

未來計劃及 [編纂]

未來計劃

有關我們未來計劃的詳細說明，請參閱本文件「業務－我們的業務策略」一節。

[編纂]

假設 [編纂] 並無獲行使及假設 [編纂] 為每股股份 [編纂] 港元 (即本文件封面頁所載指示性 [編纂] 範圍的中位數)，我們估計，[編纂] [編纂] 將約為 [編纂] 百萬港元 (經扣除我們就 [編纂] 應付的 [編纂] 及其他估計開支)。我們擬按下列用途及金額使用 [編纂] [編纂]，共同用於撥付為多個有關目的而預期產生的持續開支。

概要

於詳細討論我們的 [編纂] [編纂] 建議用途及支持建議用途的相關原因以及各使用方面擬分配的金額前，我們於下文載列相關概要一覽表：

擬定用途	[編纂] [編纂] 概約金額 (%)
1. 購買採煤作業所用的機械及設備	[編纂] 港元
2. 於技術層面進一步提升洗煤能力及回採率	[編纂] 港元
3. 因應紅果煤礦及苞谷山煤礦的採煤產能擴充，我們就地下開採活動建設、安裝及購買機械部件	[編纂] 港元
4. 營運資金及一般企業用途	[編纂] 港元

未來計劃及 [編纂]

[編纂] [編纂] 建議用途的進一步詳情

1. 購買採煤作業所用的機械及設備

有鑒於我們的擴充計劃使紅果煤礦及苞谷山煤礦各自的年產能將由450,000噸增至600,000噸（「擴充計劃」）以及貴州省人民政府於二零一七年刊發出的《省人民政府關於煤炭工業淘汰落後產能加快轉型升級的意見》（黔府發[2017]9號）（「指導意見」），[編纂] [編纂] 約 [編纂] 或約 [編纂] 港元將擬用於購買本集團採煤作業所使用的機械及設備。

紅果煤礦及苞谷山煤礦現時各自有兩個長壁開採工作面作業。各工作面均配備一套採礦作業機械設備組合，包含液壓支架、刮板輸送機、採煤機等多種個別機械零部件及儀器（「採礦機械設備組合」）。此外，為將設立新工作面（包括將採礦機械設備組合轉移至新工作面）的所需時間減至最少，紅果煤礦及苞谷山煤礦各自擁有另一套採礦機械設備組合。因此，我們現時擁有六套採礦機械設備組合。

在不同垂直高度或不同厚度的煤層開採煤炭需要不同技術規格的機械設備。因此，就擴充計劃而言，儘管現有機械設備仍有剩餘使用壽命，惟我們需要購買具兼容技術規格的新機械設備（包括採礦機械設備組合），能在不同垂直高度或不同厚度的煤層開採煤炭。

再者，於二零一七年，貴州省人民政府發出指導意見。指導意見的主要動機為（其中包括）逐步關閉及淘汰貴州省產能落後的煤礦，且旨在促進現有營運煤礦（如本集團的現有營運煤礦）於二零二零年前對機械設備進行轉型及現代化，從而在該地區實現長期穩定、安全及可持續的煤礦生產。

本集團現時擁有的六套採礦機械設備組合中，僅兩套（兩個煤礦各自擁有一套）可為年產能600,000噸的煤礦於相關垂直高度開採煤炭，從而達致指導意見的規定。誠如中國法律顧問所告知，鑒於我們另外四套採礦機械設備組合因技術限制而未能升級以符合指導意見項下的規定，倘我們未能於二零二零年前根據指

未來計劃及[編纂]

導意見對機械及設備進行轉型及現代化，則紅果煤礦及苞谷山煤礦可能被相關主管機關勒令關閉。因此，有鑒於擴充計劃及指導意見，我們有必要購買具兼容技術規格的新採礦機械設備組合。

由於我們現時有兩套採礦機械設備組合可為年產能600,000噸的煤礦於相關垂直高度開採煤炭及達致指導意見的規定，故我們擬將[編纂][編纂]約[編纂]用於購買三套新的採礦機械設備組合。

總括而言，我們於下文載列建議購買前後採礦機械設備組合套數的建議變動，有關設備組合用於紅果煤礦及苞谷山煤礦合共四個地下作業的長壁採掘工作面。下表中，「合適組合」指採礦機械設備組合，適合於垂直高度開採煤炭達每年600,000噸並符合指導意見的規定，而「不合適組合」指該等並不符合上述情況的組合：

