内蒙古蒙电华能热电股份有限公司 2005年度报告摘要

§1 重要提示

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

1.2、公司董事黄金凯、秦定国、毕玉璞因公未能出席本次会议。

1.3、北京中天华正会计师事务所有限公司为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

1.4、公司负责人任树亭，主管会计工作负责人高原，会计机构负责人王晓戎声明：保证本年度报告中财务报告的真实、完整。

§2 上市公司基本情况简介

2.1 基本情况简介

股票简称	内蒙华电
股票代码	600863
上市交易所	上海证券交易所
注册地址和办公地址	内蒙古呼和浩特市锡林南路 218 号；内蒙古呼和浩特市锡林南路工艺厂巷电力科技楼
邮政编码	010020
公司国际互联网网址	www.nmhdwz.com
电子信箱	nmhd@public.hh.cn

2.2 联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	张彤	
联系地址	内蒙古呼和浩特市锡林南路 169 号	
电话	（0471）6222388	
传真	（0471）6228410	
电子信箱	nmhd@public.hh.nm.cn	

§3 会计数据和财务指标摘要

3.1 主要会计数据　　单位：元 币种：人民币

	2005年	2004年	本年比上年增减(%)	2003年
主营业务收入	5,197,231,723.97	4,123,302,332.72	26.05	3,037,371,943.34
利润总额	268,085,866.95	392,594,174.03	-31.71	463,981,387.42
净利润	67,969,697.84	290,666,552.44	-76.62	334,347,168.22
扣除非经常性损益的净利润	67,472,133.36	336,049,436.71	-79.92	325,593,684.58
经营活动产生的现金流量净额	520,172,994.82	928,128,727.63	-43.95	757,645,569.13
	2005年末	2004年末	本年末比上年末增减(%)	2003年末
总资产	18,335,714,307.25	15,674,546,003.02	16.98	11,680,166,921.39
股东权益（不含少数股东权益）	4,286,047,410.02	4,441,509,754.21	-3.50	4,153,902,642.13

3.2 主要财务指标　　单位：元 币种：人民币

	2005年	2004年	本年比上年增减(%)	2003年
每股收益	0.033	0.147	-77.55	0.169
最新每股收益				
净资产收益率（%）	1.544	6.544	减少 76.4 个百分点	8.049
扣除非经常性损益的净利润为基础计算的净资产收益率（%）	1.574	7.566	减少 79.19 个百分点	7.838
每股经营活动产生的现金流量净额	0.263	0.468	-43.80	0.468
	2005年末	2004年末	本年末比上年末增减(%)	2003年末
每股净资产	2.163	2.242	-3.52	2.097
调整后的每股净资产	2.137	2.228	-4.08	2.053

非经常性损益项目

√适用□不适用　　单位：元 币种：人民币

非经常性损益项目	金额
委托投资损益	968,985.30
扣除公司日常根据企业会计制度规定计提的资产减值准备后的其他各项营业外收入、支出	-2,252,652.90
合计	-1,283,667.60

3.3 国内外会计准则差异

□适用√不适用

§4 股本变动及股东情况

4.1 股份变动情况表　　单位：股

	本次变动前		本次变动增减（+，-）						本次变动后	
	数量	比例(%)	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计		数量	比例(%)
一、未上市流通股份										
1.发起人股份	1,585,760,000	80.04							1,585,760,000	80.04
其中：										
国家持有股份	149,000,000	7.52				42,800,000	42,800,000		191,800,000	9.68
境内法人持有股份	1,436,760,000	72.52				-42,800,000	-42,800,000		1,393,960,000	70.36
境外法人持有股份										
其他										
2.募集法人股份										
3.内部职工股										
4.优先股或其他										
未上市流通股份合计	1,585,760,000	80.04							1,585,760,000	80.04
二、已上市流通股份										
1.人民币普通股	395,460,000	19.96							395,460,000	19.96
2.境内上市的外资股										
3.境外上市的外资股										
4.其他										
已上市流通股份合计	395,460,000	19.96							395,460,000	19.96
三、股份总数	1,981,220,000	100							1,981,220,000	100

