

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份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)

截至二零一七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」)截至二零一七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642.4百萬元(截至二零一六年十二月三十一日止年度：人民幣691.0百萬元)。
- 無煙煤銷量約為1,040,000噸(截至二零一六年十二月三十一日止年度：1,120,000噸)。
- 毛利約為人民幣369.2百萬元(截至二零一六年十二月三十一日止年度：人民幣403.6百萬元)。
- 毛利率為57.5%(截至二零一六年十二月三十一日止年度：58.4%)。
- 本公司擁有人應佔溢利約為人民幣230.1百萬元(截至二零一六年十二月三十一日止年度：人民幣213.7百萬元)。
- 每股基本盈利為人民幣0.32元(截至二零一六年十二月三十一日止年度：人民幣0.33元)。

綜合損益及其他全面收益表

截至二零一七年十二月三十一日止年度

	附註	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
收益	4	642,432	690,998
銷售成本		<u>(273,184)</u>	<u>(287,381)</u>
毛利		369,248	403,617
其他收入		6,133	2,242
其他虧損淨額		(419)	(964)
分銷及銷售開支		(3,276)	(3,500)
行政開支		(26,729)	(22,814)
上市開支		—	(32,774)
融資成本	5	(31,682)	(43,301)
分佔一家合營企業業績		<u>24</u>	<u>(254)</u>
除稅前溢利		313,299	302,252
所得稅開支	6	<u>(83,225)</u>	<u>(88,512)</u>
年內溢利及全面收益總額	7	<u><u>230,074</u></u>	<u><u>213,740</u></u>
		人民幣元	人民幣元
每股盈利	8		
基本		<u><u>0.32</u></u>	<u><u>0.33</u></u>
攤薄		<u><u>不適用</u></u>	<u><u>0.33</u></u>

綜合財務狀況表

於二零一七年十二月三十一日

	附註	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
非流動資產			
物業、廠房及設備		279,898	293,982
採礦權		878,274	896,759
收購採礦權的已付訂金		86,400	—
復墾按金		17,874	19,874
於一家合營企業的權益		9,561	9,537
預付租賃款項－非即期部分		6,089	6,268
		<u>1,278,096</u>	<u>1,226,420</u>
流動資產			
存貨		1,174	1,707
預付租賃款項－即期部分		318	314
貿易及其他應收款項	10	3,941	81,312
短期銀行存款		50,000	130,000
銀行結餘		227,584	160,664
		<u>283,017</u>	<u>373,997</u>
流動負債			
貿易及其他應付款項	11	184,703	210,661
應付稅項		23,174	32,569
銀行借款－即期部分	12	142,300	232,300
		<u>350,177</u>	<u>475,530</u>
流動負債淨額		<u>(67,160)</u>	<u>(101,533)</u>
總資產減流動負債		<u><u>1,210,936</u></u>	<u><u>1,124,887</u></u>

	附註	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
資本及儲備			
股本	13	47,988	47,988
儲備		935,511	705,437
權益總額		983,499	753,425
非流動負債			
恢復及環境成本撥備		18,025	17,048
銀行借款－非即期部分	12	200,300	342,600
遞延稅項負債		9,112	11,814
		227,437	371,462
		1,210,936	1,124,887

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Conyers 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。

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截至二零一六年十二月三十一日止年度或自各收購／成立日期以來(以較短者為準)一直存在。

2. 編製基準

於二零一七年十二月三十一日，本集團的流動負債淨額約為人民幣67百萬元。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557百萬元未動用銀行信貸)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. 應用新訂及經修訂香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)

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)：

香港會計準則第7號修訂本	披露計劃
香港會計準則第12號修訂本	就未實現虧損確認遞延稅項資產
香港財務報告準則第12號修訂本	作為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其中部分

