兗州煤業鄂爾多斯能化有限公司煤炭運銷分公司	357,500,298.92
合計：	5,011,729,208.57

1.2.5煤炭行業經營性信息分析

（1）煤炭主要經營情況

單位：億元 幣種：人民幣

煤炭品種	產量（噸）	銷量（噸）	銷售收入	銷售成本	毛利
動力煤	47,289,625.64	85,462,317.16	343.43	228.88	114.55
合計	47,289,625.64	85,462,317.16	343.43	228.88	114.55

（2）煤炭儲量情況

主要礦區	資源儲量（噸）	可采儲量（噸）
酸刺溝煤礦	1,281,055,900	682,175,900
納林廟二號井	119,106,200	52,511,200
宏景塔一礦	100,555,900	32,705,900
納林廟一號井	23,960,000	4,160,000
凱達煤礦	191,092,000	110,252,000
大地精煤礦	77,158,200	43,128,200
寶山煤礦	37,410,000	20,240,000
白家梁煤礦	4,500,000	4,050,000
塔拉壕煤礦	858,940,000	524,520,000
合計	2,693,778,200	1,473,743,200

說明：

計算標準：截至二零一七年十二月三十一日的估計本公司資源量和儲量乃根據最近一次國土部備案的資源量，按動用資源量逐年核減，得出剩餘資源量。本公司與以往披露估算假設相比無重大變更。本年報用于計算得出礦產級別儲量的報告標準或基礎均采用中國國家現行規範標準：《生產礦井儲量管理辦法》、《煤、泥炭地質勘查規範》計算相應級別的儲量。該儲量表由公司內部地質專家審核。

報告期內，由于公司下屬的富華煤礦、誠意煤礦和陽灣溝煤礦剩餘可采儲量低，開采難度大、經濟效益低，安全風險大，公司對前述礦井辦理了閉坑手續，并完成了產能置換指標的交易，前述煤礦儲量不再計入公司煤炭儲量；塔拉壕煤礦由于城市規劃、鐵路、移民新村等壓覆資源，已變更設計并取得批復，公司對相應壓覆的資源進行了核減。

（3）其他說明

煤炭成本情況

單位：元幣種：人民幣

項目	類別	2017年1-12月	2016年1-12月
自產煤單位生產成本	人工成本	16.89	17.88
	原材料、燃料及動力	7.85	9.12
	折舊及攤銷	6.77	15.65
	其他生產費	34.09	19.63
	煤炭生產成本合計	65.60	62.28
國內采購煤單位成本		306.08	213.29

1.2.6投資狀況分析

（1）對外股權投資總體分析

不適用

①重大的股權投資

本公司于2017年8月23日在鄂爾多斯市與伊泰集團簽署股權轉讓協議，以 38.24 億元向伊泰集團受讓其持有的伊泰廣聯10%的股權，伊泰廣聯目前正在從事紅慶河煤礦年產1,500萬噸/年的煤礦建設項目。本次股權轉讓前，伊泰集團持有伊泰廣聯80%股權，公司持有其10%的股權，內蒙古廣聯民族經濟發展有限公司和內蒙古自治區煤田地質局分別持有其5%股權。經與伊泰集團友好協商，雙方同意在《內蒙古伊泰廣聯煤化有限責任公司紅慶河煤礦采礦權價值咨詢報告》的基礎上，以該煤礦21.24億噸的可采儲量計，確定以每噸可采儲量爲18元的價格進行本次收購。現階段煤炭行業整體處于調整階段，在此時收購煤炭資源將降低公司成本有利于未來行業趨穩後的盈利增長。

②重大的非股權投資

序號	證券品種	證券代碼	證券簡稱	最初投資金額（萬元）	持有數量（股）	期末賬面價值（萬元）	占期末證券總投資比例（%）	報告期損益（萬元）
1	股票	3369	秦港股份	7,923.79	19,013,000.00	4,195.79	100	/
合計				7,923.79	19,013,000.00	4,195.79	100	/

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（萬元）	期末賬面價值（萬元）	報告期損益（萬元）	會計核算科目	股份來源
綿陽科技城產業投資基金	10,000.00	3,648.65	1,928.56	可供出售金融資產	出資
合計	10,000.00	3,648.65	1,928.56	/	/

持有非上市金融企業股權情況的說明：

本期賬面價值減少726.11萬元，是由于基金投資收入衝減成本所致。根據合伙協議及利潤分配方案，基金經營期間取得的項目投資收入，應向合伙人分配，直至合伙人收回其實繳出資額，并于每月現金分配中明確衝減投資成本金額及投資收益金額。

