

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佈之內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本公佈全部或任何部分內容而產生或因倚賴該等內容而引致之任何損失承擔任何責任。



SOUTH SEA PETROLEUM HOLDINGS LIMITED
南海石油控股有限公司

(於香港註冊成立之有限公司)

(股份代號：076)

截至二零一五年十二月三十一日止年度
經審核業績公佈

南海石油控股有限公司（「本公司」）董事會（「董事會」）欣然宣佈本公司及其附屬公司（統稱「本集團」）截至二零一五年十二月三十一日止年度之經審核綜合業績連同二零一四年之比較數字如下：

綜合損益表

截至二零一五年十二月三十一日止年度
 (以千美元列示)

	附註	二零一五年	二零一四年
營業額		83,649	82,379
銷售成本		(65,098)	(51,035)
		18,551	31,344
其他收入		555	1,645
一般及行政開支		(29,503)	(33,979)
鑽探及經營開支		(4,730)	(8,824)
持作買賣之金融資產之公平值收益			
(虧損)淨值		13,420	(13,515)
應收貿易賬款減值		(6,408)	—
經營活動虧損	3	(8,115)	(23,329)
融資成本		(128)	(147)
除稅前虧損		(8,243)	(23,476)
所得稅	4	35	353
年內虧損		(8,208)	(23,123)
應佔：			
本公司股本持有人		(7,670)	(23,021)
非控股權益		(538)	(102)
		(8,208)	(23,123)
每股虧損（美仙）	5		
— 基本		(0.71)	(2.74)

簡明綜合損益及其他全面收入表
截至二零一五年十二月三十一日止年度
(以千美元列示)

	二零一五年	二零一四年
年內虧損	(8,208)	(23,123)
其他全面(開支)收入		
— 可能重新分類至損益的項目		
匯兌差額	(2,826)	(2,163)
重估土地及樓宇	513	541
	<u>(10,521)</u>	<u>(24,745)</u>
年內全面(開支)收入總額	<u>(10,521)</u>	<u>(24,745)</u>
應佔：		
本公司股本持有人	(9,872)	(24,530)
非控股權益	(649)	(215)
	<u>(10,521)</u>	<u>(24,745)</u>

簡明綜合財務狀況表

於二零一五年十二月三十一日

(以千美元列示)

	附註	二零一五年	二零一四年
非流動資產			
固定資產	7	25,151	28,838
預付租賃付款		5,000	5,359
商譽		537	537
可供出售投資		293	293
於一間聯營公司之權益		–	–
遞延稅項資產		1,693	1,752
應收貿易賬款長期部分		–	211,404
		<u>32,674</u>	<u>248,183</u>
流動資產			
現金及銀行結餘		20,097	28,743
以公平值計值持作買賣之金融資產	9	30,448	17,027
應收貿易賬款及票據	8	244,907	61,294
存貨		18,966	22,467
預付款項、按金及其他應收賬款		53,399	9,969
		<u>367,817</u>	<u>139,500</u>
流動負債			
應付貿易賬款	10	9,470	13,359
其他應付賬款及應計開支		13,848	17,863
應付非控股權益款項		662	1,241
融資租賃－當期部分		229	302
稅項		15,500	15,500
		<u>39,709</u>	<u>48,265</u>
流動資產淨值		<u>328,108</u>	<u>91,235</u>
總資產減流動負債		<u>360,782</u>	<u>339,418</u>
非流動負債			
融資租賃		497	767
撥備		3,105	3,105
		<u>3,602</u>	<u>3,872</u>
資產淨值		<u><u>357,180</u></u>	<u><u>335,546</u></u>

	附註	二零一五年	二零一四年
資本及儲備			
股本	12	537,004	504,850
重估儲備		4,354	4,068
匯兌儲備		5,222	7,710
累計虧損		(191,653)	(183,983)
		<u>354,927</u>	<u>332,645</u>
本公司股本持有人應佔權益總額			
非控股權益		2,253	2,901
		<u>357,180</u>	<u>335,546</u>

