



内蒙古伊泰煤炭股份有限公司

2002 年年度报告

INNER MONGOLIA YITAI COAL COMPANY LIMITED

ANNUAL REPORT 2002

内蒙古伊泰煤炭股份有限公司董事会

董事长： 祁文彬

总经理： 张东海

二 00 三年三月十五日



伊泰

内蒙古伊泰煤炭股份有限公司 2002 年度报告 Inner Mongolia Yi Tai Coal Company Limited

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。

公司董事长祁文彬先生、主管会计工作的负责人总经理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	14
七、董事会报告	17
八、监事会报告	27
九、重要事项	29
十、财务报告	31
十一、备查文件目录	77



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：祁文彬

(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：2002 年 8 月 9 日

地点：内蒙古自治区工商行政管理局

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) 本年度主要利润指标情况 (单位：人民币元)

利润总额	78,078,741.32
净利润	68,328,792.87
扣除非经常性损益后净利润	73,659,773.55
主营业务利润	1,025,327,376.01
其他业务利润	17,744,149.99
营业利润	82,913,109.46
投资收益	-664,411.76
补贴收入	245,269.00
营业外收支净额	-4,415,225.38
经营活动产生的现金流量净额	189,379,732.16
现金及现金等价物净增加额	22,259,205.66

扣除的非经常性损益项目及涉及金额： (单位人民币元)

处理下属部门、被投资单位股权损失	1,774,289.42
补贴收入	245,269.00
流动资产盘亏损失	314,533.52
营业外收入	1,070,109.05
营业外支出	5,485,634.43
所得税影响	927,798.64

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

(2) 境内外审计差异及说明 (单位：人民币元)

	净利润 2002 年 人民币元	净资产 2002 年 人民币元
按中国会计准则财务报表所载金额	68,328,792.87	829,080,907.46
冲减法定财务报表所载金额重估增	1,704,654.89	-54,461,902.46



值及相关折旧和摊销		
递延费用确认差异	4,508,740.51	-9,706,947.03
商誉摊销	-503,533.21	-876,274.81
冲回计入资本公积的收入	15,025.40	
冲销政府捐赠产生的资本公积	18,406.66	-3,030,393.80
冲销政府拨款产生的资本公积	189,050.40	-5,212,389.60
对子公司股权稀释收益	2,725,256.14	1,014,146.22
资产负债表日后宣告的股利		40,260,000.00
按国际会计准则重新编列金额	76,986,393.66	797,067,145.98

(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

年度	项目	2002	2001	2000
	主营业务收入	1,400,235,007.65	1,147,229,961.70	832,910,811.27
	净利润	68,328,792.87	32,960,809.07	12,556,109.30
	总资产	1,483,862,462.02	1,361,864,433.35	1,276,360,641.80
	股东权益	829,080,907.46	790,627,069.64	776,033,046.03
	每股收益	0.19	0.09	0.034
	每股净资产 (摊薄)	2.27	2.16	2.12
	调整后每股净资产	2.15	1.98	1.99
	每股经营活动产生的现金流量净额	0.52	0.50	0.38
	净资产收益率%	8.24	4.17	1.62
	扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率 (%)	8.91	4.22	2.27

(三) 按下表列示报告期内股东权益变动情况,并逐项说明变化原因。

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
期初数	366,000,000	402,251,825.36	12,108,455.19	6,054,227.57	4,421,230.68	790,627,069.64
本期增加		10,176,375.79	6,832,879.29	3,416,439.64	68,328,792.87	38,453,837.82
本期减少					50,509,318.93	
期末数	366,000,000	412,428,201.15	18,941,334.48	9,470,667.21	22,240,704.62	829,080,907.46

变动原因: 1、盈余公积金和法定公益金本期增加原因是利润分配提取。资本公积金增加是股权投资准备增加所致。

2、未分配利润本期增加原因是本期净利润转入,减少原因是提取两金及分配股利。



伊泰

内蒙古伊泰煤炭股份有限公司 2002 年度报告 Inner Mongolia Yi Tai Coal Company Limited

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

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

2、股票发行与上市情况

(1) 历次发行股票情况

股票种类	发行日期	发行价格	发行数量	上市日期	获准上市交易数量	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 2002 年年末，公司股东总数为 30,539 户，其中，国有法人股东 1 户，社会公众股东 30,538 户。本公司只发行了境内上市外资股，公司没有内部职工股东。

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

伊克昭盟煤炭集团公司成立于 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。公司控股股东正在进行国有股退出、产权多元化及员工持股方面的改制，方案正在酝酿之中，



内蒙古伊泰煤炭股份有限公司 2002 年度报告 Inner Mongolia Yi Tai Coal Company Limited
尚需经过财政部审批。改制事项已在 2002 年 11 月 28 日的《上海证券报》、《香港商报》上进行了披露。

除控股股东内蒙古伊盟煤炭集团公司外，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(前十名股东)

名次	股 东 名 称	年末持股数	单位:股	
			占总股本比例	股份性质
1	伊克昭盟煤炭集团公司(代表国家持股单位)	200,000,000	54.64%	国有法人股
2	MODERN ASSETS LIMITED	1,042,000	0.28%	外资流通股
3	JOHN ROSS	787,100	0.21%	外资流通股
4	吴群娟	723,282	0.19%	外资流通股
5	SCBHK A/C KG INVESTMENTS ASIA LIMITED	620,000	0.17%	外资流通股
6	天津北方国际信托投资公司	600,900	0.16%	外资流通股
7	徐倩 XU QIAN	516,300	0.14%	外资流通股
8	香港鸿发集团有限公司	500,000	0.14%	外资流通股
9	WISEMAX INTERNATIONAL LIMITED 智万国际有限公司	368,100	0.10%	外资流通股
10	HKIT S/A 006-113039-431	338,000	0.09%	外资流通股

3、报告期本公司控股股东未变更。

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

四、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

1、基本情况

姓 名	性别	年龄	职务	任职起止日期
祁文彬	男	39	董事长	2001 年 3 月-2004 年 3 月
张东海	男	32	董事、总经理	2001 年 3 月-2004 年 3 月
郝建忠	男	51	董事	2002 年 4 月-2004 年 3 月
李成才	男	44	董事	2002 年 4 月-2004 年 3 月
刘春林	男	36	董事	2001 年 3 月-2004 年 3 月



伊泰

李文山	男	40	董事、副总经理	2001年3月-2004年3月
田尚万	男	42	董事、董事会秘书	2001年3月-2004年3月
刘文光	男	49	独立董事	2002年4月-2004年3月
秦明	男	56	独立董事	2002年4月-2004年3月
白井泉	男	52	监事、监事会主席	2001年3月-2004年3月
苏中友	男	47	监事	2001年3月-2004年3月
赵世荣	男	50	监事	2001年3月-2004年3月
常宏	男	46	监事	2001年3月-2004年3月
白在良	男	43	监事	2001年3月-2004年3月
睢国庆	男	43	监事	2002年4月-2004年3月
张明亮	男	34	监事	2002年4月-2004年3月
邓育新	男	42	监事	2002年4月-2004年3月
袁斌	男	36	监事	2002年4月-2004年3月
姬永强	男	44	副总经理	2001年3月-2004年3月
葛耀勇	男	34	副总经理	2001年3月-2004年3月
康治	男	44	副总经理	2002年3月-2004年3月
张振金	男	33	总工程师	2001年3月-2004年3月

公司董事、监事、高管人员均未持有公司股票。

上述人员在伊盟煤炭集团公司（以下简称伊煤集团公司）的任职情况：

姓名	职务	任期
苏中友	伊煤集团公司党委副书记	2001.12-2004.12
郝建忠	伊煤集团公司董事、副总经理	2001.12-2004.12
祁文彬	伊煤集团公司董事、副总经理	2001.12-2004.12
张东海	伊煤集团公司董事	2001.12-2004.12
李成才	伊煤集团公司董事、副总经理	2001.12-2004.12
刘春林	伊煤集团公司副总会计师	2002.10-2004.12
田尚万	伊煤集团公司董事、董事会办公室主任	2001.12-2004.12
赵世荣	伊煤集团公司副总会计师	2001.12-2004.12
袁斌	伊煤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 22 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 2884800 元。

金额最高的前三名董事的报酬总额为 868000 元。

金额最高的前三名高级管理人员的报酬总额为 608000 元。

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

本报告期内只在公司领取津贴或部分报酬的董事、监事情况如下：

姓名	职务	公司所领津贴或报酬(元)	领取薪酬单位
李成才	准东铁路公司总经理	140000	准东铁路公司
袁斌	伊煤集团公司副处检查员	600	伊煤集团公司

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
王占珍	董事	2002.4.16	工作调整
王玉森	董事	2002.4.16	工作调整
尹又伊	非执行董事	2002.4.16	身体原因
张风翔	非执行董事	2002.4.16	身体原因
张建国	监事	2002.4.16	工作调整
朱爱国	监事	2002.4.16	工作调整



唐如钢	监事	2002.4.16	工作调整
祁轶平	监事	2002.4.16	工作调整
李成才	副总经理	2002.1.16	工作调整
刘春林	财务总监	2002.10.28	工作调整

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
李文山	副总经理	2002.1.16	工作调整
康治	副总经理	2002.4.16	工作调整

（二）公司员工情况。

报告期内公司在职员工 1170 人，其中，生产人员 193 人，销售人员 425 人，技术人员 340 人，财务人员 107 人，行政人员 124 人。公司员工中研究生研修毕业 3 人，大学文化 90 人，大专文化 297 人，中专文化 160 人，中专以下 620 人。公司在册员工中现有高级职称人员 10 人，中级职称人员 157 人，初级职称人员 173 人。公司需承担费用的离退休职工 129 人。

五、公司治理结构

（一）公司严格按照《公司法》、《公司章程》、《上市公司治理准则》的有关要求，建立了完整的“三会”运作机制，健全了各项规章制度，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。

1、关于股东与股东大会

报告期内，公司按照《上市公司治理准则》的要求，修改了《公司章程》、《股东大会会议事规则》，使公司股东大会的召集、召开严格按照最新要求规范运作。为扩大股东参与股东大会的比例，公司通过完善股东参会的授权委托制度、在交通便利的地区召开股东大会及通讯表决方式，使股东充分行使知情权和参与权。为使中小股东充分行使权利，公司在董事、监事选举时采用累计投票制，并制订了实施办法，赋予了中小股东选择管理者的权利。公司的信息披露做到了全面、细致、准确，对来访、来电、来函均能耐心接待和解答，及时邮寄年报资料，建立了与股东沟通的有效渠道。公司的关联交易事项遵循了平等、自愿、等价、有偿的原则，均经过具有从业资格的中介机构评估作价，由财务顾问机构出具了独立意见，双方订立有明确、具体的书面协议，股东大会审议时



实行关联股东回避制度，并将全过程进行了充分披露。在今后的工作中，公司将进一步强化制衡、约束机制，确保股东充分行使自己的权力。

2、关于董事和董事会

报告期内，公司按照《上市公司治理准则》的要求，修改了《董事会议事规则》，设立了董事会的四个委员会，制订了各个委员会的议事规则，四个委员会在年内进行了部分运作。公司在报告期内改选了董事、配备了两名具有专业知识和经验的独立董事，建立了《独立董事工作制度》，独立董事也充分行使了自己的职权，对公司的关联交易、重大人事任免出具了意见。在 2003 年 6 月 30 日前，公司将按照法定比例在董事会中配备三名独立董事。董事会在人员结构、专业知识方面均符合专业化、效率化原则，各位董事均能够遵守承诺和声明中有关规定，明确自己作为董事的权利义务，诚信、勤勉地履行职责。公司董事会也能够独立运作，维护公司整体利益和股东权益。随着上市公司规范化的日益加强，公司将加大董事的培训工作，提高董事的执业水平和风险意识，以使公司董事会能够高瞻远瞩，更好地为公司把握大局。

3、关于监事会

报告期内，公司根据《上市公司治理准则》的有关要求，修改了公司《监事会议事规则》，并按修改后的《公司章程》、《议事规则》严格依法运作。根据工作调整的需要，改选了部分监事。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。长远来说，公司监事会职能的充分发挥还有待于产权制度的改革。

4、关于绩效评价与激励约束机制

公司已经建立了《公司关于董事及高级管理人员年薪报酬的方案》，将决策层、管理层的收入与公司效益、资产规模部分挂钩。公司将进一步完善薪酬制度，发挥董事会薪酬委员会的职能，探讨科学合理的薪酬标准，以促进激励、约束机制的更好建立。

5、关于利益相关者

报告期内公司与各供应商、客户、银行、社区、员工关系融洽，协调发展，充分发挥了周围环境资源的效用，在追求经济效益最大化的同时，力争实现社会效益最大化，从而推动了公司的健康、稳定发展。



6、关于信息披露与透明度

报告期内，公司制订了《信息披露管理办法》，明确了公司信息披露主要负责人、内部各部门在信息披露中的权利、义务和责任。公司将信息披露作为证券业务中的重中之重来抓，真实、准确、及时、完整地将公司信息公布在境内外报纸及网站，上市几年来，未出现过差错和遗漏，受到了监管部门的好评。

（二）独立董事履行职责情况

公司在报告期内选举了两名独立董事进入公司董事会。独立董事依据有关规定开展了工作，及时参加了每次的董事会，积极发表意见，尤其对关联交易、重大人事任免出具了独立意见。公司为独立董事开展工作提供了制度保障，制订了《独立董事工作制度》，对独立董事的意见予以诚恳采纳。公司在 2003 年 6 月 30 日前还将选派一名独立董事加入公司董事会，使独立董事达到规定比例，更加完善公司的制约机制。

（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

1、上市公司人员、机构的独立性

公司经上市几年来的规范，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，公司董事长与总经理的任用上也已经分开。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，公司在办公场所方面租赁控股股东的办公楼，与控股股东分层办公。公司保持着人员、机构的独立性。

2、上市公司的资产、业务完整性

公司自上市以来就拥有独立的产、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。为了减少同业竞争，增加公司的资源储备和生产能力，公司在本报告期收购了控股股东伊煤集团公司所属的三个煤矿，使公司的生产经营系统更加完善。

3、公司的财务独立性

公司自上市以来就设立了独立的财务会计部门——财务部，建立了独立的会计核算体系——财务电算化核算体系，并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 2001 年度股东大会情况

1、会议的通知、召集、召开情况：

公司于 2002 年 3 月 8 日在《上海证券报》、《香港商报》上刊登了编号为临 2002-004 号公告，即《内蒙古伊泰煤炭股份有限公司二届五次董事会决议公告暨关于召开二 00 一年度股东大会的通知》，通知于 2002 年 4 月 16 日召开二 00 一年度股东大会。2002 年 4 月 16 日上午，公司如期召开二 00 一年度股东大会。出席本次会议的股东及委托代理人共 11 人，代表公司股份 200,137,700 股，占公司股份总数的 54.68%，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 10 名，代表公司股份 137700 股，占公司股份总数的 0.0376%。

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 2001 年年度报告》。

（2）审议通过了《公司董事会 2001 年工作报告》。

（3）审议通过了《公司监事会 2001 年工作报告》。

（4）审议通过了《公司 2001 年财务决算报告》及其《2002 年财务预算报告》。

（5）审议通过了公司 2001 年度利润分配方案和公积金转增股本方案；

公司拟定按公司 2001 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 0.50 元（含税），股利分配总额为 18,300,000 元，尚余 4,421,230.68 元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元兑人民币中间价计算。同时，与会股东一致同意公司 2001 年度不实施公积金转增股本方案。

(6) 审议通过了《公司章程》的修改预案。

(7) 审议通过了改选董事的议案，即免去张凤翔、尹又伊、王占珍、王玉森先生董事职务，选举郝建忠、李成才先生为公司董事。

(8) 审议通过关于选举独立董事并决定其津贴的议案，即选举刘文光、秦明先生为公司独立董事，独立董事的津贴为每月 3000 元。

(9) 审议通过聘请境内外审计机构的议案，即聘请沪江德勤会计师事务所为公司 2002 年境外审计机构，审计费用为全年 98 万元，聘请北京中天华正会计师事务所有限公司为公司 2002 年度境内审计机构，审计费用为全年 35 万元。

(10) 审议通过关于修订《股东大会议事规则》的议案。

(11) 公司控股股东内蒙古伊煤集团公司（持有公司股份 54.64%）提出新提案，要求将公司监事会一届五次会议审议通过的改选监事的议案在本次股东大会上审议表决。针对该议案，全体股东以全部赞成的表决结果审议通过关于改选监事的议案，即同意因工作原因免去张建国、唐如钢、朱爱国先生监事职务，同意选举睢国庆、张明亮、袁斌先生为公司监事。

本次大会经内蒙古建中律师事务所刘怀宽律师现场见证，并出具了法律意见书。

本次会议的决议公告刊登在 2002 年 4 月 17 日的《上海证券报》、《香港商报》上。

(二) 2002 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 2002 年 5 月 30 日在《上海证券报》、《香港商报》上刊登了编号为临 2002-013 号公告，即《内蒙古伊泰煤炭股份有限公司二届七次董事会决议公告暨关于召开二 00 二年第一次临时股东大会的通知》，通知于 2002 年 6 月 29 日召开二 00 二年第一次临时股东大会。2002 年 6 月 29 日上午，本公司如期召开了二 00 二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 39 人，代表公司股份 200,991,300 股，占公司股份总数的 54.92%，其中，内资股(国



有法人股)股东 1 人,代表股份 200,000,000 股,占公司股份总数的 54.64%,
外资股股东及代表 38 人,代表公司股份 991300 股,占公司股份总数的 0.27%。

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) 审议通过公司关于收购伊煤集团公司下属王家坡、埝木图、大水沟煤矿的关联交易的议案。

(2) 审议通过了公司收购伊煤集团公司所持内蒙古伊泰生物高科有限责任公司 35%股权的关联交易议案。

(3) 审议通过了修改《公司章程》的议案,即在《公司章程》第十三条“公司的经营范围”中增加“成品油销售”项目。

(4) 审议通过了公司关于设立董事会战略委员会、提名委员会、薪酬与考核委员会、审计委员会的议案。

本次大会经内蒙古建中律师事务所刘怀宽律师现场见证,并出具了法律意见书。

本次会议的决议公告刊登在 2002 年 7 月 2 日的《上海证券报》、《香港商报》上。

(三) 公司 2002 年第二次临时股东大会

1、会议的通知、召集、召开情况:

公司于 2002 年 10 月 29 日在《上海证券报》、《香港商报》上刊登了编号为临 2002-020 号公告,即《内蒙古伊泰煤炭股份有限公司二届十次董事会决议公告暨关于召开二 00 二年第二次临时股东大会的通知》,通知于 2002 年 12 月 5 日召开二 00 二年第二次临时股东大会。2002 年 12 月 5 日上午,公司如期召开二 00 二年第二次临时股东大会。出席本次会议的股东及委托代理人共 6 人,代表公司股份 200,311,300 股,占公司股份总数的 54.73%,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 5 名,代表公司股份 311,300 股,占公司股份总数的 0.085%。

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

本次会议采用记名投票表决(通讯)方式,审议通过将公司帐龄在三年以上且无法收回的应收款项 10,088,572.92 元从公司已提取的坏帐准备金中核销。



本次大会经北京隆安事务所李京文律师现场见证，并出具了法律意见书。

本次会议的决议公告刊登在 2002 年 12 月 6 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，煤炭行业治理整顿成效显著，国际原油价格上涨的大环境下，合理规划和组织生产，堵塞漏洞，挖潜降耗，科学开采，全年共生产原煤 441.21 万吨，较上年增长 54.26%，创建了公司成立以来的最好成绩。运输部门多方协调，努力争取运输计划，加强自备车管理，加快周转速度，提高了使用效率，降低了检修费用及各项运输成本，全年发运煤炭 534.85 万吨，创公司最新纪录，为公司整体经营目标的实现提供了运输保证。经营销售部门，创新煤炭采购方式，控制各集装站的成本费用，从数量、价格、质量几方面保证了上站煤的调运，全年共调运煤炭 520.28 万吨，较上年增长 3.72%。在营销策略方面，巩固扩大资金流转较好的华东市场，继续开拓华南、华北和地销市场，加强品牌宣传力度，发扬产品质量优势，根据用户需要进行科学配煤，做好售后跟踪服务，赢得了用户的信任和好评。全年共销售煤炭 835.33 万吨（其中外销 559.3 万吨，地销 276.02 万吨），比上年增长 36.25%，创历史最好水平。在抓好生产、运输、销售的同时，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、健全了公司的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，为公司的生产经营提供了安全保证。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，全年收费总额为 2179.54 万元，较上年增长 35%。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。在管理方面，公司进行了人事、劳资、机构改革，构建了一个精简、高效的管理体制，继续总结经验，加强成本管理和控制，积极开展职工培训，建立、健全了网络信息管理模式，使公司的管理水平与经营业绩实现了同步增长。

由于公司煤价的上涨及销量的增加，公司全年实现主营业务收入 140,024 万元 较上年增长 22 %。实现主营业务利润 1,025,327,376.01 元 较上年增长 16.57



%。在中国会计制度下，公司实现净利润 68,328,792.87 元，在国际会计制度下，净利润为 76,986,393.66 元，分别比上年增长 107.3 %和 251.39 %。

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 43%，流动比率为 83%，速动比率为 71%，具有较好的长短期偿债能力。公司的应收账款周转率为 9 次，存货周转率为 6.28 次，分别较上年增长 31%和 20.77 %。经营活动产生的现金流量净额为 189,379,732.16 元，公司具有良好的营运能力。

本年内经公司第二次临时股东大会批准将账龄在三年以上且认为无法收回的应收款项 10,088,572.92 元从公司已提取的坏账准备金中核销，同时建立备查簿登记。期末根据应收款项的帐龄和规定的提取比例补提 4,184,421.81 元的坏账准备金，对公司当期利润构成影响，本期新增间接控股子公司伊泰丹龙药业公司，增加坏帐准备 7,350,703.93 元。

(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。

(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	1,358,049,091.29	361,701,719.16	73.37	21.65	40.36	-4.61
自备车运输收入	34,256,290.69		100.00	34.78		
饮料	564,268.03	619,886.85	-9.86	-20.63	-2.08	-20.81
药品	7,365,357.64	4,337,829.35	41.10	1,275.57	884.03	23.43

(2) 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 96.99%以上。公司的优质煤炭主要销往华东、华南、华北的电力、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。

(3) 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，公司主营业务范围中增加了药品经营，主要原因是间接控股了内蒙古伊泰丹龙药业有限公司。主营业务收入、主营业务利润较上年增长 22.05%和 16.57%，增长的主要原因是煤炭市场好转，合同订货量增加，价格上涨，成



本下降；其次是自备车的周转速度和使用效率得到了提高，自备车运输收入较上年增长了 34.78 %。

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）

公司在伊泰生物高科原有股权比例为 65%，2002 年 5 月，公司收购了控股股东内蒙古伊煤集团公司所持该公司 35% 的股权，并与另一新股东国家开发投资公司高科技创业公司共同对该公司进行了重组，重组后的总股本为 8540 万元，公司持有 87.12% 的股权，国投高科技创业公司持有 12.88% 的权益。

伊泰生物高科主要经营范围为地产药材、甘草种植、生产加工、销售。2002 年 10 月，该公司以杭锦旗在建的甘草综合加工厂资产 1000 万元、现金 2000 万元及内蒙古赤峰市政府无偿划转给该公司的国家股 479.6 万元出资，与内蒙古赤峰丹龙中药制药有限公司职工持股会所持 649.46 万元职工股在原赤峰丹龙中药制药有限公司的基础上共同组建内蒙古伊泰丹龙药业有限责任公司，总股本为 4129.06 万元，伊泰生物高科占 84.27%，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。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)，伊泰生物高科占 51% 的权益，注册资本为 480 万元，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。

报告年度内，伊泰生物高科重新构建了发展框架，明确了以药业为龙头，以保健品、食品为辅助产品的产业化发展目标。收缩了市场前景不太可观的甘草饮料生产线，加紧建设杭锦旗甘草综合加工厂，预计在 2003 年 7 月投入试生产。上海伊泰公司正在进行药品、保健食品的研发工作，部分产品正在报批之中。杭锦旗甘草基地继续进行甘草的种植及土地熟化工作。控股后的伊泰丹龙药业有限责任公司组建了董事会，配备了经理班子，进行了人事、分配、企业管理等一系列改革，2003 年计划进行 GMP 改造。

由于伊泰生物高科处在发展起步阶段，产品的研发费用、开拓市场所需的营销费用较大，而主导产品还未正式面市，因此，主营业务收入较少，本年度实现主营业务收入 7,929,625.67 元，发生营业费用 3,608,219.78 元，管理费用 15,430,691.35 元，财务费用 319,231.60 元，营业外支出 1,063,874.18 元，本期



