

内蒙古伊利实业集团股份有限公司

增发招股意向书

发行人股票简称：伊利股份

股票代码：600887

注册地址：内蒙古呼和浩特市金川开发区金四路 8
号

主承销商：兴业证券股份有限公司

副主承销商：西部证券股份有限公司
平安证券有限责任公司
北方证券有限责任公司

招股意向书公告时间：二 二年八月十七日

发行人名称：内蒙古伊利实业集团股份有限公司

英文名称：INNER MONGOLIA YILI INDUSTRIAL GROUP CO.,LTD.

注册地：内蒙古呼和浩特市金川开发区金四路 8 号

股票简称：伊利股份

股票代码：600887

本次发行股票类型：人民币普通股

每股面值：1 元/股

定价方式：本次发行采用网上、网下累计投标询价的方式，基准价格为股权登记日前一个交易日伊利股份的收盘价。询价区间下限为基准价格的 85%，上限为基准价格的 100%，询价区间包括上限和下限。发行价格由本公司和主承销商根据网上、网下的申购情况，按照申购价格由高到低进行排序，并对申购数量进行统计，最终由本公司和主承销商根据排序和统计结果按一定的超额认购倍数协商确定。

发行数量：不超过 5,000 万股，最终发行数量将由本公司与主承销商根据申购情况并结合筹资需求协商确定。

发行方式：本次发行采用网上和网下累计投标询价的方式发行。对机构投资者网下发行的初始数量占本次发行总量的 30%，网上发行的初始数量占本次发行总量的 70%。主承销商将运用回拨机制使除原社会公众股股东优先配售部分外，申购价格高于或等于发行价格的网上、网下其余有效申购部分具有相同的认购比例。公司股权登记日登记在册的社会公众股股东可以按照其股权登记日在册的股份数按 10：2 比例优先配售。

承销期：2002 年 8 月 17 日至 2002 年 8 月 28 日，上述日程安排遇不可抗力顺延

发行对象：股权登记日登记在册的本公司流通股股东、其他社会公众投资者、机构投资者（法律、法规禁止认购者除外）。

预计募集资金量：82,500 万元（含发行费用）

承销团成员：

主承销商： 兴业证券股份有限公司

副主承销商： 西部证券股份有限公司

 平安证券有限责任公司

 北方证券有限责任公司

分销商： 南方证券有限公司

 西北证券有限公司

 山东证券有限责任公司

 华泰证券有限责任公司

 华龙证券有限责任公司

 蔚深证券有限责任公司

发行人聘请的律师事务所： 北京浩天律师事务所

发行人聘请的会计师事务所： 北京中天华正会计师事务所有限公司

申请上市的证券交易所： 上海证券交易所

招股意向书签署日期： 2002 年 8 月 12 日

董事会声明

本公司董事会已批准本招股意向书，全体董事承诺其中不存在任何虚假、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

证券监督管理机构及其他政府部门对本次发行所作的任何决定，均不表明其对发行人所发行股票的价值或者投资人的收益做出实质性判断或者保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。

根据《证券法》的规定，股票依法发行后，发行人经营与收益的变化，由发行人自行负责，由此变化引致的投资风险，由投资者自行负责。

特别风险提示

本公司特别提醒投资者关注以下特殊风险：

1、主要乳制品市场或者有在当地发展多年竞争力强的企业，或者“洋品牌”介入较深，或者存在地方保护，进一步开发这些市场，提高市场占有率难度较大。市场开发的成败将直接影响本公司的长远发展。

2、原奶产量和质量是制约我国乳制品企业发展的瓶颈，原奶的收购价格呈上升趋势，其它乳品企业可能进入本公司的原奶采购区域争夺奶源。此外，受运输半径和原奶产量的限制，本公司在原奶采购上对周围地区的奶农存在一定的依赖。

3、发行人没有提供发行当年的盈利预测报告，发行人、主承销商及发行人律师承诺本次发行当年的净资产收益率不低于同期银行存款利率。

本招股意向书的所有内容均构成招股说明书的不可撤销的组成部分，与招股说明书具有同等法律效力。

目 录

释 义	6
第一节 绪言	8
第二节 概览	9
第三节 本次发行概况	12
第四节 风险因素与对策	19
第五节 发行人基本情况	29
第六节 业务和技术	41
第七节 同业竞争与关联交易	58
第八节 董事、监事、高级管理人员	60
第九节 公司治理结构	64
第十节 财务会计信息	70
第十一节 管理层讨论与分析	156
第十二节 业务发展目标	173
第十三节 本次募集资金运用	176
第十四节 前次募集资金运用	189
第十五节 股利分配政策	196
第十六节 其他重要事项	198
第十七节 董事及有关中介机构声明	199
第十八节 附录和备查文件	203

释 义

在本招股意向书中，除非另有说明，下列简称和词语具有如下意义：

本公司、发行人、股份公司、公司、集团公司、伊利股份	指	内蒙古伊利实业集团股份有限公司
主承销商	指	兴业证券股份有限公司
承销团	指	以兴业证券股份有限公司为主承销商，由各具有承销资格的承销机构为本次发行组成的承销团
本次发行	指	发行人本次增发不超过 5000 万股人民币普通股的行为
公司股东大会	指	内蒙古伊利实业集团股份有限公司股东大会
公司董事会	指	内蒙古伊利实业集团股份有限公司董事会
公司章程	指	内蒙古伊利实业集团股份有限公司章程
公司法	指	中华人民共和国公司法
证券法	指	中华人民共和国证券法
上交所	指	上海证券交易所
机构投资者	指	根据《证券投资基金管理暂行办法》批准设立的证券投资基金以及按有关法律、法规规定有资格认购的一般法人投资者
证券投资基金	指	在中华人民共和国境内依据《证券投资基金管理暂行办法》，经中国证券监督管理委员会批准设立的证券投资基金
元	指	人民币元
伊利爱贝	指	上海伊利爱贝食品有限公司
申购日、T 日	指	2002 年 8 月 21 日，指本次发行接受投资者网上和网下报价申购的日期
原奶	指	挤奶之后所收集的未经杀菌消毒的牛奶

巴氏杀菌奶	指	经 80—85°C 高温 10—15 秒短时间杀菌处理后的牛奶
超高温灭菌奶	指	经 135°C 超高温 2 秒瞬时灭菌处理后的牛奶
CIP	指	原地清洗系统
ISO9002	指	国际质量保证标准体系

第一节 绪言

本招股意向书依据有关证券管理法律法规及发行人的实际情况编制而成，旨在向投资人提供有关本公司的基本情况和本次发行的详细资料。

本招股意向书已经获本公司董事会批准。本公司董事会全体成员确信其中不存在任何重大遗漏或者误导，并对其内容的真实性、准确性、完整性负个别和连带的责任。

投资者如对本招股意向书有任何疑问，可咨询本公司本次股票发行的各有关当事人。投资者应注意必须自行承担买卖本公司股票所应支付的税款，发行人和承销商对此不承担任何责任。

第二节 概览

重要提示

概览仅为招股意向书全文的扼要提示，投资者作出投资决策前，应认真阅读招股意向书全文。

(一) 发行人基本情况

中文名称：内蒙古伊利实业集团股份有限公司

英文名称：INNER MONGOLIA YILI INDUSTRIAL GROUP CO.,LTD.

成立日期：一九九三年六月四日

注册地址：内蒙古呼和浩特市金川开发区金四路8号

注册资本：壹亿肆仟陆佰陆拾柒万元

法定代表人：郑俊怀

(二) 发行人主营业务

本公司主要经营冷饮、液态奶、奶粉三大系列的产品，乳品占本公司销售收入的95%以上。

(三) 主要财务数据

1. 合并资产负债表主要数据

(单位：元)

	2002/06/30	2001/12/31	2000/12/31 (调整后)	2000/12/31 (调整前)	1999/12/31
资产总额	2,189,147,914.44	1,639,096,124.79	1,212,083,900.25	1,161,153,138.29	996,152,228.19
负债总额	1,191,437,794.20	733,281,267.87	409,327,402.90	364,947,107.68	262,086,836.88
股东权益	904,129,179.01	833,466,983.47	765,798,238.99	764,980,340.36	723,009,877.22
少数股东权益	93,580,941.23	72,347,873.45	36,958,258.36	31,225,690.25	11,055,514.09

注：(1) 2002年6月30日财务数据未经审计；(2) 2001年度将伊利爱贝纳入合并报表范围，2000年提取的长期激励基金应作为会计差错在当年费用中列支，因此调整2001年期初数。

2. 合并利润及利润分配表主要数据

(单位：元)

	2002年1-6月	2001年度	2000年度 (调整后)	2000年度 (调整前)	1999年度
主营业务收入	2,002,468,996.75	2,701,983,031.90	1,590,416,961.97	1,505,031,981.51	1,150,797,369.38
主营业务利润	600,061,415.67	776,428,184.76	428,157,519.76	413,553,831.53	321,410,431.43
营业利润	102,085,911.63	140,903,311.27	117,827,948.75	125,414,931.44	110,279,855.57
利润总额	98,929,525.17	141,055,433.54	119,951,155.41	128,222,015.38	111,018,523.72

净利润	70,422,195.54	119,676,679.62	89,290,196.71	98,476,957.81	89,274,944.51
未分配利润	156,664,135.66	86,241,940.12	62,674,277.39	64,754,473.11	57,003,172.92
摊薄净资产收益率	7.79%	14.36%	11.66%	12.87%	12.35%
加权净资产收益率	8.11%	14.50%	11.63%	12.75%	12.41%
每股净利润(元/股)	0.48	0.82	0.61	0.67	0.61

注(1) 2002年1-6月财务数据未经审计；

(2) 2001年度将伊利爱贝纳入合并报表范围，2000年提取的长期激励基金应作为会计差错在当年费用中列支，因此相应调整2001年期初数。

3. 按照《公开发行证券公司信息披露编报规则(第9号)》要求披露2001年净资产收益率和每股收益如下：

	2001年			
	净资产收益率(%)		每股收益(元/股)	
	全面摊薄	加权平均	全面摊薄	加权平均
主营业务利润	93.16	94.04	5.29	5.29
营业利润	16.91	17.07	0.96	0.96
净利润	14.36	14.50	0.82	0.82
扣除非经常性损益后的净利润	14.81	14.95	0.84	0.84

计算公式：

全面摊薄净资产收益率=报告期利润÷期末净资产

全面摊薄每股收益=报告期利润÷期末股份总数

加权平均净资产收益率(ROE)的计算公式如下：

$$ROE = P / (E_0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M_0 - E_j \times M_j \div M_0)$$

其中： P 为报告期利润； NP 为报告期净利润； E_0 为期初净资产； E_i 为报告期发行新股或债转股等新增净资产； E_j 为报告期回购或现金分红等减少净资产； M_0 为报告期月份数； M_i 为新增净资产下一月份起至报告期期末的月份数； M_j 为减少净资产下一月份起至报告期期末的月份数。

加权平均每股收益(EPS)的计算公式如下：

$$EPS = P / (S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0)$$

其中： P 为报告期利润； S_0 为期初股份总数； S_1 为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数； S_i 为报告期因发行新股或债转股等增加股份数；

S_j 为报告期因回购或缩股等减少股份数； M_0 为报告期月份数； M_i 为增加股份下一月份起至报告期期末的月份； M_j 为减少股份下一月份起至报告期期末的月份数。

（四）本次发行概况

1. 发行股票类型：境内上市人民币普通股（A股）
2. 每股面值：人民币 1.00 元
3. 发行股票数量：不超过 5,000 万股
4. 发行对象：原社会公众股股东、其他社会公众投资者、机构投资者（法律、法规禁止认购者除外）
5. 发行地区：全国所有与上海证券交易所联网的证券交易网点
6. 发行方式：本次发行采取在询价区间内网上申购与网下申购相结合的累计投标询价方式发行
7. 本次发行预计募集资金总额 82,500 万元（含发行费用）
8. 发行期：2002 年 8 月 17 日～2002 年 8 月 28 日

（五）募集资金主要用途

本次增发扣除发行费用后实际募集资金约 80,000 万元，拟用于下列项目：

- （1）引进灭菌奶生产线技术改造项目，总投资 19,526 万元。
- （2）酸奶、保鲜奶技术改造项目，总投资 19,673 万元。
- （3）日处理鲜奶 600 吨配方奶粉生产线技术改造项目，总投资 19,500 万元。
- （4）奶源基地建设项目，总投资 20,000 万元。
- （5）物流配送网络建设项目，总投资 14,778 万元。
- （6）伊利技术中心建设项目，总投资 3,493.63 万元。
- （7）冷饮二车间技术改造项目，总投资 4,207 万元。

上述项目预计总投资约 101,177.63 万元，本次发行实际募集 80,000 万元，募集资金将首先用于满足上述项目的需要，不足部分由公司自筹解决；若募集资金相对项目需求有多余部分，则用于补充公司流动资金。

第三节 本次发行概况

本招股意向书系根据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、中国证监会《上市公司新股发行管理办法》、《关于做好上市公司新股发行工作的通知》、《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第 11 号—上市公司发行新股招股说明书》等有关法律、法规的规定编写的，旨在向投资者提供有关本公司及本次发行的资料。

本次发行已经本公司 2001 年 4 月 18 日召开的第三届董事会第九次会议以及 2001 年 5 月 20 日召开的 2000 年度股东大会审议通过。

本次发行已经中国证监会证监发行字[2002]45 号文核准。

本次公开发行的股票是根据本招股意向书所载明的资料申请发行的。除本公司董事会和主承销商外，没有委托或授权任何其他人提供未在本招股意向书中列载的信息和对本招股意向书作任何解释或者说明。

（一）本次发行相关机构

发行人：	内蒙古伊利实业集团股份有限公司
法定代表人：	郑俊怀
办公地址：	内蒙古呼和浩特市金川开发区金四路 8 号
联系电话：	0471-3601621
传真：	0471-3601615
经办人：	李永平 刘旭 赵海南
主承销商：	兴业证券股份有限公司
法定代表人：	兰荣
联系地址：	上海市浦东陆家嘴东路 166 号中保大厦 18 楼
联系电话：	021 - 68419975
传真：	021 - 68419764
经办人：	袁建中、陈伟刚、刘胜民、唐柳、王跃宗

副主承销商：西部证券股份有限公司
法定代表人：刘春茂
办公地址：西安市东大街 232 号陕西信托大厦
联系电话：021-63242025
传真：021-63242180
经办人：夏瑞平

副主承销商：平安证券有限责任公司
法定代表人：杨秀丽
办公地址：深圳市福田区八卦岭八卦三路平安大厦
联系电话：010-66213388-80026
传真：010-66210782
经办人：吕玲、王惠云

副主承销商：北方证券有限责任公司
法定代表人：路畔生
办公地址：沈阳市沈河区友好大街 9 号
联系电话：024-22522677
传真：024-22522677
经办人：王刚

分销商：南方证券有限公司
法定代表人：沈沛
办公地址：深圳市罗湖区嘉宾路 4028 号太平洋商贸大厦 20-28 层
联系电话：020-38878217
传真：020-38878216
经办人：张仲

分销商：西北证券有限责任公司

法定代表人：吕莉
办公地址：银川市民族北街1号
联系电话：010-64892831
传真：010-64912686
经办人：刘璐、阳志勇

分销商：天同证券有限责任公司
法定代表人：段虎
办公地址：山东省济南市泉城路180号
联系电话：021-68810886
传真：021-64450731
经办人：秦慈

分销商：华泰证券有限责任公司
法定代表人：张开辉
办公地址：南京市中山东路90号
联系电话：025-4457619
传真：025-4579851
经办人：曹晴晴

分销商：华龙证券有限责任公司
法定代表人：张文武
办公地址：兰州市静宁路138号
联系电话：021-58854433
传真：021-58854433
联系人：邱林华、马锦燕

分销商：蔚深证券有限责任公司
法定代表人：王风华
办公地址：深圳市福田区振华路飞亚达大厦5、8楼

联系电话：0755-3236188-890

传真：0755-3241579

联系人：谢涛

发行人律师事务所：北京浩天律师事务所

法定代表人：马晓刚

办公地址：北京市朝阳区光华路7号汉威大厦11A6

联系电话：010-65612462

传真：010-65612322

经办人：权绍宁、王晓明

审计机构：北京中天华正会计师事务所有限公司

法定代表人：梁春

办公地址：北京市西城区阜成门外大街2号万通广场B座十
八层

联系电话：0471-6297232

传真：0471-6297240

经办人：梁春、张占强

股份登记机构：中国证券登记结算有限责任公司上海分公司

法定代表人：王迪彬

办公地址：上海市浦建路727号

联系电话：021-58708888

传真：021-58899400

申请上市的证券交易
所：上海证券交易所

法定代表人：朱从玖

办公地址：上海市浦东南路528号上海证券大厦

电话：021-68808888

传真：021-68807813

（二）本次发行方案的基本情况

1. 发行股票种类：境内上市人民币普通股（A股）。

每股面值：人民币 1.00 元。

发行股份数量：不超过 5,000 万股，最终发行数量将由本公司与主承销商根据申购情况并结合筹资需求协商确定。

2. 询价区间和定价方式

本次发行采用网上、网下累计投标询价的方式，基准价格为股权登记日前一个交易日伊利股份的收盘价。询价区间下限为基准价格的 85%，上限为基准价格的 100%，询价区间包括上限和下限。

定价方式：发行价格由本公司和主承销商根据网上、网下的申购情况，按照申购价格由高到低进行排序，并对申购数量进行统计，最终由本公司和主承销商根据排序和统计结果按一定的超额认购倍数协商确定。

3. 发行方式与发行对象

发行方式：采用网上和网下累计投标询价的方式发行。对机构投资者网下发行的初始数量占本次发行总量的 30%，网上发行的初始数量占本次发行总量的 70%。主承销商将根据申购结果运用回拨机制，使除原社会公众股股东优先配售部分外，申购价格高于或等于发行价格的网上、网下其余申购部分具有相同的认购比例。公司股权登记日登记在册的流通股股东可以按照其股权登记日在册的股份数按 10：2 比例优先配售。

发行对象：股权登记日登记在册的本公司流通股股东、其他社会公众投资者、机构投资者（法律、法规禁止认购者除外）。

4. 预计募集资金总额

本次发行预计募集资金 82,500 万元(含发行费用)。

5. 股权登记日

股权登记日为 2002 年 8 月 20 日（T - 1 日）。

6. 本次发行中的停牌、复牌及新股上市的时间安排

停牌时间安排：

2002年8月20日上午9:30 - 10:30 (T-1日) [刊登《询价区间公告》]

2002年8月21日全天 (T日) [申购日]

2002年8月22日全天 (T+1日)

2002年8月23日全天 (T+2日)

2002年8月26日全天 (T+3日) [刊登《发行结果公告》]

复牌时间安排：

2002年8月27日上午9:30 (T+4日)

新股的上市时间安排：

本次发行结束后，发行人将尽快申请本次发行的股份在上海证券交易所上市。(具体发行办法详见本次发行的发行公告)

7. 本次发行股份的上市流通

本次发行的股票不设持有期限限制，增发股份上市流通当日不设涨跌幅限制。

(三) 承销

1. 承销方式：余额包销

2. 承销期：2002年8月17日—2002年8月28日

3. 承销机构及其承销比例：

序号	承销机构	承销商类别	承销股数(万股)	承销比例(%)
1	兴业证券股份有限公司	主承销商	750	15
2	西部证券股份有限公司	副主承销商	750	15
3	平安证券有限责任公司	副主承销商	750	15
4	北方证券有限责任公司	副主承销商	200	4
5	南方证券有限公司	分销商	750	15
6	西北证券有限责任公司	分销商	500	10
7	天同证券有限责任公司	分销商	500	10
8	华泰证券有限责任公司	分销商	500	10
9	华龙证券有限责任公司	分销商	250	5
10	蔚深证券有限责任公司	分销商	50	1
	合 计			100

注：承销股数按最高发行规模测算。当最终发行数量不足 5,000 万股时，各承销团成员承

销的实际数量将小于最大承销数量，但承销比例不变。

4. 发行费用及募集资金：

本次发行的发行费用总额预计约 2,500 万元，其中承销费约 2,100 万元、审计费用约 25 万元、律师费用约 80 万元、发行手续费约 292 万元、审核费用 3 万元。本次发行预计募集资金总额约 82,500 万元，扣除发行费用后实际募集资金约 80,000 万元。

（四）新股上市前的重要日期

招股意向书公布日：	2002 年 8 月 17 日
发行公告刊登日：	2002 年 8 月 17 日
股权登记日：	2002 年 8 月 20 日
网上、网下申购日：	2002 年 8 月 21 日
资金冻结日期：	2002 年 8 月 22 日至 2002 年 8 月 26 日
发行结果公告日	2002 年 8 月 26 日

第四节 风险因素与对策

投资者在评价发行人此次增发的股票时，除招股意向书提供的其他各项资料外，应特别认真考虑下述各项风险因素。

（一）市场风险与对策

1、市场开发风险

本公司产品目前已经覆盖全国绝大部分省、市、自治区及香港、澳门两个特别行政区，国家统计局和中国乳品工业协会的资料表明，2001年本公司三大系列产品的全国市场占有率分别为奶粉6%、液态奶7%、冷饮20%。我国奶粉市场的产业集中度正逐步提高，前四大品牌的合计市场占有率达到33%。液态奶的消费集中在大中城市，市场集中度较高，市场排名前三位品牌市场占有率之和已达到35%以上。本公司液态奶产品在华南、华中市场占有率都较高，在广东、福建两省市场占有率达到30%以上，在上海主要与光明竞争，在北京主要与三元竞争。我国冷饮市场从80年代即引入了国际竞争，目前有能力与本公司在全国市场上进行竞争的主要是洋品牌，但我国地方性的冷饮品牌较多。比如，在河南及华北部分地区，本公司冷饮产品就面临一些地方品牌的竞争。根据中国焙烤食品糖制品工业协会行业统计数据，本公司冷饮产品连续七年全国销量第一，在全国大部分地区的市场占有率都在前三名。

通过以上分析可以看出，本公司面向全国市场销售乳品，伊利品牌已经发展成为全国性的知名品牌，但本公司产品在很多区域市场的占有率还不算很高。本公司下一阶段的市场目标是不断提高在各个市场领域，特别是主要乳品消费地区的市场占有率，取得在主要市场上的领先或主导地位，而在这些区域市场或者有在当地发展多年竞争实力较强的企业，或者“洋品牌”介入较深，或者存在地方保护，进一步提高市场占有率的难度较大，市场开发成败将直接影响公司的长远发展。

对 策

“伊利”乳品已经发展成为全国性的知名品牌，目前本公司三大系列产品的市场布局各有轻重。其中，奶粉的销售对象是城镇居民，以城镇中低收入者

为主；冷饮产品的市场目前以华东沿海及内地大中城市为主，而液态奶生产销售的主导产品--超高温灭菌奶目前最主要的市场则在华南，它们正好形成互补关系。本公司将利用乳品类别齐全，三大系列产品主要销售地区的互补关系，背靠奶源基地，原奶品味国内最优的资源优势以及规模优势和资金优势，因地制宜地扩大当地乳品企业不能生产、在当地有明显竞争优势、或者在当地尚未面市的新产品的销售，然后积极跟进其它产品，从局部到整体，从点到面逐步提高全系列产品在当地市场的占有率，循序渐进地开发全国市场。

本次增发完成后，本公司将投资 14,778 万元初步建立起全国性的物流配送体系和现代化的市场营销体系，整合公司的市场资源，在主要市场的中心城市设立营销公司，建立点面结合的物流配送中心，减少管理层次，实现市场营销本地化、网络化。

2、市场不规范竞争风险

本公司主要产品都是食品、饮料。这些产品的经营受保质期和产品质量的影响较大。当市场出现饱和，或者为了进入、维护某一市场，或者为了在保质期内将不适销的产品销售出去，有些厂商，特别是区域性的小厂商会进行恶性的价格竞争，这种不规范的竞争行为会破坏市场秩序，并给本公司产品的销售带来一定影响。

我国仍有众多小奶粉、小冷饮企业，这些小企业都受到不同程度的地方保护，存在不公平竞争，另外也存在少量的假冒伪劣情况，这些都对本公司产品的销售造成不良影响。

对 策

奶制品消费是一种理性消费。不同质量的原奶，不同工艺技术生产的乳品的口味、新鲜度、营养成份等相差很大，由于消费者适应一种口味后很难改变，而且我国液态奶、高档奶粉等奶制品总体上供不应求，因此价格竞争的程度、持续时间和效果都是有限的，品牌竞争是主流。本公司将通过提高原奶质量，引进国外先进的生产工艺技术，调整产品结构，提高产品档次，提高产品质量，进行品牌经营。同时，本公司将通过改善产品销售渠道，加强在销产品的跟踪，及时发现市场中存在的问题，通过法律和行政手段及时制止对本公司品牌的侵权行为。

3、 技术进步和产品更新换代风险

随着全球经济一体化的发展，国际乳业跨国公司纷纷进入我国乳品市场。这些跨国公司科技实力雄厚，它们把先进的技术和产品引入我国市场，使国内乳品行业的技术进步全面提速。本公司的技术开发能力处于国内领先水平，但是与这些国际乳业跨国公司相比还有一定差距。

我国乳品市场本身也面临技术进步和产品更新换代的潜在压力。随着收入水平的增长，我国消费者对乳品产品的质量、功能、口味方面的要求也不断提高和变化。现在各类乳品的更新换代速度明显加快，产品的生命周期不断缩短。

因此，本公司面临着技术进步和产品生命周期不断缩短的压力。

对 策

本公司正与法国国立农业科学研究院合作建立乳品生产工艺联合研发实验室，该项目是中法两国政府间合作项目，被列为中法第九届科技混委会科学项目清单首项（科学技术部国科外字[2001]0016号），该实验室将从事乳品基础性分析和生产工艺研究。本公司将加快该实验室的建设，借此机会全面提升本公司的科研开发能力和新产品开发能力，提高本公司产品的科技含量。

本次增发完成后，本公司将对伊利技术中心进行技术改造，引进国内外的乳品科研人才、营养学专家、生物工程专家，引进、消化吸收国外的先进乳品技术，开发新产品，加快本公司产品的更新换代速度。

（二）业务经营风险与对策

1、原材料采购风险

我国奶牛饲养业的发展滞后于乳品市场需求的增长，在今后相当长的一段时期内，原奶仍将供不应求，原奶的收购价格呈上升趋势，原奶资源的争夺会更加激烈。乳品的质量直接取决于原奶，随着产品结构的调整，本公司对原奶质量的要求也在不断提高，本公司采购区域内的奶牛品种及饲养方法都面临着改良的压力，这些改良工作需要一定的周期，而且有赖于技术进步。

为确保原奶新鲜，本公司各生产基地的原奶只能在一定的运输半径内采购，由于我国奶牛饲养的产业化程度较低，在合理的运输半径内的产量有限。因此，受运输半径和产量不足的双重限制，本公司在原奶的采购上对生产基地周围地区的奶农存在一定的依赖。

另外，本公司生产液态奶产品主要采用的是瑞典利乐公司的设备，该设备限定了包装材料只能采用利乐包，因此对利乐公司存在依赖。

对 策

多年来，本公司在周边地区实行“分散饲养，集中挤奶”的方式收奶，并与当地政府保持良好合作，与奶农签订保证按优质优价的原则敞开收购原奶的协议，多年的实践证明这种方式是非常成功的，被称为“伊利模式”。这种模式成功地把本公司与奶农的依存关系建立在长期稳定、共同发展的利益关系上，确保了本公司原奶采购的数量和质量。此次增发新股完成后，本公司将投资20,000万元建设奶源基地，推广并发展这种模式。同时，本公司也将通过饲料、饲养技术、防疫服务，强化奶农对本公司的信赖。同时通过增加单个奶农的饲养头数，利用与国外科研机构的合作关系改进牛种和饲养方法，提高奶牛单产，让奶农更多地从扩大饲养规模，提高产业化、集约化程度中获益。

本公司也将利用规模优势和产品多样化的特点，根据各种产品销售的淡旺季和原奶的淡旺季合理安排生产，比如在原奶供应的旺季多生产奶粉等易储存食品，这样一方面可以降低成本，另一方面可以保证常年敞开收购原奶，使奶农的利益最大化。这样可以取信于奶农，使奶农从与本公司保持长期合作关系中获益。

本公司将加大供货渠道单一的包装材料的安全库存量，确保本公司产品在销售旺季对包装材料的需求。

2、业务过度集中风险

本公司目前95%左右的销售收入和利润都来自于牛奶制品的加工和销售，而且主要原材料原奶或奶粉的95%以上都从国内获取，采购和销售两个环节的集中度都较高。这使本公司的发展容易受到国家宏观经济景气、产业政策、食品卫生制度、环保政策、疫病等因素的影响。

对 策

我国乳品业的基础非常薄弱，人均奶占有量不及发达国家的1/35，还有广阔的发展前景，在今后相当长一段时期内本公司仍将围绕乳品扩大专业化经营的规模，本公司将主要通过调整现有产品的结构和档次，扩大市场范围等方式减少集中度。本公司也将加强对国家宏观经济景气、产业政策、环保政策、食

品卫生制度的研究和预测，适时地调整公司的投资方向、时机和各种产品的产量，尽量减少因业务过分集中可能带来的消极影响。

（三）财务风险与对策

1、 存货周转风险

由于本公司面向全国市场销售产品，公司住所与主要市场相距较远，原奶收购地域广大，处于各个环节的原辅材料、在产品、产成品的量较大，并且随季节波动，而且本公司与奶农签有以公平市场价格敞开收购原奶的协议。比如奶牛的产奶高峰期在每年 5 - 9 月，本公司每年在此时期进行奶粉的生产加工。2001 年 12 月 31 日，本公司存货达 30,305 万元。由于乳品的保质期较短，如果因食品卫生、交通运输、气候、病疫等原因导致本公司产品不能及时销售，不能及时送达目标市场将使本公司的存货周转出现困难，甚至出现存货和原奶逾期废弃的情况。

对 策

本公司将根据业务规模扩展的需要以及产品类别，以现有事业部制结构为基础建立学习型组织结构，开发企业资源管理系统，通过改善物流和信息流，减少产品从开始加工到最终销售出去的时间，从而减少各个环节的存货。本公司也将通过开发、引进奶制品超高温灭菌技术、无菌包装技术、膜技术、纳米技术等延长产品的保质期，尽量降低存货周转风险。

2、 奶牛周转借款回收风险

为保证主要原料原奶的供应，并扶持当地奶业以利于公司的长远发展，2000 年本公司通过子公司伊利奶业发展有限责任公司向奶户提供奶牛周转借款，该借款从奶农的奶款中扣回。如果由于气候或病疫等原因出现饲养困难，奶产量下降等情况，或者奶农向其它乳品厂供奶，这些借款将不能及时回收，甚至会出现呆帐或死帐。

对 策

本公司自 2001 年起主要采取由奶农互相担保，由银行向奶户提供贷款的方式减少直接借款。本公司将要求奶农办理奶牛饲养、防疫等多种保险以降低风险。同时，本公司将投资建设奶站服务小区作为集中饲养的场地以保证奶牛饲养的环境卫生，并定期对奶牛进行体检，建立每头奶牛的产奶量档案，及时做

好奶牛的防病治病工作，避免发生病疫等情况，减少 2000 年度发生的奶牛周转借款的回收风险。

对由本公司提供借款或担保，并与本公司签有长期供奶协议，而向其它乳品企业供奶的奶农，本公司将通过法律程序追回借款和损失。

（四）募集资金投资项目风险与对策

1、 灭菌奶、酸奶、保鲜奶、奶粉、冷饮生产线技术改造等工业生产类项目投资风险

本公司本次增发新股将投资 62,906 万元，用于公司现有的冷饮、奶粉、液态奶三大系列产品的技术改造（详见本招股意向书“本次募集资金运用”）。在这些项目的实施过程中需要从国外引进成套的先进生产设备，如果在项目实施过程中汇率上涨，将会影响到项目的建设成本。这些项目将在内蒙古自治区、黑龙江省、北京市等地建设符合现代化标准的生产基地。生产基地建设过程中诸多环节需要与当地政府接洽，当地政府支持和合作的力度将直接影响项目实施进度。

对 策

本公司已经开始了这些项目进口设备的前期选型和采购等工作，募集资金到位后将尽快办理有关手续，签订采购合同，以避免因汇率上涨带来的风险。

这些项目的实施将极大地促进当地的就业和奶牛饲养产业化，促进当地经济的发展，受到当地政府高度重视。本公司将制定严密的计划，提前就有关事项与当地政府协商，积极争取政府各个部门的支持。

2、 奶源基地建设项目风险

奶源基地建设项目将投资 20,000 万元用于建设 100 多个现代化标准挤奶站，20 个养牛小区，引进种牛以及进行公司原奶事业部的信息化建设。原奶资源的竞争日趋激烈，奶源基地投资规模较大，财务敏感性高，如果其它公司不惜代价进入本公司奶源基地争夺奶源将影响该项目的效果。

对 策

奶源基地建设项目是乳品生产项目的原材料配套项目。在确定乳品生产项目的建设地点时，本公司以已经兼并当地有潜力的乳品企业，或者已经与当地有优势的企业确定合作关系为前提，这些措施已经在很大程度上减小原奶竞争

风险。

建设奶源基地时，本公司将与奶农签订长期协议，发展“订单农业”，通过提供优质服务强化奶农对本公司的信赖，同时将根据当地奶源分布和竞争的实际合理布局挤奶站，实行“优质优价”的策略，利用规模优势和资金优势缩小当地其它小企业的生存空间。

3、物流配送网络建设项目风险

我国地域辽阔，市场经济还不够发达，缺乏建设大型物流配送网络的经验，另外，本项目建设中将要使用的有关 IT 技术还处于发展的过程中，因此该项目的实施受到不确定性因素的影响较大。

对 策

本公司将认真总结自己以及其它公司在市场营销网络建设方面的经验，并充分进行调查研究，通过投、竞标等方式选择国内或国外有经验的管理咨询公司、物流运输公司、电子商务技术开发公司作为合作伙伴，分期建设该项目。

4、伊利技术中心建设项目风险

建设该项目的目的之一是引进消化、吸收国外先进的科研开发成果和生产工艺技术、质量控制、监测技术，这需要有成果或技术来源及其所有者的合作和许可，否则本项目将无法达到预期效果。

对 策

尽管本项目的实施有相当难度，但实施该项目将从根本上增强本公司的核心竞争能力，提升本公司产品的市场定位，是本公司发展到现阶段的必然选择。

本公司近几年与荷兰、瑞典、法国、丹麦、挪威、新西兰、澳大利亚等国的乳品科研机构或乳品生产企业、食品设备制造企业都有过合作，并保持着良好的合作关系。本公司将利用这些良好的合作关系和中法政府间合作项目的实施引进技术。

（五）政策性风险与对策

本公司目前生产的三大系列产品在同类产品中处于较高档次，而且奶制品对国内很多消费者来说还不是必需品，因此有些品种的收入价格弹性较大，容易受国家宏观经济景气和产业政策的影响。

食品有严格的卫生要求，如果国家调整食品卫生政策，比如加入 WTO 后

向国际标准看齐，将会影响到本公司。

对 策

我国经济将保持持续、健康、快速的发展势头，不会出现大的波动。本公司将加强对国家宏观经济景气和国家产业政策的变化的研究，适时地根据市场需求的变化，生产适销对路的产品。

食品卫生问题关系重大，且事关公司品牌信誉。本公司在业内首家通过 ISO9002 认证，首家采用“从土地到餐桌”全程绿色食品控制系统，主要产品均取得了绿色标志使用权。2001 年本公司率先采用 GMP（乳品良好生产规范）、HACCP（危险分析关键控制点系统）等国际先进的食品质量控制方法，与国际接轨，降低风险。

（六）其他风险与对策

1、 加入 WTO 的风险

加入 WTO 后我国乳品进出口政策将发生较大变化，主要表现为两个方面：一是过去依靠较高的关税限制进口奶制品的作法将被更多的非关税保护措施所代替，当然这些措施必须在遵守国际贸易准则的条件下进行。加入 WTO 以前，我国乳品进口关税情况是：液态奶、奶粉类 25%，乳清粉类 6%，奶油、干酪类为 50%。中国加入 WTO 后，奶制品关税在 2004 年将降到 10%—20%的水平。国产乳品的价格优势将缩小甚至不复存在。二是不再给予外资企业超国民待遇。

中国加入 WTO 后，将面临新的贸易规则，乳品行业将进入一个全新的竞争阶段。入世后，国内市场将成为国际市场的重要组成部分，跨国公司将纷纷在中国进行投资，推行本土化战略，国内乳品企业在技术、管理、人力资源等方面与跨国公司相比差距较大。加入 WTO 后，本公司面临的竞争压力将更大。

对 策

我国冷饮市场已经完全对外开放，本公司冷饮产品一直都是直接与国际冷饮业跨国公司竞争，在多年的竞争中本公司不断壮大。加入 WTO 对国内冷饮业的竞争状况影响不大，乳品受冲击较大的是奶粉，其次是液态奶，但直接来自进口产品的冲击有限。出于食品安全方面的考虑，各国都把奶及奶制品首先用于满足国内需求，受此政策和欧盟配额制等因素的影响，根据国际乳业联合会的行业数据，国际上每年仅有 8%的商品奶用于国际贸易。虽然入世后关税会有

较大幅度的降低，但是进口乳品的数量有限，我国是一个拥有 13 亿人口的大国，中国人吃牛奶的问题只能靠中国人自己解决。

入世给乳业带来冲击最大的仍将是乳业跨国公司已经在我国推行了很久的本土化战略。跨国公司虽然在产品技术上占优势，但在奶源管理和市场渠道等方面却处于劣势。面对加入 WTO，本公司将加快在主要优质原奶产地和有潜力的地区投资兴建生产基地和奶源基地，通过胚胎移植等手段增加优质奶牛头数，建立全国性的物流配送体系，壮大自己，控制奶资源，完善市场布局。

同时，本公司将增加功能性产品和配方奶粉的生产和产品线中货架期较短的保鲜奶的比例。通过产品结构的调整，减小中国加入 WTO 对企业带来的冲击。

2、环保风险

本公司产品加工过程中会产生一些废水，这些废水如果得不到严格处理将会污染周边环境。国家对食品加工行业有严格的环保要求，如果国家对食品行业，特别是乳品行业的环保要求提高将给本公司造成一定的影响。

对 策

本公司一贯重视经济效益、社会效益和环保效益的统一，重视环境保护。本公司已于 2000 年投资 1,091 万元在公司总部进行了污水处理项目的建设。在本次募集资金投资项目的实施过程中本公司也将投资建设高标准的配套污水处理厂，杜绝环保隐患。

3、对外投资风险

截止 2001 年 12 月 31 日，母公司长期投资净额为 19,590.22 万元，占净资产的 23.50%。截止 2002 年 6 月 30 日，母公司长期投资净额为 26,223.35 万元，占净资产的 29.00%（2002 年中期财务数据未经审计）母公司控股子公司 21 家，除呼和浩特市外，子公司分布在京津唐、上海、东北等地区。本公司子公司较多并且分布地域较广，在管理、技术、市场、财务控制方面构成一定的风险。在管理方面，地理上的距离将会造成母、子公司之间以及子公司之间在生产、销售、物流配送、信息传递等方面的不便，从而影响各项决策的执行。在技术方面，各子公司员工的技术能力，操作水平以及技术培训情况参差不齐，给公司的技术开发和应用造成一定困难。在市场方面，各子公司共用市场平台，

虽然节约了费用，但增加了市场开发和产品销售协调一致的难度。另外，各子公司统一使用“伊利”品牌，虽然有利于公司的品牌经营，但是如果某子公司的某一种产品出现问题将影响到本公司及子公司所有产品的销售。在财务控制方面，虽然把在外地建立的生产单位办成独立经营的子公司更有利于财务管理和化解经营风险，但是如果对子公司财务控制和监督不严，仍然会给本公司造成损失。

对 策：

为规范公司的对外投资行为，减少投资风险，提高经济效益，依据《公司章程》和《公司财务管理办法》，公司制订了《内蒙古伊利实业集团股份有限公司投资管理办法》和《内蒙古伊利实业集团股份有限公司子公司管理办法》，对公司对外投资及其风险管理做出了制度安排。

在管理方面，规定子公司组建后，严格按照《公司法》的规定规范运作，制订公司章程，成立股东会（股东大会）、董事会、监事会。本公司通过股东会（股东大会）、董事会、监事会对子公司进行管理和监督，各子公司分别建立完善的管理制度。子公司的管理人员由本公司推荐，并由子公司按章程规定任命。各子公司独立经营，原奶采购由本公司原奶事业部协助处理，产品生产、销售等方面接受本公司相应事业部的指导和统一协调。在技术方面，乳品企业的生产技术主要由生产设备所决定，主要生产设备由本公司协助子公司组织招标委员会，通过国际招标的形式采购、安装。事业部不定期地对各子公司的技术人员进行培训，本公司与子公司之间不定期进行技术人员交流。在市场方面，各事业部协调制订市场策略、协调产品定价和市场推广。乳品的质量主要由原奶和生产设备所决定，为维护公司品牌形象，子公司的原奶由本公司原奶事业部协调采购，按市场价格进行结算。本公司不定期地、经常性地对子公司的生产设备进行检查，并进行质检人员交流。在财务控制方面，本公司制定了统一的财务管理和结算、核算制度，子公司按月上报财务报表，按时传递本公司要求的各种资料和数据。本公司统一对子公司财务人员进行业务培训。本公司将委托注册会计师对子公司进行年度财务审计和不定期财务审核。

第五节 发行人基本情况

（一）发行人基本情况

中文名称： 内蒙古伊利实业集团股份有限公司

英文名称： INNER MONGOLIA YILI INDUSTRIAL GROUP CO., LTD.
(缩写 NMYILI)

股票上市地： 上海证券交易所

股票简称： 伊利股份

证券代码： 600887

法人代表： 郑俊怀

成立日期： 一九九三年六月四日

注册地址： 内蒙古呼和浩特市金川开发区金四路 8 号

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

电话号码： 0471 - 3601621

传真号码： 0471 - 3601615

公司网址： <http://www.yiligroup.com.cn/>

电子信箱： info@yiligroup.com.cn

（二）发行人成立及历次公开发行股票情况

本公司前身为呼和浩特市（以下简称“呼市”）回民奶食品总厂。1993 年 6 月，经呼市人民政府呼政通[1992]356 号通知及呼市体改委呼体改宏字(1993)4 号文批准，由呼市国资局等 21 家国有资产管理部門或企业作为发起人，吸收其他法人和内部职工入股，以呼市回民奶食品总厂为主体进行股份制改造，以定向募集方式设立本公司。本公司于 1993 年 6 月 4 日登记注册。

经内蒙古自治区证券委员会内证券委字[1995]第 9 号文批准并经中国证监会复审，本公司于 1996 年 1 月向社会首次公开发行人民币普通股 1,715 万股，每股发行价 5.95 元，发行后公司股本增至 50,163,429 股。1996 年 3 月 12 日，本

公司股票在上海证券交易所挂牌交易。

本公司 1996 年度股东大会审议通过了公司二届七次董事会提出的 1997 年增资配股方案。根据内蒙古自治区证券监督管理委员会内证监发字[1997]43 号文及中国证券监督管理委员会证监上字[1997]15 号文，本公司于 1997 年 6 月 12 日在《上海证券报》上刊登 1997 年度《配股说明书》。该次配股按 10:3 的比例配售，国家股股东配售股份 7,622,017 股，法人股股东书面承诺转让全部配股权（共 10,124,518 股），内部职工股股东配售股份 1,551,520 股，社会公众股股东配售股份 10,800,000 股（社会公众股股东同时可自愿以最多每 10 股配售 2.8 股法人股的方式配售法人股转配股）。本次配股后本公司总股本为 130,424,913 股。公司本次配股募集资金 19,847 万元（已扣除发行费用和上网费），已由内蒙古会计师事务所出具内会验字[1997]第 270 号验资报告。此次配股完成后公司股份变动情况如下表所示：

公司股份变动情况表 (数量单位：股 每股面值：1 元)

	本次变动前	本次配股增加	本次变动后	持股比例%
一、尚未流通股份				
1.国家拥有股份	25,406,726	7,622,017	33,028,743	25.33
2.境内法人持有股份	33,748,396		33,748,396	25.88
3.内部职工持股	5,171,736	1,551,520	6,723,256	5.15
4.法人股转配		10,124,518	10,124,518	7.76
尚未流通股份合计:	64,326,858	19,298,055	83,624,913	64.12
二、境内已上市的人民币普通股				
已流通股份合计:	36,000,000	10,800,000	46,800,000	35.88
三、股份总数	100,326,858	30,098,055	130,424,913	100.00

