



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 2015



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	22
董事會報告	28
企業管治報告	39
獨立核數師報告	50
綜合損益及其他全面收益表	52
綜合財務狀況表	53
綜合權益變動表	55
綜合現金流量表	56
綜合財務報表附註	57
財務概要	98

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(於二零一六年四月二十二日辭任)
劉佩蓮女士
鄭爾城先生(於二零一五年三月二十四日獲委任)
戴逢先生(於二零一五年三月二十四日辭任)

審核委員會

劉佩蓮女士(主席)
鄭爾城先生
張琳女士

薪酬委員會

史小予先生(主席)(於二零一六年四月二十二日辭任)
劉佩蓮女士
張琳女士

提名委員會

張力先生(主席)
鄭爾城先生
史小予先生(於二零一六年四月二十二日辭任)

授權代表

顧建華先生
陳國偉先生

公司秘書

陳國偉先生(於二零一五年八月二十一日獲委任)
陶志強先生(於二零一五年八月二十一日辭任)

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
干諾道中68號
華懋廣場二期
20樓B室

法律顧問

凱威萊德律師事務所
香港
皇后大道中100號
100QRC·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

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」)截至二零一五年十二月三十一日止年度的全年業績。

隨著中國國家對環境保護力度加大，煤炭產品在國內一次性能源消耗市場中的比例出現進一步滑落，由二零一四年的70%下降至本年度的60%。在中國經濟增長放緩的情況下，煤炭仍然是供過於求，特別是工業使用電力資源的需求仍在低水平橫行。

本集團多年來致力發展其煤炭開採、洗選、運輸及貿易的能力。於肖家站及其配套鐵路支線投入營運，以及大飯鋪煤礦6號煤層全面投產後，本集團的業務已踏上持續發展的軌道。但由於中國煤炭價格於二零一五年維持下跌趨勢，儘管本集團於報告期內的煤炭銷量同比增長超過46%，本集團全年仍然錄得虧損。

截至二零一五年十二月三十一日止年度，本集團的商品煤銷售量合共為3.8百萬噸商品煤，而平均售價於扣除增值稅後為每噸人民幣308元。根據秦皇島煤炭網發佈的統計資料，環渤海5,000大卡動力煤炭的月度平均售價由二零一五年初每噸約人民幣446元大幅下跌至二零一五年十二月底每噸約人民幣323元。

因此，儘管大飯鋪煤礦於報告期內的煤炭產量及銷量，於二零一四年正式全面運作後步入正常規模後，再取得穩步增長，而本集團截至二零一五年十二月三十一日止年度收益同比上升40.0%至人民幣1,176.0百萬元(二零一四年：人民幣840.3百萬元)，本集團年內仍錄得虧損約人民幣2.1百萬元，二零一四年則為溢利人民幣61.5百萬元。

本集團持有45%權益的肖家站及其配套鐵路支線，自二零一三年落成後，於二零一五年全期運作。加上每小時5,000噸的平均處理能力，本集團的運輸及營銷能力可進一步獲得鞏固。

現時中國煤炭業仍面對空前困難，在過往幾年煤炭行業形勢較好的時候，煤企大規模擴張產能，從而對流動資金及運營造成壓力。行業產能嚴重過剩，下游需求萎縮，煤企銷售困難，加劇了煤企的經營難度。

煤炭行業整體仍會繼續受需求放緩、產能過剩及國際能源價格下降等因素影響。

主席報告

中國煤炭市場復甦仍需時日，但我們相信，在行業復甦之時，具備優質煤炭資源、先進生產設備、無縫交通基建連接以及生產成本效益的煤企定能搶先恢復。

最後，本人在此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，同時亦謹此感謝管理團隊及全體員工的貢獻和努力。

主席兼執行董事

張力

二零一六年三月二十二日

管理層 討論及分析

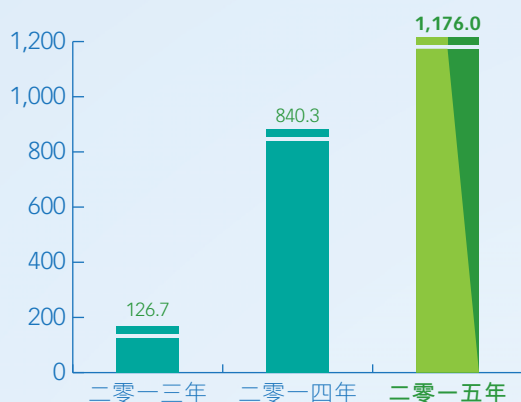
提供多元化優質產品



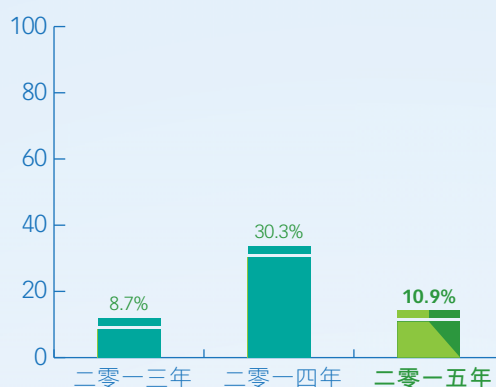
管理層討論及分析

主要財務及經營表現指標

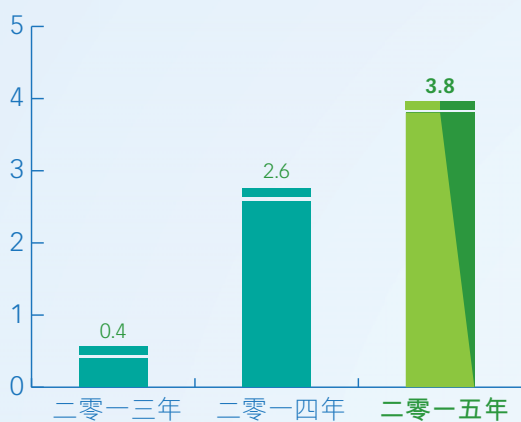
收益
(人民幣百萬元)



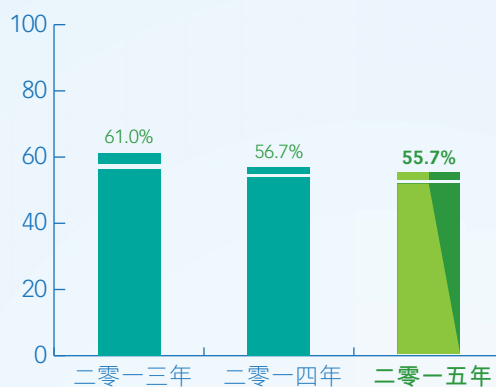
毛利率



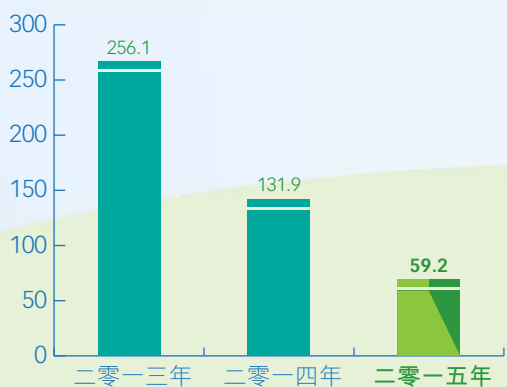
銷量
(百萬噸)



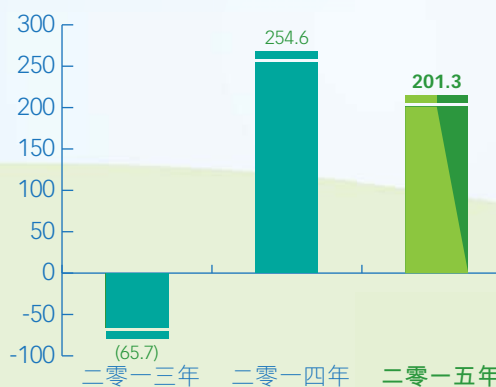
資產負債比率



資本開支
(人民幣百萬元)

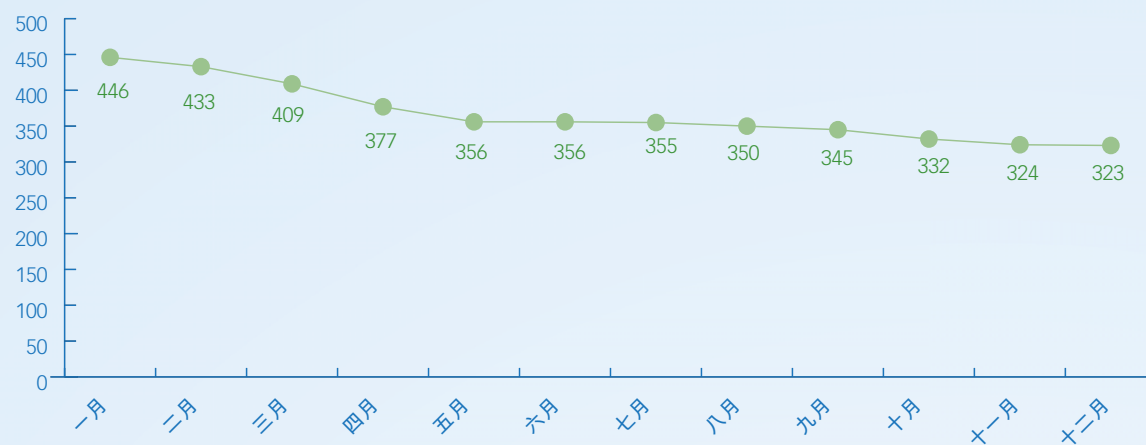


利息、稅項、折舊及攤銷前盈利
(人民幣百萬元)

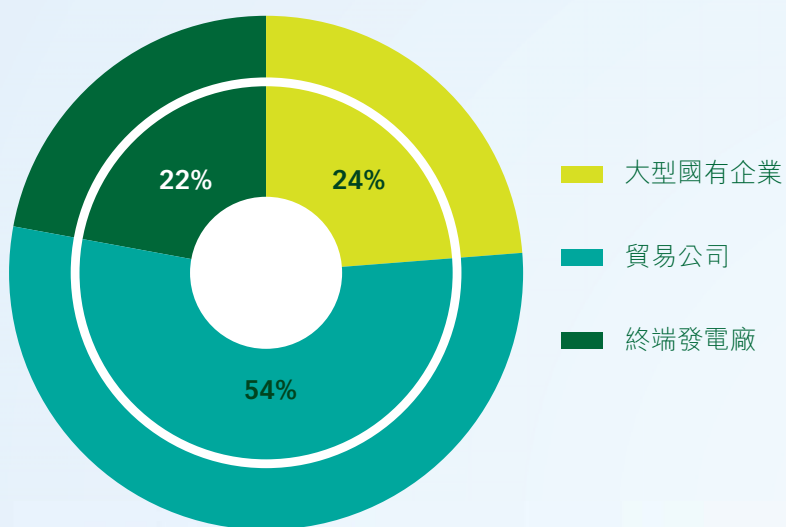


管理層討論及分析

二零一五年環渤海5,000大卡動力煤月度平均價格：



客戶結構說明：



管理層討論及分析

市場回顧

根據國家統計局，二零一五年中國國內生產總值為67.7萬億元，按可比價格計算，較二零一四年增長6.9%。投資持續回落是全年經濟增速放緩的主要原因，全年固定資產投資於二零一五年同比增長10%，同比大幅下降5.7個百分點。房地產開發投資增速於二零一五年進一步下降至1%，同比下降9.5個百分點，不但直接拉低於中國的投資增速，而且影響鋼材、水泥等重工業產品需求走弱。

二零一五年全年中國全國累計生產原煤約37.5億噸，同比下降3.3%。全國鐵路煤炭發運量為20億噸，較二零一四年下降12.6%，同比跌幅較二零一四年擴大11.3%。全國鐵路電煤發送量累計完成約13.8億噸，同比減少1.800億噸，下降11.6%。

二零一五年中國進口煤2.04億噸，與去年同期相比減少29.9%；中國進口煤金額約749.1億美元，同比減少45.2%。中國出口煤達5.33百萬噸，與去年同期相比減少7.1%；於二零一五年出口煤金額約30.8億元，同比減少27.7%。

根據國家統計局，二零一五年全年全國採礦業固定資產投資合共人民幣12,971.0億元，下降8.8%，降幅擴大0.1個百分點。在採礦業固定資產投資當中，煤炭開採和洗選業固定資產投資約為人民幣4,008.0億元，同比下降14.4%，民間採礦業固定資產投資為人民幣7,082.0億元，同比下降9.9%。在民間採礦業固定資產投資當中，煤炭開採和洗選業固定資產投資約為人民幣2,281.0億元，同比下降12.2%。

