

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，並明確表示概不就因本公告全部或任何部分內容而產生或因依賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



## KINETIC MINES AND ENERGY LIMITED

### 力量礦業能源有限公司

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號：1277)

### 年度業績公告

截至二零一一年十二月三十一日止年度

#### 財務摘要

由於本集團於二零一二年一月在大飯鋪煤礦開始試產，故於截至二零一一年十二月三十一日止年度本集團尚未開始產生收益。於二零一一年，本集團主要集中開發大飯鋪煤礦及興建相關基礎設施，包括洗煤廠、裝載站及配套鐵路支線。

截至二零一一年十二月三十一日止年度，本公司股東應佔綜合全面虧損總額約為人民幣42.8百萬元(二零一零年：人民幣5.5百萬元)。

力量礦業能源有限公司(「本公司」)董事會(「董事會」)欣然宣佈本公司及其附屬公司(「本集團」)截至二零一一年十二月三十一日止年度的綜合業績，連同截至二零一零年十二月三十一日止年度的比較數字如下：

### 綜合全面收益表

截至二零一一年十二月三十一日止年度  
(以人民幣列值)

	附註	二零一一年 人民幣千元	二零一零年 人民幣千元
營業額	2	—	—
銷售成本		—	—
毛利		—	—
其他收益	3	14,438	6,165
行政開支		(49,861)	(10,040)
業務虧損		(35,423)	(3,875)
融資成本		(20,401)	(9,107)
除稅前虧損	4	(55,824)	(12,982)
所得稅	5	7,939	2,603
本公司股東應佔年內虧損		(47,885)	(10,379)
換算中國境外業務的財務報表 產生的匯兌差額		5,091	4,917
本公司股東應佔年內全面虧損總額		(42,794)	(5,462)
每股基本及攤薄虧損(人民幣)	6	(0.006)	(0.001)
股息	7	—	—

## 綜合資產負債表

於二零一一年十二月三十一日

(以人民幣列值)

	附註	二零一一年 人民幣千元	二零一零年 人民幣千元
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備		660,583	239,196
無形資產		719,951	719,951
於一間聯營公司的權益		29,250	—
預付機器款項		42,165	52,356
遞延稅項資產		21,107	13,168
其他非流動資產		25,311	10,950
		<u>1,498,367</u>	<u>1,035,621</u>
<b>流動資產</b>			
其他應收款	8	30,421	6,127
已抵押存款		5,019	—
現金及現金等價物		15,737	46,797
		<u>51,177</u>	<u>52,924</u>
<b>流動負債</b>			
其他應付款	9	658,561	598,788
銀行貸款		248,964	8,509
		<u>907,525</u>	<u>607,297</u>
<b>流動負債淨額</b>		<u>856,348</u>	<u>554,373</u>
<b>總資產減流動負債</b>		<u>642,019</u>	<u>481,248</u>
<b>非流動負債</b>			
銀行貸款		500,000	486,710
<b>資產／(負債)淨額</b>		<u>142,019</u>	<u>(5,462)</u>
<b>資本及儲備</b>			
股本		48,444	—
儲備		93,575	(5,462)
<b>權益總額</b>		<u>142,019</u>	<u>(5,462)</u>

## 綜合財務報表附註

### 1 一般資料及綜合財務報表編製基準

力量礦業能源有限公司(「本公司」)於二零一零年七月二十七日根據開曼群島第22章公司法(經綜合及修訂的一九六一年法例3)在開曼群島註冊成立為一間獲豁免有限公司。本公司及其附屬公司(合稱「本集團」)主要從事採掘及銷售煤炭產品。完成本集團重組後，本公司成為現時組成本集團各附屬公司的控股公司，以籌備本公司股份於香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板上市。

本集團的綜合財務報表經已編製，猶如現時集團架構於整個呈列年度或自集團公司註冊成立或設立的各自日期(並非本公司根據重組成為本集團控股公司的日期)以來存在一般。本公司的股份自二零一二年三月二十三日起於聯交所主板上市。

該等財務報表乃根據所有適用之香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)而編製，香港財務報告準則為香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的所有適用之個別香港財務報告準則、香港會計準則(「香港會計準則」)及詮釋、香港公認會計準則及香港公司條例披露規定的統稱。該等財務報表亦遵守聯交所證券上市準則適用的披露規定。

