内蒙古亿利能源股份有限公司

2012 年度报告摘要

一、重要提示

1.1 本年度报告摘要摘自年度报告全文，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年度报告全文。

1.2 公司简介

股票简称	亿利能源	股票代码	600277
股票上市交易所	上海证券交易所		
联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表	
姓名	王俊明	索跃峰	
电话	010-56632451	010-56632451	
传真	010-56632585	010-56632585	
电子信箱	yljdwjm@126.com	suoyf_0930@163.com	

二、主要财务数据和股东变化

2.1 主要财务数据

单位：元 币种：人民币

	2012年(末)	2011年(末)	本年(末)比上年(末)增减(%)	2010年(末)
总资产	18,965,295,741.88	16,319,545,331.87	16.21	14,614,606,691.92
归属于上市公司股东的净资产	5,654,264,521.95	5,486,940,167.66	3.05	6,257,354,257.24
经营活动产生的现金流量净额	260,695,175.75	509,838,536.16	-48.87	145,350,975.17
营业收入	11,051,586,121.30	9,536,905,004.82	15.88	7,943,253,860.15
归属于上市公司股东的净利润????	211,841,244.81	337,398,245.59	-37.21	327,180,644.20
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润???	192,308,953.56	283,397,388.83	-32.14	300,887,959.85
加权平均净资产收益率(%)	3.81	5.63	减少1.82个百分点	5.47
基本每股收益(元/股)	0.14	0.22	-36.36	0.21
稀释每股收益(元/股)	0.14	0.22	-36.36	0.21

2.2 前10名股东持股情况表

单位：股

报告期股东总数			37,992	年度报告披露日前第5个交易日末股东总数		44,305
前10名股东持股情况						
股东名称	股东性质	持股比例(%)	持股总数	持有有限售条件股份数量	质押或冻结的股份数量	
亿利资源集团有限公司	境内非国有法人	85.23	1,306,850,894		质押 1,280,444,000	
陈忠	未知	0.14	2,141,487			
中江国际信托股份有限公司	未知	0.13	2,000,000			
周小跃	未知	0.11	1,730,000			
伊金霍洛旗蒙金弘塑料制品有限责任公司	境内非国有法人	0.10	1,500,845			
吴立新	未知	0.10	1,476,315			
李明	未知	0.08	1,215,420			
王益民	未知	0.07	1,011,122			
郑冬英	未知	0.06	906,877			
高艺菲	未知	0.06	900,000			
上述股东关联关系或一致行动的说明	报告期公司前十名无限售条件股东与公司控股股东之间不存在关联关系，也不属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》中规定的一致行动人。					

2.3 以方框图描述公司与实际控制人之间的产权及控制关系

亿利资源集团有限公司现持有本公司1,306,850,894股股份，占本公司股份总数的85.23%，为本公司的控股股东。王文彪先生持有亿利资源集团22.16%的股权，为单一持股最多的自然人股东，王文彪先生与亿利资源集团另一自然人股东王文治先生 持有亿利资源集团11.12%的股权，为兄弟关系，是一致行动人，两人合计持有亿利资源集团33.28%的股权，故王文彪先生为公司的实际控制人。产权及控制关系方框图如下：

三、 管理层讨论与分析

(一)董事会关于公司报告期内经营情况的讨论与分析

2012年是经济形势“悬崖、复杂”的一年，国际经济复苏放缓，国际贸易增速回落，全球经济处于曲折前行状态；国内通货膨胀压力居高不下，推动产品各项成本不断上升，实体经济受到不利影响，房地产调控力度进一步加大等因素导致产业链出现收缩传递效应，国内各项需求持续放缓，大宗化工产品聚氯乙烯树脂市场价格持续窄幅振荡走低，煤炭市场价格大幅下滑，产品毛利率降低。

在复杂严峻的国内外经济形势下，公司董事会面对氯碱化工、煤炭行业经营环境变化的不利局面，深入贯彻“转型、升级、改革、创新”的战略要求，凝心聚力、攻坚克难，严格执行年初制订的基本经营计划；强化管理、优化内控，全力以赴推进企业生产经营及项目建设各项工作；开源节流、降本增效，积极开拓新的业务渠道，不断进行技术和盈利模式创新；拓宽融资渠道、控制融资成本，最大限度的降低了宏观及外部经济环境对企业生产经营的影响。2012年全年，企业生产经营实现了较为平稳、健康、良性的发展。

