服務成本	62,326	54,932
物業、廠房及設備折舊	852,868	684,030
投資物業折舊	7,438	2,583
預付土地租賃款項攤銷	21,294	6,616
礦權攤銷	18,842	15,031
其他無形資產攤銷	12,737	4,429
其他非流動資產攤銷	6,183	1,382
折舊及攤銷合計	<u>919,362</u>	<u>714,071</u>
僱員服務費用(不包括董事及最高行政人員薪酬)		
工資、薪金及其他僱員福利	625,352	568,428
退休金計劃供款(界定供款計劃)	27,694	21,202
	<u>653,046</u>	<u>589,630</u>
其他無形資產減值	1,106	—
預付土地租賃款項減值	9,199	—
物業、廠房及設備減值	71,867	—
採礦權減值	4,831	—
出售物業、廠房及設備、預付土地租賃款項 及其他無形資產損失／(收益)淨額	2,866	(2,352)
期貨合同未實現損失淨額	767	—
期貨合同已實現收益	(2,415)	—
核數師薪酬	<u>4,945</u>	<u>3,538</u>

## 中期簡明合併財務報表附註(續)

2014年6月30日

### 7. 所得稅開支

	截至6月30日止6個月	
	2014年 未經審計 人民幣千元	2013年 未經審計 人民幣千元
所得稅		
即期稅項 — 中國內地	288,470	335,531
遞延所得稅	35,053	76,421
期內稅項開支總額	<u>323,523</u>	<u>411,952</u>

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。

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%的優惠稅率繳納稅項。

## 中期簡明合併財務報表附註(續)

2014年6月30日

### 7. 所得稅開支(續)

由於本集團在截至2014年及2013年6月30日止6個月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2014年及2013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：

	截至6月30日止6個月	
	2014年 未經審計 人民幣千元	2013年 未經審計 人民幣千元
稅前利潤	<b>2,089,092</b>	<b>2,891,266</b>
以法定所得稅率25%徵稅	<b>522,273</b>	722,817
低稅率影響	<b>(192,374)</b>	(265,813)
毋須繳稅收入	—	(38,093)
不可扣稅應酬開支	<b>8,896</b>	2,617
歸屬於聯營公司損益	<b>(3,252)</b>	—
若干費用扣減限額的相關稅務鼓勵	<b>(2,876)</b>	—
未確認稅務虧損	<b>4,788</b>	2,023
其他	<b>(13,932)</b>	(11,599)
以本集團實際稅率計算的稅款開支	<b>323,523</b>	<b>411,952</b>

中期簡明合併全面收益表內的「應佔聯營公司利潤／(虧損)」包含應佔聯營公司稅項人民幣2,855,724元(截至2013年6月30日止6個月：人民幣477,423元)。

## 中期簡明合併財務報表附註(續)

2014年6月30日

### 8. 股息

	於2014年 6月30日 未經審計 人民幣千元	於2013年 12月31日 經審計 人民幣千元
建議末期現金股息	—	1,041,282

本公司董事會於2014年3月25日建議的末期現金股息為每10股普通股人民幣3.2元。上述截至2013年12月31日止年度的建議末期股息已於本公司2014年5月30日的股東周年大會上取得股東批准。

本公司董事會不建議派發截至2014年6月30日止6個月的中期股息(2013年6月30日止6個月:無)。

### 9. 本公司普通股權益持有人應佔每股基本及攤薄盈利

	截至6月30日止6個月	
	2014年 未經審計 人民幣千元	2013年 未經審計 人民幣千元
<i>盈利</i>		
母公司普通股權益持有人應佔期內利潤	1,498,622	2,176,938
<i>股數</i>		
經2013年6月28日批准股息調整後， 期內已發行普通股加權平均數(千股)	3,254,007	3,254,007

每股基本盈利是根據母公司普通股權益持有人應佔截至2014年及2013年6月30日止6個月利潤以及截至2014年及2013年6月30日止期間已發行普通股加權平均數計算，並經調整以反映2013年6月28日股東周年大會批准的股息。

由於本公司在截至2014年及2013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。

## 中期簡明合併財務報表附註(續)

2014年6月30日

### 10. 物業、廠房及設備

期內，本集團購入若干樓宇、井建、機器及設備、汽車、鐵路、公路及在建工程，總成本約人民幣2,719.2百萬元，除通過企業合併收購的物業、廠房及設備外(見附註24)，主要由伊泰呼准鐵路有限公司、伊泰新疆能源有限公司、伊泰伊犁能源有限責任公司及塔拉壕煤礦購置(截至2013年6月30日止6個月：人民幣2,171.3百萬元)。

