

以下為本公司之聯席申報會計師信永中和(香港)會計師事務所有限公司及信永中和澳大利亞(信永中和國際有限公司之獨立成員公司)所編製載於第IA-1頁及第IA-136頁的報告全文，以供載入本招股章程。此會計師報告乃根據香港會計師公會頒佈的HKSIR第200號「會計師申報有關投資通函的過往財務資料」的規定編製，並以本公司董事及聯席保薦人為收件人。



信永中和(香港)  
會計師事務所有限公司  
香港銅鑼灣  
希慎道33號  
利園第一期43樓

信永中和澳大利亞  
Level 8,  
167 Macquarie Street  
Sydney NSW 2000

## 致兗煤澳大利亞有限公司、招銀國際融資有限公司、摩根士丹利亞洲有限公司及中銀國際亞洲有限公司之過往財務資料會計師報告

### 緒言

我們報告兗煤澳大利亞有限公司(「本公司」)及其附屬公司(統稱「本集團」)載於第IA-4頁至第IA-136頁的過往財務資料，包括於2015年、2016年及2017年12月31日以及2018年6月30日的本集團綜合財務狀況表及本公司財務狀況表及截至2015年、2016年及2017年12月31日止三個財政年度各年以及截至2018年6月30日止六個月(「往績記錄期間」)的本集團綜合損益及其他全面收入表、綜合權益變動表及綜合現金流量表以及主要會計政策概要及其他附釋(「過往財務資料」)。載於第IA-4頁至第IA-136頁的過往財務資料構成編製以供加載本公司日期為2018年11月26日，內容有關本公司股份於香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板上市的招股章程(「招股章程」)的報告的一部分。

### 董事對過往財務資料的責任

本公司董事須負責根據過往財務資料附註2所載編製及呈列基準編製真實公平的過往財務資料，並實施本公司董事認為必要的內部控制，以使編製過往財務資料不存在因欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述。

### 申報會計師的責任

我們的責任是就過往財務資料發表意見，並僅向閣下報告。我們已根據香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的香港投資通函呈報委聘準則200「投資通函內就過往財務資料出具的會計師報告」執行工作。該準則要求我們遵守道德規範，並規劃及執行審核，以合理確定過往財務資料是否不存有任何重大錯誤陳述。

工作涉及執程序以獲取有關過往財務資料所載金額及披露資料的審核憑證。所選定的程序取決於申報會計師的判斷，包括評估由於欺詐或錯誤而導致過往財務資料存有重大錯誤陳述的風險。在評估該等風險時，申報會計師考慮與該實體根據過往財務資料附註2所載編製及呈列基準編製及真實而公平地列報過往財務資料相關的內部控制，以設計適當的審計程序，但並非為對該實體的內部控制的效能發表意見。我們的工作亦包括評價本公司董事所採用的會計政策的合適性及所作出的會計估計的合理性，以及評價過往財務資料的整體列報方式。

我們相信，我們所獲得的證據是充足的、適當的，為我們發表意見提供了基礎。

## 意見

我們認為，就會計師報告而言，過往財務資料已根據過往財務資料附註2所載編製及呈列基準真實而公平地反映了本集團及本公司於2015年、2016年及2017年12月31日以及2018年6月30日的財務狀況以及本集團於往績記錄期間的財務表現及現金流量。

## 審閱追加期間比較財務資料

我們已審閱本集團追加期間的比較財務資料，包括於截至2017年6月30日止六個月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，以及其他解釋資料（統稱為「追加期間比較財務資料」）。本公司董事負責根據過往財務資料附註2所載的編製及呈列基準編製及呈列追加期間財務資料。我們的責任是根據我們的審閱就追加期間比較財務資料發表結論。我們根據國際審計與鑑證準則理事會頒佈的國際審閱準則第2410號「由實體的獨立核數師執行進行中期財務資料審閱」進行審閱。審閱包括主要向負責財務和會計事務的人員作出查詢，及應用分析性及其他審閱程序。審閱的範圍遠較根據國際審計準則進行審計的範圍為小，故不能令我們可保證我們將知悉在審計中可能被發現的所有重大事項。因此，我們不會發表審計意見。根據我們的審閱，我們並無發現任何事項令我們相信就本會計師報告而言，追加期間比較財務資料在各重大方面未有根據過往財務資料附註2所載的編製及呈列基準編製。

香港聯合交易所有限公司證券上市規則及公司（清盤及雜項條文）條例項下事項的報告

**調整**

於編製過往財務資料時，已就第IA-4頁所定義的相關財務報表作出調整。

**股息**

我們茲提述過往財務資料附註13，當中載述本公司概無於往績記錄期間派付任何股息及載有本公司於往績記錄期間後所宣派股息之資料。

信永中和（香港）會計師事務所有限公司

執業會計師

陳永傑

執業證號：P03224

香港

2018年11月26日

信永中和澳大利亞

特許會計師

**Rami Eltchelebi**

悉尼

2018年11月26日

## 本集團的過往財務資料

### 編製過往財務資料

下文載列構成本會計師報告的一部分的過往財務資料。

按照符合國際會計準則理事會頒佈的國際財務報告準則的會計政策編製的本集團於往績記錄期間的綜合財務報表（過往財務資料乃據此編製）「相關財務報表」乃由信永中和澳大利亞根據澳大利亞審計與鑑證準則委員會頒佈的澳大利亞審計準則審計。

除另有指明外，過往財務資料以澳元呈列，且所有數值均四捨五入至最接近百萬（百萬澳元）。

## A. 過往財務資料

## 綜合損益及其他全面收入表

| 附註                            | 截至12月31日止年度   |               |               | 截至6月30日止六個月             |               |              |
|-------------------------------|---------------|---------------|---------------|-------------------------|---------------|--------------|
|                               | 2015年<br>百萬澳元 | 2016年<br>百萬澳元 | 2017年<br>百萬澳元 | 2017年<br>百萬澳元<br>(未經審核) | 2018年<br>百萬澳元 |              |
| 收入                            | 7             | 1,319         | 1,238         | 2,601                   | 832           | 2,347        |
| 其他收入                          | 8             | 34            | 15            | 325                     | 8             | 115          |
| 成品及在製品存貨變動                    |               | 2             | (7)           | 7                       | 10            | 24           |
| 所使用原料及耗材                      |               | (213)         | (187)         | (349)                   | (109)         | (337)        |
| 僱員福利                          | 11            | (229)         | (188)         | (302)                   | (102)         | (254)        |
| 折舊及攤銷                         | 11            | (200)         | (133)         | (256)                   | (80)          | (244)        |
| 運輸                            |               | (261)         | (267)         | (312)                   | (122)         | (274)        |
| 合同服務及廠房租賃                     |               | (218)         | (124)         | (274)                   | (90)          | (206)        |
| 政府特許權使用費                      |               | (77)          | (71)          | (173)                   | (53)          | (161)        |
| 遞延採礦成本變動                      |               | (7)           | -             | -                       | -             | -            |
| 煤炭採購                          |               | (158)         | (211)         | (340)                   | (148)         | (182)        |
| 其他經營開支                        |               | (147)         | (163)         | (330)                   | (76)          | (170)        |
| 融資成本                          | 9             | (162)         | (209)         | (294)                   | (105)         | (152)        |
| 應佔按權益法入賬的投資<br>(虧損)/利潤 (扣除稅項) |               | (37)          | (5)           | 32                      | 17            | 33           |
| 除所得稅前(虧損)/利潤                  | 11            | (354)         | (312)         | 335                     | (18)          | 539          |
| 所得稅利益/(開支)                    | 10            | 63            | 85            | (89)                    | 4             | (178)        |
| 本年/本期(虧損)/利潤                  |               | <u>(291)</u>  | <u>(227)</u>  | <u>246</u>              | <u>(14)</u>   | <u>361</u>   |
| 其他全面(開支)/收入<br>(除所得稅後):       |               |               |               |                         |               |              |
| 隨後可能重新分類至損益的項目:               |               |               |               |                         |               |              |
| 現金流量對沖:                       |               |               |               |                         |               |              |
| 公允價值(虧損)/收入                   |               | (475)         | (43)          | 348                     | 290           | (246)        |
| 轉至損益之公允價值虧損                   |               | 22            | 133           | 229                     | 101           | 45           |
| 遞延稅款                          |               | 134           | (27)          | (173)                   | (117)         | 60           |
| 本年/本期全面<br>(開支)/收入(除稅後)       |               | <u>(319)</u>  | <u>63</u>     | <u>404</u>              | <u>274</u>    | <u>(141)</u> |
| 本年/本期其他全面<br>(開支)/收入合計        |               | <u>(610)</u>  | <u>(164)</u>  | <u>650</u>              | <u>260</u>    | <u>220</u>   |
| 以下應佔本年/本期(虧損)/利潤:             |               |               |               |                         |               |              |
| 公司股東                          |               | (291)         | (227)         | 246                     | (14)          | 361          |
| 非控制性權益                        |               | -             | -             | -                       | -             | -            |
|                               |               | <u>(291)</u>  | <u>(227)</u>  | <u>246</u>              | <u>(14)</u>   | <u>361</u>   |
| 本年/本期全面<br>(開支)/收入合計歸屬於:      |               |               |               |                         |               |              |
| 公司股東                          |               | (610)         | (164)         | 650                     | 260           | 220          |
| 非控制性權益                        |               | -             | -             | -                       | -             | -            |
|                               |               | <u>(610)</u>  | <u>(164)</u>  | <u>650</u>              | <u>260</u>    | <u>220</u>   |
| 每股(虧損)/利潤                     | 14            |               |               |                         |               |              |
| 每股基本(虧損)/利潤(澳元)               |               | (9.30)        | (7.26)        | 0.54                    | (0.44)        | 0.29         |
| 每股攤薄(虧損)/利潤(澳元)               |               | <u>(9.30)</u> | <u>(7.26)</u> | <u>0.31</u>             | <u>(0.44)</u> | <u>0.29</u>  |

## 綜合財務狀況表

|                   | 附註 | 於12月31日      |              |               | 於6月30日        |
|-------------------|----|--------------|--------------|---------------|---------------|
|                   |    | 2015年        | 2016年        | 2017年         | 2018年         |
|                   |    | 百萬澳元         | 百萬澳元         | 百萬澳元          | 百萬澳元          |
| <b>流動資產</b>       |    |              |              |               |               |
| 現金及現金等值項目         | 15 | 154          | 190          | 207           | 485           |
| 貿易及其他應收款項         | 16 | 225          | 435          | 658           | 561           |
| 應收特許權使用費          | 17 | 20           | 31           | 24            | 28            |
| 應收非或然特許權使用費       | 29 | —            | —            | —             | 18            |
| 存貨                | 18 | 76           | 75           | 150           | 205           |
| 其他流動資產            |    | 12           | 7            | 37            | 16            |
|                   |    | 487          | 738          | 1,076         | 1,313         |
| 分類為持有待售資產         | 25 | 1,637        | —            | 613           | 57            |
|                   |    | 2,124        | 738          | 1,689         | 1,370         |
| <b>非流動資產</b>      |    |              |              |               |               |
| 採礦權               | 19 | 2,085        | 2,128        | 4,296         | 4,308         |
| 勘探及評估資產           | 20 | 591          | 498          | 565           | 577           |
| 無形資產              | 21 | 72           | 70           | 99            | 98            |
| 物業、廠房及設備          | 22 | 1,250        | 1,526        | 2,832         | 2,938         |
| 採用權益法入賬的投資        | 23 | 8            | 5            | 251           | 280           |
| 貿易及其他應收款項         | 16 | 379          | 407          | 473           | 348           |
| 向聯營公司作出之計息貸款      | 24 | —            | 775          | 712           | 730           |
| 應收特許權使用費          | 17 | 185          | 168          | 175           | 170           |
| 應收非或然特許權使用費       | 29 | —            | —            | —             | 7             |
| 遞延稅項資產            | 30 | 1,166        | 1,339        | 1,219         | 1,086         |
| 其他非流動資產           |    | 10           | 6            | 2             | 2             |
|                   |    | 5,746        | 6,922        | 10,624        | 10,544        |
| <b>資產總值</b>       |    | <b>7,870</b> | <b>7,660</b> | <b>12,313</b> | <b>11,914</b> |
| <b>流動負債</b>       |    |              |              |               |               |
| 貿易及其他應付款項         | 26 | 292          | 469          | 758           | 783           |
| 計息負債              | 27 | 11           | 20           | 17            | 17            |
| 撥備                | 28 | 12           | 10           | 59            | 42            |
| 應付非或然特許權使用費       | 29 | —            | —            | 112           | 64            |
| 衍生金融工具            |    | 1            | —            | —             | —             |
|                   |    | 316          | 499          | 946           | 906           |
| 直接與分類為持有待售資產有關的負債 | 25 | 322          | —            | 67            | —             |
|                   |    | 638          | 499          | 1,013         | 906           |

|              | 附註 | 於12月31日       |               |               | 於6月30日        |
|--------------|----|---------------|---------------|---------------|---------------|
|              |    | 2015年<br>百萬澳元 | 2016年<br>百萬澳元 | 2017年<br>百萬澳元 | 2018年<br>百萬澳元 |
| <b>非流動負債</b> |    |               |               |               |               |
| 計息負債         | 27 | 4,721         | 4,930         | 4,682         | 4,267         |
| 遞延稅項負債       | 30 | 692           | 762           | 1,037         | 990           |
| 撥備           | 28 | 131           | 117           | 488           | 460           |
| 應付非或然特許權使用費  | 29 | —             | —             | 48            | 24            |
| 遞延收入         |    | —             | —             | 2             | 2             |
|              |    | <u>5,544</u>  | <u>5,809</u>  | <u>6,257</u>  | <u>5,743</u>  |
| <b>負債總額</b>  |    | <u>6,182</u>  | <u>6,308</u>  | <u>7,270</u>  | <u>6,649</u>  |
| <b>資產淨值</b>  |    | <u>1,688</u>  | <u>1,352</u>  | <u>5,043</u>  | <u>5,265</u>  |
| <b>權益</b>    |    |               |               |               |               |
| 繳入股本         | 31 | 3,103         | 3,104         | 6,217         | 6,220         |
| 儲備           |    | (880)         | (817)         | (413)         | (554)         |
| 累計虧損         |    | <u>(535)</u>  | <u>(935)</u>  | <u>(764)</u>  | <u>(403)</u>  |
| 本公司股東應佔權益    |    | 1,688         | 1,352         | 5,040         | 5,263         |
| 非控制性權益       | 36 | —             | —             | 3             | 2             |
| <b>權益合計</b>  |    | <u>1,688</u>  | <u>1,352</u>  | <u>5,043</u>  | <u>5,265</u>  |

## 綜合權益變動表

|                                  | 歸屬於本公司股東       |                |              |              |
|----------------------------------|----------------|----------------|--------------|--------------|
|                                  | 繳入股本           | 對沖儲備           | 累計虧損         | 合計           |
|                                  | 百萬澳元<br>(附註31) | 百萬澳元<br>(附註31) | 百萬澳元         | 百萬澳元         |
| 於2015年1月1日                       | 3,106          | (561)          | (58)         | 2,487        |
| 本年虧損                             | —              | —              | (291)        | (291)        |
| 其他全面虧損：                          |                |                |              |              |
| — 確認現金流量對沖儲備                     | —              | (319)          | —            | (319)        |
| 本年全面虧損合計                         | —              | (319)          | (291)        | (610)        |
| 與所有者的交易                          |                |                |              |              |
| — 新次級資本票據<br>(「次級資本票據」) 交易成本     | (3)            | —              | —            | (3)          |
| — 分派予次級資本票據持有人                   | —              | —              | (186)        | (186)        |
| 與所有者的交易                          | (3)            | —              | (186)        | (189)        |
| 於2015年12月31日                     | <u>3,103</u>   | <u>(880)</u>   | <u>(535)</u> | <u>1,688</u> |
| 於2016年1月1日                       | 3,103          | (880)          | (535)        | 1,688        |
| 本年虧損                             | —              | —              | (227)        | (227)        |
| 其他全面收入：                          |                |                |              |              |
| — 確認現金流量對沖儲備                     | —              | 63             | —            | 63           |
| 本年全面收入／(虧損) 合計                   | —              | 63             | (227)        | (164)        |
| 與所有者的交易                          |                |                |              |              |
| — 新次級資本票據交易成本                    | 1              | —              | —            | 1            |
| — 分派予次級資本票據持有人，<br>扣除匯兌差額 (附註32) | —              | —              | (173)        | (173)        |
| 與所有者的交易                          | 1              | —              | (173)        | (172)        |
| 於2016年12月31日                     | <u>3,104</u>   | <u>(817)</u>   | <u>(935)</u> | <u>1,352</u> |



|                                 | 歸屬於本公司股東       |                |              | 非控制性         |                |              |
|---------------------------------|----------------|----------------|--------------|--------------|----------------|--------------|
|                                 | 繳入股本           | 對沖儲備           | 累計虧損         | 合計           | 權益             | 合計           |
|                                 | 百萬澳元<br>(附註31) | 百萬澳元<br>(附註31) | 百萬澳元         | 百萬澳元         | 百萬澳元<br>(附註36) | 百萬澳元         |
| 於2017年1月1日                      | 3,104          | (817)          | (935)        | 1,352        | –              | 1,352        |
| 本年利潤                            | –              | –              | 246          | 246          | –              | 246          |
| 本年其他全面收入：                       |                |                |              |              |                |              |
| – 確認現金流量對沖儲備                    | –              | 404            | –            | 404          | –              | 404          |
| 本年全面收入合計                        | –              | 404            | 246          | 650          | –              | 650          |
| 與所有者的交易                         |                |                |              |              |                |              |
| – 發行普通股                         | 5,296          | –              | –            | 5,296        | –              | 5,296        |
| – 次級資本票據轉換為普通股                  | (2,183)        | –              | –            | (2,183)      | –              | (2,183)      |
| – 分派予次級資本票據持有人，扣除匯兌差額<br>(附註32) | –              | –              | (75)         | (75)         | –              | (75)         |
| – 收購附屬公司的非控制性權益 (附註36)          | –              | –              | –            | –            | 3              | 3            |
| 與所有者交易合計                        | 3,113          | –              | (75)         | 3,038        | 3              | 3,041        |
| 於2017年12月31日                    | <u>6,217</u>   | <u>(413)</u>   | <u>(764)</u> | <u>5,040</u> | <u>3</u>       | <u>5,043</u> |

截至2018年6月30日止六個月

|                        | 歸屬於本公司股東       |                |            |            |              |              |                |              |
|------------------------|----------------|----------------|------------|------------|--------------|--------------|----------------|--------------|
|                        | 繳入股本           | 對沖儲備           | 庫存股份<br>儲備 | 僱員賠償<br>儲備 | 累計虧損         | 合計           | 非控制性<br>權益     | 合計           |
|                        | 百萬澳元<br>(附註31) | 百萬澳元<br>(附註31) | 百萬澳元       | 百萬澳元       | 百萬澳元         | 百萬澳元         | 百萬澳元<br>(附註36) | 百萬澳元         |
| 於2018年1月1日             | 6,217          | (413)          | -          | -          | (764)        | 5,040        | 3              | 5,043        |
| 本期利潤                   | -              | -              | -          | -          | 361          | 361          | -              | 361          |
| 本期其他全面虧損：              |                |                |            |            |              |              |                |              |
| — 確認現金流量對沖儲備           | -              | (141)          | -          | -          | -            | (141)        | -              | (141)        |
| 本期全面(虧損)/收入合計          | -              | (141)          | -          | -          | 361          | 220          | -              | 220          |
| 與所有者的交易                |                |                |            |            |              |              |                |              |
| — 交易成本(扣除稅項)           | 3              | -              | -          | -          | -            | 3            | -              | 3            |
| — 收購股份                 | -              | -              | (6)        | -          | -            | (6)          | -              | (6)          |
| — 以股份為基礎的付款            | -              | -              | -          | 6          | -            | 6            | -              | 6            |
| — 收購共同經營額外權益<br>(附註36) | -              | -              | -          | -          | -            | -            | (1)            | (1)          |
| 與所有者交易合計               | 3              | -              | (6)        | 6          | -            | 3            | (1)            | 2            |
| 於2018年6月30日            | <u>6,220</u>   | <u>(554)</u>   | <u>(6)</u> | <u>6</u>   | <u>(403)</u> | <u>5,263</u> | <u>2</u>       | <u>5,265</u> |

截至2017年6月30日止六個月（未經審核）

|                                     | 歸屬於本公司股東       |                |                | 合計           | 非控制性     | 合計           |
|-------------------------------------|----------------|----------------|----------------|--------------|----------|--------------|
|                                     | 繳入股本           | 對沖儲備           | 累計虧損           |              | 權益       |              |
|                                     | 百萬澳元<br>(附註31) | 百萬澳元<br>(附註31) | 百萬澳元           | 百萬澳元         | 百萬澳元     | 百萬澳元         |
| 於2017年1月1日（經審核）                     | 3,104          | (817)          | (935)          | 1,352        | —        | 1,352        |
| 本期虧損                                | —              | —              | (14)           | (14)         | —        | (14)         |
| 本期其他全面收入：                           |                |                |                |              |          |              |
| — 確認現金流量對沖儲備                        | —              | 274            | —              | 274          | —        | 274          |
| 本期全面收入（虧損）合計                        | —              | 274            | (14)           | 260          | —        | 260          |
| 與所有者的交易                             |                |                |                |              |          |              |
| — 分派予次級資本票據<br>持有人，扣除匯兌差額<br>(附註32) | —              | —              | (78)           | (78)         | —        | (78)         |
| 與所有者交易合計                            | —              | —              | (78)           | (78)         | —        | (78)         |
| 於2017年6月30日<br>(未經審核)               | <u>3,104</u>   | <u>(543)</u>   | <u>(1,027)</u> | <u>1,534</u> | <u>—</u> | <u>1,534</u> |

## 綜合現金流量表

|                              | 截至12月31日止年度   |               |               | 截至6月30日止六個月             |               |
|------------------------------|---------------|---------------|---------------|-------------------------|---------------|
|                              | 2015年<br>百萬澳元 | 2016年<br>百萬澳元 | 2017年<br>百萬澳元 | 2017年<br>百萬澳元<br>(未經審核) | 2018年<br>百萬澳元 |
| <b>經營活動</b>                  |               |               |               |                         |               |
| 除所得稅前(虧損)/利潤                 | (354)         | (312)         | 335           | (18)                    | 539           |
| 調整：                          |               |               |               |                         |               |
| 利息開支                         | 154           | 200           | 220           | 101                     | 137           |
| 利息收入                         | (50)          | (125)         | (114)         | (57)                    | (58)          |
| 非重大貸款修改收入                    | —             | —             | (31)          | —                       | —             |
| 折舊及攤銷                        | 200           | 133           | 256           | 80                      | 244           |
| 撥備撥回                         | (13)          | (14)          | (87)          | (6)                     | (32)          |
| 其他利息開支                       | —             | —             | 7             | —                       | 7             |
| 存貨撥備                         | 12            | 1             | 1             | —                       | 1             |
| 解除撥備折現                       | 6             | 5             | 50            | 2                       | 6             |
| 金融資產/負債重新計量                  | (2)           | 6             | (8)           | (2)                     | 27            |
| 金融資產減值                       | —             | —             | —             | —                       | 21            |
| 出售物業、廠房及設備淨虧損                | 3             | 7             | 4             | —                       | 6             |
| 印花稅應計費用                      | —             | (5)           | 9             | —                       | (9)           |
| 採礦權減值撥回                      | —             | —             | (100)         | —                       | —             |
| 對沖儲備收回的公允價值虧損                | —             | 133           | 229           | 101                     | 45            |
| 外匯(收入)/虧損                    | (5)           | 1             | 20            | 10                      | (36)          |
| 融資租賃利息開支                     | 2             | 4             | 4             | 2                       | 2             |
| 收購/(出售)共同經營公司及<br>附屬公司權益之收入  | (6)           | —             | (177)         | —                       | (78)          |
| 研發撥備撥回                       | (4)           | —             | —             | —                       | —             |
| 遠期外匯合約收入                     | (1)           | —             | —             | —                       | —             |
| 解除非或然特許權使用費折現                | —             | —             | 13            | —                       | —             |
| 應佔按權益法入賬的投資虧損/<br>(利潤)(扣除稅項) | 37            | 5             | (32)          | (17)                    | (33)          |
| 營運資金變動前經營現金流量                | (21)          | 39            | 599           | 196                     | 789           |
| 存貨(增加)/減少                    | (22)          | 9             | (12)          | (15)                    | (44)          |
| 經營性應收項目減少/(增加)               | 50            | (55)          | (184)         | 100                     | 10            |
| 經營性應付項目增加/(減少)               | 12            | 73            | 125           | 38                      | 47            |
| 預付賬款減少/(增加)                  | 7             | 9             | (10)          | 4                       | 8             |
| 遞延採礦資產減少                     | 7             | —             | —             | —                       | —             |
| 撥備減少                         | (22)          | (4)           | —             | 1                       | (24)          |
| 經營所產生的現金                     |               |               |               |                         |               |
| 已付利息                         | (126)         | (181)         | (169)         | (79)                    | (111)         |
| 已收利息                         | 7             | 86            | 59            | 37                      | 37            |
| 經營活動(動用)/產生的現金淨額             | (108)         | (24)          | 408           | 282                     | 712           |

|  | 截至12月31日止年度   |               |                | 截至6月30日止六個月             |               |
|--|---------------|---------------|----------------|-------------------------|---------------|
|  | 2015年<br>百萬澳元 | 2016年<br>百萬澳元 | 2017年<br>百萬澳元  | 2017年<br>百萬澳元<br>(未經審核) | 2018年<br>百萬澳元 |
| <b>投資活動</b>                            |               |               |                |                         |               |
| 購買物業、廠房及設備                             | (290)         | (353)         | (299)          | (138)                   | (71)          |
| 資本化勘探和評估活動付款                           | (2)           | —             | (3)            | (1)                     | (2)           |
| 出售物業、廠房及設備所得款項                         | —             | 1             | 1              | —                       | —             |
| 失去對附屬公司之控制之<br>現金結餘減少                  | —             | (11)          | —              | —                       | —             |
| 收購附屬公司權益付款<br>(扣除所獲得的現金)               | (23)          | —             | (3,247)        | —                       | (276)         |
| 出售合營企業及附屬公司權益之<br>收入(扣除所獲得現金)          | —             | —             | —              | —                       | 524           |
| 支付非或然特許權使用費                            | —             | —             | —              | —                       | (78)          |
| 非或然特許權使用費收入                            | —             | —             | —              | —                       | 59            |
| 支付聯合經營認購期權費                            | —             | —             | (13)           | —                       | —             |
| 向聯合經營墊款／來自聯合經營<br>之墊款                  | —             | (40)          | 40             | 35                      | —             |
| 償還合營企業貸款                               | —             | —             | —              | —                       | 69            |
| 向關聯實體墊款／來自關聯實體<br>之墊款                  | —             | (35)          | 35             | 5                       | (4)           |
| 轉自／(至)受限制賬戶之現金                         | 1             | (28)          | 31             | (34)                    | —             |
| 已收股息                                   | —             | —             | 6              | —                       | 7             |
| <b>投資活動(動用)／產生現金淨額</b>                 | <b>(314)</b>  | <b>(466)</b>  | <b>(3,449)</b> | <b>(133)</b>            | <b>228</b>    |
| <b>融資活動</b>                            |               |               |                |                         |               |
| 償還聯營企業借款                               | —             | 623           | 214            | 57                      | 253           |
| 墊付向聯營企業作出之借款                           | —             | (35)          | (151)          | (42)                    | (271)         |
| 來自計息負債相關實體所得款項                         | 402           | 251           | 188            | —                       | —             |
| 償還計息負債                                 | —             | (198)         | (196)          | —                       | (664)         |
| 庫存股份付款                                 | —             | —             | —              | —                       | (6)           |
| 支付交易成本                                 | (13)          | —             | (68)           | —                       | —             |
| 次級資本票據分配付款                             | (12)          | (100)         | (24)           | (13)                    | —             |
| 融資租賃負債付款                               | (11)          | (16)          | (26)           | (16)                    | (10)          |
| 發行股份及其他股本證券所得款項                        | —             | —             | 3,125          | —                       | —             |
| <b>融資活動產生／(使用)的現金淨額</b>                | <b>366</b>    | <b>525</b>    | <b>3,062</b>   | <b>(14)</b>             | <b>(698)</b>  |
| <b>現金及現金等值項目</b>                       |               |               |                |                         |               |
| (減少)／增加淨額                              | (56)          | 35            | 21             | 135                     | 242           |
| 於年／期初的現金及現金等值項目                        | 204           | 159           | 190            | 190                     | 207           |
| 外幣匯率之影響                                | 11            | (4)           | (4)            | (8)                     | 36            |
| 持有待售資產之變動                              | (5)           | —             | —              | —                       | —             |
| <b>於年／期末的現金及現金等值項目，<br/>即現金及現金等值項目</b> | <b>154</b>    | <b>190</b>    | <b>207</b>     | <b>317</b>              | <b>485</b>    |

## 本公司財務狀況表

|                  | 附註 | 於12月31日             |                     |                      | 於6月30日               |
|------------------|----|---------------------|---------------------|----------------------|----------------------|
|                  |    | 2015年<br>百萬澳元       | 2016年<br>百萬澳元       | 2017年<br>百萬澳元        | 2018年<br>百萬澳元        |
| <b>資產</b>        |    |                     |                     |                      |                      |
| <b>流動資產</b>      |    |                     |                     |                      |                      |
| 現金及現金等值項目        | 15 | 127                 | 63                  | 112                  | 283                  |
| 貿易及其他應收款項        | 16 | 1,014               | 168                 | 240                  | 242                  |
| 應收非或然特許權使用費      | 29 | —                   | —                   | —                    | 18                   |
| 其他流動資產           |    | 4                   | 1                   | 9                    | 4                    |
|                  |    | <u>1,145</u>        | <u>232</u>          | <u>361</u>           | <u>547</u>           |
| <b>非流動資產</b>     |    |                     |                     |                      |                      |
| 無形資產             | 21 | 3                   | 2                   | 2                    | 1                    |
| 物業、廠房及設備         | 22 | 28                  | 39                  | 46                   | 44                   |
| 於附屬公司的投資         |    | 613                 | 3,948               | 7,497                | 7,497                |
| 貿易及其他應收款項        | 16 | 4,951               | 749                 | 737                  | 720                  |
| 應收非或然特許權使用費      | 29 | —                   | —                   | —                    | 7                    |
| 向聯營企業作出之計息貸款     | 24 | —                   | 775                 | 712                  | 730                  |
| 遞延稅項資產           | 30 | 836                 | 1,188               | 1,014                | 1,013                |
| 其他非流動資產          |    | —                   | 1                   | 12                   | 1                    |
|                  |    | <u>6,431</u>        | <u>6,702</u>        | <u>10,020</u>        | <u>10,013</u>        |
| <b>資產總值</b>      |    | <u><b>7,576</b></u> | <u><b>6,934</b></u> | <u><b>10,381</b></u> | <u><b>10,560</b></u> |
| <b>流動負債</b>      |    |                     |                     |                      |                      |
| 貿易及其他應付款項        | 26 | 156                 | 163                 | 1,134                | 2,137                |
| 衍生金融工具           |    | 1                   | —                   | —                    | —                    |
| 應付非或然特許權使用費      | 29 | —                   | —                   | 112                  | 64                   |
|                  |    | <u>157</u>          | <u>163</u>          | <u>1,246</u>         | <u>2,201</u>         |
| <b>非流動負債</b>     |    |                     |                     |                      |                      |
| 計息負債             | 27 | 4,693               | 5,225               | 4,644                | 4,233                |
| 其他非流動負債          |    | —                   | —                   | —                    | 1                    |
| 應付非或然特許權使用費      | 29 | —                   | —                   | 48                   | 24                   |
|                  |    | <u>4,693</u>        | <u>5,225</u>        | <u>4,692</u>         | <u>4,258</u>         |
| <b>負債總額</b>      |    | <u><b>4,850</b></u> | <u><b>5,388</b></u> | <u><b>5,938</b></u>  | <u><b>6,459</b></u>  |
| <b>權益</b>        |    |                     |                     |                      |                      |
| 繳入股本             |    | 3,115               | 3,115               | 6,217                | 6,220                |
| 儲備               |    | (880)               | (817)               | (413)                | (554)                |
| 保留溢利／(累計虧損)      |    | 491                 | (752)               | (1,361)              | (1,565)              |
|                  |    | <u>2,726</u>        | <u>1,546</u>        | <u>4,443</u>         | <u>4,101</u>         |
| <b>負債及股東權益合計</b> |    | <u><b>7,576</b></u> | <u><b>6,934</b></u> | <u><b>10,381</b></u> | <u><b>10,560</b></u> |

## 過往財務資料附註

## 1. 一般資料

本公司於2004年在澳大利亞註冊成立。本公司成功與Gloucester Coal Limited合併後於2012年6月28日在澳大利亞證券交易所上市。本公司的母公司及最終控股公司是兗州煤業股份有限公司（「母公司」）及中華人民共和國（「中國」）國營企業Yankuang Group Corporation Limited。本公司註冊登記和主要經營業務的地址載列於本招股章程「公司資料」一節。

本公司之主要業務為煤炭開採。其主要附屬公司、聯營公司及共同經營（連同本公司，稱為「本集團」）之業務分別載於下文及附註23(a)、23(b)及23(c)。

綜合財務報表以澳元呈列，與本公司之功能貨幣相同。

於各報告期末及本報告日期本公司附屬公司的詳情如下：

| 公司名稱                                | 註冊成立/<br>營運地點 | 已發行及<br>繳足股本* | 本集團於以下日期應佔權益百分比 |                 |                 |                | 本報告日期 | 主要業務                     |
|-------------------------------------|---------------|---------------|-----------------|-----------------|-----------------|----------------|-------|--------------------------|
|                                     |               |               | 2015年<br>12月31日 | 2016年<br>12月31日 | 2017年<br>12月31日 | 2018年<br>6月30日 |       |                          |
|                                     |               | 澳元            | %               | %               | %               | %              | %     |                          |
| Yancoal SCN Ltd                     | 澳大利亞          | 1             | 100             | 100             | 100             | 100            | 100   | 發行次級資本票據                 |
| 兗煤澳大利亞銷售<br>有限公司 <sup>①</sup>       | 澳大利亞          | 100           | 100             | 100             | 100             | 100            | 100   | 煤炭銷售                     |
| 兗煤資源有限公司                            | 澳大利亞          | 446,409,065   | 100             | 100             | 100             | 100            | 100   | 澳大利亞採礦業務                 |
| Yancoal Mining<br>Services Pty Ltd  | 澳大利亞          | 100           | 100             | 100             | 100             | 100            | 100   | 提供管理服務予<br>地下煤礦          |
| 莫拉本煤炭有限公司                           | 澳大利亞          | 1             | 100             | 100             | 100             | 100            | 100   | 煤炭業務開發                   |
| 莫拉本煤炭運營有限公司                         | 澳大利亞          | 2             | 100             | 100             | 100             | 100            | 100   | 煤炭管理                     |
| Moolarben Coal Sales<br>Pty Ltd     | 澳大利亞          | 2             | 100             | 100             | 100             | 100            | 100   | 煤炭業務開發                   |
| 兗煤資源新州有限公司                          | 澳大利亞          | 2             | 100             | 100             | 100             | 100            | 100   | 投資控股                     |
| SASE Pty Ltd                        | 澳大利亞          | 9,650,564     | 90              | 90              | 90              | 90             | 90    | 於澳大利亞境內<br>無經營業務，<br>待清算 |
| Yarrabee Coal Company<br>Pty. Ltd.  | 澳大利亞          | 92,080        | 100             | 100             | 100             | 100            | 100   | 煤炭開採及銷售                  |
| 普羅瑟庇那煤炭有限公司                         | 澳大利亞          | 1             | 100             | 100             | 100             | 100            | 100   | 煤炭開採及銷售                  |
| Athena Coal Operations<br>Pty Ltd   | 澳大利亞          | 1             | 100             | 100             | 100             | 100            | 100   | 無經營業務                    |
| Athena Coal Sales<br>Pty Ltd        | 澳大利亞          | 1             | 100             | 100             | 100             | 100            | 100   | 無經營業務                    |
| Gloucester Coal<br>Ltd <sup>①</sup> | 澳大利亞          | 719,720,808   | 100             | 100             | 100             | 100            | 100   | 煤炭資源開採及<br>開發            |

| 公司名稱  | 註冊成立／<br>營運地點 | 已發行及<br>繳足股本* | 本集團於以下日期應佔權益百分比 |        |        |       | 本報告日期 | 主要業務                                     |
|---|---------------|---------------|-----------------|--------|--------|-------|-------|--|
|   |               |               | 2015年           | 2016年  | 2017年  | 2018年 |       |  |
|   |               |               | 12月31日          | 12月31日 | 12月31日 | 6月30日 |       |  |
|   |               | 澳元            | %               | %      | %      | %     | %     |  |
| Westralian Prospectors<br>N.L. <sup>(i)</sup>             | 澳大利亞          | 93,001        | 100             | 100    | 100    | 100   | 100   | 於澳大利亞境內<br>無經營業務                         |
| Eucla Mining N.L. <sup>(i)</sup>                          | 澳大利亞          | 2             | 100             | 100    | 100    | 100   | 100   | 煤炭開採                                     |
| CIM Duralie Pty Ltd <sup>(ii)</sup>                       | 澳大利亞          | 665           | 100             | 100    | 100    | 100   | 100   | 於澳大利亞境內<br>無經營業務                         |
| Duralie Coal Marketing<br>Pty Ltd <sup>(ii)</sup>         | 澳大利亞          | 2             | 100             | 100    | 100    | 100   | 100   | 於澳大利亞境內<br>無經營業務                         |
| Duralie Coal Pty Ltd <sup>(i)</sup>                       | 澳大利亞          | 2             | 100             | 100    | 100    | 100   | 100   | 煤炭開採                                     |
| Gloucester (SPV)<br>Pty Ltd                               | 澳大利亞          | 2             | 100             | 100    | 100    | 100   | 100   | 控股公司                                     |
| Gloucester<br>(Sub Holdings 2)<br>Pty Ltd <sup>(ii)</sup> | 澳大利亞          | 2             | 100             | 100    | 100    | 100   | 100   | 控股公司                                     |
| CIM Mining Pty Ltd <sup>(i)</sup>                         | 澳大利亞          | 30,180,720    | 100             | 100    | 100    | 100   | 100   | 控股公司                                     |
| Monash Coal Holdings<br>Pty Ltd <sup>(ii)</sup>           | 澳大利亞          | 100           | 100             | 100    | 100    | 100   | 100   | 控股公司                                     |
| CIM Stratford Pty Ltd <sup>(i)</sup>                      | 澳大利亞          | 21,558,606    | 100             | 100    | 100    | 100   | 100   | 控股公司                                     |
| CIM Services Pty Ltd <sup>(ii)</sup>                      | 澳大利亞          | 8,400,002     | 100             | 100    | 100    | 100   | 100   | 控股公司                                     |
| Monash Coal Pty Ltd <sup>(ii)</sup>                       | 澳大利亞          | 100           | 100             | 100    | 100    | 100   | 100   | 煤炭開採                                     |
| Stratford Coal Pty Ltd <sup>(i)</sup>                     | 澳大利亞          | 10            | 100             | 100    | 100    | 100   | 100   | 煤炭開採                                     |
| Stratford Coal Marketing<br>Pty Ltd <sup>(ii)</sup>       | 澳大利亞          | 10            | 100             | 100    | 100    | 100   | 100   | 煤炭銷售                                     |
| Paway Ltd   | 英屬處女群島        | 1             | 100             | 100    | 100    | 100   | 100   | 無經營業務                                    |
| Coal & Allied<br>Industries Ltd<br>(「聯合煤炭」)               | 澳大利亞          | 86,584,735    | –               | –      | 100    | 100   | 100   | 煤炭開採及相關<br>選煤及營銷                         |
| Kalamah Pty Ltd   | 澳大利亞          | 1             | –               | –      | 100    | 100   | 100   | 控股公司                                     |
| Coal & Allied (NSW)<br>Pty Ltd                            | 澳大利亞          | 10,000        | –               | –      | 100    | 100   | 100   | 索利山礦山及<br>沃克沃斯礦山<br>(統稱「MTW」)<br>運營之僱傭公司 |
| Australian Coal<br>Resources Ltd                          | 澳大利亞          | 5             | –               | –      | 100    | 100   | 100   | 煤炭開採及相關<br>選煤及營銷                         |
| Coal & Allied Operations<br>Pty Ltd                       | 澳大利亞          | 17,147,500    | –               | –      | 100    | 100   | 100   | 煤炭開採及相關<br>選煤及營銷                         |



| 公司名稱                                   | 註冊成立／<br>營運地點 | 已發行及<br>繳足股本*  | 本集團於以下日期應佔權益百分比 |        |        |       | 本報告日期 | 主要業務                                |
|--|---------------|--|-----------------|--------|--------|-------|-------|-------------------------------------|
|  |               |  | 2015年           | 2016年  | 2017年  | 2018年 |       |                                     |
|  |               |  | 12月31日          | 12月31日 | 12月31日 | 6月30日 |       |                                     |
|  |               | 澳元   | %               | %      | %      | %     | %     |                                     |
| HV Operations Pty Ltd <sup>(iv)</sup>  | 澳大利亞          | 1  | -               | -      | 100    | 不適用   | 不適用   | 管理Hunter Valley Operations實體        |
| Lower Hunter Land Holdings Pty Ltd     | 澳大利亞          | 1  | -               | -      | 100    | 100   | 100   | Lower Hunter Land 實體之管理公司           |
| Oaklands Coal Pty Ltd                  | 澳大利亞          | 5,005  | -               | -      | 100    | 100   | 100   | 煤炭開採                                |
| Novacoal Australia Pty Ltd             | 澳大利亞          | 530,000  | -               | -      | 100    | 100   | 100   | 控股公司                                |
| CNA Resources Ltd                      | 澳大利亞          | 14,258,694   | -               | -      | 100    | 100   | 100   | 控股公司                                |
| CNA Warkworth Pty Ltd                  | 澳大利亞          | 1  | -               | -      | 100    | 100   | 100   | 控股公司                                |
| Coal & Allied Mining Services Pty Ltd  | 澳大利亞          | 10,000   | -               | -      | 100    | 100   | 100   | 索利山合營企業的僱傭公司                        |
| RW Miller (Holdings) Ltd               | 澳大利亞          | 42,907,017   | -               | -      | 100    | 100   | 100   | 控股公司                                |
| Mount Thorley Coal Loading Ltd         | 澳大利亞          | 3,990,000  | -               | -      | 66     | 66    | 66    | 在索利山操作索利山裝煤機                        |
| Gwandalan Land Pty Ltd                 | 澳大利亞          | 1  | -               | -      | 100    | 100   | 100   | 控股公司                                |
| Nords Wharf Land Pty Ltd               | 澳大利亞          | 1  | -               | -      | 100    | 100   | 100   | 在Nords Wharf 投資未來土地開發               |
| Catherine Hill Bay Land Pty Ltd        | 澳大利亞          | 1  | -               | -      | 100    | 100   | 100   | 持有土地作未來開發                           |
| Black Hill Land Pty Ltd                | 澳大利亞          | 1  | -               | -      | 100    | 100   | 100   | 持有土地作未來開發                           |
| Minmi Land Pty Ltd                     | 澳大利亞          | 1  | -               | -      | 100    | 100   | 100   | 持有土地作未來開發                           |
| Namoi Valley Coal Pty Ltd              | 澳大利亞          | 8,400,000股<br>普通股<br>10,000股<br>B類股份<br>42,800,000股<br>普通股 | -               | -      | 100    | 100   | 100   | 無經營業務                               |
| HVO Coal Sales Pty Ltd <sup>(iv)</sup> | 澳大利亞          | 1,000  | -               | -      | 68     | 不適用   | 不適用   | Hunter Valley Operations 採礦綜合體的銷售公司 |
| CNA Warkworth Australasia Pty Ltd      | 澳大利亞          | 2  | -               | -      | 100    | 100   | 100   | 煤炭開採                                |

| 公司名稱   | 註冊成立／<br>營運地點 | 已發行及<br>繳足股本*           | 本集團於以下日期應佔權益百分比 |        |        |       | 本報告日期 | 主要業務              |
|--|---------------|-------------------------|-----------------|--------|--------|-------|-------|-------------------|
|  |               |                         | 2015年           | 2016年  | 2017年  | 2018年 |       |                   |
|  |               |                         | 12月31日          | 12月31日 | 12月31日 | 6月30日 |       |                   |
|  |               | 澳元                      | %               | %      | %      | %     | %     |                   |
| CNA Bengalla Investments Pty Ltd                               | 澳大利亞          | 12                      | —               | —      | 100    | 100   | 100   | 無經營業務             |
| Mount Thorley Operations Pty Ltd                               | 澳大利亞          | 24,214                  | —               | —      | 100    | 100   | 100   | 索利山合營企業的合夥人       |
| Northern (Rhondda) Collieries Pty Ltd                          | 澳大利亞          | 62,082                  | —               | —      | 100    | 100   | 100   | 無經營業務             |
| Miller Pohang Coal Company Pty Ltd                             | 澳大利亞          | 80股普通股<br>20股可贖回<br>優先股 | —               | —      | 80     | 80    | 80    | 煤炭銷售及營銷公司         |
| Warkworth Mining Ltd   | 澳大利亞          | 100                     | —               | —      | 56     | 84    | 84    | 合營企業經營者           |
| Warkworth Pastoral Company Pty Ltd                             | 澳大利亞          | 100                     | —               | —      | 56     | 84    | 84    | 合營企業之<br>畜牧業公司    |
| Warkworth Tailings Treatment Pty Ltd                           | 澳大利亞          | 100                     | —               | —      | 56     | 84    | 84    | 沃克沃斯合營企業之<br>尾礦公司 |
| Warkworth Coal Sales Ltd                                       | 澳大利亞          | 100                     | —               | —      | 56     | 84    | 84    | 沃克沃斯合營企業之<br>營銷公司 |
| Parallax Holdings Pty Ltd                                      | 澳大利亞          | 100                     | —               | —      | 100    | 100   | 100   | 無經營業務             |
| HVO Services Pty Ltd <sup>(iv)</sup>                           | 澳大利亞          | 100                     | —               | —      | 100    | 不適用   | 不適用   | 無經營業務             |
| Watagan Mining Company Pty Ltd<br>(「Watagan」) <sup>(iii)</sup> | 澳大利亞          | 100                     | 100             | 不適用    | 不適用    | 不適用   | 不適用   | 控股公司              |
| Austar Coal Mine Pty Limited <sup>(i) (iii)</sup>              | 澳大利亞          | 64,000,000              | 100             | 不適用    | 不適用    | 不適用   | 不適用   | 煤炭開採及銷售           |
| White Mining Limited <sup>(iii)</sup>                          | 澳大利亞          | 3,300,200               | 100             | 不適用    | 不適用    | 不適用   | 不適用   | 控股公司及煤礦管理         |
| White Mining Services Pty Limited <sup>(iii)</sup>             | 澳大利亞          | 2                       | 100             | 不適用    | 不適用    | 不適用   | 不適用   | 無經營業務             |
| White Mining (NSW) Pty Limited <sup>(iii)</sup>                | 澳大利亞          | 10                      | 100             | 不適用    | 不適用    | 不適用   | 不適用   | 煤炭開採及銷售           |
| Ashton Coal Operations Pty Limited <sup>(iii)</sup>            | 澳大利亞          | 5                       | 100             | 不適用    | 不適用    | 不適用   | 不適用   | 煤礦管理              |
| Ashton Coal Mines Ltd <sup>(iii)</sup>                         | 澳大利亞          | 5                       | 100             | 不適用    | 不適用    | 不適用   | 不適用   | 煤炭銷售              |
| Gloucester (Sub Holdings 1) Pty Ltd <sup>(i) (iii)</sup>       | 澳大利亞          | 2                       | 100             | 不適用    | 不適用    | 不適用   | 不適用   | 控股公司              |
| Donaldson Coal Holdings Ltd <sup>(i) (iii)</sup>               | 澳大利亞          | 204,945,942             | 100             | 不適用    | 不適用    | 不適用   | 不適用   | 控股公司              |
| Donaldson Coal Pty Ltd <sup>(i) (iii)</sup>                    | 澳大利亞          | 6,688,782               | 100             | 不適用    | 不適用    | 不適用   | 不適用   | 煤炭開採及銷售           |

| 公司名稱   | 註冊成立/<br>營運地點 | 已發行及<br>繳足股本* | 本集團於以下日期應佔權益百分比 |        |        |       | 本報告日期 | 主要業務  |
|--|---------------|---------------|-----------------|--------|--------|-------|-------|-------|
|  |               |               | 2015年           | 2016年  | 2017年  | 2018年 |       |       |
|  |               |               | 12月31日          | 12月31日 | 12月31日 | 6月30日 |       |       |
|  |               | 澳元            | %               | %      | %      | %     | %     |       |
| Donaldson Coal Finance Pty Ltd <sup>(iii)</sup>  | 澳大利亞          | 10            | 100             | 不適用    | 不適用    | 不適用   | 不適用   | 財務公司  |
| Abakk Pty Ltd <sup>(iii)</sup>                   | 澳大利亞          | 6             | 100             | 不適用    | 不適用    | 不適用   | 不適用   | 無經營業務 |
| Newcastle Coal Company Pty Ltd <sup>(iii)</sup>  | 澳大利亞          | 2,300,999     | 100             | 不適用    | 不適用    | 不適用   | 不適用   | 煤炭開採  |
| Primecoal International Pty Ltd <sup>(iii)</sup> | 澳大利亞          | 1             | 100             | 不適用    | 不適用    | 不適用   | 不適用   | 無經營業務 |

