



山西安泰集团股份有限公司
SHANXI ANTAI GROUP CO., LTD

二 五年年度报告

二 六年三月

重要提示

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。

独立董事李成因事未能出席会议，委托独立董事赵承亮代为行使表决权。

北京中天华正会计师事务所有限公司为本公司出具了中天华正（晋）（审）字[2006]第 012 号标准无保留意见的审计报告。

本公司负责人董事长李安民先生、财务负责人杨锦龙先生及会计主管人员任昱柄先生声明：保证年度报告中财务报告的真实、完整。

目 录

一、 公司基本情况简介.....	3
二、 会计数据和业务数据摘要.....	4
三、 股本变动及股东情况.....	6
四、 董事、监事、高级管理人员和员工情况.....	10
五、 公司治理结构.....	13
六、 股东大会情况简介.....	15
七、 董事会报告.....	16
八、 监事会报告.....	28
九、 重要事项.....	30
十、 财务报告.....	33
十一、 备查文件目录.....	34
十二、 附录.....	35

一、公司基本情况简介

(一) 法定中文名称：山西安泰集团股份有限公司

中文名称缩写：安泰集团

法定英文名称：SHANXI ANTAI GROUP CO., LTD

(二) 法定代表人：李安民

(三) 董事会秘书：郭全虎

联系地址：山西省介休市安泰工业区

电话：0354-7531034

传真：0354-7536786

电子信箱：zqbat@263.net

(四) 注册地址：山西省介休市义安镇

办公地址：山西省介休市义安镇

邮政编码：032002

互联网网址：<http://www.antai-group.com>

(五) 选定的信息披露指定报纸名称：《中国证券报》

登载年报的证监会指定网站：<http://www.sse.com.cn>

年度报告备置地点：公司证券部

(六) 股票上市交易所：上海证券交易所

股票简称：G 安泰

股票代码：600408

(七) 首次注册登记日期：1993 年 7 月 29 日

变更注册登记日期：2004 年 12 月 24 日

登记地点：山西省工商行政管理局

注册资本：39,100 万元

企业法人营业执照注册号：1400001002489

税务登记号码：142402113036931

聘请的会计师事务所名称：北京中天华正会计师事务所有限公司

办公地址：北京市东城区东长安街 10 号长安大厦 3 层

二、会计数据和和业务数据摘要

(一) 本年度主要利润指标

(单位：元)

利润指标	2005年1-12月
利润总额	201,964,461.74
净利润	143,230,037.62
扣除非经常性损益后的净利润	143,461,758.19
主营业务利润	475,343,572.66
其他业务利润	3,962,732.47
营业利润	202,574,268.66
投资收益	1,836,607.50
补贴收入	-
营业外收支净额	-2,446,414.42
经营活动产生的现金流量净额	390,281,672.23
现金及现金等价物净增减额	171,948,992.82

非经常性损益项目和金额

(单位：元)

项目	金额
营业外收入	955,575.19
营业外支出	-1,301,426.78
所得税影响	114,131.02
合计	-231,720.57

(二) 截至报告期末公司前三年的主要会计数据和财务指标

(单位：元)

财务指标	2005年	2004年	2003年
主营业务收入	2,070,411,303.62	1,822,219,812.21	975,554,356.62
净利润	143,230,037.62	200,394,004.25	71,479,005.73
总资产	3,544,772,902.19	2,948,635,784.72	1,901,153,626.82
股东权益(不含少数股东权益)	984,286,089.94	889,931,052.32	686,913,022.79
每股收益*	0.37	0.51	0.31
每股净资产*	2.52	2.28	2.99
调整后的每股净资产*	2.48	2.25	2.95
每股经营活动产生的现金流量净额*	1.00	1.42	0.35

净资产收益率(%)	14.55	22.52	10.41
净资产收益率(%) (加权平均)	15.28	25.50	11.48

* 公司 2003 年末的总股本为 23,000 万元，2004 年末的总股本为 39,100 万元。

(三) 利润表附表：

报告期利润	2005 年度			
	净资产收益率(%)		每股收益(元)	
	全面摊薄	加权平均	全面摊薄	加权平均
主营业务利润	48.29	50.72	1.22	1.22
营业利润	20.58	21.62	0.52	0.52
净利润	14.55	15.28	0.37	0.37
扣除非经常性损益后的净利润	14.58	15.31	0.37	0.37

(四) 报告期内股东权益变动情况

(单位：元)

项目	股本	资本公积	盈余公积	法定公益金	未分配利润	股东权益合计
期初数	391,000,000.00	190,196,111.97	96,989,417.92	32,329,805.96	211,745,522.43	889,931,052.32
本期增加			38,753,438.73	12,917,812.91	104,476,598.89	143,230,037.62
本期减少					48,875,000.00	48,875,000.00
期末数	391,000,000.00	190,196,111.97	135,742,856.65	45,247,618.87	267,347,121.32	984,286,089.94

变动原因说明：1、盈余公积和法定公益金增加：本年实现利润按章程规定提取；

2、未分配利润增加：本年实现净利润高于本年度支付的 2004 年股利；

3、股东权益合计增加：本年净利润高于本年度支付的 2004 年股利。

三、股本变动及股东情况

(一) 股本变动情况

1、公司股份变动情况表

单位：万股

	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	23,630	60.43						23,630	60.43
其中：境内法人持股									
境内自然人持股	23,630	60.43						23,630	60.43
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	23,630	60.43						23,630	60.43
二、无限售条件股份									
1、人民币普通股	15,470	39.57						15,470	39.57
2、境内上市的外资股									
3、境外上市的外资股									
4、其他									
无限售条件股份合计	15,470	39.57						15,470	39.57
三、股份总数	39,100	100.00						39,100	100.00

2、股票发行与上市情况

(1) 经中国证监会证监发行字[2003]05号文核准，公司于2003年1月20日采用全部向二级市场投资者定价配售方式发行每股面值为1元的人民币普通股股票7,000万股，发行价格为每股人民币5.09元。发行后，公司的总股本由16,000万股增加到23,000万股。

根据上海证券交易所上证上字[2003]5号文批准，公司7,000万股社会公众股于2003年2月12日起在上海证券交易所上市交易。

(2) 报告期内公司未派送红股、转增股本、配股和增发新股；

2005年10月21日，公司股权分置改革相关股东会议审议通过了《公司股权分置改革方案》。2005年11月1日公司股权分置改革方案实施后，即非流通股股东向流通股股东支付对价后，公司股份结构发生变化。股权分置改革方案实施前后的股份结构变动情况如下：

单位：万股

股份结构变动		变动前	变动数	变动后
非流通股股份	境内自然人持有股份	27,200	-27,200	0
	合计	27,200	-27,200	0
有限售条件的流通股股份	境内自然人持有股份	0	+23,630	23,630
	合计	0	+23,630	23,630
无限售条件的流通股股份	人民币普通股	11,900	+3,570	15,470
	合计	11,900	+3,570	15,470
股份总额	合计	39,100	0	39,100

(3) 公司无内部职工股或公司职工股。

(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	30,699 户				
前十名股东持股情况					
股东名称	股东性质	持股比例(%)	持股总数	持有有限售条件股份数量	质押或冻结的股份数量
李安民	其他	42.30	165,410,000	165,410,000	无
任家玺	其他	3.40	13,291,875	13,291,875	无
范青玉	其他	3.40	13,291,875	13,291,875	无
李光明	其他	3.32	12,996,500	12,996,500	无
郭玉明	其他	2.87	11,224,250	11,224,250	无
冀焕文	其他	2.87	11,224,250	11,224,250	无
泰和证券投资基金	其他	2.35	9,195,809	0	未知
北京市友邦联投资咨询有限公司	其他	1.05	4,102,580	0	未知
曹振基	其他	0.76	2,953,750	2,953,750	无
李焯亨	其他	0.76	2,953,750	2,953,750	无
赵军	其他	0.76	2,953,750	2,953,750	无
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		
泰和证券投资基金	9,195,809		A 股		
北京市友邦联投资咨询有限公司	4,102,580		A 股		
中国银行 - 嘉实增长开放式证券投资基金	1,793,708		A 股		
杜建俊	1,062,270		A 股		
江西长力汽车弹簧股份有限公司	1,057,138		A 股		
张一志	848,764		A 股		
陈庆良	800,900		A 股		
陈洪刚	572,134		A 股		
南京东胜投资担保有限公司	550,000		A 股		
杨柏平	545,900		A 股		
上述股东关联关系或一致行动关系的说明	股东李安民与李光明、范青玉分别为兄弟、妻弟关系。除此之外，公司未知上述股东之间是否存在关联关系，也不知道其是否属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》中规定的一致行动人。				

2、有限售条件股东持股数量及限售条件

单位：股

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	
李安民	165,410,000	2008年11月1日	165,410,000	注1、注2
任家玺	13,291,875	2006年11月1日	13,291,875	注2
范青玉	13,291,875	2006年11月1日	13,291,875	--
李光明	12,996,500	2006年11月1日	12,996,500	--
郭玉明	11,224,250	2006年11月1日	11,224,250	注2
冀焕文	11,224,250	2006年11月1日	11,224,250	--
曹振基	2,953,750	2006年11月1日	2,953,750	--
赵军	2,953,750	2006年11月1日	2,953,750	注2
李炽亨	2,953,750	2006年11月1日	2,953,750	--

注1 持有公司股票比例5%以上的非流通股股东李安民特别承诺：在获得上市流通权之日起三十六个月内不通过交易所挂牌出售所持股份；此后二十四个月内，若通过交易所挂牌出售所持股份，则出售价格不低于每股9.58元（此价格为公司实施2003年度利润分配方案及公积金转增股本方案经过除权除息后的最高价格。该价格复权后为16.34元，是安泰集团股票上市以来的历史最高价）；当公司派发红股、转增股本、增资扩股包括可转换债券转换的股本、配股、派息等情况使股份数量或股东权益发生变化时，上述价格做相应调整；但李安民在改革方案实施后增持的安泰集团股份的上市交易或转让不受上述限制。

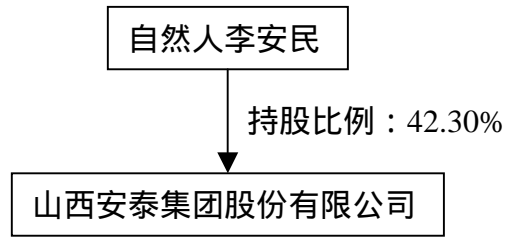
注2 李安民、任家玺、郭玉明、赵军由于为本公司高级管理人员，在其持有的本公司股份限售期满后，仍应按照有关规定予以锁定，直至其离职六个月后方可出售。

3、控股股东及实际控制人情况

(1) 公司控股股东及实际控制人为自然人李安民先生：中国公民，无其他国家或地区居留权，大专学历，高级工程师，现任公司董事长。李安民先生曾先后被授予“全国劳动模范”、“中国十佳民营企业家”、“全国优秀经营管理者”等称号，荣获全国“五一”劳动奖章，并当选为全国政治协商会议第八、九、十届委员、中华全国工商联执行委员会常委、中国民生银行董事等职。

(2) 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



4、公司无其他持股在 10%以上（含 10%）的法人股东。

四、董事、监事、高级管理人员和员工情况

(一) 董事、监事、高级管理人员基本情况

序号	姓名	性别	职务	年龄	任期起止日期	持股数(万股)		年度报酬总额 (元、税后)
						年初	年末	
1	李安民	男	董事长	62	2005.8-2008.8	19,040	16,541	720,000
2	任家玺	男	董事	64	2005.8-2008.8	1,530	1,329.19	96,000
3	郭全德	男	董事兼副总经理	42	2005.8-2008.8	0	0	90,000
4	武辉	男	董事兼副总经理	42	2005.8-2008.8	0	0	90,000
5	李成	男	独立董事	74	2005.8-2008.8	0	0	12,000
6	赵承亮	男	独立董事	72	2005.8-2008.8	0	0	12,000
7	朱龙	男	独立董事	48	2005.8-2008.8	0	0	12,000
8	张松龄	男	独立董事	69	2005.8-2008.8	0	0	12,000
9	张世华	男	独立董事	65	2005.8-2008.8	0	0	12,000
10	王凤斌	男	监事会召集人	42	2005.8-2008.8	0	0	95,000
11	赵军	男	监事	40	2005.8-2008.8	340	295.38	84,000
12	郭玉明	男	监事	60	2005.8-2008.8	1,292	1,122.43	84,000
13	黄敬花	女	总经理	43	2005.8-2008.8	0	0	108,000
14	李猛	男	常务副总经理	34	2005.8-2008.8	0	0	102,000
15	王力端	男	副总经理	59	2005.8-2008.8	0	0	90,000
16	孙儒富	男	副总经理	43	2005.8-2008.8	0	0	90,000
17	杨锦龙	男	财务负责人	34	2005.8-2008.8	0	0	72,000
18	郭全虎	男	董事会秘书	32	2005.8-2008.8	0	0	66,000

说明：报告期内，公司董事、监事所持公司股票数量有所减少，是由于公司在2005年11月实施股权分置改革方案所致。

(二) 现任董事、监事、高级管理人员最近5年的主要工作经历和在除股东单位外的其他单位的任职或兼职情况

1、李安民：大专学历，高级工程师。2000年至今担任本公司董事长，并兼任民生银行董事。详见公司实际控制人介绍。

2、任家玺：中专学历，工程师。2000年至2005年担任本公司副总经理，2000

年至今担任本公司董事。

3、武辉：本科学历，助理工程师，中共党员。2000年至2005年任山西安泰煤化有限公司机焦厂厂长、洗煤厂厂长，2002年至今担任本公司董事，2005年起担任公司副总经理。

4、郭全德：硕士研究生学历，中共党员。2000年至2005年任国贸公司副总经理，2005年至今担任公司董事兼副总经理。

5、李成：本科学历，教授级高工，中共党员。2000年至今担任中国钢铁工业协会不锈钢分会常务副会长，2001年起担任本公司独立董事。

6、赵承亮：本科学历，高级经济师，中共党员。2000年至今任山西省私营企业协会会长，《银行家》专业指导委员会成员，2001年起担任本公司独立董事。

7、朱龙：本科学历，注册会计师。2000年至今任介休诚信会计师事务所所长、主任会计师，2001年起担任本公司独立董事。

8、张松龄：大专学历，高级经济师，中共党员。2000年离任山西省人大常委会晋中地区工作委员会主任，2002年起担任本公司独立董事。

9、张世华：大专学历，高级经济师，注册会计师，中共党员。2000年至2002年任运城地区地方税务局局长及调研员，2002年退休，目前任山西海鑫钢铁责任有限公司顾问，2002年起担任本公司独立董事。

10、王凤斌：本科学历，讲师，中共党员。2000年至2005年任公司工会主席，2002年至今担任公司监事并任监事会召集人，2004年起任公司党委书记。

11、赵军：中专学历，中共党员。2000年至2005年历任公司外事处处长、秘书处处长、办公室副主任，2002年8月起担任公司监事。

12、郭玉明：高中学历。2000年至2002年任公司运输分公司经理，2002年起担任公司监事。

13、黄敬花：本科学历。2000年至今担任本公司总工程师，2002年起被聘任为公司总经理。

14、李猛：MBA学位。2000年起任国贸公司执行董事兼总经理，2004年至今任本公司常务副总经理。

15、王力端：中专学历，经济师，中共党员。2000年至今任本公司副总经理。

16、孙儒富：本科学历，经济师，中共党员。2000年至2005年任冶炼分公司经理，2005年起任本公司副总经理。

17、杨锦龙：大专学历，会计师。2000年至2001年任本公司财务部部长，2001年至今担任本公司财务负责人。

18、郭全虎：本科学历。2000年至今担任本公司董事会秘书。

（三）董事、监事、高级管理人员年度报酬情况

1、报酬决策程序：独立董事的津贴标准由董事会拟定，经公司股东大会表决通过。

2、报酬确定依据：2004年在公司领取薪酬的董事、监事和高级管理人员（不包括独立董事）计13人，其年度报酬均依据公司制定的有关工资管理制度确定；独立董事每人年津贴1.2万元，除此之外，其赴公司履行职务时的差旅费用由公司支付。