实际亏损 17,531,875.91 元。

(2) 中蒙合资额伊泰有限责任公司

由于蒙古国的经营环境较差，该公司自成立以来一直亏损，报告期内经与蒙古国出资方协商进行了公司清算，公司对该公司原有投资 1,717,292.67 元，实际收回投资 1,101,852.53 元，投资损失 615,440.14 元。

(3) 秦伊船务有限公司

该公司是公司与秦皇岛港务局共同出资组建的有限公司。该公司自成立以来，由于受前几年煤炭市场疲软的影响，运量不足，导致该公司出现连续几年亏损，经公司与秦皇岛港务局协商，对该公司进行了清算。公司对该公司初始投资 4,859,237.95 元，收回投资 3,700,388.67 元，投资损失 1,158,849.28 元。

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 55,438,941.34 元，占本报告年度采购总金额的 20.97 %；公司前五名客户合计销售额为 801,929,571.17 元，占本年度公司销售总额的 57.27%。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，随着煤炭市场的好转及公司销售量的增长，铁路运输对公司经营的瓶颈制约越来越突出，针对运输方面存在的问题，公司将运输工作作为各项工作的重中之重来抓，努力争取，多方协调，使公司圆满完成了年内的运输任务。

(2) 煤炭市场的好转使煤源成为竞争的焦点。公司为了满足发运、销售的需要，扩大了自有煤矿的产量和通过召开煤炭采供洽谈会采购煤炭，从数量、质量、价格几方面有计划地保证了调运上站煤的需要。

(3) 公司自有矿产量的增加使资源的储备和科学合理开采成为公司发展的根本，为此，公司制订了中长期的产业发展规划，提高规模生产能力和开采技术水平，提高回采率，积极寻求新的资源储备，为公司的长期稳定发展奠定了基础。

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 300 万吨，发运原煤 550 万吨，销售原煤 663 万吨，其中地销 113 万吨，外销 550 万吨。主营业务收入预算为 133,376 万元，利润总额预算为 6,269 万元。

报告期内实际完成生产量 441.21 万吨，较原计划增长了 47%，发运煤炭 534.85 万吨，较原计划减少了 2.75%，销售原煤 835.33 万吨，较原计划增长了 25.99%，实现主营业务收入 140,024 万元，较计划增长了 4.98%，完成利润总额 7807.87 万元，较原计划增长了 24.55%。公司煤炭产量较上年增长幅度较大的原因，一方面是因为公司收购了大股东伊煤集团公司煤矿，煤矿数量较上年增加，另一方面主要是因为公司加强生产管理，制订了一系列行之有效的激励制度，挖潜增效，科学规划、合理开采，取得了显著成效。销售量较上年增长的原因主要是因为报告期内市场好转，合同订货量增加，地销数量增加所致。利润总额较上年大幅度增加原因主要是煤炭销售量增加，价格上涨、自备车收入、公路收费收入增加，使公司利润总额实现了翻番。

（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 12,285.45 万元，比上年同期增加 61%。

（1）报告期内，公司为增加资源储备，出资 7249 万元收购了控股股东内蒙古伊煤集团公司下属的王家坡、恼木图、大水沟三矿（具体事项见关联交易部分）。由于收购时间较晚，该矿共生产煤炭 40.4 万吨，实现利润 258.62 万元。

（2）报告期内，公司为提高科技含量，加大对高科技产业的投资力度，出资 2226.11 万元收购了控股股东内蒙古伊煤集团公司所持内蒙古伊泰生物高科有限责任公司 35% 的股权（具体事项见关联交易部分）。资产的交接、价款的支付手续已经完成。报告期内该公司由于主导产品还未面市，前期的研发费用、营销费用较大，本期无盈利。

（3）报告期内，公司为方便工作，增设办公场所，出资 2810.34 万元收购了控股股东内蒙古伊煤集团公司呼市办公楼（伊泰酒店北楼）（具体事项见关



联交易部分)。资产的交接、价款的支付手续已经完成。该办公楼现已由公司呼和浩特市调度中心和伊泰大酒店的管理人员使用。

(四) 报告期财务状况、经营成果的分析

项 目	2002年(元)	2001年(元)	增减(%)
总资产	1,483,862,462.02	1,361,864,433.35	8.96
应收款项	191,974,758.46	125,590,875.63	52.85
存货	60,622,533.64	55,564,561.88	9.1
股东权益	829,080,907.46	790,627,069.64	4.86
主营业务利润	1,025,327,376.01	879,604,105.43	16.57
净利润	68,328,792.87	32,960,809.07	107.30
现金及现金等价物净增加额	22,259,205.66	59,731,968.97	-62.73

1、总资产较年初增加 8.96%，是由于收购煤矿资产增加及本期盈利权益增加所致。

2、应收款项较年初增加 52.85%，是由于本期新增间接控股子公司丹龙药业公司应收款 2,844.40 万元，及 12 月客户用煤量增加，导致应收款项增大。

3、存货较年初增加 9.1%，是因为新增间接控股子公司伊泰丹龙药业存货 924.70 万元所致。

4、股东权益较年初增加 4.86%，是由于本期盈利所致。

5、主营业务利润较年初增加 16.57%，是由于本期销量增加，收入增加。

6、净利润较年初增加 107.30%，是由于本期煤的销量增加，公路收费增加，导致利润上升。

7、现金及现金等价物增加额较年初减少 62.73%，主要是由于经营活动产生的现金净流量较上年增加 500 万元，是因为销售量的增加；投资活动产生的现金净流量较上年增加-3,663 万元，主要是由于收购集团公司三个煤矿的资产和购买集团公司持有伊泰生物高科 35%的股权；筹资活动较上年增加-593 万元，主要是由于支付股东股利。

(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，国家宏观经济形势向好，电力、冶金、水泥、化工等行业保持快速增长，整顿小煤矿及安全专项整治工作取得显著成效，国际石油产量逐年下降及国际局势的动荡使原油价格居高不下，这些都对煤炭行业形成了诸多利好，使煤炭产品需求旺盛，价格上涨。公司在良好的生产经营环境下，创造了产、运、销的最好纪录。

2、电力体制改革实行竞价上网，打破了电力企业垄断经营方式，给煤炭企业带来了难得的发展机遇，改善了煤电企业之间社会分配不公问题，使煤炭价格受市场供求因素决定，而不再是政府强行定价。同时，电力体制改革有助于走煤电联营的路子，将资源优势转化为经济优势。电力体制改革中环境折价标准的引入促使煤炭企业提升产品结构，提高深加工比例，促使环保洁净煤的发展。

3、国务院领导批示从 2003 年 2 月 24 日起，延续免征大秦、京秦、丰沙大、京原四线铁路建设基金和调减秦皇岛、天津等七个港口建设费，有利于公司降低运输成本、营业费用。

（六）新年度的经营计划

1、2003 年，公司计划生产煤炭 463 万吨，发运煤炭 550 万吨，销售煤炭 811 万吨，其中，外销 570 万吨，地销 241 万吨。

2、为满足公司产、运、销发展的需要，公司本年度计划投资 9500 万元扩建年产 150 万吨、机械化开采的酸刺沟煤矿，投资 15125 万元修建曹羊公路复线，并对其它煤矿进行相应的技改、安全改造，力争使公司生产技术水平得到提高，煤源供应充足，公路运输畅通，为公司整体经营目标的实现奠定良好的基础。

3、抓住大准线、大秦线扩能增量的良好机遇，与北京铁路局、大同铁路分局积极协调，努力争取计划指标，确保运输任务完成。

4、加快“伊泰”商标的国内外全面注册进度，大力宣传“伊泰”品牌，提高产品的知名度，建立顾客的忠诚度，利用产品质量优势、品牌优势，扩大市场份额，控制本地区市场和资源。加快与电力、冶金等行业大用户的合作，实现公司产业链的延伸和渗透，建立长期的战略合作关系。



（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）公司二届四次董事会于 2002 年 1 月 16 日召开，会议审议通过了如下事项：通过了关于解聘副总经理的议案；通过了关于聘任副总经理的议案；通过了关于按照内控制度核销部分应收款项的议案；通过了关于收购通九物资公司包头召潭集装站的议案；通过了关于变更派驻中蒙合资额伊泰公司人选的议案。本次会议的决议公告刊登在 2002 年 1 月 17 日的《上海证券报》、《香港商报》上。

（2）公司董事会二届五次会议于 2002 年 3 月 5 日召开，会议审议并通过如下事项：通过了《公司 2001 年年度报告》及《公司 2001 年年报摘要》；通过了《公司董事会 2001 年工作报告》；通过了《公司总经理 2001 年工作报告》；通过了《公司 2001 年财务决算报告》和《公司 2002 年财务预算报告》；通过了公司 2001 年度利润分配及公积金转增股本方案；通过了公司 2002 年预计利润分配方案；通过了重新修订公司《董事会议事规则》的议案；通过了公司《总经理工作细则》的议案；通过了修改《公司章程》的议案；通过了改选董事、推荐董事候选人的议案，与会董事一致同意张凤翔、尹又伊先生辞去董事职务，同意免去王占珍、王玉森先生董事职务，同意推荐郝建忠、李成才先生为公司董事候选人；通过推荐独立董事候选人的议案，与会董事一致同意推荐刘文光、秦明先生为公司独立董事候选人，独立董事津贴为每月 3000 元；通过了聘任康治先生为公司副总经理的议案；通过了聘请公司 2002 年度境内外审计机构的议案，聘请沪江德勤会计师事务所为公司境外审计机构，审计费用为全年 98 万元；聘请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，审计费用为全年 35 万元；通过了公司关于缩短公务用车、电子产品折旧年限和调整上述资产残值率的议案；决定于二 00 二年四月十六日召开公司二 00 一年度股东大会。本次会议的决议公告刊登在 2002 年 3 月 8 日的《上海证券报》、《香港商报》上。

（3）公司二届六次董事会于 2002 年 4 月 16 日召开，会议审议并通过如下事项：通过了《公司 2002 年第一季度报告》；通过了公司关于设立董事会战略委员会、提名委员会、审计委员会、薪酬与考核委员会的议案；通过了公司关于董事会战略委员会、提名委员会、审计委员会、薪酬与考核委员会组成人



员的议案；通过了公司《独立董事工作制度》；通过了公司《董事会战略委员会会议事规则》；通过了公司《董事会提名委员会会议事规则》；通过了公司《董事会审计委员会会议事规则》；通过了公司《董事会薪酬与考核委员会会议事规则》；通过了公司《信息披露管理办法》。本次会议的决议公告刊登在 2002 年 4 月 18 日的《上海证券报》、《香港商报》上。

(4) 公司二届七次董事会于 2002 年 5 月 28 日召开，会议审议并通过如下事项：审议通过了关于公司收购控股股东伊盟煤炭集团公司下属王家坡、脑木图、大水沟煤矿的关联交易议案；审议通过了关于公司收购控股股东伊盟煤炭集团公司所持内蒙古伊泰生物高科有限责任公司股权的关联交易议案；通过了关于公司对控股子公司中蒙合资额伊泰公司清算事宜的议案；通过了关于公司对参股子公司秦伊船务公司清算事宜的议案；通过了关于修改《公司章程》的议案；通过了关于对内蒙古伊泰生物高科有限责任公司进行重组的议案；决定于二 00 二年六月二十九日召开二 00 二年第一次临时股东大会。本次会议的决议公告刊登在 2002 年 5 月 30 日的《上海证券报》、《香港商报》上。

(5) 公司二届八次董事会于 2002 年 6 月 21 日召开，会议审议并通过了公司建立现代企业制度的自查报告。

(6) 公司二届九次董事会于 2002 年 7 月 31 日召开，会议审议并通过了《公司二 00 二年半年度报告》。

(7) 公司二届十次董事会于 2002 年 10 月 28 日召开，会议审议并通过如下事项：审议并通过了《公司二 00 二年第三季度报告》；通过了公司收购伊煤集团公司呼市办公楼的议案；通过了关于中蒙合资额伊泰有限公司的清算事项的议案；通过了关于控股子公司伊泰生物高科有限责任公司投资控股内蒙古伊泰丹龙药业有限责任公司的议案；通过了关于核销应收帐款坏帐的议案；通过了关于刘春林先生因工作调整原因辞去公司财务总监职务的议案；决定于二 00 二年十二月五日召开第二次临时股东大会；本次会议的决议公告于二 00 二年十月二十九日刊登在《上海证券报》及《香港商报》上。

2、董事会对股东大会决议的执行情况

(1) 公司在报告期内完成了收购伊煤集团公司下属王家坡、脑木图、大水沟煤矿的资产接交和资金支付事项。



(2) 公司在报告期内完成了收购伊煤集团公司所持内蒙古伊泰生物高科有限责任公司 35% 股权的产权变更及资金支付事项。

(3) 公司 2001 年度分红派息公告刊登在 2002 年 5 月 29 日的《上海证券报》、《香港商报》上。除息基准日为 2002 年 6 月 4 日，股权登记日为 2002 年 6 月 6 日，红利发放日为 2002 年 6 月 14 日。公司于 2002 年 6 月 14 日完成了公司 2001 年度股东大会通过的利润分配方案，即按 2001 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 0.50 元（含税），股利分配总额为 18,300,000 元。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 17 日中国人民银行公布的美元兑人民币中间价（1 美元兑换 8.2772 元人民币）兑换，折合每股派 0.006041 美元（含税）。

(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 2002 年度的净利润分别为 68,328,792.87 元和 76,986,393.66 元，按照《公司章程》规定，提取 10% 的法定盈余公积金 6,832,879.29 元，提取 5% 的法定公益金 3,416,439.64 元，加期初未分配利润 4,421,230.68 元和 4,899,431.89 元，可供股东分配的利润为 62,500,704.62 元和 71,636,506.62 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 62,500,704.62 元进行分配。根据公司上年度拟定的预计利润分配方案：“公司拟定 2002 年度实现利润数，预计作一次分配，用于股利分配的比例为公司净利润的 70%，利润分配主要是采用派发现金的形式。”，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 1.1 元（含税），股利分配总额为 40,260,000 元，尚余 22,240,704.62 元和 31,376,506.62 元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元兑人民币中间价计算。本报告年度公司不实施资本公积金转增股本方案。该利润分配方案尚需经过公司 2002 年度股东大会批准。

(九) 会计估计变更事项

随着中国加入世贸组织，中国境内的汽车产品价格逐年呈下降趋势，目前



公司所拥有的公务用车价值预计在未来将高于市场价格，且折旧年限较长，将公务用车的折旧年限由原来的 8—12 年变更为 5 年；将电子产品设备的折旧年限由原来的 5—8 年变更为 3 年；另外，根据中外合资企业有关税法规定，企业资产的残值率预留至 10%，而公司以上资产残值率为 3%，因此，公司决定将电子产品、公务用车的资产残值率由原来的 3%调整为 10%。以上会计估计的变更已经过公司二届五次董事会审议通过，对公司 2002 年利润构成的影响金额为 5,595,816.55 元。

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四次监事会会议。

公司二届五次监事会于 2002 年 3 月 5 日召开，会议的主要议题是：通过了《2001 年年度报告》；通过了《公司 2001 年监事会工作报告》；审议并修订了公司《监事会议事规则》；同意张建国、唐如钢、朱爱国辞去监事职务；同意推荐睢国庆、张明亮、袁斌为监事候选人；本次会议的决议公告刊登在 2002 年 3 月 8 日的《上海证券报》、《香港商报》上。

公司二届六次监事会于 2002 年 5 月 28 日召开，会议的主要议题是：审议通过了公司出资收购伊盟煤炭集团公司下属王家坡、恼木图、大水沟煤矿的议案；通过了收购伊盟煤炭集团公司所持内蒙古伊泰生物高科有限责任公司 35% 股权的议案。本次会议的决议公告刊登在 2002 年 5 月 30 日的《上海证券报》、《香港商报》上。

公司二届七次监事会于 2002 年 7 月 31 日召开，会议的主要议题是：通过了《二 00 二年半年度报告》及其摘要的议案。本次会议的决议公告刊登在 2002 年 8 月 3 日的《上海证券报》、《香港商报》上。

公司二届八次监事会于 2002 年 10 月 28 日召开，会议的主要议题是：审议通过了《公司二 00 二年第三季度报告》；审议通过了关于收购控股股东伊煤集团公司呼市办公楼的关联交易议案。本次会议的决议公告刊登在 2002 年 10 月 29 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，公司建立并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评办法，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 2002 年度续聘境外沪江德勤会计师事务所、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

在报告期内公司为避免同业竞争，增加煤炭采区面积和资源储量，满足公司生产经营及未来发展的需要，收购了伊煤集团公司下属的王家坡、恼木图、



大水沟煤矿。为提高公司科技含量，报告期内公司收购了伊煤集团公司所持内蒙古伊泰生物高科有限责任公司 35% 的股权。为改善公司办公条件，收购了控股股东伊煤集团公司呼市办公楼。以上资产均根据公司产业发展的需要而收购，以会计评估结果，确定了协议收购价，决策程序合法，并严格履行了信息披露义务，无损害部分股东利益或造成公司资产流失现象。

5、关联交易情况

公司年内所进行的关联交易，每一项目均有利于公司的长远发展，收购价格的确定均经过中介机构评估作价，审议的程序均符合法律规定，并遵守了相应的回避制度，作价公平合理，充分履行了信息披露义务，无损害公司及股东利益。

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

(二) 收购及出售资产事项、吸收合并事项。详见关联交易事项

(三) 重大关联交易事项。

报告期内公司出资收购了控股股东伊煤集团公司下属王家坡、恼木图、大水沟三个煤矿。本次收购资产包括上述三矿的固定资产、土地使用权。该项资产原账面值为 7206.82 万元，本次收购以北京龙源智博资产评估有限责任公司出具的评报字（2002）第 011 号《评估报告》所确定的价格为准，即以评估值 7238.05 万元为本次收购的固定资产收购价。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《伊煤集团公司土地资产转让地价评估报告书》中的评估价 10.95 万元为基准。以上《评估报告》截止日期为 2002 年 3 月 31 日，付款方式以现金方式在合约生效后一年内付清。无形资产的产权变更手续按国家有关规定办理，所需费用由本公司承担。现正在办理采矿权变更手续。由于收购时间短，公司又对所收购煤矿进行了部分技改，以上三个煤矿在报告期内（指 7—12 月）共生产煤炭 40.4 万吨，实现利润 258.62 万元。

报告期内公司出资收购了控股股东伊煤集团公司所持内蒙古伊泰生物高科有限责任公司 35% 的股权，收购金额根据北京龙源智博资产评估有限责任公司



出具的(2002)第 010 号《评估报告》中净资产值按 35%的比例折算为 2226.11 万元，付款方式以现金方式在合约生效后一年内付清。被收购公司的实际经营情况详见公司主要控股子公司的经营情况部分。

报告期内，为方便工作，增设办公场所，公司出资 2810.34 万元收购了控股股东内蒙古伊煤集团公司呼市办公楼（伊泰酒店北楼）。该项资产原账面价值 3648.72 万元，本次收购以北京龙源智博资产评估有限责任公司出具的(2002)第 012 号《评估报告》中的评估价 2810.34 万元为基准，资产的交接、价款的支付手续已经完成。该办公楼现已由公司呼市调度中心和伊泰大酒店的管理人员投入使用。

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（伊煤集团公司的控股子公司）发运煤炭 215.68 万吨，涉及运费金额为 39,528,099.30 元；向控股股东伊煤集团公司采购煤炭 28.94 万吨，涉及金额为 6,193,166.55 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价格，保障了运输的需要，弥补了公司公路运输价格高、受气候制约的不足。以上关联交易事项在 2003 年经营中仍将持续。随着公司自有煤矿产量的增加及资本运作能力的加强，这些关联交易将逐步减少。

截止报告期末，公司与控股股东伊煤集团公司的其它应付款余款为 4,579,853.36 元，是因本期收购呼市办公楼部分款项未付。与其它关联企业有很小部分应收、应付款往来，均属正常业务往来。

（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、报告期内公司无重大担保事项。
- 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 2001 年度、2002 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 30 万元、35 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 21 万元、35 万元，差旅费用自理；公司 2001 年、2002 年聘用沪江德勤会计师事务所(现更名为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 94 万元、98 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 3 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 2 年。

(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

公司上年度收购了伊煤集团公司的 5 个煤矿及本报告期收购的 3 个煤矿，采矿证正在办理之中，所需费用由本公司承担，因有关费用尚无明确的收费标准，公司无法预计相关负债。

十、财务会计报告

(一) 审计报告



审 计 报 告

中天华正（蒙）审[2003] 011 号

内蒙古伊泰煤炭股份有限公司全体股东：

我们接受委托，审计了贵公司 2002 年 12 月 31 日的资产负债表及合并资产负债表，2002 年度利润表及合并利润表，2002 年度利润分配表及合并利润分配表和 2002 年度现金流量表及合并现金流量表。这些会计报表由贵公司负责，我们的责任是对这些会计报表发表审计意见。我们的审计是依据《中国注册会计师独立审计准则》进行的。在审计过程中，我们结合贵公司实际情况，实施了包括抽查会计记录等我们认为必要的审计程序。

我们认为，上述会计报表符合《企业会计准则》和《企业会计制度》的有关规定，在所有重大方面公允地反映了贵公司 2002 年 12 月 31 日的财务状况及 2002 年度经营成果和现金流量情况，会计处理方法的选用遵循了一贯性原则。

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 00 三年二月二十八日

（除会计报表附注五：第 20 项、30 项、

31 项日期为二 00 三年三月十五日外，

其他均为二 00 三年二月二十八日）



(二) 会计报表 资产负债表

企业名称: 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	
		2002 年 12 月 31 日	2001 年 12 月 31 日	2002 年 12 月 31 日	2001 年 12 月 31 日
流动资产：					
货币资金	1	185,364,058.92	161,271,962.40	161,196,117.06	292,983.03
短期投资	2	1,147,120.40		1,147,120.40	
应收票据	3	1,300,000.00	14,766,776.64	1,300,000.00	14,766,776.64
应收帐款	4	165,005,576.03	109,266,616.01	142,919,214.87	108,763,567.34
其他应收款	5	26,969,182.43	16,324,259.62	27,343,802.70	14,780,267.84
预付帐款	6	29,062,017.75	31,485,701.71	27,213,667.91	28,240,379.72
应收补贴款	7	15,300,497.64	29,925,447.39	15,300,497.64	29,925,447.39
存货	8	60,622,533.64	55,564,561.88	44,884,642.21	49,562,449.88
待摊费用	9	16,931,335.82	27,951,496.95	16,929,261.80	27,901,496.95
流动资产合计		501,702,322.63	446,556,822.60	438,234,324.59	415,233,368.79
长期投资：					
长期股权投资	10	2,093,525.57	4,351,174.78	61,606,596.17	49,356,338.07
长期投资合计		2,093,525.57	4,351,174.78	61,606,596.17	49,356,338.07
固定资产：					
固定资产原价	11	1,142,239,314.73	1,011,773,373.80	1,087,309,857.44	974,345,510.82
减: 累计折旧	11	264,042,785.70	209,611,988.93	254,477,863.29	207,735,382.88
固定资产净值		878,196,529.03	802,161,384.87	832,831,994.15	766,610,127.94
减: 固定资产减值准备	11	6,950,856.25	5,902,140.74	5,902,140.74	5,902,140.74
固定资产净额		871,245,672.78	796,259,244.13	826,929,853.41	760,707,987.20
在建工程	12	19,196,334.26	25,009,946.43	9,337,862.30	21,973,292.84
固定资产合计		890,442,007.04	821,269,190.56	836,267,715.71	782,681,280.04
无形资产及其他资产：					
无形资产	13	73,874,042.71	67,115,420.53	57,960,163.57	59,064,399.51
长期待摊费用	14	15,750,564.07	22,571,824.88	9,639,872.46	12,825,129.51
其他资产合计		89,624,606.78	89,687,245.41	67,600,036.03	71,889,529.02
资产总计		1,483,862,462.02	1,361,864,433.35	1,403,708,672.50	1,319,160,515.92

