

# 内蒙古伊利实业集团股份有限公司

600887

## 2007 年年度报告



二 00 八年三月

# 目 录

一、重要提示 .....	1
二、公司基本情况简介 .....	1
三、主要财务数据和指标 .....	2
四、股本变动及股东情况 .....	3
五、董事、监事和高级管理人员 .....	7
六、公司治理结构 .....	10
七、股东大会情况简介 .....	13
八、董事会报告 .....	13
九、监事会报告 .....	20
十、重要事项 .....	21
十一、财务会计报告 .....	23
十二、备查文件目录 .....	91

## 一、重要提示

- 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。
- 2、董事王振坤，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。
- 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。
- 4、公司负责人潘刚，主管会计工作负责人赵成霞及会计机构负责人（会计主管人员）王瑞生声明：保证年度报告中财务报告的真实、完整。

## 二、公司基本情况简介

- 1、公司法定中文名称：内蒙古伊利实业集团股份有限公司  
公司法定中文名称缩写：伊利股份  
公司英文名称：INNER MONGOLIA YILI INDUSTRIAL GROUP CO., LTD.  
公司英文名称缩写：NMYILI
- 2、公司法定代表人：潘 刚
- 3、公司董事会秘书：胡利平  
电话：0471-3350092  
传真：0471-3601621  
E-mail: huliping@yili.com  
联系地址：内蒙古呼和浩特市金川开发区金四路 8 号  
公司证券事务代表：旭 日  
电话：0471-3350092  
传真：0471-3601621  
E-mail: rxu@yili.com  
联系地址：内蒙古呼和浩特市金川开发区金四路 8 号
- 4、公司注册地址：内蒙古呼和浩特市金川开发区金四路 8 号  
公司办公地址：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  
公司电子信箱：info@yili.com
- 5、公司信息披露报纸名称：《中国证券报》、《上海证券报》  
登载公司年度报告的中国证监会指定国际互联网网址：http://www.sse.com.cn  
公司年度报告备置地点：内蒙古呼和浩特市金川开发区金四路 8 号内蒙古伊利实业集团股份有限公司董事会办公室
- 6、公司 A 股上市交易所：上海证券交易所  
公司 A 股简称：伊利股份  
公司 A 股代码：600887
- 7、其他有关资料  
公司首次注册登记日期：1993 年 6 月 4 日  
公司首次注册登记地点：内蒙古呼和浩特市玉泉区石西路泉源巷 31 号  
公司法人营业执照注册号：150000000001703  
公司税务登记号码：150105114153937  
公司聘请的境内会计师事务所名称：北京立信会计师事务所有限公司  
公司聘请的境内会计师事务所办公地址：北京市东城区东长安街 10 号长安大厦三层

### 三、主要财务数据和指标：

#### (一) 本报告期主要财务数据

单位：元 币种：人民币

项目	金额
营业利润	-9,710,962.86
利润总额	11,998,913.00
归属于上市公司股东的净利润	-114,992,377.68
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	-147,007,435.26
经营活动产生的现金流量净额	778,130,793.69

#### (二) 扣除非经常性损益项目和金额

单位：元 币种：人民币

非经常性损益项目	金额
非流动资产处置损益	-2,712,056.99
计入当期损益的政府补助，但与公司业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外	93,090,314.21
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费，但经国家有关部门批准设立的有经营资格的金融机构对非金融企业收取的资金占用费除外	3,678,625.79
债务重组损益	4,877,267.63
除上述各项之外的其他营业外收支净额	-73,545,648.99
其他非经常性损益项目	32,601,015.38
所得税影响额	-15,079,051.10
少数股东损益影响	-10,895,408.35
合计	32,015,057.58

#### (三) 报告期末公司前三年主要会计数据和财务指标

单位：元 币种：人民币

主要会计数据	2007 年	2006 年		本年比上年增减(%)	2005 年	
		调整后	调整前		调整后	调整前
营业收入	19,359,694,864.94	16,579,693,004.02	16,579,693,004.02	16.77	12,196,145,719.4	12,196,145,719.4
利润总额	11,998,913.00	372,809,118.39	561,778,884.30	-96.78	513,128,411.28	491,611,392.29
归属于上市公司股东的净利润	-114,992,377.68	145,472,858.32	334,174,358.67	-179.05	311,844,005.36	292,853,180.10
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-147,007,435.26	147,454,779.91	336,156,280.26	-199.70	287,990,997.97	269,000,172.71
基本每股收益	-0.22	0.28	0.65	-178.57	0.80	0.75
稀释每股收益		0.27	0.62		0.80	0.75
扣除非经常性损益后的基本每股收益	-0.28	0.29	0.65	-196.55	0.74	0.69
全面摊薄净资产收益率(%)	-2.73	5.53	12.80	减少 8.26 个百分点	13.62	12.90
加权平均净资产收益率(%)	-4.35	5.99	11.74	减少 10.34 个百分点	13.62	12.90

扣除非经常性损益后全面摊薄净资产收益率(%)	-3.49	5.60	12.87	减少9.09个百分点	12.58	11.85
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	-5.56	6.07	11.81	减少11.63个百分点	12.58	11.85
经营活动产生的现金流量净额	778,130,793.69	495,375,350.11	495,375,350.11	57.08	670,001,448.97	670,001,448.97
每股经营活动产生的现金流量净额	1.17	0.96	0.96	21.88	1.71	1.71
	2007 年末	2006 年末		本年末比上年末增减(%)	2005 年末	
		调整后	调整前		调整后	调整前
总资产	10,173,900,510.85	7,364,483,726.38	7,524,759,121.70	38.15	5,471,981,152.94	5,450,464,133.95
所有者权益(或股东权益)	4,212,888,272.52	2,631,270,045.44	2,611,148,796.54	60.11	2,289,602,633.58	2,270,611,808.32
归属于上市公司股东的每股净资产	6.32	5.09	5.06	24.17	5.85	5.80

近年来,公司的主营业务一直保持着稳健的增长,本期利润相关的各项指标变动较大的原因是公司实施期权计划,2006 年度相关指标已达到了行权条件,可在 2007 年 12 月 28 日及以后可行权的数量为授予期权总数的 25%,公司对 2006 年度的损益进行了追溯调整,该年度因以权益结算的股份支付而确认的费用总额为 18,473.75 万元;2007 年度相关指标可达到行权条件,可在 2008 年 12 月 28 日及以后可行权的数量为授予期权总数的 75%,本年度因以权益结算的股份支付而确认的费用总额为 55,421.25 万元,故使得本期及上期的利润和相关财务指标降低。

公司净资产与上期相比增加 60.11%,主要原因系本期认股权证行权增加了股本及资本公积。

#### 四、股本变动及股东情况

##### (一)股本变动情况

##### 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	59,576,834	8.945						59,576,834	8.944
境内自然人持股						64,480		64,480	0.01
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	59,576,834	8.945				64,480		59,641,314	8.954

二、无限售条件流通股份									
1、人民币普通股	606,460,978	91.055						606,460,978	91.046
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	606,460,978	91.055						606,460,978	91.046
三、股份总数	666,037,812	100				64,480	149,632,508	666,102,292	100

## 2、限售股份变动情况表

单位:股

股东名称	年初限售股数	本年解除限售股数	本年增加限售股数	年末限售股数	限售原因	解除限售日期
呼和浩特投资有限责任公司	51,504,813		3,426,482	54,931,295	股改限售	2011年4月24日
呼和浩特市启元投资有限公司	17,156,000	17,156,000			股改限售	2007年4月24日
内蒙古日信担保投资(集团)有限公司	9,851,200	9,851,200			股改限售	2007年4月24日
内蒙古元和实业股份有限公司	5,762,000	5,762,000			股改限售	2007年4月24日
呼和浩特金创投资控股有限公司	11,151,996	8,448,482			股改限售	2007年5月30日
北京天驰亿阳投资咨询有限公司	12,000,000	12,000,000			股改限售	2007年6月6日
其他有限售条件股东	38,128,269	32,759,762	4,329,480	8,975,019	股改限售等	
合计	145,554,278	85,977,444	7,755,962	63,906,314	—	—

## 3、证券发行与上市情况

### (1) 前三年历次证券发行情况

单位:股 币种:人民币

股票及其衍生证券的种类	发行日期	发行价格(元)	发行数量	上市日期	获准上市交易数量	交易终止日期
认股权证	2006年11月8日	0	154,940,935	2006年11月15日	111,274,652	2007年11月8日

经中国证券监督管理委员会《关于核准内蒙古伊利实业集团股份有限公司发行认股权证的通知》(证监发行字[2006]103号)核准,公司已于2006年11月8日向全体股东按每10股派发3份的比例无偿派发认股权证,发行数量为154,940,935份,存续期为自权证上市之日起12个月。2006年11月15日,无限售条件股份所获派的111,274,652份认股权证在上海证券交易所挂牌交易,2007年11月8日,公司认股权证停止交易。

### (2) 公司股份总数及结构的变动情况

报告期,因公司于2006年发行的认股权证行权以及公司期权首期行权,公司总股本由516,469,784股增至666,102,292股,其中,有限售条件的流通股数量为59,641,314股,占总股本的比例为8.954%;无限售条件的流通股数量为606,460,978股,占总股本的比例为91.046%。

### (3) 现存的内部职工股情况

本报告期末公司无内部职工股。

## (二) 股东情况

## 1、股东数量和持股情况

单位:股

报告期末股东总数	175,816					
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	报告期内增减	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	8.25	54,931,295		54,931,295	质押 23,000,000
中国建设银行－长城品牌优选股票型证券投资基金	其他	3.26	21,708,281			
中国工商银行－博时第三产业成长股票证券投资基金	其他	3.15	21,008,852			
呼和浩特投资有限责任公司	其他	2.25	15,000,000			
内蒙古日信担保投资(集团)有限公司	其他	1.49	9,950,000			质押 6,000,000
北京天驰亿阳投资咨询有限公司	其他	0.90	6,000,000			
中国工商银行－诺安股票证券投资基金	其他	0.79	5,229,155			
中国银行－华宝兴业先进成长股票型证券投资基金	其他	0.78	5,200,000			
交通银行－易方达 50 指数证券投资基金	其他	0.74	4,898,836			
中国工商银行－上投摩根内需动力股票型证券投资基金	其他	0.69	4,580,878			
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	
中国建设银行－长城品牌优选股票型证券投资基金			21,708,281		人民币普通股	
中国工商银行－博时第三产业成长股票证券投资基金			21,008,852		人民币普通股	
呼和浩特投资有限责任公司			15,000,000		人民币普通股	
内蒙古日信担保投资(集团)有限公司			9,950,000		人民币普通股	
北京天驰亿阳投资咨询有限公司			6,000,000		人民币普通股	
中国工商银行－诺安股票证券投资基金			5,229,155		人民币普通股	
中国银行－华宝兴业先进成长股票型证券投资基金			5,200,000		人民币普通股	
交通银行－易方达 50 指数证券投资基金			4,898,836		人民币普通股	
中国工商银行－上投摩根内需动力股票型证券投资基金			4,580,878		人民币普通股	
深圳市红筹投资有限公司			4,000,000		人民币普通股	
上述股东关联关系或一致行动关系的说明						

前十名有限售条件股东持股数量及限售条件

单位:股

序号	有限售条件 股东名称	持有的有限售 条件股份数量	有限售条件股份可上市交易情况		限售条件
			可上市交易时间	新增可上市交 易股份数量	
1	呼和浩特投资 有限责任公司	54,931,295	2011 年 4 月 24 日	54,931,295	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。

2、控股股东及实际控制人简介

(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:611,764,700 元

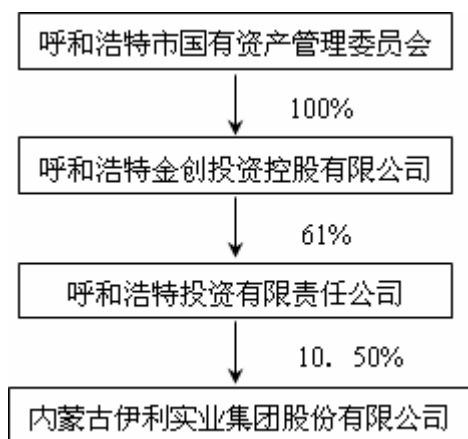
成立日期:2001 年 4 月 23 日

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。

(2) 控股股东及实际控制人变更情况

本报告期内公司控股股东及实际控制人没有发生变更。

(3) 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



3、其他持股在百分之十以上的法人股东

截止本报告期末公司无其他持股在百分之十以上的法人股东。



五、董事、监事和高级管理人员

(一)董事、监事、高级管理人员情况

单位:股

姓名	职务	性别	年龄	任期 起始日期	任期 终止日期	年初持 股数	年末持股 数	持有本公司 的股票期权	被授 予的 限制 性 股票 数量	股份增 减 数	变动原因	报告 期 内 从 公 司 领 取 的 报 酬 总 额 (万 元) (税 前)	报告期被授予的股权激励情况				是否 在 股 东 单 位 或 其 他 关 联 单 位 领 取 报 酬 、 津 贴
													可行权股数	已行权 数量	行权价	期末 股票 市价	
潘 刚	董事长 兼总裁	男	37	2005 年 6 月 20 日	2008 年 6 月 19 日	0	1,819,344	19,343,953		1,819,344	股改追加 支付以及 期权首期 行权	122.10	4,835,988.25	19,344	12.05	29.33	否
王振坤	董事	男	45	2007 年 5 月 21 日	2008 年 6 月 19 日	0	0	0		0		10.00					是
王宝录	董事	男	51	2005 年 6 月 20 日	2008 年 6 月 19 日	0	0	0		0		10.00					是
郭晓川	独立董 事	男	42	2005 年 6 月 20 日	2008 年 6 月 19 日	0	0	0		0		15.00					是
吴郅光	独立董 事	男	51	2005 年 6 月 20 日	2008 年 6 月 19 日	0	0	0		0		15.00					是
王蔚松	独立董 事	男	48	2005 年 6 月 20 日	2008 年 6 月 19 日	0	0	0		0		15.00					是

姚树堂	独立董事	男	56	2006 年 12 月 28 日	2008 年 6 月 19 日	0	0	0	0	15.00						是
刘春海	董事、 副总裁	男	44	2005 年 6 月 20 日	2008 年 6 月 19 日	0	886,448	6,447,984	886,448	股改追加 支付以及 期权首期 行权	34.12	1,611,996	6,448	12.05	29.33	否
赵成霞	董事、 副总 裁、财 务负责 人	女	37	2005 年 6 月 20 日	2008 年 6 月 19 日	0	891,448	6,447,984	891,448	股改追加 支付以及 期权首期 行权	35.23	1,611,996	6,448	12.05	29.33	否
胡利平	董事、 副总 裁、董 事会秘 书	男	37	2005 年 6 月 20 日	2008 年 6 月 19 日	0	606,448	6,447,984	606,448	股改追加 支付以及 期权首期 行权	37.32	1,611,996	6,448	12.05	29.33	否
王瑞生	董事	男	43	2006 年 12 月 28 日	2008 年 6 月 19 日	0	50,000	0	50,000	股改追加 支付	17.11					否
王晓刚	监事会 主席	男	34	2007 年 1 月 13 日	2008 年 6 月 19 日	0	50,000	0	50,000	股改追加 支付	12.10					否
刘忠元	监事	男	45	2005 年 6 月 20 日	2008 年 6 月 19 日	0	0		0		5.00					是
张文	监事	女	42	2007 年 1 月 13 日	2008 年 6 月 19 日	0	0	0	0		10.91					否
李建强	监事	男	38	2007 年 1 月 13 日	2008 年 6 月 19 日	0	0	0	0		19.69					否
合计	/	/	/	/	/		4,303,688	/	4,303,688	/	373.58	9,671,976.25	38,688	/	/	/

董事、监事、高级管理人员最近 5 年的主要工作经历：

(1) 潘 刚, 历任公司总裁助理兼液态奶事业部总经理、伊利集团公司总裁。现任伊利集团公司董事长兼总裁。

(2) 王振坤, 历任呼和浩特市商业银行董事、副行长。现任公司董事、呼和浩特投资有限责任公司董事长兼总经理。

(3) 王宝录, 历任内蒙古日信担保投资(集团)有限公司董事、副总裁。现任伊利集团公司董事。

(4) 郭晓川, 现任伊利集团公司独立董事、内蒙古大学经济管理学院院长。

(5) 吴郅光, 现任伊利集团公司独立董事、北方工业大学文法学院法律系主任。

(6) 王蔚松, 现任伊利集团公司独立董事、上海财经大学会计学院副院长。

(7) 姚树堂, 现任伊利集团公司独立董事、内蒙古农业大学副教授、硕士生导师。

(8) 刘春海, 历任公司行政管理部总经理、公司总裁助理。现任公司董事、副总裁。

(9) 赵成霞, 历任公司财务管理部总经理、公司总裁助理。现任公司董事、副总裁、财务负责人。

(10) 胡利平, 历任公司结算中心总经理、公司总裁助理。现任公司董事、副总裁、董事会秘书。

(11) 王瑞生, 历任公司财务管理部副总经理。现任公司董事兼财务管理部总经理。

(12) 王晓刚, 历任公司液态奶事业部信息中心主任。现任公司监事会主席、公司信息工程部总经理。

(13) 刘忠元, 现任公司监事、内蒙古元和(集团)有限责任公司董事长兼总裁。

(14) 张文, 历任公司原奶事业部质量处技术服务总监、质量总监。现任公司监事、公司质量管理部副总经理。

(15) 李建强, 历任公司冷饮事业部人力资源部经理、供应部经理。现任公司监事、公司冷饮事业部总经理助理。

#### (二) 在股东单位任职情况

姓名	股东单位名称	担任的职务	任期起始日期	任期终止日期	是否领取报酬津贴
王振坤	呼和浩特投资有限责任公司	董事长兼总经理			是
王宝录	内蒙古日信担保投资(集团)有限公司	董事、副总裁			是
刘忠元	内蒙古元和(集团)有限责任公司	董事长兼总裁			是

#### 在其他单位任职情况

姓名	其他单位名称	担任的职务	任期起始日期	任期终止日期	是否领取报酬津贴
郭晓川	内蒙古大学经济管理学院	院长			是
吴郅光	北方工业大学文法学院法律系	主任			是
王蔚松	上海财经大学会计学院	副院长			是
姚树堂	内蒙古农业大学	副教授、硕士生导师			是

#### (三) 董事、监事、高级管理人员报酬情况

1、董事、监事、高级管理人员报酬的决策程序: 董事、监事的报酬实施方案由公司分别报送董事会和股东大会批准确定。

2、董事、监事、高级管理人员报酬确定依据: 依据“效益、激励、公平”原则, 按照 2004 年度股东大会审议通过的《公司第五届董事会董事津贴议案》和《公司第五届监事会监事津贴议案》确定。

#### (四) 公司董事、监事、高级管理人员变动情况

姓名	担任的职务	离任原因
李云卿	董事	个人辞职
杨 贵	监事	个人辞职
王绥银	监事	个人辞职
钱 芳	监事	个人辞职
张利民	监事	个人辞职

1、李云卿女士因年龄原因辞去公司第五届董事会董事职务, 在 2007 年 5 月 21 日公司召开 2006 年度股东大会上, 会议选举王振坤先生为公司第五届董事会董事。

2、杨贵、张利民、钱芳因个人原因申请辞去公司第五届监事会监事职务，在 2007 年 1 月 13 日公司召开十届一次职工代表大会上，会议选举王晓刚、张文、李建强为公司职工监事。

#### (五) 公司员工情况

截止报告期末，公司在职工为 15,218 人，需承担费用的离退休职工为 22 人。

员工的结构如下：

##### 1、专业构成情况

专业类别	人数
生产人员	5,241
技术人员	1,018
销售人员	5,108
财务人员	467
管理人员	930
其他人员	2,454

##### 2、教育程度情况

教育类别	人数
研究生	49
本科	2,166
大中专	7,052
中专以下	5,951

## 六、公司治理结构

### (一) 公司治理的情况

报告期内，公司严格按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》以及国家有关法律法规的要求，结合企业发展情况，进一步完善公司的现代企业制度建设和公司治理结构，具体情况如下：

1、关于股东大会：公司股东大会职责清晰，有明确的议事规则并得到切实执行，能够方便社会公众投资者参与决策。

公司股东大会有明确的议事规则并得到切实执行。公司股东大会的召集、召开、提案程序符合《公司法》、《公司章程》以及《股东大会议事规则》等相关规定。公司无重大事项绕过股东大会的情况，也不存在先实施后审议的情况。

公司根据股东大会规范意见，进一步规范股东大会的召集、召开和议事程序，以保障股东的合法权益，2006 年，根据法律法规的要求，公司对《公司章程》、《股东大会议事规则》进行了修改，从制度上进一步保障了股东大会召集召开的合法性，特别是广大中小股东的合法权益和平等地位，使全体股东依法平等享有权利。

### 2、关于第一大股东与上市公司之间的关系：

公司第一大股东行为规范，依法行使出资人权利，没有超越股东大会直接或间接干预公司的经营决策的情形。公司与第一大股东在人员、资产、机构、业务、财务等方面均保持独立，具有完整的业务体系和直接面向市场独立经营的能力，独立组织生产和销售经营规划，重大决策均按《公司章程》和有关法律法规的规定由股东大会、董事会依法做出，与第一大股东不存在同业竞争的情况。也不存在第一大股东干预公司决策和经营的情况。

### 3、关于董事与董事会：

公司董事会职责清晰，全体董事（包括独立董事）能够认真、负责地履行职责。董事会的召集、召开程序符合《公司法》、《公司章程》以及《董事会议事规则》等相关法律法规的规定。各董事的

任职符合《公司法》、《证券法》等相关法律法规对董事任职资格的要求。各董事任职期间勤勉尽责，能够积极参加公司董事会会议并能认真履行职责，维护了公司和全体股东的合法权益。

公司董事会严格按照《公司法》、《公司章程》规定的选聘程序选举董事，各位董事能够以认真、负责的态度出席董事会，并熟悉有关法律法规，能够充分行使和履行作为董事的权利、义务和责任。为适应公司发展的需要，增强公司核心竞争力，根据《上市公司治理准则》、《公司章程》、《董事会议事规则》及其他有关规定，公司设立了四个董事会专门委员会，包括战略委员会、审计委员会、提名委员会、薪酬与考核委员会，并制定了专门委员会工作细则。专门委员会中除战略委员会外，主任委员均由独立董事担任，独立董事在公司重大决策以及投资方面发挥了重要作用，使公司的决策更加高效、规范与科学。

#### 4、关于监事和监事会：

公司监事会职责清晰，全体监事能够认真、负责地履行职责。监事会的召集、召开程序符合《公司法》、《公司章程》以及《监事会议事规则》等相关法律法规的规定。各监事的任职符合《公司法》、《证券法》等相关法律法规对监事任职资格的要求。各监事任职期间勤勉尽责，能够积极参加公司监事会会议并能认真履行职责，维护了公司和全体股东的合法权益。

公司监事会严格按照《公司法》、《公司章程》规定的选聘程序选举监事，各位监事能够认真履行自己的职责，能够本着为股东负责的态度，对公司财务和公司董事、公司高级管理人员履行职责的合法性和合规性进行监督。

#### 5、关于绩效评估和激励约束机制：

公司将进一步完善效率与公平并举的绩效评价标准与激励约束机制。

#### 6、关于信息披露与透明度：

公司制定并严格执行信息披露管理制度，明确信息披露责任人，信息披露真实、准确、完整、及时、公平。除按有关规则明确要求披露的信息外，在不涉及经营机密的基础上，公司主动、及时、公平地披露对股东和其他利益相关者决策产生实质性影响的信息。

公司指定董事会秘书负责信息披露工作、接待股东来访和咨询，指定《中国证券报》、《上海证券报》为公司信息披露的报纸；公司严格按照有关法律法规的要求，真实、准确、完整、及时地披露有关信息，并确保所有股东有平等的机会获得信息。

#### 7、关于利益相关者：

公司充分尊重和维护利益相关者的合法权益，努力实现股东、员工、社会等各方利益的协调平衡，共同推动公司持续、健康的发展。

#### 8、公司治理及整改情况：

2007年3月9日，中国证券监督管理委员会（以下称“证监会”）发出《开展加强上市公司治理专项活动有关事项的通知》（以下称“通知”），根据《通知》的有关规定，公司深入开展了自查工作。

2007年5月10日召开第五届董事会临时会议，审议通过了《公司关于加强上市公司治理专项活动的自查报告》。

2007年7月12日，内蒙古证监局向公司发出了《关于对内蒙古伊利实业集团股份有限公司治理情况评价》，并于2007年7月18日对公司的治理情况进行了现场检查，认为本公司的治理结构较为完善，股东大会、董事会、监事会运作较为规范，建立了较为完善的内部控制制度，并相应提出了宝贵的建议和意见。公司根据内蒙古证监局在公司治理现场检查中提出的建议和意见，积极对公司需要提高的相关方面进行了认真的分析和研究，并及时将相关情况向内蒙古证监局作了认真的回复说明。

2007 年 10 月 23 日召开第五届董事会临时会议，审议通过了《公司关于加强上市公司治理专项活动的整改报告》（详见 2007 年 10 月 25 日公司在 www. sse. com. cn 上的公告）。

目前公司各项工作严格按照相关制度深入执行，为继续完善公司治理，公司将进一步按照《公司法》、《证券法》和《公司章程》的规定，继续完善相关内控制度，以保证内部控制制度的完整、规范，进一步提高和完善公司治理水平，切实维护广大投资者的利益。

## （二）独立董事履行职责情况

### 1、独立董事参加董事会的出席情况

独立董事姓名	本年应参加董事会次数	亲自出席（次）	委托出席（次）	缺席（次）	备注
郭晓川	12	12			
吴郊光	12	12			
王蔚松	12	12			
姚树堂	12	12			

报告期内，公司独立董事本着对全体股东高度负责的态度，认真履行了相关法律法规和《公司章程》赋予的职责，积极参加报告期内召开的董事会和股东大会。

### 2、独立董事对公司有关事项提出异议的情况

报告期内，公司独立董事未对公司本年度的董事会议案及其他非董事会议案事项提出异议。

## （三）公司相对于控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面的独立情况

1、业务方面：公司在业务方面与第一大股东不存在同业竞争情况，拥有独立的产、供、销系统，独立开展业务。本公司主营业务与第一大股东业务完全不同，且无替代关系。本公司的生产经营活动不依赖于第一大股东。

2、人员方面：公司拥有独立的劳动、人事及工资管理体系。公司的人事及工资管理与第一大股东完全分离。公司高级管理人员均在本单位领取薪酬，不在股东单位兼职。

3、资产方面：公司拥有独立的、完整的供应、生产、销售系统,工业产权、非专利技术、房屋所有权、土地使用权等有形和无形资产均由公司拥有，产权界定清晰。

4、机构方面：公司的生产经营和办公机构与第一大股东完全分开，不存在混合经营、合署办公的情形。公司自主设置内部机构，独立地运行，不受第一大股东及其他单位或个人的干涉。第一大股东及其职能部门与本公司及其职能部门之间不存在上下级关系，公司的生产经营活动不受任何单位或个人的干涉。

