



# 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



年報 2012





## 目 錄

公司資料	2
主席報告	3
管理層討論及分析	5
董事及高級管理層	15
董事會報告	22
企業管治報告	33
獨立核數師報告	43
綜合全面收益表	45
綜合資產負債表	46
資產負債表	47
綜合權益變動表	48
綜合現金流量表	49
綜合財務報表附註	50
財務概要	87

## 公司資料

### 董事會

#### 執行董事

張力先生(主席)  
顧建華先生(行政總裁)  
張量先生

#### 非執行董事

張琳女士

#### 獨立非執行董事

史小予先生  
劉佩蓮女士  
戴逢先生

#### 審核委員會

劉佩蓮女士(主席)  
戴逢先生  
張琳女士

#### 薪酬委員會

史小予先生(主席)  
劉佩蓮女士  
張琳女士

#### 提名委員會

張力先生(主席)  
戴逢先生  
史小予先生

#### 授權代表

顧建華先生  
陶志強先生

#### 公司秘書

陶志強先生

#### 註冊辦事處

Clifton House  
75 Fort Street, P.O. Box 1350  
Grand Cayman KY1-1108, Cayman Islands

### 總部及中國主要營業地點

中國內蒙古  
鄂爾多斯市准格爾旗  
薛家灣鎮馬家塔村  
大飯鋪煤礦

### 香港主要營業地點

香港中環  
擺花街43號1202室

### 法律顧問

瑞生國際律師事務所  
香港中環康樂廣場8號  
交易廣場1期18樓

### 合規顧問

國泰君安融資有限公司  
香港皇后大道中181號  
新紀元廣場低座27樓

### 核數師

畢馬威會計師事務所  
香港中環遮打道10號  
太子大廈8樓

### 香港證券登記處

香港中央證券登記有限公司  
香港灣仔  
皇后大道東183號合和中心  
17樓1712-16室

### 主要往來銀行

中國民生銀行股份有限公司


### 股份代號

1277

### 本公司網站

[www.kineticme.com](http://www.kineticme.com)





## 主席報告

本人謹代表力量礦業能源有限公司董事會(「董事會」)，欣然提呈本公司及其附屬公司(「本集團」)截至二零一二年十二月三十一日止年度業績。

二零一二年是本集團發展史上重要的一年，二零一二年三月本集團在香港聯合交易所有限公司主板上市，與國際資本市場接軌；二零一二年十二月大飯鋪煤礦成功通過試產，並取得安全生產許可證及生產許可證，正式進入商業生產階段，營運情況步入一個上升軌道。以上兩項成就均為本集團的未來發展奠定了穩固的基礎。

由於大飯鋪煤礦於年內大部份時間仍處於試產階段，員工成本、顧問費用以及貸款利息開支增加，二零一二年全年本集團錄得虧損總額約人民幣115.1百萬元，較二零一一年人民幣42.8百萬元的虧損有所擴大。然而，經過本集團之不懈努力，本集團具備開採、洗選、運輸及貿易等能力的一體化煤炭供應鏈已漸趨完善。

大飯鋪煤礦分別已於二零一二年十二月十八日及二零一二年十二月二十五日取得安全生產許可證及生產許可證，正式開始商業生產。預期隨着產量增加，本集團位於秦皇島的煤炭貿易中心將加強其市場營銷活動，以銷售本集團之煤炭產品。秦皇島的煤炭貿易中心已於二零一二年上半年取得相關之煤炭銷售及貿易許可證。透過直接參與秦皇島的煤炭貿易業務，我們更能掌握有關定價、市場、運輸、需求、技術、安全及管理的最新趨勢，鞏固我們在煤炭行業的地位。

此外，本集團持有45%權益的肖家裝載站及其配套鐵路支線之建設已竣工。預期肖家站及其配套鐵路支線營運所需之許可證及批文將於適當時間發出。肖家站能通過南坪鐵路線及相關配套鐵路支線，連接被譽為「中國能源生命線」的大秦鐵路，把本集團的煤產品運送至秦皇島，以支援本集團秦皇島的煤炭貿易中心的煤炭貿易業務。

為增加煤產能，本集團正積極就開採大飯鋪煤礦6號煤層展開前期工作。6號煤層是大飯鋪煤礦儲量最大的煤層，平均煤層厚度高達23米，穩定性高，能高效開採並讓本集團生產出高能量值及低含硫量的煤。於二零一二年底，內蒙古煤炭研究設計院已協助本集團完成6號煤層的前期開發方案，目前正就各項開發細節進行微調。





## 主席報告

展望未來，本集團會積極物色新收購目標及收購煤炭儲量，抓緊中國不斷擴大的能源市場所帶來之巨大發展潛力。二零一二年三月，國家發改委制定了《煤炭工業發展「十二五」規劃》，提出重點推進煤礦企業兼併重組淘汰落後產能，發展大型企業集團，提高產業集中度。以上行業整合的措施有利於大型煤礦的發展。本集團期望能把握機遇，適度提升煤炭資源，以鞏固本集團於全國煤炭市場的地位。因此，本人與本集團於二零一二年三月簽訂了一份購買選擇權協議，將優先向本集團出售本人間接持有85%權益的貴州楊梅龍泰煤礦。此外，本集團將繼續物色優質的煤礦投資項目，把增加煤炭資源量及煤炭儲量作為本集團的核心戰略，將其與本集團的業務整合，以達致協同及規模經濟效益。

中國是全球最大動力煤生產國，亦是最大的動力煤消耗國。中國蓬勃的工業發展以及迅速的都市化推動了能源的需求。儘管二零一二年中國動力煤價格走勢反覆，秦皇島等主要煤港的存貨也不斷上升，但煤炭是確保中國能源和電力供應的戰略性資源，本集團對煤炭行業的長遠發展持審慎樂觀的態度。

大飯鋪煤礦能正式進入商業生產階段，有賴各員工的不懈努力，其中王長春先生在任內對本集團所作出之貢獻更功不可沒。由於其年事已高，王長春先已辭任本集團的執行董事及行政總裁等之職務。董事會衷心感謝王先生任內的貢獻。

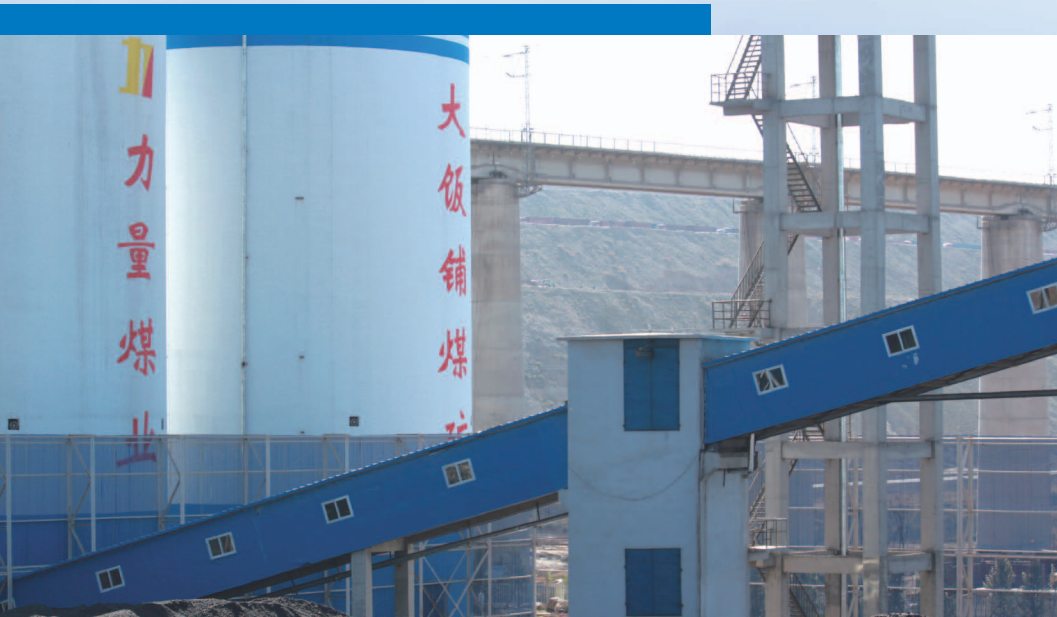
本集團的高級管理層於煤炭行業及業務管理皆擁有豐富的經驗。經各方面考慮，本集團董事會已委任集團總經理顧建華先生接任本集團執行董事及行政總裁之職務。顧先生於中國煤炭採礦行業擁有近40年的豐富經驗，曾擔任中國煤炭綜合利用集團公司副書記兼礦產資源開發部總經理、中煤電氣有限公司董事長兼黨委書記，以及中國煤炭工業部煤炭綜合利用多種經營技術諮詢中心副主任等職位。顧先生與王先生合作無間，熟悉本集團業務運作，相信在顧先生的領導下，本集團的業務勢必更上一層樓。

最後，本人謹代表董事會感謝所有股東和合作夥伴一直以來對本集團的支持，同時感謝管理團隊及員工的努力。

主席兼執行董事

張力

二零一三年三月二十二日



## 管理層討論 及分析



提供多種優質產品



## 管理層討論及分析

### 市場回顧

在中央政府積極的財政政策和穩健的貨幣政策下，中國於2012年之生產總值增長7.8%，增速回落，加上受到歐美經濟不明朗等因素影響，制約了部份重工業之發展，工業用電量有所下降，影響了對動力煤的需求。另一方面，中國海關總署的數據顯示，2012年中國累計進口煤炭2.90億噸，與2011年相比增加逾1.07億噸，同比增長59%，加上國內煤炭產能的釋放，動力煤之供求關係已從以往供不應求的狀況逐步走向供求比較平衡的狀態，對其價格造成了負面影響。2012年年末，5,500千卡動力煤於秦皇島港的平均價格比2011年年末下降了約21%，至每噸約人民幣635元。根據中國煤炭工業協會之資料及統計，國內煤炭企業之整體庫存亦從2011年年末之約5,380萬噸，增加至2012年年末之約8,500萬噸，增幅達58%。

然而，從中長期而言，中國之產業化、城市化及農業現代化仍處於持續發展階段，這經已並將會繼續促使中國內地對電力以至動力煤需求的持續增長。中國國家電力監管委員會的數據便顯示，縱使經濟增速回落，2012年全國發電量仍按年溫和增長4.52%，約為4.94萬億千瓦時。

中國的發電廠一直以煤炭為主要燃料。根據中國國家統計局的統計，於2011年，煤炭發電量約佔全國總發電量的77.8%。儘管中國政府於《中國的能源政策(2012)》白皮書中承諾到2020年將非化石能源消耗量比重提高至佔總能源消耗量的15%，然而煤炭仍是確保中國能源和電力供應的戰略性資源，其重要地位難以取代。

踏入二零一三年，中國經濟有企穩的跡象，工業生產回穩將能帶動國內能源需求；去年國內煤炭價格回落，國內外煤炭的差價得以縮窄，預計煤炭進口量將趨向減少。綜合該等因素，國內之煤炭價格及需求在可預見的將來能得以回穩及保持溫和增長。

### 業務回顧

本集團一直專注發展為綜合一體化的煤炭供應商。本集團於內蒙古鄂爾多斯市准格爾旗的大飯鋪煤礦（「大飯鋪煤礦」）屬於中厚煤層，煤炭資源量豐富。於截至二零一二年十二月三十一日止年度大部分時間，大飯鋪煤礦仍處於試產階段。此外，大飯鋪煤礦根據聯合礦產儲量委員會規範（「JORC規範」）所估計於二零一二年十二月三十一日的煤炭資源量及煤炭儲量，與本公司於截至二零一一年十二月三十一日止年度的年報中所披露之資料比較並無重大變動。

截至二零一二年十二月三十一日止年度，大飯鋪煤礦的試產因各種原因而有所延誤，繼而影響到試產及商業生產的時間表及計劃。然而，經過本集團的不懈努力，本集團分別已於二零一二年十二月十八日及二零一二年十二月二十五日為大飯鋪煤礦取得安全生產許可證及生產許可證。此促使大飯鋪煤礦由試產階段進入商業生產階段。

## 管理層討論及分析

### 業務回顧(續)

於二零一二年十二月三十一日，本集團持有45%權益的裝載站「肖家站」及其配套鐵路支線的建設經已竣工。董事會預期肖家站及其配套鐵路支線營運所需的許可證及批文將於適當時間發出。投入營運後，肖家站的處理能力將達每年15.0百萬公噸。通過肖家站及其配套鐵路支線，本集團將擁有鐵路運輸能力，把煤產品由南坪鐵路線肖家站，運送至中國最大的煤炭轉運港口及中國煤炭市場基準價格的參考地區——河北的秦皇島。此外，本集團已於秦皇島設立一個煤炭貿易中心，並取得相關的煤炭銷售及貿易許可證。如是者，本集團可向其他煤礦經營者採購煤源，通過我們一體化的供應鏈再向客戶轉售，以滿足不同客戶在不同環境下對煤產品的需求。

另一方面，本集團已委託內蒙古煤炭研究設計院對大飯鋪煤礦資源量最豐富的6號煤層的開採工作制訂詳細之研究及設計計劃。於二零一二年十二月三十一日，上述研究及設計計劃經已大致完成，本集團現正著手完善6號煤層的發展計劃。

### 勘探、發展及產礦活動

於截至二零一二年十二月三十一日止年度之大部分時間，本集團的大飯鋪煤礦仍處於試產階段。大飯鋪煤礦已於二零一二年十二月底取得安全生產許可證及生產許可證，此促使大飯鋪煤礦由試產階段進入商業生產階段。

另一方面，截至二零一二年十二月三十一日止年度，本集團並無從事任何勘探活動，而所產生的資本開支約為人民幣421.8百萬元則主要用於發展大飯鋪煤礦。

有關本集團截至二零一二年十二月三十一日止年度就其於大飯鋪煤礦的產礦活動而計入收益表的存貨成本的詳情，請參閱綜合財務報表附註5(c)。

### 展望

本集團之未來發展仍充滿不同的挑戰與機遇。隨著大飯鋪煤礦取得安全生產許可證及生產許可證，以及肖家裝載站及其配套支線建設之竣工，本集團已取得了階段性的成果。本集團除了將繼續專注於大飯鋪煤礦項目之商業生產進度、肖家站及其配套鐵路支線的發展及秦皇島煤炭貿易之業務外，本集團堅信若能掌握更多的煤炭資源，便能增加掌控煤炭市場的主動權。因此，本集團於2012年3月9日與張力先生及准格爾旗富量礦業有限公司簽訂了一份購買選擇權協議，據此，本集團有權購買貴州富量礦業有限公司(「貴州富量」)85%的股權。貴州富量亦正在透過其全資附屬公司貴州楊梅龍泰煤業有限責任公司申請楊梅龍泰煤礦之採礦權。此外，本集團將繼續物色優質及合適的煤礦投資項目，把增加煤炭資源量及煤炭儲量作為本集團的核心戰略，將其與本集團的業務整合，以達致協同及規模經濟效益。



## 管理層討論及分析

### 財務回顧

#### 綜合全面收益表

	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
營業額	31,677	—
銷售成本	(25,142)	—
毛利	6,535	—
其他收益	6,711	14,438
銷售開支	(3,543)	—
行政開支	(111,565)	(49,861)
經營虧損	(101,862)	(35,423)
應佔一間聯營公司虧損	(496)	—
融資成本	(33,037)	(20,401)
除稅前虧損	(135,395)	(55,824)
所得稅	19,390	7,939
本公司股東應佔虧損	(116,005)	(47,885)
其他全面收入：		
換算中國境外業務財務報表產生的匯兌差額	877	5,091
本公司股東應佔全面虧損總額	(115,128)	(42,794)

#### 營業額

截至二零一二年十二月三十一日止年度，自大飯鋪煤礦於二零一二年開始試產後，本集團錄得營業額人民幣31.7百萬元。與截至二零一一年十二月三十一日止年度相比，本集團並無產生任何營業額，此乃由於大飯鋪煤礦仍處於發展階段且尚未投入試產。

#### 銷售成本

截至二零一二年十二月三十一日止年度，本集團產生銷售成本人民幣25.1百萬元。銷售成本主要包括採礦承包商費用、煤礦工人薪金、輔助物料、燃料及電力、折舊、攤銷及採礦業務附加費。截至二零一一年十二月三十一日止年度，由於本集團於同期並無任何營業額，故本集團概無任何銷售成本。

## 管理層討論及分析

### 財務回顧(續)

#### 毛利及毛利率

截至二零一二年十二月三十一日止年度，本集團錄得毛利人民幣6.5百萬元及毛利率20.6%。由於本集團於截至二零一一年十二月三十一日止年度概無任何營業額及銷售成本，故並無比較數字。

#### 其他收益

本集團的其他收益由截至二零一一年十二月三十一日止年度的人民幣14.4百萬元減少至截至二零一二年十二月三十一日止年度的人民幣6.7百萬元。

截至二零一二年十二月三十一日止年度，本集團的其他收益主要包括來自資金兌換的外匯收益。

截至二零一一年十二月三十一日止年度，本集團的其他收益主要來自銷售在興建大飯鋪煤礦生產設施時發掘礦井及坑道所開採的煤炭(除稅後)。

#### 銷售開支

截至二零一二年十二月三十一日止年度，本集團產生銷售開支人民幣3.5百萬元，主要包括銷售員工的薪金及分銷成本。本集團於截至二零一一年十二月三十一日止年度並無任何銷售開支，此乃由於本集團於同期並無任何營業額及銷售活動。