公司 1997 年度股东大会审议通过了公司二届十四次董事会提出的一九九八年增资配股方案。根据内蒙古自治区证券监督管理委员会内证监发字[1998]71 号文及中国证券监督管理委员会证监上字[1998]132 号文，本公司一九九八年十一月四日在《上海证券报》和《中国证券报》上刊登《配股说明书》。此次配股以 1997 年末总股本 130,424,913 股为基数，按 10:3 的比例向全体股东实施配股。本次应配股份总数为 39,127,473 股，实配 16,246,157 股（其中法人股转配股的配股由主承销商代销，共代销 189,181 股）。本次配股后本公司总股本为 146,671,070 股。公司此次配股募集资金 23,669.24 万元（已扣除发行费用 700 万元），经由内蒙古会计师事务所出具内会验字(1998)第 229 号验资报告和验资报

告补充说明。此次配股完成后本公司股份变动情况如下表所示：

公司股份变动情况表 (数量单位：股 每股面值：1元)

	本次变动前	本次配股增加	本次变动后	持股比例%
一、尚未流通股份				
1.国家拥有股份	33,028,743		33,028,743	22.52
2.境内法人持有股份	33,748,396		33,748,396	23.01
3.内部职工持股	6,723,256	2,016,976	8,740,232	5.96
4.法人股转配	10,124,518	189,181	10,313,699	7.03
尚未流通股份合计:	83,624,913	2,206,157	85,831,070	58.52
二、境内已上市的人民币普通股				
已流通股份合计:	46,800,000	14,040,000	60,840,000	41.48
三、股份总数	130,424,913	16,246,157	146,671,070	100.00

依据中国证券监督管理委员会证监发审字[1996]3号文件规定，公司在上海证券交易中央登记结算公司托管的内部职工股经上海证券交易所核准并安排于1999年2月8日上市交易。此次上市的内部职工股托管数量为8,740,232股，其中公司董事、监事及高管人员持有的股份194,482股，在其任职期间（包括离职未满六个月的），按规定继续被锁定，此次实际上市流通的股数为8,545,750股。公司此次内部职工股上市后股份变动情况如下：

公司股份变动情况表 (数量单位：股 每股面值：1元)

	本次变动前	本次增减	本次变动后	持股比例%
一、尚未流通股份				
1.国家拥有股份	33,028,743		33,028,743	22.52
2.境内法人持有股份	33,748,396		33,748,396	23.01
3.内部职工持股	8,740,232	-8,740,232	0	0
4.法人股转配	10,313,699		10,313,699	7.03
尚未流通股份合计:	85,831,070	-8,740,232	77,090,838	52.56
二、境内已上市的人民币普通股				
已流通股份合计:	60,840,000	+8,740,232	69,580,232	47.44
三、股份总数	146,671,070	0	146,671,070	100.00

根据中国证券监督管理委员会《关于安排上市公司转配股分期分批上市的通知》和上海证券交易所的安排，本公司10,313,699股转配股于2000年12月8日上市流通。公司此次转配股上市后股份变动情况如下：

公司股份变动情况表 (数量单位:股 每股面值:1元)

	本次变动前	本次增减	本次变动后	持股比例%
一、尚未流通股份				
1.国家拥有股份	33,028,743		33,028,743	22.52
2.境内法人持有股份	33,748,396		33,748,396	23.01
3.内部职工持股	0		0	0
4.法人股转配	10,313,699	-10,313,699	0	0
尚未流通股份合计:	77,090,838	-10,313,699	66,777,139	45.53
二、境内已上市的人民币普通股				
已流通股份合计:	69,580,232	+10,313,699	79,893,931	54.47
三、股份总数	146,671,070	0	146,671,070	100.00

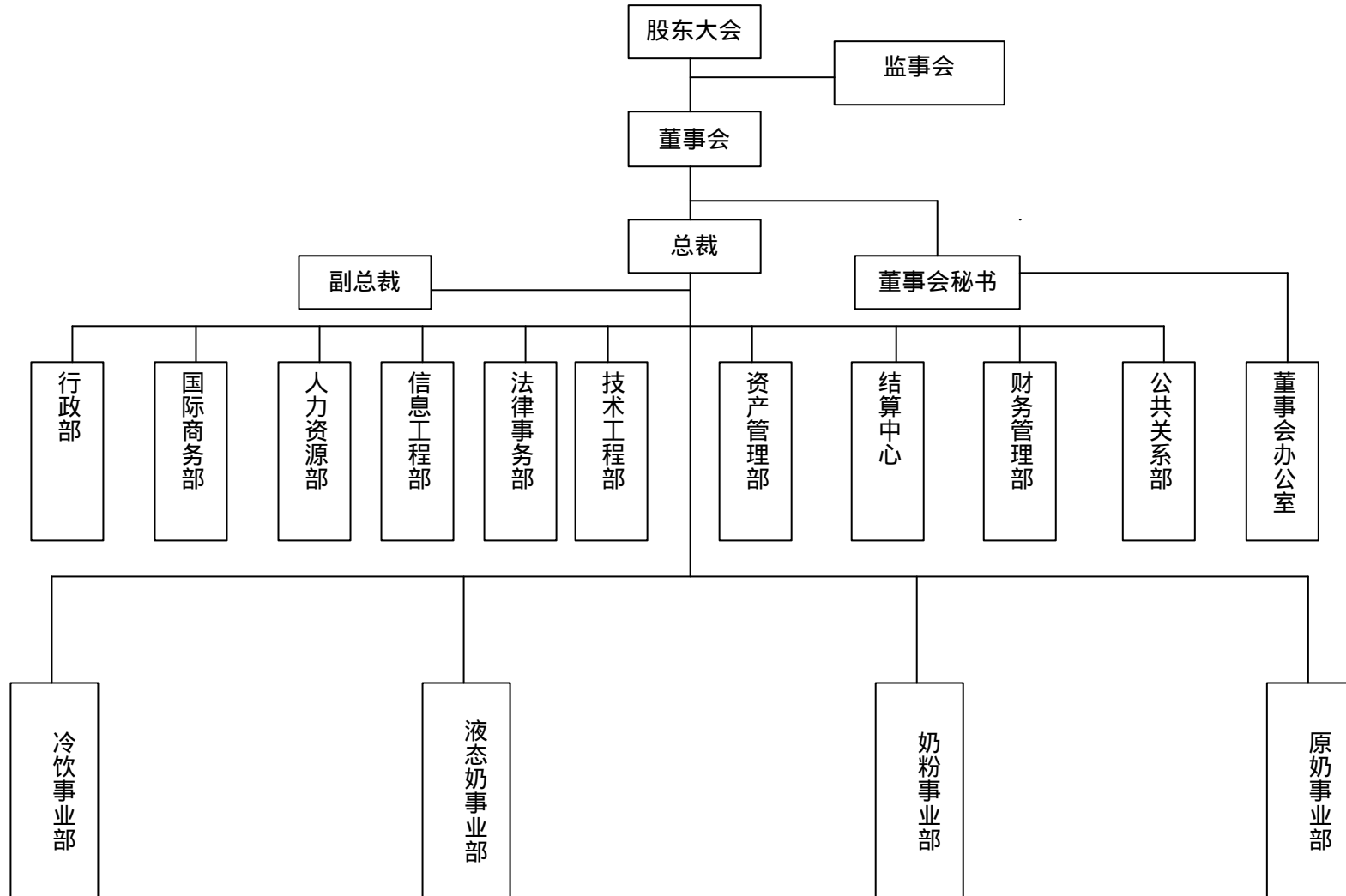
(三) 发行人主营业务

本公司主要经营冷饮、液态奶、奶粉三大系列的产品,乳品占本公司销售收入的95%以上。

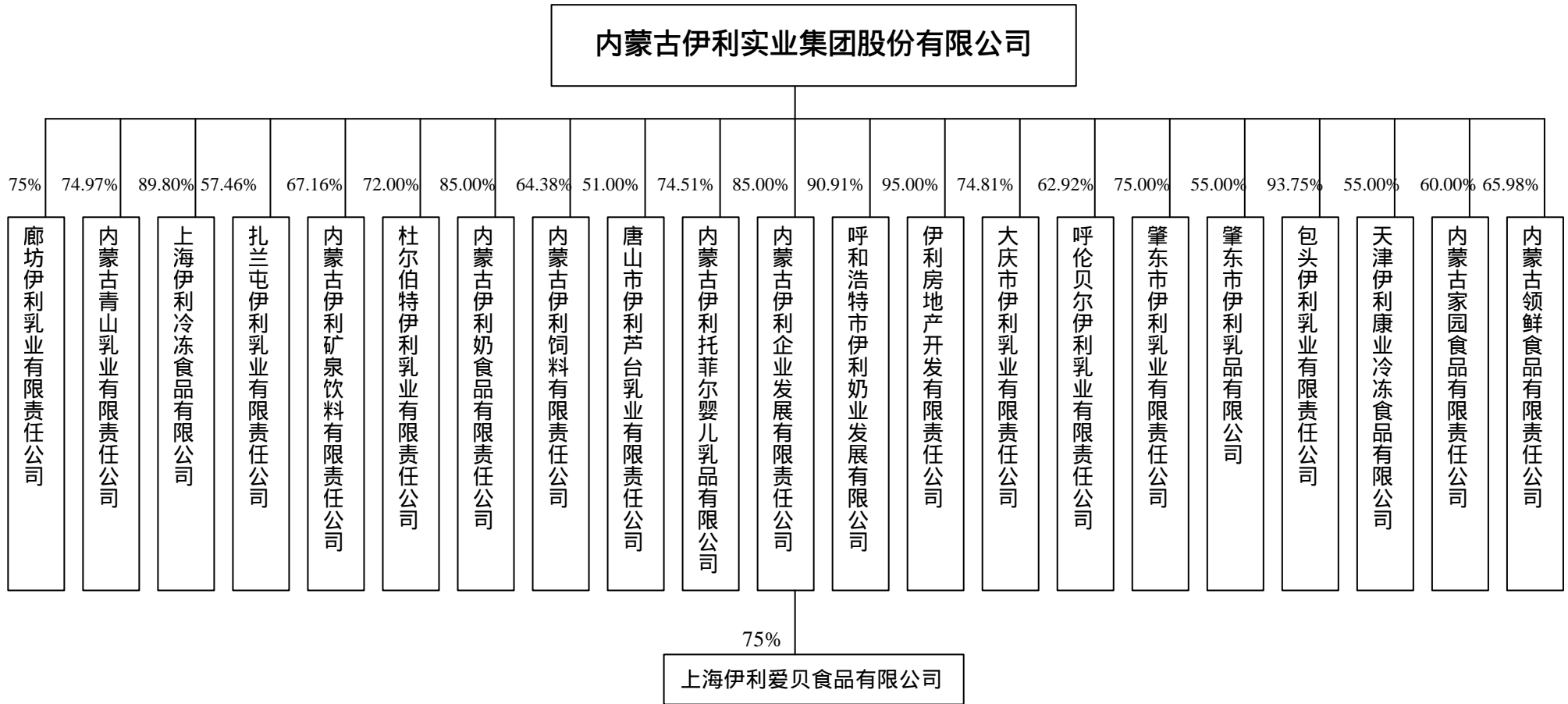
(四) 发行人组织结构和内部管理结构

见下页

内蒙古伊利实业集团股份有限公司组织结构图



内蒙古伊利实业集团股份有限公司控股子公司情况



（五）发行人主要股东的基本情况

1、呼和浩特市国有资产管理局

呼和浩特市国有资产管理局是呼和浩特市的国有资产管理部門，主要具有以下职能：（1）贯彻执行国家有关国有资产管理的政策、法律、法规和规章制度，拟订并组织实施全市的国有资产管理办法和细则；检查、监督执行情况，对违法事件依法进行行政处罚。（2）负责国有资产的清产核资、产权界定、处理产权纠纷、进行产权登记、汇总报表等基础性管理工作，建立健全国有资产管理信息系统；会同有关部门审批产权变动，管理在市外和境外的国有资产。（3）会同有关部门按照分级监管的体制决定或批准国有企业国有资产的经营形式和国有企业的设立、合并。呼和浩特市国有资产管理局控股参股企业中没有与伊利股份同业的企业。

本公司1993年成立时，国家以实物资产的形式投资入股，共折合股份9,697,224股；1995年本公司对所有股东按10：3.1的比例进行公积金转增股本，国家股份增至12,703,363股；1997年，本公司按10:10的比例对所有股东进行公积金转增股本，转增后按10:3的比例进行配股，国家股增至33,028,743股；到2002年6月30日，本公司的国家股总数为33,028,743股，占股份总数的22.52%。

2、呼和浩特市华世商贸有限公司

该公司成立于1999年12月30日，注册资本50万元，主营化工产品（不含易燃易爆危险品）、建材、五金交电、日用百货、汽车配件、旅游产品销售。截止2002年6月30日，持有本公司2.88%的股份。

3、北京维志伟业商贸有限公司

该公司成立于2001年11月29日，注册资本100万元，主营销售机械电器设备、五金交电、化工产品（不含一类易制毒化学品）、钢材、建筑材料、装饰材料、木材、制冷空调设备、电子计算机及外围设备、工艺美术品、电子元器件、百货。截止2002年6月30日，持有本公司2.68%的股份。

4、建包证券

中国银河证券有限责任公司包头乌兰道证券营业部。截止2002年6月30日，持有本公司2.59%的股份

5、内蒙古财信实业有限责任公司

该公司成立于 1995 年 12 月 29 日，注册资本 1000 万元，主营木材加工、木糖醇加工，经销五金、交电、电子打印设备、复印机、日用百货、汽车配件、钢材、建筑材料、装饰装潢材料，债券、经济信息咨询。截止 2002 年 6 月 30 日，持有本公司 2.47% 的股份。

6、内蒙古元和建筑实业集团公司

该公司成立于 1997 年 6 月 2 日，注册资本 500 万元，主营建筑施工，兼营建筑装饰、建筑材料。截止 2002 年 6 月 30 日，持有本公司 1.96% 的股份。

(六) 发行人直接和间接控股情况

截止 2002 年 6 月 30 日本公司直接控股企业情况一览表

子公司全称	注册资本(万元)	经营范围	本公司投资额(元)	占权益比例(%)
伊利房地产开发有限责任公司	500.00	房地产开发	6,444,320.49	95.00
内蒙古青山乳业有限责任公司	822.00	奶粉生产	17,041,683.27	74.97
内蒙古伊利矿泉饮料有限责任公司	670.00	矿泉水产销	1,080,533.24	67.16
内蒙古伊利企业发展有限责任公司	500.00	咨询服务业	8,752,730.68	85.00
上海伊利冷冻食品有限公司	98.00	冷饮产销	0	89.80
扎兰屯伊利乳业有限责任公司	1,757.63	奶粉生产	11,760,850.46	57.46
杜尔伯特伊利乳业有限责任公司	7,517.00	奶粉生产	52,209,532.04	72.00
内蒙古伊利奶食品有限责任公司	100.00	固态奶产销	1,039,192.76	85.00
内蒙古伊利饲料有限责任公司	404.81	饲料产销	1,441,672.66	64.38
唐山市伊利芦台乳业有限责任公司	946.39	奶粉生产	5,023,957.33	51.00
内蒙古伊利托菲尔婴儿乳品有限公司	1,608.50	奶粉生产	12,234,492.18	74.51
呼和浩特市伊利奶业发展有限公司	1,100.00	奶牛饲养	7,198,184.92	90.91
大庆市伊利乳业有限责任公司	1,000.00	乳制品产销	6,285,193.37	74.81
呼伦贝尔伊利乳业有限责任公司	1,106.00	乳制品产销	6,425,098.12	62.92
肇东市伊利乳业有限责任公司	1,000.00	乳制品产销	7,500,000.00	75.00
肇东市伊利乳品有限公司	900.00	乳制品产销	5,035,089.77	55.00
内蒙古领鲜食品有限责任公司	488.00	速冻食品	2,069,522.71	65.98
内蒙古家园食品有限责任公司	50.00	面包	302,192.30	60.00
包头伊利乳业有限责任公司	4,000.00	乳制品产销	37,500,000.00	93.75
天津伊利康业冷冻食品有限公司	1,000.00	冷饮产销	5,000,000.00	55.00
廊坊伊利乳品有限公司	4,500.00	液态牛奶生产	33,748,000.00	75.00

间接控股企业

上海伊利爱贝食品有限公司：本公司控股子公司伊利企业发展有限责任公司拥有上海伊利爱贝食品有限公司 75% 的股份，该公司为本公司间接控股公司。

1998年11月25日，本公司的子公司内蒙古伊利企业发展有限责任公司及香港卓成国际有限公司与上海闵行联合发展有限公司及意大利不凡帝公司共同达成股权转让协议。根据该协议，上海闵行联合发展有限公司和意大利不凡帝公司将其持有的上海不凡帝食品有限公司的股权全部转让给内蒙古伊利企业发展有限责任公司及香港卓成国际有限公司，转让金额为200万元人民币。上海不凡帝公司是由上海闵行联合发展有限公司和意大利不凡帝公司共同设立的合资企业，注册资本为750万美元，其中上海闵行联合发展有限公司拥有49%的股权，意大利不凡帝公司拥有51%的股权。股权转让完成后，内蒙古伊利企业发展有限责任公司持有75%的股权，共计出资150万元，香港卓成国际有限公司持有25%的股权，共计出资50万元。该项股权转让有关四方认为：按上海不凡帝公司现状，股权转让金额为2000万元，由于公司前期经营中遗留的坏帐及隐亏等因素，原股东愿意承担损失费1800万元，因此，最终实际转让价格确定为200万元。该转让事项经上海市外国投资工作委员会沪外资委协字（99）第914号文批准。

该公司2000年实现销售收入85,384,980元，净利润2,204,870元。2001年实现销售收入118,487,305.48元，净利润-2,346,119.47元。2001年本公司将其纳入合并报表范围。

本公司直接及间接控股企业的财务状况

2001年12月31日本公司纳入合并报表的直接及间接控股公司21家

单位：万元

公司全称	主营业务收入	本年利润总额	年末资产合计	年末负债合计
伊利房地产开发有限责任公司		0.20	776.21	131.81
内蒙古青山乳业有限责任公司	7,757.11	22.22	3,968.94	2,003.29
内蒙古伊利矿泉饮料有限责任公司	1,314.64	0.67	1,124.51	963.63
内蒙古伊利企业发展有限责任公司		-202.44	1,109.87	80.14
上海伊利冷冻食品有限公司	2,440.99	-16.83	435.05	435.05
扎兰屯伊利乳业有限责任公司	5,428.58	357.43	3,968.47	1,632.02
杜尔伯特伊利乳业有限责任公司	7,457.95	465.96	9,909.89	1,569.21
内蒙古伊利奶食品有限责任公司	628.43	19.49	263.03	140.77
内蒙古伊利饲料有限责任公司	4,330.95	-165.46	3,427.90	3,203.95
唐山市伊利芦台乳业有限责任公司	5,753.62	257.98	2,551.44	1,566.35
内蒙古伊利托菲尔婴儿乳品有限公司	763.20	24.95	1,715.32	81.87
呼和浩特市伊利奶业发展有限公司		-226.26	5,322.28	4,530.48
呼伦贝尔伊利乳业有限责任公司	2,830.33	163.12	1,812.84	539.70
大庆市伊利乳业有限责任公司	2,245.04	28.92	2,017.73	988.81
内蒙古领鲜食品有限责任公司	1,310.25	-53.21	1,667.81	1,233.02
内蒙古家园食品有限责任公司	85.44	3.27	129.75	76.48
肇东市伊利乳业有限责任公司	2,536.78	-116.51	3,757.42	2,873.93
肇东市伊利乳品有限公司	162.48	15.47	1,286.46	370.99
包头伊利乳业有限责任公司			4,001.19	1.19
天津伊利康业冷冻食品有限公司			2,160.67	1,160.67
上海伊利爱贝食品有限公司	11,848.73	-234.61	5,673.13	4,450.49

注：以上20家本公司直接控股企业及1家间接控股企业2001年财务数据均经北京中天华正会计师事务所有限公司审计。

本公司参股企业的财务状况

本公司共参股四家企业，并投资一个办事处，其中内蒙古金宇集团股份有限

公司和内蒙古民族商场股份有限公司为上市公司，本公司分别占其总股本的 1.11% 和 0.34%，它们的盈利情况如下表所示。

截止 2001 年 12 月 31 日		(万元)		
公司全称	主营业务收入	本年净利润	年末资产	年末负债
内蒙古金宇(集团)股份有限公司	20,826.41	1,423.20	76,172.64	24,453.34
内蒙古民族商场股份有限公司	19,212.63	-4,942.26	54,195.69	28,012.86
新疆四方实业股份有限公司	21,774.87	2,241.29	39,664.52	28,875.21

本公司另外一家参股企业为呼和浩特市商城房地产开发公司，投资额为 30 万元。呼和浩特市商城房地产开发公司经营不善，目前正在清算。呼和浩特市驻海口办事处是政府驻外机构不从事经营活动。以上两项投资从投资之日起从未获得投资收益，因此本公司计提了跌价准备。

参股公司名称	投资金额(元)	占被投资公司股权比例	减值准备(元)
呼和浩特市商城房地产开发公司	300,000	1.37%	300,000
呼和浩特市驻海口办事处	50,000		50,000

(七) 对外投资和 risk 管理制度

截止 2001 年 12 月 31 日，母公司长期投资净额为 19,590.22 万元，占净资产的 23.50%。截止 2002 年 6 月 30 日，母公司长期投资净额为 26,223.35 万元，占净资产的 29.00%。(2002 年中期财务数据未经审计) 母公司控股子公司 21 家。

为规范公司的对外投资行为，尽可能减少投资风险，提高经济效益，建立投资责任约束机制，本公司制订了《内蒙古伊利实业集团股份有限公司投资管理办法》和《内蒙古伊利实业集团股份有限公司子公司管理办法》。凡投资项目应报公司预算审委员会，按《预算管理办法》规定程序形成投资预算，经董事会研究同意，报股东大会批准，成为投资计划。凡符合投资计划的立项和合同均由总裁审批，凡调整投资计划的，由董事会、股东大会通过。投资项目必须进行详细的可行性论证，并形成符合要求的可行性研究报告报董事会审议。子公司应当严格按照《公司法》的规定规范运作，成立股东会(股东大会)、董事会、监事会，本公司委派代表到子公司行使股东权利，子公司的自然人股东不得创办与子公司经营范

围相同的企业或经济实体。子公司应按月上报财务报表，按时传递本公司要求的各种资料和数据，其主要负责人有责任对详细情况做出解释。子公司必须接受本公司的监督。

（八）本次发行前后股本结构变化情况

股份类别	增 发 前		增 发 后	
	股数(股)	比例(%)	股数(股)	比例(%)
一、未上市流通股份	66,777,139	45.53	66,777,139	33.95
其中：国家股	33,028,743	22.52	33,028,743	16.79
法人股	33,748,396	23.01	33,748,396	17.16
二、上市流通股份	79,893,931	54.47	129,893,931	66.05
其中：社会公众股	79,893,931	54.47	129,893,931	66.05
三、总股本	146,671,070	100.00	196,671,070	100.00

注：本次发行后股本结构按增发数量上限 5,000 万股计算。

第六节 业务和技术

（一）公司所处行业的基本情况

（1）行业管理体制

国际上，全球 60 多个乳业发达国家和发展中国家的全国性乳品行业组织作为会员组成了国际乳业联合会（International Dairy Federation 简称 IDF），总部设在比利时布鲁塞尔。国际乳业联合会对全球奶类生产、乳品加工及其国际贸易、消费与价格、主要地区的发展态势、国际供求状况进行研究，并定期发布《通讯》，每年召开一次年会。在欧盟、美国、加拿大、澳大利亚、新西兰等乳业发达国家，奶及奶制品消费已经趋于饱和，奶类生产大多数实行配额制管理，行业组织拥有很大权力。奶牛业绝大多数由奶农以家庭为单位进行经营，奶农组成基层奶业合作社，逐级形成全国性的行业组织——奶业协会，奶业协会归属于农业部门，对全国奶业进行协调管理。在我国，奶类生产、乳品加工和销售的管理原来分别归属于国家农业部、轻工部和国内贸易部；国家机构调整后，主要由中国乳品工业协会和中国奶业协会进行协调管理，这两个协会目前分别隶属于国家经贸委和国家农业部。主要的奶业发达省份一般都设有省级奶业协会，隶属于农业或畜牧部门。

（2）行业竞争状况

从全球范围看，乳品的生产和消费基本上是均衡的，近年来呈缓慢增长趋势。乳业发达国家的乳品消费市场已经趋于饱和，经济发展相对较快的发展中国家乳品消费市场增长迅速。乳品生产绝大多数用于满足本国消费，目前的乳品国际贸易量只相当于全球奶类总产量的 8%左右。在乳业发达国家，乳品行业的产业集中度较高，几家企业甚至一家企业就控制整个国家的绝大部分市场。就我国而言，整个乳品行业目前正处于快速发展、有序竞争阶段，市场规模平均增长速度约为 30%，几家大型乳品企业高速成长，实力不断壮大，产业集中度明显提高。几大品牌瓜分国内市场的趋势已经显现。大型乳品企业一方面大规模进行生产技术改造和市场网络建设以适应乳品市场特别是液态奶市场的快速增长，另一方面不断通过兼并和联合同行业其他中小企业，抢占市场份额和控制奶源基地。随着中国加入 WTO，国际乳业跨国公司也将纷纷加大在华投资的规模。由于在奶源基地和市场营销方面不熟悉情况，跨国公司一般采取与国内乳品企业联合的方式进入中国

市场并寻求发展扩张，中国乳业行业正在面临重新“洗牌”的态势，市场竞争将日益激烈。

(3) 市场规模

根据《2001 年世界乳业状况》[中国乳品工业通讯 2002 年第 4 期]和中国统计摘要(2002)(国家统计局)的数据，2001 年全球奶类总产量约为 5.79 亿吨，其中主要的奶类生产国家(地区)及我国 2001 年的奶类产量如下表所示：

国家或地区	欧盟	美国	印度	俄罗斯	巴西	澳大利亚	新西兰	中国
产量(亿吨)	1.22	0.75	0.83	0.32	0.23	0.11	0.12	0.11

主要的奶及奶制品消费国家(地区)有：欧盟、美国、日本、印度、俄罗斯、巴西、巴基斯坦、乌克兰、波兰、墨西哥、土耳其、阿根廷、中国等。年人均奶类消费量，世界平均水平约为 95 千克，欧美乳业发达国家约为 300 千克，发展中国家(不包括中国)约为 40 千克。大多数发达国家的奶及奶制品消费市场已经趋于饱和：欧盟国家通过奶类生产配额制等使乳品生产和消费基本上维持自给自足；美国的乳品消费仍然缓慢增长，乳品生产立足于本国奶类资源；日本的乳品消费还有很大增长空间，但乳品生产对进口奶类资源的依赖度较高；澳大利亚和新西兰，奶牛饲养业发达，牛奶品质良好，乳品工业国际领先，绝大部分乳品供应国际市场。

发展中国家的奶及奶制品消费市场呈持续稳定增长趋势，特别是在一些经济发展相对较好的国家，如：巴西、中国、印度、东南亚国家。印度的乳品市场，受宗教和生活习惯影响，加工程度较低，基本上实现自给自足；巴西的乳品市场快速增长，需要从阿根廷等国进口部分产品；东南亚国家的乳品市场普遍对进口依赖性强。

我国是一个拥有近 13 亿人口的人口大国，从农业发展和食品安全的角度出发，广大人民群众乳品消费应该主要由我们自己解决，不可能过多依赖于进口。根据国家统计局的统计数据，2001 年全国奶类总产量达到 1,123 万吨，人均占有量约为 8.8 千克，相当于乳业发达国家人均占有量的 1/35，世界人均占有量的 1/12，市场发展前景十分广阔。根据国家统计局和中国焙烤食品糖制品工业协会的统计数据，2001 年规模以上企业冷冻饮品的产量约为 53 万吨，奶粉产品的产量约为 54 万吨(包括大包装工业奶粉)，液态奶产品的产量约为 250 万吨。随着居民收入水

平的提高和消费观念的转变，我国的奶及奶制品市场在今后较长一段时间内将保持快速增长的态势。

(4) 技术水平

乳品行业的技术水平主要体现在奶牛养殖和乳品加工两个方面。奶牛养殖方面，克隆、胚胎移植等生物技术的应用推动了奶牛的品种改良，饲料配方的改进和饲养模式的改良，提高了奶牛饲料的转化效率；食品加工方面，一流的生产设备有很高的自动化程度，产品的品质得到了有效的保证，膜技术（超滤、微滤、纳米技术）的应用进一步提高了产品的功能和品质，研究课题越来越多地涉及分子结构等微观领域。

我国奶牛业的技术水平与乳业发达国家有一定差距，主要问题在先进技术的实际应用上。国家近年来通过财政扶持，各大乳品生产企业也通过市场化的手段引导奶农应用新技术提高奶牛产量和原奶品质，逐渐提高了奶牛饲养业的技术水平。在乳品加工业方面，国内中小企业设备落后、技术和工艺水平相对低下；几个大企业的主要生产设备已经达到 90 年代国际先进水平。随着我国乳品行业竞争加剧，消费者对产品品质提出更高的要求，中高档产品成为市场主流，乳品企业纷纷投资进行大规模技术改造，技术落后的中小企业逐步被技术先进的大企业收购重组，或者被淘汰，我国乳品企业的技术水平将保持稳步提高的趋势。

(二) 行业发展的有利和不利因素

促进我国乳品行业快速发展的主要因素有：(1) 随着我国经济持续多年的快速增长，人民生活水平提高较快，城镇消费者特别是儿童及中老年人对乳品类高动物蛋白食品的需求急剧增加。(2) 进入新世纪，我国政府加快农业产业结构调整，千方百计增加农民收入，促进农村地区的经济发展，奶牛饲养业是优质高效的农业产业，是国家“十五计划”突出鼓励发展的产业，这不仅将解决我国奶类生产不足的瓶颈问题，还将增加农村人口对奶制品消费的需求，同时也会提高奶类的商品化率。(3) 乳品加工业是带动奶牛饲养业发展的龙头，是实现奶类生产产业化、集约化的关键，从而也是增加西部贫困地区农民收入的重要项目。国家农业部、计委、经贸委、中国证监会等八部委 2000 年 10 月联合印发《关于扶持农业产业化经营重点龙头企业的意见》的通知（农经发〔2000〕8 号），颁布了一系列对农业产业化经营重点龙头企业的鼓励政策。

限制乳品行业发展的主要因素有：(1) 乳品是较易受到细菌污染，不易保存

的食品，保质期较短。(2) 加入 WTO 以后，我国现行的食品卫生标准将会提高。

(3) 我国奶类生产基础薄弱，奶牛的成长和繁殖需要较长周期，乳品业的发展存在资源瓶颈。

进入本行业主要有以下障碍：(1) 乳品行业是资源转化型的行业，国内大型乳品企业已经在主要的优质原奶产地和有潜力的地区投资建厂，并与当地奶农建立了紧密的依存关系，控制了奶资源。(2) 我国农村地区有其特殊性，奶源基地的建设和管理经验是长期积累形成的，行业外的企业难以凭借资金优势获得。(3) 我国零售商业还不发达，乳品，特别是冷饮、保鲜奶、酸奶的配送体系建设和销售流程、销售渠道的建设和管理与其它行业有非常大的差别。(4) 投资新建奶源基地、市场营销网络的资金规模大，而且投资回收期长、风险大。(5) 消费者的品牌忠诚度较高。(5) 我国乳品行业中高级技术人才匮乏。

(三) 公司面临的主要竞争状况

本公司液态奶、奶粉和冷饮三大系列产品分别面临不同的市场竞争格局。

液态奶：近年来，液态奶的市场需求呈快速增长态势，产品结构不断调整，超高温灭菌奶的需求增长较快，巴氏杀菌奶的需求增长缓慢。目前，我国液态奶产品的市场集中度较高，竞争激烈但有序。本公司 1998 年完成业务结构调整，在国内率先投资生产超高温灭菌奶，经过近三年的发展超高温灭菌奶基本确立了在全国市场上的主导品牌地位，2001 年市场占有率达到 15% 以上。本公司液态奶主要面临国内几家大企业的竞争。

液态奶市场的产业集中度在乳品市场中是最高的，市场排名前三位分别是上海光明、北京三元和内蒙古伊利，这三大品牌的市场占有率合计达 35%，且有继续上升的趋势。

光明	三元	伊利	其他品牌
18%	10%	7%	65%

本公司主要竞争对手是上海光明和北京三元，前者在上海市场的市场占有率达 85% 以上，后者在北京市场的市场占有率达 70%。本公司液态奶产品在华南，尤其广东福建两省是市场占有率最高的品牌，2001 年达 30%。(数据来源：中国乳品工业协会统计数据)

奶粉：我国奶粉市场需求增长缓慢，但是配方奶粉和功能性奶粉的需求增长较快。我国奶粉生产企业达 400 多家，多数企业生产技术落后，规模小，产品在当地市场销售，产品附加值低，经济效益不佳。本公司生产中高档次的全脂奶粉、全脂甜奶粉和婴儿配方奶粉，主要面临国内著名品牌和洋品牌的竞争。加入 WTO 以后，由于奶粉的保存和运输相对其它奶制品更为容易，因此，受到国外产品的冲击将比其它乳品大。由于行业整体利润率低，奶粉企业优胜劣汰的态势非常明显，地方性品牌将逐渐被兼并或淘汰。加入 WTO 将进一步加快地方性奶粉小企业的退出。

国内奶粉市场的产业集中度较高，2001 年前四大品牌（三鹿、雀巢、伊利、完达山）的产销量合计占市场份额的 33%，并有向几大品牌继续集中的趋势。

三鹿	雀巢	伊利	完达山	其他厂商
12%	9%	6%	6%	67%

（数据来源：中国乳品工业协会统计数据）

在北方和西南市场，三鹿、雀巢和完达山是本公司的主要竞争对手；而在华南和华东市场，本公司奶粉产品面临更多进口品牌奶粉的竞争。

冷饮：我国冷饮行业的竞争非常激烈，行业利润率呈下降趋势，行业集中度低，已经连续多年出现行业性亏损。在多年的激烈竞争中，“伊利”牌冷饮产品的市场地位在不断加强。本公司主要生产雪糕、冰淇淋、棒冰等产品。本公司冷饮系列产品产销量连续 7 年在国内市场保持第一。（数据来源：中国焙烤食品糖制品工业协会行业统计数据）

中国的冷饮市场是较早引入国际竞争的市场领域，90 年代初跨国公司就通过合资企业的形式进入中国市场，中国民族企业因而较早地参与到与国际知名企业面对面的竞争中。下表显示了 2001 年中国冷饮市场份额。

伊利股份	河南天冰	和路雪（中国）	其他品牌
20%	8%	10%	62%

（数据来源：中国焙烤食品糖制品工业协会行业数据）

伊利产品在全国大部分地区的市场占有率都在前三名，面临的竞争主要来自于洋品牌和当地的区域性品牌。

根据中国乳品工业协会统计数据和中國焙烤食品糖制品工业协会行业统计数

据，本公司主要产品 1999、2000、2001 年的市场占有率如下表所示：

	1999 年	2000 年	2001 年
冷饮	13%	12%	20%
奶粉	5%	6%	6%
盒装灭菌奶	10%	20%	35%

本公司的竞争优势主要有以下几个方面：（1）本公司目前是国内乳品行业首家上市公司，运作规范、制度健全、市场意识强、机制灵活、资金实力雄厚。（2）本公司产品种类齐全，奶粉、液态奶、冷饮三大系列产品的市场占有率均居国内市场前列，伊利品牌已经发展成为全国性的知名品牌，“伊利”商标被国家工商局评为“中国驰名商标”。（3）公司主要生产基地背靠优质奶源基地，积累了多年的奶源基地建设和管理经验，并在多年的发展过程中与奶农建立起了互相依存、互相信赖的关系。（4）本公司一直面对全国市场销售产品，初步建立起了全国性的市场营销网络和市场营销渠道，积累了丰富的乳品，特别是液态奶和冷饮产品的销售管理经验。

对本公司不利的方面主要是公司周边无大市场作为依托。

（四）发行人的经营范围

乳制品制造，食品、饮料加工；农畜产品及饲料加工，牲畜、家禽饲养，经销食品、饮料加工设备、生产销售包装材料及包装用品、五金工具、化工产品（专营除外）、农副产品，汽车货物运输，日用百货，饮食服务；本企业产的乳制品、食品，畜禽产品，饮料，饲料；进口：本企业生产、科研所需的原辅材料，机械设备，仪器仪表及零配件。（上述经营范围中涉及专项审批的，凭专项审批证件经营）

（五）发行人主营业务的情况

本公司主要经营冷饮、液态奶、奶粉三大系列的产品，乳品占本公司销售收入的 95%以上。本公司 1998 年开始进行产品结构调整，逐渐从单一冷饮经营转向到乳品系列产品经营，目前已经具备全系列的冷饮、奶粉、液态奶产品生产经营能力。2001 年冷饮、奶粉、液态奶分别占本公司主营业务收入的 28%、21%、47%

左右。本公司产品实行“市场导向和成本构成相结合，同等质量价格最优”的定价方式。液态奶、奶粉的消费对象主要是城镇居民，特别是儿童和中老年消费者，属于营养食品或保健功能产品；冷饮主要消费对象是青少年，属于休闲食品。冷饮主要集中在人口集中的大城市销售；奶粉主要销往人口集中的省份和内蒙古自治区；液态奶主要销往大中城市及沿海经济发达省份。本公司三大系列产品的重点市场基本呈互补关系，产销率一直保持在 99% 以上，主要产品的生产能力如下表所示：

	1999 年	2000 年	2001 年
冷饮（万吨）	12.00	12.00	15.00
奶粉（万吨）	2.50	3.00	4.00
液态奶（万吨）	6.00	15.00	30.00

公司三大产品系列的生产成本构成中，原辅材料占主要部分，达 84%-92%；人工费用占 1.2%-7.67%；制造费用占 2.7-6.4%；能源费用占 0.6%-5.46%。

(六) 发行人近三年的税收情况

- 1、本公司目前依法应纳税项主要为：增值税、城建税、农业特产税、土地使用税、房产税、所得税。本公司不存在欠税或不法税收行为。
- 2、近三年本公司所得税情况如下：
 - (1) 本公司 1999 年所得税根据呼和浩特市人民政府呼政批字〔1999〕44 号文的规定按 15% 交纳。
 - (2) 本公司 2000 年所得税根据中共呼和浩特市委〔2000〕6 号文的规定按 15% 执行。2001 年 12 月 10 日呼和浩特市人民政府出具了《关于本公司 2000 年所得税优惠政策的说明》，确认本公司 2000 年所得税实际按 15% 征收。
 - (3) 本公司 2001 年所得税根据内蒙古自治区政府办公厅内政办发〔2001〕29 号文件《关于翻印农经发〔2000〕8 号、10 号文件的通知》，执行本公司奶类初加工产品从 2001 年 1 月 1 日起免征所得税 3 年，扣除奶类初加工产品所得后的利润总额执行 33% 的税率。

（七）本公司主要生产设备及经营性房产情况

本公司冷饮产品主要生产设备有：丹麦海耶公司制造的 ROLLO - 27 雪糕生产线 10 条、COMET 冰淇淋生产线 2 条、意大利格兰姆公司雪糕生产线 2 条、上海星火机械厂制造的生产线 18 条。这些设备达到 90 年代后期国际国内先进水平，重置成本约为 18,000 万元，尚可使用 10 - 15 年。

液态奶的主要生产设备有：瑞典利乐公司 TBA/19、TBA/8、TBA/21、TBA/22 无菌灌装机 32 台、超高温杀菌机 10 台、前处理设备 6 套、德国 GEA 公司前处理设备 2 套、超高温杀菌机 4 台。这些设备达到 21 世纪初国际先进水平，重置成本为 25,000 万元，尚可使用 10 - 15 年。

奶粉主要生产设备有：丹麦尼鲁公司奶粉生产线一条、丹麦 APV 公司生产线 2 条、国产奶粉生产线 6 条，其中进口设备为 20 世纪 90 年代国际先进水平，国产设备达到 20 世纪 90 年代国内先进水平。这些设备重置成本为 15,000 万元，还可使用 10 - 15 年。

另外，本公司还有瑞典阿伐拉法公司、荷兰 GM 公司生产的提桶式、鱼骨式挤奶器 200 多套。这些设备达到 20 世纪 90 年代国际先进水平，重置成本为 2,000 多万元，尚可使用 4 - 5 年。

公司近三年固定资产情况如下表：

	2001 年	2000 年	1999 年
固定资产原值（万元）	95,124.23	63,727.35	38,216.39
累计折旧（万元）	24,425.26	13,491.62	8681.96
固定资产净值（万元）	70,698.96	50,235.73	29,534.40
固定资产成新度（成）	7.4	7.9	7.7

本公司经营性房产情况：本公司目前正在使用的房产均取得房产证，明细情况如下：

房产证号	位置	取得方式	用途	建筑面积 (m ²)
呼字第 0095 号	玉泉区鄂尔多斯路南	注	呼市糖粉厂	5464.96
呼字第 0065 号	玉泉区鄂尔多斯路南	注	呼市糖粉厂	194.4

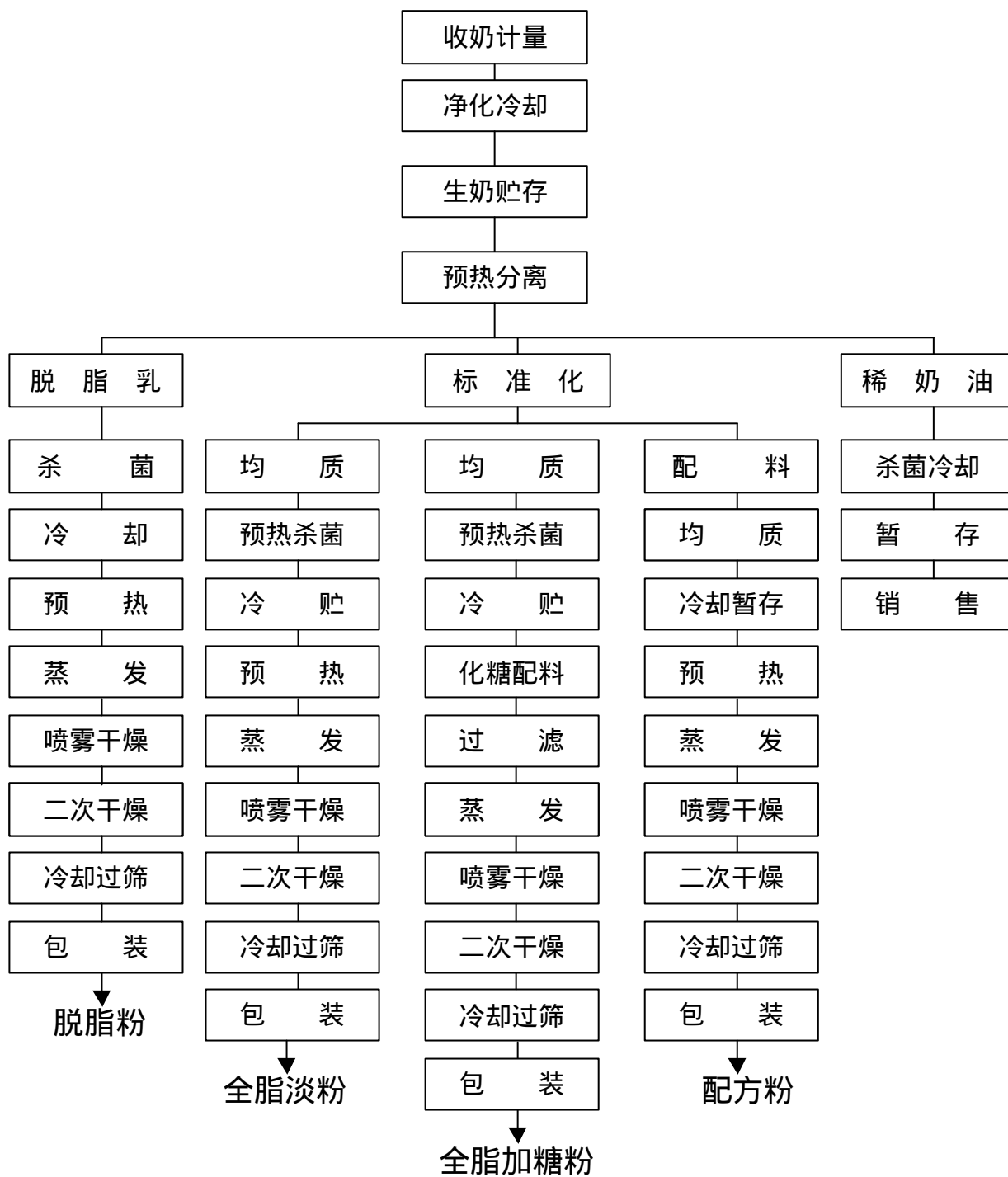
呼字第 0043 号	玉泉区鄂尔多斯路南	注	呼市糖粉厂	75
呼字第 0620 号	玉泉区泉源巷 31 号	注	奶食品加工厂	6035.28
呼字第 号 (证书编号为空白)	呼和浩特市金川开发区	自建	冷饮经营	9894.4585
呼房权证金川开发区第 G000198 号	呼和浩特市金川开发区	自建	污水处理	1054.8
呼房权证金川开发区第 G000199 号	呼和浩特市金川开发区	自建	液态奶经营	20587.7
呼房权证金川开发区第 G000200 号	呼和浩特市金川开发区	自建	生活园	13761.6
呼房权证金川开发区第 G000201 号	呼和浩特市金川开发区	自建	冷饮经营	13352.99
呼房权证金川开发区第 G000202 号	呼和浩特市金川开发区	自建	办公楼	2177.04
			收奶车间	1031.27
呼房权证金川开发区第 G000203 号	呼和浩特市金川开发区	自建	奶粉经营	3898
呼房权证金川开发区第 G000204 号	呼和浩特市金川开发区	自建	办公园	4118
京房权证密股字第 00066 号	北京密云县工业开发区	自建	液态奶经营	8019.84