2014年出售了人民幣32.2百萬元(截至2013年6月30日止6個月：人民幣11.5百萬元)的若干樓宇、鐵路、公路、汽車、機器及設備，導致出售淨虧損人民幣2.9百萬元(截至2013年6月30日止6個月：出售淨收益人民幣2.4百萬元)。

本期樓宇及井建減值人民幣71.9百萬元。

### 11. 預付土地租賃款項

	於2014年 6月30日 人民幣千元	於2013年 12月31日 人民幣千元
於1月1日的賬面值	1,018,175	334,701
添置	691	722,352
處置	—	(5,704)
期內/年內攤銷	(21,294)	(33,174)
減值	(9,199)	—
於6月30日/12月31日賬面值	988,373	1,018,175
流動部分	21,294	32,896
非流動部分	967,079	985,279

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：

	於2014年 6月30日 未經審計 人民幣千元	於2013年 12月31日 經審計 人民幣千元
長期租賃(≥50年)	588,300	586,410
中期租賃(<50年)	400,073	431,765
	988,373	1,018,175



## 中期簡明合併財務報表附註(續)

2014年6月30日

### 12. 礦權

	於2014年 6月30日 未經審計 人民幣千元	於2013年 12月31日 經審計 人民幣千元
於1月1日成本，扣除累計攤銷	441,102	419,519
添置	—	69,255
減值	(4,831)	(2,414)
期內／年內攤銷	(18,842)	(45,258)
於6月30日／12月31日成本，扣除累計攤銷	<u>417,429</u>	<u>441,102</u>
於6月30日／12月31日： 成本	673,206	673,206
累計攤銷及減值	<u>(255,777)</u>	<u>(232,104)</u>
淨賬面值	<u>417,429</u>	<u>441,102</u>

### 13. 於聯營公司的投資

	於2014年 6月30日 未經審計 人民幣千元	於2013年 12月31日 經審計 人民幣千元
應佔淨資產	<u>477,921</u>	<u>362,064</u>

主要聯營公司詳情載列於附註1。

## 中期簡明合併財務報表附註(續)

2014年6月30日

### 13. 於聯營公司的投資(續)

下表概述本集團聯營公司(內蒙古京泰發電有限責任公司)的財務信息摘錄，其已就會計政策差異作出調整，並已與合併財務報表所載賬面值對賬：

	於2014年 6月30日 未經審計 人民幣千元	於2013年 12月31日 經審計 人民幣千元
流動資產	291,337	183,020
非流動資	2,418,298	2,487,490
流動負債	(311,603)	(543,902)
非流動負債	(1,517,000)	(1,367,916)
非流動負債	<u>881,032</u>	<u>758,692</u>
本集團之擁有權比例	29%	29%
本集團應佔聯營公司資產淨值	255,499	220,021
投資賬面值	<u>255,499</u>	<u>220,021</u>

  

	截至6月30日止6個月	
	2014年 未經審計 人民幣千元	2013年 未經審計 人民幣千元
收入	420,215	354,973
稅後利潤	121,424	37,822
期內全面收益總額	121,424	37,822
已收取股息	—	—

## 中期簡明合併財務報表附註(續)

2014年6月30日

### 13. 於聯營公司的投資(續)

下表呈列本集團聯營公司(個別不屬於重大之聯營公司)之財務資料總覽。

	截至6月30日止 6個月 2014年 未經審計 人民幣千元	於12月31日/ 截至6月30日止 6個月 2013年 經審計/未經審計 人民幣千元
應佔聯營公司期內損失：	(13,536)	(12,596)
應佔聯營公司全面收益總額	(13,536)	(12,596)
本集團於聯營公司投資的賬面總值	<u>222,422</u>	<u>142,043</u>

### 14. 可供出售投資

	於2014年 6月30日 未經審計 人民幣千元	於2013年 12月31日 經審計 人民幣千元
上市股本投資(按公允值)		
於香港	206,500	—
於中國大陸	114,728	129,138
	<u>321,228</u>	<u>129,138</u>
非上市股本投資(按成本)	4,417,360	3,877,360
	<u>4,738,588</u>	<u>4,006,498</u>