报告期内，公司实现营业收入110.52亿元，较上年同期增长15.88%；实现归属于母公司所有者净利润21,184.12万元，比上年同期下降37.21%。截止2012年12月31日，公司资产总额189.41亿元，净资产67亿元。

报告期内，公司开展的主要工作有：

1、报告期内，公司控股子公司乙利化学成功实现氯碱行业的发展困境及PVC市场价格低迷的不利局面，通过抓技改、促项目、降成本、提质量、拓销售等方式努力克服生产经营面临的巨大困难，经受住了严峻的考验，使产能得到了发挥，产量大幅增加。

2、报告期内，公司达控特电石分公司通过推进精细化管理、深化技改项目，强化安全生产等方式，进一步夯实了基础管理，提升了管理水平。投资建设的24万吨/年电石项目建设进展情况良好，随着电石项目的投产和产能的扩大，将进一步完善公司的能源化工循环经济产业链和增强竞争优势。

3、报告期内，控股子公司乙利煤炭面对国内煤炭市场低迷、下游客户需求疲软、港口价格持续下跌等不利局面，积极探索煤炭进口业务，创新盈利模式，坚持外销、地销相结合的“两条腿”走路经营模式，使得经营业绩稳步提升；同时，公司铁路运力计划由140万吨/年增至180万吨/年，有效利用了国家铁路运力计划，缓解了公司煤炭外运压力，为公司进一步做大煤炭物流贸易奠定了基础。

4、报告期内，全资子公司东博煤炭通过强化内控制度流程建设，以管理创新和技术创新推动企业生产经营，克服了地质条件发生变化的困难，优化开采和开拓方式，加快掘进速度，保障了全年的产销量圆满完成；同时，东博煤炭取得《伊金霍洛旗国家税务局关于伊金霍洛旗东博煤炭有限责任公司享受西部大开发企业所得税优惠政策的批复》(伊国税发〔2012〕92号)，同意东博煤炭自2011年度起享受减按15%的税率缴纳企业所得税的税收优惠政策。

5、报告期内，控股子公司乙利化工设备制造取得了国家技术监督局颁发的三类压力容器制造许可证，有效地保障了公司各项经营业务的开展，拓宽了盈利空间。

6、报告期内，公司下属各医药生产及流通企业在逆境中锐意创新，迎难而上，通过调整销售策略，创新业务模式，强化资金风险监控，取得了较好的经营业绩。

7、报告期内，公司联营企业神华亿利能源、亿利冀东水泥均实现了持续、稳健运营。公司与神东电力有限责任公司共同投资的1,000万吨/年黄玉川煤矿项目建设基本完成，可望2013年三季度投产。

8、报告期内，根据内蒙古自治区煤炭企业兼并重组工作领导小组相关文件精神，公司第五届董事会第三十次会议审议通过了《关于收购宏斌煤矿资产的议案》，同意公司以自有资金以具有证券期货从业资格的资产评估单位出具的评估价值为依据收购宏斌煤矿资产。本次交易完成后，将增加公司焦煤资源，提高公司盈利能力和可持续发展能力，符合公司长期发展战略。

9、报告期内，公司联营公司成两期16亿元公司债券的发行和上市工作。公司债的发行，拓宽了公司融资渠道，优化了债务期限结构，锁定资金成本，节省了财务费用，为公司未来的业务发展以及盈利增长奠定良好的基础。

10、为消除控股股东亿利资源集团公司之间的潜在同业竞争，经2012年11月22日召开的公司第五届董事会第二十九次会议审议通过，公司与控股股东亿利资源集团签署了《股权托管协议》，由本公司对其所持有的中旗公司100%股权、蒙古国新能源100%股权、德宝能源60%股权、金山恒泰51%股权、新疆TCL能源50%股权、亿鼎煤化T.60%股权、库伦蒙药100%股权、包头中药58%股权、明源生物医药13%股权、维康医药46%股权、聚能能源49%股权进行托管。同时，公司将根据亿利资源集团出具的《关于避免同业竞争的承诺函》(详情见公司2012-062号公告)的相关承诺，公司将召开董事会、股东大会审议本次托管的股权资产置入上市公司等相关事项。