除下所述者外，本年度應用香港財務報告準則之修訂本對本集團於本年度及過往年度之財務表現及狀況及／或載於綜合財務報表之披露並無重大影響。

香港會計準則第7號修訂本「披露計劃」

本集團已於本年度首次應用該等修訂本。該修訂本要求實體作出披露，以便財務報表的使用者可評估融資活動所引致的負債變化，包括現金及非現金變化。此外，該修訂本亦要求，當金融資產的現金流量已經或其未來現金流量將會計入融資活動的現金流量時，實體須披露有關金融資產的變動。

具體而言，該修訂本要求披露下列各項：(i) 融資現金流量的變動；(ii) 取得或失去附屬公司或其他業務控制權所引起的變動；(iii) 外幣匯率變動的影響；(iv) 公平值的變動；及(v) 其他變動。

有關項目的期初及期終結餘對賬載於綜合財務報表附註。與修訂本之過渡條文一致，本集團並無披露去年的比較資料。除綜合財務報表附註所載其他披露事項外，應用該等修訂本並無對本集團綜合財務報表造成影響。

已頒佈但尚未生效的新訂及經修訂香港財務報告準則

本集團並無提早應用以下已頒佈但尚未生效的新訂及經修訂香港財務報告準則：

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	客戶合約收入及相關修訂本 ¹
香港財務報告準則第16號	租賃 ²
香港財務報告準則第17號	保險合約 ⁴
香港(國際財務報告詮釋委員會) — 詮釋第22號	外幣交易及墊付代價 ¹
香港(國際財務報告詮釋委員會) — 詮釋第23號	所得稅處理之不確定性 ²
香港財務報告準則第2號修訂本	以股份為基準的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 — 併應用的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9號修訂本	具有負補償之提前還款特點 ²
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 銷售或注資 ³
香港會計準則第28號修訂本	於聯營公司及合營企業之長期權益 ²
香港會計準則第28號修訂本	作為香港財務報告準則二零一四年至二零一六年 週期年度改進其中部分 ¹
香港會計準則第40號修訂本	轉讓投資物業 ¹
香港財務報告準則修訂本	香港財務報告準則二零一五年至二零一七年週期 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 於二零一九年一月一日或之後開始的年度期間生效

³ 於將釐定的日期或之後開始的年度期間生效

⁴ 於二零二一年一月一日或之後開始的年度期間生效

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：

	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
無煙煤銷售額	642,432	690,985
煤層氣銷售額	—	13
	<u>642,432</u>	<u>690,998</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。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

於相應年度內，個別貢獻本集團10%以上收益的客戶收益如下：

	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
客戶A	204,227	—*
客戶B	163,750	—*
客戶C	132,352	—*
客戶D	—*	100,057
客戶E	—*	71,963

* 其於相應年度並非本集團的客戶。

5. 融資成本

	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
銀行借款利息	29,282	40,901
應付資源費利息	1,423	1,423
累計開支	<u>977</u>	<u>977</u>
	<u>31,682</u>	<u>43,301</u>

6. 所得稅開支

	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
即期稅項：		
中國企業所得稅	85,927	91,819
遞延稅項	<u>(2,702)</u>	<u>(3,307)</u>
	<u>83,225</u>	<u>88,512</u>

截至二零一七年及二零一六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（「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

	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
扣除下列各項後得出年內溢利：		
董事薪酬	1,548	1,102
其他員工成本：		
薪金及其他津貼	108,982	112,862
退休福利計劃供款，不包括董事的退休福利計劃供款	17,190	16,313
	<u>127,720</u>	<u>130,277</u>
員工成本總額	127,720	130,277
已資本化之存貨	(112,937)	(117,125)
	<u>14,783</u>	<u>13,152</u>
核數師薪酬	1,571	1,094
採礦權攤銷(已資本化之存貨)	18,785	20,740
物業、廠房及設備折舊	16,011	17,176
已資本化之存貨	(15,195)	(16,435)
	<u>816</u>	<u>741</u>
生產期間持續產生的恢復及環境成本(已資本化之存貨)	1,295	636
解除預付租賃款項	318	314
確認為開支的存貨成本	<u>273,184</u>	<u>287,381</u>

