内蒙古伊利实业集团股份有限公司 2006年度报告摘要

§1 重要提示

1.1 本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

本年度报告摘要摘自年度报告全文，报告全文同时刊载于 www.sse.com.cn。投资者欲了解详细内容，应当仔细阅读年度报告全文。

1.2 董事李云卿，因事未能亲自出席本次董事会会议，委托潘刚董事长出席并代为行使表决权。

1.3 北京立信会计师事务所有限公司为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

1.4 公司负责人潘刚，主管会计工作负责人赵成霞，会计机构负责人（会计主管人员）王瑞生声明：保证本年度报告中财务报告的真实、完整。

§2 公司基本情况简介

2.1 基本情况简介

股票简称	伊利股份
股票代码	600887
上市交易所	上海证券交易所
注册地址和办公地址	内蒙古呼和浩特市金川开发区金四路8号
邮政编码	010080
公司国际互联网网址	http://www.yili.com
电子信箱	info@yili.com

2.2 联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	胡利平	旭日
联系地址	内蒙古呼和浩特市金川开发区金四路8号	内蒙古呼和浩特市金川开发区金四路8号
电话	0471-3350092	0471-3350092
传真	0471-3601621	0471-3601621
电子信箱	huliping@yili.com	rxu@yili.com

§3 会计数据和财务指标摘要

3.1 主要会计数据

单位：元 币种：人民币

主要会计数据	2006年	2005年	本年比上年增减(%)	2004年
主营业务收入	16,338,985,866.15	12,175,264,123.61	34.20	8,734,990,975.36
利润总额	561,778,884.27	491,611,392.29	14.27	378,878,640.56
净利润	344,588,760.44	293,386,132.45	17.45	239,129,041.85
扣除非经常性损益的净利润	346,570,682.03	269,533,125.06	28.58	216,477,377.28
经营活动产生的现金流量净额	495,375,350.11	670,001,448.97	-26.06	1,261,801,254.88
	2006年末	2005年末	本年末比上年末增减(%)	2004年末
总资产	7,524,759,121.70	5,450,464,133.95	38.06	4,850,390,712.96
股东权益（不含少数股东权益）	2,611,148,796.54	2,270,611,808.32	15.00	2,067,450,117.66

3.2 主要财务指标

单位：元

主要财务指标	2006年	2005年	本年比上年增减(%)	2004年
每股收益	0.67	0.75	-10.67	0.61
最新每股收益				
净资产收益率（%）	13.20	12.92	增加0.28个百分点	11.57
扣除非经常性损益的净利润为基础计算的净资产收益率（%）	13.27	11.87	增加1.4个百分点	10.47
每股经营活动产生的现金流量净额	0.96	1.71	增加1.66个百分点	3.22
	2006年末	2005年末	本年末比上年末增减(%)	2004年末
每股净资产	5.06	5.80	-12.76	5.28
调整后的每股净资产	4.67	5.55	-15.86	5.16

扣除非经常性损益项目

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

非经常性损益项目	金额
处置长期股权投资、固定资产、在建工程、无形资产、其他长期资产产生的损益	-11,240,484.8
各种形式的政府补贴	30,974,272.92
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	1,697,714.60
短期投资收益，（不包括经国家有关部门批准设立的有经营资格的金融机构获得的短期投资收益）	223,000.00
扣除公司日常根据企业会计制度规定计提的资产减值准备后的其他各项营业外收入、支出	-21,068,526.28
以前年度已经计提各项减值准备的转回	1,655,718.78
债务重组损益	-324,106.05
所得税影响数	3,899,510.76
合计	-1,981,921.59

3.3 国内外会计准则差异

□适用 √不适用

§4 股本变动及股东情况

4.1 股份变动情况表

单位：股

	本次变动前		本次变动增减（+，-）					本次变动后	
	数量	比例(%)	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例(%)
一、有限售条件股份									
1、国家持股									
2、国有法人持股									
3、其他内资持股									
其中：									
境内法人持股	145,554,278	28.18						145,554,278	28.18
境内自然人持股									
4、外资持股									
其中：									
境外法人持股									
境外自然人持股									
有限售条件股份合计	145,554,278	28.18						145,554,278	28.18
二、无限售条件流通股份									
1、人民币普通股	370,915,506	71.82						370,915,506	71.82
2、境内上市的外资股									
3、境外上市的外资股									
4、其他									
无限售条件流通股份合计	370,915,506	71.82						370,915,506	71.82
三、股份总数	516,469,784	100						516,469,784	100

4.2 股东数量和持股情况

单位：股

报告期末股东总数	20,316				
前十名股东持股情况					
股东名称	股东性质	持股比例(%)	持股总数	持有有限售条件股份数量	质押或冻结的股份数量
呼和浩特投资有限责任公司	其他	9.97	51,504,813	51,504,813	冻结48,080,000
呼和浩特市启元投资有限公司	其他	3.32	17,156,000	17,156,000	冻结17,000,000
中国人寿保险股份有限公司－分红－个人分红－005L－FH002沪	其他	2.74	14,146,662		
北京天驰亿阳投资咨询有限公司	其他	2.32	12,000,000	12,000,000	托管12,000,000
呼和浩特市华世商贸有限公司	其他	2.16	11,151,996	11,151,996	冻结11,149,282
中国平安人寿保险股份有限公司－分红－银保分红	其他	2.12	10,970,930		
内蒙古日信担保投资(集团)有限公司	其他	1.91	9,851,200	9,851,200	冻结 9,851,200
中国农业银行－交银施罗德成长股票证券投资基金	其他	1.69	8,721,027		
中国农业银行－泰达荷银首选企业股票型证券投资基金	其他	1.55	8,010,388		
中国工商银行－汇添富均衡增长股票型证券投资基金	其他	1.39	7,200,000		

