

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
2020 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

受新冠肺炎疫情及控股子公司新疆能源计提大额资产减值准备的影响，截至 2020 年 12 月 31 日，公司经审计 2020 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 -657,055,254.05 元。公司充分考虑了 2020 年度的业绩状况、未来盈利规模以及股东投资回报等综合因素，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 2.26 元（含税），股利分配总额为 735,405,582 元。

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	证券事务代表
姓名	贺佩勋	高彦宸
办公地址	内蒙古鄂尔多斯市东胜区天骄北路伊泰大厦	内蒙古鄂尔多斯市东胜区天骄北路伊泰大厦
电话	0477-8565732	0477-8565544
电子信箱	hepeixun@ir-yitaicoal.com	gaoyanchen@ir-yitaicoal.com

2 报告期公司主要业务简介

本公司是以煤炭生产、运输、销售为基础，集铁路与煤化工为一体的大型清洁能源企业。公司直属及控股的机械化煤矿共 9 座，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。现有控股并投入运营的铁路主要有 3 条：准东铁路、呼准铁路和酸刺沟煤矿铁路专用线。同时，公司还参股新包神铁路（占股 15%）、准朔铁路（占股 12.36%）、蒙冀铁路（占股 9%）、鄂尔多斯南部铁路（占股 3.9226%）、浩吉铁路（占股 2%）。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，煤炭集运能力得到持续提升，覆盖公司主要矿区的运输网络不断完善，为公司及周边煤炭外运创造了良好的条件。公司一直致力于发展洁净煤技术，提高产品附加值，延伸煤炭产业链，加快产业转型升级，以世界领先的煤间接液化制油技术为依托，在内蒙、新疆地区部署建设大型煤化工项目。

2020 年上半年，受新冠肺炎疫情影响，各行业复工复产普遍推迟，主要耗煤产品产量及煤炭需求短期内明显下降。同时，为了保障疫情期间电厂用煤需求，煤炭进口量连续同比大幅增长，导致煤价整体下降，对煤炭企业的利润水平产生了较大不利影响。2020 年下半年，虽然内蒙古煤炭产量有所回升，但陕西、山西等地受煤矿事故的影响，主产区煤炭产量仍然受到一定抑制。同时，随着国内疫情逐步得到控制、各项国民经济活动逐步恢复正常，带动主要耗煤产品产量及动力煤需求恢复增长势头，煤价整体振荡上升。全年看，能源生产稳中有增，进口增长较快，能源供应能力和水平不断巩固提升，随着我国经济社会秩序持续稳定恢复，需求也呈逐步回升态势，煤炭产业结构不断优化，优质产能逐步释放，煤炭供给质量稳步提升，煤炭市场供需基本平衡，煤炭行业整体效益稳步回升。

2020年，国内煤化工行业受疫情影响较大，上下游产品市场行情整体欠佳。上半年受疫情影响国内煤化工上下游企业处于弱复苏阶段，内蒙古地区煤化工产品价格总体以低位运行为主；下半年随着国内经济延续稳定恢复态势，煤化工行业供需循环持续改善，内生动力不断增强；同时，国外煤化工企业不能及时复工复产，刚需部分主要由我国供应，多重因素推动煤化工产品价格逐渐走出低迷。

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

	2020年	2019年	本年比上年 增减(%)	2018年
总资产	85,559,604,037.31	94,418,470,440.94	-9.38	94,551,396,179.77
营业收入	33,790,579,585.88	40,929,038,913.56	-17.44	39,184,621,408.22
扣除与主营业务无关的业务收入和不具备商业实质的收入后的营业收入	33,790,579,585.88	/	/	/
归属于上市公司股东的净利润	-657,055,254.05	3,789,312,908.34	-117.34	4,136,195,840.06
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-1,010,423,325.19	3,826,178,849.14	-126.41	4,011,954,513.11
归属于上市公司股东的净资产	33,061,024,912.46	34,926,974,420.67	-5.34	33,207,467,047.43
经营活动产生的现金流量净额	6,740,053,234.49	6,480,855,387.14	4.00	9,733,701,084.93
基本每股收益（元/股）	-0.20	1.16	-117.24	1.27
稀释每股收益（元/股）				
加权平均净资产收益率（%）	-1.87	10.27	减少12.14个百分点	13.17

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	7,153,973,419.24	8,242,371,882.51	8,930,400,817.43	9,463,833,466.70
归属于上市公司股东的净利润	504,291,283.93	228,896,105.54	204,277,630.05	-1,594,520,273.57
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	510,394,799.78	45,865,184.34	142,724,305.63	-1,709,407,614.94
经营活动产生的现金流量净额	1,368,586,379.19	1,579,317,775.78	1,400,773,248.24	2,391,375,831.28

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

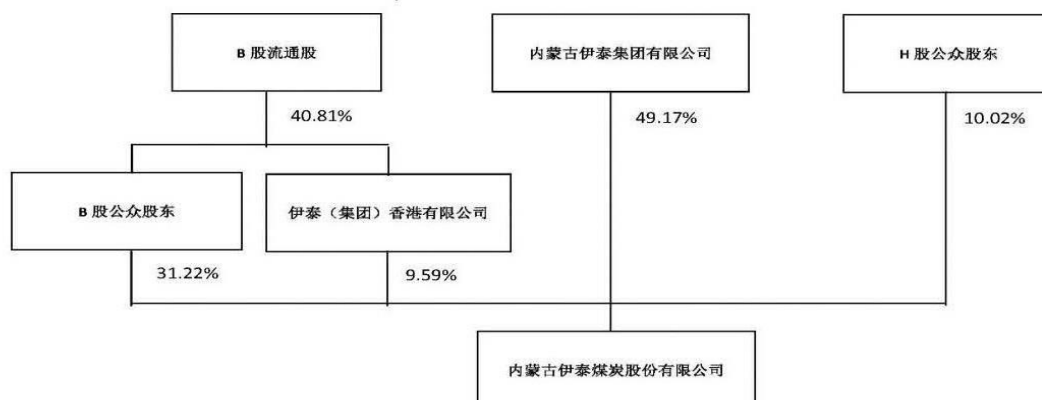
4.1 普通股股东和表决权恢复的优先股股东数量及前 10 名股东持股情况表

单位：股

截止报告期末普通股股东总数（户）					73,087		
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数（户）					72,031		
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	800	325,958,700	10.02		未知		境外法人
伊泰（集团）香港有限公司	0	312,000,000	9.59		无		境外法人
招商证券香港有限公司	417,000	22,295,200	0.69		未知		境外法人
VANGUARD TOTAL INTERNATIONAL STOCK INDEX FUND	-2,003,900	16,628,466	0.51		未知		境外法人
VANGUARD EMERGING MARKETS STOCK INDEX FUND	-2,581,502	14,254,696	0.44		未知		境外法人
UBS AG LONDON BRANCH	9,606,458	12,969,463	0.40		未知		境外法人
胡家英	-143,681	11,817,433	0.36		未知		境内自然人
ISHARES CORE MSCI EMERGING MARKETS ETF	-1,260,800	8,852,695	0.27		未知		境外法人
刘景元	0	8,277,050	0.25		未知		境内自然人
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					