5、财务方面：公司拥有独立的财务部门，并建立了独立的财务核算体系和独立的财务会计制度。公司拥有独立的银行账户，依法进行纳税。

## （四）高级管理人员的考评及激励情况

公司建立了一套完整的目标、责任、业绩考核系统。在每个经营年度末，对高级管理人员的工作业绩进行评估、考核。

## （五）公司内部控制制度的建立健全情况

公司内部控制制度符合我国有关法律法规和证券监管部门的要求，符合公司自身特点，目前已基本覆盖公司经营管理各方面。公司在所有重大方面已建立了较为健全、合理的内部控制制度，并得到了有效遵循。公司建立了完善的内部控制制度，财务管理制度、重大投资决策和其他内部工作程序严格、规范，这些内部控制制度保证了公司的经营管理的正常进行，对经营风险可以起到有效的控制作用，是完整有效的体系。

（1）公司内部管理制度基本完善和健全，并且能够得到有效地贯彻执行。公司会计核算体系按照有关规定已建立健全。公司财务管理符合有关规定，授权、签章等内部控制环节能够得到有效执行。

(2) 公司能够在制度建设上保持独立性, 公司与第一大股东的管理制度分别有各自的管理体系和管理办法, 制度的内容和条款也分别根据自身公司的治理要求来制订, 适应自身公司的发展, 因此公司在制度建设上保持充分的独立性。公司内部管理制度在制度建设上完全独立。

目前公司的内部控制检查监督部门为董事会审计委员会和公司审计部, 在今后的工作中, 公司将继续严格按照相关要求, 进一步建立健全公司相关内控制度。

(六) 公司披露董事会对公司内部控制的自我评估报告和审计机构的核实评价意见

本公司不披露董事会对公司内部控制的自我评估报告和审计机构的核实评价意见。

## 七、股东大会情况简介

### (一) 年度股东大会情况

1、公司于 2007 年 5 月 21 日召开 2006 年度股东大会。决议公告刊登在 2007 年 5 月 22 日的《中国证券报》、《上海证券报》。

### (二) 临时股东大会情况

#### 1、第一次临时股东大会情况:

公司于 2007 年 11 月 13 日召开 2007 年第一次临时股东大会。决议公告刊登在 2007 年 11 月 14 日的《中国证券报》、《上海证券报》。

## 八、董事会报告

### (一) 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

2007 年, 面对成本上升、利润趋薄、竞争日趋激烈的市场环境, 为了不断提升公司的核心竞争能力和盈利水平, 确保公司持续、健康、稳定的发展, 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》的有关规定, 规范运作。通过加强资源整合、强化奶源基地建设、提升品牌价值、深化精确管理、加强技术创新和人力资源建设等一系列强有力的举措, 进一步提升了公司的核心竞争能力和盈利水平。全年完成主营业务收入 192.08 亿元, 较上年增长 17.56%; 剔除股票期权会计处理对净利润的影响数后的净利润为 4.39 亿元, 较上年增长 27.46%。

#### 2) 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
杜尔伯特伊利乳业有限责任公司	奶粉生产	235,802,700.00	601,496,223.74	51,672,772.79
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	265,000,000.00	486,314,959.01	78,624,949.61
定州伊利乳业有限责任公司	奶及奶制品生产、销售等	155,000,000.00	468,564,699.83	33,399,960.62
肇东市伊利乳业有限责任公司	乳制品生产、销售	130,000,000.00	446,596,254.58	23,842,328.11
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	1725.37 万美元	223,532,615.42	12,035,659.33
内蒙古金川伊利乳业有限责任公司	奶及奶制品生产、销售等	130,000,000.00	424,234,647.85	222,404,007.96
济南伊利乳业有限责任公司	奶及奶制品生产、销售等	190,000,000.00	346,280,659.25	25,619,501.46
包头伊利乳业有限责任公司	牛奶收购、加工销售	120,000,000.00	330,786,043.85	66,250,634.40

## 3) 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	18.95
前 5 名客户销售金额合计	157,600.00	占销售总额比重	12.81

## 4) 公司现金流量分析

报告期内公司现金及现金等价物净增加额较同期增加 1,314,370,914.27 元, 主要原因是本期认股权证行权收到投资者投入的资金增加筹资活动现金净流入, 同时也与本期销售增加有关; 公司报告期经营活动现金流量净额与剔除期权费用后的净利润无重大差异。

## 5) 技术创新情况

2007 年, 公司以技术标准发展战略为主导, 结合乳品行业的实际情况, 继续深入标准化研究, 积极参与国家及行业标准的制定工作, 不断完善和优化乳品行业的标准化技术创新体系。参与制定了乳及乳制品等 14 项产品标准和卫生标准, 参与起草完成了《乳粉》、《生鲜牛乳收购标准》、《干酪》等 7 项国家标准。在专利申请方面, 公司新申请发明和实用新型专利 61 件, 累计发明和实用新型专利申请超过了 100 件, 为公司“技术专利化、专利标准化、标准国际化、产品世界化”的标准化发展目标奠定了坚实的基础。

同时, 公司积极进行科技创新, 整合公司内外技术资源, 研究、开发出多项对公司具有战略意义的关键技术, 其中完成国家、地方立项的科技项目 4 项。2007 年, 公司全年新增或改进产品共计 180 余种, 其中, 一些高端新产品的技术含量大大提升, 如: “金典有机奶”、“金典均衡双蛋白奶”、“营养舒化奶”、“谷物奶”、“CBP 健骨配方奶粉”等, 加快了公司高附加值产品研发和推广的步伐。

2007 年, 公司成为第二批国家创新型试点企业, 公司的技术中心实验室被纳入内蒙古自治区企业重点实验室, 博士后科研工作站有条不紊地展开工作, 新承担了国家和地方的 9 项科技项目, 这些都为公司的发展注入了新的科技动力。

## 6) 节能减排情况

2007 年, 公司以“节能减排、科学发展”为主题, 以“发展循环经济, 实现节能减排”为中心开展了一系列的节能减排活动。为了有效实现节能减排, 公司制定了完善的环保管理制度及能源管理制度, 不断调整和优化能源利用结构, 进行了“节能减排”相关项目的建设和改造, 提高了能源的利用效率, 为公司的可持续发展奠定了良好的基础。

## 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

2007 年, 乳业成本上升、市场竞争激烈, 对乳品行业产生了较大的影响。准确地认识、判断和把握当前的形势, 是公司取得持续、健康、稳定发展的关键因素:

- 国内居民收入水平的提高, 拉动了乳品消费需求的增长。
- 城镇基础设施建设快速发展, 为乳品提供了更多的销售渠道和售卖机会。
- 政府对乳业发展的重视程度和扶持力度在逐渐加大。

在上述相关形势下, 国内乳品行业发展前景依然广阔。但随着行业集中程度的进一步提高, 企业间的竞争也在不断升级, 竞争的复杂程度进一步加强, 企业的竞争将取决于企业的综合实力。

## 2) 未来公司发展机遇和挑战

## (1) 机遇



A、国内经济持续发展和居民收入水平的提高以及城镇化建设的推进，对乳品消费起到了巨大的推动作用，乳品需求仍会稳定增长。

B、政府对乳业发展的重视以及国家政策对乳品行业的支持，为乳业的健康、规范发展提供保障。

C、作为 2008 年北京奥运会唯一乳制品赞助商，伊利品牌将会得到进一步提升，对销售的促进作用会进一步加强。

## （2）挑战

A、奶源供应紧张，原奶收购价格持续攀升。

近年来，中国乳业巨大的市场空间吸引了更多国内外资本的进入，使乳业市场竞争加剧，价格战激烈，利润降低，乳品企业无力提高原奶收购价格，部分企业重原奶收购轻奶源基地建设投入。同时，国际能源价格大幅上涨，导致很多生产资料价格上涨，因玉米作为生物能源生产的原材料，导致很多农作物产品价格也大幅上涨。受此影响，我国饲料价格大幅上涨，奶牛养殖成本大幅上升，从而进一步加剧了奶农的负担，奶农养牛积极性降低，导致国内原奶的供需矛盾日趋突出。

2007 年，受澳洲连续干旱、欧盟和美国等地区和国家减少或取消了乳制品出口补贴等因素影响，世界相关奶粉出口国奶粉出口数量锐减，进而推动国际奶粉价格大幅上扬。在这种国际乳品贸易紧张的形势下，过去依靠进口奶粉为原料的部分食品、饮料企业则开始转为收购国内原奶或奶粉作为原料，导致部分奶粉生产厂哄抬原奶收购价格，甚至降低收奶标准突击抢夺奶源，从而造成了国内原奶和奶粉需求激增的局面。

在成本推动和奶源供不应求等因素的累积影响下，国内原奶收购价格快速攀升，并且这种趋势仍将持续，使公司原奶收购成本压力加大。

B、大宗原辅材料涨价迅速，成本压力加大。

目前，国际市场大宗乳制品原料价格上涨迅速，预计未来几年仍将高位运行。国内一些乳品企业对国际市场上乳糖、脱脂奶粉、乳清粉等的依赖程度比较高，这些产品供应紧张与价格提升，直接影响了国内乳业部分产品生产的稳定性，也使生产成本大幅提高。

C、市场竞争激烈，产品利润趋薄。

原料价格的上涨削弱了企业的盈利空间。同时，由于目前国内内外资企业在税收政策上的不统一，部分外资企业凭借在税收、政策方面的巨大优势加大在广告、促销等方面的投入力度，导致市场竞争激烈，使企业不得不增加在营销费用上的投入，行业内企业盈利能力逐年下降。

D、国内乳品市场发展速度趋缓。

经过几年的快速发展，中国城镇居民乳制品消费量已经达到了一个较高的水平，因消费量基数逐年加大，以液态奶产品为主的乳品市场发展速度将逐年放缓，逐渐进入了稳定增长的平稳期。

E、消费者成熟度提高，逐渐由对量的需求转向对质的需求。

消费者的食品安全意识不断增强，对质量问题更加敏感，对乳制品品质提出了更高需求。这就需要企业在质量管理、提高服务等方面投入大量的精力和资源。

## （3）2008 年主要预算指标以及工作计划

2007 年，公司董事会根据乳业市场的发展状况，结合公司战略发展目标，领导经营班子克服各种困难，使公司保持了持续、健康、稳定的发展。2008 年，公司的主要预算指标为：实现主营业务收入 216 亿元，实现利润总额 6 亿元。为此公司将通过以下举措保障公司主要预算指标的实现。

A、继续加强奶源基地建设，保证奶源供应。

2008 年，公司将继续加大在奶站建设、奶牛小区和牧场建设等方面的工作力度，引导奶源基地由分散饲养逐步向集中饲养的养殖模式过渡，促进小奶户升级换代，逐步形成以中、小规模牧场为主，

大、中型牧场为辅，优势互补的养殖格局，实现大群体小规模向适度群体适度规模的转变。以进一步保证公司生产所需的充足、优质奶源的供应。

B、进一步优化产品结构，提高盈利能力。

目前，消费者对牛奶饮品、奶酪、酸奶等高附加值产品的需求日趋强烈，而且，这种需求还将随着国民收入的增加而不断增长。2008 年，公司将在 2007 年对产品进行梳理的基础上，继续优化产品结构，加强高端产品的投入和推广，强力推动高附加值产品的销售，进一步提高公司的盈利能力。

C、整合企业资源，提高资源使用效率。

公司的各项业务经历了近几年的稳健发展，业务规模迅速扩大。资源整合已经成为企业不断提升经营管理水平和盈利能力的重要工作之一。2008 年，公司将进一步整合资源，优化资源配置，努力提高公司的管理效率和经营效率，不断地提升公司整体竞争能力。

D、加强奥运营销，提升品牌价值。

2008 北京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。2008 年，公司将进一步准确把握 2008 北京奥运带来的难得机遇，结合不同区域的不同消费特点，以奥运营销全面提升产品竞争能力，保证公司品牌价值的提升。

E、深入实施精确管理，提高基础管理水平，继续加大对基础管理工作的力度，不断优化组织体系和制度流程，提升公司的经营管理水平和整体运营效率。

F、高度重视质量管理，狠抓安全生产，切实做好食品安全和安全生产工作，以确保食品安全及生产安全。

G、深入推进企业文化建设，加强宣传工作，为公司的生产经营营造良好氛围。

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，继续加强人力资源建设，打造人力资源平台，为公司持续、健康、稳定的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

国内乳品市场发展迅速，市场竞争激烈，行业盈利水平趋于下降。这些都给企业的发展带来了巨大的风险。为此，公司将通过奥运营销、提升品牌价值、优化产品结构、加强终端管理等重点工作不断地提升公司综合竞争能力。

(2) 奶源供应风险

近年来我国饲料价格大幅上涨，奶牛养殖成本大幅上升，从而进一步加剧了奶农的负担，奶农养牛积极性降低，导致国内奶源的供需矛盾日趋突出，奶源供应紧张。为此公司将继续加大在奶站建设、奶牛小区和牧场建设等方面的工作力度，以进一步保证公司生产所需的充足、优质奶源的供应。

(3) 成本风险

目前，国际市场大宗乳制品原料价格上涨迅速，直接影响了国内乳业部分产品生产的稳定性，并且推动了国内原奶价格的上涨，使企业生产成本大幅提高。2008 年，公司将继续优化产品结构，加强高端产品的投入和推广，强力推动高附加值产品的销售，进一步提高公司的盈利能力。

(4) 产品质量风险

质量是企业的生命，公司始终高度重视产品质量管理。2008 年，公司将继续采取科学的质量控制方法和管理体系，引进先进的检测技术和设备，使公司产品品质得到有效的保障。

(二) 公司主营业务及其经营状况

1、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	营业收入	营业成本	营业利润率(%)	营业收入比上年增减(%)	营业成本比上年增减(%)	营业利润率比上年增减(%)
行业						
液体乳及乳制品制造业	18,709,938,347.05	13,834,770,645.70	26.06	17.38	19.99	减少 1.61 个百分点
混合饲料制造业	498,498,212.34	423,000,388.40	15.15	24.78	50.00	减少 14.27 个百分点
合计	19,208,436,559.39	14,257,771,034.10	25.77	17.56	20.71	减少 1.93 个百分点
产品						
液体乳	13,254,754,018.97	10,011,232,109.35	24.47	13.77	16.56	减少 1.81 个百分点
冷饮产品系列	2,735,149,822.54	1,926,688,327.68	29.56	19.92	24.07	减少 2.36 个百分点
奶粉及奶制品	2,720,034,505.54	1,896,850,208.67	30.26	35.42	36.62	减少 0.61 个百分点
混合饲料	498,498,212.34	423,000,388.40	15.15	24.78	50.00	减少 14.27 个百分点
合计	19,208,436,559.39	14,257,771,034.10	25.77	17.56	20.71	减少 1.93 个百分点

## 2、主营业务分地区情况

单位:元 币种:人民币

地区	营业收入	营业收入比上年增减(%)
华北	5,246,267,951.98	25.23
华南	5,015,932,974.46	20.20
其他	8,946,235,632.96	12.15
合计	19,208,436,559.39	17.56

### (三) 公司投资情况

报告期内公司投资额为 165,489 万元,比上年减少 11,731 万元,减少的比例为 6.6%。

#### 1、募集资金使用情况

公司于 2007 年募集资金 119,378 万元,已累计使用 63,977 万元,其中本年度已使用 63,977 万元,尚未使用 55,401 万元。尚未使用募集资金暂存在银行。

#### 2、承诺项目使用情况

单位:万元 币种:人民币

承诺项目名称	拟投入金额	是否变更项目	实际投入金额	预计收益	产生收益情况	是否符合计划进度	是否符合预计收益
湖北黄冈项目	65,974	否	30,324	8,951	0	是	
新疆乌鲁木齐项目	16,948	否	11,643	2,013	0	是	
四川邛崃项目	41,621	否	22,010	5,613	0	是	
新疆石河子项目	22,289	否	0	4,596	/		
合计	146,832	/	63,977	21,173	/	/	/

#### 1)、湖北黄冈项目

项目拟投入 65,974 万元,实际投入 30,324 万元。

#### 2)、新疆乌鲁木齐项目

项目拟投入 16,948 万元，实际投入 11,643 万元。

3)、四川邛崃项目

项目拟投入 41,621 万元，实际投入 22,010 万元。

4)、新疆石河子项目

项目拟投入 22,289 万元，实际投入 0 万元。

3、非募集资金项目情况

1)、液态奶项目

公司出资 38,436 万元投资该项目，项目进度 85%。

2)、冷饮项目

公司出资 4,380 万元投资该项目，项目进度 85%。

3)、奶粉项目

公司出资 36,957 万元投资该项目，项目进度 60%。

4)、酸奶项目

公司出资 18,233 万元投资该项目，项目进度 90%。

5)、奶源项目

公司出资 2,306 万元投资该项目，项目进度 90%。

6)、技术\信息\物流等项目

公司出资 1,200 万元投资该项目。

(四)公司会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正的原因及影响

根据财政部财会[2006]3 号《关于印发〈企业会计准则第 1 号—存货〉等 38 项具体准则的通知》，公司从 2007 年 1 月 1 日起，执行新《企业会计准则》；并根据财政部财会[2007]14 号文《企业会计准则解释第 1 号》及《企业会计准则第 38 号—首次执行企业会计准则》所规定的第五条至第十九条相关内容，对财务报表项目进行了追溯调整。

会计政策变更

(1) 股份支付：可行权日在首次执行日之后的股份支付，将应计入首次执行日之前等待期的成本费用金额调整留存收益，相应增加资本公积（其他资本公积）；

(2) 长期股权投资：对子公司投资原按权益法核算改为成本法核算；

(3) 长期股权投资贷差：冲销长期股权投资贷方差额，调整留存收益；

(4) 递延所得税资产：各项资产减值准备预计转回；

(5) 可供出售的金融资产：按成本计量的长期股权投资—股票投资变更为按公允价值计量的可供出售的金融资产。

上列各项对报表的影响如下：

项 目	股份支付	长期股权投资	递延所得税资产	可供出售的金融资产	递延所得税负债	对子公司盈余公积不再转回
资本公积	184,737,500.00			5,993,440.00	-899,016.00	
2007 年初留存收益	-184,737,500.00	2,321,413.02	12,705,411.89			
其中：2007 年初未分配利润	-147,790,000.00	65,526,450.26	12,705,411.89			26,846,659.36
本年净利润	-554,212,500.00		2,425,064.91			

注：长期股权投资追溯调整对 2007 年初未分配利润的影响为 65,527,450.26 元，主要是对子公司投资原按权益法核算改为成本法核算调整公司盈余公积 63,205,037.24 元；股权投资贷方差额调整 2,321,413.02 元。

(五) 董事会日常工作情况

1、董事会会议情况及决议内容

(1) 公司于 2007 年 3 月 20 日召开五届临时董事会会议，决议公告刊登在 2007 年 3 月 22 日的《中国证券报》、《上海证券报》。

(2) 公司于 2007 年 4 月 26 日召开五届临时董事会会议，决议公告刊登在 2007 年 4 月 30 日的《中国证券报》、《上海证券报》。

(3) 公司于 2007 年 4 月 26 日召开五届十次董事会会议，决议公告刊登在 2007 年 4 月 30 日的《中国证券报》、《上海证券报》。

(4) 公司于 2007 年 5 月 10 日召开五届临时董事会会议，决议公告刊登在 2007 年 6 月 20 日的《中国证券报》、《上海证券报》。

(5) 公司于 2007 年 6 月 20 日召开五届临时董事会会议，决议公告刊登在 2007 年 6 月 27 日的《中国证券报》、《上海证券报》。

(6) 公司于 2007 年 8 月 27 日召开五届十一次董事会会议，审议通过了《公司 2007 年半年度报告及摘要》。

(7) 公司于 2007 年 9 月 10 日召开五届临时董事会会议，决议公告刊登在 2007 年 9 月 12 日的《中国证券报》、《上海证券报》。

(8) 公司于 2007 年 10 月 23 日召开五届临时董事会会议，决议公告刊登在 2007 年 10 月 25 日的《中国证券报》、《上海证券报》。

(9) 公司于 2007 年 10 月 25 日召开五届临时董事会会议，决议公告刊登在 2007 年 10 月 27 日的《中国证券报》、《上海证券报》。

(10) 公司于 2007 年 10 月 29 日召开五届十二次董事会会议，审议通过了《公司 2007 年第三季度报告全文和正文》。

(11) 公司于 2007 年 11 月 23 日召开五届临时董事会会议，决议公告刊登在 2007 年 11 月 28 日的《中国证券报》、《上海证券报》。

(12) 公司于 2007 年 12 月 14 日召开五届临时董事会会议，决议公告刊登在 2007 年 12 月 22 日的《中国证券报》、《上海证券报》。

2、董事会对股东大会决议的执行情况

1) 2007 年，在面临着乳业成本上升、市场竞争激烈等情况下，公司董事会带领经营班子及全体员工发奋努力，克服困难，通过加大资源整合力度、强化奶源基地建设、提升品牌价值、深化精确管理等一系列强有力的举措，使企业依然保持了良好的发展态势。

2) 2007 年，公司董事会根据 2006 年年度股东大会批准的 2006 年度利润分配方案，于 2007 年 6 月 26 日，在《中国证券报》、《上海证券报》上刊登了分红派息公告，向全体股东每 10 股派发现金红利 1.00 元（含税）。且已通过中国证券登记结算有限责任公司上海分公司清算系统完成了该项工作。

3) 2007 年，为促进公司持续、健康、稳定的发展，确保公司发展战略的顺利实现。公司董事会根据股东大会的决议，顺利完成了公司认股权证行权工作。

4)2007 年,公司董事会根据 2006 年年度股东大会批准的投资计划,结合公司发展战略,及时把握市场需求变化和行业发展趋势,进行了一系列的项目投资,为公司持续、健康、稳定的发展奠定了良好的基础。

### 3、董事会下设的审计委员会的履职情况汇总报告

报告期内,董事会审计委员会依照法律法规以及《公司章程》、《董事会审计委员会工作细则》的规定,勤勉履行职责,在年审注册会计师进场前审阅了公司编制的财务会计报表,认为公司的 2007 年度财务报表已经按照新企业会计准则及其相关解释的规定编制,公允地反映了公司 2007 年 12 月 31 日的财务状况以及 2007 年度的经营成果。

年审注册会计师进场后,审计委员会不断加强年审会计师的沟通,督促其在约定时限内提交审计报告。在年审注册会计师出具初步审计意见后审计委员会又一次审阅了公司财务会计报表,认为公司的 2007 年度财务报表已经按照新企业会计准则及其相关解释的规定编制,选择和运用了恰当的会计政策,进行了合理的会计估计,公允地反映了公司 2007 年 12 月 31 日的财务状况以及 2007 年度的经营成果。

同时,审计委员会向董事会提交了会计师事务所从事本年度公司审计工作的总结报告和下年度续聘会计师事务所的决议,认为 2007 年度,公司聘请的北京立信会计师事务所有限公司在为公司提供审计服务工作中,恪尽职守,遵循独立、客观、公正的执业准则,完成了公司委托的各项工作。因此,同意公司继续聘请北京立信会计师事务所有限公司作为本公司 2008 年度审计机构。

### 4、董事会下设的薪酬委员会的履职情况汇总报告

报告期内,董事会薪酬与考核委员会依照法律法规以及《公司章程》、《董事会薪酬与考核委员会工作细则》的规定,对公司 2007 年度定期报告中披露的关于公司董事、监事和高级管理人员的薪酬情况以及公司期权实施情况进行了核实。经核实,董事会薪酬与考核委员会认为:

公司定期报告中披露的关于公司董事、监事津贴遵循了公司股东大会决议的规定,公司高级管理人员的薪酬按照公司绩效考核有关制度的规定执行。

公司期权实施过程中的授权合法、合规,首期行权已经满足行权条件。

### (六)利润分配或资本公积金转增预案

经北京立信会计师事务所有限公司审计,公司(母公司)2007 年度实现净利润-366,523,210.66 元,加上按新会计准则调整后的年初未分配利润-62,148,586.20 元,减去本年度实施 2006 年度利润分配方案所分配的现金红利 51,646,978.40 元,可供股东分配的利润为-480,318,775.26 元。根据《公司法》、《公司章程》的有关规定,本年度公司将不进行利润分配。

截至 2007 年 12 月 31 日,公司(母公司)资本公积金为 2,665,710,633.49 元。公司以 2007 年 12 月 31 日的总股本 666,102,292 股为基数,以资本公积金转增股本方式,向全体股东每 10 股转增 2 股,转增后公司总股本为 799,322,750 股,资本公积金余额为 2,532,490,175.49 元。

## 九、监事会报告

### (一)监事会的工作情况

1、2007 年 4 月 26 日公司召开第五届监事会第八次会议,审议通过了《公司 2006 年年度报告及摘要》、《公司 2006 年监事会工作报告》、《公司 2007 年第一季度报告及摘要》。

2、2007 年 8 月 27 日公司召开第五届监事会第九次会议,审议通过了《公司 2007 年半年度报告及摘要》。

3、2007 年 10 月 29 日公司召开第五届监事会第十次会议,审议通过了《公司 2007 年第三季度报告全文和正文》。

(二)监事会对公司依法运作情况的独立意见

2007 年公司董事会和经营班子严格根据《公司法》、《证券法》及《公司章程》的有关规定进行经营决策,依法规范运作,决策程序符合《公司章程》的有关规定。公司的董事、监事以及高级管理人员在执行公司职务时无违反法律法规、《公司章程》或损害公司利益的行为。

(三)监事会对检查公司财务情况的独立意见

公司 2007 年年度会计报表公允地反映了公司本年度的财务状况和经营成果。经北京立信会计师事务所有限公司审计的《内蒙古伊利实业集团股份有限公司 2007 年度财务报告》是实事求是、客观公正的。

(四)监事会对公司最近一次募集资金实际投入情况的独立意见

报告期内,公司募集资金投入项目和承诺项目基本一致。

(五)监事会对公司收购出售资产情况的独立意见

公司未发生收购或出售资产的交易,未发现内幕交易,也不存在损害股东权益或造成公司资产流失的情况。

**十、重要事项**

(一)重大诉讼仲裁事项

本年度公司无重大诉讼、仲裁事项。

(二)报告期内公司收购及出售资产、吸收合并事项

本年度公司无收购及出售资产、吸收合并事项。

(三)报告期内公司重大关联交易事项

本年度公司无重大关联交易事项。

(四)托管情况

本年度公司无托管事项。

(五)承包情况

本年度公司无承包事项。

(六)租赁情况

本年度公司无租赁事项。

(七)担保情况

本年度公司无担保事项。

(八)委托理财情况

本年度公司无委托理财事项。

(九)其他重大合同

本年度公司无其他重大合同。

(十)承诺事项履行情况

1、公司或持股 5%以上股东在报告期内或持续到报告期内的承诺事项

股改承诺及履行情况：

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。

目前，呼和浩特投资有限责任公司未违反相关承诺。

（十一）聘任、解聘会计师事务所情况

报告期内，公司未改聘会计师事务所，公司现聘任北京立信会计师事务所有限公司为公司的境内审计机构，报告期支付其年度审计工作薪金共 80 万元人民币，截止本报告期末该会计师事务所已经连续为公司提供 12 年审计服务。

