

# 内蒙古伊泰煤炭股份有限公司

1999年年度报告

# 年度报告正文（境内）

## 重 要 提 示

本公司董事会保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性负个别及连带责任。

## 目 录

- 一、 公司简介
- 二、 会计数据和业务数据摘要
- 三、 股本变动及股东情况
- 四、 股东大会简介
- 五、 董事会报告
- 六、 监事会报告
- 七、 重要事项
- 八、 公司的其他有关资料
- 九、 备查文件目录

### 一、 公司简介

#### 1、 公司的法定中、英文名称及缩写

法定中文名称：内蒙古伊泰煤炭股份有限公司

英文名称：INNER MONGOLIA YITAI COAL COMPANY LIMITED

英文缩写：IMYCC

#### 2、 公司法定代表人：张双旺

#### 3、 公司董事会秘书：田尚万

联系地址：内蒙古东胜市鄂尔多斯西街伊煤集团办公大楼

电话：0477--8524944

传真：0477-8530722

电子信箱：ytzqb @ email.nm.cninfo.net

董秘授权代表：李文山

电话：0477--8530733

#### 4、 公司注册地址：内蒙古东胜市鄂尔多斯西街

公司办公地址：内蒙古东胜市鄂尔多斯西街.伊煤集团办公大楼

邮政编码：017000

网 址：[Http://www.ytmt.nm.cninfo.net](http://www.ytmt.nm.cninfo.net)

电子信箱：ytmt @ email.nm.cninfo.net

#### 5、 公司指定的信息披露报纸：《上海证券报》《南华早报》。

登载公司年度报告的中国证监会指定的国际互联网网址：

[Http://www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn)

公司年度报告备置地点：公司本部董事会秘书办公室、证券部

#### 6、 公司股票上市交易所：上海证券交易所

公司股票简称：伊煤B股

公司股票代码：900948

## 二、 会计数据和业务数据摘要

## 1、 本年度主要利润指标情况 (单位:人民币元)

|               |                |
|---------------|----------------|
| 利润总额          | 8,789,854.52   |
| 净利润           | 6,509,124.51   |
| 扣除非经常性损益后的净利润 | 7,412,548.52   |
| 主营业务利润        | 485,024,791.29 |
| 其它业务利润        | -2,123,712.60  |
| 营业利润          | 12,594,803.32  |
| 投资收益          | -2,901,524.79  |
| 补贴收入          | -----          |
| 营业外收支净额       | -903,424.01    |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 49,204,471.42  |
| 现金及现金等价物净增加额  | -12,379,401.24 |

非经常性损益是指:营业外收支净额-903,424.01

注:(1) 主营业务利润:根据股份制企业会计制度计列,尚未扣除营业费用、管理费用和财务费用。

## (2)、净利润及差异说明 (单位:人民币元)

|           |              |
|-----------|--------------|
| 经境外审计净利润为 | 2,855,000    |
| 经境内审计净利润为 | 6,509,124.51 |
| 差异额       | 3,654,124.51 |

按国际会计准则及其他调整对本年溢利之影响

1999年

(人民币元)

本公司法定帐目所载金额(中国会计制度)6,509,124.51

国际会计准则及其他调整之净额影响

|               |            |
|---------------|------------|
| 增加应收账款坏账准备    | -4,129,000 |
| 冲减流动资产及无形资产的  |            |
| 评估增值及有关摊销     | 2,056,000  |
| 冲减酒店开办费       | -626,000   |
| 其它            | -955,000   |
| 按国际会计准则重新编列金额 | 2,855,000  |

## 2、 主要会计数据和财务指标 (中国会计制度)

(1) 追溯调整后:

| 序号 | 指标项目   | 单位      | 1999年度           | 1998年度           | 1997年度           |
|----|--------|---------|------------------|------------------|------------------|
| 1  | 主营业务收入 | 元       | 689,350,691.05   | 766,282,318.72   | 645,413,955.00   |
| 2  | 净利润    | 元       | 6,509,124.51     | 16,596,564.43    | 100,874,143.39   |
| 3  | 总资产    | 元       | 1,248,082,719.85 | 1,212,398,069.79 | 1,110,056,079.46 |
| 4  | 股东权益   | 元       | 774,869,077.47   | 768,359,952.96   | 766,403,388.53   |
| 5  | 每股收益   | 元/股(摊薄) | 0.018            | 0.045            | 0.28             |
|    | 每股收益   | 元/股(加权) | 0.018            | 0.045            | 0.38             |
|    | 扣除非经常  |         |                  |                  |                  |

|   |              |     |       |       |       |
|---|--------------|-----|-------|-------|-------|
|   | 性损益后的        |     |       |       |       |
|   | 每股利润         | 元/股 | 0.02  |       |       |
| 6 | 每股净资产        | 元/股 | 2.12  | 2.10  | 2.09  |
| 7 | 调整后的每股净资产元/股 |     | 1.98  | 2.06  | 2.12  |
| 8 | 每股经营活动产生的    |     |       |       |       |
|   | 现金流量净额元/股    |     | 0.134 | 0.011 |       |
|   | 净资产收益率%(摊薄)  |     | 0.84  | 2.16  | 13.16 |
|   | 净资产收益率%(加权)  |     | 0.84  | 2.16  | 28.87 |

## (2) 追溯调整前:

| 序号 | 指标项目            | 单位      | 1998年度           | 1997年度           |
|----|-----------------|---------|------------------|------------------|
| 1、 | 主营业务收入          | 元       | 766,282,318.72   | 645,413,955.00   |
| 2、 | 净利润             | 元       | 21,120,522.25    | 113,643,915.00   |
| 3、 | 总资产             | 元       | 1,229,691,799.22 | 1,122,825,851.07 |
| 4、 | 股东权益(不含少数股东权益)  | 元       | 785,653,682.39   | 779,173,160.14   |
| 5、 | 每股收益            | 元/股(摊薄) | 0.058            | 0.31             |
|    | 每股收益            | 元/股(加权) | 0.058            | 0.427            |
| 6、 | 每股净资产元/股(加权)    |         | 2.15             | 2.13             |
| 7、 | 调整后的每股净资产       | 元/股     | 2.14             | 2.12             |
| 8、 | 每股经营活动产生的现金流量净额 | 元/股     |                  |                  |
| 9、 | 净资产收益率%(摊薄)     |         | 2.69             | 14.59            |
|    | 净资产收益率%(加权)     |         | 2.69             | 28.87            |

注:(1)主要财务指标计算公式如下:

每股收益 = 净利润 / 年度末普通股股份总数

每股净资产 = 年度末股东权益 / 年度末普通股股份总数

调整后的每股净资产 = (年度末股东权益 - 三年以上的应收款项净额 - 待摊费用 - 待处理(流动、固定)资产净损失 - 开办费 - 长期待摊费用 - 住房周转金负数余额) / 年度末普通股股份总数

每股经营活动产生的现金流量净额 = 经营活动产生的现金流量净额 / 年度末普通股股份总数

净资产收益率 = 净利润 / 年度末股东权益 × 100%

加权平均每股收益 = 当期利润 ÷ [ 期末普通股股份总数 ÷ (1+配股比例或增发新股比例) + 期末普通股股份总数 ÷ (1+配股比例或增发新股比例) × 配股比例或增发新股比例 × 缴款结束日下一月份至期末的股份数 - 6 ) ÷ 12 ]

加权平均净资产收益率 = 当期净利润 ÷ [ ( 期初净资产 + 期末净资产 ) ÷ 2 + 当期发行新股或配股新增净资产 × ( 自缴款结束日下一月份至期末的月份数 - 6 ) ÷ 12 ] × 100%

(2)需要说明的是:由于会计政策变更,根据财政部财会字(1999)35号文、49号文的有关规定,采用了追溯调整法,调整了1999年度以前年度会计报表相关的"坏账准备"账项、"存货跌价准备"账项。

调整前各年度会计数据如下:(人民币元)

| 项目       | 1998年        | 1997年        |
|----------|--------------|--------------|
| 坏账准备     | 1,480,758.25 | 1,140,447.68 |
| 长期投资减值准备 | -----        | -----        |

未分配利润 3,614,536.31 302,092.41

调整后各年度会计数据如下：

| 项目   | 1999年         | 1998年         | 1997年         |
|------|---------------|---------------|---------------|
| 坏账准备 | 20,870,448.25 | 18,774,487.68 | 13,910,219.29 |

长期投资

|      |            |       |       |
|------|------------|-------|-------|
| 减值准备 | 918,154.96 | ----- | ----- |
|------|------------|-------|-------|

未分配利润-4,576,009.20 -11,085,133.71 -10,854,305.87

### 三、股本变动及股东情况

#### 1、股本变动情况

##### (1)股份变动情况表

数量单位：万股

|               | 本次变动前  | 期末数    |
|---------------|--------|--------|
| 一、未上市流通股份     |        |        |
| 1、发起人股份       | 20,000 | 20,000 |
| 其中：国家拥有股份     | 20,000 | 20,000 |
| 未上市流通股份合计     | 20,000 | 20,000 |
| 二、已上市流通股份     |        |        |
| 1、境内上市的人民币普通股 |        |        |
| 2、境内上市的外资股    | 16,600 | 16,600 |
| 已上市流通股份合计     | 16,600 | 16,600 |
| 三、股份总数        | 36,600 | 36,600 |

##### (2)股票发行与上市情况

###### a、历次发行股票情况

| 股票种类    | 发行日期       | 发行价格     | 发行数量     | 上市日期      | 获准上市     | 交易终止日期 |
|---------|------------|----------|----------|-----------|----------|--------|
| 境内上市外资股 | 1997年7月13日 | 0.4073美元 | 16,600万股 | 1997年8月8日 | 16,600万股 |        |

###### b、报告期内股本未有变动。

###### c、公司无内部职工股。

#### 3、股东情况简介：

(1)截止1999年末，公司股东总数为4,512户，其中，国有法人股东1户，社会公众股东4,511户。本公司只发行了境内上市外资股，公司没有内部职工股东。

持有公司5%以上股份的股东只有一家，即内蒙古伊克昭盟煤炭集团公司，受托持有国有法人股20,000万股，占本公司股本总额的54.64%。

伊克昭盟煤炭集团公司的经营范围是：主营原煤产、运、销，兼营水泥生产、销售矿山机械、建筑材料，种植、养殖业、餐饮业。法定代表人：张双旺；注册地址：内蒙古东胜市鄂尔多斯西街。所持股份质押情况：没有质押。

##### (2)主要股东持股情况(前十名股东)

| 名次 | 股东名称                                    | 年末持股数       | 占总股本比例 | 位:股 |
|----|---|-------------|--------|-----|
| 1、 | 伊克昭盟煤炭集团公司(代表国家持股单位)                    | 200,000,000 | 54.64% |     |
| 2、 | BONY EUROPE S/A ABBEY LIFE ASSURANCE CO | 8,645,000   | 2.36%  |     |
| 3、 | ZHANG ZHEN FANG                         | 2,394,300   | 0.65%  |     |

|   |           |       |
|---|-----------|-------|
| 4、WELLPLANNEND LIMITED                        | 2,392,000 | 0.65% |
| 5、LONGBUSY INVESTMENT LTD                     | 2,258,350 | 0.62% |
| 6、LETTEX INVESTMENT LIMITED                   | 2,000,000 | 0.55% |
| 7、WISEMAX INTERNATIONAL LIMITED<br>(智万国际有限公司) | 1,922,900 | 0.53% |
| 8、林静 徐秀芳                                      | 1,900,000 | 0.52% |
| 9、王民山   | 1,880,000 | 0.51% |
| 10、HKSBCSB S/A HSBC(NOM)S/A ABN AMRO BANK NV  | 1,696,000 | 0.46% |

(3) 报告期本公司控股股东未变更。

(4) 本公司只发行了境内上市外资股(B股)，公司董事、监事和高级管理人员均未持有本公司股份。

#### 四、股东大会简介：

本报告期内公司共召开两次股东大会，现报告如下：

##### 1、1998年度股东大会情况：

本公司于1999年4月20日在《上海证券报》、《香港南华早报》上刊登了编号为临99001号公告，即《内蒙古伊泰煤炭股份有限公司一届七次董事会决议暨召开一九九八年度股东大会公告》，通知于1999年5月25日召开1998年度股东大会。1999年5月25日上午，本公司如期召开了1998年度股东大会。出席本次会议的股东和委托代理人共五人，代表公司股份205757500股，占公司股份总数的56.22%。其中，国有法人股股东一人，代表股份200000000股，占公司股份总数的 54.64%，B股股东及代表四名，代表股份5757500股，占公司股份总数的1.57%，，总表决票数超过了公司股份总数的二分之一，符合《公司法》和《公司章程》中的有关规定。股东大会采用记名投票表决方式，经现场统计，通过如下表决结果：

- (1)、同意并通过关于公司1998年年度报告的决议。
- (2)、同意并通过关于公司1998年董事会工作报告的决议。
- (3)、同意并通过关于公司1998年监事会工作报告的决议。
- (4)、同意并通过关于公司1998年财务决算报告和1999年财务预算方案的决议。
- (5)、同意并通过关于公司1998年利润分配方案的决议。

经内蒙古国正会计师事务所和安达信公司分别按照中国会计准则和国际会计准则审计，本公司1998年净利润分别为21120522.25元和 24929000 元。本次分配根据孰低原则，按以中国会计准则确认的净利润21120522.25元进行分配；首先按照公司章程的有关规定，提取10%法定公积金计人民币2112052.24 元，提取5%法定公益金1056026.11元，可供股东分配利润为17952443.90元，加上1997年度结转本年度未分配利润302092.41元，本次可供股东分配的利润为人民币18254536.31元。公司决定实施利润分配，按公司总股本36600万股计算，向全体股东每10股派发人民币现金红利0.40元（含税），股利分配总额为14640000元，其中公司外资股股东红利以人民币计算，以美元支付，美元与人民币的汇率按股东大会决议派发股利日期的下个营业日中国银行公布的美元兑人民币中间价计算。尚余3614536.31元未分配利润结转下一年度。公司决定不实施资本公积金转增股本方案。

- (6)、同意并通过关于修改公司章程的决议。

即在原公司章程第二章十三条"公司经营范围"中增加"公路收费经营项目"，并授权公司办理注册手续。

- (7)、一致同意续聘安达信公司为公司境外审计机构，续聘内蒙古国正会计师事务所为公司境内审计机构，并通过了决议。

本次大会经伊克昭盟公证处现场公证，并出具了公证书。

会议决议刊登在1999年5月26日的《上海证券报》和香港《南华早报》上，刊登的编号为：临99002，即《内蒙古伊泰煤炭股份有限公司1998年度股东大会决议公告》。

##### 2、1999年第一次临时股东大会情况：

本公司于1999年7月27日在《上海证券报》及香港《南华早报》上刊登了编号为临99005号，即《内蒙古伊泰煤炭股份有限公司一届董事会第八次会议决议公告和召开公司1999年度第一次临时股东大会（通讯方式）的通知》，通知于1999年8月30日上午



召开1999年第一次临时股东大会。本次股东大会于1999年8月30日上午在公司本部以通讯方式如期召开。参加本次会议表决的股东及代表3名，代表公司股份202175500股，占公司股份总数的55.24%，其中，国有法人股代表一人，代表公司股份200000000股，外资股股东及代表2名，代表公司股份2175500股，符合《公司法》和《公司章程》有关规定，本次大会所作决议合法有效。决议事项如下：

(1)、同意李牛、郝建忠、李建国三位先生辞去公司董事职务；同意刘春林、李文山、王玉森三位先生出任公司董事职务。上述每人的总表决票数超过了出席会议股东所持表决权的二分之一。

(2)、同意李成才、王玉森、张振金三位先生辞去公司监事职务；同意赵世荣、白井泉、祁轶平先生出任公司监事职务。上述每人的总表决票数超过了出席会议股东所持表决权的二分之一。

本次会议由内蒙古伊克昭盟公证处进行了现场公证。会议决议公告以临99008号编号刊登在1999年8月31日的《上海证券报》、《香港南华早报》上，即《内蒙古伊泰煤炭股份有限公司一九九九年第一次临时股东大会决议公告》。

(3)、本年度公司董事、监事人选进行了变更，李牛、李建国、郝建忠三位先生辞去董事职务，刘春林、李文山、王玉森三位为新任董事，李成才、王玉森、张振金三位先生辞去监事职务，白井泉、祁轶平、赵世荣三位先生为新任监事。

## 五、董事会报告：

### (一)、公司经营情况

#### 1、公司所处的行业及主营业务范围

本公司所处的行业属基础能源的煤炭行业。煤炭作为基础能源的重要组成部分，在能源结构中占有主体地位；在中国，煤炭约占基础能源的75%。由于我国经济的高速发展，使得各行各业对包括煤炭在内的能源需求不断增长，其中，高速发展的电力、冶金、化工等重点工业行业对煤炭的需求更加迫切。因此，煤的消费量将随着经济的高速发展而保持稳定的增长。特别是由于环保意识的提高和各地对环保措施的强化，属于优质高效的洁净煤的使用将逐步增加。本公司位于内蒙古自治区伊克昭盟境内，该地区是全国优质洁净煤储量最集中的地区之一，探明储量1496亿吨，约占全国探明煤炭储量的15%，而且该地区的煤炭品质优良，具有成煤集中，埋藏浅，煤层厚，品位高，热量大，灰份低，含硫低，构造简单，易于开采之优点，是国家西部开发的重点地区和重点基础产业。

本公司是内蒙古自治区境内最大的地方煤炭产、运、销一体化大型企业，也是内蒙古自治区境内三个拥有铁路运煤配额权的煤炭生产、经营企业之一。公司现已形成原煤年生产能力225万吨，年运输煤炭500万吨的能力，并且拥有配套齐全、设备较为先进的煤炭集装发运系统，形成了具有一定规模的煤炭生产、运输、销售一体化的综合经营能力。九九年在全国煤炭订货会议上被国家有关部门列为全国煤炭重点供货企业。

#### 2、公司主营业务的范围及其经营情况

本公司的主营业务是煤炭的生产、运输与销售。公司生产、经营的煤炭品质优良，以低灰、低硫、低磷、高发热量“三低一高”而驰名国内外，是电力、冶金、焦化、化工、民用以及建材、运输等行业的最佳能源。特别是对冶金工业炼铁和炼钢车间的高炉喷吹煤沫是极佳能源。公司的产品销往华东、华南、华北、东北等国内市场以及韩国、日本、菲律宾、新加坡等国际市场。

本公司1999年共生产原煤103.2万吨，较上年增长8%。设备完好率达90%以上，实现了全年无事故的安全生产奋斗目标；外运煤炭280.65万吨，保证了经营销售煤炭的供应需要；销售煤炭335.7万吨（含地销38万吨），实现销售收入68,935.07万元，货款回收率为85%，按中国会计准则审计净利润650.91万元，按国际会计准则审计净利润为285.5万元。

3、截止1999年12月31日，公司没有全资附属企业及控股子公司。

#### 4、在经营中出现的问题与困难及解决方案。

报告期内，公司在经营中存在以下问题与困难。1999年全国煤炭产业结构继续进行重大调整，煤炭经济运行困难更加严峻的一年。在煤炭供需比例严重失衡，压价倾销愈演愈烈，竞争秩序严重混乱，货款回收十分困难等诸多不利因素影响下，已经极度疲软的煤炭市场受到新的冲击，效益普遍下滑的煤炭企业更是雪上加霜。据有关资料显示，全行业的亏损面高达88%。本公司作为主营煤炭产、运、销的综合性企业，同样也受到严重冲击，经济效益继续下滑。具体讲主要有以下困难和问题：

(1) 煤炭市场严重疲软，价格继续下跌。99年煤炭市场在98年已严重疲软的基础上进一步恶化，煤炭价格继续大幅下跌，使公司的财务状况和经营成果受到了严重的影响，据测算，99年公司所经营的煤价在98年的基础上又平均下跌约2%，使公司吨煤经营利润平均约减少28.5%。

(2) 由于工业经济对煤炭的需求呈现了递减的趋势，煤炭市场供大于求的矛盾更加突出，使公司主营产品销售出现严重困难，全年销售量较上年减少11.4%。

(3) 铁路货运价格上调，使公司成本继续增加。98年4月1日开始执行的"关于调整铁路货运价格，规范铁路秩序的通知"，使得公司吨煤每公里增加铁路运费0.01元，98年仅影响效益8个月，而99年则全年影响了公司效益，使公司成本增加2653万元。

针对上述不利因素，公司主要采取了以下措施：

(1) 加强对国家宏观经济形势的研究和煤炭整体市场的预测分析，提高公司管理人员特别是高级管理人员素质和科学决策能力，使公司能根据市场变化制定相应对策，采取有效措施，增强其应变能力。

(2) 在经营销售方面，公司根据煤炭市场的严峻形势，适时调整经营战略，及时果断地采取了"以销定产，以销定运，合理港存"的生产经营策略；合理有效地安排和组织生产、购进、储存、运输、销售各环节的协调运作，提高公司整体运行质量和抗风险能力。同时，积极采取措施，加强销售和售后服务，在加强与老用户合作的同时，努力开拓新市场，争取新用户，逐步建立起多渠道、多元化的市场营销体系。

(3)、在储装运输方面，在确保公司整体营销的前提下，积极采取了挖潜节支，创收增效的新途径，降低了运输成本，增加了公司效益。

(4)、加强质量管理，健全质保体系，完善规章制度，巩固和扩大公司煤炭产品的良好信誉，为公司提高市场竞争能力创造条件。

(5)、加大公司内部改革力度，继续完善各项管理制度，精减机构，压缩人员，改革费用包干办法、用车办法，在各矿、站实行严格的成本控制制度，通过加强财务管理制度的改革等，较大幅度降低了成本费用开支。

## (二)、公司财务状况

### 1、公司的财务状况及经营情况

| 项 目    | 1999年(元)         | 1998年(元)         | 增减幅(%) |
|--------|------------------|------------------|--------|
| 资产总额   | 1,248,082,719.85 | 1,212,398,069.79 | 2.94   |
| 长期负债   | 137,705,580.00   | 68,619,023.33    | 100.68 |
| 股东权益   | 774,869,077.47   | 768,359,952.96   | 0.85   |
| 主营业务利润 | 485,024,791.29   | 525,718,072.71   | -7.74  |
| 净利润    | 6,509,124.51     | 16,596,564.43    | -60.78 |

变动原因：

(1)、总资产变动主要是由于本年度固定资产增加所致。

(2)、长期负债变动主要是报告期内增加了长期借款。

(3)、股东权益变动是由于为计提四项减值准备并采用追溯调整法后，本年转入净利润所致。

(4)、主营业务利润和净利润减少的原因：一是由于本年销售数量较上年下降11.4%；二是销售价格继续下跌约2%；三是运费进项税抵扣率98年前半年按10%抵扣，而99年全年按7%抵扣；四是执行财政部35号文件加大了四项减值准备的提取；五是98年4月1日前列支的铁路运费未上涨，而99年全年按涨价后列支。

2、公司的财务会计报表经内蒙古国正会计师事务所和安达信华强会计师事务所审计，均出具了无保留意见的审计报告。

## (三)、公司投资情况

### 1、前次募集资金延续到本报告期内使用情况。

本报告期内公司没有募集资金。1997年8月份，公司首次发行16,600万股B股。共募集资金52,414万元（扣除发行费用），按招股说明书承诺资金投向没有变化，其中，纳林庙煤矿计划投资13,000万元，到报告期为止，实际完成14062.5万元，占计



划投资额的108%，唐公塔集装站配套自备车运营三期项目因市场的原因暂缓建设，其它项目已建成运营，如期按计划完成。截止1999年12月31日，实际完成项目投资49137.5万元，占募集资金总额的94.1%，其余3096.5万元募集资金补充公司流动资金之不足，募集资金投资项目现已形成年发运、生产120万吨的生产能力，但受煤炭市场持续滑坡之影响，效益暂时未能充分体现出来。

## 2、其它投资情况

(1)、公司投资修建的呼市调度中心办公楼及伊泰大酒店已于本报告期内建成，项目实际完成投资总额7950万元，其中，伊泰大酒店已于99年6月份开始试运行，本报告期内已经体现出一定的效益。

(2)、公司于1999年9月份开始投资建设的东兴集装站原计划投资1400万元，由于工程变更、增加站台、扩大货场追加投资700万元。截止报告期末实际完成投资2132万元，现已初步建成，即将试运营。

### (四)、国家经济政策的影响及对策

1、国家实施西部大开发战略，加快西部地区的发展给本公司的发展带来了机遇，特别是本公司所处的内蒙古自治区伊克昭盟是全国优质煤炭资源最富集的地区之一，是国家西部大开发中煤炭资源开发利用的重点地区和重点基础产业。公司将抓住这一机遇，利用西部大开发的一切优惠政策和良好环境发展自己。

2、虽然煤炭行业及国内煤炭市场持续疲软，给煤炭企业的经营造成严重困难，但本公司及发起人作为全国520家重点企业之一，将享受到国家这方面的优惠政策，同时，全国煤炭行业连续两年的关井压产措施，整顿煤炭生产经营秩序，将对本公司产生积极的影响。