時間	紅果煤礦 採礦機械設備組合套數	苞谷山煤礦 採礦機械設備組合套數
於最後可行日期	<ul style="list-style-type: none">• 一個工作面所使用的一(1)套合適組合• 另一個工作面所使用的一(1)套不合適組合• 備用的另一(1)套不合適組合	<ul style="list-style-type: none">• 一個工作面所使用的一(1)套合適組合• 另一個工作面所使用的一(1)套不合適組合• 備用的另一(1)套不合適組合
		總計：六(6)套(四(4)套使用中)
建議購買完成後	<ul style="list-style-type: none">• 兩個工作面將使用的兩(2)套合適組合• 備用的另一(1)套合適組合	<ul style="list-style-type: none">• 兩個工作面將使用的兩(2)套合適組合
		總計：五(5)套(四(4)套使用中)

四套不合適組合已且於二零二零年前將繼續在作業中使用。根據我們管理層的估計，該等四套不合適組合的估計賬面淨值於二零一九年十二月三十一日將約為人民幣2.3百萬元。因此，我們預期不會就四套不合適組合產生重大減值費用。

未來計劃及[編纂]

我們擬購買的三套新採礦機械設備組合將讓我們能夠於指定時間(即二零二零年)前遵守指導意見，從而消除相關主管機關根據指導意見或會頒令使紅果煤礦及苞谷山煤礦可能遭關閉的風險。有關原因如上表概述所呈列，於本集團獲得[編纂][編纂]資金及我們完成建議購買後，符合指導意見的採礦機械設備組合套數將由現有兩套增加至五套。倘紅果煤礦及苞谷山煤礦各自配有兩套符合指導意見的採礦機械設備組合，我們將另有一套同樣符合指導意見的組合備用，可於有需要時幫助建立新工作面。

因此，我們擬購買的三套新採礦機械設備組合為本集團所需購買以確保我們將及時符合指導意見的最少數量。於我們未來發展的適當時候，並在具備從內部或外部來源所得足夠資金的情況下，我們可能額外購買多套採礦機械設備組合。

倘我們的擴充計劃於二零一九年第四季度的目標時間前獲批准及實現，紅果煤礦及苞谷山煤礦屆時將已配有採礦機械設備組合，以配合經提升的產能。

根據我們可得的市場資料，我們擬購買的採礦機械設備組合每套約[編纂]港元，因此總購買價預期約為[編纂]港元。我們現時擬分別於二零一八年第四季度、二零一九年第一及第二季度或前後逐步購買該三套新的採礦機械設備組合。

有關進一步詳情，請參閱本文件「業務—我們的業務策略—更新及改善採礦作業中所使用的機械及設備」一節。

2. 於技術層面進一步提升洗煤能力及回採率

[編纂][編纂]約[編纂]或約[編纂]港元將擬用於在技術層面進一步提升洗煤能力及回採率。為達致該目標，我們計劃於松山洗煤廠建設新一期洗煤廠(「新建洗煤廠」)，並擬將該部分[編纂][編纂]用於以下方面：

- (i) 第一步，本集團將物色及收購一幅新地塊；根據我們現時的計劃，預期新地塊位於紅果煤礦附近，面積約為30畝(相當於約20,000平方米)。我們擬透過政府競標、公開拍賣或掛牌出售流程收購新地塊。根據我們可得的市場資料，我們預期將為土地收購耗費約每畝[編纂]港元，

未來計劃及[編纂]

因此，我們預期會就此產生合共約[編纂]港元的費用。於二零一八年四月九日，我們已取得盤州市發展和改革局就建設新建洗煤廠及其初步地點發出的備案通知(紅果洗煤廠項目備案通知)。我們現時擬於二零一九年第一季度底完成計劃土地收購，視乎政府競標、公開拍賣或掛牌出售流程何時進行；

- (ii) 於我們成功收購上文討論的新地塊後，我們擬就建設新建洗煤廠產生約[編纂]港元的費用。我們擬於二零一九年第一季度底開始建設新建洗煤廠，視乎上述建議收購新地塊及獲得必要政府批准的進度而定；及
- (iii) 我們將為新建洗煤廠安裝必需的現代化設備，包括但不限於原煤重介質旋流器、精煤脫介篩、精煤離心機、精煤磁選機及浮選機等。根據我們現時的估計，我們擬花費約[編纂]港元為新建洗煤廠購買必需設備。

