

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

2015 年半年度报告摘要

一 重要提示

1.1 本半年度报告摘要来自半年度报告全文，投资者欲了解详细内容，应当仔细阅读同时刊载于上海证券交易所网站等中国证监会指定网站上的半年度报告全文。

1.2 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
电话	0477-8565731
传真	0477-8565415
电子信箱	zhaoxin_yitai@126.com

二 主要财务数据和股东情况

2.1 公司主要财务数据

单位：元 币种：人民币

	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年 度末增减(%)
总资产	61,766,950,611.26	58,744,078,617.68	5.15
归属于上市公司股东的净资产	22,337,121,294.63	22,931,739,830.54	-2.59
	本报告期 (1-6月)	上年同期	本报告期比上年同 期增减(%)
经营活动产生的现金流量净额	1,435,223,150.73	3,991,987,238.48	-64.05
营业收入	9,203,009,867.07	12,740,481,997.29	-27.77
归属于上市公司股东的净利润	175,547,720.87	1,498,621,969.44	-88.29
归属于上市公司股东的扣除非经 常性损益的净利润	88,091,876.87	1,539,415,858.90	-94.28
加权平均净资产收益率(%)	0.76	7.01	减少6.25个百分点
基本每股收益(元/股)	0.05	0.46	-89.13
稀释每股收益(元/股)	0.05	0.46	-89.13

2.2 截止报告期末的股东总数、前十名股东、前十名流通股东（或无限售条件股东）持股情况表

单位：股

截止报告期末股东总数（户）				79,763		
截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数（户）						
前 10 名股东持股情况						
股东名称	股东性质	持股 比例 (%)	持股 数量	持有有限售条 件的股份数量	质押或冻结的 股份数量	
内蒙古伊泰集团有限公司	境内非国 有法人	49.17	1,600,000,000	1,600,000,000	无	
HKSCC NOMINEES LIMITED	境外法人	10.02	325,911,100		未知	
伊泰（集团）香港有限公 司	境外法人	9.59	312,000,000		无	
FTIF TEMPLETON ASIAN GROWTH FUND 5496	境外法人	2.28	74,061,448		未知	
SCBHK A/C BBH S/A VANGUARDEMERGING MARKETS STOCK INDEX FUND	境外法人	0.58	18,969,698		未知	
JPMCB / STICHTING PENSINENFONDS ABP	境外法人	0.57	18,556,604		未知	
TEMPLETON EMERGING MARKETS INVESTMENT TRUST PLC	境外法人	0.53	17,230,037		未知	
招商证券香港有限公司	境外法人	0.50	16,424,485		未知	
ABU DHABI INVESTMENT AUTHORITY	境外法人	0.39	12,756,230		未知	
EMPLOYEES PROVIDENT FUND	境外法人	0.31	10,030,359		未知	
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				

2.3 截止报告期末的优先股股东总数、前十名优先股股东情况表

☐适用 ☒不适用

2.4 控股股东或实际控制人变更情况

☐适用 ☒不适用

三 管理层讨论与分析

2015 年上半年，受宏观经济增速放缓、能源结构优化等因素影响，煤炭市场供大于求的矛盾更加突出。煤炭价格持续下跌，已处于十年来的低位，行业亏损面不断扩大。面对严峻的行业形势，公司管理层积极应对，一是根据市场需求和效益最大化原则，科学调整各煤矿产量；二是提高装备和生产技术水平，不断提高生产效率，降低生产成本；三是强化运输管理，积极引进新的发运客户，提高运输收益；四是加强内部管控，严格落实成本和费用控制措施。

2015 年上半年公司共生产商品煤 1,611 万吨，较上年同期减少 28%，销售煤炭 2,592 万吨，较上年同期减少 22%，准东铁路和呼准铁路发运煤炭 4,031 万吨，较上年同期下降 7.03%，公司上半年实现营业收入 92 亿元，较上年同期减少 28%，实现归属于母公司所有者的净利润 1.76 亿元，较上年同期减少 88%。

2015 年下半年，煤炭行业新常态将深度延续，一方面煤炭供大于求的趋势短期内难以改变，另一方面新能源的替代优势将更加明显。面对新常态，公司将继续实施既定目标，加快结构调整和转型发展，为股东创造更大价值。