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：

	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 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>230,074</u>	<u>213,740</u>
	二零一七年	二零一六年
股份數目		
用於計算每股基本盈利的普通股加權平均數	718,000,000	655,344,262
有關超額配股權的普通股潛在攤薄效應	<u>—</u>	<u>806,994</u>
用於計算每股攤薄盈利的普通股加權平均數	<u>718,000,000</u>	<u>656,151,256</u>

截至二零一六年十二月三十一日止年度，用於計算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二零一六年一月一日已生效而釐定。

由於截至二零一七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，因此並無呈報年內每股攤薄盈利。

9. 股息

截至二零一七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(二零一六年：無)。

10. 貿易及其他應收款項

	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
貿易應收款項	91	78,059
按金、預付款項及其他應收款項	3,850	3,253
	3,941	81,312

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。截至二零一六年十二月三十一日止年度，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天的信用期。於截至二零一七年十二月三十一日止年度，概無給予客戶任何信貸期，亦無就此收到任何預付銷售訂金。

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：

	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
0至30天	91	58,992
31至60天	—	19,067
	91	78,059

11. 貿易及其他應付款項

	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
貿易應付款項	2,498	6,311
已收預付銷售訂金	—	17,700
應計員工成本	12,006	13,710
客戶預付銷售款項	115	176
應付利息	15,433	14,411
其他應付款項及應計費用	6,128	6,142
其他應付稅項	12,022	15,710
應付及應計資源費(附註)	136,501	136,501
	182,205	204,350
	184,703	210,661

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。於二零一七年十二月三十一日，有關金額包括人民幣29,055,000元(二零一六年：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(二零一六年：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。直至此等綜合財務報表獲批准刊發日期，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：

	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
0至30天	<u>2,498</u>	<u>6,311</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

	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
有抵押定息銀行借款	<u>342,600</u>	<u>574,900</u>
應償還銀行借款的賬面值(附註)：		
一年內	142,300	232,300
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>58,000</u>	<u>200,300</u>
	342,600	574,900
減：流動負債項下所列於一年內到期的款項	<u>(142,300)</u>	<u>(232,300)</u>
非流動負債項下所列款項	<u>200,300</u>	<u>342,600</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：

	二零一七年	二零一六年
定息銀行借款	<u>4.79% 至 6.60%</u>	<u>4.79% 至 6.60%</u>

於二零一七年十二月三十一日，本集團已將其賬面值約人民幣878百萬元(二零一六年：人民幣897百萬元)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

	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)	4,995,000,000	49,950,000
於二零一六年及二零一七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)	2,000,000	20,000
於二零一六及二零一七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>

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。

本管理層討論與分析乃於二零一八年三月二十八日編製，應與本集團截至二零一七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

二零一七年中國經濟整體依舊保持平穩增長，發展好於預期。中國國家統計局數據顯示，二零一七年中國GDP平均增速為6.9%，國內生產總值為人民幣827,122億元，較二零一六年提高了0.2個百分點。

二零一七年，世界經濟整體回暖，大宗產品價格明顯回升，中國整體經濟穩中向好，中國政府亦不斷推行供給側結構性改革，使得工業產業結構調整趨向優化。加之部分工業品前期價格下跌較多，這些工業品價格自身也出現了恢復性上漲。二零一七年工業行業整體為上漲趨勢。據中國國家統計局數據，二零一七年生產價格指數(PPI)同比漲幅明顯，二月份上升7.8%，為全年漲幅高點。三月份之後，受重點行業價格回落影響，PPI漲幅回落，五月至七月連續三個月保持5.5%的漲幅；八月份之後，PPI漲幅有所擴大，但未超過二月份。第四季度期間，鋼材、水泥和化工產品價格漲勢明顯，十二月份漲幅有所回落，上漲了4.9%，為全年最低，但仍保持了同比增長的趨勢。煤炭開採和洗選業在二零一七年迎來了全面上漲，同比上漲28.2%。

