



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

2018 年報



目錄

| | | | |
|------------|----|--------------|-----|
| 公司資料 | 2 | 獨立核數師報告 | 77 |
| 主席報告 | 3 | 綜合損益及其他全面收益表 | 82 |
| 管理層討論及分析 | 5 | 綜合財務狀況表 | 83 |
| 環境、社會及管治報告 | 21 | 綜合權益變動表 | 85 |
| 董事及高級管理層 | 47 | 綜合現金流量表 | 86 |
| 董事會報告 | 53 | 綜合財務報表附註 | 88 |
| 企業管治報告 | 65 | 財務概要 | 150 |



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

劉佩蓮女士
鄭爾城先生
薛慧女士

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

薛慧女士(主席)
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
薛慧女士

授權代表

顧建華先生
陳國偉先生

公司秘書

陳國偉先生

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
干諾道中68號
華懋廣場二期
20樓B室

法律顧問

羅夏信律師事務所
香港金鐘道95號
統一中心18樓

核數師

安永會計師事務所
香港中環
添美道1號
中信大廈22樓

香港股份過戶登記處

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至16號舖

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(「本公司」)董事會(「董事會」)，欣然提呈本公司及其附屬公司(「本集團」)截至二零一八年十二月三十一日止年度的全年業績。

二零一八年全球經濟保持溫和增長的勢頭。在中美貿易爭議所影響下，於二零一八年下半年，金融市場變得較為動盪，然而，在眾多不確定的國際政治經濟因素的背景下，中國經濟依然穩中有進，維持中高速增长。二零一八年，中國國內生產總值超過人民幣90萬億元，同比增長6.6%，經濟總量高達13.6萬億美元，穩居世界第二位，對世界經濟增長舉足輕重。

中國經濟的卓越成就有賴於深入推進供給側結構性改革、堅持以市場及法治基礎落實去產能工作。根據中國國家統計局的資料顯示，中國已提前超額完成全年壓減鋼鐵產能3,000萬噸以上，退出煤炭產能1.5億噸以上的目標任務。此外，政府在去槓桿、去庫存、降成本及補短板的工作均取得明顯成果，有助推動經濟發展。

隨著中國政府持續推進去產能、優化產業結構及產業佈局，煤炭市場供需實現了總體平衡，大部分企業經營狀況持續得以改善，行業結構調整及轉型升級亦取得新進展。煤炭的供給質量明顯提高，可見煤炭行業的轉型升級已獲得顯著成效，市場狀況亦趨步好轉。此外，煤炭價格整體維持高位，在煤炭價格利好的情況下，行業的盈利能力持續增強。

本集團作為一家中國領先的綜合煤炭企業，業務覆蓋煤炭生產、洗選、裝載、運輸及煤炭貿易，各個業務連續數年實現高速發展。受惠於高效經營、生產技術及經驗持續提升，以及成熟產業鏈的優勢，集團銷售量持續保持強勁增長勢頭，集團的純利再創高峰。截至二零一八年十二月三十一日止年度，本集團營業額達人民幣2,443.4百萬元，較去年同期增長39.7%。報告期內，本集團錄得綜合純利約人民幣807.0百萬元，同比增長49.4%。

主席報告

本集團自成功構建大飯鋪煤礦成為全國最安全、高效及自動化的煤礦之一後，資本開支維持較低水平，促使噸煤成本按年減少，享有高於行業的毛利率。截至二零一八年十二月三十一日止年度本集團的毛利率為44.9%。截至二零一八年十二月三十一日止年度，本集團的利息、稅項、折舊及攤銷前盈利達人民幣1,246.4百萬元。

展望二零一九年，中國政府將繼續以「穩」為基調，推行各項經濟及財政政策，務求深化結構性去產能及供給側改革，同時將更關注煤炭生產的安全及環保水平。隨著煤礦安全生產設施不斷完善、環保措施逐步到位，煤炭有效供給質量將不斷提升，煤炭行業正有序地向好發展。本集團對二零一九年煤炭市場及各個業務的發展抱持謹慎積極的態度。

本集團將積極迎合市場新規變化，以高標準、高質量的產品競爭優勢，充分利用自身穩健的現金流、強大的盈利能力，把握發展機遇，適時尋求新的合作及投資機遇，爭取再次實現新的突破。

最後，本人藉此機會謹代表董事會向廣大股東、業務夥伴、管理團隊及員工一直以來的忠誠奉獻和不懈支持報以最誠摯的謝意。

主席兼執行董事

張力

二零一九年三月二十一日

管理層

討論及 分析

提供多元化
優質產品

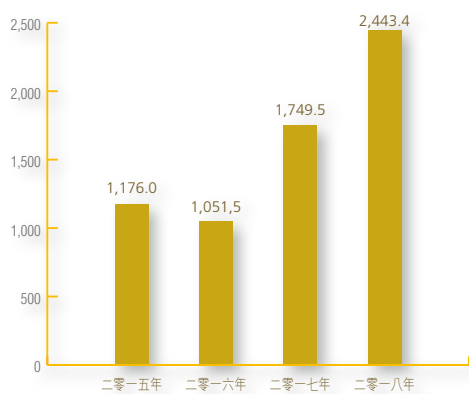


管理層討論及分析

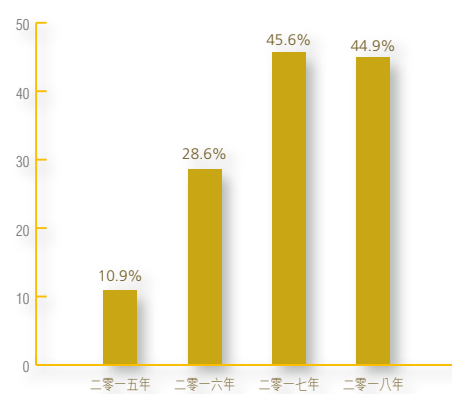
主要財務及經營表現指標

收益

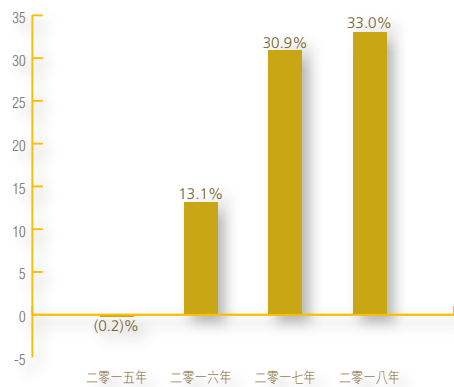
(人民幣百萬元)



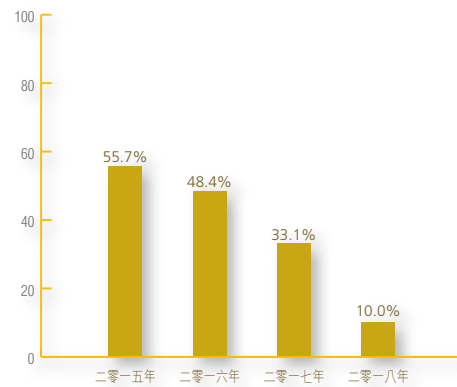
毛利率



淨利潤率

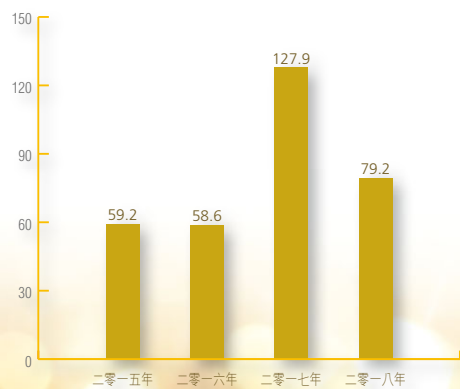


資產負債比率



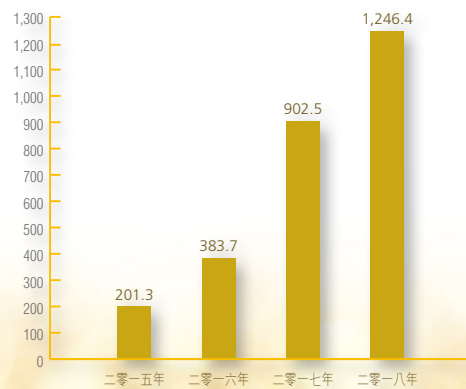
資本開支

(人民幣百萬元)



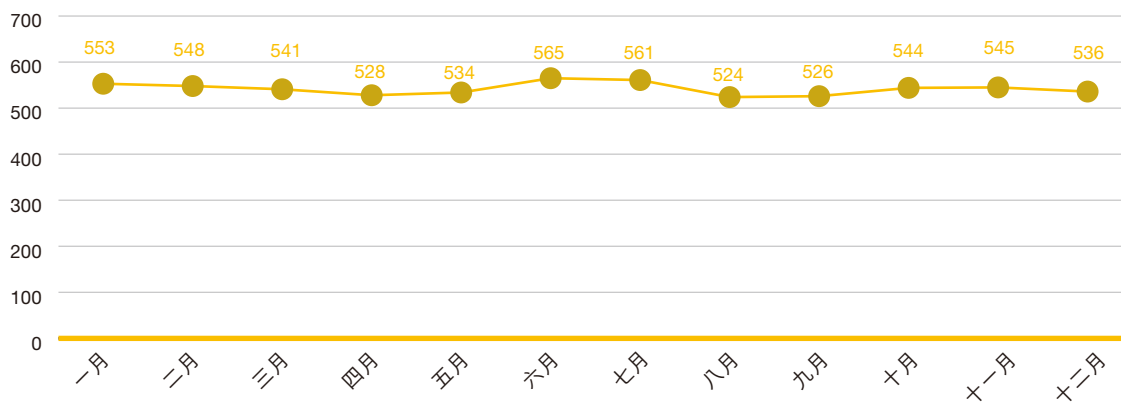
利息、稅項、折舊及攤銷前盈利

(人民幣百萬元)

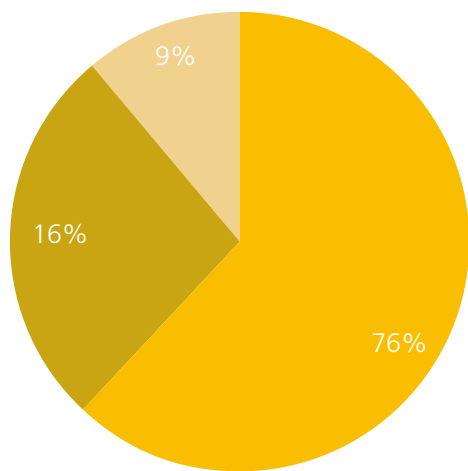


管理層討論及分析

二零一八年秦皇島及環渤海5,000大卡動力煤月度平均價格：



客戶結構說明：



- 大型國有企業
- 貿易公司
- 終端發電廠

管理層討論及分析

市場回顧

二零一八年環球經濟錄得溫和增長。截至二零一八年十二月三十一日止年度，國際貿易爭議持續加劇，給中國以至全球的經濟帶來巨大挑戰。然而，中國政府憑藉各項財政及經濟的穩定政策及措施，促使中國的經濟於二零一八年仍然保持了穩中有進的態勢，對全球經濟持續增長作出了重大貢獻。

根據中國國家統計局，二零一八年中國國內生產總值為人民幣90.0萬億元，按年增長為6.6%。全國規模以上工業增加值同比增長6.2%，比上年減慢0.4個百分點。而全國規模以上工業企業實現利潤總額為人民幣6.6萬億元，比上年增長10.3%，煤炭開採和洗選業利潤總額比去年同期增長5.2%。

於二零一八年，煤炭採礦企業原煤生產平穩增長，煤炭業總體致力實現供需平衡，但煤炭行業產能過剩局面依然存在，而煤炭價格則在合理區間內波動。二零一八年，中國規模以上煤炭企業原煤產量35億噸，同比增長5.2%。二零一八年，中國累計進口煤炭2.8億噸，同比增長3.9%；二零一八年中國出口煤炭493萬噸，同比下降39%。二零一八年全年，中國鐵路煤炭發運累計達23.8億噸，同比增長10.3%。

根據中國國家統計局，截至二零一八年十二月三十一日止年度，中國煤炭開採和洗選業實現主營業務收入約人民幣2.3萬億元，同比增長5.5%。煤炭開採和洗選業實現利潤總額約人民幣2,888.2億元，同比增長5.2%。

總括而言，於二零一八年底，中國的煤炭產能過剩局面雖然存在，但經已獲得大幅改善，這主要有賴於中國政府成功落實去產能的工作，故行業已經基本實現供需平衡。煤炭市場及價格穩定的基礎下，領先煤炭企業的盈利能力仍在持續增強中，行業的復甦勢頭明顯。

業務回顧及主要業務策略

本集團為一間中國領先及高效的煤炭企業，覆蓋整個煤炭產業鏈，由煤炭生產，至洗選、裝載、運輸及煤炭貿易，各產業鏈環節將集團的利潤提升至最大化。本集團專注發展大飯鋪煤礦，並已構建大飯鋪煤礦成為全中國最安全及高效的煤礦之一。本集團憑藉煤炭產品的環保及質量、成熟的產業鏈、完善的成本控制及高效的生產技術等各種優勢，促使本集團的營業額持續得到顯著增長，同時維持強勁的現金流及盈利。

由於中國政府自二零一五年起落實供給側改革，在煤炭行業推行去產能的大環境下，煤炭行業整體供需已經達至平衡，截至二零一八年十二月三十一日止年度，煤炭市場價格表現維持穩定。本集團透過自身優質的煤層及高效的採煤效率，降低開採成本，從而在現有的煤炭市場獲得理想的毛利率。集團將會嚴格堅持控制生產成本，延續低成本生產的經營策略及充分把握成熟產業鏈的優勢。

管理層討論及分析

截至二零一八年十二月三十一日止年度，本集團錄得總收益達約人民幣2,443.4百萬元，較去年同期大幅增加約39.7%。這主要由於一方面，銷量根據市場需求提高，另一方面煤炭價格近年內仍保持中高水平，本集團於截至二零一八年十二月三十一日止年度每噸煤炭產品的平均售價同比稍微下降約5.0%，毛利率則維持平穩約為44.9%。

截至二零一八年十二月三十一日止年度，本集團綜合純利達到人民幣807.0百萬元，較去年同期增加約49.4%。截至二零一八年十二月三十一日止年度，本集團的現金流大幅提升，利息、稅項、折舊及攤銷前盈利達人民幣1,246.4百萬元。

本集團的營業額及盈利能力於報告期內保持持續增長，主要歸因於其全面優化管理策略的實施，包括：(1) 本集團逐步增加港口儲煤、現場交付及分銷業務，以提升本集團於港口的議價能力，並在行業平均水平上盡量提高毛利率；(2) 本集團於報告期內不遺餘力地加強銷售渠道，並大力開拓及拓寬各種優質客戶群，以保持高應收款回收率；(3) 本集團繼續嚴格控制銷售、運輸、港口及管理成本，從而最大限度地提高溢利。

本集團面臨的主要風險及不明朗因素、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。此外，我們一直關注大飯鋪煤礦的生產安全，而預期經累積營運經驗，業務於日後將更趨穩定。

煤炭價格波動風險

受結構調整影響業界和產能集中分配的影響，我們產品的價格仍有較大下行壓力。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。

此外，我們的優質煤炭產品品牌「力量2」廣受歡迎，亦有助減低煤炭價格波動的風險。

管理層討論及分析

生產安全風險

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，強化安全風險管理及嚴格安全考核問責，以確保實現安全高效生產。二零一八年本集團大飯鋪煤礦重傷或死亡率為零。有關減低生產安全風險的工作詳情載於本年報第21至46頁的環境、社會及管治報告內。

勘探、開發及產礦活動

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：

截至二零一八年十二月的煤炭資源量

| 煤層 | 探明 (百萬噸) | 控制 (百萬噸) | 推斷 (百萬噸) | 合計 (百萬噸) |
|---------------------------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| 5 | 9.7 | 23.7 | 1.3 | 34.7 |
| 6± | 10.4 | 13.7 | 11.6 | 35.7 |
| 6 (6L ₁ +6L ₂) | 95.6 | 201.7 | 28.1 | 325.4 |
| 8 | 0.0 | 0.0 | 6.9 | 6.9 |
| 9 | 0.0 | 8.7 | 8.7 | 17.4 |
| 合計 | 115.7 | 247.8 | 56.6 | 420.1 |

截至二零一八年十二月的煤炭儲量

| 煤層 | 證實煤炭儲量 (百萬噸) | 概略煤炭儲量 (百萬噸) | 總煤炭儲量 (百萬噸) |
|---------------------------------------|-----------------|-----------------|----------------|
| 5 | 5.2 | 10.7 | 15.9 |
| 6± | 6.7 | 9.4 | 16.1 |
| 6 (6L ₁ +6L ₂) | 25.4 | 113.8 | 139.2 |
| 合計 | 37.3 | 133.9 | 171.2 |

管理層討論及分析

截至二零一八年十二月三十一日止年度，本集團訂立若干與購買機器及設備以及維修及／或建設大飯鋪煤礦的煤井及運輸系統有關的合約。於二零一八年十二月三十一日，本集團尚未撥備的承擔約為人民幣71.8百萬元。

截至二零一八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79.2百萬元，乃用作大飯鋪煤礦的開發及產礦活動。該資本開支主要與購買機器及設備以及維修及／或建設大飯鋪煤礦的煤井及運輸系統有關。

截至二零一八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。

截至二零一八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 二零一八年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元 |
|-------------|--|
| 成本項目 | |
| 開採成本 | 342,522 |
| 洗選成本 | 70,412 |
| 政府附加費 | 165,307 |
| 運輸成本 | 768,949 |
| 銷售成本 | 1,347,190 |
| 融資成本 | 36,009 |
| 總計 | 1,383,199 |

管理層討論及分析

未來展望

展望二零一九年，全球經濟的不明朗因素增加，中美貿易戰持續，中國面對複雜的外部環境及經濟下行壓力，中國政府將繼續採取多項措施及政策，著力維護市場發展及激發內生動力。煤炭市場方面，中國政府將維持「結構性去產能、系統性優產能」的政策，相信未來煤炭市場將會向著高效能、高質量的方向發展，預期煤價將會保持平穩。

於二零一八年，中國國家發展和改革委員會公佈了《關於進一步推進煤炭企業兼併重組轉型升級的意見》（「意見」），明確提出要大力推進國內煤炭企業之間實施兼併重組，進一步豐富產品種類，提升企業規模，同時意見支持煤炭企業由單一生產型企業向生產服務型企業轉變，推動煤炭產業邁向中高端，並發展高科技含量、高附加值產品，進一步提高機械化、自動化、信息化和智能化水平，從質量上提升煤炭企業的綜合競爭力，提高煤炭企業抵禦市場風險能力。

在中國政府繼續淘汰落後產能和治理違規煤礦的政策下，行業內的優質企業及先進產能將會有更大的發展空間。與此同時，為了響應總書記習近平在十九大中提出「建設人與自然和諧共生的現代化」，預期在環保、安全、技術、規模等方面的政策將越趨嚴格。本集團一直重視安全環保，已獲煤炭工業安全高效礦井一特級評級（2016—2017年），未來將繼續投放資源，確保本集團繼續成為安全及高效的煤炭企業。

總括而言，未來於煤炭行業新增的產能將進入加速投放期，產量將獲得進一步釋放。同時中國政府將繼續推動煤炭行業的去產能工作，促使行業向著高效能、智能化方向發展。在煤炭行業穩定向好的背景下，本集團的煤炭生產、銷售及貿易等業務預期於二零一九年將平穩發展，本集團亦將產生穩定的現金流及利潤。

管理層討論及分析

財務回顧

綜合損益及其他全面收益表

| | 二零一八年 人民幣千元 | 二零一七年 人民幣千元 |
|--|--------------------|----------------|
| 收益 | 2,443,435 | 1,749,538 |
| 銷售成本 | (1,347,190) | (951,047) |
| 毛利 | 1,096,245 | 798,491 |
| 其他收入 | 101,024 | 41,397 |
| 銷售開支 | (7,765) | (6,057) |
| 行政開支 | (121,687) | (87,558) |
| 經營溢利 | 1,067,817 | 746,273 |
| 應佔一間聯營公司溢利 | 19,236 | 11,806 |
| 融資成本 | (36,009) | (50,599) |
| 除稅前溢利 | 1,051,044 | 707,480 |
| 所得稅開支 | (244,073) | (167,432) |
| 本公司擁有人應佔年內溢利 | 806,971 | 540,048 |
| 其後可能重新分類至損益的年內其他全面收入： 換算中國內地境外業務財務報表產生的匯兌差額 | (24,497) | 5,251 |
| 年內全面收入總額 | 782,474 | 545,299 |
| 以下人士應佔： 本公司擁有人 | 782,474 | 545,299 |
| 本公司擁有人應佔每股基本及攤薄盈利(人民幣仙) | 9.57 | 6.41 |

管理層討論及分析

收益

本集團的收益由截至二零一七年十二月三十一日止年度的人民幣1,749.5百萬元增加至截至二零一八年十二月三十一日止年度的人民幣2,443.4百萬元。

截至二零一八年十二月三十一日止年度，本集團的收益增加主要由於同比銷量增加47.0%所致。本集團每噸煤炭產品的平均售價比去年同期略下降約5.0%。

銷售成本

截至二零一八年十二月三十一日止年度，本集團產生銷售成本人民幣1,347.2百萬元。而截至二零一七年十二月三十一日止年度，銷售成本為人民幣951.0百萬元。本集團的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銷量及收益增加大致相符。

毛利及毛利率

截至二零一八年十二月三十一日止年度，本集團錄得毛利人民幣1,096.2百萬元及毛利率44.9%，而截至二零一七年十二月三十一日止年度，毛利為人民幣798.5百萬元及毛利率為45.6%。本集團的毛利增加與銷量增加大致相符。

截至二零一八年十二月三十一日止年度的毛利率輕微減少，主要由於每噸煤炭產品的平均售價略為下降約5.0%。

其他收入及收益

本集團的其他收入及收益由截至二零一七年十二月三十一日止年度的人民幣41.4百萬元增加至截至二零一八年十二月三十一日止年度的人民幣101.0百萬元。其他收入及收益的增加主要由於政府補助及外匯差額分別增加人民幣36.6百萬元及人民幣18.1百萬元。

截至二零一八年及二零一七年十二月三十一日止年度，本集團的其他收入包括政府補助、外匯差額淨額、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二零一七年十二月三十一日止年度的人民幣6.1百萬元增加至截至二零一八年十二月三十一日止年度的人民幣7.8百萬元。銷售開支主要包括銷售員工薪金及市場營銷相關費用。

管理層討論及分析

行政開支

本集團的行政開支由截至二零一七年十二月三十一日止年度的人民幣87.6百萬元增加至截至二零一八年十二月三十一日止年度的人民幣121.7百萬元。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。

融資成本

本集團的融資成本由截至二零一七年十二月三十一日止年度的人民幣50.6百萬元減少至截至二零一八年十二月三十一日止年度的人民幣36.0百萬元。本集團的融資成本減少主要由於截至二零一八年十二月三十一日止年度償還銀行貸款淨額人民幣472.4百萬元所致。

所得稅

根據開曼群島及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，截至二零一八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。

根據國家發展和改革委員會就有關批准指定實體於西部大開發可享有優惠稅率而頒佈的《產業結構調整指導目錄(2011年本)修正》，內蒙古准格爾旗力量煤業有限公司於二零一七年一月一日至二零二零年十二月三十一日享有15%的企業所得稅優惠稅率，除此以外，截至二零一八年十二月三十一日止年度，本集團於中國的所有其他附屬公司均須按25%稅率繳納企業所得稅。本集團於截至二零一八年十二月三十一日止年度的實際稅率為23.2%(二零一七年：23.7%)。

年內溢利

基於上述原因，本集團於截至二零一八年十二月三十一日止年度錄得綜合純利人民幣807.0百萬元，而截至二零一七年十二月三十一日止年度則錄得綜合純利人民幣540.0百萬元。純利率由二零一七年的30.9%增加至二零一八年的33.0%。

股息

於二零一九年三月二十一日，董事會建議向於二零一九年六月六日名列本公司股東名冊的本公司股東派付末期股息每股0.03港元。預期將於二零一九年六月二十八日(星期五)或之前以現金支付末期股息。將予分派的股息總額估計約為252,900,000港元(截至二零一七年十二月三十一日止年度：252,900,000港元)。建議分派末期股息須待本公司股東於本公司應屆股東週年大會上批准，方可作實。

本公司將於二零一九年六月四日(星期二)至二零一九年六月六日(星期四)(包括首尾兩日)暫停辦理股份過戶登記手續，期間將不會辦理股份過戶登記，以釐定股東有權獲派建議末期股息。為符合資格獲派末期股息，所有股份過戶文件連同有關股票最遲須於二零一九年六月三日(星期一)下午4時30分前送交本公司的香港股份過戶登記分處香港中央證券登記有限公司(地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712至1716號舖)。

管理層討論及分析

綜合現金流量表

| | 二零一八年 人民幣千元 | 二零一七年 人民幣千元 |
|-------------------|------------------|----------------|
| 經營活動所得現金淨額 | 1,085,755 | 753,700 |
| 投資活動所用現金淨額 | (179,620) | (75,464) |
| 融資活動所用現金淨額 | (929,212) | (465,151) |
| 現金及現金等價物(減少)/增加淨額 | (23,077) | 213,085 |
| 於一月一日之現金及現金等價物 | 298,311 | 85,742 |
| 匯率變動的影響 | 612 | (516) |
| 年末之現金及現金等價物 | 275,846 | 298,311 |

經營活動所得現金淨額

本集團於截至二零一八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1,085.7百萬元，主要由於除稅前溢利人民幣1,051.0百萬元、就銀行貸款利息開支人民幣36.0百萬元、折舊人民幣134.2百萬元、攤銷人民幣25.2百萬元、利息收入人民幣6.2百萬元、分佔溢利人民幣19.2百萬元、存貨減少人民幣10.2百萬元、貿易及其他應收款減少人民幣26.0百萬元、貿易及其他應付款增加人民幣50.9百萬元、非流動資產增加人民幣32.6百萬元以及已付所得稅人民幣189.8百萬元而作出的調整所致。

投資活動所用現金淨額

本集團於截至二零一八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179.6百萬元，主要由於購買物業、廠房及設備支付人民幣103.7百萬元、授予第三方貸款人民幣77.0百萬元以及已收利息人民幣1.1百萬元所致。

