

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之內容概不負責，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份內容而產生或因倚賴該等內容而引致之任何損失承擔任何責任。



兗州煤業股份有限公司
YANZHOU COAL MINING COMPANY LIMITED

(在中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

(股份代碼: 1171)

內幕消息

境外控股子公司進行債券融資
重新將沃特崗綜合入賬

本公告乃根據證券及期貨條例第XIVA部以及《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》（「香港上市規則」）第13.09(2)(a)及13.10B條的披露義務而作出。

茲提述兗州煤業股份有限公司（「本公司」）日期為2016年2月17日、2016年4月1日、2016年9月30日、2019年1月4日及2019年1月7日之公告，內容有關本公司境外控股子公司進行債券融資。除非另有註明，本公告所用詞彙與上述公告所界定者具有相同涵義。

本公司董事會僅此宣佈，Watagan Mining Company Pty Ltd 及其附屬公司（統稱「沃特崗」）自2020年12月16日起重新被納入本公司附屬公司兗州煤業澳大利亞有限公司（「兗煤澳洲公司」）合併報表範圍，並由兗煤澳洲公司將其納入交叉擔保。

一、重新合併沃特崗財務報表

（一）歷史上兗煤澳洲公司終止合併沃特崗財務報表的原因

2016年，沃特崗發行7.75億美元有抵押債券（「沃特崗債券」）給三名外部債券持有人（「債券持有人」）。根據相關協議的約定，債券持有人有權於沃特崗董事會委任2-4名董事，兗煤澳洲公司有權委任1名董事。如兗礦集團有限公司（「兗礦集團」）因債券持有人行使認沽期權並完成交割成為沃特崗債券的唯一持有人，則其自動喪失作為債券持有人委任董事的權利。

因此，根據前述安排，債券持有人通過委任沃特崗大多數董事，獲得對沃特崗董事會的控制權，取得對沃特崗的主要運營及戰略決策權，而兗煤澳洲公司自前述交易完成日起終止合併沃特崗財務報表。兗礦集團授予債券持有人在滿足相關協議約定條件下，要求兗礦集團回購沃特崗債券的認沽期權。

（二）本次兗煤澳洲公司重新合併沃特崗財務報表的原因

2019年1月4日，一名債券持有人通知沃特崗及兗礦集團行使對2億美元沃特崗債券的認沽期權。兗礦集團於2019年4月1日購買了該債券，成為該債券的持有人。

2020年12月16日，兗礦集團、兗煤澳洲公司、沃特崗及債券持有人簽署系列補充協議，約定剩餘兩名債券持有人在上述協議簽署後行使認沽期權，由兗礦集團或其指定主體回購其持有的5.75億美元沃特崗債券（「可賣回債券」），進而成為沃特崗債券唯一持有人。根據相關補充協議的約定，債券持有人提名的沃特崗董事將自債券持有人行使認沽期權之日起辭職，同時兗煤澳洲公司重新取得委任1名或多名董事的權利。

因此，根據前述安排，兗礦集團作為沃特崗債券唯一持有人無法委任董事，兗煤澳洲獲得對沃特崗董事會的控制權，取得對沃特崗主要運營及戰略決策權。沃特崗自2020年12月16日起重新被納入兗煤澳洲公司合併報表範圍，並由兗煤澳洲公司將其納入交叉擔保。兗礦集團不會任何可賣回債券項下的擔保、抵押或其他權利。

2020年12月16日，兗礦集團與兗煤澳洲公司簽署《再融資協議》（「再融資協議」），約定兗礦集團向兗煤澳洲公司提供7.75億美元貸款（「新兗礦貸款」），期限為六年。新兗礦貸款利率水平前36個月為4.65%（即新兗礦貸款協議簽訂時同期全國銀行間同業拆借中心公佈的五年期貸款市場報價利率，以下簡稱「五年期LPR」、後36個月利率水平為屆時同期五年期LPR。

根據再融資協議及相關協議的約定，兗煤澳洲公司在取得新兗礦貸款後將把該等資金提供給沃特崗專項用於沃特崗贖回兗礦集團或其指定主體持有的7.75億美元沃特崗債券。

二、本次重新合併沃特崗財務報表對公司的影響

根據澳大利亞會計準則，重新合併沃特崗將作為收購進行會計處理，按其公允價值入帳。因沃特崗所屬澳思達和唐納森煤礦處於養護狀態，僅艾詩頓煤礦在產，2019年及2020年上半年，沃特崗分別實現營業收入2.77億澳元和1.50億澳元，虧損1.12億澳元和1.54億澳元。因負債價值預計高於資產估值，重新合併沃特崗財務報表後，將導致兗煤澳洲公司2020年度確認一次性非現金損失約13-15億澳元。

本公司目前生產經營正常。公司持有兗煤澳洲公司62.26%股權；兗煤澳洲公司法定所得稅率是30%；公司因同一控制下企業合併而新增合併陝西未來能源化工有限公司、兗礦魯南化工有限公司等公司財務報表；按中國會計準則計算，公司2020年前三季度實現的歸屬於母公司股東淨利潤為人民幣56.904億元。

三、香港上市規則的涵義

由於沃特崗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，本公司、兗煤澳洲公司及沃特崗並未以兗礦集團為受益人作出擔保，因此，就香港上市規則而言，可賣回債券及新兗礦貸款將構成本公司的全面獲豁免關連交易。

此外，儘管從 2016 年起沃特崗不再併入兗煤澳洲公司的財務報表，其仍由兗煤澳洲公司全資擁有；因此，就香港上市規則而言，該終止合併當時並不構成兗煤澳洲公司或本公司的出售交易。因此，就香港上市規則而言，兗煤澳洲公司將沃特崗作為附屬公司重新合併入其綜合財務報表將不構成兗煤澳洲公司或本公司的收購事項。

股東及潛在投資者交易本公司股份時務請謹慎行事。

承董事會命
兗州煤業股份有限公司
董事長
李希勇

中國山東省鄒城市

2020年12月16日

於本公告日期，本公司董事為李希勇先生、吳向前先生、劉健先生、趙青春先生、賀敬先生及王若林先生，而本公司的獨立非執行董事為田會先生、朱利民先生、蔡昌先生及潘昭國先生。