簡明綜合現金流量表

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一五年 千美元	二零一四年 千美元
經營活動（所用）所得之現金淨額	(38,673)	5,690
投資活動所用之現金淨額	(563)	(3,613)
融資活動所得之現金流量	<u>31,811</u>	<u>5,811</u>
現金及現金等值（減少）增加	(7,425)	7,888
年初之現金及現金等值	28,743	21,766
匯率影響	<u>(1,221)</u>	<u>(911)</u>
年終之現金及現金等值	<u><u>20,097</u></u>	<u><u>28,743</u></u>
現金及現金等值結餘分析		
現金及銀行結餘	<u><u>20,097</u></u>	<u><u>28,743</u></u>

賬目附註

1. 編製基準及主要會計政策

本財務報表乃根據香港會計師公會（「香港會計師公會」）頒佈之香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）、香港公認會計原則以及香港公司條例之規定而編製。香港財務報告準則涵蓋香港會計師公會頒佈之所有適用之個別香港財務報告準則、香港會計準則（「香港會計準則」）及詮釋。本財務報表亦符合香港聯合交易所有限公司證券上市規則之適用披露規定。

本財務報表之編製乃以歷史成本為計算基準，惟在損益賬以公平值計值之金融資產、土地及樓宇以及投資物業之計量除外。

編製符合香港財務報告準則之財務報表要求採用若干重大會計估計，亦要求管理層在應用本集團之會計政策過程中作出判斷。

於本年度，本集團已首次應用下列由香港會計師公會頒佈之新訂及經修訂香港財務報告準則。該等準則與本集團於二零一五年一月一日開始之年度財政期間之財務報表相關並於該期間生效。

香港會計準則第19號（修訂本）	界定福利計劃：僱員供款
香港財務報告準則（修訂本）	二零一零年至二零一二年週期之年度改進
香港財務報告準則（修訂本）	二零一一年至二零一三年週期之年度改進

採納上述由二零一五年一月一日開始之準則修訂對本集團之經營業績或財務狀況，以及該等財務報表所載之披露並無重大影響。

本集團並無應用於本會計年度內尚未生效之任何新訂之準則或詮釋。

2. 營業額及分部資料

營業額指來自出售原油、為合約外判電子產品製造商裝嵌電子零件、銷售礦產品、手機以及生產資產之一般貿易及租賃之石油收入。

本集團於本年度按業務分部分析之營業額及業績如下：

(以千美元列示)

截至二零一五年十二月三十一日止年度：

	石油	礦產銷售	承包電子 產品製造	證券買賣	手機銷售	生產 資產租賃	其他	總計
來自外部客戶之收入	<u>5,656</u>	<u>5,752</u>	<u>61,550</u>	<u>-</u>	<u>3,601</u>	<u>2,368</u>	<u>4,722</u>	<u>83,649</u>
分部業績	(3,095)	(8,614)	2,928	13,378	(9,250)	1,129	396	(3,128)
未分類收入及開支								<u>(4,987)</u>
經營活動虧損								(8,115)
融資成本		(94)	(34)	-	-	-	-	(128)
稅項		-	35	-	-	-	-	<u>35</u>
年內虧損								<u><u>(8,208)</u></u>

截至二零一四年十二月三十一日止年度：

	石油	礦產銷售	承包電子 產品製造	證券買賣	手機銷售	生產 資產租賃	其他	總計
來自外部客戶之收入	<u>12,871</u>	<u>13,278</u>	<u>55,664</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>566</u>	<u>-</u>	<u>82,379</u>
分部業績	(1,310)	(3,167)	2,582	(14,566)	-	109	-	(16,352)
未分類收入及開支								<u>(6,977)</u>
經營活動虧損								(23,329)
融資成本		(112)	(35)	-	-	-	-	(147)
稅項		200	153	-	-	-	-	<u>353</u>
年內虧損								<u><u>(23,123)</u></u>