3、中国加入世界贸易组织后，随着经常项目市场的逐步对外扩大开放，资源平衡将趋于向国际平衡方向发展，我国作为世界上最大的产煤国之一，煤炭出口将有较大的发展，国际市场对国内煤炭相对开放，可以享受缔约方达成的关税减让协议成果和最普遍的最惠国待遇条款，市场进入的关税壁垒和贸易保护市场歧视对煤炭出口的影响将相对减少，对国内煤炭出口来讲预示着市场的进一步扩大。同时，随着国内煤炭企业出口自营权的扩大，企业可以通过直接自营出口，减少出口中间环节的成本费用，煤炭出口成本将会进一步降低。从不利方面来看，加入世贸组织后，国际市场煤炭与国内煤炭竞争的市场主要在我国东南沿海地区，而这一地区又是我国外调煤炭最多的地区，在这一地区国际煤炭将与国内煤炭争夺一定的市场份额。这将影响到国内煤炭的市场占有份额。

### (五)、新年度的业务发展计划

2000年是公司继续深化内部改革，进一步拓宽市场，强化营销，促进运销各环节协调运作，最大限度挖掘各个环节增收节支潜力，把各项工作全面推上新的台阶的关键性一年。搞好2000年的工作，对于公司在严重困难的形势下，摆脱困境，实现更大的发展，具有十分重要的意义。

加强管理是公司永恒的主题。2000年公司的经营方针是：重管理，促改革，抓市场，增效益。为保证经营目标的实现，公司将重点采取以下措施：

1、全面推行生产经营考核管理办法和各行政管理部门经济责任考核办法。生产经营单位按照费用与任务挂钩的办法，完成或超额完成生产经营任务，全额核发工资费用，并按比例计提奖励；完不成生产经营任务，按比例扣发工资、费用，并予以一定的惩罚。各行政管理部门实行费用包干的办法并与公司总体效益挂钩核发工资和费用，并按照具体的考核标准进行奖罚兑现，鼓励生产经营单位超额完成经营任务，为公司创造更多的效益，控制行政管理部门开支，降低管理费用。

2、下大力气搞好公司的资本运作和资产重组工作，积极寻找新的经济增长点，投资科技含量较高的产业和产品，提高公司的盈利水平。

3、借中国加入世界贸易组织的大好机遇，继续争取煤炭出口自营权，加大煤炭出口力度，努力开拓国际煤炭市场。

4、继续把营销工作放在公司各项工作的首位，作为重中之重来抓。一是要抓好供煤源头，严把质量关口，做好货源组织工作；二是要强化港站管理，严格购、装、储、运等各个环节成本管理，想方设法把成本进一步降低；三是继续积极开拓市场，在巩固老用户的同时，尽最大努力开拓新用户，扩大市场占有份额；四是加强货款回收，加快公司资金周转。

5、狠抓安全生产及经营管理工作，树立安全就是最大效益的指导思想，以安全促生产，安全保证稳定与发展。

- 6、加强质量管理，健全质保体系，规范公司产品品牌，进一步巩固和扩大公司煤炭产品的良好市场信誉。
- 7、加强煤炭研究开发工作，和国内科研院所进行合作，在煤炭产品深加工方面进行研究开发，增加煤炭产品的科技含量。
- 8、增强科学配煤力度，增加公司煤炭经营品种，以适应更广的市场范围和不同用户的需求。

#### (六)、董事会日常工作

##### 1、报告期内公司董事会共召开5次会议。

(1)、公司董事会一届七次会议于1999年4月16日召开，会议审议并通过如下事项：1998年度报告及其摘要编制内容；董事会1998年度工作报告；1998年度总经理业务报告；1998年度财务决算报告和1999年度财务预算方案；1998年度利润分配方案；实行公车改革，出售部分公用小汽车的议案；投资建设纳林庙煤矿1号井、2号井选煤厂和热风气流干燥脱水系统项目的议案；关于修改公司章程第二章第十二条"公司经营范围"的议案；关于聘任伊泰大酒店总经理、付总经理的议案；关于召开1998年度股东大会有关事宜的议案。

(2)、公司董事会一届八次会议于1999年7月26日召开，会议审议通过如下事项：关于调整公司董事的议案；关于调整公司经理班子的议案；听取了公司上半年经营、运销、生产、财务等执行情况。

(3)、公司董事会一届九次会议于1999年8月16日召开，会议审议通过如下事项：1999年中期报告；1999年中期不进行利润分配也不进行资本公积金转赠股本的预案。

(4)、公司董事会一届十次会议于1999年9月22日召开，会议审议通过了"关于投资建设东兴集装站的议案"；

(5)、公司董事会一届十一次会议于1999年12月9日召开，会议审议通过了"关于收购伊煤集团公司李家梁煤矿的议案"。

以上董事会议的决议公告分别依次刊登在1999年4月20日、7月27日、8月17日、9月23日、12月10日的《上海证券报》和香港《南华早报》上。

2、报告期内公司1998年度股东大会通过的每10股派发人民币现金红利0.40元（含税）的利润分配方案已于1999年6月15日公布于"内蒙古伊泰煤炭股份有限公司1998年度分红派息公告"，并委托上海证券中央登记结算公司于1999年7月15日前完成了B股股东的红利发放工作。

#### (七)、公司管理层人员及员工情况

##### 1、董事、监事、高级管理人员：

| 姓名  | 性别 | 年龄 | 职务      | 任职起止日期        |
|-----|----|----|---------|---------------|
| 张双旺 | 男  | 57 | 董事长     | 1997.8-2000.8 |
| 王占珍 | 男  | 47 | 董事      | 1997.8-2000.8 |
| 奥凤廷 | 男  | 41 | 董事、总经理  | 1997.8-2000.8 |
| 田尚万 | 男  | 39 | 董事、董秘   | 1997.8-2000.8 |
| 刘春林 | 男  | 33 | 董事、财务总监 | 1999.7-2000.8 |
| 李文山 | 男  | 37 | 董事      | 1999.7-2000.8 |
| 王玉森 | 男  | 36 | 董事      | 1999.7-2000.8 |
| 尹又伊 | 男  | 64 | 非执行董事   | 1997.8-2000.8 |
| 张风翔 | 男  | 64 | 非执行董事   | 1997.8-2000.8 |
| 张建国 | 男  | 54 | 监事会主席   | 1997.8-2000.8 |
| 唐如钢 | 男  | 51 | 监事      | 1997.8-2000.8 |
| 苏中友 | 男  | 45 | 监事      | 1997.8-2000.8 |
| 朱爱国 | 男  | 47 | 监事      | 1997.8-2000.8 |
| 赵世荣 | 男  | 48 | 监事      | 1999.7-2000.8 |
| 白井泉 | 男  | 49 | 监事      | 1999.7-2000.8 |

|     |   |    |      |               |
|-----|---|----|------|---------------|
| 祁轶平 | 男 | 35 | 监事   | 1999.7-2000.8 |
| 李成才 | 男 | 41 | 副总经理 | 1999.7-2000.8 |
| 祁文彬 | 男 | 37 | 副总经理 | 1999.7-2000.8 |
| 张东海 | 男 | 30 | 副总经理 | 1999.7-2000.8 |
| 姬永强 | 男 | 41 | 副总经理 | 1999.7-2000.8 |
| 张振金 | 男 | 31 | 副总经理 | 1999.7-2000.8 |

注： 公司董事、监事、高级管理人员执行公司的岗位效益工资，年度报酬在12,000元至24,804元之间，其中，年度报酬在20000元以下的共有14人，20000元以上至30000元的共有1人，不在公司领取报酬的董事、监事、高级管理人员共6人，即张双旺、王占珍、张建国、唐如钢、苏中友、赵世荣。

公司只发行了境内上市外资股，公司董事、监事、高级管理人员均未持有公司股份。

报告期内，公司按照中国证监会"关于上市公司总经理及高层管理人员不得在控股股东单位兼职的通知"精神，对公司董事会、监事会及其经理班子进行了调整，规范了公司法人治理结构，并与控股股东伊煤集团在人员、资产、财务上进行了严格分开。董事会成员中根据工作调整免去了李牛、郝建忠、李建国先生董事职务，增补刘春林、李文山、王玉森先生为公司董事；监事会成员中根据工作调整，免去李成才、张振金、王玉森先生监事职务，增补赵世荣、白井泉、祁轶平先生为公司监事；经理班子中根据工作调整免去张双旺先生总经理职务，聘任奥凤廷先生为公司总经理，免去王占珍、郝建忠、李牛、李建国先生付总经理职务，聘用李成才、祁文彬、张东海、姬永强、张振金先生为公司付总经理，聘任刘春林先生为公司财务总监，董事会秘书仍由田尚万先生兼任。

## 2、公司员工的数量、专业构成、教育程度及退休职工人数情况。

截止1999年12月31日，公司员工共计1077人，其中生产人员117人、销售人员717人，技术人员249人，财务人员101人，行政人员86人，公司现有高级职称4人，中级职称130人，初级职称203人，离退休人员7人。

## (八)、本次利润分配预案

经内蒙古国正会计师事务所和安达信华强会计师事务所分别按照中国会计准则和国际会计准则审计，本公司1999年净利润分别为6,509,124.51元和2,855,000元。本次分配根据孰低原则，按以国际会计准则确认的净利润2,855,000元进行分配；根据财政部财会字（1999）35号文规定，公司计提四项减值准备，采用追溯调整法处理后，1999年初未分配利润为-11,085,133.71元。按照公司章程的有关规定，用1999年度净利润2,855,000元弥补后，剩余-8,230,133.71元未分配利润用以后年度利润予以弥补。鉴于上述情况，董事会决定1999年度不分配股利，也不进行公积金转增股本，此分配方案尚需提请1999年度股东大会审议批准。

## 六、监事会报告

报告期内，公司监事会本着对全体股东高度负责的态度，按照《公司法》和《公司章程》赋予监事会的职责，规范监督机制，严格按照《公司监事会条例》所规定的监督程序，对公司董事会及其经理班子的各项决策、经营活动进行了监督，在规范公司行为及运作、维护股东权益等方面认真履行职责，积极开展监督工作。

### (一)、监事会会议情况

本年度监事会共召开两次会议，主要审议讨论了以下内容：

1、公司第一届监事会第五次会议于1999年4月16日召开，会议审议了以下内容：

公司1998年度监事会工作报告；

公司1998年度报告正本及1998年年度报告摘要。

1998年度财务决算报告；并就内蒙古国正会计师事务所和安达信公司对公司1998年度财务状况及经营情况所出具的审计报告进行了审议，并发表了独立的意见。

审议了公司1998年度利润分配预案；

2、公司第一届监事会第六次会议于1999年7月26日召开，会议审议了"关于调整公司监事的议案"，根据工作调整，免去了李成

才、王玉森、张振金先生公司监事职务，增补了赵世荣、白井泉、祁轶平先生为公司监事。本次会议决议公告刊登在1999年7月27日的《上海证券报》和香港《南华早报》上。

## （二）、监事会1999年度对公司的监督检查工作报告。

### 1、1999年度公司依法运作情况的报告。

（1）监事会主席及监事会成员列席参加董事会会议和经理办公会议，了解公司生产、经营及运输情况，参与公司重大问题及其重大投资的决策。

（2）保持与广大股东和公司员工的联系，听取各方面给予公司的意见和呼声，与公司有关部门认真分析研究公司生产经营目标规划及公司执行股东大会决议的进展情况，适时检查公司依法运作和财务情况，并将有关意见和建议及时反馈给董事会和经理班子。监事会认为，1999年度，公司董事会严格按照股东大会的各项决议要求，确实履行各项决议，其决策程序符合《公司法》及本公司章程的有关规定。公司本着审慎经营的态度，建立和健全了公司内部各项控制制度。公司董事会及经理等高级管理人员在执行公司职务时未发现有违反国家法律法规、公司章程或损害公司利益的行为。

### 2、监事会对几个具体事项的意见。

（1）对公司财务情况检查的意见。1999年度公司的财务状况及其经营情况，由内蒙古国正会计师事务所和安达信公司分别按照中国会计准则和国际会计准则进行了全面认真的审计，并出具了无保留意见的审计报告，监事会确认如实。认为审计报告真实、客观、准确地反映了公司财务状况和经营情况。

#### （2）对募集资金使用情况进行监督的意见。

本年度公司没有募集资金。前次募集资金按招股说明书承诺项目投向没有改变，截止报告期末，除唐公塔自备车运营三期项目由于煤炭市场疲软暂未实施外，其余5个项目均已逐步完成，并在本报告期内逐步产生效益。

#### （3）对公司收购、出售资产进行监督的意见。

报告期内，公司收购了控股股东伊煤集团公司李家梁煤矿全部资产及其资源采区，该项收购严格按照法定程序进行，聘请了有从事证券业务资格的评估机构进行了资产评估，并经财政部对评估结果进行了确认。没有出现内部交易、损害股东利益和造成公司资产流失等情况；公司出售资产也严格按照法定程序进行评估后作为底价，无损害公司利益情况。

（4）对关联交易情况进行监督的意见。公司与伊煤集团及其关联企业之间的关联交易，严格按照公司上市时已与其签订的有关合同协议公平办理，无损害上市公司利益的行为。

## 七、重要事项

### （一）本公司无重大诉讼仲裁事项。

### （二）报告期内公司、公司董事、监事及高级管理人员无受监管部门处罚情况。

（三）报告期内公司控股股东无变更情况；公司董事会没有换届、改选或半数以上成员变动情况，只是根据中国证监会“关于上市公司总经理及高层管理人员不得在控股股东单位兼职的通知”精神。调整了部分董事、监事及其公司经理班子，总经理发生了变更；无改聘、新聘董事会秘书的情况。

### （四）报告期公司收购及出售资产情况。

报告期内，公司以自有资金收购了伊煤集团公司李家梁煤矿，收购价格以财政部财评字（1999）592号文确认的内蒙古中华会计师事务所资产评估报告中的评估值3571.53万元为标准，本次收购于99年12月9日完成。本次收购事项的公告刊登于1999年12月10日《上海证券报》和香港《南华早报》上。本期内公司为改革公用小汽车使用办法，出售了部分小汽车，出售价格均以有关部门确认的评估价为底价，这部分资产的出售使公司节约了一定的费用。

## （五）、重大关联交易事项

### 1、购销商品、提供劳务

（1）、本公司向伊煤集团及其控股子公司采购煤炭均按上市时签定的商品采购协议确定的市场价格进行，具体金额见财务报告附注“六”。

（2）、本公司之控股股东伊煤集团公司向本公司提供汽车运输服务也按市场价格确定，具体金额见财务报告附注“六”。



上述关联交易均属本公司与控股股东单位经常性的关联交易事项，对本公司利润无影响。

## 2、收购资产

报告期内，公司以自有资金收购了伊煤集团公司（本公司控股股东）李家梁煤矿整体资产，收购价格以财政部财评字（1999）592号文确认的内蒙古中华会计师事务所资产评估报告中的评估值为依据。该矿账面资产总计3457.78万元，评估值3571.78万元，收购价格3571.53万元，收购价款于协议生效后三个月内以现款方式一次性付清。本次收购于1999年12月9日完成。

## 3、公司与关联方债权、债务往来、担保等事项。

由于本公司与控股单位存在商品采购和提供运输服务之关联交易，形成了本公司与控股股东单位的应收应付往来款项，这些往来均属经常性的往来款项，对本公司无重大影响。

### （六）上市公司与控股股东三分开情况。

本公司与控股股东伊煤集团公司从股票上市后即在人员、资产、财务上已经分开。本年度内，公司严格按照中国证监会：“关于上市公司与控股股东在人员、资产、财务上三分开”的要求，进行了严格的规范，严格区分双方的资产界限，认真解决兼职问题，严格资金调拨，彻底进行了人员划分、领导体制分明、财产分清、财务分立的“四分开”；真正做到了双方的人员独立、资产完整、财务独立。

### （七）本年度公司未发生托管、承包、租赁其它公司资产或其它公司托管、承包、租赁本公司资产事项。

### （八）本年度公司未发生聘任、解聘会计师事务所情况。

### （九）本年度公司未发生其它重大合同事项。

### （十）本年度公司未更改名称。也未更改股票简称。

### （十一）其它重大事项：

本公司于1999年12月26日与控股股东单位伊煤集团签定了转让本公司伊泰大酒店北楼之意向，将该楼以成本造价3720万元转让给了伊煤集团公司，该转让事宜对盘活公司资产有益，转让该楼所涉及的有关税赋由集团公司承担。

## 八、其它报告事项

1、公司首次注册时间：1997年9月23日；地点：内蒙古自治区工商行政管理局；

2、企业法人营业执照注册号：企股蒙字第 000511号；

3、税务登记号：152700626402490

4、公司未流通股股票托管机构名称：上海证券中央登记结算公司；

5、公司聘请的会计师事务所：安达信公司；地址：北京建国门外大街一号，中国国际贸易中心1118室；内蒙古国正会计师事务所：地址：内蒙古呼和浩特市兴安南路145号。

## 九、备查文件目录

1、载有董事长亲笔签署的年度报告正本。

2、载有法定代表人、财务负责人、会计主管人员亲笔签字并盖章的财务报告。

3、载有会计师事务所盖章，注册会计师亲笔签字并盖章的审计报告。

4、报告期内在《上海证券报》、香港《南华早报》上公开披露过的所有文件正本及公告原稿。

以上备查文件均完整备置于公司所在地。

内蒙古伊泰煤炭股份有限公司

二000年四月十三日

# 审计报告及会计报表附注（境内）

## 审 计 报 告 内国正发审字[2000]第50号

内蒙古伊泰煤炭股份有限公司全体股东：

我们接受委托，审计了贵公司1999年12月31日的资产负债表及1999年度的利润及利润分配表和现金流量表。这些会计报表由贵公司负责，我们的责任是对这些会计报表发表审计意见。我们的审计是依据《中国注册会计师独立审计准则》进行的。在审计过程中，我们结合贵公司实际情况，实施了包括抽查会计记录等我们认为必要的审计程序。

我们认为，上述会计报表符合《企业会计准则》和《股份有限公司会计制度》的有关规定，在所有重大方面公允地反映了贵公司1999年12月31日的财务状况及1999年度经营成果和现金流量情况，会计处理方法的选用遵循了一贯性原则。

内蒙古国正会计师事务所

中国注册会计师：张占强

刘翠枝

中国 呼和浩特

二000年三月二十八日

### 会 计 报 表 附 注

#### 一、公司简介：

内蒙古伊泰煤炭股份有限公司（以下简称“本公司”），是一九九七年八月份，由内蒙古伊克昭盟煤炭集团公司独家发起，将其所属的伊盟煤炭产业开发公司、运输公司、经营公司、进出口公司及秦伊船务公司（集团公司拥有49%权益）投入，通过发行境内上市外资股（B股）募集设立的股票上市公司。

发起人伊克昭盟煤炭集团公司，属地方国有大型企业，其前身为伊克昭盟乡镇企业公司，是一九八八年三月由伊克昭盟行署出资在张双旺先生领导下创办成立，注册资本为人民币伍万元。一九八九年十一月十日，经伊克昭盟行署伊署办发（1989）115号文件批准，更名为伊克昭盟煤炭公司，注册资本增至人民币贰仟肆佰伍拾玖万元。一九九二年十月二十七日经伊克昭盟行政公署办公室伊署办（1992）108号文批准，成立了伊克昭盟煤炭集团公司（以下简称“集团”）。

本公司经1997年8月份重组并上市后，是内蒙古自治区境内最大的地方煤炭产、运、销一体化大型上市公司。原煤年设计生产能力200万吨，年运销煤炭500万吨。截止一九九九年末，总股本（注册资本）36600万元，其中：国有法人股20000万股，境内上市外资股（B股）16600万股。

#### 二、公司主要会计政策、会计估计和合并会计报表的编制方法。

##### 1、会计制度：

本公司执行《股份有限公司会计制度》及其《股份有限公司会计制度有关会计处理问题补充规定》。

##### 2、会计年度：

公历1月1日至12月31日止为一个会计年度

##### 3、记帐本位币：

以人民币为记帐本位币

##### 4、记帐基础和计价原则：

本公司以权责发生制为记帐基础，资产的计价遵循历史成本原则。

##### 5、外币业务核算方法：

本公司外币业务发生当天外汇市场中间价折合人民币记帐。月末对外币帐户余额按期末外汇市场中间价进行调整，其差额作为“财务费用-汇兑损益”计入当期损益。



## 6、现金等价物的确定标准：

现金等价物是指公司持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

## 7、坏帐核算方法：

(1) 确认标准：坏帐损失是指因债务人破产或者死亡，以其破产财产或者遗产清偿后，仍然不能收回的应收款项，或者因债务人逾期未履行偿债义务超过三年，且具有明显特征表明无法收回的款项。

(2) 坏帐损失的核算方法及计提比例：坏帐损失采用备抵法核算；根据债务单位的财务状况、现金流量情况以及公司以前年度的经验合理的估计，按帐龄分析法确定提取比例，并按会计政策变更采用追溯调整法。

具体提取比例如下：

| 帐龄        | 计提比例 |
|-----------|------|
| 1年以内      | 5%   |
| 1-2年(含1年) | 15%  |
| 2-3年(含2年) | 25%  |
| 3年以上(含3年) | 40%  |

(3) 提取范围：本公司以应收账款和其他应收款期末余额剔除内部个人欠款及关联公司往来作为计提基数。

## 8、存货核算方法：

存货的分类：原材料、库存商品、在产品、低值易耗品等。

存货的增加按照实际成本核算；存货减少时原材料、库存商品、在产品的领用或发出采用加权平均法计价，低值易耗品的领用采用一次摊销法。

存货跌价准备按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取，计入当期损益。本公司产品系能源产品，其制造成本低于其可变现净值，故未计提存货跌价准备。

存货盘点采取永续盘存制，每年盘点一次。

## 9、短期投资核算方法：

本公司无短期投资。

## 10、长期投资核算方法：

长期债权投资

按实际支付的价款扣除支付的自发行日起至购入债券日止的应计利息后的余额作为实际成本，实际成本与债券票面价值的差额，作为溢价或折价在债券存续期内于确认相关利息收入时抵销。

长期股权投资

按投资时实际支付的价款或确定的价值记账，投资占被投资单位有表决权资本总额20%以下，或虽占20%以上(含20%)但不具有重大影响的，按成本法核算；投资占被投资单位有表决权资本总额20%以上(含20%)或虽不足20%，但有重大影响的，按权益法核算，投资占被投资单位有表决权资本总额50%以上(不含50%)，或虽不足50%但具有实质控制权的，按权益法核算并编制合并会计报表。

股权投资差额的摊销方法

按本公司成立日起合营企业剩余合营期限平均摊销。

长期投资减值准备的确认标准、计提方法

本公司对秦伊船务有限责任公司的投资，持股比例为49%，秦伊船务有限责任公司已连续两年亏损，被投资单位经营状况恶化，且每年亏损金额约占投资额的10%左右，导致其可收回金额低于帐面价值，并且这种降低的价值在可预计未来期间内不可能恢复。故本期对其投资按10%计提长期投资减值准备。

## 11、固定资产核算方法：

固定资产标准：使用年限在一年以上的房屋建筑物、机器设备、运输工具以及其他与生产、经营有关的设备、器具、工

具等；不属于生产、经营主要设备的物品，单位价值在2000元以上，并且使用期限超过两年以上的资产。

固定资产分类：房屋建筑物，运输设备，公路、井建，其他设备。

固定资产计价方法：按实际成本计价

固定资产折旧方法：固定资产折旧以直线法（井建以生产量法）计提，按各类固定资产的原值扣除3%的残值（公路无残值）后和预计使用年限确定其折旧率。

| 固定资产类别 | 折旧年限      | 残值率         | 折旧率 |
|--------|-----------|-------------|-----|
| 房屋建筑物  | 15-40年 3% | 6.47%-2.43% |     |
| 运输设备   | 5-15年 3%  | 19.4%-6.47% |     |
| 公路     | 20-30年    | 5%-3.33%    |     |
| 井建     | 生产量法      |             |     |
| 其他设备   | 5-12年 3%  | 19.4%-8.08% |     |

#### 12、在建工程核算方法：

在建工程以实际成本核算，在固定资产交付使用但尚未为办理竣工决算前，先估价计入固定资产，待完工验收并办理竣工决算时，将固定资产估计价调整为决算价；在建工程利息资本化，以工程项目是否交付使用为界限，交付使用前发生的利息予以资本化，计入工程成本；交付使用后发生的利息计入当期损益。

#### 13、无形资产计价和摊销方法：

无形资产计价：

购入的无形资产按实际支付的价款计价，股东投入的无形资产按评估确认的价值计价。

无形资产的摊销方法：

合同规定有受益期限的，在受益期限内平均摊销，合同没有规定受益期限而法律规定有效期限的，按不超过法律规定的有效期限平均期限摊销，经营期短于有效期限的，按不超过经营期限平均摊销，合同和法律均未规定受益期限的，按不超过10年期限平均摊销。

#### 14、开办费、长期待摊费用摊销方法：

本公司开办费以实际发生额入帐，自经营开始月份起按不超过5年平均摊销。长期待摊费用以实际发生额入帐，有规定摊销年限的从其规定，没有规定摊销年限的按受益期平均摊销。

#### 15、收入确认原则：

已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给买方，并且不在对该商品实施继续管理权和实际控制权，相关的收入已经收到或取得了收款的证据，并且于销售该商品有关的成本能够可靠地计量，确认营业收入的实现。

