

内蒙古伊利实业集团股份有限公司

2006 年度报告摘要

§ 1 重要提示

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

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

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

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

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

§ 2 公司基本情况简介

2.1 基本情况简介

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

2.2 联系人和联系方式

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

§ 3 会计数据和财务指标摘要

3.1 主要会计数据

单位：元 币种：人民币

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

3.2 主要财务指标

单位:元

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

扣除非经常性损益项目

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

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

3.3 国内外会计准则差异

□适用 √不适用

§4 股本变动及股东情况

4.1 股份变动情况表

单位:股

	本次变动前		本次变动增减(+,-)					本次变动后	
	数量	比例 (%)	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例 (%)
一、有限售条件股份									
1、国家持股									
2、国有法人持股									
3、其他内资持股									
其中:									
境内法人持股	145,554,278	28.18						145,554,278	28.18
境内自然人持股									

4、外资持股									
其中:									
境外法人持股									
境外自然人持股									
有限售条件股份合计	145,554,278	28.18						145,554,278	28.18
二、无限售条件流通股份									
1、人民币普通股	370,915,506	71.82						370,915,506	71.82
2、境内上市的外资股									
3、境外上市的外资股									
4、其他									
无限售条件流通股份合计	370,915,506	71.82						370,915,506	71.82
三、股份总数	516,469,784	100						516,469,784	100

4.2 股东数量和持股情况

单位:股

报告期末股东总数	20,316				
前十名股东持股情况					
股东名称	股东性质	持股比例 (%)	持股总数	持有有限售条件股份数量	质押或冻结的股份数量
呼和浩特投资有限责任公司	其他	9.97	51,504,813	51,504,813	冻结 48,080,000
呼和浩特市启元投资有限公司	其他	3.32	17,156,000	17,156,000	冻结 17,000,000
中国人寿保险股份有限公司－分红－个人分红－005L－FH002 沪	其他	2.74	14,146,662		
北京天驰亿阳投资咨询有限公司	其他	2.32	12,000,000	12,000,000	托管 12,000,000
呼和浩特市华世商贸有限公司	其他	2.16	11,151,996	11,151,996	冻结 11,149,282
中国平安人寿保险股份有限公司－分红－银保分红	其他	2.12	10,970,930		
内蒙古日信担保投资(集团)有限公司	其他	1.91	9,851,200	9,851,200	冻结 9,851,200
中国农业银行－交银施罗德成长股票证券投资基金	其他	1.69	8,721,027		
中国农业银行－泰达荷银首选企业股票型证券投资基金	其他	1.55	8,010,388		
中国工商银行－汇添富均衡增长股票型证券投资基金	其他	1.39	7,200,000		
前十名无限售条件股东持股情况					
股东名称			持有无限售条件股份数量	股份种类	
中国人寿保险股份有限公司－分红－个人分红－005L－FH002 沪			14,146,662	人民币普通股	
中国平安人寿保险股份有限公司－分红－银保分红			10,970,930	人民币普通股	
中国农业银行－交银施罗德成长股票证券投资基金			8,721,027	人民币普通股	
中国农业银行－泰达荷银首选企业股票型证券投资基金			8,010,388	人民币普通股	
中国工商银行－汇添富均衡增长股票型证券投资基金			7,200,000	人民币普通股	
中国工商银行－广发策略优选混合型证券投资基金			7,067,185	人民币普通股	
中国工商银行－易方达价值精选股票型证券投资基金			7,021,484	人民币普通股	
中国工商银行－融通动力先锋股票型证券投资基金			5,500,510	人民币普通股	
鸿阳证券投资基金			5,320,353	人民币普通股	
中国工商银行－嘉实策略增长混合型证券投资基金			5,080,157	人民币普通股	
上述股东关联关系或一致行动关系的说明					