誠如本文件「業務—我們的業務策略—於技術層面進一步提升洗煤能力及回採率」一節所披露，於松山洗煤廠主要負責加工紅果煤礦開採的煤炭的洗煤廠自二零零六年一月起運作。洗煤廠的設施正遭受一般損耗及磨損，其機械部件亦正迅速老化。建設新建洗煤廠將令我們得以(i)著手進行洗煤技術的轉型，藉此緊貼現代化發展及達成指導意見的所載目標；及(ii)改善洗煤後煤炭產品的質量。例如，於新建洗煤廠進行的洗煤過程中，所開採的原煤灰分量預計將有所增加，而洗煤後產生的泥煤量會相應進一步減少，意即我們將能優化1/3煉焦煤及其副產品中煤的生產。於建設新建洗煤廠後，我們預期洗煤能力將於技術層面有所提升；假

未來計劃及[編纂]

設於重要時間所開採的原煤品質及成分相若並按一年所洗原煤約866,800噸計算，我們預期估計洗煤回採率將較二零一七年的過往洗煤回採率增加約5%至6%。同時，主要由於我們在持續採煤活動中開採的原煤品質及成分可能存在差異，故我們無法精確估計於擬建新建洗煤廠完工後洗煤回採率的預期估計增幅。

我們認為新建洗煤廠對洗煤過程十分重要，亦對可持續的採煤活動而言屬必要及有利。如上述所言，現有洗煤廠的設施的機械部件正迅速老化。該等設施在日常運作中持續遭受一般損耗及磨損，與此同時，我們相信現時是計劃建設新建洗煤廠的合適時間。新建洗煤廠將實現提升回採率及洗煤能力，主要體現於廠內將購買及安裝的現代化設施及設備所帶來的洗煤技術，以及本集團煤炭產品於洗煤過程後的質素提升。

由於松山洗煤廠所包括的獨立洗煤廠現時位置分開及對樓宇的結構承載能力有所限制，故我們認為就發展採礦活動及業務而言，對現有洗煤廠的設施及設備進行升級屬不可行的選擇方案。首先，現有設施及設備位於三個獨立洗煤廠的不同位置，該整體佈局無法達致安裝我們擬使用設施及設備的面積及空間要求。第二，現有獨立洗煤廠的樓宇結構承載能力已無法滿足新建洗煤廠的新設施及設備的要求。

根據指導意見，其目標為提倡使用潔淨及環保的煤炭資源、盡量擴大煤炭產業鏈及實現整體目標以盡最大可能保護生態環境（「**整體目標**」）。據中國法律顧問告知，就洗煤企業而言，儘管指導意見載列整體目標，惟指導意見並無載列洗煤企業所須遵從以實現整體目標的規定，以及洗煤企業並無達到有關整體目標的情況下引致的後果。換言之，指導意見並無明言本集團須升級現有洗煤廠設施／能力及建設新建洗煤廠的時間。然而，在構思建設新建洗煤廠的過程中，我們仍須根據指導意見的精神考慮整體目標。

我們的目的是新建洗煤廠最終將能取代位於松山洗煤廠內的三個現有個別廠房，因此，新建洗煤廠會處理由本集團紅果煤礦及苞谷山煤礦所生產的原煤的洗煤過程。為了以新建洗煤廠取代松山洗煤廠內的現有個別廠房，將有需要進行過渡過程，當中涉及（其中包括）審慎規劃及實施以及試運。我們目前預期整個過渡過程最遲將於二零二零年年底前完成。

未來計劃及 [編纂]

就過渡過程而言，我們計劃首先利用新建洗煤廠的洗煤能力處理紅果煤礦生產的原煤，當成功過渡此作業至新建洗煤廠後，接下來將會進行苞谷山煤礦的洗煤作業過渡工作。由於將循序漸進地實行作業過渡，故我們預期建議建設新建洗煤廠及過渡作業至新建洗煤廠不會對松山洗煤廠進行的現有洗煤活動造成任何重大中斷或中止。

有關進一步詳情，請參閱本文件「業務－我們的業務策略－於技術層面進一步提升洗煤能力及回採率」一節。

3. 因應紅果煤礦及苞谷山煤礦的採煤產能擴充，我們就地下開採活動建設、安裝及購買機械部件

[編纂] [編纂] 約 [編纂] 或約 [編纂] 港元將擬用於建設及安裝地下採煤活動所需的各種機械設備以及相關採購，以配合紅果煤礦及苞谷山煤礦的採煤產能建議擴展計劃。由於紅果煤礦及苞谷山煤礦的擴充計劃（誠如本文件「業務－合資格煤礦兼併重組主體及我們的擴充計劃」一節所論述的進一步詳情），紅果煤礦及苞谷山煤礦的許可年度總產能將由現時的900,000噸增加至1,200,000噸（即兩個煤礦各600,000噸）。由於兩個煤礦的水平及垂直界限將按擴充計劃延伸，故我們有必要因應擴充計劃為地下採煤業務建設必要的地下基礎設施及安裝新的機械設備。因應年度總產能的預計擴充，我們擬將該部分的 [編纂] [編纂] 用於以下方面：