注：系 1993 年公司改制设立时投入股份公司的原呼和浩特市糖粉厂或奶食品厂故有房产；

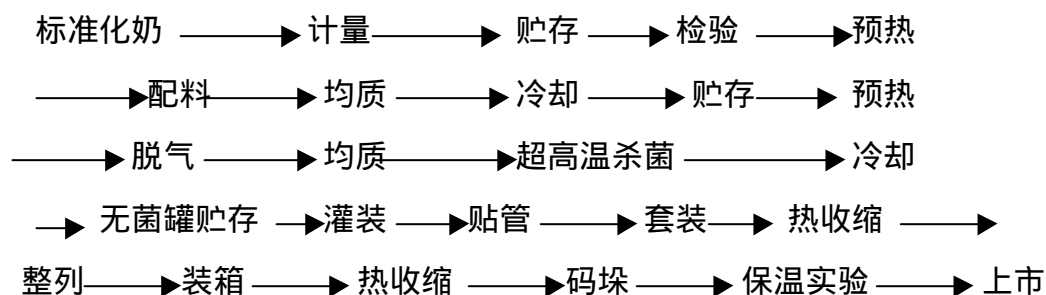
(八) 本公司主要产品的生产工艺流程

1、奶粉产品的生产流程

工艺流程方块示意图

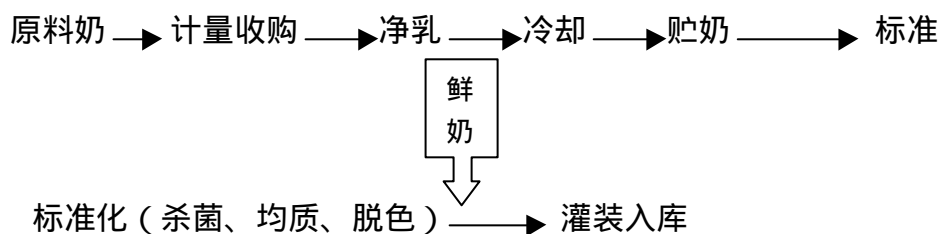


2、灭菌奶产品的生产流程

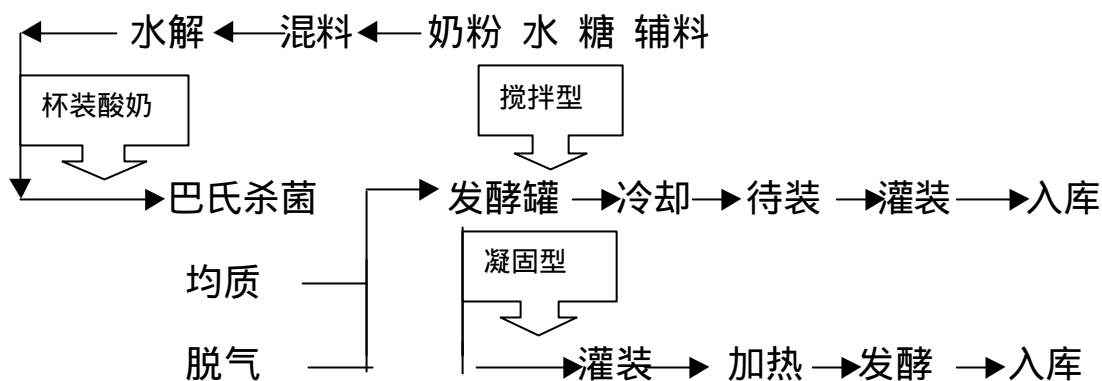


3、保鲜奶及酸奶产品的生产流程

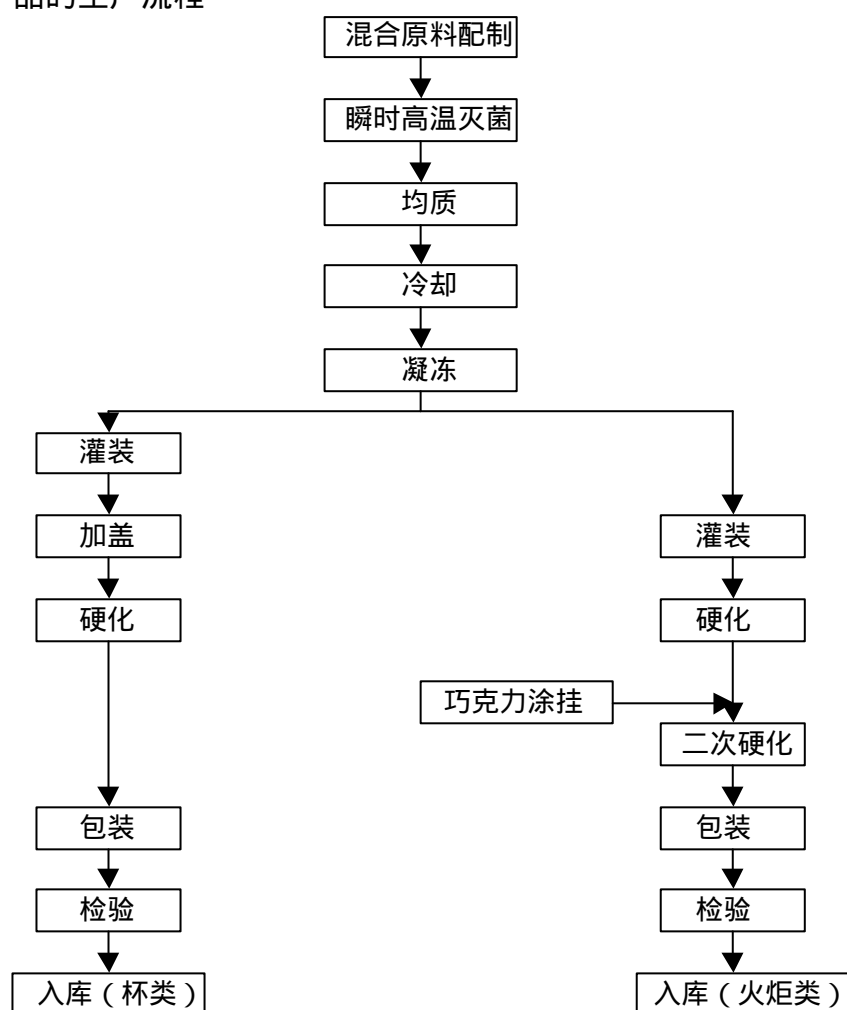
保鲜奶：



酸奶：



4、冷饮产品的生产流程

**（九）本公司主要客户和供应商****（1）主要客户情况**

本公司 2001 年对前 5 名客户的销售总额占年度销售收入的 11%，对单个客户的销售额没有超过 50% 的现象。

（2）主要原材料的供应商情况

公司产品主要以原奶、优质白砂糖、工业奶粉、乳清粉为原料。本公司直接向奶农收购原奶，收购范围包括内蒙古、北京、天津、黑龙江省等地区，单个奶农的供应量占总量的比例非常小。工业奶粉主要由本公司自己生产。白砂糖、乳清粉等由各事业部自行通过招标方式采购，均没有单个供应商供应量超过该类原材料采购量 50% 的现象。

本公司奶粉、液态奶、冷饮产品的包装材料采取招标形式在国内采购，生产

厂家较多。本公司液态奶产品包装材料的前 3 名供应商分别为北京利乐包装公司（74.96%）、昆山利乐包装公司（10.82%）、佛山利乐包装公司（4.00%）。公司 2001 年度前 5 名供应商的采购比例合计为 20%。

在上述供应商和客户中均不存在本公司董事、监事、高管人员、核心技术人员以及本公司第一大股东及其它法人股东单位的权益。

（十）公司主要技术情况

本公司技术情况主要表现在生产技术、产品开发技术和管理技术三个方面。

1、生产技术

本公司主要的原奶收购、保鲜、运输设备以及液态奶、奶粉、冷饮生产设备均通过国际招标进口（详见本招股意向书“业务与技术”），主要设备均达到 90 年代国际领先水平。

2、产品开发技术

本公司自主进行液态奶、奶粉、冷饮三大系列产品的新产品开发（主要是配方），1999、2000、2001 年开发的新产品数量分别为 86、89、79 个。新产品开发成果在国内处于行业领先水平。

3、管理技术

本公司在行业内最早提出了适合我国国情的“分散饲养、集中挤奶”的绿色奶源生产、收购模式，被广泛称为“伊利模式”，在奶源基地的选址、原奶采购、牛种优殖优养、采购组织、防病防疫等方面积累了丰富的经验，这是本公司独有的管理优势。

（十一）公司研究开发情况

1、公司研发机构设置

（1）伊利技术中心

本公司实行两级研发体系：集团技术中心和事业部技术中心。集团技术中心为公司技术创新核心和吸收平台，侧重于对公司使用的重要技术和未来有前途的产品或技术的开发及国内外技术资源的利用和整合。事业部技术中心则侧重于品

种研发及技术转化，保证事业部生产和经营的产品的市场竞争力。上述两级研发的人员是流动和互补的，保证了技术和市场的紧密衔接。

本公司有技术人员 1236 人，占 19.6%，研发经费为 6,133.91 万元，占主营业务收入的比重为 2.3%。目前，伊利技术中心已具备较为完善的研究、开发、实验和试制条件，并与法国、荷兰等乳业强国的科研院所开展了乳业基础科学、生产技术和畜牧兽医技术等多方面的合作研究。2000 年 10 月份，本公司技术中心通过了自治区级技术中心认定。

（2）技术委员会和技术咨询委员会

公司设有技术委员会和技术咨询委员会。技术委员会由集团主要领导以及研发、生产、销售、财务等部门的负责人组成，负责技术中心研究开发方向、重点课题和研究经费等重大问题的决策，制订年度计划，并对技术中心的工作业绩进行评估。

技术咨询委员会由公司内外的有关专家学者组成，其中包括 5 位国外著名农业院所的主要乳品专家，负责对技术中心的研发方向、重大技术项目及进展情况进行咨询和评估。

公司在技术研究和产品开发等方面取得了一定的成果，如下表所示：

项目	1999 年	2000 年	2001 年
授权专利数	45	58	77
技术改造项目数	9	12	12
技术革新项目数	49	55	57
开发新产品数	86	89	79

2、公司技术创新机制及进一步开发能力

本公司 1998 年 8 月制订《伊利集团技术进步奖励条例》，对新产品开发、新技术成果的应用、工艺技术改造和改造、产品结构的调整和改进、设备的合理引进和消化吸收、科学技术管理改进以及科技成果的二次开发利用等进行奖励。

在鼓励自主开发的同时，本公司也直接购买或以合资方式引进世界先进技术，并进行集成和二次开发。本公司拟运用本次募集资金在现有技术中心的基础上，引进先进设备和开发人员，加强对国外先进技术的引进和消化吸收。（详见本招股意向书“本次募集资金运用”）

(十二) 对本公司业务有重要意义的工业产权和其它类似无形资产

1、近三年无形资产情况

单位:元

种类	2001年	2000年	1999年	摊余年限(2001年)
土地使用权	51,118,479.71	49,158,298.82	46,898,768.56	24-45年
产品专有技术	12,146,126.71	8,352,833.32	372,030.57	9-9.3年
商标	552,750.00	961,511.54	996,672.70	5年
商誉	88,334.04	797,310.34	1,013,290.40	9年
软件资料及开发	957,345.17	654,172.63	226,714.66	6.5年
合计	64,863,035.63	59,924,126.65	49,507,476.89	

2、公司拥有土地使用权情况

本公司已经取得所有在使用的土地使用权证，明细情况如下表所示：

序号	土地证号	位置	地号	用途	面积(m ²)
1	呼国用(93)字第001313号	玉泉区鄂尔多斯路南	2-03-13-15	商业服务	692.85
2	呼国用(93)字第001314号	玉泉区鄂尔多斯路南	2-03-13-17	工业用地	15576.1
3	呼国用(94)字第00644号	玉泉区泉涌巷31号	2-03-11-161	工业用地	6545.61
4	呼国用(94)字第00650号	玉泉区大北街47号	2-01-05-62	工业用地	359.93
5	呼国用(94)字第000640号	玉泉区通顺南街38号	2-03-09-40	住宅	180.69
6	呼国用(94)字第000642号	玉泉区呼清路西侧	2-03-17-2	住宅	3480
7	呼国用(94)字第000641号	玉泉区鄂尔多斯路南	2-03-13-149	住宅	972.42
8	呼国用(94)字第000643号	玉泉区鄂尔多斯路南	2-03-13-150	仓储	2968.44
9	呼国用(2001)字第225号	金川开发区东区	JCK-(8)-2	工业用地	83199
10	呼国用(2001)字第222号	金川开发区东区	JCK-(8)-3	工业用地	16666.75
11	京密国用(2001)出字第00971号	密云县十里堡镇工业开发区		工业用地	6075.6
12	京密国用(2001)出字第00972号	密云县十里堡镇工业开发区		工业用地	6092.20
13	京密国用(2001)出字第00973号	密云县十里堡镇工业开发区		工业用地	6160.00
14	京密国用(2001)出字第00974号	密云县十里堡镇工业开发区		工业用地	6092.20
15	京密国用(2001)出字第00975号	密云县十里堡镇工业开发区		工业用地	6160.00
16	京密国用(2001)出字第00976号	密云县十里堡镇工业开发区		工业用地	6160.00

17	京密国用(2001)出字第 00977 号	密云县十里堡镇工业开发区		工业用地	6160.00
18	呼国用(2001)字第 223 号	金川开发区东区	JCK-(3)-3	居住用地	66505.7
19	呼国用(2001)字第 221 号	金川开发区东区	JCK-(5)-3	办公用地	33959.1
20	呼国用(97)字第 144 号	锡林北路西侧	1-04-08-128	商服业	2154.40
21	呼国用(土)字第 9504 号	金川开发区东区	88-89-73	工业用地	34666.84
22	国用(土)字第 9302 号	金川开发区东区	103、104、 105、87、120、 121	工业用地	55196.509
23	呼国用(2001)字第 224 号	金川开发区东区	JCK-(8)-1	工业用地	96630.6

注: 第 20 项面积为建筑占地面积。

3、商标

本公司目前使用“伊利”牌商标，共包括 14 类，84 个品种，“伊利”商标 1999 年被国家工商行政管理局认定为中国“驰名商标”。

4、专利

本公司拥有专利均为产品外包装之外观设计专利，总共有 77 个。

5、工业产权和其它类似无形资产的有关情况

本公司工业产权和专有技术主要通过自行研制、二次开发、直接购买或以项目合作等方式获得。本公司主要生产设备均从国外引进，达到 90 年代后期国际先进水平。本公司每年均根据市场情况开发新产品，2001 年开发新产品达 79 种。除子公司，本公司不存在将自有工业产权允许他人使用情况，也不存在产权纠纷。

(十三) 本公司产品质量控制的有关情况

本公司在国内同行业中首家通过 ISO9002 国际质量管理体系认证，首家采用“从土地到餐桌”全程绿色食品质量控制系统，主要产品均取得了绿色标志使用权。2001 年开始在国内率先实施 GMP（乳品良好生产规范）、HACCP（危害分析关键控制点系统）以及 ISO14000 国际管理体系。

本公司各事业部和子公司均设立专门的投诉电话，由专人对消费者反映的各种问题进行登记、汇总、反馈，及时采取纠正和预防措施。公司产品连续多年抽检合格，未发生产品质量纠纷问题。

第七节 同业竞争与关联交易

（一）同业竞争

1、同业竞争情况说明

本公司第一大股东呼和浩特国有资产管理局（持有本公司 22.52%的股份）主要负责国有资产的管理工作（详见本招股意向书第五节“发行人基本情况”），其本身及其控制的其他法人与本公司之间不存在同业竞争情况。

2、律师、主承销商对发行人同业竞争的有关意见

发行人律师经审查认为，本公司与第一大股东及关联方之间不存在同业竞争。本次发行主承销商经核查认为，本公司与实际控制人及其控制的其他法人之间不存在同业竞争。

（二）关联交易情况

1. 关联企业情况

（1）第一大股东

有关情况详见第五部分“发行人基本情况”

（2）直接或间接控股企业

有关情况详见第五部分“发行人基本情况”

（3）参股单位

参股企业名称	投资金额	占参股企业股权	减值准备	备注
内蒙古金宇（集团）股份有限公司	500,000	1.11%		未流通
内蒙古民族商场股份有限公司	432,000	0.34%		未流通
呼和浩特市商城房地产开发公司	300,000	1.37%	300,000	
呼和浩特市驻海口办事处	50,000		50,000	
新疆四方实业股份有限公司	1,000,000	1.91%		

说明：对以上呼和浩特市商城房地产开发公司和呼和浩特市海口办事处两项计提跌价准备的原因是自投资之日起从未获得投资收益。

（4）其它关联企业

本公司无其它关联企业

2. 董事、监事、高级管理人员在关联方任职情况

姓名	在本公司任职	在关联方任职	关联方与本公司关系
郑俊怀	董事长/CEO（首席执行官）	未任职	
李云卿	副董事长	未任职	
杨桂琴	董事	未任职	
潘刚	董事/总裁	未任职	
郭顺喜	董事	未任职	
陈彦	董事	未任职	
富子荣	董事	呼和浩特华荣实业有限公司 董事长	股东
王宝录	董事	内蒙古财信实业有限公司总经理	股东
俞伯伟	独立董事	未任职	
郭晓川	独立董事	未任职	
王鹏程	独立董事	未任职	
杨贵	监事会主席	未任职	
刘忠元	监事	内蒙古元和建筑实业集团公司 董事长、总经理	股东
王绥银	监事	银河证券内蒙古包头营业部 总经理	股东
钱芳	监事	未任职	
张利民	监事	未任职	
詹永宽	副总裁	未任职	
张显著	财务负责人	未任职	

3. 发行人的关联交易情况

本公司与控股企业之间存在一定关联交易，与参股企业之间不存在关联交易。本公司与子公司之间的关联交易按照公平、公正和市场定价的原则进行，其中，本公司包装厂与子公司间发生的交易按市场价定价；本公司供应子公司的材料按采购价加收 1% 的管理费（以采购价为基数）作为售价；杜尔伯特、青山乳业、扎兰屯等生产奶粉的子公司供应本公司奶粉事业部的奶粉按销售价的 90% 计价。

第八节 董事、监事、高级管理人员

（一）董事、监事、高级管理人员简历

一、董事

1、郑俊怀 党委书记、董事长、CEO（首席执行官）男 52岁 工商管理硕士 高级经济师。曾任呼和浩特市回民奶食品加工厂厂长、呼和浩特市回民奶食品总厂厂长，1993年起任本公司党委书记、董事长兼总经理，是内蒙古自治区政协第八届委员会委员、中共呼和浩特市第八届委员会委员、全国劳动模范和内蒙古自治区优秀企业家。

2、李云卿 副董事长 女 55岁 大专学历 会计师。曾任呼和浩特市第一针织厂财务科长，呼和浩特市财政局副科长、国资处副处长、财政局副局长，现任呼和浩特市国有资产投资经营公司副董事长。

3、杨桂琴 董事 女 42岁 工商管理硕士 会计师。曾任呼和浩特市回民奶食品加工厂供应科长、呼和浩特市回民奶食品总厂财务科长、本公司财务部长、总经理助理、副总经理兼董事会秘书，常务副总裁、财务负责人兼董事会秘书、总裁，是内蒙古自治区人大代表、内蒙古优秀青年企业家。

4、潘刚 董事、总裁 男 32岁 大学学历。1992年进入本公司，历任伊利冷冻食品公司质检部部长、生产部部长、伊利矿泉饮料公司董事长兼总经理、本公司总裁助理兼液态奶事业部总经理。

5、郭顺喜 董事 男 47岁 大专学历 工程师。曾任呼和浩特市食品厂技术科科长、呼和浩特市糖粉厂副厂长、厂长、本公司奶源部部长，现任本公司总裁助理兼原奶事业部总经理。

6、陈彦 董事 男 40岁 大专学历 政工师。曾任内蒙古海拉尔乳品厂车间副主任、主任、本公司奶粉厂车间主任、奶粉分厂厂长、直销公司经理、呼盟分公司总经理、冷饮事业部总经理，现任本公司总裁助理兼奶粉事业部总经理。

7、富子荣 董事 男 44岁 大专学历 高级经济师。现任内蒙古华荣实业有限公司董事长、总经理兼呼和浩特市生华联合公司总经理，是内蒙古自治区政协第八届常委。

8、王宝录 董事 男 43岁 大学文化 高级经济师。曾任深圳广告世界内蒙古分社副社长、内蒙古思必达广告公司副总经理兼总策划、内蒙古思达公关信息咨询公司董事长兼总经理，现任内蒙古日信集团副总裁、财信实业有限公司总经理。

9、俞伯伟 独立董事 男 42岁 市场营销与国际工商管理博士，历任 IBM 中国公司（北京）营销代表、北京对外经济贸易大学教师、美国 Methode Electronics Inc. 中国区总监、上海亚商企业咨询股份有限公司副总经理，现任蓝程咨询（上海）有限公司董事总经理。

10、郭晓川 独立董事 男 36岁 管理学博士 教授。现任内蒙古大学经济管理学院院长。

11、王鹏程 独立董事 男 32岁 会计学博士 副教授。中国独立审计准则组成员、北京市注册会计师协会后续教育委员会委员、中国中青年财务成本研究会理事、亚洲开发银行资助项目中小企业融资课题专家组成员，现为北京天健会计师事务所合伙人。

二、监事

1、杨贵 监事会主席 男 46岁 工商管理硕士 高级政工师。曾任呼和浩特市回民奶食品加工厂销售科科长、糕点车间主任、糕点分厂厂长、呼和浩特市回民奶食品总厂副厂长、本公司副总经理。现任本公司党委副书记。

2、刘忠元 监事 男 41岁 企业管理硕士。曾任内蒙古托县振兴建筑公司经理，内蒙古元和建筑实业公司董事长兼总经理。现任内蒙古元和建筑实业集团公司董事长兼总经理。

3、王绥银 监事 男 47岁 金融管理专业硕士。现任内蒙古包头银河证券公司昆都仑区营业部总经理。

4、钱芳 监事 女 28岁 大专学历 会计师。1993年至1995年任本公司奶粉厂出纳，1995年至今在本公司审计部、资产管理部从事内部审计工作。

5、张利民 监事 男 29岁 大专学历 助理政工师。历任本公司行政部保卫处干事、工会办公室副主任。现任本公司工会副主席。

三、高级管理人员

1、詹永宽 副总裁 男 50岁 大专学历 经济师。历任呼和浩特市回民奶食品厂副厂长、伊利金川奶粉厂厂长、伊利集团奶粉厂厂长、本公司总裁助理兼奶粉

事业部总经理。

2、张显著 财务负责人 男 44 岁 大专学历 中共党员 会计师。1981 年参加工作，任包头市冶金矿山机械厂财务科会计，副科长，1994 年入本公司，先后任公司审计部部长、结算中心主任、结算中心总经理。

注：本公司暂无董事会秘书，本公司将根据上海证券交易所的要求尽快通过合法程序任命董事会秘书。

（二）董事、监事、高级管理人员持股情况

本次发行前董事、监事、高级管理人员持有发行人股份的数量及比例：

姓 名	职 务	持 股 数	比 例
郑俊怀	董事长	31658	0.022%
李云卿	副董事长	0	0
杨桂琴	董事	23326	0.016%
潘刚	董事、总裁	0	0
郭顺喜	董事	5000	0.003%
陈彦	董事	0	0
富子荣	董事	0	0
王宝录	董事	0	0
俞伯伟	独立董事	0	0
郭晓川	独立董事	0	0
王鹏程	独立董事	0	0
杨贵	监事会主席、党委副书记	25888	0.018%
刘忠元	监事	0	0
王绥银	监事	0	0
钱芳	监事	0	0
张利民	监事	0	0
詹永宽	副总裁	0	0
张显著	财务负责人	0	0

(三) 董事、监事、高级管理人员薪酬情况

姓名	职务	年薪	董事、监事津贴
郑俊怀	董事长	4~10万元	3万元
李云卿	副董事长		不领取
杨桂琴	董事	4~10万元	3万元
潘刚	董事/总裁	4~10万元	3万元
郭顺喜	董事	4~10万元	3万元
陈彦	董事	4~10万元	3万元
富子荣	董事		3万元
王宝录	董事		3万元
俞伯伟	独立董事		5万元
郭晓川	独立董事		5万元
王鹏程	独立董事		5万元
杨贵	监事	4~10万元	3万元
刘忠元	监事		1.5万元
王绥银	监事		1.5万元
钱芳	监事	4~10万元	1.5万元
张利民	监事	4~10万元	1.5万元
詹永宽	副总裁	4~10万元	
张显著	财务负责人	4~10万元	

注：1) 李云卿董事不在公司领取报酬，公司独立董事年度津贴为 5 万元/人，非独立董事年度津贴为 3 万元/人，监事年度津贴为 15,000 元/人。在本公司任职的人员年薪在 40,000-100,000 元之间。

2) 本公司高管人员实行年薪制，年薪的最终兑现情况要视公司经营业绩和本人工作情况考评兑现情况等。

第九节 公司治理结构

（一）本公司在业务、资产、人员、机构、财物方面与第一大股东分开的情况

本公司具有完善的法人治理结构和独立完整的生产经营能力，人员独立、资产完整、财务独立，与第一大股东呼和浩特市国有资产管理局在业务、资产、人员、机构和财务等方面完全分开。

1.本公司的业务独立

本公司拥有独立的产供销系统，独立开展业务，与第一大股东之间也没有业务往来。

2.本公司的资产完整

本公司自成立之日起，即拥有独立完整的生产经营系统，具有完整的采购、生产、销售系统及配套设施，土地使用权、工业产权、非专利技术资产全部为本公司独立拥有。

3.本公司的人员独立

本公司第一大股东推荐的董事和经理人选均根据《公司章程》的规定，由股东大会通过合法程序进行任命，并及时准确地进行了信息披露；公司董事会和股东大会作出的人事任免决定均为最终决定，不存在第一大股东干预的情况。

本公司董事、监事及高级管理人员均未在第一大股东任职。

4.本公司的机构完整

本公司组织机构健全，股东大会、董事会、监事会依法履行职责，运作规范，董事会、监事会建立了完善的工作制度，并得到有效执行；本公司有独立的办公场所，办公机构和生产经营场所与呼和浩特国有资产管理局分开，不存在混合经营、合署办公的情况。

5.本公司的财务独立

本公司设有独立的财务部门，建立了独立、完善的会计核算体系、财务管理制度和对下属事业部、控股子公司的财务管理制度。本公司实行分级核算的财务管理体系，由财务部负责总部的全面财务管理，各控股子公司均为独立的法人实

体，独立核算，并设有健全的会计机构，配有专职会计人员，建立了内部稽核制度。本公司财务管理独立、完备、有效。

本公司开设独立银行帐户，开户行为中国农业银行新华桥分行，帐号为8001040000642，不存在与第一大股东共用银行帐户的情况；不存在将资金存入第一股东的财务公司或结算中心帐户的情况。

本公司依法独立纳税，税务登记号为：蒙地税字 150104114153937

本公司能够独立作出财务决策，不存在第一大股东干预公司资金使用的情况。

（二）独立董事制度

2002年6月22日本公司2001年度股东大会审议通过了《修改公司章程的议案（草案）》。新章程对独立董事的资格、选举、职责、权利等作出了相关规定，符合证监会《关于在上市公司建立独立董事制度的指导意见》，规范了控股股东的权利，规范了公司股东大会议事规则，规范了董事会、监事会及经营班子的权限。

新公司章程规定：独立董事应当具备与其行使职权相适应的任职条件；独立董事由董事会、监事会、单独或者合并持有公司已发行股份1%以上的股东提名，并经股东大会选举决定；独立董事应当对董事会或股东大会发表独立意见（包括提名、任免董事；聘任或解聘高级管理人员；公司董事、高级管理人员的薪酬；公司股东、实际控制人及其关联企业对公司大额借款或其他资金往来；独立董事认为可能损害中小股东权益的事项以及公司章程规定的其他事项）；独立董事对上市公司及全体股东负有诚信与勤勉义务；独立董事应当按照相关法律法规、指导意见和公司章程的要求，认真履行职责，维护公司整体利益，尤其要关注中小股东的合法权益不受损害；独立董事独立履行职责，不受上市公司主要股东、实际控制人、或者其他与上市公司存在利害关系的单位或个人的影响。

本公司2001年度股东大会通过了《公司第三届董事会届满换届的议案》。选举了11名董事，其中独立董事3名（其任职资格已经中国证监会审查通过），含一名会计专业人士，独立董事人数符合中国证监会《关于在上市公司建立独立董事制度的指导意见》的要求。

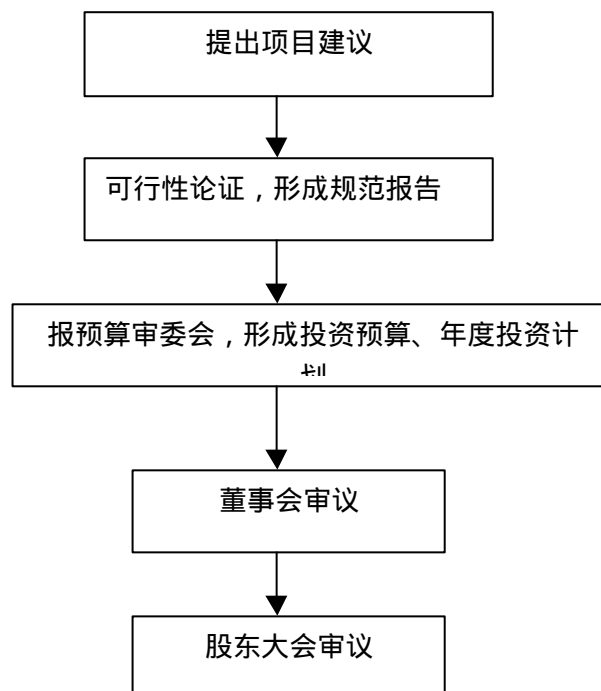
2002年6月22日公司召开了四届一次董事会，审议通过了《公司董事会专门委员会工作实施细则》。公司董事会下设四个专门委员会：战略委员会、提名委员会、薪酬与考核委员会、审计委员会。3名独立董事分别担任提名委员会、薪酬与

考核委员会、审计委员会的主任。

（三）重大经营决策程序与规则

1. 投资决策程序

为了规范公司投资决策程序，减少投资风险，本公司制订了《投资管理办法》。该办法规定本公司进行投资决策时必须按照下图的程序进行。



凡投资项目要进行详细的可行性论证，并报总公司预算会审委员会，按《预算管理办法》规定程序形成投资预算，经董事会研究同意，报股东大会批准，成为投资计划。凡符合投资计划的立项和合同均由总裁审批；凡调整投资计划的，由董事会讨论通过。

《管理办法》规定本公司风险投资的管理机构是公司董事会；董事会可以授权公司经营管理机构进行风险投资，授权风险投资额由公司董事会决定。风险投资项目须经过项目人员的反复论证，形成缜密的可行性研究和盈利预测，向董事会提交风险投资可行性研究报告或项目建议书，经公司董事会审议通过后方可实施。公司经营管理机构定期向董事会提交风险投资书面报告，公司董事会应当及时对风险投资报告进行评估，并及时对风险投资策略做出决定。（注：截止于本招股意向书签署日，本公司未进行任何重大股票或其它证券投资。）

2. 重要财务决策的程序与规则

公司的生产经营与重大财务决策由公司股东大会、董事会、管理层分级管理。公司的重大财务决策主要包括公司长短期融资决策、生产经营过程中的重大财务决策以及股利分配等。

股东大会决定公司经营方针和投资计划，审议批准公司的年度财务预算方案及决算方案，审议批准公司的利润分配方案和弥补亏损方案，对公司增加或者减少注册资本、发行公司债券、配股、增发新股等事项作出决议。

公司总裁组织有关部门和人员拟订公司的年度经营计划。年度经营计划拟订后，报公司董事会审议。各事业部在公司年度经营计划的框架内制订具体的经营方案，并报公司总部批准；公司按照《公司法》、各控股子公司的公司章程通过子公司的股东会（股东大会）、董事会按法定程序对子公司的经营计划、资金调度、财务核算和其他重大财务事项进行管理；每年初制订并下达各分支机构、控股子公司的经营目标，年内组织定期或不定期的检查，并于年终进行考核兑现。公司生产经营过程中的重大财务决策如材料采购计划以及资金的支出、赊销的比例、审批以及回收（即信用政策）、临时性短期融资、长期银行融资等由总公司或各事业部根据一定的审批权限决定。本公司设立结算中心，对公司的资金筹措、保管、调度实行高度集中的统一管理，公司各职能部门、各事业部所需资金根据权限由相关部门审批，由结算中心统一对外办理结算业务。子公司各级财务部门的负责人由其总经理提名并由子公司董事会聘任。

3. 本公司对外投资决策的具体审批权限如下：

本公司所有投资立项必须符合经股东大会批准的投资计划。如有更改必须经董事会研究并通过。在股东大会批准的投资计划内的投资审批权限设定如下：投资额在 100 万元（不含 100 万元）人民币以内由本公司总裁授权分管财务副总裁审批；投资额在 100 万元（含 100 万元）以上，500 万元（含 500 万元）以内的，由经营班子讨论，总裁审批；500 万元以上，1,000 万元（含 1,000 万元）以内的经董事讨论或书面表决通过，形成董事会决议投资生效；1,000 万元以上，在股东大会通过的投资计划范围内，由董事会讨论或书面表决通过。

（四）高级管理人员选择、考评、激励和约束机制

本公司根据业务开拓和发展规划的需要，制定了高级管理人员的选择、考评、激励和约束机制。

1、选择机制：公司根据《内蒙古伊利实业集团股份有限公司用工制度》进行人才选拔。该制度对公司选拔人才从学历、相关工作经历及业绩等方面进行了规定，是保证公司人才选拔公正、公平、平等、信任的制度保障。

2、考评机制：公司根据《绩效考评管理规定》对高级管理人员进行考评。该规定明确规定了考评的原则、目的、内容、时间、程序。公司高级管理人员每年年初与直接上级签订工作责任书，责任书中明确记录被考评人员该年度工作目标和考评标准，年终考评人依据此责任书对被考评人员实施考核和评价，考核结果作为被考评人年薪兑现、晋升、奖励的依据。

3、激励机制：公司制订了《内蒙古伊利实业集团股份有限公司员工特别激励实施办法》，按该办法规定，本公司高级管理人员在岗期间享受公寓住房或住房补贴、购车补贴、旅游补贴，离岗后享受离岗补贴等待遇。该办法也同时规定高级管理人员遵守有关约束制度是享受特别激励项目的前提条件。

4、约束机制：本公司 1999 年度股东大会通过了《关于实施长期激励制度的议案》。该制度以经营者持股和延期支付制度等形式对高级管理人员进行长期激励和约束，形成以契约化管理和业绩责任为基础的激励约束制度。2001 年 4 月 18 日三届九次董事会审议通过《伊利公司长期激励制度实施细则》的议案，该细则明确了参与长期激励计划的管理岗位、激励基金的分配原则和分配方法。董事会同时授权公司董事长负责组织制定有关操作性文件。

（五）本公司利用外部决策咨询资源的情况

1、本公司于 1999 年 10 月与亚商企业咨询股份有限公司签订《规范化营销与管理项目协议书》，亚商企业咨询股份有限公司向本公司提供（1）企业诊断；（2）组织结构和业务流程的设计。本公司根据亚商企业咨询股份有限公司的咨询建议和方案将组织机构调整为事业部制，并对业务流程进行重新整合，实施效果良好。

2、本公司于 2000 年 5 月与亚商企业咨询股份有限公司签订《制订管理层长期激励制度协议书》，亚商企业咨询股份有限公司向本公司提供（1）本公司的现状分析和发展前景分析；（2）策划设计管理层长期激励方案和相应制度。

（六）对内控制度的评价

本公司管理层经过审慎自查一致认为：

（1）本公司注重学习国内外的先进管理经验，利用企业外部资源加强企业管

理，适时调整公司的组织结构和运作机制。

(2) 经过管理层和各方人员的共同努力，本公司制定并实行了一系列管理制度和实施细则，如董事会议事规则、信息披露管理制度、子公司管理办法、内部审计办法、合同管理办法、办公管理制度、人事管理制度、财务管理制度、预算管理办法、投资管理办法等。公司事业部、控股子公司也制定了一系列规章制度，如液态奶事业部、冷饮事业部、奶粉事业部、原奶事业部分别制定了财务实施细则、财务人员岗位责任制度等。公司的管理制度涵盖了公司经营管理的各个方面。

(3) 从整体上看，公司的内部控制制度是有效的、可行的。

同时，公司管理层也认为公司在以下几个方面需要进一步改进：

(1) 随着业务规模的进一步扩大和外设机构的增加，公司需要加强驻外机构的管理，制定对驻外机构和人员的管理细则。

(2) 公司需要加强对合资企业的会计核算和财务管理工作。

(3) 公司各个部门权责明确，但需要进一步加强相互协作。

北京中天华正会计师事务所有限公司对公司内部控制制度评价报告的结论性意见：“我们认为，从总体上看，贵公司现有的内部控制制度较为完整及有效，较好地保证了贵公司经营管理的正常运作和会计资料的客观性、真实性、及时性，确保了财产物资的安全完整，在一定程度上控制了管理风险。”

第十节 财务会计信息

(一) 会计报表主要数据

本公司 2001 年度、2000 年度、1999 年度的财务报告由北京中天华正会计师事务所有限公司和原内蒙古国正会计师事务所审计，分别出具了中天华正京审（2002）034 号、中天华正京审（2001）2010 号、内国正发审字（2000）第 45 号《审计报告》。本公司 2002 年度中期财务报告未经审计。本公司的主要会计数据如下：

1. 合并资产负债表主要数据 (单位：元)

	2002 年 6 月 30 日	2001 年 12 月 31 日	2000 年 12 月 31 日(调整后)	2000 年 12 月 31 日(调整前)	1999 年 12 月 31 日
资产总额	2,189,147,914.44	1,639,096,124.79	1,212,083,900.25	1,161,153,138.29	996,152,228.19
负债总额	1,191,437,794.20	733,281,267.87	409,327,402.90	364,947,107.68	262,086,836.88
股东权益	904,129,179.01	833,466,983.47	765,798,238.99	764,980,340.36	723,009,877.22
少数股东 权益	93,580,941.23	72,347,873.45	36,958,258.36	31,225,690.25	11,055,514.09

注：(1) 2002 年 6 月 30 日财务数据未经审计；(2) 2001 年度将伊利爱贝纳入合并报表范围，2000 年提取的长期激励基金应作为会计差错在当年费用中列支，因此相应调整 2001 年期初数。

2. 合并利润及利润分配表主要数据 (单位：元)

	2002 年 1-6 月	2001 年	2000 年(调整后)	2000 年(调整 前)	1999 年
主营业务收入	2,002,468,996.75	2,701,983,031.90	1,590,416,961.97	1,505,031,981.51	1,150,797,369.38
主营业务利 润	600,061,415.67	776,428,184.76	428,157,519.76	413,553,831.53	321,410,431.43
营业利润	102,085,911.63	140,903,311.27	117,827,948.75	125,414,931.44	110,279,855.57
利润总额	98,929,525.17	141,055,433.54	119,951,155.41	128,222,015.38	111,018,523.72
净利润	70,422,195.54	119,676,679.62	89,290,196.71	98,476,957.81	89,274,944.51
未分配利润	156,664,135.66	86,241,940.12	62,674,277.39	64,754,473.11	57,003,172.92

注(1) 2002 年 1 - 6 月财务数据未经审计；

(2) 2001 年度将伊利爱贝纳入合并报表范围，2000 年提取的长期激励基金应作为会计差错在

当年费用中列支，因此相应调整 2001 年期初数。

3.合并现金流量表主要数据

(单位：元)

	2002 年 1-6 月	2001 年	2000 年	1999 年
经营活动产生的现金流量净额	284,080,185.54	306,703,484.71	91,530,910.84	151,991,194.77
投资活动产生的现金流量净额	-265,239,027.60	-220,960,292.32	-155,807,900.54	-283,634,182.47
筹资活动产生的现金流量净额	82,497,778.08	54,406,924.55	1,931,155.09	-29,557,050.23
汇率变动对现金的影响额	0	0	0	0
现金及现金等价物净增加额	101,338,936.02	140,150,116.94	-62,345,834.61	-161,200,037.93

注：2002 年 1-6 月财务数据未经审计。

投资者如需了解公司详细财务状况，请参阅本招股意向书备查文件中的上述《审计报告》。公司 1999 ~ 2001 年年报和 2002 年半年度报告的报刊刊登情况如下：

报 刊 名 称	刊登时间	刊登内容
《上海证券报》	2002/07/31	2002 年半年度报告
《上海证券报》	2002/04/09	2001 年年度报告
《上海证券报》	2001/03/29	2000 年年度报告
《上海证券报》	2000/03/29	1999 年年度报告

(二) 主要财务指标

	2002 年 1-6 月	2001 年	2000 年	1999 年
营运资金(元)	23,344,990.54	121,279,648.98	211,004,292.50	195,763,907.92
流动比率(倍)	1.02	1.18	1.68	1.77
速动比率(倍)	0.62	1.06	1.10	1.30
资产负债率(母公司)(%)	53.75%	40.86	27.27	23.31
应收帐款周转率(次)	20.99	36.18	16.18	15.89
存货周转率(次)	3.70	7.78	7.18	7.00
净资产收益率(摊薄)(%)	7.79	14.36	12.87	12.35
净资产收益率(加权)(%)	8.11	14.50	12.75	12.41
每股净利润(元)	0.48	0.82	0.67	0.61
每股净资产(元)	6.16	5.68	5.22	4.93

调整后的每股净资产(元)	6.04	5.42	5.05	4.81
每股经营活动产生的现金流量(元)	1.94	2.09	0.62	1.04

注(1) 2002年中期财务数据未经审计；

(2) 2001年度将伊利爱贝纳入合并报表范围，同时2000年提取的长期激励基金应作为会计差错在当年费用中列支。如考虑上述两项因素的影响，2000年度营运资金、流动比率、速动比率、资产负债率(母公司)、摊薄净资产收益率、加权净资产收益率、每股净利润分别为19,169.95万元、1.54、1.01、27.25%、11.66%、11.63%、0.61元/股。

按照《公开发行证券公司信息披露编报规则(第9号)》要求披露2001年净资产收益率和每股收益如下：

	2001年			
	净资产收益率(%)		每股收益(元/股)	
	全面摊薄	加权平均	全面摊薄	加权平均
主营业务利润	93.16	94.04	5.29	5.29
营业利润	16.91	17.07	0.96	0.96
净利润	14.36	14.50	0.82	0.82
扣除非经常性损益后的净利润	14.81	14.95	0.84	0.84