融資活動所用現金淨額

本集團於截至二零一八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929.2百萬元，乃由於本集團銀行貸款淨減少人民幣479.0百萬元、派付股息人民幣315.8百萬元、支付利息人民幣34.4百萬元以及已抵押定期存款增加人民幣100.0百萬元所致。

銀行及手頭現金

於報告期末，本集團的銀行及手頭現金為人民幣275.8百萬元，而二零一七年年末則為人民幣298.3百萬元。此乃主要由於銀行及手頭現金減少人民幣23.1百萬元及匯兌收益人民幣0.6百萬元所致。

管理層討論及分析

其他財務資料

流動資金及財務資源

截至二零一八年十二月三十一日止年度，本集團的銀行現金及現金等價物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。本集團主要透過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二零一七年十二月三十一日的33.1%減少至二零一八年十二月三十一日的10.0%。此比率乃按淨負債除以資本加淨負債計算。淨負債按總借款減銀行及手頭現金計算。資本等於權益總額。

於二零一八年十二月三十一日，本集團的銀行現金及現金等價物為人民幣275.8百萬元，乃以人民幣(94.5%)及港元(5.5%)計值。

於二零一八年十二月三十一日，本集團的銀行貸款如下：

| | 於十二月三十一日 | |
|-----------------|----------------|----------------|
| | 二零一八年 人民幣千元 | 二零一七年 人民幣千元 |
| 分析如下： | | |
| 須於以下期間償還的銀行貸款： | | |
| 一年內或按要求 | 342,277 | 820,667 |
| 於第二年 | 130,785 | — |
| 於第三至第五年(包括首尾兩年) | — | 124,771 |
| | 473,062 | 945,438 |

附註：

本集團若干銀行貸款乃由以下項目作抵押：

- (i) 本集團若干定期存款抵押人民幣250,000,000元(二零一七年：人民幣150,000,000元)；
- (ii) 本集團所持有的內蒙古准格爾旗力量煤業有限公司的股權；

此外，於報告期末，本公司、力量(秦皇島)能源有限公司、力量(天津)煤炭貿易有限公司、張力先生及張量先生已為本集團最高達人民幣342,277,000元(二零一七年：人民幣820,667,000元)的若干銀行貸款作出擔保。

管理層討論及分析

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浮動利率長期銀行貸款。浮動利率長期銀行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。故此，於報告期末的利率變動會影響損益。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，故本集團於截至二零一八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。

資本開支

截至二零一八年十二月三十一日止年度，本集團產生資本開支約人民幣79.2百萬元，主要與購買機器及設備以及維修大飯鋪煤礦的煤井及運輸系統有關。此等資本開支悉數由內部資源及銀行貸款撥付。

資本承擔

於二零一八年十二月三十一日，本集團的資本承擔約為人民幣71.8百萬元，主要與購買機器及設備以及維修大飯鋪煤礦的煤井及運輸系統有關。

管理層討論及分析

經營租賃承擔

於二零一八年十二月三十一日，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1.1百萬元，約人民幣0.6百萬元於一年內到期，而約人民幣0.5百萬元於一年後但五年內到期。

資產抵押

除本年報披露外，於二零一八年十二月三十一日，本集團資產概無抵押。

或然負債

於二零一八年十二月三十一日，本集團並無重大或然負債。

重大投資、收購及出售

截至二零一八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。隨著過去幾年本集團的財務狀況及現金流量明顯改善，本集團可實現穩健平衡的業務增長，並將於可見將來主動物識新收購目標。

報告期末後事項

於二零一九年三月二十一日，董事會建議向於二零一九年六月六日名列本公司股東名冊的本公司股東派付末期股息每股0.03港元。預期將於二零一九年六月二十八日(星期五)或之前以現金支付末期股息。將予分派的股息總額估計約為252,900,000港元(截至二零一七年十二月三十一日止年度：252,900,000港元)。建議分派末期股息須待本公司股東於應屆股東週年大會上批准，方可作實。

金融工具

截至二零一八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

截至二零一八年及二零一七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。

此外，於二零一八年及二零一七年兩個年度，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。

管理層討論及分析

人力資源及薪酬政策

於二零一八年十二月三十一日，本集團於中國內地及香港僱用合共約810名全職僱員。截至二零一八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182.8百萬元。

本集團的薪酬政策乃根據個別僱員的表現及經驗而制訂，並符合中國內地及香港的薪金趨勢。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。本集團亦為僱員提供合適的培訓計劃，以確保員工的持續培訓及發展。

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。

環境、社會及管治報告

力量礦業能源2018年回顧

本集團自2016年起開始發布環境、社會及管治(ESG)報告。本報告為我們發布的第三份ESG報告，由董事會審批並載於公司年報內。本報告涵蓋的企業實體與公司年報所涵蓋的範圍一致，重點披露2018年1月1日至2018年12月31日內本集團在責任運營、安全生產、綠色環保等領域的營運情況。本報告遵循香港聯合交易所上市規則附錄二十七所載《環境、社會及管治報告指引》中有關「不遵守就解釋」及「建議性披露」的規定。除特殊說明，本報告所引用的信息與數據來自公司的正式文件、統計報告與財務報告，以及經由公司統計、匯總與審核的環境、社會及管治信息。



1. 責任治理

1.1 ESG管理架構

本集團十分重視ESG管理，並將ESG管理納入公司管理流程中。董事會對本集團的ESG策略及匯報承擔全部責任，負責評估及釐定本集團與ESG相關的風險，確保適當且有效的ESG風險管理和內部監控系統執行到位。本集團成立了ESG工作小組，負責向下傳遞董事會關於ESG工作事項的決議、統籌規劃公司ESG工作事項的實施，及向董事會匯報ESG工作進程與反饋。ESG工作小組下設執行小組，負責ESG領域的日常管理工作，逐步構建ESG聯絡人網絡。

環境、社會及管治報告

1.2 利益相關方溝通

本集團高度重視與利益相關方的溝通交流，通過各種渠道傳播公司的ESG理念與實踐，瞭解利益相關方的要求，並採取應對措施，滿足利益相關方的合理期望與訴求。

| 利益相關方 | 期望與要求 | 溝通與回應方式 |
|---------|---|------------------------------|
| 政府與監管機構 | 貫徹落實國家政策及法律法規 促進地方經濟發展 帶動地方就業 安全生產 | 上報文件 建言獻策 專題匯報 檢查督查 |
| 股東 | 收益回報 合規運營 | 公司公告 專題匯報 實地考察 |
| 客戶與合作夥伴 | 依法履約 誠信經營 優質產品與服務 推動行業發展 | 商務溝通 顧客反饋 交流研討 洽談合作 |
| 環境 | 合規排放 節能減排 保護生態 | 工作匯報 報表報送 調研檢查 |
| 員工 | 權益維護 職業健康 薪酬福利 職業發展 | 集體協商 民主溝通平台 |
| 社區與公眾 | 改善社區環境 參與公益事業 信息公開透明 | 公司網站 公司公告、採訪及交流 |

環境、社會及管治報告

1.3 重大性議題判定

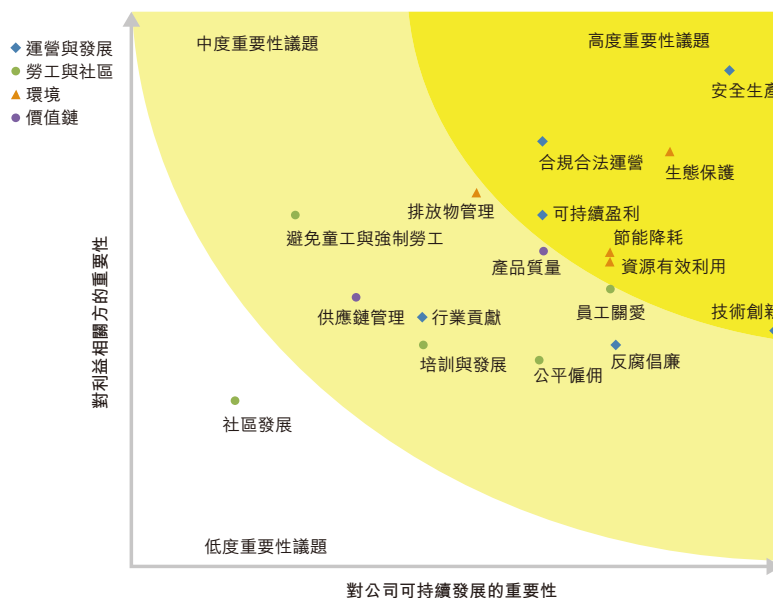
為進一步明確企業ESG實踐及信息披露的重點領域，提升ESG報告的針對性和回應性，本集團參照香港聯合交易所《環境、社會及管治報告指引》要求，對利益相關方關注的ESG議題進行識別，並採用匿名問卷方式對各ESG議題的重大性進行判定，最終確定議題披露程度和邊界，以保證更準確、全面地披露ESG信息。

ESG重大議題判定流程

| | | |
|----|------------|---|
| 識別 | 步驟1：收集相關議題 | 評估收集了17個ESG議題。這些議題通過廣泛數據源分析所得，其中包括香港聯合交易所《環境、社會及管治報告指引》、全球報告倡議組織(GRI)《可持續發展報告標準》、相關方參與意見、公司政策及管理策略、行業對標、ESG評級體系分析、內部刊物及媒體報導等。 |
| | 步驟2：調研關注程度 | 對6大利益相關方組別(政府與監管機構、股東、客戶、合作夥伴、員工、社區代表)進行問卷調查，邀請利益相關方從自身角度評價各議題的重要性程度，共回收169份有效問卷。 |
| 排序 | 步驟3：分析運營影響 | 向公司高級管理人員徵求意見，從公司角度評估議題對企業可持續發展的重要性。 |
| | 步驟4：確認議題排序 | 基於步驟2與步驟3的分析結果，將各項議題從「對利益相關方的重要性」和「對公司可持續發展的重要性」兩個維度進行排序，從而獲得ESG重大議題矩陣和列表。該排序結果將作為今後戰略制定、目標設置與持續信息披露的重要參考。 |

環境、社會及管治報告

2018年，本集團重大性議題判定結果如下：



2018年ESG重大議題矩陣

2018年ESG重大議題列表

| 程度 | 重要性排序 | 議題 | 範疇 |
|---------|-------|-----------|-------|
| 高度重要性議題 | 1 | 安全生產 | 運營與發展 |
| | 2 | 生態保護 | 環境 |
| | 3 | 合規合法運營 | 運營與發展 |
| | 4 | 節能降耗 | 環境 |
| | 5 | 資源有效利用 | 環境 |
| | 6 | 技術創新 | 運營與發展 |
| | 7 | 可持續盈利 | 運營與發展 |
| 中度重要性議題 | 8 | 員工關愛 | 勞工與社區 |
| | 9 | 產品質量 | 價值鏈 |
| | 10 | 排放物管理 | 環境 |
| | 11 | 行業貢獻 | 運營與發展 |
| | 12 | 公平僱傭 | 勞工與社區 |
| | 13 | 供應鍊管理 | 價值鏈 |
| | 14 | 反腐倡廉 | 運營與發展 |
| | 15 | 避免童工與強制勞工 | 勞工與社區 |
| | 16 | 培訓與發展 | 勞工與社區 |
| 低度重要性議題 | 17 | 社區發展 | 勞工與社區 |

環境、社會及管治報告

2. 合規運營

本集團依據適用的法律及規例治理企業，加強內控合規文化建設；加大研發投入，不斷推動技術創新；強化煤質全流程管理，提供高質量產品與優質的客戶服務；高度重視供應鏈管理，實現與供應商的互利共贏。

2.1 誠信合規

本集團嚴格遵守《中華人民共和國公司法》《中華人民共和國反洗錢法》《中華人民共和國反不正當競爭法》及《防止賄賂條例》（香港法例第201章）等相關法律法規，杜絕一切腐敗行為，堅持「教育、監督、防控並重」原則。本集團制定《責任追究辦法》，加強公司規範化管理，健全問責體系，部署責任追究流程，增強責任意識。2018年，為進一步推進公司廉政建設，強化員工的廉潔風險防控意識，本集團出台《紅線管理規定》，明確禁止任何貪污受賄、越權違規的行為。

為營造公平、公正的管理環境，本集團設立投訴檢舉箱，並提供舉報電話及郵箱，接受全體員工的監督。本集團對舉報者的身份嚴格保密，並根據實際啟動舉報調查程序，嚴格問責。2018年，本集團組織開展多次內部普法宣傳及風險防範培訓，並在企業內刊《力量人》中開設「法律天地」板塊，對受賄犯罪案例進行剖析，以案示警，提高員工遵紀守法和廉潔自律意識。2018年，本集團未發生因貪污腐敗而引起的訴訟事件。



開展《廉潔守正預防職務犯罪》專題講座

環境、社會及管治報告

2.2 技術創新

本集團秉承安全、環保、節能、綠色、高效的建設目標，向科技創新企業邁進。本集團於2016年成立以高新技術人才為核心的自動化創新工作室，截至報告期末，累計投入人民幣約30萬元。該創新工作室於2017年被鄂爾多斯市評為先進工作室，並獲得人民幣1萬元作為先進獎勵。創新工作室成立以來先後取得四項創新成果，包括實現遠程集中監控功能的空壓機集中控制系統，解決原先電機工作電流不平衡問題的主運皮帶電控系統，實現自動及遠程監視功能的中央水泵房水泵自動化控制系統，以及製出氮氣符合濃度標準的制氮機電控系統。

大飯鋪煤礦整層開採技術創新科技項目申報成功

為減少大飯鋪煤礦特厚煤層綜放工作面分層次數，提高礦井工作效率，本集團開展61103工作面整層綜採放頂煤開採技術創新研究，並於2018年12月順利通過內蒙古准格爾旗科技局專家評審，獲得政府的人民幣100萬元科技項目資金支持。

通過調研規劃、技術論證、技術創新、設備升級改造等一系列準備工作，61103工作面於2018年11月整層試採成功，採放比達到1：5以上，突破了原煤炭行業1：3標準。創新後的特厚煤層開採技術從一面兩次回採變成一面一次回採，節約了50%的準備巷道掘進工程量，原採煤機、前部運輸機運轉時間縮短了一半，節約了回採時所需用水用電，並提高了回採產量，達到減能增效、節約成本等目的。此外，一次採全高採煤工藝徹底消除了特厚煤層分層開採可能產生的水、火、頂板、瓦斯等災害，進一步保障了礦井安全。

環境、社會及管治報告

2.3 提供優質產品

本集團遵守《中華人民共和國產品質量法》等法律法規，嚴格按照國家標準檢驗煤炭質量。本集團煤炭出礦、上站、到港、裝船的煤質化驗全年保持穩定，已售或已運達的產品中因安全與健康問題而回收的數量為零。

本集團於礦區範圍內建有年處理原煤能力達500萬噸的選煤廠，通過嚴格的原煤系統、洗選系統、介質系統、煤泥水處理系統及產品儲運系統等，保障產品質量合格率高達100%。本集團制定《選煤廠煤質管理制度》，成立選煤廠煤質管理領導小組，下設煤質監督檢查機構及煤質管理執行機構，強化全流程煤炭質量管控。每班次均安排煤質檢查員到生產系統各主要控制點進行檢查，發現問題現場及時處理。此外，選煤廠構建了羅克韋爾PLC集控系統、重介密度自動調節系統、工業視頻監視系統和調度通信系統，使自動化監控管理水平不斷提高。

本集團大力支持國家綜合整治大氣污染物的工作，力爭為客戶提供更環保的優質燃料，減少二氧化硫的排放。本集團的精煤產品含硫量完全符合國家要求(低於0.6%)，質量指標也保持穩定。「力量2號」作為優質環保煤，不僅含硫量低，其易燃燒且熱值高的特性促使其使用效率高，能夠為電煤機組燃燒使用的同時，還廣泛應用於造紙、水泥、鋼鐵、建材、陶瓷等領域。

2018年，大飯鋪煤礦連續三年被評為內蒙古准格爾旗「A類煤礦」，並榮獲「2018中國煤炭企業產能百強」第34名。

環境、社會及管治報告

2.4 提升服務品質

本集團堅持為客戶提供優質服務，維護長期穩定的合作關係。本集團注重銷售團隊的專業技能和業務素質，定期對銷售人員進行業務培訓，保證業務人員與客戶進行順暢良好的溝通；緊跟煤炭市場交易原則，科學精簡煤炭銷售業務流程，為客戶提供更多便利服務，提升客戶滿意度；定期對客戶進行回訪，主動瞭解客戶在採購和使用公司產品過程中出現的問題和反饋建議。報告期內，本集團未發生客戶投訴事件。

2018年，本集團建立客戶評級機制，通過考核客戶的資質、付款能力、信用、企業類型、承擔風險能力、合作時間等對合作客戶進行分級，並隨著合作的深入對客戶做調級處理，加大與優質客戶的合作，增強集團的市場風險防控能力。

此外，本集團不斷完善客戶信息資料庫，持續更新銷售統計數據，並嚴格規範客戶信息與檔案管理，重視客戶的隱私安全保護。

2.5 供應鏈管理

本集團高度重視供應商管理工作，制定《供應商管理制度》，編寫合格供應商名錄，嚴格篩選、評估供應商，確保採購物資的質量可靠、價格合理、服務及時，並將供應商的環境、安全表現納入考核標準中。為進一步規範公司招標工作，本集團2018年下發了《關於規範公司招標工作的通知》，所有招標工作必須對投標單位資料進行法務審查，確保投標單位資格真實。

本集團對供應商採取打分制，每半年就品質、交貨期、價格、服務等對供應商作出評價，每年度進行總評，根據評分結果劃分供應商等級。對於評分優良的供應商，本集團提供優先付款獎勵及更多交易機會；對於評分欠佳的供應商，本集團予以輔導，幫助其改善不足，以此與供應商共同帶動產業發展。2018年，本集團擁有大陸地區供應商125家。

環境、社會及管治報告

3. 安全生產

作為煤礦企業，本集團始終把安全放在第一位。本集團嚴格遵守《中華人民共和國安全生產法》《中華人民共和國消防法》《煤礦安全生產基本條件規定》，以建設本質安全型礦井為目標，堅持「安全第一，預防為主，綜合治理」的安全生產方針。本集團嚴格落實安全生產主體責任，扎實開展煤礦安全風險分級管控工作和隱患排查治理工作，強化現場安全管理，加大安全培訓力度，確保職業安全健康。2018年，本集團在安全生產及職業健康方面的投入達人民幣6,678萬元。

3.1 安全管理體系

安全重在管理，全面高效的安全管理體系是安全生產的核心保障。本集團已形成以責任管安全、以標準促安全、科學高效的安全管理體系。該體系以安全生產責任制為基礎，以安全風險分級管控、隱患排查治理為抓手，同時強調機電安全、地面安全，通過精細化管理落實，輔助以安全文化建設，形成全員、全過程、全方位的安全管理體系。

本集團以制度規範管理，落實安全管理責任，制定《責任追究辦法》等多項制度，並於2018年新增《事故分析追查制度》《設備包機管理辦法》，下發《關於進一步加強安全管理工作的通知》《關於2018年安全生產工作的決定》，建立健全安全生產規章制度，使各項工作有章可循。

堅持安全高效礦井建設，2018年集團獲得兩項安全礦井稱號

本集團堅持新發展理念，不斷夯實安全基礎，努力提高技術、工藝和裝備水平，優化設計，實現集約、安全、高效、綠色開採，致力於成為煤炭先進產能代表和標杆。2018年，在經過專家評審、現場抽查驗收後，大飯鋪煤礦連續第四年被國家安監總局評為「一級安全生產標準化礦井」，連續第四年被中國煤炭工業協會評為「特級安全高效礦井」。

環境、社會及管治報告

3.2 現場安全管理

本集團對現場安全的管理體現在多個階段：基於《事故隱患排查治理工作制度》，組織分管領導和專業技術人員定期開展安全風險管控分析、隱患排查治理，推動安全生產關口前移；對生產過程進行嚴格管控，制定有《下井管理制度》等制度對現場作業的各個環節提出了嚴格要求，並嚴格落實「一通三防」，為現場作業創造良好條件，為安全生產提供基礎保障；配備安全監測系統、人員定位系統、兼職救護隊體制，做好安全的最後屏障，提升安全生產應急能力。

「一通三防」檢查內容

| | |
|------|--|
| 「一通」 | <ul style="list-style-type: none"> 一通：所有通風設施每月檢查1次、擋風牆設施每周檢查1次，確保通風設施穩定可靠。 |
| 「三防」 | <ul style="list-style-type: none"> 瓦斯防治：每班配備2名專職瓦斯檢查員對全礦井進行巡迴檢查，瓦斯檢查員必須嚴格執行現場交接班制度及請示匯報制度，嚴禁瓦斯超限作業，當班存在問題及時匯報處理，做好礦井瓦斯防治工作。 煤塵防治：每月對採掘工作面及各轉載點的總粉塵濃度測定2次，呼吸性粉塵濃度測定1次；每月對通風隊管轄範圍內巷道灑水除塵至少1次。 防滅火：每周對日常永久防火密閉內及工作面回風隅角有害氣體進行檢測1次，並人工取樣進行束管分析，根據分析結果判斷有無著火蹟象，進而採取有效措施，做好礦井防滅火工作。 |

2018年，本集團不斷提升安全風險分級管控水平，加大隱患排查整改力度，組織礦內自查自檢及日常檢查共170次，查處各類隱患1,595條。針對檢查出的各類隱患，採取「措施、責任、資金、時限、預案」的五定方案，落實整改到位，隱患整改率為100%。針對安全監測系統的老化情況，本集團開展安全監測監控升級改造工程，加強監測監控系統標準化建設，推行精細化管理，保證各項工作「日事日清，日事日畢」，確保系統安全可靠運行。此外，本集團還進一步完善兼職救護隊管理體制，加強管理救護裝備儀器，確保各種救護儀器完好使用，強化應急救援管理工作。2018年，本集團未發生重大安全事故或工傷死亡事件。

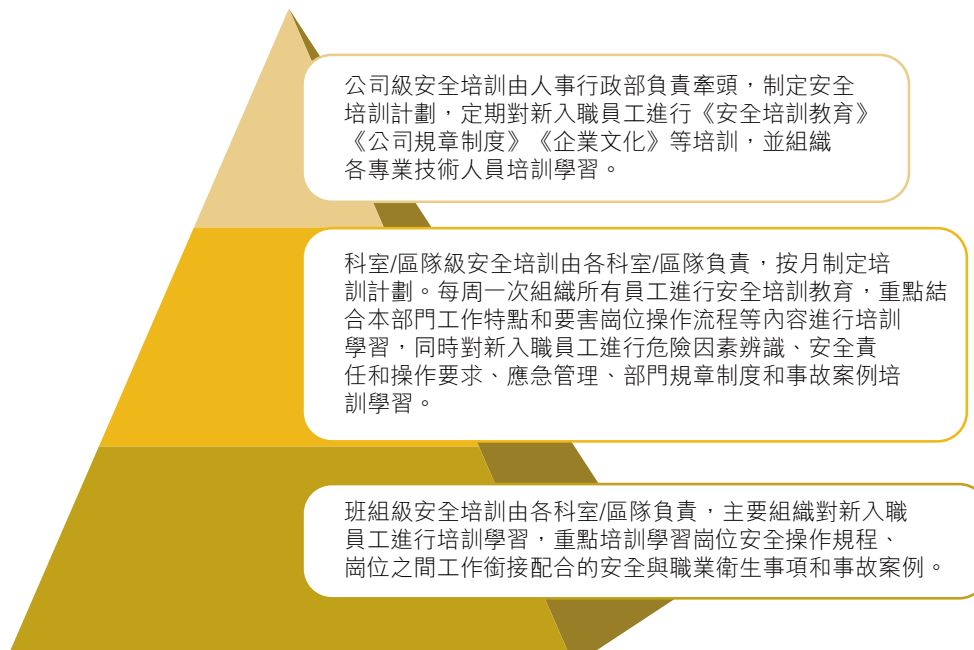
環境、社會及管治報告

3.3 安全培訓教育

為貫徹落實《煤礦安全培訓規定》和《國家煤礦安監局關於開展煤礦安全培訓整治推進煤礦從業人員素質提升的通知》，本集團設立「公司、科室／區隊、班組」三級安全培訓教育體系，明確各級安全培訓責任和培訓教育大綱，並結合礦、科室／區隊、班組特點開展全方位立體化的培訓教育，不斷提升員工安全技術操作水平。

本集團建有《職工安全培訓個人檔案》和安全培訓「一期一檔」，以規範安全培訓教育工作。2018年，本集團新增「一周一培訓，半月一考核」內培機制，並對特殊工種、兼職救護隊分批次開展初訓和複訓，有效提高員工隊伍的整體素質。2018年，本集團員工接受職業健康及安全培訓的總時長為2,936小時，安全培訓率達100%。

同時，為提高煤礦員工的安全事故應急能力，2018年本集團開展頂板事故演練及「雨季三防」(水災)演練，覆蓋公司領導層及煤礦13個部門。兩次演練活動極大增強了員工的應災避災意識以及對事故的快速反應能力和應急處理能力，提高了公司的救援水平。



三級安全培訓教育體系

環境、社會及管治報告

本集團開展「安全生產月」活動 —— 生命至上、安全發展

為深入宣傳黨中央、國務院關於加強安全生產工作的決策部署，落實自治區、市、旗安委會和煤炭局要求，2018年集團在全礦範圍內開展以弘揚「生命至上、安全發展」為主題的安全生產月活動，包括第四屆「安全知識」競賽、「三違」人員座談會、應急演練等。此次「安全生產月」活動，全面提升了全體員工的安全責任意識，強化了礦井安全管理水平，為全年安全生產奠定了良好基礎。



「安全生產月」啟動現場

環境、社會及管治報告

3.4 職業安全健康

安全生產工作應當以人為本，員工的健康及安全對於集團的發展至關重要。本集團依照《中華人民共和國職業病防治法》規定，為員工提供符合國家行業標準的個人防護用品；依照《工傷保險條例》，制定並持續修訂《工傷管理制度》，維護工傷員工的合法權益；定期組織員工進行體檢，加強職業健康監護管理。

2018年，本集團依照國家安全監察總局規定，對作業場所職業危害因素進行檢測與評價，並將評價報告與相關資料報送各級安全監察局進行備案申報；開展《職業病防治法》宣傳周，組織員工對《職業病防治法》進行學習和培訓，普及職業病防治知識，提高廣大員工自我防護的意識和能力。2018年，本集團完善員工職業健康檔案516份，員工職業健康體檢率達100%。

