

内蒙古伊泰煤炭股份有限公司

2005 年年度报告



目录

一、重要提示	1
二、公司基本情况简介	1
三、会计数据和业务数据摘要	2
四、股本变动及股东情况	4
五、董事、监事和高级管理人员	7
六、公司治理结构	11
七、股东大会情况简介	12
八、董事会报告	12
九、监事会报告	21
十、重要事项	22
十一、财务会计报告	25
十二、备查文件目录	69

一、重要提示

1、本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员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、准确性和完整性承担个别及连带责任。

2、董事祁文彬先生，因工作原因，未能出席本次董事会，委托董事张东海先生代为表决。董事刘春林先生，因工作原因，未能出席本次董事会，委托董事李成先生才代为表决。

3、境外信永中和(香港)会计师事务所有限公司、境内北京中天华正会计师事务所有限公司为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

4、公司负责人张东海，主管会计工作负责人张东海，会计机构负责人(会计主管人员)吕贵良声明：保证本年度报告中财务报告的真实、完整。

二、公司基本情况简介

1、公司法定中文名称：内蒙古伊泰煤炭股份有限公司

公司法定中文名称缩写：伊泰煤炭

公司英文名称：INNER MONGOLIA YITAI COAL COMPANY LIMITED

公司英文名称缩写：IMYCC

2、公司法定代表人：张东海

3、公司董事会秘书：菅青娥

联系地址：内蒙古鄂尔多斯市东胜区天骄北路伊泰大厦

电话：0477-8565735

传真：0477-8565415

E-mail：jianqe@vip.sina.com

公司证券事务代表：刘琨

联系地址：内蒙古鄂尔多斯市东胜区天骄北路伊泰大厦

电话：0477-8565733

传真：0477-8565415

E-mail：liukun74@sina.com

4、公司注册地址：内蒙古鄂尔多斯市东胜区天骄北路

公司办公地址：内蒙古鄂尔多斯市东胜区天骄北路伊泰大厦

邮政编码：017000

公司国际互联网网址：Http://www.yitai group.com

5、公司信息披露报纸名称：《上海证券报》《香港商报》

登载公司年度报告的中国证监会指定国际互联网网址：Http://www.sse.com.cn

公司年度报告备置地点：公司证券部

公司B股上市交易所：上海证券交易所

公司B股简称：伊泰B股

公司B股代码：900948

7、其他有关资料

公司首次注册登记日期：1997年9月23日

公司首次注册登记地点：内蒙古自治区工商行政管理局

公司变更注册登记日期：2005年12月6日

公司变更注册登记地点：内蒙古自治区工商行政管理局

公司法人营业执照注册号：企股蒙总第000511号

公司税务登记号码：152702626402490

公司聘请的境内会计师事务所名称：北京中天华正会计师事务所有限公司

公司聘请的境内会计师事务所办公地址：北京市东长安街10号长安大厦三层

公司聘请的境外会计师事务所名称：信永中和(香港)会计师事务所有限公司

公司聘请的境外会计师事务所办公地址：香港湾仔港湾道6-8号瑞安中心20楼2009-18室

三、会计数据和业务数据摘要

(一) 本报告期主要财务数据

单位: 元 币种: 人民币

项目	金额
利润总额	850,781,288.60
净利润	705,379,755.12
扣除非经常性损益后的净利润	727,978,146.27
主营业务利润	2,304,060,834.66
其他业务利润	37,848,872.73
营业利润	965,893,844.33
投资收益	-22,823,598.61
补贴收入	
营业外收支净额	-92,288,957.12
经营活动产生的现金流量净额	1,038,281,862.97
现金及现金等价物净增加额	252,429,633.72

(二) 国内外会计准则差异

单位: 元 币种: 人民币

项目	净利润		股东权益	
	本期数	上期数	期初数	期末数
按中国会计制度	705,379,755	348,667,495	1,205,067,933	1,651,118,052
按国际会计准则调整项目:				
冲减预提的安全费及维简费	75,862,957	29,709,378	29,709,378	105,572,335
冲减法定财务报表所载资产估增值及相关折旧和摊销	1,058,315	5,140,489	-46,948,519	-45,890,204
递延费用确认差异	872,023	115,550	-1,438,293	-566,270
冲回计入资本公积的负商誉		304,880	-1,632,362	-1,632,362
负商誉转入期初未分配利润				1,190,347
冲回计入资本公积的递延收入	115,754	108,029	-4,996,332	-4,880,578
按中国会计准则不确认的商誉		1,407,737	1,407,737	1,407,737
冲回商誉摊销及计提子公司商誉减值损失	16,492,870			16,492,870
冲销联营公司开办费	-1,161,292	-1,509,000	-1,509,000	-2,670,292
冲销子公司开办费	-267,228			-267,228
对未确认投资损失差异	-2,936,922	-1,303,445		192,715
按国际会计准则	795,416,232	382,641,113	1,179,660,542	1,720,067,122

1. 根据中国会计准则和国家相关规定, 公司按照一定的标准提取煤炭生产的安全费和维简费, 此费用根据国际财务报告准则需要在实际发生时计入费用, 因此调增国际财务报告准则下公司 2005 年的净利润 75,862,957 元。

2. 公司上市时股东投入的煤矿土地使用权和煤矿开采权的评估增值, 国内准则下确认为公司的无形资产, 而按国际财务报告准则要求须将其冲回, 故做调整冲减无形资产, 涉及原值为人民币 62,242,608 元。2005 年因这部分无形资产摊销而调增 2005 年净利润人民币 4,575,416 元; 调减净资产为人民币 42,374,103 元。2004 年公司收购准东铁路时由于国际财务报告准则下确认资产的基准与国内的会计准则不同, 涉及金额人民币 169,881,115 元, 因此 2005 年须补计提折旧和摊销调减净利润和调减净资产人民币 3,517,101 元。

综上所述，对 2005 年净利润的影响为人民币 1,058,315 元；对净资产的影响为人民币 45,891,204 元。

3. 以前年度，公司的子公司伊泰药业在国内会计准则下计入的一些长期待摊费用，而在国际财务报告准则下确认为发生当期费用，由于这些费用的本年摊销造成国际财务报告准则下公司 2005 年度净利润增加人民币 50,453 元，同时 2004 年度公司新增投资的子公司伊泰准东铁路国内会计准则下计入的一些长期待摊费用，根据国际财务报告准则也应在当期确认为费用，由于这些费用的本年摊销造成国际财务报告准则下公司 2005 年度净利润增加人民币 821,570 元。综上所述，对 2005 年净利润的影响为人民币 872,023 元；对净资产的影响为人民币 -566,270 元。

4. 以前年度，由于公司的子公司无偿受让赤峰政府转让其持有的赤峰丹龙之国家优先股，故国内会计准则将这部分收益确认为资本公积，但根据国际财务报告准则，应作为负商誉。从 2005 年 1 月 1 日起，2004 年 3 月 31 日前产生的负商誉未摊销的余额须转入期初未分配利润，因调增净资产人民币 1,190,347 元。

5. 以前年度，原记入公司之子公司伊泰药业长期应付款的地方配套资金人民币 6,200,000 元，根据地方政府的要求公司转为资本公积。根据国际财务报告准则，应作为递延收入，由于这部分长期应付款实际是对公司土地出让金的减免，所以递延收入按照土地使用证的期限 50 年摊销，故对公司 2005 年净利润的影响为人民币 115,754 元；对净资产的影响为摊销余额人民币 -5,112,086 元。

6. 由于国际财务报告准则与国内会计准则在对公司的子公司伊泰丹龙收购职工股的过程中对净资产的确认存在差异，因而国际财务报告准则产生负商誉人民币 7,939 元；同时在收购公司的子公司准东铁路过程中确认的净资产存在差异，故商誉产生差额人民币 1,415,676 元。综上所述，应调增 2005 年国际财务报告准则下净利润和净资产人民币 1,407,737 元。

7. 国际财务报告准则要求从 2005 年 1 月 1 日起商誉不再进行摊销而须于每一资产负债表日进行减值评估，由于伊泰药业连年亏损，因此本年度应对伊泰药业计提商誉减值人民币 6,463,679 元。冲回本期商誉摊销伊泰药业人民币 5,809,545 元、伊泰丹龙人民币 158,892 元和准东铁路人民币 16,988,112 元，综上所述，应调增 2005 年国际财务报告准则下净利润和净资产人民币 16,492,870 元。

8. 公司的联营公司呼准铁路在中国会计准则下计入开办费的金额将于正式生产经营的第一个月计入费用，但根据国际财务报告准则应于发生时计入费用，因此调减 2005 年净利润人民币 -1,161,292 元和净资产人民币 2,670,292 元。

9. 公司的子公司非金属在中国会计准则下计入开办费的金额将于正式生产经营时计入费用，但根据国际财务报告准则应于发生时计入费用，故产生差异人民币 -267,228 元。

10. 确认在中国会计准则下不予确认的长期股权投资未确认投资损失人民币 -2,936,922 元和调增相应的少数股东权益人民币 192,715 元。

(三) 扣除非经常性损益项目和金额

单位: 元 币种: 人民币

非经常性损益项目	金额
处置长期股权投资、固定资产、在建工程、无形资产、其他长期资产产生的损益	-3,425,108.74
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	-1,672,305.20
扣除公司日常根据企业会计制度规定计提的资产减值准备后的其他各项营业外收入、支出	31,190,193.07
所得税影响数	3,494,387.98
合计	22,598,391.15

(四) 报告期末公司前三年主要会计数据和财务指标

单位: 元 币种: 人民币

	2005 年	2004 年	本年比上年增减(%)	2003 年
主营业务收入	3,507,916,404.95	2,568,898,402.08	36.55	1,679,253,538.7
利润总额	850,781,288.60	409,253,031.09	107.89	85,574,911.54
净利润	705,379,755.12	348,667,495.24	102.31	72,502,515.86
扣除非经常性损益的净利润	727,978,146.27	410,837,146.80	77.19	89,639,486.30
每股收益	1.93	0.95	103.16	0.20
最新每股收益	1.93			
净资产收益率(%)	42.72	28.93	增加 13.79 个百分点	8.04
扣除非经常性损益的净利润为基 础计算的净资产收益率(%)	44.09	34.09	增加 10 个百分点	9.94
扣除非经常性损益后净利润为基 础计算的加权平均净资产收益率 (%)	51.69	39.11	增加 12.58 个百分点	10.20
经营活动产生的现金流量净额	1,038,281,862.97	651,088,416.34	59.47	205,780,360.72
每股经营活动产生的现金流量净 额	2.84	1.78	59.55	0.56
	2005 年末	2004 年末	本年末比上年末增减 (%)	2003 年末
总资产	3,712,294,439.41	2,952,061,973.89	25.75	1,654,404,640.75
股东权益(不含少数股东权益)	1,651,118,052.08	1,205,067,932.80	37.01	901,623,882.47
每股净资产	4.51	3.29	37.08	2.46
调整后的每股净资产	4.40	3.18	38.36	2.37

(五) 报告期内股东权益变动情况及变化原因

单位: 元 币种: 人民币

项目	股本	资本公积	盈余公积	法定公益金	未分配利润	股东权益合计
期初数	366,000,000	412,468,660.30	61,058,335.59	30,529,167.76	336,315,214.06	1,205,067,932.80
本期增加			70,537,975.50	35,268,987.76	705,379,755.12	811,186,718.38
本期减少					362,006,963.26	362,006,963.26
期末数	366,000,000	412,468,660.30	131,596,311.09	65,798,155.52	679,688,005.92	1,651,118,052.08

四、股本变动及股东情况
(一) 股本变动情况
1、股份变动情况表

单位: 股

	本次变动前		本次变动增减(+,-)					本次变动后	
	数量	比例(%)	发行新 股	送股	公积金 转股	其他	小计	数量	比例(%)
一、未上市流通股份									
1、发起人股份	200,000,000	54.64						200,000,000	54.64
其中:									
国家持有股份									
境内法人持有股份	200,000,000	54.64						200,000,000	54.64
境外法人持有股份									
其他									
2、募集法人股份									

3、内部职工股									
4、优先股或其他									
未上市流通股份合计	200,000,000	54.64						200,000,000	54.64
二、已上市流通股份									
1、人民币普通股									
2、境内上市的外资股	166,000,000	45.36						166,000,000	45.36
3、境外上市的外资股									
4、其他									
已上市流通股份合计	166,000,000	45.36						166,000,000	45.36
三、股份总数	366,000,000	100						366,000,000	100

2、股票发行与上市情况

(1) 前三年历次股票发行情况

单位:股 币种:人民币

种类	发行日期	发行价格(元)	发行数量	上市日期	获准上市交易数量	交易终止日期
境内上市外资股	1997-07-13	0.4073	166,000,000	1997-08-08	166,000,000	

(2) 公司股份总数及结构的变动情况

报告期内没有因送股、配股等原因引起公司股份总数及结构的变动。

(3) 现存的内部职工股情况

本报告期末公司无内部职工股。

(二) 股东情况

1、股东数量和持股情况

单位:股

报告期末股东总数	19,762							
前十名股东持股情况								
股东名称	股东性质	持股比例(%)	持股总数	年度内增减	股份类别	持有非流通股数量	质押或冻结的股份数量	
内蒙古伊泰集团有限公司	其他	54.64	200,000,000	0	未流通		无	
GUOTAI JUNAN SECURITIES(HONGKONG) LIMITED	外资股东	3.87	14,175,938	11,442,002	已流通		未知	
SCBHK A/C KG INVESTMENTS ASIA LIMITED	外资股东	1.45	5,322,258	3,745,935	已流通		未知	
TOYO SECURITIES ASIA LTD. A/C CLIENT	外资股东	1.20	4,420,930	2,562,825	已流通		未知	
DBS VICKERS (HONG KONG) LTD A/C CLIENT	外资股东	0.89	3,291,299	3,291,299	已流通		未知	
HARVEST CHINA EQUITIES INVESTMENT COMPANY LIMITED	外资股东	0.75	2,774,338	1,594,550	已流通		未知	
GOLDEN CHINA MASTER FUND	外资股东	0.73	2,681,773	2,681,773	已流通		未知	

BOCI SECURITIES LIMITED	外资股东	0.65	2,411,401	1,808,401	已流通	未知
MERRILL LYNCH FAR EAST LIMITED	外资股东	0.57	2,090,410	-139,496	已流通	未知
NAITO SECURITIES CO.,LTD.	外资股东	0.45	1,647,139	770,239	已流通	未知
前十名流通股股东持股情况						
股东名称		持有流通股数量			股份种类	
GUOTAI JUNAN SECURITIES(HONGKONG) LIMITED		14,175,938			境内上市外资股	
SCBHK A/C KG INVESTMENTS ASIA LIMITED		5,322,258			境内上市外资股	
SCBHK A/C KG INVESTMENTS ASIA LIMITED		4,420,930			境内上市外资股	
DBS VICKERS (HONG KONG) LTD A/C CLIENT		3,291,299			境内上市外资股	
HARVEST CHINA EQUITIES INVESTMENT COMPANY LIMITED		2,774,338			境内上市外资股	
GOLDEN CHINA MASTER FUND		2,681,773			境内上市外资股	
BOCI SECURITIES LIMITED		2,411,401			境内上市外资股	
MERRILL LYNCH FAR EAST LIMITED		2,090,410			境内上市外资股	
NAITO SECURITIES CO.,LTD.		1,647,139			境内上市外资股	
ZHONG YAN		1,595,907			境内上市外资股	
上述股东关联关系或一致行动关系的说明	公司前十名股东中国有法人股股东内蒙古伊泰集团有限公司与其它股东不存在关联关系，也不属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》中规定的一致行动人，公司未知其它外资股股东是否存在关联关系，是否是一致行动人。					

2、控股股东及实际控制人简介

(1) 法人控股股东情况

控股股东名称：内蒙古伊泰集团有限公司

法人代表：张双旺

注册资本：545,700,000 元人民币

成立日期：1999 年 10 月 27 日

主要经营业务或管理活动：主营原煤生产、加工、运输、销售；铁路建设、铁路客货运输；矿山设备、零配件及技术的进口业务；公路建设与经营；煤化工、煤化工产品销售。

内蒙古伊泰集团有限公司(以下简称"集团公司")，持有公司股份 20,000 万股，占本公司股本总额的 54.64%。内蒙古伊泰集团有限公司注册资本为 54570 万元，股东由代表集团全体员工持股的内蒙古伊泰投资有限责任公司（出资 54000 万元，占 98.96%）、内蒙古高峰企业集团有限公司（出资 200 万元，占 0.37%）、内蒙古西蒙科工贸集团有限责任公司（出资 120 万元，占 0.22%）、内蒙古满世煤炭运销有限责任公司（出资 100 万元，占 0.18%）、鄂尔多斯市通九物资有限责任公司（出资 150 万元，占 0.27%）组成。公司性质为有限责任公司。经营范围是：主营原煤生产、加工、运输、销售；铁路建设、铁路客货运输；矿山设备、零配件及技术的进口业务；公路建设与经营；煤化工、煤化工产品销售。法定代表人：张双旺；注册地址：鄂尔多斯市东胜区伊煤路南 14 号街坊区六中南。所持股份没有被质押或冻结。报告期内所持股份没有发生变动。

(2) 控股股东及实际控制人变更情况

新控股股东名称：内蒙古伊泰集团有限公司

控股股东发生变更的日期：2005 年 12 月 16 日

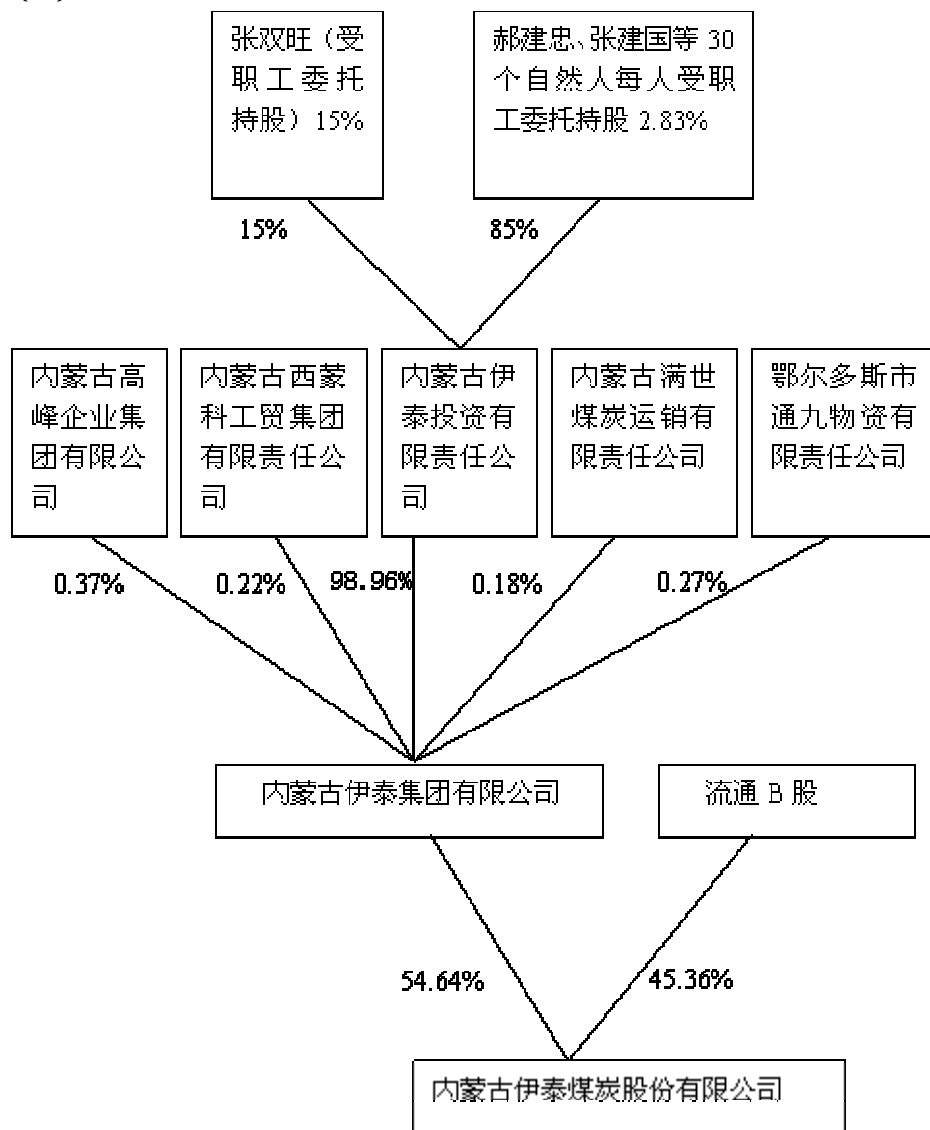
披露控股股东发生变更相关信息的指定报纸：上海证券报、香港商报

披露控股股东发生变更相关信息的日期：2005 年 12 月 17 日

公司于 2002 年 11 月 28 日、2005 年 12 月 17 日公布了大股东改制事项的公告。大股东内蒙古伊盟煤炭集团公司(下称：伊盟煤炭集团公司)根据内蒙古自治区人民政府、财政厅及鄂尔多斯市委、市政府文件精神进行了国有资本全部划转退出、员工持股、吸收社会法人参股的股份制改革，原伊盟煤

炭集团公司相应改制为内蒙古伊泰集团有限公司，所持公司股份数额不变，股份性质发生变化，由原国有法人股成为内蒙古伊泰集团有限公司所持有的企业法人股。

(3) 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



3、其他持股在百分之十以上的法人股东

截止本报告期末公司无其他持股在百分之十以上的法人股东。

五、董事、监事和高级管理人员

(一) 董事、监事、高级管理人员情况

单位: 股 币种: 人民币

姓名	职务	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	年初持股数	年末持股数	股份增减数	变动原因	报告期内从公司领取的报酬总额(万元)
张东海	董事长、总经理	男	35	2004-05-25	2007-05-25	0	0	0		177.26

苏中友	副董事长	男	50	2004-08-16	2007-05-25	0	0	0	83.44	
祁文彬	董事	男	42	2004-05-25	2007-05-25	0	0	0	119.4	
李成才	董事	男	47	2004-05-25	2007-05-25	0	0	0	10.8	
刘春林	董事	男	39	2004-05-25	2007-05-25	0	0	0	94.58	
李文山	董事、副总经理	男	43	2004-05-25	2007-05-25	0	0	0	22.81	
刘文光	独立董事	男	52	2004-05-25	2007-05-25	0	0	0	3.6	
秦明	独立董事	男	59	2004-05-25	2007-05-25	0	0	0	3.6	
刘怀宽	独立董事	男	50	2004-05-25	2007-05-25	0	0	0	3.6	
朱爱国	监事会主席	男	52	2004-05-25	2007-05-25	0	0	0	11.52	
赵世荣	监事	男	53	2004-05-25	2007-05-25	0	0	0	51.84	
常宏	监事	男	49	2004-05-25	2007-05-25	0	0	0	11.51	
白在良	监事	男	46	2004-05-25	2007-05-25	0	0	0	0.72	
睢国庆	监事	男	46	2004-05-25	2007-05-25	0	0	0	0.72	
张瑞莲	监事	女	40	2004-08-16	2007-05-25	0	0	0	0.72	
张明亮	监事	男	37	2004-05-25	2007-05-25	0	0	0	9.9	
邓育新	监事	男	45	2004-05-25	2007-05-25	0	0	0	5.96	
袁斌	监事	男	39	2004-05-25	2007-05-25	0	0	0	0.72	
康治	副总经理	男	47	2004-05-25	2007-05-25	0	0	0	63.88	
李增润	副总经理	男	53	2004-10-29	2007-05-25	0	0	0	63.16	
张新荣	副总经理	男	41	2004-10-29	2007-05-25	0	0	0	69.31	
张振金	副总经理、总工程师	男	36	2005-08-15	2008-08-15	0	0	0	72.32	
郝瑞	副总经理	男	37	2005-08-15	2008-08-15	0	0	0	24.45	
合计	/	/	/	/	/				/	905.82

董事、监事、高级管理人员最近 5 年的主要工作经历：

(1)张东海，2001 年 3 月至今任公司总经理，2003 年 4 月至今任公司董事长。2003 年 4 月至 2004 年 6 月任集团公司副总经理。2004 年 6 月至今任集团公司总经理。

(2)苏中友，1998 年 1 月至 2002 年 3 月任集团公司党委副书记兼工会主席，2002 年 3 月至 2004 年 8 月任集团公司党委副书记。1997 年 8 月至 2004 年 8 月任公司监事，2004 年 8 月至今任公司副董事长。

(3)祁文彬，1999 年 7 月至 2001 年 3 月任公司副总经理，2001 年 4 月至 2003 年 4 月任公司董事长。2002 年 3 月至 2004 年 6 月任伊泰生物高科有限公司董事长。2001 年 12 月至今任集团公司副总经理。

(4)李成才，1997 年 8 月至 2001 年 12 月任公司监事，1999 年 7 月至 2001 年 12 月任公司副总经理。2001 年 12 月至今任集团公司副总经理。2001 年 12 月至 2004 年 7 月任内蒙古伊泰准东铁路有限责任公司总经理。

(5)刘春林，1999 年 7 月至 2002 年 10 月任公司财务总监，2004 年 5 月至 2004 年 10 月任公司副总经理。2002 年 10 月至 2004 年 6 月任集团公司副总会计师，2004 年 6 月至今任集团公司总会计师。

(6)李文山，2002 年 1 月至 2004 年 5 月任公司副总经理。2003 年 12 月至 2004 年 7 月任内蒙古伊泰准东铁路有限责任公司副总经理，2004 年 7 月至 2005 年 8 月任内蒙古伊泰准东铁路公司总经理。2005 年 8 月至今任公司副总经理。

(7)刘文光，1993年至2005年4月任内蒙古煤矿设计研究院副院长、1998年至2005年4月任内蒙古煤矿设计工程公司总经理。2005年4月至今任内蒙古自治区煤炭供销总公司总经理。2001年至今任公司独立董事。

(8)秦明，1983年至2000年12月在内蒙古伊盟审计局工作。2001年1月至今任内蒙古东审会计师事务所所长、公司独立董事。

(9)刘怀宽，1991年7月至今在内蒙古建中律师事务所工作，现任内蒙古建中律师事务所副主任、包头仲裁委员会仲裁员、公司独立董事。

(10)朱爱国，1997年8月至2002年4月任公司监事，1999年7月至2001年12月任公司总经理助理。2001年12月至今任集团公司监事会主席，2004年5月至今任集团公司纪检副书记。2004年5月任至今任本公司监事、监事会主席。

(11)赵世荣，1999年7月至今任公司监事。1999年7月至2002年1月任集团公司审计处处长，2002年1月至今任集团公司副总会计师，其间曾兼任集团公司财务处处长。

(12)常宏，1999年7月至2002年10月任公司总经理办公室主任，2001年3月至今任公司监事，2002年10月至今任公司人力资源部部长。

(13)白在良，2001年2月至2002年2月任公司呼调中心主任，2002年2月至2003年6月任总调室副主任，2003年6月至2005年7月任公司总调室主任，2001年3月至今任公司监事。现任集团公司总调室主任。

(14)睢国庆，1998年6月至2001年4月任经营公司包神线发运站副主任，2001年4月至2002年2月任包神线集装站副主任，2002年2月至2004年7月任公司丰镇发运站主任，2004年7月至2005年7月任公司总调室副主任，2002年4月至今任公司监事。现任集团公司总调室副主任。

(15)张瑞莲，1999年4月至2000年12月任集团公司财务处财务科副科长，2000年2月至2002年11月任集团公司审计处审计主管，2004年8月至今任公司监事，现任集团公司审计处副处长。

(16)张明亮，1999年3月至1999年12月任公司纳林庙煤矿副矿长，1999年12月至2002年3月任公司纳林庙煤矿矿长，2002年4月至今任公司监事，现任公司经营部副部长。

(17)邓育新，2000年11月至2002年2月任公司经营部西营子货装科科长，2003年2月至2003年9月任公司经营部西营子运调科科长，2003年9月至2004年4月任公司经营部考核办主任，2002年4月至今任公司监事，现任公司东兴集装站办公室主任。

(18)袁斌，1998年3月至2001年3月任集团公司监察科科长。2001年3月至2004年7月任集团公司纪检委副处级检查员，2002年4月至今任公司监事。现任集团公司纪检委正处级检查员。

(19)康治，1997年12月至2002年2月任公司上海办事处主任，2002年2月至今任公司副总经理。

(20)李增润，2003年5月至2004年2月任上海生物技术公司执行董事、总经理，2004年3月至2004年10月任生物高科有限责任公司总经理，2003年4月至今任公司副总经理。

(21)张新荣，2002年10月至2004年10月在内蒙古伊泰生物高科有限责任公司任总经理助理，常务副总经理，2004年10月至今任公司副总经理。

(22)张振金，1997年7月至1999年7月任本公司监事，1999年7月至2001年3月任公司副总经理，2001年至今任公司总工程师，2005年8月至今任公司副总经理。

(23)郝瑞，2000年10月至2002年1月任公司运输部副经理，2002年1月至2005年8月任公司运输部经理，2005年8月至今任公司副总经理。

(二) 在股东单位任职情况

姓名	股东单位名称	担任的职务	任期起始日期	任期终止日期	是否领取报酬津贴
张东海	内蒙古伊泰集团有限公司	总经理	2004-06-15		是
李成才	内蒙古伊泰集团有限公司	副总经理	2001-12-14		是
祁文彬	内蒙古伊泰集团有限公司	副总经理	2001-12-14		是
刘春林	内蒙古伊泰集团有限公司	总会计师	2004-06-15		是
朱爱国	内蒙古伊泰集团有限公司	监事会主席	2004-02-23		是

袁斌	内蒙古伊泰集团有限公司	正处纪检检查员	2004-07-12		是
张瑞莲	内蒙古伊泰集团有限公司	审计处副处长	2002-11-20		是
白在良	内蒙古伊泰集团有限公司	总调室主任	2005-07-04		是
睢国庆	内蒙古伊泰集团有限公司	总调室副主任	2005-07-04		是

在其他单位任职情况

截止本报告期末公司无董事、监事、高管在其他单位任职。

(三) 董事、监事、高级管理人员报酬情况

- 1、董事、监事、高级管理人员报酬的决策程序：股东大会审批
- 2、董事、监事、高级管理人员报酬确定依据：《公司关于董事及高级管理人员年薪报酬的方案》具体计算办法是，年薪报酬由基础年薪和效益年薪组成，基础年薪由职务级别系数*公司总资产规模系数*(1+净资产增长率)*10000 组成，效益年薪由职务级别系数*净资产报酬率系数*(1+报告期利润增长率)*10000 组成，基础年薪按月全部发放，效益年薪先按 50%发放，其余年底考核发放。

(四) 公司董事监事高级管理人员变动情况

姓名	担任的职务	离任原因
姬永强	副总经理	工作调整
葛耀勇	副总经理	工作调整

公司于 2005 年 8 月 15 日上午召开三届七次董事会,同意因工作调整原因免去姬永强、葛耀勇先生副总经理职务,聘任李文山、张振金、郝瑞先生为公司副总经理。本次会议的决议公告刊登在 2005 年 8 月 16 日的《上海证券报》和《香港商报》上。

(五) 公司员工情况

截止报告期末,公司及控股子公司在职员工总数为 2,212 人,需承担费用的离退休职工为 69 人,

员工的结构如下:

1、专业构成情况

专业构成的类别	专业构成的人数
生产人员	168
销售人员	623
技术人员	382
财务人员	137
行政人员	139

2、教育程度情况

教育程度的类别	教育程度的人数
研究生研修毕业	16
大学文化	197
大中专文化	554
中专以下	682

六、公司治理结构

（一）公司治理的情况

公司在报告期内严格按照法人治理结构的最新要求规范“三会”运作，完善各项规章制度，根据《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》、《关于加强社会公众股股东权益保护的若干规定》、《关于督促上市公司修改公司章程的通知》以及《上海证券交易所股票上市规则（2004年修订）》的有关规定修订了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》。组织董事、监事及高级管理人员学习修改后的《公司法》、《证券法》，进一步提高董事的理论水平和执业水平。认真贯彻证监会关于上市公司与关联方资金往来及上市公司对外担保文件精神，充分发挥独立董事的监督检查作用，加强自律与监督，降低市场风险。公司完善了信息披露管理制度及投资者管理制度，在指定网站及时、准确地披露定期报告和临时报告，同时在公司网站上披露所有对外公布的信息，通过网站回复、电话回复、邮件回复等方式，进行与投资者的充分沟通与交流，及时采纳投资者良好的意见和建议。在关联交易方面，公司与控股股东本着公平、公正、合理的市场定价原则进行交易，确保了公司的利益不受损害。公司监事会依法对公司财务以及董事、高级管理人员履行职责的合法合规性进行监督，充分维护公司和广大股东的合法权益。公司通过完善“三会”各项规章制度及提高实际运作水平，形成了职权明确、各负其责、互相监督、互相制约的法人治理结构。公司在今后的运作中将不断完善，提高整体运作水平。

（二）独立董事履行职责情况

1、独立董事参加董事会的出席情况

独立董事姓名	本年应参加董事会次数	亲自出席（次）	委托出席（次）	缺席（次）	备注
刘文光	5	5	0	0	
刘怀宽	5	5	0	0	
秦明	5	5	0	0	

公司的独立董事在公司的日常工作中，勤勉尽职，按时出席每次的董事会和股东大会，对公司的关联交易和重大人事任免等事项作出客观、公正的判断，并出具了独立意见，对公司的经营发展提出合理、宝贵的意见，能对董事会、高管层的经营运作起到监督作用，充分保护中小股东的合法权益。

2、独立董事对公司有关事项提出异议的情况

报告期内，公司独立董事未对公司本年度的董事会议案及其他非董事会议案事项提出异议。

（三）公司相对于控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面的独立情况

- 1)、业务方面：目前公司已拥有独立的产、运、销生产经营系统，对控股股东无任何依赖关系。
- 2)、人员方面：公司在人员任用方面基本实现了分离。
- 3)、资产方面：公司拥有独立的资产管理体系，实现了自主经营、自我发展。
- 4)、机构方面：公司的董事会、监事会及其它内部机构独立运作。
- 5)、财务方面：对公司的各子公司、分公司建立了独立的核算体系和财务管理制度，定期进行考核。公司自上市以来就在银行独立开户、依法独立纳税、独立做出财务决策，不存在控股股东干预和控制的情况。

（四）高级管理人员的考评及激励情况

公司对高管人员的业绩考核通过每年核定全年生产量、发运量、销售量、利润指标等方式进行。奖励措施通过对全年任务的完成情况确定。公司的激励机制是通过《公司关于董事及高级管理人员年薪报酬的方案》来实施。随着《上市公司股权激励管理办法》的出台，公司将按照相关的办法，建立完善的考评与激励制度，以利于公司的长远发展。

七、股东大会情况简介

(一) 年度股东大会情况

公司于 2005 年 5 月 26 日 召开 2004 年年度股东大会，决议公告刊登在 2005 年 5 月 27 日 的《上海证券报》、《香港商报》。

(二) 临时股东大会情况

公司于 2005 年 12 月 1 日召开 2005 年第一次临时股东大会，决议公告刊登在 2005 年 12 月 2 日的《上海证券报》、《香港商报》。

八、董事会报告

(一) 管理层讨论与分析

1、报告期内公司总体经营情况

报告期内，国务院颁发了《关于促进煤炭工业健康发展的若干意见》、《关于预防煤矿生产安全事故的特别规定》等规范性文件，要求煤炭行业全面落实科学的发展观，走资源利用率高、安全有保障、经济效益好、环境污染少和可持续的煤炭工业发展道路。把煤矿安全生产始终放在各项工作的首位，以建设大型煤炭基地、培育大型煤炭企业和企业集团为主线，坚持发展先进生产能力和淘汰落后生产能力相结合原则，一方面加快现代化大型煤炭基地建设，培育大型煤炭企业和企业集团，促进中小型煤矿重组联合改造，另一方面继续依法关闭布局不合理、不具备安全生产条件、浪费资源、破坏生态环境的小煤矿。强化规划和管理，完善煤炭资源开发监管体系，加快提升煤炭生产和设备制造技术水平，规范煤炭市场秩序。在煤炭市场方面，报告期内国家宏观经济持续稳定发展，作为基础能源的煤炭产业也得到了跨越式发展，市场需求高涨，价格上升，达到了煤炭产业的顶峰期。相应地，国家对煤炭行业的宏观调控也达到了前所未有的程度。公司积极响应国家关于鼓励煤炭企业做大做强、重组联合及整顿关闭小矿等政策精神，对原有中小煤矿根据剩余的资源储量、井田相邻程度、投入产出效率等拟定了一系列扩能改造、重组联合、整顿关闭等措施，并集中主要力量建设高产高效的大型现代化矿井，以适应公司跨越式增长的需要。

公司为内蒙古伊泰集团有限公司的核心成员企业，内蒙古伊泰集团有限公司为国家重点扶植的十三个大型煤炭基地中的骨干企业，全国 500 强企业，位居煤炭行业百强企业第 23 位，公司作为其核心企业在全国煤炭行业具有重要地位。公司产销的“伊泰”煤在下游电力、冶金行业内有广泛的知名度，以其“三低一高”的环保特点获得市场的好评。公司以其资源储量优势、西部大开发的区域优势、日益增长的技术储备优势和完善的运输网络、市场体系等规模优势而在未来的发展中保持经营、盈利能力的连续性和稳定性。

报告期内，公司借助国家对煤炭产业的宏观调整政策，抢抓煤炭市场需求增长商机，进一步深化改革、大胆创新、强化管理，克服铁路运输受到制约、公路限载、煤源调运紧张等困难，圆满、超额完成了工作任务，经济效益再创历史新高，实现跨越式增长。公司强化煤炭生产管理，推进管理创新，尤其侧重于过程管理和精细化管理，继续完善成本考核办法；加强技术管理及软硬件建设，推行标准化、程序化管理，严格控制采掘平衡，保证了煤炭资源有序合理开采；研究推行薄及中厚煤层采煤等技术创新工艺方案，努力提高技术装备水平。加大技改和基本建设力度，年产 1200 万吨的酸刺沟煤矿已完成初期征地工作，拆迁工作也已展开，三通一平工作正在完善，招投标工作也按工程进度有序进行；年产 300 万吨的宏景塔三矿井巷工程也已经完成了 95.41%，办公楼、围墙、场地硬化和土方工程已经完成，整体工程与公司 2006 年的技改方案相结合，预计于 2006 年 9 月 30 日完成。大力加强安全生产管理工作，公司始终坚持“安全第一，预防为主”的方针，全面贯彻国务院及各级政府部门有关安全生产的法规、标准、会议及文件精神，实行安全风险抵押制和一票否决制，层层签订了安全生产责任状，建立了快速反应预警系统，公司煤炭安全生产保持历史最好水平。在铁路运输方面，公司借大秦线扩容改造的有利时机，努力协调各方关系，争取“三部平衡计划”和“计划外补充计划”的及时落实，公司于 11 月份在太原局、呼和局同时跻身铁道部大客户的行列，运量的兑现与增长将获得更充分的保证和优先。在煤炭调运外销方面，公司克服煤源紧张，成本上涨、铁路运输瓶颈的矛盾，适时调整营销策略，确保长期合作大客户合同量的同时，采取更加灵活的营销策略，扩大市场销售份额，提高获利效果；与煤质条件好的社会矿签订长期的采供合同，固定采购成本，组

建自己的车队，控制运输价格，从而合理地降低采购成本，保证了货源调运；及时掌握客户的船期动态，做好船货衔接工作，加大对集装站和港口的降耗挖潜工作。曹羊公路自复线开通以来，车流量大增，收费额较上年有了大幅的上升；伊泰大酒店引入先进、全新、前卫的经营管理和服务理念，提高了营销效率，经营业绩获得了稳步提升。积极推行改革创新，人力资源工作继续实行“以岗定薪、薪随岗变、绩效挂钩”绩效考核制度，广泛吸纳社会专业技术人才，大力开展职工培训；企业管理方面规范了内部各项管理制度和运作程序，改进了完全成本考核过程管理和明细管理，进一步健全了工程项目管理程序和管理机构网络体系，加快了标准化进程，推进全面质量管理，继续大力推进信息化网络建设，全方位、大力度地开展企业文化、精神文明建设等工作，使公司的各项工作跃上了新的台阶。

