

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)

## 有關收購目標股權及目標資產之主要及關連交易

### 本次交易

董事會欣然宣布，於2020年9月30日，本公司與兗礦集團簽署了交易協議。根據交易協議，本公司擬以總額約人民幣183.55億元收購兗礦集團持有的未來能源49.315%權益、精細化工100%權益、魯南化工100%權益、化工裝備100%權益、供銷公司100%權益、濟三電力99%權益及信息化中心相關資產。本公司將以自有資金及自籌資金以現金支付代價。

### 上市規則含義

由於本次交易的一個或多個適用百分比率高於25%，但所有適用百分比率均低於100%，故本次交易構成本公司的一項主要交易，須遵守上市規則第14章項下有關申報、公告及股東批准之規定。

此外，兗礦集團是本公司的控股股東。截至本公告日期，兗礦集團直接和間接持有本公司約56.01%股份。根據上市規則，兗礦集團為本公司的關連人士。由於本次交易的一個或多個適用百分比率高於5%，本次交易亦構成本公司一項關連交易，須遵守上市規則第14A章項下有關申報、公告、獨立股東批准及年度審核之規定。

## 獨立董事委員會及委任獨立財務顧問

本公司已成立由全體獨立非執行董事組成的獨立董事委員會，以就本次交易向獨立股東提供意見。富域資本有限公司已獲委任為獨立財務顧問，以就本次交易向獨立董事委員會及獨立股東提供意見。

### 一般事項

本公司將召開臨時股東大會，提呈有關議案，尋求獨立股東批准交易協議項下的主要及關連交易。兗礦集團及其聯繫人將放棄就批准交易協議及項下擬進行之交易之決議案的投票權。

由於需要更多時間編製本通函將載入的若干資料，本公司預期將於2020年11月20日（即於本公告刊發後15個營業日以上）或之前向股東寄發一份載有（其中包括）(i)本次交易之進一步詳情；(ii)目標公司及目標資產之財務及其他資料；(iii)經擴大集團之未經審核備考財務資料；(iv)各目標公司及目標資產之資產評估報告摘要；(v)上市規則第18章規定之合資格人士報告及合資格人士估值報告；(vi)本公司獨立董事委員會就本次交易致獨立股東之函件；(vii)富域資本致獨立董事委員會及獨立股東之意見函件；(viii)臨時股東大會通告及(ix)上市規則所規定之其他資料的通函。

## I. 緒言

董事會欣然宣佈，於2020年9月30日，本公司與兗礦集團簽署了交易協議。根據交易協議，本公司擬以總額約人民幣183.55億元收購兗礦集團持有的未來能源49.315%權益、精細化工100%權益、魯南化工100%權益、化工裝備100%權益、供銷公司100%權益、濟三電力99%權益及信息化中心相關資產。本公司將以自有資金及自籌資金以現金支付代價。

## II. 有關本次交易訂約方之資料

### 本公司

本公司主要從事煤炭開採、洗選加工、銷售和煤化工。本公司的產品主要為適用於大型電廠的動力煤、冶金生產的煉焦配煤和高爐噴吹用煤的優質低硫煤。

## 兗礦集團

兗礦集團是以煤炭採選和貿易為主，以煤化工、機電裝備製造、電解鋁(正逐步過渡到鋁型材深加工)、材料銷售、工程施工等多產業為輔的大型國有企業，其中煤炭業務是其核心業務。兗礦集團作為我國煤炭行業的領先企業之一，是山東省能源行業的龍頭企業。

成立日期： 1996年3月12日

註冊資本： 人民幣776,920.00萬元

類型： 有限責任公司(國有控股)

經營範圍： 以自有資金對外投資、管理及運營；投資諮詢；期刊出版，有線廣播及電視的安裝、開通、維護和器材銷售；許可證批准範圍內的增值電信業務；對外承包工程資質證書批准範圍內的承包與實力、規模、業績相適應的國外工程項目及對外派遣實施上述境外工程所需的勞務人員；(以下僅限分支機構經營)：煤炭開採、洗選、銷售；熱電、供熱及發電餘熱綜合利用；公路運輸；木材加工；水、暖管道安裝、維修；餐飲、旅館；水的開採及銷售；黃金、貴金屬、有色金屬的地質探礦、開採、選冶、加工、銷售及技術服務。廣告業務；機電產品、服裝、紡織及橡膠製品的銷售；備案範圍內的進出口業務；園林綠化；房屋、土地、設備的租賃；煤炭、煤化工及煤電鋁技術開發服務；建築材料、硫酸銨(白色結晶粉末)生產、銷售；礦用設備、機電設備、成套設備及零配件的製造、安裝、維修、銷售；裝飾裝修；電器設備安裝、維修、銷售；通用零部件、機械配件、加工及銷售；污水處理及中水的銷售；房地產開發、物業管理；日用百貨、工藝品、金屬材料、燃氣設備銷售；鐵路貨物(區內自備)運輸。

截至本公告日期，兗礦集團直接和間接持有本公司約56.01%股份，為本公司之控股股東。因此，根據上市規則，兗礦集團為本公司的關連人士，本次交易構成本公司的關連交易。

### III. 本次交易

#### 交易協議

於2020年9月30日，本公司與兗礦集團訂立交易協議。交易協議之主要條款概述如下：

日期：2020年9月30日

訂約方：兗礦集團(賣方)；及  
本公司(買方)  
(以下合稱(「雙方」))

交易事項：根據交易協議的條款及條件，本公司有條件同意從兗礦集團收購及兗礦集團有條件同意向本公司轉讓其所擁有的未來能源49.315%權益、精細化工100%權益、魯南化工100%權益、化工裝備100%權益、供銷公司100%權益、濟三電力99%權益及信息化中心相關資產。

代價及支付方式：代價總額約為人民幣183.55億元，將按照如下方式，以現金支付：

1. 本公司於交易協議生效後五個工作日內一次性向兗礦集團支付交易價款的40%，無利息；
2. 本公司於2021年6月30日前向兗礦集團支付轉讓價款的30%及對應利息(「對應利息」)；
3. 本公司於交易協議生效後的十二個月內向兗礦集團支付轉讓價款的30%及對應利息。

對應利息按照後續每筆轉讓價款實際支付日上月全國銀行間同業拆借中心公布的貸款市場報價利率(「LPR」)一年期限檔次定價基準利率(「LPR一年期利率」)計算。計算期間為首批轉讓價款支付日至後續每筆轉讓價款實際支付日，計算期間內按照一年365天計算。

先決條件： 交易協議在以下條件全部成就之日起生效，並以最後取得本條所列示的同意或批准之日為生效日：

1. 交易協議經雙方法定代表人或其授權代表簽署並加蓋各自公司印章；
2. 目標股權及目標資產的轉讓取得所有必要的同意或批准，包括但不限於：
  - (1) 有權國資監管機構或其授權單位對目標公司及目標資產評估結果的備案；
  - (2) 有權國資監管機構或其授權單位對目標股權及目標資產協議轉讓的批准；
  - (3) 兗礦集團內部有權機構的批准；
  - (4) 本公司內部有權機構的批准。

交割： 目標股權的交割日分別為各目標股權辦理完畢工商變更登記之日，目標資產的交割日為最後一個目標股權辦理完畢工商變更登記之日。目標股權及目標資產的交割日不應遲於首批轉讓價款支付日後15個工作日。

雙方應自交易協議生效日起即開始辦理以下目標股權及目標資產交割的有關手續，包括但不限於：

1. 兗礦集團向本公司移交其保有和掌管的關於目標公司及目標資產的有關文件、資料、印鑒等；
2. 兗礦集團督促目標公司根據交易協議召開相關會議，修改目標公司股東名冊、公司章程；

3. 兗礦集團督促其委派的目標公司董事會及管理層向本公司指派的目標公司董事會及管理層移交職務及相關文件、資料、印鑒等；
4. 辦理本次目標股權轉讓涉及的市場監督管理部門登記(備案)手續；
5. 辦理本次目標資產轉讓涉及的不動產登記過戶、無形資產登記過戶、固定資產移交、債權轉讓和債務轉移、職工安置等相關程序。

