内蒙古伊泰煤炭股份有限公司 2006 年度报告摘要

(上接 D49 版)

§6 董事会报告

6.1.1 管理层讨论与分析

1、报告期内公司总体经营情况

报告期内,国家发改委颁布了《煤炭工业"十一五"发展规划》,提出了以煤炭整合、有序开发为重点,构建与社会主义市场经济体制相适应的新型煤炭工业体系。主要任务是优化煤炭布局,调控煤炭总量,建设大型煤炭基地,培育大型煤炭企业集团,整合改造中小型煤矿,淘汰资源回收率低、安全隐患大的小煤矿,加快煤炭科技创新,提高煤矿安全生产水平,贯彻科学发展观,健全和完善煤炭宏观调控体系,促进煤炭与相关产业协调发展。公司积极响应国家关于煤炭企业重组联合及整合、技改的政策精神,通过政府推动、市场运作、企业实施等措施整合煤矿资源,改革采煤工艺,提高回采率,延长矿井服务年限,以适应公司长远发展的需要。公司坚持"安全第一、以人为本、诚信经营"的原则,抓住煤炭市场有利时机,克服铁路运输制约、煤矿技改、货源紧张、公路施工等诸多因素的影响,有效地解决了煤矿生产与技改矿建、优质煤源组织与铁路外运受限等突出矛盾,加强煤炭生产和基本建设力度,产业技术层次显著提高,圆满完成全年各项生产经营任务,取得了良好的经营业绩。在生产与建设方面,公司随时关注煤炭产业政策的变化,及时调整工作策略和安排,在有计划推进项目进度的同时,精心组织煤炭生产,最大限度地提高煤炭产量,以制度为基础、安全责任制为保障,以"一通三防"为重点,坚持以综合机械化推动煤炭生产,生产效率显著提高, 公司第一座年产 300 万吨大采高机械化矿井-纳林庙煤矿二号井于 2006 年 10 月 3 日完工并试生产,截至报告期末累计生产原煤 71.9 万吨,开创了公司机械化生产煤炭的先河。公司年产 1200 万吨的酸刺沟煤矿土建工程、井巷工程、进矿及货运公路、110KV 变电站、锅炉房、机修车间等均已全部完工;单身宿舍、原煤仓、生活污水处理调节水池等工程主体已全部完工;动筛车间、浓缩车间主体框架已完工,具备了安装条件,安装工程稳步推进。公司始终坚持"安全第一、预防为主、综合治理"的方针,牢固树立"安全为天、责任重于泰山"的思想观念,将安全工作始终放在各项工作的首位,健全安全生产组织,完善各项安全生产制度,层层分解落实安全生产控制指标,签订安全生产责任状,强化安全管理人员的责任心和风险意识,提高技术装备水平,开展安全生产大检查。通过一年多的努力,公司安全生产继续保持良好水平,实现了全年煤矿生产无死亡事故的奋斗目标。在铁路运输方面,公司始终坚持把铁路外运计划的争取与落实摆在首要位置,抢抓一切有利时机,统筹规划,克服铁路施工及运力竞争等诸多困难,提高运输计划的落实与兑现,超额完成了年初的发运任务。在煤炭调运方面,实施计划管理,确保产调平衡,适时调整上站与地销煤、品种煤比例,有效保证自办矿的煤炭调运和各发运站的合理库存;公司通过购买运输汽车对外承包租赁,组织自己的运输车队,既控制了运费又稳定了运输力量。通过以上措施,保证了公司铁路外运的需要及煤矿生产技改的顺利进行。在对外销售方面,公司本着既要效益最大化又要立足长远的原则,与用户建立长远的战略合作伙伴关系,提高服务意识和质量,实现全过程质量控制和管理,及时反馈市场变化、用户需求、价格预测等信息,不断提高合同兑现率,扩大市场份额。为配合外运销售,公司通过完善制度,规范管理,科学组织装车,合理安排发运、港口存储及船货衔接,达到了降耗增效和满足用户合同需求的目的。在其它经营业务方面,公路运输成为公司又一个利润增长点,日通车量达到 8 千到 1 万辆,实现公路收费收入 6780 万元,同比增长 30.20%。伊泰酒店紧紧围绕"稳定经营、优质服务、品牌维护"三大主题,扩大酒店影响,稳定老客户,开拓新客源,提高了客房入住率,带动了餐饮收入。公司在企业管理方面改革创新、规范内部各项管理制度和运作程序,深化质量标准化进程,实现"全程监控、动态考核、绩效挂钩"的管理模式。公司人力资源部门先后出台了竞争上岗、技术职务管理、员工见习管理、培训管理等一系列规章制度,完善了公司的优胜劣汰机制,提高了人力资本利用率,全方位加强员工培训,有力地支持了公司的大建设和大发展。公司大力强品牌战略的建设和推广工作,整合企业形象识别系统,全方位进行了商标的注册和保护,"伊泰" 商标于 2006 年 6 月 2 日被国家工商局商标局认定为 "中国驰名商标","伊泰精煤"于 2006 年 12 月 21 日被国家技术监督局认定为煤炭行业首家免检产品, 扩大了品牌保护力度,极大地提升了品牌价值和整体竞争力。

