

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本公告全部或任何部份內容而產生或因倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。

SOUTHERN ENERGY HOLDINGS GROUP LIMITED

南方能源控股集團有限公司

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號：1573)

截至二零一八年十二月三十一日止年度 年度業績公告

南方能源控股集團有限公司(「本公司」)董事(「董事」)會(「董事會」)欣然宣佈本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)截至二零一八年十二月三十一日止年度(「報告期」)的經審核綜合財務業績。

財務摘要

- 收益約為人民幣641.2百萬元(截至二零一七年十二月三十一日止年度：人民幣642.4百萬元)。
- 無煙煤銷量約為1,073,000噸(截至二零一七年十二月三十一日止年度：1,040,000噸)。
- 毛利約為人民幣336.8百萬元(截至二零一七年十二月三十一日止年度：人民幣369.2百萬元)。
- 毛利率為52.5%(截至二零一七年十二月三十一日止年度：57.5%)。
- 年內溢利及全面收益總額約為人民幣206.3百萬元(截至二零一七年十二月三十一日止年度：人民幣230.1百萬元)。
- 每股基本盈利為人民幣0.29元(截至二零一七年十二月三十一日止年度：人民幣0.32元)。

綜合損益及其他全面收益表

截至二零一八年十二月三十一日止年度

	附註	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
收益	4	641,191	642,432
銷售成本		<u>(304,432)</u>	<u>(273,184)</u>
毛利		336,759	369,248
其他收入		4,733	6,133
其他虧損淨額		(344)	(419)
分銷及銷售開支		(3,695)	(3,276)
行政開支		(26,994)	(26,729)
融資成本	5	(21,120)	(31,682)
分佔一家合營企業業績		<u>(4,980)</u>	<u>24</u>
除稅前溢利		284,359	313,299
所得稅開支	6	<u>(78,041)</u>	<u>(83,225)</u>
年內溢利及全面收益總額	7	<u>206,318</u>	<u>230,074</u>
		人民幣元	人民幣元
每股盈利	8		
基本		<u>0.29</u>	<u>0.32</u>

綜合財務狀況表

於二零一八年十二月三十一日

	附註	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
非流動資產			
物業、廠房及設備		264,640	279,898
採礦權		858,975	878,274
探礦權		288,000	—
收購探礦權的已付訂金		—	86,400
復墾按金		16,874	17,874
於一家合營企業的權益		4,581	9,561
預付租賃款項－非即期部分		5,769	6,089
		<u>1,438,839</u>	<u>1,278,096</u>
流動資產			
存貨		1,083	1,174
預付租賃款項－即期部分		319	318
貿易及其他應收款項	10	2,142	3,941
短期銀行存款		50,000	50,000
銀行結餘		139,245	227,584
		<u>192,789</u>	<u>283,017</u>
流動負債			
貿易及其他應付款項	11	194,146	184,703
合約負債	11	68	—
應付稅項		21,263	23,174
銀行借款－即期部分	12	142,300	142,300
		<u>357,777</u>	<u>350,177</u>
流動負債淨額		<u>(164,988)</u>	<u>(67,160)</u>
總資產減流動負債		<u>1,273,851</u>	<u>1,210,936</u>

	附註	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
資本及儲備			
股本	13	47,988	47,988
儲備		1,141,829	935,511
權益總額		1,189,817	983,499
非流動負債			
恢復及環境成本撥備		19,002	18,025
銀行借款－非即期部分	12	58,000	200,300
遞延稅項負債		7,032	9,112
		84,034	227,437
		1,273,851	1,210,936

附註：

1. 一般事項

南方能源控股集團有限公司(前稱中国优质能源集团有限公司)(「本公司」)於二零一四年一月八日根據開曼群島公司法第22章(一九六一年第3號法律，經綜合及修訂)於開曼群島註冊成立並註冊為一家獲豁免有限公司。本公司股份已於香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板上市。本公司的註冊辦事處位於 Conyers Trust Company (Cayman) Limited, Cricket Square, Hutchins Drive, P.O. Box 2681, Grand Cayman KY1-1111, Cayman Islands，主要營業地點位於中華人民共和國(「中國」)貴州省貴陽市南明區新華路富中國際廣場31樓。其母公司兼最終控股公司為於英屬處女群島註冊成立的有限公司 Lavender Row Limited。