- (i) 約 [編纂] 港元用於建設及安裝運煤機以及運輸設備及設施；
- (ii) 約 [編纂] 港元用於建設及安裝進風口及進風斜井等設備以及相關通風工具；及
- (iii) 約 [編纂] 港元用於建設及安裝工作面設備及儀器，工作面乃於我們的地下煤礦進行煤炭開採或覆蓋層所處的工作區域。

未來計劃及[編纂]

誠如本文件「業務－我們的煤礦、煤炭資源量及煤炭儲量－概覽」一節所披露，我們的紅果煤礦及苞谷山煤礦各自的許可年產能均為450,000噸，因而我們獲准每年可生產合共900,000噸的原煤。於往績記錄期間(二零一五年除外)我們的實際原煤產量(屬於許可年產能範圍內)及兩座煤礦各自的使用率載列於本文件「業務－我們的產品－煤炭分類」一節中的列表。因此，於取得所有必要政府批文及達致許可年產能所預期增長後，我們的採礦活動將相應增加，因而須建設及安裝必要的地下採礦設備。

有關進一步詳情，亦請參閱本文件「業務－我們的業務策略－擴大現有的紅果煤礦及苞谷山煤礦的採煤產能」一節。

4. 營運資金及一般企業用途

[編纂][編纂]約[編纂]或約[編纂]港元將擬用於營運資金及一般企業用途。

逐步動用[編纂][編纂]及設立緩衝空間

我們擬適時有序購買上述建議的數套新採礦機械設備組合，於技術層面提升洗煤流程及建設新一期的松山洗煤廠，以及就擴充計劃為地下採礦業務購買及安裝各種機械設備。故此，我們預期有關該等目的的相關開支總額(不論透過分配[編纂][編纂]、內部資源或銀行融資撥支)將按上述討論的相關企業計劃的進度逐步產生。

再者，本集團將進行的所有購買及產生的所有開支(包括購買新的多套採礦機械設備組合、設立新建洗煤廠及用於地下開採活動的機械部件的成本)以人民幣計值，而[編纂]籌集的[編纂]則以港元計值。港元兌人民幣的匯率並非固定，可能出現波動。由於有關開支很可能將於二零一九年產生，為因應任何價格上調及港元兌人民幣[編纂]率潛在波動作好準備，我們在分配[編纂][編纂]予本節所載各方面用途時已設有緩衝空間。

由於[編纂][編纂]不足以撥付上述用途(包括上述所建議分配的[編纂]不足以撥付預期產生的相關部分開支)，故我們擬透過多種手段撥付結餘，包括經營

未來計劃及[編纂]

產生的現金及銀行融資。我們現時認為[編纂][編纂]連同融資等其他來源足以滿足以上用途。

悉數行使[編纂]的影響

倘[編纂]獲悉數行使，經扣除我們就[編纂]應付的[編纂]及其他估計開支後，我們估計，發售該等額外股份的額外[編纂][編纂]將約為[編纂]百萬港元，假設[編纂]為每股股份[編纂]港元(即本文件所述指示性[編纂]範圍的中位數)。我們擬按上述比例將該等額外[編纂]用於上述用途。

最終[編纂]設於指示性[編纂]上限或下限的影響

倘[編纂]定為每股[編纂][編纂]港元(即本文件所述指示性[編纂]的上限)，假設[編纂]未獲行使，我們的額外[編纂][編纂]將約為[編纂]百萬港元。倘[編纂]定為每股[編纂][編纂]港元(即本文件所述指示性[編纂]的下限)，假設[編纂]未獲行使，我們的[編纂][編纂]將減少約[編纂]百萬港元。倘所定[編纂]高於指示性[編纂]的中位數，我們擬將該等額外款項按上述比例用於上述用途。倘所定[編纂]低於指示性[編纂]的中位數，我們擬按比例減少分配至上述用途的[編纂]。

出現任何重大變動及於持牌金融機構存入[編纂][編纂]時的進一步公告

倘於[編纂]後上文披露的[編纂]出現任何重大變動，我們會適時作出適當公佈。

倘[編纂][編纂]並未即時用作上述用途，我們擬在相關法律法規許可下將該等[編纂]存入我們於持牌金融機構的賬戶。