

公司代码：900948

公司简称：伊泰 B 股

内蒙古伊泰煤炭股份有限公司

2016 年年度报告摘要

一 重要提示

- 1 本年度报告摘要来自年度报告全文，为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划，投资者应当到上海证券交易所网站等中国证监会指定媒体上仔细阅读年度报告全文。
- 2 本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。
- 3 公司全体董事出席董事会会议。
- 4 大华会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。
- 5 经董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

截至 2016 年 12 月 31 日止年度，公司经审计 2016 年合并报表在中国企业会计准则下归属于母公司所有者净利润为 1,985,762,176.05 元，在国际财务报告准则下为 1,985,762,176.05 元。为更好的回报股东，提升企业价值，根据公司现金分红政策以及近三年现金分红情况，公司董事会建议按照总股本 3,254,007,000 股计算，向全体股东每 10 股派发人民币现金红利 1.84 元（含税），股利分配总额为 598,737,288 元，占本公司 2016 年度合并报表归属于母公司所有者的净利润 1,985,762,176.05 元的 30.15%。

二 公司基本情况

1 公司简介

公司股票简况				
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
B股	上海证券交易所	伊泰B股	900948	伊煤B股
H股	香港联交所	伊泰煤炭	03948	/

联系人和联系方式	董事会秘书
姓名	赵欣
办公地址	内蒙古鄂尔多斯市东胜区天骄北路伊泰大厦
电话	0477-8565731
电子信箱	zhaoxin_yitai@126.com

2 报告期公司主要业务简介

本公司是以煤炭生产经营为主业，铁路运输为辅业，煤化工为产业延伸的大型产业集团。公司直属及控股的机械化煤矿共 12 座，年生产能力为 4,500 万吨；现有控股并投入运营的铁路主要有 3 条：准东铁路（191.79 公里，含复线 59.35 公里）、呼准铁路（237.98 公里，含复线 113.79 公里）、酸刺沟煤矿铁路专用线（26.85 公里）。同时，公司还参股新包神铁路（占股 15%）、准朔铁路（占股 12.94%）、蒙西至华中铁路（占股 10%）、鄂尔多斯南部铁路（占股 10%）、蒙冀铁路（占股 9%）。此外，公司还在优质煤炭富集的纳林庙地区建成了以曹羊公路为主线，辐射周边矿区的 150 公里矿区公路。多年来，公司不断加大铁路管理方面的技术与设备投入，实现了与国铁的互通。目前，公司自营铁路设计输送能力达到 2.2 亿吨/年，煤炭集运能力超过了 1 亿吨/年，已建成覆盖公司主要矿区的完善运输网络，为公司及周边煤炭外运创造了良好的条件。公司拥有世界领先的煤间接液化制油技术，并以此为依托在内蒙、新疆地区部署建设大型煤化工项目。公司现阶段的主要产品为环保型优质动力煤，主要作为下游火电、建材及化工等行业企业的燃料用煤。按照 2016 年中国财富 500 强排名，公司在煤炭行业上市公司中位列第 6 位。

2016 年煤炭行业去产能取得明显成效，煤炭产量下降与各项偶发性因素叠加，导致市场预期发生变化，煤炭价格出现短期大幅上涨。但当前煤炭需求基本面并未明显改变，推动煤炭供给侧结构性改革将会是“十三五”时期的政策重点。未来以煤炭深加工和转化为主的清洁高效利用和以一体化、集约化经营为导向的产业转型升级仍然是行业的主要发展趋势。

3 公司主要会计数据和财务指标

3.1 近 3 年的主要会计数据和财务指标

单位：元 币种：人民币

主要会计数据	2016年	2015年	本期比上年同期增减 (%)	2014年
营业收入	22,858,504,966.49	19,565,518,135.34	16.83	25,393,604,894.23
归属于上市公司股东的净利润	1,985,762,176.05	90,500,985.99	2,094.19	2,252,636,706.56

归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	1,863,386,945.13	43,314,430.38	4,202.00	2,291,260,396.92
经营活动产生的现金流量净额	5,952,635,088.42	1,835,925,108.21	224.23	5,599,622,020.32
	2016年末	2015年末	本期末比上年同期末增减(%)	2014年末
归属于上市公司股东的净资产	24,015,800,122.72	22,151,422,801.40	8.42	22,931,739,830.54
总资产	70,941,603,550.01	68,168,764,650.26	4.07	58,744,078,617.68

3.2 报告期分季度的主要会计数据

单位：元 币种：人民币

	第一季度 (1-3 月份)	第二季度 (4-6 月份)	第三季度 (7-9 月份)	第四季度 (10-12 月份)
营业收入	3,848,347,335.89	4,429,101,469.81	5,768,263,268.10	8,812,792,892.69
归属于上市公司股东的净利润	23,405,873.32	429,473,556.65	401,433,435.81	1,131,449,310.27
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	17,656,198.58	406,080,307.70	374,671,598.47	1,064,978,840.38
经营活动产生的现金流量净额	469,493,094.56	1,419,257,497.22	1,964,735,969.92	2,099,148,526.72