本集團於截至二零一一年十二月三十一日止年度產生虧損淨額人民幣42,794,000元，並於二零一一年十二月三十一日擁有流動負債淨額人民幣856,348,000元。即使擁有經營虧損及流動負債淨額，惟董事認為根據截至二零一三年六月三十日止十八個月的本集團營運資金預測詳細審閱，本集團將擁有所需流動資金以為其營運資金及資本開支要求提供資金。本公司股份於二零一二年三月二十三日在聯交所上市。全球發售所得款項總額約為1,172,000,000港元(相等於約人民幣950,140,000元)。

因此，綜合財務報表已按本集團將會持續經營的基準編製。倘本集團未能以持續經營基準營運，則將會作出調整以撇銷資產價值至其可收回金額，以就可能產生的任何未來債務作出撥備。該等調整的影響尚未於綜合財務報表內反映。

## 2 營業額

營業額指出售產品的銷售值，且已扣除銷售稅及增值稅。本集團於二零一二年一月開始試生產，故截至二零一一年十二月三十一日止年度並無錄得營業額。

## 3 其他收益

	截至十二月三十一日 止年度	
	二零一一年 人民幣千元	二零一零年 人民幣千元
廢料銷售	14,330	6,144
利息收入	108	21
	<u>14,438</u>	<u>6,165</u>

## 4 除稅前虧損

扣除以下項目後達致的除稅前虧損：

### (a) 融資成本：

	截至十二月三十一日 止年度	
	二零一一年 人民幣千元	二零一零年 人民幣千元
銀行貸款利息開支	50,160	15,198
減：利息開支資本化為在建工程	(29,759)	(6,091)
	<u>20,401</u>	<u>9,107</u>

截至二零一一年十二月三十一日止年度，借貸成本已按年利率6.556%至7.590%被資本化（二零一零年：6.336%至6.556%）。

### (b) 員工成本：

	截至十二月三十一日 止年度	
	二零一一年 人民幣千元	二零一零年 人民幣千元
薪金、工資、花紅及福利	11,191	3,499
向界定供款退休計劃供款	1,059	322
	<u>12,250</u>	<u>3,821</u>

本集團的僱員須參加地方市政府管理及營運的界定供款退休計劃。本集團乃按地方市政府同意的平均僱員薪金的15%至20%計算的數額向計劃供款，以向僱員退休福利計劃提供資金。除上述供款外，本集團概無支付僱員退休及其他退休後福利的其他責任。

(c) 其他項目：

	截至十二月三十一日 止年度	
	二零一一年 人民幣千元	二零一零年 人民幣千元
經營租賃開支	2,513	673
核數師薪酬	41	10
上市開支	18,036	1,399
諮詢費	604	135
折舊	832	223
	<u>22,426</u>	<u>2,430</u>

5 所得稅

- (a) 根據開曼群島及英屬處女群島的規則及法規，本公司及Blue Gems Worldwide Limited (「Blue Gems」) 分別毋須繳納開曼群島及英屬處女群島的任何所得稅。
- (b) 截至二零一一年十二月三十一日止年度，本集團在香港無任何應課稅溢利，故並無計提任何香港利得稅撥備(二零一零年：零)。
- (c) 截至二零一一年十二月三十一日止年度，本集團於中華人民共和國(「中國」)的附屬公司須按25%稅率繳納企業所得稅(二零一零年：25%)。
- (d) 按適用稅率繳納的所得稅抵免與除稅前虧損的對賬如下：

	截至十二月三十一日 止年度	
	二零一一年 人民幣千元	二零一零年 人民幣千元
除稅前虧損	(55,824)	(12,982)
按照適用於有關司法管轄區業績的		
稅率計算除稅前虧損稅項	(12,333)	(3,055)
毋須繳納所得稅的實體	3,149	370
不可扣除開支的影響	1,245	82
所得稅	<u>(7,939)</u>	<u>(2,603)</u>

## 6 每股虧損

每股基本虧損的計算方式為根據本公司股東應佔虧損人民幣47,885,000元(二零一零年：人民幣10,379,000元)以及本公司總數7,500,000,000股(二零一零年：7,500,000,000股)普通股計算，而該等普通股於本公司進行全球發售前已發行，猶如股份已於整個截至二零一一年及二零一零年十二月三十一日止年度內已發行在外。