企业负责人: 祁文彬

财务负责人: 张东海

会计机构负责人: 张开元



资产负债表

企业名称: 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	
		2002 年 12 月 31 日	2001 年 12 月 31 日	2002 年 12 月 31 日	2001 年 12 月 31 日
流动负债:					
短期借款	15	346,224,600.00	269,253,200.00	311,254,600.00	269,253,200.00
应付票据			12,000,000.00		12,000,000.00
应付帐款	16	48,215,315.94	38,037,604.82	40,049,941.02	37,586,625.54
预收账款	17	4,928,854.64	9,024,934.25	1,586,640.02	9,024,907.45
应付工资	18	9,795,371.01	1,780,735.80	9,757,291.26	1,738,612.94
应付福利费	19	661,373.51	218,075.35		
应付股利	20	40,260,000.00	18,300,000.00	40,260,000.00	18,300,000.00
应交税金	21	50,777,826.86	55,989,286.81	48,276,081.54	56,063,164.14
其他应交款	22	67,748.35	-54,080.75	57,586.45	-54,876.29
其他应付款	23	49,011,062.37	22,418,764.48	38,106,352.29	21,625,343.28
预提费用	24	29,407,261.27	13,416,748.98	29,143,364.96	13,389,421.28
一年内到期的长期负债	25	22,110,907.50	49,174,378.78	22,110,907.50	49,174,378.78
流动负债合计		601,460,321.45	489,559,648.52	540,602,765.04	488,100,777.12
长期负债:					
长期借款	26	34,000,000.00	36,000,000.00	34,000,000.00	36,000,000.00
长期应付款	27	2,965,000.00	21,224,000.00	25,000.00	4,224,000.00
长期负债合计		36,965,000.00	57,224,000.00	34,025,000.00	40,224,000.00
负债合计		638,425,321.45	546,783,648.52	574,627,765.04	528,324,777.12
少数股东权益		16,356,233.11	24,453,715.19		
所有者权益					
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	412,428,201.15	402,251,825.36	412,428,201.15	402,251,825.36
盈余公积	30	28,412,001.69	18,162,682.76	28,412,001.69	18,162,682.76
其中: 法定公益金	30	9,470,667.21	6,054,227.57	9,470,667.21	6,054,227.57
未分配利润	31	22,240,704.62	4,421,230.68	22,240,704.62	4,421,230.68
外币报表折算差额			-208,669.16		
所有者权益合计		829,080,907.46	790,627,069.64	829,080,907.46	790,835,738.80
负债及所有者权益总计		1,483,862,462.02	1,361,864,433.35	1,403,708,672.50	1,319,160,515.92

企业负责人: 祁文彬

财务负责人: 张东海

会计机构负责人: 张开元



利 润 表

企业名称: 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	
		2002 年度	2001 年度	2002 年度	2001 年度
一、主营业务收入	32	1,400,235,007.65	1,147,229,961.70	1,392,305,381.98	1,144,037,075.75
减：主营业务成本	33	366,659,435.36	262,295,375.06	361,701,719.16	259,553,914.09
主营业务税金及附加	34	8,248,196.28	5,330,481.21	8,227,257.02	5,328,416.12
二、主营业务利润		1,025,327,376.01	879,604,105.43	1,022,376,405.80	879,154,745.54
加：其他业务利润	35	17,744,149.99	6,137,834.26	17,738,578.52	6,137,834.26
减：营业费用	36	848,983,048.08	759,769,614.37	845,374,828.30	758,589,892.65
管理费用	37	88,990,284.79	62,740,188.01	73,559,593.44	55,603,032.21
财务费用	38	22,185,083.67	23,780,250.43	21,865,852.07	23,650,713.10
三、营业利润		82,913,109.46	39,451,886.88	99,314,710.51	47,448,941.84
加：投资收益	39	-664,411.76	-1,299,993.17	-14,715,809.88	-6,487,694.53
补贴收入	40	245,269.00	748,553.55	245,269.00	748,553.55
营业外收入	41	1,070,409.05	382,069.81	1,064,103.81	365,910.79
减：营业外支出	42	5,485,634.43	3,046,677.23	4,421,760.25	3,031,677.23
四、利润总额		78,078,741.32	36,235,839.84	81,486,513.19	39,044,034.42
减：所得税	43	13,171,436.71	6,083,225.35	13,157,720.32	6,083,225.35
少数股东收益		-3,421,488.26	-2,808,194.58		
五、净利润		68,328,792.87	32,960,809.07	68,328,792.87	32,960,809.07

补充资料：

项 目	2002 年度	2001 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	-5,595,816.55	
5、债务重组损失		
6、其他		

企业负责人: 祁文彬

财务负责人: 张东海

会计机构负责人: 张开元



利润分配表

企业名称: 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	
		2002 年度	2001 年度	2002 年度	2001 年度
一、净利润		68,328,792.87	32,960,809.07	68,328,792.87	32,960,809.07
加:年初未分配利润		4,421,230.68	-5,295,457.03	4,421,230.68	-5,295,457.03
其他转入					
二、可供分配的利润		72,750,023.55	27,665,352.04	72,750,023.55	27,665,352.04
减:提取法定盈余公积		6,832,879.29	3,296,080.91	6,832,879.29	3,296,080.91
提取法定公益金		3,416,439.64	1,648,040.45	3,416,439.64	1,648,040.45
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		62,500,704.62	22,721,230.68	62,500,704.62	22,721,230.68
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		22,240,704.62	4,421,230.68	22,240,704.62	4,421,230.68

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	123.67%	123.97%	2.80	2.80
营业利润	10.00%	10.02%	0.23	0.23
净利润	8.24%	8.26%	0.19	0.19
扣除非经常性损益后的净利润	8.88%	8.91%	0.20	0.20

企业负责人: 祁文彬

财务负责人: 张东海

会计机构负责人: 张开元



现金流量表

企业名称: 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
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		1,619,911,098.95	1,611,392,553.49
收到的税费返还		16,046,434.85	16,046,434.85
收到的其他与经营活动有关的现金	44	1,164,038.06	1,005,925.13
现金流入小计		1,637,121,571.86	1,628,444,913.47
购买商品、接受劳务支付的现金		453,039,632.28	446,613,144.39
支付给职工以及为职工支付的现金		55,851,439.22	48,869,447.25
支付的各项税费		130,953,876.08	130,512,343.11
支付的运输费		623,532,061.65	623,532,061.65
支付的港杂费		121,046,964.43	121,046,964.43
支付的其他与经营活动有关的现金	45	63,317,866.04	57,172,146.72
现金流出小计		1,447,741,839.70	1,427,746,107.55
经营活动产生的现金流量净额：		189,379,732.16	200,698,805.92
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资所收到的现金		3,902,241.20	3,902,241.20
取得投资收益所收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产而收回的现金		12,311,707.74	12,281,924.18
收到的其他与投资活动有关的现金			
现金流入小计		16,213,948.94	16,184,165.38
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金		154,447,292.91	146,198,158.17
投资所支付的现金		22,754,079.13	22,754,079.13
支付的其他与投资活动有关的现金			
现金流出小计		177,201,372.04	168,952,237.30
投资活动产生的现金流量净额		-160,987,423.10	-152,768,071.92
三、筹资活动产生的现金流量			
吸收投资所收到的现金		2,200,000.00	
借款所收到的现金		305,500,000.00	285,500,000.00
收到的其他与筹资有关的现金			
现金流入小计		307,700,000.00	285,500,000.00
偿还债务所支付的现金		272,100,000.00	272,100,000.00
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金		41,733,103.40	41,427,599.97
支付的其他与筹资活动有关的现金			
现金流出小计		313,833,103.40	313,527,599.97
筹资活动产生的现金流量净额		-6,133,103.40	-28,027,599.97
四、汇率变动对现金的影响			
五、现金及现金等价物净增加额			
		22,259,205.66	19,903,134.03

企业负责人: 祁文彬

财务负责人: 张东海

会计机构负责人: 张开元



现金流量表

企业名称: 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		68,328,792.87	68,328,792.87
加: 少数股东收益		-3,421,488.26	
计提的资产减值准备		-6,057,908.40	-7,347,437.33
固定资产折旧		62,049,269.22	59,962,754.43
无形资产摊销		1,815,483.82	1,633,735.94
长期待摊费用摊销		14,671,863.14	11,035,859.38
待摊费用的减少(减:增加)		11,020,161.13	10,972,235.15
预提费用的增加(减:减少)		12,483,197.43	15,937,191.79
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(减:收益)		1,779,030.00	1,780,566.07
固定资产报废损失		678,684.12	678,684.12
财务费用		22,818,568.36	22,482,501.96
投资损失(减:收益)		1,784,925.27	15,836,323.39
递延税款贷项(减:借项)			
存货减少(减:增加)		4,636,984.59	4,677,807.67
经营性应收项目的减少(减:增加)		-4,218,524.97	-5,025,593.03
经营性应付项目的增加(减:减少)		1,010,693.84	-254,616.49
其他			
经营活动产生的现金流量净额		189,379,732.16	200,698,805.92
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		185,364,058.92	161,196,117.06
减: 现金的期初余额		163,104,853.26	141,292,983.03
加: 现金等价物的期末余额			
减: 现金等价物的期初余额			
现金及现金等价物净增加额		22,259,205.66	19,903,134.03

企业负责人: 祁文彬

财务负责人: 张东海

会计机构负责人: 张开元



资产减值准备明细表

企业名称: 内蒙古伊泰煤炭股份有限公司

单位: 人民币元

项 目	年初余额	本年增加数	本年转回数	年末余额
一、坏账准备合计	19,120,616.65	11,535,125.74	10,165,396.68	20,490,345.71
其中: 应收账款	17,137,103.98	8,991,471.56	9,128,735.46	16,999,840.08
其他应收款	1,983,512.67	2,543,654.18	1,036,661.22	3,490,505.63
二、短期投资跌价准备合计		215,409.60		215,409.60
其中: 基金投资		215,409.60		215,409.60
债券投资				
三、存货跌价准备合计		954,940.60	305,135.53	649,805.07
其中: 库存商品		809,054.59	260,135.53	548,919.06
原材料		145,886.01	45,000.00	100,886.01
四、长期投资减值准备合计	1,335,923.11		1,335,923.11	
其中: 长期股权投资	1,335,923.11		1,335,923.11	
长期债权投资				
五、固定资产减值准备合计	5,902,140.74	1,048,715.51		6,950,856.25
其中: 房屋、建筑物				
机器设备	5,902,140.74	1,048,715.51		6,950,856.25
六、无形资产减值准备				
其中: 专利权				
商标权				
七、在建工程减值准备				
八、委托贷款减值准备				

企业负责人: 祁文彬

财务负责人: 张东海

会计机构负责人: 张开元



异常变动明细表

单位：元

项目	2002 年	2001 年	变动幅度 (%)
应收帐款	165,005,576.03	109,266,616.01	51.01
其他应收款	26,969,182.43	16,324,259.62	65.21
应收补贴款	15,300,497.64	29,925,447.39	-48.87
待摊费用	16,931,335.82	27,951,496.95	-39.43
长期股权投资	2,093,525.57	4,351,174.78	-51.89
长期待摊费用	15,750,564.07	22,571,824.88	-30.22
短期借款	346,224,600.00	269,253,200.00	28.59
应付工资	9,795,371.01	1,780,735.80	450.07
应付股利	40,260,000.00	18,300,000.00	120.00
其他应付款	49,011,062.37	22,418,764.48	118.62
预提费用	29,407,261.27	13,416,748.98	119.18
未分配利润	22,240,704.62	4,421,230.68	403.04

- 1、应收帐款和其他应收款比年初增加 51.01%，是由于期末销量增加，及新增间接控股子公司丹龙药业的应收款项。
- 2、应收补贴款比年初减少 48.87%，主要是收到了鄂尔多斯国家税务局的退税款。
- 3、待摊费用比年初减少 39.43%，主要是由于期末港存煤减少。
- 4、长期股权投资比年初减少 51.89%，主要是因为两个控股子公司清算所致。
- 5、长期待摊费用比年初减少 30.22%，主要是因为公司自备车段修费减少。
- 6、短期借款比年初增加 28.59%，主要是本年新增短期贷款及及新增间接控股子公司丹龙药业短期借款。
- 7、应付工资比年初增加 450.07%，主要是期末已计提尚未发放的超产奖和安全奖资。
- 8、应付股利比年初增加 120%，主要是根据董事会决议应付全体股东的股利。
- 9、其他应付款比年初增加 118.62%，主要是由于期末新增间接控股子公司丹龙药业的应付款 1039.73 万元。
- 10、预提费用比年初增加 119.18%，主要是公司的港口杂费，及自备车检修费已付票未到。
- 11、未分配利润比年初增加 403.04%，主要是 2002 年度盈利增加。



科目	2002 年	2001 年	变动幅度较总资产 (%)
固定资产原价	1,142,239,314.73	1,011,773,373.80	8.79
短期借款	346,224,600.00	269,253,200.00	5.19

1、固定资产的变动幅度占总资产 8.79%，主要是因为本年度新增收购集团公司煤矿及呼市办公楼的资产，间接控股子公司丹龙药业合并所致。

2、短期借款的变动幅度占总资产 5.19%，主要是本年度新增贷款及合并间接控股子公司丹龙药业的短期借款所致。

(三) 会计报表附注

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）募集设立的股票上市公司，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最大的地方煤炭产、运、销一体化大型上市公司；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 ISO9002 质量体系认证；现已达到原煤年生产能力 500 万吨，年运销煤炭 600 万吨。截止二 00 二年末，总股本（注册资本）36600 万元，其中：国有法



入股 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定为四星级酒店。

§ 二、公司主要会计政策、会计估计和合并会计报表的编制方法。

1、会计制度：

本公司执行《企业会计制度》及其补充规定；控股子公司中蒙合资额伊泰有限公司（以下简称“额伊泰公司”）执行蒙古国有关制度，期末根据中国《企业会计制度》对其外币会计报表进行折算；控股子公司内蒙古伊泰生物高科有限责任公司（以下简称“伊泰生物”）执行《企业会计制度》及其补充规定和《农业企业会计制度》。间接控股子公司内蒙古伊泰丹龙药业有限责任公司（以下简称“伊泰丹龙药业”）执行《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中间价折合人民币记帐，月末对货币性项目的外币金额按期末中国人民银行公布的市场中间价进行调整，其差额计入当期损益。

6、外币财务报表的折算

（1）资产负债表

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

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

“未分配利润”项目以折算后利润分配表中该项目的金额直接填列。

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



年初数按照上年折算后的资产负债表有关项目金额列示。

(2) 利润表和利润分配表

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

利润分配表中“净利润”项目按折算后利润表中该项目的金额填列。

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

利润分配表“未分配利润”项目根据折算后的利润分配表其他各项目金额计算确定。

上年实际数按照上年折算后利润表和利润分配表有关数字填列。

7、现金等价物的确定标准：

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

8、短期投资核算方法

短期投资按成本法核算，短期投资取得时的成本按取得时实际支付的全部价款，包括税金、手续费等相关费用进行确定；实际支付的价款中所包含股利和利息不构成投资成本。短期投资持有期间所获得的现金股利或利息，除取得时已记入应收项目的现金股利或利息外，以实际收到时作为投资成本的收回，冲减短期投资帐面价值；短期投资取得时实际支付的价款中包含的已宣告而尚未领取的现金股利，或已到期尚未领取的利息，实际收到时冲减已记录的应收股利或应收利息，不冲减短期投资的帐面价值。

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

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

9、坏帐核算方法：

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

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

具体提取比例如下：



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

(3) 提取范围：本公司以应收账款和其他应收款期末余额剔除股份公司与控股子公司（合并报表范围内）内部往来款项。

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。

(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:

购置的不需要经过建造过程即可使用固定资产按实际支付的价款作为入帐价值;

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

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

(4) 固定资产折旧方法: 固定资产折旧采用直线法(井建以生产量法、运输汽车以工作量法), 按固定资产的分类折旧率计提折旧, 折旧率以各类固定资产的原值扣除 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，按可回收金额低于帐面价值的差额计提固定资产减值准备。对存在下列情况之一的固定资产，应当全额计提减值准备：

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

13、在建工程核算方法及在建工程减值准备的计提方法：

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

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

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

14、无形资产计价和摊销方法：

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

(2) 无形资产的摊销方法

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

(3) 无形资产减值准备

对于预计可收回金额低于帐面价值的无形资产计提减值准备。

当存在下列一项或若干项情况时，应当计提无形资产的减值准备：

- A、某项无形资产已被其他新技术等所替代，使其为企业创造经济利益的能力受到重



大不利影响；

- B、某项无形资产的市价在当期大幅下跌，在剩余摊销年限内预期不会恢复；
- C、某项无形资产已超过法律保护期限，但仍然具有部分使用价值；
- D、其他足以证明某项无形资产实质上已经发生了减值的情形。

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

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

15、长期待摊费用摊销方法

- (1) 以实际发生额核算；
- (2) 摊销期限：长期待摊费用按照规定的期限或预计受益期限平均摊销。

本公司开办费以实际发生额入帐，自经营开始当月起一次性计入当期损益。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。

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相联系的继续管理权和实际控制权，与交易相关的经济利益能够流入企业，且相关的收入和成本能够可靠计量时，确认营业收入的实现；

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

(3) 他人使用本公司资产而发生的收入，他人使用本公司现金资产发生的利息收入，



按使用现金的时间和适用利率计算确定。 他人使用本公司非现金资产，发生的使用费收入按有关合同协议规定的收费时间和方法计算确定。

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

19、所得税的会计处理方法

采用应付税款法核算。

20、合并会计报表的编制方法：

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

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

（3）根据伊泰生物 2002 年第三次股东会“关于投资控股赤峰丹龙中药制药有限公司的决议”，伊泰生物于 2002 年 11 月投资伊泰丹龙药业货币资金 2000 万元人民币，其他资产 1000 万元，接受赤峰市政府赠予的原持有赤峰丹龙中药制药有限公司国有股 349.95 万元，共计持有其 84.27%的股权，期末将其纳入本公司的合并会计报表范围内，同时也将其原赤峰丹龙中药制药有限公司所属的控股子公司“赤峰丹龙药业有限公司”、全资子公司“赤峰丹龙医药公司”和“赤峰市中药研究所”纳入本公司的合并报表范围内。

（4）根据本公司二届十次董事会“关于公司对中蒙合资额伊泰公司撤资事宜的决议”，本公司从额伊泰撤资，于 2002 年 3 月清算完毕，期末合并会计报表中已不包含额伊泰公司。

21、会计政策、会计估计变更及其影响：

（1）会计政策：本公司本年度内无重大会计政策变更。

（2）会计估计变更及其影响：根据本公司二届五次董事会“关于公司缩短公务用车、电子产品折旧年限和调整上述资产残值率的决议”同意公司将公务用车的折旧年限由原来的 8—12 年变更为 5 年；将电子产品设备的折旧年限由原来的 5—8 年变更为 3 年；将公务用车、电子产品的残值率由原来的 3%调整到 10%。由于上述会计估计的变更对本公司 2002 年度利润总额的影响数为 5,595,816.55 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,出售已使用过的小汽车按 4%的征收率减半缴纳增值税;

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 2001 年 8 月 10 日内蒙古自治区国家税务局内国税外字[2001]38 号文“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”,同意本公司执行现行税收优惠政策期满后的三年内减按 15%税率征收企业所得税。其异地核算的北京东燕物资公司本年度实现的利润 33,059.06 元,按 27%税率征收企业所得税。

5、城建税:1%、5%、7%

6、教育费附加:3%

注:本公司属境内发行外资股上市公司,城建税、教育费附加属免税范围;本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。上年收购集团公司五个煤矿,税务登记变更手续在本年度内陆续办理完毕,税务登记尚未变更前仍执行内资企业税收政策,继续缴纳城建税、教育费附加。

§ 四、控股子公司及合营企业

与本公司关系	公司名称	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	伊泰生物	有限责任	85,400,000.00 元	地方药材、甘草种植、生产加工、销售等	60,778,736.17 元	87.12%
控股子公司	额伊泰公司	中外合资	361,445.78 美元	生产豪华型彩色马路砖,进行国内、国际贸易		
联营企业	秦伊船务公司	有限责任	8,880,000.00 元	煤炭运输		

间接控股子公司名称	注册资本	经营范围	伊泰生物投资额	占权益比例(%)
伊泰丹龙药业	41,290,600.00 元	中药、西药生产、销售、开发研制	33,655,773.34 元	84.27

注:本期控股子公司额伊泰公司和联营企业秦伊船务公司已清算完毕,故本公司期末对其



投资额为零。

§ 五、会计报表主要项目注释

注：以下会计项目中期末数为 2002 年 12 月 31 日数，期初数为 2001 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	274,608.19	873,371.08	
银行存款	149,911,518.83	184,380,508.99	
其中：美元存款	5,935.58	1,257,881.25	8.2773
其他货币资金	11,085,835.38	110,178.85	
合计	161,271,962.40	185,364,058.92	

增加原因：本期煤炭市场较好，货款回笼及时所致。

2、短期投资

项 目	投资金额	期末数	
		跌价准备	市价
基金银丰（封闭式）	1,262,510.00	212,510.00	0.84
华安180（开放式基金）	100,020.00	2,899.60	0.983
合 计	1,362,530.00	215,409.60	

注：期末市价的资料来源为：2003 年 1 月 2 日中国证券报第 28 版公布的 2002 年 12 月 31 日基金银丰的收盘价和华安 180 的单位资产净值。

3、应收票据

出票单位	金额	出票日期	到期日	备 注
葫芦岛锌业股份有限公司	1,200,000.00	2002-12-23	2003-03-23	银行承兑汇票
大连第九塑料厂诸城办事处	100,000.00	2002-06-07	2002-12-27	期后承兑
合计	1,300,000.00			



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	108,384,650.38	85.74%	5,405,973.03	166,703,310.43	91.60%	12,660,242.96
1-2年	857,821.79	0.68%	128,673.27	5,741,823.57	3.15%	638,452.70
2-3年	1,695,500.72	1.34%	423,875.18	1,680,318.11	0.92%	176,174.76
3年以上	15,465,747.10	12.24%	11,178,582.50	7,879,964.00	4.33%	3,524,969.66
合 计	126,403,719.99	100.00%	17,137,103.98	182,005,416.11	100.00%	16,999,840.08

增加原因：本期新增间接控股子公司丹龙药业应收款 2,844.40 万元；应收 9-12 月自备车使用费 800 万元（期后已全部收回）；12 月下旬主要客户用煤量增加，导致期末应收帐款增大。

无持本公司股份 5%（含 5%）以上股东单位的欠款。

大额欠款前五名客户

主要名称	金 额	欠款时间	欠款性质	占应收帐款总额 比例
宝山钢铁股份有限公司	28,190,820.09	2002年	货款	15.49%
北京神华昌运技术配煤中心	23,676,374.83	2002年	货款	13.01%
华能国际电力股份有限公司丹东分公司	13,121,239.39	2002年	货款	7.21%
广东省电力工业燃料公司	12,768,960.75	2002年	货款	7.02%
上海电力工业燃料公司	9,848,715.05	2002年	货款	5.41%
小 计	87,606,110.11			48.13%

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	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

本期转销坏帐的应收帐款（经本公司第二次临时股东大会决议同意核销）

客户名称	期末数	帐龄	原因
天津万森工业公司	2,441,106.53	3 年以上	公司不存在，责任人被捕
唐山市钢铁厂	1,544,715.54	3 年以上	法院执行 4 年未果
葫芦岛连山区吉贸公司	643,446.34	3 年以上	公司注销，责任人逃逸
秦皇岛市燃料公司商场	560,097.50	3 年以上	公司不存在，责任人逃逸
江阴船舶清仓有限责任公司	463,079.79	3 年以上	责任人逃逸
沈阳物资贸易中心	425,388.49	3 年以上	法院判决，毫无支付能力
其他 33 户	3,050,901.27	3 年以上	公司不存在
小 计	9,128,735.46		



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	13,409,842.59	73.25%	659,186.56	21,872,813.45	71.81%	993,958.31
1-2年	1,621,489.42	8.86%	243,223.41	4,119,457.58	13.52%	617,918.63
2-3年	1,529,822.76	8.36%	382,455.69	1,524,846.12	5.01%	377,626.59
3年以上	1,746,617.52	9.53%	698,647.01	2,942,570.91	9.66%	1,501,002.10
合 计	18,307,772.29	100.00%	1,983,512.67	30,459,688.06	100.00%	3,490,505.63

增加原因：期末应收出售运煤车车款 589.18 万元(用以后提供的运费偿还)及各煤矿、集装站职工预借周转金增加所致。

无持本公司股份 5% (含 5%) 以上股东单位欠款；

大额欠款前五名客户

主要客户名称	金 额	欠款时间	欠款性质	占其他应收款总额比例
鄂尔多斯市杭锦旗旗委	1,000,000.00	1999年	借款	3.28%
杜 座 山	832,775.60	2002年	借款	2.73%
郝 瑞	669,901.71	2002年	借款	2.20%
张 东 升	551,476.97	2002年	借款	1.81%
伊克昭盟施美珠制衣有限公司	420,000.00	2002年	制衣款	1.38%
小计	3,474,154.28			11.41%

本期转销坏帐的其他应收款(经本公司第二次临时股东大会决议同意核销)

客户名称	期末数	帐龄	原因
天津万森工业公司	1,036,661.22	3 年以上	公司不存在，责任人被捕

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	31,185,701.71	99.05%	28,400,352.30	97.72%
1-2年	170,000.00	0.54%	594,743.31	2.05%
2-3年				
3年以上	130,000.00	0.41%	66,922.14	0.23%
合 计	31,485,701.71	100.00%	29,062,017.75	100.00%



无持本公司股份 5%(含 5%)以上股东单位的欠款。

主要客户名称	金 额	欠款时间	欠款性质
天津港贸易公司	7,970,620.99	2002年	预付港杂费
呼铁局车辆段	5,239,775.71	2002年	预付自备车修理费
秦皇岛港第三作业公司	2,767,380.35	2002年	预付港杂费
天津地铁运输处	2,383,579.27	2002年	预付港杂费
福州福燃公司	1,587,893.74	2002年	预付港杂费