③以公允價值計量的金融資產

詳見年度報告「第二節-十一、采用公允價值計量的項目」

1.2.7 重大資產和股權出售

公司于2017年12月1日召開第七屆董事會第九次會議審議通過《關于公司轉讓所持內蒙古伊泰準東鐵路有限責任公司股權的議案》，公司以194,250萬元的對價轉讓公司所持準東鐵路25%的股權給兗州煤業鄂爾多斯能化有限公司（以下簡稱「鄂爾多斯能化」），并簽署相關股權轉讓協議，截至目前已完成工商登記變更和股權轉讓價款交付。

鄂爾多斯能化入股準東鐵路有利于準東鐵路實現收入盈利增長及效益提升，符合本公司及股東的整體利益。此外，加強各煤企之間的合作對公司將來的發展極爲關鍵，鄂爾多斯能化作爲國內知名煤炭企業，入股準東鐵路對公司而言具有重要的戰略意義。

1.2.8 主要控股參股公司分析

單位：元幣種：人民幣

公司名稱	業務性質	主要產品或服務	注冊資本	資產規模	凈利潤
內蒙古伊泰京粵酸刺溝礦業有限責任公司	煤炭經營	煤炭開采、銷售	1,080,000,000.00	5,257,419,767.91	1,573,269,122.58
內蒙古伊泰準東鐵路有限責任公司	鐵路運輸經營	鐵路運輸	1,554,000,000.00	6,803,309,954.27	687,773,163.94
內蒙古伊泰呼準鐵路有限公司	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	2,074,598,000.00	6,474,014,992.09	-268,737,037.07
內蒙古伊泰煤制油有限責任公司	煤化工產品	1#低芳溶劑、85#費托合成蠟、輕合成潤滑劑、丙烷、LPG及其他化工產品的生產項目的建設運營。	2,352,900,000.00	3,736,649,479.73	-4,495,840.59

（1）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，于2007年9月18日正式成立，注冊資本10.8億元，本公司持有其52%的股權。

報告期內，酸刺溝煤礦修訂完善各項安全管理制度，強化安全到崗，建立「安全風險分級管控、事故隱患排查治理」雙重預控體系，安全保障能力顯著提升。同時，根據國家產能調控政策，結合煤礦地質條件和采掘裝備等實際情況合理組織生產，加強生產技術、機電設備、洗選、調度和地面生產配套系統管理，不斷調整優化生產接續方案，礦井先進生產能力顯著提升。全年實現營業總收入31.99億元，凈利潤15.73億元。

（2）內蒙古伊泰準東鐵路有限責任公司

內蒙古伊泰準東鐵路有限責任公司（以下稱「準東鐵路公司」）主要經營鐵路運輸業務，注冊資本15.54億元，本公司持有其71.27%的股權。準東鐵路綫路裏程全長191.41公裏，從準格爾煤田的周家灣火車站向西延伸至東勝煤田的準格爾召，爲本公司位于東勝煤田的煤礦提供了一條連接至大準鐵路及呼準鐵路的運輸綫路，并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。

報告期內，準東鐵路公司通過嚴格裝車標準、調整裝車工藝以及有效控制煤炭庫存、合理利用站場空間優化儲裝和發運管理，全年累計發運煤炭6,960萬噸，實現營業收入17.81億元，實現凈利潤6.88億元。截至2017年12月31日，準東鐵路連續實現安全生產6,225天，全年無一般B類及以上責任鐵路交通事故和責任人身輕傷以上事故。

2017年12月，兗州煤業鄂爾多斯能化有限公司以194,250萬元的對價受讓本公司所持準東鐵路公司25%的股權。兗州煤業鄂爾多斯能化有限公司下屬的煤礦均位于鄂爾多斯市境內，且具有煤炭儲量豐富、開采年限長、現代化程度高等優點，其入股準東鐵路有利于進一步提升準東鐵路未來的鐵路運量，并進一步整體提升準東鐵路的盈利能力。

（3）內蒙古伊泰呼準鐵路有限公司

內蒙古伊泰呼準鐵路有限公司（以下稱「呼準鐵路公司」）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，主要經營業務爲鐵路貨物運輸，注冊資本20.74598億元，本公司持有其76.9917%的股權。呼準鐵路綫路裏程237.98公裏，從準格爾旗的周家灣火車站向北延伸至京包鐵路呼和浩特站。呼準鐵路爲本公司生產的煤炭運至華東、華北市場的重要通道。