附註：

- (i) 該等附屬公司毋須根據ASIC立法文據2016/785編製財務報告。
- (ii) 該等附屬公司就ASIC立法文據2016/785而言亦代表擴展關閉式集團。
- (iii) 於2016年3月31日，本集團失去對Watagan及其附屬公司之控制權。
- (iv) 於2018年5月4日，本集團失去對HVO Operations Pty Ltd、HVO Coal Sales Pty Ltd及HVO Services Pty (統稱為「HVO」) 之控制權。詳情請參閱附註23。
- \* 除另有指明者外，指普通股。

於往績記錄期間其過往財務資料須經審計的公司詳情及各自的核數師名稱載於下表：

| 公司名稱  | 財務期間              | 法定核數師    |
|---|-------------------|----------|
| <b>本公司</b>                                    |                   |          |
| 兗煤澳大利亞有限公司                                    | 2015年至2017年12月31日 | 信永中和澳大利亞 |
| <b>附屬公司</b>                                   |                   |          |
| Yancoal SCN Ltd                               | 2015年至2017年12月31日 | 信永中和澳大利亞 |
| 兗煤資源有限公司                                      | 2015年至2017年12月31日 | 信永中和澳大利亞 |
| 莫拉本煤炭有限公司                                     | 2015年至2017年12月31日 | 信永中和澳大利亞 |
| 聯合煤炭 <sup>(i)</sup>                           | 2017年12月31日       | 信永中和澳大利亞 |
| Mount Thorley Coal Loading Ltd <sup>(i)</sup> | 2017年12月31日       | 信永中和澳大利亞 |
| Warkworth Mining Ltd <sup>(i)</sup>           | 2017年12月31日       | 信永中和澳大利亞 |
| Warkworth Coal Sales Ltd <sup>(i)</sup>       | 2017年12月31日       | 信永中和澳大利亞 |
| Watagan <sup>(ii)</sup>                       | 2016年至2017年12月31日 | 信永中和澳大利亞 |

- (i) 於本集團自Rio Tinto Limited (「Rio Tinto」) 收購Coal and Allied Industries Ltd及其附屬公司之前，截至2015年及2016年12月31日止年度，該等實體乃由羅兵咸永道會計師事務所進行審計。
- (ii) 於2016年3月31日，本集團失去對Watagan及其附屬公司的控制權。

## 2. 編製及呈列基準

本綜合財務報表乃按照國際財務報告準則（「國際財務報告準則」）編製。

本綜合財務報表包含香港《公司條例》，以及《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》（「上市規則」）的適用披露規定。

綜合財務報表乃按持續經營基礎編製。

## 3. 應用新訂及經修訂國際財務報告準則

就編製及呈列往績記錄期間的過往財務資料而言，於整個往績記錄期間本集團已貫徹應用由國際會計準則理事會頒佈於本集團於2018年1月1日開始的財政年度生效的所有新訂及經修訂國際財務報告準則、國際會計準則、國際財務報告準則修訂及相關詮釋（「國際財務報告詮釋委員會詮釋」）。此外，本集團已於整個往績記錄期間選擇應用國際財務報告準則第9號「金融工具」及國際財務報告準則第15號「來自客戶合約的收益」及其相關修訂本。

### 已頒佈但尚未生效的新訂及經修訂國際財務報告準則

於本綜合財務報表獲授權刊發日期，本集團並無提前應用下列已頒佈但尚未生效的新訂及經修訂香港財務報告準則：

|                                  |   |
|----------------------------------|---|
| 國際財務報告準則第16號                     | 租賃 <sup>1</sup>                         |
| 國際財務報告準則第17號                     | 保險合約 <sup>2</sup>                       |
| 國際財務報告準則（修訂本）                    | 國際財務報告準則2015年至2017年周期之年度改進 <sup>1</sup> |
| 國際財務報告準則第9號（修訂本）                 | 具有負補償之提前還款特點 <sup>1</sup>               |
| 國際財務報告準則第10號及<br>國際會計準則第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出資 <sup>3</sup>   |
| 國際會計準則第19號（修訂本）                  | 計劃修訂、縮減或清償 <sup>1</sup>                 |
| 國際會計準則第28號（修訂本）                  | 於聯營公司及合營企業的長期權益 <sup>1</sup>            |
| 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 <sup>1</sup>                 |

<sup>1</sup> 於2019年1月1日開始或之後開始的年度期間生效。

<sup>2</sup> 於2021年1月1日開始或之後開始的年度期間生效。

<sup>3</sup> 尚未釐定生效日期。

本公司董事預期，所有公佈之項目，將於公佈生效日期後開始的首個期間在本集團之會計政策內採納。預期會對本集團會計政策造成影響之新訂及經修訂國際財務報告準則之資料載列如下。其他新訂及經修訂國際財務報告準則預期不會對本集團綜合財務報表產生重大影響。

### 國際財務報告準則第16號租賃

國際財務報告準則第16號訂明識別租賃安排以及其於出租人及承租人財務報表的處理方式。

就承租人會計處理方法而言，該準則訂明單一承租人會計模式，規定承租人須確認所有租賃期限為12個月以上之資產及負債，低價值相關資產則除外。

承租人須於租賃開始時按成本確認使用權資產，包括租賃負債之初始計量金額，加開始日期或之前向出租人作出之任何租賃付款，減任何已收租賃優惠以及承租人產生之初步估計修復成本及任何其他初始直接成本。租賃負債乃按租賃付款（非當日支付）之現值初步確認。

其後，使用權資產乃按成本減任何累計折舊及任何累計減值虧損計量，並就租賃負債任何重新計量而作出調整。租賃負債其後進行計量，採用增加賬面值以反映租賃負債之利息、減少賬面值以反映已作出之租賃付款及重新計量賬面值以反映任何重估或租賃修訂或反映已修訂實質固定之租賃付款。折舊及減值開支（如有）其後將按照國際會計準則第16號物業、廠房及設備之規定於損益扣除，而租賃負債之利息應計費用將會計入損益。

就出租人會計法而言，國際財務報告準則第16號大致轉承了國際會計準則第17號租賃的出租人會計法規定。因此，出租人繼續將其租賃分類為經營租賃及融資租賃，並且對兩類租賃進行不同的會計處理。

國際財務報告準則第16號在生效後將取代現行租賃準則，包括國際會計準則第17號租賃及相關詮釋。

國際財務報告準則第16號將於2019年1月1日或之後開始的年度期間生效，允許提早應用，惟實體應於初次應用國際財務報告準則第16號日期時或之前已應用國際財務報告準則第15號來自客戶合約的收入。

於2018年6月30日，本集團擁有註釋40所披露的不可撤銷經營租賃承擔177百萬澳元。初步評估表明，該等安排將符合國際財務報告準則第16號項下租賃的定義，因此，本集團將就所有該等租賃確認使用權資產及相應負債，除非在應用國際財務報告準則第16號後其符合低價值或短期租賃。此外，應用新的規定或會導致上述計量、呈列及披露變化。經計及國際財務報告準則第16號項下所有實際權宜方法及確認豁免後，本公司董事正在釐定將於綜合財務狀況表中確認的使用權資產及租賃負債的金額。本公司董事預期採納國際財務報告準則第16號將不會對本集團業績造成重大影響，但該等租賃承擔的若干部分將須於綜合財務狀況表中確認為使用權資產及租賃負債。

#### 4. 主要會計政策

綜合財務報表乃按歷史成本基準編製，惟若干按公允價值列賬的金融工具除外。主要會計政策載列如下。

歷史成本一般以交換貨品及服務時給予代價的公允價值為基準。

公允價值為於計量日期，按現行市況於主要（或最有利）市場中透過市場參與者間的有序交易出售資產所收取或轉移負債所支付之價格（即平倉價），而不論該價格是否直接觀察所得或以另一估值技術估計所得。公允價值計量的詳情載於下文之會計政策。

主要會計政策載列如下。

##### 綜合基準

綜合財務報表包括本公司及其附屬公司於往績記錄期間的財務報表。

附屬公司為受本集團控制之實體。當本集團對其參與該實體事務而享有之浮動回報承擔風險或享有權利，並有能力通過其對該實體具有之權力影響該等回報時，即存在控制權。於評定本集團是否對該實體擁有權力時，僅予考慮與該實體有關之實質性權益（由本集團或其他方持有）。

本集團於綜合財務報表中包含附屬公司自本集團取得控制權之日起至不再控制該附屬公司之日止的收入及開支。

於編製綜合財務報表時集團內各成員公司之間之內部交易、交易之結餘以及未變現收入及虧損均予以抵銷。集團內部資產銷售之未變現虧損於綜合賬目時撥回，而相關資產亦會從本集團之角度檢測減值。附屬公司財務報表內所報告金額於需要時已作調整，以確保與本集團採用之會計政策貫徹一致。

非控股權益指並非由本公司直接或間接應佔之附屬公司權益，且本集團並未就此與該等權益持有人協議任何額外條款，使本集團作為一個整體須對該等權益承擔符合金融負債定義之合約責任。對於各業務合併，本集團可以選擇以公允價值或以其在附屬公司可識別資產淨值之所佔比例計量任何非控股權益。

非控股權益在綜合財務狀況表之權益中呈列，並與本公司持有人應佔權益分開列示。本集團業績內呈列之非控股權益在綜合損益及綜合全面收入表內列作本公司非控股權益與持有人之間關於本年損益總額或全面收入總額之分配。

如本集團於附屬公司之權益變動不會導致失去附屬公司控制權，將作權益交易入賬，而於綜合權益中持有之控股權益金額應予調整，以反映相關權益之變動，但並無對商譽作出調整及並無確認任何收入或虧損。

倘本集團失去附屬公司控制權，則出售產生之損益按(i)所收代價之公允價值與任何保留權益公允價值之總和與(ii)該附屬公司之資產（包括商譽）及負債之先前賬面值及任何非控股權益兩者間之差額計算。於失去控制權當前附屬公司保留之任何投資的公允價值，會根據國際財務報告準則第9號「金融工具」在其後入賬時被列作初步確認之公允價值，或（如適用）初步確認於聯營公司或合營企業之投資之成本。

於本公司之財務狀況表內，附屬公司按成本減任何減值虧損列賬，除非附屬公司乃持作出售，或計入出售組合內。成本會予以調整以反映或然代價修訂產生之代價變動。成本亦包括直接應佔之投資成本。

附屬公司業績由本公司按報告日期之已收及應收股息入賬。所有股息，不論是否從被投資方之收購前或收購後盈利中收取，均在本公司之損益內確認。

### 業務合併

業務合併以收購法入賬。業務合併所轉讓代價以公允價值計量，而公允價值按本集團所轉讓資產、本集團對收購對象前擁有人所產生負債以及本集團就交換收購對象控制權所發行股本權益於收購日期的公允價值總和計算。業務合併產生的收購有關成本一般於產生時於損益確認。

所購入可識別資產及於業務合併中所承擔負債及或然負債，按其在收購日期之公允價值初步計量，但以下各項除外：

- 由購入的資產所產生的遞延稅項資產或負債以及於業務合併中承擔的負債乃根據國際會計準則第12號*所得稅*確認及計量；
- 有關收購對象的僱員福利安排的資產或負債乃根據國際會計準則第19號*僱員福利*確認及計量；

- 與收購對象以股份為基礎付款的交易或與本集團以股份為基礎付款的交易取收購對象以股份為基礎付款的交易有關的負債或股本工具乃根據國際財務報告準則第2號以股份為基礎支付於收購日期計量（見下文會計政策）；及
- 根據國際財務報告準則第5號持作出售之非流動資產及已終止經營業務分類為持作待售之資產（或出售組別）乃根據該準則計量。

商譽按所轉讓代價、收購對象任何非控股權益數額及本集團過往所持收購對象股本權益（如有）公允價值總和超出所收購可識別資產及所承擔負債於收購日期之淨額的部分計量。倘於重新評估後，所收購可識別資產及所承擔負債於收購日期的淨額超出所轉讓代價、收購對象任何非控股權益數額及收購方過往所持收購對象權益（如有）公允價值總和，差額即時於損益確認為按折價收購收入。

除其他準則有所規定外，非控股權益乃按收購日期的公允價值計量，惟為現有所有權權益且授權持有人於清盤時按比例分佔實體資產淨值的非控股權益，則可按公允價值或現有所有權權益按比例分佔收購對象可識別資產淨值已確認數額計量，計量基準乃按個別交易情況。

倘本集團於業務合併中轉讓的代價包括或然代價安排產生的資產或負債，或然代價按其收購日期的公允價值計量並計為於業務合併中所轉讓代價的一部份。或然代價的公允價值變動（如符合計量期間調整資格）可追溯調整，並對商譽或折價收購收入作出相應調整。計量期間調整為於計量期間就於收購日期存在的事實及情況獲得額外資料而引致之調整。計量期間不超過收購日期起計一年內。

不符合計量期間調整資格的或然代價公允價值變動隨後入賬，取決於或然代價如何劃分。劃分為權益的或然代價並無於隨後申報日期重新計算，而其後結算於權益內入賬。劃分為資產或負債的或然代價於隨後申報日期按公允價值重新計算，而相應之收入或虧損於損益中確認。

倘業務合併分階段完成，本集團先前持有的收購對象權益將會重新計算至收購日期（即本集團獲得控制權當日）的公允價值，而所產生的收入或虧損（如有）於損益確認。在收購日前已於其他全面收入中確認來自收購對象的權益金額，亦會在權益出售時妥善地重新分類至損益。

倘於合併發生的報告期末仍未完成業務合併的初步會計處理，本集團會就仍未完成會計處理的項目呈報暫定金額。該等暫定金額於計量期間（見上文）內作出調整，或確認額外資產或負債，以反映獲得有關於收購日期已存在事實及情況的新資料，而倘知悉該等資料，將會影響於當日確認之金額。

#### 於其他實體的權益

##### (i) 聯營公司

聯營公司為本集團對其存在重大影響但無控制權或聯合控制權的所有實體。本集團通常持有其20%至50%附投票權的股權。於聯營公司的投資在初步按成本確認後以權益會計法入賬。本集團於聯營公司的投資包括收購時確認的商譽。

本集團所分佔聯營公司的收購後溢利或虧損於損益確認，而本集團分佔的收購後其他全面收入則於其他全面收入確認。所累積的收購後變動根據投資的賬面值作出調整。應收聯營公司股息確認為投資賬面值的減額。

倘本集團分佔的聯營公司虧損相當於或逾超本集團於聯營公司的權益（包括實際構成本集團於聯營公司淨投資一部分的任何長期權益），則不進一步確認虧損，除非本集團擔當責任或代該聯營公司付款則另作別論。

本集團與聯營公司之間交易而產生之未變現收益按本集團於聯營公司之權益數額抵銷。除非該交易提供證據證明所轉移資產出現減值，否則未變現虧損亦應抵銷。聯營公司之會計政策已在有需要情況下作更改，以確保與本集團所採納之政策一致。

## **(ii) 合營安排**

合營安排為兩方或兩方以上進行共同控制的經濟活動的合約安排。共同控制僅於有關合營安排活動的策略、財政及經營政策須獲得共同控制的各方一致同意時方可實現。

合營安排即共同經營或合營企業。判斷各合營安排為共同經營或合營企業須對其架構進行分析。合營安排的分類取決於安排各方的權利及責任。

### *共同經營*

本集團對所佔共同經營的資產、負債、收入及開支以及共同經營所佔的任何共同持有或引致的資產、負債、收入及開支進行確認。該等資產、負債、收入及開支載於財務報表內適當欄目。

### *合營企業*

合營企業乃通過獨立載體構成，且各方有權享有有關安排的資產淨值。合營企業採用權益法入賬，其中資產及負債就所分佔的稅後溢利及虧損作出調整後入賬於綜合財務狀況表內，而所分佔的稅後溢利及虧損則直接於股本確認的數額作出調整後在綜合損益及其他全面收入表呈列。

倘本集團分佔合營企業的虧損等於或超出於合營企業的權益（包括任何實際構成本集團於合營企業投資淨額一部分的長期權益），則不進一步確認虧損，除非本集團擔當責任或代該合營企業付款則另作別論。

本集團與合營企業交易產生的未變現收入按本集團在該合營企業的權益予以抵銷。未變現虧損亦予抵銷，除非交易提供所轉讓資產的減值憑證。合營企業會計政策於需要時作出變動，以確保與本集團採用的會計政策貫徹一致。

## **母實體財務資料**

### **(a) 附屬公司、聯營公司及合營企業的投資**

附屬公司、聯營公司及合營安排的投資按成本減本公司財務報表任何減值入賬。已收聯營公司股息於母實體損益中確認，而非扣減該等投資的賬面值。

### **(b) 稅務綜合法例**

本公司及其全資澳大利亞實體已執行稅務綜合法例。

主要實體、本公司、合併納稅集團中的實體就彼此等自身即期及遞延稅項款項入賬。該等稅項金額按猶如稅項綜合集團中各實體繼續在本身權利下之獨立納稅人的基準計量。



除其自身即期及遞延稅項金額外，本公司亦會確認因承擔稅務綜合組別內受控實體的未動用稅項虧損及未動用稅項抵免而產生的即期稅項負債（或資產）及遞延稅項資產。

該等實體亦已訂立稅務融資協議，據此，全資實體就任何所承擔的應付即期稅項為本公司提供全面賠償，並就任何與根據稅務綜合法例作為實體間貸款轉讓予本公司的未動用稅項虧損或未動用稅項抵免有關的任何應收即期稅項及遞延稅項資產獲得本公司的賠償。融資金額乃參考全資實體的財務報表內確認的金額釐定。

稅務融資協議項下的應收／應付款項乃於收到來自主要實體的融資意見（將於各財政年度末之後盡快發出）後到期。主要實體亦可要求支付中期融資款項，以協助履行其支付稅項分期付款的責任。

根據與稅務合併實體達成之稅務融資協議所產生之資產或負債，乃確認為應收或應付本集團內其他實體之即期金額。

承擔之數額與根據撥付稅務融資協議應收或應付金額之間的任何差額確認為對全資稅務合併實體之貢獻（或來自有關實體之分派）。

#### 分部資料

管理層根據本集團策略方向及組織結構以及主要經營決策者（「主要經營決策者」，定義為執行委員會）審閱用以作策略決定（包括資源分配及評估分部表現）的報告釐定經營分部。

可呈報分部按地區（及新南威爾士（「新南威爾士」）及昆士蘭（「昆士蘭」））水平考慮。

本集團非經營項目按「企業」分部（包括行政開支、外匯收入及計息負債虧損以及分部內交易抵銷及其他綜合調整）列賬。

#### 收益

收益乃於產品或服務的控制權轉移至客戶時進行確認。收益乃按本集團預期有權就向客戶轉讓產品或服務的控制權而換取的代價金額計量。披露為收益的金額已扣除退貨、貿易撥備、回扣及代第三方收取的金額。

本集團與客戶訂立的合約中的履約責任以及收益確認所應用的重大判斷描述如下：

##### **(a) 煤炭銷售**

本集團生產及銷售一系列動力及冶金煤炭產品。銷售煤炭所得收益於產品的控制權轉移至客戶時進行確認。產品的控制權於交付（通常按船上交貨（「船上交貨」）基準或按成本加運費（「成本加運費」）基準）時被視為已轉讓予客戶。就成本加運費合約而言，與貨運服務有關的履約責任乃作為單獨履約責任。有時銷售煤炭所得收益於船只靠港時按船邊交貨（「船邊交貨」）基準或於產品出庫時按出廠價基準確認。

應收款項於交付產品時確認，原因為僅在付款日期到期前須經過一段時間方始確認，而該階段之代價為無條件。交易價付款通常於產品控制權轉移至客戶當日起21日內到期。

本集團的部分煤炭銷售合約為長期供應協議，當中規定名義年度數量及價格談判機制。就該等合約而言，未來出貨適用的實際數量及交易價僅在各合約年度或交付期開始前或之後日期議定或釐定。未來出貨的交易價乃根據未來出貨時的市場價格計算或來源於未來出貨時的市場價格。由於煤炭的未來市場價格極易受本集團影響之外的因素所影響，因此，在裝運前或臨近裝運時，貨物的交易價不易確定。因此，本集團斷定，並無就尚未議定或釐定實際交貨數量及交易價的貨物與客戶訂立合約。

**(b) 其他收益**

*(i) 利息*

金融資產利息收入乃參考尚未償還本金及適用實際利率按時間基準累計，實際利率乃將估計未來現金收入通過金融資產預計年期準確貼現至資產賬面淨值的利率。金融租賃的利息收入於租賃期內按反映租賃投資淨額的持續週期回報率的方式確認。

*(ii) 採礦服務費*

本集團提供企業支持服務、IT服務及與礦場管理相關的採礦服務。管理及採礦服務協議規定有固定每月服務費，服務費通常應在提供服務後每個曆月結束後21日內支付。提供管理及採礦服務所得收益於提供服務的每月確認。

*(iii) 海運服務*

當煤炭銷售合約包括按成本加運費基準計算的運費時，與提供運輸相關的履約責任於提供服務時單獨計量及確認。

*(iv) 其他*

其他主要包括股息、租金、轉租租金及管理費。股息於收取付款的權利已確定、與股息相關的經濟利益可能流入本集團及股息金額能可靠計量時確認為收益。礦區周圍土地產生的租金收入乃於租賃期內按直線法基準入賬。或然租金收入於賺取收入期間確認為收入。管理費乃於服務交付予客戶時確認。

**其他收入**

收購產生的收益確認方法乃與業務合併所用的會計處理方法一致。

**稅項**

當期所得稅開支或福利指根據各司法權區於報告期末實施或大致實施的適用所得稅率按即期應課稅收入支付的稅項，而有關所得稅率經暫時差額及未動用稅項虧損所致的遞延稅項資產及負債變動調整。

遞延所得稅採用負債法就資產及負債之稅基與彼等賬面值之間的暫時差額於綜合財務報表悉數撥備。然而，若遞延所得稅來自於交易中（業務合併除外）對資產或負債的初始確認，在交易時不影響會計處理或應課稅損益，則亦不會入賬。遞延所得稅採用於報告期末前已頒佈或實際已頒佈，並在有關遞延所得稅資產實現或遞延稅負債結算時預期將會適用的稅率（及法例）而釐定。

遞延稅項資產僅在未來應課稅金額將可用於動用該等暫時差額及虧損時就可扣減暫時差額及未動用稅項虧損予以確認。遞延稅項資產的賬面值於各報告期審閱，如果沒有未來應課稅溢利，全部或部分資產可予以收回，令遞延稅項之賬面值調低。

惟倘母實體有能力控制撥回暫時差額的時間以及該等差額不會於可預見的將來撥回，則不會就受控制實體投資的賬面值及稅基之間的應課稅暫時差額確認遞延稅項負債及資產。

倘若出現可依法強制執行的權利將即期稅項資產與負債互相抵銷，而遞延稅項結餘與同一稅務機構相關，即可將遞延稅項資產與負債互相抵銷。倘本集團有可依法強制執行抵銷的權利且有意按淨額基準清償或同時變現資產及清償負債，即可將即期稅項資產與稅項負債互相抵銷。

除與於其他全面收入或直接於權益確認的項目相關外，即期及遞延稅項於損益賬內確認。於此情況下，稅項亦分別於其他全面收入或直接於權益中確認。

#### 以權益結算以股份為基礎的付款

以權益結算的股份支付，應按授予同權益的公允價值確認為獎勵歸屬期間的開支和資本公積。確認為開支的金額將作調整，以反映有關服務及非市場表現狀況預期將獲達成之獎勵的數目，使最終確認為開支的金額按於歸屬日期符合相關服務及非市場表現狀況的獎勵數目計算。就依賴市場表現狀況的以股份為基礎的付款獎勵而言，以股份為基礎的付款的授出日期公允價值的計量乃反映有關條件，且並無調整預期及實際結果之間的差額。

#### 物業、廠房及設備

物業、廠房及設備項目按成本減累計折舊及減值虧損列賬。成本包括收購項目直接應佔的開支及與資產相關的估計復原成本。

期後成本僅在與該項目相關的未來經濟效益很可能歸於本集團，且項目成本能可靠計量的情況下，始計入有關資產的賬面值，或確認為獨立資產（如適用）。入賬為獨立資產的任何組成部分的賬面值於更換時取消確認。其他所有維修及保養成本乃於其產生的報告期間內自損益扣除。

煤礦發展資產包括所有相關煤礦發展開支（不包括於土地、樓宇以及廠房及設備開支內）。

露天作業把煤礦發展成本資本化（包括於商業生產開始前煤礦發展期間及新露天開採區域的未來發展期間，移除表土及其他廢料以進入煤層而產生的直接及間接成本）。作業年期內該等資本化成本攤銷於煤礦的新露天開採區域開始商業生產時開始。

地下煤礦發展成本包括有關地下長壁工作盤區發展及煤炭發展（煤礦主要通道／出口）的直接及間接開採成本。

煤礦發展成本獲資本化（扣除作為煤炭發展過程的一部分進行煤炭挖掘所得煤炭銷售收入）。倘管道遍及整座煤礦，該等資本化成本按煤礦年期進行攤銷，或倘該等管道可進入盤區且盤區的年期比煤礦年期短，則按盤區的年期進行攤銷。

對各受益區域的支出進行定期審核以確定繼續資本化與該受益區域有關的該等煤炭發展支出的恰當性。廢棄區域的累計支出在決定廢棄的期間予以全部沖銷。

在建資產指在建的用於生產或自用目的的生產場地開發項目。在建資產按成本減任何減值虧損列賬。成本計入建設生產廠房及取得採礦權、採礦許可及牌照的成本，此構成整體開發項目的組成部分。在建資產於完成及準備作擬定用途時分類至物業、廠房及設備或無形資產中的適當類別。當資產準備作擬定用途時開始折舊或攤銷。

#### 露天作業

於露天作業的商業生產階段，生產剝採成本包括進入煤層產生的累計開支及直接拆除成本（包括經常性開支分配）及機器及廠房的運營成本。

如果能夠證明生產剝採成本能實現未來經濟利益，能可靠地計量，而該實體可以確定改善了進入礦體可識別組成部分時，生產剝採成本資本化為資產的一部分。該資產被稱作「剝採活動資產」計入煤礦發展中。

剝採活動資產按由於剝採活動更容易進入的礦體可識別組成部分的預期可使用年期有系統地採用產量法進行攤銷。

不符合資產確認條件的生產剝採成本將費用化。

#### 折舊及攤銷

除了無限期持有的土地，所有固定資產自投入使用日開始均採用直線法或單位生產成本法按開採年限計劃及聯合可採儲量委員會(JORC)估計儲量下於本集團可使用資產的年限內計提折舊。租賃資產按資產的可使用年限或按資產可使用年限及租期（倘無法合理確定本集團將於租期結束後取得所有權）中的較短者計提折舊。租賃裝修採用直線法按租期或估計可使用年限（以較短者為準）計提折舊。

對於部分資產而言，資產的可使用年限與生產水平掛鉤。在此情況下，採用產量法按可採儲備或餘下可使用時數計提折舊。此外，直線法適用於可提供合適的備選方案的情況，原因為預期生產不會每年發生重大變動。

估計可使用年限、殘余價值及折舊法於各年度報告期末檢討並於釐定餘下折舊費用時計及估計變動。

倘資產的賬面值高於其估計可收回金額，則資產賬面值直接減撤至可收回金額。

物業、廠房及設備處置時產生之任何收入或虧損（按該項目之出售所得款項淨額及賬面值間之差額計算）於當時計入損益。

#### 採礦權

有限使用期限的採礦權以成本減去累計的攤銷和減值虧損列示。採礦權的攤銷自商業生產開始日，或收購日期計提。採礦權採用產量法在礦井服務年限內根據JORC估計儲量攤銷進行攤銷。

每年折舊率隨着剩餘餘下估計儲量的變動而變動，根據未來適用法，從下一財政年度開始應用。每年，採礦權的賬面值與可收回金額相比較並評估減值，或評估上一年減值的可能撥回（見下文有關有形及無形資產減值虧損的會計政策）。

## 勘探及評估資產

發生的勘探及評估支出按可獨立辨認的受益區域（於單獨勘探許可證或牌照層面）歸集。只有當滿足以下條件時，勘探和評估支出才會資本化：受益區域的開採權是現時的並且可以通過成功開發和商業利用收回成本；或該受益區域可出售；或受益區域的開發尚未達到可判斷是否存在可開採儲量且與開採相關的重要工作尚在進行中。

於業務合併時獲得的勘探和評估資產於收購日期按公允價值確認並以成本減去減值列賬。當有證據或者環境顯示資產的賬面價值可能超過可收回金額，需要評估勘探和評估支出的賬面金額是否存在減值。對各受益區域的支出進行定期審核以確定該等支出予以資本化的恰當性。廢棄區域的累計支出在考慮廢棄的期間予以全部沖銷。

一旦顯示出開採受益區域之礦產資源之技術可行性及商業可行性，受益區域應佔之勘探及評估資產會先作減值測試，然後分類為礦權。

## 資產減值

### (i) 長期資產

採礦權、無固定可使用年期之無形資產及商譽會每年進行減值測試，倘發生事件或情況變化表明採礦權及商譽可能會減值，則更頻繁地進行減值測試。

當資產的賬面值大於其可收回金額時，立即於損益內確認減值虧損。可收回金額為資產公允價值減出售成本或使用價值，以較高者為準。本集團會於各報告期末對此前減值的採礦權及其他非金融資產（商譽除外）進行檢討，以確定有無可能撥回減值。

為評估減值，資產分類被分類為現金產生單位，即資產可產生可獨立識別現金流入（大致獨立於其他資產或資產組別的現金流入）的最小組別。為進行商譽減值測試，獲分配商譽的現金產生單位會作匯總至某一級別作減值測試，以反映因內部報告需要作監控商譽之最低水平。為進行減值測試，業務合併時所獲得的商譽會分配至預期將於合併的協同效益中得益的現金產生單位組別。

本集團通過評估本公司特有的可反映減值觸發條件的情況及事件評估減值。

### (ii) 其他金融資產

本集團對按攤銷成本計量的債務工具投資的預期信貸虧損確認虧損撥備。預期信貸虧損金額會於各報告日期更新，以反映各金融工具自初始確認以來的信貸風險變動。

當自初始確認以來信貸風險顯著增加，本集團會於整個生命周期內確認預期信貸虧損。另一方面，倘金融工具的信貸風險自初始確認以來並未顯著增加，本集團按等同於12個月的預期信貸虧損（「12個月的預期信貸虧損」）確認該金融工具的信貸虧損。評估是否於生命周期內確認預期信貸虧損的依據在於，自初始確認以來發生違約事件的可能性或風險是否顯著增加，而非於報告日期存在金融資產出現信貸減值的證據或發生實際違約事件。

整個生命周期的預期信貸虧損指，某款金融工具預期生命周期內可能發生的各類違約事件產生的預期信貸虧損。相反，12個月的預期信貸虧損指，報告日期後12個月內金融工具可能發生的違約事件預期將產生的部分生命周期預期信貸虧損。

**無形資產****(i) 商譽**

業務合併中取得的商譽按成本確認，其後按成本減任何減值虧損計量。成本指業務合併成本超出所取得的可識別資產、負債及或然負債公允價值的部分。

商譽會每年進行減值測試，倘發生事件或情況變化表明商譽可能會減值，則更頻繁地進行減值測試。

**(ii) 電腦軟件**

電腦軟件按成本減累計攤銷及任何累計減值虧損列賬。攤銷於預期受益期內（介乎2.5至10年）以直線法計算。

**(iii) 用水權**

用水權按成本確認，每年評估減值，倘發生事件或情況變化表明用水權可能會減值，則更頻繁地進行評估減值。由於許可無屆滿日期，用水權被認為具有無限使用年期。

**(iv) 其他**

其他無形資產包括與本集團管理Port Waratah Coal Services的權利相關的通行權、其他採礦牌照及管理權。該等無形資產具有有限使用年期，按成本減任何累計攤銷及減值虧損列賬。該等無形資產於開採年期內或按噸計算的生產單位基準訂立的協議期內（以較短者為準）或以直線法計算攤銷。估計使用年期介乎10至25年。

**現金及現金等價物**

就綜合現金流量表而言，現金及現金等價物包括：

- (i) 庫存現金及存放在銀行或金融機構的活期存款（扣除銀行透支）；及
- (ii) 其他可隨時換算為已知的現金額且不存在重大價值變動風險的短期高流動性投資。

**應收特許權使用費**

本集團會於各報告期末根據預期未來現金流量重新對應收特許權使用費進行估值，預期未來現金流量受銷量、價格變動及匯率波動影響。應收特許權使用費公允價值變動產生的損益於損益內確認。現金收入將記錄於應收特許權使用費（其將隨着時間的推移而減少）。由於合約屬於長期性質，撥回資產貼現（以反映貨幣時間價值）將於利息收入項下確認。

應收特許權使用費是根據管理層的預期未來現金流量於每個報告日重新測量記錄在綜合損益表。

預計將在未來12個月內收到的金額將於流動部份列示，超過12個月的貼現預期未來現金流量歸納為非流動部份。

**存貨**

煤炭存貨乃按成本或可變現淨值的較低者計量。成本乃按加權平均基準分配，包括直接材料、直接人工及基於一般採礦能力適當比例的可變及固定支出。可變現淨值為一般業務過程中的估計售價減完工估計成本及用於銷售必要之估計成本。

預期將於生產中使用的配套材料、配件、小型工具及燃料存貨按加權平均成本（扣除返利及折扣）計價，如已過時，則扣除跌價準備（如有必要）。

#### 持有待售資產

非流動資產和出售組別賬面價值主要是通過出售或喪失控制權的交易轉移控制權，而不是通過持續使用收回賬面價值，非流動資產和處置組會被歸類為持有待售。這種情況只會發生在當資產（或出售組別）可以其目前的狀況直接銷售或處置。並只適用於一般與慣常使用資產（或出售組別）及極有可能發生的交易，而且管理層必須致力促成該交易，使該交易於一年內完成。

當本集團執行銷售計劃或其他交易涉及喪失對其附屬公司的控制權時，只要滿足上述條件，不論在銷售後本集團是否保留對前附屬公司之非控制權益，該附屬公司的所有資產與負債都會分類為持有待售。

分類為持有待售的非流動資產（或出售組別）按原有賬面淨值或減去銷售成本後的公允價值（以較低者為準）計量。

#### 租賃

擁有權之絕大部分風險及回報轉移至本集團之租賃下持有的物業、廠房及設備，均列為融資租賃。

租賃物業、廠房及設備初始按公允價值及最低租賃付款呈列價值的較低者計量。隨後按物業、廠房及設備會計政策列賬。

相應最低租賃付款計入計息負債中的租賃負債。各租賃付款於財務成本及未償還租賃負債調減之間分攤。融資成本按有關租期在損益表中扣除，從而以計算出每個期間負債餘額之常數定期利率。

出售並以融資租賃方式租回的同一資產所形成的淨收入在財務狀況表中記錄為遞延收入，並在租賃期限內以直線法計入收入表。

經營租賃的租金收入乃按相關租賃年期以直線法於損益確認。

#### 借貸成本

購買、建造或生產資產（即投入原定用途或出售前需較長時間準備的資產）的直接借貸成本記入該資產的成本，直至該資產完成並大致上可以投入原定用途或出售為止。

所有其他借貸成本於發生期間確認為列支。

#### 撥備

撥備：

- 於下述情形下確認：本集團因過往事件而承擔法定或推定責任；可能需要支付現金以履行責任；及有關金額能準確估計。
- 根據管理層對報告日期履行責任所需現金流出之現值的最佳估計計量。

撥備乃使用除稅前折讓率將預期未來現金流量折讓至現值而釐定，該折讓率反映市場當時所評估的貨幣時間價值及具有重大時間價值的負債的特有風險。撥備隨時間流逝產生的增幅確認為利息開支。

### 非或然特許權使用費

收購部分業務或營運時，根據國際財務報告準則第3號業務合併對資產及負債的公允價值作出評估。非或然特許權使用費按公允價值初步確認，須以美元支付，因此受外匯波動影響。該金額有固定期限，任何折讓及外匯均於合約期間於損益內進行攤銷。

### 土地塌陷、復原、重整及環保費

採礦的後果之一為地下採礦場上土地之塌陷。根據不同情況，本集團可於開採地下礦場前將居住於礦上土地的居民遷離該處，或於開採地下礦場後就土地塌陷造成的損失或毀損向居民作出賠償。本集團亦可能需要支付地下開採後的土地復原，重整及環保費用。

此等費用在認明責任之期間被估計和入賬，並根據採煤量之比例，於財務狀況表中列支。於每年年末，集團再根據實際塌陷狀況調整列支金額。撥備同時還根據各項估計的變動而作相應調整。該等調整作為對應的資本化成本變動進行核算，除非撥備的減少大於任何相關資產的未攤銷資本化成本，而在此情況下，資本化成本減為零，而剩餘的調整在損益表中確認。資本化成本的變動導致對未來折舊及融資成本的調整。

### 外幣

於編製各個別集團實體之財務報表時，以該實體記賬本位幣以外之貨幣（外幣）進行之交易均按交易日期之適用匯率換算為記賬本位幣（即該實體主要經營之經濟地區之貨幣）記賬。於報告期末，以外幣為定值之貨幣項目均按結算日之適用匯率重新換算。

