

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)

截至二零一六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」）截至二零一六年十二月三十一日止年度之經審核綜合業績連同二零一五年之比較數字如下：

綜合損益表

截至二零一六年十二月三十一日止年度
(以千美元列示)

	附註	二零一六年	二零一五年
營業額		62,520	83,649
銷售成本		(46,505)	(65,098)
		<u>16,015</u>	<u>18,551</u>
其他收入		6,524	555
一般及行政開支		(25,693)	(29,503)
鑽探及經營開支		(2,955)	(4,730)
持作買賣之金融資產之公平值 (虧損) 收益淨值		(25,504)	13,420
應收貿易賬款減值		-	(6,408)
經營活動虧損	3	(31,613)	(8,115)
融資成本		(46)	(128)
除稅前虧損		(31,659)	(8,243)
所得稅	4	(234)	35
年內虧損		<u>(31,893)</u>	<u>(8,208)</u>
應佔：			
本公司股本持有人		(31,532)	(7,670)
非控股權益		(361)	(538)
		<u>(31,893)</u>	<u>(8,208)</u>
每股虧損 (美仙)	5		
— 基本		<u>(1.38)</u>	<u>(0.71)</u>

簡明綜合損益及其他全面收入表
 截至二零一六年十二月三十一日止年度
 (以千美元列示)

	二零一六年	二零一五年
年內虧損	(31,892)	(8,208)
其他全面(開支)收入		
— 可能重新分類至損益的項目		
匯兌差額	(5,449)	(2,826)
重估土地及樓宇	<u>429</u>	<u>513</u>
年內全面(開支)收入總額	<u><u>(36,912)</u></u>	<u><u>(10,521)</u></u>
應佔：		
本公司股本持有人	(36,427)	(9,872)
非控股權益	<u>(485)</u>	<u>(649)</u>
	<u><u>(36,912)</u></u>	<u><u>(10,521)</u></u>

簡明綜合財務狀況表

於二零一六年十二月三十一日

(以千美元列示)

	附註	二零一六年	二零一五年
非流動資產			
固定資產	7	21,491	25,151
預付租賃付款		4,563	5,000
商譽		708	537
可供出售投資		6,293	293
於一間聯營公司之權益		-	-
無形資產		2,357	-
遞延稅項資產		1,239	1,693
		<u>36,650</u>	<u>32,674</u>
流動資產			
現金及銀行結餘		14,117	20,097
以公平值計值持作買賣之金融資產	8	4,944	30,448
應收貿易賬款及應收票據	9	13,799	244,907
存貨		340,091	18,966
預付款項、按金及其他應收賬款	10	72,221	53,399
		<u>445,172</u>	<u>367,812</u>
流動負債			
應付貿易賬款	11	99,064	9,470
其他應付賬款及應計開支	12	17,052	13,848
應付非控股權益款項		526	662
融資租賃－當期部分		192	229
稅項		15,676	15,500
		<u>131,510</u>	<u>39,709</u>
流動資產淨值		<u>312,662</u>	<u>328,108</u>
總資產減流動負債		<u>349,312</u>	<u>360,782</u>
非流動負債			
融資租賃		223	497
撥備		3,105	3,105
		<u>3,328</u>	<u>3,602</u>
資產淨值		<u><u>345,984</u></u>	<u><u>357,180</u></u>

	附註	二零一六年	二零一五年
資本及儲備			
股本	14	562,721	537,004
重估儲備		3,909	4,354
匯兌儲備		771	5,222
累計虧損		(223,184)	(191,653)
		<u>344,217</u>	<u>354,927</u>
本公司股本持有人應佔權益總額			
非控股權益		<u>1,767</u>	<u>2,253</u>
		<u>345,984</u>	<u>357,180</u>