2017年，呼準鐵路公司積極優化行車組織，根據運量規劃和各發運站運量分解情況，結合各站貨源結構，明確階段性裝車量，優化管內車流分布，合理組織裝車。同時加強散戶溝通協調，掌握各散戶中遠期發運量規劃，提前做好運量分解與匹配，增加散戶運量。報告期內，呼準鐵路全年累計發運煤炭報告期內，呼準鐵路累計發運煤炭2,726萬噸，實現營業收入4.04億元，實現凈利潤-2.69億元。由于呼準綫周邊的集裝站環保改造及周邊用煤企業與呼準綫接軌專運綫建設尚未完成，導致呼準鐵路公司實際發運量遠沒有達到設計發運量，未來隨着周邊項目建設的完成，呼準鐵路公司發運量會逐年增加，實現盈利。

項目建設方面，呼準鐵路甲蘭營至托克托段增建第二綫工程王氣至呼和南上行綫已基本完成重點橋梁建造，路基土石方施工也已接近尾聲。

（4）內蒙古伊泰煤制油有限責任公司

內蒙古伊泰煤制油有限責任公司（以下稱「煤制油公司」）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，注冊資本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。

報告期內，煤制油公司按照年度生產經營計劃，以保障16萬噸/年煤制油裝置安全穩定生產爲基礎，不斷創新技改，進一步驗證了所采用的煤炭間接液化技術不僅可用于柴油、石腦油等油品的生產，也可以穩定生產液體石蠟、低芳溶劑、高熔點蠟等化工產品。年度授權實用新型專利2項，獲得「全國知識產權優勢企業」、「第19屆中國專利優秀獎」和「全國工業企業品牌培育試點企業」3項國家級榮譽。

2017年，煤制油公司實現裝置穩定運行344.95天，累計生產各類油品和化工品18.92萬噸，全年實現銷售收入8.98億元，凈利潤-449.58萬元。本年度虧損是由于本期權益法核算確認中航黎明錦化機石化裝備（內蒙古）有限公司投資損失1,588.64萬元所致。

煤制油公司二期200萬噸/年項目于2017年6月份召開了項目開工動員大會并爲項目奠基，目前正在重點推進產品方案論證、重大工藝技術與裝備課題研究、投資費用控制等工作。

（5）參股子公司情況

①內蒙古伊泰財務有限公司

內蒙古伊泰財務有限公司成立于2015年7月，由本公司和伊泰集團共同出資設立，本公司持股40%。爲進一步增強財務公司的資金實力，充分滿足對成員單位的信貸支持，全面提升財務公司金融服務能力和抵御外部風險能力，本公司與伊泰集團于2017年11月對財務公司進行等比例現金增資，增資後財務公司的注冊資本增加至20億元。2017年，財務公司累計辦理結算業務4.49萬筆，結算金額爲2,685.7億元。

②內蒙古京泰發電有限責任公司

內蒙古京泰發電有限責任公司由本公司、北京京能電力股份有限公司與山西粵電能源有限公司共同出資組建，本公司持股29%，主要經營煤矸石發電、銷售，供熱。報告期內，京泰發電公司完成發電量30.67億千瓦時，凈利潤-5,061萬元，虧損的主要原因是發電負荷不足、煤價高企。2017年8月15日，京泰發電公司收到內蒙古自治區發改委下發的《關于內蒙古京泰發電有限責任公司酸刺溝電廠二期項目核準的批復》，爲後續進一步擴大發電量、提升業務和營收規模奠定了良好的基礎。

③參股鐵路公司

報告期內，蒙冀鐵路張集綫貨物發到量560萬噸，貨物通過量6,283萬噸；集包綫貨物發送量2,662萬噸，貨物通過量20,610萬噸；張唐綫貨物計費通過量5,149萬噸。2017年營業總收入709,106萬元，利潤總額251,332萬元。

新包神鐵路2017年發運2,828萬噸，通過量年2,017萬噸。全年營業總收入117,812萬元，凈利潤33,869萬元。

鄂爾多斯南部鐵路新陶綫2017年共發運962.11萬噸，營業總收入13,180萬元，本年虧損23,477萬元。虧損主要原因是運量小，運營成本高。

準朔鐵路準朔綫計劃2018年底完工，達到通車條件；朔山聯絡綫預計2018年底完工。

1.2.9 公司控制的結構化主體情況

不適用

1.3公司關于公司未來發展的討論與分析

1.3.1行業格局和趨勢

從宏觀形勢看，我國經濟已由高速增長階段進入高質量發展階段，推動經濟發展方式轉變，進一步優化經濟結構，加快增長動力轉化，提高經濟增長的質量和效益，經濟呈現總體平穩、穩中向好的態勢。預計2018年，在產業支撐、發展動力、發展環境等多方面，都將支持穩中向好態勢的持續發展，國內生產總值還將繼續保持中高速增長。國內主要耗煤行業電力行業、冶金行業、化工行業、建材行業的煤炭需求量都將保持穩步增長態勢，全國煤炭消費量仍將保持一定幅度增長，但同時受水電和新能源、氣候變化等因素影響，也存在一定的不確定性。而煤炭供給主要受到環保政策、產能置換等調控政策影響，大幅增加的概率較小，煤炭產量或有小幅回升，供求關系疊加政策效應將左右2018年煤炭價格走勢。