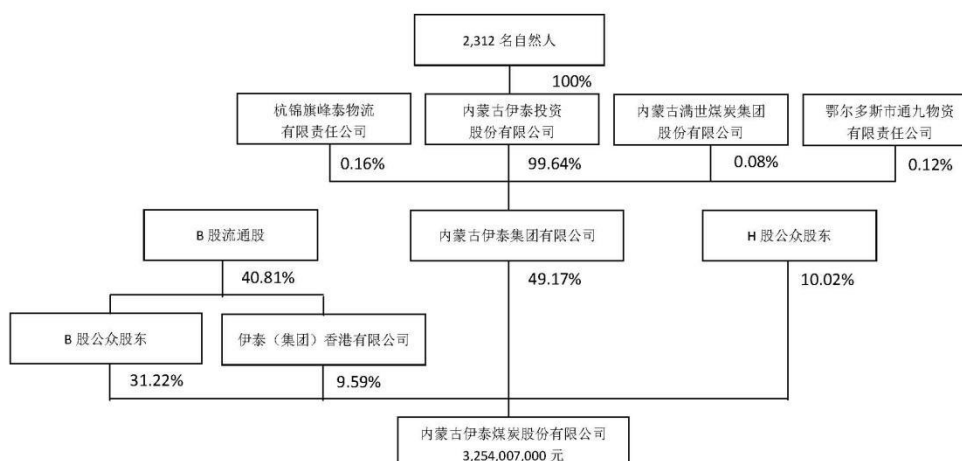
4.2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

√适用 □不适用



4.3 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

√适用 □不适用



4.4 报告期末公司优先股股东总数及前 10 名股东情况

□适用 √不适用

5 公司债券情况

√适用 □不适用

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 2018 年债券 (第一期)	18 伊泰 01	143673	2018 年 6 月 7 日	2021 年 6 月 8 日	1,500,000,000	6	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
内蒙古伊泰煤炭股份有限公司 2018 年债券 (第二期)	18 伊泰 02	155118	2018 年 12 月 17 日	2021 年 12 月 18 日	2,000,000,000	5	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
内蒙古伊泰煤炭股份有限公司 2019 年债券 (第一期)	19 伊泰 01	155306	2019 年 4 月 2 日	2024 年 4 月 4 日	500,000,000	4.9	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
内蒙古伊泰煤炭股份有限公司 2019 年债券 (第二期)	19 伊泰 02	155494	2019 年 7 月 2 日	2024 年 7 月 2 日	1,000,000,000	4.75	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
内蒙古伊泰煤炭股份有限公司 2019 年债券 (第三期)	19 伊泰 03	155558	2019 年 7 月 22 日	2024 年 7 月 23 日	1,000,000,000	4.7	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

√适用 □不适用

公司已完成“18伊泰01”“18伊泰02”“19伊泰01”“19伊泰02”及“19伊泰03”2020年度的付息工作。

5.3 公司债券评级情况

√适用 □不适用

报告期内，大公国际资信评估有限公司对本公司“18伊泰01”进行了信用评级，评定债券信用等级为AAA，本公司主体信用等级为AAA，评级展望为稳定。东方金诚国际信用评估有限公司对本公司“18伊泰02”“19伊泰01”“19伊泰02”“19伊泰03”进行了信用评级，评定债券信用等级为AAA，本公司主体信用等级为AAA，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18伊泰01债券存续内，在每年年报公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。东方金诚国际信用评估有限公司将在18伊泰02、19伊泰01、19伊泰02和19伊泰03债券存续内，在每年年报公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2021年3月31日发布年度报告，则大公国际资信评估有限公司、东方金诚国际信用评估有限公司需在5月31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

√适用 □不适用

主要指标	2020年	2019年	本期比上年同期增减(%)
资产负债率(%)	49.61	52.52	-2.91
EBITDA全部债务比	0.12	0.24	-0.12
利息保障倍数	1.07	3.51	-2.43

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

2020年，面对极其复杂严峻的市场经济形势，特别是新冠肺炎疫情的严重冲击，公司科学统筹疫情防控和生产经营任务，实现了员工安全、生产安全，复工复产有序开展，各产业平稳运行。

截至报告期末，公司总资产达到855.60亿元，全年实现营业收入337.91亿元，受新冠肺炎疫情及控股子公司新疆能源计提大额资产减值准备的影响，全年实现归属于母公司所有者的净利润为-6.57亿元。公司全年累计生产商品煤4,560.41万吨，销售煤炭7,326.13万吨，铁路板块累计发运煤炭7,681.00万吨，煤化工板块累计生产各类油品和化工品133.15万吨。

煤炭生产方面，报告期内，公司加强生产技术管理，推进智能化矿山建设，组织科研攻关与新应用推广，为煤矿安全高效生产提供多重保障；同时，全面统筹规划，优化洗选及配煤工艺，实施精准调度，加强成本管控，细化经营指标，实现煤炭板块降本增效和平稳健康发展。

为严格执行国家政策及《煤矿整体托管安全管理办法（试行）》，在公司采矿权、所有权、利税关系和隶属关系不变的前提下，公司将塔拉壕煤矿、凯达煤矿、宏景塔一矿、酸刺沟煤矿、宝山煤矿、大地精煤矿六个煤矿的安全生产、技术管理业务整体托管给内蒙古仲泰能源有限公司（以下简称“仲泰能源”），经营模式和资产归属未发生任何改变，不会导致财务报表合并范围发生变化。针对井工煤矿托管，公司制定了《内蒙古伊泰煤炭股份有限公司托管井工煤矿及选煤厂技术管理办法》《内蒙古伊泰煤炭股份有限公司煤炭生产成本管理办法》《内蒙古伊泰煤炭股份有限公司煤炭生产质量管理办法》《内蒙古伊泰煤炭股份有限公司掘进工程管理办法》《内蒙古伊泰煤炭股份有限公司井下工程质量管理办法》《内蒙古伊泰煤炭股份有限公司机电管理制度》等制度，强化对托管煤矿的生产监督、检查和考核。

煤炭运销方面，报告期内，公司开拓经营思路，实施“期现结合，购销一体”的经营方式，合理制定价格体系；形成适合公司煤炭销售长效发展的区外定价体系；完善煤矿地销竞价机制，提升库存管理能力，保持较高港口升溢水平，提升整体盈利水平；同时，优化客户结构，提升化工、冶金等非电力行业终端客户比例，增强抵御市场风险能力，提升竞争力。

