

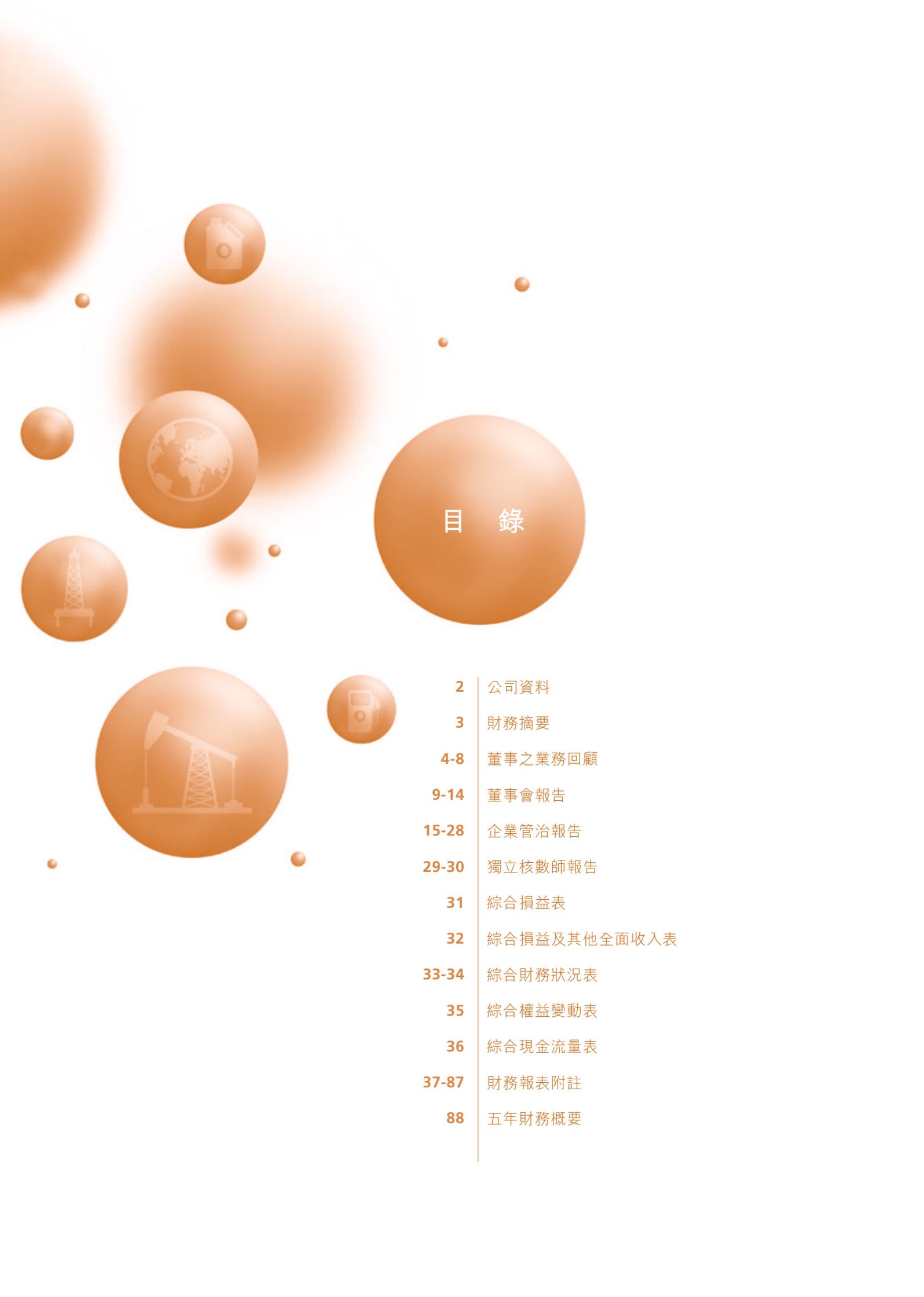
SSP  **南海石油**

南海石油控股有限公司

股份代號：76



**年報
2015**



目 錄

2	公司資料
3	財務摘要
4-8	董事之業務回顧
9-14	董事會報告
15-28	企業管治報告
29-30	獨立核數師報告
31	綜合損益表
32	綜合損益及其他全面收入表
33-34	綜合財務狀況表
35	綜合權益變動表
36	綜合現金流量表
37-87	財務報表附註
88	五年財務概要

董事

韓志軍，獨立非執行董事兼副主席

Feng Zhong Yun，執行董事兼董事總經理

張雪，執行董事

陸人杰，獨立非執行董事

Chai Woon Chew，獨立非執行董事

吳麗寶，獨立非執行董事

公司秘書

林莉如

註冊辦事處

香港

干諾道中13-14號及德輔道中21-23號

歐陸貿易中心10樓1002室

股份過戶登記處

香港中央證券登記有限公司

香港

皇后大道東183號

合和中心46樓

主要往來銀行

星展銀行有限公司

核數師

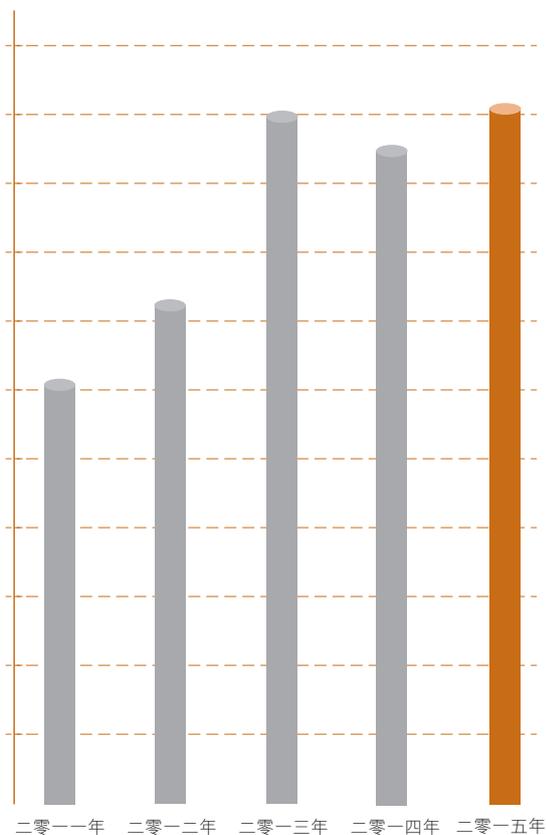
聯禾執業會計師有限公司

財務摘要

	二零一五年 千美元	二零一四年 千美元
營業額	83,649	82,945
經營活動虧損	(8,115)	(23,329)
股東應佔虧損淨額	(7,670)	(23,021)
本公司股本持有人應佔資金	354,927	332,645
每股虧損(美仙)		
— 基本	(0.71)	(2.74)

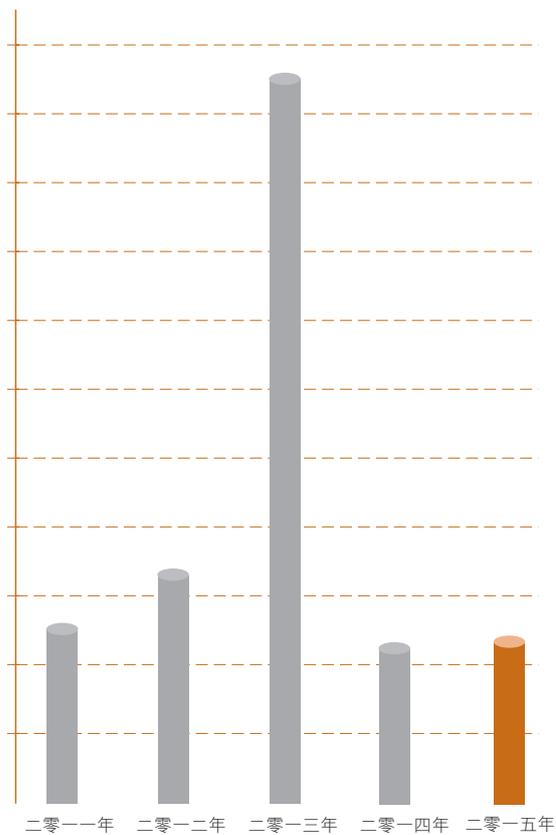
本公司股本持有人應佔資金

千美元



營業額

千美元



董事之業務回顧

(於本回顧內，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82,945,000美元增加700,000美元或0.85%。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。綜合財務狀況表方面，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。

董事之業務回顧

(於本回顧內，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)

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) 本公司聯營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。

董事之業務回顧

(於本回顧內，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)

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82,945,000美元上升700,000美元或0.85%。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2,535,000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4,733,000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滿為數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。

董事之業務回顧

(於本回顧內，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)

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。

持有之重大投資

於二零一一年，本公司透過其中一間全資附屬公司收購一間公眾公司（其股份於美國場外交易市場（前稱場外交易議價板）之OTCQB買賣）之15,000,000股股份（作為一項投資）。概無涉及關連人士交易。本公司已於其過往之年度及中期報告內披露該投資。

作為第一級投資，本公司使用其所報收市價（未經調整）計量其公平值。於二零一五年十二月三十一日，其收市價為每股2.00美元（價值為30,000,000美元），而其於二零一四年十二月三十一日之收市價則為每股1.10美元（價值為16,500,000美元）。於二零一五年，本公司來自該投資之公平值收益為13,500,000美元。因此，本公司之金融資產增加13,500,000美元，由16,500,000美元升至30,000,000美元（來自所持投資）。目前本公司擬繼續持有該投資。

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。本集團亦可能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。

董事之業務回顧

(於本回顧內，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)

法律訴訟

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

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（「中順聯合」）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。

審核委員會審閱

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。

刊發業績

本報告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>) 刊登，並於二零一六年四月二十七日或之前寄發予選擇收取本公司公司通訊文件印刷本之股東。

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

董事會報告

董事欣然提呈本公司及其附屬公司（「本集團」）截至二零一五年十二月三十一日止年度經本公司董事會於二零一六年三月三十一日批准之年報及經審核財務報表。

主要業務

本公司之主要業務繼續為投資控股公司，而其附屬公司之主要業務為於印尼從事投資控股、原油開發及生產、於中國從事礦產加工及買賣以及於英國提供電子產品製造服務、一般貿易、手機買賣及多媒體製作。本集團主要業務之性質於年內概無變動。

本公司及其附屬公司主要業務之詳情載於財務報表附註17。

業績及分派

本集團截至二零一五年十二月三十一日止年度之業績載於第31頁之綜合損益表。

截至二零一五年十二月三十一日止年度，本公司並無就其普通股宣派或派付任何股息（二零一四年：無）。本公司現時有意保留所有可動用資金，以用於營運及拓展其業務。

物業、廠房及設備

年內，本集團之物業、廠房及設備由二零一四年年底之28,838,000美元下降至二零一五年十二月三十一日之25,151,000美元。

本集團之物業、廠房及設備於年內之變動詳情載於財務報表附註14。

附屬公司

本公司附屬公司於二零一五年十二月三十一日之詳情載於財務報表附註17。

儲備

本集團及本公司於年內之儲備變動詳情分別載於第35頁之綜合權益變動表及財務報表附註31。

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）。

購股權

於二零一五年十二月三十一日，概無任何尚未行使之購股權。

股本

於二零一五年內，本公司發行594,187,261股普通股。本公司股本之變動詳情載於財務報表附註29。

董事

本公司於年內及截至本報告日期為止之董事為：

執行董事：

Feng Zhong Yun，董事總經理
張雪

獨立非執行董事：

韓志軍，董事會副主席
陸人杰
Chai Woon Chew
吳麗寶

董事會報告

董事履歷詳情

Feng Zhong Yun (48歲) 自二零一二年十二月三十一日起出任本公司執行董事及董事總經理。此前，彼自二零一二年十一月十五日至二零一二年十二月三十一日為本公司獨立非執行董事。Feng先生於一九九一年畢業於中央美術學院，取得文學士學位。

