

（上接A20版）

（八）滚存利润的安排

本次非公开发行股票完成后，本次非公开发行股票前滚存的未分配利润将由本次发行完成后的新老股东共享。

（九）发行决议有效期

本次非公开发行股票决议自公司股东大会审议通过之日起12个月内有效，若国家法律、法规对本次非公开发行股票有新的规定，公司将按新的规定对本次发行进行调整。

（十）募集资金投向

本次非公开发行股票募集的资金总额不超过204,865.36万元，扣除发行费用后，拟全部用于以下项目：

单位：万元				
序号	项目名称	投资总额	募集资金投入总额	
1	河南平顶山矿区梁北煤矿改扩建项目	202,821.49	174,865.36	
2	偿还银行借款	-	30,000.00	
合计		202,821.49	204,865.36	

本次发行的募集资金到位前，公司将根据项目的实际进度、资金需求轻重缓急等情况，以自筹资金支付项目所需款项，并在募集资金到位后按照相关法律法规规定的程序予以置换。若本次发行实际募集资金数额低于项目的募集资金拟投资额，则不足部分由公司通过自筹方式解决。

四、本次非公开发行股票是否构成关联交易

本次非公开发行股票的发行对象为符合中国证监会规定的特定对象，包括证券投资基金管理公司、证券公司、信托投资公司、财务公司、保险机构投资者、合格境外机构投资者以及法律法规规定可以购买人民币普通股（A股）股票的其他投资者等合计不超过36名的特定对象。

目前，本次发行尚未确定发行对象，最终是否存在因关联方认购公司本次非公开发行股份构成关联交易的情形，将在发行结束后公告的《发行情况报告书》等相关文件中披露。

五、本次非公开发行股票不会导致公司控制权发生变化

截至本预案公告之日，公司股本总额为1,900,500,000股，其中神火集团持有公司的股份比例为24.21%，为公司控股股东，商丘市国资委为公司实际控制人。

按照本次非公开发行股票的数量上限380,100,000股测算，本次非公开发行股票完成后，神火集团持有公司的股份比例为20.17%，仍为公司控股股东，商丘市国资委仍为公司实际控制人。

本次非公开发行股票不会导致公司控制权发生变化。

六、本次非公开发行股票已取得有关主管部

（一）已履行完毕的程序

2018年11月21日、2018年12月17日，公司召开董事会第七届十三次会议、2018年第二次临时股东大会，审议通过了《关于本次非公开发行股票方案的议案》等相关议案。

2018年12月13日，公司收到河南省国资委印发的《省政府国资委关于河南神火煤电股份有限公司非公开发行股票的批复》（豫国资产权[2018]33号），原则同意公司本次非公开发行股票的方案。

2019年10月28日、2019年11月16日，公司召开董事会第七届二十一次会议、2019年第四次临时股东大会，审议通过了《关于拟延长非公开发行股票股东大会决议有效期的议案》等相关议案。

2020年2月23日，公司召开监事会第七届二十三次会议，审议通过了《关于2018年度非公开发行股票预案（修订稿）的议案》等相关议案。

（二）尚需履行的程序

本次非公开发行股票尚需提交股东大会审议。

本次非公开发行股票尚需中国证监会核准。

本次发行能否取得通过或核准以及最终取得通过或核准的时间均存在不确定性，提请广大投资者注意投资风险。

第二节 董事会议关于本次募集资金使用的可行性分析

一、本次募集资金的使用计划

本次非公开发行股票募集的资金总额不超过204,865.36万元，扣除发行费用后，拟全部用于以下项目：

单位：万元				
序号	项目名称	投资总额	募集资金投入总额	
1	河南平顶山矿区梁北煤矿改扩建项目	202,821.49	174,865.36	
2	偿还银行借款	-	30,000.00	
合计		202,821.49	204,865.36	

若扣除发行费用后的实际募集资金净额低于拟投入募集资金金额，则不足部分由公司自筹解决。本次非公开发行股票募集资金到位前，公司将根据项目进度的实际情况以自筹资金先行投入，并在募集资金到位之后予以置换。

二、本次募集资金投资项目可行性分析

（一）河南平顶山矿区梁北煤矿改扩建项目

- 1.项目基本情况
梁北煤矿设计能力0.9Mt/a，于2004年12月建成投产，本次改扩建项目设计重点为新增采区的开拓、开采以及配套的相关设计，根据平顶山矿区总体规划及产能置换方案，项目建设规模为2.4Mt/a，年增1.5Mt/a，矿井改扩建后服务年限为41.1年。
- 2.项目可行性分析及发展前景
（1）项目可行性及必要性分析

