

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本公告全部或任何部分內容而產生或因倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。

CHINA UNIENERGY GROUP LIMITED

中国优质能源集团有限公司

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號：1573)

截至二零一六年十二月三十一日止年度 年度業績公告

中國優質能源集團有限公司(「本公司」)董事(「董事」)會(「董事會」)欣然宣佈本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)截至二零一六年十二月三十一日止年度(「報告期」)的經審核綜合財務業績。

財務摘要

- 收益約為人民幣691.0百萬元(截至二零一五年十二月三十一日止年度：人民幣486.0百萬元)。
- 無煙煤銷量約為1,120,000噸(截至二零一五年十二月三十一日止年度：802,000噸)。
- 毛利約為人民幣403.6百萬元(截至二零一五年十二月三十一日止年度：人民幣280.0百萬元)。
- 毛利率為58.4%(截至二零一五年十二月三十一日止年度：57.6%)。
- 本公司擁有人應佔溢利約為人民幣213.7百萬元(截至二零一五年十二月三十一日止年度：人民幣160.5百萬元)。
- 每股基本盈利為人民幣0.33元(截至二零一五年十二月三十一日止年度：人民幣0.27元)。

綜合損益及其他全面收益表

截至二零一六年十二月三十一日止年度

	附註	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
收益	4	690,998	486,016
銷售成本		(287,381)	(206,029)
毛利		403,617	279,987
其他收入		2,242	928
其他虧損淨額		(964)	(84)
分銷及銷售開支		(3,500)	(2,569)
行政開支		(22,814)	(15,743)
上市開支		(32,774)	(1,254)
融資成本	5	(43,301)	(43,447)
分佔一家合營企業虧損		(254)	(198)
除稅前溢利		302,252	217,620
所得稅開支	6	(88,512)	(57,155)
年內溢利及全面收益總額	7	213,740	160,465
以下人士應佔年內溢利及全面收益總額：			
本公司擁有人		213,740	160,465
非控股權益		—	—
		213,740	160,465
		人民幣元	人民幣元
每股盈利	8		
基本		0.33	0.27
攤薄		0.33	不適用

綜合財務狀況表

於二零一六年十二月三十一日

	附註	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
非流動資產			
物業、廠房及設備		293,982	312,695
採礦權		896,759	921,614
復墾按金		19,874	19,874
於一家合營企業的權益		9,537	9,791
預付租賃款項－非即期部分		6,268	6,582
		<u>1,226,420</u>	<u>1,270,556</u>
流動資產			
存貨		1,707	1,503
預付租賃款項－即期部分		314	314
貿易及其他應收款項	10	81,312	86,290
短期銀行存款		130,000	—
銀行結餘		160,664	31,895
		<u>373,997</u>	<u>120,002</u>
流動負債			
貿易及其他應付款項	11	210,661	201,597
恢復及環境成本撥備		—	1,850
應付稅項		32,569	25,529
銀行借款－即期部分	12	232,300	238,300
		<u>475,530</u>	<u>467,276</u>
流動負債淨額		<u>(101,533)</u>	<u>(347,274)</u>
總資產減流動負債		<u>1,124,887</u>	<u>923,282</u>

	附註	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
資本及儲備			
股本／繳足資本	13	47,988	35,000
儲備		705,437	370,180
		<hr/>	<hr/>
本公司擁有人應佔權益		753,425	405,180
非控股權益		—	—
		<hr/>	<hr/>
權益總額		753,425	405,180
非流動負債			
恢復及環境成本撥備		17,048	18,081
銀行借款－非即期部分	12	342,600	484,900
遞延稅項負債		11,814	15,121
		<hr/>	<hr/>
		371,462	518,102
		<hr/>	<hr/>
		1,124,887	923,282
		<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

附註：

1. 一般事項、上市、重組及綜合財務報表呈列基準

本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。本公司股份已於二零一六年七月十三日在香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板上市(「上市」)。本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華人民共和國(「中國」)貴州省貴陽市南明區新華路富中國際廣場31樓。其母公司兼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」)。

本公司為一家投資控股公司。本集團的主要業務為於中國開採及銷售無煙煤。本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。

綜合財務報表以人民幣呈列，人民幣亦為本公司功能貨幣。

為籌備上市，本集團進行了集團重組(「重組」)，以合理化本集團現時旗下公司的集團架構。

於重組前，貴州優銀投資控股有限公司(「優銀投資」)及貴州瑞聯資產管理有限公司(「貴州瑞聯」)分別持有貴州優能(集團)礦業股份有限公司(「貴州優能」)50%及50%權益。優銀投資由兩名人士(即本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%權益；而貴州瑞聯則由優銀投資及其他五名人士(「貴州瑞聯個人股東」)分別持有50%及50%權益(合共)。此外，根據貴州優能及貴州瑞聯的相關股東決議案，優銀投資(一家由徐波先生控制的公司)於重組前可對貴州優能及貴州瑞聯行使控制權。

