公司代码:600121　　公司简称:郑州煤电

郑州煤电股份有限公司

【2014】年度报告摘要

一　重要提示

1.1 本年度报告摘要来自年度报告全文,投资者欲了解详细内容,应当仔细阅读同时刊载于上海证券交易所网站等中国证监会指定网站上的年度报告全文

1.2 公司简介

公司股票简况				
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A	上海证券交易所	郑州煤电	600121	G郑煤电

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	陈晓燕	
电话	0371-87785116	0371-87785121
传真	0371-87785126	0371-87785126
电子信箱	chenxiaoyan@zmjt.cn	zzce@zmjt.cn

二　主要财务数据和股东情况

2.1 公司主要财务数据　　单位:元　币种:人民币

主要会计数据	2014年	2013年		本期比上年同期增减(%)	2012年	
		调整后	调整前		调整后	调整前
总资产	11,365,039,364.32	11,009,820,184.83	11,009,820,184.83	3.23	9,767,456,146.25	9,767,456,146.25
归属于上市公司股东的净资产	4,217,610,228.83	4,003,247,657.16	3,815,175,316.91	5.35	3,354,022,575.05	3,212,243,474.10
经营活动产生的现金流量净额	−308,349,732.95	330,872,891.98	354,945,648.71	−193.19	437,911,081.03	472,834,000.69
营业收入	19,494,553,144.30	20,550,069,864.91	20,550,069,864.91	−5.14	20,138,544,754.09	20,138,544,754.09
归属于上市公司股东的净利润	62,293,601.45	43,277,407.19	43,277,407.19	43.94	409,309,949.57	409,309,949.57
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	−199,578,347.52	47,014,846.76	47,014,846.76	−524.50	4,958,590.09	4,958,590.09
加权平均净资产收益率(%)	1.54	1.29	1.35	增加0.25个百分点	10.64	10.91
基本每股收益(元/股)	0.06	0.05	0.05	20	0.43	0.43
稀释每股收益(元/股)	0.06	0.05	0.05	20	0.43	0.43

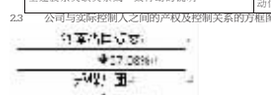
2.2 截止报告期末股东总数,前十名股东、前十名流通股东(或无限售条件股东)持股情况表　　单位:股

截止报告期末股东总数(户)	75,996
年度报告披露日前第五个交易日末的股东总数(户)	65,005

前10名股东持股情况

股东名称	股东性质	持股比例(%)	持股数量	持有有限售条件的股份数量	质押或冻结的股份数量
郑州煤炭工业(集团)有限责任公司	国有法人	63.83	648,059,213	316,999,213	质押 105,850,000
英大基金-民生银行-中国对外经济贸易信托-郑州煤电定向增发集合资金信托	其他	6.82	69,204,152	0	未知
金顺利	境内自然人	0.17	1,708,900	0	未知
金芳	境内自然人	0.12	1,200,651	0	未知
邵旸	境内自然人	0.11	1,068,714	0	未知
蒋张生	境内自然人	0.10	1,022,000	0	未知
王朝勇	境内自然人	0.10	1,001,651	0	未知
广东粤财信托有限公司-辰阳乾丰1号证券投资集合资金信托计划	其他	0.10	1,000,000	0	未知
韩红菊	境内自然人	0.09	909,912	0	未知
中国工商银行股份有限公司-汇添富上证综合指数证券投资基金	其他	0.09	908,663	0	未知
上述股东关联关系或一致行动的说明	上述股东之间未知是否存在关联关系或属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》规定的一致行动人。				

2.3 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



三　管理层讨论与分析

2014年,是我国全面深化改革的开局之年,也是公司面临压力最重、挑战最多和行业形势最为严峻的一年。面对经济运行新常态,公司董事会紧紧围绕年初制订工作思路,眼睛向外找政策、找资金,主动适应煤炭市场,价格下滑、库存增加、账款回收困难、经营形势日趋严峻这一行业新常态,直面新挑战,在确保安全生产的同时,狠抓降本增效,深挖内部潜力,全力应对下行压力,确保公司平稳运行。