经公司上下的共同努力,报告期内共生产原煤 991.25 万吨,较上年同期增长 6.47%;发运煤炭 688.04 万吨,较上年同期下降 6.46%;销售煤炭 1,295.52 万吨,较上年同期减少 0.42%,其中外销煤炭 687.19 万吨,地销煤炭 608.33 万吨。

报告期内,公司实现主营业务收入 363,727.74 万元,较上年同期增长 3.69%。实现主营业务利润 240,031.30 万元,较上年同期增长 4.18%。实现净利润 70,647.79 万元,比上年同期增长 0.16%。

公司本年度拟订的经营计划收入为 320,329 万元,实际完成 363,727.74 万元;拟定的计划成本及费用为:246,155 万元,实际完成 273,023.16 万元。

2006 年,公司计划生产煤炭 800 万吨,发运煤炭 680 万吨,销售煤炭 980 万吨。实际生产煤炭 991.25 万吨,发运煤炭 688.04 万吨,销售煤炭 1,142.55 万吨。

收入成本发生变化的原因:

由于受行业宏观调控的影响, 公司对 2006 年年初计划制定的较为保守, 在实际运行中公司克服困难,努力协调,使公司产量、销售量均较计划有所增长,使公司的主营业务收入、主营业务利润较上年有所增长,财务费用涨幅比较大,导致净利润增幅很小。

2、公司主营业务的范围及其经营情况

(1)公司主营业务经营情况的说明

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

(2)主营业务分产品情况表

单位:元 币种:人民币

分行业	主营业务收入	主营业务成本	主营业务利润率(%)	主营业务收入比上年同期增减(%)	主营业务成本比上年同期增减(%)	主营业务利润率比上年同期增减(%)
煤炭	3,415,963,482.12	1,065,707,271.77	70.18	2.98	0.47	2.83

(3)主营业务分地区情况表

单位:元 币种:人民币

地 区	主营业务收入		主营业务收入比上年增减(%)
	本年发生数	上年发生数	
华 北	1,978,468,674.88	1,713,800,932.43	15.44%
华 东	1,322,993,748.04	1,437,170,437.55	-7.23%
东 北	162,929,954.57	98,729,346.46	65.03%
华 南	172,885,041.09	257,139,746.03	-32.77%
西 北		1,075,942.48	-100.00%
合 计	3,637,277,418.58	3,507,916,404.95	3.69%

(4)公司主要供应商和客户情况

单位:元 币种:人民币

前五名供应商采购金额合计	45,875,807.11	占年度采购总额比重	15.16%
前五名销售客户销售金额合计	990,775,840.85	占年度销售总额比重	27.24%

3、报告期内公司资产构成发生重大变化的情况和原因

单位:元 币种:人民币

项 目	2006年12月31日		2005年12月31日		2006年较2005年增减
	金额	占总资产的比重(%)	金额	占总资产的比重(%)	
总资产	5,434,999,111.58	100.00	3,712,294,439.41	100.00	1,722,704,672.17
流动资产	1,547,221,860.45	28.47	1,197,710,356.70	32.26	349,511,503.75
其中:货币资金	971,722,358.81	17.88	606,679,862.58	16.34	365,042,496.23
应收帐款	199,410,122.82	3.67	144,494,997.77	3.89	54,915,125.05
其他应收款	63,907,485.33	1.18	57,484,425.00	1.55	6,423,060.33
预付帐款	47,887,901.89	0.88	37,883,739.50	1.02	10,004,162.39
存货	260,569,904.06	4.79	326,852,767.49	8.80	-66,282,863.43
长期股权投资	437,247,741.35	8.05	349,076,335.72	9.40	88,171,405.63
固定资产原价	2,485,890,764.49	45.74	2,242,550,343.61	60.41	243,340,420.88
其中:固定资产净额	1,944,794,112.73	35.78	1,678,078,554.01	45.20	266,715,558.72
在建工程	1,318,157,996.39	24.25	336,755,211.96	9.07	981,402,784.43
无形资产	177,872,173.21	3.27	139,178,985.27	3.75	38,693,187.94
负债合计	3,042,104,349.94	55.97	1,924,209,263.02	51.83	1,117,895,086.92
流动负债:	1,466,021,885.25	26.97	1,024,855,550.83	27.61	441,166,334.42
其中:短期借款	876,550,000.00	16.13	386,141,800.00	10.40	490,408,200.00
其他应付款	145,479,789.82	2.68	92,112,446.71	2.48	53,367,343.11
长期借款	1,290,055,295.52	23.74	708,050,965.83	19.07	582,004,329.69