铁路运输方面，报告期内，公司通过加强设备检修，科学排查设备隐患，进一步提升了设备质量；同时，根据市场情况，灵活调整配煤比例，合理调配煤种，优化运输组织方案，加速机车周转率；另外，公司还上线了垛位管理系统，有效提高司机卸车路径识别能力，提升了垛位利用率和站场仓储能力，进一步提升了运输效率。

煤化工板块方面，报告期内，公司煤化工板块实现了生产装置安全、稳定、长周期、满负荷、优质运行，但由于新冠肺炎疫情的影响，国际原油价格低位徘徊，煤炭等原材料价格同比上涨，公司煤化工板块出现了整体亏损。公司通过管理改革、内部挖潜，坚持摸索新的技术和工艺路线，完善研产销一体化运营机制，筑牢平稳运行基础，积蓄后续发展力量；在化工品销售环节努力拓宽市场，强化产销衔接，根据市场变化灵活调整产品结构，积极探索精细化工行业深度合作，全力将疫情对煤化工板块造成的损失降到最低。

安全、环保工作方面，报告期内，公司认真落实安全生产主体责任，健全安全生产组织管理机构及制度，扎实开展安全风险分级管控和隐患排查治理双重预防，调整监察重点和理念，夯实安全生产标准化水平，取得了煤炭生产百万吨死亡率为零、铁路无险性及重大行车责任事故、煤化工无人员重伤及大型设备损害事故的优异成绩。同时，公司深入贯彻落实“生态优先、绿色发展”理念，完善环保体系建设，加大节能减排、固废处置、矿区生态建设修护力度，完善监督检查机制，落实环保措施，保障相关设施稳定运行、达标排放，有效防范生态环境风险；公司还积极开展节能技术改造，节能减排成效显著，节能增效取得实质性成果，“十三五”期间超额完成国家“百千万行动计划”节能目标，标煤折算节约能耗成本 4,477 万元（按近期环渤海动力煤价格折算）。公司宏景塔一矿取得“绿色矿山”荣誉称号。

疫情防控方面，自新冠肺炎疫情发生以来，公司按照各级政府部门疫情防控文件精神，结合公司实际情况，组织制定了切实可行的疫情防控方案和措施，内部排查，外部防控，阻断各种可能出现疫情传播的途径，研判疫情发展和疫情防控需要，储备防控物资，保障疫情防控工作彻底落实，截至目前，全公司未发生感染病例。同时，公司在筑牢疫情防控防线的基础上制定复工复产方案，积极解决返工保障、人员分流等难题，科学合理安排生产，为疫情期间的生产经营提供了保障。

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	33,790,579,585.88	40,929,038,913.56	-17.44
营业成本	25,294,388,310.69	28,556,238,232.38	-11.42
销售费用	1,167,425,223.43	1,262,305,679.84	-7.52
管理费用	1,133,776,431.45	1,533,482,437.08	-26.07
研发费用	310,944,898.11	629,247,375.35	-50.58
财务费用	1,680,344,649.22	1,599,110,567.58	5.08
经营活动产生的现金流量净额	6,740,053,234.49	6,480,855,387.14	4.00
投资活动产生的现金流量净额	-1,686,032,115.66	-2,289,041,657.47	-26.34
筹资活动产生的现金流量净额	-9,715,556,465.35	-5,231,934,920.12	85.70

(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	2,754,123.46	1,928,867.32	29.96	-17.01	-14.86	减少 1.76 个百分点
运输业务	41,084.84	32,717.85	20.37	-43.27	-20.83	减少 22.57 个百分点
煤化工业务	482,106.01	470,729.29	2.36	-19.28	-6.61	减少 13.25 个百分点
其他	4,829.97	3,451.69	28.54	-26.13	-23.58	减少 2.39 个百分点
合计	3,282,144.28	2,435,766.15	25.79	-17.84	-13.49	减少 3.73 个百分点
主营业务分地区情况						
分地区	营业收入		营业收入比上年增减 (%)			
华北	1,440,419.46		-9.90			
华东	1,304,902.31		-16.04			
华南	390,313.97		-37.80			
东北	14,096.58		53.83			
华中	25,705.50		-74.50			
西北	102,904.30		-0.87			
西南	3,802.16		575.66			
合计	3,282,144.28		-17.84			

各业务板块协同关系

	2020年		2019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	7,326	98.23%	8,725	94.61%
对内部煤化工板块销售	132	1.77%	497	5.39%
铁路板块				
对内部提供运输服务	5,086	66.22%	6,677	64.16%
为第三方提供运输服务	2,595	33.78%	3,730	35.84%
煤化工				
内部采购	132	19.97%	497	72.58%
外部采购	529	80.03%	188	27.42%

②产销量情况分析表

主要产品	单位	生产量	销售量	库存量	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	万吨	4,560.41	7,326.13	139.61	-19.15	-16.04	-61.29
煤化工产品	万吨	133.15	134.26	3.87	-2.85	-2.56	-1.06

③成本分析表

单位：万元

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	1,928,867.32	79.19	2,265,618.15	80.47	-14.86
运输业务	32,717.85	1.34	41,326.06	1.47	-20.83
煤化工业务	470,729.29	19.33	504,023.03	17.90	-6.61
其他	3,451.69	0.14	4,516.64	0.16	-23.58
合计	2,435,766.15	100.00	2,815,483.88	100.00	-13.49

④主要销售客户及主要供应商情况

前五名客户销售额 622,451.92 万元，占年度销售总额 18.42%；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 403,991.24 万元，占年度采购总额 50.86%；其中前五名供应商采购额中关联方采购额 298,181.54 万元，占年度采购总额 37.54%。

(2) 费用

报表项目	本期金额(元)	上期金额(元)	变动比率(%)	变动原因
销售费用	1,167,425,223.43	1,262,305,679.84	-7.52	
管理费用	1,133,776,431.45	1,533,482,437.08	-26.07	
财务费用	1,680,344,649.22	1,599,110,567.58	5.08	
研发费用	310,944,898.11	629,247,375.35	-50.58	主要系煤矿的安全生产、技术管理业务托管后，煤炭生产环节研发由承托方自行研发所致。

(3) 研发投入

研发投入情况表

单位：元

本期费用化研发投入	310,944,898.11
本期资本化研发投入	
研发投入合计	310,944,898.11
研发投入总额占营业收入比例（%）	0.92
研发投入资本化的比重（%）	