(一)　主营业务分析

1.利润表及现金流量表相关科目变动分析表　　单位:元　币种:人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例(%)
营业收入	19,494,553,144.30	20,550,069,864.91	−5.14
营业成本	18,348,096,528.67	18,815,403,716.45	−2.48
销售费用	115,896,659.96	120,876,661.38	−4.12
管理费用	657,774,448.62	720,541,113.18	−8.71
财务费用	267,657,419.06	289,198,984.26	−7.45
经营活动产生的现金流量净额	−308,349,732.95	330,872,891.98	−193.19
投资活动产生的现金流量净额	453,879,005.74	−78,446,620.19	678.58
筹资活动产生的现金流量净额	−718,015,866.53	420,206,055.52	−270.87
研发支出	18,199,082.75	3,934,367.12	362.57

2.收入

主要销售客户的情况

本报告期,公司销售收入前五名客户销售总额为6,035,633,032.46元,占本年营业收入的30.96%。公司与前五名客户不存在关联关系。

			单位:元
客户名称	营业收入	占公司全部营业收入的比例	是否关联方
A公司	2,335,818,652.79	11.98%	否
B公司	1,329,446,837.61	6.82%	否
C公司	897,533,138.46	4.60%	否
D公司	770,345,403.61	3.95%	否
E公司	702,489,000.00	3.60%	否
合计	6,035,633,032.46	30.96%	否

3.成本

(1)　成本分析表　　单位:万元

分行业情况

分行业	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例(%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例(%)	本期金额较上年同期变动比例(%)	情况说明
煤炭	原材料	34,495.43	12.05	43,206.56	12.93	−20.16	
煤炭	职工薪酬	121,446.90	42.43	146,832.56	43.95	−17.29	
煤炭	电力	22,422.12	7.83	22,894.40	6.85	−2.06	
煤炭	折旧费	24,894.21	8.70	28,253.65	8.46	−11.89	
煤炭	维简及井巷费	9,305.17	3.25	9,513.73	2.85	−2.19	
煤炭	安全费用	41,551.62	14.52	42,652.22	12.77	−2.58	
煤炭	修理费	3,017.24	1.05	8,722.24	2.61	−65.41	
煤炭	矿山环境治理保证金	4,196.76	1.47	5,596.31	1.67	−25.01	
煤炭	塌陷赔偿费	16,559.50	5.79	17,407.10	5.21	−4.87	
煤炭	其他	8,310.18	2.90	9,040.98	2.71	−8.08	
电力	原材料	11,401.64	63.42	12,181.08	67.08	−6.4	
电力	人工成本	2,773.99	15.43	3,576.82	19.70	−22.45	
电力	折旧	517.54	2.88	490.23	2.70	5.57	
电力	修理费	198.06	1.10	91.92	0.51	115.46	
电力	其他制造费用	3,086.75	17.17	1,819.20	10.02	69.68	

分产品情况

分产品	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例(%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例(%)	本期金额较上年同期变动比例(%)	情况说明
煤炭	原材料	34,495.43	12.05	43,206.56	12.93	−20.16	
煤炭	职工薪酬	121,446.90	42.43	146,832.56	43.95	−17.29	
煤炭	电力	22,422.12	7.83	22,894.40	6.85	−2.06	
煤炭	折旧费	24,894.21	8.70	28,253.65	8.46	−11.89	
煤炭	维简及井巷费	9,305.17	3.25	9,513.73	2.85	−2.19	
煤炭	安全费用	41,551.62	14.52	42,652.22	12.77	−2.58	
煤炭	修理费	3,017.24	1.05	8,722.24	2.61	−65.41	
煤炭	矿山环境治理保证金	4,196.76	1.47	5,596.31	1.67	−25.01	
煤炭	塌陷赔偿费	16,559.50	5.79	17,407.10	5.21	−4.87	
煤炭	其他	8,310.18	2.90	9,040.98	2.71	−8.08	
电力	原材料	11,401.64	63.42	12,181.08	67.08	−6.4	
电力	人工成本	2,773.99	15.43	3,576.82	19.70	−22.45	
电力	折旧	517.54	2.88	490.23	2.70	5.57	
电力	修理费	198.06	1.10	91.92	0.51	115.46	
电力	其他制造费用	3,086.75	17.17	1,819.20	10.02	69.68	