①符合国家相关政策

根据《煤炭工业发展“十三五”规划》，2020年我国要实现煤炭供需基本平衡，因此在“十三五”期间，我国必须化解过剩产能，同时通过减量置换和优化布局增加先进产能。本次非公开发行股票项目产能置换方案已经取得河南省能源局批复，将生产产能由0.9Mt/a改扩建到2.4Mt/a，项目单位置换产能指标为1.504Mt/a，符合国家相关政策。

②满足煤炭市场需求

梁北煤矿位于国家大型煤炭基地——河南省基地平顶山矿区中，属禹州煤田。随着国家去产能政策的持续，关停并产、整顿非法小煤矿力度的进一步加大，河南基地平顶山矿区周边地方小煤矿和小煤矿关停形成的煤炭供应缺口将大幅度增加，为平顶山矿区煤炭及选煤厂改扩建工程有利于扩大河南重点煤矿产销量比、提高产业集中度、增加优质煤炭产量、提高资源利用率，对满足地区煤炭市场需求，保障当地及周边地区的经济发展有着重要的意义。

③企业发展规划的需要

按照公司总体发展思路，积极推进煤炭资源整合，战略重组和矿井技术升级改造，以提高产能附加值和提升技术含量为突破，通过技术改造，井下系统治理、内部加强挖潜以及新技术、新工艺的推广应用，大力发展采掘机械化，努力提高单井生产规模、开采技术水平和煤炭洗选加工水平，实现产品结构调整，提高产品市场竞争力。

综上所述，本项目的开发建设符合国家政策，满足煤炭市场需求，契合公司发展战略，有利于促进地方经济发展，对提高企业经济效益、实现多方共赢具有重要意义。

（2）项目发展前景

中国不仅是世界上最大的煤炭生产国，同时也是世界上最大的煤炭消费国，我国能源资源的特点是富煤、贫油、少气，相对于石油和天然气，煤炭在我国既具有储量优势，又具有成本优势，且分布也最广泛，因此煤炭是我国战略上最主要和最可靠的能源。随着我国国民经济的发展，我国对煤炭的需求仍将非常旺盛。而煤炭工业、煤化工的发展，将对煤炭需求结构产生战略性的影响。因此，国内煤炭市场在今后很长时间内仍将存在较大的需求空间。

在经历丁2016年大规模的去产能之后，当前煤炭在产产能下降到38.60亿吨。根据“十三五”能源规划 and 煤炭工业发展“十三五”规划，未来产能方面将会呈现边关边放，总产能维持在39亿吨附近的格局，其中焦煤产能估算在1.160—1.350亿吨之间，均值1250万吨，以40%的焦煤产能流出生计，国内精煤供应能力在5亿吨，综合考虑每年70万吨的进口因素，焦煤供应能力约为5.70亿吨。

我国焦煤的需求主要来自钢铁行业，由于钢铁需求见顶并缓慢下滑，我国焦煤需求也将处于一种稳中趋降的态势，预计2020年炼焦煤需求5.20亿吨。短期供需格局已经由紧张过渡到宽松，但2016年的供给缺口导致焦煤库存处于一种较低的状态，目前宽松背景下焦煤市场正处于补库阶段，同时目前限产政策已经放松，在焦煤价格刺激下，预计国内外供给都会迅速恢复，供需格局未来逐渐走向均衡，焦煤价格也将向均衡价格靠拢。

河南平顶山矿区梁北煤矿改扩建项目地处中原，交通便利，运输较近的钢厂有安徽的马钢、湖北的武钢、鄂钢、湖南的华菱钢铁。

梁北煤矿生产的煤炭属于瘦焦煤，煤种稀有，系优质的炼焦配煤，经洗选加工后，产品有较强的市场竞争力。由于煤质优良，用户稳定。梁北煤矿经过十多年的发展，与很多用户签订了长期供销协议，价格相对稳定，受市场影响较小，十分具有竞争力。本项目建成后产品市场竞争力强，预计不会出现滞销的情况。