(1)、截至 2006 年 12 月 31 日公司总资产较年初增加 172,270.47 万元,比年初增加 46.4%的主要原因是报告期内经营状况良好,应收款项和存货周转率高,导致流动资产较年初增加 29.2%;由于电气化铁路等工程转入固定资产,固定资产原价较年初增加 10.85%,本期煤矿技改、煤制油、铁路等工程相继开工,使得在建工程较年初增加 291.43%。

(2)、由于本期新增贷款,短期借款较年初增加 127%,长期借款较年初增加 82.2%。

4、期间费用及所得税变化情况

单位:元 币种:人民币

项 目	2006年	2005年	2006年较2005年增减金额	2006年较2005年增减(%)
营业费用	1,158,154,690.08	1,075,037,540.02	83,117,150.06	7.73
管理费用	265,371,220.75	236,030,282.38	29,340,938.37	12.43
财务费用	112,203,646.69	64,948,040.66	47,255,606.03	72.76
期间费用小计	1,535,729,557.52	1,376,015,863.06	159,713,694.46	11.61
所得税	140,762,549.24	145,027,190.61	-4,264,641.37	-3.03

主要原因是:管理费用较去年同期增长 12.43%,主要是由于工资、奖金增加所致。财务费用较去年同期增长 71.76%,主要是由于本期银行贷款增加,相应利息支出增加。

5、现金流量相关变化情况及原因

单位:元 币种:人民币

项 目	2006年	2005年	2006年较2005年增减
经营活动产生的现金流量净额	1,111,593,900.67	1,038,281,862.97	73,312,037.70
投资活动产生的现金流量净额	-1,520,880,777.46	-958,002,796.24	-562,877,981.22
筹资活动产生的现金流量净额	774,329,373.02	172,150,566.99	602,178,806.03
现金及现金等价物净增加额	365,042,496.23	252,429,633.72	112,612,862.51

(1)、由于本期的平均售价比去年同期略高,使得经营活动产生的现金流量净额比去娘同去增加 6.6%。

(2)、由于本期公司对准朔铁路、新包神铁路、伊泰煤制油、胜利能源等公司的股权投资增加,以及煤矿技改、公路等工程投资增加,导致投资活动产生的现金流量净额比去年同期减少 37.01%。

(3)、由于本期从银行贷款增加,使得筹资活动产生的现金流量净额比去年同期增加 30.84%。

6、公司主要控股公司的经营情况及业绩分析

单位:元 币种:人民币

公司名称	业务性质	主要产品或服务	注册资本	资产规模	净利润
内蒙古伊泰准东铁路有限责任公司	铁路运输经营	铁路运输	300,000,000	1,286,542,682.33	60,247,358.23
内蒙古伊泰药业有限责任公司	中药材种植、加工、中药制药	甘草系列制品、中成药	165,400,000	157,620,634.94	-18,065,971.12
内蒙古伊泰煤制油有限责任公司	煤化工产品	煤化工产品 (液化气、汽油、石脑油、煤油、柴油、焦油)及其附属产品的生产和销售	700,000,000	210,522,887.44	
内蒙古伊泰非金属科技有限责任公司	非金属材料(膨润土)的采矿、加工;原料、半成品、成品生产、加工、运输销售、服务	膨润土系列产品	10,000,000	24,060,185.01	-1,228,633.51
鄂尔多斯市伊泰汽车运输有限公司	汽车煤炭运输	煤炭汽车运输	5,000,000	150,370,709.01	6,758,731.74