張雪 (38歲) 自二零零九年起出任本公司執行董事。彼持有青島大學會計學士學位。自二零零一年至二零零七年，張女士在北方礦產集團公司擔任會計經理。

韓志軍 (60歲) 自二零一三年八月起出任本公司獨立非執行董事。彼畢業於中國人民解放軍理工大學，主修無線通訊。韓先生於一九六九年加入中國人民解放軍（「解放軍」），直至一九八九年退伍，期間曾歷任戰士、排長及解放軍總參謀部軍官。韓先生為中華全國工商業聯合會委員會委員、中國人民政治協商會議北京市委員會委員、世界傑出華人基金會常務理事、北京市工商業聯合會以及北京國防科技工業協會委員會委員。韓先生現為北京萬鈞創達科技發展有限公司董事長。該公司之主要業務為研究、開發及生產高端國防產品。

吳麗寶 (48歲) 自二零一二年十二月三十一日起出任本公司獨立非執行董事。吳先生於一九九零年畢業於香港大學，取得社會科學學士學位。吳先生自一九九九年為特許公認會計師公會資深會員，在金融、會計和管理方面有超過二十年經驗。吳先生曾出任開達集團有限公司（香港上市股份代號：180）之內部審計總監；香港縱橫二千集團財務總監（中國區）；周生生集團國際有限公司（香港上市股份代號：116）之集團財務監控主管；A&H Manufacturing Group之首席財務官（亞洲區）；深圳萬基藥業有限公司／香港萬基集團有限公司之財務總監；光滙石油集團（控股）有限公司之財務總監。吳先生現為明樑機械材料有限公司之首席財務長。

陸人杰 (81歲) 自一九九九年出任本公司董事，並為審核委員會成員。陸先生於石油業擁有逾四十年經驗，曾負責中國多個油田項目。彼曾擔任世界生產科學學會院士及石油工程師學會勝利分部主席。

Chai Woon Chew (58歲) 自二零零二年起出任本公司獨立非執行董事。自一九九四年至今，Chai先生為馬來西亞吉隆坡律師事務所Michael Chai & Co.之合夥人。於一九九一年至一九九四年間，彼曾任馬來西亞吉隆坡律師事務所Shook Lin & Bok之律師。Chai先生持有University of Buckingham法律（榮譽）學士學位，以及英國University of Surrey化學（榮譽）理學士學位。Chai先生於英格蘭Lincoln's Inn取得執業大律師資格。

董事之間並無任何親屬關係。

根據本公司現時之組織章程細則，全體董事均須輪席退任並於股東週年大會上重選連任。按照本公司之組織章程細則，韓志軍先生、張雪女士及陸人杰先生均將輪席退任，並符合資格於應屆股東週年大會上重選連任。

獨立非執行董事之獨立性

本公司已獲各獨立非執行董事按照香港聯合交易所有限公司證券上市規則第3.13條發出其年度獨立性確認函。本公司仍認為全體獨立非執行董事均具獨立性。

董事之服務合約

概無擬於二零一五年應屆股東週年大會上重選連任之董事與本公司或其任何附屬公司訂有本集團不可於一年內免付賠償（法定賠償除外）而予以終止之服務合約。

董事之合約及關連交易權益

於回顧年度內，概無本公司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。

本公司或其任何附屬公司於年內任何時間概無參與任何安排，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。

董事於競爭業務之權益

截至二零一五年十二月三十一日止年度，根據上市規則，概無本公司董事被認為於與本集團業務競爭或可能競爭之業務中擁有權益。

董事薪酬

董事薪酬乃由董事會參考董事職務、職責及表現以及本集團業績後經股東於股東週年大會上批准而釐定。

本公司董事（包括執行董事及獨立非執行董事）之薪酬以具名方式載列於截至二零一五年十二月三十一日止年度之財務報表附註9。

董事收購股份或債券之權利

除下文「董事及主要行政人員於股份或債券之權益」所披露者外，本公司或其任何附屬公司於年內任何時間概無參與任何安排，令本公司董事或其各自之配偶或未滿十八歲之子女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。

董事會報告

董事及主要行政人員於股份或債券之權益

於二零一五年十二月三十一日，概無本公司董事及主要行政人員於本公司及其聯營公司（定義見證券及期貨條例（「證券及期貨條例」）第XV部）之股份、相關股份及債券中，擁有根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部須知會本公司及聯交所之權益（包括根據證券及期貨條例之有關條文，董事或主要行政人員被視作或當作擁有之權益及淡倉）、根據證券及期貨條例第352條須登記入本公司存置之登記冊內之權益，或根據上市規則所載之上市發行人董事進行證券交易之標準守則（「標準守則」）須知會本公司及聯交所之權益。

於整個回顧期間，全體董事確認彼等已遵守上市規則附錄10所載之上市發行人董事進行證券交易之標準守則所載之規定準則。

安排購買股份或債券

本公司或其任何附屬公司於年內任何時間概無參與任何安排，令本公司董事或主要行政人員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之股份權益

於二零一五年十二月三十一日，概無人士於本公司之股份或相關股份或債券中擁有根據證券及期貨條例第336條須由本公司存置記錄之權益或淡倉。

主要客戶及供應商

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48.42%，其中向最大供應商作出之採購額佔本集團總採購額約17.26%。

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57.69%，其中向最大客戶作出之銷售額佔本集團總銷售額約24.01%。

於二零一五年及二零一四年，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。

購買、出售或贖回本公司之上市證券

於回顧期間內，本公司或其附屬公司概無購買、出售或贖回本公司之任何上市證券。

優先購買權

本公司之組織章程細則概無載有優先購買權之條文，而令本公司須按比例向現有股東發售新股份。

獨立性之確認

本公司已獲各獨立非執行董事按照上市規則第3.13條發出年度獨立性確認函，並認為全體獨立非執行董事均具獨立性。

企業管治常規守則

董事認為，本公司於年報所涵蓋之整個會計期間一直遵守上市規則附錄14所載之企業管治常規，惟由第15頁至第28頁之企業管治報告披露之偏離情況除外。

公眾持股量

基於本公司可公開取得之資料及就董事所知，本公司於年內及直至本年報日期止一直維持上市規則規定之指定公眾持股量。

報告期後事項

結算日後並無發生重大事項。

獨立核數師

續聘聯禾執業會計師有限公司為本公司核數師之決議案將於應屆股東週年大會提呈。

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

企業管治報告

企業管治常規

本公司之董事會（「董事會」）及管理層致力維持對本集團業務而言屬恰當之良好企業管治常規。本公司已採納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14所載企業管治守則（「企業管治守則」）之守則條文作為其指引，並專注於建立一個高質素之董事會、健全之內部監控，以及對所有股東具透明度及問責性。

遵守守則

於二零一五年整個年度內，本公司一直遵守企業管治守則之所有守則條文，惟下文所述之偏離情況除外：

守則條文第A.4.1條：非執行董事應按特定任期委任

根據企業管治守則之守則條文第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。此情況偏離了企業管治守則之守則條文第A.4.1條之規定。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標準之充份措施。

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

陸人杰先生及Chai Woon Chew先生（全為非執行董事）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。

董事會

董事會之組成

於本報告日期，董事會合共由六名董事組成，包括兩名執行董事及四名獨立非執行董事。董事會超過三分之一之成員為獨立非執行董事，其中一名成員為特許公認會計師。董事會相信，執行董事及非執行董事之人數屬合理充分，能夠提供足夠之核查與平衡，將可保障股東及本公司之利益。

本公司已按照企業管治守則之守則條文所載規定採納董事會成員多元化政策。本公司深明董事會成員多元化之裨益，並視董事會成員多元化為董事會組成中的必要元素。本公司已從多方面考慮董事會成員多元化，包括但不限於性別、年齡、教育背景、專業經驗、技能、知識、行業經驗及專業知識。

董事會於年內之成員載列如下：

執行董事：

Feng Zhong Yun，董事總經理

張雪

獨立非執行董事：

韓志軍，副主席

吳麗寶

陸人杰

Chai Woon Chew

董事履歷及彼等之間之關係載於本年報「董事會報告」內。

董事會之責任

董事會負責本公司之管治工作及管理股東所委託之資產。董事會領導及監管本公司之管理層，有關工作包括制訂本公司之策略方向及訂立長遠目標、監察管理層表現、保障及盡力提高本公司與其股東之利益，以及審閱、考慮及批准及隨後審查及監察年度營運計劃及業績。本集團業務之日常管理已轉授執行董事負責，並會定期檢討按此方式轉授之職能及權力，以確保維持其合適性。

須保留予董事會處理之事項包括影響本集團整體策略、營運計劃、刊發財務報表、股息政策、委任各董事委員會成員及主要投資等事項。董事會亦負責制定、檢討及監察本集團在企業管治、遵守法律及監管規定方面的政策及常規，以及董事及高級管理人員之培訓及持續專業發展。董事會亦會審閱在企業管治報告內之披露資料以確保合規。

企業管治報告

各董事均有責任秉持誠信態度以符合本公司最佳利益之方式行事。董事深知彼等共同及個別就控制及管理本公司事務之方式向本公司及股東承擔責任。

董事須申報彼等於董事會將予審議之任何建議或交易中所擁有之直接或間接權益（如有）。倘某董事於董事會將予審議且董事會認為屬重大之事宜中擁有潛在利益衝突，則有關事宜將按照適用規則及法規處理，並將（倘適用）就處理有關事宜成立獨立董事委員會。

全體董事均可取得並獲提供關於本集團營運及最新發展之充足、可靠及適時之資料，以使彼等能履行本身之職責和及時作出決策。相關董事可要求透過公司秘書尋求獨立專業意見以協助彼等履行職務，費用由本集團承擔。

全體董事須於首次獲委任後向董事會申報彼等同時在其他公司或機構擔任之董事或其他職務，有關利益按年及於需要時更新。

主席及行政總裁

本公司董事會主席曾為關新民先生，而其於二零一四年五月逝世後，本公司主席兼行政總裁之職能目前由董事總經理Feng Zhong Yun先生擔任。

根據守則條文及經修訂守則條文第A.2.1條，主席與行政總裁之角色有所區分，由兩位不同人士擔任，彼此之間並無任何關係，以確保權力和授權分佈平衡，不致職責僅集中於任何一人。董事會主席負責領導工作及確保董事會有效運作，而行政總裁則獲授權有效管理本集團各方面業務。