截至二零一一年及二零一零年十二月三十一日止年度內，並無潛在攤薄的普通股，故每股攤薄虧損與每股基本虧損相同。

## 7 股息

董事會並無建議派付截至二零一一年十二月三十一日止年度的末期股息(二零一零年：零)。

## 8 其他應收款

	於十二月三十一日	
	二零一一年	二零一零年
	人民幣千元	人民幣千元
預付開支、按金及其他應收款	30,421	6,127

## 9 其他應付款

	於十二月三十一日	
	二零一一年	二零一零年
	人民幣千元	人民幣千元
應付建築款項	81,847	21,138
其他應付款及應計費用	28,305	4,047
應付關聯方款項	548,409	573,603
	<u>658,561</u>	<u>598,788</u>

預期所有其他應付款於一年內或按要求償還。

應付關聯方款項為無抵押、免息及按要求償還。

## 管理層討論及分析

### 行業回顧

近年來，由於對煤炭持續不斷增加的需求加快中國產業化及城市化的步伐，以及因礦區使用費及環境與社會相關的成本上漲導致生產成本穩步增加，預料中國煤炭價格將持續上升。

事實上，中國政府鼓勵大型煤炭生產企業的發展，以通過產業化提高國內煤炭產量。根據中國煤炭工業發展研究中心的資料，於二零零九年，中國合共約16,000家煤炭生產公司中有39家被認定為大型企業。該39間公司的產量佔全國總產量的52.8%，其中前4家公司的產量佔全國總產量的19.3%。中國煤炭行業的產業化水平提升，預期會使煤炭供應增加並穩定國內煤炭價格。長遠而言，由於小型煤炭企業無法達到生產及安全標準，且無法在定價方面與大型煤炭企業競爭，預期其數量將會大幅減少。

長遠而言導致中國煤價穩步上升除了有國內因素外，亦由於中國煤炭交易量佔全球煤炭交易量超過20%，國際煤炭市場的價格變化亦可能會影響中國之煤價。



## 業務回顧

本集團為從事煤炭採礦業務，擁有及經營位於中國內蒙古鄂爾多斯市准格爾旗的地下煤礦（「大飯鋪煤礦」）。本集團於二零一二年一月在大飯鋪煤礦開始試產，並預期採礦業務將於二零一二年開始產生收益。

根據獨立國際礦業顧問隆格亞洲有限公司編製的報告，按JORC規範，大飯鋪煤礦截至二零一零年十一月的估計蘊含煤炭資源量以及截至二零一一年十月的估計蘊含煤炭儲量如下：

JORC規範下的資源量及儲量	(百萬公噸)
探明煤炭資源量	145.6
控制煤炭資源量	247.7
推斷煤炭資源量	56.6
總煤炭資源量	449.9
證實煤炭儲量	67.2
概略煤炭儲量	134.0
總煤炭儲量	201.2

本集團於大飯鋪煤礦的採礦業務將具備高效率的特點，原因為本集團擁有優越的地質條件、相對較厚的煤層、地下水供應充足、鄰近用水供應及電網、採用先進採礦技術及使用先進採礦設備的全機械化工序。本集團現時的採礦許可證允許我們年產2.4百萬公噸原煤。本集團擬於二零一三年前將產能提升至每年5.0百萬公噸原煤。此外，本集團已與神華准格爾能源有限責任公司訂立具法律約束力的協議，採用南坪鐵路線運力。根據市場分析，秦皇島港的煤炭市場價格遠高於內蒙古當地之市場價格，故本集團計劃利用上述鐵路大部分的運力把我們於大飯鋪煤礦生產的煤炭運送至秦皇島，以取得較高售價。

另一方面，本集團於二零一一年與三名獨立第三方簽訂了銷售合共約2.9百萬公噸煤炭的無約束力銷售意向協議。該等協議就於二零一二年交付煤炭訂立了初步框架。

本集團的願景是成為具有開採、洗選、裝運及倉儲能力的中國領先民營綜合煤炭供應商，並計劃透過以下戰略達成此目標：

- 建立一體化的煤炭供應鏈；
- 收購及整合煤礦；
- 維持靈活的銷售及市場推廣策略；
- 維持環保的經營方式並改善工人的健康及作業安全；及
- 採納有效的財務管理及投資方式。