二零一七年，中國政府在煤炭行業持續推行去產能政策。據中國國家能源局數據，二零一七年全國退出產能1.5億噸以上，超額完成去產能任務。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。據貴州省能源局公佈，貴州省二零一七年共關閉退出煤礦120處，產能1,749萬噸／年。隨著落後產能的不斷淘汰，煤炭行業供需逐漸趨於平衡，部分地區甚至出現了供不應求的局面，使得煤炭企業收益大幅提高，據國家統計局數據，二零一七年煤炭開採和洗選行業的利潤總額比二零一六年增長2.9倍。

煤炭行業的整體上漲也體現在煤炭企業的業績表現上。參考在內地A股上市的多家煤炭企業，該等公司在二零一七利潤均出現了大幅增長。隨著投資者對煤炭企業信心的增強，該等煤炭企業股價整體表現也較為突出。多重資訊反映出當期煤炭市場的供需狀況良好，市場對煤產品的需求旺盛，煤炭價格總體穩中有升。

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受政策因素影響有不同時長的停產，因而使得本集團二零一七年產量較二零一六年有所減少，收入亦相應有所減少。然而，由於本年度未發生上市費用，且貸款減少導致相應財務費用減少，使得本集團於報告期內錄得的綜合純利較於截至二零一六年十二月三十一日止年度的經審核綜合純利有所增加。

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，煤炭行業整體的回暖，使得本集團在二零一七年度維持了比較穩定的業績表現。

財務回顧

收益

於報告期內，本集團錄得收益約人民幣642.4百萬元，較截至二零一六年十二月三十一日止年度約人民幣691.0百萬元減少人民幣48.6百萬元，跌幅約為7.0%。收益的減少主要歸因於國家政策，本集團下屬三座生產煤礦均有不同時長的停產，產量和銷量相應減少。

銷售成本

本集團的銷售成本由截至二零一六年十二月三十一日止年度約人民幣287.4百萬元減少4.9%至報告期內約人民幣273.2百萬元，主要由於銷量的減少。

於報告期內，本集團每噸銷售成本有所增加，截至二零一六年十二月三十一日止年度為每噸人民幣257元，而截至二零一七年十二月三十一日止年度為每噸人民幣263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	
	二零一七年	二零一六年
	人民幣元／噸	人民幣元／噸
員工成本	109	105
物料、燃料及能源成本	76	73
折舊及攤銷	33	35
營業稅及附加費	41	40
恢復及環境成本	1	2
其他	3	2
總計	<u>263</u>	<u>257</u>

毛利及毛利率

基於上述各項，報告期內毛利約為人民幣369.2百萬元，較截至二零一六年十二月三十一日止年度約人民幣403.6百萬元減少8.5%。毛利率則由截至二零一六年十二月三十一日止年度約58.4%減至報告期內約57.5%。減幅主要由於員工薪酬及材料單價的上漲。

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3.3百萬元，較截至二零一六年十二月三十一日止年度約人民幣3.5百萬元減少人民幣0.2百萬元，跌幅約為5.7%，主要是由於銷售量減少導致柴油使用量的減少。

行政開支

於報告期內，本集團行政開支約為人民幣26.7百萬元，較截至二零一六年十二月三十一日止年度約人民幣22.8百萬元增加人民幣3.9百萬元，漲幅約為17.1%，主要是由於職工薪酬、股票登記費及律師諮詢費等增加。

融資成本

於報告期內，本集團融資成本約為人民幣31.7百萬元，較截至二零一六年十二月三十一日止年度約人民幣43.3百萬元減少人民幣11.6百萬元，跌幅約為26.8%，主要是由於歸還了部份貸款。

所得稅開支

於報告期內，本集團所得稅開支約為人民幣83.2百萬元，較截至二零一六年十二月三十一日止年度約人民幣88.5百萬元減少人民幣5.3百萬元，主要是由於應納稅所得額的減少。

