



伊泰

内蒙古伊泰煤炭股份有限公司 2003 年度报告 Inner Mongolia Yi Tai Coal Company Limited

---

# 内蒙古伊泰煤炭股份有限公司

## 2003 年年度报告

INNER MONGOLIA YITAI COAL COMPANY LIMITED

ANNUAL REPORT 2003

内蒙古伊泰煤炭股份有限公司董事会

董事长： 张东海

二 00 四年四月十六日



## 重 要 提 示

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

公司独立董事秦明先生、董事祁文彬先生因出差在外，未能参加公司本次董事会，分别全权委托独立董事刘文光先生、董事长张东海先生代为表决。

公司董事长、总经理、主管会计工作的负责人张东海先生及会计机构负责人财务部长张开元先生声明：保证年度报告中财务报告的真实、完整。

内蒙古伊泰煤炭股份有限公司董事会



## 目 录

一、公司基本情况简介 .....	4
二、会计数据和业务数据摘要 .....	5
三、股本变动及股东情况 .....	7
四、董事、监事、高级管理人员和员工情况 .....	9
五、公司治理结构 .....	11
六、股东大会情况简介 .....	12
七、董事会报告 .....	14
八、监事会报告 .....	24
九、重要事项 .....	26
十、财务报告 .....	29
十一、备查文件目录 .....	75



## 一、公司简介

### (一)、公司的法定中、英文名称及缩写

中文名称：内蒙古伊泰煤炭股份有限公司

英文名称：INNER MONGOLIA YITAI COAL COMPANY LIMITED

英文缩写：IMYCC

(二)、公司法定代表人：张东海

(三)、公司董事会秘书：田尚万

联系地址：内蒙古鄂尔多斯市东胜区鄂尔多斯西街

电话：0477—8524944

传真：0477—8530722

电子信箱：Tiansw@yitaigroup.com

董事会证券事务代表：菅青娥

电话：0477—8520255

传真：0477—8530722

电子信箱：Jianqe@yitaigroup.com

(四)、公司注册地址：内蒙古鄂尔多斯市东胜区鄂尔多斯西街

邮政编码：017000

网 址：[Http://www.yitaigroup.com](http://www.yitaigroup.com)

电子信箱：Ytmt@yitaigroup.com

(五)、公司指定的信息披露报纸：《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的国际互联网网址：

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

公司年度报告备置地点：公司董事会秘书办公室、证券部

(六)、公司股票上市交易所：上海证券交易所

公司股票简称：伊煤 B 股

公司股票代码：900948

(七)、公司首次注册登记日期：1997 年 9 月 23 日

公司最近一次变更注册登记日期：2003 年 5 月 29 日

地点：内蒙古自治区工商行政管理局



伊泰

内蒙古伊泰煤炭股份有限公司 2003 年度报告 Inner Mongolia Yi Tai Coal Company Limited

公司企业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

境外审计机构名称：德勤华永会计师事务所有限公司

办公地址：北京王府井大街 138 号新东安 德勤大楼十一层

境内审计机构名称：北京中天华正会计师事务所有限公司

办公地址：北京东长安街长安大厦三层

## 二、会计数据和业务数据摘要

(一)、公司本年度主要会计数据 (单位：人民币元)

项 目	2003 年 12 月 31 日
利润总额	85,574,911.54
净利润	72,502,515.86
扣除非经常性损益后的净利润	89,639,486.30
主营业务利润	1,202,920,313.61
其他业务利润	17,918,401.41
营业利润	106,356,700.72
投资收益	-353,792.46
营业外收支净额	-20,427,996.72
经营活动产生的现金流量净额	205,780,360.72
现金及现金等价物净增加额	239,843,333.20

### 1、扣除非经常性损益项目及涉及金额：

项 目	金 额
处置固定资产损益	17,691,170.43
短期投资收益	-9,647.00
其他各项营业外收入	-77,593.38
其他各项营业外支出	2,630,169.41
转回以前计提短期投资跌价准备	-91,250.00
所得税影响数	-3,005,879.02
合 计	17,136,970.44



伊泰

内蒙古伊泰煤炭股份有限公司 2003 年度报告 Inner Mongolia Yi Tai Coal Company Limited

## 2、境内外审计差异及说明

	净利润		净资产	
	2003 年 人民币元	2002 年 人民币元	2003 年 人民币元	2002 年 人民币元
按中国会计准则财务报表				
所载金额	72,502,516	68,328,793	901,623,882	829,080,907
以前年度调整 – 资产负债 表日后宣布发放的股利	-	-	-	40,260,000
按中国会计准则财务报表				
所载金额 – 重述后	72,502,516	68,328,793	901,623,882	869,340,907
冲减法定财务报表所载 资产重估增值及相关 折旧和摊销	2,372,894	1,704,655	(52,089,008)	(54,461,902)
递延费用确认差异	13,622,206	4,508,741	(1,553,843)	(15,176,049)
冲回计入资本公积的收入	40,459	15,025	-	-
冲销政府捐赠产生的资本 公积	516,434	25,407	(1,937,241)	(3,023,393)
冲销政府拨款产生的资本 公积	108,029	189,050	(5,104,361)	(5,212,390)
按中国会计准则不确认的 商誉	(5,599,973)	(510,533)	-	5,599,973
对子公司股权稀释收益	569,718	2,725,256	-	-
按国际会计准则重 新编列金额	84,132,283	76,986,394	840,939,429	797,067,146

(二)、报告期公司前三年的主要会计数据和财务指标 (中国会计制度) 单位:人民币元

项 目	2003 年度	2002 年度		2001 年度	
		调整后	调整前	调整后	调整前
主营业务收入	1,679,253,538.70	1,400,235,007.65	1,400,235,007.65	1,147,229,961.70	1,147,229,961.70
净利润	72,502,515.86	68,328,792.87	68,328,792.87	32,960,809.07	32,960,809.07
总资产	1,654,404,640.75	1,483,862,462.02	1,483,862,462.02	1,361,864,433.35	1,361,864,433.35
股东权益 (不含 少数股东权益)	901,623,882.47	869,340,907.46	829,080,907.46	808,927,069.64	790,627,069.64
每股收益	0.20	0.19	0.19	0.09	0.09
每股净资产	2.46	2.38	2.27	2.21	2.16



伊泰

内蒙古伊泰煤炭股份有限公司 2003 年度报告 Inner Mongolia Yi Tai Coal Company Limited

调整后每股净资产	2.37	2.27	2.15	2.06	1.98
每股经营活动产生的现金流量净额	0.56	0.52	0.52	0.50	0.50
全面摊薄净资产收益率(%)	8.04	7.86	8.24	4.22	4.17
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	10.20	8.81	8.91	4.34	4.22

(三)、报告期内股东权益变动情况及原因。

单位人民币元

项目	股本	资本公积	法定盈余公积	法定公益金	未分配利润	股东权益合计
年初数	366,000,000.00	412,428,201.15	18,941,334.48	9,470,667.21	62,500,704.62	869,340,907.46
本期增加		40,459.15	7,250,251.59	3,625,125.79	72,502,515.86	83,418,352.39
本期减少					51,135,377.38	51,135,377.38
期末数	366,000,000.00	412,468,660.30	26,191,586.07	13,095,793.00	83,867,843.10	901,623,882.47
变动原因		接受实物捐赠	本期计提	本期计提	本期实现利润及分配	本期实现利润及分配

三、股本变动及股东情况

(一)、股本变动情况

1、股份变动情况表

数量单位：万股

项目	本次变动前	本次变动增减						本次变动后
		配股	送股	公积金转股	首发	其它	小计	
一、未上市流通股份								
1、发起人股份	20,000							20,000
其中：国家持有股份	20,000							20,000
未上市流通股份合计	20,000							20,000
二、已上市流通股份								
3、境内上市的人民币普通股								
2、境内上市的外资股	16,600							16,600
已上市流通股份合计	16,600							16,600
三、股份总数	36,600							36,600

2、股票发行与上市情况

(1)、历次发行股票情况



伊泰

内蒙古伊泰煤炭股份有限公司 2003 年度报告 Inner Mongolia Yi Tai Coal Company Limited

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

(2)、报告期内股本未有变动。

(3)、公司无内部职工股。

(二)、股东情况简介：

1、截止 2003 年年末，公司股东总数为 30,108 户，其中，国有法人股东 1 户，社会公众股东 30,107 户。 本公司只发行了境内上市外资股，公司没有内部职工股东。

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

集团公司成立于 1988 年，现注册资本为 33043 万元，公司性质为国有有限责任公司，由国有资产管理局委托经营。经营范围是：主营原煤产、运、销，兼营水泥生产、销售矿山机械、建筑材料，种植、养殖业、餐饮业。法定代表人：张双旺；注册地址：内蒙古鄂尔多斯市东胜区鄂尔多斯西街。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。

除控股股东集团公司外，公司其它股东均为外资股（B 股）流通股股东，大股东之间无关联关系。

## 2、主要股东持股情况

(1) 公司前十名股东及前十名流通股股东情况

单位：股

报告期末股东总数		30108 户				
前十名股东持股情况						
股东名称	年度内增减	年末持股数量	比例 (%)	股份类别	质押或冻结的股份数量	股东性质
集团公司（代表国家持股单位）	0	200,000,000	54.64%	未流通股	0	国有法人股
SKANDIA GLOBAL FUNDS PLC	0	3,379,965	0.92%	已流通股	未知	外资股
MODERN ASSETS LIMITED	1,308,000	2,350,000	0.64%	已流通股	未知	外资股
NATEXIS BANQUES POPULAIRES	590,025	740,000	0.2%	已流通股	未知	外资股
SCBHK A/C KG INVESTMENTS ASIA LIMITED	120,000	740,000	0.2%	已流通股	未知	外资股
天津北方国际信托投资公司	0	600,900	0.16%	已流通股	未知	外资股
HKIT S/A 006-113039-431	70,000	408,000	0.11%	已流通股	未知	外资股
JOHN ROSS	-387,100	400,000	0.1%	已流通股	未知	外资股
中山敏夫	0	345,500	0.09%	已流通股	未知	外资股
WISEMAXINTERNATIONAL LIMITED 智万国际有限公司	-32,600	335,500	0.09%	已流通股	未知	外资股
安徽省信托投资公司	122,999	333,197	0.09%	已流通股	未知	外资股





伊泰

内蒙古伊泰煤炭股份有限公司 2003 年度报告 Inner Mongolia Yi Tai Coal Company Limited

前十名股东关联关系或一致行动的说明	公司前十名股东中国有法人股股东集团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东是否存在关联关系，是否是一致行动人。
-------------------	--

以上 1—10 名为公司前十名股东名单，2—11 名为公司前十名流通股股东名单

#### 四、董事、监事、高级管理人员和员工情况

##### (一)、董事、监事和高级管理人员情况

##### 3、基本情况

姓名	性别	年龄	职务	任职起止日期
张东海	男	33	董事长、总经理	2001 年 3 月-2004 年 3 月
郝建忠	男	52	董事	2002 年 4 月-2004 年 3 月
祁文彬	男	40	董事	2001 年 3 月-2004 年 3 月
李成才	男	45	董事	2002 年 4 月-2004 年 3 月
刘春林	男	37	董事	2001 年 3 月-2004 年 3 月
李文山	男	41	董事、副总经理	2001 年 3 月-2004 年 3 月
刘文光	男	50	独立董事	2002 年 4 月-2004 年 3 月
秦明	男	57	独立董事	2002 年 4 月-2004 年 3 月
刘怀宽	男	48	独立董事	2003 年 4 月-2004 年 3 月
白井泉	男	53	监事会主席	2001 年 3 月-2004 年 3 月
苏中友	男	48	监事	2001 年 3 月-2004 年 3 月
赵世荣	男	51	监事	2001 年 3 月-2004 年 3 月
常宏	男	47	监事	2001 年 3 月-2004 年 3 月
白在良	男	44	监事	2001 年 3 月-2004 年 3 月
睢国庆	男	44	监事	2002 年 4 月-2004 年 3 月
张明亮	男	35	监事	2002 年 4 月-2004 年 3 月
邓育新	男	43	监事	2002 年 4 月-2004 年 3 月
袁斌	男	37	监事	2002 年 4 月-2004 年 3 月
姬永强	男	45	副总经理	2001 年 3 月-2004 年 3 月
葛耀勇	男	35	副总经理	2001 年 3 月-2004 年 3 月
康治	男	45	副总经理	2002 年 3 月-2004 年 3 月
张振金	男	34	总工程师	2001 年 3 月-2004 年 3 月
李增润	男	51	副总经理	2003 年 4 月-2004 年 3 月



伊泰

内蒙古伊泰煤炭股份有限公司 2003 年度报告 Inner Mongolia Yi Tai Coal Company Limited

田尚万 男 44 董事会秘书 2001 年 3 月-2004 年 3 月

上述人员中，董事祁文彬先生因工作调整于 2003 年 4 月辞去董事长职务，董事、总经理张东海先生继任公司董事长。

公司董事、监事、高管人员均未持有公司股票。

上述人员在集团公司的任职情况：

姓名	职务	任期
张东海	集团公司董事、副总经理	2001.12-2004.12
郝建忠	集团公司董事、副总经理	2001.12-2004.12
祁文彬	集团公司董事、副总经理	2001.12-2004.12
李成才	集团公司董事、副总经理	2001.12-2004.12
苏中友	集团公司党委副书记	2001.12-2004.12
刘春林	集团公司副总会计师	2002.10-2004.12
田尚万	集团公司董事、董事会办公室主任	2001.12-2004.12
赵世荣	集团公司副总会计师	2001.12-2004.12
袁斌	集团公司纪监委副处检查员	2001.12-2004.12

## 2、年度报酬情况

公司董事、监事、高级管理人员的报酬方案于 2000 年 8 月 7 日经公司一届十三次董事会拟定预案，又经公司 2000 年第一次临时股东大会审议批准实施。《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。关于公司董事、监事津贴的决议决定给予董事每人每月 1000 元津贴，给予监事每人每月 600 元的津贴。

公司本报告年度共有董事、监事、高级管理人员 24 人，其中，年度报酬在 3-5 万元之间有 5 人，10-15 万元有 2 人，15-20 万之间有 7 人，20 万元以上有 5 人。另有 1 人除监事津贴外，不在公司领取报酬，有 1 人在公司部分领取报酬。上述人员的年度报酬总额为 3307572 元。

金额最高的前三名董事的年度报酬总额为 997164 元。

金额最高的前三名高级管理人员的年度报酬总额为 665280 元。

公司在本报告期内聘用刘文光、秦明、刘怀宽先生为公司独立董事，津贴为每月 3000



元。

3、在报告期内离任的董事、监事、高级管理人员姓名及离任原因。

姓名	原职务	离任时间	离任原因
----	-----	------	------

田尚万	董事	2003 年 4 月	董事人员调整
-----	----	------------	--------

报告期内聘任的公司经理、副经理、财务负责人等高级管理人员情况：

姓名	所聘职务	时间	原因
----	------	----	----

李增润	副总经理	2002 年 4 月	工作调整
-----	------	------------	------

(二)、公司员工情况。

报告期内公司在职工 1204 人，其中，生产人员 189 人，销售人员 429 人，技术人员 355 人，财务人员 161 人，行政人员 134 人。公司员工中研究生研修毕业 12 人，大学文化 113 人，大中专文化 507 人，中专以下 711 人。公司在册员工中现有高级职称人员 11 人，中级职称人员 188 人，初级职称人员 197 人。公司需承担费用的离退休职工 115 人。

## 五、公司治理结构

(一)、公司治理情况

公司在以前年度建立、健全各项管理制度及运作机制的基础上，严格按照最新监管政策法规依法运作。公司始终认为股东的拥戴是企业生存和发展的基石，公司股东大会召开的时间、地点、召开方式及投票方式本着有利于中小股东行使权利的原则，扩大中小股东的知情权、参与权和选择管理者的权利。公司建立了完整的《投资者关系管理制度》，加强与投资者的交流，及时反馈投资者的意见和建议，使公司在坦诚、互动、合作的氛围中生存和发展。公司董事会按照《上市公司治理准则》的要求，于 2003 年 4 月改选增加了一名独立董事，使独立董事人数占到了公司董事总数的三分之一，同时，公司根据董事人员变更，重新调整了四个委员会成员及负责人，为公司法人治理结构的日臻完善创造了条件。公司监事会能以对广大股东高度负责的态度，对公司财务、公司董事、高管人员执行职务行为进行监督、检查。公司通过强化和提升股东大会、董事会、监事会的运作水平，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。但公司法人治理结构的全面实现是一项社会性的系统工程，需要产权制度的改革、证券法律制度的健全和完善、利益相关者共同促进多管齐下方能全面完成。

(二)、公司独立董事履行职责情况

公司在报告期内已按监管要求聘任了三名独立董事，并且独立董事全部参与了董事会四个委员会的组成，除战略委员会外，其它三个委员会均由独立董事负责并占多数，独立董事的知识结构和经验阅历均符合法律和公司实际。独立董事也充分行使了自己的职权，对公司的关



关联交易、重大人事任免出具了意见。独立董事在公司日常运作中认真履行自己的特别职责，按时出席每次的董事会、股东大会，发表独立意见，提出专业领域的建设性意见，能对董事会、高管层的经营运作起到监督检查作用，维护了中小股东利益。

### （三）、公司与控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面的分开情况说明

公司与控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面已完全分开，目前已拥有独立的产、运、销生产经营系统，拥有独立的资产管理体系，实现了自主经营、自我发展。在人员、机构方面完全独立于控股股东，公司与控股股东在法定代表人的任用上已经分开，公司高管人员专职在公司执行职务，在公司领取薪酬。公司的董事会、监事会及其它内部机构独立运作。公司建立了一整套上市公司的财务管理制度。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机制、相关奖励制度的建立、实施情况

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。随着董事会薪酬与考核委员会的建立和运作，公司将细化有关管理制度，建立完善的考评与激励制度，以利于公司的长远发展。

## 六、股东大会情况简介

### （一）、公司 2002 年度股东大会情况

#### 1、会议的通知、召集、召开情况：

公司于 2003 年 3 月 18 日在《上海证券报》、《香港商报》上刊登了编号为临 2003-001 号公告，即《内蒙古伊泰煤炭股份有限公司二届十一次董事会决议公告暨关于召开二 00 二年度股东大会的通知》，通知于 2003 年 4 月 18 日召开二 00 二年度股东大会。2003 年 4 月 18 日上午，公司如期召开二 00 二年度股东大会。

出席本次会议的股东及委托代理人共 7 人，代表公司股份 200,041,500 股，占公司股份总数的 54.656%，其中，国有法人股股东 1 名，代表公司股份 200,000,000 股，占公司股份总数的 54.64%，外资股股东及代表 6 名，代表公司股份 41500 股，占公司股份总数的 0.011%。

#### 2、股东大会通过或否决的决议、刊登的信息披露报纸及披露日期

- （1）审议通过了《公司 2002 年年度报告》。
- （2）审议通过了《公司董事会 2002 年工作报告》。
- （3）审议通过了《公司监事会 2002 年工作报告》。



(4) 审议通过了《公司 2002 年度财务决算报告》。

(5) 审议通过了《公司 2003 年财务预算报告》。

(6) 审议通过了公司 2002 年度利润分配方案和公积金转增股本方案；

公司决定按总股本 36600 万股计算，向全体股东每 10 股派发人民币现金红利 1.1 元（含税），股利分配总额为 40,260,000 元，尚余 22,240,704.62 元（境内审计）和 31,376,506.62 元（境外审计）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决议派发红利日期的下个营业日，中国人民银行公布的美分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。

(7) 审议通过了改选董事的议案，即因工作调整原因免去田尚万先生董事职务，选举刘怀宽先生为公司独立董事。

(8) 审议通过了公司投资 15125 万元修建曹羊公路复线的议案。

(9) 审议通过了投资 18996 万元扩建酸刺沟煤矿的议案。

(10) 审议通过修改《公司章程》的议案。即将章程第十三条经营范围中的“公路收费，成品油销售”修改为“公路建设与经营、加油服务”。

本次大会经北京隆安律师事务所李京生律师现场见证，并出具了法律意见书。

本次会议的决议公告刊登在 2003 年 4 月 19 日的《上海证券报》、《香港商报》上。

## (二)、2003 年第一次临时股东大会情况

### 1、会议的通知、召集、召开情况：

本公司于 2003 年 11 月 21 日在《上海证券报》、《香港商报》上刊登了编号为临 2003-012 号公告，即《内蒙古伊泰煤炭股份有限公司关于召开二 00 三年度第一次临时股东大会的通知》，通知于 2003 年 12 月 23 日召开二 00 三年度第一次临时股东大会。2003 年 12 月 23 日上午，本公司如期召开了二 00 三年第一次临时股东大会。出席本次会议的股东及委托代理人共 14 人，代表公司股份 200,625,100 股，占公司股份总数的 54.81%，其中，国有法人股股东 1 名，代表公司股份 200,000,000 股，占公司股份总数的 54.64%，外资股股东及代表 13 名，代表公司股份 625,100 股，占公司股份总数的 0.17%。

### 2、股东大会通过或否决的决议、刊登的信息披露报纸及披露日期：

审议通过了聘请德勤华永会计师事务所有限公司和北京中天华正会计师事务所有限公司为我公司 2003 年度境内外审计机构，审计费用：德勤华永会计师事务所有限公司全年 99 万元，北京中天华正会计师事务所有限公司全年 40 万元。

本次大会经北京隆安事务所李京生律师现场见证，并出具了法律意见书。本次会议的决议



公告刊登在 2003 年 12 月 24 日的《上海证券报》、《香港商报》上。

## 七、董事会报告：

### （一）、对公司整体经营情况与财务状况的讨论与分析

公司在国家宏观经济形势向好，煤炭市场需求旺盛的良好外部环境下，抢抓机遇，开拓市场，创新管理，取得了公司创建以来产、运、销量的新突破，继续保持安全生产每百万吨死亡事故为零的良好纪录。针对煤炭资源争夺激烈的现状，公司未雨绸缪，组织专门力量争取资源的探矿权和采矿权。为了公司的持续稳定发展，公司投资建设酸刺沟等大型现代化矿井，修建曹羊公路复线。面对市场机遇，公司生产部门抢抓进度，挖潜增效，提高回采率和技术管理水平，取得了产量的和效益的新突破，保证了煤炭发运的需要。同时，公司始终奉行“安全第一，预防为主”的方针，强调“安全责任，重于泰山”，建立、健全了公司安全组织机构及各项规章制度，制订了切实可行的奖惩措施，进行全过程、全方位的管理，全年取得了生产死亡事故为零的好成绩。运输部门针对运输计划紧张，自备车收归国有等新形势，积极协调与各个路局的关系，取得了大准线的增量，并确保了全年运输计划的兑现。经营销售环节加强站场、港耗费用、港口配煤的管理，使公司在“非典”影响、运费上升的形势下，成本得到了有效控制，各站场煤源组织及时，保证了发运的需要，同时，抓住市场回升的良机，巩固老用户，积极增加销量和扩大市场占有率。公司的运煤公路本年度随着车流量的增加，收费额较上年有大幅度增长。公司经营的伊泰大酒店本年度采取有效措施，努力实现减亏目标。此外，公司确定 2003 年为“管理年”，继续完善成本考核管理制度，精简机构和职数，强化职工培训，加强质量管理体系建设，科学理财，提升商标品牌等知识产权管理工作，加强企业文化建设，推广办公、生产经营系统的网络信息化管理，使各项管理工作上了一个新的台阶。

经公司上下的共同努力，全年生产原煤 614.51 万吨，较上年增长 39.28%；全年发运煤炭 637.21 万吨，较上年增长 19.14%；全年销售煤炭 1,056.21 万吨，较上年增长 26.44%，其中外销煤炭 620.75 万吨，地销煤炭 435.46 万吨。

公司全年实现主营业务收入 167,925.35 万元，较上年增长 19.93%。实现主营业务利润 120,292.03 万元，较上年增长 17.32 %。在中国会计制度下，公司实现净利润 7,250.25 万元，在国际会计制度下，净利润为 8,413.22 万元，分别比上年增长 6.11%和 9.28 %。

在良好的业绩支撑下，公司的财务状况较好。公司的资产负债率为 44.83%，流动比率为 143%，速动比率为 124%，具有较好的长短期偿债能力。公司的应收账款周转率为 9.92 次，存货周转率为 6.84 次，分别较上年增长 10.22%和 8.92%。经营活动产生的现金流量净额为 20,578.04 万元，公司具有良好的营运能力。



伊泰

内蒙古伊泰煤炭股份有限公司 2003 年度报告 Inner Mongolia Yi Tai Coal Company Limited

## (二)、报告期内的经营情况

## 1、主营业务的范围及其经营状况

公司主营业务的经营范围为原煤的生产、运输、销售、药品的生产经营。

## (1)、主营业务收入、主营业务利润的构成情况

单位人民币元

分行业或品种	主营业务收入	主营业务成本	毛利率 (%)	主营业务收入比上年增减 (%)	主营业务成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
煤炭	1,581,424,841.13	441,038,694.49	72.11	16.44	21.93	-1.26
住宿、餐饮、服务业	15,106,505.50	4,719,199.82	68.76			
自备车运输收入	48,211,100.55		100	40.74		
药品	34,418,651.84	17,914,962.66	47.95	367.3	313.0	6.85
饮料	92,439.68	96,962.71	-4.89	-83.62	-84.36	4.97

## (2)、主营业务分地区情况表:

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	631,736,125.86	472,878,512.85	33.59
华东	688,658,094.30	590,810,197.70	16.56
东北	108,863,294.84	125,577,388.70	-13.31
华南	249,996,023.70	210,968,908.40	18.50
合计	1,679,253,538.70	1,400,235,007.65	19.93

## (3)、生产经营主要产品的市场占有率情况

公司为内蒙古地区最大的地方煤炭企业,公司所属行业为基础能源产业,公司煤炭具有“低硫、低灰、低磷、高发热量”的特点,是全国稀有的冶金煤、动力煤。公司的煤炭产品经营占公司主营业务收入、主营业务利润的 94.17%以上。公司的优质煤炭主要销往华东、华南、华北、东北的电力、冶金、化工等行业,在这些行业中所占比例较大,但就全国范围而言,市场占有率相对较小。

## (4)、公司主营业务结构、盈利能力较前一报告期发生较大变化的情况

报告期内,公司主营业务范围增加了住宿、餐饮、服务业,煤炭主业的毛利率较去年同期下降了 1.26%,虽然公司的销量增加,主营业务收入较去年同期增加了 19.93%,但是公司港口外购煤数量增加,主营业务成本较去年同期上升了 26.49%;其次自备车周转效率提高,自备车运输收入较上年增长了 40.74%。

## 2、主要控股公司的经营情况及业绩

## (1)、内蒙古伊泰生物高科有限责任公司(以下简称伊泰生物高科)



伊泰生物高科公司为公司与国家开发投资公司高科技创业公司共同投资设立的有限责任公司，注册资本为 8540 万元，公司持有 87.12% 的股权。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 4129.06 万元，伊泰生物高科持有 85.48% 的股权，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，为了便于甘草项目的统一管理及在此基础上所组建的内蒙古伊泰生物高科有限责任公司药业分公司的单独运作，经内蒙古伊泰生物高科有限责任公司董事会及内蒙古伊泰丹龙药业有限责任公司股东会审议通过，同意内蒙古伊泰生物高科有限责任公司撤回以资产形式投入内蒙古伊泰丹龙药业有限责任公司的 1000 万元注册资本金，作为内蒙古伊泰生物高科有限责任公司直接管理的资产，在此基础上成立药业分公司，但本报告期内未办理完相关的工商变更手续，期后于 2004 年 3 月 1 日在赤峰市工商行政管理局办理了营业执照变更登记。伊泰生物高科的另一控股子公司为上海伊泰生物技术有限公司(原蒙贝尔公司)，注册资本为 2000 万元，伊泰生物高科占 100% 的权益，经营范围为生产制造、加工、销售甘草甜素、异甘草素及相关产品。