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

适用 不适用

4 股本及股东情况

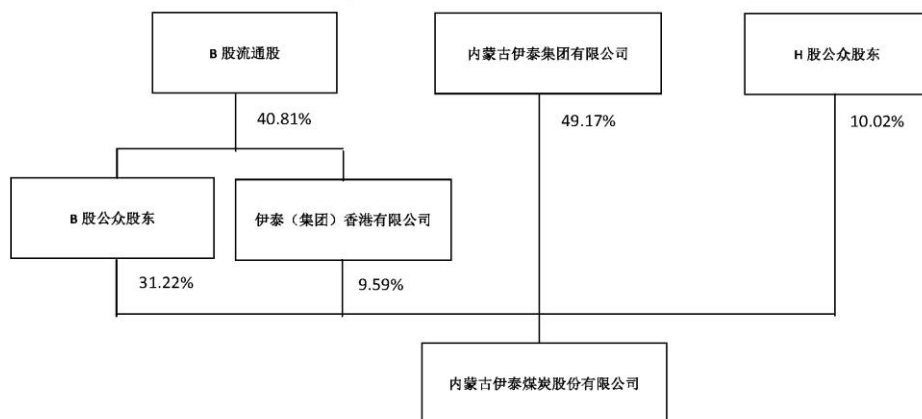
4.1 普通股股东和表决权恢复的优先股股东数量及前 10 名股东持股情况表

单位：股

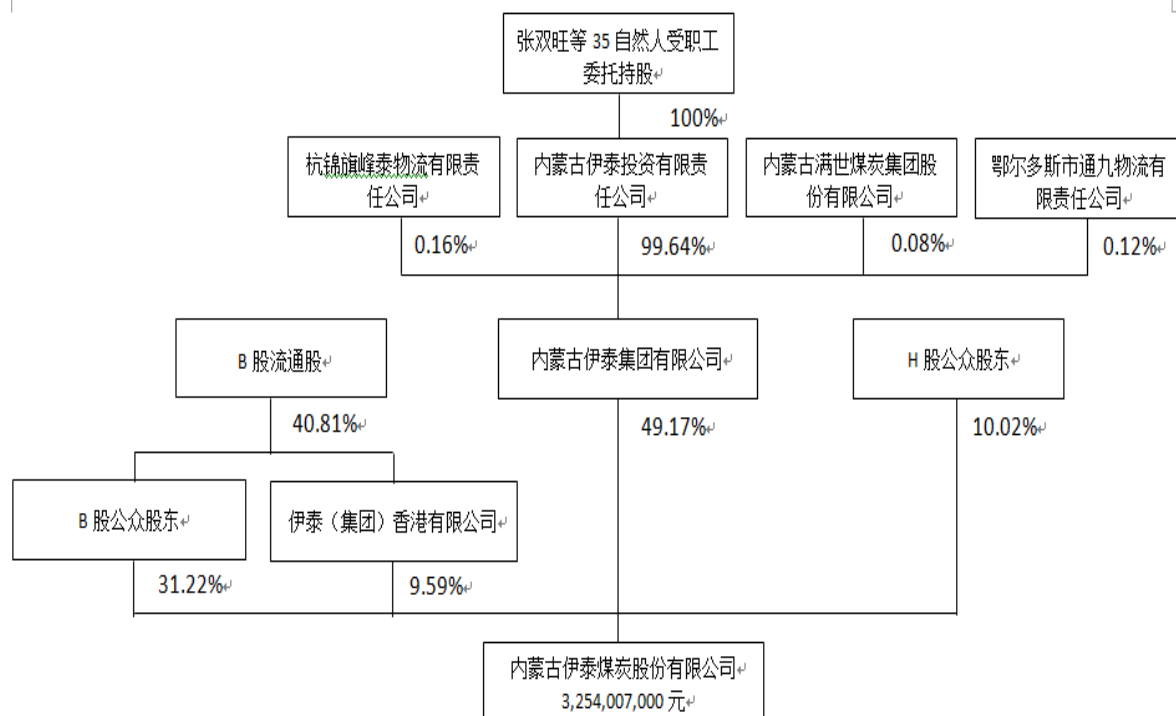
截止报告期末普通股股东总数（户）	77,140						
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数（户）	77,152						
截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数（户）	不适用						
年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数（户）	不适用						
前 10 名股东持股情况							
股东名称 (全称)	报告期内增 减	期末持股数量	比例 (%)	持有有限售条 件的股份数量	质押或冻结 情况		股东 性质
					股份 状态	数量	

内蒙古伊泰集团有限公司	0	1,600,000,000	49.17	1,600,000,000	无		境内非国有法人
HKSCC NOMINEES LIMITED	39,900	325,951,600	10.02	0	未知		境外法人
伊泰（集团）香港有限公司	0	312,000,000	9.59	0	无		境外法人
FTIF TEMPLETON ASIAN GROWTH FUND 5496	0	74,061,448	2.28	0	未知		境外法人
招商证券香港有限公司	-26,000	22,082,500	0.68	0	未知		境外法人
SCBHK A/C BBH S/A VANGUARD EMERGING MARKETS STOCK INDEX FUND	370,300	17,723,998	0.54	0	未知		境外法人
EMPLOYEES PROVIDENT FUND BOARD	7,186,647	17,217,006	0.53	0	未知		境外法人
胡家英	5,698,589	11,884,914	0.37	0	未知		境内自然人
VANGUARD TOTAL INTERNATIONAL STOCK INDEX FUND	1,999,800	11,883,694	0.37	0	未知		境外法人
TEMPLETON EMERGING MARKETS INVESTMENT TRUST PLC	-7,209,859	10,020,178	0.31	0	未知		境外法人
上述股东关联关系或一致行动的说明	公司前十名股东中伊泰（集团）香港有限公司是境内法人股股东内蒙古伊泰集团有限公司的全资子公司，公司未知其他外资股股东是否存在关联关系和一致行动人关系。						
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	不适用						

4.2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图



4.3 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



5 公司债券情况

5.1 公司债券基本情况

单位:元 币种:人民币

债券名称	简称	代码	发行日	到期日	债券余额	利率	还本付息方式	交易场所
内蒙古伊泰煤炭股份有限公司 2014 年债券（第一期）	14伊泰01	112019	2014年10月9日	2019年10月9日	4,500,000,000	6.99%	本期债券采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。本期债券于每年的付息日向投资者支付的利息金额为投资者截至利息登记日收市时所持有的本期债券票面总额与对应的票面年利率的乘积；于兑付日向投资者支付的本息金额为投资者截至兑付登记日收市时所持有的本期债券最后一期利息及所持有的债券票面总额的本金。	上海证券交易所

5.2 公司债券付息兑付情况

公司已完成“14伊泰01”2016年度的付息工作。

5.3 公司债券评级情况

报告期内，大公国际资信评估有限公司对本公司“14伊泰01”进行了跟踪信用评级，维持债项信用等级为AA+，维持本公司长期信用等级为AA+，评级展望为稳定。

根据跟踪评级安排，大公国际资信评估有限公司将在本期债券存续内，在每年发行人年度报告后的两个月内对本期债券进行一次定期跟踪评级，并在本期债券存续期内根据有关情况进行不定期跟踪评级。若公司于2017年3月24日发布年度报告，则大公国际资信评估有限公司需在5月24日前出具跟踪评级报告，评级结果将在本期公司债上市场所上海证券交易所网站披露。