本公司名稱已由中国优质能源集团有限公司更改為南方能源控股集團有限公司，由二零一八年十二月三日起生效。

本公司為一家投資控股公司。本集團的主要業務為於中國開採及銷售無煙煤。本集團擁有四個位於中國貴州省的無煙煤礦的開採權及一個無煙煤向斜煤礦的勘探權。四座無煙煤礦中的三座，即拉蘇煤礦、威奢煤礦及羅州煤礦已投入商業生產，餘下一座梯子岩煤礦處於開發之中。

綜合財務報表以人民幣呈列，人民幣亦為本公司功能貨幣。

2. 編製基準

於二零一八年十二月三十一日，本集團的流動負債淨額約為人民幣165百萬元。編製綜合財務報表時，本公司董事已審慎考慮本集團的未來流動資金，並經計及(i)本集團業務產生的持續經營現金流入；(ii)本集團有關未來業務發展的資本開支計劃；及(iii)可獲得的銀行融資(金額為人民幣700百萬元未動用銀行信貸)後，得出本集團有足夠營運資金於可預見將來全面承擔到期財務責任的結論。因此，本公司董事認為採用持續經營基準編製綜合財務報表乃屬恰當。

3. 應用新訂及經修訂香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)

本年度強制生效的新訂及經修訂香港財務報告準則

本集團本年度已首次採用以下香港會計師公會頒佈新訂及經修訂的香港財務報告準則：

香港財務報告準則第9號	金融工具
香港財務報告準則第15號	來自客戶合約的收益及相關修訂本
香港(國際財務報告詮釋委員會) — 詮釋第22號	外幣交易及預付代價
香港財務報告準則第2號修訂本	以股份支付款項之交易的分類及計量
香港財務報告準則第4號修訂本	與香港財務報告準則第4號「保險合約」 — 併應用香港財務報告準則第9號「金融工具」
香港會計準則第28號修訂本	作為香港財務報告準則二零一四年至 二零一六年週期之年度改進之一部分
香港會計準則第40號修訂本	轉讓投資物業

除下所述者外，本年度應用新訂及經修訂香港財務報告準則對本集團於本年度及過往年度之財務表現及狀況及／或載於綜合財務報表之披露並無重大影響。

3.1 香港財務報告準則第15號「來自客戶合約的收益」

本集團已於本年度首次應用香港財務報告準則第15號。香港財務報告準則第15號取代香港會計準則第18號「收益」、香港會計準則第11號「建築合約」以及相關詮釋。

本集團已追溯應用香港財務報告準則第15號，而首次應用該準則之累積影響已於二零一八年一月一日(首次應用日期)確認。於首次應用日期之任何差額已於期初溢利確認，且並無重列比較資料。再者，根據香港財務報告準則第15號之過渡條文，本集團已選擇僅對於二零一八年一月一日尚未完成之合約追溯應用該準則。由於比較資料乃根據香港會計準則第18號編製，因此，若干比較資料可能無法作比較。

本集團僅確認來自銷售無煙煤的收益。

首次應用香港財務報告準則第15號之影響概要

本集團於客戶獲得明確貨品或服務的控制權時確認收益。根據香港財務報告準則第15號，銷售無煙煤的收益於交付貨品及轉讓擁有權時，即客戶取得貨品控制權時確認。

整體而言，應用香港財務報告準則第15號對於二零一八年一月一日的保留溢利並無重大影響。於二零一八年一月一日對本集團綜合財務狀況表確認的金額作出以下調整。不受變動影響的項目並不包括在內。

	過往於 二零一七年 十二月三十一日 呈列之賬面值 人民幣千元	重新分類 人民幣千元	根據 香港財務報告 準則第15號 於二零一八年 一月一日之 賬面值 人民幣千元
流動負債			
貿易及其他應付款項	115	(115)	—
合約負債(附註)	—	115	115
	<u>115</u>	<u>(115)</u>	<u>115</u>

附註：於二零一八年一月一日，計入貿易及其他應付款項的客戶預付銷售款項人民幣115,000元重新分類為合約負債。

下表概述應用香港財務報告準則第15號，對本集團就受影響的各項目於二零一八年十二月三十一日的綜合財務狀況表的影響。不受變動影響的項目並不包括在內。

對綜合財務狀況表的影響

	呈報金額 人民幣千元	調整 人民幣千元	未採納 香港財務報告 準則第15號 之金額 人民幣千元
流動負債			
貿易及其他應付款項	—	68	68
合約負債	68	(68)	—
	<u>68</u>	<u>(68)</u>	<u>—</u>