目標股權及目標資產對應的權利和義務自交割日起轉移至本公司。

過渡期損益：

1. 目標股權及目標資產對應的過渡期間損益由兗礦集團享有；及
2. 由雙方認可的審計機構對目標股權及目標資產過渡期間損益進行審計，並在過渡期間結束後的30個工作日內出具過渡期間損益審計報告。其中對於交割審計基準日的選擇：
  - (1) 如交割日為當月15日(包括15日)之前，則以上月最後一日為交割審計基準日；
  - (2) 如交割日為當月15日之後，則以當月最後一日為交割審計基準日。

雙方在審計機構出具全部目標股權及目標資產過渡期間損益審計報告後20個工作日內以現金方式一次性結算。

違約責任： 交易協議生效後，任何一方未能按協議的規定履行其在協議項下的義務，或所作出任何聲明、保證或承諾是虛假的，均被視為違約。違約方應賠償因其上述違約行為給守約方造成的一切損失。

在不排除相關方根據交易協議的約定解除協議的前提下，除協議另有明確約定外，如一方因對方違約遭受任何合理的開支、費用、責任或損失，則違約方應就任何該等開支、費用、責任或損失進行賠償並使非違約方不受損害。對於由於非違約方自身過錯、過失或不作為等原因造成的損失，以及由於未採取措施造成損失或其擴大部分，就該等損失，違約方不承擔責任。

### 釐定代價之基準

本公司根據交易協議應向兗礦集團支付之代價總計約人民幣183.55億元。交易協議下代價乃經雙方基於公允原則公平磋商後厘定，並考慮目標公司及目標資產生產經營及財務狀況、未來發展規劃和目標公司及目標資產評估結果等因素。

本公司已委託天健興業編製目標公司及目標資產之資產評估報告，並將資產評估報告納入擬寄發予股東有關本次交易之通函內。根據資產評估報告，目標公司及目標資產於2020年6月30日的評估價值如下：

人民幣元

	目標公司／目標資產	目標公司／目標資產之評估價值
1	未來能源	23,937,033,251.40
2	精細化工	223,624,156.19
3	魯南化工	6,187,484,899.77
4	化工裝備	69,641,286.66
5	供銷公司	229,903,330.02
6	濟三電力	713,870,678.78
7	信息化中心	119,796,238.31



本公司亦委託博德就未來能源下金雞灘煤礦的上市規則估值編製合資格人士報告及合資格人士估值報告，並將合並為單一報告納入擬寄發予股東有關本次交易之通函內。根據合資格人士估值報告，截至2020年6月30日，金雞灘煤礦的估值約為人民幣22,072百萬元。

此外，未來能源於2020年8月6日召開股東會，同意將截至2019年12月31日可分配利潤以未來能源註冊資本為基數向全體股東合計分配人民幣20億元。基於前述利潤分配事項和目標股權及目標資產的評估價值，雙方確認本次交易代價如下：

人民幣元

目標股權／目標資產	目標股權／目標資產之代價
1 未來能源49.315%權益	10,818,247,947.93
2 精細化工100%權益	223,624,156.19
3 魯南化工100%權益	6,187,484,899.77
4 化工裝備100%權益	69,641,286.66
5 供銷公司100%權益	229,903,330.02
6 濟三電力99%權益	706,731,971.99
7 信息化中心相關資產	119,796,238.31
<b>合計</b>	<b>18,355,429,830.87</b>

基於以上，董事(不包括獨立非執行董事，彼等將於考慮獨立財務顧問的意見後表達本身看法)認為交易協議下代價乃公平合理。

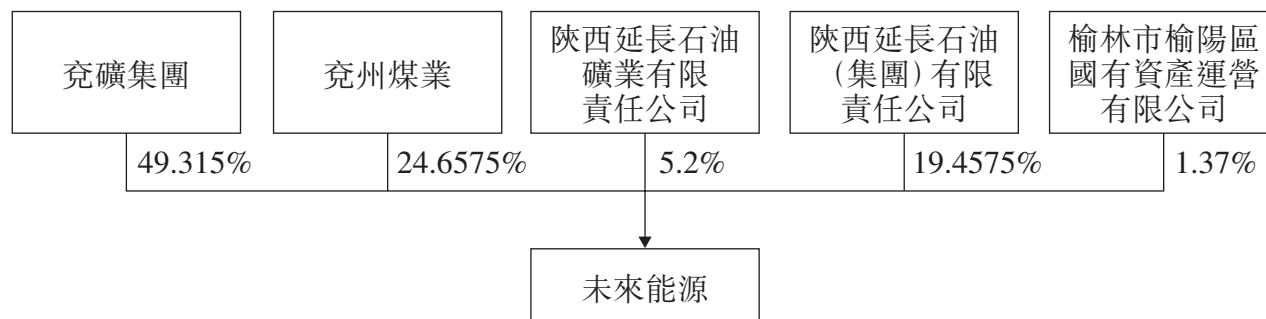


#### IV. 目標公司及目標資產之基本情況

##### 1. 未來能源

成立日期	2011年2月25日
註冊資本	人民幣540,000萬元
類型	其他有限責任公司
經營範圍	化工產品、油品的研發；中質石蠟、輕質石蠟、穩定輕烴、柴油、石腦油、液化石油氣、硫磺的生產銷售；電力生產銷售；煤炭開採；煤炭、石蠟、硫酸銨、化工產品(易制毒、監控、危險化學品除外)的銷售。

截至本公告日期，未來能源股權結構如下：



本次交易本公司將收購兗礦集團持有的未來能源49.315%權益。截至本公告日期，未來能源股權權屬清晰，不存在抵押、質押及其他任何限制轉讓的情況，不涉及訴訟、仲裁事項或查封、凍結等司法措施，亦不存在妨礙權屬轉移的其他情況。

未來能源其他股東，即陝西延長石油(集團)有限責任公司(「**延長石油**」)為有限責任公司(國有控股)，於1996年8月2日在中國成立；陝西延長石油礦業有限責任公司(「**延長礦業**」)為有限責任公司(非自然人投資或控股的法人獨資)，於2009年11月23日在中國成立；而榆林市榆陽區國有資產運營有限公司(「**榆陽區國資運營公司**」)為有限責任公司，於2004年1月12日在中國成立。據董事作出一切合理查詢後所知、所悉及所信，延長石油、延長礦業、榆陽區國資運營公司及其各自最終實益擁有人乃獨立於本公司及其關連人士的第三方。

本次交易完成後，本公司將持有未來能源73.97%權益，未來能源將成為本公司的附屬公司，其財務數據將並入本公司合並財務報表內。

### **金雞灘煤礦**

金雞灘煤礦由未來能源完全擁有。該煤礦及其坑口選煤廠位於陝西省榆林市東北約30 km處。該地區為世界最大煤田之一。

總體而言，金雞灘采礦權區含煤地層地質特徵簡單。博德根據JORC 2012標準對該礦井運營的獨立審查表明，截至2020年6月30日，可銷售儲量共計309.7 Mt，原地資源量共計982.3 Mt。典型煤質特徵為低硫，高發熱量，可以作為熱電廠燃料及煤化工原料。

該煤礦屬井工綜采長壁礦井，核准產能為15 Mtpa。金雞灘煤礦所採用的開採技術在世界上屬於最先進的井工開採方法，已經被證明適合金雞灘有利的地質及技術條件，生產效率很高。其2019年的產量排在兗礦集團國內煤礦第一位，在中國井工煤礦中排在第12位。

有關金雞灘煤礦的進一步資料將於合資格人士報告內提供，該合資格人士報告將載入作為將寄發予股東的通函的一部份。

## 2. 精細化工

成立日期	2012年5月25日
註冊資本	人民幣4,620萬元
類型	有限責任公司(非自然人投資或控股的法人獨資)
經營範圍	費托合成催化劑、石蠟、硝酸鈉、矽酸鉀生產及銷售。

本次交易本公司將收購兗礦集團持有的精細化工100%權益。截至本公告日期，精細化工股權權屬清晰，不存在抵押、質押及其他任何限制轉讓的情況，不涉及訴訟、仲裁事項或查封、凍結等司法措施，亦不存在妨礙權屬轉移的其他情況。