重組主要涉及以下兩個步驟：

- (i) 收購／成立本公司及其全資附屬公司、中國優質能源控股有限公司、中國優質能源開發有限公司及深圳能創新能源開發有限公司(「深圳外商獨資企業」)(如適用)。本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家投資控股公司(即優銀投資及貴州瑞聯)於本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，本公司成為本集團現時旗下公司的控股公司。

呈列基準

截至二零一五年及二零一六年十二月三十一日止年度的綜合損益及其他全面收益表、綜合權益變動表及綜合現金流量表已編製，以呈列本集團現時旗下公司的財務業績、權益變動及現金流量，猶如重組完成後集團架構於整個報告期間或自各收購／成立日期以來或直至各自出售日期(以較短者為準)一直存在。

本集團於二零一五年十二月三十一日的綜合財務狀況表已編製，以呈列本集團現時旗下公司的資產及負債，猶如現有集團架構於該日期(計及各出售日期)一直存在。

2. 編製基準

於二零一六年十二月三十一日，本集團的流動負債淨額約為人民幣102百萬元。編製綜合財務報表時，本公司董事已審慎考慮本集團的未來流動資金，並經計及(i)本集團業務產生的持續經營現金流入；(ii)本集團有關未來業務發展的資本開支計劃；及(iii)可獲得的銀行融資(金額為人民幣325百萬元未動用銀行信貸)後，得出本集團有足夠營運資金於可預見將來全面承擔到期財務責任的結論。因此，本公司董事認為採用持續經營基準編製綜合財務報表乃屬恰當。

3. 應用新訂香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)及其修訂本

本年度強制生效的香港財務報告準則(修訂本)

本集團本年度已首次採用以下香港會計師公會頒佈的香港財務報告準則(修訂本)：

香港財務報告準則第 11 號(修訂本)	收購共同經營權益的會計法
香港會計準則第 1 號(修訂本)	披露計劃
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
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
香港財務報告準則第 10 號、香港財務報告準則第 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
香港財務報告準則(修訂本)	香港財務報告準則二零一二年至二零一四年週期的年度改進

於本年度應用香港財務報告準則(修訂本)對本集團本年度及過往年度的財務表現及狀況及／或此等綜合財務報表所載的披露概無重大影響。

已頒佈但尚未生效的新訂香港財務報告準則及其修訂本

本集團並無提早採用下列已頒佈但尚未生效的新訂香港財務報告準則及其修訂本：

香港財務報告準則第 9 號	金融工具 ¹
香港財務報告準則第 15 號	客戶合約收益及相關修訂 ¹
香港財務報告準則第 16 號	租賃 ²
香港財務報告準則第 2 號(修訂本)	以股份為基礎付款交易的分類及計量 ¹
香港財務報告準則第 4 號(修訂本)	與香港財務報告準則第 4 號保險合約一併採用香港財務報告準則第 9 號金融工具 ¹
香港財務報告準則第 10 號及香港會計準則第 28 號(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
香港會計準則第 7 號(修訂本)	披露計劃 ⁴
香港會計準則第 12 號(修訂本)	就未變現虧損確認遞延稅項資產 ⁴
香港財務報告準則(修訂本)	香港財務報告準則二零一四年至二零一六年週期的年度改進 ⁵

¹ 於二零一八年一月一日或之後開始的年度期間生效。

² 於二零一九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。

⁴ 於二零一七年一月一日或之後開始的年度期間生效。

⁵ 於二零一七年一月一日或於二零一八年一月一日或之後開始的年度期間(視適用情況而定)生效。

4. 收益及分部資料

所有收益均產生於中國。以下為本集團於年內的收益分析：

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
無煙煤銷售額	690,985	485,874
煤層氣銷售額	13	142
	<u>690,998</u>	<u>486,016</u>

管理層根據向本集團主要經營決策人(「主要經營決策人」)(即本公司執行董事)報告的資料確定經營分部，資料乃根據本集團會計政策編製。截至二零一六年及二零一五年十二月三十一日止年度，主要經營決策人以整體形式評估本集團的經營表現並分配資源，乃由於本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。本集團所用全部主要資產均位於中國。

