

公司代码：600295 公司简称：鄂尔多斯

内蒙古鄂尔多斯资源股份有限公司 2014 年年度报告摘要

一 重要提示

1.1 本年度报告摘要来自年度报告全文，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

| 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 |
| A股 | 上海证券交易所 | 鄂尔多斯 | 600295 | |
| B股 | 上海证券交易所 | 鄂资B股 | 900936 | 鄂绒B股 |

| 联系人和联系方式 | 董事会秘书 | 证券事务代表 |
|----------|------------------------|---------------------|
| 姓名 | 曾广春 | 李丽丽 |
| 电话 | 0477-8543776 | 0477-8543776 |
| 传真 | 0477-8520402 | 0477-8520402 |
| 电子信箱 | zeng_gc@chinaerdos.com | lill@chinaerdos.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

| | 2014年末 | 2013年末 | | 本期末比上年同期末增减(%) | 2012年末 |
|---------------|-------------------|-------------------|-------------------|----------------|-------------------|
| | | 调整后 | 调整前 | | |
| 总资产 | 43,971,577,409.46 | 39,865,042,267.04 | 39,020,408,821.48 | 10.30 | 33,348,052,309.37 |
| 归属于上市公司股东的净资产 | 6,940,313,479.84 | 6,712,126,279.63 | 6,638,334,705.88 | 3.40 | 6,005,681,964.00 |

| 产 | 2014年 | 2013年 | | 本期比上年同期增减 (%) | 2012年 |
|------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|---------------|------------------|
| | | 调整后 | 调整前 | | |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 4,936,761,609.14 | 2,457,047,993.81 | 2,580,841,988.04 | 100.92 | 3,797,839,560.01 |
| 营业收入 | 15,568,400,216.07 | 13,960,794,672.29 | 13,910,203,684.82 | 11.52 | 13,508,426,075.7 |
| 归属于上市公司股东的净利润 | 421,529,323.78 | 741,868,199.53 | 736,924,743.94 | -43.18 | 626,582,505.17 |
| 归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 | 292,743,835.82 | 516,697,052.2841 | 516,283,369.46 | -43.34 | 373,272,008.63 |
| 加权平均净资产收益率 (%) | 6.15 | 10.55 | 11.66 | 减少4.40个百分点 | 10.85 |
| 基本每股收益 (元/股) | 0.41 | 0.72 | 0.71 | -43.06 | 0.61 |
| 稀释每股收益 (元/股) | 0.41 | 0.72 | 0.71 | -43.06 | 0.61 |

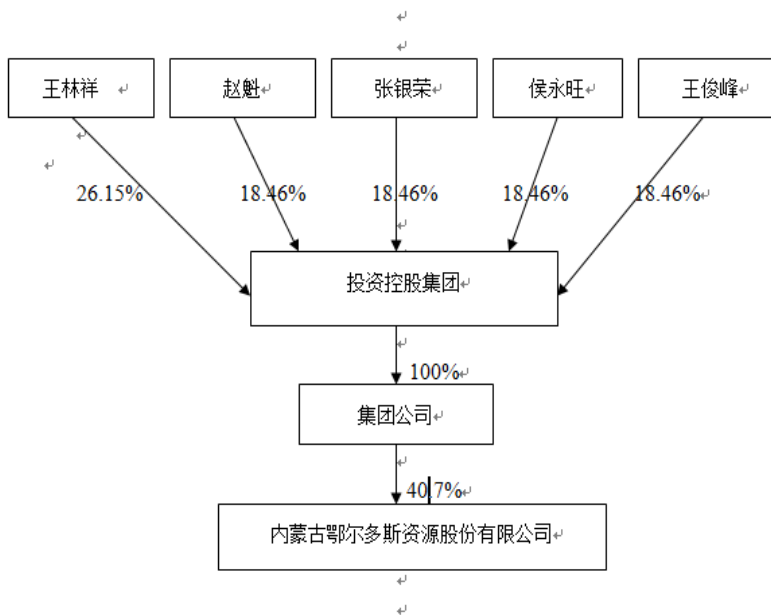
2.2 截止报告期末的股东总数、前十名股东、前十名流通股东（或无限售条件股东）持股情况表