年內，本集團於其他全面收益中已確認的可供出售投資的毛損失額為人民幣6,723,000元(截至2013年6月30日止6個月：無)。

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。

## 中期簡明合併財務報表附註(續)

2014年6月30日

### 14. 可供出售投資(續)

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	於2014年 6月30日 未經審計 人民幣千元	於2013年 12月31日 經審計 人民幣千元
陝西煤業股份有限公司	0.5%	206,500	—
秦皇島港股份有限公司	4%	114,728	129,138
蒙冀鐵路有限責任公司	9%	2,520,000	1,980,000
新包神鐵路有限責任公司	15%	532,800	532,800
准朔鐵路有限公司	19%	865,287	865,287
南部鐵路有限責任公司	10%	200,000	200,000
蒙西華中鐵路股份有限公司	10%	100,000	100,000
內蒙古康恩貝藥業有限公司	12%	27,273	27,273
其他	—	172,000	172,000
		<b>4,738,588</b>	<b>4,006,498</b>

## 中期簡明合併財務報表附註(續)

2014年6月30日

### 15. 存貨

	於2014年 6月30日 未經審計 人民幣千元	於2013年 12月31日 經審計 人民幣千元
材料及物資	611,241	487,896
成品	1,291,591	933,590
減：減值準備	—	—
	<u>1,902,832</u>	<u>1,421,486</u>

### 16. 貿易應收款項及應收票據

	於2014年 6月30日 未經審計 人民幣千元	於2013年 12月31日 經審計 人民幣千元
貿易應收款項	1,922,342	2,951,760
應收聯營公司款項	29,485	38,978
應收伊泰集團款項	—	257
減：減值準備	—	—
	<u>1,951,827</u>	<u>2,990,995</u>
應收票據	<u>95,166</u>	<u>121,900</u>
	<u>2,046,993</u>	<u>3,112,895</u>

## 中期簡明合併財務報表附註(續)

2014年6月30日

### 16. 貿易應收款項及應收票據(續)

本集團要求其若干客戶支付預付款，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：

	於2014年 6月30日 未經審計 人民幣千元	於2013年 12月31日 經審計 人民幣千元
6個月以內	2,037,852	3,105,883
6個月至1年	6,713	7,012
1年至2年	2,428	—
2年至3年	—	—
3年以上	—	—
	<u>2,046,993</u>	<u>3,112,895</u>

## 中期簡明合併財務報表附註 (續)

2014年6月30日

### 17. 預付款項、按金及其他應收款項

	於2014年 6月30日 未經審計 人民幣千元	於2013年 12月31日 經審計 人民幣千元
應收關連方款項：		
聯營公司	35,262	—
伊泰集團	94,985	38,852
其他關聯方	53,124	162,553
	<b>183,371</b>	201,405
預付供應商款項	1,255,328	864,741
預付款項	331,018	324,684
員工墊款	27,929	23,874
按金	27,230	28,539
委託貸款*	524,900	530,900
其他應收款項	449,294	11,415
	<b>2,799,070</b>	1,985,558
減：減值準備	(19,305)	(19,305)
	<b>2,779,765</b>	1,966,253

\* 附註：

2013年11月，本集團以委託貸款形式透過中國銀行向內蒙古鄂爾多斯市准格爾旗財政局借貸人民幣100,000,000元。該借貸的固定利率為7.8%，於2014年6月20日到期，並由內蒙古鄂爾多斯市准格爾旗地方稅務局擔保。於2014年6月20日，委託貸款的償付日期延後至2014年10月20日。

2013年12月，本集團以委託貸款形式透過中國銀行向內蒙古鄂爾多斯市准格爾旗財政局借貸人民幣430,900,000元，其中人民幣210,900,000元借貸的固定利率為8.22%，於2014年12月4日到期，而其中人民幣160,000,000元借貸的固定利率為8.22%，於2014年12月5日到期。人民幣210,900,000元及人民幣160,000,000元的借貸由內蒙古鄂爾多斯市准格爾旗人民政府、國家稅務局、地方稅務局及國土資源局共同擔保。其中人民幣60,000,000元借貸的固定利率為10%，於2014年12月29日到期，並由准格爾旗人民政府擔保。貸款人民幣6,000,000元已於2014年3月31日償付。

