

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



Kinetic Development Group Limited

力量發展集團有限公司

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號：1277)

中期業績公告

截至二零二三年六月三十日止六個月

財務摘要	截至六月三十日止六個月		變動
	二零二三年 人民幣百萬元	二零二二年 人民幣百萬元	
收益	1,492.2	3,010.0	-50.4%
毛利	816.9	2,095.3	-61.0%
毛利率	54.7%	69.6%	-14.9個百分點
本公司股東應佔溢利	570.2	1,365.3	-58.2%
淨利潤率	38.1%	45.3%	-7.2個百分點
每股盈利			
— 基本及攤薄	人民幣6.76分	人民幣16.20分	
每股中期股息	3.0港仙	6.0港仙	

力量發展集團有限公司(「本公司」)董事會(「董事會」)宣佈本公司及其附屬公司(「本集團」)截至二零二三年六月三十日止六個月的未經審核中期綜合業績，連同截至二零二二年六月三十日止同期的比較數字如下：

綜合損益及其他全面收益表

截至二零二三年六月三十日止六個月 — 未經審核

	附註	截至六月三十日止六個月	
		二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
收益	4	1,492,198	3,009,958
銷售成本		(675,293)	(914,623)
毛利		816,905	2,095,335
其他收入及損失，淨額	5	(15,545)	9,212
金融資產公允價值變動收益／(損失)	15	15,296	(33,751)
銷售開支		(7,239)	(12,319)
行政開支		(140,310)	(123,057)
經營溢利		669,107	1,935,420
應佔聯營公司溢利		1,769	10,401
融資成本	7	(37,515)	(10,945)
除稅前溢利	6	633,361	1,934,876
所得稅開支	8	(64,286)	(572,724)
期內溢利		569,075	1,362,152
其後可能會重分類至損益的期內其他全面收益：			
換算中國內地境外業務財務報表產生的 匯兌差額		1,758	(9,304)
期內全面收益總額		570,833	1,352,848

	截至六月三十日止六個月	
	二零二三年	二零二二年
附註	人民幣千元	人民幣千元
應佔期內溢利：		
本公司股東	570,236	1,365,349
非控股權益	<u>(1,161)</u>	<u>(3,197)</u>
	<u>569,075</u>	<u>1,362,152</u>
應佔期內全面收益總額：		
本公司股東	571,994	1,356,045
非控股權益	<u>(1,161)</u>	<u>(3,197)</u>
	<u>570,833</u>	<u>1,352,848</u>
本公司股東應佔每股基本及攤薄盈利 (人民幣分)	9	
	<u>6.76</u>	<u>16.20</u>

綜合財務狀況表

於二零二三年六月三十日 — 未經審核

		二零二三年 六月 三十日 人民幣千元	二零二二年 十二月 三十一日 人民幣千元
	附註		
非流動資產			
物業、廠房及設備	10	1,809,418	1,716,365
使用權資產	11	42,454	116,873
無形資產	12	3,201,954	3,210,599
於聯營公司的權益		105,854	104,085
遞延稅項資產		40,182	42,581
建議收購預付款	13	2,685,986	2,546,892
其他非流動資產	14	298,831	143,037
非流動資產總額		8,184,679	7,880,432
流動資產			
以公允價值計量且其變動計入損益的 金融資產	15	206,195	190,899
存貨	16	112,088	110,213
貿易及其他應收款	17	156,277	220,718
已抵押及受限制存款	18	920,540	475,903
銀行現金	18	348,015	551,866
其他非流動資產即期部分	14	65,419	62,610
流動資產總額		1,808,534	1,612,209
流動負債			
貿易及其他應付款	19	986,989	518,906
合約負債		114,380	196,283
銀行貸款	20	1,267,370	300,000
租賃負債	21	—	15,898
應付所得稅		383,001	784,328
流動負債總額		2,751,740	1,815,415
流動負債淨額		(943,206)	(203,206)
總資產減流動負債		7,241,473	7,677,226

		二零二三年 六月 三十日 附註 人民幣千元	二零二二年 十二月 三十一日 人民幣千元
非流動負債			
銀行貸款	20	200,000	583,000
租賃負債	21	4,724	79,542
長期應付款	22	643,200	638,992
遞延稅項負債		42,774	52,865
復墾成本撥備		6,369	6,037
		<u>897,067</u>	<u>1,360,436</u>
非流動負債總額		<u>897,067</u>	<u>1,360,436</u>
資產淨值		<u>6,344,406</u>	<u>6,316,790</u>
權益			
股本		54,293	54,293
儲備		6,303,278	6,274,501
		<u>6,357,571</u>	<u>6,328,794</u>
本公司股東應佔權益總額		6,357,571	6,328,794
非控股權益		(13,165)	(12,004)
		<u>6,344,406</u>	<u>6,316,790</u>
權益總額		<u>6,344,406</u>	<u>6,316,790</u>

摘錄自未經審核的中期財務報告的財務資料附註

截至二零二三年六月三十日止六個月

1. 公司及集團資料

力量發展集團有限公司(「本公司」)於二零一零年七月二十七日根據第22章《公司法》(一九六一年法例3, 經整合及修訂)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Windward 3, Regatta Office Park, 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。本集團的主要業務於期內並無重大變動。

本公司董事(「董事」)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。

2.1 編製基準

本中期財務報告乃根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則(「上市規則」)適用披露條文編製,遵守香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的香港會計準則(「香港會計準則」)第34號「中期財務報告」。該等報表於二零二三年八月二十五日獲准刊發。

本中期財務報告乃根據二零二二年年度的財務報表所採納的相同的會計政策編製,惟二零二三年年度財務報表預期將反映的會計政策變動除外。會計政策的任何變動詳情載於附註2.2。

編製符合香港會計準則第34號的中期財務報告需要管理層作出判斷、估計及假設,而該等判斷、估計及假設會影響本年迄今政策應用及所申報的資產、負債、收入及開支數額。實際數字或會有別於該等估計數字。

本中期財務報告載有簡明綜合財務報表及經選定的說明附註。該等附註包括若干事項及交易的說明,對了解本集團自二零二二年年度的財務報表以來的財務狀況及表現變動極為重要。簡明綜合中期財務報表及相關附註並不包括根據香港財務報告準則編製整份財務報表所需的全部資料。

中期財務報告內所載與截至二零二二年十二月三十一日止財務年度相關的比較財務資料不構成本集團該財政年度的年度財務報表,惟摘錄自該等財務報表。核數師已於二零二三年三月三十日就該等財務報表作出報告。核數師意見並無作出修改,惟當中核數師在不就其意見作出修改的情況下提述有關持續經營之重大不確定性。