本次交易完成後，精細化工將成為本公司的全資附屬公司，其財務數據將並入本公司合並財務報表內。

## 3. 魯南化工

成立日期	2007年7月11日
註冊資本	人民幣504,069.09萬元
類型	有限責任公司(非自然人投資或控股的法人獨資)
經營範圍	開發、生產、銷售：乙酸、乙酸乙酯、醋酸甲酯、正丁醇、異丁醇、正丁醛、異丁醛、丙烷、甲醇、乙酸正丁酯、硫磺、甲醛溶液、液氨、氨溶液、三聚甲醛、醋酸酐；尿素及乙醯類化工產品(有效期以許可證為準)；發電；從事自用設備、原料、材料及包裝物的經營；蒸汽、聚甲醛、尿素水溶液、84消毒液(不含危險化學品)生產、銷售；餐飲服務；住宿服務；會議及展覽展示服務；經營進出口業務(不含出版物)。

本次交易本公司將收購兗礦集團持有的魯南化工100%權益。截至本公告日期，魯南化工股權權屬清晰，不存在抵押、質押及其他任何限制轉讓的情況，不涉及訴訟、仲裁事項或查封、凍結等司法措施，亦不存在妨礙權屬轉移的其他情況。

本次交易完成後，魯南化工將成為本公司的全資附屬公司，其財務數據將並入本公司合並財務報表內。

#### 4. 化工裝備

成立日期 1989年9月2日

註冊資本 人民幣11,189.9207萬元

類型 有限責任公司(非自然人投資或控股的法人獨資)

經營範圍 高壓容器(僅限單層)、第三類低、中壓容器的設計；高壓容器(僅限單層)、第三類低、中壓容器的製造；風機、塔內件及填充料等化工設備與配件的製造和維修；礦山機電設備及零部件製造和維修；技術服務。

本次交易本公司將收購兗礦集團持有的化工裝備100%權益。截至本公告日期，化工裝備股權權屬清晰，不存在抵押、質押及其他任何限制轉讓的情況，不涉及訴訟、仲裁事項或查封、凍結等司法措施，亦不存在妨礙權屬轉移的其他情況。

本次交易完成後，化工裝備將成為本公司的全資附屬公司，其財務數據將並入本公司合並財務報表內。

## 5. 供銷公司

成立日期 2008年3月25日

註冊資本 人民幣26,000萬元

類型 有限責任公司(非自然人投資或控股的法人獨資)

經營範圍 粗苯、甲醇、乙醇、煤焦油、醋酸乙酯、乙酸丁酯、乙酸乙烯酯、二甲基甲醯胺、液氧、液氫、液氮、甲醚、乙烯、甲醛、醋酸、醋酸酐、硫磺、正丁醇、苯、苯胺、電石、燒鹼、瀝青、蔥油、萘、喹啉、精蔥、甲苯、二甲苯、苯乙烯、石腦油、甲基叔丁基醚、環氧丙烷、甲硫醚、氨水、氨、甲酸甲酯、醋酸甲酯、丙烯、乙腈、甲縮醛、多聚甲醛、甲胺、三甲胺、異丁醇、環氧乙烷、丙酮、洗油、粗酚、二氧化碳、碳酸(二)甲酯、丙烯酸甲酯、丙烯酸、甲酸、甲烷、三聚甲醛、氫碘酸、碘甲烷、三氟化硼乙醚絡合物、甲基磺酸、丙烷、異丙醇、硫酸汞、氫氧化鉀、乙醯丙酮、氯化鋇、氯化鈷、亞硫酸氫鈉、二氧戊環、重鉻酸鉀、次氯酸鈉溶液(含有效氯>5%)批發(無儲存)(憑危險化學品經營許可證經營，有效期限以許可證為準)；化肥零售；煤炭批發；重油、燃料油、焦炭、潤滑油、化工設備、紡織原料、化工原料和產品(不含危險化學品)、鐵礦石、鎳礦石、儀器儀錶、電纜、五金工具、軸承、閥門管件、建材、勞保用品、金屬、橡膠製品、銅礦石的銷售，貨物及技術進出口(國家限定公司經營或禁止公司經營的貨物或技術除外)；倉儲服務。

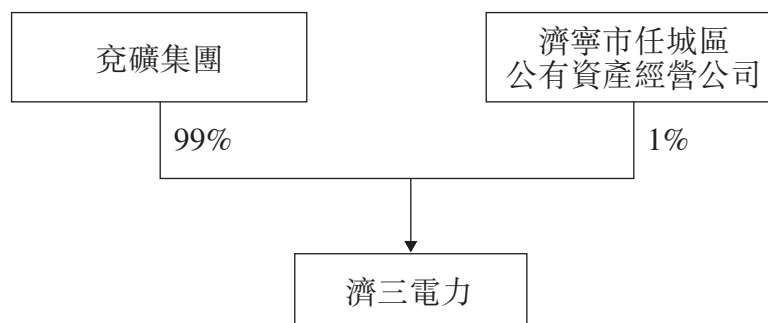
本次交易本公司將收購兗礦集團持有的供銷公司100%權益。截至本公告日期，供銷公司股權權屬清晰，不存在抵押、質押及其他任何限制轉讓的情況，不涉及訴訟、仲裁事項或查封、凍結等司法措施，亦不存在妨礙權屬轉移的其他情況。

本次交易完成後，供銷公司將成為本公司的全資附屬公司，其財務數據將並入本公司合並財務報表內。

## 6. 濟三電力

成立日期	2005年1月31日
註冊資本	人民幣43,000萬元
類型	其他有限責任公司
經營範圍	供熱經營(有效期限以許可證為準)。火力發電。(涉及許可經營的憑許可證或批准文件經營)。

截至本公告日期，濟三電力股權結構如下：



本次交易本公司將收購兗礦集團持有的濟三電力99%權益。截至本公告日期，濟三電力股權權屬清晰，不存在抵押、質押及其他任何限制轉讓的情況，不涉及訴訟、仲裁事項或查封、凍結等司法措施，亦不存在妨礙權屬轉移的其他情況。

濟寧市任城區公有資產經營公司為事業單位，2013年3月14日於中國成立。據董事作出一切合理查詢後所知、所悉及所信，濟寧市任城區公有資產經營公司及其最終實益擁有人乃獨立於本公司及其關連人士的第三方。

本次交易完成後，濟三電力將成為本公司的附屬公司，其財務數據將並入本公司合並財務報表內。

## 7. 信息化中心

信息化中心目前為兗礦集團信息化業務職能部門，能夠提供礦山信息化系統開發建設與代維服務，並提供通訊、網絡及數字電視業務等。

本次交易公司將收購兗礦集團下屬信息化中心相關資產。截至本公告日期，本次交易涉及的信息化中心相關資產權屬清晰，不存在抵押、質押及其他任何限制轉讓的情況，不涉及訴訟、仲裁事項或查封、凍結等司法措施，亦不存在妨礙權屬轉移的其他情況。

本次交易完成後，信息化中心將成為本公司的下屬部門，其財務數據將並入本公司合並財務報表內。

## V. 目標公司及目標資產之財務數據

### 1. 未來能源

按照國際財務報告準則所編制的未來能源截至2017年，2018年及2019年12月31日及2020年6月30日未經審計的主要財務數據摘要如下(合併口徑)：

	於12月31日止年度			於6月30日 止六個月
	2017	2018	2019	2020
收入	6,519,141	6,564,897	8,751,970	<b>4,156,146</b>
除稅前溢利	1,980,894	1,612,119	2,821,471	<b>1,227,871</b>
除稅後溢利	1,641,577	1,360,217	2,362,694	<b>1,041,340</b>
	截至12月31日			截至6月30日
	2017	2018	2019	2020
資產總值	22,035,937	20,530,322	20,048,017	<b>20,920,765</b>
負債總值	12,956,818	10,090,986	8,927,287	<b>8,758,695</b>
資產淨值	9,079,119	10,439,336	11,120,730	<b>12,162,070</b>