現時中國煤炭市場(i)供求失衡、(ii)結構不合理及(iii)體制機制約束成為制約煤炭行業發展的三大矛盾。第一、煤炭需求放緩的同時，近十年煤炭採選業固定資產投資規模巨大，在建產能仍然較大。此外，進口保持高位，進口煤的價格還具有很大的競爭力。第二、產業結構、技術結構、產品結構不合理的問題依然突出，生產集中度低，人均效率低，產品結構單一的問題還沒有得到根本改變。煤炭的安全開發、潔淨生產、深度加工仍面臨諸多問題。第三，體制機制仍有約束。企業管理粗放，負擔較重，社會職能分離難，過時報廢煤礦退出機制不完善等制約行業發展的瓶頸依然存在。

受中國經濟增速放緩、中國經濟結構優化、能源結構變化、生態環境約束等影響，二零一二年以來中國煤炭需求不斷放緩，二零一四年煤炭需求同比減少2.9%，預計二零一五年全年煤炭需求下降4%。

截至二零一五年年底，中國全社會的存煤已經持續48個月超過3億噸，煤炭企業庫存超過1億噸。煤炭行業正在陷入全面虧損。根據中國煤炭協會的統計，二零一五年煤炭企業虧損已超過八成。

管理層討論及分析

業務回顧及主要業務策略

本集團是市場上少數集開採、加工、鐵路運輸、港口倉儲及貿易於一體的民營煤炭企業。專注發展及營運位於中國內蒙古鄂爾多斯市准格爾旗大飯鋪煤礦以及本集團持有45%權益的肖家裝載站及其配套鐵路支綫。本集團將其於大飯鋪煤礦生產的煤炭產品，以及向其他第三方煤礦經營者採購的煤炭產品，循南坪鐵路及大秦鐵路輸往秦皇島。

截至二零一五年十二月三十一日止年度，本集團合共銷售約3.8百萬噸的商品煤，比去年同期約2.6百萬噸商品煤的銷售量上升46%。

本集團於大飯鋪煤礦6號煤層投入商業生產後，煤產量已大幅提升。此外，本集團於秦皇島的煤炭貿易業務亦維持高效運作，發揮運輸和成本優勢。但由於二零一五年全年煤炭價格均呈下跌趨勢及毛利率持續受壓，本集團於截至二零一五年十二月三十一日止年度錄得經營溢利人民幣63.3百萬元，較去年同期的人民幣170.9百萬元，減少63.0%。

二零一五年銷售增長是由於下述的原因及本集團實施了以下的舉措所致：(1)減少因更換煤礦開採工作面而損失生產的時間。(2)成立安全委員會及專家隱患排查小組，安全委員會監督和指導大飯鋪煤礦的安全生產工作。令報告期內大飯鋪煤礦重傷或死亡率為0，得以順利生產。(3)二零一五年全年共654人次接受煤礦安全生產及各類型的員工培訓，比二零一四年增加234人次，因此提高了工人的技術能力。

公司社會責任

我們除注重大飯鋪煤礦的發展及營運效率，亦一直致力建設「安全、環保、節能、綠化、高效」一流的大型現代化示範礦井；實施多項內部政策以履行我們的經營業務對環境、僱員及當地社區的社會責任。

工人健康及安全標準

我們認為僱員是我們最重要的資產之一。樹立「生命第一、以人為本、安全為天、科學引領」的管理理念，要樹立「五高」標準，即「高起點、高目標、高質量、高效率、高效益」，對僱員及工人的傷害會對我們的聲譽以至我們的財務表現構成不利影響。因此，我們致力通過實施行業最佳慣例以達到「安全第一」及「業務零事故」的目標。自完成礦區所有建設以來，我們實現了煤礦安全生產零事故、安全管理處於受控狀態的目標。我們牢固樹立科學、

管理層討論及分析

安全和可持續發展的理念，把安全生產作為全部工作的重中之重，堅持安全第一、預防為主、綜合治理的方針。全面落實企業主體責任，部門監管責任和各部門領導應承擔的安全責任，建立健全「一崗雙責」和安委會定期督查整改制度，切實保證職工生命和企業財產安全。

於報告期內，大飯鋪煤礦並無發生重大或以上的安全事故，並通過以下各項的措施及管理方式履行我們的安全承諾：

- 採取完善的安全措施，及符合國家安全指引的生產方法營運，每月安全檢查；
- 對僱員及工人進行多次安全生產及各類型的員工培訓，通過考核才能上崗，二零一五年全年共654人次參加；
- 確保由合資格人員監督採礦及生產過程的多項措施，有助於確保我們遵守安全標準及保證產品質量；嚴格落實煤礦礦領導帶班下井制度。煤礦礦長按照有關規定，與生產工人同時下井，同時升井。利用現代信息技術措施，加強煤礦領導下井帶班的跟踪、檢查、監督。堅持了以人為本、安全發展，深化「本質安全、珍愛生命」理念教育，強化全員職工培訓，規範行為，追求人的本質安全；堅持了自主創新，大力推廣應用新技術、新工藝、新材料、新裝備，逐步淘汰落後設備和工藝，提升物態的本質安全水平；堅持了科學管理，健全規章制度，強化責任落實，努力實現「制度無紕漏、管理零缺陷」；
- 有效管理瓦斯風險，包括防止瓦斯在長壁線採面大量積聚，設立甲烷脫氣系統、改善通風系統並加強在建及開採工作面的通風管理、安裝安全監察系統、嚴格控制易燃物、爆炸品及炸藥、設計地下倉庫、機車維護室及其他特別室，並防止靜電產生電花及磨擦；
- 採取一系列措施控制煤礦粉塵，包括設立通風系統、向煤層注水、清理地下多餘煤炭、定期清理及沖洗巷道頂棚及架間、安裝煤塵防爆設施、安裝噴霧淨化主要巷道及在建及開採工作面的空氣、定期檢查煤塵濃度及採取個人保護措施，但煤層的低瓦斯含量或會減少甲烷爆炸的可能性，從而減少煤塵爆炸的可能性；及
- 根據適用法律及法規向僱員及工人提供多項保健福利，包括住宿、膳食及各類型的康樂活動。

管理層討論及分析

環境事宜

於報告期內，我們已遵守適用的環境法律或法規，致力以符合適用環境法律法規的方式運營業務，減少營運對環境的不利影響。大飯鋪煤礦的生產已遵守有關廢氣及廢水排放、有害物質及廢料管理的環境法律及法規。我們已通過設立環保系統、設施及透過下列的項目履行我們的環境承諾：

井下水和污水處理

於報告期內，本集團的大飯鋪煤礦增設了加壓水泵站，並要求外判公司直接將井下水處理後供應鄰近電廠，水資源的利用率從二零一四年的50.2%大幅提升至97.6%。

綠化及改善礦區生態環境

二零一五年覆土工程約97,000立方米，於本集團的大飯鋪煤礦植樹3,000棵，綠化覆蓋達10,000平米。於二零一五年，利用地形修建魚塘約3,000平米，有效改善礦區的生態環境。

廢氣控制

於二零一五年，本集團共建設了3套水浴脫硫塵器，並增設雙旋風除塵和濕式除塵器等治理設備，按照國家的相關標準，實現了廢氣達標排放。

社區關係

我們持續與公共、政府機關及監管部門進行對話。直接參與我們營運所在地的社區福利事業十分重要。我們對鄰近採礦業務的社區、我們的僱員及彼等的家庭負有責任。我們已制訂社區聯絡程序，為讓社區清楚表達意見及讓我們獲得適當的回覆。

本集團面臨的主要風險、影響及應對措施

我們的採礦業務目前集中在一個礦區進行的風險

我們的業務目前集中在大飯鋪煤礦，我們的大部分經營現金流量及銷售均來自銷售此單一煤礦產生的煤炭。大飯鋪煤礦在開採、洗選、儲存或運輸煤炭方面的任何重大營運或其他困難均可能減少、干擾或暫停我們的煤炭生產，從而對我們的業務、前景、財務狀況及經營業績造成重大不利影響。我們的業務(包括開採、洗選、儲存、鐵路運輸及煤炭貿易)自二零一三年投入商業生產以來一直順利運作，而預期經累積營運經驗，業務於日後將更趨穩定。

管理層討論及分析

煤炭價格波動風險

受結構調整影響業界、產能集中分配、供應持續嚴重過剩、下游需求低迷的影響，產品價格仍有較大下行壓力。面對經營創收空間不斷收窄，利潤空間持續壓薄，經營壓力空前加大的諸多風險，本集團將採取多種舉措，內降成本深挖潛，外拓市場提效益，深度優化市場布局，拓展市場空間，靈活實施營銷策略和產品結構優化創效策略，實現營銷穩量保效。

安全生產風險

本集團主要業務屬於高危行業，影響安全生產的不確定性因素較多，面臨較高的安全生產風險。本集團堅持安全第一，預防為主，「科學管理、精心組織、扎實措施」的安全管控體系為導向，強化安全風險管理，嚴格安全考核問責，確保實現安全高效生產。二零一五年本集團大飯鋪煤礦重傷或死亡率為0。

勘探、開發及產礦活動

截至二零一五年十二月三十一日止年度，本集團大飯鋪煤礦合共生產3.6百萬噸商品煤。與較早前所披露估計相比，估計煤炭資源量及儲量概無重大假設變動，經內部專家證實的估計煤炭資源量及儲量如下：

截至二零一五年十二月的煤炭資源量

煤層	探明 (百萬公噸)	控制 (百萬公噸)	推斷 (百萬公噸)	合計 (百萬公噸)
5	9.7	23.7	1.3	34.7
6 [±]	10.4	13.7	11.6	35.7
6(6L ₁ +6L ₂)	114.1	201.7	28.1	343.9
8	0.0	0.0	6.9	6.9
9	0.0	8.7	8.7	17.4
合計	134.2	247.8	56.6	438.6

管理層討論及分析

截至二零一五年十二月的煤炭儲量

煤層	證實煤炭儲量 (百萬公噸)	概略煤炭儲量 (百萬公噸)	總煤炭儲量 (百萬公噸)
5	5.2	10.7	15.9
6 [±]	6.7	9.4	16.1
6(6L ₁ +6L ₂)	43.9	113.8	157.7
合計	55.8	133.9	189.7

截至二零一五年十二月三十一日止年度，本集團訂立若干與大飯鋪煤礦的運輸系統以及洗煤廠有關的合約。於二零一五年十二月三十一日，本集團尚未撥備的承擔約為人民幣113.6百萬元，主要與上述大飯鋪煤礦的開發活動有關。

截至二零一五年十二月三十一日止年度，本集團產生的資本開支約為人民幣59.2百萬元，乃用作大飯鋪煤礦的開發及產礦活動。該資本開支主要與大飯鋪煤礦的煤井及運輸系統以及洗煤廠有關。

截至二零一五年十二月三十一日止年度，本集團並無從事任何勘探活動，亦無於勘探活動中產生任何開支或資本開支。

截至二零一五年十二月三十一日止年度，本集團開採活動的開支明細概述如下：

	截至 二零一五年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元
成本項目	
開採成本	200,972
洗選成本	94,728
外購煤成本	39,508
政府附加費	498
運輸成本	711,878
銷售成本	1,047,584
融資成本	79,989
總計	1,127,573

管理層討論及分析

展望

煤炭行業仍處於產能過剩周期當中，供給側改革道路依然漫長，煤價也受到抑制，短期不具備大幅反彈的基礎。儘管相關部委表示於未來三年內，國家原則上停止審批新建煤礦項目，停止審批新增產能的技術改造項目及煤礦生產能力核增項目。但現有產能依然龐大，根據中國煤炭業協會，截至二零一五年年底，全國煤礦產能總規模約為57億噸，其中正常生產及改造的產能約為39億噸，新建或擴產的產能約為15億噸，其中有超過約8億噸為未經核准的違規產能。

二零一六年是煤炭行業預期去產能的關鍵，中國政府將明確建立產能退出機制，而市場競爭才是資源優化配置有效形式。然而煤炭行業能否走出困境，最重要是視乎上游的去庫存水平，這需要市場競爭將更多缺乏競爭力的煤企被自然淘汰退出。

中國正在調整經濟結構，鋼鐵、建材、金屬冶煉等高耗能產業都在去產能。電力新增、在建機組多，清潔能源發電、特高壓擠佔市場份額。二零一六年電力過剩將更加明顯、負荷降低。加之電價下調，深化電價改革，將侵蝕電力行業利潤。電廠對煤炭採購尋求更多有利條件，要求價格更低、質量更優的清潔煤炭。

今後中長期從行業發展層面應進一步推進煤炭與上下游產業一體化發展，無論從資本上互相參股、控股，還是從產業發展上互相對接，實現一體化發展，都對長期的穩定煤炭和上下游產業的協調發展有很重要的作用。

總括而言，中國煤炭行業發展機遇挑戰並存。隨著工業化和城鎮化等的推進，中國能源需求仍將保持增長，煤炭作為能源主體地位不會改變。同時，隨著中國經濟結構優化、環保約束增強、能源結構改善，煤炭利用方式和領域需要進一步擴展。儘管現時煤炭行業及市場依然困難，但預期本集團二零一六年的煤炭生產、銷售以及秦皇島的貿易業務仍可保持平穩。此外，本集團將繼續專注大飯鋪的營運效率及成本控制。

