

Deloitte.

德勤

德勤·關黃陳方會計師行
香港金鐘道88號
太古廣場一座35樓

Deloitte Touche Tohmatsu
35/F One Pacific Place
88 Queensway
Hong Kong

敬啟者：

以下載列吾等就有關中国优质能源集团有限公司（「貴公司」）及其附屬公司（以下統稱「貴集團」）截至二零一五年十二月三十一日止三個年度各年（「往績記錄期」）的財務資料（「財務資料」）的報告，以供載入 貴公司日期為二零一六年[●]就 貴公司股份擬於香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）主板[編纂]（「編纂」）而刊發的文件（「文件」）內。

貴公司於二零一四年一月八日根據開曼群島法律第22章公司法（一九六一年第3號法律，經綜合及修訂）在開曼群島註冊成立及登記為獲豁免有限公司，作為投資控股公司。根據集團重組（「重組」）（於文件「歷史、重組及集團架構」一節進一步說明）， 貴公司成為貴集團現時旗下公司（主要於中華人民共和國（「中國」）從事無煙煤的開採及銷售）的控股公司。除與重組有關的交易外， 貴公司自註冊成立日期起並無開展任何業務。

於本報告日期， 貴公司附屬公司的詳情如下：

附屬公司名稱	註冊成立/ 成立地點及日期	已發行及 繳足股本/ 註冊資本	貴集團應佔股權			於本報告 日期	主要業務
			於十二月三十一日				
			二零一三年	二零一四年	二零一五年		
直接擁有							
中國優質能源控股有限公司 （「Unienergy BVI」）	英屬處女群島 （「英屬處女群島」） 二零一四年 一月二十一日	50,000美元（「美元」） 普通股	不適用	不適用	不適用	100%	投資控股

本文件為草擬本，其所載資料並不完整及可作更改。閱讀本文件有關資料時，必須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

附錄一

會計師報告

附屬公司名稱	註冊成立/ 成立地點及日期	已發行及 繳足股本/ 註冊資本	貴集團應佔股權			於本報告 日期	主要業務
			於十二月三十一日				
			二零一三年	二零一四年	二零一五年		
間接擁有							
中國優質能源開發有限公司 (「優質能源香港」)	香港 二零一四年 四月二十五日	10,000港元(「港元」) 普通股	不適用	不適用	不適用	100%	投資控股
深圳能創新能源 開發有限公司 (「深圳外商獨資企業」)	中國 二零一六年三月七日	人民幣(「人民幣」) 50,000,000元 註冊資本~	不適用	不適用	不適用	100%	投資控股
貴州優銀投資控股 有限公司(「優銀投資」)	中國 二零一一年三月十四日	人民幣30,000,000元 註冊資本	100%	100%	100%	100%	投資控股
貴州瑞聯資產管理 有限公司(「貴州瑞聯」)	中國 二零一三年 五月三十一日	人民幣10,000,000元 註冊資本	100%	100%	100%	100%	投資控股
貴州優能(集團)礦業股份 有限公司(「貴州優能」)	中國 二零一一年六月八日	人民幣200,000,000元 註冊資本	100%	100%	100%	100%	於中國開採及 銷售無煙煤
赫章縣六曲河鎮拉蘇煤礦 (「拉蘇煤礦」) [#]	中國 二零零四年十月十四日	人民幣800,000元 註冊資本	100%	不適用	不適用	不適用	於中國開採及 銷售無煙煤
赫章縣威奢煤礦 (「威奢煤礦」) [#]	中國 二零零八年 七月二十五日	人民幣9,000,000元 註冊資本	100%	不適用	不適用	不適用	於中國開採及 銷售無煙煤
赫章縣羅州煤礦 (「羅州煤礦」) [#]	中國 二零零八年 十一月十一日	人民幣15,000,000元 註冊資本	100%	不適用	不適用	不適用	於中國開採及 銷售無煙煤
貴州梯子岩煤業有限公司 (「梯子岩煤業」) ⁺	中國 二零一一年 一月二十五日	人民幣10,000,000元 註冊資本	不適用	100%	不適用	不適用	於中國開採及 銷售無煙煤
貴州優能固力礦山機械設備 有限公司(「優能固力」)	中國 二零一一年 六月二十一日	人民幣10,000,000元 註冊資本	100%	100%	100%	100%	暫無業務
貴州優能迅達儲運有限公司 (「優能迅達」)	中國 二零一一年 六月二十一日	人民幣10,000,000元 註冊資本	100%	100%	100%	100%	暫無業務

本文件為草擬本，其所載資料並不完整及可作更改。閱讀本文件有關資料時，必須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

附錄一

會計師報告

附屬公司名稱	註冊成立/ 成立地點及日期	已發行及 繳足股本/ 註冊資本	貴集團應佔股權			於本報告 日期	主要業務
			於十二月三十一日				
			二零一三年	二零一四年	二零一五年		
貴州優能五洲能源開發 有限公司(「優能五洲」)	中國 二零一一年六月 二十一日	人民幣10,000,000元 註冊資本	100%	100%	100%	100%	暫無業務
貴州省赫章縣六曲河鎮拉 蘇優能煤業有限公司 (「拉蘇煤業」) [^]	中國 二零一一年八月十五日	人民幣30,000,000元 註冊資本	90%	90%	不適用	不適用	暫無業務
貴州省赫章縣威奢優能煤業 有限公司(「威奢煤業」) [*]	中國 二零一二年 十月二十九日	人民幣30,000,000元 註冊資本	100%	不適用	不適用	不適用	暫無業務
貴州省赫章縣羅州優能煤業 有限公司(「羅州煤業」) [*]	中國 二零一二年 十二月十一日	人民幣30,000,000元 註冊資本	100%	不適用	不適用	不適用	暫無業務

該等公司於截至二零一四年十二月三十一日止年度成為貴州優能的分公司。

+ 該公司於截至二零一四年十二月三十一日止年度收購並於截至二零一五年十二月三十一日止年度被出售。於出售時並無重大資產及負債，故代價金額可忽略不計。

[^] 該公司於截至二零一五年十二月三十一日止年度出售。

^{*} 該等公司於截至二零一四年十二月三十一日止年度註銷登記。

~ 於本報告日期，向該實體注資並未完成。未繳資本為人民幣50,000,000元。

貴集團現時所有旗下公司已採納十二月三十一日作為財政年度結算日。

由於 貴公司及Unienergy BVI註冊成立於並無法定審核規定的司法權區，故自其各自註冊成立日期起並無就其編製經審核財務報表。 貴公司於二零一六年三月二十四日自一名獨立第三方收購，及 貴公司之後於二零一六年三月二十九日收購Unienergy BVI及其全資附屬公司優質能源香港。

自向一名獨立第三方收購優質能源香港起，並無編製優質能源香港的經審核法定財務報表。優質能源香港即將刊發的法定財務報表將涵蓋二零一五年十月一日起計至二零一六年十二月三十一日止十五個月期間。

由於深圳外商獨資企業於二零一六年三月七日成立，且除與重組有關的交易外並無進行任何交易，故於往績記錄期並無編製其經審核財務報表。

吾等已審閱 貴公司、Unienergy BVI、優質能源香港及深圳外商獨資企業的所有相關交易，並進行吾等認為必要的程序，以供載入財務資料。

貴州優能截至二零一五年十二月三十一日止三個年度各年的法定財務報表乃根據適用於中國企業的相關會計規則及財務法規（「中國公認會計準則」）編製，並由於中國註冊的註冊會計師貴州致順會計師事務所有限公司（「貴州致順」）審閱。

由於優銀投資、貴州瑞聯、優能固力、優能迅達及優能五洲的地方部門並無要求其刊發經審核賬目，故於往績記錄期並無編製其經審核財務報表。

拉蘇煤礦、威奢煤礦及羅州煤礦自二零一一年收購自獨立第三方起為貴州優能的附屬公司。該等附屬公司截至二零一三年十二月三十一日止年度的法定財務報表乃根據中國公認會計準則編製，並由貴州致順審閱。拉蘇煤礦、威奢煤礦及羅州煤礦於截至二零一四年十二月三十一日止年度成為貴州優能的分公司。

梯子岩煤業自二零一四年收購自獨立第三方起為貴州優能的附屬公司。該附屬公司截至二零一四年十二月三十一日止年度的法定財務報表乃根據中國公認會計準則編製，並由貴州致順審閱。

由於拉蘇煤業、威奢煤業及羅州煤業概無進行任何營運，故於往績記錄期並無編製其經審核財務報表。威奢煤業及羅州煤業於二零一四年十二月十九日註銷登記，而拉蘇煤業於二零一五年七月六日出售予一名獨立第三方。

就本報告而言，優銀投資的董事已根據與香港會計師公會（「香港會計師公會」）頒佈的[編纂]（「[編纂]」）一致的會計政策編製優銀投資及其附屬公司（包括擁有50%權益的附屬公司貴州瑞聯）於往績記錄期的綜合財務報表（「相關財務報表」）。吾等已根據香港會計師公會頒佈的香港審核準則獨立審核相關財務報表。吾等亦已根據香港會計師公會推薦的審核指引第3.340號「招股章程及申報會計師」審查相關財務報表。

本報告所載 貴集團於往績記錄期的財務資料已按照下文A節附註2所載呈列基準根據相關財務報表於作出適當調整後編製。

本文件為草擬本，其所載資料並不完整及可作更改。閱讀本文件有關資料時，必須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

附錄一

會計師報告

批准刊發相關財務報表的優銀投資董事對相關財務報表負責。貴公司董事對載有本報告的文件內容負責。吾等的責任乃根據相關財務報表編撰本報告所載財務資料，達致有關財務資料的獨立意見，並向閣下呈報吾等的意見。

吾等認為，按照下文A節附註2所載呈列基準，就本報告而言，財務資料真實公允地反映貴集團於二零一三年、二零一四年及二零一五年十二月三十一日以及貴公司於二零一四年及二零一五年十二月三十一日的財務狀況及貴集團於往績記錄期的合併財務表現及現金流量。

A. 財務資料

合併損益及其他全面收益表

	附註	截至十二月三十一日止年度		
		二零一三年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
收益	6	190,776	378,854	486,016
銷售成本		(77,788)	(150,607)	(206,029)
毛利		112,988	228,247	279,987
其他收入	7	282	429	928
其他虧損淨額	8	(3)	(7)	(84)
分銷及銷售開支		(1,106)	(2,206)	(2,569)
行政開支		(11,177)	(12,637)	(15,743)
[編纂]		—	[編纂]	[編纂]
融資成本	9	(16,071)	(29,111)	(43,447)
分佔一家合營企業虧損		—	(11)	(198)
除稅前溢利		84,913	184,204	217,620
所得稅開支	10	(13,144)	(39,723)	(57,155)
年內溢利及全面收益總額	11	71,769	144,481	160,465
以下人士應佔年內溢利及 全面收益總額：				
貴公司擁有人		71,769	144,481	160,465
非控股權益		—	—	—
		71,769	144,481	160,465