内蒙古伊泰准东铁路有限责任公司为公司与集团公司共同出资设立的企业, 本公司持股比例为 62%,主要经营业务为煤炭铁路运输,注册资本为 30000 万元。报告期内,伊泰准东铁路公司积极协调,努力增加运量,强化企业管理,使公司整体工作呈现出快速和谐、健康发展的良好势头。为了顺应电气化运能扩张的需要,2005 年 7 月新开工建设的周家湾站和 10 月开工建设的虎石站站场扩能改造工程, 已于 2006 年 10 月竣工验收完成,为公司下一步运能的增长奠定了基础。同时,准东铁路公司还顺利完成了准东二期工程开工前期准备工作,上报了项目所需的全部支持性文件,完成了工程项目的立项核准,顺利完成了征地拆迁等外业登记工作,并深入现场调查,配合设计院完成了方案的比选优化工作。准东铁路公司全面推行成本控制管理,从严掌控,从紧支出,注重过程控制,使得"向管理要效益"的企业经营理念得以进一步显现。报告期共发运煤炭 1,336.55 万吨,较上年同期 912.61 万吨,增长了 46.45%;全年累计实现运输收入 23,902.46 万元,较上年同期 17,874.53 万元增长 33.72%;实现利润总额 7,614.69 万元,较上年同期 2,553.29 万元增长 198.23%。在安全管理方面,准东铁路公司加强安全监察力度,并且常抓不懈,安全形势呈现良好态势,保持了自开通运营以来安全生产 2207 天无行车责任重大事故、无人身伤亡事故和险性事故的纪录,胜利实现第六个安全年。

内蒙古伊泰药业有限责任公司是由公司与国投创业投资有限公司共同出资设立的有限责任公司,公司注册资本为 16540 万元,公司持有 93.35%的股权,主要经营范围为地产药材、甘草种植、生产加工、销售。其控股子公司内蒙古伊泰丹龙药业有限责任公司注册资本为 3,129.06 万元,经营范围为生产、销售中西药及其制剂、片剂、冲剂、胶囊、口服液、丸剂、散剂、胶剂。报告期内,国家加大对医药行业的整治和监管力度,行业竞争进一步加剧,各生产厂家利润大幅下滑,伊泰药业有限责任公司积极应对,加强内部管理,严格控制费用支出,巩固原有市场,努力开辟新的营销渠道,适时调整营销策略,严格 GSP 物流程序,打造伊泰药业品牌,使产品的销售收入较上年有所增长。同时,伊泰药业公司顺利完成了伊泰丹龙药业和伊泰圣龙药业的 GMP 复检工作;完成了"镇心痛颗粒的审批工作,获得了新药证书和生产批件,产品已投放市场; 完成了 11 款颗粒剂试行标准转正资料编写上报工作, 三个蒙药仿制品种已进入国家局在审阶段;完成了药品注册现场自查自纠工作,顺利通过了自治区药品监管局的核查。公司自主研发的新产品"麝香救心滴丸",专业审评已经完成,开始进入行政审批最后一道程序,预计在 2007 年初可以完成审批工作,进入生产及市场投放阶段。针对目前的亏损状况,伊泰药业公司积极开辟新的发展途径,与北京协和医药研究所共同合作,成立伊泰(北京)合成技术有限公司,该公司注册资本 1000 万元,药业公司以实物和现金出资,占注册资本的 51%,经营范围为:研究、开发新型药用小分子化合物;技术转让、技术咨询。报告期内,伊泰药业有限责任公司完成销售收入 5,940.9 万元,亏损 1,806.6 万元。

内蒙古伊泰煤制油有限责任公司是公司与集团公司共同出资设立的公司,注册资本 7 亿元,公司投资 5.6 亿元,占注册资本的 80%。该公司主要建设年产 48 万吨煤基合成油项目,总投资约 49.75 亿元,其中,一期工程年产 16 万吨,总投资 21.76 亿元。该项目在 2005 年 12 月已经内蒙古自治区发改委核准,项目所需技术主要依托伊泰集团参股投资与中国科学院山西煤炭化学研究所共同开发的低温浆态床费托合成技术,以及相应的系统集成核心技术,该技术以催化剂技术、自主浆态床合成工艺为核心技术,配套先进的煤气化技术,达到了煤间接液化的目的。该技术在千吨级中试装置上已取得了成功,于 2004 年 10 月通过中国科学院技术鉴定,2005 年 9 月通过科技部"国家 863"项目验收。该公司先行筹建 16 万吨/年的煤基合成油工程,项目所需资金除双方股东投入的 7 亿元资本金外,其余 15 亿元资金通过向国家开发银行贷款取得。目前,项目控制性的主要工艺技术软件包的初步设计审查工作已经完成,施工图已陆续交接,控制性的长周期设备订货已完成,桩基勘测工程完工,部分桩基工程、地下管网已完成。气化框架、锅炉基础已开工,在基础设施方面、与地方政府就水、电、路、讯、"三废" 处理等达成了协议,土地征用及相关手续全部完成,相应的水土保持、环境评价、安全评价、水资源的落实均已通过了自治区有关部门的批准。涉及项目建设的各类政府支持性文件全部获得审批。项目纳入了准旗政府对园区的统一规划中。该项目于 2006 年 4 月下旬开工建设,计划在 2007 年年底前所有装置安装完毕,2008 年一季度投入试运行。