簡明綜合現金流量表

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一六年 千美元	二零一五年 千美元
經營活動所用之現金淨額	(19,308)	(38,673)
投資活動所用之現金淨額	(9,754)	(563)
融資活動所得之現金流量	<u>25,406</u>	<u>31,811</u>
現金及現金等值減少	(3,656)	(7,425)
年初之現金及現金等值	20,097	28,743
匯率影響	<u>(2,324)</u>	<u>(1,221)</u>
年終之現金及現金等值	<u><u>14,117</u></u>	<u><u>20,097</u></u>
現金及現金等值結餘分析		
現金及銀行結餘	<u><u>14,117</u></u>	<u><u>20,097</u></u>

賬目附註

1. 編製基準及主要會計政策

本年度業績公佈所載有關截至二零一六年及二零一五年十二月三十一日止財政年度的財務資料並不構成本公司該等財政年度之法定年度財務報表，而是摘錄自該等財務報表。根據香港公司條例第622章第436條披露有關該等法定財務報表的進一步資料如下：

根據香港公司條例第662(3)條及附表6第3部要求，本公司已向公司註冊處遞交截至二零一五年十二月三十一日止年度的財務報表，並將適時遞交截至二零一六年十二月三十一日止年度的財務報表。本公司的核數師已就該兩年度的財務報表作出報告。核數師報告為無保留意見；核數師並無就該報告作保留意見的情況下，並無以強調的方式促請有關人士注意的任何事項；亦無載列根據香港公司條例第406(2)條、第407(2)或(3)條作出陳述。

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量基準，惟以公平值計入損益之金融資產、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需要採用若干重大會計估計，亦需要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二零一六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。

香港財務報告準則第14號	監管遞延賬目
香港會計準則第1號之修訂	披露措施
香港財務報告準則第11號之修訂	收購合營業務權益之會計處理
香港會計準則第16號及	澄清可接受之折舊及攤銷方法
香港會計準則第38號之修訂	
香港會計準則第27號之修訂	獨立財務報表之權益法
香港財務報告準則第10號、	投資實體：應用綜合入賬之例外情況
香港財務報告準則第12號及	
香港會計準則第28號之修訂	
香港財務報告準則之修訂	二零一二年至二零一四年週期之香港財務報告 準則年度改進

採納上述由二零一六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

營業額指來自銷售原油、為承包電子產品製造商組裝電子產品零件以及銷售礦產品之石油收入。

本集團於本年度按業務分部之營業額及業績分析如下：

(以千美元列示)

截至二零一六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	買賣證券	手機銷售	生產資產 租賃	其他	總計
來自外部客戶之收入	<u>4,560</u>	<u>8,025</u>	<u>47,213</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>2,575</u>	<u>147</u>	<u>62,520</u>
分部業績	(775)	3,819	1,345	(26,017)	(8,317)	964	-	(28,981)
未分配收入及開支								<u>(2,632)</u>
經營活動虧損								(31,613)
融資成本		(21)	(25)	-	-	-	-	(46)
稅項		(166)	(68)	-	-	-	-	<u>(234)</u>
年內虧損								<u>(31,893)</u>

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	買賣證券	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)
未分配收入及開支								<u>(4,987)</u>
經營活動溢利								(8,115)
融資成本		(94)	(34)	-	-	-	-	(128)
稅項		-	35	-	-	-	-	<u>35</u>
年內虧損								<u>(8,208)</u>

3. 經營活動（虧損）溢利

本集團經營活動（虧損）溢利已扣除（計入）下列各項：

	二零一六年 千美元	二零一五年 千美元
折舊：		
— 自有固定資產	2,896	3,186
— 租賃固定資產	167	344
經營租賃租金		
— 土地及樓宇	709	723
— 廠房及機器	182	581
出售存貨成本	47,037	65,098
撇銷固定資產	5	32
僱員成本（包括董事酬金）	12,074	16,852
核數師酬金		
— 核數費	157	156
— 其他服務	19	38
應收聯營公司款項減值	—	1,853
存貨減值	332	173
應收賬款減值撥回	(6,255)	—
匯兌虧損（收益）淨額	1,558	501