前十名无限售条件股东持股情况		
股东名称	持有无限售条件股份数量	股份种类
中国人寿保险股份有限公司－分红－个人分红－005L－FH002沪	14,146,662	人民币普通股
中国平安人寿保险股份有限公司－分红－银保分红	10,970,930	人民币普通股
中国农业银行－交银施罗德成长股票证券投资基金	8,721,027	人民币普通股
中国农业银行－泰达荷银首选企业股票型证券投资基金	8,010,388	人民币普通股
中国工商银行－汇添富均衡增长股票型证券投资基金	7,200,000	人民币普通股
中国工商银行－广发策略优选混合型证券投资基金	7,067,185	人民币普通股
中国工商银行－易方达价值精选股票型证券投资基金	7,021,484	人民币普通股
中国工商银行－融通动力先锋股票型证券投资基金	5,500,510	人民币普通股
鸿阳证券投资基金	5,320,353	人民币普通股
中国工商银行－嘉实策略增长混合型证券投资基金	5,080,157	人民币普通股
上述股东关联关系或一致行动关系的说明		

4.3 控股股东及实际控制人情况介绍

4.3.1 控股股东及实际控制人变更情况

□适用√不适用

4.3.2 控股股东及实际控制人具体情况介绍

(1)法人控股股东情况

第一大股东名称：呼和浩特投资有限责任公司

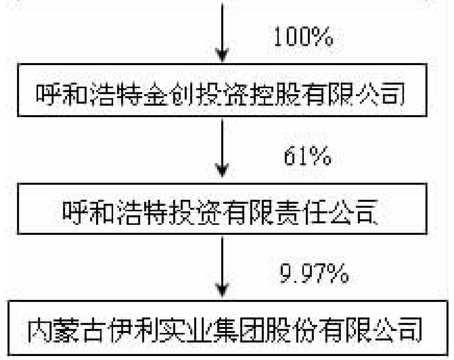
法人代表：王振坤

注册资本：312,000,000元

成立日期：2001年4月23日

主要经营业务或管理活动：自有房屋出租、资产经营；资产投资收益；国有资产管理部门委托的产权管理、企业托管、对外投资。

4.3.3 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图


呼和浩特市国有资产管理委员会
100%
呼和浩特金创投资控股有限公司
61%
呼和浩特投资有限责任公司
9.97%
内蒙古伊利实业集团股份有限公司

§5 董事、监事和高级管理人员

5.1 董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况

单位：股 币种：人民币

姓名	职务	性别	年龄	任期起止日期	年初持股数	年末持股数	变动原因	报告期内从公司领取的报酬总额(万元)	是否在股东单位或其他关联单位领取
潘刚	董事长兼总裁	男	36	2005年6月20日～2008年6月19日	0	0		87.40	否
李云卿	副董事长	女	59	2005年6月20日～2008年6月19日	0	0		0	否
王宝录	董事	男	50	2005年6月20日～2008年6月19日	0	0		7.50	是
刘春海	董事	男	43	2005年6月20日～2008年6月19日	0	0		27.86	否
赵成霞	董事兼财务负责人	女	36	2005年6月20日～2008年6月19日	0	0		30.32	否
胡利平	董事兼董事会秘书	男	36	2005年6月20日～2008年6月19日	0	0		28.87	否
王瑞生	董事	男	42	2006年12月28日～2008年6月19日	0	0		6.29	否
郭晓川	独立董事	男	41	2005年6月20日～2008年6月19日	0	0		10.90	否
王蔚松	独立董事	男	47	2005年6月20日～2008年6月19日	0	0		10.90	否
吴邲光	独立董事	男	50	2005年6月20日～2008年6月19日	0	0		10.90	否
姚树堂	独立董事	男	55	2006年12月28日～2008年6月19日	0	0		0	否
杨贵	监事会主席	男	50	2005年6月20日～2008年6月19日	61,776	88,912	2005年度转增股本和股改支付对价等	11.42	否
王绥银	监事	男	51	2005年6月20日～2008年6月19日	0	0		4.00	否
刘忠元	监事	男	45	2005年6月20日～2008年6月19日	0	0		4.00	是
钱芳	监事	女	32	2005年6月20日～2008年6月19日	0	0		8.99	否
张利民	监事	男	34	2005年6月20日～2008年6月19日	0	0		9.36	否
合计	/	/	/	/	61,776	88,912	/	258.71	/

§6 董事会报告

6.1 管理层讨论与分析

1、报告期内公司经营情况的回顾

1）公司报告期内总体经营情况

2006年度，公司秉承2005年的良好发展势头，继续领跑中国乳业。面对国内乳品行业日趋激烈的多元化市场竞争环境，公司董事会严格按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》及《公司章程》的相关规定，审时度势，规范运作。本着对股东负责、对公司负责的态度，公司董事会认真履行股东大会赋予的各项职责，通过进一步整合资源、改善产业基地布局、深化精确化管理、强化品牌建设、深化奥运营销等一系列强有力的举措，极大地提升了企业的核心竞争力，圆满地完成了公司2005年度股东大会制定的各项经营目标。2006年公司实现主营业务收入163.39亿元，实现利润总额5.62亿元，实现净利润3.45亿元，实现每股收益0.67元。