11、2013年2月4日公司非公开发行股票的申请经中国证监会股票发行审核委员会2013年第17次会议审核，获得有条件通过；2013年4月7日，公司获得中国证监会下发的《关于核准内蒙古亿利能源股份有限公司非公开发行股票的批复》(证监许可〔2013〕316号)，核准公司自核准发行之起6个月内非公开发行不超过564,814,800股新股。目前，公司按照上述批复文件要求，积极准备和启动本次非公开发行股票的后续发行上市工作。

12、报告期内，公司聘请利安达会计师事务所作为内控建设的咨询辅导机构，搭建了较为全面完善的内控体系，并在公司本部和各下属企业内部对内控体系运行有效性进行了全面的现场测试评价，为规范和提高内控管理奠定了坚实的基础。另一方面，公司不断强化内部绩效考核管理，积极开展企业文化建设和员工培训，团队建设工作扎实推进、成效显著，实现了公司管理水平的稳步提升。

(二)主营业务分析

1、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	11,051,586,121.30	9,536,905,004.82	15.88
营业成本	9,737,432,813.90	8,009,298,459.69	21.58
销售费用	217,547,305.74	214,231,794.13	1.55
管理费用	245,281,775.79	233,536,185.32	5.03
财务费用	563,210,745.40	392,125,168.90	43.63
经营活动产生的现金流量净额	260,695,175.75	509,838,536.16	-48.87
投资活动产生的现金流量净额	-1,568,655,982.92	-1,483,961,834.39	5.71
筹资活动产生的现金流量净额	1,232,548,365.32	1,287,763,844.24	-4.29
研发支出	2,515,704.16	1,190,938.29	111.24

2、收入

(1)驱动业务收入变化的因素分析

报告期内，公司实现营业收入110.52亿元，比上年同期增长15.15亿元，同比增长15.88%，其中实现主营业务收入109.69亿元，比上年同期增长14.92亿元，同比增长15.74%；实现其他业务收入8,215.52万元，同比增长37.32%。

公司业务收入的增长主要来自煤炭物流业务的增长和医药批发业务的增长。

A.报告期内，在国内煤炭销售市场需求持续低迷的情况下，公司控股子公司乙利煤炭及时调整销售策略，积极创新盈利模式，一是取得新增40万吨的铁路运力计划指标（由140万吨/年增至180万吨/年）；二是通过与国内大型煤炭电力企业建立合作关系，扩大销售网络，最大限度降低营运成本和销售成本；三是大力拓展港口煤炭销售业务；四是充分利用鄂尔多斯地区丰富的煤炭资源优势，进一步做稳当地的煤炭销售业务。报告期内，乙利煤炭通过外购形式对外实现营业收入128,220.61万元，去年同期通过外购形式对外实现营业收入91,273.54万元，同比增长40.47%。

B.报告期内，陕西华信、信海丰因、鄂医药三家医药批发企业一方面从上游客户争取更多的代理产品，另一方面大力开拓自身的销售市场，并抢占终端市场。2012年度，上述三家企业共实现销售收入376,819.24万元，去年同期实现营业收入278,132.49万元，同比增长35.48%。

(2)以实物销售为主的公司产品收入影响因素分析

单位：元 币种：人民币

产品	2012年营业收入	2011年营业收入	营业收入比上年增减(%)	收入影响因素
化工	4,971,161,321.83	4,871,306,145.56	2.05	
医药	3,809,545,769.66	2,852,511,928.53	33.55	医药批发业务的增长
煤炭	2,035,822,016.71	1,647,839,167.37	23.54	煤炭物流业务的增长
生态生物	52,896,685.90	27,708,717.67	90.90	甘草业务的增长
发电	33,733,164.24	36,616,405.91	-7.87	
工程施工		41,094,669.00		2012年12月，公司转让持有的恒利城市建设95%的股权及公司享有的恒利城市建设全部债权
装备制造	66,271,997.68	--		报告期内工程建设完毕，开拓了部分业务
合计	10,969,430,956.02	9,477,077,034.04		