附錄一

會計師報告

合併財務狀況表

貴集團

	附註	於十二月三十一日		
		二零一三年	二零一四年	二零一五年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
非流動資產				
物業、廠房及設備	16	288,466	291,512	312,695
採礦權	17	495,409	819,093	921,614
於一家合營企業的權益	18	—	9,989	9,791
遞延稅項資產	19	3,274	—	—
預付租賃款項－非即期部分	20	7,139	6,896	6,582
其他非流動資產	21	112,997	24,986	19,874
		<u>907,285</u>	<u>1,152,476</u>	<u>1,270,556</u>
流動資產				
存貨	22	4,523	3,422	1,503
預付租賃款項－即期部分	20	553	543	314
貿易及其他應收款項	23	25,907	41,263	86,290
應收一名非控股股東款項	24	3,000	3,000	—
銀行結餘	25	32,375	37,591	31,895
		<u>66,358</u>	<u>85,819</u>	<u>120,002</u>
流動負債				
貿易及其他應付款項	26	47,979	84,350	201,597
應付貴州優能董事款項	24	52,545	19,010	—
應付股東款項	24	392,234	311,054	—
恢復及環境成本撥備	27	2,918	1,610	1,850
應付稅項		2,541	10,559	25,529
銀行借款－即期部分	28	218,000	204,300	238,300
		<u>716,217</u>	<u>630,883</u>	<u>467,276</u>
非流動負債		<u>(649,859)</u>	<u>(545,064)</u>	<u>(347,274)</u>
總資產減流動負債		<u>257,426</u>	<u>607,412</u>	<u>923,282</u>

本文件為草擬本，其所載資料並不完整及可作更改。閱讀本文件有關資料時，必須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

附錄一

會計師報告

	附註	於十二月三十一日		
		二零一三年	二零一四年	二零一五年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
資本及儲備				
繳足資本	29	35,000	35,000	35,000
儲備		65,234	209,715	370,180
貴公司擁有人應佔權益		100,234	244,715	405,180
非控股權益		2,997	2,997	—
權益總額		103,231	247,712	405,180
非流動負債				
恢復及環境成本撥備	27	7,695	13,453	18,081
銀行借款—非即期部分	28	146,500	337,200	484,900
遞延稅項負債	19	—	9,047	15,121
		154,195	359,700	518,102
		257,426	607,412	923,282

本文件為草擬本，其所載資料並不完整及可作更改。閱讀本文件有關資料時，必須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

附錄一

會計師報告

財務狀況表

貴公司

	附註	於十二月三十一日	
		二零一四年	二零一五年
		人民幣千元	人民幣千元
流動資產			
其他應收款項		279	261
資本及儲備			
股本	29	305	305
累計虧損		(26)	(44)
權益總額		279	261

合併權益變動表

	貴公司擁有人應佔權益					
	繳足資本	法定儲備	(累計虧損)		非控股權益	總計
			保留溢利	總計		
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於二零一三年一月一日	55,000	—	(6,535)	48,465	2,997	51,462
年內溢利及全面收益總額	—	—	71,769	71,769	—	71,769
貴州瑞聯成為股東後的調整 (附註29)	(20,000)	—	—	(20,000)	—	(20,000)
於二零一三年十二月三十一日	35,000	—	65,234	100,234	2,997	103,231
年內溢利及全面收益總額	—	—	144,481	144,481	—	144,481
轉撥至法定儲備	—	18,189	(18,189)	—	—	—
於二零一四年十二月三十一日	35,000	18,189	191,526	244,715	2,997	247,712
年內溢利及全面收益總額	—	—	160,465	160,465	—	160,465
轉撥至法定儲備	—	14,182	(14,182)	—	—	—
出售一家附屬公司(附註ii)	—	—	—	—	(2,997)	(2,997)
於二零一五年十二月三十一日	35,000	32,371	337,809	405,180	—	405,180

附註：

- i. 根據貴州優能組織章程大綱的相關規定，其部分除稅後溢利應轉撥至法定儲備。對該儲備的轉撥須於向權益擁有人分派股息前作出。儲備結餘達貴州優能註冊資本50%時可停止轉撥。該儲備可用於抵銷累計虧損或增資。
- ii. 二零一五年七月，貴集團以代價人民幣27百萬元將其於拉蘇煤業的全部90%股權出售予獨立第三方，產生收益人民幣27,000元。代價人民幣27百萬元以抵銷貴州優能應付拉蘇煤業的等額款項的方式結算。

合併現金流量表

	截至十二月三十一日止年度		
	二零一三年	二零一四年	二零一五年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
經營活動			
除稅前溢利	84,913	184,204	217,620
就以下各項作出調整：			
採礦權攤銷	3,374	8,954	11,646
物業、廠房及設備折舊	6,657	10,474	13,298
融資成本	16,071	29,111	43,447
出售一家附屬公司的收益	—	—	(27)
利息收入	(225)	(305)	(300)
出售物業、廠房及設備的虧損	3	7	111
解除預付租賃款項	264	505	543
恢復及環境成本撥備	2,825	4,774	5,499
分佔一家合營企業虧損	—	11	198
營運資金變動前經營現金流量	113,882	237,735	292,035
復墾按金減少	—	5,147	4,534
存貨(增加)減少	(1,817)	1,101	1,919
貿易及其他應收款項增加	(21,631)	(15,356)	(45,027)
貿易及其他應付款項增加	11,024	8,469	19,842
恢復及環境成本撥備減少	(183)	(6,082)	(5,259)
經營所得現金	101,275	231,014	268,044
已付中國所得稅	(13,372)	(19,384)	(36,111)
經營活動所得淨現金	87,903	211,630	231,933

本文件為草擬本，其所載資料並不完整及可作更改。閱讀本文件有關資料時，必須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

附錄一

會計師報告

	截至十二月三十一日止年度		
	二零一三年	二零一四年	二零一五年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
投資活動			
就收購附屬公司已付按金	(90,790)	—	—
通過收購附屬公司收購資產及負債	(43,685)	(218,370)	(14,483)
購買物業、廠房及設備	(31,224)	(12,000)	(28,711)
就收購物業、廠房及設備已付按金	(431)	(578)	—
已收利息	225	305	300
成立一家合營企業	—	(10,000)	—
添置採礦權	—	(2,275)	(8,721)
已收取政府補貼	—	—	2,000
出售物業、廠房及設備所得款項	—	—	1,112
投資活動所用淨現金	(165,905)	(242,918)	(48,503)
融資活動			
新募集銀行借款	326,000	541,500	386,000
股東墊款	178,394	300,220	20,000
貴州優能一名董事墊款	41,510	17,500	—
向貴州優能一名董事還款	(272,069)	(51,035)	(19,010)
償還銀行借款	(81,500)	(364,500)	(204,300)
向股東還款	(80,000)	(381,400)	(331,054)
向貴州瑞聯當時的個人股東分派	(20,000)	—	—
就銀行借款支付利息	(15,480)	(25,781)	(40,762)
融資活動所得(所用)淨現金	76,855	36,504	(189,126)
現金及現金等價物淨(減少)增加	(1,147)	5,216	(5,696)
年初現金及現金等價物	33,522	32,375	37,591
年末現金及現金等價物，即銀行結餘	32,375	37,591	31,895

財務資料附註

1. 一般資料

貴公司於二零一四年一月八日根據開曼群島公司法第22章（一九六一年第3號法律，經綜合及修訂）於開曼群島註冊成立並註冊為一家獲豁免有限公司。貴公司的註冊辦事處位於Codan Trust Company (Cayman) Limited, Cricket Square, Hutchins Drive, P.O. Box 2681, Grand Cayman KY1-1111, Cayman Islands，主要營業地點位於中國貴州省貴陽市南明區新華路富中國際廣場31樓。其最終控股公司為於英屬處女群島註冊成立的有限公司Lavender Row Limited（「Dai BVI」）。

貴公司為一家投資控股公司。貴集團的主要業務為於中國開採及銷售無煙煤。貴集團擁有四個位於中國貴州省的無煙煤礦的開採權。四座無煙煤礦中的三座，即拉蘇煤礦、威奢煤礦及羅州煤礦已投入商業生產，餘下一座梯子岩煤礦處於開發之中。

財務資料以人民幣呈列，人民幣亦為貴公司的功能貨幣。

2. 重組及財務資料的呈列基準

於重組前，優銀投資及貴州瑞聯分別持有貴州優能50%及50%。優銀投資由兩名人士（即貴公司董事徐波先生及肖志軍先生（統稱「優銀投資股東」））分別持有80%及20%，而貴州瑞聯由優銀投資及其他五名人士（包括馬黨先生、張偉哲先生、潘永朝先生、田永昌先生及黃遠哲先生）（「貴州瑞聯個人股東」）分別持有50%及50%（合共）。

為籌辦貴公司股份於聯交所[編纂]，貴集團現時旗下公司已進行重組，主要涉及以下兩個步驟：

- (i) 成立貴公司及其全資附屬公司、Unienergy BVI、優質能源香港及深圳外商獨資企業（如適合）。貴公司由優銀投資股東及貴州瑞聯個人股東實益擁有，所持權益百分比為重組前彼等透過兩個投資控股工具（即優銀投資及貴州瑞聯）於貴集團現時旗下公司實際持有的權益百分比；及
- (ii) 深圳外商獨資企業於二零一六年四月十一日自優銀投資股東及貴州瑞聯個人股東收購優銀投資全部100%股權及貴州瑞聯50%股權。

於二零一六年四月十一日重組完成後，貴公司成為貴集團現時旗下公司的控股公司。

於往績記錄期的合併損益及其他全面收益表、合併權益變動表及合併現金流量表已編製，以呈列貴集團現時旗下公司的業績、權益變動及現金流量，猶如重組完成後集團架構於整個往績記錄期或自各收購／成立日期以來或直至各自註銷／出售日期(以較短者為準)一直存在。

貴集團於二零一三年、二零一四年及二零一五年十二月三十一日的合併財務狀況表已編製，以呈列貴集團現時旗下公司的資產及負債，猶如現有集團架構於該等日期(計及各收購／成立及註銷／出售日期)一直存在。

編製基準

於二零一五年十二月三十一日，貴集團的流動負債淨額約為人民幣347百萬元。編製財務資料時，貴公司董事審慎考慮貴集團的未來流動資金，並經考慮(i) 貴集團業務產生的持續經營現金流入；(ii) 貴集團有關未來業務發展的資本開支計劃；及(iii) 銀行融資的可獲得性後，得出貴集團有足夠營運資金於可預見未來財務承擔到期時全面履行責任的結論。因此，貴公司董事認為採用持續經營基準編製財務資料乃屬恰當。

3. 採用[編纂]

就編製及呈列於往績記錄期的財務資料而言，貴集團已於整個往績記錄期貫徹應用香港會計師公會頒佈並於貴集團自二零一五年一月一日開始的年度會計期間生效的[編纂]。

貴集團並無提早採用下列於本報告日期已頒佈但尚未生效的新訂準則及修訂：

[編纂]第9號	金融工具 ¹
[編纂]第15號	客戶合約收益 ¹
[編纂]第11號(修訂本)	收購共同經營權益的會計法 ²
香港會計準則第1號(修訂本)	披露動議 ²
香港會計準則第16號及 香港會計準則第38號(修訂本)	澄清可接納的折舊及攤銷方法 ²
香港會計準則第16號及香港 會計準則第41號(修訂本)	農業：生產性植物 ²
香港會計準則第27號(修訂本)	獨立財務報表中的權益法 ²
[編纂]第10號、 [編纂]第12號及 香港會計準則第28號(修訂本)	投資實體：應用綜合入賬的例外情況 ²

[編纂]第10號及 香港會計準則第28號(修訂本) [編纂](修訂本)	投資者與其聯營公司或合營企業之間的資產出售 或注資 ³ [編纂]二零一二年至二零一四年週期的年度改進 ²
---	--