任命及重選董事

新董事（如有）經提名委員會推薦後由董事會任命。依照本公司之組織章程細則，董事會可不時委任董事填補董事會之臨時空缺或作為董事會之新增成員。任何此等新董事應任職至彼獲委任後之本公司首次股東大會（如為填補臨時空缺）或直至本公司下屆股東週年大會（如為董事會之新增成員）為止，屆時應符合資格於同一股東大會上重選連任。

全體董事（包括獨立非執行董事）均須依照本公司之組織章程細則最少每三年輪席退任一次，並可重選連任。

獨立非執行董事之獨立性

獨立非執行董事提供廣泛專業知識和經驗，並進行核查與平衡，以維護本公司及其股東之利益。彼等參與董事會及各委員會會議，藉此獨立判斷涉及本公司之策略、表現、利益衝突及管理過程等問題，以確保本公司全體股東之利益獲得適當考慮。

本公司之獨立非執行董事並無固定任期，惟彼等須依照本公司之組織章程細則於本公司之股東週年大會上最少每三年輪值退任一次及重選連任。

本公司董事會超過三分之一之成員為獨立非執行董事，而其中最少一名擁有適當專業資格或會計或相關財務管理專業知識。

獨立非執行董事之獨立性乃根據上市規則之相關規則和規定進行評估。本公司已接獲各獨立非執行董事之獨立性確認書，而本公司認為全體獨立非執行董事均符合上市規則第3.13條所載之獨立性指引且具獨立性。

董事會會議及委員會會議

董事會定期召開會議，以討論本公司之整體策略及經營和財務狀況，並檢討及批准本公司之年度及中期業績。截至二零一五年十二月三十一日止年度，共舉行四次董事會會議。全體董事均有機會將任何事宜載入董事會常規會議議程，及於董事會會議舉行前有充分時間審閱將予討論之文件及資料。下表載列董事於二零一五年舉行之股東週年大會（「股東週年大會」）、股東特別大會（「股東特別大會」）、董事會及董事委員會會議之出席詳情：

董事	董事會 會議	審核 委員會會議	薪酬 委員會會議	提名 委員會會議	股東 週年大會	股東 特別大會
Feng Zhong Yun先生	4/4	不適用	不適用	不適用	1/1	0/0
張雪女士	4/4	不適用	不適用	不適用	0/1	0/0
吳麗寶先生	2/4	2/2	1/1	1/1	0/1	0/0
韓志軍先生	4/4	不適用	不適用	不適用	0/1	0/0
Chai Woon Chew先生	1/4	1/2	1/1	1/1	0/1	0/0
陸人杰先生	4/4	2/2	1/1	1/1	0/1	0/0

企業管治報告

董事之入職及持續專業發展

每名新任董事均獲提供必要之入職簡介及資料，以確保其對本公司之營運及業務以及其於相關法律及法規下之責任有適當認識。全體董事均獲提供本公司表現及財務狀況之最新資料，以便董事會整體及每名董事能夠履行彼等之職責。此外，本公司會於董事會會議上向董事會提供有關上市規則及其他適用監管規定之最新發展之簡報及更新資料，以確保合規並提高彼等對良好企業管治常規之意識。

本公司亦鼓勵全體董事參與持續專業發展，以發展和更新彼等之知識與技能。根據本公司存置之記錄，董事於截至二零一五年十二月三十一日止年度所接受之培訓概要如下：

董事	企業管治／法律、規則及 法規之更新資料		會計／財務／管理或 其他專業技能	
	閱讀材料	出席講座／ 簡報	閱讀材料	出席講座／ 簡報
執行董事				
Feng Zhong Yun 張雪	✓ ✓		✓ ✓	
獨立非執行董事				
韓志軍	✓	✓	✓	✓
吳麗寶	✓		✓	
陸人杰	✓	✓	✓	✓
Chai Woon Chew	✓	✓	✓	✓

公司秘書

全體董事均可獲得公司秘書之意見及服務。公司秘書就董事會管治事宜向主席及董事總經理匯報，並負責確保董事會程序已獲遵循，以及促進董事之間及與股東和管理層之溝通。公司秘書亦負責本公司就上市規則、公司條例、證券及期貨條例以及其他適用法律、規則及法規之持續遵守責任。

年內，公司秘書已遵守香港聯合交易所有限公司證券上市規則第3.29條。

董事進行之證券交易

本公司已採納上市規則附錄10所載上市公司董事進行證券交易的標準守則（「標準守則」），作為其自身有關進行證券交易之行為守則。經特定查詢後，全體董事已確認彼等於全年均遵守證券交易守則之相關條文。

於二零一五年十二月三十一日，本公司董事及行政人員以及彼等各自之聯繫人士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根據證券及期貨條例第352條規定須登記入該條所述登記冊，或按照上市規則所載之標準守則須知會本公司及聯交所之任何權益或淡倉。

董事委員會

於本報告日期，審核委員會、薪酬委員會及提名委員會均正在運作，而彼等已制訂具體之職權範圍以協助董事會履行其職務。

審核委員會

審核委員會由三名成員所組成，包括：

- 吳麗寶先生（主席）
- 陸人杰先生，及
- Chai Woon Chew先生

審核委員會全體成員均為獨立非執行董事。審核委員會由特許公認會計師吳麗寶先生擔任主席。審核委員會已獲提供足夠資源以履行其職務。

企業管治報告

審核委員會之職權範圍載列委員會之職權及職責，而有關職權及職責乃嚴格遵照企業管治守則所載守則條文之指引而制訂。審核委員會之主要職責如下：

- (i) 檢討本公司外部核數師之服務及聘任、審核之性質及範圍以及相關之核數費用；
- (ii) 審閱本公司之財務報表及報告、會計政策及常規之變動，以及遵守適用會計準則、上市規則及法律規定之情況；
- (iii) 監督本集團之財務申報制度、風險管理及內部監控系統；及
- (iv) 檢討及監察企業管治守則所載之企業管治職能。

審核委員會已於年內舉行兩次會議。於會上，審核委員會：

- (i) 已在提交本集團之中期及年度財務報表及報告以供董事會審議及批准前，與外部核數師審閱該等報表及報告；
- (ii) 已與外部核數師審閱本集團所採納之會計原則及常規；
- (iii) 已檢討本集團內部控制系統之有效性；
- (iv) 已檢討本集團之企業管治職能；及
- (v) 已建議董事會就續聘核數師徵求股東之批准。

管理層已處理委員會所提出之所有事宜。委員會之工作情況及結果已向董事會報告。年內，並無已提請管理層及董事會注意之事項而其重要性足以須於本報告載列。

根據上述檢討及討論以及外部核數師之報告，審核委員會建議董事會批准截至二零一五年十二月三十一日止年度之綜合財務報表連同有關核數師報告。

委員會建議董事會尋求股東批准續聘執業會計師聯禾執業會計師有限公司為本公司二零一六年之獨立核數師。

薪酬委員會

薪酬委員會由三名獨立非執行董事所組成，包括：

- Chai Woon Chew先生 (主席)
- 陸人杰先生，及
- 吳麗寶先生

薪酬委員會已獲提供足夠資源以履行其職務。

薪酬委員會之職權範圍載列委員會之職權及職責，而有關職權及職責乃嚴格遵照企業管治守則所載守則條文之指引而制訂。薪酬委員會之主要職責如下：

薪酬委員會之主要職責乃就下列事項向董事會提供意見及推薦建議：

- (i) 董事及高級管理層之薪酬待遇；
- (ii) 任何經參考市況、本集團及個人表現及參照董事會不時設定之目標所制定之具體薪酬待遇；及
- (iii) (倘需要) 董事或高級管理層終止職務之任何賠償安排。

薪酬委員會已於年內舉行一次會議。於會上，薪酬委員會已就董事會批准之董事及高級管理層年內之薪酬待遇作出檢討及建議。

有關董事薪酬之詳情載於綜合財務報表附註9內。

提名委員會

提名委員會之成員包括三名獨立非執行董事，包括：

- 陸人杰先生 (主席)
- Chai Woon Chew先生
- 吳麗寶先生

提名委員會已獲提供足夠資源以履行其職務。

企業管治報告

提名委員會之職權範圍載列委員會之職權及職責，而有關職權及職責乃嚴格遵照企業管治守則所載守則條文之指引而制訂。提名委員會之主要職責如下：

- (i) 至少每年檢討董事會之架構、規模及組成（包括技能、知識及經驗），並就任何為配合本公司之公司策略而擬對董事會作出之變動提供推薦建議；
- (ii) 物色具備合適資格擔任董事會成員之人士，並挑選獲提名出任董事之人士或就此向董事會提供推薦建議；及
- (iii) 就聘任或續聘董事以及董事（尤其是主席及主要行政人員）之繼任計劃向董事會提供推薦建議。

提名委員會已於年內舉行一次會議。於會上，提名委員會(i)已檢討董事會之現有架構、規模及組成；(ii)已檢討獨立非執行董事之獨立性；及(iii)已就退任董事於應屆股東週年大會上之建議重選連任向董事會提供推薦建議。

執行董事之薪酬

二零一五年已付本公司執行董事之薪酬如下：

執行董事姓名	年度酬金 (千美元)
Feng Zhong Yun先生	15
張雪女士	32

執行董事概無與本公司或其任何附屬公司訂立通知期逾一年或載有於合約終止時可獲得高於一年薪金及實物利益之預定酬金條文之服務合約。

非執行董事之薪酬

鑒於監管上之變化及非執行董事之角色在上市公司之管治中日益重要，非執行董事之職責更趨複雜及要求嚴格。本公司認為，任何一名非執行董事之薪酬水平均應反映所參與業務及責任之相若工作量、規模及複雜程度。

本公司非執行董事獲支付與市場慣例相若之袍金。服務董事會及董事委員會之執行董事並無享有任何董事袍金。除本年報所披露之袍金外，本公司非執行董事概無自本公司收取其他酬金。

董事及高級人員之保險

本公司已就針對其董事及高級人員之潛在法律訴訟作出適當投保安排。於二零一五年，概無根據保單提出申索。

董事對財務報表之責任

董事會知悉其須負責監督本集團編製截至二零一五年十二月三十一日止年度之財務報表。董事會確保本集團之財務報表乃根據法定規定以及適用會計及財務申報準則按持續營運基準編製，以真實公平地反映本集團年內之事務狀況、業績及現金流量。

董事會亦確保及時刊發本集團之財務報表，並旨在透過其所有刊物及與公眾之溝通就本集團之表現及地位作出清晰、均衡及易於理解之評估。董事會亦知悉根據適用規則和法規適時披露內幕消息之規定。

本公司核數師就彼等對本集團截至二零一五年十二月三十一日止年度之財務報表之責任及意見所作出之報告載於本年報「獨立核數師報告」內。

外部核數師

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，自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。中順聯合會計師事務所辭任之原因為本公司與中順聯合會計師事務所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。

中順聯合會計師事務所已確認，概無與其辭任本集團核數師有關之事宜須敦請股東垂注。本公司亦確認，中順聯合會計師事務所與本公司之間並無意見分歧，亦概無有關中順聯合會計師事務所辭任之其他事宜須敦請股東垂注。