内蒙古伊泰非金属科技有限责任公司是公司与集团公司共同出资设立的公司, 该公司注册资本 1000 万元,公司投资 750 万元,占注册资本的 75%。非金属公司在 2006 年上半年已经完成了园区生产设施的建设,完成了膨润土 GCL 防水毯生产线的设备安装、调试并正式投入使用。公司综合办公楼于 6 月份完成招投标工作,并开工建设,现已完成主体工程。报告期内该公司共生产防水毯 26.32 万平方米,累计销售防水毯 18.9 万平方米,实现销售收入 363.9 万元。同时,该公司将加快膨润土矿区开发利用,苏州非矿设计院对高庙子矿的开发设计已经完成, 采用剥离法开采总量约为 3 万吨原矿的准备工作已经就绪,运用先进技术,将当地优质膨润土资源尽快转化为经济优势。

鄂尔多斯市伊泰汽车运输有限公司是公司与集团公司共同出资设立的公司, 公司投资 450 万元,占注册资本的 90%。汽车运输公司共组建五个车队,共有运输汽车 500 多辆,2006 年运输任务完成良好,保证了公司煤炭的调运,降低了运输成本,为公司整体目标的实现做出了应有的贡献。

公司投资参股的内蒙古呼准铁路有限责任公司,注册资本 6 亿元,公司出资 1.8 亿元,占该公司注册资本的 30%。呼准铁路于 2004 年 4 月开工建设,正线全长 124.18 公里,总投资 16.23 亿元,于 2006 年 11 月 12 日建成通车,设计年运输能力初期 1000 万吨、近期 1250 万吨、远期 1600 万吨。

6.1.2、对公司未来发展的展望

1、公司所处行业的发展趋势及公司面临的市场竞争格局

从行业自身发展趋势分析,"十一五"期间,煤炭行业将通过加强大型煤炭基地建设,加快煤炭企业重组,促进煤炭与相关产业协调发展,加强煤矿安全综合治理,发展循环经济,保护矿区环境,提高矿工劳动保障和生活水平,解决煤矿历史遗留问题,我国煤炭产业将步入健康发展轨道。同时,国家鼓励打破区域界限,发展跨区域企业集团;打破行业界限,发展煤、电、化、路、港为一体的跨行业企业集团;打破所有制界限,发展各类资本参与的混合所有制企业集团。煤炭企业面临着发展壮大的良好机遇,煤炭行业重组联合的步伐将加快,煤电联营、煤路联营、煤化联营的上下游战略合作将加强。同时,《煤炭行业十一五规划》确定煤炭开发思路为 "整合为主,新建为辅",使煤炭企业新矿建设的准入门槛提高。国家通过规划煤炭产量来控制煤炭供给,在煤炭需求不断增强的情况下,预计未来我国煤炭市场将总体偏紧。但煤炭行业产业技术水平的升级将导致投资规模的加大及折旧成本的增长。能源、资源类商品进口税调低、出口税调高,完善矿业权有偿转让、建立煤炭开采综合补偿机制、建立煤矿转产发展资金等重大改革举措把煤炭"完全成本"摆上了台面,煤炭企业的成本会相应增长。与此相配套我国将加快建立统一开放、竞争有序的现代煤炭市场体系,重点电煤的特殊优惠政策彻底结束,煤炭价格将完全放开。由于煤炭企业政策性成本支出增加,煤炭企业可能将部分增加的成本转嫁给电力企业, 电力企业通过"煤电联动"实现成本向下游转让。

从国民经济发展趋势分析,2007 年,我国国民经济将保持平稳快速的发展态势,全社会对煤炭的需求将进一步增长,预计 2007 年煤炭需求增幅将有所回落,主要因为随着国家宏观调控成效的逐步显现,固定资产投资增幅将有所回落,拉动能源消耗及煤炭需求的动力将有所减弱;由于产业升级,投资结构和产业结构将继续改善,重工业的综合能耗将有所下降,低效率、高能耗的生产工艺淘汰步伐将加快;国家提倡环保型社会,节能降耗抑制煤炭需求。从煤炭产能看,根据在建煤矿规模和建设周期,2007 年将是煤炭产能的集中释放期;资源整合将导致生产能力进一步提高;从煤炭运输来看大秦线经过改造,运能还将增长。综合以上因素;预计 2007 年煤炭市场将逐步转入平稳过渡期,供需基本平衡,煤价将趋于高位运行并可能波动。