3. 經營活動虧損

本集團經營活動虧損已扣除下列各項：

	二零一五年 千美元	二零一四年 千美元
折舊：		
— 自有固定資產	3,186	3,799
— 租賃固定資產	344	222
經營租賃租金		
— 土地及樓宇	723	641
— 廠房及機器	581	1,327
出售存貨成本	65,098	68,021
撇銷固定資產	32	5
僱員成本（包括董事酬金）	16,852	17,391
核數師酬金		
— 核數費	156	203
— 其他服務	38	41
應收聯營公司款項減值	1,853	—
存貨減值	173	—
匯兌虧損淨額	501	116

4. 稅項

綜合損益表之所得稅指：

	二零一五年 千美元	二零一四年 千美元
海外稅項抵免		
— 過往年度超額撥備	—	(205)
遞延稅項抵免	(35)	(148)
年內稅項抵免	(35)	(353)

海外附屬公司之稅項乃按有關國家現行適用稅率支付。年內遞延稅項抵免指就英國附屬公司作出之遞延稅項資產撥備。

由於本公司董事認為本集團於年內在香港並無任何估計應課稅溢利或稅務虧損可抵銷本年度溢利，故並無作出香港利得稅撥備。

5. 每股虧損

每股基本虧損乃根據年內股本持有人應佔虧損淨額7,670,000美元（二零一四年：23,021,000美元）及年內已發行普通股加權平均數1,083,557,556股（二零一四年：840,518,356股）計算。

6. 股息

董事決定不宣派截至二零一五年十二月三十一日止年度之任何股息（二零一四年：無）。

7. 固定資產

於截至二零一五年十二月三十一日止年度，本集團購入約606,000美元（二零一四年：3,736,000美元）之固定資產。

8. 應收貿易賬款及票據

應收貿易賬款及票據之賬齡分析如下：

	二零一五年 千美元	二零一四年 千美元
0 – 30日	6,125	9,419
31 – 60日	7,943	5,461
61 – 90日	4,828	2,245
90日以上	232,266	44,169
	<u>251,162</u>	<u>61,294</u>
減：減值	6,255	–
	<u>244,907</u>	<u>61,294</u>

計入應收貿易賬款及票據之款項724,000美元（二零一四年：403,000美元）乃應收非控股權益之款項。

9. 以公平值計值持作買賣之金融資產

	二零一五年 千美元	二零一四年 千美元
香港上市股份	448	527
於美國場外交易議價板買賣之股份	30,000	16,500
	<u>30,448</u>	<u>17,027</u>

本集團因其於此等股本證券之投資而承受股價風險。

10. 應付貿易賬款

應付貿易賬款之賬齡分析如下：

	二零一五年 千美元	二零一四年 千美元
0 – 30日	2,708	2,596
31 – 60日	3,232	4,468
61 – 90日	1,684	3,030
90日以上	1,846	3,265
	<u>9,470</u>	<u>13,359</u>

11. 可換股債券

於年內，本公司發行約33,846,000美元可換股債券。本公司已向或應向債券持有人支付之創立人佣金約為1,692,000美元。

12. 股本

	二零一五年 千美元	二零一四年 千美元
已發行及繳足：		
1,473,429,078股無面值之普通股（二零一四年十二月三十一日：879,241,817股普通股）	<u>537,004</u>	<u>504,850</u>

13. 關連人士交易

於年內，本集團與關連人士訂立以下交易：

	二零一五年 千美元	二零一四年 千美元
向非控股權益之銷售	296	3,169
非控股權益之租金收入	<u>2,363</u>	<u>566</u>

14. 金融工具之公平值計量

下表列出以公平值初步確認後計量之金融工具分析，乃按公平值可觀察的程度分為一至三級：

- 第一級公平值計量乃以於活躍市場就相同資產或負債的報價（未經調整）得出；
- 第二級公平值計量乃以第一級報價以外，可就資產或負債直接（即價格）或間接（自價格衍生）觀察的輸入數據得出；及
- 第三級公平值計量乃以包括並非根據可觀察市場數據之資產或負債之輸入數據（無法觀察輸入數據）之估值技術得出。

	第一級 千美元	第二級 千美元	第三級 千美元	二零一五年 十二月 三十一日 總計 千美元
以公平值計值持作買賣之金融資產	<u>30,448</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>30,448</u>
	第一級 千美元	第二級 千美元	第三級 千美元	二零一四年 十二月 三十一日 總計 千美元
以公平值計值持作買賣之金融資產	<u>17,027</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>17,027</u>