(2)　主要供应商情况

本报告期,公司前五名供应商采购总额为5,894,713,512.72元,占年度采购总额比例的37.21%。

			单位:元
供应商名称	采购金额	占采购总额的比例	是否关联方
A公司	2,173,561,920.41	13.72%	否
B公司	1,018,699,788.89	6.43%	否
C公司	945,124,508.55	5.97%	否
D公司	902,203,363.25	5.70%	否
E公司	855,123,931.62	5.40%	否
合计	5,894,713,512.72	37.21%	否

4.费用

报告期内销售费用、管理费用同比下降原因,主要为销售人员、管理人员职工薪酬下降所致。

报告期内财务费用同比下降原因,主要为本期借款较同期减少所致。

5.研发支出

(1)　研发支出情况表

	单位:元
本期费用化研发支出	18,199,082.75
本期资本化研发支出	0
研发支出合计	18,199,082.75
研发支出总额占净资产比例(%)	0.35
研发支出总额占营业收入比例(%)	0.09

(2)　情况说明

公司研发支出主要是煤矿安全生产相关的研究费用。

6.现金流

(1)经营活动产生的现金流量净额

2014年度比2013年度减少193.19%,主要是因为本期销售商品、提供劳务收到的现金较同期减少所致。

(2)投资活动产生的现金流量净额

2014年度比2013年度增加678.58%,主要是处置方正证券取得投资收益所致。

(3)筹资活动产生的现金流量净额

2014年度比2013年度减少270.87%,主要是本期借款较同期减少所致。

7.其他

(1)　公司利润构成或利润来源发生重大变动的详细说明

项目	本报告期	上一报告期	增减(%)
资产减值损失	42,582,774.01	13,595,212.16	213.22
投资收益	341,475,735.91	−24,981.24	1,367,028.69
营业外收入	29,881,517.84	9,343,973.52	219.79
营业外支出	9,696,951.09	15,649,404.48	−38.04
归属于母公司所有者的净利润	62,293,601.45	43,277,407.19	43.94

变动原因分析:

(1)应收账款较上年末增加,主要原因是本年度煤款回收难度加大。

(2)预付款项较上年末增加,主要是子公司上海郑煤贸易公司预付材料款增加所致。

(3)长期股权投资较上年末减少,主要是本期计提长期股权投资减值准备所致。

(4)在建工程较上年末增加,主要是本期超化矿、告成煤矿、白坪煤业技改工程所致。

(5)递延所得税资产较上年末增加,主要是可抵扣暂时性差异所致。

(6)短期借款及长期借款较上年末减少,主要是公司偿还债务所致。

(7)应付票据较上年末减少,主要是本期开出承兑汇票减少所致。

(8)其他应付款上年末增加,主要是子公司供销公司间往来款项增加所致。

(9)其他流动负债上年末增加,主要是本期发行非公开定向债务融资工具所致。

(10)长期应付款上年末减少,主要是本期支付融资租赁款所致。

(11)递延所得税负债及其他经济收益较上年末增加,主要是可供出售金融资产公允价值变动所致。

(一)　核心竞争力分析

经过多年的发展,公司不断培育核心竞争力,主要体现在:公司的产品为低硫、中灰、高发热量的优质动力煤,品牌在行业内具有一定的知名度和影响力;具备较高的煤矿现代化开采技术和较为完整的产品运输和销售渠道;拥有完善的物流采购管理体系;拥有优越的地理交通优势,便公司的运输成本领先于同行业。同时,公司拥有优秀的科技人才和管理人才,为公司发展奠定了坚实基础。另外,中原经济区和郑州航空港综合实验区的综合区位优势,也将为公司未来带来较大的发展机遇。

报告期内,公司的核心竞争力未发生变化。

(二)　投资状况分析

1、　对外股权投资总体分析

(1)　持有其他上市公司股权情况　　单位:元

证券代码	证券简称	最初投资成本	占该公司股权比例(%)	期末账面值	报告期损益	报告期所有者权益变动	会计核算科目	股份来源
601901	方正证券	238,192,655.90	0.45	524,288,900.00	239,121,486.84	134,292,937.97	可供出售金融资产	公开竞价购买
合计		238,192,655.90	/	524,288,900.00	239,121,486.84	134,292,937.97	/	/