分部資產及負債

就資源分配及表現評估定期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。

地理資料

本集團所有收益均產生自中國業務，且本集團所有客戶均位於中國。此外，本集團所有非流動資產(不包括金融資產)均位於中國，乃按資產實際所在位置劃分。因此，並無呈列地理資料。

有關主要客戶的資料

年內，個別貢獻本集團10%以上收益的客戶收益如下：

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
客戶A	100,057	99,111
客戶B	不適用(附註)	71,860
客戶C	不適用(附註)	66,214
客戶D	71,963	61,005

附註：相應收益並未貢獻本集團收益總額的10%以上。

5. 融資成本

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
銀行借款利息開支	40,901	41,019
應付資源費利息	1,423	1,781
累計開支	<u>977</u>	<u>647</u>
	<u>43,301</u>	<u>43,447</u>

6. 所得稅開支

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
即期稅項：		
中國企業所得稅	91,819	51,081
遞延稅項	<u>(3,307)</u>	<u>6,074</u>
	<u>88,512</u>	<u>57,155</u>

截至二零一六年及二零一五年十二月三十一日止年度，本集團於中國以外任何司法權區均無須繳稅的應課稅溢利。

根據中國企業所得稅法及企業所得稅法實施條例，中國附屬公司兩個年度的稅率均為25%。

7. 年內溢利

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
扣除下列各項後得出年內溢利：		
董事薪酬	1,102	564
其他員工成本：		
薪金及其他津貼	112,862	82,526
退休福利計劃供款，不包括董事的退休福利計劃供款	16,313	12,915
員工成本總額(計入銷售成本、分銷及銷售開支以及行政開支)	130,277	96,005
核數師薪酬	1,094	63
採礦權攤銷(計入銷售成本)	20,740	11,646
物業、廠房及設備折舊		
— 計入銷售成本	16,435	12,454
— 計入分銷及銷售開支	258	268
— 計入行政開支	483	576
	17,176	13,298
生產期間持續產生的恢復及環境成本(計入銷售成本)	636	5,499
解除預付租賃款項	314	543
確認為開支的存貨成本	287,381	206,029

8. 每股盈利

本公司擁有人應佔每股基本及攤薄盈利乃根據以下數據計算。

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
盈利		
用於計算每股基本及攤薄盈利的盈利 (本公司擁有人應佔年內溢利)	<u>213,740</u>	<u>160,465</u>
	二零一六年	二零一五年
股份數目		
用於計算每股基本盈利的普通股加權平均數	655,344,262	600,000,000
有關超額配股權的普通股潛在攤薄效應	<u>806,994</u>	<u>不適用</u>
用於計算每股攤薄盈利的普通股加權平均數	<u>656,151,256</u>	<u>不適用</u>

用於計算兩個年度的每股基本及攤薄盈利的普通股數目，乃假設附註13所披露的重組、本公司股份拆細及資本化發行於二零一五年一月一日已生效而釐定。

由於截至二零一五年十二月三十一日止年度本集團並無發行在外的潛在普通股，因此並無呈報每股攤薄盈利。

9. 股息

截至二零一六年十二月三十一日止年度，並無向本公司普通股股東派付或建議派付任何股息，自報告期末以來亦無建議派付任何股息。

10. 貿易及其他應收款項

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
貿易應收款項	78,059	84,399
按金、預付款項及其他應收款項	3,253	1,891
	81,312	86,290

於接納任何新客戶前，本集團會評估客戶的信用質素及聲譽，並會定期進行評估。本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。本集團要求若干客戶預付銷售訂金，並就向本集團購買授出45天(二零一五年：40天)的信用期。

以下為於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：

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
0至30天	58,992	64,209
31至60天	19,067	20,190
	78,059	84,399

11. 貿易及其他應付款項

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
貿易應付款項	6,311	3,260
已收預付銷售訂金	17,700	8,500
應計員工成本	13,710	11,488
客戶預付銷售款項	176	7,010
應付利息	14,411	13,296
其他應付款項及應計費用	6,142	1,610
收購物業、廠房及設備應付款項	—	2,632
其他應付稅項	15,710	17,300
應付及應計資源費(附註)	136,501	136,501
	204,350	198,337
	210,661	201,597

附註：資源費由中國地方政府部門於批准本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。於二零一六年十二月三十一日，有關金額包括人民幣29,055,000元(二零一五年：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。金額亦包括管理層在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(二零一五年：人民幣107,446,000元)。該應計費用免息，本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。直至本年度業績公告日期，尚未取得審批。

以下為於報告期末按發票日期呈列的貿易應付款項的賬齡分析：

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
0至30天	<u>6,311</u>	<u>3,260</u>