4.2 股东数量和持股情况　　单位：股

报告期末股东总数	84,289				
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	持有非流通股数量	质押或冻结数量
内蒙古电力(集团)有限责任公司	国有股东	67.37	1,333,489,644	1,333,489,644	无
中国华能集团公司	国有股东	10.57	209,470,356	209,470,356	无
北京能源投资（集团）有限公司	国有股东	2.16	42,800,000	42,800,000	无
全国社保基金一零二组合	其他	0.60	11,845,309		
华盛服饰	其他	0.36	7,157,783		
建信恒久价值股票型证券投资基金	其他	0.36	7,156,150		
科翔证券投资基金	其他	0.26	5,174,328		
山西信托投资有限责任公司	其他	0.20	4,000,000		
全国社保基金一零九组合	其他	0.19	3,800,299		
全国社保基金六零一组合	其他	0.15	3,063,127		

前十名流通股股东持股情况

股东名称	持有流通股数量	股份种类
全国社保基金一零二组合	11,845,309	人民币普通股
华盛服饰	7,157,783	人民币普通股
建信恒久价值股票型证券投资基金	7,156,150	人民币普通股
科翔证券投资基金	5,174,328	人民币普通股
山西信托投资有限责任公司	4,000,000	人民币普通股
全国社保基金一零九组合	3,800,299	人民币普通股
全国社保基金六零一组合	3,063,127	人民币普通股
科瑞证券投资基金	3,034,385	人民币普通股
华安上证 180 指数增强型证券投资基金	2,016,945	人民币普通股
张照明	1,999,009	人民币普通股
上述股东关联关系或一致行动关系的说明		

4.3 控股股东及实际控制人情况介绍

4.3.1 控股股东及实际控制人变更情况

√适用□不适用

新控股股东名称	北方联合电力有限责任公司
新实际控制人名称	中国华能集团公司
变更日期	
刊登日期和报刊	2005年 11 月 14 日 中国证券报、上海证券报

4.3.2 控股股东及实际控制人具体情况介绍

（1）法人控股股东情况

控股股东名称：北方联合电力有限责任公司

法定代表人：冯大为

注册资本：人民币 100 亿元

成立日期：2004 年 1 月 8 日

主要经营业务或管理活动：开发、投资、建设、运营电力、热力、煤炭资源、铁路及配套基础设施项目；电力、热力生产供应（国家法律、法规规定应经审批的，未获审批前不得生产经营）。

（2）法人实际控制人情况

实际控制人名称：中国华能集团公司

法定代表人：李小鹏

注册资本：人民币 200 亿元

成立日期：1989 年 3 月 31 日

主要经营业务或管理活动：实业投资经营及管理，电源的开发、投资、建设、经营和管理，组织电力（热力）的生产、销售，从事信息、交通运输、新能源、环保相关产业及产品的开发、投资、建设、生产、销售。

2005 年 7 月、11 月，国务院国有资产监督管理委员会分别批准公司原股东中国华能集团公司所持有的本公司 20,947.0356 万股股份（占公司总股本的 10.57%）和公司原控股股东内蒙古电力（集团）有限责任公司（现内蒙古电力投资有限责任公司）所持有的本公司 133,348.9644 万股股份（占公司总股本的 67.31%）全部变更为北方联合电力有限责任公司持有。截止 2005 年 12 月 31 日，上述股份尚未完成股权过户手续。