管理層討論及分析

財務回顧

綜合損益及其他全面收益表

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
收益	1,176,041	840,290
銷售成本	(1,047,584)	(585,984)
毛利	128,457	254,306
其他收入	3,519	2,185
銷售開支	(6,375)	(4,947)
行政開支	(62,326)	(80,630)
經營溢利	63,275	170,914
應佔一間聯營公司溢利	14,158	7,733
融資成本	(79,989)	(95,608)
除稅前(虧損)/溢利	(2,556)	83,039
所得稅抵免/(開支)	454	(21,493)
年內(虧損)/溢利	(2,102)	61,546
其後可能重新分類至損益的年內其他全面收入：		
換算中國境外業務財務報表產生的匯兌差額	855	109
年內全面收入總額	(1,247)	61,655

管理層討論及分析

收益

本集團的收益由截至二零一四年十二月三十一日止年度的人民幣840.3百萬元增加至截至二零一五年十二月三十一日止年度的人民幣1,176.0百萬元。

本集團的收益增加與本集團的銷量增加大致相符。本集團的煤炭銷量由截至二零一四年十二月三十一日止年度的2.6百萬噸商品煤大幅增加至截至二零一五年十二月三十一日止年度的3.8百萬噸商品煤。

銷售成本

截至二零一五年十二月三十一日止年度，本集團產生銷售成本人民幣1,047.6百萬元。銷售成本主要包括煤礦工人薪金、輔助物料成本、燃料及電力、折舊、攤銷、採礦業務附加費及運輸成本。本集團的銷售成本增加與於港口的銷量及收益增加大致相符。

毛利及毛利率

於截至二零一五年十二月三十一日止年度，本集團錄得毛利人民幣128.5百萬元及毛利率10.9%，而截至二零一四年十二月三十一日止年度，毛利為人民幣254.3百萬元及毛利率為30.3%。

截至二零一五年十二月三十一日止年度的毛利率錄得下跌，主要由於除稅後港口的每噸煤炭的平均售價由二零一四年的人民幣362元下降至二零一五年的人民幣308元。

其他收入

本集團的其他收入由截至二零一四年十二月三十一日止年度的人民幣2.2百萬元增加至截至二零一五年十二月三十一日止年度的人民幣3.5百萬元。

截至二零一五年及二零一四年十二月三十一日止年度，本集團的其他收入包括政府補助、出售物業、廠房及設備的收益及利息收入。

銷售開支

本集團的銷售開支由截至二零一四年十二月三十一日止年度的人民幣4.9百萬元增加至截至二零一五年十二月三十一日止年度的人民幣6.4百萬元。銷售開支主要包括銷售員工薪金及市場營銷相關費用。

行政開支

本集團的行政開支由截至二零一四年十二月三十一日止年度的人民幣80.6百萬元減少至截至二零一五年十二月三十一日止年度的人民幣62.3百萬元。行政開支主要包括行政、財務和人力資源部門的薪金及相關人員開支、諮詢費及其他附帶行政開支。

管理層討論及分析

融資成本

本集團的融資成本由截至二零一四年十二月三十一日止年度的人民幣95.6百萬元減少至截至二零一五年十二月三十一日止年度的人民幣80.0百萬元。本集團的融資成本減少與本集團的計息銀行貸款及其他借款的平均利率下降大致相符。

所得稅

根據開曼群島及英屬處女群島（「英屬處女群島」）的現行法例，本公司及其英屬處女群島附屬公司均毋須就其收入或資本收益繳納稅項。此外，截至二零一五年十二月三十一日止年度，本集團並無賺取任何須繳納香港利得稅的應課稅溢利，故未計提香港利得稅撥備。然而，本集團於截至二零一五年十二月三十一日止年度錄得所得稅抵免人民幣0.5百萬元，主要由於就本集團中國附屬公司的稅項虧損確認遞延稅項資產所致。

截至二零一五年十二月三十一日止年度，本集團於中國的附屬公司須按25%稅率繳納企業所得稅。本集團於截至二零一五年十二月三十一日止年度的實際稅率為17.8%（二零一四年：25.9%）。

年內（虧損）／溢利

基於上述原因，本集團於截至二零一五年十二月三十一日止年度錄得虧損人民幣2.1百萬元，而截至二零一四年十二月三十一日止年度則錄得溢利人民幣61.5百萬元。

股息

截至二零一五年及二零一四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

	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
經營活動所得現金淨額	206,903	372,667
投資活動所用現金淨額	(84,322)	(154,759)
融資活動所用現金淨額	(75,071)	(320,608)
銀行及手頭現金增加／(減少)淨額	47,510	(102,700)
於一月一日之銀行及手頭現金	43,646	146,237
匯率變動的影響	855	109
於十二月三十一日之銀行及手頭現金	92,011	43,646

管理層討論及分析

經營活動所得現金淨額

本集團於截至二零一五年十二月三十一日止年度的經營活動所得現金淨額為人民幣206.9百萬元，主要由於除稅前虧損人民幣2.6百萬元、就銀行貸款及其他借款利息開支人民幣80.0百萬元、折舊人民幣104.3百萬元、存貨減少人民幣35.1百萬元、貿易及其他應收款減少人民幣22.1百萬元以及貿易及其他應付款減少人民幣36.4百萬元而作出的調整所致。

投資活動所用現金淨額

本集團於截至二零一五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84.3百萬元，主要由於購買物業、廠房及設備支付人民幣91.2百萬元以及購買機器及設備的受限制現金減少人民幣6.6百萬元所致。

融資活動所用現金淨額

本集團截至二零一五年十二月三十一日止年度的融資活動所用現金淨額為人民幣75.1百萬元，此乃由於本集團銀行貸款淨額減少人民幣650.0百萬元、其他借款所得款項人民幣650.0百萬元及支付利息人民幣75.1百萬元所致。

銀行及手頭現金

截至二零一五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47.5百萬元，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二零一四年十二月三十一日的人民幣43.6百萬元淨增加至二零一五年十二月三十一日的人民幣92.0百萬元。

其他財務資料

流動資金及財務資源

截至二零一五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。本集團主要通過計息銀行貸款及其他借款以及經營活動所得現金的組合方式滿足其資金需求。

於二零一五年十二月三十一日，本集團尚未償還的銀行貸款及其他借款結餘分別為人民幣500百萬元及人民幣655百萬元。本集團的資產負債比率由二零一四年十二月三十一日的56.7%減少至二零一五年十二月三十一日的55.7%。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。

於二零一五年十二月三十一日，本集團的銀行及手頭現金為人民幣92.0百萬元，乃以人民幣(86.4%)及港元(13.6%)計值。

管理層討論及分析

於二零一五年十二月三十一日，本集團的銀行借款如下：

	於十二月三十一日	
	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
須於一年內償還	500,000	1,150,000

附註：

- (a) 於二零一五年十二月三十一日，本集團所有銀行貸款均以人民幣計值，並以年利率6.305厘計息。本集團所有銀行貸款均以浮動利率計息。
- (b) 於二零一五年十二月三十一日，本集團的銀行貸款人民幣500.0百萬元乃由本公司及本公司股東及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、外幣風險及流動資金風險。

(a) 利率風險

本集團的利率風險主要來自銀行貸款。浮動利率貸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。本集團並無任何固定利率金融負債按公平值計入損益，且本集團並無使用衍生金融工具對沖其債務責任。因此，於報告期末的利率變動不會影響損益。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。

(b) 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其各自的功能貨幣計值。由於外幣風險並不重大，故本集團於截至二零一五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。

(c) 流動資金風險

流動資金風險乃本集團在履行與金融負債相關的責任時遇到困難的風險。本集團利用現金流量預測及其他相關資料，以監察其流動資金需求及確保本集團有足夠現金支持其業務及營運活動。

管理層討論及分析

資本開支

截至二零一五年十二月三十一日止年度，本集團產生資本開支約人民幣59.2百萬元，主要與大飯鋪煤礦的運輸系統及洗煤廠有關。此等資本開支悉數由內部資源、銀行貸款及其他借款撥付。

資本承擔

於二零一五年十二月三十一日，本集團的資本承擔約人民幣113.6百萬元，主要與大飯鋪煤礦購買機器及設備及開發活動有關。

經營租賃承擔

於二零一五年十二月三十一日，本集團根據不可撤銷經營租賃的未來最低租賃付款總額約為人民幣0.9百萬元，約人民幣0.5百萬元於一年內到期，而約人民幣0.4百萬元於一年後但五年內到期。

資產抵押

於二零一五年十二月三十一日，本集團賬面值為人民幣680.7百萬元的採礦權已就本集團獲授銀行融資而抵押予一間銀行。

或然負債

於二零一五年十二月三十一日，本集團並無重大或然負債。

重大投資、收購及出售

截至二零一五年十二月三十一日止年度，本集團並無重大投資、收購及出售。

報告期末後事項

本集團並無任何重大報告期末後事項。

金融工具

截至二零一五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。

經營分部資料

截至二零一五年及二零一四年十二月三十一日止年度，本集團的收益及業績均來自採掘及銷售煤炭產品，此分部被視為唯一可呈報分部，呈報方式與就資源分配及表現評估而向本集團最高營運決策者內部呈報資料的方式一致。

管理層討論及分析

此外，於該兩個年度，由於本集團來自外部客戶的收益及本集團大部分資產均位於中國，故並無呈列地區資料。

人力資源及薪酬政策

於二零一五年十二月三十一日，本集團於中國及香港僱用合共約660名全職僱員。截至二零一五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107.9百萬元。

本集團的薪酬政策乃根據個別僱員的表現及經驗而制訂，並符合中國及香港的薪金趨勢。其他僱員福利包括表現掛鈎花紅、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，63歲，自二零一二年三月六日起擔任本公司主席兼執行董事。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董事長及執行董事。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，62歲，自二零一三年一月七日起擔任本公司執行董事兼行政總裁。他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，34歲，自二零一二年三月六日起擔任執行董事。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。於二零一四年十二月三十一日，其持有約62.96%本公司之已發行股本。

非執行董事

張琳女士，67歲，自二零一二年三月六日起擔任本公司非執行董事。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，教授電工原理及電子技術。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。

董事及高級管理層

獨立非執行董事

史小予先生，67歲，自二零一二年三月六日起擔任本公司獨立非執行董事。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。彼已辭任本公司獨立非執行董事，自二零一六年四月二十二日起生效。

劉佩蓮女士，62歲，自二零一二年三月六日起擔任本公司獨立非執行董事。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，並分別於二零零九年至二零一五年在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）及自二零一一年起在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）擔任獨立董事。此外，彼於二零一三年四月二日獲委任為廣東鴻特精密技術股份有限公司（一家於深圳證券交易所上市的公司）獨立董事。

鄭爾城先生，58歲，於二零一五年三月二十四日獲委任為本公司獨立非執行董事。彼於中國銀行業及金融界具備豐富經驗。於一九八七年至一九九七年，彼曾在中國建設銀行廣州分行天河支行出任副行長，其後擔任行長；於一九九七年至一九九九年，在中國建設銀行廣州分行國際業務部出任總經理；後於一九九九年至二零零零年在信達資產管理公司廣州分公司綜合部出任總經理。彼亦於二零零四年六月至二零一四年五月在香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）上市公司廣州富力地產股份有限公司（股份代號：2777）監事會出任監事，並於二零零八年二月至二零一四年四月在上海證券交易所上市公司佳都新太科技股份有限公司（股份代號：600728）出任董事。鄭先生自二零零零年起退休。

鄭先生為廣州富力地產股份有限公司的獨立非執行董事、薪酬委員會主席、審核委員會及提名委員會成員，彼自二零一四年五月起出任有關職位。

董事及高級管理層

高級管理層

肖潤章先生，57歲，為本集團安檢技術部總經理。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。

朱明寶先生，48歲，為本集團煤礦總工程師。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。彼亦重建平硯，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。

董事及高級管理層

高級管理層(續)

王增榮先生，65歲，為本集團採購供應部總經理。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。

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。

竇發權先生，44歲，為本集團大飯鋪煤礦礦長，負責大飯鋪煤礦日常安全生產及經營管理有關事宜。彼於一九九五年畢業於中國山東礦業學院(現稱山東科技大學)，取得採礦工程學士學位。彼亦為中國礦山開採高級工程師及註冊安全工程師。

竇先生於中國煤炭採礦業擁有20年的工作經驗。於二零一四年加入本集團前，竇先生曾於多間於中國的煤炭企業出任總工程師、副總經理及副礦長等高層職位。

史慶春先生，42歲，為本集團大飯鋪煤礦安全副礦長，負責大飯鋪煤礦安全管理、監督及檢查有關事宜。彼於二零零七年畢業於中國山東科技大學，取得採礦工程學士學位。彼亦於二零一零年取得中國註冊安全工程師資格。

史先生於中國煤炭採礦業擁有逾20年的工作經驗。於二零一一年加入本集團前，史先生曾於一九九二年至二零一零年在兗州煤業股份有限公司濟寧二號煤礦任通風安全工程師。

趙衍國先生，48歲，為本集團大飯鋪煤礦地質副總工程師，負責大飯鋪煤礦地質防治水技術管理，從地質技術工作層面保證安全生產。彼於二零零四年取得中國助理工程師資格，於二零零七年取得中國中級工程師資格及於二零一二年取得中國高級採礦工程師資格。