4.3 控股股东及实际控制人情况介绍

4.3.1 控股股东及实际控制人变更情况

☐适用 ☒不适用

4.3.2 控股股东及实际控制人具体情况介绍

(1)法人控股股东情况

第一大股东名称：呼和浩特投资有限责任公司

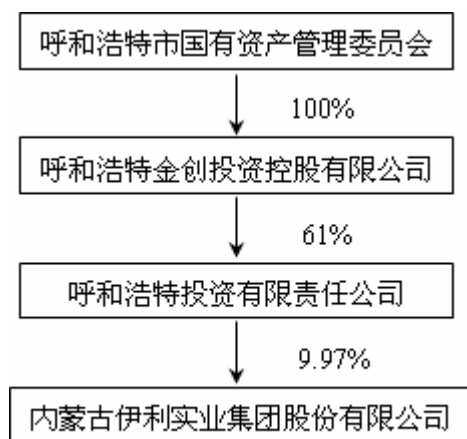
法人代表：王振坤

注册资本：312,000,000 元

成立日期：2001 年 4 月 23 日

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

4.3.3 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



§ 5 董事、监事和高级管理人员

5.1 董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况

单位:股 币种:人民币

姓名	职务	性别	年龄	任期起止日期	年初持股数	年末持股数	变动原因	报告期内从公司领取的报酬总额(万元)	是否在股东单位或其他关联单位领取
潘刚	董事长兼总裁	男	36	2005年6月20日~2008年6月19日	0	0		87.40	否
李云卿	副董事长	女	59	2005年6月20日~2008年6月19日	0	0		0	否
王宝录	董事	男	50	2005年6月20日~2008年6月19日	0	0		7.50	是
刘春海	董事	男	43	2005年6月20日~2008年6月19日	0	0		27.86	否
赵成霞	董事兼财务负责人	女	36	2005年6月20日~2008年6月19日	0	0		30.32	否
胡利平	董事兼董	男	36	2005年6月20日~	0	0		28.87	否

	事会秘书			2008 年 6 月 19 日					
王瑞生	董事	男	42	2006 年 12 月 28 日～ 2008 年 6 月 19 日	0	0		6.29	否
郭晓川	独立董事	男	41	2005 年 6 月 20 日～ 2008 年 6 月 19 日	0	0		10.90	否
王蔚松	独立董事	男	47	2005 年 6 月 20 日～ 2008 年 6 月 19 日	0	0		10.90	否
吴郊光	独立董事	男	50	2005 年 6 月 20 日～ 2008 年 6 月 19 日	0	0		10.90	否
姚树堂	独立董事	男	55	2006 年 12 月 28 日～ 2008 年 6 月 19 日	0	0		0	否
杨 贵	监事会主席	男	50	2005 年 6 月 20 日～ 2008 年 6 月 19 日	61,776	88,912	2005 年度 转增股本 和股改支 付对价等	11.42	否
王绥银	监事	男	51	2005 年 6 月 20 日～ 2008 年 6 月 19 日	0	0		4.00	否
刘忠元	监事	男	45	2005 年 6 月 20 日～ 2008 年 6 月 19 日	0	0		4.00	是
钱 芳	监事	女	32	2005 年 6 月 20 日～ 2008 年 6 月 19 日	0	0		8.99	否
张利民	监事	男	34	2005 年 6 月 20 日～ 2008 年 6 月 19 日	0	0		9.36	否
合计	/	/	/	/	61,776	88,912	/	258.71	/

§ 6 董事会报告

6.1 管理层讨论与分析

1、报告期内公司经营情况的回顾

1) 公司报告期内总体经营情况

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

2) 公司主营业务及其经营情况

报告期公司主要经营范围：乳制品制造、方便食品、混合饲料

报告期经营成果分析：

单位：元 币种：人民币

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

3) 主要控股公司及参股公司经营情况及业绩

单位：元 币种：人民币

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

4) 主要供应商及客户情况

单位：万元 币种：人民币

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

5) 公司现金流量分析

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

6) 报告期公司资产构成同比发生重大变动的说明

报告期资产构成同比无重大变动。

7) 报告期公司主要财务数据同比发生重大变动的说明

报告期公司主要财务数据同比无重大变动。

2、对公司未来发展的展望

1) 所处行业的发展趋势及公司面临的市场竞争格局

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

2) 未来公司发展机遇和挑战

(1) 机遇

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

(2) 挑战

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

国际乳品企业纷纷进入我国乳品市场,推动了国内乳品行业技术水平的大大提高。并且,随着居民生活水平的提高,我国消费者对乳品的质量、功能、口味方面的要求也会不断提高,各类乳品的更新换