董事認為，上述合共人民幣524,900,000元的委託貸款已根據適用規則及法規執行，概毋須對此作任何減值準備。

## 中期簡明合併財務報表附註(續)

2014年6月30日

### 17. 預付款項、按金及其他應收款項(續)

其他應收款項減值準備變動如下：

	於2014年 6月30日 未經審計 人民幣千元	於2013年 12月31日 經審計 人民幣千元
於1月1日	19,305	21,316
期內／年內減值	—	35
減值撥回	—	(2,046)
核銷	—	—
於6月30日／12月31日	<b>19,305</b>	<b>19,305</b>

### 18. 現金及定期存款及受限制現金

	附註	於2014年 6月30日 未經審計 人民幣千元	於2013年 12月31日 經審計 人民幣千元
現金及銀行結餘		9,456,892	3,848,693
定期存款		315,586	5,586
		<b>9,772,478</b>	<b>3,854,279</b>
減：受限制現金	(a)	<b>(39,786)</b>	<b>(39,747)</b>
現金及短期存款		<b>9,732,692</b>	<b>3,814,532</b>
以人民幣計值	(b)	9,689,495	3,771,806
以其他貨幣計值		43,197	42,726
		<b>9,732,692</b>	<b>3,814,532</b>



## 中期簡明合併財務報表附註 (續)

2014年6月30日

### 18. 現金及定期存款及受限制現金 (續)

附註：

- (a) 於2014年6月30日及2013年12月31日，本集團約人民幣36,526,000元及人民幣36,487,000元的銀行結餘根據相關的政府規定分別存放於銀行，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收合格時，該保證金將不再受限。

於2014年6月30日及2013年12月31日，本集團於銀行分別存人民幣3,260,000元及人民幣3,260,000元作為保證金，以取得銀行借貸作本集團鐵路建設用途。

- (b) 人民幣不能自由兌換作外幣，但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的浮動利率賺取利息。銀行結餘及受限制銀行存款存入近期沒有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的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：

	於2014年 6月30日 未經審計 人民幣千元	於2013年 12月31日 經審計 人民幣千元
現金及短期存款	9,732,692	3,814,532
減：短期存款	(315,586)	(5,586)
銀行及手頭現金	9,417,106	3,808,946

## 中期簡明合併財務報表附註(續)

2014年6月30日

### 19. 貿易應付款項及應付票據

	於2014年 6月30日 未經審計 人民幣千元	於2013年 12月31日 經審計 人民幣千元
應付第三方貿易款項	1,040,359	960,303
應付聯營公司貿易款項	5,192	5,366
應付伊泰集團貿易款項	121,611	115,898
	<u>1,167,162</u>	<u>1,081,567</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：

	於2014年 6月30日 未經審計 人民幣千元	於2013年 12月31日 經審計 人民幣千元
6個月以內	923,203	975,549
6個月至1年	243,669	76,376
1年至2年	100	29,642
2年至3年	190	—
3年以上	—	—
	<u>1,167,162</u>	<u>1,081,567</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的主要客戶的信貸期相若。

## 中期簡明合併財務報表附註(續)

2014年6月30日

### 20. 其他應付款項及應計費用

	於2014年 6月30日 未經審計 人民幣千元	於2013年 12月31日 經審計 人民幣千元
客戶墊款	77,863	274,954
應計薪金、工資及福利	98,443	317,398
其他應繳稅項	592,927	37,018
應付應計利息	102,632	124,970
物業、廠房及設備應付款項	1,448,026	1,713,923
應計費用	75,066	41,527
應付伊泰集團款項	341,604	29,988
應付聯營公司款項	—	1,686
其他應付款項	90,245	99,637
	<b>2,826,806</b>	<b>2,641,101</b>

以上款項均為無抵押、免息且無固定還款期。

## 中期簡明合併財務報表附註(續)

2014年6月30日

### 21. 附息銀行貸款及借款

	於2014年 6月30日 未經審計 人民幣千元	於2013年 12月31日 經審計 人民幣千元
<b>流動：</b>		
銀行貸款 — 有擔保	50,000	64,000
銀行貸款 — 無擔保	100,000	100,000
長期銀行貸款流動部分 — 有擔保	750,656	704,233
長期銀行貸款流動部分 — 無擔保	646,000	144,000
流動貸款總額	<u>1,546,656</u>	<u>1,012,233</u>
<b>非流動：</b>		
銀行貸款 — 有擔保	13,139,835	9,943,688
銀行貸款 — 已抵押	1,692	1,692
銀行貸款 — 無擔保	5,768,000	2,372,000
非流動貸款總額	<u>18,909,527</u>	<u>12,317,380</u>
貸款總額	<u>20,456,183</u>	<u>13,329,613</u>
以人民幣計值	20,269,700	13,127,200
以美元計值	<u>30,762</u>	<u>32,037</u>