(3)主要销售客户的情况

报告期销售收入前五名客户销售总额为176,819.31万元，占主营业务收入的16%。

单位：元 币种：人民币

客户名称	营业收入总额	占公司全部营业收入的比例%
宁波市昊华包装科技开发有限公司	428,955,932.56	3.88
华北制药集团有限责任公司物流分公司	426,529,914.53	3.86
山煤国际能源集团秦皇岛有限公司	311,972,252.53	2.82
中国平煤神马集团国际贸易有限公司	308,341,880.34	2.79
山西金地煤焦有限公司	292,393,162.39	2.65
合？ 计	1,768,193,142.35	16.00

3、成本

(1)成本分析表

单位：元 币种：人民币

分行业情况						
分行业	成本构成项目	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(%)
化工	直接材料	1,898,138,067.63	19.49	2,086,531,272.78	26.05	-9.03
	直接人工	56,879,798.37	0.58	49,479,850.76	0.62	14.96
	燃料及动力	312,710,203.68	3.21	268,343,105.97	3.35	16.53
	制造费用	188,655,620.82	1.94	164,671,037.71	2.06	14.57
	其他	136,404,730.08	1.40	62,285,576.20	0.78	119.00
	贸易	1,937,792,032.32	19.90	1,738,342,072.60	21.71	11.47
医药	直接材料	46,499,504.32	0.48	47,484,941.66	0.59	-2.08
	直接人工	6,623,156.66	0.07	5,505,026.14	0.07	20.31
	燃料及动力	2,934,009.56	0.03	3,301,706.04	0.04	-11.14
	制造费用	9,712,418.90	0.10	8,172,785.84	0.10	18.84
	其他	2,457,690.85	0.03	1,835,272.58	0.02	33.91
	医药批发	3,503,838,525.33	35.99	2,585,700,653.65	32.29	35.51
煤炭	直接材料	62,059,364.86	0.64	34,772,864.85	0.43	78.47
	直接人工	161,501,739.08	1.66	136,112,989.24	1.70	18.65
	燃料及动力	6,729,133.31	0.07	5,262,491.58	0.07	27.87
	制造费用	43,602,290.03	0.45	36,262,640.75	0.45	20.24
	政策性收费	82,413,345.65	0.85	58,879,856.70	0.74	39.97
	其他	2,921,754.65	0.03	889,278.63	0.01	228.55
	煤炭物流	1,190,292,896.55	12.22	629,834,207.14	7.86	88.99
生态生物		49,680,331.73	0.51	24,832,643.64	0.31	100.06
发电	直接材料	23,200,952.88	0.24	29,938,589.45	0.37	-22.50
	直接人工	675,517.42	0.01	730,395.07	0.01	-7.51
	燃料及动力	4,022,399.19	0.04	4,564,969.17	0.06	-11.89
	制造费用	2,410,368.98	0.02	2,689,527.67	0.03	-10.38
	其他	396,098.85	0.00	117,928.36	0.00	235.88
工程施工	直接材料			3,579,881.50	0.04	-100.00
	劳务成本			15,482,840.37	0.19	-100.00
	机械费用			1,420,826.44	0.02	-100.00
	其他			1,498,310.69	0.02	-100.00
装备制造	制造与服务	4,191,651.80	0.04			
合计		9,736,743,603.50	100.00	8,008,523,543.18	100.00	21.58

(2)主要供应商情况

供应商名称	采购金额(万元)
浙江物产金属集团有限公司	60,080.68
鄂尔多斯市神远煤炭有限公司	57,153.54
神华亿利能源有限责任公司	44,342.06
潞安漳村煤矿实业总公司	42,017.95
强生(上海)医疗器材有限公司	32,741.67
前五名供应商采购金额合计	236,335.90 占采购总额比重(%) 26.43

4、费用

单位：元 币种：人民币

费用项目	2012年度	2011年度	增减率(%)	变动原因
销售费用	217,547,305.74	214,231,794.13	1.55	?
管理费用	245,281,775.79	233,536,185.32	5.03	?
财务费用	563,210,745.40	392,125,168.90	43.63	主要是借款增加及发行债券利息支出增加导致
合计	1,026,039,826.93	839,893,148.35	22.16	?