代速度将明显加快,产品的生命周期会不断缩短。因此,公司面临着技术更新频率加快和产品生命周期不断缩短的压力。

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

(3) 2007 年工作计划

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

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

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

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

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

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

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

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

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

(1) 市场风险

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

(2) 投资风险

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

(3) 产品质量风险

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

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

√适用□不适用

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

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

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

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

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

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

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

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

(8) 根据《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》的规定，少数股东权益由原来的单独列示变更为在合并资产负债表中股东权益项目下以“少数股东权益”项目列示。此变化将影响公司的股东权益。

上述变更事项可能因财政部对新会计准则的进一步解释而进行调整。

6.2 主营业务分行业、产品情况表

单位:元 币种:人民币

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

6.3 主营业务分地区情况

单位:元 币种:人民币

地区	主营业务收入	主营业务收入比上年增减(%)
华北	4,189,315,976.08	29.94
华南	4,172,976,990.21	30.19
其他	7,976,692,899.85	38.82
合计	16,338,985,866.15	34.20

6.4 募集资金使用情况

☐适用 ☒不适用

变更项目情况

☐适用 ☒不适用

6.5 非募集资金项目情况

☒适用 ☐不适用

单位:万元 币种:人民币

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

6.6 董事会对会计师事务所“非标意见”的说明

☐适用 ☒不适用

6.7 董事会本次利润分配或资本公积金转增预案

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

公司本报告期盈利但未提出现金利润分配预案

☐适用 ☒不适用

§7 重要事项

7.1 收购资产

☐适用 ☒不适用

7.2 出售资产

☐适用 ☒不适用

7.3 重大担保

☐适用 ☒不适用

7.4 重大关联交易

7.4.1 与日常经营相关的关联交易

☐适用 ☒不适用

7.4.2 关联债权债务往来

☐适用 ☒不适用

7.4.3 2006 年资金被占用情况及清欠进展情况

☒适用 ☐不适用

大股东及其附属企业非经营性占用上市公司资金的余额（万元）		报告期清欠总额（万元）	清欠方式	清欠金额（万元）	清欠时间（月份）
期初	期末				
462.46	0	462.46	现金清偿	462.46	2006 年 3 月
大股东及其附属企业非经营性占用上市公司资金及清欠情况的具体说明		本公司于 2006 年 3 月 23 日全部收回呼和浩特市启元投资有限公司所欠款项 4,624,610.61 元,截至 3 月 23 日,本公司已不存在股东占用上市公司资金情况。			

报告期内新增资金占用情况

☐适用 ☒不适用

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

☐适用 ☒不适用

7.5 委托理财

☐适用 ☒不适用

7.6 承诺事项履行情况

7.6.1 原非流通股股东在股权分置改革过程中做出的承诺事项及其履行情况

☒适用 ☐不适用

股东名称	承诺事项	承诺履行情况	备注
呼和浩特投资有限责任公司	呼和浩特投资有限责任公司将严格履行《上市公司股权分置改革管理办法》规定的法定限售承诺事项,即:(一)自改革方案实施之日起,呼和浩特投资有限责任公司所持公司原非流通股在十二个月内不得上市交易或者转让;(二)在前项规定期满后,呼和浩特投资有限责任公司通过证券交易所挂牌交易出售原非流通股股份,出售数量占公司股份总数的比例在十二个月内不得超过百分之五,在二十四个月内不得超过百分之十。另外,呼和浩特投资有限责任公司进一步承诺:所持股份自获得上市流通权之日起,在六十个月内不通过交易所挂牌交易出售。	未违反相关承诺	