帐龄超过 1 年以上的预付帐款，未收回的原因：控股子公司伊泰生物预付的甘草种植费，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	29,925,447.39	15,300,497.64

减少原因：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税办法的通知”，本公司从 2002 年 1 月 1 日起，出口煤全部免税，本期无新增出口退税款。

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	8,526,866.80		4,961,642.81	100,886.01
包装物			257,033.69	
在产品			921,758.57	
库存商品	42,399,960.25		50,098,735.14	548,919.06
低值易耗品	889,385.70		639,730.25	
其他	3,748,349.13		4,393,438.25	
合计	55,564,561.88		61,272,338.71	649,805.07

增加原因：本期新增间接控股子公司伊泰丹龙药业存货 924.70 万元所致。

9、待摊费用

项目	期初数	期末数
运输费	27,350,365.26	16,793,740.81
回空费	386,683.08	
广告费	72,916.68	73,582.08



伊泰

内蒙古伊泰煤炭股份有限公司 2002 年度报告 Inner Mongolia Yi Tai Coal Company Limited

租赁费	50,000.00	24,370.56
其他	91,531.93	39,642.37
合计	27,951,496.95	16,931,335.82

减少原因：港存煤减少，相应铁运费减少所致。

10、长期投资

项目	期初数		本期增加	本期减少	期末数	
	金额	减值准备			金额	减值准备
长期股权投资	5,687,097.89	1,335,923.11	1,276,301.42	4,869,873.74	2,093,525.57	
合计	5,687,097.89	1,335,923.11	1,276,301.42	4,869,873.74	2,093,525.57	

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
秦伊船务公司	已清算				-4,859,237.89	7,350,000.00
美国鄂尔多斯纺织品公司		827,860.00	5%			
合计		827,860.00			-4,859,237.89	7,350,000.00

股权投资差额

被投资单位名称	初始金额	摊销期限	本期摊销额	摊余金额	形成原因
伊泰丹龙药业	1,276,301.42	10年	10,635.85	1,265,665.57	初始投资

11、固定资产及折旧

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
固定资产原值	1,011,773,373.80	165,335,738.27	34,869,797.34	1,142,239,314.73
其中：房屋建筑物	280,316,912.55	60,994,059.72	1,140,443.82	340,170,528.45
运输设备	315,176,578.62			315,176,578.62
井 建	146,307,994.22	66,380,097.40		212,688,091.62
公 路	107,997,889.40	3,997,586.25		111,995,475.65
农用设备	22,211,789.53	33,456.14	566,506.55	21,678,739.12
其他设备	139,762,209.48	33,930,538.76	33,162,846.97	140,529,901.27
累计折旧	209,611,988.93	67,813,964.85	13,383,168.08	264,042,785.70
其中：房屋建筑物	51,969,007.80	17,358,710.19	471,965.42	68,855,752.57
运输设备	97,592,717.35	11,023,192.68		108,615,910.03
井 建	13,755,011.04	10,701,706.74		24,456,717.78



公 路	8,414,766.59	3,655,079.90		12,069,846.49
农用设备	1,078,701.70	1,080,953.09	37,956.33	2,121,698.46
其他设备	36,801,784.45	23,994,322.25	12,873,246.33	47,922,860.37
固定资产净值	802,161,384.87	97,521,773.42	21,486,629.26	878,196,529.03

(1) 增加原因： 本期由在建工程转入固定资产 27,792,311.09 元,其中酸刺沟煤矿 20,603,421.46 元,其它零星项目 7,188,889.63 元。 本期收购集团公司三个煤矿,原值合计 72,380,473.86 元。 本期集团公司转入伊泰大酒店北楼 28,103,427.00 元。 本期新增间接控股子公司伊泰丹龙药业固定资产 17,974,731.83 元。

(2) 本公司将 1871 节自备车帐面净值 206,560,668.59 元抵押给建行鄂尔多斯分行,取得 1.855 亿元的短期借款。间接控股子公司伊泰丹龙药业以评估价值 1,497.20 万元的厂房、库房抵押给中国工行银行赤峰广场支行,共计取得借款 930 万元

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	5,902,140.74	1,048,715.51		6,950,856.25

计提原因：期初数是对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；本期提取数是控股子公司伊泰生物所属的神龙药业公司对部分在技术上已落后的设备计提减值

准备。

12、在建工程

项目	期初数	本期增加数	本期发生贷方		期末数	资金来源	工程进度
			转入固定资产	其他转出			
酸刺沟煤矿	19,431,462.66	1,554,666.83	20,603,421.46		382,708.03	自筹	95%
其中：利息资本化							
东兴集装站煤场扩建	10,000.00	780,968.52	10,000.00		780,968.52	自筹	85%
其中：利息资本化							
西营子集装站水源井	588,064.16	432,154.95	55,000.00		965,219.11	自筹	90%
其中：利息资本化							
曹羊公路复线		3,665,658.39			3,665,658.39	自筹	5%
其中：利息资本化							
其他	2,096,318.72	10,086,311.86	7,123,889.63	920,000.00	4,138,740.95	自筹	80%
其中：利息资本化							



防护林	1,255,164.01	330,466.44		1,585,630.45	自筹	85%
其中：利息资本化						
输变电	11,474.00	1,138.00		12,612.00	自筹	50%
其中：利息资本化						
杭旗加工厂	1,617,462.88	6,047,333.93		7,664,796.81	自筹	75%
其中：利息资本化						
合计	25,009,946.43	22,898,698.92	27,792,311.09	920,000.00	19,196,334.26	

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
土地使用权	25,616,808.00	23,117,327.14	309,500.00	791,400.73	2,981,381.59	22,635,426.41	
其中：工业用	18,935,095.00	16,979,921.07	309,500.00	385,620.69	2,031,294.62	16,903,800.38	45年
商业用	2,143,392.00	1,906,725.80		53,584.80	290,251.00	1,853,141.00	35年
李家梁	2,468,321.00	2,177,930.27		145,195.24	435,585.97	2,032,735.03	14年
包头站	2,070,000.00	2,052,750.00		207,000.00	224,250.00	1,845,750.00	9年
矿山开采权	39,467,900.00	35,947,072.37		797,168.52	4,317,996.15	35,149,903.85	
其中：神山煤矿	358,500.00	279,331.25		17,925.00	97,093.75	261,406.25	15年
先锋煤矿	1,604,600.00	1,435,862.31		38,204.76	206,942.45	1,397,657.55	37年
新胜煤矿	4,208,900.00	3,567,889.38		145,134.48	786,145.10	3,422,754.90	24年
纳林庙煤矿	32,521,900.00	30,045,375.89		560,722.44	3,037,246.55	29,484,653.45	53年
阿汇沟煤矿	774,000.00	618,613.54		35,181.84	190,568.30	583,431.70	17年
计算机软件开发费	220,000.00		220,000.00	45,166.69	45,166.69	174,833.31	
伊泰生物土地	7,800,000.00	7,670,000.00		143,000.00	273,000.00	7,527,000.00	48年
药品经营权	387,479.00	381,021.02		38,747.88	45,205.86	342,273.14	9年
丹龙原土地使用权	8,044,606.00		8,044,606.00			8,044,606.00	
合计	81,536,793.00	67,115,420.53	8,574,106.00	1,815,483.82	7,662,750.29	73,874,042.71	

注：无形资产中包头市沼潭铁路南土地使用权、计算机软件开发费是以购买方式取得；药品经营权以收购的方式取得，其他均为投资者投入。本期增加间接控股子公司伊泰丹龙药业土地使用权 8,044,606.00 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	12,823,463.91	7,937,864.24	883,093.30	2,164,595.22	6,167,101.59	6,656,362.32	6年
自备车段修费	18,492,771.62	4,887,265.27	6,967,509.03	8,871,264.16	15,509,261.48	2,983,510.14	1.5年
草原承包费	3,343,468.20	3,242,496.20		101,214.12	202,186.12	3,141,282.08	34年
甘草加工厂前期费	6,190,656.86	4,612,537.57		3,480,742.12	5,058,861.41	1,131,795.45	
土地开发费	1,945,950.60	1,891,661.60		54,047.52	108,336.52	1,837,614.08	34年
合计	42,796,311.19	22,571,824.88	7,850,602.33	14,671,863.14	27,045,747.12	15,750,564.07	

减少原因：本期控股子公司伊泰生物的全资子公司上海伊泰生物技术有限公司已投入运营，将其前期开办费一次性计入当期费用所致；期末甘草加工厂前期费为杭锦旗加工厂开办费，截止期末该厂尚未投入生产。



15、短期借款

借款单位	借款金额	借款期限	年利率	性质
工行东胜支行	2,000,000.00	2002.05.31-2003.05.10	6.1560%	集团担保
工行东胜支行	12,000,000.00	2002.05.30-2003.05.20	6.1596%	集团担保
工行东胜支行	20,000,000.00	2002.08.28-2003.08.18	6.1596%	集团担保
中行东胜分行	4,000,000.00	2002.08.20-2003.08.21	5.8410%	准东铁路提供抵押担保
中行东胜分行	16,554,600.00	2002.11.08-2003.11.06	3.7500%	准东铁路提供抵押担保
工行鄂尔多斯分行	19,700,000.00	2002.09.26-2003.09.18	6.1596%	集团担保
工行鄂尔多斯分行	10,000,000.00	2002.09.20-2003.09.18	6.1596%	集团担保
建行鄂尔多斯分行	53,000,000.00	2002.12.25-2003.12.25	5.8500%	集团担保及火车皮抵押
建行鄂尔多斯分行	132,500,000.00	2002.06.28-2003.06.28	5.8500%	集团担保及火车皮抵押
建行鄂尔多斯分行	20,000,000.00	2002.08.20-2003.08.20	5.8500%	集团担保
工行准旗支行	21,500,000.00	2002.12.29-2003.12.15	6.1065%	集团担保
工行赤峰分行广场支行	500,000.00	2002.03.08-2003.03.05	5.3100%	丹龙药业抵押
工行赤峰分行广场支行	500,000.00	2002.03.20-2003.02.20	5.3100%	丹龙药业抵押
工行赤峰分行广场支行	1,400,000.00	2002.04.05-2003.03.20	5.3100%	丹龙药业抵押
工行赤峰分行广场支行	1,050,000.00	2002.04.11-2003.04.10	5.3100%	丹龙药业抵押
工行赤峰分行广场支行	300,000.00	2002.05.14-2003.04.20	5.3100%	丹龙药业抵押
工行赤峰分行广场支行	1,500,000.00	2002.05.15-2003.05.10	5.3100%	丹龙药业抵押
工行赤峰分行广场支行	1,150,000.00	2002.06.12-2003.05.30	5.3100%	丹龙药业抵押
工行赤峰分行广场支行	800,000.00	2002.06.19-2003.06.10	5.3100%	赤峰永巨制药厂保证
工行赤峰分行广场支行	1,050,000.00	2002.07.24-2003.07.20	5.3100%	赤峰永巨制药厂保证
工行赤峰分行广场支行	800,000.00	2002.08.20-2003.08.20	5.3100%	丹龙药业抵押
工行赤峰分行广场支行	1,000,000.00	2002.09.26-2003.09.20	5.3100%	赤峰永巨制药厂保证
工行赤峰分行广场支行	800,000.00	2002.09.18-2003.03.10	5.0400%	赤峰永巨制药厂保证
工行赤峰分行广场支行	1,050,000.00	2002.10.30-2003.10.20	5.3100%	赤峰永巨制药厂保证
工行赤峰分行广场支行	970,000.00	2002.11.21-2003.11.10	5.3100%	赤峰永巨制药厂保证
工行赤峰分行广场支行	500,000.00	2002.12.17-2003.11.30	5.3100%	丹龙药业抵押
工行赤峰分行广场支行	1,600,000.00	2002.12.17-2003.12.10	5.3100%	丹龙药业抵押
中国银行鄂尔多斯分行	20,000,000.00	2002.10.20-2003.10.21	6.6375%	银行保证金质押
合计	346,224,600.00			

注：资产抵押情况，详见附注十、1 资产抵押。

16、应付帐款

帐龄	期初数		期末数	
	金额	比例	金额	比例
1年以内	36,783,411.36	96.70%	47,099,892.86	97.68%
1-2年	714,790.26	1.88%	644,916.15	1.34%
2-3年	271,539.12	0.71%	56,230.09	0.12%
3年以上	267,864.08	0.71%	414,276.84	0.86%
合计	38,037,604.82	100.00%	48,215,315.94	100.00%

增加原因：本期销量增加，应付外购煤款及运费相应增加所致。



无欠持本公司 5%(含 5%)以上股份的股东单位款项。

17、预收帐款

帐 龄	期初数		期末数	
	金 额	比 例	金 额	比 例
1年以内	9,024,934.25	100.00%	4,630,799.14	93.95%
1-2年			298,055.50	6.05%
合 计	9,024,934.25	100.00%	4,928,854.64	100.00%

无欠持本公司 5%(含 5%)以上股份的股东单位款项。

18、应付工资

期初数	期末数
1,780,735.80	9,795,371.01

注：根据年初生产经营计划，对超额完成生产经营计划和全年无重大事故的单位进行奖励，期末余额是已计提而尚未发放的超产奖和安全奖。

19、应付福利费

期初数	期末数
218,075.35	661,373.51

20、应付股利

股东单位名称	期初数	期末数
集团公司	10,000,000.00	22,000,000.00
B 股股东	8,300,000.00	18,260,000.00
合计	18,300,000.00	40,260,000.00

注：期末数是根据本公司 2003 年 3 月 15 日董事会关于 2002 年度利润分配预案的决议，对本公司母体 2002 年度实现的净利润提取 10%法定盈余公积金和 5%的公益金后，将可供股东分配的利润以 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)。



21、应交税金

项 目	期初数	期末数	计税税率
增值税	53,937,528.94	44,035,834.18	13%、17%
所得税	813,945.74	7,353,306.78	15%
个人所得税	13,177.23	28,594.20	
城市维护建设税	-18,268.61	34,583.39	1%、5%、7%
营业税	654,841.11	-1,257,799.09	3%、5%、20%
资源税	491,369.36	482,793.41	按自产原煤销量1.5元/吨
印花税	53.80	793.19	
固定资产投资调节税	2,489.58		
代扣税金	94,149.66	83,164.25	
房产税		16,556.55	
合 计	55,989,286.81	50,777,826.86	

注：营业税期末负数的原因是本期预交鄂尔多斯地税局税款 1,573,848.00 元所致。

22、其他应交款

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	
教育费附加	-54,080.75	49,692.66	
合 计	-54,080.75	67,748.35	

注：教育费附加从集团公司购入的煤矿在税务登记证未办理变更前，按应交增值税、营业税的 3%计缴。

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	19,443,911.25	86.73%	45,436,708.75	92.71%
1-2年	2,928,377.56	13.06%	1,102,609.61	2.25%
2-3年	26,349.20	0.12%	224,596.11	0.46%
3年以上	20,126.47	0.09%	2,247,147.90	4.58%
合 计	22,418,764.48	100.00%	49,011,062.37	100.00%

增加原因：主要为本期新增间接控股子公司伊泰丹龙药业，增加其他应付款 1,039.73



万元；欠付集团公司款 457.99 万元，欠付个体施工队工程及维修款 381.27 万元。

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	4,579,853.36

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	票未到
短期借款利息	748,377.42	595,692.28	尚未结息
站台租赁费	308,157.89	164,269.02	票未到
铁路服务费	127,660.20	313,430.56	票未到
审计费	570,000.00	390,000.00	未付审计费
排污费		15,000.00	票未到
港杂费	8,985,269.33	15,092,206.91	票未到
准煤设备使用费	2,000,000.00	1,921,839.10	票未到
自备车检修费		7,320,000.00	票未到
代管维修费		1,080,000.00	票未到
海运费		1,039,358.70	票未到
其他	677,284.14	364,063.76	票未到
合计	13,416,748.98	29,407,261.27	

增加原因：(1) 主要为预提天津港、秦皇岛港杂费已预付，由于票未到未结算所致；(2)

预提自备车检修费、代管维修费、海运费，其中自备车检修费、代管维修费款已预付，期末票未到未结算所致。

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	性质
工行东胜支行	2,500,000.00	2001.04.11-2003.04.11	7.4520%	集团担保
工行东胜支行	2,500,000.00	2001.04.30-2003.04.11	7.4520%	集团担保
工行东胜支行	10,000,000.00	2001.04.04-2003.04.11	7.4520%	集团担保
建行鄂尔多斯市分行	7,000,000.00	1999.01.15-2003.10.15	7.5600%	集团担保
利息	110,907.50			
合计	22,110,907.50			



26、长期借款

借 款 单 位	借 款 金 额	借 款 期 限	年 利 率	性 质
中行鄂尔多斯分行	20,000,000.00	2002.06.26-2004.06.26	6.039%	准东铁路担保
建行鄂尔多斯市分行	14,000,000.00	1999.01.15-2005.01.15	7.5600%	集团担保
合 计	34,000,000.00			

注：建行鄂尔多斯市分行借款到期日分别为：2004 年 10 月 700 万元，2005 年 1 月 700 万元。

27、长期应付款

项 目	期 初 数	期 末 数
准旗土地管理局	4,200,000.00	25,000.00
职工风险抵押金	24,000.00	
中央预算内资金	8,800,000.00	
地方配套资金	6,200,000.00	
财政部科技费用拨款	2,000,000.00	2,000,000.00
拨入挖潜改造款		140,000.00
拨入设备款		300,000.00
企业技术开展基金		400,000.00
环境建设配套费		100,000.00
合 计	21,224,000.00	2,965,000.00

减少原因： 本期支付准格尔旗土地局土地使用费 4,175,000.00 元。 根据伊泰生物 2002 年第二次股东会“关于审议公司增资扩股的决议”，同意将国投高科技创业公司原投入伊泰生物的中央财政预算内专项资金作为注册资本投入伊泰生物。 根据杭锦旗人民政府杭政发[2002]44 号文“关于给予内蒙古伊泰生物高科有限责任公司甘草资源综合利用项目配套资金的通知”，同意将该项目地方配套的 620 万元资金，以项目建设用地划拨土地征地费抵顶配套资金，旗政府不参与企业经营管理及利润分配，该款项不作为资本金投入，企业视为资本公积管理，控股子公司本期将其调整计入资本公积。

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：

国家拥有股份	200,000,000.00	200,000,000.00
境内法人持有股份		
外资法人持有股份		
其他		
2、募集法人股		
3、内部职工股		
4、优先股或其他		
尚未流通股份合计	200,000,000.00	200,000,000.00
二、已流通股份		
1、境内上市的人民币变通股		
2、境内上市的外资股	166,000,000.00	166,000,000.00
3、境外上市的外资股		
4、其他		
已流通股份合计	166,000,000.00	166,000,000.00
三、股份总数	366,000,000.00	366,000,000.00

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			116,000.00
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	141,883.70	15,025.40		156,909.10
合 计	402,251,825.36	10,176,375.79		412,428,201.15

注： 根据杭锦旗人民政府杭政发[2002]44 号文“关于给予内蒙古伊泰生物高科有限责任公司甘草资源综合利用项目配套资金的通知”，同意将该项目地方配套的 620 万元资金，以项目建设用地划拨土地征地费抵顶配套资金，旗政府不参与企业经营管理及利润分配，该款项不作为资本金投入，企业视为资本公积管理，控股子公司本期将其调整计入资本公积。同时本公司按对伊泰生物的持股比例 87.12%计算增加资本公积 5,401,440.00 元。 根据赤峰市财政局赤财企[2002]617 号“关于对赤峰丹龙中药制药有限责任公司国有股权转让的批复”同意将赤峰市财政局持有的国家优先股无偿转让给伊泰生物，伊泰生



物根据赤峰丹龙中药制药有限责任公司 2002 年 11 月帐面净资产 8,238,091.83 元乘以原国有股持股比例 42.48%计算增加资本公积 3,499,541.41 元,相应本公司根据对伊泰生物的持股比例 87.12%计算增加资本公积 3,048,800.47 元。根据本公司二届七次董事会“关于伊泰生物增资重组的决议”及伊泰生物 2002 年 6 月 29 日第二次股东会“关于增加公司注册资本的决议”同意将国投高科技创业公司原拨入的中央预算内专项资金 1100 万元增加伊泰生物的注册资本,变更后伊泰生物的注册资本为 8540 万元,其中国投高科技创业公司持有 12.88%的股权。伊泰生物 2002 年 6 月 30 日的账面净资产 61,118,711.79 元加国投高科技创业公司投入的 1100 万元后的净资产为 72,118,711.79 元,以本公司对伊泰生物的持股比例 87.12%计算出本公司应享有的权益为 62,829,821.71 元,与本公司 2002 年 6 月 30 日的股权投资账面数相差 1,711,109.92 元,根据企业会计制度的有关规定计入资本公积。

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	12,108,455.19	6,832,879.29		18,941,334.48
公益金	6,054,227.57	3,416,439.64		9,470,667.21
合计	18,162,682.76	10,249,318.93		28,412,001.69

注：根据本公司董事会关于 2002 年度利润分配预案的决议，对本公司母体 2002 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
	4,421,230.68	68,328,792.87	50,509,318.93	22,240,704.62

本期减少数：对本公司母体 2002 年度实现的净利润提取 10%法定盈余公积金和 5%的公益金，将可供股东分配的利润以 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)。

32、主营业务收入

项目	本年发生数	上年发生数
煤	1,358,049,091.29	1,116,368,658.39
水泥		4,197,741.84



自备车使用费收入	34,256,290.69	25,417,177.36
饮料	564,268.03	710,945.60
药品	7,365,357.64	535,438.51
合计	1,400,235,007.65	1,147,229,961.70

增加原因： 主要为本年度煤炭市场好转，销售量增加。 本期新增间接控股子公司伊泰丹龙药业,药品销售增加所致。

前五名销售客户销售收入为 801,929,571.17 元，占公司全部收入的比例为 57.27%

33、主营业务成本

项 目	本年发生数	上年发生数
煤	361,701,719.16	257,691,228.85
水泥		3,530,275.27
饮料	619,886.85	633,045.93
药品	4,337,829.35	440,825.01
合计	366,659,435.36	262,295,375.06

增加原因： 主要为本年度销量增加和港口外购煤增加所致。

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	1,068,936.55	768,164.92	自备车使用费收入的3%
城建税	49,557.74	13,539.21	应交营业税、增值税的1%、5%、7%
教育费附加	94,321.59	40,617.61	应交营业税、增值税的3%
资源税	7,035,380.40	4,508,159.47	按本期自产煤销量的1.5元/吨
合 计	8,248,196.28	5,330,481.21	

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。



35、其他业务利润

业务类别	收入数	成本数
餐饮服务业	11,329,822.69	14,299,590.92
原材料销售	23,714,378.94	23,093,166.93
公路收费	21,795,415.03	8,635,120.52
运输业	4,437,943.51	227,897.17
电铜、电锌	3,357,103.37	3,357,103.37
出租	2,742,467.60	137,782.23
其他	311,591.46	193,911.47
合计	67,688,722.60	49,944,572.61

增加原因：本年度曹羊公路收费增加所致。

36、营业费用

本年发生数	上年发生数
848,983,048.08	759,769,614.37

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
88,990,284.79	62,740,188.01

增加原因：为计提超产奖、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	22,816,946.98	24,545,394.21
减：利息收入	781,999.06	889,772.79
汇兑损失	1,673.00	43,762.04
减：汇兑收益	51.62	5,708.03
手续费	148,514.37	85,770.75
其他		804.25
合计	22,185,083.67	23,780,250.43



39、投资收益

项 目	本年发生额	上年发生额
处置股权投资收益	-1,774,289.42	-499,993.17
股权投资差额摊销	-10,635.85	
投资减值准备	1,120,513.51	-800,000.00
合 计	-664,411.76	-1,299,993.17

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	748,553.55

说明:内蒙古自治区对外贸易经济合作厅、内蒙古自治区财政厅、国家外汇管理局内蒙古自治区分局内政外经贸发字[2001]303 号文“关于转发 2001 年继续实行出口商品贴息的通知”,依据报关单核销金额的 3%计算,本期以实际收到数列入补贴收入。

41、营业外收入

项 目	本年发生数	上年发生数
处理固定资产收益	986,767.88	362,910.79
其 他	83,641.17	19,159.02
合 计	1,070,409.05	382,069.81

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	1,048,715.51	
处理固定资产损失	2,765,797.88	2,515,459.27
捐赠支出	97,500.00	79,000.00
非常损失	630,974.20	16,380.00
罚款支出	196,267.57	40,030.84
赞 助 费	40,103.00	35,780.00
其 他	27,592.15	360,027.12
合 计	5,485,634.43	3,046,677.23



43、所得税

	本年发生数	上年发生数
	13,171,436.71	6,083,225.35

44、收到的其他与经营活动有关的现金

项 目	金 额
利息收入	781,999.06
贴息收入	245,269.00
工程违约金	130,000.00
其 他	6,770.00
合 计	1,164,038.06