4.3.3 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

§5 董事、监事和高级管理人员

5.1 董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况　　单位：股 币种：人民币

姓名	职务	性别	年龄	任期起止日期	年初持股数	年末持股数	变动原因	报告期内从公司领取报酬总额(万元)	是否在股东单位或其他关联单位领取
吕慧	董事长	男	52	2005-05-30-2008-05-30	0	0			是
乌若思	董事	男	55	2005-05-30-2008-05-30	0	0			是
秦定国	董事	男	54	2005-05-30-2008-05-30	0	0			是
毕玉璞	董事	男	64	2005-05-30-2008-05-30	0	0			是
黄金凯	董事	男	63	2005-05-30-2008-05-30	0	0			是
冯大为	董事	男	55	2005-05-30-2008-05-30	0	0			是
铁木尔	董事	男	48	2005-05-30-2008-05-30	0	0			是
任树亭	董事、总经理	男	41	2005-05-30-2008-05-30	0	0		22.22	否
刘爱国	独立董事	男	53	2005-05-30-2008-05-30	0	0		3	否
罗新泉	独立董事	男	60	2005-05-30-2008-05-30	0	0		3	否
罗生祥	独立董事	男	63	2005-05-30-2008-05-30	0	0		3	否
吕晓金	独立董事	女	54	2005-05-30-2008-05-30	0	0		3	否
杨美茹	监事会主席	女	48	2005-05-30-2008-05-30	0	0			是
王永夫	监事	男	42	2005-05-30-2008-05-30	0	0			是
孟朝晖	监事	男	41	2005-05-30-2008-05-30	0	0			是
乔振国	监事	男	58	2005-05-30-2008-05-30	0	0		21.20	否
乌拉	监事	男	42	2005-05-30-2008-05-30	0	0		8.68(7-12 月)	否
闫福明	监事	男	57	2005-05-30-2008-05-30	0	0		19.72	否
张彤	董事会秘书	男	35	2004-05-31-2007-05-31	0	0		20.04	否
高原	总会计师	男	34	2005-05-30-2008-05-30	0	0		11.77(6-12 月)	否
合计	/	/	/	/			/	115.63	/

§6 董事会报告

6.1 管理层讨论与分析

公司主营业务为火力发电、供应，蒸汽、热水的生产、供应、销售、维护和管理。通过电网运营企业向用户提供稳定及可靠的电力供应，直接或通过热网运营企业向用户提供热力供应。

公司目前全资拥有四家运营电厂、控股拥有四家运营发电公司、参股六家电力公司和一家煤炭公司。截止 2005 年 12 月 31 日，公司在运行权益装机总容量为 453 万千瓦，在建权益装机容量为 278 万千瓦。公司发电业务均分布于华北电网。

1、报告期内公司经营情况的回顾

（1）、报告期总体情况概述

2005 年中国电力工业依然保持快速增长态势。根据中电联统计快报显示，截至 2005 年底，全国发电装机容量达到 50841 万千瓦，同比增长 14.9%。2005 年全国发电量达到 24747 亿千瓦时，同比增长 12.8%。

2005 年，公司继续以科学发展观统领全局，抓住机遇、克服困难，加快发展，企业规模迅速扩大，销售收入持续增长。公司全年完成发电量 276.68 亿千瓦时，完成售电量 251.14 亿千瓦时。公司全年完成供热量 1769.39 万百万千焦。

2005 年，受煤炭价格大幅上涨以及公司电价调整不到位（仅调整了 4.6 元 / 千千瓦时）的影响，公司盈利水平比去年大幅度下降。公司基本建设项目进展顺利，融资渠道通畅，现金流量充裕，财务状况良好。

2005 年，针对煤炭和电力市场的变化，公司主要采取了如下几个方面的措施：第一、积极应对市场变化，突出抓好燃料管理，完善燃料管理体系，通过统一订货、统一调度、集中管理等手段，努力控制燃煤价格和质量；第二、继续狠抓节能降耗，努力控制成本支出，减少各项费用开支。通过对现有机组的技术改造，严格运行考核制度，细化节能指标，降低运行消耗；第三、继续加强在建项目管理，控制在建项目建设成本，增强公司未来的竞争优势。

（2）报告期公司主营业务情况及分析

主营业务分行业、分产品情况表　　单位：万元 币种：人民币

分行业	主营业务收入	主营业务成本	主营业务利润率(%)	主营业务收入比上年增减（%）	主营业务成本比上年增减（%）	主营业务利润率比上年增减（%）
D0110电力生产业	500,905.36	422,698.10	14.73	27.28	34.76	减少 4.51 个百分点
D0110蒸汽、热水的生产和供应业	18,209.79	39,285.51	-115.74	-0.23	30.39	减少 50.66 个百分点
其他	608.03	1,907.45	-214.22	11.00	-0.79	增加 37.28 个百分点
合计	519,723.17	463,891.06	9.89	26.05	34.19	减少 5.26 个百分点
分产品						
电力	500,905.36	422,698.10	14.73	27.28	34.76	减少 4.51 个百分点
热力	18,209.79	39,285.51	-115.74	-0.23	30.39	减少 50.66 个百分点
其他	608.03	1,907.45	-214.22	11.00	-0.79	增加 37.28 个百分点
合计	519,723.17	463,891.06	9.89	26.05	34.19	减少 5.26 个百分点