於二零二三年六月三十日，本集團的流動負債淨額為人民幣943,206,000元，並已進行於附註13披露的若干收購，估計總代價超過人民幣30億元，其中剩餘收購對價和其他資本性開支合計約人民幣12億元預計將在短期內支付。此外，本集團亦一直考慮透過積極尋求潛在採礦項目目標或透過進軍採礦以外的新業務多元化發展其業務，以擴展現有業務。本集團需要向銀行或其他金融機構尋求融資，以為收購事項及未來資本開支提供資金。

本集團為上述收購及資本支出提供資金的能力很大程度上取決於其未來經營現金流入及取得可能受政府宏觀調控政策影響的銀行貸款融資的能力，以及煤炭市場價格波動。

董事評估本集團持續經營的能力，並已考慮(i)本集團目前的銀行現金餘額；(ii)本集團自本報告期末起至少未來十二個月的預期經營現金流量；及(iii)本集團自本報告期末起至少未來十二個月的資本開支預測，潛在缺口將通過外部借款彌補。董事認為，本集團將謹慎監控其流動性狀況，並假設本集團能夠從未來經營活動中產生足夠的現金流入，且在有需要時能夠向銀行或其他金融機構獲得借款，使得本集團至少有償還其在未來十二個月內到期的負債。相應地，以持續經營為基準編製簡明綜合中期財務報表是適當的。簡明綜合中期財務報表不包括本集團無法持續經營時可能需要對有關資產和負債的賬面價值和重新分類而作出的任何調整。

2.2 會計政策的變更

新訂及經修訂香港財務報告準則

本集團已於當前會計期間對本中期財務報告應用以下由香港會計師公會頒佈的新訂及經修訂香港財務報告準則：

- **香港財務報告準則第17號，保險合約**

香港財務報告準則第17號取代香港財務報告準則第4號，載列適用於保險合約發行人的確認、計量、呈列及披露規定。

- **香港會計準則第8號(修訂本)，會計政策，會計估計及錯誤變動：會計估計的定義**

該等修訂就會計政策變動與會計估計變動之間的區別提供進一步指引。

- **香港會計準則第12號(修訂本)，所得稅：與單一交易產生的資產及負債相關的遞延稅項**

該等修訂縮小初始確認豁免的範圍，使其不適用於在初始確認時產生相等和抵銷暫時差額的交易，例如租賃及除役負債。就租賃及除役負債而言，相關遞延稅項資產及負債須自所呈列的最早比較期間開始時確認，而任何累計影響確認為對該日的保留盈利或權益其他組成部分的調整。就所有其他交易而言，該等修訂適用於所呈列最早期間開始後發生的交易。

- **香港會計準則第12號(修訂本)，所得稅：國際稅務改革 — 第二支柱模式規則**

該等修訂就遞延稅項會計引入暫時強制豁免，適用於為實施經濟合作暨發展組織(「經合組織」)頒佈的第二支柱模型規則，而頒佈或實質頒佈稅法所產生的所得稅(該等稅法產生的所得稅於下文統稱為「**第二支柱所得稅**」)，包括實施該等規則所述國內合格的最低稅負制的稅法。該等修訂亦引入有關該稅項的披露規定。該等修訂於頒佈後即時生效，並須追溯應用。

該等新訂及經修訂香港財務報告準則概無對本中期財務報告中編製或呈列本集團於當前或過往期間的業績及財務狀況的方式產生重大影響。本集團並未應用任何於當前會計期間尚未生效的新訂準則或詮釋。

3. 經營分部資料

管理層已參考經本集團最高營運決策者(「**最高營運決策者**」)審閱的用於評估表現及分配資源的報告釐定經營分部。本集團按業務線管理其業務，其方式與向本集團的最高營運決策者內部報告信息的方式一致。本集團的可報告分部為採煤分部及其他分部(主要包括種植業及物業業務)，這符合業務計劃及向本集團最高營運決策者提供的資料。

其他分部產生的收益對本集團而言並不重大。因此，其他分部的業績並未單獨計量。

為截至二零二三年六月三十日止六個月的資源分配目的向本集團最高營運決策者提供的有關本集團可報告分部的信息是可報告分部的相關資產和負債總額。

有關本集團截至二零二三年六月三十日止六個月的可報告分部的信息以及可報告分部資產和負債的調節情況如下。

(i) 分部資產及負債

	於二零二三年六月三十日		
	採煤分部	其他分部	總額
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
可報告分部資產	7,483,456	1,964,570	9,448,026
可報告分部負債	<u>3,037,416</u>	<u>50,002</u>	<u>3,087,418</u>

	於二零二二年十二月三十一日		
	採煤分部	其他分部	總額
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
可報告分部資產	7,405,766	1,694,987	9,100,753
可報告分部負債	<u>1,937,232</u>	<u>138,649</u>	<u>2,075,881</u>

(ii) 可報告分部資產及負債的調節情況

		於 二零二三年 六月 三十日 人民幣千元	於 二零二二年 十二月 三十一日 人民幣千元
資產			
可報告分部資產		9,448,026	9,100,753
授予關聯方的貸款	14	298,810	158,408
以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產	15	206,195	190,899
遞延稅項資產		40,182	42,581
		<hr/>	<hr/>
合併資產總額		<u>9,993,213</u>	<u>9,492,641</u>
		於 二零二三年 六月 三十日 人民幣千元	於 二零二二年 十二月 三十一日 人民幣千元
負債			
可報告分部負債		3,087,418	2,075,881
應付所得稅		383,001	784,328
所得稅以外的應繳稅項	19	135,614	262,777
遞延稅項負債		42,774	52,865
		<hr/>	<hr/>
合併負債總額		<u>3,648,807</u>	<u>3,175,851</u>

(iii) 地理資料

由於本集團的經營業績完全來自其在中華人民共和國(「中國」)的業務活動，因此並無列示地理資料。

4. 收益

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)。

	截至六月三十日止六個月	
	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
客戶合約收益		
銷售煤炭產品	1,489,107	3,007,788
其他	3,091	2,170
	<u>1,492,198</u>	<u>3,009,958</u>

5. 其他收入及損失，淨額

	截至六月三十日止六個月	
	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
政府補助	28,672	19,319
利息收入	7,830	6,699
處置非流動資產的收益/(虧損)	8,043	(10,966)
捐款	(63,008)	-
存貨撇減	-	(3,697)
其他	2,918	(2,143)
	<u>(15,545)</u>	<u>9,212</u>

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：

	截至六月三十日止六個月	
	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
銷售成本		
— 儲運成本	333,146	502,173
— 已售存貨成本	<u>342,147</u>	<u>412,450</u>
	675,293	914,623
員工成本：		
薪金、工資、花紅及福利	188,562	172,407
向界定供款計劃供款	<u>7,458</u>	<u>5,217</u>
	<u>196,020</u>	<u>177,624</u>
折舊	45,264	46,522
無形資產攤銷	8,855	15,588
使用權資產攤銷	3,467	392
存貨撇減	<u>-</u>	<u>3,697</u>