经公司上下的共同努力，报告期内共生产原煤 930.98 万吨，较上年同期增长 30.42%；发运煤炭 646.30 万吨，较上年同期下降 1.12%；销售煤炭 1,301.03 万吨，较上年同期增长 4.86%，其中外销煤炭 668.59 万吨，地销煤炭 632.44 万吨。

报告期内，公司实现主营业务收入 350,791.64 万元，较上年同期增长 36.55%。实现主营业务利润 230,406.08 万元，较上年同期增长 28.29%。实现净利润 70,537.98 万元，比上年同期增长 102.31%。

公司本年度拟订的经营计划收入为 317,997 万元，实际完成 350,791.64 万元；拟定的计划成本及费用为：256,097 万元，实际完成 254,960.25 元。

2005 年，公司计划生产煤炭 750 万吨，发运煤炭 660 万吨，销售煤炭 1176 万吨。实际生产煤炭 930.98 万吨，发运煤炭 646.30 万吨，销售煤炭 1,301.03 万吨。

收入成本发生变化的原因：

收入完成计划的 110.31%，煤炭外销的计划量 660 万吨和合同价 358.07 元/吨（不含税），与实际外销量 668.59 万吨和实际外销价相差不大，主要是煤矿地销和集装站地销的量和价格较预算价涨幅较大。

成本费用完成计划的 99.56%，由于发运减少，铁运费较计划略有下降，加强内部管理，严格控制各项费用，使得管理费用较计划下降了 17.15%，积极于各商业银行联系，降低贷款利率，加强资金运作效率，使得财务费用较计划下降了 17.72%。

2、公司主营业务的范围及其经营情况

(1) 公司主营业务经营情况的说明

公司主营业务的经营范围为原煤的生产、运输、销售、铁路运输、公路运输、甘草及其中药材的种植、加工、药品生产经营。

(2) 主营业务分产品情况表

单位：元 币种：人民币

分行业	主营业务收入	主营业务成本	主营业务利润率(%)	主营业务收入比上年同期增减(%)	主营业务成本比上年同期增减(%)	主营业务利润率比上年同期增减(%)
煤炭	3,317,180,350.36	1,060,690,680.55	67.35%	32.62	46	-3.05
住宿、餐饮、服务业	20,793,110.56	6,878,681.01	66.89%	12.99	20.21	1.77
运输收入	111,171,465.26	69,606,282.98	37.51%	2393.34	3517.59	-15.3
药品	58,771,478.77	36,410,943.19	37.32%	31.6	56.87	-9.97
其中：关联交易	102,514,273.92	72,110,744.51				
关联交易的定价原则	同期市场价格					

1)、煤炭的主营业务利润率较去年同期下降了 3.05%，主要是由于本期采购成本上升及计提维简费和安全费的增加，使得成本上升。

2)、运输的主营业务利润率较去年同期下降了 15.7%，主要原因是由于准东铁路电气化的开通，运营成本上升及折旧的增加。

(3) 主营业务分地区情况表

单位: 元 币种: 人民币

地 区	主营业务收入		主营业务收入比上年增减 (%)
	本年发生数	上年发生数	
华 北	1,104,762,116.40	957,907,149.60	15.33%
华 东	1,437,170,437.55	1,064,945,386.18	34.95%
东 北	98,729,346.46	120,847,619.46	-18.30%
华 南	257,139,746.03	413,914,831.92	-37.88%
西 北	1,075,942.48	11,222,814.17	-90.41%
西 南		60,600.75	-100.00%
合 计	2,898,877,588.92	2,568,898,402.08	12.85%

(4) 公司主要供应商和客户情况

单位: 元 币种: 人民币

前五名供应商采购金额合计	108,469,921.71	占年度采购总额比重	6.12%
前五名销售客户销售金额合计	1,181,499,536.10	占年度销售总额比重	33.68%

(5) 占报告期主营业务收入或主营业务利润 10%以上(含 10%)的行业或产品

单位: 元 币种: 人民币

分行业或分产品	主营业务收入	主营业务成本	主营业务利润率(%)
煤	3,317,180,350.36	1,060,690,680.55	67.35%

3、报告期内公司资产构成发生重大的情况和原因

单位: 元 币种: 人民币

项 目	2005 年 12 月 31 日		2004 年 12 月 31 日		2005 年较 2004 年增减
	金额	占总资产的比重 (%)	金额	占总资产的比重 (%)	
总资产	3,712,294,439.41	100.00	2,952,061,973.89	100.00	760,232,465.52
流动资产	1,197,710,356.70	32.26	793,956,373.47	26.89	403,753,983.23
其中: 货币资金	606,679,862.58	16.34	354,250,228.86	12.00	252,429,633.72
应收帐款	144,494,997.77	3.89	208,780,374.45	7.07	-64,285,376.68
其他应收款	57,484,425.00	1.55	36,779,045.72	1.25	20,705,379.28
预付帐款	37,883,739.50	1.02	44,069,622.58	1.49	-6,185,883.08
存货	326,852,767.49	8.80	116,587,603.81	3.95	210,265,163.68
长期股权投资	349,076,335.72	9.40	278,094,231.98	9.42	70,982,103.74
固定资产原价	2,242,550,343.61	60.41	1,865,593,574.10	63.20	376,956,769.51
其中: 固定资产净额	1,678,078,554.01	45.20	1,480,476,213.51	50.15	197,602,340.50
在建工程	336,755,211.96	9.07	245,798,845.59	8.33	90,956,366.37
无形资产	139,178,985.27	3.75	141,117,242.46	4.78	-1,938,257.19
负债合计	1,924,209,263.02	51.83	1,619,758,179.57	54.87	304,451,083.45

流动负债:	1,024,855,550.83	27.61	1,112,343,977.08	37.68	-87,488,426.25
其中:短期借款	386,141,800.00	10.40	202,053,000.00	6.84	184,088,800.00
其他应付款	92,112,446.71	2.48	377,627,079.91	12.79	-285,514,633.20
长期借款	708,050,965.83	19.07	436,424,202.49	14.78	271,626,763.34

(1)、截止 2005 年底公司总资产较年初增加 76023.25 万元,比年初增加 25.75%的主要原因是,报告期内公司经营情况良好,流动资产较年初增加 50.85%,本期曹羊公路复线、准东电气化改造工程以及煤矿技改工程等转入固定资产,导致固定资产较年初增加 20.21%。

(2)、由于本期新增贷款,短期借款较年初增加 91.1%,长期借款较年初增加了 62.24%,由于归还集团公司收购准东款股权款其他应付款较年初减少 75.61%。

4、期间费用及所得税变化情况

单位:元 币种:人民币

项 目	2005 年	2004 年	2005 年较 2004 年增 减金额	2005 年较 2004 年增减(%)
营业费用	1,075,037,540.02	1,093,464,384.68	-18,426,844.66	-1.69%
管理费用	236,030,282.38	203,701,697.33	32,328,585.05	15.87%
财务费用	64,948,040.66	24,704,394.26	40,243,646.40	162.90%
期间费用小计	1,376,015,863.06	1,321,870,476.27	54,145,386.79	4.10%
所得税	145,027,190.61	67,426,476.77	77,600,713.84	115.09%

主要原因是 2005 年公司合并报表反映的是准东铁路的全年数据,而 2004 年合并报表反映的是准东铁路 12 月的数据。

5、现金流量相关变化情况及原因

单位:元 币种:人民币

项 目	2005 年	2004 年	2005 年较 2004 年 增减
经营活动产生的现金流量净额	1,038,281,862.97	651,088,416.34	387,193,446.63
投资活动产生的现金流量净额	-958,002,796.24	-503,542,085.15	-454,460,711.09
筹资活动产生的现金流量净额	172,150,566.99	-265,341,487.71	437,492,054.70
现金及现金等价物净增加额	252,429,633.72	-117,795,156.52	370,224,790.24

(1)、由于本报告期经营情况良好,销售数量和单价较去年都有大幅上升,使得经营活动产生的现金流量净额比去年增加了 59.47%。

(2)、本期对呼准铁路、伊泰药业、新包神铁路等公司的投资款为 17,600 万元,以及曹羊公路复线、纳虎公路复线及准东铁路电气化改造等工程相继完工,使得投资活动产生的现金流量净额比去年减少了 90.25%。

(3)、由于本期分发现金股利、偿还利息、归还到期借款以及公司投资项目所需资金量增大,所以公司本期新增大量长短期借款,使得筹资活动产生的现金流量净额,比去年增加了 164.88%。

6、与公司经营相关的重要信息

公司根据国家行业调控要求及公司投入产出需要对部分储量较小、地理位置分散、已无技改可能的小矿进行了关闭,并相继提取了减值准备和报废资产。对曹羊公路路面在进行改造的同时,对原有路面资产根据实际需要进行了报废。对伊泰大酒店 C 段已不适应运营需要,进行了报废处理。

根据国家发改委关于放开重点电煤合同价格的要求,公司 2006 年度的订货合同目前已大部分签订,订货总量为铁路外运销售 750 万吨,价格在 2005 年的基础上持平或略有下降。第一季度坑口煤在地区煤炭协会统一价格的影响下依然居高不下。预计从 3 月份开始,区外市场煤价会有季节性回落。

公司根据煤炭产业扩能改造的需要，年内对煤炭开采技术人才进行了扩充，年内共招聘技术人员 57 人，招收并委托培训井下作业人员 137 人。并对公司现有管理流程进行了调整，适应了现代化大矿建设、生产的需要。

7、公司主要控股公司的经营情况及业绩分析

单位:元 币种:人民币

公司名称	业务性质	主要产品或服务	注册资本	资产规模	净利润
内蒙古伊泰准东铁路有限责任公司	铁路运输经营	铁路运输	300,000,000	1,135,381,391.38	19,005,562.87
内蒙古伊泰药业有限责任公司	中药材种植、加工、中药制药	甘草系列制品、中成药	165,400,000	149,242,622.74	-46,160,658.11
内蒙古伊泰非金属科技有限责任公司	非金属材料(膨润土)的采矿、加工;原料、半成品、成品生产、加工、运输销售、服务	膨润土系列产品	10,000,000	10,358,379.53	本期没有经营收益
鄂尔多斯市伊泰汽车运输有限公司	汽车煤炭运输	煤炭汽车运输	5,000,000	22,348,354.17	656,622.79

内蒙古伊泰准东铁路有限责任公司为公司与集团公司的共同出资企业，本公司持股比例为 62%，主要经营业务为煤炭铁路运输，注册资本为 30000 万元。报告期内，准东铁路公司电气化铁路开通运营，顺利通过国家发改委委托自治区发改委的验收，一期工程运营管理模式和建设、运营管理经验得到了专家的一致好评，实现了牵引方式的跨越式转型；为适应大秦线、大准线开行万吨重载列车的需要，实施了周家湾站场改造和三条万吨列车编组线的改建；同时，为缓减西营子集装站储装压力，又新建了虎石集装站，为 2006 年顺利开通万吨列车奠定了条件。加强内部管理，提高运营效率，截止 2005 年 12 月 31 日，全年累计发运煤炭 912.61 万吨，较上年增长 40.25%，实现运输收入 17,874.53 万元，比上年增长 40.85%，实现利润 1,900 万元，比去年下降 37.42%，利润下降的原因是由于电气化开通以后机车租赁费、电费及折旧等运营成本增加，使得成本上升；贷款增加，使得财务费用增加，准东铁路实现了自开通运营以来，安全行车 1842 天，无行车险性以上事故和人身伤亡事故的安全生产成绩，实现了第 5 个安全年。

内蒙古伊泰药业有限责任公司（原伊泰生物高科有限责任公司）是由公司与国投创业投资有限公司共同出资设立的有限责任公司，公司原注册资本为 8540 万元，公司出资 7440 万元，占股权比例为 87.12%，国投创业投资有限公司出资 1100 万元，占股权比例为 12.88%，公司为了支持伊泰药业公司做强做大，支持其主导新产品麝香救心滴丸生产、营销及上市进程，公司三届八次董事会决定对其增加出资 8000 万元，国投创业投资有限公司本次不增加出资。增资后，注册资本为 16540 万元，公司持有 93.35% 的股权，并且更名为“内蒙古伊泰药业有限责任公司”。主要经营范围为地产药材、甘草种植、生产加工、销售。其控股子公司内蒙古伊泰丹龙药业有限责任公司注册资本为 3,129.06 万元，经营范围为生产、销售中西药及其制剂、片剂、冲剂、胶囊、口服液、丸剂、散剂、胶剂。报告期内，内蒙古伊泰药业有限责任公司调整组织结构，加快战略布局，根据市场变化采取灵活的营销策略，发挥渠道优势，严格 GSP 物流程序，打造伊泰药业品牌，使产品的销售收入大幅上升。同时，加强内部管理降低成本，提高产品质量控制消耗，向管理要效益，在 2005 年度伊泰药业公司两个生产企业丹龙药业和圣龙药业全部顺利通过 GMP 复检，在技术进步工作上丹龙公司又迈出了新步伐。完成了四个品种包装、标签、说明书的修订和增加包装规格的组织上报工作，全部获得了批件。12 月份又完成了两个品种的包装设计报批工作；完成了 18 个品种文字广告组织报批工作，获得自治区药监局审批；完成了三个品种恢复生产批件，通过自治区药监局审核已上报国家药监局；完成了复方羊角胶囊工艺变更的申报，获得了国家药监局的批件；完成了仿制品种阿胶补血口服液质量标准的修订，获得国家药监局正式生产批件。先后组织了“小儿牛黄

清肺散”、“蜜丸软硬度工艺研究小组”、“六味地黄丸马钱苷含量测定小组”、“片剂花斑研究小组”等技术攻关小组。其中，小儿牛黄清肺散含量研究获得自治区质量协会优秀 QC 小组奖和中国质量协会质量技术三等奖。在新产品的开发取得了很大的成果，（1）全年已获国家药监局新药证书和生产批件的品种 12 个。其中，已获生产批件的新药品 10 个，自研品种 2 个。近期，镇心痛颗粒的新药证书和生产批件即将获得。（2）麝香救心滴丸及三个蒙药仿制品种分别完成了相应临床试验和资料整理工作，现已上报国家药监局进入评审程序。（3）知识产权保护工作进展顺利，苓贝儿咳颗粒已于 2005 年 2 月 9 日获国家知识产权局颁发的专利证书；11 个改剂型新品种的专利申请工作顺利通过正式受理、初审合格、专利提前等公开程序。报告期内，伊泰药业有限责任公司完成销售收入 5,863.06 万元。由于伊泰药业整体规模偏小，还未形成大市场体系，所产销药品多为普药，还未培育成熟主打产品，加之制药行业竞争激烈，导致报告期内经营性亏损 1,879.4 万元，提取资产减值准备及报废资产 2,736.67 万元，合计亏损 4,616.07 万元。

内蒙古伊泰非金属科技有限责任公司是公司与集团公司共同出资成立的公司，该公司注册资本 1000 万元，公司投资 750 万元，占注册资本的 75%。非金属公司于 2005 年 8 月在内蒙古乌兰察布市兴和县动工兴建，土建工程在 2005 年已全部完工，力争在 2006 年 3 月前完成膨润土防渗毯生产车间的设备安装调试，并进行试生产。同时，要加快膨润土矿开发建设，力争 2006 年内对矿山进行开采利用，运用先进技术，将当地优质膨润土的资源优势，转化为经济优势，为公司带来更大的利润空间。

鄂尔多斯市伊泰汽车运输有限公司是公司与集团公司共同出资成立的公司，公司投资 450 万元，占注册资本的 90%，汽车运输公司共组建五个车队，共有运输汽车 500 多辆，2005 年车队任务完成良好，并且很好地确保了公司集装站煤炭的正常发运量和储煤量，为公司总体目标的实现做出了应有的贡献。

公司投资参股的内蒙古呼准铁路有限责任公司，注册资本 6 亿元，公司本期出资 7200 万元，累计出资 1.8 亿元，占该公司注册资本的 30%。呼准铁路于 2004 年 4 月开工建设，截止报告期末，全线累计完成投资 9.73 亿元，到位资金 9.88 亿元，资金到位及时、保障充足。预计于 2006 年 5 月 1 日完成全线铺架，8 月份通车试运营，10 月 1 日全线转入正常运营。

（二）对公司未来发展的展望

1、公司所处行业的发展趋势及公司面临的市场竞争格局

我国煤炭市场经过 3 年多的持续升温以后，市场基本进入稳定期，供需基本平衡。公司发展面临的不利因素是：国民经济增长仍将保持较快速度，固定资产投资仍是拉动煤炭需求的重要因素；随着大秦线全面改造完成，运输状况将进一步好转，煤炭市场价格受运输因素的影响将进一步淡化；国家煤炭安全生产整顿力度的加大，将在一定程度扼制产量的大幅增长，对生产条件比较好的煤炭企业将更有利；石油价格高位运行，势必会刺激一定量煤炭的消费；大型煤炭基地的建设，使煤炭企业的集中度进一步提高，对市场的可控性提高，更好地抵御市场风险。不利因素：由于国家采取了限制电解铝、铁合金等高耗能项目建设的宏观调控政策，将直接影响到煤炭的需求；国家下调了部分煤炭进口关税，限制煤炭出口，取消煤炭出口退税，实现煤炭和焦炭出口配额制度，对煤炭市场将产生一定的影响；国家加大对中小煤矿的关停整改力度，将影响公司煤炭的采购量和产量。

2、公司面临的发展机遇及未来发展战略

公司的主要优势：公司为内蒙古最大的地方煤炭企业，公司生产的“伊泰 1-8 号”煤炭产品被国家煤科总院认定为“低灰、低硫、低磷、低有毒、低有害元素的高热值优质动力煤”，是国内目前大面积开发煤田中最好的煤种，是天然的“环保型”优质动力煤、冶金煤；公司的煤矿地处神府、东胜煤田，具有埋藏浅、易开采的特点，井口成本相对较低；公司跻身于铁道部大客户的行列，公司的运力得到了保证；公司拥有完整的煤炭生产、运输、销售产业链，拥有稳定的大客户；公司拥有一个具有丰富管理经验的经营决策层和具有煤矿生产、铁路运输方面专业技术特长的团队，这是公司持续健康发展的有力保障，公司坚持以人为本，不断创新，形成了具有伊泰特色的经营管理模式和企业文化。

公司正面临着国家调整煤炭产业结构，支持建设大型煤炭企业集团的良好机遇，在资源的取得、项目的审批、重组联合等方面取得了各级行业主管部门的大力支持与配合，在产能、技术装备水平、资源的合理开采与利用等方面得到了大力提升，为公司的跨越式发展创造了良好条件。在未来的发展中，公司将继续做大做强煤炭产业，按照国务院及各级政府 3 年攻坚战的目标，完成煤矿资源的整合，提高煤矿机械化

开采水平，提高煤炭回采率，进行规模化集约化生产，实现煤炭产业结构调整升级；积极参与铁路的建设，加快准东二期工程项目前期和开工准备工作，加紧呼准铁路的股权增持工作，参股新包神铁路的建设，努力打通“西煤东运”的运输大通道。同时，加快煤炭的深加工及转换步伐，提高科技含量水平，争取在 2008 年使公司煤炭产量达到 2000 万吨。在项目进程方面，煤矿各项技改工程计划于 2006 年 12 月底完成，年产 1200 万吨的酸刺沟煤矿计划于 2007 年 8 月投产，酸刺沟铁路专用线计划于 2007 年 6 月投入运营；准东铁路二期工程，争取 2006 年取得各项批文并在年内开工建设；继续参与建设新包神铁路，加快建设进程；煤制油项目一期年产 16 万吨煤基合成油的可研报告、立项核准、设计招标均已完成，现正在进行设备招标，计划于 2008 年投入试生产。

3、新年度公司的经营计划

2006 年公司将加快安全长效机制的建设，提高安全管理水平；加快产业结构调整，做大做强煤炭主业；加强管控体系建设，提升管理控制力；加快技术创新，促进生产、技术管理；加快各类人才队伍建设步伐，增强企业核心竞争力，确保 2006 年各项工作任务全面完成，实现公司持续、健康、稳定发展。根据国务院《关于促进煤炭工业健康发展的若干意见》及内蒙古自治区人民政府《关于加快煤炭产业结构调整指导意见》、《关于进一步推进煤炭资源整合和有偿使用实施办法的通知》、《关于煤矿整顿关闭工作实施方案的通知》精神，要求本地区煤炭企业在 2006 年 12 月 31 日前对不符合安全生产条件、技术落后、回采率较低的中小煤矿进行资源整合、重组联合、技术改造、整顿关闭。公司现有中小煤矿大部分需要进行技改，少部分煤矿因多年来开采，剩余储量较少，不符合国家现有生产要求而关闭。由于上述因素影响，2006 年公司自产煤的产量会因技改而受到相应影响，成本会因技改投资增加而使财务费用上升，随着采购煤的增加，采购成本会相应上涨，使公司 2006 年利润会受到一定影响。2006 年度计划生产原煤 800 万吨，发运煤炭 680 万吨，销售煤炭 980 万吨，其中：地销煤炭 300 万吨，外销煤炭 680 万吨。为实现以上计划任务，公司在新年度中将做好以下几项工作：

(1)、加大资源拓展和开发力度，立足长远，继续完善煤矿产业中长期规划；积极寻求新的资源储备，继续加强资源基地寻找、勘探工作；加快酸刺沟、宏景塔大型现代化矿井的建设步伐，提高规模生产能力和回采率；加强煤炭深加工的技术工艺研究，争取拥有自主知识产权和相关专利技术。

(2)、把安全工作放在首位，认真贯彻落实安全生产责任制，抓好安全培训，加大科学的监控手段，重点监控顶板、通风、有毒有害气体等危险源，排除一切安全隐患，确保实现全年安全生产目标。

(3)、针对煤炭企业对铁路运输和货源的争夺更加激烈的现实，继续加大与铁路运输部门的协调力度，认真落实计划内计划，抢抓一切机会，增加发运量，努力协调好车、船衔接工作，按时兑现合同。

(4)、按照公司外运销售目标，进一步巩固和发展与大客户的关系，开通多种调运渠道，增加各大用户的供货量；加强经营产运销过程中的物流管理，搞好市场调研，灵活应对市场变化，努力实现利润最大化。

(5)、加强内部管理，以完善内部控制制度为重点，加强管理控制体系建设，提高内部管理的有效性和控制力。

4、资金需求及使用计划

2006 年度，公司资金收入的来源是公司 2006 年度的营业收入和银行贷款，安排资金 585,738 万元，资金支出安排 542,023，其中：生产经营及原材料采购支出 240,572 万元，基建及投资项目支出为 228,261 万元，偿还到期贷款 54,890 万元，支付现金股利 18,300 万元。

5、对公司未来发展战略和经营目标的实现产生不利影响的所有风险因素以及已（或拟）采取的对策和措施。

公司在拟定新年度经营计划和经营目标以及对未来发展进行展望时，依据的假设条件是：公司所遵循的现行法律、法规以及国家有关行业政策将不会有重大调整和改变；国民经济平稳发展的大环境不会有大的改变；公司所在行业市场环境不会有重大改变，不会发生对公司经营业务造成重大不利影响以及导致公司财产重大损失的任何不可抗力事件和不可预见的因素等。公司未来面临的主要风险因素是：

(1) 市场风险：未来一段时期，我国煤炭市场供需的总体趋势是供应偏紧、产销两旺，但在某个时期和阶段，仍然会出现结构性、区域性的产大于销和价格回落。

(2) 财务风险：随着大型煤矿及配套铁路的建设，以及中小煤矿年内进行资源整合和技改的需要，公司项目所需资金量较大，如何以较低成本合理筹集发展所需中长期资金问题，确定最佳资本结构，是公司的首要问题。

(3) 安全风险：煤炭生产为地下开采作业，随着矿井的服务年限的延长和开采深度的增加，诸多不确定因素，给安全管理带来了困难。

(4) 技术风险：公司投资建设的酸刺沟煤矿为公司首次建设的大型现代化煤矿，尽管公司已储备了煤矿建设的各方面人才，但由于缺乏经验，仍存在一定的技术风险。公司投资的煤制油项目，尽管国内试验已取得成功，但由于项目是国内建设的第一座煤间接液化加工厂，技术集成方面属于首次，因此，仍存在一定的技术风险。

公司将采取以下对策和措施，来规避和弱化上述风险：

(1) 积极参与煤炭资源整合，扩大后备资源储备，加快后备矿井建设，发展壮大煤炭产业规模，发挥规模经济优势，并根据市场需求进一步调整优化产品结构，提高产品质量，搞好优质服务，提升客户满意度和忠诚度。

(2) 开展多渠道融资，积极与外地商业银行沟通、交流，并且积极筹划其他融资方案，争取最低成本融资，降低财务费用。

(3) 认真贯彻落实《矿山安全法》，完善安全防范体系，推行安全目标管理，搞好安全培训，加大安全投入，确保安全生产。

(4) 加大科技攻关力度，引进成熟技术力量，抓住关键环节，争取使项目早日获得成功。

(三) 公司投资情况

报告期内公司投资额为 973,175,132.88 元人民币，比上年增加 481,464,456.6 元人民币，增加的比例为 102.13%。

被投资的公司名称	主要经营活动	占被投资公司权益的比例(%)	备注
内蒙古伊泰药业有限责任公司	地方药材、甘草种植、生产加工、销售等	93.35	本期增加投资 8000 万元
内蒙古呼准铁路有限公司	铁路货物运输	30	本期增加出资 7200 万元
内蒙古伊泰非金属科技有限责任公司	非金属材料开采、加工及研制	75	本期出资 750 万元
内蒙古新诺生态供暖科技发展有限公司	环保节能型生态及普通供暖设备及相关配套产品、稀土磁力安全阀、节能化供暖系统的技术研究开发生产销售和安装	26.70	本期出资 400 万元

1、募集资金使用情况

报告期内，公司无募集资金或前期募集资金使用到本期的情况。

2、非募集资金项目情况

1)、准东铁路内燃机车

公司出资 37,000,000 元人民币投资该项目，占项目总投资的 100%。

2)、伊泰汽运公司运输汽车

公司出资 39,000,000 元人民币投资该项目，占项目总投资的 100%。

3)、酸刺沟煤矿

公司出资 74,310,109.99 元人民币投资该项目，占项目总投资的 5%。

4)、酸刺沟煤矿铁路专用线

公司出资 23,010,290.50 元人民币投资该项目，占项目总投资的 5%。

5)、宏景塔煤矿

公司出资 10,089,971.65 元人民币投资该项目，占项目总投资的 80%。

6)、曹羊公路旧线改造

公司出资 82,352,751.20 元人民币投资该项目，占项目总投资的 96.92%。

(四) 公司会计政策会计估计变更重大会计差错更正的原因及影响

由于汽车市场价格普遍下降，公司现有车辆的实际价值远远高于市场价值，公司根据三届八次董事会决议内容调整了公司 2006 年度车辆折旧年，将车辆折旧年限由原来的 5 年调整为 3 年，自 2005 年 1 月 1 日起执行，该项会计估计变更对公司今后年度的利润影响数为 4,943,789.34 万元。

公司伊泰大酒店自 1999 年投入运行以来，部分设备及建筑物已老化，公司通过三届八次董事会决议内容对部分设备、房屋建筑物进行折旧年限调整，具体调整如下：办公设备由 8—12 年调整为 5 年，调整后年增加折旧 2.7 万元；厨房设备由 10 年调整为 3 年，调整后年增加折旧 60.3 万元；其它设备由 8—20 年调整为 3 年，调整后年增加折旧 603.9 万元；房屋、建筑物由 40 年调整为 25 年，调整后年增加折旧 10.8 万元。上述设备及房屋、建筑物调整折旧年限后，年增加折旧总额 9,353,212.12 万元。该折旧年限调整事项自 2005 年 1 月 1 日起执行。

(五) 董事会日常工作情况

1、董事会会议情况及决议内容

1)、公司于 2005 年 4 月 12 日召开三届五次董事会会议，会议审议通过了如下议案：1、审议通过了《公司 2004 年度董事会工作报告》；2、审议通过了《公司 2004 年度总经理工作报告》；3、审议通过了《公司 2004 年度财务决算报告》；4、审议通过了《公司 2004 年度利润分配和资本公积金转增股本方案》；5、审议通过了《公司 2004 年年度报告》及其摘要；6、审议通过了《公司 2005 年财务预算方案》；7、审议通过了公司关于投资改造曹羊公路旧线的议案；8、审议通过了公司关于调整车辆折旧年限的议案；9、审议通过了关于调整伊泰大酒店部分设备及建筑物折旧年限的议案；10、审议通过了修改《公司章程》的议案；11、审议通过了公司关于聘请 2005 年度境内外审计机构的议案；12、审议通过了《公司 2005 年第一季度报告》的议案；13、审议通过了关于公司上半年业绩预增情况的议案；14、审议通过了公司关于召开 2004 年度股东大会的议案，决议公告刊登在 2005 年 4 月 15 日的《上海证券报》、《香港商报》。

2)、公司于 2005 年 7 月 14 日召开三届六次董事会会议，会议审议通过了如下议案：1、审议通过了 2005 年 1-9 月份业绩预增情况的议案；2、审议通过了《公司 2005 年半年度报告》及其摘要的议案；3、审议通过了公司投资设立内蒙古伊泰非金属科技有限责任公司议案，决议公告刊登在 2005 年 7 月 19 日的《上海证券报》、《香港商报》。

3)、公司于 2005 年 8 月 15 日召开三届七次董事会会议，会议审议通过了如下议案：1、审议通过了任免副总经理的议案；2、审议通过了任免公司董事会秘书的议案，决议公告刊登在 2005 年 8 月 16 日的《上海证券报》、《香港商报》。

4)、公司于 2005 年 10 月 28 日召开三届八次董事会会议，会议审议通过了如下议案：1、审议通过了《公司 2005 年第三季度报告》的议案；2、审议通过了修改《公司董事会议事规则》的议案；3、审议通过了修改《公司股东大会议事规则》的议案；4、审议通过了对内蒙古伊泰生物高科有限责任公司增加出资事项的议案；5、审议通过了投资扩建宏景塔三矿的议案；6、审议通过了对曹羊公路部分旧线资产报废的议案；7、审议通过了关于召开公司二 00 五年第一次临时股东大会的议案，决议公告刊登在 2005 年 10 月 31 日的《上海证券报》、《香港商报》。

5)、公司于 2005 年 12 月 26 日召开三届九次董事会会议，会议审议通过改聘信永中和(香港)会计师事务所有限公司为公司 2005 年境外审计机构的议案；决定于二 00 六年二月十六日召开公司二 00 六年第一次临时股东大会，决议公告刊登在 2005 年 12 月 27 日的《上海证券报》、《香港商报》。

2、董事会对股东大会决议的执行情况

(1)、公司关于投资改造曹羊公路旧线、公司对内蒙古伊泰生物高科有限责任公司增加出资、公司投资扩建宏景塔三矿的执行情况见“报告期内重大非募集资金投资情况”部分。公司投资设立内蒙古伊泰非金属科技有限责任公司执行情况见关联交易部分。

(2)、公司于 2005 年 6 月 30 日在《上海证券报》、《香港商报》上刊登了分红派息实施公告。其中 B 股最后交易日为 2005 年 7 月 5 日，除息日为 2005 年 7 月 6 日，股权登记日为 2005 年 7 月 8 日，红利发放日为 2005 年 7 月 15 日。公司按 2004 年底总股本 36600 万股计算，向全体股东每 10 股派发人民币现金红利 7 元（含税）。B 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红利日期的下个营业日 5 月 27 日中国人民银行公布的美元兑人民币中间价（1 美元兑换 8.2765 元人民币）兑换，折合每股派 0.084577 美元（含税），分红款项由本公司足额划入中国证券登记结算有限责任公司上海分公司，委托结算公司统一发放。国有法人股红利由本公司直接发放。截止 2005 年 7 月 15 日，内外资股股东的红利发放事宜已全部办理完毕。

（六）利润分配或资本公积金转增预案

根据北京中天华正会计师事务所有限公司和信永中和（香港）会计师事务所有限公司分别按照中国会计准则和国际会计准则审计，本公司 2005 年度的净利润分别为 705,379,755.12 元和 795,416,232 元，按照《公司章程》规定，提取 10% 的法定盈余公积金 70,537,975.50 元，提取 5% 的法定公益金 35,268,987.76 元，加期初未分配利润 336,315,214.06 元和 392,244,748 元（调整前为 391,054,401.03 元，调整方式为将期初负商誉 1,190,347 元转到期初未分配利润），可供分配的利润为 935,888,005.92 元和 1,081,854,016 元，减 2004 年度现金股利 256,200,000 元，期末可供股东分配的利润为 679,688,005.92 元和 825,654,016 元。本次分配根据孰低原则，按以中国会计制度确认的可供股东分配的利润 679,688,005.92 元进行分配。公司拟定按公司总股本 36600 万股计算，向全体股东每 10 股派发人民币现金红利 5 元（含税），股利分配总额为 183,000,000 元，尚余 496,688,005.92 元（境内数）和 642,654,016 元（境外数）未分配利润结转下次分配。B 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派发红利决议日期的下个营业日，中国人民银行公布的美元兑人民币中间价计算。

本报告年度公司不实施资本公积金转增股本方案。

该利润分配方案及资本公积金转增股本方案尚需经过公司 2005 年年度股东大会批准。

九、监事会报告

（一）监事会的工作情况

1、公司三届三次监事会于 2005 年 4 月 12 日在公司二楼会议室召开，审议通过了《公司 2004 年财务决算报告》；审议通过了《公司 2004 年年度报告》及其摘要；审议通过了《公司 2004 年监事会工作报告》；审议通过了公司关于调整车辆、伊泰大酒店部分设备及建筑物折旧的议案，认为该调整事项是客观现实的，有利于公司的长期稳健发展和公司资产的保值增值。本次会议的决议以临 2005 - 002 号公告刊登在 2005 年 4 月 15 日的《上海证券报》和《香港商报》上。

2、公司三届四次监事会于 2005 年 10 月 27 日在公司二楼会议室召开，审议通过了关于修改《公司监事会议事规则》的议案。本次会议的决议以临 2005 - 012 号公告刊登在 2005 年 10 月 31 日的《上海证券报》和《香港商报》上。

监事会根据《证券法》第 68 条、《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第 2 号〈年度报告的内容与格式〉（2005 年修订）》，对公司 2005 年年度报告进行了审核，认为公司年度报告的编制和审议程序符合法律、法规、《公司章程》和内部管理制度的各项规定，年度报告的内容和格式符合中国证监会和上海证券交易所的各项规定，所包含的信息能从各个方面真实地反映出公司本年度的经营管理和财务状况等事项。在本次年度报告的编制过程中，未发现参与年度报告编制和审议的人员有违反保密规定的行为。同时，监事会保证公司 2005 年度报告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、准确性和完整性承担个别及连带责任。

监事会在报告期内，通过列席董事会、股东大会会议，依照国家有关规定，对公司股东大会和董事会召开的程序、决议事项、董事会对股东大会决议的执行情况、高级管理人员职责的履行情况和公司管理制度等进行检查和监督，未发现违反法律、法规行为。监事会认为，公司董事会 2005 年度工作认真负责，决策程序规范有序，进一步完善了内部控制制度，全面地完成了各项经营指标。

（二）监事会对公司依法运作情况的独立意见

报告期内，公司严格遵守监管法律法规、《公司章程》及各项议事规则规范运作，在审议关于关联交易、对外担保、重大投资、人事任免等事项时，严格依法运作，决策程序规范合法，建立了切实可行的内部控制制度。公司公平对待所有股东，扩大股东的知情权、参与权，充分反映中小股东的意见。董事会各位董事均诚信勤勉地履行了自己的职责，独立董事本着对全体股东负责的态度能够独立完整地发表独立意见。高管人员严格遵守承诺与声明，忠实履行职务。公司能够以诚信原则实施积极的利润分配方案，重视对投资者的合理回报。公司建立了较为完善的投资者管理制度和信息披露制度，及时、公平的披露信息，通过多种形式扩大与投资者的交流与沟通。公司拥有独立于控股股东的机构设置、资产管理及生产经营系统，在管理的各个环节都体现了依法治企的原则。公司董事、经理执行公司职务时无违反法律、法规、《公司章程》、或损害公司利益行为。

（三）监事会对检查公司财务情况的独立意见

监事会通过对公司会计基础资料、会计报表的查证，认为公司财务部门遵守国家会计制度，帐务处理客观、准确，为审计机构提供了真实、完整的财务资料。公司与审计机构权利义务明确，报酬的审定和支付透明度高。公司财务报告是对公司一年来经营活动的真实记载，会计师的审计意见是对公司一年来财务记录的公允评价。

（四）监事会对公司最近一次募集资金实际投入情况的独立意见

公司本报告期内无募集资金。

（五）监事会对公司收购出售资产情况的独立意见

公司本报告期内无收购、出售资产事项。

（六）监事会对公司关联交易情况的独立意见

公司本报告期内与控股股东发生的关联交易主要有互相采购煤炭、拆借资金等。其中互相采购煤炭是为了调剂煤炭品种，适应市场需要，采购价格以社会市场价格计算，是公平的，属于日常经营性交易行为。拆借资金为倒贷及日常经营流动资金所需，是非经营性占用，是监管部门禁止的交易行为，在今后的运作中应加强规范管理，减少此类现象发生。

（七）监事会对会计师事务所非标意见的独立意见

信永中和（香港）会计师事务所有限公司为公司境外审计机构、北京中天华正会计师事务所有限公司为公司境内审计机构，两中介机构均独立、客观、公正地出具了标准无保留意见审计报告。

十、重要事项

（一）重大诉讼仲裁事项

本年度公司无重大诉讼、仲裁事项。

（二）报告期内公司收购及出售资产、吸收合并事项

本年度公司无收购及出售资产、吸收合并事项。

（三）报告期内公司重大关联交易事项

1、与日常经营相关的关联交易

(1)、购买商品、接受劳务的重大关联交易

单位:元 币种:人民币

关联方	关联交易内容	关联交易定价原则	关联交易价格	关联交易金额	占同类交易额的比重(%)	结算方式	市场价格	对公司利润的影响
内蒙古伊泰集团有限公司-各煤矿	采购煤炭	同期市场价格	153.36	19,876,847.86	100	现金结算	153.36	

(2)、销售商品、提供劳务的重大关联交易

单位:元 币种:人民币

关联方	关联交易内容	关联交易定价原则	关联交易价格	关联交易金额	占同类交易额的比重(%)	结算方式	市场价格	对公司利润的影响
内蒙古伊泰集团有限公司	提供汽车运输服务	同期本地区汽运市场价格	20	8,286,372.96	10.84	现金结算	20	
内蒙古伊泰集团有限公司	提供铁路运输服务	国家计委定价,与其它用户的市场价格一致	19.6	68,191,575.60	89.16	现金结算	19.60	
内蒙古伊泰集团有限公司	销售煤炭	同期市场价格	153.36	24,438,985.16	100	现金结算	153.36	
内蒙古伊泰集团有限公司	销售矿用物资	同期市场价格		1,597,340.20	100	现金结算		

公司向集团公司采购煤炭,是为了适应公司外运煤炭数量和品种的需要;公司向集团公司销售煤炭是为了增加公司的地销市场数量和利润,提供铁运、汽运以市场价格计算,对双方是互惠互利的。

上述关联交易是为了经营需要,对公司的独立性不构成影响。

2、共同对外投资的重大关联交易

本公司出资 7,500,000 元人民币与控股股东内蒙古伊泰集团有限公司共同投资内蒙古伊泰非金属材料科技有限公司,双方按协议出资,该企业的主营业务是非金属材料(膨润土)的采矿、加工;原料、半成品、成品生产、加工、运输、销售、服务,注册资本为 10,000,000 元人民币,资产规模是 10,358,379.53,土建工程在 2005 年已全部完工,力争在 2006 年 3 月前完成膨润土防渗毯生产车间的设备安装调试,并进行试生产,该事项已于 2005 年 7 月 19 日刊登在上海证券报、香港商报上。

3、关联债权债务往来

单位:元 币种:人民币

关联方	关联关系	向关联方提供资金		关联方向上市公司提供资金	
		发生额	余额	发生额	余额
内蒙古伊泰集团有限公司	控股股东	347,130,000	0	0	0
合计	/	347,130,000	0	0	0