¹ 於二零一八年一月一日或之後開始的年度期間生效。

² 於二零一六年一月一日或之後開始的年度期間生效。

³ 於待定日期或之後開始的年度期間生效。

貴公司董事預期採用該等新準則及修訂本不會對 貴集團的財務資料造成重大影響。

4. 重大會計政策

財務資料已根據與香港會計師公會頒佈的[編纂]一致的會計政策編製。此外，財務資料包括聯交所證券上市規則及香港公司條例規定的適用披露資料。

如下文載述的會計政策所說明，財務資料乃按歷史成本基準編製。歷史成本一般基於貨物交換所得代價的公平值釐定。

公平值為於計量日期市場參與者於有序交易中出售資產可收取或轉讓負債須支付的價格，而不論該價格是否直接可觀察得出或使用其他估值技術估計。倘市場參與者於計量日期對資產或負債定價時會考慮資產或負債某些特點，則 貴集團於估計資產或負債的公平值時亦會考慮該等特點。財務資料內作計量及／或披露用途的公平值乃按此基準釐定，惟屬於[編纂]第2號「以股份為基礎的付款」範圍內的以股份付款的交易、屬於香港會計準則第17號「租賃」範圍內的租賃交易，以及與公平值有部分相似之處惟並非公平值(如香港會計準則第2號「存貨」的可變現淨值或香港會計準則第36號「資產減值」的使用價值)的計量除外。

此外，就財務報告而言，公平值計量根據公平值計量的輸入數據可觀察程度及公平值計量的輸入數據對其整體的重要性分類為第1、2或3層級，載述如下：

- 第1層級：輸入數據為實體於計量日期可取得的同類資產或負債於活躍市場上的報價(未經調整)；
- 第2層級：輸入數據為就資產或負債直接或間接地可觀察的輸入數據(第1層級包括的報價除外)；及
- 第3層級：輸入數據為資產或負債的不可觀察輸入數據。

主要會計政策載列如下。

合併基準

財務資料包括 貴公司及受 貴公司及其附屬公司控制的實體的財務報表。當 貴公司符合以下所列者，則視為獲得控制：

- 對投資對象可施行權力；
- 參與投資對象而獲得或有權獲得可變回報；及
- 擁有行使權力影響其回報的能力。

倘有事實及情況表明上文所列三項控制因素其中一項或多項變動，則 貴集團會重估仍否控制投資對象。

貴集團取得附屬公司控制權時即開始將附屬公司合併入賬，於喪失控制權時則終止合併入賬。具體而言，年內所收購或出售附屬公司的收入及開支於 貴集團自獲得控制權日期計入合併損益及其他全面收益表，直至 貴集團不再控制該附屬公司為止。

必要時會就附屬公司的財務報表作出調整，以令其會計政策與 貴集團會計政策貫徹一致。

所有有關 貴集團成員之間交易的集團內公司間資產、負債、權益、收入、開支及現金流量於合併入賬時全數撇銷。

失去附屬公司控制權

當 貴集團失去附屬公司控制權時，收益或虧損於損益確認並按(i)已收代價的公平值及任何保留權益的公平值的總額與(ii)附屬公司先前的資產(包括商譽)及負債和任何非控制權益賬面值的差額計算。先前於其他全面收益確認與該附屬公司有關的所有金額，猶如 貴集團已直接出售該附屬公司的有關資產或負債(即按適用[編纂]的規定/所准許重新分類至損益或轉撥至其他權益類別)入賬。於失去控制權當日於前附屬公司保留的任何投資公平值將根據香港會計準則第39號於其後入賬時列作初步確認的公平值，或(如適用)於初步確認時於聯營公司或合營企業的投資成本。

涉及受共同控制實體的業務合併的合併會計法

財務資料包括發生共同控制合併事項的合併實體或業務的財務報表項目，猶如該等實體或業務已自控制方首次控制合併實體或業務當日起經已合併。

合併實體或業務的資產淨值按現有賬面值(從控制方的角度看)進行合併。控制方持續擁有權益時，概不確認商譽或收購方於被收購方可識別資產、負債及或然負債公平值淨值的權益超出共同控制權合併時的成本之部分。

合併損益及其他全面收益表載有各合併實體或業務自最早呈報日期或自合併實體或業務一開始受共同控制的日期起期間(以較短期間為準)的業績。

於合營公司的投資

合營公司為一項合營安排，根據該安排，對該安排擁有共同控制權的各方有權享有合營安排的淨資產。共同控制指通過合約協定分佔對某項安排的控制權，僅於涉及有關活動的決策須取得分佔控制權的各方一致同意時存在。

合營公司的業績以及資產及負債乃按權益會計法載入財務資料。為進行權益會計而編製的合營公司財務報表乃採用 貴公司就類似交易及相若情形下的事件編製相關財務報表時所採用者相同的會計政策予以編製。為使合營公司的會計政策與 貴集團所採用者相符，有關會計政策已作出適當調整。根據權益法，於合營公司的投資按成本於合併財務狀況表初始確認，其後作出調整，以確認 貴集團分佔合營公司的損益及其他全面收益。倘 貴集團分佔合營公司的虧損超過 貴集團於合營公司的權益(包括實質上構成 貴集團於合營公司的部分淨投資之任何長期權益)，則 貴集團不再確認其分佔的進一步虧損。進一步虧損僅於 貴集團負有法定或合約責任或代表合營公司付款時方予確認。

於合營公司的投資乃自投資對象成為合營公司當日起按權益法入賬。

香港會計準則第39號適用於釐定有無必要就 貴集團於合營公司的投資確認減值虧損。如有必要，則根據香港會計準則第36號對投資的賬面值總額(包括商譽)進行減值測試，方法是將之視作一項資產，比較其可收回金額(以使用價值與公平值減出售成本後的較高者為準)與其賬面值。所確認的減值虧損構成該項投資賬面值的一部分。如該項投資的可收回金額其後增加，則根據香港會計準則第36號確認減值虧損撥回。

如某一集團實體與 貴集團的某一合營公司進行交易，則與該合營公司之間的交易所產生的溢利及虧損於財務資料確認，惟以於合營公司的權益中與 貴集團並無關聯的部分為限。

借貸成本

直接因收購、建造或生產合資格資產（須耗費大量時間用以準備用作擬定用途或用於出售的資產）而產生的借貸成本，計入該等資產的成本，直至有關資產已基本可用作擬定用途或用於出售。

特定借款（用於支銷合資格資產前）的臨時投資所得投資收入自可撥充資本的借貸成本中扣減。

所有其他借貸成本均於產生年度在損益內確認。

政府補貼

政府補貼於可合理保證 貴集團將滿足所附帶條件及將收到有關補助時方予確認。

政府補助於 貴集團將補助擬補償的相關成本確認為開支的期間內按系統基準於損益內確認。具體而言，主要條件為 貴集團應購買、建造或以其他方式獲得非流動資產的政府補助於合併財務狀況表確認為自相關資產賬面值的扣減，並於相關資產的可使用年期內按系統及合理基準轉至損益。

收益確認

收益按已收或應收代價的公平值計量，並就估計客戶退貨、回扣及其他類似津貼進行扣減。

貨品銷售所得收益乃於貨品交付或所有權轉讓時（即符合下述全部條件）確認：

- 貴集團已將貨品擁有權的重大風險及回報轉移予買方；
- 貴集團並無保留一般與擁有權有關的銷售貨品持續管理權或實際控制權；
- 銷售收入金額能夠可靠地計量；
- 與交易相關的經濟利益很可能流入 貴集團；及
- 有關交易產生或將產生的成本能夠可靠地計量。

在經濟利益可能流入 貴集團及銷售收入金額能夠可靠地計量的情況下，金融資產的利息收入會被確認。金融資產的利息收入乃參照未償還本金按適用實際利率及時間比例計算(適用實際利率即準確貼現金融資產預計年期內估計未來現金收入至資產於初始確認時的賬面淨值利率)。

外幣

編製各個別集團實體的財務報表時，以實體的功能貨幣以外的貨幣(外幣)進行的交易按交易當日的現行匯率確認。於各報告期末，以外幣列值的貨幣項目按當日現行匯率重新換算。以外幣計值按歷史成本計量的非貨幣項目不予重新換算。

因結算貨幣項目及重新換算貨幣項目而產生的滙兌差額計入產生期間的損益內。

租賃

當租賃條款轉讓大部分擁有權的風險及回報予承租人時，租賃會被分類為融資租賃。所有其他租賃則分類為經營租賃。

貴集團作為承租人

經營租賃付款按有關租賃期限以直線法確認為開支。

租賃土地及樓宇

凡租賃包括土地及樓宇部分， 貴集團以各部分的擁有權所承擔的絕大部分風險及回報是否已轉讓予 貴集團作為獨立評估其分類屬於融資或經營租賃的依據，除非兩部分均明確為經營租賃，則整份租賃分類為經營租賃。具體而言，最低租賃款項(包括任何一次性預付款)根據租賃開始時土地部分及樓宇部分各自租賃權益的相關公平值按比例在土地及樓宇部分之間分配。

倘能可靠地分配租賃款項，則分類為經營租賃的租賃土地的權益作為「預付租賃款項」於合併財務狀況表列賬，並按租賃年期以直線法攤銷。在租賃款項不能在土地及樓宇之間作可靠分配的情況下，整份租賃一般分類為融資租賃，並入賬列為物業、廠房及設備。

物業、廠房及設備

物業、廠房及設備(在建工程除外)須於合併財務狀況表按成本減其後累計折舊及其後累計減值虧損(如有)列賬。

用於生產、提供貨物或行政用途的在建物業以成本減任何已確認減值虧損列賬。成本包括購買價及建築直接成本(包括根據貴集團會計政策資本化的借貸成本)。有關物業完工後並達到可使用狀態時劃分為適當類別物業、廠房及設備。當該等資產達到可用狀態時，按與其他物業資產相同的基準開始折舊。

礦山構築物按成本減後續累計折舊及後續累計減值虧損列賬。已確定證實及概略儲量的礦山構築物於生產時根據實際生產單位按相關煤礦估計證實及概略儲量折舊。

儲量估計會在有資料表明儲量變動時審核，或至少每年審核一次。估計變動的任何重大影響於變動產生期間考慮。

折舊乃以直線法確認，以於估計可使用年期內撇銷物業、廠房及設備項目(在建工程及礦山構築物除外)的成本減剩餘價值。估計可使用年期、剩餘價值及折舊方法於各報告期末審核，任何估計變動的影響按前瞻基準入賬。

物業、廠房及設備項目於出售或預期持續使用該資產將不會產生未來經濟利益時取消確認。取消確認物業、廠房及設備項目產生的任何收益或虧損確定為該資產出售所得款項與賬面值之間的差額，並於損益確認。

採礦權

採礦權按成本減後續累計攤銷及後續累計減值虧損列賬。採礦權包括取得採礦許可證的成本。採礦權根據證實及概略煤礦儲量採用生產單位法攤銷。

採礦權於出售或預期使用或出售不會產生未來經濟利益時取消確認。取消確認採礦權所產生的盈虧按出售所得款項淨額與資產賬面值的差額計量，並於取消確認資產期間在損益內確認。