除上述重新分類至合約負債外，採納香港財務報告準則第15號對綜合財務報表所呈報金額並無重大影響。

3.2 香港財務報告準則第9號「金融工具」

本集團已於本年度應用香港財務報告準則第9號「金融工具」及其他香港財務報告準則有關相應之修訂。香港財務報告準則第9號引入1)金融資產及金融負債之分類及計量；2)金融資產的預期信貸虧損（「預期信貸虧損」）；及3)一般對沖會計處理的新規定。

本集團已按香港財務報告準則第9號所載的過渡條文應用香港財務報告準則第9號，即對於二零一八年一月一日（初次應用日期）尚未終止確認的工具追溯應用分類及計量規定（包括預期信貸虧損模式下的減值），且並無對已於二零一八年一月一日終止確認的工具應用有關規定。二零一七年十二月三十一日之賬面值與二零一八年一月一日之賬面值之間的差額於期初保留溢利及其他權益部分確認，且不會重列比較資料。

因此，比較資料乃根據香港會計準則第39號「金融工具：確認及計量」而編製，若干比較資料未必可作比較。

首次應用香港財務報告準則第9號之影響概要

(a) 金融資產及金融負債分類及計量

應用香港財務報告準則第9號概無對金融資產及金融負債分類及計量造成任何影響。

(b) 預期信貸虧損模式項下減值

本集團應用香港財務報告準則第9號簡化法計量預期信貸虧損，此乃就全部貿易應收款項使用全期預期信貸虧損，已作個別評估。

按攤銷成本計算的其他金融資產主要包括其他應收款項、復原按金、短期銀行存款及銀行結餘，其虧損撥備乃按12個月預期信貸虧損計量，且自初始確認以來信貸風險並無顯著增加。

於二零一八年一月一日，本集團已根據香港財務報告準則第9號規定，使用合理及有證據支持的資料評估及檢討現有金融資產以作減值。本公司董事認為，預期信貸虧損模式下對減值的影響並不重大。

已頒佈但尚未生效的新訂及經修訂香港財務報告準則

本集團並無提早應用以下已頒佈但尚未生效的新訂及經修訂香港財務報告準則：

香港財務報告準則第 16 號	租賃 ¹
香港財務報告準則第 17 號	保險合約 ⁴
香港(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 ¹
香港財務報告準則第 3 號修訂本	業務之定義 ³
香港財務報告準則第 9 號修訂本	具有負補償之提前還款特點 ¹
香港財務報告準則第 10 號及香港會計準則 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 銷售或注資 ⁵
香港會計準則第 1 號及香港會計準則 第 8 號修訂本	重大之定義 ²
香港會計準則第 19 號修訂本	計劃修訂、削減或結算 ¹
香港會計準則第 28 號修訂本	於聯營公司及合營企業之長期權益 ¹
香港財務報告準則修訂本	香港財務報告準則二零一五年至二零一七年週期 年度改進 ¹

¹ 於二零一九年一月一日或之後開始的年度期間生效

² 於二零二零年一月一日或之後開始的年度期間生效

³ 適用於收購日期為二零二零年一月一日或之後開始的首個年度期間開始當日或之後進行的業務合併及資產收購

⁴ 於二零二一年一月一日或之後開始的年度期間生效

⁵ 於將釐定的日期或之後開始的年度期間生效

4. 收益及分部資料

所有收益均產生於中國。以下為本集團於年內的收益分析：

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
無煙煤銷售額	<u>641,191</u>	<u>642,432</u>

本集團銷售無煙煤的收益於某個時間點確認。

根據香港財務報告準則第 15 號的控制權轉讓法，無煙煤銷售收益於交付產品及擁有權轉移至客戶時確認，即產品控制權轉移至客戶，且客戶可指示產品的用途並獲得產品的絕大部分剩餘利益的時間點。

管理層根據向本集團主要經營決策人(「主要經營決策人」)(即本公司執行董事)報告的資料確定經營分部，資料乃根據本集團會計政策編製。主要經營決策人以整體形式評估本集團的經營表現並分配資源，乃由於本集團主要於中國從事無煙煤的開採及銷售。因此，僅有一個經營及可呈報分部。本集團所用全部主要資產均位於中國。

