兖州煤业股份有限公司关联交易公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

重要内容提示：

- 交易内容：兖州煤业股份有限公司（“兖州煤业”“公司”“本公司”）境外控股子公司兖州煤业澳大利亚有限公司（“兖煤澳洲”）全资附属公司兖煤澳洲莫拉本私有有限公司（“莫拉本公司”）拟以 3 亿澳元交易对价收购双日株式会社（“双日”）全资附属公司双日莫拉本资源有限公司（“双日莫拉本资源”）持有的莫拉本煤炭合营企业 10% 权益（“本次交易”）。
- 本次交易构成关联交易，但不构成重大资产重组。
- 公司及其附属公司与双日及其附属公司过去 12 个月内未发生临时性关联交易。
- 本次交易已经公司第七届董事会第三十二次会议审议批准，无需提交股东大会讨论审议。

一、本次交易概述

经公司于 2020 年 3 月 27 日召开的第七届董事会第三十二次会议审议批准，兖煤澳洲全资附属公司莫拉本公司拟以 3 亿澳元交易对价收购双日全资附属公司双日莫拉本资源持有的莫拉本煤炭合营企业 10% 权益，并签署《莫拉本煤炭合营企业权益出售协议》（“《出售协议》”）。

本次交易构成关联交易，但不构成重大资产重组。公司及其附属公司与双日及其附属公司过去 12 个月内未发生临时性关联交易。

二、关联关系介绍

为运营莫拉本煤矿，兖煤澳洲、双日和韩国财团（包括韩国东南电力、韩国中部电力、韩国西部电力和韩国南部电力）通过莫拉本合营协议设立了莫拉本煤炭合营企业，兖煤澳洲通过全资附属公司莫拉本煤矿有限公司（“莫拉本煤矿公司”）持有 85% 权益，双日莫拉本资源持有 10% 权益，韩国财团持有 5% 权益。

根据公司上市地监管规定，莫拉本煤炭合营企业为兖州煤业重要附属公司，双日作为兖州煤业重要附属公司的主要股东，与兖州煤业构成附属公司层面的关联关系。双日及其附属公司与兖州煤业及其附属公司之间的任何交易，均构成关联交易。

三、关联方介绍

双日为全球性综合商社，业务涵盖汽车、成套设备、航天、医疗基础设施、能源、矿产资源、化学品、食品、农林资源、消费品和工业园区相关领域，并在全球范围内开展商品制造、销售和进出口等业务。

2018 财政年度（2018 年 4 月 1 日至 2019 年 3 月 31 日），双日实现营业收入 18,562 亿日元，净利润 752 亿日元。截至 2019 年 3 月 31 日，双日总资产 22,970 亿日元，净资产 6,616 亿日元。

四、本次交易标的情况

本次交易标的为莫拉本煤炭合营企业 10% 权益，本次交易完成后，公司将间接取得莫拉本煤矿相应权益。

（一）莫拉本煤炭合营企业

莫拉本煤炭合营企业主要业务为运营莫拉本煤矿，由于莫拉本煤炭合营企业为合营性质，其财务报表只体现成本费用及资本性支出，

不体现收入（收入通过销售公司直接支付给拥有莫拉本煤炭合营企业权益的公司），其财务数据无法全面体现收益情况。莫拉本煤矿公司作为持股平台公司，只持有莫拉本煤炭合营企业 85%权益，无其他经营业务，其账面完整记载了莫拉本煤炭合营企业资产、负债及收益的 85%，基于此，对莫拉本煤矿公司进行审计评估，可以间接体现莫拉本煤炭合营企业相关情况。

根据具有证券、期货从业资格的信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）出具的《莫拉本煤矿有限公司 2017 年度、2018 年度及 2019 年度审计报告》（XYZH/2020BJAI0054），莫拉本煤矿公司近三年主要财务指标如下表（按中国会计准则编制）：

币种：澳元 单位：万元

项目	2019 年度	2018 年度	2017 年度
营业收入	136,369.31	157,633.58	102,048.13
利润总额	44,781.37	77,372.27	41,898.24
净利润	31,435.91	54,016.18	28,941.01
项目	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
资产总额	168,780.17	184,759.66	160,375.70
负债总额	35,830.56	28,465.89	12,149.37
净资产	132,949.61	156,293.77	148,226.33

根据具有证券、期货从业资格的中联资产评估集团有限公司出具的《兖州煤业澳大利亚有限公司拟购买莫拉本煤炭合营企业 10%权益涉及的莫拉本煤矿有限公司股东全部权益价值评估项目资产评估报告》（中联评报字〔2020〕第 149 号），截至评估基准日 2019 年 12 月 31 日，莫拉本煤矿公司（即莫拉本煤炭合营企业 85%权益）评估价值为 311,354.75 万澳元，评估增值 178,405.14 万澳元，增值率 134%。根据上述评估结果计算，莫拉本煤炭合营企业 10%权益评估价值为 36,629.97 万澳元。

（二）莫拉本煤矿

本次交易通过收购莫拉本煤炭合营企业 10% 权益，间接取得莫拉本煤矿相应权益。莫拉本煤矿位于澳大利亚新南威尔士州西部煤田，由露天矿和井工矿组成，于 2016 年完成二期扩产项目，主要生产的是低灰和高灰动力煤经 NCIG 港口和 PWCS 港口码头装船出口至国际市场。莫拉本煤矿主采煤层为尤兰煤层，地质条件优越，在整个矿床范围内，煤层平均厚度 12 米，开采方式相对简单。在矿井开采年限内，剥采比较低，为澳大利亚生产成本最低的煤矿之一。