（十二）上市公司及其董事、监事、高级管理人员、公司股东、实际控制人处罚及整改情况

报告期内公司及其董事、监事、高级管理人员、公司股东、实际控制人均未受中国证监会的稽查、行政处罚、通报批评及证券交易所的公开谴责。

（十三）其它重大事项及其影响和解决方案的分析说明

报告期内公司无其他重大事项。

（十四）公司股权激励的实施情况及其影响

单位：份

报告期内激励对象的范围		公司总裁、总裁助理和核心业务骨干及公司认为应给予激励的其他人员。		
报告期内授出的权益总额		64,479,843		
报告期内行使的权益总额		64,480		
报告期内失效的权益总额		0		
至报告期末累计已授出但尚未行使的权益总额		64,415,363		
报告期内授予价格与行权价格历次调整的情况以及经调整后的最新授予价格与行权价格		根据《期权计划》的约定，公司 2006 年利润分配后，期权行权价格由 13.33 元调整为 13.23 元。2007 年 11 月，公司认股权证行权后，期权行权价格由 13.23 元调整为 12.05 元。		
董事、监事、高级管理人员报告期内获授和行使权益情况				
姓名	职务	报告期内获授权益数量	报告期内行使权益数量	报告期末尚未行使的权益数量
潘 刚	高级管理人员	19,343,953	19,344	19,324,609
刘春海	高级管理人员	6,447,984	6,448	6,441,536
赵成霞	高级管理人员	6,447,984	6,448	6,441,536
胡利平	高级管理人员	6,447,984	6,448	6,441,536
因激励对象行权所引起的股本变动情况		因期权首期行权，公司总股本相应增加 64,480 股，变为现在的 666,102,292 股。		
股权激励的会计处理方法		按照股份支付会计准则进行处理。		



## 十一、财务会计报告

公司年度财务报告已经北京立信会计师事务所有限公司注册会计师白文忠、李志茵审计，并出具了标准无保留意见的审计报告。

### (一) 审计报告

## 审计报告

京信审字[2008]338 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“伊利股份”）财务报表，包括 2007 年 12 月 31 日的合并资产负债表及资产负债表，2007 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、合并所有者权益变动表及所有者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

按照企业会计准则的规定编制财务报表是伊利股份管理层的责任。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，伊利股份财务报表已经按照企业会计准则的规定编制，在所有重大方面公允反映了伊利股份 2007 年 12 月 31 日的财务状况以及 2007 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：白文忠、李志茵

中国 ● 北京

2008 年 3 月 9 日

### (二) 财务报表

## 合并资产负债表

2007 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	期末余额	年初余额
<b>流动资产：</b>			
货币资金		1,771,591,888.52	1,012,088,655.92
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产			
应收票据		125,809,910.00	86,701,760.59
应收账款		204,955,385.89	343,155,905.68
预付款项		497,010,521.03	337,711,781.83
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
应收利息			
应收股利			
其他应收款		299,179,263.20	103,639,431.82
买入返售金融资产			
存货		1,737,371,120.52	1,504,742,540.24
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
流动资产合计		4,635,918,089.16	3,388,040,076.08
<b>非流动资产：</b>			
发放贷款及垫款			
可供出售金融资产		21,334,400.00	6,925,440.00
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资		390,432,626.62	20,645,600.33
投资性房地产			
固定资产		4,407,399,561.42	3,452,628,810.69
在建工程		472,011,721.12	321,684,370.51
工程物资		31,679,887.28	6,163,675.32
固定资产清理		305,100.00	
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产		179,692,441.42	139,707,415.70
开发支出			
商誉			
长期待摊费用		16,663,779.54	12,650,498.37
递延所得税资产		18,462,904.29	16,037,839.38
其他非流动资产			
非流动资产合计		5,537,982,421.69	3,976,443,650.30
资产总计		10,173,900,510.85	7,364,483,726.38

<b>流动负债：</b>			
短期借款		890,904,693.87	856,904,693.87
向中央银行借款			
吸收存款及同业存放			
拆入资金			
交易性金融负债			
应付票据		20,350,000.00	245,100,000.00
应付账款		2,153,576,633.07	1,960,348,522.21
预收款项		879,757,711.83	390,234,265.96
卖出回购金融资产款			
应付手续费及佣金			
应付职工薪酬		304,888,016.69	332,541,740.91
应交税费		-212,237,125.07	-154,500,671.45
应付利息		1,290,749.81	
应付股利		9,443,269.37	13,255,337.00
其他应付款		1,004,272,130.33	520,161,056.86
应付分保账款			
保险合同准备金			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
一年内到期的非流动负债		34,919,494.95	22,582,242.04
其他流动负债			
流动负债合计		5,087,165,574.85	4,186,627,187.40
<b>非流动负债：</b>			
长期借款		94,629,000.00	35,629,000.00
应付债券			
长期应付款		118,629,325.23	64,313,325.97
专项应付款		33,646,927.80	34,038,043.35
预计负债			
递延所得税负债		3,060,360.00	899,016.00
其他非流动负债		129,536,077.50	72,499,017.31
非流动负债合计		379,501,690.53	207,378,402.63
负债合计		5,466,667,265.38	4,394,005,590.03
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>			
实收资本（或股本）		666,102,292.00	516,469,784.00
资本公积		2,792,663,550.34	1,194,038,475.18
减：库存股			
盈余公积		394,653,986.27	394,653,986.27
一般风险准备			
未分配利润		359,468,443.91	526,107,799.99
外币报表折算差额			
归属于母公司所有者权益合计		4,212,888,272.52	2,631,270,045.44
少数股东权益		494,344,972.95	339,208,090.91
所有者权益合计		4,707,233,245.47	2,970,478,136.35
负债和所有者权益总计		10,173,900,510.85	7,364,483,726.38

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

## 母公司资产负债表

2007 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	期末余额	年初余额
<b>流动资产：</b>			
货币资金		1,228,832,901.76	468,034,923.46
交易性金融资产			
应收票据		120,309,910.00	61,701,760.59
应收账款		786,731,691.37	492,779,321.17
预付款项		229,135,943.06	301,159,764.49
应收利息			
应收股利		112,030,783.49	25,881,537.71
其他应收款		78,608,809.79	163,437,889.08
存货		701,544,198.35	712,463,292.55
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		35,000,000.00	
流动资产合计		3,292,194,237.82	2,225,458,489.05
<b>非流动资产：</b>			
可供出售金融资产		21,334,400.00	6,925,440.00
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资		3,051,721,020.47	2,054,288,904.61
投资性房地产			
固定资产		1,079,524,597.54	1,092,251,256.83
在建工程		12,841,982.02	47,744,236.12
工程物资		6,400.00	16,000.00
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产		42,168,538.25	34,145,288.50
开发支出			
商誉			
长期待摊费用		1,427,974.12	4,362,638.41
递延所得税资产		10,888,235.33	2,859,643.48
其他非流动资产		100,000,000.00	
非流动资产合计		4,319,913,147.73	3,242,593,407.95
资产总计		7,612,107,385.55	5,468,051,897.00

<b>流动负债：</b>			
短期借款		800,000,000.00	568,000,000.00
交易性金融负债			
应付票据		20,200,000.00	232,000,000.00
应付账款		1,788,887,037.66	1,617,337,968.57
预收款项		859,300,170.68	372,651,328.28
应付职工薪酬		235,149,908.78	258,398,577.91
应交税费		-186,598,524.01	-145,052,636.19
应付利息			
应付股利		9,431,457.52	11,957,682.04
其他应付款		775,619,285.48	533,359,335.47
一年内到期的非流动负债		9,456,761.54	14,883,535.38
其他流动负债			
流动负债合计		4,311,446,097.65	3,463,535,791.46
<b>非流动负债：</b>			
长期借款		289,000.00	289,000.00
应付债券			
长期应付款		35,555,424.79	44,650,606.15
专项应付款		3,646,927.80	33,138,043.35
预计负债			
递延所得税负债		3,060,360.00	899,016.00
其他非流动负债		11,961,438.81	9,478,697.64
非流动负债合计		54,513,151.40	88,455,363.14
负债合计		4,365,959,249.05	3,551,991,154.60
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>			
实收资本（或股本）		666,102,292.00	516,469,784.00
资本公积		2,665,710,633.49	1,067,085,558.33
减：库存股			
盈余公积		394,653,986.27	394,653,986.27
未分配利润		-480,318,775.26	-62,148,586.20
所有者权益（或股东权益）合计		3,246,148,136.50	1,916,060,742.40
负债和所有者权益（或股东权益）总计		7,612,107,385.55	5,468,051,897.00

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

## 合并利润表

2007 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	本期金额	上期金额
一、营业总收入		19,359,694,864.94	16,579,693,004.02
其中：营业收入		19,359,694,864.94	16,579,693,004.02
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		19,366,525,301.89	16,207,073,267.82
其中：营业成本		14,347,272,657.06	12,030,743,692.53
利息支出			
手续费及佣金支出			
退保金			
赔付支出净额			
提取保险合同准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			
营业税金及附加		82,608,269.22	72,262,442.81
销售费用		3,911,268,086.50	3,387,200,372.93
管理费用		978,784,131.91	670,672,123.11
财务费用		29,153,007.50	15,202,452.52
资产减值损失		17,439,149.70	30,992,183.92
加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）			
投资收益（损失以“－”号填列）		-2,880,525.91	2,848,226.40
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
汇兑收益（损失以“－”号填列）			
三、营业利润（亏损以“－”号填列）		-9,710,962.86	375,467,962.60
加：营业外收入		121,434,688.07	35,743,923.59
减：营业外支出		99,724,812.21	38,402,767.80
其中：非流动资产处置损失		10,334,120.95	13,512,074.55
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）		11,998,913.00	372,809,118.39
减：所得税费用		110,955,473.80	176,532,202.05
五、净利润（净亏损以“－”号填列）		-98,956,560.80	196,276,916.34
归属于母公司所有者的净利润		-114,992,377.68	145,472,858.32
少数股东损益		15,214,117.61	49,297,133.23
六、每股收益：			
（一）基本每股收益		-0.22	0.28
（二）稀释每股收益			0.27

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

# 母公司利润表

2007 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	本期金额	上期金额
一、营业收入		21,359,277,200.11	19,249,892,258.76
减：营业成本		18,660,091,427.82	16,463,868,110.20
营业税金及附加		46,551,782.71	47,923,660.50
销售费用		2,464,590,283.82	2,255,699,720.62
管理费用		823,314,191.35	529,846,124.92
财务费用		17,234,717.14	-2,845,294.76
资产减值损失		-6,619,536.01	25,331,223.19
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
投资收益（损失以“-”号填列）		371,232,606.87	82,094,416.76
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		-274,653,059.85	12,163,130.85
加：营业外收入		31,756,777.87	13,901,516.15
减：营业外支出		92,479,127.81	24,893,903.66
其中：非流动资产处置净损失		7,926,731.23	2,928,957.44
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-335,375,409.79	1,170,743.34
减：所得税费用		31,147,800.87	119,529,319.85
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		-366,523,210.66	-118,358,576.51

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

# 合并现金流量表

2007 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	本期金额	上期金额
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金		24,166,312,120.59	19,102,167,738.60
客户存款和同业存放款项净增加额			
向中央银行借款净增加额			
向其他金融机构拆入资金净增加额			
收到原保险合同保费取得的现金			
收到再保险业务现金净额			
保户储金及投资款净增加额			
处置交易性金融资产净增加额			
收取利息、手续费及佣金的现金			
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额			
收到的税费返还		89,148,954.67	30,682,602.85
收到其他与经营活动有关的现金		150,798,948.41	62,536,241.04
经营活动现金流入小计		24,406,260,023.67	19,195,386,582.49
购买商品、接受劳务支付的现金		20,951,034,160.64	16,630,122,159.80
客户贷款及垫款净增加额			
存放中央银行和同业款项净增加额			
支付原保险合同赔付款项的现金			
支付利息、手续费及佣金的现金			
支付保单红利的现金			
支付给职工以及为职工支付的现金		1,082,945,809.01	768,086,065.22
支付的各项税费		1,073,931,648.70	976,073,141.92
支付其他与经营活动有关的现金		520,217,611.63	325,729,865.44
经营活动现金流出小计		23,628,129,229.98	18,700,011,232.38
经营活动产生的现金流量净额		778,130,793.69	495,375,350.11



<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金		800,000.00	1,000,000.00
取得投资收益收到的现金		1,544,573.71	2,380,479.49
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		20,333,510.81	14,487,750.75
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		3,919,477.15	
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		26,597,561.67	17,868,230.24
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		1,041,179,857.92	1,572,414,302.33
投资支付的现金		377,631,600.00	56,945,000.00
质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		56,345,449.33	
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		1,475,156,907.25	1,629,359,302.33
投资活动产生的现金流量净额		-1,448,559,345.58	-1,611,491,072.09
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金		1,379,008,611.16	19,153,269.37
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		197,211,144.00	19,153,269.37
取得借款收到的现金		1,166,000,000.00	1,084,000,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金		73,738,615.63	125,983,274.30
筹资活动现金流入小计		2,618,747,226.79	1,229,136,543.67
偿还债务支付的现金		1,053,000,000.00	503,695,306.13
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		133,963,128.53	152,900,205.46
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		36,294,548.18	18,196,882.17
支付其他与筹资活动有关的现金		2,229,260.94	11,292,991.77
筹资活动现金流出小计		1,189,192,389.47	667,888,503.36
筹资活动产生的现金流量净额		1,429,554,837.32	561,248,040.31
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		376,947.17	
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>		759,503,232.60	-554,867,681.67
加：期初现金及现金等价物余额		1,012,088,655.92	1,566,956,337.59
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>		1,771,591,888.52	1,012,088,655.92

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

## 母公司现金流量表

2007 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	本期金额	上期金额
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金		24,697,367,313.45	21,285,401,504.24
收到的税费返还		15,305,392.96	10,095,677.40
收到其他与经营活动有关的现金		22,877,079.41	62,700,436.44
经营活动现金流入小计		24,735,549,785.82	21,358,197,618.08
购买商品、接受劳务支付的现金		23,214,910,033.55	19,741,409,554.80
支付给职工以及为职工支付的现金		655,845,630.75	506,169,698.13
支付的各项税费		548,809,410.31	600,739,909.86
支付其他与经营活动有关的现金		157,035,206.21	304,222,963.43
经营活动现金流出小计		24,576,600,280.82	21,152,542,126.22
经营活动产生的现金流量净额		158,949,505.00	205,655,491.86
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金		800,000.00	1,000,000.00
取得投资收益收到的现金		283,975,447.31	55,778,493.14
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		7,698,624.70	5,515,740.50
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		3,919,477.15	
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		296,393,549.16	62,294,233.64
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		40,407,413.61	291,366,757.38
投资支付的现金		939,681,589.57	1,026,910,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		56,345,449.33	
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		1,036,434,452.51	1,318,276,757.38
投资活动产生的现金流量净额		-740,040,903.35	-1,255,982,523.74
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金		1,181,797,467.16	
取得借款收到的现金		1,000,000,000.00	768,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		7,467,014.11	30,420,000.00
筹资活动现金流入小计		2,189,264,481.27	798,420,000.00
偿还债务支付的现金		768,000,000.00	214,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		78,948,681.72	104,217,207.01
支付其他与筹资活动有关的现金		384,352.00	4,008,544.85
筹资活动现金流出小计		847,333,033.72	322,225,751.86
筹资活动产生的现金流量净额		1,341,931,447.55	476,194,248.14
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		-42,070.90	
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>		760,797,978.30	-574,132,783.74
加：期初现金及现金等价物余额		468,034,923.46	1,042,167,707.20
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>		1,228,832,901.76	468,034,923.46

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

# 合并所有者权益变动表

2007 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	本期金额								
	归属于母公司所有者权益							少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本(或股本)	资本公积	减：库 存股	盈余公积	一般风 险准备	未分配利润	其 他		
一、上年年末余额	516,469,784.00	1,004,206,551.18		521,653,182.87		568,819,278.48		336,119,773.35	2,947,268,569.88
加：会计政策变更		189,831,924.00		-126,999,196.60		-42,711,478.49		3,088,317.56	23,209,566.47
前期差错更正									
二、本年初余额	516,469,784.00	1,194,038,475.18		394,653,986.27		526,107,799.99		339,208,090.91	2,970,478,136.35
三、本年增减变动金额（减少以“－”号填列）	149,632,508.00	1,598,625,075.16				-166,639,356.08		155,136,882.04	1,736,755,109.12
（一）净利润						-114,992,377.68		15,214,117.61	-99,778,260.07
（二）直接计入所有者权益的利得和损失		12,247,616.00						-929,492.64	11,318,123.36
1. 可供出售金融资产公允价值变动净额		14,408,960.00							14,408,960.00
2. 权益法下被投资单位其他所有者权益变动的影响									
3. 与计入所有者权益项目相关的所得税影响		-2,161,344.00							-2,161,344.00
4. 其他								-929,492.64	-929,492.64
上述（一）和（二）小计		12,247,616.00				-114,992,377.68		14,284,624.97	-88,460,136.71
（三）所有者投入和减少资本	149,632,508.00	1,586,377,459.16						177,099,400.05	1,913,109,367.21
1. 所有者投入资本	149,632,508.00	1,032,164,959.16						197,211,144.00	1,379,008,611.16
2. 股份支付计入所有者权益的金额		554,212,500.00							554,212,500.00

3. 其他								-20,111,743.95	-20,111,743.95
(四) 利润分配						-51,646,978.40		-36,247,142.98	-87,894,121.38
1. 提取盈余公积									
2. 提取一般风险准备									
3. 对所有者(或股东)的分配						-51,646,978.40		-36,247,142.98	-87,894,121.38
4. 其他									
(五) 所有者权益内部结转									
1. 资本公积转增资本(或股本)									
2. 盈余公积转增资本(或股本)									
3. 盈余公积弥补亏损									
4. 其他									
四、本期期末余额	666,102,292.00	2,792,663,550.34		394,653,986.27		359,468,443.91		494,344,972.95	4,707,233,245.47

单位:元 币种:人民币

项目	上年同期金额								
	归属于母公司所有者权益							少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本(或股本)	资本公积	减:库存股	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	391,264,988.00	1,021,319,820.76		453,047,266.17		404,979,733.39		326,750,310.93	2,597,362,119.25
加:会计政策变更		1,977,168.00		-58,393,279.90		77,384,105.16		2,218,534.02	23,186,527.28
前期差错更正									
二、本年初余额	391,264,988.00	1,023,296,988.76		394,653,986.27		482,363,838.55		328,968,844.95	2,620,548,646.53
三、本年增减变动金额(减少以“—”号填列)	125,204,796.00	170,741,486.42				43,743,961.44		10,239,245.96	349,929,489.82
(一) 净利润						145,472,858.32		49,297,133.23	194,769,991.55

(二) 直接计入所有者权益的利得和损失		111,208,782.42						-6,022,379.30	105,186,403.12
1. 可供出售金融资产公允价值变动净额		3,667,360.00							3,667,360.00
2. 权益法下被投资单位其他所有者权益变动的影响		108,091,526.42							108,091,526.42
3. 与计入所有者权益项目相关的所得税影响		-550,104.00							-550,104.00
4. 其他								-6,022,379.30	-6,022,379.30
上述(一)和(二)小计		111,208,782.42				145,472,858.32		43,274,753.93	299,956,394.67
(三) 所有者投入和减少资本		184,737,500.00						-12,648,632.90	172,088,867.10
1. 所有者投入资本								37,932,269.37	37,932,269.37
2. 股份支付计入所有者权益的金额		184,737,500.00							184,737,500.00
3. 其他								-50,580,902.27	-50,580,902.27
(四) 利润分配						-101,728,896.88		-20,386,875.07	-122,115,771.95
1. 提取盈余公积									
2. 提取一般风险准备									
3. 对所有者(或股东)的分配						-101,728,896.88		-20,386,875.07	-122,115,771.95
4. 其他									
(五) 所有者权益内部结转	125,204,796.00	-125,204,796.00							
1. 资本公积转增资本(或股本)	125,204,796.00	-125,204,796.00							
2. 盈余公积转增资本(或股本)									
3. 盈余公积弥补亏损									
4. 其他									
四、本期期末余额	516,469,784.00	1,194,038,475.18		394,653,986.27		526,107,799.99		339,208,090.91	2,970,478,136.35

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

母公司所有者权益变动表

2007 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	本期金额					
	实收资本 (或股本)	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	516,469,784.00	1,028,551,325.41		494,806,523.51	611,279,404.45	2,651,107,037.37
加：会计政策变更		38,534,232.92		-100,152,537.24	-673,427,990.65	-735,046,294.97
前期差错更正						
二、本年初余额	516,469,784.00	1,067,085,558.33		394,653,986.27	-62,148,586.20	1,916,060,742.40
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	149,632,508.00	1,598,625,075.16			-418,170,189.06	1,330,087,394.10
（一）净利润					-366,523,210.66	-366,523,210.66
（二）直接计入所有者权益的利得和损失		12,247,616.00				12,247,616.00
1. 可供出售金融资产公允价值变动净额		14,408,960.00				14,408,960.00
2. 权益法下被投资单位其他所有者权益变动的影响						
3. 与计入所有者权益项目相关的所得税影响		-2,161,344.00				-2,161,344.00
4. 其他						
上述（一）和（二）小计		12,247,616.00			-366,523,210.66	-354,275,594.66
（三）所有者投入和减少资本	149,632,508.00	1,586,377,459.16				1,736,009,967.16
1. 所有者投入资本	149,632,508.00	1,032,164,959.16				1,181,797,467.16
2. 股份支付计入所有者权益的金额		554,212,500.00				554,212,500.00
3. 其他						
（四）利润分配					-51,646,978.40	-51,646,978.40
1. 提取盈余公积						
2. 对所有者（或股东）的分配					-51,646,978.40	-51,646,978.40
3. 其他						
（五）所有者权益内部结转						
1. 资本公积转增资本（或股本）						
2. 盈余公积转增资本（或股本）						
3. 盈余公积弥补亏损						
4. 其他						
四、本期期末余额	666,102,292.00	2,665,710,633.49		394,653,986.27	-480,318,775.26	3,246,148,136.50

单位:元 币种:人民币

项目	上年同期金额					
	实收资本 (或股本)	资本公积	减: 库存股	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	391,264,988.00	1,021,319,820.76		426,200,606.81	438,584,634.49	2,277,370,050.06
加: 会计政策变更		-16,884,222.43		-31,546,620.54	-280,645,747.30	-329,076,590.27
前期差错更正						
二、本年初余额	391,264,988.00	1,004,435,598.33		394,653,986.27	157,938,887.19	1,948,293,459.79
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)	125,204,796.00	62,649,960.00			-220,087,473.39	-32,232,717.39
(一) 净利润					-118,358,576.51	-118,358,576.51
(二) 直接计入所有者权益的利得和损失		3,117,256.00				3,117,256.00
1. 可供出售金融资产公允价值变动净额		3,667,360.00				3,667,360.00
2. 权益法下被投资单位其他所有者权益变动的影响						
3. 与计入所有者权益项目相关的所得税影响		-550,104.00				-550,104.00
4. 其他						
上述(一)和(二)小计		3,117,256.00			-118,358,576.51	-115,241,320.51
(三) 所有者投入和减少资本		184,737,500.00				184,737,500.00
1. 所有者投入资本						
2. 股份支付计入所有者权益的金额		184,737,500.00				184,737,500.00
3. 其他						
(四) 利润分配					-101,728,896.88	-101,728,896.88
1. 提取盈余公积						
2. 对所有者(或股东)的分配					-101,728,896.88	-101,728,896.88
3. 其他						
(五) 所有者权益内部结转	125,204,796.00	-125,204,796.00				
1. 资本公积转增资本(或股本)	125,204,796.00	-125,204,796.00				
2. 盈余公积转增资本(或股本)						
3. 盈余公积弥补亏损						
4. 其他						
四、本期期末余额	516,469,784.00	1,067,085,558.33		394,653,986.27	-62,148,586.20	1,916,060,742.40

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

公司基本情况:

内蒙古伊利实业集团股份有限公司(以下简称:公司或本公司),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,分别经中国证券监督管理委员会“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。本公司2002年度股东大会决议通过增资方案,经中国证券监督管理委员会“证监发行字[2002]45号”文批准,增发人民币普通股48,961,424股,截止2002年12月31日,本公司总股本为195,632,494股。本公司经2003年第四届五次董事会决议及股东大会决议批准,以2002年12月31日末总股本数为基数,按10:10的比例进行资本公积转增股本。转增后,公司总股本数为391,264,988股。本公司经2006年第五届董事会临时会议决议及2006年第一次临时股东大会暨相关股东会议批准增加注册资本人民币125,204,796.00元,全部由资本公积转增,变更后的注册资本为人民币516,469,784.00元。经本公司2006年第一次临时股东大会暨相关股东会议批准,本公司申请公开发行154,940,935份认股权证,并经中国证券监督管理委员会证监发行字[2006]103号文批准。本公司于2007年11月14日完成行权登记结算工作,完成行权的权证数量为149,568,028份,相应本公司的注册资本增加149,568,028.00元,变更后的注册资本为666,037,812.00元。经本公司2006年第二次临时股东大会决议批准了本公司的《期权计划(草案)》,根据《期权计划(草案)》,本公司授予激励对象50,000,000份期权,每份期权拥有在授权日起8年内的可行权日以行权价格和行权条件购买一股本公司股票的权利,本公司的期权在有效期内发生资本公积转增股本、派发股票红利、股份拆细、缩股、配股、增发或发行股本权证事宜,期权数量及所涉及的标的股票总数将做相应的调整。截至2007年12月31日止本公司的期权数量调整为64,479,843份。2007年度行权的期权数量为64,480份,由此,本公司增加注册资本人民币64,480.00元,增加后的注册资本为666,102,292.00元。

公司法人营业执照号码为150000000001703。公司注册地址:内蒙古呼和浩特市金川开发区金四路8号;法定代表人:潘刚;经营范围:乳制品制造、食品、饮料加工;农畜产品及饲料加工。本公司主要产品为乳制品及其深加工产品,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,生产的主要产品全部通过ISO9002国际质量体系认证。

(三)公司主要会计政策、会计估计和会计差错

1、会计准则和会计制度:

本公司从2007年1月1日起,执行新会计准则。本公司2007年度财务报表系全面执行新会计准则编制而成。

2、财务报表的编制基础:

公司以持续经营为基础,根据实际发生的交易和事项,按照《企业会计准则—基本准则》和其他各项会计准则的规定进行确认和计量,在此基础上编制财务报表。

资产负债表年初数和可比期间的利润表,系按照财政部财会[2007]14号文《企业会计准则解释第1号》及证监发[2006]136号文和证监会会计字[2007]10号文的规定,对《企业会计准则第38号—首次执行企业会计准则》第五条至第十九条规定需要追溯调整的事项,按照追溯调整的原则进行调整后而编制的。

3、会计年度:

本公司会计年度自公历1月1日起至12月31日止。

4、记账本位币:

本公司的记账本位币为人民币。



5、计量属性在本期发生变化的报表项目及其本期采用的计量属性：

本公司在对会计报表项目进行计量时，一般采用历史成本，如所确定的会计要素金额能够取得并可靠计量则对个别会计要素采用重置成本、可变现净值、现值、公允价值计量。

(1) 现值与公允价值的计量属性

①现值

在现值计量下，资产按照预计从其持续使用和最终处置中所产生的未来净现金流入量的折现金额计量，负债按照预计期限内需要偿还的未来净现金流出量的折现金额计量。

本年公司报表项目中无采用现值计量的项目。

②公允价值

在公允价值计量下，资产和负债按照在公平交易中，熟悉情况的交易双方自愿进行资产交换或者债务清偿的金额计量。

本年公司报表项目中采用公允价值计量的项目包括：可供出售金融资产、股份支付

可供出售金融资产的公允价值按照证券交易所系统公布的价格确定；

股份支付的公允价值按照考虑摊薄效应的 B-S 模型计算确定。

(2) 计量属性在本年发生变化的报表项目

本年报表项目的计量属性未发生变化。

6、现金等价物的确定标准：

在编制现金流量表时，将同时具备期限短（从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知现金、价值变动风险很小四个条件的投资，确定为现金等价物。

7、外币业务核算方法：

外币业务采用交易发生日的即期汇率作为折算汇率折合成人民币记账。

外币货币性项目余额按资产负债表日即期汇率折合成人民币金额进行调整，以公允价值计量的外币非货币性项目按公允价值确定日的即期汇率折合成人民币金额进行调整。外币专门借款账户年末折算差额，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，按规定予以资本化，计入相关资产成本；其余的外币账户折算差额均计入财务费用。不同货币兑换形成的折算差额，计入财务费用。

8、金融资产和金融负债的核算方法：

(1) 金融资产和金融负债的分类

管理层按照取得持有金融资产和承担金融负债的目的，将其划分为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，包括交易性金融资产或金融负债；持有至到期投资；应收款项；可供出售金融资产；其他金融负债等。

(2) 金融资产和金融负债的确认和计量方法

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（金融负债）

取得时以公允价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息）作为初始确认金额，相关的交易费用计入当期损益。

持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益，年末将公允价值变动计入当期损益。

处置时，其公允价值与初始入账金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动损益。

②持有至到期投资

取得时按公允价值（扣除已到付息期但尚未领取的债券利息）和相关交易费用之和作为初始确认金额。

持有期间按照摊余成本和实际利率（如实际利率与票面利率差别较小的，按票面利率）计算确认利息收入，计入投资收益。实际利率在取得时确定，在该预期存续期间或适用的更短期间内保持不变。

处置时，将所取得价款与该投资账面价值之间的差额计入投资收益。

③应收款项

公司对外销售商品或提供劳务形成的应收债权，以及公司持有的其他企业的不包括在活跃市场上有报价的债务工具的债权，包括应收账款、应收票据、预付账款、其他应收款、长期应收款等，以向购货方应收的合同或协议价款作为初始确认金额；具有融资性质的，按其现值进行初始确认。

收回或处置时，将取得的价款与该应收款项账面价值之间的差额计入当期损益。

④可供出售金融资产

取得时按公允价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息）和相关交易费用之和作为初始确认金额。

持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益。年末以公允价值计量且将公允价值变动计入资本公积（其他资本公积）。

处置时，将取得的价款与该金融资产账面价值之间的差额，计入投资损益；同时，将原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额对应处置部分的金额转出，计入投资损益。

⑤其他金融负债

按其公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。采用摊余成本进行后续计量。

(3)金融资产转移的确认依据和计量方法

公司发生金融资产转移时，如已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方，则终止确认该金融资产；如保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，则不终止确认该金融资产。

在判断金融资产转移是否满足上述金融资产终止确认条件时，采用实质重于形式的原则。公司将金融资产转移区分为金融资产整体转移和部分转移。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：

①所转移金融资产的账面价值；

②因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）之和。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分（在此种情况下，所保留的服务资产应当视同未终止确认金融资产的一部分）之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：

①终止确认部分的账面价值；

②终止确认部分的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）之和。

金融资产转移不满足终止确认条件的，继续确认该金融资产，所收到的对价确认为一项金融负债。

(4)金融资产和金融负债公允价值的确定方法

本公司采用公允价值计量的金融资产和金融负债部分直接参考年末活跃市场中的报价，部分采用估值技术等。

(5)金融资产的减值准备

①可供出售金融资产的减值准备：

年末如果可供出售金融资产的公允价值发生较大幅度下降，或在综合考虑各种相关因素后，预期这种下降趋势属于非暂时性的，就认定其已发生减值，将原直接计入所有者权益的公允价值下降形成的累计损失一并转出，确认减值损失。

②持有至到期投资的减值准备：

持有至到期投资减值损失的计量比照应收款项减值损失计量方法处理。

## 9、应收款项坏账准备的确认标准、计提方法

### (1) 单项金额重大的应收款项坏账准备的确认标准、计提方法：

单项金额重大是指：占应收款项余额 10%以上的款项(不含合并报表范围内应收控股子公司的款项)。

年末对于单项金额重大的应收款项（包括应收账款、其他应收款）单独进行减值测试。如有客观证据表明其发生了减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备。

### (2) 单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收款项坏账准备的确定依据、计提方法：

信用风险特征组合的确定依据：对于年末单项金额非重大的应收款项，采用与经单独测试后未减值的应收款项一起按账龄作为类似信用风险特征划分为若干组合，再按这些应收款项组合在年末余额的一定比例（可以单独进行减值测试）计算确定减值损失，计提坏账准备。除已单独计提减值准备的应收款项外，公司根据以前年度与之相同或相类似的、具有应收款项按账龄段划分的类似信用风险特征组合的实际损失率为基础，结合现时情况确定坏账准备计提的比例为应收款项(不含合并报表范围内应收控股子公司的款项)的 8%。

坏账的核算方法：公司的坏账核算采用备抵法，期末公司对应收款项（包括应收账款和其他应收款）按账龄分析法计提坏账准备， 应收款项的计提比例为 8%。

年末如果有客观证据表明应收款项发生减值，则将其账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益。可收回金额是通过对其的未来现金流量（不包括尚未发生的信用损失）按原实际利率折现确定，并考虑相关担保物的价值（扣除预计处置费用等）。原实际利率是初始确认该应收款项时计算确定的实际利率。短期应收款项的预计未来现金流量与其现值相差很小，在确定相关减值损失时，不对其预计未来现金流量进行折现。

## 10、存货核算方法：

### (1) 存货分类

存货分类为：在途物资、原材料、周转材料、库存商品、在产品、发出商品、委托加工物资、消耗性生物资产、开发成本（房地产企业）等。

### (2) 发出存货的计价方法

① 存货发出时按加权平均法计价。

② 周转材料的摊销方法：低值易耗品采用五五摊销法；包装物采用一次摊销法。

### (3) 存货的盘存制度

采用永续盘存制。

### (4) 存货跌价准备的计提方法

年末对存货进行全面清查后，按存货的成本与可变现净值孰低提取或调整存货跌价准备。

产成品、商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，在正常生产经营过程中，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中，以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算，若持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。

年末按照单个存货项目计提存货跌价准备；但对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备；与在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，则合并计提存货跌价准备。

以前减记存货价值的影响因素已经消失的，减记的金额予以恢复，并在原已计提的存货跌价准备金额内转回，转回的金额计入当期损益。

#### 11、投资性房地产的种类和计量模式：

投资性房地产是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产，包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权、已出租的建筑物。

公司无投资性房地产。

#### 12、固定资产计价和折旧方法的计提方法：

##### (1) 固定资产计价和折旧方法：

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用年限超过一年，单位价值较高的有形资产。

固定资产以取得时的实际成本入帐，并从其达到预定可使用状态的次月起，采用直线法(年数平均法)提取折旧。

各类固定资产的估计残值率、折旧年限和年折旧率如下：

类 别	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
机器设备	10	5	9.5
电子设备	5	5	19
大型运输车辆	10	5	9.5
小型货车及轿车	5	5	19
其他工器具	5	5	19
房屋及建筑物			
其中：框架结构	45	5	2.11
砖混结构	40	5	2.38
附属建筑	8-15	5	11.88-6.33

##### (1) 固定资产确认条件：

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有，并且使用年限超过一年的有形资产。固定资产在同时满足下列条件时予以确认：

①与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；

②该固定资产的成本能够可靠地计量。

(2) 固定资产分类为：房屋及建筑物、机器设备、运输设备、电子设备、其他工器具。

##### (3) 固定资产的初始计量

固定资产取得时按照实际成本进行初始计量。

外购固定资产的成本，以购买价款、相关税费、使固定资产达到预定可使用状态前所发生的可归属于该资产的运输费、装卸费、安装费和专业人员服务费等确定。

购买固定资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，固定资产的成本以购买价款的现值为基础确定。

自行建造固定资产的成本，由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成。

债务重组取得债务人用以抵债的固定资产，以该固定资产的公允价值为基础确定其入账价值，并将重组债务的账面价值与该用以抵债的固定资产公允价值之间的差额，计入当期损益；

在非货币性资产交换具备商业实质和换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，换入的固定资产以换出资产的公允价值为基础确定其入账价值，除非有确凿证据表明换入资产的公允价

值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入固定资产的成本，不确认损益。

以同一控制下的企业吸收合并方式取得的固定资产按被合并方的账面价值确定其入账价值；以非同一控制下的企业吸收合并方式取得的固定资产按公允价值确定其入账价值。

融资租入的固定资产，按租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为入账价值。

#### (4) 固定资产折旧计提方法

固定资产折旧采用年限平均法分类计提，根据固定资产类别、预计使用寿命和预计净残值率确定折旧率。

符合资本化条件的固定资产装修费用，在两次装修期间与固定资产尚可使用年限两者中较短的期间内，采用年限平均法单独计提折旧。

#### 13、在建工程核算方法：

##### (1) 在建工程类别

在建工程以立项项目分类核算。

##### (2) 在建工程结转为固定资产的标准和时点

在建工程项目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，作为固定资产的入账价值。所建造的固定资产在建工程已达到预定可使用状态，但尚未办理竣工决算的，自达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或者工程实际成本等，按估计的价值转入固定资产，并按本公司固定资产折旧政策计提固定资产的折旧，待办理竣工决算后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不调整原已计提的折旧额。

#### 14、无形资产计价方法：

##### (1) 无形资产的计价方法

按取得时的实际成本入账。

外购无形资产的成本，包括购买价款、相关税费以及直接归属于使该项资产达到预定用途所发生的其他支出。购买无形资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，无形资产的成本以购买价款的现值为基础确定。

债务重组取得债务人用以抵债的无形资产，以该无形资产的公允价值为基础确定其入账价值，并将重组债务的账面价值与该用以抵债的无形资产公允价值之间的差额，计入当期损益；在非货币性资产交换具备商业实质和换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的无形资产以换出资产的公允价值为基础确定其入账价值，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入无形资产的成本，不确认损益。

以同一控制下的企业吸收合并方式取得的无形资产按被合并方的账面价值确定其入账价值；以非同一控制下的企业吸收合并方式取得的无形资产按公允价值确定其入账价值。

##### (2) 无形资产使用寿命及摊销

###### ① 使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况：

a、来源于合同性权利或者其他法定权利的无形资产，其使用寿命按不超过合同性权利或者其他法定权利的期限；

b、合同性权利或者其他法定权利到期时因续约等延续、且有证据表明延续不需要付出大额成本的，续约期一并计入使用寿命；

c、合同或者法律没有使用寿命的，综合各方面情况判断，如与同行业情况进行比较、参考历史经验、聘请专家论证等，以无形资产能为公司带来经济利益的期限确定使用寿命；

d、按照上述方法仍无法确定无形资产为公司带来经济利益期限的，作为使用寿命不确定的无形资产。

每年末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核。

经复核，本年末无形资产的使用寿命及摊销方法与以前估计未有不同。

#### ②无形资产的摊销：

对于使用寿命有限的无形资产，在为企业带来经济利益的期限内按直线法摊销；无法预见无形资产为企业带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产，不予摊销。

#### 15、长期待摊费用的摊销方法及摊销年限：

长期待摊费用在受益期内平均摊销，其中：

(1)预付经营租入固定资产的租金，按租赁合同规定的期限或其它合理方法（结合公司特殊情况加以说明）平均摊销。

(2)经营租赁方式租入的固定资产改良支出，按剩余租赁期与租赁资产尚可使用年限两者中较短的期限平均摊销。

#### 16、除存货、投资性房地产及金融资产外，其他主要类别资产的资产减值准备确定方法：

##### (1)长期股权投资

成本法核算的、在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，其减值损失是根据其账面价值与按类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额进行确定。

其他长期股权投资，如果可收回金额的计量结果表明，该长期股权投资的可收回金额低于其账面价值的，将差额确认为减值损失。

长期股权投资减值损失一经确认，不再转回。

##### (2)固定资产、在建工程、无形资产、商誉等长期非金融资产

对于固定资产、在建工程、无形资产等长期非金融资产，公司在每年末判断相关资产是否存在可能发生减值的迹象。

因企业合并所形成的商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年都进行减值测试。

资产存在减值迹象的，估计其可收回金额。可收回金额根据资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

当资产的可收回金额低于其账面价值的，将资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。

资产减值损失确认后，减值资产的折旧或者摊销费用在未来期间作相应调整，以使该资产在剩余使用寿命内，系统地分摊调整后的资产账面价值（扣除预计净残值）。

固定资产、在建工程、无形资产等长期非金融资产资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

有迹象表明一项资产可能发生减值的，企业以单项资产为基础估计其可收回金额。

#### 17、长期股权投资的核算方法：

##### (1)初始计量

##### ①企业合并形成的长期股权投资

同一控制下的企业合并：公司以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式以及以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付合并对价之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。合并发生的各项直接相关费用，包括为进行合并而支付的审计费用、评估费用、法律服务费用等，于发生时计入当期损益。

非同一控制下的企业合并：公司在购买日按照《企业会计准则第 20 号——企业合并》确定的合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。

#### ②其他方式取得的长期股权投资

以支付现金方式取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。

以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。

投资者投入的长期股权投资，按照投资合同或协议约定的价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或利润）作为初始投资成本，但合同或协议约定价值不公允的除外。

在非货币性资产交换具备商业实质和换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的长期股权投资以换出资产的公允价值为基础确定其初始投资成本，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入长期股权投资的初始投资成本。

通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照公允价值为基础确定。

#### (2)被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

按照合同约定对某项经济活动所共有的控制，仅在与该项经济活动相关的重要财务和经营决策需要分享控制权的投资方一致同意时存在，则视为与其他方对被投资单位实施共同控制；对一个企业的财务和经营决策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定，则视为投资企业能够对被投资单位施加重大影响。

#### (3)后续计量及收益确认

公司能够对被投资单位施加重大影响或共同控制的，初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额，不调整长期股权投资的初始投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。

公司对子公司的长期股权投资，采用成本法核算，编制合并财务报表时按照权益法进行调整。

对被投资单位不具有共同控制或重大影响，并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，采用成本法核算。

对被投资单位具有共同控制或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。

成本法下公司确认投资收益，仅限于被投资单位接受投资后产生的累积净利润的分配额，所获得的利润或现金股利超过上述数额的部分作为初始投资成本的收回。

权益法下在公司确认应分担被投资单位发生的亏损时，按照以下顺序进行处理：首先，冲减长期股权投资的账面价值。其次，长期股权投资的账面价值不足以冲减的，以其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益账面价值为限继续确认投资损失，冲减长期应收项目等的账面价值。最后，经过上述处理，按照投资合同或协议约定企业仍承担额外义务的，按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。

被投资单位以后期间实现盈利的，公司在扣除未确认的亏损分担额后，按与上述相反的顺序处理，减记已确认预计负债的账面余额、恢复其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益及长期股权投资的账面价值，同时确认投资收益。

被投资单位除净损益以外所有者权益其他变动的处理：对于被投资单位除净损益以外所有者权益的其他变动，在持股比例不变的情况下，公司按照持股比例计算应享有或承担的部分，调整长期股权投资账面价值，同时增加或减少资本公积（其他资本公积）。

18、借款费用资本化的核算方法：

(1)借款费用资本化的确认原则

公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。

符合资本化条件的资产，是指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

借款费用同时满足下列条件时开始资本化：

①资产支出已经发生，资产支出包括为购建或者生产符合资本化条件的资产而以支付现金、转移非现金资产或者承担带息债务形式发生的支出；

②借款费用已经发生；

③为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

当符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过 3 个月的，借款费用暂停资本化。

当购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，借款费用停止资本化。

当购建或者生产符合资本化条件的资产中部分项目分别完工且可单独使用时，该部分资产借款费用停止资本化。

(2)借款费用资本化期间

资本化期间，指从借款费用开始资本化时点到停止资本化时点的期间，借款费用暂停资本化的期间不包括在内。

(3)借款费用资本化金额的计算方法

专门借款的利息费用（扣除尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或者进行暂时性投资取得的投资收益）及其辅助费用在所购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态前，予以资本化。

根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数（按年初年末简单平均）乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

借款存在折价或者溢价的，按照实际利率法确定每一会计期间应摊销的折价或者溢价金额，调整每期利息金额。

19、股份支付及权益工具的处理方法：

(1)股份支付的种类

对于以权益结算的股份支付，按照授予日（授予日为股东大会批准日）权益工具的公允价值计入成本费用和资本公积（其他资本公积），不确认其后续公允价值变动；在可行权之后不再对已确认的成本费用和所有者权益总额进行调整。按照行权情况，确认股本和股本溢价，同时结转等待期内确认的资本公积（其他资本公积）。其中：对于换取职工服务的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按照权益工具在授予日的公允价值，计入相关资产成本或当期费用，同时计入资本公积（其他资本公积）；对于换取其他方服务的股份支付，以所换取其他方服务的公允价值计量。如果该公允价值不能可靠计量的，但权益工具的公允价值能够可靠计量



的，则按权益工具在服务取得日的公允价值计量，计入相关资产成本或费用，同时计入资本公积（其他资本公积）。

对于以现金结算的股份支付，按照每个资产负债表日权益工具的公允价值重新计量，确定成本费用和应付职工薪酬。在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按照承担的以股份或其他权益工具为基础计算确定的负债的公允价值计量，计入相关资产成本或费用，同时计入应付职工薪酬。在可行权之后不再确认成本费用，对应付职工薪酬的公允价值重新计量，将其变动计入公允价值变动损益。

#### (2)公允价值的确定方法

对于授予的期权等权益工具存在活跃市场的，按照活跃市场中的报价确定其公允价值。对于授予的期权等权益工具不存在活跃市场的，采用考虑摊薄效应的 B-S 期权定价模型确定其公允价值，选用的期权定价模型至少当考虑以下因素：①期权的行权价格；②期权的有效期；③标的股份的现行价格④股价预计波动率；⑤股份的预计股利；⑥期权有效期内的无风险利率；⑦分期行权的股份支付。

#### (3)确认可行权权益工具最佳估计的依据

等待期内每个资产负债表日，公司根据最新取得的可行权职工人数变动等后续信息作出最佳估计，修正预计可行权的权益工具数量。在可行权日，最终预计可行权权益工具的数量应当与实际可行权数量一致。

根据上述权益工具的公允价值和预计可行权的权益工具数量，计算截至当期累计应确认的成本费用金额，再减去前期累计已确认金额，作为当期应确认的成本费用金额。

### 20、收入确认原则：

#### (1)销售商品

公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购买方；公司既没有保留与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；收入的金额能够可靠地计量；相关的经济利益很可能流入企业；相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时，确认商品销售收入实现。

#### (2)提供劳务

在资产负债表日提供劳务交易的结果能够可靠估计的，采用完工百分比法确认提供劳务收入。提供劳务交易的完工进度，依据已完工作的测量确定。

在资产负债表日提供劳务交易结果不能够可靠估计的，分别下列情况处理：

①已经发生的劳务成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本。

②已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿的，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认提供劳务收入。

#### (3)让渡资产使用权

与交易相关的经济利益很可能流入企业，收入的金额能够可靠地计量时。分别下列情况确定让渡资产使用权收入金额：

①利息收入金额，按照他人使用本企业货币资金的时间和实际利率计算确定。

②使用费收入金额，按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

#### ③出租物业收入：

a. 具有承租人认可的租赁合同、协议或其他结算通知书；

b. 履行了合同规定的义务，开具租赁发票且价款已经取得或确信可以取得；

c. 出租开发产品成本能够可靠地计量。

### 21、确认递延所得税资产的依据：

公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认由可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。

22、合并报表合并范围发生变更的理由：

本公司将可实际控制的全部子公司，列入合并财务报表范围。

23、其他主要会计政策, 会计估计和会计报表的编制方法：

外币财务报表的折算方法：

资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算，所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。按照上述折算产生的外币财务报表折算差额，在资产负债表所有者权益项目下单独列示。

24、主要会计政策、会计估计和核算方法的变更以及重大会计差错更正及其影响

(1) 会计政策变更

①股份支付：可行权日在首次执行日之后的股份支付，将应计入首次执行日之前等待期的成本费用金额调整留存收益，相应增加资本公积（其他资本公积）。

②长期股权投资：对子公司投资原按权益法核算改为成本法核算。

③长期股权投资贷差：冲销长期股权投资贷方差额，调整留存收益。

④递延所得税资产：各项资产减值准备预计转回。

⑤可供出售的金融资产：按成本计量的长期股权投资一股票投资变更为按公允价值计量的可供出售的金融资产。

(2) 会计估计变更

无

(3) 会计核算方法变更

无

(4) 会计差错更正

无

(四)税项：

1、主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	产品销售收入的 17%、13%，材料销售收入的 17%	17%、13%
营业税	服务收入的 5%	3%、5%
企业所得税		15%、33%

2、优惠税负及批文

(1)企业所得税

①根据内蒙古自治区地方税务局内地税[2007]115 号文批复，允许内蒙古伊利实业集团股份有限公司从 2006 年度减按 15%的税率征收企业所得税。

②本公司控股子公司肇东市伊利乳品有限责任公司，根据肇东市地方税务局肇地税发[2007]60 号文件批复，同意减免 2007 年度企业所得税。

③本公司控股子公司包头伊利乳业有限责任公司、沈阳伊利乳业有限责任公司、西安伊利泰普克饮品有限责任公司、内蒙古金川伊利乳业有限责任公司、内蒙古金山伊利乳业有限责任公司继续执行原所得税优惠政策。

④本公司控股子公司齐齐哈尔伊利乳业有限责任公司，根据齐齐哈尔市梅里斯达翰尔族区国家税务局梅国减[2007]70号减、免税批准通知书，同意公司2004年度至2010年度的经营所得免征所得税。

⑤本公司控股子公司合肥伊利乳业有限责任公司，根据安徽省国家税务局皖国税函[2007]154号文件批复，同意对该企业2006年1月1日至2008年12月31日应纳的企业所得税予以免征。

⑥本公司控股子公司辽宁伊利乳业有限责任公司，为外商投资企业，根据沈阳市农业高新技术开发区国家税务局2007年5月15日对该公司“纳税人减免税申请审批表”的批复，同意该公司2007年1月1日两免三减半征收企业所得税。

⑦本公司控股子公司内蒙古盛泰投资有限公司，根据内蒙古自治区国家税务局内国税所函[2007]22号文批复，同意免征该企业2007至2009年度的企业所得税。

⑧本公司控股子公司定州伊利乳业有限责任公司，根据保定市国家税务局保国税函[2007]234号文批复，同意暂免征收该企业的企业所得税。

⑨本公司间接控股子公司呼和浩特市惠商投资管理有限公司，根据呼和浩特市国家税务局呼市国税所字[2007]38号文批复，同意免征该企业2007至2009年度的企业所得税。

#### (2) 增值税

本公司控股子公司内蒙古牧泉元兴饲料有限责任公司，属于专门从事生产浓缩饲料企业。根据财政部、国家税务总局关于饲料产品免征增值税问题的通知，财税[2001]121号文件规定，该公司产品属于免征增值税范围，享受免征增值税税收优惠政策。

#### (五) 企业合并及合并财务报表

单位:元 币种:人民币

#### 1、公司所控制的境内外重要子公司的情况

子公司全称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本	经营范围
包头伊利乳业有限责任公司	全资子公司	包头稀土高新区	牛奶收购、加工销售	120,000,000.00	牛奶收购、加工销售
杜尔伯特伊利乳业有限责任公司	控股子公司	大庆市	奶粉生产	235,802,700.00	奶粉生产
廊坊伊利乳品有限公司	控股子公司	廊坊	液态牛奶生产	45,000,000.00	液态牛奶生产
内蒙古领鲜食品有限责任公司	控股子公司	呼和浩特	速冻食品生产	4,880,000.00	速冻食品生产
唐山市伊利芦台乳业有限责任公司	控股子公司	河北芦台	奶粉生产销售	9,463,900.00	奶粉生产销售
内蒙古伊利奶食品有限责任公司	全资子公司	呼和浩特	奶食品生产销售	1,000,000.00	奶食品生产销售
呼和浩特市伊利奶业发展有限公司	全资子公司	呼和浩特	奶牛收购、饲养、销售	11,000,000.00	奶牛收购、饲养、销售
内蒙古青山乳业有限责任公司	全资子公司	呼和浩特	奶粉生产	8,220,000.00	奶粉生产
上海伊利冷冻食品有限公司	控股子公司	上海	冷饮生产销售	980,000.00	冷饮生产销售
内蒙古牧泉元兴饲料有限责任公司	控股子公司	呼和浩特	饲料生产销售	4,048,100.00	饲料生产销售
天津伊利康业冷冻食品有限公司	控股子公司	津南经济开发区	冷饮生产销售	42,005,961.17	冷饮生产销售
内蒙古伊利福贝尔有限公司	控股子公司	呼和浩特	奶粉生产	360万德马	奶粉生产
大庆市伊利乳业有限责任公司	控股子公司	让湖路区	乳制品生产、销售	10,000,000.00	乳制品生产、销售
扎兰屯伊利乳业有限公司	控股子公司	扎兰屯	奶粉生产	19,536,346.72	奶粉生产