分部資產及負債

就資源分配及表現評估定期呈報予主要經營決策人的資料並無載有任何資產及負債。因此，並無呈列分部資產及負債。

地理資料

本集團所有收益均產生自中國業務，且本集團所有客戶均位於中國。此外，本集團所有非流動資產(不包括金融資產)均位於中國，乃按資產實際所在位置劃分。因此，並無呈列地理資料。

有關主要客戶的資料

於相應年度內，個別貢獻本集團10%以上收益的客戶收益如下：

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
客戶A	146,726	— *
客戶B	133,439	163,750
客戶C	— *	204,227
客戶D	— *	132,352

* 其於相應年度並非本集團的客戶。

5. 融資成本

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
銀行借款利息	18,720	29,282
應付資源費利息	1,423	1,423
累計開支	<u>977</u>	<u>977</u>
	<u>21,120</u>	<u>31,682</u>

6. 所得稅開支

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
即期稅項：		
中國企業所得稅	80,121	85,927
遞延稅項	<u>(2,080)</u>	<u>(2,702)</u>
	<u>78,041</u>	<u>83,225</u>

截至二零一八年及二零一七年十二月三十一日止年度，本集團於中國以外任何司法權區均無須繳稅的應課稅溢利。

根據中國企業所得稅法（「企業所得稅法」）及企業所得稅法實施條例，中國附屬公司兩個年度的稅率均為25%。

7. 年內溢利

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
扣除下列各項後得出年內溢利：		
董事薪酬	1,540	1,548
其他員工成本：		
薪金及其他津貼	125,645	108,982
退休福利計劃供款，不包括董事的退休福利計劃供款	18,695	17,190
	<u>145,880</u>	<u>127,720</u>
員工成本總額	145,880	127,720
已資本化之存貨	(129,772)	(112,937)
	<u>16,108</u>	<u>14,783</u>
核數師薪酬	1,640	1,571
採礦權攤銷(已資本化之存貨)	19,299	18,785
物業、廠房及設備折舊	15,748	16,011
已資本化之存貨	(15,120)	(15,195)
	<u>628</u>	<u>816</u>
生產期間持續產生的恢復及環境成本(已資本化之存貨)	—	1,295
解除預付租賃款項	319	318
確認為開支的存貨成本	<u>304,432</u>	<u>273,184</u>

8. 每股盈利

本公司擁有人應佔每股基本盈利乃根據以下數據計算：

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
盈利		
用於計算每股基本盈利的盈利 (本公司擁有人應佔年內溢利)	<u>206,318</u>	<u>230,074</u>
	二零一八年	二零一七年
股份數目		
用於計算每股基本盈利的普通股平均數	<u>718,000,000</u>	<u>718,000,000</u>

由於截至二零一八年及二零一七年十二月三十一日止年度本集團並無發行在外的潛在普通股，因此並無呈報兩個年度內每股攤薄盈利。

9. 股息

截至二零一八年及二零一七年十二月三十一日止年度，並無向本公司普通股股東派付或建議派付任何股息，自報告期末以來亦無建議派付任何股息。

10. 貿易及其他應收款項

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
貿易應收款項	41	91
按金、預付款項及其他應收款項	<u>2,101</u>	<u>3,850</u>
	<u>2,142</u>	<u>3,941</u>

於二零一八年十二月三十一日及二零一八年一月一日，來自客戶合約的貿易應收款項分別為人民幣41,000元及人民幣91,000元。

於接納任何新客戶前，本集團會評估客戶的信用質素及聲譽，並會定期進行評估。本集團一般在交付貨物前要求客戶提前付款，且不會授出信用期。截至二零一八年及二零一七年十二月三十一日止年度，本集團要求若干客戶預付銷售訂金，並就向本集團購買授出45天的信用期。

以下為於報告期末按發票日期(與各收益確認日期相若)呈列的貿易應收款項的賬齡分析：

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
0至30天	<u>41</u>	<u>91</u>

11. 貿易及其他應付款項／合約負債

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
貿易應付款項	<u>4,587</u>	<u>2,498</u>
應計員工成本	14,329	12,006
客戶預付銷售款項	—	115
應付利息	16,586	15,433
其他應付款項及應計費用	8,410	6,128
其他應付稅項	13,733	12,022
應付及應計資源費(附註i)	<u>136,501</u>	<u>136,501</u>
	<u>189,559</u>	<u>182,205</u>
	<u>194,146</u>	<u>184,703</u>
合約負債－客戶預付銷售款項(附註ii)	<u>68</u>	<u>—</u>