購買貨物的平均信用期為30天。本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限內結清。

12. 銀行借款

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
有抵押定息銀行借款	<u>574,900</u>	<u>723,200</u>
應償還銀行借款的賬面值(附註)：		
一年內	232,300	238,300
一年以上但不超過兩年	142,300	142,300
兩年以上但不超過五年	<u>200,300</u>	<u>342,600</u>
	574,900	723,200
減：流動負債項下所列於一年內到期的款項	<u>(232,300)</u>	<u>(238,300)</u>
非流動負債項下所列款項	<u>342,600</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。

本集團借款的實際年利率(亦相當於已訂約的利率)範圍如下：

	二零一六年	二零一五年
定息銀行借款	<u>4.79% 至 6.60%</u>	<u>5.50% 至 6.60%</u>

於二零一六年十二月三十一日，本集團已將其賬面值約人民幣897百萬元(二零一五年：人民幣922百萬元)的採礦權抵押，以取得本集團獲授的一般銀行信貸。

13. 股本／繳足股本

於二零一六年十二月三十一日

	股份數目	金額 美元
法定：		
收購本公司後每股面值1.00美元的普通股(附註i)	50,000	50,000
股份拆細(附註ii)	4,950,000	—
年內增資(附註ii)	<u>4,995,000,000</u>	<u>49,950,000</u>
於二零一六年十二月三十一日每股面值0.01美元的普通股	<u>5,000,000,000</u>	<u>50,000,000</u>
已發行及繳足：		
收購本公司後每股面值1.00美元的普通股(附註i)	50,000	50,000
股份拆細(附註ii)	4,950,000	—
本公司發行新股份：		
— 於重組時(附註iii)	5,000,000	50,000
— 於全球發售時(附註iv)	116,000,000	1,160,000
— 於資本化發行時(附註v)	590,000,000	5,900,000
— 於行使超額配股權時(附註vi)	<u>2,000,000</u>	<u>20,000</u>
於二零一六年十二月三十一日每股面值0.01美元的普通股	<u>718,000,000</u>	<u>7,180,000</u>
		人民幣千元
於綜合財務報表呈示為		<u>47,988</u>

於二零一五年十二月三十一日

於二零一五年一月一日及十二月三十一日，有關金額指優銀投資實繳股本人民幣30,000,000元加貴州瑞聯半數實繳股本人民幣5,000,000元的合併金額。

附註：

- (i) 本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。本公司的最初法定股本為 50,000 美元，分為 50,000 股每股面值 1.00 美元的股份。於註冊成立後，50,000 股股份（即本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由 Dai 女士（本公司控股股東徐波先生的配偶）全資擁有的有限公司 Dai BVI。
- (ii) 於二零一六年四月十五日，50,000 股本公司法定股本中每股面值 1.00 美元的股份拆細為 100 股每股面值 0.01 美元的股份，導致本公司的法定股本 50,000 美元由 5,000,000 股股份組成。緊隨拆細後，本公司法定股本由 50,000 美元（由 5,000,000 股股份組成）進一步增至 50,000,000 美元（由 5,000,000,000 股股份組成）。
- (iii) 於二零一六年四月十五日，本公司分別按面值向 Dai BVI、Moonfun Miracle Limited、Noble Fox Holdings Limited、Hidden Goals Limited、Angelzone Holdings Limited、Jubilee One Limited 及 Fortune Dynamic Investment Limited 發行及配發 1,000,000 股、1,450,000 股、1,500,000 股、500,000 股、250,000 股、200,000 股及 100,000 股股份，分別相當於本公司當時已發行股本的 10.0%、14.5%、15.0%、5.0%、2.5%、2.0% 及 1.0%，總代價為 50,000 美元。
- (iv) 於二零一六年七月十三日，以每股 1.80 港元的價格完成全球發售 116,000,000 股每股面值 0.01 美元的新股份後，本公司在聯交所成功上市。所得款項 1,160,000 美元（相當於人民幣 7,759,000 元），相當於已發行股份的面值，已計入本公司股本。餘下所得款項 25,609,000 美元（相當於人民幣 172,031,000 元）已計入股份溢價賬。
- (v) 於二零一六年六月二十二日，根據本公司股東的書面決議案，本公司已向本公司當時的現有股東配發及發行 590,000,000 股每股面值 0.01 美元的股份。此決議案須待本公司股份溢價賬因全球發售獲得進賬後方告作實，而根據此決議案，股份溢價賬的進賬款項 5,900,000 美元（相當於人民幣 39,466,000 元）其後用於上市後悉數繳足是次資本化。
- (vi) 於二零一六年八月二日，獨家全球協調人代表國際包銷商部分行使本公司日期為二零一六年六月三十日的招股章程所述涉及 2,000,000 股額外新股份的超額配股權。股份已由本公司按每股 1.80 港元發行及配發。所得款項 20,000 美元（相當於人民幣 134,000 元），相當於已發行股份面值，已計入本公司股本。餘下所得款項 441,000 美元（相當於人民幣 2,966,000 元）已計入股份溢價賬。