5.4 公司近2年的主要会计数据和财务指标

主要指标	2016年	2015年	本期比上年同期增减(%)
资产负债率	0.5973	0.6073	-1.00
EBITDA全部债务比	0.16	0.06	0.10
利息保障倍数	1.78	0.60	1.17

三 经营情况讨论与分析

1 报告期内主要经营情况

1.1 经营情况讨论与分析

2016年，在国家大力推进供给侧结构性改革的背景下，煤炭市场出现了剧烈波动，煤炭价格经历了持续探底、大幅反弹到企稳回调的跌宕过程。面对市场的剧烈变化，公司在董事会和管理层的领导下，及时调整策略、抢抓机遇。在确保安全生产、合规生产的前提下，科学统筹调度，合理安排煤炭产、运、销工作，积极推进重点项目建设与审批，实现了业绩的大幅增长和各项事业的有序发展。截至报告期末，公司总资产达到709亿元，2016年实现营业收入229亿元，实现归属于母公司所有者的净利润19.86亿元。

1.1.1 煤炭板块

报告期内，公司累计生产商品煤3,688万吨，销售煤炭6,380万吨。

(1) 煤炭生产

一方面严格执行国家的限产政策，及时调整各煤矿生产计划，合理安排检修时间，确保完成生产任务；另一方面，根据先进产能相关政策，争取高效矿井产能指标，提高生产效益。

(2) 煤炭运销

2016年，在自有货源不足的情况下，公司通过签订长协、坑口包销、量价联动、扩大调运半径、增加品种结构等多种方式，最大限度争取社会煤源。同时在确保质量稳定和经济效益的前提下积极开展贸易采购，开发出一批长期稳定、诚信优质的港口煤炭供应商，成为货源组织的有力补充。

报告期内，公司开通了准池-朔黄线发运业务，成为太原局经大准线外运量最大客户，同时也是蒙冀线开通后的首家发运客户。通过蒙冀线与大秦、朔黄线发运形成选择性互补，彻底打破了公司的铁路外运瓶颈，大大降低了运输成本。

销售方面，在2016年下半年市场回暖、价格上升的形势下，通过对客户进行分级管理等方式适当降低长协销售比例，增创利润。

1.1.2 铁路板块

2016年，面对多变的煤炭市场和激烈的行业竞争，准东、呼准公司进一步完善集疏运系统、优化储装管理，大大提高了运营效率；通过研发设备管理信息化系统、机务管理软件等达到卡控流程、降低成本、提升安全管理水平的良好效果；根据市场变化及周边铁路运费持续上涨的情况，及时对国铁及周边铁路进行实地调研，对铁路运费、集运站台费进行及时调整，有效稳定了客户资源，保证了发运量，增加了公司收入。

报告期内，准东铁路发运煤炭 5,607 万吨，呼准铁路发运煤炭 2,966 万吨。

1.1.3 煤化工板块

布局煤化工产业是公司延伸产业链、实现转型升级、提高核心竞争力的重要战略举措。国家《能源发展“十三五”规划》明确提出，按照国家能源技术储备和产能储备示范工程的定位，合理控制发展节奏，强化技术创新和市场风险评估，严格落实环保准入条件，有序发展煤炭深加工，稳妥推进煤制燃料、煤制烯烃等升级示范，增强项目竞争力和抗风险能力。公司共有“新疆伊犁”、“新疆甘泉堡”、“内蒙古伊泰”三个项目入选了“十三五”规划煤炭深加工建设重点煤制油项目。公司一直以来都在坚定不移的推进各煤化工项目的审批和建设。

（1）16 万吨/年煤制油示范项目

报告期内，煤制油公司努力克服油价下滑、煤价上涨的不利局面，全力保障一期 16 万吨/年装置安全稳定运行，实现了较高水平的连续运行成绩，全年共生产各类油品和化工品 19.45 万吨。同时，煤制油公司继续加大科研投入和技术创新力度，报告期内共有 16 件实用新型专利和 4 件发明专利获得国家知识产权局授权，并顺利通过国家高新技术企业再次认定。截至报告期末，煤制油公司已累计拥有 55 件实用新型专利、10 件发明专利。

（2）油品销售

报告期内，石油化工公司积极与煤制油公司配合，及时根据市场情况调整销售思路与销售模式，创造新的利润增长点。同时，努力维护现有客户群体，在确保产品稳定销售和经营风险可控的前提下，持续组织开展自营产品销售业务，全年累计销售各类产品 33.65 万吨。

（3）项目建设

报告期内，伊泰化工公司以安全质量为基石，集中优势力量抢抓建设进度，合理安排和控制投资费用。120 万吨/年精细化学品项目设计采购全部完成，全面进入装置调试阶段。目前正在进行单机试车、联动试车、设备吹扫等工作，力争于 2017 年上半年一次性开车成功。

2016年7月8日，煤制油公司二期200万吨/年煤炭间接液化示范项目《环境影响评价报告》获得国家环保部批复；2016年12月2日，项目获得《国家发展改革委关于内蒙古伊泰煤制油有限责任公司200万吨/年煤炭间接液化示范项目核准的批复》（发改能源[2016]2540号）。

报告期内，新疆能源公司较好的完成了项目前期、设计收尾、仓储管理等工作。项目核准所需支持性文件除《环评报告》外均已完成批复，项目用地审批等手续也在有序办理。

2016 年，伊犁能源公司重点围绕项目核准，大力推进项目环评、能评报告报审进度，妥善处理详细设计阶段性收口。项目核准工作方面，已启动伊犁煤制油项目核准申请报告书编制工作。

1.1.4 安全、环保工作

2016年，公司继续推进安全质量标准化工作，提升安全管理水平。通过安全责任奖惩考核，强化了各级安全生产责任，使安全管理工作既做到责任明确，又相互协调配合，顺利完成各项安全生产目标。

酸刺沟、纳二、宏一、大地、宝山五座生产矿井顺利通过评审，荣获“2014-2015年度煤炭工业特级安全高效矿井”称号；

准东铁路实现无行车较大、人身伤亡及以上事故 5,859 天，呼准实现无行车较大、人身伤亡及以上事故 3,696 天；

煤制油公司未发生较大及以上生产安全事故，化工公司全年累计实现 3,751 万安全人工时，未发生安全、质量、环保事故。

报告期内，公司各单位环保设施稳定有效运行，各类污染物的排放均达到国家相应的排放标准，各类固废收集、处置率均达到了 100%。圆满完成了“十二五”期间节能指标，顺利通过环境/能源管理体系监审。