4. 綠色環保

本集團一直堅持節約高效、環境友好、礦地和諧的綠色礦業發展模式，嚴格遵循《中華人民共和國環境保護法》《中華人民共和國清潔生產促進法》，將綠色理念貫穿設計、建造、生產等過程，持續開展資源節約和環境保護工作。結合綠色礦山建設工作，2018年公司環保工作再上一個新臺階。

4.1 節能降耗

作為煤炭生產企業，本集團持續關注生產用能。本集團依照《中華人民共和國節約能源法》《「十三五」節能減排綜合工作方案》等相關法律與政策，響應節能降耗的基本國策，強化內部用電管理和全員管控，建立節約型企業，促進企業綠色、可持續發展。

2018年，本集團制定《2018年節電管理辦法》，梳理用電指標，並成立節電領導小組和節電辦公室，形成自上而下的監督管理體制。本集團於內部加強設備使用管理，減少設備空載運行時間，降低設備用電損耗。選煤廠在保證滿足煤礦日常生產需求的情況下，將主運皮帶主驅動由原先3台電機減至2台電機，提高設備綜合利用效能，減少電力損失和浪費。2018年，通過開展各項節電措施，本集團實現節電量8,300,000千瓦時。

本集團積極開展綠色辦公，倡導節約用紙，制定《廢紙回收、利用管理辦法》，加強廢紙的回收再利用；2018年新採納《車輛管理規定》，通過節油獎勵以鼓勵駕駛員降低車輛油耗；同時，本集團對礦區、辦公區及生活區的照明、電器設備使用進行嚴格管理，消除「長明燈」，提倡人走燈熄、電器關機。

環境、社會及管治報告

2018年，本集團綜合能源消耗為2.68萬噸標煤，萬元產值綜合能源消耗為0.25噸標煤；耗水量為64.9萬噸，萬元產值耗水量為6.02噸；溫室氣體排放量為127,106.8噸，萬元產值溫室氣體排放量為1.18噸。

本集團能源使用情況

| 指標 | 單位 | 2017年 | 2018年 |
|--------|------|---------|----------------|
| 總耗電量 | 萬千瓦時 | 4,690 | 5,696 |
| 外購工業蒸汽 | 萬噸 | 8.6 | 0 |
| 燃煤量 | 噸 | / | 26,753 |
| 汽油 | 升 | 76,860 | 86,014 |
| 柴油 | 升 | 276,980 | 477,695 |

4.2 排放管理

廢水

本集團貫徹執行《中華人民共和國水法》《中華人民共和國水污染防治法》，嚴格按照國家標準對污水進行處理。本集團所產生污水分為礦井污水與生活污水，礦井水經處理站達標處理後，用於生產、生活綠化和降塵，並通過新建管道，為電廠、鍋爐、澡堂供水；生活污水經淨水站處理後，達到選煤用水水質標準，通過加壓泵打入選煤廠循環水池；將剩餘廢水處理後存儲在礦區內水塘，用於澆灌葡萄園和綠化。通過提高水資源綜合利用效率，2018年本集團節約用水量為45,000噸，並使生產廢水和生活污水循環利用率均達到100%，實現了污水零排放。

固體廢棄物

本集團生產運營中產生的一般廢棄物包括鍋爐燃燒產生的爐渣與粉煤灰、開採過程中產生的煤矸石、食堂產生的廚餘垃圾；有害廢棄物為機械維修保養產生的廢礦物油，及廢油桶。本集團嚴格遵守《中華人民共和國固體廢物污染環境防治法》，按照國家環保標準對廢棄物進行處置，避免污染環境。本集團將爐渣、粉煤灰與煤矸石統一運輸至煤矸石填埋場，通過分層覆土碾壓的方式填埋；生活垃圾經過統一收集，交由有資質的垃圾處理公司進行處理。

對於有害廢棄物，本集團依照環保局對危險物品管理的要求，建成達標的煤礦危廢品存放庫，並通過環保局驗收。煤礦日常產生的廢機油存儲在危廢庫裏，在達到一定數量後，通過環保部門監督，交由有相關資質的第三方單位進行處理；廢油桶由供應商免費回收處理。

環境、社會及管治報告

同時，2018年本集團修訂《材料考核管理制度》，並下發《修舊利廢制度(試行)》，嚴格把控材料消耗，加強「修舊利廢」管理工作，充分挖掘廢棄材料、廢舊設備的剩餘價值。2018年本集團完成修舊利廢的產值達到人民幣117萬元，有效降低生產成本，並引導員工形成節約物料、減少排放的環保意識。

本集團固體廢棄物產生情況

| 指標 | 單位 | 2017年 | 2018年 | |
|----------|---------------|----------|---------|-------|
| 有害廢棄物產生量 | 廢礦物油(機油、潤滑油等) | 噸 | 12 | 11.8 |
| 無害廢棄物產生量 | 水處理污泥 | 噸 | 270 | 45 |
| | 鍋爐灰渣 | 噸 | 1,175.8 | 4,357 |
| | 粉煤灰 | 噸 | / | 260 |
| | 其他生產廢棄物 | 萬噸 | 119.6 | 73.9 |
| | | (煤泥、煤矸石) | | (煤矸石) |
| | 廚餘垃圾 | 噸 | 70 | 31.7 |

採購綠色環保材料，實現公司環保與經濟效益雙贏

乳化油和濃縮液是應用於煤礦液壓支架的兩種液壓介質，集團自建礦以來一直使用乳化油。2018年集團組織考察小組，在經過多方考察論證後，將乳化油替換為濃縮液。純植物濃縮液成本較低，對環境污染較小，幫助集團實現了環保與經濟效益的雙贏。

使用回收材料建設儲煤廠，環保工作再上新臺階

2018年，本集團按照國家環保新規，對落地存放精煤的場地進行全封閉施工。整個工程用時75天，所有工程材料均回收利用井下廢舊鋼材及廢舊鋼絲繩。近20,000平方米的精煤場地實現了全封閉，有效降低了煤場來流風的風速，達到了理想的抑塵效果。通過這項舉措，本集團將環保從口號轉化為行動，為公司可持續發展增添動力。

環境、社會及管治報告

廢氣

配合《大氣污染防治行動計劃》，本集團嚴格按照國家環保要求，對鍋爐產生煙氣進行除塵脫硫處理，並於達標後排放。本集團請第三方檢測機構每季度對煙氣、大氣粉塵顆粒物進行檢測，並將所出具報告交由環保部門檢查。2018年，本集團廢氣產生量23,287.68萬標準立方米，二氧化硫(SO₂)排放量15.3噸，氮氧化物(NO_x)排放量24.4噸。

4.3 生態保護

本集團始終以建設「安全、環保、綠色、節能、高效」的現代化礦井為目標，堅持礦產資源綜合開發利用，以環境保護、生態修復、建設綠色礦山為己任。本集團嚴格遵守《中華人民共和國水土保持法》《中華人民共和國土地管理法》《土地複墾條例》等相關法律法規要求，預防水土流失，保護土地資源。2018年井內塌陷區面積共計420畝，截至報告期末已全部恢復。

本集團重視生態建設工作，持續推進植綠與增綠工作。2018年，本集團按照環保要求對矸石場進行複墾綠化近50畝，恢復施工破壞綠地約24,000平方米，並在新修道路兩側種植行道樹，為社區生態環境做貢獻。本集團2018年植樹16,262棵，成活率達83%，園區綠化率達95%。截至報告期末，本集團已累計植樹34,577棵，樹木類型包括大雲杉、樟子松、山楂、蘋果、杏樹等。同時，依托「複墾土地—生態農牧業」發展模式，本集團持續開展葡萄農業園建設，截至報告期末共種植葡萄151畝。

環境、社會及管治報告

建設綠色礦山，構築美麗家園

近年來，本集團以建設綠色礦山為目標，扎實開展地質環境治理與綠色礦山建設工作，不斷夯實生態環境治理成效，取得了良好的經濟效益、社會效益與生態效益——保障煤炭資源供應，帶動地區經濟發展，打造祖國北疆生態屏障，以實際行動踐行民營企業的社會責任。2018年12月12日，本集團通過了鄂爾多斯市、准格爾旗國土資源局組織的綠色礦山專家組驗收，綜合得分91分，屬於優秀級。本集團將持續努力，爭取被納入國家級礦山名錄。



集團礦山航拍圖

環境、社會及管治報告

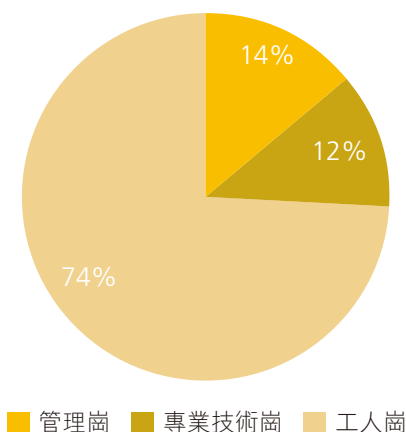
5. 和諧發展

本集團堅持以人為本的理念，對內竭力為員工創造平等和諧的僱傭環境，重視員工能力培養和職業發展，注重與員工平等對話與溝通，關愛員工的工作與生活平衡，努力營造溫馨、和諧的工作氛圍，弘揚「家文化」；對外積極關注企業對周邊社區的影響，促進地方民生發展。

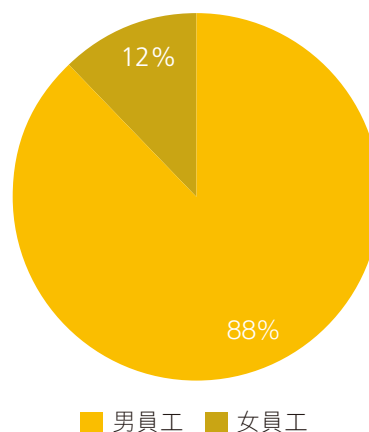
5.1 保障員工權益

本集團嚴格遵照《中華人民共和國勞動法》《中華人民共和國勞動合同法》《中華人民共和國勞動合同法實施條例》等國家法律法規，積極落實《人事管理制度》，依法與員工簽訂勞動合同，堅持「公開、平等、競爭、擇優、自願」的原則，在招聘、培訓、升遷等事宜上杜絕一切形式的性別、民族、宗教、年齡等方面的歧視。本集團禁止任何勞役或強迫勞動，避免僱傭童工(16歲以下)或將16至18歲的員工分配至有害健康和安全的工作崗位。截至2018年12月31日，公司及煤礦在職員工共810人，員工勞動合同簽訂率達100%。2018年，公司員工流失率為14.7%。

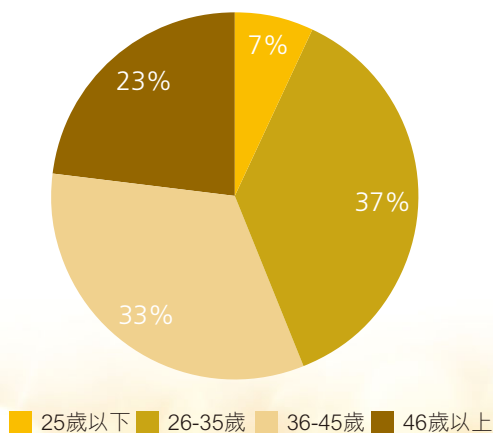
按類型劃分員工人數



按性別劃分員工人數



按年齡劃分員工人數



環境、社會及管治報告

本集團不斷完善薪酬福利體系，制定並持續完善《薪酬發放管理規定》《員工福利細則》等規章制度，對員工假期、購房優惠、社會保險及其它福利進行了規範，並最大限度發揮薪酬激勵作用，提高員工工作積極性。同時，本集團為員工提供全面的社會福利保障，並於2018年4月為工人崗恢復繳納住房公積金，全年繳納承擔費用人民幣323.8萬元。

本集團深化民主管理，鼓勵員工參與公司運營管理，保障員工的知情權、參與權及監督權。2018年，本集團共舉辦六期員工民主生活會，聽取員工的反饋和建議，並逐項討論答覆，主動對存在問題進行落實。2018年，本集團被評為「2018年度准格爾旗和諧勞動關係企業」。

5.2 助力員工成長

本集團重視員工發展，加強各類培訓及績效考核管理，提升員工多方面素質和能力，不斷完善員工職業發展路徑，實現員工與公司共成長、共進步、共發展。

師徒協議

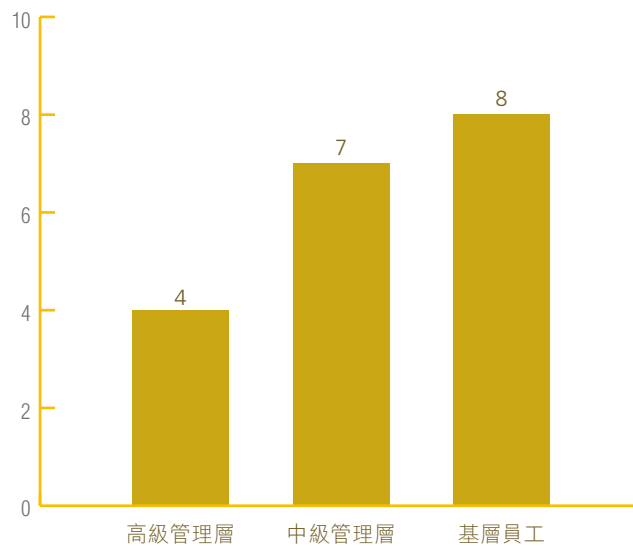
本集團遵循《煤礦安全培訓規定》(國家安全生產監督管理總局令第92號)，規定入礦人員必須入井實習四個月，實習期間簽訂師徒協議，由師傅帶領徒弟在規定時間內掌握崗位的生產技能，充分發揮老員工技術和經驗的「傳、幫、帶」作用，幫助新員工儘快適應工作崗位，提高新員工的綜合素質，形成良好的學習氛圍。

環境、社會及管治報告

員工培訓

本集團致力於從公司實際出發，注重提升員工多方面素質和能力，為員工提供有重點、多層次、重實效的教育培訓。本集團制定《培訓管理規定》等有關制度，堅持公司內部培訓和外部培訓相結合，充分利用各種培訓資源，全年組織培訓62次，培訓覆蓋率達100%，所有人員均有參加培訓，培訓的整體員工滿意度達96%以上。

2018年按層級劃分的人均培訓小時數



2018年，本集團增加外聘講師授課和戶外拓展培訓形式，通過外聘形式開展《中高層執行力》《OFFICE操作技巧培訓》和《職業化工作與溝通培訓》三場培訓，並組織2場戶外拓展培訓，通過穿越電網、高空斷橋、鼓動人心、畢業牆等拓展活動，加深員工對團隊合作價值的理解，增強員工的凝聚力和向心力。此外，本集團在每次培訓後組織滿意度調查和合理化建議收集，編製培訓總結，並與講師反饋課程改進建議，幫助提升授課質量，滿足員工職業發展需求。

環境、社會及管治報告

本集團還不定期舉辦各工種、各領域的培訓班，如「選煤技術和工藝流程」培訓，建立溝通協作的平台，促進各部門相互學習，提高全體員工的綜合素質和工作效率。2018年，本集團還組織中高層員工到揚州參加「2018年商務管理(BM)高級研修班」培訓，學習公文寫作、商務禮儀、時間管理等專業課程知識。



2018年商務管理(BM)高級研修班



職工素質拓展培訓班

績效考核

為全面客觀地反映員工工作水平，在原有《人事管理制度》的基礎上，2018年本集團制定《人事考評管理規定》，通過工作目標、360度評價、管理能力測評和人事考察談話四個緯度對被考評人進行全面考察，為公司領導在人事任免上提供客觀依據。2018年，本集團出台《績效考核管理規定》，加大考核中量化指標的權重，促進考核工作向更加科學、合理的方向邁進。針對試用期員工轉正，本集團出台《試用期考核管理規定》，通過具體事例和量化指標考核新員工表現，為新員工轉正提供科學依據。自2018年10月制度出台以來，本集團已順利完成3名專業技術崗和40名工人崗轉正考核工作。

此外，為進一步加強集團專業人才隊伍建設，本集團協助並推薦專業技術人員申報國家專業技術職稱資格，並制定《專業技術評定管理辦法》，每年開展一次專業技術職務評聘工作，擇優進行聘任並給予相應薪酬待遇，鼓勵專業人員立足崗位成才。

環境、社會及管治報告

5.3 關愛員工生活

本集團秉承「為員工辦好事、辦實事」的原則，關注改善員工衣食住行方方面面，用實際行動營造「家文化」。本集團根據員工訴求，為每位員工訂制多套工裝及安全適用的勞保品；提供往返於公司與市區的免費巴士，便利員工出行；打造經濟實惠的員工食堂並提供餐補，保證員工飲食健康和營養均衡。2018年，集團新制定了「為井下員工免費送班中餐」的規定，確保井下員工吃到熱乎的飯菜。在住宿方面，本集團投入大量資金對員工宿舍進行改造，配置現代化家電設施，保障整潔衛生的居住環境；為女員工及家屬安排單間住宿。礦區內還建有籃球場和職工之家，配備乒乓球、羽毛球、檯球、健身器材等設施，鼓勵員工增加鍛煉，強健體魄。2018年，集娛樂健身住宿為一體的員工俱樂部順利完工，並將於2019年交付使用，員工住宿和娛樂環境將得到進一步改善。

本集團致力於打造積極的企業文化，強化員工對企業的認同感和歸屬感。本集團組織開展形式多樣的文體活動，包括攝影作品大賽、籃球賽、乒乓球比賽、冬季健身長跑、消防安全運動會等，豐富員工業餘生活；開展三八婦女節冷餐聚會及廣場舞學習等活動，減輕女員工的工作生活壓力。本集團還組織員工到礦區山楂園手工採摘山楂，體驗勞動樂趣的同時，增強團隊凝聚力。此外，本集團於春節組織員工及家屬一起包餃子、吃年夜飯，在中秋節舉辦茶話會等活動，增添傳統節日氣氛，緩解外地員工思鄉情緒，讓堅守崗位的員工切實感受到集體溫暖。



舉辦職工籃球賽



參加運動會

本集團扎實開展對困難員工的幫扶救助工作，於2018年成立員工互助基金，並制定基金管理章程，自願參與的員工每年繳納會費，對遭遇變故或身患重病喪失能力的員工提供資助。2018年，本集團為4位困難員工發放補助人民幣65,000元。此外，本集團開展「金秋助學」活動，為3位考上大學的困難員工子女每人提供人民幣2,000元助學金。

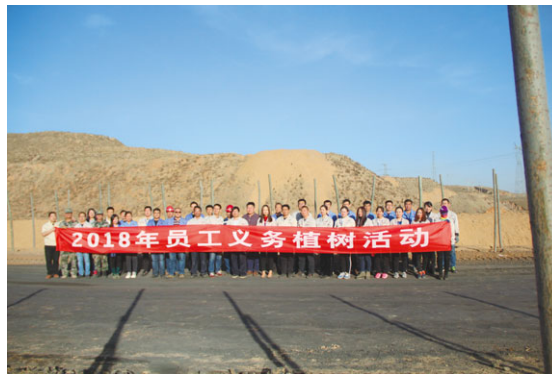
環境、社會及管治報告

5.4 投身社區共建

本集團注重社區溝通，積極促進村企關係。2018年，本集團積極與內蒙古准格爾旗三寶窩子村民委員會溝通排矸覆土取土事宜，簽訂《土方運輸合同》，共投入人民幣48萬元，有效降低取土成本的同時，增加了村委會收益。此外，本集團投入人民幣10萬元，助力周邊社區基礎設施建設。

本集團積極支持地方經濟發展，堅持本地用工，帶動當地就業。本集團2018年繳納稅費人民幣60,322.8萬元，截至報告期末共有本地鄂爾多斯市戶籍員工144人，本地戶口員工共佔公司員工的20%。

本集團熱心公益，鼓勵員工開展各類志願者服務活動。2018年中秋節，本集團舉辦獻愛心活動，到薛家灣敬老院給老人包餃子、理髮，並帶同水果、月餅，為老人送上關愛和溫暖。2018年，本集團為社區支援提供相當於人民幣355,222元的物資及資源，志願者服務共計298小時。



員工義務植樹活動

環境、社會及管治報告

ESG指標索引

| 披露指標 | 章節 |
|--|---------------------|
| 範疇：環境 | |
| A1：排放物 | |
| 一般披露 | 4.2 |
| A1.1 排放物種類及相關排放數據 | 4.2 |
| A1.2 溫室氣體總排放量(以噸計算)及(如適用)密度(如以每產量單位、每項設施計算) | 4.1 |
| A1.3 所產生有害廢棄物總量(以噸計算)及(如適用)密度(如以每產量單位、每項設施計算) | 4.2 |
| A1.4 所產生無害廢棄物總量(以噸計算)及(如適用)密度(如以每產量單位、每項設施計算) | 4.2 |
| A1.5 描述減低排放量的措施及所得成果 | 4.1 4.2 |
| A1.6 描述處理有害及無害廢棄物的方法、減低產生量的措施及所得成果 | 4.2 |
| A2：資源使用 | |
| 一般披露 | 4.1 |
| A2.1 按類型劃分的直接及／或間接能源(如電、氣或油)總耗量(以千個千瓦時計算)及密度(如以每產量單位、每項設施計算) | 4.1 |
| A2.2 總耗水量及密度(如以每產量單位、每項設施計算) | 4.1 |
| A2.3 描述能源使用效益計劃及所得成果。 | 4.1 |
| A2.4 描述求取適用水源上可有任何問題，以及提升用水效益計劃及所得成果。 | 4.2 |
| A2.5 製成品所用包裝材料的總量(以噸計算)及(如適用)每生產單位佔量。 | 本集團產品不涉及包裝材料，此指標不適用 |
| A3：環境及天然資源 | |
| 一般披露 | 4.3 |
| A3.1 描述業務活動對環境及天然資源的重大影響及已採取管理有關影響的行動。 | 4.3 |

環境、社會及管治報告

| 披露指標 | 章節 |
|----------|--|
| 範疇：社會 | |
| 僱傭與勞工準則 | |
| B1：僱傭 | |
| 一般披露 | 5.1 |
| | 5.3 |
| B1.1 | 按性別、僱傭類型、年齡組別及地區劃分的僱員總數 |
| | 5.1 |
| B1.2 | 按性別、年齡組別及地區劃分的僱員流失比率 |
| | 5.1 |
| B2：健康與安全 | |
| 一般披露 | 3 |
| B2.1 | 因工作關係而死亡的人數及比率。 |
| | 3.2 |
| B2.2 | 因工傷損失工作日數 |
| | 3.2 |
| B2.3 | 描述所採納的職業健康與安全措施，以及相關執行及監察方法。 |
| | 3.2 |
| | 3.3 |
| | 3.4 |
| B3：發展及培訓 | |
| 一般披露 | 5.2 |
| B3.1 | 按性別及僱員類別(如高級管理層、中級管理層等)劃分的受訓僱員百分比。 |
| | 5.2 |
| B3.2 | 按性別及僱員類別劃分，每名僱員完成受訓的平均時數。 |
| | 5.2 |
| B4：勞工準則 | |
| 一般披露 | 5.1 |
| B4.1 | 描述檢討招聘慣例的措施以避免童工及強制勞工 |
| | 5.1 |
| B4.2 | 描述在發現違規情況時消除有關情況所採取的步驟 |
| | 5.1 |
| 運營慣例 | |
| B5：供應鏈管理 | |
| 一般披露 | 2.5 |
| B5.1 | 按地區劃分的供貨商數目 |
| | 2.5 |
| B5.2 | 描述有關聘用供貨商的慣例，向其執行有關慣例的供貨商數目、以及有關慣例的執行及監察方法 |
| | 2.5 |

環境、社會及管治報告

| 披露指標 | | 章節 |
|---------|-------------------------------------|-----|
| B6：產品責任 | | |
| 一般披露 | | 2.3 |
| | | 2.4 |
| B6.1 | 已售或已運送產品總數中因安全與健康理由而須回收的百分比。 | 2.3 |
| B6.2 | 接獲關於產品及服務的投訴數目以及應對方法。 | 2.4 |
| B6.3 | 描述與維護及保障知識產權有關的慣例。 | 2.2 |
| B6.4 | 描述質量檢定過程及產品回收程序。 | 2.3 |
| B6.5 | 描述消費者數據保障及私隱政策，以及相關執行及監察方法。 | 2.4 |
| B7：反貪污 | | |
| 一般披露 | | 2.1 |
| B7.1 | 於匯報期內對發行人或其僱員提出並已審結的貪污訴訟案件的數目及訴訟結果。 | 2.1 |
| B7.2 | 描述防範措施及舉報程序，以及相關執行及監察方法。 | 2.1 |
| 社區 | | |
| B8：社區投資 | | |
| 一般披露 | | 5.4 |
| B8.1 | 專注貢獻範疇(如教育、環境事宜、勞工需求、健康、文化、體育) | 5.4 |
| B8.2 | 在專注範疇所動用資源(如金錢或時間) | 5.4 |

欢
迎
力
量
煤
礦

大
飯
鋪
煤
礦

董事 及高級 管理層



提供多元
優質產品

董事及高級管理層

執行董事

張力先生，66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(為廣州富力地產股份有限公司(一間於香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)上市的公司)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，彼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，65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。彼曾於一九九四年至一九九六年在中國中央黨校修讀經濟學及管理學，現為中國高級工程師。

顧先生於中國煤炭採礦行業累積近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間公司的總經理、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。

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》及於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》，後者於其後整編成《中煤電氣安裝001號文》。彼曾贏得多項科技成就獎，包括分別於一九七三年至一九七四年及一九八二年至一九八六年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。

董事及高級管理層

執行董事(續)

張量先生，37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侄兒。

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(一間建築公司)的總裁及恒量建設集團有限公司(一間投資控股公司)的董事，並參與該等公司的整體業務戰略規劃。張先生自二零一七年起擔任傳遞娛樂有限公司(一間於聯交所上市的公司，前稱天馬影視文化控股有限公司)(股份代號：1326)的執行董事及主席，以及擔任腦洞科技有限公司(一間於聯交所上市的公司，前稱泰邦集團國際控股有限公司)(股份代號：2203)的執行董事及主席。

張先生為King Lok Holdings Limited之唯一董事。於二零一八年十二月三十一日，King Lok Holdings Limited持有本公司已發行股本約62.96%。

非執行董事

張琳女士，70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於該大學出任助教及講師以及於一九九三年至二零零三年出任副教授，教授電工原理及電子技術。彼亦為廣州富力地產股份有限公司(一間於聯交所上市的公司)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