主营业务分地区情况表　　单位：万元 币种：人民币

地区	主营业务收入	主营业务收入比上年增减(%)
内蒙古西部地区	519,723.17	26.05

2005 年，公司主营业务收入同比增长 26.05%，主营业务成本同比增长 34.19%，造成公司主营业务利润同比下降 17.72%，主营业务利润率下降了 5.26 个百分点。

2005 年公司主营业务收入增长的主要原因是：

①、上网电量增长：公司合并口径上网电量增长 19.29%。其中：包头第二热电厂扩建项目及京达发电有限责任公司 2×330MW 机组项目于 2004 年下半年投产，包头第一热电厂扩建项目于 2005 年投产，使公司 2005 年度上网电量比 2004 年增加 48.80 亿千瓦时；公司所属海勃湾电力股份有限公司、蒙华海勃湾发电有限公司发电量比 2004 年减少 3.65 亿千瓦时；

②、2005 年度公司售电价格小幅调整。

2005 年公司主营成本增长的原因：

①、主要原因：燃料价格的大幅上涨，造成公司发电成本、供热成本大幅上涨；

②、其他原因：发电量增长引起燃料总成本增加；新机组投产后折旧费用总额以及其他成本支出的自然增长。

前五名供应商及销售客户情况：

前五名供应商采购金额合计 10.69 亿元，占采购总额比重 72%。

前五名销售客户销售金额合计 51.97 亿元，占销售总额比重 100%。

（3）报告期内公司资产构成发生重大变动的情况

货币资金期末比期初减少 102,313 万元，主要系本期将 2004 年底发行公司债券所募集资金投入各建设项目所致。

短期投资期末比期初增加 6,000 万元，主要系依据经批准的公司债券募集资金用途，本期将债券资金 10,000 万元委托中国银行内蒙分行贷予参股公司岱海发电有限公司一期工程。

应收账款期末比期初增加 22,009 万元，主要系公司销售收入同比大幅增加，相应结算占用款项增加所致。

应收票据期末比期初增加 39,098 万元，系公司采取各种措施加大回收电费力度，实际收取的银行承兑汇票增加所致。

存货期末比期初增加 15,518 万元，系公司 2005 年生产规模扩大，相应增加燃料及材料储备以及燃煤价格上涨导致期末库存燃料价值升高所致。

长期股权投资增加 44,947 万元，系公司对参股公司继续增加投资以及按照权益法核算投资收益和收回现金红利共同影响所致。

固定资产原值期末比期初增加 122,007 万元，主要系公司下属包头第一热电厂扩建工程完工转入固定资产所致。

在建工程期末比期初增加 167,191 万元，工程物资期末比期初增加 33,810 万元，均系公司所属上都发电有限责任公司投资建设 2×600MW 燃煤发电机组本期继续进行投资建设所致。

（4）报告期损益表主要项目变动情况

①、主营业务收入同比增长 26.05%，原因见前述“（2）报告期公司主营业务情况及分析”；

②、主营业务利润同比下降 17.27%，主要原因是主营业务成本增长高于主营业务收入增长所致。主营业务成本增长原因见前述“（2）报告期公司主营业务情况及分析”；

③、营业利润同比下降 69.73%，比主营业务利润同比下降 17.27%高 52 个百分点，主要原因是公司所属包头第二热电厂扩建项目及京达发电有限责任公司 2×330MW 机组项目于 2004 年下半年投产，包头第一热电厂扩建项目于 2005 年投产，新机组财务费用较高，公司 2005 年度财务费用同比上涨 73%，造成营业利润下降了 69.73%；

④、利润总额同比下降 31.71%，下降幅度低于营业利润下降幅度 38 个百分点，主要原因是：公司对大唐托克托发电有限责任公司、蒙达发电有限责任公司采用成本法核算，2005 年两公司分利使投资收益增长 1.3 亿元，增长了 567%；