劳务已经提供，相关的成本能够可靠地计量，其经济利益能够流入本公司，确认营业收入的实现。

#### 16、所得税的会计处理方法

采用应付税款法核算。

#### 17、合并会计报表的编制方法：

合并范围的确定原则：公司对其他单位投资占该单位有表决权资本总额50%或50%以上，或虽然不足50%，但具有实际控制权的，列入合并会计报表范围。

合并采用的会计方法：合并报表以母公司和纳入合并范围的子公司的个别会计报表以及其他有关资料为依据。根据财政部财会字[1995]11号《合并会计报表暂行规定》的要求经充分抵销内部投资、内部交易和内部债权债务等内部会计事项后编制而成。

#### 18、会计政策的变更：

根据财政部财会字（1999）35号文《关于印发〈股份有限公司会计制度有关会计处理问题补充规定〉的通知》的有关规定，从1999年1月1日起坏帐准备原按应收帐款余额的5%计提，改为按应收款项帐龄分析法计提；期末长期投资原不计提减值准备，

现改为计提长期投资减值准备。会计政策变更已采用追溯调整法，并调整会计报表相关项目的年初数或上年实际数，上述会计政策变更的累积影响数为-20,346,629.92元，其中坏帐准备计提方法变更的累积影响数为-19,428,474.96元，影响1999年度当期损益-2,134,745.53元，影响1998年度当期损益-4,523,957.82元，影响1998年年初留存收益-12,769,771.61元；长期投资计价方法变更的累积影响数为-918,154.96元，此变更只影响当期损益。上述两项共影响1999年年初未分配利润-14,699,670.02元，盈余公积-2,594,059.41元。

### 三、税项：

- 1、增值税：按产品销售收入，原煤税率13%，焦粉税率17%，出售小汽车税率4%；
- 2、营业税：运输收入税率3%，租赁收入、公路收费收入、客房餐饮收入税率5%，娱乐业收入税率15%；
- 3、资源税：按自产煤原煤销量，每吨1.5元计缴；
- 4、所得税：根据内蒙古自治区人民政府内政字[1997]45号文，对经批准上市发行股票的股份制企业，从股票上市之日起，给予三年减按15%税率征收企业所得税的照顾。本公司于一九九七年八月股票上市。其异地核算的北京东燕物资公司按30%税率征收企业所得税；伊泰大酒店、呼市运输开发公司执行33%的所得税率。

### 四、控股子公司及合营企业：

| 与本公司关系 | 公司名称        | 注册资本          | 经营范围 | 本公司投资额        | 本公司所占权益比例 |
|--------|-------------|---------------|------|---------------|-----------|
| 联营企业   | 秦皇岛秦伊船务有限公司 | 8,880,000.00元 | 煤炭运输 | 9,181,549.56元 | 49%       |

秦伊船务公司共投资1,500万元，该公司注册资本为888万元，本公司对其投资额9,181,549.56元，是初始投资额、评估增值与每年按权益法核算其投资收益、以及评估增值额的摊销入帐形成。

### 五、会计报表主要项目注释

注：以下会计项目中期初数为1998年12月31日数，期末数为1999年12月31日数

#### 1、货币资金

| 项目      | 期初数           | 期末数           | 期末汇率   |
|---------|---------------|---------------|--------|
| 现金      | 998,122.67    | 611,796.49    |        |
| 银行存款    | 92,102,742.85 | 77,789,097.88 |        |
| 其中：美元存款 | 16,880.54     | 14,953.02     | 8.2793 |
| 其他货币资金  | 1,679,430.07  | 4,000,000.00  |        |
| 合计      | 94,780,295.59 | 82,400,894.37 |        |

#### 2、应收票据

| 出票单位       | 票据类型   | 出票日期       | 到期日       | 金额           | 备注   |
|------------|--------|------------|-----------|--------------|------|
| 山东工程机械厂    | 银行承兑汇票 | 1999.9.3   | 2000.3.2  | 500,000.00   | 期后承兑 |
| 崂洲新中港热电公司  | 银行承兑汇票 | 1999.9.4   | 2000.3.3  | 400,000.00   | 期后承兑 |
| 平顶山市大佛商贸公司 | 银行承兑汇票 | 1999.7.28  | 2000.1.28 | 150,000.00   | 期后承兑 |
| 榆林地区新榆煤炭公司 | 银行承兑汇票 | 1998.10.8  | 2000.3.7  | 1,000,000.00 | 期后承兑 |
| 中山星晨玻璃股份公司 | 银行承兑汇票 | 1999.9.30  | 2000.3.19 | 500,000.00   | 期后承兑 |
| 锡山市飞腾摩托车公司 | 银行承兑汇票 | 1999.8.30  | 2000.2.19 | 30,000.00    | 期后承兑 |
| 天津市恒田自行车厂  | 银行承兑汇票 | 1999.9.2   | 2000.3.2  | 100,000.00   | 期后承兑 |
| 葫芦岛锌业股份公司  | 银行承兑汇票 | 1999.11.9  | 2000.5.5  | 700,000.00   |      |
| 锡山市铝合金厂    | 银行承兑汇票 | 1999.8.20  | 2000.2.18 | 50,000.00    | 期后承兑 |
| 河北省安岗市医药药材 | 银行承兑汇票 | 1999.7.28  | 2000.1.28 | 140,000.00   | 期后承兑 |
| 四川通信电缆厂    | 银行承兑汇票 | 1999.9.15  | 2000.3.15 | 500,000.00   | 期后承兑 |
| 浙江省燃料总公司   | 银行承兑汇票 | 1999.11.24 | 2000.2.25 | 2,000,000.00 | 期后承兑 |

|                |        |            |           |               |      |
|----------------|--------|------------|-----------|---------------|------|
| 福建京闽工贸联合公司     | 银行承兑汇票 | 1999.12.14 | 2000.6.13 | 1,500,000.00  |      |
| 葫芦岛锌业股份公司      | 银行承兑汇票 | 1999.12.10 | 2000.6.5  | 3,000,000.00  |      |
| 浙江巨化集团进出口公司    | 银行承兑汇票 | 1999.12.15 | 2000.2.28 | 400,000.00    | 期后承兑 |
| 葫芦岛锌业股份公司      | 银行承兑汇票 | 1999.12.3  | 2000.5.3  | 1,000,000.00  |      |
| 葫芦岛锌业股份公司      | 银行承兑汇票 | 1999.12.3  | 2000.5.3  | 1,000,000.00  |      |
| 葫芦岛锌业股份公司      | 银行承兑汇票 | 1999.12.3  | 2000.5.3  | 1,000,000.00  |      |
| 葫芦岛锌业股份公司      | 银行承兑汇票 | 1999.12.3  | 2000.5.3  | 1,000,000.00  |      |
| 葫芦岛锌业股份公司      | 银行承兑汇票 | 1999.12.30 | 2000.6.5  | 600,000.00    |      |
| 郑州宝隆摩托车销售公司    | 银行承兑汇票 | 1999.7.19  | 2000.1.19 | 500,000.00    | 期后承兑 |
| 重庆海棠新材料公司      | 银行承兑汇票 | 1999.8.17  | 2000.2.16 | 300,000.00    | 期后承兑 |
| 青州市兄弟橡胶公司      | 银行承兑汇票 | 1999.8.6   | 2000.2.6  | 230,000.00    | 期后承兑 |
| 亳州市第二五交化公司     | 银行承兑汇票 | 1999.8.2   | 2000.2.2  | 100,000.00    | 期后承兑 |
| 莱州市三九酒水经销处     | 银行承兑汇票 | 1999.7.30  | 2000.1.29 | 50,000.00     | 期后承兑 |
| 青岛捷能汽油机公司      | 银行承兑汇票 | 1999.8.19  | 2000.2.3  | 40,000.00     | 期后承兑 |
| 中国人民解放军军七四四零工厂 | 银行承兑汇票 | 1999.9.13  | 2000.2.10 | 200,000.00    | 期后承兑 |
| 泰安市三强商贸有限公司    | 银行承兑汇票 | 1999.7.22  | 2000.1.22 | 100,000.00    | 期后承兑 |
| 莱州市光明纺织公司      | 银行承兑汇票 | 1999.8.10  | 2000.2.10 | 300,000.00    | 期后承兑 |
| 常熟市铁塔厂         | 银行承兑汇票 | 1999.11.9  | 2000.2.9  | 400,000.00    | 期后承兑 |
| 河南信阳富邦化工股份     | 银行承兑汇票 | 1999.7.21  | 2000.1.19 | 200,000.00    | 期后承兑 |
| 荆州市久隆机电物资      | 银行承兑汇票 | 1999.8.2   | 2000.2.2  | 50,000.00     | 期后承兑 |
| 中国长城铝业中州铝厂     | 银行承兑汇票 | 1999.11.11 | 2000.1.28 | 100,000.00    | 期后承兑 |
| 浙江富亨纸制品公司      | 银行承兑汇票 | 1999.8.2   | 2000.2.1  | 80,000.00     | 期后承兑 |
| 浙江沪光热电公司       | 银行承兑汇票 | 1999.9.7   | 2000.1.20 | 700,000.00    | 期后承兑 |
| 莱阳市永索实业有限公司    | 银行承兑汇票 | 1999.9.8   | 2000.3.5  | 200,000.00    | 期后承兑 |
| 河南省信阳钢铁厂       | 银行承兑汇票 | 1999.10.20 | 2000.4.19 | 120,000.00    |      |
| 武进市金奥旅游用品公司    | 银行承兑汇票 | 1999.11.5  | 2000.4.30 | 30,000.00     |      |
| 广州市白云巴明兴公司     | 银行承兑汇票 | 1999.11.25 | 2000.3.31 | 1,000,000.00  |      |
| 上海晟新实业公司       | 银行承兑汇票 | 1999.8.24  | 2000.2.23 | 1,000,000.00  | 期后承兑 |
| 合计             |        |            |           | 21,270,000.00 |      |

## 3、应收帐款

| 帐龄   | 期初数            |        |               | 期末数            |        |               |
|------|----------------|--------|---------------|----------------|--------|---------------|
|      | 金额             | 比例(%)  | 坏帐准备          | 金额             | 比例(%)  | 坏帐准备          |
| 1年以内 | 269,134,327.27 | 90.88% | 13,310,633.85 | 158,754,632.27 | 72.00% | 7,711,415.63  |
| 1-2年 | 25,310,388.00  | 8.55%  | 3,796,558.20  | 42,692,727.00  | 19.36% | 6,403,909.05  |
| 2-3年 | 1,706,936.00   | 0.57%  | 426,734.00    | 17,513,277.00  | 7.94%  | 4,378,319.25  |
| 3年以上 |                |        |               | 1,544,710.00   | 0.70%  | 617,884.00    |
| 合计   | 296,151,651.27 | 100%   | 17,533,926.05 | 220,505,346.27 | 100%   | 19,111,527.93 |

减少原因：清欠收回部分货款

期初帐龄变动原因：以前年度帐龄统计有误，本年度予以更正。由于以前年度公司按年末应收帐款余额的5%计提坏帐准备，帐龄对其当期损益无重大影响，

本年度根据财政部35号文重新对以前年度帐龄进行统计并计提坏帐准备。

无持股份公司股份5%以上股东单位欠款。

大额欠款前五名：

| 主要客户名称        | 欠款金额          | 发生时间  | 款项性质 |
|---------------|---------------|-------|------|
| 中煤秦皇岛公司       | 29,609,684.62 | 1999年 | 煤 款  |
| 葫芦岛锌厂         | 17,837,851.56 | 1999年 | 煤 款  |
| 天津万森工业公司      | 9,096,930.53  | 1999年 | 煤 款  |
| 天津华能杨柳青热电公司   | 8,071,722.66  | 1999年 | 煤 款  |
| 华能国际股份公司丹东分公司 | 6,629,962.44  | 1999年 | 煤 款  |

#### 4、其他应收款

| 帐龄   | 期初数           |        | 期末数           |        | 坏帐准备         |
|------|---------------|--------|---------------|--------|--------------|
|      | 金额            | 比例(%)  | 金额            | 比例(%)  |              |
| 1年以内 | 18,610,397.06 | 84.93% | 46,806,661.75 | 93.36% | 1,098,283.30 |
| 1-2年 | 3,271,644.27  | 14.93% | 1,753,363.62  | 3.50%  | 263,004.54   |
| 2-3年 | 28,116.95     | 0.13%  | 1,553,171.36  | 3.10%  | 388,292.84   |
| 3年以上 | 1,739.00      | 0.01%  | 23,349.09     | 0.04%  | 9,339.64     |
| 合计   | 21,911,897.28 | 100%   | 50,136,545.82 | 100%   | 1,758,920.32 |

增加原因：本期增加集团公司欠款和自备车使用费

持股份公司股份5%以上股东单位欠款：

| 单位名称       | 金 额           |
|------------|---------------|
| 伊克昭盟煤炭集团公司 | 10,595,184.02 |

大额欠款前五名

| 主要客户名称     | 欠款金额          | 发生时间  | 款项性质     |
|------------|---------------|-------|----------|
| 伊克昭盟煤炭集团公司 | 10,595,184.02 | 1999年 | 欠 款      |
| 自备车使用费     | 10,340,248.76 | 1999年 | 自备车出租应收款 |
| 伊克昭盟国家税务局  | 818,056.50    | 1999年 | 未退出口退税款  |
| 中煤公司       | 770,000.00    | 1999年 | 港杂费押金    |
| 曹羊公路科      | 130,000.00    | 1999年 | 周转金      |

#### 5、预付帐款

| 帐龄   | 期初数           |      | 期末数           |        |
|------|---------------|------|---------------|--------|
|      | 金额            | 比例   | 金额            | 比例     |
| 1年以内 | 10,383,388.34 | 100% | 11,336,922.52 | 99.81% |
| 1-2年 |               |      | 21,071.97     | 0.19%  |
| 2-3年 |               |      |               |        |
| 3年以上 |               |      |               |        |
| 合计   | 10,383,388.34 | 100% | 11,357,994.49 | 100%   |

无持股份公司股份5%以上股东单位欠款。

大额欠款前五名：

| 主要客户名称 | 欠款金额 | 发生时间 | 款项性质 |
|--------|------|------|------|
|--------|------|------|------|



|          |              |       |     |
|----------|--------------|-------|-----|
| 大同铁路局    | 5,404,837.14 | 1999年 | 铁运费 |
| 天津港贸易公司  | 2,658,133.10 | 1999年 | 港杂费 |
| 天津鑫鑫车队   | 1,119,422.94 | 1999年 | 运费  |
| 天津港接运科   | 664,082.24   | 1999年 | 回空费 |
| 石狮文行灯饰公司 | 350,000.00   | 1999年 | 购货款 |

## 6、 存货及存货跌价准备

| 项 目   | 期初数           |            | 期末数           |      |
|-------|---------------|------------|---------------|------|
|       | 金额            | 跌价准备       | 金额            | 跌价准备 |
| 原材料   | 4,743,500.37  |            | 9,132,832.75  |      |
| 库存商品  | 31,542,407.23 | 387,493.10 | 42,632,208.69 |      |
| 其中:煤  | 26,573,500.85 |            | 42,632,208.69 |      |
| 电铜    | 3,547,445.32  | 175,090.44 |               |      |
| 电锌    | 1,421,461.06  | 212,402.66 |               |      |
| 低值易耗品 | 94,700.77     |            | 1,592,593.02  |      |
| 在产品   | 13,511.80     |            |               |      |
| 合计    | 36,394,120.17 | 387,493.10 | 53,357,634.46 |      |

增加原因:主要为港存煤增加.

## 7、 待摊费用

| 项目      | 期初数           | 本期增加           | 本期摊销           | 期末数           |
|---------|---------------|----------------|----------------|---------------|
| 运输费     | 9,580,227.87  | 291,835,639.09 | 269,145,454.52 | 32,270,412.44 |
| 企业财产保险  |               | 307,990.52     |                | 307,990.52    |
| 装卸杂费    | 154,094.62    | 1,669,231.74   | 1,639,815.37   | 183,510.99    |
| 自备车保险费  | 499,320.00    | 808,812.50     | 770,325.20     | 537,807.30    |
| 自备车检修费  |               | 8,441,135.51   | 8,441,135.51   |               |
| 煤矿工人人身险 |               | 92,500.00      |                | 92,500.00     |
| 报刊订阅费   | 3,817.00      | 1,092,810.82   | 1,082,633.18   | 13,994.64     |
| 回空费     | 808,669.05    | 28,274,337.87  | 24,918,532.81  | 4,164,474.11  |
| 港杂费     | 2,425,196.82  | 47,107,159.39  | 44,929,011.75  | 4,603,344.46  |
| 广告费     |               | 640,080.00     | 275,140.00     | 364,940.00    |
| 其他      | 212,124.04    | 981,324.50     | 1,008,652.42   | 184,796.12    |
| 合计      | 13,683,449.40 | 381,251,021.94 | 352,210,700.76 | 42,723,770.58 |

增加原因: 主要由于港口存煤增加。

## 8、 长期投资

| 项目     | 本期增加          |      | 本期减少         | 期末数          |            |
|--------|---------------|------|--------------|--------------|------------|
|        | 金额            | 减值准备 |              | 金额           | 减值准备       |
| 长期股权投资 | 11,164,919.39 |      | 1,983,369.83 | 9,181,549.56 | 918,154.96 |
| 合 计    | 11,164,919.39 |      | 1,983,369.83 | 9,181,549.56 | 918,154.96 |



## (2) 长期股权投资

## 其他股权投资

| 名称     | 占被投资单位          |              |        |            |              |              |
|--------|-----------------|--------------|--------|------------|--------------|--------------|
| 被投资单位  | 投资起止期           | 投资金额         | 注册资本比例 | 减值准备       | 本期权益减少数      | 累计权益减少数      |
| 秦伊船务公司 | 1996年3月-2004年3月 | 9,181,549.56 | 49%    | 918,154.96 | 1,983,369.83 | 4,028,982.44 |

(1) 秦伊船务公司共投资1500万元，该公司注册资本为888万元，本公司对其投资额9,181,549.56元，是初始投资额、评估增值与每年按权益法核算其投资收益、以及评估增值额的摊销入帐形成。

(2) 长期投资减值准备计提原因：由于被投资单位所从事行业市场需求大幅度下降，并且连续两年严重亏损。

## 股权投资差额

| 被投资单位  | 初始金额         | 摊销期限 | 本期摊销额      | 摊余金额         |
|--------|--------------|------|------------|--------------|
| 秦伊船务公司 | 5,860,532.00 | 7年   | 837,218.26 | 3,837,253.09 |

形成原因：本公司上市时对秦伊船务公司股权评估增值形成。

## 9、固定资产及折旧

| 项目     | 期初数            | 本期增加           | 本期减少          | 期末数            | 备注 |
|--------|----------------|----------------|---------------|----------------|----|
| 固定资产原值 | 632,038,730.57 | 189,953,363.54 | 16,942,799.52 | 805,049,294.59 |    |
| 房屋建筑物  | 133,327,877.07 | 64,472,797.98  | 92,500.00     | 197,708,175.05 |    |
| 运输设备   | 315,362,913.33 | 3,431,965.29   |               | 318,794,878.62 |    |
| 井建     | 64,794,074.18  | 34,102,335.70  |               | 98,896,409.88  |    |
| 公路     | 36,263,296.00  | 59,579,037.97  |               | 95,842,333.97  |    |
| 其他设备   | 82,290,569.99  | 28,367,226.60  | 16,850,299.52 | 93,807,497.07  |    |
| 累计折旧   | 87,248,750.04  | 38,366,251.72  | 5,701,823.68  | 119,913,178.08 |    |
| 房屋建筑物  | 11,034,957.60  | 8,197,293.37   | 40,914.87     | 19,191,336.10  |    |
| 运输设备   | 55,277,801.63  | 20,423,442.36  |               | 75,701,243.99  |    |
| 井建     | 1,856,225.61   | 593,426.13     |               | 2,449,651.74   |    |
| 公路     |                | 1,830,547.12   |               | 1,830,547.12   |    |
| 其他设备   | 19,079,765.20  | 7,321,542.74   | 5,660,908.81  | 20,740,399.13  |    |
| 固定资产净值 | 544,789,980.53 | 151,587,111.82 | 11,240,975.84 | 685,136,116.51 |    |

## 11、无形资产

| 种类     | 原始金额          | 期初数           | 本期增加         | 本期摊销         | 期末数           | 剩余摊销年限 |
|--------|---------------|---------------|--------------|--------------|---------------|--------|
| 土地使用权  | 22,989,808.00 | 20,172,362.31 | 2,468,321.00 | 421,146.85   | 22,219,536.46 |        |
| 其中：工业用 | 18,378,095.00 | 18,104,882.11 |              | 367,562.05   | 17,737,320.06 | 48年    |
| 商业用    | 2,143,392.00  | 2,067,480.20  |              | 53,584.80    | 2,013,895.40  | 38年    |
| 李家梁    | 2,468,321.00  |               | 2,468,321.00 | 2,468,321.00 |               | 17年    |
| 矿山开采权  | 39,467,900.00 | 38,338,577.93 |              | 797,168.52   | 37,541,409.41 |        |
| 其中：神山矿 | 358,500.00    | 333,106.25    |              | 17,925.00    | 315,181.25    | 18年    |
| 先锋煤矿   | 1,604,600.00  | 1,550,476.59  |              | 38,204.76    | 1,512,271.83  | 40年    |
| 新胜煤矿   | 4,208,900.00  | 4,003,292.82  |              | 145,134.48   | 3,858,158.34  | 27年    |
| 纳林庙煤矿  | 32,521,900.00 | 31,727,543.21 |              | 560,722.44   | 31,166,820.77 | 56年    |

|       |               |               |              |              |               |     |
|-------|---------------|---------------|--------------|--------------|---------------|-----|
| 阿汇沟煤矿 | 774,000.00    | 724,159.06    |              | 35,181.84    | 688,977.22    | 20年 |
| 合计    | 62,457,708.00 | 58,510,940.24 | 2,468,321.00 | 1,218,315.37 | 59,760,945.87 |     |

增加原因:本年度购入李家梁煤矿土地使用权。

#### 12、开办费

| 种类  | 期初数        | 本期增加       | 本期摊销       | 期末数        |
|-----|------------|------------|------------|------------|
| 开办费 | 202,792.28 | 782,714.45 | 224,140.32 | 761,366.41 |

增加原因:伊泰大酒店试营业前发生。

#### 13、长期待摊费用

| 种类     | 期初数        | 本期增加         | 本期摊销       | 期末数          |
|--------|------------|--------------|------------|--------------|
| 北京东燕房租 | 140,400.00 |              | 140,400.00 |              |
| 自备车厂修费 |            | 5,461,457.09 | 439,013.56 | 5,022,443.53 |
| 自备车段修费 |            | 1,748,282.00 | 374,359.00 | 1,373,923.00 |
| 合计     | 140,400.00 | 7,209,739.09 | 953,772.56 | 6,396,366.53 |

增加原因:本公司1993年购进的自备车皮,于1999年进入厂修、段修期。根据呼铁局呼辆电(1999)34号通知,自备车厂修周期为6年,段修周期为1.5年。

#### 14、短期借款

| 借款类别 | 期初数            | 期末数            | 备注 |
|------|----------------|----------------|----|
| 担保借款 | 26,500,000.00  | 102,500,000.00 |    |
| 信用借款 | 132,176,100.00 | 61,837,900.00  |    |
| 合计   | 158,676,100.00 | 164,337,900.00 |    |

说明:短期借款中外币借款300万美元,期末汇率为8.2793,折合人民币24,837,900元。

在伊盟工行国际业务部所贷100万美元已逾期,经公司与银行多次协商偿还该笔款项,但银行未同意偿还且利率也未下调。

#### 15、应付帐款

| 期初数           | 期末数           |
|---------------|---------------|
| 46,411,961.93 | 30,078,703.66 |

减少原因:偿还伊煤集团汽运公司运费所致。

无欠本公司5%以上股份的股东单位的款项。

#### 16、预收帐款

| 期初数          | 期末数        |
|--------------|------------|
| 7,814,401.58 | 736,173.23 |

减少原因:期初预收煤款,本期已全部发货并结算。

无欠本公司5%以上股份的股东单位的款项。

#### 17、应交税金

| 项目      | 期初数           | 期末数           |
|---------|---------------|---------------|
| 增值税     | 31,791,406.19 | 60,166,767.74 |
| 所得税     | -2,259,227.60 | -596,649.63   |
| 城市维护建设税 | 1,186,240.94  | 1,228,333.38  |
| 营业税     | 1,589,615.99  | 1,655,789.36  |
| 资源税     | 437,684.23    | 545,736.33    |
| 印花税     | 9,338.72      | 39,372.16     |

|             |               |
|-------------|---------------|
| 固定资产投资方向调节税 | 192,188.00    |
| 合计          | 32,755,058.47 |

增加原因：本年度欠交增值税，正在办理延期手续。

#### 18、其他应付款

|               |               |
|---------------|---------------|
| 期初数           | 期末数           |
| 30,155,294.22 | 14,232,776.88 |