企業管治報告

核數師酬金

審核委員會負責就外部核數師之聘任、續聘、罷免及薪酬向董事會提供推薦建議。外部核數師之獨立性及客觀性，以及核數過程之有效性亦由審核委員會定期檢討及監控。

下表載列於截至二零一五年及二零一四年十二月三十一日止財政年度本公司向獨立核數師支付之費用：

收費種類	二零一五年 千美元	二零一四年 千美元
審核費用	152	203
其他服務	38	41

董事會之政策乃預先批准所有核數服務及所有香港聯交所上市規則所載之獲准許由本公司獨立核數師提供之非核數服務。

董事會審核委員會擬續聘聯禾執業會計師有限公司擔任其二零一六財政年度之法定核數師。該聘任須經董事會及股東於二零一六年股東週年大會上批准及授權後方可作實。

內部監控及風險管理

董事會知悉其須負責為本集團維持穩健及有效之內部監控系統，以於所有時間保障股東之利益及本公司之資產。

本集團之內部監控系統包括界定管理架構及相關權限，旨在協助達成業務目標、保障資產以防未經授權使用或處理、確保適當之會計記錄得以保存以提供可靠之財務資料供內部使用或對外發放，並確保符合相關法例及法規。該系統旨在合理（但並非絕對）保證並無重大失實陳述或損失，並管理（而非完全消除）營運系統失誤及未能達致本集團目標之風險。

管理層已於年內就內部監控系統之有效性進行年度檢討，檢討範圍涵蓋一切有關財務、營運及合規監控、風險管理之各個職能以及實際及資訊系統保安等重要因素。二零一五年底進行之檢討已參照全美反舞弊性財務報告委員會發起組織(COSO)內部監控框架進行，以五項元素（包括監控環境、風險評估、監控業務、資料及溝通、以及監管）評估本公司內部監控制度。截至二零一五年十二月三十一日止年度內，並無識別有關內部監控系統之重大問題。根據該檢討，董事會認為本公司之內部監控及風險管理就其目的而言乃屬有效及充分。

本公司確認嚴格禁止發佈內幕消息以令任何人士處於特權交易地位。於公佈內幕消息前，所有董事及高級管理層均須採取一切合理措施以維持嚴格保密，倘可能合理認為內幕消息出現洩密情況，本公司將於合理可行情況下盡快向聯交所申請暫停其股份買賣。

與股東之溝通

本公司致力於確保本集團遵守上市規則之披露責任以及其他適用法例及規例，而全體股東及潛在投資者均享有同等機會接獲及取得本公司發佈之對外公開資料。

本公司已設立下列多個途徑，以保持與其股東進行持續溝通：

- (i) 年報、中期報告及通函等公司通訊均以印刷本形式刊發，並可於聯交所網站www.hkex.com.hk及本公司網站www.southseapetro.com.hk查閱；
- (ii) 定期公佈乃通過聯交所發佈，並分別刊登於聯交所及本公司之網站；
- (iii) 本公司之公司資料及組織章程細則可於本公司網站查閱；
- (iv) 股東週年大會（「股東週年大會」）及股東特別大會（「股東特別大會」）為股東提供發表意見並與董事及高級管理層交流意見之平台；及
- (v) 本公司之股份過戶登記處向股東提供有關股份登記、股息派付、更改股東資料及相關事宜之服務。

本公司歡迎股東出席股東大會表達意見，並鼓勵所有董事出席股東大會與股東直接溝通。外部核數師亦須出席股東大會，以協助董事回答股東之任何有關提問。

本公司已就以投票方式進行表決及其他相關事宜遵守上市規則及組織章程細則之規定。

企業管治報告

股東之權利

股東召開股東特別大會之程序

持有不少於本公司繳足股本5%之股東可向本公司註冊辦事處（地址為香港干諾道中13-14號及德輔道中21-23號歐陸貿易中心10樓1002室，註明公司秘書收）提交書面要求，要求本公司召開股東特別大會（「股東特別大會」）。

該要求必須列明召開大會之目的，並須經由要求人簽署。該要求將會由本公司股份過戶登記處核證，而經彼等確認有關要求屬妥當且合適後，公司秘書將會要求董事會根據法定規定向全體登記股東發出充分通知，以召開股東特別大會。倘有關要求被核證為不合適，則要求人將會獲知會該結果，而股東特別大會因而將不會按要求召開。

倘於提交要求當日起計21日內，董事會並無於召開股東特別大會之通告發出日期後不超過28日召開股東特別大會，則提出要求之股東或其中代表彼等全體過半數總表決權之任何人士可自行召開股東特別大會，惟任何如此召開之大會均須於上述日期起計3個月內舉行。

股東於股東大會上提呈建議之程序

股東可於股東大會（「股東大會」）上提呈書面要求以動議決議案。股東數目應代表於提呈要求當日有權於股東大會上表決之所有股東總表決權之不少於5%或不少於100名股東。

該書面要求必須列明決議案，連同一份不超過1,000字之陳述書，以告知於股東大會上提呈之任何決議案所述事宜或將處理之事項。該書面要求亦須經所有有關股東簽署，並提交至本公司香港註冊辦事處（地址為香港干諾道中13-14號及德輔道中21-23號歐陸貿易中心10樓1002室，註明公司秘書收）。

有關股東須存放一筆合理充足之款項，以支付本公司根據適用法律及規則送達決議案通知及傳閱有關股東所提交陳述書產生之開支。

股東查詢

股東可隨時以書面形式通過公司秘書向董事會遞交其查詢及關注事項，公司秘書之聯絡詳情如下：

南海石油控股有限公司
致：公司秘書
香港干諾道中13-14號及德輔道中21-23號
歐陸貿易中心10樓1002室
電郵：info@southseapetro.com.hk

股東亦可於本公司股東大會上向董事會作出查詢。

組織章程文件

年內本公司之組織章程細則並無變動。

獨立核數師報告

聯禾執業會計師有限公司
UC CPA (PRACTISING) LIMITED
執業會計師

致南海石油控股有限公司
(於香港註冊成立之有限公司)
各股東

吾等已審核第31至第87頁載列之南海石油控股有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(統稱「貴集團」)之綜合財務報表，其中包括於二零一五年十二月三十一日之綜合及貴公司財務狀況表、截至該日止年度之綜合損益表、綜合損益及其他全面收入表、綜合權益變動表及綜合現金流量表，以及主要會計政策概要及其他說明資料。

董事對綜合財務報表之責任

貴公司董事須負責按照香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈之香港財務報告準則及香港公司條例編製綜合財務報表，以令綜合財務報表作出真實而公平的反映及落實其認為編製綜合財務報表所必要之有關內部控制，以使綜合財務報表不存在由於欺詐或錯誤而導致之重大錯誤陳述。

核數師之責任

吾等之責任為根據吾等之審核對該等綜合財務報表提出意見。本報告根據香港公司條例第405條，僅向閣下(作為團體)作出，除此以外不得用作其他用途。吾等不會就本報告內容向任何其他人士負上或承擔任何責任。吾等乃按照香港會計師公會頒佈之香港核數準則進行審核工作。該等準則要求吾等遵守道德規範，並計劃及執行審核工作，以合理確定綜合財務報表是否不存在任何重大錯誤陳述。

審核工作包括執行若干程序，以取得綜合財務報表內有關金額及披露之審核憑證。所採用之程序乃取決於核數師之判斷，包括評估因欺詐或錯誤而導致綜合財務報表中存有重大錯誤陳述之風險。核數師於作出該等風險評估時，會考慮與實體編製作出真實及公平的反映之綜合財務報表相關之內部監控，以設計適合有關情況之審核程序，而並非就實體之內部監控之有效性提出意見。審核工作亦包括評估董事所採用之會計政策之適當性及所作出之會計估計之合理性以及評估綜合財務報表之整體呈列方式。

吾等相信，吾等所獲得之審核憑證乃屬充足及適當，可為吾等的審核意見提供基礎。

獨立核數師報告

意見

吾等認為，根據香港財務報告準則，綜合財務報表可真實及公平地反映 貴公司及 貴集團於二零一五年十二月三十一日之財務狀況，以及 貴集團截至該日止年度之虧損及現金流量，並已依據香港公司條例妥為編製。

聯禾執業會計師有限公司
執業會計師

吳嘉權
執業證書編號P04939

香港，二零一六年三月三十一日

綜合損益表

截至二零一五年十二月三十一日止年度

	附註	二零一五年 千美元	二零一四年 千美元
營業額	6	83,649	82,945
銷售成本		(65,098)	(51,035)
		18,551	31,910
其他收入	6	555	1,079
一般及行政開支		(29,504)	(33,978)
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		13,421	(13,516)
應收貿易賬款減值		(6,408)	-
經營活動虧損	7	(8,115)	(23,329)
融資成本	8	(128)	(147)
除稅前虧損		(8,243)	(23,476)
所得稅	11	35	353
年內虧損		(8,208)	(23,123)
應佔：			
本公司股本持有人	13	(7,670)	(23,021)
非控股權益		(538)	(102)
		(8,208)	(23,123)
每股虧損(美仙)			
— 基本	13	(0.71)	(2.74)

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

	二零一五年 千美元	二零一四年 千美元
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
年內全面開支總額	(10,521)	(24,745)
應佔：		
本公司股本持有人	(9,872)	(24,530)
非控股權益	(649)	(215)
	(10,521)	(24,745)

綜合財務狀況表

於二零一五年十二月三十一日

	附註	二零一五年 千美元	二零一四年 千美元
非流動資產			
固定資產	14		
— 其他物業、廠房及設備		19,963	28,838
— 投資物業		5,188	—
		25,151	28,838
預付租賃付款	15	5,000	5,359
商譽	16	537	537
可供出售投資	19	293	293
於一間聯營公司之權益	18	—	—
遞延稅項資產	20	1,693	1,752
應收貿易賬款長期部分	21	—	211,404
		32,674	248,183
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	22	30,448	17,027
應收貿易賬款及票據	21	244,907	61,294
存貨	23	18,966	22,467
預付款項、按金及其他應收賬款	24	53,399	9,969
		367,817	139,500
流動負債			
應付貿易賬款	25	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	26	229	302
稅項		15,500	15,500
		39,709	48,265

綜合財務狀況表

於二零一五年十二月三十一日

	附註	二零一五年 千美元	二零一四年 千美元
流動資產淨值		328,108	91,235
總資產減流動負債		360,782	339,418
非流動負債			
融資租賃	26	497	767
撥備	27	3,105	3,105
		3,602	3,872
資產淨值		357,180	335,546
資本及儲備			
股本	29	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)
本公司股本持有人應佔權益總額		354,927	332,645
非控股權益		2,253	2,901
		357,180	335,546