管理層討論與分析

本公司股份已於二零一六年七月十三日(「上市日期」)在香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板上市，董事會欣然呈列本集團首份年度業績公告。

本管理層討論及分析乃於二零一七年三月二十九日編製，應與本集團截至二零一六年十二月三十一日止年度的經審核綜合財務報表及其附註一併閱讀。

業務回顧、市場回顧及展望

中國國家統計局資料顯示，二零一六年中國經濟整體依舊保持平穩增長。二零一六年，中國GDP平均增速為6.7%，國內生產總值為人民幣744,127億元。第一、二、三、四季度GDP分別同比增長6.7%、6.7%、6.7%和6.8%。

中國政府在煤炭行業持續推行去產能政策。據國家統計局公佈的資訊，二零一六年，中國原煤產量比二零一五年下降9%，已連續三年下降。據中國國家能源局資料，二零一七年全國計劃關閉落後煤礦500處以上，退出產能50百萬噸左右。作為中國重要的煤炭生產基地之一，貴州省亦在執行、貫徹國家的去產能政策。貴州省二零一七年將退出產能15百萬噸，關閉規模低於30萬噸／年的煤礦。此外，中國政府通過延長進口煤五項微量元素檢驗的時間增加了煤炭進口的限制，進口煤的數量會有一定程度的降低。因此，去產能政策的持續推行和對進口煤炭的限制，都將進一步降低煤炭市場的供應量。

煤炭行業的部分下游產業在二零一六年也出現了一定程度的復甦與增長。據國家統計局公佈的資料，二零一六年全國粗鋼產量808.37百萬噸，同比增長1.2%；鋼材產量1,138.01百萬噸，同比增長2.3%。中國國家工信部亦披露，鋼鐵行業生產消費量雙增長，國內粗鋼表觀消費710億噸，在連續兩年出現下降後止跌回升，同比上

漲1.3%；中國粗鋼產量佔全球比重為49.6%，增加0.2%。同時，工信部也指出，鋼材價格已經處於觸底回升的階段，國內鋼材價格在連續多年下降後，在二零一六年開始止跌回升，鋼材綜合價格指數由年初的56.37點上漲43.14點至99.51點，漲幅76.5%，升至人民幣302.7元，重回人民幣300元以上區間。水泥行業年末價格指數同比上漲23.18%。根據中國工信部所發佈火電行業的資料，火電裝機容量1,053.88百萬千瓦，增長5.3%。二零一六年下半年，隨著煤炭去庫存階段的結束，以及因煤炭行業下游產業需求階段性增長，甚至出現了煤炭價格過快上漲、局部地區煤炭供應偏緊的情況。

煤炭行業的回暖也體現在煤炭企業的業績表現上。參考在內地A股上市的多家煤企業，該等公司在二零一六年中報均體現了十分明顯的利潤增長率。多家大型煤炭企業發佈的價格檔顯示，目前的現貨價格均高於近期的價格指數。上述多重資訊反映出當期煤炭市場的供需狀況良好，市場活躍，煤炭價格雖有輕微波動但總體較為穩定。

本集團下屬的三座生產煤礦，威奢煤礦、羅州煤礦及拉蘇煤礦自二零一五年第三季度安裝並投入使用了煤炭洗選設施，以及煤炭產品的現行市價提高，使得本集團的丁煤及面煤產品平均售價提高。此外，威奢煤礦、羅州煤礦及拉蘇煤礦產能提高，從而使銷量提高。本集團旗下煤礦的技術升級，羅州煤礦及拉蘇煤礦的年產能分別自二零一五年最後一個季度及二零一六年第一季度以來有所提高。年度產能有所增加的羅州煤礦採礦權經已取得。威奢煤礦亦自二零一五年最後一個季度起在聯合試運營提高其年產能，而有關採礦權亦經已取得，旨在提高許可年產能。煤礦產量、銷量的提高，使得本集團於報告期內錄得的綜合純利較於截至二零一五年十二月三十一日止年度的經審核綜合純利大幅增加。