#### 行政開支

本集團的行政開支由截至二零一一年十二月三十一日止年度的人民幣49.9百萬元增加至截至二零一二年十二月三十一日止年度的人民幣111.6百萬元。

行政開支增加主要是由於本集團的員工成本及諮詢成本由截至二零一一年十二月三十一日止年度的人民幣12.9百萬元增加至截至二零一二年十二月三十一日止年度的人民幣64.0百萬元。該增加主要由於本集團為應付業務擴展及大飯鋪煤礦開始試產而擴大管理團隊及委聘專家所致。

#### 融資成本

本集團的融資成本由截至二零一一年十二月三十一日止年度的人民幣20.4百萬元增加至截至二零一二年十二月三十一日止年度的人民幣33.0百萬元。該增加主要由於本集團在本公司於二零一二年三月在聯交所上市前償還所有不計息之應付關聯方款項後，於截至二零一二年十二月三十一日止年度的計息貸款金額增加所致。



## 管理層討論及分析

### 財務回顧(續)

#### 所得稅

本集團於截至二零一二年及二零一一年十二月三十一日止年度並無任何所得稅開支，此乃由於本集團於此兩個年度並無賺取任何應課稅溢利。然而，本集團於截至二零一二年及二零一一年十二月三十一日止年度分別錄得所得稅抵免人民幣19.4百萬元及人民幣7.9百萬元，主要由於就稅項虧損確認遞延稅項資產所致。

#### 全面虧損總額

基於上述原因，本集團於截至二零一二年及二零一一年十二月三十一日止年度的全面虧損總額分別為人民幣115.1百萬元及人民幣42.8百萬元。

#### 股息

截至二零一二年及二零一一年十二月三十一日止兩個年度並無宣派股息。

#### 綜合現金流量表

	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
經營活動所用現金淨額	(159,217)	(45,081)
投資活動所用現金淨額	(298,319)	(394,823)
融資活動所得現金淨額	602,066	403,753
銀行及手頭現金增加／(減少)淨額	144,530	(36,151)
年初銀行及手頭現金	15,737	46,797
匯兌差額淨額	877	5,091
年末銀行及手頭現金	161,144	15,737

#### 經營活動所用現金淨額

本集團於截至二零一二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159.2百萬元，主要由於除稅前虧損人民幣135.4百萬元、就銀行貸款利息開支人民幣33.0百萬元作出之調整及其他應收款、存貨以及其他應付款及復墾成本應計費用分別增加人民幣69.3百萬元、人民幣8.8百萬元及人民幣16.7百萬元所致。



## 管理層討論及分析

### 財務回顧(續)

#### 投資活動所用現金淨額

本集團於截至二零一二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298.3百萬元，主要由於購買物業、廠房及設備支付人民幣324.2百萬元及部分被其他非流動資產減少人民幣25.3百萬元抵銷所致。

#### 融資活動所得現金淨額

本集團截至二零一二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602.0百萬元，其主要來自本公司於二零一二年三月在聯交所上市的所得款項人民幣949.0百萬元及本集團銀行貸款淨額增加人民幣270.0百萬元所致，部分為償還應付關聯方款項人民幣548.4百萬元及支付利息人民幣33.0百萬元所抵銷。

#### 銀行及手頭現金

截至二零一二年十二月三十一日止年度，本集團的銀行及手頭現金增加人民幣144.5百萬元，而外匯收益為人民幣0.9百萬元。本集團的銀行及手頭現金由二零一一年十二月三十一日的人民幣15.7百萬元淨增加至二零一二年十二月三十一日的人民幣161.1百萬元。

### 其他財務資料

#### 流動資金及財務資源

截至二零一二年十二月三十一日止年度，本集團的銀行及手頭現金主要用於發展本集團大飯鋪煤礦、償還本集團債務及撥付本集團營運資金。本公司於二零一二年三月在聯交所上市後，本集團主要通過首次公开发售所得款項、計息銀行貸款及經營活動所得現金的組合方式滿足其資金需求。本集團的資產負債比率由二零一一年十二月三十一日的83.8%減少至二零一二年十二月三十一日的47.7%。此比率乃按淨負債除以資本總額計算。淨負債按總借款減去銀行及手頭現金計算。資本總額按權益加淨負債計算。

於二零一二年十二月三十一日，本集團的銀行及手頭現金為人民幣161.1百萬元，乃以人民幣(79.7%)及港元(20.3%)計值。



## 管理層討論及分析

### 其他財務資料(續)

#### 流動資金及財務資源(續)

於二零一二年十二月三十一日，本集團的銀行借款如下：

	於十二月三十一日	
	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
一年內	350,000	248,964
一年後但兩年內	669,000	—
兩年後但五年內	—	500,000
	<b>1,019,000</b>	748,964

附註：

- (a) 於二零一二年十二月三十一日，本集團所有銀行貸款均以人民幣計值，並以年利率7.338厘至7.572厘計息。
- (b) 於二零一二年十二月三十一日，本集團的有抵押銀行貸款人民幣669.0百萬元乃以其採礦權作抵押，而本集團的無抵押銀行貸款人民幣350.0百萬元則由本公司及本公司董事張力先生作出擔保。

#### 財務風險管理目標及政策

本集團管理層已採取若干政策管理財務風險，以實現以下目標：(i) 確保經考慮各個別項目及本集團的融資成本、資產負債比率及現金流量預測後，採用合適的融資策略以滿足本集團的短期及長期資金需求；及(ii) 確保同時採用合適的策略以減低相關利率風險及外幣風險。

#### 利率風險

本集團的利率風險主要來自銀行貸款。浮動利率借款令本集團面臨現金流量利率風險而固定利率借款則令本集團面臨公平值利率風險。本集團於截至二零一二年十二月三十一日止年度並無訂立任何金融工具對沖利率風險，惟董事會將繼續密切監控本集團的貸款組合以管理本集團的利率風險。

#### 外幣風險

本公司及組成現時本集團的附屬公司並無面臨重大外幣風險，原因是其交易及結餘主要以彼等各自的功能貨幣計值。由於外幣風險並不重大，故本集團於截至二零一二年十二月三十一日止年度並無訂立任何金融工具對沖外幣風險。



## 管理層討論及分析

### 其他財務資料(續)

#### 資本開支

截至二零一二年十二月三十一日止年度，本集團產生資本開支約人民幣421.8百萬元，主要與為大飯鋪煤礦興建採礦構築物及洗煤設施以及購買其他物業、廠房及設備有關。此等資本開支悉數由內部資源、借款及本公司於二零一二年三月在聯交所上市的所得款項撥付。

#### 資本承擔

於二零一二年十二月三十一日，本集團就大飯鋪煤礦購買機器而產生資本承擔約人民幣87.7百萬元。

#### 經營租賃承擔

於二零一二年十二月三十一日，本集團根據不可撤銷經營租賃之未來最低租賃付款總額約為人民幣0.5百萬元，所有款項均於一年內到期。

#### 資產抵押

於二零一二年十二月三十一日，本集團賬面值人民幣718.9百萬元之採礦權已就本集團獲授相關銀行融資而抵押予一間銀行。

#### 或然負債

於二零一二年十二月三十一日，本集團並無重大或然負債。

#### 本公司首次公開發售所得款項淨額用途

本公司於二零一二年三月二十三日在聯交所主板上市。本公司於首次公開發售按發行價每股1.26港元發行930,000,000股新股份籌集所得款項淨額約人民幣878.0百萬元(相當於1,084.1百萬港元)。

於二零一二年十二月三十一日，約人民幣307.3百萬元、人民幣478.9百萬元及人民幣22.1百萬元的所得款項淨額分別用於發展大飯鋪煤礦及相關設施、向中國民生銀行股份有限公司償還短期銀行貸款及滿足本集團的營運資金需要。尚未動用之結餘人民幣69.7百萬元則存入中國及香港多間信譽良好的商業銀行之銀行戶口作為本集團的銀行存款。

除本公司日期為二零一二年六月二十九日的公告所述改變所得款項淨額用途外，本集團擬按本公司日期為二零一二年三月十三日的招股章程所載相同的方式及比例運用所得款項淨額。



## 管理層討論及分析

### 其他財務資料(續)

#### 重大投資、收購及出售

截至二零一二年十二月三十一日止年度，本集團並無重大收購及出售。

#### 結算日後事項

本集團並無發生重大結算日後事項。

#### 金融工具

截至二零一二年十二月三十一日止年度，本集團並無任何對沖合約或金融衍生工具。

### 人力資源及薪酬政策

於二零一二年十二月三十一日，本集團於中國及香港僱用合共約350名全職僱員。截至二零一二年十二月三十一日止年度，員工成本總額(包括董事酬金)為人民幣55.6百萬元。

本集團的薪酬政策乃根據個別僱員的表現及經驗並符合中國及香港的薪金趨勢而制訂。其他僱員福利包括表現掛鉤花紅、保險及醫療保障以及購股權。本公司亦為僱員提供合適的培訓計劃，確保員工的持續培訓及發展。

本公司的購股權計劃詳情載於本年報董事會報告「購股權計劃」一節。

#### 薪酬政策

本集團董事及高級管理層以薪金及與本集團表現有關的酌情花紅形式收取薪酬。本集團亦為彼等報銷因向本集團提供服務或履行與本集團營運有關的職責而產生的必要及合理之開支。本集團的薪酬委員會將參照(其中包括)同類公司所支付的市場薪金水平、董事各自的職責及本集團的表現，定期檢討及釐定本集團董事及高級管理層的酬金及薪酬待遇。



## 董事及 高級管理層



經驗豐富的高級管理團隊



## 董事及高級管理層

### 執行董事

**張力先生**，60歲，於二零一二年三月六日獲委任為本公司執行董事兼主席。彼於一九八六年畢業於廣州市廣播電視大學，負責本集團的整體業務戰略及企業發展，並為其於二零零六年創立的本集團物色潛在收購目標。張先生為張量先生的父親及張琳女士的胞弟。

張先生於一九七五年至一九八一年出任廣州市二輕局青年團委員會書記，並於一九八一年至一九八五年出任廣州市白雲區鄉鎮企業管理局生產科科長，並分別於一九八五年至一九九四年及一九九四年至二零零零年擔任廣州市梅花村酒店及廣州天力房地產開發公司(聯交所上市公司廣州富力地產股份有限公司的前身)的總經理。作為廣州富力地產股份有限公司的共同創辦人兼控股股東之一，張先生現任其行政總裁兼其中一名聯席主席及執行董事。張先生為第十一及第十二屆中國人民政治協商會議全國委員會委員、全國工商聯房地產商會會長及中國暨南大學理事兼兼職教授。

**顧建華先生**，59歲，為本集團總經理，於二零一三年一月七日獲委任為本公司執行董事兼行政總裁。彼曾於一九九四年至一九九六年在中國中央黨校學習經濟及管理，現為中國高級工程師。

顧先生於中國煤炭採礦行業積近40年經驗。於二零零九年九月加入本集團前，顧先生於一九七一年至一九九五年間任職於中國江西省豐城礦務局，累積了豐富的煤炭生產及安全管理經驗，同時亦擔任建新二礦的副礦長及該局的副總工程師等多個高級職務。彼曾於一九九五年至一九九七年任煤炭工業部轄下於中國青島一家公司的總經理、於一九九七年至一九九九年任中國煤炭綜合利用集團公司總經理助理及其辦公廳主任、於一九九九年至二零零二年任中國煤炭工業部煤炭綜合利用多種經營技術諮詢中心副主任、於二零零二年至二零零四年任中煤電氣有限公司董事長兼黨委書記(主要負責監督高、低壓電氣開關櫃的生產)及於二零零四年至二零零九年任中國煤炭綜合利用集團公司副書記兼礦產資源開發部總經理(主要負責礦產資源開發及技術諮詢)。

顧先生為中華人民共和國全國低壓成套開關設備和控制設備標準化技術委員會委員。

## 董事及高級管理層

### 執行董事(續)

顧先生曾指導並編寫多篇論文，包括於一九九四年為中國江西省豐城礦務局撰寫的《安全生產管理辦法》、二零零二年十一月為北京中煤電氣有限公司編寫的《安全生產管理試行辦法》，後整編成《中煤電氣安裝001號文》，並已贏得多項科技成就獎，包括於一九七三年至一九七四年以及一九八二年至一九八六年分別就豐城礦務局若干礦井通風系統重建及新礦山建設而獲獎。顧先生於二零零五年獲中國煤炭工業協會頒發煤炭業長期服務證書，表揚他多年來對中國煤炭業作出的貢獻。

**張量先生**，31歲，於二零一二年三月六日獲委任為執行董事。彼協助張力先生制定本集團的整體業務戰略及公司發展規劃。張先生為張力先生的兒子及張琳女士的外甥。

張先生分別自二零一零年及二零零八年起一直擔任廣州恒量機電工程有限公司(一家建築公司)的總裁及恒量建設集團有限公司(一家投資控股公司)的董事，並參與該等公司的整體業務戰略規劃。

張先生為King Lok Holdings Limited之唯一董事。於二零一二年十二月三十一日，其持有約62.96%本公司之已發行股本。

### 非執行董事

**張琳女士**，64歲，於二零一二年三月六日獲委任為非執行董事。彼於一九八二年畢業於華南理工大學，取得電工理論及電子技術學士學位，並於一九八二年至一九九三年期間於該大學出任助教及講師及於一九九三年至二零零三年期間出任副教授，教授電機工程及電子技術。彼自二零零四年起出任廣州富力地產股份有限公司(一家聯交所上市公司)的非執行董事。張女士為張力先生的胞姊及張量先生的姑母。

### 獨立非執行董事

**史小予先生**，64歲，於二零一二年三月六日獲委任為獨立非執行董事。彼於一九八二年畢業於同濟大學，獲城市規劃學士學位。彼於一九八二年至二零零四年任職於廣州市城市規劃局及廣州市城市規劃勘測設計研究院，擔任多個高級職務，如廣州市城市規劃局規劃處副處長及處長及廣州市城市規劃勘測設計研究院院長以及廣州市城市規劃局總工程師。彼為合資格城市規劃工程師，現為廣州市城市規劃協會常務副理事長、廣州市城市規劃委員會委員及中國廣州市人民政府參事。



## 董事及高級管理層

### 獨立非執行董事(續)

**劉佩蓮女士**，59歲，於二零一二年三月六日獲委任為獨立非執行董事。彼於一九九零年在廣州市廣播電視大學修畢財務會計本科課程，並於二零零二年畢業於澳大利亞莫道克大學，取得工商管理碩士學位。劉女士為會計師、中國註冊會計師及註冊稅務師，在財務會計方面擁有約40年經驗。彼於一九七一年至一九八五年任職於廣州市財政局，並於一九八五年至二零零九年在立信羊城會計師事務所有限公司及其前身公司擔任多個高級職位，包括董事、副主任會計師及顧問。彼於二零零四年至二零零九年為萬鴻集團股份有限公司(一家於上海證券交易所上市的印刷及包裝公司)獨立董事。彼自二零一零年起擔任青海華鼎實業股份有限公司(一家於上海證券交易所上市的機械產品製造商)的顧問，並自二零零九年及二零一一年起分別擔任廣東科達機電股份有限公司(另一家於上海證券交易所上市的機械產品製造商)及廣州廣電運通金融電子股份有限公司(一家於深圳證券交易所上市的自動提款機供應商)的獨立董事。

**戴逢先生**，71歲，於二零一二年三月六日獲委任為獨立非執行董事。彼於一九六四年畢業於中國武漢城市建設學院(現稱華中科技大學)，主修城鄉建設工程。彼現為中國城市規劃部專家委員會委員。彼曾為中國城市規劃學會名譽理事及於中國武漢理工大學、武漢測繪科技大學及武漢城市建設學院任兼職教授。彼亦為國際歐亞科學院院士。戴先生自二零零五年及二零零七年起分別擔任廣州富力地產股份有限公司及合景泰富地產控股有限公司(二者均為聯交所上市公司)的獨立非執行董事，彼亦於二零零六年至二零一零年及自二零零六年起分別擔任保利房地產(集團)股份有限公司及廣州東華實業股份有限公司(二者均為上海證券交易所上市公司)的獨立董事。彼為中國合資格工程師及合資格城市規劃師。

### 高級管理層

**黃曉明先生**，41歲，為本集團的營銷、銷售及煤炭貿易總經理。彼與本集團營銷、銷售及煤炭貿易總裁合作，負責本公司的營銷、銷售及煤炭貿易業務。彼於一九九五年畢業於中國礦業大學，取得選礦工程學士學位，為中國合資格工程師。彼正在中國太原理工大學修讀礦業工程碩士學位。

## 董事及高級管理層

### 高級管理層(續)

黃先生在中國鋁材生產行業積逾15年經驗。於二零一零年六月加入本集團前，黃先生於二零零一年至二零一零年為聯交所、上海證券交易所及紐約證券交易所上市公司中國鋁業股份有限公司在中國山東省的分公司工作，期間在生產、營銷、銷售及貿易業務方面汲取經驗。更具體而言，彼曾參與建設絕緣材料生產線與開發及營銷赤泥製品項目。一九九五年至二零零一年，彼在山東鋁業公司主要負責生產技術應用與研究及項目開發，該公司於二零零一年成為中國鋁業股份有限公司的全資附屬公司。黃先生乃開創及開發一種新選礦方法的團隊成員，該方法其後獲得中國國家知識產權局的專利。彼亦於二零零二年及二零零三年分別就其在鋁土礦選礦及赤泥微孔絕緣產品方面的技術研究獲得中國有色金屬工業協會及中國有色金屬學會的兩個技術獎項。