人民幣千元



## 2. 精細化工

按照國際財務報告準則所編制的精細化工截至2017年，2018年及2019年12月31日及2020年6月30日未經審計的主要財務數據摘要如下：

	於12月31日止年度			於6月30日 止六個月
	2017	2018	2019	2020
收入	184,461	189,098	219,128	<b>83,552</b>
除稅前	20,985	9,914	34,356	<b>11,753</b>
除稅後	18,167	8,282	29,250	<b>9,846</b>
	截至12月31日			截至6月30日
	2017	2018	2019	2020
資產總值	263,390	230,160	237,596	<b>242,059</b>
負債總值	148,016	110,949	89,136	<b>83,751</b>
資產淨值	115,374	119,211	148,460	<b>158,308</b>

## 3. 魯南化工

按照國際財務報告準則所編制的魯南化工截至2017年，2018年及2019年12月31日及2020年6月30日未經審計的主要財務數據摘要如下：

	於12月31日止年度			於6月30日 止六個月
	2017	2018	2019	2020
收入	4,079,409	6,356,124	6,310,350	<b>2,603,067</b>
除稅前溢利	198,107	430,114	453,733	<b>(38,939)</b>
除稅後溢利	199,300	395,074	393,930	<b>(50,272)</b>

	截至12月31日			截至6月30日
	2017	2018	2019	2020
資產總值	8,534,020	8,844,461	9,419,285	<b>9,862,658</b>
負債總值	7,725,728	4,072,048	3,967,390	<b>4,323,194</b>
資產淨值	808,292	4,772,413	5,451,895	<b>5,539,464</b>

#### 4. 化工裝備

按照國際財務報告準則所編制的化工裝備截至2017年，2018年及2019年12月31日及2020年6月30日未經審計的主要財務數據摘要如下：

	人民幣千元			
	於12月31日止年度			於6月30日
	2017	2018	2019	止六個月 2020
收入	27,539	39,189	52,907	<b>33,555</b>
除稅前溢利	(332)	247	5,319	<b>1,574</b>
除稅後溢利	(120)	312	1,160	<b>1,801</b>

	截至12月31日			截至6月30日
	2017	2018	2019	2020
資產總值	49,152	53,999	85,907	<b>86,689</b>
負債總值	121,534	126,069	34,507	<b>33,488</b>
資產淨值	(72,382)	(72,070)	51,400	<b>53,201</b>

## 5. 供銷公司

按照國際財務報告準則所編制的供銷公司截至2017年，2018年及2019年12月31日及2020年6月30日未經審計的主要財務數據摘要如下：

	於12月31日止年度			於6月30日 止六個月
	2017	2018	2019	2020
收入	11,127,075	10,217,082	7,170,375	<b>3,388,079</b>
除稅前溢利	32,803	23,235	21,584	<b>13,510</b>
除稅後溢利	24,663	(2,826)	17,723	<b>4,922</b>
	截至12月31日			截至6月30日
	2017	2018	2019	2020
資產總值	1,420,427	583,517	551,486	<b>704,417</b>
負債總值	1,205,968	377,460	327,706	<b>474,833</b>
資產淨值	214,459	206,057	223,780	<b>229,584</b>

## 6. 濟三電力

按照國際財務報告準則所編制的濟三電力截至2017年，2018年及2019年12月31日及2020年6月30日未經審計的主要財務數據摘要如下：

	於12月31日止年度			於6月30日 止六個月
	2017	2018	2019	2020
收入	428,870	455,016	429,724	<b>171,248</b>
除稅前溢利	23,429	14,139	51,505	<b>50,103</b>
除稅後溢利	22,651	8,754	37,812	<b>37,306</b>

	截至12月31日			截至6月30日
	2017	2018	2019	2020
資產總值	2,119,907	2,041,426	2,149,304	<b>2,080,364</b>
負債總值	1,618,426	1,535,876	1,605,942	<b>1,499,588</b>
資產淨值	501,481	505,550	543,362	<b>580,776</b>

## 7. 信息化中心

按照國際財務報告準則所編制的信息化中心截至2017年，2018年及2019年12月31日及2020年6月30日未經審計的主要財務數據摘要如下：

	人民幣千元			
	於12月31日止年度			於6月30日
	2017	2018	2019	止六個月 2020
收入	118,338	140,851	143,302	<b>64,392</b>
除稅前溢利	37,517	37,425	20,085	<b>16,119</b>
除稅後溢利	37,455	37,268	20,039	<b>16,014</b>

	截至12月31日			截至6月30日
	2017	2018	2019	2020
資產總值	262,466	265,127	262,549	<b>259,850</b>
負債總值	182,937	170,330	165,093	<b>150,625</b>
資產淨值	79,529	94,797	97,456	<b>109,225</b>

## VI. 目標公司及目標資產之評估情況

### 1. 未來能源

根據具有從事證券、期貨相關業務資格的天健興業出具的《兗州煤業股份有限公司擬收購陝西未來能源化工有限公司股權項目所涉及的陝西未來能源化工有限公司股東全部權益價值資產評估報告》(天興評報字(2020)第1242號)，未來能源評估情況如下：

#### 評估方法及評估結果

天健興業以2020年6月30日為基準日，最終採用資產基礎法對未來能源全部股東權益進行評估，在評估基準日2020年6月30日持續經營的前提下，未來能源評估後的股東全部權益價值為人民幣2,393,703.33萬元，評估增值人民幣1,183,798.46萬元，增值率97.84%。評估結果如下：

人民幣萬元

項目名稱	賬面價值(註)	評估價值	增減值	增值率%
流動資產	303,135.20	306,384.89	3,249.69	1.07
非流動資產	1,765,001.35	2,945,550.11	1,180,548.76	66.89
其中：長期股權投資	6,530.00	8,361.34	1,831.34	28.05
投資性房地產	2,253.02	2,658.39	405.37	17.99
固定資產	1,299,004.14	1,282,461.29	-16,542.85	-1.27
在建工程	104,857.87	93,825.64	-11,032.23	-10.52
無形資產	265,805.74	1,471,658.46	1,205,852.72	453.66
其他	86,550.58	86,584.99	34.41	0.04
<b>資產總計</b>	<b>2,068,136.55</b>	<b>3,251,935.01</b>	<b>1,183,798.46</b>	<b>57.24</b>
流動負債	342,774.99	342,774.99	—	—
非流動負債	515,456.69	515,456.69	—	—
<b>負債總計</b>	<b>858,231.68</b>	<b>858,231.68</b>	<b>—</b>	<b>—</b>
<b>淨資產</b>	<b>1,209,904.87</b>	<b>2,393,703.33</b>	<b>1,183,798.46</b>	<b>97.84</b>

註：該賬面價值根據中國會計準則而制定

在評估基準日持續經營假設前提下，未來能源總資產賬面價值為人民幣2,068,136.55萬元，負債賬面價值為人民幣858,231.68萬元，淨資產賬面價值為人民幣1,209,904.87萬元。未來能源採用資產基礎法評估後的總資產為人民幣3,251,935.01萬元，負債為人民幣858,231.68萬元，淨資產為人民幣2,393,703.33萬元，評估增值人民幣1,183,798.46萬元，增值率97.84%。

### **評估增值說明**

未來能源評估增值的主要原因為無形資產中的礦業權增值所致，礦業權增值原因主要是礦業權原值取得成本較低。未來能源評估中金雞灘煤礦的礦業權採用折現現金流量法進行評估，其評估價值包含了礦業權經勘探開發後帶來的經濟效益，反映了未來年度的收益狀況。

## **2. 精細化工**

根據具有從事證券、期貨相關業務資格的天健興業出具的《兗州煤業股份有限公司擬收購兗礦榆林精細化工有限公司股權項目所涉及的兗礦榆林精細化工有限公司股東全部權益價值資產評估報告》(天興評報字(2020)第1262號)，精細化工評估情況如下：

### **評估方法及評估結果**

天健興業以2020年6月30日為基準日，最終採用資產基礎法對精細化工全部股東權益進行評估，在評估基準日2020年6月30日持續經營的前提下，精細化工評估後的股東全部權益價值為人民幣22,362.42萬元，評估增值人民幣6,505.73萬元，增值率41.03%。評估結果如下：