3、报酬整体情况：上述人员的年度报酬总额为184.7万元。

（四）报告期内离任的董事、监事、高级管理人员新聘情况

公司第四届董事会、监事会于2005年任期届满。经公司2005年8月8日召开的2005年度第一次临时股东大会表决，李安民、任家玺、郭全德、武辉被选举为公司第五届董事会董事；李成、赵承亮、朱龙、张松龄、张世华被选举为公司第五届董事会独立董事；赵军、郭玉明被选举为公司第五届监事会监事。经2005年职工代表大会选举，王凤斌被选举为公司职工代表监事。

2005年8月8日公司第五届董事会第一次会议选举李安民先生为公司董事长，聘任黄敬花女士为公司总经理兼总工程师，聘任李猛先生为公司常务副总经理，聘任王力端先生、郭全德先生、武辉先生、孙儒富先生为公司副总经理，聘任郭全虎先生为公司董事会秘书，聘任杨锦龙先生为公司财务负责人。

2005年8月8日公司第五届监事会第一次会议选举王凤斌先生为公司监事会召集人。

（四）公司员工情况

本年度末公司拥有在职职工5315人，其中：生产人员3822人，销售人员218人，技术人员364人，财务人员97人，行政人员288人，其他526人。上述人员中，教育程度为本科以上104人，大专350人，中专1058人，高中（含职高）1245人，高中以下2558人。公司目前没有需要承担费用的离退休人员。

五、公司治理结构

（一）公司治理现状

报告期内，公司严格按照《公司法》、《证券法》和证券监管部门相关文件和要求，不断完善公司法人治理结构，规范公司运作。2005年8月8日召开的第五届董事会第一次会议审议通过了《公司担保业务管理制度》、《公司关联交易管理制度》、《公司独立董事工作制度》，完善了公司的内部控制制度。根据中国证监会《关于加强社会公众股股东权益保护的若干规定》，2005年8月8日召开的公司二五年第一次临时股东大会审议通过了《关于修改公司章程的议案》，对原章程中有关约束大股东的权力、保护中小股东利益、独立董事工作和对外担保等相关条款进行了修改和补充。

公司现有法人治理结构运行良好。股东大会召开严格按照《公司章程》规定的程序进行，及时披露相关信息；公司董事会、监事会能够独立运作，客观、公正地行使表决权，确保所有股东的利益。

（二）独立董事履行职责情况

根据中国证监会《关于在上市公司建立独立董事制度的指导意见》等相关规定，截至报告期末，公司共聘请了五位独立董事。公司独立董事自任职以来，均能够按照《公司法》、《公司章程》、《关于在上市公司建立独立董事制度的指导意见》等有关规定，勤勉尽责，积极参加董事会的会议。

报告期内，公司共召开了六次董事会，五位独立董事参会出席情况如下：

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
李成	6	5	1	0	
赵承亮	6	6	0	0	
朱龙	6	5	1	0	
张松龄	6	6	0	0	
张世华	6	5	1	0	

在董事会上，独立董事对董事会所议事项均未提出异议，本着维护全体股东合法权益和公司整体利益的原则，及时了解公司的经营情况，就公司项目投资、聘任高级管理人员、股权分置改革等重大决策公开发表了独立意见，提供了专业化的建议，促进了公司规范运作，为公司的科学决策和持续发展做出了积极贡献。

（三）公司与控股股东“五分开”情况

公司控股股东严格遵循《公司法》和《公司章程》的规定，履行出资人的权利

和义务。公司与控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面完全做到“五分开”，具有独立完整的业务和自主经营能力。

（四）公司高管人员激励机制

公司董事会根据年度经营指标的完成情况，贯彻实行公司高级管理人员管理暂行办法，对高级管理人员的业绩进行考评。

六、股东大会情况简介

报告期内，公司共召开了三次股东大会，具体情况如下：

1、公司 2004 年度股东大会于 2005 年 4 月 2 日上午 9：00 在山西省介休市义安镇公司驻地百乐泰度假城会议室召开，会议决议公告于 2005 年 4 月 5 日刊登在《中国证券报》。

2、公司 2005 年第一次临时股东大会于 2005 年 8 月 8 日上午 10：00 时在公司办公大楼 3 楼会议室召开，会议决议公告于 2005 年 8 月 9 日刊登在《中国证券报》。

3、公司股权分置改革相关股东会议于 2005 年 10 月 21 日下午 2：00 时在公司会议室召开，会议决议公告于 2005 年 10 月 24 日刊登在《中国证券报》。

七、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) 总体情况

公司报告期内总体经营情况

对公司所处的焦化、钢铁行业来说，2005年是近几年来形势最为困难的一年。受全球经济增速减缓和国内宏观调控政策的影响，在经历了2004和2005年上半年较好的市场形势后，从2005年下半年开始，国内焦化、钢铁行业出现了产能过剩的局面，焦炭、生铁的销售价格连续大幅下跌，加之原材料焦煤、铁矿石的价格居高不下，导致行业内大部分企业在2005年下半年出现了亏损。

面对严峻的市场形势，公司管理层坚持以市场为导向的原则，充分发挥自身优势，采取了一系列措施：充分利用公司拥有市场最终用户的优势，确保了焦炭出口的基本稳定；进一步完善循环经济产业链，提高资源的利用效率；加大内部集约化管理，严格控制成本支出。通过以上措施，公司最大限度的消除了原材料市场、销售环境和其他因素的不利变化给公司带来的影响。相比同行业其它企业，公司在焦炭出口价格、销售数量、资金回笼、盈利状况等各方面都处于优势地位。

公司全年共生产焦炭97.67万吨，生铁43.96万吨，水泥7.06万吨，发电12,692万度；销售焦炭76.55万吨，其中出口51.68万吨，创汇11,233.75万美元，内销24.87万吨；销售生铁45.32万吨，其中出口6.05万吨，创汇1,787.92万美元，内销39.27万吨；销售水泥3万吨。报告期内，公司实现主营业务收入207,041.13万元，主营业务利润47,534.36万元，净利润14,323.00万元，分别比上年同期增长13.62%、-38.53%和-28.53%。造成公司主营业务利润、净利润下降的主要原因是：报告期内国际国内市场疲弱导致的焦炭、生铁产品价格下跌和原料煤价格居高不下、铁矿石价格提高造成的成本上升。

公司存在的主要优势和困难、经营和赢利能力的持续性和稳定性

公司的主要产品焦炭和生铁均为钢铁行业的上游产品，由于国家对钢铁行业实施宏观调控，公司的经营也不可避免的受到了一定影响，公司下一步将发挥自身的优势，力求最大程度的降低不利影响。

公司主要优势体现在：

循环经济产业链优势：公司通过现有的洗煤、焦化、烧结、冶炼、煤气发电和煤矸石发电、水泥、矿山等循环经济产业链条实现了能量的梯级利用、资源的高效利用和综合利用，大大提高了资源的产出效益。

成本优势：公司地处山西晋中市，距离原料煤源近，供给方便，大规模发展焦化工业有着优越的比较成本优势和物质供给条件。

营销优势：公司拥有自营进出口权，并拥有长期稳定的客户群。出口合同均由公司直接与国外客户签约，并且与国内大中钢厂保持了良好的合作关系，可有效减少贸易的中间环节，提高经营效益。

品牌优势和质量优势：公司对主导产品实施严格的质量管理，产品质量稳定，深受客户信赖，至今未有因质量问题导致客户索赔、拒收的现象发生；公司生产的“安泰牌”一级冶金焦被评为山西省名牌产品。

规模优势：公司现有的两大主导产品焦炭和生铁的年生产能力分别已达 160 万吨和 100 万吨，基本出口或出省，在国际国内市场都形成了相当的销售规模。

主要困难体现在：

煤炭资源的制约：公司主导产品焦炭的主要原料是原煤、精煤，而公司目前尚没有自己的煤炭生产基地，这对公司的生产造成一定的影响。公司将进一步加强和省属各大矿务局的合作关系，积极开发新的煤炭供应商，确保公司能够及时获得较低成本的原、精煤的充足供应。

对下游行业的依赖：公司主要产品焦炭、生铁均为钢铁行业的上游产品，因此，国际国内钢铁行业一旦出现的波动，将会波及公司，从而影响公司的盈利水平，这种情况在短期内将不会改变。

（2）公司主营业务及其经营状况

公司主营业务的范围：本公司经营范围为生产、销售焦炭及副产品、生铁、钢材、水泥及制品、电力、碳素制品；煤炭洗选；石灰石开采、加工；货物运输；新产品开发；批发零售矿产品（除国家专控品）、化工原料（除易燃易爆易腐蚀品）、普通机械、汽车（除小轿车）、日杂百货、农副产品（除国家专控品）。

主营经营状况

业务构成及地区分布情况

表一、主营业务按产品构成情况

产 品	主营业务收入(元)	主营业务成本 (元)	主营业 务利润 率(%)	主营业 务收 入比上 年增 减(%)	主营业 务成 本比上 年增 减(%)	主营业 务利 润 率比上 年增 减 (百分 点)
焦炭	1,023,137,554.80	619,073,705.63	38.29	-29.05	-13.00	-12.25
生铁	911,470,457.65	848,817,210.97	6.87	160.44	184.01	-7.73

说明：焦炭毛利率比上年减少了 12.25 个百分点，主要是由于 2005 年焦炭销售价格下跌，主要原材料原煤、精煤的采购价格变化不大所致。

生铁毛利率比上年减少了 7.73 个百分点，主要是由于报告期内生铁销售价格下降所致。

表二、主营业务地区分布情况

地区	主营业务收入(万元)	主营业务收入比上年增减(%)
国际市场	920,954,425.60	-31.89
国内市场	1,149,456,878.02	144.56

说明：国际市场收入比上年减少了 31.89%，主要是由于 2005 年焦炭出口价格下降和出口数量的减少所致。

国内市场收入比上年增加了 144.56%，主要是由于公司新增生铁产能所产生铁主要用于国内销售所致。

主要供应商、客户情况

2005 年度本公司向前五名供应商合计采购金额为 49,211.95 万元，占公司年度采购总额的 22%；本公司向前五名客户销售的收入总额为 75,860.46 万元，占全部销售额的 36.64%。

(3) 公司资产及利润构成变动情况

资产构成变动情况

项 目	金 额 (元)		占总资产的比例 (%)		
	2005.12.31	2004.12.31	报告期	上年同期	变动
应收款项	193,383,163.29	48,263,361.82	5.46	1.64	3.82
存 货	504,415,514.16	515,989,765.60	14.23	17.50	-3.27
长期股权投资	8,658,008.66	10,000,000.00	0.24	0.34	-0.10
固定资产	1,958,998,003.18	1,094,456,654.00	55.26	37.12	18.14
在建工程	158,680,489.31	655,577,094.18	4.48	22.23	-17.75
短期借款	509,600,000.00	765,000,000.00	14.38	25.94	-11.56

长期借款	892,221,755.88	345,396,792.69	25.17	11.71	13.46
总资产	3,544,772,902.19	2,948,635,784.72	100.00	100.00	0

说明：报告期末公司应收款项为 19,338.32 万元，较上年度末应收款项为 4,826.34 万元增加了 14,511.98 万元，主要系公司生铁项目全部投产，其产品主要在国内销售造成的欠款所致。

报告期末公司长期股权投资 865.8 万元较上年度末减少 134.2 万元，系参加民生银行股权分置改革支付对价所致。

报告期末公司固定资产为 195,899.8 万元，较上年度末增加了 86,454.13 万元，主要系公司焦炉、高炉项目陆续完工投产转入固定资产所致。

报告期末公司在建工程 15,868.05 万元，较上年度末减少了 49,689.66 万元，变化的主要原因是：公司 2x25MW 发电机组工程的投入；公司焦炉、高炉项目陆续完工投产转入固定资产。

报告期末公司短期借款为 50,960 万元，较上年度末减少 25,540 万元，主要原因是公司将部分借款由短期借款转入长期借款所致。

报告期末公司长期借款为 89,222.18 万元，较上年度末增加 54,682.5 万元，主要原因是公司将部分借款由短期借款转入长期借款和报告期内提回国际金融公司的长期借款所致。

利润构成变动情况

项 目	金额（元）		占利润总额的比例（%）		
	2005 年	2004 年	2005 年	2004 年	变动
营业费用	128,028,652.16	383,234,850.36	63.39	159.56	-96.17
管理费用	64,488,110.80	44,239,337.03	31.93	18.42	13.51
财务费用	84,215,273.51	73,348,639.17	41.70	30.54	11.16
所得税	20,731,719.55	26,700,133.56	10.27	11.12	-0.85
利润总额	201,964,461.74	240,180,630.03	100.00	100.00	0

说明：报告期内营业费用大幅下降是报告期内出口焦炭委托代理费价格大幅下降和公司委托代理出口焦炭数量下降所致。

报告期内管理费用增加的主要原因是公司产能扩大后管理人员增加，管理人员工资、咨询费、业务经费增加所致。

报告期内财务费用增加的主要原因是公司长期借款增加导致利息支出增加。

（4）公司现金流量构成情况

项 目	本期数 (元)	上年同期数 (元)	增减比例 (%)
经营活动产生的现金流量净额	390,281,672.23	555,680,700.63	-29.77
投资活动产生的现金流量净额	-376,667,369.09	-763,800,053.31	-50.69
筹资活动产生的现金流量净额	158,334,689.68	222,791,109.88	-28.93

说明：报告期内公司经营活动产生的现金流量净额比上期减少的原因是期内公司主要产品价格下降减少了净利润，且应收帐款大幅增加。

报告期内公司投资活动产生的现金流量净额（绝对数额）比上期减少的原因是报告期公司焦炉、高炉等项目建设陆续完工投产，投入金额比上年大幅减少。

报告期内公司筹资活动产生的现金流量净额减少的主要原因是由于本期吸收投资所收到的现金比上年同期减少。

报告期的净利润 14,323.00 万元与经营活动产生的现金流量净额 39,028.17 万元差异较大主要是公司本年度财务费用、经常性应付项目的增加以及计提的固定资产折旧增加所致。

(5) 与公司经营相关的其它重要信息

2005 年 ,公司募集及自筹资金投入建设的 200 万吨焦化技改一期工程两座焦炉、煤气发电机组及 2 号烧结、高炉项目相继完工 ,进一步完善了公司循环经济产业链。报告期内 ,公司比上年增产焦炭 34.62 万吨、生铁 24.63 万吨。

在国内外客户的开拓上 ,报告期内 ,公司与国际几大钢铁集团签订了焦炭长期供应合同 ,并与国内一些大中钢厂签订了生铁的长期销售合同。截止到 2005 年 12 月 31 日 ,公司存货中焦炭 14.64 万吨 ,生铁 1.95 万吨 ,属于正常的库存量。

公司报告期内未发生主要技术人员的变动。

(6) 公司主要控股公司及参股公司情况

控股公司：

山西安泰国际贸易有限公司

该公司成立于 1999 年 11 月 25 日 ,住所为山西省介休市义安镇安泰工业区 ,法定代表人李猛 ,注册资本为 6,000 万元 ,公司占注册资本的 95%。该公司具有进出口经营权 ,经营范围包括本集团成员企业自产产品及相关技术的出口 ,及出口与本企业自产产品配套的相关或同类的商品 (仅限焦化产品、建材、纺织类)。截至 2005 年 12 月 31 日 ,该公司总资产 33,208.04 万元 ,净资产 8,941.23 万元 ,2005 年实现主营业务收入 71,309.2 万元 ,净利润 132.70 万元。

山西宏安焦化科技有限公司

该公司成立于 2004 年 2 月 26 日，住所为山西省义安镇安泰工业区，法定代表人李勇，注册资本 4,000 万美元，公司占注册资本的 75%。经营范围包括生产、销售焦炭及焦化副产品。截至 2005 年 12 月 31 日，该公司总资产 125,349.69 万元，净资产 59,367.39 万元，2005 年实现主营业务收入 66,146.61 万元，净利润 15,174.54 万元。作为公司前次募集资金投资的 200 万吨焦化技改项目一期工程的实施主体，随着工程的竣工，该公司报告期内的焦炭产量比 2004 年大幅上升，其业绩也随之得到大幅增长，同时，该工程配有完善的化工产品回收系统，所生产的焦油、粗苯等焦炭副产品增加了当期利润，并且该公司属中外合资企业，享受“两免三减半”的所得税税收优惠政策。

山西安泰集团介休包装制品有限公司

该公司成立于 2000 年 10 月 12 日，住所为安泰工业小区，法定代表人魏增荣，注册资本 100 万元，公司占注册资本的 90%。经营范围包括生产、销售编织袋、塑料制品、商标印刷等业务。截至 2005 年 12 月 31 日，该公司总资产 117.43 万元，净资产 84.33 万元，2005 年实现净利润-3.81 万元。