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230.1百萬元，較截至二零一六年十二月三十一日止年度約人民幣213.7百萬元增加人民幣16.4百萬元，漲幅約為7.7%，主要是由於貸款融資成本的減少及本期未有產生上市費用。

流動資金及資本來源

於二零一七年十二月三十一日，本集團流動負債淨額約為人民幣67.2百萬元(二零一六年十二月三十一日：人民幣101.5百萬元)。

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。截至二零一七年十二月三十一日，本集團有未動用銀行信貸約人民幣557.4百萬元(二零一六年十二月三十一日：人民幣325.1百萬元)。銀行借款主要按利率介乎4.79%至6.60%計息。

截至二零一七年十二月三十一日，本集團有現金及現金等價物約人民幣227.6百萬元。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

本集團有關收購探礦權的資本承擔約為人民幣201.6百萬元(二零一六年十二月三十一日：無)。本集團計劃於二零一八年四月及十月份分別以人民幣144百萬元及人民幣57.6百萬元結算資本承擔。

資產負債比率

於二零一七年十二月三十一日，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34.8%(二零一六年十二月三十一日：76.3%)。報告期內的資產負債比率減少主要是由於貸款的減少。於二零一七年十二月三十一日，本集團銀行借款總額約為人民幣342.6百萬元(二零一六年十二月三十一日：人民幣574.9百萬元)。

資本結構

於報告期及直至本公告日期，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。

於二零一六年，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，本集團管理層認為報告期內毋須計提任何撥備。

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，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。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。

僱員及薪酬政策

於二零一七年十二月三十一日，本集團共有1,573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

於二零一七年十二月二十一日，本公司的全資附屬公司貴州優能(集團)礦業股份有限公司(「買方」)與彭松先生及張力明先生(統稱「該等賣方」)訂立探礦權購買協議，據此，買方同意購買而該等賣方同意出售中國貴州省赫章縣安朗向斜煤礦的探礦權，總代價為人民幣288,000,000元。有關詳情請參閱本公司日期為二零一七年十二月二十一日及二零一八年一月四日的公告。

除上文披露者外，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

除上文「資產重大收購及出售事項」部分所披露外，於二零一七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其他重大事項。

購買、出售或贖回上市證券

於報告期內，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

全球發售所得款項淨額約為 154.7 百萬港元(包括因部分超額配股權獲行使而收取的所得款項)。有關所得款項擬用作本公司於招股章程所披露之用途。

於二零一七年十二月三十一日，合共 89.21 百萬港元已用於收購安朗向斜煤礦採礦權 77.35 百萬港元、梯子岩煤礦資本開支 0.35 百萬港元及運營資金 11.51 百萬港元。

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。於報告期內，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 條及第 C.1.2 條的偏離者除外。

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。

根據企業管治守則的守則條文第C.1.2條，管理層應每月向董事會成員提供更新資料，載列有關公司的表現，財務狀況及前景的公正及易於理解的評估，內容足以讓董事履行上市規則第3.08條及第十三章所規定的職責。然而，基於本公司業務性質及業務穩健增長，本公司業績、狀況及前景並無明顯的每月波動。執行董事亦知悉本公司每月經營狀況。因此，管理層於二零一七年下半年開始，每半年向董事會匯報半年／年度財務狀況。倘本公司的業績、狀況及前景發生重大變化，管理層將向董事會報告有關事宜。

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。

本公司已向全體董事作出特定查詢，而全體董事均確認於報告期內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二零一七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本初步公告所載本集團截至二零一七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本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(二零一六年：零)。

股東週年大會

本公司股東週年大會(「股東週年大會」)將於二零一八年六月二十八日(星期四)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，本公司將由二零一八年六月二十五日(星期一)至二零一八年六月二十八日(星期四)(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，所有正式填妥的股份過戶表格連同有關股票最遲須於二零一八年六月二十二日(星期五)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
中國優質能源集團有限公司
主席
徐波

中華人民共和國，貴陽
二零一八年三月二十八日

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。