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

☐适用 ☒不适用

7.6.2 未股改公司的股改工作时间安排说明

☐适用 ☒不适用

7.7 重大诉讼仲裁事项

☐适用 ☒不适用

§8 监事会报告

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

§ 9 财务报告

9.1 审计意见

财务报告	☐ 未经审计 ☒ 审计
审计意见	☒ 标准无保留意见 ☐ 非标意见
审计意见全文	
审计报告 京信审字[2007]661 号 内蒙古伊利实业集团股份有限公司全体股东： 我们审计了后附的内蒙古伊利实业集团股份有限公司（以下简称“贵公司”）财务报表，包括 2006 年 12 月 31 日合并资产负债表及资产负债表、2006 年度的合并利润表及利润表、合并现金流量表及现金流量表和股东权益变动表以及财务报表附注。 一、管理层对财务报表的责任 按照企业会计准则和《企业会计制度》的规定编制财务报表是贵公司管理层的责任。这种责任包括：（1）设计、实施和维护与财务报表编制相关的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误而导致的重大错报；（2）选择和运用恰当的会计政策；（3）作出合理的会计估计。 二、注册会计师的责任 我们的责任是在实施审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。中国注册会计师审计准则要求我们遵守职业道德规范，计划和实施审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。 审计工作涉及实施审计程序，以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断，包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时，我们考虑与财务报表编制相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性，以及评价财务报表的总体列报。 我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。 三、审计意见 我们认为，贵公司财务报表已经按照企业会计准则和《企业会计制度》的规定编制，在所有重大方面公允反映了贵公司 2006 年 12 月 31 日的财务状况以及 2006 年度的经营成果和现金流量。 北京立信会计师事务所有限公司 中国注册会计师：管建新、杨和平 中国 ● 北京 二〇〇七年四月二十六日	

9.2 披露比较式合并及母公司的资产负债表、利润表及利润分配表和现金流量表

资产负债表

2006 年 12 月 31 日

编制单位：内蒙古伊利实业集团股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注		合并		母公司	
	合并	母公司	期末数	期初数	期末数	期初数
流动资产：						
货币资金			1,012,088,655.92	1,566,956,337.59	468,034,923.46	1,042,167,707.2
短期投资						
应收票据			86,701,760.59	9,620,000.00	61,701,760.59	4,720,000.00
应收股利					25,881,537.71	11,583,263.76
应收利息						
应收账款			343,155,905.68	161,344,226.85	492,779,321.17	289,246,521.36
其他应收款			103,639,431.82	99,320,139.08	163,437,889.08	207,172,382.42
预付账款			337,711,781.83	161,935,330.19	301,159,764.49	129,126,291.20
应收补贴款				91,853.17		
存货			1,504,742,540.24	844,561,728.25	712,463,292.55	399,456,158.77
待摊费用			184,639,385.38	88,319,022.51	161,841,036.85	74,506,324.57
一年内到期的长期股权投资						
其他流动资产						
流动资产合计			3,572,679,461.46	2,932,148,637.64	2,387,299,525.90	2,157,978,649.28
长期投资：						
长期股权投资			19,244,889.65	11,643,621.08	2,798,221,267.06	1,371,632,752.94
长期债权投资						
长期投资合计			19,244,889.65	11,643,621.08	2,798,221,267.06	1,371,632,752.94
其中：合并价差(贷差以“-”号表示，合并报表填列)						
其中：股权投资差额(贷差以“-”号表示，合并报表填列)						
固定资产：						
固定资产原价			4,519,733,857.53	2,943,022,638.22	1,644,500,106.02	1,306,929,688.76
减：累计折旧			1,047,421,739.77	813,082,161.16	552,248,849.19	463,788,590.69
固定资产净值			3,472,312,117.76	2,129,940,477.06	1,092,251,256.83	843,141,098.07
减：固定资产减值准备			19,683,307.07	23,137,585.37		
固定资产净额			3,452,628,810.69	2,106,802,891.69	1,092,251,256.83	843,141,098.07
工程物资			6,163,675.32	8,307,446.97	16,000.00	
在建工程			321,684,370.51	278,211,938.45	47,744,236.12	128,204,519.25
固定资产清理						
固定资产合计			3,780,476,856.52	2,393,322,277.11	1,140,011,492.95	971,345,617.32
无形资产及其他资产：						
无形资产			139,707,415.70	104,656,364.29	34,145,288.50	35,345,735.66
长期待摊费用			12,650,498.37	8,693,233.83	4,362,638.41	4,234,225.51
其他长期资产						
无形资产及其他资产			152,357,914.07	113,349,598.12	38,507,926.91	39,579,961.17