情况说明：不适用

（4）现金流

2020年12月31日现金及现金等价物余额为1,129,251.06万元，比上年同期1,595,404.60万元减少466,153.54万元，减少29.22%。

本期经营活动产生的现金净流入674,005.32万元，比上年同期经营活动产生的现金净流入648,085.54万元增加25,919.78万元，增加4.00%。

本期投资活动产生的现金净流出168,603.21万元，比上年同期投资活动产生的现金净流出228,904.17万元减少60,300.96万元，减少26.34%。

本期筹资活动产生的现金净流出971,555.65万元，比上年同期净流出523,193.49万元增加448,362.16万元，增加85.70%。主要系本期取得借款减少、偿还借款增加所致。

1.2.2 非主营业务导致利润重大变化的说明

不适用

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
交易性金融资产	2,011,120.00	0.00	716,960.00	0.00	180.51	主要系期货浮盈增加所致；
应收款项融资	2,071,600.00	0.00			100.00	主要系承兑银行信用级别较高的银行承兑汇票增加所致；
应收票据			25,209,394.48	0.03	-100.00	主要系票据到期承兑及背书减少所致；
存货	1,256,228,988.62	1.47	2,084,901,592.16	2.21	-39.75	主要系煤炭库存减少所致；
其他流动资产	765,304,428.89	0.89	1,390,137,429.52	1.47	-44.95	主要系预计一年以上待抵扣的进项税重分类至其他非流动资产所致；
其他非流动金融资产	1,571,136,033.21	1.84	938,546,351.20	0.99	67.40	主要系本期新增交易性权益工具投资、私募基金投资及公允价值变动所致；
投资性房地产	690,286,105.94	0.81	509,672,558.86	0.54	35.44	主要系本期房屋建筑物从自用转出租，从固定资产转投资性房地产所致；
开发支出			1,424,043.26	0.00	-100.00	主要系本期转入无形资产所致；
递延所得税资产	717,582,752.56	0.84	406,130,804.84	0.43	76.69	主要系本期可抵扣亏损确认递延所致；
其他非流动资产	694,092,566.11	0.81	52,672,404.00	0.06	1,217.75	主要系预计一年以上待抵扣的进项税及公益性生物资产增加所致；
短期借款	1,000,000,000.00	1.17	2,550,000,000.00	2.70	-60.78	主要系本期归还短期借款所致；
交易性金融负债	2,034,720.00	0.00	3,035,060.00	0.00	-32.96	主要系期货浮亏减少所致；
应付票据	1,296,438,553.80	1.52	878,795,526.24	0.93	47.52	主要系期末应付银行承兑汇票、商业承兑汇票增加所致；
预收款项	2,155,213.74	0.00			100.00	主要系预收土地出让金及资产处置款增加所致；
应付职工薪酬	266,511,151.48	0.31	430,128,007.84	0.46	-38.04	主要系本期支付上年年终奖所致；
应交税费	731,787,487.12	0.86	498,186,869.47	0.53	46.89	主要系应交企业所得税增加所致；
其他应付款	1,379,398,220.73	1.61	2,053,058,831.46	2.17	-32.81	主要系应付建安工程及设备款减少所致；
其他流动负债	65,924,584.16	0.08	9,411,068.49	0.01	600.50	主要系本期待转销项税增加所致；
应付债券	2,429,992,674.65	2.84	5,872,769,550.23	6.22	-58.62	主要系本期转入一年内到期的应付债券增加所致；
租赁负债	9,795,893.40	0.01	6,915,082.45	0.01	41.66	主要系本期新增租赁所致。

(2) 截至报告期末主要资产受限情况

单位：元

项目	余额	受限原因
货币资金	943,386,493.39	存放银行的银行承兑汇票保证金、环保押金、农民工工资保证金、矿山地质环境治理专项基金
合计	943,386,493.39	

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	2020年1-12月		2019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	1,890	252	2,488	249
集装站地销	941	284	1,129	281
铁路直达	289	407	529	443
港口销售	4,206	450	4,579	469
总计	7,326	376	8,725	380

(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	2020年1-12月		2019年1-12月	
	数量		数量	
自产煤	4,806		5,616	
外购煤	2,520		3,109	
自有铁路	2020年1-12月		2019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	4,101	3,620	7,105	5,514
呼准铁路	3,580	1,465	3,302	1,163

(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(不含税)	占销售总额比例
第一名	2,503,945,830.97	7.41%
第二名	1,007,605,813.84	2.98%
第三名	935,402,770.87	2.77%
第四名	917,703,727.43	2.72%
第五名	859,861,022.32	2.54%
合计	6,224,519,165.43	18.42%

(4) 主要供应商

单位：元 币种：人民币

供应商名称	金额（不含税）
第一名	2,446,029,186.43
第二名	535,786,196.02
第三名	432,049,574.59
第四名	340,811,167.01
第五名	285,236,269.34
合计	4,039,912,393.39

1.2.5 煤炭行业经营性信息分析

(1) 煤炭业务经营情况

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	45,604,065.88	73,261,347.96	275.41	192.89	82.52
合计	45,604,065.88	73,261,347.96	275.41	192.89	82.52

(2) 煤炭储量情况

主要矿区	主要煤种	资源量（吨）	可采储量（吨）	证实储量（吨）
酸刺沟煤矿	长焰煤	1,185,210,000	785,590,000	785,590,000
纳林庙煤矿二号井	不粘煤	75,113,700	61,810,000	61,810,000
宏景塔一矿	不粘煤	86,006,000	18,442,000	18,442,000
纳林庙煤矿一号井	不粘煤	16,220,000	14,598,000	14,598,000
凯达煤矿	不粘煤	180,292,649	102,612,649	102,612,649
大地精煤矿	不粘煤	62,739,400	32,442,166	32,442,166
宝山煤矿	不粘煤	25,253,800	11,689,100	11,689,100
白家梁煤矿	不粘煤	4,500,000	7,052,000	7,052,000
塔拉壕煤矿	长焰煤	836,050,000	502,860,000	502,860,000
合计	-	2,471,385,549	1,537,095,915	1,537,095,915

说明：

计算标准：截至二零二零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。

1. 纳林庙煤矿二号井、纳林庙煤矿一号井、白家梁煤矿井工回采结束，原井工矿转为灾害治理，上述矿井保有储量为剩余实体煤地质储量，可采储量为灾害治理露采可采储量，含原房柱式

采空区残煤量。

2. 宝山煤矿经地方国土部门及公司专业技术人员核实，保有地质储量扣除断层、火烧区、风氧化带等地质损失。

(3) 煤炭成本情况

单位：元 币种：人民币

项目	2020年1-12月	2019年1-12月
	单位成本	单位成本
原材料、燃料及动力	10.04	10.36
人工成本	12.31	19.18
折旧及摊销	11.05	9.56
其他生产费	51.05	74.18
托管成本	24.90	
煤炭单位生产成本合计	109.35	113.28
国内采购煤单位成本	300.92	286.72