⑤、公司净利润同比下降 76%，远高于利润总额下降幅度，主要原因是：公司全资直属电厂由于煤炭价格大幅上涨，上涨了 38.41%，高于公司合并口径平均 32.23%的水平，造成公司全资直属电厂供热业务亏损加剧，2005 年度供热亏损达 1.89 亿元；发电业务毛利率大幅下降，母公司主营业务利润已由 2004 年的 2.85 亿元变为亏损 9700 万元。因而公司主营业务利润和营业利润主要来源于控股电厂，且公司控股 40%的京达公司因 2005 年稳定达产，主营业务利润及净利润大幅上涨，使公司 2005 年度少数股东收益同比增长 1.2 亿元，从而表现出公司净利润下降幅度远高于利润总额下降幅度。

（5）公司现金流量情况分析

经营活动现金流量净额 52,017.30 万元，较上年降低了 43.95%，主要是由于报告期主营业务利润率下降，部分发电厂主营业务亏损所致。

投资活动现金流量净额 -319,614.22 万元，与上年基本持平。

筹资活动现金流量净额 165,284.02 万元，比上年降低了 39.02%，主要是由于公司 2004 年底发行 18 亿元企业债券，其资金大部分在 2005 年投入使用，使公司 2005 年银行借款数额减少所致。

（6）2005 年公司经营工作分析

报告期内，公司所属包头一电厂扩建项目（2×12.5 万千瓦）投产以及 2004 年度下半年包头二电厂扩建项目（2×20 万千瓦）和京达发电公司项目（2×33 万千瓦）投产，使公司 2005 年度发电能力同比大幅增长。2005 年末公司合并口径（全资及控股电厂）总装机容量 403.4 万千瓦，平均装机容量 388.3 万千瓦，比上年增加 79 万千瓦。

由于新机组投产发电量增长的影响，2005 年公司全资及控股发电企业完成发电量 276.68 亿千瓦时，比去年同期增长了 19.49%。

2005 年公司全资及控股各发电企业电量具体情况如下：

单　位	发电量(千千瓦时)		
	2005年	比上年增减	
		绝对数	%
丰镇发电厂 #1--#4 机组	6,063,295	-3,085	-0.05
包头第一热电厂	3,561,850	311,830	9.59
包头第二热电厂	4,205,310	841,315	25.01
乌拉山发电厂	1,607,979	-631	-0.04
直属企业合计	15,438,434	1,149,463	8.04
丰泰发电有限公司	2,891,128	2,430	0.08
海勃湾电力股份有限公司	1,540,893	-17,286	-1.11
蒙华海勃湾发电有限责任公司	2,848,351	-348,380	-10.90
京达发电有限责任公司	4,949,166	3,727,196	305.02
直属及控股电厂总计	27,667,971	4,513,724	19.49

由于发电量因素影响，公司 2005 年与 2004 年增加主营业务收入 7.59 亿元。由于煤电联动电价调整因素，公司 2005 年与 2004 年相比增加主营业务收入 3.15 亿元。2005 年公司平均上网电价实现 199.45 元 / 千千瓦时。

2005 年，公司完成发电煤耗 353.02 克 / 千瓦时，比 2004 年同期下降 8.81 克 / 千瓦时。

2005 年，公司直属及控股发电企业耗用原煤数量 1556 万吨，发电标准煤单价实际完成 217.88 元 / 吨，比 2004 年实际增加 53.11 元 / 吨，增长 32.23%。公司直属电厂发电标准煤单价实际完成 241.98 元 / 吨，比 2004 年实际增加 67.15 元 / 吨，增长 38.41%。均为煤炭价格增长所致。

（7）主要控股和参股公司的经营情况　　单位：万元

公司名称	业务性质	主要产品或服务	装机容量	资产规模	净利润	持股比例%
丰泰发电有限公司	电力生产	电力、热力	2×200MW	139,896	3,562	45
海勃湾电力股份有限公司	电力生产	电力	2×100MW	50,575	558	36.36
蒙华海勃湾发电有限责任公司	电力生产	电力	2×200MW	140,556	8,082	60
京达发电有限责任公司	电力生产	电力	2×330MW	255,478	21,528	40
内蒙古上都发电有限责任公司	电力生产	电力	2×600MW	483,737	在建	51
大唐托克托发电有限责任公司	电力生产	电力	6×600MW	1,049,090	129,285	15
内蒙古岱海发电有限责任公司	电力生产	电力	2×600MW	611,544	867	49
国华准格尔发电有限责任公司	电力生产	电力	2×330MW	228,281	20,063	30
内蒙古蒙达发电有限责任公司	电力生产	电力	2×330MW	308,246	46,703	10
内蒙古京隆发电有限责任公司	电力生产	电力	2×600MW	190,223	在建	25
包头东华热电有限责任公司	电力生产	电力、热力	2×330MW	266,911	-1,491	25
北京青鸟蒙电信息技术有限公司	信息服务			1,078	253	50
北联电能源开发有限责任公司	煤炭开发	煤炭		25,393	在建	10