持有其他上市公司股权情况的说明

根据公司四届十次董事会和2008年第一次临时股东大会决议精神,公司全资子公司供销公司通过公开竞价方式购买中国光大银行长沙分行持有泰阳证券46285000股股权,占泰阳证券总股本的4.40%。后经方正证券股份有限公司吸收合并泰阳证券,以及后来方正证券的增资扩股和上市,公司持有股份变更为709635.20股,占方正证券总股本的131%。2014年,经公司董事会授权,供销公司通过上海证券交易所对其出售证券交易系统进行了部分出售,截至报告披露之日,供销公司尚持有方正证券股票16,650,000股,占其总股本的0.20%。

(2)　买卖其他上市公司股权的情况

股份名称	期初股份数量(股)	报告期买入股份数量(股)	使用的资金数量(元)	报告期卖出股份数量(股)	期末股份数量(股)	产生的投资收益(元)
方正证券	79,963,520	0	0	42,753,520	37,210,000	338,517,085.67

报告期内卖出申购取得的新股产生的投资收益总额0 元。

买卖其他上市公司股份的情况的说明:

报告期内,根据授权,公司全资子公司郑州煤电物资供销有限公司通过上海证券交易所证券交易系统累计出售方正证券股票42,753,520股。截至报告披露之日,供销公司尚持有方正证券股票16,650,000股,占其总股本的0.20%。详见公司临2014-031、临2014-032和临2015-001公告。

2、　非金融类公司委托理财及衍生品投资的情况

本年度公司无委托理财事项。

3、　募集资金使用情况

(1)　募集资金总体使用情况　　√适用□不适用　　单位:元　币种:人民币

募集年份	募集方式	募集资金总额	本年度已使用募集资金总额	已累计使用募集资金总额	尚未使用募集资金总额	尚未使用募集资金用途及去向
2013	非公开发行	572,299,997.84	48,500,000.00	572,299,997.84	0	/
合计	/	572,299,997.84	48,500,000.00	572,299,997.84	0	/

| 募集资金总体使用情况说明 | 经中国证券监督管理委员会《关于核准郑州煤电股份有限公司重大资产置换及向郑州煤炭工业(集团)有限责任公司发行股份购买资产并募集配套资金的批复》(证监许可[2012]1554号)核准,截至2014年12月31日,本公司配套募资募集资金累计净额为572,299,997.84元,按照募集资金使用计划,公司募集资金累计已使用572,230,918.47元(含利息收入130,920.63元),占募集资金总额的100%,按规使用完毕。
公司2014年度募集资金存放和使用符合中国证监会的有关法规以及《上海证券交易所股票上市规则》、《上海证券交易所上市公司募集资金管理办法(2013年修订)》等法规和制度的规定,对募集资金进行了专户存储和专项使用,不存在变相改变募集资金用途和损害股东利益的情况,不存在违规使用募集资金的情形。 |

(2)　募集资金承诺项目情况　　√适用 □不适用　　单位:元　币种:人民币

承诺项目名称	是否变更项目	募集资金拟投入金额	募集资金本年度投入金额	募集资金累计实际投入金额	是否符合计划进度	项目进度(%)	预计收益	产生收益情况	是否符合预计收益	未达到计划进度和收益说明	变更原因及募集资金变更程序说明
向全资子公司白坪煤业增资	否	460,000,000.00		460,000,000.00	是	100					
购置井下紧急避险系统	否	13,000,000.00		13,000,000.00	是	100					
补充拟置入资产的营运资金	否	99,299,997.84	48,500,000.00	99,299,997.84	是	100					
合计	/	572,299,997.84	48,500,000.00	572,299,997.84	/	/	/	/	/	/	
募集资金承诺项目使用情况说明	募集资金承诺项目及进度与实际投资项目及进度无差异。										