附註：

- (i) 資源費由中國地方政府部門於批准本集團相關煤礦升級年產能後收取，而應付金額基於有關部門評估及審批的相關採礦區域的煤炭總儲量釐定。於二零一八年十二月三十一日，有關金額包括人民幣29,055,000元(二零一七年：人民幣29,055,000元)，按中國人民銀行基準貸款利率計息並須按要求償還。金額亦包括管理層在中國地方政府部門於二零一五年底

批准拉蘇煤礦、威奢煤礦及羅州煤礦年產能升級後估計及累計的金額人民幣107,446,000元(二零一七年：人民幣107,446,000元)。該應計費用免息，本集團正落實將予支付的實際資源費及申請延後付款，以及與有關部門磋商分期付款計劃。直至此等綜合財務報表獲批准日期，尚未取得審批。

- (ii) 合約負債指就尚未履行履約責任自客戶收取的銷售預付款項，乃於本集團履行合約責任時確認為收益。在合約開始時，履約責任預期將在一年內獲履行。

以下為於報告期末按發票日期呈列的貿易應付款項的賬齡分析：

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
0至30天	<u>4,587</u>	<u>2,498</u>

購買貨物的平均信用期為30天。本集團實施財務風險管理政策，以確保所有應付款項於信用期限內結清。

12. 銀行借款

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
有抵押定息銀行借款	<u>200,300</u>	<u>342,600</u>
應償還銀行借款的賬面值(附註)：		
一年內	142,300	142,300
一年以上但不超過兩年	58,000	142,300
兩年以上但不超過五年	—	58,000
	<u>200,300</u>	342,600
減：流動負債項下所列於一年內到期的款項	<u>(142,300)</u>	<u>(142,300)</u>
非流動負債項下所列款項	<u>58,000</u>	<u>200,300</u>

附註：逾期款項乃根據貸款協議所載計劃還款日期釐定。

本集團借款的實際年利率(亦相當於已訂約的利率)範圍如下：

	二零一八年	二零一七年
定息銀行借款	<u>5.50% 至 6.60%</u>	<u>4.79% 至 6.60%</u>

於二零一八年十二月三十一日，本集團已將其賬面值約人民幣859百萬元(二零一七年：人民幣878百萬元)的採礦權抵押，以取得本集團獲授的一般銀行信貸。

13. 股本

	股份數目	金額
		美元
法定：		
於二零一七年一月一日、二零一七年及二零一八年十二月三十一日		
每股面值0.01美元的普通股	<u>5,000,000,000</u>	<u>50,000,000</u>
已發行及繳足：		
於二零一七年一月一日、二零一七及二零一八年十二月三十一日		
每股面值0.01美元的普通股	<u>718,000,000</u>	<u>7,180,000</u>
		人民幣千元
於綜合財務報表呈示為		<u>47,988</u>

管理層討論與分析

本公司股份已於二零一六年七月十三日(「上市日期」)在香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板上市。

本管理層討論與分析乃於二零一九年三月二十八日編製，應與本集團截至二零一八年十二月三十一日止年度的經審核綜合財務報表及其附註一併閱讀。

業務回顧、市場回顧及展望

2018年，中國宏觀經濟保持中高速增長。根據中國國家統計局數據，2018年中國國內生產總值比上年增長6.6%。分季度看，連續16個季度的增速運行在6.4%-7.0%區間，經濟運行穩定性和韌性明顯增強。6.6%的經濟增速位居世界前五大經濟體之首，對世界經濟增長貢獻率在30%左右，仍是世界經濟增長的重要動力。2018年經濟總量亦有明顯增長，全年國內生產總值首次突破90萬億元，達到900,309億元，比2017年經濟總量增加了10萬億元。分產業來看，第一產業增加值64,734億元，增長3.5%；第二產業增加值366,001億元，增長5.8%；第三產業增加值469,575億元，增長7.6%。

2018年中國政府在能源行業的供給側結構性改革深入推進，煤炭行業整體步入平穩狀態，產能利用率、原煤產量、煤炭進口總量及淘汰落後產能總量均有提升。根據國家統計局及海關總署的數據，2018年煤炭開採和洗選業產能利用率為70.6%，比上年提高2.4個百分點；原煤2018年全年產量3.55億噸，比2017年增長5.2%；2018年原煤進口2.8億噸，比上年增長3.9%。此外，2018年在全國範圍內退出了超過1.5億噸的落後產能，而貴州省共退出煤礦74處、產能每年1,038萬噸，超額