按公允價值列賬以外幣定值之非貨幣項目乃按於公允價值釐定當日之適用匯率換算。按外幣歷史成本計量之非貨幣項目無須重新換算。

貨幣項目的結算或折算產生的匯兌差額記入當期損益。

由應收或應付海外業務且其結算並無計劃或無可能發生（因此該投資構成對海外業務的淨投資的一部分）而產生的貨幣性項目的匯兌差額，在其他綜合收入中初步確認，於償還貨幣項目時自權益重分類至當期損益。

### 僱員福利

#### (i) 僱員福利開支

僱員福利於僱員已提供相關服務的情況下支出，同時包括以股本付款的交易。於損益確認的僱員福利已扣除轉回。

#### (ii) 退休金

本集團對定額供款退休基金作出的供款於產生期間確認為開支。



**(iii) 工資、薪金、年假和病假**

預期於報告日期起計12個月內結清的與工資、薪金、年假及累計病假有關的僱員福利責任指截至報告日期僱員已提供的服務引致的現有責任，基於截至報告日期本集團預期應付的工資及薪金（包括與退休金、工人補償、保險及工資稅等費用有關的款項）按未折讓金額計算，計入貿易及其他應付款項。非累計、非現金福利（例如住房及用車福利）由本集團於僱員使用福利時支銷。

應於12個月後支付的僱員福利按該等福利的估計未來現金流出的現值計量。確定責任時，考慮僱員薪金及工資漲幅以及僱員可能滿足任何歸屬要求的可能性。該等現金流量運用期限與僱員福利現金流量預期時間匹配的公司債券計算折讓。

額外長期服務假付款每月基於涉及煙煤開採的僱員的合資格月薪向Coal Mining Industry (Long Service Leave Funding) Corporation作出。當向涉及煙煤開採的僱員提供長期服務假時，將從基金尋求補償。從Coal Mining Industry (Long Service Leave Funding) Corporation轉回的金額作為一項資產於貿易及其他應收款項確認。

該等僱員福利呈列為當期撥備，乃因本集團無權無條件延期至報告期末起計至少12個月後付款。

**金融工具**

金融資產及金融負債於集團實體成為金融工具合同條款中的一方時確認。

金融資產和金融負債初步以公允價值計量。對於直接因取得或發行金融資產或金融負債而產生的相關交易費，其於合理環境下計入該金融資產或金融負債的初始確認金額，以增加或減少其公允價值。

**金融資產**

所有常規買賣的金融資產會在交易日確認或註銷。常規買賣指在市場中按照規則或慣例需根據時間要求發送資產的買賣金融資產。

所有已確認金融資產其後視乎金融資產類別整體按攤銷成本或公允價值計量。

**金融資產分類**

符合下列條件之債務工具其後按攤銷成本計量：

- 為收取合約現金流量而於一個商業模式內持有金融資產；及
- 金融資產合同條款引致於指定日期之現金流量僅為支付本金及未償還之本金利息。

**攤銷成本及實際利率法**

實際利率法乃計算債務工具之經攤銷成本以及分攤相關期間之利息收入之方法。

對於所收購或所產生之信貸減值金融資產以外的金融工具，實際利率為於初次確認時按債務工具之預計可用年期或較短期間（如適用）內確切貼現估計未來現金收入（包括構成實際利率不可或缺部分已付或已收之一切費用及利率差價、交易成本及其他溢價及貼現，不包括預期信貸虧損）至債務工具賬面總值之利率。

金融資產的攤銷成本按金融資產的初始確認金額減去已還本金另加累計攤銷（對初始金額與到期金額之間的差額運用實際利率法）計量，並就任何虧損撥備作出調整。另一方面，金融資產的賬面總值乃金融資產就任何虧損撥備作出調整前的攤銷成本。

利息收入乃就債務工具使用實際利率法確認，其後按攤銷成本計量。就金融工具（購入或產生的信貸減值金融資產除外），利息收入以金融資產的總賬面值按實際利率計算，惟其後遭遇信貸減值的金融資產除外。就其後發生信貸減值的金融資產而言，利息收入以金融資產的攤銷成本按實際利率計算。倘於其後報告期間，信貸減值金融工具的信貸風險改善，以致金融資產不再遭遇信貸減值，則利息收入以金融資產的總賬面值按實際利率計算。

利息收入於損益確認並計入「其他收入」項下。

#### 按公允價值列賬及在損益表處理之金融資產

不符合按攤銷成本或透過其他全面收入按公允價值列賬之標準之金融資產乃按公允價值列賬及在損益表處理計量。具體而言：

- 於權益工具之投資乃分類為按公允價值列賬及在損益表處理，除非本集團指定既非持作買賣亦非業務合併所產生的或然代價的股本工具，則於初步確認時分類為透過其他全面收入按公允價值列賬。
- 不符合按攤銷成本標準或透過其他全面收入按公允價值列賬標準之債務工具乃分類為按公允價值列賬及在損益表處理。此外，倘有關指定可消除或顯著降低按不同基準計量資產或負債或確認彼等之收入及虧損時的計量或確認差異，則符合攤銷成本標準或透過其他全面收入按公允價值列賬標準之債務工具可於初步確認時指定為按公允價值列賬及在損益表處理。本集團並未指定任何債務工具為按公允價值計入損益。

按公允價值列賬及在損益表處理之金融資產按公允價值計量，而重新計量所產生之公允價值變動於損益確認。於損益確認之收入或虧損淨額不包括金融資產賺取之任何股息或利息，並計入「投資收入」項目內。

#### 信貸風險大幅增加

於評估金融工具之信貸風險於初次確認後是否顯着增加時，本集團將於報告日期發生的金融工具的違約風險與初次確認日期發生的金融工具的違約風險比較。在作出該評估時，本集團考慮合理及可支持的定量及定性數據，包括毋須付出額外成本或努力而可獲得之過往經驗及前瞻性資料。所考慮之前瞻性資料包括從經濟專家報告、財務分析師、政府機關、相關智囊團及其他類似組織所獲得之本集團之債務人經營所在行業之未來前景，以及與本集團核心業務有關的實際及預測經濟資料之各種外部來源考慮。

尤其是，在評估信貸風險於初次確認後是否顯着增加時會計及下列資料：

- 金融工具之外部（倘可得）或內部信用評級實際或預期顯着惡化；
- 某一特定金融工具信貸風險之外部市場指標顯着惡化，例如，信用價差大幅增加、債務人信貸違約價格掉期，或就時長或程度而言，金融資產之公允價值低於其攤銷成本；
- 業務、財務或經濟狀況之現有或預測不利變化預計將導致債務人履行其債務義務的能力大幅下降；

- 債務人之經營業績實際或預期大幅惡化；
- 同一債務人的其他金融工具信貸風險顯著增加；及
- 債務人監管、經濟或技術環境的實際或預期重大不利變動導致債務人履行其債務義務的能力大幅下降。

無論上述評估的結果如何，本集團亦可假設，當合約付款逾期超過30日，一項金融資產的信貸風險已自初始確認起大幅增加，除非本集團有合理可靠資料證明相反者。

儘管上文所述，倘一項金融工具的信貸風險於報告日期被認為低，則本集團可假設此風險自初始確認起並無大幅增加。一項金融工具的信貸風險下列情況下被認為低：i)該金融工具的違約風險低，ii) 借款人擁有足夠能力於短期內履行合約現金流量責任及iii)長期經濟及業務狀況的出現任何不利變動均可能，但未必一定會削弱借款人履行其合約現金流量責任的能力。當一項金融資產的內部或外部信用評級按全球理解定義為投資級，本集團認為該金融資產的信貸風險為低。

本集團定期監控用於識別信貸風險是否大幅增加的標準的有效性並於適當時予以修訂，以確保有關標準能夠於款項逾期前識別信貸風險的大幅增加。

#### 違約的定義

於進行內部信貸風險管理時，本集團將以下各項視為構成違約事件，乃由於過往經驗表明，滿足以下任一標準的應收款項一般不可收回。

- 對方違反財務契諾；或
- 內部建立或從外部來源取得的資料顯示，債務人不大可能向其債權人（包括本集團）支付全額款項（不計及本集團持有的任何抵押品）。

無論上述分析如何，本集團認為，當一項金融資產逾期超過90日，除非本集團有合理可靠資料證明更為滯後的違約標準更為恰當，否則視為違約。

#### 信用減值的金融資產

當發生對金融資產預計未來現金流量有不利影響的一個或多個事件時，金融資產發生信用減值。金融資產發生信用減值的證據包括有關以下事件的可觀察數據：

- (a) 發行人或借款人出現重大財政困難；
- (b) 違反合約，如拖欠或逾期事件；
- (c) 借款人的貸款人因有關借款人財政困難的經濟或合約理由，而向借款人授予貸款人不會因其他理由授出的特許權；或
- (d) 借款人很可能會破產或進行其他財務重組。

#### 預計信貸虧損的計量及確認

預計信貸虧損為衡量違約可能性、違約產生的損失（如違約情況下的虧損程度）及違約風險的功能。違約可能性及違約產生的損失乃根據經上述前瞻性資料調整的過往數據評估。金融資產的違約風險指資產於報告日期的總賬面值。

金融資產的預計信貸虧損乃按根據合約應付本集團的所有合約現金流量與本集團預計將收回的所有現金流量的差額按最初實際利率貼現估計。

倘長期預計信貸虧損按組合基準計量，以滿足未必可獲得信貸風險在單一工具層面大幅增加的證據的情況，則該等金融工具按以下基準分組：

- 金融工具的性質；
- 逾期狀況；
- 債務人的性質、規模及行業；及
- 可獲得的外部信用評級。

有關分組由管理層定期檢討，以確保各組合的組成成分仍具有類似信貸風險特徵。

倘本集團已按等於過往報告期內長期預計信貸虧損的金額計量金融工具的虧損撥備，但於當前報告日期確定不再滿足長期預計信貸虧損的條件，則本集團按等於當前報告日期的12個月的預期信貸虧損金額計量虧損撥備。

本集團將所有金融工具的減值收入或虧損確認於損益，並將其賬面值透過虧損撥備賬作出相應調整。

#### **金融負債及權益工具**

由本集團發行之負債及權益工具乃根據合同安排之性質與金融負債及權益工具之定義分類為金融負債或權益。

權益工具乃證明本集團於扣減所有負債後之資產中擁有剩餘權益之任何合同。

#### **金融負債**

本集團的金融負債包括貿易及其他應付款、應付非或然特許權使用費、初步按公允價值確認及其後使用實際利率法按攤銷成本計量的計息負債及按公允價值列賬及在損益表處理之金融負債。

#### **按公允價值計入及在損益表處理之金融負債**

當金融負債為持作買賣或於初步確認時指定為按公允價值計入及在損益表處理，金融負債分類為按公允價值計入及在損益表處理。

金融負債乃分類為持作買賣，倘若：

- 其主要收購目的為於短期內購回；或
- 於初步確認時，其屬於本集團集體管理的已識別金融工具組合一部分，並最近具有實際的短期獲利模式；或
- 其為並非指定並可有效作對沖工具的衍生工具。

按公允價值計入及在損益表處理之金融負債按公允價值計量，因計量而產生的損益直接確認於產生期間的損益中。確認於損益中的收入或虧損淨額包括金融負債已付利息。公允價值的釐定方式見註釋34。

### 實際利率法

實際利率法是一種在相關期間內用於計算金融負債的攤銷成本以及分配利息支出的方法。實際利率是一種在金融負債的預期年期或者適當的更短期間內初始確認賬面淨值能夠精確計算預計未來現金收入額（包括所有支付或收取構成整體實際利率之費用、交易成本及其他溢價或折價）的折現額的利率。利息開支按實際利率基準確認。

### 權益工具

權益工具為扣除所有負債後於集團資產擁有剩餘權益的任何合約。本公司發行的權益工具以收到的價款扣除直接發行成本後的金額計算。

本集團發行的次級資本票據被歸類為權益工具並初步記錄在收入中。該工具並不會為集團帶來合同義務，因此集團不需在可能對其不利的情況下對持有人支付金錢或以金融資產或負債作交換。

### 衍生金融工具及對沖活動的會計方法

衍生工具初始時按公允價值於訂立衍生工具合約的日期確認，其後按其於報告期末的公允價值重新計算。所得收益或虧損即時於損益確認，除非衍生工具被指定為有效對沖工具，在此情況下，確認所得損益的時間視乎對沖關係性質而定。本集團指定若干衍生工具為：(i)對沖已確認資產或負債的公允價值（公允價值對沖）；及(ii)對沖極有可能進行的預期交易（現金流量對沖）。

用作對沖的多個衍生工具公允價值於註釋34披露。倘對沖項目的尚未屆滿期限超逾12個月，則對沖衍生工具的完整公允價值將列為非流動資產或負債，而倘對沖項目的尚未屆滿期限少於12個月，則列為流動資產或負債。

本集團於對沖關係開始時記錄對沖工具與對沖項目之間的關係，以及其風險管理目標及進行多項對沖交易的策略。本集團亦於對沖開始時持續地記錄對其用於對沖交易的衍生工具是否可相當有效地抵銷對沖項目的公允價值或現金流量的變動所作的評估。

#### (i) 現金流量對沖

凡被指定及符合條件作為現金流量對沖的衍生工具公允價值變動的有效部分先計入其他全面收入並累積計入現金流量對沖儲備。有關無效部分的損益即時於損益內確認。

先前於其他全面收入內確認並於權益現金流量對沖儲備累積的金額，在被對沖項目於損益確認期間，會重新分類為收入表的項目。

當本集團撤銷對沖關係、對沖工具已到期或出售、終止、已行使或不再符合資格使用對沖會計法時，將會終止使用對沖會計法。當時於其他全面收入確認並於權益累計之任何收入或虧損將於權益中保留，並於預測交易最終於損益內確認時進行確認。倘預測交易預計不再進行，於權益之累計收入或虧損將即時於損益內確認。

- (ii) 不符合資格進行對沖會計及並非被指定為對沖的衍生工具

凡不符合條件進行對沖會計及並非被指定為對沖的任何衍生工具公允價值變動會即時於損益表內確認。

#### 終止確認

僅當收取金融資產現金流量的合同權利被終止；或該金融資產已轉移，且將金融資產所有權上幾乎所有的風險和報酬轉移給另一實體；則終止確認金融資產。

全面終止確認金融資產時，資產賬面值與已收及應收代價以及累計收入或虧損（已於其他全面收入確認並於重估儲備累計）總和間之差額，於損益確認。

金融負債於及僅於本集團的責任獲解除、取消或到期方終止確認。終止確認的金融負債賬面值與已付及應付代價之差額乃於損益中確認。

### 5. 會計判斷及預計不確定因素的主要來源

於應用附註4所述的本集團會計政策時，管理層須根據從其他來源不顯而易見的資產及負債賬面值作出判斷、估計及假設。估計及相關假設乃基於過往表現及管理層認為相關的其他因素。實際結果可能有別於此等估計。

估計及相關假設會持續檢討。倘若會計估計修訂只影響該期間，則有關修訂會在修訂估計期間確認。倘若有關修訂同時影響當期及未來期間，則有關修訂會同時在修訂期間及未來期間確認。

#### 應用會計政策的主要判斷

除所涉估計（見下文）外，本公司董事於應用本集團會計政策過程中作出如下對過往財務資料內確認的金額及作出的披露有最重大影響的主要判斷。

#### 對Watagan的控制

於評估本集團是否控制Watagan時已作出重大判斷，儘管其持有100%名義股本。據評估，根據會計準則，由於本集團無法指示Watagan的相關活動，故本集團並無控制Watagan，而是作為聯營公司於Watagan擁有權益。

#### 銷售煤炭

貨運的交易價常與各交貨期的市場指數掛鉤。例如，交易價可能參考交貨期的平均環球煤炭紐卡斯爾指數後釐定。於各報告期末，若干貨運未必能取得最終平均指數價格。在該等情況下，本集團根據截至報告期末最近期平均指數價格運用「預計價值」方法估計可變代價金額。就該等貨運而言，本集團確定將不會大幅撥回已確認的收入金額。

### 估計不確定性的主要來源

以下為有關未来的主要假設以及於報告期末的估計不明朗因素的其他主要來源，此等假設及不明朗因素具有重大風險可導致下一財政年度內的資產及負債賬面值出現重大調整。

### 購買法

就收購聯合煤炭進行會計需要作出判斷及估計，以釐定所收購資產及負債的公允價值。釐定收購資產及負債的公允價值所使用的方法包括就採礦許可證所使用的收入及成本法以及就物業、廠房及設備的估值所使用的折舊重置成本法。

相關會計準則允許於收購日期後一年的窗口期內完善所收購資產的公允價值，而為確保所作相關調整能夠反映所獲取的有關於收購日期存在的事實及情況的新資料，需作出有關判斷。就資產的公允價值作出的調整屬追溯性質，並對收購時確認的商譽或收入有一定影響。

### 物業、廠房及設備折舊

礦井建築物成本（附註22）基於建築的設計估計產量使用單位產量法計提折舊。管理層於估計可折舊資產使用年期及礦產量時行使判斷。估計煤產量會定期更新並考慮各煤礦近期生產和技術信息。這種變化視為會計估計變更，預計會改變折舊率。對於產量的估計向來是不精確的，只是提供一個大致的數量，這是因為這些估計都是管理當局的主觀判斷。

### 資產攤銷

採礦許可證（附註19）根據礦井預計的可開採期限或合同年限（兩者較短的）用單位產量法攤銷。露天礦表層土剝採成本的費用化金額均基於可售煤產量佔估計經濟可採儲量的比例計算確認。可開採期限根據礦井證實及概略總儲量估計，礦井的證實及概略儲量由管理當局估計判斷。管理層定期覆核，並考慮近期生產和技術信息。

### 撥備

#### 復墾成本

復墾撥備基於管理層有關目前經濟環境的內部估計和假設計提，管理層認為此為估計未來負債的合理依據。

管理層定期檢討估計以將任何重大假設變動納入考慮範圍，然而，實際復墾成本最終取決於必要拆除工程的未來市場價格以及復墾成本產生的時間。有關時間視乎礦山何時停止以經濟可行的速度生產，而這又取決於本質上無法確定的未來煤炭價格。

#### 照付不議

照付不議撥備按管理層對港口運能合同相對預測用量的估計確認及估計，涉及對經濟利益資源流出的可能性、金額及時間做出假設。

#### 銷售合約

銷售合約撥備按管理層對未來市場價格的評估確認及估計。

### 投資Wiggins Island Coal Export Terminal Pty Ltd (「WICET」) 發行的證券

維金斯港優先股 (「WIPS」) 和格拉斯通長期債券 (「GiLTS」) 的可收回金額乃基於預期未來現金流量估計。WICET現正重新協商其優先債務融資，可能導致預期未來現金流量變動。

### 應收特許權使用費

應收特許權使用費的公允價值基於預期未來現金流量估計，而預期未來現金流量視乎銷量、價格變動以及外匯匯率波動而定。

### 資產減值

釐定公允價值及使用價值需要管理層就預期產量及銷量、煤炭價格 (經考慮當前及過往價格、價格趨勢及相關因素)、匯率、煤炭資源及儲量、營運成本、關停及復墾成本以及未來資本開支作出估計及假設。該等估計及假設涉及風險及不確定性，因此於該等預測後可能會出現情況變動，從而可能影響資產的可收回金額。於該等情況下，資產的部分或全部賬面值可能會進一步減值，或減值費用有所減少，而有關影響計入損益表。

### 稅款

本集團須繳納澳大利亞所得稅。在確定所得稅撥備時需要作出較多判斷。遞延稅項資產 (包括來自未動用稅款虧損者) 要求本集團評估自身於未來產生足夠應課稅盈利的可能性以利用已確認的遞延稅項資產。另亦須就現有稅法的應用作出判斷。

關於未來應課稅利潤的假設取決於管理層對未來現金流量的估計。未來應課稅收入估計是基於預測經營所得現金流量 (受產量、銷量、煤價、儲量、營運成本、關停及復墾成本、資本開支及其他資本管理交易影響)。倘未來現金流量及應課稅收入與估計金額出入較大，本集團變現報告日期錄得的遞延稅項資產淨額的能力可能受影響。此外，日後稅法變動或會限制本集團於未來期間獲取稅款減免的能力。

### 煤炭儲量和資源

本集團根據聯合可採儲量委員會 (「JORC」，由澳大拉西亞採礦及冶金學會、澳大利亞地質科學家學會及澳大利亞礦物理事會組成) 編製的澳大利亞礦產勘查結果、礦產資源量與礦石儲量報告規範 (2012年12月) (JORC規範2012) 及澳大利亞證券交易所 (「澳交所」) 上市規則2012所界定合資格人士編製的資料估計煤炭資源及儲量。

礦產資源量與礦石儲量基於地理信息及與煤礦大小、深度、質量、合適的生產技術和回採率有關的技術數據估計。有關分析需要作出複雜的地理判斷以解釋數據。可採儲量估計乃基於匯率、煤價、未來資本需求、復墾義務和生產成本估計等因素，以及估計儲量規模及質量時所作地質假設及判斷。管理層基於當前及長期歷史平均價格走勢預測銷售價格。

由於使用的經濟假設或會變動以及在礦場運營過程中進一步的地理信息的取得，儲量估計或會變化。此外，日後實際開採的儲量或有別於本集團目前的儲量估計。該等變動可能影響本集團報告的財務狀況及業績，包括：

- 估計未來現金流量變動或會影響勘探及評估資產、礦井建築物、物業、廠房及設備以及商譽的賬面值；



- 折舊及攤銷費用使用單位產量法釐定或相關資產的可使用年期變化，損益及其他全面收入表的折舊及攤銷費用或會變化；及
- 遞延所得稅資產的賬面值或會因有關資產存在與否的判斷及對相關資產回收可能性的估計而變動。

#### 勘探及評估開支

本集團就勘探及評估開支所應用之會計政策要求於釐定會否產生未來經濟利益時基於有關未來事件或情況的假設作出判斷。倘有新數據，作出的估計及假設可能變動。倘開支資本化後，有數據顯示不大可能收回開支，已資本化的金額則於得到新資料的期間於綜合損益及其他全面收入表撇銷。

#### 應收Watagan貸款減值

Watagan淨資產的賬面值自成立以來持續下降，而於2018年6月30日，其負債賬面值超出資產賬面值311百萬澳元。由於累計虧損超過本集團的投資價值，故該等虧損尚未獲確認。非流動資產1,590百萬澳元分別包括艾詩頓、澳思達及唐納森煤礦的724百萬澳元、371百萬澳元及386百萬澳元。

非流動資產1,590百萬澳元分別包括艾詩頓、澳思達及唐納森煤礦於2018年6月30日的724百萬澳元、371百萬澳元及386百萬澳元。

澳思達近期收到資源監管機關發出限制其現時營運的禁制通知，然而，如2018年8月7日所宣佈，該等通知現已取消，而唐納森仍在進行保養及維護。

鑒於該等通知已於2018年8月3日取消及唐納森將於管理層現時有意決定的未來某個時間重新投入運營，Watagan資產負債表中非流動資產的價值已基於澳思達將恢復正常生產而編製。根據此估計，其應收Watagan的貸款將並無減值。

然而，倘確定澳思達或唐納森一方或雙方均無法重新開始營運或恢復至先前預測預測的生產水平或影響三大礦山的其他經營假設（包括煤炭價格、匯率、經營成本、資本開支、地質狀況、批文或現有租賃條件或監管結果的變動）發生重大不利變動，則該等礦山的公允價值很可能將大幅減少。該等資產出現任何減值，將擴大淨資產虧損。在此情況下，本集團可能就其應收Watagan的貸款確認減值或將Watagan進一步重新合併入賬。

## 6. 分部資料

本集團主要從事煤炭開採。

為方便管理，本集團按地區（即新南威爾士州及昆士蘭州）管理業務。

於2016年3月31日，本公司轉讓Watagan的控制權。Watagan於新南威爾士州的澳思達、艾詩頓及唐納森煤礦持有所有權權益。以下披露的2015年及2016年的收入金額包括2015年及2016年1月1日至2016年3月31日期間該三個煤礦的經營業績。

## (a) 分部收入及業績

上述業務的分部信息如下：

**截至2015年12月31日止年度**

|                           | 新南威爾士州      | 昆士蘭州        | 總部          | 合計           |
|---------------------------|-------------|-------------|-------------|--------------|
|                           | 百萬澳元        | 百萬澳元        | 百萬澳元        | 百萬澳元         |
| 分部收入合計*                   | 976         | 290         | —           | 1,266        |
| 加：對沖儲備收回的<br>公允價值虧損（衍生工具） | 22          | —           | —           | 22           |
| 外部客戶收入                    | 998         | 290         | —           | 1,288        |
| 經營EBIT                    | <u>(39)</u> | <u>(31)</u> | <u>(42)</u> | <u>(112)</u> |

**截至2016年12月31日止年度**

|                           | 新南威爾士州    | 昆士蘭州     | 總部          | 合計        |
|---------------------------|-----------|----------|-------------|-----------|
|                           | 百萬澳元      | 百萬澳元     | 百萬澳元        | 百萬澳元      |
| 分部收入合計*                   | 873       | 326      | (133)       | 1,066     |
| 加：對沖儲備收回的<br>公允價值虧損（自然對沖） | —         | —        | 133         | 133       |
| 外部客戶收入                    | 873       | 326      | —           | 1,199     |
| 經營EBIT                    | <u>71</u> | <u>9</u> | <u>(41)</u> | <u>39</u> |

**截至2017年12月31日止年度**

|                           | 新南威爾士州     | 昆士蘭州      | 總部          | 合計         |
|---------------------------|------------|-----------|-------------|------------|
|                           | 百萬澳元       | 百萬澳元      | 百萬澳元        | 百萬澳元       |
| 分部收入合計*                   | 2,163      | 460       | (229)       | 2,394      |
| 加：對沖儲備收回的<br>公允價值虧損（自然對沖） | —          | —         | 229         | 229        |
| 外部客戶收入                    | 2,163      | 460       | —           | 2,623      |
| 經營EBIT                    | <u>682</u> | <u>92</u> | <u>(42)</u> | <u>732</u> |

## 截至2017年6月30日止六個月（未經審核）

|                           | 新南威爾士州 | 昆士蘭州 | 總部    | 合計   |
|---------------------------|--------|------|-------|------|
|                           | 百萬澳元   | 百萬澳元 | 百萬澳元  | 百萬澳元 |
| 分部收入合計*                   | 616    | 219  | (101) | 734  |
| 加：對沖儲備收回的<br>公允價值虧損（自然對沖） | —      | —    | 101   | 101  |
| 外部客戶收入                    | 616    | 219  | —     | 835  |
| 經營EBIT                    | 209    | 33   | (45)  | 197  |

## 截至2018年6月30日止六個月

|                           | 新南威爾士州 | 昆士蘭州 | 總部   | 合計    |
|---------------------------|--------|------|------|-------|
|                           | 百萬澳元   | 百萬澳元 | 百萬澳元 | 百萬澳元  |
| 分部收入合計*                   | 2,051  | 199  | (45) | 2,205 |
| 加：對沖儲備收回的<br>公允價值虧損（自然對沖） | —      | —    | 45   | 45    |
| 外部客戶收入                    | 2,051  | 199  | —    | 2,250 |
| 經營EBIT                    | 747    | 16   | (27) | 736   |

\* 分部收入合計包括煤炭銷售收入，而綜合損益及其他全面收入表所披露的收入亦包括管理費收入、租賃及轉租收入、利息收入、股息收入、採礦服務費、海運費及特許權使用費收入。

## (b) 分部資產及負債

| 2015年12月31日       | 新南威爾士州 | 昆士蘭州 | 總部    | 合計    |
|-------------------|--------|------|-------|-------|
|                   | 百萬澳元   | 百萬澳元 | 百萬澳元  | 百萬澳元  |
| 分部資產              | 5,160  | 666  | 870   | 6,696 |
| 遞延稅項資產            | 21     | 31   | 1,114 | 1,166 |
| 於聯營企業及合營企業<br>的投資 | —      | —    | 8     | 8     |
| 資產總值              | 5,181  | 697  | 1,992 | 7,870 |
| 2016年12月31日       | 新南威爾士州 | 昆士蘭州 | 總部    | 合計    |
|                   | 百萬澳元   | 百萬澳元 | 百萬澳元  | 百萬澳元  |
| 分部資產              | 3,954  | 644  | 1,718 | 6,316 |
| 遞延稅項資產            | 45     | 25   | 1,269 | 1,339 |
| 於聯營企業及合營企業<br>的投資 | —      | —    | 5     | 5     |
| 資產總值              | 3,999  | 669  | 2,992 | 7,660 |

| 2017年12月31日       | 新南威爾士州        | 昆士蘭州        | 總部           | 合計            |
|-------------------|---------------|-------------|--------------|---------------|
|                   | 百萬澳元          | 百萬澳元        | 百萬澳元         | 百萬澳元          |
| 分部資產              | 8,793         | 714         | 1,336        | 10,843        |
| 遞延稅項資產            | 182           | 24          | 1,013        | 1,219         |
| 於聯營企業及合營企業<br>的投資 | 191           | —           | 60           | 251           |
| 資產總值              | <u>9,166</u>  | <u>738</u>  | <u>2,409</u> | <u>12,313</u> |
| <b>2018年6月30日</b> | <b>新南威爾士州</b> | <b>昆士蘭州</b> | <b>總部</b>    | <b>合計</b>     |
|                   | 百萬澳元          | 百萬澳元        | 百萬澳元         | 百萬澳元          |
| 分部資產              | 9,454         | 721         | 373          | 10,548        |
| 遞延稅項資產            | 82            | 14          | 990          | 1,086         |
| 於聯營企業及合營企業<br>的投資 | 192           | —           | 88           | 280           |
| 資產總值              | <u>9,728</u>  | <u>735</u>  | <u>1,451</u> | <u>11,914</u> |

**分部負債**

報告分部負債總額計量並無報送執行委員會。執行委員會審閱本集團綜合層面的負債。

**(c) 其他分部資料****截至2015年12月31日止年度**

|                       | 新南威爾士州     | 昆士蘭州      | 總部       | 合計         |
|-----------------------|------------|-----------|----------|------------|
|                       | 百萬澳元       | 百萬澳元      | 百萬澳元     | 百萬澳元       |
| 非現金項目                 |            |           |          |            |
| 重新計量應收特許權使用費          | —          | —         | 2        | 2          |
| 折舊和攤銷費用               | (172)      | (21)      | (7)      | (200)      |
| 收購共同經營和附屬公司<br>額外權益收入 | —          | —         | 6        | 6          |
| 現金項目                  | <u>—</u>   | <u>—</u>  | <u>—</u> | <u>—</u>   |
| 資本開支總額                | <u>319</u> | <u>15</u> | <u>2</u> | <u>336</u> |

## 截至2016年12月31日止年度

|              | 新南威爾士州     | 昆士蘭州     | 總部          | 合計          |
|--------------|------------|----------|-------------|-------------|
|              | 百萬澳元       | 百萬澳元     | 百萬澳元        | 百萬澳元        |
| 非現金項目        |            |          |             |             |
| 重新計量應收特許權使用費 | -          | -        | (6)         | (6)         |
| 折舊和攤銷費用      | (94)       | (31)     | (8)         | (133)       |
| 交易成本         | -          | -        | (3)         | (3)         |
| 應付印花稅        | -          | -        | (12)        | (12)        |
|              | <u>-</u>   | <u>-</u> | <u>(12)</u> | <u>(12)</u> |
| 現金項目         | <u>-</u>   | <u>-</u> | <u>-</u>    | <u>-</u>    |
| 資本開支總額       | <u>370</u> | <u>3</u> | <u>10</u>   | <u>383</u>  |

## 截至2017年12月31日止年度

|              | 新南威爾士州     | 昆士蘭州     | 總部           | 合計           |
|--------------|------------|----------|--------------|--------------|
|              | 百萬澳元       | 百萬澳元     | 百萬澳元         | 百萬澳元         |
| 非現金項目        |            |          |              |              |
| 重新計量應收特許權使用費 | -          | -        | 8            | 8            |
| 折舊和攤銷費用      | (215)      | (35)     | (6)          | (256)        |
| 收購附屬公司所得     | -          | -        | 177          | 177          |
| 交易成本         | -          | -        | (16)         | (16)         |
| 已產生印花稅       | -          | -        | (9)          | (9)          |
| 採礦權減值撥回      | 100        | -        | -            | 100          |
|              | <u>100</u> | <u>-</u> | <u>-</u>     | <u>100</u>   |
| 現金項目         |            |          |              |              |
| 交易成本         | -          | -        | (17)         | (17)         |
| 已付印花稅        | -          | -        | (148)        | (148)        |
|              | <u>-</u>   | <u>-</u> | <u>(148)</u> | <u>(148)</u> |
| 資本開支總額       | <u>335</u> | <u>4</u> | <u>1</u>     | <u>340</u>   |

## 截至2017年6月30日止六個月(未經審核)

|              | 新南威爾士州      | 昆士蘭州        | 總部         | 合計          |
|--------------|-------------|-------------|------------|-------------|
|              | 百萬澳元        | 百萬澳元        | 百萬澳元       | 百萬澳元        |
| 非現金項目        |             |             |            |             |
| 重新計量應收特許權使用費 | -           | -           | 2          | 2           |
| 印花稅          | -           | -           | (3)        | (3)         |
| 交易成本         | -           | -           | (21)       | (21)        |
| 折舊和攤銷費用      | (61)        | (16)        | (3)        | (80)        |
|              | <u>(61)</u> | <u>(16)</u> | <u>(3)</u> | <u>(80)</u> |
| 現金項目         | <u>-</u>    | <u>-</u>    | <u>-</u>   | <u>-</u>    |
| 資本開支總額       | <u>153</u>  | <u>3</u>    | <u>-</u>   | <u>156</u>  |

## 截至2018年6月30日止六個月

|              | 新南威爾士州 | 昆士蘭州 | 總部   | 合計    |
|--------------|--------|------|------|-------|
|              | 百萬澳元   | 百萬澳元 | 百萬澳元 | 百萬澳元  |
| 非現金項目        |        |      |      |       |
| 重新計量應收特許權使用費 | -      | -    | 2    | 2     |
| 折舊和攤銷費用      | (229)  | (12) | (3)  | (244) |
| 收購共同經營權益之    |        |      |      |       |
| 所得           | -      | -    | 78   | 78    |
| 重新計量金融資產     | -      | -    | (29) | (29)  |
| 金融資產減值       | -      | -    | (21) | (21)  |
| 現金項目         |        |      |      |       |
| 交易成本         | -      | -    | (10) | (10)  |
| 已付印花稅        | -      | -    | (16) | (16)  |
| 資本開支總額       | 77     | 9    | -    | 86    |

|             | 截至12月31日止年度 |       |       | 截至6月30日止六個月 |       |
|-------------|-------------|-------|-------|-------------|-------|
|             | 2015年       | 2016年 | 2017年 | 2017年       | 2018年 |
|             | 百萬澳元        | 百萬澳元  | 百萬澳元  | 百萬澳元        | 百萬澳元  |
| 分部收入與收入總額對賬 |             |       |       |             |       |
| 分部收入總額      | 1,266       | 1,066 | 2,394 | 734         | 2,205 |
| 利息收入        | 50          | 125   | 114   | 57          | 58    |
| 礦業服務費       | -           | 38    | 52    | 29          | 26    |
| 海運費         | -           | -     | 12    | -           | 37    |
| 其他收入        | 3           | 9     | 29    | 12          | 21    |
| 收入總額        | 1,319       | 1,238 | 2,601 | 832         | 2,347 |

## 地域信息

下表列示有關地理位置的信息。指定非流動資產的地理位置是以資產所位於的地點（物業、廠房及設備）、以被分配至營運的地點（無形資產及商譽）及以營運的地點作根據。

非流動資產的地域信息（附註）列示如下：

|           | 於12月31日      |              |              | 截至6月30日止六個月  |              |
|-----------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
|           | 2015年        | 2016年        | 2017年        | 2017年        | 2018年        |
|           | 百萬澳元         | 百萬澳元         | 百萬澳元         | 百萬澳元         | 百萬澳元         |
|           |              |              |              | (未經審核)       |              |
| 澳大利亞（所在國） | <u>3,998</u> | <u>4,222</u> | <u>7,792</u> | <u>4,297</u> | <u>7,921</u> |

附註：非流動資產不包括於其他實體的權益、貿易及其他應收款項、對聯營公司的計息貸款、應收特許權使用費、其他非流動資產、應收非或然特許權使用費及遞延稅項資產。

由於本集團的收入基於交付商品及提供服務的地理位置於附註7披露，故呈列地域信息。

#### 有關主要客戶的資料

佔有本集團收入10%或以上的各主要客戶的收入載列如下：

|                  | 截至12月31日止年度 |           |           | 截至6月30日止六個月 |           |
|------------------|-------------|-----------|-----------|-------------|-----------|
|                  | 2015年       | 2016年     | 2017年     | 2017年       | 2018年     |
|                  | 百萬澳元        | 百萬澳元      | 百萬澳元      | 百萬澳元        | 百萬澳元      |
|                  |             |           |           | (未經審核)      |           |
| 客戶A <sup>1</sup> | 247         | 162       | —*        | 92          | —*        |
| 客戶B <sup>1</sup> | <u>201</u>  | <u>—*</u> | <u>—*</u> | <u>—*</u>   | <u>—*</u> |

<sup>1</sup> 新南威爾士州分部收入

\* 各收入並無佔本集團總收入10%以上

截至2017年12月31日止年度及截至2018年6月30日止六個月，概無來自任何一名客戶的收入佔本集團收入的10%或以上。

#### 經營EBIT及除利息、稅項、折舊及攤銷前盈利（「EBITDA」）

執行委員會根據經營EBIT及EBITDA的計量評估經營分部的表現。該計量不包括經營分部非經常開支的影響，如重組成本、業務合併相關開支及現金產生單位重大減值。此外，該計量不包括有關計息負債的公允價值重新計量及匯兌收益／（虧損）的影響。利息收入及開支並無分配至新南威爾士州及昆士蘭州分部，因為此類活動受管理本集團現金狀況的公司職能推動。

經營EBIT及EBITDA與持續經營業務的除所得稅前（虧損）／溢利的對賬如下：

|                       | 截至12月31日止年度  |            |            | 截至6月30日止六個月 |            |
|-----------------------|--------------|------------|------------|-------------|------------|
|                       | 2015年        | 2016年      | 2017年      | 2017年       | 2018年      |
|                       | 百萬澳元         | 百萬澳元       | 百萬澳元       | 百萬澳元        | 百萬澳元       |
| 除所得稅前（虧損）／溢利          | (354)        | (312)      | 335        | (18)        | 539        |
| 調整：                   |              |            |            |             |            |
| 融資成本                  | 162          | 209        | 294        | 105         | 152        |
| 銀行費用及其他收費             | 116          | 113        | 109        | 49          | 62         |
| 利息收入                  | (50)         | (125)      | (114)      | (57)        | (58)       |
| 對沖儲備收回的公允價值           |              |            |            |             |            |
| 虧損－美元貸款及<br>衍生工具      | 22           | 133        | 229        | 101         | 45         |
| 收購附屬公司的所得             | —            | —          | (177)      | —           | —          |
| 出售聯合經營及附屬公司<br>的所得    | —            | —          | —          | —           | (78)       |
| 自合營企業參與者所收款項          | —            | —          | (5)        | (5)         | —          |
| 非重大貸款修訂所得             | —            | —          | (31)       | —           | —          |
| 採礦權減值撥回               | —            | —          | (100)      | —           | —          |
| 已產生印花稅                | —            | 12         | 167        | 3           | 16         |
| 金融資產重新計量              | —            | —          | —          | —           | 29         |
| 金融資產減值                | —            | —          | —          | —           | 21         |
| 交易成本                  | —            | 3          | 33         | 21          | 10         |
| 收購共同經營和附屬公司<br>額外權益所得 | (6)          | —          | —          | —           | —          |
| 重新計量應收特許權使用費          | (2)          | 6          | (8)        | (2)         | (2)        |
| <b>經營EBIT</b>         | <b>(112)</b> | <b>39</b>  | <b>732</b> | <b>197</b>  | <b>736</b> |
| 就折舊及攤銷作出調整            | 200          | 133        | 256        | 80          | 244        |
| <b>經營EBITDA</b>       | <b>88</b>    | <b>172</b> | <b>988</b> | <b>277</b>  | <b>980</b> |



## 7. 收入

|                      | 截至12月31日止年度   |               |               | 截至6月30日止六個月             |               |
|----------------------|---------------|---------------|---------------|-------------------------|---------------|
|                      | 2015年<br>百萬澳元 | 2016年<br>百萬澳元 | 2017年<br>百萬澳元 | 2017年<br>百萬澳元<br>(未經審核) | 2018年<br>百萬澳元 |
| <b>銷售收入</b>          |               |               |               |                         |               |
| 煤炭銷售                 |               |               |               |                         |               |
| 於澳大利亞的煤炭銷售總額         | 28            | 69            | 322           | 118                     | 228           |
| 於澳大利亞以外地區的煤炭<br>銷售總額 | 1,260         | 1,130         | 2,301         | 717                     | 2,022         |
|                      | 1,288         | 1,199         | 2,623         | 835                     | 2,250         |
| 對沖儲備收回的公允價值<br>虧損    | (22)          | (133)         | (229)         | (101)                   | (45)          |
|                      | 1,266         | 1,066         | 2,394         | 734                     | 2,205         |
| <b>其他收入</b>          |               |               |               |                         |               |
| 利息收入                 | 50            | 125           | 114           | 57                      | 58            |
| 採礦服務費                | —             | 38            | 52            | 29                      | 26            |
| 海運費                  | —             | —             | 12            | —                       | 37            |
| 其他                   | 3             | 9             | 29            | 12                      | 21            |
|                      | 53            | 172           | 207           | 98                      | 142           |
| <b>總收入</b>           | <b>1,319</b>  | <b>1,238</b>  | <b>2,601</b>  | <b>832</b>              | <b>2,347</b>  |

## 收入的分類

收入指於往績記錄期間銷售煤炭所產生的已收及應收總款額。

## 截至2015年12月31日止年度

|               | 新南威爾士州<br>百萬澳元 | 昆士蘭州<br>百萬澳元 | 合計<br>百萬澳元 |
|---------------|----------------|--------------|------------|
| <b>主要區域市場</b> |                |              |            |
| 澳大利亞(本公司所在國)  | 14             | 14           | 28         |
| 新加坡           | 300            | 15           | 315        |
| 韓國            | 348            | 79           | 427        |
| 中國            | 30             | 77           | 107        |
| 日本            | 103            | 49           | 152        |
| 台灣            | 58             | 10           | 68         |
| 所有其他外國        | 145            | 46           | 191        |
| 合計            | 998            | 290          | 1,288      |
| <b>主要產品</b>   |                |              |            |
| 動力煤           | 724            | —            | 724        |
| 冶金煤           | 274            | 290          | 564        |
| 合計            | 998            | 290          | 1,288      |