单位：股

| 截止报告期末股东总数（户） | 71,892 | | | | | |
|---------------------------------|---------|----------|-------------|--------------|------------|-------------|
| 年度报告披露日前第五个交易日末的股东总数（户） | 70,627 | | | | | |
| 截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数（户） | 0 | | | | | |
| 年度报告披露日前第五个交易日末表决权恢复的优先股股东总数（户） | 0 | | | | | |
| 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 | |
| 内蒙古鄂尔多斯羊绒集团有限责任公司 | 境内非国有法人 | 40.70 | 420,000,000 | | 质押 | 320,000,000 |
| 鄂尔多斯资产管理（香港）有限公司 | 境外法人 | 5.63 | 58,116,695 | | 未知 | |
| 招商证券香港有限公司 | 境外法人 | 4.01 | 41,339,731 | | 未知 | |
| 中國光大證券（香港）有限公司 | 境外法人 | 1.17 | 12,124,738 | | 未知 | |
| SKY ORIGIN LIMITED | 境外法人 | 1.13 | 11,665,839 | | 未知 | |

| | | | | | | |
|---|----------------------------|------|-----------|--|----|-----------|
| 贾铁斌 | 境内自然人 | 0.89 | 9,145,314 | | 质押 | 4,350,000 |
| WISE STATELIMITED | 境外法人 | 0.87 | 9,024,659 | | 未知 | |
| SCBHK A/C BBH S/A VANGUARDEMERGING MARKETS STOCK INDEX FUND | 境外法人 | 0.75 | 7,746,615 | | 未知 | |
| TOYO SECURITIES ASIA LTD. A/C CLIENT | 境外法人 | 0.42 | 4,291,170 | | 未知 | |
| 国泰君安证券股份有限公司 客户信用交易担保证券 账户 | 境内非国 有法人 | 0.41 | 4,215,642 | | 无 | |
| 上述股东关联关系或一致行动的说明 | 鄂尔多斯资产管理（香港）有限公司系羊绒集团控股子公司 | | | | | |
| 表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明 | | | | | | |

2.3 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



三 管理层讨论与分析

2014年，公司在经营上遭遇了比较大的困难，全体干部职工团结一致，在逆境中奋力拼搏。在全球经济低迷、国内经济持续下行、市场极度疲软、各行各业都举步维艰的形势下，公司冷静分析，沉着应对，在挑战各种压力与困境中再次取得了不俗的业绩。罕台新园区2014年顺利完成全部搬迁和遗留工程建设，并在较短时间内实现了生产的平稳过渡，保障了全年生产任务的完成和园区化运营改革的有序推进，鄂尔多斯主品牌在经历了市场的严酷历练后表现更为坚强，1436

品牌在 APEC 峰会上大放异彩，为羊绒产业后续的强韧发展奠定了扎实的基础。

本报告期公司实现营业总收入 15,568,400,216.07 元，归属于上市公司股东的净利润 421,529,323.78 元，每股收益为 0.41 元。报告期末公司总资产 43,971,577,409.46 元，净资产 13,230,221,634.9 元，比期初都有较大增长。

1、服装产业方面：

2014 年，公司正式入驻罕台园区，翻开羊绒产业历史上的新篇章。在这一年中，公司实现了园区集中化运营和管理，强化了公司在生产运营、财务和信息化等职能上的集中管理和资源配置，让生产企业专注于生产、技术和质量，以及成本控制。园区运营一年，生产体系的计划性、系统性、可控性明显增强，生产专业化水平和各项关键指标均有提升，在打造世界级的羊绒生产体系道路上迈出了坚实的步伐。公司全年生产羊绒衫 236 万件，围巾、披肩 49 万件。

2、能源冶金化工产业方面：

2014 年，面对市场疲软，价格低迷，产能过剩，需求萎缩的不利局面，园区紧密围绕各项经营管理方针，调动一切力量，克服诸多困难，全面完成了生产经营、项目建设和降本增效等各项目标任务。一年来，电冶公司及各产业把打造循环产业链综合优势、终端产品低成本核心竞争力优势、铁合金供应市场控制优势作为工作重心，着力破解人力资源不足、资金紧缺、节能减排三大难题，抓好抓实安全生产、降本增效、企业文化，各项工作卓有成效。

电冶公司重化工产业继续受到产能过剩、市场需求不振的困境，面对严峻形势，电冶公司精心组织、统筹谋划，充分依托产业链和资源控制上的优势，不等不靠，内抓管理，外抓营销，保增长、降成本、增效益，不断提升在行业中的竞争地位，在行业弱势中实现了逆势增长，取得了良好的经营业绩。

2014 年，电冶公司煤炭产业集团完成原煤生产 503.8 万吨，入洗原煤 343 万吨，兰炭 86.7 万吨。电力产业集团 4 台 33 万机组继续保持行业标杆水平的运营时数，报告期内共发电 100 亿度。冶金产业集团全年生产硅铁 104 万吨、硅锰 20 万吨。化工产业集团本报告期共生产电石 117.65 万吨，烧碱 101.95 万吨，PVC36.65 万吨，水泥 49.5 万吨。