5、研发支出

单位：元 币种：人民币

本期费用化研发支出	2,515,704.16
本期资本化研发支出	0
研发支出合计	2,515,704.16
研发支出总额占净资产比例(%)	0.044
研发支出总额占营业收入比例(%)	0.023

6、现金流

单位：万元 币种：人民币

项目	金额		变动	
	本期金额	上年同期金额	增减额	增减比率
经营活动产生的现金流量净额	26,069.52	50,983.85	-24,914.33	-48.87
投资活动产生的现金流量净额	-156,865.60	-148,396.18	-8,469.42	5.71
筹资活动产生的现金流量净额	123,254.84	128,776.38	-5,521.54	-4.29
现金及现金等价物净增加额	-7,541.23	31,364.05	-38,905.28	-124.04

报告期内现金及现金等价物净增加额为-7541.23万元，比上年同期31,364.05万元减少38,905.28万元，减少124.04%。

其中：经营活动产生的现金流量净额为26,069.52万元，比上年减少48.87%，主要影响因素如下：

销售商品提供劳务收到的现金较去年同期增长42%；收到其他与经营活动有关的现金较去年同期增长126%；购买商品、接受劳务支付的现金较去年同期增长55.78%；支付给职工以及为职工支付的现金较去年同期增长24.10%；支付的各项税费较去年同期增长30.04%；支付其他与经营活动有关的现金较去年同期增长62.41%。以上各项影响经营活动产生的现金流量较去年同期降低48.87%。

7、其它

(1)公司利润构成或利润来源发生重大变动的详细说明

财务费用本期发生额56,321.07万元，较上期增加43.63%，主要是随借款增加及发行债券利息支出增加导致。

营业外收入本期发生额2,624.38万元，较上期增加1,483.64%，主要是乙利化学生活区建设完毕，结算时出现收益及政府补助增加所致。

所得税费用本期发生额1,563.99万元，较上期减少90.98%，主要是东博煤炭本年6月拿到所得税优惠批文，2011年度执行15%的企业所得税税率，由于时间晚于2011年报告时间，因此将此差异调整至当期，导致当期所得税费用减少所致。

(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

公司非公开发行股票审宜已经公司第四届董事会第二十四次会议、2010年度第二次临时股东大会、第五届董事会第二次会议、2011年度第三次临时股东大会、第五届董事会第七次会议、2011年度第四次临时股东大会、第五届董事会第九次会议、2011年度第五次临时股东大会审议通过。根据公司第五届董事会第十五次会议和2012年第一次临时股东大会决议，对本次非公开发行的定价基准日、发行价格及定价方式、发行数量进行了调整，发行方案的其他内容保持不变，调整后的发行价为5.40元/股，发行数量的上限调整为56,481.48万股(含56,481.48万股)。

2013年2月4日，经中国证券监督管理委员会股票发行审核委员会2013年第17次会议审核，公司非公开发行股票的申请获得有条件通过。

2013年4月7日，公司获得中国证券监督管理委员会下发的《关于核准内蒙古亿利能源股份有限公司非公开发行股票的批复》(证监许可〔2013〕316号)，核准公司自核准发行之起日6个月内非公开发行不超过564,814,800股新股。目前，正在积极准备非公开发行股票的后续发行上市工作。