於往績記錄期間，所有收入於交貨時確認。

## 截至2016年12月31日止年度

|               | 新南威爾士州<br>百萬澳元 | 昆士蘭州<br>百萬澳元 | 合計<br>百萬澳元   |
|---------------|----------------|--------------|--------------|
| <b>主要區域市場</b> |                |              |              |
| 澳大利亞(本公司所在國)  | 10             | 59           | 69           |
| 新加坡           | 212            | 49           | 261          |
| 韓國            | 222            | 74           | 296          |
| 中國            | 163            | 16           | 179          |
| 日本            | 69             | 74           | 143          |
| 台灣            | 56             | 37           | 93           |
| 所有其他外國        | 141            | 17           | 158          |
| 合計            | <u>873</u>     | <u>326</u>   | <u>1,199</u> |
| <b>主要產品</b>   |                |              |              |
| 動力煤           | 833            | 52           | 885          |
| 冶金煤           | 40             | 274          | 314          |
| 合計            | <u>873</u>     | <u>326</u>   | <u>1,199</u> |

## 截至2017年12月31日止年度

|               | 新南威爾士州<br>百萬澳元 | 昆士蘭州<br>百萬澳元 | 合計<br>百萬澳元   |
|---------------|----------------|--------------|--------------|
| <b>主要區域市場</b> |                |              |              |
| 澳大利亞(本公司所在國)  | 307            | 15           | 322          |
| 新加坡           | 193            | 144          | 337          |
| 韓國            | 299            | 116          | 415          |
| 中國            | 593            | 61           | 654          |
| 日本            | 380            | 109          | 489          |
| 台灣            | 118            | 13           | 131          |
| 所有其他外國        | 273            | 2            | 275          |
| 合計            | <u>2,163</u>   | <u>460</u>   | <u>2,623</u> |
| <b>主要產品</b>   |                |              |              |
| 動力煤           | 1,442          | 443          | 1,885        |
| 冶金煤           | 721            | 17           | 738          |
| 合計            | <u>2,163</u>   | <u>460</u>   | <u>2,623</u> |

## 截至2017年6月30日止六個月(未經審核)

|               | 新南威爾士州<br>百萬澳元 | 昆士蘭州<br>百萬澳元 | 合計<br>百萬澳元 |
|---------------|----------------|--------------|------------|
| <b>主要區域市場</b> |                |              |            |
| 澳大利亞(本公司所在國)  | 117            | 1            | 118        |
| 新加坡           | 110            | 51           | 161        |
| 韓國            | 126            | 55           | 181        |
| 中國            | 161            | 35           | 196        |
| 日本            | 37             | 62           | 99         |
| 台灣            | 12             | 12           | 24         |
| 所有其他外國        | 53             | 3            | 56         |
| 合計            | <u>616</u>     | <u>219</u>   | <u>835</u> |

|      | 新南威爾士州<br>百萬澳元 | 昆士蘭州<br>百萬澳元 | 合計<br>百萬澳元 |
|------|----------------|--------------|------------|
| 主要產品 |                |              |            |
| 動力煤  | 534            | 11           | 545        |
| 冶金煤  | 82             | 208          | 290        |
| 合計   | <u>616</u>     | <u>219</u>   | <u>835</u> |

截至2018年6月30日止六個月

|              | 新南威爾士州<br>百萬澳元 | 昆士蘭州<br>百萬澳元 | 合計<br>百萬澳元   |
|--------------|----------------|--------------|--------------|
| 主要區域市場       |                |              |              |
| 澳大利亞(本公司所在國) | 220            | 8            | 228          |
| 新加坡          | 421            | 30           | 451          |
| 韓國           | 289            | 44           | 333          |
| 中國           | 447            | 32           | 479          |
| 日本           | 374            | 66           | 440          |
| 台灣           | 200            | 10           | 210          |
| 所有其他外國       | 100            | 9            | 109          |
| 合計           | <u>2,051</u>   | <u>199</u>   | <u>2,250</u> |

|      |              |            |              |
|------|--------------|------------|--------------|
| 主要產品 |              |            |              |
| 動力煤  | 1,690        | 8          | 1,698        |
| 冶金煤  | 361          | 191        | 552          |
| 合計   | <u>2,051</u> | <u>199</u> | <u>2,250</u> |

## 8. 其他收入

|               | 截至12月31日止年度   |               |               | 截至6月30日止六個月             |               |
|---------------|---------------|---------------|---------------|-------------------------|---------------|
|               | 2015年<br>百萬澳元 | 2016年<br>百萬澳元 | 2017年<br>百萬澳元 | 2017年<br>百萬澳元<br>(未經審核) | 2018年<br>百萬澳元 |
| 應收特許權使用費公允價值  |               |               |               |                         |               |
| 變動收入          | 2             | —             | 8             | 2                       | 2             |
| 外匯收入淨額        | 15            | 12            | —             | —                       | 30            |
| 自合營企業參與者所收款項  | —             | —             | 5             | 5                       | —             |
| 非重大貸款修訂所得(附註) | —             | —             | 31            | —                       | —             |
| 議價購買所得(附註35)  | —             | —             | 177           | —                       | —             |
| 探礦權減值撥回       | —             | —             | 100           | —                       | —             |
| 收購共同經營和附屬公司   |               |               |               |                         |               |
| 額外權益所得(附註35)  | 6             | —             | —             | —                       | —             |
| 出售於共同經營的權益所得  | —             | —             | —             | —                       | 78            |
| 其他            | 11            | 3             | 4             | 1                       | 5             |
| 合計            | <u>34</u>     | <u>15</u>     | <u>325</u>    | <u>8</u>                | <u>115</u>    |

附註：於採納國際財務報告準則第9號金融工具時，由於2017年按較低利率為有抵押銀行貸款再融資，故對有抵押銀行貸款進行調整。有關再融資被視為有抵押銀行貸款期限的非重大修改，致使於2017年修改時收益為31百萬澳元。該款項將繼續攤銷直至屆滿日期，於該時有抵押銀行貸款的全部面值將獲確認。於2017年及2018年，融資成本分別攤銷7百萬澳元及7百萬澳元。

## 9. 融資成本

|                         | 截至12月31日止年度   |               |               | 截至6月30日止六個月             |               |
|-------------------------|---------------|---------------|---------------|-------------------------|---------------|
|                         | 2015年<br>百萬澳元 | 2016年<br>百萬澳元 | 2017年<br>百萬澳元 | 2017年<br>百萬澳元<br>(未經審核) | 2018年<br>百萬澳元 |
| 利息費用：                   |               |               |               |                         |               |
| — 銀行借款                  | 116           | 139           | 138           | 66                      | 80            |
| — 自關聯方貸款                | 44            | 76            | 91            | 41                      | 57            |
| — 融資租賃費用                | 2             | 4             | 4             | 2                       | 2             |
| — 公允價值貸款再融資<br>攤銷       | —             | —             | 7             | —                       | 7             |
| — 解除撥備及遞延應付<br>款項貼現撥備撥回 | 6             | 5             | 63            | 2                       | 6             |
|                         | 168           | 224           | 303           | 111                     | 152           |
| 減：資本化為在建資產的<br>利息開支     | (6)           | (15)          | (9)           | (6)                     | —             |
|                         | <u>162</u>    | <u>209</u>    | <u>294</u>    | <u>105</u>              | <u>152</u>    |

附註：一般借款產生的資本化借款成本按截至2015年、2016年及2017年止年度以及截至2017年及2018年6月30日止六個月的合資格資產支出採用每年7%的資本化率計算。

## 10. 所得稅利益／(開支)

|                             | 截至12月31日止年度   |               |               | 截至6月30日止六個月             |               |
|-----------------------------|---------------|---------------|---------------|-------------------------|---------------|
|                             | 2015年<br>百萬澳元 | 2016年<br>百萬澳元 | 2017年<br>百萬澳元 | 2017年<br>百萬澳元<br>(未經審核) | 2018年<br>百萬澳元 |
| (i) 稅項利益／(開支) 淨額            |               |               |               |                         |               |
| 所得稅利益／(開支)                  | 82            | 73            | (87)          | (5)                     | (177)         |
| 過往年度撥備(不足)／超額<br>撥備所得稅      | (19)          | 12            | (2)           | 9                       | (1)           |
| 稅項利益／(開支) 淨額                | <u>63</u>     | <u>85</u>     | <u>(89)</u>   | <u>4</u>                | <u>(178)</u>  |
| (ii) 所得稅利益／(開支)             |               |               |               |                         |               |
| 計入所得稅利益的遞延稅項<br>利益／(開支) 包括： |               |               |               |                         |               |
| 遞延稅項資產增加／(減少)               | 214           | 157           | (73)          | 8                       | (214)         |
| 遞延稅項負債(增加)／減少               | (151)         | (70)          | (16)          | (4)                     | 36            |
| 包括分類為持有待售資產的<br>其他資產變動      | —             | (2)           | —             | —                       | —             |
|                             | <u>63</u>     | <u>85</u>     | <u>(89)</u>   | <u>4</u>                | <u>(178)</u>  |

本公司及其附屬公司須根據相關澳大利亞所得稅評定法就應課稅收入按標準所得稅稅率30%繳付所得稅。

本年／期間稅項利益／(開支) 總額與綜合損益及其他全面收入表內(虧損)／利潤的對賬如下：

|               | 截至12月31日止年度 |           |             | 截至6月30日止六個月 |              |
|---------------|-------------|-----------|-------------|-------------|--------------|
|               | 2015年       | 2016年     | 2017年       | 2017年       | 2018年        |
|               | 百萬澳元        | 百萬澳元      | 百萬澳元        | 百萬澳元        | 百萬澳元         |
| 所得稅前(虧損)／利潤   | (354)       | (312)     | 335         | (18)        | 539          |
| 按適用所得稅稅率30%   |             |           |             |             |              |
| 計算的稅項         | 106         | 94        | (101)       | 5           | (162)        |
| 計算所得稅時不可扣稅／   |             |           |             |             |              |
| 可扣減金額的稅務影響：   |             |           |             |             |              |
| 已支銷的印花稅撥備     | —           | (4)       | (50)        | —           | (5)          |
| 應佔(不可扣減)／應課稅  |             |           |             |             |              |
| 的按權益入賬之被投資    |             |           |             |             |              |
| 公司(虧損)／利潤份額   | (11)        | (2)       | 10          | (6)         | 10           |
| 收購附屬公司所得      | 3           | —         | 53          | —           | —            |
| 過往年度撥備(不足)／超額 |             |           |             |             |              |
| 撥備            | (19)        | 12        | 2           | 9           | (1)          |
| 否認債務減免        | (16)        | (19)      | (1)         | —           | —            |
| 不可扣減開支        | —           | —         | —           | (11)        | (18)         |
| 其他            | —           | 4         | (2)         | 7           | (2)          |
| 所得稅利益／(開支)    | <u>63</u>   | <u>85</u> | <u>(89)</u> | <u>4</u>    | <u>(178)</u> |

## 11. 所得稅前(虧損)/利潤

|  | 截至12月31日止年度 |       |       | 截至6月30日止六個月 |       |
|--|-------------|-------|-------|-------------|-------|
|  | 2015年       | 2016年 | 2017年 | 2017年       | 2018年 |
|  | 百萬澳元        | 百萬澳元  | 百萬澳元  | 百萬澳元        | 百萬澳元  |
| 所得稅前(虧損)/利潤                            |             |       |       |             |       |
| 已扣除以下各項：                               |             |       |       |             |       |
| 採礦權及無形資產攤銷                             | 67          | 61    | 106   | 39          | 95    |
| 物業、廠房及設備折舊                             |             |       |       |             |       |
| — 融資租約                                 | 4           | 6     | 8     | 4           | 3     |
| — 有擁有權                                 | 129         | 66    | 142   | 37          | 146   |
| 折舊和攤銷合計                                | 200         | 133   | 256   | 80          | 244   |
| 核數師酬金                                  | 1           | 1     | 2     | —           | —     |
| 交易成本#                                  | —           | 3     | 33    | 21          | 10    |
| 僱員福利開支(包括董事、<br>主要行政人員、監事及<br>管理人員酬金)* |             |       |       |             |       |
| 工資、薪金、住房福利及<br>其他津貼                    | 210         | 174   | 281   | 95          | 230   |
| 以股份為基礎的付款開支                            | —           | —     | —     | —           | 6     |
| 退休金計劃供款                                | 19          | 14    | 21    | 7           | 18    |
| 僱員福利合計                                 | 229         | 188   | 302   | 102         | 254   |
| 確認為支出之存貨成本                             | 211         | 194   | 342   | 99          | 313   |
| 應收特許權使用費的公允<br>價值變動                    | (2)         | 6     | (8)   | (2)         | (2)   |
| 金融資產減值                                 | —           | —     | —     | —           | 21    |
| 金融資產重新計量                               | —           | —     | —     | —           | 29    |

\* 截至2015年、2016年及2017年12月31日止年度以及截至2017年及2018年6月30日止六個月，僱員福利45百萬澳元、26百萬澳元、17百萬澳元、6百萬澳元及1百萬澳元進行資本化。

# 包括截至2015年、2016年及2017年12月31日止年度以及截至2017年及2018年6月30日止六個月的上市開支分別約零、零、零、零及10百萬澳元。

## 12. 董事、主要行政人員及五名最高薪酬人士的薪酬

## 董事及主要行政人員薪酬

董事及主要行政人員的薪酬如下：

|                  | 截至2015年12月31日止年度 |                  |              |      |
|------------------|------------------|------------------|--------------|------|
|                  | 袍金               | 薪金、津貼和<br>其他實物福利 | 退休福利<br>計劃供款 | 總計   |
|                  | 百萬澳元             | 百萬澳元             | 百萬澳元         | 百萬澳元 |
| <b>非執行董事</b>     |                  |                  |              |      |
| 李希勇              | —                | —                | —            | —    |
| 來存良              | —                | —                | —            | —    |
| 吳玉祥              | —                | —                | —            | —    |
| 倪興華 <sup>1</sup> | —                | —                | —            | —    |
| 王富奇 <sup>2</sup> | —                | —                | —            | —    |
|                  | —                | —                | —            | —    |
| <b>獨立非執行董事</b>   |                  |                  |              |      |
| William Randall  | —                | —                | —            | —    |
| Geoffrey Raby    | 0.2              | —                | —            | 0.2  |
| Vincent O'Rourke | 0.2              | —                | —            | 0.2  |
| 張化橋              | 0.1              | —                | —            | 0.1  |
| Gregory Fletcher | 0.2              | —                | —            | 0.2  |
|                  | 0.7              | —                | —            | 0.7  |
| <b>執行董事</b>      |                  |                  |              |      |
| 張寶才              | —                | 1.0              | —            | 1.0  |
| 許波雲              | —                | —                | —            | —    |
|                  | —                | 1.0              | —            | 1.0  |
| <b>主要行政人員</b>    |                  |                  |              |      |
| Reinhold Schmidt | —                | 4.2              | —            | 4.2  |
|                  | 0.7              | 5.2              | —            | 5.9  |

<sup>1</sup> 於2015年4月23日辭任。

<sup>2</sup> 於2015年4月23日獲委任。

|                  | 截至2016年12月31日止年度 |                  |              |            |
|------------------|------------------|------------------|--------------|------------|
|                  | 袍金               | 薪金、津貼和<br>其他實物福利 | 退休福利<br>計劃供款 | 總計         |
|                  | 百萬澳元             | 百萬澳元             | 百萬澳元         | 百萬澳元       |
| <b>非執行董事</b>     |                  |                  |              |            |
| 李希勇              | -                | -                | -            | -          |
| 來存良              | -                | -                | -            | -          |
| 吳玉祥              | -                | -                | -            | -          |
| 王富奇              | -                | -                | -            | -          |
|                  | <u>-</u>         | <u>-</u>         | <u>-</u>     | <u>-</u>   |
| <b>獨立非執行董事</b>   |                  |                  |              |            |
| William Randall  | -                | -                | -            | -          |
| Geoffrey Raby    | 0.2              | -                | -            | 0.2        |
| Vincent O'Rourke | 0.2              | -                | -            | 0.2        |
| 張化橋              | 0.1              | -                | -            | 0.1        |
| Gregory Fletcher | 0.2              | -                | -            | 0.2        |
|                  | <u>0.7</u>       | <u>-</u>         | <u>-</u>     | <u>0.7</u> |
| <b>執行董事</b>      |                  |                  |              |            |
| 張寶才              | -                | 0.8              | -            | 0.8        |
| 許波雲              | -                | -                | -            | -          |
|                  | <u>-</u>         | <u>0.8</u>       | <u>-</u>     | <u>0.8</u> |
| <b>主要行政人員</b>    |                  |                  |              |            |
| Reinhold Schmidt | -                | 4.5              | -            | 4.5        |
|                  | <u>0.7</u>       | <u>5.3</u>       | <u>-</u>     | <u>6.0</u> |



|                               | 截至2017年12月31日止年度 |                  |              |      |
|-------------------------------|------------------|------------------|--------------|------|
|                               | 袍金               | 薪金、津貼和<br>其他實物福利 | 退休福利<br>計劃供款 | 總計   |
|                               | 百萬澳元             | 百萬澳元             | 百萬澳元         | 百萬澳元 |
| <b>非執行董事</b>                  |                  |                  |              |      |
| 李希勇                           | —                | —                | —            | —    |
| 來存良                           | —                | —                | —            | —    |
| 吳玉祥 <sup>1</sup>              | —                | —                | —            | —    |
| 王富奇                           | —                | —                | —            | —    |
| 趙青春 <sup>2</sup>              | —                | —                | —            | —    |
| 吳向前 <sup>2</sup>              | —                | —                | —            | —    |
|                               | —                | —                | —            | —    |
|                               | —                | —                | —            | —    |
| <b>獨立非執行董事</b>                |                  |                  |              |      |
| Gregory Fletcher              | 0.6              | —                | —            | 0.6  |
| Geoffrey Raby                 | 0.3              | —                | —            | 0.3  |
| 馮星 <sup>4</sup>               | —                | —                | —            | —    |
| Vincent O'Rourke <sup>5</sup> | 0.3              | —                | —            | 0.3  |
| 張化橋 <sup>5</sup>              | 0.1              | —                | —            | 0.1  |
| William Randall <sup>3</sup>  | —                | —                | —            | —    |
|                               | 1.3              | —                | —            | 1.3  |
| <b>執行董事</b>                   |                  |                  |              |      |
| 張寶才                           | —                | 1.9              | —            | 1.9  |
| 許波雲 <sup>1</sup>              | —                | —                | —            | —    |
|                               | —                | 1.9              | —            | 1.9  |
| <b>主要行政人員</b>                 |                  |                  |              |      |
| Reinhold Schmidt              | —                | 6.8              | —            | 6.8  |
|                               | 1.3              | 8.7              | —            | 10.0 |

<sup>1</sup> 於2017年4月28日辭任。

<sup>2</sup> 於2017年4月28日獲委任。

<sup>3</sup> 於2017年11月9日辭任。

<sup>4</sup> 於2017年12月15日獲委任。

<sup>5</sup> 於2018年1月30日辭任。

## 截至2017年6月30日止六個月（未經審核）

|                              | 袍金   | 薪金、津貼和<br>其他實物福利 | 退休福利<br>計劃供款 | 總計   |
|------------------------------|------|------------------|--------------|------|
|                              | 百萬澳元 | 百萬澳元             | 百萬澳元         | 百萬澳元 |
| <b>非執行董事</b>                 |      |                  |              |      |
| 李希勇                          | —    | —                | —            | —    |
| 來存良                          | —    | —                | —            | —    |
| 吳玉祥 <sup>1</sup>             | —    | —                | —            | —    |
| 王富奇                          | —    | —                | —            | —    |
| 趙青春 <sup>2</sup>             | —    | —                | —            | —    |
| 吳向前 <sup>2</sup>             | —    | —                | —            | —    |
|                              | —    | —                | —            | —    |
|                              | —    | —                | —            | —    |
| <b>獨立非執行董事</b>               |      |                  |              |      |
| Gregory Fletcher             | 0.3  | —                | —            | 0.3  |
| Geoffrey Raby                | 0.2  | —                | —            | 0.2  |
| Vincent O'Rourke             | 0.2  | —                | —            | 0.2  |
| 張化橋                          | 0.1  | —                | —            | 0.1  |
| William Randall <sup>3</sup> | —    | —                | —            | —    |
|                              | 0.8  | —                | —            | 0.8  |
| <b>執行董事</b>                  |      |                  |              |      |
| 張寶才                          | —    | 0.2              | —            | 0.2  |
| 許波雲 <sup>1</sup>             | —    | —                | —            | —    |
|                              | —    | 0.2              | —            | 0.2  |
| <b>主要行政人員</b>                |      |                  |              |      |
| Reinhold Schmidt             | —    | 0.6              | —            | 0.6  |
|                              | 0.8  | 0.8              | —            | 1.6  |

<sup>1</sup> 於2017年4月28日辭任。

<sup>2</sup> 於2017年4月28日獲委任。

<sup>3</sup> 於2017年11月9日辭任。

|                               | 截至2018年6月30日止六個月 |                  |              |      |
|-------------------------------|------------------|------------------|--------------|------|
|                               | 袍金               | 薪金、津貼和<br>其他實物福利 | 退休福利<br>計劃供款 | 總計   |
|                               | 百萬澳元             | 百萬澳元             | 百萬澳元         | 百萬澳元 |
| <b>非執行董事</b>                  |                  |                  |              |      |
| 張寶才 <sup>2</sup>              | —                | —                | —            | —    |
| 李希勇 <sup>3</sup>              | —                | —                | —            | —    |
| 來存良                           | —                | —                | —            | —    |
| 王富奇                           | —                | —                | —            | —    |
| 趙青春                           | —                | —                | —            | —    |
| 吳向前                           | —                | —                | —            | —    |
|                               | —                | —                | —            | —    |
| <b>獨立非執行董事</b>                |                  |                  |              |      |
| Gregory Fletcher              | 0.2              | —                | —            | 0.2  |
| Helen Gillies                 | 0.1              | —                | —            | 0.1  |
| David Moulton                 | 0.1              | —                | —            | 0.1  |
| Geoffrey Raby                 | 0.1              | —                | —            | 0.1  |
| 馮星                            | —                | —                | —            | —    |
| Vincent O'Rourke <sup>4</sup> | —                | —                | —            | —    |
| 張化橋 <sup>4</sup>              | —                | —                | —            | —    |
|                               | 0.5              | —                | —            | 0.5  |
| <b>執行董事</b>                   |                  |                  |              |      |
| 王福存 <sup>1</sup>              | —                | —                | —            | —    |
| 張寶才 <sup>2</sup>              | —                | 0.2              | —            | 0.2  |
|                               | —                | 0.2              | —            | 0.2  |
| <b>主要行政人員</b>                 |                  |                  |              |      |
| Reinhold Schmidt              | —                | 0.8              | —            | 0.8  |
|                               | 0.5              | 1.0              | —            | 1.5  |

上文所述執行董事及主要行政人員的薪酬乃就彼等管理本公司及本集團事務所提供的服務而支付。

上述非執行董事的薪酬乃就彼於整個往績記錄期間擔任本公司董事而支付。

<sup>1</sup> 於2018年6月8日獲委任。

<sup>2</sup> 於2018年6月8日辭任執行董事及執行委員會主席並重新獲委任為非執行董事及主席。

<sup>3</sup> 於2018年6月8日辭任。

<sup>4</sup> 於2018年1月30日辭任。

## 僱員薪酬

截至2015年、2016年及2017年12月31日止年度各年以及截至2017年及2018年6月30日止六個月，本集團的五名最高薪酬人士包括一名董事及行政總裁的酬金詳情載於上文。餘下三名既非董事亦非本公司主要行政人員的最高薪酬人士截至2015年、2016年及2017年12月31日止年度以及截至2017年及2018年6月30日止六個月的薪酬詳情如下：

|              | 截至12月31日止年度 |          |          | 截至6月30日止六個月 |          |
|--------------|-------------|----------|----------|-------------|----------|
|              | 2015年       | 2016年    | 2017年    | 2017年       | 2018年    |
|              | 百萬澳元        | 百萬澳元     | 百萬澳元     | 百萬澳元        | 百萬澳元     |
| 薪金、津貼和其他實物福利 | 1           | 1        | 1        | 1           | 1        |
| 退休福利計劃供款     | —           | —        | —        | —           | —        |
| 酌情花紅         | 1           | 1        | 3        | —           | —        |
|              | <u>2</u>    | <u>2</u> | <u>4</u> | <u>1</u>    | <u>1</u> |

彼等之薪酬屬於下列範圍：

|                         | 截至12月31日止年度 |       |       | 截至6月30日止六個月 |       |
|-------------------------|-------------|-------|-------|-------------|-------|
|                         | 2015年       | 2016年 | 2017年 | 2017年       | 2018年 |
|                         | (未經審核)      |       |       |             |       |
| 1,000,001港元至1,500,000港元 | —           | —     | —     | 3           | —     |
| 1,500,001港元至2,000,000港元 | —           | —     | —     | —           | 3     |
| 3,500,001港元至4,000,000港元 | 2           | 1     | —     | —           | —     |
| 4,000,001港元至4,500,000港元 | —           | 1     | —     | —           | —     |
| 4,500,001港元至5,000,000港元 | 1           | 1     | —     | —           | —     |
| 7,000,001港元至7,500,000港元 | —           | —     | 2     | —           | —     |
| 8,000,001港元至8,500,000港元 | —           | —     | 1     | —           | —     |

截至2015年、2016年及2017年12月31日止年度以及截至2017年及2018年6月30日止六個月，概無董事、董事長、監事、管理人員以及五名最高薪酬人士放棄任何酬金。本集團並無向任何董事支付任何酬金作為加入本集團的獎勵或作為離職補償。

## 13. 股息

截至2015年、2016年及2017年12月31日止年度以及截至2017年及2018年6月30日止六個月，本公司概無派發股息。

於2018年8月15日，董事宣派不獲抵免稅的股息130百萬澳元，記錄日期為2018年9月7日及派付日期為2018年9月21日，佔除稅後溢利的36%，符合本公司組織章程中所述25%至40%的範圍。

## 14. 每股(虧損)/盈利

|                         | 截至12月31日止年度       |                   |                    | 截至6月30日止六個月       |                      |
|-------------------------|-------------------|-------------------|--------------------|-------------------|----------------------|
|                         | 2015年             | 2016年             | 2017年              | 2017年             | 2018年                |
|                         | 百萬澳元              | 百萬澳元              | 百萬澳元               | 百萬澳元              | 百萬澳元                 |
| 每股基本(虧損)/利潤(澳元)         | (9.30)            | (7.26)            | 0.54               | (0.44)            | 0.29                 |
| 每股攤薄(虧損)/利潤(澳元)         | (9.30)            | (7.26)            | 0.31               | (0.44)            | 0.29                 |
| <b>a) 計算每股(虧損)/盈利所用</b> |                   |                   |                    |                   |                      |
| (虧損)/利潤對賬               |                   |                   |                    |                   |                      |
| 每股基本及攤薄(虧損)/盈利          |                   |                   |                    |                   |                      |
| 計算每股基本及攤薄(虧損)/盈利        |                   |                   |                    |                   |                      |
| 所用(虧損)/利潤:              | <u>(291)</u>      | <u>(227)</u>      | <u>246</u>         | <u>(14)</u>       | <u>361</u>           |
| <b>計算每股(虧損)/盈利所用</b>    |                   |                   |                    |                   |                      |
| 股份加權平均數                 |                   |                   |                    |                   |                      |
| 計算每股基本盈利調整              |                   |                   |                    |                   |                      |
| 與2017年8月31日供股相關的        |                   |                   |                    |                   |                      |
| 紅利因素重列                  | 10%               | 10%               | 10%                | 10%               | -                    |
| 紅利因素相關股份數量              | 2,889,295         | 2,889,295         | 1,926,313          | 2,889,469         | -                    |
| 計算每股基本盈利所用本年已發行         |                   |                   |                    |                   |                      |
| 普通股加權平均數                | 31,295,485        | 31,295,490        | 458,131,808        | 31,297,374        | 1,256,055,998        |
| <b>計算每股攤薄(虧損)/盈利</b>    |                   |                   |                    |                   |                      |
| 所用分母調整                  | -                 | -                 | 325,045,691        | -                 | 23,333               |
| 用作計算每股攤薄(虧損)/盈利         |                   |                   |                    |                   |                      |
| 所用分母的股份加權平均數            | <u>31,295,485</u> | <u>31,295,490</u> | <u>783,177,499</u> | <u>31,297,374</u> | <u>1,256,079,331</u> |

於2015年及2016年，由於本集團產生虧損，次級資本票據潛在轉換為普通股具有反攤薄影響，因此不計入每股攤薄虧損之普通股加權平均數。

誠如附註32所披露，2017年就轉換次級資本票據發行18,000,181,943股股份，計入2017年的基本及攤薄加權平均計算。於2017年12月31日，已發行4,900份次級資本票據。次級資本票據已於2018年1月31日贖回，進行上述計算時已計入有關債券。

國際會計準則第33號額外規定，倘進行供股，則需以紅利因素增加供股前已發行的股份面值至緊隨行權前的每股公允價值加供股價。進行上述計算時該因素作10%計算。

本公司已於2018年9月28日完成將35股股份合併為一股的事項。已就2018年9月28日的股份合併調整計算每股基本及攤薄(虧損)/盈利的普通股加權平均數。

## 15. 現金及現金等價物

## 本集團

|               | 於12月31日       |               |               | 於6月30日        |
|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
|               | 2015年<br>百萬澳元 | 2016年<br>百萬澳元 | 2017年<br>百萬澳元 | 2018年<br>百萬澳元 |
| 銀行現金及手頭現金     | 89            | 190           | 207           | 444           |
| 可隨時支取按金       | 70            | —             | —             | 41            |
|               | 159           | 190           | 207           | 485           |
| 轉撥至分類為持有待售的資產 | (5)           | —             | —             | —             |
|               | <u>154</u>    | <u>190</u>    | <u>207</u>    | <u>485</u>    |

## 本公司

|           | 於12月31日       |               |               | 於6月30日        |
|-----------|---------------|---------------|---------------|---------------|
|           | 2015年<br>百萬澳元 | 2016年<br>百萬澳元 | 2017年<br>百萬澳元 | 2018年<br>百萬澳元 |
| 銀行現金及手頭現金 | 57            | 63            | 112           | 242           |
| 可隨時支取按金   | 70            | —             | —             | 41            |
|           | 127           | 63            | 112           | 283           |

## 16. 貿易及其他應收款項

## 本集團

|              | 於12月31日       |               |               | 於6月30日        |
|--------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
|              | 2015年<br>百萬澳元 | 2016年<br>百萬澳元 | 2017年<br>百萬澳元 | 2018年<br>百萬澳元 |
| 貿易應收款項       | 157           | 278           | 540           | 424           |
| 當期應收本票(i)    | 21            | 21            | 36            | 38            |
| 受限制現金        | 4             | 32            | 1             | —             |
| 應收合營企業款項(ii) | 331           | 347           | 332           | 274           |
| 證券投資(iii)    | 47            | 60            | 61            | 14            |
| 長期服務假應收款項    | —             | —             | 80            | 62            |
| 其他*          | 44            | 104           | 81            | 97            |
|              | 447           | 564           | 591           | 485           |
|              | <u>604</u>    | <u>842</u>    | <u>1,131</u>  | <u>909</u>    |
| 呈列為：         |               |               |               |               |
| 即期部分         | 225           | 435           | 658           | 561           |
| 非即期部分        | 379           | 407           | 473           | 348           |
|              | <u>604</u>    | <u>842</u>    | <u>1,131</u>  | <u>909</u>    |

\* 包括於2015年、2016年及2017年12月31日以及2018年6月30日的減值撥備零、零、零及3百萬澳元。

## 本公司

|           | 於12月31日             |                   |                   | 於6月30日            |
|-----------|---------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
|           | 2015年               | 2016年             | 2017年             | 2018年             |
|           | 百萬澳元                | 百萬澳元              | 百萬澳元              | 百萬澳元              |
| 貿易應收款項    | —                   | 11                | —                 | —                 |
| 當期應收本票(i) | 21                  | 21                | 36                | 38                |
| 向關聯實體墊款   | 5,910               | 822               | 880               | 901               |
| 證券投資(iii) | 32                  | 32                | 32                | 14                |
| 受限制現金     | 2                   | 31                | —                 | —                 |
| 其他        | —                   | —                 | 29                | 9                 |
|           | <u>5,965</u>        | <u>906</u>        | <u>977</u>        | <u>962</u>        |
|           | <u><u>5,965</u></u> | <u><u>917</u></u> | <u><u>977</u></u> | <u><u>962</u></u> |
| 呈列為：      |                     |                   |                   |                   |
| 即期部分      | 1,014               | 168               | 240               | 242               |
| 非即期部分     | <u>4,951</u>        | <u>749</u>        | <u>737</u>        | <u>720</u>        |
|           | <u><u>5,965</u></u> | <u><u>917</u></u> | <u><u>977</u></u> | <u><u>962</u></u> |

(i) 母公司於2012年6月22日出售若干煤礦資產時向本集團發行價值674百萬澳元的本票，包括預期出售稅款本票21百萬澳元。於2017年，考慮將母公司發行的21百萬澳元本票以本公司應付的關聯方貸款利息結算。此外，作為於2017年9月1日所完成股權融資的一部分，28百萬美元（於2017年12月31日及2018年6月30日分別約36百萬澳元及38百萬澳元）存放於關聯方兗礦澳思達（寧波）商貿有限公司，並向本公司發行本票。管理層相信有關本票將於未來12個月結清。

(ii) 應收合營企業款項包括提供予Middlemount Coal Pty Ltd（「中山合營企業」）的於2015年、2016年及2017年12月31日面值為350百萬澳元及於2018年6月30日面值為281百萬澳元的貸款。於2015年7月1日，中山合營企業股東同意貸款免息18個月。

於2016年12月31日，該筆貸款按免息基準獲進一步延長兩個月。

於2017年7月1日，中山合營企業股東同意貸款免息18個月。

於2015年、2016年及2017年12月31日以及2018年6月30日，該筆貸款使用實際利率法分別重估為331百萬澳元、347百萬澳元、332百萬澳元及274百萬澳元，差額確認為向合營企業注資。

- (iii) 投資於證券是指本集團對WICET所發行證券的投資。於2015年、2016年及2017年12月31日以及2018年6月30日，該等證券分別包括15百萬澳元、28百萬澳元、29百萬澳元及零的E類WIPS，以及32百萬澳元、32百萬澳元、32百萬澳元及14百萬澳元的GiLTS。

|       | 於12月31日   |           |           | 於6月30日    |
|-------|-----------|-----------|-----------|-----------|
|       | 2015年     | 2016年     | 2017年     | 2018年     |
|       | 百萬澳元      | 百萬澳元      | 百萬澳元      | 百萬澳元      |
| GiLTS |           |           |           |           |
| 期初結餘  | 32        | 32        | 32        | 32        |
| 減值    | —         | —         | —         | (18)      |
| 期末結餘  | <u>32</u> | <u>32</u> | <u>32</u> | <u>14</u> |

本集團並未向客戶授予標準劃一的信貸期，個別客戶的信貸期乃按具體情況考慮（如適當）。於報告日期，貿易應收款項基於發票日期之賬齡分析如下：

#### 本集團

|          | 於12月31日    |            |            | 於6月30日     |
|----------|------------|------------|------------|------------|
|          | 2015年      | 2016年      | 2017年      | 2018年      |
|          | 百萬澳元       | 百萬澳元       | 百萬澳元       | 百萬澳元       |
| 0-90天    | 116        | 198        | 531        | 410        |
| 91-180天  | 9          | 19         | 4          | 2          |
| 181-365天 | 9          | 13         | 1          | 5          |
| 1年以上     | 23         | 48         | 4          | 7          |
|          | <u>157</u> | <u>278</u> | <u>540</u> | <u>424</u> |

#### 本公司

|          | 於12月31日  |           |          | 於6月30日   |
|----------|----------|-----------|----------|----------|
|          | 2015年    | 2016年     | 2017年    | 2018年    |
|          | 百萬澳元     | 百萬澳元      | 百萬澳元     | 百萬澳元     |
| 0-90天    | —        | 9         | —        | —        |
| 91-180天  | —        | 1         | —        | —        |
| 181-365天 | —        | 1         | —        | —        |
|          | <u>—</u> | <u>11</u> | <u>—</u> | <u>—</u> |



在接納新客戶之前，本集團及本公司會評價潛在客戶的信用質量並確定信用期。給予客戶的信用期會每年覆核。

於2015年、2016年及2017年12月31日以及2018年6月30日，本集團及本公司已逾期但未減值的貿易應收款項賬齡分析如下：

**本集團**

|          | 於12月31日   |            |           | 於6月30日    |
|----------|-----------|------------|-----------|-----------|
|          | 2015年     | 2016年      | 2017年     | 2018年     |
|          | 百萬澳元      | 百萬澳元       | 百萬澳元      | 百萬澳元      |
| 1-90天    | 31        | 45         | 23        | 28        |
| 91-180天  | 9         | 19         | 4         | 2         |
| 181-365天 | 9         | 13         | 1         | 5         |
| 1年以上     | 23        | 48         | 4         | 7         |
|          | <u>72</u> | <u>125</u> | <u>32</u> | <u>42</u> |

**本公司**

|         | 於12月31日  |          |          | 於6月30日   |
|---------|----------|----------|----------|----------|
|         | 2015年    | 2016年    | 2017年    | 2018年    |
|         | 百萬澳元     | 百萬澳元     | 百萬澳元     | 百萬澳元     |
| 91-180天 | <u>-</u> | <u>1</u> | <u>-</u> | <u>-</u> |

本集團及本公司未獲得針對餘額的擔保。管理層嚴格控制貿易應收款項的信用質量，管理層認為未過期且未減值的餘額信用優良。

**17. 應收特許權使用費**

**本集團**

|                 | 於12月31日    |            |            | 於6月30日     |
|-----------------|------------|------------|------------|------------|
|                 | 2015年      | 2016年      | 2017年      | 2018年      |
|                 | 百萬澳元       | 百萬澳元       | 百萬澳元       | 百萬澳元       |
| 於1月1日           | 200        | 205        | 199        | 199        |
| 收到款項            | (18)       | (21)       | (29)       | (13)       |
| 回撥利息折現          | 21         | 21         | 21         | 10         |
| 公允價值變動          | 2          | (6)        | 8          | 2          |
| 於12月31日 / 6月30日 | <u>205</u> | <u>199</u> | <u>199</u> | <u>198</u> |
| 呈列為：            |            |            |            |            |
| 流動部份            | 20         | 31         | 24         | 28         |
| 非流動部份           | 185        | 168        | 175        | 170        |
|                 | <u>205</u> | <u>199</u> | <u>199</u> | <u>198</u> |

獲得中山礦按離岸價(平艙費在內)銷售4%的特許權使用費作為與Gloucester Coal Ltd (「Gloucester」)合併一部份，此金融資產被確定為使用期限的特許權，其使用期限為中山礦之營運期限並以公允價值為基礎進行計量。

## 18. 存貨

## 本集團

|              | 於12月31日 |       |       | 於6月30日 |
|--------------|---------|-------|-------|--------|
|              | 2015年   | 2016年 | 2017年 | 2018年  |
|              | 百萬澳元    | 百萬澳元  | 百萬澳元  | 百萬澳元   |
| 在產品          | 15      | 13    | 19    | 23     |
| 產成品          | 34      | 34    | 68    | 100    |
|              | 49      | 47    | 87    | 123    |
| 燃料           | 1       | 1     | 4     | 5      |
| 輪胎及配件 — 按成本計 | 26      | 27    | 59    | 77     |
|              | 76      | 75    | 150   | 205    |

## (a) 存貨開支

於2015年、2016年及2017年12月31日以及2017年及2018年6月30日，將存貨撇銷為可變現淨值分別確認撥備12百萬澳元、1百萬澳元、1百萬澳元、4百萬澳元及1百萬澳元。撥備變動已載於綜合損益及其他全面收入表「產成品及在產品存貨變動」內。

## 19. 採礦許可證

## 本集團

|                                | 於12月31日 |       |       | 於6月30日 |
|--------------------------------|---------|-------|-------|--------|
|                                | 2015年   | 2016年 | 2017年 | 2018年  |
|                                | 百萬澳元    | 百萬澳元  | 百萬澳元  | 百萬澳元   |
| 期初賬面淨值                         | 2,467   | 2,085 | 2,128 | 4,296  |
| 透過業務合併收購及於共同經營的<br>權益變動 (附註35) | 25      | —     | 2,456 | 127    |
| 自勘探及估值資產轉入 (附註20)              | —       | 101   | 26    | 2      |
| 減值回撥                           | —       | —     | 100   | —      |
| 攤銷                             | (64)    | (58)  | (103) | (93)   |
| 轉撥至分類為持有待售的資產 (附註25)           | (343)   | —     | (311) | (24)   |
| 期末賬面淨值                         | 2,085   | 2,128 | 4,296 | 4,308  |

採礦權均以單位產量法按成本減累計攤銷及減值確認。

## (i) 資產減值

## (a) 現金產生單位評估

本集團在新南威爾士州內按地區基準經營，因此新南威爾士州礦場被視為一個現金產生單位。於2015年，由於三個新南威爾士州地下礦井分類為持作出售資產，新南威爾士州地區現金產生單位包括露天礦莫拉本及Stratford/Duralie。於2017年，Hunter Valley Operations及Mount Thorley Warkworth已與莫拉本及Stratford/Duralie一起納入新南威爾士州地區現金產生單位。由於地理位置及所有權結構的原因，雅若碧及中山被視作單獨的現金產生單位。

**(b) 公允價值評估**

各現金產生單位的公允價值減出售成本乃採用貼現現金流量模式按煤礦預期開採年期（10年至43年）釐定。預期開採年期乃根據煤炭儲量及資源量（見附註5的討論）以及根據現有開採年期計劃將耗盡儲量及資源量以致進一步開採不再具有經濟效益或須作出進一步工作以延長開採年期之預計產量計算。所採用的公允價值模式歸入公允價值層級的第三級。

模式內的主要假設包括：

| 主要假設說明  | 說明   |
|---------|--|
| 煤炭價格    | <p>本集團的現金流量預測乃基於對煤炭價格的估計，該估計假設動力煤及冶金煤的基準價將重回本集團對長期煤炭實際價格的評估值，即於截至2015年、2016年及2017年12月31日止年度以及截至2018年6月30日止六個月分別為55美元／噸至109美元／噸、66美元／噸至100美元／噸、65美元／噸至101美元／噸及67美元／噸至102美元／噸以及91美元／噸至166美元／噸、104美元／噸至165美元／噸、110美元／噸至190美元／噸及112美元／噸至176美元／噸。</p> <p>本集團於釐定基準煤炭價格預測值時從多個外部渠道取得長期煤炭價格預測數據，再根據具體煤炭質量進行調整。</p> <p>本集團所預測的動力煤及冶金煤價格處於外部價格預測值範圍之內。</p> |
| 外匯匯率    | <p>於2015年、2016年及2017年12月31日以及2018年6月30日，基於外部渠道預測的長期澳元兌美元匯率分別為0.73美元、0.73美元、0.75美元及0.75美元，而年末澳大利亞儲備銀行的澳元兌美元匯率分別為0.73美元、0.72美元、0.78美元及0.74美元。</p>  |
| 生產及資本開支 | <p>生產及資本開支乃基於本集團對預測地質狀況、現有廠房及設備狀況及未來生產水平的估計。</p> <p>該資料來自內部存置的預算、五年業務計劃、煤礦模式年期、煤礦計劃年期、JORC報告及本集團於日常業務過程中進行的項目評估。</p>   |
| 煤炭儲量及資源 | <p>有關煤炭儲量及資源的釐定方法見附註5。</p>   |

| 主要假設說明 | 說明  |
|--------|---|
| 貼現率    | <p>截至2015年、2016年及2017年12月31日止年度以及截至2018年6月30日止六個月，本集團分別應用10.5%、10.5%、10.5%及10.5%的稅後貼現率將預測未來應佔稅後現金流量貼現。</p> <p>未來現金流量預測所應有的稅後貼現率指市場將予應用有關貨幣時間價值及資產（未來現金流量估計未作出調整者）特定的風險的估計利率。</p> <p>該利率亦與本集團的五年業務計劃、煤礦模式年期及日常業務過程中的項目評估相一致。</p> |