合计						
递延税项：						
递延税款借项						
资产总计		7,524,759,121.70	5,450,464,133.95	6,364,040,212.82	4,540,536,980.71	
负债及股东权益：						
流动负债：						
短期借款		856,904,693.87	251,600,000.00	568,000,000.00		
应付票据		245,100,000.00	50,133,080.20	232,000,000.00	45,106,187.20	
应付账款		1,960,348,522.21	1,306,601,012.59	1,617,337,968.57	1,325,031,209.31	
预收账款		390,234,265.96	309,752,433.97	372,651,328.28	282,344,799.05	
应付工资		196,926,286.46	176,124,437.20	156,377,911.20	145,728,454.83	
应付福利费		90,920,704.48	65,606,151.48	69,044,723.81	51,318,597.37	
应付股利		13,255,337.00	11,974,950.07	11,957,682.04	10,434,123.00	
应交税金		17,504,750.33	-2,998,466.96	13,475,965.34	-21,876,302.81	
其他应交款		2,457,728.58	2,213,400.07	1,386,200.30	1,095,067.89	
其他应付款		564,600,399.23	477,915,683.72	566,335,278.37	377,622,873.67	
预提费用			23,490.00			
预计负债						
一年内到期的长期负债		22,582,242.04	37,223,647.24	14,883,535.38	18,008,544.85	
其他流动负债						
流动负债合计		4,360,834,930.16	2,686,169,819.58	3,623,450,593.29	2,234,813,554.36	
长期负债：						
长期借款		35,629,000.00	34,629,000.00	289,000.00	289,000.00	
应付债券						
长期应付款		64,313,325.97	33,032,680.22	44,650,606.15	13,569,179.39	
专项应付款		106,537,060.66	97,344,279.88	42,616,740.99	12,568,961.88	
其他长期负债						
长期负债合计		206,479,386.63	165,005,960.10	87,556,347.14	26,427,141.27	
递延税项：						
递延税款贷项		10,176,235.02	1,926,235.02	1,926,235.02	1,926,235.02	
负债合计		4,577,490,551.81	2,853,102,014.70	3,712,933,175.45	2,263,166,930.65	
少数股东权益(合并报表填列)		336,119,773.35	326,750,310.93			
所有者权益(或股东权益)：						
实收资本(或股本)		516,469,784.00	391,264,988.00	516,469,784.00	391,264,988.00	
减：已归还投资						
实收资本(或股本)净额		516,469,784.00	391,264,988.00	516,469,784.00	391,264,988.00	
资本公积		1,004,206,551.19	1,021,319,820.76	1,028,551,325.41	1,021,319,820.76	
盈余公积		521,653,182.87	453,047,266.17	494,806,523.51	426,200,606.81	
其中：法定公益金		0	147,074,466.03		136,915,837.79	
减：未确认投资损失(合并报表填列)		15,613,466.61	6,758,241.74			
未分配利润		584,432,745.09	411,737,975.13	611,279,404.45	438,584,634.49	
拟分配现金股利		51,646,978.40	101,728,896.88	51,646,978.4	101,728,896.88	
外币报表折算差额(合并报表填列)						
股东权益合计		2,611,148,796.54	2,270,611,808.32	2,651,107,037.37	2,277,370,050.06	
负债和股东权益总计		7,524,759,121.70	5,450,464,133.95	6,364,040,212.82	4,540,536,980.71	