非金融資產減值

於報告期末，貴集團根據香港會計準則第36號審核其資產的賬面值，以釐定是否有任何跡象表明該等資產出現減值虧損。倘有任何該等跡象，則估計資產的可收回金額，以釐定減值虧損(如有)的幅度。當不可能估計個別資產的可收回金額時，貴集團會估計該資產所屬現金產生單位的可收回金額。倘可識別合理及一致的分配基準，則企業資產亦分配至個別現金產生單位，或分配至可識別合理及一致分配基準的最小組別現金產生單位。

可收回金額為公平值減出售成本與使用價值兩者中較高者。於評估使用價值時，乃使用可反映現時市場對金錢時間值的評估及該資產的特有風險(未來現金流量的估計並無就此作調整)的除稅前貼現率，將估計未來現金流量貼現至其現值。

倘資產(或現金產生單位)的可收回金額估計少於其賬面值，該項資產(或現金產生單位)的賬面值將減至其可收回金額。減值虧損即時於損益確認。

倘其後撥回減值虧損，則該項資產(或現金產生單位)的賬面值乃增加至經修訂估計可收回金額，但所增加賬面值不得超逾假設該項資產(或現金產生單位)於過往年度並無確認減值虧損本將釐定的賬面值。減值虧損撥回即時於損益確認。

撥備

倘貴集團因過往事件須承擔現有法律或推定責任，而貴集團很可能須履行有關責任，且能可靠估計有關責任的金額，則會確認撥備。

確認為撥備的金額乃對於報告期末履行現時責任所需代價的最佳估計，並計及有關責任的風險及不確定因素。當撥備按履行現時責任估計所需的現金流量計量時，其賬面值為該等現金流量的現值(倘金錢時間值的影響屬重大)。

復墾及環境成本撥備

貴集團的復墾及環境成本撥備乃依照中國規則及法規按礦場估計所需支出計算。貴集團估計其最終復墾及關閉礦山的責任乃基於對執行必要工程所需未來現金支出金額及時

間的詳細計算，且在該責任產生該等成本之時，撥備金額反映履行相關責任預期所需支出以及已於各項目開展前資本化的現值。此等成本均就營運壽命通過資產減值自損益中扣除。

生產過程中持續產生的復墾及環境成本隨開採進度計入損益。

退休福利成本

界定供款計劃付款於僱員提供服務而有權獲得供款時確認為開支。倘 貴集團於國家退休福利計劃項下的責任等同於界定供款退休福利計劃產生的責任，則向該等計劃作出的付款按界定供款計劃付款處理。

稅項

所得稅開支指現時應付稅項及遞延稅項的總額。

現時應付稅項按年內應課稅溢利計算。應課稅溢利與合併損益及其他全面收益表中所報「除稅前溢利」不同，乃因在其他年度應課稅或可扣稅收入或開支項目以及從不課稅或扣稅的項目所致。 貴集團的即期稅項負債以報告期末已頒佈或實質頒佈的稅率計算。

遞延稅項按財務資料內資產及負債賬面值與計算應課稅溢利所用相應稅基的暫時差額確認。遞延稅項負債一般會就所有應課稅暫時差額確認，而遞延稅項資產一般於可能有應課稅溢利可供利用以抵銷可扣減暫時差額時就所有可扣減暫時差額確認。若於一項並不影響應課稅溢利及會計溢利的交易中，因初步確認資產及負債（業務合併除外）而引致暫時差額，則不會確認該等遞延稅項資產及負債。此外，倘初步確認商譽引致暫時差額，則不會確認遞延稅項負債。

與於附屬公司投資及於合營企業權益有關的應課稅暫時差額確認為遞延稅項負債，惟倘 貴集團可控制暫時差額撥回，而有關暫時差額可能不會於可預見將來撥回則除外。與該等投資及權益有關的可扣減暫時差額所產生遞延稅項資產，僅於可能有足夠應課稅溢利抵銷暫時差額的利益並預期於可預見將來撥回時確認。

遞延稅項資產的賬面值於各報告期末審核，並扣減至不再可能有足夠應課稅溢利可供收回全部或部分資產時為止。

遞延稅項資產及負債乃按清償負債或變現資產期內預期採用的稅率(基於報告期末已頒佈或實質頒佈的稅率及稅法)計算。

遞延稅項負債及資產的計量反映按 貴集團所預期方式於報告期末收回或清償其資產及負債賬面值的稅務後果。

即期及遞延稅項於損益確認，惟倘其與於其他全面收益確認或直接於權益確認的項目相關，則即期及遞延稅項亦分別於其他全面收益或直接於權益確認。倘即期稅項或遞延稅項因業務合併的初步會計處理而產生，則稅務影響計入業務合併會計處理。

存貨

存貨乃按成本與可變現淨值兩者中較低者列賬。存貨成本採用加權平均法釐定。可變現淨值指存貨估計售價減出售所需成本。

金融工具

金融資產及金融負債於集團實體成為工具合約條文的訂約方時確認。

金融資產及金融負債初步按公平值計量。收購或發行金融資產及金融負債直接應佔的交易成本，於初步確認時加入或扣除自金融資產或金融負債的公平值(如適用)。

金融資產

貴集團的金融資產分為貸款及應收款項。

實際利率法

實際利率法乃計算債務工具攤銷成本及於有關期間分配利息收入的方法。實際利率乃將債務工具於整個預計年期或(倘適用)較短期間的估計未來現金收入(包括構成實際利率不可或缺部分的所有已付或已收費用、交易成本及其他溢價或折讓)準確貼現至初步確認時賬面淨值的利率。

債務工具的利息收入按實際利率法確認。

貸款及應收款項

貸款及應收款項為附有固定或可釐定款項並在活躍市場並無報價的非衍生金融資產。初步確認後，貸款及應收款項(包括復墾按金、貿易及其他應收款項、應收非控股股東款項及銀行結餘)乃採用實際利率法按攤銷成本減任何減值(見下文有關金融資產減值的會計政策)計量。

利息收入採用實際利率法確認，惟利息確認屬不重大的短期應收款項除外。

金融資產減值

於各報告期末，均會評估金融資產有否減值跡象。倘有客觀證據證明金融資產的估計未來現金流量因初步確認金融資產後發生的一項或多項事件而受影響，則金融資產視為已減值。

減值的客觀證據可能包括：

- 發行人或對手方出現重大財政困難；或
- 拖欠或延遲償還利息或本金額等違約行為；或
- 借款人可能會破產或進行財務重組。

就若干類別金融資產(如貿易應收款項)而言，經評估並無個別減值的資產其後再次整體評估有否減值。應收款項組合的客觀減值證據可能包括 貴集團過往收款經驗、組合內超過平均信貸期仍未付款的數目增加以及全國或地方經濟狀況出現與拖欠應收款項有關的明顯變化。

就按攤銷成本入賬的金融資產而言，已確認減值虧損金額為資產賬面值與按金融資產原實際利率貼現的估計未來現金流量現值之間的差額。

除貿易應收款項的賬面值透過撥備賬扣減外，所有金融資產的賬面值通過減值虧損直接扣減。撥備賬的賬面值變動於損益確認。當貿易應收款項被認為不可收回時，自撥備賬撇銷。先前撇銷的金額倘於其後收回，則計入撥備賬。

倘減值虧損金額於往後期間有所減少，而有關減少在客觀上與確認減值後發生的事件有關，則先前已確認的減值虧損將透過損益撥回，惟該投資於減值撥回當日的賬面值不得超過未確認減值時本將產生的攤銷成本。

金融負債及股本工具

集團實體發行的債務及股本工具按合約安排內容及金融負債與股本工具的定義分類為金融負債或權益。

股本工具

股本工具為證明 貴集團扣除全部負債後剩餘資產權益的任何合約。集團實體發行的股本工具按已收所得款項扣除直接發行成本確認。

金融負債

金融負債(包括貿易及其他應付款項、應付貴州優能董事款項、應付股東款項及銀行借款)其後按實際利率法以攤銷成本計量。

實際利率法

實際利率法乃計算金融負債攤銷成本及於有關期間分配利息開支的方法。實際利率乃將金融負債於整個預計年期或(倘適用)較短期間的估計未來現金付款(包括構成實際利率不可或缺部分的所有已付或已收費用、交易成本及其他溢價或折讓)準確貼現至初步確認時賬面淨值的利率。

利息開支按實際利率法確認。

取消確認

僅於資產現金流量的合約權利屆滿時，或將金融資產及資產所有權的絕大部分風險及回報轉讓予另一實體時， 貴集團方會取消確認金融資產。

取消確認金融資產時，資產賬面值與已收及應收代價總額之間的差額於損益確認。

貴集團當且僅當其責任已被解除、註銷或屆滿時方會取消確認金融負債。取消確認的金融負債賬面值與已付及應付代價之間的差額於損益確認。

5. 重大會計判斷及估計不確定因素的主要來源

於應用附註4所述 貴集團會計政策時，管理層須就其他資料來源並無明確透露的資產及負債賬面值作出判斷、估計及假設。該等估計及有關假設乃根據過往經驗及被認為有關的其他因素作出。實際結果可能與該等估計不同。

該等估計及有關假設會持續進行審核。倘修訂會計估計僅影響某一期間，則於修訂有關估計的期間內確認該等修訂，或倘修訂影響本期及未來期間，則於作出修訂的期間及未來期間須確認該等修訂。

應用會計政策時的重大判斷

以下為 貴公司董事於應用 貴集團會計政策過程中作出的對於財務資料所確認金額具有最重大影響的重大判斷，惟涉及估計的判斷(見下文)除外。

商業生產開始日期

貴集團評估各在建煤礦的階段，以確定煤礦進入生產階段的時間。評估開始日期所用標準根據各煤礦建設項目的獨特性質確定。 貴集團考慮多項相關標準，以評估煤礦何時大致完工、可用作擬定用途及由「在建工程」重新分類為「礦山構築物」。相關標準包括但不限於煤礦試產的完成及礦山構築物及機械的安全質量檢查。

當礦山建設項目進入生產階段時，若干煤礦建設成本停止資本化，且所產生額外採煤成本被視為存貨或支銷，惟合資格就採礦資產添置或裝修、地下礦山開發或可採煤儲量開發進行資本化的成本除外。商業生產開始日期亦為礦山構築物資產開始折舊及／或攤銷的日期。

估計不確定因素的主要來源

以下為報告期末有關估計不確定因素的未來及其他主要來源的主要假設，可能會產生於下個財政年度內致使資產及負債賬面值發生重大調整的重大風險。

非採礦相關物業、廠房及設備折舊

物業、廠房及設備(礦山構築物除外)於資產的估計可使用年期經計及估計剩餘價值後按直線法折舊。貴集團根據對類似資產的過往經驗，並計及預計技術進步定期審查資產的估計可使用年期。倘過往估計出現重大變動，則會調整未來期間的折舊開支。

採礦相關資產的生產單位折舊及攤銷

貴集團按礦山估計儲量通過實際生產單位確定採礦相關資產的折舊及／或攤銷。有關儲量估計的進一步詳情載於下文。

儲量估計

證實及概略煤儲量的估計乃對貴集團可從其礦產資產合法經濟開採的煤炭數量的估計。確定該等估計值時，會考慮各礦山的近期生產及技術資料。

煤炭價格、煤炭生產成本及運輸成本等因素的變動、回收率變動或不可預見地質或岩土工程技術危害可能導致有必要修訂估計煤儲量。

由於估計儲量所用經濟假設會隨不同期間而改變，且由於作業過程中產生額外地質數據，故儲量的估計可能隨不同期間而變動。報告儲量的變動可能以多種方式影響貴集團的財務業績及財務狀況，包括以下：