項目名稱	賬面價值(註)	評估價值	增減值	增值率%
流動資產	7,765.22	8,045.19	279.97	3.61
非流動資產	16,440.62	22,666.38	6,225.76	37.87
其中：長期股權投資	—	—	—	—
投資性房地產	—	—	—	—
固定資產	15,127.65	21,072.16	5,944.51	39.30
在建工程	—	—	—	—
無形資產	1,291.90	1,573.15	281.25	21.77
其他	21.07	21.07	—	—
<b>資產總計</b>	<b>24,205.84</b>	<b>30,711.57</b>	<b>6,505.73</b>	<b>26.88</b>
流動負債	8,331.64	8,331.64	—	—
非流動負債	17.51	17.51	—	—
<b>負債總計</b>	<b>8,349.15</b>	<b>8,349.15</b>	<b>—</b>	<b>—</b>
<b>淨資產</b>	<b>15,856.69</b>	<b>22,362.42</b>	<b>6,505.73</b>	<b>41.03</b>

註：該賬面價值根據中國會計準則而制定

在評估基準日持續經營假設前提下，精細化工總資產賬面價值人民幣24,205.84萬元，負債賬面價值人民幣8,349.15萬元，淨資產賬面價值人民幣15,856.69萬元。精細化工採用資產基礎法評估後的總資產為人民幣30,711.57萬元，負債為人民幣8,349.15萬元，淨資產為人民幣22,362.42萬元，評估增值人民幣6,505.73萬元，增值率41.03%。



### 3. 魯南化工

根據具有從事證券、期貨相關業務資格的天健興業出具的《兗州煤業股份有限公司擬收購兗礦魯南化工有限公司股權項目所涉及的兗礦魯南化工有限公司股東全部權益價值資產評估報告》(天興評報字(2020)第1255號)，魯南化工評估情況如下：

#### 評估方法及評估結果

天健興業以2020年6月30日為基準日，最終採用資產基礎法對魯南化工全部股東權益進行評估，在評估基準日2020年6月30日持續經營的前提下，魯南化工評估後的股東全部權益價值為人民幣618,748.49萬元，評估增值人民幣64,549.81萬元，增值率11.65%。評估結果如下：

人民幣萬元

項目名稱	賬面價值(註)	評估價值	增減值	增值率%
流動資產	255,241.72	255,665.54	423.82	0.17
非流動資產	731,024.02	794,012.87	62,988.85	8.62
其中：長期股權投資	—	—	—	—
投資性房地產	—	—	—	—
固定資產	438,685.65	465,954.04	27,268.39	6.22
在建工程	78,659.71	79,799.22	1,139.51	1.45
無形資產	52,073.40	86,254.68	34,181.28	65.64
其他	161,605.26	162,004.93	399.67	0.25
<b>資產總計</b>	<b>986,265.74</b>	<b>1,049,678.41</b>	<b>63,412.67</b>	<b>6.43</b>
流動負債	369,334.04	369,334.04	—	—
非流動負債	62,733.02	61,595.88	-1,137.14	-1.81
<b>負債總計</b>	<b>432,067.06</b>	<b>430,929.92</b>	<b>-1,137.14</b>	<b>-0.26</b>
<b>淨資產</b>	<b>554,198.68</b>	<b>618,748.49</b>	<b>64,549.81</b>	<b>11.65</b>

註：該賬面價值根據中國會計準則而制定

在評估基準日持續經營假設前提下，魯南化工總資產賬面價值為人民幣986,265.74萬元，負債賬面價值為人民幣432,067.06萬元，淨資產賬面價值為人民幣554,198.68萬元。魯南化工採用資產基礎法評估後的總資產為人民幣1,049,678.41萬元，負債為人民幣430,929.92萬元，淨資產為人民幣618,748.49萬元，評估增值人民幣64,549.81萬元，增值率11.65%。

#### 4. 化工裝備

根據具有從事證券、期貨相關業務資格的天健興業出具的《兗州煤業股份有限公司擬收購兗礦濟寧化工裝備有限公司股權項目所涉及的兗礦濟寧化工裝備有限公司股東全部權益價值資產評估報告》(天興評報字(2020)第1252號)，化工裝備評估情況如下：

##### 評估方法及評估結果

天健興業以2020年6月30日為基準日，最終採用資產基礎法對化工裝備全部股東權益進行評估，在評估基準日2020年6月30日持續經營的前提下，化工裝備評估後的股東全部權益價值為人民幣6,964.13萬元，評估增值人民幣1,626.50萬元，增值率30.47%。評估結果如下：

人民幣萬元				
項目名稱	賬面價值(註)	評估價值	增減值	增值率%
流動資產	4,998.88	5,063.47	64.59	1.29
非流動資產	3,670.11	5,232.02	1,561.91	42.56
其中：長期股權投資	—	—	—	—
投資性房地產	—	—	—	—
固定資產	2,548.29	3,664.32	1,116.03	43.80
在建工程	—	—	—	—
無形資產	314.13	1,153.86	839.73	267.32
其他	807.69	413.84	-393.85	-48.76
<b>資產總計</b>	<b>8,668.99</b>	<b>10,295.49</b>	<b>1,626.50</b>	<b>18.76</b>
流動負債	2,871.66	2,871.66	—	—
非流動負債	459.70	459.70	—	—
<b>負債總計</b>	<b>3,331.36</b>	<b>3,331.36</b>	—	—
<b>淨資產</b>	<b>5,337.63</b>	<b>6,964.13</b>	<b>1,626.50</b>	<b>30.47</b>

註：該賬面價值根據中國會計準則而制定

在評估基準日持續經營假設前提下，化工裝備總資產賬面價值人民幣8,668.99萬元，負債賬面價值人民幣3,331.36萬元，淨資產賬面價值人民幣5,337.63萬元。化工裝備採用資產基礎法評估後的總資產為人民幣10,295.49萬元；負債為人民幣3,331.36萬元；淨資產為人民幣6,964.13萬元，評估增值人民幣1,626.50萬元，增值率30.47%。

## 5. 供銷公司

根據具有從事證券、期貨相關業務資格的天健興業出具的《兗州煤業股份有限公司擬收購兗礦煤化供銷有限公司股權項目所涉及的兗礦煤化供銷有限公司股東全部權益價值資產評估報告》(天興評報字(2020)第1254號)，供銷公司評估情況如下：

### 評估方法及評估結果

天健興業以2020年6月30日為基準日，最終採用資產基礎法對供銷公司全部股東權益進行評估，在評估基準日2020年6月30日持續經營的前提下，供銷公司評估後的股東全部權益價值為人民幣22,990.34萬元，評估增值人民幣31.93萬元，增值率0.14%。評估結果如下：

人民幣萬元				
項目名稱	賬面價值(註)	評估價值	增減值	增值率%
流動資產	69,932.00	69,932.00	—	—
非流動資產	509.63	541.56	31.93	6.27
其中：長期股權投資	—	—	—	—
投資性房地產	—	—	—	—
固定資產	27.38	59.31	31.93	116.62
在建工程	—	—	—	—
無形資產	—	—	—	—
其他	482.25	482.25	—	—
<b>資產總計</b>	<b>70,441.63</b>	<b>70,473.56</b>	<b>31.93</b>	<b>0.05</b>
流動負債	46,826.25	46,826.25	—	—
非流動負債	656.97	656.97	—	—
<b>負債總計</b>	<b>47,483.22</b>	<b>47,483.22</b>	<b>—</b>	<b>—</b>
<b>淨資產</b>	<b>22,958.41</b>	<b>22,990.34</b>	<b>31.93</b>	<b>0.14</b>

註：該賬面價值根據中國會計準則而制定

在評估基準日持續經營假設前提下，供銷公司總資產賬面價值為人民幣70,441.63萬元，負債賬面價值人民幣47,483.22萬元，淨資產賬面價值人民幣22,958.41萬元。供銷公司採用資產基礎法評估後的總資產為人民幣70,473.56萬元；負債為人民幣47,483.22萬元；淨資產為人民幣22,990.34萬元，評估增值人民幣31.93萬元，增值率0.14%。