肖潤章先生，54歲，為本集團總工程師，負責本集團業務的所有工程及技術有關事宜。彼於一九八七年畢業於中國河北煤炭建築工程學院(現稱河北工程大學)基建管理及工程專業。彼為中國合資格土木工程師及合資格採礦工程師。

肖先生於採礦工程方面擁有逾30年經驗。於二零零七年七月加入本集團前，肖先生曾於一九八零年至一九九四年在中國山西省軒崗礦務局任職逾13年，期間擔任多個高級職務(包括副局長)及因參與建設軒崗電廠及中國山西省相關洗煤及選煤設施等多個項目而在礦山建設管理方面累積豐富經驗。彼亦於一九九四年至二零零七年在山西煤炭機械化施工公司擔任副總經理逾13年，期間負責監督晉城礦務局、潞安礦務局、沙曲礦(由聯交所及上海證券交易所上市公司中國中煤能源股份有限公司及一家山西煉焦煤公司山西焦煤有限責任公司最終擁有)及平朔安家嶺煤礦(亦由中國中煤能源股份有限公司最終擁有)以及若干其他礦場的礦場建設項目。



## 董事及高級管理層

### 高級管理層(續)

**艾維順先生**，45歲，為本集團礦長並負責大飯鋪煤礦的整體營運。彼於一九九零年畢業於中國山西礦業學院(現稱太原理工大學)，獲得礦業機械工程學士學位，並於二零零六年畢業於中國燕山大學，取得機械工程碩士學位。彼為中國合資格工程師。

艾先生於中國煤炭採礦行業擁有逾20年經驗。於二零一零年三月加入本集團前，艾先生曾於一九九零年至二零一零年在位於中國河北省、由上海證券交易所上市能源公司開灤能源化工股份有限公司最終擁有的呂家坨礦工作近20年，在此擔任多個高級職務(包括機電工程科科長、生產技術部副總工程師及培訓中心副主任)。開灤能源化工股份有限公司為中國最大煤炭生產商之一，年產能逾25百萬公噸。在呂家坨礦任職期間，艾先生帶領制定並實施多項措施，將系統運力由每年1.8百萬公噸提升至2.45百萬公噸，並將作業事故發生率降低85%以上。彼亦擔當重任，引進使用多項新型煤炭採礦機械、翻修鍋爐供熱系統，並籌建、管理、營運及維持日處理能力達15,000公噸污水的污水處理設施。

**朱明寶先生**，45歲，為本集團的總採礦工程師，負責設計及更新大飯鋪煤礦的礦山生產計劃以配合長遠發展。彼於一九八九年於中國山西省大同煤炭工業學校(現稱山西大同大學)修畢煤礦建井專業課程，一九九五年於鹽城工業專科學校(現稱鹽城工學院)修畢銷售及營銷課程，現時於中國內蒙古工業大學修讀煤礦生產技術。彼為中國合資格工程師(煤礦安全及生產)。

朱先生擁有逾21年的煤礦工程經驗。於二零一零年五月加入本集團前，朱先生於二零零六年至二零一零年在顧橋煤礦(由中國安徽省國有煤炭採礦公司淮南礦業(集團)有限責任公司擁有)任技術經理，負責煤礦工程及管理。彼於顧橋煤礦參與建設y型通風系統，提升了高瓦斯環境的作業安全。彼於一九八九年至二零零六年在中國江蘇省徐州的多個煤礦擔任不同職位(包括副總採礦工程師)逾16年，期間彼共同設計湖底煤礦用防水煤柱，這不僅加強了生產安全，亦可從煤礦開採更多煤炭。彼亦重建平硐，可繞開雜色泥岩層，該處通常因重型機械通過而損毀。彼於徐州一個高陡邊坡礦開創新方法，利用錨網索支護巷道，可自巷道臥底開採更多煤炭，而其餘空間則用於存放矸石，這可節省地面矸石堆徵用土地。

**王增榮先生**，62歲，為本集團物料部經理，負責管理礦山建設及營運設備及物料的採購。彼於一九七四年至一九七七年在中國西安交通大學修讀機械製造工藝及設備，現為中國合資格工程師。

## 董事及高級管理層

### 高級管理層(續)

王先生於採購及供應鏈管理、維護和生產方面擁有逾35年經驗。於二零零七年九月加入本集團前，王先生曾於一九六九年至一九七四年及於一九七七年至一九九七年在中國寧夏回族自治區銀川輕工業機械廠工作接近25年，期間擔任多個高級職務(包括工程部主管，負責設備維護及檢查)；並於一九九八年至二零零四年在寧夏環保局下屬一個單位任職逾六年，擔任總經理，負責物料採購及技術管理。於二零零四年至二零零七年的三年期間，彼在一家環境影響管理行業的公司擔任經理，負責環境影響管理。

李國明先生，58歲，為本集團負責生產安全的副礦長。彼於一九七六年畢業於開灤煤礦技工學校(現稱河北能源職業技術學院)及於二零一二年於內蒙古自治區中等專業學校修畢煤礦採礦工程課程。此外，彼於二零一二年在全國職業資格考試認證中心通過礦井通風安全工程師統一考核和資格認證，並通過人力資源和社會保障部中國就業培訓技術指導中心舉辦的工程管理師(高級)職業崗位能力培訓考核。

李先生於中國煤炭採礦業擁有逾35年經驗，特別是礦井通風管理及礦山安全檢查。於二零一零年十一月加入本集團前，李先生於一九七四年至二零零九年任職於上海證券交易所上市能源公司開灤能源化工股份有限公司，在呂家坨礦擔任多個高級職位，包括生產團隊主管及通風區區長。在呂家坨礦時，彼安裝瓦斯抽放泵以提高礦場的作業安全及重新設計在陡斜斜坡採礦時所用的液壓支架，以確保斜坡作業更加安全。李先生亦制定提高生產力的內部計劃，最後獲集團內十個煤礦採用。自二零零九年七月至二零一零年十月，彼任職於上海證券交易所及聯交所上市公司內蒙古伊泰煤炭股份有限公司擁有的凱達煤礦。在任職凱達煤礦期間，彼引入一個壓力平衡通風系統，有效減低煤礦的一氧化碳水平。

陶志強先生，42歲，為本公司的公司秘書。陶先生持有香港浸會大學的工商管理學士學位。陶先生於審計及財務管理方面擁有逾19年經驗，且於加入本集團前曾於多間跨國公司及國際會計師事務所出任高層職位。彼為香港會計師公會資深會員、英國特許公認會計師公會資深會員以及國際財務管理協會會員。

## 董事會報告

力量礦業能源有限公司(「本公司」)董事會(「董事會」)謹此提呈本公司及其附屬公司(「本集團」)截至二零一二年十二月三十一日止年度的年報及經審核財務報表。

### 公司重組及首次公開發售

本公司於二零一零年七月二十七日根據開曼群島公司法(二零一零年修訂本)在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司。透過一系列集團重組程序，本公司於二零一一年七月二十日成為本集團的控股公司。有關本集團重組的詳情載於本公司日期為二零一二年三月十三日的招股章程(「招股章程」)「歷史及公司架構—上市前重組」一節。

本公司的股份於二零一二年三月二十三日(「上市日期」)在香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板上市。

### 主要業務

本公司的主要業務為投資控股，其附屬公司及聯營公司的主要業務載於綜合財務報表附註11及14。於截至二零一二年十二月三十一日止年度，本集團的主要業務性質並無重大變動。

### 業績及分配

本集團截至二零一二年十二月三十一日止年度的業績載於本年報第45頁的綜合全面收益表內。

董事會並不建議就截至二零一二年十二月三十一日止年度派付股息(二零一一年：無)。

### 儲備

本集團及本公司截至二零一二年十二月三十一日止年度的儲備變動載於綜合財務報表附註24。

### 本公司可供分派儲備

於二零一二年十二月三十一日，根據本公司組織章程細則，本公司可供分派予股東的儲備約為人民幣1,032,977,000元(二零一一年：人民幣141,831,000元)。

### 物業、廠房及設備

本集團物業、廠房及設備的變動詳情載於綜合財務報表附註12。



# 董事會報告

## 銀行借款

本集團於二零一二年十二月三十一日的銀行借款詳情載於綜合財務報表附註21。

## 股本

本公司已發行股本的變動詳情載於綜合財務報表附註24(c)。

## 優先購買權

本公司的組織章程細則並無有關優先購買權的條文及開曼群島法例亦無有關該等權利的限制而致使本公司須按比例基準向現有股東提呈發售新股。

## 主要客戶及供應商

本集團主要客戶及供應商應佔截至二零一二年十二月三十一日止年度的銷售及採購百分比載列如下：

### 銷售

— 最大客戶	49.7%
— 五大客戶合計	93.9%

### 採購

— 最大供應商	20.1%
— 五大供應商合計	44.4%

概無董事或彼等任何聯繫人士(定義見上市規則(定義見下文))或就董事所悉，擁有本公司已發行股本超過5%之本公司股東於本集團五大客戶或供應商中擁有任何權益。

## 財務概要

本集團自二零零九年十二月十一日起至二零一二年十二月三十一日止期間的業績及資產與負債概要載於本年報第87至88頁。

# 董事會報告

## 董事

截至二零一二年十二月三十一日止年度及直至本年報日期的董事如下：

### 執行董事

張力先生	(主席)(於二零一二年三月六日獲委任)
王長春先生	(行政總裁)(於二零一二年三月六日獲委任並於二零一三年一月七日辭任)
顧建華先生	(行政總裁)(於二零一三年一月七日獲委任)
張量先生	(於二零一二年三月六日獲委任)

### 非執行董事

張琳女士	(於二零一二年三月六日獲委任)
------	-----------------

### 獨立非執行董事

史小予先生	(於二零一二年三月六日獲委任)
劉佩蓮女士	(於二零一二年三月六日獲委任)
戴逢先生	(於二零一二年三月六日獲委任)

根據本公司組織章程細則第108(a)條，張琳女士及史小予先生將於本公司應屆股東週年大會上輪值告退，惟合資格並願意於同一大會上膺選連任。

根據本公司組織章程細則第112條，顧建華先生獲董事會委任為董事，而須於本公司應屆股東週年大會上退任，惟合資格並願意於同一大會上膺選連任。

## 董事的服務合約及委任函件

張力先生及張量先生已與本公司訂立初步固定為期三年的服務合約，自二零一二年三月六日起生效。(附註1)

顧建華先生已與本公司訂立初步固定為期三年的服務合約，自二零一三年一月七日起生效。

各非執行董事及獨立非執行董事已於二零一二年三月六日與本公司簽訂委任函件。各委任函件自二零一二年三月六日起計初步為期三年。

擬於應屆股東週年大會膺選連任的董事概無與本公司訂立任何不可於一年內在不支付賠償(法定賠償除外)情況下終止的服務合約。

附註1：誠如本公司日期為二零一三年一月七日之公告所披露，王長春先生由於年事已高，已辭任本公司之執行董事、行政總裁及授權代表等職務，自二零一三年一月七日起生效。

# 董事會報告

## 獨立非執行董事的獨立性

本公司已接獲各獨立非執行董事根據聯交所證券上市規則(「上市規則」)第3.13條發出的年度獨立身份確認書。根據上市規則第3.13條，董事會認為全體獨立非執行董事均為獨立人士。

## 董事於合約的權益

於截至二零一二年十二月三十一日止年度或年內任何時間，本公司各董事概無於本公司或其任何附屬公司、同系附屬公司或控股公司所訂立的有關本集團業務的任何重大合約中直接或間接擁有任何重大權益。

## 關連交易

本集團截至二零一二年十二月三十一日止年度訂立的關聯方交易概要載於綜合財務報表附註27。附註27(c)所述有關張力先生就本集團若干銀行融資而向銀行作出財務擔保的交易符合上市規則所載關連交易的定義。

上述關連交易獲豁免遵守上市規則第14A章之申報、公告及獨立股東批准的規定。

## 董事及最高行政人員於股份、相關股份及債權證的權益及淡倉

於二零一二年十二月三十一日，董事及本公司最高行政人員於本公司及其相聯法團(定義見證券及期貨條例(「證券及期貨條例」)第XV部)的股份、相關股份及債權證中擁有根據證券及期貨條例第XV部第7及第8分部規定須知會本公司及聯交所的權益及淡倉(包括根據證券及期貨條例的有關條文彼等被當作或視為擁有的權益及淡倉)，或根據證券及期貨條例第352條須記錄於該條規定存置的登記冊的權益及淡倉，或根據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」)須另行知會本公司及聯交所的權益及淡倉如下：

### 於本公司普通股的好倉

董事姓名	身份／權益類別	普通股數目	股權概約百分比 (附註1)
張力先生	個人及家族權益	114,164,000 (附註2)	1.35%
張量先生	公司權益	5,307,450,000	62.96%

附註1：根據於二零一二年十二月三十一日已發行普通股總數8,430,000,000股計算。

附註2：廖冬芬女士為張力先生的配偶。彼於本公司2,800,000股普通股中的好倉被視為張力先生的家族權益。



## 董事會報告

### 董事及最高行政人員於股份、相關股份及債權證的權益及淡倉(續)

除上文披露者外，於二零一二年十二月三十一日，董事或本公司最高行政人員或其任何聯繫人士概無於本公司或其任何相聯法團(定義見證券及期貨條例第XV部)的任何股份、相關股份及債權證中擁有根據證券及期貨條例第XV部第7及第8分部規定須知會本公司及聯交所的權益或淡倉(包括根據證券及期貨條例的有關條文彼等被當作或視為擁有的權益及淡倉)，或根據證券及期貨條例第352條須記錄於該條規定存置的登記冊的權益或淡倉，或根據標準守則須知會本公司及聯交所的權益或淡倉。

### 董事及最高行政人員購買股份或債權證的權利

本公司、其附屬公司、聯營公司、同系附屬公司或控股公司於截至二零一二年十二月三十一日止年度內任何時間概無訂立任何安排，致使董事及本公司最高行政人員(包括彼等的配偶及未滿18歲的子女)可於本公司或其相聯法團(定義見證券及期貨條例第XV部)的股份、相關股份或債權證中擁有任何權益或淡倉。

### 董事於競爭業務的權益

於截至二零一二年十二月三十一日止年度，本公司主席兼執行董事張力先生收購了一家從事煤礦業務的實體之控股股權。該實體於中華人民共和國(「中國」)貴州省擁有一座勘探範圍佔地12.48平方公里之未開發煤礦。此外，張力先生亦於中國貴州省擁有一個無煙煤煤礦(楊梅龍泰煤礦)之85%權益。根據本集團所得的資料，楊梅龍泰煤礦仍然正在申請採礦許可證且尚未開始建設。

有關楊梅龍泰煤礦的進一步背景資料，請參閱招股章程「與控股股東的關係 — 競爭 — 除外業務」一節。

除上文披露者外，概無董事或其聯繫人士(定義見上市規則)於本集團業務外的業務(直接或間接與本集團業務有所競爭或可能有所競爭)中擁有任何權益。

### 不競爭契據

本公司各控股股東及張力先生已向本公司確認，其已遵守不競爭契據(定義見招股章程)項下向本公司所作出的不競爭承諾。

## 購股權計劃

本公司已於二零一二年三月六日批准及採納購股權計劃(「購股權計劃」)。於上市後，本集團僱員可根據購股權計劃獲授購股權。以下載列購股權計劃的主要條款概要。

### (a) 目的

購股權計劃旨在透過授出認購本公司股份的購股權(「購股權」)獎勵參與者對本公司作出貢獻，使本公司得以招聘具才幹的僱員，以及吸納或挽留可效力本集團的寶貴人材。

### (b) 股份數目上限

根據購股權計劃或本公司任何其他購股權計劃(如有)項下授出的所有購股權獲行使而可能發行的股份數目上限合共不得超過於上市日期已發行股份的10%(即最多843,000,000股股份)，前提是：

- (i) 本公司可於股東在股東大會批准情況下增加或「更新」股份數目上限，最多為於有關股東批准當日本公司已發行股本的10%，包括就根據其他計劃(如有)可能授出的購股權發行的股份數目上限；
- (ii) 本公司可於股東大會上尋求本公司股東另行批准授出會導致就所有已授出購股權的股份數目超出當時股份數目上限的購股權，惟有關購股權僅可授予本公司在取得股東批准前已指定的購股權計劃參與者(在此情況下所授出有關購股權不得計入當時適用之股份數目上限)；及
- (iii) 因悉數行使根據購股權計劃已授出但尚未行使的所有購股權及根據其他計劃已授出但尚未行使的任何其他購股權而可能發行的最高股份總數，不得超過本公司不時已發行股本的30%。

於本年報日期，倘根據購股權計劃可授出的購股權獲悉數行使，則合共可發行843,000,000股股份(佔本公司現有已發行股本之10%)。

## 董事會報告

### 購股權計劃(續)

#### (c) 每名參與者享有購股權數目上限

除非股東於股東大會批准(有關參與者及其聯繫人士放棄就此投票)，概無參與者將獲授購股權，致使在任何12個月期間內直至最後授出日期已向或將向該名參與者授出的購股權獲行使而已發行及將予發行的股份總數，超過本公司不時已發行股本的1%。

向本公司一名董事、最高行政人員或主要股東(建議獨立非執行董事除外)或其各自的任何聯繫人士授出購股權，須獲獨立非執行董事批准。

倘向主要股東或獨立非執行董事或其任何聯繫人士授予任何購股權會導致截至授出購股權日期(包括當日)止的12個月期間已發行及因已授予或將授予該名人士的所有購股權(包括已行使、已註銷及尚未行使的購股權)獲行使而已經及將會發行的股份數目：