三、项目实施主体

本项目实施主体为新老公司，系公司全资子公司。

4.项目建设内容

本项目主要建设内容包括矿井、选煤厂的扩建、土建、设备及工具购置、安装等。

5.项目审批情况

本项目已取得环境保护部《关于河南神火集团有限公司梁北煤矿及选煤厂改扩建工程环境影响报告书的批复》，国家能源局《国家能源局关于河南平顶山矿区梁北煤矿改扩建项目核准的批复》。

6.经济效益分析

经测算，本项目财务内部收益率（税前）为12.46%。

（二）偿还金融机构贷款

1.项目基本情况

本次非公开发行股票募集资金中，拟使用30,000.00万元偿还金融机构贷款。募集资金到位之前，公司可根据实际情况以自筹资金先行偿还金融机构贷款，并在募集资金到位之后予以置换。

2.拟偿还贷款情况

公司拟使用本次发行的募集资金偿还的贷款均截至至2018年11月21日公司董事会第七届十三次会议审议通过发行方案时神火股份3个月内到期的未偿还银行借款，明细如下：

序号	借款主体	贷款机构	借款金额（万元）	借款期限	合同编号
1	神火股份	中国农业银行股份有限公司金城支行	5,000.00	2017.11.30—2018.11.29	41010120170001226
2	神火股份	中国农业银行股份有限公司金城支行	10,000.00	2017.12.01—2018.11.30	41010120170001230
3	神火股份	中国建设银行股份有限公司商丘分行	20,000.00	2017.12.13—2018.12.12	建银开工商（2017）020
4	神火股份	焦作市商业银行股份有限公司	10,000.00	2017.12.18—2018.12.17	（2017）中银豫银贷字第172804号
5	神火股份	平安银行股份有限公司郑州分行	17,800.00	2016.12.19—2018.12.18	平安银郑银贷字20161218第001号
6	神火股份	中国建设银行股份有限公司商丘分行	5,000.00	2018.12.2—2019.11	建银开工商（2017）022
7	神火股份	中国工商银行股份有限公司金城支行	7,000.00	2018.01.10—2018.12.28	2018年（未结）字00079号

本次非公开发行股票募集资金到账前，公司以自有资金或自筹资金先行偿还上述贷款的，部分将在本次发行的募集资金到位后予以置换。

3.项目必要性分析

（1）为提升公司的核心竞争力，近几年公司通过银行借款等方式筹措资金进行了大量的资本投资

资，使得公司目前的资产负债率较高，银行借款规模较大，资本结构亟待改善。

公司自2012年实施非公开发行股票以来，到目前为止没有进行过任何股权激励。公司在近几年经营所需的资金均依靠公司自身的资本积累以及通过银行贷款获得，不仅公司的发展速度受到很大的影响，同时也使得公司的资产负债率居高不下。

另外，大额银行借款增加了公司的财务成本，2016年至2019年1—9月，公司财务费用分别达171,814.61万元、138,774.96万元、194,818.28万元和123,046.51万元。公司财务风险增大，财务费用负担较重，影响了公司盈利能力的进一步提高。

通过本次非公开发行股票筹措资金并部分偿还银行借款，将有利于公司改善资本结构，降低财务费用支出增强公司的抗风险能力，保持公司的持续发展。

（2）提高公司后续融资能力，拓展发展空间

由于资产负债率较高，一定程度上限制了公司进一步债务融资能力。本次非公开发行股票完成后，公司净资产规模将得到大幅提升，资产负债率将明显下降，财务状况得以改善，盈利能力大幅提高，有助于提升公司的信用等级，增强后续融资的能力，有利于公司的资金周转与持续经营。

三、本次发行对公司经营管理和财务状况的影响

（一）对公司经营管理的影响

本次募集资金投资项目紧紧围绕公司主营业务展开，符合国家有关产业政策，具有较好的发展前景和经济效益。本次非公开发行股票完成及募集资金投资项目建成后，公司平顶山矿区梁北煤矿生产能力将由0.9Mt/a改扩建到2.4Mt/a，有利于提高公司单井生产规模、开采技术水平和煤炭洗选加工水平；有利于增强公司优质煤炭产量，提高资源利用率；有利于优化公司产品结构，提高产品附加值、技术含量和市场占有率；同时，为公司业务提供产能保障，增强公司综合实力和可持续发展能力。