截至二零二三年六月三十日止六個月的已售存貨成本包括與員工成本、折舊及攤銷相關的人民幣138,938,000元(截至二零二二年六月三十日止六個月：人民幣136,308,000元)，有關款項亦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

	截至六月三十日止六個月	
	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
利息開支	31,084	6,658
折讓貼現	<u>6,431</u>	<u>4,287</u>
	<u>37,515</u>	<u>10,945</u>

8. 所得稅開支

於綜合損益及其他全面收益表中的所得稅開支主要組成部分如下：

	截至六月三十日止六個月	
	二零二三年	二零二二年
	人民幣千元	人民幣千元
即期稅項 — 中國內地	71,978	596,715
遞延所得稅		
撥回及產生暫時性差異	(7,692)	(23,991)
期內稅項開支總額	<u>64,286</u>	<u>572,724</u>

- (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和Porus Power Limited分別無須繳納開曼群島及英屬處女群島的任何所得稅。
- (b) 除內蒙古准格爾旗力量煤業有限公司(「力量煤業」)外，本集團就本集團中國內地成員公司的應課稅收入按稅率25%計提中國企業所得稅(「企業所得稅」)撥備，並就無須課稅或不可扣減所得稅之收入及開支項目作出調整。力量煤業於二零二二年十二月十四日被評為「高新技術企業」，因此於二零二二年至二零二四年享有優惠企業所得稅稅率15%。
- (c) 根據中國企業所得稅法，於中國內地設立的海外投資企業向海外投資者宣派的股息須徵收10%的預扣稅。該規定自二零零八年一月一日起生效，適用於二零零七年十二月三十一日後的盈利。倘滿足若干標準，則可適用較低的預扣稅率。因此，本集團須就於中國內地設立的附屬公司由二零零八年一月一日起產生的盈利所分派的股息承擔預扣稅。於二零二三年，力量發展集團有限公司、Blue Gems Worldwide Limited及力量(亞洲)有限公司分別就二零二二曆年及隨後兩個曆年取得香港特別行政區居民身份證明。因此，在《內地和香港特別行政區關於對所得稅避免雙重徵稅和防止偷漏稅的安排》下，本集團於二零二二年至二零二四年須按5%的稅率繳納預扣稅。中國內地相關稅務機關已向本集團退還截至二零二二年十二月三十一日止年度按10%及5%的稅率計算的中國預扣稅差額人民幣74,558,000元。本集團就截至二零二三年六月三十日止六個月按5%的稅率計提及繳納預扣稅。

9. 每股基本及攤薄盈利

截至二零二三年六月三十日止六個月，每股基本盈利乃根據本公司股東應佔期內溢利人民幣570,236,000元以及期內8,430,000,000股已發行股份計算。

截至二零二二年六月三十日止六個月，每股基本盈利乃根據本公司股東應佔期內溢利人民幣1,365,349,000元以及期內8,430,000,000股已發行股份計算。

截至二零二三年及二零二二年六月三十日止六個月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。

10. 物業、廠房及設備

	賬面值 人民幣千元
於二零二三年一月一日	1,716,365
添置	138,332
處置	(15)
折舊	<u>(45,264)</u>
於二零二三年六月三十日	<u><u>1,809,418</u></u>

於二零二三年六月三十日，本集團正在申請其賬面值為人民幣279,260,000元(二零二二年十二月三十一日：人民幣283,700,000元)的若干物業的所有權證書。董事認為，縱使本集團尚未取得相關物業的所有權證書，使用及於上文提述的物業進行經營活動均不受影響。

11. 使用權資產

	賬面值 人民幣千元
於二零二三年一月一日	116,873
添置	12,536
處置(附註)	(83,488)
攤銷	<u>(3,467)</u>
於二零二三年六月三十日	<u><u>42,454</u></u>

附註：

於二零二二年，本集團與內蒙古自治區呼和浩特市托克托縣若干村委會(「村委會」)就種植訂立土地租賃協議(「土地租賃協議」)。相應土地租賃協議已於二零二三年三月一日提早終止，而本集團並無責任或需要因提早終止土地租賃協議而支付任何賠償。

12. 無形資產

	賬面值 人民幣千元
於二零二三年一月一日	3,210,599
添置	210
攤銷	<u>(8,855)</u>
於二零二三年六月三十日	<u><u>3,201,954</u></u>

13. 建議收購預付款

		於 二零二三年 六月 三十日 人民幣千元	於 二零二二年 十二月 三十一日 人民幣千元
關聯方			
— 貴州力量能源有限公司(「貴州力量」)收購事項	(a)	1,080,256	1,080,256
— 實地地產集團有限公司(「實地」)物業收購事項	(b)	803,000	696,000
— 海南航孝房地產開發有限公司(「海南航孝」)物業收購事項	(c)	564,625	564,625
— 星耀企業有限公司(「星耀」)收購事項	(d)	232,105	200,011
		2,679,986	2,540,892
第三方		6,000	6,000
		2,685,986	2,546,892

附註：

- (a) 於二零二一年十二月二十四日，本集團與貴州力量(由張力先生擁有的實體)訂立收購協議，以收購其持有的六盤水昌霖房地產開發有限公司(「昌霖」)75%的股權，該公司預計於重組完成後在貴州擁有一個煤礦的採礦權，總代價為人民幣1,100,000,000元。根據收購協議，本集團已分別於二零二一年及二零二二年向貴州力量預付款人民幣550,000,000元及人民幣530,256,000元。收購事項完成前，需滿足達成條件。倘該等條件未能達成，本集團有權要求貴州力量退還本集團根據收購協議實際已向其支付的任何款項(不計利息)。預付款項的可收回性由貴州力量100%股權作保證。該交易連同於二零二二年完成的烏海富量收購事項按合計方式為本集團的關連及重大交易。與貴州力量的交易須待獨立股東批准方可作實。
- (b) 於二零二二年四月二十九日及七月十二日，本集團與實地的附屬公司訂立物業購買協議及經修訂補充協議，包括青島實錄海洋大數據投資開發有限公司、遵義實地房地產開發有限公司、荊門實強房地產置業有限公司、無錫實地房地產開發有限公司、中山實地房地產開發有限公司及武漢平安中信置業有限公司(均由張量先生控制)，以總代價人民幣809,480,000元收購特定物業。根據相關協議，本集團分別向廣州柴炬建築設計諮詢有限公司(「廣州柴炬」)及珠海市橫琴天實企業管理諮詢有限公司(「珠海橫琴」)分別預付部分代價人民幣670,000,000元及人民幣133,000,000元。該交易為本集團的關連交易，已於二零二二年十月二十五日舉行的本公司股東特別大會上獲本公司獨立股東正式批准。