## 財務回顧

### 營業額

本集團於二零一一年或二零一零年並無任何營業額，原因是我們尚未開始出售試產或商業生產的煤炭。

### 銷售成本

由於並無營業額，本集團於二零一一年或二零一零年概無產生任何銷售成本。

### 其他收益

本集團於二零一一年及二零一零年的其他收益分別為人民幣14.4百萬元及人民幣6.2百萬元，主要來自銷售在興建本集團生產設施時於發掘礦井及坑道時所開採的煤炭。

### 行政開支

本集團於二零一一年的行政開支為人民幣49.9百萬元(二零一零年：人民幣10.0百萬元)，包括員工成本人民幣12.3百萬元(二零一零年：人民幣3.8百萬元)及其他開支人民幣37.6百萬元(二零一零年：人民幣6.2百萬元)。

該等增加主要是由於本公司在聯交所上市相關專業服務費用的增加及由於本集團業務擴展所引致的員工成本增加所致。

## 融資成本

本集團於二零一一年及二零一零年的融資成本分別為人民幣20.4百萬元及人民幣9.1百萬元，主要為本集團供建設生產設施及用作營運資金的銀行貸款所應計的利息。

## 所得稅

本集團於二零一一年及二零一零年並無任何所得稅開支，原因是本集團於該等期間並無任何須繳納所得稅的應課稅溢利。然而，本集團於二零一一年及二零一零年分別錄得所得稅抵免人民幣7.9百萬元及人民幣2.6百萬元，主要是由於就稅項虧損確認遞延稅項資產所致。

## 全面虧損總額

由於上述原因，本集團於二零一一年及二零一零年的全面虧損總額分別為人民幣42.8百萬元及人民幣5.5百萬元。

## 綜合現金流量

### 經營活動所用現金流量

本集團於截至二零一一年十二月三十一日止年度的經營活動所用現金淨額為人民幣45.1百萬元，主要是由於除稅前虧損人民幣55.8百萬元，就銀行貸款利息開支人民幣20.4百萬元作出之調整及其他應收款項增加人民幣24.3百萬元所致，部分因收取兩間建築公司的履約保證金令其他應付款項增加人民幣18.9百萬元被抵銷，當該兩間建築公司完全履行其責任，本集團將會根據建築合同退回履約保證金予彼等。

### 投資活動所用現金流量

本集團於截至二零一一年十二月三十一日止年度的投資活動所用現金淨額為人民幣394.8百萬元，主要是由於購買物業、廠房及設備支付人民幣351.3百萬元所致。

### 融資活動所得現金流量

本集團於截至二零一一年十二月三十一日止年度的融資活動所得現金淨額為人民幣403.8百萬元，主要是由於銀行貸款所得款項人民幣271.5百萬元及關聯方墊款人民幣170.4百萬元所致，部分被償還銀行貸款人民幣17.8百萬元及支付利息人民幣20.4百萬元所抵銷。

## 現金及現金等價物

截至二零一一年十二月三十一日止年度，本集團的現金及現金等價物減少人民幣36.2百萬元，而匯兌收益為人民幣5.1百萬元。本集團的現金及現金等價物由二零一零年十二月三十一日的人民幣46.8百萬元減至二零一一年十二月三十一日的人民幣15.8百萬元。

## 流動資金及財務資源

截至二零一一年十二月三十一日止年度，本集團的現金及現金等價物主要用於本集團發展大飯鋪煤礦、償還債務及撥付營運資金。本集團通過計息銀行借款、經營活動所得現金及關聯方墊款的組合方式滿足自身資金需求。於二零一一年十二月三十一日，本集團的資本與負債比率為0.9。該比率按淨負債除以資本總額計算。淨負債按總借款減去現金及現金等價物計算。資本總額按股權加淨負債計算。