## 6. 濟三電力

根據具有從事證券、期貨相關業務資格的天健興業出具的《兗州煤業股份有限公司擬收購山東兗礦濟三電力有限公司股權項目所涉及的山東兗礦濟三電力有限公司股東全部權益價值資產評估報告》(天興評報字(2020)第1247號)，濟三電力評估情況如下：

### 評估方法及評估結果

天健興業以2020年6月30日為基準日，最終採用資產基礎法對濟三電力全部股東權益進行評估，在評估基準日2020年6月30日持續經營的前提下，濟三電力評估後的股東全部權益價值為人民幣71,387.07萬元，評估增值人民幣13,309.56萬元，增值率22.92%。評估結果如下：

人民幣萬元				
項目名稱	賬面價值(註)	評估價值	增減值	增值率(%)
流動資產	159,410.98	159,410.98	—	—
非流動資產	48,625.54	61,935.10	13,309.56	27.37
其中：長期股權投資	—	—	—	—
固定資產	46,903.43	57,928.93	11,025.50	23.51
無形資產	1,722.11	4,006.17	2,284.06	132.63
<b>資產總計</b>	<b>208,036.52</b>	<b>221,346.08</b>	<b>13,309.56</b>	<b>6.40</b>
流動負債	81,020.53	81,020.53	—	—
非流動負債	68,938.48	68,938.48	—	—
<b>負債總計</b>	<b>149,959.01</b>	<b>149,959.01</b>	<b>—</b>	<b>—</b>
<b>淨資產</b>	<b>58,077.51</b>	<b>71,387.07</b>	<b>13,309.56</b>	<b>22.92</b>

註：該賬面價值根據中國會計準則而制定

在評估基準日持續經營假設前提下，濟三電力總資產賬面價值為人民幣208,036.52萬元，負債賬面價值為人民幣149,959.01萬元，淨資產賬面價值為人民幣58,077.51萬元。濟三電力採用資產基礎法評估後的總資產為人民幣221,346.08萬元，負債為人民幣149,959.01萬元，淨資產為人民幣71,387.07萬元，評估增值人民幣13,309.56萬元，增值率22.92%。

## 7. 信息化中心

根據具有從事證券、期貨相關業務資格的天健興業出具的《兗州煤業股份有限公司擬收購兗礦集團有限公司信息化中心資產組項目所涉及的兗礦集團有限公司信息化中心相關資產及負債市場價值》(天興評報字(2020)第1258號)，信息化中心評估情況如下：

### 評估方法及評估結果

天健興業以2020年6月30日為基準日，最終採用成本法對信息化中心股東全部權益進行評估，在評估基準日2020年6月30日持續經營的前提下，信息化中心評估後的相關資產及負債價值為人民幣11,979.62萬元，評估增值人民幣997.39萬元，增值率9.08%。評估結果如下：

人民幣萬元				
項目名稱	賬面價值(註)	評估價值	增減值	增值率%
流動資產	18,986.13	18,982.38	-3.75	-0.02
非流動資產	6,998.93	7,897.24	898.31	12.83
其中：長期股權投資	—	—	—	—
投資性房地產	—	—	—	—
固定資產	6,759.83	7,389.35	629.52	9.31
在建工程	—	—	—	—
無形資產	239.10	507.89	268.79	112.42
其他	—	—	—	—
<b>資產總計</b>	<b>25,985.06</b>	<b>26,879.62</b>	<b>894.56</b>	<b>3.44</b>
流動負債	14,151.78	14,151.78	—	—
非流動負債	851.05	748.22	-102.83	-12.08
<b>負債總計</b>	<b>15,002.83</b>	<b>14,900.00</b>	<b>-102.83</b>	<b>-0.69</b>
<b>淨資產</b>	<b>10,982.23</b>	<b>11,979.62</b>	<b>997.39</b>	<b>9.08</b>

註：該賬面價值根據中國會計準則而制定

在評估基準日持續經營假設前提下，信息化中心總資產賬面價值人民幣25,985.06萬元，負債賬面價值人民幣15,002.83萬元，淨資產賬面價值人民幣10,982.23萬元。信息化中心採用成本法評估後的總資產為人民幣26,879.62萬元；負債為人民幣14,900.00萬元；淨資產為人民幣11,979.62萬元，評估增值人民幣997.39萬元，增值率9.08%。

## **VII. 涉及本次交易的其他安排**

於交割後，信息化中心的員工根據“人隨資產走”的原則進行安置，除信息化中心外，其他目標公司員工的勞動合同關係不因本次交易發生變動。除此之外，本次交易不涉及其他人員安置問題。

## **VIII. 持續關連交易**

目前，本集團、兗礦集團及其聯繫人與若干目標集團及目標資產之間存在交易。本次交易完成後，目標公司將成為本公司的附屬公司，目標資產將成為本公司的下屬部門。因此，目標集團及目標資產與本集團之間的關連交易將會消除，目標集團及目標資產與兗礦集團及其聯繫人之間的現有交易將成為本公司新增的持續關連交易。

本公司將在合理可行的情況下，儘快審查目標集團及目標資產與兗礦集團及其聯繫人之間的持續關連交易的狀況和規模，並根據上市規則第14A章的規定刊發公告和(如需要)尋求獨立股東的批准。如持續關連交易須獲獨立股東批准，則有關交易須獲獨立股東批准後方始生效。

## **IX. 進行本次交易之裨益及理由**

通過本次交易，本公司可實現對兗礦集團下屬煤化工板塊業務的整合，延伸產業鏈，優化本公司主營業務，增強本公司盈利能力及抗風險能力，提升本公司價值和股東回報。

本次交易有利於本公司獲取優質煤化工、電力資產，鞏固本公司煤化工、電力產業發展優勢，延伸產業鏈，實現業務協同發展，進一步提高本公司可持續盈利能力和核心競爭能力，符合本公司發展戰略和全體股東利益。交易協議按一般商業條款訂立，定價公平合理，不會對本公司現在及將來的財務狀況、經營成果產生不利影響。

於交割後，本公司合併範圍將新增目標集團與目標資產。本次交易能增大本公司資產總額，提升本公司營業收入，發揮協同與規模效應；通過延伸產業鏈，能提高整體經營業績及盈利能力，增強本公司的持續發展能力和抗風險能力，有利於保護股東的利益。

## X. 本次交易之財務影響

於交割後，目標公司及目標資產將成為本公司之附屬公司及下屬部門，而目標集團及目標資產之財務資料將綜合並入本集團賬目。經擴大集團之未經審核備考財務資料(以說明收購目標公司及目標資產之影響(猶如本次交易已於2020年6月30日發生)將收錄於稍後寄發予股東之通函內。

### 資產及負債

根據本集團最新刊發之截至2019年12月31日止年度的年報及根據目標公司及目標資產按國際財務報告準則編製的未經審核財務報表，於2019年12月31日的資產及負債資料概述如下：

	資產總額 人民幣千元	負債總額 人民幣千元	資產淨值 人民幣千元
1 本集團	210,760,571	125,411,966	85,348,605
2 未來能源	20,048,017	8,927,287	11,120,730
3 精細化工	237,596	89,136	148,460
4 魯南化工	9,419,285	3,967,391	5,451,894
5 化工裝備	85,907	34,507	51,400
6 供銷公司	551,486	327,706	223,780
7 濟三電力	2,149,303	1,605,942	543,361
8 信息中心	262,549	165,093	97,456

經擴大集團根據國際財務報告準則並考慮到本次交易已於2020年6月30日發生而按經擴大集團之備考財務資料編製的未經審核備考合併總資產、總負債及淨資產有關資料將載列於稍後寄發予股東之通函內。



## XI. 本次交易完成後的潛在風險及應對措施

### 1. 宏觀經濟及行業波動風險

目標公司所處行業具有一定的周期性，其生產經營和發展前景在一定程度上受到宏觀經濟、行業政策、行業周期與波動的影響。目標公司所涉及的化工生產經營、煤炭資源開發轉化銷售、電力生產銷售等生產經營活動存在受到國家和目標公司所在地不時公布或實施的法律法規影響的可能。