4. 稅項

綜合損益表之所得稅指：

	二零一六年 千美元	二零一五年 千美元
海外稅項支付		
— 本年度	166	—
遞延稅項抵免	68	(35)
年內稅項（抵免）支付	234	(35)

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，故並沒有作出香港利得稅撥備。

5. 每股（虧損）盈利

每股基本（虧損）盈利乃根據年內股本持有人應佔虧損淨額31,532,000美元（二零一五年：7,670,000美元）及年內已發行普通股加權平均數2,289,721,318股（二零一五年：1,083,557,556股）計算。

6. 股息

董事決定不宣派截至二零一六年十二月三十一日止年度之任何股息（二零一五年：無）。

7. 固定資產

於截至二零一六年十二月三十一日止年度，本集團購入約1,482,000美元（二零一五年：606,000美元）之固定資產。

8. 以公平值計值持作買賣之金融資產

	二零一六年 千美元	二零一五年 千美元
香港上市股份	444	448
於美國場外交易議價板買賣之股份	<u>4,500</u>	<u>30,000</u>
	<u>4,944</u>	<u>30,448</u>

本集團因其於該等股本證券之投資而承受股價風險。

9. 應收貿易賬款及應收票據

應收貿易賬款及應收票據之賬齡分析如下：

	二零一六年 千美元	二零一五年 千美元
0 – 30日	5,156	6,125
31 – 60日	4,727	7,943
61 – 90日	2,126	4,828
90日以上	<u>1,790</u>	<u>232,266</u>
	13,799	251,162
減：減值	<u>-</u>	<u>6,255</u>
	<u>13,799</u>	<u>244,907</u>

計入應收貿易賬款及應收票據之款項零美元（二零一五年：724,000美元）乃應收非控股權益之款項。

10. 其他應收賬款、按金及預付款項

其他應收賬款、按金及預付款項分析如下：

	二零一六年 千美元	二零一五年 千美元
購買按金	34,216	30,205
電影製作開支	28,961	18,378
其他按金及預付款項	3,436	3,581
其他應收賬款	4,701	1,235
應收非控股權益之款項	907	—
	<u>72,221</u>	<u>53,399</u>

11. 應付貿易賬款

應付貿易賬款之賬齡分析如下：

	二零一六年 千美元	二零一五年 千美元
0 – 30日	1,804	2,708
31 – 60日	3,081	3,232
61 – 90日	93,101	1,684
90日以上	1,078	1,846
	<u>99,064</u>	<u>9,470</u>

12. 其他應付賬款及應計費用

其他應付賬款及應計費用分析如下：

	二零一六年 千美元	二零一五年 千美元
其他應付賬款	562	216
應計及遞延收入	5,491	9,326
已收按金	6,304	—
其他應付稅項	4,695	4,306
	<u>17,052</u>	<u>13,848</u>

13. 可換股債券

於年內，本公司已發行約27,071,000美元可換股債券。本公司已付或應付債券持有人之創立人佣金約為1,354,000美元。

14. 股本

	二零一六年 千美元	二零一五年 千美元
已發行及繳足：		
3,162,629,078股無面值之普通股（二零一五年十二月三十一日：1,473,429,078股普通股）	<u>562,721</u>	<u>537,004</u>

15. 關連人士交易

於年內，本集團與關連人士訂立以下交易：

	二零一六年 千美元	二零一五年 千美元
向非控股權益之銷售	259	296
來自非控股權益之租金收入	<u>2,575</u>	<u>2,363</u>

16. 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（即自價格衍生）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	二零一六年 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>4,944</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>4,944</u>

	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>

17. 經審核年度賬目之批核

本公司董事會已於二零一七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)