报告期内，内蒙古伊泰生物高科有限责任公司抢进度、保质量、降成本，年内顺利完成了内蒙古伊泰丹龙药业有限责任公司和杭锦旗药业公司的 GMP 改造，软硬件更换改造一次到位，全部通过了认证。同时积极开展以甘草为主、多种中药材并种的 GAP 科学种植工作和示范基地各项建设工作。在产品研发领域，打通了工艺技术难关，成功提取出主产品异甘草素和甘草黄酮，并与有关科研院所合作开展了以异甘草素、甘草黄酮为主料的新药品研制工作，同时进行了其它新药的开发试制及申报工作，为药业、生物工程的后续建设创造了条件。医药营销方面，利用伊泰丹龙产品的市场认知度，努力开拓市场，扩大市场覆盖面和占有率，开辟医药批发、连锁等新的领域，多角度、多渠道创造效益。上海伊泰生物技术有限公司的“进膳进美”甘草纤维产品营销工作，由于公司经营保健品经验缺乏，产品定位不准确及其它主客观因素影响，难以打开市场，形成了经营亏损。报告期内，伊泰生物高科公司整体处在向药业企业转化的整合和重建当中，年度中大部分时间在进行 GMP 改造，给正常经营造成了一定影响，相应的各项费用较大，同时，伊泰丹龙药业有限责任公司处理 GMP 改造后固定资产和包装物报废以及提取以前年度销售费用等，造成了亏损。本年度实现主营业务收入 3,437.35 万元，其中，内蒙古伊泰丹龙药业有限责任公司实现 3,245.8 万元，上海伊泰生物技术有限公司实现 72.06 万元。发生营业费用 1,643.74 万元，管理费用 2,750 万元，财务费用 306 万元，营业外支出 193 万元，本期实际亏损 3,256.13 万元，其中，上海伊泰生物技术有限公司亏损 1,034 万元，伊泰药业分公司亏损 206 万元，杭锦旗甘草分公司亏损 243 万元，内蒙古伊泰丹龙药业有限责





任公司处理 GMP 改选后固定资产和包装物报废以及提取以前年度销售费用等形成亏损 451.24 万元。在新的年度中，伊泰生物高科公司将总结经验教训，进行科学决策和论证，狠抓利润增长点，控制各项成本和费用，争取将亏损额降到最低限度或扭转亏损局面。

### 3、主要供应商、客户情况

公司前五名供应商合计采购金额为 2,244.49 万元，占本报告年度采购总金额的 5.23%；公司前五名客户合计销售额为 73,668.60 万元，占本年度公司销售总额的 43.87%。公司前五名客户主要集中在华东、华南的大型冶炼企业及电力企业，实力雄厚，财务状况良好，资金流转较好，对公司的整体经营构成了良好的支撑。

### 4、在经营中出现的问题与困难及解决方案

(1)、报告期内面临的主要问题是经营成本的上升，随着国家对汽运限载力度的加强，公路运输成本随之上涨，铁路运输价格也于年底进行了上调，煤价上涨使公司经营的部分采购煤成本上升，面对这些情况，公司利用规模经营优势，进行采购煤的招标定货，将采购煤的质量、数量、价格以合同的形式确定，并加大自产煤比重，调节和平抑本地区煤炭价格，同时，在公司产、运、销的各环节降低成本，挖掘潜力，使公司经营成本得到了有效控制。

(2)、面对自备车收归国有和运输计划的激烈竞争，公司及时调整工作重点，利用公司的规模实力及在区内的影响力，争取政府部门、铁路部门的大力支持，确保大准线增量，抢抓大秦线增量的机遇，同时，紧抓已审批计划的落实和兑现，使公司在新的运输形势下赢得了主动。

### 5、报告期内实际完成年初经营计划情况

公司本年度计划生产煤炭 463 万吨，发运原煤 550 万吨，销售原煤 811 万吨，其中地销 241 万吨，外销 570 万吨。主营业务收入预算为 156,746.26 万元，利润总额预算为 7,577.78 万元。

报告期内实际完成生产量 614.51 万吨，较原计划增长了 32.72%，发运煤炭 637.21 万吨，较原计划增长了 15.85%，销售原煤 1,056.21 万吨，较原计划增长了 30.23%，实现主营业务收入 167,925.35 万元，较计划增长了 7.13%，完成利润总额 8557.49 万元，较原计划增长了 12.93%。

### (三)、报告期内的投资情况

1、报告期内公司无募集资金或以前期间募集资金的使用延续到本报告期的情况。

#### 2、报告期内重大非募集资金投资情况

报告期内，公司投资总额 13,051.7 万元，比上年同期增加 6.24%。

公司投资 15125 万元修建曹羊公路复线，由于受“非典”疫情的影响，工程未按进度完成。截止报告期末，工程已投资 5000 多万元，路基工程基本完成，完成了总工程量的 50%。



公司投资 18996 万元对酸刺沟煤矿进行 300 万吨放顶煤综采工艺及安全改造。报告期内进行一期改造，同样由于受“非典”的影响，工期受到延误，2004 年内建设进度将大规模展开。

公司经二届十二次董事会审议通过了出资 2,592.54 万元收购控股股东集团公司东胜办公楼的议案。报告期内，因鄂尔多斯市东胜区市政统一规划，部分附属设施已被征用，因此，实际收购房屋建筑物 2,087.09 万元，土地使用权 377.65 万元，收购款项已全额给付，资产交接已经完成。

公司投资 100 万元参股内蒙古呼准铁路有限责任公司，公司出资总额为 6000 万元，首期需注入 100 万元。报告期内公司根据内蒙古呼准铁路有限公司建设的需要分期、分批注入，截止 2003 年 12 月 31 日本公司已投入 600 万元，2003 年 2 月 26 日内蒙古呼准铁路有限公司领取的企业法人营业执照注册资本为 800 万元，本公司确认的投资成本为 80 万元，其他 520 万元本公司计入其他应收款—待转投资款中。

公司的控股子公司内蒙古伊泰生物高科有限责任公司投资 2692.85 万元建设杭锦旗甘草综合加工厂及进行 GMP 改造，公司的间接控股子公司内蒙古伊泰丹龙药业有限责任公司投资 2237.09 万元进行 GMP 改造，报告期内两项改造工程均已完成并投入使用。

(四)、报告期财务状况、经营成果的分析

项 目	2003 年度 (元)	2002 年度 (元)	增减幅度 (%)
货币资金	425,207,392.12	185,364,058.92	129.39%
应收票据	17,164,325.82	1,300,000.00	1220.33%
在建工程	85,280,667.67	19,196,334.26	344.25%
总资产	1,654,404,640.75	1,483,862,462.02	11.49%
股东权益	901,623,882.47	869,340,907.46	3.71%
主营业务利润	1,202,920,313.67	1,025,327,376.01	17.32%
净利润	72,502,515.86	68,328,792.87	6.11%
现金及现金等价物净增加额	239,843,333.20	22,259,205.66	977.50%

说明：

- 1、货币资金较年初增加了 129.39%，是由于出售自备车，收到车款 1.83 亿元所致。
- 2、应收票据较年初增加了 1220.33%，本期地销煤款有一部分以票据结算。
- 3、在建工程较年初增加了 344.25%，是由于在建的曹羊公路复线、煤矿技术改造增加的工程款。
- 4、总资产较年初增加了 11.49%，是由于本期新增贷款和盈利所致。
- 5、股东权益较年初增加了 3.71%，是由于本期盈利所致。
- 6、主营业务利润较去年同期增加了 17.32%，是因为①本期销量增加，②自备车运输收入



较上年增长了 40.74%。③本期间接控股子公司伊泰丹龙药业的销售为全年发生额，而去年同期仅为 12 月发生额。

7、净利润较去年同期增加了 6.11%，是由于煤的销量增加，导致利润上升。

8、现金及现金等价物净增加额较年初增加了 977.50%，主要是由于①销量增加，经营活动产生的现金流量净额增加 1,640 万元；②本期由于出售自备车皮及处置固定资产投资活动产生的现金流入比去年同期增加 17,082.3 万元，由于购买集团公司办公楼、修建曹羊公路复线、煤矿技改基建支出及间接控股子公司伊泰丹龙药业 GMP 改造等现金流出比去年同期增加了 1,305 万元，所以投资活动产生的现金流量净额较去年同期增加了 15,777.13 万元；③由于本期新增贷款，筹资活动产生现金流量净额较去年同期增加了 4,341 万元。

#### (五)、生产经营环境以及宏观政策、法规变化对公司财务状况、经营成果的影响

1、报告期内，根据内蒙古自治区国家税务局内国税外字[2003]11 号《内蒙古自治区国家税务局关于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》及鄂国税外字[2003]57 号《鄂尔多斯市国家税务局涉外税收管理局关于内蒙古伊泰煤炭股份有限公司享受西部大开发所得税优惠政策的批复》的文件精神，公司属于西部大开发中的国家鼓励类产业且属于外商投资企业，从 2001 年 1 月 1 日起至 2010 年止按 15%的税率缴纳企业所得税。此前，公司执行内国税外字[2001]38 号《关于对伊泰煤炭股份有限公司减按 15%税率征收企业所得税的批复》，执行期限为 2001 年至 2003 年。该所得税优惠政策有利于公司的长期稳定发展。该重要事项披露在 2003 年 6 月 24 日的《上海证券报》、《香港商报》上。

2、根据铁道部铁办函（2003）239 号《关于统一收购铁路所属企业自备敞车有关事项的通知》精神，铁道部对所有企业自备敞车进行收购，由有法定评估资格的资产评估机构对自备敞车进行统一评估，确定收购价格，铁道部依据与产权单位签署的协议规定的付款方式和对自备敞车的验交记录付款。收购后，企业自备车转入国铁资产，纳入铁道部统一管理，铁道局承诺对各企业运量予以保证，并每年有一定量的增长。公司拥有自备车 1871 节，账面资产价值为 20104.91 万元，评估价为 18388.98 万元，全部由铁道部收购，收购合同从 2003 年 9 月 30 日开始执行。自备车被铁道部收购后，评估价值与账面价值相差约 1715.93 万元，由于评估基准日为 2003 年 6 月 30 日，下半年的折旧提取了 551.16 万元，相抵后 2003 年处置资产净损失为 1164.77 万元。铁道部收购自备车事项对公司的长远发展是有利的，虽然取消了自备车运输收入，但改变了公司在自备车使用中费用较国铁车高的现状，并相应省去了自备车检修费、回空费、财务费用、折旧等几项，降低了成本和费用，以后每年度将因此而增加利润约 1900 万元。同时有利于铁路资源的整合和共享，对企业和全社会都是有利的。该重要事项披露在 2003 年



10 月 17 日、2004 年 1 月 14 日的《上海证券报》、《香港商报》上。

#### (六)、新年度的经营计划

2004 年，公司计划生产煤炭 664 万吨，发运煤炭 750 万吨，销售煤炭 1185 万吨，其中，外销 800 万吨，地销 385 万吨。为完成以上计划任务，公司在新的年度中将做好以下几项工作：

1、做好资源储备工作，加快大型现代化煤矿和运煤公路的建设进度，为公司经营总量的连年提升奠定雄厚的物质基础。本报告年度内，公司的重点工程项目仍是酸刺沟煤矿和曹羊公路复线，公司将保质量、抢工期，争取早日投产使用。

2、在继续抓好安全生产工作的同时，提高煤矿的科学开采水平和产量，加强管理，挖潜降耗，满足公司经营总量和效益增长的需要。

3、抢抓大准线、大秦线扩能改造的良机，针对自备车收归国有的新的运输局势和特点，协调关系，抓重点环节，保证计划的审批和兑现，同时，充分发挥准东铁路的中流砥柱作用，保证公司运输总目标的圆满完成。

4、把握市场机遇，开拓潜在市场，协调好计划内、外用户的供货量及价格，强化质量管理，提升品牌形象，以优质的产品、优良的服务赢得客户的信任，取得新的市场形势下营销工作的决定性胜利。

5、做好煤炭深加工及其它项目的前期研发、报批工作，为增加公司科技含量，提高行业竞争力和抗风险能力做好技术储备。

6、新的年度中，在生物制药、中药材种植及提取等生产经营领域，公司将做好市场调研和预测，谨慎决策，发挥原有中药制药及营销的市场基础和优势，扩大药品经营规模，压缩各项成本费用，建立赢亏奖罚机制及问责机制，力争扭转亏损局面。

#### (七)、董事会日常工作情况

##### 1、报告期内董事会的会议情况及决议内容

(1)、公司二届十一次董事会于 2003 年 3 月 15 日召开，会议审议通过了如下事项：审议通过了《2003 年年度报告》及其摘要的议案；通过了《公司 2002 年度董事会工作报告》；通过了《公司总经理 2002 年工作报告》；通过了《公司 2002 年财务决算报告》；通过了《公司 2003 年财务预算报告》；通过了公司 2002 年度利润分配及公积金转增股本方案；通过了公司改选董事、提名独立董事的议案；通过了公司投资修建曹羊公路复线的议案；通过了公司投资建设酸刺沟煤矿的议案；通过了公司投资内蒙古呼准铁路有限责任公司的议案；通过了修改《公司章程》的议案；通过了关于召开 2002 年度股东大会的议案；本次会议的决议公告刊登在 2003 年 3 月 18 日的《上海证券报》和《香港商报》上。



(2)、公司二届十二次董事会于 2003 年 4 月 18 日召开，会议审议并通过如下事项：通过了《公司 2003 年第一季度报告》；通过了关于公司收购伊煤集团公司东胜办公楼的议案；通过了因工作调整改选董事长的议案，同意祁文彬先生因工作调整辞去董事长职务，选举张东海先生为公司董事长；通过了关于修改董事会各委员会议事规则的议案；通过了关于调整董事会下设的各委员会组成人员的议案；通过了公司聘任会计师事务所的议案，同意续聘北京中天华正会计师事务所有限公司和德勤华永会计师事务所有限公司为公司的境内外审计机构。本次会议的决议公告刊登在 2003 年 4 月 22 日的《上海证券报》、《香港商报》上。

(3)、公司二届十三次董事会于 2003 年 8 月 1 日召开，会议审议并通过了《公司 2003 年半年度报告》及其摘要。公司半年度报告摘要刊登在 2003 年 8 月 5 日的《上海证券报》、《香港商报》上。

(4)、公司二届十四次董事会于 2003 年 10 月 16 日召开，会议审议并通过如下事项：通过了关于调整部分煤矿土地使用权、矿山开采权摊销年限的议案；通过了《公司 2003 年第三季度报告》；通过了关于核销应收账款坏帐的议案。本次会议的决议公告刊登在 2003 年 10 月 17 日的《上海证券报》、《香港商报》上。

## 2、董事会对股东大会决议的执行情况

(1)、公司投资修建曹羊公路复线、公司投资酸刺沟煤矿改建扩建及安全改造工程、公司投资内蒙古呼准铁路有限责任公司事项的执行情况见“报告期内重大非募集资金投资情况”部分。

(2)公司于 2003 年 6 月 7 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 2003 年 6 月 11 日，除息日为 2003 年 6 月 12 日，股权登记日为 2003 年 6 月 16 日，红利发放日为 2003 年 6 月 23 日。公司按 2002 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 1.1 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 4 月 21 日中国人民银行公布的美元兑人民币中间价（1 美元兑换 8.2770 元人民币）兑换，折合每股派 0.013290 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 2003 年 6 月 23 日，内外资股股东的红利发放事宜已全部办理完毕。

## (八)、本次利润分配预案和公积金转增股本预案

根据北京中天华正会计师事务所有限公司和德勤华永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 2003 年度的净利润分别为 72,502,515.86 元和



84,132,282.72 元，按照《公司章程》规定，提取 10% 的法定盈余公积金 7,250,251.59 元，提取 5% 的法定公益金 3,625,125.79 元，可供分配的利润为 61,627,138.48 元和 73,256,905.34 元，加期初未分配利润 62,500,704.62 元和 71,636,506.62 元，减 2002 年度现金股利 40,260,000.00 元，期末可供股东分配的利润为 83,867,843.10 元和 104,633,411.96 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 83,867,843.10 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 1.2 元（含税），股利分配总额为 43,920,000.00 元，尚余 39,947,843.10 元（境内数）和 60,713,411.96 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。该利润分配方案尚需经过公司 2003 年度股东大会批准。

本报告年度公司不实施资本公积金转增股本方案

该利润分配方案及公积金转增股本方案尚需经过公司 2003 年年度股东大会批准。

#### （九）、会计估计变更事项

报告期内，经公司二届二四次董事会批准，公司调整了部分煤矿土地使用权、矿山开采权的摊销年限。由于公司对部分煤矿进行了技术改造，其实际生产能力远远大于原设计生产能力，从而使煤矿设计服务年限相应缩短，为了使煤矿在服务期届满时能够将账面价值全部摊销，需对部分煤矿的土地使用权和矿山开采权的摊销年限进行调整，具体调整如下：将纳林庙煤矿土地使用权剩余摊销年限 44 年、矿山开采权剩余摊销年限 53 年调整为 17 年；将新胜、神山、阿汇沟、先锋煤矿矿山开采权剩余摊销年限 24 年、15 年、17 年、37 年分别调整为 5 年、9 年、8 年、11 年，土地使用权剩余摊销年限 44 年分别调整为 5 年、9 年、8 年、11 年。本会计估计变更从 2003 年 1 月 1 日起执行，对公司 2003 年度利润总额的实际影响数为 2,028,857.28 元。

报告期内，本公司从 2003 年 7 月 1 日起对部分井建的吨煤折旧率进行调整，该会计估计变更事项已经过公司二届十五次董事会审议通过，从 2003 年 7 月 1 日起执行，对公司 2003 年度利润总额影响数为 5,389,591 元。

#### （十）、资产减值准备计提及资产核销情况

经公司二届十五次董事会审议通过，公司 2003 年计提资产减值准备及核销资产如下：

铁道部收购公司自备车后，评估值与账面值差额抵销 2003 年下半年自备车折旧后，2003 年处置资产净损失约为 1164.77 万元，全额核销，列入公司 2003 年度营业外支出。

公司对间接控股子公司内蒙古伊泰丹龙药业有限责任公司部分库存商品与原材料因陈旧、过时提取了跌价准备 169.11 万元，并从已提取的存货跌价准备中核销库存商品、原材料中遭



毁损、过时商品价值 171.23 万元。

公司对部分机器设备提取减值准备 18.42 万元。

2003 年公司补提坏账准备 331.81 万元。经公司二届十四次董事会决议报主管税务机关同意，对 79.33 万元无法回收的往来款项从已提取的坏账准备金中核销。本次会议核销坏账 20.03 万元。

(十一)、报告期内，公司与控股股东集团公司的其它应付款往来中，集团公司累计无偿占用公司资金 37430.89 万元，期末已全部归还。对此，公司境内审计的北京中天华正会计师事务所有限公司作出了专项说明，内容如下：

我们接受委托，对内蒙古伊泰煤炭股份有限公司（以下简称“公司”）2003 年度会计报表进行了审计，根据中国证券监督管理委员会和国务院国有资产监督管理委员会印发的《关于规范上市公司与关联方资金往来及上市公司对外担保若干问题的通知》（证监发[2003]56 号）的要求，对公司与关联方资金往来情况是否符合规定进行相关调查、核实，现将我们在审计过程中注意到的 2003 年度公司与关联方资金往来情况说明如下：

1、2003 年度公司控股股东内蒙古伊克昭盟煤炭集团公司累计无偿拆借公司资金 37430.89 万元，年平均占用资金 1312.40 万元，截止 2003 年 12 月 31 日已全部以货币资金归还。

2、截止 2003 年 12 月 31 日，除上述第一项及公司与控股股东和其他关联方发生的经营性资金往来外，不存在公司的控股股东与其他关联方违规占用公司资金的下列情况：

(1)、为控股股东及其他关联方垫支工资、福利、保险、广告等期间费用及相互代为承担成本和其他支出；

(2)、通过银行或非银行金融机构向关联方提供委托贷款；

(3)、委托控股股东及其他关联方进行投资活动；

(4)、为控股股东及其他关联方开具没有真实交易背景的商业承兑汇票；

(5)、代控股股东及其他关联方偿还债务。

北京中天华正会计师事务所有限公司

二〇〇四年四月十六日

针对上述事项，公司独立董事刘文光、秦明、刘怀宽先生在充分了解了审计情况和会计师事务所关于关联方资金往来情况的专项说明后，发表了如下独立意见：

1、2003 年度内蒙古伊泰煤炭股份有限公司（以下简称“公司”）控股股东内蒙古伊克昭盟煤炭集团公司累计无偿拆借公司资金 37430.89 万元，年平均占用资金 1312.40 万元。

2、截止 2003 年 12 月 31 日，除控股股东与公司发生的经营性资金往来外，不存在公司的



伊泰

内蒙古伊泰煤炭股份有限公司 2003 年度报告 Inner Mongolia Yi Tai Coal Company Limited

控股股东与其它关联方违规占用公司资金的下列情况：

(1)、为控股股东及其它关联方垫支工资、福利、保险、广告等期间费用及相互代为承担成本和其它支出；

(2)、通过银行或非银行金融机构向关联方提供委托贷款；

(3)、委托控股股东及其它关联方进行投资活动；

(4)、为控股股东及其它关联方开具没有真实交易背景的商业承兑汇票；

(5)、代控股股东及其它关联方偿还债务。

3、我们注意到控股股东无偿占用公司的资金属短期性经营周转，年内曾七次还清过占用公司的资金。截止 12 月 31 日，控股股东已全部还清占用公司的资金。我们同时还注意到，控股股东没有用非现金资产清偿占用公司资金的情况。

独立董事：刘文光 秦明 刘怀宽

二 00 四年四月十六日

## 八、监事会报告

(一)、监事会工作情况

1、召开监事会会议情况

报告期内公司共召开两次监事会会议，具体情况如下：

公司二届九次监事会于 2003 年 3 月 15 日召开，会议的主要议题是：审议通过了《公司 2002 年年报》及其摘要；审议通过了《公司 2002 年监事会工作报告》；审议通过了公司投资曹羊公路复线、酸刺沟煤矿、呼准铁路的重大投资方案。本次会议的决议公告刊登在 2003 年 3 月 18 日的《上海证券报》、《香港商报》上。

公司二届十次监事会于 2003 年 4 月 18 日召开，会议的主要议题是：审议通过了公司《公司 2003 年第一季度报告》；通过了公司关于收购伊煤集团公司东胜办公楼的议案；通过了公司关于聘任会计师事务所的议案。本次会议的决议公告刊登在 2003 年 4 月 22 日的《上海证券报》、《香港商报》上。

2、监事会日常工作情况

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 2002 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)、监事会对几个重大事项的独立意见





### 1、公司依法运作情况

公司董事会、经理班子严格按照《公司章程》、《董事会议事规则》、《总经理工作细则》的原则和程序执行职务，在审议关于关联交易、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。公司建立有完善的内部控制制度，有关于八项资产减值准备提取的财务控制制度，有董事会各委员会的议事规则，有便于独立董事履行职责的《独立董事工作制度》，有重大投资审查方面的基建评审委员会、工程、物资招标委员会、员工竞聘上岗管理办法和绩效考核办法，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。

### 2、检查公司财务情况

公司 2003 年度续聘境外德勤华永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公司境内外审计机构，两中介机构均独立、客观、公正地出具了无保留意见审计报告。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。

### 3、募集资金投向

公司本年度无募集资金。

### 4、公司收购、出售资产情况

报告期内，铁道部收购公司自备车事项属于国家运输政策的变更，收购价格以评估价为基准，作价公平合理，双方有明确的合同，款项支付及时，并对公司今后的运输计划给予了一定承诺，公司运输总量不会受到影响。从经济效益角度，降低了公司的成本和费用，增加了未来利润，有利于公司的长远发展。

### 5、关联交易情况

报告期内，公司出资收购了集团公司东胜办公楼的全部产权，对于公司的长期稳定发展是必要的，收购价格的确定以评估价为基准，审议的程序符合法律规定，并遵守了相应的回避制度，充分履行了信息披露义务，无损害公司及股东利益。

公司与内蒙古准东铁路有限责任公司之间的经常性关联交易价格以国家计委定价为基准，交易双方是互惠互利的，有利于双方的长远发展。

公司与控股股东集团公司的其它应付款往来年内累计无偿拆借资金 37,430.89 万元，年平均占用资金 1,312.40 万元，截止报告期末已全部归还。这主要是因为集团公司在倒贷时临时拆



借资金形成的，而且截止报告期末已全部归还。公司今后应在关联资金往来中严格把关，认真规范，避免类似现象再次发生。

## 九、重要事项

### (一)、重大诉讼仲裁事项。

报告期内公司无重大诉讼仲裁事项。

### (二)、收购及出售资产事项、吸收合并事项详见关联交易部分。

### (三)、重大关联交易事项。

#### 1、资产收购情况

报告期内，为方便工作，增设办公场所，公司出资收购了集团公司东胜办公楼的全部产权，该办公楼原账面价值为 1752.4 万元，本次收购包括土地使用权和固定资产。其中固定资产收购金额以北京龙渊智博评报字[2003]第 1001 号资产评估报告书截止 2002 年 12 月 31 日的评估价值 2179.32 万元为基准，土地使用权转让价格以内蒙古孚坤地产咨询评估有限责任公司、鄂尔多斯乔泰房地产评估测量有限责任公司出具的《伊盟煤炭集团公司土地使用权价格评估报告书》中截止 2002 年 12 月 31 日的评估价 413.22 万元为基准，全部资产价值为 2592.54 万元。截止报告期末，因鄂尔多斯市东胜区市政统一规划，部分附属设施已被征用，因此，实际收购房屋建筑物 2087.09 万元，土地 377.65 万元，收购款项已经给付，资产交接已完成。

#### 2、购销商品、提供劳务情况

报告期内公司通过关联企业内蒙古准东铁路有限责任公司（集团公司的控股子公司）发运煤炭 294.48 万吨，涉及运费金额为 7,335.27 万元；向控股股东伊煤集团公司采购煤炭 10.58 万吨，涉及金额为 328 万元。以上均为公司经常性关联交易，占同类交易金额的 100%，并按同期市场价确定运费价格和采购价格（准东铁路的运输费用执行国家计委所定标准），按与其它客户相同的支付方式以现金支付运费和煤款，这对关联双方来说是公平合理的。公司通过准东铁路发运煤炭降低了运输成本，保障了公司经营总量增长的需要，弥补了公司公路运输价格高、受气候制约的不足。通过公司的资本运作，这些关联交易将逐步减少。

#### 3、关联债权、债务往来情况

关联方	向关联方提供资金		关联方向公司提供资金	
	发生额	余额	发生额	余额
集团公司	37,430.89 万元		571.77 万元	571.77 万元



(四)、报告期内公司的重大合同及其履行情况

1、报告期内公司没有托管、承包、租赁其它公司资产或其它公司托管、承包、租赁公司资产事项。

2、报告期内公司重大担保事项。

公司为控股子公司贷款提供担保情况

被担保公司名称	借款银行	借款金额	借款期限
内蒙古伊泰生物高科有限责任公司	建行鄂尔多斯分行	2000 万元	5 年
内蒙古伊泰丹龙药业有限责任公司	中行赤峰分行	2000 万元	1 年
	中行赤峰分行	1000 万元	2 年
	工行赤峰广场分行	1000 万元	4 年
合 计		6000 万元	