(一)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 | 15,568,400,216.07 | 13,960,794,672.29 | 11.52 |
| 营业成本 | 10,978,441,243.46 | 9,891,360,763.40 | 10.99 |
| 销售费用 | 932,254,559.91 | 819,029,413.42 | 13.82 |
| 管理费用 | 1,122,325,425.42 | 998,149,015.59 | 12.44 |
| 财务费用 | 1,423,135,553.02 | 899,493,280.60 | 58.22 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 4,936,761,609.14 | 2,457,047,993.81 | 100.92 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -3,474,635,012.86 | -3,790,471,901.64 | 8.33 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | -2,007,571,906.37 | 1,767,408,760.45 | -213.59 |
| 研发支出 | 12,028,358.91 | 24,023,951.13 | -49.93 |

2 收入

(1) 驱动业务收入变化的因素分析

报告期内，公司营业收入 1,556,840.02 万元，同比上升 11.52%，整体业务保持了良性稳健的发展态势。

(2) 以实物销售为主的公司产品收入影响因素分析

2014 年度公司实现营业收入 1,556,840.02 万元，同比增加 160,760.55 万元，增长 11.52%，主要原因是：1、电冶板块等实现主营业务销售收入 1,299,485.07 万元，同比增长 18.73%，增长的主要原因为公司之子公司电力冶金公司硅铁和 PVC 树脂的销售收入增加。

2、内销产品实现主营业务销售收入 1,387,582.83 万元，同比增长 10.87%；出口产品实现主营业务销售收入 147,855.35 万元，同比增长 19.29%。

(3) 主要销售客户的情况

本公司对前五名客户营业收入为 219,611.66 万元，占全部营业收入的比例为 14.11%。

3 成本

(1) 成本分析表

单位：元

| 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 (%) | 情况说明 |
| 羊绒板块 | 原材料 | 1,044,620,517.10 | 9.52 | 1,197,398,622.04 | 12.26 | -12.76 | |
| 羊绒板块 | 直接人工 | 174,622,669.44 | 1.59 | 182,257,091.47 | 1.87 | -4.19 | |
| 羊绒板块 | 燃动费 | 24,161,804.26 | 0.22 | 22,079,251.75 | 0.23 | 9.43 | |
| 羊绒板块 | 折旧费 | 21,728,103.95 | 0.20 | 27,090,258.98 | 0.28 | -19.79 | |
| 电冶板块 | 原材料 | 4,071,941,524.73 | 37.09 | 3,527,693,659.84 | 36.12 | 15.43 | |
| 电冶板块 | 直接人工 | 321,759,397.37 | 2.93 | 272,031,947.12 | 2.79 | 18.28 | |
| 电冶板块 | 燃动费 | 3,886,521,598.65 | 35.40 | 3,306,401,637.38 | 33.86 | 17.55 | |
| 电冶板块 | 折旧费 | 453,882,600.43 | 4.13 | 472,352,951.78 | 4.84 | -3.91 | |

(2) 主要供应商情况

本公司对前五名供应商采购金额为 99,414.03 万元，占采购总额的比例为 12.21%。

4 费用

| 费用项目 | 2014 年度 | 2013 年 | 变动幅度 (%) |
|------|------------------|----------------|----------|
| 销售费用 | 932,254,559.91 | 819,029,413.42 | 13.82 |
| 管理费用 | 1,122,325,425.42 | 998,149,015.59 | 12.44 |
| 财务费用 | 1,423,135,553.02 | 899,493,280.60 | 58.22 |
| 所得税 | 201,909,845.21 | 272,819,726.69 | -25.99 |

财务报表数据变动幅度达 30%（含 30%）以上项目分析：

财务费用本期发生额为 1,423,135,553.02 元，较上期增长 58.22%，主要为本期利息支出增加。

5 研发支出

(1) 研发支出情况表

单位：元

| | |
|------------------|---------------|
| 本期费用化研发支出 | 12,028,358.91 |
| 本期资本化研发支出 | |
| 研发支出合计 | 12,028,358.91 |
| 研发支出总额占净资产比例（%） | 0.09 |
| 研发支出总额占营业收入比例（%） | 0.08 |

6 现金流

单位：元 币种：人民币

| 报表项目 | 本期发生额 | 上期发生额 | 变动幅度% |
|------------------|-------------------|-------------------|---------|
| 经营活动产生的现金流量净额 | 4,936,761,609.14 | 2,457,047,993.81 | 100.92 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -3,474,635,012.86 | -3,790,471,901.64 | 8.33 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | -2,007,571,906.37 | 1,767,408,760.45 | -213.59 |
| 汇率变动对现金及现金等价物的影响 | 1,925,470.42 | -6,019,323.02 | -131.99 |