减少原因：本年度支付铁运费。

无欠持本公司5%以上股份的股东单位的款项。

| 主要客户名称        | 欠款金额         | 发生时间  | 款项性质     |
|---------------|--------------|-------|----------|
| 内蒙古鑫隆有限公司     | 1,254,180.94 | 1999年 | 伊泰大酒店装修款 |
| 锦州东车辆段多经发展总公司 | 542,037.50   | 1999年 | 车皮检修费    |
| 职工风险抵押金       | 452,200.00   | 1999年 | 应退抵押金    |
| 伊盟交通局         | 366,569.99   | 1999年 | 公路工程款    |
| 北京车辆段铁路货车修理厂  | 329,604.19   | 1999年 | 车皮检修费    |

#### 19、预提费用

| 类别     | 期初数          | 期末数          | 期末结存原因 |
|--------|--------------|--------------|--------|
| 北京局管理费 | 1,931,655.68 |              |        |
| 丰准线补偿费 | 188,716.00   |              |        |
| 沈阳局服务费 | 4,279.59     |              |        |
| 运输费    |              | 1,429,057.65 | 票未到    |
| 短期借款利息 | 302,679.80   | 377,823.51   | 未付利息   |
| 站台租赁费  | 781,423.93   | 495,431.13   | 票未到    |
| 华能费用   | 3,922,411.53 | 938,762.00   | 票未到    |
| 审计费    | 1,300,000.00 | 1,080,000.00 | 未付审计费  |
| 其他     | 1,282,833.96 | 762,277.61   | 票未到    |
| 合计     | 9,714,000.49 | 5,083,351.90 |        |

减少原因：支付华能费用和北京局管理费所致。

#### 20、一年内到期的长期负债

| 借款类别 | 期初数           | 期末数           | 备注 |
|------|---------------|---------------|----|
| 担保借款 |               | 20,000,000.00 |    |
| 信用借款 | 70,352,814.00 | 33,526,727.21 |    |
| 合计   | 70,352,814.00 | 53,526,727.21 |    |

说明：一年内到期的长期负债中有外币借款140万美元已逾期，期末汇率为8.2793，折合人民币为11,591,020.00元；经公司与银行多次协商偿还该笔款项，银行为保护其利率，一直拖延至今。

其中有2800万元人民币借款已于2000年3月24日办理展期协议。

#### 21、长期借款

| 借款单位  | 金额            | 借款期限            | 年利率    | 借款条件 |
|-------|---------------|-----------------|--------|------|
| 东胜市工行 | 10,000,000.00 | 1996.4-2001.4   | 6.660% | 信用借款 |
| 东胜市工行 | 5,000,000.00  | 1996.4-2001.4   | 9.720% | 信用借款 |
| 东胜市工行 | 40,000,000.00 | 1996.12-2001.12 | 6.030% | 信用借款 |

|        |                |                 |        |      |
|--------|----------------|-----------------|--------|------|
| 东胜市工行  | 19,700,000.00  | 1999.9-2002.9   | 6.534% | 担保借款 |
| 东胜市建行  | 39,000,000.00  | 1999.1-2005.1   | 7.560% | 担保借款 |
| 国家开发银行 | 8,900,000.00   | 1997.12-2001.11 | 6.210% | 担保借款 |
| 国家开发银行 | 4,700,000.00   | 1997.12-2001.11 | 4.680% | 担保借款 |
| 中行东胜分行 | 4,967,580.00   | 1998.1-2001.2   | 7.425% | 信用借款 |
| 合计     | 132,267,580.00 |                 |        |      |

说明：长期借款中有外币借款60万美元，期末汇率为8.2793，折合人民币为4,967,580.00元。

国家开发银行贷款全部由内蒙古泰欣陶瓷股份有限公司担保(包括一年内到期的长期负债中的国家开发银行贷款)，其余均为集团公司担保。

增加原因：一年内到期借款到期归还，续借为长期借款。

## 22、长期应付款

| 项 目        | 期初数        | 期末数          |
|------------|------------|--------------|
| 准旗国有资产管理公司 |            | 5,400,000.00 |
| 职工风险抵押金    | 751,803.33 | 38,000.00    |
| 合计         | 751,803.33 | 5,438,000.00 |

增加原因：新增应付准旗国有资产管理公司的曹羊公路征费。

## 23、股本

| 项目            | 期初数            | 配送股数 | 本次变动增减<br>公积金转股 | 期末数            |
|---------------|----------------|------|-----------------|----------------|
| 一、尚未流通股份      |                |      |                 |                |
| 1、发起人股份       | 200,000,000.00 |      |                 | 200,000,000.00 |
| 其中：           |                |      |                 |                |
| 国家拥有股份        | 200,000,000.00 |      |                 | 200,000,000.00 |
| 境内法人持有股份      |                |      |                 |                |
| 外资法人持有股份      |                |      |                 |                |
| 其他            |                |      |                 |                |
| 2、募集法人股       |                |      |                 |                |
| 3、内部职工股       |                |      |                 |                |
| 4、优先股或其他      |                |      |                 |                |
| 尚未流通股份合计      | 200,000,000.00 |      |                 | 200,000,000.00 |
| 二、已流通股份       |                |      |                 |                |
| 1、境内上市的人民币变通股 |                |      |                 |                |
| 2、境内上市的外资股    | 166,000,000.00 |      |                 | 166,000,000.00 |
| 3、境外上市的外资股    |                |      |                 |                |
| 4、其他          |                |      |                 |                |
| 已流通股份合计       | 166,000,000.00 |      |                 | 166,000,000.00 |
| 三、股份总数        | 366,000,000.00 |      |                 | 366,000,000.00 |

## 24、资本公积

| 项目 | 期初数 | 本期增加数 | 本期减少数 | 期末数 |
|----|-----|-------|-------|-----|
|----|-----|-------|-------|-----|

|          |                |                |
|----------|----------------|----------------|
| 股本溢价     | 357,386,833.07 | 357,386,833.07 |
| 接收捐赠资产准备 | 116,000.00     | 116,000.00     |
| 资产评估增值准备 | 44,607,108.59  | 44,607,108.59  |
| 合计       | 402,109,941.66 | 402,109,941.66 |

## 25、盈余公积

| 项目     | 期初数           | 本期增加数 | 本期减少数 | 期末数           |
|--------|---------------|-------|-------|---------------|
| 法定盈余公积 | 7,556,763.35  |       |       | 7,556,763.35  |
| 公益金    | 3,778,381.66  |       |       | 3,778,381.66  |
| 合计     | 11,335,145.01 |       |       | 11,335,145.01 |

注：本公司根据财会字（1999）35号《股份有限公司会计制度有关会计处理问题补充规定》及财会字（1999）49号文件的有关规定变更了相应的会计政策。

由于会计政策的变更，本公司对提取的四项准备进行了追溯调整，累计调减了1999年年初盈余公积2,594,059.41元。

## 26、未分配利润

| 项目 | 期初数            | 本期增加数        | 本期减少数         | 期末数 |
|----|----------------|--------------|---------------|-----|
|    | -11,085,133.71 | 6,509,124.51 | -4,576,009.20 |     |

说明：根据董事会1999年度利润分配预案，本公司根据财会字（1999）35号《股份有限公司会计制度有关会计处理问题补充规定》及财会字（1999）49号文件的有关规定变更了相应的会计政策。由于会计政策变更，本公司对提取的四项准备进行了追溯调整，累计减少1999年年初未分配利润14,699,670.02元，调整后1999年年初未分配利润为-11,085,133.71元。1999年度实现净利润6,509,124.51元，1999年末可供分配利润为-4,576,009.20元。

## 27、主营业务收入

| 项目      | 本年发生数          | 上年发生数          |
|---------|----------------|----------------|
| 煤       | 662,079,560.55 | 758,224,218.10 |
| 自备车运输收入 | 27,271,130.50  | 8,058,100.62   |
| 合计      | 689,350,691.05 | 766,282,318.72 |

减少原因：主要为本年度销量下降。

## 28、营业成本

|   | 本年发生数          | 上年发生数          |
|---|----------------|----------------|
| 煤 | 201,940,479.31 | 235,014,032.07 |

减少原因：主要为本年度销量下降。

## 29、主营业务税金及附加

|  | 本年发生数        | 上年发生数        |
|--|--------------|--------------|
|  | 2,385,420.45 | 5,550,213.94 |

减少原因：本公司运输公司于98年注销法人资格，该公司98年运输收入中为本公司承运收入单独交纳营业税所致。

## 30、财务费用

| 类别     | 本年发生数         | 上年发生数         |
|--------|---------------|---------------|
| 利息支出   | 17,087,021.97 | 13,900,046.09 |
| 减：利息收入 | 4,244,658.30  | 2,036,877.99  |

|        |               |               |
|--------|---------------|---------------|
| 汇兑损失   | 76,122.72     | 119,952.32    |
| 减：汇兑收益 |               |               |
| 手续费    |               | 378,065.38    |
| 其他     | 32,589.95     | 2,377.30      |
| 合计     | 12,951,076.34 | 12,363,563.10 |

## 31、其他业务利润

| 业务类别  | 收入数           | 成本数           |
|-------|---------------|---------------|
| 餐饮服务业 | 9,231,506.48  | 9,239,709.46  |
| 原材料销售 | 6,748,645.62  | 6,565,357.15  |
| 公路收费  | 3,238,969.54  | 3,439,777.64  |
| 运输业   | 3,689,667.31  | 3,586,196.92  |
| 电铜、电锌 | 23,913,372.40 | 25,987,507.88 |
| 其他    | 365,025.10    | 492,350.00    |
| 合计    | 47,187,186.45 | 49,310,899.05 |

减少原因：本年度销售电铜、电锌亏损及曹羊公路计提折旧所致。

## 32、投资收益

| 项 目      | 本年发生额         | 上年发生额         |
|----------|---------------|---------------|
| 股权投资收益   | -1,146,150.97 | -1,534,040.71 |
| 股权投资差额摊销 | -837,218.86   | -837,218.86   |
| 长期投资减值准备 | -918,154.96   |               |
| 合 计      | -2,901,524.79 | -2,371,259.57 |

## 33、营业外收入

| 项 目      | 本年发生数      |
|----------|------------|
| 罚款净收入    | 61,918.45  |
| 处理固定资产收益 | 123,941.54 |
| 无法支付债务   | 34,753.92  |
| 其他       | 100,000.00 |
| 合 计      | 320,613.91 |

## 34、营业外支出

| 项 目      | 本年发生数        |
|----------|--------------|
| 处理固定资产损失 | 446,809.92   |
| 捐赠支出     | 66,343.48    |
| 非常损失     | 144,391.18   |
| 罚款支出     | 347,362.72   |
| 赞助费      | 93,360.00    |
| 其他       | 125,770.62   |
| 合 计      | 1,224,037.92 |

## 35、支付的其他与经营活动有关的现金

| 项目  | 金 额           |
|-----|---------------|
| 港杂费 | 43,287,906.23 |



|       |              |
|-------|--------------|
| 差旅费   | 8,911,824.80 |
| 业务招待费 | 4,890,689.00 |
| 保险费   | 1,127,312.37 |
| 劳动保险费 | 1,142,707.17 |
| 装卸费   | 2,106,844.71 |
| 开办费   | 2,371,882.99 |

## 10、在建工程

| 工程名称     | 期初数            | 本期增加          | 本期转入           |               | 期末数           | 资金来源            | 工程进度 |
|----------|----------------|---------------|----------------|---------------|---------------|-----------------|------|
|          |                |               | 固定资产数          | 其他减少          |               |                 |      |
| 曹羊公路     | 36,679,953.68  | 20,341,080.39 | 57,021,034.07  |               |               | 金融机构贷款<br>及募集资金 | 已完工  |
| 其中:      |                |               |                |               |               |                 |      |
| 利息资本化    | 3,394,958.34   | 734,354.66    | 4,129,313.00   |               |               |                 |      |
| 呼市办公楼    | 76,700,907.25  | 40,992,369.59 | 80,493,182.28  | 37,200,094.56 |               | 金融机构贷款          | 已完工  |
| 其中:      |                |               |                |               |               |                 |      |
| 利息资本化    | 6,842,254.06   | 5,611,442.37  | 5,442,434.43   | 7,011,262.00  |               |                 |      |
| 东兴集装站    |                | 17,958,799.82 |                |               | 17,958,799.82 | 金融机构贷款          | 80%  |
| 其中:      |                |               |                |               |               |                 |      |
| 利息资本化    |                | 134,009.25    |                |               | 134,009.25    |                 |      |
| 纳林庙风选系统  |                | 7,942,234.14  |                |               | 7,942,234.14  | 金融机构贷款          | 85%  |
| 其中:      |                |               |                |               |               |                 |      |
| 利息资本化    |                | 293,547.54    |                |               | 293,547.54    |                 |      |
| 纳林庙煤矿4号井 | 11,247,290.66  | 3,586,065.81  | 14,833,356.47  |               |               | 金融机构贷款<br>及募集资金 | 已完工  |
| 其中:      |                |               |                |               |               |                 |      |
| 利息资本化    | 217,860.16     | 1,209,591.40  | 1,427,451.56   |               |               |                 |      |
| 其他       | 1,871,288.91   | 1,854,241.38  | 2,531,870.94   | 211,901.12    | 981,758.23    | 金融机构贷款          |      |
| 其中:      |                |               |                |               |               |                 |      |
| 利息资本化    | 98,000.00      | 2,211.23      | 98,000.00      |               | 2,211.23      |                 |      |
| 合计       | 126,499,440.50 | 92,674,791.13 | 154,879,443.76 | 37,411,995.68 | 26,882,792.19 |                 |      |
| 其中:利息    |                |               |                |               |               |                 |      |
| 资本化合计    | 10,553,072.56  | 7,985,156.45  | 11,097,198.99  | 7,011,262.00  | 429,768.02    |                 |      |

减少原因：部分工程已完工转入固定资产；其他减少为呼市办公楼C座转入集团公司。

## 六、关联方关系及其交易

## 1、存在控制关系的关联方

| 企业名称     | 注册地址      | 主营业务          | 与本企业关系 | 经济性质或类型 | 法定代表人 |
|----------|-----------|---------------|--------|---------|-------|
| 伊盟煤炭集团公司 | 东胜市鄂尔多斯西街 | 原煤产运销及水泥生产、销售 | 母公司    | 国有经济    | 张双旺   |

## 2、存在控制关系的关联方的注册资本及其变化

| 企业名称     | 年初数            | 本年增加数 | 本年减少数 | 年末数            |
|----------|----------------|-------|-------|----------------|
| 伊盟煤炭集团公司 | 219,000,000.00 |       |       | 219,000,000.00 |

## 3、存在控制关系的关联方所持股份或权益及其变化

| 年初数 | 本年增加 | 本年减少 | 年末数 |
|-----|------|------|-----|
|-----|------|------|-----|

| 企业名称     | 金额          | 比例%    | 金额 | 比例% | 金额 | 比例% | 金额          | 比例%    |
|----------|-------------|--------|----|-----|----|-----|-------------|--------|
| 伊盟煤炭集团公司 | 200,000,000 | 54.64% |    |     |    |     | 200,000,000 | 54.64% |

## 4、关联方交易价格的确定

对有同类产品及运输服务市场价格的按市场价格确定；对无市场价值的交易事项按评估确认价值或帐面价值确定。

## 5、不存在控制关系的关联方关系的性质

| 企业名称           | 与本企业的联系  |
|----------------|----------|
| 秦皇岛秦伊船务有限公司    | 联营企业     |
| 泰丰实业有限公司       | 母公司的子公司  |
| 内蒙古西蒙公司        | 母公司的子公司  |
| 内蒙古东荣煤炭有限公司    | 母公司的合资公司 |
| 伊盟煤炭集团公司汽车运输公司 | 母公司的子公司  |

## 6、采购货物

| 企业名称           | 1999年度        | 1998年度        |
|----------------|---------------|---------------|
|                | 金额            | 金额            |
| 伊克昭盟煤炭集团公司-各煤矿 | 1,025,105.16  | 6,299,378.14  |
| 伊盟煤炭集团泰丰公司     | 319,362.80    | 1,176,955.99  |
| 伊盟煤炭集团汽车运输公司   | 42,110,439.01 | 80,254,013.52 |
| 内蒙古西蒙煤炭公司      | 7,017,737.02  | 2,441,472.00  |
| 内蒙古东荣煤炭公司      | 1,722,270.33  | 2,159,982.50  |

## 7、关联方应收应付款项金额

|                | 1999年12月31日   | 1998年12月31日  |
|----------------|---------------|--------------|
| <b>应收帐款</b>    |               |              |
| 伊盟煤炭集团公司-李家梁煤矿 | 1,941,572.60  | 2,341,502.71 |
| -泰丰煤矿          |               | 42,593.42    |
| -汽运公司          | 389,896.89    |              |
| 内蒙古东荣煤炭公司      | 1,878,066.68  |              |
| 内蒙古西蒙煤炭公司      | 10,249.40     |              |
| <b>其他应收款</b>   |               |              |
| 伊盟煤炭集团公司       | 10,595,184.02 | 3,611,397.62 |
| 伊盟煤炭集团公司-伊煤酒店  | 1,581,508.00  |              |
| 伊盟煤炭集团公司-唐公塔煤矿 | 1,750,000.00  | 1,773,202.98 |
| <b>应付帐款</b>    |               |              |
| 内蒙古东荣煤炭公司      | 801,137.75    |              |
| 伊盟煤炭集团公司汽运公司   |               | 3,298,963.84 |
| 内蒙古西蒙煤炭公司      | 2,441,472.00  |              |
| 伊盟煤炭集团公司-泰丰公司  | 92,260.00     | 517,060.25   |
| -丁家渠煤矿         | 275,541.00    | 334,785.33   |
| -凯达煤矿          | 361,801.04    |              |
| -白家梁煤矿         | 47,826.85     | 8,007.75     |

## 8、其他关联交易：

(1) 本公司1999年12月9日董事会决议，同意以自有资金收购集团公司李家梁煤矿的全部资产，包括煤矿矿井开采设备、土地使用权、房屋所有权；具体价格以财政部财评字（1999）592号文确认的内蒙古中华会计师事务所内中华评估字（1999）11号资产评估报告中评估值3,571.53万元为标准，价格以现金支付，且资产移交手续及有关证件从协议生效之日起开始办理。根据本公司与集团公司签订的协议，集团在将李家梁煤矿转让给本公司后，原李家梁煤矿的债权债务不随资产转让，由集团公司清理。年度内公司向集团以帐面净值购入装载机、小汽车等936,467.84元。

(2) 根据本公司与集团公司签定的协议，本年度本公司将其呼市伊泰大酒店北楼（C座）按实际工程造价成本37,200,094.56元转让给集团公司，转让工程款已用现金付清。

(3) 本公司本年度按帐面价值销售给集团公司小汽车等设备净值为10,019,863.72元。

#### 七、资产负债表日后事项

- 1、 本公司2000年2月1日从中国建设银行伊盟分行借入流动资金2000万元，借款期限到2001年2月1日，月利率为5.525‰。
- 2、 本公司一年内到期的长期负债中，2000年3月10日到期的内蒙建行借款2000万元，本公司已于2000年3月24日办理了展期一年的手续，年利率为6.423%。
- 3、 本公司资产负债表日应收自备车使用费10,340,248.76元，至报告出具日收回9,073,995.25元。
- 4、 会计估计变更：本公司按照呼和浩特铁路车辆处呼辆（2000）2号文转发铁道部运输局运装货车（1999）396号文关于落实《全面提高货车质量确保行车安全的加强措施》实施办法，自2000年1月1日开始将自备车折旧年限由原来的15年改为25年。
- 5、 根据本公司与大同昌盛有限责任公司签订的合同，大同昌盛有限责任公司在2000年为本公司检修自备车皮550辆，本公司支付检修费5,615,500.00元。
- 6、 根据本公司与呼铁局车辆技术设备开发中心签订的合同，呼铁局车辆技术设备开发中心在2000年为本公司检修自备车皮，本公司需支付检修费15,713,327.50元。
- 7、 本公司2000年购置用于煤炭运输的汽车15,800,000.00元。

#### 八、重要事项

- 1、 本公司租赁集团公司办公楼年租金100万元，租赁期1998年1月1日至2002年12月31日，1999年租赁费已记入当期损益，集团公司将提供水电服务，并承担办公楼的维修服务。
- 2、 根据本公司与集团公司签订的协议，自本公司成立之日起，五年内集团公司继续为本公司承担地方煤炭补贴费用。
- 3、 根据本公司与集团公司签订的协议，1999年度集团公司占用本公司资金，按银行同期利率收取利息1,031,959.00元。
- 4、 根据本公司与集团公司签订的协议，本公司转让伊泰大酒店北楼涉及的有关税赋由集团公司承担。
- 5、 根据本公司与集团公司签订的协议：本公司出售给集团公司各种车辆等所涉及销售税金全部由集团公司承担。
- 6、 根据1999年12月3日中国建设银行建总信（1999）420号关于同意建设银行内蒙区分行对本公司授信的通知，同意建设银行内蒙区分行在落实以下条件的前提下，对本公司额度授信14100万元，期限1年。条件是：（1）附加以本公司的房地产和车辆抵押；（2）集团公司和本公司到期的固定资产贷款须按时收回。至本报告出具之日，尚未进行明细资产抵押。

#### 九、或有事项、承诺事项

本公司本年度无重大诉讼及其他承诺等事项。

# 审计报告、会计报表及会计报表附注（境外）

## 重要提示

本报告分别以中、英文两种文字编制。在对两种文本的理解上发生歧义时，以英文文本为准。

## 审计报告

致：内蒙古伊泰煤炭股份有限公司全体股东

安达信·华强会计师事务所（以下简称“我们”）已对内蒙古伊泰煤炭股份有限公司（以下简称“贵公司”）（在中华人民共和国成立）于一九九九年及一九九八年十二月三十一日的资产负债表及截至该等日止年度的利润表及现金流量表及权益变动表进行审计。编制该等财务报表是贵公司管理阶层的责任。我们的责任是根据我们的审计对该等财务报表发表意见。

我们的审计是依据国际会计师联合会颁布的国际审计准则进行的。此准则要求我们计划和执行审计工作以期能就财务报表是否存在重大错误作合理的确定。审计工作包括抽查与财务报表所载数额和披露事项有关的原始凭证，评价管理阶层所采用的会计原则和所作出的重大会计估计，及衡量财务报表的整体呈列。我们相信，我们的审计工作已为下列意见提供了合理的基础。

我们认为，上述财务报表在所有重大方面公允地反映了贵公司一九九九年及一九九八年十二月三十一日的财务状况及贵公司截至该等日止年度的经营成果及现金流量，并符合国际会计准则委员会颁布的国际会计准则。

安达信·华强会计师事务所

中国，北京

二零零零年四月十日。

内蒙古伊泰煤炭股份有限公司

截至一九九九年及一九九八年十二月三十一日止年度

利润表

（除普通股股数及每股盈利外，以人民币千元为单位）

附注

|      |       | 一九九九年     | 一九九八年     |
|------|-------|-----------|-----------|
| 经营收入 | 16,26 | 689,351   | 766,282   |
| 经营成本 | 4(i)  | (201,940) | (235,001) |
| 经营毛利 |       | 487,411   | 531,281   |

|                     |       |             |             |
|---------------------|-------|-------------|-------------|
| 销售及管理费用             | 4(i)  | (463,606)   | (488,421)   |
| 经营利润                | 26    | 23,805      | 42,860      |
| 利息支出, 净额            | 18    | (12,951)    | (12,364)    |
| 于联营公司的投资损失          | 8, 18 | (1,156)     | (1,406)     |
| 于联营公司的投资减值准备        | 8, 18 | (918)       | -           |
| 其他支出, 净额            | 17    | (3,644)     | (434)       |
| 税前利润                | 18    | 5,136       | 28,656      |
| 企业所得税               | 22    | (2,281)     | (3,727)     |
| 净利润                 | 24    | 2,855       | 24,929      |
| 每股盈利                |       | 0.0078      | 0.0681      |
| 加权平均的发行在外的<br>普通股股数 | 1     | 366,000,000 | 366,000,000 |

附注乃本财务报表之组成部分。

内蒙古伊泰煤炭股份有限公司

一九九九年及一九九八年十二月三十一日

资产负债表

(除普通股股数及每股股价外, 以人民币千元为单位)

附注

|              |       | 一九九九年   | 一九九八年   |
|--------------|-------|---------|---------|
| 资产           |       |         |         |
| 非流动资产:       |       |         |         |
| 固定资产及在建工程    | 1,9   | 713,135 | 671,407 |
| 于联营公司的投资, 净值 | 8     | 4,077   | 6,151   |
| 应收母公司款       | 4(ii) | 10,595  | 3,611   |
| 应收关联公司款      | 4(ii) | 7,551   | 3,892   |

|             |      |           |           |
|-------------|------|-----------|-----------|
| 待摊大修理费，净值   | 10   | 5,022     | -         |
| 其他非流动资产，净值  |      | 351       | 343       |
| 非流动资产合计     |      | 740,731   | 685,404   |
| 流动资产：       |      |           |           |
| 存货，净值       | 6    | 53,358    | 36,020    |
| 应收帐款，净值     | 5,13 | 190,144   | 286,759   |
| 应收票据        | 13   | 21,270    | 16,806    |
| 预付款项及其他流动资产 | 7    | 106,750   | 40,732    |
| 现金          |      | 82,401    | 94,780    |
| 流动资产合计      |      | 453,923   | 475,097   |
| 资产合计        |      | 1,194,654 | 1,160,501 |