(三)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(%)
化工	503,276.28	453,058.05	9.98	3.31	3.68	减少0.32个百分点
医药	380,954.58	357,206.53	6.23	33.55	34.69	减少0.80个百分点
煤炭经销	203,582.20	154,952.05	23.89	23.54	71.78	减少21.37个百分点
生态生物	5,289.67	4,968.03	6.08	90.90	100.06	减少4.30个百分点
发电	3,373.32	3,070.53	8.98	-7.87	-19.28	增加12.87个百分点
装备制造	467.05	419.17	10.25			
合计	1,096,943.10	973,674.36	11.24	15.75	21.58	减少4.26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(%)
华东地区	1,935,219,881.53	-36.66%
华南地区	815,166,350.87	539.67%
华中地区	2,205,622,163.36	50.72%
华北地区	2,354,160,340.17	-30.06%
西北地区	2,804,933,874.56	152.80%
西南地区	162,340,741.80	91.25%
东北地区	691,987,603.73	155.61%
合?? 计	10,969,430,956.02	15.75%

(四)资产、负债情况分析

1、资产负债情况分析表

单位：元 币种：人民币

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(%)
货币资金	1,715,741,315.76	9.06	1,352,304,862.34	8.29	26.88
应收票据	545,037,178.61	2.88	247,314,476.87	1.52	120.38
应收账款	1,731,275,616.90	9.14	1,083,394,791.19	6.64	59.80
预付款项	313,253,245.92	1.65	498,453,414.24	3.05	-37.15
其他应收款	327,226,744.83	1.73	95,278,461.45	0.58	243.44
存货	901,539,254.27	4.76	1,044,114,984.76	6.40	-13.66
其他流动资产	28,230,751.65	0.02	47,163,669.11	0.29	-40.14
长期股权投资	4,084,485,752.01	21.56	3,851,555,262.38	23.60	6.05
固定资产	5,437,479,135.45	28.71	5,115,337,206.76	31.34	6.30
在建工程	1,433,526,122.90	7.57	1,080,900,793.36	6.62	32.62
生产性生物资产	76,086,411.98	0.40	77,666,227.05	0.48	-2.03
无形资产	1,696,807,464.26	8.96	1,784,326,161.20	10.93	-4.90
商誉	13,490,880.46	0.07	13,490,880.46	0.08	
长期待摊费用	4,001,762.06	0.02	6,160,378.66	0.04	-35.04
递延所得税资产	54,815,218.20	0.29	22,083,762.04	0.14	148.22
其他非流动资产	602,298,886.62	3.18			
短期借款	3,628,558,000.07	19.16	2,608,242,065.19	15.98	39.12
应付票据	1,149,085,871.76	6.07	506,280,000.00	3.10	126.97
应付账款	1,570,988,643.85	8.29	1,033,744,619.71	6.33	51.97
预收款项	85,427,667.72	0.45	134,684,543.29	0.83	-36.57
应付职工薪酬	24,784,823.73	0.13	19,923,395.89	0.12	24.40
应交税费	81,596,523.84	0.30	232,440,844.82	1.42	-75.22
应付利息	120,810,941.65	0.64	44,883,733.75	0.28	169.16
应付股利	1,233,700.00	0.01	22,844,741.64	0.14	-94.60
其他应付款	151,715,414.08	0.80	237,632,773.33	1.46	-36.16
一年内到期的非流动负债	1,044,075,671.59	5.51	1,718,155,472.37	10.53	-39.23
其他流动负债	1,001,207,161.67	5.29	1,001,943,104.13	6.14	-0.07
长期借款	1,126,144,000.00	5.95	866,090,000.00	5.31	30.03
应付债券	1,594,688,684.14	8.42			
长期应付款	603,835,450.02	3.19	485,594,917.84	2.98	24.35
专项应付款	400,000.00	0.00			
递延所得税负债	601,383.79	0.00	500,265.66	0.00	20.21
其他非流动负债	45,204,000.00	0.24	45,204,000.00	0.28	
其他非流动负债	45,204,000.00	0.24	45,204,000.00	0.28	