控股子公司净利润或参股公司

投资收益对公司净利润影响达到 10%以上的情况　　单位：万元

公司名称	主营业务收入	主营业务利润	净利润	备注
丰泰发电有限公司	54,964	8,622	3,562	控股
蒙华海勃湾发电有限责任公司	52,810	15,025	9,282	控股
京达发电有限责任公司	92,195	32,185	21,585	控股
大唐托克托发电有限责任公司	378,151	156,475	129,285	参股
国华准格尔发电有限责任公司	91,038	3,411	20,063	参股
内蒙古蒙达发电有限责任公司	187,718	58,167	46,703	参股

2、对公司未来发展的展望

展望 2006 年，公司的经营和发展，既充满机遇，又具有挑战。

（1）、发展机遇与挑战

2006 年电力行业发展面临新的环境和格局。国民经济的持续快速发展、居民用电水平的提高，将使中国电力工业继续快速发展，为公司项目的持续开发、经营规模扩大提供了机遇。公司正在安排一批项目继续建设。但同时，由于近年来电力项目投产较多，国家宏观调控等因素，电力供需紧张的局面将得到缓解，电力市场竞争可能会加剧。可以预计的是，2006 年公司所属电厂设备利用小时将略有下降，为公司经营带来新的困难。

煤炭市场方面，预计 2006 年煤炭供需基本平衡，煤炭资源、煤炭运力紧张的局面有望缓解，煤炭价格上涨压力减弱，为公司所属电厂组织煤炭供应提供有利条件。但煤炭价格目前仍在高位运行，不排除出现价格继续上涨的可能，这给公司控制燃料成本带来更大的挑战。

（2）、新年度经营计划

2006 年，公司将继续依托内蒙古自治区丰富的煤炭资源优势，以拓展区域电力市场、提高市场占有率为核心，提高远距离输送电能力，积极扩大东送电市场，有计划地开发新建和扩建项目，以保证公司长期、持续、稳定的发展；通过产业经营与资本运营相结合的措施，在投资优良电力项目的同时，继续积极寻求收购电力资产的机会，以进一步扩大规模经营优势，增加市场份额。同时将适时扩大电煤基地建设，投资建设一批重点电煤基地，保持公司的电力成本优势。

2006 年，公司将着重做好以下几方面工作：

①完善安全生产环境，确保安全稳定生产；

②加强生产经营管理，努力提高经济效益。2006 年公司在生产经营方面将采取的策略及具体措施如下：优化机组运行，确保电量增长；针对供煤结构和煤炭市场的变化，要研究采用新技术和强化内部运行技术管理，提升系统效率，努力降低各项消耗指标；进一步加强燃料管理，严格落实燃料采购管理办法，力争降低燃料采购成本，把好煤源、煤质工作；继续加强财务管理，努力降低财务费用；积极争取合理的电价及热价，降低供热企业亏损。

③落实节约环保规划，实现企业可持续发展。针对公司目前平均单机容量相对较低的现状，“十一五”期间，公司将按照可持续发展目标，通过不断扩大投产大型机组、关停老机组等措施，优化发电机组有机构成、调整布局。

④以股权分置改革为契机，进一步完善公司治理结构

⑤加强资本运作，拓展公司经营领域

（3）、2006 年主要发展项目

下一步，公司将继续加强投资管理，加强基建工程管理，控制工程造价。

2006 年，公司拟安排上都电厂二期工程正式开工建设，继续做好上都电厂一期工程建设，确保工程建设按期投产发电。

2006 年，公司将继续做好岱海电厂、京隆公司、准格尔三期工程等参股工程项目建设，促进项目尽早投产发电。

（4）、公司面临的主要风险因素分析

①电力市场供求变化风险。由于近年来电力项目投产较多，电力供需紧张的局面将得到缓解，电力市场竞争可能会加剧。预计 2006 年公司所属电厂设备利用小时数会有所下降，为公司经营带来新的困难。