报告期内上市公司向控股股东及其子公司提供资金的发生额 347,130,000 元人民币。

关联债权债务形成原因:报告期内,公司与集团公司在日常经营中互相拆借资金,包括银行倒贷、日常流动资金等往来形成互相提供资金发生额。

关联债权债务清偿情况:截止报告期末,公司欠集团公司资金,将在今后往来中偿还。

关联债权债务对公司经营成果及财务状况的影响:对公司资金周转有一定的影响,

(四) 托管情况

本年度公司无托管事项。

(五) 承包情况

本年度公司无承包事项。

(六) 租赁情况

本年度公司无租赁事项。

(七) 担保情况
(八) 委托理财情况

本年度公司无委托理财事项。

(九) 其他重大合同

本年度公司无其他重大合同。

(十) 承诺事项履行情况

本年度公司无承诺事项

(十一) 聘任、解聘会计师事务所情况

报告期内，公司改聘了会计师事务所，公司原聘任北京中天华正会计师事务所有限公司为公司的境内审计机构，支付其上一年度审计工作的酬金共约 550,000 元人民币，截止上一报告期末，该会计师事务所已为本公司提供了 4 年审计服务。公司现聘任北京中天华正会计师事务所有限公司为公司的境内审计机构，拟支付其年度审计工作的酬金共约 650,000 元人民币，截止本报告期末，该会计师事务所已为本公司提供了 5 年审计服务。

公司原聘任德勤华永会计师事务所有限公司为公司的境外审计机构，支付其上一年度审计工作的酬金共约 1,100,000 元人民币，截止上一报告期末，该会计师事务所已为本公司提供了 4 年审计服务。公司现聘任信永中和（香港）会计师事务所有限公司为公司的境外审计机构，拟支付其年度审计工作的酬金共约 1,100,000 元人民币，截止本报告期末，该会计师事务所已为本公司提供了 1 年审计服务。

(十二) 公司、董事会、董事受处罚及整改情况

报告期内公司、公司董事会及董事均未受中国证监会的稽查、行政处罚、通报批评及证券交易所的公开谴责。

(十三) 其它重大事项

1)、报告期内公司出资 400 万元参股内蒙古新诺生态供暖科技开发有限公司，该公司注册资本 1500 万元，公司占 26.7%，主营业务为：环保节能型生态及普通供暖设备及相关配套产品、稀土磁力安全阀、节能化供暖系统的技术研究开发生产销售和安装。注册地址：呼和浩特市经济技术开发区如意区。

2)、报告期内根据公司三届八次董事会决议内容对已进行维修改造的、损害特别严重，已接近报废的曹羊公路旧路部分路基和路面作报废处理，报废金额共计 1900 万元。

3)、根据本公司三届十次董事会《关于审议公司 2005 年度利润分配方案和公积金转增股本方案》，以 2005 年末总股本 36600 万股为基数向全体股东按每 10 股派发现金红利人民币 5 元(含税)。

4)、根据本公司三届十次董事会《关于审议煤矿资源整合及技改方案的议案》，根据内蒙古自治区人民政府《关于煤矿整顿关闭工作实施方案的通知》，对不符合开采要求和投入产出测算不合理的大水沟煤矿、埙木图煤矿、新胜煤矿、李家梁煤矿一号井和丁家渠煤矿在 2006 年关闭。

5)、根据本公司三届十次董事会《关于对部分资产报废事项的议案》，对伊泰大酒店 C 段和拟关闭的大水沟煤矿、埙木图煤矿、新胜煤矿、李家梁煤矿一号井和丁家渠煤矿的井建资产和采矿权价款作报废处理。

6)、根据本公司三届十次董事会《关于投资新包神铁路有限责任公司的议案》，本公司出资 3.32 亿元，占总股本的 12.5%，首期出资 1250 万元。

7)、根据本公司三届十次董事会《关于审议投资设立内蒙古伊泰煤制油有限责任公司的议案》，由本公司和集团公司共同出资设立内蒙古伊泰煤制油有限责任公司，公司注册资本 7 亿元，本公司投资 5.6 亿元，占注册资本的 80%，集团公司出资 1.4 亿元，占注册资本的 20%。

8)、根据本公司三届十次董事会《关于审议投资酸刺沟煤矿铁路专用线的议案》，本公司投资 5.03 亿元，新建酸刺沟至周家湾铁路，正线全长 26.85 公里。

9)、根据本公司三届十次董事会《关于审议为控股子公司提供担保的议案》，本公司 2006 年为控股子公司准东铁路 8000 万元借款提供担保，为间接控股子公司伊泰丹龙药业 2000 万元借款提供担保。

10)、根据财政部、国家税务总局财税[2005]172 号《关于调整内蒙古自治区煤炭资源税税额标准的通知》，自 2006 年 1 月 1 日起，将内蒙古自治区煤炭资源税适用税额标准统一提高至每吨 3.2 元。

十一、财务会计报告

公司年度财务报告已经北京中天华正会计师事务所有限公司注册会计师管建新、杨和平审计，并出具了标准无保留意见的审计报告。

(一)、审计报告

审计报告

中天华正（京）审[2006]266号

内蒙古伊泰煤炭股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的内蒙古伊泰煤炭股份有限公司（以下简称“贵公司”）2005年12月31日的资产负债表和合并资产负债表、2005年度利润及利润分配表和合并利润及利润分配表以及现金流量表和合并现金流量表。这些会计报表的编制是贵公司管理当局的责任，我们的责任是在实施审计工作的基础上对这些会计报表发表意见。

我们按照中国注册会计师独立审计准则计划和实施审计工作，以合理确信会计报表是否不存在重大错报。审计工作包括在抽查的基础上检查支持会计报表金额和披露的证据，评价管理当局在编制会计报表时采用的会计政策和作出的重大会计估计，以及评价会计报表的整体反映。我们相信，我们的审计工作为发表意见提供了合理的基础。

我们认为，上述会计报表符合国家颁布的企业会计准则和《企业会计制度》的规定，在所有重大方面公允反映了贵公司2005年12月31日的财务状况以及2005年度的经营成果和现金流量。

北京中天华正会计师事务所有限公司

中国注册会计师：管建新、杨和平

中国 北京

2006年3月14日

(二) 财务报表

 资产负债表
 2005年12月31日

编制单位: 内蒙古伊泰煤炭股份有限公司

单位: 元 币种: 人民币

项目	附注		合并		母公司	
	合 并	母公 司	期末数	期初数	期末数	期初数
资产：						
流动资产：						
货币资金			606,679,862.58	354,250,228.86	500,012,634.00	319,947,462.83
短期投资			286,500.00	837,500.00	286,500.00	837,500.00
应收票据				10,630,000.00		10,630,000.00
应收股利						
应收利息						
应收账款			144,494,997.77	208,780,374.45	112,712,489.33	188,884,900.45
其他应收款			57,484,425.00	36,779,045.72	92,414,585.89	106,087,000.88
预付账款			37,883,739.50	44,069,622.58	26,927,818.68	37,567,543.90
应收补贴款						
存货			326,852,767.49	116,587,603.81	299,916,218.98	97,547,479.05
待摊费用			24,028,064.36	22,021,998.05	22,099,819.88	21,759,939.37
一年内到期的长期 债权投资						
其他流动资产						
流动资产合计			1,197,710,356.70	793,956,373.47	1,054,370,066.76	783,261,826.48
长期投资：						
长期股权投资			349,076,335.72	278,094,231.98	603,754,074.95	481,826,793.64
长期债权投资						
长期投资合计			349,076,335.72	278,094,231.98	603,754,074.95	481,826,793.64
其中：合并价差 (贷差以“-”号表 示，合并报表填 列)						
其中：股权投资差 额(贷差以“-”号 表示，合并报表填 列)						
固定资产：						
固定资产原价			2,242,550,343.61	1,865,593,574.10	1,074,721,488.75	954,879,136.38
减：累计折旧			506,923,429.45	376,750,091.92	364,875,782.57	278,557,832.65
固定资产净值			1,735,626,914.16	1,488,843,482.18	709,845,706.18	676,321,303.73
减：固定资产减值 准备			57,548,360.15	8,367,268.67	29,656,400.52	7,920,000.00
固定资产净额			1,678,078,554.01	1,480,476,213.51	680,189,305.66	668,401,303.73
工程物资						
在建工程			336,755,211.96	245,798,845.59	221,616,069.01	75,494,268.54

固定资产清理						
固定资产合计			2,014,833,765.97	1,726,275,059.10	901,805,374.67	743,895,572.27
无形资产及其他资产：						
无形资产			139,178,985.27	141,117,242.46	122,745,933.42	126,192,420.78
长期待摊费用			11,494,995.75	12,619,066.88		
其他长期资产						
无形资产及其他资产合计			150,673,981.02	153,736,309.34	122,745,933.42	126,192,420.78
递延税项：						
递延税款借项						
资产总计			3,712,294,439.41	2,952,061,973.89	2,682,675,449.80	2,135,176,613.17
负债及股东权益：						
流动负债：						
短期借款			386,141,800.00	202,053,000.00	156,141,800.00	44,053,000.00
应付票据				90,450,000.00		90,450,000.00
应付账款			208,242,695.65	138,842,085.03	158,803,647.34	123,531,427.89
预收账款			14,477,257.72	14,208,027.28	10,470,062.78	11,258,443.72
应付工资			23,201,202.62	18,250,140.36	17,713,279.26	14,979,173.35
应付福利费			6,057,952.71	3,695,229.61		
应付股利						
应交税金			50,947,215.89	61,933,229.79	46,457,870.88	59,762,546.01
其他应交款			112,527.71	50,214.51	15,106.01	17,587.58
其他应付款			92,112,446.71	377,627,079.91	47,480,447.96	339,776,565.75
预提费用			7,673,099.68	21,151,949.78	2,642,956.38	21,143,680.78
预计负债						
一年内到期的长期负债			235,889,352.14	184,083,020.81	106,996,400.00	114,532,810.38
其他流动负债						
流动负债合计			1,024,855,550.83	1,112,343,977.08	546,721,570.61	819,505,235.46
长期负债：						
长期借款			708,050,965.83	436,424,202.49	350,000,000.00	100,000,000.00
应付债券						
长期应付款			191,302,746.36	70,990,000.00	130,402,746.36	9,300,000.00
专项应付款						
其他长期负债						
长期负债合计			899,353,712.19	507,414,202.49	480,402,746.36	109,300,000.00
递延税项：						
递延税款贷项						
负债合计			1,924,209,263.02	1,619,758,179.57	1,027,124,316.97	928,805,235.46
少数股东权益(合并报表填列)			136,967,124.31	127,235,861.52		

所有者权益（或 股东权益）：						
实收资本（或股 本）			366,000,000.00	366,000,000.00	366,000,000.00	366,000,000.00
减：已归还投资						
实收资本（或股 本）净额			366,000,000.00	366,000,000.00	366,000,000.00	366,000,000.00
资本公积			412,468,660.30	412,468,660.30	412,468,660.30	412,468,660.30
盈余公积			197,394,466.61	91,587,503.35	197,394,466.61	91,587,503.35
其中：法定公益金			65,798,155.52	30,529,167.76	65,798,155.52	30,529,167.76
未分配利润			679,688,005.92	336,315,214.06	679,688,005.92	336,315,214.06
拟分配现金股利			183,000,000.00	256,200,000.00	183,000,000.00	256,200,000.00
外币报表折算差额 (合并报表填列)						
减：未确认投资损 失(合并报表填列)			-4,433,080.75	-1,303,444.91		
所有者权益（或股 东权益）合计			1,651,118,052.08	1,205,067,932.80	1,655,551,132.83	1,206,371,377.71
负债和所有者权益 (或股东权益)总 计			3,712,294,439.41	2,952,061,973.89	2,682,675,449.80	2,135,176,613.17

公司法定代表人：张东海 主管会计工作负责人：张东海 会计机构负责人：吕贵良

利润及利润分配表
2005年1-12月

编制单位：内蒙古伊泰煤炭股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注		合并		母公司	
	合 并	母公 司	本期数	上年同期数	本期数	上年同期数
一、主营业务收入			3,507,916,404.95	2,568,898,402.08	3,338,114,315.22	2,520,072,085.66
减：主营业务成 本			1,173,586,587.73	757,370,738.57	1,068,180,905.51	732,812,778.90
主营业务税金及 附加			30,268,982.56	15,548,578.06	22,756,507.71	14,656,937.82
二、主营业务利 润（亏损以“-” 号填列）			2,304,060,834.66	1,795,979,085.45	2,247,176,902.00	1,772,602,368.94
加：其他业务利 润（亏损以“-” 号填列）			37,848,872.73	17,416,399.27	27,455,860.94	17,766,999.38
减：营业费用			1,075,037,540.02	1,093,464,384.68	1,096,177,053.32	1,082,433,842.14
管理费用			236,030,282.38	203,701,697.33	192,612,113.72	166,622,121.46
财务费用			64,948,040.66	24,704,394.26	31,641,797.70	16,578,276.99
三、营业利润 （亏损以“-”号 填列）			965,893,844.33	491,525,008.45	954,201,798.20	524,735,127.73
加：投资收益 （损失以“-”号 填列）			-22,823,598.61	-1,793,726.60	-52,996,756.93	-31,787,726.45

补贴收入						
营业外收入			5,399,006.44	453,387.26	4,409,408.19	232,442.47
减：营业外支出			97,687,963.56	80,931,638.02	61,734,843.55	77,483,927.89
四、利润总额 (亏损总额以“-”号填列)			850,781,288.60	409,253,031.09	843,879,605.91	415,695,915.86
减：所得税			145,027,190.61	67,426,476.77	138,499,850.79	67,028,420.62
减：少数股东损益			3,311,265.08	-5,537,496.01		
加：未确认投资损失(合并报表填列)			2,936,922.21	1,303,444.91		
五、净利润(亏损以“-”号填列)			705,379,755.12	348,667,495.24	705,379,755.12	348,667,495.24
加：年初未分配利润			336,315,214.06	83,867,843.10	336,315,214.06	83,867,843.10
其他转入						
六、可供分配的利润			1,041,694,969.18	432,535,338.34	1,041,694,969.18	432,535,338.34
减：提取法定盈余公积			70,537,975.50	34,866,749.52	70,537,975.50	34,866,749.52
提取法定公益金			35,268,987.76	17,433,374.76	35,268,987.76	17,433,374.76
提取职工奖励及福利基金(合并报表填列)						
提取储备基金						
提取企业发展基金						
利润归还投资						
七、可供股东分配的利润			935,888,005.92	380,235,214.06	935,888,005.92	380,235,214.06
减：应付优先股股利						
提取任意盈余公积						
应付普通股股利			256,200,000.00	43,920,000.00	256,200,000.00	43,920,000.00
转作股本的普通股股利						
八、未分配利润 (未弥补亏损以“-”号填列)			679,688,005.92	336,315,214.06	679,688,005.92	336,315,214.06
补充资料：						
1. 出售、处置部门或被投资单位所得收益			80,901.76			
2. 自然灾害发生的损失						
3. 会计政策变更增加(或减少)利润总额						

4. 会计估计变更增加(或减少)利润总额			-14,297,001.46	-70,227,173.80		
5. 债务重组损失						
6. 其他						

公司法定代表人：张东海 主管会计工作负责人：张东海 会计机构负责人：吕贵良

现金流量表
2005年1-12月

编制单位：内蒙古伊泰煤炭股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注		本期数	
	合并	母公司	合并数	母公司数
一、经营活动产生的现金流量：				
销售商品、提供劳务收到的现金			4,257,646,548.28	4,107,055,449.83
收到的税费返还				
收到的其他与经营活动有关的现金			8,844,234.51	5,308,365.27
经营活动现金流入小计			4,266,490,782.79	4,112,363,815.10
购买商品、接受劳务支付的现金			1,454,533,842.72	1,440,793,612.91
支付给职工以及为职工支付的现金			119,831,333.00	87,694,900.29
支付的各项税费			514,188,057.05	496,686,410.73
支付的运输费			886,510,508.01	927,772,776.69
支付的港杂费			110,382,882.45	110,382,882.45
支付的其他与经营活动有关的现金			142,762,296.59	98,352,865.71
经营活动现金流出小计			3,228,208,919.82	3,161,683,448.78
经营活动现金流量净额			1,038,281,862.97	950,680,366.32
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资所收到的现金			1,546,060.00	1,546,060.00
其中：出售子公司收到的现金				
取得投资收益所收到的现金			80,901.76	80,901.76
处置固定资产、无形资产和其他长期资产而收回的现金			13,545,374.88	9,201,115.30
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			15,172,336.64	10,828,077.06
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金			622,546,888.43	396,767,852.85
投资所支付的现金			350,628,244.45	439,298,444.45
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			973,175,132.88	836,066,297.30
投资活动产生的现金流量净额			-958,002,796.24	-825,238,220.24
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资所收到的现金				
其中：子公司吸收少数股东权益性投资收到的现金				

借款所收到的现金			1,059,554,000.00	641,554,000.00
收到的其他与筹资活动有关的现金			32,100.00	32,100.00
筹资活动现金流入小计			1,059,586,100.00	641,586,100.00
偿还债务所支付的现金			548,464,587.36	287,054,000.00
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金			335,286,670.65	296,224,799.91
其中：支付少数股东的股利				
支付的其他与筹资活动有关的现金			3,684,275.00	3,684,275.00
其中：子公司依法减资支付给少数股东的现金				
筹资活动现金流出小计			887,435,533.01	586,963,074.91
筹资活动产生的现金流量净额			172,150,566.99	54,623,025.09
四、汇率变动对现金的影响				
五、现金及现金等价物净增加额			252,429,633.72	180,065,171.17
补充材料				
1、将净利润调节为经营活动现金流量：				
净利润			705,379,755.12	705,379,755.12
加：少数股东损益(亏损以“-”号填列)			3,311,265.08	
减：未确认的投资损失			-2,936,922.21	
加：计提的资产减值准备			63,420,087.89	34,507,571.83
固定资产折旧			163,039,870.92	114,338,849.50
无形资产摊销			11,607,306.63	11,188,747.80
长期待摊费用摊销			1,480,374.59	
待摊费用减少(减：增加)			-2,006,066.31	-339,880.51
预提费用增加(减：减少)			-13,677,681.53	-18,610,719.74
处理固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(减：收益)			-3,388,978.79	-2,704,936.08
固定资产报废损失			29,793,326.85	22,292,694.50
财务费用			68,133,344.87	34,871,225.87
投资损失(减：收益)			22,990,798.61	53,163,956.93
递延税款贷项(减：借项)				
存货的减少(减：增加)			-210,830,887.43	-202,368,739.93
经营性应收项目的减少(减：增加)			64,980,400.11	103,263,210.94
经营性应付项目的增加(减：减少)			65,584,682.45	24,297,443.97
其他(预计负债的增加)				
应付维简费、安全费的增加(减：减少)			71,401,186.12	71,401,186.12
经营活动产生的现金流量净额			1,038,281,862.97	950,680,366.32
2、不涉及现金收支的投资和筹资活动：				
债务转为资本				
一年内到期的可转换公司债券				
融资租入固定资产				
3、现金及现金等价物净增加情况：				

现金的期末余额			606,679,862.58	500,012,634.00
减：现金的期初余额			354,250,228.86	319,947,462.83
加：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			252,429,633.72	180,065,171.17

公司法定代表人：张东海 主管会计工作负责人：张东海 会计机构负责人：吕贵良

合并资产减值准备明细表
2005 年度

编制单位：内蒙古伊泰煤炭股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	行次	年初余额	本年增加数	本年减少数			年末余额
				因资产价值回升转回数	其他原因转出数	合计	
一、坏账准备合计	1	16,994,263.16	1,994,776.93	/	/	4,399,435.59	14,589,604.50
其中：应收账款	2	12,195,939.04	875,527.84	/	/	4,165,722.95	8,905,743.93
其他应收款	3	4,798,324.12	1,119,249.09	/	/	233,712.64	5,683,860.57
二、短期投资跌价准备合计	4	425,010.00	48,500.00		255,006.00	255,006.00	218,504.00
其中：股票投资	5						
基金投资		425,010.00	48,500.00		255,006.00	255,006.00	218,504.00
债券投资	6						
三、存货跌价准备合计	7	4,007,558.47	565,723.75		1,411,103.23	1,411,103.23	3,162,178.99
其中：库存商品	8	3,927,839.90	565,723.75		1,331,384.66	1,331,384.66	3,162,178.99
包装物		79,718.57			79,718.57	79,718.57	
原材料	9						
四、长期投资减值准备合计	10						
其中：长期股权投资	11						
长期债权投资	12						
五、固定资产减值准备合计	13	8,367,268.67	57,101,091.48		7,920,000.00	7,920,000.00	57,548,360.15
其中：房屋、建筑物	14	8,344,828.01	11,816,953.62		7,920,000.00	7,920,000.00	12,241,781.63
机器设备	15	22,440.66	17,430,221.40				17,452,662.06
井建			26,129,895.03				26,129,895.03
防护林			1,724,021.43				1,724,021.43
六、无形资产减值准备合计	16						
其中：专利权	17						
商标权	18						
采矿权		7,341,879.56					7,341,879.56
七、在建工程减值准备合计	19						
八、委托贷款减值准	20						

备合计							
九、总计	21	29,794,100.30	59,632,164.84		9,586,109.23	13,985,544.82	82,860,527.20

公司法定代表人：张东海 主管会计工作负责人：张东海 会计机构负责人：吕贵良

母公司资产减值准备明细表
2005 年度

编制单位：内蒙古伊泰煤炭股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	行次	年初余额	本年增加数	本年减少数			年末余额
				因资产价值回升转回数	其他原因转出数	合计	
一、坏账准备合计	1	12,046,677.48	871,194.11	/	/	4,176,228.46	8,741,643.13
其中：应收账款	2	10,095,973.19		/	/	4,160,228.46	5,935,744.73
其他应收款	3	1,950,704.29	871,194.11	/	/	16,000.00	2,805,898.40
二、短期投资跌价准备合计	4	425,010.00	48,500.00		255,006.00	255,006.00	218,504.00
其中：股票投资	5						
债券投资	6						
基金投资		425,010.00	48,500.00		255,006.00	255,006.00	218,504.00
三、存货跌价准备合计	7						
其中：库存商品	8						
原材料	9						
四、长期投资减值准备合计	10						
其中：长期股权投资	11						
长期债权投资	12						
五、固定资产减值准备合计	13	7,920,000	29,656,400.52		7,920,000	7,920,000.00	29,656,400.52
其中：房屋、建筑物	14	7,920,000	3,526,505.49		7,920,000	7,920,000.00	3,526,505.49
井建			26,129,895.03				26,129,895.03
机器设备	15						
防护林							
六、无形资产减值准备合计	16		7,341,879.56				7,341,879.56
其中：专利权	17						
商标权	18						
采矿权			7,341,879.56				7,341,879.56
七、在建工程减值准备合计	19						
八、委托贷款减值准备合计	20						
九、总计	21	20,391,687.48	37,917,974.19		8,175,006.00	12,351,234.46	45,958,427.21

公司法定代表人：张东海 主管会计工作负责人：张东海 会计机构负责人：吕贵良

按中国证监会发布的《公开发行证券公司信息披露编报规则》第9号的要求计算的净资产收益率及每股收益

单位:元 币种:人民币

报告期利润	净资产收益率(%)		每股收益	
	全面摊薄	加权平均	全面摊薄	加权平均
主营业务利润	139.55	163.60	6.30	6.30
营业利润	58.50	68.59	2.64	2.64
净利润	42.72	50.09	1.93	1.93
扣除非经常性损益后的净利润	44.09	51.69	1.99	1.99

公司简介

内蒙古伊泰煤炭股份有限公司(以下简称“本公司”),于一九九七年八月份,由内蒙古伊泰集团有限公司(以下简称“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)募集设立的股份公司,公司股票于1997年8月8日在上海证券交易所上市交易,股票代码:900948。

发起人内蒙古伊泰集团有限公司,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,成立了内蒙古伊克昭盟煤炭集团公司,属地方国有大型企业。二〇〇五年十二月二日,由内蒙古伊克昭盟煤炭集团公司改制为内蒙古伊泰集团有限公司,企业类型改为有限责任公司,其所持本公司股份由国有法人股改为企业法人股,注册资本伍亿肆仟伍佰柒拾万元。

本公司一九九七年八月份改制重组并上市后,是内蒙古自治区境内大型的地方煤炭产、运、销一体化上市公司;主要从事原煤的生产、运输、洗选、焦化、销售业务和酒店经营及公路建设与经营业务,其原煤产品已通过ISO9001-2000质量体系认证,注册资本36600万元,其中:企业法人股20000万股,境内上市外资股(B股)16600万股。本公司所属的伊泰大酒店(分公司),于1999年6月投入试营业,并于二〇〇一年八月二十八日被评定为四星级酒店。

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:

本公司及其控股子公司执行《企业会计准则》、《企业会计制度》及其补充规定。

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：

本公司的记帐基础为权责发生制，资产的计价遵循历史成本原则；本公司改制设立时，发起人投入的资产按经评估确认的价值记帐。

5、外币业务的折算：

本公司发生外币经济业务时，按发生当日的中国人民银行公布的市场汇率中间价折合人民币记帐，月末对货币性项目的外币金额按期末中国人民银行公布的市场中间价进行调整，其差额计入当期损益。

6、外币财务报表的折算：

(1) 资产负债表

所有资产、负债类项目均按照合并会计报表决算日的市场汇率折算为母公司记帐本位币。

所有者权益类项目除“未分配利润”项目外，均按照发生时的市场汇率折算为母公司记帐本位币。

“未分配利润”项目以折算后利润分配表中该项目的金额直接填列。

折算后资产类项目与负债类项目和所有者权益类项目合计数的差额，作为外币会计报表折算差额，在“未分配利润”项目下单列项目反映。

年初数按照上年折算后的资产负债表有关项目金额列示。

(2) 利润表和利润分配表

利润表所有项目和利润分配表有关反映发生额的项目采用合并会计报表决算日的市场汇率折算。

利润分配表中“净利润”项目按折算后利润表中该项目的金额填列。

利润分配表中“年初未分配利润”项目，以上期折算后会计报表“未分配利润”项目期末数填列。

利润分配表“未分配利润”项目根据折算后的利润分配表其他各项目金额计算确定。

上年实际数按照上年折算后利润表和利润分配表有关数字填列。

7、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。

8、短期投资核算方法：

短期投资按成本法核算，短期投资取得时的成本按取得时实际支付的全部价款，包括税金、手续费等相关费用进行确定；实际支付的价款中所包含股利和利息不构成投资成本。短期投资持有期间所获得的现金股利或利息，除取得时已记入应收项目的现金股利或利息外，以实际收到时作为投资成本的收回，冲减短期投资帐面价值；短期投资取得

时实际支付的价款中包含的已宣告而尚未领取的现金股利，或已到期尚未领取的利息，实际收到时冲减已记录的应收股利或应收利息，不冲减短期投资的帐面价值。

短期投资按成本与市价孰低计量，以期末市价低于成本的部分，计提短期投资跌价准备。

短期投资处置时，按短期投资的帐面价值与实际取得价款的差额，确认为当期投资损益。

9、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。

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本公司与控股子公司（合并报表范围内）内部往来款项后的余额计提。

10、存货核算方法：

(1) 存货的分类：原材料、库存商品、低值易耗品等。

(2) 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。

(3) 存货跌价准备是按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取，预计的存货跌价损失计入当期损益；其确认的标准为：期末如果由于存货遭受毁损，全部或部分陈旧过时或销售价格低于成本的原因，使存货成本不可收回部分，提取存货跌价准备。

(4) 存货可变现净值按其形态分别确定：

库存商品，按其售价减去税金及销售费用后的余额确定；

其他存货，按现行重置成本确定。

(5) 存货盘点采取永续盘存制，每年盘点一次。

11、长期投资核算方法：

(1) 长期债权投资

按实际支付的价款扣除支付的税金、手续费等各项附加费用，以及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摊销。

(2) 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。

根据财政部财会[2003]10号文《关于执行 企业会计制度 和相关会计准则有关解答(二)》的规定：采用权益法核算时，长期股权投资初始投资成本与应分享被投资企业权益份额的差额作为股权投资差额，分情况进行会计处理：初始投资成本大于应享有被投资单位所有者权益份额的差额，按10年分期平均摊销计入损益；初始投资成本小于应享有被投资单位所有者权益份额的差额，计入资本公积。对本公司2003 年3月17 日以前对外投资形成的股权投资差额，不作追溯调整，对其余额在规定的剩余期限内分期平均摊销，计入损益，直至摊销完毕为止。

(3) 长期投资减值准备的确认标准、计提方法

确认标准: 对被投资单位由于市价持续下跌或经营状况恶化等原因, 导致其可收回金额低于长期股权投资的帐面价值, 并且这种降低的价值在预计的未来期间内不可能恢复时, 按其预计未来可收回金额低于帐面价值可能发生的损失, 逐项提取长期投资减值准备, 损失计入当期损益。

12、固定资产核算方法：

(1) 固定资产标准：单位价值较高，使用年限在一年以上的，为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的有形资产。

(2) 固定资产分类：房屋建筑物、机车、公路、运输汽车、井建、铁路、农用设备、其他设备。

(3) 固定资产计价方法：

购置的不需要经过建造过程即可使用的固定资产按实际支付的价款作为入帐价值；

自行建造的固定资产，按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的全部支出作为入帐价值；

投资者投入的固定资产，按投资各方确认的价值作为入帐价值，本公司改制设立时，发起人投入的固定资产按经评估确认的价值记帐。

(4) 固定资产折旧方法：固定资产折旧采用直线法（井建以生产量法、运输汽车以工作量法），按固定资产的分类折旧率计提折旧，折旧率以各类固定资产的原值扣除 1%-5%的残值（公路无残值，公务用车、电子设备 10%）后除以预计使用年限确定。

固定资产类别	折旧年限	残值率	折旧率
房屋建筑物	8-40 年	3%-4%	12.13%-2.4%
机 车	10 年	4%	9.6%
公 路	12-25 年		8.33%-4%
运 输 汽 车	工作量法	3%	
井 建	生产量法		
铁 路	45 年	3%	2.16%
农用设备	10-35 年	3%	9.70%-2.77%
其他设备	5-20 年	1%-10%	19.8%-4.75%

(5) 固定资产减值准备的确认标准及计提方法：

计提方法：固定资产减值准备按单项资产计提。

确认标准：对于因市价持续下跌，或技术陈旧、损坏、长期闲置等原因导致其可收回金额低于帐面价值的，按可回收金额低于帐面价值的差额计提固定资产减值准备。对存在下列情况之一的固定资产，应当全额计提减值准备：

- A、长期闲置不用，在可预见的未来不会再使用，且已无转让价值的固定资产；
- B、由于技术进步等原因，已不可使用的固定资产；
- C、虽然固定资产尚可使用，但使用后产生大量不合格品的固定资产；
- D、已遭毁损，以致于不再具有使用价值和转让价值的固定资产；
- E、其他实质上已经不能再给企业带来经济利益的固定资产。

13、在建工程核算方法及在建工程减值准备的计提方法：

在建工程按各项工程所发生的实际支出核算。在固定资产达到预定可使用状态前发生的工程借款利息和有关费用计入在建工程。在建工程自达到预定可使用状态之日起，先估价转入固定资产，并计提折旧，待完工验收并办理竣工决算后再作调整。

期末有下列之一或若干情形，表明在建工程已经发生减值，则计提在建工程减值准备；

- A、对在建工程长期停建，并且预计在 3 年内不会重新开工的；
- B、所建项目无论在性能上，还是技术上已经落后，并且给企业带来的经济利益具有很大的不确定性；
- C、其他足以证明在建工程已经发生减值准备的情形；

14、无形资产计价和摊销方法：

(1) 购入的无形资产按实际支付的价款作为实际成本；股东投入的无形资产按投资各方确认的价值入帐；自行开发并按法律程序申请取得的无形资产按依法取得时发生的注册费、聘请律师等费用入帐；开发过程中发生的费用，计入当期损益。

(2) 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摊销；经营期短于有效期限的，按不超过经营期的期限平均摊销；合同和法律均未规定受益期限的，按不超过 10 年的期限摊销。

(3) 无形资产减值准备

对于预计可收回金额低于帐面价值的无形资产计提减值准备。

当存在下列一项或若干项情况时，应当计提无形资产的减值准备：

- A、某项无形资产已被其他新技术等所替代，使其为企业创造经济利益的能力受到重大不利影响；
- B、某项无形资产的市价在当期大幅下跌，在剩余摊销年限内预期不会恢复；
- C、某项无形资产已超过法律保护期限，但仍然具有部分使用价值；
- D、其他足以证明某项无形资产实质上已经发生了减值的情形。

当存在下列一项或若干项情况时，应当将该项无形资产的账面价值全部转入当期损益：

- A、某项无形资产已被其他新技术等所替代，并且该项无形资产已无使用价值和转让价值；
- B、某项无形资产已超过法律保护期限，并且已不能为企业带来经济利益；
- C、其他足以证明某项无形资产已经丧失了使用价值和转让价值的情形。

15、长期待摊费用摊销方法：

(1) 以实际发生额核算；

(2) 摊销期限：长期待摊费用按照规定的期限或预计受益期限平均摊销。

本公司开办费以实际发生额入帐，自经营开始当月起一次性计入当期损益。

16、借款费用的会计处理方法：

为购建固定资产而借入的专门借款所发生的利息、折价或溢价的摊销、汇兑差额在所购建的固定资产达到预定可使用状态前所发生的，予以资本化，计入所购建固定资产的成本；在所购建的固定资产达到预定可使用状态后所发生的，于发生当期直接计入当期财务费用。其他借款费用于发生当期直接计入当期财务费用。

17、应付债券的计价及溢价、折价的摊销方法：

本公司无应付债券。

18、收入确认原则：

(1) 销售商品：商品所有权上的主要风险和报酬已转移给购买方，不再保留与商品经营权相联系的继续管理权和实际控制权，与交易相关的经济利益能够流入企业，且相关的收入和成本能够可靠计量时，确认营业收入的实现；

(2) 提供劳务：在劳务已经提供，收到价款或取得收取款项的证据时，确认劳务收入；

(3) 他人使用本公司资产而发生的收入，他人使用本公司现金资产发生的利息收入，按使用现金的时间和适用利率（是以借款双方签定的协议、合同中规定的利率确定，如涉及关联方还应按财政部《关联方之间出售资产等有关会计处理问题暂行规定》中规定的能够确认利息收入而适用的利率与协议、合同中规定的利率孰低来确定）计算确定。他人使用本公司非现金资产，发生的使用费收入按有关合同协议规定的收费时间和方法计算确定。

上述（2）、（3）两项收入的确定并应同时满足：与交易相关的经济利益能够流入公司；收入的金额能够可靠地计量。

19、所得税的会计处理方法：

采用应付税款法核算。

20、合并会计报表的编制方法：

(1) 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。

(2) 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。

(3) 合并会计报表范围变化：本期本公司与集团公司共同出资设立内蒙古伊泰非金属科技有限责任公司(以下简称“非金属公司”)，注册资本壹仟万元人民币，其中本公司出资柒佰伍拾万元，持有 75%的股权，集团公司出资贰佰伍拾万元，持有 25%的股权，从成立之日 2005 年 7 月起，将其纳入合并范围。

21、会计政策、会计估计变更及其影响：

(1) 会计政策变更及其影响：

本期本公司没有会计政策变更事项。

(2) 会计估计变更及其影响：

根据本公司三届五次董事会《关于调整车辆折旧年限的决议》，从 2005 年 1 月 1 日起将汽车的折旧年限由原来的 5 年调整为 3 年，此事项的调整对本期利润总额的影响数为 4,943,789.34 元。

根据本公司三届五次董事会《关于调整伊泰大酒店部分设备及建筑物折旧年限的决议》，同意将伊泰大酒店办公设备由 8-12 年调整为 5 年；厨房设备由 10 年调整为 3 年；其他设备由 8-20 年调整

为 3 年；房屋、建筑物由 40 年调整为 25 年，此事项的调整对本期利润总额的影响数为 9,353,212.12 元。

三、税项

1、增值税:按产品销售收入,原煤税率 6%、13%,其他商品、材料税率 17%,减去可抵扣的进项税的差额缴纳;

2、营业税:运输收入、游泳收入税率 3%,租赁收入、公路收费收入、客房餐饮收入税率 5%,娱乐业收入税率为 20%;

3、资源税:根据财政部、国家税务总局“财税[2004]187 号文”《关于调整山西等省煤炭资源税税额的通知》,从 2004 年 7 月 1 日起内蒙古自治区境内的煤炭资源税税额调整至 2.3 元/吨;

4、所得税:根据 2003 年 3 月 26 日内蒙古自治区国家税务局内国税外字[2003]11 号文“关于对内蒙古东华羊绒精纺织有限公司等 16 户企业享受西部大开发所得税优惠政策的批复”,同意本公司从 2001 年 1 月 1 日起按 15%税率缴纳企业所得税,该优惠政策至 2010 年止;控股子公司汽运公司根据内蒙古自治区国家税务局“内国税所函[2005]94 号”《关于鄂尔多斯伊泰汽车运输有限公司享受西部大开发企业所得税优惠政策的批复》,鄂尔多斯伊泰汽车运输有限公司属西部地区新设立的交通运输企业,同意该企业从 2005 年度起享受“免二减三”企业所得税优惠政策;控股子公司准东铁路根据内蒙古自治区地方税务局“内地税字[2003]270 号文”关于内蒙古准东铁路有限责任公司享受鼓励类产业所得税优惠税率问题的批复,同意 2002 年享受减按 15%税率征收企业所得税;根据国税发[2002]47 号文关于落实西部大开发有关税收政策具体实施意见的通知中规定,享受优惠税率的企业第一年报省级税务机关审核确认,第二年及以后年度报经地、市级税务机关审核确认,本期准东铁路已向准格尔旗地方税务局提出申请,且准格尔旗地方税务局已同意按 15%的税率征收企业所得税。

5、城建税:1%、5%、7%;

6、教育费附加:3%;

注:本公司属境内发行外资股上市公司,城建税、教育费附加属免税范围;2002 年收购集团公司三个煤矿,因采矿许可证变更手续正在办理之中,税务机关不予办理税务登记变更手续,仍执行内资企业税收政策,继续缴纳城建税、教育费附加。

四、控股子公司及合营企业

与本公司关系	公司名称	经济性质	注册资本	经营范围	本公司投资额	本公司所占权益比例
控股子公司	内蒙古伊泰药业有限责任公司(以下简称“伊泰药业”)	有限责任	16540.00 万元	地方药材、甘草种植、生产加工、销售等	15440.00 万元	93.35%

控股子公司	内蒙古伊泰准东铁路有限责任公司(以下简称“准东铁路”)	有限责任	30000.00 万元	铁路货物运输	36759.84 万元	62.00%
控股子公司	鄂尔多斯市伊泰汽车运输有限公司(以下简称“汽运公司”)	有限责任	500.00 万元	汽车货物运输	450.00 万元	90.00%
控股子公司	内蒙古伊泰非金属科技有限责任公司	有限责任	1000.00 万元	非金属材料开采、加工及研制	750.00 万元	75.00%

注：原内蒙古伊泰生物高科有限责任公司更名为内蒙古伊泰药业有限责任公司。

本期本公司与集团公司共同出资成立非金属公司，本公司占其注册资本的 75%。

间接控股子公司名称	注册资本	经营范围	控股公司投资额	占权益比例(%)
内蒙古伊泰丹龙药业有限责任公司(以下简称“伊泰丹龙”)	3129.06 万元	中药、西药生产、销售、开发研制	2597.93 万元	85.10
内蒙古伊泰医药批发有限责任公司(以下简称“医药批发”)	500.00 万元	中药材、中成药、中药饮片，化学原料药、化学药制剂、抗生素、生化药品、生物制品的销售	500.00 万元	100.00
内蒙古伊泰医药开发科技有限责任公司(以下简称“医药开发”)	100.00 万元	主营中蒙药、西药、保健品的科技开发、咨询服务、技术转让	94.00 万元	94.00
内蒙古伊泰大药房连锁有限责任公司(以下简称“大药房”)	300.00 万元	中药材、中成药、中药饮片，化学药饮片、抗生素、生化药品	300.00 万元	100.00
北京伊泰生物科技有限公司(以下简称“生物科技”)	1000.00 万元	法律、法规禁止的，不得经营；应经审批的，未获批准前不得经营；法律、法规未规定审批的，自主选择经营项目，开展经营活动。	1000.00 万元	100.00

注：本期赤峰丹龙药业有限公司已清算完毕。

五、会计报表主要项目注释

注：以下会计报表项目中期末数为 2005 年 12 月 31 日数，期初数为 2004 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	1,998,010.80	1,050,458.72	
银行存款	331,707,218.06	604,902,124.02	

其中:美元存款	1,270,906.90	43,817.03	8.0709
其他货币资金	20,545,000.00	817,279.84	
合 计	354,250,228.86	606,769,862.58	