45、支付的其他与经营活动有关的现金

项 目	金 额
自备车修理费	14,723,167.24
差 旅 费	14,267,362.03
装 车 费	10,007,220.64
业 务 费	5,654,957.07
煤 管 费	5,114,331.07
广 告 费	3,365,738.25
办 公 费	1,686,920.55
准煤设备使用费	1,578,160.90
审 计 费	1,562,130.00
倒 垛 费	965,164.45
选 煤 费	976,891.97
其 他	3,415,821.87
合 计	63,317,866.04

§ 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	1,358,049,091.29	1,116,368,658.39	361,701,719.16	257,691,228.85
水泥		4,197,741.84		3,530,275.27



内蒙古伊泰煤炭股份有限公司 2002 年度报告 Inner Mongolia Yi Tai Coal Company Limited

自备车使用费收入	34,256,290.69	25,417,177.36		
饮料	564,268.03	710,945.60	619,886.85	633,045.93
药品	7,365,357.64	535,438.51	4,337,829.35	440,825.01
合计	1,400,235,007.65	1,147,229,961.70	366,659,435.36	262,295,375.06

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	472,878,512.85	448,514,237.30	5.43
华东	590,810,197.70	511,688,175.80	15.46
东北	125,577,388.70	76,816,632.73	63.48
华南	210,968,908.40	110,210,915.87	91.42
合计	1,400,235,007.65	1,147,229,961.70	22.05

§ 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
内蒙古伊泰生物高科有限责任公司	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
中蒙合资额伊泰有限公司	蒙古国乌兰巴托市白音朱日和区第六街坊	生产豪华型彩色马路砖、进行国内、国际贸易	控股子公司	有限责任公司	梁永红
内蒙古伊泰丹龙药业有限责任公司	赤峰市红山区火花路西一段八号	中药及制剂的生产销售	间接控股子公司	有限责任公司	祁文彬
赤峰丹龙药业有限公司	赤峰市红山区火花路西一段八号	中药及制剂的生产销售	间接控股子公司	中外合资企业	王海武

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
内蒙古伊泰生物高科有限责任公司	74,400,000.00	11,000,000.00		85,400,000.00
中蒙合资额伊泰有限公司	361,445.78 美元		361,445.78 美元	
内蒙古伊泰丹龙药业有限责任公司		41,290,600.00		41,290,600.00
赤峰丹龙药业有限公司		2,400,000.00		2,400,000.00



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%
内蒙古伊泰生物高科有限责任公司	48,360,000.00	65%	26,040,000.00				74,400,000.00	87.12%
中蒙合资额伊泰有限公司	216,867.47 美元	60%			216,867.47 美元	60%		
间接控股子公司：								
内蒙古伊泰丹龙药业有限责任公司			30,313,916.81	73.42%			30,313,916.81	73.42%
赤峰丹龙药业有限公司			1,321,488.43	55.06%			1,321,488.43	55.06%

4、关联方交易价格的确定

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

5、不存在控制关系的关联方关系的性质

企业名称	与本企业的联系
秦皇岛秦伊船务有限公司	联营企业
泰丰实业有限公司	同一母公司
内蒙古伊克昭盟煤炭集团公司汽车运输公司	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	2002 年度	2001 年度
	金额	金额
内蒙古伊克昭盟煤炭集团公司-各煤矿	2,579,131.76	4,450,936.88
内蒙古伊克昭盟煤炭集团公司泰丰公司	3,614,034.79	4,141,258.10
内蒙古伊克昭盟煤炭集团公司汽车运输公司		7,260,778.23
内蒙古准东铁路有限责任公司	39,528,099.30	30,366,814.30
内蒙古东荣煤炭公司		891,904.77



7、销售货物

企业名称	2002 年度	2001 年度
	金额	金额
内蒙古伊克昭盟煤炭集团公司-各煤矿	894,047.62	1,718,159.52
内蒙古东荣煤炭公司		30,749.55
内蒙古伊克昭盟煤炭集团公司泰丰公司	1,027,813.45	827,785.63

8、关联方应收应付款项金额

	2002 年 12 月 31 日	2001 年 12 月 31 日
应收帐款		
内蒙古准东铁路有限责任公司	23,290.80	70,909.80
其他应收款		
内蒙古伊克昭盟煤炭集团公司汽车运输公司	230,576.73	250,874.92
内蒙古伊克昭盟煤炭集团公司—苏家壕煤矿	645,797.53	
内蒙古伊克昭盟煤炭集团公司—泰丰煤矿	28,900.00	
内蒙古伊克昭盟煤炭集团公司—猪场	421,547.18	836,547.18
应付帐款		
内蒙古东荣煤炭公司		277,095.46
内蒙古伊克昭盟煤炭集团公司—泰丰公司	4,673.07	3,739,064.36
内蒙古伊克昭盟煤炭集团公司—白家梁煤矿	145,685.20	37,162.17
内蒙古伊克昭盟煤炭集团公司—王家坡煤矿		800,328.08
内蒙古东荣煤炭公司-苏家壕煤矿	152,494.54	26,099.39
内蒙古伊克昭盟煤炭集团公司—宝山矿		10,000.00
内蒙古伊克昭盟煤炭集团公司—二道卯		21,338.69
内蒙古准东铁路有限责任公司		6,154,671.56
其他应付款		
内蒙古伊克昭盟煤炭集团公司	4,579,853.36	1,231,003.13
内蒙古准东铁路有限责任公司	2,119,528.64	
内蒙古伊克昭盟煤炭集团公司—泰丰公司	663,829.55	

9、其他关联交易

(1) 根据本公司 2002 年 6 月 29 日第一次临时股东大会决议和 2002 年 5 月 28 日伊泰股份与集团公司签订的《关于收购集团公司所属王家坡、脑木图、大水沟煤矿固定资产及土地使用权的意向书》，以评估值 7,249 万元收购集团公司所属的王家坡、大水沟、脑木图



煤矿的土地和固定资产，本次收购资产涉及的价格是依据北京龙源智博资产评估有限责任公司评报字[2002]011 号评估报告中的净资产值 7,238.05 万元为准；土地使用权的转让价格是依据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 2002-0112、2002-0113 号伊盟煤炭集团公司土地资产转让地价评估报告书中的评估价 10.95 万元为准。

(2) 根据本公司 2002 年 6 月 29 日第一次临时股东大会决议和 2002 年 5 月 28 日伊泰股份与集团公司签订的《关于集团公司转让持有伊泰生物 35%股权的意向书》，以 2,139.15 万元受让集团公司持有伊泰生物 35%的股权，交易价格是依据北京龙源智博资产评估有限责任公司评报字[2002]010 号评估报告中的净值 6,360.31 万元(含土地使用权的评估值)按持股比例 35%计算的价值 2,226.11 万元为准，将 4-6 月份伊泰生物的经营亏损按 35%的持股比例计算为 86.96 万元，对其交易价格进行调整。

(3) 根据本公司 2002 年二届十次董事会决议以评估值 2810.34 万元收购集团公司所属的呼市办公楼。

(4) 本公司以帐面净值 2,151,576.97 元购入集团公司运输设备及其他资产。

(5) 以本公司帐面净值 389,438.39 元出售给集团公司资产。

(6) 本公司租赁集团公司办公楼年租金 100 万元，租赁期 1998 年 1 月 1 日至 2002 年 12 月 31 日，根据与集团公司签订的补充协议，2002 年对办公楼的室内外维修所发生的费用由本公司承担，集团公司不再收取 2002 年租金。

(7) 本期本公司与集团公司往来借方累计发生额 42,597.80 万元，其中：支付购买集团公司煤矿等资产 10,274.93 万元；支付购买集团公司持有伊泰生物 35%的股权 2,139.15 万元；支付从集团公司各煤矿采购煤款 626.84 万元；转付集团公司股利 1,000.00 万元；支付集团公司倒贷临时拆借资金 28,556.88 万元，年平均占用资金 1,155.40 万元，未计算利息。

§ 八、资产负债表日后事项

1、应收票据中大连第九塑料厂诸城办事处银行承兑汇票 100,000.00 元于 2002 年 12 月 27 日到期，2003 年 1 月 7 日已承兑。

2、应收帐款中应收大同铁路分局自备车管理中心 8,000,000.00 元自备车使用费于 2003 年 2 月 25 日全部收回。



3、本公司间接控股子公司赤峰丹龙药业有限公司经营期限于 2002 年 12 月 21 日到期，现正办理有关清算事宜，截止 2003 年 2 月 28 日尚未办理完毕。

§ 九、重要事项

1、根据 2001 年 8 月 10 日内蒙古自治区国家税务局内国税外字[2001]38 号文“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”，同意本公司执行现行税收优惠政策期满后的三年内减按 15%税率征收企业所得税。

2、根据本公司二届十次董事会“关于公司对中蒙合资额伊泰公司撤资事宜的决议”，本公司从额伊泰撤资，撤资后共计投资损失 615,440.14 元。

3、根据本公司二届十次董事会“关于公司对秦伊船务有限公司清算事宜的决议”，一致通过了秦伊船务清算方案，清算后本公司共计投资损失 1,158,849.28 元。

4、本公司控股子公司伊泰生物投资控股公司伊泰丹龙药业，取得实质控制权的时间为 2002 年 11 月末，在合并会计报表中只对其 12 月份的经营成果进行合并，所以导致合并会计报表中现金流量表附表中的部分项目与合并资产负债表期初、期末变动数不衔接，资产减值准备明细表本期增加数与计入相关损益类科目中减值准备金额不相符。

§ 十、或有事项、承诺事项

1、资产抵押

(1) 根据 2000 年 6 月 30 日与中国建设银行伊克昭盟分行签定的最高额度为 18200 万元的最高额抵押合同，借款期限为 2002 年 6 月 30 日至 2004 年 6 月 30 日。本公司期末借款额 18550 万元，由集团公司担保；并以评估价值为 343,355,976.00 元的 1871 节火车皮作为抵押。

(2) 赤峰丹龙药业有限责任公司以评估价值 1,497.20 万元的厂房、库房抵押给中国工商银行赤峰广场支行，共计取得短期借款 930 万元，具体借款明细见附注五、15。

2、资产质押：2002 年 10 月 21 日本公司与中国银行鄂尔多斯分行签订权利质押合同，自愿将其在中国银行鄂尔多斯分行保证金帐户内存款，为本公司控股子公司伊泰生物在中国银行鄂尔多斯分行的 2000 万元短期借款提供质押担保。

3、对外担保：

(1) 伊泰丹龙药业（原赤峰丹龙中药制药有限责任公司）2001 年 5 月 30 与中国工商银行喀喇沁旗支行签定了为喀喇沁旗金蟾山金矿提供最高额借款 1050 万元的保证合同，期



限为 2001 年 5 月 30 日至 2006 年 5 月 30 日，保证方式为连带责任保证；赤峰市喀喇沁旗人民政府和赤峰市喀喇沁旗财政局为赤峰市财政局、伊泰丹龙药业出具了承诺书，承诺愿为伊泰药业由于上述担保产生的经济损失负赔偿责任，赔偿方式为由赤峰市财政局从喀喇沁旗财政局的财政拨款及财政收入中直接扣划给伊泰丹龙药业。该承诺已经赤峰市财政局同意，并由赤峰市财政局出具了同意以上述赔偿方式赔偿伊泰丹龙药业因担保所造成的全部经济损失的承诺书，实行财政连环担保。2002 年 7 月 3 日喀喇沁旗金蟾山金矿已偿还该项贷款 500 万元。

(2) 伊泰丹龙药业（原赤峰丹龙中药制药有限责任公司）2001 年 5 月 31 日与中国工商银行赤峰分行红山支行签订了为赤峰维康生化制药有限公司 200 万元的贷款提供担保的保证合同，保证期限为 2001 年 5 月 31 日至 2006 年 5 月 30 日，保证方式为连带责任保证。

§ 十一、其他重要事项

1、本公司租赁集团公司办公楼年租金 100 万元，租赁期 1998 年 1 月 1 日至 2002 年 12 月 31 日，根据与集团公司签订的协议，2002 年对办公楼的室内外维修所发生的费用由本公司承担，集团公司不再收取 2002 年租金。

2、根据本公司与集团公司签订的协议，自本公司成立之日起，五年内集团公司继续为本公司承担地方煤炭补贴费用。

3、本公司控股子公司伊泰生物所属的上海伊泰生物技术有限公司（以下简称“蒙贝尔公司”），是由伊泰生物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，对蒙贝尔公司资产不享有所有权，不参予蒙贝尔公司的经营管理和利润分配。本年度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”），根据伊泰生物与草业公司签定的协议书，草业公司承诺，不参予蒙贝尔公司的任何经营管理活动，对蒙贝尔公司的经营活动不承担风险，也不享有任何权利，伊泰生物在合并报表时将蒙贝尔公司按 100%进行合并。

4、本公司控股子公司伊泰生物所属的内蒙古伊泰神农药业有限责任公司（以下简称“神农药业”），由伊泰生物和蒙贝尔公司共同出资，介于上述第 3 项原因蒙贝尔公司的股权由伊泰生物 100%持有，则神农药业为伊泰生物的全资子公司，伊泰生物合并报表时将其股权按 100%进行合并。

5、2001 年收购集团公司五个煤矿，本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，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。

6、2001 年收购集团公司五个煤矿，因采矿许可证变更手续正在办理之中，营业执照、税务登记证已在 2002 年度办理变更登记手续，上述五个煤矿在未办理税务登记变更登记手续前仍执行内资企业税收政策，继续缴纳城建税、教育费附加。

7、本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，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。

8、根据本公司二届五次董事会“关于公司缩短公务用车、电子产品折旧年限和调整上述资产残值率的决议”同意公司将公务用车的折旧年限由原来的 8—12 年变更为 5 年；将电子产品设备的折旧年限由原来的 5—8 年变更为 3 年；将公务用车的残值率由原来的 3% 调整到 10%。由于上述会计估计的变更对本公司 2002 年度利润总额的影响数为 5,595,816.55 元。

9、根据本公司 2002 年第一次临时股东大会决议，以 2139.15 万元受让集团公司持有伊泰生物 35% 的股权。

10、根据本公司二届十次董事会决议同意本公司的控股子公司伊泰生物以货币资金 2000 万元、杭锦旗加工厂资产 1000 万元投资赤峰丹龙中药制药有限责任公司。

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	107,869,082.82	85.69%	5,393,454.14	145,875,447.29	95.14%	7,293,772.36
1-2年	857,821.79	0.68%	128,673.27	3,262,723.10	2.13%	489,408.47
2-3年	1,695,500.72	1.35%	423,875.18	67,389.06	0.04%	16,847.27
3年以上	15,465,747.10	12.28%	11,178,582.50	4,120,423.89	2.69%	2,606,740.37
合计	125,888,152.43	100.00%	17,124,585.09	153,325,983.34	100.00%	10,406,768.47

增加原因：本期应收 9-12 月自备车使用费 800 万元（期后已全部收回）；12 月下旬



主要客户用煤量增加，导致期末应收帐款增大。

无持本公司股份 5% (含 5%) 以上股东单位的欠款。

大额欠款前五名：

主要客户名称	金 额	欠款时间	欠款性质	占应收帐款 总额比例
宝山钢铁股份有限公司	28,190,820.09	2002年	货款	18.39%
北京神华昌运技术配煤中心	23,676,374.83	2002年	货款	15.44%
华能国际电力股份有限公司丹东分公司	13,121,239.39	2002年	货款	8.56%
广东省电力工业燃料公司	12,768,960.75	2002年	货款	8.33%
上海电力工业燃料公司	9,848,715.05	2002年	货款	6.42%
小计	87,606,110.11			57.14%

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

本期转销坏帐的应收帐款 (经本公司第二次临时股东大会决议同意核销)

客户名称	期末数	帐龄	原因
天津万森工业公司	2,441,106.53	3 年以上	公司不存在，责任人被捕
唐山市钢铁厂	1,544,715.54	3 年以上	法院执行 4 年未果
葫芦岛连山区吉贸公司	643,446.34	3 年以上	公司注销，责任人逃逸
秦皇岛市燃料公司商场	560,097.50	3 年以上	公司不存在，责任人逃逸
江阴船舶清仓有限责任公司	463,079.79	3 年以上	责任人逃逸
沈阳物资贸易中心	425,388.49	3 年以上	法院判决，毫无支付能力
其他 33 户	3,050,901.27	3 年以上	公司不存在
小 计	9,128,735.46		

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	12,615,805.75	76.63%	628,716.50	23,544,342.17	79.76%	964,623.27
1-2年	1,620,989.42	9.85%	243,148.41	4,005,604.78	13.57%	600,840.72
2-3年	529,822.76	3.22%	132,455.69	1,191,266.95	4.04%	297,816.74
3年以上	1,696,617.52	10.30%	678,647.01	776,449.21	2.63%	310,579.68
合 计	16,463,235.45	100.00%	1,682,967.61	29,517,663.11	100.00%	2,173,860.41

增加原因:期末应收出售运煤车车款 589.18 万元(用以后提供的运费偿还)及各煤



矿、集装站职工预借周转金增加所致。

无持本公司股份 5% (含 5%) 以上股东单位欠款；

大额其他应收款前五名

主要客户名称	金 额	欠款时间	欠款性质	占其他应收款总额比例
伊盟杭锦旗旗委	1,000,000.00	1999年	借款	3.39%
杜座山	832,775.60	2002年	借款	2.82%
郝瑞	669,901.71	2002年	借款	2.27%
张东升	551,476.97	2002年	借款	1.87%
伊克昭盟施美珠制衣有限公司	420,000.00	2002年	制衣款	1.42%
小计	3,474,154.28			11.77%

本期转销坏帐的其他应收款 (经本公司第二次临时股东大会决议同意核销)

客户名称	期末数	帐龄	原因
天津万森工业公司	1,036,661.22	3 年以上	公司不存在, 责任人被捕

3、长期投资

项目	期初数		本期增加	本期减少	期末数	
	金额	减值准备			金额	减值准备
长期股权投资	50,692,261.18	1,335,923.11	17,490,865.61	6,576,530.62	61,606,596.17	
合计	50,692,261.18	1,335,923.11	17,490,865.61	6,576,530.62	61,606,596.17	

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
伊泰生物		60,778,736.17	87.12%		-17,490,865.61	13,621,263.83
额伊泰公司					-1,717,292.73	1,800,000.00
秦伊船务公司	已清算				-4,859,237.89	7,350,000.00
美国鄂尔多斯纺织品公司		827,860.00	5%			
合计		61,606,596.17			10,914,334.99	22,771,263.83

注：本年度内本公司投资的控股子公司额伊泰公司已清算完毕，本公司投资的秦伊船务公司也清算完毕。



4、主营业务收入

项 目	本年发生数	上年发生数
煤	1,358,049,091.29	1,116,368,658.39
水泥		2,251,240.00
自备车运输收入	34,256,290.69	25,417,177.36
合计	1,392,305,381.98	1,144,037,075.75

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	361,701,719.16	257,691,228.85
水泥		1,862,685.24
合计	361,701,719.16	259,553,914.09

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	-14,062,033.97	-5,687,694.53
处置股权投资收益	-1,774,289.42	
投资减值准备	1,120,513.51	-800,000.00
合 计	-14,715,809.88	-6,487,694.53

十一、备查文件目录

- (一) 载有董事长亲笔签署的年度报告正本。
- (二) 载有法定代表人、财务负责人、会计主管人员亲笔签字并盖章财务报告。
- (三) 载有会计师事务所盖章，注册会计师亲笔签字并盖章的审计报告。
- (四) 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 三年三月十五日

内蒙古伊泰煤炭股份有限公司

截至 2002 年 12 月 31 日止年度的财务报表
(本报告以英文版本为准，中文版本为翻译版本)

<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	3-4
权益变动表	5
合并现金流量表	6-7
合并财务报表附注	8-33

审计报告

致内蒙古伊泰煤炭股份有限公司全体股东
内蒙古伊泰煤炭股份有限公司
(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“贵公司”)及其子公司(以下简称“贵集团”)于2002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,上述财务报表已按国际财务报告准则编制,并在所有重大方面公允地反映了贵集团于2002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

2003年3月15日

内蒙古伊泰煤炭股份有限公司
合并收益表
截至 2002 年 12 月 31 日止年度

	附注	截至 2002 年 12 月 31 日止年度 人民币千元	截至 2001 年 12 月 31 日止年度 人民币千元
收入	5	1,411,727	1,164,923
销售成本		(379,228)	(276,175)
毛利		1,032,499	888,748
其他营业收入		56,209	34,631
银行存款利息		845	912
配销费用		(852,491)	(771,838)
管理费用		(91,283)	(77,252)
其他营业支出		(38,575)	(25,014)
经营利润	7	107,204	50,187
财务费用	8	(22,876)	(24,452)
应占联营企业损失		-	(500)
处置联营公司收益		526	-
对子公司股权稀释收益		2,725	-
处置子公司损失		(616)	-
对联营公司投资的减值准备		-	(800)
税前利润		86,963	24,435
所得税费用	9	(13,171)	(6,083)
税后利润		73,792	18,352
少数股东损益		3,194	3,557
本年净利润		76,986	21,909
每股收益	11		
基本		0.21	0.05
稀释后		N/A	N/A

内蒙古伊泰煤炭股份有限公司
 合并资产负债表
 于 2002 年 12 月 31 日

	附注	2002 年 人民币千元	2001 年 人民币千元
资产			
非流动资产			
不动产、厂场和设备	12	888,061	820,904
农作物	13	3,527	3,455
商誉	14	5,600	3,355
负商誉	15	(2,205)	-
其他资产	16	21,549	13,536
对联营企业投资	18	-	3,174
其他长期投资	19	828	828
		917,360	845,252
流动资产			
存货	20	57,089	52,110
应收母公司款项	21,35	-	836
应收关联公司款项	21,35	1,350	322
应收账款和其他应收款	21	251,017	213,795
应收票据	21	1,300	14,767
证券投资	22	1,147	-
银行存款和现金	21	186,364	161,272
		498,267	443,102
资产合计		1,415,627	1,288,354

内蒙古伊泰煤炭股份有限公司
合并资产负债表
于 2002 年 12 月 31 日-续

	附注	2002 年 人民币千元	2001 年 人民币千元
权益和负债			
资本和储备			
股本	23	366,000	366,000
储备	24	431,067	372,172
		<u>797,067</u>	<u>738,172</u>
少数股东权益		<u>14,320</u>	<u>21,698</u>
非流动负债			
银行借款-1 年后到期	25	34,000	36,000
其他长期负债	26	2,965	21,224
递延收入	27	5,983	-
		<u>42,948</u>	<u>57,224</u>
流动负债			
应付母公司款项	26,35	4,580	2,100
应付关联公司款项	26,35	3,086	10,197
应付账款及其他应付款	26	177,938	127,722
应付票据	26	-	12,000
应交企业所得税		7,353	814
银行借款-1 年内到期	25	368,335	318,427
		<u>561,292</u>	<u>471,260</u>
权益和负债合计		<u><u>1,415,627</u></u>	<u><u>1,288,354</u></u>

内蒙古伊泰煤炭股份有限公司
 合并权益变动表
 截至 2002 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	
2001 年 1 月 1 日结余	366,000	357,387	(26,368)	8,812	4,406	-	11,725	721,962
本年净利润	-	-	-	-	-	-	21,909	21,909
折算境外经营外币报表 产生的汇兑差额	-	-	-	-	-	(209)	-	(209)
计提法定盈余公积金	-	-	-	3,296	-	-	(3,296)	-
计提法定公益金	-	-	-	-	1,648	-	(1,648)	-
股利(附注 10)	-	-	-	-	-	-	(5,490)	(5,490)
2001 年 12 月 31 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 10)	-	-	-	-	-	-	(18,300)	(18,300)
2002 年 12 月 31 日结余	366,000	357,387	(26,368)	18,941	9,471	-	71,636	797,067

内蒙古伊泰煤炭股份有限公司
合并现金流量表
截至 2002 年 12 月 31 日止年度

	附注	截至 2002 年 12 月 31 日止年度 人民币千元	截至 2001 年 12 月 31 日止年度 人民币千元
营业利润		107,204	50,187
调整项目：			
折旧		62,049	47,624
不动产、厂场和设备减值损失		1,049	5,902
商誉摊销		511	373
其他资产摊销		561	267
负商誉摊销至收入		(18)	-
递延收入摊销		(217)	-
银行存款利息收入		(845)	(912)
不动产、厂场和设备处置损失		3,578	2,137
证券投资损失		215	-
坏帐准备减少		(5,976)	(767)
营运资金变动前的经营业务现金流量		168,111	104,811
存货（增加）减少		5,017	(8,161)
农作物增加		(150)	(623)
应收票据的（增加）减少		13,467	(11,528)
应收母公司款项的减少		836	9,403
应收关联方款项（增加）减少		(1,028)	3,413
应收款项（增加）减少		(8,656)	52,656
应付票据的增加（减少）		(12,000)	12,000
应付母公司款项的增加		2,480	2,100
应付关联方款项的增加（减少）		(7,111)	2,884
应付帐款的增加		22,647	8,219
经营业务产生的现金流量		183,613	175,174
支付的所得税		(8,429)	(6,448)
支付的利息		(22,876)	(24,589)
经营活动产生的净现金		152,308	144,137
投资活动			
收取的利息		845	912
不动产、厂场及设备的处置收入		18,015	10,782
联营公司的处置收入		3,700	-
处置子公司发生的净现金流入	28	(543)	-
购买不动产、厂场和设备		(140,422)	(116,195)
购买其他资产		(529)	(4,057)
购买子公司的剩余股份		(21,392)	-
购买交易性投资		(1,362)	-
购买子公司发生的净现金流出	29	1,833	-
投资活动使用的净现金		(139,855)	(108,558)