- 資產賬面值可能由於估計未來現金流量的變動受到影響。
- 於損益扣除的折舊及攤銷在該等扣除由生產單位確定或資產可使用經濟年期發生變化時可能發生變化。
- 遞延稅項資產的賬面值可能由於估計可能收回稅項利益的變動而發生變化。

貿易及其他應收款項估計減值

當存在減值虧損的客觀證據時，貴集團計及估計未來現金流量。減值虧損金額按資產賬面值與按金融資產原實際利率（即初步確認時計算的實際利率）貼現的估計未來現金流量（不包括並未產生的未來抵免虧損）現值之間的差額計算。倘實際未來現金流量低於預期，則可能產生重大減值虧損。

復墾及環境成本撥備

貴公司董事根據現時監管規定及其最佳估計確定附註27所載復墾及環境成本撥備。貴集團管理層根據進行必要工作時花費的未來現金流量的金額及時間的詳細計算，估計最終復墾及關閉礦山產生的負債。該項撥備反映清償負債預期所需支出的現值。然而，由於採礦活動對土地及環境的影響只會在未來期間變得明顯，故相關估計成本可能於日後發生變化。該項撥備定期進行審核，以適當反映現時及過往採礦活動產生的負債現值。

6. 收益及分部資料

所有收益均產生於中國。以下為 貴集團於往績記錄期的收益分析：

	截至十二月三十一日止年度		
	二零一三年	二零一四年	二零一五年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
無煙煤銷售額	190,776	378,721	485,874
煤層氣銷售額	—	133	142
	<u>190,776</u>	<u>378,854</u>	<u>486,016</u>

管理層根據向 貴集團主要經營決策人（「主要經營決策人」）（即 貴公司執行董事）報告的資料釐定經營分部。於往績記錄期，主要經營決策人評估 貴集團的整體經營表現並分配資源，乃由於 貴集團主要於中國從事無煙煤的開採及銷售。因此，僅有一個經營及可呈報分部。 貴集團所用全部主要資產位於中國。

本文件為草擬本，其所載資料並不完整及可作更改。閱讀本文件有關資料時，必須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

附錄一

會計師報告

地理資料

貴集團所有收益均來自中國的業務，且 貴集團所有客戶均位於中國。此外， 貴集團所有非流動資產(不包括遞延稅項資產)均位於中國(基於資產的物理位置)。因此，並無呈列地理資料。

有關主要客戶的資料

於往績記錄期，個別貢獻超過 貴集團10%收益的客戶收益如下：

	截至十二月三十一日止年度		
	二零一三年	二零一四年	二零一五年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
客戶A	23,768	66,693	99,111
客戶B	27,906	56,414	71,860
客戶C	不適用(附註)	47,903	66,214
客戶D	不適用(附註)	48,617	61,005

附註：相應收益並未貢獻 貴集團收益總額的10%以上。

分部資產及負債

就資源分配及表現評估呈報予主要經營決策人的資料並無載有任何資產及負債。因此，並無呈列分部資產及負債。

7. 其他收入

	截至十二月三十一日止年度		
	二零一三年	二零一四年	二零一五年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
廢料銷售額	57	124	554
銀行利息收入	225	305	300
其他	—	—	74
	282	429	928

本文件為草擬本，其所載資料並不完整及可作更改。閱讀本文件有關資料時，必須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

附錄一

會計師報告

8. 其他虧損淨額

	截至十二月三十一日止年度		
	二零一三年	二零一四年	二零一五年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
出售物業、廠房及設備虧損	3	7	111
出售一間附屬公司收益	—	—	(27)
	<u>3</u>	<u>7</u>	<u>84</u>

9. 融資成本

	截至十二月三十一日止年度		
	二零一三年	二零一四年	二零一五年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
銀行借款利息開支	16,026	26,062	41,019
減：在建工程資本化利息(附註16)	(296)	—	—
	<u>15,730</u>	<u>26,062</u>	<u>41,019</u>
應付資源費利息(附註26)	—	2,488	1,781
累計開支(附註27)	341	561	647
	<u>16,071</u>	<u>29,111</u>	<u>43,447</u>

截至二零一三年十二月三十一日止年度，為撥付合資格資產的支出而借貸資金的加權平均資本化率一般介乎每年7.20%至7.38%。

10. 所得稅開支

	截至十二月三十一日止年度		
	二零一三年	二零一四年	二零一五年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
即期稅項：			
中國所得稅	14,852	27,402	51,081
遞延稅項(附註19)	(1,708)	12,321	6,074
	<u>13,144</u>	<u>39,723</u>	<u>57,155</u>

於往績記錄期：

- (i) 貴集團於中國以外任何司法權區毋須繳稅的應課稅溢利；及
- (ii) 貴集團的中國附屬公司須按25%的法定稅率繳納中國所得稅，惟於二零一四年九月前其收益按7%的稅率繳納中國所得稅的若干附屬公司除外。該等附屬公司於二零一四年八月已向地方政府部門完成將其三座營運中煤礦登記為貴州優能的分公司，自二零一四年九月起按25%的法定稅率繳納中國所得稅。

於往績記錄期的所得稅開支與各合併損益及其他全面收益表內除稅前溢利對賬如下：

	截至十二月三十一日止年度		
	二零一三年	二零一四年	二零一五年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
除稅前溢利	84,913	184,204	217,620
按25%的中國所得稅稅率繳納的稅項	21,228	46,051	54,405
毋須納稅收入的稅務影響	(56)	(83)	(82)
不可扣稅開支的稅務影響	198	788	2,832
確認因稅基變化產生的暫時差額的稅務影響	—	3,163	—
按7%的稅率就收益繳納 所得稅差異的稅務影響	(8,226)	(10,196)	—
年內所得稅開支	13,144	39,723	57,155

11. 年內溢利

	截至十二月三十一日止年度		
	二零一三年	二零一四年	二零一五年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
扣除下列各項後得出年內溢利：			
董事薪酬(附註13)	459	514	564
其他員工成本：			
薪金及其他津貼	34,400	63,115	82,526
退休福利計劃供款，不包括董事 的退休福利計劃供款	4,960	9,607	12,915
員工成本總額(計入銷售成本、 分銷及銷售開支及行政開支)	39,819	73,236	96,005
核數師薪酬	41	58	63
採礦權攤銷(計入銷售成本)	3,374	8,954	11,646
物業、廠房及設備折舊			
— 計入銷售成本	5,585	9,733	12,454
— 計入分銷及銷售開支	156	257	268
— 計入行政開支	916	484	576
	6,657	10,474	13,298
復墾及環境成本撥備(計入銷售成本)	2,825	4,774	5,499
解除預付租賃款項	264	505	543
確認為開支的存貨成本	77,788	150,607	206,029

12. 股息

於往績記錄期概無派付或擬派股息，且自報告期末開始概無擬派任何股息。

13. 董事及最高行政人員酬金

於往績記錄期已付或應付其後獲委任為 貴公司董事的附屬公司董事及附屬公司高級管理層的酬金詳情如下：

(a) 執行董事

	董事袍金	薪金及 其他津貼	酌情花紅 (附註ii)	退休福利 計劃供款	總額
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
截至二零一三年					
十二月三十一日止年度：					
徐波先生(附註i)	—	—	—	—	—
韋越先生	—	235	20	8	263
肖志軍先生	—	173	15	8	196
總計	—	408	35	16	459
截至二零一四年					
十二月三十一日止年度：					
徐波先生(附註i)	—	—	—	—	—
韋越先生	—	263	23	8	294
肖志軍先生	—	195	17	8	220
總計	—	458	40	16	514
截至二零一五年					
十二月三十一日止年度：					
徐波先生(附註i)	—	—	—	—	—
韋越先生	—	286	25	8	319
肖志軍先生	—	218	19	8	245
總計	—	504	44	16	564

附註：

- (i) 徐先生為 貴公司主席及最高行政人員。
- (ii) 酌情花紅乃根據個人表現釐定。

(b) 獨立非執行董事

於往績記錄期， 貴公司並無委任獨立非執行董事。

14. 僱員酬金

截至二零一三年、二零一四年及二零一五年十二月三十一日止年度，概無董事屬 貴集團五名最高薪人士，其酬金詳情載於上文附註13。截至二零一三年、二零一四年及二零一五年十二月三十一日止年度，餘下分別5名、5名、5名人士的酬金詳情如下：

	截至十二月三十一日止年度		
	二零一三年	二零一四年	二零一五年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
薪金及其他津貼	1,666	1,874	2,013
退休福利計劃供款	33	38	42
	<u>1,699</u>	<u>1,912</u>	<u>2,055</u>

酬金介乎下列範圍：

	截至十二月三十一日止年度		
	二零一三年	二零一四年	二零一五年
	僱員人數	僱員人數	僱員人數
不超過1,000,000港元	<u>5</u>	<u>5</u>	<u>5</u>

於往績記錄期， 貴集團概無向任何董事、最高行政人員或五名最高薪人士支付任何酬金，作為加入或加入 貴集團時的獎勵或離職補償。

15. 每股盈利

就財務資料而言，由於重組及按上文附註2所披露的合併基準編製 貴集團於往績記錄期的業績，從而載入每股盈利資料並無意義，故並無呈列每股盈利資料。

本文件為草擬本，其所載資料並不完整及可作更改。閱讀本文件有關資料時，必須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

附錄一

會計師報告

16. 物業、廠房及設備

	樓宇	礦山構築物	機械	汽車	辦公設備	在建工程 (「在建工程」)	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
成本							
於二零一三年一月一日	19,698	84,584	32,466	997	982	139,775	278,502
添置	8,990	—	3,659	—	266	11,783	24,698
轉撥	—	98,755	—	—	—	(98,755)	—
出售	—	—	—	—	(14)	—	(14)
於二零一三年十二月三十一日	28,688	183,339	36,125	997	1,234	52,803	303,186
添置	2,851	—	4,307	—	473	6,276	13,907
轉撥	—	59,079	—	—	—	(59,079)	—
出售	—	—	—	—	(60)	—	(60)
於二零一四年十二月三十一日	31,539	242,418	40,432	997	1,647	—	317,033
添置	10,602	200	24,440	—	462	—	35,704
出售	—	—	(2,076)	—	(177)	—	(2,253)
於二零一五年十二月三十一日	42,141	242,618	62,796	997	1,932	—	350,484
累計折舊							
於二零一三年一月一日	1,261	383	4,450	329	203	—	6,626
年內撥備	1,376	2,242	2,566	237	236	—	6,657
資本化為在建工程	144	—	1,257	—	47	—	1,448
出售時撇銷	—	—	—	—	(11)	—	(11)
於二零一三年十二月三十一日	2,781	2,625	8,273	566	475	—	14,720
年內撥備	1,939	3,991	3,992	237	315	—	10,474
資本化為在建工程	130	—	235	—	15	—	380
出售時對銷	—	—	—	—	(53)	—	(53)
於二零一四年十二月三十一日	4,850	6,616	12,500	803	752	—	25,521
年內撥備	2,374	5,173	5,248	144	359	—	13,298
出售時撇銷	—	—	(905)	—	(125)	—	(1,030)
於二零一五年十二月三十一日	7,224	11,789	16,843	947	986	—	37,789
賬面值							
於二零一三年十二月三十一日	25,907	180,714	27,852	431	759	52,803	288,466
於二零一四年十二月三十一日	26,689	235,802	27,932	194	895	—	291,512
於二零一五年十二月三十一日	34,917	230,829	45,953	50	946	—	312,695