（二）对公司财务状况的影响

本次发行完成后，公司总资产与净资产规模将同时增加，资产负债率水平将有一定下降，有利于增强公司的资本实力，优化公司的财务状况，提高偿债能力，增强公司资产结构的稳定性和抗风险能力。同时，本次募投资项目的实施，将进一步提升公司煤炭业务的规模和市场地位，增强公司核心竞争力。随着煤炭业务的发展，公司将进一步提升高管业务收入，提升盈利能力。

第三节 董事会议关于本次发行对公司影响的讨论与分析

一、本次发行后公司业务与资产整合计划、公司章程、股东结构、高管人员结构、业务结构的变动情况

（一）本次发行对公司业务及资产整合的影响

本次非公开发行股票募集资金在扣除相关发行费用后，将主要用于河南平顶山矿区梁北煤矿改扩建项目。本次发行不会导致公司主营业务发生变化，不涉及对现有业务及资产进行整合。若公司未来对主营业务及资产进行整合，将根据有关规定，履行必要的决策程序和信息披露义务。

（二）本次发行对公司章程的影响

本次发行完成后，公司注册资本、股东结构、持股比例将发生变化。公司将依法根据发行后情况对公司章程中相关条款进行修订，并办理工商登记手续。

（三）本次发行对股东结构的影响

截至本预案公告之日，公司股本总额为1,900,500,000股，其中神火集团持有公司的股份比例为24.21%，为公司控股股东，商丘市国资委为公司实际控制人。

按照本次非公开发行股票的数量上限380,100,000股测算，本次发行完成后，神火集团持有公司的股份比例为20.17%，仍为公司控股股东，商丘市国资委仍为公司实际控制人。本次非公开发行股票不会导致公司控制权发生变化。

（四）本次发行对高管人员结构的影响

截至本预案公告之日，公司拟无对高级管理人员结构进行调整的计划，本次发行不会对高级管理人员结构造成重大影响。若公司拟调整高级管理人员，将根据有关规定，履行必要的决策程序和信息披露义务。

（五）本次发行对业务结构的影响

本次募集资金投资项目围绕公司主营业务展开，有利于进一步提升公司核心竞争力，扩大业务规模，巩固市场地位。本次发行后公司业务结构不会发生重大变化。

二、本次发行后公司财务状况、盈利能力及现金流量的变动情况

本次非公开发行股票募集资金到位后，公司总资产和净资产规模将进一步扩大，财务状况将得到进一步优化，盈利能力将进一步提高，整体实力将得到增强。

（一）财务结构变动情况

本次发行完成后，公司总资产与净资产规模将同时增加，资产负债率水平将有一定下降，有利于增强公司抵御财务风险的能力，进一步优化资产结构，降低财务成本和财务风险，增强未来的持续经营能力。

（二）盈利能力变动情况

本次募集资金投资项目的实施，将进一步提升公司煤炭业务的规模和市场地位，增强公司核心竞争力。随着煤炭业务的发展，公司将进一步提高营业收入，提升盈利能力。

（三）现金流量变动情况

本次发行完成后，公司筹资活动产生的现金流入将大幅度增加；在资金开始投入募投资项目后，投资活动产生的现金流出量将大幅增加；在募投资项目完成后，公司经营活动产生的现金流量净额将得到显著提升。

三、公司与控股股东及其关联方之间的业务关系、管理关系、关联交易及同业竞争等变化情况

（一）公司与控股股东及其关联方之间的业务关系、管理关系

本次发行完成后，公司与控股股东及其关联方之间的业务关系、管理关系均未发生变化，本次发行不会改变公司与控股股东及其关联方之间在业务和管理关系上的独立性。

（二）公司与控股股东及其关联方之间的关联交易

本次发行完成后，公司与控股股东及其关联方之间的关联交易不会发生重大变化。公司将严格按照中国证监会、深交所及公司内部相关规定履行必要程序，遵循公平、合理的市场交易原则，保证交易的合法性和交易价格的公允性。

（三）公司与控股股东及其关联方之间的同业竞争

本次发行不会新增公司与控股股东及其关联方之间的同业竞争。

四、本次发行完成后，公司是否存在资金、资产被控股股东及其关联人占用的情形，或公司为控股股东及其关联人提供担保的情形

五、本次发行对公司负债情况的影响

本次发行完成后，公司资产负债率将下降，资产负债结构将更加稳健，抗风险能力将进一步增强。公司不存在通过本次发行大量增加负债（包括或有负债）的情况，也不存在负债比例过低、财务成本不合理的