3、报告期内公司无委托他人进行现金管理事项。

4、公司无其它重大合同。

(五) 公司或持股 5%以上股东在报告期内无承诺事项

(六) 公司聘任、解聘会计师事务所情况

公司 2002 年度、2003 年度续聘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，审计费用分别为全年 35 万元、40 万元，其它费用(包括基建审计费用、独立财务顾问费用)分别为 56 万元、45 万元，差旅费用自理；公司 2002 年、2003 年聘用德勤华永会计师事务所有限公司为境外审计机构，审计费用分别为全年 98 万元、99 万元，其它费用没有发生，差旅费用自理；北京中天华正会计师事务所有限公司自 2000 年开始为本公司进行境内审计，到目前为止已为本公司提供审计服务 4 年，沪江德勤会计师事务所自 2001 年开始为本公司进行国际审计，到目前为止已为本公司提供审计服务 3 年。

公司境内审计机构北京中天华正会计师事务所有限公司为公司审计并签字的注册会计师张占强先生自 1998 年开始为公司年度审计报告签字，其中 1998—1999 年度为内蒙古国正会计师事务所审计并签字的注册会计师，2000—2002 年度为北京中天华正会计师事务所有限公司审计并签字的注册会计师，现连续签字已达五年，根据中国证监会负责人 2003 年 10 月就签字注册会计师轮换答记者问有关回答，2003 年继续由注册会计师张占强先生为本公司审计并签字。

(七) 公司、公司董事会及董事本报告期内没有受中国证监会稽查、行政处罚、通报批评及交易所公开谴责

(八) 公司其它重大事项



伊泰

内蒙古伊泰煤炭股份有限公司 2003 年度报告 Inner Mongolia Yi Tai Coal Company Limited

报告期内，各大银行纷纷为公司提供授信额度，其中，工商银行东胜支行为 3.5 亿元，建设银行鄂尔多斯支行为 3.5 亿元，中国银行鄂尔多斯支行为 1.5 亿元，浦发银行广州分行为 1 亿元，光大银行深圳分行为 7000 万元，民生银行北京亚运村支行为 1 亿元。

公司 2001 年度、2002 年度收购集团公司八个煤矿的采矿许可证报告期内已有宏景塔、王家坡两个矿已办理了变更手续，其它矿正在办理之中。

根据修订后的《企业会计准则—资产负债表日后事项》，对资产负债表日后至财务报告批准日之间董事会制定的利润分配预案中的现金股利，在资产负债表中“未分配利润”项下单独列示，对 2002 年度的现金股利进行追溯调整，调增期初未分配利润 40,260,000.00 元，相应对公司 2001、2002 两年报表数据进行了追溯调整。

期后于 2004 年 4 月 16 日，公司二届十五次董事会审议通过了收购控股股东内蒙古伊盟煤炭集团公司所持内蒙古准东铁路有限责任公司 62%的股权的事项。具体情况见《内蒙古伊泰煤炭股份有限公司关联交易公告》。



伊泰

内蒙古伊泰煤炭股份有限公司 2003 年度报告 Inner Mongolia Yi Tai Coal Company Limited

## 十、财务会计报告

### (一) 审计报告

# 审 计 报 告

中天华正（蒙）审[2004] 004 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”）2003 年 12 月 31 日的资产负债表和合并资产负债表、2003 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 2003 年 12 月 31 日的财务状况以及 2003 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

副主任会计师

张占强

中国●北京

中国注册会计师

管建新

二〇〇四年四月十六日



伊泰

内蒙古伊泰煤炭股份有限公司 2003 年度报告 Inner Mongolia Yi Tai Coal Company Limited

## (二) 会计报表

## 资产负债表

编制单位：内蒙古伊泰煤炭股份有限公司

单位：人民币元

资 产	附 注	合 并		母 公 司	
		2003 年 12 月 31 日	2002 年 12 月 31 日	2003 年 12 月 31 日	2002 年 12 月 31 日
<b>流动资产：</b>					
货币资金	1	425,207,392.12	185,364,058.92	414,039,283.72	161,196,117.06
短期投资	2	1,740,250.00	1,147,120.40	1,740,250.00	1,147,120.40
应收票据	3	17,164,325.82	1,300,000.00	17,164,325.82	1,300,000.00
应收帐款	4	173,752,820.00	165,005,576.03	155,887,495.10	142,919,214.87
其他应收款	5	23,049,013.02	26,969,182.43	24,950,039.76	27,343,802.70
预付帐款	6	11,008,390.82	29,062,017.75	7,445,020.46	27,213,667.91
应收补贴款	7		15,300,497.64		15,300,497.64
存货	8	74,907,433.33	60,622,533.64	59,834,408.39	44,884,642.21
待摊费用	9	25,297,460.11	16,931,335.82	25,292,543.71	16,929,261.80
其他流动资产					
<b>流动资产合计</b>		<b>752,127,085.22</b>	<b>501,702,322.63</b>	<b>706,353,366.96</b>	<b>438,234,324.59</b>
<b>长期投资：</b>					
长期股权投资	10	2,529,963.45	2,093,525.57	34,039,195.44	61,606,596.17
<b>固定资产：</b>					
固定资产原价	11	908,979,596.77	1,142,239,314.73	795,540,392.09	1,087,309,857.44
减：累计折旧	11	188,874,065.72	264,042,785.70	178,728,823.29	254,477,863.29
固定资产净值		720,105,531.05	878,196,529.03	616,811,568.80	832,831,994.15
减：固定资产减值准	11	7,135,106.51	6,950,856.25	5,902,140.74	5,902,140.74
固定资产净额		712,970,424.54	871,245,672.78	610,909,428.06	826,929,853.41
在建工程	12	85,280,667.67	19,196,334.26	85,280,667.67	9,337,862.30
<b>固定资产合计</b>		<b>798,251,092.21</b>	<b>890,442,007.04</b>	<b>696,190,095.73</b>	<b>836,267,715.71</b>
<b>无形资产及其他资产：</b>					
无形资产	13	96,672,865.35	73,874,042.71	81,125,626.25	57,960,163.57
长期待摊费用	14	4,823,634.52	15,750,564.07		9,639,872.46
<b>无形资产及其他资产</b>		<b>101,496,499.87</b>	<b>89,624,606.78</b>	<b>81,125,626.25</b>	<b>67,600,036.03</b>
<b>资产总计</b>		<b>1,654,404,640.75</b>	<b>1,483,862,462.02</b>	<b>1,517,708,284.38</b>	<b>1,403,708,672.50</b>

企业负责人：张东海

主管会计工作负责人：张东海

会计机构负责人：张开元



### 资产负债表

编制单位：内蒙古伊泰煤炭股份有限公司

单位：人民币元

负债及所有者权益	附注	合并		母公司	
		2003年12月31日	2002年12月31日	2003年12月31日	2002年12月31日
<b>流动负债：</b>					
短期借款	15	282,053,400.00	346,224,600.00	232,053,400.00	311,254,600.00
应付票据	16	12,000,000.00		12,000,000.00	
应付帐款	17	63,265,113.35	48,215,315.94	46,053,709.83	40,049,941.02
预收账款	18	32,961,737.21	4,928,854.64	32,314,027.87	1,586,640.02
应付工资	19	13,680,395.18	9,795,371.01	13,638,782.77	9,757,291.26
应付福利费	20	1,781,741.78	661,373.51		
应交税金	21	27,185,416.94	50,777,826.86	27,206,420.93	48,276,081.54
其他应交款	22	69,990.04	67,748.35	62,407.08	57,586.45
其他应付款	23	48,933,254.61	49,011,062.37	37,450,175.83	38,106,352.29
预提费用	24	17,805,195.57	29,407,261.27	17,192,732.47	29,143,364.96
一年内到期的长期负债	25	27,712,745.13	22,110,907.50	27,712,745.13	22,110,907.50
<b>流动负债合计</b>		<b>527,448,989.81</b>	<b>561,200,321.45</b>	<b>445,684,401.91</b>	<b>500,342,765.04</b>
<b>长期负债：</b>					
长期借款	26	198,000,000.00	34,000,000.00	158,000,000.00	34,000,000.00
长期应付款	27	16,240,000.00	2,965,000.00	12,400,000.00	25,000.00
<b>长期负债合计</b>		<b>214,240,000.00</b>	<b>36,965,000.00</b>	<b>170,400,000.00</b>	<b>34,025,000.00</b>
<b>负债合计</b>		<b>741,688,989.81</b>	<b>598,165,321.45</b>	<b>616,084,401.91</b>	<b>534,367,765.04</b>
<b>少数股东权益</b>		<b>11,091,768.47</b>	<b>16,356,233.11</b>		
<b>所有者权益（或股东权益）</b>					
实收资本（或股本）	28	366,000,000.00	366,000,000.00	366,000,000.00	366,000,000.00
资本公积	29	412,468,660.30	412,428,201.15	412,468,660.30	412,428,201.15
盈余公积	30	39,287,379.07	28,412,001.69	39,287,379.07	28,412,001.69
其中：法定公益金	30	13,095,793.00	9,470,667.21	13,095,793.00	9,470,667.21
未分配利润	31	83,867,843.10	62,500,704.62	83,867,843.10	62,500,704.62
其中：现金股利		43,920,000.00	40,260,000.00	43,920,000.00	40,260,000.00
<b>所有者权益合计</b>		<b>901,623,882.47</b>	<b>869,340,907.46</b>	<b>901,623,882.47</b>	<b>869,340,907.46</b>
<b>负债及所有者权益总计</b>		<b>1,654,404,640.75</b>	<b>1,483,862,462.02</b>	<b>1,517,708,284.38</b>	<b>1,403,708,672.50</b>

企业负责人：张东海

主管会计工作负责人：张东海

会计机构负责人：张开元



## 利 润 表

编制单位：内蒙古伊泰煤炭股份有限公司

单位：人民币元

项 目	附注	合并		母公司	
		2003 年度	2002 年度	2003 年度	2002 年度
一、主营业务收入	32	1,679,253,538.70	1,400,235,007.65	1,644,880,047.98	1,392,305,381.98
减：主营业务成本	33	463,769,819.68	366,659,435.36	445,892,520.75	361,701,719.16
主营业务税金及附加	34	12,563,405.35	8,248,196.28	12,223,869.61	8,227,257.02
二、主营业务利润		1,202,920,313.67	1,025,327,376.01	1,186,763,657.62	1,022,376,405.80
加：其他业务利润	35	17,918,401.41	17,744,149.99	17,996,134.10	17,738,578.52
减：营业费用	36	966,844,196.84	848,983,048.08	950,406,804.90	845,374,828.30
管理费用	37	122,408,664.50	88,990,284.79	94,908,061.87	73,559,593.44
财务费用	38	25,229,153.02	22,185,083.67	22,172,583.42	21,865,852.07
三、营业利润		106,356,700.72	82,913,109.46	137,272,341.53	99,314,710.51
加：投资收益	39	-353,792.46	-664,411.76	-28,266,503.73	-14,715,809.88
补贴收入	40		245,269.00		245,269.00
营业外收入	41	480,431.73	1,070,409.05	463,976.99	1,064,103.81
减：营业外支出	42	20,908,428.45	5,485,634.43	18,981,011.27	4,421,760.25
四、利润总额		85,574,911.54	78,078,741.32	90,488,803.52	81,486,513.19
减：所得税	43	17,986,287.66	13,171,436.71	17,986,287.66	13,157,720.32
少数股东收益		-4,913,891.98	-3,421,488.26		
五、净利润		72,502,515.86	68,328,792.87	72,502,515.86	68,328,792.87
补充资料：					
项 目		2003 年度		2002 年度	
1、出售、处置部门或被投资单位所得收益					-1,774,289.42
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			-7,418,448.71		-5,595,815.55
5、债务重组损失					
6、其他					

企业负责人：张东海

主管会计工作负责人：张东海

会计机构负责人：张开元





### 利润分配表

编制单位：内蒙古伊泰煤炭股份有限公司

单位：人民币元

项 目	附注	合并		母公司	
		2003 年度	2002 年度	2003 年度	2002 年度
一、净利润（净亏损以“-”号填列）		72,502,515.86	68,328,792.87	72,502,515.86	68,328,792.87
加：年初未分配利润		62,500,704.62	22,721,230.68	62,500,704.62	22,721,230.68
其他转入					
二、可供分配的利润		135,003,220.48	91,050,023.55	135,003,220.48	91,050,023.55
减：提取法定盈余公积		7,250,251.59	6,832,879.29	7,250,251.59	6,832,879.29
提取法定公益金		3,625,125.79	3,416,439.64	3,625,125.79	3,416,439.64
提取职工福利及奖励基金					
提取储备基金					
提取企业发展基金					
利润归还投资					
三、可供股东分配的利润		124,127,843.10	80,800,704.62	124,127,843.10	80,800,704.62
减：应付优先股股利					
提取任意盈余公积					
应付普通股股利		40,260,000.00	18,300,000.00	40,260,000.00	18,300,000.00
转作资本（股本）的普通股股利					
四、未分配利润		83,867,843.10	62,500,704.62	83,867,843.10	62,500,704.62
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		133.42%	136.88%	3.29	3.29
营业利润		11.80%	12.10%	0.29	0.29
净利润		8.04%	8.25%	0.20	0.20
扣除非经常性损益后的净利润		9.94%	10.20%	0.24	0.24

企业负责人：张东海

主管会计工作负责人：张东海

会计机构负责人：张开元



现金流量表

编制单位：内蒙古伊泰煤炭股份有限公司

单位：人民币元

项 目	附注	合并	母公司
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金		1,941,779,503.28	1,902,413,992.08
收到的税费返还		13,986,271.86	13,986,271.86
收到的其他与经营活动有关的现金	44	1,064,198.25	901,805.16
现金流入小计		1,956,829,973.39	1,917,302,069.10
购买商品、接受劳务支付的现金		560,384,421.33	536,618,855.04
支付给职工以及为职工支付的现金		55,539,382.74	47,069,927.41
支付的各项税费		164,001,664.98	157,706,660.01
支付的运输费		726,903,154.61	726,291,476.24
支付的港杂费		128,392,098.00	128,392,098.00
支付的其他与经营活动有关的现金	45	115,828,891.01	91,005,253.55
现金流出小计		1,751,049,612.67	1,687,084,270.25
<b>经营活动产生的现金流量净额：</b>		<b>205,780,360.72</b>	<b>230,217,798.85</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资所收到的现金		104,826.80	104,826.80
取得投资收益所收到的现金		1,940.60	1,940.60
处置固定资产、无形资产和其他长期资产而收回的		186,929,967.09	187,298,057.36
收到的其他与投资活动有关的现金			
现金流入小计		187,036,734.49	187,404,824.76
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的		188,352,157.95	147,546,562.26
投资所支付的现金		1,900,700.00	1,399,000.00
支付的其他与投资活动有关的现金			
现金流出小计		190,252,857.95	148,945,562.26
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>		<b>-3,216,123.46</b>	<b>38,459,262.50</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量</b>			
吸收投资所收到的现金		60,000.00	
借款所收到的现金		592,304,600.00	497,054,600.00
收到的其他与筹资有关的现金		900,000.00	
现金流入小计		593,264,600.00	497,054,600.00
偿还债务所支付的现金		490,474,600.00	450,254,600.00
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金		65,510,904.06	62,633,894.69
现金流出小计		555,985,504.06	512,888,494.69
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>		<b>37,279,095.94</b>	<b>-15,833,894.69</b>
<b>四、汇率变动对现金的影响</b>			
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>		<b>239,843,333.20</b>	<b>252,843,166.66</b>

企业负责人：张东海

主管会计工作负责人：张东海

会计机构负责人：张开元



## 现金流量表

编制单位：内蒙古伊泰煤炭股份有限公司

单位：人民币元

项 目	附注	合 并	母 公 司
1、将净利润调节为经营性活动的现金流量			
净利润		72,502,515.86	72,502,515.86
加：少数股东收益		-4,913,891.98	
计提的资产减值准备		2,393,395.92	854,574.58
固定资产折旧		63,675,671.85	60,633,164.10
无形资产摊销		4,380,855.36	4,012,215.32
长期待摊费用摊销		19,830,223.62	18,543,166.53
待摊费用的减少(减：增加)		-8,366,124.29	-8,363,281.91
预提费用的增加(减：减少)		-11,977,659.15	-11,863,053.85
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(减：收益)		16,428,054.05	15,074,711.00
固定资产报废损失		1,250,051.38	1,250,051.38
财务费用		25,977,760.50	22,788,153.68
投资损失(减：收益)		454,689.46	28,367,400.73
存货减少(减：增加)		-14,263,686.61	-14,949,766.18
经营性应收项目的减少(减：增加)		13,206,976.02	11,476,657.70
经营性应付项目的增加(减：减少)		25,201,528.73	29,891,289.91
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>		<b>205,780,360.72</b>	<b>230,217,798.85</b>
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		425,207,392.12	414,039,283.72
减：现金的期初余额		184,630,460.42	161,196,117.06
加：现金等价物的期末余额			
减：现金等价物的期初余额			
<b>现金及现金等价物净增加额</b>		<b>239,843,333.20</b>	<b>252,843,166.66</b>

企业负责人：张东海

主管会计工作负责人：张东海

会计机构负责人：张开元



### 资产减值准备明细表

编制单位：内蒙古伊泰煤炭股份有限公司

单位：人民币元

项 目	期初余额	本期增加数	本期减少数			期末余额
			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	20,490,345.71	3,318,155.67	×	993,647.56	993,647.56	22,814,853.82
其中：应收账款	16,999,840.08	1,986,162.11	×	331,701.67	331,701.67	18,654,300.52
其他应收款	3,490,505.63	1,331,993.56	×	661,945.89	661,945.89	4,160,553.30
二、短期投资跌价合计	215,409.60		91,250.00	2,899.60	94,149.60	121,260.00
其中：基金投资	215,409.60		91,250.00	2,899.60	94,149.60	121,260.00
债券投资						
三、存货跌价合计	649,805.07	1,691,092.58		1,712,305.66	1,712,305.66	628,591.99
其中：库存商品	548,919.06	188,492.60		737,411.66	737,411.66	
原材料	100,886.01	1,502,599.98		974,894.00	974,894.00	628,591.99
辅助材料						
备品备件						
低值易耗品						
四、长期投资减值准备合计						
其中：长期股权投资						
长期债权投资						
五、固定资产减值准备合计	6,950,856.25	184,250.26				7,135,106.51
其中：房屋、建筑物						
机器设备	6,950,856.25	184,250.26				7,135,106.51
六、无形资产减值						
其中：专利权						
商标权						
七、在建工程减值						
八、委托贷款减值						

企业负责人：张东海

主管会计工作负责人：张东海

会计机构负责人：张开元



### 报表异常变动明细表

项 目	2003 年度 (元)	2002 年度 (元)	增减幅度 (%)
货币资金	425,207,392.12	185,364,058.92	129.39%
短期投资	1,740,250.00	1,147,120.40	51.71%
应收票据	17,164,325.82	1,300,000.00	1220.33%
预付帐款	11,008,390.82	29,062,017.75	-62.12%
待摊费用	25,297,460.11	16,931,335.82	49.41%
在建工程	85,280,667.67	19,196,334.26	344.25%
长期待摊费用	4,823,634.52	15,750,564.07	-69.37%
预收帐款	32,961,737.21	4,928,854.64	568.75%
长期借款	198,000,000.00	34,000,000.00	482.35%
长期应付款	16,240,000.00	2,965,000.00	447.72%
股东权益	901,623,882.47	869,340,907.46	3.71%

- 1、货币资金较年初增加了 129.39%，是由于出售自备车，收到车款 1.83 亿元所致。
- 2、短期投资较年初增加了 51.71%，是由于本期购买了华夏前收基金、金龙债券。
- 3、应收票据较年初增加了 1220.33%，本期地销煤款有一部分以票据结算。
- 4、预付帐款较年初减少了 62.12%，由于本期港杂费结算及时，期末预付的港杂费减少。
- 5、待摊费用较年初增加了 49.41%，由于期末港存煤增加。
- 6、在建工程较年初增加了 344.25%，是由于在建的曹羊公路复线、煤矿技术改造增加的工程款。
- 7、长期待摊费用较年初减少了 69.37%，①由于本期自备车全部出售，尚未摊销及本期新增的自备车厂修费和段修费全部摊销完毕。②间接控股子公司杭锦旗加工厂已开始生产，前期费一次性摊销。
- 8、预收帐款较年初增加了 568.75%，是由于煤炭市场较好，预收其他单位煤款所致。
- 9、长期借款较年初增加了 482.35%，主要是由于生产规模扩大新增中长期流动资金借款。
- 10、长期应付款较年初增加了 447.72%，是本期增加了应付国土资源部酸刺沟煤矿的矿山资源补偿费。
- 11、股东权益较年初增加了 3.71%，是由于本期盈利所致。

项 目	2003 年 12 月 31 日	2002 年 12 月 31 日	变动幅度较总资产 (%)
货币资金	425,207,392.12	185,364,058.92	14.50%
固定资产原值	908,979,596.77	1,142,239,314.73	-14.10%
长期借款	198,000,000.00	34,000,000.00	9.91%

- 1、货币资金的变动幅度占总资产的 14.5%，主要是由于本期出售自备车，收到 1.83 亿元卖车皮款。
- 2、固定资产原值的变动幅度占总资产的-14.1%，①主要是由于出售给铁道部帐面价值为 20104.91 万元的自备车 1871 节。②90 辆运煤汽车提足折旧转入清理。
- 3、长期借款的变动幅度占总资产的 9.91%，主要是由于生产规模扩大新增中长期流动资金借款。



### (三) 会计报表附注

#### § 一、公司简介

内蒙古伊泰煤炭股份有限公司（以下简称“本公司”），于一九九七年八月份，由内蒙古伊克昭盟煤炭集团公司（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。

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

本公司 1997 年 8 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、销售业务和酒店经营及公路经营业务，其原煤产品已通过 ISO9001-2000 质量体系认证；现已达到原煤年生产能力 600 万吨，年运销煤炭 1000 万吨。截止二 00 三年末，总股本（注册资本）36600 万元，其中：国有法人股 20000 万股，境内上市外资股（B 股）16600 万股。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 000 年八月二十八日被评为一星级酒店。

#### § 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

①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。

②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。

③“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。

④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。

⑤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

①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。

②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。

③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。

④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。

⑤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、运输设备、公路、运输汽车、井建，农用设备、其他设备。

(3) 固定资产计价方法：

①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；

②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；

③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3%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%	12.13%-2.43%
运输设备（车皮）	25年	3%	3.88%
公路	20-30年		4.85%-3.23%
运输汽车	工作量法	3%	
井建	生产量法		
农用设备	10-35年	3%	9.70%-2.77%
其他设备	5-20年	3%	19.4%-4.85%



(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, 按可收回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。

①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。

②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。长期待摊费用中自备车厂修费和段修费按实际发生额入帐，自备车厂修从其检修当月起分 6 年平均摊销，自备车段修以其检修当月起分 1.5 年平均摊销，本期自备车全部出售，所有修理费一次转入当期费用。

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，①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。②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: ①与交易相关的经济利益能够流入公司; ②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。

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:

①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, 对于长期股权投资中初始投资成本小于应享有被投资单位所有者权益份额之间的差额, 由原来按一定期限摊销进入损益改为一次计入资本公积处理。该会计政策变更对原有处理方法不作追溯调整, 对股权投资差额的贷方余额继续采用原有的会计政策, 直至摊销完毕; 对于 2003 年 3 月 17 日及以后新发生的对外投资而产生的股权投资贷方差额, 直接计入资本公积。该会计政策变更对当年会计报表无影响。

②根据修订后的《企业会计准则—资产负债表日后事项》, 对资产负债表日至财务报告批准日之间董事会制定的利润分配预案中的现金股利, 原作为期后调整事项计入“应付股利”项目, 现改为仅在报告年度资产负债表中“未分配利润”项下单独列示。上述会计政策变更已进行追溯调整, 调整前后对比如下:

(一)、资产负债表

项 目	调整前 (年初数)	调整后 (年初数)
应付股利	40,260,000.00	
未分配利润	22,240,704.62	62,500,704.62



## (二)、利润分配表

项 目	调整前	调整后
2003 年初未分配利润	22,240,704.62	62,500,704.62
2003 年度应付普通股股利		40,260,000.00
2002 年初未分配利润	4,421,230.68	22,721,230.68
2002 年度应付普通股股利	40,260,000.00	18,300,000.00

(2) 会计估计变更及其影响：根据本公司二届十四次董事会“关于审议调整部分煤矿土地使用权、矿山开采权摊销年限的决议”同意公司将纳林庙煤矿土地使用权剩余摊销年限的 44 年、矿山开采权剩余摊销年限的 53 年调整为 17 年；将新胜、神山、阿汇沟、先锋煤矿的矿山开采权年限剩余摊销年限的 24 年、15 年、17 年、37 年分别调整为 5 年、9 年、8 年、11 年，土地使用权剩余摊销年限 44 年分别调整为 5 年、9 年、8 年、11 年。由于上述会计估计的变更对本公司 2003 年度利润总额的影响数为 2,028,857.28 元。本公司从 2003 年 7 月 1 日起对部分井建的吨煤折旧率进行调整，由于调高吨煤折旧率对 2003 年度利润总额的影响数为 5,389,591.43 元。

## § 三、税项

1、增值税：按产品销售收入，原煤税率 13%，其他材料税率 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：按自产原煤的销量，每吨 1.5 元计缴；

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；

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；上期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。



伊泰

内蒙古伊泰煤炭股份有限公司 2003 年度报告 Inner Mongolia Yi Tai Coal Company Limited

§ 四、控股子公司及合营企业

与本公司关系	公司名称	业务性质	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	内蒙古伊泰生物高科有限责任公司（以下简称“生物高科”）	有限责任	8540.00 万元	地方药材、甘草种植、生产加工、销售等	7440.00 万元	87.12%

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”）	4129.06 万元	中药、西药生产、销售、开发研制	2908.51 万元	70.44
赤峰丹龙药业有限公司（以下简称“丹龙药业”）	240 万元	中药及制剂的生产销售	126.79 万元	52.83
内蒙古伊泰医药批发有限责任公司（以下简称“医药批发”）	1800 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	1401.30 万元	77.85
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 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	81.90 万元	81.90
内蒙古伊泰大药房连锁有限责任公司（以下简称“大药房”）	600 万元	中药材、中成药、中药饮片，化学药饮片、抗生素、生化药品	494.34 万元	82.39

§ 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 2003 年 12 月 31 日数，期初数为 2002 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	873,371.08	920,501.43	
银行存款	184,380,508.99	423,000,891.33	
其中：美元存款	1,257,881.25	640,316.47	8.2767
其他货币资金	110,178.85	1,285,999.36	
合 计	185,364,058.92	425,207,392.12	

增加原因：①本期出售自备车收到车款 1.83 亿元；②煤炭市场较好，预收客户货款增加所致。



## 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	212,510.00	0.84	1,262,510.00	121,260.00	0.913
华安180（开放式基金）	100,020.00	2,899.60	0.983			
华夏基金				99,000.00		1.062
金龙债券				500,000.00		1.005
合 计	1,362,530.00	215,409.60		1,861,510.00	121,260.00	

注：①期末市价资料来源于 2003 年 12 月 31 日《中国证券报》；

②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	1,300,000.00	17,164,325.82

增加原因：本期地销煤款部分以票据结算。

## 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	164,703,310.43	90.49%	8,235,165.52	165,835,800.59	86.19%	8,291,790.03
1-2年	5,741,823.57	3.15%	861,273.54	10,804,090.02	5.62%	1,620,613.50
2-3年	1,680,318.11	0.93%	420,079.53	6,206,947.80	3.22%	1,551,736.95
3年以上	9,879,964.00	5.43%	7,483,321.49	9,560,282.11	4.97%	7,190,160.04
合 计	182,005,416.11	100.00%	16,999,840.08	192,407,120.52	100.00%	18,654,300.52

①增加原因：12 月发运量增大，尚未收回当月货款所致。

②无持本公司股份 5%（含 5%）以上股东单位的欠款。

③大额欠款前五名客户

主要名称	金 额	欠款时间	欠款性质	占应收帐款总额比例
神华煤炭运销公司结算部	25,964,562.55	2003年	货款	13.49%
上海电力工业燃料公司	24,796,705.01	2003年	货款	12.89%
广东省电力工业燃料公司	24,204,260.27	2003年	货款	12.58%