(三) 计算公式

营运资金=流动资产-流动负债

流动比率=流动资产/流动负债

速动比率=(流动资产-存货)/流动负债

资产负债率=总负债/总资产

应收账款周转率=主营业务收入/应收账款平均额

存货周转率=主营业务成本/存货平均额

每股收益=净利润/年度末普通股股份总数

全面摊薄每股收益=报告期利润/期末股份总数

加权平均每股收益=报告期利润/(期初股份总数+报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数+报告期因发行新股或债转股等增加股份数*增中股份下一月份起至报告期期末的月份数/报告期月份数-报告期因回购或缩股等减

少股份数*减少股份下一月份起至报告期期末的月份数/报告期月份数)

每股净资产=年度末股东权益/年度末普通股股份总数

调整后每股净资产=(年度末股东权益-三年以上的应收款项净额-待摊费用-待处理(流动、固定)资产净损失-开办费-长期待摊费用-住房周转金负数余额)/年度末普通股股份总数

每股经营活动产生的现金流量净额=经营活动产生的现金流量净额/年度末普通股股份总数

净资产收益率=净利润/年度末股东权益*100%

全面摊薄净资产收益率=报告期利润/期末净资产

加权平均净资产收益率=报告期利润/(期初净资产+报告期净利润/2+报告期发行新股或债转股等新增净资产*新增净资产下一月份起至报告期期末的月份数/报告期月份数-报告期回购或现金分红等减少净资产*减少净资产下一月份起至报告期期末的月份数/报告期月份数)

(四) 公司最近三个会计年度和最近一期的比较合并报表

资产负债表

编制单位：内蒙古伊利实业集团股份有限公司

单位：人民币元

资产	2002.6.30	2001.12.31	2000.12.31 (调整后)	2000.12.31 (调整前)	1999.12.31
流动资产：					
货币资金	425,552,927.02	324,213,991.00	184,063,874.06	179,960,075.13	242,305,909.74
短期投资			10,000,000.00	10,000,000.00	2,500,000.00
短期投资净额				10,000,000.00	2,500,000.00
应收票据		320,000.00	300,000.00	300,000.00	550,000.00
应收账款	111,896,895.33	78,930,566.54	70,418,191.45	63,551,888.24	39,696,885.58
其他应收款	69,034,005.94	57,082,644.21	70,642,514.11	75,165,067.92	21,868,562.67
减：坏账准备				9,342,802.29	4,925,235.86
应收账款净额	180,930,901.27	136,013,210.75	141,060,705.56	129,374,153.87	56,640,212.39
预付账款	76,165,060.30	29,851,154.17	15,435,818.82	14,752,154.11	18,426,231.16
存货	451,361,095.72	303,051,667.95	189,548,041.85	181,382,303.81	121,075,709.93
存货净额	451,361,095.72	303,051,667.95	189,548,041.85	181,382,303.81	121,075,709.93
待摊费用	2,870,972.88	3,182,205.18	5,102,021.48	4,666,314.36	6,895,208.40
一年内到期的长期债券投资		26,860.25			
流动资产合计	1,136,880,957.19	796,659,089.30	545,510,461.77	520,435,001.28	448,393,271.62
长期投资：					
长期股权投资	-8,427,884.61	-8,993,759.43	-8,060,140.19	6,870,196.93	5,541,020.33
长期债权投资	12,000.00		14,860.25	14,860.25	10,014,860.25
长期投资合计	-8,415,884.61	-8,993,759.43	-8,045,279.94	6,885,057.18	15,555,880.58
减：长期投资减值准备	350,000.00	350,000.00		200,000.00	250,000.00
长期投资净额	-8,765,884.61	-9,343,759.43	-8,045,279.94	6,685,057.18	15,305,880.58
固定资产：					
固定资产原价	1,036,950,956.44	951,242,273.92	707,729,880.22	637,273,493.98	382,163,903.12
减：累计折旧	299,260,744.22	244,252,634.53	168,213,033.78	134,916,195.57	86,819,559.03
固定资产净值	735,982,774.31	705,282,201.48	539,516,846.44	502,357,298.41	295,344,344.09
工程物资	756,635.60	35,246.42	1,441,886.20	1,441,886.20	12,000.00
在建工程	235,277,234.29	71,036,866.40	60,103,429.77	59,025,891.31	176,854,305.94
在建工程净值	235,277,234.29	71,036,866.40			
固定资产清理			51,884.85		
固定资产合计	972,016,644.20	776,354,334.30	601,114,047.26	562,825,075.92	472,210,650.03
无形资产及其他资产					
无形资产	78,279,455.37	64,863,035.63	61,816,926.65	59,924,126.65	49,507,476.89
开办费				586,326.22	149,233.97
长期待摊费用	10,736,742.29	10,563,424.99	11,687,744.51	10,697,551.04	10,585,715.10
无形资产及其他长期资产合计	89,016,197.66	75,426,460.62	73,504,671.16	71,208,003.91	60,242,425.96
资产总计	2,189,147,914.44	1,639,096,124.79	1,212,083,900.25	1,161,153,138.29	996,152,228.19

单位负责人：郑俊怀

财务负责人：张显著

制表人：赵成霞

资产负债表（续表）

编制单位：内蒙古伊利实业集团股份有限公司

单位：人民币元

负债及所有者权益	2002.6.30	2001.12.31	2000.12.31 (调整后)	2000.12.31 (调整前)	1999.12.31
流动负债：					
短期借款	166,300,000.00	108,300,000.00	25,700,000.00	16,400,000.00	13,350,000.00
应付票据	130,878,972.95	72,907,797.53	18,877,894.70	18,877,894.70	11,943,330.25
应付账款	429,155,429.30	210,025,258.55	168,299,667.37	150,702,566.50	88,285,801.87
预收账款	7,304,783.07	29,505,672.81	4,962,754.29	4,962,754.29	5,475,724.16
应付工资	65,578,858.36	44,431,070.73	20,806,873.68	20,690,813.68	12,349,883.40
应付福利费	36,945,233.27	27,048,533.41	14,303,647.89	14,242,998.31	11,189,480.15
应付股利	71,895,706.05	71,268,080.43	67,202,008.37	64,446,438.52	54,603,651.42
应交税金	-2,279,060.31	-12,261,643.75	-53,358,155.83	-53,111,275.13	-4,360,282.62
其他应交款	2,676,190.43	1,852,847.94	4,162,869.66	4,162,869.66	3,331,694.31
其他应付款	142,208,473.70	114,817,599.00	82,687,652.24	67,889,856.62	50,669,280.68
预提费用	58,351,379.83	2,964,223.67	165,791.63	165,791.63	5,790,800.08
一年内到期的长期负债	4,520,000.00	4,520,000.00			
流动负债合计	1,113,535,966.65	675,379,440.32	353,811,004.00	309,430,708.78	252,629,363.70
长期负债：					
长期借款	75,829,000.00	55,829,000.00	52,553,000.00	52,553,000.00	8,797,216.00
住房周转金				660,257.18	660,257.18
其他长期负债			660,257.18		
长期负债合计	75,829,000.00	55,829,000.00	53,213,257.18	53,213,257.18	9,457,473.18
递延税项：					
递延税项贷项	2,072,827.55	2,072,827.55	2,303,141.72	2,303,141.72	
负债合计	1,191,437,794.20	733,281,267.87	409,327,402.90	364,947,107.68	262,086,836.88
所有者权益：					
股本	146,671,070.00	146,671,070.00	146,671,070.00	146,671,070.00	146,671,070.00
资本公积	428,223,023.04	428,223,023.04	427,429,372.98	427,272,409.03	422,596,333.42
盈余公积	172,330,950.31	172,330,950.31	129,023,518.62	126,282,388.22	96,739,300.88
其中：公益金	52,816,774.85	52,816,774.85	40,276,136.60	38,639,591.67	28,791,895.89
未分配利润	156,664,135.66	86,241,940.12	62,674,277.39	64,754,473.11	57,003,172.92
所有者权益合计	904,129,179.01	833,466,983.47	765,798,238.99	764,980,340.36	723,009,877.22
少数股东权益	93,580,941.23	72,347,873.45	36,958,258.36	31,225,690.25	11,055,514.09
负债及所有者权益合计	2,189,147,914.44	1,639,096,124.79	1,212,083,900.25	1,161,153,138.29	996,152,228.19

单位负责人：郑俊怀

财务负责人：张显著

制表人：赵成霞

注：(1) 2001 年度将伊利爱贝纳入合并报表范围，同时 2000 年提取的长期激励基金应作为会计差错在当年费用中列支，因此相应调整 2001 年期初数。

(2) 上表中 2000 年 12 月 31 日（调整后）、2001 年 12 月 31 日及 2002 年 6 月 30 日的应收帐款及其它应收款为扣除坏帐准备后的净值。

利润和利润分配表

编制单位：内蒙古伊利实业集团股份有限公司

单位：人民币元

项目	2002年1-6月	2001年	2000年 (调整后)	2000年 (调整前)	1999年
一、主营业务收入	2,002,468,996.75	2,701,983,031.90	1,590,416,961.97	1,505,031,981.51	1,150,797,369.38
减：折扣预折让					
减：主营业务成本	1,396,169,418.35	1,917,283,776.29	1,156,797,582.73	1,086,016,290.50	822,888,168.44
主营业务税金及附加	6,238,162.73	8,271,070.85	5,461,859.48	5,461,859.48	6,498,769.51
二、主营业务利润	600,061,415.67	776,428,184.76	428,157,519.76	413,553,831.53	321,410,431.43
加：其他业务利润	5,121,797.77	4,507,290.37	-2,467,936.68	-2,467,936.68	-281,952.61
减：存货跌价损失					
营业费用	408,024,563.46	517,775,000.65	232,395,417.58	222,215,051.96	169,277,681.61
管理费用	92,412,118.39	120,718,197.26	77,273,897.25	65,228,551.85	46,117,355.46
财务费用	2,660,619.96	1,538,965.95	-1,807,680.50	-1,772,640.40	-4,546,413.82
三、营业利润	102,085,911.63	140,903,311.27	117,827,948.75	125,414,931.44	110,279,855.57
加：投资收益	642,794.82	3,349,614.57	2,776,352.84	3,404,387.61	-30,695.08
补贴收入	1,813,742.26	239,579.99			
营业外收入	2,385,360.74	2,185,401.27	2,285,507.07	2,281,829.58	3,013,646.55
减：营业外支出	7,998,284.28	5,622,473.56	2,938,653.25	2,879,133.25	2,244,283.32
加：以前年度损益调整					
四、利润总额	98,929,525.17	141,055,433.54	119,951,155.41	128,222,015.38	111,018,523.72
减：少数股东权益	11,927,126.94	3,289,980.06	6,109,926.31	5,194,025.18	3,988,146.03
所得税	16,580,202.69	18,088,773.86	24,551,032.39	24,551,032.39	17,755,433.18
五、净利润	70,422,195.54	119,676,679.62	89,290,196.71	98,476,957.81	89,274,944.51
加：年初未分配利润	86,241,940.12	62,674,277.39	57,003,172.92	57,003,172.92	40,042,358.59
盈余公积转入					
六、可供分配的利润	156,664,135.66	182,350,957.01	146,293,369.63	155,480,130.73	129,317,303.10
减：提取法定盈余公积		12,786,127.23	11,870,957.36	9,847,695.78	8,927,494.45
提取法定公益金		12,540,638.25	11,484,240.71	9,847,695.78	8,927,494.45
七、可供股东分配的利润	156,664,135.66	157,024,191.53	122,938,171.56	135,784,739.17	111,462,314.20
减：应付优先股股利					
提取任意盈余公积		17,980,666.21	8,929,019.67	9,847,695.78	13,391,241.68
提取长期激励基金				9,847,695.78	
应付普通股股利		52,801,585.20	51,334,874.50	51,334,874.50	41,067,899.60
转作股本的普通股股利					
八、未分配利润	156,664,135.66	86,241,940.12	62,674,277.39	64,754,473.11	57,003,172.92

单位负责人：郑俊怀

财务负责人：张显著

制表人：赵成霞

注：2001年度将伊利爱贝纳入合并报表范围，同时2000年提取的长期激励基金应作为会计差错在当年费用中列支，因此相应调整2001年期初数。

现金流量表

编制单位：内蒙古伊利实业集团股份有限公司

单位：人民币元

项目	2002年 1-6月	2001年	2000年	1999年
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	2,247,418,794.85	3,102,155,369.25	1,714,673,427.00	1,147,066,048.08
收到的税费返还	2,516,431.45	5,419,181.48		210,297,287.36
收到的增值税销项税额				
收到的其他与经营活动有关的现金	19,094,082.39	5,414,986.09	12,656,793.84	6,202,129.90
现金流入小计	2,269,029,308.69	3,112,989,536.82	1,727,330,220.84	1,363,565,465.34
购买商品、接受劳务支付的现金	1,411,621,473.76	2,015,917,462.16	1,098,390,732.78	716,085,624.40
经营租赁所支付的现金			8,985,076.31	
支付给职工以及为职工支付的现金	106,087,069.46	199,681,902.10	101,973,200.50	86,400,591.47
实际缴纳的增值税款			111,529,995.56	217,697,511.57
支付的所得税款			54,952,058.64	21,982,677.95
支付的广告费		148,643,558.58		
支付的运输费		137,009,494.75		
支付的除增值税、所得税以外的其他税费			28,744,644.00	20,550,955.29
支付的各种税费	150,086,888.28	177,986,508.74		
支付的其他与经营活动有关的现金	317,153,691.65	127,047,125.78	231,223,602.21	148,856,909.89
现金流出小计	1,984,949,123.15	2,806,286,052.11	1,635,799,310.00	1,211,574,270.57
经营活动产生的现金流量净额	284,080,185.54	306,703,484.71	91,530,910.84	151,991,194.77
二、投资活动所产生的现金流量				
收回投资所收到的现金	26,860.25		12,550,000.00	
分得股利或利润所收到现金				
取得债券利息收入所收到的现金			295,015.00	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产而收回的现金净额	307,758.44	870,266.59	3,865.80	431,635.77
收到的其他与投资活动有关的现金				
现金流入小计	334,618.69	870,266.59	12,848,880.80	431,635.77
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	265,573,646.29	220,830,558.91	158,656,781.34	271,565,818.24
权益性投资所支付的现金		1,000,000.00		
债券性投资所支付的现金			10,000,000.00	12,500,000.00
支付的其他与投资活动有关的现金				

现金流出小计	265,573,646.29	221,830,558.91	168,656,781.34	284,065,818.24
投资活动所产生的现金流量净额	-265,239,027.60	-220,960,292.32	-155,807,900.54	-283,634,182.47
三、筹资活动所产生的现金流量				
吸收权益性投资所收的现金	11,252,000.00	25,646,073.34		
发行债券所收到的现金				
借款所收到的现金	160,000,000.00	202,700,000.00	45,000,000.00	
收到的其他与筹资活动有关的现金				
现金流入小计	171,252,000.00	228,346,073.34	45,000,000.00	
偿还债务所支付的现金	82,000,000.00	118,804,000.00	2,594,216.00	1,100,000.00
发生筹资费用所支付的现金				
分配股利或利润所支付的现金	6,754,221.92	55,135,148.79	42,247,269.31	32,989,042.35
偿付利息所支付的现金			-1,772,640.40	-4,546,413.82
融资租赁所支付的现金				
减少注册资本所支付的现金				
支付的其他与筹资活动有关的现金				14,421.70
现金流出小计	88,754,221.92	173,939,148.79	43,068,844.91	29,557,050.23
筹资活动所产生的现金流量净额	82,497,778.08	54,406,924.55	1,931,155.09	-29,557,050.23
四、汇率变动对现金的影响				
五、现金及现金等价物净增加额	101,338,936.02	140,150,116.94	-62,345,834.61	-161,200,037.93

单位负责人：郑俊怀

财务负责人：张显著

制表人：赵成霞

现金流量表（续表）

编制单位：内蒙古伊利实业集团股份有限公司

单位：人民币元

项目	2001年1-6月	2001年	2000年	1999年
1、不涉及现金收支的投资和筹资活动				
以固定资产偿还债务				
以对外投资偿还债务				
以固定资产进行长期投资				
以存货偿还债务				
接受捐赠非现金资产				
融资租赁固定资产				
2、将净利润调节为经营活动的现金流量				
净利润	70,422,195.52	119,676,679.62	98,476,957.81	89,274,944.51
加：少数股东损益	11,927,126.96	3,289,980.06	5,194,025.18	
计提的坏账准备或转销的坏账	1,208,002.21	7,658,215.26	4,417,566.43	4,626,114.10
固定资产折旧	56,036,014.38	66,698,082.46	38,776,023.96	27,470,598.50
无形资产摊销	1,443,156.39	3,204,495.97	1,706,267.64	1,412,094.07
长期待摊费用摊销	7,335,940.62	5,895,499.15	3,337,677.43	
待摊费用摊销	311,232.30	1,919,816.30	-2,228,894.04	
提取的预提费用	55,387,156.16	2,637,077.04	-5,625,008.45	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（减收益）	79,598.58	1,217,325.23	1,999.12	-43,470.20
固定资产报废损失	2,139,590.06		962,149.95	725,964.66
财务费用	5,512,708.38	4,695,003.81	-1,772,640.40	-4,546,413.82
投资损失（减收益）	-642,794.82	-3,499,614.57	-3,404,387.61	
递延税项贷项（减借项）		-230,314.37	2,303,141.72	
存货的减少（减增加）	-148,309,427.77	-113,503,626.10	-60,306,593.88	-636,708.22
经营性应收项目的减少（减增加）	-92,119,598.86	-9,479,413.91	-76,901,507.91	29,273,278.54
经营性应付项目的增加（减减少）	313,361,285.43	216,524,278.76	79,885,316.42	-691,890.37
增值税增加净额（减减少）				-7,400,224.21
其他	-12,000.00		6,708,817.47	12,526,907.21
经营活动所产生的现金流量净额	284,080,185.54	306,703,484.71	91,530,910.84	151,991,194.77
3、现金及现金等价物净增加情况				
现金的期末余额	425,552,927.02	324,213,991.00	179,960,075.13	242,305,909.74
减：现金的期初余额	324,213,991.00	184,063,874.06	242,305,909.74	403,505,947.67
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	101,338,936.02	140,150,116.94	-62,345,834.61	-161,200,037.93

单位负责人：郑俊怀

财务负责人：张显著

制表人：赵成霞

（五）公司2001年度合并财务报表附注：

一、公司简介：

内蒙古伊利实业集团股份有限公司（以下简称“本公司”），是经呼和浩特市人民政府“呼政通[1992]356号”通知和呼和浩特市体改委“呼体改宏字[1993]4号”文批准，由呼和浩特市国有资产管理局以其所属的原呼和浩特市回民奶食品总厂作为主发起人，吸收其他法人和内部职工入股，进行股份制改造，以定向募集方式设立的股份公司。本公司于1995年经内蒙古自治区证券委员会“内证券委字[1995]第9号”文批准，并经中国证监会复审批准于1996年1月向社会首次公开发行人民币普通股1715万股，股票于1996年3月在上海证券交易所挂牌交易，股票代码为“600887”。本公司1996年、1997年度股东大会决议通过两次增资配股方案，分别经中国证监会“证监上字[1997]15号”和“证监上字[1998]132号”文批准，两次配股比例均为10:3，截止2001年12月31日本公司总股本为146,671,070股，变更后的营业执照号码为1500001001176。本公司主要产品为乳品及其深加工产品，包括雪糕冰淇淋、奶粉、无菌牛奶、以及各种鲜牛奶和牛奶饮料，其主要产品的生产企业全部通过ISO9002国际质量体系认证。为加快发展步伐，继续保持竞争优势，本公司进行了一系列的投资、兼并、资产重组，增强了主要产品的生产能力。本公司2000年被国家农业部等八部委、局认定为全国151家“国家农业产业化经营重点龙头企业”。

二、公司主要会计政策、会计估计和合并会计报表的编制方法。

1、会计制度：

本公司及控股子公司执行《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。

本公司该科目核算一年内到期的委托贷款，年度内已收回，按实际委托金融机构贷出款项的金额记帐，按贷款本金和确定的利率计算当期应计利息，且计算的利息收入已确认为当期投资收益。

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，提取比例为 8%，对三年以上应收款项采取个别分析计提，根据债务人的偿债能力单独确定，个别帐户按 40%计提。

(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、包装物、库存商品、在产品、低值易耗品、其他材料等。

(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五五摊销法。

(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。

本公司对呼市商城房地产公司和呼市驻海口办事处的投资，呼市商城房地产公司经营状况恶化，呼市驻海口办事处实为摊销的费用，故全额计提减值准备。

12、固定资产核算方法：

(1) 固定资产标准：使用年限在一年以上的房屋建筑物、机器设备、运输工具以及其他与生产、经营有关的设备、器具、工具等；不属于生产、经营主要设备的物品，单位价值在 2000 元以上，并且使用期限超过两年的资产。

(2) 固定资产分类：房屋建筑物、机器设备、运输设备。

(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：采用直线法、分类折旧率计提折旧。净残值为原值的 5%。

明细项目如下：

固定资产类别	预计使用年限	净残值率	年折旧率
房屋建筑物			
其中：框架结构	45年	5%	2.11%
砖混结构	40年	5%	2.38%
附属建筑	8-15年	5%	11.88%-6.33%
机器设备	10年	5%	9.5%
电子设备	5年	5%	19%
其他工器具	5年	5%	19%
大型运输车辆	10年	5%	9.5%
小型货车及轿车	5年	5%	19%

(5) 固定资产减值准备的确认标准及计提方法：

根据《企业会计制度》及其补充规定，本公司期末对固定资产计提减值准备；固定资产减值准备按单项资产计提。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；本公司改制设立时，发起人投入的无形资产按经评估确认的价值记帐。

(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

根据《企业会计制度》及其补充规定，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。

16、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。

17、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。

18、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。

19、收入确认原则：

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

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

(3) 他人使用本公司资产而发生的收入，他人使用本公司现金资产发生的利息收入，按使用现金的时间和适用利率计算确定。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。

20、所得税的会计处理方法

采用应付税款法核算。

21、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) 本期合并报表范围新增控股子公司及合并原因

控股子公司名称	合并原因
唐山市伊利芦台乳业有限责任公司	上期属于在建项目未开始营业，本期已投产经营
呼伦贝尔伊利乳业有限责任公司	新设
大庆市伊利乳业有限责任公司	新设
伊利领鲜食品有限责任公司	分公司改制后本公司控股
伊利家园食品有限责任公司	分公司改制后本公司控股

肇东市伊利乳品有限责任公司	新设
肇东市伊利乳业有限责任公司	新设
包头伊利乳业有限责任公司	新设
天津伊利康业有限责任公司	新设
上海伊利爱贝食品有限公司	上期各项经济指标未达到合并要求，本期亏损应合并

22、会计政策、会计估计变更及其影响：

本公司原执行《股份有限公司会计制度》，根据财政部财会[2000]25号文“关于印发《企业会计制度》的通知”及财政部财会[2001]17号文“关于印发《贯彻实施〈企业会计制度〉有关政策衔接问题的规定》的通知”，本公司从2001年1月1日起执行《企业会计制度》及其补充规定。

涉及会计项目	原会计政策	变更后会计政策
固定资产	不提减值准备	对未来可收回金额低于帐面价值的差额计提固定资产减值准备
在建工程	不提减值准备	对未来可收回金额低于帐面价值的差额计提在建工程减值准备
无形资产	不提减值准备	对未来可收回金额低于帐面价值的差额计提无形资产减值准备
长期待摊费用--开办费	从生产经营当月起按5年摊销	从开始生产经营的当月一次性计入损益
委托贷款	不提减值准备	对未来可收回金额低于帐面价值的差额计提减值准备

三、税项：

税种	税率	计税基数
增值税	17%、13%	当期销项-当期进项
城建税	1%、5%、7%	当期应交增值税
农业特产税	8%	当期牛奶收购金额
土地使用税	1元、5元/平方米	拥有土地总面积
房产税	1.2%	占有房产原值总额的90%
企业所得税	33%	扣除奶类初加工产品所得后的利润总额

本公司企业所得税根据内蒙古自治区政府办公厅内政办发[2001]29号文件《关于翻印农经发[2000]8号、10号文件的通知》，明确自2001年1月1日起执行上述两个文件的各项政策；自治区的农业产业化重点龙头企业按照文件中明确的项目和收入，免征企业所得税三年。子公司分别交纳所得税，税率按国家有关规定执行。

四、控股子公司及合营企业

子公司全称	注册资本	经营范围	本公司投资额	占权益比例
-------	------	------	--------	-------

	(万元)		(元)	(%)
伊利饲料有限责任公司 (以下简称“饲料公司”)	404.81	饲料产销	1,441,672.66	64.38
伊利奶食品有限责任公司 (以下简称“奶食品公司”)	100.00	奶食品生产	1,039,192.76	85.00
伊利奶业发展有限公司 (以下简称“奶业发展公司”)	1100.00	奶牛饲养	7,198,184.92	90.91
伊利矿泉饮料有限责任公司 (以下简称“矿饮公司”)	670.00	矿泉水产销	1,080,533.24	67.16
伊利房地产开发有限责任公司 (以下简称“房地产公司”)	500.00	房地产开发	6,444,050.19	100.00
伊利集团青山乳业有限责任公司 (以下简称“青山乳业”)	822.00	奶粉生产	17,041,683.27	74.97
扎兰屯伊利乳业有限公司 (以下简称“扎兰屯乳业”)	1757.63	奶粉生产	11,760,850.46	57.46
杜尔伯特伊利乳业有限责任公司 (以下简称“杜尔伯特乳业”)	7517.00	奶粉生产	52,209,532.04	66.69
伊利托菲尔婴儿乳品有限责任公司 (以下简称“托菲尔公司”)	360万马克	奶粉生产	12,234,492.18	74.51
伊利企业发展有限责任公司 (以下简称“企业发展”)	500.00	咨询服务业	8,752,730.68	85.00
唐山市伊利芦台乳业有限责任公司 (以下简称“芦台乳业”)	946.39	奶粉生产	5,023,957.33	51.00
呼伦贝尔伊利乳业有限责任公司 (以下简称“呼伦贝尔乳业”)	1106.00	乳制品生产销售	6,425,098.12	62.92
大庆市伊利乳业有限责任公司 (以下简称“大庆乳业”)	1000.00	乳制品生产销售	6,285,193.37	74.81
上海伊利冷冻食品有限责任公司 (以下简称“上海冷冻”)	98.00	冷饮生产销售		89.80
伊利领鲜食品有限责任公司 (以下简称“领鲜食品”)	488.00	速冻食品	2,069,552.71	65.98
伊利家园食品有限责任公司 (以下简称“家园食品”)	50.00	面包	302,192.30	60.00
肇东市伊利乳品有限责任公司 (以下简称“肇东乳品”)	900.00	乳制品生产销售	5,035,089.77	55.00
肇东市伊利乳业有限责任公司 (以下简称“肇东乳业”)	1000.00	乳制品生产销售	6,626,193.31	75.00
包头伊利乳业有限责任公司 (以下简称“包头乳业”)	4000.00	牛奶收购、加工 销售	37,500,000.00	93.75

天津伊利康业有限责任公司 (以下简称“天津康业”)	1000.00	冷饮生产销售	5,500,000.00	55.00
------------------------------	---------	--------	--------------	-------

间接控股子公司名称	注册资本	经营范围	企业发展公司 投资额	占权益比例 (%)
上海伊利爱贝食品有限公司 (以下简称“上海爱贝”)	750万美元	冷饮生产销售	2,949,203.80	75.00

五、会计报表主要项目注释：

注：以下会计项目中期末数为 2001 年 12 月 31 日数，期初数为 2000 年 12 月 31 日数，报告期间初数的变化与上年期末数相比，本期合并范围变化新增上海爱贝和芦台乳业报表所致。

1、货币资金

项目	期初数	期末数	期末汇率
现金	595,678.81	597,102.25	
银行存款	183,468,195.25	267,416,888.75	
其中：美元存款(原币)		6,949.50	8.2768
其他货币资金		56,200,000.00	
合计	184,063,874.06	324,213,991.00	

增加原因：本期流动资金借款增加，销售利润增加及收回委托贷款所致。

2、短期投资

期初数	期末数
10,000,000.00	

减少原因：本期收回委托贷款所致。

3、应收票据

出票单位	票据类型	出票日期	到期日	金额	备注
天然碱吉兰泰分公司	银行承兑汇票	2001.10.20	2002.04.16	320,000.00	期后已背书
合计				320,000.00	

4、应收帐款

帐龄	期初数		期末数		
	金额	比例	金额	比例	坏帐准备
					坏帐准备

1年以内	57,830,760.71	77.36%	2,983,051.40	62,920,804.59	72.23%	5,033,664.37
1-2年	4,446,906.88	5.95%	355,752.55	4,993,485.24	5.73%	399,478.82
2-3年	3,394,549.50	4.54%	271,563.96	3,203,871.90	3.68%	256,309.75
3年以上	9,082,980.73	12.15%	726,638.46	15,992,765.36	18.36%	2,490,907.61
合计	74,755,197.82	100.00%	4,337,006.37	87,110,927.09	100.00%	8,180,360.55

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	款项性质	占应收帐款 总额比例
深圳市财信德实业发展有限公司	3,349,205.41	2001年	货款	3.84%
上海浦东食品公司	1,594,166.26	2001年	货款	1.83%
北京王福柱	1,583,354.81	2000年	货款	1.82%
郑州朱建州	1,247,279.20	1998年	已胜诉未收回	1.43%
漳州信义食杂店	801,530.40	2000年	货款	0.92%
合计	8,575,536.08			9.84%

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	65,369,412.20	86.41%	4,183,484.10	30,337,430.79	47.37%	2,426,994.46
1-2年	2,428,810.96	3.21%	194,304.88	22,884,271.37	35.73%	1,830,741.71
2-3年	1,615,465.09	2.14%	129,237.20	2,333,364.50	3.64%	186,669.16
3年以上	6,234,621.78	8.24%	498,769.74	8,490,796.64	13.26%	2,518,813.76
合 计	75,648,310.03	100.00%	5,005,795.92	64,045,863.30	100%	6,963,219.09

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
大黑河乳业	3,655,050.06	三年以上	借款	5.71%
呼市财政局	1,706,872.74	三年以上	待返农特税	2.67%
金川资源经济开发区管理委员会	1,050,810.15	2001年	待退投调税	1.64%
张润宽	685,000.00	2001年	借买车款	1.07%
杨亮	569,000.00	2001年	借买牛款	0.89%

合计	7,666,732.95	11.97%
----	--------------	--------

其他应收款 100%计提坏帐准备原因

客户名称	期末数	帐龄	坏帐准备金	全额计提原因
肇东市乳品公司	317,560.00	三年以上	317,560.00	长期无业务往来且未回函
呼市商城房地产公司	300,900.00	三年以上	300,900.00	多次催收未还

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	10,426,666.32	67.55%	24,600,073.16	82.41%
1-2年	4,682,709.33	30.34%	712,425.71	2.39%
2-3年	326,443.17	2.11%	4,421,529.71	14.81%
3年以上			117,125.59	0.39%
合 计	15,435,818.82	100.00%	29,851,154.17	100.00%

增加原因:本期预付原材料款和包头乳业预付土地使用权款。

无持本公司股份 5% (含 5%) 以上股东单位欠款 ;

大额预付帐款前五名

主要客户名称	金 额	欠款时间	欠款性质
包头市土地局	5,715,000.00	2001年	预付土地款
蒙吉利土地使用权	4,204,120.00	1998年	预付土地款
北京兴起食品有限公司	2,096,738.38	2001年	货款
GRM公司	858,070.00	2001年	货款
呼市供电局	574,538.49	2001年	预付电费
合计	13,448,466.87		

帐龄超过一年预付帐款未收回原因

主要客户名称	金 额	欠款时间
蒙吉利开发总公司	4,204,120.00	1998年

注：由于该宗土地重新规化后，已无法满足本公司项目建设使用，经与内蒙古蒙吉利经济技术开发股份有限公司(以下简称“蒙吉利”)协商，并于 2002 年 3 月 20 日达成协议，蒙吉利同意在 2002 年 6 月 20 日前退还本公司土地款 200 万元，其余 200 万元在 2002 年 8 月 31 日前全部付清。本公司将已取得的土地使用证退回蒙吉利，其他问题双方互不追究。

7、存货及存货跌价准备

项 目	期初数		期末数	
	金 额	跌价准备	金 额	跌价准备
原材料	37,650,331.77		61,023,331.55	
包装物	27,785,489.21		44,723,938.34	
低值易耗品	7,824,240.62		7,276,162.20	
库存商品	102,543,001.64		171,223,931.48	
在产品	3,820,561.28		16,732,319.46	
其他材料	8,668,109.83		2,071,984.92	
开发成本	1,256,307.50			
合计	189,548,041.85		303,051,667.95	

增加原因：(1) 本期液态奶生产量增大，相应原材料库存增大；(2) 液态奶产品包装后需有 7 天的保温实验期（即应储存至少 7 天的产量）才能投放市场和新增销售网点，期末库存商品增加。

8、待摊费用

项目	期初数	期末数	结存原因
保险费	1,122,678.41	1,445,255.36	2002年车辆保险费
养路费	435,707.12	357,355.22	2002年车辆养路费
租赁费	260,066.21	396,124.50	2002年厂房租赁费
书报费	74,052.32	41,649.71	2002年书报费
期初进项税	557,984.60		
广告费	32,523.41		
其他待摊费用	2,619,009.41	941,820.39	
合 计	5,102,021.48	3,182,205.18	

减少原因：(1) 本期摊销 1994 年期初进项税和其他待摊费用。

9、长期投资

项目	期初数		本期增加		期末数	
	金额	减值准备	金额	减值准备	金额	减值准备
长期股权投资	-7,860,140.19	200,000	-1,133,619.24	150,000	-8,993,759.43	350,000
长期债权投资	14,860.25		-14,860.25			
合计	-7,845,279.94	200,000	-1,148,479.49	150,000	-8,993,759.43	350,000

注：长期股权投资期初数变化的主要原因：由于合并范围的变化，调减期初长期股权投资-14,730,337.12元，其中：芦台乳业-4,826,600.00元，上海爱贝-9,903,737.12元。

长期股权投资

其他股权投资

被投资公司名称	投资起止期	占被投资公司注册资本比例	初始投资额	追加投资额	本期权益增减额	投资金额	减值准备
新疆四方实业股份有限公司		1.91%	1,000,000.00			1,000,000.00	
内蒙古金宇集团股份有限公司		1.11%	500,000.00			500,000.00	
内蒙古民族商场股份有限公司		0.34%	432,000.00			432,000.00	
呼市商城房地产开发有限公司		1.37%	300,000.00			300,000.00	300,000.00
呼市驻海口办事处			50,000.00			50,000.00	50,000.00
小计			2,282,000.00			2,282,000.00	350,000.00

(3) 长期投资减值准备

项目	期初数	本期增加	本期转回	期末数
长期投资减值准备	200,000.00	150,000.00		350,000.00

(4) 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	摊余价值	形成原因
伊利青山乳业有限公司	3,172,185.39	10年	4,363.01	2,194,094.90	初始投资
扎兰屯伊利乳业有限公司	-24,802.41	10年	-2,480.24	-22,322.17	初始投资
杜尔伯特有限公司	-4,135,261.80	10年	-308,971.08	-3,411,609.42	初始投资
呼伦贝尔伊利乳业有限公司	-1,684,764.49	10年	-98,690.67	-1,586,073.82	初始投资
大庆市伊利乳业有限公司	-1,500,000.00	10年	-87,500.00	-1,412,500.00	初始投资
伊利领鲜食品有限公司	-812,883.48	10年	-13,548.06	-799,335.42	初始投资
伊利家园食品有限公司	-17,747.39	10年	-295.79	-17,451.60	初始投资
上海伊利爱贝	-7,775,702.35	10年	-777,570.24	-6,220,561.88	初始投资
小计	-12,778,976.53		-1,284,693.07	-11,275,759.41	

10、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	707,729,880.22	249,830,326.88	6,317,933.18	951,242,273.92
房屋建筑物	156,355,469.76	77,118,651.90	463,601.90	233,010,519.76
机器设备	491,641,899.48	153,458,350.02	3,582,953.86	641,517,295.64
运输设备	59,732,510.98	19,253,324.96	2,271,377.42	76,714,458.52

累计折旧	168,213,033.78	79,647,858.30	3,608,257.55	244,252,634.53
房屋建筑物	21,506,350.64	11,221,159.58	110,623.55	32,616,886.67
机器设备	114,101,389.15	57,781,668.96	2,461,284.35	169,421,773.76
运输设备	32,605,293.99	10,645,029.76	1,036,349.65	42,213,974.10
固定资产净值	539,516,846.44	170,182,468.58	2,709,675.63	706,989,639.39

(1) 增加原因：本期北京乳品厂机器设备等增加 64,625,366.80 元，新增芦台乳业、呼伦贝尔乳业、大庆乳业、肇东乳业等控股子公司，相应增加固定资产所致。

(2) 本期在建工程转入：北京保鲜奶项目工程 68,286,084.94 元、污水工程 8,966,854.94 元，奶源基地建设 7,334,681.74 元、市场网络建设 5,829,550.00 元、其他零星工程 18,369,360.56 元。

(3) 抵押资产：

本公司控股子公司肇东乳业以评估值 2,967 万元(机器设备 1,538 万元、房屋建筑物 982 万元、土地使用权 447 万元)抵押给中国建设银行黑龙江省肇东市支行贷款 1,550 万元；

本公司控股子公司矿饮公司以评估值 404 万元(机器设备 116 万元、房屋建筑物 288 万元)抵押给中国工商银行内蒙古呼和浩特市锡林北路支行贷款 200 万元；

本公司控股子公司扎兰屯乳业以评估值 1,036 万元的房屋建筑物抵押给中国农业银行扎兰屯市支行贷款 500 万元；

本公司控股子公司芦台乳业以评估值 427 万元的机器设备作抵押给中国银行唐山市芦台农场支行贷款 270 万元；

本公司控股子公司奶业发展公司以评估值 3,972 万元(土地使用权 162 万元、机器设备 2,838 万元、房屋建筑物 972 万元)抵押给中国农业银行呼和浩特市新华桥支行贷款 2,730 万元。

本公司间接控股子公司上海爱贝以机器设备评估值 1482 万元抵押向中国建设银行上海市闵行支行借款 700 万元人民币。

本公司控股子公司饲料公司以饲料生产线抵押向中国农业银行呼和浩特市新城营业部借款 90 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
机器设备		1,707,437.91		1,707,437.91

计提原因：控股子公司饲料公司有部分机器设备为 1986 年购入，1997 年已停用，并停止计提折旧，期末对未来不使用资产剔除 5%的残值后的净额计提减值准备。

11、在建工程							
项目	预算数	期初数	本期增加数	本期转入 固定资产	期末数	资金来源	工程进度
无菌奶项目							
工程	100,241,824.00		11,159,705.01	1,521,271.53	9,638,433.48	自有资金	10.00%
北京保鲜奶							
项目工程	146,882,600.00	42,655,574.20	28,563,079.47	68,286,084.96	2,932,568.71	自有资金	50.00%
冷饮技术改							
造工程	3,181,252.00		3,050,691.15	2,386,694.52	663,996.63	自有资金	95.00%
奶源基地及							
配套工程	8,041,920.00		8,933,771.74	7,334,681.74	1,599,090.00	自有资金	95.00%
市场网络建							
设	9,238,400.00		8,265,550.00	5,829,550.00	2,436,000.00	自有资金	90.00%
污水工程	10,918,700.00	2,559,573.79	6,407,281.15	8,966,854.94		自有资金	80.00%
化验设备工							
程	8,300,800.00	87,150.00	2,467,187.02	2,554,337.02		自有资金	30.00%
矿泉饮料技							
改工程	2,000,000.00	1,119,952.44	1,180,333.47	2,300,285.91		自有资金	100%
扎兰屯奶粉							
技改工程	17,869,000.00	435,127.03	11,947,480.83	199,102.57	12,183,505.29	自有资金	70.00%
杜尔伯特奶							
粉技改工程	139,582,400.00	5,847,425.96	12,458,379.12	509,777.65	17,796,027.43	自有资金	15.00%
大庆奶粉技							
改工程	356,400.00		360,471.24	118,462.00	242,009.24	自有资金	95.00%
肇东乳品无							
菌奶改扩建							
工程	30,613,400.00		21,932.04		21,932.04	自有资金	
肇东乳业无							
菌奶改扩建							
工程	6,793,000.00		619,702.80		619,702.80	自有资金	10.00%
天津伊利康							
业技改工程	5,500,000.00		2,597,947.55		2,597,947.55	自有资金	50.00%
上海爱贝冷							
饮项目工程	87,655,000.00	1,077,538.46	13,305,961.03	1,989,397.51	12,394,101.98	自有资金	15.00%
其他		6,321,087.89	8,380,515.19	6,790,031.83	7,911,571.25	自有资金	
合计	577,174,696.00	60,103,429.77	119,719,988.81	108,786,532.18	71,036,886.40		

12、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
母公司土地 使用权	40,709,634.78	35,485,638.63	1,634,425.00	821,580.89	4,411,152.04	36,298,482.74	44年 2个月
子公司土地 使用权	16,694,995.98	12,761,924.35	2,666,859.36	608,786.74	1,874,999.01	14,819,996.97	24年 4个月
专有 技术	13,673,600.00	11,908,500.05	1,500,000.00	1,262,373.34	1,527,473.29	12,146,126.71	9年- 9.3年
软件资料 及开发费	1,176,832.52	654,172.63	449,320.59	146,148.05	219,487.35	957,345.17	6个月
商标权	1,129,838.39	730,088.39		177,338.39	577,088.39	552,750.00	5年
商誉	912,718.00	276,602.60		188,268.56	824,383.96	88,334.04	9年
合计	74,297,619.67	61,816,926.65	6,250,604.95	3,204,495.97	9,434,584.04	64,863,035.63	

取得方式：本期新增北京乳品厂土地使用权是以购入方式取得，其他子公司土地使用权和专有技术为投资者投入。

13、长期待摊费用

种类	原始金额	期初数	本期增加	本期摊销	累计摊销额	期末数	剩余摊 销年限
广告使用权	787,960.00	310,557.28		176,343.96	653,746.68	134,213.32	13个月
电增容费	4,755,141.00	3,447,017.84		551,383.22	1,859,506.38	2,895,634.62	5年
光纤网络 工程	101,791.20	101,791.20		50,896.08	50,896.08	50,895.12	1年
伊利广场 冠名费	1,650,000.00		1,650,000.00	82,500.00	82,500.00	1,567,500.00	19年
供暖、汽 入网费	1,237,560.00		1,237,560.00	103,130.00	103,130.00	1,134,430.00	11年
房屋改造 软件及 开发费	1,880,297.24	1,221,726.37	32,080.00	319,560.12	946,050.99	934,246.25	3年
固定资产 改良支出	1,044,379.11	148,301.59	640,965.55	175,806.50	430,918.47	613,460.64	18个月
开办费	1,427,137.72	659,039.45	810,954.83	1,261,393.69	1,218,537.13	208,600.59	
其他	5,592,332.56	4,162,576.62		2,773,980.91	4,203,736.85	1,388,595.71	
合计	20,659,059.44	11,687,744.51	4,771,179.63	5,895,499.15	10,095,634.45	10,563,424.99	

注：期末未摊销的开办费为本公司控股子公司天津康业未投入生产。

14、短期借款

类别	期初数	期末数
担保借款	3,200,000.00	3,600,000.00

信用借款	10,500,000.00	80,000,000.00
抵押借款	12,000,000.00	24,700,000.00
合计	25,700,000.00	108,300,000.00