继续夯实煤炭和运输板块。全力控制煤炭生产成本，切实提高生产效率与产品质量，努力拓展销售渠道，增加铁路发运量。

深挖内部管理。提升管理能力，通过管理创新、品牌增值提高效益，加强成本管控、资金管理和应收账款管理。

推进重点项目建设。继续推进塔拉壕煤矿、杭锦旗 120 万吨/年精细化学品项目建设。

(一) 主营业务分析

1 财务报表相关科目变动分析表

单位:万元 币种:人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例(%)
营业收入	920,300.99	1,274,048.20	-27.77
营业成本	698,553.06	851,303.00	-17.94
销售费用	52,596.93	63,847.46	-17.62
管理费用	68,868.60	84,777.46	-18.77
财务费用	37,485.46	28,831.53	30.02
经营活动产生的现金流量净额	143,522.32	399,198.72	-64.05
投资活动产生的现金流量净额	-455,921.04	-374,844.71	-21.63
筹资活动产生的现金流量净额	218,680.70	568,020.67	-61.50
研发支出	5,303.51	3,835.16	38.29

营业收入变动原因说明:煤炭价格下跌以及煤炭产量、销量减少所致。

营业成本变动原因说明:煤炭价格下跌以及煤炭产量、销量减少所致。

财务费用变动原因说明:公司债发行导致财务费用增加

经营活动产生的现金流量净额变动原因说明:煤炭价格下跌导致公司毛利率下降所致

2 其他

(1) 公司利润构成或利润来源发生重大变动的详细说明

报告期内, 本公司利润构成或利润来源没有发生重大变动。

(2) 公司前期各类融资、重大资产重组事项实施进度分析说明

公司前期重大融资、资产重组事项已全部履行完毕。

(3) 经营计划进展说明

详见本节前述经营情况的讨论与分析。

(二) 行业、产品或地区经营情况分析

1、 主营业务分行业、分产品情况

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	795,324.87	596,923.77	24.95	-30.48	-22.23	减少 7.97 个百分点
运输业务	21,630.56	15,923.03	26.39	28.22	168.38	减少 38.44 个百分点
煤化工业务	94,557.63	78,008.39	17.50	-6.07	10.65	减少 12.46 个百分点
其他	244.14	125.93	48.42	-86.53	-90.39	增加 20.74 个百分点
合计	911,757.21	690,981.12	24.21	-27.84	-18.25	减少 8.88 个百分点

主营业务分行业和分产品情况的说明

- 1、 煤炭价格下跌导致公司煤炭板块的毛利率较上年同期减少 7.97 个百分点。
- 2、 呼准铁路复线 2014 年底投入运营成本增加, 导致公司运输业务毛利率较上年同期减少 38.44 个百分点。
- 3、 原油价格下跌, 导致公司煤化工板块毛利率较去年同期减少 12.46 个百分点。

2、 主营业务分地区情况

单位: 元 币种: 人民币

地区	营业收入	营业收入比上年增减 (%)
华北	255,852.23	-37.51
华东	463,377.07	-18.18
华南	179,285.00	-32.39
东北	6,325.16	-59.90

华中	6,917.75	3.10
合计	911,757.21	-27.84

(三) 核心竞争力分析

本公司作为内蒙古自治区最大的煤炭企业及中国最大的煤炭企业之一，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煤及煤化工产运贸一体化大型产业集团。本公司的核心竞争力主要体现为：

第一：公司拥有丰富优良的煤炭资源储备、优越的赋存条件、现代化的开采技术；

第二：公司拥有行业领先的生产效率、低成本优势及优异的安全记录；

第三：公司拥有完善的配套铁路、公路运销网络及发运站、港口转运站等附属设施，形成了产、运、销完整的营销体系；

第四：公司拥有世界领先的煤制油技术，是中国首家成功将间接煤制油技术用于规模化工业生产的企业；

第五：根据控股股东伊泰集团与本公司签署的《避免同业竞争协议》而享有的向伊泰集团收购保留业务及若干未来业务的选择权和优先购买权。

(四) 投资状况分析

1、 对外股权投资总体分析

(1) 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	03369	秦港股份	7,923.79	19,013,000	6,211.95	38.32	605.92
期末持有的其他证券投资				10,000.00	/	10,000.00	61.68	999.87
报告期已出售证券投资损益				/	/	/	/	10,396.45
合计				17,923.79		16,211.95	100	12,002.24