行業政策方面，隨着煤炭供給側改革不斷推進，行業產能產量均受到壓縮、高庫存逐漸去化，供需基本面正逐漸趨向于平穩健康方向發展。未來煤炭供給側改革將進入新階段，政策目標從靜態的去產能變爲動態的優化產能結構，即通過產能置換淘汰落後產能增加優質產能。去產能工作計劃的標準、方式和目標將更加明確。去產能地域差別將更加明顯，與煤炭工業發展「十三五規劃」中全國煤炭開發總體布局是壓縮東部、限制中西部和東北、優化西部保持一致。

1.3.2公司發展戰略

2018年，公司將充分把握國家優化產能結構、發展先進產能的調控政策，在做強煤炭主業、充實資源儲備的基礎上，積極尋找鐵路和煤化工板塊的業務和戰略合作機會，加快產業升級步伐，提升公司核心競爭力。

第一，以國家深入貫徹推進供給側改革爲契機，參與產能置換，確保現有礦井先進產能得到釋放；同時，積極尋找并購機會，整合內外部優質煤炭資源，充實公司戰略儲備。

第二，根據市場情況適時調整鐵路運費標準，優化運輸組織、提升儲運服務，吸引客戶進綫發運，提高運營收入；把握鐵路運輸行業戰略合作機遇，提升鐵路板塊資產利用效率。

第三，發展潔凈煤技術，提高產品附加值，延伸煤炭產業鏈。在穩步推進煤化工項目審批建設的基礎上，通過細分產業鏈、加大下游產品市場開發等措施，提升公司煤化工板塊的市場競爭能力，致力于成爲未來煤炭深加工行業中的領軍企業。

第四，繼續完善安全生產機制，履行環境社會責任。公司將繼續貫徹落實安全第一、預防爲主、綜合治理的方針，加強安全投入與管理，進一步提高安全生產水平。繼續保持ISO14001環境管理體系的有效運行，加強資源綜合利用和礦區生態環境保護，將公司礦井打造成本質安全型、資源節約型、環境友好型、社會和諧型的清潔高效礦井。

第五，繼續深化管理改革，試行內部市場化經營，提升各基層單位的生產經營自主權，全面提升公司的戰略管控水平；推行扁平化管理，對部分專業職能、業務及配套人員進行剝離，降低運營成本、提升服務效率。

1.3.3經營計劃

	2018年預計	增減情況	設定依據
產量(萬噸)	5,060.00	與2017年產量相比增加7.00%	根據公司內部生產能力和規劃設定
銷售量（萬噸）	8,924.00	與2017年銷量相比增加4.42%	根據市場需求設定
單位銷售成本（元/噸）	268.00	與2017年單位銷售成本持平	公司內部預計

*以上經營目標及預計會受到風險、不明朗因素及假設的影響，實際結果可能與該等陳述有重大差异。該等陳述不構成對投資者的實質承諾。投資者應注意不恰當信賴或使用此類信息可能造成投資風險。

2018年，公司將堅定推進轉型升級，持續降本增效，全力完成各項經營指標，努力實現穩中提質、穩中有進、穩中向好的發展態勢。

（1）煤炭產運銷聯動增創效益。

首先，嚴格按照國家產業政策的要求，合理組織生產，擴大先進礦井產能；繼續推動公司與煤炭科研院所、專業院校及大型高科技煤炭企業的戰略合作，提升公司煤礦整體采掘技術水平和效率。其次，加快鐵路板塊復綫及專用綫項目建設進度；積極與各鐵路局溝通對接，完善鐵路運費調整聯動機制，提升服務水平，吸引更多客戶進綫發運。再次，全力爭取朔黃綫及太原局運量，靈活調整呼和局運量，最大限度爭取外運到港量；同時提升港口作業效率，降低中轉成本。最後，積極尋求與大型煤礦及優質客戶建立戰略合作關系，穩定煤炭供應渠道；繼續探索期現結合等多種貿易模式，做大貿易煤業務。