劉佩蓮女士，65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(一間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(另一間於上海證券交易所上市的機械產品製造商)及於二零一一年至二零一七年在廣州廣電運通金融電子股份有限公司(一間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，彼於二零一三年至二零一六年擔任廣東鴻特精密技術股份有限公司(一間於深圳證券交易所上市的公司)的獨立董事。

董事及高級管理層

獨立非執行董事(續)

鄭爾城先生，61歲，自二零一五年三月二十四日起擔任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出任總經理。彼亦於二零零四年六月至二零一四年五月在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佳都新太科技股份有限公司(一間於上海證券交易所上市的公司，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。

薛慧女士，63歲，於二零一六年四月二十二日獲委任為本公司獨立非執行董事。彼於建築及房地產業具有豐富的經驗。彼於二零零三年取得中級經濟師證書，於一九七四年至一九九三年在廣州市農場管理局擔任人事科科長，並於一九九四年至二零零三年擔任廣州信和房地產開發有限公司副總經理，以及於二零零三年至二零一五年擔任重慶富力城地產開發有限公司的總經理。

高級管理層

肖潤章先生，60歲，為本集團總工程師。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高級工程師及合資格採礦工程師。

肖先生於煤礦工程方面擁有逾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(包括處級)及因參與於中國山西省建設軒崗電廠及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間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)

朱明寶先生，51歲，為本集團大飯鋪煤礦總工程師。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。

李運成先生，52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。彼於一九八五年畢業於中國山西礦業學院，取得礦井建設專業工學士學位。

李先生於中國煤炭採礦業擁有超過25年的工作經驗。於二零一三年加入本集團前，李先生曾於中國的煤炭採礦企業出任副礦長及調度室主任等職位。

趙衍國先生，51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南韓SK集團位於南韓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採礦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。

李波先生，37歲，為本集團副總裁兼內蒙古准格爾旗力量煤業有限公司總經理，主要負責全面策劃及管理本集團大飯鋪煤礦整體的運營工作，彼於二零零六年十月加入本集團，並出任多個集團經理及管理職務。

彼於二零零四年畢業於北京科技大學，取得管理學學士學位，並於二零一六年獲得中國礦業大學採礦工程專業證書。

董事及高級管理層

高級管理層(續)

白新江先生，38歲，於二零一二年加入本集團，現為本集團大飯鋪煤礦安全副礦長，負責大飯鋪煤礦有關安全管理、監督及檢查的項目。彼於二零零三年畢業於中國山東科技大學，取得採礦工程學士學位。

白先生於中國煤炭採礦業擁有逾20年的工作經驗。白先生於二零零三年至二零一二年期間在徐州礦務集團出任多個煤礦的管理職務及科長。

馬天峰先生，54歲，為本集團大飯鋪洗煤廠廠長，負責大飯鋪洗煤廠的有關日常運營及安全管理、監督及檢查事宜。彼於一九八四年畢業於西安礦業學院。

馬先生於中國煤炭採礦業擁有逾30年的工作經驗。馬先生於二零一零年加入本集團，並於二零零八年至二零一零年期間在神華寧煤大武洗煤廠出任機電及安監科長。

李秦生先生，32歲，為本集團煤礦副總工程師。彼於二零零八年於中國礦業大學取得採礦工程學士學位。李先生擁有逾8年的煤礦工程經驗。彼於二零一零年八月加入本集團，並於二零零八年至二零一零年期間在松藻煤電公司擔任生產技術及設計主管，負責煤礦的生產技術及流程設計。

陳國偉先生，45歲，彼於二零一二年九月加入本集團成為財務經理，主要負責企業融資及財務管理等工作。其後於二零一五年八月二十一日正式晉升為本公司的公司秘書。彼加入本集團前，曾於多家會計師事務所及上市公司擔任審計及財務職位(於財務審計及企業融資經驗逾15年)。陳先生於二零零二年畢業於香港理工大學並取得工商管理學士學位。彼分別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」)截至二零一八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一間獲豁免有限公司。

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20頁管理層討論及分析內，並構成本董事會報告的一部分。於截至二零一八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

本公司附屬公司於二零一八年十二月三十一日的詳情載於綜合財務報表附註13。

業績及分配

本集團截至二零一八年十二月三十一日止年度的業績載於本年報第82頁的綜合損益及其他全面收益表內。

於二零一九年三月二十一日，董事會建議向於二零一九年六月六日名列本公司股東名冊的本公司股東派付末期股息每股0.03港元。預期將於二零一九年六月二十八日(星期五)或之前以現金支付末期股息。將予分派的股息總額估計約為252,900,000港元。建議分派末期股息須待本公司股東於本公司應屆股東週年大會上批准，方可作實。

儲備

本集團及本公司截至二零一八年十二月三十一日止年度的儲備變動分別載於第85頁的綜合權益變動表及綜合財務報表附註36。

本公司可供分派儲備

於二零一八年十二月三十一日，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631,403,000元(二零一七年：人民幣807,568,000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14。

董事會報告

銀行貸款

本集團於二零一八年十二月三十一日的銀行貸款詳情載於綜合財務報表附註22。

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25。

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二零一八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 | 14.1% |
| —五大客戶合計 | 38.7% |

採購

| | |
|----------|-------|
| —最大供應商 | 11.4% |
| —五大供應商合計 | 32.3% |

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」))或就董事所深知，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

本集團自二零一四年十二月三十一日起至二零一八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150頁。

董事會報告

董事

截至二零一八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

薛慧女士

根據本公司組織章程細則第108(a)條，張力先生、劉佩蓮女士及鄭爾城先生將於本公司應屆股東週年大會上輪值告退，惟符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

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

於截至二零一八年十二月三十一日止年度或年內任何時間，概無本公司、其任何附屬公司、同系附屬公司或其控股公司所訂立且本公司董事於其中直接或間接擁有重大權益的有關本集團業務的任何重大交易、安排或合約存續。

董事會報告

持續關連交易

本集團截至二零一八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31。誠如綜合財務報表附註22所披露，張力先生就本集團若干銀行授信額度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

於二零一八年十二月三十一日，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：

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 | 實益權益 | 880,050,000 | 10.44% |
| | 配偶權益(附註2) | 2,800,000 | 0.03% |
| 張量先生 | 受控制法團權益(附註3) | 5,307,450,000 | 62.96% |
| 顧建華先生 | 實益權益 | 952,219 | 0.01% |
| 薛慧女士 | 實益權益 | 3,860,055 | 0.05% |

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) 於本公司普通股的好倉(續)

附註：

1. 根據於二零一八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。
3. King Lok Holdings Limited由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，於二零一八年十二月三十一日，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二零一八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

於二零一八年十二月三十一日，本公司主席兼執行董事張力先生於一間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。

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其及其各自的聯繫人士(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。

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%。

董事會報告

購股權計劃(續)

(b) 股份數目上限(續)

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%)。

(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%。

向董事、本公司最高行政人員或主要股東(獲建議委任的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彼等各自的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較高者：

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

截至二零一八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，於二零一八年十二月三十一日，除上文所披露董事及本公司最高行政人員的權益外，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條規定存置的登記冊的權益或淡倉：

於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) |
|---------------------------|-----------|---------------|------------------|
| 廖冬芬女士 | 實益權益 | 2,800,000 | 0.03% |
| | 配偶權益(附註2) | 880,050,000 | 10.44% |
| King Lok Holdings Limited | 實益權益(附註3) | 5,307,450,000 | 62.96% |

附註：

1. 根據於二零一八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，廖冬芬女士被視為於張力先生所持本公司880,050,000股股份中的好倉擁有權益。
3. King Lok Holdings Limited由張量先生全資擁有及控制。

除上文披露者外，於二零一八年十二月三十一日，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分部的條文須向本公司披露的權益或淡倉，或記錄於根據證券及期貨條例第336條規定本公司存置的登記冊的權益或淡倉。

管理合約

截至二零一八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。

購買、出售或贖回本公司上市證券

截至二零一八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8。

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47至52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。截至二零一八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65至76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，截至二零一八年十二月三十一日止年度及截至本年報日期止，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。

就股東週年大會暫停辦理股份過戶登記手續

本公司截至本年度的股東週年大會將於二零一九年五月二十九日(星期三)舉行(「股東週年大會」)。本公司將於二零一九年五月二十四日(星期五)至二零一九年五月二十九日(星期三)(包括首尾兩日)暫停辦理股份過戶登記手續，期間將不會辦理股份過戶登記。為釐定有權出席本公司應屆股東週年大會的股東的身份，所有股份過戶文件連同有關股票必須於二零一九年五月二十三日(星期四)下午4時30分前送達本公司的香港股份過戶登記分處香港中央證券登記有限公司(地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712至1716號舖)以辦理登記手續。

就末期股息暫停辦理股份過戶登記手續

本公司將於二零一九年六月四日(星期二)至二零一九年六月六日(星期四)(包括首尾兩日)暫停辦理股份過戶登記手續，期間將不會辦理股份過戶登記，以釐定股東有權獲派建議末期股息。為符合資格獲派末期股息，所有股份過戶文件連同有關股票最遲須於二零一九年六月三日(星期一)下午4時30分前送達本公司的香港股份過戶登記分處香港中央證券登記有限公司(地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712至1716號舖)以辦理登記手續。

董事會報告

環境及社會責任

我們除注重大飯鋪煤礦的發展及營運效率外，亦一直致力建設「安全、環保、節能、綠化、高效」一流的大型現代化礦井。我們實施多項內部政策以履行我們對環境、我們的僱員及當地社區的社會責任。香港《公司條例》附表5所規定有關環境及社會方面的進一步討論及分析載於本年報第21至46頁「環境、社會及管治報告內，並構成本董事會報告的一部分。

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及法規的方式營運業務，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、設施及措施展示我們對環境履行我們的社會責任的承諾。

與員工、客戶及供應商的關係

有關本集團與員工之間的關係，請參閱本報告第5至20頁「管理層討論及分析」所載「人力資源及薪酬政策」一段。

本集團積極與員工、客戶及供應商互動，以維持與彼等的良好關係及了解彼等對本集團的期望。本集團將盡可能在符合本集團及股東的整體利益的情況下，將彼等的建議納入其營運。

有關本集團與員工、供應商及客戶的關係的進一步討論，請參閱本報告第21至46頁所載的環境、社會及管治報告。該討論構成本董事會報告的一部分。

遵守法律及規例

本集團繼續承諾遵守相關法律及規例，例如開曼群島法例第22章公司法（一九六一年法例3，經綜合及修改）、中國公司法、證券及期貨條例、上市規則及其他相關法律及規例。

截至二零一八年十二月三十一日止年度，就本公司所知，本集團並無重大違反或不遵守對本集團業務及營運構成重大影響的相關規則及規例。

董事會報告

核數師

於畢馬威會計師事務所於二零一六年五月三十一日退任本公司核數師後，安永會計師事務所於二零一六年五月三十一日獲委聘擔任本公司核數師。除上述披露外，過去三年內概無其他本公司核數師的變動。

隨附財務報表已由安永會計師事務所審核。

代表董事會

主席

張力

二零一九年三月二十一日

企業管治報告

企業管治守則

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，致力為全體股東維持高標準的企業管治常規。

董事會認為，本公司於截至二零一八年十二月三十一日止年度內已遵守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」）的守則條文。

本公司已採納上市規則附錄十四所載的企管守則內的守則條文，作為其本身的企業管治守則。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，截至二零一八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寬鬆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本公司股東的有關決定。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

於二零一八年十二月三十一日，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

薛慧女士

附註1：張力先生為張量先生的父親及張琳女士的胞弟。

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、家族或任何其他相關的關係。

於截至二零一八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。

企業管治報告

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為期三年的服務合約。有關委任可由相關執行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各自均由本公司委任，任期為期三年。

提名、委任、重選及罷免程序

本公司組織章程細則載列董事的委任、重選及罷免程序與過程。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首屆本公司股東大會，並可在該大會上膺選連任。

董事會轄下的提名委員會自本公司上市日期(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)，以及就董事委任或重新委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。

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

於截至二零一八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)本集團截至二零一七年十二月三十一日止年度的年度業績及報告；(ii)本集團截至二零一八年三月三十一日止三個月的季度業績；(iii)本集團截至二零一八年六月三十日止六個月的中期業績及報告；及(iv)本集團截至二零一八年九月三十日止九個月的季度業績。

個別董事於上述董事會會議及本公司於二零一八年五月二十三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 | 1/1 |
| 非執行董事 | | |
| 張琳女士 | 3/4 | 1/1 |
| 獨立非執行董事 | | |
| 劉佩蓮女士 | 4/4 | 1/1 |
| 鄭爾城先生 | 4/4 | 1/1 |
| 薛慧女士 | 4/4 | 1/1 |

企業管治報告

主席及行政總裁

於截至二零一八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。

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條自本公司上市日期起成立。其負責確保本公司擁有符合上市規則規定的適當及有效財務申報、風險管理及內部監控制度、評估及確定董事會為實現本公司的目標願意承擔的風險之性質及程度、監督風險管理及內部監控制度的設計、實施及監控管理、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審閱風險管理及內部監控制度)、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、內部核數師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。

於截至二零一八年十二月三十一日止年度，審核委員會曾舉行三次實際會議。於此三次會議上，審核委員會討論及審閱(其中包括)(i)本集團截至二零一七年十二月三十一日止年度的年度業績及截至二零一八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。

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) | 3/3 |
| 張琳女士 | 2/3 |
| 鄭爾城先生 | 3/3 |

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。審核委員會亦於二零一九年三月二十一日舉行的會議上，考慮及審閱(其中包括)本集團截至二零一八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。

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本公司上市日期起成立。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，即薛慧女士(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。

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。於截至二零一八年十二月三十一日止年度，薪酬委員會曾舉行兩次實際會議。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 |
|-----------|-----------|
| 薛慧女士(主席) | 2/2 |
| 劉佩蓮女士 | 2/2 |
| 張琳女士 | 1/2 |

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的守則條文自本公司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)、鄭爾城先生及薛慧女士。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。

於截至二零一八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 |
| 鄭爾城先生 | 1/1 |
| 薛慧女士 | 1/1 |

董事會成員多元化

於截至二零一八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

截至二零一八年十二月三十一日止年度，本公司的外聘核數師安永會計師事務所就其提供的審核服務及非審核服務(包括中期業績審閱)所收取的費用分別約為人民幣1.5百萬元及人民幣0.7百萬元。

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

於截至二零一八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。

截至二零一八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

| | |
|-------|-----------|
| 劉佩蓮女士 | (I), (II) |
| 鄭爾城先生 | (I), (II) |
| 薛慧女士 | (I), (II) |

(I)：參加研討會。

(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

於截至二零一八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二零一八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。

企業管治報告

風險管理及內部監控

董事會全面負責維持本集團健全而有效的風險管理及內部監控制度。有關制度在維持及提高本集團業務運作的問責性及透明度方面發揮重要的作用，協助本集團識別及管理實現業務目標所面對的重大風險，保障本公司股東的利益，確保遵守相關法例及法規，有助加強投資者的信心。本集團的風險管理及內部監控制度旨在管理而非消除未能實現業務目標的風險，並僅可就重大錯誤陳述或損失提供合理而非絕對的保證。

本公司的內部審核部門（「內部審核部門」）履行內部審核職能，而董事會負責持續監督及檢討本集團風險管理及內部監控制度的有效性。

風險管理及內部監控制度

本公司的風險管理及內部監控制度旨在管理而非消除未能達成業務目標的風險，並僅可就所有風險問題及重大錯誤陳述或損失作出合理而非絕對的保證。我們已採取由下而上的方法以識別、評估及減低在所有業務單位層面及各功能範疇上的風險。

用以識別、評估及管理重大風險的程序

在風險評估過程中，審核委員會負責識別本集團的風險並決定有關的風險水平，而董事會則負責評估及釐定本集團於實現其策略目標時可接受的風險性質及程度。經討論及考慮有關的風險應對措施後，相關部門及業務單位將根據其各自的角色及職責獲指派執行相應的風險管理解決方案。已識別的風險連同有關的風險應對措施將記錄於風險登記冊，並須受董事會監督。

風險管理及內部監控制度的主要特點

本公司風險管理及內部監控制度的主要元素包括設立風險登記冊以跟進及記錄已識別風險、評估及評價風險、制定及持續更新應對措施，以及持續測試內部監控程序以確保其成效。

本公司已採取持續風險評估的方法以識別及評估影響其達成目標的主要固有風險。風險判斷主要以發生風險的可能性及發生風險所引起的後果作為依據，可分為3個類別，並將風險的影響程度分為：輕微(1分)、中等(2分)及重大(3分)，而發生風險的可能性則分為：不可能(1分)、可能(2分)及很可能(3分)。風險程度反映所需的管理層關注程度及處理風險力度。

企業管治報告

風險管理及內部監控(續)

用以檢討風險管理及內部監控制度的有效性及解決重大內部監控缺失的程序

根據審核委員會同意及批准的檢討範圍(包含本集團於財務、經營及合規方面的重大監控)並遵照企管守則的守則條文第C.2條的規定，內部審核部門已對本集團風險管理及內部監控制度的有效性進行兩次檢討，分別涵蓋二零一八年一月一日至二零一八年六月三十日及二零一八年七月一日至二零一八年十二月三十一日期間。內部審核部門直接向審核委員會報告，而審核委員會信納，在執行針對內部審核部門所報告內部監控缺失的改善措施後，本公司已檢討的風險管理及內部監控制度領域內並無發現重大缺陷。因此，董事會認為風險管理及內部監控制度有效運作並有充足資源配合實行。

處理及發佈內幕消息的程序及內部監控

董事會已就處理及發佈內幕消息制定內幕消息政策。內幕消息政策訂明本集團的責任、共享非公開資料的限制、處理謠言的方式、非故意的選擇性披露、豁免及免除內幕消息的披露、對外通訊指引以及合規及申報程序。本公司管理層須不時採取一切合理措施，確保備有妥善的預防措施防止本公司違反有關的披露規定。彼等必須即時知會財務總監任何可能涉及透露或洩漏內幕消息的事宜，而財務總監將於合理切實可行情況下儘快通知董事會，從而迅速採取適當行動。如有證據顯示存有任何重大違反內幕消息政策的情況，董事會將決定或指派適當人士決定有關糾正問題的行動及避免重蹈覆轍的措施。

董事的財務申報責任

董事確認彼等知悉編製本集團截至二零一八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，並反映董事會根據其最佳估計及合理、知情與審慎的判斷得出的數額。有關確認應與本年報第77至149頁所載本公司的外聘核數師安永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。

企業管治報告

董事的財務申報責任(續)

持續經營

於二零一八年十二月三十一日，本集團的流動負債淨額為人民幣114,381,000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的能力。

鑑於上述情況，本公司董事經計及(i)本集團自本報告期末起計未來十二個月的估計經營現金流入；(ii)循環銀行授信額度人民幣370,000,000元將於二零二一年一月到期；及(iii)本公司股東及董事張力先生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。連同部分銀行貸款由本集團資產作抵押，本公司董事認為，極有可能於未來十二個月重續銀行貸款。

基於上述考慮，本公司董事相信本集團可於可見將來履行其財務責任，因此，該等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

截至二零一八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47至52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 | 6 |

獨立核數師報告



Ernst & Young
22/F CITIC Tower
1 Tim Mei Avenue
Central, Hong Kong

安永會計師事務所
香港中環添美道1號
中信大廈22樓

Tel 電話: +852 2846 9888
Fax 傳真: +852 2868 4432
ey.com

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)

意見

本核數師(以下簡稱「我們」)已審核刊於第82至149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二零一八年十二月三十一日的綜合財務狀況表與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，以及綜合財務報表附註，包括主要會計政策概要。

我們認為，該等綜合財務報表已根據香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)真實而公平地反映貴集團於二零一八年十二月三十一日的綜合財務狀況及其截至該日止年度的綜合財務表現及綜合現金流量，並已符合香港《公司條例》的披露規定妥為編製。

意見的基礎

我們已根據香港會計師公會頒佈的香港審計準則(「香港審計準則」)進行審核。我們在該等準則項下須承擔的責任已在本報告核數師就審核綜合財務報表須承擔的責任部分中作進一步闡述。根據香港會計師公會頒佈的專業會計師道德守則(「守則」)，我們獨立於貴集團，並已履行守則中的其他道德責任。我們相信，我們所獲得的審核憑證充足和適當地為我們的審核意見提供基礎。

關鍵審核事宜

關鍵審核事宜是根據我們的專業判斷，認為對本期間綜合財務報表的審核最為重要的事宜。此等事宜是在對綜合財務報表整體進行審核並形成意見的背景下來進行處理，我們不會對此等事宜提供單獨的意見。我們對下述每一項事宜在審核中是如何處理的描述也以此為背景。

獨立核數師報告

關鍵審核事宜(續)

我們已履行本報告核數師就審核綜合財務報表須承擔的責任部分闡述的責任，包括與此等關鍵審核事宜相關的責任。因此，我們的審核工作包括執行為應對評估的綜合財務報表重大錯誤陳述風險而設計的審核程序。我們執行審核程序的結果，包括應對下述事宜所執行的程序，為我們就隨附的綜合財務報表發表審核意見提供基礎。

關鍵審核事宜

我們的審核如何處理關鍵審核事宜

採礦權及採礦構築物的攤銷及折舊

貴集團的採礦權以及物業、廠房及設備項下的採礦構築物於二零一八年十二月三十一日的總賬面值為人民幣965百萬元(佔總資產35%)。截至二零一八年十二月三十一日止年度的該等資產的攤銷及折舊開支約為人民幣38百萬元(佔除稅前溢利4%)。經考慮產量及煤炭儲量的因素後，管理層已審閱攤銷及折舊率，而上述因素可能影響資產的可使用年期，因此可能對年內的攤銷及折舊開支構成重大影響。我們專注於此方面，乃由於其對綜合財務報表意義重大，且涉及管理層對煤炭儲量出現變動的可能性作出的重大判斷，可能影響本年度及未來年度攤銷及折舊開支。

有關會計政策、會計判斷及估計以及採礦構築物及採礦權的結餘披露請參閱財務報表附註2.4、3、14及16。

我們的審核程序旨在評估貴集團應用以生產單位法計算的採礦權以及採礦構築物的攤銷及折舊率，乃經參考本年度煤炭儲量及市場狀況而進行。

我們閱讀管理層對煤炭儲量的年度重新評估，並評估有關重新評估的假設。我們透過將本年度實際產礦成本與預測可變採掘成本進行比較，評估過往煤炭儲量報告的相關性。

獨立核數師報告

刊載於年報內的其他資料

貴公司的董事須對其他資料負責。其他資料包括刊載於年報內的資料，但不包括綜合財務報表及我們的核數師報告。

我們對綜合財務報表的意見並不涵蓋其他資料，我們亦不對該等其他資料發表任何形式的鑒證結論。

結合我們對綜合財務報表的審核，我們的責任是閱讀其他資料，並在此過程中考慮其他資料是否與綜合財務報表或我們在審核過程中所知悉的情況存在重大抵觸或似乎存在重大錯誤陳述的情況。基於我們已執行的工作，倘我們認為其他資料存在重大錯誤陳述，我們須報告該事實。在這方面，我們並無作出任何報告。

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》的披露規定編製真實而公平的綜合財務報表，並對董事認為以使編製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所必要的內部監控負責。

於編製綜合財務報表時，貴公司董事負責評估貴集團持續經營的能力，並在適用情況下披露與持續經營有關的事項，以及使用持續經營為會計基礎，除非貴公司董事有意將貴集團清盤或停止經營，或別無其他實際的替代方案則作別論。

審核委員會協助貴公司董事履行職責，監督貴集團的財務報告過程。

核數師就審核綜合財務報表須承擔的責任

我們的目標是對綜合財務報表整體是否不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述取得合理保證，並刊發包括我們意見的核數師報告。我們僅向全體股東報告，除此以外，我們的報告不可用作其他用途。我們概不就本報告的內容對任何其他人士負責或承擔法律責任。

合理保證是高水平的保證，但不能保證按照香港審計準則進行的審核在某一重大錯誤陳述存在時總能發現。錯誤陳述可由欺詐或錯誤引起，倘合理預期它們單獨或匯總起來可能影響此等綜合財務報表的使用者依賴此等綜合財務報表所作出的經濟決定，則有關的錯誤陳述可被視作重大。

獨立核數師報告

核數師就審核綜合財務報表須承擔的責任(續)

在根據香港審計準則進行審核的過程中，我們運用專業判斷及保持專業懷疑態度。我們亦：

- 識別及評估由於欺詐或錯誤而導致綜合財務報表存在重大錯誤陳述的風險，設計及執行審核程序以應對該等風險，以及獲取充足和適當的審核憑證，作為我們的意見基礎。由於欺詐可能涉及串謀、偽造、蓄意遺漏、虛假陳述，或凌駕於內部監控之上，因此未能發現因欺詐而導致的重大錯誤陳述的風險高於未能發現因錯誤而導致的重大錯誤陳述的風險。
- 瞭解與審核相關的內部監控，以設計適當的審核程序，但並非為對貴集團內部監控的效能發表意見。
- 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和相關披露的合理性。
- 對董事採用持續經營會計基礎的合適性作出結論。根據所獲取的審核憑證，確定是否存在與事項或情況有關的重大不確定性，從而可能導致對貴集團的持續經營能力產生重大疑慮。倘我們認為存在重大不確定性，則有必要在核數師報告中提呈使用者注意綜合財務報表中的相關披露。倘有關的披露不足，則我們應當發表非無保留意見。我們的結論是基於直至核數師報告日期止所取得的審核憑證而作出。然而，未來事項或情況可能導致貴集團不能持續經營。
- 評價綜合財務報表(包括披露)的整體呈列方式、結構及內容，以及綜合財務報表是否以達致公平呈列的方式反映相關交易及事項。
- 就貴集團內實體或業務活動的財務資料獲取充足、適當的審核憑證，以便對綜合財務報表發表意見。我們負責貴集團審核的方向、監督和執行。我們為審核意見承擔全部責任。

除其他事項外，我們與審核委員會溝通計劃的審核範圍、時間安排、重大審核發現等，包括我們在審核中所識別內部監控的任何重大缺陷。

我們亦向審核委員會提交聲明，說明我們已符合有關獨立性的相關專業道德要求，並與審核委員會溝通有可能合理地被認為會影響我們獨立性的所有關係及其他事宜，以及在適用的情況下，相關的防範措施。

獨立核數師報告

核數師就審核綜合財務報表須承擔的責任(續)

從與審核委員會溝通的事宜中，我們確定對本期間綜合財務報表的審核最為重要的事宜，因而構成關鍵審核事宜。我們在核數師報告中載述此等事宜，除非法律或法規不允許公開披露有關事項，或在極端罕見的情況下，倘合理預期在我們的報告中溝通某事宜造成的負面後果超過所產生的公眾利益，則我們決定不應在報告中溝通有關事宜。