4、　主要子公司、参股公司分析

单位:万元　币种:人民币

公司名称	业务性质	主要产品或服务	注册资本	持股比例(%)	总资产	净资产	净利润	是否处置
北京裕华创新科技发展有限公司	有限	技术开发、咨询、转让服务	300	80	687.10	−206.76	−75.46	否
中社网盟信息技术有限公司	有限	技术推广、开发、咨询、转让等	10,000	20	794.19	362.04	−8.28	否
郑州煤电物资供销有限公司	有限	材料设备销售	5,000	100	226,787.23	75,797.92	26,103.46	否
郑州博威物资招标有限公司	有限	招标	100	80	2,980.50	444.75	57.65	否
郑州煤电宾馆有限公司	有限	餐饮、食堂及卷烟零售	1,000	100	1,213.44	1,076.18	53.36	否
郑州郑煤煤炭新能源股份有限公司	有限	新能源技术开发	500	60	1,476.91	219.77	−55.46	否
河南郑新铁路有限责任公司	有限	地方铁路客货运输业务	10,000	51	35,579.68	3,943.03	−999.06	否
河南惠泽物资供销有限公司	有限	材料设备销售	5,000	100	13,312.18	5,333.30	137.67	否
上海郑煤贸易有限公司	有限	机械设备销售	5,000	100	54,383.19	6,514.98	74.39	否
河南省新郑煤电有限责任公司	有限	煤炭生产与销售	35,000	51	232,640.85	171,704.56	15,658.27	否
郑煤集团(河南)白坪煤业有限公司	有限	煤炭生产与销售	66,000	100	145,418.14	96,637.80	753.71	否
郑煤集团(登封)教学二矿有限公司	有限	煤炭生产与销售	10,000	51	42,181.04	39,091.67	5,860.63	否

5、　非募集资金项目情况

√适用 □不适用　　单位:元　币种:人民币

项目名称	项目金额	项目进度	本年度投入金额	累计实际投入金额	项目收益情况
告成技改	4.8亿元	66%	28,573,945.29	327,777,137.63	在建暂无收益
白坪技改	10.9亿元	10%	65,241,550.25	115,096,305.08	在建暂无收益
超化技改	2.7亿元	20%	58,736,758.83	58,736,758.83	在建暂无收益
合计	18.4亿元	/	152,552,254.37	501,610,201.54	/

非募集资金项目情况说明

1.告成矿产业升级项目:是由公司2012年第四次临时股东大会审议通过的产业升级项目,项目主要以23采区为主,可采储量1333.8万吨,改造后生产能力从100万吨/年提高到150万吨/年。截止本报告期末,南翼副井井底车场设计585m,已完成335m;内环水仓设计452m,已完成119m;外环水仓设计607m,已完成100m;−410机道大巷设计1155m,已完成125m;23041底板抽放巷总工程量2270m,已完成885m。

2.白坪西翼开采工程:是由公司2013年第六届董事会第三次会议审议通过的工程项目,主要为白坪煤业公司西翼开采工程为采区接替工程。截止本报告期末,累计完成矿建进尺2259.5m,主要完成西风井井筒(804.5m)、西副井井筒(801m)、西副井马头门(54.5m)、西风井底消防材料库(20m)、西风井底变电硐室(94m)等工程。目前正在施工的工程有西翼总回风巷、西副井底环形车场、西副井底运输大巷、西翼爆炸材料库等工程。

3.超化矿技改项目:是由公司2014年第六届董事会第十次会议审议通过的技改项目,本次技改主要是提前回收矿井工广煤柱,对井上、下通风、排水、运输、供电等生产系统进行技术改造。截止本报告期末,主副斜井累计完成1614m,实现上下贯通,主斜井剩余307m,2015年元月份主斜井实现上下贯通。

一、董事会关于公司未来发展的讨论与分析

(一)　行业竞争格局和发展趋势

近年来,国内煤炭市场受宏观经济增速放缓,国家能源结构调整等多重因素影响,供需失衡的矛盾依然突出,市场竞争更加激烈。未来几年内,国内煤炭产能继续集中整改,煤炭行业将迎来消化过剩产能周期,煤炭价格将长期处于产能过剩。