财务报表数据变动幅度达 30%（含 30%）以上项目分析：

- 1、本期经营活动产生的现金净流入为 4,936,761,609.14 元，比上年同期增幅 100.92%，主要是本期公司销售商品收到的现金较上年同期增加。
- 2、本期筹资活动产生的现金流量净额-2,007,571,906.37 元，比上年同期减幅 213.59%，主要是本期公司经营活动现金流优于上年同期，因而融资需求较上年减少。
- 3、汇率变动对现金及现金等价物的影响本期发生额 1,925,470.42 元，比上年同期减幅 131.99%，主要是由于外币汇率变动折算所致。

(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: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（%） |
| 羊绒板块 | 2,359,531,135.64 | 1,332,413,414.55 | 43.53 | -16.03 | -16.05 | 增加 0.01 个百分点 |
| 电冶板块 | 12,994,850,661.97 | 9,556,921,764.64 | 26.46 | 19.20 | 16.85 | 增加 1.48 个百分点 |
| 主营业务分产品情况 | | | | | | |
| 分产品 | 营业收入 | 营业成本 | 毛利率（%） | 营业收入比上年 | 营业成本比上年 | 毛利率比上年 |

| | | | | 年增减 (%) | 年增减 (%) | 增减 (%) |
|--------------|------------------|------------------|-------|------------|------------|--------------------|
| 羊绒衫等 羊绒制品 | 2,186,977,690.62 | 1,182,017,101.99 | 45.95 | -9.07 | -1.23 | 减少 4.29个 百分点 |
| 硅铁 | 6,451,096,920.77 | 4,507,981,200.22 | 30.12 | 38.67 | 30.14 | 增加 4.58个 百分点 |
| 硅锰合金 | 1,573,739,234.54 | 1,319,434,004.4 | 16.16 | -27.18 | -28.71 | 增加 1.8 个百分点 |
| 煤炭 | 848,812,746.58 | 489,268,798.12 | 42.36 | -14.76 | -10.41 | 减少 2.8 个百分点 |
| 电石 | 1,647,576,609.67 | 1,172,003,955.05 | 28.86 | -38.59 | -41.10 | 增加 3.03个 百分点 |
| PVC 树脂 | 1,729,770,624.16 | 1,478,807,435.85 | 14.51 | | | |

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 (%) |
|------|-------------------|---------------|
| 国内市场 | 13,875,828,347.21 | 10.87 |
| 国外市场 | 1,478,553,450.40 | 19.29 |

(三) 资产、负债情况分析

1 资产负债情况分析表

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 | 1,395,678,601.27 | 3.17 | 2,588,097,191.33 | 6.49 | -46.07 | 应收票据期末余额为 1,395,678,601.27 元，比年初余额减幅 46.07%，其主要原因是本期销售商品票据回款减少 |
| 预付款项 | 370,158,456.89 | 0.84 | 882,921,498.50 | 2.21 | -58.08 | 预付账款期末余额为 370,158,456.89 元，比年 |

| | | | | | | |
|----------|------------------|-------|------------------|------|---------|--|
| | | | | | | 初余额减幅 58.08%，其主要原因是本期将预付投资款转入长期股权投资 |
| 应收股利 | | | 35,000,000.00 | 0.09 | -100.00 | 应收股利期末余额为 0 元，比年初余额减幅 100%，其主要原因是本期本公司之子公司电力冶金收回联营公司年初欠交分红款 |
| 其他流动资产 | 544,114,402.09 | 1.24 | 242,550,000.00 | 0.61 | 124.33 | 其他流动资产期末余额为 544,114,402.09 元，比年初余额增幅 124.33%，其主要原因是本期将应交税费中借方余额重分类至本科目 |
| 可供出售金融资产 | 266,376,442.00 | 0.61 | 1,766,376,442.00 | 4.43 | -84.92 | 可供出售金融资产期末余额为 266,376,442.00 元，比年初余额减幅 84.92%，其主要原因是本期增加对被投资单位的股权投资，将对被投资单位实施控制、重大影响的权益性投资转至长期股权投资 |
| 长期股权投资 | 5,539,592,480.15 | 12.60 | 1,577,648,458.35 | 3.96 | 251.13 | 长期股权投资期末余额为 5,539,592,480.15 元，比年初余额增幅 251.13%，其主要原因是本期新增对永煤矿业、财务公司及青海华晟股权投资 |
| 投资性房地产 | 265,867,847.96 | 0.60 | 122,586,287.19 | 0.31 | 116.88 | 投资性房地产期末余额为 265,867,847.96 元，比年初余额增幅 116.88%，其主要原因是本期出租房产增加 |
| 工程物资 | 18,206,995.78 | 0.04 | 236,549,368.75 | 0.59 | -92.30 | 工程物资期末余额为 18,206,995.78 元，比年初余额减幅 92.30%，其主要原因是由于本期工程项目领用 |
| 递延所得税资产 | 87,704,231.57 | 0.20 | 61,435,077.81 | 0.15 | 42.76 | 递延所得税资产期末余额为 87,704,231.57 元， |