公司下一步将通过优化机组运行、提升系统效率、降低消耗指标、加快新机组建设等具体措施，增强公司竞争力。通过增加公司发电量，努力消除设备利用小时下降带来的不利影响。

②煤炭市场变化的风险。煤炭价格的迅速上涨已经对公司经营产生了巨大的负面影响，预计 2006 年煤炭价格仍将在高位运行，也可能出现价格继续上涨的情况，这给公司控制燃料成本带来更大的挑战。

2006 年，全国煤炭供需总体基本平衡，煤炭资源、煤炭运力紧张的局面有望缓解，价格上涨压力减弱，为公司所属电厂组织煤炭供应提供有利条件。同时，公司继续通过强化燃料管理，加强成本控制等措施，努力消化燃料成本上升给公司带来的不利影响。

此外，2006 公司与母公司共同投资建设的煤矿开始产煤，一定程度上可以缓解公司部分发电厂对地区高价煤的依赖，在一定范围内控制燃料成本增长。

③竞价上网。近期，国家启动了华东和南方等地的电力竞价上网。竞价上网将使发电企业面临更加激烈的竞争，可能导致参加竞价的发电企业平均利润率下降。

虽然近年煤炭价格飙升，但公司目前发电成本在华北电网内仍处于较低水平，与公司所属电厂供电区域内平均电价和运行成本相比，公司具有较强的竞争力。

④环境保护风险。火力发电会对环境造成一定程度的污染，在日常生产和建设新项目时必须严格遵守国家环保标准。随着社会的进步，国家对环境保护越来越重视，新的环保政策、法规不断出台，环保标准越来越高。

公司历来注重环保工作，对各项污染物进行综合治理。公司新建项目均配备烟气脱硫装置，新投产机组全部通过环保部门验收合格。同时，公司将对老旧机组加快环保技术改造，实现达标排放。

⑤资产负债率较高。截止 2005 年末，公司合并口径的资产负债率为 68.05%。原因是公司近期投资的电力基建项目较多。由于当前电力行业新建项目资产负债率一般为 80%左右，从而导致公司合并资产负债率较高。资产负债率较高是公司近几年快速发展和快速扩张的表现。

一方面，公司资产负债率将随着投资项目的逐步投产、还贷而降低；另一方面，电源项目投资大，折旧金额高，因而现金流量一般比较稳定，适当的负债率不会带来很大的偿债风险。

⑥热力业务亏损风险。公司经营的热力产品价格受到政府严格管制，其中供热、供水业务主要服务对象为电厂所在地区的居民，其成本与价格长期处于倒挂的状况，因此，公司热力和水力业务近几年一直处于亏损的状况。2005 年度因燃料价格的上涨而使供热业务亏损加剧。

对于供热业务亏损，公司将继续通过内部挖潜，努力控制并降低热力、水力业务的生产成本。同时，加强与地方政府部门沟通，争取合理的销售价格，以减少该类业务的亏损。前期，公司供热价格已经得到部分调整。

6.2 主营业务分行业、产品情况表

请见前述 6.1

6.3 主营业务分地区情况

请见前述 6.1

6.4 募集资金使用情况

□适用√不适用

变更项目情况

□适用√不适用

6.5 非募集资金项目情况

√适用□不适用　　单位：亿元 币种：人民币

项目名称	项目金额	项目进度	项目收益情况
上都电厂 2×600MW 机组一期工程	51	55%	
上都电厂 2×600MW 机组二期工程	46	4%	
包头一电厂扩建	10.08	100%	
合计	107	/	/

6.6 董事会对会计师事务所“非标意见”的说明

□适用√不适用

6.7 董事会本次利润分配或资本公积金转增预案

经北京中天华正会计师事务所审核确认，内蒙古蒙电华能热电股份有限公司 2005 年度利润总额为 268,085,866.95 元，依法交纳企业所得税 16,295,234.49 元，扣减少数股东收益 183,820,934.62 元后，实现净利润 67,969,697.84 元。依据《公司法》及公司章程规定，提取法定盈余公积金计 23,288,451.86 元，提取公益金计 12,497,383.21 元，丰泰发电有限公司（中外合资）提取职工福利及奖励基金计 1,781,232.08 元，加年初未分配利润 729,342,392.25 元，本期可供股东分配的利润为 759,745,022.94 元（包括 2004 年度红利 237,746,406.93 元），本期未未分配利润为 521,998,616.01 元。