伊泰

内蒙古伊泰煤炭股份有限公司 2003 年度报告 Inner Mongolia Yi Tai Coal Company Limited

扬州第二发电有限公司	8,979,530.00	2003年	货款	4.67%
张家口发电厂	8,628,734.66	2003年	货款	4.48%
小 计	92,573,792.49			48.11%

④应收帐款以前年度 100%计提坏帐准备原因

客户名称	期末数	帐龄	坏帐准备	全额计提原因
河北迁安化肥厂	1,597,618.03	4年以上	1,597,618.03	对方资金紧张无力支付

⑤应收帐款本期 100%计提坏帐准备原因

客户名称	期末数	帐龄	坏帐准备	全额计提原因
湖北仙桃市医药公司	148,616.15	4年以上	148,616.15	欠款时间较长且无业务发生
宿州市皖北药品经营公司	130,717.15	4年以上	130,717.15	欠款时间较长且无业务发生
淄博药材采购站	124,466.36	4年以上	124,466.36	欠款时间较长且无业务发生
彩侠个人户	118,992.50	4年以上	118,992.50	欠款时间较长且无业务发生
赵文臣	88,262.74	4年以上	88,262.74	欠款时间较长且无业务发生
梅河口医药保健科	81,012.60	4年以上	81,012.60	欠款时间较长且无业务发生
黑龙江省药材公司	65,203.95	4年以上	65,203.95	欠款时间较长且无业务发生
连云港开发区医药公司	63,330.00	4年以上	63,330.00	欠款时间较长且无业务发生
庄河医药公司	61,795.88	4年以上	61,795.88	欠款时间较长且无业务发生
东胜市药品采购供应站	59,313.14	4年以上	59,313.14	欠款时间较长且无业务发生
元宝山医药批发公司	57,362.04	4年以上	57,362.04	欠款时间较长且无业务发生
刘成	53,620.21	4年以上	53,620.21	欠款时间较长且无业务发生
衡阳医药站东区经营部	50,330.00	4年以上	50,330.00	欠款时间较长且无业务发生
其他 5 万元以下 195 户	2,909,437.88	4年以上	2,909,437.88	欠款时间较长且无业务发生
合 计	4,012,460.60		4,012,460.60	

⑤本期转销坏帐的应收帐款（经本公司二届十四次董事会决议同意核销）

客户名称	期末数	帐龄	原因
内蒙古矿探机械厂	98,410.00	3年以上	单位倒闭无法找到法人
京唐港港务局煤炭运销中心	94,848.00	3年以上	以物抵债后结算尾差
东荣煤炭公司	50,000.00	3年以上	以物抵债后结算尾差





其他户 (10 户)	88,443.67	3 年以上	单位倒闭
小 计	331,701.67		

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	21,872,813.45	71.81%	993,958.31	20,044,413.24	73.67%	980,010.74
1-2年	4,119,457.58	13.52%	617,918.63	1,745,726.16	6.42%	261,858.93
2-3年	1,524,846.12	5.01%	381,211.53	993,914.30	3.65%	248,478.58
3年以上	2,942,570.91	9.66%	1,497,417.16	4,425,512.62	16.26%	2,670,205.05
合 计	30,459,688.06	100.00%	3,490,505.63	27,209,566.32	100.00%	4,160,553.30

①无持本公司股份 5% (含 5%) 以上股东单位欠款;

②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
内蒙古呼准铁路有限公司	5,200,000.00	2003年	待转投资款	19.11%
北京铁路局大同分局	1,422,670.00	2003年	自备车销售款	5.23%
张 晓 明	996,000.00	2003年	借款	3.66%
杜 座 山	797,730.25	2002年	借款	2.93%
呼和浩特铁路局	474,870.00	2003年	自备车销售款	1.75%
小 计	8,891,270.25			32.68%

③其他应收款 100%计提坏帐准备原因

客户名称	期末数	帐龄	坏帐准备	全额计提原因
杭锦旗旗委	1,000,000.00	4 年以上	1,000,000.00	资金紧张,长期挂帐
帅旗农药厂	500,000.00	4 年以上	500,000.00	资金紧张,经营困难
合 计	1,500,000.00		1,500,000.00	



伊泰

内蒙古伊泰煤炭股份有限公司 2003 年度报告 Inner Mongolia Yi Tai Coal Company Limited

④本期转销坏帐的其他应收款（经本公司二届十四次董事会决议同意核销）

客户名称	期末数	帐龄	原因
郭富喜	134,099.25	3年以上	无法找到
苏杰	92,842.62	3年以上	职工死亡
陈文厚	80,000.00	3年以上	无法找到
包头地销公司	75,496.97	3年以上	单位倒闭
其他户（6户）	79,122.40	3年以上	欠款已超5年无法找到
合计	461,561.24		

#### 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	28,400,352.30	97.72%	9,898,349.76	89.92%
1-2年	594,743.31	2.05%	534,058.71	4.85%
2-3年			521,849.00	4.74%
3年以上	66,922.14	0.23%	54,133.35	0.49%
合计	29,062,017.75	100.00%	11,008,390.82	100.00%

①减少原因：本期港杂费结算较及时，期末预付的港杂费减少所致。

②无持本公司股份5%(含5%)以上股东单位的欠款。

③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
天津港贸易公司	2,338,867.74	2003年	预付港杂费
烟台康达尔药业有限公司	2,040,000.00	2003年	预付技术成果专利权款
秦皇岛港第三作业公司	1,885,520.20	2003年	预付港口费
秦皇岛港第二作业公司	1,271,794.00	2003年	预付港口费
神华燕庄站	704,175.54	2003年	预付铁运费
合计	8,240,357.48		



④一年以上预付款项未收回的原因：本公司的控股子公司生物高科预付的甘草种植费，因甘草的生长期为 3 年以上。

7、应收补贴款：

项 目	期初数	期末数
出口退税款	15,300,497.64	

注：从 2002 年 1 月 1 日起根据财政部、国家税务总局财税[2002]7 号文“关于进一步推进出口货物实行免抵退办法的通知”本公司出口货物实行免抵退办法，期初余额为以前年度尚未退回的出口退税款，本期已全部收回。

8、存货及存货跌价准备

项 目	期初数		期末数	
	金 额	跌价准备	金 额	跌价准备
原材料	4,961,642.81	100,886.01	6,939,008.36	628,591.99
包装物	257,033.69		1,538,532.24	
在产品	921,758.57		1,986,683.47	
库存商品	50,098,735.14	548,919.06	60,830,600.27	
低值易耗品	639,730.25		96,003.74	
其 他	4,393,438.25		4,145,197.24	
合 计	61,272,338.71	649,805.07	75,536,025.32	628,591.99

增加原因：(1)原材料、包装物、在产品增加原因为间接控股子公司伊泰丹龙本期 GMP 改造完成后生产规模扩大所致，(2)库存商品增加的原因为期末港存煤增加所致。

9、待摊费用

项 目	期初数	期末数
运输费	16,793,740.81	25,247,693.34
广告费	73,582.08	
租赁费	24,370.56	25,000.01
其 他	39,642.37	24,766.76
合 计	16,931,335.82	25,297,460.11

增加原因：期末港存煤增加相应铁运费增加



伊泰

内蒙古伊泰煤炭股份有限公司 2003 年度报告 Inner Mongolia Yi Tai Coal Company Limited

10、长期投资

(1)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	2,093,525.57		800,000.00	363,562.12	2,529,963.45	
合 计	2,093,525.57		800,000.00	363,562.12	2,529,963.45	

(2)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	5%			
内蒙古呼准铁路有限公司		800,000.00	10%			
合 计		1,627,860.00				

注：对内蒙古呼准铁路有限公司投资详见附注十一、9项。

(3)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	1,276,301.42	10年	363,562.12	902,103.45	初始投资

注：本期摊销额中包括生物高科投资伊泰丹龙减资 10,000,000.00 元相应转销股权投资差额 235,931.98 元。

11、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
<b>固定资产原值</b>	<b>1,142,239,314.73</b>	<b>113,208,925.95</b>	<b>346,468,643.91</b>	<b>908,979,596.77</b>
其中：房屋建筑物	340,170,528.45	53,938,169.70	7,184,633.85	386,924,064.30
车 皮	315,176,578.62		315,176,578.62	
井 建	212,688,091.62			212,688,091.62
公 路	111,995,475.65	880,065.00		112,875,540.65
农用设备	21,678,739.12	2,418,548.34		24,097,287.46
运输设备	41,142,681.46	14,967,640.96	19,181,919.81	36,928,402.61
其他设备	99,387,219.81	41,004,501.95	4,925,511.63	135,466,210.13
<b>累计折旧</b>	<b>264,042,785.70</b>	<b>63,675,671.85</b>	<b>138,844,391.83</b>	<b>188,874,065.72</b>



其中：房屋建筑物	68,855,752.57	16,646,872.94	960,809.31	84,541,816.20
车皮	108,615,910.03	11,023,192.68	119,639,102.71	
井建	24,456,717.78	16,491,101.43		40,947,819.21
公路	12,069,846.49	3,704,385.44		15,774,231.93
农用设备	2,121,698.46	1,156,719.13		3,278,417.59
运输设备	24,666,038.65	4,707,816.38	14,969,485.45	14,404,369.58
其他设备	23,256,821.72	9,945,583.85	3,274,994.36	29,927,411.21
<b>固定资产净值</b>	<b>878,196,529.03</b>	<b>49,533,254.10</b>	<b>207,624,252.08</b>	<b>720,105,531.05</b>

注：(1)本期新增固定资产主要为：按评估值从集团公司购入办公楼 2087.09 万元；在建工程完工转入杭锦旗加工厂项目 3459.33 万元、伊泰丹龙 GMP 改造项目 2237.10 万元、其他零星工程完工转入 638.28 万元；

(2)本期减少固定资产主要为：根据铁道部铁办函（2003）239 号《关于统一收购铁路所属企业自备敞车有关事项的通知》，以 2003 年 6 月 30 日为评估基准日出售给铁道部自备车 1871 节及出售 90 辆运煤汽车；

(3)期末无担保和质押的资产。

#### 固定资产减值准备

项 目	期初数	本期增加	本期转回数	期末数
其他设备	6,950,856.25	184,250.26		7,135,106.51

计提原因： 期初数为唐公塔集装站洗煤设备以前年度少提折旧部分计提减值准备和控股子公司生物高科所属的药业分公司对部分在技术上已落后的设备计提减值准备；本期提取数是间接控股子公司伊泰丹龙对部分在技术上已落后的设备计提的减值准备

#### 12、在建工程

项 目	期初数	本期增加数	本期发生贷方		期末余额	资金来源	工程进度
			转入固定资产	其他转出			
酸刺沟煤矿	382,708.03	6,428,679.86	1,060,573.00		5,750,814.89	自筹	10%
东兴集装站煤场扩建	780,968.52	151,000.00	662,650.00	118,318.52	151,000.00	自筹	98%
西营子集装站水源井	965,219.11	8,000.00		551,683.00	421,536.11	自筹	20%
曹羊公路复线	3,767,730.39	58,320,490.83			62,088,221.22	自筹	60%
宏景塔煤矿公路工程	652,684.07	908,331.90			1,561,015.97	自筹	10%
养猪场	415,000.00	1,495,985.00			1,910,985.00	自筹	98%
大水沟煤矿		2,468,911.07	4,900.00		2,464,011.07	自筹	90%
羊市塔不拉靠煤矿		2,617,293.80			2,617,293.80	自筹	5%
阳湾沟煤矿		1,604,689.80			1,604,689.80	自筹	95%
秦皇岛转运站办公楼		1,185,288.55			1,185,288.55	自筹	95%



脑木图煤矿		1,117,080.00	37,080.00		1,080,000.00	自筹	60%
其他	2,968,984.88	4,911,830.74	3,019,420.20	415,584.16	4,445,811.26	自筹	60%
防护林	1,585,630.45		1,585,630.45			自筹	100%
输变电	12,612.00		12,612.00			自筹	100%
杭锦旗加工厂	7,664,796.81	26,928,481.30	34,593,278.11			自筹	100%
伊泰丹龙GMP改造		22,370,998.22	22,370,998.22			自筹、借款	100%
其中：利息资本化		150,574.64	150,574.64				
合计	19,196,334.26	130,517,061.07	63,347,141.98	1,085,585.68	85,280,667.67		
其中：利息资本化		150,574.64	150,574.64				

注：本期间接控股子公司伊泰丹龙从中国工商银行赤峰广场支行借入 GMP 工程改造借款 1000 万元，借款年利率 6.14%，故其利息资本化率为 6.14%。

### 13、无形资产

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
<b>土地使用权：</b>	<b>49,468,370.00</b>	<b>38,207,032.41</b>	<b>8,006,956.00</b>	<b>1,609,637.49</b>	<b>4,864,019.08</b>	<b>44,604,350.92</b>	
生物高科土地	7,800,000.00	7,527,000.00		169,000.00	442,000.00	7,358,000.00	47.2
煤矿用地	14,384,280.00	12,847,237.13		287,685.60	1,824,728.47	12,559,551.53	44
乌海办事处	2,143,392.00	1,853,141.00		53,584.80	343,835.80	2,799,556.20	34
伊泰丹龙土地	8,044,606.00	8,044,606.00		160,892.16	160,892.16	7,883,713.84	19
煤矿用地	4,125,011.00	3,677,800.95		215,526.82	662,736.87	3,462,274.13	16
李家梁煤矿	2,468,321.00	2,032,735.03		145,195.32	580,781.29	2,887,539.71	13
先锋煤矿	27,621.00	24,628.40		2,238.95	5,231.55	22,389.45	10
办公用地	10,076,956.00	1,845,750.00	8,006,956.00	518,590.92	742,840.92	9,334,115.08	9
神山煤矿	141,101.00	125,814.95		13,979.44	29,265.49	111,835.51	8
阿汇沟煤矿	78,883.00	70,337.45		8,792.18	17,337.73	61,545.27	7
煤矿用地	178,199.00	157,981.50		34,151.30	54,368.80	123,830.20	4
<b>资源性资产：</b>	<b>58,225,800.00</b>	<b>35,149,903.85</b>	<b>18,757,900.00</b>	<b>2,654,515.04</b>	<b>6,972,511.19</b>	<b>51,253,288.81</b>	
纳林庙煤矿	32,521,900.00	29,484,653.45		1,737,697.56	4,774,944.11	27,746,955.89	16
酸刺沟煤矿	18,757,900.00		18,757,900.00			18,757,900.00	14
先锋煤矿	1,604,600.00	1,397,657.55		127,382.44	334,324.89	2,270,275.11	10
神山煤矿	358,500.00	261,406.25		29,418.58	126,512.33	231,987.67	8
阿汇沟煤矿	774,000.00	583,431.70		73,575.70	264,144.00	509,856.00	7
新胜煤矿	4,208,900.00	3,422,754.90		686,440.76	1,472,585.86	2,736,314.14	4
<b>软件：</b>	<b>594,822.00</b>	<b>174,833.31</b>	<b>414,822.00</b>	<b>77,954.95</b>	<b>83,121.64</b>	<b>511,700.36</b>	
<b>药品经营权：</b>	<b>387,479.00</b>	<b>342,273.14</b>		<b>38,747.88</b>	<b>83,953.74</b>	<b>303,525.26</b>	7.7
<b>总计</b>	<b>108,676,471.00</b>	<b>73,874,042.71</b>	<b>27,179,678.00</b>	<b>4,380,855.36</b>	<b>12,003,605.65</b>	<b>96,672,865.35</b>	

注：(1)、本期根据内蒙古孚坤地产评估咨询有限公司和鄂尔多斯乔泰房地产评估测量有限责任公司出具的《伊盟煤炭集团公司土地使有权价格评估报告书》的评估价值购入集团公司办公用地 377.65 万元。

(2)、本期根据国土资源部“国土资矿认字(2003)第 165 号确认书”确认的价值购入酸刺沟煤矿采矿



权 1875.79 万元。

14、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
自备车厂修费	8,404,451.09	6,656,362.32	1,748,088.77	8,404,451.09	8,404,451.09		
自备车段修费	10,138,715.44	2,983,510.14	7,155,205.30	10,138,715.44	10,138,715.44		
草原承包费	3,343,468.20	3,141,282.08		101,214.12	303,400.24	3,040,067.96	33
甘草加工厂前期费	6,190,656.86	1,131,795.45		1,131,795.45	6,190,656.86		
土地开发费	1,945,950.60	1,837,614.08		54,047.52	162,384.04	1,783,566.56	33
合 计	30,023,242.19	15,750,564.07	8,903,294.07	19,830,223.62	25,199,607.67	4,823,634.52	

减少原因：(1)根据铁道部铁办函(2003)239号《关于统一收购铁路所属企业自备敞车有关事项的通知》，以2003年6月30日为评估基准日，本期自备车全部出售给铁道部北京铁路局，相应上期尚未摊销和本期新增的厂修费、段修费全部摊销；(2)杭锦旗加工厂已投入生产，前期开办费用一次性转入当期费用。

15、短期借款

贷款单位	借款金额	借款期限	年利率	性质
深圳光大银行	30,000,000.00	2003.09.25-2004.03.25	5.4898%	集团公司担保
中国银行赤峰分行	20,000,000.00	2003.06.27-2004.06.25	5.8410%	本公司担保
中行鄂尔多斯支行	8,000,000.00	2003.06.30-2004.06.25	5.7550%	集团公司担保
中行鄂尔多斯支行	16,553,400.00	2003.11.06-2004.11.06	2.8750%	准东铁路担保
中行鄂尔多斯支行	72,000,000.00	2003.10.31-2004.10.22	5.7550%	集团公司担保
建行鄂尔多斯分行	23,500,000.00	2003.06.28-2004.06.28	5.5800%	集团公司担保
建行鄂尔多斯分行	112,000,000.00	2003.06.28-2004.06.28	5.5800%	车皮抵押
合计	282,053,400.00			

注：①中行鄂尔多斯支行借款 16,553,400.00 元人民币其原币为美元借款 200 万元；

②资产抵押情况，详见附注十、1 资产抵押。

③本公司担保情况，详见附注十、3 对外担保。

16、应付票据

票据种类	期末数
银行承兑汇票	12,000,000.00

增加原因：本期应付内蒙古准东铁路有限责任公司部分铁运费以银行承兑汇票结算。



17、应付帐款

帐 龄	期初数		期末数	
	金 额	比 例	金 额	比 例
1年以内	47,099,892.86	97.68%	60,604,548.88	95.79%
1-2年	644,916.15	1.34%	2,167,621.33	3.43%
2-3年	56,230.09	0.12%	73,544.65	0.12%
3年以上	414,276.84	0.86%	419,398.49	0.66%
合 计	48,215,315.94	100.00%	63,265,113.35	100.00%

① 增加原因:12 月份发运量较大, 欠付的外购煤款增加。

②无欠持本公司 5%(含 5%)以上股份的股东单位款项。

18、预收帐款

帐 龄	期初数		期末数	
	金 额	比 例	金 额	比 例
1年以内	4,630,799.14	93.95%	32,748,457.18	99.35%
1-2年	298,055.50	6.05%	85,761.52	0.26%
2-3年			127,518.51	0.39%
合 计	4,928,854.64	100.00%	32,961,737.21	100.00%

①增加原因: 煤炭市场较好, 预收鄂尔多斯市弘瑞商贸有限责任公司和中国煤炭工业秦皇岛进出口公司煤款所致。

② 无欠持本公司 5%(含 5%)以上股份的股东单位款项。

③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。

19、应付工资

期初数	期末数
9,795,371.01	13,680,395.18

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。





伊泰

内蒙古伊泰煤炭股份有限公司 2003 年度报告 Inner Mongolia Yi Tai Coal Company Limited

## 20、应付福利费

	期初数	期末数
	661,373.51	1,781,741.78

## 21、应交税金

项 目	期初数	期末数	计税税率
增值税	44,035,834.18	17,954,252.02	13%、17%
所得税	7,353,306.78	8,072,256.01	15%
个人所得税	28,594.20	60,068.35	
城市维护建设税	34,583.39	35,568.71	1%、5%、7%
营业税	-1,257,799.09	462,899.21	3%、5%、20%
资源税	482,793.41	600,372.64	按自产原煤销量1.5元/吨
印花税	793.19		
代扣税金	83,164.25		
房产税	16,556.55		
合 计	50,777,826.86	27,185,416.94	

增值税减少原因：期初应交增值税本期已缴纳，期末应交增值税为本期12月份销售尚未申报缴纳的增值税。

## 22、其他应付款

项 目	期初数	期末数	性质
矿产资源补偿费	13,221.58		按0.22元/吨
文化事业费	4,834.11	2,064.98	
教育费附加	49,692.66	67,925.06	3%
合 计	67,748.35	69,990.04	

## 23、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	45,436,708.75	92.71%	39,695,641.85	81.12%
1-2年	1,102,609.61	2.25%	5,737,293.12	11.72%



2-3年	224,596.11	0.46%	1,119,557.83	2.29%
3年以上	2,247,147.90	4.58%	2,380,761.81	4.87%
合计	49,011,062.37	100.00%	48,933,254.61	100.00%

① 三年以上的其他应付款为收取的职工风险抵押金。

② 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	5,717,746.59 元

#### 24、预提费用

类 别	期初数	期末数	期末结存原因
运 输 费	1,111,400.94		
短期借款利息	595,692.28	971,285.73	尚未结息
站台租赁费	164,269.02	400,996.30	票未到
铁路服务费	313,430.56	129,579.78	票未到
审 计 费	390,000.00	1,440,000.00	未付审计费
排 污 费	15,000.00		票未到
港 杂 费	15,092,206.91	3,354,018.81	票未到
准煤设备使用费	1,921,839.10	4,513,895.09	票未到
自备车检修费	7,320,000.00	633,000.00	票未到
代管维修费	1,080,000.00	2,000,000.00	票未到
海 运 费	1,039,358.70	4,065,423.76	票未到
其 他	364,063.76	296,996.10	票未到
合 计	29,407,261.27	17,805,195.57	

减少原因：本期港杂费结算及时，期末预提的港杂费减少所致。

#### 25、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	性质
中行鄂尔多斯市分行	20,000,000.00	2002.06.26-2004.06.26	6.0390%	长期借款	集团担保
建行鄂尔多斯市分行	4,000,000.00	1999.01.05-2004.10.15	7.56%	长期借款	曹羊收费权质押
国土资源部	3,100,000.00			长期应付款	矿山资源补偿费
利 息	612,745.13			利息	
合 计	27,712,745.13				



26、长期借款

借 款 单 位	借款金额	借款期限	年利率	性质
建行鄂尔多斯市分行	7,000,000.00	1999.01.05-2005.01.05	7.56%	曹羊收费权质押
中行鄂尔多斯市分行	15,000,000.00	2003.05.26-2005.05.21	5.76%	集团担保
中行鄂尔多斯市分行	15,000,000.00	2003.05.27-2005.05.21	5.76%	集团担保
中行鄂尔多斯市分行	21,000,000.00	2003.10.31-2005.10.24	5.76%	集团担保
上海浦东发展银行广州分行	100,000,000.00	2003.08.29-2005.08.28	4.94%	集团担保
中国银行赤峰分行	10,000,000.00	2003.06.27-2005.06.25	6.04%	本公司担保
中国工商银行赤峰广场支行	10,000,000.00	2003.08.15-2007.08.15	6.14%	本公司担保
建行伊西营业部	20,000,000.00	2003.09.26-2008.09.12	5.58%	本公司担保
合 计	198,000,000.00			

注：本公司对外担保详见附注十、3 对外担保。

27、长期应付款

项 目	期初数	期末数
准旗土地管理局	25,000.00	
国土资源部		12,400,000.00
财政部科技费用拨款	2,000,000.00	2,900,000.00
拨入挖潜改造款	120,000.00	120,000.00
拨入设备款	300,000.00	300,000.00
拨入实验费	20,000.00	20,000.00
企业技术开展基金	400,000.00	400,000.00
环境建设配套费	100,000.00	100,000.00
合 计	2,965,000.00	16,240,000.00

注：本期新增应付国土资源部的酸刺沟煤矿矿山资源补偿费 1875.79，分 6 年等额支付，本期实际支付 325.79 万元。

28、股本

项 目	期初数	配送股数	本次变动增减 公积金转股	期末数
一、尚未流通股份				
1、发起人股份	200,000,000.00			200,000,000.00
其中：				



伊泰

内蒙古伊泰煤炭股份有限公司 2003 年度报告 Inner Mongolia Yi Tai Coal Company Limited

国家拥有股份	200,000,000.00			200,000,000.00
境内法人持有股份				
外资法人持有股份				
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、人民币普通股				
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

29、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	116,000.00	40,459.15		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	412,428,201.15	40,459.15		412,468,660.30

30、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	18,941,334.48	7,250,251.59		26,191,586.07
公益金	9,470,667.21	3,625,125.79		13,095,793.00
合 计	28,412,001.69	10,875,377.38		39,287,379.07

注：根据本公司董事会关于 2003 年度利润分配预案的决议，对本公司母体 2003 年度实现的净利润提取 10% 法定盈余公积金和 5% 的公益金。



31、未分配利润

项目	期初数	本期增加数	本期减少数	期末数
	62,500,704.62	72,502,515.86	51,135,377.38	83,867,843.10

注：(1)对本公司母体 2003 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 2002 年度股东大会关于审议《公司 2002 年度利润分配方案和公积金转增股本方案》，以 2002 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 1.1 元(含税)。

(3)根据本公司二届十五次董事会关于 2003 年度利润分配预案的决议，以 2003 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 1.2 元(含税)，共计 43,920,000.00 元。根据修订后的《企业会计准则—资产负债表日后事项》，对资产负债表日后至财务报告批准日之间董事会制定的利润分配预案中的现金股利，在资产负债表中“未分配利润”项下单独列示，对 2002 年度的现金股利进行追溯调整，调增期初未分配利润 40,260,000.00 元。

32、主营业务收入

项 目	本年发生数	上年发生数
煤	1,581,424,841.13	1,358,049,091.29
住宿、餐饮、服务业	15,106,505.50	
自备车使用费收入	48,211,100.55	34,256,290.69
饮 料	92,439.68	564,268.03
药 品	34,418,651.84	7,365,357.64
合 计	1,679,253,538.70	1,400,235,007.65

增加原因：①主要为本年度煤炭市场较好，销售量增加；②本期间接控股子公司伊泰丹龙药品销售为全年发生额，而上年仅 12 月发生额。

前五名销售客户销售收入为 736,686,024.77 元，占公司全部收入的比例为 43.87%。

33、主营业务成本

项 目	本年发生数	上年发生数
煤	441,038,694.49	361,701,719.16
住宿、餐饮、服务业	4,719,199.82	
饮 料	96,962.71	619,886.85
药 品	17,914,962.66	4,337,829.35
合 计	463,769,819.68	366,659,435.36



增加原因：①主要为本年度销量增加和港口外购煤增加所致；②本期间接控股子公司伊泰丹龙药品销售为全年发生额，而上年仅为 12 月发生额。

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	2,247,522.81	1,068,936.55	自备车使用费收入的3%
城建税	269,243.17	49,557.74	应交增值税、营业税的1%、5%、7%
教育费附加	195,542.99	94,321.59	应交增值税、营业税的3%
资源税	9,851,096.38	7,035,380.40	按本期自产煤销量的1.5元/吨
合 计	12,563,405.35	8,248,196.28	

增加原因：本年销售量增加相应增加资源税和自备车使用收入增加相应增加营业税所致。

35、其他业务利润

业务类别	收入数	成本数
原材料销售	31,657,573.60	31,304,655.15
公路收费	24,325,395.00	7,948,696.17
出 租	625,039.76	32,176.99
其 他	614,291.06	18,369.70
合 计	57,222,299.42	39,303,898.01