| | | | | | | |
|-------|------------------|------|------------------|-------|---------|---|
| | | | | | | 比年初余额增幅 42.76%，其主要原因是 计提资产减值准备及未 实现内部交易利润相应 计提的递延所得税资产 增加 |
| 应付账款 | 4,365,492,962.98 | 9.93 | 3,185,466,980.52 | 7.99 | 37.04 | 应付账款期末余额为 4,365,492,962.98 元，比 年初余额增幅 37.04%， 其主要原因是本期应付 货款、设备采购及工程 款项增加 |
| 应交税费 | 265,032,570.97 | 0.60 | -212,883,451.52 | -0.53 | -224.50 | 应交税费期末余额为 265,032,570.97 元，比年 初余额减幅 224.50%， 其主要原因是本期将本 科目中借方余额重分类 至其他流动资产 |
| 应付利息 | 180,742,238.46 | 0.41 | 87,702,296.88 | 0.22 | 106.09 | 应付利息期末余额为 180,742,238.46 元，比年 初余额增幅 106.09%， 其主要原因是本期增加 应付鄂尔多斯集团利息 |
| 应付股利 | 1,923,650.57 | 0.00 | 1,465,219.08 | 0.00 | 31.29 | 应付股利期末余额为 1,923,650.57 元，比年初 余额增幅 31.29%，其主 要原因是本公司之子公 司东泉公司应付股利增 加 |
| 其他应付款 | 3,031,323,027.64 | 6.89 | 2,138,181,601.25 | 5.36 | 41.77 | 其他应付款期末余额为 3,031,323,027.64 元，比 年初余额增幅 41.77%， 其主要原因是本期尚未 支付的股权转让款增加 |
| 长期应付款 | | | 113,872,389.15 | 0.29 | -100.00 | 长期应付款期末余额为 0 元，比年初余额减幅 100.00%，其主要原因是 本期对 JFE 钢铁株式会 社、三井物产和三井中 国的长期应付款减少 |
| 递延收益 | 11,434,780.00 | 0.03 | 4,392,983.85 | 0.01 | 160.30 | 递延收益期末余额为 11,434,780.00 元，比年 初余额增幅 160.30%， 其主要原因是本期政府 |

| | | | | | | |
|--------|--------------|------|------------|------|--------|---|
| | | | | | | 补助增加 |
| 其他综合收益 | 1,450,401.32 | 0.00 | 476,880.81 | 0.00 | 204.14 | 其他综合收益期末余额为 1,450,401.32 元，比年初余额增幅 204.14%，其主要原因是本期权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额增加 |

(四) 核心竞争力分析

一是市场领先优势。公司是全球最大的羊绒服装生产销售企业和单体硅铁合金生产企业，在国内市场更是拥有行业主导地位，公司"鄂尔多斯"品牌价值一直雄踞纺织服装行业第一，公司拥有一流的市场影响力和对用户需求的快速响应能力，公司产品是下游厂家的和消费者首选产品。

二是在能源冶金化工产业的产业链整体竞争优势。公司业务涵盖了煤炭采选、发电、冶金和化工等重化工产业链各环节，有利于充分发挥协同效应，提升整体竞争能力，尤其在行业低谷期优势更加明显。

三是持续提升的创新能力。公司在羊绒服装产业拥有深厚的研发基础和强大的研发能力，并且每年投入大量的科研经费，以自主创新和产学研合作多种方式开展各项研发工作，在羊绒原料、纱线、针机织、功能整理、印染及提高生产快速反应能力等各领域，形成了多项核心技术和特色产品。在冶金方面，公司现拥有两个省级技术中心、一个国家级实验室的平台和资源，公司将充分利用现有资源，积极开展科研创新活动。目前已经确立了从余热发电技术、除尘改造、破碎工艺、浇注方式、原料配比、操作工艺等方面确立了多项研究课题，将按计划扎实推进，为生产指标提升奠定了坚实的基础。同时，公司也在积极探寻利用互联网电子商务等新兴销售模式进一步提升公司的客户覆盖面和销售收入。