1.2.6 投资状况分析

(1) 对外股权投资总体分析

不适用

①重大的股权投资

不适用

②重大的非股权投资

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	2,080.27	100	/
合计				7,923.79	19,013,000.00	2,080.27	100	/

持有非上市金融企业股权情况

所持对象名称	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(有限合伙)	1,215.98	1,215.98	151.07	其他非流动金融资产	出资
磐茂(上海)投资中心(有限合伙)	49,172.44	69,587.35	19,053.11	其他非流动金融资产	出资
珠海睿聿投资中心(有限合伙)	18,217.90	23,509.27	2,571.43	其他非流动金融资产	出资
磐沅价值C期	30,155.00	44,276.31	10,873.17	其他非流动金融资产	出资
华夏货币B基金	525.28	525.28	66.66	其他非流动金融资产	出资
深圳兼固股权投资基金企业(有限合伙)	5,328.65	7,065.64	1,736.99	其他非流动金融资产	出资
其他交易性权益工具投资	10,093.77	10,933.77	1,656.15	其他非流动金融资产	出资
合计	114,709.02	157,113.60	36,108.58		

③以公允价值计量的金融资产

其他权益工具投资

项目	期末账面价值（元）	对当期利润的影响金额（元）
其他权益工具投资	7,257,982,731.72	93,974,920.89

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

项目	期末账面价值（元）	对当期利润的影响金额（元）
期货	2,011,120.00	-14,833,665.05
银行理财	-	5,160,301.98
合计	2,011,120.00	-9,673,363.07

1.2.7 重大资产和股权出售

不适用

1.2.8 主要控股参股公司分析

公司名称	业务性质	主要产品或服务	注册资本(元)	资产规模(元)	净利润(元)
内蒙古伊泰京粤酸刺沟矿业有限责任公司	煤炭经营	煤炭开采、销售	1,080,000,000.00	8,925,101,046.40	1,503,049,244.16
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	3,628,598,000.00	12,175,649,744.03	189,540,794.05
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运营	2,352,900,000.00	3,628,361,820.34	-148,617,892.51
内蒙古伊泰化工有限责任公司	煤化工产品	1#低芳溶剂、3#低芳溶剂、轻液体石蜡、重液体石蜡、85#费托合成蜡及其他化工产品的生产项目的建设	5,900,000,000.00	16,411,748,431.45	-598,979,771.83

(1) 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。

报告期内，酸刺沟煤矿合理制定生产计划，实时跟踪托管合同的履行情况，保障矿井正常接续及生产平稳健康发展；进一步提升煤质管理水平，实现效益最大化。2020 年 11 月，酸刺沟煤矿采矿证合并，为公司煤炭板块的可持续发展奠定了坚实基础。酸刺沟煤矿全年实现营业总收入 39.16 亿元，净利润 15.03 亿元。

（2）内蒙古伊泰呼准铁路有限公司

呼准铁路公司主要经营铁路运输业务，注册资本为 362,859.80 万元人民币，本公司持有其 72.66%的股权，其他股东为兖州煤业鄂尔多斯能化有限公司（持股 18.94%）、内蒙古蒙泰不连沟煤业有限责任公司（持股 4.04%）、内蒙古国有资产运营有限公司（持股 2.83%）、大唐电力燃料有限公司（持股 1.22%）和中国铁路呼和浩特铁路局集团有限公司（持股 0.31%）。

报告期内，呼准铁路公司着力推进风险分级管控和隐患排查治理双重预防机制建设，深入开展安全专项检查活动，提升设备设施养护质量，优化储装管理质量；同时，优化运输组织，加强车流衔接，科学组织均衡交车，提升通过能力，圆满完成防控疫情和保障运输任务。

报告期内，准东线实现连续安全生产 7,321 天，呼准线实现连续安全生产 5,157 天，全年无一般 B 类及以上责任的铁路交通事故和人身轻伤以上事故。2020 年全年累计发运煤炭 7,681 万吨，实现营业收入 15.51 亿元，实现净利润 1.90 亿元。

报告期内，项目建设方面，西营子发运站环保改造工程的主体工程已基本完工，具备开通条件。呼准增二线项目顺利开通，进一步加强相关设备设施克缺工作。

（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%的股权，内蒙古矿业（集团）有限责任公司持有其 39.5%的股权，内蒙古伊泰集团有限公司持有其 9.5%的股权。

报告期内，煤制油公司通过优化催化剂置换方式和参数控制、优化产品结构、提高工艺精细化管理等措施降低合成催化剂消耗，提升了装备稳定性，同时，煤制油公司蒸汽制备及水系统运行稳定，气体制备系统优质运行，装备管理专业化提升初见成效，全年累计有效运行 343 天，生产各类油品和化工产品 20.12 万吨，实现营业收入 7.73 亿元。受新冠肺炎疫情的影响，煤化工产品的销售价格下降，导致煤制油公司全年亏损 14,861.79 万元。

2020 年，煤制油公司 16 万吨/年煤制油示范项目开展浓盐水零排放技改及烟气超低排放技改工作。截至 2020 年 12 月 31 日，浓盐水零排放技改项目管道试压工作基本完成，目前装置处于调试阶段；烟气超低排放技改项目设计、采购工作已完成，脱硫装置已开始调试，部分系统投入运行。

2020 年，煤制油公司二期 200 万吨/年煤炭间接液化示范项目实施总体设计修编及长周期设备采购等工作，同时，场平、强夯、大件运输道路、反应器桩基、基础及吊装等施工均按计划推

进。

（4）内蒙古伊泰化工有限责任公司

内蒙古伊泰化工有限责任公司，于 2009 年 10 月 29 日正式成立，注册资本 59 亿元，本公司持有其 61.15%的股权，上海汉磐企业管理合伙企业（有限合伙）持有其 32.20%的股权，内蒙古伊泰集团有限公司持有其 6.65%的股权。

2020 年，伊泰化工严抓过程管控和质量管控，推进降本增效，同时，精心组织筹划，对气化炉、锅炉和大型机组等进行了系统性检修，解决了污水处理缓慢、催化剂利用率偏低、系统能耗高等问题，降低了全年运行机组存在的风险，为装置高负荷稳定运行提供了坚实的保障，全年实现装置稳定运行 335 天，生产各类化工品 113.03 万吨，销售各类化工品 115.00 万吨，实现营业收入 43.91 亿元。受新冠肺炎疫情的影响，煤化工产品的销售价格下降，导致伊泰化工全年亏损 5.99 亿元。

报告期内，伊泰化工控股子公司伊泰宁能 50 万吨/年费托烷烃精细分离项目完成年度检修工作，装置实际运行 267 天，并取得水资源论证报告批复、完成环保和安全设施竣工验收等工作。截至 2020 年 12 月 31 日，累计生产合格产品 20.57 万吨，实现营业收入 7.61 亿元，受新冠肺炎疫情的影响，煤化工产品的产量和销售价格均有不同程度的下降，导致伊泰宁能全年亏损 8,859.46 万元。