- (c) 於二零二二年五月三十日，本集團與廣州富力地產股份有限公司(張力先生為其主要股東之一)所控制的實體海南航孝訂立物業購買框架協議，以總代價人民幣1,000,939,000元收購特定物業。根據物業購買框架協議，本集團已向海南航孝預付部分代價人民幣564,625,000元。根據二零二三年三月簽署的補充協議，預付款項的可收回性由海南航孝擁有的同一開發項目中其他物業銷售價款50%的權利作擔保。
- (d) 於二零二二年十二月三十日，本集團與張力先生及星耀訂立收購及認購協議，以62,757,010美元的對價收購星耀的36,500股現有股份(「有關星耀的收購事項」)，約佔星耀股權的73%。本集團向張力先生預付了19,435,763美元(相當於人民幣135,362,000元)。本集團亦同意以28,656,169美元的對價額外認購16,667股新發行的星耀股份。本集團已根據二零二二年十一月四日的貸款協議向星耀貸款9,098,333美元(「貸款協議」)，以此作為部分預付對價。

於二零二三年三月二十九日，由於宏觀經濟及監管狀況變動及根據當時建議收購的狀況，本集團與張力先生及星耀訂立補充協議，以終止認購額外16,667股新發行星耀股份。因此，自二零二三年三月二十九日起，「貸款協議」已恢復，而本集團就認購協議向星耀作出的預付款項已根據貸款協議分類為貸款，並確認為其他非流動資產。

於二零二三年，本集團進一步預付13,743,000美元(相當於人民幣96,743,000元)。截至二零二三年六月三十日，總代價約為62,757,010美元，已累計支付代價33,178,763美元(相當於人民幣232,105,000元)。收購事項為本集團的關連交易，已於二零二三年七月二十八日舉行的本公司股東特別大會上獲本公司獨立股東正式批准，預期將於二零二三年下半年完成。

於二零二三年二月十七日，張量先生及King Lok Holdings Limited(由張量先生擁有的實體)同意質押彼等持有的5,307,450,000股本公司股份及從中取得的權益，作為貴州力量、張力先生及實地的附屬公司履行相關收購事項及貸款協議下合約義務的擔保。該股權質押安排為收購貴州力量、收購實地物業、收購星耀的預付款及授予貴州力量的貸款的擔保。

董事評估了相關交易的進展情況及關聯方履行上述協議義務的能力，即使這些交易未能如期完成，交易對手方仍有經濟能力向本公司償還所欠款項。

14. 其他非流動資產

	於 二零二三年 六月 三十日 人民幣千元	於 二零二二年 十二月 三十一日 人民幣千元
授予關聯方的貸款	298,810	158,408
其他	65,440	47,239
總額	364,250	205,647
減：		
其他非流動資產的即期部分 — 關聯方	65,419	62,610
其他非流動資產	298,831	143,037

15. 以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產

	二零二三年 六月 三十日 人民幣千元	二零二二年 十二月 三十一日 人民幣千元
信託理財投資	206,195	190,899

於二零二零年十二月二十五日，本集團與北方國際信託股份有限公司（「北方信託」）訂立認購協議，以認購一項信託財富管理投資，金額為人民幣252,530,000元，為期一年，可按要求贖回。於二零二三年六月三十日，該投資的公允價值為人民幣125,353,000元（二零二二年十二月三十一日：人民幣115,576,000元），因其投資廣州富力地產股份有限公司（「廣州富力」）於二零一八年發行的公司債券（年利率為6.58%）的價格變動導致公允價值變動收益人民幣9,777,000元。於二零二三年六月三十日之後，該項信託財富管理投資的公允價值介乎人民幣130,000,000元至人民幣160,000,000元。

於二零二零年十二月二十八日，本集團與北京國際信託有限公司（「北京信託」）訂立認購協議，以認購一項信託財富管理投資，金額為人民幣151,500,000元，為期十年，可按要求贖回。於二零二三年六月三十日，該投資的公允價值為人民幣80,842,000元（二零二二年十二月三十一日：人民幣75,323,000元），因其投資廣州富力於二零二零年發行的公司債券（年利率為6.30%）的價格變動導致公允價值變動收益人民幣5,519,000元。於二零二三年六月三十日之後，該項信託財富管理投資的公允價值介乎人民幣60,000,000元至人民幣90,000,000元。

16. 存貨

	二零二三年 六月 三十日 人民幣千元	二零二二年 十二月 三十一日 人民幣千元
煤炭產品	64,615	56,746
原材料、配件及化學品	47,452	49,849
其他	21	3,618
	<u>112,088</u>	<u>110,213</u>

17. 貿易及其他應收款

	二零二三年 六月 三十日 人民幣千元	二零二二年 十二月 三十一日 人民幣千元
貿易應收款	848	5,227
其他應收款		
— 應收政府補助	—	65,220
— 預付款項及按金	87,337	102,781
— 可抵扣的增值稅進項稅	43,162	38,264
— 其他	24,930	9,226
	<u>156,277</u>	<u>220,718</u>

於報告期末，按發票日期及扣除撥備計算的貿易應收款項的賬齡分析如下：

	二零二三年 六月 三十日 人民幣千元	二零二二年 十二月 三十一日 人民幣千元
六個月內	<u>848</u>	<u>5,227</u>

貿易應收款一般自發票日期起計30至90日內到期。

貿易及其他應收款撥備乃根據本集團過往信貸虧損經驗估計，並就於報告日期債務人的特定因素及對當前及預測整體經濟狀況的評估作出調整。由於董事認為預期信貸虧損金額極低，故根據香港財務報告準則第9號，於二零二三年六月三十日並無就貿易及其他應收款確認虧損撥備。

18. 銀行現金以及已抵押及受限制存款

	二零二三年 六月 三十日 人民幣千元	二零二二年 十二月 三十一日 人民幣千元
現金及銀行結餘	348,015	551,866
已抵押存款	800,000	400,000
受限制存款	120,540	75,903
	1,268,555	1,027,769
減：		
為銀行貸款作抵押	800,000	400,000
受限制存款	120,540	75,903
現金及現金等價物	<u>348,015</u>	<u>551,866</u>

於二零二三年六月三十日，本集團以人民幣計值的現金及銀行結餘為人民幣339,443,000元(二零二二年十二月三十一日：人民幣502,779,000元)。

於二零二三年六月三十日，本集團的銀行結餘中的人民幣800,000,000元(二零二二年十二月三十一日：人民幣400,000,000元)已作為本集團取得銀行貸款人民幣1,100,000,000元(二零二二年十二月三十一日：人民幣1,000,000,000元)的擔保資金。

於二零二三年六月三十日，本集團的銀行結餘中的約人民幣120,540,000元(二零二二年十二月三十一日：人民幣75,903,000元)已根據相關政府法規存入銀行作為礦山環境恢復基金。

19. 貿易及其他應付款

		二零二三年 六月 三十日 人民幣千元	二零二二年 十二月 三十一日 人民幣千元
應付股息		543,217	-
所得稅以外的應繳稅款		135,614	262,777
應付物料和建築款	(a)	160,943	120,703
其他應付款及應計費用	(b)	142,824	133,905
應付關聯方款項		4,391	1,521
		986,989	518,906