增加原因：本期煤炭销售较好，煤款结算以货币资金为主。

2、短期投资

项 目	期初数			期末数		
	投资金额	跌价准备	市价	投资金额	跌价准备	市价
基金银丰（封闭式）	1,262,510.00	425,010.00	0.67	505,004.00	218,504.00	0.573
合 计	1,262,510.00	425,010.00		505,004.00	218,504.00	

注：期末市价资料来源于 2005 年 12 月 30 日《中国证券报》；

上述短期投资变现无限制。

3、应收票据

票据种类	期初数	期末数
银行承兑汇票	10,630,000.00	

减少原因：本期地销煤款以票据结算减少所致。

4、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	214,033,497.76	96.86%	10,701,674.88	147,102,044.79	95.89%	7,351,895.98
1-2年	4,343,055.36	1.97%	651,458.30	2,866,948.39	1.87%	430,042.26
2-3年	1,313,988.53	0.59%	328,497.13	1,659,291.48	1.08%	414,822.87
3年以上	1,285,771.84	0.58%	514,308.73	1,772,457.04	1.16%	708,982.82
合 计	220,976,313.49	100.00%	12,195,939.04	153,400,741.70	100.00%	8,905,743.93

持本公司股份 5%（含 5%）以上股东单位的欠款

客户名称	金 额
集团公司	10,873,886.33 元

大额欠款前五名客户

主要客户名称	金 额	欠款时间	欠款性质	占应收帐款总额比例
广东省电力工业燃料公司	24,688,175.20	2005	货款	16.09%
鄂尔多斯市满世煤炭储运有限责任公司	21,623,912.00	2005	货款	14.10%
华能国际电力股份有限公司上海分公司	16,808,245.58	2005	货款	10.96%
包头六合煤焦公司	12,060,940.01	2005	货款	7.86%
华能北京热电厂	8,555,634.10	2005	货款	5.58%
合 计	83,736,906.89			54.59%

本期转销坏帐的应收帐款

客户名称	期末数	帐 龄	原 因
中煤宁波分公司	587,813.96	3 年以上	无法找到债务人
其他(20 户)	75,290.00	3 年以上	无法找到债务人
合 计	663,103.96		

减少原因：本期煤炭销售较好，煤款结算以货币资金为主。

5、其他应收款

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	31,934,062.04	76.81%	1,596,703.11	54,814,335.38	86.78%	2,735,804.07
1-2年	2,392,523.87	5.75%	358,878.58	957,476.89	1.52%	143,621.53
2-3年	383,807.59	0.92%	95,951.89	1,027,695.71	1.63%	256,923.93
3年以上	6,866,976.34	16.52%	2,746,790.54	6,368,777.59	10.07%	2,547,511.04
合 计	41,577,369.84	100.00%	4,798,324.12	63,168,285.57	100.00%	5,683,860.57

增加原因：本期新增鄂尔多斯市蒙根影视文化广告有限公司借款 600 万元；陈应天借款 300 万元；郝保借款 180 万元；太原理工大学借款 50 万元。

无本公司股份 5%（含 5%）以上股东单位欠款。

大额欠款前五名客户

主要客户名称	金 额	欠款时间	欠款性质	占其他应收款总额比例
鄂尔多斯市蒙根影视文化广告有限公司	6,000,000.00	2005 年	借款	9.50%
陈应天	3,000,000.00	2005 年	借款	4.75%

郝保	1,800,000.00	2005年	借款	2.85%
内蒙古新诺生态供暖科技发展有限公司	1,000,000.00	2004年	借款	1.58%
太原理工大学	500,000.00	2005年	借款	0.79%
合计	12,300,000.00			19.47%

本期转销坏帐的其他应收款

客户名称	期末数	帐龄	原因
佳林商贸公司	66,922.14	3年以上	无法找到债务人
其他(12户)	35,800.00	3年以上	无法找到债务人
合计	102,722.14		

6、预付帐款

帐龄	期初数		期末数	
	金额	比例	金额	比例
1年以内	39,986,594.72	90.74%	32,695,154.50	86.30%
1-2年	3,870,611.38	8.78%	2,526,778.23	6.67%
2-3年			2,449,390.29	6.47%
3年以上	212,416.48	0.48%	212,416.48	0.56%
合计	44,069,622.58	100.00%	37,883,739.50	100.00%

无持本公司股份5%(含5%)以上股东单位的欠款。

一年以上预付款项未收回的原因：本公司的控股子公司伊泰药业预付的甘草种植费，因甘草的生长期为3年以上。

7、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	13,888,059.82		14,392,696.42	
包装物	1,344,577.53	79,718.57	1,542,918.16	
在产品			3,920,970.25	
库存商品	102,639,070.60	3,927,839.90	309,700,034.71	3,162,178.99
低值易耗品	63,655.38		61,855.38	
其 他	2,659,798.95		396,471.56	
合 计	120,595,162.28	4,007,558.47	330,014,946.48	3,162,178.99

库存商品增加原因：受运输条件影响，期末集装站存煤增加所致。

8、待摊费用

项 目	期初数	期末数
运输费	16,789,252.96	19,510,968.95
待抵扣进项税	4,785,794.75	4,048,226.41
保险费	262,058.68	434,246.74
租赁费	86,333.33	15,333.28
其 他	98,558.33	19,288.98
合 计	22,021,998.05	24,028,064.36

9、长期投资

项 目	期初数		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	278,094,231.98		94,881,664.11	23,899,560.37	349,076,335.72	
合 计	278,094,231.98		94,881,664.11	23,899,560.37	349,076,335.72	

增加原因：本期增加对内蒙古呼准铁路有限公司（以下简称“呼准铁路”）投资 7200 万元；新增对内蒙古新诺生态供暖科技发展有限公司（以下简称“新诺公司”）投资 400 万元；新增对新包神铁路有限责任公司（以下简称“新包神铁路”）投资 1250 万元。参见附注十一、第 4、5、6 项。

长期股权投资

其他股权投资

被投资公司名称	投资起止期	投资金额	占被投资公司注册资本比例	减值准备	本期权益增减额	累计减少额
美国奥德斯纺织品公司						827,860.00
呼准铁路		180,000,000.00	30.00%			
新诺公司		4,000,000.00	26.70%			
新包神铁路		12,500,000.00	12.50%			
合 计		196,500,000.00				827,860.00

股权投资差额

被投资单位名称	初始金额	摊销期限	本期摊销额	摊余金额	形成原因
伊泰丹龙	1,733,269.40	10年	158,892.72	1,099,008.27	初始投资、减资及收购股权
准东铁路	169,881,114.93	10年	16,988,111.52	151,477,327.45	初始投资
合 计	171,614,384.33		17,147,004.24	152,576,335.72	

10、固定资产及累计折旧

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
固定资产原值	1,865,593,574.10	469,224,437.98	92,267,668.47	2,242,550,343.61
其中：房屋建筑物	502,421,231.08	31,292,612.77	29,731,728.35	503,982,115.50
机 车	14,785,334.51	37,000,000.00		51,785,334.51
井 建	173,582,809.63	4,112,895.90		177,695,705.53
公 路	268,197,579.90	122,713,503.79	29,815,781.59	361,095,302.10
铁 路	628,468,212.37	165,017,274.00	3,801,978.51	789,683,507.86
运输设备	47,964,981.58	39,622,178.89	10,045,181.13	77,541,979.34
农用设备	25,409,842.85		44,102.15	25,365,740.70
其他设备	204,763,582.18	69,465,972.63	18,828,896.74	255,400,658.07
累计折旧	376,750,091.92	165,214,547.46	35,041,209.93	506,923,429.45
其中：房屋建筑物	152,186,534.38	39,406,251.65	7,678,467.20	183,914,318.83
机 车	1,959,133.42	1,630,487.84	1,230,580.22	2,359,041.04
井 建	54,421,280.94	18,862,457.88		73,283,738.82
公 路	33,041,312.52	22,736,342.34	10,078,432.72	45,699,222.14
铁 路	54,292,024.54	19,464,428.71		73,756,453.25
运输设备	18,441,796.70	23,937,444.42	7,273,576.71	35,105,664.41
农用设备	4,922,772.19	1,451,811.29	33,264.14	6,341,319.34
其他设备	57,485,237.23	37,725,323.33	8,746,888.94	86,463,671.62
固定资产净值	1,488,843,482.18	304,009,890.52	57,226,458.54	1,735,626,914.16

注：（1）本期新增固定资产主要为：曹羊公路复线、纳虎公路复线完工由在建工程转入 95,834,499.60 元，暂估计入应付帐款 12,625,410.19 元；准东电气化改造工程完工由在建工程转入铁路 165,017,274.00 元、转入房屋 7,823,240.00 元、转入公路 14,253,594.00 元、转入专用设备 26,712,892.00 元；新购机车 37,000,000.00 元；汽运公司新购运输设备 24,800,241.00 元；各个煤矿集装站技改工程转入 25,762,107.53 元；其他零星工程完工转入 13,246,455.64 元。

（2）本期减少固定资产主要为：根据本公司 2005 年三届八次董事会关于曹羊公路部分旧线报废的决议，同意将受损情况特别严重的曹羊公路旧路部分路基、路面报废，报废资产原值 28,935,716.59 元，净值 19,000,000.00 元；根据本公司 2005 年 12 月 20 日召开的经理办公会议关于应收款项及部分资产处理意见，报废固定资产，资产原值为 30,359,332.57 元，净值为 10,859,799.94 元，转回减值准备 7,920,000.00 元。

（3）期末无担保和质押资产。

固定资产减值准备

项 目	期初数	本期增加	本期其他转出数	期末数
房屋建筑物	8,344,828.01	11,894,880.94	7,920,000.00	12,319,708.95
井 建		26,129,895.03		26,129,895.03
机器设备	22,440.66	17,352,294.08		17,374,734.74
防护林		1,724,021.43		1,724,021.43
合 计	8,367,268.67	57,101,091.48	7,920,000.00	57,548,360.15

计提原因：

(1) 本公司所属伊泰大酒店 C 段以前为住宅楼改建为宾馆，由于设计不合理，计划在 2006 年拆除重建，对其截止 2005 年末账面净值 3,526,505.49 元全额计提减值准备。

(2) 根据内蒙古自治区人民政府印发《关于进一步推进煤炭资源整合和有偿使用实施办法的通知》、《关于印发煤矿整顿关闭工作实施方案的通知》，本公司对在 2006 年整合关闭的李家梁煤矿下设的丁家渠煤矿 2005 年末在建账面净值 3,703,304.04 元，李家梁煤矿 1 号井 2005 年末在建账面净值 7,562,105.64 元；新胜煤矿 2005 年末在建账面净值 1,266,326.14 元，大水沟煤矿 2005 年末在建账面净值 4,523,756.90 元，埡木图煤矿 2005 年末在建账面净值 9,074,402.31 元，全额计提减值准备。

(3) 根据本公司控股子公司伊泰药业 2005 年 12 月 30 日通过的“内蒙古伊泰药业有限责任公司二五年临时股东会决议”的决定，本期计提固定资产减值准备 27,366,763.64 元。

(4) 其他转出：根据本公司 2005 年 12 月 20 日召开的经理办公会议关于应收款项及部分资产处理议案，报废固定资产原值 30,359,332.57 元，净值 10,859,799.94 元，转回固定资产减值准备 7,920,000.00 元。

11、在建工程

项 目	期初数	本期增加数	本期减少数		期末数	资金来源	工程 进度
			转入固定资产	其他转出			
酸刺沟煤矿井建	13,518,066.69	74,310,109.99	833,000.00	3,080,000.00	83,915,176.68	自筹	5%
东兴集装站煤场扩建	100,000.00	4,372,510.25	1,999,575.85	435,934.40	2,037,000.00	自筹	90%
西营子集装站水源井	1,801,093.74	3,502,669.96	3,219,669.96	1,232,557.63	851,536.11	自筹	95%
宏景塔煤矿	11,986,945.08	10,089,971.65	10,178,846.04	836,000.00	11,062,070.69	自筹	30%
羊市塔不拉矿煤矿	3,221,313.80	900,000.00			4,121,313.80	自筹	2%
阳湾沟煤矿		321,000.00	76,000.00	245,000.00		自筹	100%
纳虎公路复线	21,048,299.40	6,996,035.00	27,764,334.40	280,000.00		自筹	100%
膨润土项目	5,441,900.00	380,000.00		5,821,900.00		自筹	100%
凯达煤矿		4,942,173.98	1,372,360.90	2,115,413.08	1,454,400.00	自筹	95%
铜匠川煤矿	4,431,000.27	540,000.00			4,971,000.27	自筹	2%
新胜煤矿	1,727,100.00	236,000.00		1,963,100.00		自筹	100%
公司煤柱回收设备工程		9,000,000.00			9,000,000.00	自筹	30%

曹羊公路旧线改造		8,801,238.00			8,801,238.00	自筹	25%
曹羊复线		66,555,478.20	65,808,642.20	746,836.00		自筹	100%
培训中心		11,978,787.65			11,978,787.65	自筹	90%
苏白沟区勘探工程		3,000,000.00			3,000,000.00	自筹	2%
宏景塔二矿	2,678,376.64	1,593,129.54		450,000.00	3,821,506.18	自筹	90%
宏景塔三矿	4,688,507.20	28,578,196.52	7,956,574.78	1,708,416.54	23,601,712.40	自筹	90%
酸刺沟铁路		23,010,290.50			23,010,290.50	自筹	5%
电气化改造工程	170,272,142.54	149,944,732.84	213,807,000.00		106,409,875.38	自筹	82%
非金属项目		4,215,438.01			4,215,438.01	自筹	80%
药业公司技改工程		4,400,364.43			4,400,364.43	自筹	25%
其它工程	4,884,100.23	48,402,691.50	15,634,058.64	7,549,231.23	30,103,501.86	自筹	
合计	245,798,845.59	466,070,818.02	348,650,062.77	26,464,388.88	336,755,211.96		

增加原因：酸刺沟煤矿井建增加投入 74,310,109.99 元；酸刺沟铁路增加投入 23,010,290.50 元。

注：本期其他转出为各煤矿、集装站零星维修工程转入费用。

12、无形资产

种类	原始金额	期初数	本期增加	本期转出	本期摊销	累计摊销额	期末数	剩余摊销年限
土地使用权：	51,206,283.00	44,025,523.71	506,069.00		2,485,122.32	9,159,812.61	42,046,470.39	
煤矿用地	4,125,011.00	3,245,932.85			216,341.28	1,095,419.43	3,029,591.57	14年
煤矿用地	2,468,321.00	1,742,344.39			145,195.32	871,171.93	1,597,149.07	11年
煤矿用地	14,384,280.00	12,271,865.93			287,685.60	2,400,099.67	11,984,180.33	42年
煤矿用地	495,360.00	309,561.98			106,537.20	292,335.22	203,024.78	2年
先锋煤矿用地	27,621.00	19,297.67			3,272.40	11,595.73	16,025.27	8年
神山煤矿用地	141,101.00	91,484.17			21,688.44	71,305.27	69,795.73	6年
阿汇沟煤矿用地	78,883.00	48,417.17			14,034.72	44,500.55	34,382.45	5年
商业用地	9,759,795.00	8,184,243.61			1,104,311.46	2,679,862.85	7,079,932.15	7年
伊泰大酒店 10 年	2,203,352.00	2,019,739.30			220,335.24	403,947.94	1,799,404.06	8年
东兴集装站 24 年	1,171,884.00	1,167,814.96			48,828.50	52,897.54	1,118,986.46	23年
生物高科土地	7,800,000.00	7,202,000.00			156,000.00	754,000.00	7,046,000.00	45年
伊泰丹龙土地	8,044,606.00	7,722,821.68			160,892.16	482,676.48	7,561,929.52	47年
非金属公司土地	506,069.00		506,069.00				506,069.00	50年
资源性资产：	123,968,500.00	96,457,987.53	14,925,700.00		8,849,103.78	21,433,916.25	102,534,583.75	
神山煤矿 20 年	358,500.00	202,942.51			29,045.16	184,602.65	173,897.35	6年
先锋煤矿 42 年	1,604,600.00	1,143,215.39			127,059.72	588,444.33	1,016,155.67	8年
新胜煤矿 29 年	4,208,900.00	2,051,763.10			684,551.04	2,841,687.94	1,367,212.06	2年
纳林庙煤矿 58 年	32,521,900.00	26,012,564.45			1,734,391.44	8,243,726.99	24,278,173.01	14年
阿汇沟煤矿 22 年	774,000.00	436,927.08			72,928.92	410,001.84	363,998.16	5年

酸刺沟煤矿 15 年	18,757,900.00	18,757,900.00					18,757,900.00	13 年
铜匠川煤矿探矿权	50,817,000.00	47,852,675.00			5,081,700.00	8,046,025.00	42,770,975.00	8.5 年
大水沟煤矿采矿权	4,875,000.00		4,875,000.00		365,625.00	365,625.00	4,509,375.00	9 年
李家梁煤矿采矿权	1,584,100.00		1,584,100.00		118,807.50	118,807.50	1,465,292.50	9 年
阳湾沟采矿权 10 年	8,466,600.00		8,466,600.00		634,995.00	634,995.00	7,831,605.00	9 年
软 件	971,342.20	633,731.22	179,160.00		171,413.86	329,864.84	641,477.36	
干法提纯技术	300,000.00		300,000.00				300,000.00	10 年
药品经营权	1,100,000.00		1,100,000.00		101,666.67	101,666.67	998,333.33	9 年
总 计	177,546,125.20	141,117,242.46	17,010,929.00		11,607,306.63	31,025,260.37	146,520,864.83	

无形资产减值准备

项 目	期初数	本期增加	本期其他转出数	期末数
大水沟煤矿采矿权		4,509,375.00		4,509,375.00
丁家渠煤矿采矿权		302,290.00		302,290.00
李家梁 1 号井采矿权		1,163,002.50		1,163,002.50
新胜煤矿采矿权		1,367,212.06		1,367,212.06
合 计		7,341,879.56		7,341,879.56

计提原因：根据内蒙古自治区人民政府印发《关于进一步推进煤炭资源整合和有偿使用实施办法的通知》、《关于印发煤矿整顿关闭工作实施方案的通知》，本公司对在 2006 年整合关闭的大水沟煤矿 2005 年末采矿权价款账面净值 4,509,375.00 元，丁家渠煤矿采矿权 2005 年末采矿权价款账面净值 302,290.00 元，李家梁煤矿 1 号井 2005 年末采矿权价款账面净值 1,163,002.50 元，新胜煤矿 2005 年末采矿权价款账面净值 1,367,212.06 元全额计提减值准备。

13、长期待摊费用

种 类	原始金额	期初数	本期增加	本期摊销	累计摊销额	期末数	剩余摊销年限
开办费	356,303.46		356,303.46			356,303.46	
土地开发费	1,945,950.60	1,729,519.04		54,047.52	270,479.08	1,675,471.52	31 年
草原承包费	3,343,468.20	2,938,853.84		101,214.12	505,828.48	2,837,639.72	31 年
准东铁路一期工程站场改造	13,251,158.00	7,950,694.00		1,325,112.95	6,625,576.95	6,625,581.05	5 年
合 计	18,896,880.26	12,619,066.88	356,303.46	1,480,374.59	7,401,884.51	11,494,995.75	

14、短期借款

借款单位	借款金额	借款期限	年利率	借款条件
上海浦东发展银行广州分行营业部	10,000,000.00	2005.10.21-2006.06.30	5.5800%	集团公司担保
中行鄂尔多斯市分行	16,141,800.00	2005.04.30-2006.04.30	5.0004%	集团公司担保
工行鄂尔多斯分行东胜支行	30,000,000.00	2005.02.02-2006.01.10	5.8590%	集团公司担保

中国民生银行亚运村支行	100,000,000.00	2005.05.20-2006.05.20	5.5800%	集团公司担保
中国光大银行深圳高新技术园支行	35,000,000.00	2005.09.19-2006.03.19	5.7476%	集团公司担保
中国光大银行深圳高新技术园支行	35,000,000.00	2005.09.20-2006.09.20	5.0220%	集团公司担保
中行鄂尔多斯分行	22,000,000.00	2005.12.27-2006.12.27	5.5800%	集团公司担保
中信实业银行西安分行	80,000,000.00	2005.01.27-2006.01.20	6.1380%	集团公司担保
中行鄂尔多斯分行	6,000,000.00	2005.01.16-2006.01.17	6.1380%	集团公司担保
工商银行准格尔支行	22,000,000.00	2005.01.07-2006.01.06	6.1380%	集团公司担保
深圳光大银行	30,000,000.00	2005.09.09-2006.03.09	5.7477%	集团公司担保
合 计	386,141,800.00			

注：期后还款参见附注十；

增加原因：本期银行借款增加所致。

15、应付票据

票据种类	期初数	期末数
银行承兑汇票	90,450,000.00	

无欠持本公司5%(含5%)以上股份的股东单位款项。

减少原因：本期采购以货币资金结算。

16、应付帐款

帐 龄	期初数		期末数	
	金 额	比例	金 额	比例
1年以内	133,091,370.39	95.86%	203,506,951.33	97.73%
1-2年	4,187,806.18	3.02%	2,549,110.57	1.22%
2-3年	847,959.49	0.61%	1,054,928.48	0.51%
3年以上	714,948.97	0.51%	1,131,705.27	0.54%
合 计	138,842,085.03	100.00%	208,242,695.65	100.00%

增加原因：期末各集装站欠付外部煤矿煤款增加及新增应付工程款所致。

无欠持本公司5%(含5%)以上股份的股东单位款项。

17、预收帐款

帐 龄	期初数		期末数	
	金 额	比例	金 额	比例
1年以内	14,088,027.28	99.16%	14,357,257.72	99.17%

1-2年				
2-3年	120,000.00	0.84%		
3年以上			120,000.00	0.83%
合计	14,208,027.28	100.00%	14,477,257.72	100.00%

欠持本公司5%(含5%)以上股份的股东单位款项

客户名称	金 额
集团公司	557,873.61 元

账龄超过1年的预收账款为伊泰丹龙历年形成的药品结算尾差。

18、应付工资

	期初数	期末数
	18,250,140.36	23,201,202.62

注：根据年初生产经营计划，对超额完成生产经营计划和全年无重大事故的单位进行奖励，期末余

额是已计提而尚未发放的超产奖和安全奖。

19、应付福利费

	期初数	期末数
	3,695,229.61	6,057,952.71

20、应交税金

项 目	期初数	期末数	计税税率
增值税	26,164,554.96	-4,558,423.37	13%、17%
所得税	34,406,336.42	51,859,963.59	15%
个人所得税	279,639.08	1,455,286.58	
城市维护建设税	32,524.34	56,655.11	1%、5%、7%
营业税	772,345.01	2,052,884.24	3%、5%、20%
资源税	253,375.68	47,819.29	按自产原煤销量2.3元/吨
印花税	7,208.30	33,030.45	
代扣税金	17,246.00		
合计	61,933,229.79	50,947,215.89	

21、其他应交款

项 目	期初数	期末数	费率
文化事业费	2,589.66	345.96	
教育费附加	47,624.85	112,181.75	3%
合 计	50,214.51	112,527.71	

22、其他应付款

帐 龄	期初数		期末数	
	金 额	比例	金 额	比例
1年以内	358,322,930.98	94.89%	71,026,056.67	77.11%
1-2年	5,974,379.43	1.58%	10,515,518.39	11.42%
2-3年	2,313,811.29	0.61%	777,594.44	0.84%
3年以上	11,015,958.21	2.92%	9,793,277.21	10.63%
合 计	377,627,079.91	100.00%	92,112,446.71	100.00%

减少原因：本期归还集团公司款项所致。

欠持有本公司 5%以上股份的股东单位的款项

客户名称	金 额
集团公司	7,036,442.93 元

23、预提费用

类 别	期初数	期末数	期末结存原因
短期借款利息	170,091.20	371,922.63	尚未结息
站台租赁费	156,665.50	557,485.60	票未到
铁路服务费	334,760.00		
审 计 费	2,390,000.00	1,700,000.00	未付审计费
排 污 费	24,286.41		
港 杂 费	10,459,020.00		
准煤设备使用费	7,089,895.09		
代管维修费	8,699.74		
机车租赁费		4,924,769.21	票未到
其 他	518,531.84	118,922.24	票未到
合 计	21,151,949.78	7,673,099.68	

减少原因：本期港杂费已全部结算。

24、一年内到期的长期负债

借款单位	借款金额	借款期限	年利率	项 目	借款条件或性质
中国工商银行准格尔旗支行	16,000,000.00	2005.05.12-2015.05.11	6.6096%	长期借款	集团公司担保
科威特阿拉伯经济发展基金会	19,905,935.95	2000.08.09-2006.07.15	3.8000%	长期借款	财政部项目贷款
中国建设银行伊盟分行	35,000,000.00	1998.12.10-2006.12.10	6.7200%	长期借款	集团公司担保
中国银行鄂尔多斯市分行	40,000,000.00	2004.04.16-2006.10.16	6.0480%	长期借款	集团公司担保
中国银行鄂尔多斯市分行	14,000,000.00	2004.01.16-2006.01.16	6.3360%	长期借款	集团公司担保
中国民生银行北京亚运村支行	100,000,000.00	2004.03.29-2006.09.29	5.7600%	长期借款	集团公司担保
科威特借款利息	3,132,756.23			利息	
科威特借款转贷费	854,259.96			转贷费	
利 息	796,400.00			利息	
国土资源部	6,200,000.00			长期应付款	探矿权费
合 计	235,889,352.14				

25、长期借款

借款单位	借款金额	借款期限	年利率	借款条件或性质
中行鄂尔多斯分行	50,000,000.00	2005.01.31-2007.01.31	6.0480%	集团公司担保
华夏银行呼和浩特分行	100,000,000.00	2005.04.26-2007.04.25	5.7600%	信用
招商银行深圳华侨城支行	50,000,000.00	2005.05.30-2007.05.30	5.7600%	信用
招商银行深圳华侨城支行	150,000,000.00	2005.06.29-2007.06.29	5.7600%	信用
建行伊西营业部	20,000,000.00	2003.09.26-2008.09.12	5.8500%	本公司担保
中国工商银行赤峰广场支行	9,000,000.00	2003.08.15-2007.08.15	6.4400%	本公司担保
科威特阿拉伯经济发展基金会	195,050,965.83	2000.08.09-2017.01.15	3.8000%	财政部项目贷款
中国工商银行准格尔旗支行	134,000,000.00	2005.05.12-2015.05.11	6.6096%	集团公司担保
合 计	708,050,965.83			

增加原因：本公司新增流动资金借款及准东铁路新增项目借款。

26、长期应付款

项 目	期初数	期末数
国土资源部(资源补偿费)	9,300,000.00	6,200,000.00
中央财政预算内资金（准东铁路）	50,000,000.00	50,000,000.00
内蒙古财政预算内资金（准东铁路）	8,000,000.00	8,000,000.00
财政部科技费用拨款	2,900,000.00	2,900,000.00
拨入挖潜改造款	120,000.00	
拨入设备款	300,000.00	

拨入实验费	20,000.00	
企业技术开展基金	250,000.00	
环境建设配套费	100,000.00	
煤矿维简费		73,561,517.97
煤矿安全费		50,641,228.39
合 计	70,990,000.00	191,302,746.36

增加原因：本期计提的煤矿维简费、安全费增加所致。

27、股本

项 目	期初数	配送股数	本次变动增减	期末数
			公积金转股	
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				
境内法人持有股份	200,000,000.00			200,000,000.00
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

28、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
接受捐赠资产准备	156,459.15			156,459.15
资产评估增值准备	44,607,108.59			44,607,108.59
股权投资准备	10,161,350.39			10,161,350.39
无法支付的应付款项	156,909.10			156,909.10
合 计	412,468,660.30			412,468,660.30

29、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	61,058,335.59	70,537,975.50		131,596,311.09
公益金	30,529,167.76	35,268,987.76		65,798,155.52
合 计	91,587,503.35	105,806,963.26		197,394,466.61

注：根据本公司三届十次董事会关于 2005 年度利润分配预案的决议，对本公司母体 2005 年度实现的净利润提取 10%法定盈余公积金和 5%的公益金。

30、未确认的投资损失

项 目	期初数	本期增加数	本期减少数	期末数
间接控股子公司“医药开发”	-1,303,444.91	-3,129,635.84		-4,433,080.75

31、未分配利润

项 目	期初数	本期增加数	本期减少数	期末数
	336,315,214.06	705,379,755.12	362,006,963.26	679,688,005.92

注：（1）对本公司母体 2005 年度实现的净利润提取 10%法定盈余公积金和 5%的公益金；

（2）根据 2004 年度股东大会关于审议《公司 2004 年度利润分配方案和公积金转增股本方案》的决议，按本公司总股本 36600 万股计算，向全体股东每 10 股派发人民币现金红利 7 元(含税)，股利分配总额为 256,200,000.00 元。

32、主营业务收入

项 目	本年发生数	上年发生数
煤	3,317,180,350.36	2,501,195,730.91
住宿、餐饮、服务业	20,793,110.56	18,402,205.85
运输收入	111,171,465.26	4,458,735.09
饮 料		184,137.78
药 品	58,771,478.77	44,657,592.45
合 计	3,507,916,404.95	2,568,898,402.08

增加原因：本年度煤炭市场较好，销售量增加以及售价上涨所致；准东铁路上年只合并 12 月发生额，本年为全年发生额。

前五名销售客户销售收入为 1,181,499,536.10 元，占公司全部收入的比例为 33.68%。

33、主营业务成本

项 目	本年发生数	上年发生数
煤	1,060,690,680.55	726,487,097.91
住宿、餐饮、服务业	6,878,681.01	5,722,240.06
运 输	69,606,282.98	1,924,105.82
饮 料		25,740.34
药 品	36,410,943.19	23,211,554.44
合 计	1,173,586,587.73	757,370,738.57

增加原因：主要为本年度销量增加和外购煤价格上涨所致；准东铁路上年只合并 12 月发生额，本年为全年发生额。

34、主营业务税金及附加

项 目	本年发生数	上年发生数	计缴标准
营业税	7,728,846.40	1,454,165.59	酒店、公路收费、运输收入3%-20%
资源税	21,770,276.77	13,590,231.13	按本期自产煤销量的2.3元/吨
城建税	391,537.50	307,726.82	应交增值税、营业税的1%、5%、7%
教育费附加	378,321.89	196,454.52	应交增值税、营业税的3%
合 计	30,268,982.56	15,548,578.06	

增加原因：本期本公司煤矿原煤产量增加，相应销售自产原煤增加，计提的资源税增加所致。

35、其他业务利润

业务类别	收入数	成本数
原材料销售	71,236,576.39	70,555,364.30
公路收费	67,594,673.81	32,775,811.36
运输收入	1,722,031.34	79,299.63
出租	1,300,501.73	93,358.42
其他	278,403.63	779,480.46
合计	142,132,186.90	104,283,314.17

增加原因：本期本公司所属公路车流量增加，相应公路收费增加所致。

36、营业费用

	本年发生数	上年发生数
	1,075,037,540.02	1,093,464,384.68

37、管理费用

	本年发生数	上年发生数
	236,030,282.38	203,701,697.33

38、财务费用

类别	本年发生数	上年发生数
利息支出	70,491,742.81	25,270,192.72
减：利息收入	4,379,631.32	1,790,785.54
汇兑损失		45,209.87
减：汇兑收益	3,398,191.03	400.00
手续费	1,339,859.53	375,733.21
现金折扣	894,260.67	
票据贴现息		804,444.00
合计	64,948,040.66	24,704,394.26

增加原因：本期本公司银行借款增加，相应利息支出增加所致；准东铁路上年只合并12月发生额，本年为全年发生额。

39、投资收益

项 目	本年发生数	上年发生数
处置股权投资收益	80,901.76	
短期投资收益		26,869.80
股权投资差额摊销	-23,071,700.37	-1,516,846.40
投资减值准备	167,200.00	-303,750.00
合 计	-22,823,598.61	-1,793,726.60

增加原因：本期对准东铁路投资形成的股权投资差额按 12 个月摊销，上年度按 1 个月摊销。

40、营业外收入

项 目	本年发生数	上年发生数
固定资产盘盈		30,760.00
处理固定资产收益	4,628,327.77	315,578.69
煤炭补偿费	365,956.84	
罚款收入	163,623.28	
其 他	241,098.55	107,048.57
合 计	5,399,006.44	453,387.26

41、营业外支出

项 目	本年发生数	上年发生数
固定资产减值准备	57,023,164.16	7,920,000.00
无形资产减值准备	7,341,879.56	
处理固定资产损失	8,659,683.61	69,075,063.75
固定资产报废损失	22,292,694.50	
处置无形资产损失		1,514,330.97
捐赠支出	765,922.72	1,104,769.87
罚款支出	81,115.47	522,469.39
赞 助 费	220,500.00	10,000.00
其 他	1,303,003.54	785,004.04
合 计	97,687,963.56	80,931,638.02

42、所得税

	本年发生数	上年发生数
	145,027,190.61	67,426,476.77

43、收到的其他与经营活动有关的现金

项 目	金 额
利息收入	4,723,810.09
车辆承包风险金	2,399,540.29
韩燕包车款	1,156,578.59
罚款及其他	564,305.54
合计	8,844,234.51

44、支付的其他与经营活动有关的现金

项 目	金 额
装卸劳务费	41,976,196.03
差旅费	30,790,160.88
站台租赁费	5,878,028.42
业务招待费	12,098,224.41
蒙根影视	6,000,000.00
公务用车	6,652,724.34
广告宣传费	4,567,470.89
办公费	3,712,129.96
陈应天	3,000,000.00
水电费	2,985,291.02
通讯费	3,344,336.58
设计费	2,456,000.00
审计费	2,258,500.00
排污费	2,142,687.61
配套费	2,085,230.00
保险费	1,554,581.69
会务费	1,755,512.80
修理费	1,887,804.38
其 他	7,617,417.58
合 计	142,762,296.59

45、支付的其他与筹资活动有关的现金

项 目	金 额
分期支付探矿权转让费	3,100,000.00
捐赠、赞助支出	584,275.00
合 计	3,684,275.00

46、非经常性损益

非经常性损益项目	金额
处置长期股权投资产生损益	-80,901.76
处置固定资产产生损益	-3,344,206.98
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	-1,672,305.20
扣除公司日常根据企业会计准则规定计提的资产减值准备后的其他各项营业外收入	-770,678.66
扣除公司日常根据企业会计准则规定计提的资产减值准备后的其他各项营业外支出	31,960,871.73
所得税影响数	3,494,387.98
扣除所得税影响后的非常性损益	22,598,391.15

(七) 母公司会计报表附注:

1、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	198,364,362.85	99.69%	9,856,014.71	118,628,113.26	99.99%	5,931,405.66
1-2年	23,413.03	0.01%	3,511.95	14,837.00	0.01%	2,225.55
2-3年	5,283.80		1,320.95			
3年以上	587,813.96	0.30%	235,125.58	5,283.80		2,113.52
合 计	198,980,873.64	100.00%	10,095,973.19	118,648,234.06	100.00%	5,935,744.73

无持本公司股份 5% (含 5%) 以上股东单位的欠款。

大额欠款前五名：

主要客户名称	金 额	欠款时间	欠款性质	占应收帐款总额比例
广东省电力工业燃料公司	24,688,175.20	2005	货款	20.81%
鄂尔多斯市满世煤炭储运有限责任公司	21,623,912.00	2005	货款	18.23%
华能国际电力股份有限公司上海分公司	16,808,245.58	2005	货款	14.17%
包头六合煤焦公司	12,060,940.01	2005	货款	10.17%
华能北京热电厂	8,555,634.10	2005	货款	7.21%
合 计	83,736,906.89			70.59%

本期转销坏帐的应收帐款

客户名称	期末数	帐龄	原因
中煤宁波分公司	587,813.96	3年以上	无法找到债务人
其他(20户)	75,290.00	3年以上	无法找到债务人
合 计	663,103.96		

2、其他应收款

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	105,433,907.26	97.59%	1,469,782.01	93,400,715.81	98.09%	2,435,211.92
1-2年	2,153,637.51	1.99%	323,045.63	906,476.89	0.95%	135,971.53
2-3年	147,916.69	0.14%	36,979.17	870,677.89	0.92%	217,669.47
3年以上	302,243.71	0.28%	120,897.48	42,613.70	0.04%	17,045.48
合 计	108,037,705.17	100.00%	1,950,704.29	95,220,484.29	100.00%	2,805,898.40

无持本公司股份5%(含5%)以上股东单位欠款；

大额其他应收款前五名

主要客户名称	金 额	欠款时间	欠款性质	占其他应收款 总额比例
伊泰药业	23,914,602.56	2005年	往来款	25.11%
汽运公司	13,406,874.89	2005年	往来款	14.08%
非金属公司	7,375,000.00	2005年	往来款	7.75%
鄂尔多斯市蒙根影视文化广告有限公司	6,000,000.00	2005年	借款	6.30%
陈应天	3,000,000.00	2005年	借款	3.15%
合 计	53,696,477.45			56.39%

本期转销坏帐的其他应收款

客户名称	期末数	帐龄	原因
佳林商贸公司	66,922.14	3年以上	无法找到债务人
其他(12户)	35,800.00	3年以上	无法找到债务人
合 计	102,722.14		

3、长期投资

项目	期初数		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	481,826,793.64		188,048,267.59	66,120,986.28	603,754,074.95	
合计	481,826,793.64		188,048,267.59	66,120,986.28	603,754,074.95	

增加原因：本期增加对呼准铁路投资 7200 万元；新增对新诺公司投资 400 万元；新增对新包神铁路投资 1250 万元；新增对伊泰药业投资 8000 万元；新增对非金属公司投资 750 万元。

长期股权投资

其他股权投资

被投资公司名称	投资起期	投资金额	占被投资公司注册资本比例	减值准备	本期权益增减额	累计减少额
伊泰药业		33,179,708.22	93.35%		-42,380,318.63	121,220,291.78
美国奥德斯纺织品公司						827,860.00
呼准铁路		180,000,000.00	30.00%			
汽运公司		5,037,159.92	90.00%		264,818.62	-537,159.92
准东铁路		210,059,879.36	62.00%		11,783,448.97	6,061,237.64
新诺公司		4,000,000.00	26.70%			
非金属公司		7,500,000.00	75.00%			
新包神铁路		12,500,000.00	12.50%			
合计		452,276,747.50			-30,332,051.04	127,572,229.50

股权投资差额

被投资单位名称	初始金额	摊销期限	本期摊销额	摊余金额	形成原因
准东铁路	169,881,114.93	10年	16,988,111.52	151,477,327.45	初始投资
合计	169,881,114.93		16,988,111.52	151,477,327.45	

4、主营业务收入

项目	本年发生数	上年发生数
煤	3,317,180,350.36	2,501,567,620.91
住宿、餐饮、服务业	20,793,110.56	18,402,205.85
药品	140,854.30	102,258.90
合计	3,338,114,315.22	2,520,072,085.66

增加原因：主要为本年度煤炭市场较好，销售量增加以及售价上涨所致。

5、主营业务成本

项 目	本年发生数	上年发生数
煤	1,061,162,408.20	727,031,166.64
住宿、餐饮、服务业	6,878,681.01	5,722,240.06
药 品	139,816.30	59,372.20
合 计	1,068,180,905.51	732,812,778.90

增加原因：主要为本年度销量增加和外购煤价格上涨所致。

6、投资收益

项 目	本年发生额	上年发生额
处置股权投资收益	80,901.76	
股权投资收益	-30,332,051.04	-30,095,170.29
股权投资差额摊销	-22,912,807.65	-1,415,675.96
短期投资收益		26,869.80
投资减值准备	167,200.00	-303,750.00
合 计	-52,996,756.93	-31,787,726.45

(八) 关联方及关联交易

1、存在控制关系关联方的基本情况

关联方名称	注册地址	主营业务	与本公司关系	经济性质	法人代表
内蒙古伊泰集团有限公司	东胜区伊煤南路14号街坊区六中南	原煤生产；原煤加工、运销、铁路建设运输；煤化工、煤化工产品销售	母公司	有限责任公司	张双旺
内蒙古伊泰准东铁路有限责任公司	准格尔旗	铁路运输 地方药材、甘草种植、生产加工、销售等 汽车货物运输 非金属材料开采、加工、销售及非金属相关产品的研制开发	控股子公司	有限责任公司	张双旺
内蒙古伊泰药业有限责任公司	东胜区天骄路	地方药材、甘草种植、生产加工、销售等	控股子公司	有限责任公司	刘志科
鄂尔多斯市伊泰汽车运输有限公司	准旗川掌镇	汽车货物运输	控股子公司	有限责任公司	张东升
内蒙古伊泰非金属科技有限责任公司	兴和县总工会办公楼三楼	非金属材料开采、加工、销售及非金属相关产品的研制开发	控股子公司	有限责任公司	李增润
内蒙古伊泰丹龙药业有限责任公司	赤峰市红山区火花路西一段八号	中药及制剂的生产销售	控股子公司的控股子公司	有限责任公司	师和平
北京伊泰生物科技有限公司	北京市海淀区上地东路5号京蒙	法律、法规禁止的，不得经营；应经审批的，未获批准	控股子公司的控股子公司	有限责任公司	李增润