增加原因：本期母公司新增 8000 万元流动资金借款所致。

注：担保借款以承债方式转入原河北省国营芦台农场奶粉厂借款 360 万元，其中 310 万元担保单位为河北省唐山市石油焦化厂，50 万元为河北省羚羊金属柜厂。

15、应付票据

票据种类	期末数	出票日/到期日
银行承兑汇票	8,559,516.00	2001.07-2002.01
银行承兑汇票	4,118,104.04	2001.10-2002.01
银行承兑汇票	1,410,570.10	2001.11-2002.01
银行承兑汇票	4,971,415.65	2001.12-2002.01
银行承兑汇票	4,842,400.00	2001.08-2002.02
银行承兑汇票	2,201,128.94	2001.11-2002.02
银行承兑汇票	877,642.40	2001.12-2002.02
银行承兑汇票	3,342,386.80	2001.09-2002.03
银行承兑汇票	400,000.00	2001.11-2002.03
银行承兑汇票	1,248,410.00	2001.12-2002.03
银行承兑汇票	6,075,493.92	2001.10-2002.04
银行承兑汇票	1,900,000.00	2001.12-2002.04
银行承兑汇票	1,950,041.76	2001.11-2002.05
银行承兑汇票	7,021,222.79	2001.12-2002.06
商业承兑汇票	3,985,766.00	2001.07-2002.01
商业承兑汇票	7,000,000.00	2001.09-2002.01
商业承兑汇票	9,503,714.50	2001.11-2002.01
商业承兑汇票	210,123.63	2001.12-2002.01
商业承兑汇票	2,000,000.00	2001.12-2002.02
商业承兑汇票	1,289,861.00	2001.12-2002.03
合计	72,907,797.53	

增加原因：本期因采购量增大，以票据结算，期末尚未到期，未支付所致。

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	151,285,116.12	89.89%	176,326,865.06	83.96%
1-2年	5,604,785.67	3.33%	19,403,990.35	9.24%
2-3年	2,080,050.95	1.24%	4,185,572.59	1.99%
3年以上	9,329,714.63	5.54%	10,108,830.55	4.81%
合 计	168,299,667.37	100.00%	210,025,258.55	100.00%

增加原因：本期采购量增大。

无欠持本公司 5%(含 5%)以上股份的股东单位款项。

三年以上大额的应付帐款主要为控股子公司饲料公司在本公司投资前欠付呼市第一粮库、第二粮库、第三粮库、第四粮库玉米款。

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	4,962,754.29	100.00%	29,228,582.75	99.06%
1-2年			277,090.06	0.94%
合 计	4,962,754.29	100.00%	29,505,672.81	100.00%

增加原因：本期液态奶产品畅销，预收货款所致。

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
20,806,873.68	44,431,070.73

期末结余工资为欠付本年度 12 月份工资及绩效工资未发放和历年工效挂钩工资结余数所致；本公司依据内蒙古自治区地方税务局“内地税函[1999]139 号”文规定，对原实行工效挂钩工资办法的企业，主管税务机关可按“工资总额增长幅度低于经济效益增长幅度，职工平均工资增长幅度低于劳动生产率增长幅度”的原则，对其进行审核，符合条件的，其实际发生的工资支出允许税前扣除，仍执行工效挂钩办法。

19、应付福利费

	期初数	期末数
	14,303,647.89	27,048,533.41

20、应付股利

	期初数	期末数
	67,202,008.37	71,268,080.43

注：根据本公司 2002 年 4 月 6 日董事会 2001 年度利润分配预案决议，以母公司 2001 年度实现净利润 119,676,679.62 元，提取 10% 的法定公积金 11,967,667.96 元，提取 10% 的法定公益金 11,967,667.96 元，提取 15% 的任意盈余公积 17,951,501.94 元，可供股东分配的利润 145,961,277.88 元，以 2001 年 12 月 31 日的总股本 146,671,070 股为基数，每 10 股派 3.60 元现金红利 52,801,585.20 元（含税）。

21、应交税金

项目	期初数	期末数	计税税率
增值税	-40,830,269.24	2,005,668.01	13%、17%
营业税	12,781.28	222,257.36	3%、5%
城建税	176,680.70	548,560.08	1%、5%、7%
企业所得税	-21,338,194.73	-23,882,057.29	0%、33%
个人所得税	1,410,743.79	2,367,225.30	
农业特产税	7,112,725.25	6,448,330.34	8%
房产税		14,383.31	
印花税		13,989.14	
防洪费	97,377.12		
合计	-53,358,155.83	-12,261,643.75	

注：企业所得税期末负数原因为预缴所得税。

22、其他应交款

项目	期初数	期末数	性质
教育费附加	4,162,869.66	1,852,847.94	教育费附加
合计	4,162,869.66	1,852,847.94	

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	67,213,604.64	81.29%	79,335,799.74	69.10%
1-2年	7,897,654.09	9.55%	18,421,324.31	16.04%
2-3年	6,779,651.51	8.20%	14,388,048.68	12.53%
3年以上	796,742.00	0.96%	2,672,426.27	2.33%
合 计	82,687,652.24	100.00%	114,817,599.00	100.00%

(1) 增加原因：新增控股子公司和本公司本年度计提长期激励基金和总裁奖励基金大于上年同期数所致；

(2) 无欠持有本公司 5%以上股份的股东单位的款项。

24、预提费用

类别	期初数	期末数	期末结存原因
电费		381,471.00	票未到未结算
运费		313,761.00	票未到未结算
租赁费		152,100.46	票未到未结算
广告费		1,325,412.85	票未到未结算
新产品开发费		252,697.99	票未到未结算
利息		161,355.00	12月21日至31日利息
委托加工费		113,754.00	票未到未结算
其他	165,791.63	263,671.37	票未到未结算
合计	165,791.63	2,964,223.67	

25、一年内到期的长期负债

借款单位	金额	借款期限	年利率	借款条件
中国建设银行黑龙	4,000,000.0			
江省肇东市支行	0	1999.12.31-2002.12.31	6.03%	抵押借款
中国工商银行内蒙				
古分行营业部	420,000.00	1998.12.20-2002.12.31	停息挂贷	担保借款
中国银行内蒙古分				
行	100,000.00	1998.12.20-2002.10.31	停息挂贷	担保借款
合计	4,520,000.00			

注：担保借款为投资饲料公司以承债方式转入的原呼市饲料公司担保借款。

26、长期借款

借款单位	金额	借款期限	年利率	借款条件
呼市农行新华桥支行	27,300,000.00	2000.12.11-2003.12.10	3.00%	抵押借款
呼市农行新华桥支行	17,700,000.00	2000.12.28-2003.12.10	3.00%	担保借款
中国建设银行黑龙江 省肇东市支行	3,500,000.00	2000.12.31-2003.12.31	6.03%	抵押借款
中国农业银行呼市新 城营业部	900,000.00	1998.12.20-2005.12.20	停息挂贷	抵押借款
中国工商银行呼和浩 特锡林北路分理处	1,500,000.00	1998.12.20-2005.12.20	停息挂贷	担保借款
中国银行呼和浩特分 行	300,000.00	1998.12.20-2005.10	停息挂贷	担保借款
呼和浩特市财政局	264,000.00		无息	
呼和浩特市科委	25,000.00		无息	
呼和浩特市财政局	3,340,000.00		无息	
呼和浩特财政局	1,000,000.00		4.80%	
合计	55,829,000.00			

注：停息挂贷担保借款为接收原饲料公司转入的借款。

27、递延税款贷项

期初数	期末数
2,303,141.72	2,072,827.55

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	42,738,963.00			42,738,963.00
其中：				
国家拥有股份	33,028,743.00			33,028,743.00
境内法人持有股份	9,710,220.00			9,710,220.00
外资法人持有股份				
其他				
2、募集法人股	24,038,176.00			24,038,176.00

3、内部职工股		
4、优先股或其他		
尚未流通股份合计	66,777,139.00	66,777,139.00
二、已流通股份		
1、境内上市的人民		
币普通股	79,893,931.00	79,893,931.00
2、境内上市的外资股		
3、境外上市的外资股		
4、其他		
已流通股份合计	79,893,931.00	79,893,931.00
三、股份总数	146,671,070.00	146,671,070.00

29、资本公积

项目	期初数	本期增加数	期末数
股本溢价	422,596,333.42		422,596,333.42
股权投资准备	4,833,039.56	615,668.16	5,448,707.72
接受捐赠资产准备			
资产评估增值准备			
无法支付的应付款项		177,981.90	177,981.90
合计	427,429,372.98	793,650.06	428,223,023.04

增加原因：本公司控股子公司杜尔伯特乳业双方合作协议中规定三年内杜尔伯特经委所分红部分的 70%奖励给杜尔伯特乳业所致。

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	41,281,658.13	12,786,127.23		54,067,785.36
任意盈余公积	47,465,723.89	17,980,666.21		65,446,390.10
公益金	40,276,136.60	12,540,638.25		52,816,774.85
合计	129,023,518.62	43,307,431.69		172,330,950.31

增加原因：见附注五、20 项。

31、未分配利润

项目	期初数	本期增加数	本期减少数	期末数
	62,674,277.39	119,676,679.62	96,109,016.89	86,241,940.12

注：根据本公司 2002 年 4 月 6 日董事会 2001 年度利润分配预案决议，以母公司 2001 年度

实现净利润 119,676,679.62 元，提取 10%的法定公积金 11,967,667.96 元，提取 10%的法定公益金 11,967,667.96 元，提取 15%的任意盈余公积 17,951,501.94 元，可供股东分配的利润 145,961,277.88 元，以 2001 年 12 月 31 日的总股本 146,671,070 股为基数，每 10 股派 3.60 元现金红利 52,801,585.20 元（含税），剩余 93,159,692.68 元结转下年。

期初数变化的原因：

（1）由于子公司以前年度计提的盈余公积在合并报表时应予以补提，影响年初未分配利润为

-5,497,158.73 元；

（2）由于合并范围增加了上海爱贝影响年初未分配利润 462,654.27 元。

32、主营业务收入

项 目	本年发生数	上年发生数
乳制品系列	2,602,069,011.47	1,499,945,723.86
速冻食品、面食系列	42,366,258.87	33,553,155.86
其他	57,547,761.56	56,918,082.25
合计	2,701,983,031.90	1,590,416,961.97

增加原因：本期液态奶项目销量增大，销售网点增加，致使销售收入大幅度增长。

33、主营业务成本

项 目	本年发生数	上年发生数
乳制品系列	1,834,934,047.95	1,086,541,891.70
速冻食品、面食系列	33,160,326.73	26,210,494.80
其他	49,189,401.61	44,045,196.23
合计	1,917,283,776.29	1,156,797,582.73

增加原因：本期液态奶项目销量增大，销售网点增加，致使销售成本大幅度增长。

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	31,719.19	420,531.45	利息收入的5%
城建税	3,760,053.06	2,782,519.75	应缴增值税、营业税的1%、5%、7%
教育费附加	4,318,244.04	2,258,808.28	应缴增值税、营业税的3%
堤防费	161,054.56		
合计	8,271,070.85	5,461,859.48	

增加原因：本期液态奶项目销量增大，销售网点增加，应交增值税增加，致使城建税、教

育费附加增加。

35、其他业务利润

业务类别	收入	支出
固定资产出租	879,168.90	279,279.34
废旧物资销售	2,656,114.09	334,179.12
加工费	876,896.16	636,953.18
其他	3,243,543.34	1,898,020.48
合计	7,655,722.49	3,148,432.12

36、营业费用

	本年发生数	上年发生数
	517,775,000.65	232,395,417.58

增加原因：本期销售网点增加，销售量增大，相应的运费及其他费用增大以及广告费增加。

37、管理费用

	本年发生数	上年发生数
	120,718,197.26	77,273,897.25

增加原因：本期经营能力扩大，子公司机构增加，管理人员增加，致使工资增加及社会保障支出增加所致。

38、财务费用

类别	本年发生数	上年发生数
利息支出	4,695,003.81	1,629,427.95
减：利息收入	3,628,731.40	3,514,528.29
汇兑损失		
减：汇兑收益	371.67	
手续费	467,897.81	
其他	5,167.40	77,419.84
合计	1,538,965.95	-1,807,680.50

39、投资收益

项目	本年发生额	上年发生额
股权投资收益		2,241,699.34
债权投资收益		295,015.00
股权投资差额摊销	3,499,614.57	289,638.50
长期投资减值准备	-150,000.00	-50,000.00

合 计	3,349,614.57	2,776,352.84
-----	--------------	--------------

40、补贴收入

项目名称	本年发生数	上年发生数
返还增值税	239,579.99	

注：（1）本公司控股子公司杜尔伯特乳业享受黑龙江省大庆市杜尔伯特蒙古族自治县给予的 3 年内按应交增值税的 25%奖励政策。

（2）本公司所属的北京分公司享受北京平谷工业开发区管理委员会财政扶持政策，至企业纳税之日起 5 年内将其税收形成县级收入（增值税 12.5%）的部分奖励给企业。

（3）本公司所属的武汉分公司享受武汉吴家山台商投资区管理委员会补偿支持政策，将该分公司所缴纳的增值税，第 1-3 年实际缴纳增值税总额的 10%补偿给企业，第 4-6 年将所属当地公司实际缴纳增值税金总额的 8%补偿给企业。

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	182,134.56	2,281,829.58
罚款净收入	1,595,367.42	
赔偿金	182,621.70	
逾期包装物押金	8,265.57	
其他	217,012.02	3,677.49
合 计	2,185,401.27	2,285,507.07

42、营业外支出

项 目	本年发生数	上年发生数
固定资产盘亏	135,204.69	
处理固定资产损失	1,264,255.10	600,384.96
捐赠支出	352,913.10	363,961.60
支付赔偿金	438,500.00	
罚款支出	170,750.73	
固定资产减值准备	1,707,437.91	
其他	1,553,412.03	1,974,306.69
合 计	5,622,473.56	2,938,653.25

43、所得税

	本年发生数	上年发生数
--	-------	-------

18,088,773.86 24,551,032.39

44、收到的其他与经营活动有关的现金

项目	金 额
利息收入	3,628,731.40
罚款收入	1,777,989.12
押金	8,265.57
合计	5,414,986.09

45、支付的其他与经营活动有关的现金

项目	金 额
差旅费	22,293,984.60
新产品开发费	12,323,319.25
租赁费	12,111,665.24
业务宣传费	12,295,304.24
水电费	6,937,326.75
维修费	5,485,208.92
办公费	5,290,220.13
通路费	3,448,112.64
开办费	3,338,802.41
促销费	3,011,047.73
技术费	2,418,231.96
保险费	2,231,980.84
服务费	2,032,027.67
咨询费	1,712,336.54
冷藏费	429,220.00
检验费	300,119.84

六、关联方关系及其交易

1、存在控制关系的关联方

公司名称	注册地	主营业务	与本企业关系	经济性质或类型	法人代表
伊利饲料有限责任公司	呼和浩特	饲料加工	子公司	有限责任	郭顺喜
伊利奶食品有限责任公司	呼和浩特	奶食品生产、销售	子公司	有限责任	李效
伊利奶业发展有限公司	呼和浩特	奶牛饲养	子公司	有限责任	郭顺喜
伊利矿泉水饮料有限责任公司	呼和浩特	矿泉水产销	子公司	有限责任	温润月
伊利房地产开发有限责任公司	呼和浩特	房地产开发	子公司	有限责任	郑俊怀

伊利青山乳业有限责任公司	呼和浩特	奶粉生产	子公司	有限责任	詹永宽
扎兰屯伊利乳业有限责任公司	扎兰屯	乳制品生产	子公司	有限责任	詹永宽
杜尔伯特乳业有限责任公司	大庆市	乳制品生产	子公司	有限责任	詹永宽
托菲尔乳品有限责任公司	呼和浩特	婴幼儿奶粉生产	子公司	有限责任	詹永宽
伊利企业发展有限责任公司	呼和浩特	咨询服务业	子公司	有限责任	杨桂琴
伊利唐山芦台有限责任公司	河北芦台	乳制品生产	子公司	有限责任	詹永宽
呼伦贝尔伊利乳业有限责任公司	牙克石	乳制品生产销售	子公司	有限责任	詹永宽
大庆市伊利乳业有限责任公司	让胡路区	乳制品生产销售	子公司	有限责任	詹永宽
上海伊利冷冻食品有限公司	上海	冷饮产销	子公司	有限责任	郭天俊
伊利领鲜食品有限责任公司	呼和浩特	速冻食品	子公司	有限责任	王征涛
伊利家园食品有限责任公司	呼和浩特	面包	子公司	有限责任	魏学增
肇东市伊利乳品有限责任公司	肇东市宋站开发区	乳制品生产销售	子公司	有限责任	潘刚
肇东市伊利乳业有限责任公司	肇东市	乳制品生产销售	子公司	有限责任	潘刚
包头伊利乳业有限责任公司	包头稀土开发区	牛奶收购、加工销售	子公司	有限责任	潘刚
天津伊利康业有限责任公司	津南区	冷饮产销	子公司	有限责任	吴建国
上海伊利爱贝食品有限公司	上海	冷饮产销	子公司	有限责任	陈彦

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	年末数
伊利饲料有限责任公司	4,048,100.00		4,048,100.00
伊利奶食品有限责任公司	1,000,000.00		1,000,000.00
伊利奶业发展有限公司	11,000,000.00		11,000,000.00
伊利矿泉饮料有限责任公司	6,700,000.00		6,700,000.00
伊利房地产开发有限责任公司	5,000,000.00		5,000,000.00
伊利青山乳业有限责任公司	8,220,000.00		8,220,000.00
扎兰屯伊利乳业有限责任公司	7,046,346.72	10,530,000.00	17,576,346.72
杜尔伯特乳业有限责任公司	30,000,000.00	45,170,000.00	75,170,000.00
托菲尔乳品有限责任公司	360万德国马克		360万德国马克
伊利企业发展有限责任公司	5,000,000.00		5,000,000.00
伊利唐山芦台有限责任公司		9,463,900.00	9,463,900.00
呼伦贝尔伊利乳业有限责任公司		11,060,000.00	11,060,000.00
大庆市伊利乳业有限责任公司		10,000,000.00	10,000,000.00
上海伊利冷冻食品有限公司	980,000.00		980,000.00
伊利领鲜食品有限责任公司		4,880,000.00	4,880,000.00
伊利家园食品有限责任公司		500,000.00	500,000.00
肇东市伊利乳品有限责任公司		9,000,000.00	9,000,000.00
肇东市伊利乳业有限责任公司		10,000,000.00	10,000,000.00

包头伊利乳业有限责任公司		40,000,000.00	40,000,000.00
天津伊利康业有限责任公司		10,000,000.00	10,000,000.00
上海伊利亚贝食品有限公司	7,500,000.00 (美元)		7,500,000.00 (美元)

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	金额	比例 (%)
伊利饲料有限责任公司	2,506,621.73	64.38	-1,064,949.07			1,441,672.66	64.38
伊利奶食品有限公司	873,540.53	85.00	165,652.23			1,039,192.76	85.00
伊利奶业发展有限公司	9,255,113.75	90.91	-2,056,928.83			7,198,184.92	90.91
伊利矿泉饮料有限责任公司	1,073,373.47	67.16	7,159.77			1,080,533.24	67.16
伊利房地产开发有限责任公司	6,444,320.49	100.00	-270.30			6,444,050.19	100
伊利青山乳业有限责任公司	6,030,159.98	74.97	1,011,523.29			17,041,683.27	74.97
扎兰屯伊利乳业有限责任公司	5,069,393.38	56.34	8,334,638.59		1,643,181.51	11,760,850.46	57.46
杜尔伯特乳业有限责任公司	0,533,412.30	66.67	34,317,865.17		2,641,745.43	52,209,532.04	66.69
托菲尔乳品有限责任公司	1,985,001.49	74.51	249,490.69			12,234,492.18	74.51
伊利企业发展有限责任公司	0,473,448.26	85.00	-1,720,717.58			8,752,730.68	85.00
伊利唐山芦台有限责任公司	4,826,600.00	51.00	1,315,715.53		1,118,358.20	5,023,957.33	51.00
呼伦贝尔伊利乳业有限责任公司			6,425,098.12	62.92		6,425,098.12	62.92
大庆市伊利乳业有限责任公司			6,285,193.37	74.81		6,285,193.37	74.81
上海伊利冷冻食品有限公司	0.00	89.80				0.00	89.80
伊利领鲜食品有限责任公司			2,069,552.71	65.98		2,069,552.71	65.98
伊利家园食品有限责任公司			302,192.30	60.00		302,192.30	60.00
肇东市伊利乳品有限责任公司			5,035,089.77	55.00		5,035,089.77	55.00
肇东市伊利乳业有限责任公司			6,626,193.31	75.00		6,626,193.31	75.00
包头伊利乳业有限责任公司			37,500,000.00	93.75		37,500,000.00	93.75
伊津伊利康业有限责任公司			5,500,000.00	55.00		5,500,000.00	55.00

间接控股子公司：

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	金额	比例 (%)

上海伊利爱贝食品有限公司	3,341,539.69	63.75	-834,716.46			2,506,823.23	63.75
--------------	--------------	-------	-------------	--	--	--------------	-------

4、不存在控制关系的关联方

无

七、资产负债表日后事项

1、本公司二 000 年度股东大会决议，通过了《关于公司符合增发 A 股条件的议案》(草案)，通过了《公司 2001 年度增发 A 股预案》(草案)，通过了《内蒙古伊利实业股份有限公司 2001 年度增发 A 股募集资金用途可行性分析》等决议，并于 2001 年 5 月 22 日在《上海证券报》进行公告，本公司增发 A 股的材料已上报中国证监会，尚待最终核准。

2、本公司控股子公司上海冷冻有限公司营业期限为 1998 年 1 月 23 日至 2002 年 1 月 22 日，该公司董事会 2001 年 12 月 6 日股东会决议延长营业期限到 2007 年 1 月 22 日，营业执照变更手续现正在办理之中。

3、应付票据期后截止 2002 年 3 月 25 日已承兑金额 34,967,463.56 元；

八、重要事项

本公司 1999 年度股东大会审议并通过了《内蒙古伊利实业集团股份有限公司“关于实施长期激励制度的方案”》，并已于 2000 年 6 月 17 日在《中国证券报》上公告。2000 年度本公司按税后利润的 10%提取了长期激励基金，作为利润分配进行会计处理，2001 年根据中国证券监督管理委员会“证监会计字[2001]15 号”关于《公开发行证券的公司信息披露规范问答第二号-----中高层管理人员奖励基金提取的通知》和《实施 企业会计制度 及其相关准则问题解答》中的有关规定，本公司对 2000 年度作为利润分配提取的中高层管理人员长期激励基金，按会计差错已在中期报告中进行了更正，在本年度报告比较财务报表中调整上年同期利润表的营业费用。本年度本公司根据审定后的净利润按具体考核办法计提长期激励基金 11,967,667.96 元计入了营业费用，对期末结余部分，本期已按计提数大于实发数的差额调整当期应纳税所得额，调整当期所得税。

九、或有事项、承诺事项

1、本公司 1998 年 5 月 26 日与内蒙古蒙吉利经济技术开发股份有限公司(以下简称“蒙吉

利”)签定土地转让协议并预付蒙吉利购土地使用权费 400 万元,因蒙吉利已将实际转让的土地规划结构改变,且未达到土地转让协议双方所规定的基础开发标准,由于该宗土地重新规划后,已无法满足本公司项目建设使用,经与蒙吉利协商,并于 2002 年 3 月 20 日达成协议,蒙吉利同意在 2002 年 6 月 20 日前退还本公司土地款 200 万元,其余 200 万元在 2002 年 8 月 31 日前全部付清。本公司将已取得的土地使用证退回蒙吉利,其他问题双方互不追究。

2、抵押资产:

本公司控股子公司肇东乳业以评估值 2,967 万元(机器设备 1,538 万元、房屋建筑物 982 万元、土地使用权 447 万元)抵押给中国建设银行黑龙江省肇东市支行借款 1,550 万元;

本公司控股子公司矿饮公司以评估值 404 万元(机器设备 116 万元、房屋建筑物 288 万元)抵押给中国工商银行内蒙古呼市锡林北路支行借款 200 万元;

本公司控股子公司扎兰屯乳业以评估值 1,036 万元的房屋建筑物抵押给中国农业银行扎兰屯市支行借款 500 万元;

本公司控股子公司芦台乳业以评估值 427 万元的机器设备作抵押给中国银行唐山市芦台农场支行借款 270 万元;

本公司控股子公司奶业发展公司以评估值 3,972 万元(土地使用权 162 万元、机器设备 2,838 万元、房屋建筑物 972 万元)抵押给中国农业银行呼和浩特市新华桥支行借款 2,730 万元。

本公司间接控股子公司上海爱贝以机器设备评估值 1482 万元抵押向中国建设银行上海市闵行支行借款 700 万元人民币。

本公司控股子公司饲料公司以饲料生产线抵押向中国农业银行呼和浩特市新城营业部借款 90 万元;

3、担保事项:本公司为控股子公司奶业发展公司担保向中国农业银行呼和浩特市新华桥支行借款 1,770 万元;

十、其他重要事项

无

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	58,938,300.32	88.20%	3,480,065.90	79,106,894.78	89.25%	3,567,603.64
1-2年	3,999,825.31	5.99%	319,986.02	1,711,346.10	1.93%	136,907.69
2-3年	2,095,835.03	3.14%	167,666.80	3,967,399.12	4.48%	317,391.93
3年以上	1,785,872.29	2.67%	142,869.78	3,849,292.98	4.34%	1,519,429.81
合计	66,819,832.95	100.00%	4,110,588.50	88,634,932.98	100.00%	5,541,333.07

增加原因：本期销售网点增多，销售量增大所致

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	款项性质	占应收帐款 总额比例
深圳市财信德实业发展有限公司	3,349,205.41	2001年	货款	3.78%
上海浦东食品公司	1,594,166.26	2001年	货款	1.80%
郑州朱建州	1,247,279.20	1998年	已胜诉未收回	1.41%
漳州信义食杂店	801,530.40	2001年	货款	0.90%
泉州市兴泰奶品行	537,732.00	2001年	货款	0.61%
合计	7,529,913.27			8.50%

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	21,023,011.37	60.90%	3,160,046.75	39,807,824.85	77.49%	1,711,075.13
1-2年	3,346,556.89	9.69%	267,724.55	1,362,163.27	2.65%	108,973.06

2-3年	5,643,677.12	16.35%	451,494.17	1,991,567.49	3.88%	159,325.40
3年以上	4,506,878.90	13.06%	360,550.31	8,211,951.65	15.98%	2,204,350.96
合计	34,520,124.28	100.00%	4,239,815.78	51,373,507.26	100.00%	4,183,724.55

增加原因:本期新增控股子公司关联方往来增加;

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
内蒙古青山乳业有限责任公司	4,518,700.00	2001年	借款	8.80%
伊利矿泉饮料有限责任公司	2,465,000.00	2001年	借款	4.80%
金川资源经济开发区管理委员会	1,050,810.15	2001年	待退投资款	2.05%
张润宽	685,000.00	2001年	借买车款	1.33%
李毅	432,481.92	2001年	代垫机列运费	0.84%
合计	9,151,992.07			17.81%

其他应收款 100%计提坏帐准备原因

客户名称	期末数	帐龄	坏帐准备金	全额计提原因
呼市商城房地产公司	300,900.00	三年以上	300,900.00	多次催收未还

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	90,352,985.38	200,000.00	111,302,498.68	5,403,284.76	196,252,199.30	350,000.00
长期债权投资						
合计	90,352,985.38	200,000.00	111,302,498.68	5,403,284.76	196,252,199.30	350,000.00

(2)长期股权投资

其他股权投资

被投资公司名称	投资起止期	占被投资公司注册资本比例	初始投资额	追加投资额	本期权益增减额	累计增减额	期末投资余额	减值准备
呼市驻海口办事处			50,000.00				50,000.00	50,000
内蒙古金宇集团股份有限公司		1.11%	500,000.00				500,000.00	
内蒙古民族商场股份有限公司		0.34%	432,000.00				432,000.00	

呼市商城房地产开发公司		1.37%	300,000.00				300,000.00	300,000
新疆四方实业股份有限公司		1.91%	1,000,000.00				1,000,000.00	
伊利饲料有限责任公司	2000.07.31-2005.07.30	64.38%	2,606,000.00		-1,064,949.07	-1,164,327.34	1,441,672.66	
伊利奶食品责任公司	2000.06.06-2020.06.05	85.00%	850,000.00		165,652.23	189,192.76	1,039,192.76	
伊利奶业发展有限公司	1999.12.28-2009.12.27	90.91%	10,000,000.00		-2,056,928.83	-2,801,815.08	7,198,184.92	
伊利矿泉饮料有限责任公司	1997.07.07-2017.07.06	67.16%	4,500,000.00		7,159.77	-3,419,466.76	1,080,533.24	
伊利房地产开发有限公司	1998.06.11-2013.06.10	100%	5,000,000.00		-270.3	1,444,050.19	6,444,050.19	
内蒙青山乳业有限责任公司	1998.11.30-2018.11.29	74.97%	9,494,575.06		1,011,523.29	7,547,108.21	17,041,683.27	
扎兰屯伊利乳业有限责任公司	1999.02.03-2004.02.02	57.46%	3,970,232.00	6,130,000.00	6,691,457.08	1,660,618.46	11,760,850.46	
杜尔伯特伊利乳业有限责任公司	2000.05.08-2003.04.27	66.69%	20,000,000.00	30,128,400.00	31,676,119.73	2,081,132.03	52,209,532.03	
伊利托菲尔婴儿乳品有限责任公司	2000.09.07-2015.09.06	74.51%	11,985,001.49		249,490.69	249,490.69	12,234,492.18	
伊利企业发展有限责任公司	1998.04.11-2018.04.10	85.00%	4,250,000.00		-1,720,717.58	4,502,730.68	8,752,730.68	
唐山市伊利芦台乳业有限责任公司	2001.02.08-2020.11.05	51.00%	4,826,600.00		197,357.33	197,357.33	5,023,957.33	
呼伦贝尔伊利乳业有限责任公司	2001.04.06-2031.04.05	62.92%	5,300,000.00		6,425,098.12	1,125,098.12	6,425,098.12	
大庆伊利乳业有限责任公司	2001.03.02-2031.03.01	74.81%	5,981,331.39		6,285,193.37	303,861.98	6,285,193.37	
上海伊利冷冻食品有限责任公司	1998.01.23-2002.01.22	89.80%	880,000.00			-880,000.00		
伊利领鲜食品有限责任公司	2001.06.14-2021.06.13	65.98%	2,407,116.52		2,069,552.71	-337,563.81	2,069,552.71	
伊利家园食品有限责任公司	2001.08.08-2011.08.07	60.00%	282,252.61		302,192.30	19,939.69	302,192.30	
肇东市伊利乳品有限责任公司	2001.11.01-2021.10.31	55.00%	4,950,000.00		5,035,089.77	85,089.77	5,035,089.77	
肇东市伊利乳业有限责任公司	2001.07.12-2031.07.11	75.00%	7,500,000.00		6,626,193.31	-873,806.69	6,626,193.31	
包头伊利乳业有限责任公司	2001.10.18-2031.10.18	93.75%	37,500,000.00		37,500,000.00		37,500,000.00	
天津市伊利康业冷冻食品有限公司	2001.09.20-2021.09.19	55.00%	5,500,000.00		5,500,000.00		5,500,000.00	
合计			150,065,109.07	36,258,400.00	100,404,713.92	9,928,690.23	196,252,199.30	350,000

(3) 长期投资减值准备

项目	期初数	本期增加	本期转回	期末数
	200,000.00	150,000.00		350,000.00

(4) 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	摊余价值	形成原因
伊利青山乳业有限责任公司	3,331,775.06	10年	53,569.83	2,304,477.75	初始投资形成
扎兰屯伊利乳业有限公 司	-24,802.41	10年	-2,480.24	-22,322.17	初始投资形成
杜尔伯特有限公司	-4,135,261.80	10年	-308,971.08	-3,411,609.42	初始投资形成
呼伦贝尔伊利乳业有限 公司	-1,684,764.49	10年	-98,690.67	-1,586,073.82	初始投资形成
大庆市伊利乳业有限公 司	-1,500,000.00	10年	-87,500.00	-1,412,500.00	初始投资形成
伊利领鲜食品有限公司	-812,883.48	10年	-13,548.06	-799,335.42	初始投资形成
伊利家园食品有限公司	-17,747.39	10年	-295.79	-17,451.60	初始投资形成
小计	-4,843,684.51		-457,916.01	-4,944,814.68	

4、主营业务收入

项 目	本年发生数	上年发生数
乳制品系列	2,611,391,729.46	1,434,104,410.48
速冻食品、面食系列	28,409,350.94	33,553,155.86
其他	8,106,998.10	36,093,807.70
合计	2,647,908,078.50	1,503,751,374.04

5、主营业务成本

项 目	本年发生数	上年发生数
乳制品系列	1,926,437,914.84	1,070,871,737.42
速冻食品、面食系列	22,109,425.10	26,210,494.80
其他	5,596,617.34	28,371,769.35
合计	1,954,143,957.28	1,125,454,001.57

6、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	30,628.90	212,388.09	利息收入的5%
城建税	2,440,624.12	2,109,492.80	应缴增值税、营业税的1%、5%、7%
教育费附加	3,616,301.70	1,945,187.56	应缴增值税、营业税的3%
堤防费	123,960.38		
合计	6,211,515.10	4,267,068.45	

7、投资收益

项 目	本年发生额	上年发生额
股权投资收益	2,176,786.36	10,661,639.83
债权投资收益		295,015.00
股权投资差额摊销	1,763,097.50	850,573.18
长期投资减值准备	-150,000.00	-50,000.00
合 计	3,789,883.86	11,757,228.01

(六) 公司2002年1-6月合并财务报表附注

一、公司主要会计政策、会计估计和合并会计报表的编制方法。

1、会计制度：

本公司及控股子公司执行《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。

本公司该科目核算一年内到期的委托贷款，年度内已收回，按实际委托金融机构贷出款项的金额记帐，按贷款本金和确定的利率计算当期应计利息，且计算的利息收入已确认为当期投资收益。

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，提取比例为 8%，对三年以上应收款项采取个别分析计提，根据债务人的偿债能力单独确定。

(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、各控股子公司（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、包装物、库存商品、在产品、低值易耗品、其他材料等。

(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五五摊销法。

(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。

本公司对呼市商城房地产公司和呼市驻海口办事处的投资，呼市商城房地产公司经营状况恶化，呼市驻海口办事处实为摊销的费用，故全额计提减值准备。

12、固定资产核算方法：

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

（2）固定资产分类：房屋建筑物、机器设备、运输设备。

（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。

接受捐赠的固定资产，捐赠方提供了有关凭据的，按凭据上标明的金额加应当支付的相关税费，作为入帐价值。

（4）固定资产折旧：采用直线法、分类折旧率计提折旧。净残值为原值的 5%。

明细项目如下：

固定资产类别	预计使用年限	净残值率	年折旧率
房屋建筑物			
其中：框架结构	45年	5%	2.11%
砖混结构	40年	5%	2.38%
附属建筑	8-15年	5%	11.88%-6.33%
机器设备	10年	5%	9.5%
电子设备	5年	5%	19%
其他工器具	5年	5%	19%
大型运输车辆	10年	5%	9.5%
小型货车及轿车	5年	5%	19%

除以下情况外，企业对所有固定资产计提折旧：

已提足折旧仍继续使用的固定资产；

按规定单独估价作为固定资产入帐的土地。

(5) 固定资产减值准备的确认标准及计提方法：

根据《企业会计制度》及其补充规定，本公司期末对固定资产计提减值准备；固定资产减值准备按单项资产计提。对于因市价持续下跌，或技术陈旧、损坏、长期闲置等原因导致其可收回金额低于帐面价值的，按可收回金额低于帐面价值的差额计提固定资产减值准备。对存在下列情况之一的固定资产，应当全额计提减值准备：

- E、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；
- F、由于技术进步等原因，已不可使用的固定资产；
- G、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；
- H、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；

B、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；本公司改制设立时，发起人投入的无形资产按经评估确认的价值记帐。

(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

根据《企业会计制度》及其补充规定，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。

16、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。

17、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。

18、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。

19、收入确认原则：

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

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

(3) 他人使用本公司资产而发生的收入，他人使用本公司现金资产发生的利息收入，按使用现金的时间和适用利率计算确定。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。

20、所得税的会计处理方法

采用应付税款法核算。

21、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) 本期合并报表范围新增控股子公司及合并原因

控股子公司名称	合并原因
廊坊伊利乳品有限责任公司	新设

22、会计政策、会计估计变更及其影响：

根据财会[2001]57号“财政部关于印发《企业会计准则—固定资产》《企业会计准则—存货》的通知”，本公司于2002年1月1日开始按新准则执行，此会计政策变更对当期财务报告未造成影响。

项目	原会计政策	变更后会计政策
固定资产确认标准	使用年限在一年以上的房屋建筑物、机器设备、运输工具以及其他与生产、经营有关的设备、器具、工具等；不属于生产、经营主要设备的物品，单位价值在2000元以上，并且使用期限超过两年的资产。	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。
不计提折旧的固定资产确认标准	1、房屋、建筑物以外的未使用、不需用固定资产； 2、已提足折旧仍继续使用的固定资产； 3、按规定单独估价作为固定资产入帐的土地。	1、已提足折旧仍继续使用的固定资产； 2、按规定单独估价作为固定资产入帐的土地。

二、税项：

税种	税率	计税基数
增值税	17%、13%	当期销项-当期进项
城建税	1%、5%、7%	当期应交增值税、营业税
农业特产税	8%	当期牛奶收购金额
土地使用税	1元、5元/平方米	拥有土地总面积
房产税	1.2%	占有房产原值总额的90%
企业所得税	33%	扣除奶类初加工产品所得后的利润总额

本公司企业所得税根据内蒙古自治区政府办公厅内政办发[2001]29号文件《关于翻印农经发[2000]8号、10号文件的通知》，明确自2001年1月1日起执行上述两个文件的各项政策；自治区的农业产业化重点龙头企业按照文件中明确的项目和收入，免征企业所得税三年。子公司分别交纳所得税，税率按国家有关规定执行。

三、控股子公司及合营企业

子公司全称	注册资本 (万元)	经营范围	本公司投 资额 (元)	占权益 比例(%)
伊利饲料有限责任公司(以下简称“饲料公司”)	404.81	饲料产销	1,964,677.87	64.38
伊利奶食品有限责任公司(以下简称“奶食品公司”)	100.00	奶食品生产	997,864.47	85.00
伊利奶业发展有限公司(以下简称“奶业发展公司”)	1,100.00	奶牛饲养	7,832,588.44	90.91
伊利矿泉饮料有限责任公司(以下简称“矿饮公司”)	670.00	矿泉水产销	844,310.46	67.16
伊利房地产开发有限责任公司(以下简称“房地产公司”)	500.00	房地产开发	6,412,548.93	100.00
伊利集团青山乳业有限责任公司(以下简称“青山乳业”)	822.00	奶粉生产	12,747,255.28	74.97
扎兰屯伊利乳业有限公司(以下简称“扎兰屯乳业”)	1,757.63	奶粉生产	12,639,220.11	57.46
杜尔伯特伊利乳业有限公司(以下简称“杜尔伯特乳业”)	7,517.00	奶粉生产	68,629,576.79	72.00
伊利托菲尔婴儿乳品有限责任公司(以下简称“托菲尔公司”)	360万 马克	奶粉生产	12,723,342.81	74.51
伊利企业发展有限责任公司(以下简称“企业发展”)	500.00	咨询服务业	10,180,861.97	85.00
唐山市伊利芦台乳业有限责任公司(以下简称“芦台乳业”)	946.39	奶粉生产	5,872,635.97	51.00
呼伦贝尔伊利乳业有限公司(以下简称“呼伦贝尔乳业”)	1,106.00	奶粉生产	7,422,317.00	62.92
大庆市伊利乳业有限公司(以下简称“大庆乳业”)	1,000.00	奶粉生产	6,145,574.29	74.81
上海伊利冷冻食品有限责任公司(以下简称“上海冷冻”)	98.00	冷饮产销	839,833.13	89.80
伊利领鲜食品有限责任公司(以下简称“领鲜食品”)	488.00	速冻食品产销	2,448,281.51	65.98

伊利家园食品有限责任公司（以下简称“家园食品”）	50.00	面食品产销	350,436.14	60.00
肇东市伊利乳品有限责任公司（以下简称“肇东乳品”）	900.00	液体奶产销	8,906,378.13	55.00
肇东市伊利乳业有限责任公司（以下简称“肇东乳业”）	1,000.00	液体奶产销	15,260,791.37	75.00
包头伊利乳业有限责任公司（以下简称“包头乳业”）	4,000.00	液体奶产销	37,500,000.00	93.75
天津伊利康业有限责任公司（以下简称“天津康业”）	1,000.00	冷饮生产销	6,834,996.47	55.00
廊坊伊利乳业有限责任公司（以下简称“廊坊乳业”）	4,500.00	液体奶产销	33,748,000.00	75.00

间接控股子公司名称	注册资本	经营范围	企业发展公司投资额	占权益比例（%）
上海伊利爱贝食品有限公司（以下简称“上海爱贝”）	750万美元	冷饮生产销售	5,565,819.09	75.00

四、会计报表主要项目注释：

1、货币资金

项目	期初数	期末数
现金	597,102.25	865,673.50
银行存款	267,416,888.75	414,950,562.20
其他货币资金	56,200,000.00	9,736,691.32
合计	324,213,991.00	425,552,927.02

增加原因：一是进入销售旺季货款收入较多，二是本年公司生产经营规模进一步扩大，原辅材料购进较多，流动资金借款增加所致。

2、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	62,920,804.59	72.23%	5,033,664.37	112,122,150.09	92.18%	8,969,772.01
1-2年	4,993,485.24	5.73%	399,478.82	2,391,947.25	1.97%	191,355.78
2-3年	3,203,871.90	3.68%	256,309.75	2,336,946.51	1.92%	186,955.72
3年以上	15,992,765.36	18.36%	2,490,907.61	4,776,016.29	3.93%	382,081.30
合计	87,110,927.09	100.00%	8,180,360.55	121,627,060.14	100.00%	9,730,164.81

正值销售旺季，应收货款相应增加较多所致；公司货款是以一个月为结算期进行滚动结算，期后已收回。

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	款项性质	占应收帐款 总额比例
杭州娃哈哈集团公司	4,256,000.00	2002年	货款	3.50%
深圳财信德实业发展有限公司	3,349,205.41	2002年	货款	2.75%
成都荣贸食品有限公司	1,865,601.85	2002年	货款	1.53%
广州白云区内蒙草原乳制品公司	1,568,613.36	2002年	货款	1.29%
郑州朱建州	1,244,701.17	1998年	货款	1.03%
合计	12,284,121.79			10.10%

3、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	30,337,430.79	47.37%	2,426,994.46	50,472,035.99	66.72%	4,037,762.88
1-2年	22,884,271.37	35.73%	1,830,741.71	13,227,836.92	17.48%	1,058,226.95

2-3年	2,333,364.50	3.64%	186,669.16	3,761,826.83	4.97%	300,946.15
3年以上	8,490,796.64	13.26%	2,518,813.76	8,193,723.24	10.83%	1,224,481.06
合计	64,045,863.30	100.00%	6,963,219.09	75,655,422.98	100.00%	6,621,417.04

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
蒙吉利开发总公司	4,204,120.00	2002年	土地款	5.56%
大黑河乳业	3,655,050.06	三年以上	借款	4.83%
西安银桥乳制品公司	2,000,000.00	2002年	保证金	2.64%
呼市财政局	1,706,872.74	三年以上	待返农特税	2.26%
李毅	1,589,028.79	2002年	贷垫运费	2.10%
合计	13,155,071.59			17.39%

其他应收款 100% 计提坏帐准备明细

客户名称	期末数	帐龄	坏帐准备金	全额计提原因
肇东市乳品公司	317,560.00	三年以上	317,560.00	长期无业务往来
呼市商城房地产公司	300,900.00	三年以上	300,900.00	多次催收未还

注：公司与蒙吉利开发公司于 2002 年 3 月 20 日达成的协议，蒙吉利同意在 2002 年 6 月 20 日前退还本公司土地款 200 万元，其余 200 万元在 2002 年 8 月 31 日前全部付清。本公司将已取得的土地使用证退回蒙吉利，其他问题双方互不追究。但由于对方资金问题，目前尚未退还该土地款。

4、预付帐款

帐龄	期初数		期末数	
	金 额	比例	金 额	比例
1年以内	24,600,073.16	82.41%	73,358,105.99	96.32%
1-2年	712,425.71	2.39%	1,209,435.53	1.59%

2-3年	4,421,529.71	14.81%	969,727.18	1.27%
3年以上	117,125.59	0.39%	627,791.60	0.82%
合 计	29,851,154.17	100.00%	76,165,060.30	100.00%

增加原因：销售旺季预付原辅材料款较多。

无持本公司股份 5%（含 5%）以上股东单位欠款；

大额预付帐款前五名

主要客户名称	金 额	欠款时间	付款性质
北京利乐包包装有限公司	11,125,493.07	2002年	材料款
利乐华新佛山包装有限公司	7,357,242.80	2002年	材料款
陆川(天津)国际贸易有限责任公司	3,265,804.13	2002年	进口关税等
中谷粮油公司	2,407,200.00	2002年	货款
上海奥美广告公司	1,979,411.14	2002年	广告费
合计	28,359,860.00		