附註：

(a) 應付物料及建築款為不計息。

於報告期末，按發票日期計算的應付物料及建築款的賬齡分析如下：

	二零二三年 六月 三十日 人民幣千元	二零二二年 十二月 三十一日 人民幣千元
一年內	150,728	82,628
一至兩年	7,701	9,688
兩年以上	2,514	28,387
	160,943	120,703

(b) 其他應付款及應計費用為不計息，預期將於一年內結清或按要求償還。

20. 銀行貸款

	附註	於二零二三年六月三十日			於二零二二年十二月三十一日		
		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—有抵押	(a)	3.50%	二零二四年	400,000	-	-	-
銀行貸款—有抵押	(b)	5.50%	二零二四年	134,370	-	-	-
長期銀行貸款—有抵押的即期部分	(c)	6.65%	二零二四年	33,000	-	-	-
長期銀行貸款—有抵押的即期部分	(d)	5.00%	二零二四年	700,000	5.00%	二零二三年	300,000
				<u>1,267,370</u>			<u>300,000</u>
非即期							
長期銀行貸款—有抵押	(c)	-	-	-	6.65%	二零二四年	33,000
長期銀行貸款—有抵押	(e)	5.00%	二零二五年	200,000	5.00%	二零二四年	550,000
				<u>200,000</u>			<u>583,000</u>
				<u><u>1,467,370</u></u>			<u><u>883,000</u></u>

附註：

- (a) 於二零二三年六月三十日，本集團銀行貸款人民幣400,000,000元，以本集團已抵押存款人民幣400,000,000元作抵押，將於二零二四年三月到期。
- (b) 於二零二三年六月三十日，本集團銀行貸款人民幣134,370,000元，以力量煤業所持大飯鋪煤礦的採礦權作抵押，將於二零二四年三月到期。
- (c) 於二零二三年六月三十日，本集團銀行貸款人民幣33,000,000元(二零二二年十二月三十一日：人民幣33,000,000元)由力量煤業及本公司董事具文忠先生作擔保，將於一年內到期。
- (d) 於二零二三年六月三十日，本集團銀行貸款人民幣700,000,000元(二零二二年十二月三十一日：人民幣850,000,000元)由張力先生及張量先生共同作擔保，並由本集團已抵押存款人民幣400,000,000元及力量煤業所持大飯鋪煤礦的採礦權作抵押，將於二零二四年五月到期(二零二二年十二月三十一日：人民幣300,000,000元將於一年內到期)。
- (e) 於二零二三年六月三十日，本集團銀行貸款人民幣200,000,000元，以力量煤業所持大飯鋪煤礦的採礦權作抵押，將於二零二五年三月到期。

21. 租賃負債

租賃負債的償還情況如下：

	二零二三年 六月 三十日 人民幣千元	二零二二年 十二月 三十一日 人民幣千元
一年內	-	15,898
超過一年但兩年內	-	16,969
超過兩年但五年內	-	57,981
超過五年	4,724	4,592
	4,724	95,440

22. 長期應付款

	二零二三年 六月 三十日 人民幣千元	二零二二年 十二月 三十一日 人民幣千元
有關採礦權的應付款項現值	669,953	665,196
有關拆遷的應付補償現值	28,635	27,859
	698,588	693,055
減：計入貿易及其他應付款的即期部分	55,388	54,063
	643,200	638,992

23. 股息

董事會建議於二零二三年十一月三日或之前向本公司股東派付中期股息每股3.0港仙(截至二零二二年六月三十日止六個月：每股6.0港仙)。為確定股東收取建議中期股息之權利而暫停辦理本公司股份過戶登記手續的日期將另行公告。將予分派的中期股息總額預計約為人民幣233,169,000元(截至二零二二年六月三十日止六個月：人民幣432,555,000元)。

24. 報告期後事項

- (a) 於報告期結束後，董事會建議宣派中期股息，進一步詳情於附註23披露。
- (b) 於二零二三年七月二十八日，本公司獨立股東在本公司股東特別大會上批准有關星耀的收購事項，詳情於附註13(d)披露。

除上文所述外，本集團於二零二三年六月三十日後並無重大非調整事項。

管理層討論及分析

概覽

市場回顧

二零二三年上半年，全球通脹壓力依然較大，疊加利率持續上升，致使上半年世界經濟增長動能不足，全球貿易增速放緩。面對複雜嚴峻的國際環境，中國政府著力推動高質量發展，市場需求逐步恢復，生產供給持續增加，就業物價總體穩定，經濟運行整體平穩向好。根據中國國家統計局（「中國國家統計局」）數據，二零二三年上半年中國國內生產總值約為人民幣59.3萬億元，同比增長5.5%。全國規模以上工業企業實現營業收入約人民幣62.6萬億元，同比下降0.4%；全國規模以上工業企業實現利潤總額約人民幣33,884.6億元，同比下降16.8%。

二零二三年上半年，國內煤炭市場供需兩旺，整體供需格局相對偏寬鬆。供給方面，受煤炭保供政策持續發力及進口煤零關稅政策等因素影響，上半年國內煤炭生產穩定增長，進口煤炭量高位增長。根據中國國家統計局數據，二零二三年上半年，中國規模以上工業原煤產量約為23.0億噸，同比增長4.4%；同期中國進口煤炭約2.2億噸，同比增長93.0%。同期，需求端整體呈高位向好的趨勢，下游煤炭火力發電生產需求保持高位。根據中國國家統計局數據，上半年電力生產保持增長，全國發電量約為4.2萬億千瓦時，同比增長3.8%。其中，水電發電量同比下降22.9%，因此火電補位水電，同比增長7.5%。

二零二三年上半年，煤價中樞整體下移，但仍處於相對高位水平。受煤價下跌影響，行業整體經營業績同比有所下滑。根據中國國家統計局數據，二零二三年上半年全國規模以上煤炭開採和洗選業企業實現主營業務收入約人民幣17,695.2億元，同比下降12.6%；實現利潤總額約人民幣4,127.6億元，同比下降23.3%。

總括而言，二零二三年上半年，在國內外經濟增速放緩、煤炭產能進一步釋放以及進口煤全面放開等因素的影響下，國內煤炭供需逐步傾向寬鬆，煤價震盪回調，煤炭企業業績整體承壓。