趙先生於中國煤炭採礦業擁有逾20年的工作經驗。於二零一零年加入本集團前，趙先生曾於二零零五年至二零零七年期間為韓國SK集團位於韓國麗水的油庫負責施工測量工作，亦曾於中國肥城礦業集團等多間中國煤炭企業出任掘進工區技術區長、地測科科長及工程部測量工程師等職位。

陳國偉先生，42歲，自二零一五年八月二十一日起為本公司的公司秘書。陳先生於二零一二年九月加入本集團，主要負責企業財務管理。陳先生持有香港理工大學的工商管理學士學位。彼為香港會計師公會會員及英國特許公認會計師公會資深會員。

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」)截至二零一五年十二月三十一日止年度的年報及經審核綜合財務報表。

主要業務及業務回顧

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。

本公司為投資控股公司，而本集團的主要業務為採掘及銷售煤炭產品。香港《公司條例》附表5所規定有關此等業務的進一步討論及分析(包括本集團面對的主要風險及不明朗因素的討論以及本集團未來的業務發展方向的說明)載於本年報第5至第21頁管理層討論及分析內，並構成本董事會報告的一部分。於截至二零一五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。此外，本集團自報告期末以來並無任何影響本公司的重要事項。

附屬公司

本公司附屬公司於二零一五年十二月三十一日的詳情載於綜合財務報表附註10。

業績及分配

本集團截至二零一五年十二月三十一日止年度的業績載於本年報第52頁的綜合損益及其他全面收益表內。

董事並不建議就截至二零一五年十二月三十一日止年度派付股息(二零一四年：無)。

儲備

本集團及本公司截至二零一五年十二月三十一日止年度的儲備變動分別載於第55頁的綜合權益變動表及綜合財務報表附註22。

本公司可供分派儲備

於二零一五年十二月三十一日，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1,033,505,000元(二零一四年：人民幣1,033,918,000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11。

董事會報告

銀行貸款及其他借款

本集團於二零一五年十二月三十一日的銀行貸款及其他借款詳情載於綜合財務報表附註 18 及 19。

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 22(c)。

優先購買權

本公司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二零一五年十二月三十一日止年度的銷售及採購百分比如下：

銷售	
— 最大客戶	24.9%
— 五大客戶合計	61.6%
採購	
— 最大供應商	13.7%
— 五大供應商合計	48.6%

概無董事或彼等任何緊密聯繫人士(定義見香港聯合交易所有限公司證券上市規則(「上市規則」))或就董事所悉，擁有本公司已發行股本超過5%的本公司股東於本集團任何五大客戶或供應商中擁有任何權益。

財務概要

本集團自二零一一年十二月三十一日起至二零一五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 98 頁。

董事會報告

董事

截至二零一五年十二月三十一日止年度的董事如下：

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

劉佩蓮女士
鄭爾城先生(於二零一五年三月二十四日獲委任)
戴逢先生(於二零一五年三月二十四日辭任)
史小予先生 (附註1)

附註1：誠如本公司日期為二零一六年四月二十二日的公告所披露，史小予先生已辭任本公司獨立非執行董事以投放更多時間於其個人事務，自二零一六年四月二十二日起生效，而薛慧女士已於同日獲委任為本公司獨立非執行董事。

根據本公司組織章程細則第108(a)條及第112條，張力先生、張琳女士及薛慧女士將於本公司應屆股東週年大會上輪值告退，惟合資格於同一大會上膺選連任。

董事的服務合約及委任函件

各執行董事已與本公司訂立為期三年的服務合約，有關合約可由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已按彼等各自與本公司簽訂的委任函件獲委任，任期為期三年。

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本公司不可於一年內在支付賠償(法定賠償除外)的情況下終止的服務合約。

確認獨立性

本公司已接獲各獨立非執行董事根據上市規則第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。

董事於交易、安排或合約的權益

於截至二零一五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、同系附屬公司或其控股公司所訂立的有關本集團業務的任何重大交易、安排或合約中直接或間接擁有重大權益。

董事會報告

持續關連交易

本集團截至二零一五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25。誠如綜合財務報表附註25(b)所披露，張力先生就本集團若干銀行融資向多間銀行作出財務擔保。此等交易符合上市規則所載持續關連交易的定義，惟獲豁免遵守上市規則第14A章的股東批准、年度審閱及所有披露的規定。

除上文披露者外，本公司於報告期內概無任何交易須根據上市規則第14A章的相關規定予以披露。本公司確認其已遵守上市規則第14A章的相關披露規定。

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

於二零一五年十二月三十一日，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)，或須記錄及已記錄於證券及期貨條例第352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：

本公司普通股的好倉

董事姓名／名稱	身份／權益類別	普通股數目	股權概約百分比 (附註1)
張力先生	實益權益	480,540,000	5.70%
	配偶權益(附註2)	2,800,000	0.03%
廖冬芬女士	實益權益	2,800,000	0.03%
	配偶權益(附註2)	480,540,000	5.70%
張量先生	受控制法團權益(附註3)	5,307,450,000	62.96%
King Lok Holdings Limited	實益權益(附註3)	5,307,450,000	62.96%

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)

本公司普通股的好倉(續)

附註：

1. 根據於二零一五年十二月三十一日已發行普通股總數8,430,000,000股計算。
2. 廖冬芬女士為張力先生的配偶。因此，根據證券及期貨條例，張力先生被視為於廖冬芬女士所持本公司2,800,000股股份中的好倉擁有權益，而廖冬芬女士則被視為於張力先生所持本公司480,540,000股股份中的好倉擁有權益。
3. 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，於二零一五年十二月三十一日，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任何權益或淡倉(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任何權益或淡倉，或根據標準守則須知會本公司及聯交所的任何權益或淡倉。

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二零一五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

於二零一五年十二月三十一日，本公司主席兼執行董事張力先生於一家從事煤礦業務的實體中擁有控股股權。該實體於中國貴州省擁有一座勘探範圍佔地12.48平方公里的未開發煤礦。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)的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」)[與控股股東的關係—競爭—除外業務]一節。

除上文披露者外，概無董事或其緊密聯繫人士(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。

董事會報告

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，以及吸引或挽留可效力本集團的寶貴人才。

(b) 股份數目上限

根據購股權計劃及本公司任何其他購股權計劃(如有)項下將予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)，前提為：

- (i) 本公司可於股東在股東大會批准的情況下增加或「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%，包括根據其他計劃(如有)可能授出的購股權所涉及的股份數目上限；
- (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所有已授出購股權所涉及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的股份數目上限)；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股份數目上限總額，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的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

除非獲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)，否則，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%。

向一名董事、本公司最高行政人員或主要股東(建議獨立非執行董事除外)或彼等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的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的應付金額

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。

董事會報告

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，或可能須遵照購股權計劃條文規定。

截至二零一五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

據董事及本公司最高行政人員所知，於二零一五年十二月三十一日，下列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分部的條文會向本公司披露的權益或淡倉，或記錄於證券及期貨條例第336條規定須予存置的登記冊的權益或淡倉：

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)
張力先生	實益權益	480,540,000	5.70%
	配偶權益(附註2)	2,800,000	0.03%
廖冬芬女士	實益權益	2,800,000	0.03%
	配偶權益(附註2)	480,540,000	5.70%
張量先生	受控制法團權益(附註3)	5,307,450,000	62.96%
King Lok Holdings Limited	實益權益(附註3)	5,307,450,000	62.96%

附註：

1. 根據於二零一五年十二月三十一日已發行普通股總數8,430,000,000股計算。
2. 廖冬芬女士為張力先生的配偶。因此，根據證券及期貨條例，張力先生被視為於廖冬芬女士所持本公司2,800,000股股份中的好倉擁有權益，而廖冬芬女士則被視為於張力先生所持本公司480,540,000股股份中的好倉擁有權益。
3. 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，於二零一五年十二月三十一日，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條須記錄於該條文規定本公司存置的登記冊的權益或淡倉。

管理合約

於截至二零一五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的管理及行政合約。

董事會報告

購買、出售或贖回本公司上市證券

於截至二零一五年十二月三十一日止年度，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22頁至第27頁。

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守則及企業管治報告(「企管守則」)所載的原則。截至二零一五年十二月三十一日止年度，董事會認為，本公司已遵守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39頁至第49頁。

足夠公眾持股量

根據本公司所得的公開資料及就董事所知，本公司確認，截至二零一五年十二月三十一日止年度至本年報日期止，本公司已發行股份於市場有足夠的公眾持股量。

董事的彌償

惠及本公司董事的獲准許彌償條文(定義見香港《公司條例》第469條)現正生效，並曾於整個年度生效。

股東週年大會

本公司截至二零一五年十二月三十一日止年度的股東週年大會將於二零一六年五月三十一日(星期二)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。

暫停辦理股份過戶登記手續

本公司將由二零一六年五月二十七日(星期五)至二零一六年五月三十一日(星期二)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二零一六年五月二十六日(星期四)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17樓1712-1716室。

董事會報告

核數師

本公司截至二零一五年十二月三十一日止年度的綜合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將於其現有任期屆滿時退任本公司核數師，自本公司應屆股東週年大會結束起生效，且不會膺選連任。按照審核委員會的建議，董事會議決，建議於畢馬威會計師事務所退任後委聘安永會計師事務所為本公司的新任核數師，惟須待本公司股東於應屆股東週年大會上批准後方可作實，而授權董事釐定安永會計師事務所的酬金的決議案亦將於應屆股東週年大會上提呈。

代表董事會

主席

張力

二零一六年三月二十二日

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其股東創造價值，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守則及企業管治報告（「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，截至二零一五年十二月三十一日止年度，本公司已遵守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，以確保遵守企管守則及配合最新的發展。

董事及相關僱員進行的證券交易

本公司已採納聯交所證券上市規則（「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，截至二零一五年十二月三十一日止年度，彼等已完全遵守標準守則及本公司的行為守則所載的規定標準。

可能擁有本集團內幕消息的相關僱員亦須遵守條款不遜於標準守則所載的規定標準的書面指引。每名相關僱員已獲發一份書面指引。

本公司並無注意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) 制訂及檢閱本公司的企業管治政策及常規；及 (ii) 檢閱本公司有否遵守上市規則附錄十四的規定及企業管治報告內的披露事項。

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、企管守則及適用法例與法規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。執行董事及獨立高級管理層團隊獲授予權力，負責本集團的日常管理、行政工作及營運。高級管理層團隊亦負責監督及執行本集團的業務計劃。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」分節。

董事會的組成

於二零一五年十二月三十一日，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)

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

劉佩蓮女士

鄭爾城先生(於二零一五年三月二十四日獲委任)

戴逢先生(於二零一五年三月二十四日辭任)

史小予先生 (附註2)

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：誠如本公司日期為二零一六年四月二十二日的公告所披露，史小予先生已辭任本公司獨立非執行董事以投放更多時間於其個人事務，自二零一六年四月二十二日起生效，而薛慧女士已於同日獲委任為本公司獨立非執行董事。

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、家族或其他相關的關係。

企業管治報告

董事會(續)

董事會的組成(續)

於截至二零一五年十二月三十一日止年度，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(佔董事會最少三分之一)的規定，且其中最少一名獨立非執行董事須具備合適專業資格或會計或相關財務管理專業知識。

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)亦可於本公司網站www.kineticme.com及聯交所網站查閱。

董事的委任年期

執行董事

本公司各執行董事已訂立為期三年的服務合約。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

本公司所有非執行董事及獨立非執行董事均由本公司委任，任期為期三年。

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(即二零一二年三月二十三日)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。

企業管治報告

董事會(續)

董事會會議常規及程序

董事有機會於會議前最少14天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。董事獲允許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。

每當有潛在利益衝突時，相關事宜均會在並無相關利益的獨立非執行董事出席的實際董事會會議上予以考慮，倘有關利益屬重大利益，有相關利益的董事將會根據本公司組織章程細則申報其利益性質，且不得就有關合約或安排的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的情況，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的事項及達成的決定，包括會上提出的任何疑慮或表達持相反的意見。會議記錄於各會議舉行後的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

於截至二零一五年十二月三十一日止年度，本公司已舉行四次實際董事會會議，讓董事檢討及批准(其中包括)(i)本集團截至二零一四年十二月三十一日止年度的年度業績及報告；(ii)本集團截至二零一五年三月三十一日止三個月的季度業績；(iii)本集團截至二零一五年六月三十日止六個月的中期業績及報告；及(iv)本集團截至二零一五年九月三十日止九個月的季度業績。

企業管治報告

董事會(續)

董事出席記錄(續)

個別董事於上述董事會會議及本公司於二零一五年六月一日舉行的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)
執行董事		
張力先生(主席)	4/4	1/1
顧建華先生(行政總裁)	4/4	1/1
張量先生	2/4	0/1
非執行董事		
張琳女士	4/4	1/1
獨立非執行董事		
劉佩蓮女士	4/4	1/1
鄭爾城先生(附註1)	3/4	1/1
戴逢先生(附註2)	0/4	0/1
史小予先生(附註3)	2/4	0/1