2019 年莫拉本煤矿共生产商品煤 1,785 万吨，为新南威尔士州产量最高的煤矿，目前处于稳定生产期。2016-2019 年度莫拉本的主要生产及财务数据如下：

	单位	2016 年度	2017 年度	2018 年度	2019 年度
原煤产量	百万吨	12.2	14.7	18.6	20.5
商品煤产量	百万吨	9.3	12.4	16.5	17.9
商品煤离矿现金成本	澳元/吨	56.5	54.0	50.6	48.7
收入	百万澳元	641	1,187	1,833	1,507
息税摊销前利润	百万澳元	228	591	1,000	706

五、本次交易协议主要内容

兖煤澳洲、莫拉本公司及莫拉本煤矿公司拟与双日莫拉本资源签署的《出售协议》主要内容如下：

（一）交易主体

买 方：莫拉本公司；

卖 方：双日莫拉本资源；

担保方：兖煤澳洲；

相关方：莫拉本煤矿公司。

（二）交易标的

莫拉本煤炭合营企业 10%权益。

（三）交易对价、价款支付和调整额

1. 本次交易对价为 3 亿澳元，支付方式为分期支付，支付时间及金额分别为：

- (1) 2020 年 3 月 31 日，5,000 万澳元；
- (2) 2020 年 6 月 30 日，5,000 万澳元；
- (3) 2020 年 12 月 31 日，1 亿澳元；
- (4) 2021 年 3 月 31 日，1 亿澳元。

2. 调整额

为确保买方自生效时间（即 2020 年 1 月 1 日）起至交易完成止期间收到待售权益的经济利益，买卖双方商定：

(1) 在生效时间至完成日期期间内到期或作出的，而且卖方已于完成日期前根据莫拉本煤炭合营协议支付的任何现金金额，将就此作出有利于卖方的调整；

(2) 在生效时间至完成日期前，确认的销售莫拉本煤矿的煤炭所得的任何收入，将就此作出有利于买方的调整。

（四）先决条件

根据《出售协议》，本次交易的先决条件包括以下方面：

1. 澳大利亚外国投资审查委员会的批准；
2. 韩国财团放弃优先购买权。

于本公告日期，所有先决条件均已达成。

（五）日本市场包销代理合同

在原日本市场包销代理合同完成后，双日将保留其向日本客户（独家）以及特定印度、越南、泰国以及台湾客户（非独家）推销莫拉本煤炭合营企业所生产煤炭的权利（初始期间为 3 至 5 年，根据善意协商可再延长 5 年）。就日本客户，双日可收取离岸 (FOB) 售价的 1.5% 作为市场推广费用；就其它客户，其可收取离岸 (FOB) 售价的 1.0% 作为市场推广费用。

（六）本次交易完成

由于先决条件均已达成，交易将于 2020 年 3 月 31 日，或买方及卖方可书面同意的其他日期完成。

（七）兖煤澳洲作出的担保及保赔

兖煤澳洲同意就买方及莫拉本煤矿公司履行其在《出售协议》项下的义务承担担保责任。若买方或莫拉本煤矿公司未能履行其在该协议项下的义务，则兖煤澳洲将向卖方作出赔偿。

六、本次交易对公司的影响

莫拉本煤矿符合世界一级优良资产标准，收购双日持有的莫拉本煤炭合营企业 10% 权益可进一步提升兖煤澳洲高质量煤炭资源量和储量。本次交易完成后，兖煤澳洲预计可增加 JORC 标准权益资源量约 1.15 亿吨，可增加 JORC 标准权益储量约 2,740 万吨。

同时，通过本次交易，兖煤澳洲能够进一步优化整合高质量、高利润资产，从而逐步改善兖煤澳洲财务指标，实现兖州煤业整体利益最大化。

七、本次交易已履行的审批程序

（一）董事会审议情况

本次交易已经 2020 年 3 月 27 日召开的公司第七届董事会第三十二次会议审议批准。

公司第七届董事会成员共 11 人，无任何董事须回避表决本议案，参加表决的董事人数符合法定比例，会议的召开及表决合法有效。

（二）独立董事事前认可意见及独立意见

本公司 4 名独立董事于本次交易提交董事会前发表了事前认可意见，同意将该事项提交董事会讨论审议。

公司独立董事参考公司提供的相关资料后，在董事会上发表独立意见如下：

1. 公司董事会对《关于兖州煤业澳大利亚有限公司收购双日株式会社所持莫拉本煤炭合营企业 10% 权益暨关联交易的议案》的审议、

表决程序符合法律、法规、上市监管规则及《公司章程》规定；

2. 兖煤澳洲收购双日所持莫拉本煤炭合营企业 10%权益，能够进一步优化整合高质量、高利润资产，逐步改善兖煤澳洲财务指标，实现公司整体利益最大化；

3. 签订的关联交易协议乃按一般商业条款订立，对公司及独立股东而言公平合理，订立关联交易协议符合公司及独立股东整体利益。

八、备查文件

1. 兖州煤业股份有限公司第七届董事会第三十二次会议决议；

2. 《莫拉本煤炭合营企业权益出售协议》；

3. 《莫拉本煤矿有限公司 2017 年度、2018 年度及 2019 年度审计报告》；

4. 《兖州煤业澳大利亚有限公司拟购买莫拉本煤炭合营企业 10% 权益涉及的莫拉本煤矿有限公司股东全部权益价值评估项目资产评估报告》。

特此公告。

兖州煤业股份有限公司董事会

2020 年 3 月 27 日