業務回顧

作為一家中國領先的綜合煤炭企業，本集團業務貫通整個煤炭產業鏈，覆蓋煤炭生產、洗選、裝載、運輸及貿易。

二零二三年上半年，受多重因素影響，市場煤炭銷售價格震盪下行；同時，上半年本集團大飯鋪煤礦井下采煤工作面先後遇到斷層、破碎帶，頂板壓力增大、開採推進緩慢，致使煤炭產量明顯減少，並導致本集團煤炭銷售量大幅下滑。上半年，本集團5,000大卡低硫環保動力煤的每噸平均售價約為人民幣866元，同比下降約6.3%；本集團5,000大卡煤銷售量較去年同期減少約48.1%。截至二零二三年六月三十日止六個月，本集團錄得總收益約人民幣1,492.2百萬元，較去年同期下降50.4%。面對外部市場和自身開採條件的重重困難，一方面，本集團謹慎研判市場走勢，結合市場需求和大飯鋪煤礦生產的實際情況，針對不同階段及時部署相應的銷售策略，在煤價相對高位擇機出貨，做到了銷售價格略高於當期市場價格，最大程度地賺取收益。另一方面，本集團在開採環節積極採取了有效的應對措施，成功克服了煤礦地下條件對開採工作的阻礙，煤炭生產、發運及銷售已於二零二三年五月逐步恢復至正常水平，下半年料將重啟增長動能。

於報告期內，本集團繼續實施精細化管理，在多個經營環節制定及完善各類制度，致力控制各項管理費用及成本，有效緩解銷售價格下降對毛利率的影響。截至二零二三年六月三十日止六個月，本集團的毛利率約為54.7%，處於行業領先水平。

綜合上述的經營策略，本集團得以於上半年嚴峻的內外部考驗下仍然保持穩健的發展，為股東帶來相對可觀的利潤回報。截至二零二三年六月三十日止六個月，本集團錄得綜合淨利潤約人民幣569.1百萬元，同比下降58.2%。本集團的利息、稅項、折舊及攤銷前盈利約為人民幣728.5百萬元，同比下降63.7%。

本集團始終將安全生產放在第一位。本集團旗下內蒙古大飯鋪煤礦連續8年保持「A類礦井」榮譽，且自二零一四年起連續被中國煤炭工業協會評為「煤炭工業特級安全高效礦井」。於報告期內，大飯鋪煤礦順利通過了國家一級安全生產標準化礦井及智能化采煤工作面的驗收。

本集團亦十分重視環保及可持續發展。二零二三年上半年，大飯鋪煤礦繼續保持國家級綠色礦山榮譽，充分體現了本集團在礦業可持續發展方面的綜合實力。近年來，本集團在礦山複墾區成功建立集農產品種植、牲畜養殖為一體的生態產業鏈。本集團在煤炭主營業務穩定運營的基礎上，開發農牧業附屬業務，旨在為股東謀取更多的利潤回報。

未來展望

展望二零二三年下半年，隨著貨幣緊縮政策的效果顯現，預計全球經濟增長將進一步放緩。國際貨幣基金組織在二零二三年四月發佈的《世界經濟展望報告》報告預計，二零二三年全球經濟增速將下降至2.8%。中國政府預計將繼續堅持穩健的宏觀政策，著力擴大國內需求，保持對實體經濟的支持力度，預計中國經濟有望繼續恢復向好。

煤炭市場方面，預計下半年國內供給繼續保持旺盛，但增速將有所放緩，需求繼續維持高位，供需有望重回平衡。煤炭價格中樞預計將略有下移，但幅度有限。隨著迎峰度夏後和冬季儲煤需求來臨，下半年煤價將保持韌性，預計下半年煤炭企業業績有望改善。

展望二零二三年下半年，本集團將繼續貫徹安全、效益、綠色環保並重的礦山發展理念，深入實施精細化運營策略，充分發揮自有低硫、高質的動力煤品牌產品「力量2」的優勢，順應市場形勢，靈活調整銷售節奏及策略，有效提升本集團的經營效益。此外，本集團經營的位於寧夏的永安煤礦及韋一煤礦正處於建設階段，預期將於二零二五年上半年陸續投產，二零二七年前全面達至滿產。本集團將得以開拓焦煤業務，進一步增加每年210萬噸焦煤產能，突破單一煤礦及單一煤種經營的局限，寧夏煤礦項目料將成為未來業績增長的主要驅動力之一。

其他業務方面，內蒙古量蘊牧業發展有限公司已於二零二二年建成廣太昌原種豬場，並從法國引入650頭法系原種豬。一期項目計劃建設一個養殖小區，含一個種豬場及兩個育肥場，其中李家塔育肥場及鏵尖種豬場預計於下半年投入營運；烏蘭不浪育肥場預計於二零二五年年初完工並投入營運。一期項目預計於二零二五年年底開始達到滿負荷生產，屆時存欄種豬7,200頭，年上市17萬頭各類豬隻。

未來，本集團將繼續秉持高質量發展的原則，在穩健發展主營煤炭業務的基礎上，拓展多元化附屬業務，增進整體經營效益，以優秀的業績回饋股東。

財務回顧

收益

本集團的收益由截至二零二二年六月三十日止六個月的約人民幣3,010.0百萬元減少至截至二零二三年六月三十日止六個月的約人民幣1,492.2百萬元，較去年同期減少約50.4%。

本集團的收益減少主要受多種因素影響。煤炭市場的售價經歷下行頹勢，本集團5,000大卡煤炭產品於截至二零二三年六月三十日止六個月的平均售價較去年同期下降約6.3%。同時，上半年本集團旗下大飯鋪煤礦井下採煤工作先後遇到斷層、斷裂帶、頂板壓力增大、開採進度緩慢，導致本集團的煤炭銷售量大幅下降。本集團5,000大卡煤炭產品銷售量與去年同期相比下降約48.1%。

銷售成本

截至二零二三年六月三十日止六個月，本集團產生銷售成本約為人民幣675.3百萬元，而截至二零二二年六月三十日止六個月，本集團的銷售成本約為人民幣914.6百萬元。本集團的銷售成本主要包括運輸成本、煤礦工人薪金、輔助物料成本、燃料及電力、折舊、攤銷及採礦業務附加費。本集團的銷售成本減少主要是由本集團煤炭銷售量下降所致。

毛利及毛利率

截至二零二三年六月三十日止六個月，本集團錄得毛利約人民幣816.9百萬元及毛利率約54.7%，而截至二零二二年六月三十日止六個月，本集團的毛利約為人民幣2,095.3百萬元及毛利率約為69.6%。

本集團截至二零二三年六月三十日止六個月的毛利率下降主要是由於本集團煤炭產品平均售價下調，而煤炭產品(每噸計)固定成本較去年同期有所增加。

其他收入及虧損，淨額

本集團其他收入及虧損的淨額由截至二零二二年六月三十日止六個月的淨收入人民幣9.2百萬元變為截至二零二三年六月三十日止六個月的淨虧損人民幣15.5百萬元。這主要是由於截至二零二三年六月三十日止六個月，政府補助增加人民幣9.4百萬元，存貨撇減減少人民幣3.7百萬元、捐贈增加人民幣63.0百萬元，以及處置非流動資產收益人民幣8.0百萬元，而去年同期則確認虧損人民幣11.0百萬元。

