

澳洲證券交易所、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，並明確表示概不就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。



**Yancoal Australia Ltd**  
ACN 111 859 119  
**兗煤澳大利亞有限公司\***

(於澳大利亞維多利亞州註冊成立的有限公司)

(香港股份代號：3668)

(澳洲股份代號：YAL)

**內幕消息公告**  
**重新將WATAGAN MINING COMPANY PTY LTD綜合入賬**

兗煤澳大利亞有限公司（兗煤）根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則第13.09條及香港法例第571章證券及期貨條例第XIVA部項下內幕消息條文而作出本公告。

兗礦香港的全資附屬公司兗礦與其他兩名Watagan Mining Company Pty Ltd先前所發行債券的持有人訂立一項商業安排（兗礦／債券持有人安排），其將導致兗煤獲得Watagan Mining Company Pty Ltd及其附屬公司（統稱**Watagan**）的控制權，因此，**Watagan**的財務業績將於兗煤集團財務報表中綜合入賬。重新綜合入賬的生效日期將為2020年12月16日。

重新將**Watagan**綜合入賬將透過取消現行的權益入賬架構簡化兗煤的經營及財務申報工作。**Watagan**的經營及財務表現，包括可售產量、經營成本及資產開支將作為兗煤整體經營及財務表現的一部分進行申報。

由於儘管在2016年的財務報表中**Watagan**不再由兗煤合併，但其仍由兗煤全資擁有，因此，就香港聯交所上市規則而言，該終止合併當時並不構成兗煤的出售交易。因此，就香港聯交所上市規則而言，兗煤重新將**Watagan**作為附屬公司於其綜合財務報表中綜合入賬將不構成兗煤的收購事項。

\* 僅供識別

## 激發事項

兗礦集團有限公司(兗礦)與其全資附屬公司兗礦集團(香港)有限公司(兗礦香港)及其他兩名Watagan Mining Company Pty Ltd先前所發行債券的持有人訂立一項商業安排(兗礦／債券持有人安排)，其將導致兗煤獲得Watagan Mining Company Pty Ltd及其附屬公司(統稱**Watagan**)的會計控制權，以及Watagan的財務業績將於兗煤集團財務報表中綜合入賬。重新綜合入賬的生效日期將為2020年12月16日。

## 現有架構

於2016年3月31日，Watagan完成向三名外部融資人士(債券持有人)發行775百萬美元的有抵押債券(債券)。債券包括允許債券持有人將其債券存入兗礦的認沽期權。認沽期權於自2019年1月開始的每第二個年度一月初可行使。

儘管Watagan由兗煤100%擁有及運營，但由於根據債券及其他協議的條款，已確定兗煤對Watagan並無控制權，故該項投資目前於兗煤綜合財務報表內作為聯營公司按權益法入賬。

倘兗煤獲得Watagan的會計控制權，其須自獲得控制權當日起將Watagan作為附屬公司於其綜合財務報表內綜合入賬。

## Watagan資產

Watagan的三大資產為艾詩頓、澳思達及唐納森礦。於2020年前三個季度，艾詩頓礦的原煤產量為2.5百萬噸及可售煤產量為1.1百萬噸。艾詩頓的可銷售產量較兗煤前三個季度呈報的可售煤29.2百萬噸增加3.8%。該產品通常為半軟焦煤。澳思達及唐納森現時均處於維護中。該等三項資產的營運狀態將於重新綜合入賬後重新核實。

## Watagan債券及控制權

於2019年1月，於認沽期權可行使的最終時間，一名債券持有人選擇將其200百萬美元的債券投入兗礦，而根據認沽期權條款，兗礦根據認沽期權行使委任兗礦香港作為其代名人的權利。兗礦／債券持有人安排包括協定於2021年3月31日(或兗礦可能指定的有關較早日期)完成將債券轉讓予兗礦香港後，剩餘575百萬美元的債券(可賣回債券)將被投入兗礦。債券持有人亦已與兗礦協定，其提名董事將自2020年12月16日起自Watagan董事會辭任。債券持有人的提名Watagan董事的辭任將導致兗煤自該日起取得Watagan的控制權。

## 新兗礦貸款條款

在協定將575百萬美元債券投入兗礦的同時，兗煤及兗礦將簽立775百萬美元的新貸款融資（**新兗礦貸款**），據此，兗礦將於2021年3月31日或前後（或倘於較早日期完成將債券轉讓予兗礦香港的有關日期）向兗煤提供貸款融資，而該筆貸款融資將用於所有Watagan債券的再融資。現有債券的全部利率加總最低為7.0%，而新兗礦貸款的利率於前三個年度將為4.65%，後三個年度則按貸款市場報價利率<sup>1</sup>。較低利率會導致兗煤集團於前三個年度節省利率。新兗礦貸款的存續期為六年，長於現有債券存續期，並須於2025年1月償付，而新兗礦貸款將於2027年3月31日償付。重新綜合入賬後，兗煤將包括ASIC交叉擔保契據中的Watagan集團實體。