2）公司主营业务及其经营情况

报告期公司主要经营范围：乳制品制造、方便食品、混合饲料

报告期经营成果分析：

单位：元 币种：人民币

项目名称	本年发生数	上年发生数	增减幅度
主营业务收入	16,338,985,866.15	12,175,264,123.61	34.20%
主营业务利润	4,454,781,952.94	3,479,489,718.19	28.03%
净利润	344,588,760.44	293,386,132.45	17.45%

3）主要控股公司及参股公司经营情况及业绩

单位：元 币种：人民币

子公司全称	经营范围	注册资本	资产规模	净利润
包头伊利乳业有限责任公司	牛奶收购、加工销售	120,000,000.00	273,780,296.87	17,001,098.10
杜尔伯特伊利乳业有限责任公司	奶粉生产	198,940,300.00	380,800,087.54	38,304,953.87
廊坊伊利乳品有限公司	液态牛奶生产	45,000,000.00	141,478,549.64	16,325,658.23
天津伊利康业冷冻食品有限公司	冷饮生产销售	42,006,000.00	162,179,755.19	10,541,789.78
肇东市伊利乳业有限责任公司	乳制品生产、销售	10,000,000.00	333,482,257.02	29,931,417.12
西安伊利泰普克饮品有限公司	奶牛饲养、奶及奶制品生产、销售	142,600,000.00	284,655,423.42	15,591,768.98
安达伊利乳业有限责任公司	牛奶收购、奶及奶制品生产、销售	54,727,300.00	113,460,051.88	13,310,503.86
合肥伊利乳业有限责任公司	奶牛饲养、牛奶收购、乳制品开发、销售等	50,000,000.00	355,475,731.35	8,030,332.98

4）主要供应商及客户情况

单位：万元 币种：人民币

前5名供应商采购金额合计	229,712.00	占采购总额比重	19.45%
前5名客户销售金额合计	117,525.77	占销售总额比重	7.19%

5）公司现金流量分析

报告期现金及现金等价物净增加额较同期减少520,736,798.35元的主要原因是，投资活动现金流出较同期增加924,173,360.75元。报告期经营活动现金流量净额与净利润无重大差异。

6）报告期公司资产构成同比发生重大变动的说明

报告期资产构成同比无重大变动

7）报告期公司主要财务数据同比发生重大变动的说明

报告期公司主要财务数据同比无重大变动

2、对公司未来发展的展望

1）所处行业的发展趋势及公司面临的市场竞争格局

国际乳品企业纷纷进入我国乳品市场，使得中国乳业的竞争态势空前激烈。同时，竞争也带来机遇和动力。随着人们生活水平的不断提高，消费者的消费习惯和营养结构正在逐步改变，人们对乳制品的消费需求也随之不断增大，从而使得乳品行业的发展蕴含着巨大的潜力，所以，公司将不断扩充自己的实力，力争在乳业市场中占据越来越大的市场份额。

2）未来公司发展机遇和挑战

（1）机遇

国内乳制品市场已经逐渐进入成熟时期，行业呈现全国性品牌和区域性品牌共存的局面。同时，行业规范化程度和集中度也有明显提高，行业内大企业的市场份额逐年提高，骨干企业在行业中的龙头地位和导向作用越来越突出，发展速度还是远高于行业平均水平，规模经济效益更加明显。

（2）挑战

2006年，国内乳品行业的市场竞争持续加剧，原料成本上升，乳制品主流产品利润率降低，行业平均利润率逐渐趋薄，对企业的主业发展构成了巨大的压力。

国际乳品企业纷纷进入我国乳品市场，推动了国内乳品行业技术水平的大大提高。并且，随着居民生活水平的提高，我国消费者对乳品的质量、功能、口味方面的要求也会不断提高，各类乳品的更新换代速度将明显加快，产品的生命周期会不断缩短。因此，公司面临着技术更新频率加快和产品生命周期不断缩短的压力。

国内乳品行业的大型企业除伊利外其他为外资、中外合资乳品企业，因外资、中外合资乳品企业所享受税收优惠政策等因素而形成的巨大税收减免大大降低了该类企业的纳税支出，使其能够具有更巨大的税收减免资金用于加大在促销、广告宣传等方面的投入，从而给公司带来了巨大的压力。

（3）2007年工作计划

2007年，公司将根据乳业市场的发展状况，结合公司战略发展目标，扩大市场份额，增强获利能力，提高核心竞争力，保持企业持续、健康、稳定的发展。

A、加强奶源基地建设。2007年，公司将根据整体战略布局，继续加强奶源基地建设。将不断加大在奶站建设、原奶质量提升、奶牛小区和牧场建设等方面的工作力度，以保证为公司生产提供充足、优质的奶源。

B、继续推进精确化管理。要将精确化管理在2006年取得成绩的基础上深入推进。以继续提高公司的经营管理水平和整体运营效率。

C、推进资源的整合。公司的各项业务经历了近几年的快速发展，业务规模迅速扩大。资源整合已经成为企业不断提高经营管理水平和盈利能力的重要工作之一。2007年，公司将进一步整合资源，优化资源配置，不断地提高集团的整体竞争能力。

D、加强品牌建设。品牌是公司长期发展的战略资源之一。2007年，公司将继续强化品牌建设，以保证行业品牌优势。

E、强化奥运营销。奥运带给公司的不仅仅是一个营销的机会，更是一个提升伊利品牌形象、体现伊利责任、展现伊利风采的舞台。2007年，进一步借助北京奥运的影响力，秉承健康中国的理念，加大、加快伊利品牌建设的步伐，依靠优质的产品、完善的服务、精确化的营销管理来领跑乳业，赢得消费者的信赖，建立牢固的品牌根基，搭建完美的品牌大厦。