附注乃本财务报表之组成部分。

内蒙古伊泰煤炭股份有限公司

一九九九年及一九九八年十二月三十一日

资产负债表（续）

（除普通股股数及每股股价外，以人民币千元为单位）

| 附注                             |    | 一九九九年   | 一九九八年   |
|--------------------------------|----|---------|---------|
| 所有者权益及负债                       |    |         |         |
| 所有者权益：                         |    |         |         |
| 普通股 200,000,000股A股<br>（每股面值一元） | 1  | 200,000 | 200,000 |
| 普通股 166,000,000股B股<br>（每股面值一元） | 1  | 166,000 | 166,000 |
| 资本公积                           | 1  | 331,019 | 332,156 |
| 储备基金                           | 21 | 11,335  | 13,929  |
| 累计未分配利润                        |    | 11,486  | 6,037   |



|              |       |           |           |
|--------------|-------|-----------|-----------|
| 所有者权益合计      | 24    | 719,840   | 718,122   |
| 长期负债：        |       |           |           |
| 长期银行借款       | 12,13 | 132,268   | 67,860    |
| 其他长期负债       |       | 5,438     | 752       |
| 长期负债合计       |       | 137,706   | 68,612    |
| 流动负债：        |       |           |           |
| 应付帐款         | 13    | 29,573    | 35,911    |
| 预提费用及其他应付款   | 14    | 25,661    | 51,650    |
| 短期银行借款       | 11,13 | 164,338   | 158,676   |
| 一年内到期的长期银行借款 | 12,13 | 53,527    | 70,360    |
| 应付关联公司款      | 4(ii) | 777       | 9,775     |
| 应付股利         |       | -         | 14,640    |
| 应交税金         | 15    | 63,232    | 32,755    |
| 流动负债合计       |       | 337,108   | 373,767   |
| 负债合计         |       | 474,814   | 442,379   |
| 负债及所有者权益合计   |       | 1,194,654 | 1,160,501 |

附注乃本财务报表之组成部分。

内蒙古伊泰煤炭股份有限公司

截至一九九九年及一九九八年十二月三十一日止年度

权益变动表

(除每股股利和另有说明外，以人民币千元或千股为单位)

|           | 普通股*      |         | 资本        |         | 储备        | 累计(亏损)<br>/未分配利润<br>人民币 |           |
|-----------|-----------|---------|-----------|---------|-----------|-------------------------|-----------|
|           | A 股<br>股数 | 人民币     | B 股<br>股数 | 人民币     | 公积<br>人民币 |                         | 基金<br>人民币 |
| 一九九八年一月一日 |           |         |           |         |           |                         |           |
| 余额        | 200,000   | 200,000 | 166,000   | 166,000 | 332,156   | 10,761                  | (1,084)   |
| 一九九八年净利润  | -         | -       | -         | -       | -         | -                       | 24,929    |
| 计提储备基金    | -         | -       | -         | -       | -         | 3,168                   | (3,168)   |
| 股利**      | -         | -       | -         | -       | -         | -                       | (14,640)  |

## 一九九八年十二月

|           |         |         |         |         |         |         |        |
|-----------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|--------|
| 三十一日余额    | 200,000 | 200,000 | 166,000 | 166,000 | 332,156 | 13,929  | 6,037  |
| 冲减评估增值    |         |         |         |         |         |         |        |
| (附注 1)    | -       | -       | -       | -       | (1,137) | -       | -      |
| 一九九九年净利润  | -       | -       | -       | -       | -       | -       | 2,855  |
| 以前年度利润分配  |         |         |         |         |         |         |        |
| 调整(附注 21) | -       | -       | -       | -       | -       | (2,594) | 2,594  |
| 一九九九年十二月  |         |         |         |         |         |         |        |
| 三十一日余额    | 200,000 | 200,000 | 166,000 | 166,000 | 331,019 | 11,335  | 11,486 |

\* 本公司股本由200,000,000股每股1.00元的A股及166,000,000股每股1.00元的B股组成。200,000,000股A股由母公司单独持有并不允许上市交易,166,000,000股B股公开发行并在上海证券交易所上市。A股及B股的股票持有人,除细微差别外,享有同等的经济及决策权。

\*\* 本公司董事会于一九九九年四月十六日宣告派发截至于一九九八年十二月三十一日止年度的年终股利为每A股及B股人民币0.04元。

附注乃本财务报表之组成部分。

## 内蒙古伊泰煤炭股份有限公司

截至一九九九年及一九九八年十二月三十一日止年度

## 现金流量表

(以人民币千元为单位)

|              | 一九九九年  | 一九九八年  |
|--------------|--------|--------|
| 经营活动产生的现金流量  |        |        |
| 税前利润         | 5,136  | 28,656 |
| 调整项目:        |        |        |
| 折旧           | 37,697 | 33,026 |
| 其他非流动资产的摊销   | 647    | 442    |
| 坏帐准备         | 6,225  | 1,731  |
| 存货跌价损失准备     | -      | 567    |
| 应占联营公司本年亏损   | 1,156  | 1,406  |
| 于联营公司的投资减值准备 | 918    | -      |

|                 |          |          |
|-----------------|----------|----------|
| 固定资产清理损失        | 323      | 720      |
| 利息支出            | 17,196   | 14,401   |
| 营运资金变动前的经营利润    | 69,298   | 80,949   |
| 资产项目的(增加)减少     |          |          |
| 应收帐款            | 90,390   | (59,238) |
| 应收票据            | (4,464)  | 94       |
| 应收母公司款          | 4,249    | (32,464) |
| 应收关联公司款         | (3,659)  | (3,892)  |
| 存货              | (17,338) | 18,330   |
| 预付帐款及其他流动资产     | (64,055) | (12,287) |
| 其他非流动资产         | (5,462)  | -        |
| 负债项目的增加(减少)     |          |          |
| 应付帐款            | (6,338)  | (17,780) |
| 应付关联公司款         | (8,998)  | (6,344)  |
| 预提费用及其他应付款      | (33,117) | 17,235   |
| 应交税金            | 28,801   | 18,147   |
| 经营活动产生的现金       | 49,307   | 2,750    |
| 支付的利息           | (25,369) | (25,794) |
| 支付的企业所得税        | (605)    | (6,009)  |
| 经营活动的现金流入(流出)净额 | 23,333   | (29,053) |

附注乃本财务报表之组成部分。

内蒙古伊泰煤炭股份有限公司

截至一九九九年及一九九八年十二月三十一日止年度  
现金流量表(续)  
(以人民币千元为单位)

|                    | 一九九九年           | 一九九八年           |
|--------------------|-----------------|-----------------|
| <b>投资活动产生的现金流量</b> |                 |                 |
| 固定资产及在建工程的增加       | (111,927)       | (85,775)        |
| 固定资产清理收入           | 37,237          | 588             |
| <b>投资活动的现金流出净额</b> | <b>(74,690)</b> | <b>(85,187)</b> |
| <b>融资活动产生的现金流量</b> |                 |                 |
| 增加短期银行借款           | 154,500         | 259,397         |
| 偿还短期银行借款           | (148,838)       | (105,200)       |
| 增加长期银行借款           | 58,700          | 84,090          |
| 偿还长期银行借款           | (10,030)        | (88,833)        |
| 支付股利               | (14,640)        | (34,860)        |
| 其他长期负债的(减少)增加      | (714)           | 266             |
| <b>融资活动的现金流入净额</b> | <b>38,978</b>   | <b>114,860</b>  |
| <b>现金(减少)增加净值</b>  | <b>(12,379)</b> | <b>620</b>      |
| 年初现金余额             | 94,780          | 94,160          |
| 年末现金余额             | 82,401          | 94,780          |
| <b>包括:</b>         |                 |                 |
| 现金                 | 612             | 998             |
| 以人民币计价的银行存款        | 81,665          | 93,046          |
| 以美元计价的银行存款         | 124             | 736             |

附注乃本财务报表之组成部分。

内蒙古伊泰煤炭股份有限公司

财务报表附注

一九九九年及一九九八年十二月三十一日

(除另有说明外,所有金额均以人民币元为单位)

## 1、公司组织及主要业务

内蒙古伊泰煤炭股份有限公司（以下简称“本公司”）是一九九七年八月二日在中华人民共和国（“中国”）注册成立的股份有限公司。本公司分别由内蒙古伊克昭盟煤炭集团公司（一家在中国成立的国有企业，以下简称“母公司”）及公众股东拥有，持有股权比例分别为54.64%及45.36%。本公司的注册股本由200,000,000股每股面值人民币1元的A股及166,000,000股每股面值人民币1元的B股组成。

本公司在重组前由母公司经营。根据内蒙古自治区人民政府（以下简称“自治区政府”）于一九九七年三月二十六日批准的重组方案，母公司成为本公司的发起人并将其主要的煤炭业务、相关资产、负债及部分附属公司转入本公司，以换取其在本公司期后发行的200,000,000股国有法人股（“A股”）。母公司于一九九七年七月十六日发行了166,000,000股每股面值人民币1元的人民币特种股票（“B股”），股票在扣除承销手续费前之价格为每股0.4073美元。本公司于一九九七年八月二日召开公司创立大会，B股并于一九九七年八月八日在上海证券交易所挂牌交易。

本公司主要从事采购、生产、运输及销售煤炭及煤炭加工产品。一九九八年，董事会批准在本公司的营业范围中增加在呼和浩特市（内蒙古自治区首府）新建的酒店，伊泰大酒店（“酒店”）业务。该酒店于一九九九年六月投入试营业。

本公司在中国境内经营其业务，由此，需特别考虑并承担投资于其他国家企业所没有的风险。这些风险与政治、经济、法律环境、汇率波动、各级政府对定价和运输政策的制定进行干预以及煤炭市场的竞争直接相关。

中国的法律法规要求在重组及发行B股时对本公司及其附属公司全部固定资产的现行重置价值进行评估。资产评估由国际评估师依据国际评估准则进行并考虑现行重置成本和实物状况、尚可使用年限及其他相关因素。此评估值为母公司将其净资产投入本公司以换取其在本公司持股的依据。此次固定资产的评估增值约人民币71,455,000元。本公司按照评估值（减去累计折旧）记录其固定资产，以便反映在市场经济下购买该等固定资产的价值及更好地反映本公司新的经济状况。

依据董事会于一九九九年十二月九日的决议，本公司以评估值人民币35,715,284元收购了母公司的一家煤矿。此项收购由中国评估师进行了资产评估。评估范围包括固定资产和煤矿所处土地的土地使用权。该等资产在收购前于母公司的帐面净值为人民币34,577,773元。但在本会计报表中，上述收购的资产以母公司的帐面价值反映。

## 2、编制基础

本公司于一九九七年成立后拥有以下四家附属公司及一家联营公司，所有公司均成立于中国境内：

| 机构名称           | 成立日期       | 应占权益 | 注册资本    | 主营业务    |
|----------------|------------|------|---------|---------|
| 附属公司           |            |      |         |         |
| 伊盟煤炭集团公司       | 一九九六年      |      |         |         |
| 煤炭产业开发公司       | 六月二十九日     | 100% | 500,000 | 煤炭采购、开采 |
| 伊克昭盟煤炭集团公司经营公司 | 一九九六年七月三十日 | 100% | 500,000 | 煤炭销售    |
| 伊克昭盟煤炭集团公司运输公司 | 一九九六年九月十九日 | 100% | 500,000 | 煤炭运输    |

|                 |            |      |           |      |
|-----------------|------------|------|-----------|------|
| 伊克昭盟煤炭集团公司进出口公司 | 一九九六年七月三十日 | 100% | 500,000   | 煤炭出口 |
| <b>联营公司</b>     |            |      |           |      |
| 秦皇岛秦伊船务有限公司     | 一九九六年三月八日  | 49%  | 8,880,000 | 煤炭运输 |

本公司董事会于一九九七年八月十三日决定注销三家附属公司。因此，本公司于一九九八年一月一日拥有一家附属公司（即：伊克昭盟煤炭集团公司运输公司）及一家联营公司。此次重组及此后运输公司的注销在一九九七年九月二十日及一九九八年五月十一日的临时股东大会及股东大会中获得批准。该等附属公司的资产、负债在此次重组时以其帐面价值并入本公司，其重组前的经营并入本公司的财务报表。

于一九九九年及一九九八年十二月三十一日，本公司只拥有一家联营公司。

### 3、主要会计政策

本财务报表的编制遵循国际会计准则委员会制定的国际会计准则。依据国际会计准则编制的财务报表有别于依据中国财政部制定的股份有限公司会计制度及财务制度（“中国会计制度”）编制的法定财务报表。

为符合国际会计准则所作的主要调整包括：

- 增加应收帐款坏帐准备；
- 冲减法定报表所载的固定资产及无形资产的评估增值及相关摊销；
- 冲减法定报表中未摊销的酒店开办费。

有关国际会计准则调整的影响在附注24中有详细说明。

### 3、主要会计政策（续）

本公司编列财务报表时为符合国际会计准则所采用的主要会计政策如下：

#### 附属公司

附属公司是指受本公司控制的公司。

#### 联营公司

联营公司是指非本公司可对其施加重大影响的公司，但并非本公司的附属公司或合资公司。于联营公司的投资以投资成本加按投资比例分得的收益反映。



于联营公司的投资，如若需要，将由公司的董事决定计提减值准备。

#### 固定资产及在建工程

如附注1所述，本公司在上市重组时净资产的确认包括了固定资产及在建工程，二者均以评估值减去累计折旧反映。固定资产的增加，更新及改良均予以资本化。固定资产折旧是以直线法（在建以生产量法），并按原值的3%预估残值（公路不计提残值），按以下预计可使用年限平均摊销：

|            |          |
|------------|----------|
| 井建         | 生产量法     |
| 公路         | 20 - 30年 |
| 楼宇         | 15 - 40年 |
| 机器设备及车辆    | 5 - 20年  |
| 车皮         | 15年      |
| 家俱、办公设备及其他 | 5-12年    |

在建工程是指勘探及开发中的井建或煤矿、尚未安装的机器设备及其他建设中的设施。在建工程按评估值或历史成本列帐，主要包括勘探及开发成本，建筑成本，机器设备的成本及于建设期间内用于资助该等项目的借款利息。在建工程于投产后转为固定资产。在建工程不计提折旧。

#### 大修理费

一九九九年七月一日以前，本公司每年对车皮进行日常维修，并将日常维修费用记入当期损益。自一九九九年七月一日起，本公司在对车皮进行日常维修的同时还对车皮进行每六年一次的大修理。该项大修理费用在发生时支付，并按照直线法在六年的受益期内摊销。

#### 存货

存货按实际成本（以加权平均法计算）及可变现净值两者中的较低值入帐。可变现净值是按估计售价减所有可能进一步发生的生产成本及有关市场推广、销售及运输费用。

#### 收入确认

收入包括按出售产品给客户时所开出的销售发票的票面金额并扣除销售折扣和销售退回计算的销售收入、为客户提供运输收入及酒店收入。经营收入在产品发出且所有权移交给客户及服务提供时确认。

### 3、主要会计政策（续）

#### 外币折算

本公司以人民币元为记帐本位币。外币交易按交易日的中国人民银行公布的市场汇率折算为人民币。年末以外币为单位的货币性资产及负债按结算日适用的中国人民银行公布的市场汇率折算为人民币。以外币为单位的货币性资产及负债于交易日后因汇率变动而产生的汇兑差异已计入当年损益。

#### 关联公司

如果一家公司能直接或间接控制另一家公司，或对另一家公司的财务及经营施加重要影响，或者两家或多方公司同受一家公司控制，那么该等公司即被认定是本公司的关联公司。

#### 税项

##### 增值税

本公司须分别按销售煤炭和焦炭收入的13%和17%并扣除购买环节（包括购买材料和支付运费）已缴纳的增值税后余额缴纳增值税。

##### 营业税

本公司须分别按以下税率缴纳营业税：

|             |         |
|-------------|---------|
| 运输收入        | 3%      |
| 车皮租赁        | 5%      |
| 公路收费收入及酒店收入 | 5 - 15% |

##### 企业所得税

本公司就法定财务报表的应纳税所得额，并对其不予课税或减免的收入及支出项目作出调整后，提取企业所得税。

递延税项是按负债法在现行税率下就于可预见之将来有可能实现的会计和税务之间的重大时间性差异作出准备。一项资产或负债的计税基础是从税务的角度去确定其金额的。递延税项资产只有可预见之将来有可能实现的情况下才予以确认。

#### 4、与关联公司的交易

(i) 以下为本公司与母公司及其附属公司发生的主要关联交易。本公司董事认为以下交易均为日常经营中所发生正常商业活动。

|    |                |                |
|----|----------------|----------------|
| 附注 | 一九九九年<br>人民币千元 | 一九九八年<br>人民币千元 |
|----|----------------|----------------|

|                      |        |        |
|----------------------|--------|--------|
| 从母公司购买的煤矿（见附注1）      | 35,715 | -      |
| 以帐面净值从母公司购入的车辆及其他资产  | 936    | -      |
| 以帐面净值向母公司出售的车辆及其他资产  | 10,020 | -      |
| 向母公司按造价出售新建的办公楼      | 37,200 | -      |
| 向母公司及其附属公司采购的煤炭      | 10,084 | 12,078 |
| 向母公司的附属公司支付的汽车运输费(a) | 42,110 | 80,254 |
| 支付给母公司的租金 (b)        | 1,000  | 1,000  |
| 由母公司承担的地方煤炭补贴费用 (c)  | -      | 900    |
| 向母公司收取的利息 4(ii)      | 1,032  | -      |

#### 4、与关联公司的交易（续）

本公司与母公司及其附属公司之间的重大交易及合同如下所述：

##### 附注

(a)于一九九七年八月十日，本公司与母公司的附属公司签订有关煤炭运输的汽车运输服务协议，此合同自本公司成立之日起生效。

(b)于一九九八年一月一日，本公司与母公司签订租赁协议，自一九九八年一月一日起五年内租用母公司的办公楼。本公司将每年支付人民币1,000,000元的租金，母公司将提供水电服务并承担办公楼的维修费用。

(c)于一九九七年五月二日，本公司与母公司签订协议。根据此项协议，母公司将自本公司成立之日起五年内继续为本公司承担地方煤炭补贴费用。根据地方规定，自一九九九年一月一日起，不再需要支付此项地方煤炭补贴费用。

(ii)于一九九九年及一九九八年十二月三十一日，本公司应收及应付母公司及其附属公司款余额如下：

|          | 一九九九年        |              | 一九九八年        |              |
|----------|--------------|--------------|--------------|--------------|
|          | 应收款<br>人民币千元 | 应付款<br>人民币千元 | 应收款<br>人民币千元 | 应付款<br>人民币千元 |
| 母公司      | 10,595       | -            | 3,611        | -            |
| 母公司的附属公司 | 7,551        | 777          | 3,892        | 9,775        |
| 合计       | 18,146       | 777          | 7,503        | 9,775        |

为母公司垫付的款项按同期银行利率，年利率7.59%，收取利息。除此之外，上述所有往来款余额均无抵押、且无固定还款期。

## 5、应收帐款，净值

于一九九九年及一九九八年十二月三十一日，应收帐款包括：

|         | 一九九九年<br>人民币千元 | 一九九八年<br>人民币千元 |
|---------|----------------|----------------|
| 应收帐款帐龄： |                |                |
| 一年以内    | 141,051        | 266,213        |
| 一年至二年   | 42,693         | 25,310         |
| 二年至三年   | 17,513         | 1,707          |
| 三年以上    | 1,544          | -              |
| 合计      | 202,801        | 293,230        |
| 减：坏帐准备  | (12,657)       | (6,471)        |
| 净值      | 190,144        | 286,759        |

## 6、存货，净值

于一九九九年及一九九八年十二月三十一日，存货包括：

|             | 一九九九年<br>人民币千元 | 一九九八年<br>人民币千元 |
|-------------|----------------|----------------|
| 煤炭          | 42,165         | 25,995         |
| 焦炭          | 467            | 780            |
| 其他          | 10,726         | 9,812          |
| 合计          | 53,358         | 36,587         |
| 减：存货跌价损失准备- |                | (567)          |
| 净值          | 53,358         | 36,020         |

## 7、预付款项及其他流动资产

于一九九九年及一九九八年十二月三十一日，预付款项及其他流动资产包括：

|         | 一九九九年<br>人民币千元 | 一九九八年<br>人民币千元 |
|---------|----------------|----------------|
| 预付运输费用  | 49,381         | 13,048         |
| 预付港杂费   | 4,603          | 2,425          |
| 预付铁路局款项 | 5,405          | 7,877          |
| 应收运输收入  | 10,340         | -              |
| 其他      | 37,021         | 17,382         |
| 合计      | 106,750        | 40,732         |

## 8、于联营公司的投资，净值

|                  | 一九九九年<br>人民币千元 | 一九九八年<br>人民币千元 |
|------------------|----------------|----------------|
| 成本               | 7,350          | 7,350          |
| 投资后累计投资损失(2,355) |                | (1,199)        |
| 净值               | 4,995          | 6,151          |
| 减：投资减值准备 (918)   |                | -              |
| 净值               | 4,077          | 6,151          |

## 9、固定资产及在建工程

|      | 一九九九年         |                |                | 一九九八年         |               |
|------|---------------|----------------|----------------|---------------|---------------|
|      | 年初余额<br>人民币千元 | 增加/转入<br>人民币千元 | 清理/转出<br>人民币千元 | 年末余额<br>人民币千元 | 年末余额<br>人民币千元 |
| 原值   |               |                |                |               |               |
| 井建   | 64,561        | 34,237         | -              | 98,798        | 64,561        |
| 公路   | 36,263        | 59,579         | -              | 95,842        | 36,263        |
| 楼宇   | 119,733       | 55,271         | (100)          | 174,904       | 119,733       |
| 机器设备 |               |                |                |               |               |
| 及车辆  | 47,766        | 4,764          | (16,286)       | 36,244        | 47,766        |
| 车皮   | 318,795       | -              | -              | 318,795       | 318,795       |

## 家俱、办公设备

|      |          |          |           |           |          |
|------|----------|----------|-----------|-----------|----------|
| 及其他  | 45,039   | 37,220   | (677)     | 81,582    | 45,039   |
| 在建工程 | 126,499  | 92,033   | (191,649) | 26,883    | 126,499  |
| 原值合计 | 758,656  | 283,104  | (208,712) | 833,048   | 758,656  |
| 累计折旧 | (87,249) | (38,368) | 5,704     | (119,913) | (87,249) |
| 净值   | 671,407  | 244,736  | (203,008) | 713,135   | 671,407  |

截至于一九九九年及一九九八年十二月三十一日止年度资本化的利息分别为人民币 7,985,155元及人民币12,553,403元。

截至于一九九九年十二月三十一日止年度，本公司投资了人民币约35,000,000元建造一座选煤厂。该选煤厂目前尚未投入使用。本公司认为该选煤厂投资的收回主要依赖于为附近一家电厂提供煤炭加工，且其具有足够的供货需求。该电厂是由国家投资的，目前尚处于建设期。

## 10. 待摊大修理费，净值

|             | 一九九九年<br>人民币千元 | 一九九八年<br>人民币千元 |
|-------------|----------------|----------------|
| 成本          | 5,461          | -              |
| 减：累计摊销(439) |                | -              |
| 净值          | 5,022          | -              |

## 11、短期银行借款

短期银行借款系用作流动资金。所有借款均无抵押，一九九九年短期借款的年利率介于 6.73%至8.71%之间不等（一九九八年短期借款的年利率介于7.03%至8.71%之间不等），并将于一年内偿还。其中，人民币102,500,000元由母公司担保，于一九九九年及一九九八年十二月三十一日，短期银行借款包括：

|       | 一九九九年          |                  | 一九九八年          |                  |
|-------|----------------|------------------|----------------|------------------|
|       | 美元借款<br>美元'000 | 折合人民币<br>人民币'000 | 美元借款<br>美元'000 | 折合人民币<br>人民币'000 |
| 人民币借款 | -              | 139,500          | -              | 133,840          |
| 美元借款  | 3,000          | 24,838           | 3,000          | 24,836           |
| 合计    | 3,000          | 164,338          | 3,000          | 158,676          |

根据本公司的一家银行于一九九九年十二月三日的批准，本公司在落实以下条件的前提下，可获得人民币1.41亿元的授信额度



，期限为一年。条件是：(i) 以本公司的部分资产抵押；(ii) 本公司及母公司到期偿还贷款。

于一九九九年十二月三十一日，本公司在此额度内从该银行借入的流动资金借款约为人民币1.03亿元。此等借款尚未用公司的任何资产作抵押。

## 12、长期银行借款

长期银行借款，包括美元2,000,000元银行借款（等值人民币16,558,600元），主要用于为本公司的工程建设筹资。其中，人民币34,600,000由内蒙古泰欣陶瓷股份有限公司担保，人民币58,700,000由母公司担保。于一九九九年和一九九八年十二月三十一日，长期银行借款包括：

|                         | 一九九九年<br>人民币千元 | 一九九八年<br>人民币千元 |
|-------------------------|----------------|----------------|
| 于1999年到期，年利率7.20-12.42% | -              | 70,360         |
| 于2000年到期，年利率4.68-9.41%  | 53,527         | 27,050         |
| 于2001年到期，年利率6.03-7.92%  | 61,718         | 40,810         |
| 于2002年到期，年利率4.68-6.53%  | 31,550         | -              |
| 于2005年到期，年利率7.56%       | 39,000         | -              |
|                         | 185,795        | 138,220        |
| 减：一年内到期的长期银行借款          | (53,527)       | (70,360)       |
| 非一年内到期的长期银行借款           | 132,268        | 67,860         |