截至二零一六年十二月三十一日止年度，本集團之營業額為62,520,000美元，較去年之83,945,000美元減少21,130,000美元或25.26%。股東應佔虧損淨額為31,532,000美元，即每股1.38美仙，而二零一五年同期則為虧損淨額7,670,000美元，即每股0.71美仙。資產負債表方面，本集團於二零一六年十二月三十一日之資產總值為481,822,000美元，而於二零一五年十二月三十一日則為400,491,000美元。本集團於二零一六年十二月三十一日之資產淨值為345,984,000美元，而於二零一五年十二月三十一日則為357,180,000美元。

業務回顧

本集團的業務包括(i)於印尼從事原油開發及生產，(ii)於全世界從事礦產（主要為石墨）生產及買賣，(iii)於英國提供電子產品製造服務，及(iv)發展多媒體及電影製作。

根據二零零零年五月本集團與印尼政府轄下石油部(BPMIGAS)訂立之二十年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，而續約的機會不高。本公司生產的原油全部由印尼政府包銷，而非由本公司自行銷售。由於油價低迷及與印尼政府的生產合約即將到期，故本公司對原油業務前景並不樂觀。因此，本公司近年來一直積極另尋新的收入來源。

本公司已涉及石墨行業逾10年。本公司透過其全資附屬公司Global Select Limited、蘿北南海石墨有限公司（「南海石墨」）、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（「鑫隆源」），於全世界從事生產及買賣石墨產品之業務。石墨產品的客戶有中國的鋼鐵公司、鋰離子電池公司及耐火材料公司，世界最大的前幾名耐火材料公司也是本公司的客戶。

近年來，自從發明石墨烯（石墨烯為目前所知具有超強導熱及導電性的最薄材料）的科學家獲得諾貝爾獎後，石墨作為戰略工業材料的需求旺盛。石墨與稀土元素一併被稱為14種關鍵材料，被廣泛用於航天、鋼鐵、汽車、電動車、電池、潤滑劑等各種行業。預期對石墨之需求將大量增加。

鑒於樂觀的前景及因石墨為不可再生礦物質，本公司將盡力分配可使用資源至石墨成品之買賣及半完成混合等級石墨之保存，以達致較本公司原油及電子產品製造業物線更高的利潤增長。

本公司涉及電子產品製造及設計服務逾15年。本公司透過其於英國之全資附屬公司Axiom Manufacturing Services Ltd. (「Axiom」) 向以下工業市場界別之客戶提供外包電子產品製造服務：

- 醫療
- 國防
- 運輸
- 航天
- 保安
- 海事
- 石油及天然氣，及
- 其他工業界別

一般情況下，Axiom提供之外包電子產品製造及設計服務均冠以客戶之品牌。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。

雖然本公司的「小意思」手機第二代已推出，但為了趕上極快翻新的手機行業之發展速度，本公司仍在等第三代的手機研發完成，並能與市場上的高端手機競爭時再推出，因此本公司的手機業務目前暫停。電子行業主要憑藉客戶訂單而穩定發展，條件許可時則逐步開發生產自己的品牌產品。本公司認為，本公司的電子產品業務前景穩定。

除經營傳統業務外，自二零一五年起，本公司透過其全資附屬公司麒麟藝術有限公司 (「麒麟藝術」) 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。於二零一五年，麒麟藝術開始著手製作一部題為「天馬」的電影。本公司與其合作夥伴Sinocreative Limited (其承諾就文化項目向本公司投資1,000,000,000港元) 將就電影的後期製作、發行及推廣進行密切合作，該電影計劃於二零一八年初於全球 (包括中國大陸) 發行及公映，本公司與Sinocreative Limited亦合作製作「天馬」系列電影，並合力經營其他文化及媒體業務。

終止有關馬達加斯加石墨礦山之建議收購事項

於二零一六年四月，本公司與Madagascar Graphite Limited (「MGL」，一名獨立第三方) 就MGL石墨大鱗片礦山可能收購事項訂立諒解備忘錄。根據上市規則，擬進行交易構成本公司之非常重大收購事項。由於非常重大收購事項的龐大金額，需要一定的時間進行交易，估計無法按計劃舉行及召開本公司股東大會。因此，按MGL要求，本公司同意終止該非常重大收購事項，且雙方同意放棄追究對方的任何及所有責任及申索的權利。為了維持良好關係，雙方已就於馬達加斯加進行勘探、開採、生產和銷售石墨產品而成立合營公司。