	高科大厦 B208 室	前不得经营；法律、法规未规定审批的，自主选择经营项目，开展经营活动			
内蒙古伊泰医药批发有限责任公司	赤峰市红山区火花路西一段八号	中药材、中成药、中药饮片，化学原料药、化学药制剂、抗生素、生化药品、生物制品的销售	控股子公司的控股子公司	有限责任公司	师和平
内蒙古伊泰医药开发科技有限责任公司	赤峰市红山区火花路西一段八号	主营中蒙药、西药、保健品的科技开发、咨询服务、技术转让	控股子公司的控股子公司	有限责任公司	祁文彬
内蒙古伊泰大药房连锁有限责任公司	赤峰市红山区火花路西一段八号	中药材、中成药、中药饮片，化学药饮片、抗生素、生化药品	控股子公司的控股子公司	有限责任公司	师和平

2、存在控制关系关联方的注册资本及其变化情况

单位:元 币种:人民币

关联方名称	注册资本期初数	注册资本增减	注册资本期末数
内蒙古伊泰集团有限公司	330,430,000.00	215,270,000.00	545,700,000.00
内蒙古伊泰准东铁路有限责任公司	300,000,000.00		300,000,000.00
内蒙古伊泰药业有限责任公司	85,400,000.00	80,000,000.00	165,400,000.00
鄂尔多斯市伊泰汽车运输有限公司	5,000,000.00		5,000,000.00
内蒙古伊泰非金属科技有限责任公司	10,000,000.00		10,000,000.00
内蒙古伊泰丹龙药业有限责任公司	31,290,600.00		31,290,600.00
北京伊泰生物科技有限公司	10,000,000.00		10,000,000.00
内蒙古伊泰医药批发有限责任公司	5,000,000.00		5,000,000.00
内蒙古伊泰医药开发科技有限责任公司	1,000,000.00		1,000,000.00
内蒙古伊泰大药房连锁有限责任公司	3,000,000.00		3,000,000.00

3、存在控制关系的关联方所持股份及其变化情况

单位:元 币种:人民币

关联方名称	关联方所持股份期初数	关联方所持股份比例期初数(%)	关联方所持股份增减	关联方所持股份增减比例(%)	关联方所持股份期末数	关联方所持股份比例期末数(%)
内蒙古伊泰集团有限公司	200,000,000.00	54.64			200,000,000.00	54.64
内蒙古伊泰准东铁路有限责任公司	186,000,000.00	62.00			186,000,000.00	62.00
内蒙古伊泰药业有限责任公司	4,500,000.00	90.00			4,500,000.00	90.00
鄂尔多斯市伊泰汽车运输有限公司			7,500,000.00	75.00	7,500,000.00	75.00
内蒙古伊泰非金属科技有限责任公司	74,400,000.00	87.12	80,000,000.00	6.23	165,400,000.00	93.35
内蒙古伊泰丹龙药业有限责任公司	25,297,700.00	80.84	872,832.02	2.80	26,170,532.02	83.64
北京伊泰生物科技有限公司	10,000,000.00	100.00			10,000,000.00	100.00
内蒙古伊泰医药批发有限责任公司	5,000,000.00	100.00			5,000,000.00	100.00
内蒙古伊泰医药开发科技有限责任公司	940,000.00	94.00			940,000.00	94.00
内蒙古伊泰大药房连锁有限责任公司	3,000,000.00	100.00			3,000,000.00	100.00

4、关联交易情况
(1) 购买商品、接受劳务的关联交易

单位: 元 币种: 人民币

关联方	关联交易事项	关联交易定价原则	本期数		上年同期数	
			金额	占同类交易金额的比例(%)	金额	占同类交易金额的比例(%)
内蒙古伊泰集团有限公司-各煤矿	向集团公司采购煤炭	同期市场价格	19,876,847.86	100	8,723,186.29	100

(2) 销售商品、提供劳务的关联交易

单位: 元 币种: 人民币

关联方	关联交易事项	关联交易定价原则	本期数		上年同期数	
			金额	占同类交易金额的比例(%)	金额	占同类交易金额的比例(%)
内蒙古伊泰集团有限公司(汽车运输)	公司的控股子公司鄂尔多斯伊泰汽车运输有限公司向集团提供公路运输服务	同期本地区汽运市场价格	8,286,372.96	10.84		
内蒙古伊泰集团有限公司(铁路运输)	公司的控股子公司内蒙古伊泰准东铁路有限责任公司向集团提供铁路运输服务	国家计委定价,与其它用户的市场价格一致	68,191,575.60	89.16		
内蒙古伊泰集团有限公司	向集团公司销售煤炭	同期市场价格	24,438,985.16	100	309,973.20	100

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; 对无市场价格的交易事项按评估确认价值或帐面价值确定。

(3) 其他关联交易

根据本公司与集团公司签定的非金属公司设立协议书, 本公司与集团公司共同出资设立“内蒙古伊泰非金属科技有限责任公司”, 注册资本 1000 万元, 本公司以现金出资 750 万元, 占非金属公司注册资本总额的 75%。此次设立验资于 2005 年 7 月 15 日经乌兰察布圣达会计师事务所审验, 并出具了乌圣验字(2005)第 34 号验资报告, 工商设立登记手续已于 2005 年 7 月 19 日办理完毕。

5、关联方应收应付款项

单位: 元 币种: 人民币

应收应付款项名称	关联方	期初金额	期末金额
应收帐款	内蒙古伊泰集团有限公司		10,873,886.33
应付帐款	内蒙古伊泰集团有限公司—泰丰煤矿	4,673.07	
应付帐款	内蒙古伊泰集团有限公司—白家梁煤矿	111,576.79	
应付帐款	内蒙古伊泰集团有限公司—苏家壕煤矿	1,353,763.57	
应付帐款	内蒙古伊泰集团有限公司—宝山煤矿	44,094.24	
应付帐款	内蒙古伊泰集团有限公司—丁家渠煤矿	384.44	
预收帐款	内蒙古伊泰集团有限公司		557,873.61
其他应付款	内蒙古伊泰集团有限公司	263,329,960.89	7,036,442.93

(九) 或有事项

为其他单位提供债务担保形成的或有负债及其财务影响:

1、本公司为间接控股子公司伊泰丹龙在中国工商银行赤峰广场支行的 900 万元长期借款提供担保, 借款期限为 2003 年 8 月 15 日至 2007 年 8 月 15 日。

2、本公司为控股公司“伊泰药业”在中国建设银行鄂尔多斯伊西营业部 2000 万元长期借款提供担保，借款期限为 2003 年 9 月 26 日至 2008 年 9 月 12 日。

3、本公司为合营公司内蒙古呼准铁路有限公司在中国建设银行股份有限公司鄂尔多斯分行的 2800 万元借款提供担保。

(十) 承诺事项

无

(十一) 资产负债表日后事项

1、本公司于 2006 年 1 月 10 日归还工行鄂尔多斯分行东胜支行短期借款 3000 万元。

2、本公司控投子公司准东铁路于 2006 年 1 月 16 日偿还中国银行鄂尔多斯市分行 1400 万元长期借款；于 2006 年 1 月 17 日偿还中国银行鄂尔多斯市分行 600 万元短期借款；于 2006 年 1 月 5 日偿还中国工商银行准格尔旗支行短期借款 2200 万元；于 2005 年 1 月 13 日偿还科威特借款 36 万科威特第纳尔，折合人民币 1001.23 万元，偿还利息及转贷费 399.07 万元；于 2006 年 1 月 11 日偿还中信实业银行西安分行短期借款 8000 万元。

3、根据本公司三届十次董事会《关于审议公司 2005 年度利润分配方案和公积金转增股本方案》，以 2005 年末总股本 36600 万股为基数向全体股东按每 10 股派发现金红利人民币 5 元(含税)；

4、根据本公司三届十次董事会《关于审议煤矿资源整合及技改方案的议案》，根据内蒙古自治区人民政府《关于煤矿整顿关闭工作实施方案的通知》，对不符合开采要求和投入产出测算不合理的大水沟煤矿、埡木图煤矿、新胜煤矿、李家梁煤矿一号井和丁家渠煤矿在 2006 年关闭。

5、根据本公司三届十次董事会《关于对部分资产报废事项的议案》，对伊泰大酒店 C 段和拟关闭的大水沟煤矿、埡木图煤矿、新胜煤矿、李家梁煤矿一号井和丁家渠煤矿的井建资产和采矿权价款作报废处理。

6、根据本公司三届十次董事会《关于投资新包神铁路有限责任公司的议案》，本公司出资 3.32 亿元，占总股本的 12.5%，首期出资 1250 万元。

7、根据本公司三届十次董事会《关于审议投资设立内蒙古伊泰煤制油有限责任公司的议案》，由本公司和集团公司共同出资设立内蒙古伊泰煤制油有限责任公司，公司注册资本 7 亿元，本公司投资 5.6 亿元，占注册资本的 80%，集团公司出资 1.4 亿元，占注册资本的 20%。

8、根据本公司三届十次董事会《关于审议投资酸刺沟煤矿铁路专用线的议案》，本公司投资 5.03 亿元，新建酸刺沟至周家湾铁路，正线全长 26.85 公里。

9、根据本公司三届十次董事会《关于审议为控股子公司提供担保的议案》，本公司 2006 年为控股子公司准东铁路 8000 万元借款提供担保，为间接控股子公司伊泰丹龙药业 2000 万元借款提供担保。

10、根据本公司控股子公司汽运公司与集团公司签订的日常关联交易协议，2006 年预计为集团公司运输煤炭 150 万吨，每吨运价 20 元，全年运费总金额约为 3000 万元。

11、根据本公司控股子公司准东铁路与集团公司签订的日常关联交易协议，2006 年预计为集团公司运输煤炭 600 万吨，其中铁路外运 310 万吨，地销 290 万吨；运输价格以国家计委对准东铁路运费的统一价格计算，即吨公里 0.15 元，其它费用（包括取送车费、过秤费、保价费、货位占用费、开通费、机务费、印花税）每吨 10 元，全年运费总金额约为 11760 万元。

12、根据财政部、国家税务总局财税[2005]172 号《关于调整内蒙古自治区煤炭资源税税额标准的通知》，自 2006 年 1 月 1 日起，将内蒙古自治区煤炭资源税适用税额标准统一提高至每吨 3.2 元。

(十二) 其他重要事项

1、根据本公司二 三度股东大会关于审议收购内蒙古伊泰集团有限公司所持内蒙古准东铁路有限责任公司股权的决议，与会股东一致同意收购内蒙古伊泰集团有限公司所持准东铁路 62%的股权，收购价格是根据北京龙源智博资产评估有限责任公司评报字[2004]1004 号《评估报告》中的评估净资产值按所收购股权比例折算后的价值为准，即 35871.61 万元，收购价款在协议生效后一年内以 50%划转甲方贷款、50%现金的形式支付。根据双方补充协议之规定，双方在股权交割过程中发现

北京龙源智博资产评估有限责任公司对准东铁路截止 2003 年 12 月 31 日的评估报告中尚未对科威特第纳尔的外币借款汇率进行调整, 此事项截止 2003 年 12 月 31 日形成汇兑损失 12,514,207.44 元; 尚未对 2001 年度及 2002 年度准东铁路一期站场接轨改造支出摊销, 导致少摊 2,650,232.00 元。上述两项事项影响准东铁路 2003 年 12 月 31 日的公允价值 15,164,439.44 元。经协商双方一致同意在原来确定的股权收购价格的基础上调减交易金额 $15,164,439.44 \times 62\% = 9,401,952.45$ 元。同时, 双方一致同意对准东铁路 2004 年 1-11 月份实现的净利润归原股东所有, 本公司同意按帐面价值乘以持股比例确定的金额一并购入, 重新确定的收购价格为 $358,736,026.98 - 9,401,952.45 + 29,458,661.16 \times 62\% = 367,598,444.45$ 元, 此交易价格为最终交易价。2004 年度支付收购准东股权款 10430 万元, 2005 年度已将剩余款项支付完毕。

2、本公司的控股子公司赤峰丹龙药业有限公司为中外合资企业, 于 2002 年 12 月 21 日经营到期, 并停止经营, 2003 年 3 月 8 日披露了注销公告, 2005 年 3 月 14 日经赤峰信联联合会计师事务所出具赤信联会审字[2005]14 号审计报告, 并结清了税款, 注销了税务登记, 撤销了银行账户。所有与赤峰丹龙药业有限公司有关的债权、债务均转入内蒙古伊泰丹龙药业有限责任公司。

3、根据本公司三届八次董事会关于审议对内蒙古伊泰生物高科有限责任公司增加出资事项的决议, 本公司增加出资额 8000 万元, 国投创业投资有限公司本次不增加出资, 同时, 增资后更名为"内蒙古伊泰药业有限责任公司, 注册资本总额为 16540 万元, 本公司出资总额 15440 万元, 占股本总额的 93.35%。本次增资于 2005 年 10 月 26 日经内蒙古东审会计师事务所审验, 并出具了内东审评验发(2005)第 148 号验资报告。工商变更登记手续已于 2005 年 12 月 3 日办理完毕。

4、根据本公司 2004 年度临时股东大会关于审议对内蒙古呼准铁路有限责任公司(以下简称"呼准铁路")增加投资的决议, 同意对呼准铁路增加投资 9000 万元, 增资后本公司持有呼准铁路 25% 的股权, 同时同意将内蒙古创业集团在呼准铁路第二次投资款到位时仍不能按时交纳 5% 的出资 3000 万元转让给本公司; 根据呼准铁路 2004 年度股东大会决议, 关于调整呼准铁路股本结构的议案, 调整后本公司持有呼准铁路 25% 的股权, 由于内蒙古创业集团公司未能按时出资, 呼准铁路全体股东一致同意本公司收购内蒙古创业集团公司持有呼准铁路 5% 的股权, 收购后本公司持有呼准铁路 30% 的股权, 截止 2004 年 12 月 31 日本公司累计投资呼准铁路 10800 万元, 占呼准铁路第二次投资款到位后累计到位资金 36000 万元的 30%, 已取得呼准铁路的出资证明, 2005 年 3 月 3 日经鄂尔多斯金天平联合会计师事务所审验, 并出具鄂金所验字(2005)第 9 号验资报告, 于 2005 年 5 月 10 日取得变更后的营业执照, 注册资本为 3.6 亿元。本公司于 2005 年 6 月 15 日、2005 年 10 月 31 日分别将本公司应承担的第三批投资款注入呼准铁路, 资金合计 7200 万元, 占呼准铁路第三次投资款到位后累计资本金 6 亿元的 30%。本次增加的投资尚未验资, 工商变更登记正在办理中。

5、根据新诺公司股东会关于增资扩股决议, 本公司以货币资金 400 万元增加对新诺公司的投资, 占增资后新诺公司注册资本 1500 万元的 26.67%。此次注册资本变更, 于 2005 年 8 月 10 日经内蒙古中烨会计师事务所审验, 并出具了内中烨验字[2005]132 号验资报告, 工商变更登记手续已于 2005 年 9 月 14 日办理完毕。

6、本公司于 2005 年 12 月 19 日支付对新包神铁路投资 1250 万元, 中路华内蒙古会计师事务所于 2006 年 1 月 6 日出具的中路华蒙验字(2006)第 1 号验资报告将本公司的出资款审验为集团公司。根据新包神铁路 2005 年 12 月 27 日召开的股东会临时会议, 一致同意在新包神铁路注册登记手续办理完毕后, 集团公司可向本公司转让其在新包神铁路的股权, 其他股东放弃优先购买权。工商登记手续正在办理中。

7、本公司控股子公司伊泰药业所属的北京伊泰生物科技有限公司, 是由伊泰药业和内蒙古伊泰绿野林草业有限公司共同出资设立的有限公司, 根据双方出资协议规定, 内蒙古伊泰绿野林草业有限公司以名义股出资, 对北京伊泰生物科技有限公司资产不享有所有权, 不参予北京伊泰生物科技有限公司经营管理和利润分配。伊泰药业在合并报表时将北京伊泰生物科技有限公司按 100% 进行合并。

8、本公司间接控股子公司医药开发本期严重亏损, 期末已资不抵债, 净资产为 -4,716,043.35 元, 本公司按持股比例计算累计未确认的投资损失为 -4,433,080.75 元。

9、本公司控股子公司伊泰药业已连续多年亏损, 截止 2005 年 12 月 31 日, 累计亏损额已达 139,556,201.06 元, 净资产为 35,543,340.35 元。

10、2001 年收购集团公司五个煤矿, 2002 年收购集团公司三个煤矿, 除宏景塔煤矿二矿、三矿于 2003 年 6 月办理采矿权许可证变更手续和宏景塔煤矿一矿、王家坡煤矿于 2004 年 3 月办理采矿权

许可证变更手续外，其他煤矿采矿许可证变更手续正在办理之中，所需费用由本公司承担，因有关费用尚无明确的收费标准，本公司无法预计相关负债。

11、2002 年度收购集团公司三个煤矿，因采矿许可证变更手续正在办理之中，营业执照、税务登记证未办理变更登记手续，上述三个煤矿仍执行内资企业税收政策，继续缴纳城建税、教育费附加。

12、2003 年支付酸刺沟煤矿探矿权补偿费用 1,875.79 万元，采矿许可证正在办理中。2004 年支付铜匠川煤矿探矿权补偿费用 5,081.7 万元，采矿许可证正在办理中。

十二、备查文件目录

- (一) 载有法定代表人、财务负责人、会计主管人员签字并盖章会计报表。
- (二) 载有会计师事务所盖章，注册会计师签字并盖章的审计报告。
- (三) 报告期内在《上海证券报》、《香港商报》上公开披露过的所有文件正本及公告原稿。
- (四) 以上备查文件均完整备置于公司所在地。

董事长：张东海

内蒙古伊泰煤炭股份有限公司

2006 年 3 月 17 日

内蒙古伊泰煤炭股份有限公司董事和高级管理人员 对公司 2005 年度报告的书面确认意见

根据《证券法》第六十八条的规定和《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第 2 号<年度报告的内容与格式>》(2005 年修订)的有关要求,我们作为公司董事和高级管理人员,在全面了解和审核公司 2005 年度报告后,对公司 2005 年度报告发表如下书面确认意见:

我们认为,2005 年度公司严格按照《公司法》、《公司章程》、公司股份制度运作及股份公司财务制度规范运作,公司 2005 年度报告公允、真实地反映了公司本年度的财务状况和经营成果,境内经北京中天华正会计师事务所审计、境外经信永中和(香港)会计师事务所审计,并由注册会计师签名确认的《内蒙古伊泰煤炭股份有限公司 2005 年年度审计报告》是实事求是、客观公正的:我们保证公司 2005 年度报告所披露的信息真实、准确、完整,承诺其中不存在任何虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

二 00 六年三月十四日

董事及高级管理人员签名:

张东海	祁文彬(张东海代)	李成才	刘春林(李成才代)	李文山		
苏中友	秦明	刘怀宽	刘文光	康治	李增润	张新荣
郝瑞	张振金					

内蒙古伊泰煤炭股份有限公司

审计报告及合并财务报表

截至二零零五年十二月三十一日止年度

信永中和(香港)会计师事务所有限公司
香港执业会计师

内蒙古伊泰煤炭股份有限公司

审计报告及合并财务报表

截至二零零五年十二月三十一日止年度

目录

	<u>页数</u>
审计报告	1
合并收益表	2
合并资产负债表	3 - 4
合并权益变动表	5
合并现金流量表	6 - 7
财务报表附注	8 - 40



信永中和(香港)會計師
事務所有限公司
ShineWing (HK) CPA Limited

香港灣仔港灣道6-8號瑞安中心
20樓2009-18室
Suites 09-18, 20/F., Shui On Centre,
6-8 Harbour Road, Wanchai, Hong Kong.

電話Tel : 852-3583 8000
傳真Fax : 852-3583 8001
網址Website : www.shinewing.com.hk

审计报告

致：内蒙古伊泰煤炭股份有限公司的股东
(于中华人民共和国注册成立的股份有限公司)

我们已对后附的内蒙古伊泰煤炭股份有限公司(后简称“贵公司”)及其附属公司(合并称为“贵集团”)于二零零五年十二月三十一日的合并资产负债表和截至该日止年度的相关合并收益表、现金流量表和权益变动表进行了审计。编制这些财务报表是贵集团管理层的责任。我们的责任是根据我们的审计对这些财务报表发表意见。

我们的审计是按照国际审计准则进行的。该准则要求我们计划及执行审计以便对上述财务报表是否没有作出重大的错误陈述而获得合理的保证。审核范围包括以抽查方式查核与财务报表所载数额及披露事项有关的依据，亦包括评估管理层于编制上述财务报表时所采用的会计政策、所作的重大估计及上述财务报表的整体表述是否恰当。我们相信我们的审计能够为我们的意见提供合理的基础。

我们认为，上述合并财务报表已按国际财务报告准则编制，并真实与公允地反映了贵集团于二零零五年十二月三十一日的财务状况及贵集团截至该日止年度的经营成果和现金流量。

信永中和(香港)会计师事务所有限公司
香港执业会计师
谭国明
执业证书号码 P003289

二零零六年三月十四日
香港

内蒙古伊泰煤炭股份有限公司
截至二零零五年十二月三十一日止年度财务报表

合并收益表

截至二零零五年十二月三十一日止年度

(以人民币千元列示)

	附注	2005 人民币千元	2004 人民币千元
营业收入	8	3,560,008	2,604,922
销售成本		<u>(1,144,715)</u>	<u>(737,451)</u>
毛利		2,415,293	1,867,471
配销费用		(1,075,037)	(1,093,464)
管理费用		(231,799)	(274,991)
其它营业费用		(70,634)	(24,199)
财务费用, 净额		(64,948)	(23,450)
应占联营公司亏损		(1,161)	(1,509)
投资(亏损)/收益		<u>(15,684)</u>	<u>24</u>
所得税前利润	9	956,030	449,882
所得税费用	10	<u>(158,415)</u>	<u>(72,669)</u>
本年度利润		<u>797,615</u>	<u>377,213</u>
由以下人仕分占：			
本公司股权持有人		795,416	382,641
少数股东		<u>2,199</u>	<u>(5,428)</u>
		<u>797,615</u>	<u>377,213</u>
每股盈利 - 基本	12	<u>人民币 2.17 元</u>	<u>人民币 1.05 元</u>

内蒙古伊泰煤炭股份有限公司
截至二零零五年十二月三十一日止年度财务报表

合并资产负债表
截至二零零五年十二月三十一日
(以人民币千元列示)

	附注	2005 人民币千元	2004 人民币千元
资产			
非流动资产			
不动产、厂场和设备	13	1,740,252	1,543,465
在建工程	14	336,731	245,775
农作物	15	329	527
商誉	16	4,998	5,080
负商誉	17	-	(1,190)
于联营公司投资	18	177,330	106,491
其它资产	19	304,086	305,906
可出售的投资	20	16,500	828
		<u>2,580,226</u>	<u>2,206,882</u>
总非流动资产			
流动资产			
存货	21	326,524	116,060
应收母公司款项	22	3,280	-
应收关联公司款项	22	-	25,500
应收帐款和其它应收款	23	253,939	286,151
应收票据		-	10,630
为交易而持有的投资	24	286	838
现金及现金等价物		606,680	354,250
		<u>1,190,709</u>	<u>793,429</u>
总流动资产			
资产合计			
		<u>3,770,935</u>	<u>3,000,311</u>

内蒙古伊泰煤炭股份有限公司
截至二零零五年十二月三十一日止年度财务报表

合并资产负债表
截至二零零五年十二月三十一日
(以人民币千元列示)

	附注	2005 人民币千元	2004 人民币千元
权益和负债			
资本和储备			
股本	25	366,000	366,000
股本溢价		357,387	357,387
资本公积	26	(26,368)	(26,368)
盈余公积	27	197,394	91,587
未分配利润	28	825,653	391,054
		<hr/>	<hr/>
本公司股东权益		1,720,066	1,179,660
少数股东权益		235,558	227,132
		<hr/>	<hr/>
总权益		<u>1,955,624</u>	<u>1,406,792</u>
非流动负债			
未抵押银行借款-1年后到期	29	708,051	436,424
其它长期负债	30	13,061	16,952
递延收入	31	5,611	5,735
递延税负债	32	18,630	5,243
		<hr/>	<hr/>
总非流动负债		<u>745,353</u>	<u>464,354</u>
流动负债			
应付母公司款项	33	-	261,995
应付关联公司款项	33	204	5,083
应付帐款和其它应付款	34	402,054	357,372
应付票据		-	55,450
所得税负债		51,869	34,329
未抵押银行借款-1年内到期	29	615,831	414,936
		<hr/>	<hr/>
总流动负债		<u>1,069,958</u>	<u>1,129,165</u>
		<hr/>	<hr/>
总负债		<u>1,815,311</u>	<u>1,593,519</u>
		<hr/>	<hr/>
权益及负债合计		<u>3,770,935</u>	<u>3,000,311</u>

内蒙古伊泰煤炭股份有限公司
截至二零零五年十二月三十一日止年度财务报表

合并权益变动表
截至二零零五年十二月三十一日止年度
(以人民币千元列示)

	本公司股权持有人应占权益							少数股东 权益	权益总计
	股本	股本溢价	资本公积	法定盈 余公积金	法定 公益金	未分配 利润	总计		
	人民币千元	人民币千元	人民币千元	人民币千元	人民币千元	人民币千元	人民币千元		
2004年1月1日	366,000	357,387	(26,368)	26,191	13,096	104,633	840,939	9,821	850,760
收购子公司	-	-	-	-	-	-	-	222,239	222,239
子公司少数股东股 投入	-	-	-	-	-	-	-	500	500
本年度利润	-	-	-	-	-	382,641	382,641	(5,428)	377,213
计提法定盈余 公积金	-	-	-	34,867	-	(34,867)	-	-	-
计提法定公益金	-	-	-	-	17,433	(17,433)	-	-	-
2003年股利	-	-	-	-	-	(43,920)	(43,920)	-	(43,920)
2004年12月31日 及2005年1月1日	366,000	357,387	(26,368)	61,058	30,529	391,054	1,179,660	227,132	1,406,792
因会计政策变更	-	-	-	-	-	1,190	1,190	-	1,190
2005年1月1日 (重新表述)	366,000	357,387	(26,368)	61,058	30,529	392,244	1,180,850	227,132	1,407,982
子公司少数股东股 投入	-	-	-	-	-	-	-	2,500	2,500
增加对子公司的投 资	-	-	-	-	-	-	-	3,727	3,727
本年度利润	-	-	-	-	-	795,416	795,416	2,199	797,615
计提法定盈余 公积金	-	-	-	70,538	-	(70,538)	-	-	-
计提法定公益金	-	-	-	-	35,269	(35,269)	-	-	-
2004年股利	-	-	-	-	-	(256,200)	(256,200)	-	(256,200)
2005年12月31日	366,000	357,387	(26,368)	131,596	65,798	825,653	1,720,066	235,558	1,955,624

内蒙古伊泰煤炭股份有限公司
截至二零零五年十二月三十一日止年度财务报表

合并现金流量表
截至二零零五年十二月三十一日止年度
(以人民币千元列示)

	2005 人民币千元	2004 人民币千元
税前利润	956,030	449,882
调整:		
不动产、厂场和设备折旧	164,124	114,978
不动产、厂场和设备减值损失	57,023	27,862
不动产、厂场和设备处置损失	26,324	78,289
商誉减值损失	6,464	-
商誉摊销	-	9
负商誉转至收益	-	(223)
在建工程处置损失	7,550	-
其它资产减值损失	5,975	-
其它资产摊销	15,093	4,715
其它资产处置损失	-	644
可出售的投资损失	828	-
递延收入摊销	(124)	(124)
农作物减值损失	-	3,854
应占联营公司亏损	1,161	1,509
未实现交易性投资损失	49	304
交易性投资处置损失/(收益)	503	(24)
坏帐准备冲回	(9,094)	(4,550)
投资收入	-	(24)
利息支出	70,492	25,240
利息收入	(4,380)	(1,790)
	<hr/>	<hr/>
营运资金变动前的经营活动现金流量	1,298,018	700,551
存货增加	(210,207)	(44,670)
应收关联方款项减少/(增加)	25,500	(24,590)
应收款项和其它应收款减少/(增加)	41,306	(41,926)
应收票据的减少	10,630	6,534
应付关联方款项的减少	(4,879)	(11,521)
应付帐款和其它应付款的增加	44,682	44,973
应付票据的(减少)/增加	(55,450)	55,450
	<hr/>	<hr/>
经营活动产生的现金流量	1,149,600	684,801
已付所得税	(127,488)	(41,119)
已付利息	(70,492)	(25,240)
	<hr/>	<hr/>
经营活动产生的净现金	<u>951,620</u>	<u>618,442</u>

内蒙古伊泰煤炭股份有限公司
截至二零零五年十二月三十一日止年度财务报表

合并现金流量表
截至二零零五年十二月三十一日止年度
(以人民币千元列示)

	2005 人民币千元	2004 人民币千元
经营活动产生的净现金	<u>951,620</u>	<u>618,442</u>
投资活动		
已收利息	4,380	1,790
不动产、厂场及设备的处置收入	22,121	-
投资联营公司	(72,000)	(107,200)
购买不动产、厂场和设备	(103,353)	(266,698)
增加在建工程	(461,532)	-
购买其它资产	(19,248)	(54,463)
农作物增加	(59)	(255)
处置交易性投资收入	-	646
购买子公司的部分权益	(2,655)	-
购买交易性投资	(16,500)	-
购买子公司产生的净现金流出	<u>-</u>	<u>(57,462)</u>
投资活动使用的净现金	<u>(648,846)</u>	<u>(483,642)</u>
融资活动		
子公司少数股东投入资本	2,500	500
支付的股利	(256,200)	(43,920)
偿还银行借款	(587,032)	(494,217)
新筹措的银行借款	1,059,554	340,260
偿还其它长期负债	(3,891)	(149)
应付母公司款项的减少	<u>(265,275)</u>	<u>(8,231)</u>
融资活动使用的净现金	<u>(50,344)</u>	<u>(205,757)</u>
现金及现金等价物净增加/(减少)	252,430	(70,957)
现金及现金等价物的年初余额	<u>354,250</u>	<u>425,207</u>
现金及现金等价物的年末余额		
现金及存款	<u>606,680</u>	<u>354,250</u>

内蒙古伊泰煤炭股份有限公司
截至二零零五年十二月三十一日止年度财务报表

财务报表附注
截至二零零五年十二月三十一日止年度
(以人民币元列示)

1. 公司资料

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注册成立的股份有限公司。

本公司在组建前由内蒙古伊克昭盟煤炭集团公司(以下简称“伊煤公司”)经营。根据内蒙古自治区人民政府于一九九七年三月二十六日批准的重组方案,伊煤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、负债及部分子公司转入本公司,换取了本公司发行后所拥有的 200,000,000 股每股面值人民币 1.00 元的国有法人股。本公司 B 股于一九九七年八月八日在上海证券交易所挂牌交易。

伊煤公司持有本公司股本的 54.64%,是本公司的控股公司。伊煤公司原为一家在中国成立的国有企业,于二零零五年十二月十六日改制为民营有限责任公司,名称变更为内蒙古伊泰集团有限公司(以下简称“伊泰集团”)。

本公司位于中国内蒙古鄂尔多斯东胜区天骄北路伊泰大厦。

本公司以及本公司的子公司(以下简称“本集团”)主要从事采购、开采、运输及销售煤炭及煤炭加工产品,甘草产品的生产和销售,公路及铁路经营、药品制造及酒店经营。于二零零五年十二月三十一日,本公司各子公司的详细情况如下:

子公司名称	持有的所有权和表决权份额		主要业务
	直接	间接	
内蒙古伊泰药业有限责任公司(“伊泰药业”) (前称内蒙古伊泰生物高科有限公司)	93.35%	-	甘草种植及甘草产品加工
鄂尔多斯市伊泰汽车运输有限责任公司	90%	-	汽车运输
内蒙古伊泰准东铁路有限责任公司	62%	-	铁路运输
内蒙古伊泰非金属科技有限责任公司(“非金属”)	75%	-	非金属材料开采、加工及研制
内蒙古伊泰丹龙药业有限责任公司(“丹龙”)	-	79.44%	药品的生产和销售
内蒙古伊泰医药批发有限责任公司	-	85.62%	药品的销售
赤峰中药研究所	-	74.48%	技术开发咨询及服务
内蒙古伊泰医药科技开发有限责任公司	-	87.75%	医药科技开发和咨询
内蒙古伊泰大药房连锁有限公司	-	93.35%	药品的零售
北京伊泰生物科技有限公司	-	93.35%	药品的生产和销售

注: 公司的注册形式均为公司法下的有限责任公司,并且在中国经营。

1. 公司资料 (续)

本年本公司对伊泰药业增加投资人民币80,000,000元,增资后本公司占伊泰药业的股权比例由87.12%至93.35%。

本年本公司与一非关联方共同投资成立非金属,本公司出资人民币7,500,000元,占股权比例75%。

本年集团注消了间接控股子公司赤峰丹龙药业有限公司。

本年本集团平均员工人数为2,212人(2004: 2,101人)。

2. 财务报表编制基础

本合并财务报表是按照国际财务报告准则及其相关的解释公告而编制。

本集团按照中国会计政策采用<中国企业会计准则>和<企业会计制度>编制其会计记录及法定财务报表 (“中国会计准则”)。

编制法定财务报表所采用的会计政策及基础在某些方面与国际财务申报标准存在差异,依据国际财务报告准则而对经营成果及净资产的重新表述所形成的差异已在财务报表中调整,但将不反映在本集团的会计记录中。

3. 采用新的及已修订的国际财务报告准则

本年度,本集团已采用所有由国际会计准则理事会及国际财务报告准则解释委员会发布的新的及已修订的准则及解释公告。该等准则及解释公告均与本集团的营运相关的,并于二零零五年一月一日或以后开始的会计期间生效。采纳这些新的及已修订的准则及解释公告导致本集团的会计政策在下列范畴出现变更

国际财务报告准则第3号—企业合并

商誉

《国际财务报告准则第3号》适用于协议日是在二零零四年三月三十一日或之后的实体合并。

3. 采用新的及已修订的国际财务报告准则 (续)

《国际财务报告准则第3号》要求从实体合并产生的商誉在初始确认后以成本减累计减值损失后列帐。根据《国际会计准则第36号—资产减值》(二零零四年修订)的规定,须对商誉每年进行减值测试,如果有迹象显示商誉可能会发生减值,则进行减值测试的次数会更频繁。《国际财务报告准则第3号》禁止摊销商誉。而之前的《国际会计准则第22号》则要求商誉在资产负债表上以成本减去累计摊销及累计减值损失后列报。摊销是根据商誉的预计使用寿命而进行的,并假设(可予推翻)商誉的最长使用寿命为20年。

本集团在二零零四年十一月收购准东铁路62%股权时产生的商誉人民币4,998,000元已按照国际财务报告准则第3号按其成本减减值损失列账。

此外,按照《国际财务报告准则第3号》过渡性条款的规定,本集团已于二零零四年三月三十一日或以后开始的首个年度的初始(即二零零五年一月一日),对协议日于二零零四年三月三十一日以前的实体合并所产生的商誉开始采用新修订的会计政策(使用未来适用法)。因此,由二零零五年一月一日起,本集团已停止摊销商誉,并按照《国际会计准则第36号》的要求对商誉进行减值测试。于二零零五年一月一日,商誉累计摊销额为人民币6,493,000元并已予以冲销,并相应减少商誉的账面数。

由于对新修订的会计政策采用未来适用法,该变更对二零零四年或以前期间报告的金额并无影响。

二零零五年并没有对商誉予以摊销,而二零零四年的摊销额则为人民币9,000元。

本年已按《国际会计准则第36号》的规定,计提了人民币6,464,000元的减值损失。如果本集团在本年度应用以前的会计政策,该金额便会分拆为人民币9,000元的摊销费用及人民币6,455,000元减值损失,因为《国际会计准则第36号》在二零零四年所进行的修订并不会影响商誉可收回价值的计量。虽然会计政策变动会导致对所确认的摊销费用和减值损失进行重新分析,但是会计政策变更都不会影响本年度的利润。

购买方在被购买方的可辨认资产、负债及或有负债的公允价值中所占份额超出购买成本的部份(以前称为负商誉)

当购买方在被购买方的可辨认资产、负债及或有负债的公允价值中所占份额超出购买成本时,而重新评估后亦是如此,按《国际财务报告准则第3号》,该差额应当立刻计入损益。《国际财务报告准则第3号》禁止在资产负债表内确认负商誉。

3. 采用新的及已修订的国际财务报告准则 (续)

过往，根据《国际会计准则第22号》(现由《国际财务报告准则第3号》所取代)的规定，本集团会根据引致负商誉出现的原因把负商誉在相关会计期间转入收益。在资产负债表内负商誉是以资产的抵减项目列报。

按照《国际财务报告准则第3号》过渡性条款的规定，本集团于二零零五年一月一日使用未来适用法采用新修订的会计政策。因此，该变更对二零零四年或以前期间报告的金额并无影响。

于二零零五年一月一日的负商誉帐面金额在过渡日已终止确认。因此，对二零零五年一月一日的期初未分配利润及负商誉作出了人民币1,190,000元的调整。

根据之前的会计政策，在二零零五年会有人民币223,000元的负商誉转入收益，而于二零零五年十二月三十一日的负商誉余额则有人民币967,000元。因此，二零零五年的会计政策变更的影响是减少其它营业利润人民币223,000元及增加二零零五年十二月三十一日的净资产人民币967,000元。

4. 新颁布的准则及诠释的潜在影响

于财务报表批准日，以下的准则及诠释已颁布但尚未生效：

国际会计准则第1号(修订本)	资本披露
国际会计准则第19号(修订本)	精算损益、集团计划及披露事项
国际会计准则第21号(修订本)	境外业务投净额
国际会计准则第39号(修订本)	预测集团内公司间交易的现金流量对冲会计处理法
国际会计准则第39号(修订本)	公平值的选择
国际会计准则第39号及国际财务报告准则第4号(修订本)	财务担保合约
国际财务报告准则第6号	矿产资源的勘探及评估
国际财务报告准则第7号	金融工具：披露
国际(IFRIC) — 诠释第4号	厘定安排是否包括租赁
国际(IFRIC) — 诠释第5号	解除运作、复原及环境修复基金所产生权益的权利

本集团已考虑以上准则及诠释，惟预期不会对本公司经营业绩及财务状况的编制及呈报方式产生重大影响。

5. 主要会计政策

本集团的财务资料是以人民币（「人民币」）呈报，而人民币亦为本公司大部分交易的计值货币。

除部份金融工具以重估价值列账外，本财务报表是以历史成本为编制基础。

本集团的会计政策与以往年度相同。

a) 合并基础

合并财务报表包括本公司及本公司控制的实体(子公司)的财务报表。当本公司有权支配某一被投资实体的财务及经营政策，并能从该实体的经营活动中获取利益时，控制便形成。

当年购入或处置的子公司，其经营成果分别自购买生效日开始或至处置生效日为止包括在合并收益表内。

为使子公司的会计政策与集团中其它成员的会计政策相一致，在必要时，会对子公司的财务报表进行调整。

合并时，集团内各实体间的所有交易、结余、损益会予以抵销。

被合并的子公司净资产内的少数股东权益会在本集团的权益中单独列报。少数股东权益包括实体合并当日的权益金额以及自合并日起少数股东所占的权益变动额。归属于少数股东权益的亏损，如果超过其在子公司的权益份额，除非该等少数股东有义务或能够增加投资以弥补有关损失，否则有关超出的亏损额会由本集团承担。

b) 企业合并

购买子公司会以购买法进行会计核算。购买成本是在交易日按照本集团为换取被收购方的控制权而转让的资产、所产生或承担的负债及所发行的权益性工具的公允价值总额，再加上实体合并所产生的直接归属成本而确定的。符合《国际财务报告准则第3号》确认条件的被购买方的可辨认资产、负债及或有负债会以其在收购日的公允价值予以确认，但根据《国际财务报告准则第5号—持有待售的非流动资产和终止经营》分类为持有待售的非流动资产则会以公允价值减去销售成本确认和计量。