FENG ZHONG YUN
董事總經理

張雪
執行董事

綜合權益變動表

截至二零一五年十二月三十一日止年度

	本公司股本持有人應佔							非控股	
	股本 千美元	股份溢價 千美元	特別 資本儲備 千美元	匯兌儲備 千美元	重估儲備 千美元	累計虧損 千美元	總計 千美元	權益 千美元	權益總額 千美元
於二零一五年一月一日	504,850	-	-	7,710	4,068	(183,983)	332,645	2,901	335,546
年內虧損	-	-	-	-	-	(7,670)	(7,670)	(538)	(8,208)
其他全面(開支)收入	-	-	-	(2,488)	286	-	(2,202)	(110)	(2,312)
年內全面(開支)收入總額	-	-	-	(2,488)	286	(7,670)	(9,872)	(648)	(10,520)
於轉換可換股債券時發行股份	32,154	-	-	-	-	-	32,154	-	32,154
於二零一五年十二月三十一日	537,004	-	-	5,222	4,354	(191,653)	354,927	2,253	357,180

	本公司股本持有人應佔							非控股	
	股本 千美元	股份溢價 千美元	特別 資本儲備 千美元	匯兌儲備 千美元	重估儲備 千美元	累計虧損 千美元	總計 千美元	權益 千美元	權益總額 千美元
於二零一四年一月一日	8,139	478,568	12,037	9,508	3,779	(160,962)	351,069	4,257	355,326
年內虧損	-	-	-	-	-	(23,021)	(23,021)	(102)	(23,123)
其他全面(開支)收入	-	-	-	(1,798)	289	-	(1,509)	(113)	(1,622)
年內全面(開支)收入總額	-	-	-	(1,798)	289	(23,021)	(24,530)	(215)	(24,745)
於二零一四年三月三日 轉撥至無面值制度	490,605	(478,568)	(12,037)	-	-	-	-	-	-
收購非控股權益	-	-	-	-	-	-	-	(1,182)	(1,182)
出售附屬公司	-	-	-	-	-	-	-	41	41
於轉換可換股債券時發行股份	6,106	-	-	-	-	-	6,106	-	6,106
於二零一四年十二月三十一日	504,850	-	-	7,710	4,068	(183,983)	332,645	2,901	335,546

綜合現金流量表

截至二零一五年十二月三十一日止年度

	附註	二零一五年 千美元	二零一四年 千美元
經營活動(所用)產生之現金淨額	32(a)	(38,673)	5,690
投資活動			
添置固定資產		(605)	(2,526)
已收取股息收入		14	10
出售附屬公司之現金流出	32(b)	-	(59)
已收利息		26	35
出售物業、廠房及設備所得款項		2	5
投資活動所用現金淨額		(563)	(2,535)
融資活動			
發行可換股債券所得款項淨額		32,154	6,106
融資租賃之資本部分		(343)	(295)
增加附屬公司持股量付款	32(c)	-	(1,078)
來自融資活動之現金淨額		31,811	4,733
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
外匯匯率影響		(1,221)	(911)
年終之現金及現金等值		20,097	28,743
現金及現金等值結餘分析			
現金及銀行結餘		20,097	28,743

財務報表附註

截至二零一五年十二月三十一日止年度

1. 公司資料

本公司於香港註冊成立為有限公司，其主要營業地點位於香港干諾道中13-14號及德輔道中21-23號歐陸貿易中心10樓1002室。本公司證券於香港聯合交易所有限公司上市買賣（股份代號：76）。

本集團之主要業務分為兩類。第一類業務為在亞洲國家開發、買賣、勘探及生產原油及採礦（例如石墨），第二類業務為在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（「南海石墨」）、Liaoning Sinorth Resources Co., Limited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」）分別在中國黑龍江省蘿北縣及遼寧省勘探、生產及銷售石墨產品。南海石墨及鑫隆源亦出租彼等之生產資產。

本公司透過其全資附屬公司Great Admirer Limited從事買賣證券。

本公司透過其全資附屬公司Global Select Limited從事買賣石墨礦。

本公司透過其全資附屬公司Cityhill Limited從事買賣一系列不同形式的小意思產品，如手機、平板電腦及機頂盒。本公司透過其全資附屬公司麒麟藝術有限公司從事電影製作。

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業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。

2. 編製基準

本綜合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」）（其中亦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）而編製。此外，本財務報表亦包括香港聯合交易所有限公司證券上市規則及香港公司條例規定之適用披露。

本財務報表之編製乃以歷史成本為計算基準，惟以重估額或公平值計量之土地及樓宇，及若干金融工具之計量除外（於下文所載之會計政策中闡述）。

編製符合香港財務報告準則之綜合財務報表要求採用若干主要之假設及估計，亦要求董事在應用會計政策過程中作出判斷。涉及假設及估計對綜合財務報表屬重大之範疇在財務報表附註5披露。

公平值

公平值是於計量日期市場參與者間於有秩序交易中出售資產所收取或轉讓負債須支付之價格，而不論該價格是否為可直接觀察取得或可使用其他估值技術估計。於估計資產或負債之公平值時，本集團會考慮該等市場參與者於計量日期對資產或負債定價時所考慮之資產或負債之特點。於該等財務報表中作計量及／或披露用途之公平值乃按此基準釐定，惟以下各項除外：屬於香港財務報告準則第2號範圍內之以股份為基礎付款交易、屬於香港會計準則第17號範圍內之租賃交易，以及與公平值之計量存在某些相似之處但並非公平值之計量，例如香港會計準則第2號之可變現淨值或香港會計準則第36號之使用價值。

此外，就財務報告而言，公平值計量分為第一、二或三級，此等級別之劃分乃根據輸入數據對公平值計量之可觀察程度及該輸入數據對公平值計量之整體重要性，概述如下：

- 第一級輸入數據指該實體可於計量日期由活躍市場上就相同資產或負債獲得之報價（未經調整）；
- 第二級輸入數據指除第一級所包含之報價外，可直接或間接從可觀察資產或負債而得出之輸入數據；及
- 第三級輸入數據指該輸入數據不可從可觀察資產或負債而得出。

財務報表附註

截至二零一五年十二月三十一日止年度

2. 編製基準 (續)

綜合基礎

綜合財務報表包括本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)之財務報表。附屬公司的財務報表乃按與本公司相同的報告期及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列賬，並繼續綜合列賬，直至失去有關控制權的日期為止。

本集團母公司擁有人及非控股權益應佔損益及其他全面收入各組成部分，即使由此引致非控股權益結餘虧絀。有關本集團成員公司間之交易的全部集團內部資產及負債、權益、收入、開支及現金流均於綜合列賬時全面對銷。

倘事實及情況顯示下文附屬公司會計政策所述的三項控制因素之一項或多項出現變動，本集團會重新評估其是否控制被投資公司。附屬公司的所有權權益變動(沒有失去控制權)，按權益交易入賬。

倘本集團失去一間附屬公司之控制權，則其取消確認(i)該附屬公司之資產(包括商譽)及負債，(ii)任何非控股權益之賬面值及(iii)於權益內記錄之累計匯兌差額；及確認(i)所收代價之公平值，(ii)任何所保留投資之公平值及(iii)損益賬中任何因此產生之盈餘或虧絀。先前於其他全面收入內確認的本集團應佔部分重新分類至損益或保留溢利(如適用)，倘本集團已直接出售相關資產及負債則須以同一基準確認。

3. 應用新訂及經修訂香港財務報告準則

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及生效。

香港財務報告準則之修訂	二零一零年至二零一二年週期之 香港財務報告準則年度改進
香港財務報告準則之修訂	二零一一年至二零一三年週期之 香港財務報告準則年度改進
香港會計準則第19號之修訂	定額福利計劃：僱員供款

本集團並無應用於本會計期間尚未生效之任何新訂準則或詮釋。採納新訂或經修訂香港財務報告準則之影響於下文討論：

香港財務報告準則之修訂，二零一零年至二零一二年週期之香港財務報告準則年度改進

該修訂包括香港財務報告準則第8號「經營分部」、香港會計準則第16號「物業、廠房及設備」、香港會計準則第38號「無形資產」及香港會計準則第24號「關連人士披露」。該等修訂對本財務報表並無影響。

香港財務報告準則之修訂，二零一一年至二零一三年週期之香港財務報告準則年度改進

該修訂包括香港財務報告準則第3號「業務合併」、香港財務報告準則第13號「公平值計量」及香港會計準則第40號「投資物業」。該等修訂對本財務報表並無影響。

香港會計準則第19號之修訂，定額福利計劃：僱員供款

香港會計準則第19號之修訂有關由僱員或第三方向定額福利計劃作出之供款。該修訂區分僅與當期服務相關之供款以及與超過一個期間服務相關之供款情況。該修訂允許與服務相關但並非根據僱員服務期限長短而變動之供款，從該項服務提供期間所得福利成本中扣減。與服務相關並根據僱員服務期限長短而變動之供款，必須在服務期間內使用適用於福利之相同分配方法進行攤分。該等修訂對本財務報表並無影響。

新香港公司條例（第622章）

此外，本公司已於本財政年度採納香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）有關財務資料披露之證券上市規則（「上市規則」）之修訂（經參考香港公司條例（第622章））。對財務報表之主要影響為財務報表內若干資料之呈列及披露。

財務報表附註

截至二零一五年十二月三十一日止年度

3. 應用新訂及經修訂香港財務報告準則（續）

本集團並未提早應用下列已頒佈但於編製財務報表之財政年度內尚未生效之新訂及經修訂香港財務報告準則：

	於下列日期或之後開始 之會計期間生效
香港會計準則第1號之修訂，披露措施	二零一六年一月一日
香港會計準則第16號及香港會計準則第38號之修訂， 澄清折舊及攤銷之可接受方法	二零一六年一月一日
香港會計準則第16號及香港會計準則第41號之修訂， 農業：生產性植物	二零一六年一月一日
香港財務報告準則第11號之修訂，收購聯合經營權益之會計法	二零一六年一月一日
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	二零一六年一月一日
香港財務報告準則第10號及香港會計準則第28號之修訂， 投資者與其聯營公司或合營企業之間之資產出售或注資	二零一六年一月一日
香港財務報告準則第10號、香港財務報告準則第12號及 香港會計準則第28號之修訂， 投資實體：應用綜合入賬之例外情況	二零一六年一月一日
香港財務報告準則第15號，客戶合約收入	二零一七年一月一日
香港財務報告準則第9號，金融工具	二零一八年一月一日

4. 主要會計政策

業務合併

業務收購採用收購法入賬。於業務合併轉撥之代價按公平值計量，並以本集團轉撥之資產、本集團對被收購方前擁有人產生之負債及本集團就交換被收購方之控制權所發行之股本權益於收購日期公平值之總和計算。與收購相關成本通常於產生時在損益賬內確認。

於收購日期，已收購可識別資產及須承擔之負債乃於收購日期按公平值確認，惟下列項目除外：

- 遞延稅項資產或負債及與僱員福利安排有關之負債或資產分別根據香港會計準則第12號所得稅及香港會計準則第19號僱員福利確認及計量；
- 與被收購方之以股份為基礎付款交易有關或以本集團之以股份為基礎付款交易取代被收購方之以股份為基礎付款交易有關之負債或權益工具，乃於收購日期按香港財務報告準則第2號以股份為基礎付款計量；及
- 根據香港財務報告準則第5號持作出售之非流動資產及已終止業務分類為持作出售資產（或出售組別）根據該項準則計量。