經營業績

截至二零一六年十二月三十一日止年度，本集團之營業額為62,520,000美元，較去年同期之83,649,000美元減少21,130,000美元或25.26%。具體而言，截至二零一六年十二月三十一日止年度，本集團原油業務之營業額為4,560,000美元，而二零一五年同期則為5,656,000美元，減少19.38%。石油收入減少主要是由於(1)國際市場油價大幅下跌，及(2)生產之部分原油尚未付運；及(3)於回顧期間內石油產量減少約7%所致。

與去年相比，截至二零一六年十二月三十一日止年度，本集團之石墨業務及設施產生收入8,025,000美元，或增加39.52%，而去年同期則為5,752,000美元。本集團石墨銷售增加主要是由於訂購單增加所致。自二零一五年六月起，南海石墨及鑫隆源出租彼等之全部生產資產，並相應每年收取合共人民幣23,400,000元的租金收入。本集團出租石墨生產線主要是考量經濟效益，由於當地石墨礦石供應不足而導致生產線產能有餘，故該租賃將為本集團帶來較穩定且具保障的淨收入。

截至二零一六年十二月三十一日止年度，本集團電子產品製造服務業務之營業額為47,213,000美元，較去年同期之61,550,000美元減少14,337,000美元或23.29%。電子產品製造服務業務之收入減少主要是由於英鎊兌美元匯率下降所致。

截至二零一六年十二月三十一日止年度，本公司文化行業業務並無產生任何收入。所有電影製作成本已於本集團綜合財務報表中錄為預付款項。有關電影製作成本將於公映後確認為來自電影戲劇發行之收入。

本公司持有一間於美國場外交易市場買賣之公眾公司15,000,000股股份，成本約450,000美元。其股價經常不時出現極大差距，導致本公司財務狀況及損益大幅波動。年內，其股價由每股2.00美元減少至0.30美元。因此，本公司持作買賣之金融資產之公平值合理損失約25,504,000美元。

流動資金及財務資源

本集團業務資金主要來自經營活動及發行本公司可換股債券產生之現金流量。於二零一六年十二月三十一日，本集團之現金及現金等值為14,117,000美元，而於二零一五年十二月三十一日則為20,097,000美元。截至二零一六年十二月三十一日止年度，本集團之經營活動所用現金淨額為19,308,000美元。經比較，二零一五年同期經營活動所用現金淨額為38,673,000美元。

截至二零一六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9,754,000美元，主要用於購置物業及設備。經比較，二零一五年本集團之投資活動所用現金淨額為563,000美元。截至二零一六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25,406,000美元，主要來自發行本公司可換股債券。經比較，二零一五年同期融資活動產生之現金淨額為31,811,000美元。

於二零一六年十二月三十一日，本集團之資本負債比率（按銀行透支及融資租賃總額除以權益總額計算）為0.12%（二零一五年：0.20%）。

於二零一六年十二月三十一日，本集團並無或然負債。

可換股債券

於二零一五年十一月，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三十一日到期為數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。於二零一五年終，債券已全數發行並獲轉換為本公司之普通股。

於二零一五年十二月，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。所得款項淨額約950,000,000港元擬透過麒麟藝術用作發展文化及多媒體業務。

於二零一四年八月，本公司與一名投資者訂立認購協議，以認購於二零一八年十二月三十一日到期合共1,660,000,000港元的零息可換股債券。換股價為每股0.83港元（經10：1股份合併後），所得款項淨額約為1,557,000,000港元。所得款項淨額的80%擬用作製造及銷售「小意思」移動裝置的營運資金；其餘則留作本公司之營運資金。就完成投資而言，本公司與投資者正在討論有關終止「小意思」業務線以及換股價與本公司股份市價之間的重大差異之事宜。