F、大力培养和引进人才。根据行业发展变化和公司实际需求，提高企业的整体人力资源水平，充实公司各方面人才，为公司健康稳定地发展提供坚实的人才保障。

此外，公司还将继续推进信息网络、物流管理等支持体系工程的建设，为公司的持续、健康、稳健发展提供有力的保障。

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

（1）市场风险

国内乳品行业的多元化竞争，进一步加剧了市场竞争的激烈程度，这就势必导致乳品企业的营业费用不断上涨、行业平均利润日趋微薄。为此，公司将进一步强化内部管理、降低成本费用，推进主业扩张、发挥规模优势，以及大力拓展二、三级市场等措施，化解经营风险，扩大企业的生存空间。

（2）投资风险

2007年，公司仍将保持较快的发展速度，投资力度仍然较大，公司将进一步严格加强投资管理，加强事前调研、事中监控、事后评估的管理，最大限度降低投资风险，促进公司良好发展。

（3）产品质量风险

乳制品的质量与人民生活和身体健康息息相关。公司高度重视产品质量，执行的产品质量标准高于国家和国际标准，采用国际领先的技术和设备，技术成熟，工艺合理，产品质量得到有效保障。2007年，公司将继续严格质量管理，完善质量控制体系，确保产品质量万无一失。

6.1.1 执行新企业会计准则后，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

根据财政部2006年2月15日发布的财会[2006]3号的规定，公司于2007年1月1日起执行新企业会计准则。执行新会计准则后，我公司发生的会计政策、会计估计变更包括以下项目：

（1）根据《企业会计准则第2号——长期股权投资》的规定，对控股子公司的权益法核算变更为成本法核算，由此将减少子公司经营盈亏对母公司当期投资收益的影响。但是本事项不影响公司合并报表；

（2）根据《企业会计准则第3号——投资性房地产》规定，公司将符合投资性房地产确认条件的用于出租的房产，从固定资产转到投资性房地产核算，对这部分投资性房地产将采用成本核算模式进行计量。本事项不影响公司利润及股东权益；

（3）根据《企业会计准则第6号——无形资产》的规定，公司发生的研发费用将由全部费用化计入当期损益，变更为将符合规定条件的开发支出予以资本化，将减少公司期间费用，增加公司的利润和股东权益；

（4）根据《企业会计准则第16号——政府补助》的规定，政府补助变更为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。与资产相关的政府补助计入递延收益并分期计入损益，与收益相关的政府补助直接计入当期收益。因此有可能影响公司的当期利润和股东权益；

（5）根据《企业会计准则第17号——借款费用》的规定，在借款费用资本化的期间内，为购建或生产符合资本化条件的资产占用了一般借款的，一般借款利息应予以资本化。此项政策的变化有可能增加公司的当期利润和股东权益；

（6）根据《企业会计准则第18号——所得税》的规定，公司所得税的会计处理将由原采用应付税款法核算变更为采用资产负债表债务法核算，并核算相应的递延所得税负债或递延所得税资产。由此可能影响公司的当期所得税费用，从而影响公司的利润和股东权益；

（7）根据《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》的规定，交易性金融资产（负债）和直接指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（负债）取得按照公允价值计量，将可能影响公司的利润和股东权益；

（8）根据《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。此变化将影响公司的股东权益。

上述变更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

单位：元 币种：人民币

分行业或分产品	主营业务收入	主营业务成本	主营业务利润率(%)	主营业务收入比上年增减(%)	主营业务成本比上年增减(%)	主营业务利润率比上年增减(%)
分行业						
液体乳及乳制品制造业	15,939,488,342.39	11,461,169,430.69	28.10	34.64	37.33	减少1.41个百分点
混合饲料制造业	399,497,523.76	350,772,039.71	12.20	18.80	18.72	增加0.06个百分点
分产品						
液体乳	11,650,134,624.19	8,502,832,713.35	27.02	30.17	34.57	减少2.38个百分点
冷饮产品系列	2,280,834,646.11	1,569,934,382.04	31.17	46.94	40.84	增加2.98个百分点
奶粉及奶制品	2,008,519,072.09	1,388,402,335.30	30.87	50.22	52.20	减少0.90个百分点
混合饲料	399,497,523.76	350,772,039.71	12.20	18.80	18.72	增加0.06个百分点

6.3 主营业务分地区情况

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（%）
华北	4,189,315,976.08	29.94
华南	4,172,976,990.21	30.19
其他	7,976,692,899.85	38.82
合计	16,338,985,866.15	34.20

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：万元 币种：人民币

项目名称	项目金额	项目进度	项目收益情况
液态奶项目	116,290	项目进度70%	
冷饮项目	28,350	项目进度60%	
奶粉项目	11,581	项目进度85%	
酸奶项目	19,498	项目进度75%	
奶源项目	1,001	项目进度95%	
技术\信息\物流等项目	500		
合计	177,220	/	/

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

2006年度公司共实现净利润343,029,583.54元，提取10%的法定盈余公积金34,302,958.35元，提取10%的任意盈余公积金34,302,958.35元，加年初未分配利润336,855,737.61元，可供股东分配的利润611,279,404.45元。以现有股本股为基数拟用派送现金红利的形式进行分红，每10股派送现金红利1.00元（含税），共计51,646,978.4元。扣除派送的现金红利后的未分配利润为559,632,426.05元。