（2）提升煤化工項目建設運營水平，加快產業轉型升級步伐。

煤化工生產方面，繼續提高生產和經營管理水平，通過增加裝置有效運行時間，實現高產高效目標，提升經濟效益，同時優化配煤方案和工藝技術，降低生產成本。煤化工項目建設方面，爭取早日實現伊泰化工120萬噸/年精細化學品項目正式投產；煤制油二期200萬噸/年煤炭間接液化示範項目繼續優化設計；伊犁能源100萬噸/年煤制油示範項目重點完善產品和銷售方案；新疆能源200萬噸/年煤制油項目着力推進環評報告和核準文件的報審工作。同時，加快推進穩定輕烴、費托精制蠟等深加工項目實施。煤化工產品研發與下游項目合作方面，加強技術創新和下游產品開發力度，通過多種方式深化與行業領先企業戰略合作，以成功研發具有自主知識產權、國際或國內領先的煤化工高附加值化學品制備工藝爲目標，盡快開發推廣應用一批高附加值產品，實現煤化工項目資產最大化利用及產品精細化、高端化延伸，提升項目效益。

（3）強化安全管控，開創環保新局面。

嚴格遵守國家法律法規要求，牢固樹立安全發展觀念和紅綫意識，建立健全安全生產責任體系，保證安全生產投入，保持安全設施有效，夯實安全風險分級管控和隱患排查治理雙重預防機制，切實落實企業主體安全責任，實現公司的安全發展。

根據國家新近出臺的法律法規要求以及相關規定，修訂健全公司的環保規章制度；積極研究環境保護稅減免政策，減少公司環境保護稅額；跟進碳市場政策走向，結合公司實際開發碳資產，建立公司內部碳資產管理機制，并適時推動有條件的項目進行核證申請，爲碳交易工作奠定基礎。

1.3.4可能面對的風險

（1）政策風險

鑒于煤炭在我國資源稟賦及能源消費結構中的主導地位，煤炭一直是我國能源規劃的重中之重，受國家政策影響較爲明顯。一方面，隨着國家推動節能減排、加強生態文明建設，資源環境約束增強，能源發展產生環保、生態問題的風險在逐步加大，煤炭開采、煤化工項目的準入門檻、節能環保、安全生產等要求將更加嚴格；另一方面，隨着國家逐步加大供給側改革力度，包括去產能、產能結構優化在內的政府調控政策也會對公司的生產運營產生較大的影響。

針對上述風險，公司將不斷提高企業管理水平、加快產業升級、加強研究創新和節能環保，在安全生產和節能環保等方面全面達到或超過政策要求。同時，及時跟踪了解國家對煤炭行業的調控政策和對礦產資源管理的政策變化，合理安排生產，積極把握釋放先進產能等政策保障公司的正常生產運營。

（2）宏觀經濟波動風險

本公司所屬煤炭行業及其下游行業均爲國民經濟基礎行業，與宏觀經濟聯系緊密，非常容易受到宏觀經濟波動影響。伴隨着我國宏觀經濟的結構變化、發展方式變化和體制變化，將對本公司的生產經營產生一定的影響，進而影響本公司的經營業績。

針對上述風險，公司將總結以往經驗，緊密關注市場動態，強化煤炭市場分析能力。公司將通過做大做強公司煤炭生產、鐵路、煤化工各板塊，積極提升自身實力，提高多樣化、一體化經營能力，以更好的應對宏觀經濟波動。

（3）行業競爭風險

長遠來看，國內煤炭產能過剩的局面并沒有得到根本緩解，隨着落後產能的淘汰和行業集中度提高，煤炭行業的競爭將更加激烈；在國際油價長期低位運行、國內大型煤化工項目陸續投產的情況下，煤化工行業也將面臨低油價、高煤價、產品銷售競爭激烈等諸多困難。

針對日益加劇的行業競爭，公司將通過管理改革實現降本增效，繼續保持行業領先的低成本高效率生產優勢。同時，通過調整產品結構及銷售結構，多渠道拓展市場，加強與重點客戶戰略合作關系，提高公司的行業競爭能力和市場占有率；面對國際油價低迷等不利因素，公司將通過調整產品結構順應市場變化，同時加強技術創新和下游產品開發力度，實現產品精細化、高端化延伸，提升效益。

（4）資金需求增加的風險

煤化工行業屬于資金密集型行業，目前公司正在內蒙古和新疆地區布局三個較大規模的煤制油項目，此前投入到這三個項目中的資金主要用于可研、設計和徵地等前期工作，在這些項目正式開展建設之後，所需資金規模將會加大。對此，公司會根據各項目審批進度，國際原油市場情況以及公司整體資金安排，逐步有序推進各項目的建設工作，及時跟進、落實各項目貸款，并進一步推動股權融資、債權融資，拓展公司的融資渠道；同時，通過細分產業鏈，積極尋找戰略和業務合作機會，分散項目風險、緩解資金壓力。