山西安泰集团介休建筑工程有限公司

该公司成立于 2000 年 10 月 10 日，住所为介休市义安镇安泰工业小区，法定代表人范青林，注册资本 100 万元，公司占注册资本的 90%。经营范围包括承担各类工程砌筑作业（不含各类工业炉窑砌筑）分包业务。截至 2005 年 12 月 31 日，该公司总资产 265.32 万元，净资产 93.15 万元，2005 年实现净利润-1.88 万元。

山西安泰集团介休科技开发有限公司

该公司成立于 2000 年 10 月 12 日，住所为安泰工业小区，法定代表人李睿民，注册资本 50 万元，公司占注册资本的 80%。经营范围包括冶金及煤化技术咨询服务；新工艺、新技术、新设备的推广应用等业务。截至 2005 年 12 月 31 日，该公司总资产 48.75 万元，净资产 48.75 万元，公司 2005 年未发生业务。

山西安泰广告艺术有限公司

该公司成立于 1996 年 12 月 20 日，住所为太原市平阳路 44 号，法定代表人李安民，注册资本为 100 万元，公司占注册资本的 90%。该公司经营范围包括设计、制作代理国内电视、报纸、广播、印刷品、路牌、灯箱广告，发布国内路牌、灯箱、印刷品广告。截至 2005 年 12 月 31 日，该公司总资产 96.92 万元，净资产 96.92

万元，公司 2005 年未发生业务。

原平市安泰矿业有限公司

该公司成立于 2005 年 4 月 7 日，注册地为山西省原平市，法定代表人李猛，注册资本 1,000 万元，公司占注册资本的 95%。经营范围为铁精矿粉销售。截至 2005 年 12 月 31 日，该公司总资产 1,090.17 万元，净资产 1,000 万元，公司 2005 年处于开办期，未发生业务。

参股公司：

中国民生银行股份有限公司

民生银行成立于 1996 年 2 月 7 日，住所为北京市东城区正义路 4 号，法定代表人经叔平，其目前的总股本为 725,877.87 万股，公司持有 3,148.47 万股，占总股本的 0.43%。2005 年公司收到民生银行现金红利为 183.66 万元。

2、对公司未来发展的展望

(1) 公司所处行业的发展趋势及公司面临的市场竞争格局

焦炭：从 2005 年开始我国焦炭市场逐渐进入低谷，但随着我国经济的发展，对钢铁的需求量每年都会有一定的增长，对上游产品焦炭需求也会有所增加。此外，2004 年下半年国家制定了《焦化行业准入条件》，2005 年颁布了《钢铁产业发展政策》，对焦炭行业的清理整顿提出了相关标准。

山西省也确立了按照相关标准彻底取缔土焦和改良焦，关闭违法生产的小机焦炉等整顿目标。在山西省焦化工业“十一五”发展规划中提出：加强总量控制，关闭淘汰落后生产能力累计 4000 万吨以上，推进焦化行业化产品回收和深加工。

我公司作为山西省重点支持的三大焦化龙头企业以及循环经济试点企业，设备技术水平处于国内先进水平，符合山西煤焦行业的发展方向，行业调控有利于我公司的可持续发展，未来焦炭的供需关系会逐步趋于合理。

生铁：针对我国钢铁行业总体生产能力过剩，产品结构矛盾突出的特点，国家发改委 2005 年颁布了《钢铁产业发展政策》，提出要提高钢铁工业整体技术水平，推进结构调整，改善产业布局，发展循环经济，降低物耗能耗，重视环境保护，提高企业综合竞争力，实现产业升级，把钢铁产业发展成在数量、质量、品种上基本满足国民经济和社会发展需求，具有国际竞争力的产业。

2006 年，世界主要钢铁集团将加大资本重组和结构调整，通过国际化经营，实现专业分工和有限资源的合理配置，最大限度地发挥企业的潜力。国内钢铁企业也

将继续在通过并购重组，淘汰落后生产工艺和设备。但由于铁矿石价格在高位运行，生铁产品价格将保持相对稳定。

我公司通过自身的循环经济产业链条，对资源综合利用降低生产成本，未来随着公司投资的原平市安泰矿业有限公司的运行，公司原材料铁矿石将得到一定的保障，从而进一步增强自身的竞争力。

（2）公司未来的发展计划

公司发展战略：以焦化行业为核心，积极拓展精细化工等产业，进一步完善循环经济产业链；在清洁生产、综合利用的基础上，注重可持续发展，全面提升公司价值。

进入 2006 年，随着山西省颁布的《山西省焦化产业管理条例》的逐步实施，将淘汰 4000 万吨以上不符合条例要求的焦炭生产能力，行业产能过剩的局面将得到好转，公司将保持清醒的头脑，抓住发展机遇，加快市场布局，持续提高企业核心竞争力，计划实现主营业务收入比 2005 年增长 20%以上。

为实现企业可持续发展的长远目标，我们将主要抓好以下几项工作：在继续完善现有产品的基础上，加快对精细化工新产品的研究开发；引进高学历、高素质的技术人才和管理、财务、投资等方面的专业人才，以进一步提高公司的管理和运营水平；通过采用新工艺，选用新设备，应用新技术，力争开发出高科技、高附加值的新产品，并加强技术创新，特别是加强循环经济产业链技术的开发和研究；对海外市场进一步巩固和拓展，以确保公司出口的稳定增长，并加大国内营销网络的建设力度；继续加强与省属各大矿务局合作，积极在国内外寻找煤矿、铁矿，以保障原材料的稳定供应，进一步降低产品成本。

（3）为实现未来发展战略所需的资金需求及使用计划，以及资金来源情况

公司为实现未来发展战略，积极拓宽融资渠道，2006 年拟通过再融资并结合银行贷款解决未来项目建设的资金需求，为公司做强做大焦炭主业、发展精细化工领域，实现稳健快速发展提供有力的资金保障。

（4）公司可能面临的风险因素

行业内部竞争的风险：近几年来，我国焦化行业在建的机焦产能大规模扩张，对公司产品的销售形成压力。焦化行业一直是山西省的支柱产业之一，而公司经营规模、利税总额和出口创汇额均在山西省乃至全国化工系统焦化企业中名列前茅。公司将依托这一优势，进一步加强营销队伍的培训与建设，以建立更为广泛的国内

外销售网络，坚持以优质的产品、合理的价格、良好的服务以及低廉的成本来保持和巩固公司在国际市场和国内市场的竞争优势。

依赖国外市场的风险：公司主要产品焦炭大部分用于出口，生铁也有一定比例用于出口，生铁所需主要原材料铁矿石部分须进口，存在依赖国外市场的风险。

对此，公司将采取如下对策：

在焦炭出口方面，公司将在巩固现有主要出口市场的基础上，逐步完善海外销售网络，积极开拓南美、非洲等市场；同时加大国内市场的开发力度，选择一批资信程度高的大中型钢铁公司，为其提供高品质的焦炭；公司将自产等级高的焦炭用于出口，自有炼铁高炉所用等级略低的焦炭则从周边地区采购，在焦炭出口市场不好的情况下，炼铁高炉将主要采用自产焦炭；逐步扩大化工产品在公司产值中所占比例，积极寻找新的利润增长点。

公司的生铁销售一直兼顾国内和国外两个市场，并根据国内和国外市场的价格水平，适当调整内销与外销的比例。由于公司拥有运输优势及成本优势，在国内生铁市场发展了相当稳定的客户群。因此，近几年公司生铁内销的比重大于出口的比重。

公司生铁所需要的铁矿石以进口澳大利亚、印度矿石为主，同时为了保持市场渠道，对比质量和成本，公司也进口巴西和俄罗斯等国的铁矿石。此外，公司在国内也有矿石供应商，即使进口铁矿石出现困难，全部使用国内铁矿石也可以保证公司生铁生产的需要。

为了解决公司铁矿石来源依靠国外市场的不利局面，公司正在积极参与国内铁矿的勘探。2005年，公司已成立了矿业子公司，并受让了位于原平长梁沟镇的神岩壑铁矿普查探矿权，目前该公司已取得山西省国土资源厅颁发的铁矿石采矿许可证，将为公司提供稳定的铁矿石原料供应，进一步降低生铁的生产成本。

对重要原材料过度依赖的风险：公司生产焦炭、生铁所需主要原材料为原煤、精煤和铁矿石，主要原材料价格上涨将会使公司成本上升。

公司积极利用所处区位优势，加强与省属各大矿务局的合作，并同近20个洗煤厂签订了长期供货合同，在此基础上不断拓展新渠道，扩大与其他原煤供应商的合作关系，确保公司能够获得充足稳定的低成本精煤和原煤。为了保证铁矿石的供应，公司将在稳定现有供应商的合作关系的基础上，积极发展新的供应商，并适时参与煤矿和铁矿山的勘探与开采，锁定公司的原材料成本。此外，公司还将加大技术改

造力度，提高相关技术经济指标，降低原材料消耗。

汇率波动造成公司收益下降的风险：出口销售占公司主营业务收入的比例较高，公司焦炭和生铁出口均以美元作为结算货币，因此人民币的升值将对公司的经营及利润产生一定的影响。针对汇率波动风险，公司将采取如下对策：在大力开拓国际市场的同时，引进高素质的金融人才，加强对外汇市场信息的收集和分析，及时掌握外汇市场情况，尽可能及时、准确、全面地把握汇率波动趋势，以尽量减少或避免汇率波动造成公司收益下降的风险；从出口销售合同条款设计方面，合理安排结算币种和结算期，力求最大程度的减少汇率波动带来的风险，使购销双方共同分担汇率成本，并寻求中间第三方单独承担汇率波动风险；公司控股子公司宏安公司用美元偿还国际金融公司的贷款本金及利息，人民币升值有利于减少公司实际支付的贷款本金及利息。

（二）报告期内的投资情况

报告期内，公司投资额为 42,184.59 万元，比上年减少 32,626.80 万元，减少比例为 43.07%。2005 年度公司投资 950 万元设立了控股子公司原平市安泰矿业有限公司，占其注册资本的 95%，其经营范围为铁精矿粉销售。

1、募集资金使用情况

报告期内，公司无使用募集资金投资情况，公司 2003 年首发新股募集资金已于 2004 年全部使用完毕，但部分投资项目尚未建设完。报告期内，公司继续使用自有资金对下列项目进行了投资：

（1）2×3000KW 煤气发电改建工程项目：募集资金投入 4572 万元，报告期内公司投入自有资金 1,245.37 万元，累计投入金额 5875.68 万元。该项目是公司炼铁高炉技改项目的配套工程，建设过程中由于公司所建高炉未全部投产，煤气供应量尚不能达到投产的需求，公司根据实际情况本项目放缓了建设进度，并为提高工作效率，在装机容量、工艺条件、工艺流程等实质性内容不改变的情况下，按照等量代换、以大代小的优化原则，将原先建设两台 3000KW 发电机组换为建设一台 6000KW 发电机组，比原先计划投产日期延迟。目前，该项目已全部竣工，处于设备调试状态，即将投产。

（2）200 万吨焦化技改项目一期工程：此工程原计划投资 76,747 万元，公司用募集资金投入 24,583.395 万元。经公司二 四年第一次临时股东大会批准，公司以 200 万吨机焦项目的一期 100 万吨焦化在建工程实物经评估后作价出资与香港

ESK INVESTMENT LIMITED 共同投资举办合资经营企业“山西宏安焦化科技有限公司”，建设 100 万吨/年机焦技术改造项目。目前该项目累计投入金额为 90,963.22 万元，本期投入资金 14,955.80 万元，两座 55 万吨焦炉已全部进入试生产阶段。报告期内，山西宏安焦化科技有限公司实现的净利润为 15,174.54 万元。

2、重大非募集资金投资的实际进度及收益情况

单位：万元

项 目 名 称	2005 年 投入金额	累计投入 金额	项目进度
2 [#] 机烧结技改项目	1,268.76	12,961.46	2005 年 12 月投产
2 [#] 高炉项目	1,150.2	13,341.57	2005 年 12 月投产
2 × 25MW 综合利用发电机组工程	12,183.73	19,057.22	第一台机组处于调试阶段
合 计	14,602.69	45,360.25	--

(三)北京中天华正会计师事务所有限公司对公司 2005 年度的财务报告出具了中天华正(晋)(审)字[2006]第 012 号标准无保留意见的审计报告。

(四) 董事会日常工作情况

1、报告期内公司共召开 6 次董事会会议，具体会议情况如下：

(1)公司于 2005 年 1 月 26 日召开第四届董事会 2005 年第一次会议，会议决议公告刊登在 2005 年 1 月 29 日的《中国证券报》。

(2)公司于 2005 年 2 月 27 日召开第四届董事会 2005 年第二次会议，会议决议公告刊登在 2005 年 3 月 1 日的《中国证券报》。

(3)公司于 2005 年 4 月 13 日召开第四届董事会 2005 年第三次会议，会议审议并通过了《公司二 五年第一季度报告》。

(4)公司于 2005 年 6 月 30 日召开第四届董事会 2005 年第四次会议，会议决议公告刊登在 2005 年 7 月 2 日的《中国证券报》。

(5)公司于 2005 年 8 月 8 日召开第五届董事会 2005 年第一次会议，会议决议公告刊登在 2005 年 8 月 9 日的《中国证券报》。

(6)公司于 2005 年 10 月 28 日召开第五届董事会 2005 年第二次会议，会议审议并通过了《公司二 五年第三季度报告》。

2、董事会对股东大会决议的执行情况

报告期内，董事会根据《公司法》、《证券法》等法律、法规及本公司章程的有

关规定，认真履行自己的职责，严格执行了股东大会通过的各项决议。

(1) 经 2004 年年度股东大会审议通过，公司决定增发不超过 10,000 万境内上市人民币普通股 (A 股)，募集资金投资项目为 200 万吨焦化技改二期工程，并授权董事会办理本次增发相关事宜 (公告刊登于 2005 年 4 月 5 日的《中国证券报》)。董事会联合保荐机构对相关事项进行了准备。

(2) 对于 2004 年年度股东大会审议通过的每 10 股派发现金股利 1.25 元 (含税) 的利润分配方案，董事会于 2005 年 5 月 26 日在《中国证券报》上刊登了 2004 年度分红派息实施公告，社会公众股股息已于 2005 年 6 月 6 日通过中国证券登记结算有限责任公司上海分公司划入其资金账户，发起人股股息已由本公司直接派发。

(3) 根据公司原全体非流通股股东委托，董事会召集了公司股权分置改革相关股东会议，公布了公司的股权分置改革方案，并与流通股股东进行了充分沟通。在公司的股权分置改革方案经 2005 年 10 月 21 日的相关股东会议审议通过后，董事会于 2005 年 10 月 26 日在《中国证券报》上刊登了实施公告，并通过中国证券登记结算有限责任公司上海分公司予以实施。

(五) 本次利润分配预案、公积金转增股本预案

1、2006 年 3 月 1 日，本公司第五届董事会 2006 年第一次会议向股东大会提议 2005 年度利润分配预案为：对 2005 年公司实现的税后净利润 143,286,517.98 元，在提取法定盈余公积和法定公益金后，截至 2005 年 12 月 31 日累计未分配利润为 298,999,940.48 元，按 2005 年 12 月 31 日股份总数 391,000,000 股，每 10 股派发现金股利 1.00 元 (含税)，共计 39,100,000.00 元。

2、本年度不进行资本公积转增股本。

以上利润分配预案需经股东大会审议通过。

(六) 报告期内，公司选定的信息披露报纸为《中国证券报》。

八、监事会报告

(一) 报告期内监事会的工作情况

公司在报告期内共召开了 3 次监事会会议。

1、2005 年 1 月 26 日召开了公司第四届监事会二 五年第一次会议，公司 3 名监事出席了会议，审议并通过以下决议：《公司二 四年度监事会工作报告》，并将该工作报告提交 2004 年度股东大会审议；《关于公司二 四年度资产处理的报告的议案》。

2、2005 年 6 月 30 日召开了公司第四届监事会二 五年第二次会议，公司 3 名监事出席了会议，审议并通过以下决议：《关于公司第五届监事会股东代表监事候选人的议案》。