公司法定代表人：潘刚

主管会计工作负责人：赵成霞

会计机构负责人：王瑞生

利润及利润分配表

2006 年 1-12 月

编制单位：内蒙古伊利实业集团股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注		合并		母公司	
	合并	母公司	本期数	上年同期数	本期数	上年同期数
一、主营业务收入			16,338,985,866.15	12,175,264,123.61	16,190,341,272.19	11,686,242,487.44
减：主营业务成本			11,811,941,470.40	8,641,079,629.26	13,736,172,792.90	9,606,246,557.57
主营业务税金及附加			72,262,442.81	54,694,776.16	47,923,660.50	39,419,158.77
二、主营业务利润（亏损以“-”号填列）			4,454,781,952.94	3,479,489,718.19	2,406,244,818.79	2,040,576,771.10
加：其他业务利润（亏损以“-”号填列）			21,904,915.75	8,856,627.41	331,855,669.27	274,739,015.82
减：营业费用			3,387,200,372.93	2,596,514,433.91	2,255,699,720.62	1,791,536,177.53
管理费用			516,926,807.03	417,351,298.18	364,458,516.72	306,242,676.32
财务费用			15,202,452.52	-2,302,728.88	-2,845,294.76	-14,963,940.97
三、营业利润（亏损以“-”号填列）			557,357,236.21	476,783,342.39	120,787,545.48	232,500,874.04
加：投资收益（损失以“-”号填列）			7,080,492.27	4,120,741.75	349,929,171.43	159,374,192.98
补贴收入			30,974,272.92	23,362,612.63	10,095,677.40	12,434,372.95
营业外收入			4,769,650.67	12,668,344.70	3,805,838.75	9,430,022.58
减：营业外支出			38,402,767.80	25,323,649.18	24,893,903.66	14,257,807.09
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）			561,778,884.27	491,611,392.29	459,724,329.40	399,481,655.46
减：所得税			177,617,999.00	152,145,916.97	116,694,745.86	107,487,990.34
减：少数股东损益（合并报表填列）			48,427,349.7	45,219,827.89		
加：未确认投资损失（合并报表填列）			8,855,224.87	-859,514.98		
五、净利润（亏损以“-”号填列）			344,588,760.44	293,386,132.45	343,029,583.54	291,993,665.12

加：年初未分配利润			411,737,975.13	305,158,656.54	438,584,634.49	332,005,315.90
其他转入						
六、可供分配的利润			756,326,735.57	598,544,788.99	781,614,218.03	623,998,981.02
减：提取法定盈余公积			34,302,958.35	29,199,366.51	34,302,958.35	29,199,366.51
提取法定公益金				29,199,366.51		29,199,366.51
提取职工奖励及福利基金 (合并报表填列)			1,559,176.90	1,392,467.33		
提取储备基金						
提取企业发展基金						
利润归还投资						
七、可供股东分配的利润			720,464,600.32	538,753,588.64	747,311,259.68	565,600,248.00
减：应付优先股股利						
提取任意盈余公积			34,302,958.35	29,199,366.51	34,302,958.35	29,199,366.51
应付普通股股利			101,728,896.88	97,816,247.00	101,728,896.88	97,816,247.00
转作股本的普通股股利						
八、未分配利润 (未弥补亏损以“-”号填列)			584,432,745.09	411,737,975.13	611,279,404.45	438,584,634.49
补充资料：						
1. 出售、处置部门或被投资单位所得收益						
2. 自然灾害发生的损失						
3. 会计政策变更增加(或减少)利润总额						
4. 会计估计变更增加(或减少)利润总额						
5. 债务重组损失						
6. 其他						