2、公司面临的发展机遇及未来发展战略

十一五期间,国家将重点支持大型煤炭企业兼并整合中小型煤矿,引导形成 6~8 个亿吨级和 8~10 个 5000 万吨级大型煤炭企业集团,其产量将占全国的 50%以上。煤炭企业战略性重组的重点区域是晋陕蒙宁、华东、东北、西南等地区,将依托大型煤炭基地内外部优势条件,兼并联合区域内中小型煤矿,加快发展坑口电厂,以神骅铁路、大秦铁路和拟规划建设的输煤铁路为纽带,加强与铁路沿线电厂联营,参与铁路、港口的建设和股份制改造,形成煤炭、电力、化工、铁路和港口运输等综合经营的大型企业集团。大型煤炭企业将面临政策扶持和难得的发展机遇。

同时,国家 12 部委发布《关于进一步做好煤矿整顿关闭工作的意见》,要求按照 2005 年《国务院关于预防煤矿生产安全事故的特别规定》等有关法律法规以及煤炭产业政策的有关规定,2008 年前,16 类煤矿要一律关闭。我国小煤矿数量将大大减少,有利于进一步推动煤炭产业结构调整和优化、促进煤炭工业可持续发展。

国家发改委还将进一步推进煤炭订货改革,用三至五年的时间,加快建立以全国煤炭交易中心为主体,以区域市场为补充的现代煤炭市场体系。煤炭价格市场化使煤炭价格充分反映市场供求关系,有利于优质煤炭资源得到合理定价,对一些煤炭企业的电煤价格低于市场价格的企业尤其是一个重大利好。

国家《煤炭工业十一五发展规划》中的"有序推进煤炭转化示范工程建设"部分也明确"采用不同的自主知识产权技术,分别完成 16 万吨/年和 100 万吨/年间接液化示范装置和示范工程",因此,煤炭间接液化项目属于国家鼓励发展的重大科技创新项目。

公司正面临着国家调整煤炭产业结构,支持建设大型煤炭企业集团的良好机遇。在未来的发展中,公司将集中精力做大做强煤炭主业,加快大矿的建设进程,早日完成现有煤矿的整合技改工程,提高煤矿机械化开采水平和回采率,进行规模化集约化生产,实现煤炭产业结构调整升级;从多方向、多渠道控股或参股铁路建设,着力解决铁路运输的瓶颈,加快准东二期铁路项目开工建设工作,做好呼准铁路开通运力保障工作,参股新包神铁路、准朔铁路的建设,为公司做大做强提供运能上的保障。加强与下游产业的战略性合作,探索煤电联营的渠道和方式,在共赢的基础上解决公司的资金需求和产品销售市场。同时,加快煤制油项目的建设步伐,争取在 2008 年年初一次试车成功,提高煤炭深加工的科技含量和附加值,提升公司产业层级,为公司的飞跃发展寻求新的突破。

3、新年度公司的经营计划

2007 年是公司实现跨越式发展的关键一年, 公司将以确保安全生产为中心, 以全面企业管理为重点,继续实施"以煤为主,做大做强"的发展战略,牢固树立和落实科学发展观,坚持以人为本,实施科技创新,走新型工业化和循环经济发展道路。全面完成现有各矿的技改工程及新矿和配套设施的建设进程,着重提升产业规模和生产效率,实现煤炭生产的规模化、集约化和现代化。年内在保证煤炭产量的前提下,配合公司技改矿的投产,制订科学严谨的管理制度和各项成本控制指标,开展专业协作和分工,试行并下采煤外包,引进有经验和实力的采煤专业队伍,通过定额支付劳务费用的方式解决公司采煤技术力量的不足。继续完善运销系统的运行管理,增加运力指标,扩大市场份额,通过成本控制继续挖潜降耗,提升效益,同时,加大与铁路部门、广大客户的沟通协调力度,促使公司各项工作在和谐共赢的氛围中发展。合理筹备、科学组织,年内争取完成伊泰煤制油工程的安装调试工作。加快项目审批协调及新建矿采矿权的申报工作,解决目前公司发展中的制约因素,完善管理和各项流程,努力打造现代化一流企业,充分发挥资源优势,最大限度实现全体股东的即期利益和长远投资价值。根据 2006 年度公司整体经营情况,2007 年度计划生产原煤 1175 万吨,发运煤炭 720 万吨,销售煤炭 1290 万吨。

4、资金需求及使用计划

公司将按照总体发展战略要求和未来项目资金需求情况,充分利用公司良好信用状况和融资平台,统筹考虑多种方式筹措资金。

5、对公司未来发展战略和经营目标的实现产生不利影响的所有风险因素及其解决方案。

(1)政策风险:十一五期间,国家对煤炭产业开发以"整合为主,新建为辅",加大了项目审批难度,对公司新建煤矿的进程产生影响,使公司做大做强的战略目标受到了制约。采矿权有偿使用制度的试行,煤炭开采综合补偿机制、建立煤矿转产发展资金的试点,长远来讲,将增加公司成本。不可预见的其它政策性收费也会增加公司产品成本。