完成去產能任務。煤炭行業不斷深化的改革使得行業總體供需關係持續優化，年內煤產品價格變動較去年趨於平穩。煤炭下游產業也有明顯的結構優化。據中國國家統計局數據，2018年全年鋼鐵行業退出落後產能超過3,000萬噸，全年生產鋼材110,551.7萬噸，較2017年增長了5.6%。

於2018年，儘管受政策影響，本公司原煤銷售量有所增加，但仍然維持了比較穩定的業績表現。截至2018年12月31日，本集團合計生產1,073,000噸煤產品，其中包括大塊煤9萬噸、中塊煤8.5萬噸、丁煤22.7萬噸、面煤16.5萬噸及原煤50.6萬噸，取得收入為人民幣641.2百萬元，毛利為人民幣336.8百萬元和本公司擁有人應佔盈利為人民幣206.3百萬元。

本集團下屬的三座生產煤礦，威奢煤礦、羅州煤礦及拉蘇煤礦受政策因素影響增加了原煤銷售的數量，使得本集團2018年產量雖較2017年有所增加，但因為原煤銷售佔比增加，收入相應有所減少。由於本年度銷售成本增加，及因政策原因，電煤銷售佔比上升，導致相應銷售均價降低，使得本集團於報告期內錄得的綜合純利較於截至二零一七年十二月三十一日止年度的經審核綜合純利有所減少。

綜上所述，中國宏觀經濟持續的增長，中國政府在煤炭行業及其下游產業不斷深化改革，使得煤炭行業整體可以在較長一段時間內呈現平穩發展的狀態。在有利的宏觀的經濟及政策環境下，可以使本公司保持較為穩定的業績表現。

財務回顧

收益

於報告期內，本集團錄得收益約人民幣641.2百萬元，較截至二零一七年十二月三十一日止年度約人民幣642.4百萬元減少人民幣1.2百萬元，跌幅約為0.2%。收益的減少主要歸因於政策原因，電煤銷售佔比上升，導致銷售均價下降。

銷售成本

本集團的銷售成本由截至二零一七年十二月三十一日止年度約人民幣273.2百萬元增加11.4%至報告期內約人民幣304.4百萬元，主要由於員工平均工資增長。

於報告期內，本集團每噸銷售成本有所增加，截至二零一七年十二月三十一日止年度為每噸人民幣263元，而報告期間為每噸人民幣284元。

下表載列於以下所示期間本集團每噸無煙煤平均銷售成本詳情：

每噸銷售成本

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一八年	二零一七年
	人民幣元／噸	人民幣元／噸
員工成本	122	109
物料、燃料及能源成本	85	76
折舊及攤銷	32	33
稅金及附加費	40	41
恢復及環境成本	—	1
其他	5	3
總計	<u>284</u>	<u>263</u>

毛利及毛利率

基於上述各項，報告期內毛利約為人民幣336.8百萬元，較截至二零一七年十二月三十一日止年度約人民幣369.2百萬元減少8.8%。毛利率則由截至二零一七年十二月三十一日止年度約57.5%減至報告期內約52.5%。減幅主要由於銷售成本增加。

分銷及銷售開支

於報告期內，本集團分銷及銷售開支約為人民幣3.7百萬元，較截至二零一七年十二月三十一日止年度約人民幣3.3百萬元增加人民幣0.4百萬元，增幅約為12.1%，主要是由於員工工資及社保費的增加。

行政開支

於報告期內，本集團行政開支約為人民幣27.0百萬元，較截至二零一七年十二月三十一日止年度約人民幣26.7百萬元增加人民幣0.3百萬元，漲幅約為1.1%，主要是由於員工工資及社保費的增加。

融資成本

於報告期內，本集團融資成本約為人民幣21.1百萬元，較截至二零一七年十二月三十一日止年度約人民幣31.7百萬元減少人民幣10.6百萬元，跌幅約為33.4%，主要是由於歸還了部分貸款。

所得稅開支

於報告期內，本集團所得稅開支約為人民幣78.0百萬元，較截至二零一七年十二月三十一日止年度約人民幣83.2百萬元減少人民幣5.2百萬元，主要是由於應納稅所得額的減少。