財務報表附註

截至二零一五年十二月三十一日止年度

4. 主要會計政策（續）

業務合併（續）

商譽是以所轉讓之代價、於被收購方中非控股權益所佔金額及收購方以往持有之被收購方股權之公平值（如有）之總和，扣除於收購日可供識別資產之收購及承擔之負債之淨值後，所超出之差額計量。倘經過重新評估後，所收購之可識別淨資產與所承擔之負債於收購日期之淨額高於轉讓之代價、非控股權益於被收購方中所佔金額以及收購方以往持有之被收購方權益之公平值（如有）之總和，則差額即時於損益賬內確認為廉價購買收益。

非控股權益屬現時所有者權益且於清盤時賦予其持有人按比例分佔實體淨資產，可初步按公平值或非控股權益應佔被收購方可識別資產淨值的已確認金額比例計量。計量基準按個別交易而作出選擇。其他種類的非控股權益乃按其公平值或其他準則規定之其他計量基準計量。

附屬公司

附屬公司指本公司對其具有直接或間接控制權之實體（包括結構性實體）。當本集團對參與投資對象業務的浮動回報承擔風險或享有權利以及能透過對投資對象的權力（即賦予本集團現有能力以主導投資對象相關活動的既存權利）影響該等回報時，即取得控制權。

倘本公司直接或間接擁有少於投資對象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投資對象的權力時會考慮一切相關事實及情況，包括：

- (a) 與投資對象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。

附屬公司業績以已收及應收股息為限計入本公司之損益表內。本公司於附屬公司之投資按成本減任何減值虧損列賬。

聯營公司

聯營公司指本集團具重大影響力但並無控制權之實體，一般附帶擁有20%至50%投票權之股權。於聯營公司之投資乃以權益會計法入賬。根據權益法，投資初步按成本確認，而賬面值被增加或減少以確認投資者應佔投資對象於收購日期後之溢利或虧損份額。本集團於聯營公司之投資包括收購時已識別之商譽。於收購聯營公司之權益時，收購聯營公司之成本與本集團應佔聯營公司可識別資產及負債之公平淨值之差額入賬列為商譽。

4. 主要會計政策 (續)

聯營公司 (續)

如於聯營公司之權益持有被削減但仍保留重大影響力，僅按比例將之前於其他全面收入內確認之金額重新分類至損益 (如適當)。

本集團應佔聯營公司收購後之溢利或虧損於綜合損益表內確認，而應佔其收購後之其他全面收入變動則於其他全面收入內確認，並相應調整投資賬面值。當本集團應佔某一聯營公司之虧損等於或超過其於該聯營公司之權益 (包括任何其他無抵押應收款項)，則本集團不會確認進一步虧損，除非本集團已代表該聯營公司承擔法定或推定責任或已代其支付款項。

本集團於各報告日期釐定是否有任何客觀證據證明於聯營公司之投資已減值。如投資已減值，本集團計算減值金額，其為於聯營公司之可收回金額與其賬面值之差額，並於綜合損益表內確認於「按權益法入賬之投資之應佔溢利」旁。

本集團與其聯營公司之間之上游及下游交易之溢利及虧損，於本集團之財務報表中確認，惟僅限於無關連投資者於聯營公司權益之金額。除非交易提供證據顯示所轉讓資產已減值，否則未實現虧損亦予以對銷。聯營公司之會計政策已按需要作出改變，以確保與本集團採納之政策一致。

於聯營公司之股權攤薄收益或虧損於綜合損益表內確認。

商譽

業務收購所產生之商譽按成本減任何累計減值虧損 (如有) 列賬，並於綜合財務狀況報表內分開呈列。

就減值測試而言，商譽乃被分配到各現金產生單位，或現金產生單位之組別，預期將從合併之協同效益中受益。

已獲分配商譽之現金產生單位於每年，或更頻繁地當單位有可能出現減值跡象時進行測試。就於報告期間之收購所產生之商譽而言，已獲分配商譽之現金產生單位於該報告期末前進行減值測試。當現金產生單位之可收回金額少於該單位之賬面值，則減值虧損首先被分配以削減分配到該單位任何商譽之賬面值，及其後以該單位各資產之賬面值為基準按比例分配到該單位之其他資產。商譽之任何已確認減值虧損乃直接於損益賬內確認。就商譽確認之減值虧損不得於其後期間撥回。

出售有關現金產生單位時，則商譽之應佔金額於出售時計入釐定損益之金額。

財務報表附註

截至二零一五年十二月三十一日止年度

4. 主要會計政策 (續)

石油產業

石油勘探及開採成本乃以成效會計法計算。石油產業之首次收購成本、鑽探、購買能夠成功勘探油井設備之成本均予資本化。首次收購成本之減值乃根據勘探經驗及管理判斷予以確認。鑽探成本待確定探明儲油量後資本化。列為無法產油之油井之勘探成本及所有其他勘探成本均於產生時計入損益賬。所有開採成本均資本化。保養及維修支出則計入損益賬，而延長資產經濟壽命之翻新及改良開支均予資本化。

石油產業之折舊、耗減及攤銷

已探明之石油產業之資本化成本，均以經探明之估計儲油量按生產單位法計算耗減／折舊。廠房及設備按每年10%至50%之比率計算折舊。

未經探明之重要石油產業之資本化成本均定期評估，以確定價值是否出現減值，並將減值數額計入損益賬。

土地及樓宇

持有可用於生產或提供貨物或服務，或作為行政用途的土地及樓宇乃根據重估值於綜合資產負債表入賬，按其重估價值當日之公平值減去任何隨後之累積折舊及減損列賬。價值重估由合資格估值師定期進行，其時距足以使賬面值不會與報告期末釐定之公平值有重大差異。

任何重估土地及樓宇價值而產生之重估增值會撥入重估儲備賬內，除非該項增值撥回資產於過往確認為支出之重估減值，在此情況下，此增值按以往扣除之減值撥入綜合損益表。資產重估產生之賬面淨值減值，若超逾重估儲備內有關該資產過往重估之結餘（如有），則作為支出入賬處理。

倘一項租賃包括土地成份及樓宇成份，則本集團會根據評估與各成份之所有權相關之絕大部份風險及回報是否已轉移予本集團而將各成份分別分類為融資租賃或經營租賃，除非兩個成份均明確界定為經營租賃，於此情況下，整項租賃乃分類為經營租賃。具體而言，最低租賃付款（包括任何一次性預付款）乃按租賃之土地成份及樓宇成份之租賃權益於租賃開始時之相對公平值比例，於土地成份及樓宇成份之間作分配。

倘租賃付款能夠可靠地作出分配，則入賬列作經營租賃之租賃土地權益乃於綜合財務狀況表呈列為「預付租賃付款」，並於租期內以直線法攤銷。

4. 主要會計政策 (續)

投資物業

投資物業指為賺取租金收入及／或作資本增值而擁有或按租賃權益持有之土地及樓宇。投資物業按成本減累計折舊及減值(如有)列入綜合財務狀況表。

固定資產及折舊

固定資產(除石油產業、永久業權土地及投資物業外)均按成本減累計折舊及減值虧損(如適用)列賬。資產之成本包括其購買價及任何令資產投入運作狀況及地點作擬定用途之直接應計費用。在固定資產投入運作後產生之支出,如維修及保養等,一般自產生期間之損益賬中扣除。倘有情況明確顯示有關支出已使有關固定資產用途所帶來之日後經濟利益增加,則有關支出即撥充為該資產之額外成本。

各項資產之折舊是按直線法於估計可使用年期內撇銷其成本計算。就此所採用之主要年率如下:

永久業權土地	無
樓宇	10至36年
投資物業	10至36年
機器及設備	10% – 20%
傢俬、裝置及電腦	14% – 50%
汽車	10% – 30%

固定資產項目於出售或預期持續使用該項目不會產生未來經濟利益時取消確認。該資產取消確認所產生之任何盈虧(按該項目之出售所得款項淨額及賬面值之間的差額計算)於取消確認該項目年度計入綜合損益表。

在建工程

在建工程包括正在用作生產建設或作自用之固定資產。在建工程按成本減任何已確認減值虧損列值。在建工程於完成並可作預定用途時分類為適當類別之固定資產。該等資產按其他物業資產之相同基準於該等資產可作預定用途時開始折舊。

財務報表附註

截至二零一五年十二月三十一日止年度

4. 主要會計政策（續）

投資及其他金融資產

香港會計準則第39號範疇下所指之金融資產，歸入在損益賬以公平值計值之金融資產、貸款及應收款項及可供出售之金融資產（倘適用）。金融資產初步確認時以公平值計量，另加（倘並非在損益賬以公平值計值之投資）直接應佔交易成本。

本集團於初步確認後釐定其金融資產之分類類別，並在許可且適當情況下，於結算日重新評估該分類。

所有常規買賣之金融資產均於交易日（即本集團承諾買賣該資產之日期）予以確認。常規買賣指當買賣金融資產時需要按規則或市場慣例設定之時間內交付資產。

在損益賬以公平值計值之金融資產

在損益賬以公平值計值之金融資產包括持作買賣金融資產。倘購入金融資產乃旨在於短期內出售，則分類為持作買賣。

持作買賣之投資收益或虧損在損益賬中確認。於損益賬確認之盈虧公平淨值不包括該等金融資產之任何股息，股息乃根據載於下文「收入確認」中之政策確認。

貸款及應收款項

貸款及應收款項為有固定或可釐定付款而並無活躍市場報價之非衍生金融資產。該等資產其後使用實際利率法計算之已攤銷成本減任何減值撥備列值。攤銷成本經計及收購時之任何折讓或溢價後計算，並納入屬實際利率及交易成本組成部分之費用。收益及虧損當貸款及應收款項解除確認或減值時在損益賬確認，亦透過攤銷過程在損益賬確認。

可供出售金融資產

可供出售金融資產指釐定為可供出售或並未分類為在損益賬以公平值計值之金融資產、貸款及應收款項及持有至到期投資之上市及非上市股權證券非衍生金融資產，於初始確認後，可供出售金融資產以公平值計量，其盈虧以股權之個別分項確認，直至該投資被解除確認或該投資被釐定為已減值，同時早前於權益記錄之累計盈虧計入損益賬內。賺取之利息及股息應根據下文「收入確認」所載之政策分別以利息收入及股息收入紀錄於損益賬之「其他收入」項下。該等投資減值引致之虧損於損益賬確認為「可供出售金融資產減值虧損」並從可供出售投資重估儲備作出轉撥。

4. 主要會計政策 (續)

租賃

在租賃條款下絕大部份擁有權之風險及回報轉嫁予承租人之租約分類為融資租賃。所有其他租約均分類為經營租賃。

(i) 本集團作為出租人

根據融資租賃應收承租人之款項乃入賬列作應收款項，款額為本集團於租賃之淨投資。融資租賃收入乃分配至會計期間，以反映在租約上本集團尚餘之淨投資之固定定期回報率。

經營租賃之租金收入於有關租約期間按直線法於綜合損益表確認。因磋商及安排一項經營租賃而引致之初步直接成本乃加至租賃資產之賬面值，並於租約年內以直線法確認作開支。

(ii) 本集團作為承租人

根據融資租賃持有之資產按租約開始時之公平值或(倘為較低者)按最低租賃付款之現值確認為本集團資產。出租人之相應負債於綜合財務狀況表列作融資租賃債務。租賃付款按比例於融資費用及租約債務減少之間作出分配，從而使該等負債之應付餘額之息率固定。融資費用直接自損益賬扣除，除非直接合資格資產分佔，則在該情況下，根據本集團之借貸成本一般政策撥充資本(見下文)。