## 中期簡明合併財務報表附註(續)

2014年6月30日

### 21. 附息銀行貸款及借款(續)

本集團貸款的實際利率範圍如下：

	於2014年 6月30日 未經審計 人民幣千元	於2013年 12月31日 經審計 人民幣千元
固定利率貸款	3.80–8.50	3.80–8.50
浮動利率貸款	6.08–6.55	6.08–6.55

若干貸款由以下各方提供擔保：

	於2014年 6月30日 未經審計 人民幣千元	於2013年 12月31日 經審計 人民幣千元
伊泰集團	1,013,413	758,100
獨立第三方	67,067	46,913
其他關聯方	799,873	709,382
	<b>1,880,353</b>	<b>1,514,395</b>

本公司的董事認為，本集團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。

## 中期簡明合併財務報表附註(續)

2014年6月30日

### 22. 長期債券

	於2014年 6月30日 未經審計 人民幣千元	於2013年 12月31日 經審計 人民幣千元
年內已發行公司債券的票面價值	3,500,000	3,500,000
直接交易成本	(10,500)	(10,500)
	<u>3,489,500</u>	<u>3,489,500</u>
利息開支	89,525	147,418
已付利息	(86,442)	(142,085)
	<u>3,492,583</u>	<u>3,494,833</u>
於6月30日/12月31日的公司債券		

於2013年4月16日，本集團發行總額為人民幣2,500百萬元的5年期公司債券，每份債券的票面價值為人民幣100.00元。債券按折讓價發行，實際利率為5.27%，債券利息須於每年4月16日繳付，且有效期至2018年4月16日。

於2012年12月25日，本集團發行總額為人民幣1,000百萬元的5年期公司債券，每份債券的票面價值為人民幣100.00元。債券按折讓價發行，實際利率為5.85%，債券利息須於每年12月25日繳付，且有效期至2017年12月25日。

## 中期簡明合併財務報表附註(續)

2014年6月30日

### 23. 已發行股本

	於2014年 6月30日 未經審計 人民幣千元	於2013年 12月31日 經審計 人民幣千元
法定、已發行及繳足股本：		
伊泰集團持有的1,600,000,000股 每股面值人民幣1.00元的B股	1,600,000	1,600,000
1,328,000,000股每股面值人民幣1.00元的B股	1,328,000	1,328,000
326,007,000股每股面值人民幣1.00元的H股	326,007	326,007
	<hr/>	<hr/>
每股面值人民幣1.00元的普通股	<b>3,254,007</b>	<b>3,254,007</b>

### 24. 企業合併

收購內蒙古泰恒煤炭運銷有限責任公司

本集團於2014年5月20日收購內蒙古泰恒煤炭運銷有限責任公司(泰恒)51%的有表決權的股份，其為一家位於內蒙古的未上市公司，主要從事煤炭批發及化工品銷售。本集團已收購泰恒，原因為其擴大現有銷售能力及渠道。收購金額以現金人民幣1元形式支付。

本次收購使用收購法入賬。中期簡明合併財務報表包括泰恒自收購當日起的業績。

收購當日，泰恒的可識別資產及負債的公允價值情況如下：

## 中期簡明合併財務報表附註(續)

2014年6月30日

### 24. 企業合併(續)

	收購事項的 公允價值 人民幣千元
物業、廠房及設備	10,921
預付款項及其他應收款項	3,219
貿易應收款項	13,890
現金及銀行結餘	3,603
貿易應付款項	(27,396)
其他應付款項及應計費用	(4,237)
可識別淨資產公允價值總額	—
非控股權益	—
收購事項的商譽	—
<b>收購價款</b>	<b>—</b>
<b>收購事項現金流分析：</b>	
子公司獲得淨現金(包括投資活動現金流)	3,603
支付現金	—
<b>淨現金流入</b>	<b>3,603</b>