公路收费增加原因：本年度销售量增加，曹羊公路过往运输车辆相应增加。

36、营业费用

	本年发生数	上年发生数
	966,844,196.84	848,983,048.08

增加原因：主要是销量增加导致铁路运费、港杂费增加所致。

37、管理费用

	本年发生数	上年发生数
	122,408,664.50	88,990,284.79

增加原因：①本期合并间接控股子公司是全年发生额，而上年仅为 12 月当月发生额；②计提超产奖、安全奖及折旧费增加所致。



38、财务费用

类 别	本年发生数	上年发生数
利息支出	25,977,760.50	22,816,946.98
减:利息收入	1,064,198.25	781,999.06
汇兑损失	26,970.63	1,673.00
减:汇兑收益	8.96	51.62
手 续 费	288,629.10	148,514.37
合 计	25,229,153.02	22,185,083.67

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		-1,774,289.42
短期投资收益	9,647.00	
股权投资差额摊销	-454,689.46	-10,635.85
投资减值准备	91,250.00	1,120,513.51
合 计	-353,792.46	-664,411.76

40、补贴收入

项目名称	本年发生数	上年发生数
出口煤贴息收入		245,269.00

41、营业外收入

项 目	本年发生数	上年发生数
固定资产盘盈	13,065.00	
处理固定资产收益	402,838.35	986,767.88
其 他	64,528.38	83,641.17
合 计	480,431.73	1,070,409.05

42、营业外支出

项 目	本年发生数	上年发生数
固定资产盘亏		678,684.12
固定资产减值准备	184,250.26	1,048,715.51
处理固定资产损失	18,094,008.78	2,765,797.88
捐赠支出	2,386,180.00	97,500.00
非常损失	22,075.84	630,974.20
罚款支出	64,578.14	196,267.57
赞 助 费	56,520.00	40,103.00
其 他	100,815.43	27,592.15
合 计	20,908,428.45	5,485,634.43



增加原因：本期出售 1871 节自备车净损失 1164.77 万元，为抗击非典捐赠支出 200 万元。

43、所得税

本年发生数	上年发生数
17,986,287.66	13,171,436.71

44、收到的其他与经营活动有关的现金

项 目	金 额
利息收入	1,064,198.25
合 计	1,064,198.25

45、支付的其他与经营活动有关的现金

项 目	金 额
差旅费	19,974,063.59
装车费	12,857,946.42
修理费	11,839,340.39
业务费	8,500,343.92
煤管费	7,275,295.85
广告费	6,467,206.00
租赁费	6,068,342.48
自备车修理费	5,752,953.48
研发费	4,479,326.16
汽运费	3,874,873.96
通讯费	3,403,991.42
办公费	3,129,474.52
站台租赁费	3,047,356.40
联运开通费	2,440,000.00
水电费	2,270,787.39
选煤费	2,107,004.30
产品试制费	1,041,593.38
销售佣金	1,958,598.60
铁路设备占用费	1,380,000.00
到煤费	1,087,933.16
审计费	1,077,539.00
其 他	5,794,920.59
合 计	115,828,891.01





伊泰

内蒙古伊泰煤炭股份有限公司 2003 年度报告 Inner Mongolia Yi Tai Coal Company Limited

§ 六、主营业务分行业、产品情况表:

分行业或分产品	主营业务收入		主营业务成本	
	本年发生数	上年发生数	本年发生数	上年发生数
煤	1,581,424,841.13	1,358,049,091.29	441,038,694.49	361,701,719.16
住宿、餐饮、服务业	15,106,505.50		4,719,199.82	
自备车使用费收入	48,211,100.55	34,256,290.69		
饮料	92,439.68	564,268.03	96,962.71	619,886.85
药品	34,418,651.84	7,365,357.64	17,914,962.66	4,337,829.35
合计	1,679,253,538.70	1,400,235,007.65	463,769,819.68	366,659,435.36

主营业务分地区情况表:

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	631,736,125.86	472,878,512.85	33.59
华东	688,658,094.30	590,810,197.70	16.56
东北	108,863,294.84	125,577,388.70	-13.31
华南	249,996,023.70	210,968,908.40	18.50
合计	1,679,253,538.70	1,400,235,007.65	19.93

§ 七、关联方关系及其交易

1、存在控制关系的关联方

企业名称	注册地址	主营业务	与本企业关系	经济性质或类型	法定代表人
内蒙古伊克昭盟煤炭集团公司	东胜市鄂尔多斯西街	原煤产运销及水泥生产、销售	母公司	国有经济	张双旺
生物高科	东胜市鄂尔多斯西街	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	祁文彬
伊泰丹龙	赤峰市红山区火花路西一段八号	中药及制剂的生产销售	间接控股子公司	有限责任公司	祁文彬
丹龙药业	赤峰市红山区火花路西一段八号	中药及制剂的生产销售	间接控股子公司	中外合资企业	王海武



医药批发	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	间接控股子公司	有限责任公司	王志鹏
医药开发	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。	间接控股子公司	有限责任公司	祁文彬
大药房	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	间接控股子公司	有限责任公司	王志鹏

## 2、存在控制关系的关联方的注册资本及其变化

企业名称	年初数	本年增加数	本年减少数	年末数
内蒙古伊克昭盟煤炭集团公司	330,430,000.00			330,430,000.00
生物高科	85,400,000.00			85,400,000.00
伊泰丹龙	41,290,600.00			41,290,600.00
丹龙药业	2,400,000.00			2,400,000.00
医药批发	650,000.00	17,350,000.00		18,000,000.00
医药开发	110,000.00	890,000.00		1,000,000.00
大药房		6,000,000.00		6,000,000.00

## 3、存在控制关系的关联方所持股份或权益及其变化

企业名称	年初数		本年增加		本年减少		年末数	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
内蒙古伊克昭盟煤炭集团公司	200,000,000.00	54.64%					200,000,000.00	54.64%
生物高科	74,400,000.00	87.12%					74,400,000.00	87.12%
间接控股子公司:								
伊泰丹龙	28,648,017.60	69.22%	437,081.04	1.22%			29,085,098.64	70.44%
丹龙药业	1,267,920.00	52.83%					1,267,920.00	52.83%
医药批发	506,025.00	77.85%	13,506,975.00	77.85%			14,013,000.00	77.85%
医药开发	95,840.00	81.90%	723,160.00	81.90%			819,000.00	81.90%
大药房			4,943,400.00	82.39%			4,943,400.00	82.39%

## 4、关联方交易价格的确定

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



价值确定。

5、不存在控制关系的关联方关系的性质

企业名称	与本企业的联系
泰丰实业有限公司	同一母公司
内蒙古准东铁路有限责任公司	同一母公司

6、采购货物

企业名称	2003 年度	2002 年度
	金额	金额
内蒙古伊克昭盟煤炭集团公司-各煤矿	3, 280, 673. 11	2, 579, 131. 76
内蒙古伊克昭盟煤炭集团公司泰丰公司		3, 614, 034. 79

7、接受劳务

企业名称	2003 年度	2002 年度
	金额	金额
内蒙古准东铁路有限责任公司	73, 352, 722. 83	39, 528, 099. 30

8、销售货物

企业名称	2003 年度	2002 年度
	金额	金额
内蒙古伊克昭盟煤炭集团公司-各煤矿	249, 510. 40	894, 047. 62
内蒙古伊克昭盟煤炭集团公司_泰丰煤矿	800, 592. 89	1, 027, 813. 45

9、关联方应收应付款项金额

	2003 年 12 月 31 日	2002 年 12 月 31 日
<b>应收帐款</b>		
内蒙古准东铁路有限责任公司	104, 819. 00	23, 290. 80
内蒙古伊克昭盟煤炭集团公司—泰丰煤矿	199, 786. 36	
<b>其他应收款</b>		
内蒙古伊克昭盟煤炭集团公司汽车运输公司		230, 576. 73
内蒙古伊克昭盟煤炭集团公司—苏家壕煤矿	265, 998. 73	645, 797. 53



伊泰

内蒙古伊泰煤炭股份有限公司 2003 年度报告 Inner Mongolia Yi Tai Coal Company Limited

内蒙古伊克昭盟煤炭集团公司—泰丰煤矿	339,230.92	28,900.00
内蒙古伊克昭盟煤炭集团公司—猪场		421,547.18
<b>应付帐款</b>		
内蒙古伊克昭盟煤炭集团公司—泰丰煤矿		4,673.07
内蒙古伊克昭盟煤炭集团公司—白家梁煤矿	236,449.21	145,685.20
内蒙古伊克昭盟煤炭集团公司—苏家壕煤矿	433,160.16	152,494.54
<b>应付票据:</b>		
内蒙古准东铁路有限责任公司	12,000,000.00	
<b>其他应付款</b>		
内蒙古伊克昭盟煤炭集团公司	5,717,746.59	4,579,853.36
内蒙古准东铁路有限责任公司	4,059,147.69	2,119,528.64
内蒙古伊克昭盟煤炭集团公司—泰丰煤矿		663,829.55
内蒙古伊克昭盟煤炭集团公司—猪场	1,335,000.00	

#### 10、其他关联交易

(1) 根据本公司 2003 年 4 月 18 日二届十二次董事会决议，以 2,592.54 万元收购集团公司办公楼及土地使用权，实际转入集团公司办公楼 20,870,901.44 元、土地使用权 3,776,500.00 元。上述资产于 2003 年办理所有权变更手续。上述交易的定价是根据北京龙源智博资产评估有限责任公司评报字[2003]1001 号《评估报告》中的办公楼的固定资产评估价值为 2179.32 万元、内蒙古孚坤地产评估咨询有限责任公司和鄂尔多斯乔泰房地产评估测量有限责任公司出具的《伊盟煤炭集团公司土地使有权价格评估书》评估价值 413.22 万元。

(2) 本公司以集团公司帐面净值 2,470,101.72 元购入运输设备及其他资产

#### § 八、资产负债表日后事项

1、短期投资中金龙债券 500210 份于期后 2004 年 2 月 10 日赎回，取得净收益 10,701.40 元。

2、应收票据截止 2004 年 4 月 16 日已承兑 14,681,585.82 元，已背书转让 1,000,000.00 元。

3、应付票据 1200 万元已于 2004 年 2 月 23 日全部解付。

4、短期借款偿还情况：期后于 2004 年 1 月 2 日偿还建行鄂尔多斯分行 11200 万元；于 2004 年 1 月 16 日偿还中行鄂尔多斯支行 800 万元；于 2004 年 1 月 16 日、1 月 19 日分别偿还中行鄂尔多斯支行 1200 万元和 6000 万元。



5、控股子公司生物高科在深圳光大银行 3000 万元短期借款于 2004 年 3 月 25 日到期，生物高科已在 2004 年 3 月 25 日办理了转贷手续。

6、期后 2004 年 4 月 16 日本公司二届十五次董事会审议通过了本公司拟收购控股股东集团公司持有内蒙古准东铁路有限责任公司 62% 的股权，交易价格以北京龙源智博资产评估有限责任公司评报字（2004）第 1004 号评估报告中的净资产价值按拟收购股权比例折算后的价格为准，拟交易金额为 35873.61 万元，此关联交易事项需经本公司股东大会批准后执行。

7、2004 年 4 月 16 日本公司二届十五次董事会审议通过了本公司在 2004 年拟投资新建办公楼，预计投资 6000 万元。

### § 九、重要事项

1、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。

2、根据本公司间接控股子公司伊泰丹龙 2003 年第一次股东会决议，同意生物高科撤回以资产形式投入的 1000 万元注册资本金，伊泰丹龙从 2003 年 10 月 15 日开始已在赤峰日报连续公告三次，于期后 2004 年 3 月 1 日在赤峰市工商行政管理局办理了营业执照变更登记。

### § 十、或有事项、承诺事项

1、资产抵押：用 1871 节自备车抵押向中国建设银行鄂尔多斯分行借款 11200 万元于期后 2004 年 1 月 2 日偿还，且自备车于 2003 年 9 月 30 日全部出售。

2、资产质押：以曹羊收费权为质押向中国建设银行鄂尔多斯分行借款 1100 万元，借款期限为 1999 年 1 月 5 日至 2005 年 1 月 5 日。

3、对外担保：(1)本期本公司为控股子公司生物高科在中国建设银行鄂尔多斯伊西营业部的 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；

(2)本期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 1000 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；

(3)本期本公司为间接控股子公司伊泰丹龙在中国银行赤峰分行的 1000 万元长期借款提供担保，借款期限为 2003 年 6 月 27 日至 2005 年 6 月 25 日；

(4)本期本公司为间接控股子公司伊泰丹龙在中国银行赤峰分行的 2000 万元短期借款提供担保，借款期限为 2003 年 6 月 27 日至 2004 年 6 月 25 日。



## § 十一、其他重要事项

1、本公司控股子公司生物高科所属的上海伊泰生物技术有限公司（以下简称“生物技术”），是由生物高科和上海王港资产管理有限公司（以下简称“王港公司”）共同出资，根据双方出资协议规定，王港公司以名义股出资，对生物技术资产不享有所有权，不参与生物技术的经营管理和利润分配。2002 年王港公司将其持有的名义股转让给内蒙古伊泰绿野林草业有限公司（以下简称“草业公司”），根据生物高科与草业公司签定的协议书，草业公司承诺，不参与生物技术的任何经营管理活动，对生物技术的经营活动不承担风险，也不享有任何权利，生物高科在合并报表时将生物技术按 100%进行合并。

2、本公司间接控股子公司大药房，由医药批发和生物技术共同出资，生物技术投资 294 万元，占注册资本 49%。介于上述第 1 项原因生物技术的股权由伊泰生物 100%持有，伊泰生物在合并报表时将生物技术持有大药房 49%的股权进行合并。

3、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。

4、2002 年度收购集团公司三个煤矿，因 2003 年度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。

5、根据本公司二届十四次董事会“关于审议调整部分煤矿土地使用权、矿山开采权摊销年限的决议”同意公司将纳林庙煤矿土地使用权剩余摊销年限的 44 年、矿山开采权剩余摊销年的 53 年调整为 17 年，将新胜、神山、阿汇沟、先锋煤矿的矿山开采权年限剩余摊销年限的 24 年、15 年、17 年、37 年分别调整为 5 年、9 年、8 年、11 年，土地使用权剩余摊销年限 44 年分别调整为 5 年、9 年、8 年、11 年。由于上述会计估计的变更对本公司 2003 年度利润总额的影响数为 2,028,857.28 元。

6、本公司从 2003 年 7 月 1 日起对部分井建的吨煤折旧率进行调整，由于调高吨煤折旧率对 2003 年度利润总额的影响数为 5,389,591.43 元。

7、2004 年 4 月 16 日本公司二届十五次董事会审议通过了本公司拟收购控股股东集团公司持有内蒙古准东铁路有限责任公司 62%的股权，交易价格以北京龙源智博资产评估有限责任公司评报字（2004）第 1004 号评估报告中的净资产价值按拟收购股权比例折算后的价格为准，拟交易金额为 35873.61 万元，此关联交易事项需经本公司股东大会批准后执行。

8、2004 年 4 月 16 日本公司二届十五次董事会审议通过了本公司在 2004 年拟投资新建办公楼，预计投资 6000 万元



9、根据本公司二届十一次董事会关于审议公司投资内蒙古呼准铁路有限公司的决议，本公司与中国铁道建筑总公司、鄂尔多斯市国有资产投资经营有限公司、中国铁路建设开发中心、内蒙古创业集团公司、呼和浩特铁路局共同投资组建内蒙古呼准铁路有限公司；根据组建内蒙古呼准铁路有限公司协议的规定，呼准铁路项目计划投资 12.17 亿元人民币，项目公司自筹资金 6 亿元人民币作为项目资本金（含注册资本），其余为银行借款；本公司的股权比例为 10%，根据内蒙古呼准铁路有限公司建设的需要分期、分批注入，截止 2003 年 12 月 31 日本公司已投入 600 万元，2003 年 2 月 26 日内蒙古呼准铁路有限公司领取的企业法人营业执照注册资本为 800 万元，本公司确认的投资成本为 80 万元，其他 520 万元本公司计入其他应收款—待转投资款中。

10、本期从集团公司购入 377.65 万元土地使用权，土地使用证变更手续现正在办理中；本期购入酸刺沟煤矿采矿权费用 1875.79 万元，采矿许可证正在办理中。

## 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	145,875,447.29	95.14%	7,293,772.36	154,913,557.84	92.50%	7,745,677.89
1-2年	3,262,723.10	2.13%	489,408.47	6,395,305.20	3.82%	959,295.78
2-3年	67,389.06	0.04%	16,847.27	3,617,640.88	2.16%	904,410.22
3年以上	4,120,423.89	2.69%	2,606,740.37	2,548,243.15	1.52%	1,977,868.08
合计	153,325,983.34	100.00%	10,406,768.47	167,474,747.07	100.00%	11,587,251.97

①增加原因：12月发运量增大，尚未收回当月货款所致。

②无持本公司股份 5%（含 5%）以上股东单位的欠款。

③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
神华煤炭运销公司结算部	25,964,562.55	2003年	货款	15.50%
上海电力工业燃料公司	24,796,705.01	2003年	货款	14.81%
广东省电力工业燃料公司	24,204,260.27	2003年	货款	14.45%
扬州第二发电有限公司	8,979,530.00	2003年	货款	5.36%



伊泰

内蒙古伊泰煤炭股份有限公司 2003 年度报告 Inner Mongolia Yi Tai Coal Company Limited

张家口发电厂	8,628,734.66	2003年	货款	5.15%
小 计	92,573,792.49			55.27%

④应收帐款 100%计提坏帐准备原因

客户名称	期末数	帐龄	坏帐准备金	全额计提原因
河北迁安化肥厂	1,597,618.03	3年以上	1,597,618.03	对方资金紧张无力支付

⑤本期转销坏帐的应收帐款（经本公司二届十四次董事会决议同意核销）

客户名称	期末数	帐龄	原因
内蒙古矿探机械厂	98,410.00	3年以上	单位倒闭无法找到法人
京唐港港务局煤炭运销中心	94,848.00	3年以上	以物抵债后结算尾差
东荣煤炭公司	50,000.00	3年以上	以物抵债后结算尾差
其他户（10户）	88,443.67	3年以上	单位倒闭
小 计	331,701.67		

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	23,544,342.17	79.76%	964,623.27	23,051,360.73	85.72%	875,735.83
1-2年	4,005,604.78	13.57%	600,840.72	1,334,844.79	4.96%	200,226.72
2-3年	1,191,266.95	4.04%	297,816.74	908,237.31	3.38%	227,059.33
3年以上	776,449.21	2.63%	310,579.68	1,597,698.02	5.94%	639,079.21
合 计	29,517,663.11	100.00%	2,173,860.41	26,892,140.85	100.00%	1,942,101.09

① 无持本公司股份 5%（含 5%）以上股东单位欠款；

②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
内蒙古呼准铁路有限公司	5,200,000.00	2003年	待转投资款	19.34%
北京铁路局大同分局	1,422,670.00	2003年	自备车销售款	5.29%
张 晓 明	996,000.00	2003年	借款	3.70%





伊泰

内蒙古伊泰煤炭股份有限公司 2003 年度报告 Inner Mongolia Yi Tai Coal Company Limited

杜座山	797,730.25	2002年	借款	2.97%
呼和浩特铁路局	474,870.00	2002年	自备车销售款	2.77%
小计	8,891,270.25			33.07%

④本期转销坏帐的应收帐款（经本公司二届十四次董事会决议同意核销）

客户名称	期末数	帐龄	原因
郭富喜	134,099.25	3年以上	无法找到
苏杰	92,842.62	3年以上	职工死亡
陈文厚	80,000.00	3年以上	无法找到
包头地销公司	75,496.97	3年以上	单位倒闭
其他户（6户）	79,122.40	3年以上	欠款已超5年无法找到
合计	461,561.24		

### 3、长期投资

(1)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	61,606,596.17		800,000.00	28,367,400.73	34,039,195.44	
合计	61,606,596.17				34,039,195.44	

(2)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
生物高科		32,411,335.44	87.12%		-28,367,400.73	41,988,664.56
美国奥德斯纺织品公司		827,860.00	5%			
内蒙古呼准铁路有限公司		800,000.00	10%			
合计		34,039,195.44			-28,367,400.73	41,988,664.56

### 4、主营业务收入

项目	本年发生数	上年发生数
煤	1,581,424,841.13	1,358,049,091.29
住宿、餐饮、服务业	15,106,505.50	



伊泰

内蒙古伊泰煤炭股份有限公司 2003 年度报告 Inner Mongolia Yi Tai Coal Company Limited

自备车运输收入	48,211,100.55	34,256,290.69
药 品	137,600.80	
合 计	1,644,880,047.98	1,392,305,381.98

增加原因：主要为本年度销量增加。

#### 5、主营业务成本

项 目	本年发生数	上年发生数
煤	441,038,694.49	361,701,719.16
住宿、餐饮、服务业	4,719,199.82	
药 品	134,626.44	
合 计	445,892,520.75	361,701,719.16

增加原因：主要为本年度销量增加。

#### 6、投资收益

项 目	本年发生额	上年发生额
股权投资收益	-28,367,400.73	-14,062,033.97
处置股权投资收益		-1,774,289.42
短期投资收益	9,647.00	
投资减值准备	91,250.00	1,120,513.51
合 计	-28,266,503.73	-14,715,809.88



非经常性损益计算表

编制单位：内蒙古伊泰煤炭股份有限公司

人民币：元

项目	2003 年	2002 年	2001 年
报表净利润	72,502,515.86	68,328,792.87	32,960,809.07
一、非经常性损益项目			
1、处置长期股权投资产生损益		1,774,289.42	
2、处置固定资产产生损益	17,691,170.43	1,779,030.00	2,152,548.48
3、越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免		-245,269.00	-748,553.55
4、短期投资损益	-9,647.00		
5、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	-77,593.38	-83,641.17	-19,159.02
6、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支出	2,630,169.41	2,719,836.55	531,217.96
7、以前年度已经计提各项减值准备的转回	-91,250.00		
小计	20,142,849.46	5,944,245.80	1,916,053.87
二、已经计算所得税的项目			
03 减值准备、02 年税收返还	-91,250.00	-245,269.00	-748,553.55
营业外支出	194,905.97	318,724.05	137,368.36
小计	103,655.97	73,455.05	-611,185.19
扣除已计算所得税后的数额	20,039,193.49	5,870,790.75	2,527,239.06
所得税率	0.15	0.15	0.15
四、所得税影响数	3,005,879.02	880,618.61	379,085.86
五、扣除所得税影响后的非经常性损益	17,136,970.44	5,063,627.19	1,536,968.01
六、扣除非经常性损益后净利润	89,639,486.30	73,392,420.06	34,497,777.08
原扣除所得税影响后的非经常性损益		5,330,980.68	520,093.27
非经常性损益差		-267,353.49	1,016,874.74
原扣除非经常性损益后净利润		73,659,773.55	33,480,902.34
原扣除非经常性损益后净利润差		-267,353.49	1,016,874.74

十一、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。

以上备查文件均完整备置于公司所在地。

内蒙古伊泰煤炭股份有限公司董事会

二 00 四年四月十六日

内蒙古伊泰煤炭股份有限公司

财务报表

截至 2003 年 12 月 31 日止年度

(本报告以英文版本为准，中文版本为翻译版本)

内蒙古伊泰煤炭股份有限公司

会计年度  
截至 2003 年 12 月 31 日

<u>目录</u>	<u>页码</u>
审计报告	1
合并收益表	2
合并资产负债表	3 及 4
权益变动表	5
合并现金流量表	6 及 7
合并财务报表附注	8 至 30

## 审计报告

致内蒙古伊泰煤炭股份有限公司全体股东  
(成立于中华人民共和国)

我们已对所附的内蒙古伊泰煤炭股份有限公司(以下简称"公司")及其子公司(以下简称"集团")于 2003 年 12 月 31 日的合并资产负债表和当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。这些财务报表由贵集团管理层负责。我们的责任是根据我们的审计对这些财务报表表示意见。

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错误陈述获得合理的保证。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,亦包括评价管理当局于编制该等财务报表时所使用的会计政策、所作的重大估计及上述财务报表整体表述是否恰当。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,上述财务报表在所有重大方面按国际财务报告准则公允地反映了贵集团于 2003 年 12 月 31 日的财务状况以及当年度的经营成果和现金流量。

德勤华永会计师事务所有限公司

2004 年 4 月 16 日

合并收益表

截至 2003 年 12 月 31 日止年度

	<u>附注</u>	截至 2003 年 12 月 31 日 <u>止年度</u> 人民币千元	截至 2002 年 12 月 31 日 <u>止年度</u> 人民币千元
收入	4	1,679,254	1,411,727
销售成本		<u>(467,391)</u>	<u>(379,228)</u>
毛利		1,211,863	1,032,499
其他营业收入		58,319	56,209
银行存款利息		1,078	845
配销费用		(958,253)	(852,491)
管理费用		(126,637)	(91,283)
其他营业费用		<u>(62,978)</u>	<u>(38,575)</u>
经营利润	6	123,392	107,204
财务费用	7	(25,992)	(22,876)
处置联营公司收益		-	526
对子公司股权稀释收益		570	2,725
处置子公司损失		<u>-</u>	<u>(616)</u>
税前利润		97,970	86,963
所得税费用	8	<u>(17,986)</u>	<u>(13,171)</u>
税后利润		79,984	73,792
少数股东损益		<u>4,148</u>	<u>3,194</u>
本年净利润		<u>84,132</u>	<u>76,986</u>
每股收益			
基本	10	<u>人民币 0.23</u>	<u>人民币 0.21</u>
稀释后		<u>不适用</u>	<u>不适用</u>

内蒙古伊泰煤炭股份有限公司

合并资产负债表  
于 2003 年 12 月 31 日

	<u>附注</u>	<u>2003 年</u> 人民币千元	<u>2002 年</u> 人民币千元
<u>资产</u>			
非流动资产			
不动产、厂场和设备	11	798,251	888,061
农作物	12	4,126	3,527
商誉	13	91	5,600
负商誉	14	(1,413)	(2,205)
其他资产	15	45,765	21,549
非上市投资	17	1,628	828
		<u>848,448</u>	<u>917,360</u>
流动资产			
存货	18	70,781	57,089
应收关联公司款项	19,33	910	1,350
应收帐款和其他应收款	19	227,869	251,017
应收票据	19	17,164	1,300
为交易而持有的投资	20	1,740	1,147
银行存款和现金	19	425,207	186,364
		<u>743,671</u>	<u>498,267</u>
资产合计		<u><u>1,592,119</u></u>	<u><u>1,415,627</u></u>



内蒙古伊泰煤炭股份有限公司

	<u>附注</u>	<u>2003年</u> 人民币千元	<u>2002年</u> 人民币千元
<u>权益和负债</u>			
资本和储备			
股本	21	366,000	366,000
储备	22	474,939	431,067
		<u>840,939</u>	<u>797,067</u>
少数股东权益		<u>9,821</u>	<u>14,320</u>
非流动负债			
银行借款-1年后到期	23	198,000	34,000
其他长期负债	24	17,101	2,965
递延收入	25	5,859	5,983
		<u>220,960</u>	<u>42,948</u>
流动负债			
应付母公司款项	24,33	6,928	4,580
应付关联公司款项	24,33	16,604	3,086
应付帐款及其他应付款	24	182,179	177,938
所得税负债		8,022	7,353
银行借款-1年内到期	23	306,666	368,335
		<u>520,399</u>	<u>561,292</u>
权益和负债合计		<u>1,592,119</u>	<u>1,415,627</u>