根據於2015年、2016年及2017年12月31日以及2018年6月30日的上述假設，所有現金產生單位的可收回金額釐定為上述賬面值，並無導致進一步減值。

於2015年及2016年12月31日，莫拉本分別錄得減值撥備108百萬澳元及105百萬澳元。於2017年12月31日，莫拉本的可收回金額為約12,294百萬澳元及莫拉本餘下的100百萬澳元減值撥備經已撥回。經管理層評估以下各項撥回的原因：

- 新南威爾士現金產生單位及莫拉本單獨可收回金額均逾超賬面值；
- 2017年拓張露天煤礦及開始礦井業務的完成，化解了未來現金流量風險，且原煤產量（「原煤產量」）由2014年的8百萬噸（「百萬噸」）增至約17百萬噸；及
- 當前及開採年限的營運成本及資本開支減少。

減值撥回已透過損益確認。

於2015年、2016年及2017年12月31日以及2018年6月30日，Stratford及Duralie煤礦分別錄得減值撥備73百萬澳元、73百萬澳元、73百萬澳元及73百萬澳元。Stratford及Duralie煤礦計入新南威爾士地區現金產生單位。倘平均長期實際收入因美元煤炭價格上漲或澳元兌美元的匯率更加疲軟或兩者皆有而於開採年限內增加，或當前開採年限內的營運成本及資本支出需求進一步下降或儲備增加，管理層可能考慮撥回之前已確認的減值撥備。

管理層於釐定各主要假設指定的價值時，採用外部資料來源；外部顧問的專業知識及本集團內部專家的經驗以確保煤炭儲量及資源等具體實體假設的有效性。此外，亦就各主要假設釐定及計及各種敏感因素，以加強對上述公允價值結論的驗證力度。

## (c) 主要敏感因素

公允價值模式中最敏感的輸入數據為收入預測，其主要取決於估計未來煤炭價格及澳元兌美元的預測匯率。

截至2015年12月31日止年度，倘若煤炭價格為負10%開採年限（「開採年限」），則新南威爾士現金產生單位的可收回金額將逾超其賬面值，惟雅若碧賬面值逾超可收回金額267百萬澳元及中山賬面值逾超可收回金額103百萬澳元。倘若澳元兌美元的長期預測匯率為0.80澳元，則新南威爾士現金產生單位的可收回金額將逾超其賬面值，惟雅若碧賬面值逾超可收回金額184百萬澳元及中山賬面值逾超可收回金額30百萬澳元。

截至2016年12月31日止年度，倘若煤炭價格為負10%開採年限，則所有現金產生單位的可收回金額將逾超其賬面值。倘若澳元兌美元的長期預測匯率為0.80澳元，則所有現金產生單位的可收回金額將逾超其賬面值。

截至2017年12月31日止年度，倘若煤炭價格為負10%開採年限，則所有現金產生單位的可收回金額將逾超其賬面值，惟逾超可收回金額15百萬澳元的雅若碧除外。倘若澳元兌美元的長期預測匯率為0.80澳元，則所有現金產生單位的可收回金額將逾超其賬面值。

截至2018年6月30日止六個月，倘若煤炭價格為負10%開採年限，則所有現金產生單位的可收回金額將逾超其賬面值，惟逾超可收回金額149百萬澳元的雅若碧除外。倘若澳元兌美元的長期預測匯率為0.80澳元，則所有現金產生單位的可收回金額將逾超其賬面值。

## 20. 勘探及評估資產

## 本集團

|                      | 於12月31日    |            |            | 於6月30日     |
|----------------------|------------|------------|------------|------------|
|                      | 2015年      | 2016年      | 2017年      | 2018年      |
|                      | 百萬澳元       | 百萬澳元       | 百萬澳元       | 百萬澳元       |
| 期初賬面淨值               | 896        | 591        | 498        | 565        |
| 透過業務合併收購 (附註35)      | 3          | —          | 108        | 12         |
| 其他添置                 | 3          | —          | 3          | —          |
| 轉撥至採礦許可證 (附註19)      | —          | (101)      | (26)       | (2)        |
| 轉撥自在建資產              | —          | 8          | —          | 2          |
| 轉撥至分類為持有待售的資產 (附註25) | (311)      | —          | (18)       | —          |
| 期末賬面淨值               | <u>591</u> | <u>498</u> | <u>565</u> | <u>577</u> |

## 21. 無形資產

## 本集團

|                          | 商譽        | 電腦軟件      | 用水權      | 其他       | 總計        |
|--------------------------|-----------|-----------|----------|----------|-----------|
|                          | 百萬澳元      | 百萬澳元      | 百萬澳元     | 百萬澳元     | 百萬澳元      |
| <b>於2015年1月1日</b>        |           |           |          |          |           |
| 成本                       | 60        | 21        | –        | 5        | 86        |
| 累積攤銷                     | –         | (7)       | –        | –        | (7)       |
| 期末賬面淨值                   | <u>60</u> | <u>14</u> | <u>–</u> | <u>5</u> | <u>79</u> |
| <b>截至2015年12月31日止年度</b>  |           |           |          |          |           |
| 期初賬面淨值                   | 60        | 14        | –        | 5        | 79        |
| 轉撥自在建資產 (附註22)           | –         | 2         | –        | –        | 2         |
| 攤銷費用                     | –         | (3)       | –        | –        | (3)       |
| 轉撥至分類為持有待售的<br>資產 (附註25) | –         | (1)       | –        | (5)      | (6)       |
| 期末賬面淨值                   | <u>60</u> | <u>12</u> | <u>–</u> | <u>–</u> | <u>72</u> |
| <b>於2015年12月31日</b>      |           |           |          |          |           |
| 成本                       | 60        | 22        | –        | –        | 82        |
| 累計攤銷                     | –         | (10)      | –        | –        | (10)      |
| 賬面淨值                     | <u>60</u> | <u>12</u> | <u>–</u> | <u>–</u> | <u>72</u> |

|                         | 商譽        | 電腦軟件      | 用水權       | 其他        | 總計        |
|-------------------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
|                         | 百萬澳元      | 百萬澳元      | 百萬澳元      | 百萬澳元      | 百萬澳元      |
| <b>截至2016年12月31日止年度</b> |           |           |           |           |           |
| 期初賬面淨值                  | 60        | 12        | –         | –         | 72        |
| 轉撥自在建資產 (附註22)          | –         | 1         | –         | –         | 1         |
| 攤銷費用                    | –         | (3)       | –         | –         | (3)       |
| 期末賬面淨值                  | <u>60</u> | <u>10</u> | <u>–</u>  | <u>–</u>  | <u>70</u> |
| <b>於2016年12月31日</b>     |           |           |           |           |           |
| 成本                      | 60        | 25        | –         | –         | 85        |
| 累積攤銷                    | –         | (15)      | –         | –         | (15)      |
| 賬面淨值                    | <u>60</u> | <u>10</u> | <u>–</u>  | <u>–</u>  | <u>70</u> |
|                         | 商譽        | 電腦軟件      | 用水權       | 其他        | 總計        |
|                         | 百萬澳元      | 百萬澳元      | 百萬澳元      | 百萬澳元      | 百萬澳元      |
| <b>截至2017年12月31日止年度</b> |           |           |           |           |           |
| 期初賬面淨值                  | 60        | 10        | –         | –         | 70        |
| 透過業務合併收購 (附註35)         | –         | –         | 22        | 13        | 35        |
| 轉撥自在建資產 (附註22)          | –         | –         | –         | 1         | 1         |
| 轉撥至分類為持有待售的資產<br>(附註25) | –         | –         | (4)       | –         | (4)       |
| 攤銷費用                    | –         | (2)       | –         | (1)       | (3)       |
| 期末賬面淨值                  | <u>60</u> | <u>8</u>  | <u>18</u> | <u>13</u> | <u>99</u> |
| <b>於2017年12月31日</b>     |           |           |           |           |           |
| 成本                      | 60        | 25        | 18        | 14        | 117       |
| 累積攤銷                    | –         | (17)      | –         | (1)       | (18)      |
| 賬面淨值                    | <u>60</u> | <u>8</u>  | <u>18</u> | <u>13</u> | <u>99</u> |

|                         | 商譽        | 電腦軟件     | 用水權       | 其他        | 總計        |
|-------------------------|-----------|----------|-----------|-----------|-----------|
|                         | 百萬澳元      | 百萬澳元     | 百萬澳元      | 百萬澳元      | 百萬澳元      |
| <b>截至2018年6月30日止六個月</b> |           |          |           |           |           |
| 期初賬面淨值                  | 60        | 8        | 18        | 13        | 99        |
| 透過業務合併收購 (附註35)         | —         | 2        | —         | —         | 2         |
| 其他添置                    | —         | —        | 1         | —         | 1         |
| 其他出售                    | —         | —        | (2)       | —         | (2)       |
| 攤銷費用                    | —         | (1)      | —         | (1)       | (2)       |
| 期末賬面淨值                  | <u>60</u> | <u>9</u> | <u>17</u> | <u>12</u> | <u>98</u> |
| <b>於2018年6月30日</b>      |           |          |           |           |           |
| 成本                      | 60        | 27       | 17        | 14        | 118       |
| 累積攤銷                    | —         | (18)     | —         | (2)       | (20)      |
| 賬面淨值                    | <u>60</u> | <u>9</u> | <u>17</u> | <u>12</u> | <u>98</u> |

於2015年、2016年及2017年12月31日以及2018年6月30日的商譽乃與自一名獨立第三方按公平協商交易基準收購兗煤資源有限公司（前稱Felix Resources Limited）有關，並已分配至雅若碧礦場。

由於可收回金額高於該現金產生單位的賬面值，故雅若碧商譽及用水權無須減值。有關公允價值減出售成本的商譽及用水權計算詳情請參閱附註19(i)。

#### 本公司

#### 電腦軟件

|              | 於12月31日  |          |          | 於6月30日   |
|--------------|----------|----------|----------|----------|
|              | 2015年    | 2016年    | 2017年    | 2018年    |
|              | 百萬澳元     | 百萬澳元     | 百萬澳元     | 百萬澳元     |
| 期初賬面淨值       | 3        | 3        | 2        | 2        |
| 攤銷費用         | —        | (1)      | —        | (1)      |
| 期末賬面淨值       | <u>3</u> | <u>2</u> | <u>2</u> | <u>1</u> |
| <b>於年／期末</b> |          |          |          |          |
| 成本           | 5        | 5        | 5        | 5        |
| 累積折舊         | (2)      | (3)      | (3)      | (4)      |
| 賬面淨值         | <u>3</u> | <u>2</u> | <u>2</u> | <u>1</u> |

於2015年1月1日，成本及累積攤銷分別為5百萬澳元及3百萬澳元。



## 22. 物業、廠房及設備

## 本集團

|                         | 在建資產  | 無使用期限<br>土地及樓宇 | 礦山開發  | 廠房及設備 | 租賃廠房<br>及設備 | 總計    |
|-------------------------|-------|----------------|-------|-------|-------------|-------|
|                         | 百萬澳元  | 百萬澳元           | 百萬澳元  | 百萬澳元  | 百萬澳元        | 百萬澳元  |
| <b>於2015年1月1日</b>       |       |                |       |       |             |       |
| 成本                      | 303   | 259            | 624   | 1,334 | 56          | 2,576 |
| 累積折舊                    | —     | (11)           | (149) | (499) | (11)        | (670) |
| 賬面淨值                    | 303   | 248            | 475   | 835   | 45          | 1,906 |
| <b>截至2015年12月31日止年度</b> |       |                |       |       |             |       |
| 期初賬面淨值                  | 303   | 248            | 475   | 835   | 45          | 1,906 |
| 轉撥(至)/ 自在建資產            | (306) | 8              | 186   | 110   | —           | (2)   |
| 轉撥—重新分類                 | —     | (1)            | 1     | —     | —           | —     |
| 透過業務合併收購(附註35)          | 1     | 1              | 1     | 4     | —           | 7     |
| 其他添置                    | 281   | —              | 47    | 5     | —           | 333   |
| 其他出售                    | —     | —              | —     | (3)   | —           | (3)   |
| 折舊                      | —     | (3)            | (46)  | (94)  | (4)         | (147) |
| 轉撥至分類為持有待售之資產<br>(附註25) | (44)  | (81)           | (361) | (355) | (3)         | (844) |
| 期末賬面淨值                  | 235   | 172            | 303   | 502   | 38          | 1,250 |
| <b>於2015年12月31日</b>     |       |                |       |       |             |       |
| 成本                      | 235   | 182            | 374   | 766   | 53          | 1,610 |
| 累積折舊                    | —     | (10)           | (71)  | (264) | (15)        | (360) |
| 賬面淨值                    | 235   | 172            | 303   | 502   | 38          | 1,250 |
| <b>截至2016年12月31日止年度</b> |       |                |       |       |             |       |
| 期初賬面淨值                  | 235   | 172            | 303   | 502   | 38          | 1,250 |
| 轉撥(至)/ 自在建資產            | (227) | —              | 92    | 126   | —           | (9)   |
| 其他添置                    | 316   | —              | 14    | 3     | 50          | 383   |
| 其他出售                    | —     | —              | —     | (14)  | —           | (14)  |
| 折舊                      | —     | (2)            | (28)  | (48)  | (6)         | (84)  |
| 期末賬面淨值                  | 324   | 170            | 381   | 569   | 82          | 1,526 |
| <b>於2016年12月31日</b>     |       |                |       |       |             |       |
| 成本                      | 324   | 182            | 480   | 869   | 103         | 1,958 |
| 累積折舊                    | —     | (12)           | (99)  | (300) | (21)        | (432) |
| 賬面淨值                    | 324   | 170            | 381   | 569   | 82          | 1,526 |

|                         | 無使用期限 |      |       | 租賃廠房    |      |         |
|-------------------------|-------|------|-------|---------|------|---------|
| 在建資產                    | 土地及樓宇 | 礦山開發 | 廠房及設備 | 及設備     | 總計   |         |
| 百萬澳元                    | 百萬澳元  | 百萬澳元 | 百萬澳元  | 百萬澳元    | 百萬澳元 |         |
| <b>截至2017年12月31日止年度</b> |       |      |       |         |      |         |
| 期初賬面淨值                  | 324   | 170  | 381   | 569     | 82   | 1,526   |
| 轉撥(至)/ 自 在建資產           | (576) | 27   | 308   | 240     | –    | (1)     |
| 其他添置                    | 303   | –    | 21    | 12      | 9    | 345     |
| 透過業務合併收購(附註35)          | 33    | 96   | 353   | 844     | –    | 1,326   |
| 其他出售                    | –     | –    | –     | (17)    | (7)  | (24)    |
| 折舊                      | –     | (4)  | (45)  | (98)    | (8)  | (155)   |
| 轉撥至分類為持有待售之資產<br>(附註25) | (3)   | (15) | (51)  | (116)   | –    | (185)   |
| 期末賬面淨值                  | 81    | 274  | 967   | 1,434   | 76   | 2,832   |
| <b>於2017年12月31日</b>     |       |      |       |         |      |         |
| 成本                      | 81    | 330  | 1,310 | 2,910   | 105  | 4,736   |
| 累積折舊                    | –     | (56) | (343) | (1,476) | (29) | (1,904) |
| 賬面淨值                    | 81    | 274  | 967   | 1,434   | 76   | 2,832   |
| <b>截至2018年6月30日止六個月</b> |       |      |       |         |      |         |
| 期初賬面淨值                  | 81    | 274  | 967   | 1,434   | 76   | 2,832   |
| 轉撥(至)/ 自 在建資產           | (41)  | 5    | 138   | (102)   | –    | –       |
| 其他添置                    | 69    | –    | 10    | –       | 5    | 84      |
| 透過業務合併收購(附註35)          | 6     | 19   | 39    | 114     | –    | 178     |
| 其他出售                    | –     | –    | (1)   | (6)     | –    | (7)     |
| 折舊                      | –     | (2)  | (57)  | (87)    | (3)  | (149)   |
| 期末賬面淨值                  | 115   | 296  | 1,096 | 1,353   | 78   | 2,938   |
| <b>於2018年6月30日</b>      |       |      |       |         |      |         |
| 成本                      | 115   | 356  | 1,489 | 2,926   | 110  | 4,996   |
| 累積折舊                    | –     | (60) | (393) | (1,573) | (32) | (2,058) |
| 賬面淨值                    | 115   | 296  | 1,096 | 1,353   | 78   | 2,938   |

## 本公司

|                         | 在建資產 | 礦山開發 | 廠房及設備 | 總計   |
|-------------------------|------|------|-------|------|
|                         | 百萬澳元 | 百萬澳元 | 百萬澳元  | 百萬澳元 |
| <b>於2015年1月1日</b>       |      |      |       |      |
| 成本                      | —    | —    | 75    | 75   |
| 累積折舊                    | —    | —    | (50)  | (50) |
| 賬面淨值                    | —    | —    | 25    | 25   |
| <b>截至2015年12月31日止年度</b> |      |      |       |      |
| 期初賬面淨值                  | —    | —    | 25    | 25   |
| 添置                      | 7    | —    | —     | 7    |
| 折舊                      | —    | —    | (4)   | (4)  |
| 期末賬面淨值                  | 7    | —    | 21    | 28   |
| <b>於2015年12月31日</b>     |      |      |       |      |
| 成本                      | 7    | —    | 75    | 82   |
| 累積折舊                    | —    | —    | (54)  | (54) |
| 賬面淨值                    | 7    | —    | 21    | 28   |
| <b>截至2016年12月31日止年度</b> |      |      |       |      |
| 期初賬面淨值                  | 7    | —    | 21    | 28   |
| 轉撥                      | (1)  | 1    | —     | —    |
| 添置                      | —    | 15   | —     | 15   |
| 折舊                      | —    | —    | (4)   | (4)  |
| 期末賬面淨值                  | 6    | 16   | 17    | 39   |
| <b>於2016年12月31日</b>     |      |      |       |      |
| 成本                      | 6    | 16   | 75    | 97   |
| 累積折舊                    | —    | —    | (58)  | (58) |
| 賬面淨值                    | 6    | 16   | 17    | 39   |
| <b>截至2017年12月31日止年度</b> |      |      |       |      |
| 期初賬面淨值                  | 6    | 16   | 17    | 39   |
| 添置                      | 10   | 1    | —     | 11   |
| 折舊                      | —    | —    | (4)   | (4)  |
| 期末賬面淨值                  | 16   | 17   | 13    | 46   |
| <b>於2017年12月31日</b>     |      |      |       |      |
| 成本                      | 16   | 17   | 75    | 108  |
| 累積折舊                    | —    | —    | (62)  | (62) |
| 賬面淨值                    | 16   | 17   | 13    | 46   |
| <b>截至2018年6月30日止六個月</b> |      |      |       |      |
| 期初賬面淨值                  | 16   | 17   | 13    | 46   |
| 折舊                      | —    | —    | (2)   | (2)  |
| 期末賬面淨值                  | 16   | 17   | 11    | 44   |
| <b>於2018年6月30日</b>      |      |      |       |      |
| 成本                      | 16   | 17   | 75    | 108  |
| 累積折舊                    | —    | —    | (64)  | (64) |
| 賬面淨值                    | 16   | 17   | 11    | 44   |

截至2015年、2016年及2017年12月31日止年度以及截至2017年及2018年6月30日止六個月，折舊及攤銷分別為14百萬澳元、12百萬澳元、5百萬澳元、2百萬澳元及零，已撥充資本，物業、廠房及設備資本化利息分別為6百萬澳元、15百萬澳元、9百萬澳元、6百萬澳元及零。

除了無使用期限土地外，物業、廠房及設備的折舊年限如下：

- 樓宇10至25年
- 礦山開發10至40年
- 廠房及設備2.5至40年
- 租賃廠房及設備2至20年

礦山開發資產包括所有相關煤礦發展開支（不包括土地、樓宇以及廠房及設備的開支）。礦山開發成本經扣除自煤炭開採（作為主巷開拓過程的一部分）所賺取的煤炭銷售收入後予以資本化。該等資本化成本將於煤礦使用期限內（倘公路為整個礦場服務）或於自該等主巷通過的工作面使用期限（倘比煤礦使用期限短）內攤銷。

於2015年、2016年及2017年12月31日及2018年6月30日，賬面金額分別約303百萬澳元、381百萬澳元、967百萬澳元及1,096百萬澳元的礦山資產已被用作抵押本集團銀行借款。

於2015年、2016年及2017年12月31日及2018年6月30日，以融資租賃持有的物業、廠房及設備賬面金額分別為38百萬澳元、82百萬澳元、76百萬澳元及78百萬澳元。

## 23. 於其他實體的權益

### (a) 於聯營公司權益

#### 本集團

|            | 於12月31日 |       |       | 於6月30日 |
|------------|---------|-------|-------|--------|
|            | 2015年   | 2016年 | 2017年 | 2018年  |
|            | 百萬澳元    | 百萬澳元  | 百萬澳元  | 百萬澳元   |
| 分佔聯營公司的淨資產 | —       | —     | 191   | 192    |

主要聯營公司的信息如下：

| 聯營公司名稱  | 成立及經營地點 | 持有之股份類別 | 主要業務    | 於12月31日持有權益 |       |       | 於6月30日持有權益 |
|---|---------|---------|---------|-------------|-------|-------|------------|
|   |         |         |         | 2015年       | 2016年 | 2017年 | 2018年      |
| Watagan (附註(i))                                 | 澳大利亞    | 普通股     | 煤炭開採及銷售 | 不適用         | 100%  | 100%  | 100%       |
| Port Waratah Coal Services (「PWCS」)<br>(附註(ii)) | 澳大利亞    | 普通股     | 煤炭碼頭    | 不適用         | 不適用   | 36.5% | 30%        |
| NCIG (附註(iii))                                  | 澳大利亞    | 註冊資本    | 煤炭碼頭    | 27%         | 27%   | 27%   | 27%        |

以上所有聯營企業均以權益法於綜合財務報表入賬。

- (i) 於2015年，本集團成立全資附屬公司Watagan。於2016年2月18日，本集團訂立債券認購協議（連同其他協議統稱「Watagan協議」），完成後將旗下三個100%擁有權在澳大利亞的營運煤炭開採業務之煤礦，分別為澳思達、艾詩頓及唐納森（「三礦」）轉讓予Watagan。交易完成後，根據Watagan協議之條款，本集團在發行債券後失去對Watagan的控制。根據Watagan協議，債券持有人能任命多數董事，從而取得Watagans董事會的控制權。鑑於本集團根據Watagan協議在Watagan董事會保留一個席位並繼續參與其事務，本集團可對Watagan施加重大影響。
- (ii) 本集團透過於2017年收購聯合煤炭收購PWCS的36.5%股權，其中6.5%於2017年12月31日分類為持有待售（附註25(b)(i)）。
- (iii) 本集團持有NCIG 27%（2017年：27%）普通股。根據本集團與其他股東訂立之股東協議，本集團擁有NCIG 27%投票權。本集團有權委任一名董事，該董事現時於董事會參與政策的制定。
- (iv) 所有聯營企業均為私營公司，其股份均無市場報價。

下列信息反映對本集團而言屬重大且按權益法入賬之各聯營企業之財務資料概要。該等資料已予以修訂以反映本集團使用權益法時作出之調整，包括公允價值調整及會計政策差異的修訂：

|                          | PWCS    |       |       |        |
|--------------------------|---------|-------|-------|--------|
|                          | 於12月31日 |       |       | 於6月30日 |
|                          | 2015年   | 2016年 | 2017年 | 2018年  |
|                          | 百萬澳元    | 百萬澳元  | 百萬澳元  | 百萬澳元   |
| 流動資產                     | 不適用     | 不適用   | 79    | 103    |
| 非流動資產                    | 不適用     | 不適用   | 1,574 | 1,527  |
| 流動負債                     | 不適用     | 不適用   | (351) | (350)  |
| 非流動負債                    | 不適用     | 不適用   | (665) | (640)  |
| 收入                       | 不適用     | 不適用   | 101   | 183    |
| 支出                       | 不適用     | 不適用   | (101) | (170)  |
| 年／期內（虧損）／溢利              | 不適用     | 不適用   | -     | 13     |
| 年／期內本集團攤分及<br>從聯營企業之已收股息 | 不適用     | 不適用   | 20    | 17     |

## Watagan的損益表

|                   | Watagan     |              |              |              |              |
|-------------------|-------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
|                   | 截至12月31日止年度 |              |              | 截至6月30日止六個月  |              |
|                   | 2015年       | 2016年        | 2017年        | 2017年        | 2018年        |
|                   | 百萬澳元        | 百萬澳元         | 百萬澳元         | 百萬澳元         | 百萬澳元         |
|                   |             |              |              | (未經審核)       |              |
| 收入                | 不適用         | 282          | 569          | 255          | 189          |
| 其他收入              | 不適用         | 1            | 56           | 47           | 1            |
| 成品及在製品存貨變動        | 不適用         | 8            | (13)         | 8            | (6)          |
| 煤炭採購              | 不適用         | (61)         | (76)         | (48)         | (38)         |
| 所使用原料及耗材          | 不適用         | (44)         | (62)         | (30)         | (26)         |
| 僱員福利              | 不適用         | (23)         | (43)         | (20)         | (8)          |
| 折舊及攤銷             | 不適用         | (90)         | (136)        | (59)         | (37)         |
| 運輸                | 不適用         | (17)         | (34)         | (14)         | (18)         |
| 合同服務及場地租賃開支       | 不適用         | (26)         | (45)         | (19)         | (24)         |
| 政府特許權使用費開支        | 不適用         | (14)         | (31)         | (13)         | (9)          |
| 融資成本              | 不適用         | (134)        | (174)        | (74)         | (71)         |
| 服務費               | 不適用         | (38)         | (56)         | (32)         | (28)         |
| 其他經營開支            | 不適用         | (53)         | (23)         | (7)          | (50)         |
| <b>開支總額</b>       | <b>不適用</b>  | <b>(492)</b> | <b>(693)</b> | <b>(308)</b> | <b>(315)</b> |
| 除所得稅前虧損           | 不適用         | (209)        | (68)         | (6)          | (125)        |
| 所得稅利益／(開支)        | 不適用         | 47           | 10           | (1)          | 35           |
| <b>年／期內虧損</b>     | <b>不適用</b>  | <b>(162)</b> | <b>(58)</b>  | <b>(7)</b>   | <b>(90)</b>  |
| <b>年／期內全面開支總額</b> | <b>不適用</b>  | <b>(162)</b> | <b>(58)</b>  | <b>(7)</b>   | <b>(90)</b>  |

## Watagan資產及負債

|               | Watagan    |                |                |                |
|---------------|------------|----------------|----------------|----------------|
|               | 於12月31日    |                |                | 於6月30日         |
|               | 2015年      | 2016年          | 2017年          | 2018年          |
|               | 百萬澳元       | 百萬澳元           | 百萬澳元           | 百萬澳元           |
| 現金及現金等值項目     | 不適用        | 100            | 103            | 100            |
| 貿易及其他應收款項     | 不適用        | 263            | 151            | 66             |
| 存貨            | 不適用        | 45             | 30             | 23             |
| 其他流動資產        | 不適用        | 3              | 3              | 4              |
| <b>流動資產合計</b> | <b>不適用</b> | <b>411</b>     | <b>287</b>     | <b>193</b>     |
| 貿易及其他應收款項     | 不適用        | –              | 43             | 70             |
| 物業、廠房及設備      | 不適用        | 884            | 844            | 853            |
| 採礦權           | 不適用        | 332            | 330            | 324            |
| 遞延稅項資產        | 不適用        | 31             | –              | 29             |
| 無形資產          | 不適用        | 6              | 5              | 5              |
| 勘探及評估資產       | 不適用        | 311            | 298            | 298            |
| 其他非流動資產       | 不適用        | 3              | 10             | 11             |
| <b>非流動資產</b>  | <b>不適用</b> | <b>1,567</b>   | <b>1,530</b>   | <b>1,590</b>   |
| 貿易及其他應付款項     | 不適用        | (40)           | (97)           | (62)           |
| 計息負債          | 不適用        | (1)            | (1)            | (1)            |
| 撥備            | 不適用        | (2)            | (1)            | (1)            |
| <b>流動負債</b>   | <b>不適用</b> | <b>(43)</b>    | <b>(99)</b>    | <b>(64)</b>    |
| 計息負債          | 不適用        | (1,843)        | (1,704)        | (1,777)        |
| 遞延稅項負債        | 不適用        | (214)          | (183)          | (201)          |
| 撥備            | 不適用        | (34)           | (47)           | (47)           |
| 其他非流動負債       | 不適用        | (6)            | (5)            | (5)            |
| <b>非流動負債</b>  | <b>不適用</b> | <b>(2,097)</b> | <b>(1,939)</b> | <b>(2,030)</b> |
| <b>淨負債</b>    | <b>不適用</b> | <b>(162)</b>   | <b>(221)</b>   | <b>(311)</b>   |

有關主要聯營企業於綜合財務報表中確認聯營企業權益之賬面值與上述財務資料概要之對賬：

|                | PWCS    |       |       |        |
|----------------|---------|-------|-------|--------|
|                | 於12月31日 |       |       | 於6月30日 |
|                | 2015年   | 2016年 | 2017年 | 2018年  |
|                | 百萬澳元    | 百萬澳元  | 百萬澳元  | 百萬澳元   |
| 擁有人應佔聯營企業的資產淨值 | 不適用     | 不適用   | 637   | 640    |
| 本集團擁有之權益比例     | 不適用     | 不適用   | 30%   | 30%    |
| 本集團於聯營企業權益之賬面值 | 不適用     | 不適用   | 191   | 192    |

|                | Watagan |       |       |        |
|----------------|---------|-------|-------|--------|
|                | 於12月31日 |       |       | 於6月30日 |
|                | 2015年   | 2016年 | 2017年 | 2018年  |
|                | 百萬澳元    | 百萬澳元  | 百萬澳元  | 百萬澳元   |
| 擁有人應佔聯營企業的負債淨額 | 不適用     | (162) | (221) | (311)  |
| 本集團擁有之權益比例     | 不適用     | 100%  | 100%  | 100%   |
| 本集團於聯營企業權益之賬面值 | 不適用     | —     | —     | —      |

本集團於非個別重大聯營公司以及以權益法入賬權益的總賬面值載列如下：

|             | 於12月31日 |       |       | 於6月30日 |
|-------------|---------|-------|-------|--------|
|             | 2015年   | 2016年 | 2017年 | 2018年  |
|             | 百萬澳元    | 百萬澳元  | 百萬澳元  | 百萬澳元   |
| 本集團於非重大聯營公司 |         |       |       |        |
| 權益的賬面值      | —       | —     | —     | —      |

就非個別重大聯營公司而言，於往績記錄期間並無確認損益，原因為累計虧損高於其權益。

#### 賬面值變動

於2015年、2016年及2017年12月31日以及2018年6月30日，由於本集團分佔NCIG累積虧損超過其於NCIG的權益，本集團分佔NCIG稅後虧損93百萬澳元、稅後虧損10百萬澳元，稅後溢利36百萬澳元及稅後虧損37百萬澳元並未分別於截至2015年、2016年及2017年12月31日止年度以及2018年6月30日確認。

於2015年、2016年及2017年12月31日以及2018年6月30日，NCIG的累積未確認虧損分別為301百萬澳元、311百萬澳元、275百萬澳元及313百萬澳元。

於2016年及2017年12月31日以及截至2018年6月30日止六個月，由於本集團分佔Watagan累積虧損超過其於Watagan的權益，除初始投資的100百萬澳元外，本集團分佔Watagan稅後虧損162百萬澳元、58百萬澳元及90百萬澳元並未於截至2016年及2017年12月31日止年度以及2018年6月30日止六個月確認。

於2015年、2016年及2017年12月31日以及2018年6月30日，Watagan的累積未確認虧損分別為零、162百萬澳元、220百萬澳元及310百萬澳元。

#### (b) 於合營企業的權益

|             | 於12月31日 |       |       | 於6月30日 |
|-------------|---------|-------|-------|--------|
|             | 2015年   | 2016年 | 2017年 | 2018年  |
|             | 百萬澳元    | 百萬澳元  | 百萬澳元  | 百萬澳元   |
| 分佔合營企業的資產淨值 | 8       | 5     | 60    | 88     |



| 合營企業名稱                            | 成立及<br>經營地點 | 持有之<br>股份類別 | 主要業務         | 於12月31日 |      |       |      |       |      | 於6月30日 |      |
|-----------------------------------|-------------|-------------|--------------|---------|------|-------|------|-------|------|--------|------|
|                                   |             |             |              | 2015年   |      | 2016年 |      | 2017年 |      | 2018年  |      |
|                                   |             |             |              | 投票權     | 持有權益 | 投票權   | 持有權益 | 投票權   | 持有權益 | 投票權    | 持有權益 |
| 中山合營企業                            | 澳大利亞        | 普通股         | 煤炭開採<br>及銷售  | 50%     | 50%  | 50%   | 50%  | 50%   | 50%  | 50%    | 50%  |
| HVO Coal Sales<br>Pty Ltd (附註(i)) | 澳大利亞        | 普通股         | 煤炭銷售         | 不適用     | 不適用  | 不適用   | 不適用  | 不適用   | 不適用  | 50%    | 51%  |
| HVO Operations<br>Pty Ltd (附註(i)) | 澳大利亞        | 普通股         | 煤炭管理         | 不適用     | 不適用  | 不適用   | 不適用  | 不適用   | 不適用  | 50%    | 51%  |
| HVO Services<br>Pty Ltd (附註(i))   | 澳大利亞        | 普通股         | HVO的<br>僱傭公司 | 不適用     | 不適用  | 不適用   | 不適用  | 不適用   | 不適用  | 50%    | 51%  |

- (i) 誠如附註35(ii)所詳述，透過收購聯合煤炭，本公司已收購Hunter Valley Operations (「HVO合營企業」)、HVO Coal Sales Pty Ltd、HVO Operations Pty Ltd及HVO Services Pty Ltd (「HVO實體」) 67.6%的權益。HVO實體代HVO合營企業管理銷售及成本。於2017年7月27日，本集團與Glencore Coal Pty Ltd (「Glencore」) 訂立協議，以出售於HVO 16.6%的權益。於2018年5月4日完成交易後，本集團停止運營HVO實體。儘管本集團持有HVO實體51%的權益，惟該等實體乃受股東協議所管控，其要求共同作出決定。因此，本集團已確定自2018年5月4日起共同控制該等公司並將HVO實體入賬列作合營企業。

下表載列中山合營企業的財務資料概要。該等資料已予以修訂以反映本集團使用權益法時作出之調整，包括公允價值調整及會計政策差異的修訂。

|             | 中山合營企業  |       |       |        |
|-------------|---------|-------|-------|--------|
|             | 於12月31日 |       |       | 於6月30日 |
|             | 2015年   | 2016年 | 2017年 | 2018年  |
|             | 百萬澳元    | 百萬澳元  | 百萬澳元  | 百萬澳元   |
| 現金及現金等價物    | 20      | 12    | 4     | 18     |
| 其他流動資產      | 68      | 118   | 156   | 90     |
| 流動資產        | 88      | 130   | 160   | 108    |
| 非流動資產       | 1,194   | 1,092 | 976   | 922    |
| 流動負債        | (244)   | (226) | (126) | (102)  |
| 非流動金融負債     | (748)   | (780) | (680) | (546)  |
| 其他非流動負債     | (274)   | (206) | (210) | (206)  |
| 非流動負債       | (1,022) | (986) | (890) | (752)  |
| 資產淨值        | 16      | 10    | 120   | 176    |
| 收益          | 426     | 498   | 664   | 352    |
| 折舊及攤銷       | (82)    | (42)  | (62)  | (20)   |
| 其他開支        | (376)   | (410) | (458) | (226)  |
| 利息開支        | (50)    | (48)  | (42)  | (22)   |
| 所得稅利益／(開支)  | 8       | (8)   | (38)  | (28)   |
| 年／期內(虧損)／溢利 | (74)    | (10)  | 64    | 56     |

於2015年、2016年及2017年12月31日以及2018年6月30日，本集團概無於合營企業中持有任何或然負債或承擔。

以上合營企業均以權益法於綜合財務報表入賬。所有合營企業均為私營企業，其股份沒有市場報價。

|                | 中山合營企業   |          |           |           |
|----------------|----------|----------|-----------|-----------|
|                | 於12月31日  |          |           | 於6月30日    |
|                | 2015年    | 2016年    | 2017年     | 2018年     |
|                | 百萬澳元     | 百萬澳元     | 百萬澳元      | 百萬澳元      |
| 所有人應佔合營企業的資產淨值 | 16       | 10       | 120       | 176       |
| 本集團擁有之權益比例     | 50%      | 50%      | 50%       | 50%       |
| 本集團於合營企業權益之賬面值 | <u>8</u> | <u>5</u> | <u>60</u> | <u>88</u> |

有關合營企業於綜合財務報表中確認合營企業權益之賬面值與上述財務資料概要之對賬。

中山合營企業的負債包括分別於2015年、2016年及2017年12月31日及2018年6月30日應付本集團的計息負債331百萬澳元（面值350百萬澳元）、347百萬澳元（面值350百萬澳元）、331百萬澳元（面值350百萬澳元）及274百萬澳元（面值281百萬澳元）。只有在悉數結清分別於2015年、2016年及2017年12月31日及2018年6月30日欠付中山合營企業其他股東金額為130百萬澳元、130百萬澳元、16百萬澳元及69百萬澳元的所有外部借款（銀行借款）及優先貸款後，中山合營企業才能償還應付本集團的貸款。中山合營企業的負債亦包括分別於2015年、2016年及2017年12月31日及2018年6月30日應付本集團51百萬澳元、74百萬澳元、11百萬澳元及8百萬澳元的應付特許權使用費。

於2018年，中山合營企業已償付結欠中山合營企業其他股東的優先貸款42百萬澳元，並向本集團償付貸款69百萬澳元。自2017年7月1日起，中山合營企業股東經使用實際利率法對該貸款進行重估後同意免除18個月的貸款利息，差額確認為向合資公司注資。

本集團於HVO Coal Sales Pty Ltd、HVO Operations Pty Ltd及HVO Services Pty Ltd合營企業的非個別重大以及以權益法入賬權益的賬面總值載列如下：

|                | 於12月31日  |          |          | 於6月30日   |
|----------------|----------|----------|----------|----------|
|                | 2015年    | 2016年    | 2017年    | 2018年    |
|                | 百萬澳元     | 百萬澳元     | 百萬澳元     | 百萬澳元     |
| 本集團於合營企業權益的賬面值 | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>-</u> |

就個別非重大合營企業而言，於往績記錄期間並無確認損益，原因為累計虧損高於其利益。

## (c) 於共同經營的權益

主要共同經營的信息如下：

| 共同經營名稱                | 成立及<br>經營地點 | 主要業務                      | 於12月31日       |               |               | 於6月30日        |
|-----------------------|-------------|---------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
|                       |             |                           | 2015年<br>持有權益 | 2016年<br>持有權益 | 2017年<br>持有權益 | 2018年<br>持有權益 |
| Boonal共同經營<br>(附註(i)) | 澳大利亞        | 提供煤炭運輸道<br>路及鐵路裝卸<br>設施服務 | 50%           | 50%           | 50%           | 50%           |
| 莫拉本合營企業<br>(附註(ii))   | 澳大利亞        | 露天煤礦和地下<br>煤礦的開發和<br>運營   | 81%           | 81%           | 81%           | 81%           |
| 沃克沃斯合營企業<br>(附註(iii)) | 澳大利亞        | 露天煤礦的開發<br>和運營            | 不適用           | 不適用           | 55.6%         | 84.5%         |
| 索利山合營企業<br>(附註(iv))   | 澳大利亞        | 露天煤礦的開發<br>和運營            | 不適用           | 不適用           | 80%           | 80%           |
| HVO合營企業<br>(附註(v))    | 澳大利亞        | 露天煤礦的開發<br>和運營            | 不適用           | 不適用           | 67.6%         | 51%           |

上列共同經營全部以非法團形式成立及運作及由本公司間接持有。

附註：

- (i): 本公司透過附屬公司Yarrabee Coal Company Pty. Limited持有Boonal合營企業50%權益。
- (ii): 本公司透過附屬公司莫拉本煤炭有限公司持有莫拉本合營企業81%權益。
- (iii): 本公司透過於2017年收購聯合煤炭持有沃克沃斯合營企業55.6%合併權益(透過CNA Warkworth Associates Pty Ltd及CNA Resources Ltd)。於2018年3月7日，本集團自Mitsubishi Development Pty Ltd(「Mitsubishi」)收購額外28.898%權益，使得持有權益增至84.5%。
- (iv): 本公司透過於2017年收購聯合煤炭收購索利山合營企業80%權益(透過Mount Thorley Pty Ltd)。
- (v): 本公司透過於2017年收購聯合煤炭收購HVO合營企業67.6%權益(透過Coal & Allied Operations Pty Ltd)，其中16.6%分類為持有待售。16.6%權益已於2018年5月4日出售。

## 24. 給予聯營企業的計息貸款

本集團及本公司

|             | 於12月31日       |               |               | 於6月30日        |
|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
|             | 2015年<br>百萬澳元 | 2016年<br>百萬澳元 | 2017年<br>百萬澳元 | 2018年<br>百萬澳元 |
| 非流動資產       |               |               |               |               |
| — 給予聯營企業的貸款 | —             | 775           | 712           | 730           |

於2016年3月31日，本集團轉讓其三家100%擁有的新南威爾士煤炭開採營運的權益（即澳思達、艾詩頓及唐納森煤礦）予Watagan，購買價為1,363百萬澳元。購買價乃透過本公司向Watagan提供的計息貸款1,363百萬澳元撥付，該貸款按銀行票據掉期買入利率（「BBSY」）加7.06%的利率計息及於2025年4月1日到期。貸款之尚未償還利息及本金由本集團之最終母實體充礦集團有限公司擔保。Watagan可就尚未償還貸款結餘作出預付款，惟有關預付款可於未來再次提取。

## 25. 分類為持有待售資產／出售組別

於2015年，本集團成立全資附屬公司Watagan Mining Company Pty Ltd（「Watagan」）。本公司管理層與潛在債券認購人就2015年12月31日前的建議交易積極進行討論，根據進行的討論，管理層認為應分類為持有待售。

於2016年2月18日，本集團訂立債券認購協議（連同其他協議統稱「Watagan協議」），完成後將其三家100%擁有的新南威爾士煤炭開採營運的權益（即澳思達、艾詩頓及唐納森煤礦（「三礦」））轉讓予Watagan，購買價約為13億澳元（相當於交易完成時三礦之賬面值）。購買價乃透過充煤向Watagan提供的貸款13億澳元撥付，該貸款按BBSY加7.06%的利率計息及到期日為2025年4月1日。貸款之尚未償還利息及本金由本集團之最終母實體充礦集團有限公司（充礦）擔保。該交易的完成日期為2016年3月31日。