1.2 报告期内主要经营情况

1.2.1 主营业务分析

利润表及现金流量表相关科目变动分析表

单位:元 币种:人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例 (%)
营业收入	22,858,504,966.49	19,565,518,135.34	16.83
营业成本	16,333,276,686.38	15,234,795,240.51	7.21
销售费用	821,488,980.70	1,027,841,949.08	-20.08
管理费用	1,132,373,357.37	1,600,868,776.24	-29.27
财务费用	884,434,877.33	827,184,260.34	6.92
经营活动产生的现金流量净额	5,952,635,088.42	1,835,925,108.21	224.23
投资活动产生的现金流量净额	-4,710,788,581.43	-6,694,202,676.37	29.63
筹资活动产生的现金流量净额	-3,514,945,541.09	4,804,190,028.44	-173.16
研发支出	48,787,805.57	103,152,350.32	-52.70

(1) 收入和成本分析

① 主营业务分行业、分产品、分地区情况

单位:万元 币种:人民币

主营业务分行业情况						
分行业	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)

煤炭业务	2,061,857.60	1,459,629.90	29.21	20.75	10.15	增加 6.81 个百分点
运输业务	54,696.02	33,032.23	39.61	32.59	25.42	增加 3.45 个百分点
煤化工业务	141,593.14	121,645.64	14.09	-23.25	-22.04	减少 1.33 个百分点
其他	769.22	281.08	63.46	6.64	13.46	减少 2.19 个百分点
合计	2,258,915.98	1,614,588.85	28.52	16.80	7.09	增加 6.48 个百分点

主营业务分地区情况

分地区	营业收入	营业成本	毛利率(%)	营业收入比上年增减(%)	营业成本比上年增减(%)	毛利率比上年增减(%)
华东	1,023,894.90	/	/	8.42	/	/
华北	725,379.17	/	/	28.62	/	/
华南	416,206.90	/	/	7.29	/	/
华中	51,046.06	/	/	254.46	/	/
东北	34,109.61	/	/	55.11	/	/
西北	8,179.44	/	/	490.15	/	/
西南	99.90	/	/	/	/	/
合计	2,258,915.98	/	/	16.80	/	/

主营业务分行业、分产品、分地区情况的说明：

各业务板块协同关系

	2016 年		2015 年	
	销售量(万吨)	占比	销售量(万吨)	占比
煤炭业务				
对外部客户销售	6,380	97.97%	5,982	98.16%
对内部煤化工板块销售	132	2.03%	112	1.84%
铁路板块				
对内部提供运输服务	6,150	72%	6,594	78.95%
为第三方提供运输服务	2,423	28%	1,758	21.05%
煤化工				
内部采购	132	100%	112	97.39%
外部采购	0	0	3	2.61%

②产销量情况分析表

主要产品	生产量(万吨)	销售量(万吨)	库存量(万吨)	生产量比上年增减(%)	销售量比上年增减(%)	库存量比上年增减(%)
动力煤	3,688.26	6,380.44	592.98	7.41%	6.65	72.99
煤化工产品	19.45	33.65	0.92	-3.81%	-17.69	-25.81

③成本分析表

单位：万元

分行业情况					
分行业	本期金额	本期占总成本比例 (%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例 (%)	本期金额较上年同期变动比例 (%)
煤炭业务	1,459,629.90	90.40	1,325,111.70	87.89	10.15
运输业务	33,032.23	2.05	26,336.62	1.75	25.42
煤化工业务	121,645.64	7.53	156,040.94	10.34	-22.04
其他	281.08	0.02	247.74	0.02	13.46
合计	1,614,588.85	100.00	1,507,737.00	100.00	7.09

④主要销售客户及主要供应商情况

前五名客户销售额 437,994.66 万元，占年度销售总额 19.16%；其中前五名客户销售额中关联方销售额 0 万元，占年度销售总额 0%。

前五名供应商采购额 172,179.41 万元，占年度采购总额 32.04%；其中前五名供应商采购额中关联方采购额 0 万元，占年度采购总额 0%。

(2) 费用

报表项目	期末余额 (元)	期初余额 (元)	变动比率 (%)	变动原因
	(或本期金额)	(或上期金额)		
销售费用	821,488,980.70	1,027,841,949.08	-20.08	主要是本期港口费用吨煤单价优惠所致
管理费用	1,132,373,357.37	1,600,868,776.24	-29.27	主要是上期缴纳耕地占用税；本期研究开发支出减少所致

(3) 研发投入

单位：元

本期费用化研发投入	48,787,805.57
本期资本化研发投入	0
研发投入合计	48,787,805.57
研发投入总额占营业收入比例 (%)	0.21
研发投入资本化的比重 (%)	0

(4) 现金流

2016 年 12 月 31 日现金及现金等价物余额为 463,276 万元，比上年同期 690,586 万元减少 227,310 万元，下降 32.92%。

本期经营活动产生的现金净流入 595,264 万元，比上年同期 183,593 万元增加 411,671 万元，

增长 224.23%。主要是报告期内煤炭售价上涨所致。

本期投资活动产生的现金净流出 471,079 万元，比上年同期 669,420 万元减少 198,341 万元，下降 29.63%。主要是报告期内煤矿、铁路及煤化工项目投资减少所致。

本期筹资活动产生的现金净流出 351,495 万元，比上年同期净流入 480,419 万元减少 831,914 万元，下降 173.16%。主要是报告期内偿还借款所致。

1.2.2 非主营业务导致利润重大变化的说明

本期公司共计提资产减值准备 50,037.94 万元，对公司的利润构成产生较大影响。具体明细如下：

(1) 固定资产、在建工程减值准备

①萨瓦纳大酒店坐落于准格尔旗大路工业园区，大路工业园区是自治区重点工业园区之一，当前国内经济增长乏力，转型压力、改革阻力相互叠加，鄂尔多斯大路工业园区的建设进度也整体放缓，且园区所处地理位置较为偏远，客流量较低，已经建成并运行的萨瓦纳大酒店一期项目已经完全能满足现有客流，酒店运行连续几年处于亏损状态，经公司研究决定暂缓建设萨瓦纳酒店二期工程。