刊發本獨立核數師報告的審核項目合夥人為周文樂。

安永會計師事務所

執業會計師

香港

二零一九年三月二十一日

綜合損益及其他全面收益表

截至二零一八年十二月三十一日止年度

| | 附註 | 二零一八年 人民幣千元 | 二零一七年 人民幣千元 |
|--|----|--------------------|----------------|
| 收益 | 5 | 2,443,435 | 1,749,538 |
| 銷售成本 | | (1,347,190) | (951,047) |
| 毛利 | | 1,096,245 | 798,491 |
| 其他收入 | 5 | 101,024 | 41,397 |
| 銷售開支 | | (7,765) | (6,057) |
| 行政開支 | | (121,687) | (87,558) |
| 經營溢利 | | 1,067,817 | 746,273 |
| 應佔一間聯營公司溢利 | | 19,236 | 11,806 |
| 融資成本 | 7 | (36,009) | (50,599) |
| 除稅前溢利 | 6 | 1,051,044 | 707,480 |
| 所得稅開支 | 10 | (244,073) | (167,432) |
| 本公司擁有人應佔年內溢利 | | 806,971 | 540,048 |
| 其後可能重新分類至損益的年內其他全面收入： 換算中國內地境外業務財務報表產生的匯兌差額 | | (24,497) | 5,251 |
| 年內全面收入總額 | | 782,474 | 545,299 |
| 以下人士應佔： 本公司擁有人 | | 782,474 | 545,299 |
| 本公司擁有人應佔每股基本及攤薄盈利(人民幣仙) | 12 | 9.57 | 6.41 |

綜合財務狀況表

二零一八年十二月三十一日

| | 附註 | 二零一八年 人民幣千元 | 二零一七年 人民幣千元 |
|-----------------|----|------------------|----------------|
| 非流動資產 | | | |
| 物業、廠房及設備 | 14 | 1,180,022 | 1,235,051 |
| 土地租賃預付款項 | 15 | 20,654 | 21,092 |
| 無形資產 | 16 | 623,205 | 647,963 |
| 於一間聯營公司的權益 | 17 | 77,483 | 67,022 |
| 遞延稅項資產 | 23 | 8,333 | 14,407 |
| 其他非流動資產 | | 127,695 | 10,000 |
| 非流動資產總值 | | 2,037,392 | 1,995,535 |
| 流動資產 | | | |
| 存貨 | 18 | 75,790 | 86,036 |
| 貿易及其他應收款 | 19 | 110,873 | 136,908 |
| 已抵押存款 | 20 | 255,101 | 155,101 |
| 銀行及手頭現金 | 20 | 275,846 | 298,311 |
| 流動資產總值 | | 717,610 | 676,356 |
| 流動負債 | | | |
| 貿易及其他應付款 | 21 | 304,214 | 322,271 |
| 合約負債 | 21 | 57,369 | - |
| 銀行貸款 | 22 | 342,277 | 820,667 |
| 應付所得稅 | | 128,131 | 92,179 |
| 流動負債總額 | | 831,991 | 1,235,117 |
| 流動負債淨額 | | (114,381) | (558,761) |
| 總資產減流動負債 | | 1,923,011 | 1,436,774 |

綜合財務狀況表

二零一八年十二月三十一日

| | 附註 | 二零一八年 人民幣千元 | 二零一七年 人民幣千元 |
|-----------------|----|------------------|----------------|
| 總資產減流動負債 | | 1,923,011 | 1,436,774 |
| 非流動負債 | | | |
| 復墾成本應計費用 | 24 | 3,976 | 3,582 |
| 銀行貸款 | 22 | 130,785 | 124,771 |
| 遞延稅項負債 | 23 | 12,250 | - |
| 非流動負債總額 | | 147,011 | 128,353 |
| 資產淨值 | | 1,776,000 | 1,308,421 |
| 權益 | | | |
| 股本 | 25 | 54,293 | 54,293 |
| 儲備 | 27 | 1,721,707 | 1,254,128 |
| 權益總額 | | 1,776,000 | 1,308,421 |

主席兼執行董事
張力

非執行董事
張琳

綜合權益變動表

截至二零一八年十二月三十一日止年度

| | | 股本 | 股份溢價 | 其他儲備 | 法定儲備 | 匯兌儲備 | (累計虧損)/ 保留溢利 | 權益總額 |
|---------------|----|---------------|-----------------|--------------------|---------------------|----------------------|-----------------|------------------|
| | 附註 | 人民幣千元 | 人民幣千元 (附註26) | 人民幣千元 (附註27(i)) | 人民幣千元 (附註27(ii)) | 人民幣千元 (附註27(iii)) | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 於二零一七年一月一日 | | 54,293 | 907,627 | 141,831 | 52,006 | 11,337 | (183,303) | 983,791 |
| 年內溢利 | | - | - | - | - | - | 540,048 | 540,048 |
| 其他全面收入 | | - | - | - | - | 5,251 | - | 5,251 |
| 年內全面收入總額 | | - | - | - | - | 5,251 | 540,048 | 545,299 |
| 已付股息 | 11 | - | (220,669) | - | - | - | - | (220,669) |
| 轉撥至法定儲備 | | - | - | - | 7,237 | - | (7,237) | - |
| 維修及生產基金分配 | | - | - | - | 119,151 | - | (119,151) | - |
| 動用維修及生產基金 | | - | - | - | (16,215) | - | 16,215 | - |
| 於二零一七年十二月三十一日 | | 54,293 | 686,958 | 141,831 | 162,179 | 16,588 | 246,572 | 1,308,421 |
| 於二零一八年一月一日 | | 54,293 | 686,958 | 141,831 | 162,179 | 16,588 | 246,572 | 1,308,421 |
| 年內溢利 | | - | - | - | - | - | 806,971 | 806,971 |
| 其他全面收入 | | - | - | - | - | (24,497) | - | (24,497) |
| 年內全面收入總額 | | - | - | - | - | (24,497) | 806,971 | 782,474 |
| 已付股息 | 11 | - | (203,051) | - | - | - | (111,844) | (314,895) |
| 轉撥至法定儲備 | | - | - | - | 92,636 | - | (92,636) | - |
| 維修及生產基金分配 | | - | - | - | 172,974 | - | (172,974) | - |
| 動用維修及生產基金 | | - | - | - | (96,297) | - | 96,297 | - |
| 於二零一八年十二月三十一日 | | 54,293 | 483,907 | 141,831 | 331,492 | (7,909) | 772,386 | 1,776,000 |

綜合現金流量表

截至二零一八年十二月三十一日止年度

| | 附註 | 二零一八年 人民幣千元 | 二零一七年 人民幣千元 |
|---------------------|----|------------------|----------------|
| 經營活動所得現金流量 | | | |
| 除稅前溢利 | | 1,051,044 | 707,480 |
| 就以下各項作出調整： | | | |
| 折舊 | 6 | 134,189 | 124,817 |
| 無形資產及土地租賃預付款項攤銷 | 6 | 25,196 | 19,564 |
| 利息開支 | 7 | 36,009 | 50,599 |
| 利息收入 | 5 | (6,218) | (1,002) |
| 應佔一間聯營公司溢利 | | (19,236) | (11,806) |
| 出售物業、廠房及設備項目的收益 | 5 | - | (210) |
| 存貨減少／(增加) | | 10,246 | (35,324) |
| 貿易及其他應收款減少／(增加) | | 26,035 | (85,238) |
| 貿易及其他應付款增加 | | 50,859 | 74,179 |
| 非流動資產增加 | | (32,572) | (10,000) |
| 經營業務所得現金 | | 1,275,552 | 833,059 |
| 已付所得稅 | | (189,797) | (79,359) |
| 經營活動所得現金流量淨額 | | 1,085,755 | 753,700 |
| 投資活動所得現金流量 | | | |
| 已收利息 | | 1,105 | 1,002 |
| 購置物業、廠房及設備項目 | | (103,725) | (76,024) |
| 授予第三方貸款 | | (77,000) | - |
| 出售物業、廠房及設備項目所得款項 | | - | 241 |
| 土地租賃預付款項增加 | | - | (683) |
| 投資活動所用現金流量淨額 | | (179,620) | (75,464) |

綜合現金流量表

截至二零一八年十二月三十一日止年度

| | 附註 | 二零一八年 人民幣千元 | 二零一七年 人民幣千元 |
|-------------------|----|------------------|----------------|
| 融資活動所得現金流量 | | | |
| 新增銀行貸款 | | 380,000 | 928,771 |
| 償還銀行貸款 | | (859,000) | (984,533) |
| 已付股息 | | (315,785) | (220,669) |
| 已付利息 | | (34,427) | (58,720) |
| 已抵押定期存款增加 | | (100,000) | (130,000) |
| 融資活動所用現金流量淨額 | | | |
| | | (929,212) | (465,151) |
| 現金及現金等價物(減少)/增加淨額 | | | |
| | | (23,077) | 213,085 |
| 於一月一日之現金及現金等價物 | | 298,311 | 85,742 |
| 匯率變動的影響 | | 612 | (516) |
| 年末現金及現金等價物 | | | |
| | 20 | 275,846 | 298,311 |

綜合財務報表附註

二零一八年十二月三十一日

1. 公司及集團資料

本公司於二零一零年七月二十七日根據《公司法》(第22章)(一九六一年第3號法例，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。本公司的註冊辦事處地址為Clifton House, 75 Fort Street, P.O. Box 1350, Grand Cayman KY1-1108 Cayman Islands。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。本集團於年內主要業務並無重大變動。

董事會認為，本公司的控股公司及最終控股公司為於英屬處女群島註冊成立的有限公司King Lok Holdings Limited。

2. 編製基準

此等財務報表乃根據香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)(包括所有香港財務報告準則、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》的披露規定而編製。此等財務報表乃按歷史成本慣例編製。除另有註明者外，此等財務報表以人民幣，湊整至最接近的千元呈列。

於二零一八年十二月三十一日，本集團的流動負債淨額為人民幣114,381,000元(二零一七年：人民幣558,761,000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的能力。

鑑於上述情況，本公司董事會經計及(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；(ii)循環銀行授信額度人民幣370,000,000元將於二零二一年一月到期；及(iii)本公司股東及董事張力先生承諾向本集團提供財務支援，並於必要時為任何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。連同部分銀行貸款乃由本集團資產作抵押的事實，本公司董事會認為，本集團極有可能於未來十二個月重續銀行貸款。

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

綜合基準

綜合財務報表包括截至二零一八年十二月三十一日止年度本公司及其附屬公司的財務報表以及本集團於一間聯營公司的權益。附屬公司為本公司直接或間接控制的實體(包括結構性實體)。當本集團承受或有權享有參與被投資公司業務所得的可變回報，且能透過對被投資公司的權力(即賦予本集團現有能主導被投資公司相關活動的現有權利)影響該等回報時，即取得控制權。

綜合財務報表附註

二零一八年十二月三十一日

2.1 編製基準(續)

綜合基準(續)

倘本公司直接或間接擁有少於被投資公司大多數投票或類似權利的權利，則本集團於評估其是否擁有對被投資公司的權力時會考慮一切相關事實及情況，包括：

- (a) 與被投資公司其他投票持有人的合約安排；
- (b) 其他合約安排所產生的權利；及
- (c) 本集團的投票權及潛在投票權。

附屬公司財務報表的報告期間與本公司相同，並採納貫徹一致的會計政策編製。附屬公司的業績自本集團取得控制權當日起綜合入賬，並繼續綜合入賬直至該控制權終止當日為止。

損益及其他全面收入的各組成部分歸屬於本集團母公司擁有人。所有集團內公司間資產及負債、權益、收入、支出以及與本集團成員公司之間交易有關的現金流量均於綜合入賬時悉數抵銷。

倘事實及情況反映上文所述三項控制權因素其中一項或多項有變，則本集團會重新評估其是否仍然控制被投資公司。附屬公司擁有權權益的變動(並無失去控制權)，於入賬時列作權益交易。

倘本集團失去對一間附屬公司的控制權，則會終止確認(i)該附屬公司的資產(包括商譽)及負債、(ii)任何非控股權益之賬面值及(iii)於權益內記錄的累計匯兌差額；及確認(i)所收代價的公平值、(ii)任何所保留投資的公平值及(iii)損益中任何因此而產生的盈餘或虧絀。倘本集團直接出售相關資產或負債，則先前於其他全面收入內確認的本集團應佔部分會在適當情況下，按所要求的相同基準重新分類至損益或保留溢利。

綜合財務報表附註

二零一八年十二月三十一日

2.2 會計政策及披露的變動

本集團於本年度財務報表首次採納以下經修訂準則。

| | |
|------------------------------|-------------------------------------|
| 香港財務報告準則第2號(修訂本) | 以股份為基礎支付交易的分類及計量 |
| 香港財務報告準則第4號(修訂本) | 與香港財務報告準則第4號保險合約一併應用香港財務報告準則第9號金融工具 |
| 香港財務報告準則第9號 | 金融工具 |
| 香港財務報告準則第15號 | 客戶合約收益 |
| 香港財務報告準則第15號(修訂本) | 澄清香港財務報告準則第15號客戶合約收益 |
| 香港會計準則第40號(修訂本) | 轉讓投資物業 |
| 香港(國際財務報告準則詮釋委員會)－ 詮釋第22號 | 外幣交易及預付代價 |
| 二零一四年至二零一六年週期的年度改進 | 香港財務報告準則第1號及香港會計準則第28號(修訂本) |

本集團首次應用香港財務報告準則第15號客戶合約收益及香港財務報告準則第9號金融工具。該等變動的性質及影響披露如下。

自二零一八年一月一日起生效的若干其他修訂及詮釋對本集團財務狀況或表現並無任何重大影響。

香港財務報告準則第15號客戶合約收益

香港財務報告準則第15號取代香港會計準則第11號建築合約、香港會計準則第18號收入及相關詮釋，並適用於客戶合約產生之所有收益，除非該等合約屬於其他準則範圍內。新準則確立五步模式以將客戶合約產生之收益入賬。根據香港財務報告準則第15號，收益按能夠反映實體預期有權自轉移貨品或服務予客戶獲得之代價金額予以確認。

該準則要求實體作出判斷，將該模式各步驟應用於客戶合約時考慮所有相關事實及情況。該準則亦訂明取得合約之增量成本及履約直接產生之成本的會計處理。

本集團按經修訂追溯方法採納香港財務報告準則第15號。

本集團的主要業務為採掘及銷售煤炭產品。本集團得出結論，銷售貨品的收益應於資產控制權轉移至客戶的時間點確認，一般為貨品交付時。因此，採納香港財務報告準則第15號對收益的確認時間及確認金額並無影響。

綜合財務報表附註

二零一八年十二月三十一日

2.2 會計政策及披露的變動(續)

香港財務報告準則第15號客戶合約收益(續)

於二零一八年一月一日的調整之性質，以及於二零一八年十二月三十一日的財務狀況表及截至二零一八年十二月三十一日止年度的損益表之重大變動原因載述如下：

預收客戶代價

於採納香港財務報告準則第15號前，本集團確認預收客戶代價為其他應付款。根據香港財務報告準則第15號，該金額分類為計入其他應付款及應計費用的合約負債。

因此，採納香港財務報告準則第15號後，本集團於二零一八年一月一日將其他應付款人民幣40,629,000元重新分類為於二零一八年一月一日與預收客戶代價有關的合約負債。

於二零一八年十二月三十一日，根據香港財務報告準則第15號，人民幣57,369,000元已從其他應付款重新分類為與銷售煤炭產品的預收客戶代價有關的合約負債。

香港財務報告準則第9號金融工具

香港財務報告準則第9號金融工具於二零一八年一月一日或之後開始的年度期間取代香港會計準則第39號金融工具：確認及計量，合併金融工具會計處理的所有三個方面：分類及計量；減值；以及對沖會計處理。

(a) 分類及計量

以下資料載列採納香港財務報告準則第9號對財務狀況表的影響，包括以香港財務報告準則第9號預期信貸虧損(「預期信貸虧損」)取代香港會計準則第39號產生信貸虧損計算的影響。

綜合財務報表附註

二零一八年十二月三十一日

2.2 會計政策及披露的變動(續)

香港財務報告準則第9號金融工具(續)

(a) 分類及計量(續)

根據香港會計準則第39號的賬面值與根據香港財務報告準則第9號於2018年1月1日申報結餘之對賬如下：

| | 根據香港會計準則 第39號計量 | | | | 根據香港財務報告準則 第9號計量 | | |
|-----------------|--------------------|-----------|-------|--------|---------------------|-----------|-----------------|
| | 類別 | 金額 | 重新分類 | 預期信貸虧損 | 其他 | 金額 | 類別 |
| | | 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 | |
| 金融資產 | | | | | | | |
| 貿易應收款 | L&R ¹ | 72,438 | - | - | - | 72,438 | AC ² |
| 計入存款及其他應收款的金融資產 | L&R | 42,308 | - | - | - | 42,308 | AC |
| 已抵押存款 | L&R | 155,101 | - | - | - | 155,101 | AC |
| 銀行及手頭現金 | L&R | 298,311 | - | - | - | 298,311 | AC |
| 總資產 | | 568,158 | - | - | - | 568,158 | |
| 金融負債 | | | | | | | |
| 計入其他應付款及應計費用的 | | | | | | | |
| 金融負債 | AC | 62,347 | - | - | - | 62,347 | AC |
| 應付建築款 | AC | 181,704 | - | - | - | 181,704 | AC |
| 計息銀行貸款 | AC | 945,438 | - | - | - | 945,438 | AC |
| 應付關聯方款項 | AC | 23,507 | - | - | - | 23,507 | AC |
| 總負債 | | 1,212,996 | - | - | - | 1,212,996 | |

¹ L&R：貸款及應收款

² AC：按攤銷成本計量的金融資產或金融負債

綜合財務報表附註

二零一八年十二月三十一日

2.2 會計政策及披露的變動(續)

香港財務報告準則第9號金融工具(續)

(b) 減值

採納香港財務報告準則第9號，並以前瞻性預期信貸虧損(「預期信貸虧損」)方法取代香港會計準則第39號已產生虧損方法，從根本上改變本集團對金融資產減值虧損的會計處理。

香港財務報告準則第9號要求本集團為所有貸款及其他並非按公平值計入損益的債務金融資產的預期信貸虧損計提撥備。

預期信貸虧損乃基於根據合約到期之合約現金流量與本集團預期收取的所有現金流量之間的差額得出，該差額其後按該資產初始實際利率的近似值貼現。

就貿易應收款及其他應收款而言，本集團分別已應用該準則的簡化方法及一般方法。本集團已基於年期預期信貸虧損計算預期信貸虧損。本集團已基於本集團過往信貸虧損經驗設立撥備矩陣，並就債務人的特定前瞻性因素及經濟環境作出調整。

本集團在合約付款逾期360日時認為金融資產違約。然而於若干情況下，倘內部或外部資料顯示，本集團於未計及本集團持有的任何信貸增級前不大可能悉數收回未償還合約金額，則本集團亦可認為金融資產違約。

應用香港財務報告準則第9號對該等綜合財務報表中呈報的金額及／或披露並無重大影響。

2.3 已頒佈但尚未生效的香港財務報告準則

本集團並無於此等財務報表內應用下列已頒佈但尚未生效的新訂及經修訂香港財務報告準則。

| | |
|-------------------------------------|--|
| 香港財務報告準則第3號(修訂本) | 業務的定義 ² |
| 香港財務報告準則第9號(修訂本) | 具有負補償的提前還款特性 ¹ |
| 香港財務報告準則第10號及香港會計準則第28號(二零一一年)(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 ⁴ |
| 香港財務報告準則第16號 | 租賃 ¹ |
| 香港財務報告準則第17號 | 保險合約 ³ |
| 香港會計準則第1號及香港會計準則第8號(修訂本) | 重大的定義 ² |
| 香港會計準則第19號(修訂本) | 計畫修正、縮減或清償 ¹ |
| 香港會計準則第28號(修訂本) | 聯營公司及合營企業的長期利息 ¹ |
| 香港(國際財務報告詮釋委員會)第23號 | 所得稅處理的不確定性 ¹ |
| 二零一五年至二零一七年周期的年度改進 | 香港財務報告準則第3號、香港財務報告準則第11號、香港會計準則第12號及香港會計準則第23號(修訂本) ¹ |

¹ 於二零一九年一月一日或之後開始的年度期間生效

² 於二零二零年一月一日或之後開始的年度期間生效

³ 於二零二一年一月一日或之後開始的年度期間生效

⁴ 尚未釐定強制性生效日期，但可予採納

綜合財務報表附註

二零一八年十二月三十一日

2.3 已頒佈但尚未生效的香港財務報告準則(續)

下文為預期將適用於本集團的該等香港財務報告準則的進一步資料。

香港財務報告準則第3號(修訂本)釐清及提供關於業務的定義的額外指引。該等修訂本釐清，一套完整的活動及資產組合至少須包括投入及處理投入的實質性過程，且兩者共同對創造產出的能力作出重大貢獻，該組合方可視為業務。一項業務亦不必包括所有用以創造產出的投入及過程。該等修訂本刪除對市場參與者是否有能力收購業務且繼續提供產出的評估，改為針對所收購的投入及所收購的實質性過程是否共同對創造輸出的能力作出重大貢獻。該等修訂本亦收窄產出的定義，以將重點放於向客戶提供的商品及服務、投資收入或日常業務帶來的其他收入。此外，該等修訂本亦提供指引，以評估所收購的過程是否實質性，並推出企業可自行選用的公平值集中度測試，以准許一項簡化測試用作判斷所收購的活動及資產組合是否一項業務。本集團期望自二零二零年一月一日起，採納該等修訂本，並採取不追溯應用。

香港財務報告準則第10號及香港會計準則第28號(二零一一年)(修訂本)涉及香港財務報告準則第10號與香港會計準則第28號(二零一一年)於處理投資者與其聯營公司或合營企業之間的資產出售或注資的規定兩者不一致之處。該等修訂本要求當投資者與其聯營公司或合營企業之間的資產出售或注資構成一項業務時，應全面確認一項收益或虧損。當涉及資產的交易不構成一項業務時，則該交易所產生的收益或虧損於有關投資者的損益內確認，惟僅限於不相關投資者於該聯營公司或合營企業的權益。該等修訂本將於未來應用。於二零一六年一月，香港會計師公會取消先前香港財務報告準則第10號及香港會計準則第28號(二零一一年)(修訂本)的強制生效日期，而新生效日期將於完成對聯營公司及合營企業的會計處理進行更廣泛審查後釐定。然而，目前該等修訂本可供採納。

香港會計準則第1號及香港會計準則第8號(修訂本)給重大予以新的定義。該新定義指出，遺漏、誤述或隱瞞資料若合理預期可影響一般目的財務報表之主要使用者根據該等財務報表作出的決定，該資料則為重大。該等修訂本釐清重大性將取決於資訊的性質或程度。誤述資料若合理預期可影響主要使用者所作出的決定，則為重大。本集團預期自二零二零年一月一日起採納該等修訂本，並採取不追溯應用，且預期採納該等修訂本對本集團的財務報表無任何重大影響。

綜合財務報表附註

二零一八年十二月三十一日

2.3 已頒佈但尚未生效的香港財務報告準則(續)

香港財務報告準則第16號取代香港會計準則第17號租賃、香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋第4號釐定安排是否包括租賃、香港(準則詮釋委員會)－詮釋第15號經營租賃－優惠及香港(準則詮釋委員會)－詮釋第27號評估涉及租賃法律形式交易的內容。該準則載列確認、計量、呈列及披露租賃的原則，並要求承租人就大多數租賃確認資產及負債。該準則包括給予承租人兩項租賃確認豁免－低價值資產租賃及短期租賃。於租賃開始日期，承租人將確認於租賃期作出租賃付款為負債(即租賃負債)及代表可使用相關資產的權利為資產(即具使用權資產)。除非具使用權資產符合香港會計準則第40號投資物業的定義，或與應用重新估值模型的物業、廠房及設備類別相關，具使用權資產其後按成本減累計折舊及任何減值虧損計量。租賃負債其後會就反映租賃負債利息而增加及因租賃付款而減少。承租人將須分別確認租賃負債的利息開支及具使用權資產的折舊開支。承租人將亦須於若干事件發生時重新計量租賃負債，例如由於租賃期變更或用於釐定該等付款的一項指數或比率變更而引致未來租賃付款變更。承租人一般將重新計量租賃負債的數額確認為具使用權資產的調整。香港財務報告準則第16號大致沿用香港會計準則第17號內出租人的會計處理方式。出租人將繼續使用與香港會計準則第17號相同的分類原則對所有租賃進行分類，並將之分為經營租賃及融資租賃。香港財務報告準則第16號要求承租人及出租人較根據香港會計準則第17號作出更多披露。出租人可選擇以全面追溯應用或經修訂追溯應用方式應用該準則。本集團將自二零一九年一月一日起採納香港財務報告準則第16號。本集團計劃採納香港財務報告準則第16號中的過渡性條文，以確認初次採納的累積影響為留存盈利期初結餘於二零一九年一月一日的調整，並不會重列比較資料。

另外，本集團計劃以該等新規定應用於原被鑒定為應用香港財務報告準則第17號的租賃之合約，並以餘下的租賃付款之現值(以本集團初次應用日期的增量借款利率折算)計量租賃負債。具使用權資產將以租賃負債的款項計量，並按任何有關租賃(在緊接應用日期前於綜合財務狀況表確認)的預付或應累算租賃付款予以調整。本集團計劃使用豁免措施，該豁免由租期於截至初次應用日期十二個月內完結的租賃合約之標準所允。於二零一八年，本集團對採納香港財務報告準則第16號所帶來的影響已進行詳細評估。本集團估計人民幣1,139,758元的具使用權資產及人民幣1,013,000元的租賃負債將於二零一九年一月一日確認。

香港會計準則第28號(修訂本)釐清，香港財務報告準則第9號的豁免範圍只包括應用權益法的聯營公司或合資企業之權益，不包括實質上構成本集團於未應用權益法的聯營公司或合資企業的淨投資一部分的長期權益。因此，一實體會為此等長期權益於會計上應用香港財務報告準則第9號，而非香港會計準則第28號(包括香港財務報告準則第9號下的減值規定)。香港會計準則第28號僅於確認聯營公司或合營企業的虧損及聯營公司或合營企業的淨投資減值的情況下，應用於包含長期權益的淨投資。本集團預期於二零一九年一月一日採納該等修訂本。該等修訂本預期不會對本集團的財務報表產生任何重大影響。