## 財務報告

兗煤將根據澳大利亞會計準則第3號業務合併重新將Watagan綜合入賬作為收購進行會計處理，並於收購日期按其公平值將Watagan集團所收購的資產及承擔的負債綜合入賬，此預期將導致確認兗煤2020年財務業績中出現一次性非現金虧損。重新綜合入賬時的未經審核非現金虧損現時估計介乎13至15億澳元，原因為負債的估計價值高於已收購資產的估計價值。

於重新綜合入賬及之後Watagan債券再融資後，兗煤將

- (i) **損益表影響**：於本集團損益表內不再確認兗煤提供的Watagan貸款（**兗煤貸款**）的利息收入（截至2020年6月30日止半年度為35百萬澳元）；確認自收購日期起直至2021年3月31日Watagan債券的利息開支及其後於前三個年度現金年利息約49百萬澳元<sup>2</sup>的新兗礦貸款；放棄若干服務協議項下的已確認保證金；及確認Watagan（包括Watagan三個礦場）的經營業績。
- (ii) **資產負債表影響**：終止確認Watagan應收貸款（截至2020年6月30日已提取965百萬澳元）及一項集團內公司間應付款項202百萬澳元，原因為該等款項將成為集團內公司間結餘並將於綜合入賬時抵銷；於收購日期確認Watagan債券的公允價值（截至2020年6月30日的面值為775百萬美元（相當於1,129百萬澳元））；於收購日期於本集團資產負債表確認Watagan資產及負債（包括Watagan債券）的公允價值；及於償付現有債券時確認新兗礦貸款的公允價值。

<sup>1</sup> 貸款市場報價利率是中國新的貸款參考利率。中國人民銀行於2020年8月宣佈改革。貸款市場報價利率為銀行向最優質客戶收取的利率。

<sup>2</sup> 假設澳元兌美元的匯率為0.74。

於2020年6月30日，兗煤的總資產為11,514百萬澳元，總負債為5,029百萬澳元，包括計息負債3,120百萬澳元，Watagan的總資產為901百萬澳元，總負債為2,274百萬澳元，包括計息負債2,157百萬澳元（包括兗煤貸款965百萬澳元）。於2020年6月30日將Watagan重新綜合入賬的影響（不反映重新綜合入賬時及集團內公司間抵銷資產及負債1,171百萬澳元（包括兗煤貸款965百萬澳元）後可能產生的任何公允價值調整）將屬重大，根據2020年6月30日的結餘，本集團的資產負債比率（按相關報告期末的債務淨額除以債務淨額加權益計算）將由29%上升至43%。

Watagan資產及負債的公允價值尚未最終確定，並因以下等因素而必然不同於2020年6月30日的賬面值：

- 截至收購日期的Watagan的經營表現
- Watagan資產負債表的變動，包括進一步的債款提取
- 於收購日期用於換算775百萬美元債券負債的澳元兌美元的匯率
- 兗煤董事根據其意向（包括可能確認未入賬負債（包括煤礦關閉撥備））釐定Watagan營運資產及負債的公允價值。

## 稅項

儘管Watagan終止合併會計處理，但Watagan集團仍作為兗煤納稅集團的一部分，因此就所得稅而言，兗煤將不會將重新綜合入賬視作一項收購，且不會重新設定稅基或分配可分配的費用金額。

## 香港聯交所上市規則的涵義

由於現有債券及新兗礦貸款符合正常商業條款且於可賣回債券及新兗礦貸款的條款下，兗煤及Watagan並無以兗礦為受益人作出擔保，因此，就香港聯交所上市規則而言，可賣回債券及新兗礦貸款將構成兗煤的全面獲豁免關連交易。

此外，由於儘管在2016年的財務報表中Watagan不再由兗煤綜合入賬，但其仍由兗煤全資擁有，因此，就香港聯交所上市規則而言，該終止綜合入賬當時並不構成兗煤的出售交易。因此，就香港聯交所上市規則而言，兗煤重新將Watagan作為附屬公司於其綜合財務報表中綜合入賬將不構成兗煤的收購事項。

## 簡化架構

重新將Watagan綜合入賬將透過取消現行的權益入賬架構簡化兗煤的經營及財務申報工作。Watagan的經營及財務表現，包括可售產量、經營成本及資本開支將自2020年12月16日起作為兗煤整體經營及財務表現的一部分進行申報。

儘管兗煤將在本年度錄得非現金會計虧損，但整體上其將對兗煤可在未來用於償還新兗礦貸款利率下降產生的債務、為資本支出提供資金及向股東進行分派的未來現金流產生淨正面影響。

承董事會命  
兗煤澳大利亞有限公司  
主席  
張寶才

香港，2020年12月16日

截至本公告日期，執行董事為張寧先生，非執行董事為張寶才先生、來存良先生、吳向前先生、趙青春先生及馮星先生以及獨立非執行董事為Gregory James Fletcher先生、Geoffrey William Raby博士及Helen Jane Gillies女士。