完成後，Watagan發行為期約9年的775百萬美元之債券予三名外部融資人士（「債券持有人」）。債券持有人就債券未支付面值收取利息，包括固定利率部分及與Watagan的EBITDA表現掛鈎的可變利率部分。根據Watagan協議之條款，本集團在發行債券後失去對Watagan的控制權。基於Watagan的主要運營及戰略決策權不再屬於本集團，喪失控制權於債券發行當日發生。尤其，根據Watagan協議之條款，該等權力轉移至債券持有人，原因是通過委任大多數董事，債券持有人獲得對Watagan董事會的控制權。喪失控制權將導致本集團自交易完成日期起不再將Watagan的綜合業績合併入賬。由於Watagan交易即將完成且該交易極有可能於2015年12月31日（三礦披露為持有待售出售組別）完成。儘管就會計處理而言Watagan已終止合併入賬，惟Watagan因本集團持續擁有其100%股權而仍為本集團的合併納稅集團成員。

下表提供持有待售三礦於2015年12月31日之財務資料概要。

|          | 2015年<br>12月31日<br>百萬澳元 |
|----------|-------------------------|
| 現金及現金等價物 | 5                       |
| 其他流動資產   | 95                      |
| 流動資產     | 100                     |
| 物業、廠房及設備 | 844                     |

|                        | 2015年<br>12月31日 |
|------------------------|-----------------|
|                        | 百萬澳元            |
| 採礦權                    | 343             |
| 勘探及評估資產                | 311             |
| 遞延稅項資產                 | 21              |
| 無形資產                   | 6               |
| 其他非流動資產                | 12              |
| <b>非流動資產</b>           | <b>1,537</b>    |
| <b>分類為持有待售的資產</b>      | <b>1,637</b>    |
| <b>流動負債</b>            | <b>75</b>       |
| 遞延稅項負債                 | 207             |
| 其他非流動負債                | 40              |
| <b>非流動負債</b>           | <b>247</b>      |
| <b>與分類為持有待售資產有關的負債</b> | <b>322</b>      |
| <b>分類為持有待售的資產淨值</b>    | <b>1,315</b>    |

(a) 於2017年12月31日及於2018年6月30日，本集團預期於2018年完成有關出售的分類為持有待售的資產淨值如下：

|                    | 2017年<br>12月31日 | 2018年<br>6月30日 |
|--------------------|-----------------|----------------|
|                    | 百萬澳元            | 百萬澳元           |
| 流動資產               |                 |                |
| 於一間聯營企業的權益 (附註(i)) | 25              | -              |
| 持有待售土地 (附註(ii))    | 57              | 57             |
| 於共同經營的權益 (附註(iii)) | 531             | -              |
| <b>流動資產總值</b>      | <b>613</b>      | <b>57</b>      |
| 流動負債               |                 |                |
| 於共同經營的權益 (附註(iii)) | 67              | -              |
| <b>流動負債總值</b>      | <b>67</b>       | <b>-</b>       |

(i) 於一間聯營企業的投資

於一間聯營企業的投資已計入與Glencore訂立的資產出售協議。透過於Newcastle Coal Shippers Pty Ltd的股份而於PWCS間接持有的6.5%權益已以20百萬美元（相等於25.6百萬澳元）出售，已於2018年5月完成。

(ii) 持有待售土地

持有待售土地指一幅位於Lower Hunter Valley的持作發展或未來出售的非礦用土地。收購該等土地乃按公允價值作為收購聯合煤炭的一部分。

## (iii) 共同經營權益

於2017年7月27日，本集團與Glencore訂立協議，以429百萬美元（相等於550百萬澳元）（可於完成時作出若干調整）之現金價值出售HVO的16.6%權益。HVO16.6%權益自2017年9月1日至完成日所產生的現金流量淨額導致該款項有所減少。代價亦包括本集團應付的240百萬美元非或然特許權使用費的27.9%的份額與HVO或然特許權使用費49%的份額，以及有關聯合煤炭收購事項淨負債及營運資本調整。429百萬美元包括與聯合煤炭向Glencore出售所持的Newcastle Coal Shippers Pty Ltd的股份相關的20百萬美元。以下披露的資產及負債指與HVO的16.6%權益有關資產及負債。該交易已於2018年5月完成。

|                          | <b>2017年</b>  |
|--------------------------|---------------|
|                          | <b>12月31日</b> |
|                          | <i>百萬澳元</i>   |
| <b>流動資產</b>              | <b>13</b>     |
| 物業、廠房及設備                 | 185           |
| 採礦權                      | 311           |
| 勘探及評估資產                  | 18            |
| 無形資產                     | 4             |
| <b>非流動資產</b>             | <b>518</b>    |
| <b>分類為持有待售的資產總值</b>      | <b>531</b>    |
| <b>流動負債</b>              | <b>38</b>     |
| <b>非流動負債</b>             | <b>29</b>     |
| <b>與分類為持有待售資產有關的負債總額</b> | <b>67</b>     |
| <b>分類為持有待售的資產淨值</b>      | <b>464</b>    |

於往績記錄期間，並無自資產／持有待售出售組別分類產生任何收益／虧損。

## 26. 應付賬款及其他應付款

## 本集團

|        | 於12月31日    |            |            | 於6月30日     |
|--------|------------|------------|------------|------------|
|        | 2015年      | 2016年      | 2017年      | 2018年      |
|        | 百萬澳元       | 百萬澳元       | 百萬澳元       | 百萬澳元       |
| 貿易應付款項 | 200        | 257        | 496        | 371        |
| 應計員工成本 | 36         | 53         | 112        | 85         |
| 相關實體墊款 | —          | 45         | 44         | 70         |
| 其他     | 56         | 114        | 106        | 257        |
|        | <u>292</u> | <u>469</u> | <u>758</u> | <u>783</u> |

## 本公司

|        | 於12月31日    |            |              | 於6月30日       |
|--------|------------|------------|--------------|--------------|
|        | 2015年      | 2016年      | 2017年        | 2018年        |
|        | 百萬澳元       | 百萬澳元       | 百萬澳元         | 百萬澳元         |
| 貿易應付款項 | 11         | 1          | —            | 1            |
| 應計員工成本 | 7          | 7          | 32           | 13           |
| 相關實體墊款 | 109        | 103        | 989          | 1,997        |
| 其他     | 29         | 52         | 113          | 126          |
|        | <u>156</u> | <u>163</u> | <u>1,134</u> | <u>2,137</u> |

以下為結算日根據發票日期的貿易應付款項的賬齡分析：

## 本集團

|         | 於12月31日    |            |            | 於6月30日     |
|---------|------------|------------|------------|------------|
|         | 2015年      | 2016年      | 2017年      | 2018年      |
|         | 百萬澳元       | 百萬澳元       | 百萬澳元       | 百萬澳元       |
| 0至90天   | 200        | 257        | 495        | 370        |
| 91至180天 | —          | —          | 1          | 1          |
|         | <u>200</u> | <u>257</u> | <u>496</u> | <u>371</u> |

## 本公司

|       | 於12月31日   |          |          | 於6月30日   |
|-------|-----------|----------|----------|----------|
|       | 2015年     | 2016年    | 2017年    | 2018年    |
|       | 百萬澳元      | 百萬澳元     | 百萬澳元     | 百萬澳元     |
| 0至90天 | 11        | 1        | —        | 1        |
|       | <u>11</u> | <u>1</u> | <u>—</u> | <u>1</u> |

貿易應付款項的信用期平均為90天，本集團已制定金融風險管理制度以保證所有的應付賬款在信用規劃內。

## 27. 計息負債

## 本集團

|                      | 於12月31日      |              |              | 於6月30日       |
|----------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
|                      | 2015年        | 2016年        | 2017年        | 2018年        |
|                      | 百萬澳元         | 百萬澳元         | 百萬澳元         | 百萬澳元         |
| <b>流動負債</b>          |              |              |              |              |
| 銀行貸款                 |              |              |              |              |
| — 有抵押貸款(i)           | 7            | —            | —            | —            |
| 融資租賃負債(iii)          | 4            | 20           | 17           | 17           |
|                      | 11           | 20           | 17           | 17           |
| <b>非流動負債</b>         |              |              |              |              |
| 銀行貸款                 |              |              |              |              |
| — 有抵押貸款(i)           | 3,751        | 3,593        | 3,117        | 2,622        |
| 融資租賃負債(iii)          | 27           | 47           | 38           | 34           |
| 來自關連方的無抵押貸款(ii) (附註) | 943          | 1,290        | 1,527        | 1,611        |
|                      | 4,721        | 4,930        | 4,682        | 4,267        |
| 計息負債                 | <u>4,732</u> | <u>4,950</u> | <u>4,699</u> | <u>4,284</u> |

附註：於2017年12月31日，分派予關連方的137百萬澳元次級資本票據乃計入結餘內。

## 本公司

|                 | 於12月31日      |              |              | 於6月30日       |
|-----------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
|                 | 2015年        | 2016年        | 2017年        | 2018年        |
|                 | 百萬澳元         | 百萬澳元         | 百萬澳元         | 百萬澳元         |
| <b>非流動負債</b>    |              |              |              |              |
| 銀行貸款            |              |              |              |              |
| — 有抵押貸款(i)      | 3,750        | 3,593        | 3,117        | 2,622        |
| 來自關連方的無抵押貸款(ii) | 943          | 1,632        | 1,527        | 1,611        |
|                 | 4,693        | 5,225        | 4,644        | 4,233        |
| 計息負債            | <u>4,693</u> | <u>5,225</u> | <u>4,644</u> | <u>4,233</u> |



## (i) 有抵押貸款

有抵押貸款還款期如下：

## 本集團

|         | 於12月31日       |               |               | 於6月30日        |
|---------|---------------|---------------|---------------|---------------|
|         | 2015年<br>百萬澳元 | 2016年<br>百萬澳元 | 2017年<br>百萬澳元 | 2018年<br>百萬澳元 |
| 1年以內    | 7             | —             | —             | —             |
| 1年至2年內  | 62            | —             | —             | 406           |
| 2年以上至5年 | 1,320         | 2,404         | 3,117         | 2,232         |
| 5年以上    | 2,369         | 1,189         | —             | —             |
| 合計      | <u>3,758</u>  | <u>3,593</u>  | <u>3,117</u>  | <u>2,638*</u> |

\* 公允價值調整16百萬澳元除外。

## 本公司

|         | 於12月31日       |               |               | 於6月30日        |
|---------|---------------|---------------|---------------|---------------|
|         | 2015年<br>百萬澳元 | 2016年<br>百萬澳元 | 2017年<br>百萬澳元 | 2018年<br>百萬澳元 |
| 1年以內    | —             | —             | —             | —             |
| 1年至2年內  | 62            | —             | —             | 406           |
| 2年以上至5年 | 1,320         | 2,404         | 3,117         | 2,232         |
| 5年以上    | 2,368         | 1,189         | —             | —             |
| 合計      | <u>3,750</u>  | <u>3,593</u>  | <u>3,117</u>  | <u>2,638*</u> |

\* 公允價值調整16百萬澳元除外。

有抵押銀行貸款包括下列各項融資：

|        | 美元/澳元   | 2015年12月31日  |              | 2016年12月31日  |              | 2017年12月31日  |              | 2018年6月30日   |              |
|--------|---------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
|        |         | 融資<br>百萬澳元   | 已動用<br>百萬澳元  | 融資<br>百萬澳元   | 已動用<br>百萬澳元  | 融資<br>百萬澳元   | 已動用<br>百萬澳元  | 融資<br>百萬澳元   | 已動用<br>百萬澳元  |
| 銀團融資   | 24.5億美元 | 3,559        | 3,559        | 3,593        | 3,593        | 3,117        | 3,117        | 2,638        | 2,638        |
| 雙邊融資   | 1.4億美元  | 192          | 192          | —            | —            | —            | —            | —            | —            |
| 動產抵押   | 22百萬美元  | 29           | 7            | —            | —            | —            | —            | —            | —            |
| 營運資金融資 | 50百萬澳元  | 50           | —            | —            | —            | —            | —            | —            | —            |
|        |         | <u>3,830</u> | <u>3,758</u> | <u>3,593</u> | <u>3,593</u> | <u>3,117</u> | <u>3,117</u> | <u>2,638</u> | <u>2,638</u> |

## 銀團融資及雙邊融資

2009年，一筆為數26億美元的銀團貸款融資（「銀團融資」）及為數140百萬美元的雙邊貸款融資（「雙邊融資」）被劃出及全部提取以為收購Felix Resources Group提供資金。2014年，該銀團融資獲延期至2020年、2021年及2022年償還。於2016年，140百萬美元的雙邊融資已獲悉數償還並重組為相同限額的銀行擔保融資。於2018年內，500百萬美元（2017年150百萬美元）已予償還及使該融資減少至19.50億美元。

以母公司就該融資的全部數額作出公司擔保的形式為銀團融資及雙邊融資提供抵押。作為收購聯合煤炭的一部分，該融資契約自2017年9月1日起進行調整。該銀團融資及雙邊融資包括以下每半年進行測試的融資契約：

- (a) 利息覆蓋率於截至2017年6月30日止十二個月期間及於2017年9月1日至2017年12月31日期間將分別不低於1.15及1.40。
- (b) 本集團的資產負債比率於截至2015年、2016年及2017年12月31日止年度及截至2018年6月30日止六個月將分別不超過0.9、0.8、0.75及0.75。
- (c) 本集團的綜合淨值於截至2015年及2016年12月31日止年度及於截至2017年12月31日止年度及截至2018年6月30日止六個月分別不少於1,600百萬澳元及3,000百萬澳元。

上述契約的計算包括有關未變現收益及虧損（包括外匯收益及虧損）的若干例外情況。

銀團融資每日及各月末須滿足的最低結餘要求如下：

- (a) 本公司須維持貸款人賬戶合計每日平均結餘不少於25百萬澳元，於每月末測試，及；
- (b) 本公司須維持貸款人賬戶月末總結餘不少於50百萬澳元。

於2015年、2016年及2017年12月31日以及2018年6月30日，並無違反契約情況。

於2015年、2016年及2017年12月31日以及2018年6月30日，賬面值分別約為32.47億澳元、30.24億澳元、74.82億澳元及60.08億澳元的煤礦資產（包括採礦許可證、勘探和評估資產、無形資產、物業、廠房及設備等）已作抵押以獲得本集團的銀行借款。

#### 動產抵押融資

由於2012年收購Gloucester Coal Ltd，本集團獲得動產抵押融資22百萬美元。於2016年，未償還餘額已償還，融資已取消。Westpac Banking Corporation以銀行擔保形式作出的擔保及十一輛卡車亦已取消。

#### 營運資金融資

於2015年，本集團獲得營運資金融資以為營運資金及資本開支提供資金。融資為50百萬澳元。於2016年3月，該融資已悉數償還且被終止。融資的全額款項以母公司作出的公司擔保形式進行擔保。

#### (ii) 來自關連方的無抵押貸款

2014年12月，本公司成功安排從其大股東母公司獲得兩筆須於2024年12月31日償還的長期貸款融資。

第一項融資：14億澳元 — 此融資旨在為營運資金及資本支出提供資金。該融資可以澳元及美元提取。

於2015年內，3億美元（4.02億澳元）已被提取。於2015年12月31日，合共5.00億美元（6.84億澳元）已被提取。

於2016年內，1.91億美元（2.51億澳元）已被提取。於2016年12月31日，合共6.82億美元（9.42億澳元）已被提取。

於2017年內，1.50億美元（1.88億澳元）已被提取。於2017年12月31日，合共8.32億美元（10.66億澳元）已被提取。

於2018年，並無提取額外款項。於2018年6月30日，合共8.32億美元（11.25億澳元）已被提取。

第二項融資：8.07億美元 — 此融資旨在為次級資本票據的應付票息提供資金。

於2015年內，73百萬美元已被提取。2015年12月31日，合共73百萬美元（1億澳元）已被提取。

於2016年內，63百萬美元已被提取。於2016年12月31日，合共1.36億美元（1.88億澳元）已被提取。

於2017年內，1.07億美元已被提取。於2017年12月31日，合共2.43億美元（3.12億澳元）已被提取。

於2018年，並無提取款項。於2018年6月30日，合共2.43億美元（3.29億澳元）已被提取。於2018年1月31日，所有剩餘次級資本票據均已贖回，限制融資至當前提取金額2.43億美元。

該兩項融資的期限均為十年（本金須於到期時償還），乃按無抵押及次級基準提供及無訂有任何契約。

2012年8月，本公司成功安排自母公司的全資附屬公司兗煤國際資源開發有限公司獲得一筆長期貸款融資。該融資金額為5.5億美元，乃按無抵押基準提供及無訂有任何契約。該融資旨在為收購Gloucester Coal Limited提供資金。2014年12月，4.34億美元已獲償還及未償還餘額為1.16億美元（1.60億澳元），其於2015年、2016年及2017年12月31日以及2018年6月30日仍未償還及需於2022年5月12日償還。

(iii) 融資租賃負債的還款期如下：

本集團

|                | 於12月31日   |           |           | 於6月30日    |
|----------------|-----------|-----------|-----------|-----------|
|                | 2015年     | 2016年     | 2017年     | 2018年     |
|                | 百萬澳元      | 百萬澳元      | 百萬澳元      | 百萬澳元      |
| <b>最低租賃付款額</b> |           |           |           |           |
| 1年以內           | 11        | 24        | 19        | 19        |
| 1年至2年內         | 15        | 14        | 13        | 10        |
| 2年以上至5年        | 9         | 38        | 29        | 27        |
|                | 35        | 76        | 61        | 56        |
| 減：未來融資成本       | (4)       | (9)       | (6)       | (5)       |
| 租賃付款額現值        | <u>31</u> | <u>67</u> | <u>55</u> | <u>51</u> |

|                      | 於12月31日    |             |             | 於6月30日      |
|----------------------|------------|-------------|-------------|-------------|
|                      | 2015年      | 2016年       | 2017年       | 2018年       |
|                      | 百萬澳元       | 百萬澳元        | 百萬澳元        | 百萬澳元        |
| 最低租賃付款額現值            |            |             |             |             |
| 1年以內                 | 4          | 20          | 17          | 17          |
| 1年至2年內               | 13         | 12          | 12          | 8           |
| 2年以上至5年              | 14         | 35          | 26          | 26          |
| 租賃付款額現值              | <u>31</u>  | <u>67</u>   | <u>55</u>   | <u>51</u>   |
| 減：列作流動負債之1年<br>內到期款額 | <u>(4)</u> | <u>(20)</u> | <u>(17)</u> | <u>(17)</u> |
| 列作非流動負債之1年後到期款額      | <u>27</u>  | <u>47</u>   | <u>38</u>   | <u>34</u>   |

截至2015年、2016年及2017年12月31日止年度及截至2018年6月30日止六個月，融資租賃負債分別為31百萬澳元、67百萬澳元、55百萬澳元及51百萬澳元，分別按5.22%、5.13%、5.10%及5.00%的實際年利率計息。

(iv) 銀行擔保融資如下：

本集團為下列為營運目的就港口、鐵路、政府部門及其他營運部門作出的銀行擔保融資的一方：

截至2015年12月31日止年度

| 融資提供方            | 融資         | 已動用        | 擔保   |
|------------------|------------|------------|--|
|                  | 百萬澳元       | 百萬澳元       |  |
| 澳大利亞金融<br>機構組織   | 350        | 299        | 賬面值為3,247百萬澳元的雅若碧、艾詩頓及莫拉本煤礦資產。                       |
| 中國銀行             | 47         | 37         | 母公司就融資全額款項向中國銀行發出的安慰函。                               |
| 中國工商銀行<br>(「工行」) | 125        | 122        | 融資25百萬澳元的現金按金為3百萬澳元，計入受限制現金及母公司就剩餘100百萬澳元向工行提供的企業擔保。 |
| 總計               | <u>522</u> | <u>458</u> |  |

## 截至2016年12月31日止年度

| 融資提供方      | 融資<br>百萬澳元 | 已動用<br>百萬澳元 | 擔保   |
|------------|------------|-------------|--|
| 澳大利亞金融機構組織 | 93         | 92          | 1百萬澳元(兗煤資源有限公司提供的100%現金按金)及91.3百萬澳元由賬面值為3,024百萬澳元的雅若碧及莫拉本煤礦資產擔保。               |
| 中國銀行       | 268        | 228         | 47百萬澳元由母公司發出的安慰函擔保, 140百萬美元(194百萬澳元)由母公司的企業擔保提供擔保及28百萬澳元由本公司提供的100%澳元現金抵押提供擔保。 |
| 工行         | 125        | 121         | 3百萬澳元由現金(擔保金額的10%)擔保, 100百萬澳元由母公司的企業擔保提供擔保。                                    |
| 總計         | <u>486</u> | <u>441</u>  |  |

## 截至2017年12月31日止年度

| 融資提供方       | 百萬美元      | 百萬澳元         | 已動用<br>百萬澳元  | 擔保  |
|-------------|-----------|--------------|--------------|---|
| 七間國內及國際銀行銀團 | —         | 1,000        | 935          | 由賬面值為3,159百萬澳元的雅若碧及莫拉本煤礦資產以及賬面值為4,323百萬澳元的聯合煤炭集團資產提供擔保。融資於2020年8月31日到期。                   |
| 中國銀行*       | 95        | 122          | 106          | 由母公司就融資全額款項向中國銀行提供的母公司企業擔保提供擔保。到期日如下:<br>— 45百萬美元於2018年12月16日到期<br>— 50百萬美元於2019年12月16日到期 |
| 總計          | <u>95</u> | <u>1,122</u> | <u>1,041</u> |   |

## 截至2018年6月30日止六個月

| 融資提供方       | 百萬美元      | 百萬澳元         | 已動用<br>百萬澳元 | 擔保  |
|-------------|-----------|--------------|-------------|---|
| 七間國內及國際銀行銀團 | —         | 1,000        | 793         | 由賬面值為6,008百萬澳元的兗煤資源有限公司及聯合煤炭合併集團的資產提供擔保。融資於2020年8月31日到期。                                  |
| 中國銀行*       | 95        | 129          | 101         | 由母公司就融資全額款項向中國銀行提供的母公司企業擔保提供擔保。到期日如下:<br>— 45百萬美元於2018年12月16日到期<br>— 50百萬美元於2019年12月16日到期 |
| 總計          | <u>95</u> | <u>1,129</u> | <u>894</u>  |   |

\* 該融資可以澳元及美元提取。於2017年12月31日及2018年6月30日，該融資項下所有未償銀行擔保均以澳元計值。

銀團擔保融資包括下列基於每半年進行測試的Yancoal Resources Ltd Group及聯合煤炭集團的綜合業績的融資契約。作為聯合煤炭收購事項的一部分，銀團擔保融資增至10億澳元，且融資契約自2017年9月1日起進行調整：

- (a) 於2016年及2017年利息覆蓋倍數須高於5.0倍；
- (b) 於2016年及2017年金融債務與息稅折舊攤銷前利潤的比率不得超過3.0倍；及
- (c) 於2016年及2017年有形資產淨值分別須超過600百萬澳元及1,500百萬澳元。

於2015年、2016年及2017年12月31日以及2018年6月30日，本集團並無違反契約。

## 28. 撥備

### 本集團

|                         | 僱員福利<br>(附註(iii)) | 復墾<br>(附註(iv)) | 照付不議<br>(附註(i)) | 其他撥備<br>(附註(v)) | 總計   |
|-------------------------|-------------------|----------------|-----------------|-----------------|------|
|                         | 百萬澳元              | 百萬澳元           | 百萬澳元            | 百萬澳元            | 百萬澳元 |
| <b>截至2015年12月31日止年度</b> |                   |                |                 |                 |      |
| 期初賬面淨值                  | 1                 | 73             | 56              | 30              | 160  |
| 自損益扣除／(計入)              |                   |                |                 |                 |      |
| — 解除折現                  | —                 | 2              | 4               | —               | 6    |
| — 解除撥備                  | —                 | —              | (14)            | (22)            | (36) |
| — 產生的復墾開支               | —                 | (1)            | —               | (2)             | (3)  |
| 撥備重新計量                  | —                 | 42             | —               | —               | 42   |
| 就業務合併的增加                | —                 | —              | 5               | —               | 5    |
| 持作出售資產                  | —                 | (31)           | —               | —               | (31) |
| 期末賬面淨值                  | 1                 | 85             | 51              | 6               | 143  |
| 分為：                     |                   |                |                 |                 |      |
| 即期                      | 1                 | —              | 10              | 1               | 12   |
| 非即期                     | —                 | 85             | 41              | 5               | 131  |
| 總計                      | 1                 | 85             | 51              | 6               | 143  |

|                         | 僱員福利<br>(附註(iii))<br>百萬澳元 | 復墾<br>(附註(iv))<br>百萬澳元 | 照付不議<br>(附註(i))<br>百萬澳元 | 其他撥備<br>(附註(v))<br>百萬澳元 | 總計<br>百萬澳元        |
|-------------------------|---------------------------|------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------|
| <b>截至2016年12月31日止年度</b> |                           |                        |                         |                         |                   |
| 期初賬面淨值                  | 1                         | 85                     | 51                      | 6                       | 143               |
| 自損益扣除／(計入)              |                           |                        |                         |                         |                   |
| — 解除折現                  | —                         | 2                      | 3                       | —                       | 5                 |
| — 解除撥備                  | —                         | —                      | (13)                    | (1)                     | (14)              |
| 撥備重新計量                  | —                         | (4)                    | —                       | —                       | (4)               |
| 轉撥至分類為持作出售資產            | —                         | —                      | (3)                     | —                       | (3)               |
| 期末賬面淨值                  | <u>1</u>                  | <u>83</u>              | <u>38</u>               | <u>5</u>                | <u>127</u>        |
| 分為：                     |                           |                        |                         |                         |                   |
| 即期                      | 1                         | —                      | 8                       | 1                       | 10                |
| 非即期                     | <u>—</u>                  | <u>83</u>              | <u>30</u>               | <u>4</u>                | <u>117</u>        |
| 總計                      | <u><u>1</u></u>           | <u><u>83</u></u>       | <u><u>38</u></u>        | <u><u>5</u></u>         | <u><u>127</u></u> |

**截至2017年12月31日止年度**

|              | 僱員福利<br>(附註(iii))<br>百萬澳元 | 銷售<br>合約撥備<br>百萬澳元 | 復墾<br>(附註(iv))<br>百萬澳元 | 照付不議<br>(附註(i))<br>百萬澳元 | 其他撥備<br>(附註(v))<br>百萬澳元 | 總計<br>百萬澳元        |
|--------------|---------------------------|--------------------|------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------|
| 期初賬面淨值       | 1                         | —                  | 83                     | 38                      | 5                       | 127               |
| 自損益扣除／(計入)   |                           |                    |                        |                         |                         |                   |
| — 解除折現       | —                         | 41                 | 3                      | 6                       | —                       | 50                |
| — 解除撥備       | —                         | (62)               | —                      | (24)                    | (1)                     | (87)              |
| 通過業務合併收購     | 64                        | 149                | 129                    | 50                      | 44                      | 436               |
| 撥備重新計量       | 35                        | —                  | 20                     | —                       | —                       | 55                |
| 轉撥至分類為持作出售資產 | <u>—</u>                  | <u>(7)</u>         | <u>(17)</u>            | <u>(8)</u>              | <u>(2)</u>              | <u>(34)</u>       |
| 期末賬面淨值       | <u>100</u>                | <u>121</u>         | <u>218</u>             | <u>62</u>               | <u>46</u>               | <u>547</u>        |
| 分為：          |                           |                    |                        |                         |                         |                   |
| 即期           | 8                         | 34                 | —                      | 16                      | 1                       | 59                |
| 非即期          | <u>92</u>                 | <u>87</u>          | <u>218</u>             | <u>46</u>               | <u>45</u>               | <u>488</u>        |
| 總計           | <u><u>100</u></u>         | <u><u>121</u></u>  | <u><u>218</u></u>      | <u><u>62</u></u>        | <u><u>46</u></u>        | <u><u>547</u></u> |

## 截至2018年6月30日止六個月

|            | 僱員福利<br>(附註(iii)) | 銷售<br>合約撥備 | 復墾<br>(附註(iv)) | 照付不議<br>(附註(i)) | 其他撥備<br>(附註(v)) | 總計   |
|------------|-------------------|------------|----------------|-----------------|-----------------|------|
|            | 百萬澳元              | 百萬澳元       | 百萬澳元           | 百萬澳元            | 百萬澳元            | 百萬澳元 |
| 期初賬面淨值     | 100               | 121        | 218            | 62              | 46              | 547  |
| 自損益扣除／(計入) |                   |            |                |                 |                 |      |
| －解除折現      | －                 | 1          | 3              | 2               | －               | 6    |
| －解除撥備      | －                 | (19)       | －              | (12)            | (1)             | (32) |
| 通過業務合併收購   | －                 | －          | 16             | －               | －               | 16   |
| 出售HVO的股份   | (24)              | (15)       | (17)           | －               | －               | (56) |
| 重新計量撥備     | (3)               | －          | 24             | －               | －               | 21   |
| 期末賬面淨值     | 73                | 88         | 244            | 52              | 45              | 502  |
| 分為：        |                   |            |                |                 |                 |      |
| 即期         | 5                 | 24         | －              | 12              | 1               | 42   |
| 非即期        | 68                | 64         | 244            | 40              | 44              | 460  |
| 總計         | 73                | 88         | 244            | 52              | 45              | 502  |

- (i) 照付不議負債乃因業務合併而產生，指對港口及鐵路合約的預計工業產能過剩作出的評估。已就已使用訂約鐵路或港口噸位貼現估計工業產能過剩確認撥備。撥備具有有限年期，並將於工業產能過剩變現期間撥回至損益。
- (ii) 於收購部分業務或營運時，會根據國際財務報告準則第3號業務合併對資產及負債作出公允價值評估。銷售合約撥備指對煤炭供應及運輸協議作出的評估，以低於市價向泰國的BLCP Power Limited供應煤炭。已就合約價格與市價之間的貼現估計方差確認撥備。該項撥備具有有限年期，並將於合約年內撥回至損益。
- (iii) 結餘主要包括收購聯合煤炭產生之長期僱員權利及其他僱員獎勵撥備。
- (iv) 採礦租賃協議及勘探許可證規定本集團有責任重整曾進行採礦活動的區域。該等區域的重整工作正在進行，部分情況將持續至2060年。重整費撥備基於採用現有技術恢復受影響的開採區域預期將會產生的未來費用之現值計算。
- (v) 其他撥備包括研發撥備、應支付予來寶集團有限公司的營銷服務費（視為高於市場規範）、應付予Rio Tinto的或然特許權使用費（經評估作為2017年聯合煤炭收購事項的一部分，將於合約期內攤銷），及任何租賃設備的重整費（以應付租賃期結束時產生的任何重大檢修費）。
- 倘若紐卡斯爾基準動力煤價格超過每噸75美元，應付之與或然特許權使用費掛鈎的煤炭價格乃基於聯合煤炭的可售產量每噸2.0美元計算，自2020年9月1日開始為期10年。
- (vi) 僱員福利撥備指長期服務假及年假配額以及其他應計僱員激勵計劃。



## 29. 應付非或然特許權使用費

本集團及本公司

## 應收非或然特許權使用費

|             | 截至12月31日止年度   |               |               | 截至6月30日<br>止六個月 |
|-------------|---------------|---------------|---------------|-----------------|
|             | 2015年<br>百萬澳元 | 2016年<br>百萬澳元 | 2017年<br>百萬澳元 | 2018年<br>百萬澳元   |
| 期初結餘        | —             | —             | —             | —               |
| 初始確認        | —             | —             | —             | 87              |
| 付款          | —             | —             | —             | (65)            |
| 外匯          | —             | —             | —             | 3               |
| 應收非或然特許權使用費 | <u>—</u>      | <u>—</u>      | <u>—</u>      | <u>25</u>       |
| 就財務報告用途分析為： |               |               |               |                 |
| 流動部分        | —             | —             | —             | 18              |
| 非流動部分       | —             | —             | —             | 7               |
| 總計          | <u>—</u>      | <u>—</u>      | <u>—</u>      | <u>25</u>       |

應收非或然特許權使用費指出售Hunter Valley Operation的部分代價，詳情請參閱附註35。

作為Glencore收購HVO16.6%的權益的一部分，Glencore將向本集團及本公司支付27.9%的已付及日後應付非或然特許權使用費。

## 應付非或然特許權使用費

|             | 截至12月31日止年度   |               |               | 截至6月30日<br>止六個月 |
|-------------|---------------|---------------|---------------|-----------------|
|             | 2015年<br>百萬澳元 | 2016年<br>百萬澳元 | 2017年<br>百萬澳元 | 2018年<br>百萬澳元   |
| 期初結餘        | —             | —             | —             | 160             |
| 初始確認        | —             | —             | 283           | —               |
| 付款          | —             | —             | (142)         | (78)            |
| 解除折現        | —             | —             | 13            | 2               |
| 外匯          | —             | —             | 6             | 4               |
| 應付非或然特許權使用費 | <u>—</u>      | <u>—</u>      | <u>160</u>    | <u>88</u>       |
| 就財務報告用途分析為： |               |               |               |                 |
| 流動部分        | —             | —             | 112           | 64              |
| 非流動部分       | —             | —             | 48            | 24              |
| 總計          | <u>—</u>      | <u>—</u>      | <u>160</u>    | <u>88</u>       |

應付非或然特許權使用費指於2017年9月1日收購聯合煤炭的部分代價。該款項須由本集團於2017年至2021年分期支付。

## 30. 遞延稅款

遞延稅款資產及其於往績記錄期間的變動如下：

## 本集團

| 遞延稅款資產變動                | 稅項虧損<br>及抵銷<br>百萬澳元 | 撥備<br>百萬澳元 | 現金流量<br>對沖<br>百萬澳元 | 其他<br>百萬澳元 | 總計<br>百萬澳元 |
|-------------------------|---------------------|------------|--------------------|------------|------------|
| 於2015年1月1日              | 511                 | 41         | 244                | 41         | 837        |
| 過往年度撥備不足／(超額撥備)         |                     |            |                    |            |            |
| — 計入損益                  | 171                 | —          | (127)              | 16         | 60         |
| — 其他                    | —                   | —          | —                  | (3)        | (3)        |
| (扣除)／計入                 |                     |            |                    |            |            |
| — 損益                    | 152                 | 13         | —                  | (11)       | 154        |
| — 股權內                   | —                   | —          | 134                | —          | 134        |
| — 其他                    | —                   | —          | —                  | 5          | 5          |
| 轉撥至分類為持有待售資產            | —                   | (10)       | —                  | (11)       | (21)       |
| 於2015年12月31日            | 834                 | 44         | 251                | 37         | 1,166      |
| 於2016年1月1日              | 834                 | 44         | 251                | 37         | 1,166      |
| 過往年度(超額撥備)／撥備不足         |                     |            |                    |            |            |
| — 計入損益                  | (14)                | —          | 24                 | —          | 10         |
| (扣除)／計入                 |                     |            |                    |            |            |
| — 損益                    | 148                 | (4)        | —                  | 3          | 147        |
| — 股權內                   | (40)                | —          | 13                 | —          | (27)       |
| — 就Watagan集團錄得的<br>稅項虧損 | 45                  | —          | —                  | —          | 45         |
| — 自分類為持有待售資產<br>重新確認    | —                   | (2)        | —                  | —          | (2)        |
| 於2016年12月31日            | 973                 | 38         | 288                | 40         | 1,339      |

遞延稅款資產及其於往績記錄期間的變動如下：

## 本集團

| 遞延稅款資產變動                | 稅項虧損<br>及抵銷<br>百萬澳元 | 撥備<br>百萬澳元 | 現金流量<br>對沖<br>百萬澳元 | 其他<br>百萬澳元 | 總計<br>百萬澳元 |
|-------------------------|---------------------|------------|--------------------|------------|------------|
| 於2017年1月1日              | 973                 | 38         | 288                | 40         | 1,339      |
| 過往年度(超額撥備)／撥備不足         | (44)                | 1          | —                  | —          | (43)       |
| (扣除)／計入                 |                     |            |                    |            |            |
| — 損益                    | (73)                | 49         | —                  | (6)        | (30)       |
| — 股權內                   | (20)                | —          | (153)              | 20         | (153)      |
| — 就Watagan集團錄得的<br>稅項虧損 | 1                   | —          | —                  | —          | 1          |
| 收購附屬公司                  | 2                   | 89         | —                  | 14         | 105        |
| 於2017年12月31日            | 839                 | 177        | 135                | 68         | 1,219      |
| 於2018年1月1日              | 839                 | 177        | 135                | 68         | 1,219      |
| 過往年度超額撥備                | (1)                 | —          | —                  | —          | (1)        |
| (扣除)／計入                 |                     |            |                    |            |            |
| — 損益                    | (152)               | (26)       | —                  | (36)       | (214)      |
| — 股權內                   | —                   | (7)        | 60                 | —          | 53         |
| — 就Watagan集團錄得的稅項虧損     | 26                  | —          | —                  | —          | 26         |
| 收購附屬公司                  | —                   | 7          | —                  | (4)        | 3          |
| 於2018年6月30日             | 712                 | 151        | 195                | 28         | 1,086      |

遞延稅款負債及其於往績記錄期間的變動如下：

本集團

| 遞延稅款負債變動            | 物業、廠房<br>及設備<br>百萬澳元 | 採礦許可證<br>及勘探和<br>估值資產<br>百萬澳元 | 未變現<br>匯兌收益<br>／(虧損)<br>百萬澳元 | 其他<br>百萬澳元 | 總計<br>百萬澳元 |
|---------------------|----------------------|-------------------------------|------------------------------|------------|------------|
| 於2015年1月1日          | 56                   | 481                           | 180                          | 31         | 748        |
| 過往年度(撥備不足)／<br>超額撥備 | (1)                  | 207                           | (127)                        | —          | 79         |
| 扣除／(計入)             |                      |                               |                              |            |            |
| — 損益                | 49                   | 16                            | 4                            | 3          | 72         |
| 轉撥至與持有待售資產<br>關聯之負債 | (42)                 | (157)                         | (1)                          | (7)        | (207)      |
| 於2015年12月31日        | 62                   | 547                           | 56                           | 27         | 692        |
| 於2016年1月1日          | 62                   | 547                           | 56                           | 27         | 692        |
| 過往年度撥備不足            | (2)                  | —                             | —                            | —          | (2)        |
| 扣除／(計入)             |                      |                               |                              |            |            |
| — 損益                | 20                   | 4                             | 41                           | 7          | 72         |
| 於2016年12月31日        | 80                   | 551                           | 97                           | 34         | 762        |
| 於2017年1月1日          | 80                   | 551                           | 97                           | 34         | 762        |
| 過往年度撥備不足／超額撥備       | (6)                  | (4)                           | (31)                         | —          | (41)       |
| 扣除／(計入)             |                      |                               |                              |            |            |
| — 損益                | 78                   | 3                             | (71)                         | 47         | 57         |
| — 其他                | —                    | —                             | —                            | (11)       | (11)       |
| 收購附屬公司              | (9)                  | 300                           | 2                            | (23)       | 270        |
| 於2017年12月31日        | 143                  | 850                           | (3)                          | 47         | 1,037      |
| 於2018年1月1日          | 143                  | 850                           | (3)                          | 47         | 1,037      |
| 扣除／(計入)             |                      |                               |                              |            |            |
| — 損益                | 82                   | (134)                         | 3                            | 12         | (37)       |
| — 其他                | —                    | —                             | —                            | (6)        | (6)        |
| 收購共同經營額外權益          | (11)                 | 6                             | —                            | 1          | (4)        |
| 於2018年6月30日         | 214                  | 722                           | —                            | 54         | 990        |

## 本公司

| 遞延稅款資產變動             | 稅項虧損及<br>稅項抵銷 | 未變現<br>匯兌虧損 | 現金流量<br>對沖 | 其他    | 總計    |
|----------------------|---------------|-------------|------------|-------|-------|
|                      | 百萬澳元          | 百萬澳元        | 百萬澳元       | 百萬澳元  | 百萬澳元  |
| 於2015年1月1日           | 692           | (149)       | 244        | (107) | 680   |
| 過往年度撥備不足／(超額撥備)      |               |             |            |       |       |
| — 損益                 | 37            | (136)       | (127)      | 125   | (101) |
| (扣除)／計入              |               |             |            |       |       |
| — 損益                 | —             | —           | —          | 140   | 140   |
| — 股權                 | 105           | —           | 134        | (122) | 117   |
| 於2015年12月31日         | 834           | (285)       | 251        | 36    | 836   |
| 於2016年1月1日           | 834           | (285)       | 251        | 36    | 836   |
| 過往年度撥備不足／(超額撥備)      |               |             |            |       |       |
| — 損益                 | (16)          | —           | 24         | (11)  | (3)   |
| (扣除)／計入              |               |             |            |       |       |
| — 損益                 | 150           | 196         | —          | (9)   | 337   |
| — 股權                 | (40)          | —           | 13         | —     | (27)  |
| — 就 Watagan集團錄得的稅項虧損 | 45            | —           | —          | —     | 45    |
| 於2016年12月31日         | 973           | (89)        | 288        | 16    | 1,188 |
| 於2017年1月1日           | 973           | (89)        | 288        | 16    | 1,188 |
| 過往年度撥備不足／(超額撥備)      |               |             |            |       |       |
| — 損益                 | (44)          | 31          | —          | 3     | (10)  |
| (扣除)／計入              |               |             |            |       |       |
| — 損益                 | (71)          | 66          | —          | 34    | 29    |
| — 股權                 | (20)          | —           | (153)      | —     | (173) |
| — 股權發行成本             | —             | —           | —          | (21)  | (21)  |
| — 就 Watagan集團錄得的稅項虧損 | 1             | —           | —          | —     | 1     |
| 於2017年12月31日         | 839           | 8           | 135        | 32    | 1,014 |
| 於2018年1月1日           | 839           | 8           | 135        | 32    | 1,014 |
| 過往年度超額撥備             |               |             |            |       |       |
| — 損益                 | (1)           | —           | —          | —     | (1)   |
| (扣除)／(計入)            |               |             |            |       |       |
| — 損益                 | (130)         | 74          | —          | 13    | (43)  |
| — 股權                 | (30)          | —           | 60         | (13)  | 17    |
| — 就 Watagan集團錄得的稅項虧損 | 26            | —           | —          | —     | 26    |
| 於2018年6月30日          | 704           | 82          | 195        | 32    | 1,013 |

以下為就財務報告而言的遞延稅款餘額的分析：

**本集團**

|        | 於12月31日       |               |               | 於6月30日        |
|--------|---------------|---------------|---------------|---------------|
|        | 2015年<br>百萬澳元 | 2016年<br>百萬澳元 | 2017年<br>百萬澳元 | 2018年<br>百萬澳元 |
| 遞延稅款資產 | 1,166         | 1,339         | 1,219         | 1,086         |
| 遞延稅款負債 | (692)         | (762)         | (1,037)       | (990)         |
|        | <u>474</u>    | <u>577</u>    | <u>182</u>    | <u>96</u>     |

**本公司**

|        | 於12月31日       |               |               | 於6月30日        |
|--------|---------------|---------------|---------------|---------------|
|        | 2015年<br>百萬澳元 | 2016年<br>百萬澳元 | 2017年<br>百萬澳元 | 2018年<br>百萬澳元 |
| 遞延稅款資產 | 836           | 1,188         | 1,014         | 1,013         |
|        | <u>836</u>    | <u>1,188</u>  | <u>1,014</u>  | <u>1,013</u>  |