綜合財務報表附註

二零一八年十二月三十一日

2.3 已頒佈但尚未生效的香港財務報告準則(續)

香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋第23號處理當稅務處理涉及影響香港會計準則第12號應用的不確定性(通常稱為「不確定稅務狀況」)時所得稅(即期及遞延)的會計方法。該詮釋不適用於香港會計準則第12號範圍以外的稅項或徵費，亦不具體包括與不確定稅務處理相關的利息及罰款規定。該詮釋特別針對(i)實體是否分別考慮不確定稅務處理；(ii)實體就稅務當局對稅務處理審查所作的假設；(iii)實體如何釐定應課稅溢利或稅項虧損、稅基、未動用稅項虧損、未動用稅項抵免及稅率；及(iv)實體如何考慮事實及情況的變動。該詮釋將追溯應用，可以全面追溯方式而毋須採用事後確認，或連同應用的累積影響追溯作為對初次採用日期期初權益的調整而毋須重列比較資料。本集團預期自二零一九年一月一日起採納該詮釋。該等修訂預期不會對本集團財務報表構成任何重大影響。

2.4 重大會計政策概要

於聯營公司的投資

聯營公司為由本集團持有不少於20%的附股權投票權的長期權益，並可對其行使重大影響的實體。重大影響為參與被投資公司財務及經營政策決策的權力，但並非控制或共同控制該等政策。

本集團於聯營公司的權益按權益會計法以本集團應佔資產淨值減任何減值虧損於綜合財務狀況表列賬。本集團應佔聯營公司收購後業績及其他全面收入計入綜合損益及其他全面收益表。

本集團應佔聯營公司收購後業績及聯營公司之其他全面收入計入綜合損益及其他全面收益表。此外，倘直接於聯營公司的權益確認有關變動，則本集團會在適當情況下於綜合權益變動表確認其應佔任何變動。本集團與其聯營公司之間的交易的未變現收益及虧損將以本集團於聯營公司的投資為限對銷，惟倘未變現虧損為所轉移資產減值的憑證則除外。收購聯營公司所產生商譽乃計入作為本集團於聯營公司的投資的部分。

綜合財務報表附註

二零一八年十二月三十一日

2.4 重大會計政策概要(續)

公平值計量

公平值乃市場參與者之間於計量日期透過有序交易出售資產將收到的價格或轉移負債將支付的價格。公平值計量乃根據假設出售資產或轉移負債的交易於資產或負債主要市場或(在並無主要市場情況下)最具優勢市場進行而作出。主要或最具優勢市場須為本集團可進入的市場。資產或負債的公平值乃按假設市場參與者於資產或負債定價時會以其最佳經濟利益行事計量。

非金融資產的公平值計量考慮市場參與者能自最大限度使用該資產達致最佳用途，或將該資產出售予將最大限度使用該資產達致最佳用途的另一市場參與者所產生的經濟效益。

本集團採用適用於不同情況且具備充分數據以供計量公平值的估值方法，以盡量使用相關可觀察輸入數據及盡量減少使用不可觀察輸入數據。

所有於財務報表中計量或披露的資產及負債的公平值乃基於對公平值計量整體而言屬重大的最低層級輸入數據按以下公平值等級分類：

- 第一級 — 基於相同資產或負債於活躍市場的報價(未經調整)
- 第二級 — 基於對公平值計量而言屬重大的可觀察(直接或間接)最低層級輸入數據的估值方法
- 第三級 — 基於對公平值計量而言屬重大的不可觀察最低層級輸入數據的估值方法

就按經常基準於財務報表確認的資產及負債而言，本集團透過於各報告期末重新評估分類(基於對公平值計量整體而言屬重大的最低層級輸入數據)確定不同層級之間是否有所轉移。

綜合財務報表附註

二零一八年十二月三十一日

2.4 重大會計政策概要(續)

非金融資產減值

倘有跡象顯示出現減值或要求就資產進行年度減值測試(存貨及金融資產除外)，則會估計該資產的可收回金額。資產的可收回金額按資產或現金產生單位的使用價值及其公平值減出售成本(以較高者為準)，並就個別資產而釐定，除非有關資產並無產生在頗大程度上獨立於其他資產或資產組別的現金流入則作別論，在此情況下，可收回金額就資產所屬的現金產生單位而釐定。

減值虧損僅於資產賬面值超出其可收回金額時予以確認。於評估使用價值時，估計日後現金流量按可反映現時市場評估的貨幣時間值及資產特定風險的除稅前貼現率折減至現值。減值虧損乃於產生期間計入綜合損益表內與已減值資產功能一致的開支項目內。

於各報告期末會評定是否有跡象顯示之前已確認的減值虧損不再存在或已減少。倘出現該跡象，則會估計可收回金額。過往確認的資產(商譽除外)減值虧損僅在用以釐定該項資產可收回金額的估計改變時撥回，惟撥回後的數額不得高於假設過往年度並無就資產確認減值虧損而應有的賬面值(扣除任何折舊／攤銷後)。減值虧損的撥回於產生期間計入綜合損益表。

綜合財務報表附註

二零一八年十二月三十一日

2.4 重大會計政策概要(續)

關聯方

在以下情況，任何一方會被視為本集團的關聯方：

(a) 該方為任何人士或該人士家族的近親成員，而該人士

- (i) 能夠控制或者共同控制本集團；
- (ii) 能夠對本集團發揮重大影響力；或
- (iii) 為本集團或本集團母公司的關鍵管理人員；

或

(b) 該方為符合以下任何條件的實體：

- (i) 該實體與本集團均為同一集團的成員；
- (ii) 一間實體為另一實體(或另一實體的母公司、附屬公司或同系附屬公司)的聯營公司或合營企業；
- (iii) 該實體與本集團為同一第三方的合營企業；
- (iv) 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；
- (v) 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；
- (vi) 該實體由(a)項所指的人士控制或共同控制；
- (vii) (a)(i)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；及
- (viii) 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。

綜合財務報表附註

二零一八年十二月三十一日

2.4 重大會計政策概要(續)

物業、廠房及設備以及折舊

物業、廠房及設備(在建工程除外)按成本減累計折舊及任何減值虧損列賬。倘物業、廠房及設備項目分類為持作出售，或該項目屬於持作出售的出售組合一部分，則不會計提折舊，並按香港財務報告準則第5號入賬。物業、廠房及設備項目的成本包括其買價及將該項資產達至其運作狀態及地點以供其擬定用途的任何直接應計成本。

於物業、廠房及設備投產後產生的開支(如維修及保養)，一般於產生的期間自綜合損益表中扣除。倘符合確認標準，則主要檢察的開支作為重置於資產賬面值中資本化。倘須定期替換大部分物業、廠房及設備，則本集團會將該等部分確認為有特定可使用年期及相應折舊的個別資產。

折舊按下列各項採礦構築物以外的物業、廠房及設備項目的估計可使用年期以直線法計算，並撇銷其成本至其剩餘價值：

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

採礦構築物根據探明及推定的煤炭儲量按單位生產法計提折舊。

倘物業、廠房及設備項目的部分具不同的使用期限，該項目的成本按合理基準分配給各部分，其各部分各自計提折舊。剩餘價值、可使用年期及折舊方法最少於各財政年結日審閱及在適當時進行調整。

物業、廠房及設備項目以包括初步確認的任何重大部分乃於出售或當預期使用或出售項目將不產生未來經濟利益時終止確認。於資產終止確認年度因其出售或報廢並在綜合損益表確認的任何收益或虧損乃有關資產的出售所得款項淨額與賬面值的差額。

在建工程指在建樓宇、機器及設備以及採礦構築物，按成本減任何減值虧損列賬，且不計提折舊。成本包括興建期間的直接建築成本及相關借入資金的已撥充資本借款成本。在建工程於落成及可供使用後重新分類為適當類別的物業、廠房及設備。

綜合財務報表附註

二零一八年十二月三十一日

2.4 重大會計政策概要(續)

無形資產

所收購無形資產乃於初步確認時按成本分開計量。業務合併中收購的無形資產成本為收購當日的公平值。無形資產的可使用年期可按有限年期或無限年期評估。可使用年期有限的無形資產其後按可使用經濟年期攤銷，並於有跡象顯示無形資產可能出現減值時，評估資產減值。可使用年期有限的無形資產的攤銷年期及攤銷方法，至少會於各財政年度結算日進行檢討。

可使用年期無限的無形資產，個別或按現金產生單位組別每年進行減值測試。該等無形資產無須攤銷。無限年期的無形資產的可使用年期會每年檢討，以釐定是否仍然適合評估為無限年期。倘不適用，可使用年期評估評定資產由無限可使用年期轉至有限可使用年期時，乃按預期使用基準入賬。

採礦權以成本減累計攤銷及減值虧損列賬。採礦權按探明及推定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。

租賃

向本集團轉移絕大部分所有權(除法定業權外)回報及風險的租賃會入賬列作融資租賃。融資租賃生效時，租賃資產成本按最低租賃付款的現值資本化，連同租賃責任一併記錄(不包括利息部分)，以反映購買及融資。根據資本化融資租賃持有的資產(包括融資租賃項下的土地租賃預付款項)會被計入物業、廠房及設備內，並按資產的租賃期及估計可使用年期中的較短者計提折舊。該等租賃的融資成本自綜合損益表中扣除，以於租賃期內提供固定周期支銷率。

倘資產所有權的絕大部分回報及風險仍歸出租人所有，則有關租賃會被列為經營租賃。當本集團為承租人時，該等經營租賃項下的應付租金(扣除已收出租人的任何優惠)乃以直線法按租賃期在綜合損益表中扣除。

經營租賃項下的土地租賃預付款項初步按成本列賬，其後則以直線法於租賃期內確認。

綜合財務報表附註

二零一八年十二月三十一日

2.4 重大會計政策概要(續)

投資及其他金融資產(自二零一八年一月一日起適用的香港財務報告準則第9號政策)

初步確認及計量

金融資產在初步確認時分類並其後按攤銷成本計量。

金融資產在初步確認時的分類取決於合約現金流量特徵及本集團管理該等金融資產的業務模式。除不包含重要融資成分的貿易應收款或本集團就貿易應收款應用不調整重大融資成分的可行權宜方式外，本集團初步按其公平值計量金融資產(如屬非按公平值計入損益的金融資產，則按其公平值加購買金融資產的交易成本計量)。並無重大融資成分或本集團已應用可行權宜方式的貿易應收款按香港財務報告準則第15號(根據「收益確認(自二零一八年一月一日起適用)」的政策載列如下)釐定的交易價格計量。

為將金融資產按攤銷成本或公平值計入其他綜合收益進行分類及計量，須產生就未償還本金的純粹本息付款(「純粹本息付款」)的現金流量。

本集團管理金融資產的業務模式指其如何管理其金融資產，以產生現金流量。業務模式釐定現金流量是否來自收取合約現金流量、出售金融資產或兩者同時進行。

所有循正常途徑買賣的金融資產於交易日(即本集團承諾買賣資產當日)確認。循正常途徑買賣金融資產乃指須於法規或市場慣例一般設定的期間內交付資產的金融資產買賣。

其後計量

金融資產按以下分類作其後計量：

按攤銷成本計量的金融資產(債務工具)

倘滿足以下兩個條件，本集團將按攤銷成本計量金融資產：

- 於旨在持有金融資產以收取合約現金流量的業務模式中持有的金融資產。
- 金融資產的合約條款於特定日期產生的現金流量為未償還本金的純粹本息付款。

按攤銷成本計量的金融資產其後以實際利率法計量並可能受減值影響。當資產終止確認、修訂或減值時，收益及虧損於綜合損益表中確認。

綜合財務報表附註

二零一八年十二月三十一日

2.4 重大會計政策概要(續)

投資及其他金融資產(於二零一八年一月一日前適用的香港會計準則第39號政策)

初步確認及計量

金融資產於初步確認時分類為貸款及應收款。當金融資產初步確認時，倘並非按公平值計入損益的金融資產，則按公平值加購買金融資產的交易成本計算。

所有循正常途徑買賣的金融資產於交易日(即本集團承諾買賣資產當日)確認。循正常途徑買賣金融資產乃指須於法規或市場慣例一般設定的期間內交付資產的金融資產買賣。

其後計量

金融資產按以下分類作其後計量：

貸款及應收款

貸款及應收款指附帶固定或可釐定付款金額，且並無在活躍市場報價的非衍生金融資產。初步計量後，該等資產其後以實際利率法按攤銷成本減任何減值撥備列賬。攤銷成本計及收購時的任何折扣或溢價，且包括組成實際利率一部分的費用或成本。實際利率攤銷於綜合損益表中列為其他收入。應收款的減值所產生的虧損於綜合損益表內的其他開支確認。

綜合財務報表附註

二零一八年十二月三十一日

2.4 重大會計政策概要(續)

終止確認金融資產(自二零一八年一月一日起適用的香港財務報告準則第9號政策及於二零一八年一月一日前適用的香港會計準則第39號政策)

金融資產(或如適用,一項金融資產的一部分或一組類似金融資產的一部分)主要在下列情況下終止確認(即自本集團的綜合財務狀況表中移除):

- 自資產收取現金流量的權利已屆滿;或
- 本集團轉移收取資產現金流量的權利,或根據「債權轉手」安排承擔在無重大延誤下向第三方全數支付已收取的現金流量的責任;及(a)本集團已轉移資產的絕大部分風險及回報、或(b)本集團並無轉移或保留資產的大部分風險及回報,惟已轉移資產的控制權。

倘本集團已轉移其收取資產現金流量的權利或已訂立一項轉付安排,則需評估是否及何等程度上保留該項資產所有權的風險及回報。當其並無轉移或保留資產大部分風險及回報,亦無轉移資產的控制權,在本集團持續參與已轉移資產的情況下,本集團繼續確認已轉移資產。在該情況下,本集團亦將確認相應的負債。已轉移金融資產及相關負債以本集團保留與之相關的權利及責任為基礎進行計量。

本集團倘以擔保形式持續參與已轉移資產時,則以該項資產的原賬面值及本集團或須償還的代價金額上限兩者中之較低者計量。

綜合財務報表附註

二零一八年十二月三十一日

2.4 重大會計政策概要(續)

金融資產減值(自二零一八年一月一日起適用的香港財務報告準則第9號政策)

本集團為所有非按公平值計入損益的債務工具確認預期信貸虧損撥備。預期信貸虧損乃基於根據合約到期之合約現金流量與本集團預期收取的所有現金流量之間的差額得出，該差額其後按該資產初始實際利率的近似值貼現。預期現金流量將包括出售抵押品或其他組成合約條款的增強信貸措施所產生的現金流量。

一般做法

預期信貸虧損分兩階段予以確認。就自初步確認起信貸風險無顯著增加的信貸敞口而言，本集團為在未來十二個月(十二個月預期信貸虧損)內可能發生違約所致的信貸虧損提供預期信貸虧損。就自初步確認起信貸風險曾顯著增加的信貸敞口而言，本集團須作出虧損撥備，以應付預計在風險剩餘期限內的信貸虧損，且不受違約時間所限(終身預期信貸虧損)。

於各報告日期，本集團評估金融工具的信貸風險自初步確認起有否大幅增加。進行評估時，本集團比較金融工具於報告日期發生違約的風險與金融工具於初始確認日期發生違約的風險，並考慮合理有據且無須花費不合理成本或努力獲得的資訊，包括歷史及前瞻性資訊。

就按公平值計入其他全面收入的債務投資而言，本集團應用低信貸風險的簡化方法。於各報告日期，本集團利用所有合理有據且無須花費不合理成本或努力獲得的資訊，以評估債務投資是否被視為低信貸風險。進行評估時，本集團重新評估債務投資的外部信貸評級。此外，本集團在合約付款逾期超過30天時認為信貸風險大幅增加。

本集團在合約付款逾期90天時認為金融資產違約。然而於若干情況下，倘內部或外部資料顯示，本集團於未計及本集團持有的任何信貸增級前可能無法悉數收回未償還合約金額，則本集團亦可認為金融資產違約。在沒有收回合約現金流量的合理預期時，金融資產會被撇銷。

綜合財務報表附註

二零一八年十二月三十一日

2.4 重大會計政策概要(續)

金融資產減值(自二零一八年一月一日起適用的香港財務報告準則第9號政策)(續)

一般做法(續)

按公平值計入其他全面收入計量的債務投資及按攤銷成本計量的金融資產根據一般方法減值，並分類至以下階段以計量預期信貸虧損(除貿易應收款和應用簡化方法的合約資產外)。詳情如下：

- 第一階段 — 自初始確認起信貸風險未顯著增加，且其虧損撥備等於十二個月預期信貸虧損的金融工具
- 第二階段 — 自初始確認起信貸風險顯著增加但非信貸減值的金融資產，且其虧損撥備等於終身預期信貸虧損的金融工具
- 第三階段 — 於報告日期出現信貸減值(但非購入或原已出現信貸減值)，且其虧損撥備等於終身預期信貸虧損的金融資產

簡化方法

對於不含重大融資成分的貿易應收款及合約資產，或在本集團以不調整重大融資成分的影響作為可行的權宜之計時，本集團會應用簡化方法以計算預期信貸虧損。根據簡化方法，本集團不會追蹤信貸風險的轉變，而是根據每個報告日期的終身預期信貸虧損確認虧損撥備。本集團已基於本集團過往信貸虧損經驗設立撥備矩陣，並就債務人的特定前瞻性因素及經濟環境作出調整。

對於貿易應收款及包含重大融資成分及應收租賃款的合約資產而言，本集團選擇以採用簡化方法根據上述政策進行預期信貸虧損計量作為其會計政策。

金融資產減值(於二零一八年一月一日前適用的香港會計準則第39號政策)

本集團於各報告期間結束時均會進行評估，以判斷是否存在任何客觀證據表明某項金融資產或某組金融資產出現減值。倘能可靠地估計資產初始確認後發生的一個或多個事項對金融資產或某組金融資產的估計未來現金流量的影響，則存在減值。減值證據可包括債務人或一組債務人發生重大財務困難，拖欠利息或本金的支付，他們很可能破產或進行其他財務重組，以及有可觀察數據表示估計未來現金流量出現可量度的減少，例如與拖欠相聯繫的欠款或經濟狀況的改變。

綜合財務報表附註

二零一八年十二月三十一日

2.4 重大會計政策概要(續)

金融資產減值(於二零一八年一月一日前適用的香港會計準則第39號政策)(續)

以攤銷成本列值的金融資產

有關以攤銷成本列值的金融資產，本集團首先要評估是否有重大的個別金融資產單獨出現減值或個別不重大的金融資產整體出現減值。倘本集團確定並無客觀證據表明評估的個別金融資產(無論重大與否)出現減值，則該資產計入具有相似信用風險特徵的金融資產組，並對整個小組進行減值評估。已進行減值評估並確認或繼續確認減值損失的個別資產，不計入整體減值評估中。

任何已識別減值虧損的金額按資產的賬面值及對預期未來現金流量進行折現後的現值(不包括未產生的未來信貸虧損)兩者之間的差額計量。對預期未來現金流量進行折現後的現值以金融資產最初的實際利率(即初始確認時計算的實際利率)計算。

資產賬面值透過使用撥備抵減資產賬面值，而虧損則於損益表確認。利息收入繼續按減少後的賬面值累計，利率為計量減值虧損時用以將未來現金流量折現的利率。當並無實際希望可於未來收回，而所有抵押品已經變賣或轉讓予本集團時，貸款及應收款及任何相關撥備會一併撇銷。

倘估計減值虧損金額於其後期間有所增加或減少，且其與確認減值之後發生的事件有關，則先前確認的減值虧損會透過調整撥備賬而增加或減少。倘撇銷金額其後收回，則收回金額會計入損益表其他開支項下。

金融負債(自二零一八年一月一日起適用的香港財務報告準則第9號政策及於二零一八年一月一日前適用的香港會計準則第39號政策)

初步確認及計量

金融負債於初步確認時在適當情況下分類為貸款及借款、應付款。

所有金融負債初步按公平值確認，而如屬貸款及借款以及應付款，則扣除直接應佔交易成本。

本集團的金融負債包括貿易及其他應付款、應付關聯方款項以及計息銀行借款。

其後計量

金融負債按以下分類作其後計量：

貸款及借款

於初步確認後，計息貸款及借款其後以實際利率法按攤銷成本計量，除非貼現影響為微不足道，在該情況下，則按成本列賬。當負債終止確認時，則收益及虧損將透過實際利率攤銷程序在綜合損益表內確認。

攤銷成本於計及收購時的任何折讓或溢價及構成實際利率一部分的費用或成本後計算。實際利率攤銷計入綜合損益表的融資成本。

綜合財務報表附註

二零一八年十二月三十一日

2.4 重大會計政策概要(續)

終止確認金融負債(自二零一八年一月一日起適用的香港財務報告準則第9號政策及於二零一八年一月一日前適用的香港會計準則第39號政策)

金融負債於負債項下責任被解除或撤銷或屆滿時終止確認。

倘一項現有金融負債被來自同一貸款方且大部分條款均有差別的另一項金融負債所取代，或現有負債的條款被大幅修改，有關交換或修改被視作終止確認原有負債及確認新負債，而各自的賬面值差額則於綜合損益表內確認。

抵銷金融工具(自二零一八年一月一日起適用的香港財務報告準則第9號政策及於二零一八年一月一日前適用的香港會計準則第39號政策)

當現時存在可合法強制執行的權利可抵銷已確認金額，且亦擬以淨額結算或同時變現資產及清償負債，則金融資產及金融負債可予抵銷，而其淨額於綜合財務狀況表內呈報。

存貨

存貨乃按成本與可變現淨值兩者中較低者列賬。成本則按加權平均成本基準釐定。而就在製品及製成品方面，成本包括直接物料、直接工資及生產費用中適當的部分。可變現淨值乃按估計售價減去預期在製成及出售前涉及的任何估計成本計算。

現金及現金等價物

就綜合現金流量表而言，現金及現金等價物包括手頭現金及活期存款，以及可隨時轉換為已知數額現金、價值變動風險極微且一般自購入後三個月內到期的短期高流動性投資，減須應要求償還及構成本集團現金管理一部分的銀行透支。

就綜合財務狀況表而言，現金及現金等價物包括用途不受限制的手頭及銀行現金(包括定期存款及性質與現金類似的資產)。

撥備

倘因過往事件導致現有債務(法定或推定)及日後可能需要有資源流出以償還債務，則確認撥備，惟必須能可靠估計有關債務的金額。

倘貼現的影響重大，則已確認的撥備金額為預期須用作償還債務的未來開支於報告期末的現值。因時間流逝而產生的已貼現現值增加的金額會計入綜合損益表的融資成本。

綜合財務報表附註

二零一八年十二月三十一日

2.4 重大會計政策概要(續)

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貼現率貼現，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本集團擁有該現有承擔的期間確認。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)，該承擔及相應資產的修訂按適當貼現率確認。

所得稅

所得稅包括即期及遞延稅項。與於損益以外確認項目相關的所得稅於損益以外的其他全面收入確認或直接於權益確認。

即期稅項資產及負債乃按預期自稅務當局退回或向稅務當局支付的金額，根據於報告期末已頒佈或實際上已頒佈的稅率(及稅法)，經計及本集團經營所在國家當時的詮釋及慣例後計量。

遞延稅項採用負債法就於報告期末資產及負債的稅基與兩者就財務申報的賬面值之間的所有暫時差異計提撥備。

遞延稅項負債乃就所有應課稅暫時差異確認，惟下列情況除外：

- 遞延稅項負債乃因在一項非業務合併交易中初步確認的商譽、資產或負債而產生，且於交易時不會影響會計溢利或應課稅溢利或虧損；及
- 就與於附屬公司及聯營公司的投資有關的應課稅暫時差異而言，暫時差異的撥回時間可予控制，且有關暫時差異於可見將來可能不會撥回。

綜合財務報表附註

二零一八年十二月三十一日

2.4 重大會計政策概要(續)

所得稅(續)

遞延稅項資產乃就所有可扣稅暫時性差異、未動用稅項抵免及任何未動用稅項虧損的結轉而確認。遞延稅項資產僅於將有應課稅溢利可動用以抵銷可扣稅暫時性差異、未動用稅項抵免及未動用稅項虧損的結轉的情況下方予確認，惟下列情況除外：

- 與可扣稅暫時性差異有關的遞延稅項資產乃因在一項非業務合併交易中初步確認資產或負債而產生，且於交易時不會影響會計溢利及應課稅溢利或虧損；及
- 就與於附屬公司及聯營公司的投資有關的可扣稅暫時性差異而言，遞延稅項資產僅於暫時差異於可見將來有可能撥回以及將有應課稅溢利可動用以抵銷暫時差異的情況下方予確認。

於各報告期末審閱遞延稅項資產的賬面值，並在不再可能有足夠應課稅溢利以動用全部或部分遞延稅項資產時，相應扣減該賬面值。未被確認的遞延稅項資產會於各報告期末重新評估，並在可能有足夠應課稅溢利以收回全部或部分遞延稅項資產時予以確認。

遞延稅項資產及負債乃按預期適用於變現資產或清償負債期間的稅率，根據於報告期末已頒佈或實際上已頒佈的稅率(及稅法)計算。

當且僅當本集團擁有可合法強制執行的權利對銷即期稅項資產及即期稅項負債，且遞延稅項資產及遞延稅項負債與同一稅務機構就同一課稅實體或不同課稅實體(其擬於預期將會清償或收回遞延稅項負債或資產重大金額的各未來期間，以淨額基準清償即期稅項負債及資產，或同時變現資產及清償負債)徵收的所得稅有關時，方會抵銷遞延稅項資產及遞延稅項負債。

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所有附帶條件時，政府補助會按其公平值確認。當補助與開支項目有關，則會在擬補償將予支銷的成本的相應期間有系統地確認為收入。

倘有關補助與一項資產有關，則其公平值會計入遞延收入賬目，並於相關資產的預期可使用年期內按每年等額分期計入綜合損益表，或自相關資產的賬面值中扣除並以扣減折舊開支的方式撥入綜合損益表。

綜合財務報表附註

二零一八年十二月三十一日

2.4 重大會計政策概要(續)

收益確認(自二零一八年一月一日起適用)

客戶合約收益

當貨品或服務的控制權轉移至客戶，其金額反映本集團預期就交換該等貨品或服務而有權獲得的代價時，確認客戶合約收益。

銷售煤炭產品

銷售煤炭產品的收益於資產控制權轉移至客戶的時間點確認，一般為交付工業產品時。

其他收益

利息收入以應計基準採用實際利率法按於金融工具的預期年期或較短期間(如適用)內所得估計未來現金收入貼現至該金融資產賬面淨值的貼現率予以確認。

收益確認(於二零一八年一月一日前適用)