3、2005 年 8 月 8 日召开了公司第五届监事会二 五年第一次会议，公司 3 名监事出席了会议，审议并通过以下决议：《选举公司第五届监事会召集人的议案》。

(二) 监事会对下列事项发表的独立意见

1、公司依法运作情况

报告期内，公司根据有关法律、法规以及《公司章程》的有关规定运作。公司监事通过列席股东大会，董事会，查阅公司有关资料等，认真履行了检查、监督的职能。公司依法决策，建立了较为完善的内部控制制度。公司董事、经理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。

2、检查公司财务的情况

报告期内，公司财务管理规范，状况良好，北京中天华正会计师事务所有限公司为公司 2005 年度的财务报告出具了中天华正（晋）（审）字[2006]第 012 号标准无保留意见的审计报告。监事会认为公司的财务报告能够真实反映公司的财务状况和经营成果。

3、公司最近一次募集资金使用情况

公司于 2003 年 1 月 20 日向社会公开发行人民币普通股 7,000 万股，扣除发行费用后共募集资金 3.41 亿元。

公司募集资金投资项目稳步开展，生产正常。公司决策层强抓机遇，变更部分募集资金投入到公司主营业务 200 万吨机焦项目中，已经开始获取效益。监事会认为本次变更募集资金投资项目的程序符合相关法律、法规的规定，没有损害投资者

和公司利益。

4、公司收购、出售资产情况

报告期内，公司没有收购、出售资产情况。

5、关联交易情况

公司报告期内没有与关联方发生关联交易。

九、重要事项

(一) 报告期内重大诉讼、仲裁事项

本年度公司无重大诉讼、仲裁事项

(二) 报告期内公司出售资产事项

报告期内公司未发生出售资产事项

(三) 报告期内的重大关联交易事项

1、报告期内，公司没有发生与日常经营相关的关联交易或资产、股权转让发生的重大关联交易。

2、涉及重大担保的关联交易。

报告期内，公司为下属子公司山西安泰国际贸易有限公司的 6460 万元贷款及山西宏安焦化科技有限公司的 5400 万美元贷款提供了担保。

(四) 重大合同及履行情况

1、报告期内，公司无重大托管、承包、租赁其他公司资产或其他公司托管、承包、租赁本公司资产的事项。

2、报告期内，公司无对外担保，但对公司控股子公司安泰国贸、宏安科技的贷款进行了担保，具体情况如下表：

(单位：元)

公司对外担保情况（不包括对控股子公司的担保）	
报告期内担保发生额合计	0
报告期末担保余额合计	0
公司对控股子公司的担保情况	
报告期内对控股子公司担保发生额合计	391,443,100.00
报告期末对控股子公司担保余额合计	391,443,100.00
公司担保总额情况（包括对控股子公司的担保）	
担保总额	391,443,100.00
担保总额占公司净资产的比例	39.77%
其中：	
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额	0
直接或间接为资产负债率超过 70% 的被担保对象提供的债务担保金额	0
担保总额超过净资产 50% 部分的金额	0
上述三项担保金额合计	0

3、报告期内，公司没有发生委托他人进行现金资产管理或委托贷款事项。

（五）承诺事项

报告期内，公司进行了股权分置改革，公司控股股东李安民承诺事项如下：

1、自非流通股获得上市流通权之日起，在三十六个月内不通过交易所挂牌出售所持股份；此后的二十四个月内，若通过交易所挂牌出售所持股份，则出售价格不低于每股9.58元（此价格为公司实施2003年度利润分配方案及公积金转增股本方案经过除权除息后的最高价格。该价格复权后为16.34元，是安泰集团股票上市以来的历史最高价）；当公司派发红股、转增股本、增资扩股包括可转换债券转换的股本、配股、派息等情况使股份数量或股东权益发生变化时，上述价格做相应调整；但李安民在改革方案实施后增持的安泰集团股份的上市交易或转让不受上述限制。

2、通过证券交易所挂牌交易出售的股份数量达到安泰集团总数的1%的，自该事实发生之日起两个工作日内作出公告。

3、遵守诚实信用的原则，保证所披露的信息不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

4、为了保证本人在所持非流通股股份获得流通权后遵守承诺事项，在本次股权分置改革完成后，安泰集团及本人将申请登记结算机构对承诺涉及的相关股份实施锁定，并在满足承诺事项后，申请登记结算机构对满足流通条件的相关股份实施解锁。

此外，控股股东李安民在上市时承诺“自公司股票上市之日起24个月内，不转让其所持有的公司股份；同时承诺避免利用任何方式与公司展开同业竞争活动”持续到报告期。

报告期内，控股股东李安民严格履行了上述承诺。

（六）公司聘任的会计师事务所及向其支付报酬情况

鉴于原为我公司审计的山西天元会计师事务所（有限公司）已终止经营依法清算，经公司2005年第一次临时股东大会审议通过，改聘北京中天华正会计师事务所有限公司为公司财务审计机构，相关公告刊登于2005年8月9日的《中国证券报》上。

本年度北京中天华正会计师事务所有限公司审计费用为40万元人民币，本公司负担该会计师事务所在审计公司财务报告期间的食宿费用，差旅费由该所自行承担。

（七）报告期内，公司、公司董事会及董事没有受到中国证监会稽查、中国证监会行政处罚及通报批评、证券交易所公开谴责的情形。

（八）公司在报告期内发生的其他重大事件

报告期内，公司实施了股权分置改革，其具体情况如下：

2005年9月19日，公司在《中国证券报》披露了公司股权分置改革说明书及其摘要、保荐意见、独立董事意见函、法律意见书等；经过10天的充分沟通，根据非流通股股东提议，2005年9月28日，公司对股权分置改革方案的部分内容进行了调整，并在上述报纸披露了股权分置改革说明书及其摘要（修订稿）、补充保荐意见、独立董事关于调整公司股权分置改革方案的独立意见、补充法律意见书等；2005年10月12日，刊登了关于召开相关股东会议的第一次提示公告；2005年10月18日，刊登了关于召开相关股东会议的第二次提示公告；2005年10月19日至10月21日股东投票表决；2005年10月21日公司股权分置改革相关股东会议审议通过了《公司股权分置改革方案》，并于2005年10月24日刊登了《公司股权分置改革方案实施公告》，于2005年11月1日正式实施。股权分置改革方案实施后，公司股权结构发生变化，相关公告刊登于2005年11月1日的《中国证券报》上。

十、财务报告

(一) 北京中天华正会计师事务所有限公司出具的审计意见全文

审计报告

中天华正(晋)(审)字[2006]第012号

山西安泰集团股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的山西安泰集团股份有限公司(以下简称“安泰集团公司”)2005年12月31日的资产负债表及合并资产负债表与2005年度利润及利润分配表、合并利润及利润分配表和现金流量表及合并现金流量表。这些会计报表的编制是安泰集团公司管理当局的责任,我们的责任是在实施审计工作的基础上对这些会计报表发表意见。

我们按照中国注册会计师独立审计准则计划和实施审计工作,以合理确信会计报表是否不存在重大错报。审计工作包括在抽查的基础上检查支持会计报表金额和披露的证据,评价管理当局在编制会计报表时采用的会计政策和作出的重大会计估计,以及评价会计报表的整体反映。我们相信,我们的审计工作为发表意见提供了合理的基础。

我们认为,上述会计报表符合国家颁布的企业会计准则和《企业会计制度》的规定,在所有重大方面公允反映了安泰集团公司2005年12月31日的财务状况及合并财务状况与2005年度的经营成果及合并经营成果和现金流量及合并现金流量。

北京中天华正会计师事务所

中国注册会计师：李建勋

有限公司

中国注册会计师：尹 巍

中国·北京

二 六年三月一日

(二) 经审计的财务报表及其附注

见附录(经审计的财务报表及其附注)。

十一、备查文件目录

- (一) 载有董事长签名并盖章的年度报告正本。
- (二) 载有董事长、财务负责人和会计主管人员签名并盖章的会计报表。
- (三) 载有北京中天华正会计师事务所有限公司盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件。
- (四) 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的原稿。

山西安泰集团股份有限公司

董事长：李安民

二 六年三月一日

十二、附录：经审计的财务报表及其附注

合并资产负债表

编制单位：山西安泰集团股份有限公司

2005年12月31日

单位：人民币元

项目	附注五	2005年12月31日	2004年12月31日
流动资产：			
货币资金	1	447,301,952.05	275,352,959.23
短期投资		-	-
应收票据	2	3,950,000.00	3,998,971.47
应收股利		-	-
应收账款	3	168,809,656.65	16,464,488.06
其他应收款	4	24,573,506.64	31,798,873.76
预付账款	5	54,163,214.18	95,824,307.41
应收补贴款		-	-
存货	6	504,415,514.16	515,989,765.60
待摊费用	7	7,517,844.76	8,710,831.99
一年内到期的长期债权投资		-	-
其他流动资产		-	-
流动资产合计		1,210,731,688.44	948,140,197.52
长期投资：			
长期股权投资	8	8,658,008.66	10,000,000.00
长期债权投资		-	-
长期投资合计		8,658,008.66	10,000,000.00
固定资产：			
固定资产原价	9	2,167,149,033.65	1,234,124,339.13
减：累计折旧	9	208,151,030.47	139,667,685.13
固定资产净值	9	1,958,998,003.18	1,094,456,654.00
减：固定资产减值准备	9	-	-
固定资产净额	9	1,958,998,003.18	1,094,456,654.00
工程物资	10	151,205,247.68	173,493,902.76
在建工程	11	158,680,489.31	655,577,094.18
固定资产清理		-	-
固定资产合计		2,268,883,740.17	1,923,527,650.94
无形资产及其他资产：			
无形资产	12	51,119,893.74	66,967,936.26
长期待摊费用	13	4,037,579.84	-
其他长期资产	14	1,341,991.34	-
无形资产及其他资产合计		56,499,464.92	66,967,936.26
递延税项：			
递延税款借项		-	-
资产总计		3,544,772,902.19	2,948,635,784.72

法定代表人：李安民

主管会计工作负责人：杨锦龙

会计机构负责人：任昱柄

合并资产负债表（续）

编制单位：山西安泰集团股份有限公司

单位：人民币元

负债及股东权益	附注五	2005年12月31日	2004年12月31日
流动负债：			
短期借款	15	509,600,000.00	765,000,000.00
应付票据	16	283,970,557.60	90,000,000.00
应付账款	17	601,865,944.54	388,007,538.00
预收账款	18	1,984,979.94	180,247,238.73
应付工资	19	11,835,898.35	6,858,114.36
应付福利费	19	18,660,782.70	13,477,701.53
应付股利		250,000.00	-
应交税金	20	23,713,247.81	60,132,922.90
其他应交款	21	19,863,475.25	13,561,101.17
其他应付款	22	24,298,328.94	73,445,173.74
预提费用	23	12,539,936.99	-
预计负债		-	-
一年内到期的长期负债		-	-
其他流动负债		-	-
流动负债合计		1,508,583,152.12	1,590,729,790.43
长期负债：		-	-
长期借款	24	892,221,755.88	345,396,792.69
应付债券		-	-
长期应付款	25	72,500.00	-
专项应付款	26	250,000.00	250,000.00
其他长期负债		-	-
长期负债合计		892,544,255.88	345,646,792.69
递延税项：		-	-
递延税款贷项	27	6,373,394.70	7,094,844.30
负债合计		2,407,500,802.70	1,943,471,427.42
少数股东权益		152,986,009.55	115,233,304.98
未确认投资损失		-	-
股东权益		-	-
股本	28	391,000,000.00	391,000,000.00
资本公积	29	190,196,111.97	190,196,111.97
盈余公积	30	135,742,856.65	96,989,417.92
其中：法定公益金		45,247,618.87	32,329,805.96
未分配利润	31	267,347,121.32	211,745,522.43
其中：现金股利		39,100,000.00	48,875,000.00
股东权益合计		984,286,089.94	889,931,052.32
负债和股东权益总计		3,544,772,902.19	2,948,635,784.72

法定代表人：李安民

主管会计工作负责人：杨锦龙

会计机构负责人：任昱柄

资产负债表

编制单位：山西安泰集团股份有限公司

单位：人民币元

项目	附注六	2005年12月31日	2004年12月31日
流动资产：			
货币资金		386,496,495.78	180,330,207.89
短期投资		-	-
应收票据		3,950,000.00	3,998,971.47
应收股利		-	-
应收账款	1	143,577,429.08	18,493,572.82
其他应收款	2	23,703,484.41	31,719,798.89
预付账款		37,897,881.20	90,242,106.93
应收补贴款		-	-
存货		236,363,761.22	350,365,554.81
待摊费用		1,920,116.49	3,700,492.95
一年内到期的长期债权投资		-	-
		-	-
其他流动资产		-	-
流动资产合计		833,909,168.18	678,850,705.76
长期投资：			
长期股权投资	3	551,214,718.66	432,789,025.47
长期债权投资		-	-
长期投资合计		551,214,718.66	432,789,025.47
合并价差		-	-
固定资产：			
固定资产原价		1,246,341,663.42	758,470,599.55
减：累计折旧		152,657,891.76	112,752,108.21
固定资产净值		1,093,683,771.66	645,718,491.34
减：固定资产减值准备		-	-
固定资产净额		1,093,683,771.66	645,718,491.34
工程物资		123,048,177.32	68,757,674.16
在建工程		141,554,293.28	435,207,406.79
固定资产清理		-	-
固定资产合计		1,358,286,242.26	1,149,683,572.29
无形资产及其他资产：			
无形资产		25,820,163.99	41,105,990.31
长期待摊费用		-	-
其他长期资产		1,341,991.34	-
无形资产及其他资产合计		27,162,155.33	41,105,990.31
递延税项：			
递延税款借项		-	-
资产总计		2,770,572,284.43	2,302,429,293.83

法定代表人：李安民

主管会计工作负责人：杨锦龙

会计机构负责人：任昱柄

资产负债表 (续)

编制单位：山西安泰集团股份有限公司

2005年12月31日

单位：人民币元

负债及股东权益	附注六	2005年12月31日	2004年12月31日
流动负债：			
短期借款		375,000,000.00	695,000,000.00
应付票据		224,970,557.60	90,000,000.00
应付账款		400,324,801.55	291,404,389.91
预收账款		1,984,979.94	18,155,796.03
应付工资		8,842,341.85	5,321,914.02
应付福利费		15,472,546.93	10,730,184.07
应付股利		-	-
应交税金		5,593,469.22	56,378,521.16
其他应交款		19,215,479.82	13,353,926.75
其他应付款		278,226,412.28	194,865,145.63
预提费用		32,210.60	-
预计负债		-	-
一年内到期的长期负债		-	-
其他流动负债		-	-
流动负债合计		1,329,662,799.79	1,375,209,877.57
长期负债：		-	-
长期借款		450,000,000.00	30,000,000.00
应付债券		-	-
长期应付款		-	-
专项应付款		250,000.00	250,000.00
其他长期负债		-	-
长期负债合计		450,250,000.00	30,250,000.00
递延税项：		-	-
递延税款贷项		6,373,394.70	7,094,844.30
负债合计		1,786,286,194.49	1,412,554,721.87
少数股东权益		-	-
未确认投资损失		-	-
股东权益		-	-
股本		391,000,000.00	391,000,000.00
资本公积		190,196,111.97	190,196,111.97
盈余公积		104,090,037.49	82,597,059.79
其中：法定公益金		34,696,679.15	27,532,353.25
未分配利润		298,999,940.48	226,081,400.20
其中：现金股利		39,100,000.00	48,875,000.00
股东权益合计		984,286,089.94	889,874,571.96
负债和股东权益总计		2,770,572,284.43	2,302,429,293.83