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

7.4 重大关联交易

（下转A34版）

股票简称：伊利股份　　股票代码：600887　　公告编号：临2007--08

内蒙古伊利实业集团股份有限公司第五届董事会临时会议（书面表决）决议公告

本公司及董事会全体成员保证公告内容的真实、准确和完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

内蒙古伊利实业集团股份有限公司（以下简称"公司"）第五届董事会临时会议依照《公司章程》、《董事会议事规则》的有关规定，对2007年4月21日书面（传真等）方式送达的《内蒙古伊利实业集团股份有限公司第五届董事会临时会议书面表决通知书》中的审议事项以书面（传真等）方式进行了表决。应参加本次董事会会议的董事十一名，实际参加本次董事会会议的董事十一名。会议符合《公司法》、《公司章程》的规定，合法有效。

会议审议并通过了以下议案，形成如下决议：

1、审议并通过了《公司关于更换董事的议案》。李云卿女士因年龄原因申请辞去公司董事职务，公司同意其辞去公司董事职务，公司董事会提名王振坤先生为公司第五届董事会董事候选人。

王振坤：11票同意、0票弃权、0票反对。

2、审议并通过了《内蒙古伊利实业集团股份有限公司关于确定股票期权激励计划激励对象中的其他人员名单的议案》。11票同意、0票弃权、0票反对。

根据公司股票期权激励计划的方案安排，确定本次获授股票期权的其他31名激励对象名单（根据股票期权激励计划的方案安排，本次激励对象中的其他人员＜约29人左右＞）及其授予数量。

3、审议并通过了《关于内蒙古伊利实业集团股份有限公司呼和浩特市日处理鲜奶1200吨加工奶粉项目投资的议案》。11票同意、0票弃权、0票反对。

该项目拟建在内蒙古自治区呼和浩特市土默特左旗金山经济技术开发区，项目预计固定资产投资额37652.58万元。预计投资回收期为4.48年。

特此公告

内蒙古伊利实业集团股份有限公司董事会
二00七年四月二十七日

董事候选人简历

王振坤，男，44岁，汉族，经济师，历任中国建设银行赤峰市松山区支行计划信贷科科长；中国建设银行赤峰市喀喇沁旗支行副行长；呼和浩特市商业银行董事、副行长。现任呼和浩特投资有限责任公司董事长兼总经理。

内蒙古伊利实业集团股份有限公司独立董事
关于提名董事候选人的独立意见

我们作为内蒙古伊利实业集团股份有限公司（以下简称"公司"）的独立董事，就李云卿女士申请辞去公司董事职务后，公司董事会提名王振坤先生为公司第五届董事会董事候选人事宜发表独立意见如下：

公司董事会提名董事候选人的程序合法有效。经审查董事候选人简历，认为董事候选人符合有关法律法规、《公司章程》对董事的资格要求，我们同意提名王振坤先生为公司第五届董事会董事候选人。

独立董事：郭晓川　王蔚松　吴邲光　姚树堂
二00七年四月二十六日

内蒙古伊利实业集团股份有限公司
独立董事关于确定股票期权激励计划激励对象中的
其他人员名单的独立意见

我们作为内蒙古伊利实业集团股份有限公司（以下简称伊利股份或公司）独立董事，现依据《上市公司股权激励管理办法（试行）》（以下简称《管理办法》）、《关于在上市公司建立独立董事制度的指导意见》、《上海证券交易所股票上市规则》及《内蒙古伊利实业集团股份有限公司章程》（以下简称《公司章程》）等法律法规和规范性文件的有关规定，对伊利股份股票期权激励计划的激励对象中的其他人员名单发表意见如下：

伊利股份股票期权激励计划已于2006年12月28日经公司2006年第二次临时股东大会表决通过。根据股票期权激励计划的方案安排，本次激励对象中的其他人员（约29人左右）为公司核心业务骨干及公司认为应该给予激励的其他人员，其具体人员名单及其授予数量在股票期权激励计划经公司股东大会审议通过后的半年内由董事会确定。现具体人员名单及其授予数量已确定，我们已认真审阅了该名单。我们认为，上述31名激励对象人员名单及其授予数量以及确定程序符合《管理办法》等有关法律法规的规定，未侵犯公司及全体股东的利益，有利于公司的长远发展。因此，我们同意伊利股份股票期权激励计划的激励对象中的其他人员名单。

独立董事：郭晓川　王蔚松　吴邲光　姚树堂
二00七年四月二十六日

股票简称：伊利股份　　股票代码：600887　　公告编号：临2007-09

内蒙古伊利实业集团股份有限公司投资公告

特别提示

本公司及董事会全体成员保证公告内容的真实、准确和完整，没有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

●重要内容提示

●投资方名称：内蒙古伊利实业集团股份有限公司

●投资金额：固定资产投资额37652.58万元

●建设期：20个月

●投资项目名称：内蒙古伊利实业集团股份有限公司呼和浩特市日处理鲜奶1200吨加工奶粉项目

一、对外投资概述

内蒙古伊利实业集团股份有限公司拟在内蒙古自治区呼和浩特市土默特左旗金山经济技术开发区投资建设日处理鲜奶1200吨加工奶粉项目，固定资产投资额为37652.58万元。