按照固定资产价值与未来现金流量现值孰低测算，计提 21,860.24 万元固定资产减值准备。

按照在建工程账面价值与未来现金流量现值孰低测算，计提 23,963.27 万元在建工程减值准备。

②由于宝山煤矿部分固定资产超负荷运转，导致资产的使用年限缩短，经测算，对这些资产计提 617.94 万元减值准备。

(2) 长期股权投资减值准备

公司的参股子公司鄂尔多斯市天地华润煤矿装备有限责任公司（以下简称“天地华润”）成立于 2007 年 2 月 5 日，主营矿用设备的制造、租赁与维修（不含特种设备）；矿用备品备件配送销售。注册资本 1 亿元，其中公司出资 3150 万元，占注册资本的 31.5%。

截至 2016 年 12 月 31 日，天地华润未经审计的资产总额为 154,699,441.18 元，净资产为 -2,552,314.15 元，本年度累计亏损 16,993,379.30 元，近年来，受煤炭市场低迷影响，天地华润亏损严重，出现经营困难。故公司将长期股权投资中天地华润 250,288.45 元投资额全额计提减值损失。

(3) 可供出售金融资产减值准备

公司前期购买的秦皇岛港 H 股，由于本期公允价值持续下降，本期计提减值准备 2,376.76 万元。

(4) 坏账准备

①公司应收盐城市永佳物资有限公司（以下简称“盐城永佳”）750.8万元购煤款，由于盐城永佳不予支付，为保护我公司的合法权益不受侵犯，特请求公安部门立案侦查，经公安机关查明，盐城永佳涉嫌诈骗，检察院将盐城永佳总经理蔡建农进行批捕，同时将法人吕素娟名下三处房产，十二辆车进行查封。但由于债务人欠债远远大于被冻结资产，公司剩余款项收回可能性不大，故公司将750.8万元全额计提坏账准备。

②由于参股公司天地华润亏损严重，经营困难，往来款项无法偿还，故公司对天地华润其他收款项837.27万元计提坏账准备。

③本期收回中国共产主义青年团内蒙古自治区委员会的400万元其他应收款，故对前期已经计提的中国共产主义青年团内蒙古自治区委员会的400万元坏账准备转回。

④公司应收呼和浩特车站货场6.62万元其他应收款，经公司多次催收，呼和浩特车站货场不予支付，公司认为收回的可能性不大，本着审慎经营的原则，对其全额计提坏账准备。

1.2.3 资产、负债情况分析

(1) 资产及负债状况

单位：元

项目名称	本期期末数	本期期末数占总资产的比例(%)	上期期末数	上期期末数占总资产的比例(%)	本期期末金额较上期期末变动比例(%)	情况说明
应收票据	179,140,543.96	0.25	1,369,573,105.33	2.01	-86.92	主要是票据背书支付增加所致
其他应收款	439,452,887.78	0.62	285,498,929.93	0.42	53.92	主要是应收股权转让款增加所致
存货	1,803,802,743.63	2.54	1,085,494,225.17	1.59	66.17	主要是煤炭市场好转，销售储煤增加所致
其他流动资产	1,434,981,320.00	2.02	1,091,201,255.90	1.60	31.50	主要是资产购置待抵扣进项税增加所致
可供出售金融资产	8,868,152,623.66	12.50	6,567,703,810.04	9.63	35.03	主要是本期收购广联煤化股份所致

固定资产	21,827,217,312.33	30.77	16,602,706,275.96	24.36	31.47	主要是呼准铁路线及塔拉壕煤矿转固所致
无形资产	1,752,127,800.15	2.47	1,295,051,121.90	1.90	35.29	主要是本期购置土地使用权所致
其他非流动资产	45,667,684.76	0.06	33,526,642.40	0.05	36.21	主要是本期代垫公路款增加所致
应付票据	1,242,329,186.18	1.76	325,150,396.75	0.48	282.08	主要是票据支付增加所致
预收款项	407,455,066.78	0.57	184,400,489.03	0.27	120.96	主要是预收销售款增加所致
应付股利	76,078,665.07	0.11	710,430.00	0.00	10,608.82	主要是子公司尚未支付少数股东分红款所致
一年内到期的非流动负债	1,634,584,616.00	2.30	3,417,885,060.58	5.01	-52.18	主要是一年内到期借款减少所致
递延所得税负债	3,378,937.85	0.00	5,018,735.10	0.01	-32.67	资产报废转回以前年度确认金额所致
长期应付款	807,335,227.76	1.14	312,656,342.40	0.46	158.22	主要是收取国家发展专项资金

(2) 截至报告期末主要资产受限情况

项目	余额	受限原因
货币资金	612,832,619.32	存放银行的银行承兑汇票保证金及环保押金
应收票据	80,000,000.00	票据质押
合计	692,832,619.32	

1.2.4 行业经营性信息分析

(1) 驱动业务收入变化的因素分析

伊泰	2016年1-12月		2015年1-12月	
	数量(万吨)	单价(元/吨) (不含税)	数量(万吨)	单价(元/吨) (不含税)
煤矿地销	1,119	188	875	140
集装站地销	579	164	668	155
铁路直达	1,241	348	983	314
港口销售	3,441	383	3,456	339
总计	6,380	322	5,982	285

(2) 以实物销售为主的公司产品收入影响因素分析

单位：万吨

伊泰	2016年1-12月		2015年1-12月	
	数量(万吨)		数量(万吨)	
自产煤	3,556		3,455	
外购煤	2,824		2,527	
自有铁路	2016年1-12月		2015年1-12月	
	总发运量	向本公司提供的运量	总发运量	向本公司提供的运量
准东铁路	5,607	4,723	5,519	4,951
呼准铁路	2,966	1,427	2,833	1,643

(3) 主要销售客户的情况

单位：元币种：人民币

客户名称	销售收入	占销售总额比例(%)
浙江浙能富兴燃料有限公司	1,133,732,689.92	4.95
广东珠投电力燃料有限公司	1,048,388,268.46	4.59
上海申能燃料有限公司	851,820,111.24	3.73
广州珠江电力燃料有限公司	674,835,343.37	2.95
江苏苏龙能源有限公司	671,170,176.50	2.94
合计:	4,379,946,589.49	19.16