年內溢利及全面收益總額

於報告期內，年內溢利及全面收益總額約為人民幣206.3百萬元，較截至二零一七年十二月三十一日止年度約人民幣230.1百萬元減少人民幣23.8百萬元，跌幅約為10.3%，主要是由於銷售成本增加。

流動資金及資本來源

於二零一八年十二月三十一日，本集團流動負債淨額約為人民幣165.0百萬元(二零一七年十二月三十一日：人民幣67.2百萬元)。

本集團有意主要以全球發售所得款項淨額、經營活動所得現金及銀行借款滿足未來資本開支要求。截至二零一八年十二月三十一日，本集團有未動用銀行信貸約人民幣699.7百萬元(二零一七年十二月三十一日：人民幣557.4百萬元)。銀行借款主要按利率介乎5.50%至6.60%計息。

截至二零一八年十二月三十一日，本集團有現金及現金等價物約人民幣139.2百萬元。本集團監控及維持現金及現金等價物，使其達到管理層認為足以應付本集團經營所需的水平，並減低現金流波動影響。管理層監控銀行借款的使用情況，並確保遵守相關貸款契約。

資本承擔

於二零一七年，本集團有關收購探礦權的資本承擔約為人民幣201.6百萬元。於二零一八年本集團並無資本承擔。

資產負債比率

於二零一八年十二月三十一日，資產負債比率(銀行借款總額除以本公司擁有人應佔權益總額)為16.8%(二零一七年十二月三十一日：34.8%)。報告期內的資產負債比率減少主要是由於歸還了部分貸款。於二零一八年十二月三十一日，本集團銀行借款總額約為人民幣200.3百萬元(二零一七年十二月三十一日：人民幣342.6百萬元)。

資本結構

於報告期及直至本公告日期，本公司資本結構並無變動。本公司資本包括普通股及其他儲備。

或然負債

於二零一三年至二零一五年期間，本集團與獨立第三方訂立五份有條件資產轉讓協議，以收購五家公司(有關大海子煤礦、鑫峰煤礦、城關煤礦、鴻發煤礦及青松煤礦)的全部資產及負債，這五家公司均不活躍但持有中國貴州省無煙煤礦的採礦權。各協議均載列多項先決條件，包括但不限於將採礦權轉讓予本集團、賣方進行技術改進及礦山年產能升級的相關申請、提高產能後取得最新採礦權許可證、本集團順利完成盡職審查工作及根據專業估值釐定代價。

於二零一六年，本集團已與賣方訂立補充協議以劃分建議收購事項各方之間的權利與義務，而賣方各自同意向本集團及其董事與股東就因此產生的任何潛在負債提供彌償保證。此外，本集團可根據補充協議全權酌情決定是否進行該等收購事項。基於前文所述，本集團管理層認為報告期內毋須計提任何撥備。

於報告期末，由於多項主要完成先決條件尚未達成，故各項收購尚未完成。因此，董事認為與礦山有關的未來經濟利益不大可能於短期內流向本集團，且交易代價不能準確計量。董事的結論為該等無煙煤礦的風險及回報尚未轉移至本集團。儘管各資產轉讓協議以及隨後訂立的各項採礦許可證轉讓協議對本集團施加若干責任，但本集團管理層經諮詢其中國法律顧問後認為該等協議的或然負債風險微乎其微，還需進行可靠估計。因此，根據香港會計準則第37號「撥備、或然負債及或然資產」，毋須於財務報表內進行撥備。

僱員及薪酬政策

於二零一八年十二月三十一日，本集團共有1,586名僱員。本集團根據僱員的表現、工作經驗及現行市場薪酬水平釐定僱員的薪酬政策。本集團概無發生任何重大僱員問題或因勞資糾紛而導致營運中斷，在招聘及留聘資深僱員方面亦無任何困難。本集團與其僱員維持良好關係。

資產的重大收購及出售事項

於報告期及直至本公告日期，本集團並無任何資產的重大收購及出售事項。

資產負債表外安排

本集團並無且無意訂立任何資產負債表外安排。本集團亦無訂立任何財務擔保或作出其他承諾，以擔保第三方的付款責任。

報告期後事項

於報告期間及直至本公告日期止，本公司或本集團並無任何其他重大事項。

購買、出售或贖回上市證券

於報告期內，本公司或其任何附屬公司概無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

所得款項用途

全球發售所得款項淨額約為 154.7 百萬港元(包括因部分超額配股權獲行使而收取的所得款項)。有關所得款項擬用作本公司於招股章程所披露之用途。

於二零一八年十二月三十一日，合共 89.2 百萬港元已用於收購安朗向斜煤礦採礦權 77.4 百萬港元、梯子岩煤礦資本開支 0.4 百萬港元及運營資金 11.5 百萬港元。