本项目的实施单位为内蒙古伊利实业集团股份有限公司。

本项目是根据内蒙古伊利实业集团股份有限公司2005年年度股东大会通过的《2006年度经营方针与投资计划》进行实施。此项目已于2007年4月26日经公司第五届董事会临时会议审议通过（详见2007年4月30日在《中国证券报》、《上海证券报》和上海证券交易所网站刊登的公司第五届董事会临时会议决议公告）。

本项目市场前景较好，工艺技术和生产管理成熟。

本次投资行为不存在关联交易。

二、投资主体介绍

内蒙古伊利实业集团股份有限公司是1993年6月成立，于1996年3月在上海证券交易所挂牌的上市公司。

本项目计划以内蒙古伊利实业集团股份有限公司为投资主体运作。

三、投资标的的基本情况

本项目计划在内蒙古自治区呼和浩特市土默特左旗金山经济技术开发区投资建设日处理鲜奶1200吨加工奶粉项目，固定资产投资额为37652.58万元。

投资回收期4.48年，投资回报率24.85%，财务净现值36769.71万元，内部收益率19.77%，盈亏平衡点为52.88%。本项目投资回报率较高，投资回收期也较短，抗风险能力较强，预计建设期为20个月。

四、备查文件目录

1、第五届董事会临时会议决议；

2、内蒙古伊利实业集团股份有限公司呼和浩特市日处理鲜奶1200吨加工奶粉项目建议书。

内蒙古伊利实业集团股份有限公司董事会
二00七年四月二十七日

股票简称：伊利股份　　股票代码：600887　　公告编号：临2007-10

内蒙古伊利实业集团股份有限公司第五届董事会第十次会议决议公告暨召开2006年年度股东大会的通知

本公司及董事会全体成员保证公告内容的真实、准确和完整，没有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

内蒙古伊利实业集团股份有限公司（以下简称"公司"）第五届董事会第十次会议于2007年4月26日上午9:00在公司三楼会议室召开。会议应到董事11人，实到董事10人。李云卿董事因事未能出席本次会议，委托潘刚董事长代为出席并行使表决权。会议由潘刚董事长主持，监事会成员列席了会议。会议符合《公司法》、《公司章程》的规定，合法有效。

会议审议并通过了以下议案，形成如下决议：

1、审议并通过了《公司2006年年度报告及摘要》。11票同意、0票弃权、0票反对。

2、审议并通过了《公司2006年度董事会工作报告》。11票同意、0票弃权、0票反对。

3、审议并通过了《公司2007年度经营方针与投资计划》。11票同意、0票弃权、0票反对。

4、审议并通过了《公司2006年度财务决算与2007年度财务预算方案》。11票同意、0票弃权、0票反对。

5、审议并通过了《公司2006年度利润分配方案》。11票同意、0票弃权、0票反对。

2006年度利润分配方案：2006年度公司共实现净利润343,029,583.54元，提取10%的法定盈余公积金34,302,958.35元，提取10%的任意盈余公积金34,302,958.35元，加年初未分配利润336,855,737.61元，可供股东分配的利润611,279,404.45元。以现有股本股为基数拟用派送现金红利的形式进行分红，每10股派送现金红利1.00元（含税），共计51,646,978.4元。扣除派送的现金红利后的未分配利润为559,632,426.05元。

6、审议并通过了《关于续聘北京立信会计师事务所有限公司为公司2007年财务审计机构的议案》。本公司审计机构北京中天华正会计师事务所有限公司业经北京市工商局核准更名为北京立信会计师事务所有限公司。11票同意、0票弃权、0票反对。

7、审议并通过了《内蒙古伊利实业集团股份有限公司关于确定股权分置改革方案及股票期权激励计划中的业绩考核指标计算口径的议案》。11票同意、0票弃权、0票反对。

根据股权分置改革方案及股票期权激励计划中涉及的业绩考核指标设计的初衷，现明确，上述方案（计划）中的业绩考核指标体系中的净利润的计算口径将股票期权会计处理对净利润的影响数从中剔除。具体计算口径如下：

（1）"净利润增长率"为公司经审计的当年利润表中的"净利润"加上股票期权会计处理本身对净利润的影响数与上一年利润表中的"净利润"加上股票期权会计处理本身对净利润的影响数相比的实际增长率。

（2）"扣除非经常性损益后的净利润增长率"为公司经审计的当年利润表中的"净利润"基础上调整后的"扣除非经常性损益后的净利润"加上股票期权会计处理本身对净利润的影响数与上一年利润表中的"净利润"基础上调整后的"扣除非经常性损益后的净利润"加上股票期权会计处理本身对净利润的影响数相比的实际增长率。

以上七项议案须提交2006年年度股东大会审议。

8、审议并通过了《公司关于部分会计政策、会计估计项目变更的议案》。11票同意、0票弃权、0票反对。

根据财政部2006年2月15日发布的财会[2006]3号的规定，公司于2007年1月1日起执行新企业会计准则。执行新会计准则后，我公司发生的会计政策、会计估计变更包括以下项目：

（1）根据《企业会计准则第2号——长期股权投资》的规定，对控股子公司的权益法核算变更为成本法核算，由此将减少子公司经营盈亏对母公司当期投资收益的影响。但是本事项不影响公司合并报表；

（2）根据《企业会计准则第3号——投资性房地产》规定，公司将符合投资性房地产确认条件的用于出租的房产，从固定资产转到投资性房地产核算，对这部分投资性房地产将采用成本核算模式进行计量。本事项不影响公司利润及股东权益；

（3）根据《企业会计准则第6号——无形资产》的规定，公司发生的研发费用将由全部费用化计入当期损益，变更为将符合规定条件的开发支出予以资本化，将减少公司期间费用，增加公司的利润和股东权益；