5、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	61,023,331.55		81,734,664.24	
包装物	44,723,938.34		49,321,101.80	
低值易耗品	7,276,162.20		7,312,187.82	
库存商品	171,223,931.48		290,406,998.92	
在产品	16,732,319.46		11,388,373.02	
其他材料	2,071,984.92		11,197,769.92	
合计	303,051,667.95		451,361,095.72	

增加原因：（1）本期冷饮、液体奶产量继续扩大，相应原材料及产成品库存较大；（2）因液态奶产品包装后需有 7 天保温实验期才能投放市场，故期末库存量较大。

注：公司在日常管理及会计核算过程中对存货的可变现净值低于其帐面价值的差额已全部按报废处理，并记入当期损益，故未计提存货跌价准备。

6、待摊费用

项目	期初数	期末数
保险费	1,445,255.36	2,196,743.92
养路费	357,355.22	650,996.22
租赁费	396,124.50	0.00
书报费	41,649.71	23,232.74
其他待摊费用	941,820.39	0.00
合 计	3,182,205.18	2,870,972.88

2002 年新增待摊费用尚在摊销期内。

7、长期投资

项目	期初数		本期增加		期末数	
	金额	减值准备	金额	减值准备	金额	减值准备
长期股权投资	-8,993,759.43	350,000.00	565,874.82		-8,427,884.61	350,000.00
长期债权投资			12,000.00		12,000.00	
合计						350,000.0
	-8,993,759.43	350,000.00	577,874.82		-8,415,884.61	0

长期股权投资

其他股权投资

被投资	投资	占被投资公司注	初始投资额	投资金额	减值准备
公司名称	起止期	册资本比例			
新疆四方实业股 份有限公司		1.91%	1,000,000.00	1,000,000.00	

内蒙古金宇集团 股份有限公司	1.11%	500,000.00	500,000.00	
内蒙古民族商场 股份有限公司	0.34%	432,000.00	432,000.00	
呼市商城房地产 开发有限公司	1.37%	300,000.00	300,000.00	300,000.00
呼市驻海口办事 处		50,000.00	50,000.00	50,000.00
小计		2,282,000.00	2,282,000.00	350,000.00

(3) 长期投资减值准备

项目	期初数	本期增加	本期转回	期末数
长期投资减值准备	350,000.00			350,000.00

(4) 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	摊余价值	形成原因
青山乳业	3,172,185.39	10年	158,609.27	2,035,485.61	初始投资形成
扎兰屯乳业	-24,802.41	10年	-1,240.12	-21,082.05	初始投资形成
杜尔伯特乳业	-4,135,261.80	10年	-206,763.09	-3,204,846.33	初始投资形成
呼伦贝尔乳业	-1,684,764.49	10年	-84,238.22	-1,501,835.60	初始投资形成
大庆市乳业	-1,500,000.00	10年	-75,000.00	-1,337,500.00	初始投资形成
领鲜食品	-812,883.48	10年	-40,644.17	-758,691.25	初始投资形成
家园食品	-17,747.39	10年	-887.37	-16,564.23	初始投资形成
上海爱贝	-7,775,702.35	10年	-388,785.12	-5,831,776.76	初始投资形成
肇东乳业	-76,920.00	10年	-3,846.00	-73,074.00	资本公积增加
小计	-12,855,896.53		-642,794.82	-10,709,884.61	

8、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	951,242,273.92	89,263,534.29	3,554,851.77	1,036,950,956.44
房屋建筑物	233,010,519.76	27,514,214.82	2,282,153.21	258,242,581.37
机器设备	641,517,295.64	53,031,356.71	907,452.56	693,641,199.79
运输设备	76,714,458.52	8,717,962.76	365,246.00	85,067,175.28
累计折旧	244,252,634.53	56,036,014.38	1,027,904.69	299,260,744.22
房屋建筑物	32,616,886.67	8,394,797.37	306,044.93	40,705,639.11
机器设备	169,421,773.76	41,819,054.23	614,072.71	210,626,755.28
运输设备	42,213,974.10	5,822,162.78	107,787.05	47,928,349.83
固定资产净值	706,989,639.39			737,690,212.22

(1) 本期在建工程转入 54,286,892.78 元；

(2) 抵押资产：

本公司控股子公司肇东乳业以评估值 2,967 万元(机器设备 1,538 万元、房屋建筑物 982 万元、土地使用权 447 万元)抵押给中国建设银行黑龙江省肇东市支行借款 1,550 万元；

本公司控股子公司矿饮公司以评估值 404 万元(机器设备 116 万元、房屋建筑物 288 万元)抵押给中国工商银行内蒙古呼和浩特市锡林北路支行借款 200 万元；

本公司控股子公司扎兰屯乳业以评估值 1,036 万元的房屋建筑物抵押给中国农业银行扎兰屯市支行借款 500 万元，已偿还 200 万元，本期以评估值 700 万元房屋建筑物抵押给中国农业银行扎兰屯市支行借款 300 万元；

本公司控股子公司芦台乳业以评估值 427 万元的机器设备作抵押给中国银行唐山市芦台农场支行借款 270 万元；

本公司控股子公司奶业发展公司以评估值 3,972 万元(土地使用权 162 万元、机器设备 2,838 万元、房屋建筑物 972 万元)抵押给中国农业银行呼和浩特市新华桥支行借款 2,730 万元。

本公司间接控股子公司上海爱贝以机器设备评估值 1482 万元抵押向中国建设银行上海

市闵行支行借款 700 万元人民币。

本公司控股子公司饲料公司以饲料生产线抵押向中国农业银行呼和浩特市新城营业部借款 90 万元；

本公司控股子公司杜尔伯特乳业以厂房及生产设备评估值共计 3000 万元抵押向中国农业银行杜尔伯特支行借款 2000 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
机器设备	1,707,437.91			1,707,437.91

9、在建工程

项目	预算数	期初数	本期增加数	本期转入固定 资产	期末数	资金来源	工程 进度
无菌奶项 目工程	125,533,124.00	9,638,433.48	101,480,927.02	5,912,047.15	105,207,313.35	自有资金 及借款	50.00%
北京保纯奶 项目工程	146,882,600.00	2,932,568.71	147,703.33		3,080,272.04	自有资金	50.00%
冷奶技术 改造工程	9,669,752.00	663,996.63	7,915,717.32	1,494,421.80	7,085,292.15	自有资金	95.00%
奶源基地 建设工程	32,308,520.00	1,599,090.00	1,704,116.47	2,369,190.00	934,016.47	自有资金	10.00%
市场网络 工程	23,713,400.00	2,436,000.00	8,927,457.90	7,153,382.00	4,210,075.90	自有资金	50.00%
扎兰屯奶粉 技改工程	17,869,000.00	12,183,505.29	260,016.96		12,443,522.25	自有资金	80.00%
杜尔伯特奶粉 技改工程	139,582,400.00	17,796,027.43	60,174,284.32	10,563,412.57	67,406,899.18	自有资金 及借款	80.00%
大庆奶粉 技改工程	356,400.00	242,009.24	38,076.10	226,585.34	53,500.00	自有资金	95.00%
肇东乳品无罐奶 改扩建工程	30,613,400.00	21,932.04	3,208,648.85		3,230,580.89	自有资金	10.00%
肇东乳业无罐奶 改扩建工程	6,793,000.00	619,702.80	3,612,660.41	284,896.00	3,947,467.21	自有资金	50.00%
天津伊利康业 技改工程	5,500,000.00	2,597,947.55	41,815.07	96,459.77	2,543,302.85	自有资金	60.00%
廊坊乳品 项目工程	65,812,000.00		2,527,653.74		2,527,653.74	自有资金	10.00%

包头乳业 项目工程	99,580,000.00		3,343,268.02		3,343,268.02	自有资金	10.00%
上海爱贝铃饮 项目工程	87,655,000.00	12,394,101.98	22,489,829.45	23,015,435.75	11,868,495.68	自有资金	50.00%
其他		7,911,571.25	2,655,065.71	3,171,062.40	7,395,574.56	自有资金	
合计	791,868,596.00	71,036,886.40	218,527,240.67	54,286,892.78	235,277,234.29		

10、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	摊余年限
母公司土地							
使用权	40,709,634.78	36,298,482.74		433,012.44	48,441,644.8	35,865,470.30	23年
子公司土地							
使用权	30,236,645.98	14,819,996.97	13,541,650.00	153,311.10	20,283,101.11	28,208,335.87	23年,50年
专有技术	13,673,600.00	12,146,126.71		682,639.98	2,210,113.27	11,463,486.73	9年
软件	2,494,758.65	957,345.17	1,317,926.13	79,230.51	298,717.86	2,196,040.79	6年,10年
商标权	1,129,838.39	552,750.00		89,962.38	667,050.77	462,787.62	4年6个月
商誉	912,718.00	88,334.04		4,999.98	829,383.94	83,334.06	8年6个月
合计	89,157,195.80	64,863,035.63	14,859,576.13	1,443,156.39	10,877,740.43	78,279,455.37	

土地使用权取得方式：本公司控股子公司包头乳业 5,891,650,.00 元及廊坊伊利乳品有限责任公司 7,650,000.00 元土地使用权均为购入取得。

11、长期待摊费用

种类	原始金额	期初数	本期增加	本期转出	本期摊销	累计摊销额	期末数	摊余年限
广告使用权	787,960.00	134,213.32	-		134,213.32	787,960.00	0.00	7个月
电警容费	4,755,141.00	2,895,634.62	-		2,895,634.62	4,755,141.00	0.00	4年
光纤网络工程	101,791.20	50,895.12	-		25,388.04	76,284.12	25,507.08	6个月
伊利广场冠名费	1,650,000.00	1,567,500.00			1,567,500.00	1,650,000.00	0.00	18年
供暖 汽入网费	1,237,560.00	1,134,430.00	-		1,134,430.00	1,237,560.00	0.00	10年

房屋改造	2,196,528.61	1,635,848.74	14,068.00		185,949.49	732,561.36	1,463,967.25	3年
软件及开发费	1,920,297.24	934,246.25	40,000.00	654,686.13	319,560.12	1,265,611.11	0.00	3年
固定资产改良支出	6,371,722.93	613,460.64	5,327,343.82		73,256.48	504,174.95	5,867,547.98	3年
开办费	1,756,869.12	208,600.59	329,731.40		208,600.59	1,427,137.72	329,731.40	
其他	8,045,133.39	1,388,595.71	2,452,800.83		791,407.96	4,995,144.81	3,049,988.58	
合计	28,823,003.49	10,563,424.99	8,163,944.05	654,686.13	7,335,940.62	17,431,575.07	10,736,742.29	

注：期末未摊销的开办费为本公司控股子公司廊坊乳业尚未投入生产。

12、短期借款

类别	期初数	期末数
担保借款	3,600,000.00	10,600,000.00
信用借款	80,000,000.00	110,000,000.00
抵押借款	24,700,000.00	45,700,000.00
合计	108,300,000.00	166,300,000.00

增加原因：

- 1、母公司偿还上年度流动资金借款 8000 万元，本年度新增 11000 万元信用借款；
- 2、子公司杜尔伯特乳业新增抵押借款 2000 万元；
- 3、子公司扎兰屯乳业偿还上年抵押借款 200 万元，本年度新增抵押借款 300 万元；
- 4、子公司天津康业新增担保借款 700 万元。

注：担保借款中 360 万元是以承债方式转入原河北省国营芦台农场奶粉厂的借款，其中 310 万元担保单位为河北省唐山市石油焦化厂，50 万元为河北省羚羊金属柜厂。

13、应付票据

票据种类	金额
商业承兑汇票	8,801,442.02
银行承兑汇票	122,077,530.93
合计	130,878,972.95

增加原因：本期因采购量增大，以票据结算，期末尚未到期。

以上票据均在本年内到期。

14、应付帐款

期初数	期末数
210,025,258.55	429,155,429.30

增加原因：生产旺季采购量增幅较大，应付材料款增加。

无欠持本公司 5%(含 5%)以上股份的股东单位款项。

15、预收帐款

期初数	期末数
29,505,672.81	7,304,783.07

无欠持本公司 5%(含 5%)以上股份的股东单位款项。

16、应付工资

期初数	期末数
44,431,070.73	65,578,858.36

增加原因：(1) 业务发生的旺季，月工资增加；

(2) 新增了成员企业。

17、应付福利费

期初数	期末数
27,048,533.41	36,945,233.27

18、应付股利

期初数	期末数
71,268,080.43	71,895,706.05

19、应交税金

项 目	期初数	期末数	计税税率
增值税	2,005,668.01	13,344,159.17	13%、17%
营业税	222,257.36	230,592.74	3%、5%
城建税	548,560.08	637,019.53	1%、5%、7%
企业所得税	-23,882,057.29	-12,994,772.51	0%、33%
个人所得税	2,367,225.30	-8,740,809.82	
农业特产税	6,448,330.34	5,499,670.85	8%
房产税	14,383.31	-83,973.94	
印花税	13,989.14		
其他		-170,946.33	
合计	-12,261,643.75	-2,279,060.31	

20、其他应交款

项目	期初数	期末数
教育费附加	1,852,847.94	1,195,107.12
工会经费		1,481,083.31
	1,852,847.94	2,676,190.43

增加原因：本期计提的工会经费尚未完全上缴。

21、其他应付款

期初数	期末数
114,817,599.00	142,208,473.70

(1) 增加原因：本公司本年度计提的长期激励基金和总裁奖励基金大于上年同期数；

(2) 无欠持有本公司 5% 以上股份的股东单位的款项。

22、预提费用

类别	期初数	期末数
电费	381,471.00	6,358,580.05

运费	313,761.00	1,612,258.44
租赁费	152,100.46	3,050,880.54
广告费	1,325,412.85	19,609,748.38
新产品开发费	252,697.99	12,996,041.62
大修费		6,567,104.12
委托加工费	113,754.00	1,800,761.86
其他	425,026.37	6,356,004.82
合计	2,964,223.67	58,351,379.83

增加原因：本期预提的各项费用尚未支付完毕。

23、一年内到期的长期负债

借款单位	金额	借款期限	年利率	借款条件
中国建设银行黑龙江省肇东市支行	4,000,000.00	1999.12.31-2002.12.31	6.03%	抵押借款
中国工商银行内蒙古分行营业部	420,000.00	1998.12.20-2002.12.31	停息挂贷	担保借款
中国银行内蒙古分行	100,000.00	1998.12.20-2002.10.31	停息挂贷	担保借款
合计	4,520,000.00			

注：担保借款为投资饲料公司以承债方式转入的原呼市饲料公司担保借款。

24、长期借款

借款单位	金额	借款期限	年利率	借款条件
呼市农行新华桥支行	27,300,000.00	2000.12.11-2003.12.10	3.00%	抵押借款
呼市农行新华桥支行	17,700,000.00	2000.12.28-2003.12.10	3.00%	担保借款
中国建设银行黑龙江省肇东市支行	3,500,000.00	2000.12.31-2003.12.31	6.03%	抵押借款

中国农业银行呼市新城营业部	900,000.00	1998.12.20-2005.12.20	停息挂贷	抵押借款
中国工商银行呼和浩特锡林北路分理处	1,500,000.00	1998.12.20-2005.12.20	停息挂贷	担保借款
中国银行呼和浩特分行	300,000.00	1998.12.20-2005.10	停息挂贷	担保借款
呼和浩特市财政局	264,000.00		无息	
呼和浩特市科委	25,000.00		无息	
呼和浩特市财政局	3,340,000.00		无息	
呼和浩特财政局	1,000,000.00		4.80%	
农行呼和浩特市土左旗支行	20,000,000.00	2002.6.28-2005.6.28	2.88%	信用借款
合计	75,829,000.00			

注:停息挂贷担保借款为接收原饲料公司转入的借款。

25、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	42,738,963.00			42,738,963.00
其中：				
国家拥有股份	33,028,743.00			33,028,743.00
境内法人持有股份	9,710,220.00			9,710,220.00
外资法人持有股份				
其他				
2、募集法人股	24,038,176.00			24,038,176.00
3、内部职工股				
4、优先股或其他				
尚未流通股份合计	66,777,139.00			66,777,139.00
二、已流通股份				
1、境内上市的人民	79,893,931.00			79,893,931.00

币普通股

2、境内上市的外资股

3、境外上市的外资股

4、其他

已流通股份合计	79,893,931.00			79,893,931.00
三、股份总数	146,671,070.00			146,671,070.00

26、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	422,596,333.42			422,596,333.42
股权投资准备	5,448,707.72			5,448,707.72
接受捐赠资产准备		240,000.00		240,000.00
资产评估增值准备				
无法支付的应付款项	177,981.90			177,981.90
合计	428,223,023.04	240,000.00		428,463,023.04

27、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	54,067,785.36			54,067,785.36
任意盈余公积	65,446,390.10			65,446,390.10
公益金	52,816,774.85			52,816,774.85
合计	172,330,950.31			172,330,950.31

28、未分配利润

期初数	本期增加数	本期减少数	期末数
86,241,940.12	70,422,195.54		156,664,135.66

29、主营业务收入

项 目	本年发生数	上年发生数
乳制品系列	1,932,735,410.04	1,259,367,725.68
速冻食品、面食系列	20,280,308.84	17,481,615.81
其他	49,453,277.87	26,974,019.63
合计	2,002,468,996.75	1,303,823,361.12

增加原因：本期乳系列产品销量增大，销售网点增加，致使主营业务收入大幅度增长。

30、主营业务成本

项 目	本年发生数	上年发生数
乳制品系列	1,340,585,339.64	934,052,969.22
速冻食品、面食系列	15,871,696.52	14,252,200.51
其他	39,712,382.19	21,502,730.36
合计	1,396,169,418.35	969,807,900.09

增加原因：本期乳系列产品销量增大，主营业务成本相应增长。

31、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	310,926.01	30,453.29	利息收入的5%
城建税	2,882,196.7	1,727,916.94	应缴增值税、营业税的1%、5%、7%
教育费附加	3,045,040.02	2,241,773.76	应缴增值税、营业税的3%
合计	6,238,162.73	4,000,143.99	

增加原因：本期乳系列产品销量增大，销售网点增加，应交增值税增加，相应的城建税、教育费附加增加。

32、其他业务利润

本年数	上年数
5,121,797.77	1,110,669.61

增加原因：本期处理废旧物资收入增加较多。

33、营业费用

本年发生数	上年发生数
408,024,563.46	196,496,191.84

增加原因：本期销售网点增加,销售量增大,相应的运费及其他费用增大以及广告费增加。

34、管理费用

本年发生数	上年发生数
92,412,118.39	50,548,467.50

增加原因：本期经营能力扩大，子公司较同期增加，相应管理机构及管理人员增加。

35、财务费用

类别	本年发生数	上年发生数
利息支出	5,512,708.38	1,648,098.72
减:利息收入	2,945,947.76	1,402,738.10
汇兑损失		
减:汇兑收益		
银行手续费	93,859.34	118,492.43
合计	2,660,619.96	363,853.05

增加原因：经营规模扩大，贷款较上年有所增加。

36、投资收益

项 目	本年发生额	上年发生额
股权投资收益		1,586,748.02
债权投资收益		
股权投资差额摊销	642,794.82	
长期投资减值准备		
合 计	642,794.82	1,586,748.02

37、补贴收入

项目名称	本年发生数	上年发生数
增值税返还	1,813,742.26	

增加原因：主要是本公司控股子公司发生。

38、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	57,957.24	7,875.49
罚款净收入	1,675,028.83	435,976.36
赔偿金		
逾期包装物押金		
其他	652,374.67	250,406.19
合 计	2,385,360.74	694,258.04

39、营业外支出

项 目	本年发生数	上年发生数
固定资产盘亏		
处理固定资产损失	2,277,145.88	111,410.95
捐赠支出	230,694.62	123,082.00
支付赔偿金	5,214,883.92	

伊利股份增发新股申请文件		招股意向书
罚款支出	158,082.18	47,688.00
固定资产减值准备		846,535.53
其他	117,477.68	1,056,386.51
合 计	7,998,284.28	2,185,102.99

注：1、处理固定资产损失主要是无法使用的设备报废损失和拆除改变使用用途的房屋损失；

2、支付赔偿金其中 5,146,310.00 元是根据（2001）呼经中字第 19 号民事判决书，就租赁冷库而引起的纠纷一案向呼和浩特市中级人民法院支付的赔偿供销冷冻购销公司修复受损冷库的实际损失及相关费用。

40、所得税

	本年发生数	上年发生数
	16,580,202.69	16,013,158.59

41、收到的其他与经营活动有关的现金

项目	金 额
出售材料及废旧物资	13,774,773.89
利息收入	2,945,947.76
罚款收入	1,675,028.83
其他	698,331.91
合计	19,094,082.39

42、支付的其他与经营活动有关的现金

项目	金 额
广告费	110,948,119.74
运费	62,954,980.20
其他	143,250,591.71
合计	317,153,691.65

五、关联方关系及其交易

1、存在控制关系的关联方

公司名称	注册地	主营业务	与本企业 关系	经济性质或类型	法人代表
饲料公司	呼和浩特	饲料加工	子公司	有限责任	郭顺喜
奶食品公司	呼和浩特	奶食品生产、销售	子公司	有限责任	李效
奶业发展公司	呼和浩特	奶牛饲养	子公司	有限责任	郭顺喜
矿饮公司	呼和浩特	矿泉水产销	子公司	有限责任	温润月
房地产公司	呼和浩特	房地产开发	子公司	有限责任	郑俊怀
青山乳业	呼和浩特	奶粉生产	子公司	有限责任	詹永宽
扎兰屯乳业	扎兰屯	乳制品生产	子公司	有限责任	詹永宽
杜尔伯特乳业	大庆市	乳制品生产	子公司	有限责任	詹永宽
托菲尔公司	呼和浩特	婴幼儿奶粉生产	子公司	有限责任	詹永宽
企业发展	呼和浩特	咨询服务业	子公司	有限责任	杨桂琴
芦台乳业	河北芦台	乳制品生产	子公司	有限责任	詹永宽
呼伦贝尔乳业	牙克石	乳制品生产销售	子公司	有限责任	詹永宽
大庆乳业	让胡路区	乳制品生产销售	子公司	有限责任	詹永宽
上海冷冻	上海	冷饮产销	子公司	有限责任	郭天俊
领鲜食品	呼和浩特	速冻食品	子公司	有限责任	王征涛
家园食品	呼和浩特	面包	子公司	有限责任	王征涛
肇东乳品	肇东宋站 开发区	乳制品生产销售	子公司	有限责任	潘刚
肇东市乳业	肇东市	乳制品生产销售	子公司	有限责任	潘刚
包头乳业	包头稀土 开发区	牛奶收购、加工销售	子公司	有限责任	潘刚
天津康业	津南区	冷饮产销	子公司	有限责任	吴建国
廊坊乳业	河北	液体奶产销	子公司	有限责任	潘刚
上海爱贝	上海	冷饮产销	子公司	有限责任	陈彦

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	年末数
饲料公司	4,048,100.00		4,048,100.00
奶食品公司	1,000,000.00		1,000,000.00
奶业发展公司	11,000,000.00		11,000,000.00
矿饮公司	6,700,000.00		6,700,000.00
房地产公司	5,000,000.00		5,000,000.00
青山乳业	8,219,986.70		8,219,986.70
扎兰屯乳业	17,576,346.72		17,576,346.72
杜尔伯特乳业	75,170,000.00	13,770,300.00	88,940,300.00
托拜尔公司	360万德国马克		360万德国马克
企业发展	5,000,000.00		5,000,000.00
芦台乳业	9,463,900.00		9,463,900.00
呼伦贝尔乳业	11,060,000.00		11,060,000.00
大庆乳业	10,000,000.00		10,000,000.00
上海冷冻	980,000.00		980,000.00
领鲜食品	4,880,000.00		4,880,000.00
家园食品	500,000.00		500,000.00
肇东乳品	9,000,000.00		9,000,000.00
肇东市乳业	10,000,000.00		10,000,000.00
包头乳业	40,000,000.00		40,000,000.00
天津康业	10,000,000.00		10,000,000.00
廊坊乳业		45,000,000.00	45,000,000.00
上海爱贝	7,500,000.00 (美元)		7,500,000.00 (美元)

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	金额	比例%
饲料公司	1,441,672.66	64.38	523,005.21			1,964,677.87	64.38
奶食品公司	1,039,192.76	85.00	-41,328.29			997,864.47	85.00
奶业发展公司	7,198,184.92	90.91	634,403.52			7,832,588.44	90.91
矿饮公司	1,080,533.24	67.16	236,222.78			844,310.46	67.16
房地产公司	6,444,050.19	100.00	-31,501.26			6,412,548.93	100.00
青山乳业	17,041,683.27	74.97	80,951.58		4,375,379.57	12,747,255.28	74.97
扎兰屯乳业	11,760,850.46	57.46	878,369.65			12,639,220.11	57.46
杜尔伯特	52,209,532.04	66.69	16,420,044.76			68,629,576.79	72.00
拜耳尔公司	12,234,492.18	74.51	488,850.63			12,723,342.81	74.51
企业发展	8,752,730.68	85.00	1,428,131.29			10,180,861.97	85.00
芦台乳业	5,023,957.33	51.00	848,678.64			5,872,635.97	51.00
呼伦贝尔	6,425,098.12	62.92	997,218.88			7,422,317.00	62.92
大庆乳业	6,285,193.37	74.81	-139,619.08			6,145,574.29	74.81
上海冷冻	-	89.80	839,833.13			839,833.13	89.80
领鲜食品	2,069,552.71	65.98	378,728.81			2,448,281.51	65.98
家园食品	302,192.30	60.00	48,243.84			350,436.14	60.00
肇东乳品	5,035,089.77	55.00	3,871,288.36			8,906,378.13	55.00
肇东市乳业	6,626,193.31	75.00	8,634,598.06			15,260,791.37	75.00
包头乳业	37,500,000.00	93.75	-			37,500,000.00	93.75
天津康业	5,500,000.00	55.00	1,334,996.47			6,834,996.47	55.00
廊坊乳业			33,748,000.00	75.00		33,748,000.00	75.00

间接控股子公司：

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	金额	比例%
上海爱贝	2,506,823.23	63.75%	3,447,780.98			5,954,604.21	63.75

4、不存在控制关系的关联方

无

六、资产负债表日后事项

无

七、重要事项

1、本公司分别于 2002 年 6 月 15 日及 2002 年 7 月 17 日召开四届董事会临时会议，书面表决通过了“申请向中国农业银行呼和浩特土左旗支行和中国农业银行呼和浩特新华桥支行各办理 5000 万元中长期贴息贷款的报告”及“关于北京乳品厂申请办理 1500 万元额度银行承兑的申请”。

八、或有事项、承诺事项

1、1998 年 5 月 26 日与内蒙古蒙吉利经济技术开发股份有限公司(以下简称“蒙吉利”)签订土地转让协议并预付蒙吉利购土地使用权费 400 万元,因蒙吉利已将实际转让的土地规划结构改变,且未达到土地转让协议双方所规定的基础开发标准,由于该宗土地重新规划后,已无法满足本公司项目建设使用,经与蒙吉利协商,并于 2002 年 3 月 20 日达成协议,蒙吉利同意在 2002 年 6 月 20 日前退还本公司土地款 200 万元,其余 200 万元在 2002 年 8 月 31 日前全部付清。本公司将已取得的土地使用证退回蒙吉利,其他问题双方互不追究,因对方的资金问题目前尚未退还该笔款项。

2、本公司与内蒙古供销社冷冻购销公司的租赁冷库纠纷一案经呼和浩特市中级人民法院(2001)呼经终字第 19 号民事判决书裁定,由内蒙古伊利实业集团股份有限公司赔偿该公司修复受损冷库的实际损失 5016401 元及其他相关费用共计 5146301 元,本公司本期已支付并计入当期损益,该款项尚在呼市中级人民法院帐户冻结。后本公司分别向呼和浩特市中级人民法院及高院提出再审申请,经(2002)呼经监字第 27 号民事裁定书裁定,本案由呼和浩特市中级人民法院另行组成合议庭进行再审,再审期间中止原判决的执行。

3、抵押资产：

本公司控股子公司肇东乳业以评估值 2,967 万元(机器设备 1,538 万元、房屋建筑物 982 万元、土地使用权 447 万元)抵押给中国建设银行黑龙江省肇东市支行借款 1,550 万元；

本公司控股子公司矿饮公司以评估值 404 万元(机器设备 116 万元、房屋建筑物 288 万元)抵押给中国工商银行内蒙古呼市锡林北路支行借款 200 万元；

本公司控股子公司扎兰屯乳业以评估值 1,036 万元的房屋建筑物抵押给中国农业银行扎兰屯市支行借款 500 万元,已偿还 200 万元,本期以评估值 700 万元房屋建筑物抵押给中国农业银行扎兰屯市支行借款 300 万元；

本公司控股子公司芦台乳业以评估值 427 万元的机器设备作抵押给中国银行唐山市芦台农场支行借款 270 万元；

本公司控股子公司奶业发展公司以评估值 3,972 万元(土地使用权 162 万元、机器设备 2,838 万元、房屋建筑物 972 万元)抵押给中国农业银行呼和浩特市新华桥支行借款 2,730 万元。

本公司间接控股子公司上海爱贝以机器设备评估值 1482 万元抵押向中国建设银行上海市闵行支行借款 700 万元人民币。

本公司控股子公司饲料公司以饲料生产线抵押向中国农业银行呼和浩特市新城营业部借款 90 万元；

本公司控股子公司杜尔伯特公司以厂房及生产设备评估值共计 3000 万元抵押向中国农业银行杜尔伯特支行借款 2000 万元；

4、担保事项：

本公司为控股子公司奶业发展公司担保向中国农业银行呼和浩特市新华桥支行借款 1,770 万元；

本公司为控股子公司天津康业担保向中国农业银行天津市津南支行咸水沽营业所借款 700 万元。

九、其他重要事项

无

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	79,106,894.78	89.25%		125,746,520.54	92.55%	
1-2年	1,711,346.10	1.93%		2,193,471.10	1.61%	
2-3年	3,967,399.12	4.48%		3,238,340.64	2.38%	
3年以上	3,849,292.98	4.34%		4,701,435.71	3.46%	
合计	88,634,932.98	100.00%	5,541,333.07	135,879,767.99	100.00%	5,722,852.71

增加原因：正值销售旺季，销售网点增多，销售量增大；

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	款项性质	占应收帐款 总额比例
杜尔伯特乳业	9,080,594.04	2002年	6月份原料款	6.69%
上海爱贝	8,810,733.83	2002年	货款	6.48%
肇东乳品	7,347,771.96	2002年	6月份原料款	5.41%
大庆乳业	7,260,123.15	2002年	6月份原料款	5.34%
青山乳业	4,604,287.19	2002年	6月份原料款	3.39%
合计	37,103,510.17			27.31%

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	39,807,824.85	77.49%		124,603,055.58	90.14%	
1-2年	1,362,163.27	2.65%		2,347,294.86	1.70%	
2-3年	1,991,567.49	3.88%		2,220,681.46	1.61%	
3年以上	8,211,951.65	15.98%		9,067,294.15	6.55%	
合 计	51,373,507.26	100.00%	4,183,724.55	138,238,326.05	100.00%	4,216,648.51

增加原因：控股子公司关联方往来增加；

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
上海爱贝	31,966,416.21	2002年	借款及材料款	23.13%
天津康业	24,109,386.49	2002年	借款及材料款	17.44%
青山乳业	4,518,700.00	2001年	借款	3.27%
蒙吉利开发总公司	4,204,120.00	2002年	土地款	3.04%
矿饮公司	2,465,000.00	2001年	借款	1.78%
合计	67,263,622.70			48.66%

其他应收款 100%计提坏帐准备明细

客户名称	期末数	帐龄	坏帐准备金	全额计提原因
呼市商城房地产公司	300,900.00	三年以上	300,900.00	多次催收未还

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	196,252,199.30	350,000.00	70,706,671.41	4,375,379.57	262,583,491.14	350,000.00
长期债权投资						
合计	196,252,199.30	350,000.00	70,706,671.41	4,375,379.57	262,583,491.14	350,000.00

(2)长期股权投资

其他股权投资

被投资公司 名称	投资起止期	占被投资 公司注册 资本比例	初始投资额	追加投资额	本期末权益 增减额	累计增减额	期末投 资余额	减值 准备
呼市驻海口 办事处			50,000.00				50,000.00	50,000
内蒙古金宇集团股份 有限公司		1.11%	500,000.00				500,000.00	
内蒙古民族商场股份 有限公司		0.34%	432,000.00				432,000.00	
呼市商城房地产开发 公司		1.37%	300,000.00				300,000.00	300,000
新疆四方实业股份有 限公司		1.91%	1,000,000.00				1,000,000.00	
饲料公司	2000.07.31-2005.07.30	64.38%	2,606,000.00		523,005.21	-641,322.13	1,964,677.87	
奶食品公司	2000.06.06-2020.06.05	85.00%	850,000.00		-41,328.29	147,864.47	997,864.47	
奶业发展公 司	1999.12.28-2009.12.27	90.91%	10,000,000.00		634,403.52	-2,167,411.56	7,832,588.44	
矿饮公司	1997.07.07-2017.07.06	67.16%	4,500,000.00		-236,222.78	-3,655,689.54	844,310.46	
房地产公司	1998.06.11-2013.06.10	100%	5,000,000.00		-31,501.26	1,412,548.93	6,412,548.93	
青山乳业	1998.11.30-2018.11.29	74.97%	9,494,575.06		-4,294,427.99	3,252,680.22	12,747,255.28	
扎兰屯乳业	1999.02.03-2004.02.02	57.46%	3,970,232.00	6,130,000.00	878,369.65	8,668,988.11	12,639,220.11	
杜尔伯特	2000.05.08-2003.04.27	7200%	20,000,000.00	43,898,700.00	16,420,044.76	48,629,576.79	68,629,576.79	9
托拜尔公司	2000.09.07-2015.09.06	74.51%	11,985,001.49		488,850.63	738,341.32	12,723,342.81	1
企业发展	1998.04.11-2018.04.10	85.00%	4,250,000.00		1,428,131.29	5,930,861.97	10,180,861.97	7
芦台乳业	2001.02.08-2020.11.05	51.00%	4,826,600.00		848,678.64	1,046,035.97	5,872,635.97	
呼伦贝尔乳 业	2001.04.06-2031.04.05	62.92%	5,300,000.00		997,218.88	2,122,317.00	7,422,317.00	
大庆乳业	2001.03.02-2031.03.01	74.81%	5,981,331.39		-139,619.08	164,242.90	6,145,574.29	
上海冷冻	1998.01.23-2002.01.22	89.80%	880,000.00		839,833.13	-40,166.87	839,833.13	

领鲜食品	2001.06.14-2021.06.13	65.98%	2,407,116.52		378,728.81	41,164.99	2,448,281.51
家园食品	2001.08.08-2011.08.07	60.00%	282,252.61		48,243.84	68,183.53	350,436.14
肇东乳品	2001.11.01-2021.10.31	55.00%	4,950,000.00		3,871,288.36	3,956,378.13	8,906,378.13
肇东市乳业	2001.07.12-2031.07.11	75.00%	7,500,000.00		8,634,598.06	7,760,791.37	15,260,791.37
包头乳业	2001.10.18-2031.10.18	93.75%	37,500,000.00		0	0	37,500,000.00
天津康业	2001.09.20-2021.09.19	55.00%	5,500,000.00		1,334,996.47	1,334,996.47	6,834,996.47
廊坊乳业	2001.11.27-2021.11.27	75.00%	33,748,000.00		0	0	33,748,000.00
合计			183,813,109.07	50,028,7000	32,583,291.84	78,770,382.07	262,583,491.14

(3) 长期投资减值准备

期初数	本期增加	本期转回	期末数
350,000.00			350,000.00

(4) 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	摊余价值	形成原因
青山乳业	3,331,775.06	10年	158,609.27	2,145,868.48	初始投资形成
扎兰屯乳业	-24,802.41	10年	-1,240.12	-21,082.05	初始投资形成
杜尔伯特乳业	-4,135,261.80	10年	-206,763.09	-3,204,846.33	初始投资形成
呼伦贝尔乳业	-1,684,764.49	10年	-84,238.22	-1,501,835.60	初始投资形成
大庆市乳业	-1,500,000.00	10年	-75,000.00	-1,337,500.00	初始投资形成
领鲜食品	-812,883.48	10年	-40,644.17	-758,691.25	初始投资形成
家园食品	-17,747.39	10年	-887.37	-16,564.23	资本公积增加形成
肇东乳业	-76,920.00	10年	-3,846.00	-73,074.00	初始投资形成
小计	-4,920,604.51		-254,009.70	-4,767,724.98	

4、主营业务收入

项 目	本年发生数	上年发生数
乳制品系列	1,882,453,476.43	1,243,391,384.77
速冻食品、面食系列		17,481,615.81
其他	8,485,314.12	8,944,723.02
合计	1,890,938,790.55	1,269,817,723.60

增加原因：本期乳系列产品销量增大，销售网点增加，致使主营业务收入大幅度增长。

5、主营业务成本

项 目	本年发生数	上年发生数
乳制品系列	1,383,225,918.23	942,949,291.27
速冻食品、面食系列	0	14,252,200.51
其他	3,600,236.13	2,849,650.81
合计	1,386,826,154.36	960,051,142.59

增加原因：本期乳系列产品销量增大，销售网点增加，相应主营业务成本增长。

6、投资收益

项 目	本年发生额	上年发生额
股权投资收益	22,934,361.71	842,096.79
债权投资收益		
股权投资差额摊销	254,009.70	
长期投资减值准备		
合 计	23,188,371.41	842,096.79

第十一节 管理层讨论与分析

(一) 公司目前财务状况分析

1、资产总量及资本结构分析

单位:万元

	2002/6/30			2001/12/31			2000/12/31			1999/12/31		
	金额	增长 (%)	比例 (%)	金额	增长 (%)	比例 (%)	金额	增长 (%)	比例 (%)	金额	增长 (%)	比例 (%)
负债	119,143.78	62.48	54.42	73,328.13	100.93	44.74	36,494.71	39.25	31.43	26,208.68	2.71	26.31
所有者 权益	90,412.92	8.48	41.30	83,346.70	8.95	50.85	76,498.03	5.80	65.88	72,300.99	7.14	72.58
总资产	218,914.79	33.56		163,909.61	41.16		116,115.31	16.56		99,615.22	6.60	

公司成立 8 年来资产总额迅速增长，2001 年 12 月 31 日达到 163,909.61 万元，较公司成立当年增长了 22.60 倍(1993 年公司资产总额为 6,946.67 万元)。公司 1999 年、2000 年、2001 年分别比上年增长 6.60%、16.56%、41.16%。2002 年 6 月 30 日资产总额比 2001 年底增长 33.56%，达到 218,914.79 万元。

公司资产总额的增长来源于负债总额增加和所有者权益增加两个方面。一、随着公司主营业务的快速发展，公司负债总额不断增加，公司日常生产经营活动所需资金主要是通过流动负债补充。二、公司 1996 年、1997 年、1998 年分别通过发行新股和配股募集资金 9,689.75 万元、19,846.67 万元、23,669.24 万元，共计募集资金 53,205.66 万元，发行新股和配股是公司所有者权益增加的主要原因。三、公司生产经营实现的净利润逐年增加。比如公司 1999 年度、2000 年度、2001 年度、2002 年度中期分别实现净利润 8,927.49 万元、9,847.70 万元、11,967.67 万元、7,042.22 万元。

负债总额增加主要是因为随着募股投资项目的竣工，公司的生产和销售规模迅速提高，维持公司日常生产经营所需的周转资金增加。公司 1999 年、2000 年、2001 年、2002 年中期负债总额分别比上年增长 2.71%、39.25%、100.93%、54.52%。2001 年公司负债总额增幅较大是由于公司 98 年配股资金投资项目陆续在 2001 年达产，配套流动资金需求相应增加，公司 2001 年销售收入的增长达到 79.53%。另外，公司 2001 年也使用非募股资金在京、津、唐地区及黑龙江省投资建厂或设立子公司。因此，2001 年负债增长属于正常现象，而且当年公司资产负债率为 44.74%，仍然处于正常水平。2002 年 6 月 30 日，公司资产负债率达到 53.75%，处于较高水平，一方面是因为公司冷饮产品有较强的季节性，使公司呈现上半年

资金流出量大，下半年资金流入量大，上半年借款下半年还款的特点，另一方面也由于公司上半年销售规模继续快速增长。本次增发新股完成后，公司负债率将下降。

2、资产结构与质量分析

资产	2002.6.30		2001.12.31		2000.12.31		1999.12.31	
	所占比例	增长率	所占比例	增长率	所占比例	增长率	所占比例	增长率
货币资金	37.43%	31.26%	40.70%	80.16%	34.58%	-25.73%	54.04%	-39.95%
应收款项	15.91%	33.02%	17.07%	5.13%	24.86%	128.41%	12.63%	-35.79%
存货	39.70%	48.94%	38.04%	67.08%	34.85%	49.81%	27.00%	6.25%
流动资产合计	51.93%	42.71%	48.60%	53.08%	44.82%	16.07%	45.01%	-28.98%
固定资产合计	44.40%	25.20%	47.36%	37.94%	48.47%	19.19%	47.40%	92.81%
无形资产	4.07%	18.02%	4.60%	5.92%	5.16%	21.04%	4.97%	13.58%
资产总计	100%	33.56%	100%	41.16%	100.00%	16.56%	100%	6.60%

注：所有流动资产项目所占比例均为各项目占流动资产比例；其余比例指标均为各项目占总资产比例。

(1) 本公司在 1999 年底完成 1997、1998 年配股资金项目的投资后，固定资产的比例由 1998 年底的 26.21% 上升到 1999 年的 47.40%，2000 年底和 2001 年底固定资产的比例为 48.47% 和 47.36%，基本上与 1999 年持平，这一比例基本符合食品行业的特点。近三年来，公司固定资产占总资产的比例保持稳定表明公司总资产，负债总额的增长与生产能力的增长保持同步。近三年本公司无形资产逐年增长，主要是因为土地使用权的增加和设立合资企业导致专有技术的增加。

(2) 从 1999 年到 2002 年 6 月 30 日，本公司流动资产各项目及其在流动资产中所占的比例都发生很大的变化，货币资金占流动资产的比例总体上呈下降趋势，存货占流动资产的比例逐年增加，应收款项占流动资产的比例从 2000 年以后逐步下降。

公司存货虽然每年都有较大增幅，但是其增长速度小于当年销售收入。存货增加主要有以下四个方面的原因：

A 公司长期资本性支出逐年增加，导致货币资金减少，同时，生产能力增加，使处于各个环节的存货增加。

B 1998 年以后，本公司产品结构发生很大的变化，液态奶和奶粉的比例逐年上升，冷饮所占比例逐年下降。液态奶和奶粉的销售特点与冷饮产品不同。冷饮销售旺季集中在 5 - 9 月，到年底销售款项基本回笼，而且存货也较少。奶粉的销售旺季在 10 - 3 月，液态奶产品销售淡旺季不十分明显。因此，随着奶粉和液态奶

产品比重逐年增加，年底占用资金量也呈上升趋势。

C 随着品种增加和销售规模扩大，客户数量也有较大的增加，这也导致了存货的增加。

D 超高温灭菌奶从加工完毕到出厂需有 7 天的保温实验期来保证质量，也导致存货增加。

公司应收款项 2000 年出现大幅增长，由于公司加强管理在销售收入增幅较大的情况下 2001 年应收款项增长放缓。2000 年应收款项大幅增加的原因：

A 本公司近年来长期资本性支出逐年增加，生产能力增加和经营规模扩大，处于销售环节的应收帐款增加。

B 1998 年以后本公司的产品结构发生很大变化，改变了以冷饮产品为主的产品经营结构，液态奶和奶粉的比例逐年上升，产品经销商由单一的冷饮经销商发展为三种主要产品的经销商。公司产品在南方省市的市场占率上升以及销售向城市周边地区渗透也导致货款回收周期加长。另外，在保持冷饮销售绝对值的现状下，公司允许最长以一个月为回收期的赊销货款增加。

C 本公司 2000 年应收款项比 1999 年增长 128.41%，出现较大增幅，应收货款增加是其中的原因之一，但主要是由于公司 2000 年其他应收款增长较快，增长了 2.44 倍。2000 年末应收帐款占总资产的比例为 5.47%。