附註1：於二零一五年三月二十四日獲委任

附註2：於二零一五年三月二十四日辭任

附註3：於二零一六年四月二十二日辭任

主席及行政總裁

於截至二零一五年十二月三十一日止年度，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的問題，包括任何由其他董事提呈的事宜。彼負責董事會職能的有效運作，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。

企業管治報告

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的有效財務申報及內部監控制度、監督本公司財務報表的完整性(包括審閱季度、半年度及年度業績以及內部監控系統)、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(包括一名非執行董事及兩名獨立非執行董事)組成,即劉佩蓮女士(委員會主席,擁有合適專業資格或會計或相關財務管理專業知識)、鄭爾城先生及張琳女士。此委員會的書面職權範圍已刊載於本公司網站www.kineticme.com及聯交所網站。

誠如本公司日期為二零一五年三月二十四日的公告所披露,戴逢先生辭任本公司獨立非執行董事、審核委員會及提名委員會成員,自二零一五年三月二十四日起生效,而鄭爾城先生於同日獲委任為本公司獨立非執行董事、審核委員會及提名委員會成員。

於截至二零一五年十二月三十一日止年度,審核委員會曾舉行兩次實際會議。於此兩次會議上,審核委員會討論及審閱(其中包括)(i)本集團截至二零一四年十二月三十一日止年度的年度業績及截至二零一五年六月三十日止六個月的中期業績的準確性及公平性;及(ii)本集團內部監控制度的有效性。

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
張琳女士	2/2
鄭爾城先生(於二零一五年三月二十四日獲委任)	1/2
戴逢先生(於二零一五年三月二十四日辭任)	0/2

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。審核委員會亦於二零一六年三月二十二日舉行的會議上,考慮及審閱(其中包括)本集團截至二零一五年十二月三十一日止年度的年度業績及年報。劉佩蓮女士、鄭爾城先生及張琳女士均有出席該會議。

企業管治報告

董事委員會(續)

薪酬委員會

董事會轄下的薪酬委員會乃遵照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、評核執行董事的表現、檢討獎勵計劃及董事服務合約的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(包括一名非執行董事及兩名獨立非執行董事)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 及聯交所網站。

誠如本公司日期為二零一六年四月二十二日的公告所披露，史小予先生已辭任本公司獨立非執行董事、薪酬委員會主席及提名委員會成員，自二零一六年四月二十二日起生效，而薛慧女士已於同日獲委任為本公司獨立非執行董事、薪酬委員會主席及提名委員會成員。

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。於截至二零一五年十二月三十一日止年度，薪酬委員會曾舉行一次實際會議。於該會議上，薪酬委員會討論及審閱(其中包括)執行董事的薪酬。

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)(附註1)	1/1
劉佩蓮女士	1/1
張琳女士	1/1

附註1： 於二零一六年四月二十二日辭任

提名委員會

董事會遵照企管守則的守則條文自上市日期起成立提名委員會，負責制訂提名董事的政策、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(包括一名執行董事及兩名獨立非執行董事)組成，即張力先生(委員會主席)、鄭爾城先生及史小予先生。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。

誠如本公司日期為二零一五年三月二十四日的公告所披露，戴逢先生辭任本公司獨立非執行董事、審核委員會及提名委員會成員，自二零一五年三月二十四日起生效，而鄭爾城先生於同日獲委任為本公司獨立非執行董事、審核委員會及提名委員會成員。

企業管治報告

董事委員會(續)

提名委員會(續)

誠如本公司日期為二零一六年四月二十二日的公告所披露，史小予先生已辭任本公司獨立非執行董事、薪酬委員會主席及提名委員會成員，自二零一六年四月二十二日起生效，而薛慧女士已於同日獲委任為本公司獨立非執行董事、薪酬委員會主席及提名委員會成員。

於截至二零一五年十二月三十一日止年度，提名委員會曾舉行一次實際會議。於該會議上，提名委員會討論及審閱(其中包括)(i)董事會目前的架構、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和適合本集團的業務需要，並符合上市規則的規定；及(ii)就於應屆股東週年大會上重選退任董事提出推薦建議。

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
史小予先生(於二零一六年四月二十二日辭任)	1/1
鄭爾城先生(於二零一五年三月二十四日獲委任)	1/1
戴逢先生(於二零一五年三月二十四日辭任)	0/1

董事會成員多元化

於截至二零一五年十二月三十一日止年度，本公司繼續就其多元化政策監察董事會組成，該政策要求董事會委任以用人唯才為原則，並考慮對董事會成員多元化的裨益。甄選候選人將以一系列多元化角度為基準，包括但不限於年齡、性別、經驗、種族、地理／文化背景及個人特質。提名委員會已訂立可計量目標以實施董事會成員多元化政策，並繼續監察達成有關目標的進度。

外聘核數師的薪酬

截至二零一五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約人民幣1.2百萬元及人民幣0.7百萬元的費用。除提供年度審核服務外，本公司的外聘核數師亦審閱本公司的中期財務報告。

企業管治報告

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陳國偉先生（「陳先生」）作出特定查詢後，陳先生確認彼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

於截至二零一五年十二月三十一日止年度，本公司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的任何法律行動所產生的相關費用、收費、開支及責任提供保障。

董事培訓

根據企管守則的守則條文第A.6.5條，董事應透過參加培訓及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最新發展的資料持續參與專業發展，以精進及更新知識及技能。

截至二零一五年十二月三十一日止年度，董事確認彼等已遵守企管守則的守則條文第A.6.5條，並參與以下類別的持續專業發展：

	持續專業發展類別
執行董事	
張力先生	(I), (II)
顧建華先生	(I), (II)
張量先生	(I), (II)
非執行董事	
張琳女士	(I), (II)
獨立非執行董事	
史小予先生(於二零一六年四月二十二日辭任)	(I), (II)
劉佩蓮女士	(I), (II)
鄭爾城先生	(I), (II)
戴逢先生	(I), (II)

(I)： 參加培訓。

(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最新發展的資料。

企業管治報告

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，董事可於本公司股東週年大會上解答提問。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。

本公司股東大會上的表決乃根據上市規則以投票方式進行。投票結果將於股東大會上公佈，並分別於聯交所及本公司網站上刊載。

根據本公司現有組織章程細則第64條，於送達要求當日持有不少於本公司附有權利可於股東大會投票的實繳股本的十分之一的一名或以上股東可向董事會或公司秘書送達一份書面要求（「書面要求」），以要求董事會就處理該書面要求的任何指定事項召開股東特別大會。倘要求獲確認為適當及有效，該大會須於送達書面要求後兩個月內舉行。倘董事會於送達要求後21日內未能召開該大會，提出要求者本人（彼等）可以相同方式召開大會，而本公司須向提出要求者償付所有由提出要求者因董事會未能召開大會而產生的合理開支。

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。

憲章文件

於截至二零一五年十二月三十一日止年度，本公司的憲章文件並無任何變動。

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二零一五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的作用。本公司的審核委員會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。

董事會認為本集團現行的內部監控制度屬充足及有效。

企業管治報告

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，而在經本公司的獨立董事委員會(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，本集團放棄有關的機會則除外。

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的影響。

董事的財務申報責任

董事確認彼等知悉編製本集團截至二零一五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、知情與審慎的判斷。有關確認應與本年報第50頁至第51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。董事亦負責採取一切合理及所需措施以保障本集團的資產，並預防及偵測欺詐及其他違規行為。

持續經營

於二零一五年十二月三十一日，本集團的流動負債結餘淨額為人民幣1,251,821,000元。本集團於其債務到期時的償債能力極其倚賴其未來經營現金流量以及其重續銀行貸款及其他借款的能力。

鑑於上述情況，經計及(i)本集團自本報告期末起計未來十二個月的估計經營現金流入；及(ii)本公司股東及董事張力先生已承諾向本集團提供財務支援，並於必要時為新貸款融資作出個人擔保後，董事審慎評估本集團的流動資金狀況。因此，本集團極有可能於未來十二個月重續銀行貸款及其他借款。

基於上述考慮，董事相信本集團可於可見將來履行其財務責任，因此，綜合財務報表已按持續經營基準編製。

高級管理層之薪酬範圍

截至二零一五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26頁至第27頁)之薪酬列如下：

	人數
薪酬範圍(人民幣)	
人民幣零元至人民幣1,000,000元	7

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52頁至第97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二零一五年十二月三十一日的綜合財務狀況表、截至該日止年度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 貴集團於二零一五年十二月三十一日的財務狀況及 貴集團截至該日止年度的財務表現及現金流量，並已符合香港《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

二零一六年三月二十二日

綜合損益及其他全面收益表

截至二零一五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	
		二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
收益	3	1,176,041	840,290
銷售成本		(1,047,584)	(585,984)
毛利		128,457	254,306
其他收入	4	3,519	2,185
銷售開支		(6,375)	(4,947)
行政開支		(62,326)	(80,630)
經營溢利		63,275	170,914
應佔一間聯營公司溢利		14,158	7,733
融資成本	5(a)	(79,989)	(95,608)
除稅前(虧損)/溢利	5	(2,556)	83,039
所得稅抵免/(開支)	6	454	(21,493)
年內(虧損)/溢利		(2,102)	61,546
其後可能重新分類至損益的年內其他全面收入：			
換算中國境外業務財務報表產生的匯兌差額		855	109
年內全面收入總額		(1,247)	61,655
每股基本及攤薄(虧損)/盈利(人民幣仙)	7	(0.02)	0.73

第57至第97頁的附註構成本財務報表之一部分。

綜合財務狀況表

於二零一五年十二月三十一日
(以人民幣呈列)

	附註	於十二月三十一日	
		二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
非流動資產			
物業、廠房及設備	11	1,289,771	1,360,596
無形資產	12	680,696	700,188
於一間聯營公司的權益	13	49,822	35,664
預付非流動資產款項		13,721	2,546
遞延稅項資產	20	65,283	64,829
		2,099,293	2,163,823
流動資產			
存貨	14	32,022	67,138
貿易及其他應收款	15	49,252	71,330
已抵押存款		5,102	5,076
受限制現金		-	6,628
銀行及手頭現金	16(a)	92,011	43,646
		178,387	193,818
流動負債			
貿易及其他應付款	17	275,290	359,042
銀行貸款	18	500,000	1,150,000
其他借款	19	654,918	-
		1,430,208	1,509,042
流動負債淨額		1,251,821	1,315,224
總資產減流動負債		847,472	848,599
非流動負債			
復墾成本應計費用	21	2,120	2,000
資產淨值		845,352	846,599

第57至第97頁的附註構成本財務報表之一部分。

綜合財務狀況表(續)

於二零一五年十二月三十一日
(以人民幣呈列)

	附註	於十二月三十一日	
		二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
資本及儲備			
股本	22(c)	54,293	54,293
儲備		791,059	792,306
權益總額		845,352	846,599

於二零一六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57至第97頁的附註構成本財務報表之一部分。

綜合權益變動表

截至二零一五年十二月三十一日止年度
(以人民幣呈列)

	股本 人民幣千元 附註22(c)	股份溢價 人民幣千元 附註22(d)	其他儲備 人民幣千元 附註22(e)	法定儲備 人民幣千元 附註22(e)	匯兌儲備 人民幣千元 附註22(e)	累計虧損 人民幣千元	權益總額 人民幣千元
於二零一四年一月一日之結餘	54,293	907,627	141,831	34,620	10,040	(363,467)	784,944
二零一四年權益變動：							
年內溢利	-	-	-	-	-	61,546	61,546
其他全面收入	-	-	-	-	109	-	109
年內全面收入總額	-	-	-	-	109	61,546	61,655
維修及生產基金分配	-	-	-	82,792	-	(82,792)	-
動用維修及生產基金	-	-	-	(7,717)	-	7,717	-
於二零一四年十二月三十一日 之結餘	54,293	907,627	141,831	109,695	10,149	(376,996)	846,599
於二零一五年一月一日	54,293	907,627	141,831	109,695	10,149	(376,996)	846,599
二零一五年權益變動：							
年內虧損	-	-	-	-	-	(2,102)	(2,102)
其他全面收入	-	-	-	-	855	-	855
年內全面收入總額	-	-	-	-	855	(2,102)	(1,247)
維修及生產基金分配	-	-	-	95,326	-	(95,326)	-
動用維修及生產基金	-	-	-	(199,284)	-	199,284	-
於二零一五年十二月三十一日 之結餘	54,293	907,627	141,831	5,737	11,004	(275,140)	845,352