（5）安全風險

煤炭生產爲地下開采作業，雖然公司目前機械化程度及安全管理水平較高，但隨着礦井服務年限的延長、開采及掘進的延伸，給安全管理帶來了考驗，同時本公司的經營業務由煤炭行業向煤化工行業延伸，使得安全生產的風險加大。對此，公司始終以安全工作爲核心，堅持「安全第一、預防爲主、綜合治理」的方針，不斷加大安全生產投入，完善各項安全生產管理制度，強化現場管理，加強過程控制；落實安全生產主體責任，做到責任落實、目標落實、獎懲到位；繼續推進煤礦安全質量標準化建設，抓緊完善煤化工作業和安全技術規程；加強專業化隊伍建設、安全技術培訓和安全文化建設，全面提升員工業務素質和安全意識，加強安全監管力度，確保安全生產。

（6）成本上升風險

隨着國家繼續加強節能減排、環境治理和安全生產等方面的工作，以及礦用物資價格及人員工資的上漲，煤礦徵地、拆遷補償費用的上升，使公司外部成本上升，將對公司經營產生一定的影響。對此，公司將深化管理改革，加強可控成本的預算管理，推行定額考核制度，挖潛降耗，將固定成本對公司的影響降到最低。

1.3.5其他

（1）公司2018年資本支出計劃

項目	2018年計劃（萬元）
內蒙古伊泰化工有限責任公司120萬噸/年精細化學品項目	225,700
伊泰新疆能源有限公司200萬噸/年煤基多聯產綜合項目	38,000
伊泰伊犁能源有限公司100萬噸/年煤制油示範項目	37,000
內蒙古伊泰煤制油有限責任公司200萬噸/年煤炭間接液化示範項目	4,000
塔拉壕煤礦	7,500
呼準鐵路增建二綫工程	15,000
準東鐵路至東烏鐵路聯絡綫	2,000
大馬鐵路項目	4,500
伊泰伊犁礦業	5,400
生產經營投資	115,500
合計	454,600

（2）融資計劃

本公司目前有關2018年資本開支的計劃可能隨着業務計劃的發展（包括潛在收購）、資本項目的進展、市場條件、對未來業務條件的展望及獲得必要的許可證與監管批文而有所變動。除了按法律所要求之外，本公司概不承擔任何更新資本開支計劃數據的責任。本公司將通過統籌資金調度，優化資產結構，同時嚴格控制各項費用支出，加快資金周轉速度，合理安排資金使用計劃，支持公司的健康發展。本公司維持日常經營業務的資金需求，通過日常經營收入及股權融資、債權融資和其他融資方式并行來解決。

1.4公司因不適用準則規定或國家秘密、商業秘密等特殊原因，未按準則披露的情況和原因說明

不適用

2 導致暫停上市的原因

□適用 √不適用

3 面臨終止上市的情況和原因

□適用 √不適用

4 公司對會計政策、會計估計變更原因及影響的分析說明

√適用□不適用

本次會計政策變更主要涉及以下方面，此變更不會對公司財務報表產生重大影響：

（1）執行新的政府補助準則的相關表述及對公司的影響

2017年5月10日，財政部公布了修訂後的《企業會計準則第16號——政府補助》，該準則修訂自2017年6月12日起施行，同時要求企業對2017年1月1日存在的政府補助采用未來適用法處理，對2017年1月1日至該準則施行日之間新增的政府補助根據修訂後的準則進行調整。

公司根據準則進行調整，對本年度財務報表累計影響爲：「其他收益」科目增加18,767,056.78元，「營業外收入」科目減少18,767,056.78元。

2）執行《關于修訂印發一般企業財務報表格式的通知》及對公司的影響

根據《關于修訂印發一般企業財務報表格式的通知》（財會[2017]30號），公司將修改財務報表列報，在資產負債表中新增「持有待售資產」、「持有待售負債」項目，在利潤表中新增「資產處置收益」、「其他收益」、「（一）持續經營凈利潤」、「（二）終止經營凈利潤」項目。

對于利潤表新增的「資產處置收益」行項目，公司分析填列「營業外收入」和「營業外支出」項下的「非流動資產處置利得」和「非流動資產處置損失」項目，并對比較報表的列報進行了相應調整。對本年度財務報表累計影響爲：「資產處置收益」科目增加-48,218,803.48元，「營業外收入」科目減少48,159,015.23元，「營業外支出」科目減少96,377,818.71元；對上年度財務報表累計影響爲：「資產處置收益」科目增加-133,599,338.37元，「營業外收入」科目減少52,621,012.15元，「營業外支出」科目減少186,220,350.52元 。