1999、2000、2001 年应收帐款占主营业务收入的比例并未有大的变化，分别为 3.45%、4.22%和 5.59%，由此可以看出本公司的销货赊销款比例控制在正常水平。由于冷饮产品的销售旺季在 5—9 月份，年底销售款项基本回笼，本公司应收帐款具有年中大，年初和年底小的特点。与业内其它企业相比，本公司应收帐款的水平仍然较低，应收账款增长正常。应收款项增幅较大主要是由于其它应收款项出现较大增长。其它应收款增幅较大的原因是：由于本公司生产能力的不断扩大，原奶采购量逐年增加，呼和浩特市周边地区的原奶产量已经不能满足本公司在当地的生产能力，因此，从 2000 年起本公司向奶农提供周转借款帮助奶农从外地购买奶牛，从而使本地的产奶量能够逐年增加。

公司 2002 年中期应收帐款比 2001 年增长 33.02%，主要是由于公司奶粉和冷饮产品生产及销售具有季节性。

(3) 本公司应收帐款和其他应收款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，提取比例为 8%，对三年以上应收款项采取个别分析计提，根据债务人的偿债能力单独确定。原因在于：按照财政部财会字[1999]35 号文件《关于 股份有限公司会计制度 有关会计处理问题补充规定》的精神，参照该文件的“附件 2”的举例，即帐龄在一年以内一般不低于 5%，一年以上的根据帐龄的长短分别按更高的比例提取；从公司近年的应收帐款和其他应收款的实际回收情况和帐龄结构比例分析来看，公司的应收帐款周转速度较快。2001 年底公司应收帐款中 72.23% 为 1 年期应收帐款，公司应收帐款周转天数仅为 9 天，其中，一年期的应收帐款中赊销货款最长是以一个月为结算期进行滚动结算的，因而其回收期最长为 1 个月，回收风险较小。其它应收款主要由公司为保证主要原料原奶的供应，扶持呼市地区奶业的发展，由子公司伊利奶业发展有限责任公司给奶农提供购牛周转借款，借款从支付奶农的奶款中扣回，回收风险也较小。因此，按照国家对坏帐准备提取的有关规定，并通过分析公司的应收款项质量，对坏帐准备的计提比例采用了余额比例法和个别分析计提相结合的方式。

(4) 公司近三年增加的固定资产主要是引进的德国、瑞典等国成套生产线。这些生产线工艺先进，技术性能指标稳定，达到 90 年代国际先进水平。公司固定资产质量优良、成新率高、生产能力强。

3、净资产结构分析

公司净资产增加主要来源于募股资金和利润。公司未分配利润年年增长，2000 年增幅下降是因为公司加大了现金分红比例，当年每 10 股派现金达到 3.50 元。公司一贯重视对股东的回报，1999、2000、2001 年现金分红金额分别为 41,067,899.60 元、51,334,874.50 元、52,801,585.20 元。

4、债务结构分析

	2002 年 6 月 30 日	2001 年	2000 年	1999 年	流
动负债占资产比例	50.87%	41.20%	26.65%	25.36%	
长期负债占资产比例	3.46%	3.41%	4.58%	0.95%	

本公司负债以流动负债为主，长期负债所占的比例较小。公司在 1997 年、1998 年两次实施配股。这两次配股基本上解决了公司 1999 年、2000 年对长期资本的需求，因此公司长期负债较少。

流动负债主要由生产经营活动中原材料采购等活动产生的应付帐款、应付票据等构成。公司目前三大系列产品都是食品，原材料采购、生产经营、销售各个环节占用的周转资金量较大，而且生产和销售的旺季不在同一时期。公司主要原材料原奶的生产旺季在 5 - 9 月，由于原奶不能储存，液态奶和奶粉的生产集中在 5 - 9 月份，而奶粉的消费旺季在每年 10 月至次年 3 月份，因而公司年初资金流出较大，年末资金流入较大。近三年公司流动负债持续增长，原因主要在于：

A、公司近年来长期资本性支出逐年增加，生产能力和经营规模扩大，为保证正常生产所需的原辅材料和满足市场供应的产成品储备量相应增加；1999 年以后，公司的募集资金基本使用完毕，从 2001 年开始，资本性投资支出主要使用非募股资金，投资支出较大；公司正常结算中所需资金大幅增加（流动资金借款、应付帐款和应付票据）。

B、由于销售规模的扩大，月实现的应交税金和预收帐款增加。

C、近三年公司产品结构发生很大变化，奶粉、液态奶产品年终都有很大产销量，因此与仅生产冷饮相比年终仍有较大的原材料采购量，奶粉、液态奶与冷饮相比原奶及包材耗用量也要大很多。

D、公司在应收款项和存货增加的同时有意识地延长了部分原材料付款期，以减少资金成本。

（二）公司盈利能力分析

1、利润构成分析

近三年一期损益情况表

单位：万元

	2002年1-6月		2001年			2000年			1999年	
	金额	比重%	金额	增长%	比重%	金额	增长%	比重%	金额	比重%
主营业务收入	200,246.90		270,198.30	79.53		150,503.20	30.78		115,079.74	
主营业务利润	60,006.14	29.97	77,642.82	87.75	28.74	41,355.38	28.67	27.48	32,141.04	27.93
其他业务利润	512.18	0.26	450.73	282.63	0.17	-246.79			-28.20	
营业费用	40,802.46	20.38	51,777.50	133.01	19.16	22,221.51	31.27	14.76	16,927.77	14.71
管理费用	9,241.21	4.61	12,071.82	85.07	4.47	6,522.86	41.44	4.33	4,611.74	4.01
财务费用	266.06	0.13	153.90	186.82	0.06	-177.26	61.01		-454.64	
营业利润	10,208.59	5.10	14,090.33	12.35	5.21	12,541.49	13.72	8.33	11,027.99	9.58
投资收益	64.28	0.65	334.96	-1.61	2.37	340.44		2.66	-3.07	
营业外收支净额	-561.29	-5.67	-343.71	-475.63	-2.44	-59.73			76.94	
利润总额	9,892.95	4.94	14,105.54	10.01	5.22	12,822.20	15.50	8.52	11,101.85	9.65
净利润	7,042.22	3.52	11,967.67	21.53	4.43	9,847.70	10.31	6.54	8,927.49	7.76

注 (1) 投资收益、营业外收支净额比重为占利润总额的比重；

(2)其余比重为各项目占主营业务收入的比重。

(1) 公司主营业务突出，主营业务利润为公司利润的最主要来源。公司 2001 年主营业务利润增幅达 87.75% ,主要是由于公司 1999 年及 2000 年投资的项目在 2001 年达到设计产量，单位产品的成本下降。另外，由于公司奶源基地的建设成效显著，呼市原料奶的价格基本保持稳定，外地子公司的原料奶价格则相对较低。公司其他业务利润在公司利润构成中所占比例小，其中，1999 年、2000 年其他业务利润均为小额负值，主要由销售残料及处理废旧物资所产生的损益。2001 年其他业务利润主要来源于废旧物资出售、材料物资销售等所产生的收益。公司股权投资逐年增加，三年来投资收益也有较大增幅。随着被投资企业的发展，投资收益对公司利润的贡献也会快速增加，但总体来说公司对外投资规模仍然较小，2001 年的投资收益仅占利润额的 2.37% 。

(2) 营业费用和管理费用逐年增加，近三年两项费用的增幅均高于主营业务收入的增幅，2001 年两项费用的增长更是分别达到 133.01%和 85.07%。两项费用的大幅增长导致在主营业务高速增长的情况下，利润总额、净利润却增长缓慢。在努力保持主营业务快速增长的同时，减少营业费用和管理费用的开支是公司急需解决的问题。

营业费用增加的主要原因：

A、随着产品品种增加、生产能力扩售规模、产品销售范围扩大以及销售地域由中心城市向周边市场渗透，公司各种营销费用增加，即广告费用投入的增加、运输费用的增加、营销机构扩大后驻外营销人员大幅增加，工资相应大幅增加。

B、国内乳品市场的竞争日趋激烈，销售市场的终端、通路建设费、促销费用增加。为开拓外地市场，公司近三年进行了较多的促销活动。

管理费用增加的原因：

A、本公司先后投资成立了 20 家控股子公司（截止 2001 年 12 月 31 日），导致管理费用有所增加。

B、1999 年以后，由于国家财政部对股份有限公司的坏帐准备提取办法重新规定，同时公司的应收款项随着经营业务的扩大而增长，公司记入管理费用的坏帐准备增长。

C、公司为员工办理各项社会保险金也导致管理费用的增加。

(3) 公司非经常性损益数额很小，对公司的利润影响不大。本公司没有大的资产报废、毁损、盘盈盘亏现象的发生，没有重大意外损失和收益。

(4) 2001 年营业外收支净额比 2000 年增加 - 283.98 万元，主要是公司下属公司处理固定资产损失和计提的固定资产减值准备增加所致。

2、主营业务收入分析

主营业务收入情况表

单位：万元

项目	2002 年中期		2001 年			2000 年			1999 年		
	金额	比重	金额	增长	比重	金额	增长	比重	金额	增长	比重
奶粉	27,435	14%	57,001	26%	21%	45,219	20%	30%	37,571	17%	33%
液态奶	98,110	49%	127,160	142%	47%	52,559	134%	35%	22,432	202%	19%
冷饮	67,729	34%	75,417	74%	28%	43,438	2%	29%	42,576	-19%	37%
其他	6,973	3%	10,620	14%	4%	9,287	-26%	6%	12,501	18%	11%
合计	200,247	100%	270,198	80%	100%	150,503	31%	100%	115,080	12%	100%

注：上述比重为各产品销售收入净额占总收入的比重。

(1) 公司近三年主营业务收入快速增长，战略结构调整成功有效。1999 年公司新的投资项目尚未完全产生效益，加之当年冷饮市场不景气，因此增长较小，但 12% 的增长速度当年也在业内处于较高水平。公司 1998 年配股投资项目 2000 年初步达产，当年超高温灭菌奶产品供不应求，冷饮产品也扭转了下滑的势头，因此主营业务收入出现大幅度增长。2001 年公司主营业务收入增幅达到 79.53%，主要是因为液态奶和冷饮如本公司所预期出现快速增长的势头。“伊利”品牌液态奶产品知名度提高，出现产销两旺的势头。由于在冷饮行业多年来的调整过程中，本公司采取的措施得当，2001 年冷饮市场竞争格局继续朝着向本公司有利的方向发展。随着冷饮产品市场占有率的不断提高，本公司将继续主动采取措施推动市场结构调整。

2002 年上半年，公司主营业务仍然保持了较快增长，与去年同期相比增长率达到 53.58%。

(2) 公司产品结构发生了很大的变化。三年来，冷饮和奶粉销售占当年主营业务收入的比重呈明显下降趋势。预计今后几年冷饮和奶粉的销售会出现增长，但其占主营业务收入的比例将会进一步下降。1999、2000、2001 年液态奶产品的销售收入出现较大幅度的增长，增幅分别达到 202%、134%、142%，表明公司产品结构调整的方向是正确的，公司将进一步加大产品结构调整。

(3) 公司其他产品的合计销售收入占总收入的 5% 左右，主要为控股子公司生产的矿泉水、固态奶食品、速冻食品、饲料等产品。这些子公司运行情况良好，且

产品种类较多，产销量小，对公司生产经营影响不大(详见第五节发行人基本情况之(五))。

3、主营业务毛利分析

主营业务毛利情况表

单位：万元

项目	2002 年中期		2001 年			2000 年			1999 年		
	金额	毛利率	金额	增长	毛利率	金额	增长	毛利率	金额	增长	毛利率
奶粉	5,907	22%	16,002	43%	28%	11,183	14%	25%	9,816	37%	26%
液态奶	33,394	34%	41,220	146%	32%	16,777	151%	32%	6,676	213%	30%
冰淇淋	19,914	29%	19,320	80%	26%	10,712	-19%	25%	13,300	-18%	31%
其他	1,415	20%	1,928	-40%	18%	3,229	8%	35%	2,999	8%	24%
合计	60,630	30%	78,470	87%	29%	41,901	28%	28%	32,791	16%	28%

(1) 三年来公司主营业务毛利与主营业务收入的增长基本保持同步，毛利率基本保持稳定，分别为 28%、28%、29%，表明公司的生产组织合理，产品结构和产销总量与生产用固定资产规模配比，生产成本得到有效控制。

(2) 公司 2001 年毛利总额增幅较大，主要是因为公司液态奶销售出现大幅增长，该产品毛利率水平较高，发展势头良好，同时奶粉和冷饮产品当年仍保持了较高的盈利能力。公司将进一步加大对中高档奶粉（配方奶粉、功能性奶粉）的开发，增加产品科技含量和附加值。冷饮产品毛利率逐年下降，但 26% 在业内仍处于较高水平，是因为公司不断降低产品成本，有较高的产销规模和市场占有率。预计随着冷饮市场进一步恢复，行业性亏损的情况将会出现好转，本公司冷饮产品的毛利率将稳中有升。

(三) 现金流量分析

1、总体分析

	2002 年中期	2001 年度		2000 年度		1999 年度
	金额(万元)	金额(万元)	增长(%)	金额(万元)	增长(%)	金额(万元)
经营活动产生的现金流量净额	28,408.02	30,670.35	235.08	9,153.09	-39.78	15,199.12
投资活动产生的现金流量净额	-26,523.90	-22,096.03	-41.82	-15,580.79	45.07	-28,363.42
筹资活动产生的现金流量净额	8,249.78	5,440.69	2717.33	193.12		-2,955.71
汇率变动对现金的影响额	0	0		0		0
现金及现金等价物净增加额	10,133.89	14,015.01	324.79	-6,234.58	61.32	-16,120.00

(1) 1999 年现金流量净增加额出现 16,120 万元的大额负值，主要是由于当年利用 98 年底到位的配股资金进行了大规模的技改。2000 年现金流量净增加额为 -6,234.58 万元，也是因为进行了大规模的固定资产投资。2000 年度的投资支出主要使用了公司自有资金，且投资支出也较大。2001 年及 2002 年 1 - 6 月，公司通过生产经营产生的现金流量大幅增加，较 2000 年增长 3 倍多，因此虽然当期公司仍有较大金额的投资支出，但是现金流量净增加额仍分别达到 14,015.01 万元、10133.89 万元。

(2) 公司三年来经营活动产生的现金流量均为净流入，表明公司主营业务的发展为公司带来了更多的资金，公司盈利能力和获现能力较强。2001 年及 2002 年中期，公司经营活动产生的现金流量净额分别达到 30,670.35 万元、28,408.02 万元，主要是由于主营业务收入高速增长，而应收帐款、存货等的增幅较小。同时，新增固定资产也使得折旧额增加。

2、经营活动产生的现金流量分析

单位:万元

	2002 年中期	2001 年		2000 年		1999 年
	金额	金额	增长(%)	金额	增长(%)	金额
销售商品、提供劳务收到的现金	224,741.88	310,215.54	80.92	171,467.34	49.48	114,706.60
现金流入小计	226,902.93	311,298.95	80.22	172,733.02	26.68	136,356.55
购买商品、接受劳务支付的现金	141,162.15	201,591.75	83.53	109,839.07	53.39	71,608.56
支付的其他与经营活动有关的现金	31,715.37	12,704.71	-45.05	23,122.36	55.33	14,885.69
现金流出小计	198,494.91	280,628.61	71.55	163,579.93	35.01	121,157.43
经营活动产生的现金流量净额	28,408.02	30,670.35	235.08	9,153.09	-39.78	15,199.12
每股经营活动产生的现金流量	1.94	2.09	235.08	0.62	-40.38	1.04

(1) 公司三年来现金流入持续增长，通过销售商品、提供劳务收到的现金占现金总流入的比例也逐年提高，2001 年达到 99.65%的比例(2000 年和 1999 年分别为 99.27%和 84.12%)。这一状况反映出公司现金的流入主要来源于主营业务的发展，公司通过发展三大系列产品，特别是毛利率较高的液态奶产品的比例大幅增长不仅为公司创造了更多收益，也为公司带来了更多的周转资金。这一状况也表明公

司现销比例大、销售货款回笼时间短，资金周转速度快。

(2) 公司购买商品、接受劳务支付的现金占公司现金流出的大部分比例，1999年、2000年、2001年分别为59%、67%和72%，主要是因为公司乳品的生产每天均需大量从奶户手中购买原奶，现金支出较高。运输费用和广告费用2000年增幅较大，但三年来该项支出占现金支出的比例始终属正常水平。

(四) 营运能力分析

	2002年中期	2001年	2000年	1999年
营运资金(元)	23,344,990.54	121,279,648.9	211,004,292.50	195,763,907.9
流动比率(倍)	1.02	1.18	1.68	1.77
速动比率(倍)	0.62	1.06	1.10	1.30
资产负债率(母公司)(%)	53.75	40.86	27.27	23.31
应收帐款周转率(次)	20.99	36.18	16.18	15.89
存货周转率(次)	3.70	7.78	7.18	7.00
净资产收益率(摊薄)(%)	7.79	14.36	12.87	12.35
净资产收益率(加权)(%)	8.11	14.50	12.75	12.41

(1) 公司偿债能力分析：前三年，公司资产负债率不高，且公司流动比率和速动比率都在正常水平，公司有较强的偿债能力。2001年及2002年1-6月份，由于公司预计年内将完成增发新股工作，采用短期借款进行固定资产投资，所以营运资金减少。公司当前面临短期债务偿还的压力，但由于公司有较好的信用，目前拥有4亿元的授信额度，且公司经营产生现金流入的能力较强，公司偿债能力仍较强。

(2) 经营能力分析：公司2001年应收帐款周转天数为9天，存货周转天数为45天，应收帐款和存货占总资产、主营业务收入的比例及其构成都处于正常水平。

(3) 持续发展能力分析：通过上述对公司财务状况、经营成果、盈利能力、运营能力的分析，结合公司未来的发展战略和业务经营目标，管理层认为本公司具备持续发展能力。

(五) 重大资本支出分析

1、 冷饮项目投资

A 公司2000年度投资1,556万元进行冷饮技术改造项目，目前已全部完工达产，效益良好，进一步增加了冷饮产品的科技附加值。

B 2001年,公司共投资1368万元进行冷饮项目的建设,其中937万元用于对公司原有的生产设备进行技改。另外,公司投资431万元购买冷饮生产设备,租赁给间接控股子公司上海伊利爱贝食品公司经营。

C 由于公司冷饮产品持续产销两旺,2002年1-6月公司共计投资4958万元进行技改,旨在进一步提高市场占有率,加强主导地位。

2、液态奶项目

A 公司1998年投资3,344万元引进瑞典先进的牛奶超高温灭菌灌装生产线进行无菌奶项目的建设。由于产品供不应求,1999年投入10,510.63万元进行液态项目二期工程的续建,2000年又投资1,547万元进行了液态奶三期扩建。该项目全部引进国外先进设备,自动化控制程度高,具有世界先进水平,是中国最大的超高温灭菌奶生产基地,是公司1999、2000年主要的利润来源之一。

B 公司2000年度利用年末节余资金进行了北京保鲜奶及保鲜酸奶生产项目的建设,一期工程总投资10,500万元。

C 2001年公司按照股东大会批准的投资计划,公司共投资约1.02亿元在呼和浩特、东北、北京等地进行了液态奶项目的建设,其中北京保鲜奶及保鲜酸奶生产项目投资2,238万元,呼和浩特生产基地三车间技改项目投资7,928万元。

D 2002年1-6月份,公司共计投资13,077万元在呼和浩特市、东北、北京等地继续进行液态奶生产基地建设。

3、奶粉项目投资

A 公司1999年投资916.32万元,引进先进设备和技术,进行颗粒速溶奶粉项目的投资。颗粒速溶奶粉属更新换代产品,该项目当年即建成投产,增加销售收入5,400万元,为公司创造了良好的经济效益。

B 1999年,公司出资397万元组建扎兰屯伊利乳业有限责任公司,占该公司注册资本的56.34%。该公司经调整与整合,生产经营步入正轨,效益稳定,1999年实现利润443.31万元。

C 2000年,公司主要有三项奶粉项目投资:(1)以固定资产1,198万元与德国托菲尔婴儿乳品公司合资组建伊利托菲尔婴儿乳品有限公司,公司控股75%。该公司将引进国际水平的奶粉生产技术,主要开发生产科技附加值含量高的新一代婴儿奶粉。(2)公司出资2,000万元与黑龙江省大庆市杜尔伯特蒙古族自治县经

贸委共同组建杜尔伯特伊利乳业有限责任公司，公司控股 66.70%。公司控股经营后，进行了设备、资源、品牌、资金、管理的重新组合，该公司 2000 年开始产生效益。(3) 公司出资 483 万元与河北省唐山市芦台农场合资组建伊利芦台乳业有限责任公司，公司控股 51%。芦台地区自然资源良好，畜牧业发达，项目的实施对公司的整体发展战略具有重要意义。

D 公司 2001 年及 2002 年 1 - 6 月分别投资 225 万元、6131 万元进行奶粉技改，旨在进一步调整奶粉产品结构、提升产品的市场竞争能力，应对加入 WTO 后国内奶粉市场出现的新格局。

4、奶源基地建设项目投资

公司 1999 年投资 1,011.62 万元，2000 年投入 2,914 万元进行集中挤奶站和配套设施建设。为降低原奶处理成本，公司 2000 年开始投资 1,309 万元进行收奶中心建设，该项目已经启动。公司 2001 年及 2002 年 1 - 6 月分别投资 3,873 万元、626 万元在内蒙、东北、京津唐进行奶源基地及配套设施项目建设。公司奶源基地的建设拉动了奶源增长，保证了公司生产经营用原奶的稳定增长和持续供应，公司将视实际经营情况需要，继续进行该项目的合理投入。

5、销售网络建设项目

公司 1999 年、2001 年及 2002 年 1 - 6 月分别投资 1,479.40 万元、1,650 万元、893 万元对市场营销网络进行重点建设，加大了市场营销力度，使营销网络渗透到终端。

6、公司办公环境改善和公司信息化建设项目

公司 1998、1999、2000 年共计投资 2,289.92 万元建设办公园，改善办公条件，实现了办公标准化、高效化、内部信息共享，为公司管理工作的规范性、时效性和精确性提供了保障。2001 年公司又投资 616 万元建立了市场分销及库存管理系统，购置一批计算机硬件设备和软件系统，以不断提高公司管理效率，加强内部信息传递速度，进行信息系统的建设与完善。2002 年 1 - 6 月，公司投资 266 万元进行财务管理及信息网络项目建设，进一步提高整个集团财务部门的办公自动化水平。

7、研发和检验设备项目

公司 2000 年投资 2,800 万元，引进具有世界一流水平的研发和检验设备，提

高公司产品质量，提升产品质量监控水平。

8、 污水处理项目

公司 2000 年投资 1,091 万元进行污水处理厂项目的建设，该项目已投入使用。

9、 公司 2001 年对外股权投资情况

单位：万元

公司名称	主要产品	注册资金	报告期内投资金额	控股比例
扎兰屯伊利乳业有限责任公司	奶粉	1,757	613(增资)	57.46%
杜尔伯特伊利乳业有限责任公司	奶粉	7,517	3,012(增资)	66.69%
大庆市伊利乳业有限责任公司	奶粉	1,000	748.13	74.81%
呼伦贝尔伊利乳业有限责任公司	奶粉	1,106	696	62.92%
天津伊利康业冷冻食品有限公司	冷饮	1,000	550	55%
肇东伊利乳业有限责任公司	液态奶	1,000	750	75%
肇东伊利乳品有限责任公司	液态奶	900	495	55%
包头伊利乳业有限责任公司	液态奶	4,000	3,750	93.75%

注：公司 1999 年、2000 年股权投资情况见本招股意向书“发行人基本情况”。

(六) 其它事项

1、 诉讼事项

(1) 内蒙古供销冷冻购销公司起诉发行人，租赁合同纠纷，涉诉金额 595 万元，经呼和浩特市中级人民法院以“(2001)呼经终字第 19 号”《民事判决书》终审判决，发行人赔偿内蒙古供销冷冻购销公司 501.6401 万元。

目前，经呼和浩特市中级人民法院以“(2002)呼经监字第 27 号”《民事裁定书》裁定，由呼和浩特市中级人民法院另行组成合议庭进行再审。

(2) 湖南海外金环食品有限公司起诉发行人，合同纠纷，涉诉金额 180 万元，二审已有终审判决，发行人赔偿湖南海外金环食品有限公司 43.85 万元。

本公司管理层认为以上诉讼事项涉案金额较小，对本公司不构成重大影响。

2、 资产抵押事项

(1) 呼和浩特市伊利奶业发展有限公司以评估值 3972 万元的机器设备、房屋建筑物、土地使用权资产抵押给中国农业银行呼和浩特市新华桥支行，借款 2730 万元。

(2) 杜尔伯特伊利乳业有限责任公司以其厂房及生产设备评估值 3000 万元抵押给中国农业银行杜尔伯特支行，借款 2000 万元。

(3) 肇东市伊利乳业有限责任公司以评估值 2967 万元的机器设备、房屋建筑物、土地使用权资产抵押给中国建设银行黑龙江省肇东市支行，借款 1550 万元。

(4) 上海伊利爱贝食品有限公司以评估值 1482 万元的机器设备资产抵押给中国建设银行上海市闵行支行，借款 700 万元。

(5) 扎兰屯伊利乳业有限责任公司以评估值 1036 万元的房屋建筑物资产抵押给中国农业银行扎兰屯市支行，借款 500 万元。

(6) 扎兰屯伊利乳业有限责任公司以评估值 700 万元的房屋建筑物资产抵押给中国农业银行扎兰屯市支行，借款 300 万元。

(7) 唐山市伊利芦台乳业有限责任公司以评估值 427 万元的机器设备资产抵押给中国银行唐山市芦台农场支行，借款 270 万元。

(8) 内蒙古伊利矿泉饮料有限责任公司以评估值 404 万元的机器设备、房屋建筑物资产抵押给中国工商银行内蒙古呼和浩特市锡林北路支行，借款 200 万元。

(9) 内蒙古伊利饲料有限责任公司以其饲料生产线资产抵押给中国农业银行呼和浩特市新城营业部，借款 90 万元。

3、银行授信

(1) 二00一年十二月十八日，经中国银行内蒙古自治区分行内中银险[2001]462号文件批准，为公司提供20,000万元人民币的公开授信额度。

(2) 二00二年二月六日，经中国农业银行内蒙古自治区分行内农银复[2002]7号文件批准，为公司提供 20,000 万元人民币的公开授信额度。

4、其他重要事项

(1) 根据公司董事会决议，2001 年公司对扎兰屯伊利乳业有限公司和杜尔伯特伊利乳业公司进行了增资。另外，合作设立了大庆市伊利乳业有限公司、呼伦贝尔伊利乳业有限公司、天津伊利康业冷冻食品有限公司、肇东市伊利乳业有限公司、肇东市伊利乳品有限公司、包头伊利乳业有限公司、廊坊伊利乳品有限责任公司。

(2) 本公司管理层认为：2000 度未将伊利爱贝纳入合并报表，2001 年又将其纳入合并报表均是合理的。本公司会计师事务所的意见如下：

“伊利公司对上海伊利爱贝食品有限公司（以下简称“爱贝公司”）的 2000 年度会计报表未予合并、2001 年度会计报表已进行合并，我们认为是合理的，现分别陈述如下：

1、2000 年度伊利公司未合并爱贝公司报表理由：

(1) 爱贝公司是伊利公司的控股子公司内蒙古伊利企业发展有限责任公司(以下简称“发展公司”)于1999年11月以人民币150万元购入爱贝公司75%的股权,购买日爱贝公司的帐面净资产2000万元。发展公司之所以能够以远远低于爱贝公司的股权所对应的净资产的价格购入该股权,其主要原因之一为爱贝公司帐面资产存在严重的潜亏因素(根据其《上海不凡帝食品有限公司股权转让协议》中第四条中所述,“公司前期经营中遗留的隐亏及坏帐等因素”出让方“愿意承担损失费壹仟捌佰万元整”)。2000年度伊利公司实现的利润总额为11995万元,假使该项投资150万资金全部损失,其占当期利润总额的比例为1.25%。

(2) 本所在审计伊利公司2000年度会计报表时,根据其对爱贝公司所占股权比例,曾要求发展公司将其控股子公司爱贝公司的会计报表纳入合并报表范围。但由于存在前述(1)中的原因,如果简单的按照伊利公司在爱贝公司会计报表中所占的净资产来合并报表,会形成较大的合并价差(贷方差额),按照合并报表的有关规定,该合并价差在不短于10年的期限内平均摊销,每年需摊销合并价差,由此将造成虚增利润135万元。按谨慎性原则及第(1)项所属内容不予确认收益。

(3) 对于爱贝公司帐面资产存在的或有问题,发展公司拟通过进一步核实资产申请减少注册资本的形式,使爱贝公司帐面净资产能够真实反映公司的财务状况。截止2000年末,该公司资产交割及申请减少注册资本的手续尚未办理完毕。

(4) 截止2000年12月31日,爱贝公司帐面净资产2,322.05万元,当期实现利润220.49万元,发展公司已按权益法核算投资收益。并已在2000年度审计报告会计报表附注第五、4项内容披露爱贝公司的资产总额为5,547.63万元,净资产为2,322.05万元,净利润为220.49万元等项目。

综合上述各种原因,本所从确认收益应遵循谨慎性原则出发,考虑重要性原则、资产交割尚未办理完毕等因素,2000年度的伊利公司合并会计报表未将爱贝公司纳入合并范围是合理的。

2、2001年度伊利公司合并爱贝公司报表理由:

(1) 伊利公司2001年度内通过内部清产核资等方式,对爱贝公司的帐面严重潜亏的存货、固定资产、应收款项等项目按照财政部颁布实施的《企业会计制度》及其补充规定、财政部财会字[1995]11号文《合并会计报表暂行规定》第六条“母公司应当统一母公司和子公司所采用的会计政策,使子公司采用的会计政策

与母公司一致”的要求，对其爱贝公司的个别报表进行相应调整。

(2)爱贝公司 2001 年度实现的净利润-234.61 万元,按照财政部财会工字[1996]第 2 号文《关于合并会计报表合并范围请示的复函》第一项第 5 条对于本年度有累计未弥补亏损或本年度发生亏损的子公司,即使符合总资产、总收入、净利润均达不到 10%的标准,也应将其纳入合并范围,同时第 6 条规定,运用重要性原则确定合并子公司的范围时,应当遵循一贯性原则的要求,在各合并期间连续使用。

综合上述原因,我们认为 2001 年度将爱贝公司的会计报表纳入合并范围是合理的。

同时,2001 年度报告,由于本期合并爱贝并追溯调整 2000 年度合并会计报表,母公司摊销其股权投资差额,相应调整爱贝公司个别报表相关资产项目的减值准备。该合并内容对 2000 年度的净利润影响 660,934.68 元,同时影响 2001 年期初资产负债表盈余公积 198,280.41 元、未分配利润 462,654.27 元,并在 2001 年度审计报告会计报表附注五、31、(2)中加以披露”。

第十二节 业务发展目标

（一）本公司的经营发展战略

围绕奶及奶制品进行专业化经营、品牌经营，用全球资源做好国内市场，创建中国乳业第一品牌。

（二）本公司的发展目标和主要业务的经营目标

本公司计划在国家“十五”计划期间确立在我国乳品行业的领先地位，在“十五”计划末主营业务年销售收入达到 80 亿元人民币以上，三大系列产品国内市场占有率均名列前茅，并拉开与国内其它企业的距离。根据发展规划，2002 年、2003 年、2004 年预计销售收入和利润总额情况如下表所示：

	销 售 收 入 (亿元)					利润总额 (亿元)
	冷饮	奶粉	液态奶	其它	合计	
2002 年	10.00	6.50	18.00	1.50	36.00	1.70
2003 年	11.00	7.50	24.00	2.50	45.00	2.20
2004 年	12.00	8.00	36.00	4.00	60.00	3.00

（三）本公司的产品开发计划

公司计划在今后三年内每年开发 3~5 个热卖的冰淇淋、雪糕产品，并使新产品的销售收入占到当年总销售收入的 30% 以上；逐渐向高档冷饮市场渗透，每年开发 3~5 个高档冰淇淋、雪糕产品。在奶粉新产品开发方面，本公司将重点开发高档配方奶粉、保健功能性奶粉和高质量的全脂奶粉和脱脂奶粉。液态奶方面本公司将开发一系列发酵型乳品饮料和功能性液态奶产品。

（四）本公司的人力资源计划

根据本公司经营发展计划和本次募集资金投资项目的需要，在未来三年本公司计划新增员工约 5,138 名，各类人员及各事业部的人员扩充计划如下表所示：

	生产人员	营销人员	技术人员	行政人员	经理主管人员	合计
奶粉事业部	170	50	30	20	5	275
冷饮事业部	1,080	60	40	20		1,200
液态奶事业部	1874	570	64	114	28	2,650
原奶事业部	860	18	38	97		1,013
合 计	3,984	698	172	251	33	5,138

在未来三年，本公司将通过由本公司与法国国立农业科学院具体实施的中法乳品联合实验室加强对本公司主要技术人员和管理人员的培训、培养。同时，本

公司将通过即将建立的伊利技术中心聘请公司内外的专家对生产技术人员和行政管理人员进行业务培训。

（五）本公司的技术开发与创新计划

本公司计划在“十五”期间进行下列技术创新工作。

1、加大奶源建设科技含量系列项目投入

本公司计划在今后 5 年内，以产学研协作的方式，逐步建立奶牛群 CMS 工程模型（性质同国家 863 项目中的 CMS 工程），原奶质量与奶牛群的整理、核心牛群的选择、奶牛畜牧数据互相关联的数据模型；逐步开展青储玉米、优质牧草的技术推广和奶牛饲养综合措施计划，奶牛健康保护计划、乳房炎专项研究等系列科技项目。

在奶源建设方面，本公司还将加强奶牛基因技术、胚胎移植等生物工程技术的研究与应用，提高奶牛产量和原奶品质，提高奶牛饲养业的技术水平。

2、进行生产工艺研究，实现乳产品多样化

本公司将在“十五”期间继续开展乳品和乳业深加工工艺的研究和产品的研制，以新的生产工艺开发适合消费需求的具有高科技含量、高附加值的产品，促进公司产业升级和结构调整。生产工艺的研究包括生产自动化水平、膜技术（超滤、微滤）等。

3、质量提高系统工程项目

本公司计划在近两年时间内实施一系列质量提高项目，如改进质量管理体系，实施和采用先进的质量管理和质量控制方法（如世界法典委员会推荐的方法）等，以满足消费者需求为提高质量的最终目标，全面更新和提高公司的内控标准，加快技术改造，开发新产品，提高产品质量及档次。

4、绿色奶业系统工程项目

本公司计划大力发展绿色奶业系统工程，使自然资源和环境得到持续利用和保护，实现公司经济的持续快速健康发展。该系列项目包括对饲料、饲养条件以及方式、奶牛健康用药、产品设备、加工工艺用清洗剂、加工产品的包装物、产品的存储等全方面的研究和综合措施保证。本公司计划首先在实验村屯或旗开展试点研究，预计 5 年内初见成效，至 2010 年实现大的成果。

5、生物工程技术和生物产品系列项目

除加强奶牛基因技术、胚胎移植等生物工程技术的研发与应用外，本公司还将对产生鲜奶的乳房生物体、鲜奶营养成分和微量营养素以及发酵微生物等有前景的生物技术和产品的研发进行投入，使公司获得新的经济增长点。

（六）本公司的市场开发与营销网络建设计划

今后几年，本公司冷饮产品将逐渐向高档产品市场渗透，从目前以华东、华北市场为主，向全国市场发展，构建完整的配送体系，并实现冷饮产品销售管理的现代化，进一步提高在全国中心城市的市场份额和销售规模。本公司奶粉产品以继续扩大中、高档产品的市场份额为主，逐渐向高附加值的配方奶粉、功能性奶粉市场渗透。在液态奶方面，本公司将继续重点发展超高温灭菌奶，进一步确立该产品在国内市场上的主导地位；积极发展城市鲜奶和酸奶，并逐渐取得在当地市场的领先地位，在上海、北京、广州、武汉、哈尔滨、西安等中心城市初步建立起液态奶产品的物流配送体系，使本公司的产品能及时送达最终消费者。

（七）收购兼并及对外扩充计划

本公司将联合 2~3 家国内中型乳品生产企业，达到优化资源配置，扩充生产能力，占领周边市场的目的。

（八）深化改革和组织结构调整的规划

本公司将以事业部制为基础进一步改进组织结构，遵循“战略集中、战术分散、大权集中、小权分散”的原则，进行组织体系的调整，达到提高组织效率，以适应公司规模不断增长的需要。

本公司将继续坚持以人为本，制度为保障，团队为前提，平等信任为基础的经营理念，以上述业务发展目标为指引，以本次募集资金投资项目的实施为契机，扩大液态奶、奶粉、冷饮三大系列产品的生产能力，同时解决奶源和物流配送两个方面的瓶颈，围绕扩大现有业务的经营规模和竞争能力促进公司的快速发展。

以上业务发展目标以我国经济持续快速健康发展，不发生大的自然灾害、疫病以及本次发行成功，募集资金及时到位为前提。

第十三节 本次募集资金运用

(一) 本次募集资金使用计划

本次增发拟投资项目的总投资约 101,177.63 万元，其中通过本次增发募集资金解决约 80,000 万元，通过银行贷款解决约 21,177.63 万元。本公司已要求中国建设银行和中国农业银行分别出具了贷款意向书。本次募集资金投资项目及其优先顺序、使用计划如下表所示：

单位：万元

序号	资金运用项目	项目拟投资总额	募集资金投资总额	投资时间计划		开始产生效益时间
				2002 年	2003 年	
1	引进灭菌奶生产线技术改造项目	19,526	19,526	16,026	3,500	2003
2	酸奶、保鲜奶技术改造项目	19,673	19,673	16,673	3,000	2002
3	日处理鲜奶 600 吨配方奶粉生产线技术改造项目	19,500	18,000	13,500	4,500	2003
4	奶源基地建设项目	20,000	8,000	3,000	5,000	2002
5	物流配送网络建设项目	14,778	7,100	2,100	5,000	2002
6	伊利技术中心建设项目	3,493.63	3,494	2,994	500	2003
7	冷饮二车间技术改造项目	4,207	4,207	2,953	1,254	2003
合计		101,177.63	80,000	57,246	22,754	

以上项目中，“日处理鲜奶 600 吨配方奶粉生产线技术改造项目”将由本公司控股子公司杜尔伯特伊利乳业有限责任公司具体实施。本公司与该子公司唯一的另一股东单位杜尔伯特蒙古族自治县经济贸易委员会已经签订有关的增资协议。本公司将使用本次募股资金 18,000 万元对该公司进行增资，杜尔伯特蒙古族自治县经济贸易委员会承诺同时增资 1,500 万元。

(二) 本次募集资金拟投资项目情况

根据国家统计局的统计数据，2001 年全国奶类总产量达到 1,123 万吨，人均占有量约为 8.8 千克，仅相当于乳业发达国家人均占有量的 1/35，世界人均占有量的 1/12。我国奶业发展的落后和居民生活水平的迅速提高形成鲜明的对比，在目

前及今后相当长的一段时期内，我国奶制品的消费需求仍将保持强劲的增长势头。本次募股资金主要用于公司现有产品生产线的技术改造、建设优质奶源的供应体系和构筑全国性的市场营销平台。引进灭菌奶生产线技术改造项目、酸奶、保鲜奶技术改造项目、日处理鲜奶 600 吨配方奶粉生产线技术改造项目和冷饮二车间技术改造项目主要是进一步扩大本公司液态奶、冷饮、奶粉三大系列产品的生产能力，同时也将改善本公司产品的结构。奶源基地建设项目和物流配送网络建设项目是这四个工业生产项目的配套项目。奶源基地建设项目主要是通过扩充原奶生产、收购和贮运能力解决这些新增生产能力的原奶供应问题。物流配送网络建设项目主要是在整合现有销售体系的基础上，扩大本公司的市场开发能力和管理能力以适应技改后本公司生产能力提高的需要。伊利技术中心建设项目是本公司发展到现有规模和水平后的必然要求，主要是为了全面提高本公司的生产技术水平、产品技术含量，以及周边地区奶牛饲养的集约化和产业化水平，为加入 WTO 和将来走出国门参与国际市场竞争作准备。

这些项目不仅具有良好的经济效益，还具有良好的社会效益。这些项目的实施将进一步优化公司产品结构、提高产品附加值，更重要的是它们将拉动对优质奶源的需求，促进我国奶牛饲养业的产业化、集约化和现代化，增加奶农收入，促进农村地区的经济发展，符合国家开发西部的战略方针和十五“规划”的要求。

（1）引进灭菌奶生产线技术改造项目

灭菌奶系列产品因其价格低廉、安全、可靠、便利，在迅速增长的乳品市场中，已经成为主流产品之一，市场潜力巨大，特别是 1999 年在中国面市的枕式灭菌奶更是成长迅速，发展前景十分看好。本公司现已建成投产 13 条超高温灭菌奶生产线，但仍然不能满足市场需求。

本项目产品生产执行国家标准，且保持清真特色，主要生产过程是将原奶经标准化和配料成为熟奶，再经过均质和超高温灭菌，冷却后灌装成利乐枕产品。本项目的核心是采用国外先进设备工艺，要求技术人员具有相当水平的素质和能力，本公司将把关键技术人员送往国外培训，大部分技术人员在国内由外国设备供应商选派工程师现场培训。

本项目将结合公司现有的生产经营条件，在原有生产线的基础上，引进国外先进的标准化系统进一步扩大公司灭菌奶的生产能力，拟按日产灭菌奶 395 吨引

进和改造生产设备，其中 250 毫升纸盒装灭菌奶生产线 4 条，250 毫升枕式灭菌奶生产线 2 条，500 毫升枕式灭菌奶生产线 1 条，1000 毫升纸盒装灭菌奶生产线 2 条，共 9 条，还包括一些国外先进的标准化系统、纸盒灌装机、枕式灌装机、CIP 系统、奶仓等设备。本项目建成后将达到年产 106,650 吨四种规格产品。本项目需要的鲜奶完全可以由呼和浩特市目前的奶源供应，其他原辅材料和燃料按本公司现有采购渠道购买。项目建设期为 16 个月，在建设过程中将成立临时的组织机构，负责相关事宜，并保证项目的质量，监督项目实施及进度。本项目拟建在呼和浩特市金川开发区，全部建筑面积为 11,500 平方米，使用的土地依据本公司与金川开发区管委会签订的土地使用权转让协议拥有使用权。

本公司已经取得内蒙古自治区环境保护局关于本项目环境保护的审查意见的函，内环函字〔2001〕64 号。该函认为：本项目工艺成熟，排污种类少，主要污染物废水统一进入公司污水处理厂进行处理，处理后可以达标排放；项目实施具有明显的环境效益、经济效益和社会效益，同意立项建设。

本项目经国家经济贸易委员会国经贸投资[2001]757 号文批准立项，项目总投资 19,526 万元，其中土建工程投资 1,976 万元，生产设备投资 14,049 万元，铺底流动资金 3,500 万元。达产后，年新增灭菌奶 106,650 吨，实现销售收入 60,586 万元，净利润 7,760.09 万元，项目投资利润率 24.17%，投资回收期 3.51 年。

（2）酸奶、保鲜奶技术改造项目

酸奶、保鲜奶的消费群体主要集中在我国发达和较发达地区的城市，这些城市居民消费习惯逐步接近于发达国家，对含有丰富的蛋白质及多种营养元素的保鲜奶及有着独特口味的酸奶的需求增长很快。公司现有的生产工艺、设备、包装及工作场地，已不能适应酸奶和保鲜奶产品的发展和市场需求。本项目生产保鲜奶与酸奶两大类产品，生产执行国家标准，且保持清真特色。主要生产过程是将原奶经净乳、巴氏杀菌、均质、脱色成为鲜奶后灌装为成品保鲜奶；将奶粉与配料经混合、水解、巴氏杀菌、均质、脱色进入发酵罐，冷却后灌装为成品酸奶。

本项目将从国外引进先进的标准化设备、酸奶生产线和保鲜奶生产线，实现公司生产工艺规范化，产品标准化、多样化、系统化，拟按日产保鲜奶 100 吨、酸奶 100 吨引进国外先进的收奶、巴氏杀菌、灌装、包装等关键生产设备，配套