公司法定代表人：潘刚

主管会计工作负责人：赵成霞

会计机构负责人：王瑞生

现金流量表

2006 年 1-12 月

编制单位：内蒙古伊利实业集团股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注		合并数	母公司数
	合并	母公司		
一、经营活动产生的现金流量：				
销售商品、提供劳务收到的现金			19,102,167,738.60	21,285,401,504.24
收到的税费返还			30,682,602.85	10,095,677.40
收到的其他与经营活动有关的现金			62,536,241.04	62,700,436.44
经营活动现金流入小计			19,195,386,582.49	21,358,197,618.08
购买商品、接受劳务支付的现金			13,721,747,521.62	17,985,733,064.27
支付给职工以及为职工支付的现金			768,086,065.22	506,169,698.13
支付的各项税费			976,073,141.92	600,739,909.86
支付的其他与经营活动有关的现金			3,234,104,503.62	2,059,899,453.96
经营活动现金流出小计			18,700,011,232.38	21,152,542,126.22
经营活动产生的现金流量净额			495,375,350.11	205,655,491.86
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资所收到的现金			1,000,000.00	1,000,000.00
其中：出售子公司收到的现金				4,679,886.50
取得投资收益所收到的现金			2,380,479.49	55,778,493.14
处置固定资产、无形资产和其他长期资产而收回的现金			14,487,750.75	5,515,740.50
收到的其他与投资活动有关的现金				
投资活动现金流入小计			17,868,230.24	62,294,233.64
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金			1,572,414,302.33	291,366,757.38
投资所支付的现金			56,945,000.00	1,026,910,000.00
支付的其他与投资活动有关的现金				
投资活动现金流出小计			1,629,359,302.33	1,318,276,757.38
投资活动产生的现金流量净额			-1,611,491,072.09	-1,255,982,523.74
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资所收到的现金			19,153,269.37	
其中：子公司吸收少数股东权益性投资收到的现金			19,153,269.37	
借款所收到的现金			1,084,000,000.00	768,000,000.00
收到的其他与筹资活动有关的现金			125,983,274.30	30,420,000.00
筹资活动现金流入小计			1,229,136,543.67	798,420,000.00
偿还债务所支付的现金			503,695,306.13	214,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金			152,900,205.46	104,217,207.01
其中：支付少数股东的股利			18,196,882.17	

支付的其他与筹资活动有关的现金			11,292,991.77	4,008,544.85
其中：子公司依法减资支付给少数股东的现金				
筹资活动现金流出小计			667,888,503.36	322,225,751.86
筹资活动产生的现金流量净额			561,248,040.31	476,194,248.14
四、汇率变动对现金的影响				
五、现金及现金等价物净增加额			-554,867,681.67	-574,132,783.74
补充材料				
1、将净利润调节为经营活动现金流量：				
净利润			344,588,760.44	343,029,583.54
加：少数股东损益(亏损以“-”号填列)			48,427,349.70	
减：未确认的投资损失			8,855,224.87	
加：计提的资产减值准备			30,645,183.72	19,349,891.80
固定资产折旧			311,141,561.69	139,558,780.47
无形资产摊销			6,491,294.69	2,519,671.56
长期待摊费用摊销			9,879,355.24	3,210,992.13
待摊费用减少(减：增加)			-96,320,362.87	-87,334,712.28
预提费用增加(减：减少)			-23,490.00	
处理固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(减：收益)			2,463,224.41	1,888,837.45
固定资产报废损失			9,689,116.44	
财务费用			18,530,558.09	2,136,737.92
投资损失(减：收益)			-7,080,492.27	-349,929,171.43
递延税款贷项(减：借项)				
存货的减少(减：增加)			-662,222,628.16	-313,007,133.78
经营性应收项目的减少(减：增加)			-455,836,125.40	-408,163,432.15
经营性应付项目的增加(减：减少)			943,857,269.26	852,395,446.63
其他(预计负债的增加)				
经营活动产生的现金流量净额			495,375,350.11	205,655,491.86
2. 不涉及现金收支的投资和筹资活动：				
债务转为资本				
一年内到期的可转换公司债券				
融资租入固定资产				
3、现金及现金等价物净增加情况：				
现金的期末余额			1,012,088,655.92	468,034,923.46
减：现金的期初余额			1,566,956,337.59	1,042,167,707.20
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			-554,867,681.67	-574,132,783.74