第57至第97頁的附註構成本財務報表之一部分。

綜合現金流量表

截至二零一五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	
		二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
經營活動			
經營所得現金	16(b)	206,903	372,667
經營活動所得現金淨額		206,903	372,667
投資活動			
已收利息		223	379
購置物業、廠房及設備的付款		(91,173)	(173,367)
購買機器及設備的受限制現金減少		6,628	18,229
投資活動所用現金淨額		(84,322)	(154,759)
融資活動			
銀行貸款所得款項		500,000	500,000
償還銀行貸款		(1,150,000)	(725,000)
其他借款所得款項		650,000	–
已付利息		(75,071)	(95,608)
融資活動所用現金淨額		(75,071)	(320,608)
銀行及手頭現金增加／(減少)淨額		47,510	(102,700)
於一月一日之銀行及手頭現金		43,646	146,237
匯率變動的影響		855	109
於十二月三十一日之銀行及手頭現金		92,011	43,646

第57至第97頁的附註構成本財務報表之一部分。

綜合財務報表附註

(除另有註明者外，以人民幣呈列)

1 重大會計政策

(a) 合規聲明

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、香港公認會計原則以及香港《公司條例》的披露規定的統稱。此等財務報表亦遵守香港聯合交易所有限公司證券上市規則適用的披露條文。下文載列力量礦業能源有限公司(「本公司」)及其附屬公司(統稱「本集團」)所採納的主要會計政策概要。

香港會計師公會已頒佈若干新訂及經修訂的香港財務報告準則，該等新訂及經修訂準則於本集團及本公司本會計期間首次生效或可供提早採納。附註1(d)載列因初次應用與本集團有關的新訂與經修訂準則而產生於本財務報表內反映本會計期間及過往會計期間的會計政策變動的資料。

(b) 財務報表的編製基準

截至二零一五年十二月三十一日止年度之綜合財務報表包括本集團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(「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。

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及估計不確定的主要來源於附註2披露。

綜合財務報表附註

(除另有註明者外，以人民幣呈列)

1 重大會計政策(續)

(c) 持續經營

於二零一五年十二月三十一日，本集團的流動負債淨額為人民幣1,251,821,000元。本集團於其債務到期時的償債能力極其倚賴其未來經營現金流量以及其重續銀行貸款及其他借款的能力。

鑑於上述情況，董事經計及(i)本集團自本報告期末起計未來十二個月的估計營運現金流入；及(ii)本公司股東及董事張力先生已承諾向本集團提供財務支援，並於必要時為新貸款融資作出個人擔保，審慎評估本集團的流動資金狀況。因此，本集團極有可能於未來十二個月重續銀行貸款及其他借款。

基於上述考慮，董事相信本集團可於可見將來履行其財務責任，因此，綜合財務報表已按持續經營基準編製。

(d) 會計政策的變動

香港會計師公會已頒佈數項於本集團本會計期間首次生效的香港財務報告準則(修訂本)。此等變動與本集團的財務報表概不相關。本集團尚未應用任何於本會計期間尚未生效的新訂準則或詮釋。

(e) 於附屬公司的投資

附屬公司是指由本集團控制的實體。附屬公司為受本集團控制的實體。倘本集團從參與實體運作而承受或獲得可變動回報的風險或權利，及有能力行使其於實體的權力來影響這些回報，則本集團擁有該實體的控制權。評估本集團是否擁有權力時，僅會考慮(由本集團及其他人士持有的)實質權力。

於附屬公司的投資由持有控制權開始起併入綜合財務報表內，直至控制權終止日期為止。集團內公司間的結餘、交易及現金流量，及集團內公司間交易所產生的任何未變現盈利，將於編製綜合財務報表時予以全面抵銷。集團內公司間交易所產生的未變現虧損按與未變現收益相同的方式抵銷，惟只限於未變現虧損並無減值證據的情況。

於本公司的財務狀況表中，於附屬公司的投資乃以成本減減值虧損列賬(見附註1j(ii))。

(f) 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。

綜合財務報表附註

(除另有註明者外，以人民幣呈列)

1 重大會計政策(續)

(g) 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(見附註1j(ii))。

自建物業、廠房及設備項目的成本包括材料成本、直接勞工、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(見附註1(t))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損益及其他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、廠房及設備項目的估計剩餘價值後，按下列各項資產的估計可用年期以直線法計算，並藉以撇銷有關資產的成本扣除其剩餘價值(如有)：

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

採礦構築物根據探明及可能的煤炭儲量按單位生產法計提折舊。

綜合財務報表附註

(除另有註明者外，以人民幣呈列)

1 重大會計政策(續)

(g) 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，並按成本於綜合財務狀況表內初步確認。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。

(h) 採礦權

採礦權以成本減累計攤銷及減值虧損(見附註1(j)(ii))列賬。採礦權按證實及概略煤炭儲量以生產單位法按剝離基準進行攤銷。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。

(i) 租賃資產

倘本集團釐定由一項交易事項或一系列交易事項組成的安排涵蓋個別資產或多項資產於協定年期內的使用權，以換取付款或一系列付款，則該項安排乃屬或包含一項租賃。有關釐定工作乃以評估該項安排的實質內容為基準，而不論該項安排是否擁有租賃的法律形式。

(i) 本集團承租的資產的分類

對於本集團以租賃持有的資產，如有關租賃將擁有資產的絕大部分風險及回報轉移至本集團，有關資產便會劃分為以融資租賃持有。不向本集團轉移絕大部分所有權風險及回報的租賃乃分類為經營租賃。

(ii) 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。

綜合財務報表附註

(除另有註明者外，以人民幣呈列)

1 重大會計政策(續)

(j) 資產減值

(i) 於聯營公司的投資以及貿易及其他應收款減值

本集團於各報告期末審閱於聯營公司的投資以及貿易及其他應收款，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；
- 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；及
- 於股本工具的投資的公平值大幅或長期下跌至低於其成本。

如存在任何有關證據，則按以下方式釐定及確認減值虧損：

- 就於聯營公司的投資按權益法於綜合財務報表列賬而言(見附註1(f))，減值虧損乃按照附註1(j)(ii)所述通過比較投資的可收回金額與其賬面值而計量。如根據附註1(j)(ii)用以釐定可收回金額的估計出現有利變動，則減值虧損會予以撥回。
- 就貿易及其他應收賬款而言，減值虧損按應收賬款賬面值與按金融資產原實際利率(即初步確認該等應收賬款時計算的實際利率)折現(倘折現影響重大)的估計未來現金流量現值的差額計量。如應收賬款具備類似的風險特徵，例如類似的逾期情況及並未單獨被評估為減值，則集體進行評估。集體進行減值評估的應收賬款的未來現金流量會根據具有類似信貸風險特徵的資產的過往虧損情況釐定。

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應收賬款賬面值超過如在過往年度並無確認減值虧損而釐定的賬面值。

綜合財務報表附註

(除另有註明者外，以人民幣呈列)

1 重大會計政策(續)

(j) 資產減值(續)

(i) 於聯營公司的投資以及貿易及其他應收款減值(續)

減值虧損直接於相關資產撇銷，惟貿易及其他應收款於收回的機會成疑但非渺茫時確認減值虧損除外。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

本集團會在各報告期末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；
- 無形資產；及
- 本公司財務狀況表內於附屬公司的投資。

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。

— 計算可收回金額

資產的可收回金額為其公平值減出售成本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。

綜合財務報表附註

(除另有註明者外，以人民幣呈列)

1 重大會計政策(續)

(j) 資產減值(續)

(ii) 其他資產減值(續)

— 確認減值虧損

倘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，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出售成本(如有需要)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年度計入損益。

(k) 貿易及其他應收款

貿易及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(見附註1(j)(i))，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，應收款使用實際利率法，按成本減呆賬減值撥備呈列。

(l) 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。

綜合財務報表附註

(除另有註明者外，以人民幣呈列)

1 重大會計政策(續)

(m) 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，則按實際利率法在借款期間於損益確認。

(n) 貿易及其他應付款

貿易及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。

(o) 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。

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。

(p) 所得稅

年內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於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報告期末已制定或大致制定的稅率計算的預期應付稅項，加上以往年度應付稅項的任何調整。

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。

綜合財務報表附註

(除另有註明者外，以人民幣呈列)

1 重大會計政策(續)

(p) 所得稅(續)

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年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，以報告期末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於各報告期末進行檢討，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。

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。

綜合財務報表附註

(除另有註明者外，以人民幣呈列)

1 重大會計政策(續)

(q) 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。

(r) 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。

(iii) 政府補助

當有合理保證確定本集團將會收到政府補助並會遵守其附帶條件時，政府補助會初步於財務狀況表內確認。補償本集團所產生開支的補助，於產生開支的相同期間，按系統基準在損益內確認為收入。補償本集團一項資產成本的補助初步於損益內確認為遞延收入及於資產的可使用年期採用降低折舊開支方式以直線法攤銷。

綜合財務報表附註

(除另有註明者外，以人民幣呈列)

1 重大會計政策(續)

(s) 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報告期末的匯率換算。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。

海外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。財務狀況表項目按報告期末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入，並分別累計在匯兌儲備的權益內。

(t) 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。

(u) 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。

綜合財務報表附註

(除另有註明者外，以人民幣呈列)

1 重大會計政策(續)

(v) 關聯方

- (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。
- (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(即各母公司、附屬公司及同系附屬公司彼此間有關連)。
 - (b) 一間實體為另一實體的聯營公司或合營企業(或另一實體為成員公司的集團旗下成員公司的聯營公司或合營企業)。
 - (c) 兩間實體均為同一第三方的合營企業。
 - (d) 一間實體為第三方實體的合營企業，而另一實體為該第三方實體的聯營公司。
 - (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。
 - (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。
 - (h) 該實體或該實體所屬集團的任何成員公司為本集團或本集團的母公司提供關鍵管理人員服務。

(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經營分部。

由於所有本集團業務均被視為主要視乎採掘及銷售煤炭產品的表現而定，故本集團的最高營運決策者會評估本集團的整體表現並進行資源分配。因此，本集團管理層認為僅擁有一個符合香港財務報告準則第8號「經營分部」規定的經營分部。就此而言，並無呈列年內的分部資料。

由於本集團的經營業績全部來自其在中華人民共和國(「中國」)的業務，故並無呈列地理資料。

綜合財務報表附註

(除另有註明者外，以人民幣呈列)

2 重大會計估計及判斷

本集團的財務狀況及經營業績容易受到與編製本財務報表有關的會計方法、假設及估計所影響。本集團依據經驗及其認為合理的其他各種假設作為相關假設及估計的基礎，而有關經驗及假設均為對未能從其他來源確定的事宜作出判斷的基礎。管理層會持續評估其估計。隨著實際情況、環境及狀況轉變，實際結果可能有別於該等估計。

在審閱本財務報表時，須考慮的因素包括主要會計政策的選擇、影響應用該等政策的判斷及其他不確定因素，以及已呈報業績對狀況及假設變動的敏感度等。主要會計政策載於附註1。本集團相信，下列主要會計政策為編製本財務報表時所採用的最重要判斷及估計。

(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)以及採礦構造物及採礦權的資本化成本(分子)計算。採礦構造物及採礦權的資本化成本乃按煤礦生產單位折舊及攤銷。

(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。

綜合財務報表附註

(除另有註明者外，以人民幣呈列)

2 重大會計估計及判斷(續)

(c) 資產減值

於考慮本集團若干資產(包括物業、廠房及設備及無形資產(附註1(j)(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貿易及其他應收款計提減值虧損時(附註1(j)(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。

綜合財務報表附註

(除另有註明者外，以人民幣呈列)

3 收益

本集團的主要活動為採掘及銷售煤炭產品。收益指供應予客戶的產品的銷售價值(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	
	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
銷售煤炭產品	1,176,041	840,290

來自佔本集團收益逾10%的主要客戶的收益如下：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
客戶A	292,413	不適用
客戶B	160,737	不適用
客戶C	156,943	173,169
客戶D	不適用	199,542
客戶E	不適用	88,423

截至二零一四年十二月三十一日止年度，來自客戶A及B的收益分別佔本集團收益少於10%。

截至二零一五年十二月三十一日止年度，來自客戶D及E的收益分別佔本集團收益少於10%。

4 其他收入

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
政府補助	2,528	1,806
出售物業、廠房及設備的收益	768	—
利息收入	223	379
	3,519	2,185

綜合財務報表附註

(除另有註明者外，以人民幣呈列)

5 除稅前(虧損)/溢利

除稅前(虧損)/溢利乃經扣除以下項目後達致：

(a) 融資成本：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
須於一年內償還的銀行貸款及其他借款利息開支	82,325	101,880
減：利息開支資本化為在建工程	(2,336)	(6,272)
	79,989	95,608

截至二零一五年十二月三十一日止年度，借貸成本已按年利率7.35厘被資本化(二零一四年：8.02厘)。

(b) 員工成本：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
薪金、工資、花紅及福利	99,645	87,136
向界定供款計劃供款	8,282	5,465
	107,927	92,601

根據中國相關勞工規則及規例，本集團的中國附屬公司須參加地方機關經營的界定供款退休福利計劃(「該計劃」)，據此，中國附屬公司須按合資格僱員薪金的若干百分比向該計劃供款。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

(除另有註明者外，以人民幣呈列)

5 除稅前(虧損)/溢利(續)

(c) 其他項目：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
已售存貨成本	335,706	213,558
經營租賃開支	2,060	3,124
核數師酬金	1,860	2,121
諮詢費	2,427	7,827
折舊	104,334	61,532
無形資產攤銷	19,492	14,451