下列估計可使用年期乃用於物業、廠房及設備(在建工程及礦山構築物除外)的折舊：

樓宇	有關租期或10至20年中較短者
機械	4至10年
汽車	4年
辦公設備	3年

礦山構築物包括主井、副井及地下隧道。採礦權的法律效力介乎6至16年，但 貴公司董事認為， 貴集團將能重續採礦權，而毋須承擔巨額成本。按有關煤礦證實及概略儲量總額以生產單位法進行折舊，以撇銷礦山構築物的成本。

在建工程主要包括建設過程中的主井、副井及地下隧道。

建設物業、廠房及設備直接應佔借款產生的利息開支人民幣296,000元(二零一四年及二零一五年：無)於截至二零一三年十二月三十一日止年度被資本化並計入在建工程內的「添置」。

17. 採礦權

人民幣千元

成本

於二零一三年一月一日及二零一三年十二月三十一日	500,535
添置	2,275
收購附屬公司時添置(附註33)	330,450
於二零一四年十二月三十一日	833,260
添置	116,167
政府補助(附註iv)	(2,000)
二零一五年十二月三十一日	947,427

累計攤銷

於二零一三年一月一日	850
年內扣除	3,374
於試產期間資本化為在建工程	902
於二零一三年十二月三十一日	5,126
年內扣除	8,954
於試產期間資本化為在建工程	87
於二零一四年十二月三十一日	14,167
年內扣除	11,646
於二零一五年十二月三十一日	25,813

賬面值

於二零一三年十二月三十一日	495,409
於二零一四年十二月三十一日	819,093
於二零一五年十二月三十一日	921,614

附註：

(i) 採礦權指：

- (a) 截至二零二一年止的十年期間於貴州省赫章縣的拉蘇煤礦開採及開展有關活動的權利，拉蘇煤礦的年產能為300,000噸，且 貴集團正將年產能提升至450,000噸；
- (b) 截至二零一七年止的六年期間於貴州省赫章縣的威奢煤礦開採及開展有關活動的權利，威奢煤礦的年產能為150,000噸，且 貴集團正將年產能提升至450,000噸；
- (c) 截至二零一七年止的六年期間於貴州省赫章縣的羅州煤礦開採及開展有關活動的權利，羅州煤礦的年產能為150,000噸，且 貴集團正將年產能提升至450,000噸；及
- (d) 截至二零三零年止的16年期間於貴州省大方縣的梯子岩煤礦開採及開展有關活動的權利，梯子岩煤礦的年產能為450,000噸，且 貴集團正將年產能提升至900,000噸。

拉蘇煤礦、威奢煤礦及羅州煤礦的攤銷於往績記錄期已經開始，原因是其已投入商業生產。仍處於開發中的梯子岩煤礦則尚未計提攤銷。

- (ii) 採礦權的法律效力介乎6至16年，但 貴公司董事認為， 貴集團將能重續採礦權而毋須承擔巨額成本。
- (iii) 於二零一三年、二零一四年及二零一五年十二月三十一日， 貴集團已抵押其賬面值分別約為人民幣184百萬元、人民幣819百萬元及人民幣922百萬元的採礦權，以為 貴集團獲授的銀行融資提供擔保。
- (iv) 截至二零一五年十二月三十一日止年度， 貴集團自地方政府機構收到一筆一次性無條件政府補助人民幣2,000,000元，作為 貴集團於中國為升級其年產能而關閉不達標煤礦的獎勵，確認為相關採礦權成本扣減。
- (v) 於二零一三年一月一日， 貴集團仍在向相關政府部門辦理申請以 貴集團名義登記拉蘇煤礦、威奢煤礦及羅州煤礦的採礦許可證，而有關登記已於截至二零一三年十二月三十一日止年度正式辦妥。儘管如此， 貴公司董事經諮詢其法律顧問後認為， 貴集團自於二零一一年該三個煤礦被收購以來，已掌管彼等的營運、資產及負債，及在法律上有權經營該三個煤礦，且該三個煤礦的風險及回報自那時起已轉移至 貴集團。

18. 於一家合營企業的權益

貴集團於合營企業的權益詳情如下：

	於十二月三十一日	
	二零一四年	二零一五年
	人民幣千元	人民幣千元
非上市投資成本	10,000	10,000
分佔收購後虧損	(11)	(209)
	<u>9,989</u>	<u>9,791</u>

本文件為草擬本，其所載資料並不完整及可作更改。閱讀本文件有關資料時，必須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

附錄一

會計師報告

於往績記錄期，貴集團合營企業的詳情如下：

合營企業名稱	成立及經營地點	貴集團所持所有權權益及投票權的比例			本報告日期	主要業務
		十二月三十一日				
		二零一三年	二零一四年	二零一五年		
貴州南能清潔能源開發有限公司 （「南能清潔能源」）#	中國	不適用	50%	50%	50%	以煤層氣發電

南能清潔能源於二零一四年五月二十八日成立。

有關貴集團合營企業的財務資料概述於下文。以下財務資料概要為根據[編纂]編製的合營企業財務報表中所列金額。

合營企業乃採用權益法於財務資料中列賬。

	於十二月三十一日	
	二零一四年	二零一五年
	人民幣千元	人民幣千元
流動資產	19,374	9,788
非流動資產	874	10,732
流動負債	(270)	(938)
非流動負債	—	—
資產及負債的上述金額包括以下各項：		
現金及現金等價物	19,374	9,684
流動金融負債（不包括貿易及其他應付款項以及撥備）	—	—
非流動金融負債（不包括貿易及其他應付款項以及撥備）	—	—

本文件為草擬本，其所載資料並不完整及可作更改。閱讀本文件有關資料時，必須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

附錄一

會計師報告

	截至	
	十二月三十一日止年度	
	二零一四年	二零一五年
	人民幣千元	人民幣千元
收益	1,072	1,107
年內虧損及其他全面開支	(22)	(396)

本文件為草擬本，其所載資料並不完整及可作更改。閱讀本文件有關資料時，必須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

附錄一

會計師報告

上述年內虧損包括以下各項：

	截至	
	十二月三十一日止年度	
	二零一四年	二零一五年
	人民幣千元	人民幣千元
折舊及攤銷	—	641
利息收入	15	215
利息開支	—	—
所得稅開支	—	—

上述財務資料概要與在財務資料中確認的賬面值的對賬：

	於十二月三十一日	
	二零一四年	二零一五年
	人民幣千元	人民幣千元
南能清潔能源的資產淨值	19,978	19,582
貴集團於南能清潔能源所有權權益的比例	50%	50%
貴集團於南能清潔能源權益的賬面值	9,989	9,791

本文件為草擬本，其所載資料並不完整及可作更改。閱讀本文件有關資料時，必須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

附錄一

會計師報告

19. 遞延稅項

以下為於往績記錄期已確認主要遞延稅項負債(資產)及其變動。

	礦山構築物		復墾及		總計
	折舊及	稅項虧損	環境	其他	
	採礦權攤銷		成本撥備		
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於二零一三年一月一日	—	(1,566)	—	—	(1,566)
計入損益	—	(1,708)	—	—	(1,708)
於二零一三年十二月三十一日	—	(3,274)	—	—	(3,274)
自損益扣除(計入)	10,101	3,274	(888)	(166)	12,321
於二零一四年十二月三十一日	10,101	—	(888)	(166)	9,047
自損益扣除(計入)	7,168	—	(429)	(665)	6,074
於二零一五年十二月三十一日	17,269	—	(1,317)	(831)	15,121

於二零一三年十二月三十一日，貴集團錄得可用於抵銷未來溢利的未動用稅項虧損人民幣13,096,000元。截至二零一四年十二月三十一日止年度，該款項已獲悉數動用。

本文件為草擬本，其所載資料並不完整及可作更改。閱讀本文件有關資料時，必須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

附錄一

會計師報告

20. 預付租賃款項

貴集團的預付租賃款項包括位於中國根據中期土地使用權持有的租賃土地權益。

	於十二月三十一日		
	二零一三年	二零一四年	二零一五年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
就報告目的分析為：			
非流動資產	7,139	6,896	6,582
流動資產	553	543	314
	<u>7,692</u>	<u>7,439</u>	<u>6,896</u>

21. 其他非流動資產

	於十二月三十一日		
	二零一三年	二零一四年	二零一五年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
收購附屬公司已付按金	90,790	—	—
收購物業、廠房及設備已付按金	431	578	—
復墾保證金(附註)	21,776	24,408	19,874
	<u>112,997</u>	<u>24,986</u>	<u>19,874</u>

附註：復墾保證金為 貴集團就煤礦的日後環境修復工作向中國地方政府機關繳納。合格的復墾工作完成後， 貴集團可申請解除復墾保證金，金額相當於 貴集團已產生的成本。於停止採礦作業或關閉礦山後，當及僅當相關煤礦的復墾工作符合地方政府機構施加的要求時，方可悉數退還全部金額。

22. 存貨

	於十二月三十一日		
	二零一三年	二零一四年	二零一五年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
備用件及耗材	3,893	2,371	675
無煙煤	630	1,051	828
	<u>4,523</u>	<u>3,422</u>	<u>1,503</u>

23. 貿易及其他應收款項

	於十二月三十一日		
	二零一三年	二零一四年	二零一五年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貿易應收款項	25,405	39,707	84,399
按金、預付款項及其他應收款項	502	1,556	1,891
	<u>25,907</u>	<u>41,263</u>	<u>86,290</u>

於接納任何新客戶前，貴集團會評估客戶的信用質素及聲譽。貴集團亦定期進行評估。貴集團一般在交付貨物前要求客戶提前付款，且不會授出信用期。截至二零一五年十二月三十一日止三個年度各年，貴集團要求若干客戶預付銷售訂金，並就彼等後續購買分別授出30天、35天及40天的信用期。

以下為於各報告期末按發票日期(與各收益確認日期相若)呈列的貿易應收款項的賬齡分析：

	於十二月三十一日		
	二零一三年	二零一四年	二零一五年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
0至30天	25,405	39,707	64,209
31至60天	—	—	20,190
	<u>25,405</u>	<u>39,707</u>	<u>84,399</u>

於二零一三年、二零一四年及二零一五年十二月三十一日，總額為零、零及人民幣5,798,000元的應收款項計入貴集團的貿易應收款項結餘，該款項於報告期末已逾期，但貴集團尚未就減值虧損計提撥備。

已逾期但未減值的貿易應收款項的賬齡：

	於十二月三十一日		
	二零一三年	二零一四年	二零一五年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
31至60天	—	—	5,798
	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>5,798</u>

管理層認為，鑒於已收預付銷售訂金、該等客戶的財務背景及其後續結算，上述款項並無減值虧損。大部分貿易應收款項並無逾期或減值，且無欠付記錄。

24. 應收／應付非控股股東／貴州優能董事／股東款項

應收非控股股東款項

	於十二月三十一日		
	二零一三年	二零一四年	二零一五年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
郭應全先生(附註i)	3,000	3,000	—

應付貴州優能董事款項

	於十二月三十一日		
	二零一三年	二零一四年	二零一五年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
張國旭先生	52,545	19,010	—