於2015年、2016年及2017年12月31日以及於2018年6月30日，本集團及本公司分別有2,781百萬澳元、3,243百萬澳元、2,799百萬澳元及2,373百萬澳元之未動用稅項虧損可供抵銷未來利潤。截至2015年、2016年及2017年12月31日止年度以及截至2018年6月30日止六個月，已就有關稅項虧損分別確認遞延稅款資產834百萬澳元、973百萬澳元、834百萬澳元及712百萬澳元。

通過參考財務預算，管理層認為，在實現遞延所得稅資產時，未來將有充足的利潤確認為減值損失。

本集團的合併納稅集團包括Watagan及受其控制的附屬公司。未動用稅項虧損及未動用稅收抵免均被確認為遞延稅項資產，但應以預計可用於扣減應課稅溢利的未動用稅項虧損／稅收抵免為限。於2015年、2016年及2017年12月31日以及2018年6月30日，本集團有未確認資本稅項虧損（稅務影響）2百萬澳元、2百萬澳元、2百萬澳元及13百萬澳元。該等稅項虧損並無到期日。

### 31. 權益

#### (a) 權益

|                      | 2015年        | 2016年        | 2017年          | 2018年          | 2015年          | 2016年          | 2017年          | 2018年         |
|----------------------|--------------|--------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|---------------|
|                      | 12月31日<br>數目 | 12月31日<br>數目 | 12月31日<br>數目   | 6月30日<br>數目    | 12月31日<br>百萬澳元 | 12月31日<br>百萬澳元 | 12月31日<br>百萬澳元 | 6月30日<br>百萬澳元 |
| (i) 股本 (附註1)         |              |              |                |                |                |                |                |               |
| 普通股                  |              |              |                |                |                |                |                |               |
| 已發行及繳足               | 994,216,659  | 994,276,659  | 43,959,446,612 | 43,962,462,588 | 657            | 657            | 5,953          | 5,957         |
| (ii) 其他權益證券          |              |              |                |                |                |                |                |               |
| 次級資本票據               | 18,005,102   | 18,005,042   | 4,900          | -              | 2,183          | 2,184          | 1              | -             |
| 或然價值權證<br>(「或然價值權證」) |              |              |                |                | 263            | 263            | 263            | 263           |
|                      |              |              |                |                | <u>2,446</u>   | <u>2,447</u>   | <u>264</u>     | <u>263</u>    |
| 繳入股本合計               |              |              |                |                | <u>3,103</u>   | <u>3,104</u>   | <u>6,217</u>   | <u>6,220</u>  |

附註1：普通股並無面值及本公司法定資本並無金額限制。於截至2015年、2016年及2017年12月31日止年度以及截至2018年6月30日止六個月，本公司並無購回其自身的普通股。

## (b) 繳入股本變動

|                               | 普通股<br>(附註(b)(1))     |              | 次級資本票據<br>(附註(b)(2)) |          | 或然價值權證<br>(附註(b)(3)) | 合計           |
|-------------------------------|-----------------------|--------------|----------------------|----------|----------------------|--------------|
|                               | 數目                    | 百萬澳元         | 數目                   | 百萬澳元     | 百萬澳元                 | 百萬澳元         |
| 於2015年1月1日的結餘                 | 994,216,659           | 657          | 18,005,102           | 2,186    | 263                  | 3,106        |
| 交易成本 (扣除稅項)                   | -                     | -            | -                    | (3)      | -                    | (3)          |
| 於2015年12月31日及<br>2016年1月1日的結餘 | 994,216,659           | 657          | 18,005,102           | 2,183    | 263                  | 3,103        |
| 轉換普通股                         | 60,000                | -            | (60)                 | 1        | -                    | 1            |
| 於2016年12月31日及<br>2017年1月1日的結餘 | 994,276,659           | 657          | 18,005,042           | 2,184    | 263                  | 3,104        |
| 次級資本票據轉換為普通股                  | 18,000,240,433        | 2,183        | (18,000,142)         | (2,183)  | -                    | -            |
| 根據配額發售發行普通股                   | 23,464,929,520        | 2,971        | -                    | -        | -                    | 2,971        |
| 根據機構配售發行普通股                   | 1,500,000,000         | 190          | -                    | -        | -                    | 190          |
| 交易成本 (扣除稅項)                   | -                     | (48)         | -                    | -        | -                    | (48)         |
| 於2017年12月31日及<br>2018年1月1日的結餘 | <u>43,959,446,612</u> | <u>5,953</u> | <u>4,900</u>         | <u>1</u> | <u>263</u>           | <u>6,217</u> |
| 於2018年1月1日的結餘                 | 43,959,446,612        | 5,953        | 4,900                | 1        | 263                  | 6,217        |
| 次級資本票據轉換為普通股                  | 3,015,976             | 1            | (1,606)              | (1)      | -                    | -            |
| 根據配額發售發行普通股                   | -                     | -            | -                    | -        | -                    | -            |
| 根據機構配售發行普通股                   | -                     | -            | -                    | -        | -                    | -            |
| 贖回次級資本票據 (附註2)                | -                     | -            | (3,294)              | -        | -                    | -            |
| 交易成本 (扣除稅項)                   | -                     | 3            | -                    | -        | -                    | 3            |
| 於2018年6月30日的結餘                | <u>43,962,462,588</u> | <u>5,957</u> | <u>-</u>             | <u>-</u> | <u>263</u>           | <u>6,220</u> |

附註：

- 普通股賦予持有人權利於本公司清盤時按所持股份數目及金額比例參與股息及所得款項分配。每名普通股持有人可親身或由代理人出席會議舉手表決，及於表決時，每股有權投一票。

普通股並無面值及本公司法定資本並無金額限制。

於2016年，60,000股普通股於轉換次級資本票據時獲發行。

於2017年，58,490股普通股於轉換次級資本票據時獲發行。

於2018年，3,015,976股普通股於轉換次級資本票據時獲發行。

於2017年8月31日，本公司根據於2017年8月1日向澳交所公佈的按比例可予放棄配額發售及機構配售發行新股份。23,464,929,520股新股份乃根據按比例可予放棄配額發售發行及1,500,000,000股新股份乃根據機構配售發行。此外，本公司於轉換其全部次級資本票據時向母公司發行18,000,031,000股新股份及於其他持有人轉換80張其他次級資本票據時發行150,943股新股份。合共42,965,111,463股新股份已獲發行。所籌集的總金額為2,496百萬美元（3,161百萬澳元）及發行成本68百萬澳元已獲資本化。28百萬美元（36百萬澳元）已存置於關連方Yankuang Ozstar (Ningbo) Trading Co Limited及承兌票據已發行予公司。

2. 於2014年12月31日，本公司全資附屬公司Yancoal SCN Limited以每張面值100美元發行18,005,102張次級資本票據。每張次級資本票據可轉換成1,000股本公司普通股。次級資本票據是永久、次級、可兌換及無抵押的資本票據，每張面值為100美元。

各次級資本票據使持有人有權獲得固定利率派息，除非延期償還，否則每半年支付一次。分派率每年定為7%，每5年可以重新設定為5年期美元中期交易加上年初初始保證金。次級資本票據可在30年內由持有人選擇轉換成本公司普通股。

於2016年，60張次級資本票據已根據次級資本票據條款轉換為60,000股本公司普通股。於2016年12月31日，有18,005,042張次級資本票據發行在外。

於2017年，18,000,240,433股新股份於轉換18,000,142張次級資本票據時獲發行。於2017年12月31日，有4,900張次級資本票據發行在外。於2018年1月31日，1,606張次級資本票據已轉換為3,015,976股本公司普通股，3,294張次級資本票據按其面值每張100美元被贖回。

3. 或然價值權證為Gloucester的若干前股東提供跌價保障。本公司與母公司訂立協議，據此，母公司有責任回購（或促使回購）或然價值權證。母公司指示本公司，或然價值權證的回購價以現金支付。於2014年3月4日，本公司以現金方式回購262,936,000澳元的或然價值權證，相當於每股或然價值權證市場價值為3.00澳元。

#### (c) 儲備

|        | 截至12月31日止年度 |            |            | 6月30日      |
|--------|-------------|------------|------------|------------|
|        | 2015年       | 2016年      | 2017年      | 2018年      |
|        | 百萬澳元        | 百萬澳元       | 百萬澳元       | 百萬澳元       |
| 對沖儲備   | 880         | 817        | 413        | 554        |
| 庫存股份儲備 | —           | —          | —          | 6          |
| 僱員賠償儲備 | —           | —          | —          | (6)        |
|        | <u>880</u>  | <u>817</u> | <u>413</u> | <u>554</u> |

|                   | 截至12月31日止年度 |            |            | 6月         |
|-------------------|-------------|------------|------------|------------|
|                   | 2015年       | 2016年      | 2017年      | 2018年      |
|                   | 百萬澳元        | 百萬澳元       | 百萬澳元       | 百萬澳元       |
| 變動：               |             |            |            |            |
| 對沖儲備 — 現金流量對沖：    |             |            |            |            |
| 期初結餘              | 561         | 880        | 817        | 413        |
| 就美元計息負債確認的溢利／(虧損) | 475         | 43         | (348)      | 246        |
| 轉撥至損益             | (22)        | (133)      | (229)      | (45)       |
| 遞延所得稅(開支)／利益      | (134)       | 27         | 173        | (60)       |
| 期末結餘              | <u>880</u>  | <u>817</u> | <u>413</u> | <u>554</u> |

#### 對沖儲備

對沖儲備用作記錄通過綜合損益及其他全面收入表直接於權益確認的現金流量對沖的收入或虧損。

期末餘額與採用美元計值的計息負債以對沖未來煤炭銷售的衍生工具(2015年12月31日)及自然對沖(2016年及2017年12月31日以及2018年6月30日)公允價值的累計變動淨額的有效部分有關。

於截至2015年12月31日止年度，對沖儲備虧損22百萬澳元由其他全面收入轉撥至損益內。

於截至2016年12月31日止年度，對沖儲備虧損133百萬澳元由其他全面收入轉撥至損益內。

於截至2017年12月31日止年度，對沖儲備虧損229百萬澳元由其他全面收入轉撥至損益內。

於截至2018年6月30日止六個月，對沖儲備虧損45百萬澳元由其他全面收入轉撥至損益內。

#### 庫存股份儲備

本集團因發起僱員持股計劃信託而持有的股份確認為庫存股份，並自權益扣除。

庫存股份包括本集團就權益補償計劃以信託形式持有的股份。於2018年6月30日，合共42,574,974股股份乃從澳大利亞證券交易購回，乃以信託方式持有並分類為庫存股份。該等股份中41,482,104股股份將分派予僱員作為以股份為基礎的付款(如附註43披露)。剩餘股份將持有用於未來計劃。

#### 僱員賠償儲備

授出的權益計劃公允價值於歸屬期在僱員賠償儲備內確認。該儲備將於相關股份按公允價值歸屬及轉移予僱員時撥回庫存股份。於授出日期的公允價值與已收庫存股份金額的差額於保留盈利(扣除稅項)內確認。



### 32. 次級資本票據分派

於整個往績記錄期間的次級資本票據分派詳情如下：

|  | 截至12月31日止年度 |            |           | 截至6月30日止六個月 |          |
|--|-------------|------------|-----------|-------------|----------|
|  | 2015年       | 2016年      | 2017年     | 2017年       | 2018年    |
|  | 百萬澳元        | 百萬澳元       | 百萬澳元      | 百萬澳元        | 百萬澳元     |
| 於2015年7月31日、2016年7月29日及2017年7月31日支付的中期分派及2017年6月30日應計                | 100         | 84         | 79        | 82          | —        |
| 2015年末期分派於2016年1月29日支付、2016年末期分派於2017年1月31日支付及2017年末期分派於2018年1月31日支付 | 86          | 87         | —         | —           | —        |
|  | <u>186</u>  | <u>171</u> | <u>79</u> | <u>82</u>   | <u>—</u> |

因匯率使然，2016年1月29日的付款較2015年12月31日的應計項目增加2百萬澳元，而2017年1月31日的付款較2016年12月31日的應計項目減少4百萬澳元及2017年7月31日的付款較2017年6月30日的應計項目減少3百萬澳元。由於Yancoal SCN Ltd 董事會於截至2017年12月31日尚未批准分派，故於2018年1月31日並無就2017年12月31日的分派作出應計項目。Yancoal SCN Ltd董事會於2018年1月31日批准分派。

於2018年1月31日，所有次級資本票據已贖回或轉換為本公司普通股。

### 33. 資金風險管理

本集團管理資本以保證本集團所有實體有能力在持續經營的基礎上，通過優化債務和權益結餘使股東回報最大化。本集團的總戰略和以往年度沒有變化。

本集團的資本結構由債務（包括借款）和歸屬公司股東的權益構成（包括已發行股本和儲備）。

本公司的董事會定期審核資本結構。作為審核的一部分，本公司董事會評估財務資金部門所作的年度預算，考慮和評價資本成本和對應各類資本的風險。本集團通過支付股利，發行新股和增加或歸還債務來平衡資本結構。

## 34. 金融工具

## (a) 金融工具項目

## 本集團

|                     | 於12月31日      |              |              | 於6月30日       |
|---------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
|                     | 2015年        | 2016年        | 2017年        | 2018年        |
|                     | 百萬澳元         | 百萬澳元         | 百萬澳元         | 百萬澳元         |
| <b>金融資產</b>         |              |              |              |              |
| 貸款和應收賬款（包括現金和現金等價物） | 743          | 1,779        | 2,021        | 2,124        |
| 按公允價值計入損益之資產        | 220          | 227          | 228          | 223          |
|                     | <u>963</u>   | <u>2,006</u> | <u>2,249</u> | <u>2,347</u> |
| <b>金融負債</b>         |              |              |              |              |
| 攤銷成本                | 4,993        | 5,352        | 5,562        | 5,104        |
| 衍生金融工具              | 1            | —            | —            | —            |
|                     | <u>4,994</u> | <u>5,352</u> | <u>5,562</u> | <u>5,104</u> |

## 本公司

|                     | 於12月31日      |              |              | 於6月30日       |
|---------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
|                     | 2015年        | 2016年        | 2017年        | 2018年        |
|                     | 百萬澳元         | 百萬澳元         | 百萬澳元         | 百萬澳元         |
| <b>金融資產</b>         |              |              |              |              |
| 貸款和應收賬款（包括現金和現金等價物） | 6,092        | 1,755        | 1,801        | 1,975        |
| 按公允價值計入損益之資產        | —            | —            | —            | 25           |
|                     | <u>6,092</u> | <u>1,755</u> | <u>1,801</u> | <u>2,000</u> |
| <b>金融負債</b>         |              |              |              |              |
| 攤銷成本                | 4,849        | 5,388        | 5,938        | 6,458        |
| 按公允價值計入損益之衍生金融工具    | 1            | —            | —            | —            |
|                     | <u>4,850</u> | <u>5,388</u> | <u>5,938</u> | <u>6,458</u> |

## (b) 金融風險管理目標和政策

本集團及本公司的主要金融工具包括貿易及其他應收款項、應收特許權使用費、現金及現金等價物、計息負債（包括銀行貸款及融資租賃）、衍生金融工具、貿易及其他應付款項。該等金融工具詳情披露於各附註。下文載列與該等金融工具有關的風險及如何降低該等風險的政策。管理層管理及監察該等風險，以確保及時有效地採取適當措施。本集團所面臨的市場風險或其管理及計量該風險的方式並無重大變動。

## 信貸風險

信貸風險指當對應方未能完成合同義務給本集團及本公司造成財務虧損的風險。於2015年、2016年及2017年12月31日以及2018年6月30日，當對應方未能完成合同義務及本集團及本公司已提供財務擔保，本集團及本公司面臨的會造成財務虧損的最大信貸風險為在各已確認金融資產在綜合財務狀況表中的賬面價值及與附註41所披露本集團及本公司已作出的財務擔保有關係的或然負債金額。

為使信貸風險最小化，本集團及本公司管理層指定專門的團隊負責管理信用上限，信用批准及其他程序保證採用後續行動回收逾期賬款。此外，本集團在每個報告期末對逐個貿易債務審核可回收金額以保證足額為不可回收金額計提減值虧損。就此而言，董事會認為本集團的信貸風險顯著降低。本集團將現金和現金等價物交存於信用良好的銀行。因此，董事會認為對應信貸風險已最小化。

於評估貿易應收款項預期信貸虧損時，管理層對貿易應收款項的過往撇銷、應收款項賬齡及客戶信貸增級是否充足（信用證及銀行擔保）進行評估。倘貿易應收款項賬齡大幅增加，預期信貸虧損其後經須重新評估。

應收款項僅於證據顯示並無合理可收回預期時撇銷。

## 本集團

於2015年、2016年及2017年12月31日以及2018年6月30日，應收客戶賬款餘額的前五名如下列示：

|           | 估貿易應收款項百分比 |            |            | 於6月30日     |
|-----------|------------|------------|------------|------------|
|           | 於12月31日    |            |            |            |
|           | 2015年      | 2016年      | 2017年      | 2018年      |
| 客戶A       | 31%        | —          | —          | —          |
| 客戶B       | 6%         | 2%         | 7%         | 6%         |
| 客戶C       | 5%         | —          | —          | —          |
| 客戶D       | 5%         | —          | —          | —          |
| 客戶E       | 4%         | —          | —          | —          |
| 客戶F       | —          | 2%         | —          | —          |
| 客戶G       | —          | 2%         | —          | —          |
| 客戶H       | —          | 2%         | —          | —          |
| 客戶I       | —          | 3%         | —          | —          |
| 客戶J       | —          | —          | 6%         | —          |
| 客戶K       | —          | —          | 6%         | —          |
| 客戶L       | —          | —          | 6%         | —          |
| 客戶M       | —          | —          | 5%         | —          |
| 客戶N       | —          | —          | —          | 8%         |
| 客戶O       | —          | —          | —          | 5%         |
| 客戶P       | —          | —          | —          | 4%         |
| 客戶Q       | —          | —          | —          | 4%         |
| 應收賬款餘額前五名 | <u>51%</u> | <u>11%</u> | <u>30%</u> | <u>27%</u> |

由於並無逾期債務且客戶提供足夠信貸增級以支持悉數收回該等結餘，故於往績記錄期間並無為就貿易應收款項確認的長期或12個月預計信貸虧損計提撥備。

其他應收款項主要與關聯方相關。關聯方並無信用惡化跡象且並無就該等款項確認減值撥備。

證券投資(GiLTs)須於截至2018年6月30日止六個月確認撥備18百萬澳元。此乃由於預計在WICET再融資時GiLTs的合約到期日及應付利息付款將予以調整。於過往期間，證券仍支付合約票息，而無須評估預計信貸虧損。

減值撥備變動如下：

|       | 於12月31日  |          |          | 於6月30日      |
|-------|----------|----------|----------|-------------|
|       | 2015年    | 2016年    | 2017年    | 2018年       |
| 期初撥備  | -        | -        | -        | -           |
| 已確認減值 | -        | -        | -        | (18)        |
| 期末撥備  | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>(18)</u> |

#### 本公司

於2015年、2016年及2017年12月31日以及2018年6月30日，應收客戶賬款餘額的最大客戶如下列示：

|     | 佔貿易應收款項百分比 |       |       | 於6月30日 |
|-----|------------|-------|-------|--------|
|     | 於12月31日    |       |       | 2018年  |
|     | 2015年      | 2016年 | 2017年 |        |
| 客戶A | -          | 88%   | -     | -      |

考慮到該客戶雄厚的財務實力和良好的信用能力，管理層認為不存在重大無法收回的信貸風險。

#### 市場風險

##### (i) 貨幣風險

本集團完全在澳大利亞經營業務，故其成本主要以其功能貨幣澳元計值。出口煤炭銷售以美元計值，故澳元對美元升值會對盈利及現金流量結算帶來不利影響。與部分廠房及設備採購有關的負債以及貸款均以澳元以外的貨幣計值，故澳元對該等其他貨幣貶值會對盈利及現金流量結算帶來不利影響。

本集團的對沖政策旨在防止上述交易中出現現金支出波動或收回金額減少，並降低重新換算各期末以美元計值貸款所產生的利潤或虧損波動。

##### 通過銀行發行的工具對沖

因不可變更的承諾或極可能進行的交易而產生的經營外匯風險乃通過使用銀行發行的遠期外匯合約及上下限期權合約來管理。本集團對沖部分合同所約定以美元結算的銷售及在每種貨幣中以其他外幣結算的資產購買，以盡量減少因未來澳元兌相關貨幣升值或貶值而對現金流量產生的負面影響。

指定並符合條件作為現金流量對沖的衍生工具的公允價值變動的有效部分乃在其他全面收入項下的對沖儲備內確認，直至預期相關交易發生時止。一旦預期交易發生，在權益中累計的款項將計入損益中或被確認為與其相關的資產成本的一部分。指定並符合條件作為現金流量對沖的衍生工具的公允價值變動的無效部分乃直接於損益中確認。截至2015年、2016年及2017年12月31日止年度以及截至2018年6月30日止六個月，與無效部分有關的損失為零。

## 自然現金流量對沖

本集團目前並無使用銀行發行的工具對沖以美元計值貸款的外匯風險。然而，美元貸款本金的預定還款被指定用於對沖有關並無透過銀行發行的工具對沖的部分預測美元銷售的現金流量風險（「自然現金流量對沖」）。長達六個月期限的美元貸款還款被指定用於按1元兌1元基準對沖於指定對沖關係後同一期間內的預測美元銷售，直至對沖比率達到1為止。

對沖有效性通過比較對沖工具及對沖銷售的變動來釐定。倘銷售交易產生的現金流量低於預測銷售交易，將出現對沖無效性。出現對沖無效性時，與指定美元貸款還款外匯變動超出部分有關的收入或虧損將計入損益。對沖工具變動的有效部分將於其他綜合收入的現金流量對沖儲備內確認。倘發生銷售交易，累計在權益中的金額將作為銷售收入增加或減少計入損益。

## 應收特許權使用費

應收中山合營企業的特許權使用費乃根據預期未來現金流量（取決於銷量）、以美元計值的煤炭價格及美元匯率估計。

## 其他資產

於2017年12月31日，其他資產包括與沃克沃斯認購期權（詳情請見附註35）有關的10百萬美元及應收承兌票據。該等結餘主要以美元持有，預期將於12個月內結清。

## 應付非或然特許權使用費

本公司已同意以美元向Rio Tinto作出遞延非或然特許權使用費付款。

於報告期末，本集團以澳元列值的外匯風險如下：

|             | 於12月31日        |                |                | 於6月30日         |
|-------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
|             | 2015年          | 2016年          | 2017年          | 2018年          |
|             | 百萬澳元           | 百萬澳元           | 百萬澳元           | 百萬澳元           |
| 現金及現金等價物    | 30             | 124            | 139            | 204            |
| 貿易應收款項      | 87             | 165            | 432            | 421            |
| 其他資產        | —              | —              | 49             | 76             |
| 應收特許權使用費    | 205            | 199            | 199            | 198            |
| 應收非或然特許權使用費 | —              | —              | —              | 25             |
| 貿易及其他應付款項   | (78)           | (157)          | (249)          | (96)           |
| 負息債務        | (4,701)        | (4,883)        | (4,668)        | (4,249)        |
| 應付非或然特許權使用費 | —              | —              | (160)          | (88)           |
| 風險淨額        | <u>(4,457)</u> | <u>(4,552)</u> | <u>(4,258)</u> | <u>(3,509)</u> |

## 敏感性

下表概述本集團金融資產及負債受美元匯率合理可能變動的敏感度。本集團對其他外匯變動的風險並不重大。本集團已使用過往五年實際歷史匯率的觀察範圍，重點觀察最近市場數據，以確定用於本年度敏感度分析的合理可能的匯率變動。過往變動並不一定代表未來變動的指示。澳元兌美元貶值／升值10%將會導致（減少）／增加稅後權益及損益的數額乃列示如下。本分析乃假設所有其他變量保持不變。

本集團

|               | 美元影響10%     |       |       |         |
|---------------|-------------|-------|-------|---------|
|               | 截至12月31日止年度 |       |       | 截至6月30日 |
|               | 2015年       | 2016年 | 2017年 | 2018年   |
|               | 百萬澳元        | 百萬澳元  | 百萬澳元  | 百萬澳元    |
| (減少)／增加其他全面收入 |             |       |       |         |
| — 如澳元貶值對應外幣   | (365)       | (380) | (363) | (331)   |
| — 如澳元升值對應外幣   | 299         | 311   | 297   | 270     |
| (減少)／增加利潤     |             |       |       |         |
| — 如澳元貶值對應外幣   | 14          | 20    | 32    | 47      |
| — 如澳元升值對應外幣   | (11)        | (15)  | (56)  | (38)    |
| (減少)／增加股東權益   |             |       |       |         |
| — 如澳元貶值對應外幣   | (351)       | (360) | (331) | (284)   |
| — 如澳元升值對應外幣   | 288         | 296   | 241   | 232     |

上述權益變動反映了因美元計息貸款的匯率變動引致的對沖儲備變動。

## 本公司

|               | 美元影響10%     |       |       | 截至6月30日 |
|---------------|-------------|-------|-------|---------|
|               | 截至12月31日止年度 |       |       | 止六個月    |
|               | 2015年       | 2016年 | 2017年 | 2018年   |
|               | 百萬澳元        | 百萬澳元  | 百萬澳元  | 百萬澳元    |
| (減少)／增加其他全面收入 |             |       |       |         |
| — 如澳元貶值對應外幣   | (365)       | (380) | (363) | (331)   |
| — 如澳元升值對應外幣   | 299         | 311   | 297   | 270     |
| (減少)／增加利潤     |             |       |       |         |
| — 如澳元貶值對應外幣   | (2)         | (5)   | (15)  | (3)     |
| — 如澳元升值對應外幣   | 2           | 4     | 12    | 3       |
| (減少)／增加股東權益   |             |       |       |         |
| — 如澳元貶值對應外幣   | (367)       | (385) | (378) | (334)   |
| — 如澳元升值對應外幣   | 301         | 315   | 309   | 273     |

上述權益變動反映了因美元計息貸款的匯率變動引致的對沖儲備變動。

## (ii) 利率風險

本集團面臨借款、現金及現金等價物及受限制現金產生的利率風險。由於本集團的貿易及其他應收款項或應付款項（倘適用）屬固定款項性質，因而並不面臨利率風險，通常不會就該等款項產生應收或應付可變利息。

本集團資產面臨的現金流量利率風險主要來自按市場銀行利息計算的銀行現金及存款。按倫敦銀行同業拆放利率計息的浮息貸款按季度重新設定。

## 敏感性分析

下表概述本集團重大金融資產及負債對可變利率變動的敏感性。此敏感性乃基於合理潛在變動，採用前五年期間的可觀察過往利率變動（增加了更多近期市場數據）釐定。過往變動未必能反映未來變動。倘利率（減少）／增加25個基準點，金融資產將（減少）／增加除稅後權益及損益（按下文列示金額計）。倘利率（減少）／增加25個基準點，金融負債將增加／（減少）除稅後權益及損益（按下文列示金額計）。該分析假設所有其他因素保持不變。

本集團

|              | 截至12月31日止年度 |       |       | 截至6月30日 |
|--------------|-------------|-------|-------|---------|
|              | 2015年       | 2016年 | 2017年 | 止六個月    |
|              | 百萬澳元        | 百萬澳元  | 百萬澳元  | 2018年   |
| (減少)／增加損益    |             |       |       | 百萬澳元    |
| — 如增加25個基準點  | (6)         | (4)   | (5)   | (2)     |
| — 如減少25個基準點  | 6           | 4     | 5     | 2       |
| 增加／(減少) 股東權益 |             |       |       |         |
| — 如增加25個基準點  | (6)         | (4)   | (5)   | (2)     |
| — 如減少25個基準點  | 6           | 4     | 5     | 2       |

本公司

|             | 截至12月31日止年度 |       |       | 截至6月30日 |
|-------------|-------------|-------|-------|---------|
|             | 2015年       | 2016年 | 2017年 | 止六個月    |
|             | 百萬澳元        | 百萬澳元  | 百萬澳元  | 2018年   |
| (減少)／增加損益   |             |       |       | 百萬澳元    |
| — 如增加25個基準點 | (6)         | (4)   | (5)   | (2)     |
| — 如減少25個基準點 | 6           | 4     | 5     | 2       |
| (減少)／增加股東權益 |             |       |       |         |
| — 如增加25個基準點 | (6)         | (4)   | (5)   | (2)     |
| — 如減少25個基準點 | 6           | 4     | 5     | 2       |

**其他價格風險**

本集團的價格風險包括煤價風險。

本集團並無訂立任何商品合約（符合本集團的預期使用及銷售要求者除外，該等合約尚未結算）。應收中山合營企業特許權使用費面臨煤價波動風險。本集團目前並無安排針對現貨價格變動的任何衍生對沖工具。

**流動性風險**

本集團及本公司從滿足本集團及本公司營運和緩和現金流波動影響兩方面考慮，持有充分適當的現金和現金等價物，來控制流動性風險。管理層控制管理銀行借款的使用，確保符合借款人的契約條款。

下表列示了本集團及本公司金融負債餘額的合同到期情況。對於非衍生金融負債，下表根據基於本集團及本公司最早要求償付日的金融負債非貼現現金流列示。下表包括本金和利息。



## 流動性和利率風險表

## 本集團

| 於2015年12月31日        | 1年內   | 1至2年 | 2至5年  | 5年以上  | 合約現金<br>流合計 | 賬面值   |
|---------------------|-------|------|-------|-------|-------------|-------|
|                     | 百萬澳元  | 百萬澳元 | 百萬澳元  | 百萬澳元  | 百萬澳元        | 百萬澳元  |
| <b>非衍生</b>          |       |      |       |       |             |       |
| 貿易及其他應付款項           | 292   | —    | —     | —     | 292         | 292   |
| 計息負債                | 288   | 343  | 2,135 | 3,705 | 6,471       | 4,701 |
| 非衍生合計               | 580   | 343  | 2,135 | 3,705 | 6,763       | 4,993 |
| <b>衍生</b>           |       |      |       |       |             |       |
| 已結算總額(衍生金融工具)       |       |      |       |       |             |       |
| —(流入)               | (141) | —    | —     | —     | (141)       | —     |
| —流出                 | 143   | —    | —     | —     | 143         | 1     |
| 衍生合計                | 2     | —    | —     | —     | 2           | 1     |
| <b>於2016年12月31日</b> |       |      |       |       |             |       |
|                     | 1年內   | 1至2年 | 2至5年  | 5年以上  | 合約現金<br>流合計 | 賬面值   |
|                     | 百萬澳元  | 百萬澳元 | 百萬澳元  | 百萬澳元  | 百萬澳元        | 百萬澳元  |
| <b>非衍生</b>          |       |      |       |       |             |       |
| 貿易及其他應付款項           | 469   | —    | —     | —     | 469         | 469   |
| 計息負債                | 317   | 318  | 3,263 | 2,786 | 6,684       | 4,883 |
| 非衍生合計               | 786   | 318  | 3,263 | 2,786 | 7,153       | 5,352 |
| <b>衍生</b>           |       |      |       |       |             |       |
| 已結算總額(衍生金融工具)       |       |      |       |       |             |       |
| —(流入)               | (93)  | —    | —     | —     | (93)        | —     |
| —流出                 | 93    | —    | —     | —     | 93          | —     |
| 衍生合計                | —     | —    | —     | —     | —           | —     |
| <b>於2017年12月31日</b> |       |      |       |       |             |       |
|                     | 1年內   | 1至2年 | 2至5年  | 5年以上  | 合約現金<br>流合計 | 賬面值   |
|                     | 百萬澳元  | 百萬澳元 | 百萬澳元  | 百萬澳元  | 百萬澳元        | 百萬澳元  |
| <b>金融負債合約到期</b>     |       |      |       |       |             |       |
| 貿易及其他應付款項           | 758   | —    | —     | —     | 758         | 758   |
| 應付非或然特許權使用費         | 115   | 26   | 26    | —     | 167         | 160   |
| 計息負債                | 350   | 371  | 4,087 | 1,612 | 6,420       | 4,644 |
| 非衍生合計               | 1,223 | 397  | 4,113 | 1,612 | 7,345       | 5,562 |

| 於2018年6月30日          | 1年內   | 1至2年 | 2至5年  | 5年以上  | 合約現金<br>流合計 | 賬面值   |
|----------------------|-------|------|-------|-------|-------------|-------|
|                      | 百萬澳元  | 百萬澳元 | 百萬澳元  | 百萬澳元  | 百萬澳元        | 百萬澳元  |
| <b>金融負債合約到期</b>      |       |      |       |       |             |       |
| 貿易及其他應付款項            | 783   | —    | —     | —     | 783         | 783   |
| 應付非或然特許權使用費          | 67    | 14   | 14    | —     | 95          | 88    |
| 計息負債                 | 351   | 771  | 3,013 | 1,649 | 5,784       | 4,233 |
| 非衍生合計                | 1,201 | 785  | 3,027 | 1,649 | 6,662       | 5,104 |
| <b>本公司</b>           |       |      |       |       |             |       |
| 於2015年12月31日         | 1年內   | 1至2年 | 2至5年  | 5年以上  | 合約現金<br>流合計 | 賬面值   |
|                      | 百萬澳元  | 百萬澳元 | 百萬澳元  | 百萬澳元  | 百萬澳元        | 百萬澳元  |
| <b>非衍生</b>           |       |      |       |       |             |       |
| 貿易及其他應付款項            | 156   | —    | —     | —     | 156         | 156   |
| 計息負債                 | 289   | 343  | 2,134 | 3,705 | 6,471       | 4,693 |
| 非衍生合計                | 445   | 343  | 2,134 | 3,705 | 6,627       | 4,849 |
| <b>衍生</b>            |       |      |       |       |             |       |
| <b>已結算總額(衍生金融工具)</b> |       |      |       |       |             |       |
| —(流入)                | (141) | —    | —     | —     | (141)       | —     |
| —流出                  | 143   | —    | —     | —     | 143         | 1     |
| 衍生合計                 | 2     | —    | —     | —     | 2           | 1     |
| 於2016年12月31日         | 1年內   | 1至2年 | 2至5年  | 5年以上  | 合約現金<br>流合計 | 賬面值   |
|                      | 百萬澳元  | 百萬澳元 | 百萬澳元  | 百萬澳元  | 百萬澳元        | 百萬澳元  |
| <b>非衍生</b>           |       |      |       |       |             |       |
| 貿易及其他應付款項            | 163   | —    | —     | —     | 163         | 163   |
| 計息負債                 | 317   | 318  | 3,262 | 2,786 | 6,683       | 5,225 |
| 非衍生合計                | 480   | 318  | 3,262 | 2,786 | 6,846       | 5,388 |
| <b>衍生</b>            |       |      |       |       |             |       |
| <b>已結算總額(衍生金融工具)</b> |       |      |       |       |             |       |
| —(流入)                | (93)  | —    | —     | —     | (93)        | —     |
| —流出                  | 93    | —    | —     | —     | 93          | —     |
| 衍生合計                 | —     | —    | —     | —     | —           | —     |

| 於2017年12月31日         |       |      |       |       | 合約現金  | 賬面值   |
|----------------------|-------|------|-------|-------|-------|-------|
|                      | 1年內   | 1至2年 | 2至5年  | 5年以上  | 流合計   |       |
|                      | 百萬澳元  | 百萬澳元 | 百萬澳元  | 百萬澳元  | 百萬澳元  | 百萬澳元  |
| <b>金融負債合約到期</b>      |       |      |       |       |       |       |
| 貿易及其他應付款項            | 1,134 | —    | —     | —     | 1,134 | 1,134 |
| 應付非或然特許權使用費          | 115   | 26   | 26    | —     | 167   | 160   |
| 計息負債                 | 349   | 370  | 4,088 | 1,612 | 6,419 | 4,644 |
| 非衍生合計                | 1,598 | 396  | 4,114 | 1,612 | 7,720 | 5,938 |
| <b>於2018年6月30日</b>   |       |      |       |       |       |       |
|                      | 1年內   | 1至2年 | 2至5年  | 5年以上  | 合約現金  | 賬面值   |
|                      | 百萬澳元  | 百萬澳元 | 百萬澳元  | 百萬澳元  | 流合計   | 百萬澳元  |
| <b>非衍生</b>           |       |      |       |       |       |       |
| 貿易及其他應付款項            | 2,137 | —    | —     | —     | 2,137 | 2,137 |
| 計息負債                 | 370   | 781  | 3,040 | 1,649 | 5,840 | 4,233 |
| 應付非或然特許權使用費          | 67    | 14   | 14    | —     | 95    | 88    |
| 非衍生合計                | 2,574 | 795  | 3,054 | 1,649 | 8,072 | 6,458 |
| <b>衍生</b>            |       |      |       |       |       |       |
| <b>已結算總額(衍生金融工具)</b> |       |      |       |       |       |       |
| — (流入)               | —     | —    | —     | —     | —     | —     |
| — 流出                 | —     | —    | —     | —     | —     | —     |
| 衍生合計                 | —     | —    | —     | —     | —     | —     |

**(c) 公允價值**

本集團採用多種方法評估金融工具的公允價值。國際財務報告準則第13號公允價值計量須根據以下公允價值計量層級按層級披露公允價值：

- (a) 活躍市場上相同資產或負債標價(未經調整)(第一層)；
- (b) 除第一層所含標價之外的，可直接(價格)或間接(由價格得出)觀察的與資產或負債相關的輸入數據(第二層)；以及
- (c) 並非以可觀察市場數據為依據的與資產或負債相關的輸入數據(不可觀察輸入數據)(第三層)。

下表呈列本集團於2015年、2016年及2017年12月31日以及2018年6月30日按公允價值計量及確認的金融資產及金融負債：

**本集團**

| 於2015年12月31日 | 第一層      | 第二層      | 第三層        | 合計         |
|--------------|----------|----------|------------|------------|
|              | 百萬澳元     | 百萬澳元     | 百萬澳元       | 百萬澳元       |
| <b>資產</b>    |          |          |            |            |
| WIPS (附註1)   | —        | —        | 15         | 15         |
| 應收特許權使用費     | —        | —        | 205        | 205        |
| <b>資產總值</b>  | <b>—</b> | <b>—</b> | <b>220</b> | <b>220</b> |
| <b>負債</b>    |          |          |            |            |
| 對沖衍生工具       |          |          |            |            |
| 遠期外匯合約       | —        | 1        | —          | 1          |
| <b>負債總額</b>  | <b>—</b> | <b>1</b> | <b>—</b>   | <b>1</b>   |
| 於2016年12月31日 | 第一層      | 第二層      | 第三層        | 合計         |
|              | 百萬澳元     | 百萬澳元     | 百萬澳元       | 百萬澳元       |
| <b>資產</b>    |          |          |            |            |
| WIPS (附註1)   | —        | —        | 29         | 29         |
| 應收特許權使用費     | —        | —        | 199        | 199        |
| <b>資產總值</b>  | <b>—</b> | <b>—</b> | <b>228</b> | <b>228</b> |
| 於2017年12月31日 | 第一層      | 第二層      | 第三層        | 合計         |
|              | 百萬澳元     | 百萬澳元     | 百萬澳元       | 百萬澳元       |
| <b>資產</b>    |          |          |            |            |
| WIPS (附註1)   | —        | —        | 29         | 29         |
| 應收特許權使用費     | —        | —        | 199        | 199        |
| <b>資產總值</b>  | <b>—</b> | <b>—</b> | <b>228</b> | <b>228</b> |
| 於2018年6月30日  | 第一層      | 第二層      | 第三層        | 合計         |
|              | 百萬澳元     | 百萬澳元     | 百萬澳元       | 百萬澳元       |
| <b>資產</b>    |          |          |            |            |
| WIPS (附註1)   | —        | —        | —          | —          |
| 應收特許權使用費     | —        | —        | 198        | 198        |
| <b>資產總值</b>  | <b>—</b> | <b>—</b> | <b>198</b> | <b>198</b> |

本公司

| 於2015年12月31日 | 第一層  | 第二層  | 第三層  | 合計   |
|--------------|------|------|------|------|
|              | 百萬澳元 | 百萬澳元 | 百萬澳元 | 百萬澳元 |
| <b>負債</b>    |      |      |      |      |
| 遠期外匯合約 (附註1) | —    | 1    | —    | 1    |
| <b>負債總額</b>  | —    | 1    | —    | 1    |

附註1：

公允價值乃使用以下列不可觀察輸入數據 (即預測銷量及外匯匯率變動) 為基準的貼現未來現金流量釐定。

於截至2015年、2016年及2017年12月31日止年度以及截至2018年6月30日止六個月沒有在第一層和第二層之間發生轉移，亦沒有在第三層轉入或轉出。應收特許權使用費詳情參閱附註17。

應收特許權使用費的公允價值用貼現未來現金流方式確定，這會依賴以下不可察輸入：預計銷量，煤價和外幣匯率變動。預計銷量基於內部維持的預算，五年商業計劃和礦模式的服務年限得出。預計的煤價和長期匯率基於和減值測試一致的外部數據用作確定未來現金流的調整風險後的稅後貼現率為10.5%。如果銷量和煤價上升而澳元對美元匯率減弱，評估的公允價值便會上升。評估的公允價值也會隨調整風險後的稅後貼現率下降而上升。

敏感度分析

下表概述應收特許權使用費之敏感度分析。該分析假設所有其他變量保持不變。

| <u>煤炭價格</u> | 公允價值增加 (減少) |       |       |         |
|-------------|-------------|-------|-------|---------|
|             | 截至12月31日止年度 |       |       | 截至6月30日 |
|             | 2015年       | 2016年 | 2017年 | 2018年   |
|             | 百萬澳元        | 百萬澳元  | 百萬澳元  | 百萬澳元    |
| 增加10%       | 18          | 17    | 18    | 18      |
| 減少10%       | (18)        | (17)  | (18)  | (18)    |

  

| <u>匯率</u> | 公允價值增加 (減少) |       |       |         |
|-----------|-------------|-------|-------|---------|
|           | 截至12月31日止年度 |       |       | 截至6月30日 |
|           | 2015年       | 2016年 | 2017年 | 2018年   |
|           | 百萬澳元        | 百萬澳元  | 百萬澳元  | 百萬澳元    |
| 增加10%     | (16)        | (16)  | (17)  | (16)    |
| 減少10%     | 20          | 19    | 19    | 20      |

| 貼現率   | 公允價值增加(減少)  |       |       |                 |
|-------|-------------|-------|-------|-----------------|
|       | 截至12月31日止年度 |       |       | 截至6月30日<br>止六個月 |
|       | 2015年       | 2016年 | 2017年 | 2018年           |
|       | 百萬澳元        | 百萬澳元  | 百萬澳元  | 百萬澳元            |
| 增加10% | (6)         | (5)   | (5)   | (4)             |
| 減少10% | 6           | 5     | 5     | 4               |

### 35. 業務合併及於共同經營的權益變動

#### (i) 莫拉本煤礦合營企業1%收購事項

於2015年3月30日，本公司的全資附屬公司Moolarben Coal Mine Pty Ltd收購由Hanwha Resources (Australia) Pty Ltd (「Hanwha」) 所擁有的莫拉本煤礦合營企業 (「莫拉本合營企業」) 額外1%權益。莫拉本合營企業入賬列作一項共同經營業務。由於1%收購事項，本集團現持有莫拉本合營企業的81%權益。已付現金代價為20百萬澳元。

收購莫拉本合營企業額外1%權益的會計處理已於2015年12月31日按最終基準釐定。

有關莫拉本合營企業額外權益的購買代價、所取得的資產及負債淨值及收入詳情如下：

|                  | 百萬澳元      |
|------------------|-----------|
| 總代價              | 20        |
| 收購共同經營額外權益的收入    | 7         |
| 已取得的可識別資產淨值的公允價值 | <u>27</u> |