2015年,公司面临的形势依然复杂多变,世界经济复苏态势难有显著改观,国内经济预期目标下调,各类风险进一步增多,在宏观经济"三期叠加"的背景下,煤炭行业进入需求增速放缓期、过剩产能与库存消化期、环境制约增强期,转方式调结构攻坚期"四期并存"时期,行业脱困任务十分艰巨。面对经济发展新常态,既要正视困难,保持清醒,趋利避害,积极应对复杂局面;更要坚定信心,因势利导,顺势而为,毫不松懈抓好生产经营,全力推护和谐稳定,牢牢把握发展主动权。要视困难为考验,把挑战当机遇,至少要看到潜在的三大机遇:一是宏观经济带来的机遇。按照党的十八大提出的"两个百年"奋斗目标,今后一付期我国经济仍将保持7%左右的增长速度,宏观经济向好的势头没有根本改变。这为煤炭经济形势的好转奠定了重要基础。二是行业前景带来的机遇。根据我国能源中长期发展战略,到2020年和2030年,煤炭在我国一次能源结构中的比重还将保持在62%和55%左右,煤炭资源的可靠性、价格的低廉性、燃烧的可洁净性决定了,煤炭作为我国主体能源的地位和作用在今后相当长的时期内不会改变。目前看,发热量5500大卡煤炭的售价是汽柴油的1/9、天然气的1/3,用电厂、三河尖厂、嘉兴电厂等燃煤发电排放已能做到让天然气还低。这充分说明煤炭是经济的能源,是可以清洁利用的能源。此外,随着现代煤化工技术产业化发展,必将进一步拓展行业发展空间,给煤炭行业带来新机遇。三是政策调整带来的机遇。中央明确指出,要从保障国家能源安全的角度,推动能源生产和消费革命,并明确了实现路径。去年以来,国家更加重视煤炭工业健康发展,多次召开专题会议,围绕"控制煤炭总量、减轻企业负担、规范煤炭进口、煤矿退出机制、调整企业考核机制、加大金融支持等多方面,研究出台了近40项刺激政策,为减轻煤企负担,促进行业脱困,奠定了良策基础。我们一定要"眼睛向外找政策",学习政策,利用政策,促进企业脱危解困。

(二)　公司发展战略

今后3年,我们的总体思路是:坚持一个总目标,实施一个总路径,以煤为基,多元经营,探索新常态下再创业的新路子,谋求新机遇下的新发展。

坚持一个总目标。就是坚持"安全、保生存、保稳定、促发展"这个总目标。"三保一促"总目标已在公司上下达成共识,是引领企业改坚克难的旗帜,必须长期坚持,以一贯之。

实施一个总路径,就是丰富和完善26个方面改革和加强管理举措,这些举措是实现"三保一促"总目标的支撑措施,必须一抓到底,久久为功。

以煤为基,多元经营,稳守煤炭主业,抓住国企改革这一机遇,主动谋跳缺乏竞争力的产业项目,集中精力做强主业,拉长产业链条,拓展发展空间;坚持绿色发展、循环发展,积极寻找和参与和产业链相关的好项目,通过与行业及相关金融主体的战略合作,探索适合自身生存和发展的新路子。

(三)　经营计划

2015年,公司计划生产原煤1065万吨,发电3.75亿千瓦时,实现营业收入132.3亿元。

(四)　因应持续当前业务开展或在建投资项目公司所需的资金需求

公司将根据年初经营计划与投资需要,加强资金集中管理,统筹资金调度,合理安排资金使用。同时严格控制费用支出,并利用多种融资方式满足公司经营业务及在建项目的资金需求。

(五)　可能面对的风险

1.安全生产风险

安全生产是公司持续健康发展的基石,随着矿井开采深度的增加,公司所属矿井自然灾害程度加剧,煤与瓦斯突出危险性增强,面临的不安全因素及风险较大,如发生重大安全事故,将影响公司正常的生产经营,造成公司一定的经济损失和负面影响。

对策:公司将深入贯彻落实安全生产长效机制,加强重点防治,提升管理水平。不断优化管理系统,明确每个层级监督管理责任,提高安全管控能力。落实安全责任,强化安全理念,加强安全技能培训,加大监督检查和隐患排查力度;持续加大安全方面的投入,推进矿井安全质量标准化建设,不断提高矿井抗灾能力和安全水平。在确保安全的前提下,通过不断优化生产流程、科学合理组织开采,提高煤炭开采产量。