(4) 主要供应商情况

单位：元币种：人民币

供应商名称	采购金额(不含税)
准格尔旗弓家塔布尔洞煤炭有限责任公司	431,646,912.89
兖州煤业鄂尔多斯能化有限公司煤炭运销分公司	388,697,048.42
鄂尔多斯市荣春泰煤炭有限公司	387,234,244.14
内蒙古汇能煤电集团羊市塔煤炭有限责任公司	319,076,835.71
鄂尔多斯市宝裕商贸有限公司	195,139,095.08
合计:	1,721,794,136.24

1.2.5 煤炭行业经营性信息分析

(1) 煤炭主要经营情况

单位：亿元 币种：人民币

煤炭品种	产量(吨)	销量(吨)	销售收入	销售成本	毛利
动力煤	36,882,605.10	63,804,372.82	206.19	145.96	60.23
合计	36,882,605.10	63,804,372.82	206.19	145.96	60.23

(2) 煤炭储量情况

主要矿区	资源储量 (吨)	可采储量 (吨)
酸刺沟	1,300,016,200	701,136,200
纳林庙二号井	125,563,700	58,968,700
宏景塔一矿	107,134,600	39,284,600
纳林庙一号井	23,960,000	4,160,000
阳湾沟	13,890,000	6,320,000
富华	5,210,000	2,220,000
凯达	191,710,000	110,870,000
大地精	80,890,060	46,866,000
宝山	39,290,000	22,120,000
诚意	15,330,000	4,530,000
白家梁	4,500,000	0
塔拉壕	865,683,200	588,213,200
合计	2,773,177,760	1,584,688,700

计算标准:

截至二零一六年十二月三十一日的估计本公司资源量和储量乃根据最近一次国土部备案的资源量,按动用资源量逐年核减,得出剩余资源量。本公司与以往披露估算假设相比无重大变更。本年报用于计算得出矿产级别储量的报告标准或基础均采用中国国家现行规范标准:《生产矿井储量管理办法》、《煤、泥炭地质勘查规范》计算相应级别的储量。该储量表由公司内部地质专家审核。

(3) 其他说明

① 报告期公司煤矿勘探情况

报告期内,公司各煤矿未进行勘探。

② 煤矿资本支出情况

单位: 万元币种: 人民币

名称	2016 年计划	本期发生额	完成全年计划的比例
酸刺沟	10,149	7,074.21	69.70%
纳林庙二号井	3,030	2,388	78.81%
宏景塔一矿	11,655	5,782	49.61%
凯达	105	105	100%
大地	242	120	49.59%
宝山	323	240.40	74.43%
合计	25,504	15,709.61	61.60%

③煤矿建设情况

塔拉壕煤矿已于 2016 年 10 月底转固，目前正在进行试生产。

④煤矿基建合约情况

单位：元币种：人民币

使用单位	合约内容	供应商名称	合约金额
酸刺沟煤矿	洗煤厂主厂房及栈桥钢结构防腐、防火工程	河南长兴建设集团有限公司	2,904,445
塔拉壕煤矿	工业广场护坡环保、水保绿化工程	榆林市枫盛远景工程建设有限公司	5,699,138
宏景塔一矿	三采区东翼补充勘探	呼和浩特市汇金源矿产资源勘查开发咨询服务有限公司	251,100
大地精煤矿	灾治办复垦绿化施工	呼和浩特市汇金源矿产资源勘查开发咨询服务有限公司	531,513

⑤煤矿设备采购合约情况

单位：元币种：人民币

使用单位	合约内容	供应商名称	合同金额
塔拉壕煤矿	电力电缆	青岛汉缆股份有限公司	3,355,197
塔拉壕煤矿	矿井人员定位及无线通讯系统	天地(常州)自动化股份有限公司	1,313,541
酸刺沟煤矿	6 上煤综放工作面三机及皮带自移机尾	宁夏天地奔牛实业集团有限公司	12,100,000
酸刺沟煤矿	6 上煤后部运输机中部槽	冀凯河北机电科技有限公司	5,690,000

⑥煤矿开采情况

单位：吨

公司所属煤矿	煤炭产量	
	2016 年 1-12 月	2015 年 1-12 月
酸刺沟	10,237,204.12	11,613,974.02
纳林庙二号井	9,637,455.76	5,528,074.17
宏景塔一矿	8,052,471.94	6,731,628.77
纳林庙一号井	0	122,560.80
凯达	0	246,681.48
大地精	5,695,689.11	5,892,155.08
宝山	2,357,689.57	3,129,781.14
同达	0	143,024.00
诚意	8,382.24	928,963.14
塔拉壕	893,712.36	0
合计	36,882,605.10	34,336,842.60

⑦煤炭成本情况

单位：元币种：人民币

项目	类别	2016年1-12月	2015年1-12月
自产煤单位生产成本	人工成本	17.88	15.91
	原材料、燃料及动力	9.12	8.49
	折旧及摊销	15.65	12.93
	其他生产费	19.63	27.29
	煤炭生产成本合计	62.28	64.62
国内采购煤单位成本		213.29	133.74

1.2.6 投资状况分析

(1) 对外股权投资总体分析

①重大的股权投资

适用 不适用

②重大的非股权投资

证券投资情况：

序号	证券品种	证券代码	证券简称	最初投资金额(万元)	持有数量(股)	期末账面价值(万元)	占期末证券总投资比例(%)	报告期损益(万元)
1	股票	3369	秦港股份	7,923.79	19,013,000.00	3,027.30	100	-2,376.76
合计				7,923.79	19,013,000.00	3,027.30	100	-2,376.76

持有非上市金融企业股权情况：

所持对象名称	最初投资金额(万元)	期末账面价值(万元)	报告期损益(万元)	会计核算科目	股份来源
绵阳科技城产业投资基金	10,000.00	4,374.76	1,411.45	可供出售金融资产	出资
合计	10,000.00	4,374.76	1,411.45	/	/

持有非上市金融企业股权情况的说明：

本期账面价值减少 5,625.24 万元，是由于基金投资收入冲减成本所致。根据合伙协议及利润分配方案，基金经营期间取得的项目投资收入，应向合伙人分配，直至合伙人收回其实缴出资额，并于每月现金分配中明确冲减投资成本金额及投资收益金额。