本公司將密切關注國家政策與宏觀經濟走勢及行業政策變化與波動情況，把握宏觀調控政策導向，積極主動調整經營計劃、產品結構和市場結構，提升目標公司整體抗風險能力和市場競爭能力；同時與兗礦集團就可能對部分目標公司存在影響的行業政策變化事項及時進行協商並商榷方案。

### 2. 目標公司整合風險

本次交易完成後，本公司與目標公司及目標資產將在業務體系、組織結構、管理制度、財務管理、信息技術等方面進行整合，發揮協同效用。如果本公司收購後的整合效果低於預期，將對本次交易的效果帶來一定的影響。

本公司將從業務經營和資源配置角度出發，對目標公司與目標資產的業務、資產、財務、人員、機構以及管理模式等方面積極進行搭建與管理，爭取降低本次交易的整合風險並發揮本次交易的協同效應。

## XII. 董事會批准

本次交易已於2020年9月30日經本公司第八屆董事會第五次會議審議批准。本公司關聯董事李希勇、吳向前未參加與本次交易有關的議案的表決，由非關聯董事進行表決。本公司董事會認為，交易協議屬公平合理，並按一般商務條款或更佳條款訂立，符合本公司及股東的整體利益。

## XIII. 上市規則含義

由於本次交易的一個或多個適用百分比率高於25%，但所有適用百分比率均低於100%，故本次交易構成本公司的一項主要交易，須遵守上市規則第14章項下有關申報、公告及股東批准之規定。

此外，兗礦集團是本公司的控股股東。截至本公告日期，兗礦集團直接和間接持有本公司約56.01%股份。根據上市規則，兗礦集團為本公司的關連人士。由於本次交易的一個或多個適用百分比率高於5%，本次交易亦構成本公司一項關連交易，須遵守上市規則第14A章項下有關申報、公告、獨立股東批准及年度審核之規定。

## XIV. 有關盈利預測的確認

誠如本公告所述，天健興業獲委聘對未來能源的市場價值進行評估。未來能源評估中金雞灘煤礦礦業權的評估以收益法準備（「金雞灘煤礦盈利預測」），因此構成上市規則第14.61條的盈利預測。據此，上市規則第14.60A條及第14.62條下的要求均適用。

根據上市規則第14.62(2)條，本公司聘請國富浩華就金雞灘煤礦盈利預測以未來現金流折現的計算方法作出報告。國富浩華已檢查評估中所用之折現未來現金流量之計算（不涉及採納會計政策）。

國富浩華已向董事匯報，就金雞灘煤礦礦業權的評估所依據經折現未來估計現金流量相關計算方法而言，經折現未來估計現金流量所有重大方面均已根據假設妥為編製。國富浩華履行的工作並無審閱及考慮經折現未來估計現金流量以至金雞灘煤礦礦業權的評估所依據基準及假設是否適當及有效，亦無就此進行任何工作，且不會就有關基準及假設是否適當及有效發表任何意見。

董事已審閱天健興業就編製未來能源資產評估報告對金雞灘煤盈利預測時依據的基準及假設。董事亦已考慮國富浩華報告。根據上述各項，董事已確認，彼等信納金雞灘煤礦盈利預測是經過審慎及周詳查詢後作出。

國富浩華所根據上市規則第14.62(2)條出具的有關金雞灘煤礦盈利預測的報告已載列於本公告之附錄二。本公司董事會根據上市規則第14.62(3)條出具的有關金雞灘煤礦盈利預測的函件已載列於本公告之附錄三。

據董事作出一切合理查詢後所知、所悉及所信，天健興業為獨立於本公司及其關連人士的第三方。

### 專家及同意

以下為已提供本公告所載意見及建議之專家之資格。

名稱	資格
北京天健興業資產評估有限公司	中國合資格獨立估值師
國富浩華(香港)會計師事務所	香港執業會計師

就董事所知及所信，於本公告日期，上述專家並無於本公司及其附屬公司擁有實益權益，亦無擁有任何可以認購或提名其他人士認購本公司及其附屬公司的證券的權利(不論在法律上是否可予行使)。

於本公告日期，上述專家並無於本公司及其附屬公司自2019年12月31日(即本公司最新公布經審核賬目的日期)以來所收購、出售、租賃或擬收購、出售或租賃的任何資產中直接或間接擁有任何權益。

上述各專家已就同意按本公告所載形式及文義轉載其函件、報告或陳述及引述其名稱及標志，且迄今並無撤回該等同意。

## XV. 獨立董事委員會及委任獨立財務顧問

本公司已成立由全體獨立非執行董事組成的獨立董事委員會，以就本次交易向獨立股東提供意見。富域資本有限公司已獲委任為獨立財務顧問，以就本次交易向獨立董事委員會及獨立股東提供意見。

## XVI. 一般事項

本公司將召開臨時股東大會，提呈有關議案，尋求獨立股東批准交易協議項下的主要及關連交易。兗礦集團及其聯繫人將放棄就批准交易協議及項下擬進行之交易之決議案的投票權。

由於需要更多時間編製本通函將載入的若干資料，本公司預期將於2020年11月20日(即於本公告刊發後15個營業日以上)或之前向股東寄發一份載有(其中包括)(i)本次交易之進一步詳情；(ii)目標集團及目標資產之財務及其他資料；(iii)經擴大集團之未經審核備考財務資料；(iv)各目標公司及目標資產之資產評估報告摘要；(v)上市規則第18章規定之合資格人士報告及合資格人士估值報告；(vi)本公司獨立董事委員會就本次交易致獨立股東之函件；(vii)富域資本致獨立董事委員會及獨立股東之意見函件；(viii)臨時股東大會通告及(ix)上市規則所規定之其他資料的通函。

## XVII. 釋義

「A股」	指	本公司普通股本中每股面值人民幣1.00元的內資股，在上海證券交易所上市
「資產評估報告」	指	由北京天健興業資產評估有限公司編製之各目標公司及目標資產之資產評估報告的單稱或合稱(視情況而定)，以供載入本公司將就本次交易寄發予股東之通函
「聯繫人」	指	具有上市規則賦予該詞之涵義
「董事會」	指	本公司董事會
「博德」	指	約翰T.博德，由本公司就編製合資格人士報告及合資格人士估值報告而委任之合資格人士

「化工裝備」	指	兗礦濟寧化工裝備有限公司
「本公司」	指	兗州煤業股份有限公司，於1997年依據中國法律成立的股份有限公司，其H股及A股份別在香港聯交所及上海證券交易所上市
「合資格人士」	指	符合上市規則第18.21至18.23條規定的人士
「合資格人士報告」	指	博德根據上市規則第18章之要求編製的關於金雞灘煤礦的合格人士報告，以供載入本公司將就本次交易寄發予股東之通函
「合資格人士估值報告」	指	博德根據上市規則第18章之要求編製的關於金雞灘煤礦的合格人士估值報告，以供載入本公司將就本次交易寄發予股東之通函
「交割」	指	本次交易的交割
「交割日」	指	交割的日期
「關連人士」	指	具有上市規則賦予該詞之涵義
「國富浩華」	指	國富浩華(香港)會計師事務所
「董事」	指	本公司董事
「臨時股東大會」	指	將由本公司召開以審議及批准(其中包括)交易協議及其項下擬進行之交易之臨時股東大會

「經擴大集團」	指	透過完成本次交易經擴大之本集團
「精細化工」	指	兗礦榆林精細化工有限公司
「本集團」	指	本公司及其附屬公司
「H股」	指	本公司普通股本中每股面值人民幣1.00元的境外上市外資股，在聯交所上市
「香港」	指	中國香港特別行政區
「國際財務報告準則」	指	由國際會計準則理事會頒佈的《國際財務報告準則》
「獨立董事委員會」	指	就考慮交易協議及其項下擬進行的交易而成立的董事會委員會，包括就交易協議及其項下擬進行的交易而言屬獨立的獨立非執行董事
「獨立財務顧問」或「富域資本」	指	富域資本有限公司，一間根據證券及期貨條例獲准從事第6類(就機構融資提供意見)受規管活動的持牌法團，獲本公司委任為獨立財務顧問，為獨立董事委員會及獨立股東就交易協議及其項下擬進行的交易提供意見
「獨立股東」	指	兗礦集團及其聯繫人以外的股東，且其並不涉及交易協議及其項下擬進行之交易，亦無於當中擁有權益
「信息化中心」	指	兗礦集團信息化中心
「濟三電力」	指	山東兗礦濟三電力有限公司
「金雞灘煤礦」	指	由未來能源完全擁有的金雞灘煤礦
「JORC 2012標準」	指	澳洲勘探結果、礦產資源及礦石儲量報告規則(2012年版本)