内蒙古伊泰煤炭股份有限公司

合并权益变动表

截至 2003 年 12 月 31 日止年度

	储备							合计 人民币千元
	股本 人民币千元	股本溢价 人民币千元	资本公积 人民币千元	法定盈余 公积金 人民币千元	法定公 益金 人民币千元	折算储备 人民币千元	未分配 利润 人民币千元	
2002 年 1 月 1 日结余	366,000	357,387	(26,368)	12,108	6,054	(209)	23,200	738,172
本年净利润	-	-	-	-	-	-	76,986	76,986
计提法定盈余公积金	-	-	-	6,833	-	-	(6,833)	-
计提法定公益金	-	-	-	-	3,417	-	(3,417)	-
处置子公司而减少	-	-	-	-	-	209	-	209
股利(附注 9)	-	-	-	-	-	-	(18,300)	(18,300)
2002 年 12 月 31 日及 2003 年 1 月 1 日结余	366,000	357,387	(26,368)	18,941	9,471	-	71,636	797,067
本年净利润	-	-	-	-	-	-	84,132	84,132
计提法定盈余公积金	-	-	-	7,250	-	-	(7,250)	-
计提法定公益金	-	-	-	-	3,625	-	(3,625)	-
股利(附注 9)	-	-	-	-	-	-	(40,260)	(40,260)
2003 年 12 月 31 日结余	366,000	357,387	(26,368)	26,191	13,096	-	104,633	840,939

内蒙古伊泰煤炭股份有限公司

合并现金流量表

截至 2003 年 12 月 31 日止年度

	<u>附注</u>	截至 2003 年 12 月 31 日 <u>止年度</u> 人民币千元	截至 2002 年 12 月 31 日 <u>止年度</u> 人民币千元
经营活动			
营业利润		123,392	107,204
调整项目：			
不动产、厂场和设备折旧		63,590	62,049
不动产、厂场和设备减值损失		184	1,049
商誉减值损失		4,952	-
商誉摊销		648	511
其他资产摊销		1,138	561
负商誉转至收益		(222)	(18)
递延收入摊销		(124)	(217)
银行存款利息收入		(1,078)	(845)
不动产、厂场和设备处置损失		20,116	3,578
证券投资(收益)损失		(99)	215
坏帐准备增加/(减少)		2,319	(5,976)
营运资金变动前的经营活动现金流量		214,816	168,111
农作物增加		(599)	(150)
存货(增加)/减少		(13,692)	5,017
应收母公司款项的减少		-	836
应收关联方款项减少/(增加)		440	(1,028)
应收款项减少/(增加)		20,829	(8,656)
应收票据的(增加)/减少		(15,864)	13,467
应付母公司款项的增加		2,348	2,480
应付关联方款项的增加/(减少)		13,518	(7,111)
应付帐款的增加		4,241	22,647
应付票据的减少		-	(12,000)
经营活动产生的现金流量		226,037	183,613
支付的所得税		(17,317)	(8,429)
支付的利息		(25,992)	(22,876)
经营活动产生的净现金		182,728	152,308

内蒙古伊泰煤炭股份有限公司

	<u>附注</u>	截至 2003 年 12 月 31 日 <u>止年度</u> 人民币千元	截至 2002 年 12 月 31 日 <u>止年度</u> 人民币千元
<b>投资活动</b>			
收取的利息		1,078	845
不动产、厂场及设备的处置收入		189,592	18,015
联营公司的处置收入		-	3,700
投资非上市公司		(800)	-
处置子公司发生的净现金流入	26	-	(543)
购买不动产、厂场和设备		(183,672)	(140,422)
购买其他资产		(12,093)	(529)
处置交易性投资收入		105	-
购买子公司的部分权益		(502)	(21,392)
购买交易性投资		(599)	(1,362)
购买子公司发生的净现金流出	27	-	1,833
投资活动使用的净现金		<u>(6,891)</u>	<u>(139,855)</u>
<b>筹资活动</b>			
子公司少数股东资本投入		60	-
支付的股利		(40,260)	(18,300)
偿还银行借款		(460,048)	(335,854)
新筹措的银行借款		562,379	368,792
支付的政府借款		-	(4,199)
偿还其他长期负债		(25)	-
新筹措政府借款		900	2,200
筹资活动(使用)/产生的净现金		<u>63,006</u>	<u>12,639</u>
现金和现金等价物净增加		238,843	25,092
年初现金和现金等价物		<u>186,364</u>	<u>161,272</u>
年末现金和现金等价物		<u><u>425,207</u></u>	<u><u>186,364</u></u>

## 1. 公司概况

内蒙古伊泰煤炭股份有限公司(以下简称"公司")是于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。内蒙古伊克昭盟煤炭集团公司(以下简称"伊煤")为公司的控股公司。伊煤是在中华人民共和国注册成立的一家国有企业。

公司在组建前由伊煤经营。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("重组"),伊煤成为公司的发起人,并将其主要的煤炭业务,相关资产、负债及部分子公司转入公司,换取了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。

公司以及公司的子公司(以下简称"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,公路经营、药品制造及酒店经营。公司子公司的经营范围见附注 16。

本年集团平均员工人数为 1,325 人(2002 年: 1,385 人)。

## 2. 财务报表编制基础

集团的法定财务报表按照适用于本集团的中华人民共和国企业的会计准则和会计制度编制。同时,考虑到 B 股股东的要求,本财务报告按照国际财务报告准则编制。两种会计准则下财务报表的差异见补充资料。

由于集团的主要业务以人民币进行交易,所以本财务报表以人民币列报。

## 3. 重要会计政策概要

本财务报表系按照国际财务报告准则编制。

除了某些不动产、厂场和设备、农作物和金融工具以重估价计量外,其余按照历史成本编制。采用的重要会计政策如下所述。

3. 重要会计政策概要 - 续

合并基础

合并财务报表包括公司及公司控制的企业(其子公司)每年截至 12 月 31 日止的财务报表。当公司有权支配某一被投资企业的财务和经营政策，并从该企业的经营活动中获取利益时，控制便形成。

购买子公司时，子公司的资产和负债以其在购买日的公允价值计量。购买成本超过(低于)所购买的可辨认资产的公允价值的部分，会确认为商誉(负商誉)。少数股东权益按少数股东占已确认资产和负债公允价值的份额列示。

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中。

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

合并时，集团内各企业间的所有重大交易和结余会予以抵消。

商誉

合并产生的商誉，指购买成本超出集团在子公司或联营企业的可辨认资产和负债在购买日的公允价值中所占份额的部分。商誉确认为资产，并根据其预计使用寿命以直线法进行摊销。

购买联营企业产生的商誉包括在联营企业投资的帐面金额内。购买子公司产生的商誉在资产负债表中单独列示。

在处置子公司或联营企业时，相关商誉的未摊销余额计入处置损益。

负商誉

负商誉，指集团在子公司或联营企业的可辨认资产和负债在购买日的公允价值中所占份额超出购买成本的部分。负商誉会按其产生的原因转入收益。如果负商誉可归属于购买日时预期的损失或费用，这部分负商誉会在这些损失或费用发生当期才转入收益；剩余的负商誉余额会按取得的可辨认应折旧资产的剩余平均使用寿命以直线法确认为收益。如果该负商誉余额超出取得的可辨认非货币性资产的合计公允价值，这部分负商誉会立即确认为收益。

购买联营企业产生的负商誉会从该联营企业投资的帐面价值中扣除。购买子公司产生的负商誉会作为资产的减项在资产负债表中单独列示。

3. 重要会计政策概要 - 续

收入确认

商品销售会在交付商品且产权转移时予以确认。

运输收入及酒店服务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。

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。

外币

以人民币以外的货币进行的交易，最初以交易日的汇率进行折算。以这种货币计量的货币性资产和负债再按资产负债表日的汇率进行折算，所产生的汇兑损益计入当期净损益。

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。

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。

3. 重要会计政策概要 - 续

所得税

所得税费用是当期所得税和递延所得税的总额。

当期所得税是以应纳税所得为计算基础。应纳税所得不同于损益表中的净利润，因为应纳税所得中剔除了在未来应纳税或可抵扣的收入或费用，也剔除了永久性不需纳税或不可抵扣的项目。当期所得税采用资产负债表日规定的或实质上规定的税率计算。

递延税项是由于财务报表中资产和负债的帐面金额与其用于计算应纳税所得的相应计税基础之间的差额产生的预期应付或可收回税款；递延税项采用资产负债表负债法核算。一般情况下，所有应税暂时性差异产生的递延所得税负债均予确认，但可抵税暂时性差异产生的递延所得税资产只能在未来可实现纳税所得足以使用可抵税暂时性差异的限度内，才能予以确认。如果暂时性差异是由商誉或在某一既不影响纳税利润、也不影响会计利润的交易中的其他资产和负债的初始确认下(除在企业合并中取得资产和负债的初始确认外)产生的，那么，该递延所得税资产和负债则不予确认。

对子公司和联营企业投资产生的应税暂时性差异会确认为递延所得税负债，除非集团能够控制这些暂时性差异的转回，而且暂时性差异在可预见的将来很可能不会转回。

在每一资产负债表日对递延所得税资产的帐面价值进行核查，并且在未来不再很可能有足够纳税所得以转回部分或全部递延所得税资产时，按不能转回的部分扣减递延所得税资产。

递延所得税是以预期于相关资产实现或相关负债清偿当期所使用的所得税率计算。递延所得税会计入收益表，除非其与直接计入权益的项目有关，在这种情况下，递延所得税也会作为权益项目处理。

不动产、厂场和设备

公司对不动产、厂场和设备采用以历史成本计价的会计政策。

除在建工程外，不动产、厂场和设备以成本减去累计折旧和确认的减值损失的净值列示。

为生产、租赁、管理及其他目的而在建的不动产按照其成本减去可辨认的减值损失后的余额列示。根据集团的会计政策，成本中包含专业服务费用支出和对符合资本化条件的资本化的利息支出。当上述不动产达到预计可使用状态时，开始按照与其他不动产相同的会计政策计提折旧。



3. 重要会计政策概要 - 续

不动产、厂场和设备 - 续

除井建、土地和在建不动产以外，其他不动产、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或重估价减去预计残值后的金额计提折旧。

公路	20 - 30 年
楼宇	8 - 40 年
车皮	6 - 25 年
机器设备、家具、办公设备及其他	3 - 20 年
酒店	20 - 33 年

井建固定资产按照生产量法计提折旧。

经对部分井建的预计可使用年限的重新估计，集团从 2003 年 7 月 1 日起，对这部分井建变更了单位产量折旧率。折旧率的变化对本年折旧费用的影响约为增加人民币 5,390,000 元。

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

在建工程包括勘探和开发中的煤矿、建设中的甘草加工设施、安装中的机器设备及其他建设中的设施。在建工程按成本列示，主要包括勘探及开发成本，建筑成本，机器设备的成本以及于建设期间内用于该项目融资的借款的利息费用。在建工程在完工投入使用前不计提折旧。

采矿权

采矿权以成本减去累计摊销和确认的减值损失后列示。

土地使用权和草原使用权

支付的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至损益表。

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。

3. 重要会计政策概要 - 续

减值

在每个资产负债表日，本集团会对有形和无形资产的帐面金额进行核查，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。

如果估计资产(或现金产出单元)的可收回金额低于其帐面金额，则将该资产(或现金产出单元)的帐面金额减记至其可收回金额。减值损失会立即确认为费用，除非相关资产是以重估价计量的土地或建筑物，在这情况下，对这些土地或建筑物计提的减值损失会作为重估价减少处理。

如果减值损失在以后转回，该资产(现金产出单元)的帐面金额会增加至其重新估计的可收回金额；但是，增加后的帐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帐面金额。减值损失的转回立即确认为收入，除非相关资产以重估价计量，在这情况下，减值损失转回会作为重估价增加处理。

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。

3. 重要会计政策概要 - 续

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。

金融工具

当本集团成为金融工具合约其中一方时，金融资产和金融负债会在集团的资产负债表确认。

应收帐款和其他应收款、应收票据、应收母公司项款和应收关联公司款以其名义金额扣除为估计不可收回金额而提取的适当准备后的金额列示。

交易投资，为持有的交易性投资，以交易日为基础确认，以成本包括交易费用进行初始计量。收益和损失以期后的公允价值计量，公允价值变化所产生的收益和损失已包含在当期的损益中。

非上市权益投资为可以转让的投资在交易发生日为基础确认，按初始成本计量，在其后的每一报告日以公允价值计量。未实现的损益直接在权益中确认，当投资被处置或发生减值时，确认在权益中的累积投资损益被确认为当年的损益。

附息银行贷款和透支按收到的价款扣除直接发行费用后的金额记录。财务费用(包括清偿或赎回借款时支付的溢价)会按权责发生制以实际利率法进行会计处理；如果发生的财务费用未在其发生的当期清偿，则会将其记入相关借款的帐面金额。

应付帐款和其他应付款、应付票据、应付母公司款项和应付关联公司款项以其名义价值表述。

4. 收入

	<u>2003年</u> 人民币千元	<u>2002年</u> 人民币千元
对本集团的收入分析如下：		
产品销售收入	1,617,030	1,366,699
运输收入	48,211	34,256
酒店收入	14,013	10,772
	<u>1,679,254</u>	<u>1,411,727</u>

5. 业务和地区分部

业务分部

为了管理目的，本集团的业务分为六个业务分部，包括煤炭销售、煤炭生产、酒店经营、甘草种植，药品制造和公路经营。这六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
煤炭生产	煤炭勘探和开采
酒店经营	伊泰大酒店的经营
甘草种植	种植、生产、加工和销售甘草及其相关产品
药品制造	生产和销售药品
公路经营	建设和经营公路

以上业务的分部信息揭示如下：

2003 年

	煤炭销售 人民币千元	煤炭生产 人民币千元	酒店经营 人民币千元	甘草种植 人民币千元	药品制造 人民币千元	公路经营 人民币千元	其他 人民币千元	抵销 人民币千元	合并 人民币千元
<u>销售收入</u>									
对外销售	1,443,090	112,553	14,013	2,114	31,777	24,325	49,382	-	1,679,254
分部间销售		74,701	-	-	-	-	-	(74,701)	-
总收入	<u>1,443,090</u>	<u>189,254</u>	<u>14,013</u>	<u>2,114</u>	<u>31,777</u>	<u>24,325</u>	<u>49,382</u>	<u>(74,701)</u>	<u>1,679,254</u>
分部间销售是以现行市场价格进行的。									
<u>经营成果</u>									
经营利润	<u>91,829</u>	<u>47,361</u>	<u>(1,770)</u>	<u>(27,302)</u>	<u>(3,469)</u>	<u>16,446</u>	<u>297</u>	<u>-</u>	<u>123,392</u>
财务费用									(25,992)
对子公司股权 稀释收益	570	-	-	-	-	-	-	-	<u>570</u>
税前利润									97,970
所得税费用									<u>(17,986)</u>
税后利润									<u>79,984</u>
<u>其他信息</u>									
资本性支出	53,109	40,097	331	30,095	26,106	45,002	6,064	-	200,804
折旧和摊销	28,587	26,357	2,053	1,812	1,144	3,704	693	-	64,350
在收益表中确 认的减值损失	<u>4,952</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>184</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>5,136</u>
<u>资产负债表</u>									
<u>资产</u>									
合并总资产	<u>933,005</u>	<u>282,932</u>	<u>95,985</u>	<u>59,314</u>	<u>98,610</u>	<u>144,601</u>	<u>897</u>	<u>(23,225)</u>	<u>1,592,119</u>
<u>负债</u>									
分部负债	170,255	13,015	1,326	13,467	32,902	-	66	(2,360)	228,671
未分摊的总部 负债									<u>512,688</u>
合并总负债									<u>741,359</u>

5. 业务和地区分部 - 续

2002 年

	煤炭销售 人民币千元	煤炭生产 人民币千元	酒店 人民币千元	甘草种植 人民币千元	药品 人民币千元	公路 人民币千元	其他 人民币千元	抵销 人民币千元	合并 人民币千元
<u>销售收入</u>									
对外销售	1,254,082	82,172	10,772	1,969	5,962	21,795	34,975	-	1,411,727
分部间销售	-	48,206	-	-	-	-	-	(48,206)	-
总收入	<u>1,254,082</u>	<u>130,378</u>	<u>10,772</u>	<u>1,969</u>	<u>5,962</u>	<u>21,795</u>	<u>34,975</u>	<u>(48,206)</u>	<u>1,411,727</u>
分部间销售是以现行市场价格进行的。									
<u>经营成果</u>									
经营利润	<u>75,912</u>	<u>35,424</u>	<u>(3,047)</u>	<u>(15,747)</u>	<u>282</u>	<u>13,160</u>	<u>1,220</u>	<u>-</u>	<u>107,204</u>
<u>财务费用</u>									
处置联营企业 收益	526	-	-	-	-	-	-	-	526
对子公司股权 稀释收益	2,725	-	-	-	-	-	-	-	2,725
处置子公司损失	(616)	-	-	-	-	-	-	-	(616)
税前利润									86,963
所得税费用									(13,171)
税后利润									<u>73,792</u>
<u>其他信息</u>									
资本性支出	31,885	66,380	28,532	5,956	224	7,664	20,057	-	160,698
折旧和摊销	44,756	10,702	1,502	1,922	203	3,572	-	-	62,657
在收益表中确 认的减值损失	-	-	-	1,049	-	-	-	-	1,049
<u>资产负债表</u>									
<u>资产</u>									
合并总资产	<u>964,860</u>	<u>205,065</u>	<u>77,862</u>	<u>44,587</u>	<u>77,093</u>	<u>102,038</u>	<u>32,244</u>	<u>(88,122)</u>	<u>1,415,627</u>
<u>负债</u>									
分部负债	113,076	16,169	1,009	29,616	38,657	-	50	(4,025)	194,552
未分摊的总部负债									409,688
合并总负债									<u>604,240</u>

地区分部

本集团的主要经营活动开展于中华人民共和国。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。

6. 经营利润

	<u>2003年</u> 人民币千元	<u>2002年</u> 人民币千元
经营利润已扣除以下各项：		
折旧	63,590	62,049
摊销(包含在其他营业费用中)		
-商誉	648	511
-其他资产	1,138	561
递延收入转入(包含在其他营业收入中)	(124)	(217)
负商誉转入收益(包含在其他营业收入中)	(222)	(18)
员工成本	64,835	54,915
研究开发费用	3,089	1,707
汇兑净损失	27	2
处置不动产、厂场和设备损失	20,116	3,578
不动产、厂场和设备减值损失	184	1,049
商誉减值损失	4,952	-
交易性投资公允价值的(增加)/减少	(99)	215
	<u>          </u>	<u>          </u>

7. 财务费用

财务费用系银行借款利息。

8. 所得税费用

国内税务机关已批准公司自 2001 年起至 2010 年减按 15% 优惠税率缴纳企业所得税，公司的子公司按照应纳税所得额 33% 和 15% 征收企业所得税。由于公司的子公司本年没有应纳税所得，因此没有所得税费用。

当年所得税费用与合并收益表中的利润调节如下：

	<u>2003年</u> 人民币千元	<u>2002年</u> 人民币千元
税前利润	<u>97,970</u>	<u>86,963</u>
按所得税率 33% 计算的所得税	32,330	28,698
确定应税利润时，不可抵扣费用的纳税影响	1,912	328
确定应税利润时，不计作收入的纳税影响	(1,194)	(1,463)
利用前期未确认的递延税资产	(4,690)	(5,062)
本期未确认的应纳税亏损/递延税资产的所得税影响	11,212	13,383
所得税率差异的影响	<u>(21,584)</u>	<u>(22,713)</u>
所得税费用	<u>17,986</u>	<u>13,171</u>

8. 所得税费用 - 续

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：

	<u>2003年</u> 人民币千元	<u>2002年</u> 人民币千元
子公司亏损产生的所得税资产	58,810	25,529
坏帐准备	13,529	12,581
递延费用	1,555	15,176
其他	5,632	3,473
	<u>79,526</u>	<u>56,759</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，集团未确认递延所得税资产。

9. 股利

于 2003 年 3 月 5 日，董事会提议发放 2002 年年终股利每股人民币 0.11 元(2002：人民币 0.05 元)，总计人民币 40,260,000 元(2002：人民币 18,300,000 元)，该提议已于 2003 年 4 月 16 日股东大会批准并于该年度发放。

2004 年 4 月 16 日，董事会提议发放股利为每股人民币 0.12 元。详细说明见附注 32。

10. 每股收益

基本每股收益是根据本年净利润人民币 84,132,000 元(2002：人民币 76,986,000 元)和发行股数 366,000,000 股(2002 年：366,000,000 股)计算得出。

每股稀释后的收益没有体现，因为公司 2003 年和 2002 年均没有稀释后的潜在普通股。

内蒙古伊泰煤炭股份有限公司

11. 不动产、厂场和设备

	机器设备、 家具、办公设备							
	井建 人民币千元	公路 人民币千元	房屋建筑物 人民币千元	车皮 人民币千元	及其他 人民币千元	酒店 人民币千元	在建工程 人民币千元	总计 人民币千元
<u>成本</u>								
2003年1月1日	206,648	111,996	256,530	316,292	158,287	81,408	15,811	1,146,972
购置	-	-	25,370	-	22,546	331	135,425	183,672
重分类	40	1,265	10,943	-	17,547	-	(29,795)	-
处置	-	-	(7,185)	(316,292)	(24,107)	-	(1,086)	(348,670)
2003年12月31日	206,688	113,261	285,658	-	174,273	81,739	120,355	981,974
<u>累计折旧</u>								
2003年1月1日	18,417	12,492	66,879	108,727	47,843	4,553	-	258,911
本年计提	16,491	3,787	14,469	11,023	15,767	2,053	-	63,590
减值损失	-	-	-	-	184	-	-	184
处置转销	-	-	(1,002)	(119,750)	(18,210)	-	-	(138,962)
2003年12月31日	34,908	16,279	80,346	-	45,584	6,606	-	183,723
<u>帐面金额</u>								
2003年12月31日	171,780	96,982	205,312	-	128,689	75,133	120,355	798,251
2002年12月31日	188,231	99,504	189,651	207,565	110,444	76,855	15,811	888,061

目前，集团仍有六家煤矿的矿山开采权属于伊煤。董事会认为这些权证可以在预定期间内取得。

12. 农作物

	农作物 人民币千元
<u>成本</u>	
2003年1月1日	3,527
本年增加	836
本年收获	(237)
2003年12月31日	4,126

董事会认为生物转化的价格不会造成重大影响，其公允价值基本等于其帐面价值。本集团的甘草主要用于进一步的加工。



13. 商誉

	<u>人民币千元</u>
<u>成本</u>	
2003年1月1日	6,484
本年增加	91
	<hr/>
2003年12月31日	6,575
	<hr/>
<u>摊销和减值</u>	
2003年1月1日	884
本年摊销	648
本年确认减值损失	4,952
	<hr/>
2003年12月31日	6,484
	<hr/>
<u>帐面金额</u>	
2003年12月31日	91
	<hr/> <hr/>
2002年12月31日	5,600
	<hr/> <hr/>

商誉在预计可使用年限 10 年内摊销。由于董事会认为商誉的账面价值无法在未来收回，因此集团确认了与甘草种植经营相关的商誉的减值损失。

14. 负商誉

	<u>人民币千元</u>
<u>成本</u>	
2003年1月1日及12月31日	2,223
	<hr/>
<u>转入至收益</u>	
2003年1月1日	18
本年转入额	222
由于对子公司股权稀释而转至收益	570
	<hr/>
2003年12月31日	810
	<hr/>
<u>帐面金额</u>	
2003年12月31日	1,413
	<hr/> <hr/>
2002年12月31日	2,205
	<hr/> <hr/>

负商誉按直线法在获取的可折旧资产的加权平均使用年限 10 年内转入损益。

15. 其他资产

	<u>土地使用权</u> 人民币千元	<u>草原使用权</u> 人民币千元	<u>采矿权</u> 人民币千元	<u>其他</u> 人民币千元	<u>总额</u> 人民币千元
成本					
2003年1月1日	18,224	3,688	-	822	22,734
购置	<u>8,222</u>	<u>-</u>	<u>16,519</u>	<u>613</u>	<u>25,354</u>
2003年12月31日	<u>26,446</u>	<u>3,688</u>	<u>16,519</u>	<u>1,435</u>	<u>48,088</u>
摊销					
2003年1月1日	510	547	-	128	1,185
本年摊销	<u>925</u>	<u>101</u>	<u>-</u>	<u>112</u>	<u>1,138</u>
2003年12月31日	<u>1,435</u>	<u>648</u>	<u>-</u>	<u>240</u>	<u>2,323</u>
帐面金额					
2003年12月31日	<u>25,011</u>	<u>3,040</u>	<u>16,519</u>	<u>1,195</u>	<u>45,765</u>
2002年12月31日	<u>17,714</u>	<u>3,141</u>	<u>-</u>	<u>694</u>	<u>21,549</u>

土地使用权的成本在相关权利的期限 5 至 50 年内平均摊销。

本年，集团自伊煤以人民币 3,777,000 元购入部分土地使用权，相关“国有土地使用证”尚在伊煤名下，董事会认为相关权证可以在预定期限取得。

草原使用权指集团为种植甘草及建设相关房屋设施使用草原所支付的使用期限为二十年至四十年的草原使用费。

本年购入的人民币 16,519,000 元的采矿权为酸刺沟煤矿采矿权。集团尚未自相关政府部门获得采矿许可证。董事会认为这些权证可以在预定期间内取得。

采矿权成本按生产量法摊销。

16. 子公司

于 2003 年 12 月 31 日，本公司各子公司的详细情况如下：

子公司名称	设立(或注册) 及经营所在地	持有的所有权 和表决权份额		主要业务
		% 直接	% 间接	
内蒙古伊泰生物高科有限公司(“生物高科”)	中国	87.12	-	甘草种植及 甘草产品加工
上海伊泰生物技术有限公司	中国	-	87.12	甘草相关产品 的生产和销售
内蒙古伊泰丹龙药业有限责任公司 ("丹龙")	中国	-	74.48	药品的生产和销售
赤峰丹龙药业有限公司	中国	-	55.86	药品的生产和销售
内蒙古伊泰医药批发有限责任公司 (原赤峰丹龙医药公司)	中国	-	80.04	药品的销售
赤峰中药研究所	中国	-	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	中国	-	81.90	医药科技开发和咨询
内蒙古伊泰大药房连锁有限公司	中国	-	89.91	药品的零售

17. 非上市投资

	<u>2003 年</u> 人民币千元	<u>2002 年</u> 人民币千元
非上市投资，成本	<u>1,628</u>	<u>828</u>

非上市投资为长期持有的对其他企业的权益性投资。董事会认为其公允价值近似等于其投资成本。

18. 存货

	<u>2003 年</u> 人民币千元	<u>2002 年</u> 人民币千元
煤炭产品	56,150	36,804
药品	4,596	6,619
材料	6,563	11,088
其他	3,472	2,578
	<u>70,781</u>	<u>57,089</u>

合并损益表中确认为费用的存货成本约为人民币 404,000,000 元(2002 年：人民币 321,000,000 元)。

19. 其他金融资产

(i) 应收帐款和其他应收款

应收帐款和其他应收款金额包括产品销售的应收帐款人民币 186,000,000 元(2002 年: 人民币 174,000,000 元), 其他应收款人民币 26,000,000 元 (2002 年: 人民币 36,000,000 元), 预付帐款人民币 10,000,000 元 (2002 年: 人民币 29,000,000 元), 待摊费用人民币 28,000,000 元 (2002 年: 人民币 17,000,000 元)和应收增值税退税人民币零元(2002 年: 人民币 15,000,000 元)。

产品销售的平均信用期为 39 天(2002 年: 38 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 23,000,000 元的坏帐准备(2002 年: 计提了人民币 20,000,000 元)。此准备是参照以往经验确定的。