截至二零一五年十二月三十一日止年度的已售存貨成本包括員工成本、折舊及無形資產攤銷人民幣189,842,000元(二零一四年：人民幣119,023,000元)，有關款項已計入上文或於附註5(b)就此等開支各自獨立披露的金額內。

6 綜合損益及其他全面收益表中的所得稅

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
遞延稅項		
產生及撥回暫時性差異	(454)	21,493
所得稅(抵免)/開支	(454)	21,493

(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，本公司及其附屬公司Blue Gems Worldwide Limited分別毋須繳納開曼群島及英屬處女群島的任何所得稅。

(b) 截至二零一五年十二月三十一日止年度，本集團並無賺取任何須繳納香港利得稅的應課稅溢利，故未計提香港利得稅撥備(二零一四年：無)。

(c) 截至二零一五年十二月三十一日止年度，本集團於中國的附屬公司須按25%稅率繳納企業所得稅(二零一四年：25%)。

綜合財務報表附註

(除另有註明者外，以人民幣呈列)

6 綜合損益及其他全面收益表中的所得稅(續)

(d) 按適用稅率計算的所得稅(抵免)/開支與除稅前(虧損)/溢利的對賬如下：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
除稅前(虧損)/溢利	(2,556)	83,039
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)/溢利稅項	(639)	20,760
毋須繳納所得稅的實體	1,501	1,544
不可扣稅開支的影響	2,224	1,122
毋須課稅收入的影響	(3,540)	(1,933)
所得稅(抵免)/開支	(454)	21,493

7 每股(虧損)/盈利

截至二零一五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年內虧損人民幣2,102,000元以及年內8,430,000,000股已發行股份計算。

截至二零一四年十二月三十一日止年度，每股基本盈利的計算方式乃根據年內溢利人民幣61,546,000元以及年內8,430,000,000股已發行股份計算。

截至二零一五年及二零一四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)/盈利與每股基本(虧損)/盈利相同。

綜合財務報表附註

(除另有註明者外，以人民幣呈列)

8 董事酬金

根據香港《公司條例》第383(1)條及《公司(披露董事利益資料)規例》第2部披露的董事酬金如下：

董事酬金的詳情載列如下：

	截至二零一五年十二月三十一日止年度				總計 人民幣千元
	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	
執行董事					
張力先生	-	3,000	-	-	3,000
顧建華先生	-	750	1,000	-	1,750
張量先生	-	3,000	-	-	3,000
非執行董事					
張琳女士	240	-	-	-	240
獨立非執行董事					
史小予先生(i)	-	-	-	-	-
劉佩蓮女士	240	-	-	-	240
戴逢先生(i)	55	-	-	-	55
鄭爾城先生(ii)	185	-	-	-	185
	720	6,750	1,000	-	8,470

(i) 史小予先生放棄收取彼於二零一五年的董事袍金。

(ii) 戴逢先生於二零一五年三月二十四日辭任董事會職務，鄭爾城先生於二零一五年三月二十四日獲委任為本集團獨立非執行董事。

綜合財務報表附註

(除另有註明者外，以人民幣呈列)

8 董事酬金(續)

	截至二零一四年十二月三十一日止年度				總計 人民幣千元
	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	
執行董事					
張力先生	-	3,000	-	-	3,000
顧建華先生	-	720	779	-	1,499
張量先生	-	3,000	-	-	3,000
非執行董事					
張琳女士	240	-	-	-	240
獨立非執行董事					
史小予先生(i)	120	-	-	-	120
劉佩蓮女士	240	-	-	-	240
戴逢先生	240	-	-	-	240
	840	6,720	779	-	8,339

(i) 史小予先生放棄收取彼於二零一四年下半年的董事袍金。

綜合財務報表附註

(除另有註明者外，以人民幣呈列)

9 最高酬金人士

在五名最高酬金人士中，有三名人士(二零一四年：三名)為董事，彼之酬金在附註8中披露。其餘兩名人士(二零一四年：兩名)的酬金總額如下：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
薪金及其他酬金	1,619	1,744
酌情花紅	700	700
退休計劃供款	41	61
	2,360	2,505

其餘兩名(二零一四年：兩名)最高酬金人士的酬金介乎以下範圍：

	二零一五年 人數	二零一四年 人數
1,000,001 港元至 1,500,000 港元	1	1
1,500,001 港元至 2,000,000 港元	1	1

於截至二零一五年十二月三十一日止年度，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。

綜合財務報表附註

(除另有註明者外，以人民幣呈列)

10 於附屬公司的投資

於二零一五年十二月三十一日，本公司的附屬公司詳情載列如下：

公司名稱	註冊成立及經營地點	已發行及已繳足 股本資料	權益擁有權比例			主要業務
			本集團的 實際權益	由 本公司 持有	由一間 附屬 公司持有	
Blue Gems	英屬處女群島	1美元(「美元」)	100%	100%	—	投資控股
力量(亞洲)有限公司	香港	229,330,000港元(「港元」)	100%	—	100%	投資控股
內蒙古准格爾旗力量煤業 有限公司*	中國	人民幣901,858,400元	100%	—	100%	採煤及銷售礦產品
力量(秦皇島)能源有限公司*	中國	132,983,000港元	100%	—	100%	銷售礦產品
力量(天津)煤炭貿易 有限公司*	中國	—	100%	—	100%	礦產品貿易

* 該等實體為外商獨資企業。

綜合財務報表附註

(除另有註明者外，以人民幣呈列)

11 物業、廠房及設備

(a) 賬面值對賬

	樓宇 人民幣千元	機器及設備 人民幣千元	汽車 人民幣千元	辦公室設備 人民幣千元	採礦構築物 人民幣千元	在建工程 (「在建工程」) 人民幣千元	總計 人民幣千元
成本：							
於二零一四年一月一日	327,617	423,126	3,204	4,787	450,824	129,979	1,339,537
添置	-	396	626	262	-	130,624	131,908
在建工程轉撥	32,569	145,587	-	-	64,852	(243,008)	-
於二零一四年十二月三十一日	360,186	569,109	3,830	5,049	515,676	17,595	1,471,445
添置	9,566	-	543	1,408	1,536	46,131	59,184
在建工程轉撥	6,558	6,578	-	-	494	(13,630)	-
處置	(10,241)	(16,146)	(328)	-	-	-	(26,715)
於二零一五年十二月三十一日	366,069	559,541	4,045	6,457	517,706	50,096	1,503,914
累計折舊：							
於二零一四年一月一日	9,008	35,130	1,845	928	2,406	-	49,317
年內開支	8,107	44,763	436	727	7,499	-	61,532
於二零一四年十二月三十一日	17,115	79,893	2,281	1,655	9,905	-	110,849
年內開支	8,719	49,460	420	784	44,951	-	104,334
於出售時撇銷	(768)	-	(272)	-	-	-	(1,040)
於二零一五年十二月三十一日	25,066	129,353	2,429	2,439	54,856	-	214,143
賬面值：							
於二零一四年十二月三十一日	343,071	489,216	1,549	3,394	505,771	17,595	1,360,596
於二零一五年十二月三十一日	341,003	430,188	1,616	4,018	462,850	50,096	1,289,771

(b) 本集團正在申請其於二零一五年十二月三十一日賬面值為人民幣331,007,000元(二零一四年十二月三十一日：人民幣343,071,000元)的若干物業的所有權證書。本公司董事認為，縱使本集團尚未取得相關物業的證書，使用及於上文提述的物業進行經營活動均不受影響。

(c) 調整若干物業、廠房及設備項目的購買價格人民幣25,619,000元(其基於本集團與外判公司的最終協議)已計入截至二零一五年十二月三十一日止年度處置物業、廠房及設備。

綜合財務報表附註

(除另有註明者外，以人民幣呈列)

11 物業、廠房及設備(續)

- (d) 於二零一五年十二月三十一日，若干賬面值為人民幣592,878,000元的機器及設備(二零一四年：無)已抵押作其他借款(附註19)的擔保。

12 無形資產

	採礦權 人民幣千元
於二零一四年一月一日	714,639
攤銷	(14,451)
於二零一四年十二月三十一日及二零一五年一月一日	700,188
攤銷	(19,492)
於二零一五年十二月三十一日	680,696

於二零一五年十二月三十一日，賬面值為人民幣680,696,000元(二零一四年：人民幣700,188,000元)的採礦權抵押作本集團的銀行融資擔保。

13 於一間聯營公司的權益

下表載列一間聯營公司(非上市企業實體，其所報市價並不適用)於二零一五年十二月三十一日的詳情：

聯營公司名稱	商業架構形式	註冊成立及 經營地點	已發行及 已繳足股本詳情	權益擁有權比例		主要活動
				本集團的 實際權益	由一間 附屬公司 持有	
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%	45%	煤炭儲存、 運輸及處理

綜合財務報表附註

(除另有註明者外，以人民幣呈列)

13 於一間聯營公司的權益(續)

聯營公司的財務資料概要已就會計政策差異作出調整，與綜合財務報表賬面值的對賬披露如下：

	肖家合營企業	
	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
聯營公司總金額		
流動資產	56,559	30,458
非流動資產	147,104	130,281
流動負債	92,948	41,487
非流動負債	—	40,000
權益	110,715	79,252
收益	80,039	53,737
全面收入總額	31,463	17,185
與本集團於聯營公司的權益對賬		
聯營公司淨資產總金額	110,715	79,252
本集團的實際權益	45%	45%
本集團分佔聯營公司淨資產	49,822	35,664

14 存貨

	於十二月三十一日	
	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
煤炭產品	4,888	38,342
原材料、配件及化學品	27,134	28,796
	32,022	67,138

綜合財務報表附註

(除另有註明者外，以人民幣呈列)

15 貿易及其他應收款

	於十二月三十一日	
	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
貿易應收款及應收票據	16,837	1,403
預付款項及按金	23,000	52,965
其他應收款	9,415	16,962
	49,252	71,330

(a) 賬齡分析：

於二零一五年十二月三十一日及二零一四年十二月三十一日，按發票日期(或倘更早的收益確認日期)及扣除呆賬撥備計算的貿易應收款及應收票據(已計入貿易及其他應收款內)的賬齡分析如下：

	於十二月三十一日	
	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
六個月內	16,837	1,403

貿易應收款及應收票據一般自發票日期起計30至180日內到期。有關本集團信貸政策的進一步詳情載於附註23(a)。

(b) 並未減值的貿易應收款及應收票據：

並無個別及共同被視為減值的貿易應收款及應收票據的賬齡分析如下：

	於十二月三十一日	
	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
未逾期亦無減值	16,837	1,403

未逾期亦無減值的貿易應收款及應收票據乃與近期無違約紀錄的客戶有關。

綜合財務報表附註

(除另有註明者外，以人民幣呈列)

16 銀行及手頭現金

(a) 銀行及手頭現金包括：

	於十二月三十一日	
	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
銀行現金	91,386	42,803
手頭現金	625	843
	92,011	43,646

(b) 除稅前(虧損)/溢利與經營業務所得的現金對賬：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
經營活動		
除稅前(虧損)/溢利	(2,556)	83,039
就以下各項作出調整：		
折舊	104,334	61,532
無形資產攤銷	19,492	14,451
利息開支	79,989	95,608
利息收入	(223)	(379)
應佔一間聯營公司溢利	(14,158)	(7,733)
處置物業、廠房及設備的收益	(768)	-
營運資金變動：		
存貨減少/(增加)	35,116	(49,854)
貿易及其他應收款減少	22,078	77,397
貿易及其他應付款及復墾成本應計費用(減少)/增加	(36,375)	98,627
已抵押存款增加	(26)	(21)
經營業務所得現金	206,903	372,667

綜合財務報表附註

(除另有註明者外，以人民幣呈列)

17 貿易及其他應付款

	於十二月三十一日	
	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
應付票據	-	33,142
應付建築款	146,162	160,277
其他應付款及應計費用	87,650	146,383
應付關聯方款項(附註25(c)及25(d))	41,478	19,240
	275,290	359,042

於二零一五年十二月三十一日及二零一四年十二月三十一日，按發票日期計算的應付票據(已計入貿易及其他應付款內)的賬齡分析如下：

	於十二月三十一日	
	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
六個月內	-	33,142

18 銀行貸款

於二零一五年及二零一四年十二月三十一日，本集團的銀行貸款須於一年內償還。

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	
	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
有抵押銀行貸款	-	400,000
無抵押銀行貸款	500,000	750,000
	500,000	1,150,000

於二零一五年十二月三十一日，本集團的銀行貸款人民幣500,000,000元乃由本公司及本公司股東及董事張力先生作出擔保。

於二零一四年十二月三十一日，本集團的銀行貸款人民幣400,000,000元乃以其採礦權(附註12)作抵押，並由本公司及張力先生作出擔保。無抵押銀行貸款人民幣750,000,000元乃由本公司及張力先生作出擔保。

綜合財務報表附註

(除另有註明者外，以人民幣呈列)