「上市規則」	指	香港聯合交易所有限公司證券上市規則，經不時修訂
「魯南化工」	指	兗礦魯南化工有限公司
「Mtpa」	指	百萬噸每年
「天健興業」	指	北京天健興業資產評估有限公司
「百分比率」	指	具上市規則所賦予的涵義
「中國」	指	中華人民共和國
「人民幣」	指	人民幣，中國的法定貨幣
「未來能源」	指	陝西未來能源化工有限公司
「股東」	指	本公司股東
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「附屬公司」	指	具上市規則所賦予的涵義
「供銷公司」	指	兗礦煤化供銷有限公司
「目標資產」	指	兗礦集團信息化中心相關資產
「目標公司」	指	未來能源、精細化工、魯南化工、化工裝備、供銷公司、濟三電力的單稱或合稱(視情況而定)



「目標股權」	指	兗礦集團所持有的未來能源49.315%、精細化工100%、魯南化工100%、化工裝備100%、供銷公司100%及濟三電力99%股份權益
「目標集團」	指	未來能源、精細化工、魯南化工、化工裝備、供銷公司及濟三電力及其各自(如適用)之附屬公司
「本次交易」	指	交易協議下擬進行之收購目標股權及資產之交易
「交易協議」	指	由兗礦集團及本公司於2020年9月30日訂立之股權及資產轉讓協議，內容有關本公司向兗礦集團收購其所擁有的目標股權及目標資產之全部權益
「工作日」	指	除星期六、星期日和中國法定假期之外的任何一日
「兗礦集團」	指	兗礦集團有限公司，一家國有控股有限責任公司，為本公司控股股東，於本公告日期直接或間接持有本公司已發行總股本約56.01%
「%」	指	百分比

本公告中所列出的數據可能因四捨五入原因與根據本公告中所列示的相關單項數據計算得出的結果略有不同。

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9月30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。

## 附錄一

### (金雞灘煤礦盈利預測所載的基準及假設)

下文載列有關金雞灘煤礦盈利預測的資料：

#### 基準及假設

- (一) 評估物件地質勘查工作程度及其內外部條件等仍如現狀而無重大變化；
- (二) 以產銷均衡原則及社會平均生產力水準原則確定評估用技術經濟參數；
- (三) 所遵循的有關法律、法規、政策、制度仍如現狀而無重大變化，所遵循的有關社會、政治、經濟環境以及開發技術和條件等仍如現狀而無重大變化；
- (四) 以設定的資源儲量、生產方式、生產規模、產品結構、開發技術水準以及市場供需水準為基準且持續經營；
- (五) 在未來礦井開發收益期內有關產品價格、成本費用、稅率及利率等因素在預測期內無重大變化；
- (六) 不考慮將來可能承擔的抵押、擔保等他項權利或其他對產權的任何限制因素以及特殊交易方可能追加付出的價格等對其評估價值的影響；
- (七) 無其它不可抗力及不可預見因素造成的重大影響。

## 附錄二

(會計師對金雞灘煤礦盈利預測出具的報告全文)

**就與陝西未來能源化工有限公司持有金雞灘煤礦之礦業權的估值有關的折現未來估計現金流量計算的獨立核證報告**

**致兗州煤業股份有限公司列位董事**

吾等已審查由北京天健興業資產評估有限公司準備之評估報告〔天興評報字(2020)第1242號〕，就陝西未來能源化工有限公司(「**未來能源**」)持有之礦業權估值(「**估值**」)所依據之折現未來估計現金流量的計算方式。

以折現未來估計現金流量作為依據之估值被視為根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則(「**上市規則**」)第14.61條下之盈利預測，並載列於兗州煤業股份有限公司(「**貴公司**」)就收購未來能源49.315%股權之主要及關連交易將於2020年9月30日刊發之公告(「**公告**」)。

**董事對折現未來估計現金流量所負之責任**

貴公司董事負責根據董事釐定及於公告所述之基準及假設(「**該等假設**」)編製貼現未來估計現金流量。此項責任包括執行與就估值而編製之折現未來估計現金流量相關的適當程序，並應用適當的編製基準；以及作出在有關情況下屬合理的估計。

**吾等之獨立性及品質監控**

吾等已經遵循香港會計師公會(「**香港會計師公會**」)頒佈之「專業會計師道德守則」的獨立性及其他道德要求，而該道德守則乃以誠實、客觀、專業能力及應有謹慎、保密性及專業行為作為基本原則為基礎。

本所採納香港會計師公會頒佈的香港質量控制準則第1號「審核及審閱財務報表以及其他鑒證及相關委聘服務的公司的質量控制」，並設有相應的全面質量控制系統，包括有關遵守操守要求、專業準則以及適用法律及監管規定的書面政策及程序。

## 申報會計師責任

吾等的責任為按照上市規則第14.62(2)條規定就估值依據之折現未來估計現金流量的計算方式的算術準確性表達意見並向 貴公司整體匯報，且別無其他目的。吾等不會就本報告的內容向任何其他人士負上或承擔任何責任。

吾等根據香港會計師公會頒佈之香港核證委聘準則第3000號(經修訂)「非審核或審閱歷史財務資料的核證委聘工作」進行吾等之工作。此項準則規定吾等須遵守道德要求並且計劃及履行核證委聘工作，以就折現未來估計現金流量(就計算方式而言)是否已根據該等假設妥為編纂取得合理核證。吾等審閱計算折現未來估計現金流量之方式的準確性。吾等之工作不構成未來能源的任何估值。

由於估值與折現未來估計現金流量相關，故在其編製時並無採用 貴公司之會計政策。該等假設包括對未來事件及管理層行動之假定假設，而該等未來事件及管理層行動不能以過往結果之相同方式確認及核實，亦未必一定會發生。即使確實發生所預期事件及行動，實際結果仍可能有別於估值，亦可能出現重大差別。因此，吾等並無就該等假設之合理性及有效性作出審閱、考慮或進行任何工作，亦無就當中任何事項發現任何意見。

## 意見

根據以上所述，吾等認為折現未來估計現金流量(就計算方式而言)於各重大方面已根據該等假設妥為編纂。

國富浩華(香港)會計師事務所  
執業會計師  
香港  
謹啟

2020年9月30日

鍾偉全

執業證書編號：P05444

## 附錄三

(有關金雞灘煤礦盈利預測的董事會函件全文)



# 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)

敬啟者：

### 關於：主要及關連交易－收購目標股權及目標資產

茲提述北京天健興業資產評估有限公司(「天健興業」)就陝西未來能源化工有限公司(「未來能源」)於2020年6月30日的估值(「估值」)而於2020年8月31日編製釐定未來能源市值的資產評估報告(「資產評估報告」)。未來能源評估中金雞灘煤礦礦業權的評估以收益法準備(「金雞灘煤礦盈利預測」)，因此構成上市規則第14.61條的盈利預測。

我們已審閱及考慮金雞灘煤礦盈利預測，包括預測所依據的基準及假設，並審閱及考慮天健興業負責的估值。我們亦已考慮國富浩華(香港)會計師事務所編製的報告，確認就估值時所依據經折現未來估計現金流量相關的計算方法而言，經折現未來估計現金流量於所有重大方面均已按照資產評估報告所依據基準及假設妥為編製。我們注意到估值中金雞灘煤礦盈利預測的計算準確無誤。

基於上述，我們認為，天健興業就編製未來能源資產評估報告對金雞灘煤礦盈利預測乃經審慎周詳查詢後提供。

此致

代表董事會  
兗州煤業股份有限公司  
董事  
趙青春  
謹啟

2020年9月30日