截至二零一六年十二月三十一日止年度，本公司發行約27,071,000美元（211,150,000港元）之債券，其已全部轉換為本公司1,689,200,000股普通股（二零一五年：分別為12,298,000美元及169,480,560股）。

於二零一六年十二月三十一日，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額外融資來源。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。

應收貿易賬款及應收票據

於二零一五年十二月三十一日，本集團應收貿易賬款及應收票據合共為244,907,000美元。年內，本公司絕大部分應收貿易賬款及應收票據已收回，而於二零一六年十二月三十一日，該金額已減少至13,799,000美元。已收回應收款項已分配至本公司石墨業務之發展，包括石墨成品之買賣及半完成混合等級石墨之保存，以達致較本公司原油及電子產品製造業物線更高的利潤增長。

債務

於二零一六年十二月三十一日：

- 本公司並無任何銀行借貸或銀行融資承擔；
- 本公司並無任何來自任何關連人士之借貸；及
- 本公司並無任何銀行透支。

自二零一六年十二月三十一日（即我們的經審核財務報表之最後日期），我們的債務並無任何重大不利變動。

資產負債表外之安排

於二零一六年十二月三十一日，本集團並無任何資產負債表外之安排。

主要風險及不明朗事件

本公司的其中一項業務為根據與印尼政府訂立的二十年生產合約於印尼從事原油開發及生產。除全球市場的原油價格低迷外，生產合約即將於二零一九年屆滿。並無保障是否將續約。

其他風險及不明朗事件將載於本公司二零一六年年報所載之本集團綜合財務報表。

僱員及薪酬政策

於二零一六年十二月三十一日，本集團在印尼、英國、中國及香港僱用約406名僱員。本集團相信其與僱員之關係良好。

本集團於二零一六年度產生的薪酬成本總額約為11,109,000美元（二零一五年：約15,661,000美元）。

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。本公司並無實施任何購股權計劃。

客戶與供應商之關係

多年來，本集團與其客戶及供應商一直維持無間斷溝通及良好關係，並無任何重大糾紛。

年內，本集團向五大供應商作出之採購額佔本集團總採購額約38.88%，其中向最大供應商作出之採購額佔本集團總採購額約17.60%。

年內，本集團向五大客戶作出之銷售額佔本集團總營業額約54.69%，其中向最大客戶作出之銷售額佔本集團總銷售額約24.56%。

於二零一六年及二零一五年，概無本公司之董事、彼等之聯繫人士或任何股東（就董事所深知，擁有本公司已發行股本5%以上者）於本集團五大客戶及供應商中擁有任何實益權益。

環境政策

除財務表現外，本公司相信高標準的企業社會責任為建立良好企業及社會關係、激勵僱員並為本公司創造可持續回報之關鍵。本公司致力為環境及本公司所營運和股東所居住地區之社區永續發展作出積極貢獻。

本公司亦努力維持環境及人類之永續發展，並承擔其對提升能源結構、改善空氣污染及減低溫室氣體排放和霧霾之責任。本公司要求其營運附屬公司以嚴格遵守相關環境規定及規則之方式營運，並須向相關政府監管機購取得所有必備許可及批准。

外匯風險

本公司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、中國人民幣及英鎊計值。截至二零一六年六月三十日止六個月，本集團並無進行任何對沖活動。本公司將繼續監控本公司經營業績、財務狀況及現金流量之外匯波動風險。

法律訴訟

本公司並無知悉任何待決或面臨威脅之倘若本集團被判敗訴，可能對本公司的業務及營運造成重大不利影響之法律訴訟。

遵守企業管治常規守則

於年度報告所涵蓋之整個會計期間，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企業管治常規守則所載之所有守則條文，惟下文三項偏離除外：