## 13、金融工具的公允价值

本公司的应收票据，应收帐款、短期银行借款和应付帐款的余额均按这些金融工具的短期到期价值估算。

于一九九九年十二月三十一日，长期银行借款（含一年内到期的长期银行借款）以该日现行市场利率为基础估算的的预期公允价值与其帐面值几乎相当。

## 14、预提费用及其他应付款

于一九九九年及一九九八年十二月三十一日，预提费用及其他应付款包括：

|       |       |
|-------|-------|
| 一九九九年 | 一九九八年 |
|-------|-------|

|         | 人民币千元  | 人民币千元  |
|---------|--------|--------|
| 预提运输费用  | 2,663  | 16,825 |
| 应付工程款   | 1,254  | 14,385 |
| 预收货款    | 136    | 7,262  |
| 应付工资及福利 | 2,762  | 218    |
| 预提专业服务费 | 1,080  | 1,300  |
| 其他      | 17,766 | 11,660 |
| 合计      | 25,661 | 51,650 |

## 15、应交税金

于一九九九年及一九九八年十二月三十一日，应交税金包括：

|         | 一九九九年<br>人民币千元 | 一九九八年<br>人民币千元 |
|---------|----------------|----------------|
| 增值税     | 60,159         | 31,791         |
| 营业税     | 1,656          | 1,584          |
| 预付企业所得税 | (589)          | (2,273)        |
| 其他税金    | 2,006          | 1,653          |
| 合计      | 63,232         | 32,755         |

## 16、经营收入

截至一九九九年及一九九八年十二月三十一日止年度，经营收入包括：

|        | 一九九九年<br>人民币千元 | 一九九八年<br>人民币千元 |
|--------|----------------|----------------|
| 产品销售收入 | 662,080        | 758,224        |
| 运输收入   | 27,271         | 8,058          |
| 合计     | 689,351        | 766,282        |

## 17. 其他支出，净额

截至一九九九年及一九九八年十二月三十一日止年度，其他支出净额包括：

|          | 一九九九年<br>人民币千元 | 一九九八年<br>人民币千元 |
|----------|----------------|----------------|
| 酒店净损失    | 634            | -              |
| 公路收费净损失  | 201            | -              |
| 出售原材料净损失 | 1,891          | 1,115          |
| 其他       | 918            | (681)          |
| 其他支出，净额  | 3,644          | 434            |

## 18. 税前利润

税前利润已扣除（计入）下列各项：

|                      | 一九九九年<br>人民币千元 | 一九九八年<br>人民币千元 |
|----------------------|----------------|----------------|
| 利息收入                 | (4,245)        | (2,037)        |
| 利息支出（扣除已资本化的利息后净额）   | 17,196         | 14,401         |
| 计提的员工福利（包括住房公积金及退休金） | 3,810          | 4,213          |
| 坏帐准备                 | 6,225          | 1,731          |
| 存货跌价损失准备             | -              | 567            |
| 于联营公司的投资损失           | 1,156          | 1,406          |
| 于联营公司的投资减值准备         | 918            | -              |
| 固定资产折旧               | 37,697         | 33,026         |
| 固定资产清理损失             | 323            | 720            |
| 其他非流动资产摊销            | 647            | 442            |

## 19. 退休金计划及医疗保险

所有本公司的正式职工均需参加政府规定的退休金计划，并可在其退休时按月领取退休金。中国政府负责向职工支付退休金。本公司按职工工资的17%提取退休金，并在计提时计入当期的费用。截至一九九九年及一九九八年十二月三十一日止年度，本公司计提的退休金分别为人民币858,215元及人民币896,916元。

此外，本公司还承担退休人员的医药费，并在费用发生时计入损益类科目。

依据国务院及自治区政府的有关规定，本公司在一九九九年加入了医疗保险计划。在此计划下，本公司的正式职工需按职工工资的一定比例支付医疗保险，本公司按同等金额为职工支付医疗保险。截至一九九九年十二月三十一日止年度，本公司计提的医疗保险为人民币92,500元。

## 20、住房公积金

本公司的所有正式职工均享有住房公积金。住房公积金可用于职工购买住房，或在其退休时领取现金。本公司须根据职工在公司的服务年限及其职位按职工工资的一定比例计提住房公积金。截至一九九九年及一九九八年十二月三十一日止年度，本公司计提的住房公积金分别为人民币454,930元及人民币274,796元，并在计提时计入当期的费用。

## 21、利润分配

本公司按中国法律规定需提取法定盈余公积金、任意盈余公积金及公益金。此等储备不得进行分配。董事会有权决定任意盈余公积金的计提比例。法定盈余公积金按税后利润的10%计提直至其余额达到本公司注册资本的50%。

本公司一九九九年不计提法定盈余公积金。一九九八年按税后利润的10%计提的法定盈余公积金为人民币2,112,052元。于一九九九年及一九九八年十二月三十一日，法定盈余公积的余额分别为人民币7,556,763元及人民币9,286,136元。

本公司亦需按税后利润的5 - 10%提取公益金，用于员工的集体福利。于一九九九年，董事会决定不计提公益金。于一九九八年，公益金按税后利润的5%提取了人民币 1,056,026元。于一九九九年及一九九八年十二月三十一日，公益金的余额分别为人民币 3,778,382元及人民币4,643,068元。

根据财政部于一九九九年颁布的有关规定，本公司在中国会计制度下采用追溯调整法改变其坏帐准备的计提方法。本报表中的储备基金随之调减人民币2,594,059元以反映法定财务报表下的以前年度调整。上述调整已于二零零零年四月十日经董事会批准。

可供分配利润为按中国会计制度下的累计税后可分配利润及国际会计准则下的累计税后可分配利润中较低者。所有股利均以人民币计。

董事会于二零零零年四月十日的会议中决定不派发一九九九年度的股利。

## 22、企业所得税

一般而言，依据中国的有关法律法规，中国企业应按法定帐目中所载的应纳税所得额的33%纳税。

根据内蒙古自治区政府的批准，本公司及其附属公司自股票上市之日起三年内，适用的企业所得税率均为15%。该税收优惠政策将于二零零零年到期。自本公司B股上市之日起三年内，本公司及其附属公司和联营公司适用的企业所得税率如下：

|          |     |
|----------|-----|
| 本公司      | 15% |
| 本公司的附属公司 | 15% |
| 本公司的酒店   | 33% |
| 本公司的联营公司 | 33% |

内蒙古自治区国家税务局和内蒙古自治区伊克昭盟国家税务局已批准本公司一九九九年度及一九九八年度适用的所得税率为15%。但是，根据国务院于一九九八年下发的文件的规定，国务院有权否决如上批准。因此，本公司并不保证在二零零零年可以继续享有此项税收优惠政策。

## 22、企业所得税（续）

15%的适用税率与记入财务报表的实际税率之间的调节如下：

|                   | 一九九九年 | 一九九八年  |
|-------------------|-------|--------|
| 适用税率              | 15.0% | 15.0%  |
| 不可列支的费用：          |       |        |
| - 计提的于联营公司的投资减值准备 | 2.7%  | -      |
| - 不可列支的超支的业务招待费   | 7.3%  | -      |
| - 其他              | 2.6%  | -      |
| 未确认的递延税项          | 16.8% | (2.0%) |
| 实际所得税税率           | 44.4% | 13.0%  |

因未来应纳税所得额的不确定性而未被确认的重大时间性差异如下：

| 递延税项资产/（负债）：           | 一九九九年<br>人民币千元 | 一九九八年<br>人民币千元 |
|------------------------|----------------|----------------|
| - 坏帐准备                 | (1,397)        | 578            |
| - 冲减中国会计制度下的<br>资产评估增值 | 9,392          | 9,530          |
| - 其他                   | 94             | 22             |
| 递延税项资产，净值              | 8,089          | 10,130         |

## 23、承诺事项

(a) 如附注4(i)(b)中所述，本公司承诺将自一九九八年一月一日起五年内租用母公司的办公楼，并每年支付租金人民币1,000,000元。

(b) 本公司于一九九九年十二月三十一日承诺购买汽车金额约为人民币16,000,000元，用于煤炭运输。

(c) 本公司于一九九九年十二月三十一日签订了约人民币21,000,000元的车皮检修合同。

## 24、国际会计准则调整的影响

|                                    | 净利润     |        | 净资产              |                  |
|------------------------------------|---------|--------|------------------|------------------|
|                                    | (人民币千元) |        | (人民币千元)          |                  |
|                                    | 一九九九年   | 一九九八年  | 一九九九年<br>十二月三十一日 | 一九九八年<br>十二月三十一日 |
| 按法定财务报表所载金额                        | 6,509   | 21,121 | 774,869          | 785,654          |
| - 增加应收帐款坏帐准备                       | (4,129) | (250)  | 9,316            | (3,850)          |
| - 冲减法定报表所载的固定资产及<br>无形资产的评估增值及相关摊销 | 2,056   | 4,206  | (62,616)         | (63,534)         |
| - 冲减法定报表中未摊销的<br>酒店开办费             | (626)   | -      | (626)            | -                |
| - 其他                               | (955)   | (148)  | (1,103)          | (148)            |
| 按国际会计准则重新编列金额                      | 2,855   | 24,929 | 719,840          | 718,122          |

## 25、期后事项

## (a) 新增短期银行借款

本公司二零零零年二月一日从银行借入流动资金人民币20,000,000元，借款期限为二零零一年二月一日，年利率为6.63%。

## (b) 长期银行借款展期



本公司于二零零零年三月二十四日将一年内到期的长期银行借款人民币20,000,000元展期至二零零一年三月二十四日，年利率为6.42%。

## 26、分行业数据

截至一九九九年及一九九八年十二月三十一日止年度，本公司经营三种业务，主要包括煤炭生产，煤炭销售及运输服务。所有业务均在中国境内进行。

|                    | 一九九九年<br>人民币千元 | 一九九八年<br>人民币千元 |
|--------------------|----------------|----------------|
| 经营收入：              |                |                |
| - 煤炭生产             | 9,907          | 1,899          |
| - 煤炭销售             | 652,173        | 745,051        |
| - 运输服务             | 27,271         | 8,058          |
| - 其他               | -              | 11,274         |
| 合计                 | 689,351        | 766,282        |
| 扣除利息及税金前的经营利润（损失）： |                |                |
| - 煤炭生产             | (1,038)        | 16             |
| - 煤炭销售             | (1,610)        | 38,385         |
| - 运输服务             | 26,453         | 4,459          |
| 合计                 | 23,805         | 42,860         |
| 资产总额：              |                |                |
| - 煤炭生产             | 170,364        | 105,245        |
| - 煤炭销售             | 597,754        | 644,104        |
| - 运输服务             | 249,850        | 287,537        |
| - 其他               | 176,686        | 123,615        |
| 合计                 | 1,194,654      | 1,160,501      |
| 固定资产净值：            |                |                |
| - 煤炭生产             | 145,569        | 100,193        |
| - 煤炭销售             | 156,578        | 160,952        |
| - 运输服务             | 239,510        | 259,899        |
| - 其他               | 171,478        | 150,363        |
| 合计                 | 713,135        | 671,407        |

## 折旧费用：

|        |        |        |
|--------|--------|--------|
| - 煤炭生产 | 3,897  | 3,381  |
| - 煤炭销售 | 10,414 | 10,300 |
| - 运输服务 | 20,388 | 19,345 |
| - 其他   | 2,998  | -      |
| 合计     | 37,697 | 33,026 |

## 资本性支出：

|        |         |         |
|--------|---------|---------|
| - 煤炭生产 | 48,728  | 7,018   |
| - 煤炭销售 | 31,240  | 13,704  |
| - 运输服务 | -       | 13,290  |
| - 其他   | 51,985  | 96,183  |
| 合计     | 131,953 | 130,195 |

INNER MONGOLIA YITAI COAL COMPANY, LIMITED

## FINANCIAL STATEMENTS

AS OF 31ST DECEMBER, 1999 AND 1998

TOGETHER WITH AUDITORS' REPORT

AUDITORS' REPORT

TO THE SHAREHOLDERS OF

INNER MONGOLIA YITAI COAL COMPANY, LIMITED

Arthur Andersen · Hua Qiang Certified Public Accountants (hereinafter referred to as "We") have audited the accompanying balance sheets of Inner Mongolia Yitai Coal Company, Limited (the "Company") (established in the People's Republic of China) as of 31st December, 1999 and 1998, and the related statements of income, cash flows and changes in equity for the years then ended, expressed in Chinese Renminbi. These financial statements are the responsibility of the Company's management. Our responsibility is to express an opinion on these financial statements based on our audits.

We conducted our audits in accordance with International Standards on Auditing issued by the International Federation of Accountants. Those Standards require that we plan and perform the audit to obtain reasonable assurance about whether the financial statements are free of material misstatement. An audit includes examining, on a test basis, evidence supporting the amounts and disclosures in the financial statements. An audit also includes assessing the accounting principles used and significant estimates made by management, as well as evaluating the overall financial statement presentation. We believe that our audits provide a reasonable basis for our opinion.

In our opinion, the financial statements referred to above present fairly, in all material respects, the financial position of the Company as of 31st December, 1999 and 1998 and the results of its operations and its cash flows for the years then ended in accordance with International Accounting Standards issued by the International Accounting Standards Committee.

Beijing, People's Republic of China  
10th April, 2000.

## INNER MONGOLIA YITAI COAL COMPANY, LIMITED

## STATEMENTS OF INCOME

FOR THE YEARS ENDED 31ST DECEMBER, 1999 AND 1998

(Amounts in thousands of Renminbi, except number of shares and per share data)

|  | Note(s) | 1999      | 1998      |
|--|---------|-----------|-----------|
| Revenues                                     | 16, 26  | 689,351   | 766,282   |
| Cost of sales                                | 4(i)    | (201,940) | (235,001) |
| Gross profit                                 |         | 487,411   | 531,281   |
| Selling, general and administrative expenses | 4(i)    | (463,606) | (488,421) |
| Operating profit                             | 26      | 23,805    | 42,860    |
| Interest expenses, net                       | 18      | (12,951)  | (12,364)  |

|   |       |             |             |
|---|-------|-------------|-------------|
| Share of losses of associated company                             | 8, 18 | (1,156)     | (1,406)     |
| Provision for impairment loss on investment in associated company | 8, 18 | (918)       | -           |
| Other expenses, net   | 17    | (3,644)     | (434)       |
| Profit before taxation  | 18    | 5,136       | 28,656      |
| Provision for taxation  | 22    | (2,281)     | (3,727)     |
| Net profit  | 24    | 2,855       | 24,929      |
| Earnings per ordinary share                                       |       | 0.0078      | 0.0681      |
| Weighted average number of ordinary shares outstanding            | 1     | 366,000,000 | 366,000,000 |

The accompanying notes are an integral part of these financial statements.

INNER MONGOLIA YITAI COAL COMPANY, LIMITED

BALANCE SHEETS

AS OF 31ST DECEMBER, 1999 AND 1998

(Amounts in thousands of Renminbi, except number of shares and per share data)

|                                       | Note(s) | 1999    | 1998    |
|---------------------------------------|---------|---------|---------|
| ASSETS                                |         |         |         |
| Non-current assets:                   |         |         |         |
| Property, plant and equipment, net    | 1, 9    | 713,135 | 671,407 |
| Investment in associated company, net | 8       | 4,077   | 6,151   |

|                                      |       |           |           |
|--------------------------------------|-------|-----------|-----------|
| Due from the Parent Company          | 4(ii) | 10,595    | 3,611     |
| Due from related parties             | 4(ii) | 7,551     | 3,892     |
| Deferred overhaul expenditures, net  | 10    | 5,022     | -         |
| Other assets, net                    |       | 351       | 343       |
| <br>                                 |       |           |           |
| Total non-current assets             |       | 740,731   | 685,404   |
| <br>                                 |       |           |           |
| Current assets:                      |       |           |           |
| Inventories, net                     | 6     | 53,358    | 36,020    |
| Accounts receivable, net             | 5, 13 | 190,144   | 286,759   |
| Notes receivable                     | 13    | 21,270    | 16,806    |
| Prepayments and other current assets | 7     | 106,750   | 40,732    |
| Cash                                 |       | 82,401    | 94,780    |
| <br>                                 |       |           |           |
| Total current assets                 |       | 453,923   | 475,097   |
| <br>                                 |       |           |           |
| Total assets                         |       | 1,194,654 | 1,160,501 |

The accompanying notes are an integral part of these financial statements.

INNER MONGOLIA YITAI COAL COMPANY, LIMITED

BALANCE SHEETS (Continued)

AS OF 31ST DECEMBER, 1999 AND 1998

(Amounts in thousands of Renminbi, except number of shares and per share data)

|   | Note(s) | 1999    | 1998    |
|---|---------|---------|---------|
| EQUITY AND LIABILITIES                    |         |         |         |
| Capital and reserves:                     |         |         |         |
| Common stock, 200,000,000 Class A         |         |         |         |
| Ordinary Shares of par value Rmb1.00 each | 1       | 200,000 | 200,000 |
| Common stock, 166,000,000 Class B         |         |         |         |
| Ordinary Shares of par value Rmb1.00 each | 1       | 166,000 | 166,000 |
| Capital surplus                           | 1       | 331,019 | 332,156 |
| Statutory reserves                        | 21      | 11,335  | 13,929  |

|   |        |           |           |
|---|--------|-----------|-----------|
| Retained earnings                       |        | 11,486    | 6,037     |
| Total capital and reserves              | 24     | 719,840   | 718,122   |
| Non-current liabilities:                |        |           |           |
| Long-term bank loans                    | 12, 13 | 132,268   | 67,860    |
| Other long-term liabilities             |        | 5,438     | 752       |
| Total non-current liabilities           |        | 137,706   | 68,612    |
| Current liabilities:                    |        |           |           |
| Accounts payable                        | 13     | 29,573    | 35,911    |
| Accruals and other payables             | 14     | 25,661    | 51,650    |
| Short-term bank loans                   | 11, 13 | 164,338   | 158,676   |
| Current portion of long-term bank loans | 12, 13 | 53,527    | 70,360    |
| Due to related parties                  | 4(ii)  | 777       | 9,775     |
| Dividends payable                       |        | -         | 14,640    |
| Taxes payable                           | 15     | 63,232    | 32,755    |
| Total current liabilities               |        | 337,108   | 373,767   |
| Total liabilities                       |        | 474,814   | 442,379   |
| Total equity and liabilities            |        | 1,194,654 | 1,160,501 |

The accompanying notes are an integral part of these financial statements.

INNER MONGOLIA YITAI COAL COMPANY, LIMITED  
STATEMENTS OF CHANGES IN EQUITY  
FOR THE YEARS ENDED 31ST DECEMBER, 1999 AND 1998  
(Amounts in thousands, except per share data)

| A Shares |     | Ordinary Shares* |     | Capital | Statutory | (Accumulated     |
|----------|-----|------------------|-----|---------|-----------|------------------|
| Number   | Rmb | Number           | Rmb | Surplus | Reserves  | Deficit)/        |
|          |     |                  |     |         |           | Retained Earning |
|          |     |                  |     |         |           | Rmb              |

|  |         |         |         |         |         |         |          |  |
|--|---------|---------|---------|---------|---------|---------|----------|--|
| Balances as of                                       |         |         |         |         |         |         |          |  |
| 1st January, 1998                                    | 200,000 | 200,000 | 166,000 | 166,000 | 332,156 | 10,761  | (1,084)  |  |
| Net profit for the year ended                        |         |         |         |         |         |         |          |  |
| 31st December, 1998                                  | -       | -       | -       | -       | -       | -       | 24,929   |  |
| Transfer to statutory reserves                       | -       | -       | -       | -       | -       | 3,168   | (3,168)  |  |
| Dividends**  | -       | -       | -       | -       | -       | -       | (14,640) |  |
| Balances as of                                       |         |         |         |         |         |         |          |  |
| 31st December, 1998                                  | 200,000 | 200,000 | 166,000 | 166,000 | 332,156 | 13,929  | 6,037    |  |
| Reversal of revaluation surplus (See Note 1)         | -       | -       | -       | -       | (1,137) | -       | -        |  |
| Net profit for the year ended 31st December, 1999    | -       | -       | -       | -       | -       | -       | 2,855    |  |
| Adjustment to prior year appropriation (See Note 21) | -       | -       | -       | -       | -       | (2,594) | 2,594    |  |
| Balances as of                                       |         |         |         |         |         |         |          |  |
| 31st December, 1999                                  | 200,000 | 200,000 | 166,000 | 166,000 | 331,019 | 11,335  | 11,486   |  |

\* The registered share capital of the Company comprises 200,000,000 Class A Ordinary Shares of Rmb1.00 each and 166,000,000 Class B Ordinary Shares of Rmb1.00 each. The 200,000,000 Class A Ordinary Shares are solely held by the Parent Company and are not allowed to be listed, and the 166,000,000 Class B Ordinary Shares were issued in the public offering and were listed on the Shanghai Stock Exchange. The holders of A Shares and B Shares, with minor exceptions, are entitled to the same economic and voting rights.

\*\* On 16th April, 1999, the Board of Directors declared a year-end dividend of Rmb0.04 per Class A and Class B ordinary share for the year ended 31st December, 1998.

The accompanying notes are an integral part of these financial statements.



INNER MONGOLIA YITAI COAL COMPANY, LIMITED  
 STATEMENTS OF CASH FLOWS  
 FOR THE YEARS ENDED 31ST DECEMBER, 1999 AND 1998  
 (Amounts in thousands of Renminbi)

|   | 1999     | 1998     |
|---|----------|----------|
| Cash flows from operating activities:   |          |          |
| Profit before taxation  | 5,136    | 28,656   |
| Adjustments to reconcile profit before taxation to net cash provided by operating activities: |          |          |
| Depreciation of property, plant and equipment   | 37,697   | 33,026   |
| Amortization of other non-current assets  | 647      | 442      |
| Provision for doubtful debts  | 6,225    | 1,731    |
| Provision for reduction of inventory to net realisable value                                  | -        | 567      |
| Share of losses of associated company   | 1,156    | 1,406    |
| Provision for impairment loss on investment in associated company                             | 918      | -        |
| Losses on disposal of fixed assets  | 323      | 720      |
| Interest expenses   | 17,196   | 14,401   |
| Operating profit before working capital changes   | 69,298   | 80,949   |
| (Increase) decrease in assets   |          |          |
| Accounts receivable   | 90,390   | (59,238) |
| Notes receivable  | (4,464)  | 94       |
| Due from the Parent Company   | 4,249    | (32,464) |
| Due from related parties  | (3,659)  | (3,892)  |
| Inventories   | (17,338) | 18,330   |
| Prepayments and other current assets  | (64,055) | (12,287) |
| Other non-current assets  | (5,462)  | -        |
| Increase (decrease) in liabilities  |          |          |
| Accounts payable  | (6,338)  | (17,780) |
| Due to related parties  | (8,998)  | (6,344)  |
| Accruals and other payables   | (33,117) | 17,235   |

|   |          |          |
|---|----------|----------|
| Taxes payable                                       | 28,801   | 18,147   |
| Cash generated from operations                      | 49,307   | 2,750    |
| Interest paid                                       | (25,369) | (25,794) |
| Income taxes paid                                   | (605)    | (6,009)  |
| Net cash provided by (used in) operating activities | 23,333   | (29,053) |

The accompanying notes are an integral part of these financial statements.

INNER MONGOLIA YITAI COAL COMPANY, LIMITED  
STATEMENTS OF CASH FLOWS (Continued)  
FOR THE YEARS ENDED 31ST DECEMBER, 1999 AND 1998  
(Amounts in thousands of Renminbi)

|  | 1999      | 1998      |
|--|-----------|-----------|
| Cash flows from investing activities:              |           |           |
| Additions of property, plant and equipment         | (111,927) | (85,775)  |
| Proceeds from disposals of fixed assets            | 37,237    | 588       |
| Net cash used in investing activities              | (74,690)  | (85,187)  |
| Cash flows from financing activities:              |           |           |
| Drawdown of short-term bank loans                  | 154,500   | 259,397   |
| Repayment of short-term bank loans                 | (148,838) | (105,200) |
| Drawdown of long-term bank loans                   | 58,700    | 84,090    |
| Repayment of long-term bank loans                  | (10,030)  | (88,833)  |
| Dividends paid                                     | (14,640)  | (34,860)  |
| (Decrease) increase in other long-term liabilities | (714)     | 266       |
| Net cash provided by financing activities          | 38,978    | 114,860   |
| Net (decrease) increase in cash                    | (12,379)  | 620       |
| Cash, beginning of year                            | 94,780    | 94,160    |

|   |        |        |
|---|--------|--------|
| Cash, end of year                             | 82,401 | 94,780 |
| Including:                                    |        |        |
| Cash on hand                                  | 612    | 998    |
| Bank deposits denominated in Renminbi         | 81,665 | 93,046 |
| Bank deposits denominated in foreign currency | 124    | 736    |

The accompanying notes are an integral part of these financial statements.