(2)安全风险:煤炭生产为地下开采作业,虽然公司安全管理水平较高,但随着矿井服务年限的延长,诸多不确定因素,给安全管理带来了困难。

(3)技术风险:公司投资的煤制油项目,尽管国内中试已取得成功,但由于是国内第一座放大的煤间接液化加工厂,技术集成方面属于首次,因此,存在一定的技术风险。

(4)财务风险:根据经营计划,公司 2007 年是项目建设的主要投入期,资金需求量较大,对公司的融资效率及现金流产生新的考验。

公司将采取以下对策和措施,来规避和弱化上述风险:

(1)随时了解国家对煤炭行业的调控政策,了解国家对矿产资源管理的政策变化,提前准备项目审批所需支持性文件,熟悉审批流程,加强协调与沟通,早日办理好公司新建煤矿的项目批文及矿权有关证件,为公司的跨跃式发展做好铺垫。

(2)推行目标管理体系,严格控制成本费用,挖潜增效,降低公司产业结构升级及其它政策性调整所带来的成本上升风险。

(3)通过多种渠道融通资金,加强资金筹划和管理,发挥资金使用效益,降低财务成本,加大商业信用融资力度,提高公司抗风险能力。

(4)加大安全投入,强化职工职业安全培训,进一步完善在机械化作业下的安全管理模式,严格执行安全奖惩机制,加强安全监管力度,确保安全生产。

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

6、执行新会计准则后,公司可能发生的会计政策、会计估计变更及其对公司的财务状况和经营成果的影响情况

√适用□不适用

(1)2007 年 1 月 1 日新准则首次执行日现行会计准则和新会计准则股东权益的差异分析:

根据财政部 2006 年 2 月 15 日发布的财会[2006]3 号《关于印发<企业会计准则第 1 号-存货>等 38 项具体准则的通知》的规定,公司应于 2007 年 1 月 1 日起执行新会计准则。公司目前依据财政部新企业会计准则规定已经纵界划定的 2007 年 1 月 1 日首次执行日现行会计准则与新会计准则的差异情况如下:

同一控制下企业合并形成的长期股权投资差额,在 2007 年 1 月 1 日,属于同一控制下企业合并产生的长期股权投资,尚未摊销完毕的股权投资差额应全额冲销,并调整留存收益,导致减少所有者权益 134,489,215.94 元,其中归属于母公司所有者权益为 134,489,215.94 元。

所得税核算应采用资产负债表债务法,在 2007 年 1 月 1 日,对资产、负债的帐面价值与其计税基础不同形成的暂时性差异,应当按照相关条件确认递延所得税资产,并将影响金额调整留存收益,导致增加所有者权益 2,642,953.55 元, 其中归属于母公司所有者权益为 2,392,134.52 元, 归属于少数股东权益为 250,819.03 元。

少数股东权益,按照新会计准则,在 2007 年 1 月 1 日,本公司 2006 年 12 月 31 日按照现行会计准则编制的合并财务报表中的少数股东权益应转列为所有者权益, 导致所有者权益增加 213,778,747.92 元。本公司 2006 年 12 月 31 日按照现行会计准则编制的合并财务报表中少数股东权益为 213,778,747.92 元,在 2007 年 1 月 1 日,按照新会计准则纳入合并财务报表范围的子公司少数股东权益增加 250,819.03 元,导致合并财务报表中的少数股东权益应为 214,029,566.95 元。

(2)执行新会计准则后可能发生的会计政策、会计估计变更及其对公司财务状况和经营成果的影响:

a、根据新企业会计准则第 2 号长期股权投资的规定,公司将现行政策下公司对控股子公司的投资由权益法改为成本法核算,因此将减少子公司经营成果对母公司当期收益的影响,但不影响公司合并会计报表。

b、根据新企业会计准则第 18 号所得税的规定,公司将现行政策的应付税款法变更为资产负债表的纳税影响会计法,将会影响公司当期所得税费用,从而影响公司当期利润和股东权益。

c、根据新企业会计准则第 33 号合并财务报表的规定,少数股东权益由原来的单独列示变更为在合并资产负债表中股东权益项目下以"少数股东权益"项目列示。此变化将影响股东权益的计算口径。