守則條文第A.2.1條：主席與行政總裁的角色應有區分

守則條文第A.2.1條規定主席與行政總裁的角色應有區分，並不應由一人同時兼任。本公司偏離該條文，因本公司前任主席關新民先生於二零一四年五月逝世，故由Feng Zhong Yun先生同時擔任主席與行政總裁的角色。董事會相信，目前的安排將為本公司提供強大而一貫的領導，並促進本公司業務戰略之實施及執行。董事會無論如何仍會鑒於現行情況而適時檢討架構。

守則條文第A.4.1條：非執行董事應按特定任期委任

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，並可重選連任。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。

於二零一六年六月三十日，韓志軍先生及張雪女士各自獲重選為執行董事，而陸人杰先生獲重選為獨立非執行董事。

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

陸人杰先生、Chai Woon Chew先生（均為非執行董事）因其他公務無法出席本公司於二零一六年六月三十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」），作為本公司董事進行證券交易之行為守則。經本公司作出特定查詢後，全體董事均確認，彼等於截至二零一六年十二月三十一日止整個年度均已全面遵守標準守則。

購買、出售或贖回本公司之上市證券

截至二零一六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。

董事及主要行政人員於股份之權益

於二零一六年十二月三十一日，本公司董事及行政人員以及彼等各自之聯繫人概無於本公司或其任何相聯法團之股份、相關股份及債券中擁有須根據證券及期貨條例（「證券及期貨條例」）第352條規定登記於該條所述登記冊，或須按照上市規則所載之標準守則知會本公司及聯交所之任何權益或淡倉。

董事之合約權益

截至二零一六年十二月三十一日止年度，本公司概無董事於本公司或其任何附屬公司所訂立，且對本公司業務屬重大之任何合約中，擁有直接或間接重大權益。

於回顧期間，本公司或其任何附屬公司概無參與任何安排，足以令本公司董事可透過收購本公司或任何其他法人團體之股份或債券而得益。

主要股東及其他人士於股份之權益

於二零一六年十二月三十一日，除上文「董事及主要行政人員於股份之權益及淡倉」一節所披露董事或主要行政人員之權益外，概無其他人士於本公司之股份或相關股份或債券中擁有登記於本公司並須根據證券及期貨條例第336條存置之登記冊之權益、淡倉或可供借出之股份。

股息

董事不建議就截至二零一六年十二月三十一日止年度派發末期股息（二零一五年：無）。

後續事件

報告期間後，概無對本集團綜合財務報表有重大影響之後續事件。

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，包括審閱截至二零一六年十二月三十一日止年度之經審核財務報表。

聯禾執業會計師有限公司之工作範圍

初步公佈所載本集團截至二零一六年十二月三十一日止年度之綜合財務狀況表、綜合損益表、綜合損益及其他全面收入表及其相關附註之數字已獲本集團核數師聯禾執業會計師有限公司同意，以及本集團本年度經審核綜合財務報表所載金額。聯禾執業會計師有限公司就此執行的工作並不構成根據香港會計師公會頒佈之香港核數準則、香港審閱聘用準則或香港核證聘用準則之核數、審閱或核證聘用，因此聯禾執業會計師有限公司並無就初步公佈作出核證。

足夠公眾持股量

根據本公司獲得之公開資料及據董事所知，董事確認本公司於整個年度一直維持上市規則所規定之足夠公眾持股量。

刊發二零一六年全年業績及年報

本業績公佈載有上市規則附錄16第46(1)至46(6)段規定之所有資料將適時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。本公司之二零一六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。

上文所載二零一六年年度財務資料並不構成本集團截至二零一六年十二月三十一日止年度之法定財務報表，而是摘錄自本集團截至二零一六年十二月三十一日止年度之經審核綜合財務報表，將載入本公司二零一六年年報。

董事會

於本公佈日期，董事會之執行董事包括Feng Zhong Yun先生及張雪女士；獨立非執行董事包括韓志軍先生、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，二零一七年三月三十一日