2.市场波动风险

煤炭行业是国家重点调控行业,因涉及资源、环保和安全等问题,政府部门对行业的监管日趋严格,出台的相关行业政策对公司产业的发展将产生重大影响;加之受国内宏观经济增速放缓,煤炭下游行业需求的降低,公司煤炭价格存在持续下降风险,将直接影响公司的盈利能力。

对策:公司将积极研究国家宏观经济政策,加强煤质管理,拓宽煤炭销售渠道,在巩固原有客户的基础上,加大市场拓展力度,确保产品销售,保障公司的盈利能力。强化煤质管理,全员、全过程、全方位提升煤质,以品质稳定市场。

3.融资成本上升风险

随着国内金融形势的日益严峻,公司融资成本将进一步提高,加上大宗物资采购价格的不断上涨,将影响到公司的收益水平。

对策:公司将利用现行市场渠道,不断拓宽融资渠道,加大融资力度,积极推进公司债和PPN等融资工作,提高融资效率,有效分散财务风险,为公司健康持续发展提供安全的资金保障。

二、利润分配或资本公积金转增预案

(一)　现金分红政策的制定、执行或调整情况

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,以下简称《通知》)精神和河南证监局落实《通知》的豫证监发[2012]214号文件及相关法律法规规定,公司结合自身发展需要,在保持稳健发展的前提下,进一步强化回报股东的意识,健全完善分红政策相关机制,并对《公司章程》部分内容进行了修改,并在2012年7月19日召开的五届十八次董事会和2012年8月16日召开的第二次临时股东大会审议审议,通过,此外,为完善和健全公司科学、持续、稳定的分红决策和监督机制,积极回报投资者,引导投资者树立长期投资和理性投资理念,公司制定了《公司2015-2017年股东回报规划》,内容详见上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)。

(1)　公司近三年(含报告期)的利润分配方案或预案、资本公积金转增股本方案或预案

单位:元　币种:人民币

分红年度	每10股送红股数(股)	每10股派息数(元)(含税)	每10股转增数(股)	现金分红的数额(含税)	分红年度合并报表中归属于上市公司股东的净利润	占合并报表中归属于上市公司股东的净利润的比率(%)
2014年				62,293,601.45		
2013年				43,277,407.19		
2012年		1.30		122,998,097.69	409,309,949.57	30.05

六　涉及财务报告的相关事项

6.1 与上年度财务报告相比,会计政策、会计估计发生变化的,公司应当说明情况、原因及影响。

报告期内,公司执行国家财政部新修订的相关会计准则,并按照财政部新颁布的相关企业会计准则的规定,对照公司具体情况修订了原有公司会计政策和会计制度的具体内容,对相关会计政策进行了变更。

(一)变更前公司采用的会计政策

本次变更前公司执行财政部于2006年2月15日颁布的《企业会计准则—基本准则》和38项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释公告以及其他相关规定。

(二)变更后采用的会计政策

本次变更后公司采用的会计政策为财政部在2014年1月26日起陆续发布的企业会计准则第2号、第9号、第30号、第33号、第37号、第39号、第40号、第41号等八项准则和2014年7月23日修改的《企业会计准则—基本准则》。其余未变更部分仍采用财政部在2006年2月15日颁布的相关准则及有关规定。

(三)会计政策变更的具体内容

根据《企业会计准则第2号—长期股权投资》(2014修订)及《企业会计准则第22号—金融工具确认和计量》,公司对持有的不具有控制、共同控制或重大影响的权益性投资,按照《金融工具确认和计量》准则予以核算和列报,并对其采用追溯调整法进行调整。

公司执行《企业会计准则第30号——财务报表列报》、《企业会计准则第33号——合并财务报表》、《企业会计准则第39号——公允价值计量》、《企业会计准则第40号——合营安排》、《企业会计准则第41号——在其他主体中权益的披露》新准则导致的会计政策变更未对公司2013年度及2014年度的经营成果产生影响。

公司按照国家规定提取的安全生产费,计入相关产品的成本或当期损益,同时记入"专项储备"。公司提取的维简费和其他类似性质的费用,比照上述规定处理。对提取的矿山环境恢复治理保证金作为专项储备以核算和列报,并对其采用追溯调整法进行调整。