内蒙古伊泰煤炭股份有限公司
 合并现金流量表
 截至 2002 年 12 月 31 日止年度-续

<u>附注</u>	<u>截至 2002 年 12 月 31 日止年度</u> 人民币千元	<u>截至 2001 年 12 月 31 日止年度</u> 人民币千元
筹资活动		
子公司的少数股东资本投入	-	9,848
支付的股利	(18,300)	(5,490)
偿还银行借款	(335,854)	(331,316)
新筹措的银行借款	368,792	340,315
支付的政府借款	(4,199)	-
收到的政府借款	2,200	10,796
筹资活动（使用）产生的净现金	<u>12,639</u>	<u>24,153</u>
现金和现金等价物净增加	25,092	59,732
年初现金和现金等价物	<u>161,272</u>	<u>101,540</u>
年末现金和现金等价物	<u><u>186,364</u></u>	<u><u>161,272</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。

公司在重组前由伊煤经营。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，从而获得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，及制药。公司子公司的经营范围见附注 17。

本年集团平均员工人数为 1,740 人（2001 年：1,308 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的企业会计制度和会计准则编制。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请见附注 36。

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编制。

3. 国际会计准则的采用

国际会计准则第 41 号“农业”已于其生效日 2004 年 1 月 1 日之前予以运用。

4. 重要会计政策概要

本财务报表根据国际财务报告准则编制。

本财务报表除部分不动产、厂场和设备、农作物和投资以重估价计量外，其余按照历史成本编制。采用重要会计政策如下所述。

合并基础

合并财务报表包括公司及公司控制的公司（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。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。

4. 重要会计政策概要(续)

合并基础-续

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。

对联营企业投资

联营企业，指集团透过参与被投资者的财务和经营政策的决策，从而对其具有重大影响的企业。

联营企业的经营成果、资产和负债以权益法记入财务报表。当个别投资价值出现减值时，则减少该投资的帐面金额以确认减值损失。

当集团内的企业与集团的联营企业进行交易，除了能表明所转让资产已发生减值的未实现损失外，其他未实现利润和损失会按集团在相关联营企业权益所占份额予以抵销。

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账面金额内。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账面价值中扣除。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。

4. 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。

投资所得的股利收入会在股东收款权利确立时确认。

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。以此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。

合并时，本集团的境外经营的资产和负债按资产负债表日的汇率进行折算，收入和费用项目按当期的平均汇率进行折算。产生的汇兑差额则归类为权益，并记入集团的折算储备。该折算储备会在境外经营被处置时确认为收入或费用。

借款费用

可直接归属于购买、建造或生产符合条件资产（指必须经过相当长时间才能达到其预定使用或销售状态的资产）的借款费用，均计入这些资产的成本，直到这些资产在实质上已完成至可作拟定用途或销售为止。在发生符合条件资产的支出之前，将专项借款作暂时性投资而获得的投资收益应从这些资产的成本中扣除。

所有其他借款费用在发生当期确认为费用。

政府拨款

以政府拨款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摊入损益。

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。

4. 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账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。

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。

递延所得税资产和负债只有在它们与同一税收当局征收的所得税相关、并且本集团打算以净额结算其当期所得税资产和负债时才可相互抵消。

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。根据中华人民共和国政府要求，公司成立时投入公司的不动产、厂场和设备进行了资产评估，并且以重估价值作为公司成立时投入的不动产、厂场和设备的成本。公司无意对不动产、厂场和设备进行资产评估，除非这种评估为法定要求。

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。

4. 重要会计政策概要 (续)

不动产、厂场和设备-续

除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（井建和部分卡车采用生产量法）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。

井建	生产量法
公路	20-30 年
楼宇	8-40 年
车皮	6-25 年
机器设备、办公设备及其他	3-20 年（部分卡车按生产量法）
酒店	20-33 年

以前年度，部分运输设备，机器设备、办公设备及其他资产分别按预计可使用年限 8-12 年和 5-8 年内折旧。经对这些资产的预计可使用年限的重新估计，集团从 2002 年 1 月 1 日起，对部分运输设备，机器设备、办公设备及其他资产分别按照 5 年和 3 年来折旧。折旧年限的变化对本年折旧费用的影响约为增加人民币 5,596,000 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账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。

土地使用权

土地使用权以成本减去累计摊销和确认的减值损失后列示。

草原使用权

草原使用权按成本减去累计摊销及可辩认的减值损失后的余额列示，按直线法自甘草种植业务开始经营起在其使用权期间内摊销。

4. 重要会计政策概要 (续)

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：

- 该资产可以被单独辨认
- 归属与该资产的未来经济利益很可能流入企业
- 该资产的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，开发费用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。

减值

在每个资产负债表日，本集团会对有形和无形资产的账面金额进行核查，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账面金额，则将该资产（或现金产出单元）的账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）的账面金额会增加至其可收回金额的重新估计值；但是，增加后的账面金额不能超过该资产（或现金产出单元）以前年度未确认减值损失时应确定的账面金额。减值损失的转回立即确认为收入，除非相关资产以重估价计量，在这情况下，转回对这些资产的减值损失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。成本使用加权平均法计算。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。

4. 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确认在集团的资产负债表上。

应收账款和其他应收款、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。

证券投资，为持有的交易性证券，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。

其他长期投资为可以转让的投资在交易发生日按实际发生的成本核算，在其后的每一报告日以公允价值列示。未实现的损益直接确认为权益，当投资被处置或发生减值时，确认在权益中的累计投资损益被确认为当年的损益。

付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）会按权责发生制进行会计处理；如果发生的财务费用未在其发生的当期便被清偿，则会将其记入相关借款的账面金额。

应付账款和其他应付款、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。

5. 收入

对本集团的收入分析如下：

	<u>2002 年</u>	<u>2001 年</u>
	人民币千元	人民币千元
产品销售收入	1,366,699	1,126,774
运输收入	34,256	25,417
酒店收入	10,772	12,732
	<u>1,411,727</u>	<u>1,164,923</u>

6. 业务和地区分部

业务分部

为了管理目的，本集团的业务分为四个业务分部，包括煤炭销售、煤炭生产、酒店和甘草种植。这四个分部组成了集团报告分部信息的基础。

分部的主要业务活动如下：

煤炭销售	- 煤炭销售
煤炭生产	- 煤炭勘探和开采
酒店	- 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

以上业务的分部信息揭示如下：

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	其他 人民币千元	抵销 人民币千元	合并 人民币千元
销售收入							
对外销售	1,288,104	82,172	10,772	1,969	40,937	-	1,411,727
分部间销售	-	48,206	-	-	-	(48,206)	-
总收入	<u>1,288,104</u>	<u>130,378</u>	<u>10,772</u>	<u>1,969</u>	<u>40,937</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。							
经营成果							
经营利润	<u>89,072</u>	<u>35,424</u>	<u>(3,047)</u>	<u>(15,747)</u>	<u>1,502</u>	<u>-</u>	107,204
财务费用	-	-	-	-	-	-	(22,876)
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>
其他信息							
资本性支出	39,859	66,380	28,532	5,956	20,281	-	161,008
折旧和摊销	48,548	10,702	1,502	2,166	203	-	63,121
在收益表中确认的 减值损失	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,049</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,049</u>
资产负债表							
资产							
合并总资产	<u>1,066,898</u>	<u>205,065</u>	<u>77,862</u>	<u>87,042</u>	<u>109,337</u>	<u>(130,577)</u>	<u>1,415,627</u>
负债							
分部负债	113,076	16,169	1,009	29,616	38,707	(4,025)	194,552
未分摊总部负债							409,688
合并总负债							<u>604,240</u>

内蒙古伊泰煤炭股份有限公司
合并财务报表附注
截至 2002 年 12 月 31 日止年度-续

6. 业务和地区分部 (续)

2001 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	其他 人民币千元	抵销 人民币千元	合并 人民币千元
销售收入							
对外销售	1,111,637	30,449	12,732	1,247	31,573	-	1,164,923
分部间销售	-	38,034	-	-	4,652	(42,686)	-
总收入	<u>1,111,637</u>	<u>68,483</u>	<u>12,732</u>	<u>1,247</u>	<u>36,225</u>	<u>(42,686)</u>	<u>1,164,923</u>
分部间销售是以现行市场价格进行的。							
经营成果							
经营利润	<u>57,721</u>	<u>8,381</u>	<u>(6,220)</u>	<u>(9,845)</u>	<u>150</u>	<u>-</u>	50,187
财务费用	-	-	-	-	-	-	(24,452)
应占联营企业 收益	(500)	-	-	-	-	-	(500)
联营公司投资 减值准备	(800)	-	-	-	-	-	<u>(800)</u>
税前利润						-	24,435
所得税费用						-	<u>(6,083)</u>
税后利润						-	<u>18,352</u>
其他信息							
资本性支出	36,401	58,502	640	14,070	16,839	-	126,452
折旧和摊销	31,656	9,957	4,543	198	1,910	-	48,264
在收益表中 确认的减值 损失	<u>5,902</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>5,902</u>
资产负债表							
资产							
于联营公司的 投资	3,174	-	-	-	-	-	3,174
分部资产	<u>1,005,169</u>	<u>203,789</u>	<u>51,125</u>	<u>77,139</u>	<u>2,834</u>	<u>(54,876)</u>	<u>1,285,180</u>
合并总资产	<u>1,008,343</u>	<u>203,789</u>	<u>51,125</u>	<u>77,139</u>	<u>2,834</u>	<u>(54,876)</u>	<u>1,288,354</u>
负债							
分部负债	154,399	12,189	1,284	18,416	181	(13,226)	173,243
未分摊总部负债							<u>355,241</u>
合并总负债							<u>528,484</u>

6. 业务和地区分部 (续)

地区分部

本集团的主要经营活动开展于中华人民共和国。集团目前无直接出口权，因此必须通过神华煤炭运销公司（以下简称神华）代理出口销售。出口销售的最终客户由集团和神华共同协商决定。相应地，没有提供地区分部分析。

7. 营业利润

营业利润已扣除以下各项：

	2002 年 人民币千元	2001 年 人民币千元
折旧	62,049	47,624
摊销(包含在其他营业支出中)		
-商誉	511	373
-其他资产	561	267
递延收入(包含在其他营业收入中)	(217)	-
负商誉摊入收益(包含在其他营业收入中)	(18)	-
员工成本	54,915	53,454
研究开发费用	1,707	482
汇兑净损失	2	7
公路收入	(21,795)	(16,141)
证券投资损失	215	-

8. 财务费用

财务费用系银行借款利息。

9. 所得税费用

国内税务机关已批准公司自 2001 年起在 3 年内减按 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>2002 年</u>	<u>2001 年</u>
	人民币千元	人民币千元
税前利润	<u>86,963</u>	<u>24,435</u>
按国内所得税率 15% 计算的所得税	13,044	3,665
确定应税利润时，不可抵扣费用的纳税影响	149	181
确定应税利润时，不计作收入的纳税影响	(409)	-
摊销重组产生的未予确认的可抵扣时间性差异（注）	(256)	(206)
(转回)利用所得税计算中递延费用产生的时间性差异	(705)	358
(转回)利用所得税计算中资产减值损失的时间性差异	(1,282)	885
未利用的子公司纳税损失	<u>2,630</u>	<u>1,200</u>
所得税费用	<u>13,171</u>	<u>6,083</u>

资产负债表日未计提的递延所得税资产的主要内容如下：

	<u>2002 年</u>	<u>2001 年</u>
	人民币千元	人民币千元
子公司亏损产生的所得税资产	8,408	2,639
坏帐准备	2,059	2,993
未被确认的递延费用	<u>1,456</u>	<u>2,132</u>
未记录的递延所得税资产	<u>11,923</u>	<u>7,764</u>

由于未来利润的不确定性，集团未确认递延所得税资产。

10. 股利

2002 年 3 月 5 日，董事会提议发放 2001 年年终股利为每股人民币 0.05 元（2001：人民币 0.015 元），总计人民币 18,300,000 元（2001：人民币 5,490,000 元），该提议已于 2002 年 4 月 16 日股东大会通过并于该年度发放。

2003 年 3 月 15 日，董事会提议发放股利为每股人民币 0.11 元。详细说明请见附注 34。

11. 每股收益

基本每股收益是根据本年净利润人民币 76,986,000 元（2001：人民币 21,909,000 元）和发行股数 366,000,000 股（2001 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 2002 年和 2001 年都没有稀释后的潜在普通股。

12. 不动产、厂场和设备

	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	机器设备、 家具、办公 设备及其他 人民币千元	伊泰大酒店 人民币千元	在建工程 人民币千元	总计 人民币千元
成本								
2002 年 1 月 1 日	140,268	107,998	227,421	316,292	161,467	52,896	23,640	1,029,982
购置	53,979	3,998	10,600	-	22,630	28,532	20,683	140,422
购买子公司时获得	-	-	7,902	-	4,110	-	-	12,012
重分类	12,401	-	11,721	-	3,670	-	(27,792)	-
处置子公司时处置	-	-	(468)	-	(162)	-	-	(630)
处置	-	-	(646)	-	(33,428)	(20)	(720)	(34,814)
2002 年 12 月 31 日	<u>206,648</u>	<u>111,996</u>	<u>256,530</u>	<u>316,292</u>	<u>158,287</u>	<u>81,408</u>	<u>15,811</u>	<u>1,146,972</u>
累计折旧								
2002 年 1 月 1 日	7,715	8,415	53,715	97,704	38,474	3,055	-	209,078
本年计提	10,702	3,655	13,352	11,023	21,815	1,502	-	62,049
减值损失	-	422	258	-	369	-	-	1,049
处置子公司时转销	-	-	(29)	-	(15)	-	-	(44)
处置转销	-	-	(417)	-	(12,800)	(4)	-	(13,221)
2002 年 12 月 31 日	<u>18,417</u>	<u>12,492</u>	<u>66,879</u>	<u>108,727</u>	<u>47,843</u>	<u>4,553</u>	<u>-</u>	<u>258,911</u>
账面金额								
2002 年 12 月 31 日	<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>
2001 年 12 月 31 日	<u>132,553</u>	<u>99,583</u>	<u>173,706</u>	<u>218,588</u>	<u>122,993</u>	<u>49,841</u>	<u>23,640</u>	<u>820,904</u>

作为附注 1 所述公司成立步骤的一部分，一家专业评估机构威格斯（香港）有限公司于 1996 年 12 月 31 日对不动产、厂场和设备进行了资产评估。评估结果在本财务报表中被确认为公司重组时的资产成本。

本年集团从伊煤分别以人民币 72,380,000 元和人民币 28,103,000 元（2001 年：人民币 52,462,000 元和无）收购了几座煤矿和伊泰大酒店。截至资产负债表日，这些资产的账面净值分别为人民币 70,421,000 元和人民币 28,047,000 元（2001 年：人民币 50,787,000 元和无）。这些煤矿的所有权证明尚未从伊煤转移到集团。此外，集团仍有五家煤矿的所有权证明属于伊煤。集团尚未获取酒店的房产证，董事会认为这些权证可以在预定期间内取得。

12. 不动产、厂场和设备-续

董事会对集团的甘草种植用资产进行了盘查，认为相关资产因技术原因有减值。相应地，这些在用资产的预计减值损失人民币 1,049,000 元已确认在当年的合并收益表中。

集团的一座帐面净值约为人民币 25,000,000 元（2001 年：人民币 29,000,000 元）的洗煤厂自购买之后至 2001 年部分闲置。闲置的资产包括用于选煤流程的房屋、机器和设备等。减值准备人民币 5,975,000 元于 2001 年确认，是董事会估计洗煤资产的帐面净值高于可使用价值的金额。董事会认为剩余资产不需要再计提减值准备。

13. 农作物

	<u>农作物</u>
	人民币千元
公允价值	
2002 年 1 月 1 日	3,455
本年增加	150
本年收获	<u>(78)</u>
2002 年 12 月 31 日	<u><u>3,527</u></u>

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

14. 商誉

	人民币千元
成本	
2002 年 1 月 1 日	3,728
购买子公司剩余股权时产生	<u>2,756</u>
2002 年 12 月 31 日	<u>6,484</u>
摊销	
2002 年 1 月 1 日	373
本年摊销	<u>511</u>
2002 年 12 月 31 日	<u>884</u>
账面金额	
2002 年 12 月 31 日	<u><u>5,600</u></u>
2001 年 12 月 31 日	<u><u>3,355</u></u>

商誉在预计可使用年限 10 年内摊销。

15. 负商誉

	人民币千元
总金额	
购买子公司时产生及 2002 年 12 月 31 日余额	2,223
摊销至收益	
本年摊销至收益及 2002 年 12 月 31 日余额	<u>18</u>
账面金额	
2002 年 12 月 31 日	<u><u>2,205</u></u>

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 年内摊入损益。

16. 其他资产

	<u>土地使用权</u>	<u>草原使用权</u>	<u>其他</u>	<u>总额</u>
	人民币千元	人民币千元	人民币千元	人民币千元
成本				
2002 年 1 月 1 日	9,870	3,688	602	14,160
购置	309	-	220	529
收购子公司获得	<u>8,045</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>8,045</u>
2002 年 12 月 31 日	<u>18,224</u>	<u>3,688</u>	<u>822</u>	<u>22,734</u>
摊销				
2002 年 1 月 1 日	147	445	32	624
本年摊销	<u>363</u>	<u>102</u>	<u>96</u>	<u>561</u>
2002 年 12 月 31 日	<u>510</u>	<u>547</u>	<u>128</u>	<u>1,185</u>
账面金额				
2002 年 12 月 31 日	<u><u>17,714</u></u>	<u><u>3,141</u></u>	<u><u>694</u></u>	<u><u>21,549</u></u>
2001 年 12 月 31 日	<u><u>9,723</u></u>	<u><u>3,243</u></u>	<u><u>570</u></u>	<u><u>13,536</u></u>

土地使用权的成本在相关权利的期限 17 至 50 年内平均摊销。

土地使用权已由国家土地管理局出具“国有土地使用证”。

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。

17. 子公司

于 2002 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”，原内蒙古神农高科有限公司）	中国	87.12% (注 1)	- (注 1)	甘草种植及甘草产品加工
上海伊泰生物技术有限公司（“技术”，原上海蒙贝尔生物技术有限公司）	中国	- (注 2)	87.12% (注 2)	甘草相关产品的生产和销售
内蒙古伊泰神农药业有限责任公司	中国	-	87.12%	药品的生产和销售
内蒙古伊泰丹龙药业有限责任公司（“丹龙”）	中国	- (注 3)	73.42% (注 3)	药品的生产和销售
赤峰丹龙药业有限公司	中国	-	55.06%	药品的生产和销售
赤峰丹龙医药公司	中国	-	73.42%	批发中西药
赤峰中药研究所	中国	-	73.42%	技术开发、咨询及服务

注 1：本年集团以对价人民币 21,392,000 元收购伊煤在生物 35% 的股权，产生商誉人民币 2,756,000 元。相应地，集团对生物的股权从 65% 上升至 100%。而后，原长期应付款中的中央政府专项拨款人民币 1100 万元转成生物的成本，新增资本经内蒙古中磊会计师事务所验证。该交易完成后，集团在生物的股权被稀释为 87.12%，并因此产生收益人民币 2,725,000 元。

注 2：上海王港集体资产管理有限责任公司（“王港”）持有技术 49% 的股权，生物持有技术 51% 的股权。但是根据生物和王港签署的协议，王港不能参与技术的经营并且对其资产没有所有权和收益权（包括知识产权）。2002 年 6 月 10 日，王港将其股权转让给内蒙古伊泰绿野林草业有限责任公司（伊煤的子公司，简称“绿野”），绿野同样不能参与技术的经营并且对技术资产没有任何权利（包括知识产权）。因此技术可作为生物的全资子公司。

17. 子公司 – 续

注 3：本年生物以对价人民币 30,000,000 元，包括现金人民币 2000 万元、固定资产人民币 2,434,000 元和土地使用权人民币 7,566,000 元，收购了丹龙及其子公司 84.27% 的股权，由此产生负商誉人民币 2,223,000 元。

此外，中蒙合资额伊泰公司，集团于 2001 年 12 月 31 日之子公司，以对价人民币 1,102,000 元于本年处置，由此产生处置损失人民币 616,000 元。

18. 联营企业的投资

	2002 年 人民币千元	2001 年 人民币千元
投资成本	-	7,350
投资后累计投资损失	-	(2,840)
	-	4,510
减：减值准备	-	(1,336)
	-	3,174

于 2001 年 12 月 31 日，本集团的联营企业的详细情况如下：

联营企业名称	设立和经营所在地	所有权 利益份额 %	持有的 表决权份额 %	主要业务
秦皇岛秦伊船务有限公司	中国	49	49	无经营活动

秦伊船务于本年清算，清算收益为人民币 526,000 元。

19. 其他长期投资

	2002 年 人民币千元	2001 年 人民币千元
其他长期投资	828	828

其他长期投资为长期持有的对美国一家企业的投资。董事会认为其他长期投资的公允价值近似等于其投资成本。

20. 存货

	2002 年 人民币千元	2001 年 人民币千元
煤炭产品	36,804	40,358
材料	17,707	10,493
其他存货	2,578	1,259
	<u>57,089</u>	<u>52,110</u>

合并损益表中确认为费用的存货成本约为人民币 321,000,000 元（2001 年：人民币 270,000,000 元）。

21. 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商品销售的应收账款人民币 174,000,000 元（2001 年：人民币 126,000,000 元），其他应收款人民币 36,000,000 元（2001 年：人民币 18,000,000 元），预付帐款人民币 29,000,000 元（2001 年：人民币 31,000,000 元），待摊费用人民币 17,000,000 元（2001 年：人民币 28,000,000 元）和应收增值税退税人民币 15,000,000 元（2001 年：人民币 30,000,000 元）。

商品销售的平均信用期为 38 天（2001 年：47 天）。本集团已对应收商品销售款的估计不可收回金额计提了人民币 20,000,000 元的坏帐准备（2001 年：计提了人民币 19,000,000 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或协定的无条件的支付命令，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账款和其他应收款，应收票据、银行存款和现金的账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账款。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。

由于对方为中华人民共和国金融机构，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。

22. 证券投资

	<u>2002 年</u> 人民币千元	<u>2001 年</u> 人民币千元
公允价值	<u>1,147</u>	<u>-</u>

证券投资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。在证券投资中，公允价值人民币 1,050,000 元和人民币 97,000 元分别以市场价和净资产为基础。董事会认为，人民币 97,000 元的净资产接近公允价值。

23. 股本

	<u>2002 和 2001 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 2002 年及 2001 年，本公司股本均无变动。

24. 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。

集团按照中国法律规定需提取法定盈余公积金、任意盈余公积金及公益金。

董事会有权决定任意盈余公积金的计提比例。法定盈余公积金按税后利润的 10% 计提，直至其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%。此等储备不得进行分配。

公益金按税后利润的 5% 至 10% 计提，用于职工集体福利。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。

折算储备

折算储备是因集团的海外经营报告折算产生的。

25. 银行借款

	2002 年 人民币千元	2001 年 人民币千元
银行借款的还款期如下：		
1 年内	368,335	318,427
1 至 2 年内	14,000	22,000
3 至 5 年内	20,000	14,000
	<u>402,335</u>	<u>354,427</u>
减：一年内到期偿还的金额（在流动负债中列示）	<u>(368,335)</u>	<u>(318,427)</u>
一年后到期偿还的金额	<u>34,000</u>	<u>36,000</u>
已抵押	219,920	213,500
未抵押	<u>182,415</u>	<u>140,927</u>
	<u>402,335</u>	<u>354,427</u>

借款按币种分析如下：

	人民币借款		美元借款	
	2002 年 人民币千元	2001 年 人民币千元	2002 年 人民币千元	2001 年 人民币千元
银行借款	<u>385,782</u>	<u>337,872</u>	<u>16,553</u>	<u>16,555</u>