(1)应收票据期末余额54,503.72万元，较期初增加120.38%，主要原因是票据结算增加所致。

(2)应收账款期末余额173,127.56万元，较期初增加59.80%，主要原因是赊销增加所致。

(3)预付款项期末余额31,325.32万元，较期初减少37.15%，主要原因是期末将预付的投资款、设备款等长期资产性质款项列报至其他非流动资产所致。

(4)其他应收款期末余额32,722.67万元，较期初增加243.44%，主要原因是报告期内应收金威建设转让恒利建设股权及债权款24,667.28万元所致。

(5)其他流动资产期末余额2,823.08万元，较期初减少40.14%，主要原因是摊销劳务费用所致。

(6)在建工程资产期末余额143,352.61万元，较期初增加32.62%，主要原因是24万吨/年电石项目工程和亿利塑业PVC工程结算增加所致。

(7)长期待摊费用期末余额400.18万元，较期初减少35.04%，主要原因是摊销财务顾问费用所致。

(8)递延所得税资产期末余额5,481.52万元，较期初增加148.22%，主要原因是坏账准备及可抵扣亏损增加所致。

(9)短期借款期末余额362,855.80万元，较期初增加39.12%，主要原因是流动资金贷款增加所致。

(10)应付票据期末余额114,908.59万元，较期初增加126.97%，主要原因是票据结算增加所致。

(11)应付账款期末余额157,098.86万元，较期初增加51.97%，主要原因是投资加大，应付设备款及工程款增加所致。

(12)预收款项期末余额8,542.77万元，较期初增减少36.57%，主要原因是煤炭、PVC价格下降所致。

(13)应交税费期末余额5,760.74万元，较期初减少75.22%，主要原因是东博煤炭本年内取得税收优惠，应交企业所得税减少所致。

(14)应付利息期末余额12,081.09万元，较期初增加169.16%，主要原因是本期发行公司债，应付债券利息增加所致。

(15)应付股利期末余额123.37万元，较期初减少94.60%，主要原因是报告期内分配股利所致。

(16)其他应付款期末余额15,171.54万元，较期初减少36.16%，主要原因是归还关联方借款所致；

(17)一年内到期的非流动负债期末余额104,407.57万元，较期初减少39.23 %，主要原因是本公司下一年度需要偿还长期借款减少所致。

(18)长期借款期末余额112,614.40万元，较期初增加30.03%，主要原因是新增部分银行贷款所致。

2、公允价值计量资产、主要资产计量属性变化相关情况说明

报告期内公司不存在以公允价值计量的资产，主要资产计量属性也未发生重大变化经。

(四)核心竞争力分析

1、完善的循环经济产业链优势

公司依托内蒙古地区丰富特色的资源优势，按照“节能减排、集约利用、一体化建设，多元化投资，循环式链接”的模式，科学规划了“煤炭开采、煤矸石发电、特种PVC、离子膜烧碱、PVC高端加工、煤炭物流、化学合成纤维新材料、工业废渣制水泥、煤炭化工产品运输物流”等循环经济产业集群，并形成了完全闭合的现代煤化工循环经济一体化产业链，有效的克服了单独电石法PVC生产过程的不利因素。

2、突出的产业规模优势

公司拥有的40万吨/年聚氯乙烯、40万吨/年离子膜烧碱项目，是西部地区最大的电石法制PVC企业之一，同时拥有配套2×50MW自备热电厂项目、64万吨/年电石项目，规模优势明显。公司凭借规模优势有效降低物料消耗、综合能耗及单位产品固定成本，优化成本结构，在与上下游的谈判中处于更有利的地位，并能够使企业树立更好的品牌形象和获得更大的市场影响力，更容易获得客户的认可，为实现经济效益最大化提供充分保障。

3、强大的技术领先优势

公司致力于将传统基础化工企业转变为技术高新化、生产清洁化、环境友好化、装置规模化、经营集约化的创新型现代大型氯碱企业。在设备和技术方面有很多国内首创，如：一次盐水精制采用了新加坡凯膜过滤技术；电解槽采用世界最先进的意大利伍迪公司复极式自然循环电解槽；氯化氢合成采用日产100吨大型二合一石墨合成炉并采用了氯气尾气吸附工艺；片碱及包装工序引进了塞特公司成套技术；乙炔发生器选用了国内最大直径的发生器等。