經營租賃之應付租金於有關租約期間按直線法於損益賬扣除。作為訂立經營租賃優惠之已收及應收利益亦於租約年期作為租金開支減免以直線法確認。

有形資產減值 (不包括商譽)

於各報告期末，本集團審閱其有形資產之賬面值，以判定該等資產是否有任何減值虧損跡象。倘估計某項資產之可收回金額低於其賬面值，則該資產賬面值會被減低至其可收回金額。而減值虧損隨即確認為開支，惟相關資產按另一準則以重估金額列賬除外；在此情況下，根據該準則，減值虧損被視為重估減少。

倘減值虧損隨後轉回，則該資產之賬面值會增加至其經修訂估計可收回金額，然而增加之賬面值亦因此不會超過可能已經釐定之賬面值(假設於過往年度未就該資產確認減值虧損)。減值虧損轉回即時確認為收入，惟相關資產按另一準則以重估金額列賬除外；在此情況下，根據該準則，減值虧損轉回被視為重估增加。

財務報表附註

截至二零一五年十二月三十一日止年度

4. 主要會計政策（續）

金融資產減值（不包括在損益賬以公平值計值之金融資產）

就以成本列賬之無報價股本證券及流動應收款項而言，減值虧損是以金融資產之賬面值與以同類金融資產之當時市場回報率折現（如果折現會造成重大影響）之估計未來現金流量之間之差額計量。如果當期應收款項之減值虧損在其後期間減少，則應轉回減值虧損。股本證券之減值虧損不可轉回。

存貨

存貨乃按照成本及可變現淨值之較低者入賬。成本乃在不同附屬公司採用先入先出加權平均法釐定。製成品及在建工程之成本包括原材料、直接勞工、其他直接成本及相關製造費用（基於日常營運能力）。該成本不包括借貸成本。可變現淨值乃按日常業務過程中之估計售價減適用的可變銷售開支而釐定。

收入確認

收入乃按已收或應收代價之公平值計量，指於一般業務過程中出售貨品及提供服務之應收款項扣除折讓及銷售相關稅項。

- (a) 銷售貨物之收入於交付貨物並轉讓所有權時確認入賬。
- (b) 利息收入乃於累計時按實際利率法確認入賬。
- (c) 租金收入乃於租期內以直線法確認。
- (d) 服務收入於提供服務時確認入賬。
- (e) 投資所得股息收入於股東收取股息之權利確立時確認入賬。

借貸成本

所有借貸成本於其產生年度確認為開支。

政府補助金

政府補助金於合理確定將會收取而本集團符合相關條件時首先在財務狀況表內確認為遞延收入。有關補償本集團開支之補助金於有關開支產生相同期間按有系統基準在損益賬確認為收入，而有關補償本集團資產成本之補助金則於資產之可使用年期內按有系統基準在損益賬確認為收入。

4. 主要會計政策 (續)

遞延所得稅

遞延所得稅採用負債法，就資產與負債之稅基與綜合財務狀況表有關賬面值之臨時差額全額作出撥備。遞延所得稅按報告期末有效或實際有效及適用於變現有關遞延所得稅及結清遞延所得稅負債之稅率（及法例）釐定。

遞延所得稅資產則於可能有未來應課稅溢利以供動用臨時差額進行抵銷時，以該未來應課稅溢利為限予以確認。

可換股債券

可換股債券具有負債特徵的部分，於扣除交易成本後在財務狀況表內確認為負債。於發行可換股債券時，負債部分的公平值乃根據同等不可換股債券之市場利率而釐定，而該數額按攤銷成本基準列作長期負債，直至債券票據獲兌換或贖回為止。所得款項餘額於扣除交易成本後，將分配至已確認並計入股東權益之換股權內。換股權之賬面值於其後年度將不會重新計量。交易成本根據工具初始確認時所得款項分配至負債與權益部分的比例，分配至可換股債券之負債與權益部分。

倘可換股債券之換股權顯示嵌入式衍生工具之特徵，則與其負債部分分開入賬。於首次確認時，可換股債券之衍生工具部分採用二項式購股權定價模型按公平值計量，並呈列為衍生金融工具部分。若所得款項超出首次確認為衍生工具部分之金額，則超出金額確認為負債部分。交易成本乃根據首次確認該等工具時所得款項於負債與衍生工具部分間之分配情況，攤分至可換股債券之負債及衍生工具部分。攤分至負債部分之交易成本於首次確認時確認為負債部分。攤分至衍生工具部分之交易成本則即時在損益賬內確認。

應收貿易賬款及其他應收賬款

應收貿易賬款及其他應收賬款初步按公平值確認，其後則使用實際利息法按攤銷成本，減去減值撥備計量。倘若有客觀證據證明本集團將不能按原定之應收賬款條款收回所有應收數額，則會作出應收貿易賬款及其他應收賬款減值撥備。撥備金額為資產賬面值與估計未來現金流量按實際息率折現之現值兩者間之差額。撥備之數額於損益賬內確認。

財務報表附註

截至二零一五年十二月三十一日止年度

4. 主要會計政策 (續)

應付貿易賬款

應付貿易賬款初步按公平值確認，其後則使用實際利息法按攤銷成本計量。

抵銷金融工具

倘及僅倘具現有可執行法定權利抵銷確認金額及有意按淨額結算，或同時變現資產及清償負債，金融資產及金融負債方會互相抵銷並於財務狀況表內呈報淨額。

外幣交易

(i) 功能及呈報貨幣

載於本集團各實體財務報表內之項目均採用該實體經營業務所在之主要經濟環境之貨幣（「功能貨幣」）計量。本公司功能貨幣為港元。本集團財務報表之呈報貨幣為美元，其亦為本集團主要業務原油業務之功能貨幣。

(ii) 交易及結餘

外幣交易均按有關交易日之現行匯率換算為功能貨幣。以其他貨幣計值之貨幣資產及負債均按年末之相關匯率換算。所有外幣兌換差額均撥入損益賬。

(iii) 集團公司

所有本集團實體按與呈報貨幣不同之功能貨幣計值之業績及財務狀況，均按下列方式換算為呈報貨幣：

- (a) 各財務狀況表呈列之資產及負債，均按報告期末之收市匯率換算；
- (b) 收支項目按平均匯率換算（除非該平均匯率未能合理反映各交易日之通行匯率所帶來之累積影響，則按照交易日之匯率折算該等收支項目）；及
- (c) 所產生之所有匯兌差額均於其他全面收入內確認，並於權益內在匯兌儲備項下累計。

撥備

當本集團具有一項因過往事件導致之當前責任，且很有可能本集團被要求履行該項責任時，即確認撥備。撥備乃依據董事於報告日期對履行該項責任所需開支之最佳估計計量，若影響重大則將金額貼現至現值。

4. 主要會計政策 (續)

分部呈報

經營分部乃按與向主要經營決策者進行內部申報之方式申報。主要經營決策者負責分配資源及評估經營分部之表現，且已被識別為作出策略決定之主要管理人員。

僱員福利

薪金、花紅及假期

薪金、年度花紅、有薪年假、假期旅遊津貼及各項非貨幣福利於本集團產生之成本，均在本集團僱員提供相關服務之年度內累計。如延遲付款或結算會構成重大之影響，則該等數額須按現值列賬。

退休福利

本集團為香港僱員根據強制性公積金條例設立強制性公積金計劃（「強積金計劃」）。根據強積金計劃，本集團（「僱主」）及其僱員按強制性公積金條例就僱員收入之5%各自每月向該計劃作出供款。僱主及各僱員之供款之上限分別為每月1,500港元，此後可作自願性供款。強積金計劃之資產與本集團之資產分開持有，並由獨立信託人管理。

於英國之附屬公司為其僱員設立界定供款計劃。該計劃之資產與該附屬公司之資產分開持有。界定供款退休計劃之供款於產生時計入損益賬。

現金等值

現金等值包括銀行存款及手頭現金（未計須按要求償還之未償還銀行透支）以及可隨時轉換為已知數額之現金及購入時起計三個月內到期之短期高流動性投資。

財務報表附註

截至二零一五年十二月三十一日止年度

5. 重要會計估計及假設

本集團作出影響下一財政年度資產與負債之呈報金額之預測及假設。本集團持續評估預測及判斷，並按過往經驗及其他因素（包括對未來事件之預計，相信該等預計為在合理之情況下作出）為基準。

(a) 應收賬款減值

管理層於年內檢討賬目之賬齡分析及應收賬項之可收回情況。評估此等應收賬款最終變現額需要作出大量判斷，包括每位客戶現時之信譽度及過往收回款項之情況。倘本集團客戶之財務狀況惡化，導致彼等付款之能力減低，或需要作出額外撥備。

(b) 物業、廠房及設備以及土地使用權之減值

倘有事件或情況變化顯示賬面值可能無法收回時，本集團會就物業、廠房及設備以及土地使用權檢討減值。經考慮最新市場資料及過往經驗後，物業、廠房及設備以及土地使用權之可收回金額乃按其公平值減出售成本與使用價值之較高者釐定。

(c) 物業、廠房及設備之折舊

本集團經考慮其物業、機器及設備自資產投入生產用途當日起計之估計餘值後，於有關物業、機器及設備之估計可使用年期內其按直線法計提折舊。估計可使用年期反映董事所估計之本集團擬從其物業、機器及設備之用途中獲取未來經濟利益之期間。

財務報表附註

截至二零一五年十二月三十一日止年度

6. 營業額、收入及分部資料

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（小意思產品）以及生產資產之一般貿易及租賃之收入。

附註	二零一五年 千美元	二零一四年 千美元
本集團營業額及收入分析如下：		
營業額		
銷售原油	5,656	12,871
銷售貨品及服務	75,625	69,508
生產資產租賃	2,368	566
	83,649	82,945
其他收入		
銀行利息收入	26	35
租金收入	113	605
政府補助金	6	286
股息收入	14	10
負商譽	-	104
出售固定資產收益	2	2
雜項收入	394	37
	555	1,079
	84, 204	84,024

股息收入來自以公平值計值持作買賣之金融資產。

就管理而言，本集團經營七個基於產品之業務單位及擁有六個可呈報經營分部，該等經營分部於財務報表附註1概述。

管理層就作出有關資源分配及表現評估之決定獨立監控本集團經營分部之業績。根據可呈報分部溢利／(虧損)(按經調整除稅前溢利／(虧損)計量)評估分部表現。經調整除稅前溢利／(虧損)按與本集團除稅前溢利／(虧損)(惟利息收入、融資成本、股息收入以及總部及企業開支不包括在此計量中)一致之方式進行計量。