截至收購當日止，貿易應收款項的公允價值為人民幣13,890,000元。貿易應收款項總額為人民幣13,890,000元。於收購當日，貿易應收款項餘額預計以最佳預測可以收回。2014年6月30日，並無貿易應收款項出現減值。

自收購當日起，泰恒已為本集團稅前利潤創造零收入及人民幣552,429元的損失。若收購事項於年初進行，本集團經營收入本應為人民幣12,463,146,000元及本集團本期利潤本應為人民幣2,089,092,000元。



## 中期簡明合併財務報表附註(續)

2014年6月30日

### 25. 承擔

於報告期末，本集團有以下資本承擔：

	於2014年 6月30日 未經審計 人民幣千元	於2013年 12月31日 經審計 人民幣千元
已簽合同但未作準備： 物業、廠房及設備	9,031,827	6,728,714
可供出售投資	531,313	483,313
	<u>9,563,140</u>	<u>7,212,027</u>

### 26. 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，於截至2014年及2013年6月30日止期間，本集團與關連方有以下重大交易：

		截至6月30日止6個月 2014年 未經審計 人民幣千元	2013年 未經審計 人民幣千元
向伊泰集團銷售貨品	(i)	552	5,809
向伊泰集團提供服務	(i)	170	—
向聯營公司銷售貨品	(i)	65,732	69,012
向聯營公司購買服務	(i)	680	8,549
向其他關聯方購買服務	(i)	3,069	1,172
向伊泰集團購買服務	(i)	165,286	—
向伊泰集團購買產品	(i)	82,775	88,218

附註：

- (i) 董事認為，本集團與上述關連方的交易乃於一般日常業務過程中按正常商業條款進行，價格為市價。

## 中期簡明合併財務報表附註(續)

2014年6月30日

### 26. 關連方交易及結餘(續)

#### (b) 與關連方之間的未結算款項結餘

		於2014年 6月30日 未經審計 人民幣千元	於2013年 12月31日 經審計 人民幣千元
	附註		
貿易應收款項及應收票據	(i)	29,485	39,235
預付款項、按金及其他應收款項	(i)	183,371	201,405
貿易應付賬款	(i)	(126,803)	(121,264)
其他應付款項及應計費用	(i)	(341,604)	(31,674)

(i) 上述結餘為無抵押、不付息及按要求償還

#### (c) 由伊泰集團和其他關連方提供擔保

於2014年6月30日及2013年12月31日，分別有銀行貸款人民幣1,813,286,000元及人民幣1,467,482,000元由關連方提供擔保。

#### (d) 為本集團聯營公司提供銀行貸款擔保

於2014年6月30日及2013年12月31日，分別為本集團聯營公司的貸款向銀行提供人民幣36,550,000元及人民幣24,993,000元的擔保。

#### (e) 本集團主要管理人員的薪酬

	截至6月30日止6個月	
	2014 未經審計 人民幣千元	2013 未經審計 人民幣千元
短期僱員福利	2,905	3,226
退休福利	262	257
向主要管理人員支付的薪酬總額	3,167	3,483

## 中期簡明合併財務報表附註(續)

2014年6月30日

### 27. 或有負債

本集團擁有以下未計提準備的或有負債：

	於2014年 6月30日 未經審計 人民幣千元	於2013年 12月31日 經審計 人民幣千元
為銀行向聯營公司提供的貸款做出的擔保	36,550	24,993

### 28. 金融工具

於2014年6月30日及2013年12月31日，各類別金融工具的賬面值如下：

於2014年6月30日(未經審計)	貸款及 應收賬款 人民幣千元	本集團 可供出售 金融資產 人民幣千元	合計 人民幣千元
<b>金融資產</b>			
可供出售投資	—	4,738,588	4,738,588
貿易應收款項及應收票據	2,046,993	—	2,046,993
包含在預付款項、按金和 其他應收款項中的金融資產	1,185,494	—	1,185,494
受限制現金	39,786	—	39,786
現金及短期存款	9,732,692	—	9,732,692
<b>合計</b>	<b>13,004,965</b>	<b>4,738,588</b>	<b>17,743,553</b>
<b>流動總額</b>	<b>13,004,965</b>	<b>—</b>	<b>13,004,965</b>
<b>非流動總額</b>	<b>—</b>	<b>4,738,588</b>	<b>4,738,588</b>