INNER MONGOLIA YITAI COAL COMPANY, LIMITED

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

AS OF 31ST DECEMBER, 1999 AND 1998

(Amounts expressed in Renminbi ("Rmb"), unless otherwise stated)

1. ORGANIZATION AND PRINCIPAL ACTIVITIES

Inner Mongolia Yitai Coal Company, Limited (the "Company") was incorporated as a joint stock company with limited liability in the People's Republic of China ("China" or the "PRC") on 2nd August, 1997. The Company is owned by Inner Mongolia Yih Ju League Coal Group Company ("CGC"), a state-owned enterprise established in the PRC (hereinafter referred to as the "Parent Company") (54.64 percent), and public shareholders (45.36 percent). The Company's registered share capital comprises 200,000,000 Class A Ordinary Shares of Rmb1.00 each and 166,000,000 Class B Ordinary Shares of Rmb1.00 each issued as explained below.

Prior to the formation of the Company, its businesses were carried on by the Parent Company. Pursuant to a group restructuring (the "Restructuring"), which was approved by the Inner Mongolia Autonomous Regional Government (the "Government") on 26th March, 1997, the Parent Company acted as the promoter of the Company, and transferred its core coal operations, the related assets, liabilities and certain subsidiaries to the Company in exchange for the subsequently-issued 200,000,000 state-owned shares ("A Shares") in the Company. On 16th July, 1997, the Parent Company offered 166,000,000 Class B Ordinary Shares ("B Shares") with a par value of Rmb1.00 to the public at a price of United States Dollars ("USD") 0.4073 per share, before deduction of underwriting discounts and commissions. On 2nd August, 1997, the Company's inaugural general meeting was held and the Company was incorporated. On 8th August, 1997, its B Shares were listed on the Shanghai Stock Exchange.

The Company is principally engaged in the purchase, mining, distribution and sale of coal and coal processed products. During 1998, the Company's Board of Directors approved expanding the Company's business scope to include the future operation of a newly-built hotel, named Yitai Hotel (the "Hotel"), in Hohhot, the

capital of Inner Mongolia Autonomous Region. The Hotel commenced trial operation in June, 1999.

The Company conducts its operations in the PRC and accordingly is subject to special considerations and significant risks not typically associated with investments in equity securities of companies in other countries. These include risks associated with, among others, the political, economic and legal environments, foreign currency exchange, influence of the national and provincial authorities over price-setting, transport resource allocation and competition in the coal industry.

1. ORGANIZATION AND PRINCIPAL ACTIVITIES (Continued)

In connection with the organization restructuring and issuance of B Shares, PRC laws and regulations required that an appraisal of the current replacement costs of all the fixed assets of the Company and its subsidiaries be made. The appraisal was conducted by international independent professional appraisers using internationally recognized principles, taking into consideration the current replacement costs and physical condition of the assets, remaining useful lives, and other relevant factors. The valuation provided the basis for determining the amount at which the shares of the Company were issued in exchange for the net assets injected by the Parent Company. The revaluation surplus arising from the fixed asset appraisal amounted to approximately Rmb71,455,000, and the Company recorded fixed assets at the appraised amounts (net of accumulated depreciation) so as to reflect the carrying value of the fixed assets as if they had been purchased in a market economy, and to better reflect the new economics of the Company.

Pursuant to a resolution of Board of Directors dated 9th December, 1999, the Company acquired a coalmine from the Parent Company at a revalued amount of Rmb35,715,284. The revaluation was conducted by a PRC professional appraiser and it included the valuation of tangible assets and the land use right for the land on which the coalmine is situated. The carrying value of the acquired assets in the books of the Parent Company prior to the acquisition was Rmb34,577,773. In the accompanying financial statements prepared under International Accounting Standards, the acquired assets have been recorded at the Parent Company's carrying amount.

2. BASIS OF PRESENTATION

Upon its incorporation in 1997, the Company had the following four subsidiaries and an associated company, all of which were established in the PRC:

| Company's Name | Date of Establishment | Attributable Equity Interest | Registered Capital (in Rmb) | Principal Activities |
|----------------|-----------------------|------------------------------|-----------------------------|----------------------|
|----------------|-----------------------|------------------------------|-----------------------------|----------------------|

Subsidiaries

|                                       |                      |      |           |                          |
|---------------------------------------|----------------------|------|-----------|--------------------------|
| CGC Production Company                | 29th June, 1996      | 100% | 500,000   | Coal purchase and mining |
| CGC Operation Company                 | 30th July, 1996      | 100% | 500,000   | Coal sale                |
| CGC Transportation Company            | 19th September, 1996 | 100% | 500,000   | Coal distribution        |
| CGC Import and Export Company         | 30th July, 1996      | 100% | 500,000   | Coal export              |
| Associated company                    |                      |      |           |                          |
| Qinhuangdao Qin-yi Shipping Co., Ltd. | 8th March, 1996      | 49%  | 8,880,000 | Coal distribution        |

## 2. BASIS OF PRESENTATION (Continued)

The Company's Board of Directors passed a resolution on 13th August, 1997 to dissolve three of the subsidiaries. Thus, as of 1st January, 1998, the Company had one subsidiary, CGC Transportation Company, and an associated company. This reorganization and the subsequent dissolution in 1998 of the CGC Transportation Company were approved by shareholders in the extraordinary general meeting held on 20th September, 1997 and general meeting held on 11th May, 1998. Upon their dissolution, the assets and liabilities of these subsidiaries were transferred to the Company at their book values. Their operations prior to their dissolution were included in the financial statements.

As of 31st December, 1999 and 1998, the Company only had an associated company.

## 3. SUMMARY OF PRINCIPAL ACCOUNTING POLICIES

The financial statements have been prepared in accordance with International Accounting Standards ("IAS") issued by the International Accounting Standards Committee. This basis of accounting differs from that used in the statutory financial statements of the Company, which were prepared in accordance with the Accounting Standards for Business Enterprises, Accounting Regulations for Joint Stock Companies and other relevant laws and regulations as stipulated by the Ministry of Finance of the PRC ("PRC GAAP").

The principal adjustments made to the statutory financial statements to conform to IAS include the following:

- additional provision for doubtful debts;
- reversal of revaluation surplus of fixed assets and intangible assets, recorded in the statutory financial statements but not recognized under IAS, and related amortization charges;
- write-off of pre-operating expenses for IAS purposes, which were capitalized under PRC GAAP.

Details of the impact of IAS adjustments are included in Note 24 to the financial statements.

The following principal accounting policies, which conform to IAS, were applied in preparing the financial statements:

#### Subsidiaries

A subsidiary is a company that is controlled by the Company.

### 3. SUMMARY OF PRINCIPAL ACCOUNTING POLICIES (Continued)

#### Associated companies

An associated company is a company in which the Company has significant influence and which is neither a subsidiary nor a joint venture of the Company. Investments in associated companies are stated at cost plus the Company's proportionate share of undistributed post-acquisition reserves.

Investment in associated companies is reduced by a provision for impairment in value, if necessary, as determined by the directors.

#### Property, plant and equipment

As described in Note 1, the net assets of the Company, including the fixed assets and construction-in-progress, acquired upon its incorporation, are stated at revalued amounts less accumulated depreciation. The costs of additions, replacements and betterments are capitalised. Depreciation is computed using the straight-line method (unit of production method for coalmines), after taking into account their estimated residual value of 3 percent at cost (except for roadways, which have no residual value), over the following estimated useful lives:

|                                   |                           |
|-----------------------------------|---------------------------|
| Coalmines                         | Unit of production method |
| Roadways                          | 20-30 years               |
| Buildings                         | 15-40 years               |
| Machinery, equipment and vehicles | 5-20 years                |

|                                       |            |
|---------------------------------------|------------|
| Railcars                              | 15 years   |
| Furniture, office equipment and other | 5-12 years |

Construction-in-progress represents coal properties under exploration or development, machinery and equipment pending installation, and other facilities under construction, and is stated at revalued amounts or cost, which typically includes costs of exploration and development, costs of construction, costs of machinery and equipment as well as interest charges arising from borrowings used to finance these projects during the construction period. Construction-in-progress is transferred to fixed assets when put into use. No depreciation is provided for construction-in-progress.

#### Repairs and maintenance

Prior to 1st July, 1999, the Company undertook routine repair and maintenance for railcars annually and related costs were charged to expenses in the year in which they were incurred. Starting from 1st July, 1999, the Company changed its repair and maintenance program. In addition to the routine repair and maintenance, the Company will also conduct a major overhaul once every six years. The related costs are deferred and amortized on a straight-line basis over the estimated benefit period of six years.

### 3. SUMMARY OF PRINCIPAL ACCOUNTING POLICIES (Continued)

#### Inventories

Inventories are stated at the lower of cost, calculated on the weighted average method, and net realisable value. Net realisable value is calculated as the estimated selling price less all further costs of production and the related marketing, selling and distribution expenses.

#### Revenue recognition

Revenue includes sales at invoiced value of goods delivered to customers, net of sales discounts and returns, and service revenues earned from transport services and hotel services. Revenues are recognised when the title of goods passes to the customers, and when services are provided.

#### Foreign currency translation

The Company maintains its books and records in Renminbi ("Rmb"). Foreign currency transactions during the year are translated into Rmb at the exchange rates prevailing at the dates of transactions, which are quoted by the People's Bank of China (the "PBOC exchange rate"). Monetary assets and liabilities denominated in foreign currencies are translated into Rmb at the PBOC exchange rate at the balance sheet date. Exchange differences arising from changes of exchange rates subsequent to the dates of transactions for monetary assets



and liabilities denominated in foreign currencies are included in the determination of results of operations.

#### Related parties

Parties are considered to be related if one party has the ability, directly or indirectly, to control the other party or exercise significant influence over the other party in making financial and operating decisions. Parties are also considered to be related if they are subject to common control or common significant influence.

#### Taxation

##### Value Added Tax ("VAT")

The Company is required to pay VAT calculated at 13 percent and 17 percent of operating revenues earned from coal and coke sales, respectively, less the amounts of VAT already paid on purchases of materials and the related freight.

##### Business Tax ("BT")

The Company is subject to BT at the following rates:

|                              |              |
|------------------------------|--------------|
| Transport services           | 3 percent    |
| Rental of railcars           | 5 percent    |
| Toll road and hotel services | 5-15 percent |

### 3. SUMMARY OF PRINCIPAL ACCOUNTING POLICIES (Continued)

#### Taxation (Continued)

##### Enterprise Income Tax ("EIT")

The Company provides for EIT on the taxable income as reported in the statutory financial statements, adjusted for income and expense items which are not assessable or deductible for income tax purposes.

Deferred taxation is provided under the balance sheet liability method, at the current tax rate, in respect of significant temporary differences between the tax base of an asset or liability and its carrying amount in the balance sheet. The tax base of an asset or liability is the amount attributed to that asset or liability for tax purposes. Deferred tax assets are recognised to the extent that it is probable that taxable profit will be available against which the deductible temporary differences can be utilized.

## 4. RELATED PARTY TRANSACTIONS AND ARRANGEMENTS

(i) The following related party transactions were undertaken with the Parent Company. The directors consider that these transactions were effected under normal commercial terms and in the ordinary course of business:

|  | Note | 1999<br>Rmb'000 | 1998<br>Rmb'000 |
|--|------|-----------------|-----------------|
| Acquisition of coalmine from the Parent Company (See Note 1)                   |      | 35,715          | -               |
| Vehicles and other assets purchased from the Parent Company, at net book value |      | 936             | -               |
| Vehicles and other assets sold to the Parent Company, at net book value        |      | 10,020          | -               |
| Newly-built office building sold to the Parent Company, at cost                |      | 37,200          | -               |
| Coal purchased from the Parent Company and its subsidiaries                    |      | 10,084          | 12,078          |
| Vehicle transportation expenses paid to a subsidiary of the Parent Company     | (a)  | 42,110          | 80,254          |
| Rental paid to the Parent Company  | (b)  | 1,000           | 1,000           |
| Coal quota expenses borne by the Parent Company                                | (c)  | -               | 900             |
| Interest income from the Parent Company 4(ii)                                  |      | 1,032           | -               |

## 4. RELATED PARTY TRANSACTIONS AND ARRANGEMENTS (Continued)

The more important transactions and contractual arrangements between the Company and the Parent Company and its subsidiaries are summarized below:

Note:

(a) On 10th August, 1997, the Company signed a vehicle transport service agreement with a subsidiary of the Parent Company for the Company's coal delivery, effective from the date of incorporation of the Company.

(b) On 1st January, 1998, the Company signed a lease agreement with the Parent Company to lease office facilities for five years starting from 1st January, 1998. The Company will pay rental of Rmb1,000,000 annually, and the Parent Company will provide water and electricity and be responsible for the maintenance of the office facilities.

(c) On 2nd May, 1997, the Company signed an agreement with the Parent Company under which the Parent Company was to bear coal quota expenses of the Company for five years from the incorporation of the Company. Effective from 1st January, 1999, regulations over coal quotas were changed and the fees were discontinued.

(ii) As of 31st December, the following balances were due from and due to related parties:

|                                      | 1999                |                   | 1998                |                   |
|--------------------------------------|---------------------|-------------------|---------------------|-------------------|
|                                      | Due from<br>Rmb'000 | Due to<br>Rmb'000 | Due from<br>Rmb'000 | Due to<br>Rmb'000 |
| The Parent Company                   | 10,595              | -                 | 3,611               | -                 |
| The Parent Company's<br>subsidiaries | 7,551               | 777               | 3,892               | 9,775             |
| Total                                | 18,146              | 777               | 7,503               | 9,775             |

All balances are unsecured and have no fixed repayment terms. The Company charges interest at the prevailing market rate of 7.59 percent per annum on overdue amounts owing by the Parent Company.

## 5. ACCOUNTS RECEIVABLE, NET

As of 31st December, accounts receivable comprised:

|                      | 1999<br>Rmb'000 | 1998<br>Rmb'000 |
|----------------------|-----------------|-----------------|
| Balances aged:       |                 |                 |
| - within 1 year      | 141,051         | 266,213         |
| - 1 year to 2 years  | 42,693          | 25,310          |
| - 2 years to 3 years | 17,513          | 1,707           |
| - over 3 years       | 1,544           | -               |

|                                    |          |         |
|------------------------------------|----------|---------|
| Total                              | 202,801  | 293,230 |
| Less: provision for doubtful debts | (12,657) | (6,471) |
| Net                                | 190,144  | 286,759 |

## 6. INVENTORIES, NET

As of 31st December, inventories comprised:

|  | 1999    | 1998    |
|--|---------|---------|
|  | Rmb'000 | Rmb'000 |
| Coal   | 42,165  | 25,995  |
| Coke   | 467     | 780     |
| Other  | 10,726  | 9,812   |
| Total  | 53,358  | 36,587  |
| Less: provision for decrease in net realisable value | -       | (567)   |
| Net  | 53,358  | 36,020  |

## 7. PREPAYMENTS AND OTHER CURRENT ASSETS

As of 31st December, prepayments and other current assets comprised:

|   | 1999    | 1998    |
|---|---------|---------|
|   | Rmb'000 | Rmb'000 |
| Prepaid transportation expenses             | 49,381  | 13,048  |
| Prepaid harbor expenses                     | 4,603   | 2,425   |
| Prepayments to railway bureaus              | 5,405   | 7,877   |
| Receivable for rendering transport services | 10,340  | -       |
| Other                                       | 37,021  | 17,382  |
| Total                                       | 106,750 | 40,732  |

## 8. INVESTMENT IN ASSOCIATED COMPANY, NET

|                                     | 1999     | 1998     |
|-------------------------------------|----------|----------|
|                                     | Rmb' 000 | Rmb' 000 |
| Cost                                | 7,350    | 7,350    |
| Share of post-acquisition losses    | (2,355)  | (1,199)  |
| Total                               | 4,995    | 6,151    |
| Less: provision for impairment loss | (918)    | -        |
| Net                                 | 4,077    | 6,151    |

## 9. PROPERTY, PLANT AND EQUIPMENT, NET

|  | 1999                 |                           |                            | 1998        |             |
|--|----------------------|---------------------------|----------------------------|-------------|-------------|
|  | Beginning<br>of year | Additions<br>/transfer in | Disposals<br>/transfer out | End of year | End of year |
|  | Rmb' 000             | Rmb' 000                  | Rmb' 000                   | Rmb' 000    | Rmb' 000    |
| Cost                                     |                      |                           |                            |             |             |
| Coalmines                                | 64,561               | 34,237                    | -                          | 98,798      | 64,561      |
| Roadways                                 | 36,263               | 59,579                    | -                          | 95,842      | 36,263      |
| Buildings                                | 119,733              | 55,271                    | (100)                      | 174,904     | 119,733     |
| Machinery,<br>equipment<br>and vehicles  | 47,766               | 4,764                     | (16,286)                   | 36,244      | 47,766      |
| Railcars                                 | 318,795              | -                         | -                          | 318,795     | 318,795     |
| Furniture, office equipment<br>and other | 45,039               | 37,220                    | (677)                      | 81,582      | 45,039      |
| Construction-<br>in-progress             | 126,499              | 92,033                    | (191,649)                  | 26,883      | 126,499     |
| Total cost                               | 758,656              | 283,104                   | (208,712)                  | 833,048     | 758,656     |
| Accumulated<br>depreciation              | (87,249)             | (38,368)                  | 5,704                      | (119,913)   | (87,249)    |

|                |         |         |           |         |         |
|----------------|---------|---------|-----------|---------|---------|
| Net book value | 671,407 | 244,736 | (203,008) | 713,135 | 671,407 |
|----------------|---------|---------|-----------|---------|---------|

Interest charges capitalised totaled Rmb7,985,155 and Rmb12,553,403 for the years ended 31st December, 1999 and 1998, respectively.

As of 31st December, 1999, the Company invested approximately Rmb35 million in a coal selection plant (the "Plant"), which is currently not in use. The recoverability of the investment in the Plant depends primarily on the availability of sufficient demand for the coal processed from a government invested power plant being constructed in the neighboring area.

#### 10. DEFERRED OVERHAUL EXPENDITURES, NET

|                                | 1999<br>Rmb'000 | 1998<br>Rmb'000 |
|--------------------------------|-----------------|-----------------|
| Cost                           | 5,461           | -               |
| Less: accumulated amortization | (439)           | -               |
| Net book value                 | 5,022           | -               |

#### 11. SHORT-TERM BANK LOANS

Short-term bank loans, of which Rmb102,500,000 are guaranteed by the Parent Company, were drawn for working capital purposes. These loans are unsecured, bear interest ranging from 6.73 percent to 8.71 percent per annum in 1999 (1998: 7.03 percent to 8.71 percent per annum), and are repayable within one year. As of 31st December, short-term bank loans consisted of:

|                    | 1999                        |                           | 1998                        |                           |
|--------------------|-----------------------------|---------------------------|-----------------------------|---------------------------|
|                    | Amount<br>in USD<br>USD'000 | Rmb Equivalent<br>Rmb'000 | Amount<br>in USD<br>USD'000 | Rmb Equivalent<br>Rmb'000 |
| Denominated in Rmb | -                           | 139,500                   | -                           | 133,840                   |
| Denominated in USD | 3,000                       | 24,838                    | 3,000                       | 24,836                    |
| Total              | 3,000                       | 164,338                   | 3,000                       | 158,676                   |

On 3rd December, 1999, a bank granted the Company a one-year revolving line of credit of Rmb141 million on the condition that the Company will pledge certain of its assets as security and will give an undertaking by the Parent Company and the Company to make timely repayment of long-term loans owing to the bank. As of 31st December, 1999, the Company has drawn down loans amounting to Rmb103 million under this line of credit. However, no assets have yet been pledged in connection with such loans.

## 12. LONG-TERM BANK LOANS

Long-term bank loans, of which Rmb34,600,000 are guaranteed by Inner Mongolia Tai Xin Chinaware Company and Rmb58,700,700 are guaranteed by the Parent Company, were drawn mainly to finance the Company's construction projects, and include foreign currency loans of USD2,000,000 (Rmb16,558,600). As of 31st December, such loans consisted of:

|   | 1999<br>Rmb'000 | 1998<br>Rmb'000 |
|---|-----------------|-----------------|
| 7.20-12.42 percent per annum, due in 1999 | -               | 70,360          |
| 4.68-9.41 percent per annum, due in 2000  | 53,527          | 27,050          |
| 6.03-7.92 percent per annum, due in 2001  | 61,718          | 40,810          |
| 4.68-6.53 percent per annum, due in 2002  | 31,550          | -               |
| 7.56 percent per annum, due in 2005       | 39,000          | -               |
|   | 185,795         | 138,220         |
| Less: current portion                     | (53,527)        | (70,360)        |
| Non-current portion                       | 132,268         | 67,860          |

## 13. FAIR VALUE OF FINANCIAL INSTRUMENTS

The carrying amounts of the Company's notes receivable, accounts receivable, short-term bank loans and accounts payable, approximate fair value due to the short-term maturity of these instruments.

As of 31st December, 1999, the estimated fair value of long-term bank loans (including current maturities), based on current market interest rates for comparable instruments, was approximately the same as their book value.

## 14. ACCRUALS AND OTHER PAYABLES



As of 31st December, accruals and other payables comprised:

|                                  | 1999     | 1998     |
|----------------------------------|----------|----------|
|                                  | Rmb '000 | Rmb '000 |
| Accrued transportation expenses  | 2,663    | 16,825   |
| Payable to contractors           | 1,254    | 14,385   |
| Advances from customers          | 136      | 7,262    |
| Salary and staff welfare payable | 2,762    | 218      |
| Accrual for professional fees    | 1,080    | 1,300    |
| Other                            | 17,766   | 11,660   |
| Total                            | 25,661   | 51,650   |

#### 15. TAXES PAYABLE

As of 31st December, taxes payable comprised:

|                               | 1999     | 1998     |
|-------------------------------|----------|----------|
|                               | Rmb '000 | Rmb '000 |
| Value added tax               | 60,159   | 31,791   |
| Business tax                  | 1,656    | 1,584    |
| Prepaid enterprise income tax | (589)    | (2,273)  |
| Other taxes                   | 2,006    | 1,653    |
| Total                         | 63,232   | 32,755   |

#### 16. REVENUES

For the years ended 31st December, 1999 and 1998, revenues comprised:

|                                      | 1999     | 1998     |
|--------------------------------------|----------|----------|
|                                      | Rmb '000 | Rmb '000 |
| Sales of goods                       | 662,080  | 758,224  |
| Rendering of transportation services | 27,271   | 8,058    |

|       |         |         |
|-------|---------|---------|
| Total | 689,351 | 766,282 |
|-------|---------|---------|

## 17. OTHER EXPENSES, NET

For the years ended 31st December, 1999 and 1998, other expenses comprised:

|  | 1999<br>Rmb'000 | 1998<br>Rmb'000 |
|--|-----------------|-----------------|
| Net losses from hotel services         | 634             | -               |
| Net losses from toll road services     | 201             | -               |
| Net losses from sales of raw materials | 1,891           | 1,115           |
| Other                                  | 918             | (681)           |
| Other expenses, net                    | 3,644           | 434             |

## 18. PROFIT BEFORE TAXATION

Profit before taxation is arrived at after charging (crediting) the following:

|  | 1999<br>Rmb'000 | 1998<br>Rmb'000 |
|--|-----------------|-----------------|
| Interest income  | (4,245)         | (2,037)         |
| Interest expenses, net of capitalized interest charges               | 17,196          | 14,401          |
| Provision for employee benefits (including housing fund and pension) | 3,810           | 4,213           |
| Provision for doubtful debts   | 6,225           | 1,731           |
| Provision for reduction of inventory to net realisable value         | -               | 567             |
| Share of losses of associated company                                | 1,156           | 1,406           |
| Provision for impairment loss on investment in associated company    | 918             | -               |
| Depreciation of fixed assets   | 37,697          | 33,026          |
| Losses on disposal of fixed assets                                   | 323             | 720             |
| Amortization of other non-current assets                             | 647             | 442             |

19. RETIREMENT PLAN AND HEALTH CARE BENEFITS

The Company's full-time staff are covered by a government-sponsored defined contribution pension scheme, and are entitled to a monthly pension at their retirement dates. The PRC government is responsible for the pension liability to these retired employees. The Company is required to make annual contributions to the retirement plan at a rate of 17 percent of the employees' salaries, which are charged to operations as an expense when the contributions are due. For the years ended 31st December, 1999 and 1998, the retirement plan contributions made by the Company amounted to Rmb858,215 and Rmb896,916, respectively.

In addition, the Company covers its retired employees' medical care expenses, and charges to expense when incurred.

Pursuant to regulations stipulated by the State Council and the Government, the Company started a defined contribution health care scheme in 1999. Under this scheme, all full-time staff of the Company have to make a specified contribution for health care benefits calculated at a certain percentage of their salaries, and the Company is required to match the staff's contribution. For the year ended 31st December, 1999, the medical care contribution made by the Company amounted to Rmb92,500.

20. HOUSING FUND

The Company's full-time employees are entitled to participate in a state-sponsored housing fund. The fund can be used by the employees to purchase housing, or may be claimed upon their retirement. The Company is required to make annual contributions to the housing fund equal to a percentage of each employee's salary based on service period and position. For the years ended 31st December, 1999 and 1998, the Company made housing fund contributions amounting to Rmb454,930 and Rmb274,796, respectively. Contributions are charged to expense when they become due.