（5）伊泰伊犁能源有限公司

2020 年，伊犁能源公司积极推进高碳醇等四个下游延伸项目的前期工作。四个下游项目可研报告已在属地发改委备案，环评报告取得自治区生态环境厅批复。目前，公司正在积极推进下游项目社会稳定风险评估、水资源论证等前期手续办理。

（6）伊泰伊犁矿业有限公司

2020 年，伊犁矿业公司新疆伊宁矿区资源整合区伊泰伊犁矿业公司 450 万吨/年煤矿项目取得国家能源局核准。

第一期 90 万吨/年煤矿项目已按法定程序完成空白区招拍挂、矿区范围划定等工作，目前已提交了采矿权申报资料。

（7）参股子公司情况

①内蒙古伊泰财务有限公司

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%。2020 年，财务公司累计办理结算业务 5.22 万笔，结算金额为 3,429.92 亿元，实现净利

润 2.01 亿元。

②内蒙古京泰发电有限责任公司

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%，京泰发电主要经营煤矸石发电、销售，供热。报告期内，京泰发电完成发电量 32.44 亿千瓦时，净利润 1,200.02 万元。

③参股铁路公司

报告期内，蒙冀铁路 2020 年营业总收入 719,718.28 万元，净利润 88,538.45 万元。新包神铁路全年营业总收入 388,104.39 万元，净利润 92,755.22 万元。鄂尔多斯南部铁路营业总收入 407,587.01 万元，净利润 45,775.03 万元。浩吉铁路实现营业总收入 523,801.11 万元，本年亏损 487,425.16 万元。准朔铁路实现营业总收入 65,834.56 万元，本年亏损 69,336.76 万元。

（以上参股铁路公司财务数据均未经审计）

1.2.9 公司控制的结构化主体情况：不适用

1.3 公司关于公司未来发展的讨论与分析

1.3.1 行业格局和趋势

2021 年是我国“十四五”开局之年，也是加快构建新发展格局、推动高质量发展，具有特殊重要性的一年。

从国家层面看，党中央明确加快构建以国内大循环为主、国内国际双循环相互促进的新发展格局，持续刺激内需的政策调整和增强内生动力的政策牵引，为公司加快培育新动能、推动转型升级和提高煤炭产业发展质量、释放优质动能提供了新的有利机遇。同时，国家推进能源革命，实施碳排放达峰和碳中和，减排和能耗“双控”压力加大。

从地方层面看，自治区“十四五”规划中提出鄂尔多斯作为重点能源和战略资源基地，建设“探索走以生态优先、绿色发展为导向的高质量发展新路子”先行区；鄂尔多斯市提出打造国家现代能源经济示范城市，以更大力度推进产业布局调整、结构优化和转型升级，要求现代煤化工向煤基精细化学品、煤基新材料及材料终端应用方向延伸，为公司转型发展提供了政策支持和坚实保障。

1.3.2 公司发展战略

2021 年，公司将在巩固煤炭主业的基础上，加快产业升级步伐，提升公司核心竞争力。

第一，以国家深入贯彻推进供给侧改革为契机，进一步参与产能置换，确保现有矿井先进产能得到释放，巩固煤炭主业的创效能力；继续积极寻找并购机会，抓好预留资源的落实，整合内

外部优质煤炭资源，解决好资源接续，充实公司战略储备；推动煤炭生产专业化运营落地，保持生产经营活力，使煤炭成本控制水平再上新台阶。

第二，要在巩固重点长协客户的基础上，适应政策及市场变化，通过期现结合、对标竞价，拓展客户、优化化工用煤结构，提升销售利润。要抓住浩吉铁路开通、“公转铁”政策实施和电力基地西移的机遇，积极开拓华中市场和铁路直达业务，适时解决准东铁路线向西延伸问题，为公司煤炭销售、铁路运营开辟新的市场。

第三，发展洁净煤技术，推动新动能成长，探索高质量发展，要毫不动摇坚持延长产业链，提高产品附加值，抓好投产项目提质增效，增强煤化工整体盈利能力。在稳步推进煤化工项目审批建设运营的基础上，促进产业向中高端迈进，增加附加值，进一步开拓市场，提升产业效益与核心竞争力。

第四，继续完善安全生产机制，探索煤炭生产专业化运营的安全监管机制，提升安全管理水平，推进双重预防机制和标准化建设，确保安全形势持续稳定。继续加强资源综合利用和矿区生态环境保护，坚持防治与建设互促共进，健全污染防控治理体系，确保环保设施有效运行、达标排放，多重方式加大环境风险防控力度，发展环保产业，履行环境社会责任。

第五，持续深化管理改革，提升各基层单位的生产经营自主权，激发并充分释放生产经营单位作为市场主体的活力，通过专业化运营的有效机制，继续管控好运营成本和费用，扩大竞争优势，同时，打造高质高效的职能服务机制，进一步完善人才梯队建设，着力打造年富力强、专业技能和水平较强的队伍。

第六，构建资本板块，逐步实现“实业+资本”双轮驱动的产业新格局，从而打破传统行业和地域约束，进入新兴产业，充分整合外围资源。实现实业与资本双轮驱动的发展模式，逐步降低公司相对集中的实业板块产业周期性风险，保证公司长远、持续发展。

1.3.3 经营计划

	2021年预计	增减情况	设定依据
产量(万吨)	4,056.00	与2020年产量相比减少11.06%	根据公司内部生产能力和规划设定
销售量(万吨)	7,705.00	与2020年销量相比增加5.17%	根据市场需求设定
单位销售成本(元/吨)	276.00	与2020年单位销售成本相比增加6.24%	公司内部预计

*以上经营目标及预计会受到风险、不明朗因素及假设的影响，实际结果可能与该等陈述有重大差异。该等陈述不构成对投资者的实质承诺。投资者应注意不恰当信赖或使用此类信息可能造成投资风险。

2021年，公司将加快新旧动能转换，持续降本增效，全力完成各项经营指标，促进各产业持续健康、高质量发展。

（1）巩固发展煤炭主业，做强煤炭产业

煤炭产业是公司的主导产业，要坚持战略导向，毫不动摇坚持把煤炭主业做强，巩固煤炭主业创效能力，为高质量发展打好基础。

抓住矿山智能化、绿色化改造升级的契机，适应煤炭消费升级需求，加快智能矿山建设、先进采掘技术运用，优化生产布局，进一步挖掘酸刺沟煤矿、塔拉壕煤矿等煤种好、储量大、产能先进的矿井潜力，持续释放优质产能，增加产量，稳定生产规模，增加效益。尽快激发煤炭生产专业化运营体制改革带来的各方活力，统筹安排、重点研究解决好矸石井下排放、“三下压煤”等问题，延长矿井服务年限、提高资源回收率，大力推进生产提质、管理提效和技术增利，使吨煤成本控制水平再上新台阶，保持行业前列。