截至二零二三年及二零二二年六月三十日止六個月，本集團的其他收入及虧損淨額主要包括政府補助、出售非流動資產的收益或虧損淨額、利息收入、捐贈及存貨撇減。

銷售開支

本集團的銷售開支由截至二零二二年六月三十日止六個月的約人民幣12.3百萬元減少至截至二零二三年六月三十日止六個月的約人民幣7.2百萬元，較去年同期減少41.2%。本集團的銷售開支減少主要是由於市場營銷相關費用減少。本集團的銷售開支主要包括銷售員工薪金及市場營銷相關費用。

行政開支

本集團的行政開支由截至二零二二年六月三十日止六個月的約人民幣123.1百萬元增加至截至二零二三年六月三十日止六個月的約人民幣140.3百萬元，較去年同期增加14.0%。本集團的行政開支增加主要是由報告期內員工成本增加所致。本集團的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二零二二年六月三十日止六個月的約人民幣10.9百萬元增加至截至二零二三年六月三十日止六個月的約人民幣37.5百萬元，較去年同期增加242.8%。本集團的融資成本增加主要由於期內計息負債平均餘額及利率增加所致。

所得稅開支

於綜合損益及其他全面收益表中的所得稅開支主要組成部分如下：

	截至六月三十日 止六個月	
	二零二三年	二零二二年
	人民幣千元	人民幣千元
即期稅項 — 中國內地	71,978	596,715
遞延所得稅		
撥回及產生暫時性差異	<u>(7,692)</u>	<u>(23,991)</u>
期內稅項開支總額	<u>64,286</u>	<u>572,724</u>

- (a) 根據開曼群島及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和Porus Power Limited分別無須繳納開曼群島及英屬處女群島的任何所得稅。
- (b) 除力量煤業外，本集團就本集團中國內地成員公司的應課稅收入按稅率25%計提中國企業所得稅撥備，並就無須課稅或不可扣減所得稅之收入及開支項目作出調整。力量煤業於二零二二年十二月十四日被評為「高新技術企業」，因此於二零二二年至二零二四年享有優惠企業所得稅稅率15%。

- (c) 根據中國企業所得稅法，於中國內地設立的海外投資企業向海外投資者宣派的股息須徵收10%的預扣稅。該規定自二零零八年一月一日起生效，適用於二零零七年十二月三十一日後的盈利。倘滿足若干標準，則可適用較低的預扣稅率。因此，本集團須就於中國內地設立的附屬公司由二零零八年一月一日起產生的盈利所分派的股息承擔預扣稅。於二零二三年，力量發展集團有限公司、Blue Gems Worldwide Limited及力量(亞洲)有限公司分別就二零二二曆年及隨後兩個曆年取得香港特別行政區居民身份證明。因此，在《內地和香港特別行政區關於對所得稅避免雙重徵稅和防止偷漏稅的安排》下，本集團於二零二二年至二零二四年須按5%的稅率繳納預扣稅。中國內地相關稅務機關已向本集團退還截至二零二二年十二月三十一日止年度按10%及5%的稅率計算的中國預扣稅差額人民幣74,558,000元。本集團就截至二零二三年六月三十日止六個月按5%的稅率計提及繳納預扣稅。

期內溢利

基於上述原因，本集團錄得的本公司股東應佔綜合純利由截至二零二二年六月三十日止六個月的約人民幣1,365.3百萬元大幅減少至截至二零二三年六月三十日止六個月的約人民幣570.2百萬元，較去年同期減少58.2%。淨利潤率由截至二零二二年六月三十日止六個月的45.3%下降至截至二零二三年六月三十日止六個月的38.1%。

中期股息

董事會建議於二零二三年十一月三日或之前向本公司股東派付中期股息每股3.0港仙。為確定股東收取建議中期股息之權利而暫停辦理本公司股份過戶登記手續的日期將另行公告。將予分派的中期股息總額預計為252,900,000港元(截至二零二二年六月三十日止六個月：505,800,000港元)。

其他財務資料

流動資金及財務資源

截至二零二三年六月三十日止六個月，本集團的銀行現金主要用於發展本集團大飯鋪煤礦及其他業務項目以及建議收購事項、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。於二零二三年六月三十日，本集團的淨債務比率約為15.0%，而二零二二年十二月三十一日的淨債務比率約為5.0%。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現金計算。資本等於權益總額。

於二零二三年六月三十日，本集團的銀行現金約為人民幣348.0百萬元，乃以人民幣(97.5%)及港元(2.5%)計值。

於二零二三年六月三十日，本集團的流動負債淨額為人民幣943,206,000元，摘錄自未經審核中期財務報告的財務資料附註13披露的若干收購已經進行，估計總代價超過人民幣30億元，收購事項的餘額及其他資本開支約人民幣12億元，將於可見將來支付。此外，本集團亦正考慮透過積極尋求潛在採礦項目目標或透過進軍採礦以外的新業務多元化發展其業務，以擴展現有業務。本集團需要向銀行或其他金融機構尋求融資，以為收購事項及未來資本開支提供資金。監於我們目前的流動資金狀況及預測經營產生的現金流入，董事認為，本集團將謹慎監控其流動性狀況，並假設本集團能夠從未來經營活動中產生足夠的現金流入，且在有需要時能夠向銀行或其他金融機構獲得借款，使得本集團至少有能力償還其在未來十二個月內到期的負債。

於二零二三年六月三十日及二零二二年十二月三十一日，本集團的有抵押銀行貸款如下：

	二零二三年 六月 三十日 人民幣千元	二零二二年 十二月 三十一日 人民幣千元
即期	1,267,370	300,000
非即期	200,000	583,000
	<u>1,467,370</u>	<u>883,000</u>

於二零二三年六月三十日，本集團銀行貸款人民幣1,434.4百萬元(於二零二二年十二月三十一日：人民幣850.0百萬元)由張力先生及張量先生共同作擔保，及／或由本集團已抵押存款人民幣800.0百萬元(於二零二二年十二月三十一日：人民幣400.0百萬元)及／或力量煤業所持大飯鋪煤礦的採礦權作抵押。

於二零二三年六月三十日，本集團銀行貸款人民幣33.0百萬元(二零二二年十二月三十一日：人民幣33.0百萬元)由力量煤業及本公司董事具文忠先生作擔保。

資本開支及承擔

截至二零二三年六月三十日止六個月，本集團產生資本開支約人民幣354.8百萬元，主要用於建議收購事項及大飯鋪煤礦購買機器及設備。

於二零二三年六月三十日，本集團的資本承擔約為人民幣1,175.6百萬元，主要將用於收購、建設及購買採礦機器及物業。

其他承擔

根據本集團未來幾年的生產計劃，地下採掘活動將進入目前由多戶家庭佔用的農業用地範圍。因此，本集團管理層一直與受影響的住戶聯絡，商討搬遷事宜並提供金錢補償。截至二零二三年六月三十日，本集團估計未來就此應付的補償總額約為人民幣21.4百萬元，相應付款仍在磋商階段。