19 其他借款

截至二零一五年十二月三十一日止年度，本集團與一間財務機構就本集團若干機器及設備訂立若干出售及租回協議，年期為一年。於各自租賃期屆滿時，本集團有權按視為優惠的購買價購買租入機器及設備。概無租賃包括或然租金。

上述出售及租回安排實質為本集團以賬面值為人民幣592,878,000元的相關機器及設備作抵押進行借款，年期為一年，而該安排則按此入賬。

於二零一五年十二月三十一日，本集團的其他借款須於一年內償還。

20 於綜合財務狀況表的所得稅

	尚未動用 稅項虧損 人民幣千元	超出 相關折舊的 折舊免稅額 人民幣千元	應計費用 人民幣千元	集團內公司間 未變現溢利 人民幣千元	總計 人民幣千元
來自遞延稅項					
於二零一四年一月一日	79,037	6,181	1,104	–	86,322
於損益(扣除)/計入	(36,960)	2,372	13,095	–	(21,493)
於二零一四年十二月三十一日	42,077	8,553	14,199	–	64,829
於二零一五年一月一日	42,077	8,553	14,199	–	64,829
於損益計入/(扣除)	4,303	4,164	(10,135)	2,122	454
於二零一五年十二月三十一日	46,380	12,717	4,064	2,122	65,283

於二零一五年十二月三十一日，本集團的尚未動用稅項虧損人民幣160,196,000元及人民幣25,324,000元將分別於二零一八年及二零二零年十二月三十一日到期(倘未動用)。考慮到本集團中國附屬公司的五年溢利預測，董事相信，可能會有足夠應課稅利潤以動用相關稅務利益。

21 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變化而受到影響。本公司董事會相信於二零一五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。

綜合財務報表附註

(除另有註明者外，以人民幣呈列)

22 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 附註22(c)	股份溢價 人民幣千元 附註22(d)	其他儲備 人民幣千元 附註22(e)	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
於二零一四年一月一日	54,293	907,627	141,831	1,153	(16,200)	1,088,704
年內虧損	-	-	-	-	(503)	(503)
其他全面收入	-	-	-	10	-	10
年內全面虧損總額	-	-	-	10	(503)	(493)
於二零一四年十二月三十一日	54,293	907,627	141,831	1,163	(16,703)	1,088,211
於二零一五年一月一日	54,293	907,627	141,831	1,163	(16,703)	1,088,211
年內虧損	-	-	-	-	(511)	(511)
其他全面收入	-	-	-	98	-	98
年內全面虧損總額	-	-	-	98	(511)	(413)
於二零一五年十二月三十一日	54,293	907,627	141,831	1,261	(17,214)	1,087,798

綜合財務報表附註

(除另有註明者外，以人民幣呈列)

22 股本、儲備及股息(續)

(b) 股息

於截至二零一五年十二月三十一日止年度，本公司並無向其股東宣派或支付任何股息(二零一四年：無)。

(c) 股本

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
於二零一四年一月一日、 二零一四年十二月三十一日 及二零一五年十二月三十一日	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

本集團之其他儲備相當於(a) Blue Gem的股本的面值；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。

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。

(ii) 法定儲備

根據本集團中國附屬公司的組織章程細則，其於盈餘儲備基金的分配須按根據中國會計規則及法規釐定的除稅後溢利的若干百分比作出，直至盈餘儲備基金相等於該實體註冊資本50%。本集團中國附屬公司於二零一五年十二月三十一日擁有累計虧損，因此並無作出分配。

綜合財務報表附註

(除另有註明者外，以人民幣呈列)

22 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經營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海外業務的財務報表產生的匯兌差額。該儲備乃根據附註1(s)所載會計政策處理。

(iv) 儲備分派

本公司於二零一五年十二月三十一日的可供分派儲備總額為人民幣1,033,505,000元(二零一四年十二月三十一日：人民幣1,033,918,000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款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。

綜合財務報表附註

(除另有註明者外，以人民幣呈列)

23 財務風險管理及金融公具公平值

本集團的正常業務過程中產生信貸、流動資金、利率及貨幣風險。本集團面對此等風險及本集團使用之金融風險管理政策及慣例載列如下：

(a) 信貸風險

本集團的信貸風險主要來自貿易及其他應收款。管理層已制訂信貸政策，並持續監控須承受的該等信貸風險。

就貿易及其他應收款而言，本集團對要求一定金額以上信貸額之所有客戶進行個別信貸評估。該等評估主要為客戶過往到期付款紀錄及當期的付款能力，並計及客戶特定及與客戶經營所在經濟環境有關的資料。一般而言，本集團不會要求其客戶提供抵押品。

本集團承受的信貸風險主要受各客戶自身狀況的影響，而非客戶經營所在行業或國家，因此重大集中信貸風險主要是當本集團須承受對個別客戶的重大風險時產生。於二零一五年十二月三十一日，貿易及其他應收款總額的6% (二零一四年十二月三十一日：2%) 乃來自本集團五大客戶。

有關本集團承擔因貿易及其他應收款而產生的信貸風險的進一步量化披露載於附註15。

綜合財務報表附註

(除另有註明者外，以人民幣呈列)

23 財務風險管理及金融工具公平值(續)

(b) 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、銀行貸款及其他借款到期情況，以監控本集團的短期及長期流動資金需求。

於報告期末，本集團的財務責任包括其他應付款、銀行貸款及其他借款。下表詳列本集團非衍生金融負債於報告期末的尚餘合同期限，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：

於二零一五年十二月三十一日

	合同 未貼現現金流出 一年以內或按要求 人民幣千元	綜合 財務狀況表 賬面值 人民幣千元
其他借款	676,078	654,918
銀行貸款	516,726	500,000
貿易及其他應付款	275,290	275,290
	1,468,094	1,430,208

於二零一四年十二月三十一日

	合同 未貼現現金流出 一年以內或按要求 人民幣千元	綜合 財務狀況表 賬面值 人民幣千元
銀行貸款	1,207,774	1,150,000
貿易及其他應付款	359,042	359,042
	1,566,816	1,509,042

綜合財務報表附註

(除另有註明者外，以人民幣呈列)

23 財務風險管理及金融工具公平值(續)

(c) 利率風險

本集團的利率風險主要來自銀行貸款。按浮動利率發放的貸款使本集團面臨現金流量利率風險，而按固定利率發放的貸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。由管理層監察的本集團利率概況載列於以下(i)一節。

(i) 利率概況

下表詳列本集團於報告期末計息借款的利率概況。

	本集團			
	二零一五年		二零一四年	
	實際年利率	金額 千元	實際年利率	金額 千元
固定利率借款：				
銀行貸款及其他借款	5.820%~6.120%	654,918	7.995%	500,000
浮動利率借款：				
銀行貸款	6.305%	500,000	8.400%	650,000
總借款		1,154,918		1,150,000
固定利率借款佔總借款 百分比		57%		43%

綜合財務報表附註

(除另有註明者外，以人民幣呈列)

23 財務風險管理及金融工具公平值(續)

(c) 利率風險(續)

(ii) 敏感度分析

於二零一五年十二月三十一日，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3,750,000元(二零一四年：本集團除稅後溢利減少／增加約人民幣3,880,000元)。

上述敏感度分析指出假設利率於報告期末發生變化，對本集團除稅後虧損(及累計虧損)及其他綜合權益部分的即時變動。就本集團持有的浮動利率非衍生工具所引致的現金流量利率風險而言，對本集團除稅後虧損(及累計虧損)及其他綜合權益部分的影響乃作為該項利率變化的年度化利息開支或收益影響而估計。二零一四年的分析基於相同基準而進行。

(d) 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。

(e) 公平值

於二零一五年十二月三十一日及二零一四年十二月三十一日，所有金融工具乃按與其公平值並無重大差異的金額入賬。

綜合財務報表附註

(除另有註明者外，以人民幣呈列)

24 承擔及或然負債

(a) 資本承擔

於二零一五年十二月三十一日，尚未在綜合財務報表內撥備的資本承擔載列如下：

	於十二月三十一日	
	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
已授權及訂約	113,605	78,143

(b) 租賃承擔

於二零一五年十二月三十一日，根據不可撤銷經營租賃應付未來最低租賃付款總額載列如下：

	於十二月三十一日	
	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
已訂約租賃承擔		
— 一年內	491	599
— 一年後但五年內	368	903
	859	1,502

綜合財務報表附註

(除另有註明者外，以人民幣呈列)

24 承擔及或然負債(續)

(c) 環境或然開支

於二零一五年十二月三十一日，本集團並未因環境補救問題產生任何重大支出，且除復墾成本應計費用(附註21)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，惟有關負債可能屬重大。

綜合財務報表附註

(除另有註明者外，以人民幣呈列)

25 關聯方交易

(a) 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如下：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
短期僱員福利	11,714	12,934
界定供款退休計劃供款	109	196
	11,823	13,130

(b) 財務擔保

於二零一五年十二月三十一日，本集團合共人民幣1,450,000,000元(二零一四年十二月三十一日：人民幣1,450,000,000元)的銀行融資由張力先生及本公司擔保。

(c) 裝卸服務

本集團聯營公司肖家合營企業於截至二零一五年十二月三十一日止年度內向本集團提供裝卸服務。截至二零一五年十二月三十一日止年度的服務費為人民幣80,039,000元(二零一四年：人民幣53,737,000元)。於二零一五年十二月三十一日，應付肖家合營企業貿易款為人民幣37,469,000元(二零一四年：人民幣15,231,000元)。

(d) 租賃協議

於二零一三年四月十五日，本集團與北京富力城房地產開發有限公司(由張力先生控制)就租賃一間物業訂立租賃協議。該租賃協議於二零一四年三月三十一日終止。於二零一五年十二月三十一日，應付租金為人民幣4,009,000元(二零一四年：人民幣4,009,000元)。

(e) 上市規則就關連交易的適用性

上文所披露有關由張力先生作出的財務擔保的關聯方交易構成上市規則第14A章所界定的關連交易或持續關連交易。然而，該等交易獲豁免遵守上市規則第14A章的披露規定。

綜合財務報表附註

(除另有註明者外，以人民幣呈列)

26 公司層面的財務狀況表

	附註	於十二月三十一日	
		二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
非流動資產			
於附屬公司的投資	10	190,275	190,275
流動資產			
貿易及其他應收款		895,106	896,066
銀行及手頭現金		2,417	1,870
		897,523	897,936
總資產及淨資產		1,087,798	1,088,211
資本及儲備	22(a)		
股本		54,293	54,293
儲備		1,033,505	1,033,918
權益總額		1,087,798	1,088,211

27 直接及最終控股方

於二零一五年十二月三十一日，董事認為本公司的直接母公司為King Lok Holdings Ltd.，而本公司的最終控股方則為張量先生。

綜合財務報表附註

(除另有註明者外，以人民幣呈列)

28 於截至二零一五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

截至本財務報表刊發日期，香港會計師公會已頒佈於截至二零一五年十二月三十一日止年度尚未生效且本財務報表中並無採納的數項修訂及新準則。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
香港財務報告準則二零一二年至二零一四年周期的年度改進	二零一六年一月一日
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出售或注資	二零一六年一月一日
香港財務報告準則第11號(修訂本)，收購合營業務權益的會計	二零一六年一月一日
香港會計準則第1號(修訂本)，披露計劃	二零一六年一月一日
香港會計準則第16號及香港會計準則第38號(修訂本)， 澄清折舊及攤銷的可接受方法	二零一六年一月一日
香港財務報告準則第15號，客戶合約收益	二零一八年一月一日
香港財務報告準則第9號，金融工具	二零一八年一月一日

本集團正在評估該等修訂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不大可能會對綜合財務報表構成重大影響。

財務概要

業績

	截至 二零一五年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元	截至 二零一四年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元	截至 二零一三年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元	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
收益	1,176,041	840,290	126,671	31,677	-
除稅前(虧損)/溢利	(2,556)	83,039	(200,403)	(135,395)	(55,824)
所得稅抵免/(開支)	454	(21,493)	45,825	19,390	7,939
年內(虧損)/溢利	(2,102)	61,546	(154,578)	(116,005)	(47,885)
其後可能重新分類至損益的 年內其他全面收入： 換算中國境外業務財務報表 產生的匯兌差額	855	109	(845)	877	5,091
年內全面收入總額	(1,247)	61,655	(155,423)	(115,128)	(42,794)
每股基本及攤薄(虧損)/盈利 (人民幣仙)	(0.02)	0.73	(1.83)	(1.38)	(0.57)

資產及負債

	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 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
非流動資產	2,099,293	2,163,823	2,131,546	1,873,946	1,498,367
流動資產	178,387	193,818	342,159	274,743	51,177
流動負債	1,430,208	1,509,042	1,178,679	537,543	907,525
流動負債淨額	1,251,821	1,315,224	836,520	262,800	856,348
總資產減流動負債	847,472	848,599	1,295,026	1,611,146	642,019
非流動負債	2,120	2,000	510,082	670,779	500,000
淨資產	845,352	846,599	784,944	940,367	142,019
權益總額	845,352	846,599	784,944	940,367	142,019