15. 經審核年度賬目之批核

本公司董事會已於二零一六年三月三十一日批核本經審核年度賬目。

管理層對財務狀況及經營業績之討論及分析

(於本報告內，除非文義另有所指，否則所有「美元」均指美利堅合眾國之法定貨幣)

截至二零一五年十二月三十一日止年度，本集團之營業額為83,649,000美元，較去年之82,379,000美元增加1,270,000美元或1.54%。股東應佔虧損淨額為7,670,000美元，即每股0.71美仙，而二零一四年同期則為虧損淨額23,021,000美元，即每股2.74美仙。資產負債表方面，本集團於二零一五年十二月三十一日之資產總值為400,491,000美元，而於二零一四年十二月三十一日則為387,683,000美元。本集團於二零一五年十二月三十一日之資產淨值為357,180,000美元，而於二零一四年十二月三十一日則為335,546,000美元。

業務回顧

本集團主要於印尼從事原油開發及生產業務，於中國從事礦產開發及生產業務以及於英國提供電子產品製造服務。

根據二零零零年五月二十二日本集團與印尼政府轄下石油部 (BPMIGAS) 訂立之Bula石油生產分享合同 (「Bula PSC」)，本公司透過其全資附屬公司Kalrez Petroleum (Seram) Limited在印尼經營油田。Bula PSC將於二零一九年屆滿。

本公司透過其全資附屬公司蘿北南海石墨有限公司、Liaoning Sinorth Resources Co., Ltd.及擁有大部分權益之附屬公司蘿北縣鑫隆源石墨製品有限公司，主要於中國以至全世界從事生產及銷售石墨產品之業務。

本公司透過其於英國擁有大部分權益之附屬公司Axiom Manufacturing Services Ltd. (「Axiom」) 向以下工業市場界別之公司提供電子產品製造服務：

- 醫療
- 國防
- 運輸
- 航天
- 保安
- 海事
- 石油及天然氣；及
- 其他工業市場

一般情況下，Axiom製造之產品均冠以客戶之品牌，及Axiom之絕大部分製造服務均以全方位基準提供。Axiom絕大部分客戶均位於英國及北美。

除經營傳統業務外，於二零一四年，本公司透過其全資附屬公司Cityhill Limited開始開發一系列不同形式的小意思產品，如手機、平板電腦及機頂盒。於二零一五年，本公司透過其全資附屬公司麒麟藝術有限公司開始發展文化界業務及多媒體產品，包括製作電影、電視節目及網上節目。

截至二零一五年十二月三十一日止年度，本公司已取得以下進展：

1. 本公司開發的第一代及第二代小意思手機分別於二零一五年三月及六月面世。
2. 作為本公司小意思產品系列的市場營銷策略之一，本公司之全資附屬公司麒麟藝術有限公司正著手製作一部題為「天馬」的廣告宣傳片，以推廣本公司產品。「天馬」將於二零一六年於世界各地公映。
3. 於二零一五年，本公司與獨立第三方Sinocreative Limited訂立數份協議。Sinocreative將負責進行「天馬」的全球宣傳活動及發售。本公司將與Sinocreative緊密合作製作「天馬」系列電影，並合力經營其他文化及媒體業務。Sinocreative承諾為上述項目投資1,000,000,000港元。
4. 於二零一五年六月，本公司與北京小馬當紅文化傳播有限公司（其業務包括電子商務、多媒體製作及市場營銷等）訂立合作備忘錄，根據該協議，雙方協定：
 - (i) 雙方應相互合作，銷售經雙方建議及批准之本公司電子產品、多媒體產品、礦產資源產品及日常生活消費產品；
 - (ii) 本公司附屬公司擁有之線上支付平台www.goldpay.com將作為雙方發展網上業務的支付平台。
5. 於二零一五年五月，本公司之兩間附屬公司蘿北南海石墨有限公司（「南海石墨」）及蘿北縣鑫隆源石墨製品有限公司（「鑫隆源」）與黑龍江蘿北縣的獨立第三方蘿北縣海達石墨有限公司訂立租賃協議。根據有關協議，南海石墨及鑫隆源出租彼等之生產資產，並相應每年收取合共人民幣23,400,000元的租金收入。
6. 於二零一六年二月，本公司宣佈其正在和獨立第三方商談買入石墨大鱗片礦山。本公司已聘請專業公司進行儲量評估。於本公佈日期，本公司概無與獨立第三方簽訂任何有關收購的協議。