- (i) 合共超過已發行股份數目之0.1%；及
- (ii) 根據股份於各授出日期的收市價計算，總值超過5.0百萬港元，

則進一步授出購股權須獲股東批准。本公司所有關連人士須於有關股東大會上放棄投票。

#### (d) 接納時間及於接納要約時之應付金額

授出購股權的任何要約可於作出要約日期起計28日內接納，而接納有關要約時應付1.0港元。

#### (e) 最短持有期限、歸屬及績效目標

視乎購股權計劃的條款而定，董事會可全權酌情按董事會認為適合的條件(包括但不限於強制規定任何歸屬及績效目標及/或最短持有期限)向任何參與者授出購股權。



## 購股權計劃(續)

### (f) 認購價

任何購股權的認購價須由董事會決定並知會購股權計劃參與者(惟須符合根據購股權計劃的條款及條件進行的任何調整)，該認購價須為下列三者中的最高者：

- (i) 於有關購股權的相關要約日期(必須為交易日)股份於聯交所每日報價表的收市價；
- (ii) 緊接有關購股權的相關要約日期前五個交易日股份於聯交所每日報價表的平均收市價；或
- (iii) 股份面值。

### (g) 股份地位

於購股權獲行使時將予配發的股份，須受當時有效的組織章程細則所有條文規限，並將與於配發日已發行的繳足股份享有相同的權益，因而賦予持有人權利享有配發日或之後派付或作出的所有股息或其他分派，不包括倘有關記錄日期早於配發日期情況下先前宣佈或建議或議決將會派付或作出的任何股息或其他分派。

購股權獲行使時將予發行的股份在承授人(或任何其他人士)登記為股份持有人之前不附帶投票權。

### (h) 購股權計劃的期限

在購股權計劃相關條款的規限下，購股權計劃將由採納日期(即二零一二年三月六日)起計10年期間內有效及生效，於該期間後，將不再授出其他購股權，但購股權計劃的條文將繼續具有十足效力及作用，惟以之前授出的任何購股權的有效行使所必要者為限，或遵照購股權計劃條文的規定。

截至二零一二年十二月三十一日止年度，概無根據購股權計劃授出購股權。

## 董事會報告

### 主要股東於股份及相關股份中的權益及淡倉

根據證券及期貨條例第336條存置的主要股東登記冊所示，於二零一二年十二月三十一日，本公司獲知會下列主要股東擁有佔本公司已發行股本5%或以上的權益及淡倉。

#### 本公司普通股的好倉

主要股東姓名／名稱	身份／權益類別	普通股數目	股權概約百分比 (附註1)
張量先生	受控制法團權益(附註2)	5,307,450,000	62.96%
King Lok Holdings Limited	實益權益(附註2)	5,307,450,000	62.96%

附註：

1. 根據於二零一二年十二月三十一日已發行普通股總數8,430,000,000股計算。
2. King Lok Holdings Limited為張量先生全資擁有及控制，故此張量先生被視為於King Lok Holdings Limited所持普通股中擁有權益。

除上文披露者外，於二零一二年十二月三十一日，董事及本公司最高行政人員並不知悉任何其他人士或法團於本公司的股份或相關股份中擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及第3分部相關條文須向本公司披露的權益或淡倉，或根據證券及期貨條例第336條須記錄於該條規定本公司存置的登記冊的權益或淡倉。

### 管理合約

於截至二零一二年十二月三十一日止年度，概無訂立或存有涉及本集團全部或絕大部分業務之管理及行政合約。

### 購買、出售或贖回本公司上市證券

自上市日期起至二零一二年十二月三十一日止，本公司及其任何附屬公司概無購買、出售或贖回任何本公司上市證券。

### 退休福利計劃

本集團參與的退休福利計劃詳情載於綜合財務報表附註5(b)。

# 董事會報告

## 董事及高級管理層

本公司董事及高級管理層的詳情載於本年報第15頁至第21頁。

## 證券交易的標準守則

本公司已採納標準守則作為董事買賣本公司證券的行為守則。經向本公司全體董事作出特定查詢後，全體董事確認，彼等已遵守標準守則所載的規定買賣標準。

## 企業管治常規

本公司已應用上市規則附錄十四所載企業管治常規守則（「企管守則」）及企業管治守則及企業管治報告（「新企管守則」）所載的原則。董事會認為，自上市日期起至二零一二年三月三十一日止期間，本公司已遵守企管守則的強制性守則條文，並自二零一二年四月一日至二零一二年十二月三十一日止期間遵守新企管守則的強制性守則條文。

有關企業管治報告的詳情，請參閱本年報第33頁至第42頁。

## 本公司首次公開發售所得款項淨額用途

本公司首次公開發售所得款項淨額用途的詳情載於本年報第13頁。（附註1）

附註1：誠如本公司日期為二零一二年六月二十九日之公告所披露，為提升本集團的資金效率，本公司已更改招股章程所載之本公司首次公開發售所得款項淨額用途。

## 足夠公眾持股量

本公司股份於二零一二年三月二十三日在聯交所主板上市。根據本公司所得的公開資料及就董事所知，本公司確認，自上市日期起至本年報日期止，本公司已發行股份於市場有足夠的公眾持股量。

## 股東週年大會

本公司截至二零一二年十二月三十一日止年度的股東週年大會將於二零一三年五月三十一日（星期五）舉行。召開股東週年大會的通告將於適當時候刊發及寄發予本公司股東。



## 董事會報告

### 暫停辦理股份過戶登記手續

本公司將於二零一三年五月二十九日(星期三)至二零一三年五月三十一日(星期五)期間(包括首尾兩天)暫停辦理股份過戶登記手續。於該期間內不會進行本公司股份的轉讓登記手續。為有權出席本公司應屆股東週年大會並於會上投票，所有過戶文件連同相關股票必須於二零一三年五月二十八日(星期二)下午四時三十分前送抵本公司於香港的證券登記分處香港中央證券登記有限公司辦理登記手續，地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心1712-1716室。

### 核數師

財務報表已由畢馬威會計師事務所審核。畢馬威會計師事務所任滿告退，惟合資格並願意膺選連任。一項續聘畢馬威會計師事務所為本公司核數師的決議案將於應屆股東週年大會上提呈股東批准。

代表董事會

張力

主席

二零一三年三月二十二日

# 企業管治報告

## 企業管治常規

本公司相信良好的企業管治可為本公司股東創造價值，董事會強調董事會的質素、良好的內部監控及有效的問責，致力為整體股東維持高標準的企業管治常規。

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」)附錄十四所載的企業管治常規守則(「企管守則」)及企業管治守則及企業管治報告(「新企管守則」)內的守則條文，作為其本身的企業管治守則。董事認為，自本公司股份於二零一二年三月二十三日(「上市日期」)在香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板上市以來直至二零一二年三月三十一日止期間，本公司已遵守企管守則所載的一切強制性守則條文，並自二零一二年四月一日至二零一二年十二月三十一日止期間遵守新企管守則所載的一切強制性守則條文。

董事會將繼續加強其企業管治常規，以確保遵守新企管守則及配合最新之發展。

## 董事及相關僱員進行的證券交易

本公司已採納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」)，作為董事進行證券交易的守則。

經本公司作出特定查詢後，全體董事確認，自上市日期起至二零一二年十二月三十一日止期間，彼等已遵守標準守則及本公司之行為守則所載的規定標準。

可能擁有本集團未公開股價敏感資料的相關僱員亦須遵守條款不遜於標準守則所載之規定標準的書面指引。

本公司並無發現到相關僱員未有遵守此等指引的情況。

## 董事會

### 董事會職責

根據本公司組織章程大綱及細則，董事會負責並擁有一般權力領導與監督本公司的管理及表現，並制定與檢討本集團的整體政策及策略。此外，董事會亦負責履行企業管治職務，包括(i)制訂及檢討本公司的企業管治政策及常規；及(ii)檢討本公司有否遵守上市規則附錄14的規定。

自上市日期以來，一切重大決定均由董事會作出整體決定，包括(但不限於)財務報表、業務收購、重大交易及股息政策等會影響本公司財政及股東的有關決定。各董事均已知悉根據上市規則、企管守則、新企管守則及適用法例與規例所訂明其身為董事的受信責任及職務與職責，並已為本公司及其股東的裨益及最佳利益客觀行事。

# 企業管治報告

## 董事會(續)

### 董事會職責(續)

董事會作出的決定乃經由執行董事通知高級管理層。獨立高級管理層團隊獲授予權力，負責本集團之日常管理、行政工作及營運。董事會定期檢討高級管理層團隊的工作表現。

由董事會成立的委員會獲授予若干職能及職責。有關詳情請參閱下文「審核委員會」、「薪酬委員會」及「提名委員會」等分節。

### 董事會的組成

於本年報日期，董事會由三名執行董事、一名非執行董事及三名獨立非執行董事所組成，各董事的姓名於下文載列。各董事會成員均見多識廣，經驗豐富，且具備專業知識，能讓董事會有效運作。

#### 執行董事

張力先生(主席)	(附註1)
顧建華先生(行政總裁)	(附註2)
張量先生	(附註1)

#### 非執行董事

張琳女士	(附註1)
------	-------

#### 獨立非執行董事

史小予先生  
劉佩蓮女士  
戴逢先生

附註1：張力先生為張量先生的父親及張琳女士的胞弟。

附註2：於二零一三年一月七日獲委任。

除上文披露有關張力先生、張量先生與張琳女士的家族關係外，董事間概無財務、業務、家族或其他相關之關係。

自上市日期至二零一二年十二月三十一日止期間，本公司一直符合上市規則所載擁有至少三名獨立非執行董事之規定，且其中最少一名獨立非執行董事須具備合適專業資格或合適會計或相關財務管理專業知識之規定。

經考慮上市規則第3.13條所載有關評估獨立非執行董事獨立性的因素及各獨立非執行董事每年作出的書面確認後，董事會認為其全體獨立非執行董事均為獨立人士。

董事名單(按類別劃分)會在本公司根據上市規則刊發的所有公司通訊內披露。本公司的董事名單(當中列明董事的角色及職能)亦可於本公司官方網站[www.kineticme.com](http://www.kineticme.com)及聯交所網站查閱。



## 董事會(續)

### 董事的委任年期

#### 執行董事

本公司各執行董事已訂立服務合約，任期自彼等各自的委任生效日期起計為期三年。有關委任可由相關董事或本公司其中一方向另一方發出不少於三個月的書面通知予以終止。

#### 非執行董事及獨立非執行董事

本公司的非執行董事及獨立非執行董事由本公司委任，任期自二零一二年三月六日起計為期三年。

### 提名、委任、連任及免職程序

本公司組織章程細則載列董事的委任、連任及免職程序與過程。每名董事均須遵守條文規定至少每三年輪值退任一次。任何由董事會委任以填補臨時空缺的董事僅須任職至其獲委任後的本公司首屆股東大會，並可在該大會上膺選連任。

董事會轄下的提名委員會自上市日期起成立，至少每年一次檢討董事會的架構、人數及組成，以確保董事會內的專業知識、技術及經驗達致平衡並能夠符合本公司的需要。此委員會將物色合資格或適合出任董事的人士，評估彼等的資歷、技能、過往經驗、品格及其他相關範疇，包括(但不限於)彼等的獨立性(若為獨立非執行董事候選人)，以及就董事委任或連任或填補董事會臨時空缺或董事會作出任何其他建議變動以配合本公司的公司策略等事宜上向董事會提出推薦建議。有關董事會提名委員會的更多詳情，請參閱下文「提名委員會」分節。

### 董事會會議常規及程序

董事有機會以事先向全體董事發出董事會常務會議通告的方式將各項事宜納入董事會會議議程。董事獲准在適當的情況下尋求獨立專業意見，有關費用由本公司支付。

本公司鼓勵董事積極全面參與董事會事務，並提出意見及表達關注。董事獲提供足夠資料，並有充分時間進行討論，以確保董事會作出的決定公平地反映董事會的共識。

# 企業管治報告

## 董事會(續)

### 董事會會議常規及程序(續)

每當有潛在利益衝突時，相關事宜均會在並無相關利益之獨立非執行董事出席舉行的董事會會議上予以考慮，倘有關利益屬重大利益，有相關利益之董事將會根據本公司組織章程細則申報其利益性質，且不得就有關該合約或安排之任何董事會決議案投票或計入法定人數，惟獲得本公司組織章程細則授權則除外。張力先生、張量先生及張琳女士已各自承諾，倘彼等任何一人出現利益衝突之情況，彼等將(i)不會就任何董事會決議案投票或計入法定人數，惟獲得本公司組織章程細則授權則除外，(ii)於董事會會議進行相關討論期間避席及(iii)不參與董事會的決策過程。

董事會會議及董事委員會會議的會議記錄須詳盡地記錄經考慮之事項及達成之決定，包括會上提出之任何疑慮或表達持相反之意見。會議記錄於各會議舉行後之合理時間內發送予各董事以供彼等審閱、表達意見及作其記錄。有關會議記錄的最終版本由本公司的公司秘書保存，並可在董事提出合理通知的情況下公開以供彼等查閱。

### 董事出席記錄

自上市日期至二零一二年十二月三十一日止期間，本公司已舉行四次董事會常務會議，讓董事檢討及批准(其中包括)本集團的經營及財務表現。

個別董事於上述董事會常務會議及本公司於二零一二年六月十五日舉行之股東週年大會的出席記錄載列如下：

	出席次數／會議次數	
	(董事會會議)	(股東週年大會)
<b>執行董事</b>		
張力先生(主席)	4/4	1/1
王長春先生(行政總裁)(附註1)	2/4	1/1
顧建華先生(行政總裁)(附註2)	0/4	0/1
張量先生	4/4	1/1
<b>非執行董事</b>		
張琳女士	4/4	1/1
<b>獨立非執行董事</b>		
史小予先生	4/4	1/1
劉佩蓮女士	4/4	1/1
戴逢先生	4/4	1/1

附註1：於二零一三年一月七日辭任

附註2：於二零一三年一月七日獲委任

# 企業管治報告

## 主席及行政總裁

自上市日期起，本公司主席及行政總裁一直由不同人士擔任。

本公司主席負責本集團的整體業務策略及企業發展，並為本集團物色潛在收購目標。主席批准董事會會議議程並出任會議主席，以確保及時討論所有主要及合適之問題，包括任何由其他董事提呈的事宜。彼負責董事會職能之有效運作，包括(但不限於)採取措施以確保全體董事就於董事會會議上提出的問題均獲得適當的簡報，並及時為全體董事提供準確、清晰、完整及可靠的資料，把股東的整體意見轉告董事會及發揚在董事會會議舉行期間進行公開及具建設性辯論的文化。

本公司行政總裁負責本集團的整體管理及營運。彼主要與高級管理層一起工作，並確保董事會作出的任何重大策略、企業或管理決定均獲轉告高級管理層並由彼等執行。

## 董事委員會

### 審核委員會

董事會轄下的審核委員會乃遵照上市規則第3.21條自上市日期起成立。其負責確保本公司擁有符合上市規則規定之有效財務申報及內部監控系統、監督本公司財務報表的完整性、甄選本公司外聘核數師並評估其獨立性與資歷及確保董事與外聘核數師之間的有效溝通。審核委員會由三名成員組成，即劉佩蓮女士(委員會主席)、戴逢先生及張琳女士。此委員會的書面職權範圍已刊載於本公司網站[www.kineticme.com](http://www.kineticme.com)及聯交所網站。

審核委員會自上市日期起至二零一二年十二月三十一日止期間曾舉行兩次會議。於該兩次會議上，審核委員會討論及審閱(其中包括)本集團截至二零一一年十二月三十一日止年度的年度業績及本集團截至二零一二年六月三十日止六個月的中期業績。



# 企業管治報告

## 董事委員會(續)

### 審核委員會(續)

各審核委員會成員於上述審核委員會會議的出席記錄載列如下：

審核委員會成員姓名	出席次數／會議次數
劉佩蓮女士(主席)	2/2
戴逢先生	2/2
張琳女士	2/2

外聘核數師在概無執行董事出席的情況下獲邀出席該等會議，並與審核委員會成員商討有關審核及財務申報事宜的事項。審核委員會亦於二零一三年三月二十二日舉行之會議上，考慮及審閱(其中包括)本集團截至二零一二年十二月三十一日止年度的年度業績及年報。劉佩蓮女士、戴逢先生及張琳女士均有出席該會議。

### 薪酬委員會

董事會轄下的薪酬委員會乃遵照企管守則及新企管守則的守則條文自上市日期起成立。其負責協助董事會釐定董事及高級管理層薪酬的政策及架構、評核執行董事之表現、檢討獎勵計劃及董事服務合約之條款以及制訂執行董事及高級管理層的薪酬待遇。薪酬委員會由三名成員組成，即史小予先生(委員會主席)、劉佩蓮女士及張琳女士。此委員會的書面職權範圍已刊載於本公司網站[www.kineticme.com](http://www.kineticme.com)及聯交所網站。

薪酬委員會就個別執行董事及高級管理層的薪酬待遇向董事會提供推薦建議。薪酬委員會自上市日期起至二零一二年十二月三十一日止期間曾舉行兩次會議。於該兩次會議上，薪酬委員會討論及審閱(其中包括)執行董事薪酬及經修訂的薪酬委員會職權範圍。