公司建议以 2005 年 12 月 31 日总股本 198,122 万股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 1.20 元（含税），计 237,746,400 元。

公司本报告期盈利但未提出现金利润分配预案

□适用√不适用

§7 重要事项

7.1 收购资产

□适用√不适用

7.2 出售资产

□适用√不适用

7.3 重大担保

√适用□不适用

（下转 B66 版）

股票简称：内蒙华电　股票代码：600863　编号：临 2006-021

内蒙古蒙电华能热电股份有限公司 第五届董事会第五次会议决议公告

内蒙古蒙电华能热电股份有限公司第五届董事会第五次会议于 2006 年 4 月 26 日在呼和浩特市召开，吕慧董事长主持了本次会议。

本次会议应到董事 12 人，实到 9 人，其中董事乌若思委托吕慧董事长出席本次会议，符合《公司法》及《公司章程》的有关规定，本次会议的召开及议定事项，合法有效。董事黄金凯、秦定国、毕玉璞因公未能出席本次会议。

公司监事及高级管理人员列席了本次会议。

本次董事会经过与会代表的认真讨论，经投票表决，形成如下决议：

1、审议批准了公司《2005 年度总经理工作报告》；

同意：9 票；反对：0 票；弃权 0 票。

2、审议批准了公司《关于会计差错更正的议案》；

同意：9 票；反对：0 票；弃权 0 票。

公司独立董事认为公司提出的有关会计差错更正符合相关法律、法规以及财务制度的规定。独立董事同意对上述会计差错进行更正。同时要求公司进一步加强财务管理以及财务人员培训，努力避免出现会计差错情况。

3、审议批准了公司《关于 2005 年度资产减值准备计提情况的议案》

同意：9 票；反对：0 票；弃权 0 票。

关于公司 2005 年度资产减值准备计提情况，详见公司 2005 年年度报告；

公司独立董事对公司资产减值准备计提的情况进行了审查，认为公司最近三年实施了稳健的资产减值准备计提政策，足额计提了各项资产减值准备。

同意：5 票；反对：0 票；弃权 0 票。关联董事乌若思、冯大为、吕慧、铁木尔回避表决。

4、审议批准了公司《关于所属电厂部分机组退役的议案》；

同意：9 票；反对：0 票；弃权 0 票。

公司所属包头第二热电厂 2×200MW 机组已经投产，根据国家有关部门对该厂扩建工程的批复要求，扩建工程投产后需逐步安排老机组退役。公司董事会、股东会在批准该厂 2×200MW 机组扩建工程时也已批准以新机组逐步替代老机组并对外公开披露。根据该厂机组实际情况，公司拟将该厂 #4 机、#3 炉、#6 炉适时退役，

5、审议批准了公司《2005 年度财务决算报告》；

同意：9 票；反对：0 票；弃权 0 票。

6、审议批准了《关联方占用资金及担保情况的董事会意见》

同意：9 票；反对：0 票；弃权 0 票。

截止 2005 年 12 月 31 日，公司控股股东北方联合电力有限责任公司非经营性占用公司资金 127.01 万元，年初为 2,968.65 万元，本年增加了 14,143.93 万元，本年减少了 16,985.57 万元。

截止 2005 年 12 月 31 日，与公司同受北方联合电力有限责任公司控制的内蒙古蒙达发电有限责任公司非经营性占用资金于 2005 年 12 月还款。

截止 2005 年 12 月 31 日，与公司同受北方联合电力有限责任公司控制的内蒙古丰镇发电有限责任公司非经营性占用已支付其按比例应承担的共同费用。

针对上述资金非经营性资金占用，董事会制定清欠方案如下：

在 2006 年 6 月底之前，由相关占用人以现金清偿完毕。

同时，对经营性资金占用今后也应严格控制，尽量减少占用。

截至 2005 年 12 月 31 日，公司及公司的控股子公司未对公司控股股东及控股股东所属企业提供任何担保。

根据经股东大会批准并