經營業績

於截至二零一五年十二月三十一日止年度，本集團之總營業額為83,649,000美元，較去年同期之82,379,000美元上升1,270,000美元或1.54%。具體而言，截至二零一五年十二月三十一日止年度，本集團原油業務之營業額為5,656,000美元，而二零一四年同期則為12,871,000美元，減少56.06%。本公司石油收入減少主要是由於年內全球市場油價大幅下跌所致，儘管本公司之石油產量變化不大。於二零一五年度，本集團之石墨業務錄得收入5,752,000美元，較去年同期之13,844,000美元減少58.45%。本集團石墨銷售減少主要是由於自二零一五年六月開始，南海石墨及鑫隆源出租彼等之全部生產資產予承租人，並相應每年收取合共人民幣23,400,000元的租金收入所致。截至二零一五年十二月三十一日止年度，生產資產租賃之營業額為2,368,000美元。截至二零一五年十二月三十一日止年度，本集團之電子產品製造服務業務之營業額為61,550,000美元，較去年同期之55,664,000美元增加5,886,000美元或10.57%。

流動資金及資本資源

本集團業務所需資金主要來自經營活動產生之現金流量及來自發行本公司普通股及可換股債券之所得款項。

於二零一五年十二月三十一日，本集團之現金及現金等值為20,097,000美元，而於二零一四年十二月三十一日則為28,743,000美元。二零一五年度，本集團之經營活動所用現金淨額為38,673,000美元。經比較，二零一四年同期經營活動產生之現金淨額為5,690,000美元。

於截至二零一五年十二月三十一日止年度，本集團之投資活動所用現金淨額為563,000美元，主要由於購置物業、設備及預付租賃溢價所致。經比較，二零一四年本集團之投資活動所用現金淨額為3,613,000美元。於截至二零一五年十二月三十一日止年度，本集團之融資活動產生之現金淨額為31,811,000美元，主要來自發行本公司可換股債券。經比較，二零一四年同期融資活動產生之現金淨額為5,811,000美元。

於二零一五年十一月三日，本公司與一名投資者訂立認購協議，以認購於二零一六年十一月三日期到期為數45,980,000港元的一年期零息可換股債券。換股價為0.22港元。所得款項淨額約43,600,000港元已透過本公司之全資附屬公司麒麟藝術有限公司（「麒麟藝術」）用作發展文化界業務及多媒體產品，包括製作電影、電視節目及網上節目。債券已發行並獲全數轉換為本公司之普通股。

於二零一五年十二月三十日，本公司與一名投資者訂立認購協議，以認購於二零二一年十二月三十一日期到期合共1,000,000,000港元的零息可換股債券。換股價為0.125港元。本公司有意將所得款項淨額約950,000,000港元透過麒麟藝術用作發展文化及多媒體業務。

於二零一五年十二月三十一日，本集團並無或然負債。本集團認為其現金結餘以及經營及融資活動所得現金足以應付未來十二個月之營運開支及資本支出。然而，本集團之持續經營及投資活動或會使本集團需要尋找其他融資來源。在此情況下，本集團或會向機構投資者、銀行或從其他融資渠道尋求融資，但無法保證本集團屆時可取得任何所需之額外融資。

資產負債表外之安排

於二零一五年十二月三十一日，本集團並無任何資產負債表外之安排。

僱員及薪酬政策

於二零一五年十二月三十一日，本集團在印尼、英國、中國及香港僱用約378名僱員。本集團相信其與僱員之關係良好。

本集團僱員之薪酬政策乃由薪酬委員會根據僱員之功績、資歷及能力制定。本公司董事之薪酬乃由薪酬委員會釐定。本集團亦不時聘請獨立顧問及承包商提供各種專業服務。本公司並無實施任何購股權計劃。