(四)会计政策变更影响

1.会计政策变更对合并财务报表影响

项目	2013年1月1日	2013年12月31日
	变化数(元)	变化数(元)
长期股权投资	−1,800,000.00	−1,800,000.00
可供出售金融资产	1,800,000.00	1,800,000.00
资产合计	0.00	0.00
其他应付款	−168,590,355.00	−224,553,465.00
负债合计	−168,590,355.00	−224,553,465.00
资本公积	−85,834,850.47	−175,793,810.47
其他综合收益	85,834,850.47	175,793,810.47
专项储备	141,779,100.95	188,072,340.25
归属母公司股东所有者权益合计	141,779,100.95	188,072,340.25
少数股东权益	26,811,254.05	36,481,124.75

2.会计政策变更对母公司财务报表影响

项目	2013年1月1日	2013年12月31日
	变化数	变化数
长期股权投资	−	−
可供出售金融资产	−	−
资产合计	0.00	0.00
其他应付款	−86,836,670.00	−112,517,020.00
负债合计	−86,836,670.00	−112,517,020.00
资本公积	−	−
其他综合收益	−	−
专项储备	86,836,670.00	112,517,020.00
归属母公司股东所有者权益合计	86,836,670.00	112,517,020.00
少数股东权益	−	−

公司已按新企业会计准则的规定对上述会计政策变更采用追溯调整法核算。

62与上年度财务报告相比,对财务报表合并范围发生变化的,公司应当作出具体说明。

本期纳入合并范围的公司包括本公司及全部子公司。与上年相比,本报告期合并财务报表范围增加了一个公司——郑州煤电爆破工程有限公司。

2014年1月20日,由郑州煤电物资供销有限公司出资设立郑州煤电爆破工程有限公司,注册资本100万元。

董事长:王连海

2015年4月17日

证券代码:600121　证券简称:郑州煤电　编号:临2015-003

郑州煤电股份有限公司第六届董事会第十三次会议决议公告

本公司董事会及全体董事保证本公司公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者遗漏,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。

郑州煤电股份有限公司第六届董事会第十三次会议于2015年4月17日在本郑州市中原西路188号公司本部19楼会议室召开,会议由董事长王连海先生召集并主持。会议应到董事9人,实到董事9人,代表9人行使表决权,公司监事及公司高级管理人员列席了会议,符合《公司法》及《公司章程》的有关规定。经与会董事认真审议,形成如下决议:

一、审议通过了2014年度董事会工作报告

表决结果:同意票9票,反对票0票,弃权票0票。

二、审议通过了2014年度总经理工作报告

表决结果:同意票9票,反对票0票,弃权票0票。

三、审议通过了2014年度独立董事述职报告(全文详见上海证券交易所网站http://www.sse.com.cn)

表决结果:同意票9票,反对票0票,弃权票0票。

四、审议通过了2014年度财务决算及2015年财务预算报告

表决结果:同意票9票,反对票0票,弃权票0票。

五、审议通过了2014年度利润分配预案

经北京兴华会计师事务所审计,公司2014年度实现净利润　162,583,329.70元,归属母公司62,293,601.45元,基本每股收益0.0614元。母公司2014年度实现净利润−58,690,009.04元,加上年初结转未分配利润614,653,484.63元,累计可供股东分配的利润总额为465,963,475.59元。

鉴于2014年国家宏观政策调控和煤炭行业脱困压力对公司生产经营已造成实质性影响,以及2015年公司3矿"井技改等项目的继续实施,公司实际经营中出现了《公司章程》鉴于公司实际经营中出现了《公司章程》第156条第6款第1项"公司未来12个月内计划实施重大投资或存在重大现金支出"和第5项"公司外部经营环境变化并对公司生产经营造成重大影响"情形,公司董事会决定"2014年度不进行现金利润分配,同时也不进行送股或公积金转增股本,公司未分配利润主要用于购建资产或补充公司流动资金等所需"的意见符合公司实际。

表决结果:同意11票,反对0票,弃权0票。

四、审议并通过《关于预计公司2015年度日常关联交易的议案》

监事会认为:公司2015年与控股股东郑煤集团公司之间发生的日常关联交易行为,符合国家有关规定,交易价格公允,没有损害公司及全体股东利益的现象。

表决结果:同意11票,反对0票,弃权0票。

五、审议并通过《公司2014年度内部控制自我评价报告》

表