各薪酬委員會成員於上述薪酬委員會會議的出席記錄載列如下：

薪酬委員會成員姓名	出席次數／會議次數
史小予先生(主席)	2/2
劉佩蓮女士	2/2
張琳女士	2/2

# 企業管治報告

## 董事委員會(續)

### 提名委員會

董事會遵照企管守則及新企管守則的守則條文自上市日期起成立提名委員會，負責制訂提名董事之政策、物色及向董事會推薦出任董事的合適人選、評估董事會的結構及組成以及制訂、向董事會推薦及監察本公司的提名指引。提名委員會由三名成員組成，即張力先生(委員會主席)、戴逢先生及史小予先生。此委員會的書面職權範圍已刊載於本公司網站www.kineticme.com及聯交所網站。

提名委員會自上市日期起至二零一二年十二月三十一日止期間曾舉行一次會議。於該會議上，提名委員會討論及審閱(其中包括)董事會的架構、人數及組成。

各提名委員會成員於上述提名委員會會議的出席記錄載列如下：

提名委員會成員姓名	出席次數／會議次數
張力先生(主席)	1/1
戴逢先生	1/1
史小予先生	1/1

### 外聘核數師的薪酬

截至二零一二年十二月三十一日止年度，本公司的外聘核數師畢馬威會計師事務所就其提供的核數及非核數服務分別收取人民幣1,500,000元及人民幣3,100,000元的費用。除提供年度審核服務外，本公司的外聘核數師亦就本公司的中期財務報告提供審閱服務，並擔任本公司首次公開發售的申報會計師。

### 公司秘書

公司秘書負責支援董事會，以確保董事會內訊息流通以及董事會的政策及程序得以遵循。公司秘書負責透過主席及／或行政總裁就管治事宜向董事會提供建議，並就董事就職及其專業發展提供協助。經向本公司公司秘書陶志強先生(「陶先生」)作出特定查詢後，陶先生確認彼一直符合上市規則項下的相關資歷、經驗及培訓的要求。

### 董事及高級職員責任保險

本公司已自上市日期起為其董事及高級管理層安排董事及高級職員責任保險。該保險為彼等因企業活動而面對法律行動所產生的相關費用、收費、開支及責任提供保障。

# 企業管治報告

## 董事培訓

根據新企管守則條文第A.6.5條，董事應持續參與專業發展，以精進及更新知識及技能。除董事自行參與專業發展外，本公司亦為董事安排有關上市公司董事的角色、職能及職責以及相關規則及規例的最新發展之培訓課程，其中包括新企管守則和證券及期貨條例新增之第XIVA部。

自上市日期起至二零一二年十二月三十一日止期間，本公司於本年報日期之現任董事曾參與以下類別的專業發展：

	專業發展類別
<b>執行董事</b>	
張力先生	(I)
顧建華先生(於二零一三年一月七日獲委任)	不適用
張量先生	(I), (II)
<b>非執行董事</b>	
張琳女士	(I)
<b>獨立非執行董事</b>	
史小予先生	(I), (II)
劉佩蓮女士	(I), (II)
戴逢先生	(I), (II)

(I)：出席本公司舉辦之培訓課程。

(II)：閱覽有關上市公司董事的角色、職能及職責以及相關規則及規例的最新發展之資料。

## 投資者溝通及股東權利

本公司認為，及時與股東及／或投資者溝通及具透明度的申報為良好企業管治的主要部分。

本公司旨在透過多種通訊途徑與其股東及／或投資者保持頻繁及時的溝通，當中包括但不限於股東大會、年報及中期報告以及官方公告。股東大會為股東提供與董事會交換意見的平台。股東將獲寄發年報及中期報告或獲知會有關報告的刊發。年報及中期報告均會在聯交所網站及本公司官方網站www.kineticme.com上刊發，而該等網站亦載有本集團業務及活動的一般資料以供公眾查閱。本公司將不時根據上市規則的規定刊發官方公告，以向股東及／或投資者提供本集團的最新發展詳情。



## 投資者溝通及股東權利(續)

本公司的憲章文件自上市日期起至二零一二年十二月三十一日止並無任何重大變動。

股東召開股東特別大會的程序載於本公司現有組織章程細則第64號之條款內，有關條款可於本公司官方網站 [www.kineticme.com](http://www.kineticme.com) 或聯交所網站查閱。

本公司亦歡迎股東及投資者直接致函本公司的香港主要營業地點(地址見本年報「公司資料」一節)向董事會作出任何查詢，以及於股東大會提出建議或議案。

## 問責

董事已於本年報「管理層討論及分析」一節載入本集團截至二零一二年十二月三十一日止年度的業務表現的管理層討論及分析。

## 內部監控

本集團的內部監控制度在維持及提高本集團業務上的問責性及透明度、保障本公司股東的利益及本集團資產以及加強投資者信心等方面發揮重要之作用。本集團為籌備本公司上市而對其內部監控制度的有效性進行了審查，而本公司已實施一系列措施以進一步加強內部監控制度(例如，新成立董事委員會)。審核委員會自上市日期起成立，負責監察本集團內部監控制度的效用及遵守上市規則的情況。

董事認為本集團現行之內部監控制度屬充足及有效。

King Lok Holdings Limited、張量先生及張力先生(「契諾承諾人」)已於二零一二年三月九日就本公司及其附屬公司的利益訂立不競爭契據，據此，各契諾承諾人已承諾彼等及彼等各自的聯繫人士(本集團任何成員公司除外)將不會經營、從事、投資、參與任何受限制業務，或以其他方式於其中擁有權益或收購或持有任何受限制業務，惟有關受限制業務的機會已首先供予或給予本集團，而在經本公司之獨立董事委員會(僅由並無於有關受限制業務擁有重大權益的獨立非執行董事組成)審核及批准後，本集團放棄有關之機會則除外。

董事認為現行措施足以保障本公司及其股東的利益不受任何競爭問題或潛在競爭問題之影響。

# 企業管治報告

## 董事的財務申報責任

董事確認彼等知悉編製本集團截至二零一二年十二月三十一日止年度財務報表的責任，並確認本報告所載的財務報表真實公平地反映本集團於回顧年度的業績及財務狀況。董事認為，財務報表乃按照香港會計師公會頒佈的香港財務報告準則及香港《公司條例》而編製，所得數額已反映董事會根據其最佳估計及合理、知情與審慎之判斷。有關確認應與本年報第43至第44頁所載本公司的外聘核數師畢馬威會計師事務所編製的核數師報告內就彼等的申報責任作出的聲明一併閱讀，但兩者存在區別。

## 持續經營

董事並不知悉有涉及可能對本公司及本集團持續經營能力產生重大疑問的事件或情況的任何重大不確定因素。因此，董事按持續經營基準編製本財務報表。

## 高級管理層之薪酬範圍

截至二零一二年十二月三十一日止年度，本公司高級管理層(彼等之履歷載於本年報第15至第21頁)之薪酬載列如下：

	人數
薪酬範圍(人民幣)	
人民幣零元至人民幣1,000,000元	8(附註1)

附註1： 顧建華先生於二零一三年一月七日獲委任為本公司執行董事兼行政總裁，故彼於截至二零一二年十二月三十一日止年度為本公司之高級管理層成員。

# 獨立核數師報告



致力量礦業能源有限公司各股東

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

本核數師(以下簡稱「我們」)已審核刊於第45頁至第86頁力量礦業能源有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(「貴集團」)的綜合財務報表，此綜合財務報表包括於二零一二年十二月三十一日的綜合及貴公司資產負債表、截至該日止年度的綜合全面收益表、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說明資料。

## 董事就綜合財務報表須承擔的責任

貴公司的董事須負責根據香港會計師公會頒佈的《香港財務報告準則》及香港《公司條例》的披露規定編製綜合財務報表，以令財務報表作出真實而公平的反映及落實其認為編製財務報表所必要的內部控制，以使綜合財務報表不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述。

## 核數師的責任

我們的責任是根據我們的審核對該等綜合財務報表作出意見。我們僅向整體股東報告。除此以外，我們的報告不可用作其他用途。我們概不就本報告書的內容，對任何其他人士負責或承擔法律責任。

我們已根據香港會計師公會頒佈的《香港審計準則》進行審核。這些準則要求我們遵守道德規範，並規劃及執行審核，以合理確定綜合財務報表是否不存在任何重大錯誤陳述。

審核涉及執程序以獲取有關綜合財務報表所載金額及披露資料的審核憑證。所選定的程序取決於核數師的判斷，包括評估由於欺詐或錯誤而導致綜合財務報表存有重大錯誤陳述的風險。在評估該等風險時，核數師考慮與該公司編製真實而公平地反映事實的綜合財務報表相關的內部控制，以設計適當的審核程序，但並非為對公司的內部控制的效能發表意見。審核亦包括評價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，以及評價綜合財務報表的整體列報方式。

我們相信，我們所獲得的審核憑證是充足和適當地為我們的審核意見提供基礎。





## 獨立核數師報告

### 意見

我們認為，該等綜合財務報表已根據《香港財務報告準則》真實而公平地反映 貴公司及 貴集團於二零一二年十二月三十一日的事務狀況及 貴集團截至該日止年度的虧損及現金流量，並已按照香港《公司條例》的披露規定妥為編製。

畢馬威會計師事務所

執業會計師

香港中環

遮打道10號

太子大廈8樓

二零一三年三月二十二日

## 綜合全面收益表

截至二零一二年十二月三十一日止年度  
(以人民幣呈列)

	附註	截至十二月三十一日止年度	
		二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
營業額	3	31,677	—
銷售成本		(25,142)	—
<b>毛利</b>		<b>6,535</b>	<b>—</b>
其他收益	4	6,711	14,438
銷售開支		(3,543)	—
行政開支		(111,565)	(49,861)
<b>經營虧損</b>		<b>(101,862)</b>	<b>(35,423)</b>
應佔一間聯營公司虧損		(496)	—
融資成本	5(a)	(33,037)	(20,401)
<b>除稅前虧損</b>	5	<b>(135,395)</b>	<b>(55,824)</b>
所得稅	6	19,390	7,939
<b>本公司股東應佔虧損</b>		<b>(116,005)</b>	<b>(47,885)</b>
<b>其他全面收入：</b>			
換算中國境外業務財務報表 產生的匯兌差額		877	5,091
<b>本公司股東應佔全面虧損總額</b>		<b>(115,128)</b>	<b>(42,794)</b>
<b>每股基本及攤薄虧損(人民幣)</b>	7	<b>(0.014)</b>	<b>(0.006)</b>

第 50 至 86 頁的附註構成本財務報表之一部分。

## 綜合資產負債表

於二零一二年十二月三十一日  
(以人民幣呈列)

	附註	於十二月三十一日	
		二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備	12	1,078,829	660,583
無形資產	13	718,866	719,951
於一間聯營公司的權益	14	28,754	29,250
遞延稅項資產	22	40,497	21,107
預付機器款項	15	7,000	42,165
其他非流動資產	16	-	25,311
		<b>1,873,946</b>	1,498,367
<b>流動資產</b>			
存貨	17	8,790	-
其他應收款	18	99,768	30,421
已抵押存款		5,041	5,019
銀行及手頭現金	19(a)	161,144	15,737
		<b>274,743</b>	51,177
<b>流動負債</b>			
其他應付款	20	187,543	658,561
銀行貸款	21	350,000	248,964
		<b>537,543</b>	907,525
<b>流動負債淨額</b>		<b>262,800</b>	856,348
<b>總資產減流動負債</b>		<b>1,611,146</b>	642,019
<b>非流動負債</b>			
銀行貸款	21	669,000	500,000
復墾成本應計費用	23	1,779	-
		<b>670,779</b>	500,000
<b>淨資產</b>		<b>940,367</b>	142,019
<b>資本及儲備</b>			
股本	24	54,293	48,444
儲備	24	886,074	93,575
<b>權益總額</b>		<b>940,367</b>	142,019

於二零一三年三月二十二日獲董事會批准及授權刊發。

張力  
主席兼執行董事

張琳  
非執行董事

第50至86頁的附註構成本財務報表之一部分。



## 資產負債表

於二零一二年十二月三十一日  
(以人民幣呈列)

	附註	於十二月三十一日	
		二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
<b>非流動資產</b>			
於附屬公司的投資	11	<b>190,275</b>	190,275
<b>流動資產</b>			
其他應收款	18	<b>895,524</b>	—
銀行及手頭現金	19(a)	<b>2,982</b>	—
		<b>898,506</b>	—
<b>流動負債</b>			
其他應付款	20	<b>1,511</b>	—
<b>流動資產淨額</b>		<b>896,995</b>	—
<b>總資產減流動負債</b>		<b>1,087,270</b>	190,275
<b>淨資產</b>		<b>1,087,270</b>	190,275
<b>資本及儲備</b>			
股本	24	<b>54,293</b>	48,444
儲備	24	<b>1,032,977</b>	141,831
<b>權益總額</b>		<b>1,087,270</b>	190,275

於二零一三年三月二十二日獲董事會批准及授權刊發。

張力  
主席兼執行董事

張琳  
非執行董事

第 50 至 86 頁的附註構成本財務報表之一部分。

## 綜合權益變動表

截至二零一二年十二月三十一日止年度  
(以人民幣呈列)

	本公司股東應佔						
	股本	股份溢價	其他儲備	法定儲備	匯兌儲備	累計虧損	權益總額
	人民幣千元 附註24(c)	人民幣千元 附註24(d)	人民幣千元 附註24(e)	人民幣千元 附註24(e)	人民幣千元 附註24(e)	人民幣千元	人民幣千元
於二零一一年一月一日之結餘	-	-	-	-	4,917	(10,379)	(5,462)
<b>二零一一年權益變動：</b>							
年內虧損	-	-	-	-	-	(47,885)	(47,885)
其他全面收入	-	-	-	-	5,091	-	5,091
<b>年內全面虧損總額</b>	-	-	-	-	5,091	(47,885)	(42,794)
最終控股方豁免負債 因重組產生	- 48,444	-	190,275 (48,444)	-	-	-	190,275 -
於二零一一年十二月三十一日 之結餘	48,444	-	141,831	-	10,008	(58,264)	142,019
於二零一二年一月一日之結餘	48,444	-	141,831	-	10,008	(58,264)	142,019
<b>二零一二年權益變動：</b>							
年內虧損	-	-	-	-	-	(116,005)	(116,005)
其他全面收入	-	-	-	-	877	-	877
<b>年內全面虧損總額</b>	-	-	-	-	877	(116,005)	(115,128)
根據全球發售發行股份	5,849	943,166	-	-	-	-	949,015
股份發行成本	-	(35,539)	-	-	-	-	(35,539)
法定儲備分配	-	-	-	6,906	-	(6,906)	-
於二零一二年十二月三十一日 之結餘	54,293	907,627	141,831	6,906	10,885	(181,175)	940,367

第 50 至 86 頁的附註構成本財務報表之一部分。

## 綜合現金流量表

截至二零一二年十二月三十一日止年度  
(以人民幣呈列)

	附註	截至十二月三十一日止年度	
		二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
<b>經營活動</b>			
經營所用現金	19(b)	<b>(159,217)</b>	(45,081)
<b>經營活動所用現金淨額</b>		<b>(159,217)</b>	(45,081)
<b>投資活動</b>			
已收利息		<b>536</b>	107
購置物業、廠房及設備的付款		<b>(324,166)</b>	(351,319)
其他非流動資產的付款		–	(14,361)
其他非流動資產結算		<b>25,311</b>	–
注資於聯營公司		–	(29,250)
<b>投資活動所用現金淨額</b>		<b>(298,319)</b>	(394,823)
<b>融資活動</b>			
銀行貸款所得款項		<b>1,206,673</b>	271,500
償還銀行貸款		<b>(936,637)</b>	(17,755)
發行股份所得款項		<b>949,015</b>	–
上市開支款項		<b>(35,539)</b>	–
關聯方墊款		–	170,409
償還關聯方墊款		<b>(548,409)</b>	–
已付利息		<b>(33,037)</b>	(20,401)
<b>融資活動所得現金淨額</b>		<b>602,066</b>	403,753
<b>銀行及手頭現金增加／(減少)淨額</b>		<b>144,530</b>	(36,151)
於一月一日之銀行及手頭現金		<b>15,737</b>	46,797
<b>匯率變動的影響</b>		<b>877</b>	5,091
於十二月三十一日之銀行及手頭現金		<b>161,144</b>	15,737

第 50 至 86 頁的附註構成本財務報表之一部分。



## 1 重大會計政策

### (a) 合規聲明

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(一九六一年法例3，經綜合及修訂)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(統稱「本集團」)主要從事採掘及銷售煤炭產品業務。於二零一一年七月二十日完成本集團重組(「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。

此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、香港公認會計原則及香港公司條例披露規定的統稱。此等財務報表亦遵守聯交所證券上市規則適用的披露規定。以下是本集團採用的主要會計政策概要。

### (b) 財務報表的編製基準

本集團綜合財務報表的編製方式猶如現時集團架構於兩個呈列年度內或自集團旗下公司各自的註冊成立或設立日期(並非本公司根據重組而成為本集團控股公司的日期)起一直存在。

截至二零一二年十二月三十一日止年度之綜合財務報表包括本公司及其附屬公司以及本集團於一間聯營公司之權益的資料。

財務報表以人民幣(湊整至最接近的千元(每股數據除外))呈列，並採用歷史成本基準編製。

編製符合香港財務報告準則的財務報表需要管理層作出判斷、估計及假設，而該等判斷、估計及假設會影響政策運用及所申報的資產、負債、收入及開支數額。該等估計及有關假設乃根據過往經驗及於各種情況下認為合理之各項其他因素而作出，所得結果構成有關目前未能從其他來源獲得的資產及負債賬面值作出判斷的基準。實際數字或會有別於估計數字。