遵守企業管治守則

本公司已採納香港聯合交易所有限公司證券上市規則(「上市規則」)附錄十四所載企業管治守則及企業管治報告(「企業管治守則」)內訂明的守則條文作為其企業管治框架。於報告期內，本公司已遵守企業管治守則所載的守則條文，惟下文所披露守則條文第 A.2.1 條的偏離者除外。

企業管治守則的守則條文第 A.2.1 條規定，本公司主席與行政總裁的角色應由不同人士擔任，但基於徐波先生的背景、資歷及於本公司的經驗，彼被視為是於目前情況下同時擔任兩個角色的最適合人選。董事會認為徐波先生目前同時擔任兩個職位乃屬適當，並符合本公司的最佳利益，原因是有關安排有助維持本公司運作的持續性、穩定性及效率。董事會認為，由於董事會由經驗豐富的精英人士組成(包括可

從不同角度提供獨立意見的四名獨立非執行董事)，因此董事會的運作足以確保權力和職權平衡。此外，主要決策乃經諮詢董事會及適當董事會委員會後方作出。因此，董事會認為此安排已達致充分的平衡及保障。

遵守董事進行證券交易的標準守則

本公司已採納上市規則附錄十所載上市發行人董事進行證券交易的標準守則(「**標準守則**」)作為董事進行證券交易的操守守則。

本公司已向全體董事作出特定查詢，而全體董事均確認於報告期內已遵守標準守則中列明的規定標準。

審核委員會

本公司已根據上市規則規定成立審核委員會(「**審核委員會**」)，旨在審閱及監督本集團財務報告制度、風險管理及內部監控。審核委員會由三名獨立非執行董事組成，成員包括府磊先生(主席)、蔣承林先生及蔡穎恒先生。

審核委員會與本公司管理層及外聘核數師已審閱本集團於報告期間的經審核綜合財務報表、本集團採納的會計原則及政策。審核委員會亦已檢討本公司財務控制、內部監控及風險管理系統之成效。

德勤 • 關黃陳方會計師事務所的工作範疇

德勤 • 關黃陳方會計師事務所已同意本初步公告所載本集團於報告期間的綜合損益及其他全面收益表、綜合財務狀況表及相關附註所列數字與本集團於報告期間經審核綜合財務報表所載金額一致。德勤 • 關黃陳方會計師事務所就此進行的工作並不構成根據香港會計師公會頒佈的香港審計準則、香港審閱工作準則或香港核證工作準則而進行的核證工作，故此德勤 • 關黃陳方會計師事務所並無就本初步公告作出任何保證。

末期股息

董事會不建議就報告期宣派任何末期股息(二零一七年：零)。

股東週年大會

本公司股東週年大會(「股東週年大會」)將於二零一九年六月二十八日(星期五)舉行。股東週年大會通告將按上市規則規定的方式於適當時候刊登及寄發。

暫停辦理股份過戶登記手續

為確定股東出席股東週年大會並於會上投票的資格，本公司將由二零一九年六月二十五日(星期二)至二零一九年六月二十八日(星期五)(首尾兩日包括在內)暫停辦理股份過戶登記手續，期間將不會辦理任何本公司股份的過戶登記。為符合資格出席股東週年大會並於會上投票，所有正式填妥的股份過戶表格連同有關股票最遲須於二零一九年六月二十四日(星期一)下午四時三十分前送達本公司香港股份過戶登記處卓佳證券登記有限公司，地址為香港皇后大道東183號合和中心22樓以作登記。

刊發年度業績公告及年度報告

本公告乃於聯交所網站(www.hkexnews.hk)及本公司網站(www.nfny.hk)刊載，而年度報告將於適當時候寄發予本公司股東，並刊載於聯交所及本公司網站。

承董事會命
南方能源控股集團有限公司
主席
徐波

中華人民共和國，貴陽
二零一九年三月二十八日

於本公告刊發日期，本公司的執行董事為徐波先生、韋越先生及肖志軍先生；而本公司的獨立非執行董事為蔣承林先生、蔡穎恒先生、李卓然先生及府磊先生。