二零一七年煤炭行業持續推進去產能的同時，也將迎來深化改革的重要一年。隨著我國的環保問題越來越受到廣泛的重視，國家能源規劃局也計劃推行煤炭綠色開採，限制開發高硫、高灰、高砷、高氟的煤炭資源。作為生產高熱量、低硫、低灰分的高品質無煙煤生產商，本集團的產品在市場會更具吸引力和競爭力。

綜上所述，中國經濟穩定增長，中國政府在煤炭行業持續推進去產能政策，煤炭行業和下游產業的回暖，中國政府對進口煤炭增強限制以及對污染較高煤炭資源的開發限制，多重因素都會導致市場的供需關係傾向於供小於求，尤其是市場對高品質的，較為環保的煤炭資源的需求。

財務回顧

收益

於報告期內，本集團錄得收益約人民幣691.0百萬元，較截至二零一五年十二月三十一日止年度約人民幣486.0百萬元增加約人民幣205.0百萬元，漲幅為42.2%。收益的增長主要由於無煙煤銷量由截至二零一五年十二月三十一日止年度約802,000噸增加39.7%至約1,120,000噸。威奢煤礦、羅州煤礦以及拉蘇煤礦已提高其產能，銷量亦因而提高。隨著本集團旗下煤礦的技術升級，威奢煤礦及羅州煤礦於二零一五年最後一季開始聯合試運營以來已提高年產能，而拉蘇煤礦亦於二零一六年第一季度開始聯合試運營後提高其年產能。

銷售成本

本集團的銷售成本由截至二零一五年十二月三十一日止年度約人民幣206.0百萬元增加39.5%至報告期內約人民幣287.4百萬元，主要由於無煙煤產量增加較大，導致(i)人工成本；(ii)採礦權折舊及攤銷；及(iv)資源稅及附加稅等相應提高。

兩個年度內，本集團每噸銷售成本穩定維持在每噸人民幣257元。

下表載列於以下所示期間本集團每噸無煙煤平均銷售成本詳情：

每噸銷售成本	截至十二月三十一日止年度	
	二零一六年	二零一五年
	人民幣元／噸	人民幣元／噸
員工成本	105	106
物料、燃料及能源成本	73	70
折舊及攤銷	35	30
營業稅及附加費	40	39
恢復及環境成本	2	9
其他	2	3
總計	<u>257</u>	<u>257</u>

毛利及毛利率

鑑於上述各項，報告期內毛利約為人民幣403.6百萬元，較截至二零一五年十二月三十一日止年度約人民幣280.0百萬元增長44.1%。毛利率則由截至二零一五年十二月三十一日止年度約57.6%增至報告期內約58.4%。增幅主要由於本集團旗下的三座經營煤礦威奢煤礦、羅州煤礦及拉蘇煤礦於二零一五年第三季安裝並投入使用了煤炭洗選設施，使得本集團的丁煤及面煤產品平均售價提高。

分銷及銷售開支

於報告期內，本集團分銷及銷售開支約為人民幣3.5百萬元，較截至二零一五年十二月三十一日止年度約人民幣2.6百萬元增加人民幣0.9百萬元，漲幅約為34.6%，主要是由於僱員人數及整體薪酬、福利水平的上升，以致銷售及推廣人員的薪酬及福利開支增加。

行政開支

於報告期內，本集團行政開支約為人民幣22.8百萬元，較截至二零一五年十二月三十一日止年度約人民幣15.7百萬元增加人民幣7.1百萬元，漲幅約為45.2%，主要是由於僱員人數及整體薪酬、福利水平的上升，以致行政人員的薪酬及福利開支增加。

上市開支

有關全球發售的上市開支主要包括已付或應付予專業人士的費用。

融資成本

於報告期內，本集團融資成本約為人民幣43.3百萬元，較截至二零一五年十二月三十一日止年度約人民幣43.4百萬元減少人民幣0.1百萬元，跌幅約為0.2%，主要是由於平均貸款餘額略有下降所致。

所得稅開支

於報告期內，本集團所得稅開支約為人民幣88.5百萬元，較截至二零一五年十二月三十一日止年度約人民幣57.2百萬元增加人民幣31.3百萬元，主要是由於本集團業務增長，故導致較高的應課稅溢利。

本公司擁有人應佔溢利及全面收益總額

於報告期內，本公司擁有人應佔溢利及全面收益總額約為人民幣213.7百萬元，較截至二零一五年十二月三十一日止年度約人民幣160.5百萬元增加人民幣53.2百萬元，漲幅約為33.1%，主要是由於報告期內銷量增長所致。