5 公司對重大會計差錯更正原因及影響的分析說明

□適用√不適用

6 與上年度財務報告相比，對財務報表合并範圍發生變化的，公司應當作出具體說明。

√適用□不適用

本期納入合并財務報表範圍的主體共29戶，具體包括：

序號	子公司名稱	子公司類型	級次	持股比例（%）	表決權比例（%）
1	內蒙古伊泰寶山煤炭有限責任公司	全資子公司	1級	100.00	100.00
2	內蒙古伊泰京粵酸刺溝礦業有限責任公司	控股子公司	1級	52.00	52.00
3	伊泰能源（上海）有限公司	全資子公司	1級	100.00	100.00
4	伊泰能源投資（上海）有限公司	全資子公司	1級	100.00	100.00
5	伊泰供應鏈金融服務（深圳）有限公司	全資子公司	1級	100.00	100.00
6	伊泰（股份）香港有限公司	全資子公司	1級	100.00	100.00
7	內蒙古伊泰準格爾煤炭運銷有限責任公司	全資子公司	1級	100.00	100.00
8	烏蘭察布市伊泰煤炭銷售有限公司	全資子公司	1級	100.00	100.00
9	內蒙古伊泰準東鐵路有限責任公司	控股子公司	1級	71.27	71.27
10	鄂爾多斯大馬鐵路有限責任公司	控股子公司的子公司	2級	55.17	55.17
11	內蒙古伊泰準東金泰儲運有限責任公司	控股子公司的子公司	2級	51.00	51.00
12	內蒙古伊泰呼準鐵路有限公司	控股子公司	1級	76.99	76.99
13	準格爾旗呼準如意物流有限責任公司	控股子公司的子公司	2級	51.00	51.00
14	內蒙古伊泰鐵東儲運有限責任公司	控股子公司	1級	51.00	51.00
15	內蒙古伊泰煤制油有限責任公司	控股子公司	1級	51.00	51.00
16	伊泰伊犁能源有限公司	控股子公司	1級	90.20	90.20
17	伊泰伊犁礦業有限公司	控股子公司	1級	90.20	90.20
18	伊泰新疆能源有限公司	控股子公司	1級	90.20	90.20
19	內蒙古伊泰化工有限責任公司	控股子公司	1級	61.15	61.15
20	杭錦旗信諾市政建設投資有限責任公司	控股子公司的子公司	2級	80.00	80.00
21	內蒙古伊泰石油化工有限公司	控股子公司	1級	90.20	90.20
22	伊泰清潔油品（天津）有限公司	控股子公司的子公司	2級	100.00	100.00
23	伊泰清潔油品（北京）有限公司	控股子公司的子公司	2級	100.00	100.00
24	內蒙古伊泰鐵路投資有限責任公司	全資子公司	1級	100.00	100.00
25	內蒙古伊泰納林廟災害治理有限公司	全資子公司	1級	100.00	100.00
26	北京伊泰生物科技有限公司	全資子公司	1級	100.00	100.00
27	伊泰渤海能源有限責任公司	全資子公司	1級	100.00	100.00
28	伊泰（山西）煤炭運銷有限責任公司	全資子公司	1級	100.00	100.00
29	重慶伊泰鵬方合成新材料研究院有限公司	控股子公司	1級	60.00	60.00

本期納入合并財務報表範圍的主體較上期相比，增加4戶，減少3戶，其中：

（1）本期新納入合并範圍的子公司、特殊目的主體、通過受托經營或承租等方式形成控制權的經營實體

名稱	變更原因
伊泰渤海能源有限責任公司	新設立
伊泰（山西）煤炭運銷有限責任公司	新設立
內蒙古伊泰新能源開發有限公司	新設立
重慶伊泰鵬方合成新材料研究院有限公司	新設立

（2）本期不再納入合并範圍的子公司、特殊目的主體、通過委托經營或出租等方式喪失控制權的經營實體

名稱	變更原因
內蒙古伊泰汽車運輸有限責任公司	注銷
內蒙古伊泰新能源開發有限公司	處置
呼和浩特市伊泰煤炭銷售有限公司	注銷

證券代碼：900948 編號：臨2018-005

股票簡稱：伊泰B股

內蒙古伊泰煤炭股份有限公司
第七屆董事會第十一次會議決議公告

特別提示

本公司及董事會全體成員保證公告內容的真實、準確和完整，對公告的虛假記載、誤導性陳述或者重大遺漏負連帶責任。

重要內容提示(如適用)：

無董事對本次董事會議案投反對/弃權票

本次董事會議案全獲通過

一、董事會會議召開情況

內蒙古伊泰煤炭股份有限公司（「公司」或「本公司」）第七屆董事會第十一次會議于2018年3月21日上午9：00時在公司會議中心一號會議室以現場方式召開。本次會議由董事長張東海先生主持。本公司董事共11名，應出席董事11名，出席董事11名，符合公司章程規定的法定人數。本次會議通知和材料于2018年3月6日以書面方式向所有董事發出。本次會議的召開符合《中華人民共和國公司法》及公司章程的規定，所作決議合法有效。