(ii) 应收票据

应收票据为集团的客户签署无条件的支付命令, 承诺集团可以从银行获得一定金额的款项。

(iii) 银行存款和现金

银行存款和现金包括集团持有的现金和短期存款。

(iv) 应收母公司和应收关联公司款项

为因关联方交易产生的应收款项。

董事认为, 母公司和关联公司的应收帐款和其他应收款, 应收票据、银行存款和现金的帐面金额接近其公允价值。

信用风险

本集团的信用风险主要存在于应收帐款。资产负债表中列示的合并应收款项金额是已扣除坏帐准备后的净额, 而该准备金额是本集团根据以往经验和当时的经济环境估计得出的。

由于相关另一方为中华人民共和国金融机构, 因此流动资金和应收票据的信用风险是有限的。

本集团并没有重大的信用集中风险, 因为本集团已将风险以大量客户给予分散。

20. 为交易而持有的投资

	<u>2003 年</u> 人民币千元	<u>2002 年</u> 人民币千元
为交易而持有的投资, 公允价值	<u>1,740</u>	<u>1,147</u>

系集团于投资基金的投资, 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。

21. 股本

	<u>2003 和 2002 年</u> 人民币千元
注册、发行及实收的股本	
200,000,000 股每股人民币 1 元的国有股	200,000
166,000,000 股每股人民币 1 元的普通股 B 股	<u>166,000</u>
	<u>366,000</u>

国有股由伊煤完全持有并不允许上市交易，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。

于 2003 年及 2002 年，本公司股本均无变动。

22. 储备

资本公积

资本公积为公司设立时，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。

法定盈余公积金和法定公益金

储备按照税后利润的一定比例提取，作为所有者权益的组成部分。

本公司及其子公司按照中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。

23. 银行借款

	<u>2003 年</u> 人民币千元	<u>2002 年</u> 人民币千元
银行借款的还款期如下：		
1 年内	306,666	368,335
1 至 2 年内	168,000	14,000
3 至 5 年内	<u>30,000</u>	<u>20,000</u>
	504,666	402,335
减：一年内到期偿还的金额(在流动负债中列示)	<u>(306,666)</u>	<u>(368,335)</u>
一年后到期偿还的金额	<u>198,000</u>	<u>34,000</u>
已抵押	-	219,920
未抵押	<u>504,666</u>	<u>182,415</u>
	<u>504,666</u>	<u>402,335</u>

23. 银行借款 - 续

借款按币种分析如下：

	人民币借款		美元借款	
	2003年 人民币千元	2002年 人民币千元	2003年 人民币千元	2002年 人民币千元
银行借款	<u>488,111</u>	<u>385,782</u>	<u>16,555</u>	<u>16,553</u>

银行借款的年利率介于 2.9%至 6.7%之间(2002 年： 4.6%至 7.5%)。

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。

银行借款人民币295,500,000元(2002年： 人民币326,700,000元)和人民币36,553,400元(2002年： 人民币40,553,000元) 分别由伊煤和伊煤之子公司提供担保。

2002 年， 银行借款人民币 10, 420,000 元以集团帐面价值为人民币 7,977,000 元的房产抵押。 银行借款人民币 209,500,000 元以集团在 2003 年底已出售的车皮抵押， 2002 年底这些车皮的帐面价值约为人民币 207,565,000 元。

24. 其他金融负债

(i) 其他长期负债

2003 年 12 月 31 日， 其他长期负债包括尚需支付的采矿权费用人民币 13,261,000 元和财政配套资金拨款人民币 3,840,000 元。

2002 年 12 月 31 日， 其他长期负债包括尚需支付的曹羊公路土地征用费人民币 25,000 元； 地方财政配套资金拨款人民币 2,940,000 元。

政府给予补助是因为集团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。

(ii) 应付帐款和其他应付款

应付帐款和其他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 41 天(2002 年： 35 天)。

(iii) 应付母公司和应付关联公司款项

由于关联方交易产生的应付款项。

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他应付款的帐面金额接近其公允价值。

25. 递延收入

2002年地方政府放弃了对2001年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他资产，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年分期确认为其他营业收入。

递延收入列示在合并资产负债表的非流动负债中：

	<u>2003年</u> 人民币千元
原值	
2003年1月1日及12月31日	6,200
转入收益	
2003年1月1日	217
本年转入收益	124
2003年12月31日	341
净值	
2003年12月31日	5,859
2002年1月1日	5,983

该政府拨款没有未履行之条件和其他或有事项。

26. 处置子公司

2002年，本集团处置了中蒙合资额伊泰公司。

额伊泰于处置日和2002年3月15日的净资产如下：

	<u>2002年</u> 人民币千元
不动产、厂场和设备	1,486
存货	20
应收及其他应收款项	456
银行存款和现金	734
应付和其他应付款项	(43)
少数股东权益	<u>(1,145)</u>
	1,509
外币报表折算差额	209
处置损失	<u>(616)</u>
总价	<u><u>1,102</u></u>
偿付方式	
现金	191
其他应收款	11
不动产、厂场和设备	<u>900</u>
	<u><u>1,102</u></u>
处置子公司产生的净现金流入	
以现金偿付的对价	191
处置的现金及现金等价物	<u>(734)</u>
	<u><u>(543)</u></u>



27. 收购子公司

2002年，本年集团收购了丹龙84.72%的股权，该交易以购买法入帐。

净资产取得：

	<u>2002年</u> 人民币千元
不动产、厂场和设备，净值	14,446
其他资产，净值	15,611
存货	9,939
应收及其他应收款项	23,035
现金和现金等价物	21,833
应付和其他应付款项	(27,612)
所得税负债	(1,797)
银行借款	(14,970)
其他长期负债	(940)
少数股东权益	(7,322)
	<u>32,223</u>
负商誉	(2,223)
总价	<u>30,000</u>
偿付方式	
现金	20,000
不动产、厂场和设备，净值	2,434
其他资产，净值	7,566
	<u>30,000</u>
获取子公司产生的净现金流入	
现金支出	(20,000)
获取现金及现金等价物	21,833
	<u>1,833</u>

28. 非现金交易

2003年未有大额非现金交易。

2002年，记作长期负债的借款人民币 11,000,000 元转增了生物高科的资本。

29. 资本承诺

	<u>2003年</u> 人民币千元	<u>2002年</u> 人民币千元
土地使用权	-	1,543
草原使用权	-	480
公路	-	8,105
不动产、厂场和设备	28,785	-
对一非上市公司投资	54,000	-
专利权	2,040	-
	<u>84,825</u>	<u>10,128</u>

30. 经营租赁协议

	<u>2003年</u> 人民币千元	<u>2002年</u> 人民币千元
本年度确认为损益的经营租赁的费用	<u>4,588</u>	<u>2,701</u>

31. 退休福利计划、医疗保险及住房公积金

集团所有中方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 12 月 31 日止的 2003 年度，集团向退休金计划的供款为人民币 2,670,000 元（2002 年：人民币 1,411,000 元）。

依据国务院及自治区政府的有关规定，集团在 1999 年加入了医疗保险计划。在此计划下，集团中方正式职工需按工资的一定比例支付医疗保险供款，集团需按同等金额为职工支付医疗保险供款。截至 12 月 31 日止的 2003 年度，集团支付的医疗保险供款为人民币 989,000 元（2002 年：人民币 605,000 元）。

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。公司须根据职工在公司的服务年限及其职位按职工工资的一定比例计提住房公积金。截至 12 月 31 日止的 2003 年度，集团计提的住房公积金为人民币 955,000 元（2002 年：人民币 397,000 元）。住房公积金在计提时计入当期费用。

32. 期后事项

2004 年 4 月 16 日，董事会提议截至 2003 年 12 月 31 日的财政年度分配普通股股利每股人民币 0.12 元，总计人民币 43,920,000 元。该股利分配方案的生效需经下次股东大会批准。

33. 关联方交易

资产负债表日，集团与关联方进行了以下交易：

	关联方所欠金额		欠关联方金额	
	2003年 人民币千元	2002年 人民币千元	2003年 人民币千元	2002年 人民币千元
伊克昭盟煤炭集团公司	-	-	6,928	4,580
其他关联公司	910	1,350	16,604	3,086

上述所有余额都是未经担保、无利息，按要求随时需要支付的款项。

其他关联方为伊煤的其他子公司。

本年度集团与其关联方发生了如下交易：

交易性质	伊煤		其他关联公司	
	2003年 人民币千元	2002年 人民币千元	2003年 人民币千元	2002年 人民币千元
产品采购	-	-	3,281	6,193
产品销售	-	-	1,050	1,945
收购生物高科	-	21,392	-	-
收购不动产、厂场和设备 (注 1)	22,088	100,483	2,470	-
购买设备和其他资产	3,777	2,152	-	-
出售设备和其他资产	-	389	-	-
支付运输费用	-	-	73,353	39,528
支付办公场地租金 (注 2)	-	-	-	-

上述关联交易以市场价格或集团和其关联方协商确定的价格进行。

注 1：2002 年集团自伊煤购入 3 座煤矿和相关资产，伊煤允许集团无偿开采直至相关开采权转移给集团。这些采矿权无需再支付给伊煤对价。

注 2：伊煤同意以集团发生的办公场地维修费用，抵销租金，因此本年度和比较年度租金皆为零。

注 3：银行借款人民币 295,500,000 元(2002 年：人民币 326,700,000 元)和人民币 36,553,400 元(2002 年：人民币 40,553,000 元)分别由伊煤和伊煤之子公司提供担保。

34. 合并财务报表的批准

第 2 页至第 30 页的合并财务报表于 2004 年 4 月 16 日经公司董事会批准报出。

内蒙古伊泰煤炭股份有限公司

补充资料

国际会计准则与中国会计准则的差异

	净利润		净资产	
	2003年 人民币千元	2002年 人民币千元	2003年 人民币千元	2002年 人民币千元
按中国会计准则财务报表 所载金额	72,503	68,329	901,624	829,081
以前年度调整 – 资产负 债表日后宣布发放的股利	-	-	-	40,260
按中国会计准则财务报表 所载金额 – 重述后	72,503	68,329	901,624	869,341
冲减法定财务报表所载资产 重估增值及相关折旧和摊销	2,374	1,704	(52,089)	(54,463)
递延费用确认差异	13,621	4,508	(1,555)	(15,176)
冲回计入资本公积的收入	40	16	-	-
冲回计入资本公积的负商誉	516	25	(1,937)	(3,023)
冲回计入资本公积的递延收入	108	189	(5,104)	(5,212)
按中国会计准则不确认的商誉	(5,600)	(510)	-	5,600
对子公司股权稀释收益差异	570	2,725	-	-
按国际会计准则重新编列金额	84,132	76,986	840,939	797,067

INNER MONGOLIA YITAI COAL CO., LTD.  
内蒙古伊泰煤炭股份有限公司

Financial Statements  
For the year ended 31 December 2003

INNER MONGOLIA YITAI COAL CO., LTD.  
内蒙古伊泰煤炭股份有限公司

FINANCIAL STATEMENTS  
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2003

<u>CONTENTS</u>	<u>PAGE(S)</u>
REPORT OF THE AUDITORS	1
CONSOLIDATED INCOME STATEMENT	2
CONSOLIDATED BALANCE SHEET	3
CONSOLIDATED STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY	4
CONSOLIDATED CASH FLOW STATEMENT	5 & 6
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS	7 - 30

REPORT OF THE AUDITORS

TO THE SHAREHOLDERS OF INNER MONGOLIA YITAI COAL CO., LTD.

内蒙古伊泰煤炭股份有限公司

(Established in the People's Republic of China)

We have audited the accompanying consolidated balance sheet of Inner Mongolia Yitai Coal Co., Ltd. (the "Company") and its subsidiaries (the "Group") as of 31 December 2003 and the related consolidated statements of income, cash flows and changes in equity for the year then ended. These financial statements are the responsibility of the Group's management. Our responsibility is to express an opinion on these 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 Group's 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 statement presentation. We believe that our audit provides a reasonable basis for our opinion.

In our opinion, the financial statements present fairly, in all material respects, the financial position of the Group as of 31 December 2003 and the results of its operations and its cash flows for the year then ended, in accordance with International Financial Reporting Standards.

Deloitte Touche Tohmatsu Certified Public Accountants Ltd.

16 April 2004

INNER MONGOLIA YITAI COAL CO., LTD.  
 内蒙古伊泰煤炭股份有限公司

CONSOLIDATED INCOME STATEMENT  
 FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2003

	<u>NOTES</u>	<u>2003</u> RMB'000	<u>2002</u> RMB'000
Turnover	4	1,679,254	1,411,727
Cost of sales		(467,391)	(379,228)
Gross profit		1,211,863	1,032,499
Other operating income		58,319	56,209
Interest on bank balances		1,078	845
Distribution costs		(958,253)	(852,491)
Administrative expenses		(126,637)	(91,283)
Other operating expenses		(62,978)	(38,575)
Profit from operations	6	123,392	107,204
Finance costs	7	(25,992)	(22,876)
Gain on dissolution of an associate		-	526
Gain on dilution of interest in a subsidiary		570	2,725
Loss on disposal of a subsidiary		-	(616)
Profit before tax		97,970	86,963
Income tax expense	8	(17,986)	(13,171)
Profit after tax		79,984	73,792
Minority interest		4,148	3,194
Net profit for the year		84,132	76,986
Earnings per share	10		
- basic		RMB0.23	RMB0.21
- diluted		N/A	N/A



INNER MONGOLIA YITAI COAL CO., LTD.

内蒙古伊泰煤炭股份有限公司

## CONSOLIDATED BALANCE SHEET

AT 31 DECEMBER 2003

	<u>NOTES</u>	<u>2003</u> RMB'000	<u>2002</u> RMB'000
<b>ASSETS</b>			
Non-current assets			
Property, plant and equipment	11	798,251	888,061
Agriculture assets	12	4,126	3,527
Goodwill	13	91	5,600
Negative goodwill	14	(1,413)	(2,205)
Other assets	15	45,765	21,549
Unlisted investment	17	1,628	828
		<u>848,448</u>	<u>917,360</u>
Current assets			
Inventories	18	70,781	57,089
Amounts due from related parties	19 & 33	910	1,350
Trade and other receivables	19	227,869	251,017
Notes receivable	19	17,164	1,300
Investments held for trading	20	1,740	1,147
Bank balances and cash	19	425,207	186,364
		<u>743,671</u>	<u>498,267</u>
Total assets		<u>1,592,119</u>	<u>1,415,627</u>
<b>EQUITY AND LIABILITIES</b>			
Capital and reserves			
Share capital	21	366,000	366,000
Reserves	22	474,939	431,067
		<u>840,939</u>	<u>797,067</u>
Minority interest		<u>9,821</u>	<u>14,320</u>
Non-current liabilities			
Bank loans - due after one year	23	198,000	34,000
Other long - term liabilities	24	17,101	2,965
Deferred income	25	5,859	5,983
		<u>220,960</u>	<u>42,948</u>
Current liabilities			
Amount due to immediate holding company	24 & 33	6,928	4,580
Amounts due to related parties	24 & 33	16,604	3,086
Trade and other payables	24	182,179	177,938
Tax liabilities		8,022	7,353
Bank loans - due within one year	23	306,666	368,335
		<u>520,399</u>	<u>561,292</u>
Total equity and liabilities		<u>1,592,119</u>	<u>1,415,627</u>

INNER MONGOLIA YITAI COAL CO., LTD.

内蒙古伊泰煤炭股份有限公司

**CONSOLIDATED STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY  
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2003**

	Reserves							<u>Total</u> RMB'000
	<u>Share capital</u> RMB'000	<u>Share premium</u> RMB'000	<u>Capital reserve</u> RMB'000	<u>Statutory surplus reserve</u> RMB'000	<u>Statutory welfare reserve</u> RMB'000	<u>Translation reserve</u> RMB'000	<u>Accumulated profits</u> RMB'000	
Balance at 1 January 2002	366,000	357,387	(26,368)	12,108	6,054	(209)	23,200	738,172
Net profit for the year	-	-	-	-	-	-	76,986	76,986
Transfer to statutory surplus reserve	-	-	-	6,833	-	-	(6,833)	-
Transfer to statutory welfare reserve	-	-	-	-	3,417	-	(3,417)	-
Released on disposal of a subsidiary	-	-	-	-	-	209	-	209
Dividends (note 9)	-	-	-	-	-	-	(18,300)	(18,300)
Balance at 31 December 2002 and 1 January 2003	366,000	357,387	(26,368)	18,941	9,471	-	71,636	797,067
Net profit for the year	-	-	-	-	-	-	84,132	84,132
Transfer to statutory surplus reserve	-	-	-	7,250	-	-	(7,250)	-
Transfer to statutory welfare reserve	-	-	-	-	3,625	-	(3,625)	-
Dividends (note 9)	-	-	-	-	-	-	(40,260)	(40,260)
Balance at 31 December 2003	<u>366,000</u>	<u>357,387</u>	<u>(26,368)</u>	<u>26,191</u>	<u>13,096</u>	<u>-</u>	<u>104,633</u>	<u>840,939</u>

INNER MONGOLIA YITAI COAL CO., LTD.  
内蒙古伊泰煤炭股份有限公司

CONSOLIDATED CASH FLOW STATEMENT  
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2003

	<u>NOTES</u>	<u>2003</u> RMB'000	<u>2002</u> RMB'000
<b>OPERATING ACTIVITIES</b>			
Profit from operations		123,392	107,204
Adjustments for:			
Depreciation of property, plant and equipment		63,590	62,049
Impairment loss on property, plant and equipment		184	1,049
Impairment loss on goodwill		4,952	-
Amortisation of goodwill		648	511
Amortisation of other assets		1,138	561
Release of negative goodwill to income		(222)	(18)
Release of deferred income		(124)	(217)
Interest on bank balances		(1,078)	(845)
Loss on disposal of property, plant and equipment		20,116	3,578
(Increase) decrease in fair value of trading investments		(99)	215
Increase (decrease) in bad debt allowance		2,319	(5,976)
Operating cash flows before movements in working capital		214,816	168,111
Increase in agriculture assets		(599)	(150)
(Increase) decrease in inventories		(13,692)	5,017
Decrease in amount due from immediate holding company		-	836
Decrease (increase) in amounts due from related parties		440	(1,028)
Decrease (increase) in trade and other receivables		20,829	(8,656)
(Increase) decrease in notes receivables		(15,864)	13,467
Increase in amount due to immediate holding company		2,348	2,480
Increase (decrease) in amounts due to related parties		13,518	(7,111)
Increase in trade and other payables		4,241	22,647
Decrease in notes payables		-	(12,000)
Cash generated from operations		226,037	183,613
Income taxes paid		(17,317)	(8,429)
Interest paid		(25,992)	(22,876)
<b>NET CASH GENERATED FROM OPERATING ACTIVITIES</b>		<u>182,728</u>	<u>152,308</u>
<b>INVESTING ACTIVITIES</b>			
Interest received		1,078	845
Proceeds from disposals of property, plant and equipment		189,592	18,015
Proceeds from disposal of an associate		-	3,700
Investment in an unlisted company		(800)	-
Disposal of a subsidiary	26	-	(543)
Purchases of property, plant and equipment		(183,672)	(140,422)
Purchases of other assets		(12,093)	(529)
Proceeds from disposal of trading investments		105	-
Acquisition of additional interest in a subsidiary		(502)	(21,392)
Purchase of trading investments		(599)	(1,362)
Acquisition of a subsidiary	27	-	1,833
<b>NET CASH USED IN INVESTING ACTIVITIES</b>		<u>(6,891)</u>	<u>(139,855)</u>

INNER MONGOLIA YITAI COAL CO., LTD.

内蒙古伊泰煤炭股份有限公司

	<u>2003</u> RMB'000	<u>2002</u> RMB'000
FINANCING ACTIVITIES		
Capital contribution to a subsidiary by a minority shareholder	60	-
Dividends paid	(40,260)	(18,300)
Repayments of bank loans	(460,048)	(335,854)
New bank loans raised	562,379	368,792
Repayments of government loans	-	(4,199)
Repayments of other long-term liabilities	(25)	-
New government loans raised	900	2,200
	<u>63,006</u>	<u>12,639</u>
NET CASH GENERATED FROM FINANCING ACTIVITIES		
	63,006	12,639
NET INCREASE IN CASH AND CASH EQUIVALENTS	238,843	25,092
CASH AND CASH EQUIVALENTS AT BEGINNING OF YEAR	186,364	161,272
	<u>186,364</u>	<u>161,272</u>
CASH AND CASH EQUIVALENTS AT END OF YEAR, represented by bank balances and cash	425,207	186,364
	<u><u>425,207</u></u>	<u><u>186,364</u></u>

---

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2003

---

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. Its holding company is Inner Mongolia Yih Ju League Coal Group Company ("YJLC"), a state-owned enterprise also established in the PRC.

Prior to the formation of the Company, its businesses were carried on by YJLC. Pursuant to a group restructuring (the "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.

The Company and its subsidiaries (the "Group") are principally engaged in the purchase, mining, distribution and sale of coal and coal processed products, and the production and sale of liquorice related products, operation of roadways, manufacture of medicine and hotel operation. The principal activities of the Company's subsidiaries are set out in note 16.

The average number of the employees of the Group during the year was 1,325 (2002: 1,385).

2. BASIS OF PREPARATION OF FINANCIAL STATEMENTS

The statutory financial statements are prepared in accordance with accounting standards and regulations applicable to enterprises in the PRC ("PRC GAAP"). However, these financial statements have been prepared in accordance with International Financial Reporting Standards ("IFRS") for the shareholders of the Company's B shares listed on the Shanghai Stock Exchange. Differences between IFRS and PRC GAAP are identified in supplementary information.

These financial statements are presented in Renminbi ("RMB"), the currency in which the majority of the Group's transactions are denominated.

3. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES

The financial statements have been prepared in accordance with IFRS.

The financial statements have been prepared on the historical cost basis, except for the revaluation of certain properties, agriculture assets and financial instruments. The principal accounting policies adopted are set out below.

3. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES - continued

Basis of Consolidation

The consolidated financial statements incorporate the financial statements of the Company and enterprises controlled by the Company (its subsidiaries) made up to 31 December each year. Control is achieved where the Company has the power to govern the financial and operating policies of an investee enterprise so as to obtain benefits from its activities.

On acquisition, the assets and liabilities of a subsidiary are measured at their fair values at the date of acquisition. Any excess (deficiency) of the cost of acquisition over (below) the fair values of the identifiable net assets acquired is recognised as goodwill (negative goodwill). The interest of minority shareholders is stated at the minority's proportion of the fair values of the assets and liabilities recognised.

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 the accounting policies used into line with those used by other members of the Group.

All significant inter company transactions and balances between group enterprises are eliminated on consolidation.

Goodwill

Goodwill arising on consolidation represents the excess of the cost of acquisition over the Group's interest in the fair value of the identifiable assets and liabilities of a subsidiary or associate at the date of acquisition. Goodwill is recognised as an asset and amortised on a straight-line basis over its estimated useful life.

Goodwill arising on the acquisition of an associate is included within the carrying amount of the associate. Goodwill arising on the acquisition of subsidiaries is presented separately in the balance sheet.

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

Negative goodwill

Negative goodwill represents the excess of the Group's interest in the fair value of the identifiable assets and liabilities of a subsidiary or associate at the date of acquisition over the cost of acquisition. Negative goodwill is released to income based on an analysis of the circumstances from which the balance resulted. To the extent that the negative goodwill is attributable to losses or expenses anticipated at the date of acquisition, it is released to income in the period in which those losses or expenses arise. The remaining negative goodwill is recognised as income on a straight-line basis over the remaining average useful life of the identifiable acquired depreciable assets. To the extent that such negative goodwill exceeds the aggregate fair value of the acquired identifiable non-monetary assets, it is recognised in income immediately.

Negative goodwill arising on the acquisition of an associate is deducted from the carrying amount of that associate. Negative goodwill arising on the acquisition of subsidiaries is presented separately in the balance sheet as a deduction from assets.

3. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES - continued

Revenue recognition

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

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

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

Operating leases

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

Foreign currencies

Transactions in currencies other than RMB are initially recorded at the rates of exchange prevailing on the dates of the transactions. Monetary assets and liabilities denominated in such currencies are retranslated at the rates prevailing on the balance sheet date. Profits and losses arising on exchange are included in net profit or loss for the period.

Government grants

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.

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.

3. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES - continued

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.

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.

Deferred tax liabilities are recognised for taxable temporary differences arising on investments in subsidiaries and associates, except where the Group is able to control the reversal of the temporary difference and it is probable that the temporary difference will not reverse in the foreseeable future.

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 asset is realised or the liability is settled. Deferred tax is charged or credited in the income statement, except when it relates to items credited or charged directly to equity, in which case the deferred tax is also dealt with in equity.

Property, plant and equipment

It is the policy of the Company to state property, plant and equipment at cost.

Property, plant and equipment, other than construction in progress, are stated at cost less accumulated depreciation and any recognised impairment loss.



3. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES - continued

Property, plant and equipment - continued

Properties in the course of construction for production, rental or administrative purposes, or for purposes not yet determined, are carried at cost, less any identified 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.

Depreciation is charged so as to write off the cost or valuation of assets, other than coalmines and land and properties under construction, over their estimated useful lives, using the straight-line method at the following basis:

Roadways	20 - 30 years
Buildings	8 - 40 years
Railcars	6 - 25 years
Machinery, furniture, office equipment and others	3 - 20 years
Hotel	20 - 33 years

Coalmines are depreciated using unit of production method.

Upon a reassessment of the estimated useful lives of certain coalmines, the Group commenced to write off the cost of those coalmines over their revised depreciation rate effective from 1 July 2003. These changes in depreciation rates have increased the depreciation charge for the year by approximately RMB5,390,000.

The gain or loss arising on the disposal or retirement of an asset is determined as the difference between the sales proceeds and the carrying amount of the asset and is recognised as income.

Construction in progress represents coalmines under exploration, liquorice properties under development, machinery and equipment pending installation, and other facilities under construction, and is stated at cost, which typically includes costs of exploration and development, cost of construction and costs of machinery and equipment. Construction-in-progress is not depreciated until such time when the assets are completed and put into operational use.

Mining rights

They are stated at cost less accumulated amortisation and any recognised impairment loss.

Land use rights and grassland use rights

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

3. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES - continued

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.

Impairment

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.

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. Impairment losses are recognised as an expense immediately.

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 as income immediately.

Inventories

*Inventories other than liquorice product*

Inventories other than liquorice 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.

*Liquorice produce*

Liquorice produce is the harvested product of the Group's agricultural assets awaiting disposal or processing. Liquorice produce is recognised at the point at which the liquorice 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 propose of subsequent accounting under IAS 2 "Inventories" at the lower of cost and net realisable value.

3. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES - continued

Agriculture assets

The Group's agriculture assets are its liquorice 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.

Financial instruments

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

Trade and other receivables, notes receivables, and amount due from related parties are stated at their nominal value as reduced by appropriate allowances for estimated irrecoverable amounts.

Trading investments, which are held-for-trading investments, are recognised on a trade-date basis and are initially measured at cost, including transaction costs. They are measured at subsequent reporting dates at fair value, with gains and losses arising from changes in fair value included in net profit or loss for the period.

Unlisted equity investment, which is an available-for-sale investment, is recognised on a trade-date basis and is initially measured at cost. It is measured at subsequent reporting dates at fair value, with unrealised gains and losses recognised directly in equity, until the security is disposed of or is determined to be impaired, at which time the cumulative gain or loss previously recognised in equity is included in the net profit or loss for the year.

Interest-bearing bank loans are recorded at the proceeds received, net of direct issue costs. Finance charges, including premiums payable on settlement or redemption, are accounted for on an accrual basis to the profit and loss account using effective interest method and are added to the carrying amount of the instrument to the extent that they are not settled in the period in which they arise.

Trade and other payables, notes payable, amount due to immediate holding company, amounts due to related parties and other long-term liabilities are stated at their nominal value.