上述这些优势,为公司可持续发展奠定了坚实基础。

(五) 投资状况分析

1、 对外股权投资总体分析

(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 |
|------------------|----------------|-------------|-------------------------|----------------|---------------|-------------------|--------------|
| 鄂尔多斯财务有 限公司 | 450,000,000.00 | | 45.00% | 450,000,000.00 | 10,883,658.51 | 10,883,658.51 | 长期股权投资 |
| 大通国开村镇银 行有限公司 | 11,000,000.00 | | 10.00% | 11,000,000.00 | - | - | 可供出售金 融资产 |
| 合计 | 461,000,000.00 | | / | 461,000,000.00 | 10,883,658.51 | 10,883,658.51 | / |

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: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 | 非保本浮动收益型 | 242,550,000.00 | 2013/12/27 | 2014/1/2 | 现金分红 | | 242,550,000.00 | 81,864.23 | | | 否 | 否 | 否 | |
| 中国银行 | 非保本浮动收益型 | 11,950,000.00 | 2014/1/2 | 2014/6/25 | 现金分红 | | 11,950,000.00 | 88,408.94 | | | 否 | 否 | 否 | |
| 农业银行 | 非保本浮动收益型 | 40,000,000.00 | 2014/1/28 | 2014/2/17 | 现金分红 | | 40,000,000.00 | 53,896.04 | | | 否 | 否 | 否 | |
| 工商银行 | 非保本浮动收益型 | 50,000,000.00 | 2014/1/29 | 2014/2/18 | 现金分红 | | 50,000,000.00 | 102,082.19 | | | 否 | 否 | 否 | |
| 工商银行 | 非保本浮动收益型 | 20,000,000.00 | 2014/1/2 | 2014/3/31 | 现金分红 | | 20,000,000.00 | 140,630.14 | | | 否 | 否 | 否 | |
| 苏州信托有限公司 | 非保本浮动收益型 | 200,000,000.00 | 2014/3/31 | 2015/3/31 | 现金分红 | 7,486,111.11 | | | | | 否 | 否 | 否 | |
| 农业银行 | 非保本浮动收益型 | 50,000,000.00 | 2014/11/7 | 2014/11/12 | 现金分红 | | 50,000,000.00 | 11,550.07 | | | 否 | 否 | 否 | |
| 农业银行 | 非保本浮动收益型 | 50,000,000.00 | 2014/11/13 | 2014/11/17 | 现金分红 | | 50,000,000.00 | 17,358.47 | | | 否 | 否 | 否 | |
| 合计 | / | 664,500,000.00 | / | / | / | 7,486,111.11 | 464,500,000.00 | 495,790.08 | / | | / | / | / | / |
| 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 | | | | | | | | | | | | | | |

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

币种：人民币 单位：元

| 公司名称 | 持股比例 | 业务性质 | 注册资本 | 总资产 | 净资产 | 净利润 | 营业收入 | 营业利润 |
|------|------|--|------------------|-------------------|-------------------|------------------|-------------------|------------------|
| 电力冶金 | 60% | 发电、供热、供电、铁合金、硅铁、硅锰、多晶硅、煤炭加工及其产品销售 | 8,000,000,000.00 | 33,956,058,619.10 | 14,533,093,088.26 | 1,282,817,924.61 | 13,083,098,815.50 | 1,256,674,670.82 |
| 多晶硅 | 51% | 生产、销售多晶硅 | 1,000,000,000.00 | 1,729,638,863.73 | 117,496,622.07 | -212,343,481.34 | 24,256,659.18 | -212,545,864.38 |
| 联合化工 | 21% | 生产合成氨、化肥和天然气化工、煤化工、氧气及精细化工产品 的生产与销售及化肥出口业务 | 500,000,000.00 | 3,167,510,226.30 | 1,796,578,002.83 | 107,338,608.40 | 1,868,720,909.73 | 123,337,972.92 |

| | | | | | | | | |
|-----------|------|---|------------------|------------------|------------------|---------------|----------------|----------------|
| 科技 公司 | 100% | 技术开发、技 术转让、技术咨 询，制造羊绒及 纺织纤维制品 | 200,000,000.00 | 832,583,824.54 | 595,067,558.22 | 96,835,315.31 | 662,635,843.01 | 100,477,590.61 |
| 财 务 公司 | 45% | 对成员企业办 理财务和融资 顾问，信用签证 及相关的咨询、 代理业务。 | 1,000,000,000.00 | 1,567,824,039.46 | 1,024,185,907.79 | 24,185,907.79 | 63,266,316.24 | 32,247,877.06 |

5、非募集资金项目情况

适用 不适用

3.1 董事会关于公司未来发展的讨论与分析

(一) 行业竞争格局和发展趋势

就中国经济而言，改革开放 36 年以来经济持续高速增长“黄金年代”已变为中高速的新常态，受国际经济缓慢复苏与国内经济增速下滑的双重影响，我国经济下行压力与萧条态势凸显。