21. APPROPRIATION AND DISTRIBUTION OF PROFIT

The Company is required by PRC law to maintain a discretionary surplus common reserve, a statutory surplus common reserve and a public welfare reserve. These reserves are not distributable. The Board of Directors has the discretion to appropriate the amount set aside for the discretionary surplus common reserve. Appropriation to the statutory surplus common reserve is fixed at 10 percent of the statutory after-tax profit, until the total balance of the statutory and discretionary surplus reserve reaches 50 percent of the registered capital.

The Company did not appropriate statutory surplus common reserve for the year ended 31st December, 1999. For the year ended 31st December, 1998, the Company appropriated to such reserve 10 percent of the statutory after

-tax profit, amounting to Rmb2,112,052. As of 31st December, 1999 and 1998, the statutory surplus common reserve balance was Rmb7,556,763 and Rmb9,286,136, respectively.

The Company is also required to provide 5-10 percent of the statutory after-tax profit to a public welfare reserve to be used for the collective welfare of the Company's employees. In 1999, the Company did not provide for such reserve, while in 1998, the Board of Directors approved an annual appropriation to the public welfare reserve of 5 percent of the statutory after-tax profit, amounting to Rmb1,056,026. As of 31st December, 1999 and 1998, the public welfare reserve balance was Rmb3,778,382 and Rmb4,643,068, respectively.

In accordance with a pronouncement by the Ministry of Finance in 1999, the Company made a retroactive adjustment in its PRC GAAP statutory financial statements as of 31st December, 1998, to change its accounting policy for the provision for doubtful debts. Accordingly, the balance of the statutory reserves in the accompanying financial statements was reduced in 1999 by Rmb2,594,059 to give effect to the prior period adjustment in the statutory financial statements. The above adjustment to the statutory surplus common reserves and public welfare reserve was approved by the Board of Directors on 10th April, 2000.

Earnings available for distribution are the lower of the accumulated distributable profits after tax determined in accordance with PRC GAAP and the accumulated distributable profits after tax determined in accordance with IAS. All dividends declared are denominated in Renminbi.

#### 21. APPROPRIATION AND DISTRIBUTION OF PROFIT (Continued)

At a meeting on 10th April, 2000, the Board of Directors resolved not to pay dividends in respect of 1999.

#### 22. ENTERPRISE INCOME TAX ("EIT")

Enterprises in the PRC are ordinarily subject to EIT at a rate of 33 percent of taxable income based on financial statements prepared in accordance with the laws and regulations of the PRC.

Upon the formation of the Company into a joint stock limited company, the Government granted the Company and its subsidiaries a preferential EIT rate of 15 percent for three years effective from the date of B share issuance. This preferential tax treatment will expire in 2000. Effective from the date of B share issuance, the tax rates applicable to the Company, its subsidiaries and associated company were as follows:

|                        |     |
|------------------------|-----|
| The Company            | 15% |
| The subsidiaries       | 15% |
| The Hotel              | 33% |
| The associated company | 33% |

The Inner Mongolia State Tax Bureau and the Inner Mongolia Yih Ju League state tax authority have approved the 15% rate for 1998 and 1999. However, a State Council Circular issued in 1998 gives the State Council the right to overrule these approvals. For the same reason, it is also uncertain whether the preferential rate will be available to the Company in 2000.

The reconciliation of EIT at the statutory tax rate of 15 percent to the effective tax rate actually recorded in the statements of income, is as follows:

|   | Year Ended 31st December |        |
|---|--------------------------|--------|
|   | 1999                     | 1998   |
| Statutory tax rate  | 15.0%                    | 15.0%  |
| Non-deductible expenses:  |                          |        |
| - Provision for impairment loss on investment in associated company | 2.7%                     | -      |
| - Non-deductible excess entertainment expenses incurred             | 7.3%                     | -      |
| - Other   | 2.6%                     | -      |
| Non-recognition of deferred taxes                                   | 16.8%                    | (2.0%) |
| Effective income tax rate   | 44.4%                    | 13.0%  |

22. ENTERPRISE INCOME TAX ("EIT") (Continued)

Material temporary differences for which no deferred taxation has been recognized because of uncertainty of availability of future taxable profit are as follows:

|  | As of 31st December |          |
|--|---------------------|----------|
|  | 1999                | 1998     |
|  | Rmb '000            | Rmb '000 |
| Deferred tax assets/(liabilities):                         |                     |          |
| - provision for doubtful debts                             | (1,397)             | 578      |
| - reversal of revaluation surplus on assets under PRC GAAP | 9,392               | 9,530    |
| - other  | 94                  | 22       |
| Deferred tax assets, net                                   | 8,089               | 10,130   |

23. COMMITMENTS

(a) As stated in Note 4(i)(b), the Company has a lease commitment to the Parent Company of Rmb1,000,000 annually for the five years starting from 1st January, 1998.

(b) As of 31st December, 1999, the Company is committed to purchase coal delivery vehicles amounting to approximately Rmb16 million.

(c) As of 31st December, 1999, the Company has signed repair and maintenance contracts for railcars, which will approximate Rmb21 million.

24. IMPACT OF IAS ADJUSTMENTS

|  | Net profit |        | Net assets |          |
|--|------------|--------|------------|----------|
|  | (Rmb '000) |        | (Rmb '000) |          |
|  | 1999       | 1998   | 1999       | 1998     |
| As reported in the Company's statutory financial statements  | 6,509      | 21,121 | 774,869    | 785,654  |
| - additional provision for doubtful debts  | (4,129)    | (250)  | 9,316      | (3,850)  |
| - reversal of revaluation surplus on fixed assets and intangible assets and related amortization charges | 2,056      | 4,206  | (62,616)   | (63,534) |
| - write-off of pre-operating expenses  | (626)      | -      | (626)      | -        |
| - other  | (955)      | (148)  | (1,103)    | (148)    |
| As restated under IAS  | 2,855      | 24,929 | 719,840    | 718,122  |

25. SUBSEQUENT EVENTS

(a) Drawdown of short-term bank loan

On 1st February, 2000, the Company borrowed short-term funds of Rmb20,000,000 for working capital purposes. This loan bears interest at 6.63 percent per annum, and is due on 1st February, 2001.

(b) Renewal of long-term bank loan

On 24th March, 2000, the Company renewed a long-term bank loan of Rmb20,000,000 for one year till 24th March, 2001. This loan bears interest at 6.42 percent per annum, and is guaranteed by the Parent Company.

## 26. INDUSTRY SEGMENT DATA

For the years ended 31st December, 1999 and 1998, the Company primarily operated in three business segments: coal production, coal sales and transport services. The Company's business is entirely within China.

|   | 1999      | 1998      |
|---|-----------|-----------|
|   | Rmb' 000  | Rmb' 000  |
| Revenues:   |           |           |
| - Coal production                                       | 9,907     | 1,899     |
| - Coal sales  | 652,173   | 745,051   |
| - Transport services                                    | 27,271    | 8,058     |
| - Other   | -         | 11,274    |
| Total   | 689,351   | 766,282   |
| Operating profit (loss) (before interest and taxation): |           |           |
| - Coal production                                       | (1,038)   | 16        |
| - Coal sales  | (1,610)   | 38,385    |
| - Transport services                                    | 26,453    | 4,459     |
| Total   | 23,805    | 42,860    |
| Total assets:   |           |           |
| - Coal production                                       | 170,364   | 105,245   |
| - Coal sales  | 597,754   | 644,104   |
| - Transport services                                    | 249,850   | 287,537   |
| - Other   | 176,686   | 123,615   |
| Total   | 1,194,654 | 1,160,501 |
| Total fixed assets, net:                                |           |           |
| - Coal production                                       | 145,569   | 100,193   |
| - Coal sales  | 156,578   | 160,952   |
| - Transport services                                    | 239,510   | 259,899   |
| - Other   | 171,478   | 150,363   |
| Total   | 713,135   | 671,407   |
| Depreciation expenses:                                  |           |           |
| - Coal production                                       | 3,897     | 3,381     |
| - Coal sales  | 10,414    | 10,300    |
| - Transport services                                    | 20,388    | 19,345    |



|         |        |        |
|---------|--------|--------|
| - Other | 2,998  | -      |
| Total   | 37,697 | 33,026 |

## Capital expenditures:

|                      |         |         |
|----------------------|---------|---------|
| - Coal production    | 48,728  | 7,018   |
| - Coal sales         | 31,240  | 13,704  |
| - Transport services | -       | 13,290  |
| - Other              | 51,985  | 96,183  |
| Total                | 131,953 | 130,195 |

## 资产负债表

单位：（人民币）元

| 资 产          | 期末数 |                | 期初数 |                |
|--------------|-----|----------------|-----|----------------|
|              | 合并  | 母公司            | 合并  | 母公司            |
| <b>流动资产：</b> |     |                |     |                |
| 货币资金         |     | 82,400,894.37  |     | 94,780,295.59  |
| 短期投资         |     |                |     |                |
| 减：短期投资跌价准备   |     |                |     |                |
| 短期投资净额       |     |                |     |                |
| 应收票据         |     | 21,270,000.00  |     | 16,805,703.38  |
| 应收股利         |     |                |     |                |
| 应收利息         |     |                |     |                |
| 应收帐款         |     | 220,505,346.27 |     | 296,151,651.27 |
| 其他应收款        |     | 50,136,545.82  |     | 21,911,897.28  |
| 减：坏帐准备       |     | 20,870,448.25  |     | 18,774,487.68  |
| 应收款项净额       |     | 249,771,443.84 |     | 299,289,060.87 |
| 预付帐款         |     | 11,357,994.49  |     | 10,383,388.34  |
| 应收补贴款        |     |                |     |                |
| 存货           |     | 53,357,634.46  |     | 36,394,120.17  |
| 减：存货跌价准备     |     |                |     | 387,493.10     |
| 存货净额         |     | 53,357,634.46  |     | 36,006,627.07  |
| 待摊费用         |     | 42,723,770.58  |     | 13,683,449.40  |
| 待处理流动资产净损失   |     |                |     | 22,689.68      |
| 一年内到期的长期债券投资 |     |                |     |                |
| 其他流动资产       |     |                |     |                |
| 流动资产合计       |     | 460,881,737.74 |     | 470,971,214.33 |
|              |     |                |     |                |
|              |     |                |     |                |
|              |     |                |     |                |
|              |     |                |     |                |

## 资产负债表

单位：（人民币）元

| 资 产               | 期末数 |                  | 期初数 |                  |
|-------------------|-----|------------------|-----|------------------|
|                   | 合并  | 母公司              | 合并  | 母公司              |
| <b>长期投资：</b>      |     |                  |     |                  |
| 长期股权投资            |     | 9,181,549.56     |     | 11,164,919.39    |
| 长期债权投资            |     |                  |     |                  |
|                   |     |                  |     |                  |
| 长期投资合计            |     | 9,181,549.56     |     | 11,164,919.39    |
| 其中：合并价差           |     |                  |     |                  |
| 减：长期投资减值准备        |     | 918,154.96       |     |                  |
|                   |     |                  |     |                  |
| 长期投资净额            |     | 8,263,394.60     |     | 11,164,919.39    |
| <b>固定资产：</b>      |     |                  |     |                  |
| 固定资产原价            |     | 805,049,294.59   |     | 632,038,730.57   |
| 减：累计折旧            |     | 119,913,178.08   |     | 87,248,750.04    |
|                   |     |                  |     |                  |
| 固定资产净值            |     | 685,136,116.51   |     | 544,789,980.53   |
| 工程物资              |     |                  |     |                  |
| 在建工程              |     | 26,882,792.19    |     | 126,499,440.50   |
| 固定资产清理            |     |                  |     | 118,382.52       |
| 待处理固定资产净损失        |     |                  |     |                  |
| 固定资产合计            |     | 712,018,908.70   |     | 671,407,803.55   |
|                   |     |                  |     |                  |
| <b>无形资产及其他资产：</b> |     |                  |     |                  |
| 无形资产              |     | 59,760,945.87    |     | 58,510,940.24    |
| 开办费               |     | 761,366.41       |     | 202,792.28       |
| 长期待摊费用            |     | 6,396,366.53     |     | 140,400.00       |
| 其他长期资产            |     |                  |     |                  |
| 无形资产及其他资产合计       |     | 66,918,678.81    |     | 58,854,132.52    |
|                   |     |                  |     |                  |
| <b>递延税项：</b>      |     |                  |     |                  |
| 递延税款借项            |     |                  |     |                  |
|                   |     |                  |     |                  |
| 资产总计              |     | 1,248,082,719.85 |     | 1,212,398,069.79 |

## 资产负债表

单位：（人民币）元

| 负债及股东权益      | 期末数 |                | 期初数 |                |
|--------------|-----|----------------|-----|----------------|
|              | 合并  | 母公司            | 合并  | 母公司            |
| <b>流动负债：</b> |     |                |     |                |
| 短期借款         |     | 164,337,900.00 |     | 158,676,100.00 |
| 应付票据         |     |                |     |                |
| 应付帐款         |     | 30,078,703.66  |     | 46,411,961.93  |
| 预收帐款         |     | 736,173.23     |     | 7,814,401.58   |
| 代销商品款        |     |                |     |                |
| 应付工资         |     | 2,423,193.66   |     | 3,386,724.64   |
| 应付福利费        |     | 338,636.15     |     | 8,753.33       |
| 应付股利         |     |                |     | 14,640,000.00  |
| 应交税金         |     | 63,231,537.34  |     | 32,755,058.47  |
| 其他应交款        |     | 1,519,062.35   |     | 1,503,984.84   |
| 其他应付款        |     | 14,232,776.88  |     | 30,155,294.22  |
| 预提费用         |     | 5,083,351.90   |     | 9,714,000.49   |
| 一年内到期的长期负债   |     | 53,526,727.21  |     | 70,352,814.00  |
| 其他流动负债       |     |                |     |                |
|              |     |                |     |                |
|              |     |                |     |                |
|              |     |                |     |                |
| 流动负债合计       |     | 335,508,062.38 |     | 375,419,093.50 |
|              |     |                |     |                |
| <b>长期负债：</b> |     |                |     |                |
| 长期借款         |     | 132,267,580.00 |     | 67,867,220.00  |
| 应付债券         |     |                |     |                |
| 长期应付款        |     | 5,438,000.00   |     | 751,803.33     |
| 住房周转金        |     |                |     |                |
| 其他长期负债       |     |                |     |                |
|              |     |                |     |                |
| 长期负债合计       |     | 137,705,580.00 |     | 68,619,023.33  |
|              |     |                |     |                |
|              |     |                |     |                |

## 资产负债表

单位：（人民币）元

| 负债及股东权益      | 期末数 |                  | 期初数 |                  |
|--------------|-----|------------------|-----|------------------|
|              | 合并  | 母公司              | 合并  | 母公司              |
| <b>递延税项：</b> |     |                  |     |                  |
| 递延税款贷项       |     |                  |     |                  |
|              |     |                  |     |                  |
| 负债合计         |     | 473,213,642.38   |     | 444,038,116.83   |
| 少数股东权益       |     |                  |     |                  |
|              |     |                  |     |                  |
| <b>股东权益：</b> |     |                  |     |                  |
| 股本           |     | 366,000,000.00   |     | 366,000,000.00   |
|              |     |                  |     |                  |
| 资本公积         |     | 402,109,941.66   |     | 402,109,941.66   |
| 盈余公积         |     | 11,335,145.01    |     | 11,335,145.01    |
| 其中：公益金       |     | 3,778,381.66     |     | 3,778,381.66     |
|              |     |                  |     |                  |
| 未分配利润        |     | -4,576,009.20    |     | -11,085,133.71   |
| 外币报表折算差额     |     |                  |     |                  |
| 股东权益合计       |     | 774,869,077.47   |     | 768,359,952.96   |
| 负债和股东权益总计    |     | 1,248,082,719.85 |     | 1,212,398,069.79 |

备 注：

## 利润及利润分配表

单位：（人民币）元

| 项 目       | 本期 |                | 上期 |                  |
|-----------|----|----------------|----|------------------|
|           | 合并 | 母公司            | 合并 | 母公司              |
| 一、主营业务收入  |    | 689,350,691.05 |    | 766,282,318.72   |
| 减：折扣与折让   |    |                |    |                  |
| 主营业务收入净额  |    | 689,350,691.05 |    | 766,282,318.72   |
| 减：主营业务成本  |    | 201,940,479.31 |    | 235,014,032.07   |
| 主营业务税金及附加 |    | 2,385,420.45   |    | 5,550,213.94     |
| 二、主营业务利润  |    | 485,024,791.29 |    | 525,718,072.7100 |
| 加：其他业务利润  |    | -2,123,712.60  |    | 730,094.29       |
|           |    |                |    |                  |
| 减：存货跌价损失  |    |                |    | 387,493.10       |
| 营业费用      |    | 411,766,846.64 |    | 436,035,711.08   |
| 管理费用      |    | 45,588,352.39  |    | 53,750,891.35    |
| 财务费用      |    | 12,951,076.34  |    | 12,363,563.10    |
|           |    |                |    |                  |
| 三、营业利润    |    | 12,594,803.32  |    | 23,910,508.3700  |
| 加：投资收益    |    | -2,901,524.79  |    | -2,371,259.57    |
|           |    |                |    |                  |
| 补贴收入      |    |                |    |                  |
| 营业外收入     |    | 320,613.91     |    | 221,748.57       |
| 减：营业外支出   |    | 1,224,037.92   |    | 1,437,281.94     |
|           |    |                |    |                  |
| 四、利润总额    |    | 8,789,854.52   |    | 20,323,715.4300  |
| 减：所得税     |    | 2,280,730.01   |    | 3,727,151.00     |
| 减：少数股东损益  |    |                |    |                  |
|           |    |                |    |                  |
| 五、净利润     |    | 6,509,124.51   |    | 16,596,564.4300  |
| 加：年初未分配利润 |    | -11,085,133.71 |    | -10,552,213.46   |
| 盈余公积转入    |    |                |    |                  |
|           |    |                |    |                  |
|           |    |                |    |                  |
|           |    |                |    |                  |

## 利润及利润分配表

单位：（人民币）元

| 项 目         | 期末数 |                 | 期初数 |                |
|-------------|-----|-----------------|-----|----------------|
|             | 合并  | 母公司             | 合并  | 母公司            |
| 六、可供分配的利润   |     | -4,576,009.2000 |     | 6,044,350.9700 |
| 减：提取法定盈余公积金 |     |                 |     | 1,659,656.46   |
| 减：提取法定公益金   |     |                 |     | 829,828.22     |
|             |     |                 |     |                |
| 七、可供股东分配的利润 |     | -4,576,009.2000 |     | 3,554,866.2900 |
| 减：应付优先股股利   |     |                 |     |                |
| 提取任意盈余公积    |     |                 |     |                |
| 应付普通股股利     |     |                 |     | 14,640,000.00  |
| 转作股本的普通股股利  |     |                 |     |                |
|             |     |                 |     |                |
| 八、未分配利润     |     | -4,576,009.2000 |     | -11,085,133.71 |

备 注：

## 现金流量表

单位：（人民币）元

| 项 目                        | 合并 | 母公司              |
|----------------------------|----|------------------|
| <b>一、经营活动产生的现金流量</b>       |    |                  |
| 销售商品、提供劳务收到的现金             |    | 878,504,378.02   |
| 收取的租金                      |    |                  |
| 收到的增值税销项税和退回的增值税款          |    |                  |
| 收到的除增值税以外的其他税费返还           |    |                  |
| 收到的其他与经营活动有关的现金            |    | 170,718.44       |
|                            |    |                  |
| 经营活动现金流入小计                 |    | 878,675,096.46   |
| 购买商品、接收劳务所支付的现金            |    | 323,912,020.91   |
| 经营租赁所支付的现金                 |    | 4,281,757.75     |
| 支付给职工以及为职工支付的现金            |    | 30,973,961.06    |
| 支付的增值税款                    |    | 16,338,574.02    |
| 支付的所得税款                    |    | 618,152.04       |
| 支付的除增值税、所得税以外的其他税费         |    | 2,828,480.05     |
| 支付的其他与经营活动有关的现金            |    | 92,490,965.60    |
| 支付的运输费                     |    | 334,369,815.89   |
| 支付的修理费                     |    | 23,656,897.72    |
| 经营活动现金流出小计                 |    | 829,470,625.0400 |
| 经营活动产生的现金流量净额              |    | 49,204,471.42    |
|                            |    |                  |
| <b>二、投资活动产生的现金流量</b>       |    |                  |
| 收回投资所收到的现金                 |    |                  |
| 分得股利或利润所收到的现金              |    |                  |
| 取得债券利息收入所收到的现金             |    |                  |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产而收回的现金净额 |    | 37,236,694.58    |
| 收到的其他与投资活动有关的现金            |    |                  |
|                            |    |                  |
| 投资活动现金流入小计                 |    | 37,236,694.58    |
|                            |    |                  |
|                            |    |                  |



## 现金流量表

单位：（人民币）元

| 项 目                      | 合并 | 母公司             |
|--------------------------|----|-----------------|
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金 |    | 117,388,748.53  |
| 权益性投资所支付的现金              |    |                 |
| 债权性投资所支付的现金              |    |                 |
| 支付的其他与投资活动有关的现金          |    |                 |
|                          |    |                 |
| 投资活动现金流出小计               |    | 117,388,748.53  |
| 投资活动产生的现金流量净额            |    | -80,152,053.95  |
|                          |    |                 |
| <b>三、筹资活动产生的现金流量</b>     |    |                 |
| 吸收权益性投资所收到的现金            |    |                 |
| 其中：子公司吸收少数股东权益性投资收到的现金   |    |                 |
| 发行债券所收到的现金               |    |                 |
| 借款所收到的现金                 |    | 213,200,000.00  |
| 收到的其他与筹资活动有关的现金          |    |                 |
|                          |    |                 |
| 筹资活动现金流入小计               |    | 213,200,000.00  |
| 偿还债务所支付的现金               |    | 158,868,000.00  |
| 发生筹资费用所支付的现金             |    |                 |
| 分配股利或利润所支付的现金            |    | 14,640,000.00   |
| 其中：子公司支付少数股东的股利          |    |                 |
| 偿付利息所支付的现金               |    | 21,123,818.69   |
| 融资租赁所支付的现金               |    |                 |
| 减少注册资本所支付的现金             |    |                 |
| 其中：子公司依法减资支付给少数股东的现金     |    |                 |
| 支付的其他与筹资活动有关的现金          |    |                 |
|                          |    |                 |
| 筹资活动现金流出小计               |    | 194,631,818.69  |
| 筹资活动产生的现金流量净额            |    | 18,568,181.3100 |
|                          |    |                 |

## 现金流量表

单位：（人民币）元

| 项 目                         | 合并 | 母公司              |
|-----------------------------|----|------------------|
| <b>四、汇率变动对现金流量的影响</b>       |    |                  |
| 汇率变动对现金的影响额                 |    |                  |
|                             |    |                  |
| <b>五、现金及现金等价物净增加额</b>       |    |                  |
| 现金及现金等价物净增加额                |    | -12,379,401.2200 |
|                             |    |                  |
| <b>六、不涉及现金收支的投资和筹资活动</b>    |    |                  |
| 以固定资产偿还债务                   |    | 10,019,863.72    |
| 以投资偿还债务                     |    |                  |
| 以固定资产进行长期投资                 |    |                  |
| 以存货偿还债务                     |    |                  |
| 融资租赁固定资产                    |    |                  |
|                             |    |                  |
| <b>七、将净利润调节为经营活动的现金流量</b>   |    |                  |
| 净利润                         |    | 6,509,124.51     |
| 加：少数股东损益                    |    |                  |
| 计提的坏帐准备或转销的坏帐               |    | 2,095,960.57     |
| 固定资产折旧                      |    | 37,696,162.94    |
| 无形资产摊销                      |    | 2,396,228.25     |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（减：收益） |    | 322,868.38       |
| 固定资产报废损失                    |    |                  |
| 财务费用                        |    | 12,951,076.34    |
| 投资损失（减：收益）                  |    | 2,901,524.79     |
| 递延税款贷项（减：借项）                |    |                  |
| 存货的减少（减：增加）                 |    | -17,351,007.39   |
| 经营性应收项目的减少（减：增加）            |    | 39,273,714.56    |
| 经营性应付项目的增加（减：减少）            |    | -3,920,211.76    |
| 增值税增加净额（减：减少）               |    |                  |
| 其他                          |    | -33,670,969.77   |
| 经营活动产生的现金流量净额               |    | 49,204,471.42    |
|                             |    |                  |

## 现金流量表

单位：（人民币）元

| 项 目                     | 合并 | 母公司            |
|-------------------------|----|----------------|
| <b>八、现金及现金等价物净增加情况：</b> |    |                |
| 货币资金的期末余额               |    | 82,400,894.37  |
| 减：货币资金的期初余额             |    | 94,780,295.59  |
| 现金等价物的期末余额              |    |                |
| 减：现金等价物的期初余额            |    |                |
| 现金及现金等价物净增加额            |    | -12,379,401.22 |
|                         |    |                |
|                         |    |                |
|                         |    |                |
|                         |    |                |

备注：