## 1 重大會計政策(續)

### (b) 財務報表的編製基準(續)

本集團持續就所作估計及相關假設進行檢討。會計估計的修訂如僅影響當期，則有關修訂將於修訂估計的期間確認。如該項修訂影響當期及未來期間，則有關修訂將於修訂期間及未來期間確認。

管理層在應用香港財務報告準則時所作出並對財務報表有重大影響之判斷於附註28披露。

### (c) 持續經營

於二零一二年十二月三十一日，本集團的流動負債較流動資產超出人民幣262,800,000元，顯示存在不明朗因素，可能對本集團的持續經營能力構成疑問。於二零一二年十二月三十一日，本集團尚未動用的銀行融資合共為人民幣181,000,000元，以供用作營運資金及資本支出。此外，本集團現正與一家銀行磋商重續其即將到期之現有銀行貸款，以改善其流動資金狀況。董事已就其所悉之所有有關事實進行評估，並認為本集團將具備必要的流動資金，以撥付其營運資金及資本支出需要。因此，綜合財務報表已按持續經營基準編製。

### (d) 附屬公司

附屬公司是指由本集團控制的實體。當本集團有權支配一個實體的財務和經營決策，並藉此從其活動中取得利益，即存在控制權。於評估控制權存在與否時，會考慮目前可予行使的潛在投票權。

附屬公司的財務報表由控制開始當日起至控制結束當日止計入財務報表中。

集團內公司間結餘和交易及集團內公司間交易所產生的任何未實現溢利，會在編製財務報表時全數抵銷。集團內公司間交易所產生的未實現虧損僅在並無出現減值跡象的情況下以與未實現收益相同的方法予以抵銷。

於本公司的資產負債表中，投資附屬公司乃以成本減減值虧損列賬(見附註1(i))。

### (e) 聯營公司

聯營公司為本集團於其管理上(包括參與財務及經營政策的決策)擁有重大影響力(但並非控制或共同控制)的實體。

於聯營公司的權益按權益法計入綜合財務報表。

## 1 重大會計政策(續)

### (f) 物業、廠房及設備

物業、廠房及設備包括機器及設備、汽車以及辦公室設備、樓宇及採礦構築物按成本減累計折舊及減值虧損列賬(見附註1(i))。

資產的成本包括其採購價格、任何使資產達到其目前使用狀態及地點作擬定用途的直接應佔成本、在建期間所用借貸資金的成本，以及(如有關)拆除及搬遷項目及恢復項目所在地原貌的成本，而清償債務所需的時間或資源流出的變化或貼現率的變化引致就該等成本確認的現有負債計量方法的變動。

倘物業、廠房及設備項目具有的未來經濟利益可流入本集團，且該項目的成本能可靠地計量，當該項目產生重置成本時，本集團會將該等成本計入物業、廠房及設備的賬面值。所有其他成本在其產生期間於綜合全面收益表內確認為開支。

當證實及概略煤炭儲量確定時，煤礦開發的成本會被資本化為採礦構築物成本的一部分。所有其他支出(包括維修、保養及大型檢修的成本)在其產生時列為開支。礦井勘探成本，如勘探煤礦礦藏及確定經濟可行性所產生的支出、清理廢棄物成本或「剝採成本」的有關支出等，於產生時列支。

報廢或出售物業、廠房及設備所產生的損益乃該項目的出售所得款項淨額與賬面值之間的差額，並於報廢或出售日期在損益中確認。

在計及採礦構築物以外的物業、廠房及設備的估計剩餘價值後，於其估計可用年期內以直線法計算折舊，以撇銷其成本。物業、廠房及設備的估計可用年期如下：

	可折舊年期
機器及設備	5-15年
汽車	5-10年
辦公室設備	5-6年
樓宇	30-40年

採礦構築物根據證實及概略煤炭儲備以單位生產法折舊。



## 1 重大會計政策(續)

### (f) 物業、廠房及設備(續)

在建工程指在建物業、廠房及設備以及有待安裝的設備，並按成本於綜合資產負債表內初步確認。成本包括建設期內的直接建設成本及借貸成本。即使有關機構延遲簽發相關完工證書，當使資產可作擬定用途所需的準備工作完成時，此等成本將停止資本化，而在建工程會被轉撥至物業、廠房及設備。

在建工程完成並可作原定用途之前概不計提任何折舊。

### (g) 採礦權

採礦權以成本減累計攤銷及減值虧損(見附註1(i))列賬。採礦權按證實及概略煤炭儲量以生產單位法進行攤銷。本集團的採礦權有足夠年期(或有法律權利延續至足夠年期)使本集團可按目前生產時間表開採所有煤炭儲量。

### (h) 經營租賃費用

凡本集團通過經營租賃使用所持資產，則根據租賃作出的付款會在相關租賃期所涵蓋的會計期間內，以等額在損益中扣除；但如有其他基準能更清楚地反映租賃資產所產生的收益模式則除外。租賃獎勵均在損益中確認為租賃淨付款總額的組成部分。或有租金在其產生的會計期間內在損益中扣除。

### (i) 資產減值

#### (i) 其他應收款減值

本集團於各結算日審閱其他應收款，以釐定是否存在客觀減值證據。減值的客觀證據包括本集團察覺到有關下列一項或以上虧損事件的明顯數據：

- 債務人的重大財務困難；
- 違反合同，如拖欠或逾期償還利息或本金；
- 債務人很可能會破產或進行其他財務重組；及
- 技術、市場、經濟或法律環境的重大改變對債務人造成不利影響。

## 1 重大會計政策(續)

### (i) 資產減值(續)

#### (i) 其他應收款減值(續)

倘出現任何上述證據，則其他應收款的減值虧損為資產的賬面值與估計未來現金流量按類似金融資產的現行市場回報率折現的現值之間的差額計算。

倘於往後期間減值虧損金額有所減少，並可客觀地與確認減值虧損後發生的事件相關，則將有關減值虧損從損益撥回。惟所撥回的減值虧損不得導致該資產賬面值超過如在過往期間並無確認減值虧損而釐定的賬面值。

其他應收款於收回的機會成疑但非渺茫時確認減值虧損。在此情況下，呆賬的減值虧損乃以備抵賬形式記錄。當本集團信納收回機會渺茫時，被視為不可收回的金額將會直接在其他應收款中撇銷，而備抵賬中有關該賬款的任何金額將會撥回。如已計提在備抵賬中的金額其後被收回，其將從備抵賬中撥回。備抵賬的其他變動及日後收回先前已直接撇銷的金額，將於損益確認。

#### (ii) 其他資產減值

本集團會在各結算日審閱內部和外來的資料，以確定下列資產是否出現減值跡象，或先前已確認的減值虧損是否不再存在或已經減少：

- 物業、廠房及設備；
- 其他非流動資產；
- 無形資產；及
- 於附屬公司的投資

如果出現以上跡象，則對資產的可收回金額作出估計。此外，對於尚未可供使用或擁有無限使用年期的無形資產，每年均會估計可收回金額以確定有否減值跡象。

## 1 重大會計政策(續)

### (i) 資產減值(續)

#### (ii) 其他資產減值(續)

##### — 計算可收回金額

資產的可收回金額為其售價淨額與使用價值兩者的較高額。在評估使用價值時，會以可反映當時市場對貨幣時間值及資產特定風險的評估的稅前折現率，將估計未來現金流量折現至其現值。如果資產所產生的現金流入基本上依賴其他資產所產生的現金流入，則以能獨立產生現金流入的最小資產組別(即現金產生單位)釐定可收回金額。

##### — 確認減值虧損

當資產或其所屬的現金產生單位的賬面值超出其可收回金額時，則於損益中確認減值虧損。就現金產生單位確認的減值虧損會作出分配以按比例減少該單位(或該組單位)的其他資產賬面值，但個別資產的賬面值不會減至低於其公平值減銷售成本或其使用價值(如可釐定)。

##### — 撥回減值虧損

如果用作釐定資產可收回金額的估計數字出現有利變動，有關的減值虧損便會撥回。

所撥回的減值虧損以假設過往期間並無確認減值虧損而應已釐定的資產賬面值為限。所撥回的減值虧損在其確認的期間計入損益。

### (j) 其他應收款

其他應收款初步按公平值確認，其後按攤銷成本減呆賬減值撥備呈列，惟倘應收款為提供給關聯方的免息且無固定還款期的貸款或貼現的影響並不重大則除外。在此情況下，應收款按成本減呆賬減值撥備呈列。

## 1 重大會計政策(續)

### (k) 存貨

存貨以成本及可變現淨值兩者中之較低者入賬。

成本以加權平均成本法計算，其中包括所有採購成本、加工成本及將存貨運至現址及達致現狀的其他成本。

可變現淨值是以日常業務過程中估計售價減去完成估計成本及銷售所需估計成本後所得數額。出售存貨時，存貨的賬面值在相關收益獲確認的期間內確認為開支。存貨撇減至可變現淨值的金額，及存貨的所有虧損均在出現撇減或虧損期間確認為開支。任何存貨撇減的任何撥回數額，在撥回期間內確認為已列作開支的存貨數額的減少。

### (l) 計息借款

計息借款初步按公平值減應佔交易成本確認。初步確認後，計息借款按攤銷成本呈列，而初步確認的金額與贖回價值之間的任何差額連同任何應付利息及費用，按實際利率法在借款期間於損益確認。

### (m) 其他應付款

其他應付款初步按公平值確認，其後按攤銷成本呈列，惟倘若貼現的影響並不重大，則按成本呈列。

### (n) 現金及現金等價物

現金及現金等價物包括銀行及手頭現金。

### (o) 撥備及或然負債

倘若本集團或本公司須就過往事件承擔法律或推定責任，而預期履行該責任會導致經濟利益流出，並可作出可靠的估計，則就時間或數額不定的負債計提撥備。倘貨幣的時間價值重大，則按預期履行責任所需開支的現值計提撥備。

倘若經濟利益流出的可能性較低，或是無法可靠估計有關款額，則將該責任披露為或然負債，惟經濟利益流出的可能性極低則除外。須視乎日後有否發生一宗或多宗事件始能確定存在與否的可能責任，亦披露為或然負債，惟經濟利益流出的可能性極低則除外。



## 1 重大會計政策(續)

### (p) 收益確認

收益按已收或應收代價的公平值計量。倘經濟利益可能會流入本集團，而收益及成本(如適用)能夠可靠地計量，始會就下列情況於損益確認收益：

#### (i) 銷售貨品

收益乃在客戶場地交付貨品而被視為客戶接納貨品及其所有權的相關風險及回報的當時確認。收益不包括增值稅或其他銷售稅，並已扣除任何營業折扣。

#### (ii) 利息收入

利息收入於計提時按實際利率法予以確認。

### (q) 借貸成本

收購、建設或生產需要相當長時間方可投入擬定用途或出售的資產直接應佔的借貸成本乃資本化作為該等資產的成本。其他借貸成本則在產生期間支銷。

借貸成本乃於資產產生開支、產生借貸成本及進行有關籌備資產作其擬定用途或出售所需的活動時，開始資本化作為合格資產的部分成本。當所有必需籌備合資格資產作其擬定用途或銷售的活動大致上中斷或完成時，即暫停或停止資本化借貸成本。

### (r) 外幣換算

年內的外幣交易按交易日的匯率換算。以外幣計值的貨幣性資產及負債按結算日的匯率換算。外匯收益和虧損於損益確認。

以歷史成本計算的外匯非貨幣性資產及負債乃按交易日的匯率換算。以外幣計值並按公平值列賬的非貨幣性資產及負債，按訂定公平值當日的匯率換算。

外國業務的業績按與交易日期的匯率相若的匯率換算為人民幣。資產負債表項目按結算日的收市匯率換算為人民幣。由此產生的匯兌差額確認為其他全面收益，並分別累計在匯兌儲備的權益內。

### 1 重大會計政策(續)

#### (s) 土地復墾承擔

本集團的土地復墾承擔包括根據中國規章及法規投放地下礦場的估計開支。本集團根據進行所需工程為第三方所投放未來現金開支金額及時間的詳細計算而估計其就最後復墾及關閉礦井承擔的負債。估計開支就通脹而調高，其後按反映現時市場對貨幣的時間價值的評估及負債特定風險的折現率折現，致使撥備金額反映預期為償付承擔所需開支的現值。本集團記錄關於與最後復墾及關閉礦井的負債有關的相應資產。該承擔及相應資產於負債產生期間確認。資產於其預計可使用年期內按生產單位法折舊，負債則附加至預定開支日期。由於出現估計變動(如礦場計劃修訂、估計成本變動或進行復墾活動的時間變動)，該承擔及資產的修訂按適當折現率確認。

#### (t) 僱員福利

##### (i) 短期僱員福利

薪金、年度花紅、有薪年假及非金錢福利的成本於僱員提供相關服務的年度內累算。倘因付款或遞延結算而造成重大影響，有關數額則按現值列賬。

##### (ii) 界定供款退休計劃

本集團向由中國政府管理的界定供款退休計劃支付的供款在產生時根據計劃所規定的供款額確認為開支。

#### (u) 所得稅

所得稅包括即期稅項及遞延稅項資產及負債的變動。即期稅項及遞延稅項資產及負債的變動均於損益確認，但與在其他綜合收益或者直接在權益中確認的項目相關的，則相關的稅項金額分別確認為其他綜合收益或者直接確認為權益。

即期稅項是就本期間應課稅收入根據於結算日已制定或大致制定的稅率計算的預期應付稅項，加上以往期間應付稅項的任何調整。

### 1 重大會計政策(續)

#### (u) 所得稅(續)

遞延稅項資產及負債分別由可扣減和應課稅暫時性差異產生，即資產及負債就財務申報的賬面值與其稅基之間的差異。遞延稅項資產亦因未動用稅項虧損和未動用稅項抵免產生。

除若干少數例外情況外，所有遞延稅項負債及所有遞延稅項資產(僅於可能有未來應課稅利潤使資產得以被動用的情況)均會被確認。可支持確認可扣稅暫時性差異所產生的遞延稅項資產的未來應課稅利潤，包括因轉回現有應課稅暫時性差異而產生的金額，但有關差異須涉及同一稅務機關及同一應課稅實體，並預期於可扣稅暫時性差異預期轉回的同一期間或遞延稅項資產所產生的稅項虧損可往後或向前結轉的期間轉回。在確定現有的應課稅暫時性差異是否足以支持確認因未動用稅項虧損和抵免產生的遞延稅項資產時乃採用同一準則，即若有關差異涉及同一稅務機關和同一應課稅實體，並預期在動用稅項虧損或抵免的期間內轉回，則計及有關差額。

確認遞延稅項資產及負債的少數例外情況指在初步確認不影響會計或應課稅利潤(但其並非業務合併的一部分)的資產或負債時所產生的暫時性差異，以及關於在附屬公司投資的暫時性差異，但只限於在應課稅差異的情況下，本集團控制該暫時性差異的轉回時間及有關差異於可見將來可能不會轉回，或在可扣稅差異的情況下，只限於有關差異在未來可能轉回。

已確認的遞延稅項金額是按照資產及負債賬面值的預期變現或清償方式，以結算日制定或大致制定的稅率計量。遞延稅項資產及負債均不作折現。

遞延稅項資產的賬面值在每個結算日進行檢討，倘可能並無足夠應課稅利潤以動用相關稅務利益，則須將遞延稅項資產的賬面值相應調低。倘可能有足夠應課稅利潤，則轉回有關調低金額。

## 1 重大會計政策(續)

### (u) 所得稅(續)

即期稅項結餘和遞延稅項結餘及其變動乃分開呈列，且不予相互抵銷。即期和遞延稅項資產只會在本集團有法定可強制執行權利以即期稅項資產抵銷即期稅項負債，並且符合以下其他條件的情況下，方可分別抵銷即期和遞延稅項負債：

- 就即期稅項資產及負債方面，本集團計劃按淨額基準結算，或同時變現該資產和清償該負債；或
- 就遞延稅項資產及負債方面，資產及負債須與同一稅務機關就以下其中一項徵收的所得稅有關：
  - 同一應課稅實體；或
  - 不同應課稅實體，計劃在預期有重大金額的遞延稅項負債或資產須予清償或收回的各未來期間，按淨額基準變現即期稅項資產及清償即期稅項負債，或同時變現即期稅項資產及清償即期稅項負債。

### (v) 關聯方

就綜合財務報表而言，關聯方為與本集團相關的人士或實體。

- (i) 在以下情況，有關人士或該人士家族的近親成員為本集團的關聯方：
  - (a) 該人士能夠控制或者共同控制本集團；
  - (b) 該人士能夠對本集團發揮重大影響力；或
  - (c) 該人士為本集團或本集團母公司的關鍵管理人員。



## 1 重大會計政策(續)

### (v) 關聯方(續)

- (ii) 在以下情況，有關實體為本集團的關聯方：
  - (a) 該實體與本集團均為同一集團的成員；
  - (b) 該實體為本集團的聯營公司或合營企業，或本集團為該實體的聯營公司或合營企業或該實體所屬集團的成員；
  - (c) 該實體與本集團為同一第三方的合營企業；
  - (d) 該實體為第三方的合營企業，而本集團為該同一第三方的聯營公司，反之亦然；
  - (e) 該實體為本集團或本集團關聯實體僱員的利益的一項離職後福利計劃；
  - (f) 該實體由(i)項所指的人士控制或共同控制；或
  - (g) (i)(a)項所指的人士對該實體能發揮重大影響力或該人士為該實體(或該實體的母公司)的關鍵管理人員。