重大不明朗事件

概無任何涉及可能會對本公司持續經營業務能力構成極大懷疑之重大不明朗事件或狀況。

外匯風險

本集團主要營運附屬公司所賺取之收入及產生之成本分別以美元、人民幣及英鎊為單位。截至二零一五年十二月三十一日止年度，本集團未有進行任何對沖活動。本集團將繼續監控本集團經營業績、財務狀況及現金流量之外匯波動風險。

遵守企業管治常規守則及企業管治守則

截至二零一五年十二月三十一日止年度，本公司一直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14所載企業管治常規守則內載列之所有守則條文（倘適用），惟下文兩項偏離除外：

守則條文第A.4.1條：非執行董事應按指定任期委任

根據守則之守則條文第A.4.1條，非執行董事（包括獨立非執行董事）應按指定任期委任，惟可重選連任。本公司所有在任獨立非執行董事均無指定任期。這與守則之守則條文第A.4.1條規定構成差異。然而，本公司之組織章程細則規定，所有獨立非執行董事須最少每三年退任一次，並可重選連任，此乃確保本公司之企業管治符合管治常規守則及企業管治守則項下所規定相同水平之恰當措施。

守則條文第A.6.7條：獨立非執行董事及非執行董事應出席股東大會

韓志軍先生、陸人杰先生、Chai Woon Chew先生及吳麗寶先生（均為非執行董事）因其他公務無法出席本公司於二零一五年六月二十六日舉行之股東週年大會。

遵守證券交易之標準守則

本公司已採納上市規則附錄10所載上市發行人董事進行證券交易之標準守則（「標準守則」），作為其董事進行本公司證券交易之行為守則。經本公司查詢後，本公司全體董事均確認，全體董事於截至二零一五年十二月三十一日止年度之整個年度均已遵守標準守則所載之規定準則。

購買、出售或贖回本公司上市證券

截至二零一五年十二月三十一日止年度，本公司或其任何附屬公司概無購買、出售或贖回本公司之任何證券。

法律訴訟

本集團並無面臨任何尚未了結或面臨威脅之法律訴訟，而倘若本集團敗訴，可能對本集團的業務及營運造成重大負面影響。

委任核數師

於二零一五年一月十六日，董事會委任聯禾執業會計師有限公司為本公司及其附屬公司之核數師，由二零一五年一月十六日起生效，以填補因中順聯合會計師事務所辭任而產生之空缺，並任職至本公司下屆股東週年大會結束為止。中順聯合辭任之原因為本公司與中順聯合未能就截至二零一四年十二月三十一日止年度之審計費用達成共識。

審核委員會

審核委員會由下列獨立非執行董事組成：吳麗寶先生（主席）、陸人杰先生及Chai Woon Chew先生。審核委員會已採納符合上市規則附錄14所載之企業管治常規守則之職權範圍。

審核委員會已與管理層審閱本公司所採納之會計原則及慣例，並商討有關審核、內部監控及財務報告等事宜，包括審閱截至二零一五年十二月三十一日止年度之經審核財務報表。

刊發二零一五年全年業績及年報

本業績公佈載有上市規則附錄16第46(1)至46(6)段規定之所有資料，並將適時分別在香港聯合交易所有限公司網站 (<http://www.hkex.com.hk>) 及本公司網站 (<http://www.southseapetro.com.hk>) (統稱「該等網站」) 刊登。本公司之二零一五年年報亦將適時於該等網站刊登並寄發予選擇收取本公司公司通訊文件印刷本之股東。

董事會

於本公佈日期，董事會成員包括執行董事Feng Zhong Yun先生及張雪女士；獨立非執行董事韓志軍先生、Chai Woon Chew先生、吳麗寶先生及陸人杰先生。

代表董事會
董事總經理
Feng Zhong Yun

香港，二零一六年三月三十一日