第四节 本次非公开发行股票相关风险

一、宏观经济周期性波动风险

煤炭行业属国民经济的基础性行业，为国民经济发展和城乡居民生活提供了近三分之二的能源供应，对国民经济的贡献巨大。近年来，受全球经济增长放缓、能源结构调整、节能环保等因素的影响，煤炭需求出现较大波动。虽然公司通过优化客户结构，适度加大煤炭供应的集中度，延长产业链，开展煤炭综合利用，将资源优势转化为经济效益优势，最大限度减少经济周期波动对公司的影响，但如未来经济增速继续放缓，对煤炭、焦炭和煤化工产品的需求量进一步减少，可能会继续影响公司煤炭产品收入和盈利能力。

银行业属国民经济基础产业，其产品广泛应用于航空、航天、造船、汽车制造、电气、轻工、机械制造、建筑业和国防工业等相关行业，受国民经济运行状况的影响较大。经济发展的周期性特征决定了公司铝产品同样面临经济周期性波动所带来的不确定性风险。

（一）行业竞争风险

根据《煤炭工业发展“十三五”规划》，到2020年，大型煤炭基地、大型骨干企业集团、大型现代化煤矿主体地位更加突出。煤炭行业将向着大型化、集约化发展，大企业企业之间的竞争将更加激烈。同时，煤炭企业以自主为基础构建的一体化产业链式发展迅速，向同质化竞争更加激烈。根据《有色金属工业发展规划（2016—2020年）》，对不符合所在城市发展需求、改造难度大、竞争力弱的冶炼企业，要实施转型转产或退出；具备搬迁条件的企业，支持其择机入园，并在搬迁中实施环保改造。

尽管公司拥有较高的煤炭产销量和一定的市场占有率，但总体资源拥有量和资产规模与国内同行业领先企业相比，不存在绝对竞争优势，如果公司不能继续增加资源储备、提高产销量，将直接影响公司的经营发展。此外，国家对有色金属行业“分散开采、集中冶炼”的产业布局也将进一步促进铝业向龙头企业集中，加剧行业竞争。

（二）价格波动风险

受经济下行压力加大、能源结构调整、经济转型升级、供给侧改革、环境治理等诸多因素叠加影响，煤炭产品价格出现大幅波动，对公司营业收入和盈利水平造成一定影响。此外，我国煤炭行业生产企业众多，行业集中程度低，随着近年来煤炭产量快速增长，煤炭市场可能出现结构性、区域性、阶段性的产大于销和价格回落，导致公司经营业绩产生波动。

电解铝生产使用的主要原材料为氧化铝，由于公司拥有的铝土矿资源较少，导致公司所需氧化铝大部分依赖外购，致使公司电解铝成本上受资源价格波动的影响较大。若未来氧化铝价格上涨，将使得公司电解铝单位生产成本上升，并最终导致公司盈利能力下降。

三、经营风险

（一）安全生产风险

煤炭行业属于高风险行业，存在瓦斯、水、火、煤尘、顶板等五大主要自然灾害，从业人员的人身安全造成一定威胁。随着公司生产矿井开采水平的延伸及所属矿井各种灾害类型并存，公司安全管理任务将更加艰巨。尽管公司已积累了丰富的煤炭生产安全管理经验并拥有较为完善的通风、防尘、排水和顶板压力监控系统，但不能完全排除因重大煤矿安全事故的发生而导致正常生产经营活动受到不利影响的可能性。

（二）环保处罚风险

煤炭业务和铝业业务在生产过程中排放的废水、废气、废渣等废弃物中含有一定的有害物质，会对周边土地、空气和水资源等方面造成不同程度的污染。在国家环保的环保压力日益增大的背景下，我国环保法律法规对煤炭生产和铝业的执行日趋严格，如果公司采取的环保措施无法满足相关要求且对地区环境造成不良影响，公司将受到监管部门处罚，进而可能影响公司正常经营。

四、行业监管政策风险

煤炭行业和铝业业务受到包括国家发改委、自然资源部、应急管理部、生态环境部、各级地方政府主管部门等相关部门的监督。这些监管措施包括但不限于核准新建煤矿和电解铝厂的规划和建设，授予、延续和转让煤炭探矿权和采矿权，批准电解铝生产产能指标置换，颁发煤炭、电解铝生产许可证和安全生产许可证，控制投资方向和投资规模，征收和取消行业有关的各种税费，提高环保和安全生产方面的标准和投入等。公司面临因行业监管政策调整而给日常运营和经营业绩造成重大影响的风险。