法定代表人：李安民

主管会计工作负责人：杨锦龙

会计机构负责人：任昱柄

合并利润及利润分配表

编制单位：山西安泰集团股份有限公司

2005 年度

单位：人民币元

项目	附注五	2005 年度	2004 年度
一、主营业务收入	32	2,070,411,303.62	1,822,219,812.21
减：主营业务成本	33	1,582,656,314.86	1,043,859,873.91
主营业务税金及附加	34	12,411,416.10	5,103,491.43
销售折扣及折让		-	-
二、主营业务利润		475,343,572.66	773,256,446.87
加：其他业务利润	35	3,962,732.47	635,972.30
减：营业费用	36	128,028,652.16	383,234,850.36
管理费用	37	64,488,110.80	44,239,337.03
财务费用	38	84,215,273.51	73,348,639.17
三、营业利润		202,574,268.66	273,069,592.61
加：投资收益	39	1,836,607.50	2,292,450.00
补贴收入		-	-
营业外收入	40	955,575.19	144,851.00
以前年度损益调整		-	-
减：营业外支出	41	3,401,989.61	35,326,263.58
四、利润总额		201,964,461.74	240,180,630.03
减：所得税	42	20,731,719.55	26,700,133.56
少数股东损益		38,002,704.57	13,086,492.22
五、净利润		143,230,037.62	200,394,004.25
加：年初未分配利润		211,745,522.43	106,704,771.25
其他转入		-	-
六、可供分配的利润		354,975,560.05	307,098,775.50
减：提取法定盈余公积		25,835,625.82	25,235,502.05
提取法定盈余公益金		12,917,812.91	12,617,751.02
七、可供投资者分配的利润		316,222,121.32	269,245,522.43
减：应付优先股股利		-	-
提取任意盈余公积		-	-
支付普通股股利		48,875,000.00	11,500,000.00
转作资本的普通股股利		-	46,000,000.00
八、未分配利润		267,347,121.32	211,745,522.43

补充资料：

项 目	合并数	
	2005	2004
1、出售、处置部门或被投资单位所得收益	-	-
2、自然灾害发生的损失	-	-
3、会计政策变更增加利润总额(减少以“-”表示)	-	-
4、会计估计变更增加利润总额(减少以“-”表示)	-	-
5、债务重组损失	-	-
6、其他	-	-

法定代表人：李安民

主管会计工作负责人：杨锦龙

会计机构负责人：任昱柄

利润及利润分配表

编制单位：山西安泰集团股份有限公司

2005 年度

项目	附注六	2005 年度	2004 年度
一、主营业务收入	4	1,370,465,036.64	1,220,093,374.59
减：主营业务成本	5	1,172,267,786.40	797,866,533.87
主营业务税金及附加		11,310,857.30	4,990,775.72
销售折扣及折让		-	-
二、主营业务利润		186,886,392.94	417,236,065.00
加：其他业务利润		3,698,061.68	300.00
减：营业费用		44,831,001.10	133,859,046.00
管理费用		55,849,661.71	36,497,931.88
财务费用		46,628,823.58	46,925,855.68
三、营业利润		43,274,968.23	199,953,531.44
加：投资收益	6	116,854,292.03	54,282,073.88
补贴收入		-	-
营业外收入		151,450.00	144,851.00
以前年度损益调整		-	-
减：营业外支出		3,132,949.27	35,221,059.52
四、利润总额		157,147,760.99	219,159,396.80
减：所得税		13,861,243.01	18,821,872.91
少数股东损益		-	-
五、净利润		143,286,517.98	200,337,523.89
加：年初未分配利润		226,081,400.20	113,294,504.89
其他转入		-	-
六、可供分配的利润		369,367,918.18	313,632,028.78
减：提取法定盈余公积		14,328,651.80	20,033,752.39
提取法定盈余公益金		7,164,325.90	10,016,876.19
七、可供投资者分配的利润		347,874,940.48	283,581,400.20
减：应付优先股股利		-	-
提取任意盈余公积		-	-
支付普通股股利		48,875,000.00	11,500,000.00
转作资本的普通股股利		-	46,000,000.00
八、未分配利润		298,999,940.48	226,081,400.20

补充资料：

项 目	母公司	
	2005	2004
1、出售、处置部门或被投资单位所得收益	-	-
2、自然灾害发生的损失	-	-
3、会计政策变更增加利润总额(减少以“-”表示)	-	-
4、会计估计变更增加利润总额(减少以“-”表示)	-	-
5、债务重组损失	-	-
6、其他	-	-

法定代表人：李安民

主管会计工作负责人：杨锦龙

会计机构负责人：任昱柄

合并现金流量表

2005 年度

编制单位：山西安泰集团股份有限公司

单位：人民币元

项 目	附注五	金 额
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金		2,271,822,272.13
收到的税费返还		-
收到的其他与经营活动有关的现金	43	3,467,717.33
现金收入小计		2,275,289,989.46
购买商品、接受劳务支付的现金		1,456,939,082.04
支付给职工以及为职工支付的现金		62,724,389.39
支付的各项税费		165,302,078.21
支付的其他与经营活动有关的现金	44	200,042,767.59
现金支出小计		1,885,008,317.23
经营活动产生的现金流量净额		390,281,672.23
二、投资活动产生的现金流量：		-
收回投资收到的现金		-
取得投资收益收到的现金		1,836,607.50
处置固定资产无形资产和其他长期资产而收到的现金净额		771,802.59
收到的其他与投资活动有关的现金		-
现金流入小计		2,608,410.09
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金		375,238,199.34
投资所支付的现金		-
支付的其他与投资活动有关的现金	45	4,037,579.84
现金流出小计		379,275,779.18
投资活动产生的现金流量净额		-376,667,369.09
三、筹资活动产生的现金流量：		-
吸收投资所收到的现金		-
借款收到的现金		1,675,923,917.23
收到的其他与筹资活动有关的现金		2,486,946.75
现金流入小计		1,678,410,863.98
偿还债务所支付的现金		1,378,900,000.00
分配股利、利润和偿付利息所支付的现金		141,176,174.30
支付的其他与筹资活动有关的现金		-
现金流出小计		1,520,076,174.30
筹资活动产生的现金流量净额		158,334,689.68
四、汇率变动对现金的影响		-
五、现金及现金等价物净加额		171,948,992.82

法定代表人：李安民

主管会计工作负责人：杨锦龙

会计机构负责人：任昱柄

合并现金流量表（续）

2005 年度

编制单位：山西安泰集团股份有限公司

单位：人民币元

补充资料		
1、将净利润调节为经营活动现金流量：	附注五	金额
净利润		143,230,037.62
加：少数股东损益		38,002,704.57
计提的资产损失准备		2,238,205.89
固定资产折旧		70,190,734.11
无形资产摊销		15,848,042.52
长期待摊费用摊销		-
待摊费用减少（减：增加）		1,192,987.23
预提费用增加（减：减少）		12,539,936.99
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（减：收益）		-
固定资产报废损失		-
财务费用		86,727,415.65
投资损失（减：收益）		-1,836,607.50
递延税款贷项（减：借项）		-721,449.60
存货的减少（减：增加）		11,574,251.44
经营性应收项目的减少（减：增加）		-144,758,071.94
经营性应付项目的增加（减：减少）		155,622,911.92
其他		430,573.33
经营活动产生的现金流量净额		390,281,672.23
2、不涉及现金收支的投资和筹资活动：		-
债务转资本		-
一年内到期的可转换公司债券		-
融资租入固定资产		-
3、现金及现金等价物净增加情况：		-
现金的期末余额		447,301,952.05
减：现金的期初余额		275,352,959.23
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		171,948,992.82

法定代表人：李安民

主管会计工作负责人：杨锦龙

会计机构负责人：任昱柄

现金流量表

2005 年度

编制单位：山西安泰集团股份有限公司

单位：人民币元

项 目	附注六	金额
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金		1,521,777,089.51
收到的税费返还		-
收到的其他与经营活动有关的现金		125,575,234.11
现金收入小计		1,647,352,323.62
购买商品、接受劳务支付的现金		977,193,367.43
支付给职工以及为职工支付的现金		46,724,461.83
支付的各项税费		116,118,297.56
支付的其他与经营活动有关的现金		104,690,306.68
现金支出小计		1,244,726,433.50
经营活动产生的现金流量净额		402,625,890.12
二、投资活动产生的现金流量：		-
收回投资收到的现金		-
取得投资收益收到的现金		6,586,607.50
处置固定资产无形资产和其他长期资产而收到的现金净额		314,409.78
收到的其他与投资活动有关的现金		-
现金流入小计		6,901,017.28
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金		198,356,795.93
投资所支付的现金		9,500,000.00
支付的其他与投资活动有关的现金		-
现金流出小计		207,856,795.93
投资活动产生的现金流量净额		-200,955,778.65
三、筹资活动产生的现金流量：		-
吸收投资所收到的现金		-
借款收到的现金		1,020,000,000.00
收到的其他与筹资活动有关的现金		1,567,317.21
现金流入小计		1,021,567,317.21
偿还债务所支付的现金		920,000,000.00
分配股利、利润和偿付利息所支付的现金		97,071,140.79
支付的其他与筹资活动有关的现金		-
现金流出小计		1,017,071,140.79
筹资活动产生的现金流量净额		4,496,176.42
四、汇率变动对现金的影响		-
五、现金及现金等价物净加额		206,166,287.89

法定代表人：李安民

主管会计工作负责人：杨锦龙

会计机构负责人：任昱柄

现金流量表（续）

2005 年度

编制单位：山西安泰集团股份有限公司

单位：人民币元

补充资料	附注六	金额
1、将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润		143,286,517.98
加：少数股东损益		-
计提的资产损失准备		1,938,918.74
固定资产折旧		40,136,923.94
无形资产摊销		15,285,826.32
长期待摊费用摊销		-
待摊费用减少（减：增加）		1,780,376.46
预提费用增加（减：减少）		32,210.60
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（减：收益）		-
固定资产报废损失		-
财务费用		46,628,823.58
投资损失（减：收益）		-116,854,292.03
递延税款贷项（减：借项）		-721,449.60
存货的减少（减：增加）		114,001,793.59
经营性应收项目的减少（减：增加）		-91,148,279.32
经营性应付项目的增加（减：减少）		248,258,519.86
其他		-
经营活动产生的现金流量净额		402,625,890.12
2、不涉及现金收支的投资和筹资活动：		-
债务转资本		-
一年内到期的可转换公司债券		-
融资租入固定资产		-
3、现金及现金等价物净增加情况：		-
现金的期末余额		386,496,495.78
减：现金的期初余额		180,330,207.89
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		206,166,287.89

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

合并资产减值准备明细表

2005 年度

编制单位：山西安泰集团股份有限公司

单位：人民币元

项 目	年初余额	本年增加	本年减少			年末余额
			因资产价 值回升转 回数	其他原因 转回数	合计	
一、坏帐准备合计	1,287,095.15	2,238,205.89				3,525,301.04
其中：应收账款	255,896.31	1,650,984.87				1,906,881.18
其他应收款	1,031,198.84	587,221.02				1,618,419.86
二、短期投资跌价准备合计	-					-
其中：股票投资	-					-
债券投资	-					-
三、存货跌价准备合计	-					-
其中：库存商品	-					-
原材料	-					-
四、长期投资减值准备合计	-					-
其中：长期股权投资	-					-
长期债权投资	-					-
五、固定资产减值准备合计	-					-
其中：房屋、建筑物	-					-
机器设备	-					-
六、无形资产减值准备合计	-					-
其中：专利权	-					-
商标权	-					-
七、在建工程减值准备	-					-
八、委托贷款减值准备	-					-
其中：短期委托贷款	-					-
长期委托贷款	-					-

法定代表人：李安民

主管会计工作负责人：杨锦龙

会计机构负责人：任昱柄

资产减值准备明细表

2005 年度

编制单位：山西安泰集团股份有限公司

单位：人民币元

项 目	年初余额	本年增加	本年减少			年末余额
			因资产 价值回 升转回 数	其他原因 转回数	合计	
一、坏帐准备合计	1,277,113.32	1,938,918.74				3,216,032.06
其中：应收账款	276,392.11	1,353,555.72				1,629,947.83
其他应收款	1,000,721.21	585,363.02				1,586,084.23
二、短期投资跌价准备合计	-					-
其中：股票投资	-					-
债券投资	-					-
三、存货跌价准备合计	-					-
其中：库存商品	-					-
原材料	-					-
四、长期投资减值准备合计	-					-
其中：长期股权投资	-					-
长期债权投资	-					-
五、固定资产减值准备合计	-					-
其中：房屋、建筑物	-					-
机器设备	-					-
六、无形资产减值准备合计	-					-
其中：专利权	-					-
商标权	-					-
七、在建工程减值准备	-					-
八、委托贷款减值准备	-					-
其中：短期委托贷款	-					-
长期委托贷款	-					-

法定代表人：李安民

主管会计工作负责人：杨锦龙

会计机构负责人：任昱柄

山西安泰集团股份有限公司

会计报表附注

2005 年度

单位：人民币元

一、公司基本情况

山西安泰集团股份有限公司(以下简称本公司)是经山西省经济体制改革委员会晋经改〔1993〕140号文批准,由介休市义安焦化厂、介休市义安镇洗煤厂和介休市义安镇精煤发运站共同发起设立的,并于1993年7月29日,在山西省工商行政管理局注册登记。鉴于本公司的三家股东单位是李安民先生等185位自然人投资的私营企业,1996年12月28日,经山西省体改委晋经改(1996)58号文批准,本公司按《公司法》进行规范,将本公司的股东由三家法人变更为185位自然人并同时办理了工商变更登记。2000年8月18日,本公司自然人股东之间签订《股权转让协议》,176名自然人股东将其所持有的本公司股份转让给李安民先生等9位自然人股东持有。经中国证券监督管理委员会证监发行字[2003]5号文核准,本公司于2003年1月20日以每股人民币5.09元的价格向境内投资者发行面值为人民币1.00元的A股股票7000万股,并于2003年2月12日在上海证券交易所上市交易。

本公司的经营范围:生产、销售焦炭及副产品、生铁、钢材、水泥及制品、电力、炭素制品;煤炭洗选;石灰石开采、加工;货物运输;新产品开发;批发零售矿产品(除国家专控品)、化工原料(除易燃易爆易腐蚀危险品)、普通机械、汽车(除小轿车)、日杂百货、农副产品(除国家专控品)。

二、重要会计政策、会计估计和合并会计报表的编制方法

1. 会计制度

本公司及其子公司执行中华人民共和国《企业会计准则》和《企业会计制度》及其补充规定。

2. 会计年度

会计年度自公历每年一月一日起至十二月三十一日止。

3. 记账本位币

本公司及其子公司以人民币为记账本位币。

4. 记账基础和计价原则

本公司及其子公司会计核算以权责发生制为基础,各项财产物资按取得时的实际成本计价。其后,各项财产如果发生减值,按财政部的有关规定计提相应的减值准备。

5. 外币业务核算方法

对年度内发生的非本位币经济业务,按当月一日中国人民银行公布的外汇市场汇价的中间价(“市场汇价”)折合为人民币记账。月份终了,货币性项目中的外币余额按月末市场汇价进行调整,由此产生的折合本位币差额,业已计入当年度损益类账项。其中,与购建固定资产等直接相关的汇兑损益,在资产尚未达到预定可使用状态前,计入购建资产的价值。

6. 现金等价物的确定标准

现金等价物是指本公司及其子公司持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

7. 短期投资核算方法

短期投资按取得时的实际成本计价。

决算日,本公司的短期投资按成本与市价孰低法计价,即按单项投资成本高于市价的差额提取跌价准备,并计入当年度损益类账项。

8. 坏账核算方法

本公司及其子公司对于有确凿证据表明确实无法收回的应收款项,如债务单位已撤销、破产、资不抵债、现金流量严重不足等,根据本公司董事会的批准作为坏账损失。

坏账损失采用备抵法核算。决算日,本公司对各项应收款项(包括应收账款和其他应收款),根据本公司以往的经验,债务单位的实际财务状况和现金流量以及其他相关情况,按账龄分析法合理地估计坏账准备并计入当年度损益类账项。

坏账准备计提的比例列示如下:

账龄	计提比例
一年以内	1%
一至二年	5%
二至三年	10%
三年以上	30%

9. 存货核算方法

存货包括原材料、库存商品等。

存货日常以计划成本计价，月份终了，计划成本与实际成本之间的差异，按存货的存销比例分摊计入存货成本与销售成本，从而将存货的计划成本调整为实际成本。

低值易耗品于领用时采用一次摊销法核算。

存货采用永续盘存制度。

决算日，存货按成本与可变现净值孰低法计价。存货跌价准备按单个存货项目的成本与可变现净值计量。由于遭受毁损、全部或部分陈旧过时或销售价格低于成本等原因，使存货成本高于其可变现净值的，按可变现净值低于存货成本部分提取存货跌价准备，预计的存货跌价损失计入当年度损益类账项。

用于生产而持有的原材料等，如果用其生产的产成品的可变现净值高于成本，则该材料仍然按成本计量；如果材料价格的下降表明产成品的可变现净值低于成本，则该材料应当按可变现净值计量。