客观来讲，纺织服装行业、能源冶金化工行业都在经历着前所未有的挑战，这些挑战均不是微观的单一企业层面所面临的挑战，都交织着宏观经济大转型和消费行业大变革的深刻背景。综合研判国内外经济形势，2015 年乃至今后的 2-3 年内，公司面临着严峻考验。但与此同时，中国强大的内生经济增长动力与改革红利的逐步释放，国家进一步加强对严重过剩产能的淘汰、打压、调控，也为我们提供了前所未有的发展机遇。

(二) 公司发展战略

公司将严抓产品质量，完善质量管控体系，加大技术研发投入，培育技术人才梯队，优化供应链，建立快速反应能力，全力提升国际业务能力，释放产业园区产能，继续深入推进品牌和渠道建设，提升设计水平，建立消费市场信息反馈机制，以市场为导向，不断优化产品结构，提升经营规模。

(三) 经营计划

服装产业方面：精益生产，以品质和技术引领，打造世界级竞争力。在成本控制的基础上，公司将在质量、技术、反应速度和市场拓展四个方面攻坚克难，实现整体提升。公司将以未来市场为导向，以消费者需求为驱动，全面梳理鄂尔多斯的品牌架构，品牌定位，产品策略，沟通策略，渠道策略，营销策略和客户策略，打通从品牌价值链的各个环节，实现各环节的有效协同和有机统一，也成为对资源配置和组织设置的有效指导，为建设鄂尔多斯成为世界级的羊绒品牌打下系统、科学和长久的基础。

能源冶金化工产业方面：围绕循环产业链竞争优势，继续加大降本增效工作力度，稳步推进棋盘井工业园区新建、在建项目及技术改造任务，通过横向兼并进一步提升铁合金产品的供应能力和规模优势。

(四) 因维持当前业务并完成在建投资项目公司所需的资金需求

随着公司经营规模的不断扩大，2014 年公司预计在品牌和渠道建设、原料储备、新建产能和对外投资等方面还将有较大资金投入。资金主要来源于几个方面：1、自有资金；2、经营活动产生的现金流；3、银行贷款及其他负债等。

(五) 可能面对的风险

中国是服装生产大国，产能庞大，而以羊绒为代表的天然纤维供应是有限的，生产企业往往受到原料供应和市场销售两方面的挤压，近年持续的人民币升值和劳动力成本上升也给服装行业带来严重的负面影响。受宏观经济形势持续低迷的影响，煤炭市场依然疲软，短期内难望有所起色；铁合金市场与氯碱化工系列产品由于行业产能严重过剩，面临着价格战血拼的惨烈竞争，终端产品营销举步维艰，稍有不慎，将使园区庞大的产能优势无从发挥。加之国家在“十二五”末将实施最严格的资源节约和生态环境保护制度以及紧缩的金融信贷政策，使得公司在环保安全和资金信贷方面面临着巨大的风险和压力。

3.2 董事会对会计师事务所“非标准审计报告”的说明

(一) 董事会、监事会对会计师事务所“非标准审计报告”的说明

适用 不适用

(二) 董事会对会计政策、会计估计或核算方法变更的原因和影响的分析说明

适用 不适用

| 会计政策变更的内容和原因 | 审批程序 |
|---|---|
| 根据新修订的《长期股权投资准则》，将原成本法核算的对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的权益性投资纳入可供出售金融资产核算，其中：在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益工具按照成本进行后续计量，其他权益工具按公允价值进行后续计量。 | 2015 年第一次董事会会议于 2015 年 3 月 31 日审议通过了关于公司会计政策变更的议案 |
| 根据修订后的《企业会计准则第 30 号—财务报表列报》，根据列报要求将递延收益单独列报。 | 2015 年第一次董事会会议于 2015 年 3 月 31 日审议通过了关于公司会计政策变更的议案 |
| 根据修订后的《企业会计准则第 30 号—财务报表列报》，根据列报要求对原资本公积中归属于其他综合收益的部分及外币报表折算差额予以调整，作为其他综合收益项目列报。 | 2015 年第一次董事会会议于 2015 年 3 月 31 日审议通过了关于公司会计政策变更的议案 |

(三) 董事会对重要前期差错更正的原因及影响的分析说明

适用 不适用

3.3 利润分配或资本公积金转增预案

1. 现金分红政策的制定、执行或调整情况

报告期内，经公司 2015 年第一次董事会，按以 2014 年年末总股本 103200 万股为基数，每 10 股按人民币 1.0 元（含税）分红，实分股利总额 103,200,000 元，其余未分配利润结转下一年度。报告期内，公司严格按照上述规定执行。