4、丰富的煤炭资源储备优势

在煤炭资源方面，公司所在地域为煤炭资源较为集中的内蒙古鄂尔多斯市，煤源丰富、交通便利。公司持股49%的年产1,000万吨的黄玉川煤矿，公司拥有100%股权的年产120万吨的东博煤矿，公司拥有储量达1,200万吨、年产90万吨的鄂托克旗宏斌焦煤矿，显著的资源优势降低了煤炭的采购成本，提升了盈利空间。

在医药资源方面，公司依托内蒙古地区丰富的甘草资源，以甘草产业化为目标，2002年以来，先后开发出了甘草良咽、甘草润喉、复方甘草片、复方甘草口服溶液等甘草系列产品，公司将依托自营梁外甘草基地的资源优势，实现梁外甘草的产业化、规模化。

5、广泛的营销网络优势

公司目前在秦皇岛、天津、曹妃甸等国内重要港口建立煤炭销售网点，与华能能源交通控股有限公司、浙江浙能复兴燃料有限公司等国内大型煤电企业建立了合作关系，构建了完善的煤炭营销网络。

公司目前拥有两家中药生产企业和多家医药流通商业公司，是内蒙古自治区最大的医药生产、流通企业之一。公司在北京、西安、郑州、广州等地建立了大型的如信海丰因、陕西华信等医药批发企业，在全国多个省、市拥有体系健全的市场营销网络。

(五)投资状况分析

1、对外股权投资总体分析

报告期内，公司长期股权投资期末余额为408,448.58万元，较上年同期增加了23,293.05万元，同比增长6.05%。

单位：元 币种：人民币

被投资公司名称	主要业务	权益比例	投资成本	期末余额	与上年同比变动数
内蒙古亿利冀东水泥有限责任公司	水泥生产销售	41	145,530,675.42	179,772,231.11	-15,267,413.73
神华亿利能源有限责任公司	煤炭开采发电	49	3,580,569,081.54	3,630,456,476.82	37,929,427.85
内蒙古创联能源开发有限公司	太阳能开发	21	4,200,000.00	4,218,815.97	41,429.73
西部新时代能源投资股份有限公司	投资及管理	20	120,000,000.00	119,702,627.88	59,891,445.55
亿利集团财务有限公司	非银行金融业务	30	150,000,000.00	150,335,600.23	150,335,600.23
合计	?	?	3,790,299,756.96	4,084,485,752.01	232,930,489.63

(1)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(元)	持有数量(股)	占该公司股权比例(%)	期末账面价值(元)	报告期损益(元)	报告期所有者权益变动(元)	会计核算科目	股份来源
亿利集团财务有限公司	150,000,000	150,000,000	30	150,335,600.23	1,118,667.43	1,118,667.43	长期股权投资	现金出资

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

本年度公司无委托理财事项。

(2)委托贷款情况

本年度公司无委托贷款事项。

3、募集资金使用情况

报告期内，公司无募集资金或前期募集资金使用到本期的情况。

4、主要子公司、参股公司分析

(1)主要子公司的经营情况：

单位：万元 币种：人民币

公司名称	行业性质	主要产品和服务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	营业利润	净利润
鄂尔多斯市亿利煤炭有限责任公司	商品流通	煤炭运销	10,000	138,342.58	14,744.33	150,949.70	2,700.24	2,017.32
内蒙古亿利化学工业有限公司	工业制造	氯碱化工产品的生产和销售	113,900	541,154.53	115,932.25	400,381.42	-1,137.48	213.44
内蒙古亿利医药投资有限公司	投资企业	医药投资及医药资产管理业务	19,000	172,759.39	29,530.82	380,246.37	10,343.78	4,634.26
伊金霍洛旗东博煤炭有限责任公司	煤炭采掘	煤炭生产与销售业务	10,000	105,885.99	43,670.07	75,361.59	29,551.29	28,791.16
乌拉特前期金威煤炭运销有限公司	商品流通	煤炭销售	1,000	9,211.19	909.69	2.75	-56.20	-54.62
乌兰察布亿利能源煤炭有限公司	商品流通	煤炭销售	5,000	4,861.91	4,861.91	0.00	-150.29	-138.09
内蒙古亿利塑业有限责任公司	工业制造	PVC生产	57,000	70,682.53	56,928.74