证券投资情况的说明

公司本期通过二级市场出售了持有的陕西煤业 A 股股票和部分秦港股份 H 股股票。

(2) 持有其他上市公司股权情况

☐ 适用 ☒ 不适用

(3) 持有金融企业股权情况

☐ 适用 ☒ 不适用

2、非金融类公司委托理财及衍生品投资的情况

(1) 委托理财情况

单位:万元 币种:人民币

合作 方名 称	委托理财产 品类型	委托理财 金额	委托理财起 始日期	委托理财终 止日期	报酬 确定 方式	预计收 益	实际收回本 金金额	实际获得 收益	是否经 过法定 程序	计提减 值准备 金额	是否 关联 交易	是否 涉诉	资金来源并 说明是否为 募集资金	关联 关系
中 国 银行	保本浮动收 益型	40,000	2015.1.9	2015.2.9		142.68	40,000	142.68	是		否	否	自有资金	
工 商 银行	保本浮动收 益型	40,000	2015.1.9	2015.2.11		159.12	40,000	159.12	是		否	否	自有资金	
农 业 银行	保本浮动收 益型	30,000	2015.1.12	2015.2.9		96.66	30,000	96.66	是		否	否	自有资金	
中 国 银行	保本浮动收 益型	30,000	2015.1.9	2015.2.9		107.01	30,000	107.01	是		否	否	自有资金	
中 国 银行	保本浮动收 益型	30,000	2015.1.9	2015.2.6		96.66	30,000	96.66	是		否	否	自有资金	
农 业 银行	保本浮动收 益型	30,000	2015.2.4	2015.3.10		117.37	30,000	117.37	是		否	否	自有资金	
中 国 银行	保本浮动收 益型	40,000	2015.2.5	2015.3.5		135.01	40,000	135.01	是		否	否	自有资金	
中 国 银行	保本浮动收 益型	10,000	2015.2.5	2015.2.26		24.74	10,000	24.74	是		否	否	自有资金	
中 国 银行	保本浮动收 益型	30,000	2015.2.16	2015.3.23		123.7	30,000	123.7	是		否	否	自有资金	
交 通 银行	保本浮动收 益型	10,000	2015.2.16	2015.3.26		48.93	10,000	48.93	是		否	否	自有资金	
建 设 银行	保本浮动收 益型	10,000	2015.2.16	2015.4.1		52.44	10,000	52.44	是		否	否	自有资金	
中 国	保本浮动收	15,000	2015.2.16	2015.3.16		49.48	15,000	49.48	是		否	否	自有资金	

银行	益型													
建设银行	保本浮动收益型	20,000	2015.4.22	2015.5.26		71.73	20,000	71.73	是		否	否	自有资金	
中国银行	保本浮动收益型	20,000	2015.4.3	2015.4.29		62.14	20,000	62.14	是		否	否	自有资金	
交通银行	保本浮动收益型	10,000	2015.4.7	2015.5.20		54.19	10,000	54.19	是		否	否	自有资金	
中国银行	保本浮动收益型	10,000	2015.4.16	2015.5.15		28.38	10,000	28.38	是		否	否	自有资金	
建设银行	保本浮动收益型	25,000	2015.4.28	2015.6.2		91.1	25,000	91.1	是		否	否	自有资金	
交通银行	保本浮动收益型	1,500	2015.3.26	2015.4.29		4.7	1,500	4.7	是		否	否	自有资金	
中国银行	保本浮动收益型	10,000	2015.5.20	2015.6.17		25.24	10,000	25.24	是		否	否	自有资金	
交通银行	保证收益型	10,000	2015.5.22	2015.6.29		45.81	10,000	45.81	是		否	否	自有资金	
交通银行	保证收益型	10,000	2015.5.15	2015.6.25		51.67	10,000	51.67	是		否	否	自有资金	
合计	/	431,500	/	/	/	1,588.76	431,500	1,588.76	/		/	/	/	/
逾期未收回的本金和收益累计金额（元）						/								
委托理财的情况说明						/								

(2) 委托贷款情况

单位:万元 币种:人民币

借款方名称	委托贷款金额	贷款期限	贷款利率	借款用途	抵押物或担保人	是否逾期	是否关联交易	是否展期	是否涉诉	资金来源并说明是否为募集资金	关联关系	预期收益	投资盈亏
鄂尔多斯市杭锦旗财政局	21,090	1 年	8.62%	杭锦旗政府代公司支付 120 万吨/年精细化学品项目工业园区征地拆迁及配套设施建设的款项	代征土地和园区配套设施建设工程	否	否	否	否	否		1,817.96	
鄂尔多斯市杭锦旗财政局	5,700	1 年	8.62%	杭锦旗政府代公司支付 120 万吨/年精细化学品项目工业园区征地拆迁及配套设施建设的款项	代征土地和园区配套设施建设工程	否	否	否	否	否		491.34	
察布查尔投资发展集团有限公司	20,000	2015 年 2 月 6 日-2015 年 12 月 21 日	8.50%	察布查尔县伊南工业园区供水一期工程及察布查尔县城市基础设施建设	察布查尔锡伯自治县水务投资开发有限公司与察布查尔县国有资产投资经营有限责任公司分别提供 100%连带责任保证担保	否	否	否	否	否		1,487.50	