银行借款的年利率介于 4.6% 至 7.5% 之间（2001 年：3.5% 至 7.6%）。

董事会估计银行借款的公允价值与帐面价值没有显著差异。

银行借款人民币 326,700,000 元(2001 年：人民币 342,827,000 元)由伊煤提供担保；其中人民币 209,500,000 元(2001 年：人民币 213,500,000 元)的银行借款同时以集团的帐面价值约为人民币 207,565,000 元（2001 年：人民币 218,588,000 元）的车皮作为抵押担保，人民币 10,420,000 元（2001 年：无）以集团的帐面价值约为人民币 7,977,000 元（2001 年：无）的房产做抵押。银行借款人民币 40,553,000 元(2001 年：无)由内蒙古准东铁路有限公司（伊煤之子公司）担保。

2001 年 12 月 31 日，银行借款人民币 11,600,000 元由第三方，内蒙古泰欣陶瓷公司担保，该借款已于本年偿还。

2001 年 12 月 31 日，逾期的银行借款人民币 41,600,000 元已于本年全部偿还。2002 年 12 月 31 日，公司无逾期的银行借款。

26. 其他金融负债

(i) 其他长期负债

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。

2001 年 12 月 31 日，其他长期负债包括曹羊公路收费站员工风险抵押金人民币 24,000 元，土地使用费人民币 4,200,000 元，中央政府借款人民币 10,800,000 元和地方政府借款人民币 6,200,000 元。

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。

(ii) 应付账款和其他应付款

应付账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 35 天（2001 年：36 天）。

(iii) 应付票据

应付票据的金额为集团签署的无条件的支付命令，承诺持票人可以从银行中获得一定金额的款项。

(iv) 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账款和其他应付款的账面金额接近其公允价值。

27. 递延收入

本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“政府拨款的会计处理和政府扶持的披露”（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：

	2002 年 人民币千元
与政府拨款相关的递延收入	6,200
确认于本年合并收益表中	(217)
	<u>5,983</u>

该政府拨款没有未履行之条件和其他或有事项。

28. 处置子公司

如附注 17 所述，本集团处置了额伊泰。

额伊泰于处置日及 2001 年 12 月 31 日的净资产如下：

	2002 年 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	(1,145)
	1,509
外币报表折算差额	209
处置损失	(616)
总价	1,102
偿付方式：	
现金	191
其他应收款	11
不动产、厂场和设备	900
	1,102
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	(734)
	(543)

29. 收购子公司

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：

	2002 年 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><u>30,000</u></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><u>30,000</u></u>
获取子公司产生的净现金流出：	
现金支出	(20,000)
获取现金及现金等价物	21,833
	<u><u>1,833</u></u>

30. 非现金交易

本年原计入其他长期负债中的中央政府拨款人民币 11,000,000 元转增了生物的本。

2001 年土地使用权中人民币 6,200,000 元的金额尚未结算并包括在其他长期负债中。如附注 27 所示，本年地方政府放弃了该债权。

31. 资本承诺

	2002 年 人民币千元	2001 年 人民币千元
土地使用权	1,543	20,343
草原使用权	480	480
公路	8,105	-
机器设备、办公设备及其他	-	1,122
	10,128	21,945

本年公司终止了土地购买合同共人民币 15,000,000 元。

32. 经营租赁协议

	2002 年 人民币千元	2001 年 人民币千元
本年度确认为损益的经营租赁的租赁费	2,701	4,094

在资产负债表日，本集团有以下不可取消的经营租赁承诺，并须在以下期间内缴付：

	2002 年 人民币千元	2001 年 人民币千元
1 年内	42	1,200
2 至 5 年内	-	42
	42	1,242

2001 年 12 月 31 日，上述租赁承诺包括一年内支付给伊煤的人民币 1,000,000 元，本年集团与伊煤无此承诺。

支付的经营租赁费用为集团应付的办公场地租金。租金为固定租金，协定租赁期为 2 至 3 年。

33. 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规定的退休金计划，并可在其退休时按月领取退休金。中国政府负责向职工支付退休金。本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。截至十二月三十一日止的二零零二及二零零一年度，集团向退休金计划的供款分别为人民币 1,411,000 元和人民币 1,992,000 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。截至十二月三十一日止的二零零二及二零零一年度，集团支付的医疗保险供款分别为人民币 605,000 元和人民币 282,000 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。截至十二月三十一日止的二零零二及二零零一年度，集团计提的住房公积金分别为人民币 397,000 元和人民币 446,000 元。住房公积金在计提时计入当期费用。

34. 期后事项

- (i) 2003 年 3 月 15 日，董事会提议截至 2002 年 12 月 31 日的财政年度分配普通股股利每股人民币 0.11 元，总计人民币 40,260,000 元。该股利分配方案的生效需经下次股东大会批准。根据国际会计准则第 10 条“资产负债表日后事项”，此股利将于截至 2003 年 12 月 31 日止的财务报表中确认。

35. 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	
	2002 年	2001 年	2002 年	2001 年
	人民币千元	人民币千元	人民币千元	人民币千元
伊克昭盟煤炭集团公司	-	836	4,580	2,100
其他关联公司	1,350	322	3,086	10,197

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	
	2002 年	2001 年	2002 年	2001 年
	人民币千元	人民币千元	人民币千元	人民币千元
商品采购	-	4,451	6,193	5,033
商品销售	-	-	1,945	-
收购生物	21,392	15,125	-	-
收购不动产、厂场和设备 (注 1)	100,483	52,462	-	-
购买设备和其他资产	2,152	734	-	-
出售设备和其他资产	389	2,102	-	-
支付运输费用	-	-	39,528	7,261
支付的租赁费(注 2)	-	1,000	-	-
提供运输服务	-	-	-	30,367

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) 本年集团自伊煤购入 3 个煤矿和相关资产，伊煤允许集团无偿开采直至相关采矿权转移至集团。这些采矿权将无需再支付给伊煤对价。
- (2) 伊煤同意以集团发生的维修成本为前提，抵销租金，因此本年度租金为零。

36. 国际会计准则与中国会计准则的差异

	净利润		净资产	
	2002 年 人民币千元	2001 年 人民币千元	2002 年 人民币千元	2001 年 人民币千元
按中国会计准则财务报表所载金额	68,329	32,961	829,081	790,627
调整坏帐准备	-	(3,810)	-	-
冲减法定财务报表所载资产重估增 值及相关折旧和摊销	1,704	1,373	(54,463)	(56,167)
递延费用确认差异	4,508	(2,482)	(9,707)	(14,215)
商誉摊销	(503)	(373)	(876)	(373)
计提资产减值准备	-	(5,902)	-	-
冲回计入资本公积的收入	16	142	-	-
冲销政府捐赠产生的资本公积	18	-	(3,030)	-
冲销政府拨款产生的资本公积	189	-	(5,212)	-
对子公司股权稀释收益	2,725	-	1,014	-
资产负债表日后宣告的股利	-	-	40,260	18,300
按国际会计准则重新编列金额	<u>76,986</u>	<u>21,909</u>	<u>797,067</u>	<u>738,172</u>

37. 合并财务报表的批准

合并财务报表(见 2-33 页)于 2003 年 3 月 15 日获公司董事会批准发布。

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 2002

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

<u>CONTENTS</u>	<u>PAGE(S)</u>
REPORT OF THE AUDITORS	1
CONSOLIDATED INCOME STATEMENT	2
CONSOLIDATED BALANCE SHEET	3-4
CONSOLIDATED STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY	5
CONSOLIDATED CASH FLOW STATEMENT.....	6-7
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS	8-37

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 2002 and the related consolidated income statement, cash flows statement and statement of 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 2002 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.

15 March 2003

INNER MONGOLIA YITAL 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 2002

	<u>NOTES</u>	<u>2002</u> RMB'000	<u>2001</u> RMB'000
Turnover	5	1,411,727	1,164,923
Cost of sales		<u>(379,228)</u>	<u>(276,175)</u>
Gross profit		1,032,499	888,748
Other operating income		56,209	34,631
Interest on bank balances		845	912
Distribution costs		(852,491)	(771,838)
Administrative expenses		(91,283)	(77,252)
Other operating expenses		<u>(38,575)</u>	<u>(25,014)</u>
Profit from operations	7	107,204	50,187
Finance costs	8	(22,876)	(24,452)
Share of results of an associate		-	(500)
Gain on dissolution of an associate		526	-
Gain on dilution of interest in a subsidiary		2,725	-
Loss of disposal of a subsidiary		(616)	-
Impairment loss recognised in respect of investment in an associate		<u>-</u>	<u>(800)</u>
Profit before tax		86,963	24,435
Income tax expense	9	<u>(13,171)</u>	<u>(6,083)</u>
Profit after tax		73,792	18,352
Minority interest		<u>3,194</u>	<u>3,557</u>
Net profit for the year		<u><u>76,986</u></u>	<u><u>21,909</u></u>
Earnings per share	11		
- basic		<u><u>0.2103</u></u>	<u><u>0.0599</u></u>
- diluted		<u><u>N/A</u></u>	<u><u>N/A</u></u>

INNER MONGOLIA YITAL COAL CO., LTD.

内蒙古伊泰煤炭股份有限公司

CONSOLIDATED BALANCE SHEET

AT 31 DECEMBER 2002

	<u>NOTES</u>	<u>2002</u> RMB'000	<u>2001</u> RMB'000
ASSETS			
Non-current assets			
Property, plant and equipment	12	888,061	820,904
Agriculture assets	13	3,527	3,455
Goodwill	14	5,600	3,355
Negative goodwill	15	(2,205)	-
Other assets	16	21,549	13,536
Investment in an associate	18	-	3,174
Unlisted investment	19	828	828
		<u>917,360</u>	<u>845,252</u>
Current assets			
Inventories	20	57,089	52,110
Amount due from immediate holding company	21,35	-	836
Amounts due from related parties	21,35	1,350	322
Trade and other receivables	21	251,017	213,795
Notes receivable	21	1,300	14,767
Trading investments	22	1,147	-
Bank balances and cash	21	186,364	161,272
		<u>498,267</u>	<u>443,102</u>
Total assets		<u><u>1,415,627</u></u>	<u><u>1,288,354</u></u>

INNER MONGOLIA YITAL COAL CO., LTD.

内蒙古伊泰煤炭股份有限公司

CONSOLIDATED BALANCE SHEET

AT 31 DECEMBER 2002 - continued

	<u>NOTES</u>	<u>2002</u> RMB'000	<u>2001</u> RMB'000
EQUITY AND LIABILITIES			
Capital and reserves			
Share capital	23	366,000	366,000
Reserves	24	<u>431,067</u>	<u>372,172</u>
		<u>797,067</u>	<u>738,172</u>
Minority interest		<u>14,320</u>	<u>21,698</u>
Non-current liabilities			
Bank loans - due after one year	25	34,000	36,000
Other long-term liabilities	26	2,965	21,224
Deferred income	27	<u>5,983</u>	<u>-</u>
		<u>42,948</u>	<u>57,224</u>
Current liabilities			
Amount due to immediate holding company	26,35	4,580	2,100
Amounts due to related parties	26,35	3,086	10,197
Trade and other payables	26	177,938	127,722
Notes payable	26	-	12,000
Tax liabilities		7,353	814
Bank loans - due within one year	25	<u>368,335</u>	<u>318,427</u>
		<u>561,292</u>	<u>471,260</u>
Total equity and liabilities		<u><u>1,415,627</u></u>	<u><u>1,288,354</u></u>

INNER MONGOLIA YITAL 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 2002

	Reserves							Total RMB'000
	Share capital RMB'000	Share premium RMB'000	Capital reserve RMB'000	Statutory surplus reserve RMB'000	Statutory welfare reserve RMB'000	Translation reserve RMB'000	Accumulated profits RMB'000	
Balance at 1 January 2001	366,000	357,387	(26,368)	8,812	4,406	-	11,725	721,962
Net profit for the year	-	-	-	-	-	-	21,909	21,909
Exchange differences arising on translation of overseas operations not recognised in income statement	-	-	-	-	-	(209)	-	(209)
Transfer to statutory surplus reserve	-	-	-	3,296	-	-	(3,296)	-
Transfer to statutory welfare reserve	-	-	-	-	1,648	-	(1,648)	-
Dividends (note 10)	-	-	-	-	-	-	(5,490)	(5,490)
Balance at 31 December 2001	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 10)	-	-	-	-	-	-	(18,300)	(18,300)
Balance at 31 December 2002	<u>366,000</u>	<u>357,387</u>	<u>(26,368)</u>	<u>18,941</u>	<u>9,471</u>	<u>-</u>	<u>71,636</u>	<u>797,067</u>

INNER MONGOLIA YITAL 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 2002

	<u>NOTES</u>	<u>2002</u> RMB'000	<u>2001</u> RMB'000
OPERATING ACTIVITIES			
Profit from operations		107,204	50,187
Adjustments for:			
Depreciation of property, plant and equipment		62,049	47,624
Impairment loss recognised in respect of property, plant and equipment		1,049	5,902
Amortisation of goodwill		511	373
Amortisation of other assets		561	267
Negative goodwill released to income		(18)	-
Amortisation of deferred income		(217)	-
Interest on bank balances		(845)	(912)
Loss on disposal of property, plant and equipment		3,578	2,137
Decline in fair value of trading investments		215	-
Decrease in bad debt allowance		(5,976)	(767)
Operating cash flows before movements in working capital		<u>168,111</u>	<u>104,811</u>
(Increase) decrease in inventories		5,017	(8,161)
Increase in agriculture assets		(150)	(623)
Decrease (increase) in notes receivables		13,467	(11,528)
Decrease in amount due from immediate holding company		836	9,403
(Increase) decrease in amounts due from related parties		(1,028)	3,413
(Increase) decrease in trade and other receivables		(8,656)	52,656
(Decrease) increase in notes payables		(12,000)	12,000
Increase in amount due to immediate holding company		2,480	2,100
(Decrease) increase in amounts due to related parties		(7,111)	2,884
Increase in trade and other payables		22,647	8,219
Cash generated from operations		<u>183,613</u>	<u>175,174</u>
Income taxes paid		(8,429)	(6,448)
Interest paid		(22,876)	(24,589)
NET CASH FROM OPERATING ACTIVITIES		<u>152,308</u>	<u>144,137</u>
INVESTING ACTIVITIES			
Interest received		845	912
Proceeds from disposals of property, plant and equipment		18,015	10,782
Proceeds from disposal of an associate		3,700	-
Disposal of a subsidiary	28	(543)	-
Purchases of property, plant and equipment		(140,422)	(116,195)
Purchases of other assets		(529)	(4,057)
Acquisition of additional interest in a subsidiary		(21,392)	-
Purchase of trading investments		(1,362)	-
Acquisition of a subsidiary	29	1,833	-
NET CASH USED IN INVESTING ACTIVITIES		<u>(139,855)</u>	<u>(108,558)</u>

INNER MONGOLIA YITAL 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 2002 - continued

	<u>2002</u>	<u>2001</u>
	RMB'000	RMB'000
FINANCING ACTIVITIES		
Capital contribution to a subsidiary by a minority shareholder	-	9,848
Dividends paid	(18,300)	(5,490)
Repayments of bank loans	(335,854)	(331,316)
New bank loans raised	368,792	340,315
Repayments of government loans	(4,199)	-
New government loans raised	2,200	10,796
NET CASH FROM FINANCING ACTIVITIES	<u>12,639</u>	<u>24,153</u>
NET INCREASE IN CASH AND CASH EQUIVALENTS	25,092	59,732
CASH AND CASH EQUIVALENTS AT BEGINNING OF YEAR	<u>161,272</u>	<u>101,540</u>
CASH AND CASH EQUIVALENTS AT END OF YEAR, represented by bank balances and cash	<u><u>186,364</u></u>	<u><u>161,272</u></u>

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 and medicine. The principal activities of the Company’s subsidiaries are set out in note 17.

The average number of the employees of the Group during the year was 1,740 (2001: 1,308).

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 note 36.

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

3. ADOPTION OF INTERNATIONAL ACCOUNTING STANDARDS

In the current period, International Accounting Standard (“IAS”) 41 “Agriculture”, has been adopted prior to its effective date of 1 January 2004.

4. 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 property, plant and equipment, agriculture assets and certain investments. The principal accounting policies adopted are set out below.

4. 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. 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.

Investment in an associate

An associate is an enterprise over which the Group is in a position to exercise significant influence, through participation in the financial and operating policy decisions of the investee.

The results and assets and liabilities of associates are incorporated in these financial statements using the equity method of accounting. The carrying amount of such investments is reduced to recognise any impairment in the value of individual investments.

Where a group enterprise transacts with an associate of the Group, unrealised profits and losses are eliminated to the extent of the Group's interest in the relevant associate, except where unrealised losses provide evidence of an impairment of the asset transferred.

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.

4. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES - Continued

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.

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.

Dividend income from investments is recognised when the shareholders' rights to receive payment have been established.

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.

On consolidation, the assets and liabilities of the Group's overseas operations are translated at exchange rates prevailing on the balance sheet date. Income and expense items are translated at the average exchange rates for the period. Exchange differences arising, if any, are classified as equity and transferred to the Group's translation reserve. Such translation differences are recognised as income or as expenses in the period in which the operation is disposed of.

4. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES - Continued

Borrowing costs

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

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

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 as and when incurred.

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 basis 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.

4. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES - Continued

Taxation - continued

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.

Deferred tax assets and liabilities are offset when they relate to income taxes levied by the same taxation authority and the Group intends to settle its current tax assets and liabilities on a net basis.

Property, plant and equipment

It is the policy of the Company to state property, plant and equipment at cost. A valuation of the property, plant and equipment injected into the Company was carried out as at 31 December 1996 in accordance with the PRC government directives to establish the costs of the assets injected into the Company upon the establishment of the Company. It is not the intention of the Company to perform any further revaluations of the property, plant and equipment unless required by the PRC government directives.

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

Properties in the course of construction for production, rental or administrative purposes, or for purposes not yet determined, are carried at cost, less any 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 land and properties under construction, over their estimated useful lives, using the straight-line method (unit of production method for coalmines and some trucks), on the following basis:

Roadways	20 - 30 years
Buildings	8 - 40 years
Railcars	6 - 25 years
Machinery, furniture, office equipment and others (except for some trucks)	3 - 20 years
Hotel	20 - 33 years

4. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES - Continued

Property, plant and equipment - continued

In previous years, certain vehicle and machinery, furniture, office equipment and others were depreciated over the estimated useful lives of 8-12 years and 5-8 years respectively. Upon a reassessment of the estimated useful lives of those assets, the Group commenced to write off the cost of those vehicle and machinery, furniture, office equipment and others over their revised estimated useful lives of 5 years and 3 years, respectively, effective 1 January 2002. These changes in depreciation rates have increased the depreciation charge for the year by approximately RMB5,596,000.

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 in income.

Construction in progress represents coal and liquorice properties under exploration or 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, costs of machinery and equipment, and interest charges arising from borrowings used to finance these projects during the construction period. Construction-in-progress is not depreciated until such time when the assets are completed and put into operational use.

Land use rights

Land use rights are stated at cost less accumulated amortisation and any recognised impairment loss.

Grassland use rights

Grassland use rights are stated at cost, less accumulated amortisation and any identified impairment loss. Amortisation of grassland use rights is calculated on the straight-line method over the grassland use rights period starting from the commencement of operations of liquorice planting.

4. 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, unless the relevant asset is land or buildings at a revalued amount, in which case the impairment loss is treated as a revaluation decrease.

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, unless the relevant asset is carried at a revalued amount, in which case the reversal of the impairment loss is treated as a revaluation increase.

4. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES - Continued

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 labor 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.

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, amount due from immediate holding company and amount due from related parties are stated at their nominal value as reduced by appropriate allowances for estimated irrecoverable amounts.

4. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES - Continued

Financial instruments - continued

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 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.

5. TURNOVER

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

	<u>2002</u>	<u>2001</u>
	RMB'000	RMB'000
Sales of goods	1,366,699	1,126,774
Rendering of transportation services	34,256	25,417
Revenue from hotel operations	<u>10,772</u>	<u>12,732</u>
	<u><u>1,411,727</u></u>	<u><u>1,164,923</u></u>

6. BUSINESS AND GEOGRAPHICAL SEGMENTS

Business segments

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

INNER MONGOLIA YITAL COAL CO., LTD.

内蒙古伊泰煤炭股份有限公司

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2002****6. BUSINESS AND GEOGRAPHICAL SEGMENTS - Continued**

Principal activities are as follows:

Coal sales	- Coal sales
Coal production	- Coal mine exploitation and production
Hotel	- Operation of Yitai Hotel
Liquorice planting	- Planting, manufacturing, processing and sale of liquorice and related products

Segment information about these businesses is presented below.

2002	<u>Coal sales</u>	<u>Coal production</u>	<u>Hotel</u>	<u>Liquorice planting</u>	<u>Others</u>	<u>Eliminations</u>	<u>Consolidated</u>
	<u>RMB'000</u>	<u>RMB'000</u>	<u>RMB'000</u>	<u>RMB'000</u>	<u>RMB'000</u>	<u>RMB'000</u>	<u>RMB'000</u>
REVENUE							
External sales	1,288,104	82,172	10,772	1,969	40,937	-	1,411,727
Inter-segment sales	-	48,206	-	-	-	(48,206)	-
Total revenue	<u>1,288,104</u>	<u>130,378</u>	<u>10,772</u>	<u>1,969</u>	<u>40,937</u>	<u>(48,206)</u>	<u>1,411,727</u>
	Inter-segment sales are charged at prevailing market rates.						
RESULT							
Profit from operations	<u>89,072</u>	<u>35,424</u>	<u>(3,047)</u>	<u>(15,747)</u>	<u>1,502</u>	<u>-</u>	107,204
Finance costs							(22,876)
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							<u>(13,171)</u>
Profit after tax							<u>73,792</u>
OTHER INFORMATION							
Capital additions	39,859	66,380	28,532	5,956	20,281	-	161,008
Depreciation and amortisation	48,548	10,702	1,502	2,166	203	-	63,121
Impairment losses recognised in income	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,049</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,049</u>
BALANCE SHEET							
ASSETS							
Consolidated total assets	<u>1,066,898</u>	<u>205,065</u>	<u>77,862</u>	<u>87,042</u>	<u>109,337</u>	<u>(130,577)</u>	<u>1,415,627</u>
LIABILITIES							
Segment liabilities	113,076	16,169	1,009	29,616	38,707	(4,025)	194,552
Unallocated corporate liabilities							409,688
Consolidated total liabilities							<u>604,240</u>

INNER MONGOLIA YITAL COAL CO., LTD.

内蒙古伊泰煤炭股份有限公司

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2002****6. BUSINESS AND GEOGRAPHICAL SEGMENTS - Continued**

2001	Coal sales RMB'000	Coal production RMB'000	Hotel RMB'000	Liquorice planting RMB'000	Others RMB'000	Eliminations RMB'000	Consolidated RMB'000
REVENUE							
External sales	1,111,637	30,449	12,732	1,247	31,573	-	1,164,923
Inter-segment sales	-	38,034	-	-	4,652	(42,686)	-
Total revenue	<u>1,111,637</u>	<u>68,483</u>	<u>12,732</u>	<u>1,247</u>	<u>36,225</u>	<u>(42,686)</u>	<u>1,164,923</u>
Inter-segment sales are charged at prevailing market rates.							
RESULT							
Profit from operations	<u>57,721</u>	<u>8,381</u>	<u>(6,220)</u>	<u>(9,845)</u>	<u>150</u>	<u>-</u>	50,187
Finance costs							(24,452)
Share of results of an associate	(500)	-	-	-	-	-	(500)
Impairment loss recognised in respect of investment in an associate	(800)	-	-	-	-	-	(800)
Profit before tax							24,435
Income tax expense							(6,083)
Profit after tax							<u>18,352</u>
OTHER INFORMATION							
Capital additions	36,401	58,502	640	14,070	16,839	-	126,452
Depreciation and amortisation	31,656	9,957	4,543	198	1,910	-	48,264
Impairment losses recognised in income	<u>5,902</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>5,902</u>
BALANCE SHEET							
ASSETS							
Investment in an associate	3,174	-	-	-	-	-	3,174
Segment assets	<u>1,005,169</u>	<u>203,789</u>	<u>51,125</u>	<u>77,139</u>	<u>2,834</u>	<u>(54,876)</u>	<u>1,285,180</u>
Consolidated total assets	<u>1,008,343</u>	<u>203,789</u>	<u>51,125</u>	<u>77,139</u>	<u>2,834</u>	<u>(54,876)</u>	<u>1,288,354</u>
LIABILITIES							
Segment liabilities	154,399	12,189	1,284	18,416	181	(13,226)	173,243
Unallocated corporate liabilities							355,241
Consolidated total liabilities							<u>528,484</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 Shenhua Group Corporation Limited. The final customer destination of the Group's export sales is determined by the Group and Shenhua Group Corporation Limited. Accordingly, no geographical segment analysis is provided.

INNER MONGOLIA YITAL COAL CO., LTD.