肇东市伊利乳品有限责任公司	控股子公司	肇东市宋站开发区	乳制品生产、销售	9,000,000.00	乳制品生产、销售
肇东市伊利乳业有限责任公司	全资子公司	肇东市	乳制品生产、销售	130,000,000.00	乳制品生产、销售
内蒙古伊利企业发展有限责任公司	全资子公司	呼和浩特市	咨询服务业	5,000,000.00	咨询服务业
陕西伊利食品有限责任公司	全资子公司	西安市	冷食品、乳制品的制造	5,000,000.00	冷食品、乳制品的制造
武汉伊利食品有限责任公司	全资子公司	武汉市	乳制品、冷饮生产销售	4,000,000.00	乳制品、冷饮生产销售
吉林市伊利食品有限责任公司	全资子公司	吉林市	乳制品、冷饮生产销售	6,000,000.00	乳制品、冷饮生产销售
西安伊利泰普克饮品有限公司	控股子公司	西安市	奶及奶制品生产、销售等	1725.37 万美元	奶牛饲养,奶及奶制品生产、销售
朔州伊利乳业有限责任公司	控股子公司	山西山阴	奶及奶制品生产、销售等	8,000,000.00	奶牛饲养、牛奶收购、奶及奶制品生产、销售
沈阳伊利乳业有限责任公司	控股子公司	沈阳市	奶及奶制品生产、销售等	15,000,000.00	奶牛饲养、牛奶收购、奶及奶制品生产、销售
林甸伊利乳业有限责任公司	全资子公司	林甸县	奶及奶制品生产、销售等	40,000,000.00	奶牛饲养、牛奶收购、奶及奶制品生产、销售
齐齐哈尔伊利乳业有限责任公司	全资子公司	齐齐哈尔	奶及奶制品生产、销售等	15,000,000.00	奶牛饲养、牛奶收购、奶及奶制品生产、销售
赤峰伊利乳业有限责任公司	控股子公司	赤峰市	奶及奶制品生产、销售等	30,000,000.00	奶牛饲养、牛奶收购、奶及奶制品生产、销售
杜尔伯特伊利饲料有限责任公司	控股子公司	大庆市	加工销售饲料	5,400,000.00	加工销售饲料
安达伊利乳业有限责任公司	控股子公司	安达市	奶及奶制品生产、销售等	54,727,300.00	牛奶收购、奶及奶制品生产、销售
定州伊利乳业有限责任公司	全资子公司	定州市	奶及奶制品生产、销售等	155,000,000.00	乳制品、含乳饮料及其他饮料制造销售、牛奶收购、销售等
伊利苏州乳业有限责任公司	全资子公司	苏州工业园区	奶及奶制品生产、销售等	120,000,000.00	奶牛饲养、牛奶收购、酸奶、奶酪、液态奶等
济南伊利乳业有限责任公司	全资子公司	平阴县	奶及奶制品生产、销售等	190,000,000.00	乳、乳制品及乳饮料的生产销售、奶牛饲养、牛奶收购、销售等
内蒙古金川伊利乳业有限责任公司	控股子公司	呼和浩特市	奶及奶制品生产、销售等	130,000,000.00	乳制品、含乳饮料及相关原辅材料的制造销售、饲养奶牛、牛奶收购等
内蒙古伊利金山乳业有限责任公司	控股子公司	呼和浩特市	奶及奶制品生产、销售等	60,000,000.00	奶牛饲养、牛奶收购、酸奶、奶酪液态奶等的生产与销售
佛山伊利乳业有限责任公司	全资子公司	佛山市	奶及奶制品生产、销售等	160,000,000.00	乳及乳制品加工销售、奶牛饲养、牛奶收购等
合肥伊利乳业有限责任公司	全资子公司	合肥市	奶及奶制品生产、销售等	265,000,000.00	奶牛饲养、牛奶收购、乳制品开发、销

					售等
辽宁伊利乳业有限责任公司	控股子公司	沈阳市	奶及奶制品生产、销售等	100,000,000.00	乳及乳制品、乳饮料的生产、奶牛饲养、牛奶收购
湖北黄冈伊利乳业有限责任公司	全资子公司	黄冈	奶及奶制品生产、销售等	230,000,000.00	乳及乳制品、乳饮料及冰淇淋制造及销售、牛奶收购销售、奶牛饲养等
内蒙古盛泰投资有限公司	全资子公司	呼和浩特	管理本企业资产等	250,000,000.00	管理本企业资产、对工业、种植业、养殖业、农产品加工工业及其相关行业投资等
成都伊利乳业有限责任公司	全资子公司	成都邛崃	奶及奶制品生产、销售等	130,000,000.00	奶牛饲养、牛奶收购、乳及乳制品、乳饮料及冷冻饮品的生产、销售等
乌鲁木齐伊利食品有限责任公司	全资子公司	乌鲁木齐	奶及奶制品生产、销售等	90,000,000.00	奶牛饲养、农副产品购销等
河南伊利乳业有限公司	控股子公司	平顶山市	奶及奶制品生产、销售等	21,666,700.00	牛奶收购、乳及乳制品的生产、销售
锡林浩特伊利乳业有限责任公司	全资子公司	锡林浩特市	奶及奶制品生产、销售等	4,000,000.00	生产(加工)销售灭菌奶、乳制品、饮料、牛奶等
阜新伊利乳业有限责任公司	控股子公司	阜新市	奶及奶制品生产、销售等	40,660,000.00	牛奶收购、乳、乳制品及乳饮料的生产、销售、奶牛饲养等
内蒙古华兴盛业房地产开发有限责任公司	全资子公司	呼和浩特	房地产开发与经营、房地产咨询	5,000,000.00	房地产开发与经营、房地产咨询
多伦县伊利乳业有限责任公司	全资子公司	多伦县	奶及奶制品生产、销售等	17,000,000.00	乳制品制造、食品及饮料加工销售
内蒙古金海伊利乳业有限责任公司	全资子公司	呼和浩特	奶及奶制品生产、销售等	120,000,000.00	牛奶收购销售、乳及乳制品冷冻饮品乳饮料生产加工销售、包装材料原辅料生产销售
内蒙古伊利畜牧发展有限责任公司	全资子公司	呼和浩特	畜牧产品的生产、销售	40,000,000.00	畜牧产品的生产、销售
石河子伊利乳业有限责任公司	全资子公司	石河子开发区	奶及奶制品生产、销售等	70,000,000.00	鲜奶收购生产开发销售、包装材料开发生产销售、畜产品农副产品收购加工与销售、奶牛饲料、进出口贸易业务
锡林浩特乳品有限公司	全资子公司	锡林郭勒经济技术开发区	乳制品生产、销售	50,000,000.00	奶牛饲养,牛奶的收购和销售,乳制品制造销售,包装材料
滦县伊利乳业有限责任公司	全资子公司	河北省滦县	乳制品生产、销售	15,000,000.00	牛奶的收购和销售,乳制品的制造销售
兰州伊利乳业有限责任公司	全资子公司	兰州市	乳制品生产、销售	30,000,000.00	牛奶收购销售,乳制品,冷冻食品,乳业设备进口销售
杜尔伯特金山乳品公司	全资子公司	大庆市	乳制品生产、销售	1,000,000.00	乳制品生产销售,原材料,进出口,牛奶

					的收购与销售
上海伊利爱贝食品有限公司	控股子公司的控股子公司	上海	冷饮生产销售	750 万美元	冷饮生产销售
呼市土左旗伊利原奶有限责任公司	控股子公司的控股子公司	呼和浩特	饲料销售、牛奶收购	2,000,000.00	饲料销售、牛奶收购
呼和浩特市惠商投资管理有限公司	控股子公司的控股子公司	呼和浩特	资产经营、对外投资等	400,000,000.00	资产经营,企业托管经营,工业、种植业;农产品加工业、养殖业及其相关领域的对外投资、风险投资及项目投资;并购重组及相关咨询服务;财务咨询、投资策划、融资、投资咨询服务等
北京天兆顺通广告有限公司	控股子公司的控股子公司	北京市	设计、制作、代理、发布广告	2,000,000.00	设计、制作、代理、发布广告;组织文化艺术交流活动、市场调查
天津市津南区伊康热能有限公司	控股子公司的控股子公司	津南经济开发区(东区)	热力生产及供应,制冷供应	1,000,000.00	热力生产及供应,制冷供应

子公司全称	期末实际投资额	实质上构成对子公司的净投资的余额(资不抵债子公司适用)	持股比例(%)	表决权比例(%)	是否合并报表
包头伊利乳业有限责任公司	205,412,055.17		100.00	100.00	是
杜尔伯特伊利乳业有限责任公司	278,687,593.92		89.38	89.38	是
廊坊伊利乳品有限公司	60,075,166.66		75.00	75.00	是
内蒙古领鲜食品有限责任公司	0		95.90	95.90	是
唐山市伊利芦台乳业有限责任公司	1,464,346.35		51.00	51.00	是
内蒙古伊利奶食品有限责任公司	3,190,859.19		100.00	100.00	是
呼和浩特市伊利奶业发展有限公司	17,510,671.97		100.00	100.00	是
内蒙古青山乳业有限责任公司	1,604,900.00		100.00	100.00	是
上海伊利冷冻食品有限公司	3,179,546.40		89.80	89.80	是
内蒙古牧泉元兴饲料有限责任公司	4,007,313.25		64.48	64.48	是
天津伊利康业冷冻食品有限公司	36,674,469.01		55.00	55.00	是
内蒙古伊利福贝尔有限公司	8,547,672.35		74.51	74.51	是
大庆市伊利乳业有限责任公司	0		74.81	74.81	是
扎兰屯伊利乳业有限公司	16,486,532.32		57.48	57.48	是
肇东市伊利乳品有限责任公司	24,287,326.89		55.00	55.00	是
肇东市伊利乳业有限责任公司	226,813,775.65		100.00	100.00	是
内蒙古伊利企业发展有限责任公司	50,415,724.13		100.00	100.00	是
陕西伊利食品有限责任公司	5,198,047.14		100.00	100.00	是
武汉伊利食品有限责任公司	6,705,267.85		100.00	100.00	是
吉林市伊利食品有限责任公司	8,028,345.36		100.00	100.00	是
西安伊利泰普克饮品有限公司	105,402,726.84		65.00	65.00	是
朔州伊利乳业有限责任公司	9,794,810.99		60.00	60.00	是
沈阳伊利乳业有限责任公司	8,943,787.12		55.00	55.00	是
林甸伊利乳业有限责任公司	76,454,742.59		100.00	100.00	是
齐齐哈尔伊利乳业有限责任公司	78,410,573.61		100.00	100.00	是
赤峰伊利乳业有限责任公司	48,103,949.26		100.00	100.00	是

杜尔伯特伊利饲料有限责任公司	5,025,434.54		51.85	51.85	是
安达伊利乳业有限责任公司	46,534,686.65		55.00	55.00	是
定州伊利乳业有限责任公司	204,151,857.49		100.00	100.00	是
伊利苏州乳业有限责任公司	122,426,877.53		100.00	100.00	是
济南伊利乳业有限责任公司	214,646,695.31		100.00	100.00	是
内蒙古金川伊利乳业有限责任公司	385,499,838.40		100.00	100.00	是
内蒙古伊利金山乳业有限责任公司	97,327,939.34		100.00	100.00	是
佛山伊利乳业有限责任公司	154,310,517.99		100.00	100.00	是
合肥伊利乳业有限责任公司	393,853,510.83		100.00	100.00	是
辽宁伊利乳业有限责任公司	72,397,177.78		70.00	70.00	是
湖北黄冈伊利乳业有限责任公司	225,329,732.94		100.00	100.00	是
内蒙古盛泰投资有限公司	245,257,190.47		100.00	100.00	是
成都伊利乳业有限责任公司	129,685,728.11		100.00	100.00	是
乌鲁木齐伊利食品有限责任公司	78,386,209.66		100.00	100.00	是
河南伊利乳业有限公司	9,170,730.56		51.00	51.00	是
锡林浩特伊利乳业有限责任公司	3,874,469.93		100.00	100.00	是
阜新伊利乳业有限责任公司	38,347,386.03		60.00	60.00	是
内蒙古华兴盛业房地产开发有限责任公司	4,450,489.51		100.00	100.00	是
多伦县伊利乳业有限责任公司	11,457,658.80		100.00	100.00	是
内蒙古金海伊利乳业有限责任公司	120,000,000.00		100.00	100.00	是
内蒙古伊利畜牧发展有限责任公司	40,019,761.52		100.00	100.00	是
石河子伊利乳业有限责任公司	84,328,642.56		100.00	100.00	是
锡林浩特乳品有限公司	50,000,000.00		100.00	100.00	是
滦县伊利乳业有限责任公司	14,991,348.45		100.00	100.00	是
兰州伊利乳业有限责任公司	30,000,000.00		100.00	100.00	是
杜尔伯特金山乳品公司	1,000,000.00		100.00	100.00	是
上海伊利爱贝食品有限公司	15,558,295.53		75.00	75.00	是
呼市土左旗伊利原奶有限责任公司	8,465,924.30		100.00	100.00	是
呼和浩特市惠商投资管理有限责任公司	191,133,574.81		50.00	50.00	是
北京天兆顺通广告有限公司	4,726,094.39		85.00	85.00	是
天津市津南区伊康热能有限公司	1,004,499.89		55.00	55.00	是

## 2、各重要子公司中少数股东权益情况

子公司全称	少数股东权益	少数股东权益中用于冲减少数股东损益的金额（资不抵债子公司适用）	从母公司所有者权益冲减子公司少数股东分担的本期亏损超过少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有份额后的余额（资不抵债子公司适用）
杜尔伯特伊利乳业有限责任公司	33,590,354.57		
廊坊伊利乳品有限公司	20,217,694.62	1,675,000.00	
唐山市伊利芦台乳业有限责任公司	1,416,562.60		
上海伊利冷冻食品有限公司	374,527.81		
内蒙古牧泉元兴饲料有限责任公司	2,211,576.32		
天津伊利康业冷冻食品有限公司	30,723,042.71	7,697,207.53	
内蒙古伊利福贝尔有限公司	4,100,000.00		
扎兰屯伊利乳业有限责任公司	12,243,633.72	1,574,519.51	
肇东市伊利乳品有限责任公司	20,123,635.60	6,624,000.00	
西安伊利泰普克饮品有限公司	57,580,109.97	3,315,453.53	
朔州伊利乳业有限责任公司	6,556,363.87		
沈阳伊利乳业有限责任公司	7,318,965.89	5,813,858.23	
杜尔伯特伊利饲料有限责任公司	4,712,513.19	3,674,203.28	
安达伊利乳业有限责任公司	38,261,339.20	3,150,000.00	
辽宁伊利乳业有限责任公司	21,176,922.85		

河南伊利乳业有限公司	8,853,543.78		
阜新伊利乳业有限责任公司	25,734,681.98	2,722,900.90	
上海伊利爱贝食品有限公司	5,186,098.51		
呼和浩特市惠商投资管理有限责任公司	191,133,574.82		
北京天兆顺通广告有限公司	831,366.84		

企业合并及合并财务报表的说明：

纳入合并范围但母公司拥有其半数或半数以下表决权的子公司及其原因：呼和浩特市惠商投资管理有限责任公司，本公司间接持有有表决权的股权比例为 50%，但公司的法定代表人为本公司的执行董事兼副总裁赵成霞，该公司的财务和经营政策由本公司的全资子公司内蒙古盛泰投资有限公司决定。

非同一控制下的购买、出售股权的购买日、出售日的确定方法及相关交易公允价值的确定：

非同一控制下的购买日以实际控制为依据进行确定，股权出售日以不实际控制为依据进行确定，公允价值以协议价格进行确定。

报告期内发生吸收合并的主要资产、负债项目入账价值确定方法：

无

同一子公司的股权连续两个会计年度买入、卖出的会计处理：

无

(1) 合并报表范围发生变更的内容和原因

与上年相比本年新增合并单位九家，其中石河子伊利乳业有限责任公司通过非同一控制下的企业合并取得，其他的子公司及间接控股公司由非企业合并方式下新设立取得；本年减少合并单位一家，原因是出售持有的控股子公司呼伦贝尔乳业有限责任公司的股权。

(六) 合并会计报表附注

1、货币资金

单位：元

项目	期末数	期初数
	人民币金额	人民币金额
现金：	1,991,227.33	2,877,529.66
银行存款：	1,764,436,854.49	975,417,966.95
其他货币资金：	5,163,806.70	33,793,159.31
合计	1,771,591,888.52	1,012,088,655.92

货币资金年末数比年初数增加 759,503,232.60 元，增加比例为 75.04%，增加原因：本期销售增加及认股权证行权收到投资者投入的资金增加所致。

2、应收票据

(1) 应收票据分类

单位：元 币种：人民币

种类	期末数	期初数
银行承兑汇票	125,809,910.00	86,701,760.59
合计	125,809,910.00	86,701,760.59

(2) 因出票人无力履约而将票据转为应收账款的票据，以及期末公司已经背书给他方但尚未到期的票据情况

单位：元 币种：人民币

出票单位	出票日期	到期日	金额	备注
银行承兑汇票	2007 年 12 月 7 日	2008 年 4 月 11 日	51,330,910.00	共计 106 张票据未到期
合计	--	--	51,330,910.00	--



应收票据年末数比年初数增加 39,108,149.41 元, 增加比例为 45.11%, 变动原因主要为: 本期货款结算时以票据结算增加所致。

### 3、应收账款

#### (1) 应收账款按种类披露

单位: 元 币种: 人民币

种类	期末数				期初数			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大的应收账款								
单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收账款	2,055,150.51	0.91	2,055,150.51	100.00	4,870,119.80	1.29	4,870,119.80	100.00
其他不重大应收账款	222,777,593.33	99.09	17,822,207.44	8.00	372,995,549.66	98.71	29,839,643.98	8.00
合计	224,832,743.84	--	19,877,357.95	--	377,865,669.46	--	34,709,763.78	--

应收账款年末数比年初数减少 153,032,925.62 元, 减少比例为 40.50%, 变动原因为: 本期加大货款回收力度所致。

#### (2) 期末单项金额重大的应收款项计提:

单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收账款:

单位: 元 币种: 人民币

账龄	期末数			期初数		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)		金额	比例 (%)	
一年以内	212,196,779.22	94.38	16,975,742.33	366,948,276.82	97.11	29,355,862.15
一至二年	7,618,432.24	3.39	609,474.57	3,128,727.55	0.83	250,298.20
二至三年	2,962,381.87	1.32	236,990.54	2,495,436.16	0.66	199,634.89
三年以上				423,109.13	0.11	33,848.74

个别计提	2,055,150.51	0.91	2,055,150.51	4,870,119.80	1.29	4,870,119.80
合计	224,832,743.84	100.00	19,877,357.95	377,865,669.46	100.00	34,709,763.78

(3) 本报告期实际核销的应收款项情况

单位：元 币种：人民币

单位名称	应收款项性质	冲销金额	冲销原因	是否因关联交易产生
166 户	货款	2,814,969.29	结算尾差	否
合计	—	2,814,969.29	—	—

(4) 本报告期应收账款中无持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位的欠款。

(5) 应收账款前五名欠款情况

单位：元 币种：人民币

单位名称	与本公司关系	欠款金额	欠款年限	占应收账款总额的比例
第一名		8,107,643.07	1 年以内	3.61
第二名		6,910,800.95	1 年以内	3.07
第三名		6,851,199.11	1 年以内	3.05
第四名		3,903,464.86	1 年以内	1.74
第五名		3,717,736.94	1 年以内	1.65
合计	—	29,490,844.93	—	13.12

4、其他应收款

(1) 其他应收账款按种类披露

单位：元 币种：人民币

种类	期末数				期初数			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大的其他应收款项	237,516,181.33	70.32	21,439,869.45	100、8	38,002,952.23	30.26	5,853,904.60	100、8
单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的其他应收款项	9,938,052.37	2.94	9,938,052.37	100.00	9,886,088.14	7.87	9,886,088.14	100.00
其他不重大其他应收款项	90,329,294.91	26.74	7,226,343.59	8.00	77,706,939.34	61.87	6,216,555.15	8.00
合计	337,783,528.61	—	38,604,265.41	—	125,595,979.71	—	21,956,547.89	—

其他应收款年末数比年初数增加 212,187,548.90 元, 增加比例为 168.94%, 变动原因为: 本年新增对北京沃美科贸有限公司借款 193,555,298.75 元所致。本公司期后已收回对北京沃美科贸有限公司的借款 190,000,000.00 元。

(2) 期末单项金额重大的其他应收款项计提:

单位: 元 币种: 人民币

其他应收款项内容	账面余额	坏账金额	计提比例	理由
借款	193,555,298.75	15,484,427.77	8.00	本年新增
借款	41,310,257.67	3,304,816.77	8.00	购牛借款
借款	2,650,624.91	2,650,624.91	100.00	购牛借款
合计	237,516,181.33	21,439,869.45	—	—

单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的其他应收账款:

单位: 元 币种: 人民币

账龄	期末数			期初数		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)		金额	比例 (%)	
一年以内	258,738,274.81	76.60	20,699,062.00	54,748,903.91	43.59	4,379,912.31
一至二年	16,420,788.97	4.86	1,313,663.12	46,259,242.58	36.83	3,700,739.40
二至三年	45,804,139.58	13.56	3,664,331.17	7,395,191.63	5.89	591,615.33
三年以上	4,231,647.97	1.25	338,531.84	4,248,218.20	3.38	339,857.46
个别计提	12,588,677.28	3.73	12,588,677.28	12,944,423.39	10.31	12,944,423.39
合计	337,783,528.61	100.00	38,604,265.41	125,595,979.71	100.00	21,956,547.89

(3) 本报告期实际核销的其他应收款项情况

单位: 元 币种: 人民币

单位名称	应收款项性质	冲销金额	冲销原因	是否因关联交易产生
借 款	购牛借款及往来借款	3,987,799.04	欠款时间为 3 年以上, 经多次催收无法收回。	否
合计	—	3,987,799.04	—	—

(4) 本报告期其他应收账款中无持有公司 5%(含 5%) 以上表决权股份的股东单位的欠款。

(5) 其他应收账款前五名欠款情况

单位: 元 币种: 人民币

单位名称	与本公司关系	欠款金额	欠款年限	占应收账款总额的比例
第一名		193,555,298.75	本年新增	57.30
第二名		43,960,882.58	购牛借款时间较长的按 100%计提	13.01
第三名		8,000,000.00	本年新增	2.37
第四名		6,750,000.00	上年增加	2.00
第五名		5,000,000.00	上年增加	1.48
合计	—	257,266,181.33	—	76.16

## 5、预付账款

(1) 预付账款帐龄

单位: 元 币种: 人民币

账龄	期末数		期初数	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
一年以内	495,335,683.66	99.67	322,049,000.21	95.36
一至二年	1,556,745.48	0.31	15,065,319.64	4.46
二至三年			481,269.46	0.14
三年以上	118,091.89	0.02	116,192.52	0.04
合计	497,010,521.03	100.00	337,711,781.83	100.00

## (2) 预付账款主要单位

单位:元 币种:人民币

单位名称	欠款金额	欠款原因
利乐包装(北京)有限公司	43,448,191.27	预付货款
利乐包装(昆山)有限公司	30,972,132.02	预付货款
黑龙江省完达山乳业股份有限公司	30,800,000.00	预付货款
利乐华新(佛山)包装有限公司	21,027,866.41	预付货款
康美包(苏州)有限公司	18,893,735.83	预付货款
合计	145,141,925.53	—

(3) 本报告期预付账款中无持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位的欠款。

预付账款年末数比年初数增加 159,298,739.20 元,增加比例为 47.17%,变动原因为:随着本公司生产规模的扩大,预付生产所需的原材料、包装材料的款项相应增加所致。

## 6、存货

## (1) 存货分类

单位:元 币种:人民币

项目	期末数			期初数		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	857,350,412.52	1,042,653.55	856,307,758.97	658,784,277.70	2,385,110.91	656,399,166.79
库存商品	519,600,716.01		519,600,716.01	492,316,326.10		492,316,326.10
在产品	813,838.38		813,838.38	10,278,431.94		10,278,431.94
包装物	145,876,540.96	7,042,287.49	138,834,253.47	188,550,560.89	3,977,008.53	184,573,552.36
低值易耗品	98,018,998.44		98,018,998.44	28,484,641.21		28,484,641.21
自制半成品	89,239,311.14		89,239,311.14	63,193,286.10		63,193,286.10
开发成本	6,433,425.00		6,433,425.00	5,356,586.00		5,356,586.00
委托加工物资	28,122,819.11		28,122,819.11	64,140,549.74		64,140,549.74
合计	1,745,456,061.56	8,084,941.04	1,737,371,120.52	1,511,104,659.68	6,362,119.44	1,504,742,540.24

存货年末数比年初数增加 234,351,401.88 元,增加比例为 15.51%,增加原因:随着本公司生产规模的扩大及原材料价格的上涨,为生产而储备的原材料增加所致。

## 7、可供出售金融资产:

## (1) 可供出售金融资产情况:

单位:元 币种:人民币

项目	期末公允价值	年初公允价值
可供出售权益工具	21,334,400.00	6,925,440.00
合计	21,334,400.00	6,925,440.00

可供出售金融资产年末数比年初数增加 14,408,960.00 元,增加比例为 208.06%,变动原因为:期末市价增加所致。

8、对合营企业投资和联营企业投资

单位:元 币种:人民币

被投资单位名称	注册地	业务性质	本企业持股比例 (%)	本企业在被投资单位表决权比例 (%)	期末净资产总额	本期营业收入总额	本期净利润
一、联营企业							
泰安伊特乳业有限责任公司	泰安市省庄开发区	奶及奶制品乳饮料生产销售	30.00	30.00	20,513,316.72	15,860,000.99	4,240,162.97

9、长期股权投资

(1) 在被投资单位持股比例与表决权的说明

单位:元 币种:人民币

被投资单位	在被投资单位持股比例	在被投资单位表决权比例	在被投资单位持股比例与表决权比例不一致的说明
呼市驻海口办事处			
呼市商城房地产	1.37	1.37	
爱生雅包装	18.6440	18.6440	
集宁牛妈妈			
石河子伊利乳业有限责任公司			
永城煤电集团有限责任公司	3.40	3.40	
泰安伊特乳业有限责任公司	30.00	30.00	

(2) 按成本法核算

单位:元 币种:人民币

被投资单位	初始投资成本	期初余额	增减变动	期末余额	减值准备
呼市驻海口办事处	50,000.00	50,000.00		50,000.00	50,000.00
呼市商城房地产	300,000.00	300,000.00		300,000.00	300,000.00
爱生雅包装	11,000,000.00	10,418,992.39		10,418,992.39	
集宁牛妈妈	800,000.00	800,000.00	-800,000.00		
石河子伊利乳业有限责任公司	3,000,000.00	3,000,000.00	-3,000,000.00		
永城煤电集团有限责任公司	375,131,600.00		375,131,600.00	375,131,600.00	

(3) 按权益法核算

单位:元 币种:人民币

被投资单位	初始投资成本	期初余额	增减变动	期末余额	减值准备	现金红利
泰安伊特乳业有限责任公司	4,500,000.00	6,426,607.94	-1,544,573.71	4,882,034.23		1,544,573.71