购置空气压缩机、全组分析仪等国产设备。本项目主要原料是生鲜牛奶和进口奶粉，生鲜牛奶以当地收购为主，生产基地周围地区的奶源完全可以满足项目建成后的需要，其他原辅材料和燃料按本公司现有采购渠道购买。本项目拟建在北京密云工业开发区，占地面积 70 亩，使用的土地依据本公司与密云开发区管委会签订的土地使用权转让协议拥有使用权。本项目建设期为 18 个月，在建设过程中将成立临时的组织机构，负责相关事宜，并保证项目的质量，监督项目实施及进度。

本公司已经取得内蒙古自治区环境保护局关于本项目环境保护的审查意见的函，内环函字〔2001〕62 号。该函认为：本项目符合国家产业政策；主要污染物废水在密云县污水处理厂进行处理，污染物排放量少；项目实施具有明显的环境效益、经济效益和社会效益，同意立项建设。

本项目经国家经济贸易委员会国经贸投资[2001]759 号文批准，项目总投资 19,673 万元，其中固定资产投资 16,673 万元，铺底流动资金 3,000 万元。预计达产后，公司生产能力达到日生产酸奶系列产品 100 吨、巴氏杀菌鲜奶 100 吨，预计每年实现销售收入 35,884.62 万元，平均净利润 3,417.38 万元，投资利润率 17.37%，投资回收期 4.11 年。

（3）日处理鲜奶 600 吨配方奶粉生产线技术改造项目

我国奶粉市场目前保持着平稳增长的态势，但适合不同年龄、不同消费层次的配方奶粉，如婴儿配方奶粉、老年配方奶粉以及营养保健奶粉的需求增长迅速。本项目在现有生产线基础上，通过引进国外先进的收奶设备、标准化设备、配料系统设备、蒸发浓缩设备、喷雾干燥设备以及包装设备等，提高产品科技含量，扩大中高档配方奶粉及速溶全脂奶粉、速溶脱脂奶粉的生产能力，并进一步提高单套设备生产能力，降低成本，增强产品竞争力。脱脂奶粉和婴儿配方粉 执行国际标准，其它产品全部执行企业标准。主要生产过程是原奶经预处理、配料、蒸发与干燥、包装为成品奶粉。生产过程中产生的稀奶油经搅拌、压炼成奶油包装。整个系统实现中央程序控制，拟按日处理鲜奶 600 吨引进国外先进的收奶、标准化、配料、蒸发浓缩、喷雾干燥、包装等关键生产设备。

本项目拟建在本公司子公司杜尔伯特伊利乳业有限责任公司，总建筑面积 15,520 平方米，所占用土地的使用权由子公司拥有，主要原料生鲜牛奶从当地收

购，生产基地周围地区的奶源完全可以满足项目建成后的需要，其他原辅材料和燃料按本公司现有采购渠道购买。该公司是本公司与黑龙江省大庆市杜尔伯特蒙古族自治县经济贸易委员会共同出资成立的，注册资本 3,000 万元，本公司投资 2,000 万元，占注册资本的 66.7%，对方以现金出资 1,000 万元。本公司拟利用本次募集资金对该子公司进行增资，现已与对方签订了增资意向书，本公司增资 18,000 万元，对方增资 1,500 万元，增资后该子公司的注册资本将达到 22,500 万元。本次增资以现金方式进行，增资完成后，本公司与对方的股权比例分别为 88.9% 和 11.1%。双方约定任何一方违反协议，应向守约方作出赔偿。本项目建设期为 18 个月，在建设过程中将成立临时的组织机构，负责相关事宜，并保证项目的质量，监督项目实施及进度。

本公司已经取得内蒙古自治区环境保护局关于本项目环境保护的审查意见的函，内环函字〔2001〕63 号。该函认为：本项目可使能源消耗降低 50%；全厂生产废水和生活污水分别处理达标后汇总到厂区污水总管，从厂区两侧管道排出；项目的实施符合国家有关产业政策和环保要求，并可带动项目所在区域畜牧业、种植业、加工业及其它相关产业的发展，同意立项建设。

本项目经国家经济贸易委员会国经贸投资〔2001〕758 号文批准立项。本项目总投资 19,500 万元，其中固定资产投资 15,000 万元，铺底流动资金 4,500 万元。本项目投产后将形成日处理鲜奶 600 吨，年产各种奶粉 15,000 吨的生产能力，预计年均新增销售收入 38,630 万元，净利润 5,274.84 万元，项目投资利润率 31.4%，投资回收期 6.04 年。

（4）奶源基地建设项目

本公司经过多年摸索和经验总结，找到了一条适合我国奶牛饲养现状的原奶收购模式，即“公司加农户”的奶源基地建设新思路，被广泛称为“伊利模式”。具体做法是奶牛由奶农分散饲养，本公司在奶牛繁殖、饲养、防疫、饲料供应以及子牛购买等方面给奶农提供服务，并与奶农签订长期购奶协议，在奶牛饲养集中的村镇建设现代化的标准挤奶站和奶牛服务小区（主要有奶牛清净和防疫等功能）。产奶时，奶农将奶牛送至本公司的奶站排队挤奶，挤奶过程完全自动化，无人工污染，鲜奶通过挤奶器排入冷藏箱，然后用冷藏车送至本公司生产基地的冷

库进行处理。本公司的奶站实行微机管理，微机和挤奶器连接，自动记录每头奶牛每天每次的产奶量和奶质，根据质量确定奶价，并跟踪每头奶牛的产奶能力和健康状况。本公司定期与奶农进行结算，并扣回有关的款项。通过这种模式不仅提高了奶农的饲养积极性和饲养能力，带动了当地经济的发展，而且有效地保证了本公司原奶采购的数量、质量和供应的稳定性，解决了过去收奶难、卖奶也难和在牛奶中参水、参沙的问题。

自 1997 年至 2000 年，本公司累计投资 2.4 亿元左右在呼和浩特等生产基地周边的部分地区建设了 120 个标准化挤奶站和 10 个养牛示范小区，固定资产投入 4000 多万元，流动资金投入达 2 亿多元，基本上保证了本公司现有生产规模的原奶需求。

我国农业发展进入新阶段，要求对农村和农村经济结构进行战略性调整。积极促进农产品加工转化增值是战略性结构调整的重要内容，有着广阔的市场前景。我国奶牛饲养的规模化和产业化还非常落后，原奶特别是优质的原奶供不应求，原奶资源的竞争是我国乳品行业企业之间竞争的最重要的内容之一，谁拥有优质奶源，谁就拥有赢得市场竞争的机会。因此，为保证有优质的原奶源源不断地满足公司的需求，进一步扩大公司在奶源资源开发方面的优势，公司决定投资 20,000 万元用于建设现代化的标准挤奶站、奶牛小区，引进种牛，配套建设良种繁育、饲料加工设施以及公司原奶事业部的信息化建设。主要设备为国外先进的挤奶器和国产奶仓等。

本项目是本次募股投资项目的配套项目，形成的原奶供应能力将全部用于这些项目，经测算基本能满足这些新增生产能力的原奶需求。本项目将首先在条件成熟地区继续建设奶站，同时加快奶牛小区建设。主要生产过程为奶站收奶完毕，及时打入制冷罐，进行降温处理，保持在零上 7 摄氏度左右，牛奶运回公司后，由质检处负责采样，检查牛奶的各类指标，根据检测结果开始加工，检测结果反馈给奶站，进一步加强质量控制。本项目由本公司原奶事业部组织实施，不产生废水、废气等污染物。本项目的投资估算如下表所示：

投资项目	投资金额(万元)	备 注
奶站建设	3500	建 100 个奶站，设备、土建各投入 15 万元，其它投入 5 万元

小区建设	1000	20 个小区，每个投入 50 万元，主要是设备、挤奶器等
购牛款	10000	计划购入 20000 头奶牛
购买冻精	400	对呼和浩特市奶牛进行品种改良
胚胎移植	400	对小区奶牛进行此项技术实验
进口种牛	1200	从国外引进优质的公牛种，培育自己的优良品种
知识下乡	300	聘请各方面的专家下乡讲课，普及科学知识
宣传资料	300	各类宣传品的印刷费用等
种畜草籽	800	引进优质草籽，改进饲养方法，提高奶牛单产
疫病防治	1000	疫病预防、疾病治疗
通讯工具	230	配备吉普车等交通工具；同时配备必要的通讯工具
饲料研发	500	推广优质饲料，加大饲料研发力度
信息系统	270	对奶牛群进行微机化管理及微机网络建设
其它	100	不可预见费用
合计	20000	

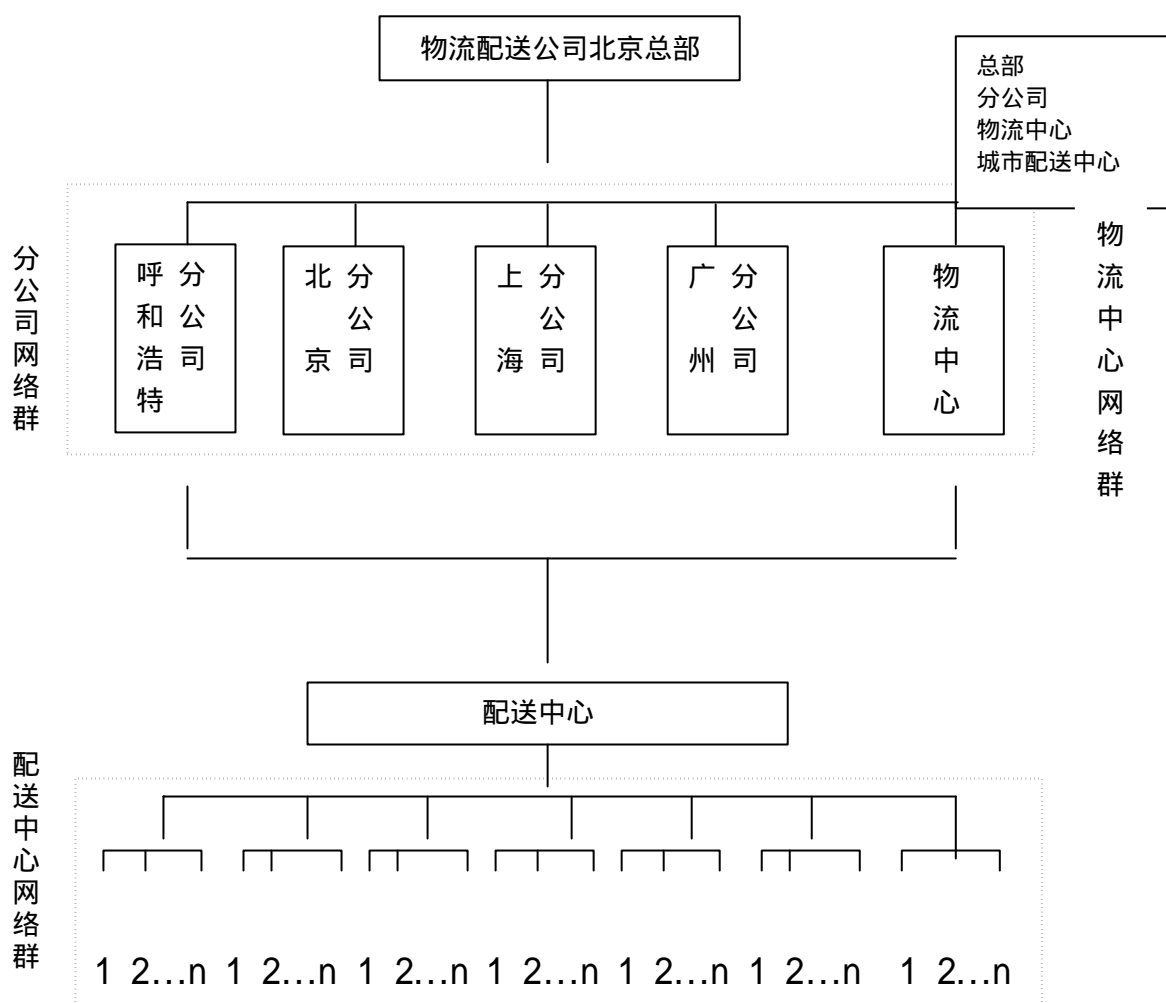
本项目已经内蒙古自治区发展计划委员会内计农字[2001]1701 号文批准立项，本项目总投资 20,000 万元，其中固定资产投资 5,000 万元，流动资金 15,000 万元，在呼和浩特市地区投资 13,150 万元，在黑龙江大庆地区投资 4670 万元，在京、津、唐地区投资 2180 万元。项目建成后，将实现年销售收入 72,535.5 万元，利润 1,365 万元，税金 5,335.8 万元。本项目拟用本次募股资金投入 10,000 万元，差额部分用银行贷款解决。

(5) 物流配送网络建设项目

目前本公司生鲜产品，如冰淇淋、保鲜奶和部分奶粉由个人承包通过公路运输，处于混乱低效的状态，同时本公司远距离运力不足。本公司乳品品种齐全，但是目前还没有建立起完善统一的物流配送网络，物流成本太高，而且原有的配送体系不适合日配奶品，如保鲜奶、酸奶等产品的配送服务。

本公司当地市场的容量较小，作为一个全国性品牌，本公司产品销售很大程度上依赖于外地市场，因此物流和销售体系的完善和先进程度对公司的发展有决定性的影响。为此，公司计划在抓住市场机遇，进行技改扩大生产能力的同时，配套地对现有营销平台进行改造，为公司产品在全国市场上的销售建立起一个低成本、高效率的平台，形成科学高效、符合本公司实际情况的物流配送体系。

本项目是上述工业项目的配套项目，拟建设的物流配送网络体系立足于满足本轮技改后的生产能力，新的销售平台将仅用于销售本公司的产品，本公司的物流配送业务将全部交由新成立的物流配送公司完成。本项目建设期为 18 个月，基本原则是“平稳过渡，顺利交接”，在建设过程中将成立临时的组织机构，负责相关事宜，并保证项目的质量，监督项目实施及进度。第一阶段在北京、上海、广州、呼和浩特建立物流配送分公司，它们分别连接各配送中心；第二阶段在沿海经济中心城市建立物流配送中心；第三阶段是在中西部中心城市建立物流配送中心。本项目完成后将共建成 12 家物流中心、160 个配送中心和覆盖全国的物流配送网络。本项目拟建设的物流网络体系采取三级经营管理运作，两级市场营销运作，具体构造框图如下：



本项目经内蒙古自治区经济贸易委员会内经贸投资发[2001]789 号文批准立项，总投资 14,778 万元，其中固定资产投资 2,916 万元，拟用本次募股资金投入 10,000

万元，差额部分拟用银行贷款解决。投资回收期为 4.46 年，总投资利润率 30.54%。项目完成后，将年新增销售收入 17,405 万元，年新增利税 7,846 万元。

（6）伊利技术中心建设项目

该中心将具有以下三个方面的功能：一是通过与外方的合作引进、消化、吸收国外已有的先进乳品技术，并促进这些技术转化为新产品和新的生产能力；二是培养科研开发人员，逐渐形成公司的科研开发队伍，建立起支持公司进行品牌经营所需的技术创新能力，为公司的长远发展奠定基础；三是对内、对外提供技术咨询和人员培训。主要是引进国外差热分析仪、激光扫描浊度分析仪、流度分析仪、粘度测定仪、多功能尼康显微镜、细菌 DNA 指纹测定仪等基础科学与技术研究设备，和相应的信息互联网络系统，以及丹麦的牛奶全组份分析仪、细菌分析仪、体细胞分析仪、冰点分析仪、美国的 SNAP 抗生素检测仪、芬兰的酸包仪、高压液相色谱仪、气象色谱仪、原子吸收仪、荧光分光仪等先进的进口检测设备用于原料奶及产品的检测。使研究人员能及时了解国际上的乳品/食品研究动态，将科学新进展借鉴到公司研发活动中，使本公司产品的国际竞争力能较快建立起来。

本项目拟建在北京市密云县工业开发区伊利工业园内，总建筑面积 4,322 平方米，所占用地依据本公司与密云县开发区管委会签订的土地使用权转让协议拥有使用权。本项目建设期为 18 个月，在建设过程中将成立临时的组织机构，负责相关事宜，并保证项目的质量，监督项目实施及进度。

本公司已经取得内蒙古自治区环境保护局关于本项目环境保护审查意见的函，内环函字〔2001〕81 号。该函认为：本项目采用新工艺、新技术、新设备，可实现节能降耗，提高经济效益的清洁生产目的。该项目建设无须增加污水治理设施，项目运行过程中产生的废水经污水处理厂处理后排入开发区排水管网，符合环境保护要求，同意立项建设。

本项目经内蒙古自治区经济贸易委员会内经贸投资发[2001]539 号文批准立项，拟投资 3,493.63 万元，其中固定资产投资 2,993.63 万元，流动资金 500 万元。本项目建成后，预计可实现年均收入 1,262.29 万元，实现净利润 434.77 万元，项目投资利润率 7.54%，投资回收期 6.79 年。

(7) 冷饮二车间技术改造项目

随着人民生活水平的不断提高，人们对冷冻食品的需求越来越大，同时消费者对冷饮产品的综合品质要求也越来越高，面对国际知名冷饮企业的竞争，为了保持和发展公司的竞争优势，公司拟投资 4,207 万元，对冷饮二车间进行技术改造。该项目在冷饮二车间原有厂房和设施的基础上，购置罗落机、喷码装置、老化罐、清洗罐等设备。拟建规模为年产冰淇淋 17,640 吨,即日产 88.2 吨，产品执行部颁标准和企业标准。主要生产过程为原奶经预处理、CIP 清洗、混料、巴氏杀菌、冷量、凝冻膨化、包装为成品冰淇淋系列产品。主要原料生鲜牛奶从当地收购，生产基地周围地区的奶源完全可以满足项目建成后的需要，其他原辅材料和燃料按本公司现有采购渠道购买。

本项目建设期为 12 个月，在建设过程中将隶属原车间领导，负责相关事宜，并保证项目的质量，监督项目实施及进度。本项目拟建在本公司原冷饮二车间内，新增建筑面积 534.5 平方米，所占用土地的使用权由本公司拥有。

本公司已经取得内蒙古自治区环境保护局关于本项目环境保护审查意见的函，内环函字〔2001〕82 号。该函认为：本项目属高新技术改造项目，符合国家和自治区产业政策；该项目的建设无须增加污染物治理设施，生产过程中产生的废水经污水处理厂处理达标后排入开发区排水管网，符合环境保护的要求，同意立项建设。

本项目以牛奶等食品为原料，排污种类少，排污量小。主要污染物为废水，可以排放到本公司污水处理厂进行处理，废气、粉尘等经过处理都可以符合国家标准，不对环境构成污染。

本项目经内蒙古自治区经济贸易委员会内经贸投资发[2001]540 号文批准立项，总投资 4,207 万元，其中固定资产投资 2,953 万元，流动资金 1,254 万元，预计达产后，可实现年销售收入 15,050 万元，利润 3,064 万元，投资利润率为 55.84%，投资回收期为 2.37 年。

(三) 募集资金投入对本公司经营和财务状况的影响

随着本次增发募股资金到位和拟投资项目的完成，本公司的核心竞争能力将得到全面的提高，公司将向“创建中国乳业第一品牌”的战略目标迈进坚实的一步。

1、调整产品结构，提高产品档次

目前，本公司冷饮、奶粉、液态奶三大系列产品基本上各占 1/3，液态奶产品以超高温灭菌奶为主，酸奶和保鲜奶所占比重较小。本次增发完成后，本公司将投资 39,199 万元用于建设灭菌奶、酸奶、保鲜奶生产基地，继续进行产品结构调整。项目达产后，液态奶占销售收入的比例将从 2000 年 35% 提高到 50% 左右，液态奶产品也将出现超高温灭菌奶、酸奶和保鲜奶并重的格局。液态奶，特别是超高温灭菌奶，是近几年发展起来的新产品，利润率较高，对奶源、资金、技术的要求较高，国内有能力的生产厂家不多，市场需求旺盛，还有很大的增长潜力。

目前，本公司奶粉和冷饮产品以中低档产品为主，高档奶粉、配方奶粉、功能性奶粉和高档冰淇淋、雪糕产品的比重较小。低档产品竞争激烈，利润率逐年降低，市场需求增长缓慢。现在我国的高档奶粉和高档冷饮市场基本上为“洋品牌”所占领。本次增发完成后，本公司将投资 23,707 万元用于配方奶粉生产线和冷饮生产线技术改造。这两个项目都将从国外引进先进的生产技术，项目完工后，本公司奶粉将以中高档产品为主，逐渐退出低档奶粉市场，冷饮产品将呈现高中低档兼重的局面，“伊利”品牌的市场定位将全面提高。

2、扩充生产能力，占领市场

目前，我国液态奶和高档奶粉供不应求，供给主要是受到生产技术和优质原奶不足的制约。本次增发完成后，本公司共计将投资 62,906 万元用于工业生产项目，其中 38,381.68 万元将用于从国外引进先进的生产设备。这些生产线技术改造完成后，本公司年处理鲜奶的能力将从目前的 50 万吨提高到 85 万吨，年冷饮、液态奶、奶粉生产能力将分别增加 1.76 万吨、16.07 万吨、1.5 万吨，生产能力将分别提高 14.70%、80.33%、50%。采用先进的生产技术和扩大生产能力将大大降低成本，节约费用，提高产品质量，实现规模经济，而且能够迅速占领市场，全面增强公司的竞争能力。

3、促进奶牛饲养集约化和巩固奶源优势

原奶是稀缺资源，原奶产量是制约乳品企业发展的瓶颈。乳品的口感和营养成分很大程度上取决于原奶，原奶质量是制约乳产品竞争能力的关键。本次增发完成后本公司将投资 20,000 万元，主要用于建设高标准的现代化奶站和帮助奶农购买奶牛，改善牛种和奶牛饲养方法，实现奶牛饲养的集约化和产业化。本公司目前所控制的奶源仅能满足目前的生产规模，本项目的实施将保证本公司控制的奶源的增长与本公司生产能力和市场需求的增长保持同步。项目完成后，原奶的供应能力将增加 1 倍，本公司控制奶源的能力和控制的原奶的质量将大大提高，同时奶牛饲养的集约化和产业化也将大大降低原奶成本。

4、建成现代化市场营销体系，提高市场占有率

本公司一直面向全国市场销售产品，但是除呼和浩特市外其它地区的市场占有率都不大，逐步提高各个市场的占有率是本公司下一步发展的关键。目前，本公司的市场营销体系还只是初具规模，还不足以支撑“做中国乳业第一品牌”的战略目标，而且其运营成本偏高，可控性不足。本公司将用募股资金投资 14,778 万元用于整合现有的市场资源，建设现代化的市场营销体系。项目完成后，将实现市场营销的网络化和电子商务化，使本公司的营销能力与市场需求、生产能力的增长保持同步。物流和信息流的改善将使本公司的销售费用下降，同时也将大大改善营销网络的可控性。全国性的、现代化的市场营销网络是本公司的竞争优势之一，也将是加入 WTO 后与国际乳品跨国公司竞争和合作的基础。

5、引进先进技术，增强开发能力

本次增发完成后，本公司将投资建设伊利技术中心，引进、消化、吸收国外的先进乳品技术，同时也将从国内外聘请各类专业人员，形成自己的科研开发队伍，从事奶牛繁育、饲料配方、乳牛饲养、防疫、原奶冷藏、乳品配方、新产品开发、消费者偏好、物流配送等各个环节的科研工作。此项目的实施将从根本上增强本公司的核心能力，奠定公司长远发展的基础，缩小本公司与国际乳业跨国公司在科研开发方面的差距，减少加入 WTO 带来的冲击。

6、改善财务结构，提高盈利能力

截止 2001 年 12 月 31 日，本公司的负债总额达到 73,328.13 万元，负债率达到 44.74%，增发完成后，负债率将减少到 30.06%，公司总资产将超过 240,000 万元，公司的抗风险的能力进一步增强。预计募股项目达产后，本公司的销售收入将增加 150,000 万元，年利润总额将增加 28,809 万元，盈利能力大幅提高。

(四) 本次募集资金项目对本公司财务指标的影响

指标	发行前	发行后
资产负债率(母)	40.86%	26.07%
流动比率	1.18	2.36
速动比率	1.06	1.92
应收帐款周转率(次)	36.18	39.12
存货周转率(次)	7.78	7.92
净资产收益率(摊薄)	14.36%	7.33%
净资产收益率(加权)	14.50%	10.96%
每股收益(元)	0.82	0.61

注：发行完成后公司的盈利能力指标以 2001 年实现利润数为基础做出。

第十四节 前次募集资金运用

(一) 公司资金管理的主要内部控制制度

公司制定了《内蒙古伊利实业集团股份有限公司资金管理办法（试行）办法》，对公司资金管理作了详细的规定。该办法适用于集团及其分支机构、全资子公司、控股公司等，主要制度如下：

1、资金计划：年初公司财务部根据公司年度财务预算按季做出需求计划，由结算中心对年度资金流量差融通资金，公司成员单位根据年度财务预算按季分解资金流入流出计划量，自公司下达目标责任状之日起一个月内报结算中心。

2、信贷：公司所属分支机构和全资子公司实行信用贷款方式，其他企业实行抵押式委托贷款方式，由结算中心办理手续。贷款分为流动资金和项目资金贷款两类，贷款利率按人民银行公布的现行基准利率实行上下浮动。任何单位和个人，未经公司总裁或分管副总裁批准，不得向其他单位提供信用担保和抵押担保。

3、开立帐户：公司下属单位均在结算中心开立基本存款帐户，未经批准不得直接与专业银行往来结算。凡经批准在银行开户的要将有关情况报结算中心备案，便于查询和核对往来款项。

4、往来结算管理：公司及下属单位使用支票、内部支票、银行汇票、银行承兑汇票、委托银行收款等，必须按规定执行，对违反该办法规定的，要处以罚息、罚款、没收非法所得等处罚。

5、现金收支管理：公司及下属单位办理现钞收付业务须严格执行国务院颁布的《现金管理暂行条例和实施细则》，驻外销售单位经批准可在大中城市开设专户，指定专人及时将款项划回，各开户单位库存现金和备用金由结算中心和各银行实行限额管理。

6、信息传递管理：各下属单位均应按规定时间向结算中心报送财务决算报告。经批准的保证、抵押和质押担保、资本性支出、生产经营性合同首次支付均应向结算中心提供公司领导批准文件、合同、有效证件复印件、计划书、有关协议原件等，否则结算中心有权拒绝支付。

7、资金流量监控：结算中心对公司资金存、放、汇的过程实行动态监控，并向财务副总裁负责，报送有关报表。

(二)前次募集资金的数额和资金到位时间

经中国证券监督管理委员会证监上字[1998]132 号文批准,公司以 1997 年底总股本 13,042.49 万股为基数,每 10 股配 3 股,计划配股资金 27,941.50 万元。实际配股资金于 1998 年 12 月 4 日到位,由于国家股、部分法人股股东放弃配股权,本次实配总股份 1,624.61 万股,配股价格为 15 元/股,缴款金额 2,4369.13 万元,扣除发行费 700 万元,实际配股金额 23,669.24 万元。该配股资金业经内蒙古会计师事务所以内会验字(1998)第 229 号验资报告验证。

(三)前次募集资金实际使用情况

1、前次募集资金投向的承诺

1998 年 11 月 4 日,公司在《上海证券报》上刊发了配股说明书,在配股说明书中对募集资金投向承诺如下:

拟投资项目	拟投入资金(万元)
(1)雪糕生产基地项目	8,500.00
(2)冰淇淋生产基地项目	8,300.00
(3)销售网络的建设	5,000.00
(4)科技园区的建设	1,999.80
(5)补充流动资金	4,141.70
合计	27,941.50

2、前次募集资金实际使用情况:

(1)冷饮项目

该项目计划投资 6,474 万元,1999 年实际投资 4,638.98 万元,2000 年实际投资 408.23 万元,截止 2000 年末共投入 5,047.21 万元。该项目已于 2000 年 7 月投入使用,当年产生收益 231.30 万元。

(2)液态奶项目

该项目计划投资 11,054 万元,1999 年投入 10,510.63 万元(其中 8,000 万元的信用证已于 2000 年解付)。截止 2000 年末共投入 10,510.63 万元。该项目已于 2000 年 10 月投入使用,当年产生收益 91.30 万元。

(3)颗粒速溶奶粉项目

该项目计划投资 1,212 万元，1998 年末投入 1.03 万元，1999 年投入 916.32 万元，截止 2000 年末共投入 917.35 万元。该项目 1999 年末投入使用，1999 年度产生收益 151.59 万元，2000 年度产生收益 1,422.81 万元。

(4)奶源基地建设及配套项目

该项目计划投资 1,140 万元，1999 年投入 1,011.62 万元，截止 2000 年末共投入 1,011.62 万元。该项目已于 1999 年末投入使用。该项目为公司拥有充足高质的奶源提供了保证。

(5)强化销售网络的建设项目

该项目计划投资 1,723 万元，1999 年投入 1,479.40 万元。截止 2000 年末共投入 1,479.40 万元，该项目的建设为公司产品市场的进一步拓展起了积极作用。

(6)集团办公园及改善办公条件项目

该项目计划投资 1,225 万元，公司 1998 年末投入 698.92 万元，1999 年投入 504 万元，截止 2000 年末共投入 1,202.92 万元。该项目已于 1999 年投入使用。该项目为改善集团的办公环境，实现办公标准化、高效化提供了保证。

(7)补充流动资金 3,500 万元(此项目公司在 1999 年年度报告涉及前次募集资金使用情况中未披露)。

公司前次募集资金总额为 23,669.13 万元，截止 2000 年末实际使用 23,669.13 万元，前次募集资金已全部使用。

3、前次募集资金实际使用情况与 1998 年度配股说明书承诺内容对照

序号	项目	承诺使用金额(万元)	实际投入金额(万元)	差异(万元)
1	雪糕生产基地项目	8,500.00	4,616.60	3,883.40
2	冰淇淋生产基地项目	8,300.00	430.61	7,869.39
3	销售网络的建设	5,000.00	1,479.40	3,520.60
4	科技园区的建设	1,999.80		1999.80
5	补充流动资金	4,141.70	3,500.00	641.70
6	液态奶项目		10,510.63	-10,510.63
7	奶源基地及配套项目		1,011.62	-1,011.62
8	颗粒速溶奶粉项目		917.35	-917.35

9	集团办公园及改善办公条件项目		1202.92	-1202.92
10	合计	27,941.50	23,669.13	4,272.37

注:根据 1998 年股东大会通过的 1999 年公司经营方针和投资计划以及“在不改变主体投资方向的前提下,对投资项目、投资额及实施时间作适当调整”的相关授权,董事会结合市场状况和公司发展实际,将前次募集资金的使用在不改变乳业技术改造系统工程主体投资方向的前提下进行了适度调整,资金使用情况已分别在 1999 年度报告和 2000 年度报告中予以披露。

(四) 关于前次募集资金变更情况的说明

1、前次募集资金变更的原因

本公司 1998 年配股时,拟定的投资方向主要是主导产品雪糕、冰淇淋的生产技术改造以及与冷饮产品相关的科技园区和市场营销网络建设。在 1998 年底募集资金到位后我国冷饮市场非常不景气,而本公司在考察欧美市场后发现超高温灭菌奶和配方奶粉等新产品有很好的市场前景。因此,从长远发展和为股东创造利润的角度出发,本公司董事会经认真讨论后认为应该进行产品结构调整,从单一的冷饮生产提升为乳品生产,丰富产品系列。我国乳品市场近三年的状况和本公司近三年的良好经营业绩证明本公司当时的分析是正确的,否则本公司将和其它单纯冷饮生产企业一样陷入困境。

2、前次募集资金投向变更的合法授权情况、信息披露情况

本公司一九九八年度股东大会通过了《内蒙古伊利集团公司 1999 年经营方针与投资计划》,在投资计划部分明确决定用 1998 年度配股资金实施乳业技术改造系统工程项目,并且列出了拟投资项目的名称、投资额和预计的效益情况。该计划还决定请股东大会授权董事会,在不改变主体投资方向的前提下,对上述系统工程的投资项目、投资额及实施时间作出适当调整。

关于前次募集资金变更的内蒙古伊利实业集团股份有限公司一九九八年度股东大会决议公告刊登于 1999 年 6 月 9 日的《上海证券报》。本公司 1999 年年报(刊登于 2000 年 3 月 29 日《上海证券报》)对本公司前次配股资金的实际使用情况进行详细的披露。

3、募集资金使用情况与公司各年度报告及其他信息披露文件有关内容对照

公司前次募集资金的使用情况(除 1999 年度报告披露涉及前次募集资金使用情况相关金额为计划数外)与 1999 年度及 2000 年度报告中关于前次募集资金使用情况的披露一致。

4、前次募集资金投资项目承诺的进度、效益与实际进度、效益的对比情况

前次募集资金投资项目承诺的进度、效益与实际进度、效益的对比情况表

项目名称	承 诺			变 更			实 际		
	投资额	进度	效益	投资额	进度	效益	投资额	进度	效益
雪糕生产基地	8,500.00	1999 年度完工	6,531.60	6,474.00	2000 年度完工	3,004.22	5,047.21	2000/7 月完工	231.30
冰淇淋生产基地项目	8,300.00	1999 年度完工	3,565.68						
销售网络建设	5,000.00			1,723.00	2000 年度完成	无直接效益	1,479.40	已投出	销售额增加
科技园区建设	1,999.80								
补充流动资金	4,141.70						3,500.00	已投出	销售额增加
液态奶项目				11,054.00	2000 年度完工	673.60	10,510.63	2000/10 月完工	91.30
奶源基地及配套项目				1,140.00	1999 年未完工	无直接效益	1,011.62	1999 年未完工	
颗粒速溶奶粉项目				1,212.00	1999 年未完工	265.01	917.35	1999 年未完工	1,574.40
集团办公园及改善办公条件				1,225.00	1999 年未完工	无直接效益	1,202.92	1999 年未完工	
合计	27,941.50			22,828.00			23,669.13		

注：(1) 本公司 1998 年配股说明书中披露：本次配股预计可募集资金 27,941.50 万元。其后，因为国家股股东放弃配股权，此次配股实际募集资金 23,669.13 万元，配股完成后由北京中天华正会计师事务所对此进行了验资，并据实出具验资报告。

(2) 本公司 98 年度配股说明书承诺的补充流动资金数额为 4141.70 万元，后来由于配股实际募集资金减少，因而实际仅补充流动资金 3500 万元。由于该补充流动资金事项在 98 年股东大会时已经完成，并且由于本公司认为其为非投资项目，所以在 99 年度《经营方针与投资计划》中未列出。

(3) 本公司 98 年度配股说明书只披露了雪糕生产基地、冰淇淋生产基地两个项目的进度和效益，其余项目无直接效益。

(4) 本公司 99 年变更配股资金投向后，雪糕生产基地和冰淇淋生产基地项目后并为一个项目，即冷饮项目。

(5) 上表中变更后的投资额为根据 99 年度《经营方针与投资计划》确定的

计划数，实际投资额为经过注册会计师审计的项目完工后的实际投入募集资金数额。

5、公司董事会承诺

本公司董事会就前次配股募集资金的使用进行了审慎的自查，并就本次增发新股募集资金的使用作出如下承诺：

本公司经审慎自查发现：虽然（1）本公司一九九八年度股东大会通过了《内蒙古伊利集团公司 1999 年经营方针与投资计划》，该计划明确决定用 1998 年度配股资金用于实施乳业技术改造系统工程项目，并且列出了拟投资项目的名称和投资额及预计的效益情况；（2）该计划还决定请股东大会授权董事会，在不改变主体投资方向的前提下，对上述系统工程的投资项目、投资额及实施时间作出适当调整。（3）本公司于 1999 年 6 月 9 日在《上海证券报》上刊登了有关前次募集资金变更的内蒙古伊利实业集团股份有限公司一九九八年度股东大会决议，在 1999 年年报中也详尽披露了前次募集资金的使用情况。但是：（1）前次配股资金的实际使用与配股说明书的承诺相比变更程度较大，说明本公司前次配股资金拟投资项目的可行性研究工作不够充分；（2）一九九八年度股东大会决议公告未能准确表达本公司 1999 年经营方针和投资计划的内容；（3）本公司 1999 年年报有关前次募集资金使用的有关报告中不恰当地使用了计划数，对公司 1998 年度股东大会有关决议的引用也存在不准确的地方。

鉴于前次募集资金的使用中存在以上不规范之处，公司董事会慎重承诺：

（1）认真做好本次募集资金投资项目的可行性研究工作和前期准备工作，慎重决定投资项目。（2）检讨公司的信息披露工作，完善公司信息披露的内部审查制度，加强有关人员学习和培训，以保证按照中国证监会以及交易所的有关要求及时、准确地进行信息披露。

（五）会计师事务所对发行人前次募集资金使用的结论性意见

北京中天华正会计师事务所有限公司在《前次募集资金使用情况专项报告》（中天华正京审[2001]2022 号）中对发行人前次募集资金使用的结论性意见原文如下：

“经审核，我们认为贵公司前次募集资金的使用情况与贵公司董事会《关于前次募集资金使用情况的说明》及有关信息披露文件中关于前次募集资金使用情况的披露内容完全相符。”

第十五节 股利分配政策

(一) 根据《公司法》及公司章程，本公司股利分配的一般政策如下：

1、 公司本着同股同利的原则，按股东持股比例分配股利。按《中华人民共和国个人所得税法》和国家税务总局发布的《征收个人所得税若干问题的规定》本公司股利采用现金或股票形式向股东发放。公司向个人分配股利时，由本公司代扣、代缴个人所得税。

2、 公司股利原则上每年派发一次，但是否派发股利、派发股利的数额、方式、时间，需由董事会根据公司盈利状况和未来的经营计划提出分配方案，经股东大会批准后实施。

3、 公司缴纳税金后的利润，按照以下顺序分配：

- A. 弥补上一年度的亏损；
- B. 提取法定公积金 10%；
- C. 提取法定公益金 5%-10%；
- D. 提取任意公积金；
- E. 支付股东股利；

公司法定公积金累计额为公司注册资本的百分之五十以上时，可以不再提取。提取法定公积金、公益金后，是否提取任意公积金由股东大会决定。公司不在弥补公司亏损和提取法定公积金、公益金之前向股东分配利润。

4、 公司股东大会对利润分配方案作出决议后两个月内董事会完成股利（或股份）的派发事项。除年度分红外，经股东大会通过，公司亦可派发中期股利。

(二) 依据 2001 年 4 月 18 日召开的第三届九次董事会及 2001 年 5 月 20 日召开的公司 2000 年度股东大会通过的《公司 2001 年度增发 A 股预案》决议，公司本次增发完成后的 A 股股东与原有股东共享公司的滚存利润。（注：本公司 2002 年 4 月 25 日召开的第三届十二次董事会及 2002 年 6 月 22 日召开的 2001 年度股东大会通过决议将该增发预案的有效期延长一年。）

(三) 本公司最近三年的股利分配情况：

分红年度	分配方案			公告日期	股权登记日	除息基准日
	每10股送红股	每10股转增股	每10股派现金(含税)			
2001-12-31	0	0	3.60元	2002-06-25	2002-07-26	2002-07-29
2000-12-31	0	0	3.50元	2001-05-22	2001-06-08	2001-06-11
1999-12-31	0	0	2.80元	2000-06-17	2000-06-27	2000-06-28

公司 1999、2000、2001 年现金分红占可分配利润的比例分别为 36.84%、37.81%、32.21%。

(四) 发行当年股利分配计划

2002 年 4 月 6 日本公司召开的三届十一次董事会通过了预计 2002 年度本公司的利润分配政策的议案。

- 1、在实现当年财务预算的前提下，2002 年度公司将进行一次利润分配；
- 2、2002 年度实现净利润在提取法定公积金、法定公益金、任意盈余公积金（5%-15%）后的 10%-50% 用于股利分配；公司 2001 年度未分配利润的 10%-50% 用于 2002 年度股利分配；
- 3、利润分配主要采用现金或送股或两者结合的形式，其中现金分配比例不低于 50%。

以上 2002 年分配政策为预计方案，公司董事会保留对此项预案的调整权。具体分配方案董事会将根据公司当时的实际经营情况提出预案，报股东大会批准后执行。

第十六节 其他重要事项

除本招股意向书已披露的事项外，本公司未有对投资者作出投资判断有重大影响的应披露而未披露的事项。

公司已经履行完毕的重大合同未形成法律纠纷，合同主要内容中不存在潜在纠纷的可能。

(一) 公司目前正在履行或将要履行的重大合同或协议有：

(1) 《销售合同》，由发行人与珠海市嘉世明企业有限公司签订，由珠海市嘉世明企业有限公司向发行人提供冰淇淋油脂 600 吨，标的金额 332 万元。

(2) 《包装材料合同》一份，由发行人与北京利乐包包装有限公司签订，由北京利乐包包装有限公司向发行人提供 250ML 利乐砖包装材料，合同有效期为 2002 年。

(3) 《粉状系列产品购销合同书》，由发行人与福州市台江区隆诚副食品贸易商行签订，由福州市台江区隆诚副食品贸易商行作为发行人粉状系列产品在福州、莆田、南平、三明、宁德地区的销售商，有效期自 2002 年 1 月 1 日至 2002 年 12 月 31 日。

(4) 《伊利产品销售合同书》，由发行人与成都市荣贸食品有限公司签订，由成都市荣贸食品有限公司作为发行人液态奶产品在成都地区的销售商，有效期自 2002 年 1 月 1 日至 2002 年 12 月 31 日。

(5) 《伊利产品销售合同书》，由发行人与广州市白云区内蒙草原奶食品经销部签订，由广州市白云区内蒙草原奶食品经销部作为发行人液态奶产品在广州市的销售商，有效期自 2002 年 1 月 1 日至 2002 年 12 月 31 日。

(6) 《增资意向书》，发行人与杜尔伯特蒙古族自治县经济贸易委员会就杜尔伯特伊利乳业有限责任公司增资事宜于 2001 年 6 月 15 日达成增资意向。

(7) 《承销协议》，发行人与主承销商--兴业证券股份有限公司之间的本次承销增发 A 股的协议。

(二) 诉讼事项

公司目前无重大诉讼事项。

第十七节 董事及有关中介机构声明

(一) 发行人全体董事声明

本公司全体董事承诺本招股意向书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性及完整性承担个别和连带的法律责任。

全体董事：

郑俊怀 李云卿 富子荣 杨桂琴 郭顺喜 郭晓川 王宝录
王鹏程 潘刚 陈彦 俞伯伟

内蒙古伊利实业集团股份有限公司董事会

2002年8月12日

（二）主承销商声明

本公司已对招股意向书进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性及完整性承担个别和连带的法律责任。

项目负责人：袁建中

公司法定代表人(或授权代表)：兰荣

兴业证券股份有限公司

2002年8月12日

（三）发行人律师声明

本所及经办律师保证由本所同意发行人在招股意向书中引用的法律意见书和律师工作报告的内容已经本所审阅，确认招股意向书不致因上述内容出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏引致的法律风险，并对其真实性、准确性及完整性承担相应的法律责任。

经办律师：权绍宁 王晓明

法定代表人：马晓刚

北京浩天律师事务所

2002年8月12日

(四) 审计会计师事务所声明

本所及经办会计师保证由本所同意发行人在招股意向书及其摘要中引用的1999年度，2000年度、2001年度财务报告已经本所审计，确认招股意向书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述及重大遗漏引致的法律风险，并对其真实性、准确性及完整性承担相应的法律责任。

主任会计师：梁春

中国注册会计师：张占强

北京中天华正会计师事务所有限公司

2002年8月12日

第十八节 附录和备查文件

（一）备查文件目录：

1. 公司章程正本；
2. 中国证监会核准发行的文件；
3. 与本次发行有关的重大合同；
4. 承销协议；
5. 最近三年的财务报告及审计报告原件；
6. 注册会计师关于发行人内部控制制度的评价报告；
7. 发行人律师为本次发行出具的法律文件；
8. 其他与本次发行有关的重要文件。

（二）备查文件的查阅：

查阅时间：2002年8月17日~2002年8月28日办公时间

查阅地点：

1. 内蒙古伊利实业集团股份有限公司董事会秘书室

地址：内蒙古呼和浩特市金川开发区金四路8号

电话：0471-3601621

传真：0471-3601615

联系人：李永平 刘旭 赵海南

互联网址：<http://www.yiligroup.com.cn>

2. 主承销商：兴业证券股份有限公司

法定代表人：兰荣

联系地址：上海市浦东陆家嘴东路166号中保大厦18楼

联系电话：021-68419975

传 真：021-66419764

经 办 人：袁建中 陈伟刚 刘胜民 唐柳 王跃宗