五、与本次发行相关风险

（一）募投项目实施风险

本次非公开发行股票募集资金主要用于河南平顶山矿区梁北煤矿改扩建项目，虽然公司对本次募投项目进行了科学严谨的论证，募投项目符合国家产业政策和行业发展趋势，具备良好的发展前景，但相关论证是基于现有技术发展水平、国家产业政策、行业政策、市场情况等条件所作出的，在项目实施过程中，可能出现项目延期、投资超支、市场环境变化等情况，导致募投项目出现无法正常实施或无法实现预期目标的风险。

（二）每股收益和净资产收益率下降风险

本次发行完成后，公司的总股本和净资产将有较大幅度增加，公司整体资本实力得以提升，由于募投项目达到预期效果需要一定的过程和时间，短期内公司净利润可能无法与股本和净资产保持同步增长，公司存在本次发行完成后每股收益被摊薄和净资产收益率下降的风险。

（三）审批风险

本次非公开发行股票需取得股东大会的批准以及中国证监会的核准。本次发行能否取得通过或批复以及最终取得通过或批复的时间均存在不确定性，将对本次非公开发行股票的时间进程产生较大影响。

（四）股票波动风险

股票价格的波动不仅受公司盈利水平和发展前景的影响，还受到宏观经济形式变化、行业景气度变化、国家经济政策调整、金融宏观调控、股票市场投机行为、投资者心理预期等诸多因素的影响。投资者在考虑投资公司股票时，应预计前述各类因素可能带来的投资风险，并做出审慎判断。

第五节 公司股利分配政策及股利分配情况

一、《公司章程》关于利润分配政策的规定

（一）利润分配基本原则

公司重视对投资者的合理回报，实施积极的利润分配政策，利润分配政策应保持一定的连续性和相对稳定性。

（二）利润分配方式

在满足法定条件以及公司当期无重大投资计划的前提下，公司可以采用现金和股票方式分配股利，并主要采取现金分配的方式。

（三）利润分配比例

原则上公司每个会计年度进行一次利润分配，公司可以进行中期利润分配。公司当年分配的利润不少于当年实现的可分配利润的10%，未分配利润用于补充流动资金。若公司董事会未能在年度报告中做出现金利润分配预案，公司将在年度报告中披露原因，独立董事应对此发表独立意见。公司通过证券市场发行证券再融资时，最近三年以现金方式累计分配的利润不少于最近三年实现的年均可分配利润的30%。

（四）公积金提取政策

公司分配当年税后利润时，应当提取利润的10%列入公司法定公积金。公司法定公积金累计额为公司注册资本的50%以上的，可以不再提取。

公司的法定公积金不足以弥补以前年度亏损的，在依照前款规定提取法定公积金之前，应当先用当年利润弥补亏损。公司从税后利润中提取法定公积金后，经股东大会决议，可以从税后利润中提取任意公积金。公司弥补亏损和提取公积金后所余税后利润，按照股东持有的股份比例分配。股东大会违反前款规定，在公司弥补亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润的，股东必须将违反规定分配的利润退还公司。公司持有的本公司股份不参与利润分配。

公司的公积金用于弥补公司的亏损、扩大公司生产经营或者转为增加公司资本。但是，资本公积金将不用于弥补公司的亏损。法定公积金转为资本时，所留存的该项公积金将不少于转增前公司注册资本的25%。

二、公司近三年利润分配情况

（一）最近三年利润分配方案

2016年度利润分配方案为：以公司当期总股本1,900,500,000股为基数，向全体股东每10股派发现金股利0.25元（含税），剩余未分配利润结转下年度。该次利润分配未送红股也未进行资本公积金转增股本。

2017年度利润分配方案为：以公司当期总股本1,900,500,000股为基数，向全体股东每10股派发现金股利0.25元（含税），剩余未分配利润结转下年度。该次利润分配未送红股也未进行资本公积金转增股本。

2018年度分配方案为：以公司当期总股本1,900,500,000股为基数，向全体股东每10股派发现金股利0.15元（含税），剩余未分配利润结转下年度。该次利润分配未送红股也未进行资本公积金转增股本。