二、董事會會議審議情況

（一）以11票同意，0票反對，0票弃權的表決結果審議通過了關于《內蒙古伊泰煤炭股份有限公司2017年度財務報告》的議案。

該議案尚需股東大會審議批準。上述報告具體內容詳2017年3月21日在上海證券交易所網站披露的《內蒙古伊泰煤炭股份有限公司2017年度財務報告》。

（二）以11票同意，0票反對，0票弃權的表決結果審議通過了關于《內蒙古伊泰煤炭股份有限公司2017年度總經理工作報告》的議案。

（三）以11票同意，0票反對，0票弃權的表決結果審議通過了關于《內蒙古伊泰煤炭股份有限公司2017年度董事會工作報告》的議案。

該議案尚需股東大會審議批準。具體內容參見公司于2018年3月21日在上海證券交易所網站上刊登的《內蒙古伊泰煤炭股份有限公司2017年度董事會工作報告》。

（四）以11票同意，0票反對，0票弃權的表決結果審議通過了關于《內蒙古伊泰煤炭股份有限公司獨立董事2017年度述職報告》的議案。

具體內容參見公司于2018年3月21日在上海證券交易所網站上刊登的《內蒙古伊泰煤炭股份有限公司獨立董事2017年度述職報告》。

該議案尚需股東大會審議批準。

（五）以11票同意，0票反對，0票弃權的表決結果審議通過了關于《內蒙古伊泰煤炭股份有限公司董事會審計委員會2017年度履職報告》的議案。

具體內容參見公司于2018年3月21日在上海證券交易所網站上刊登的《內蒙古伊泰煤炭股份有限公司審計委員會2017年度履職報告》。

（六）以11票同意，0票反對，0票弃權的表決結果審議通過了關于《內蒙古伊泰煤炭股份有限公司2017年度內部控制評價報告》的議案。

具體內容參見公司于2018年3月21日在上海證券交易所網站上刊登的《內蒙古伊泰煤炭股份有限公司2017年度內部控制評價報告》。

（七）以11票同意，0票反對，0票弃權的表決結果審議通過了關于《內蒙古伊泰煤炭股份有限公司2017年度社會責任報告》的議案。

具體內容參見公司于2018年3月21日在上海證券交易所網站上刊登的《內蒙古伊泰煤炭股份有限公司2017年度社會責任報告》

（八）以11票同意，0票反對，0票弃權的表決結果審議通過了關于公司2017年度利潤分配方案的議案。

公司決定按公司總股本3,254,007,000股計算，向全體股東每10股派發人民幣現金紅利4.55元人民幣（含稅），股利分配總額爲1,480,573,185元，占本公司2017年度合并報表歸屬于母公司所有者的凈利潤4,925,369,613.37元的30.06%，符合中國證監會《關于進一步落實上市公司現金分紅有關事項的通知》及《上海證券交易所上市公司現金分紅指引》的規定。

截至2017年度期末母公司累計可供股東分配的利潤爲17,614,073,778.89元，經本次利潤分配後，16,133,500,593.89元未分配利潤結轉下次分配。

公司法定盈餘公積金累計額已超過公司注冊資本的百分之五十以上，根據公司法的規定，公司擬不再提取。

B股股東紅利以人民幣計算，以美元支付，美元與人民幣的匯率按股東大會利潤分配決議日後的第一個工作日，中國人民銀行公布的美元兌人民幣中間價計算。H股股東紅利以人民幣計算，以港元支付，港元與人民幣的匯率按股東大會利潤分配決議日後的第一個工作日，中國人民銀行公布的港元兌人民幣中間價計算。

該議案尚需股東大會審議批準。

（九）以11票同意，0票反對，0票弃權的表決結果審議通過了關于公司2018年度資本支出的議案。

根據公司未來戰略發展需要和生產經營實際情況，2018年公司將穩步開展重要擬建項目準備工作，并着力推進在建項目的各項工作。項目具體情況及2018年度資本支出計劃如下：

內蒙古伊泰煤炭股份有限公司2018年度資本支出計劃

項目	2018年資本支出（萬元）
內蒙古伊泰化工有限責任公司120萬噸/年精細化學品項目	225,700
伊泰新疆能源有限公司200萬噸/年煤基多聯產綜合項目	38,000
伊泰伊犁能源有限公司100萬噸/年煤制油示範項目	37,000