公司法定代表人：潘刚

主管会计工作负责人：赵成霞

会计机构负责人：王瑞生

9.3 如果与最近一期年度报告相比，会计政策、会计估计和核算方法发生变化，提供具体说明。

与最近一期年度报告相比，会计政策、会计估计和核算方法未发生变化

9.4 重大会计差错的内容、更正金额、原因及其影响。

本报告期无重大会计差错更正

9.5 报告期内，公司财务报表合并范围未发生重大变化。

9.6 新旧会计准则股东权益差异调节表

重要提示

本公司已于 2007 年 1 月 1 日起开始执行财政部于 2006 年颁布的《企业会计准则》（以下简称“新会计准则”），目前本公司正在评价执行新会计准则对本公司财务状况、经营成果和现金流量所产生的影响，在对其进行慎重考虑并参照财政部对新会计准则的进一步讲解后，本公司在编制 2007 年度财务报告时可能对编制“新旧会计准则股东权益差异调节表”（以下简称“差异调节表”）时所采用相关会计政策或重要认定进行调整，从而导致差异调节表中所列报的 2007 年 1 月 1 日股东权益（新会计准则）与 2007 年度财务报告中所列报的相应数据之间可能存在差异。

会计师事务所对新旧会计准则股东权益差异调节表的审阅意见

关于内蒙古伊利实业集团股份有限公司 新旧会计准则股东权益差异调节表的审阅报告

京信核字[2007]403 号

内蒙古伊利实业集团股份有限公司全体股东：

我们审阅了后附的内蒙古伊利实业集团股份有限公司（以下简称“贵公司”）新旧会计准则股东权益差异调节表（以下简称“差异调节表”）。按照《企业会计准则第 38 号—首次执行企业会计准则》和“关于做好与新会计准则相关财务会计信息披露工作的通知”（证监发[2006]136 号，以下简称“通知”）的有关规定编制差异调节表是贵公司管理层的责任。我们的责任是在实施审阅工作的基础上对差异调节表出具审阅报告。

根据“通知”的有关规定，我们参照《中国注册会计师审阅准则第 2101 号—财务报表审阅》的规定执行审阅业务。该准则要求我们计划和实施审阅工作，以对差异调节表是否不存在重大错报获取有限保证。审阅主要限于询问公司有关人员差异调节表相关会计政策和所有重要的认定、了解差异调节表中调节金额的计算过程、阅读差异调节表以考虑是否遵循指明的编制基础以及在必要时实施分析程序，审阅工作提供的保证程度低于审计。我们没有实施审计，因而不发表审计意见。

根据我们的审阅，我们没有注意到任何事项使我们相信差异调节表没有按照《企业会计准则第 38 号—首次执行企业会计准则》和“通知”的有关规定编制。

此外，我们提醒差异调节表的使用者关注，如后附差异调节表中重要提示所述：差异调节表中所列报的 2007 年 1 月 1 日股东权益（新会计准则）与 2007 年度财务报告中所列报的相应数据可能存在差异。本报告仅供贵公司在年报中披露新旧会计准则股东权益差异调节表之用，不得用作其他目的。为了更好地理解差异调节表，后附差异调节表应当与贵公司已审财务报表一并阅读。

北京立信会计师事务所有限公司

中国 ● 北京

中国注册会计师：管建新

中国注册会计师：杨和平

二〇〇七年四月二十六日

股东权益调节表

单位:元 币种:人民币

项目	注释	项目名称	金额
		2006 年 12 月 31 日股东权益（现行会计准则）	2,611,148,796.54
1		长期股权投资差额	2,332,710.68
		其中：同一控制下企业合并形成的长期股权投资差额	2,332,710.68
		其他采用权益法核算的长期股权投资贷方差额	
2		拟以公允价值模式计量的投资性房地产	
3		因预计资产弃置费用应补提的以前年度折旧等	
4		符合预计负债确认条件的辞退补偿	
5		股份支付	
6		符合预计负债确认条件的重组义务	
7		企业合并	
		其中：同一控制下企业合并商誉的账面价值	
		根据新准则计提的商誉减值准备	
8		以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以及可供出售金融资产	
9		以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	
10		金融工具分拆增加的收益	
11		衍生金融工具	
12		所得税	16,696,429.55
14		少数股东权益	336,119,773.35
13		其他	
		2007 年 1 月 1 日股东权益（新会计准则）	2,966,297,710.11

公司法定代表人:潘刚

主管会计工作负责人:赵成霞

会计机构负责人:王瑞生