购买实体时产生的商誉会确认为资产，并且以成本进行初始计量。商誉是指实体合并的购买成本超过本集团在所取得的可辨认资产、负债及或有负债的公允价值中所占份额的部份。本集团在被收购方的可辨认资产、负债及或有负债的公允价值中所占份额超过实体合并所产生的购买成本时，而重新评估后亦是如此，则超出的金额会立即在收益表内确认。

被购买方的少数股东权益会按少数股东所占已确认资产、负债及或有负债的公允价值份额进行初始计量。

5. 主要会计政策 (续)

c) 对联营公司的投资

联营公司为一家本集团对其有重大影响的实体，但非本集团的子公司或合营公司的权益。重大影响是指具有参与被投资者的财务及经营政策的权力、但不是对这些政策具有控制权。

联营公司的经营成果、资产及负债会按权益法计入财务报表内。在权益法下，对联营公司的投资会在合并资产负债表中以成本入帐，并根据本集团在购买后享有联营公司净资产份额的变动进行调整，再减去个别投资减值进行列报。联营公司的损失超过本集团在该联营公司所占份额(包括任何长期权益会形成本集团对该联营公司的净投资)的部分不予以确认。

在购买日，购买成本超过本集团在联营公司的可辨认净资产、负债及或有负债的公允价值所占份额的部份会确认为商誉。商誉会包括在投资的帐面金额内，在考虑减值时会作为投资一部份进行减值评估。当本集团在联营公司的可辨认净资产、负债及或有负债的公允价值所占份额超过购买成本时，而重新评估后亦是如此，则超出的金额会立即在收益表内确认。

当集团内实体与本集团的联营公司进行交易时，未实现损益会按本集团在相关联营公司权益所占份额予以抵销。

d) 商誉

购买子公司或共同控制实体所产生的商誉，指购买成本超过本集团在子公司或共同控制实体的可辨识资产、负债及或有负债在购买当日的公允价值中所占份额的部份。商誉会确认为资产，并按成本减累计减值损失计量。

为了进行减值测试，商誉会分配到本集团内预计能享用合并所带来协同效益的各相关现金产出单元。获分配商誉的现金产出单元会每年进行减值测试，如果有迹象显示商誉可能会发生减值，则进行减值测试的次数会更频密。如现金产出单元的可收回金额少于该单元的帐面金额，减值损失会首先冲减分配到该单位的商誉的帐面价值；然后会按该现金产出单元的各项资产帐面金额的比例将减值损失的余额分配到单元内的其它资产。商誉的减值损失不可在后续期间转回。

在处置子公司或共同控制实体时，相关商誉会包括在处置时所确定的损益内。

本集团有关购买联营实体时产生的商誉的政策已列示于上述「对联营实体的投资」内。

5. 主要会计政策 (续)

e) 外币

各实体的独立财务报表会以其经营的主要经济环境的货币(其功能货币)列报。为了编制合并财务报表,各实体的业绩及财务状况均会以人民币列示,人民币是本公司的功能货币,亦是合并财务报表的列报货币。

个别实体编制财务报表时,以实体的功能货币(外币)以外的货币进行的交易,会以交易日的汇率进行折算。于每个资产负债表日,所有以此种外币计算的货币性资产及负债会再按资产负债表日的汇率进行折算。以公允价值入帐的非货币性资产及负债,如果是以外币计算时,则会以确定公允价值金额当日的汇率进行折算。以历史成本计价的外币非货币性项目是不会再进行折算。

结算货币性项目及对其重新进行折算而产生的汇兑差额会记入当期损益。因重新折算以公允价值计量的非货币性项目而产生的汇兑差额会记入当期损益,但是,如果非货币性项目的帐面价值变动是直接权益中确认的,则因重新折算该项目而产生的汇兑差额并不会计入当期损益。对于与该等非货币性项目帐面价值变动相关的任何汇兑组成部分,均会直接在权益中确认。

f) 收入确认

商品销售会在交付商品且产权转移时予以确认。

酒店服务收入及运输收入于服务提供时确认。

利息收入会按照未偿还的本金和适用利率,按时间比例予以确认。

g) 经营租赁

应付经营租赁款在相关租赁期内按直线法计入损益。

h) 借款费用

可直接归属于购买、建造或生产符合条件资产(指必须经过相当长时间才能达到其预定可使用或销售状态的资产)的借款费用,计入这些资产的成本,直到这些资产在实质上已达到预定的可使用或可销售状态为止。在发生符合条件的资产的支出之前,将专项借款做暂时性投资而获得的投资收益应扣减可资本化的借款费用。

所有其它借款费用在发生当期确认为费用。

5. 主要会计政策 (续)

i) 政府补助

以政府补助形式获取的非货币性资产以公允价值确认，相应地确认了递延收入。相关资产在可使用年限内摊销，递延收入按同样的期间计入损益。

j) 退休福利成本

集团参加中华人民共和国政府组织的退休福利计划。集团为员工支付的退休福利供款在发生时计入经营费用。

k) 税项

所得税开支是当期应付税项与递延税项的总和。

当期应付税项是按期内应课税溢利计算。由于应课税溢利不包括其它期间应课税或可扣税的收入或开支项目，亦不包括永久免税或可扣税的损益表项目，故此应课税溢利与收益表所列的纯利不同。本集团的应付项是按于资产负债表日已实施或实质上已实施的税率计算。

递延税项是就财务报表中资产及负债账面值与计算应课税溢利所用相应税基两者的差额而应付或应退的税项，以资产负债表负债法入账。一般而言，所有应课税的暂时差额均确认为递延税项负债；倘若颇有可能以可扣除暂时差额抵销应课税溢利，则会确认递延税项资产。倘因商誉而产生暂时差额，或在一项不影响应课税溢利及会计溢利的交易（业务合并除外）中初步确认资产及负债而产生暂时差额，有关资产及负债则不会确认入账。

递延税项资产的账面值于各资产负债表日均会予以审阅，并调减至直至不可能再有足够应课税溢利足以收回全部或部分资产为止。

递延税项按清偿负债或变现资产期间预期适用的税率计算。递延税项在损益表中扣除或计入收益表，惟倘涉及直接在权益中扣除或直接计入权益的项目，则同样在权益中处理。

l) 不动产、厂场及设备

用于生产或提供商品或劳动，或为了行政管理目的而拥有的土地及建筑物，在资产负债表上以其成本金额减去随后发生的累计折旧及累计减值损失后的余额列示。

为生产、出租或行政管理目的，或是尚未确定目的而在建的不动产，以成本扣除任何已确定的减值损失后的余额列示。成本包括专业费用，以及对符合条件的资产而言的按照本集团的会计政策予以资本化的借款费用。这些资产在达到其预定使用用途时，才会按照与其它不动产相同的基础开始计提折旧。

5. 主要会计政策 (续)

l) 不动产、厂场及设备 (续)

装置及设备以成本扣除累计折旧及已确定的减值损失后的余额列示。

除在建不动产以外，其它资产会以直线法在其估计使用寿命内对其成本价进行折旧。以融资租赁持有的资产按照与自有资产相同的基础在其预期使用寿命与相关租赁期两者较短者内计提折旧。

资产处置或报废产生的收益或损失会按照销售收入与该资产帐面金额之间的差额确定，并于收益表中确认。

m) 采矿权，土地使用权和草原使用权

支付的采矿权，土地使用权和草原使用权按直线法在其使用权期间内摊销，并计入损益表。

n) 研究开发支出

研究活动的支出在其发生当期确认为费用。

当同时满足下列所有条件时，确认自行开发的无形资产：

- 形成了资产，而该资产可以被单独辨认
- 该资产很可能产生未来经济利益
- 该资产的开发成本可以被可靠的计量。

当自行开发的无形资产不可确认时，开发支出于发生当期确认为费用。自行开发的无形资产在其使用期限内按直线法进行摊销。

o) 不包括商誉的有形和无形资产的减值

在每个资产负债表日，本集团会对不包括有形及无形资产的账面金额进行审查，以确定是否有迹象显示这些资产已发生减值损失。如果存在这种迹象，则会对资产的可收回金额作出估计，以确定减值损失的程度。如果无法估计单个资产的可收回金额，本集团会估计该资产所属现金产出单元的可收回金额。

可收回金额是指销售价净额与可使用金额的较高者。在评估可使用金额时，预计未来现金流量会按照可以反映当前市场对货币时间价值及该资产的特定风险评估的税前折现率折算至现值。

如果估计资产(或现金产出单元)的可收回金额低于其账面金额，则将该资产(或现金产出单元)的账面金额会削减至其可收回金额。减值损失会立即确认为一项费用。

如果减值损失在以后转回，该资产(现金产出单元)的账面金额会增加至其重新估计的可收回金额；但是，增加后的账面金额不能超过该资产(或现金产出单元)以前年度未确认减值损失时应确定的账面金额。减值损失的转回会立即确认为一项收入。

5. 主要会计政策 (续)

p) 存货

除甘草外的存货

除甘草外的存货以成本与可变现净值孰低计量。成本包括直接材料，在适当情况下，亦包括直接人工成本以及使存货达到目前场所和状态而发生的间接费用。成本以加权平均法计算。可变现净值指估计销售价格减去估计完工成本以及销售所发生的费用后的净额。

甘草

甘草为集团已收获的等待处理或加工的农作物。甘草于收获时确认为存货，并以公允价值减去收获时预计尚需支付的销售成本的净值确认存货成本，此成本在国际会计准则第2号“存货”下将按照成本与可变现净值孰低确认。

q) 农作物

集团的农作物为种植中的甘草。

在最初的确认和以后的每个资产负债表日，农作物都以公允价值减去预计至销售时尚需支付的成本的净值列示。在公允价值无法可靠的确认时，农作物以成本减去可能的累计折旧和可辩认的减值损失计量。

农作物公允价值的变化反映在本期的净损益中。

r) 金融工具

当本集团一旦成为任何工具合同条款的其中一方时，金融资产及金融负债则须在本集团的资产负债表中确认。

投资

投资是以交易日为基础，即根据购买或出售某项投资的合同条款所规定的、经由所属市场所设定的时限转移该项投资的所有权之日，进行确认及终止确认，并会以公允价值加上直接归属的交易成本进行初始计量。

可供出售的投资指那些指定为可供出售的非衍生金融资产，或那些未回归为贷款和应收款项；持有至到期的投资；或以公允价值计量且其变动计入损益的金融资产的非衍生金融资产。

在初始确认后的每一个资产负债表日，可供出售的投资以公允价值计量。公允值的变动直接在权益中确认，直到该投资终止确认，且在该投资被终止确认或发生减值时，之前在权益中确认的累计损益会计入损益。可供出售的投资的任何减值在收益表中确认。可供出售的股权工具投资的减值将不会在日后转回。如果在后续期间内，可供出售的债务工具的公允价值增加，并且该增加客观上与减值损失计入损益发生后的有关，则将转回减值损失，转回的金额计入损益。

5. 主要会计政策 (续)

r) 金融工具 (续)

投资 (续)

对没有在活跃市场标价并且其公允价值无法不可以可靠计量的可供出售的股权工具投资和与这种无标价的权益工具挂钩并且必须通过交付言种权益工具进行结算的衍生工具，这些投资和衍生工具于初始确认后的每一个资产负债表日以成本减减值计量。如果有实质证据显示资产发生了减值，减值损失就会确认为费用，并会以投资的帐面金额和按初始确认时确定的实际利率把预计未来现金流量折算至现值的差额进行计量。这些减值损失不会转回。

应收母公司、关联公司、应收帐款和其它应收款

应收母公司、关联公司款项、应收帐款和其它应收款是以公允价值进行初始确认，及后会采用实际利率法以摊余成本计量。如果有实质证据显示资产发生了减值，则将预期无法收回的金额计提的适当准备确认为费用。无法收回的金额计提的准备是以资产的帐面金额和以初始确认时采用的实际利率把预计未来现金流量折算至现值的差额进行计量。

现金及现金等价物

现金及现金等价物包括现金、活期存款及其它持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险并不重大的投资。

金融负债及权益

负债及股本工具的分类以所订立的合约安排的内容实质以及金融负债及股本工具的定义为依归。股本工具是证明在扣除本公司全部负债后仍享有其剩余资产权益的合约。对特别的金融负债的会计政策如下：

应付母公司、关联公司、应付帐款和其它应付款

应付母公司、关联公司、应付帐款和其它应付款初步按公允值计算，其后则以实际利率法按摊销成本计算。

银行借贷

付息银行贷款初步按公平值计算，其后则以实际利率法按摊销成本计算。

s) 拨备

倘本集团因过往事件而负有法律或推定责任，而履行有关责任时可能会引致经济利益流出，则资产负债表中将就此确认一项拨备。倘上述事项影响重大，拨备将以税前折让率折让估计日后现金流量而予以厘定，惟上述折让率须反映目前市场对货币时间的评估及(倘适用)负债的特定风险。

t) 分部报告

分部是指本集团可区别的组成部分，从事提供产品或服务(业务分部)，或在特定的经济环境中提供产品或服务(区域分部)，其所承担的风险及回报有别于其它分部。

6. 重要会计判断及估计不明朗因素的主要来源

管理层在应用本集团的会计政策过程中作出以下对财务报表数据内确认的数额造成影响重大的判断。这些估计及假设所得会计估计的结果（按定义而言）难以与有关实际业绩相同，因此具有重大风险，可能导致下一财政年度的资产及负债的账面值出现重大调整。

不动产、厂房和设备

本集团的管理层就不动产、厂房和设备厘定估计可使用年限及相关折旧费用。估计乃基于性质和功能类似的不动产、厂房和设备的过往实际可使用年限计算。估计可能因应技术创新及竞争对手因应严峻行业周期所采取的行动而出现重大变动。如可使用年限低于先前估计的年期，则管理层将提高折旧费用，或撤销或撇减弃用或已出售的技术过时或非策略性资产。

可供出售的投资

本集团依照国际会计准则第39号的指引厘定非暂时性投资的减值。厘定减值需要使用重大判断。于作出判断时，贵集团检讨（其中包括）投资公允价值低于其成本的期间及幅度；以及投资对象的财务稳健状况及短期业务前景，包括行业及分部表现，以及营运及融资现金流量。

应收贸易款拨备

本集团会对客户进行持续信贷评估，并根据客户的过往付款记录，以及根据经审核客户现时的信贷资料而订定客户现时的信誉调整。本集团会继续监察客户的还款及付款情况，并根据过往经验以及按任何已确定特定客户还款事项就估计信贷亏损作出拨备。虽然信贷亏损过去一直在本集团所预期及确立的拨备的范围内，但并不保证本集团将继续出现跟过往同样的信贷亏损。

7. 金融风险管理目标和政策

本集团并无明文的风险管理政策及指引。然而，董事会会定期召开会议，分析及制订措施管理本公司承受的市场风险，主要包括利率及汇率变动。一般而言，本集团就其风险管理采纳一套稳健策略。由于本公司董事认为，本集团所承受的市场风险持续处于最低水平，故本集团并无使用任何衍生工具或其它工具作对冲用途。本集团并无持有或发行任何衍生金融工具作买卖用途。

本集团的金融资产主要包括应收贸易款、其它应收款项、应收融资租赁应收款、有限的银行存款以及现金及现金等价物。本集团的金融负债包括应付账款、应付票据、其它应付款项及银行借款。

业务风险

本集团于中国经营主要业务，因此其特殊考虑及重大风险与设于全球其它地区的公司有别。当中包括与中国政治、经济及法律环境等因素相关的风险，国家政府当局对定价的影响以及行业竞争等。该等风险并非本集团所能控制。

7. 金融风险管理目标和政策 (续)

利率风险

由于本集团的收入及经营现金流量大致不受市场利率波动影响。本集团所面对的利率波动风险主要来自其借贷。以浮动利率计息的借贷导致需面对现金流量利率风险，以固定利率计息的借贷则令本集团面对公平值利率风险。本集团借贷的利率及偿还条款于附注 35 中披露。本集团并无使用任何利率掉期对冲其利率风险。

外币风险

本集团的业务主要位于中国，大部份交易均以人民币为本位货币。于二零零五年十二月三十一日，本集团的资产及负债当中，除了少数现金及现金等价物及银行借款以外币为单位以外，全部均是以人民币为单位。人民币兑外币的汇价若有波动，对本集团的经营业绩并无重大影响。

信贷风险

现金及现金等价物、应收关联公司、贸易款以及其它应收款项（不包括预付款项）的面值，相当于本集团有关金融资产的最高信贷风险。于资产负债表呈列的金额已扣除应收呆账准备（如有），应收呆账准备是本公司管理层根据过往经验及经彼等评估当前经济环境后得出。本集团并无任何重大集中的信贷风险，风险乃分散至众多交易方及客户之间。

流动资金风险

审慎的流动性风险管理包括持有充足的现金、获得充足的已承诺信贷额度以取得资金。基于相关业务的动态性质，本公司旨在安排银行融资及其它外部融资以维持资金的稳定性。

公允值的估计

本集团的金融资产及负债的公允价值与其账面值并无重大差异，因除了长期付息借款外，该等金融工具属实时或短期内到期。

本集团的长期计息贷款若以目前条款及年期相近的贷款的借款利率计算的公允价值披露于附注 29。

公允价值是在某一定点时间，根据有关该项金融工具的相关市场资料估计所得，这些估计的主观成份很重，并且涉及不确定因素以及重要判断，故此不能准确厘定。有关的假设情况若有变化，对估计可能有重大影响。

内蒙古伊泰煤炭股份有限公司
截至二零零五年十二月三十一日止年度财务报表

8. 营业收入

对本集团的收入分析如下：

	2005 人民币千元	2004 人民币千元
产品销售收入	3,377,419	2,546,709
运输收入	163,263	40,482
酒店收入	19,326	17,731
	<u>3,560,008</u>	<u>2,604,922</u>

9. 所得税前利润

所得税前利润已扣除(计入)下列各项：

	2005 人民币千元	2004 人民币千元
折旧	164,124	114,978
摊销(包含在其它营业费用中)		
- 商誉	-	9
- 其它资产	15,093	4,715
	<u>179,217</u>	<u>119,702</u>
递延收入转入(包含在其它营业收入中)	(124)	(124)
负商誉转入收益(包含在其它营业收入中)	-	(223)
员工成本	102,068	81,785
研究开发费用	1,733	1,372
汇兑净损失	1,191	45
处置交易性投资亏损/(收益)	503	(24)
农作物减值损失	-	3,854
处置其它资产损失	-	644
处置不动产、厂场和设备损失	26,324	78,289
不动产、厂场和设备减值损失	57,023	27,862
其它资产减值损失	5,975	-
商誉减值损失	6,464	-
坏帐准备冲销	(9,094)	(4,550)
未实现交易性投资损失	49	304
	<u>49</u>	<u>304</u>

内蒙古伊泰煤炭股份有限公司
截至二零零五年十二月三十一日止年度财务报表

10. 所得税费用

收益表内的所得税费用是指：-

	2005 人民币千元	2004 人民币千元
当期的中国所得税准备	145,028	67,426
递延税项	<u>13,387</u>	<u>5,243</u>
	<u>158,415</u>	<u>72,669</u>

国内税务机关已批准本公司自二零零一年至二零一零年减按 15% 优惠税率缴纳企业所得税，本公司的子公司按照应纳税所得额 33% 或 15% 征收企业所得税。

本年度的费用与会计利润的调节如下：-

	2005 人民币千元	2004 人民币千元
税前利润	<u>956,030</u>	<u>449,882</u>
按法定税率 33% 计算的中国所得税支出	315,490	148,461
不可抵扣费用的纳税影响	4,411	1,174
不计作收入的纳税影响	(15,657)	(253)
本期未确认的应纳税亏损及其它可抵减时间性差异的所得税影响	28,486	10,398
所得税率差异的影响	<u>(174,315)</u>	<u>(87,111)</u>
所得税费用	<u>158,415</u>	<u>72,669</u>

资产负债表日未确认的应纳税亏损和可抵减的时间性差异包括：

	2005 人民币千元	2004 人民币千元
子公司的纳税亏损，将于 2006 年至 2010 年内到期	112,693	97,107
资产减值准备	82,783	12,046
开办费	356	-
递延费用	-	1,391
其它	<u>-</u>	<u>492</u>
	<u>195,832</u>	<u>111,036</u>

由于未来利润的不确定性以及未来利润可能不足以使用可抵减的时间性差异，本集团未确认递延所得税资产。

内蒙古伊泰煤炭股份有限公司
截至二零零五年十二月三十一日止年度财务报表

10. 所得税费用 (续)

本集团的上述纳税亏损将于以下年度到期：

	人民币千元
2006	6,559
2007	18,970
2008	33,281
2009	38,297
2010	<u>15,586</u>
	<u>112,693</u>

11. 股利

二零零五年四月十二日，董事会提议发放二零零四年年终股利每股人民币 0.70 元，总计人民币 256,200,000 元。该提议已于二零零四年五月二十五日股东大会批准并于该年度发放。

二零零六年三月十四日董事会提议发放二零零五年年终股利每股人民币 0.50 元，总计人民币 183,000,000 元。该提议将于二零零六年四月八日股东大会会议决。

12. 每股盈利

截至二零零五年十二月三十一日止，每股基本盈利是按本公司股东应占利润人民币 795,416,000 元（2004：人民币 382,641,000 元）及本公司于该年度内发行股份的加权平均数 366,000,000 股（2004：人民币 366,000,000 股）计算。

截至二零零五年十二月三十一日和截至二零零四年十二月三十一日年度的摊薄每股收益并未列出，因为两年度内均没有未结算具潜在摊薄性的工具。

内蒙古伊泰煤炭股份有限公司
截至二零零五年十二月三十一日止年度财务报表

13. 不动产、厂场和设备

	井建	公路	房屋 建筑物	线路	机器设备、家 具、办公设备 及其它	酒店	合 计
	人民币千元	人民币千元	人民币千元	人民币千元	人民币千元	人民币千元	人民币千元
成本							
2004年1月1日	206,688	113,261	285,658	-	174,273	81,739	861,619
增加	6,341	10,616	187	-	26,037	10,916	54,097
因收购而增加	-	-	168,631	575,306	38,297	-	782,234
由在建工程转入	4,688	104,832	99,240	-	41,607	-	250,367
处置	(44,094)	(1,407)	(38,628)	-	(21,305)	-	(105,434)
2004年12月31日	173,623	227,302	515,088	575,306	258,909	92,655	1,842,883
增加	-	-	29,754	-	89,621	600	119,975
由在建工程转入	3,826	106,646	17,027	165,017	56,134	-	348,650
处置	-	(29,816)	(29,669)	-	(34,367)	(63)	(93,915)
2005年12月31日	177,449	304,132	532,200	740,323	370,297	93,192	2,217,593
累计折旧和减值							
2004年1月1日	34,908	16,279	80,346	-	45,584	6,606	183,723
本年度计提金额	24,229	10,386	22,148	1,130	22,549	34,536	114,978
减值损失	-	-	27,862	-	-	-	27,862
处置拨回	(4,723)	(54)	(11,328)	-	(11,040)	-	(27,145)
2004年12月31日	54,414	26,611	119,028	1,130	57,093	41,142	299,418
本年度计提金额	18,863	20,797	19,379	19,464	61,822	23,799	164,124
减值损失	26,131	-	8,290	-	19,076	3,526	57,023
处置拨回减值	-	-	(7,920)	-	-	-	(7,920)
处置拨回折旧	-	(10,079)	(7,663)	-	(17,546)	(16)	(35,304)
2005年12月31日	99,408	37,329	131,114	20,594	120,445	68,451	477,341
账面金额							
2005年12月31日	78,041	266,803	401,086	719,729	249,852	24,741	1,740,252
2004年12月31日	119,209	200,691	396,060	574,176	201,816	51,513	1,543,465

本公司董事会本年以可收回价值对一些物业、厂场和设备的帐面价值进行了重新评估，由此确认了资产减值损失约人民币 57,023,000 元(2004 : 人民币 27,862,000 元)并计入损益。

目前，集团仍有两家煤矿的矿山开采权属于伊泰集团。董事会认为这些权证可以在预定期间内取得。

13. 不动产、厂房和设备 (续)

除井建以外，其它不动产、厂场和设备按照以下折旧年限，以直线法在其估计使用寿命内对其成本减去预计残值后的金额计提折旧：

	<u>使用年限</u>
公路	12 年
楼宇包含装修	5-40 年
机器设备家具办公设备及其它机器及设备	3-20 年
铁路	45 年
酒店包含装修	5-25 年

井建固定资产按照生产量法计提折旧。

14. 在建工程

	<u>人民币千元</u>
2004 年 1 月 1 日	120,355
增加	375,787
转入不动产、厂房及设备	<u>(250,367)</u>
2004 年 12 月 31 日	245,775
增加	466,071
转入不动产、厂房及设备	(348,650)
处置	<u>(26,465)</u>
2005 年 12 月 31 日	<u>336,731</u>

15. 农作物

	<u>人民币千元</u>
成本	
2004 年 1 月 1 日	4,126
增加	255
减值	<u>(3,854)</u>
2004 年 12 月 31 日	527
增加	59
转入产品生产成本	<u>(257)</u>
2005 年 12 月 31 日	<u>329</u>

董事会认为甘草种植物的期末帐面价值与其公允价值相约。

内蒙古伊泰煤炭股份有限公司
截至二零零五年十二月三十一日止年度财务报表

16. 商誉

	人民币千元
成本	
2004年1月1日	6,575
收购子公司	<u>4,998</u>
2004年12月31日	11,573
因采纳国际财务报告准则第3号与累计摊销相抵	<u>(6,493)</u>
2005年1月1日	5,080
增加对子公司投资	<u>6,382</u>
2005年12月31日	<u>11,462</u>
累计摊销	
2004年1月1日	6,484
本年度摊销	<u>9</u>
2004年12月31日	6,493
因采纳国际财务报告准则第3号与成本相抵	<u>(6,493)</u>
2005年1月1日及2005年12月31日	<u>-</u>
累计减值	
2004年1月1日及2004年12月31日	-
本年计提金额	<u>6,464</u>
2005年12月31日	<u>6,464</u>
账面金额	
2005年12月31日	<u>4,998</u>
2004年12月31日	<u>5,080</u>

本公司董事于资产负债表日以可收回值对商誉的账面值进行了评估，由此确认了减值损失人民币 6,464,000 元。

内蒙古伊泰煤炭股份有限公司
截至二零零五年十二月三十一日止年度财务报表

17. 负商誉

	人民币千元
成本	
2004年1月1日及2004年12月31日	2,223
因采纳国际财务报告准则第3号转入期初未分配利润	<u>(2,223)</u>
2005年1月1日及2005年12月31日	<u>-</u>
转入至收益	
2004年1月1日	810
本年转入	<u>223</u>
2004年12月31日	1,033
因采纳国际财务报告准则第3号转入期初未分配利润	<u>(1,033)</u>
2005年1月1日及2005年12月31日	<u>-</u>
账面金额	
2005年12月31日	<u>-</u>
2004年12月31日	<u><u>1,190</u></u>

18. 联营公司投资

	2005 人民币千元	2004 人民币千元
投资成本	180,000	108,000
购买后应占亏损投资成本	<u>(2,670)</u>	<u>(1,509)</u>
	<u>177,330</u>	<u>106,491</u>

本年本集团增加对内蒙古呼准铁路有限公司(简称“呼准铁路”)的投资，于二零零五年十二月三十一日，集团拥有呼准铁路30% (2004:30%)的股权，呼准铁路是在中华人民共和国成立的公司，经营铁路运输业务，但尚未开展业务。截至二零零五年十二月三十一日，铁路尚在建设中，预计将于二零零六年完工。

内蒙古伊泰煤炭股份有限公司
截至二零零五年十二月三十一日止年度财务报表

18. 联营公司投资 (续)

截至二零零五年十二月三十一日年度，呼准铁路的财务资料如下：

	人民币千元
总资产	1,132,374
总负债	<u>(541,274)</u>
净资产	<u>591,100</u>
本集团应占净资产	<u>177,330</u>
营业额	<u>-</u>
本年度亏损	<u>3,871</u>
本集团应占亏损	<u>1,161</u>

内蒙古伊泰煤炭股份有限公司
截至二零零五年十二月三十一日止年度财务报表

19. 其它资产

	土地 使用权	草原使用 权	采矿权	其它	总计
	人民币千元	人民币千元	人民币千元	人民币千元	人民币千元
成本					
2004年1月1日	26,446	3,688	16,519	1,435	48,088
增加	3,375	-	50,817	271	54,463
因收购而增加	211,037	-	-	-	211,037
处置	-	-	-	(767)	(767)
2004年12月31日	240,858	3,688	67,336	939	312,821
增加	2,743	-	14,926	1,579	19,248
2005年12月31日	243,601	3,688	82,262	2,518	332,069
累计摊销					
2004年1月1日	1,435	648	-	240	2,323
本年度计提金额	1,462	101	2,964	188	4,715
减值损失	-	-	-	(123)	(123)
2004年12月31日	2,897	749	2,964	305	6,915
本年度计提金额	8,481	101	6,238	273	15,093
减值损失	-	-	5,975	-	5,975
2005年12月31日	11,378	850	15,177	578	27,983
账面金额					
2005年12月31日	232,223	2,838	67,085	1,940	304,086
2004年12月31日	237,961	2,939	64,372	634	305,906

土地使用权及采矿权的成本在相关权利的期限5至50年内平均摊销。

草原使用权指集团为种植甘草使用草原所支付的使用期限为20至40年的草原使用。

本公司董事于资产负债表日以可收回值对各资产的账面值进行了评估，由此确认了采矿权的减值损失人民币5,975,000元。

20. 可供出售的投资

	2005 人民币千元	2004 人民币千元
非上市投资，成本值	<u>16,500</u>	<u>828</u>

非上市投资为长期持有的对其它企业的权益性投资。这些企业是在中国册成立的非上市实体这些企业是在中国注册成立的非上市实体，其公允价值不可以可靠地计量，因此，它于每一资产负债表日以成本减减值损失列账。

上述结余包括本公司对新包神铁路公司(“新包神”)支付的投资款人民币 12,500,000 元，由于当时新包神成立时的有关文件是以伊泰集团名义签署，所以有关的产权文件仍以伊泰集团名义登记，但新包神的股东会已通过，待所有工商登记手续完成后将办理相关的变更手续。于资产负债表日，工商登记手续尚在办理中。

21. 存货

	2005 人民币千元	2004 人民币千元
成本		
煤炭产品	295,799	92,609
药品	24,690	9,579
材料	2,524	12,100
其它	<u>3,511</u>	<u>1,772</u>
	<u>326,524</u>	<u>116,060</u>

合并损益表中确认为费用的存货成本约为人民币 1,114,446,000 元(2004 :人民币 704,000,000 元)。

22. 应收母公司和应收关联公司款项

应收母公司和应收关联公司款项为因关联方交易产生的未抵押、不计利息且没有固定到期日的应收款项计利息且没有固定到期日的应收款项。

董事认为，母公司和关联公司的应收帐款的帐面金额接近其公允价值。

内蒙古伊泰煤炭股份有限公司
截至二零零五年十二月三十一日止年度财务报表

23. 应收帐款和其它应收款

	2005 人民币千元	2004 人民币千元
应收帐款	142,527	226,780
坏帐准备	<u>(8,906)</u>	<u>(18,000)</u>
	133,621	208,780
其它应收款	58,406	11,279
预付帐款	37,884	44,070
待摊费用	<u>24,028</u>	<u>22,022</u>
	<u>253,939</u>	<u>286,151</u>

本集团一般给予产品销售的顾客的平均信用期为 14 天(2004 : 29 天)。本集团已对应收产品销售款的估计不可收回金额计提了人民币 8,906,000 元的坏帐准备(2004 : 人民币 18,000,000 元)。此准备是参照以往付款经验确定的。

董事认为应收帐款和其它应收款的账面值与其公允值相约。

24. 为交易而持有的投资

	2005 人民币千元	2004 人民币千元
投资基金, 公允值	<u>286</u>	<u>838</u>

本集团以股利收入和交易所得作为投资回报。基金没有固定的期限和利率。公允价值是以市场价为基础。

25. 股本

	2005		2004	
	千股数	人民币千元	千股数	人民币千元
注册、已发行及已缴足股本：				
<i>非流通</i>				
国家持有股份每股面值 人民币 1 元	200,000	200,000	200,000	200,000
<i>流通</i>				
“B”股每股面值人民币 1 元	<u>166,000</u>	<u>166,000</u>	<u>166,000</u>	<u>166,000</u>
	<u>366,000</u>	<u>366,000</u>	<u>366,000</u>	<u>366,000</u>

国有股由伊泰集团完全持有，不上市交易，B 股已在上海证券交易所上市。除极小差别外，国有股及 B 股的股票持有人享有同等的经济及表决权。

26. 资本公积

资本公积为本公司根据内蒙古自治区人民政府于一九九七年三月二十六日批准的重组方案进行重组时，经国有资产管理局批准的重组投入的资产减去负债后的净资产的价值与国际会计准则下确认的重组投入的净资产的价值的差额。

27. 盈余公积

	2005 人民币千元	2004 人民币千元
法定盈余公积金	131,596	61,058
法定盈余公益金	<u>65,798</u>	<u>30,529</u>
	<u>197,394</u>	<u>91,587</u>

本公司及其子公司按照中华人民共和国法律规定需提取法定盈余公积金及公益金。

董事会有权决定任意盈余公积金的计提比例。法定盈余公积金需按中国会计准则税后利润的 10% 计提，直至其法定盈余公积和任意盈余公积之和累计达到公司注册资本的 50%。除非清算，此等储备不得进行分配。

公益金按中国会计准则税后利润的 5% 至 10% 计提，用于集团职工的集体福利。这些资本性项目归集团所有。除非清算，法定公益金不得用于分配。

28. 未分配利润

根据本公司章程，可供分配给股东的未分配利润为按中国会计准则及制度和国际财务报告准则计算出来的较低者。于二零零五年十二月三十一日可供分配的留存利润为人民币 679,688,000 元 (2004: 人民币 336,315,000 元)，此乃按照中国会计准则计算的金额。

29. 未抵押银行借款

银行贷款的到期日如下：

	2005 人民币千元	2004 人民币千元
一年之内	615,831	414,936
超过一年但不超过两年	414,672	114,000
超过两年但不超过五年	107,016	107,133
五年之后	<u>186,363</u>	<u>215,291</u>
	1,323,882	851,360
减：一年内到期偿还的金额(在流动负债中列示)	<u>(615,831)</u>	<u>(414,936)</u>
一年后到期偿还的金额(在非流动负债中列示)	<u>708,051</u>	<u>436,424</u>

借款按币种分析如下：

	2005 人民币千元	2004 人民币千元
人民币	1,088,796	591,833
美元	16,142	16,553
科威特第纳尔	<u>218,944</u>	<u>242,974</u>
	<u>1,323,882</u>	<u>851,360</u>

银行借款的年利率介于 3.8% 至 6.72% 之间(2004：4.1% 至 7.6%)。

董事会估计银行借款的公允价值与帐面价值没有显著差异。

30. 其它长期负债

二零零五年十二月三十一日，其它长期负债包括尚需支付的采矿权费用约人民币 10,161,000 元(2004：人民币 13,261,000 元)和财政配套资金拨款约人民币 2,900,000 元(2004：人民币 3,691,000 元)。

在二零零四年政府给予的补助人民币 3,691,000 元作为甘草种植项目，因为甘草种植经营被列为政府鼓励的高新技术项目。这些负债没有抵押担保，并且无须承担利息。董事会认为在资产负债表日后一年以内，这些负债不会被要求偿付。相应地，在合并资产负债表中将其分类为非流动负债。

考虑到无息的应付采矿权费用及政府财政拨款的性质，董事会认为无法确定其公允价值。

内蒙古伊泰煤炭股份有限公司
截至二零零五年十二月三十一日止年度财务报表

31. 递延收入

二零零二年地方政府放弃了对 2001 年本公司获取土地使用权时的应付款项公允价值为人民币 6,200,000 元的债权。根据国际会计准则第 20 号“政府补助的会计和政府援助的披露”(1994 年修订), 集团将土地使用权计入其它资产, 将地方政府拨款作为递延收入。递延收入将在合并收益表中以土地使用权的使用年限 50 年分期确认为其它营业收入。

递延收入列示在合并资产负债表的非流动负债中:

	人民币千元
原值	
2004 年 1 月 1 日, 2004 年 12 月 31 日及 2005 年 12 月 31 日	<u>6,200</u>
转入至收益	
2004 年 1 月 1 日	341
本年转入	<u>124</u>
2004 年 12 月 31 日	465
本年转入	<u>124</u>
2005 年 12 月 31 日	<u>589</u>
账面金额	
2005 年 12 月 31 日	<u><u>5,611</u></u>
2004 年 12 月 31 日	<u><u>5,735</u></u>

该政府拨款没有未履行之条件和其它或有事项。

32. 递延税负债

本集团于本期及上一期报告年度确认的递延税负债及其变动情况如下:

	安全费及维简 费准备 人民币千元
2004 年 1 月 1 日	-
本年计入损益	<u>5,243</u>
2004 年 12 月 31 日	5,243
本年计入损益	<u>13,387</u>
2005 年 12 月 31 日	<u><u>18,630</u></u>

33. 应付母公司和应付关联公司款项

由于关联方交易产生的未抵押的无息应付款项。

董事会认为，应付母公司和关联公司款项以及应付帐款和其它应付款的帐面金额接近其公允价值。

34. 应付帐款和其它应付款

应付帐款和其它应付款主要包括未偿付的货物采购款及经营成本。货物采购的平均信用期为 66 天(2004 : 46 天)。

包含在其它应付款中的人民币 58,000,000 元 (2004 : 人民币 58,000,000 元) 为准东铁路向地方政府的借款。该借款未抵押、无利息、按要求随时需要支付。

35. 经营租赁协议

	2005 人民币千元	2004 人民币千元
本年度确认为损益的经营租赁的费用	<u>13,045</u>	<u>3,748</u>

至资产负债表日止，集团对外签订的不可撤销的经营租赁合同情况如下：

	2005 人民币千元	2004 人民币千元
一年以内	1,367	572
第二年至第五年	<u>2,000</u>	<u>669</u>
	<u>3,367</u>	<u>1,241</u>

36. 资本承担

于资产负债表日，尚未履行但并未于财务报表中作出拨备的资本承担如下：

	2005 人民币千元	2004 人民币千元
不动产、厂场和设备	32,928	107,908
对一非上市公司投资	-	72,000
专利权	<u>-</u>	<u>820</u>
	<u>32,928</u>	<u>180,728</u>

37. 退休福利计划、医疗保险及住房公积金

本集团所有正式职工均需参加政府管理的退休金计划，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。本集团每年按职工工资的 17% 向退休金计划供款。退休金在计提时计入当期费用。截至二零零五年十二月三十一日止年度，本集团向退休金计划的供款约人民币 3,019,000 元(2004：人民币 2,805,000 元)。

依据国务院及自治区政府的有关规定，本集团在一九九九年加入了医疗保险计划。在此计划下，本集团正式职工需按工资的一定比例支付医疗保险供款，本集团需按同等金额为职工支付医疗保险供款。截至二零零五年十二月三十一日止年度，本集团支付的医疗保险供款约人民币 1,772,000 元(2004：人民币 1,185,000 元)。

本集团所有正式中方职工均享有住房公积金。住房公积金可用于购买住房，或在职工退休时领取现金。本公司须根据职工在本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。截至二零零五年十二月三十一日止年度，本集团计提的住房公积金约人民币 1,228,000 元(2004：人民币 801,000 元)。住房公积金在计提时计入当期费用。

38. 关联方交易

倘若一家公司有能力直接或间接控制另一家公司，或对另一家公司的财务和经营决策发挥重大影响，便属于关联方。受到共同控制或同一重大影响的公司也可视为关联方。

在日常业务过程中进行的重大关联人士交易如下：

	伊泰集团		伊泰集团的子公司	
	2005	2004	2005	2004
	人民币千元	人民币千元	人民币千元	人民币千元
产品采购	-	-	19,877	8,723
产品销售	-	-	24,439	4,403
收取运输费用	-	-	76,478	-
收购准东铁路 62% 股权	-	367,598	-	-
收购伊泰药业 6.23% 股权	80,000	-	-	-
收购不动产、厂场和设备	-	24,647	-	-
购买其它资产	-	2,470	-	-
支付运输费用	-	-	-	57,443