根据中国证监会《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》（证监发〔2012〕37 号）、《上市公司监管指引第 3 号--上市公司现金分红》（证监会公告[2013]43 号）等文件的要求，公司于 2014 年第一次董事会、2013 年度股东大会上重新修订了《公司章程》中关于利润分配政策方面的条款。

2. 公司近三年（含报告期）的利润分配方案或预案、资本公积金转增股本方案或预案

单位：元 币种：人民币

| 分红年度 | 每 10 股送红股数（股） | 每 10 股派息数(元)（含税） | 每 10 股转增数（股） | 现金分红的数额（含税） | 分红年度合并报表中归属于上市公司股东的净利润 | 占合并报表中归属于上市公司股东的净利润的比率(%) |
|--------|---------------|------------------|--------------|-------------|------------------------|---------------------------|
| 2014 年 | | 1 | | 103,200,000 | 421,529,323.78 | 24.48 |
| 2013 年 | | 1.2 | | 123,840,000 | 741,868,199.53 | 16.69 |
| 2012 年 | | 1 | | 103,200,000 | 626,582,505.17 | 16.47 |

3.4 积极履行社会责任的工作情况

1. 社会责任工作情况

公司积极履行社会职责，严格按照国家相关政策法规合法经营，保障职工、供应商、消费者等相关方的合法权益。

公司"鄂尔多斯"品牌产品荣获"中国驰名商标"称号，公司多次荣获"全国用户满意企业"称号，并通过了 ISO9001 质量体系、ISO14001 国际环境管理体系认证。

公司始终坚持“以人为本”的管理理念，努力构建与员工之间的和谐关系，保证员工队伍的稳定发展，促进企业效益的稳步增长。在册在岗员工 100% 签订劳动合同。合同明确了员工的劳动报酬、

工作时间、休息休假、劳动安全卫生等各项权利和义务，并按照规定为员工缴纳社会保险。公司新搬迁的羊绒工业园区努力完善生活设施，切实保障职工的“吃住行”问题。

公司认真贯彻落实国家和地方政府各项环保政策法规和标准要求，不断强化污染减排工作，逐步推行清洁生产，通过制订计划、分解目标、落实措施、明确责任，将公司环保工作落到实处，实现了污染物稳定达标排放和总量削减，现场环境改善，环境绩效提高，环境管理水平再上新台阶。公司还致力于周边环境的和谐稳定，实现了无政治案件、无重大火灾事故、无治安灾害事故的目标。

公司坚持参与社会公益事业，努力做好企地共建、和谐社区建设工作，开展各项捐助等慈善活动。

2. 属于国家环境保护部门规定的重污染行业的上市公司及其子公司的环保情况说明

报告期内，公司下属电冶公司在总结以往经验基础上，一手抓安全生产，一手抓节能减排，二者兼顾。

在节能减排方面，认真研究、科学分析，依靠科技力量，增加技改投入，积极实施高盐水回收利用、电厂脱硫脱硝改造，力争将能耗降到达标状态、合理水平、最低限度，进一步实现园区高载能产业的低消耗、高污染企业的低排放，走经济与环境双赢的发展路子。

在安全管理方面，强化了树立安全生产的紧迫观、安全第一的价值观、向安全要效益的经济观，把排查问题贯穿于整个工作始终，发现隐患及时整改，从治理影响安全生产的难点入手，量化任务，落实职责，动态管理，挂牌督办，通过努力，园区安全事故得到了有效遏制。

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。

| 会计政策变更的内容和原因 | 审批程序 |
|---|--|
| 根据新修订的《长期股权投资准则》，将原成本法核算的对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的权益性投资纳入可供出售金融资产核算，其中：在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益工具按照成本进行后续计量，其他权益工具按公允价值进行后续计量。 | 2015年第一次董事会会议于2015年3月31日审议通过了关于公司会计政策变更的议案 |
| 根据修订后的《企业会计准则第30号—财务报表列报》，根据列报要求将递延收益单独列报。 | 2015年第一次董事会会议于2015年3月31日审议通过了关于公司会计政策变更的议案 |
| 根据修订后的《企业会计准则第30号—财务报表列报》，根据列报要求对原资本公积中归属于其他综合收益的部分及外币报表折算差额予以调整，作为其他综合收益项目列报。 | 2015年第一次董事会会议于2015年3月31日审议通过了关于公司会计政策变更的议案 |

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。

无。

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。

截至2014年12月31日，本公司合并财务报表范围内子公司情况和本期合并财务报表范围及其

变化情况详见本附注八、合并范围的变更，九、在其他主体中的权益。

4.4 年度财务报告被会计师事务所出具非标准审计意见的，董事会、监事会应当对涉及事项作出说明。

公司年度财务报告未被会计师事务所出具非标准审计意见。