10. 长期投资核算方法

本公司的长期股权投资采用下列会计处理方法：

本公司拥有被投资公司权益性资本不足20%时，以成本法核算；拥有被投资公司20%至50%权益性资本时，以权益法核算；直接或间接拥有被投资公司50%以上权益性资本，以及拥有被投资公司20%至50%权益性资本，但本公司对其实质上拥有控制权时，采用权益法核算并对会计报表予以合并。

决算日，本公司对被投资单位由于市价持续下跌或经营状况恶化等原因导致长期股权投资可收回金额低于其账面价值，并且这种降低的价值在可预计的未来期间内不可能恢复时，按可收回金额低于长期股权投资账面价值的差额计提长期投资减值准备。预计的长期投资减值损失计入当年度损益类账项。

11. 固定资产计价和折旧方法

固定资产是指使用期限超过一年的房屋、建筑物、机器、机械、运输工具及其他与生产经营有关的设备、器具、工具等，以及不属于生产经营主要设备但单位价值在2,000.00元以上，并且使用年限超过两年的资产。

固定资产以实际成本计价。融资租入的固定资产，按租赁开始日租赁资产的

原账面价值与最低租赁付款额的现值两者中较低者，作为入账价值。如果融资租入资产占本公司资产总额比例等于或小于30%的，在租赁开始日，也可按最低租赁付款额，作为固定资产的入账价值。

固定资产折旧采用直线法平均计算，并按固定资产类别的原价、估计经济使用年限和估计残值(原价的4%)，确定其折旧率如下：

资产类别	折旧年限	年折旧率%
房屋建筑物	10—45年	2.13-9.60
运输设备	12年	8.00
电子设备	8年	12.00
通用设备	8-28年	3.43-12.00
机械设备	14-18年	5.33-6.86

决算日，固定资产按账面价值与可收回金额孰低法计价。固定资产减值准备系按单个固定资产由于市价持续下跌，或技术陈旧、损坏、长期闲置等原因，导致产生可收回金额低于账面价值的差额提取，提取的固定资产减值准备计入当年度损益类账项。

12. 在建工程核算方法

在建工程以实际成本计价。与购建在建工程直接相关的借款利息支出和外币折算差额，在该项资产交付使用或完工之前，计入该项资产的成本。在建工程于实际交付使用时转作固定资产。

决算日，对已长期停建并且预计在未来三年内不会重新开工的在建工程或足以证明已经发生减值的在建工程，计提在建工程减值准备，预计的在建工程损失计入当年度损益类账项。

13. 借款费用的会计处理方法

为专项用于购建固定资产而发生的借款费用，在所购建的固定资产达到预定可使用状态前发生的予以资本化，计入所建造固定资产的成本；在所购建的固定资产达到预定可使用状态后发生的，直接计入当年度损益类账项。

属于流动负债性质的借款费用或者虽然属于长期借款性质，但不是用于购建固定资产的借款费用，以及为投资而发生的借款费用，均于发生时直接计入当年度损益类账项。

筹建期间发生的借款费用，先在长期待摊费用中归集，待开始生产经营当月起一次计入开始生产经营当月的损益类账项。

14. 无形资产计价和摊销方法

本公司及其子公司的无形资产按取得时的实际成本计价。

各种无形资产自取得当月起在预计使用年限内按直线法平均摊销计入损益，如预计使用年限超过了相关合同规定的受益年限或法律规定的有效年限，该无形资产的摊销年限按如下原则确定：合同规定受益年限但法律没有规定有效年限的，摊销年限不超过合同规定的受益年限；合同没有规定受益年限但法律规定有效年限的，摊销年限不超过法律规定的有效年限；合同规定了受益年限法律也规定有效年限的，摊销年限不超过受益年限和有效年限两者之中较短者；如果合同没有规定受益年限法律也没有规定有效年限的，摊销年限不超过10年。

本公司的商誉按10年平均摊销，土地使用权按50年平均摊销。

决算日，对已被其他新技术所替代，市价在当期大幅下跌，已超过法律保护期限或足以证明实质上已经发生了减值的无形资产，计提无形资产减值准备，预计的无形资产减值损失计入当年度损益类账项。

15. 收入确认原则

本公司的产品销售收入是以产品所有权上的主要风险和报酬转移给买方，本公司不再对该商品实施继续管理权和实际控制权，与交易相关的经济利益能够流入企业，相关的收入和成本能够可靠地计量为标志，确认产品销售收入的实现。

16. 所得税的会计处理方法：

本公司及其子公司按应付税款法核算企业所得税。

17. 合并会计报表的编制方法：

本公司合并会计报表系按照财政部财会字（1995）11号文《合并会计报表暂行规定》和财会工字（1996）2号《关于合并会计报表合并范围请示的复函》等有关文件的要求编制的，本公司纳入合并会计报表合并范围的子公司（详见附注四控股子公司及合营企业）所采用的会计政策和会计处理方法与本公司一致。

本公司在编制合并利润及利润分配表时，是以本公司的子公司于本年度计提的法定盈余公积、法定公益金中本公司所拥有的份额，对本公司本年度提取的法定盈余公积、法定公益金予以调整。

本公司及其子公司间的所有重大资金往来、重大交易，均在会计报表合并时予以抵销。

少数股东权益是指子公司净资产中由母公司以外的其他投资者所拥有的权

益。

少数股东损益是指母公司以外的其他投资者在各子公司应分得的利润（或应承担的亏损）。

18. 利润分配

根据本公司章程规定，净利润分配顺序列示如下：

- （1）弥补以前年度亏损；
- （2）提取法定盈余公积10%；
- （3）提取法定公益金 5%-10%；
- （4）提取任意盈余公积；
- （5）支付股利。

三、税项：

1. 流转税及附加：

- （1）增值税：按 17%（销售焦炭）、13%（内销铁矿石）计缴；
- （2）营业税：按服务收入的 5%计缴，运输收入、建筑收入的 3%计缴；
- （3）资源税：按生产水泥消耗石料的数量以 2 元/吨比例计缴；
- （4）城市维护建设税：按应纳增值税、营业税的 1%或 7%计缴；
- （5）教育费附加：按应纳增值税、营业税的 3%计缴；
- （6）价格调控基金*：按应纳增值税、营业税的 1.5%计缴。

*“价格调控基金”系根据山西省人民政府晋政发(1995)71号“关于进一步完善价格调控基金征收管理工作的通知”规定，“凡在本省境内从事生产、经营、服务等项活动，有销售营业收入的单位和个人，均应缴纳价格调控基金，价格调控基金以消费税、增值税、营业税为计征依据。征集比例，按税前‘三税’额的 1.5%计征”。

2. 房产税、土地使用税、印花税按国家税法规定缴纳。

3. 所得税：本公司及其子公司执行 33%的所得税税率。根据介休市国家税务局介国税发[2004]65 号文，本公司所属的子公司山西宏安焦化科技有限公司属外商投资企业，从 2004 年开始享受“两免三减半”的所得税优惠政策，该公司按 3%缴纳地方企业所得税。

四、控股子公司及合营公司

1、控股子公司情况如下：

公司名称	注册地	法定代 表人	经营范围	注册 资本 (万	实际 投资 额	本公司持股比例		是否 合并
						直接 持有	间接 持有	
山西安泰国际贸易有限公司(安泰国贸)	义安镇安泰工业区	李猛	本集团企业生产的产品及相关技术的出口,成员企业的进料加工和“三来一补业务”	6000	5700	95%		是
山西宏安焦化科技有限公司(宏安科技)	义安镇安泰工业区	李勇	生产、销售焦炭及焦化副产品	4000 万美 元	3000 万美 元	75%		是
山西安泰集团介休包装制品有限公司	义安镇安泰工业区	魏增荣	生产、销售编织袋、塑料制品	100	90	90%	10%	是
山西安泰集团介休科技开发有限公司	义安镇安泰工业区	李睿民	冶金及煤化工技术咨询服务,新技术、新工艺、新设备的推广、项目可行性报告的编制	50	40	80%	20%	是
山西安泰集团介休建筑工程有限公司	义安镇安泰工业区	范青林	承揽一般砖混结构的民用建筑工程	100	90	90%	10%	是
山西安泰广告艺术有限公司	太原市平阳路 440 号	李安民	设计制作发布代理国内电视、报纸、广播、印刷等广告	100	90	90%		是
原平市安泰矿业有限公司	山西原平市	李猛	铁精矿粉销售	1000	950	95%	5%	是

2、本年合并报表范围变更情况如下：

本年新增合并子公司：原平市安泰矿业有限公司(以下简称“原平矿业公司”)

本公司与安泰国际贸易公司于 2005 年 4 月 7 日共同投资设立原平矿业公司，公司注册资本为 1,000 万元，本公司出资 950 万元，占出资比例 95%，目前该公司正处于筹建阶段。本公司自 2005 年 4 月 7 日起将原平矿业公司纳入合并范围。

五、合并会计报表附注：

1、货币资金

项目	2005.12.31			2004.12.31		
	原币金额	汇价	折合人民币金额	原币金额	汇价	折合人民币金额
现金	RMB 1,853,079.39		1,853,079.39	RMB 190,410.59		190,410.59
银行存款	RMB 260,745,870.91		260,745,870.91	RMB 94,227,960.20		94,227,960.20
银行存款 (美元)	USD 3,377.11	8.0702	27,253.95	USD 10,580,528.29	8.2765	87,569,742.39
银行存款 小计			260,773,124.86			181,797,702.59
其他货币 资金*	RMB 184,675,747.80		184,675,747.80	RMB 93,364,846.05		93,364,846.05
			447,301,952.05			275,352,959.23

年末比年初增加较大主要系本公司产能增加，销售收入扩大，相应货币资金增加。

*其他货币资金为办理银行承兑汇票的保证金。

2、应收票据

种类	2005. 12. 31	2004. 12. 31
银行承兑汇票	3,950,000.00	3,998,971.47
	3,950,000.00	3,998,971.47

3、应收账款

(1)账龄分析列示如下:

账龄	2005. 12. 31			2004. 12. 31		
	金额	比例	坏账准备	金额	比例	坏账准备
1年以内	169,513,769.68	99.30%	1,695,137.70	15,710,037.53	93.95%	157,100.38
1-2年	399,099.54	0.23%	19,954.98	262,761.89	1.57%	13,138.09
2-3年	246,560.39	0.14%	24,656.04	693,088.25	4.15%	69,308.83
3年以上	557,108.22	0.33%	167,132.46	54,496.70	0.33%	16,349.01
	170,716,537.83	100.00	1,906,881.18	16,720,384.37	100.00%	255,896.31

(2)期末余额中,无应收持有本公司5%(含5%)以上股份的股东单位的欠款。

(3)本项目本年变动幅度较大,主要原因为本公司开拓国内市场,相应增加应收账款。

(4)本项目年末应收账款前五名金额合计112,793,061.76元,占总额的比例为66.07%。

4、其他应收款

(1)账龄分析列示如下:

账龄	2005. 12. 31			2004. 12. 31		
	金额	比例	坏账准备	金额	比例	坏账准备
1年以内	7,836,141.54	29.92%	78,361.42	28,795,846.10	87.71%	287,958.46
1-2年	15,552,293.90	59.38%	777,614.70	1,135,257.89	3.46%	56,762.90
2-3年	393,017.84	1.50%	39,301.78	916,065.50	2.79%	91,606.55
3年以上	2,410,473.22	9.20%	723,141.96	1,982,903.11	6.04%	594,870.93
	26,191,926.50	100.00%	1,618,419.86	32,830,072.60	100.00%	1,031,198.84

(2)年末余额中,无应收持有本公司5%(含5%)以上股份的股东单位的欠款。

(3) 本项目年末其他应收款前五名金额合计 20,146,102.51 元，占总额的比例为 76.92%。

(4) 本项目金额较大的其他应收款明细列示如下：

项目	金额	备注
(香港)埃斯克投资有限公司	15,506,250.00	往来款
介休市腾达运输有限公司	3,709,852.51	往来款
太原市澳普实业公司	400,000.00	借款
上海索和汽车销售有限公司	330,000.00	往来款
山西江山装饰工程公司	200,000.00	工程款

(5) 本年其他应收款变动幅度较大，主要系本年收回以前年度欠款所致。

5、预付账款

(1) 账龄分析列示如下：

账龄	2005.12.31		2004.12.31	
	金额	比例	金额	比例
1年以内	37,743,718.85	69.68%	82,053,513.42	85.63%
1-2年	5,500,417.64	10.16%	7,811,357.35	8.15%
2-3年	5,740,505.50	10.60%	3,398,021.42	3.55%
3年以上	5,178,572.19	9.56%	2,561,415.22	2.67%
	54,163,214.18	100.00%	95,824,307.41	100.00%

(2) 年末余额中，无预付持有本公司 5% (含 5%) 以上股份的股东单位的款项。

(3) 账龄超过一年的预付账款主要内容为已预付的煤、材料及矿石款未结算。

6、存货

项目	2005.12.31		2004.12.31	
	金额	存货跌价准备	金额	存货跌价准备
原材料	302,075,938.67		364,809,779.10	

库存商品	202,339,575.49	151,179,986.50
	504,415,514.16	515,989,765.60

期末存货按成本与可变现净值孰低计价。

存货可变现净值的确定依据为：估计售价-估计完工成本-估计的销售费用以及相关税金。

本公司期末对存货进行了清查，存货成本低于市价，未提取存货跌价准备。

7、待摊费用

项目	2005.12.31	2004.12.31
铁路运输费	6,229,202.18	8,666,858.41
电力过网费	849,732.74	
其他	438,909.84	43,973.58
	7,517,844.76	8,710,831.99

铁路运输费为已运输到天津港仓库，但尚未销售的货物应分摊的运费。

8、长期投资及长期投资减值准备

(1)长期股权投资明细项目列示如下：

	2004.12.31			本年增加	本年减少	2005.12.31		
	金额	长期投资减值准备	长期投资净额			金额	长期投资减值准备	长期投资净额
其他股权投资	10,000,000.00		10,000,000.00	1,341,991.34	8,658,008.66		8,658,008.66	
	10,000,000.00		10,000,000.00	-	8,658,008.66		8,658,008.66	

(2)长期股权投资明细项目列示如下：

被投资单位名称	投资期限(年)	初始投资金额	追加(减少)投资额	投资金额	占被投资单位注册资本比例	2005.12.31		
						本年权益增(减)额	累计权益增(减)额	减值准备
中国民生银行	1996.01.12--	10,000,000.00		8,658,008.66	* 0.4337%	-1,341,991.34**	-1,341,991.34	

*本公司期末持有中国民生银行法人股 3,148.47 万股，该项投资采用成本法核算。

**详见附注五、14 所述。

(3) 本公司期末不存在被投资单位因市价持续下跌或被投资单位经营状况恶化，导致投资可收回金额低于账面价值，且这种降低的价值在可预计的期间内不可能恢复的情况，故未计提长期投资减值准备。

9、固定资产、累计折旧及固定资产减值准备

	2004. 12. 31	本期增加	本期减少	2005. 12. 31
固定资产原价：				
房屋及建筑物	640,299,221.11	644,478,216.74	1,894,412.72	1,282,883,025.13
机械设备	548,358,123.74	277,604,024.46	149,259.00	825,812,889.20
运输设备	31,931,414.62	9,940,762.00	434,877.50	41,437,299.12
通用设备	13,425,088.62	3,428,330.53	-	16,853,419.15
电子设备	110,491.04	51,910.01	-	162,401.05
	<u>1,234,124,339.13</u>	<u>935,503,243.74</u>	<u>2,478,549.22</u>	<u>2,167,149,033.65</u>
累计折旧：				
房屋及建筑物	49,672,140.19	23,397,536.95	-	73,069,677.14
机械设备	73,853,284.64	43,167,422.30	59,687.53	116,961,019.41
运输设备	10,946,903.79	2,556,693.32	1,647,059.10	11,856,538.01
通用设备	5,149,504.82	1,057,720.67	-	6,207,225.49
电子设备	45,851.69	11,360.87	642.14	56,570.42
	<u>139,667,685.13</u>	<u>70,190,734.11</u>	<u>1,707,388.77</u>	<u>208,151,030.47</u>
固定资产净值	<u>1,094,456,654.00</u>			<u>1,958,998,003.18</u>
固定资产减值准备：				
房屋及建筑物				
电子设备				
通用设备				
运输设备				
机械设备				
固定资产净额	<u>1,094,456,654.00</u>			<u>1,958,998,003.18</u>