一名人士的近親指預期在處理有關實體的業務方面可影響該人士或受該人士影響的家庭成員。

### (w) 分部報告

管理層乃參照本集團最高營運決策者所審閱用以評估業績表現及分配資源的報告以釐定營運分部。

由於所有本集團業務均被視為主要依賴煤炭採礦的表現，故本集團的最高經營決策者評估本集團整體表現並進行資源分配。因此，本集團管理層認為僅擁有符合香港財務報告準則第8號「經營分部」規定的一個經營分部。就此而言，並無呈列本年度的分部資料。

本集團的經營虧損全部來自在中國的煤炭開採業務，故並無呈列地理分部資料。

## 綜合財務報表附註

### 2 會計政策的變動

香港會計師公會已頒佈多項於本集團及本公司本會計期間首次生效的香港財務報告準則(修訂本)，當中與本集團的綜合財務報表有關的發展如下：

- 香港財務報告準則第7號(修訂本)，金融工具：披露 — 轉讓金融資產

香港財務報告準則第7號(修訂本)規定財務報表須就所有尚未予以終止確認的已轉讓金融資產以及於報告日期仍持續參與及存在的任何已轉讓資產作出若干披露(不論相關的轉讓交易於何時發生)。然而，於該等修訂本獲採納之首年，實體毋須就比較期間作出有關披露。根據該等修訂本，本集團於過往期間或本期間均並無任何重大金融資產轉讓須於本會計期間作出披露。

本集團尚未應用任何於本會計期間尚未生效的新準則或詮釋。

### 3 營業額

本集團的主要活動為採掘及銷售煤炭產品。營業額指供應予客戶之產品的銷售價值(扣除增值稅、其他銷售稅或任何貿易折扣)。

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一二年	二零一一年
	人民幣千元	人民幣千元
銷售煤炭產品	31,677	—

### 4 其他收益

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一二年	二零一一年
	人民幣千元	人民幣千元
廢料銷售	211	14,331
利息收入	536	107
外匯收益 — 淨額	5,964	—
	6,711	14,438

## 5 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	
	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
銀行貸款利息開支	73,355	50,160
減：利息開支資本化為在建工程	(40,318)	(29,759)
	<b>33,037</b>	20,401

截至二零一二年十二月三十一日止年度，借貸成本已按年利率7.338厘至7.380厘被資本化(二零一一年：6.556厘至7.590厘)。

### (b) 員工成本：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
薪金、工資、花紅及福利	52,919	11,191
向界定供款計劃供款	2,713	1,059
	<b>55,632</b>	12,250

本集團的僱員須參加地方市政府管理及經營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。

## 綜合財務報表附註

### 5 除稅前虧損(續)

#### (c) 其他項目：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
存貨成本	25,142	-
經營租賃開支	4,183	2,513
核數師酬金	2,258	41
上市開支	15,975	18,036
諮詢費	15,274	604
折舊	3,551	832
無形資產攤銷	1,085	-

截至二零一二年十二月三十一日止年度的存貨成本包括員工成本、折舊及無形資產攤銷人民幣9,024,000元(二零一一年：無)，有關款項已計入上文就此等開支各自獨立披露的金額內。

### 6 綜合全面收益表內的所得稅

- (a) 根據開曼群島及英屬處女群島(「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) 截至二零一二年十二月三十一日止年度，本集團並無在香港賺取任何應課稅溢利，故未計提任何香港利得稅撥備(二零一一年：無)。
- (c) 截至二零一二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(二零一一年：25%)。
- (d) 按適用稅率計算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	
	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
除稅前虧損	(135,395)	(55,824)
按照適用於有關司法管轄區業績的 稅率計算的除稅前虧損稅項	(33,849)	(12,333)
毋須繳納所得稅的實體	10,595	3,149
不可扣稅開支的影響	3,864	1,245
所得稅抵免	(19,390)	(7,939)



### 7 每股虧損

截至二零一二年十二月三十一日止年度，每股基本虧損的計算方式乃根據本公司股東應佔虧損人民幣116,005,000元以及年內加權平均股份數目8,221,639,000股已發行股份計算。

截至二零一一年十二月三十一日止年度，每股基本虧損的計算方式乃根據本公司股東應佔虧損人民幣47,885,000元以及於二零一一年十二月三十一日的7,500,000,000股已發行股份計算，猶如該等股份於整個年度內已發行在外。

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一二年 千股股份	二零一一年 千股股份
於重組時已發行股份	<b>7,500,000</b>	7,500,000
於二零一二年三月二十三日全球發售時發行股份的影響	<b>721,639</b>	-
	<b>8,221,639</b>	7,500,000

截至二零一二年及二零一一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。

## 綜合財務報表附註

### 8 董事酬金

董事酬金的詳情載列如下：

	截至二零一二年十二月三十一日止年度				
	董事袍金 人民幣千元	薪金、 津貼及 實物利益 人民幣千元	酌情花紅 人民幣千元	退休 計劃供款 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>執行董事</b>					
張力先生	-	2,500	-	-	2,500
王長春先生	-	700	-	-	700
張量先生	-	2,500	-	-	2,500
<b>非執行董事</b>					
張琳女士	200	-	-	-	200
<b>獨立非執行董事</b>					
史小予先生	200	-	-	-	200
劉佩蓮女士	200	-	-	-	200
戴逢先生	200	-	-	-	200
	<b>800</b>	<b>5,700</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>6,500</b>

	截至二零一一年十二月三十一日止年度				
	董事袍金 人民幣千元	薪金、 津貼及 實物利益 人民幣千元	酌情花紅 人民幣千元	退休 計劃供款 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>執行董事</b>					
張力先生	-	-	-	-	-
王長春先生	-	700	399	-	1,099
張量先生	-	-	-	-	-
<b>非執行董事</b>					
張琳女士	-	-	-	-	-
<b>獨立非執行董事</b>					
史小予先生	-	-	-	-	-
劉佩蓮女士	-	-	-	-	-
戴逢先生	-	-	-	-	-
	<b>-</b>	<b>700</b>	<b>399</b>	<b>-</b>	<b>1,099</b>

## 9 最高酬金人士

在五名最高酬金人士中，有兩名人士(二零一一年：一名)為董事，彼之酬金在附註8中披露。其餘三名人士(二零一一年：四名)的酬金總額如下：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
薪金及其他酬金	2,351	1,982
退休計劃供款	36	34
酌情花紅	16,604	1,261
	<b>18,991</b>	<b>3,277</b>

其餘三名(二零一一年：四名)最高酬金人士的酬金介乎以下範圍：

	二零一二年 僱員人數	二零一一年 僱員人數
零港元至 1,000,000 港元	–	4
1,000,001 港元至 1,500,000 港元	2	–
21,000,001 港元至 21,500,000 港元	1	–
	<b>3</b>	<b>4</b>

截至二零一二年十二月三十一日止年度，概無董事放棄收取任何酬金，且本集團概無向董事或任何五名最高酬金人士支付或應付任何酬金作為吸引彼等加入或加入本集團時的獎勵或作為離職補償。

## 10 本公司股東應佔虧損

本公司股東應佔綜合虧損包括已計入本公司財務報表的虧損人民幣 17,685,000 元(二零一一年：無)。(附註 24(a))

## 綜合財務報表附註

### 11 於附屬公司的投資

	本公司	
	於十二月三十一日	
	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
非上市股份，按成本	<b>190,275</b>	190,275

本公司於二零一二年十二月三十一日的附屬公司詳情載列如下：

公司名稱	註冊成立/ 成立地點 及日期	法定及繳足股本	本公司持有的 應佔股權		主要業務
			直接	間接	
Blue Gems	英屬處女群島 二零零九年 十二月十一日	50,000美元 (「美元」)/1美元	100%	-	投資控股
力量(亞洲)有限公司 (「力量亞洲」)	香港 二零一零年 一月二十一日	229,330,000港元 (「港元」)/ 229,330,000港元	-	100%	投資控股
內蒙古准格爾旗力量 煤業有限公司*	中國 二零零六年 十二月二十二日	人民幣1,080,000,000元/ 人民幣901,858,400元	-	100%	採煤及銷售礦產品
力量(秦皇島) 能源有限公司*	中國 二零一一年 八月四日	200,000,000港元/ 132,983,000港元	-	100%	銷售礦產品

\* 該等實體為外商獨資企業。



## 綜合財務報表附註

### 12 物業、廠房及設備

	樓宇	機器 及設備	汽車	採礦 構築物	辦公室 設備	在建工程 (「在建 工程」)	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>成本：</b>							
於二零一一年一月一日	-	1,154	2,166	-	444	235,655	239,419
添置	-	153	703	-	909	420,454	422,219
在建工程轉撥	5,621	-	-	-	-	(5,621)	-
於二零一一年 十二月三十一日	5,621	1,307	2,869	-	1,353	650,488	661,638
添置	-	87,809	335	1,780	1,097	330,777	421,798
在建工程轉撥	310,816	238,196	-	432,253	-	(981,265)	-
於二零一二年 十二月三十一日	316,437	327,312	3,204	434,033	2,450	-	1,083,436
<b>累計折舊：</b>							
於二零一一年一月一日	-	(39)	(154)	-	(30)	-	(223)
年內開支	(73)	(113)	(488)	-	(158)	-	(832)
於二零一一年 十二月三十一日	(73)	(152)	(642)	-	(188)	-	(1,055)
年內開支	(638)	(1,828)	(558)	(267)	(261)	-	(3,552)
於二零一二年 十二月三十一日	(711)	(1,980)	(1,200)	(267)	(449)	-	(4,607)
<b>賬面值：</b>							
於二零一一年 十二月三十一日	5,548	1,155	2,227	-	1,165	650,488	660,583
於二零一二年 十二月三十一日	315,726	325,332	2,004	433,766	2,001	-	1,078,829

本集團正在申請於二零一二年十二月三十一日賬面值約為人民幣1,671,000元的若干汽車的所有權證書。

## 綜合財務報表附註

### 13 無形資產

	採礦權 人民幣千元
於二零一一年一月一日、二零一一年十二月三十一日及二零一二年一月一日 攤銷	719,951 (1,085)
於二零一二年十二月三十一日	718,866

於二零一二年十二月三十一日，賬面值為人民幣718,866,000元(二零一一年十二月三十一日：人民幣719,951,000元)的採礦權抵押作本集團的銀行貸款擔保(附註21(b))。

截至二零一二年十二月三十一日止年度，採礦權開始使用生產單位法進行攤銷。

### 14 於一間聯營公司的權益

	於十二月三十一日	
	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
分佔淨資產	28,754	29,250

下文載列聯營公司(非上市企業實體)於二零一二年十二月三十一日的詳情：

聯營公司名稱	商業架構形式	成立及 經營地點	已發行及已繳足 股本詳情	本集團的 實際權益	主要活動
神華准能肖家沙塢煤炭集運 有限責任公司 (「肖家合營企業」)	註冊成立	中國	人民幣 65,000,000元	45%	煤炭儲存、 運輸及處理

## 14 於一間聯營公司的權益(續)

聯營公司的財務資料概要：

	資產 人民幣千元	負債 人民幣千元	權益 人民幣千元	收益 人民幣千元	虧損 人民幣千元
<b>截至二零一二年十二月三十一日止年度</b>					
全部	102,493	38,595	63,898	-	(1,101)
本集團實際權益	46,122	17,368	28,754	-	(496)
<b>截至二零一一年十二月三十一日止年度</b>					
全部	65,000	-	65,000	-	-
本集團實際權益	29,250	-	29,250	-	-

肖家合營企業於二零一一年九月二十一日註冊成立，除裝載站及其配套鐵路支線的建設外，其自註冊成立日期以來至二零一二年十二月三十一日並無經營任何業務。

## 15 預付機器款項

	於十二月三十一日	
	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
購買機器按金	7,000	42,165

## 16 其他非流動資產

就裝載站的建設，本集團已與多名土木工程承包商就裝載站的排水道和結構訂立合同。於二零一一年十二月三十一日，其他非流動資產指本集團給予該等承包商的款項。該等建設合同已由肖家合營企業接管，而肖家合營企業已於截至二零一二年十二月三十一日止年度支付本集團先前給予該等承包商的款項。

## 綜合財務報表附註

### 17 存貨

(a) 綜合資產負債表內的存貨包括：

	於十二月三十一日	
	二零一二年	二零一一年
	人民幣千元	人民幣千元
製成品	8,790	-

(b) 已確認為開支並計入損益的存貨金額分析如下：

	二零一二年	二零一一年
	人民幣千元	人民幣千元
	已售存貨的賬面值	25,142

### 18 其他應收款

	本集團		本公司	
	於十二月三十一日		於十二月三十一日	
	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
預付款項及按金	62,984	12,871	-	-
其他應收款	36,784	17,550	-	-
應收一間附屬公司款項	-	-	895,524	-
	99,768	30,421	895,524	-

應收一間附屬公司款項為按要求償還。



## 19 銀行及手頭現金

(a) 銀行及手頭現金包括：

	本集團		本公司	
	於十二月三十一日		於十二月三十一日	
	二零一二年	二零一一年	二零一二年	二零一一年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
銀行現金	161,007	13,676	2,982	-
手頭現金	137	2,061	-	-
	<b>161,144</b>	15,737	<b>2,982</b>	-

(b) 除稅前虧損與經營業務所用的現金對賬：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一二年	二零一一年
	人民幣千元	人民幣千元
<b>經營活動</b>		
除稅前虧損	(135,395)	(55,824)
<b>就以下各項作出調整：</b>		
折舊	3,551	832
無形資產攤銷	1,085	-
利息開支	33,037	20,401
利息收入	(536)	(107)
應佔一間聯營公司虧損	496	-
<b>營運資金變動：</b>		
存貨增加	(8,790)	-
其他應收款增加	(69,347)	(24,294)
其他應付款及復墾成本應計費用增加	16,704	18,930
已抵押存款增加	(22)	(5,019)
<b>經營業務所用現金</b>	<b>(159,217)</b>	<b>(45,081)</b>

### 非現金交易

於二零一一年七月十九日，力量(亞洲)獲授權透過資本化應付張量先生的款項229,320,000港元(相當於人民幣190,275,000元)，按面值發行及配發229,320,000股每股面值1.00港元的新股份並入賬列為繳足。

## 20 其他應付款

	本集團		本公司	
	於十二月三十一日		於十二月三十一日	
	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
應付建築款	144,310	81,847	-	-
其他應付款及應計費用	43,233	28,305	1,511	-
應付關聯方款項(附註27(b))	-	548,409	-	-
	<b>187,543</b>	658,561	<b>1,511</b>	-

預期所有其他應付款將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。

## 21 銀行貸款

(a) 於二零一二年十二月三十一日及二零一一年十二月三十一日，本集團的應償還銀行貸款如下：

	於十二月三十一日	
	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
一年內	350,000	248,964
一年後但兩年內	669,000	-
兩年後但五年內	-	500,000
	<b>1,019,000</b>	748,964

(b) 於二零一二年十二月三十一日及二零一一年十二月三十一日，本集團的有抵押及無抵押銀行貸款如下：

	於十二月三十一日	
	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
有抵押銀行貸款	669,000	729,000
無抵押銀行貸款	350,000	19,964
	<b>1,019,000</b>	748,964

於二零一二年十二月三十一日，本集團銀行貸款人民幣669,000,000元乃以其採礦權作抵押(附註13)，而餘下無抵押銀行貸款金額人民幣350,000,000元則由本公司及張力先生作出擔保。

## 21 銀行貸款(續)

- (b) 於二零一二年十二月三十一日及二零一一年十二月三十一日，本集團的有抵押及無抵押銀行貸款如下：(續)

於二零一一年十二月三十一日，銀行貸款人民幣729,000,000元乃以本集團的採礦權作抵押，並由張力先生及張力先生所控制的惠州市金鵝溫泉實業有限公司作出擔保(附註27(c))。該等擔保已於本公司股份在聯交所上市前獲銀行解除。

於二零一二年十二月三十一日及二零一一年十二月三十一日，本集團的銀行融資總額人民幣1,200,000,000元及人民幣755,204,000元中，分別已動用人民幣1,019,000,000元及人民幣748,964,000元。

- (c) 實際年利率介乎：

	於十二月三十一日	
	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
銀行貸款	7.338厘–7.572厘	1.765厘–9.310厘

## 22 於綜合資產負債表的所得稅

來自稅項虧損的遞延稅項：

	於十二月三十一日	
	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
於一月一日	21,107	13,168
計入損益	19,390	7,939
於十二月三十一日	40,497	21,107

本集團中國附屬公司產生的稅項虧損於產生年度起計五年後到期。

## 23 復墾成本應計費用

復墾成本應計費用乃根據管理層的最佳估計而釐定。然而，由於須在未來期間方可確定目前所進行的開採活動對土地造成的影響，故相關成本的估計可能因短期內出現的變化而受到影響。本公司董事會相信於二零一二年十二月三十一日的復墾成本應計費用為足夠及合適。由於應計費用必定是建基於估算，故最終負債可能超過或少於該等估計費用。