(2) 以公允价值计量的金融资产
详见年度报告“第二节-十一、采用公允价值计量的项目”

1.2.7 重大资产和股权出售及购买

本公司于 2015 年 3 月 18 日与控股股东伊泰集团签署股权转让协议，本公司以 19.12 亿元向伊泰集团受让其持有的内蒙古伊泰广联煤化工有限责任公司 5% 的股权。该交易事项已经公司分别于 2015 年 3 月 18 日、2015 年 6 月 9 日召开的六届七次董事会和 2014 年度股东大会审议通过。截至 2016 年 12 月 31 日，公司已按照《股权转让协议》中的付款约定支付了全部股权转让价款，并已于 2017 年 2 月 14 日完成工商登记变更手续。目前，本公司共持有内蒙古伊泰广联煤化工有限责任公司 10% 的股权。

1.2.8 主要控股参股公司分析

单位：元币种：人民币

公司名称	业务性质	主要产品或服务	注册资本	资产规模	净利润
内蒙古伊泰准东铁路有限责任公司	铁路运输经营	铁路运输	1,554,000,000	6,705,145,920.34	418,604,283.15
内蒙古伊泰呼准铁路有限公司	铁路运输经营	铁路及其附属设施的建设投资，建材、化工产品销售	2,074,598,000	6,639,843,725.04	-54,230,317.75
内蒙古伊泰煤制油有限责任公司	煤化工产品	1#低芳溶剂、85#费托合成蜡、轻合成润滑剂、丙烷、LPG 及其他化工产品的生产项目的建设。	2,352,900,000	3,843,854,271.62	-48,458,170.81
内蒙古伊泰京粤酸刺沟矿业有限责任公司	煤炭经营	矿产品加工、销售	1,080,000,000	4,147,688,018.27	403,907,178.57

(1) 内蒙古伊泰准东铁路有限责任公司

内蒙古伊泰准东铁路有限责任公司（以下称“准东铁路公司”）主要经营铁路运输业务，注册资本 15.54 亿元，本公司持有其 96.27% 的股权。准东铁路线路里程全长 191.79 公里，从准格尔煤田的周家湾火车站向西延伸至东胜煤田的准格尔召，为本公司位于东胜煤田的煤矿提供了一条连接至大准铁路及呼准铁路的运输线路，并进一步连接至大秦铁路及京包铁路，直至天津港、秦皇岛港及曹妃甸港。

报告期内，准东铁路公司积极推行内部市场化经营，简政放权，有效激发了生产经营单位和广大员工的主观能动性。2016年，准东铁路公司累计发运煤炭5,607万吨，较上年同期增长1.59%，实现营业收入13.78亿元，较上年同期增加7.96%，实现净利润4.19亿元，较上年同期增加13.72%，截至2016年12月31日，准东铁路连续实现安全生产5,859天，无人身伤亡事故、行车责任重大事故、火灾事故。

（2）内蒙古伊泰呼准铁路有限公司

内蒙古伊泰呼准铁路有限公司（以下称“呼准铁路公司”）是由本公司、内蒙古蒙泰不连沟煤业有限责任公司、大唐电力燃料有限公司和呼和浩特铁路局共同投资组建，主要经营业务为铁路货物运输，注册资本20.74598亿元，本公司持有其76.9917%的股权。呼准铁路线路里程237.98公里，从准格尔旗的周家湾火车站向北延伸至京包铁路呼和浩特站。呼准铁路为本公司生产的煤炭运至华东、华北市场的重要通道。

报告期内，呼准铁路公司更加注重拓展市场，大力开展物流营销，积极引进客户，显著增加散户发运量。在煤源紧缺的不利状况下，依然实现了运量的逆势增长。报告期内，呼准铁路全年累计发运煤炭2,966万吨，较上年同期增长4.71%，实现营业收入4.55亿元，较上年同期减少5.91%；实现净利润-0.54亿元，较上年同期减少159.94%。由于本期取消两项收费，运价总体低于上期。虽然发运量略有增加，但收入并没有增加；加之呼准铁路二线工程及新增甲托段复线工程转固后折旧增加导致营业成本增加，利息支出计入当期财务费用，最终导致本年度净利润亏损。

呼准增二线呼和南-王气上行线建设项目设计优化方案已获自治区发改委批准，各项支持性文件正在完善中。

（3）内蒙古伊泰煤制油有限责任公司

内蒙古伊泰煤制油有限责任公司（以下称“煤制油公司”）主要经营煤化工产品及其附属产品的生产和销售，由本公司、内蒙古伊泰集团有限公司和内蒙古矿业（集团）有限责任公司共同出资设立，注册资本23.529亿元，本公司持有其51%股权，内蒙古伊泰集团有限公司持有其9.5%股权，内蒙古矿业（集团）有限责任公司持有其39.5%的股权。

报告期内，煤制油公司安全、高效完成了年度大检修，重点解决了内冷器堵塞、液体石蜡和稳定轻烃中烯烃含量超标等困扰生产运行的主要问题，大幅提高了装置日产量，为顺利完成全年生产目标打下坚实基础。同时，根据政府环保治理要求，结合装置运行实际，完成了烟气脱硝、油气回收等多个环保技改项目，总体保证了硫回收单元的稳定运行，全年没有出现环保事故。

2016年，煤制油公司实现了高水平的连续运行，全年未出现较大及以上安全事故，累计生产各类油品和化工品19.45万吨，全年实现销售收入8.18亿元，净利润-4,845.82万元。本年度亏损是由于本期权益法核算确认中航黎明锦化机石化装备（内蒙古）有限公司投资损失6,097.77万元所致。

煤制油公司二期200万吨/年项目已于2016年12月2日获得国家发改委正式核准，公司将稳

妥推进项目的总体设计修编和基础设计工作。

(4) 内蒙古伊泰京粤酸刺沟矿业有限责任公司

内蒙古伊泰京粤酸刺沟矿业有限责任公司（以下称“酸刺沟煤矿”）由本公司、北京京能电力股份有限公司和山西粤电能源有限公司共同出资组建，于 2007 年 9 月 18 日正式成立，注册资本 10.8 亿元，本公司持有其 52% 的股权。酸刺沟煤矿设计生产能力为年产 1200 万吨，并配套建设相应规模的洗煤厂和 26.85 公里的酸刺沟铁路专用线。