當經濟利益可能流入本集團且收益能夠可靠地計量時，收益會按下列基準確認：

- (a) 來自銷售貨品的收益乃於所有權的大部分風險及回報獲轉移至買方，惟本集團參與管理的程度一般不足以附帶所有權，對已出售貨品亦不再擁有實際控制權時確認；及
- (b) 利息收入以應計基準採用實際利率法按於金融工具的預期年期或較短期間(如適用)內所得估計未來現金收入貼現至該金融資產賬面淨值的貼現率計算。

合約負債

合約負債指本集團因已向客戶收取代價(或代價款項已到期)，而須向客戶轉讓貨品或服務的責任。倘客戶於本集團將貨品或服務轉讓予客戶前支付代價，則於作出付款或付款到期時(以較早者為準)確認合約負債。合約負債於本集團履行合約時確認為收益。

綜合財務報表附註

二零一八年十二月三十一日

2.4 重大會計政策概要(續)

僱員福利

退休金計劃

本集團根據《強制性公積金計劃條例》為其全體僱員參與一項界定供款強制性公積金退休福利計劃(「強積金計劃」)。根據強積金計劃規則，本集團須按僱員基本薪金的某個百分比作出供款，並於供款成為應付款時在損益內扣除。強積金計劃的資產與本集團資產分開並由獨立管理基金持有。本集團所作僱主供款於向強積金計劃作出時悉數歸屬予僱員。

本集團於中國內地的附屬公司的僱員須參加由地方市政府經營的中央退休金計劃。此附屬公司須按其工資成本的若干百分比向中央退休金計劃供款。根據中央退休金計劃規則，於有關供款成為應付款時在損益內扣除。

借款成本

收購、建造或生產合資格資產(即需要較長時間方能作擬定用途或出售的資產)直接應計的借款成本乃資本化作為該等資產成本的一部分。當資產大致可作擬定用途或出售時，有關借款成本即時終止資本化。將待用於合資格資產的指定借款進行短暫投資所賺取的投資收入，乃自資本化借款成本中扣除。其他一切借款成本均會於產生期間內支銷。借款成本包括利息及一間實體就借款基金產生的其他成本。

股息

末期股息經股東於股東大會上批准後方確認為負債。擬派付的末期股息於財務報表附註披露。

綜合財務報表附註

二零一八年十二月三十一日

2.4 重大會計政策概要(續)

外幣

本公司的功能貨幣為港元。此等財務報表以人民幣呈列，此乃由於人民幣為本集團附屬公司主要持有以進行本集團業務的貨幣。本集團內各實體自行釐定其各自的功能貨幣，而各實體的財務報表項目乃以該功能貨幣計量。本集團內實體所記錄的外幣交易初步按交易日其各自適用的功能貨幣匯率入賬。以外幣計值的貨幣資產及負債，按有關功能貨幣於報告期末的適用匯率再換算。因貨幣項目結算或兌換產生的差額乃於綜合損益表中確認。

以外幣按歷史成本計量的非貨幣項目，採用初始交易日期的匯率換算。以外幣按公平值計量的非貨幣項目，採用計量公平值當日的匯率換算。換算以公平值計量的非貨幣項目產生的收益或虧損，按確認該項目的公平值變動的收益或虧損一致的方法處理(即其他全面收入或損益已確認的項目的公平值收益或虧損，其換算差額亦分別於其他全面收入或損益中確認)。

若干海外附屬公司的功能貨幣為港元。於報告期末，本公司及該等附屬公司的資產及負債乃按報告期末的當前匯率換算為本集團的呈列貨幣，而綜合損益表則按年內加權平均匯率換算為人民幣。

因此而產生的匯兌差額於其他全面收入內確認，並於匯兌儲備累計。

綜合財務報表附註

二零一八年十二月三十一日

3. 重大會計判斷及估計

編製本集團的財務報表時，管理層須作出會影響所呈報收益、開支、資產與負債的申報金額及其隨附披露以及或然負債披露的判斷、估計及假設。有關此等假設及估計不明朗因素可能導致可能須對日後受到影響的資產與負債的賬面值作出重大調整。

判斷

在應用本集團的會計政策時，除涉及估計的判斷外，管理層亦作出下列判斷，其對財務報表已確認金額的影響至為重大：

遞延稅項資產

遞延稅項資產就所有可扣稅暫時性差異及未動用稅項虧損予以確認，惟以可能出現未來應課稅溢利可用以抵銷有關可扣稅暫時性差異或可動用稅項虧損為限。在釐定可予確認的遞延稅項資產金額時，管理層須根據未來應課稅溢利可能出現的時間及水平以及未來稅項規劃策略作出重大判斷。進一步詳情載於財務報表附註23。

就預扣稅確認遞延稅項負債

本集團就向海外投資者宣派來自於中國內地成立之外資企業的股息所徵收的預扣稅確認遞延稅項負債。在釐定可予確認的遞延稅項負債金額時，管理層須根據可能宣派的股息作出重大判斷。

本集團認為，其能夠完全控制撥回該等附屬公司股息分派所產生暫時性差異的時間，且該等附屬公司很有可能於可見將來作出有關溢利分派。因此，本集團已就預扣稅確認了遞延稅項負債。

估計不明朗因素

下文載述於報告期末有關未來的主要假設及其他估計不明朗因素的主要來源，其對下一個財政年度內的資產及負債賬面值構成須作出重大調整的重大風險。

綜合財務報表附註

二零一八年十二月三十一日

3. 重大會計判斷及估計(續)

估計不明朗因素(續)

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。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。

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。於二零一八年十二月三十一日，本集團的復墾成本應計費用為人民幣3,976,000元(二零一七年：人民幣3,582,000元)。

非金融資產減值

本集團於各報告期末評估所有非金融資產是否出現任何減值跡象。非金融資產在有跡象顯示賬面值可能無法收回時進行減值測試。倘資產的賬面值或現金產生單位超逾其可收回金額(即公平值減出售成本與使用價值的較高者)，則被視為出現減值。就本集團的非金融資產而言，採用使用價值計算以評估減值。倘採用使用價值計算，則管理層須估計資產或現金產生單位的預期未來現金流量，採用預測煤炭市價、產量及煤炭儲量等的主要假設，並選取合適的貼現率以計算該等現金流量的現值。本集團非金融資產的詳情請參閱財務報表附註14、15及16。

綜合財務報表附註

二零一八年十二月三十一日

4. 經營分部資料

管理層乃參照本集團最高營運決策者所審閱用以評估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，並分配其資源。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。

5. 收益及其他收入

本集團的主要業務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(扣除增值稅或任何貿易折扣)。

| | 二零一八年 人民幣千元 | 二零一七年 人民幣千元 |
|--------|------------------|----------------|
| 客戶合約收益 | | |
| 銷售煤炭產品 | 2,443,435 | 1,749,538 |

來自佔本集團收益逾10%的主要客戶的收益如下：

| | 二零一八年 人民幣千元 | 二零一七年 人民幣千元 |
|--------|----------------|----------------|
| 客戶合約收益 | | |
| 客戶A | 343,585 | 不適用 |
| 客戶B | 不適用 | 233,799 |
| 客戶C | 不適用 | 185,832 |

截至二零一八年十二月三十一日止年度，來自客戶B及C的收益分別佔本集團收益少於10%。

綜合財務報表附註

二零一八年十二月三十一日

5. 收益及其他收入(續)

截至二零一七年十二月三十一日止年度，來自客戶A的收益佔本集團收益少於10%。

| | 2018年 人民幣千元 |
|--------|------------------|
| 確認收益時間 | |
| 貨物轉移時 | 2,443,435 |

履約責任

有關本集團履約責任的資料概述如下：

銷售煤炭產品

履約責任在交付煤炭產品後履行，剩餘付款一般在交付後30至90天內到期，通常須要提前支付80%至90%。

| | 二零一八年 人民幣千元 | 二零一七年 人民幣千元 |
|-----------------|----------------|----------------|
| 其他收入 | | |
| 政府補助 | 74,093 | 37,497 |
| 外匯差價，淨值 | 18,785 | 701 |
| 利息收入 | 6,218 | 1,002 |
| 出售物業、廠房及設備項目的收益 | - | 210 |
| 其他 | 1,928 | 1,987 |
| | 101,024 | 41,397 |

綜合財務報表附註

二零一八年十二月三十一日

6. 除稅前溢利

本集團的除稅前溢利乃經扣除以下項目後達致：

| | 附註 | 二零一八年 人民幣千元 | 二零一七年 人民幣千元 |
|----------------------------|----|----------------|----------------|
| 已售存貨成本 | | 578,241 | 371,579 |
| 儲運成本 | | 768,949 | 579,468 |
| 折舊 | 14 | 134,189 | 124,817 |
| 無形資產攤銷 | 16 | 24,758 | 19,129 |
| 土地租賃預付款項攤銷 | 15 | 438 | 435 |
| 核數師酬金 | | 1,992 | 1,920 |
| 員工成本(包括董事及最高行政人員的薪酬(附註8))： | | | |
| 薪金、工資、花紅及福利 | | 174,324 | 123,764 |
| 向界定供款計劃供款 | | 8,442 | 6,771 |
| | | 182,766 | 130,535 |

截至二零一八年十二月三十一日止年度的已售存貨成本包括與員工成本、折舊及無形資產攤銷相關的人民幣250,428,000元(二零一七年：人民幣212,588,000元)，其已計入上文就此等開支各自獨立披露的金額內。

7. 融資成本

融資成本的分析如下：

| | 二零一八年 人民幣千元 | 二零一七年 人民幣千元 |
|--------|----------------|----------------|
| 銀行貸款利息 | 35,615 | 50,464 |
| 折讓貼現 | 394 | 135 |
| | 36,009 | 50,599 |

綜合財務報表附註

二零一八年十二月三十一日

8. 董事及最高行政人員的薪酬

根據上市規則、香港《公司條例》第383(1)(a)、(b)、(c)及(f)條以及《公司(披露董事利益資料)規例》第2部披露的本年度董事及最高行政人員薪酬如下：

董事及最高行政人員薪酬的詳情載列如下：

| | 薪金、津貼及 實物利益 人民幣千元 | 董事袍金 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 | 薪酬總額 人民幣千元 |
|-----------------|-------------------------|---------------|---------------|-----------------|---------------|
| 二零一八年 | | | | | |
| 執行董事： | | | | | |
| 張力先生 | 3,000 | - | - | - | 3,000 |
| 顧建華先生(亦為最高行政人員) | 780 | - | 400 | - | 1,180 |
| 張量先生 | 3,000 | - | - | - | 3,000 |
| | 6,780 | - | 400 | - | 7,180 |
| 非執行董事： | | | | | |
| 張琳女士 | - | 240 | - | - | 240 |
| 獨立非執行董事： | | | | | |
| 劉佩蓮女士 | - | 240 | - | - | 240 |
| 鄭爾城先生 | - | 240 | - | - | 240 |
| 薛慧女士 | - | 240 | - | - | 240 |
| | 6,780 | 960 | 400 | - | 8,140 |

綜合財務報表附註

二零一八年十二月三十一日

8. 董事及最高行政人員的薪酬(續)

| | 薪金、津貼及 實物利益 人民幣千元 | 董事袍金 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 | 薪酬總額 人民幣千元 |
|-----------------|-------------------------|---------------|---------------|-----------------|---------------|
| 二零一七年 | | | | | |
| 執行董事： | | | | | |
| 張力先生 | 3,000 | - | - | - | 3,000 |
| 顧建華先生(亦為最高行政人員) | 780 | - | 600 | - | 1,380 |
| 張量先生 | 3,000 | - | - | - | 3,000 |
| | 6,780 | - | 600 | - | 7,380 |
| 非執行董事： | | | | | |
| 張琳女士 | - | 240 | - | - | 240 |
| 獨立非執行董事： | | | | | |
| 劉佩蓮女士 | - | 240 | - | - | 240 |
| 鄭爾城先生 | - | 240 | - | - | 240 |
| 薛慧女士 | - | 240 | - | - | 240 |
| | 6,780 | 960 | 600 | - | 8,340 |

9. 五名最高酬金僱員

年內五名最高薪僱員中包括三名董事(二零一七年：三名董事)，彼等的薪酬詳情載於上文附註8。年內其餘兩名(二零一七年：兩名)最高酬金僱員(並非本公司董事或最高行政人員)的薪酬詳情如下：

| | 二零一八年 人民幣千元 | 二零一七年 人民幣千元 |
|---------|----------------|----------------|
| 薪金及其他酬金 | 1,935 | 1,837 |
| 酌情花紅 | 400 | 600 |
| 退休計劃供款 | 90 | 82 |
| | 2,425 | 2,519 |

綜合財務報表附註

二零一八年十二月三十一日

9. 五名最高酬金僱員(續)

薪酬介乎以下範圍的非董事及非最高行政人員的最高酬金僱員人數如下：

| | 僱員人數 | |
|-------------------------|-------|-------|
| | 二零一八年 | 二零一七年 |
| 1,000,001港元至1,500,000港元 | 2 | 1 |
| 1,500,001港元至2,000,000港元 | - | 1 |
| | 2 | 2 |

年內，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. 所得稅

| | 二零一八年 | 二零一七年 |
|------------------|---------|---------|
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 即期稅項 — 中國內地 | 225,749 | 148,468 |
| 遞延所得稅 | | |
| 產生及撥回暫時性差異(附註23) | 18,324 | 18,964 |
| 年內稅項開支總額 | 244,073 | 167,432 |

(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) 本集團就本集團成員公司法定賬目所呈報的應課稅收入按稅率25%(二零一七年：25%)計提中國企業所得稅(「企業所得稅」)撥備，本集團成員公司之法定賬目按相關中國會計準則編製，並就毋須課稅或不可扣減所得稅之收入及開支項目作出調整。

根據國家發展和改革委員會就有關批准指定實體於西部大開發可享有優惠稅率而頒佈的《產業結構調整指導目錄(2011年本)修正》，內蒙古准格爾旗力量煤業有限公司於二零一七年一月一日至二零二零年十二月三十一日享有15%的企業所得稅優惠稅率。

綜合財務報表附註

二零一八年十二月三十一日

10. 所得稅(續)

(c) 按適用稅率計算的所得稅開支與除稅前溢利的對賬如下：

| | 二零一八年 人民幣千元 | 二零一七年 人民幣千元 |
|----------------------------|------------------|----------------|
| 除稅前溢利 | 1,051,044 | 707,480 |
| 按照適用於有關司法權區業績的稅率計算的除稅前溢利稅項 | 266,338 | 179,530 |
| 中國指定實體的較低稅率 | (45,726) | (20,701) |
| 毋須繳納所得稅的實體 | 1,086 | 779 |
| 不可扣稅開支的影響 | 3,333 | 6,069 |
| 就過往期間即期稅項作出的調整 | 1,212 | 26 |
| 毋須課稅收入的影響 | (2,885) | (1,771) |
| 5%預扣稅對本集團中國附屬公司可供分派溢利的影響 | 20,715 | 3,500 |
| 所得稅開支 | 244,073 | 167,432 |

11. 股息

| | 二零一八年 人民幣千元 | 二零一七年 人民幣千元 |
|----------------------------|----------------|----------------|
| 中期股息－每股普通股1.5港仙(二零一七年：1港仙) | 111,844 | 72,175 |
| 建議末期股息－每股普通股3港仙(二零一七年：3港仙) | 221,591 | 211,402 |

年內建議末期股息須待於本公司股東於應屆股東週年大會上獲批准後方可作實。

12. 每股盈利

截至二零一八年十二月三十一日止年度的每股基本盈利乃根據年內溢利人民幣806,971,000元及年內8,430,000,000股已發行股份計算。

截至二零一七年十二月三十一日止年度的每股基本盈利乃根據年內溢利人民幣540,048,000元及年內8,430,000,000股已發行股份計算。

截至二零一八年及二零一七年十二月三十一日止年度內並無潛在攤薄的普通股，故每股攤薄盈利與每股基本盈利相同。

綜合財務報表附註

二零一八年十二月三十一日

13. 於附屬公司的投資

| 公司名稱 | 註冊成立及 經營地點 | 已發行及繳足股本詳情 | 所有權權益比例 | | | 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 Worldwide Limited | 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* | 中國內地 | 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* | 中國內地 | 132,983,000港元 | 100% | - | 100% | 銷售礦產品 |
| 力量(天津)煤炭貿易有限公司* | 中國內地 | - | 100% | - | 100% | 礦產品貿易 |
| 天津力量富盈能源有限公司* | 中國內地 | - | 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

二零一八年十二月三十一日

14. 物業、廠房及設備

| | 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 人民幣千元 | 總計 人民幣千元 |
|-------------------------------|-------------|----------------|-------------|----------------|----------------|---------------|-------------|
| 二零一八年十二月三十一日 | | | | | | | |
| 於二零一七年十二月三十一日及 於二零一八年一月一日： | | | | | | | |
| 成本 | 403,891 | 873,004 | 11,454 | 7,033 | 394,203 | - | 1,689,585 |
| 累計折舊 | (43,155) | (365,719) | (2,801) | (4,257) | (38,602) | - | (454,534) |
| 賬面淨值 | 360,736 | 507,285 | 8,653 | 2,776 | 355,601 | - | 1,235,051 |
| 於二零一八年一月一日， | | | | | | | |
| 扣除累計折舊 | 360,736 | 507,285 | 8,653 | 2,776 | 355,601 | - | 1,235,051 |
| 添置 | 415 | 57,088 | 10,817 | 836 | 206 | 9,798 | 79,160 |
| 年內折舊撥備 | (9,626) | (108,876) | (1,477) | (651) | (13,559) | - | (134,189) |
| 轉撥 | 4,613 | - | - | - | - | (4,613) | - |
| 於二零一八年十二月三十一日， | | | | | | | |
| 扣除累計折舊 | 356,138 | 455,497 | 17,993 | 2,961 | 342,248 | 5,185 | 1,180,022 |
| 於二零一八年十二月三十一日： | | | | | | | |
| 成本 | 408,919 | 930,092 | 22,271 | 7,869 | 394,409 | 5,185 | 1,768,745 |
| 累計折舊 | (52,781) | (474,595) | (4,278) | (4,908) | (52,161) | - | (588,723) |
| 賬面淨值 | 356,138 | 455,497 | 17,993 | 2,961 | 342,248 | 5,185 | 1,180,022 |

綜合財務報表附註

二零一八年十二月三十一日

14. 物業、廠房及設備(續)

| | 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 | 採礦構造物 人民幣千元 | 在建工程 人民幣千元 | 總計 人民幣千元 |
|-------------------------------|-------------|----------------|-------------|----------------|----------------|---------------|-------------|
| 二零一七年十二月三十一日 | | | | | | | |
| 於二零一六年十二月三十一日及 於二零一七年一月一日： | | | | | | | |
| 成本 | 374,806 | 761,552 | 4,077 | 6,732 | 394,203 | 20,946 | 1,562,316 |
| 累計折舊 | (34,018) | (262,083) | (2,657) | (3,411) | (28,128) | - | (330,297) |
| 賬面淨值 | 340,788 | 499,469 | 1,420 | 3,321 | 366,075 | 20,946 | 1,232,019 |
| 於二零一七年一月一日， | | | | | | | |
| 扣除累計折舊 | 340,788 | 499,469 | 1,420 | 3,321 | 366,075 | 20,946 | 1,232,019 |
| 添置 | - | 78,415 | 7,839 | 316 | - | 41,310 | 127,880 |
| 處置 | - | (7) | (23) | (1) | - | - | (31) |
| 年內折舊撥備 | (9,136) | (103,764) | (583) | (860) | (10,474) | - | (124,817) |
| 轉撥 | 29,084 | 33,172 | - | - | - | (62,256) | - |
| 於二零一七年十二月三十一日， | | | | | | | |
| 扣除累計折舊 | 360,736 | 507,285 | 8,653 | 2,776 | 355,601 | - | 1,235,051 |
| 於二零一七年十二月三十一日： | | | | | | | |
| 成本 | 403,891 | 873,004 | 11,454 | 7,033 | 394,203 | - | 1,689,585 |
| 累計折舊 | (43,155) | (365,719) | (2,801) | (4,257) | (38,602) | - | (454,534) |
| 賬面淨值 | 360,736 | 507,285 | 8,653 | 2,776 | 355,601 | - | 1,235,051 |

於二零一八年十二月三十一日，本集團正在申請其賬面值為人民幣295,284,000元(二零一七年：人民幣305,356,000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樓宇的所有權證書，使用及於上文提述的樓宇進行經營活動均不受影響。

綜合財務報表附註

二零一八年十二月三十一日

15. 土地租賃預付款項

| | 二零一八年 人民幣千元 | 二零一七年 人民幣千元 |
|--------------|----------------|----------------|
| 於一月一日的賬面值 | 21,092 | 20,844 |
| 添置 | - | 683 |
| 年內確認 | (438) | (435) |
| 於十二月三十一日的賬面值 | 20,654 | 21,092 |
| 非流動部分 | 20,654 | 21,092 |

16. 無形資產

| | 採礦權 人民幣千元 |
|-------------------------|--------------|
| 於二零一七年一月一日 | 667,092 |
| 攤銷 | (19,129) |
| 於二零一七年十二月三十一日及二零一八年一月一日 | 647,963 |
| 攤銷 | (24,758) |
| 於二零一八年十二月三十一日 | 623,205 |

綜合財務報表附註

二零一八年十二月三十一日

17. 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)於二零一八年十二月三十一日的詳情：

| 名稱 | 所持已發行股份詳情 | 註冊成立／註冊及 經營地點 | 本集團應佔所有 權權益百分比 | 主要業務 |
|------------------------|------------------------|------------------|-------------------|------------|
| 神華准能肖家沙場煤炭集運 有限責任公司 | 註冊資本 人民幣65,000,000元 | 中國內地 | 45% | 煤炭儲存、運輸及處理 |

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：

| | 二零一八年 人民幣千元 | 二零一七年 人民幣千元 |
|-----------------------|----------------|----------------|
| 聯營公司總金額 | | |
| 流動資產 | 26,725 | 26,353 |
| 非流動資產 | 151,198 | 148,774 |
| 流動負債 | 5,739 | 26,189 |
| 非流動負債 | - | - |
| 權益 | 172,184 | 148,938 |
| 收益 | 94,192 | 67,015 |
| 全面收入總額 | 42,746 | 26,237 |
| 與本集團於聯營公司的權益對賬 | | |
| 聯營公司資產淨值總金額 | 172,184 | 148,938 |
| 本集團的實際權益 | 45% | 45% |
| 本集團分佔聯營公司資產淨值 | 77,483 | 67,022 |

綜合財務報表附註

二零一八年十二月三十一日

18. 存貨

| | 二零一八年 人民幣千元 | 二零一七年 人民幣千元 |
|------------|----------------|----------------|
| 煤炭產品 | 24,198 | 42,977 |
| 原材料、配件及化學品 | 51,592 | 43,059 |
| | 75,790 | 86,036 |

19. 貿易及其他應收款

| | 二零一八年 人民幣千元 | 二零一七年 人民幣千元 |
|---------|----------------|----------------|
| 貿易應收款 | 10,839 | 72,438 |
| 其他應收款 | 61,033 | 42,308 |
| 預付款項及按金 | 39,001 | 22,162 |
| | 110,873 | 136,908 |

於報告期末，按發票日期及扣除撥備計算的貿易應收款的賬齡分析如下：

| | 二零一八年 人民幣千元 | 二零一七年 人民幣千元 |
|------|----------------|----------------|
| 六個月內 | 10,839 | 72,438 |

貿易應收款一般自賬單日期起計30至180日內到期。有關本集團信貸政策的進一步詳情載於財務報表附註34。

於各報告日期採用撥備矩陣進行減值分析，以計量預期信貸虧損。撥備率根據具有類似損失模式的多個客戶分類組別（即按地域、產品類型、客戶類別及評級、以及通過信用證或其他形式的信貸保險進行保障進行劃分）的逾期天數釐定。該計算反映或然率加權結果、貨幣時值及於報告日期可得的有關過往事項、當前條件及未來經濟條件預測的合理及可靠資料。一般而言，貿易應收款項於逾期超過一年時撇銷，且不受強制執行工作規限。由於進行減值分析導致預期信貸虧損的金額微小，本公司董事認為，根據香港財務報告準則第9號，並無就於二零一八年十二月三十一日確認的貿易及其他應收款計提虧損撥備。

綜合財務報表附註

二零一八年十二月三十一日

19. 貿易及其他應收款(續)

並無個別及共同被視為減值的貿易應收款的賬齡分析如下：

| | 二零一八年 人民幣千元 | 二零一七年 人民幣千元 |
|---------|----------------|----------------|
| 未逾期亦無減值 | 10,839 | 72,438 |

未逾期亦無減值的貿易應收款乃與近期無違約紀錄的客戶有關。

上述其他資產概無逾期或減值。該等計入上述結餘的金融資產乃與近期無違約紀錄的應收款有關。

20. 銀行及手頭現金以及已抵押存款

銀行及手頭現金包括：

| | 附註 | 二零一八年 人民幣千元 | 二零一七年 人民幣千元 |
|------------|-------|------------------|----------------|
| 現金及銀行結餘 | | 275,846 | 298,311 |
| 定期存款 | | 255,101 | 155,101 |
| | | 530,947 | 453,412 |
| 減： | | | |
| 為銀行貸款作抵押 | 22(i) | (250,000) | (150,000) |
| 為遵守政府規例作抵押 | | (5,101) | (5,101) |
| 現金及現金等價物 | | 275,846 | 298,311 |

於二零一八年十二月三十一日，本集團的銀行結餘約為人民幣5,101,000元(二零一七年：人民幣5,101,000元)，乃根據相關政府規例存入信譽良好且近期無違約紀錄的銀行作為煤礦安全生產保證金。

於報告期末，本集團以人民幣(「人民幣」)計值的現金及銀行結餘為人民幣260,541,504元(二零一七年：人民幣291,030,010元)。人民幣不能自由兌換為其他貨幣，惟根據中國內地的《外匯管理條例》及《結匯、售匯及付匯管理規定》，本集團獲准透過特許進行外匯業務的銀行將人民幣兌換為其他貨幣。

銀行現金按每日銀行存款利率的浮動利率計息。短期定期存款介乎一天至三個月，取決於本集團的即時現金需求，以及各短期定期存款的計息利率。銀行結餘存款於信譽良好且近期無違約紀錄的銀行儲存。