由於所收購資產公允價值大於代價，收入7百萬澳元於損益內確認。

因收購事項確認的資產及負債如下：

|                | 公允價值<br>百萬澳元 |
|----------------|--------------|
| 貿易應收款項         | 1            |
| 廠房及設備          | 7            |
| 採礦權            | 25           |
| 勘探及評估資產        | 3            |
| 預付款項(非流動)      | (5)          |
| 遞延稅項負債         | <u>(4)</u>   |
| 收購可識別資產淨值之公允價值 | <u>27</u>    |

於2015年4月1日至2015年12月31日期間，所收購1%權益為本集團帶來收入4百萬澳元及淨利潤1百萬澳元。倘收購事項於2015年1月1日發生，截至2015年12月31日止年度所貢獻收入及淨利潤分別為5百萬澳元及1百萬澳元。該等款項乃使用本集團的會計政策計算。

## (ii) 收購聯合煤炭

誠如於2017年1月24日所公告及其後於2017年6月26日所修訂，本公司訂立具約束力的協議，向Rio Tinto的全資附屬公司收購聯合煤炭的全部股份，代價為26.9億美元（包括對淨債務及營運資金作出調整）。24.5億美元已於完成時支付，另外非或然特許權使用費付款240百萬美元於完成後五年內支付。收購於2017年9月1日完成，致使本公司（透過其於聯合煤炭的股份擁有權）獲得Rio Tinto於HVO及MTW礦場（位於新南威爾士Hunter Valley的互相臨近的兩個露天礦場的合併經營）的權益、PWCS（位於紐卡斯爾港的煤炭出口碼頭的擁有人）的36.5%權益以及其他煤炭開採項目及持有土地。

於2017年5月24日，本公司轉讓其權利予Glencore以收購Mitsubishi於HVO合營企業的32.4%權益（「隨售要約」）。有關詳情，請參閱附註23(a)。

Mitsubishi已亦同意授予本公司10百萬美元的認購期權以購買其於沃克沃斯作業的28.9%權益，價格為230百萬美元。

隨售要約使本公司須根據本公司自Rio Tinto的全資附屬公司收購聯合煤炭全部股份的買賣協議（「CAN交易」）及Hunter Valley Operations合營企業協議相關規定，履行向Mitsubishi作出隨售要約的責任。

## 交易資金及資本架構簡述

於2017年8月31日，用於收購聯合煤炭的資金由本公司透過根據於2017年8月1日向澳大利亞證券交易所公佈的按股權配股要約及機構增發成功完成發行新繳足普通股籌集。配股要約及配額發售下的新股份乃按發售價0.10美元發行。本公司：

1. 根據配股要約發行23,464,929,520股新股份，籌集所得款項總額2,346,492,952美元；及
2. 根據配額發售發行1,500,000,000股新股份，籌集所得款項總額150,000,000美元。

有關購買代價、所收購淨資產及負債以及收購附屬公司收入的詳情如下：

|                | 百萬澳元        |
|----------------|-------------|
| 購入代價           |             |
| 收購價            | 3,102       |
| 非或然特許權使用費*     | 283         |
| 債務及營運資金調整淨額*   | 162         |
|                | <hr/>       |
| 總代價            | 3,547       |
|                | <hr/>       |
| 收購附屬公司收入       | 177         |
|                | <hr/>       |
| 收購可識別資產淨值之公允價值 | 3,724       |
|                | <hr/> <hr/> |

\* 該等金額為就收購將予支付的預付或隨時間推移而支付的現金款項。

|                | 公允價值<br>百萬澳元 |
|----------------|--------------|
| 現金             | 152          |
| 貿易應收款項         | 135          |
| 存貨             | 79           |
| 分類為持有待售的資產     | 82           |
| 其他資產           | 60           |
| 於聯營公司的投資       | 197          |
| 廠房及設備          | 1,326        |
| 探礦權            | 2,456        |
| 勘探及評估資產        | 108          |
| 無形資產           | 35           |
| 遞延稅項資產         | 105          |
| 貿易及其他應付款項      | (303)        |
| 其他負債           | (2)          |
| 撥備             | (436)        |
| 遞延稅款負債         | (270)        |
|                | <hr/>        |
| 收購可識別資產淨值之公允價值 | <u>3,724</u> |

#### 已收購資產及負債

有關收購的會計處理於2018年6月30日繼續按暫時基準進行。

載於招股說明書的或然特許權使用費的初步評估構成收購代價的一部分。於進行更詳細的評估後，已確定或然特許權使用費義務屬被收購集團的責任，因為或然特許權使用費應由聯合煤炭的附屬公司支付並且計入上述撥備中。

已收購的可識別淨資產公允價值包括就聯合煤炭控制的若干附屬公司按公允價值計量的非控股權益3百萬澳元。

收購相關成本約16百萬澳元已自轉撥的代價中扣除並已於截至2017年12月31日止年度確認為開支，歸入綜合損益及其他全面收入表的其他經營開支。

本集團於截至2017年12月31日止年度的綜合損益及其他全面收入表中確認折價收購收入約177百萬澳元。本公司董事認為，折價收購主要由於完成日期的估值假設較收購價格敲定日期的估值假設有改善所致。

收購日期的貿易應收款項、預付款項及其他應收款項公允價值及總額約為195百萬澳元。預計於收購日期並無估計無法收回的合約現金流量。

|               | 百萬澳元         |
|---------------|--------------|
| 收購產生的現金流出淨額   |              |
| 就收購已付現金       | 3,264        |
| 已付非或然特許權使用費   | 142          |
| 減：所收購的銀行結餘及現金 | (152)        |
|               | <hr/>        |
|               | <u>3,254</u> |

於收購日期起至2017年12月31日止期間，聯合煤炭已貢獻總收入749百萬澳元及純利138百萬澳元。

倘收購於2017年1月1日發生，本集團於截至2017年12月31日止年度的綜合收入及純利分別為2,173百萬澳元及818百萬澳元。



備考財務資料僅作說明用途，未必反映倘本集團於2017年1月1日完成收購後的收入及經營業績，且不能作為未來經營業績預測的基準。

### (iii) 向Glencore出售於HVO的權益

於2018年5月4日，本公司宣佈其已如2017年7月27日所宣佈，就HVO合營企業與Glencore成立權益比例為51%:49%的非法團制合資企業，於HV Operations Pty Ltd及HVO Coal Sales Pty Ltd (統稱「HVO實體」) 所持權益比例為51%:49%。

Glencore就HVO合營企業及HVO實體49%的權益支付現金代價1,139百萬美元，其中710百萬美元乃就其32.4%的權益支付予Mitsubishi及429百萬美元乃就其16.6%的權益支付予本公司的全資附屬公司Coal & Allied Operations Pty Ltd，根據債務及營運資金調整淨額及HVO自2017年9月1日起的淨現金流入調整進行調整。

本公司亦將自Glencore收取本公司就收購聯合煤炭(於2017年9月1日完成)應向Rio Tinto支付的非或然特許權使用費240百萬美元的27.9%。429百萬美元包括與向Glencore附屬公司轉讓聯合煤炭及Warkworth Coal Sales Limited所持Newcastle Coal Shippers股份相關的20百萬美元。

自2018年5月4日起，本公司繼續將其於HVO合營企業51%的權益綜合入賬且不再將HVO實體合併入賬，惟繼續將該等實體入賬列作合營企業。

出售所得款項、已出售可識別資產淨值及出售合營企業及附屬公司權益收益詳情如下：

|                      | 百萬澳元       |
|----------------------|------------|
| 出售所得款項               |            |
| 出售價格                 | 569        |
| 非或然特許權使用費            | 87         |
| 營運資金及分佔現金流出調整淨額      | (36)       |
|                      | <hr/>      |
| 總出售代價                | 620        |
| 出售合營企業及附屬公司權益的收益     | (78)       |
|                      | <hr/>      |
| 已出售可識別資產淨值及負債(下文(i)) | <u>542</u> |

#### (i) 已收購資產及負債

因收購確認的資產及負債如下：

|            | 公允價值       |
|------------|------------|
|            | 百萬澳元       |
| 現金         | 13         |
| 貿易應收款項     | 175        |
| 存貨         | 12         |
| 分類為持有待售的資產 | 26         |
| 其他資產       | 1          |
| 廠房及設備      | 186        |
| 採礦權        | 335        |
| 勘探及評估資產    | 18         |
| 無形資產       | 4          |
| 貿易及其他應付款項  | (172)      |
| 撥備         | (56)       |
|            | <hr/>      |
| 已出售可識別資產淨值 | <u>542</u> |

如附註35(iii)所述，與聯合煤炭相關的收購會計處理乃於2018年6月30日按暫時基準釐定。因完成所收購資產及負債公允價值的工作而對聯合煤炭的暫時價值作出的任何調整可能對確認上述已出售資產及負債造成影響。

**(iv) 收購沃克沃斯合營企業的額外權益**

如於2018年3月7日所宣佈及自2018年3月1日起生效，本公司附屬公司CNA Warkworth Australasia Pty Ltd以代價230百萬美元從Mitsubishi收購沃克沃斯合營企業的28.898%權益，另加債務及營運資金調整淨額。該交易已根據本集團就收購聯合煤炭持有的認購期權完成。有關收購亦包括收購Mitsubishi於以下各公司的額外股權，即Warkworth Coal Sales Pty Ltd、Warkworth Mining Ltd、Warkworth Pastoral Co Pty Ltd及Warkworth Tailings Treatment Pty Ltd。

|                        | 百萬澳元       |
|------------------------|------------|
| 購入代價                   |            |
| 收購價                    | 295        |
| 債務及營運資金調整淨額            | 58         |
|                        | <hr/>      |
| 總代價                    | 353        |
| 收購共同經營額外權益的收入          | —          |
|                        | <hr/>      |
| 已收購可識別資產淨值之公允價值（下文(i)） | <u>353</u> |

**(i) 已收購資產及負債**

|            | 公允價值       |
|------------|------------|
|            | 百萬澳元       |
| 現金         | 6          |
| 貿易應收款項     | 72         |
| 存貨         | 13         |
| 廠房及設備      | 178        |
| 礦權         | 127        |
| 勘探及評估資產    | 12         |
| 無形資產       | 2          |
| 其他資產       | 1          |
| 貿易及其他應付款項  | (44)       |
| 撥備         | (16)       |
| 遞延稅項資產     | 1          |
| 非控股權益      | 1          |
|            | <hr/>      |
| 已收購可識別資產淨值 | <u>353</u> |

有關收購的會計處理已於2018年6月30日按暫時基準釐定。因完成所收購資產及負債公允價值的工作而對暫時價值作出的任何調整將於收購日期起計12個月內確認，並將於收購日期確認（猶如有關收購已發生）。

## 收入及溢利貢獻

於2018年3月1日至2018年6月30日期間，已收購的額外權益分別為本集團貢獻收入及純利103百萬澳元及47百萬澳元。倘收購已於2018年1月1日進行，截至2018年6月30日止期間的綜合收入及純利應分別為151百萬澳元及70百萬澳元。有關款項乃以本集團會計政策計算。

## 36. 非控制性權益

有關本集團對Mount Thorley Coal Ltd、HVO Coal Sales Pty Ltd、Miller Pohang Coal Company Pty Ltd、Warkworth Mining Ltd、Warkworth Pastoral Company Pty Ltd及Warkworth Tailings Treatment Pty Ltd進行投資的非控股權益作為聯合煤炭收購事項的一部分而被收購。

|             | <b>2017年</b>  |
|-------------|---------------|
|             | <b>12月31日</b> |
|             | 百萬澳元          |
| 期初非控股權益     | —             |
| 聯合煤炭收購事項    | 3             |
| 非控股權益的溢利／虧損 | —             |
|             | <hr/>         |
| 期末非控股權益     | <b>3</b>      |

非控股權益的變動與本集團收購沃克沃斯共同經營的額外投資有關，詳情請參閱附註35。

非控股權益與本集團於沃克沃斯合營企業、Warkworth Coal Sales Pty Ltd、Warkworth Mining Ltd、Warkworth Pastoral Co Pty Ltd及Warkworth Tailings Treatment Pty Ltd的投資有關。

|             | <b>2018年</b> |
|-------------|--------------|
|             | <b>6月30日</b> |
|             | 百萬澳元         |
| 期初非控股權益     | 3            |
| 收購額外權益      | (1)          |
| 非控股權益的溢利／虧損 | —            |
|             | <hr/>        |
| 期末非控股權益     | <b>2</b>     |

## 37. 關聯公司結餘及交易

本公司和附屬公司之間的關聯方交易在合併層次抵消，所以沒有披露。除過往財務資料另行披露者外，本集團的關聯公司結餘和交易如下：

## 與關聯公司交易的未結算結餘

|  | 於12月31日    |              |              | 於6月30日       |
|--|------------|--------------|--------------|--------------|
|  | 2015年      | 2016年        | 2017年        | 2018年        |
|  | 百萬澳元       | 百萬澳元         | 百萬澳元         | 百萬澳元         |
| <i>流動資產</i>                                  |            |              |              |              |
| <i>貿易及其他應收款項</i>                             |            |              |              |              |
| 應收兗煤國際集團實體成本補償款項<br>(附註i)                    | 24         | 5            | 11           | 6            |
| 應收Watagan集團實體成本補償款項<br>(附註ii)                | —          | 1            | —            | 12           |
| 應收來寶集團有限公司煤炭銷售貿易賬款                           | 14         | 41           | 42           | —            |
| 應收兗煤國際(控股)有限公司承兌票據<br>(附註i)                  | 21         | 21           | —            | —            |
| 應收中山合營企業特許權使用費(附註iii)                        | 51         | 74           | 11           | 8            |
| 其他應收兗煤國際集團實體款項<br>(附註i)                      | —          | 35           | —            | 4            |
| 應收Oz Star Ningbo Trading Co Ltd承兌票據<br>(附註i) | —          | —            | 36           | 38           |
| 應收Watagan利息收入(附註ii)                          | —          | —            | 16           | 16           |
|  | <u>110</u> | <u>177</u>   | <u>116</u>   | <u>84</u>    |
| <i>非流動資產</i>                                 |            |              |              |              |
| <i>墊款予合營企業</i>                               |            |              |              |              |
| 應收中山合營企業其他款項，為無抵押不計息<br>墊款(附註iii)            | 331        | 347          | 332          | 274          |
| 應收Watagan其他款項，為無抵押計息貸款<br>(附註ii)             | —          | 775          | 712          | 730          |
|  | <u>331</u> | <u>1,122</u> | <u>1,044</u> | <u>1,004</u> |

|   | 於12月31日    |              |              | 於6月30日       |
|---|------------|--------------|--------------|--------------|
|   | 2015年      | 2016年        | 2017年        | 2018年        |
|   | 百萬澳元       | 百萬澳元         | 百萬澳元         | 百萬澳元         |
| <i>流動負債</i>                                 |            |              |              |              |
| <i>貿易及其他應付款項</i>                            |            |              |              |              |
| 應付母公司的其他款項                                  | 35         | 77           | 81           | 157          |
| 應付兗煤國際資源開發有限公司的其他款項<br>(附註i)                | 1          | 1            | 1            | 1            |
| 應付兗煤國際貿易有限公司香港的其他款項<br>(附註i)                | 8          | 8            | 8            | 8            |
| 應付兗煤國際(控股)有限公司的其他款項<br>(附註i)                | 2          | 4            | 4            | 4            |
| 應付兗煤國際集團實體的貿易款項 (附註i)                       | 3          | —            | —            | —            |
| 應付來寶集團有限公司的貿易款項                             | 1          | —            | —            | —            |
| 應付NCIG Holdings Pty Limited的<br>貿易款項 (附註ii) | 1          | —            | —            | —            |
| 稅項分成及融資項下應付Watagan集團的<br>其他款項 (附註ii)        | —          | —            | 43           | 69           |
| 其他應付Watagan集團實體的貿易款項<br>(附註ii)              | —          | —            | 32           | —            |
|   | <u>51</u>  | <u>90</u>    | <u>169</u>   | <u>239</u>   |
| <i>非流動負債</i>                                |            |              |              |              |
| <i>其他應付款項</i>                               |            |              |              |              |
| 應付兗煤國際資源開發有限公司其他款項，為無<br>抵押計息貸款 (附註i)       | 159        | 160          | 322          | 340          |
| 應付兗煤國際(控股)有限公司其他款項，為無<br>抵押計息貸款 (附註i)       | 137        | 138          | 128          | 135          |
| 應付兗煤國際貿易有限公司其他款項，為無抵押<br>計息貸款 (附註i)         | 284        | 276          | 276          | 291          |
| 應付母公司其他款項，為無抵押計息貸款                          | <u>363</u> | <u>715</u>   | <u>801</u>   | <u>845</u>   |
|   | <u>943</u> | <u>1,289</u> | <u>1,527</u> | <u>1,611</u> |

於報告日期應付／應收關連方的未償付結餘為無抵押、不計息（應收貸款及應付貸款除外）及須按  
要求償還。

## 關聯方交易

|   | 12月31日        |               |               | 6月30日                   |               |
|---|---------------|---------------|---------------|-------------------------|---------------|
|   | 2015年<br>百萬澳元 | 2016年<br>百萬澳元 | 2017年<br>百萬澳元 | 2017年<br>百萬澳元<br>(未經審核) | 2018年<br>百萬澳元 |
| <i>銷售商品及服務</i>  |               |               |               |                         |               |
| 向來寶集團有限公司銷售煤炭   | 247           | 162           | 195           | 92                      | —             |
| 向Watagan銷售煤炭 (附註ii)                                     | —             | 61            | 76            | 48                      | 16            |
| 向兗煤國際(控股)有限公司銷售煤炭 (附註i)                                 | 16            | 41            | —             | —                       | —             |
| 向其他關聯方 — Watagan集團提供市場推廣及行政服務 (附註ii)                    | —             | 7             | 6             | 3                       | 3             |
| 向其他關聯方 — 兗煤國際集團提供市場推廣及行政服務 (附註i)                        | 11            | 10            | 8             | 4                       | 4             |
|   | <u>274</u>    | <u>281</u>    | <u>285</u>    | <u>147</u>              | <u>23</u>     |
| <i>購買商品及服務</i>  |               |               |               |                         |               |
| 向Watagan集團購買煤炭 (附註ii)                                   | —             | (48)          | (161)         | (56)                    | (34)          |
| 向來寶集團有限公司購買煤炭   | (2)           | —             | —             | —                       | —             |
| 向Syntech Resources Pty Ltd購買煤炭 (附註i)                    | (7)           | (31)          | (39)          | (22)                    | (27)          |
|   | <u>(9)</u>    | <u>(79)</u>   | <u>(200)</u>  | <u>(78)</u>             | <u>(61)</u>   |
| <i>墊款／貸款予及償還墊款</i>                                      |               |               |               |                         |               |
| 貸款予Watagan (附註ii)                                       | —             | (1,363)       | —             | —                       | —             |
| 貸款予(自) Watagan的償還(墊款)淨額 (附註ii)                          | —             | 588           | 63            | 15                      | (18)          |
| 來自關聯方 — Premier Coal Holdings Pty Ltd的還款 (附註i)          | 3             | —             | —             | 5                       | —             |
| 來自關聯方 — Yancoal Technology Development Pty Ltd的還款 (附註i) | 16            | —             | —             | —                       | —             |
| 墊款予關聯方 — Yancoal Technology Development Pty Ltd (附註i)   | (16)          | —             | —             | —                       | —             |
| 償還／(墊款) 予關聯方 — Premier Coal Holdings Pty Ltd (附註i)      | (3)           | (35)          | 35            | —                       | (4)           |
| 償還貸款 — 中山合營企業   | —             | —             | —             | —                       | 69            |
| 來自母公司的貸款  | —             | —             | —             | 71                      | —             |
|   | <u>—</u>      | <u>(810)</u>  | <u>98</u>     | <u>91</u>               | <u>47</u>     |

|  | 12月31日      |             |             | 6月30日          |             |
|--|-------------|-------------|-------------|----------------|-------------|
|  | 2015年       | 2016年       | 2017年       | 2017年          | 2018年       |
|  | 百萬澳元        | 百萬澳元        | 百萬澳元        | 百萬澳元<br>(未經審核) | 百萬澳元        |
| <b>權益認購、債務償還及債務撥備</b>                    |             |             |             |                |             |
| 來自母公司的貸款                                 | 351         | 352         | 330         | -              | -           |
| 來自兗煤國際(控股)有限公司<br>的貸款(附註i)               | 140         | -           | -           | -              | -           |
| 來自兗煤國際貿易有限公司的貸<br>款(附註i)                 | 10          | -           | -           | -              | -           |
|  | <u>501</u>  | <u>352</u>  | <u>330</u>  | <u>-</u>       | <u>-</u>    |
| <b>融資成本</b>                              |             |             |             |                |             |
| 已付來自兗煤國際資源開發有限<br>公司貸款的利息(附註i)           | (9)         | (8)         | (8)         | (5)            | (4)         |
| 來自兗煤國際資源開發有限公司<br>貸款的應計利息(附註i)           | (1)         | (1)         | (1)         | -              | (11)        |
| 已付來自母公司貸款的利息                             | (2)         | (18)        | (22)        | -              | (9)         |
| 來自母公司貸款的應計利息                             | (11)        | (25)        | (34)        | (24)           | (18)        |
| 已付來自兗煤國際(控股)有限<br>公司貸款的利息(附註i)           | -           | (5)         | (5)         | (4)            | (4)         |
| 來自兗煤國際(控股)有限公司<br>貸款的應計利息(附註i)           | (2)         | (4)         | (4)         | -              | -           |
| 來自兗煤國際貿易有限公司香港<br>貸款的應計利息(附註i)           | (11)        | (7)         | (9)         | 1              | (1)         |
| 已付來自兗煤國際貿易有限公司<br>香港貸款的利息(附註i)           | (8)         | (8)         | (8)         | (8)            | -           |
|  | <u>(44)</u> | <u>(76)</u> | <u>(91)</u> | <u>(40)</u>    | <u>(47)</u> |
| <b>其他成本</b>                              |             |             |             |                |             |
| 已付母公司的公司擔保費(延期<br>部分)                    | (75)        | (49)        | (118)       | -              | -           |
| 應計母公司的公司擔保費(延期<br>部分)                    | (24)        | (52)        | 24          | (43)           | (47)        |
| 已付NCIG Holdings Pty Limited<br>港口費(附註ii) | (64)        | (68)        | (102)       | (44)           | (68)        |
| 應計NCIG Holdings Pty Limited<br>港口費(附註ii) | (1)         | (2)         | (14)        | (1)            | 3           |
| 已付來寶集團有限公司港口費                            | (2)         | -           | -           | (1)            | -           |
| 已付來寶集團有限公司滯期費                            | (1)         | -           | -           | -              | -           |
| 已付NCIG Holdings Pty Limited<br>滯期費(附註ii) | (1)         | -           | -           | -              | -           |

|   | 12月31日        |               |               | 6月30日                   |               |
|---|---------------|---------------|---------------|-------------------------|---------------|
|   | 2015年<br>百萬澳元 | 2016年<br>百萬澳元 | 2017年<br>百萬澳元 | 2017年<br>百萬澳元<br>(未經審核) | 2018年<br>百萬澳元 |
| 已付來自兗煤國際資源開發有限公司貸款的安排費<br>(附註i)             | (2)           | (2)           | (2)           | (1)                     | (1)           |
| 應計來自兗煤國際資源開發有限公司貸款的安排費 (附註i)                | (1)           | -             | -             | -                       | -             |
|   | <u>(171)</u>  | <u>(173)</u>  | <u>(212)</u>  | <u>(90)</u>             | <u>(113)</u>  |
| <b>融資收入</b>                                 |               |               |               |                         |               |
| 已收Premier Coal Holdings Pty Ltd利息收入 (附註i)   | -             | 1             | 2             | -                       | -             |
| 資本化至應收中山合營企業貸款的利息收入 (附註iii)                 | 19            | 19            | 27            | 9                       | 11            |
| 已收貸款予Watagan的利息收入 (附註ii)                    | -             | 74            | 50            | 34                      | 32            |
| 應收Watagan利息收入 (附註ii)                        | -             | -             | 16            | -                       | -             |
| 應計貸款予Watagan利息收入 (附註ii)                     | -             | -             | -             | 1                       | -             |
|   | <u>19</u>     | <u>94</u>     | <u>95</u>     | <u>44</u>               | <u>43</u>     |
| <b>其他收入</b>                                 |               |               |               |                         |               |
| 計入Watagan的採礦服務費 (附註ii)                      | -             | 38            | 52            | 29                      | 26            |
| 來自中山合營企業的特許權使用費收入 (附註iii)                   | 18            | 20            | 28            | 13                      | 15            |
| 計入Premier Coal Holdings Pty Ltd的銀行擔保費 (附註i) | -             | 1             | -             | -                       | -             |
| 計入Syntech Resources Pty Ltd的銀行擔保費 (附註i)     | 2             | 1             | -             | 1                       | 1             |
| 計入Austar Coal Mine Pty Ltd的長壁租用費 (附註i)      | -             | 3             | 3             | 2                       | 2             |
|   | <u>20</u>     | <u>63</u>     | <u>83</u>     | <u>45</u>               | <u>44</u>     |

附註：

- (i) 有關實體為本公司的同系附屬公司。
- (ii) 有關實體為本公司的聯營公司。
- (iii) 有關實體為本公司的合營企業。



## 條款及條件

除非另有說明，關聯方之間的交易通常按一般商業條款及條件進行，並不優於其他方可用的條款及條件。

1. 銀團融資及雙邊融資（於2016年轉為銀行擔保融資）— 於2015年、2016年及2017年12月31日以及2018年6月30日，母公司規定未償還貸款本金及未償還銀行擔保融資額上限乃按固定利率2.5%收取。於下文提述以進一步分析母公司企業擔保及自2018年4月1日生效的市場重置。
2. 工行銀行擔保融資— 於2015年及2016年12月31日，融資限額為1億澳元的乃按固定利率2.0%收取。該企業擔保已於2017年9月30日取消。
3. 營運資金融資— 於2015年12月31日，融資限額為50百萬澳元的乃按固定利率2.5%收取。

母公司提供企業擔保作為以下融資的擔保：

1. 母公司就向本公司之銀團融資及雙邊銀行擔保融資提供之公司擔保而向本公司收取擔保費。於往績記錄期間及直至2018年4月1日，該費用按未償還貸款本金及銀行擔保融資結餘之2.5%釐定。經雙方協定，自2018年4月1日起對擔保費用進行市場重置。由於市場重置工作已於2018年10月3日完成，故自2018年4月1日起擔保費率降至1.5%。倘這一較低比率已於2018年4月1日至2018年6月30日期間累計，則擔保費將減少8百萬澳元。

母公司董事已提供支持函件，據此，除非以不少於24個月的通知撤銷，則如母公司至少持有本公司51%的股份，母公司將確保本集團繼續營運，仍具備償付能力。

## 關鍵管理人員薪酬

董事和其他關鍵管理人員的薪酬如下：

|        | 截至12月31日止年度 |          |           | 截至6月30日止六個月 |          |
|--------|-------------|----------|-----------|-------------|----------|
|        | 2015年       | 2016年    | 2017年     | 2017年       | 2018年    |
|        | 百萬澳元        | 百萬澳元     | 百萬澳元      | 百萬澳元        | 百萬澳元     |
| 短期僱員福利 | 5           | 5        | 9         | 1           | 1        |
| 其他長期福利 | 2           | 2        | 2         | —           | —        |
|        | <u>7</u>    | <u>7</u> | <u>11</u> | <u>1</u>    | <u>1</u> |

董事和關鍵管理人員的薪酬是由薪酬委員會根據各自的表現和市場行情決定的。

**38. 承擔**

除於綜合財務報表其他章節所作披露外，本集團尚有以下承擔。

**本集團**

|                      | 於12月31日   |            |           | 於6月30日    |
|----------------------|-----------|------------|-----------|-----------|
|                      | 2015年     | 2016年      | 2017年     | 2018年     |
|                      | 百萬澳元      | 百萬澳元       | 百萬澳元      | 百萬澳元      |
| 已簽訂合同但在財務報表未有列出之資本開支 |           |            |           |           |
| 購買物業、廠房及設備           |           |            |           |           |
| — 應佔共同經營             | 6         | 138        | 33        | 32        |
| — 其他                 | 9         | 1          | —         | 4         |
|                      | <u>15</u> | <u>139</u> | <u>33</u> | <u>36</u> |

**39. 退休福利**

本公司及本公司的附屬公司參與國家管理的退休金計劃，按規定以正式職工工資最低9.5%交納養老保險金。附屬公司的義務限於按該計劃支付職工的保險金份額。在本年度，附屬公司根據該安排已交及應交的養老保險金對本集團並無重大影響。

**40. 經營租賃承擔**

作為承租人的經營租賃：

**本集團**

|            | 於12月31日  |           |            | 於6月30日     |
|------------|----------|-----------|------------|------------|
|            | 2015年    | 2016年     | 2017年      | 2018年      |
|            | 百萬澳元     | 百萬澳元      | 百萬澳元       | 百萬澳元       |
| 不超過1年      | 5        | 25        | 38         | 26         |
| 超過1年但不超過5年 | 1        | 67        | 149        | 151        |
|            | <u>6</u> | <u>92</u> | <u>187</u> | <u>177</u> |

根據經營租賃，本集團租賃採礦設備、辦公室場地及辦公室小型設備。有關租賃通常為期1個月至5年，可選擇於租期屆滿時重續。有關租賃概無包括或然租金。

## 41. 或然負債

|                            | 於12月31日           |                   |                     | 於6月30日            |
|----------------------------|-------------------|-------------------|---------------------|-------------------|
|                            | 2015年             | 2016年             | 2017年               | 2018年             |
|                            | 百萬澳元              | 百萬澳元              | 百萬澳元                | 百萬澳元              |
| <b>本集團及本公司</b>             |                   |                   |                     |                   |
| 對保證金提供擔保                   | 24                | —                 | —                   | —                 |
| 對第三方提供的履約保函                | 162               | 88                | 352                 | 203               |
| 根據法規要求交給政府部門的<br>若干礦區恢復保證金 | 101               | 77                | 80                  | 108               |
|                            | <u>287</u>        | <u>165</u>        | <u>432</u>          | <u>311</u>        |
| <b>合營企業</b>                |                   |                   |                     |                   |
| 土地收購保證金                    | 50                | 20                | —                   | —                 |
| 對第三方提供的履約保函                | —                 | 65                | 195                 | 150               |
| 若干礦區恢復保證金                  | —                 | 27                | 248                 | 266               |
|                            | <u>50</u>         | <u>112</u>        | <u>443</u>          | <u>416</u>        |
| <b>向關聯公司擔保</b>             |                   |                   |                     |                   |
| 對保證金提供擔保                   | 1                 | —                 | —                   | —                 |
| 對第三方提供的履約保函                | 102               | 112               | 109                 | 112               |
| 根據法規要求交給政府部門的<br>若干礦區恢復保證金 | 18                | 52                | 57                  | 55                |
|                            | <u>121</u>        | <u>164</u>        | <u>166</u>          | <u>167</u>        |
|                            | <u><u>458</u></u> | <u><u>441</u></u> | <u><u>1,041</u></u> | <u><u>894</u></u> |

(i) 本公司於2015年3月4日向中山合營企業提交財務支持確認：

- 其不會要求中山合營企業償還任何所欠貸款，除了中山合營企業同意償還或者貸款協議中另有規定；及
- 其將向中山合營企業提供財務支持，使其能夠支付到期債務，借款金額將以新股東貸款形式按其在中山合營企業所享有的資產淨值比例作出。
- 當本集團為中山合營企業之股東，該財務支持依然有效。直至不少於12個月通知或中山合營企業同意更短的通告期。

- (ii) 母公司就向本公司之銀團融資及雙邊銀行擔保融資提供之公司擔保而向本公司收取擔保費。於往績記錄期間及直至2018年4月1日，該費用按未償還貸款本金及銀行擔保融資結餘之2.5%釐定。經雙方協定，自2018年4月1日起對擔保費用進行市場重置。由於市場重置工作已於2018年10月3日完成，故自2018年4月1日起擔保費率降至1.5%。倘這一較低比率已於2018年4月1日至2018年6月30日期間累計，則擔保費將減少8百萬澳元。
- (iii) 向本集團提出的若干索賠涉及人身傷害及與本集團成員公司在日常運營中訂立的合約有關。向本集團提出的人身傷害索賠大部分已由本集團的保險公司根據保單承擔。董事認為，該等索賠結果將不會對本集團的財務狀況造成重大影響。

#### 42. 交叉擔保契據

本公司及若干附屬公司為一份交叉擔保契據的訂約方，據此，各公司為其他方的債務提供擔保。透過訂立契據，全資實體毋須根據澳大利亞證券和投資委員會立法文據2016/785編製財務報告及董事報告。

#### 43. 以股份為基礎付款的交易

於2018年2月28日，本公司董事會批准設立僱員股份獎勵計劃。根據該計劃，本集團設立信託以於其歸屬前管理股份獎勵計劃及持有有關股份。本公司須向信託人支付款項並給予信託人指示運用有關款項及／或來自所持股份的其他現金淨額（作為信託的部分基金）以自市場購買股份，及／或配發及發行股份予信託人以支付向經選定參與人士授出的任何獎勵。本公司須不時選擇合資格人士及釐定將授予該等合資格人士的股份數目。於2018年6月30日，42,574,974股本公司股份（股份合併前）由信託人就股份獎勵計劃持有。

於截至2018年6月30日止六個月，本公司無償向本集團若干僱員授出合共41,482,104股每股0.141澳元的本公司股份及1,185,203股於2018年9月28日進行股份合併後的股份，該等股份將於2018年9月1日歸屬。就該次向合資格僱員授予股份而言，並無服務或業績歸屬條件。

#### 44. 融資活動產生的負債對賬

下表詳列本集團因融資活動而發生的負債變動，包括現金與非現金變動。因融資活動而產生的負債指其現金流量或未來現金流量於或將於綜合現金流量表內分類為融資活動所得現金流量的負債。

截至2015年12月31日止年度

|          | 於2015年       |            |            |             |           |            | 於2015年       |
|----------|--------------|------------|------------|-------------|-----------|------------|--------------|
|          | 1月1日         | 提取貸款       | 償還貸款       | 償還租賃        | 新租賃       | 外匯變動       | 12月31日       |
|          | 百萬澳元         | 百萬澳元       | 百萬澳元       | 百萬澳元        | 百萬澳元      | 百萬澳元       | 百萬澳元         |
| 有抵押銀行貸款  | 3,354        | —          | (5)        | —           | —         | 409        | 3,758        |
| 來自關連方的貸款 | 385          | 502        | —          | —           | —         | 56         | 943          |
| 融資租賃     | 41           | —          | —          | (11)        | 22        | —          | 52           |
| 計息債務總額   | <u>3,780</u> | <u>502</u> | <u>(5)</u> | <u>(11)</u> | <u>22</u> | <u>465</u> | <u>4,753</u> |

## 截至2016年12月31日止年度

|          | 於2016年       | 提取貸款       | 償還貸款         | 償還租賃        | 新租賃       | 外匯變動      | 於2016年       |
|----------|--------------|------------|--------------|-------------|-----------|-----------|--------------|
|          | 1月1日         |            |              |             |           |           | 12月31日       |
|          | 百萬澳元         | 百萬澳元       | 百萬澳元         | 百萬澳元        | 百萬澳元      | 百萬澳元      | 百萬澳元         |
| 有抵押銀行貸款  | 3,758        | —          | (198)        | —           | —         | 33        | 3,593        |
| 來自關連方的貸款 | 943          | 350        | —            | —           | —         | (3)       | 1,290        |
| 融資租賃     | 52           | —          | —            | (16)        | 32        | —         | 68           |
| 計息債務總額   | <u>4,753</u> | <u>350</u> | <u>(198)</u> | <u>(16)</u> | <u>32</u> | <u>30</u> | <u>4,951</u> |

## 截至2017年12月31日止年度

|          | 於2017年       | 提取貸款       | 償還貸款         | 償還租賃        | 新租賃       | 外匯變動         | 於2017年       |
|----------|--------------|------------|--------------|-------------|-----------|--------------|--------------|
|          | 1月1日         |            |              |             |           |              | 12月31日       |
|          | 百萬澳元         | 百萬澳元       | 百萬澳元         | 百萬澳元        | 百萬澳元      | 百萬澳元         | 百萬澳元         |
| 有抵押銀行貸款  | 3,593        | —          | (196)        | —           | —         | (280)        | 3,117        |
| 來自關連方的貸款 | 1,290        | 326        | —            | —           | —         | (89)         | 1,527        |
| 融資租賃     | 68           | —          | —            | (26)        | 13        | —            | 55           |
| 計息債務總額   | <u>4,951</u> | <u>326</u> | <u>(196)</u> | <u>(26)</u> | <u>13</u> | <u>(369)</u> | <u>4,699</u> |

## 截至2017年6月30日止六個月（未經審核）

|          | 於2017年       | 提取貸款      | 償還貸款     | 償還租賃        | 新租賃       | 外匯變動         | 於2017年       |
|----------|--------------|-----------|----------|-------------|-----------|--------------|--------------|
|          | 1月1日         |           |          |             |           |              | 6月30日        |
|          | 百萬澳元         | 百萬澳元      | 百萬澳元     | 百萬澳元        | 百萬澳元      | 百萬澳元         | 百萬澳元         |
| 有抵押銀行貸款  | 3,593        | —         | —        | —           | —         | (213)        | 3,380        |
| 來自關連方的貸款 | 1,290        | 71        | —        | —           | —         | (78)         | 1,283        |
| 融資租賃     | 68           | —         | —        | (14)        | 10        | —            | 64           |
| 計息負債總額   | <u>4,951</u> | <u>71</u> | <u>—</u> | <u>(14)</u> | <u>10</u> | <u>(291)</u> | <u>4,727</u> |

截至2018年6月30日止六個月

|          | 於2018年       | 提取貸款     | 償還貸款         | 償還租賃        | 新租賃      | 外匯變動       | 於2018年       |
|----------|--------------|----------|--------------|-------------|----------|------------|--------------|
|          | 1月1日         |          |              |             |          |            | 6月30日        |
|          | 百萬澳元         | 百萬澳元     | 百萬澳元         | 百萬澳元        | 百萬澳元     | 百萬澳元       | 百萬澳元         |
| 有抵押銀行貸款  | 3,117        | -        | (664)        | -           | -        | 169        | 2,622        |
| 來自關連方的貸款 | 1,527        | -        | -            | -           | -        | 84         | 1,611        |
| 融資租賃     | 55           | -        | -            | (10)        | 6        | -          | 51           |
| 計息負債總額   | <u>4,699</u> | <u>-</u> | <u>(664)</u> | <u>(10)</u> | <u>6</u> | <u>253</u> | <u>4,284</u> |

**45. 建議收購莫拉本的財務資料**

待取得若干批准後，本公司將從Korea Resources Corporation收購莫拉本的4%權益，總代價為84百萬澳元，其將於2019年12月31日前分四批支付，並就自2018年4月15日將流入本公司的4%權益的經濟利益作出調整。莫拉本收購事項將於非法團莫拉本合營企業的權益增加至85%。以下財務資料指莫拉本100%權益下的損益及其財務狀況。

**損益表**

|            | 截至12月31日止年度 |            |            | 截至6月30日止六個月 |            |
|------------|-------------|------------|------------|-------------|------------|
|            | 2015年       | 2016年      | 2017年      | 2017年       | 2018年      |
|            | 百萬澳元        | 百萬澳元       | 百萬澳元       | 百萬澳元        | 百萬澳元       |
| 收入         | 521         | 683        | 1,254      | 532         | 924        |
| 其他收入       | -           | -          | 2          | 1           | -          |
| 成品及在製品存貨變動 | (3)         | 10         | (2)        | 15          | 23         |
| 所用原材料及耗材   | (63)        | (104)      | (144)      | (79)        | (88)       |
| 僱員福利       | (37)        | (45)       | (69)       | (33)        | (51)       |
| 折舊及攤銷      | (28)        | (30)       | (52)       | (21)        | (63)       |
| 運輸         | (134)       | (149)      | (165)      | (81)        | (118)      |
| 合約服務及廠房租賃  | (44)        | (70)       | (111)      | (54)        | (68)       |
| 政府特許權使用費   | (33)        | (49)       | (88)       | (39)        | (67)       |
| 煤炭採購       | (81)        | (41)       | (66)       | (11)        | (52)       |
| 其他經營開支     | (17)        | (17)       | (26)       | (9)         | (16)       |
| 融資成本       | -           | (1)        | (1)        | -           | -          |
| 除所得稅前溢利    | 81          | 187        | 532        | 221         | 424        |
| 所得稅開支      | (24)        | (56)       | (160)      | (66)        | (127)      |
| 年內溢利       | <u>57</u>   | <u>131</u> | <u>372</u> | <u>155</u>  | <u>297</u> |

## 資產及負債

|              | 於6月30日              |
|--------------|---------------------|
|              | 2018年               |
|              | 百萬澳元                |
| <b>流動資產</b>  |                     |
| 現金及現金等價物     | 44                  |
| 貿易及其他應收款項    | 198                 |
| 存貨           | 56                  |
| 其他流動資產       | 3                   |
|              | <u>301</u>          |
| <b>非流動資產</b> |                     |
| 採礦權          | 28                  |
| 勘探及評估資產      | 8                   |
| 無形資產         | 1                   |
| 物業、廠房及設備     | 1,311               |
| 其他非流動資產      | 2                   |
|              | <u>1,350</u>        |
| <b>資產總值</b>  | <u>1,651</u>        |
| <b>流動負債</b>  |                     |
| 貿易及其他應付款項    | 295                 |
| <b>非流動負債</b> |                     |
| 撥備           | 43                  |
| <b>負債總額</b>  | <u>338</u>          |
| <b>資產淨值</b>  | <u><u>1,313</u></u> |

## B. 結算日後事項

於財政年度結束後，概無發生任何事件或狀況而對本集團於財政期間結束後的營運、該等營運的業績或本集團的事務狀況有任何重大影響或可能有任何重大影響，惟以下事項除外：

### (1) 股份合併

為籌備上市，股東在本公司於2018年9月26日舉行的股東大會上根據澳大利亞公司法第254H條通過普通決議案批准股份合併。股份合併自2018年9月28日起生效，導致本公司已發行股本按於2018年10月1日每35股已發行股份合併為一股股份的基準合併，因持有無法被35整除的股份數目而產生的碎股湊整至最接近整數。緊隨股份合併後，本公司的已發行股本為1,256,071,756股股份。

### (2) 股息

於2018年8月15日，董事宣派並無稅務抵免的股息130百萬澳元，記錄日期為2018年9月7日及派付日期為2018年9月21日，佔除稅後溢利的36%，符合本公司組織章程中所述25%-40%的範圍。

### (3) 提前償還債務

於2018年9月17日，本公司已提前償還貸款150百萬美元以減少其現有債務負債。已提前償還本公司銀團融資協議項下的中國銀行及中國建設銀行貸款75百萬美元及無抵押關聯方貸款75百萬美元。

於2018年10月17日，本公司已提前償還貸款100百萬美元以減少其現有債務負債。已提前償還本公司銀團融資協議項下的中國銀行及中國建設銀行貸款50百萬美元及無抵押關聯方貸款50百萬美元。