报告期内，酸刺沟煤矿通过修订完善各项安全管理制度、严抓安全隐患重点和难点问题、扎实开展专项安全活动，夯实了安全管理基础，有效促进了安全生产工作。年内杜绝了轻伤及以上事故，未出现职业病病例，并通过内蒙古自治区安全监察局安全质量标准化验收，被评为国家一级安全质量标准化矿井。

同时，依据政策和煤矿实际情况统筹规划生产时间，加强设备维护、保证开机率，通过精细化管理实现降本提质增效。全年共生产商品煤 1,023.72 万吨，实现营业总收入 15.38 亿元，净利润 4.04 亿元。

(5) 参股子公司情况

内蒙古伊泰财务有限公司成立于 2015 年 7 月，由本公司和伊泰集团共同出资设立，本公司持股 40%。财务公司的设立运营，扩大了资金归集范围，提高了资金使用效率，能够更好的满足公司的资金需求。截至报告期末，在财务公司上线的成员单位共 62 家，办理各类结算业务 2.97 万笔，结算金额累计 2,153.19 亿元。

内蒙古京泰发电有限责任公司由本公司、北京京能电力股份有限公司与山西粤电能源有限公司共同出资组建，本公司持股 29%，主要经营煤矸石发电、销售，供热。报告期内，京泰发电公司实现利润总额 615.07 万元。

报告期内，公司参股 15% 的新包神铁路有限责任公司实现货物发运量 2,122 万吨，全年利润总额 8,318 万元。

公司参股 9% 的蒙冀铁路有限责任公司在报告期内积极配合铁路局采取有力措施，通过利用“调整运价”、“大宗货物物流总包”等政策促进增运增收，2016 年营业总收入 606,634 万元，净利润 50,793 万元。

1.2.9 公司控制的结构化主体情况

适用 不适用

2 导致暂停上市的原因

适用 不适用

3 面临终止上市的情况和原因

适用 不适用

4 公司对会计政策、会计估计变更原因及影响的分析说明

适用 不适用

5 公司对重大会计差错更正原因及影响的分析说明

适用 不适用

6 与上年度财务报告相比，对财务报表合并范围发生变化的，公司应当作出具体说明。

适用 不适用

本期纳入合并财务报表范围的主体共 28 户，具体包括：

序号	子公司名称	子公司类型	级次	持股比例 (%)	表决权比例 (%)
1	内蒙古伊泰宝山煤炭有限责任公司	全资子公司	1 级	100.00	100.00
2	内蒙古伊泰京粤酸刺沟矿业有限责任公司	控股子公司	1 级	52.00	52.00
3	伊泰能源（上海）有限公司	全资子公司	1 级	100.00	100.00
4	伊泰能源投资（上海）有限公司	全资子公司	1 级	100.00	100.00
5	伊泰供应链金融服务（深圳）有限公司	全资子公司	1 级	100.00	100.00
6	伊泰（股份）香港有限公司	全资子公司	1 级	100.00	100.00
7	呼和浩特市伊泰煤炭销售有限公司	全资子公司	1 级	100.00	100.00
8	内蒙古伊泰准格尔煤炭运销有限责任公司	全资子公司	1 级	100.00	100.00
9	乌兰察布市伊泰煤炭销售有限公司	全资子公司	1 级	100.00	100.00
10	内蒙古伊泰准东铁路有限责任公司	控股子公司	1 级	96.27	96.27
11	鄂尔多斯大马铁路有限责任公司	控股子公司的子公司	2 级	50.99	50.99
12	内蒙古伊泰准东金泰储运有限责任公司	控股子公司的子公司	2 级	90.00	90.00
13	内蒙古伊泰呼准铁路有限公司	控股子公司	1 级	76.99	76.99
14	准格尔旗呼准如意物流有限责任公司	控股子公司的子公司	2 级	51.00	51.00
15	内蒙古伊泰铁东储运有限责任公司	控股子公司	1 级	51.00	51.00
16	内蒙古伊泰汽车运输有限责任公司	全资子公司	1 级	100.00	100.00
17	内蒙古伊泰煤制油有限责任公司	控股子公司	1 级	51.00	51.00

序号	子公司名称	子公司类型	级次	持股比例 (%)	表决权比例 (%)
18	伊泰伊犁能源有限公司	控股子公司	1级	90.20	90.20
19	伊泰伊犁矿业有限公司	控股子公司	1级	90.20	90.20
20	伊泰新疆能源有限公司	控股子公司	1级	90.20	90.20
21	内蒙古伊泰化工有限责任公司	控股子公司	1级	90.20	90.20
22	杭锦旗信诺市政建设投资有限公司	控股子公司的子公司	2级	80.00	80.00
23	内蒙古伊泰石油化工有限公司	控股子公司	1级	80.00	80.00
24	伊泰清洁油品（天津）有限公司	控股子公司的子公司	2级	100.00	100.00
25	伊泰清洁油品（北京）有限公司	控股子公司的子公司	2级	100.00	100.00
26	内蒙古伊泰铁路投资有限责任公司	全资子公司	1级	100.00	100.00
27	内蒙古伊泰纳林庙灾害治理有限公司	全资子公司	1级	100.00	100.00
28	北京伊泰生物科技有限公司	全资子公司	1级	100.00	100.00

本期纳入合并财务报表范围的主体较上期相比，增加 3 户，减少 3 户，其中：

本期新纳入合并范围的子公司、特殊目的主体、通过受托经营或承租等方式形成控制权的经营实体

名称	变更原因
杭锦旗信诺市政建设投资有限公司	新设立
内蒙古伊泰铁路投资有限责任公司	新设立
内蒙古伊泰纳林庙灾害治理有限公司	新设立

本期不再纳入合并范围的子公司、特殊目的主体、通过委托经营或出租等方式丧失控制权的经营实体

名称	变更原因
内蒙古伊泰同达煤炭有限责任公司	处置股权丧失控制权
新疆嘉禧源房地产开发有限公司	处置股权丧失控制权
伊泰雁栖（北京）国际贸易有限公司	注销