流動資金及資本來源

於二零一六年十二月三十一日，本集團流動負債淨額約為人民幣101.5百萬元(二零一五年十二月三十一日：人民幣347.3百萬元)。

本集團有意主要以全球發售所得款項淨額、經營活動所得現金及銀行借款滿足未來資本開支要求。截至二零一六年十二月三十一日，本集團有未動用銀行信貸約人民幣325.1百萬元(二零一五年十二月三十一日：人民幣176.8百萬元)。銀行借款主要按利率介乎4.79厘至6.60厘計息。

截至二零一六年十二月三十一日，本集團有現金及現金等價物約人民幣160.7百萬元。本集團監控及維持現金及現金等價物，使其達到管理層認為足以應付本集團經營所需的水平，並減低現金流波動影響。管理層監控銀行借款的使用情況，並確保遵守相關貸款契約。

資本承擔

於二零一六年十二月三十一日，本公司並無任何資本承擔(二零一五年十二月三十一日：無)。

資產負債比率

於二零一六年十二月三十一日，資產負債比率(銀行借款總額除以本公司擁有人應佔權益總額)為76.3%(二零一五年十二月三十一日：178.5%)。報告期的資產負債比率減少是主要由於(i)本公司股份於聯交所主板上市後，短期銀行存款以及現金及現金等價物有所增加；及(ii)銀行借款總額有所減少所致。於二零一六年十二月三十一日，本集團銀行借款總額約為人民幣574.9百萬元(二零一五年十二月三十一日：人民幣723.2百萬元)。

資本結構

於上市日期，本公司配發及發行 116,000,000 股本公司新股份。於二零一六年八月二日，本公司因部分超額配股權獲行使而配發及發行 2,000,000 股本公司新股份。自此以後，本公司資本結構並無變動。本公司資本包括普通股及其他儲備。

或然負債

於二零一三年至二零一五年期間，本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(有關大海子煤礦、鑫峰煤礦、城關煤礦、鴻發煤礦及青松煤礦)的全部資產及負債，這五家公司均不活躍但持有中國貴州省無煙煤礦的採礦權。各協議均載列多項先決條件，包括但不限於將採礦權轉讓予本集團、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、本集團順利完成盡職審查工作及根據專業估值釐定代價。於報告期末，由於多項主要完成先決條件尚未達成，故各項收購尚未完成。因此，本公司董事認為與礦山有關的未來經濟利益不大可能於短期內流向本集團，且交易代價不能準確計量。本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本集團。儘管各資產轉讓協議以及隨後訂立的各項採礦許可證轉讓協議對本集團施加若干責任，但本集團管理層經諮詢其中國法律顧問後認為該等協議的或然負債風險微乎其微，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」，毋須於財務報表內進行撥備。

於報告期內，本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，而賣方各自同意向本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，本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，本集團管理層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，本集團為一名第三方就老王沖煤礦未支付尚欠代價及相關違約賠償金約人民幣25.2百萬元所提出申索的被告。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，此乃由於本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（建議收購事項的目標）的年產能。本集團的管理層已徵詢其中國法律顧問的意見，認為本集團的未付款情況將不會構成中國合同法中的合約違反，而本集團並無任何責任履行協議，亦無任何責任因第三方未能滿足於此前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，亦無就虧損進行撥備。有關進一步詳情請參閱本公司招股章程。截至二零一六年十二月三十一日，本公司未有接獲上述申索的有關裁決。

僱員及薪酬政策

於二零一六年十二月三十一日，本集團共有1,563名僱員。本集團根據僱員的表現、工作經驗及現行市場薪酬水平釐定僱員的薪酬政策。本集團概無發生任何重大僱員問題或因勞資糾紛而導致營運中斷，在招聘及留聘資深僱員方面亦無任何困難。本集團與其僱員維持良好關係。

資產的重大收購及出售事項

於報告期及直至本公告日期，本集團並無任何資產的重大收購及出售事項。

資產負債表外安排

本集團並無且無意訂立任何資產負債表外安排。本集團亦無訂立任何財務擔保或作出其他承諾，以擔保第三方的付款責任。

報告期後事項

於二零一六年十二月三十一日後及直至本公告日期止，本公司或本集團並無任何重大事項。

購買、出售或贖回上市證券

於上市日期至二零一六年十二月三十一日止期間，本公司或其任何附屬公司概無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

所得款項用途

本公司全球發售所得款項淨額約為 154.7 百萬港元(其中包括因部分超額配股權獲行使而收取的款項)，該款項擬用作本公司招股章程所披露之用途。自上市日期起至二零一六年十二月三十一日止期間，合共 3.48 百萬港元已用於營運資金及其他一般企業用途。除此之外，全球發售所得款項淨額之餘款尚未動用。