运销环节要顺应市场需求，实施差异化营销战略，加快煤炭产运销结构优化升级，提升竞争力，实现利润最大化。抓住“内循环”机遇，以优化产品结构和客户结构为重点，进一步拓展开发化工煤等下游销售市场份额，提升煤炭销售利润。采取灵活的营销策略，在稳固重点客户合作的基础上，吸引社会企业进线发运，争取增运创收，最大限度提升铁路板块盈利能力。

（2）稳健发展煤化工产业，增强煤化工整体盈利能力

煤化工是公司探索高质量发展的动能和希望，要毫不动摇坚持延长产业链，增加产品附加值。在实现安全、稳定、高负荷运行的基础上，持续降本增效、创效，深挖内在潜力。

已投产项目在稳定运行的基础上，继续推进精细化管理，不断提升创新意识，继续探索与解决高负荷运行下的各装置瓶颈问题，持续开展降本增效工作，力争提高产品利润，完成预期目标。

要继续以价值链中高端为目标，在全球范围内对标学习先进运营经验，抓好降本增效、智能工厂建设和技术创新实践，加快煤化工下游产业延链、补链项目建设，完善产品结构体系，提升产业质量，增强抗风险能力。推动煤化工产业向精细化工品种类多、应用领域广、产品附加值高、对下游客户强粘度的目标奋进。要抓住“双循环”新格局带来的机遇，进一步开拓化工产品市场，探索与国际化工龙头企业建立战略合作，提高伊泰化学品牌知名度，提升产业效益与核心竞争力。

（3）筑牢安全防线，确保安全形势稳定，推进环保节能工作，实现生态效益和经济效益双赢

安全是公司生存和发展的前提、基础和保障。要牢固树立安全红线意识，强化对安全关键环节重点管控，加大安全考核力度，深入现场进行监督检查；保障安全生产投入，大力开展安全生产标准化工作，推进安全风险分级管控和隐患排查治理双重预防机制，不断强化应急救援能力，

确保安全形势持续稳定。

加强环境保护是确保公司可持续发展的重要基石。要严格执行国家及地方环保政策，加大环保工作力度，实行环境保护目标责任制，推进体系建设工作，加大环保节能工作检查力度；通过设备改造及工艺创新，确保各类环保设施稳定运行，实现各类环保排污达标；持续推进清洁生产，开展节能降耗，提高资源利用率。

（4）加强技术创新，提高创新驱动能力

国家“十四五”规划将科技创新摆在构建发展新格局的首位，内蒙古自治区也下发了“科技兴蒙”行动方案，为公司加快实施创新驱动提供有利外部条件。要高度重视创新对推动公司转型发展的突出作用，把创新驱动作为提升公司竞争力的新引擎。继续发挥创新平台的作用，进一步优化创新合作机制，加强与国内外科研机构、高等院校、科技型企业合作，加快煤化工技术改造升级和智能工厂建设，推动技术升级和产业数字化；加快精细化学品的技术研发、储备向产品推广应用、转移转化的速度；尽快在煤矿薄煤层开采等技术攻关上取得突破；依托 5G 等新一代信息技术，进一步推动智能工厂、智能煤矿、无人矿井建设，完善信息化系统，提升生产经营运行效率。

（5）加强投融资管控工作，提高资产运营质量

要严格按照降低负债的目标，强化资金成本意识，合理安排经营和投资，提高资金使用效率。要优化资产结构，继续推进铁路、煤化工及延伸项目投资多元化。多措并举，在加强应收款管理的同时，统筹煤化工及铁路整体融资，推动企业商票、股权融资、债权融资、供应链融资，拓宽资金来源，优化负债结构。

1.3.4 可能面对的风险

（1）政策风险

鉴于煤炭在我国资源禀赋及能源消费结构中的主导地位，煤炭一直是我国能源规划的重中之重，受国家政策影响较为明显。一方面，随着国家推动节能减排、加强生态文明建设，资源环境约束增强，能源发展产生环保、生态问题的风险在逐步加大，煤炭开采、煤化工项目的准入门槛、节能环保、安全生产等要求将更加严格；另一方面，随着国家逐步加大供给侧改革力度，包括去产能、产能结构优化在内的政府调控政策也会对公司的生产运营产生较大的影响。

针对上述风险，公司将不断提高企业管理水平、加快产业升级、加强研究创新和节能环保，在安全生产和节能环保等方面全面达到或超过政策要求。同时，及时跟踪了解国家对煤炭行业的调控政策和对矿产资源管理的政策变化，合理安排生产，积极把握释放先进产能等政策保障公司

的正常生产运营。

（2）宏观经济波动风险

本公司所属煤炭行业及其下游行业均为国民经济基础行业，与宏观经济联系紧密，非常容易受到宏观经济波动影响。伴随着我国宏观经济的结构优化、发展方式变化、体制变化、能源结构变化和增长动力的转换，将对本公司的生产经营产生一定的影响，进而影响本公司的经营业绩。

针对上述风险，公司将总结以往经验，紧密关注市场动态，稳定供求关系，强化煤炭市场分析能力。公司将通过巩固主业，做大做强公司煤炭生产、铁路、煤化工各板块，积极提升自身实力和核心竞争力，提高多样化、一体化经营能力，以更好的应对宏观经济波动。

（3）行业竞争风险

长远来看，国内煤炭产能过剩的局面并没有得到根本缓解，随着落后产能的淘汰和行业集中度提高，煤炭行业国际化的趋势也愈加明显，煤炭行业的竞争将更加激烈；在国际油价长期低位运行、国内大型煤化工项目陆续投产的情况下，煤化工行业也将面临低油价、高煤价、产品销售竞争激烈等诸多困难。

针对日益加剧的行业竞争，公司将通过管理改革实现降本增效，继续保持行业领先的低成本高效率生产优势；同时，通过调整产品结构及销售结构，多渠道拓展市场，加强与重点客户战略合作关系，提高公司的行业竞争能力和市场占有率。面对国际油价低迷等不利因素，公司将通过调整产品结构顺应市场变化，同时加强技术创新和下游产品开发力度，实现产品精细化、高端化延伸，提升效益。

（4）资金需求增加的风险

煤化工行业属于资金密集型行业，目前公司正在内蒙古和新疆地区布局较大规模的煤制油项目，此前投入到这些项目中的资金主要用于可研、设计和征地等前期工作，在这些项目正式开展建设之后，所需资金规模将会加大。