(3) 其他投资理财及衍生品投资情况

☐ 适用 ☒ 不适用

3、募集资金使用情况

(1) 募集资金总体使用情况

☐ 适用 ☒ 不适用

(2) 募集资金承诺项目情况

☐ 适用 ☒ 不适用

(3) 募集资金变更项目情况

☐ 适用 ☒ 不适用

4、主要子公司、参股公司分析

单位:万元

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
伊泰准东铁路有限公司	铁路运输经营	铁路运输	149,600	663,741.45	29,463.90
伊泰呼准铁路有限公司	铁路运输经营	铁路运输	207,460	649,721.70	6,606.38
伊泰煤制油有限公司	煤化工产品	煤化工产品的生产和销售	235,290	409,431.87	265.50
伊泰京粤酸刺沟矿业有限公司	煤炭经营	煤炭加工、销售	108,000	436,736.57	25,090.75

(1) 内蒙古伊泰准东铁路有限责任公司

报告期内，准东铁路累计发运煤炭 2,634 万吨，较上年同期增长 2.6%，实现净利润 29,464 万元，较上年同期减少 22.7%。截止 6 月 30 日，准东铁路连续实现安全生产 5311 天，无人身伤亡事故、行车责任重大事故、火灾事故。报告期内，暖水集装站顺利开通并试装车成功，为增强管内年储装能力提供了有力保障。

(2) 内蒙古伊泰呼准铁路有限公司

报告期内，呼准铁路全年累计发运煤炭 1,397 万吨，较上年同期减少 20.9%，实现净利润 6,606 万元，较上年同期减少 41%。连续实现安全生产 3148 天无人身伤亡事故、行车责任重大事故、火灾事故。鉴于集装箱装运煤炭具有运输成本低、损耗较敞车少、更为绿色环保等优点，呼准公司积极申请办理集装箱运输资质，并于 4 月份顺利取得呼准线集装箱运输资质，为扩大经营范围创造了先决条件。报告期内，呼南至王气下行线铺轨完成，基本具备开通条件；王气至呼南上行线正在办理前期手续。

(3) 内蒙古伊泰煤制油有限责任公司

报告期内，煤制油公司安全生产形势持续稳定，未出现安全、环保事故。煤制油装置安全稳

定运行 180.6 天，非计划停车 0.4 天，生产各类油品和化工品 10.13 万吨，销售各类油品和化工品 10.13 万吨，实现营业收入 4.63 亿元，实现净利润 265.5 万元。

(4) 内蒙古伊泰京粤酸刺沟矿业有限责任公司

报告期内，酸刺沟公司严格落实安全生产责任制，杜绝了人身伤害事故，通过加强生产技术和机电设备管理，优化调度管控，改进洗选工艺，上半年共生产商品煤 581 万吨，实现营业总收入 91,811 万元，净利润 25,090.75 万元。

(5) 内蒙古伊泰化工有限责任公司

2015 年上半年，伊泰化工有限责任公司除办理土地、用水、供电等各项前期手续外，设计工作也已完成 90%模型审查，进入详细工程设计扫尾阶段，计划于 8 月底完成项目详细工程设计工作。此外，供水、热电、水煤浆气化、油品合成及加工、尾气制氢等装置安装以及厂前区施工也在按计划全力推进，计划于 2016 年实现化工投料。

(6) 蒙冀铁路有限责任公司

公司参股 9%的蒙冀铁路集包和张集段已建成通车，张唐段在建。截止 2015 年 6 月 30 日，蒙冀铁路累计发运货物 9,660 万吨，营业总收入 130,062 万元，利润总额 27,275 万元。截至报告期末，新建张家口至唐山铁路开累完成投资 297 亿元，完成设计概算的 83%。

(7) 准朔铁路有限责任公司

截至报告期末，公司与全资子公司伊泰准东铁路有限责任公司合计参股 18.96%的准朔铁路有限责任公司全线完成投资 146 亿元，占概算总投资的 80%。

5、非募集资金项目情况

☒ 适用 ☐ 不适用

单位:亿元 币种:人民币

项目名称	项目金额	项目进度	本报告期投入金额	累计实际投入金额
塔拉壕煤矿	23.59	78.97%	0.53	18.63
呼准铁路二线工程	32.08	86.81%	0.88	27.85
120 万吨/年精细化学品项目	186.05	23.36%	16.84	43.46
合计	241.72	/	18.25	86.44

四 涉及财务报告的相关事项

- 4.1 与上年度财务报告相比，会计政策、会计估计发生变化的，公司应当说明情况、原因及其影响。

与上年度财务报告相比，公司会计政策、会计估计未发生变化。

- 4.2 报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的，公司应当说明情况、更正金额、原因及其影响。

报告期内公司未发生重大会计差错需追溯调整。

- 4.3 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。

与上年财务报告相比，财务报表合并范围未发生变化。

- 4.4 半年度财务报告已经审计，并被出具非标准审计报告的，董事会、监事会应当对涉及事项作出说明。

本公司半年度财务报告未进行审计。