遵守企業管治守則

本公司已採納香港聯合交易所有限公司證券上市規則(「上市規則」)附錄十四所載企業管治守則及企業管治報告(「企業管治守則」)內訂明的守則條文作為其企業管治框架。於上市日期起至二零一六年十二月三十一日止期間，本公司已遵守企業管治守則所載的守則條文，惟下文所披露守則條文第 A.2.1 條的偏離者除外。

主席及行政總裁

企業管治守則的守則條文第 A.2.1 條規定，本公司主席與行政總裁的角色應由不同人士擔任，但基於徐波先生的背景、資歷及於本公司的經驗，彼被視為是於目前情況下同時擔任兩個角色的最適合人選。董事會認為徐波先生目前同時擔任兩個職位乃屬適當，並符合本公司的最佳利益，原因是有關安排有助維持本公司運作的持續性、穩定性及效率。董事會認為，由於董事會由經驗豐富的精英人士組成(包括可從不同角度提供獨立意見的四名獨立非執行董事)，因此董事會的運作足以確保權力和職權平衡。此外，主要決策乃經諮詢董事會及適當董事會委員會後方作出。因此，董事會認為此安排已達致充分的平衡及保障。

遵守董事進行證券交易的標準守則

本公司已採納上市規則附錄十所載上市發行人董事進行證券交易的標準守則(「標準守則」)作為董事進行證券交易的操守守則。

本公司於二零一六年七月十三日在聯交所上市。因此，於二零一六年一月一日至二零一六年七月十二日期間，標準守則中列明的相關標準並不適用於本公司。

本公司已向全體董事作出特定查詢，而全體董事均確認於上市日期起至二零一六年十二月三十一日止期間已遵守標準守則中列明的規定標準。

審核委員會

本公司已根據上市規則規定成立審核委員會(「審核委員會」)，旨在審閱及監督本集團財務報告制度、風險管理及內部監控。審核委員會由三名獨立非執行董事組成，成員包括府磊先生(主席)、蔣承林先生及蔡穎恒先生。

審核委員會與本公司管理層及外聘核數師已審閱本集團截至二零一六年十二月三十一日止年度的經審核綜合財務報表、本集團採納的會計原則及政策。審核委員會亦已檢討本公司財務控制、內部監控及風險管理系統之成效。

德勤 • 關黃陳方會計師事務所的工作範疇

德勤 • 關黃陳方會計師事務所已同意初步公告所載本集團截至二零一六年十二月三十一日止年度的綜合損益及其他全面收益表、綜合財務狀況表及相關附註所列數字與本集團本年度經審核綜合財務報表所載金額一致。德勤 • 關黃陳方會計師事務所就此進行的工作並不構成根據香港會計師公會頒佈的香港審計準則、香港審閱工作準則或香港核證工作準則而進行的核證工作，故此德勤 • 關黃陳方會計師事務所並無就初步公告作出任何保證。

末期股息

董事會不建議就報告期宣派任何末期股息。

股東週年大會

本公司股東週年大會(「股東週年大會」)將於二零一七年六月二十八日(星期三)舉行。股東週年大會通告將按上市規則規定的方式於適當時候刊登及寄發。

暫停辦理股份過戶登記手續

為確定股東出席股東週年大會並於會上投票的資格，本公司將由二零一七年六月二十三日(星期五)至二零一七年六月二十八日(星期三)(首尾兩日包括在內)暫停辦理股份過戶登記手續，期間將不會辦理任何本公司股份的過戶登記。為符合資格出席股東週年大會並於會上投票，所有正式填妥的過戶表格連同有關股票最遲須於二零一七年六月二十二日(星期四)下午四時三十分前送達本公司香港股份過戶登記處卓佳證券登記有限公司，地址為香港皇后大道東183號合和中心22樓以作登記。

刊發年度業績公告及年度報告

本公告乃於聯交所網站(www.hkexnews.hk)及本公司網站(www.unienergy.hk)刊載，而年度報告將於適當時候寄發予本公司股東，並刊載於聯交所及本公司網站。

承董事會命
中国优质能源集团有限公司
主席
徐波

中華人民共和國，貴陽
二零一七年三月二十九日

於本公告刊發日期，本公司的執行董事為徐波先生、韋越先生及肖志軍先生；而本公司的獨立非執行董事為蔣承林先生、蔡穎恒先生、李卓然先生及府磊先生。