重大收購

於二零二一年十二月二十四日，本集團與貴州力量(為本公司主要股東張力先生擁有的實體)訂立收購協議，以收購其持有的昌霖75%的股權，該公司預計於重組完成後在貴州擁有一個煤礦的採礦權，總代價為人民幣1,100,000,000元。根據收購協議，本集團已分別於二零二一年及二零二二年向貴州力量預付款人民幣550,000,000元及人民幣530,256,000元。收購事項完成前，需滿足達成條件。倘該等條件未能達成，本集團有權要求貴州力量退還本集團根據收購協議實際已向其支付的任何款項(不計利息)。

預付款項的可收回性由貴州力量100%股權作保證。該交易連同烏海富量收購事項按合計方式為本集團的關連及重大交易。與貴州力量的交易須待獨立股東批准方可作實。

於二零二二年四月二十九日及七月十二日，本集團與實地的附屬公司訂立物業購買協議及補充協議，包括青島實錄海洋大數據投資開發有限公司、遵義實地房地產開發有限公司、荊門實強房地產置業有限公司、無錫實地房地產開發有限公司、中山實地房地產開發有限公司及武漢平安中信置業有限公司(均由張量先生(為本公司主要股東)控制)，以總代價人民幣809,480,000元收購特定物業。該交易為本集團的關連交易，已於二零二二年十月二十五日舉行的本公司股東特別大會上獲本公司獨立股東正式批准。

於二零二二年五月三十日，本集團與廣州富力地產股份有限公司(本公司主要股東張力先生為其主要股東之一)所控制的實體海南航孝訂立物業購買框架協議，以總代價人民幣1,000,939,000元收購特定物業。根據物業購買框架協議，本集團已向海南航孝預付部分代價人民幣564,625,000元。根據二零二三年三月簽署的補充協議，預付款項的可收回性由海南航孝擁有的同一開發項目中其他物業銷售價款50%的權利作擔保。

於二零二二年十二月三十日，本集團與張力先生(為本公司主要股東)及星耀訂立收購及認購協議，以62,757,010美元的對價收購星耀的36,500股現有股份，約佔星耀股權的73%。本集團向張力先生預付了19,435,763美元。本集團亦同意以28,656,169美元的對價額外認購16,667股新發行的星耀股份。本集團已根據二零二二年十一月四日的貸款協議向星耀貸款9,098,333美元，以此作為部分預付對價。於二零二三年三月二十九日，由於宏觀經濟及監管情況發生變動以及基於當時建議收購事項的狀況，本集團與張力先生及星耀訂立補充協議，終止認購星耀額外的16,667股新發行股份。因此，自二零二三年三月二十九日起，貸款協議已予恢復，而本集團就認購協議給予星耀的預付款項根據貸款協議已分類為貸款並確認為其他非流動資產。截至二零二三年六月三十日，總代價約為62,757,010美元，而代價已支付的累計金額為33,178,763美元(相當於人民幣232,105,000元)。收購事項屬本集團的一項關連交易，已經於二零二三年七月二十八日舉行的本公司股東特別大會上獲本公司獨立股東正式批准。

有關上述收購事項的更多詳情，請參閱摘錄自未經審核中期財務報告的財務資料附註13。

上述所有交易於本公告日期仍未完成。截至二零二三年六月三十日止六個月，本集團並無任何對聯營公司或合營企業的重大投資，且概無進行任何有關附屬公司的重大收購或出售。本集團為上述收購及資本支出提供資金的能力很大程度上取決於其未來經營現金流入及其通過銀行貸款融資的能力，此可能會受到政府宏觀調控政策及煤炭市場價格波動的影響。本集團將審慎監控其流動資金狀況。

報告期後事項

有關報告期後事項的詳情於摘錄自未經審核中期財務報告的財務資料附註24內披露。除本公告所披露之外，本集團於二零二三年六月三十日後並無重大非調整事項。

財務風險管理

(a) 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銀行存款及短期債務責任有關。於二零二三年六月三十日，本集團並無持有按浮動利率計息的短期債務責任，並無面臨重大利率風險。

(b) 外幣風險

本公司及其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。

(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。

人力資源及薪酬政策

於二零二三年六月三十日，本集團於中國內地及中國香港僱用合共約1,468名全職僱員。截至二零二三年六月三十日止六個月，員工成本總額(包括董事薪酬)為人民幣196.0百萬元。

本集團的薪酬政策乃根據僱員的表現及經驗而制訂，並符合中國內地及中國香港的薪金趨勢。其他僱員福利包括與表現掛鉤的花紅、保險及醫療保障以及購股權。本公司於二零一二年三月六日採納的購股權計劃於二零二二年三月五日期滿。於二零二二年十一月二十九日，本公司採納一項由本公司現有股份撥付的新股份獎勵計劃，為員工提供獲得本公司股本權益的機會。於二零二三年四月二十八日，本公司採納了二零二三年購股權計劃及二零二三年股份獎勵計劃，其授予的獎勵僅涉及新股份。本集團亦為僱員提供合適的培訓計劃，以確保僱員的持續培訓及發展。

其他資料

企業管治

企業管治守則

本公司相信良好的企業管治對本公司股東極為重要，董事會強調董事會的質素、良好的內部監控及有效的問責，致力為本公司全體股東維持高標準的企業管治常規。

董事會認為，本公司於截至二零二三年六月三十日止六個月內已遵守香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)證券上市規則(「上市規則」)附錄十四所載的《企業管治守則》的守則條文。

董事及相關僱員的證券交易

本公司已採納上市規則附錄十所載的《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》(「標準守則」)，作為其本身的董事證券交易的行為守則。

經本公司作出特定查詢後，本公司全體董事確認，截至二零二三年六月三十日止六個月，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。

審核委員會

本公司的審核委員會由兩名獨立非執行董事(即劉佩蓮女士及陳量暖先生)及一名非執行董事(即張琳女士)組成。審核委員會的主席為劉佩蓮女士，彼擁有會計或相關財務管理專業知識的合適專業資格。審核委員會的主要職責包括審閱及監督本集團的財務報告過程及內部監控制度。審核委員會已審閱本集團截至二零二三年六月三十日止六個月的中期業績。

購買、出售或贖回本公司上市證券

截至二零二三年六月三十日止六個月，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。

刊載中期業績及中期報告

中期業績公告於聯交所網站(<http://www.hkexnews.hk>)及本公司網站(<http://www.kineticme.com>)刊載。二零二三年的中期報告將適時寄發予本公司股東，並於聯交所及本公司各自的網站刊載。

承董事會命
力量發展集團有限公司
主席兼執行董事
具文忠

二零二三年八月二十五日

於本公告日期，本公司董事會由七名董事組成，其中包括三名執行董事具文忠先生(主席)、李波先生(行政總裁)及紀坤朋先生；一名非執行董事張琳女士；以及三名獨立非執行董事陳量暖先生、劉佩蓮女士及薛慧女士。