对此，公司会根据各项目审批进度、国际原油市场情况以及公司整体资金安排，逐步有序推进各项目的建设，及时跟进、落实各项目贷款，并进一步推动股权融资、债权融资，拓展公司的融资渠道；同时，通过细分产业链，积极寻找战略和业务合作机会，分散项目风险、缓解资金压力。

（5）安全风险

煤炭生产为地下开采作业，虽然公司目前机械化程度及安全管理水平较高，但随着矿井服务年限的延长、开采及掘进的延伸，给安全管理带来了考验，同时本公司的经营业务由煤炭行业向

煤化工行业延伸，使得安全生产的风险加大。

对此，公司始终以安全工作为核心，不断加大安全生产投入，完善各项安全生产管理制度，强化现场管理，加强过程控制；落实安全生产主体责任，做到责任落实、目标落实、奖惩到位；继续推进煤矿安全质量标准化建设，抓紧完善煤化工作业和安全技术规程；加强安全技术培训和安全文化建设，全面提升员工业务素质和安全意识，加强安全监管力度，确保安全生产；通过推进信息化、自动化、智能化开采设施系统的使用，降低了工人劳动强度，提高了作业人员安全系数。

（6）成本上升风险

随着国家继续加强节能减排、环境治理和安全生产等方面的工作，以及矿用物资价格及人员工资的上涨，煤矿征地、拆迁补偿费用的上升，使公司外部成本上升，成本压力增大，将对公司经营产生一定的影响。

对此，公司将继续深化管理改革，加强可控成本的预算管理，推行定额考核制度，挖潜降耗，进一步实施技术和工艺创新、优化配置，实现降本增效。

（7）煤矿整体托管风险

为严格执行国家政策，合法依规开展生产经营活动，公司选择将部分煤矿进行整体托管。托管合同在执行过程中，如遇行业政策调整、市场环境变化、公司经营策略调整或承托方无法继续符合煤矿整体托管承托条件等不可预计或不可抗力因素影响，可能会导致合同无法如期或全部履行。

对此，公司将加强对煤矿安全生产技术及机电设备运行的监督与检查，加强对承托方生产经营指标的管理与考核，以提升安全管理水平、进一步降本增效，保持生产经营的活力。

（8）汇率风险

本公司的主要经营位于中国境内，主要业务以人民币结算。但本公司已确认的外币资产和负债及未来的外币交易（外币资产和负债及外币交易的计价货币主要为美元和科威特第纳尔）依然存在外汇风险。本公司财务部门负责监控公司外币交易和外币资产及负债的规模，以最大程度降低面临的外汇风险。公司一直高度重视汇率风险的监控和研究，与国内外金融机构就汇率相关业务保持着密切的联系，同时利用合理设计外币使用方式，通过多种方式加强汇率风险管理。由于本公司对该等风险的承担程度维持于最低水平，因此并无使用任何衍生工具及其他工具、以作对冲之用。

1.3.5 其他

(1) 公司 2021 年资本支出计划

项目	2021 年资本支出 (万元)
内蒙古伊泰京粤酸刺沟矿业有限责任公司矿业权出让收益金	2,786.46
伊泰伊犁矿业有限责任公司阿尔玛勒整合煤矿项目	24,426.60
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	3,069.00
伊泰伊犁能源有限公司 100 万吨/年煤制油示范项目	152,983.53
西营子发运站环保改造项目	23,943.40
内蒙古伊泰宁能精细化工有限公司 50 万吨/年费托烷烃精细分离项目	4,418.04
生产经营投资	46,785.78
合计	258,412.81

本公司目前有关 2021 年资本开支的计划可能随着业务计划的发展（包括潜在收购）、资本项目的进展、市场条件、对未来业务条件的展望及获得必要的许可证与监管批文而有所变动。除了按法律所要求之外，本公司概不承担任何更新资本开支计划数据的责任。

(2) 融资计划

本公司将通过统筹资金调度，优化资产结构，同时严格控制各项费用支出，加快资金周转速度，合理安排资金使用计划，支持公司的健康发展。本公司维持日常经营业务的资金需求，通过日常经营收入及股权融资、债权融资和其他融资方式并行来解决。

1.4 公司因不适用准则规定或国家秘密、商业秘密等特殊原因，未按准则披露的情况和原因说明
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 34 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	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
8	内蒙古伊泰呼准铁路有限公司	控股子公司	1 级	72.66	72.66
9	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
10	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	61.21	61.21
11	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	51.00	51.00
12	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
13	内蒙古伊泰石化装备有限责任公司	控股子公司的子公司	2 级	83.89	83.89
14	伊泰伊犁能源有限公司	控股子公司	1 级	90.20	90.20
15	伊泰伊犁矿业有限公司	控股子公司	1 级	90.27	90.27
16	伊泰新疆能源有限公司	控股子公司	1 级	90.20	90.20
17	内蒙古伊泰化工有限责任公司	控股子公司	1 级	61.15	61.15
18	杭锦旗信诺市政建设投资有限责任公司	控股子公司的子公司	2 级	80.00	80.00
19	内蒙古伊泰宁能精细化工有限公司	控股子公司的子公司	2 级	51.00	51.00
20	内蒙古伊泰石油化工有限公司	控股子公司	1 级	90.20	90.20
21	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
22	伊泰化学（上海）有限公司	控股子公司的子公司	2 级	100.00	100.00
23	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
24	上海临港伊泰供应链有限公司	全资子公司	1 级	100.00	100.00
25	伊泰渤海能源有限责任公司	全资子公司	1 级	100.00	100.00
26	伊泰（山西）煤炭运销有限责任公司	全资子公司	1 级	100.00	100.00
27	重庆伊泰鹏方合成新材料研究院有限公司	控股子公司	1 级	60.00	60.00
28	内蒙古安创检验检测有限公司	全资子公司	1 级	100.00	100.00
29	杭州信聿投资管理合伙企业（有限合伙）	全资子公司	1 级	100.00	100.00
30	深圳伊泰投资有限公司	全资子公司	1 级	100.00	100.00
31	伊泰渤海供应链管理有限公司	全资子公司	1 级	100.00	100.00
32	内蒙古伊泰大地煤炭有限公司	全资子公司	1 级	100.00	100.00
33	伊泰股权投资管理有限公司	全资子公司	1 级	100.00	100.00
34	共青城伊泰久友投资管理合伙企业(有限合伙)	控股子公司的子公司	2 级	98.33	98.33

本期纳入合并财务报表范围的主体较上期相比，增加 1 户，减少 3 户，其中：

(1) 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
内蒙古伊泰能源化工有限公司	新设立

(2) 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
内蒙古伊泰能源化工有限公司	注销
内蒙古伊泰纳林庙灾害治理有限公司	注销
内蒙古伊泰准格尔煤炭运销有限责任公司	注销

合并范围变更主体的具体信息详见“附注八、合并范围的变更”。