綜合財務報表附註

二零一八年十二月三十一日

21. 貿易及其他應付款

| | 附註 | 二零一八年 人民幣千元 | 二零一七年 人民幣千元 |
|------------|-----|----------------|----------------|
| 應付建築款 | (a) | 160,149 | 181,704 |
| 其他應付款及應計費用 | (b) | 128,972 | 117,060 |
| 合約負債 | (c) | 57,369 | – |
| 應付關聯方款項 | 31 | 15,093 | 23,507 |
| | | 361,583 | 322,271 |

附註：

- (a) 應付建築款及應付關聯方款項並不計息且並無固定還款期。

於報告期末，按發票日期計算的應付建築款的賬齡分析如下：

| | 二零一八年 人民幣千元 | 二零一七年 人民幣千元 |
|------|----------------|----------------|
| 一年內 | 88,389 | 91,613 |
| 一至兩年 | 5,866 | 16,425 |
| 兩年以上 | 65,894 | 73,666 |
| | 160,149 | 181,704 |

- (b) 其他應付款及應計費用並不計息，平均為期三個月。

- (c) 合約負債於二零一八年十二月三十一日及二零一八年一月一日的詳情如下：

| | 二零一八年 十二月三十一日 人民幣千元 | 二零一八年 一月一日 人民幣千元 |
|----------|---------------------------|------------------------|
| 已收客戶短期墊款 | | |
| 銷售貨品 | 57,369 | 40,629 |

綜合財務報表附註

二零一八年十二月三十一日

22. 銀行貸款

| | 二零一八年 | | | 二零一七年 | | |
|---------------------------------|------------------------------|-------|----------------|------------------------------|-------|----------------|
| | 實際利率(%) | 到期日 | 人民幣千元 | 實際利率(%) | 到期日 | 人民幣千元 |
| 即期 | | | | | | |
| 銀行貸款—無抵押 | - | - | - | - | - | - |
| 5.66厘人民幣150,000,000元 有抵押銀行貸款 | 5.66 | 二零一九年 | 150,000 | - | - | - |
| 4.58厘人民幣192,277,000元 有抵押銀行貸款 | 4.58 | 二零一九年 | 192,277 | - | - | - |
| 其他有抵押銀行貸款 | - | - | - | 5.55 | 二零一八年 | 391,667 |
| 長期銀行貸款的即期部分 —有抵押 | - | - | - | 4.75 | 二零一八年 | 429,000 |
| | | | 342,277 | | | 820,667 |
| 非即期 | | | | | | |
| 銀行貸款—有抵押 | 三個月 香港銀行 同業拆息 加1.8厘 | 二零二零年 | 130,785 | 三個月 香港銀行 同業拆息 加1.8厘 | 二零二零年 | 124,771 |
| | | | 473,062 | | | 945,438 |

綜合財務報表附註

二零一八年十二月三十一日

22. 銀行貸款(續)

| | 二零一八年 人民幣千元 | 二零一七年 人民幣千元 |
|-----------------|----------------|----------------|
| 分析如下： | | |
| 須於以下期間償還的銀行貸款： | | |
| 一年內或按要求 | 342,277 | 820,667 |
| 於第二年 | 130,785 | — |
| 於第三至第五年(包括首尾兩年) | — | 124,771 |
| | 473,062 | 945,438 |

附註：

本集團若干銀行貸款乃由以下項目作抵押：

- (i) 本集團若干定期存款抵押人民幣250,000,000元(二零一七年：人民幣150,000,000元)；
- (ii) 本集團所持有的內蒙古准格爾旗力量煤業有限公司的股權。

此外，於報告期末，本公司、力量(秦皇島)能源有限公司、力量(天津)煤炭貿易有限公司、張力先生及張量先生已為本集團最高達人民幣342,277,000元(二零一七年：人民幣820,667,000元)的若干銀行貸款作出擔保。

綜合財務報表附註

二零一八年十二月三十一日

23. 遞延稅項

年內遞延稅項負債及資產的變動如下：

遞延稅項負債

| | 超出相關 折舊的 折舊免稅額 人民幣千元 | 預扣稅 人民幣千元 | 總計 人民幣千元 |
|---------------|-------------------------------|---------------|---------------|
| 於二零一八年一月一日 | — | — | — |
| 於損益扣除 | 1,535 | 10,715 | 12,250 |
| 於二零一八年十二月三十一日 | 1,535 | 10,715 | 12,250 |

遞延稅項資產

| | 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 | 集團內公司間 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 |
|---------------|-----------------------|---------------------------|-------------------------|--------------------------|----------------|
| 於二零一七年一月一日 | 12,886 | 11,697 | 338 | 8,450 | 33,371 |
| 於損益計入／(扣除) | (12,886) | (909) | 431 | (5,600) | (18,964) |
| 於二零一七年十二月三十一日 | — | 10,788 | 769 | 2,850 | 14,407 |
| 於二零一八年一月一日 | — | 10,788 | 769 | 2,850 | 14,407 |
| 於損益扣除 | — | (3,822) | (769) | (1,483) | (6,074) |
| 於二零一八年十二月三十一日 | — | 6,966 | — | 1,367 | 8,333 |

綜合財務報表附註

二零一八年十二月三十一日

23. 遞延稅項(續)

根據中國企業所得稅法，就向海外投資者宣派來自於中國內地成立之外資企業的股息徵收10%預扣稅。有關規定自二零零八年一月一日起生效，並適用於二零零七年十二月三十一日後所產生的盈利。倘中國內地與海外投資者所屬司法權區之間定有稅務優惠則可按較低預扣稅率繳稅。因此，本集團須就該等於中國內地成立的附屬公司就二零零八年一月一日起產生的盈利而分派的股息繳交預扣稅。

本公司向其股東派付股息並未對所得稅構成後果。

24. 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有所變動。本公司董事會相信於二零一八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。

25. 股本

| | 二零一八年 人民幣千元 | 二零一七年 人民幣千元 |
|---|----------------|----------------|
| 法定、已發行及繳足：8,430,000,000股 (二零一七年：8,430,000,000股)每股面值0.001美元的普通股 | 54,293 | 54,293 |

26. 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。

綜合財務報表附註

二零一八年十二月三十一日

27. 儲備

本集團於本年度及過往年度的儲備金額及其變動已呈列於財務報表第85頁的綜合權益變動表。

儲備的性質及用途載述如下：

(i) 其他儲備

本集團之其他儲備相當於(a) Blue Gem Worldwide Limited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。

(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%。因此，本集團於本年度已就內蒙古准格爾旗力量煤業有限公司作出分配。力量(天津)煤炭貿易有限公司的盈餘儲備基金相等於註冊資本50%，而本集團其餘中國附屬公司則將除稅後溢利的10%於二零一八年十二月三十一日轉移到法定儲備。

根據中國對煤炭企業的有關規定，本集團須根據煤炭產量按固定利率計算生產維修費、生產安全費及其他相關費用之撥備(「維修及生產基金」)。維修及生產基金先由本公司擁有人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。該儲備乃根據財務報表附註2.4所載會計政策處理。

綜合財務報表附註

二零一八年十二月三十一日

28. 綜合現金流量表附註

來自融資活動的負債變動

| | 銀行貸款 人民幣千元 |
|---------------|---------------|
| 於二零一八年一月一日 | 945,438 |
| 新增銀行貸款 | 380,000 |
| 償還銀行貸款 | (859,000) |
| 利息開支 | 610 |
| 匯率變動 | 6,014 |
| 於二零一八年十二月三十一日 | 473,062 |

29. 經營租約安排

作為承租人

本集團根據經營租約安排租賃其若干辦公室物業。物業租賃期經磋商後的年期為介乎一至三年。

於二零一八年十二月三十一日，本集團根據不可撤銷經營租約而於下列期間到期的未來最低租賃付款總額如下：

| | 二零一八年 人民幣千元 | 二零一七年 人民幣千元 |
|-----------------|----------------|----------------|
| 一年內 | 624 | 1,211 |
| 於第二至第五年(包括首尾兩年) | 474 | 1,240 |
| | 1,098 | 2,451 |

綜合財務報表附註

二零一八年十二月三十一日

30. 承擔

(a) 除上文附註29所詳述的經營租賃承擔外，本集團於報告期末擁有以下資本承擔：

| | 二零一八年 人民幣千元 | 二零一七年 人民幣千元 |
|-----------------|----------------|----------------|
| 已授權及訂約興建及購買採礦機器 | 71,833 | 46,888 |

(b) 環境或然開支

於二零一八年十二月三十一日，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24)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

二零一八年十二月三十一日

30. 承擔(續)

(c) 其他承擔

根據本集團未來數年的生產計劃，本集團將於目前由不同本地家庭佔用的相應農業土地範圍進行地下採掘活動。因此，本集團管理層已於年內開始與受影響家庭聯絡並向彼等提出搬遷請求以及提供有關金錢補償。於二零一八年十二月三十一日，本集團已與大部分受影響家庭訂立補償協議，並支付金額達人民幣66,351,000元的款項。與個別家庭協定的補償乃根據《准格爾旗人民政府關於印發旗農村集體土地徵收補償安置辦法》(准政發(2013) 42號)計算得出。本集團估計就此應付的補償總額將約為人民幣265,844,000元，而相應付款將於二零一八年至二零二一年間結付。已付補償將於受影響範圍的採掘期間進行有系統攤銷。

31. 關聯方交易

(a) 財務擔保

於二零一八年十二月三十一日，本集團合共人民幣700,000,000元(二零一七年：人民幣700,000,000元)的銀行授信額度由本公司、力量(秦皇島)能源有限公司、力量(天津)煤炭貿易有限公司、張力先生及張量先生擔保。本集團其中一項合共人民幣192,277,000元(2017年：無)的銀行貸款由張力先生及內蒙古准格爾旗力量煤業有限公司擔保。

(b) 裝卸服務

本集團聯營公司肖家於截至二零一八年十二月三十一日止年度內向本集團提供裝卸服務。本集團與肖家之間的交易乃於一般及日常業務過程中進行。定價乃經參考當前市價後釐定。截至二零一八年十二月三十一日止年度的服務費為人民幣94,192,000元(二零一七年：人民幣67,015,000元)。於二零一八年十二月三十一日，應付肖家的金額為人民幣7,841,000元(二零一七年：人民幣19,498,000元)。

(c) 培訓服務

揚州中瑞酒店職業學院為一個受本集團主要管理人員重大影響的實體。揚州中瑞酒店職業學院於截至二零一八年十二月三十一日止年度內向本集團提供培訓服務。本集團與揚州中瑞酒店職業學院之間的交易乃於一般及日常業務過程中進行。定價乃經參考當前市價後釐定。截至二零一八年十二月三十一日止年度的培訓費用為人民幣2,260,000元(二零一七年：人民幣1,800,000元)。於二零一八年十二月三十一日，有關費用已獲結付。

(d) 尚未償還關聯方結餘

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。於二零一八年十二月三十一日，應付租金為人民幣4,009,000元(二零一七年：人民幣4,009,000元)。

於二零一八年八月二十一日，本集團與廣州天力建築有限公司(由廣州富力地產股份有限公司控制，其最終控制人為張力先生)就礦場道路維修訂立工程協議。工程根據協議於二零一八年十一月三日完成，於二零一八年十二月三十一日，工程的應付款項為人民幣3,243,000元(二零一七年：無)。

本集團就貴州力量煤業有限公司及烏海富量房地產開發有限公司的設立成本分別支付人民幣2,100,000元(二零一七年：無)及人民幣250,000元(二零一七年：無)。該等公司均由准格爾富量煤業有限公司控制，其最終控制人為張力先生。

綜合財務報表附註

二零一八年十二月三十一日

31. 關聯方交易(續)

(e) 本集團主要管理人員的薪酬：

| | 二零一八年 人民幣千元 | 二零一七年 人民幣千元 |
|---------------|----------------|----------------|
| 短期僱員福利 | 15,540 | 16,359 |
| 界定供款退休計劃供款 | 236 | 226 |
| 已付主要管理人員的薪酬總額 | 15,776 | 16,585 |

董事及最高行政人員酬金的進一步詳情載於財務報表附註8。

(f) 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

二零一八年十二月三十一日

32. 按類別劃分的金融工具

各類金融工具於報告期末的賬面值如下：

二零一八年

金融資產

| | 貸款及應收款 人民幣千元 |
|-----------------|-----------------|
| 貿易應收款 | 10,839 |
| 計入存款及其他應收款的金融資產 | 61,033 |
| 應收關聯方款項 | 2,350 |
| 已抵押存款 | 255,101 |
| 銀行及手頭現金 | 275,846 |
| 總計 | 605,169 |

金融負債

| | 按攤銷成本 列賬的金融負債 人民幣千元 |
|-------------------|---------------------------|
| 計入其他應付款及應計費用的金融負債 | 14,901 |
| 應付建築款 | 160,149 |
| 應付關聯方款項 | 15,093 |
| 銀行貸款 | 473,062 |
| 總計 | 663,205 |

綜合財務報表附註

二零一八年十二月三十一日

32. 按類別劃分的金融工具(續)

二零一七年

金融資產

| | 貸款及應收款 人民幣千元 |
|-----------------|-----------------|
| 貿易應收款 | 72,438 |
| 計入存款及其他應收款的金融資產 | 42,308 |
| 已抵押存款 | 155,101 |
| 銀行及手頭現金 | 298,311 |
| 總計 | 568,158 |

金融負債

| | 按攤銷成本 列賬的金融負債 人民幣千元 |
|-------------------|---------------------------|
| 計入其他應付款及應計費用的金融負債 | 62,347 |
| 應付建築款 | 181,704 |
| 應付關聯方款項 | 23,507 |
| 銀行貸款 | 945,438 |
| 總計 | 1,212,996 |

綜合財務報表附註

二零一八年十二月三十一日

33. 金融工具的公平值及公平值層級

本集團金融工具(賬面值與公平值合理相若的金融工具除外)的賬面值及公平值如下：

| | 賬面值 | | 公平值 | |
|-------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | 二零一八年 人民幣千元 | 二零一七年 人民幣千元 | 二零一八年 人民幣千元 | 二零一七年 人民幣千元 |
| 金融負債 | | | | |
| 銀行貸款 | 473,062 | 945,438 | 466,574 | 937,344 |

金融資產及負債的公平值按該工具於自願各方當前交易中交換的金額入賬，強迫或清算出售的金融資產及負債則除外。以下方法及假設乃用於估計公平值：

現金及銀行存款、計入存款及其他應收款的金融資產、貿易應收款、應收關聯方款項、應付關聯方款項、計入其他應付款及應計費用的金融負債、應付建築款以及計息銀行貸款的即期部分的公平值大致與其賬面值相若，此乃由於此等工具於短期內到期所致。

計息銀行貸款的非即期部分的公平值乃透過具類似條款、信貸風險及餘下到期的工具按現時可供使用利率貼現預期未來現金流量計算。

綜合財務報表附註

二零一八年十二月三十一日

33. 金融工具的公平值及公平值層級(續)

公平值層級

下表列示本集團金融工具的公平值計量層級：

已披露公平值的負債：

於二零一八年十二月三十一日

| | 採用以下項目進行公平值計量 | | | 總計 |
|------|---------------|---------|--------|---------|
| | 於活躍 | 重大可觀察 | 重大不可觀察 | |
| | 市場的報價 | 輸入數據 | 輸入數據 | |
| | (第一級) | (第二級) | (第三級) | |
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 銀行貸款 | - | 466,574 | - | 466,574 |

於二零一七年十二月三十一日

| | 採用以下項目進行公平值計量 | | | 總計 |
|------|---------------|---------|--------|---------|
| | 於活躍 | 重大可觀察 | 重大不可觀察 | |
| | 市場的報價 | 輸入數據 | 輸入數據 | |
| | (第一級) | (第二級) | (第三級) | |
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 銀行貸款 | - | 937,344 | - | 937,344 |

綜合財務報表附註

二零一八年十二月三十一日

34. 財務風險管理目標及政策

本集團的主要金融工具包括計息銀行貸款、現金及銀行存款。此等金融工具的主要用途乃為本集團業務集資。本集團擁有多項因經營而直接產生的其他金融資產及負債，如貿易及其他應收款以及貿易及其他應付款等。

本集團金融工具所產生的主要風險為利率風險、信貸風險、商品價格風險及流動資金風險。由於本集團將此等風險維持於最低水平，故本集團並無使用任何衍生工具或其他工具作對沖用途。本集團並無持有或發行衍生金融工具作買賣用途。本集團檢討及同意各有關風險的管理政策，概述如下。

利率風險

本集團所面對的市場利率變動風險主要與本集團按浮動利率計息的長期債務責任有關。下表列示在所有其他變數保持不變的情況下，利率的合理可能變動對本集團除稅前溢利／(虧損)(透過對浮息貸款的影響)以及本集團權益的敏感度。

| | 本集團 | | |
|-------------------|--------------|--------------------|--------------|
| | 基點 | 除稅前 | 權益 |
| | 增加／(減少) | 溢利／(虧損) 增加／(減少) | 增加／(減少) |
| | | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 截至二零一八年十二月三十一日止年度 | 100 | (1,308) | (981) |
| | (100) | 1,308 | 981 |
| 截至二零一七年十二月三十一日止年度 | 100 | (1,265) | (949) |
| | (100) | 1,265 | 949 |

綜合財務報表附註

二零一八年十二月三十一日

34. 財務風險管理目標及政策(續)

信貸風險

本集團僅與獲認可且信譽良好的第三方進行交易。按本集團的政策，所有欲按信貸期進行交易的客戶，均須接受信貸核實程序。此外，本集團持續監察應收款結餘，且本集團面對的壞賬風險並不重大。

本集團其他金融資產(包括短期銀行及其他存款以及其他應收款)的信貸風險，乃因對手方違約而產生，其中最高風險額相等於此等工具的賬面值。

由於本集團僅與獲認可且信譽良好的第三方進行交易，故毋須抵押品。

有關本集團面臨來自貿易應收款的信貸風險的進一步量化數據，乃於財務報表附註19披露。

商品價格風險

本集團因本集團所出售煤炭的價格波動而面臨商品價格風險。本集團承受商品價格風險的影響，惟並無使用遠期合約撇銷個別交易的商品價格風險。

外幣風險

由於本公司及其附屬公司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。

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。誠如附註2.1所述，於二零一八年十二月三十一日，本集團錄得流動負債淨額，管理層已採取足夠的措施以維持本集團的流動資金。

綜合財務報表附註

二零一八年十二月三十一日

34. 財務風險管理目標及政策(續)

流動資金風險(續)

於報告期末，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報告期末的尚餘合約期限，其乃根據合約未貼現現金流量(包括採用合約利率計算的利息付款)以及本集團被要求付款的最早日期：

於二零一八年十二月三十一日

| | 合約未貼現 現金流出 一年內或按要求 人民幣千元 | 合約未貼現 現金流出 兩年至三年 人民幣千元 | 合約未貼現 現金流出 總額 人民幣千元 |
|-------------------|-----------------------------------|---------------------------------|------------------------------|
| 銀行貸款 | 357,363 | 131,913 | 489,276 |
| 計入其他應付款及應計費用的金融負債 | 14,901 | - | 14,901 |
| 應付建築款 | 160,149 | - | 160,149 |
| 應付關聯方款項 | 15,093 | - | 15,093 |
| | 547,506 | 131,913 | 679,419 |

於二零一七年十二月三十一日

| | 合約未貼現 現金流出 一年內或按要求 人民幣千元 | 合約未貼現 現金流出 兩年至三年 人民幣千元 | 合約未貼現 現金流出 總額 人民幣千元 |
|-------------------|-----------------------------------|---------------------------------|------------------------------|
| 銀行貸款 | 838,364 | 129,144 | 967,508 |
| 計入其他應付款及應計費用的金融負債 | 62,347 | - | 62,347 |
| 應付建築款 | 181,704 | - | 181,704 |
| 應付關聯方款項 | 23,507 | - | 23,507 |
| | 1,105,922 | 129,144 | 1,235,066 |

綜合財務報表附註

二零一八年十二月三十一日

34. 財務風險管理目標及政策(續)

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並保持穩健的資本比率，以支持其業務及盡力提高股東價值。

本集團管理其資本架構，並根據經濟狀況變動及相關資產的風險特徵對資本架構作出調整。為了保持或調整資本架構，本集團可能調整向股東派付的股息、向股東歸還資本或發行新股份。本集團毋須遵守任何外部施加的資本規定。截至二零一八年十二月三十一日及二零一七年十二月三十一日止年度，管理資本的目標、政策或程序概無作出任何變動。

截至二零一八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經營活動所得現金的組合方式滿足其資金需求。本集團採用資本負債比率(即淨負債除以資本加淨負債)監察資本。淨負債按總借款減去銀行及手頭現金計算。資本等於權益總額。

於二零一八年十二月三十一日，本集團尚未償還的銀行貸款結餘為人民幣473百萬元。本集團的資產負債比率由二零一七年十二月三十一日的33.1%減少至二零一八年十二月三十一日的10.0%。於報告期末的資產負債比率如下：

| | 二零一八年 人民幣千元 | 二零一七年 人民幣千元 |
|-----------|----------------|----------------|
| 銀行貸款 | 473,062 | 945,438 |
| 減：銀行及手頭現金 | (275,846) | (298,311) |
| 淨負債 | 197,216 | 647,127 |
| 權益總額 | 1,776,000 | 1,308,421 |
| 資本及淨負債 | 1,973,216 | 1,955,548 |
| 資產負債比率 | 10.0% | 33.1% |

35. 報告期後事項

於二零一九年三月二十一日，董事會建議向於二零一九年六月六日名列本公司股東名冊的本公司股東派付末期股息每股0.03港元。預期將於二零一九年六月二十八日(星期五)或之前以現金支付末期股息。將予分派的股息總額估計約為252,900,000港元(截至二零一七年十二月三十一日止年度：252,900,000港元)。建議分派末期股息須待本公司股東於本公司應屆股東週年大會上批准，方可作實。

綜合財務報表附註

二零一八年十二月三十一日

36. 本公司財務狀況表

有關本公司於報告期末的財務狀況表的資料如下：

| | 二零一八年 人民幣千元 | 二零一七年 人民幣千元 |
|------------|----------------|----------------|
| 非流動資產 | | |
| 於附屬公司的投資 | 190,275 | 190,275 |
| 非流動資產總值 | 190,275 | 190,275 |
| 流動資產 | | |
| 應收一間附屬公司 | 634,266 | 870,591 |
| 應收股息 | 180,000 | – |
| 銀行及手頭現金 | 12,135 | 5,285 |
| 流動資產總值 | 826,401 | 875,876 |
| 流動負債 | | |
| 其他應付款及應計費用 | 200,195 | 79,519 |
| 流動負債總額 | 200,195 | 79,519 |
| 流動資產淨值 | 626,206 | 796,357 |
| 總資產減流動負債 | 816,481 | 986,632 |
| 非流動負債 | | |
| 銀行貸款 | 130,785 | 124,771 |
| 非流動負債總額 | 130,785 | 124,771 |
| 資產淨值 | 685,696 | 861,861 |
| 權益 | | |
| 股本 | 54,293 | 54,293 |
| 儲備(附註27) | 631,403 | 807,568 |
| 權益總額 | 685,696 | 861,861 |

綜合財務報表附註

二零一八年十二月三十一日

36. 本公司財務狀況表(續)

附註：

本公司的儲備概要如下：

| | 股份溢價 人民幣千元 (附註26) | 其他儲備 人民幣千元 (附註27(i)) | 匯兌儲備 人民幣千元 | 累計虧損 人民幣千元 | 總計 人民幣千元 |
|------------------------------|-------------------------|----------------------------|-----------------|------------------|------------------|
| 於二零一七年一月一日 | 907,627 | 141,831 | 175 | (23,488) | 1,026,145 |
| 年內虧損 | - | - | - | (9,036) | (9,036) |
| 其他全面虧損 | - | - | 11,128 | - | 11,128 |
| 年內全面收入／(虧損)總額 | - | - | 11,128 | (9,036) | 2,092 |
| 已付股息 | (220,669) | - | - | - | (220,669) |
| 於二零一七年十二月三十一日及 於二零一八年一月一日 | 686,958 | 141,831 | 11,303 | (32,524) | 807,568 |
| 年內溢利 | - | - | - | 167,928 | 167,928 |
| 其他全面收入 | - | - | (29,198) | - | (29,198) |
| 年內全面收入／(虧損)總額 | - | - | (29,198) | 167,928 | 138,730 |
| 已付股息 | (203,051) | - | - | (111,844) | (314,895) |
| 於二零一八年十二月三十一日 | 483,907 | 141,831 | (17,895) | 23,560 | 631,403 |

37. 批准財務報表

本財務報表於二零一九年三月二十一日獲董事會批准及授權刊發。

財務概要

業績

| | 截至二零一八年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元 | 截至二零一七年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元 | 截至二零一六年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元 | 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 |
|--|------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| 收益 | 2,443,435 | 1,749,538 | 1,051,457 | 1,176,041 | 840,290 |
| 除稅前溢利／(虧損) | 1,051,044 | 707,480 | 193,088 | (2,556) | 83,039 |
| 所得稅(開支)／抵免 | (244,073) | (167,432) | (54,982) | 454 | (21,493) |
| 年內溢利／(虧損) | 806,971 | 540,048 | 138,106 | (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 | (24,497) | 5,251 | 333 | 855 | 109 |
| 年內全面收入總額 | 782,474 | 545,299 | 138,439 | (1,247) | 61,655 |
| 每股基本及攤薄盈利／(虧損)(人民幣仙) | 9.57 | 6.41 | 1.64 | (0.02) | 0.73 |

資產及負債

| | 二零一八年 人民幣千元 | 二零一七年 人民幣千元 | 二零一六年 人民幣千元 | 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 | 2,037,392 | 1,995,535 | 2,008,542 | 2,099,293 | 2,163,823 |
| 流動資產 | 717,610 | 676,356 | 211,894 | 178,387 | 193,818 |
| 流動負債 | 831,991 | 1,235,117 | 804,405 | 1,430,208 | 1,509,042 |
| 流動負債淨額 | 114,381 | 558,761 | 592,511 | 1,251,821 | 1,315,224 |
| 總資產減流動負債 | 1,923,011 | 1,436,774 | 1,416,031 | 847,472 | 848,599 |
| 非流動負債 | 147,011 | 128,353 | 432,240 | 2,120 | 2,000 |
| 資產淨值 | 1,776,000 | 1,308,421 | 983,791 | 845,352 | 846,599 |
| 權益總額 | 1,776,000 | 1,308,421 | 983,791 | 845,352 | 846,599 |