本公司董事会认为，上述与关联方进行的交易是按正常商业及一般的商业条款或按相关协议进行的。

38. 关联方交易 (续)

与关联方的年终结余款项如下：

	2005 人民币千元	2004 人民币千元
应收金额		
伊泰集团	3,280	-
伊泰集团的子公司	-	25,500
	<u>3,280</u>	<u>25,500</u>
应付金额		
伊泰集团	-	261,995
伊泰集团的子公司	204	16,604
	<u>204</u>	<u>278,599</u>

除此以外，本公司为呼准提供还款期为七至十四年的银行贷款担保人民币 28,000,000 元。

39. 业务和地区分部

业务分部

为了管理目的，本集团的业务分为四个业务分部，包括煤炭销售、酒店经营、药品制造和运输服务。这四个分部组成了集团报告分部信息的基础。

分部的主要业务活动如下：

煤炭销售	煤炭销售
酒店经营	伊泰大酒店的经营
药品制造	生产和销售药品
运输服务	建设和经营公路及铁路

内蒙古伊泰煤炭股份有限公司
截至二零零五年十二月三十一日止年度财务报表

39. 业务和地区分部 (续)

以上业务的分部信息披露如下：

	2005						合并 人民币千元
	煤炭销售 人民币千元	酒店经营 人民币千元	药品制造 人民币千元	运输服务 人民币千元	其它 人民币千元	抵销 人民币千元	
<i>销售收入</i>							
对外销售	3,317,180	19,326	58,631	163,263	1,608	-	3,560,008
分部间销售	570,921	-	-	-	-	(570,921)	-
总收入	<u>3,888,101</u>	<u>19,326</u>	<u>58,631</u>	<u>163,263</u>	<u>1,608</u>	<u>(570,921)</u>	<u>3,560,008</u>
分部间销售是以现行市场价格进行的							
<i>经营成果</i>							
经营利润(损失)	<u>1,032,869</u>	<u>(575)</u>	<u>(43,173)</u>	<u>49,058</u>	<u>(356)</u>	<u>-</u>	1,037,823
财务费用							(64,948)
应占联营公司 亏损							(1,161)
投资亏损							<u>(15,684)</u>
所得税前利润							956,030
所得税费用							<u>(158,415)</u>
所得税后利润							<u>797,615</u>
<i>其它信息</i>							
资本性支出	61,442	600	2,517	57,554	108	-	122,221
折旧和摊销	69,860	23,799	7,085	63,379	1	-	164,124
在收益表中确 认的减值损失	32,105	3,527	33,830	-	-	-	69,462
不动产、厂房和 设备处置损失	-	-	1,930	23,887	507	-	26,324
未实现交易性 投资损失	-	-	-	-	49	-	<u>49</u>
<i>资产负债表</i>							
<i>资产</i>							
合并总资产	<u>2,624,886</u>	<u>3,810</u>	<u>147,416</u>	<u>1,164,305</u>	<u>10,002</u>	<u>(179,484)</u>	<u>3,770,935</u>
<i>负债</i>							
分部负债	<u>908,805</u>	<u>3,810</u>	<u>120,946</u>	<u>823,639</u>	<u>358</u>	<u>(42,247)</u>	<u>1,815,311</u>

内蒙古伊泰煤炭股份有限公司
截至二零零五年十二月三十一日止年度财务报表

39. 业务和地区分部 (续)

业务分部 (续)

	2004						合并 人民币千元
	煤炭销售 人民币千元	酒店经营 人民币千元	药品制造 人民币千元	运输服务 人民币千元	其它 人民币千元	抵销 人民币千元	
<i>销售收入</i>							
对外销售	2,501,011	17,731	44,740	40,482	958	-	2,604,922
分部间销售	81,528	-	-	8,523	-	(8,523)	-
总收入	<u>2,582,539</u>	<u>17,731</u>	<u>44,740</u>	<u>49,005</u>	<u>958</u>	<u>(8,523)</u>	<u>2,604,922</u>
<i>经营成果</i>							
经营利润(损失)	<u>509,752</u>	<u>41</u>	<u>(35,481)</u>	<u>2,218</u>	<u>77</u>	<u>-</u>	476,607
财务费用							(25,240)
应占联营公司 亏损							(1,509)
投资收益							<u>24</u>
所得税前利润							449,882
所得税费用							<u>(72,669)</u>
所得税后利润							<u><u>377,213</u></u>
<i>其它信息</i>							
资本性支出	55,109	6,606	32,234	172,029	5,973	-	271,951
折旧和摊销	59,903	34,536	7,804	12,047	697	-	114,987
在收益表中确 认的减值损失	27,862	-	3,854	-	-	-	31,716
不动产、厂房和 设备处置损失	72,926	-	2,474	2,889	-	-	78,289
其它资产处置 损失	-	-	644	-	-	-	644
未实现交易性 投资损失	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>304</u>	<u>-</u>	<u>304</u>
<i>资产负债表</i>							
<i>资产</i>							
合并总资产	<u>1,499,227</u>	<u>103,241</u>	<u>161,783</u>	<u>1,234,563</u>	<u>1,497</u>	<u>-</u>	<u>3,000,311</u>
<i>负债</i>							
分部负债	528,578	1,728	38,090	131,236	2,955	-	702,587
未分摊的总部 负债							<u>890,932</u>
合并总负债							<u><u>1,593,519</u></u>

39. 业务和地区分部 (续)

地区分部

本集团的主要经营活动开展于中华人民共和国。本集团目前无直接出口权，因此必须通过第三方代理出口销售。出口销售的最终客户由第三方决定。相应地，没有提供地区分部分析。

40. 合并财务报表的批准

载于第 2 页第 40 页的财务报表于二零零六年三月十四日经董事会批准及授权公布。

补充资料

按中国会计准则和《国际财务报告准则》编制的会计报表之差异

	本公司股东应占利润		本公司股东应占权益	
	2005 人民币千元	2004 人民币千元	2005 人民币千元	2004 人民币千元
按中国会计准则编制的财务报表所载金额	705,380	348,668	1,651,118	1,205,069
调整：				
冲减预提的安全费及维简费	75,862	29,709	105,571	29,709
冲减法定财务报表所载资产估增值及相关 折旧和摊销	1,058	5,140	(45,891)	(46,949)
递延费用确认差异	872	116	(567)	(1,439)
冲回计入资本公积的负商誉	-	304	(1,633)	(1,633)
负商誉转入期初未分配利润	-	-	1,190	-
冲回计入资本公积的递延收入	116	108	(4,880)	(4,996)
按中国会计准则不确认的商誉	-	1,408	1,408	1,408
冲回商誉摊销及计提子公司商誉减值损失	16,493	-	16,493	-
冲销联营公司开办费	(1,161)	(1,509)	(2,670)	(1,509)
冲销子公司开办费	(267)	-	(267)	-
对未确认投资损失差异	(2,937)	(1,303)	194	-
	90,036	33,973	68,948	(25,409)
按《国际财务报告准则》编制的财务报表所 载金额	795,416	382,641	1,720,066	1,179,660

Inner Mongolia Yitai Coal Co., Limited

**Report of the auditors and financial statements
For the year ended 31 December 2005**

*ShineWing (HK) CPA Limited
Certified Public Accountants
Hong Kong*

Inner Mongolia Yitai Coal Co., Limited

Report of the Auditors and financial statements

For the year ended 31 December 2005

Content

	<u>Page(s)</u>
Report of the auditors	1
Consolidated income statement	2
Consolidated balance sheet	3 – 4
Consolidated statement of changes in equity	5
Consolidated cash flow statement	6 – 7
Notes to financial statements	8 – 47



信永中和(香港)會計師
事務所有限公司
ShineWing (HK) CPA Limited

香港灣仔港灣道6-8號瑞安中心
20樓2009-18室
Suites 09-18, 20/F., Shui On Centre,
6-8 Harbour Road, Wanchai, Hong Kong.

電話Tel : 852-3583 8000
傳真Fax : 852-3583 8001
網址Website : www.shinewing.com.hk

REPORT OF THE AUDITORS

To the shareholders of Inner Mongolia Yitai Coal Co., Limited
(Incorporated in the People's Republic of China with limited liability)

We have audited the accompanying consolidated balance sheet of Inner Mongolia Yitai Coal Co., Limited (the "Company") and its subsidiaries (together with the Company referred to as the "Group") as of 31 December 2005 and the related consolidated statements of income, cash flows and statement of changes in equity for the year then ended. These consolidated financial statements are the responsibility of the Group's management. Our responsibility is to express an opinion on these consolidated financial statements based on our audit.

We conducted our audit in accordance with International Standards on Auditing. 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 the management, as well as evaluating the overall financial statements presentation. We believe that our audit provides a reasonable basis for our opinion.

In our opinion, the consolidated financial statements give a true and fair view of the financial position of the Group as of 31 December 2005, and of its results and cash flows for the year then ended in accordance with International Financial Reporting Standards.

ShineWing (HK) CPA Limited
Certified Public Accountants
Tam Kwok Ming, Banny
Practising certificate number: P003289

14 March 2006
Hong Kong

Inner Mongolia Yitai Coal Co., Limited
Financial statements for the year ended 31 December 2005

Consolidated income statement
For the year ended 31 December 2005
(Expressed in Renminbi Thousand Yuan)

	Note	2005 RMB'000	2004 RMB'000
Revenue	8	3,560,008	2,604,922
Cost of sales		<u>(1,144,715)</u>	<u>(737,451)</u>
Gross profit		2,415,293	1,867,471
Distribution expenses		(1,075,037)	(1,093,464)
Administrative expenses		(231,799)	(274,991)
Other operating expenses		(70,634)	(24,199)
Finance costs, net		(64,948)	(23,450)
Share of loss of in an associate		(1,161)	(1,509)
Investment (loss) income		<u>(15,684)</u>	<u>24</u>
Profit before income tax	9	956,030	449,882
Income tax expense	10	<u>(158,415)</u>	<u>(72,669)</u>
Profit for the year		<u>797,615</u>	<u>377,213</u>
Attributable to:			
Shareholders of the Company		795,416	382,641
Minority interests		<u>2,199</u>	<u>(5,428)</u>
		<u>797,615</u>	<u>377,213</u>
Earnings per share - basic	12	<u>RMB2.17</u>	<u>RMB1.05</u>

Inner Mongolia Yitai Coal Co., Limited
Financial statements for the year ended 31 December 2005

Consolidated balance sheet

As at 31 December 2005

(Expressed in Renminbi Thousand Yuan)

	Note	2005 RMB'000	2004 RMB'000
Assets			
Non-current assets			
Property, plant and equipment	13	1,740,252	1,543,465
Construction in progress	14	336,731	245,775
Agriculture assets	15	329	527
Goodwill	16	4,998	5,080
Negative goodwill	17	-	(1,190)
Investments in an associate	18	177,330	106,491
Other assets	19	304,086	305,906
Available-for-sale investments	20	16,500	828
Total non-current assets		<u>2,580,226</u>	<u>2,206,882</u>
Current assets			
Inventories	21	326,524	116,060
Amount due from the parent company	22	3,280	-
Amounts due from related parties	22	-	25,500
Trade and other receivables	23	253,939	286,151
Notes receivables		-	10,630
Investments held for trading	24	286	838
Cash and cash equivalents		606,680	354,250
Total current assets		<u>1,190,709</u>	<u>793,429</u>
Total assets		<u><u>3,770,935</u></u>	<u><u>3,000,311</u></u>

Inner Mongolia Yitai Coal Co., Limited
Financial statements for the year ended 31 December 2005

Consolidated balance sheet

As at 31 December 2005

(Expressed in Renminbi Thousand Yuan)

	Note	2005 RMB'000	2004 RMB'000
Equity and liabilities			
Capital and reserves			
Share capital	25	366,000	366,000
Share premium		357,387	357,387
Capital reserves	26	(26,368)	(26,368)
Surplus reserves	27	197,394	91,587
Accumulated profits	28	<u>825,653</u>	<u>391,054</u>
Equity attributable to the Company's shareholders		1,720,066	1,179,660
Minority interests		<u>235,558</u>	<u>227,132</u>
Total equity		<u>1,955,624</u>	<u>1,406,792</u>
Non-current liabilities			
Unsecured bank loans – due after 1 year	29	708,051	436,424
Other long-term liabilities	30	13,061	16,952
Deferred income	31	5,611	5,735
Deferred tax liabilities	32	<u>18,630</u>	<u>5,243</u>
Total non-current liabilities		<u>745,353</u>	<u>464,354</u>
Current liabilities			
Amount due to parent company	33	-	261,995
Amounts due to related parties	33	204	5,083
Trade and other payables	34	402,054	357,372
Notes payable		-	55,450
Tax liabilities		51,869	34,329
Unsecured bank loans – due within 1 year	29	<u>615,831</u>	<u>414,936</u>
Total current liabilities		<u>1,069,958</u>	<u>1,129,165</u>
Total liabilities		<u>1,815,311</u>	<u>1,593,519</u>
Total equity and liabilities		<u>3,770,935</u>	<u>3,000,311</u>

Inner Mongolia Yitai Coal Co., Limited
Financial statements for the year ended 31 December 2005

Consolidated statement of changes in equity

For the year ended 31 December 2005

(Expressed in Renminbi Thousand Yuan)

	Equity attributable to the Company's shareholders								
	Share capital	Share premium	Capital reserves	Statutory surplus reserves	Statutory welfare reserves	Accumulated profits	Total	Minority interests	Total equity
	RMB'000	RMB'000	RMB'000	RMB'000	RMB'000	RMB'000	RMB'000	RMB'000	RMB'000
At 1 January 2004	366,000	357,387	(26,368)	26,191	13,096	104,633	840,939	9,821	850,760
Acquisitions of subsidiaries	-	-	-	-	-	-	-	222,239	222,239
Contributions from minority shareholders	-	-	-	-	-	-	-	500	500
Profit for the year	-	-	-	-	-	382,641	382,641	(5,428)	377,213
Transfer to statutory surplus reserves	-	-	-	34,867	-	(34,867)	-	-	-
Transfer to statutory welfare reserves	-	-	-	-	17,433	(17,433)	-	-	-
Dividends	-	-	-	-	-	(43,920)	(43,920)	-	(43,920)
At 31 December 2004 and 1 January 2005	366,000	357,387	(26,368)	61,058	30,529	391,054	1,179,660	227,132	1,406,792
Change in accounting policies	-	-	-	-	-	1,190	1,190	-	1,190
At 1 January 2005 as restated	366,000	357,387	(26,368)	61,058	30,529	392,244	1,180,850	227,132	1,407,982
Contributions from minority shareholders	-	-	-	-	-	-	-	2,500	2,500
Additional investments in subsidiaries	-	-	-	-	-	-	-	3,727	3,727
Profit for the year	-	-	-	-	-	795,416	795,416	2,199	797,615
Transfer to statutory surplus reserves	-	-	-	70,538	-	(70,538)	-	-	-
Transfer to statutory welfare reserves	-	-	-	-	35,269	(35,269)	-	-	-
Dividends	-	-	-	-	-	(256,200)	(256,200)	-	(256,200)
At 31 December 2005	366,000	357,387	(26,368)	131,596	65,798	825,653	1,720,066	235,558	1,955,624

Inner Mongolia Yitai Coal Co., Limited
Financial statements for the year ended 31 December 2005

Consolidated cash flow statement
For the year ended 31 December 2005
(Expressed in Renminbi Thousand Yuan)

	2005	2004
	RMB'000	RMB'000
Profit before income tax	956,030	449,882
Adjustments for:		
Depreciation of property, plant and equipment	164,124	114,978
Impairment loss of property, plant and equipment	57,023	27,862
Loss on disposal of property, plant and equipment	26,324	78,289
Impairment loss of goodwill	6,464	-
Amortisation of goodwill	-	9
Release of negative goodwill to income	-	(223)
Loss on disposal of construction in progress	7,550	-
Impairment loss of other assets	5,975	-
Amortisation of other assets	15,093	4,715
Loss on disposal of other assets	-	644
Loss on available-for-sale investments	828	-
Amortisation of deferred income	(124)	(124)
Impairment loss of agriculture assets	-	3,854
Share of loss of an associate	1,161	1,509
Unrealised loss investment held for trading	49	304
Loss (gain) on disposal of investment held for trading	503	(24)
Recovery of provision for bad and doubtful debts	(9,094)	(4,550)
Investment income	-	(24)
Interest expenses	70,492	25,240
Interest income	(4,380)	(1,790)
	<hr/>	<hr/>
Operating cash flows before movements in working capital	1,298,018	700,551
Increase in inventories	(210,207)	(44,670)
Decrease (increase) in amounts due from related parties	25,500	(24,590)
Decrease (increase) in trade and other receivables	41,306	(41,926)
Decrease in notes receivables	10,630	6,534
Decrease in amount due to related parties	(4,879)	(11,521)
Increase in trade and other payables	44,682	44,973
(Decrease) increase in notes payables	(55,450)	55,450
	<hr/>	<hr/>
Cash generated from operations	1,149,600	684,801
Income tax paid	(127,488)	(41,119)
Interest paid	(70,492)	(25,240)
	<hr/>	<hr/>
Net cash generated from operating activities	<u>951,620</u>	<u>618,442</u>

Inner Mongolia Yitai Coal Co., Limited
Financial statements for the year ended 31 December 2005

Consolidated cash flow statement
For the year ended 31 December 2005

(Expressed in Renminbi Thousand Yuan)

	2005	2004
	RMB'000	RMB'000
Net cash generated from operating activities	<u>951,620</u>	<u>618,442</u>
Investing activities		
Interest received	4,380	1,790
Proceeds from disposal of property, plant and equipment	22,121	-
Investments in an associates	(72,000)	(107,200)
Purchase of property, plant and equipment	(103,353)	(266,698)
Increase of construction in progress	(461,532)	-
Purchase of other assets	(19,248)	(54,463)
Increase in agriculture assets	(59)	(255)
Proceeds from disposal of investments held for trading	-	646
Acquisition of additional interests in subsidiaries	(2,655)	-
Purchase of investment held for trading	(16,500)	-
Acquisition of a subsidiary	-	(57,462)
Net cash used in investing activities	<u>(648,846)</u>	<u>(483,642)</u>
Financing activities		
Capital contribution to a subsidiary by a minority shareholder	2,500	500
Dividends paid	(256,200)	(43,920)
Repayments of bank loans	(587,032)	(494,217)
New loans raised	1,059,554	340,260
Repayments of other long-term liabilities	(3,891)	(149)
(Decrease) increase in amount due to parent company	(265,275)	(8,231)
Net cash used in financing activities	<u>(50,344)</u>	<u>(205,757)</u>
Net increase (decrease) in cash and cash equivalents	252,430	(70,957)
Cash and cash equivalents at beginning of year	<u>354,250</u>	<u>425,207</u>
Cash and cash equivalents at end of year		
Cash and bank balances	<u>606,680</u>	<u>354,250</u>

Inner Mongolia Yitai Coal Co., Limited
Financial statements for the year ended 31 December 2005

Notes to financial statements
For the year ended 31 December 2005
(Expressed in Renminbi Thousand Yuan)

1. General

Inner Mongolia Yitai Coal Co., Ltd. (the "Company") was established as a joint stock company with limited liability in the People's Republic of China (the "PRC") on 2 August 1997.

Prior to the formation of the Company, its businesses were carried out by Inner Mongolia Yih Ju League Coal Group Company ("YJLC"). Pursuant to a group restructuring, which was approved by the Inner Mongolia Autonomous Regional Government on 26 March 1997, YJLC acted as the promoter of the Company, and transferred its core coal operations, the related assets and liabilities including certain subsidiaries to the Company in exchange for the subsequently issued 200,000,000 state-owned shares in the Company with a par value of RMB1. On 8 August 1997, the Company's "B shares" were listed on the Shanghai Stock Exchange.

YJLC is holding 54.64% of the company's shares capital and is the holding company of the Company. YJLC was originally a state-owned enterprise in the PRC. On 16 December 2005, YJLC was restructured as a private limited company. The name was changed to Inner Mongolia Yitai Group Co., Limited ("Yitai Group").

The Company is located at Yitai Mansion, Tianjiaobei Road, Dongsheng District, E'erdousi, Inner Mongolia, PRC.

The Company and its subsidiaries (hereafter collectively referred to as the "Group") are principally engaged in the purchase, mining, distribution and sale of coal and coal processed products, and the production and sale of liquorices related products, operation of roadways and railway, manufacture of medicine and hotel operation. The particulars of the principal activities of the Company's subsidiaries as at 31 December 2005 are as follows:

Inner Mongolia Yitai Coal Co., Limited
Financial statements for the year ended 31 December 2005

1. General (continued)

Name of subsidiary	Proportion of ownership interest and voting power held		Principal activities
	Direct	Indirect	
Inner Mongolia Yitai Pharmaceuticals Co., Limited (“Pharmaceuticals”) (formerly known as Inner Mongolia Yitai Biological High-tech Co., Ltd)	93.35%	-	Liquorices planting and processing
Yitai Auto transportation Co., Limited	90%	-	Auto transportation
Inner Mongolia Zhundong Railway Co., Limited (“Zhundong”)	62%	-	Railway transportation
Inner Mongolia Non-metallic Technology Co., Limited (“Non-metallic”)	75%	-	Exploitation and manufacture of non-metallic material
Inner Mongolia Yitai Dan-long Pharmaceuticals Co., Limited	-	79.44%	Manufacture and sale of medicine
Inner Mongolia Yitai Medicine Wholesale Co., Limited	-	85.62%	Medicine trading
Chi-feng Medicine Institute	-	74.48%	Technology development and consulting services
Inner Mongolia Yitai Medicine Technology Development Co., Limited	-	87.75%	Technology development and consulting services
Inner Mongolia Yitai Medicine Chain Stores Co., Limited	-	93.35%	Medicine retails
Beijing Yitai Biological Technology Limited	-	93.35%	Manufacture and sale of medicine

Note: The companies are registered as a company with limited liability under the Company Law of the PRC. The companies are operated in the PRC.

During the year, the Company additionally invested RMB80,000,000 in the Pharmaceuticals. The equity of the Company in the Pharmaceuticals was increased from 87.12% to 93.35%.

During the year, the Company, together with a third party, jointly forms the Non-metallic. The Company contributed RMB75,000,000 and owned 75% equity in the Non-metallic.

During the year, Chifeng Dan-long Pharmaceuticals Co., Limited was dissolved.

The average number of the employees of the Group during the year was 2,212 (2004: 2,101).

2. Basis of preparation of financial statements

The consolidated financial statements have been prepared in accordance with the International Financial Reporting Standards (“IFRS”) and its interpretations.

The Company maintains its accounting records and prepares its statutory financial statements in accordance with the accounting principles and the PRC Accounting Standards for Business Enterprises and the Accounting System for Business Enterprises (“PRC GAAP”).

The accounting policies and basis adopted to the preparation of the statutory financial statements differ in certain respects from IFRS. The differences arising from the restatement of the results of operations and the net assets for compliance with IFRS are adjusted in financial statements but will not be taken up in the accounting records of the Company.

3. Adoption of new and revised standards and interpretations

In the current year, the Group has adopted all of the new and revised Standards and Interpretations issued by the International Accounting Standards Board (the IASB) and the International Financial Reporting Interpretations Committee (IFRIC) of the IASB that are relevant to its operations and effective for accounting periods beginning on 1 January 2005. The adoption of these new and revised Standards and Interpretations has resulted in changes to the Group’s accounting policies in the following areas that have affected the amounts reported for the current or prior years:

IFRS 3, Business Combinations

Goodwill

IFRS 3 has been adopted for business combinations for which the agreement date is on or after 31 March 2004.

After initial recognition, IFRS 3 requires goodwill acquired in a business combination to be carried at cost less any accumulated impairment losses. Under IAS 36 *Impairment of Assets* (as revised in 2004), impairment reviews are required annually, or more frequently if there are indications that goodwill might be impaired. IFRS 3 prohibits the amortisation of goodwill. Previously, under IAS 22, the Group carried goodwill in its balance sheet at cost less accumulated amortisation and accumulated impairment losses. Amortisation was charged over the estimated useful life of the goodwill, subject to the rebuttable presumption that the maximum useful life of goodwill was 20 years.

The goodwill of RMB4,998,000 arising from the acquisition of 62% equity interests in Zhundong in November 2004 was accounted for at cost less impairments according to IFRS 3.

3. Adoption of new and revised standards and interpretations (continued)

In additions, in accordance with the transitional rules of IFRS 3, the Group has applied the revised accounting policy for goodwill prospectively from the beginning of its first annual period beginning on or after 31 March 2004, i.e. 1 January 2005, to goodwill acquired in business combinations for which the agreement date was before 31 March 2004. Therefore, from 1 January 2005, the Group has discontinued amortising such goodwill and has tested the goodwill for impairment in accordance with IAS 36. At 1 January 2005, the carrying amount of amortisation accumulated before that date of RMB6,493,000 has been eliminated, with a corresponding decrease in goodwill.

Because the revised accounting policy has been applied prospectively, the change has had no impact on amounts reported for 2004 or prior periods.

No amortisation has been charged in 2005. The charge in 2004 was RMB9,000.

An impairment loss of RMB6,464,000 has been recognised in the current period in accordance with IAS 36. Had the Group's previous accounting policy been applied in the current year, this amount would have been split between an amortisation charge of RMB9,000 and an impairment loss of RMB 6,455,000 because the calculation of the recoverable amount of goodwill has not been affected by the 2004 amendments to IAS 36. Therefore, the change in accounting policy has had no impact on the profit for the year – although it has resulted in a re-analysis between amortisation charges and impairment losses recognized

Excess of acquirer's interest in the net fair value of acquiree's identifiable assets, liabilities and contingent liabilities over cost (previously known as negative goodwill)

IFRS 3 requires that, after reassessment, any excess of the acquirer's interest in the net fair value of the acquiree's identifiable assets, liabilities and contingent liabilities over the cost of the business combination should be recognized immediately in profit or loss. IFRS 3 prohibits the recognition of negative goodwill in the balance sheet.

Previously, under IAS 22 (superceded by IFRS 3), the Group released negative goodwill to income over a number of accounting periods, based on an analysis of the circumstances from which the balance resulted. Negative goodwill was reported as a deduction from assets in the balance sheet.

In accordance with the transitional rules of IFRS 3, the Group has applied the revised accounting policy prospectively from 1 January 2005. Therefore, the change has had no impact on amounts reported for 2004 or prior periods.

The carrying amount of negative goodwill at 1 January 2005 has been derecognised at the transition date. Therefore, an adjustment of RMB1,190,000 is made to opening retained earnings and negative goodwill at 1 January 2005.

3. Adoption of new and revised standards and interpretations (continued)

Under the previous accounting policy, RMB223,000 of negative goodwill would have been released to income during 2005, leaving a balance of negative goodwill of RMB967,000 at 31 December 2005. Therefore, the impact of the change in accounting policy in 2005 is a reduction in other operating income of RMB223,000 and an increase in net assets at 31 December 2005 of RMB967,000.

4. The potential impact on new standards and interpretations

At the date of authorization of these financial statements, the following Standards and Interpretations were in issue but not yet effective:

IAS 1 (Amendment)	Capital disclosures
IAS 19 (Amendment)	Actuarial gains and losses, group plans and disclosures
IAS 21 (Amendment)	Net investments in foreign operation
IAS 39 (Amendment)	Cash flow hedge accounting of forecast intragroup transactions
IAS 39 (Amendment)	The fair value option
IAS 39 and IFRS 4 (Amendment)	Financial guarantee contracts
IFRS 6	Exploration for and evaluation of mineral resources
IFRS 7	Financial instruments: Disclosures
IFRIC — INT 4	Determining whether an arrangement contains a lease
IFRIC — INT 5	Rights to interests arising from decommissioning, restoration and environmental rehabilitation funds

The directors anticipate that the adoption of these Standards and Interpretations in future periods will have no material impact on the financial statements of the Group.

5. Principal accounting policies

The financial statements are presented in Renminbi (“RMB”), the currency in which the majority of the Company’s transactions is denominated.

Except for certain property, plant and equipment which are stated at their revalued value, the financial statements have been prepared on the historical cost basis.

5. Principal accounting policies (continued)

The principal accounting policies adopted in this report are set out below:

a) Basis of consolidation

The consolidated financial statements incorporate the financial statements of the Company and entities (including special purpose entities) controlled by the Company (its subsidiaries). Control is achieved where the Company has the power to govern the financial and operating policies of an entity so as to obtain benefits from its activities.

The results of subsidiaries acquired or disposed of during the year are included in the consolidated income statement from the effective date of acquisition or up to the effective date of disposal, as appropriate.

Where necessary, adjustments are made to the financial statements of subsidiaries to bring their accounting policies into line with those used by other members of the Group.

All intra-group transactions, balances, income and expenses are eliminated on consolidation.

Minority interests in the net assets of consolidated subsidiaries are identified separately from the Group's equity therein. Minority interests consist of the amount of those interests at the date of the original business combination (see below) and the minority's share of changes in equity since the date of the combination. Losses applicable to the minority in excess of the minority's interest in the subsidiary's equity are allocated against the interests of the Group except to the extent that the minority has a binding obligation and is able to make an additional investment to cover the losses.

b) Business combinations

The acquisition of subsidiaries is accounted for using the purchase method. The cost of the acquisition is measured at the aggregate of the fair values, at the date of exchange, of assets given, liabilities incurred or assumed, and equity instruments issued by the Group in exchange for control of the acquiree, plus any costs directly attributable to the business combination. The acquiree's identifiable assets, liabilities and contingent liabilities that meet the conditions for recognition under IFRS 3 are recognised at their fair values at the acquisition date, except for non-current assets (or disposal groups) that are classified as held for sale in accordance with IFRS 5 *Non-Current Assets Held for Sale and Discontinued Operations*, which are recognised and measured at fair value less costs to sell.

Goodwill arising on acquisition is recognised as an asset and initially measured at cost, being the excess of the cost of the business combination over the Group's interest in the net fair value of the identifiable assets, liabilities and contingent liabilities recognised. If, after reassessment, the Group's interest in the net fair value of the acquiree's identifiable assets, liabilities and contingent liabilities exceeds the cost of the business combination, the excess is recognised immediately in profit or loss.

The interest of minority shareholders in the acquiree is initially measured at the minority's proportion of the net fair value of the assets, liabilities and contingent liabilities recognised.

5. Principal accounting policies (continued)

c) Investments in associates

An associate is an entity over which the Group has significant influence and that is neither a subsidiary nor an interest in a joint venture. Significant influence is the power to participate in the financial and operating policy decisions of the investee but is not control or joint control over those policies.

The results and assets and liabilities of associates are incorporated in these financial statements using the equity method of accounting, except when the investment is classified as held for sale, in which case it is accounted for under IFRS 5 *Non-current Assets Held for Sale and Discontinued Operations*. Under the equity method, investments in associates are carried in the consolidated balance sheet at cost as adjusted for post-acquisition changes in the Group's share of the net assets of the associate, less any impairment in the value of individual investments. Losses of an associate in excess of the Group's interest in that associate (which includes any long-term interests that, in substance, form part of the Group's net investment in the associate) are not recognised.

Any excess of the cost of acquisition over the Group's share of the net fair value of the identifiable assets, liabilities and contingent liabilities of the associate recognised at the date of acquisition is recognised as goodwill. The goodwill is included within the carrying amount of the investment and is assessed for impairment as part of the investment. Any excess of the Group's share of the net fair value of the identifiable assets, liabilities and contingent liabilities over the cost of acquisition, after reassessment, is recognised immediately in profit or loss.

Where a group entity transacts with an associate of the Group, profits and losses are eliminated to the extent of the Group's interest in the relevant associate.

d) Goodwill

Goodwill arising on the acquisition of a subsidiary or a jointly controlled entity represents the excess of the cost of acquisition over the Group's interest in the net fair value of the identifiable assets, liabilities and contingent liabilities of the subsidiary or jointly controlled entity recognised at the date of acquisition. Goodwill is initially recognised as an asset at cost and is subsequently measured at cost less any accumulated impairment losses.

For the purpose of impairment testing, goodwill is allocated to each of the Group's cash-generating units expected to benefit from the synergies of the combination. Cash-generating units to which goodwill has been allocated are tested for impairment annually, or more frequently when there is an indication that the unit may be impaired. If the recoverable amount of the cash-generating unit is less than the carrying amount of the unit, the impairment loss is allocated first to reduce the carrying amount of any goodwill allocated to the unit and then to the other assets of the unit pro-rata on the basis of the carrying amount of each asset in the unit. An impairment loss recognised for goodwill is not reversed in a subsequent period.

5. Principal accounting policies (continued)

d) Goodwill (continued)

On disposal of a subsidiary, the attributable amount of goodwill is included in the determination of the profit or loss on disposal.

The Group's policy for goodwill arising on the acquisition of an associate is described under 'Investments in associates' above.

e) Foreign currencies

The individual financial statements of each group entity are presented in the currency of the primary economic environment in which the entity operates (its functional currency). For the purpose of the consolidated financial statements, the results and financial position of each entity are expressed in Currency Units, which is the functional currency of the Company, and the presentation currency for the consolidated financial statements.

In preparing the financial statements of the individual entities, transactions in currencies other than the entity's functional currency (foreign currencies) are recorded at the rates of exchange prevailing on the dates of the transactions. At each balance sheet date, monetary items denominated in foreign currencies are retranslated at the rates prevailing on the balance sheet date. Non-monetary items carried at fair value that are denominated in foreign currencies are retranslated at the rates prevailing on the date when the fair value was determined. Non-monetary items that are measured in terms of historical cost in a foreign currency are not retranslated.

Exchange differences arising on the settlement of monetary items, and on the retranslation of monetary items, are included in profit or loss for the period. Exchange differences arising on the retranslation of non-monetary items carried at fair value are included in profit or loss for the period except for differences arising on the retranslation of non-monetary items in respect of which gains and losses are recognised directly in equity. For such non-monetary items, any exchange component of that gain or loss is also recognised directly in equity.

f) Revenue recognition

Sales of goods are recognised when goods are delivered and title has passed.

Service income earned from hotel service and transportation services is recognized when services are rendered.

Interest income is accrued on time basis by reference to the principal outstanding and at the interest rate applicable.

5. Principal accounting policies (continued)

g) Operating leases

Rentals payable under operating leases are charged to income on a straight-line basis over the term of the relevant lease.

h) Borrowing costs

Borrowing costs directly attributable to the acquisition, construction or production of qualifying assets, which are assets that necessarily take a substantial period of time to get ready for their intended use or sale, are added to the cost of those assets, until such time as the assets are substantially ready for their intended use or sale. Investment income earned on the temporary investment of specific borrowings pending their expenditure on qualifying assets is deducted from the borrowing costs eligible for capitalisation.

All other borrowing costs are recognised in profit or loss in the period in which they are incurred.

i) Government grant

Non-monetary assets received by way of government grants are recognised at fair value, with a corresponding credit to deferred income. The assets are amortised over their useful lives, and the deferred income is released to the income statement over the same period.

j) Retirement benefit costs

The Group participates in defined contribution retirement schemes organised by the PRC government. The contributions to the schemes are charged to operating expenses when incurred.

k) Taxation

Income tax expense represents the sum of the tax currently payable and deferred tax.

The tax currently payable is based on taxable profit for the year. Taxable profit differs from net profit as reported in the income statement because it excludes items of income or expense that are taxable or deductible in other years and it further excludes items that are never taxable or deductible. The Group's liability for current tax is calculated using tax rates that have been enacted or substantively enacted by the balance sheet date.

5. Principal accounting policies (continued)

k) Taxation (continued)

Deferred tax is the tax expected to be payable or recoverable on differences between the carrying amount of assets and liabilities in the financial statements and the corresponding tax bases used in the computation of taxable profit, and is accounted for using the balance sheet liability method. Deferred tax liabilities are generally recognised for all taxable temporary differences and deferred tax assets are recognised to the extent that it is probable that taxable profits will be available against which deductible temporary differences can be utilised. Such assets and liabilities are not recognised if the temporary difference arises from goodwill or from the initial recognition (other than in a business combination) of other assets and liabilities in a transaction that affects neither the taxable profit nor the accounting profit.

The carrying amount of deferred assets is reviewed at each balance sheet date and reduced to the extent that it is no longer probable that sufficient taxable profit will be available to allow all or part of the asset to be recovered.

Deferred tax is calculated at the tax rates that are expected to apply in the period when the liability is settled or the asset is realised. Deferred tax is charged or credited in the income statement, except when it relates to items charged or credited directly to equity, in which case the deferred tax is also dealt with in equity.

l) Property, plant and equipment

Land and buildings held for use in the production or supply of goods or services, or for administrative purposes, are stated in the balance sheet at their cost less any subsequent accumulated depreciation and subsequent accumulated impairment losses.

Depreciation on buildings is charged to profit or loss.

Properties in the course of construction for production, rental or administrative purposes, or for purposes not yet determined, are carried at cost, less any recognised impairment loss. Cost includes professional fees and, for qualifying assets, borrowing costs capitalised in accordance with the Group's accounting policy. Depreciation of these assets, on the same basis as other property assets, commences when the assets are ready for their intended use.

Fixtures and equipment are stated at cost less accumulated depreciation and any accumulated impairment losses.

Depreciation is charged so as to write off the cost of assets, other than land and properties under construction, over their estimated useful lives, using the straight-line method.

The gain or loss arising on the disposal or retirement of an item of property, plant and equipment is determined as the difference between the sales proceeds and the carrying amount of the asset and is recognised in profit or loss.

5. Principal accounting policies (continued)

m) Mining rights, land use rights and grassland use rights

The prepaid rentals of mining rights, land use rights and grassland use rights are charged to the income statement on a straight-line basis over the lease terms.

n) Research and development expenditure

Expenditure on research activities is recognised as an expense in the period in which it is incurred.

An internally-generated intangible asset arising from the development is recognised only if all of the following conditions are met:

- an asset is created that can be identified;
- it is probable that the asset created will generate future economic benefits; and
- the development cost of the asset can be measured reliably.

Where no internally-generated intangible asset can be recognised, development expenditure is recognised as an expense in the period in which it is incurred. Internally-generated intangible assets are amortised on a straight-line basis over their useful lives.

o) Impairment of tangible and intangible assets excluding goodwill

At each balance sheet date, the Group reviews the carrying amounts of its tangible and intangible assets to determine whether there is any indication that those assets have suffered an impairment loss. If any such indication exists, the recoverable amount of the asset is estimated in order to determine the extent of the impairment loss (if any). Where it is not possible to estimate the recoverable amount of an individual asset, the Group estimates the recoverable amount of the cash-generating unit to which the asset belongs.

Recoverable amount is the higher of fair value less costs to sell and value in use. In assessing value in use, the estimated future cash flows are discounted to their present value using a pre-tax discount rate that reflects current market assessments of the time value of money and the risks specific to the asset.

If the recoverable amount of an asset (or cash-generating unit) is estimated to be less than its carrying amount, the carrying amount of the asset (cash-generating unit) is reduced to its recoverable amount. An impairment loss is recognised immediately in profit or loss.

Where an impairment loss subsequently reverses, the carrying amount of the asset (cash-generating unit) is increased to the revised estimate of its recoverable amount, but so that the increased carrying amount does not exceed the carrying amount that would have been determined had no impairment loss been recognised for the asset (cash-generating unit) in prior years. A reversal of an impairment loss is recognised immediately in profit or loss.

5. Principal accounting policies (continued)

p) Inventories

Inventories other than liquorices product

Inventories other than liquorices product are stated at the lower of cost and net realisable value. Cost comprises direct materials and, where applicable, direct labour costs and those overheads that have been incurred in bringing the inventories to their present location and condition. Cost is calculated using the weighted average method. Net realisable value represents the estimated selling price less all estimated costs to completion and costs to be incurred in marketing, selling and distribution.

Liquorices produce

Liquorices produce is the harvested product of the Group's agricultural assets awaiting disposal or processing. Liquorices produce is recognised at the point at which the liquorices crops are harvested and is initially measured at fair value less estimated point-of-sale costs at that date, which is deemed to be its cost for the purpose of subsequent accounting under International Accounting Standard ("IAS") 2 "Inventories" at the lower of cost and net realisable value.

q) Agriculture assets

The Group's agriculture assets are its liquorices crop.