(1) 本公司年末对固定资产进行了清查，未发现成本低于市价，未提取固定资产减值准备。

(2) 固定资产本年增加中由在建工程转入 930,864,935.18 元。

(3) 抵押固定资产情况：

贷款单位	抵押固定资产类别	净值	抵押贷款额
国际金融公司	房屋建筑物	315,802,939.58	USD54,000,000.00
	机器设备*	236,380,029.21	折 RMB 446,930,911.58

中国建设银行 太原迎泽支行	机器设备*	481,718,818.47	365,000,000.00
------------------	-------	----------------	----------------

合计 1,033,901,787.26

10、工程物资

项目	2005.12.31	2004.12.31
专用材料	30,917,385.46	70,783,686.60
专用设备	<u>120,287,862.22</u>	<u>102,710,216.16</u>
	<u>151,205,247.68</u>	<u>173,493,902.76</u>

11、在建工程及在建工程减值准备

项目	2004.12.31	本期增加	本期转入固定 资产数	其他减少数	2005.12.31	完工 进度	资金 来源
液压站	3,120,024.69		3,120,024.69				自筹
冷却系统	20,628.50	307,619.50	328,248.00				自筹
水处理系统	17,282,996.62		17,282,996.62				自筹
循环水变电室	88,429.19		88,429.19				自筹
变电站	12,298,340.21		12,298,340.21				自筹
综合外线	1,672,524.68		1,672,524.68				自筹
外线锅炉房	2,735,804.21		2,735,804.21				自筹
主抽风室	15,298,174.98		15,298,174.98				自筹
高压配电	7,872,065.96		7,872,065.96				自筹
厂区线路	312,020.30		312,020.30				自筹
2号炼铁高炉 系统	65,791,060.98	19,980,658.42	85,771,719.40				自筹
铁厂热风炉	11,528,312.46	1,675,824.96	13,204,137.42				自筹
铁厂高炉基础	16,591,249.80	4,712,415.12	21,303,664.92				自筹
200万吨机焦	218,899,787.39	231,324,207.51	445,338,055.19	4,885,939.71			自筹
检验大楼	29,615,893.41	13,578,690.87	43,194,584.28				自筹
生料混合室	31,412,781.73		31,412,781.73				自筹
除尘管道	7,313,071.46	371,921.16	7,684,992.62				自筹
转运站	12,725,481.36	15,457,228.84	28,182,710.20				自筹
2号烧结	44,295,463.28	37,894,526.27	82,189,989.55				自筹
烧结原料库	12,921,441.21		12,921,441.21				自筹
布袋除尘器	10,755,851.86	1,671,825.20	12,427,677.06				自筹
环冷机系统	3,832,390.75	3,178,511.60	7,010,902.35				自筹
皮带运输通廊	10,921,884.91	571,215.60	11,493,100.51				自筹
孰料配料室	5,250,161.59	3,194,521.16	8,444,682.75				自筹
储矿槽	14,182,035.20		14,182,035.20				自筹
燃料熔济库	3,144,494.80	3,715,482.75	6,859,977.55				自筹
烧结机安装	10,350,241.97	11,994,512.63	22,344,754.60				自筹
石料车间扩建	3,596,212.31	5,699,627.45			9,295,839.76	80%	自筹

机井	81,500.00		81,500.00				自筹
专用线改扩建	1,469,900.00		1,469,900.00				自筹
发电机组工程	75,424,374.70	61,322,457.12	1,629,463.74		135,117,368.08	70%	自筹
汽修车间	3,083,176.85	15,666,856.10	9,356,912.00		9,393,120.95	85%	自筹
辅助生产设施		1,717,214.17			1,717,214.17	90%	自筹
零星设施		3,156,946.35			3,156,946.35		自筹
其它	1,689,316.82	2,274,037.42	3,351,324.06	612,030.18			自筹
合计	655,577,094.18	439,466,300.20	930,864,935.18	5,497,969.89	158,680,489.31		

在建工程本年无利息资本化金额。

本公司年末对在建工程进行了全面检查，未发现在建工程发生减值的情况，故未计提在建工程减值准备。

抵押情况详见附注五、9

12、无形资产和无形资产减值准备

项目	原始金额	2004.12.31	本期增加	本期摊销	累计摊销	2005.12.31	剩余摊销年限
商誉	4,333,291.37	2,599,974.87		433,329.12	2,166,645.62	2,166,645.75	5年
土地使用权	14,465,634.74	12,941,239.43		281,331.24	1,805,726.55	12,659,908.19	45年
土地使用权(宏安)	26,002,500.00	25,861,945.95		562,216.20	702,770.25	25,299,729.75	45年
探矿权	29,000,000.00	25,375,000.01		14,499,999.9	18,124,999.95	10,875,000.05	0.75年
计算机软件	355,830.00	189,776.00		71,166.00	237,220.00	118,610.00	1.7年
	74,157,256.11	66,967,936.26		15,848,042.5	23,037,362.37	51,119,893.74	

本公司期末对各项无形资产进行了检查，未发现无形资产预计可收回金额低于账面价值的情况，故未计提无形资产减值准备。

本公司土地使用权已向国际金融公司抵押。

13、长期待摊费用

类别	2004.12.31	本期增加	本期摊销	2005.12.31
开办费*		4,037,579.84		4,037,579.84

*系子公司原平矿业公司在筹建期所发生费用。

14、其他长期资产

项目	2005. 12. 31	2004. 12. 31
股权分置流通权	1,341,991.34	

根据中国民生银行于 2005 年 10 月 17 日召开的 2005 年第一次临时股东大会暨相关股东会审议通过的《关于资本公积金转增股本及 公司股权分置改革方案的决议》，中国民生银行以方案实施股权登记日收市后总股本 6,284,495,595.00 为基数，用资本公积金向全体股东按每 10 股转增股本 1.55 股，参加此次股权分置改革的全体非流通股股东将获得的全部转增股份 673,578,944.00 股作为对价支付给流通股。

本公司作为中国民生银行的非流通法人股股东，在此次股权分置改革中，按财政部《上市公司股权分置改革相关会计处理暂行规定》核算，共支付对价 1,341,991.34 元。

15、短期借款

借款类别	2005. 12. 31				2004. 12. 31			
	原币金额	汇价	折合人民币金额	年利率	原币金额	汇价	折合人民币金额	年利率
担保借款*	RMB 464,600,000.00		464,600,000.00	5.22%-6.70%	RMB 765,000,000.00		765,000,000.00	5.31%-7.646%
抵押借款**	RMB 45,000,000.00		45,000,000.00	5.86%	RMB			5.58%
	509,600,000.00		509,600,000.00		765,000,000.00		765,000,000.00	

*人民币担保贷款中本公司贷款金额为 330,000,000.00 元，其中义安实业公司为本公司担保 120,000,000.00 元，安泰国贸为本公司担保 70,000,000.00 元，安泰焦化有限公司为本公司担保 140,000,000.00 元；安泰国贸贷款金额为 134,600,000.00 元，其中由义安实业公司担保 70,000,000.00 元，由山西安泰集团股份有限公司担保 64,600,000.00 元。

**人民币抵押贷款 45,000,000.00 元由机器设备做抵押，详见附注五、9。

16. 应付票据

项目	2005. 12. 31	2004. 12. 31
银行承兑汇票	283,970,557.60	90,000,000.00

应付票据均为银行承兑汇票，到期日为 2006 年 1 月 20 日至 2006 年 6 月 2 日。应付票据变动幅度较大，主要系本公司产能扩大，采购的原材料大幅度增加，相应使用的银行承兑汇票增加。

17、应付账款

(1) 账龄分析列示如下：

账龄	2005. 12. 31		2004. 12. 31	
	金额	比例	金额	比例
1年以内	559,122,138.98	92.90%	382,532,924.61	98.60%
1至2年	38,194,958.24	6.35%	2,323,985.48	0.59%
2至3年	2,110,120.09	0.35%	416,551.19	0.11%
3年以上	2,438,727.23	0.40%	2,734,076.72	0.70%
	<u>601,865,944.54</u>	<u>100.00%</u>	<u>388,007,538.00</u>	<u>100.00%</u>

(2) 本项目年末余额中，无应付持本公司 5% (含 5%) 以上股份的股东单位的款项。

(3) 三年以上的应付账款尚未支付的原因主要系结算余款未及时进行清理。

18、预收账款

(1) 账龄分析列示如下：

账龄	2005. 12. 31		2004. 12. 31	
	金额	比例	金额	比例
1年以内	1,916,766.14	96.56%	180,239,319.93	99.99%
1至2年	60,295.00	3.04%		
2至3年			7,918.80	0.01%
3年以上	7,918.80	0.40%		
	<u>1,984,979.94</u>	<u>100.00%</u>	<u>180,247,238.73</u>	<u>100.00%</u>

(2) 本项目年末余额中，无预收持本公司 5% (含 5%) 以上股份的股东单位的款项。

(3) 本项目本年变动幅度较大的原因主要系结算了以前年度预收的销售焦炭及生铁款所致。

(4) 一年以上预收账款未结转的主要原因是预收客户焦炭款尚未结算所致。

19、应付工资及应付福利费

项目	2005. 12. 31	2004. 12. 31
应付工资	11,835,898.35	6,858,114.36
应付福利费	18,660,782.70	13,477,701.53

应付福利费按职工工资总额的 14%计提。

20、应交税金

(1) 明细项目列示如下；

税项	2005. 12. 31	2004. 12. 31
增值税	6,270,879.02	32,288,229.99
城建税	166,064.82	735,290.02
企业所得税	16,598,350.50	26,725,922.16
营业税	358,602.45	258,969.92
土地使用税	78,633.40	34,780.00
房产税	240,717.62	89,730.81
	23,713,247.81	60,132,922.90

(2) 本项目本年变动幅度较大的原因主要系应交增值税减少所致。

(3) 各税项计缴标准在附注三中表述。

21、其他应交款

项目	2005. 12. 31	2004. 12. 31
价格调控基金	7,607,736.37	5,507,173.54
教育费附加	12,265,876.28	8,053,927.63
职工基本养老保险	-10,137.40	
	19,863,475.25	13,561,101.17

各税项计缴标准在附注三中表述。

22、其他应付款

(1) 账龄分析列示如下：

账龄	2005. 12. 31		2004. 12. 31	
	金额	比例	金额	比例
1年以内	13,082,111.35	53.84%	72,328,707.16	98.48%
1至2年	10,509,895.53	43.25%	935,810.94	1.27%

2至3年	541,773.15	2.23%	57,036.07	0.08%
3年以上	164,548.91	0.68%	123,619.57	0.17%
	<u>24,298,328.94</u>	<u>100.00%</u>	<u>73,445,173.74</u>	<u>100.00%</u>

(2) 年末余额中, 无应付持本公司 5%(含 5%) 以上股份的股东单位的款项。

(3) 其他应付款变动幅度较大主要系本期支付山西省国土资源厅探矿权款以及支付介休市腾达运输有限公司往来款所致。

23、预提费用

类别	2004.12.31	本年增加	本年转销	2005.12.31
出口港杂费		29,475,897.00	25,973,545.57	3,502,351.43
水费		788,795.59	756,584.99	32,210.60
运输费		17,899,733.98	8,894,359.02	9,005,374.96
		<u>48,164,426.57</u>	<u>35,624,489.58</u>	<u>12,539,936.99</u>

24、长期借款

借款类别	2005.12.31				2004.12.31			
	原币金额	汇价	折合人民币金额	年利率	原币金额	汇价	折合人民币金额	年利率
抵押借款*	USD 54,000,000.00	8.0702	RMB 435,790,800.00	LIBOR+2.5%	USD 38,000,000.	8.2765	RMB 314,507,000.	LIBOR+2.5%
利息	USD 796,876.89	8.0702	RMB		USD 107,508.33	8.2765	RMB 889,792.69	
担保借款**	RMB		130,000,000.00	5.85%-5.94%	RMB		30,000,000.00	5.49%
抵押借款***	RMB		320,000,000.00					
			<u>892,221,755.88</u>				<u>345,396,792.69</u>	

*根据宏安科技与国际金融公司(以下简称 IFC)签订的贷款协议, 宏安科技向 IFC 贷款 7000 万美元, 累计提款 5400 万美元。

**担保借款均系本公司贷款, 由义安实业担保。

***抵押借款均系本公司贷款。

抵押情况详见附注五、9。

25、长期应付款

	2005.12.31	2004.12.31
中小企业发展专项资金*	72,500.00	

*根据晋中市财政局市财企字{2005}22 号“关于下达企业开拓国际市场扶持资金的通知”晋中市财政局本年度拨入本公司企业开拓国际市场扶持资金 72,500.00 元, 用于促进本公司开拓国际市场。

26、专项应付款

	2005. 12. 31	2004. 12. 31
科技三项费用拨款	250,000.00	250,000.00

27、递延税款贷项

	2005. 12. 31	2004. 12. 31
递延税款	6,373,394.70	7,094,844.30

28、股本

本公司股本增减变动明细项目列示如下：

项 目	2004. 12. 31	本期增加	本期减少	2005. 12. 31
有限售条件流通股份：				
发起人股份	272,000,000.00		35,700,000.00	236,300,000.00
其中：国家持有股份				
境内自然人持有股份	272,000,000.00			236,300,000.00
有限售条件流通股份合计	272,000,000.00		35,700,000.00	236,300,000.00
无限售条件流通股份：				
人民币普通股	119,000,000.00	35,700,000.00		154,700,000.00
已上市流通股份合计	119,000,000.00	35,700,000.00		154,700,000.00
股份总数	391,000,000.00	35,700,000.00	35,700,000.00	391,000,000.00

股权分置改革详见附注十一、1。

29、资本公积

项目	2004. 12. 31	本期增加	本期减少	2005. 12. 31
股本溢价	156,153,950.00			156,153,950.00
拨款转入	12,434,824.78			12,434,824.78
股权投资准备	21,505,613.46			21,505,613.46
其他资本公积	101,723.73			101,723.73
	190,196,111.97			190,196,111.97

30、盈余公积

项目	2004. 12. 31	本期增加	本期减少	2005. 12. 31
法定盈余公积	64,659,611.96	25,835,625.82		90,495,237.78
法定公益金	32,329,805.96	12,917,812.91		45,247,618.87
	96,989,417.92	38,753,438.73		135,742,856.65

31、未分配利润

项目	2005. 12. 31	2004. 12. 31
年初未分配利润	211,745,522.43	106,704,771.25
加：本年净利润	143,230,037.62	200,394,004.25
减：提取法定盈余公积	25,835,625.82	25,235,502.05
提取法定公益金	12,917,812.91	12,617,751.02
支付普通股股利	48,875,000.00	11,500,000.00
转作股本的普通股股利		46,000,000.00
年末未分配利润	267,347,121.32	211,745,522.43
其中：现金股利	58,650,000.00	48,875,000.00

2004 年度股东大会通过的向全体股东每 10 股派发现金 1.25 元(含税)的分配方案,已于 2005 年 6 月 1 日执行完毕,共计分配现金 48,875,000.00 元。

2006 年 3 月 1 日,本公司第五届董事会 2006 年第一次会议,向股东大会提议 2005 年度利润分配预案为:对 2005 年度本公司(母公司)实现的税后净利润 143,286,517.98 元,按 10%的比例提取法定盈余公积,按 5%的比例提取法定公益金后,截至 2005 年 12 月 31 日累计未分配利润为 298,999,940.48 元,按 2005 年 12 月 31 日股份总数 391,000,000.00 股,每 10 股派发现金股利 1.00 元(含税),共计 39,100,000.00 元。该预案尚需经本公司股东大会审议通过

32、主营业务收入

项目	2005年度	2004年度
出口焦炭	792,076,400.46	1,219,551,152.17
出口生铁	128,878,025.14	132,661,111.13
出口小计	920,954,425.60	1,352,212,263.30
焦炭	211,061,154.34	194,240,767.02
生铁	782,592,432.51	217,311,443.49
焦油	44,330,076.9	14,109,846.63
粗苯	35,279,744.36	10,969,372.68
水泥	7,140,321.35	1,920,729.05
电力	9,172,398.77	1,847,273.04
材料	37,751,671.66	28,730,328.61
其他	22,129,078.13	877,788.39
内销小计	1,149,456,878.02	470,007,548.91
	2,070,411,303.62	1,822,219,812.21