應付股東款項

	於十二月三十一日		
	二零一三年	二零一四年	二零一五年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
徐波先生(附註ii)	159,440	173,690	—
馬黨先生(附註iii)	128,600	58,850	—
肖志軍先生(附註iv)	66,840	61,410	—
潘永朝先生(附註iii)	20,750	9,500	—
田永昌先生(附註iii)	16,604	7,604	—
	392,234	311,054	—

附註：

- (i) 郭先生為於二零一五年七月出售的拉蘇煤業的非控股股東。
- (ii) 徐先生為 貴集團的控股股東及 貴公司董事。
- (iii) 於二零一三年、二零一四年及二零一五年十二月三十一日，該等人士為貴州瑞聯的股東。
- (iv) 於二零一三年、二零一四年及二零一五年十二月三十一日，肖先生為優銀投資的股東及 貴公司股東。

該等款項為非貿易性質、無抵押、免息及須按要求償還。

附錄一

會計師報告

25. 銀行結餘

於往績記錄期，銀行結餘按介乎0.3%至0.35%的現行市場年利率計息。

26. 貿易及其他應付款項

	於十二月三十一日		
	二零一三年	二零一四年	二零一五年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貿易應付款項	3,280	1,402	3,260
已收預付銷售訂金	2,900	7,800	8,500
員工成本應計費用	6,377	8,426	11,488
客戶預付銷售款項	91	55	7,010
應付利息	815	11,258	13,296
其他應計費用	181	195	1,610
收購物業、產房及設備應付款項	4,434	198	2,632
應付代價(附註i)	21,843	14,483	—
其他應付稅項	8,058	11,478	17,300
應付資源費及應計費用(附註ii)	—	29,055	136,501
	44,699	82,948	198,337
	47,979	84,350	201,597

附註：

- (i) 該款項指於過往年度就收購附屬公司未支付的應付代價。
- (ii) 資源費由中國地方政府部門於批准貴集團相關煤礦升級年產能後收取，而應付金額基於有關部門評估及審批的相關採礦區域的煤炭總儲量釐定。於二零一四年十二月三十一日及二零一五年十二月三十一日，有關金額分別包括人民幣29,055,000元及人民幣29,055,000元，按中國人民銀行基準貸款利率計息並須按要求償還。二零一五年十二月三十一日的金額亦包括管理層於中國地方政府部門於二零一五年底批准拉蘇煤礦、威奢煤礦及羅州煤礦年產能升級後估計及累計的金額人民幣107,446,000元。該應計費用免息，貴集團正落實將予支付的實際資源費及申請延後付款，以及與有關部門磋商分期付款計劃。直至本報告日期，尚未取得審批。

以下為於各報告期末按發票日期呈列的貿易應付款項的賬齡分析：

	於十二月三十一日		
	二零一三年	二零一四年	二零一五年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
0至30天	3,280	1,402	3,260

本文件為草擬本，其所載資料並不完整及可作更改。閱讀本文件有關資料時，必須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

附錄一

會計師報告

購買貨物的平均信用期為30天。貴集團實施財務風險管理政策以確保所有應付款項於信用期內結清。

27. 恢復及環境成本撥備

	截至十二月三十一日止年度		
	二零一三年	二零一四年	二零一五年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
年初	4,621	10,613	15,063
遞增開支(附註9)	341	561	647
年內撥備	2,825	4,774	5,499
物業、廠房及設備資本化	3,009	5,197	3,981
付款	(183)	(6,082)	(5,259)
年末	10,613	15,063	19,931
	於十二月三十一日		
	二零一三年	二零一四年	二零一五年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
分析為：			
流動負債	2,918	1,610	1,850
非流動負債	7,695	13,453	18,081
	10,613	15,063	19,931

根據相關中國規則及法規，倘若耕地、草地或森林因勘探或採礦活動而遭到損害，則涉事礦山企業於採礦作業過程中及採礦作業結束後必須通過開墾、重新植樹種草或其他適當措施將土地恢復至可用狀態。貴集團就復墾費用的現時責任計提撥備。

截至二零一三年、二零一四年及二零一五年十二月三十一日止年度，物業、廠房及設備的資本化款項分別為人民幣3,009,000元、人民幣5,197,000元及人民幣3,981,000元計入撥備。

恢復及環境成本撥備已由管理層根據彼等對復墾的過往經驗及最佳估計於礦山關閉時按照開展復墾所需工作的未來現金流量(包括材料成本及勞工成本)的金額及時間釐定，並按反映當前市場對貨幣的時間價值和有關責任的特定風險的評估的貼現率貼現，以反映預期履行有關責任時所需開支的現值。

本文件為草擬本，其所載資料並不完整及可作更改。閱讀本文件有關資料時，必須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

附錄一

會計師報告

28. 銀行借款

	於十二月三十一日		
	二零一三年	二零一四年	二零一五年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
定息銀行借款			
— 有抵押	140,000	541,500	723,200
— 無抵押	224,500	—	—
	<u>364,500</u>	<u>541,500</u>	<u>723,200</u>
應償還銀行借款的賬面值 (附註) :			
— 一年內	218,000	204,300	238,300
— 為期一年以上但不超過兩年	96,000	84,300	142,300
— 為期兩年以上但不超過五年	50,500	252,900	342,600
	<u>364,500</u>	<u>541,500</u>	<u>723,200</u>
減：流動負債項下所列			
— 於一年內到期的款項	(218,000)	(204,300)	(238,300)
非流動負債項下所列款項	<u>146,500</u>	<u>337,200</u>	<u>484,900</u>

附註：逾期款項乃根據貸款協議所載計劃還款日期釐定。

貴集團借款的實際利率 (亦相當於已訂約的利率) 範圍如下：

	截至十二月三十一日止年度		
	二零一三年	二零一四年	二零一五年
實際利率：			
— 定息銀行借款	<u>7.20%至7.38%</u>	<u>6.16%至7.20%</u>	<u>5.50%至6.60%</u>

就有抵押銀行借款抵押的資產詳情進一步載於附註36。

29. 實繳股本／股本

貴集團

就呈列合併財務狀況表而言，實繳股本結餘指：

	於十二月三十一日		
	二零一三年	二零一四年	二零一五年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
優銀投資的實繳股本	30,000	30,000	30,000
貴州瑞聯的一半實繳股本(附註)	5,000	5,000	5,000
	<u>35,000</u>	<u>35,000</u>	<u>35,000</u>

附註：優銀投資擁有貴州瑞聯50%股權，而貴州瑞聯的一半實繳股本已於合併時抵銷。

於二零一三年七月前及截至二零一三年一月一日，貴州優能由優銀投資及貴州瑞聯當時的個人股東各持有50%(合計)。當時合併實繳股本為人民幣55,000,000元，包括優銀投資的實繳股本人民幣30,000,000元及貴州優能由貴州瑞聯當時的個人股東出資的實繳股本總額人民幣25,000,000元。於二零一三年七月，貴州瑞聯當時的個人股東將貴州優能的股權轉讓予貴州瑞聯後，貴州瑞聯成為持有貴州優能50%股權的股東。

貴公司

貴公司於二零一四年一月八日在開曼群島註冊成立為一家獲豁免有限公司。貴公司的最初法定股本為50,000美元，分為50,000股每股1.00美元的股份。於註冊成立後，50,000股股份(即貴公司全部已發行股本)按面值發行予一名獨立第三方並由其持有，隨後於二零一六年三月二十九日轉讓予Dai BVI。

30. 退休福利計劃

貴集團的中國附屬公司為中國政府運營的國家管理退休福利計劃的成員。退休計劃供款按相關附屬公司僱員薪金的若干百分比釐定，於彼等有關的期間自合併損益及其他全面收益表扣除，並為該等附屬公司應付該計劃的供款金額。

31. 資本風險管理

貴集團管理其資本，以確保貴集團實體能夠持續經營，同時亦通過優化負債與權益的平衡而為股東爭取最高回報。於整個往績記錄期，貴集團的整體策略維持不變。

貴集團的資本架構包括淨債務（包括附註28所披露的銀行借款，扣除現金及現金等價物），及貴公司擁有人應佔權益（包括實繳股本、保留溢利及其他儲備）。

貴公司董事定期檢討資本架構。作為該項檢討的一部分，董事考慮資本成本及與各類資本相關的風險。根據董事的推薦建議，貴集團將通過派付股息及發行新股份以及發行新債務及贖回現有債務來平衡其整體資本架構。

32. 金融工具

32a. 金融工具的類別

	於十二月三十一日		
	二零一三年	二零一四年	二零一五年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
金融資產			
貸款及應收款項(包括現金及現金等價物)	82,556	104,706	136,168
金融負債			
攤銷成本	842,551	935,760	779,943

32b. 財務風險管理目標及政策

貴集團的金融工具包括復墾按金、貿易及其他應收款項、應收非控股股東款項、銀行結餘、貿易及其他應付款項、應付貴州優能董事款項、應付股東款項及銀行借款。金融工具的詳情於相關附註披露。與該等金融工具相關的風險包括市場風險(利率風險)、信貸風險及流動資金風險。減輕該等風險的政策載於下文。管理層管理及監控該等風險，以確保及時有效地採取適當措施。

市場風險

利率風險

貴集團的銀行結餘及應付資源費按浮動利率計息，且因通行市場利率的波動而須承擔現金流量利率風險。由於管理層評估的風險有限，故並無呈列敏感度分析。

貴集團的銀行借款按固定利率計息，且須承擔公平值利率風險。

貴集團目前並無有關利率風險的對沖政策。然而，管理層密切監控利率風險，且將於需要時考慮對沖重大利率變動風險。

信貸風險

於二零一三年、二零一四年及二零一五年十二月三十一日，貴集團因對手方未能履行責任而蒙受財務損失的最高信貸風險乃產生自合併財務狀況表所列相關已確認金融資產的賬面值。

為使信貸風險降至最低，貴集團管理層已委派一支團隊，負責釐定信貸額度、審批信貸及制定其他監控程序，以確保跟進收回逾期債項的情況。此外，貴集團會於各報告期末檢討每項個別貿易債項的可收回金額，以確保就不可收回金額作出足夠減值虧損。就此而言，貴公司董事認為貴集團的信貸風險已大幅降低。

於二零一三年、二零一四年及二零一五年十二月三十一日，貴集團面臨集中信貸風險，原因是五大貿易應收款項分別約佔其貿易債項總結餘的100%、88%及97%。有鑒於此，高級管理層成員會定期拜訪該等客戶，以瞭解其業務經營及現金流量狀況，並要求其預付銷售訂金。就此而言，管理層認為，信貸集中風險已大幅降低。

流動資金的信貸風險有限，原因是對手方為中國的信譽良好的銀行。

流動資金風險

貴集團於管理流動資金風險時，會監控及維持現金及現金等價物處於管理層認為充足的水平，以撥付貴集團的營運及降低現金流量波動的影響。管理層會監控動用銀行借款的情況，並確保遵守貸款契諾。

於二零一五年十二月三十一日，貴集團錄得流動負債淨額約人民幣347百萬元。於編製財務資料時，貴公司董事已審慎考慮貴集團的未來流動資金，且在考慮(i) 貴集團業務不斷產生的經營現金流入，(ii) 貴集團就其未來業務發展的資本開支計劃，及(iii) 銀行融資的可用性後，認為貴集團有充足的營運資金可於其財務責任在可見將來到期時全面履行財務責任。因此，貴公司董事信納，採納持續經營基準編製財務資料乃屬適當。