(3)、上述差异事项和影响事项可能因财政部对新会计准则的进一步解释而进行调整。

6.2 主营业务分行业、产品情况表

请见前述 6.1

6.3 主营业务分地区情况

请见前述 6.1

6.4 募集资金使用情况

□适用√不适用

变更项目情况

□适用√不适用

6.5 非募集资金项目情况

√适用□不适用

单位:元 币种:人民币

项目名称	项目金额	项目进度	项目收益情况
酸刺沟煤矿铁路专用线	503,000,000	36.67%	
合计		/	/

6.6 董事会对会计师事务所"非标意见"的说明

□适用√不适用

6.7 董事会本次利润分配或资本公积金转增预案

根据北京立信会计师事务所有限公司和信永中和(香港)会计师事务所有限公司分别按照中国会计准则和国际会计准则审计, 本公司 2006 年度的净利润分别为 706,477,868.99 元和 845,302,910 元, 按照《公司章程》规定,提取 10%的法定盈余公积金 70,647,786.90 元,加期初未分配利润 679,688,005.92 元和 825,654,016 元,可供分配的利润为 1,315,518,088.01 元和 1,600,309,139 元,减 2005 年度现金股利 183,000,000 元, 期末可供股东分配的利润为 1,132,518,088.01 元和 1,417,309,139 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 1,132,518,088.01 元进行分配。公司拟定按公司总股本 36600 万股计算,向全体股东每 10 股派发人民币现金红利 3 元(含税),股利分配总额为 109,800,000 元,尚余 1,022,718,088.01 元(境内数)和 1,307,509,139 元(境外数)未分配利润结转下次分配。B 股股东红利以人民币计算,以美元支付,美元与人民币的汇率按股东大会派发红利决议日期的下个营业日,中国人民银行公布的美元兑人民币中间价计算。

本报告年度公司不实施资本公积金转增股本方案。

公司本报告期盈利但未提出现金利润分配预案

□适用√不适用

§7 重要事项

7.1 收购资产

□适用√不适用

7.2 出售资产

□适用√不适用

7.3 重大担保

√适用□不适用

单位:元 币种:人民币

公司对外担保情况(不包括对控股子公司的担保)						
担保对象名称	发生日期	担保金额	担保类型	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保
报告期内担保发生额合计				29,000,000		
报告期末担保余额合计				98,000,000		
公司对控股子公司的担保情况						
报告期内对控股子公司担保发生额合计				200,000,000		
报告期末对控股子公司担保余额合计				323,000,000		
公司担保总额情况(包括对控股子公司的担保)						
担保总额				421,000,000		
担保总额占公司净资产的比例(%)				19.32		
其中:						
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额						
直接或间接为资产负债率超过 70%的被担保对象提供的债务担保金额				43,000,000		
担保总额超过净资产 50%部分的金额						
上述三项担保金额合计				43,000,000		

7.4 重大关联交易

7.4.1 与日常经营相关的关联交易

√适用□不适用

单位:元 币种:人民币

关联方	向关联方销售产品和提供劳务		向关联方采购产品和接受劳务	
	交易金额	占同类交易金额的比例(%)	交易金额	占同类交易金额的比例(%)
内蒙古伊泰集团有限公司	19,769,326.59	15.06		
内蒙古伊泰集团有限公司(铁路运输)	88,554,506.75	67.49		
内蒙古伊泰集团有限公司(汽车运输)	22,888,311.41	17.45		
内蒙古伊泰集团有限公司			3,868,704.29	100
合计	131,212,144.75	100		

其中:报告期内上市公司向控股股东及其子公司销售产品或提供劳务的关联交易金额 131,212,144.75 元。

7.4.2 关联债权债务往来

□适用√不适用

7.4.3 2006 年资金被占用情况及清欠进展情况

□适用√不适用

报告期内新增资金占用情况

□适用√不适用

截止 2006 年末,上市公司未完成非经营性资金占用的清欠工作的,董事会提出的责任追究方案

□适用√不适用

7.5 委托理财

□适用√不适用

7.6 承诺事项履行情况

7.6.1 原非流通股东在股权分置改革过程中做出的承诺事项及其履行情况

□适用√不适用

报告期末持股 5%以上的原非流通股股东持有的无限售条件流通股数量增减变动情况

□适用√不适用

7.6.2 未股改公司的股改工作时间安排说明

□适用√不适用

7.7 重大诉讼仲裁事项

□适用√不适用

§8 监事会报告

监事会认为公司依法运作、公司财务情况、公司募集资金使用、公司收购、出售资产交易和关联交易不存在问题。

§9 财务报告

9.1 审计意见

财务报告	□未经审计 √审计
审计意见	√标准无保留意见 □非标意见
审计意见全文	

审计报告

京信审字[2007]589 号

内蒙古伊泰煤炭股份有限公司全体股东:

我们审计