4. TURNOVER

	<u>2003</u> RMB'000	<u>2002</u> RMB'000
An analysis of the Group's revenue is as follows:		
Sales of goods	1,617,030	1,366,699
Rendering of transportation services	48,211	34,256
Revenue from hotel operations	14,013	10,772
	<u>1,679,254</u>	<u>1,411,727</u>

5. BUSINESS AND GEOGRAPHICAL SEGMENTS

**Business segments**

For management purpose, the Group is currently organised into six operating divisions -coal sales, coal production, hotel operation, liquorice planting, manufacture of medicine and operation of roadways. The six divisions are the basis on which the Group reports its primary segment information.

Principal activities are as follows:

Coal sales	- Coal sales
Coal production	- Coal mine exploitation and production
Hotel operation	- Operation of Yitai Hotel
Liquorice planting	- Planting, manufacturing, processing and sale of liquorice and related products
Manufacture of medicine	- Manufacturing and selling medicines
Operation of roadways	- Construction and operation of roadways

Segment information about these businesses is presented below.

2003

	Coal sales RMB'000	Coal production RMB'000	Hotel operation RMB'000	Liquorice planting RMB'000	Manufacturing of medicine RMB'000	Operation of roadways RMB'000	Others RMB'000	Eliminations RMB'000	Consolidated RMB'000
<b>REVENUE</b>									
External sales	1,443,090	112,553	14,013	2,114	31,777	24,325	49,382	-	1,679,254
Inter-segment sales	-	74,701	-	-	-	-	-	(74,701)	-
Total revenue	<u>1,443,090</u>	<u>189,254</u>	<u>14,013</u>	<u>2,114</u>	<u>31,777</u>	<u>24,325</u>	<u>49,382</u>	<u>(74,701)</u>	<u>1,679,254</u>
Inter-segment sales are charged at prevailing market rates.									
<b>RESULT</b>									
Profit from operations	<u>91,829</u>	<u>47,361</u>	<u>(1,770)</u>	<u>(27,302)</u>	<u>(3,469)</u>	<u>16,446</u>	<u>297</u>	<u>-</u>	<u>123,392</u>
Finance costs									(25,992)
Gain on dilution of interest in a subsidiary	570	-	-	-	-	-	-	-	<u>570</u>
Profit before tax									97,970
Income tax expense									<u>(17,986)</u>
Profit after tax									<u>79,984</u>
<b>OTHER INFORMATION</b>									
Capital expenditure	53,109	40,097	331	30,095	26,106	45,002	6,064	-	200,804
Depreciation and amortisation	28,587	26,357	2,053	1,812	1,144	3,704	693	-	64,350
Impairment losses recognised in income	<u>4,952</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>184</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>5,136</u>
<b>BALANCE SHEET</b>									
<b>ASSETS</b>									
Consolidated total assets	<u>933,005</u>	<u>282,932</u>	<u>95,985</u>	<u>59,314</u>	<u>98,610</u>	<u>144,601</u>	<u>897</u>	<u>(23,225)</u>	<u>1,592,119</u>
<b>LIABILITIES</b>									
Segment liabilities	170,255	13,015	1,326	13,467	32,902	-	66	(2,360)	228,671
Unallocated corporate liabilities									<u>512,688</u>
Consolidated total liabilities									<u>741,359</u>

5. BUSINESS AND GEOGRAPHICAL SEGMENTS - continued

**Business segments - continued**

2002

	Coal sales RMB'000	Coal production RMB'000	Hotel operation RMB'000	Liquorice planting RMB'000	Manufacturing of medicine RMB'000	Operation of Roadways RMB'000	Others RMB'000	Eliminations RMB'000	Consolidated RMB'000
<b>REVENUE</b>									
External sales	1,254,082	82,172	10,772	1,969	5,962	21,795	34,975	-	1,411,727
Inter-segment sales	-	48,206	-	-	-	-	-	(48,206)	-
Total revenue	<u>1,254,082</u>	<u>130,378</u>	<u>10,772</u>	<u>1,969</u>	<u>5,962</u>	<u>21,795</u>	<u>34,975</u>	<u>(48,206)</u>	<u>1,411,727</u>
Inter-segment sales are charged at prevailing market rates.									
<b>RESULT</b>									
Profit from operations	<u>75,912</u>	<u>35,424</u>	<u>(3,047)</u>	<u>(15,747)</u>	<u>282</u>	<u>13,160</u>	<u>1,220</u>	<u>-</u>	107,204
Finance costs									
Gain on dissolution of an associate	526	-	-	-	-	-	-	-	526
Gain on dilution of interest in a subsidiary	2,725	-	-	-	-	-	-	-	2,725
Loss from disposal of a subsidiary	(616)	-	-	-	-	-	-	-	(616)
Profit before tax									86,963
Income tax expense									(13,171)
Profit after tax									<u>73,792</u>
<b>OTHER INFORMATION</b>									
Capital additions	31,885	66,380	28,532	5,956	224	7,664	20,057	-	160,698
Depreciation and amortisation	44,756	10,702	1,502	1,922	203	3,572	-	-	62,657
Impairment losses recognised in income	-	-	-	1,049	-	-	-	-	1,049
<b>BALANCE SHEET</b>									
<b>ASSETS</b>									
Consolidated total assets	<u>964,860</u>	<u>205,065</u>	<u>77,862</u>	<u>44,587</u>	<u>77,093</u>	<u>102,038</u>	<u>32,244</u>	<u>(88,122)</u>	<u>1,415,627</u>
<b>LIABILITIES</b>									
Segment liabilities	113,076	16,169	1,009	29,616	38,657	-	50	(4,025)	194,552
Unallocated corporate liabilities									409,688
Consolidated total liabilities									<u>604,240</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.

INNER MONGOLIA YITAI COAL CO., LTD.

内蒙古伊泰煤炭股份有限公司

## 6. PROFIT FROM OPERATIONS

	<u>2003</u> RMB'000	<u>2002</u> RMB'000
Profit from operations has been arrived at after charging (crediting):		
Depreciation	63,590	62,049
Amortisation		
Goodwill (included in other operating expenses)	648	511
Other assets (included in other operating expenses)	1,138	561
Release of deferred income (included in other operating income)	(124)	(217)
Release of negative goodwill to income (included in other operating income)	(222)	(18)
Staff costs	64,835	54,915
Research and development costs	3,089	1,707
Net foreign exchange losses	27	2
Loss on disposal of property, plant and equipment	20,116	3,578
Impairment on property, plant and equipment	184	1,049
Impairment on goodwill	4,952	-
(Increase) decline in fair value of trading investments	(99)	215
	<u>          </u>	<u>          </u>

## 7. FINANCE COSTS

Finance costs represent interest on bank loans.

## 8. INCOME TAX EXPENSE

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. No provision for PRC income tax has been made to the Company's subsidiaries as they have no assessable income for the year.

The charge for the year can be reconciled to the profit per the consolidated income statement as follows:

	<u>2003</u> RMB'000	<u>2002</u> RMB'000
Profit before tax	97,970	86,963
Tax at the income tax rate of 33%	32,330	28,698
Tax effect of expenses not deductible for tax purpose	1,912	328
Tax effect of income not taxable for tax purpose	(1,194)	(1,463)
Utilisation of deferred tax assets previously not recognised	(4,690)	(5,062)
Tax effect of tax losses/deferred tax assets not recognised	11,212	13,383
Income tax on concessionary rate	(21,584)	(22,713)
Tax expense	<u>17,986</u>	<u>13,171</u>

INNER MONGOLIA YITAI COAL CO., LTD.  
内蒙古伊泰煤炭股份有限公司

8. INCOME TAX EXPENSE - continued

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

	<u>2003</u> RMB'000	<u>2002</u> RMB'000
Tax losses of certain subsidiaries	58,810	25,529
Allowance for bad debts	13,529	12,581
Deferred expenditure	1,555	15,176
Others	5,632	3,473
	<u>79,526</u>	<u>56,759</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.

9. DIVIDENDS

On 5 March 2003, the directors proposed a dividend of RMB0.11 (2002: RMB0.05) per share, amounting to RMB40,260,000 (2002: RMB18,300,000), for the year ended 31 December 2002. This dividend was approved by shareholders on 16 April 2003 and was paid during the year.

On 16 April 2004, the directors proposed a dividend of RMB0.12 per share, the details of which are set out in note 32.

10. EARNINGS PER SHARE

The calculation of the basic earnings per share is based on the net profit for the year of RMB84,132,000 (2002: RMB76,986,000) and on 366,000,000 shares (2002: 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.

11. PROPERTY, PLANT AND EQUIPMENT

	<u>Coal-mines</u> RMB'000	<u>Roadways</u> RMB'000	<u>Buildings</u> RMB'000	<u>Railcars</u> RMB'000	Machinery, furniture, office equipment and others RMB'000	<u>Hotel</u> RMB'000	Construction in progress RMB'000	<u>Total</u> RMB'000
COST								
At 1 January 2003	206,648	111,996	256,530	316,292	158,287	81,408	15,811	1,146,972
Additions	-	-	25,370	-	22,546	331	135,425	183,672
Reclassification	40	1,265	10,943	-	17,547	-	(29,795)	-
Disposals	-	-	(7,185)	(316,292)	(24,107)	-	(1,086)	(348,670)
At 31 December 2003	<u>206,688</u>	<u>113,261</u>	<u>285,658</u>	<u>-</u>	<u>174,273</u>	<u>81,739</u>	<u>120,355</u>	<u>981,974</u>
ACCUMULATED DEPRECIATION AND IMPAIRMENT								
At 1 January 2003	18,417	12,492	66,879	108,727	47,843	4,553	-	258,911
Charge for the year	16,491	3,787	14,469	11,023	15,767	2,053	-	63,590
Impairment	-	-	-	-	184	-	-	184
Eliminated on disposals	-	-	(1,002)	(119,750)	(18,210)	-	-	(138,962)
At 31 December 2003	<u>34,908</u>	<u>16,279</u>	<u>80,346</u>	<u>-</u>	<u>45,584</u>	<u>6,606</u>	<u>-</u>	<u>183,723</u>
NET BOOK VALUES								
At 31 December 2003	<u>171,780</u>	<u>96,982</u>	<u>205,312</u>	<u>-</u>	<u>128,689</u>	<u>75,133</u>	<u>120,355</u>	<u>798,251</u>
At 31 December 2002	<u>188,231</u>	<u>99,504</u>	<u>189,651</u>	<u>207,565</u>	<u>110,444</u>	<u>76,855</u>	<u>15,811</u>	<u>888,061</u>

INNER MONGOLIA YITAI COAL CO., LTD.

内蒙古伊泰煤炭股份有限公司

11. PROPERTY, PLANT AND EQUIPMENT - continued

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

12. AGRICULTURE ASSETS

	<u>RMB'000</u>
COST	
At 1 January 2003	3,527
Additions	836
Harvested	<u>(237)</u>
At 31 December 2003	<u>4,126</u>

The directors consider that the impact of the biological transformation on price is not expected to be material and that the cost of liquorice crop approximates its fair value. The liquorice crop will mainly be used for further processing by the Group.

13. GOODWILL

	<u>RMB'000</u>
COST	
At 1 January	6,484
Acquisition of additional interest in a subsidiary	<u>91</u>
At 31 December 2003	<u>6,575</u>
AMORTISATION AND IMPAIRMENT	
At 1 January 2003	884
Charge for the year	648
Impairment loss recognised for the year	<u>4,952</u>
At 31 December 2003	<u>6,484</u>
NET BOOK VALUES	
At 31 December 2003	<u>91</u>
At 31 December 2002	<u>5,600</u>

Goodwill is amortised over its estimated useful life of 10 years. The Group has fully impaired the goodwill in respect of liquorice planting operation because the directors considered that the carrying amount of goodwill is not recoverable in the future.



14. NEGATIVE GOODWILL

	<u>RMB'000</u>
COST	
At 1 January and 31 December 2003	<u>2,223</u>
RELEASE	
At 1 January 2003	18
Released in the year	222
Released on dilution of interest in a subsidiary	<u>570</u>
At 31 December 2003	<u>810</u>
NET BOOK VALUE	
At 31 December 2003	<u>1,413</u>
At 31 December 2002	<u><u>2,205</u></u>

Negative goodwill is released to income on a straight-line basis over a period of 10 years, the weighted average useful life of the depreciable assets acquired.

15. OTHER ASSETS

	<u>Land use rights</u> RMB'000	<u>Grassland use rights</u> RMB'000	<u>Mining rights</u> RMB'000	<u>Others</u> RMB'000	<u>Total</u> RMB'000
COST					
At 1 January 2003	18,224	3,688	-	822	22,734
Additions	<u>8,222</u>	<u>-</u>	<u>16,519</u>	<u>613</u>	<u>25,354</u>
At 31 December 2003	<u>26,446</u>	<u>3,688</u>	<u>16,519</u>	<u>1,435</u>	<u>48,088</u>
AMORTISATION					
At 1 January 2003	510	547	-	128	1,185
Charge for the year	<u>925</u>	<u>101</u>	<u>-</u>	<u>112</u>	<u>1,138</u>
At 31 December 2003	<u>1,435</u>	<u>648</u>	<u>-</u>	<u>240</u>	<u>2,323</u>
NET BOOK VALUES					
At 31 December 2003	<u>25,011</u>	<u>3,040</u>	<u>16,519</u>	<u>1,195</u>	<u>45,765</u>
At 31 December 2002	<u><u>17,714</u></u>	<u><u>3,141</u></u>	<u><u>-</u></u>	<u><u>694</u></u>	<u><u>21,549</u></u>

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

During the year, the group purchased certain land use rights, for consideration of RMB3,777,000, from JYLC. The "State Owned Land Use Right Certificate" of these rights are still in the name of JYLC. The directors are of the opinion that such certificates will be issued to the Group in due course.

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 liquorice crops and where its buildings and facilities are located.

INNER MONGOLIA YITAI COAL CO., LTD.

内蒙古伊泰煤炭股份有限公司

15. OTHER ASSETS - continued

Mining rights of RMB16,519,000 acquired during the year represented the mining right in Suancigou Mine. The mining rights certificate has not yet been issued to the Group by the relevant authorities. The directors are of the opinion that such certificates will be issued to the Group in due course.

The cost of mining rights is amortised using unit of production method.

16. SUBSIDIARIES

Details of the Company's subsidiaries at 31 December 2003 are as follows:

<u>Name of subsidiary</u>	<u>Place of registration and operation</u>	<u>Proportion of ownership interest and voting power held</u>		<u>Principal activity</u>
		<u>Directly</u>	<u>Indirectly</u>	
Inner Mongolia Yitai Biological High-tech Co., Ltd. ("Biological")	PRC	87.12%	-	Liquorice planting and processing
Shanghai Yitai Biological Technology Co., Ltd. ("Technology")	PRC	-	87.12%	Manufacture and sale of liquorice's related products
Inner Mongolia Yitai Dan-long Pharmaceuticals Co., Ltd. ("Dan-long")	PRC	-	74.48%	Manufacture and sale of medicine
Chifeng Dan-long Pharmaceuticals Co., Ltd.	PRC	-	55.86%	Manufacture and sale of medicine
Inner Mongolia Yitai Medicine Wholesale Co., Ltd. (formerly known as Chifeng Dan-long Medicine Co., Ltd.)	PRC	-	80.04%	Medicine trading
Chifeng Medicine Research Institute	PRC	-	74.48%	Technology development and consulting services
Inner Mongolia Yitai Medicine Technology Development Co., Ltd.	PRC	-	81.90%	Technology development and consulting services
Inner Mongolia Yitai Medicine Chain Stores Co. Ltd.	PRC	-	89.91%	Medicine Retail

17. UNLISTED INVESTMENTS

	<u>2003</u> RMB'000	<u>2002</u> RMB'000
Unlisted investment, at cost	<u>1,628</u>	<u>828</u>

Unlisted investments represent equity investments in companies which are held for long-term purpose. The directors consider the costs of the unlisted investments approximate to their fair value.

18. INVENTORIES

	<u>2003</u> RMB'000	<u>2002</u> RMB'000
Coal products	56,150	36,804
Medicine	4,596	6,619
Materials	6,563	11,088
Others	3,472	2,578
Total	<u>70,781</u>	<u>57,089</u>

The costs of inventories recognised as expenses in the consolidated income statement were approximately RMB404 million (2002: RMB321 million).

19. OTHER FINANCIAL ASSETS

(i) Trade and other receivables

The receivables comprise of gross amounts receivable from the sale of goods of RMB186 million (2002: RMB174 million), other receivables of RMB26 million (2002: RMB36 million), advances to suppliers of RMB10 million (2002: RMB29 million), prepaid expenses of RMB28 million (2002: RMB17 million) and value added tax refundable of nil (2002: RMB15 million).

The average credit period taken on sale of goods is 39 days (2002: 38 days). An allowance has been made for estimated irrecoverable amounts from the sale of goods of RMB22 million (2002: RMB20 million). This allowance has been determined by reference to past default experience.

(ii) Notes receivable

The receivables represent unconditional orders in writing issued by customers of the Group which entitle the Group to collect a sum of money from banks.

(iii) Bank balances and cash

The amounts comprise cash and short-term deposits held by the Group for its treasury function.

(iv) Amounts due from related parties

The amounts represent receivables arising from transactions with the related parties.

The directors consider that the carrying amounts of amounts due from related parties, trade and other receivables, notes receivables and bank balances and cash approximate their fair values.

19. OTHER FINANCIAL ASSETS - continued

*Credit risk*

The Group's credit risk is primarily attributable to its trade receivables. The amounts presented in the consolidated balance sheet are net of allowances for doubtful receivables, estimated by the Group's management based on prior experience and the current economic environment.

The credit risk on liquid funds and notes receivables is limited because the counterparties are PRC financial institutions.

The Group has no significant concentration of credit risk, with exposure spread over a large number of counter parties and customers.

20. INVESTMENTS HELD FOR TRADING

	<u>2003</u> RMB'000	<u>2002</u> RMB'000
Investments held for trading, at fair value	1,740	1,147

The investments represented investments in investment funds that 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.

21. SHARE CAPITAL

	<u>2003 &amp; 2002</u> RMB'000
Registered, issued and fully paid:	
200,000,000 state-owned shares of RMB1 each	200,000
166,000,000 B shares of RMB1 each	166,000
	<u>366,000</u>

The state-owned shares are solely held by YJLC and are not allowed to be 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.

22. RESERVES

Capital reserve

The reserve represents the difference between the value of assets and liabilities included in the net assets injected into the Company pursuant to the Restructuring determined in accordance with IFRS and the value confirmed by the State Assets Administration Bureau at the time of the formation of the Company.

22. RESERVES - continued

Statutory surplus reserve and statutory welfare reserve

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 PRC law to maintain a statutory surplus reserve and a statutory welfare reserve.

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.

23. BANK LOANS

	<u>2003</u> RMB'000	<u>2002</u> RMB'000
The bank loans are repayable as follows:		
Within one year	306,666	368,335
Within one to two years	168,000	14,000
Within two to five years	30,000	20,000
	<u>504,666</u>	<u>402,335</u>
Less: Amounts due within one year shown under current liabilities	<u>(306,666)</u>	<u>(368,335)</u>
Amounts due after one year	<u>198,000</u>	<u>34,000</u>
Secured	-	219,920
Unsecured	<u>504,666</u>	<u>182,415</u>
	<u>504,666</u>	<u>402,335</u>

Analysis of bank loans by currency:

	Denominated in RMB		Denominated in United States dollars	
	<u>2003</u> RMB'000	<u>2002</u> RMB'000	<u>2003</u> RMB'000	<u>2002</u> RMB'000
Bank loans	<u>488,111</u>	<u>385,782</u>	<u>16,555</u>	<u>16,553</u>

Bank loans bear interest ranging from 2.9% to 6.7% (2002: 4.6% to 7.5%) per annum.

23. BANK LOANS - continued

The directors estimate the fair value of bank loans to be not materially different from their carrying amounts.

Bank loans amounted to RMB295,500,000 (2002: RMB326,700,000) and RMB36,553,400 (2002: RMB40,553,000) are guaranteed by YJLC and its subsidiary respectively.

In 2002, bank loans of RMB10,420,000 was secured by the Group's buildings with the carrying amount of approximately RMB7,977,000. Bank loans amounted to RMB209,500,000 were secured by the Group's railcars which were sold during the year with the carrying amount of approximately RMB207,565,000.

24. OTHER FINANCIAL LIABILITIES

(i) Other long-term liabilities

At 31 December 2003, the amounts represent mining right fee payable of RMB13,261,000 and government loans of RMB3,840,000.

At 31 December 2002, the amounts represent land use right fee payable of RMB25,000 and government loans of RMB2,940,000.

The government loan was granted as the Group's liquorice 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.

(ii) 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 41 days (2002: 35 days).

(iii) Amount due to immediate holding company and amounts due to related parties

The amounts represent payables for transactions with the related parties.

The directors consider that the carrying amounts of amount due to immediate holding company, amounts due to related parties and trade and other payables approximate to their fair values.

25. 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.

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

	<u>2003</u> RMB'000
<b>COST</b>	
At 1 January and 31 December 2003	6,200
<b>RELEASED TO INCOME</b>	
At 1 January 2003	217
Released in this year	124
At 31 December 2003	341
<b>NET BOOK VALUES</b>	
At 31 December 2003	5,859
At 31 December 2002	5,983

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

26. DISPOSAL OF A SUBSIDIARY

In 2002, the Group disposed of China Mongolia Joint Venture, Eyitai Co., Ltd. ("Eyitai").

The net assets of Eyitai at the date of disposal and at 15 March 2002 were as follows:

	<u>2002</u> RMB'000
Property, plant and equipment	1,486
Inventories	21
Trade and other receivables	456
Bank balances and cash	734
Trade and other payables	(43)
Minority interest	(1,145)
	<u>1,509</u>
Translation reserve realised	209
Loss on disposal	(616)
	<u>1,102</u>
Satisfied by	
Cash	191
Other receivables	11
Property, plant and equipment	900
	<u>1,102</u>
Net cash outflow arising on disposal:	
Cash consideration	191
Bank balances and cash disposed of	(734)
	<u>(543)</u>



27. ACQUISITION OF A SUBSIDIARY

In 2002, the Group acquired 84.72% equity interest of Dan-long, this transaction has been accounted for by the purchase method of accounting.

Net assets acquired:

	<u>2002</u> RMB'000
Property, plant and equipment, net	14,446
Other assets, net	15,611
Inventories	9,939
Trade and other receivables	23,035
Bank balances and cash	21,833
Trade and other payables	(27,612)
Tax liabilities	(1,797)
Bank loans	(14,970)
Other long term liabilities	(940)
Minority interest	(7,322)
	<u>32,223</u>
Negative goodwill	(2,223)
Total consideration	<u>30,000</u>
Satisfied by:	
Cash	20,000
Property, plant and equipment	2,434
Other assets	7,566
	<u>30,000</u>
Net cash inflow arising on acquisition:	
Cash consideration	(20,000)
Cash and cash equivalents acquired	21,833
	<u>1,833</u>

28. NON-CASH TRANSACTION

There is no significant non-cash transaction in 2003.

In 2002, a loan of RMB11,000,000 which was originally recorded as other long term liabilities was capitalized as paid in capital of Biological.

29. CAPITAL COMMITMENTS

	<u>2003</u> RMB'000	<u>2002</u> RMB'000
Land use right	-	1,543
Grassland use right	-	480
Roadways	-	8,105
Property, plant and equipment	28,785	-
Investment in a unlisted company	54,000	-
Patent	2,040	-
	<u>84,825</u>	<u>10,128</u>

30. OPERATING LEASE ARRANGEMENTS

	<u>2003</u> RMB'000	<u>2002</u> RMB'000
Minimum lease payments under operating lease recognised in income for the year	<u>4,588</u>	<u>2,701</u>

31. 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 2003, the retirement plan contributions made by the Group amounted to RMB2,670,000 (2002: RMB1,411,000).

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 match the employees contribution. For the year ended 31 December 2003, the medical care contributions made by the Group amounted to RMB989,000 (2002: RMB605,000).

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 2003, the Group made housing fund contributions amounted to RMB955,000 (2002: RMB397,000). Contributions are charged to expense when they become due.

32. SUBSEQUENT EVENT

On 16 April 2004, the directors proposed a dividend of RMB0.12 per share, totalling RMB43,920,000, for the year ended 31 December 2003. The proposed dividend distribution is subject to shareholders' approval in their next meeting.

33. RELATED PARTY TRANSACTIONS

At the balance sheet date, the Group has the following balances with related parties:

	<u>Amounts due from related parties</u>		<u>Amounts due to related parties</u>	
	<u>2003</u>	<u>2002</u>	<u>2003</u>	<u>2002</u>
	RMB'000	RMB'000	RMB'000	RMB'000
YJLC	-	-	6,928	4,580
Other related parties	910	1,350	16,604	3,086

All balances with related parties are unsecured, interest-free and repayable on demand.

Other related parties are affiliates of YJLC.

In addition, the Group entered into the following transactions with the related parties:

<u>Nature of transaction</u>	<u>YJLC</u>		<u>Other related parties</u>	
	<u>2003</u>	<u>2002</u>	<u>2003</u>	<u>2002</u>
	RMB'000	RMB'000	RMB'000	RMB'000
Purchase of goods	-	-	3,281	6,193
Sale of goods	-	-	1,050	1,945
Acquisition of Biological	-	21,392	-	-
Acquisition of property, plant and equipment (Note a)	22,088	100,483	2,470	-
Purchase of equipment and other assets	3,777	2,152	-	-
Sales of equipment and other assets	-	389	-	-
Transportation expenses paid	-	-	73,353	39,528
Rental in respect of office premise paid (Note b)	-	-	-	-

The above transactions were entered at terms mutually agreed by the Group and the related parties.

Notes:

- (a) In 2002, the Group purchased 3 coalmines and related assets except the mining rights from YJLC. YJLC agreed to allow the Group to mine without paying any fees. Such mining rights will be transferred to the Group with no further consideration payable to YJLC.

33. RELATED PARTY TRANSACTIONS - continued

Notes: - continued

- (b) No rental was noted for both years as YJLC agreed to set off against the rental amount to repair and maintenance cost of the said premises incurred by the Group and therefore it was nil for both years.
- (c) Bank loans amounted to RMB295,500,000 (2002: RMB326,700,000) and RMB36,553,400 (2002: RMB40,553,000) are guaranteed by YJLC and its subsidiary respectively.

34. APPROVAL OF CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

The consolidated financial statements (set out on pages 2 to 30) were approved and authorised for issue by the directors of the Company on 16 April 2004.

---

INNER MONGOLIA YITAI COAL CO., LTD.  
 内蒙古伊泰煤炭股份有限公司

SUPPLEMENTARY INFORMATION

SUMMARY OF DIFFERENCE BETWEEN THE FINANCIAL STATEMENTS PREPARED UNDER IFRS AND PRC GAAP

	<u>Net profit</u>		<u>Net assets</u>	
	<u>2003</u> RMB'000	<u>2002</u> RMB'000	<u>2003</u> RMB'000	<u>2002</u> RMB'000
As reported under PRC GAAP, as originally stated	72,503	68,329	901,624	829,081
Prior period adjustment - dividends declared after the balance sheet date	-	-	-	40,260
As reported under PRC GAAP, as restated	72,503	68,329	901,624	869,341
Reversal of revaluation surplus on assets and the related depreciation and amortisation	2,374	1,704	(52,089)	(54,463)
Difference in deferred expenditure recognition	13,621	4,508	(1,555)	(15,176)
Reversal of income recorded in capital reserve	40	16	-	-
Reversal of negative goodwill recorded in capital reserve	516	25	(1,937)	(3,023)
Reversal of deferred income recorded in capital reserve	108	189	(5,104)	(5,212)
Goodwill not recognised under PRC GAAP	(5,600)	(510)	-	5,600
Difference in gain on dilution of interest in a subsidiary	570	2,725	-	-
As restated under IFRS	<u>84,132</u>	<u>76,986</u>	<u>840,939</u>	<u>797,067</u>