长期股权投资年末数比年初数增加 369,787,026.29 元, 增加比例为 1761.26 %, 变动原因为: 本公司间接控股子公司呼和浩特市惠商投资管理有限责任公司本期购买永城煤电集团有限责任公司股权所致。

10、固定资产

(1) 固定资产情况

单位:元 币种:人民币

项目	期初数	本期增加数	本期减少数	期末数
一、原价合计:	4,519,733,857.53	1,455,862,644.06	144,268,515.72	5,831,327,985.87
其中:房屋及建筑物	1,119,099,774.57	407,819,726.18	31,377,405.94	1,495,542,094.81
机器设备	3,286,024,959.52	1,022,656,583.96	95,475,183.43	4,213,206,360.05
运输设备	114,609,123.44	25,386,333.92	17,415,926.35	122,579,531.01
二、累计折旧合计:	1,047,421,739.77	423,037,218.78	63,184,943.73	1,407,274,014.82
其中:房屋及建筑物	130,288,315.06	46,540,673.18	9,577,984.77	167,251,003.47
机器设备	855,904,173.97	360,809,624.71	38,436,448.36	1,178,277,350.32
运输设备	61,229,250.74	15,686,920.89	15,170,510.60	61,745,661.03
三、固定资产净值合计	3,472,312,117.76	1,032,825,425.28	81,083,571.99	4,424,053,971.05
其中:房屋及建筑物	988,811,459.51	361,279,053.00	21,799,421.17	1,328,291,091.34
机器设备	2,430,120,785.55	661,846,959.25	57,038,735.07	3,034,929,009.73
运输设备	53,379,872.70	9,699,413.03	2,245,415.75	60,833,869.98
四、减值准备合计	19,683,307.07	3,680,198.15	6,709,095.59	16,654,409.63
其中:房屋及建筑物	6,691,839.81		2,183,961.71	4,507,878.10
机器设备	12,991,467.26	3,680,198.15	4,525,133.88	12,146,531.53
运输设备				
五、固定资产净额合计	3,452,628,810.69	1,029,145,227.13	74,374,476.40	4,407,399,561.42
其中:房屋及建筑物	982,119,619.70	361,279,053.00	19,615,459.46	1,323,783,213.24
机器设备	2,417,129,318.29	658,166,761.10	52,513,601.19	3,022,782,478.20
运输设备	53,379,872.70	9,699,413.03	2,245,415.75	60,833,869.98

固定资产原值年末数比年初数增加 1,311,594,128.34 元,增加比例为 29.02%,增加原因:主要是在建工程完工转入 904,942,928.15 元。

累计折旧年末数比年初数增加 359,852,275.05 元,增加比例为 34.36 %,增加原因:主要是本年计提折旧所致。

#### 11、在建工程

单位:元 币种:人民币

项目	期末数			期初数		
	帐面余额	减值准备	帐面净额	帐面余额	减值准备	帐面净额
在建工程	473,252,751.47	1,241,030.35	472,011,721.12	322,925,400.86	1,241,030.35	321,684,370.51

## (1) 在建工程项目变动情况

单位:元 币种:人民币

项目名称	预算数	期初数	本期增加	本期减少	转入固定资产	工程投入占预算比例 (%)	利息资本化率 (%)	利息资本化金额	资金来源	期末数
无菌奶项目	19,680,000.00	14,944,328.74	4,315,683.11	652,378.10	14,312,317.65	95			自有资金	4,295,316.10
奶粉项目	57,000,000.00	26,744,646.38	10,049,547.57	36,794,193.95		65			自有资金	
子公司奶粉项目	410,201,200.00	844,436.98	112,269,058.80		41,152,961.52	30			部分募集资金	71,960,534.26
子公司液奶项目	982,126,000.00	216,332,957.95	743,118,973.46		588,340,747.48	95			部分募集资金	371,111,183.93
子公司冷饮项目	145,536,500.00	29,908,594.25	70,551,665.65	33,000.00	93,220,364.49	70			部分募集资金	7,206,895.41
子公司酸奶项目	133,953,200.00	15,705,799.66	99,441,957.48	539,872.80	110,918,463.14	85			部分募集资金	3,689,421.20
物流配送建设项目工程	15,600,000.00	4,251,647.00	7,906,054.67		12,157,701.67	100			自有资金	
金山乳业项目	20,010,500.00	5,389,383.03	12,572,834.80	273,080.25	11,857,320.04	90			自有资金	5,831,817.54
其他	49,796,000.00	8,803,606.87	33,545,467.66	208,439.34	32,983,052.16	90	6.12	230,054.98	自有资金	9,157,583.03
合计	1,833,903,400.00	322,925,400.86	1,093,771,243.20	38,500,964.44	904,942,928.15	--	--		--	473,252,751.47

在建工程年末数比年初数增加 150,327,350.61 元，增加比例为 46.55%，变动原因：本公司为扩大生产规模而投资建设的工程增加所致。

12、工程物资

单位:元 币种:人民币

项目	期初数	本期增加数	本期减少数	期末数
尚未安装的设备	55,200.00			28,630,942.53
专用器具	6,108,475.32			3,048,944.75
合计	6,163,675.32			31,679,887.28

增加原因：工程物资年末数比年初数增加 25,516,211.96 元，增加比例为 413.98%，变动原因：本期购入的尚未安装的设备增加所致。

13、无形资产

(1) 无形资产情况：

单位:元 币种:人民币

项目	期初账面余额	本期增加额	本期摊销	本期减少额	期末账面余额	累计减值准备金额
土地使用权	125,422,283.34	40,138,267.64	6,647,786.69	934,536.48	157,978,227.81	
专有技术	5,485,727.03		1,199,280.00	885,333.46	3,401,113.57	
软件	7,795,001.20	11,731,984.67	2,006,594.84		17,520,391.03	
商标权	1,004,404.13		211,695.12		792,709.01	
合计	139,707,415.70	51,870,252.31	10,065,356.65	1,819,869.94	179,692,441.42	

无形资产年末数比年初数增加 39,985,025.72 元，增加比例为 28.62%，增加原因：主要是购入土地使用权和 ERP 供应链软件所致。

14、资产减值准备明细

单位:元 币种:人民币

项目	年初账面余额	本期计提额	本期减少额			期末账面余额
			转回	转销	合计	
一、坏账准备	56,666,311.67	12,298,169.72	3,680,089.70	6,802,768.33	10,482,858.03	58,481,623.36
二、存货跌价准备	6,362,119.44	5,140,871.53		3,418,049.93	3,418,049.93	8,084,941.04
三、可供出售金融资产减值准备						
四、持有至到期投资减值准备						
五、长期股权投资减值准备	350,000.00					350,000.00
六、投资性房地产减值准备						
七、固定资产减值准备	19,683,307.07	3,680,198.15		6,709,095.59	6,709,095.59	16,654,409.63
八、工程物资减值准备						
九、在建	1,241,030.35					1,241,030.35



工程减值准备						
十、生产性生物资产减值准备						
其中：成熟生产性生物资产减值准备						
十一、油气资产减值准备						
十二、无形资产减值准备						
十三、商誉减值准备						
十四、其他						
合计	84,302,768.53	21,119,239.40	3,680,089.70	16,929,913.85	20,610,003.55	84,812,004.38

#### 15、短期借款

##### (1) 短期借款分类：

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数
抵押借款	60,404,693.87	124,404,693.87
担保借款	30,000,000.00	84,000,000.00
信用借款	800,500,000.00	648,500,000.00
合计	890,904,693.87	856,904,693.87

短期借款年末数比年初数增加 34,000,000.00 元，增加比例为 3.97%。

#### 16、应付票据

单位：元 币种：人民币

种类	期末数	期初数
商业承兑汇票	150,000.00	1,900,000.00
银行承兑汇票	20,200,000.00	243,200,000.00
合计	20,350,000.00	245,100,000.00

应付票据年末数比年初数减少 224,750,000.00 元，减少比例为 91.70%，减少原因：本期采购以票据结算减少所致。

#### 17、应付账款：

本报告期应付账款中无应付持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位或关联方的款项。

#### 18、预收账款：

本报告期预收账款中无预收持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位或关联方的款项。

#### 19、应付职工薪酬：

单位：元 币种：人民币

项目	期初账面余额	本期增加额	本期支付额	期末账面余额
一、工资、奖金、津贴和补贴	196,926,286.46	805,672,121.07	832,043,793.99	170,554,613.54
二、职工福利费	90,920,704.48	67,690,164.91	100,291,180.29	58,319,689.10
三、社会保险费	8,792,813.27	135,139,834.97	130,331,372.22	13,601,276.02
四、住房公积金	150,021.46	2,976,066.34	2,928,437.04	197,650.76
五、其他	35,751,915.24	41,445,641.24	14,982,769.21	62,214,787.27
合计	332,541,740.91	1,052,923,828.53	1,080,577,552.75	304,888,016.69

20、应交税费：

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数	计缴标准
增值税	-272,023,459.32	-211,334,527.35	产品销售收入的 17%、13%，材料销售收入的 17%
营业税	1,025,085.02	795,000.86	服务收入的 5%
所得税	38,541,227.86	49,902,173.06	
个人所得税	9,184,760.41	409,225.85	
城建税	3,982,985.32	1,824,872.60	1%、5%、7%
印花税	1,950,807.31	877,321.37	
土地使用税	104,574.23	158,880.75	
房产税	400,186.15	408,652.83	
车船使用税	-420.00	0	
教育费附加	2,458,651.17	1,400,906.61	1%、3%
堤防费	2,041,968.16	690,369.80	
其 他	96,508.62	366,452.17	
合计	-212,237,125.07	-154,500,671.45	--

应交税费年末数比年初数减少 57,736,453.62 元，减少比例为 37.37%，主要原因：本期待抵扣进项税增加所致。

21、其他应付款：

(1) 本报告期其他应付款中无应付持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位或关联方的款项。

(2) 对于金额较大的其他应付款，应说明其性质和内容：

其他应付款年末数比年初数增加 484,111,073.47 元，增加比例为 93.07%，增加原因：本期收取保证金和暂收北京九州泰富文化传播有限公司的款项所致。

22、一年到期的长期负债：

单位：元 币种：人民币

贷款单位	期末数		期初数
	币种	本币金额	本币金额
	人民币	34,919,494.95	22,582,242.04
合计	--	34,919,494.95	22,582,242.04

23、长期借款

(1) 长期借款分类：

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数
抵押借款	30,000,000.00	1,000,000.00
信用借款	64,629,000.00	34,629,000.00
合计	94,629,000.00	35,629,000.00

(2) 长期借款情况：

长期借款年末数比年初数增加 59,000,000.00 元，增加比例为 165.60%，增加原因：主要是本期生产规模扩大，相应借款增加所致。

24、长期应付款：

单位：元 币种：人民币

借款单位	期限	期末余额	期初余额
分期支付设备款	2004.02-2010.12	118,629,325.23	64,313,325.97

长期应付款年末数比年初数增加 54,315,999.26 元，增加比例为 84.46%，增加原因：主要是分期付款采购设备增加所致。

## 25、专项应付款：

单位：元 币种：人民币

项目	期初数	本期结转数	期末数
政府配套资金	30,000,000.00		30,000,000.00
其他项目	4,038,043.35	391,115.55	3,646,927.80
合计	34,038,043.35	391,115.55	33,646,927.80

## 26、股本

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（%）
股份总数	666,037,812	100				64,480	149,632,508	666,102,292	100

报告期，因公司于2006年发行的认股权证行权以及公司期权首期行权，公司总股本由516,469,784股增至666,102,292股，其中，有限售条件的流通股数量为59,641,314股，占总股本的比例为8.954%；无限售条件的流通股数量为606,460,978股，占总股本的比例为91.046%。

## 27、资本公积：

单位：元币种：人民币

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
资本溢价（股本溢价）	854,235,602.37	1,033,117,909.08		1,887,353,511.45
其他资本公积	339,802,872.81	566,460,116.00	952,949.92	905,310,038.89
其中：股份支付	184,737,500.00	554,212,500.00	952,949.92	737,997,050.08
可供出售金融资产变动损益	5,094,424.00	12,247,616.00		17,342,040.00
合计	1,194,038,475.18	1,599,578,025.08	952,949.92	2,792,663,550.34

资本公积年末数比年初数增加1,598,625,075.16元，增加比例为133.88%，变动原因为：本期增加股本149,632,508.00元，相应增加股本溢价1,033,117,909.08元；根据公司第五届董事会第九次会议审议通过并经公司2006年第二次临时股东大会决议批准的期权计划，2007年度相关指标达到行权条件，可在2008年12月28日及以后可行权的数量为授予期权总数的75%，本年度因以权益结算的股份支付而确认的费用总额为554,212,500.00元，相应增加资本公积，同时按本年实际行权数量所对应的金额转入股本溢价；本期可供出售金融资产公允价值变动增加资本公积12,247,616.00元。

## 28、盈余公积：

单位：元 币种：人民币

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
法定盈余公积	242,008,296.72			242,008,296.72
任意盈余公积	152,645,689.55			152,645,689.55
合计	394,653,986.27			394,653,986.27

## 29、未分配利润：

单位：元币种：人民币

项目	期末数	提取或分配比例
调整前 年初未分配利润（2006年期末数）	568,819,278.48	-
调整 年初未分配利润合计数（调增+，调减-）	-42,711,478.49	-
调整后 年初未分配利润	526,107,799.99	-
加：本期净利润	-114,992,377.68	-
应付普通股股利	51,646,978.40	-
期末未分配利润	359,468,443.91	-

调整年初未分配利润明细：依据《企业会计准则》及其相关规定进行追溯调整，影响年初未分配利润合计-42,711,478.49元。具体见补充资料中关于未分配利润的调整。

### 30、营业收入

#### (1) 营业收入

单位:元 币种:人民币

项目	本期发生额	上期发生额
主营业务收入	19,208,436,559.39	16,338,985,866.15
其他业务收入	151,258,305.55	240,707,137.87
合计	19,359,694,864.94	16,579,693,004.02

#### (2) 主营业务（分行业）

单位:元 币种:人民币

行业名称	本期数		上年同期数	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
液体乳及乳制品制造业	18,709,938,347.05	13,834,770,645.70	15,939,488,342.39	11,529,939,782.42
混合饲料制造业	498,498,212.34	423,000,388.40	399,497,523.76	282,001,687.99
合计	19,208,436,559.39	14,257,771,034.10	16,338,985,866.15	11,811,941,470.41

#### (3) 主营业务（分产品）

单位:元 币种:人民币

产品名称	本期数		上年同期数	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
液体乳	13,254,754,018.97	10,011,232,109.35	11,650,134,624.19	8,588,604,904.00
冷饮产品系列	2,735,149,822.54	1,926,688,327.68	2,280,834,646.11	1,552,932,543.06
奶粉及奶制品	2,720,034,505.54	1,896,850,208.67	2,008,519,072.09	1,388,402,335.36
混合饲料	498,498,212.34	423,000,388.40	399,497,523.76	282,001,687.99
合计	19,208,436,559.39	14,257,771,034.10	16,338,985,866.15	11,811,941,470.41

#### (4) 主营业务（分地区）

单位:元 币种:人民币

地区名称	本期数		上年同期数	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
华北	5,246,267,951.98		4,189,315,976.08	
华南	5,015,932,974.46		4,172,976,990.21	
其他	8,946,235,632.96		7,976,692,899.85	
合计	19,208,436,559.39	14,257,771,034.10	16,338,985,866.15	11,811,941,470.41

#### (5) 公司前五名客户的销售收入情况

单位:元 币种:人民币

客户名称	销售收入总额	占公司全部销售收入的比例(%)
	2,480,068,674.81	12.81
合计	2,480,068,674.81	12.81

营业收入本年发生数比上年发生数增加 2,780,001,860.92 元,增加比例为 16.77%,增加原因:本年新增分、子公司,销售市场扩大,各产品的销售较上年都有所增加。

#### 31、营业税金及附加:

单位:元 币种:人民币

项目	本期数	上年同期数	计缴标准
营业税	759,805.03	250.00	服务收入的 5%
城建税	49,196,522.39	44,240,553.09	1%、5%、7%
教育费附加	29,274,685.89	25,894,423.18	
堤防费	1,265,787.28	1,205,907.64	
其他	2,111,468.63	921,308.90	
合计	82,608,269.22	72,262,442.81	--

## 32、投资收益

(1) 会计报表中的投资收益项目增加:

单位:元币种:人民币

	本期金额	上期金额
成本法核算的长期股权投资收益		
权益法核算的长期股权投资收益		1,625,226.40
处置长期股权投资产生的投资收益	-2,880,525.91	1,000,000.00
持有交易性金融资产、持有至到期投资、可供出售金融资产等期间取得的投资收益		223,000.00
处置交易性金融资产、持有至到期投资、可供出售金融资产等取得的投资收益		
其它		
合计	-2,880,525.91	2,848,226.40

投资收益本年发生数比上年发生数减少 5,728,752.31 元,减少比例为 201.13%。减少原因为:根据《企业会计准则》及其相关规定,在按持股比例计算确认应享有或应分担对联营企业的净损益时,将投资企业与联营企业之间发生的内部交易损益按持股比例计算归属于投资企业的部分,应当予以抵销,在此基础上确认投资收益。本公司的联营企业泰安伊特乳业的 2007 年度的经营净利润全部为收取本公司委托其加工产品的加工费,故本年不予确认对该公司的投资收益。

## 33、资产减值损失

单位:元 币种:人民币

项目	本期发生额	上期发生额
一、坏账损失	8,618,080.02	24,560,728.84
二、存货跌价损失	5,140,871.53	6,431,455.08
三、可供出售金融资产减值损失		
四、持有至到期投资减值损失		
五、长期股权投资减值损失		
六、投资性房地产减值损失		
七、固定资产减值损失	3,680,198.15	
八、工程物资减值损失		
九、在建工程减值损失		
十、生产性生物资产减值损失		
十一、油气资产减值损失		
十二、无形资产减值损失		
十三、商誉减值损失		
十四、其他		
合计	17,439,149.70	30,992,183.92

## 34、营业外收入

单位:元 币种:人民币

项目	本期发生额	上期发生额
非流动资产处置利得合计	7,622,063.96	1,271,589.75
其中:固定资产处置利得	7,600,334.70	1,271,589.75
无形资产处置利得	21,729.26	
债务重组利得	4,877,267.63	
政府补助	93,090,314.21	30,974,272.92
盘盈利得		191,521.35
捐赠利得	900,918.40	
罚款收入	12,586,262.39	2,680,627.74
其他	1,581,793.69	625,911.83
经批准无法支付的应付款项	776,067.79	
合计	121,434,688.07	35,743,923.59

营业外收入本年发生数比上年发生数增加 85,690,764.48 元, 增加比例为 239.74%, 主要原因: 本期收到的政府补助增加所致。

### 35、营业外支出

单位:元 币种:人民币

项目	本期发生额	上期发生额
非流动资产处置损失合计	10,334,120.95	13,512,074.55
其中: 固定资产处置损失	10,334,120.95	13,512,074.55
无形资产处置损失		
债务重组损失		324,106.05
捐赠支出	76,188,900.42	20,095,671.38
非常损失	2,641,807.85	1,732,005.11
盘亏损失	892,493.04	103,377.40
罚没支出	8,314,886.18	2,339,666.63
其他	1,352,603.77	295,866.68
合计	99,724,812.21	38,402,767.80

营业外支出本年发生数比上年发生数增加 61,322,044.41 元, 增加比例为 159.68%, 增加原因: 本期对 2008 年奥运会组委会捐赠支出增加所致。

### 36、所得税费用:

单位:元 币种:人民币

项目	本期数	上年同期数
当期所得税	108,530,408.89	175,446,405.10
递延所得税	2,425,064.91	1,085,796.95
合计	110,955,473.80	176,532,202.05

### 37、政府补助和补贴收入:

单位:元 币种:人民币

项目	本期数	上年同期数
税费返还	43,093,573.05	22,225,011.90
基建配套资金	3,941,359.54	
财政扶持资金	30,037,341.62	6,924,092.91
贷款利息补贴	16,018,040.00	1,825,168.11
合计	93,090,314.21	30,974,272.92

1. 经北京市密云县工业开发区密开管字[2007]19 号文件批准, 本公司所属的酸奶事业部享受密云县工业开发区管理委员会扶持政策。本期收到开发区管委会财政扶持资金 3,291,000.00 元。

2. 本公司收到呼市市委经济指标完成奖励、呼市科技局申请专利资助及自治区人事厅首席专家科研津贴共 206,611.60 元。

3. 经四川省郫县人民政府郫府函[2004]1 号文件批准, 本公司所属郫县分公司本期收到税收返还 485,000.00 元。

4. 根据阜新市人民政府和本公司于 2005 年 11 月 8 日签定的《协议书》, 本公司控股子公司阜新伊利乳业有限责任公司本期收到税收返还 803,603.81 元。

5. 根据本公司、河套酒业和杭锦后旗人民政府三方于 2004 年 4 月 2 日签订的《协议书》, 本公司所属巴彦淖尔分公司本期收到税收返还 1,000,000.00 元。

6. 根据锡林浩特市人民政府锡市政办字[2006]38 号文件, 本公司所属锡林浩特分公司本期收到税收返还 1,473,358.76 元。

7. 国家科技部下发十一五期间《国家科技支撑计划课题任务书》，根据本公司完成的课题《核心牛群构建》，本期收到项目补贴资金 220,605.89 元。

8. 本公司所属包头原奶分公司享受包头稀土高新技术产业开发区税收优惠政策，本期收到开发区财政局税收返还 244,540.00 元。

9. 本公司所属大兴分公司，为顺利完成国家十一五重大科研成果 CLA 牛奶的试产，经北京市大兴区人民政府决定，由财政局拨专款予以奖励，本期收到财政扶持资金 62,620.00 元。

10. 经杜尔伯特蒙古族自治县人民政府杜政发[2001]4 号文件批准，本公司所属的杜尔伯特伊利原奶分公司本期收到税收返还 1,604,000.00 元。

11. 本公司所属成都分公司本期收到成都市成华区人民政府财政扶持资金 188,500.00 元。

12. 根据沙河市人民政府市长办公会议纪要[2005]33 号文件，本公司所属沙河分公司本期收到税收返还 3,391,781.51 元。

13. 根据乌兰察布市人民政府乌政字[2005]10 号文件，本公司所属乌盟乳品厂本期收到税收返还 2,431,123.12 元。

14. 本公司享受国家科技部农业产业化项目补贴，本期摊销递延收益 135,371.34 元；享受呼和浩特市财政局污水处理环保项目补贴，本期摊销递延收益 431,490.00 元。

15. 本公司控股子公司包头伊利乳业有限责任公司，享受包头稀土高新技术产业开发区税收优惠政策，本期收到增值税返还 953,084.00 元。

16. 根据本公司和杜尔伯特蒙古族自治县人民政府签订的合作协议，本公司控股子公司杜尔伯特伊利乳业有限责任公司本期收到财政扶持资金 6,674,203.28 元。

17. 本公司控股子公司廊坊伊利乳品有限责任公司，享受廊坊经济技术开发区财政扶持政策，本期收到财政扶持资金 80,000.00 元。

18. 根据土默特左旗人民政府土左政函字[2003]11 号文件做出的优惠政策承诺，本公司控股子公司内蒙古伊利奶食品有限责任公司本期收到税收返还 1,794,876.00 元。

19. 本公司控股子公司内蒙古牧泉元兴饲料有限责任公司，享受内蒙古巴彦淖尔市临河区人民政府建设配套资金补贴，本期摊销递延收益 46,511.93 元。

20. 根据天津市津南区人民政府津南政发[2004]3 号文件做出的优惠政策承诺，本公司控股子公司天津伊利康业冷冻食品有限责任公司本期收到税收返还 3,923,870.00 元。

21. 根据扎兰屯市人民政府扎政发[2001]5 号文件做出的优惠政策承诺，本公司控股子公司扎兰屯伊利乳业有限责任公司本期收到税收返还 1,760,000.00 元，收到财政扶持资金 530,000.00 元。

22. 根据本公司、绿洲乳业和肇东市人民政府三方于 2001 年 8 月 6 日签订的《协议书》第十七条“政府给予的优惠政策”，本公司控股子公司肇东市伊利乳品有限责任公司本期收到财政扶持资金 1,222,772.55 元。

23. 经肇东市人民政府肇政函[2005]28 号文件批准，本公司控股子公司肇东市伊利乳业有限责任公司享受肇东市人民政府的优惠政策，本期收到税收返还 1,510,896.07 元，收到财政扶持资金 1,000,000.00 元。

24. 根据山阴县人民政府山政发[2003]1 号文件“关于对山西伊利乳业有限责任公司实施扶持政策的通知”，本公司控股子公司朔州伊利乳业有限责任公司本期收到税收返还 123,285.11 元。

25. 根据本公司与大庆市林甸县人民政府签订的合作协议，本公司控股子公司林甸伊利乳业有限责任公司本期收到税收返还 1,805,503.11 元。

26. 经齐齐哈尔市梅里斯达翰尔族区人民政府齐梅政发[2005]10 号文件批准, 本公司控股子公司齐齐哈尔伊利乳业有限责任公司本期收到税收返还 2, 410, 000. 00 元。

27. 经赤峰市人民政府赤政字[2003]66 号文件批准, 本公司控股子公司赤峰伊利乳业有限责任公司本期收到税收返还 863, 759. 62 元; 享受建设配套资金补贴, 本期摊销递延收益 1, 364, 666. 00 元。

28. 根据安达市人民政府 2003 年 10 月 23 日第六次常务会议纪要, 本公司控股子公司安达伊利乳业有限责任公司享受安达市人民政府扶持政策, 本期收到税收返还 1, 339, 168. 53 元。

29. 根据 2005 年 10 月 15 日签订的“定州市引进内蒙古伊利集团投资建厂《协议书》”, 本公司控股子公司定州伊利乳业有限责任公司享受定州市人民政府扶持政策, 本期收到税收返还 2, 002, 723. 06 元, 收到贷款利息补贴 568, 040. 00 元, 摊销递延收益 203, 528. 76 元。

30. 根据 2005 年 10 月 21 日本公司与济南市平阴县人民政府签订的投资建厂合同书, 本公司控股子公司济南伊利乳业有限责任公司本期收到税收返还 1, 051, 256. 00 元, 收到财政扶持资金 10, 524, 344. 00 元, 收到政府奖励别克轿车一辆, 本期摊销递延收益 28, 506. 67 元。

31. 根据呼和浩特经济技术开发区管委会呼开管发[2003]35 号文件, 本公司控股子公司内蒙古金川伊利乳业有限责任公司本期收到税收返还 2, 680, 000. 00 元。

32. 根据土默特左旗人民政府土左政函字[2003]11 号文件做出的优惠政策承诺, 本公司控股子公司内蒙古金山伊利乳业有限责任公司本期收到税收返还 990, 695. 92 元。