## 資本開支

截至二零一一年十二月三十一日止年度，本集團投入約人民幣422.2百萬元興建採礦及洗煤設施以及購買其他物業、廠房及設備。該等資本開支乃由內部資源及借款全額支付。

## 資本承擔

於二零一一年十二月三十一日，本集團的資本承擔約為人民幣156.4百萬元，主要與興建本集團的採礦基礎設施有關。

## 經營租賃承擔

於二零一一年十二月三十一日，根據不可撤銷經營租賃應付未來最低租賃付款總額約為人民幣0.9百萬元，其中約人民幣0.4百萬元於一年內到期及約人民幣0.5百萬元於一年後但兩年內到期。

## 或然負債

於二零一一年十二月三十一日，本集團並無重大或然負債。

## 結算日後事件

於二零一二年三月九日，本公司與張力先生及准格爾旗富量礦業有限公司訂立一項購買選擇權協議，據此，本公司有權(購買選擇權)收購貴州富量礦業有限公司(「貴州富量」)的85%股權。該項購買選擇權可按相等於由一名或多名獨立國際估值師根據購買選擇權協議釐定的貴州富量的當前公平市值的購買價行使。

## 股本

本公司於二零一零年七月二十七日註冊成立，法定股本為50,000美元，分為500,000股每股面值0.1美元的股份。於二零一零年十二月三十一日，一股面值0.1美元的普通股已按列為繳足方式配發及發行予本公司的股東。

於二零一一年七月二十日，根據本公司股東的書面決議案，本公司500,000股每股面值0.1美元的普通股每股分拆為100股每股面值0.001美元的普通股(「分拆」)。緊隨分拆後，本公司的法定股本由50,000美元(包含50,000,000股普通股)增加至500,000,000美元(包含500,000,000,000股普通股)(「增加股本」)。緊隨增加股本後，本公司於同日以入賬列為按面值繳足方式向其股東配發及發行7,499,999,900股每股面值0.001美元的普通股。

就全球發售而言，930,000,000股每股0.001美元的普通股按每股1.26港元的價格發行，以換取總代價1,171.8百萬港元(未扣除本公司就全球發售應付的包銷佣金及開支)。

## 上市所得款項用途

本公司於二零一二年三月二十三日（「上市日期」）在聯交所主板上市。本公司發行新股份的估計所得款項淨額（經扣除特定與於首次公開發售中發行新股有關的開支及一般與本公司所有股份上市有關的開支）為約1,102.5百萬港元。所得款項淨額將按與招股章程「未來計劃及所得款項用途」一節所述一致的方式使用。

## 購買、出售或購回本公司上市證券

本公司股份於二零一二年三月二十三日開始上市。截至二零一一年十二月三十一日止年度，本公司及其附屬公司概無購買、出售或購回本公司的上市證券。

## 證券交易的標準守則

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」）附錄十所載的上市發行人董事進行證券交易的標準守則（「標準守則」），作為本公司董事買賣本公司證券交易的行為守則。經向本公司全體董事作出特定查詢後，彼等確認已遵守標準守則所載的規定買賣標準。

## 遵守企業管治常規守則

本公司已應用上市規則附錄十四所載企業管治常規守則（「企業管治守則」）所載原則。由於截至二零一一年十二月三十一日止年度本公司股份尚未於聯交所上市，故於該年度企業管治守則對本公司並不適用。自上市日期（即二零一二年三月二十三日）以來，本公司一直遵守企業管治常規守則的強制性守則條文。

## 審核委員會

本公司已成立審核委員會。審核委員會由兩名獨立非執行董事及一名非執行董事組成，即劉佩蓮女士（主席）、戴逢先生及張琳女士。本公司已於二零一二年三月三十日召開審核委員會會議，以審閱本公司截至二零一一年十二月三十一日止年度的年報及財務報表。

於聯交所及本公司網站刊載經審核綜合年度業績及二零一一年的年報

本業績公告將於聯交所網站 (<http://www.hkexnews.hk>)及本公司網站 (<http://www.kineticme.com>)刊載。二零一一年的年報將適時寄發予本公司股東，並於聯交所及本公司各自的網站刊載。

承董事會命  
力量礦業能源有限公司  
主席兼執行董事  
張力

二零一二年三月三十日

於本公告日期，本公司董事會由七名董事組成，其中包括三名執行董事，即張力先生(主席)、王長春先生(行政總裁)及張量先生；一名非執行董事張琳女士；以及三名獨立非執行董事，即史小予先生、劉佩蓮女士及戴逢先生。