Agriculture assets are measured on initial recognition and at each balance sheet date at their fair value less estimated point-of-sale costs, except where the fair value cannot be measured reliably, in which case, the agriculture assets are measured at cost less any accumulated depreciation and any identified impairment loss.

Changes in fair value of agriculture assets are included in net profit or loss for the year.

r) Financial instruments

Financial assets and financial liabilities are recognised on the Company's balance sheet when the Company has become a party to the contractual provisions of the instrument.

Investments

Investments are recognised and derecognised on a trade date basis where the purchase or sale of an investment is under a contract whose terms require delivery of the investment within the timeframe established by the market concerned, and are initially measured at fair value, plus directly attributable transaction costs.

Available-for-sale financial assets are non-derivatives that are designated or not classified as loan and receivables; held to mature investments; or financial assets at fair value through profit or loss.

5. Principal accounting policies (continued)

r) Financial instruments (continued)

Investments (continued)

At each balance sheet date subsequent to initial recognition, available-for-sale financial assets are measured at fair value. Changes in fair value are recognised in equity, until the investment is disposed of or is determined to be impaired, at which time, the cumulative gain or loss previously recognised in equity is removed from equity and recognised in profit or loss. Any impairment losses on available-for-sale investments are recognised in profit or loss. Impairment losses on available-for-sale equity investments will not reverse in subsequent periods. For available-for-sale debt investments, impairment losses are subsequently reversed if an increase in the fair value of the investment can be objectively related to an event occurring after the recognition of the impairment loss.

For available-for-sale equity investments that do not have a quoted market price in an active market and whose fair value cannot be reliably measured and derivatives that are linked to and must be settled by delivery of such unquoted equity instruments, they are measured at cost less any identified impairment losses at each balance sheet date subsequent to initial recognition. An impairment loss is recognised in profit or loss when there is objective evidence that the asset is impaired. The amount of the impairment loss is measured as the difference between the carrying amount of the asset and the present value of the estimated future cash flows discounted at the current market rate of return for a similar financial asset. Such impairment losses will not reverse in subsequent periods.

Amount due from parent company, related parties, trade and other receivables

Amount due from parent company, trade and other receivables are measured at initial recognition at fair value, and are subsequently measured at amortised cost using the effective interest rate method. Appropriate allowances for estimated irrecoverable amounts are recognised in profit or loss when there is objective evidence that the asset is impaired. The allowance recognised is measured as the difference between the asset's carrying amount and the present value of estimated future cash flows discounted at the effective interest rate computed at initial recognition.

Cash and cash equivalents

Cash and cash equivalents comprise cash on hand, demand deposits, and other short-term highly liquid investments that are readily convertible to a known amount of cash and are subject to an insignificant risk of changes in value.

5. Principal accounting policies (continued)

r) Financial instruments (continued)

Financial liability and equity

Financial liabilities and equity instruments are classified according to the substance of the contractual arrangements entered into and the definitions of a financial liability and an equity instrument. An equity instrument is any contract that evidences a residual interest in the assets of the Company after deducting all of its liabilities. The accounting policies adopted for specific financial liabilities are set out below.

Amount due to parent company, related parties, trade and other payables

Amounts due to parent company, related parties, trade and other payables are initially measured at fair value and are subsequently measured at amortised cost using the effective interest method.

Bank borrowings

Interest-bearing bank loans are initially measured at fair values and are subsequently measured at amortised cost using the effective interest method.

s) Provisions

Provisions are recognised when the Group has a present obligation as a result of a past event, and it is probable that the Group will be required to settle that obligation. Provisions are measured at the directors' best estimate of the expenditure required to settle the obligation at the balance sheet date, and are discounted to present value where the effect is material.

t) Segment reporting

A segment is a distinguishable component of the Group that is engaged either in providing products or services (business segment), or in providing products or services within a particular economic environment (geographical segment), which is subject to risks and rewards that are different from those of other segment.

6. Critical accounting judgement and key sources of estimation uncertainty

In the process of applying the Group's accounting policies, management had made the following judgements that have the most significant effect on the amounts recognised in the financial information. The resulting accounting estimates will, by definition, seldom equal the related actual results. Thus, the estimates and assumptions have a significant risk of causing a material adjustment to the carrying amounts of assets and liabilities within the next financial year.

Property, plant and equipment

The Group's management determines the estimated useful lives and related depreciation charges for its property, plant and equipment. This estimate is based on the historical experience of the actual useful lives of property, plant and equipment of similar nature and functions. It could change significantly as a result of technical innovations and competitor actions in response to severe industry cycles. Management will increase the depreciation charge where useful lives are less than previously estimated lives, or it will write-off or write-down technically obsolete or non-strategic assets that have been abandoned or sold.

Available-for-sale investments

The Group follows the guidance of IAS 39 on determining when an investment is other-than temporarily impaired. This determination requires significant judgement. In making this judgement, the Group evaluates, among other factors, the duration and extent to which the fair value of an investment is less than its cost; and the financial health of and near-term business outlook for the investee, including factors such as industry and sector performance, and operational and financing cash flow.

Trade receivables provision

The Group performs ongoing credit evaluations of its customers and adjusts credit limits based on payment history and the customer's current credit-worthiness, as determined by the review of their current credit information. The Group continuously monitors collections and payments from its customers and maintain a provision for estimated credit losses based upon its historical experience and any specific customer collection issues that it has identified. While such credit losses have historically been within the Group's expectations and the provisions established, there is no guarantee that it will continue to experience the same credit loss that it has had in the past.

7. Financial risks management objectives and policies

The Group does not have written risk management policies and guidelines. However, the board of directors meets periodically to analyse and formulate measures to manage the Group's exposure to market risk, including principally changes in interest rates and currency exchange rates. Generally, the Group employs a conservative strategy regarding its risk management. As the directors of the Company consider that the Group's exposure to market risk is kept at a minimum level, the Group has not used any derivatives or other instruments for hedging purposes. The Group does not hold or issue derivative financial instruments for trading purposes.

The financial assets of the Group comprise primarily trade receivables, other receivables, finance lease receivable, restricted bank deposit and cash and bank balances. The financial liabilities of the Group comprise trade payables, bills payables, other payable and bank loans.

Business risk

The Group conducts its operations in the PRC and accordingly is subject to special considerations and significant risks. These include risks associated with, inter alia, the political, economic and legal environment, influence of national authorities over price regulations and competitions in the industry.

Interest rate risk

The Group's income and operating cash flows are substantially independent of changes in market interest rates as the Group has no significant interest-bearing assets. The Group's exposure to changes in interest rates is mainly attributable to its borrowings. Borrowings at variable rates expose the Group to cash flow interest-rate risk. Borrowings at fixed rates expose the Group to fair value interest-rate risk. The interest rates and terms of repayment of the Group's borrowings are disclosed in note 29. The Group has not used any interest rate swaps to hedge its exposure to interest rate risk.

Foreign currency risk

The Group's businesses are principally located in the PRC and most of the transactions are conducted in RMB. As at 31 December 2005, all of the Group's assets and liabilities were denominated in RMB except that small amount of cash and cash equivalents and bank loans were denominated in foreign currency. Fluctuation of exchange rates of RMB against foreign currencies will not significantly affect the Company's results of operation.

Credit risk

The carrying amounts of cash and cash equivalents, amount due from related parties, trade and other receivables (not including prepayments) represent the Group's maximum exposure to credit risk in relation to financial assets. The amounts presented in the balance sheet are net of allowances for doubtful debts, if any, estimated by the Group's management based on prior experience and their assessment of the current economic environment. The Group has no significant concentration of credit risk, with exposure spread over a large number of counterparties and customers.

7. Financial risks management objectives and policies (continued)

Liquidity risk

Prudent liquidity risk management implies maintaining sufficient cash, the availability of funding through an adequate amount of committed credit facilities. Due to the dynamic nature of the underlying businesses, the Group aims at maintaining flexibility in funding by arranging banking facilities and other external financing.

Estimation of fair value

The carrying amount of the Group's financial instruments approximated their value as at 31 December 2005 because of the short term maturities of these instruments except for long-term interest bearing loans.

The fair value of the Group's long-term interest loans based on borrowing rates currently for loans with similar terms maturities is set out in note 35.

Fair value estimates are made at a specific point in time and based on relevant market information about the financial instruments. These estimates are subjective in nature and involve uncertainties and matters of significant judgment and therefore cannot be determined with precision. Changes in assumptions could significantly affect the estimates.

8. Revenue

An analysis of the Group's revenue is as follows:

	2005	2004
	RMB'000	RMB'000
Sales of goods	3,377,419	2,546,709
Rendering of transportation service	163,263	40,482
Revenue from hotel operations	19,326	17,731
	<u>3,560,008</u>	<u>2,604,922</u>

Inner Mongolia Yitai Coal Co., Limited
Financial statements for the year ended 31 December 2005

9. Profit before income tax

Profit before income tax is arrived at after charging/ (crediting):

	2005	2004
	RMB'000	RMB'000
Depreciation	164,124	114,978
Amortisation		
- Goodwill	-	9
- Other assets	15,093	4,715
	<u>179,217</u>	<u>119,702</u>
Total depreciation and amortization		
Release of deferred income (included in other operating income)	(124)	(124)
Release of negative goodwill (included in operating income)	-	(223)
Staff costs	102,068	81,785
Research and development cost	1,733	1,372
Net foreign exchange losses	1,191	45
Loss (gain) on disposal of investments held for trading	503	(24)
Impairment loss on agriculture assets	-	3,854
Loss on disposal of other assets	-	644
Loss on disposal of property, plant and equipment	26,324	78,289
Impairment loss on property, plant and equipment	57,023	27,862
Impairment loss of other assets	5,975	-
Impairment loss on goodwill	6,464	-
Recovery of allowance for bad and doubtful	(9,094)	(4,550)
Unrealised loss on investments held for trading	49	304

10. Income tax expenses

Income tax expenses in the income statement represent:

	2005	2004
	RMB'000	RMB'000
PRC current income tax provision	145,028	67,426
Deferred taxation	13,387	5,243
	<u>158,415</u>	<u>72,669</u>

The domestic tax authority granted the Company a preferential income tax rate at 15% from 2001 to 2010. The Company's subsidiaries are subject to income tax calculated at 33% or 15% on the assessable income.

Inner Mongolia Yitai Coal Co., Limited
Financial statements for the year ended 31 December 2005

10. Income tax expenses (continued)

The total charge for the year can be reconciled to the accounting profit is as follows:-

	2005	2004
	RMB'000	RMB'000
Profit before taxation	<u>956,030</u>	<u>449,882</u>
Tax at the statutory income tax rate of 33%	315,490	148,461
Tax effect of expenses not deductible for tax purpose	4,411	1,174
Tax effect of income not taxable for tax purpose	(15,657)	(253)
Tax effect of tax losses and other deductible temporary differences not recognized	28,486	10,398
Income tax on concessionary rate	<u>(174,315)</u>	<u>(87,111)</u>
Income tax expenses	<u>158,415</u>	<u>72,669</u>

At the balance sheet date, the Group has unprovided tax losses and deductible temporary differences as follows:

	2005	2004
	RMB'000	RMB'000
Tax losses of certain subsidiaries, which expire at various dates from 2006 to 2010	112,693	97,107
Assets impairment	82,783	12,046
Pre-operating expenses	356	-
Deferred expenditure	-	1,391
Others	<u>-</u>	<u>492</u>
	<u>195,832</u>	<u>111,036</u>

The Group has not recognised the above deferred tax assets due to the unpredictability of future profit streams and it is not probable that taxable profit will be available against which the deductible temporary differences can be utilised.

The tax losses of the Group will be expired in:

	RMB'000
2006	6,559
2007	18,970
2008	33,281
2009	38,297
2010	<u>15,586</u>
	<u>112,693</u>

11. Dividends

On 12 April 2005, the directors proposed a dividend of RMB0.70 per share, amounting to RMB256,200,000 for the year ended 31 December 2004. This dividend was approved by shareholders on 25 May 2004 and was paid during the year.

On 14 March 2006, the directors proposed a dividend of RMB0.50 per share amounting to RMB183,000,000 for the year ended 31 December 2005. This proposal is to be approved by shareholders on 8 April 2006.

12. Earnings per shares

The calculation of the basic earnings per share is based on the profit for the year attributable to Company's shareholders of RMB795,416,000 (2004: RMB382,641,000) and on 366,000,000 shares (2004: 366,000,000 shares) in issue during the year.

Diluted earnings per share is not shown as the Company has no potential ordinary shares outstanding during both years.

Inner Mongolia Yitai Coal Co., Limited
Financial statements for the year ended 31 December 2005

13. Property, plant and equipment

	Coal-mine	Roadways	Buildings	Tracks	Machinery, furniture, office equipment and others	Hotel	Total
	RMB'000	RMB'000	RMB'000	RMB'000	RMB'000	RMB'00	RMB'000
Cost							
At 1 January 2004	206,688	113,261	285,658	-	174,273	81,739	861,619
Additions	6,341	10,616	187	-	26,037	10,916	54,097
Acquired on acquisition of subsidiary	-	-	168,631	575,306	38,297	-	782,234
Transfer from construction progress in	4,688	104,832	99,240	-	41,607	-	250,367
Disposals	(44,094)	(1,407)	(38,628)	-	(21,305)	-	(105,434)
At 31 December 2004	173,623	227,302	515,088	575,306	258,909	92,655	1,842,883
Additions	-	-	29,754	-	89,621	600	119,975
Transfer from construction progress in	3,826	106,646	17,027	165,017	56,134	-	348,650
Disposals	-	(29,816)	(29,669)	-	(34,367)	(63)	(93,915)
At 31 December 2005	177,449	304,132	532,200	740,323	370,297	93,192	2,217,593
Accumulated depreciation and impairment loss							
At 1 January 2004	34,908	16,279	80,346	-	45,584	6,606	183,723
Provided for the year	24,229	10,386	22,148	1,130	22,549	34,536	114,978
Impairment losses	-	-	27,862	-	-	-	27,862
Eliminated on disposals	(4,723)	(54)	(11,328)	-	(11,040)	-	(27,145)
At 31 December 2004	54,414	26,611	119,028	1,130	57,093	41,142	299,418
Provided for the year	18,863	20,797	19,379	19,464	61,822	23,799	164,124
Impairment loss	26,131	-	8,290	-	19,076	3,526	57,023
Elimination of impairment loss on disposals	-	-	(7,920)	-	-	-	(7,920)
Elimination of depreciation on disposals	-	(10,079)	(7,663)	-	(17,546)	(16)	(35,304)
31 December 2005	99,408	37,329	131,114	20,594	120,445	68,451	477,341
Net book value							
31 December 2005	78,041	266,803	401,086	719,729	249,852	24,741	1,740,252
31 December 2004	119,209	200,691	396,060	574,176	201,816	51,513	1,543,465

13. Property, plant and equipment (continued)

During the year, the directors of the Company reviewed the carrying amount of certain property, plant and equipment with reference to the recoverable amount, an impairment loss of approximately RMB57,023,000 (2004: 27,862,000) was identified and charged to the income statement.

During the year, there are still two coalmines of which the mining rights certificates belonged to Yitai Group. The directors are in the opinion that such mining rights certificates will be issued to the Group in due course.

Depreciation is charged so as to write off the cost of assets, other than coal-mines and construction in progress, over their estimated useful lives, using the straight-line method at the following basis:

	<u>Useful lives</u>
Roadways	12 years
Buildings, including leasehold improvement	5-40 years
Machinery, furniture, office equipment and others	3-20 years
Tracks	45 years
Hotel, including leasehold improvement	5-25 years

Coal-mines are depreciated using unit of production method.

Inner Mongolia Yitai Coal Co., Limited
Financial statements for the year ended 31 December 2005

14. Construction in progress

	RMB'000
1 January 2004	120,355
Additions	375,787
Transfer to property, plant and equipment	<u>(250,367)</u>
31 December 2004	245,775
Additions	466,071
Transfer to property, plant and equipment	(348,650)
Disposals	<u>(26,465)</u>
31 December 2005	<u>336,731</u>

15. Agriculture assets

	RMB'000
Cost	
At 1 January 2004	4,126
Additions	255
Impairment loss	<u>(3,854)</u>
At 31 December 2004	527
Additions	59
Transfer to cost of sales	<u>(257)</u>
At 31 December 2005	<u>329</u>

The directors consider that the remaining balance of liquorices crop approximates to its fair value.

Inner Mongolia Yitai Coal Co., Limited
Financial statements for the year ended 31 December 2005

16. Goodwill

	RMB'000
Cost	
At 1 January 2004	6,575
Acquisition of subsidiary	<u>4,998</u>
At 31 December 2004	11,573
Elimination of accumulated amortization upon the application of IFRS 3.	<u>(6,493)</u>
At 1 January 2005	5,080
Additions	<u>6,382</u>
At 31 December 2005	<u>11,462</u>
Accumulated amortisation	
At 1 January 2004	6,484
Provided for the year	<u>9</u>
At 31 December 2004	6,493
Elimination of accumulated amortization upon the application of IFRS 3.	<u>(6,493)</u>
At 1 January 2004 and 31 December 2005	<u>-</u>
Accumulated impairment losses	
At 1 January 2004 and 31 December 2004	-
Provided for the year	<u>6,464</u>
At 31 December 2005	<u>6,464</u>
Net book value	
31 December 2005	<u>4,998</u>
31 December 2004	<u><u>5,080</u></u>

At the balance sheet date, the directors of the Company reviewed the carrying amount of goodwill with reference to the recoverable amount, an impairment loss of approximately RMB6,464,000 was identified and charged to the income statement.

Inner Mongolia Yitai Coal Co., Limited
Financial statements for the year ended 31 December 2005

17. Negative goodwill

	RMB'000
Cost	
At 1 January 2004 and 31 December 2004	2,223
Transfer to opening accumulated profits balance upon the application of IFRS 3	<u>(2,223)</u>
At 1 January 2005 and 31 December 2005	<u>-</u>
Released to income	
At 1 January 2004	810
Releases for the year	<u>223</u>
At 31 December 2004	1,033
Transfer to opening balance of accumulated profits upon the application of IFRS 3	<u>(1,033)</u>
At 31 December 2005	<u>-</u>
Net book value	
31 December 2005	<u><u>-</u></u>
31 December 2004	<u>1,190</u>

18. Interests in associates

	2005	2004
	RMB'000	RMB'000
Investment cost	180,000	108,000
Share of post-acquisition loss	<u>(2,670)</u>	<u>(1,509)</u>
	<u>177,330</u>	<u>106,491</u>

During the year, the Group increased the investment in Inner Mongolia Huzhun Railway Co., Ltd. ("Huzhun"). At 31 December 2004, the Group held 30% (2004: 30%) of the registered capital of Huzhun. Huzhun was a company established in the PRC, which will be engaged in operation of railways but has not yet commenced its business. As at 31 December 2004, the railways are under construction and are expected to be completed in 2006.

Inner Mongolia Yitai Coal Co., Limited
Financial statements for the year ended 31 December 2005

18. Interests in associates (continued)

The financial information of Huzhun for the year ended 31 December 2005 is as follows:-

	RMB'000
Total assets	1,132,374
Total liabilities	<u>(541,274)</u>
Net assets	<u>591,100</u>
Group's share of net assets of associate	<u>177,330</u>
Turnover	<u>-</u>
Loss for the year	<u>3,871</u>
Group's share of loss of associate	<u>1,161</u>

Inner Mongolia Yitai Coal Co., Limited
Financial statements for the year ended 31 December 2005

19. Other assets

	Land use rights	Grassland use rights	Mining Rights	Others	Total
	RMB'000	RMB'000	RMB'000	RMB'000	RMB'000
Cost					
At 1 January 2004	26,446	3,688	16,519	1,435	48,088
Additions	3,375	-	50,817	271	54,463
Acquired on acquisition of subsidiary	211,037	-	-	-	211,037
Disposals	-	-	-	(767)	(767)
At 31 December 2004	240,858	3,688	67,336	939	312,821
Additions	2,743	-	14,926	1,579	19,248
31 December 2005	243,601	3,688	82,262	2,518	332,069
Accumulated amortization					
At 1 January 2004	1,435	648	-	240	2,323
Provided for the year	1,462	101	2,964	188	4,715
Impairment loss	-	-	-	(123)	(123)
At 31 December 2004	2,897	749	2,964	305	6,915
Provided for the year	8,481	101	6,238	273	15,093
Impairment loss	-	-	5,975	-	5,975
At 31 December 2005	11,378	850	15,177	578	27,983
Net book value					
31 December 2005	232,223	2,838	67,085	1,940	304,086
31 December 2004	237,961	2,939	64,372	634	305,906

The cost of land use right and mining right is charged to the consolidated income statement over the terms of the relevant rights of 5 to 50 years on a straight-line basis.

Grassland use rights comprise grassland use fees paid for periods ranging from 20 to 40 years, for the rights to use the grassland where the Group raises liquorices crops.

At the balance sheet date, the directors of the Company reviewed the carrying amount of goodwill with reference to the recoverable amount, an impairment loss of approximately RMB5,975,000 was identified on mining rights and charged to the income statement.

Inner Mongolia Yitai Coal Co., Limited
Financial statements for the year ended 31 December 2005

20. Available-for-sale investments

	2005	2004
	RMB'000	RMB'000
Unlisted shares in the PRC, at cost	<u>16,500</u>	<u>828</u>

Available-for-sale investments represent long-term investment in equity investment in unlisted private incorporated in the PRC. They are measured at cost less impairment at each balance sheet date because their fair values cannot be measured reliably.

The above balance included the amount RMB12,500,000 made by the Company for investing in New Baoshen Railway Company ("New Baoshen"). At the time when New Baoshen was formed, the documents were signed by the Yitai Group. Accordingly, the business registration now is in the name of Yitai Group. However, the general meeting of new Baoshen had resolved that when the business registration formalities were completed, they would proceed to change the documents under the Company's name. At the balance sheet, the procedures were in progress.

21. Inventories

	2005	2004
	RMB'000	RMB'000
At cost		
Coal products	295,799	92,609
Medicine	24,690	9,579
Material	2,524	12,100
Others	<u>3,511</u>	<u>1,772</u>
	<u>326,524</u>	<u>116,060</u>

The costs of inventories recognised as expenses in the consolidated income statement were approximately RMB1,114,446,000 (2004: RMB704,000,000).

22. Amount due from parent company and related parties

The amounts represent receivables arising from transactions with parent company and the related parties. The amounts are unsecured, non-interest bearing and have no fixed repayment terms.

The directors consider that the carrying amount due from the parent company and related parties approximates their fair value.

Inner Mongolia Yitai Coal Co., Limited
Financial statements for the year ended 31 December 2005

23. Trade and other receivables

	2005	2004
	RMB'000	RMB'000
Trade receivables	142,527	226,780
Provision for bad debts	<u>(8,906)</u>	<u>(18,000)</u>
	133,621	208,780
Other receivables	58,406	11,279
Advances to suppliers	37,884	44,070
Prepayment	<u>24,028</u>	<u>22,022</u>
	<u>253,939</u>	<u>286,151</u>

The average credit period taken on sale of goods is 14 days (2004: 29 days). An allowance has been made for estimated irrecoverable amounts from the sale of goods of RMB8,906,000 (2004: RMB18,000,000). This allowance has been determined by reference to past experience of default repayment.

The directors consider that the carrying amount of trade and other receivables approximates their fair value.

24. Investment held for trading

	2005	2004
	RMB'000	RMB'000
Investment funds	<u>286</u>	<u>838</u>

The investments present the Group with an opportunity for return through dividend income and trading gains. They have no fixed maturity or coupon rate. The fair values of the trading investment are based on quoted market price.

Inner Mongolia Yitai Coal Co., Limited
Financial statements for the year ended 31 December 2005

25. Share capital

	2005		2004	
	No. of shares('000)	RMB'000	No. of shares ('000)	RMB'000
Registered, issued and fully paid:				
<u>Unlisted</u>				
State-owned shares of RMB1 each	200,000	200,000	200,000	200,000
<u>Listed</u>				
B share of RMB 1 each	166,000	166,000	166,000	166,000
	<u>366,000</u>	<u>366,000</u>	<u>366,000</u>	<u>366,000</u>

The state-owned shares are solely held by Yitai Group and are not listed and B shares are listed on the Shanghai Stock Exchange. The holders of state-owned and B shares, with minor exceptions, are entitled to the same economic and voting rights.

There were no movements in the share capital of the Company for both years.

26. Capital reserves

The reserve represents the difference between the value of assets and liabilities included in the net assets injected into the Company pursuant to the group restructuring, which was approved by the Inner Mongolia Autonomous Regional Government on 26 March 1997 determined in accordance with International Financial Reporting Standards and the value confirmed by the State Assets Administration Bureau at the time of the formation of the Company.

27. Surplus reserves

	2005 RMB'000	2004 RMB'000
Statutory surplus reserves	131,596	61,058
Statutory welfare reserves	<u>65,798</u>	<u>30,529</u>
	<u>197,394</u>	<u>91,587</u>

The reserves consist of appropriations from the profit after taxation and form part of the shareholders' equity. The Company and the subsidiaries are required by law in the People's Republic of China (the "PRC") to maintain a statutory surplus reserve and a statutory welfare reserve.

27. Surplus reserves (continued)

The directors have the discretion to appropriate the amount set aside for the discretionary surplus reserve. Appropriation to the statutory surplus reserve is fixed at 10% of the profit after-tax based on the PRC statutory financial statements, until the total balance of the statutory and discretionary surplus reserve reaches 50% of the registered capital. These reserves are not distributable other than in liquidation.

Appropriation to the statutory welfare reserve is required to be at 5-10% of the profit after-tax based on the PRC statutory financial statements. The reserve is used for the collective welfare of the Group's employees. Title to these capital items will remain with the Group. This reserve is non-distributable other than in liquidation.

28. Accumulated profits

According to the Company's Articles of Association, the amount of retained profits available for distribution to shareholders of the Company is the lower of the amount determined in accordance with the PRC GAAP and the amount determined in accordance with IFRS. At 31 December 2005, the amount of retained profits available for distribution was RMB679,688,000 (2004: RMB336,315,000), being the amount determined in accordance with the PRC GAAP.

29. Unsecured bank loans

The bank loans are repayable at:

	2005	2004
	RMB'000	RMB'000
Within one year	615,831	414,936
In more than 1 year, not exceeding 2 years	414,672	114,000
In more than 2 year, not exceeding 5 years	107,016	107,133
On more than five years	<u>186,363</u>	<u>215,291</u>
	1,323,882	851,360
Less: Amount due within 12 months (shown under current liabilities)	<u>(615,831)</u>	<u>(414,936)</u>
Amount due after 12 months (shown under non-current liabilities)	<u>708,051</u>	<u>436,424</u>

Inner Mongolia Yitai Coal Co., Limited
Financial statements for the year ended 31 December 2005

29. Unsecured bank loans (continued)

Analysis of bank loans by currency:

	2005	2004
	RMB'000	RMB'000
RMB	1,088,796	591,833
USD	16,142	16,553
Koweit Dinar	218,944	242,974
	<u>1,323,882</u>	<u>851,360</u>

Bank loans bear interest ranging from 3.8% to 6.72% (2004: 4.1% to 7.6%) per annum.

The directors consider that the carrying amount of the bank loans approximates their fair value.

29. Other long-term liabilities

At 31 December 2005, the amounts represent mining right fee payable of approximately RMB10,161,000 (2004: RMB13,261,000) and government loans of approximately RMB2,900,000 (2004: RMB3,691,000).

The government loans of RMB3,691,000 was granted in 2004 as the Group's liquorices planting operations were classified as high or new technology project which are encouraged by the government. The amounts are unsecured and interest-free. In the opinion of the directors, the amounts will not be repayable within one year from the balance sheet date and are accordingly classified as non-current in the consolidated balance sheet.

In view of the terms of the non-interest bearing mining right fee payable and government loans, the directors consider that it is not practicable to determine their fair values.

31. Deferred income

In 2002, the government waived the amount payable for the acquisition of land use right in 2001 with fair value of RMB6,200,000. In accordance with IAS 20 "Accounting for government grants and disclosure of government assistance", the Group recorded the land use right at fair value as other assets and the grant as deferred income. The deferred income will be recognised as operating income in the consolidated income statement over the useful life of the land use right which is amortised over the same period of 50 years.

Inner Mongolia Yitai Coal Co., Limited
Financial statements for the year ended 31 December 2005

31. Deferred income (continued)

The deferred income as stated under non-current liabilities in the consolidated balance sheet is as follows:

	RMB'000
Cost	
At 1 January 2004, 2005	<u>6,200</u>
Release to income	
At 1 January 2004	341
Released for the year	<u>124</u>
At 31 December 2004	465
Released for the year	<u>124</u>
At 31 December 2005	<u>589</u>
Net book value	
At 31 December 2005	<u><u>5,611</u></u>
At 31 December 2004	<u><u>5,735</u></u>

There are no unfulfilled conditions or other contingencies attaching to the government grant.

32. Deferred tax liabilities

The following are the deferred tax liabilities recognised by the Group and movements thereon during the current and prior reporting period.

	Write-off security and maintenance reserve RMB'000
At 1 January 2004	-
Charge to income for the year	<u>5,243</u>
At 31 December 2004	5,243
Charge to income for the year	<u>13,387</u>
At 31 December 2005	<u><u>18,630</u></u>

33. Amounts due to parent company and related parties

The amounts represent payables for transactions with the related parties and are unsecured, non-interest bearing and have no fixed repayment terms

The directors consider that the carrying amount due to parent company and related parties approximate their fair value.

34. Trade and other payables

The amounts principally comprise amounts outstanding for trade purchases and ongoing costs. The average credit period taken for trade purchases is 66 days (2004: 46 days).

Included in other payables is an amount of RMB58,000,000 (2004:RMB58,000,000) due from Zhundong to local government. The amount is unsecured, non-interest bearing and repayable on demand.

35. Operating lease arrangement

	2005	2004
	RMB'000	RMB'000
Minimum lease payments under operating lease recognised in income for the year	<u>13,045</u>	<u>3,748</u>

At the balance sheet date, the Group had outstanding commitments under non-cancelable operating leases, which fall due as follows:

	2005	2004
	RMB'000	RMB'000
Within one year	1,367	572
In the second to fifth years inclusive	<u>2,000</u>	<u>669</u>
	<u>3,367</u>	<u>1,241</u>

36. Capital commitments

Capital commitments outstanding at the balance sheet date but not provided for in the consolidated financial statements were as follows:

	2005	2004
	RMB'000	RMB'000
Property, plant and equipment	32,928	107,908
Investment in a unlisted company	-	72,000
Patents	-	820
	<u>32,928</u>	<u>180,728</u>

37. Retirement benefits plans, health care assurance and housing fund

The Group's full-time employees are covered by a state-managed 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 Group is required to make annual contributions to the retirement plan at a rate of 17% of employees' salaries, which are charged to operations as an expense when the contributions are due. For the year ended 31 December 2005, the retirement plan contributions made by the Group amounted to approximately RMB3,019,000 (2004: RMB2,805,000).

Pursuant to regulations stipulated by the State Council and the government, the Group started a defined contribution health care scheme in 1999. Under this scheme, all full-time employees of the Group have to make a specified contribution for health care benefits calculated at a certain percentage of their salaries, and the Group is required to make the same amount of contribution as the employees' contribution. For the year ended 31 December 2005, the medical care contributions made by the Group amounted approximately to RMB1,772,000 (2004: RMB1,185,000).

Furthermore, the Group's full-time employees are entitled to participate in a state-sponsored housing fund. The fund can be used by the employees to purchase apartment, or claimed upon their retirement. The Group is required to make annual contributions to the housing fund equal to a percentage of each full-time employee's salary based on service period and position. For the year ended 31 December 2005, the Group made housing fund contributions amounted to approximately RMB1,228,000 (2004: RMB801,000). Contributions are charged to expense when they become due.

Inner Mongolia Yitai Coal Co., Limited
Financial statements for the year ended 31 December 2005

38. Related party transactions

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

The principal related party transactions which were carried out in the ordinary course of business

	Yitai Group		Subsidiaries of Yitai Group	
	2005	2004	2005	2004
	RMB'000	RMB'000	RMB'000	RMB'000
Purchases of goods	-	-	19,877	8,723
Sales of goods	-	-	24,439	4,403
Transportation charge received	-	-	76,478	-
Acquisition of 62% equity interest in Zhundong		367,598	-	-
Acquisition of 6.23% of the Pharmaceuticals	80,000	-	-	-
Purchase of property, plant and equipment	-	24,647	-	-
Purchase of other assets	-	2,470	-	-
Transportation charge paid	-	-	-	57,443
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>57,443</u>

The directors of the Company are of the opinion that the above transactions with related parties were conducted in the ordinary course of business and on normal commercial terms or in accordance with the agreements governing such transactions.

Year ended balances with related parties

	2005	2004
	RMB'000	RMB'000
Amounts due from:		
Yitai Group	3,280	-
Subsidiaries of Yitai Group	-	25,500
	<u>3,280</u>	<u>25,500</u>
Amounts due to :		
Yitai Group	-	261,995
Subsidiary of Yitai Group	204	16,604
	<u>204</u>	<u>278,599</u>

Apart from the above, the Company provided a guarantee of RMB28,000,000 for the bank loans with the terms of 7-14 years granted to Huzhun.

Inner Mongolia Yitai Coal Co., Limited
Financial statements for the year ended 31 December 2005

39. Business and geographical segment

Business segments

For management purpose, the Group is currently organised into four operating divisions - coal sales, hotel operation, manufacturing of medicine and rendering of transportation services. The four divisions are the basis on which the Group reports its primary segment information.

Principal activities are as follows:

Coal sales	Trading of coal
Hotel operation	Operation of Yitai Hotel
Manufacturing of medicine	Manufacturing and selling of medicines
Transportation	Construction and operations of roadways and railways

Segment information about these businesses is presented below.

	2005						
	Coal sales RMB'000	Hotel operation RMB'000	Manufacturing of medicine RMB'000	Transportation RMB'000	Others RMB'000	Eliminations RMB'000	Consolidated RMB'000
<i>Revenue</i>	3,317,180	19,326	58,631	163,263	1,608	-	3,560,008
External sales	<u>570,921</u>	-	-	-	-	<u>(570,921)</u>	-
Inter-segment sales	<u>3,888,101</u>	<u>19,326</u>	<u>58,631</u>	<u>163,263</u>	<u>1,608</u>	<u>(570,921)</u>	<u>3,560,008</u>
Total revenue							
*Inter-segment sales are charged at prevailing market rates							
<i>Results</i>	<u>1,032,869</u>	<u>(575)</u>	<u>(43,173)</u>	<u>49,058</u>	<u>(356)</u>	<u>-</u>	1,037,823
Profit (loss) from operations							
Finance cost							(64,948)
Share of loss in associates							(1,161)
Investment loss							<u>(15,684)</u>
Profit before income tax							956,030
Income tax expenses							<u>(158,415)</u>
Profit after income tax							<u>797,615</u>

Inner Mongolia Yitai Coal Co., Limited
Financial statements for the year ended 31 December 2005

39. Business and geographical segment (continued)

	2005						Consolidated
	Coal sales	Hotel operation	Manufacturing of medicine	Transportation	Others	Eliminations	
	RMB'000	RMB'000	RMB'000	RMB'000	RMB'000	RMB'000	RMB'000
<i>Other information</i>							
Capital additions	61,442	600	2,517	57,554	108	-	122,221
Depreciation and amortisation	69,860	23,799	7,085	63,379	1	-	164,124
Impairment losses recognized in income statement	32,105	3,527	33,830	-	-	-	69,462
Loss on disposal of property, plant and equipment	-	-	1,930	23,887	507	-	26,324
Unrealised loss on investments held for trading	-	-	-	-	49	-	49
<i>Balance sheet</i>							
<i>Assets</i>							
Consolidated total assets	<u>2,624,886</u>	<u>3,810</u>	<u>147,416</u>	<u>1,164,305</u>	<u>10,002</u>	<u>(179,484)</u>	<u>3,770,935</u>
<i>Liabilities</i>							
Consolidated total liabilities	<u>908,805</u>	<u>3,810</u>	<u>120,946</u>	<u>823,639</u>	<u>358</u>	<u>(42,247)</u>	<u>1,815,311</u>

Inner Mongolia Yitai Coal Co., Limited
Financial statements for the year ended 31 December 2005

39. Business and geographical segment (continued)

	2004						Consolidated
	Coal sales	Hotel operation	Manufacturing of medicine	Transportation	Others	Eliminations	
	RMB'000	RMB'000	RMB'000	RMB'000	RMB'000	RMB'000	RMB'000
<i>Revenue</i>							
External sales	2,501,011	17,731	44,740	40,482	958	-	2,604,922
Inter-segment sales	81,528	-	-	8,523	-	(8,523)	-
Total revenue	<u>2,582,539</u>	<u>17,731</u>	<u>44,740</u>	<u>49,005</u>	<u>958</u>	<u>(8,523)</u>	<u>2,604,922</u>
<i>Results</i>							
Profit (loss) from operations	<u>509,752</u>	<u>41</u>	<u>(35,481)</u>	<u>2,218</u>	<u>77</u>	<u>-</u>	476,607
Finance costs							(25,240)
Share of loss in an associates							(1,509)
Investment income							<u>24</u>
Profit before income tax							449,882
Income tax expenses							<u>(72,669)</u>
Profit after income tax							<u><u>377,213</u></u>
<i>Other information</i>							
Capital additions	55,109	6,606	32,234	172,029	5,973	-	271,951
Depreciation and amortisation	59,903	34,536	7,804	12,047	697	-	114,987
Impairment losses recognized in income statement	27,862	-	3,854	-	-	-	31,716
Loss on disposal of property, plant and equipment	72,926	-	2,474	2,889	-	-	78,289
Loss on disposal of other assets	-	-	644	-	-	-	644
Unrealised loss on investments held for trading	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>304</u>	<u>-</u>	<u>304</u>

Inner Mongolia Yitai Coal Co., Limited
Financial statements for the year ended 31 December 2005

39. Business and geographical segment (continued)

	2004						
	Coal	Hotel	Manufacturing	Transportation	Others	Eliminations	Consolidated
	sales	operation	of medicine				
	RMB'000	RMB'000	RMB'000	RMB'000	RMB'000	RMB'000	RMB'000
<i>Balance sheet</i>							
Assets							
Consolidated							
total assets	<u>1,499,227</u>	<u>103,241</u>	<u>161,783</u>	<u>1,234,563</u>	<u>1,497</u>	<u>-</u>	<u>3,000,311</u>
Liabilities							
Segment							
liabilities	528,578	1,728	38,090	131,236	2,955	-	702,587
Unallocated							
corporate							
liabilities							<u>890,932</u>
Consolidated							
total liabilities							<u>1,593,519</u>

Geographical segment

The Group's operations are principally located in the PRC. The Group does not currently have direct export rights and all of its export sales must be made through a third party. The final customer destination of the Group's export sales is determined by the third party. Accordingly, no geographical segment analysis is provided.

40. Approval of consolidated financial statements

The consolidated financial statements (set out on pages 2 to 47) were approved and authorised for issue by the directors of the Company on 14 March 2006.

Inner Mongolia Yitai Coal Co., Limited
For the year ended 31 December 2005

Supplementary information

Differences between financial statements prepared under the PRC GAAP and IFRS

	Profit attributable to Company's shareholders		Equity attributable to Company's shareholders	
	2005 RMB'000	2004 RMB'000	2005 RMB'000	2004 RMB'000
As reported under PRC GAAP	705,380	348,668	1,651,118	1,205,069
Adjustments:				
Reversal of security and maintenance reserve	75,862	29,709	105,571	29,709
Reversal of revaluation surplus on assets and the related depreciation and amortisation	1,058	5,140	(45,891)	(46,949)
Difference in deferred expenditure recognition	872	116	(567)	(1,439)
Reversal of negative goodwill recorded in capital reserve	-	304	(1,633)	(1,633)
Transfer negative to opening accumulated profits	-	-	1,190	-
Reversal of deferred income recorded in capital reserve	116	108	(4,880)	(4,996)
Goodwill not recognised under PRC GAAP	-	1,408	1,408	1,408
Reversal of goodwill amortization and provide impairment loss on goodwill	16,493	-	16,493	-
Write off of pre-operating expenses of an associate	(1,161)	(1,509)	(2,670)	(1,509)
Write off of pre-operating expense of subsidiary	(267)	-	(267)	-
Difference on consolidation of loss from PRC subsidiaries in excess of the investments	(2,937)	(1,303)	194	-
	90,036	33,973	68,948	(25,409)
As restated under IFRS	795,416	382,641	1,720,066	1,179,660