## 24 股本、儲備及股息

### (a) 權益部分的變動

本集團綜合權益各部分的年初與年終結餘的對賬載於綜合權益變動表。本公司個別權益部分於年初及年終的變動詳情載列如下：

#### 本公司

	股本 人民幣千元	股份溢價 人民幣千元	其他儲備 人民幣千元	匯兌儲備 人民幣千元	累計虧損 人民幣千元	總額 人民幣千元
於二零一一年一月一日	-	-	-	-	-	-
因重組產生	48,444	-	141,831	-	-	190,275
於二零一一年 十二月三十一日	48,444	-	141,831	-	-	190,275
於二零一二年一月一日	48,444	-	141,831	-	-	190,275
年內虧損	-	-	-	-	(17,685)	(17,685)
其他全面虧損	-	-	-	1,204	-	1,204
年內全面虧損總額	-	-	-	1,204	(17,685)	(16,481)
根據全球發售發行股份	5,849	943,166	-	-	-	949,015
股份發行成本	-	(35,539)	-	-	-	(35,539)
於二零一二年 十二月三十一日	54,293	907,627	141,831	1,204	(17,685)	1,087,270

### (b) 股息

本公司截至二零一二年十二月三十一日止年度並無向其股東宣派或支付任何股息(二零一一年：無)。



## 24 股本、儲備及股息(續)

### (c) 股本

法定：

	股份數目 千股	金額 千美元
每股面值0.001美元的普通股	500,000,000	500,000

已發行及繳足普通股：

	股份數目 千股	股份面值 千美元	人民幣千元 等值
於二零一二年一月一日	7,500,000	7,500	48,444
根據全球發售發行股份	930,000	930	5,849
於二零一二年十二月三十一日	8,430,000	8,430	54,293

### (d) 股份溢價

根據開曼群島公司法(經修訂)，本公司股份溢價賬的資金可供分配予本公司股東，惟於緊隨建議分派股息之日後，本公司將有能力於日常業務過程中償還到期債務。

### (e) 儲備的性質及用途

#### (i) 其他儲備

於二零一一年七月十九日，力量(亞洲)按面值向Blue Gems配發及發行合共229,320,000股每股面值1.00港元的新普通股。有關配發透過將力量(亞洲)應付張量先生合共229,320,000港元(相當於人民幣190,275,000元)免息貸款資本化進行償付。因此，本集團產生229,320,000港元的其他儲備。

於二零一一年七月二十日，本公司配發及發行7,499,999,900股股份予King Lok Holdings Limited(「King Lok」)，是King Lok向本公司轉讓Blue Gems全部已發行股本作為重組一部分的代價。本集團因重組而產生的其他儲備代表(a) Blue Gems的股本的面值；及(b)本公司根據本集團的重組於該日發行作交換的股份面值之間的差額。

本公司之其他儲備相當於(a)所收購附屬公司的綜合資產淨值；及(b)本公司根據本集團重組於二零一一年七月二十日發行以交換的股份面值之間的差額。

### 24 股本、儲備及股息(續)

#### (e) 儲備的性質及用途(續)

##### (ii) 法定儲備

根據中國對煤炭企業的有關規定，維修費、生產安全費及其他相關費用(「維修及生產基金」)之撥備須根據煤炭產量定額計算。維修及生產基金先由股東應佔溢利分配撥付並可在與維修及生產安全的開支或資本性開支產生時使用。為此特定原因已使用的維修及生產基金其後將由法定儲備轉回留存盈利。

##### (iii) 匯兌儲備

匯兌儲備包括所有因換算外國業務的財務報表產生的匯兌差額。該儲備乃根據附註1(r)所載會計政策處理。

##### (iv) 儲備分派

本公司於二零一二年十二月三十一日的可供分派儲備總額為人民幣1,032,977,000元(二零一一年：人民幣141,831,000元)。

#### (f) 資本管理

本集團管理資本的首要目標乃保障本集團能夠繼續持續經營，從而其可繼續為股東提供回報並保持最理想的資本架構以減低資本成本。

本集團積極及定期對資本架構作出檢討及管理，以在較高股東回報情況下可能出現的較高借貸水平與良好的資本狀況帶來的好處及保障之間取得平衡。

本公司或其任何附屬公司均毋須遵守外部資本規定。

## 25 財務風險管理

### (a) 財務風險管理目標和政策

管理層已就財務風險管理採取若干政策，以實現以下目標：

- (i) 保證經考慮各項目及本集團的融資成本、資產負債比率及現金流量預測後，採用合適的融資戰略來滿足本集團的短期及長期資金需求；及
- (ii) 保證採用合適的策略管理相關利息及貨幣風險。

### (b) 信貸風險

由於本集團並無向其客戶授出任何信貸，故於截至二零一二年十二月三十一日止年度內並無重大信貸風險。

### (c) 外幣匯兌風險

由於彼等的交易及結餘大多以其各自功能貨幣計值，故本公司及其附屬公司並無面臨重大外幣匯兌風險。

### (d) 利率風險

本集團的利率風險主要來自銀行貸款。按浮動利率發放的借款使本集團面臨現金流量利率風險，而按固定利率發放的借款則使本集團面臨公平值利率風險。本集團並無就按公平值計入損益中的任何定息金融負債列賬，亦無使用衍生金融工具對沖本集團的債務責任。故此，於結算日的利率變動不會影響損益。

於二零一二年十二月三十一日，倘利率整體增加／減少100個基點，而所有其他變數保持不變，則本集團的除稅後虧損將增加／減少約人民幣3,870,000元(二零一一年：人民幣1,970,000元)。

上述敏感度分析乃假設利率於結算日發生了變動而釐定。上升或下降100個基點乃管理層對直至下一個年度結算日期間相當可能的利率變動的評估。

### (e) 流動資金風險

本集團管理層持續檢討本集團的流動資金狀況，包括檢討預期現金流入及流出、銀行貸款到期情況，以監控本集團的短期及長期流動資金需求。

## 綜合財務報表附註

### 25 財務風險管理(續)

#### (e) 流動資金風險(續)

於結算日，本集團的財務責任包括其他應付款及銀行貸款。下表詳列本集團非衍生金融負債於結算日的尚餘合同期限，其乃根據合同未貼現現金流量(包括採用合同利率計算的利息付款)以及本集團被要求付款的最早日期：

於二零一二年十二月三十一日

	合同未貼現現金流出			資產負債表 賬面值 人民幣千元
	一年以內 或按要求 人民幣千元	一年以上 但兩年以內 人民幣千元	總計 人民幣千元	
銀行貸款	412,192	705,513	1,117,705	1,019,000
其他應付款	187,543	-	187,543	187,543
	599,735	705,513	1,305,248	1,206,543

於二零一一年十二月三十一日

	合同未貼現現金流出				資產負債表 賬面值 人民幣千元
	一年以內 或按要求 人民幣千元	一年以上 但兩年以內 人民幣千元	兩年以上 但五年以內 人民幣千元	總計 人民幣千元	
銀行貸款	296,894	37,950	531,520	866,364	748,964
其他應付款	658,561	-	-	658,561	658,561
	955,455	37,950	531,520	1,524,925	1,407,525

#### (f) 公平值

於二零一二年及二零一一年十二月三十一日，所有金融工具乃按與其公平值並無重大差異的金額入賬。



## 26 承擔及或然負債

### (a) 資本承擔

於二零一二年十二月三十一日，尚未在財務報表內撥備的資本承擔載列如下：

	於十二月三十一日	
	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
已訂約物業、廠房及設備	<b>87,738</b>	156,397

### (b) 租賃承擔

於二零一二年十二月三十一日，根據不可撤銷經營租賃應付未來最低租賃付款總額列示如下：

	於十二月三十一日	
	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
已訂約租賃承擔		
— 一年內	<b>456</b>	400
— 一年後但兩年內	—	500
	<b>456</b>	900

### (c) 已發出財務擔保

於二零一二年十二月三十一日，本集團並無重大或然負債。

於二零一二年十二月三十一日，本公司的或然負債載列如下：

本公司

	於十二月三十一日	
	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
就一間全資附屬公司的銀行融資向銀行作出的擔保	<b>350,000</b>	—

於二零一二年十二月三十一日，董事不認為本公司可能須就任何已發出的擔保面對任何索償。

### 26 承擔及或然負債(續)

#### (d) 環境或然開支

於二零一二年十二月三十一日，本集團並未因環境補救問題產生任何重大支出，除土地復墾成本撥備(附註23)外，亦無就任何與業務相關的環境補救問題產生任何應計提款項。根據現行法例，管理層相信不大可能會發生任何對本集團財務狀況或經營業績有重大負面影響的負債。保護環境的法律及法規近年在整體上變得較為嚴格並且在未來可能會更加嚴格。環保負債涉及多項不明朗因素，可影響本集團估計最終補救成本的能力。該等不明朗因素包括：

- (i) 礦山及洗煤廠所發生污染的實際性質和程度；
- (ii) 所需清理工作的程度；
- (iii) 替代補救策略的不同成本；
- (iv) 環境補救規定的改變；及
- (v) 發現需實施補救措施的新地點。

由於尚未確定可能發生污染的程度及所需採取的補救措施的確切時間和程度等因素，因此無法確定未來的有關成本，故目前無法合理地估計日後建議的環境法例可能產生的環境負債，而有關負債可能屬重大。

### 27 關聯方交易

於截至二零一二年及二零一一年十二月三十一日止年度內，與以下各方的交易被視為關聯方交易。

關聯方名稱/ 姓名	關係
張量先生	控股股東
張力先生	董事
准格爾旗富量礦業有限公司(「富量礦業」)	由張力先生控制
惠州市金鵝溫泉實業有限公司(「金鵝溫泉」)	由張力先生控制

## 27 關聯方交易(續)

於截至二零一二年及二零一一年十二月三十一日止年度內，本集團與上述關聯方之間的重大交易的詳情載列如下：

### (a) 非經常性交易

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
來自富量礦業的墊款	-	170,409

來自富量礦業的墊款為無抵押、免息及已於本公司股份在聯交所上市前悉數償還。

### (b) 應付關聯方款項

	於十二月三十一日	
	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
非貿易相關		
— 張力先生	-	308,000
— 富量礦業	-	240,409
	-	548,409

應付關聯方款項為無抵押、免息及按要求償還。

餘額已於本公司股份在聯交所上市前清償。

### (c) 財務擔保

於二零一二年十二月三十一日，本集團合共人民幣350,000,000元的若干銀行融資由張力先生擔保，該等銀行融資於二零一二年十二月三十一日已由本集團悉數動用(披露於附註21(b))。

於二零一一年十二月三十一日，本集團合共人民幣730,000,000元的若干銀行融資由張力先生及金鵝溫泉擔保，其中人民幣729,000,000元於二零一一年十二月三十一日已由本集團動用(附註21(b))。該等財務擔保已於本公司股份在聯交所上市前獲銀行解除。

## 27 關聯方交易(續)

### (d) 主要管理層人員薪酬

主要管理層人員薪酬包括附註8內所披露已付本公司董事款項及附註9內所披露已付若干最高薪酬僱員款項如下：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
短期僱員福利	11,436	4,522
界定供款退休計劃供款	127	123
	<b>11,563</b>	<b>4,645</b>

## 28 重大會計估計及判斷

在釐定若干資產和負債的賬面值時，本集團就不確定的未來事件對於結算日該等資產和負債的影響作出了假設。這些估計涉及對現金流量風險調整或所用折現率、未來薪金變動和影響其他成本的未來價格變動作出假設。本集團根據對未來事件的預期作出估計和假設，並定期檢討。除對未來事件的假設和估計外，本集團亦於採用會計政策時作出判斷。

### (a) 煤礦儲量

鑒於編製技術估計的資料涉及主觀判斷，本集團煤礦儲量的技術估計存在固有不精確性，並僅屬約數。在估計煤礦儲量可確定為「探明」及「推定」儲量之前，須遵守若干有關技術標準的權威性指引。探明及推定煤礦儲量的估計定期更新，並考慮各個礦山最近的生產及技術資料。此外，由於價格及成本水平逐年變更，因此，探明及推定煤礦儲量的估計亦會出現變動。就會計目的而言，變動視為估計變更處理，並按預期基準反映在相關折舊及攤銷率中。

儘管技術估計存在固有不精確性，此等估計被用作釐定折舊、攤銷及減值虧損。折舊及攤銷率按估計探明及推定煤礦儲量(分母)以及採礦構築物及採礦權的資本化成本(分子)計算。採礦構築物及採礦權的資本化成本乃按煤礦生產單位折舊及攤銷。



### 28 重大會計估計及判斷(續)

#### (b) 物業、廠房及設備的可使用年期

管理層釐定物業、廠房及設備的估計可使用年期及相關折舊支出。該項估計乃以類似行業資產的實際可使用年期為基礎。重大技術革新及競爭對手對於行業週期而作出的行動可令可使用年期發生重大變化。若可使用年期少於之前的估計年期，管理層將提高折舊支出，或撇銷或撇減已廢棄或出售的技術上陳舊或非戰略性資產。

#### (c) 資產減值

於考慮本集團若干資產(包括物業、廠房及設備、其他非流動資產及無形資產(見附註1(i)(ii))是否須計提減值虧損時，須釐定該資產的可收回金額。可收回金額為淨售價與使用價值的較高者。由於不一定能取得該等資產的市場報價，故難以準確估計售價。於釐定使用價值時，預期該資產產生的現金流量會折現至其現值，並須就銷量、售價及經營成本金額等項目作出重大判斷。本集團採用所有現有可得資料以釐定可收回金額的合理概約金額，包括按合理及有憑證支持假設的估計，以及銷量、售價及經營成本金額等項目的預測。

於考慮是否須就現時應收款計提減值虧損時(附註1(i)(i))，須釐定未來現金流量。其中一項須使用的主要假設為有關債務人清付應收款的能力。儘管本集團已採用所有現有可得資料以作出此估計，惟存在內在不明朗因素及實際撇銷金額或會超過估計金額。

#### (d) 土地復墾承擔

最後復墾及礦井關閉的負債估計涉及對未來現金花費的金額及時間以及為反映貨幣時間價值的當前市場評估及特定負債風險而使用的貼現率的估計。本集團考慮未來生產量及發展計劃、開採區域地質結構及儲備量等因素而確定復墾及礦井關閉的範圍、數量及時間。確定該等因素的影響涉及本集團的判斷及估計負債可能會與實際產生的支出有所不同。本集團採用的貼現率亦可能有所改變，以反映貨幣時間價值的市場評估及特定負債風險出現的變動，例如市場借款利率及通脹率的變動。由於估計發生變化(如採礦計劃的修訂、估計成本的變動、或進行復墾活動的時間變化)，該承擔的修訂將以適當的貼現率予以確認。

### 29 直接及最終控股方

於二零一二年十二月三十一日，董事認為本公司的直接母公司為King Lok，而本公司的最終控股方則為張量先生。

### 30 於截至二零一二年十二月三十一日止年度已頒佈但尚未生效的修訂、新準則及詮釋可能產生的影響

截至財務報表刊發日期，香港會計師公會已頒佈多項於截至二零一二年十二月三十一日止年度尚未生效且財務報表中並無採納的修訂、新準則及詮釋。其包括下列可能與本集團有關者：

	於下列日期 或之後開始的 會計期間生效
香港財務報告準則第10號，綜合財務報表	二零一三年一月一日
香港財務報告準則第11號，合營安排	二零一三年一月一日
香港財務報告準則第12號，披露於其他實體的權益	二零一三年一月一日
香港財務報告準則第13號，公平值計量	二零一三年一月一日
香港會計準則第27號，個別財務報表(二零一一年)	二零一三年一月一日
香港會計準則第19號(經修訂)，僱員福利	二零一三年一月一日
香港財務報告準則第7號(修訂本)， 金融工具：披露 — 金融資產與金融負債的抵銷	二零一三年一月一日
香港會計準則第32號(修訂本)， 金融工具：呈列 — 金融資產與金融負債的抵銷	二零一四年一月一日
香港財務報告準則第9號，金融工具	二零一五年一月一日

本集團正在評估該等修訂、新準則及新詮釋於初次應用期間預期產生的影響。迄今，本集團的結論為採納該等修訂、新準則及新詮釋不大可能會對本集團的經營業績及財務狀況構成重大影響。

## 財務概要

### 綜合全面收益表

	截至 二零一二年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元	截至 二零一一年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元	截至 二零一零年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元	二零零九年 十二月十一日 至 十二月三十一日 止期間 人民幣千元
營業額	<b>31,677</b>	-	-	-
除稅前虧損	<b>(135,395)</b>	(55,824)	(12,982)	-
所得稅	<b>19,390</b>	7,939	2,603	-
年／期內虧損	<b>(116,005)</b>	(47,885)	(10,379)	-
其他全面收入：				
換算中國境外業務 財務報表產生的匯兌差額	<b>877</b>	5,091	4,917	-
本公司股東應佔全面虧損總額	<b>(115,128)</b>	(42,794)	(5,462)	-
每股基本及攤薄虧損(人民幣)	<b>(0.014)</b>	(0.006)	(0.001)	-

## 財務概要

### 綜合資產負債表

	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元	二零一零年 人民幣千元	二零零九年 人民幣千元
非流動資產	<b>1,873,946</b>	1,498,367	1,035,621	—
流動資產	<b>274,743</b>	51,177	52,924	—
流動負債	<b>537,543</b>	907,525	607,297	—
流動負債淨額	<b>262,800</b>	856,348	554,373	—
總資產減流動負債	<b>1,611,146</b>	642,019	481,248	—
非流動負債	<b>670,779</b>	500,000	486,710	—
淨資產／(負債)	<b>940,367</b>	142,019	(5,462)	—
權益總額	<b>940,367</b>	142,019	(5,462)	—