## 中期簡明合併財務報表附註 (續)

2014年6月30日

### 28. 金融工具 (續)

於2014年6月30日及2013年12月31日，各類別金融工具的賬面值如下：(續)

	以公允價值計入 損益的金融負債 人民幣千元	按攤銷成本 列賬的金融負債 人民幣千元	合計 人民幣千元
<b>金融負債</b>			
貿易應付款項及應付票據	—	1,167,162	1,167,162
以公允價值計入損益的金融負債	1,213	—	1,213
包含在其他應付款項和 應計費用中的金融負債	—	2,057,573	2,057,573
付息銀行貸款	—	20,456,183	20,456,183
長期債券	—	3,492,583	3,492,583
<b>合計</b>	<b>1,213</b>	<b>27,173,501</b>	<b>27,174,714</b>
<b>流動總額</b>	<b>1,213</b>	<b>4,771,391</b>	<b>4,772,604</b>
<b>非流動總額</b>	<b>—</b>	<b>22,402,110</b>	<b>22,402,110</b>

於2013年12月31日 (經審計)	貸款及 應收賬款 人民幣千元	本集團 可供出售 金融資產 人民幣千元	合計 人民幣千元
<b>金融資產</b>			
可供出售投資	—	4,006,498	4,006,498
貿易應收款項及應收票據	3,112,895	—	3,112,895
包含在預付款項、按金和 其他應收款項中的金融資產	767,594	—	767,594
受限制現金	39,747	—	39,747
現金及短期存款	3,814,532	—	3,814,532
<b>合計</b>	<b>7,734,768</b>	<b>4,006,498</b>	<b>11,741,266</b>
<b>流動總額</b>	<b>7,734,768</b>	<b>—</b>	<b>7,734,768</b>
<b>非流動總額</b>	<b>—</b>	<b>4,006,498</b>	<b>4,006,498</b>

## 中期簡明合併財務報表附註(續)

2014年6月30日

### 28. 金融工具(續)

	以公允價值計入 損益的金融負債 人民幣千元	按攤銷成本 列賬的金融負債 人民幣千元	合計 人民幣千元
<b>金融負債</b>			
貿易應付款項及應付票據	—	1,081,567	1,081,567
以公允價值計入損益的金融負債	446	—	446
包含在其他應付款項和 應計費用中的金融負債	—	2,011,731	2,011,731
付息銀行貸款	—	13,329,613	13,329,613
長期債券	—	3,494,833	3,494,833
<b>合計</b>	<b>446</b>	<b>19,917,744</b>	<b>19,918,190</b>
<b>流動總額</b>	<b>446</b>	<b>4,105,531</b>	<b>4,105,977</b>
<b>非流動總額</b>	<b>—</b>	<b>15,812,213</b>	<b>15,812,213</b>

### 風險管理活動

本集團的主要金融工具包括付息銀行借款、長期債券以及現金及短期存款。該等金融工具主要用作為本集團的營運籌集資金。本集團亦擁有貿易及其他應收款項以及貿易及其他應付款項等在其營運過程中直接產生的各種其他金融資產及負債。

本集團的業務須承擔各種金融風險：包括市場風險(包括外匯風險、利率風險、商品價格風險及權益價格風險)、信貸風險及流動性風險。

本中期簡明合併財務報表並無載列年度財務報表所要求的全部金融風險管理資料及披露，故應與本集團截至2013年12月31日止年度的年度財務報表一併閱讀。

自去年年底以來，風險管理部門或風險管理政策並無發生任何變動。與去年年底相比，本集團的市場風險及信貸風險狀況並無發生重大變動。

## 中期簡明合併財務報表附註 (續)

2014年6月30日

### 28. 金融工具 (續)

#### 流動性金風險

與2013年12月31日相比，金融負債的合同未貼現現金流出沒有重大變更，惟短期貸款及借款淨增加人民幣70百萬元(主要用於滿足營運資金需要)除外；而增加及償還長期貸款及借款分別為人民幣7,288百萬元及人民幣92百萬元。

於2014年6月30日，本集團的銀行借款、長期債券及應付利息總額約為人民幣31,320百萬元(2013年12月31日：人民幣24,873百萬元)，其中人民幣3,095百萬元(2013年12月31日：人民幣2,094百萬元)須於未來12個月內償付。本公司董事認為，根據彼等的過往經驗及良好的信貸狀況，有關銀行借款及應付利息可於到期時償付。