(1)2005 年度本公司前五名客户销售的收入总额为 758,604,572.73 元，占全部销售额的 36.64%。

(2)本项目本年度变动幅度较大的原因系 2005 年度生铁销量增长所致。

33、主营业务成本

项目	2005年度	2004年度
焦炭	619,073,705.63	711,617,660.48
生铁	848,817,210.97	298,868,905.26
焦油	26,848,206.17	
粗苯	20,418,214.44	
水泥	6,001,766.12	1,728,462.76
电力	7,076,905.64	1,978,770.04
材料	38,284,448.52	28,968,790.34
其他	16,135,857.37	697,285.03
	<u>1,582,656,314.86</u>	<u>1,043,859,873.91</u>

本项目本年度变动幅度较大的原因系生铁销量增加以及原材料价格上涨所致。

34、主营业务税金及附加

类别	2005年度	2004年度
城建税	7,111,892.34	1,732,879.68
教育费附加	4,211,533.03	2,723,111.44
资源税	60,000.00	15,000.00
营业税	1,027,990.73	632,500.31
	<u>12,411,416.10</u>	<u>5,103,491.43</u>

计缴标准见附注三。

35、其他业务利润

项目	2005年度	2004年度
租车	277,080.00	
代理		635,672.30
其他	3,685,652.47	300.00
	<u>3,962,732.47</u>	<u>635,972.30</u>

36、本期营业费用变动幅度较大，主要系本期本公司委托代理出口焦炭减少，委托代理费较上年减少所致。

37、本期管理费用变动幅度较大，主要系本期本公司管理人员工资、咨询费、业务经费增加所致。

38、财务费用

类别	2005年度	2004年度
利息支出	97,145,636.01	62,700,936.37
减：利息收入	2,512,142.14	1,042,422.68
加：汇兑损益	-10,897,154.51	359,568.16
加：手续费	478,934.15	11,330,557.32
	<u>84,215,273.51</u>	<u>73,348,639.17</u>

39、投资收益

项目	2005年度	2004年度
	1,836,607.50	2,332,200.00
		-39,750.00
	<u>1,836,607.50</u>	<u>2,292,450.00</u>

40、营业外收入

项目	2005年度	2004年度
罚款收入	26,518.00	84,230.05
其他收入	136,450.00	60,620.95
处理固定资产净收益	792,607.19	
	<u>955,575.19</u>	<u>144,851.00</u>

41、营业外支出

项目	2005年度	2004年度
捐赠支出	481,810.00	1,237,868.35
价格调控基金	2,100,562.83	1,816,290.74
非常损失	511,141.94	222,610.31
罚款	12,854.00	354,878.18
处理固定资产净损失	80,645.24	31,610,861.20
其他	214,975.60	83,754.80
	<u>3,401,989.61</u>	<u>35,326,263.58</u>

42、所得税

项目	2005年度	2004年度
应纳税所得额	251,110,105.90	179,286,712.49
所得税税率*	33%及 3%	33%

应纳所得税额	20,731,719.55	59,164,615.12
减：国产设备抵免税		32,464,481.56
所得税	20,731,719.55	26,700,133.56

*介休市国家税务局介国税发[2004]65号根据“介休市国家税务局关于山西宏安焦化科技有限公司外商投资企业所得税享受“两免三减半”资格的批复”，宏安焦化公司本期按3%缴纳地方企业所得税。

43、收到的其他与经营活动有关的现金

2005年度收到的其他与经营活动有关的现金3,467,717.33元，主要为存款收到的利息收入2,512,142.14元。

44、支付的其他与经营活动有关的现金

2005年度支付的其他与经营活动有关的现金为200,042,767.59元，大额明细列示如下：

项目	金额
运费	73,780,000.00
港口费用	40,618,950.26
支付能源基金	8,663,171.04

45、支付的其他与投资活动有关的现金

2005年度支付的其他与投资活动有关的现金为4,037,579.84元，系原平矿业公司的开办费。

六、母公司会计报表主要项目附注

1、应收账款

(1) 账龄分析列示如下：

账龄	2005.12.31			2004.12.31		
	金额	比例	坏账准备	金额	比例	坏账准备
1年以内	144,079,925.10	99.22%	1,440,799.25	17,759,618.09	94.62%	177,596.18
1-2年	399,099.54	0.27%	19,954.98	262,761.89	1.40%	13,138.09
2-3年	246,560.39	0.17%	24,656.04	693,088.25	3.69%	69,308.83
3年以上	481,791.88	0.34%	144,537.56	54,496.70	0.29%	16,349.01
	145,207,376.91	100.00%	1,629,947.83	18,769,964.93	100.00%	276,392.11

(2) 年末余额中，无应收持有本公司5%(含5%)以上股份的股东单位的欠款。

(3)本项目本年变动幅度较大，主要原因为本期应收生铁款增加所致。

(4)本项目年末应收账款前五名金额合计 109,128,030.33 元，占总额的比例为 75.15%。

2、其他应收款

(1) 账龄分析列示如下：

账龄	2005.12.31			2004.12.31		
	金额	比例	坏账准备	金额	比例	坏账准备
1年以内	7,018,795.26	27.75%	70,187.96	28,795,846.10	88.01%	287,958.46
1-2年	15,552,293.90	61.50%	777,614.70	1,125,705.39	3.44%	56,285.27
2-3年	386,311.34	1.53%	38,631.13	916,065.50	2.80%	91,606.55
3年以上	2,332,168.14	9.22%	699,650.44	1,882,903.11	5.75%	564,870.93
	<u>25,289,568.64</u>	<u>100.00%</u>	<u>1,586,084.23</u>	<u>32,720,520.10</u>	<u>100.00%</u>	<u>1,000,721.21</u>

(2)年末余额中，无应收持有本公司 5%(含 5%)以上股份的股东单位的欠款。

(3)本项目年末其他应收款前五名金额合计 20,146,102.51 元，占总额的比例为 79.66%。

3、长期投资

(1)长期股权投资明细项目列示如下：

	2004.12.31				2005.12.31			
	金额	长期投资 减值准备	长期投资净额	本年增加	本年减少	金额	长期投资 减值准备	长期投资净额
长期股权投资	432,789,025.47		432,789,025.47	119,767,684.53	1,341,991.34	551,214,718.66		551,214,718.66
	<u>432,789,025.47</u>		<u>432,789,025.47</u>	<u>119,767,684.53</u>	<u>1,341,991.34</u>	<u>551,214,718.66</u>		<u>551,214,718.66</u>

(2)长期股权投资明细项目列示如下：

被投资单位名称	投资日期	占被投资单位注册资本比例	初始投资金额	2004.12.31	追加/新增投资额	本年权益增(减)额	本年分得的现金红利额	累计增(减)额	2005.12.31	减值准备
中国民生银行	1996.01.12-	0.4337%	10,000,000.00	10,000,000.00		-1,341,991.34		-1,341,991.34	8,658,008.66	
山西宏安焦化科技有限公司	2004.9.16-	75%	294,618,750.00	331,446,383.57		113,809,058.78		150,636,692.35	445,255,442.35	
山西安泰国际贸易有限公司	1999.12.30-	95%	32,000,000.00	88,430,980.59		1,260,681.43	4,750,000.00	52,941,662.02	84,941,662.02	
山西安泰广告艺术有限公司	1996.12.20-	90%	900,000.00	872,235.00		-		-27,765.00	872,235.00	
山西安泰集团介休建筑工程有限公司	2000.10.1-	90%	900,000.00	855,290.25		-16,895.58		-61,605.33	838,394.67	
山西安泰集团介休科技开发有限公司	2000.10.12-	80%	400,000.00	390,878.22		-882.02		-10,003.80	389,996.20	
山西安泰集团介休包装有限公司	2000.10.12-	90%	900,000.00	793,257.84		-34,278.08		-141,020.24	758,979.76	
原平安泰矿业有限公司	2005年	95%	9,500,000.00	-	9,500,000.00	-		-	9,500,000.00	
			349,218,750.00	432,789,025.47	9,500,000.00	113,675,693.19	4,750,000.00	201,995,968.66	551,214,718.66	

*本公司年末持有中国民生银行法人股 3,148.47 万股，该项投资采用成本法核算。

(3) 本公司年末不存在被投资单位因市价持续下跌或被投资单位经营状况恶化，导致投资可收回金额低于账面价值，且这种降低的价值在可预计的期间内不可能恢复的情况，故未计提长期投资跌价准备。

(4) 本公司在宏安科技公司 75%的股权全部质押给国际金融公司。

4、主营业务收入

项目	2005年度	2004年度
出口焦炭	50,931,662.16	499,089,186.07
出口生铁	81,553,105.20	
出口小计	132,484,767.36	499,089,186.07
焦炭	320,302,231.77	322,160,425.58
生铁	782,592,432.51	301,567,531.55
焦油	14,589,434.77	13,101,031.59
粗苯	12,412,482.85	10,047,150.45
水泥	7,832,629.04	2,023,207.68
电力	20,591,659.64	6,122,423.92
材料	65,605,736.48	64,810,150.57
其他	14,053,662.22	1,172,267.18
内销小计	1,237,980,269.28	721,004,188.52
	1,370,465,036.64	1,220,093,374.59

2005 年度前五名客户销售的收入总额为 596,100,014.51 元，占全部销售收入的 43.50%。

5、主营业务成本

项目	2005年度	2004年度
焦炭	276,564,680.12	493,752,304.51
生铁	778,775,154.91	230,983,258.58
焦油	9,068,962.30	
粗苯	7,111,195.21	
水泥	6,694,073.81	1,829,526.44
电力	15,805,859.75	5,015,555.78
材料	66,138,513.34	65,348,074.82
其他	12,109,346.96	937,813.74
	<u>1,172,267,786.40</u>	<u>797,866,533.87</u>

6、投资收益

项目	2005年度	2004年度
中国民生银行	1,836,607.50	2,332,200.00
山西宏安焦化科技有限公司	113,809,058.78	36,867,383.57
山西安泰国际贸易有限公司	1,260,681.43	15,150,113.07
山西安泰集团介休包装制品有限公司	-34,278.08	12,031.31
山西安泰集团介休科技开发有限公司	-882.02	-112.51
山西安泰集团介休建筑工程有限公司	-16,895.58	-39,701.56
山西安泰广告艺术有限公司	0.00	-90.00
股权投资差额摊销	0.00	-39,750.00
合计	<u>116,854,292.03</u>	<u>54,282,073.88</u>

以上投资收益均为长期股权投资收益。

其中：中国民生银行按成本法核算，其余按权益法核算。

七、非经常性损益项目

项目	2005 年度
净利润	143,230,037.62
减：营业外收入	955,575.19
其中：处置固定资产净收益	792,607.19
赔款收入	

罚款收入	26,518.00
其他	136,450.00
加：营业外支出	1,301,426.78
其中：税收滞纳金	
罚款	12,854.00
处置固定资产净损失	80,645.24
土地占用费	
其他	1,207,927.54
减：所得税影响	114,131.02
扣除非经常性损益后的净利润	143,461,758.19

八、关联方关系及其交易

(一) 关联方关系明细项目列示如下：

1、存在控制关系的关联方

股东姓名	持股数量(万股)	所占比例(%)
李安民	16,541.00	42.30
	16,541.00	42.30

2、现有的非控制关系的关联方

(1) 发起人股东

股东姓名	持股数量(万股)	所占比例(%)
任家玺	1,329.19	3.40
范青玉	1,329.19	3.40
李光明	1,299.65	3.32
郭玉明	1,122.43	2.87
冀焕文	1,122.43	2.87
曹振基	295.38	0.76
赵军	295.38	0.76
李焯亨	295.38	0.76
	7,089.03	18.13

(2) 天津港保税区泰安国际贸易有限公司，本公司董事长李安民持有该公司70%的股权；

(3) 山西安泰制衣有限公司，本公司董事长李安民之配偶范秋莲担任该公司法定代表人；

(4) 北京建恒投资集团，本公司股东李光明担任该公司执行董事兼副总裁；

(5) 中国民生银行，本公司董事长李安民担任该公司董事。

(6) 介休诚信会计师事务所，本公司独立董事朱龙担任该所所长。

(二)、关联方交易

本公司本年度与关联方未发生交易

九、或有事项及承诺事项：

本公司无需披露的或有事项及承诺事项。

十、资产负债表日后事项：

本公司无需披露的资产负债表日后事项。

十一、其他重大事项

1、根据公司 2005 年 10 月 21 日召开的股权分置改革相关股东会议审议通过的股权分置改革方案，公司全体非流通股股东向股权分置改革方案实施股权登记日登记在册的流通股股东每十股支付 3 股股份，支付的股份数量共计 3570 万股，股权登记日为 2005 年 10 月 28 日；方案实施后，原非流通股份全部转变为有限售条件的流通股份。

2、2004 年 5 月 25 日，宏安科技与 IFC 签订《贷款协议》，IFC 同意向宏安科技发放金额为 7000 万美元的十年期国际商业贷款，根据本公司二 四 年第一次临时股东大会决议，本公司为其提供部分担保，担保的最高限额为在中国法律、法规和规范性文件所允许的范围内且不超过贷款本金（7000 万美元）、利息、费用以及其他应付款总额的 75%。根据公司二 四 年第一次临时股东大会决议的授权，2004 年 9 月 11 日召开的公司第四届董事会 2004 年第五次董事会通过了上述担保事项的相关担保协议草案。

根据上述决议，公司与 IFC 在北京签订了以下担保协议：《安泰股权质押协议》、《安泰 A 地块房地产抵押协议》、《安泰设备抵押协议》、《安泰保险转让协议》，为上述贷款提供担保。截至 2005 年 12 月 31 日宏安科技提款额为 5400 万美元。

担保协议的主要内容

(1) 《安泰股权质押协议》

根据该协议约定，本公司以拥有的宏安科技 75% 股权及其所有权利、所有权和权益作为质押，为上述贷款提供担保。

(2) 《安泰 A 地块房地产抵押协议》

根据该协议约定,本公司以拥有的位于中华人民共和国山西省义安镇义安村和西大期村 A 地块之土地使用权(土地使用权证登记号:介国用(2000)字第 0301004 号和介国用(2000)字第 0304001 号)、建筑物和厂房(房屋所有权证登记号:房管证介字第 25317 和 25318 号)以及出租、出售或以其他方式处置上述房地产所得的任何现金或其他收入作为抵押,为上述贷款提供担保。

(3) 《安泰设备抵押协议》

根据该协议约定,本公司以拥有的价值人民币 271,539,600.00 元的机器设备、电子设备以及 2 号高炉相关的机器设备、位于上述 A 地块上的所有其他动产以及出租、出售或以其他方式处置上述财产所得的任何现金或其他收入作为抵押,为上述贷款提供担保。

(4) 《安泰保险转让协议》

根据该协议约定,本公司将在中国人民财产保险股份有限公司山西分公司购买的与上述抵押资产相关的所有保险及保险的所有赔款中的及其项下的目前和将来的所有权利、所有权和权益,无条件及不可撤销地绝对转让与 IFC,作为对全额支付及清偿所有担保债务的连续担保。

二、补充资料

2005 年度本公司净资产收益率及每股收益列示如下:

报告期利润	2005 年度			
	净资产收益率		每股收益	
	全面摊薄	加权平均	全面摊薄	加权平均
主营业务利润	48.29%	50.72%	1.22	1.22
营业利润	20.58%	21.62%	0.52	0.52
净利润	14.55%	15.28%	0.37	0.37
扣除非经常性损益后的净利润	14.58%	15.31%	0.37	0.37

山西安泰集团股份有限公司

董事和高级管理人员

对公司 2005 年年度报告的书面确认意见

根据《证券法》第六十八条的规定和《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第 2 号<年度报告的内容与格式>》(2005 年修订)的有关要求,我们作为公司的董事和高级管理人员,在了解和审核公司 2005 年年度报告后认为:

公司严格按照股份制公司财务制度规范运作,公司 2005 年年度报告公允地反映了公司的财务状况和经营成果;经北京中天华正会计师事务所有限公司审计出具标准无保留意见的《山西安泰集团股份有限公司 2005 年度审计报告》是客观公正、实事求是的。我们保证公司 2005 年年度报告所披露的信息真实、准确、完整,没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

签 名:

李安民	任家玺	武 辉	郭全德	李 成
赵承亮	朱 龙	张松龄	张世华	黄敬花
李 猛	王力端	孙儒富	杨锦龙	郭全虎

二 六年三月一日