33. 根据 2006 年 8 月 24 日本公司与佛山市三水区迳口华侨经济区管理委员会签订的入区投资协议, 本公司控股子公司佛山伊利乳业有限责任公司本期收到税收返还 65, 944. 79 元。

34. 根据本公司与合肥市长丰县人民政府于 2005 年 7 月 31 日签订的《协议书》, 本公司控股子公司合肥伊利乳业有限责任公司本期收到税收返还 6, 650, 833. 64 元, 收到财政扶持资金 5, 336, 684. 30 元。

35. 根据本公司与沈阳辉山农业高新技术开发区管委会签订的入区《框架协议书》, 本公司控股子公司辽宁伊利乳业有限责任公司本期收到财政补贴 15, 450, 000. 00 元, 摊销递延收益 188, 898. 00 元。

36. 根据本公司与邳州市人民政府于 2006 年 8 月 9 日签订的《工业项目投资协议书》, 本公司控股子公司成都伊利乳业有限责任公司本期收到税收返还 1, 723, 070. 00 元, 摊销递延收益 241, 146. 84 元。

37. 根据本公司与乌鲁木齐经济技术开发区管理委员会于 2006 年 6 月 28 日签订的《投资协议书》, 本公司控股子公司乌鲁木齐伊利乳业有限责任公司本期摊销递延收益 164, 540. 00 元。

38. 根据本公司与石河子经济技术开发区管理委员会于 2006 年 1 月 15 日签订的《入区协议书》, 本公司控股子公司石河子伊利乳业有限责任公司本期收到财政扶持资金 700, 000. 00 元。

39. 根据本公司与锡林郭勒盟多伦县人民政府于 2005 年 10 月 24 日签订的《合作协议书》, 本公司控股子公司多伦伊利乳业有限责任公司本期收到税收返还 11, 200. 00 元; 享受建设配套资金补贴, 本期摊销递延收益 1, 136, 700. 00 元。

38、基本每股收益和稀释每股收益的计算过程:

基本每股收益

基本每股收益 =  $P \div S$

$S = S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k$

其中: P 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润; S 为发行在外的普通股加权平均数; S<sub>0</sub> 为年初股份总数; S<sub>1</sub> 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； $S_j$  为报告期因回购等减少股份数； $S_k$  为报告期缩股数； $M_0$  报告期月份数； $M_i$  为增加股份下一月份起至报告期年末的月份数； $M_j$  为减少股份下一月份起至报告期年末的月份数。

#### 稀释每股收益

稀释每股收益 =  $[P + (\text{已确认为费用的稀释性潜在普通股利息} - \text{转换费用}) \times (1 - \text{所得税率})] / (S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k + \text{认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数})$

其中， $P$  为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润。公司在计算稀释每股收益时，已考虑所有稀释性潜在普通股的影响，直至稀释每股收益达到最小。

#### 39、收到的其他与经营活动有关的现金

单位：元 币种：人民币

项目	金额
北京九州泰富文化传播公司	115,849,465.00
利息收入	19,503,561.76
罚款收入	12,586,262.39
捐赠收入	900,918.40
其他	1,958,740.86
合计	150,798,948.41

#### 40、支付的其他与经营活动有关的现金

单位：元 币种：人民币

项目	金额
北京沃美科贸有限公司	190,850,000.00
差旅费	90,461,391.44
捐赠支出	76,188,900.42
业务招待费	18,930,734.53
咨询费	16,863,651.42
罚没支出	8,314,886.18
北京九州泰富文化传播公司	8,000,000.00
研发费	7,144,792.30
财产险金	3,775,802.63
手续费	3,248,309.15
招聘费	2,196,262.73
挑选费	2,350,131.60
检验费	2,102,155.14
协会费	1,568,394.90
董事会费	1,302,225.83
保安费	1,346,172.87
保洁费	1,236,178.42
绿化费	1,529,979.74
其他	82,807,642.33
合计	520,217,611.63

#### 41、收到的其他与筹资活动有关的现金

单位：元 币种：人民币

项目	金额
农业产业化项目拨款	7,082,014.11
污水改造项目拨款	800,000.00
基建配套项目拨款	65,856,601.52
合计	73,738,615.63

42、支付的其他与筹资活动有关的现金

单位:元 币种:人民币

项目	金额
银行承兑汇票贴息支出	2,229,260.94
合计	2,229,260.94

43、现金流量表补充资料

单位:元 币种:人民币

补充资料	本期金额	上期金额
<b>1. 将净利润调节为经营活动现金流量:</b>		
净利润	-98,956,560.80	196,276,916.34
加: 资产减值准备	17,439,149.70	30,645,183.72
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	399,067,015.21	311,141,561.69
无形资产摊销	10,065,356.65	6,491,294.69
长期待摊费用摊销	5,959,012.24	9,879,355.24
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(收益以“-”号填列)	3,604,550.03	2,463,224.41
固定资产报废损失(收益以“-”号填列)		9,689,116.44
公允价值变动损失(收益以“-”号填列)		
财务费用(收益以“-”号填列)	45,408,260.11	18,530,558.09
投资损失(收益以“-”号填列)	2,880,525.91	-2,848,226.40
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)	-2,425,064.91	-1,085,796.94
递延所得税负债增加(减少以“-”号填列)	2,161,344.00	
存货的减少(增加以“-”号填列)	-234,351,401.88	-662,222,628.16
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	-243,535,899.28	-455,836,125.40
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	311,650,405.53	847,513,416.39
其他	559,164,101.18	184,737,500.00
经营活动产生的现金流量净额	778,130,793.69	495,375,350.11
<b>2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动:</b>		
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		
<b>3. 现金及现金等价物净变动情况:</b>		
现金的期末余额	1,771,591,888.52	1,012,088,655.92
减: 现金的期初余额	1,012,088,655.92	1,566,956,337.59
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	759,503,232.60	-554,867,681.67

(七) 母公司会计报表附注

1、应收账款

(1) 应收账款按种类披露

单位:元 币种:人民币

种类	期末数				期初数			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)

单项金额重大的应收账款								
单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收账款	2,055,150.51	0.26	2,055,150.51	100.00	1,662,313.60	0.32	1,662,313.60	100.00
其他不重大应收账款	799,997,641.23	99.74	13,265,949.86	8.00	518,956,091.31	99.68	26,176,770.14	8.00
合计	802,052,791.74	--	15,321,100.37	--	520,618,404.91	--	27,839,083.74	--

应收账款年末数比年初数增加 281,434,386.83 元，增加比例为 54.06%，变动原因为：与子公司销售增加，相应应收账款增加。

(2) 期末单项金额重大的应收款项计提：

单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收账款：

单位：元 币种：人民币

账龄	期末数			期初数		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)		金额	比例 (%)	
一年以内	794,790,811.01	99.09	12,849,403.45	516,151,579.84	99.14	25,952,409.23
一至二年	3,783,163.16	0.47	302,653.05	1,557,506.80	0.30	124,600.54
二至三年	1,423,667.06	0.18	113,893.36	1,247,004.67	0.24	99,760.37
个别计提	2,055,150.51	0.26	2,055,150.51	1,662,313.60	0.32	1,662,313.60
合计	802,052,791.74	100.00	15,321,100.37	520,618,404.91	100.00	27,839,083.74

(3) 本报告期应收账款中无持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位的欠款。

(4) 应收账款前五名欠款情况

单位：元 币种：人民币

单位名称	与本公司关系	欠款金额	欠款年限	占应收账款总额的比例
第一名		285,859,153.27	1 年以内	35.64
第二名		74,399,832.90	1 年以内	9.28
第三名		48,455,768.67	1 年以内	6.04
第四名		30,214,711.04	1 年以内	3.77
第五名		23,739,815.99	1 年以内	2.96
合计	—	462,669,281.87	—	57.69

## 2、其他应收款

## (1) 其他应收账款按种类披露

单位:元 币种:人民币

种类	期末数				期初数			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大的其他应收款项	43,960,882.58	47.48	5,955,441.68	100.8	38,002,952.23	21.31	5,853,904.61	100.8
单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的其他应收款项	4,490,474.70	4.85	4,490,474.70	100.00	4,425,563.97	2.48	4,425,563.97	100.00
其他不重大其他应收款项	44,134,096.62	47.67	3,530,727.73	8.00	135,890,595.35	76.21	4,601,753.89	8.00
合计	92,585,453.90	--	13,976,644.11	--	178,319,111.55	--	14,881,222.47	--

其他应收款年末数比年初数减少 85,733,657.65 元,减少比例为 48.08%,变动原因为:本期合同押金减少所致。

## (2) 期末单项金额重大的其他应收款项计提:

单位:元 币种:人民币

其他应收款项内容	账面余额	坏账金额	计提比例	理由
借款	41,310,257.67	3,304,816.77	8.00	购牛借款
借款	2,650,624.91	2,650,624.91	100.00	购牛借款
合计	43,960,882.58	5,955,441.68	—	—

单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的其他应收账款:

单位:元 币种:人民币

账龄	期末数				期初数			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)			金额	比例 (%)		

一年以内	25,780,488.88	27.85	2,062,439.11	113,342,491.8	63.56	2,797,905.60
一至二年	9,750,707.07	10.53	780,056.57	45,919,773.19	25.75	3,673,581.86
二至三年	45,681,510.37	49.34	3,654,516.98	7,324,729.13	4.11	585,978.33
三年以上	4,231,647.97	4.57	338,531.84	4,248,218.20	2.38	339,857.46
个别计提	7,141,099.61	7.71	7,141,099.61	7,483,899.22	4.20	7,483,899.22
合计	92,585,453.90	100.00	13,976,644.11	178,319,111.55	100.00	14,881,222.47

(3) 本报告期其他应收账款中无持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位的欠款。

(4) 其他应收账款前五名欠款情况

单位：元 币种：人民币

单位名称	与本公司关系	欠款金额	欠款年限	占应收账款总额的比例
第一名		43,960,882.58	1 年以内	47.48
第二名		1,675,943.90	1 年以内	1.81
第三名		650,000.00	1 年以内	0.70
第四名		323,000.00	1 年以内	0.35
第五名		226,232.50	1 年以内	0.24
合计	—	46,836,058.98	—	50.58

### 3、预付账款

(1) 本报告期预付账款中无持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位的欠款

### 4、可供出售金融资产：

(1) 可供出售金融资产情况：

单位：元 币种：人民币

项目	期末公允价值	年初公允价值
合计	21,334,400.00	6,925,440.00

### 5、长期股权投资

(1) 在被投资单位持股比例与表决权的说明

单位：元 币种：人民币

被投资单位	在被投资单位持股比例	在被投资单位表决权比例	在被投资单位持股比例与表决权比例不一致的说明
包头伊利乳业有限责任公司	100.00	100.00	
杜尔伯特伊利乳业有限责任公司	89.38	89.38	
呼伦贝尔伊利乳业有限责任公司			
廊坊伊利乳品有限公司	75.00	75.00	
内蒙古领鲜食品有限责任公司	95.90	95.90	
唐山市伊利芦台乳业有限责任公司	51.00	51.00	
内蒙古伊利奶食品有限责任公司	100.00	100.00	
呼和浩特市伊利奶业发展有限公司	100.00	100.00	
内蒙古青山乳业有限责任公司	100.00	100.00	
上海伊利冷冻食品有限公司	89.80	89.80	
内蒙古牧泉元兴饲料有限责任公司	64.48	64.48	
天津伊利康业冷冻食品有限公司	55.00	55.00	
内蒙古伊利福贝尔乳品有限公司	74.51	74.51	
大庆市伊利乳业有限责任公司	74.81	74.81	
扎兰屯伊利乳业有限责任公司	57.48	57.48	
肇东市伊利乳品有限责任公司	55.00	55.00	
肇东市伊利乳业有限责任公司	100.00	100.00	
内蒙古伊利企业发展有限责任公司	100.00	100.00	
陕西伊利食品有限责任公司	100.00	100.00	
武汉伊利食品有限责任公司	100.00	100.00	
吉林市伊利食品有限责任公司	100.00	100.00	
西安伊利泰普克饮品有限公司	65.00	65.00	

朔州伊利乳业有限责任公司	60.00	60.00	
沈阳伊利乳业有限责任公司	55.00	55.00	
林甸伊利乳业有限责任公司	100.00	100.00	
齐齐哈尔伊利乳业有限责任公司	100.00	100.00	
赤峰伊利乳业有限责任公司	100.00	100.00	
杜尔伯特伊利饲料有限责任公司	51.85	51.85	
安达伊利乳业有限责任公司	55.00	55.00	
定州伊利乳业有限责任公司	100.00	100.00	
伊利苏州乳业有限责任公司	100.00	100.00	
济南伊利乳业有限责任公司	100.00	100.00	
内蒙古金川伊利乳业有限责任公司	100.00	100.00	
内蒙古伊利金山乳业有限责任公司	100.00	100.00	
佛山伊利乳业有限责任公司	100.00	100.00	
合肥伊利乳业有限责任公司	100.00	100.00	
辽宁伊利乳业有限责任公司	70.00	70.00	
湖北黄冈伊利乳业有限责任公司	100.00	100.00	
内蒙古盛泰投资有限公司	100.00	100.00	
成都伊利乳业有限责任公司	100.00	100.00	
乌鲁木齐伊利食品有限责任公司	100.00	100.00	
河南伊利乳业有限公司	51.00	51.00	
锡林浩特伊利乳业有限责任公司	100.00	100.00	
阜新伊利乳业有限责任公司	60.00	60.00	
内蒙古华兴盛业房地产开发有限责任公司	100.00	100.00	
石河子伊利乳业有限责任公司	100.00	100.00	
内蒙古伊利畜牧发展有限责任公司	100.00	100.00	
多伦县伊利乳业有限责任公司	100.00	100.00	
内蒙古金海伊利乳业有限责任公司	100.00	100.00	
锡林浩特乳品有限公司	100.00	100.00	
滦县伊利乳业有限责任公司	100.00	100.00	
兰州伊利乳业有限责任公司	100.00	100.00	
杜尔伯特金山乳品公司	100.00	100.00	
呼市驻海口办事处			
呼市商城房地产	1.37	1.37	
爱生雅包装	18.644	18.644	
集宁牛妈妈			
泰安伊特乳业有限责任公司	30.00	30.00	

(2) 按成本法核算

单位:元 币种:人民币

被投资单位	初始投资成本	期初余额	增减变动	期末余额	减值准备
包头伊利乳业有限责任公司	130,000,000.00	130,000,000.00		130,000,000.00	
杜尔伯特伊利乳业有限责任公司	208,397,331.92	171,534,931.92	36,862,400.00	208,397,331.92	
呼伦贝尔伊利乳业有限责任公司	5,300,000.00	5,300,000.00	-5,300,000.00		
廊坊伊利乳品有限公司	33,748,000.00	33,748,000.00		33,748,000.00	
内蒙古领鲜食品有限责任公司	3,867,116.52	3,867,116.52		3,867,116.52	
唐山市伊利芦台乳业有限责任公司	3,558,424.00	3,558,424.00		3,558,424.00	
内蒙古伊利奶食品有限责任公司	850,000.00	850,000.00		850,000.00	

呼和浩特市伊利奶业发展有限公司	10,000,000.00	10,000,000.00		10,000,000.00	
内蒙古青山乳业有限责任公司	10,584,208.17	8,979,308.17	1,604,900.00	10,584,208.17	10,584,208.17
上海伊利冷冻食品有限公司	880,000.00	880,000.00		880,000.00	
内蒙古牧泉元兴饲料有限责任公司	2,606,000.00	2,606,000.00		2,606,000.00	
天津伊利康业冷冻食品有限公司	16,500,000.00	16,500,000.00		16,500,000.00	
内蒙古伊利福贝尔乳品有限公司	11,361,345.46	11,361,345.46		11,361,345.46	
大庆市伊利乳业有限责任公司	5,981,331.39	5,981,331.39		5,981,331.39	5,981,331.39
扎兰屯伊利乳业有限责任公司	11,230,232.00	11,230,232.00		11,230,232.00	
肇东市伊利乳品有限责任公司	4,950,000.00	4,950,000.00		4,950,000.00	
肇东市伊利乳业有限责任公司	127,500,000.00	127,500,000.00		127,500,000.00	
内蒙古伊利企业发展有限责任公司	4,250,000.00	4,250,000.00		4,250,000.00	
陕西伊利食品有限责任公司	5,126,107.08	4,500,000.00	626,107.08	5,126,107.08	
武汉伊利食品有限责任公司	4,073,669.44	3,600,000.00	473,669.44	4,073,669.44	
吉林市伊利食品有限责任公司	5,966,638.99	5,966,638.99		5,966,638.99	
西安伊利泰普克饮品有限公司	70,600,000.00	70,600,000.00		70,600,000.00	
朔州伊利乳业有限责任公司	4,800,000.00	4,800,000.00		4,800,000.00	
沈阳伊利乳业有限责任公司	8,250,000.00	8,250,000.00		8,250,000.00	
林甸伊利乳业有限责任公司	40,484,678.30	30,000,000.00	10,484,678.30	40,484,678.30	
齐齐哈尔伊利乳业有限责任公司	24,525,247.18	9,000,000.00	15,525,247.18	24,525,247.18	
赤峰伊利乳业有限责任公司	35,510,000.00	18,000,000.00	17,510,000.00	35,510,000.00	
杜尔伯特伊利饲料有限责任公司	2,800,000.00	2,800,000.00		2,800,000.00	
安达伊利乳业有限责任公司	30,100,000.00	30,100,000.00		30,100,000.00	
定州伊利乳业有限责任公司	155,335,036.44	151,900,000.00	3,435,036.44	155,335,036.44	
伊利苏州乳业有限责任公司	120,000,000.00	120,000,000.00		120,000,000.00	
济南伊利乳业有限责任公司	189,999,805.07	186,200,000.00	3,799,805.07	189,999,805.07	
内蒙古金川伊利乳业有限责任公司	126,502,037.15	126,502,037.15		126,502,037.15	
内蒙古伊利金山乳业有限责任公司	59,336,982.24	59,336,982.24		59,336,982.24	
佛山伊利乳业有限责任	159,916,647.37	87,500,000.00	72,416,647.37	159,916,647.37	

公司					
合肥伊利乳业有限责任公司	265,943,098.69	147,000,000.00	118,943,098.69	265,943,098.69	
辽宁伊利乳业有限责任公司	70,000,000.00	35,000,000.00	35,000,000.00	70,000,000.00	
湖北黄冈伊利乳业有限责任公司	230,000,000.00	130,000,000.00	100,000,000.00	230,000,000.00	
内蒙古盛泰投资有限公司	250,000,000.00	100,000,000.00	150,000,000.00	250,000,000.00	
成都伊利乳业有限责任公司	130,000,000.00	30,000,000.00	100,000,000.00	130,000,000.00	
乌鲁木齐伊利食品有限责任公司	90,000,000.00	90,000,000.00		90,000,000.00	
河南伊利乳业有限公司	11,050,000.00	11,050,000.00		11,050,000.00	
锡林浩特伊利乳业有限责任公司	4,000,000.00	4,000,000.00		4,000,000.00	
阜新伊利乳业有限责任公司	24,401,596.00	24,401,596.00		24,401,596.00	
内蒙古华兴盛业房地产开发有限责任公司	5,000,000.00	5,000,000.00		5,000,000.00	
石河子伊利乳业有限责任公司	70,000,000.00	3,000,000.00	67,000,000.00	70,000,000.00	
内蒙古伊利畜牧发展有限责任公司	40,000,000.00		40,000,000.00	40,000,000.00	
多伦县伊利乳业有限责任公司	17,000,000.00		17,000,000.00	17,000,000.00	
内蒙古金海伊利乳业有限责任公司	120,000,000.00		120,000,000.00	120,000,000.00	
锡林浩特乳品有限公司	50,000,000.00		50,000,000.00	50,000,000.00	
滦县伊利乳业有限责任公司	15,000,000.00		15,000,000.00	15,000,000.00	
兰州伊利乳业有限责任公司	30,000,000.00		30,000,000.00	30,000,000.00	
杜尔伯特金山乳品公司	1,000,000.00		1,000,000.00	1,000,000.00	
呼市驻海口办事处	50,000.00	50,000.00		50,000.00	50,000.00
呼市商城房地产	300,000.00	300,000.00		300,000.00	300,000.00
爱生雅包装	11,000,000.00	10,418,992.39		10,418,992.39	
集宁牛妈妈	800,000.00	800,000.00	-800,000.00		

## (3) 按权益法核算

单位:元 币种:人民币

被投资单位	初始投资成本	期初余额	增减变动	期末余额	减值准备	现金红利
泰安伊特乳业有限责任公司	4,500,000.00	6,426,607.94	-1,544,573.71	4,882,034.23		1,544,573.71

## 6、资产减值准备明细

单位:元 币种:人民币

项目	年初账面余额	本期计提额	本期减少额		期末账面余额
			转回	转销	
一、坏账准备					
二、存货跌价准备					
三、可供出售金融资产减值准备					
四、持有至到期投资减值准备					



五、长期股权投资减值准备					16,915,539.56
六、投资性房地产减值准备					
七、固定资产减值准备					
八、工程物资减值准备					
九、在建工程减值准备					
十、生产性生物资产减值准备					
其中：成熟生产性生物资产减值准备					
十一、油气资产减值准备					
十二、无形资产减值准备					
十三、商誉减值准备					
十四、其他					
合计					

7、应付账款：

本报告期应付账款中无应付持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位或关联方的款项。

8、预收账款：

本报告期预收账款中无预收持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位或关联方的款项。

9、其他应付款：

本报告期其他应付款中无应付持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位或关联方的款项。

10、股本

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（%）
股份总数	516,469,784.00					149,632,508.00	149,632,508.00	666,102,292.00	

11、资本公积：

单位：元币种：人民币

项目	期初数	母公司本期增加	母公司本期减少	期末数
合计	1,067,085,558.33			2,665,710,633.49

12、未分配利润：

单位：元币种：人民币

项目	期末数	提取或分配比例
调整前 年初未分配利润（2006 年期末数）	611,279,404.45	-
调整 年初未分配利润合计数（调增+，调减-）	-673,427,990.65	-
调整后 年初未分配利润	-62,148,586.20	-
期末未分配利润	-480,318,775.26	-

13、营业收入

(1) 营业收入

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
主营业务收入	18,527,820,517.33	16,190,341,272.19
其他业务收入	2,831,456,682.78	3,059,550,986.57
合计	21,359,277,200.11	19,249,892,258.76

## (2) 主营业务（分行业）

单位：元 币种：人民币

行业名称	本期数		上年同期数	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
乳制品系列	18,527,820,517.33	16,053,937,622.57	16,190,341,272.19	13,736,172,792.90
合计	18,527,820,517.33	16,053,937,622.57	16,190,341,272.19	13,736,172,792.90

## (3) 主营业务（分产品）

单位：元 币种：人民币

产品名称	本期数		上年同期数	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
合计	18,527,820,517.33	16,053,937,622.57	16,190,341,272.19	13,736,172,792.90

## (4) 主营业务（分地区）

单位：元 币种：人民币

地区名称	本期数		上年同期数	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
合计	18,527,820,517.33	16,053,937,622.57	16,190,341,272.19	13,736,172,792.90

## (5) 公司前五名客户的销售收入情况

单位：元 币种：人民币

客户名称	销售收入总额	占公司全部销售收入的比例(%)
	2,480,068,674.81	11.61
合计	2,480,068,674.81	11.61

营业收入本年发生数比上年发生数增加 2,337,479,245.14 元，增加比例为 14.44%，增加原因：本年新增分公司，销售市场扩大，各产品的销售较上年都有所增加。

## 14、投资收益

## (1) 按投资单位分项列示投资收益：

单位：元 币种：人民币

被投资单位	上期金额	本期金额	本期与上期增减变动的原因
包头伊利乳业有限责任公司		50,000,000.00	
杜尔伯特伊利乳业有限责任公司	23,519,335.21	25,509,301.71	
廊坊伊利乳品有限公司	7,500,000.00	5,025,000.00	
天津伊利康业冷冻食品有限公司		9,407,698.10	
扎兰屯伊利乳业有限责任公司	3,508,991.96	2,128,489.69	
肇东市伊利乳品有限责任公司	9,900,000.00	8,096,000.00	
肇东市伊利乳业有限责任公司		49,040,000.00	
陕西伊利食品有限责任公司		6,125,027.00	
武汉伊利食品有限责任公司		2,576,506.81	
西安伊利泰普克饮品有限公司	3,167,863.19	6,157,270.84	
沈阳伊利乳业有限责任公司		7,105,826.73	
林甸伊利乳业有限责任公司		10,862,293.80	
齐齐哈尔伊利乳业有限责任公司	30,000,000.00	34,227,287.41	
安达伊利乳业有限责任公司	1,650,000.00	3,850,000.00	
定州伊利乳业有限责任公司		16,067.62	
内蒙古金川伊利乳业有限责任公司		133,792,526.57	
合肥伊利乳业有限责任公司		10,576,471.75	
阜新伊利乳业有限责任公司		4,084,351.34	
泰安伊特乳业有限责任公司	1,625,226.40		
呼伦贝尔乳业有限责任公司		-1,300,000.00	
新疆四方公司	1,000,000.00		
其他	223,000.00	3,952,487.50	
合计	82,094,416.76	371,232,606.87	—

## (2) 会计报表中的投资收益项目增加:

单位:元币种:人民币

	本期金额	上期金额
成本法核算的长期股权投资收益	368,580,119.37	79,246,190.36
权益法核算的长期股权投资收益		1,625,226.40
处置长期股权投资产生的投资收益	-1,300,000.00	1,000,000.00
持有交易性金融资产、持有至到期投资、可供出售金融资产等期间取得的投资收益		223,000.00
处置交易性金融资产、持有至到期投资、可供出售金融资产等取得的投资收益		
其它	3,952,487.50	
合计	371,232,606.87	82,094,416.76

投资收益本年发生数比上年发生数增加 289,138,190.11 元,增加比例为 352.20%, 原因为: 控股子公司分配股利所致。

## 15、现金流量表补充资料

单位:元 币种:人民币

补充资料	本期金额	上期金额
<b>1. 将净利润调节为经营活动现金流量:</b>		
净利润	-366,523,210.66	-118,358,576.51
加: 资产减值准备		
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧		
无形资产摊销		
长期待摊费用摊销		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(收益以“-”号填列)		
固定资产报废损失(收益以“-”号填列)		
公允价值变动损失(收益以“-”号填列)		
财务费用(收益以“-”号填列)		
投资损失(收益以“-”号填列)		
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)		
递延所得税负债增加(减少以“-”号填列)		
存货的减少(增加以“-”号填列)		
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)		
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)		
其他		
经营活动产生的现金流量净额	158,949,505.00	205,655,491.86
<b>2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动:</b>		
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		
<b>3. 现金及现金等价物净变动情况:</b>		
现金的期末余额		
减: 现金的期初余额		
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	760,797,978.30	-574,132,783.74