内蒙古伊泰煤炭股份有限公司

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2002

7. PROFIT FROM OPERATIONS

Profit from operations has been arrived at after charging (crediting):

	<u>2002</u>	<u>2001</u>
	RMB'000	RMB'000
Depreciation	62,049	47,624
Amortisation		
Goodwill (included in other operating expenses)	511	373
Other assets (included in other operating expenses)	561	267
Release of deferred income (included in other operating income)	(217)	-
Release of negative goodwill income (included in other operating income)	(18)	-
Staff costs	54,915	53,454
Research and development costs	1,707	482
Net foreign exchange losses	2	7
Income from roadways	(21,795)	(16,141)
Decline in fair value of trading investments	215	-

8. FINANCE COSTS

Finance costs represent interest on bank loans.

9. INCOME TAX EXPENSE

The domestic tax authority granted the Company a preferential income tax rate at 15% for three years commencing from 2001. 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>2002</u>	<u>2001</u>
	RMB'000	RMB'000
Profit before tax	<u>86,963</u>	<u>24,435</u>
Tax at the statutory income tax rate of 15%	13,044	3,665
Tax effect of expenses that are not deductible in determining taxable profit	149	181
Tax effect of income that are not taxable in determining taxable profit	(409)	-
Amortisation of unrecognised deductible temporary differences arising on initial recognition of assets (note)	(256)	(206)
(Unprovided) utilized temporary differences in respect of expenditure deferred in tax computation	(705)	358
(Unprovided) utilized temporary differences in respect of impairment losses deferred in tax computation	(1,282)	885
Unutilised tax losses of certain subsidiaries	<u>2,630</u>	<u>1,200</u>
Tax expense	<u>13,171</u>	<u>6,083</u>

At the balance sheet date, the major components of unprovided deferred tax assets were as follows:

	<u>2002</u>	<u>2001</u>
	RMB'000	RMB'000
Tax asset in respect of tax losses of certain subsidiaries	8,408	2,639
Allowance for bad debts	2,059	2,993
Deferred expenditure not recognised	<u>1,456</u>	<u>2,132</u>
Deferred tax assets not recorded	<u>11,923</u>	<u>7,764</u>

The Group has not recognised the deferred tax assets due to the unpredictability of future profit streams.

INNER MONGOLIA YITAL COAL CO., LTD.

内蒙古伊泰煤炭股份有限公司

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2002**10. DIVIDENDS**

On 5 March 2002, the directors proposed a dividend of RMB0.05 (2001:RMB0.015) per share, amounting to RMB18,300,000 (2001:RMB5,490,000), for the year ended 31 December 2001. This dividend was approved by shareholders on 16 April 2002 and was paid during the year.

On 15 March 2003, the directors proposed a dividend of RMB0.11 per share, the details of which are set out in note 34.

11. EARNINGS PER SHARE

The calculation of the basic earnings per share is based on the net profit for the year of RMB76,986,000 (2001:RMB21,909,000) and on 366,000,000 shares (2001: 366,000,000 shares) in issue during the year.

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

12. PROPERTY, PLANT AND EQUIPMENT

	Coal- mines RMB'000	Roadways RMB'000	Buildings RMB'000	Railcars RMB'000	Machinery, furniture, office equipment and others RMB'000	Hotel RMB'000	Construction in progress RMB'000	Total RMB'000
COST								
At 1 January 2002	140,268	107,998	227,421	316,292	161,467	52,896	23,640	1,029,982
Additions	53,979	3,998	10,600	-	22,630	28,532	20,683	140,422
Acquired on acquisition of a subsidiary	-	-	7,902	-	4,110	-	-	12,012
Reclassification	12,401	-	11,721	-	3,670	-	(27,792)	-
Disposed of on disposal a subsidiary	-	-	(468)	-	(162)	-	-	(630)
Disposals	-	-	(646)	-	(33,428)	(20)	(720)	(34,814)
At 31 December 2002	<u>206,648</u>	<u>111,996</u>	<u>256,530</u>	<u>316,292</u>	<u>158,287</u>	<u>81,408</u>	<u>15,811</u>	<u>1,146,972</u>
ACCUMULATED DEPRECIATION								
At 1 January 2002	7,715	8,415	53,715	97,704	38,474	3,055	-	209,078
Charge for the year	10,702	3,655	13,352	11,023	21,815	1,502	-	62,049
Impairment loss	-	422	258	-	369	-	-	1,049
Eliminated on disposal of a subsidiary	-	-	(29)	-	(15)	-	-	(44)
Eliminated on disposals	-	-	(417)	-	(12,800)	(4)	-	(13,221)
At 31 December 2002	<u>18,417</u>	<u>12,492</u>	<u>66,879</u>	<u>108,727</u>	<u>47,843</u>	<u>4,553</u>	<u>-</u>	<u>258,911</u>
NET BOOK VALUES								
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>
At 31 December 2001	<u>132,553</u>	<u>99,583</u>	<u>173,706</u>	<u>218,588</u>	<u>122,993</u>	<u>49,841</u>	<u>23,640</u>	<u>820,904</u>

12. PROPERTY, PLANT AND EQUIPMENT - Continued

As part of the process to establish the Company as referred to in note 1, the property, plant and equipment were valued by a firm of professional valuers, Vigers Hong Kong Limited as at 31 December 1996. This valuation has been reflected in these financial statements as the deemed cost base of the Company resulting from the Restructuring.

During the year, the Group acquired certain coalmines and related assets and hotel from YJLC for approximately RMB72,380,000 and RMB28,103,000 respectively (2001: RMB52,462,000 and nil). At the balance sheet date, the carrying amounts of those assets are RMB70,421,000 and RMB28,047,000 respectively (2001: RMB50,787,000 and nil). The ownership certificates of the relevant coalmines have not been transferred from YJLC to the Group. In addition, there are still five coalmines of which ownership certificates are belonged to YJLC. In addition, the Group has not obtained the building ownership certificates of the hotel and the directors are in the opinion that such certificates will be issued in due course.

The directors conducted a review of the Group's assets related to the production of liquorice products and determined that the related assets were impaired, due to technical obsolescence. Accordingly, an impairment loss estimated based on the value in use of those assets of RMB1,049,000 was recognised in the consolidated income statement in the current year.

A coal selection and cleaning plant with a carrying amount of approximately RMB25 million (2001: RMB29 million) was partly idle in 2001 after purchase. The idle assets include buildings, machinery and equipment used in the coal cleaning process (the "Cleaning Assets"). An impairment loss of RMB5,975,000 was recognised in 2001 which represented the excess of carrying amount of the Cleaning Assets over its value in use estimated by the directors. The directors consider that no further impairment loss on the remaining assets was required.

13. AGRICULTURE ASSETS

	RMB'000
FAIR VALUE	
At 1 January 2002	3,455
Additions	150
Harvested	(78)
At 31 December 2002	<u>3,527</u>

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

INNER MONGOLIA YITAL COAL CO., LTD.
 内蒙古伊泰煤炭股份有限公司
 NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
 FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2002

14. GOODWILL

	RMB'000
COST	
At 1 January 2002	3,728
Arising on acquisition of additional interest in a subsidiary	<u>2,756</u>
At 31 December 2002	<u>6,484</u>
AMORTISATION	
At 1 January 2002	373
Charge for the year	<u>511</u>
At 31 December 2002	<u>884</u>
NET BOOK VALUES	
At 31 December 2002	<u><u>5,600</u></u>
At 31 December 2001	<u><u>3,355</u></u>

Goodwill is amortised over its estimated useful life of 10 years.

15. NEGATIVE GOODWILL

	RMB'000
GROSS AMOUNT	
Arising on acquisition of a subsidiary and at 31 December 2002	2,223
RELEASED TO INCOME	
Released in the year and at 31 December 2002	<u>18</u>
NET BOOK VALUE	
At 31 December 2002	<u><u>2,205</u></u>

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

INNER MONGOLIA YITAL COAL CO., LTD.

内蒙古伊泰煤炭股份有限公司

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2002

16. OTHER ASSETS

	<u>Land use rights</u> RMB'000	<u>Grassland use rights</u> RMB'000	<u>Others</u> RMB'000	<u>Total</u> RMB'000
COST				
At 1 January 2002	9,870	3,688	602	14,160
Additions	309	-	220	529
Acquired on acquisition of a subsidiary	<u>8,045</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>8,045</u>
At 31 December 2002	<u>18,224</u>	<u>3,688</u>	<u>822</u>	<u>22,734</u>
AMORTISATION				
At 1 January 2002	147	445	32	624
Charge for the year	<u>363</u>	<u>102</u>	<u>96</u>	<u>561</u>
At 31 December 2002	<u>510</u>	<u>547</u>	<u>128</u>	<u>1,185</u>
NET BOOK VALUES				
At 31 December 2002	<u><u>17,714</u></u>	<u><u>3,141</u></u>	<u><u>694</u></u>	<u><u>21,549</u></u>
At 31 December 2001	<u><u>9,723</u></u>	<u><u>3,243</u></u>	<u><u>570</u></u>	<u><u>13,536</u></u>

The cost of land use right is amortised equally over the terms of the relevant rights of 17 to 50 years.

Land use rights have been granted with "State Owned Land Use Right Certificates" by the State Land Administration Bureau.

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 YITAL COAL CO., LTD.

内蒙古伊泰煤炭股份有限公司

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2002

17. SUBSIDIARIES

Details of the Company's subsidiaries at 31 December 2002 are as follows:

Name of subsidiary	Place of registration and operation	Proportion of ownership interest and voting power held		Principal activity
		% Directly	% Indirectly	
Inner Mongolia Yitai Biological High-tech Co., Ltd. ("Biological", formerly known as Inner Mongolia Shen-nong High-tech Co., Ltd.)	PRC	87.12% (Note 1)	- (Note 1)	Liquorice planting and processing
Shanghai Yitai Biological Technology Co., Ltd. ("Technology", formerly known as Shanghai Mongbell Technology Co., Ltd.)	PRC	- (Note 2)	87.12% (Note 2)	Produce and sale liquorice's related products
Inner Mongolia Yitai Shen-nong Pharmaceuticals Co., Ltd.	PRC	-	87.12%	Produce and sale medicine
Inner Mongolia Yitai Dan-long Pharmaceuticals Co., Ltd. ("Dan-long")	PRC	- (Note 3)	73.42% (Note 3)	Produce and sale medicine
Chifeng Dan-long Pharmaceuticals Co., Ltd.	PRC	-	55.06%	Produce and sale medicine
Chifeng Dan-long Medicine Co., Ltd.	PRC	-	73.42%	Medicine trading
Chifeng Medicine Research Institute	PRC	-	73.42%	Technology development and consulting services

Note 1: During the year, the Group acquired 35% additional equity interest in Biological from YJLC at a consideration of RMB21,392,000 resulted in a goodwill of RMB2,756,000. Accordingly, the Group's equity interest in Biological increased from 65% to 100%. Subsequent to this transaction, a central government loan to Biological amounted to RMB11 million which was originally recorded as other long term liabilities, was transferred as paid in capital of Biological, the capital injection of which has been verified by Inner Mongolia Zhonglei CPA. After this transaction, the Group's equity interest in Biological is diluted to 87.12% and resulted in a gain of RMB2,725,000.

17. SUBSIDIARIES - Continued

Note 2: Shanghai Wanggang Collective Assets Management Co., Ltd. (“Wanggang”) holds 49% equity interest and Biological holds 51% equity interest in Technology. Pursuant to an agreement signed between Biological and Wanggang, Wanggang will not participate in the operation of Technology and has no right to the assets (including intellectual property) or income of Technology. On 10 June 2002, Wanggang transferred its share to Inner Mongolia Yital Luye Grassland Co., Ltd (“Luye”, a subsidiary of YJLC). Luye will also not participate in the operation of Technology and has no right to the assets (including intellectual property) of Technology. Accordingly, Technology is treated as a wholly-owned subsidiary of the Biological.

Note 3: During the year, Biological acquired 84.27% equity interest of Dan-long and its subsidiaries at a consideration of RMB30 million, satisfied by cash of RMB20 million, property, plant and equipment of RMB2,434,000 and land use right of RMB7,566,000, which resulted in a negative goodwill of RMB2,223,000.

In addition, China Mongolia Joint Venture, Eyitai Co., Ltd (“Eyitai”), the Company’s subsidiary at 31 December 2001, was disposed of at a consideration of RMB1,102,000 during the year, resulted in a loss on disposal of RMB616,000.

18. INVESTMENT IN AN ASSOCIATE

	<u>2002</u>	<u>2001</u>
	RMB’000	RMB’000
Cost of investment	-	7,350
Share of post-acquisition loss	-	(2,840)
		<u>4,510</u>
Less: Provision for impairment	-	(1,336)
	<u>-</u>	<u>3,174</u>

Details of the Group’s associate at 31 December 2001 are as follows:

<u>Name of associate</u>	<u>Place of Registration and operation</u>	<u>Proportion of ownership and voting power held</u>	<u>Principal activity</u>
		%	
Qinghuangdao Qin-yi Shipping Co., Ltd. (“Qin-yi”)	PRC	49	Inactive

Qin-yi was liquidated during the year and resulted in a gain of RMB526,000 to the Group.

INNER MONGOLIA YITAL COAL CO., LTD.

内蒙古伊泰煤炭股份有限公司

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2002

19. UNLISTED INVESTMENT

	<u>2002</u>	<u>2001</u>
	RMB'000	RMB'000
Unlisted investment	<u>828</u>	<u>828</u>

Unlisted investment represents an equity investment in a company incorporated in the United States of America which is held for long-term purpose. The directors consider the fair value of the unlisted investment approximates to its cost.

20. INVENTORIES

	<u>2002</u>	<u>2001</u>
	RMB'000	RMB'000
Coal products	36,804	40,358
Materials	17,707	10,493
Others	<u>2,578</u>	<u>1,259</u>
Total	<u>57,089</u>	<u>52,110</u>

The costs of inventories recognised as expenses in the consolidated income statement were approximately RMB321 million (2001: RMB 270 million).

21. OTHER FINANCIAL ASSETS

(i) Trade and other receivables

The receivables comprise amounts receivable from the sale of goods of RMB174 million (2001: RMB126 million), other receivables of RMB36 million (2001: RMB18 million), advances to suppliers of RMB29 million (2001: RMB31 million), prepaid expenses of RMB17 million (2001: RMB28 million) and value added tax refundable of RMB15 million (2001: RMB30 million).

The average credit period taken on sale of goods is 38 days (2001: 47 days). An allowance has been made for estimated irrecoverable amounts from the sale of goods of RMB20 million (2001: RMB19 million). This allowance has been determined by reference to past default experience.

(ii) Notes receivable

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

21. OTHER FINANCIAL ASSETS - Continued

(iii) Bank balances and cash

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

(iv) Amount due from immediate holding company and amounts due from related parties

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

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

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 counter parties 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.

22. TRADING INVESTMENTS

	<u>2002</u>	<u>2001</u>
	RMB'000	RMB'000
Fair value	<u>1,147</u>	<u>-</u>

The investments represented investments in investment funds that present the Group with opportunity for return through dividend income and trading gains. They have no fixed maturity or coupon rate. Included in the trading investments, the fair values of RMB1,050,000 and RMB97,000 are based on quoted market price and net assets value, respectively. In the opinion of the directors, the net assets value of RMB97,000 approximates its fair value.

23. SHARE CAPITAL

	<u>2002 & 2001</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	<u>166,000</u>
	<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 either year.

24. RESERVES

Capital reserve

The reserve represents the amount arising on the formation of the Company as a result of 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.

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 Group is required by PRC law to maintain a discretionary surplus reserve, 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 statutory after-tax profit, until the total balance of the statutory and discretionary surplus reserve reaches 50% of the registered capital. These reserves are not distributable.

Appropriation to the statutory welfare reserve is required to be at 5-10% of the statutory after-tax profit, to be 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.

Translation reserve

Translation reserve is arisen from the translation of the financial statements of the Group's overseas operations.

INNER MONGOLIA YITAL COAL CO., LTD.
 内蒙古伊泰煤炭股份有限公司
 NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
 FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2002

25. BANK LOANS

The bank loans are repayable as follows:	<u>2002</u>	<u>2001</u>
	RMB'000	RMB'000
Within one year	368,335	318,427
Within one to two years	14,000	22,000
Within two to five years	<u>20,000</u>	<u>14,000</u>
	402,335	354,427
Less: Amounts due within one year shown under current Liabilities	<u>(368,335)</u>	<u>(318,427)</u>
Amounts due after one year	<u>34,000</u>	<u>36,000</u>
Secured	219,920	213,500
Unsecured	<u>182,415</u>	<u>140,927</u>
	<u>402,335</u>	<u>354,427</u>

Analysis of bank loans by currency:

	Denominated in RMB		Denominated in United States dollars	
	<u>2002</u>	<u>2001</u>	<u>2002</u>	<u>2001</u>
	RMB'000	RMB'000	RMB'000	RMB'000
Bank loans	<u>385,782</u>	<u>337,872</u>	<u>16,553</u>	<u>16,555</u>

Bank loans bear interest ranging from 4.6% to 7.5% (2001:3.5% to 7.6%) per annum.

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

Bank loans amounted to RMB326,700,000 (2001: RMB342,827,000) have been guaranteed by YJLC, among which RMB209,500,000 (2001: RMB213,500,000) was also secured by the Group's railcars with the carrying amount of approximately RMB207,565,000 (2001: RMB218,588,000) and RMB10,420,000 (2001: nil) was secured by the Group's buildings with the carrying amount of approximately RMB7,977,000 (2001: nil). Bank loans amounted to RMB40,553,000 (2001: nil) are guaranteed by Inner Mongolia Zhundong Railroad Co., Ltd, a subsidiary of YJLC.

At 31 December 2001, bank loans amounted to RMB11,600,000 are guaranteed by a third party, Inner Mongolia Tai Xin Chinaware Company. The loans were fully repaid during the year.

Long term bank loans payable within one year of RMB41,600,000 had been overdue as of 31 December, 2001 and were fully repaid during the year. There were no overdue bank loans at 31 December 2002.

26. OTHER FINANCIAL LIABILITIES

(i) Other long-term liabilities

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

At 31 December 2001, the amounts represent risk deposits from staff of Caoyang Highway Toll of RMB24,000, land use right fee payable of RMB4,200,000, central government loan of RMB10,800,000 and local government loan of RMB6,200,000.

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 35 days (2001: 36 days).

(iii) Notes payable

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

(iv) 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, trade and other payables and notes payable approximate to their fair values.

27. DEFERRED INCOME

During the year, 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 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.

INNER MONGOLIA YITAL COAL CO., LTD.

内蒙古伊泰煤炭股份有限公司

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2002

27. DEFERRED INCOME - Continued

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

	<u>2002</u> RMB'000
Deferred income relating to the government grant	6,200
Released to the consolidated income statement during the year	<u>(217)</u>
	<u><u>5,983</u></u>

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

28. DISPOSAL OF A SUBSIDIARY

As referred to in note 17, the Group disposed of Eyitai.

The net assets of Eyitai at the date of disposal and at 31 December 2001 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	<u>(1,145)</u>
	1,509
Translation reserve realised	209
Loss on disposal	<u>(616)</u>
Total consideration	<u><u>1,102</u></u>
Satisfied by:	
Cash	191
Other receivables	11
Property, plant and equipment	<u>900</u>
	<u><u>1,102</u></u>
Net cash outflow arising on disposal:	
Cash consideration	191
Bank balances and cash disposed of	<u>(734)</u>
	<u><u>(543)</u></u>

29. ACQUISITION OF A SUBSIDIARY

During the year, 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><u>30,000</u></u>
Satisfied by:	
Cash	20,000
Property, plant and equipment	2,434
Other assets	7,566
	<u><u>30,000</u></u>
Net cash outflow arising on acquisition:	
Cash consideration	(20,000)
Cash and cash equivalents acquired	21,833
	<u><u>1,833</u></u>

30. NON-CASH TRANSACTIONS

During the year, government loan of RMB11,000,000 which was originally recorded as other long term liabilities was transferred as paid in capital of Biological.

In 2001, addition to land use rights of RMB6,200,000 was unsettled and the amount was included in other long-term liabilities. During the year, the central government waived the amount payable as set out in note 27.

31. CAPITAL COMMITMENTS

	<u>2002</u> RMB'000	<u>2001</u> RMB'000
Land use right	1,543	20,343
Grassland use right	480	480
Roadways	8,105	-
Machinery, office equipment and others	-	1,122
	<u>10,128</u>	<u>21,945</u>

During the year, a contract for acquiring land use right for the sum of RMB15,000,000 was cancelled.

32. OPERATING LEASE ARRANGEMENTS

	<u>2002</u> RMB'000	<u>2001</u> RMB'000
Minimum lease payments under operating lease recognised in income for the year	<u>2,701</u>	<u>4,094</u>

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

	<u>2002</u> RMB'000	<u>2001</u> RMB'000
Within one year	42	1,200
In the second to fifth year inclusive	-	42
	<u>42</u>	<u>1,242</u>

At 31 December 2001, the above lease commitments included an amount of RMB1,000,000 which is payable to YJLC within one year. There were no such commitments with YJLC at 31 December 2002.

Operating lease payments represent rentals payable by the Group for its office premises. Rentals are negotiated and fixed for lease terms of two to three years.

33. RETIREMENT BENEFITS PLANS, HEALTH CARE ASSURANCE AND HOUSING FUND

The Group's full-time employees are covered by a government-sponsored defined contribution pension scheme, and are entitled to a monthly pension at their retirement dates. The PRC government is responsible for the pension liability to these retired employees. The 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 years ended 31 December 2002 and 2001, the retirement plan contributions made by the Group amounted to RMB1,411,000 and RMB1,992,000 respectively.

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 years ended 31 December 2002 and 2001, the medical care contributions made by the Group amounted to RMB605,000 and RMB282,000 respectively.

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 housing, 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 years ended 31 December 2002 and 2001, the Group made housing fund contributions amounted to RMB397,000 and RMB446,000 respectively. Contributions are charged to expense when they become due.

34. SUBSEQUENT EVENT

On 15 March 2003, the directors proposed a dividend of RMB0.11 per share, totaling RMB40,260,000, for the year ended 31 December 2002. The proposed dividend distribution is subject to shareholders' approval in their next meeting. Because of the adoption of the revised IAS 10 "Events after the balance sheet date", the dividend will be recorded in the Company's financial statements in the year ending 31 December 2003.

35. RELATED PARTY TRANSACTIONS

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

	Amounts owed by related parties		Amounts owed to related parties	
	2002	2001	2002	2001
	RMB'000	RMB'000	RMB'000	RMB'000
YJLC	-	836	4,580	2,100
Other related parties	1,350	322	3,086	10,197

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:

Nature of transaction	YJLC		Other related parties	
	2002	2001	2002	2001
	RMB'000	RMB'000	RMB'000	RMB'000
Purchase of goods	-	4,451	6,193	5,033
Sale of goods	-	-	1,945	-
Acquisition of Biological	21,392	15,125	-	-
Acquisition of property, plant and equipment (note a)	100,482	52,462	-	-
Purchase of equipment and other assets	2,152	734	-	-
Sales of equipment and other assets	385	2,102	-	-
Vehicle transportation expenses paid	-	-	39,528	7,261
Rental in respect of premises paid (note b)	-	1,000	-	-
Transportation services provided	-	-	-	30,367

The above transactions were entered at market prices or terms determined and agreed by the Group and the related parties.

Note:

(a) The Group purchased 3 coalmines and related assets from YJLC during the year, YJLC agreed to allow the Group to mine without paying any fees up to such mining rights will have been transferred to the Group. Such mining rights will be transferred to the Group at nil consideration.

(b) YJLC agreed to set off against rental amount to repair and maintenance cost of the said premises incurred by the Group and therefore it was nil for the year.

36. SUMMARY OF DIFFERENCE BETWEEN IFRS AND PRC GAAP

	Net profit		Net assets	
	2002	2001	2002	2001
	RMB'000	RMB'000	RMB'000	RMB'000
As reported under PRC GAAP	68,329	32,961	829,081	790,627
Adjustment of allowance for bad debts	-	(3,810)	-	-
Reversal of revaluation surplus on assets and the related depreciation and amortisation	1,704	1,373	(54,463)	(56,167)
Difference in deferred expenditure recognition	4,508	(2,482)	(9,707)	(14,215)
Amortisation of goodwill	(503)	(373)	(876)	(373)
Provision for impairment on assets	-	(5,902)	-	-
Reversal of income recorded in capital reserve	16	142	-	-
Reversal of negative goodwill recorded in capital reserve	18	-	(3,030)	-
Reversal of deferred income recorded in capital reserve	189	-	(5,212)	-
Difference in gain on dilution of interest in a subsidiary	2,725	-	1,014	-
Dividends declared after the balance sheet date	-	-	40,260	18,300
As restated under IFRS	<u>76,986</u>	<u>21,909</u>	<u>797,067</u>	<u>738,172</u>

37. APPROVAL OF CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

The consolidated financial statements (set out on pages 2 to 37) were approved and authorised for issue by the directors of the Company on 15 March 2003.