（4）根据《企业会计准则第16号——政府补助》的规定，政府补助变更为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。与资产相关的政府补助计入递延收益并分期计入损益，与收益相关的政府补助直接计入当期收益。因此有可能影响公司的当期利润和股东权益；

（5）根据《企业会计准则第17号——借款费用》的规定，在借款费用资本化的期间内，为购建或生产符合资本化条件的资产占用了一般借款的，一般借款利息应予以资本化。此项政策的变化有可能增加公司的当期利润和股东权益；

（6）根据《企业会计准则第18号——所得税》的规定，公司所得税的会计处理将由原采用应付税款法核算变更为采用资产负债表债务法核算，并核算相应的递延所得税负债或递延所得税资产。由此可能影响公司的当期所得税费用，从而影响公司的利润和股东权益；

（7）根据《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》的规定，交易性金融资产（负债）和直接指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（负债）取得按照公允价值计量，将可能影响公司的利润和股东权益；

（8）根据《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。此变化将影响公司的股东权益。

上述变更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。

9、审议并通过了《公司2007年第一季度报告及摘要》。11票同意、0票弃权、0票反对。

10、审议并通过了《关于召开公司2006年年度股东大会的议案》。11票同意、0票弃权、0票反对。

公司董事会决定于2007年5月21日（星期一）上午9时整，在内蒙古呼和浩特市金川开发区金四路8号公司二楼会议室召开内蒙古伊利实业集团股份有限公司2006年年度股东大会，具体事项如下：

（一）会议日期及时间：2007年5月21日（星期一）上午9时整。

（二）会议地点：呼和浩特市金川开发区金四路8号公司二楼会议室。

（三）以下事项须提交股东大会审议：

1、审议《公司2006年年度报告及摘要》；

2、审议《公司2006年度董事会工作报告》；

3、审议《公司2006年度监事会工作报告》；

4、审议《公司2007年度经营方针与投资计划》；

5、审议《公司2006年度财务决算与2007年度财务预算方案》；

6、审议《公司2006年度利润分配方案》；

7、审议《关于续聘北京立信会计师事务所有限公司为公司2007年财务审计机构的议案》；

8、审议《内蒙古伊利实业集团股份有限公司关于确定股权分置改革方案及股票期权激励计划中的业绩考核指标计算口径的议案》；

9、审议《公司关于更换董事的议案》。

（四）出席对象

1、公司董事、监事和高级管理人员；

2、截止2007年5月14日交易结束时在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司登记在册的公司全体股东，因故不能出席的股东可委托合法代理人出席会议。

（五）会议登记办法：

符合出席会议要求的股东，于2007年5月15日至5月16日（上午9:00-11:30，下午2:00-4:30）持有关证明到公司董事会办公室办理登记手续，并于会议开始前一个小时到大会秘书处领取会议出席证。

1、个人（自然人）股东亲自出席会议的，应出示其本人身份证、股票帐户、持股证明并提供以上证件、材料的复印件；个人（自然人）股东委托代理人出席会议的，应出示委托人身份证、股票帐户、持股证明、委托代理书和受托人身份证并提供以上证件、材料的复印件。

2、法人股东由法定代表人亲自出席会议的，应出示其本人身份证、法定代表人资格证书、法人营业执照副本、股票帐户、持股证明并提供以上证件、材料的复印件；法人股东法定代表人委托代理人出席会议的，应出示法定代表人身份证、法定代表人资格证书、法人营业执照副本、股票帐户、持股证明、委托代理书和受托人身份证并提供以上证件、材料的复印件。

3、异地股东可按以上要求以信函（邮政特快专递）、传真的方式进行登记，登记时间以送达公司的时间为准，信函（邮政特快专递）、传真中必须注明股东住所详细地址、联系人、联系电话。

4、登记时间：2007年5月15日至5月16日（上午9:00-11:30，下午2:00-4:30），登记地点：呼和浩特市金川开发区金四路8号公司董事会办公室。

5、联系人：旭日　张英伟

6、电话：（0471）3350092

7、传真：（0471）3601621

8、邮编：010080

（六）本次会议会期半天。与会者交通费、住宿费等自理。

（七）公司地址：内蒙古呼和浩特市金川开发区金四路8号。

（八）其他事项：会议召开时间、地点若有变更将按规定另行通知。

特此公告

内蒙古伊利实业集团股份有限公司董事会
二00七年四月二十七日

附件一：

授权委托书

兹委托　　先生（女士）代表本人／本公司出席内蒙古伊利实业集团股份有限公司2006年年度股东大会，并代为行使如下表决权。

序号	审议事项	表决意见		
		同意	弃权	反对
1	《公司2006年年度报告及摘要》			
2	《公司2006年度董事会工作报告》			
3	《公司2006年度监事会工作报告》			
4	《公司2007年度经营方针与投资计划》			
5	《公司2006年度财务决算与2007年度财务预算方案》			
6	《公司2006年度利润分配方案》			
7	《关于续聘北京立信会计师事务所有限公司为公司2007年财务审计机构的议案》			
8	《内蒙古伊利实业集团股份有限公司关于确定股权分置改革方案及股票期权激励计划中的业绩考核指标计算口径的议案》			
9	《公司关于更换董事的议案》			
	董事候选人：王振坤			