本文件為草擬本，其所載資料並不完整及可作更改。閱讀本文件有關資料時，必須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

附錄一

會計師報告

於二零一五年十二月三十一日，貴集團的銀行融資額度為人民幣900百萬元，其中約人民幣177百萬元仍未動用。

下表詳列貴集團非衍生金融負債的餘下合約到期情況。該表乃根據於貴集團可能被要求支付的最早日期，按金融負債的未貼現現金流量計算。若干非衍生金融負債的到期日乃根據已協定的還款日期釐定。

該表包括利息及主要現金流量。

流動資金表

	加權 平均利率	要求時或 1個月內	1至3個月	3個月至1年	1至5年	未貼現現金 流量總額	於二零一三年
							十二月三十一日
							的賬面值
	%	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
二零一三年十二月三十一日							
貿易及其他應付款項	—	33,272	—	—	—	33,272	33,272
應付貴州優能董事款項	—	52,545	—	—	—	52,545	52,545
應付股東款項	—	392,234	—	—	—	392,234	392,234
銀行借款	7.32	—	—	228,958	168,097	397,055	364,500
		478,051	—	228,958	168,097	875,106	842,551
於二零一四年							
	加權 平均利率	要求時或 1個月內	1至3個月	3個月至1年	1至5年	未貼現現金 流量總額	十二月三十一日
	%	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	的賬面值
							人民幣千元
二零一四年十二月三十一日							
貿易及其他應付款項	—	64,196	—	—	—	64,196	64,196
應付貴州優能董事款項	—	19,010	—	—	—	19,010	19,010
應付股東款項	—	311,054	—	—	—	311,054	311,054
銀行借款	6.62	—	—	213,368	408,860	622,228	541,500
		394,260	—	213,368	408,860	1,016,488	935,760

本文件為草擬本，其所載資料並不完整及可作更改。閱讀本文件有關資料時，必須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

附錄一

會計師報告

	加權 平均利率	要求時或 1個月內	1至3個月	3個月至1年	1至5年	於二零一五年	
						未貼現現金	十二月三十一日
						流量總額	的賬面值
	%	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
二零一五年十二月三十一日							
貿易及其他應付款項	-	56,743	-	-	-	56,743	56,743
銀行借款	6.11	36,128	-	209,976	572,038	818,142	723,200
		92,871	-	209,976	572,038	874,885	779,943

金融工具公平值計量

金融資產及金融負債的公平值乃按獲普遍接納的定價模式，基於貼現現金流量分析釐定。

管理層認為，於財務資料確認的金融資產及金融負債的賬面值與其公平值相若。

33. 通過收購附屬公司收購資產及負債

(I) 截至二零一四年十二月三十一日止年度收購梯子岩煤礦

於二零一三年十二月二十六日，貴集團與獨立第三方訂立買賣協議，據此，貴集團以代價人民幣289,670,000元收購梯子岩煤礦的100%股權以及梯子岩礦業應付予前股東約人民幣259,700,000元的股東貸款。該項收購於二零一四年二月二十八日完成，同日梯子岩煤礦的控制權已轉交予貴集團。

於收購日期，梯子岩煤礦不活躍，且其主要資產為中國貴陽市無煙煤礦的採礦權。該項交易入賬列作通過收購附屬公司收購資產及負債。

已轉讓代價

	人民幣千元
現金	188,286
過往年度已付按金	86,901
應付代價(計入其他應付款項)	14,483
	<u>289,670</u>

於收購日期已收購資產及已確認負債如下

	人民幣千元
採礦權	307,452
預付租賃款項	300
復墾保證金	6,300
其他應付款項	(24,382)
	<u>289,670</u>

收購產生的現金流出

	人民幣千元
已付現金代價	
— 截至二零一三年十二月三十一日止年度	86,901
— 截至二零一四年十二月三十一日止年度	188,286
— 截至二零一五年十二月三十一日止年度	14,483
	<u>289,670</u>

(II) 截至二零一四年十二月三十一日止年度收購其他礦山予以關閉

截至二零一三年十二月三十一日止年度，貴集團與若干獨立第三方訂立買賣協議（「該等協議」），據此，貴集團分別收購納雍縣鬃嶺鎮左家營孫曉煤礦（「孫曉」）、都勻市小圍寨堯林金鷹煤礦（「金鷹」）、納雍縣鬃嶺鎮鬃嶺煤礦（「鬃嶺」）及甕安縣建中鎮油房煤礦（「油房」）的100%股權及孫曉、金鷹、鬃嶺及油房分別應付予前股東的人民幣558,000元、人民幣431,000元、人民幣451,000元及人民幣137,000元股東貸款，代價分別為人民幣5,000,000元、人民幣1,910,000元、人民幣1,510,000元及人民幣3,710,000元。該等收購已分別於二零一四年一月三十日、二零一四年二月二十八日、二零一四年一月三十日及二零一四年一月三十日完成，於該等日期上述公司的控制權已轉交予貴集團。

於收購日期，孫曉、金鷹、鬃嶺及油房不活躍，且其主要資產為中國貴陽市無煙煤礦的採礦權。該等交易入賬列作通過收購附屬公司收購資產及負債。

於收購後，上述公司成為貴州優能的分公司，且貴集團關閉其持有的該等無煙煤礦並永久停止運營。根據地方政府機構的相關規則及法規，貴集團須關閉不達標的煤礦，以申請提升其現有商業生產中及開發中煤礦的年產能。上述4座無煙煤礦乃就此目的而收購。

本文件為草擬本，其所載資料並不完整及可作更改。閱讀本文件有關資料時，必須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

附錄一

會計師報告

已轉讓代價

	孫曉	金鷹	鬃嶺	油房	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
現金	3,250	1,337	1,057	2,597	8,241
過往年度已付按金	1,750	573	453	1,113	3,889
	<u>5,000</u>	<u>1,910</u>	<u>1,510</u>	<u>3,710</u>	<u>12,130</u>

於收購日期已收購資產及已確認負債如下

	孫曉	金鷹	鬃嶺	油房	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
採礦權	5,000	7,996	4,999	5,003	22,998
復墾保證金	—	480	99	900	1,479
其他應付款項	—	(6,566)	(3,588)	(2,193)	(12,347)
	<u>5,000</u>	<u>1,910</u>	<u>1,510</u>	<u>3,710</u>	<u>12,130</u>

收購產生的現金流出淨額

	孫曉	金鷹	鬃嶺	油房	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
已付現金代價					
— 截至二零一三年 十二月三十一日止年度	1,750	573	453	1,113	3,889
— 截至二零一四年 十二月三十一日止年度	3,250	1,337	1,057	2,597	8,241
	<u>5,000</u>	<u>1,910</u>	<u>1,510</u>	<u>3,710</u>	<u>12,130</u>

34. 承擔及或然負債

於十二月三十一日

二零一三年	二零一四年	二零一五年
人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元

為收購以下各項已訂約但未於財務資料

計提撥備的資本開支：

— 附屬公司	211,010	—	—
— 物業、廠房及設備	1,547	59	—
	<u>212,557</u>	<u>59</u>	<u>—</u>

於往績記錄期，貴集團與獨立第三方訂立五份有條件資產轉讓協議，以收購五家公司的全部資產及負債，這五家公司均不活躍但持有中國貴陽市無煙煤礦的採礦權。協議載列多項完成先決條件，包括但不限於將採礦業權轉讓予貴集團、賣方進行技術改進及礦山年產能升級的相關申請、提高產能後取得最新採礦權許可證、貴集團順利完成盡職審查工作及根據專業估值及代價結算釐定代價。於各報告期末，由於多項完成先決條件尚未達成，故各項收購尚未完成。因此，貴公司董事認為與礦山有關的未來經濟利益不可能流向貴集團，且交易代價不能可靠計量。貴公司董事的結論為該等無煙煤礦的風險及回報尚未轉移至貴集團。

儘管各自買賣協議對貴集團施加若干責任以及各項採礦許可證轉讓協議隨後訂立，但貴集團管理層經諮詢其法律顧問後認為該等協議的或然負債微乎其微，還需進行可靠估計。因此，根據香港會計準則第37號「撥備、或然負債及或然資產」，毋須於財務資料內進行撥備。

於往績記錄期後，貴集團已與賣方訂立補充協議以劃分建議收購事項各方之間的權利與義務，而賣方各自同意向貴集團及其董事與股東就因此產生的任何潛在負債提供彌償保證。此外，貴集團可根據補充協議全權酌情決定是否進行該等收購事項。基於前文所述，貴集團管理層保持上述立場，認為毋須計提任何撥備。

此外，有關上述其中一份建議有條件資產轉讓協議，貴集團為一名第三方就未支付尚欠代價以及於二零一五年十二月三十一日的約人民幣25.2百萬元相關違約賠償金所提出申索的被告。尚欠代價須由根據建議有條件資產轉讓協議的相關賣方（「賣方」）支付，此乃由於貴集團作為代理人及賣方的締約方以收購並關閉不達標煤礦以升級賣方煤礦的年產能（須視乎建議收購）。貴集團的管理層已徵詢其法律顧問的意見，認為貴集團的未支付將不會構成中國合同法中的合約違反，而貴集團並無任何責任以履行協議，亦無任何責任因第三方未能滿足於稍早時間達成的協議先決條件而支付尚欠結餘。因此，並無需要進行撥備，而財務資料亦無就虧損進行撥備。有關此事的更多詳情，請參閱文件「業務－法律程序」一節。

35. 經營租賃承擔

貴集團作為承租人

	截至十二月三十一日止年度		
	二零一三年	二零一四年	二零一五年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
年內根據經營租賃已付最低租賃款項	318	318	1,237

於報告期末，貴集團根據到期的不可撤銷經營租賃應承擔的未來最低租賃款項如下：

	於十二月三十一日		
	二零一三年	二零一四年	二零一五年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
一年內	318	1,237	1,381
第二至第五年(包括首尾兩年)	352	5,557	4,176
	670	6,794	5,557

經營租賃款項指貴集團就其若干辦公物業及員工宿舍應付的租金。租期經協商介乎三至五年。

36. 資產抵押

於二零一三年、二零一四年及二零一五年十二月三十一日，貴集團已抵押其賬面值分別約為人民幣184百萬元、人民幣819百萬元及人民幣922百萬元的採礦權，以為獲授的一般銀行信貸提供擔保。

37. 關聯方披露

(a) 交易

於往績記錄期，貴集團與關聯方訂立下列交易：

	截至十二月三十一日止年度		
	二零一三年	二零一四年	二零一五年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
合營企業			
出售煤層氣	—	133	142
購買電力	—	1,029	1,093

(b) 結餘

與關聯方的結餘詳情載於合併財務狀況表及附註24。

(c) 主要管理人員的酬金

屬於五名最高薪人士的董事、最高行政人員及僱員被視為貴集團的主要管理人員，彼等於往績記錄期的酬金詳情載於附註13及14。

B. 結算日後事件

除財務資料另有披露者外，於二零一五年十二月三十一日後，貴集團發生下列結算日後事件：

於二零一六年四月十一日，重組（詳情載於文件「歷史、重組及集團架構」一節）正式完成。

C. 結算日後財務報表

貴公司或其任何附屬公司並無就於二零一五年十二月三十一日後的任何期間編製經審核財務報表。

此致

中国优质能源集团有限公司
海通國際資本有限公司

列位董事 台照

德勤•關黃陳方會計師行
執業會計師
香港
謹啟

二零一六年[日期]