管理層亦根據預期現金流量，監控本集團流動資金儲備的滾動預測。

#### 公允價值

金融資產及負債的公允價值以該工具自願交易方(強迫或清盤出售除外)當前交易下的可交易金額入賬。下列方法及假設乃用以估計公允價值：

現金、定期存款、受限制現金、包括在預付款項中的金融資產、按金及其他應收款項、貿易應收款項及應收票據、貿易應付款項及應付票據、按公允價值計入損益的金融負債、包括在其他應付及應計費用中的金融負債、付息銀行借款的流動部分的公允價值與賬面價值相近，主要由於該等工具於短期內到期。

付息銀行借款的非流動部分及長期債券的公允價值，已經根據預期未來現金流量按目前條款、信貸風險及剩餘期限均相似的工具的現行利率貼現計算。

上市可供出售股權投資之公允價值及於損益表中按公允價值列賬之財務負債乃參考市場報價釐定。

## 中期簡明合併財務報表附註(續)

2014年6月30日

### 28. 金融工具(續)

#### 公允價值(續)

本集團採用下列級次釐定及披露金融工具之公允價值：

第一級：根據相同資產或負債於活躍市場之報價(未經調整)釐定公允價值。

第二級：公允價值根據估值技術釐定，有關估值技術對已入賬公允價值直接或間接產生重大影響之所有輸入值為可觀察輸入值。

第三級：公允價值根據估值技術釐定，有關估值技術對已入賬公允價值產生重大影響之任何輸入值並非根據可觀察市場數據作出。

就經常按公允價值確認之金融工具而言，本集團於各報告期末透過重新評估分類(乃按對整體公允價值計量而言屬重大的最低級別輸入值)釐定該等金融工具於等級中各級是否已出現轉換。

於2014年6月30日，本集團持有以下按公允價值計量的金融工具類別：

#### 按公允價值計量的資產：

	於2014年6月30日公允價值計量使用			
	於活躍 市場的報價 (第1層) 人民幣千元	重大可觀察 輸入值 (第2層) 人民幣千元	重大不可觀察 輸入值 (第3層) 人民幣千元	合計 人民幣千元
<b>本集團</b>				
可供出售投資	321,228	—	—	321,228
	<u>321,228</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>321,228</u>

## 中期簡明合併財務報表附註(續)

2014年6月30日

### 28. 金融工具(續)

#### 公允價值(續)

按公允價值計量的負債：

	於2014年6月30日公允價值計量使用			
	於活躍 市場的報價 (第1層) 人民幣千元	重大可觀察 輸入值 (第2層) 人民幣千元	重大不可觀察 輸入值 (第3層) 人民幣千元	合計 人民幣千元
<b>本集團</b>				
按公允價值計入 損益的金融負債	1,213	—	—	1,213
	<u>1,213</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>1,213</u>

於2013年12月31日，本集團持有以下按公允價值計量的金融工具類別：

按公允價值計量的資產：

	於2013年12月31日公允價值計量使用			
	於活躍 市場的報價 (第1層) 人民幣千元	重大可觀察 輸入值 (第2層) 人民幣千元	重大不可觀察 輸入值 (第3層) 人民幣千元	合計 人民幣千元
<b>本集團</b>				
可供出售投資	129,138	—	—	129,138
	<u>129,138</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>129,138</u>



## 中期簡明合併財務報表附註(續)

2014年6月30日

### 28. 金融工具(續)

#### 公允價值(續)

按公允價值計量的負債：

	於2013年12月31日公允價值計量使用			合計 人民幣千元
	於活躍 市場的報價 (第1層) 人民幣千元	重大可觀察 輸入值 (第2層) 人民幣千元	重大不可觀察 輸入值 (第3層) 人民幣千元	
<b>本集團</b>				
按公允價值計入 損益的金融負債	446	—	—	446
	<u>446</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>446</u>

於截至2014年6月30日止6個月，第一層級與第二級層級公允價值計量之間並無發生轉移，亦無第三層級公允價值計量轉入或轉出(2013年12月31日：無)。

### 29. 報告期後事項

報告期後並無發生重大事項。

### 30. 中期簡明合併財務報表的批准

本中期簡明合併財務報表已於2014年8月26日獲董事會批准及授權刊發。