注：委托人在授权书相应表决意见栏划"√"。

股东：

股东帐户号：

持股数：

委托人（签名／盖章）：

委托人身份证（营业执照）号码：

被委托人（签名／盖章）：

被委托人身份证号码：

委托日期：2007年　5月　日

股票简称：伊利股份　　股票代码：600887　　公告编号：临2007—11

内蒙古伊利实业集团股份有限公司第五届监事会第八次会议决议公告

本公司及监事会全体成员保证公告内容的真实、准确和完整，没有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

内蒙古伊利实业集团股份有限公司第五届监事会第八次会议于2007年4月26日上午在伊利集团公司三楼会议室召开。会议应到监事5名，实到监事5名。会议符合《公司法》、《公司章程》的有关规定。会议由监事会主席王晓刚主持，会议决议如下：

1、审议并通过了《公司2006年年度报告及摘要》；

2、审议并通过了《公司2006年监事会工作报告》；

3、审议并通过了《公司2007年第一季度报告及摘要》。

公司监事会成员一致认为：公司2006年年度报告及2007年第一季度报告的内容与格式符合中国证监会和上海证券交易所的有关规定；所披露的信息真实、完整地反映了公司2006年度及2007年第一季度的经营管理和财务状况；公司2006年年度报告及2007年第一季度报告的编制和审议程序符合法律法规、《公司章程》和《公司内部管理制度》的各项规定；公司监事会未发现参与年报及季报编制和审议的人员有违反保密规定的行为。

特此公告

内蒙古伊利实业集团股份有限公司监事会
二00七年四月二十七日

内蒙古伊利实业集团股份有限公司 2007年第一季度报告

§1 重要提示

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

1.2 董事李云卿，因事未能亲自出席本次董事会会议，委托潘刚董事长出席并代为行使表决权。

1.3 公司第一季度财务报告未经审计。

1.4 公司负责人潘刚，主管会计工作负责人赵成霞及会计机构负责人（会计主管人员）王瑞生声明：保证本季度报告中财务报告的真实、完整。

§2 公司基本情况简介

2.1 主要会计数据及财务指标

币种：人民币

	本报告期末	上年度期末	本报告期末比上年度期末增减(%)
总资产(元)	8,369,266,067.03	7,359,148,876.54	13.73
股东权益(不含少数股东权益)(元)	2,761,470,524.55	2,627,255,452.04	5.11
每股净资产(元)	5.35	5.09	5.11
	年初至报告期期末		比上年同期增减(%)
经营活动产生的现金流量净额(元)	444,716,661.87		1,266.62
每股经营活动产生的现金流量净额(元)	0.86		975.00
	报告期	年初至报告期期末	本报告期比上年同期增减(%)
净利润(元)	108,884,316.61	108,884,316.61	20.18
基本每股收益(元)	0.21	0.21	-8.70
稀释每股收益(元)	0.18	0.18	
净资产收益率(%)	3.94	3.94	增加0.15个百分点
扣除非经常性损益后的净资产收益率(%)	3.74	3.74	减少0.49个百分点

非经常性损益项目	年初至报告期期末金额（元）
非流动资产处置损益	-902,741.21
债务重组损益	-3,426,329.77
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益	-3,865,215.40
除上述各项之外的其他营业外收支净额	-3,865,215.40
所得税影响数	2,704,114.51
合计	-5,490,171.88

2.2 报告期末股东总数及前十名无限售条件股东持股表(已完成股权分置改革)

单位：股

报告期末股东总数（户）	43,541	
前十名无限售条件流通股股东持股情况		
股东名称(全称)	期末持有无限售条件流通股的数量	种类
中国农业银行－交银施罗德精选股票证券投资基金	10,000,000	人民币普通股
中国平安人寿保险股份有限公司－分红－银保分红	8,588,084	人民币普通股
中国农业银行－宝盈策略增长股票型证券投资基金	6,738,247	人民币普通股
申银万国－汇丰－MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	6,019,622	人民币普通股
中国工商银行－博时精选股票证券投资基金	5,499,819	人民币普通股
中国工商银行－南方稳健成长证券投资基金	5,087,611	人民币普通股
中信实业银行－招商优质成长股票型证券投资基金	5,010,412	人民币普通股
中国工商银行－易方达价值精选股票型证券投资基金	5,000,000	人民币普通股
中国工商银行－裕元证券投资基金	4,709,620	人民币普通股
中国人寿保险股份有限公司－分红－个人分红－005L－FH002沪	4,200,000	人民币普通股

§3 重要事项

3.1 公司主要会计报表项目、财务指标大幅度变动的情况及原因

□适用√不适用

3.2 重大事项进展情况及其影响和解决方案的分析说明

□适用√不适用

3.3 公司、股东及实际控制人承诺事项履行情况

√适用□不适用

1）公司第一大股东呼和浩特投资有限责任公司承诺：

所持股份自获得上市流通权之日起，在六十个月内不通过交易所挂牌交易出售。

2）非流通股股东承诺：

如果权证发行于限售期内，则非流通股股东获得派发及在权证存续期间买入的权证不能卖出，只能在行权日行权；如果权证发行于限售期外，则非流通股股东获得及在权证存续期间买入的权证可以卖出，可以在行权日行权。

以上公司、股东均未违反相关承诺。

3.4 预测年初至下一报告期期末的累计净利润可能为亏损或者与上年同期相比发生大幅度变动的警示及原因说明

□适用√不适用

3.5 本次季报资产负债表中的2007年期初股东权益与"新旧会计准则股东权益差异调节表"中的2007年期初股东权益存在差异的原因说明：

□适用√不适用

内蒙古伊利实业集团股份有限公司
法定代表人：潘刚
2007年4月30日