## (八) 关联方及关联交易

## 1、本企业的子公司情况

单位:元 币种:人民币

子公司全称	注册地	业务性质	注册资本	持股比例 (%)	表决权比 例(%)	组织机 构代码
包头伊利乳业有限责任公司	包头稀土高新区	牛奶收购、加工销售	120,000,000.00	100.00	100.00	
杜尔伯特伊利乳业有限责任公司	大庆市	奶粉生产	235,802,700.00	89.38	89.38	
廊坊伊利乳品有限公司	廊坊	液态牛奶生产	45,000,000.00	75.00	75.00	
内蒙古领鲜食品有限责任公司	呼和浩特	速冻食品生产	4,880,000.00	95.90	95.90	
唐山市伊利芦台乳业有限责任公司	河北芦台	奶粉生产销售	9,463,900.00	51.00	51.00	
内蒙古伊利奶食品有限责任公司	呼和浩特	奶食品生产销售	1,000,000.00	100.00	100.00	
呼和浩特市伊利奶业发展有限公司	呼和浩特	奶牛收购、饲养、销售	11,000,000.00	100.00	100.00	
内蒙古青山乳业有限责任公司	呼和浩特	奶粉生产	8,220,000.00	100.00	100.00	
上海伊利冷冻食品有限公司	上海	冷饮生产销售	980,000.00	89.80	89.80	
内蒙古牧泉元兴饲料有限责任公司	呼和浩特	饲料生产销售	4,048,100.00	64.48	64.48	
天津伊利康业冷冻食品有限公司	津南经济开发区	冷饮生产销售	42,005,961.17	55.00	55.00	
内蒙古伊利福贝尔有限公司	呼和浩特	奶粉生产	360 万德马	74.51	74.51	
大庆市伊利乳业有限责任公司	让湖路区	乳制品生产、销售	10,000,000.00	74.81	74.81	
扎兰屯伊利乳业有限责任公司	扎兰屯	奶粉生产	19,536,346.72	57.48	57.48	
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	9,000,000.00	55.00	55.00	
肇东市伊利乳业有限责任公司	肇东市	乳制品生产、销售	130,000,000.00	100.00	100.00	
内蒙古伊利企业发展有限公司	呼和浩特	咨询服务业	5,000,000.00	100.00	100.00	
陕西伊利食品有限责任公司	西安市	冷食品、乳制品的制造	5,000,000.00	100.00	100.00	
武汉伊利食品有限责任公司	武汉市	乳制品、冷饮生产销售	4,000,000.00	100.00	100.00	
吉林市伊利食品有限责任公司	吉林市	乳制品、冷饮生产销售	6,000,000.00	100.00	100.00	
西安伊利泰普克饮品有限公司	西安市	奶及奶制品生产、销售等	1725.37 万美元	65.00	65.00	
朔州伊利乳业有限责任公司	山西山阴	奶及奶制品生产、销售等	8,000,000.00	60.00	60.00	
沈阳伊利乳业有限责任公司	沈阳市	奶及奶制品生产、销售等	15,000,000.00	55.00	55.00	
林甸伊利乳业有限责任公司	林甸县	奶及奶制品生产、销售等	40,000,000.00	100.00	100.00	
齐齐哈尔伊利乳业有	齐齐哈尔	奶及奶制品生产、	15,000,000.00	100.00	100.00	

限责任公司		销售等				
赤峰伊利乳业有限责任公司	赤峰市	奶及奶制品生产、销售等	30,000,000.00	100.00	100.00	
杜尔伯特伊利饲料有限责任公司	大庆市	加工销售饲料	5,400,000.00	51.85	51.85	
安达伊利乳业有限责任公司	安达市	奶及奶制品生产、销售等	54,727,300.00	55.00	55.00	
定州伊利乳业有限责任公司	定州市	奶及奶制品生产、销售等	155,000,000.00	100.00	100.00	
伊利苏州乳业有限责任公司	苏州工业园区	奶及奶制品生产、销售等	120,000,000.00	100.00	100.00	
济南伊利乳业有限责任公司	平阴县	奶及奶制品生产、销售等	190,000,000.00	100.00	100.00	
内蒙古金川伊利乳业有限责任公司	呼和浩特	奶及奶制品生产、销售等	130,000,000.00	100.00	100.00	
内蒙古伊利金山乳业有限责任公司	呼和浩特	奶及奶制品生产、销售等	60,000,000.00	100.00	100.00	
佛山伊利乳业有限责任公司	佛山市	奶及奶制品生产、销售等	160,000,000.00	100.00	100.00	
合肥伊利乳业有限责任公司	合肥市	奶及奶制品生产、销售等	265,000,000.00	100.00	100.00	
辽宁伊利乳业有限责任公司	沈阳市	奶及奶制品生产、销售等	100,000,000.00	70.00	70.00	
湖北黄冈伊利乳业有限责任公司	黄冈	奶及奶制品生产、销售等	230,000,000.00	100.00	100.00	
内蒙古盛泰投资有限公司	呼和浩特	管理本企业资产等	250,000,000.00	100.00	100.00	
成都伊利乳业有限责任公司	成都邛崃	奶及奶制品生产、销售等	130,000,000.00	100.00	100.00	
乌鲁木齐伊利食品有限责任公司	乌鲁木齐	奶及奶制品生产、销售等	90,000,000.00	100.00	100.00	
河南伊利乳业有限公司	平顶山市	奶及奶制品生产、销售等	21,666,700.00	51.00	51.00	
锡林浩特伊利乳业有限责任公司	锡林浩特市	奶及奶制品生产、销售等	4,000,000.00	100.00	100.00	
阜新伊利乳业有限责任公司	阜新市	奶及奶制品生产、销售等	40,660,000.00	60.00	60.00	
内蒙古华兴盛业房地产开发有限责任公司	呼和浩特	房地产开发与经营、房地产咨询	5,000,000.00	100.00	100.00	
多伦县伊利乳业有限责任公司	多伦县	奶及奶制品生产、销售等	17,000,000.00	100.00	100.00	
内蒙古金海伊利乳业有限责任公司	呼和浩特	奶及奶制品生产、销售等	120,000,000.00	100.00	100.00	
内蒙古伊利畜牧发展有限责任公司	呼和浩特	畜牧产品的生产、销售	40,000,000.00	100.00	100.00	
石河子伊利乳业有限责任公司	石河子开发区	奶及奶制品生产、销售等	70,000,000.00	100.00	100.00	
锡林浩特乳品有限公司	锡林郭勒经济技术开发区	乳制品生产、销售	50,000,000.00	100.00	100.00	
滦县伊利乳业有限责任公司	河北省滦县	乳制品生产、销售	15,000,000.00	100.00	100.00	
兰州伊利乳业有限责任公司	兰州市	乳制品生产、销售	30,000,000.00	100.00	100.00	
杜尔伯特金山乳品公司	大庆市	乳制品生产、销售	1,000,000.00	100.00	100.00	

上海伊利爱贝食品有限公司	上海	冷饮生产销售	750 万美元	75.00	75.00	
呼和浩特市土左旗伊利原奶有限责任公司	呼和浩特	饲料销售、牛奶收购	2,000,000.00	100.00	100.00	
呼和浩特市惠商投资管理有限责任公司	呼和浩特	资产经营、对外投资等	400,000,000.00	50.00	50.00	
北京天兆顺通广告有限公司	北京市	设计、制作、代理、发布广告	2,000,000.00	85.00	85.00	
天津市津南区伊康热能有限公司	津南经济开发区（东区）	热力生产及供应，制冷供应	1,000,000.00	55.00	55.00	

## 2、本企业的合营和联营企业的情况

单位：元 币种：人民币

被投资单位名称	注册地	业务性质	注册资本	本企业持股比例(%)	本企业在被投资单位表决权比例(%)	组织机构代码
一、联营企业						
泰安伊特乳业有限责任公司	泰安市省庄开发区	奶及奶制品乳饮料生产销售	15,000,000.00	30.00	30.00	76367130-4

被投资单位名称	期末资产总额	期末负债总额	本期营业收入总额	本期净利润
一、联营企业				
泰安伊特乳业有限责任公司	22,427,218.46	1,913,901.74	15,860,000.99	4,240,162.97

## 3、关联交易情况

本报告期公司无关联交易事项。

### (九) 股份支付：

#### 1、股份支付总体情况

##### 1. 与股份支付有关的信息

公司于 2006 年 12 月 28 日召开了 2006 年第二次临时股东大会，大会审议并通过了《关于中国证监会表示无异议后的〈内蒙古伊利实业集团股份有限公司股票期权激励计划（草案）〉的议案》。

期权计划的主要内容：

(1) 公司授予激励对象 5,000 万份期权，每份期权拥有在授权日起 8 年内的可行权日以可行权价格和行权条件购买一股公司股票的权利；

(2) 期权的行权价为 13.33 元/股；

(3) 有效期为自期权授权日起的 8 年内；

(4) 授权日由董事会在期权计划报中国证监会备案且中国证监会无异议、公司股东大会特别决议批准后确定；

(5) 可行权日：自期权授权日一年后可以开始行权；

(6) 行权条件：

①激励对象上一年度绩效考核合格；

②首期行权时，公司上一年度扣除非经常性损益后的净利润增长率不低于 17%且上一年度主营业务收入增长率不低于 20%；

③首期以后行权时，公司上一年度主营业务收入与 2005 年相比的复合增长率不低于 15%；

(7) 行权安排：自期权计划授权日一年后，满足行权条件的激励对象可以在可行权日行权。激励对象应分期行权，首期行权不得超过获授期权的 25%，剩余获授期权，可以在首期行权的一年后、期权的有效期限内自主行权。

公司于 2007 年 5 月 21 日召开了 2006 年年度股东大会，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确定股权分置方案及股票期权激励计划中的业绩考核指标计算口径的议案》，对期权计划中的业绩考核指标进行了明确，具体内容如下：

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

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

另外，2007 年 6 月 26 日公司 2006 年度利润分配后期权行权价格调整为 13.23 元/股；2007 年 11 月 20 日“伊利 CWB1”认股权证行权后，公司期权数量调整为 64,479,843 份，行权价格调整为 12.05 元/股。

公司于 2007 年 9 月 10 日召开了第五届董事会临时会议，审议并通过了《关于确定内蒙古伊利实业集团股份有限公司股票期权激励计划授权日的议案》。“公司董事会根据公司股东大会的授权，确定内蒙古伊利实业集团股份有限公司期权计划的授权日为 2006 年 12 月 28 日。”

本期行权的期权数量为 64,480 份，行权价格为 12.05 元/股。

## 2. 以权益结算的股份支付

本公司根据《北京博星投资顾问有限公司关于内蒙古伊利实业集团股份有限公司期权公允价值的测算报告》，权益工具公允价值按以下方法确定：

采用考虑摊薄效应的 B-S 模型对期权的公允价值进行测算，其定价公式为：

$$W = \frac{N\gamma}{N + M\gamma} \left[ \left( S_0 + \frac{M \times W}{N} \right) N(d_1) - Ke^{-r(T-t)} N(d_2) \right]$$

$$d_1 = \frac{\ln \left( \frac{S_0 + \frac{M \times W}{N}}{K} \right) + (r + \sigma^2 / 2)(T - t)}{\sigma \sqrt{T - t}}, d_2 = d_1 - \sigma \sqrt{T - t}$$

其中，W = 期权公允价值

N = 公司总股本

M = 期权发行总份数

$\gamma$  = 期权行权比例

S0 = 最近一个交易日股票收盘价

K = 行权价格

T = 期权到期日；

t = 分析日期；

T-t = 期权剩余年限（单位：年）

r = 无风险收益率

$\sigma$  = 标的股票历史波动率

N(.) 为标准正态分布累计概率分布函数

ln ( ) 为对数函数

相关参数

- (1) 发行期权前的总股本为 N=51646.98 万股；
- (2) 发行共计 5000 万份期权，即 M=5000 万；
- (3) 每份认股期权对应一份本公司股票，即 =1；
- (4) 期权授权日的收盘价为 S0=27.00 元（2006 年 12 月 28 日）；
- (5) 期权的行权价 K=13.33 元；
- (6) 期权的平均年化剩余期限为 4.5 年；
- (7) 无风险收益率取 2006 年零存整取一年期银行存款利率，r=1.8%；
- (8) 基于公司年 7 月 10 日送配股上市后一年股票价格走势稳健，该段时间内股票的历史波动率更能真实反映股票风险程度。因此模型中采用该段时间内的股价计算其历史波动率更能客观反映期权公允价值。年化历史波动率  $\sigma$  =20.12%。

将以上参数带入考虑摊薄效应的 B-S 模型，得到每份期权的理论价格为 14.779 元。

3、股份支付交易对本公司财务状况和经营成果的影响

本公司 2006 年度相关指标已达到了上述行权条件，可在 2007 年 12 月 28 日及以后可行权的数量为授予期权总数的 25%，并对 2006 年度进行了追溯调整，该年度因以权益结算的股份支付而确认的费用总额为 18,473.75 万元；2007 年度相关指标可达到上述行权条件，可在 2008 年 12 月 28 日及以后可行权的数量为授予期权总数的 75%，本年度因以权益结算的股份支付而确认的费用总额为 55,421.25 万元。资本公积中以权益结算的股份支付的累计金额为 73,895.00 万元。

2、以权益结算的股份支付情况

单位:万元

授予日权益工具公允价值的确定方法	采用考虑摊薄效应的 B-S 模型对期权的公允价值进行测算
本期估计与上期估计有重大差异的原因	无
资本公积中以权益结算的股份支付的累计金额	73,895.00
以权益结算的股份支付确认的费用总额	73,895.00

(十)或有事项:

1、未决诉讼仲裁形成的或有负债及其财务影响:

已决仲裁未执行形成的或有损失:

本公司的控股子公司廊坊伊利乳品有限公司，分别于 2002 年 4 月和 2002 年 6 月由本公司与法国帝梦尼公司签订了合同号为 NMYL/2002006、NMYL/2002013 号的购货合同，合同总金额分别为 602,830 美元和 849,930 美元，实际已支付设备款 1,307,484 美元，由于收到的设备未达到合同约定的质量标



准，本公司已于 2003 年向中国国际经济贸易仲裁委员会提出仲裁申请。经中国国际经济贸易仲裁委员会（2005）中国贸中京字第 002285 号裁决书裁决如下：

- 1)、法国帝梦尼公司返还本公司货款 1,307,484.00 美元，并自付费用将已提供的设备取回；
- 2)、法国帝梦尼公司支付本公司违约金 217,914.00 美元；
- 3)、法国帝梦尼公司支付本公司垫付的仲裁费人民币 247,110.40 元。

本公司及控股子公司廊坊伊利乳品有限公司尚未收到法国帝梦尼公司支付的上述款项。

2、为其他单位提供债务担保形成的或有负债及其财务影响：

截止 2007 年 12 月 31 日公司为关联方及其他单位提供抵押资产及担保情况：

1)、本公司控股子公司定州伊利乳业有限责任公司以在建工程作价 5000 万元，以土地使用权作价 5221 万元，抵押给中国银行定州支行，借入短期借款 2000 万元，借款期限 2007 年 3 月 1 日到 2008 年 3 月 1 日，年利率为 5.508%。

2)、本公司控股子公司辽宁伊利乳业有限责任公司，经本公司控股子公司林甸伊利乳业有限公司担保，从招商银行沈阳分行借入短期借款 2000 万元，借款期限为 2007 年 10 月 10 日至 2008 年 10 月 10 日，年利率为 6.561%；经本公司控股子公司林甸伊利乳业有限责任公司担保，从招商银行沈阳分行借入短期借款 1000 万元，借款期限为 2007 年 9 月 4 日至 2008 年 9 月 4 日，年利率为 6.318%；以 23611.35 平方米在建工程（权利证书编号：沈房（2006）在建备字第 289 号）抵押给交通银行沈阳分行，签订 3000 万元的长期借款合同，于 2006 年 12 月 29 日借入金额 100 万元，2007 年 1 月 5 日借入金额 2900 万元，借款期限为 2006 年 10 月 19 日至 2009 年 10 月 19 日，年利率均为 5.67%。

3)、本公司控股子公司扎兰屯伊利乳业有限责任公司以机器设备作价 978.58 万，抵押给中国农业银行扎兰屯支行，借入短期借款 200 万元，借款期限为 2007 年 4 月 20 日至 2008 年 4 月 19 日，年利率为 7.47%；以厂房作价 1983 万元抵押给中国农业扎兰屯支行，借入短期借款 500 万元，借款期限为 2007 年 12 月 24 日至 2008 年 12 月 10 日，年利率为 4.59%。

4)、本公司控股子公司湖北黄冈伊利乳业有限公司以土地使用权作价 6020.5 万元，抵押给中国农业银行黄冈黄州支行，借入短期借款 1000 万元，借款期限为 2007 年 12 月 10 日至 2008 年 12 月 9 日，年利率为 4.29%。

5)、本公司控股子公司天津伊利康业冷冻食品有限责任公司，以评估值 4385.22 万元的机器设备作为抵押物向中国农业银行天津津南支行取得短期借款 2000 万元，期限为 2007 年 2 月 27 日至 2008 年 2 月 27 日，年利率为 3.8637%。

6)、本公司控股子公司伊利芦台乳业有限公司，以评估值 427.07 万元的机器设备作为抵押物向中国工商银行唐山市芦台支行取得短期借款 200 万元，期限为 2004 年 7 月 22 日至 2005 年 7 月 21 日，年利率为 7.47%，截止 2007 年 12 月 31 日已归还 62 万元；以评估值 303.12 万元的机器设备作为抵押物向农行唐山市芦台农场支行取得借款 210 万元，期限为 2003 年 6 月 25 日至 2006 年 6 月 25 日，年利率为 8.19%，截止 2007 年 12 月 31 日已归还 7.53 万元。

7)、中国民生银行股份有限公司成都分行于 2007 年 6 月 1 日给予成都市荣贸食品有限公司综合授信额度 2000 万元。品种为厂商一票通（仓单质押+差额回购型），期限一年，保证金比例不低于 30%，

由本公司提供差额回购，并由实际控制人李荣建提供连带责任担保，由四川省好世纪仓储物流有限责任公司监管并出具货物仓单质押。

8)、2007 年 2 月广东发展银行股份有限公司郑州东明路支行与郑州市孔杰商贸有限公司和本公司签订了三方合作协议书，由本公司仅对郑州市孔杰商贸有限公司质押的库存本公司产品承担回购返款责任。

(十一)承诺事项：

无

(十二)资产负债表日后事项：

资产负债表日后公司利润分配方案

公司（母公司）2007 年度实现净利润-366,523,210.66 元，加上按新会计准则调整后的年初未分配利润-62,148,586.20 元，减去本年度实施 2006 年度利润分配方案所分配的现金红利 51,646,978.40 元，可供股东分配的利润为-480,318,775.26 元。根据《公司法》、《公司章程》的有关规定，本年度公司将不进行利润分配。

截至 2007 年 12 月 31 日，公司（母公司）资本公积金为 2,665,710,633.49 元。公司以 2007 年 12 月 31 日的总股本 666,102,292 股为基数，以资本公积金转增股本方式，向全体股东每 10 股转增 2 股，转增后公司总股本为 799,322,750 股，资本公积金余额为 2,532,490,175.49 元。

(十三)其他重要事项：

债务重组：

1)、本公司控股子公司内蒙古伊利奶食品有限责任公司，本期与 9 家供应商签订以资产清偿债务方式的债务重组协议，获得重组利得 413,452.48 元。债务重组中支付现金资产 1,084,211.89 元，转让固定资产净值 281,828.23 元，转让存货净值 27,153.58 元。

2)、本公司控股子公司石河子伊利乳业有限责任公司，本期与 124 家供应商签订以资产清偿债务方式的债务重组协议，获得重组利得 4,463,815.15 元。债务重组中支付现金资产 50,377,493.76 元。

其他其他需要披露的重要事项：

呼和浩特市粮食局诉内蒙古牧泉元兴饲料有限责任公司、本公司买卖合同纠纷一案，原告呼和浩特市粮食局于 2005 年 5 月 25 日提出撤诉，并就此事项呼和浩特市粮食局和内蒙古牧泉元兴饲料有限责任公司于 2005 年 5 月 25 日达成如下协议：

内蒙古牧泉元兴饲料有限责任公司应支付呼和浩特市粮食局及其所属企业的货款余额 4,807,156.89 元，自协议生效后三年内还清，具体如下：

①协议生效后 15 日内，呼和浩特市粮食局提供协议约定的其所属企业的授权书原件后内蒙古牧泉元兴饲料有限责任公司向呼和浩特市粮食局支付 20 万元；

②2005 年 9 月底之前，内蒙古牧泉元兴饲料有限责任公司还款 60 万元；

③2005 年 12 月底之前，内蒙古牧泉元兴饲料有限责任公司还款 80 万元；

④2007 年 5 月 25 日之前，内蒙古牧泉元兴饲料有限责任公司还款 160 万元；

⑤2008 年 5 月 25 日之前，内蒙古牧泉元兴饲料有限责任公司还款 1,607,156.89 元。

截止 2007 年 12 月 31 日内蒙古牧泉元兴饲料有限责任公司累计支付 320 万元。

(十四) 新旧会计准则股东权益差异调节表对比披露表

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对比披露表  
2007 年 1 月 1 号

单位:元 币种:人民币

项目	项目名称	2007 年报披露数	2006 年报原披露数	差异
	2006 年 12 月 31 日股东权益 (原会计准则)	2,611,148,796.54	2,611,148,796.54	
1	长期股权投资差额	2,332,710.68	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			
	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	5,094,424.00		5,094,424.00
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	15,782,431.78	16,696,429.55	-913,997.77
13	少数股东权益	336,119,773.35	336,119,773.35	
14	B 股、H 股等上市公司特别追溯调整			
15	其他			
	2007 年 1 月 1 日股东权益 (新会计准则)	2,970,478,136.35	2,966,297,710.11	4,180,426.23

两次披露数出现差异的原因说明:

长期股权投资差额:

公司根据首次执行企业会计准则规定, 将长期股权投资贷方差额调增年初未分配利润 2,332,710.68 元。

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:

公司根据《企业会计准则解释第 1 号》(财会[2007]14 号)对持有的上市公司未流通股份重分类为可供出售金融资产, 公允价值与账面价值的差额 5,094,424.00 元。

所得税:

公司 2007 年 1 月 1 日起对所得税的核算不再采用应付税款法，改为采用资产负债表债务法，确认所得税资产 15,782,431.78 元。差异系公司根据《企业会计准则解释第 1 号》（财会[2007]14 号）对未实现内部销售产生的递延所得税资产-913,997.77 元在原调整基础上进行追加调整所致。

(十五)补充资料：

1、按中国证监会发布的《公开发行证券公司信息披露编报规则》第 9 号的要求计算的净资产收益率及每股收益：

报告期利润	净资产收益率（%）		每股收益	
	全面摊薄	加权平均	基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	-2.73	-4.35	-0.22	
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	-3.49	-5.56	-0.28	

因公司本年度亏损，故不计算稀释每股收益。

2、年初所有者权益调节及修正表

项目	影响金额	调节原因
资本公积	189,831,924.00	
盈余公积	-126,999,196.60	
未分配利润	-58,324,945.10	
未确认投资损失	15,613,466.61	

根据财政部财会[2006]3 号《关于印发〈企业会计准则第 1 号—存货〉等 38 项具体准则的通知》，公司从 2007 年 1 月 1 日起，执行新《企业会计准则》；并根据财政部财会[2007]14 号文《企业会计准则解释第 1 号》及《企业会计准则第 38 号—首次执行企业会计准则》所规定的第五条至第十九条相关内容，对财务报表项目进行了追溯调整，影响归属于母公司的所有者权益增加 20,121,248.91 元。

(1)据新《企业会计准则》追溯调整以权益结算的股份支付，影响资本公积增加 184,737,500.00 元，减少盈余公积 36,947,500.00 元；同时调整未分配利润。

(2)据《企业会计准则》解释第 1 号及 2008 年 1 月 21 日企业会计准则实施问题专家工作组意见(三)的规定，公司对持有的上市公司限售股份重分类为可供出售金融资产，增加可供出售金融资产公允价值与账面成本的差额 5,993,440.00 元，同时确认可供出售金融资产公允价值所产生的递延所得税负债 899,016.00 元，相应调整资本公积。

(3)根据《企业会计准则解释第 1 号》及企业会计准则实施问题专家工作组意见(三)的规定，在首次执行日，对子公司的长期股权投资进行了追溯调整，影响盈余公积减少 63,205,037.24 元；对子公司盈余公积不再转回，减少盈余公积 26,846,659.36 元；同时调整未分配利润。

(4)据首次执行企业会计准则要求，尚未摊销完毕的长期股权投资贷方差额应全额冲销，增加长期股权投资 2,332,710.68 元，同时调增年初未分配利润 2,321,413.02 元

(5)据新《企业会计准则》规定，公司从 2007 年 1 月 1 日起对所得税的核算不再采用应付税款法，改为资产负债表债务法，确认递延所得税资产 16,037,839.38 元，调整年初未分配利润 12,705,411.89 元。

(6)据新《企业会计准则》原累计未确认投资损失 15,613,466.61 元在母公司未分配利润项下列示。

3、2006 年度净利润差异调节表

单位:元 币种:人民币

项目	金额
2006 年度净利润（原会计准则）	344,588,760.44
追溯调整项目影响合计数	148,311,844.10
其中：	
管理费用	153,745,316.08
资产减值损失	30,992,183.92
投资收益	4,232,265.88
所得税费用	-1,085,796.95
少数股东损益（原制度）	-48,427,349.70
未确认投资损失（原制度）	8,855,224.87
2006 年度净利润（新会计准则）	196,276,916.34
假定全面执行新会计准则的备考信息	
其他项目影响数合计	25,314,553.00
其中：	
职工福利费	25,314,553.00
2006 年度模拟净利润	221,591,469.34

a. 公司于 2007 年 5 月 21 日召开的 2006 年年度股东大会对期权计划中的业绩考核指标进行了明确，使得全部股份支付的 25%部分在 2006 年 12 月 31 日达到了行权条件，相关费用 184,737,500.00 元追溯调整到 2006 年度所致；财务报表列报项目调整计入资产减值损失 30,992,183.92 元。

b. 原长期股权投资差额摊销 4,232,265.88 元，按新会计准则规定从当期投资收益中转回。

c. 公司确认递延所得税资产影响所得税费用 1,085,796.95 元。

d. 公司按原会计准则编制的合并报表中子公司少数股东损益为 48,427,349.70 元，列报于公司净资产。

e. 公司按原会计准则编制的合并报表中未确认投资损失为 8,855,224.87 元，列报于公司净资产。

## 十二、备查文件目录

- 1、载有法定代表人、主管会计工作负责人、会计机构负责人签名并盖章的会计报表；
- 2、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件；
- 3、报告期内在中国证监会指定报纸上公开披露过的所有公司文件的正本及公告原稿；
- 4、其他有关文件。

董事长：潘 刚

内蒙古伊利实业集团股份有限公司

2008 年 3 月 11 日