（二）最近三年现金分红情况

公司近三年（包括本报告期）普通股现金分红情况如下表所示：

分红年度	现金分红金额（含税）	分红年度合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润	占合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润的比率
2018年度	28,507,500.00	228,892,386.08	12.52%
2017年度	47,512,500.00	385,000,226.91	12.21%
2016年度	47,512,500.00	342,138,236.60	13.89%

三、公司未来三年股东回报规划

公司为建立健全股东回报机制，增强利润分配政策决策机制的透明度和可操作性，积极回报投资者，切实保障中小股东的合法权益，根据中国证监会《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》（证监发〔2012〕37号）、《上市公司监管指引第3号——上市公司现金分红》（证监会公告[2013]43号）等法律法规及《公司章程》的相关规定，结合公司实际情况，特制定《河南神火煤电股份有限公司未来三年（2018—2020）股东回报规划》，具体内容如下：

（一）股东回报规划的制定原则

- 1.积极回报投资者，并兼顾公司的可持续发展；
 - 2.进一步增强公司利润分配特别是现金分红的透明度，以便投资者形成稳定的回报预期；
 - 3.保持利润分配政策的连续性和稳定性；
 - 4.严格遵循相关法律法规和《公司章程》对利润分配的有关规定。
- （二）制定股东回报规划考虑因素
- 股东回报规划是在综合考虑公司的回报要求和意愿、公司所处发展阶段及发展规划、盈利能力、社会资金成本及外部融资环境等因素的基础上，充分考虑公司目前及未来的盈利规模、现金流量状况、项目投资的资金需求、资本结构及融资能力等情况，平衡股东的合理投资回报和公司持续发展的资金需求而做出的利润分配安排。

（三）股东回报规划的具体内容

1.利润分配预案的决策程序

公司董事会在制订利润分配预案时，应通过会谈、电话、传真、邮件等方式充分听取独立董事以及中小股东的意见，综合考虑公司资金状况、生产经营和持续发展需要、回报股东等因素，以董事会决议方式形成利润分配预案，并提请股东大会审议批准。董事会应在股东大会审议通过利润分配方案后两个月内组织实施。

2.利润分配原则、方式及比例

公司利润分配的基本原则：公司重视对投资者的合理回报，实施积极的利润分配政策，利润分配政策应保持一定的连续性和相对稳定性。

公司利润分配的方式：在满足法定条件以及公司当期无重大投资计划的前提下，公司可以采用现金和股票方式分配股利，并主要采取现金分配的方式。

公司利润分配的比例：原则上公司每个会计年度进行一次利润分配，公司可以进行中期利润分配。公司当年分配的利润不少于当年实现的可分配利润的10%，未分配利润用于补充流动资金。若公司董事会未能在年度报告中做出现金利润分配预案，公司将在年度报告中披露原因，独立董事应对此发表独立意见。公司通过证券市场发行证券再融资时，最近三年以现金方式累计分配的利润不少于最近三年实现的年均可分配利润的30%。

3.利润分配政策的信息披露

公司应当在定期报告中详细披露现金分红政策的制定和执行情况，说明是否符合公司章程的规定和股东大会决议的要求，分红标准和比例是否明确和清晰，相关的决策程序和机制是否完备，独立董事是否尽职履责并发挥了应有的作用，中小股东是否有充分表达意见和诉求的机会，中小股东的合法权益是否得到充分维护等。对现金分红政策进行调整或变更的，还要详细说明调整或变更的条件和程序是否合规和透明等。存在股东占用公司资金的，公司应当扣除该股东所分配的现金股息，以抵减其占用的资金。

（四）股东回报规划的制定变更与相关决策机制

公司董事会根据《公司章程》规定的利润分配政策及股东（特别是中小股东）、独立董事的意见，制定股东回报规划。

如遇到战争、重大自然灾害等不可抗力、或者公司外部经营环境变化并对公司生产经营造成重大影响，或公司自身经营状况发生较大变化时，公司可对利润分配政策进行调整。公司调整利润分配政策应由董事会提出专题论述，详细论证调整理由，形成书面论证报告并经独立董事认可后，由董事会决议方式提交股东大会以特别决议方式通过。审议利润分配政策变更事项时，公司应为股东提供网络投票方式。

（五）股东回报规划的实施

股东回报规划未尽事宜，依照相关法律法规、规范性文件及