分部資產不包括現金及現金等值以及其他未分配之總部及企業資產，因該等資產按集團基準管理。

財務報表附註

截至二零一五年十二月三十一日止年度

6. 營業額、收入及分部資料（續）

分部負債不包括其他未分配之總部及企業負債，因該等負債按集團基準管理。

向本集團最高級行政管理層提供以作資源分配及表現評估之截至二零一五年及二零一四年十二月三十一日止年度有關本集團可呈報分部之資料載列如下：

	石油	礦產銷售	承包電子 產品製造	買賣證券	小意思產品	生產資產租賃	其他	總計
	二零一五年 千美元							
來自外部客戶之收入	5,656	5,752	61,550	-	3,600	2,368	4,723	83,649
分部業績	(3,095)	(8,614)	2,928	13,378	(9,250)	1,129	395	(3,129)
未分類收入及開支								(4,986)
經營活動虧損								(8,115)
融資成本	-	(94)	(34)	-	-	-	-	(128)
稅項	-	-	35	-	-	-	-	35
年內虧損								(8,208)
分部資產	5,930	253,170	41,584	30,506	9	10,306	-	341,505
對賬：								
未分類資產								58,986
資產總值								400,491
分部負債	(9,193)	(17,060)	(16,092)	-	-	-	-	(42,345)
對賬：								
未分類負債								(966)
負債總額								(43,311)
折舊	119	2,485	924	-	-	-	2	3,530
應收貿易賬款減值	-	6,255	153	-	-	-	-	6,408
重大非現金開支	-	-	173	-	-	-	1,853	2,026
資本開支增添	12	15	538	-	40	-	-	605

財務報表附註

截至二零一五年十二月三十一日止年度

6. 營業額、收入及分部資料（續）

	石油 二零一四年 千美元	礦產銷售 二零一四年 千美元	承包電子 產品製造 二零一四年 千美元	買賣證券 二零一四年 千美元	小意思產品 二零一四年 千美元	生產資產租賃 二零一四年 千美元	其他 二零一四年 千美元	總計 二零一四年 千美元
來自外部客戶之收入	12,871	13,844	55,664	-	-	566	-	82,945
分部業績	(1,310)	(3,167)	2,582	(14,566)	-	109	-	(16,352)
未分類收入及開支								(6,977)
經營活動虧損								(23,329)
融資成本	-	(112)	(35)	-	-	-	-	(147)
稅項	-	200	153	-	-	-	-	353
年內虧損								(23,123)
分部資產	8,518	304,399	42,824	17,173	-	-	9	372,923
對賬： 未分類資產								14,760
資產總值								387,683
分部負債	(9,182)	(21,487)	(20,545)	-	-	-	-	(51,214)
對賬： 未分類負債								(923)
負債總額								(52,137)
折舊	144	2,783	1,092	-	-	-	2	4,021
持作買賣之金融資產之 公平值虧損淨值	-	-	-	13,516	-	-	-	13,516
資本開支增添	235	1,859	1,642	-	-	-	-	3,736

財務報表附註

截至二零一五年十二月三十一日止年度

6. 營業額、收入及分部資料(續)

地區資料

	營業額		資產總值		資本開支	
	二零一五年 千美元	二零一四年 千美元	二零一五年 千美元	二零一四年 千美元	二零一五年 千美元	二零一四年 千美元
印尼	5,656	12,871	5,903	8,491	12	235
英國	61,550	55,664	41,584	42,749	538	1,642
中國	16,443	11,716	266,962	300,055	55	1,859
美國	–	1,065	30,000	30,069	–	–
香港	–	–	56,042	6,319	–	–
澳洲	–	1,039	–	–	–	–
其他	–	24	–	–	–	–
	83,649	82,945	400,491	387,683	605	3,736

有關主要客戶之資料

來自於相應年度為本集團總銷售額貢獻逾10%之客戶之收入如下：

	二零一五年 千美元	二零一四年 千美元
客戶A	不適用 ¹	12,871
客戶B	20,085	17,399
客戶C	8,613	不適用 ¹

¹ 相應收入並未為本集團總銷售額貢獻逾10%。

財務報表附註

截至二零一五年十二月三十一日止年度

7. 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
僱員成本（包括董事薪酬－附註9）	16,852	17,391
核數師酬金		
— 核數費	152	203
— 其他服務	38	41
應收聯營公司款項減值	1,853	—
存貨減值	173	—
外匯虧損淨額	501	116

8. 融資成本

	二零一五年 千美元	二零一四年 千美元
融資租賃利息	34	35
其他已付利息	94	112
	128	147

財務報表附註

截至二零一五年十二月三十一日止年度

9. 董事薪酬

根據上市規則及公司條例第383條，董事薪酬披露如下：

董事姓名	袍金 千美元	薪金、津貼 及實物利益 千美元	退休金計劃 供款 千美元	二零一五年 總計 千美元
執行董事				
張雪	–	31	1	32
Feng Zhong Yun	–	15	–	15
獨立非執行董事				
陸人杰	20	–	–	20
Chai Woon Chew	15	–	–	15
吳麗寶	15	–	1	16
韓志軍	15	–	–	15
	65	46	2	113

董事姓名	袍金 千美元	薪金、津貼 及實物利益 千美元	退休金計劃 供款 千美元	二零一四年 總計 千美元
執行董事				
關新民	–	25	1	26
張雪	–	31	1	32
Feng Zhong Yun	–	15	–	15
獨立非執行董事				
陸人杰	20	–	–	20
Chai Woon Chew	15	–	–	15
吳麗寶	15	–	1	16
韓志軍	15	–	–	15
	65	71	3	139

財務報表附註

截至二零一五年十二月三十一日止年度

10. 五名最高薪僱員

年內五名最高薪僱員並不包括任何董事（二零一四年：無），其薪酬之詳情載於上文附註9。五名非董事最高薪僱員（二零一四年：五名）之薪酬詳情載列如下：

	二零一五年 千美元	二零一四年 千美元
薪金、津貼及實物利益	1,641	1,571

非董事最高薪僱員之薪酬介乎下列範圍：

	非董事人數	
	二零一五年	二零一四年
192,300美元至256,400美元	2	3
256,401美元至320,500美元	1	1
320,501美元至384,600美元	1	–
512,801美元至705,000美元	1	1
	5	5

11. 所得稅

(a) 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
海外稅項支出		
— 過往年度超額撥備	–	(205)
遞延稅項抵免 – 附註20	(35)	(148)
	(35)	(353)

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，故並無作出香港利得稅撥備。

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及中國附屬公司作出之遞延稅項資產撥備。

財務報表附註

截至二零一五年十二月三十一日止年度

11. 所得稅 (續)

(b) 稅項支出與按適用稅率計算之會計虧損之對賬：

	二零一五年 千美元	二零一四年 千美元
除稅前虧損	(8,243)	(23,476)
除稅前虧損之稅項抵免 (按適用於有關國家溢利之稅率計算)	(2,866)	(4,457)
過往年度超額撥備	–	(205)
不可扣減開支之稅務影響	562	2,750
毋須課稅收入之稅務影響	(2,270)	(216)
未確認稅項虧損之稅務影響	4,816	2,423
已確認稅項虧損	(242)	(497)
其他時差	(35)	(151)
所得稅	(35)	(353)

12. 股東應佔虧損淨額

於本公司財務報表處理之股東應佔虧損淨額為9,872,000美元(二零一四年：24,530,000美元)。

13. 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：虧損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。

年內概無任何每股全面攤薄虧損(二零一四年：無)。

財務報表附註

截至二零一五年十二月三十一日止年度

14. 固定資產

本集團

	石油產業 千美元	土地及 樓宇 千美元	廠房及 機器 千美元	傢俬、 裝置及 電腦 千美元	汽車 千美元	在建工程 千美元	小計 千美元	投資物業 千美元	總計 千美元
成本或估值：									
於二零一五年一月一日	3,787	20,984	23,383	6,574	1,934	90	56,752	-	56,752
匯兌差額	-	(663)	(1,128)	(338)	(86)	(4)	(2,219)	(334)	(2,553)
添置	12	-	499	90	-	4	605	-	605
轉撥	-	(7,523)	-	-	-	(8)	(7,531)	7,531	-
出售／撇銷	-	-	-	-	(32)	-	(32)	-	(32)
重估	-	369	-	-	-	-	369	-	369
於二零一五年十二月三十一日	3,799	13,167	22,754	6,326	1,816	82	47,944	7,197	55,141
指：									
成本	3,799	5,417	22,754	6,326	1,816	82	40,194	7,197	47,391
估值	-	7,750	-	-	-	-	7,750	-	7,750
	3,799	13,167	22,754	6,326	1,816	82	47,944	7,197	55,141
累計折舊：									
於二零一五年一月一日	3,411	2,272	14,649	6,120	1,462	-	27,914	-	27,914
匯兌差額	-	199	(769)	(316)	(70)	-	(956)	(322)	(1,278)
年內支出	119	599	2,108	88	252	-	3,166	364	3,530
轉撥	-	(1,967)	-	-	-	-	(1,967)	1,967	-
撥回	-	-	-	-	(32)	-	(32)	-	(32)
重估	-	(144)	-	-	-	-	(144)	-	(144)
於二零一五年十二月三十一日	3,530	959	15,988	5,892	1,612	-	27,981	2,009	29,990
賬面淨值：									
於二零一五年十二月三十一日	269	12,208	6,766	434	204	82	19,963	5,188	25,151

財務報表附註

截至二零一五年十二月三十一日止年度

14. 固定資產 (續)

本集團

	石油產業 千美元	土地及 樓宇 千美元	廠房及 機器 千美元	傢俬、 裝置及 電腦 千美元	汽車 千美元	在建工程 千美元	總計 千美元
成本或估值：							
於二零一四年一月一日	3,553	19,771	22,845	6,766	2,122	306	55,363
匯兌差額	-	(762)	(904)	(391)	(48)	(5)	(2,110)
出售附屬公司	-	-	-	(11)	-	-	(11)
添置	234	1,228	1,471	210	54	539	3,736
轉撥	-	358	-	-	-	(750)	(392)
出售／撇銷	-	-	(29)	-	(194)	-	(223)
重估	-	389	-	-	-	-	389
於二零一四年十二月三十一日	3,787	20,984	23,383	6,574	1,934	90	56,752
指：							
成本	3,787	13,191	23,383	6,574	1,934	90	48,959
估值	-	7,793	-	-	-	-	7,793
	3,787	20,984	23,383	6,574	1,934	90	56,752
累計折舊：							
於二零一四年一月一日	3,267	1,726	12,887	6,425	1,318	140	25,763
匯兌差額	-	(55)	(632)	(375)	(32)	(3)	(1,097)
出售附屬公司	-	-	-	(11)	-	-	(11)
年內支出	144	1,008	2,418	81	370	-	4,021
轉撥	-	(255)	-	-	-	(137)	(392)
撥回	-	-	(24)	-	(194)	-	(218)
重估	-	(152)	-	-	-	-	(152)
於二零一四年十二月三十一日	3,411	2,272	14,649	6,120	1,462	-	27,914
賬面淨值：							
於二零一四年十二月三十一日	376	18,712	8,734	454	472	90	28,838

財務報表附註

截至二零一五年十二月三十一日止年度

14. 固定資產 (續)

本公司

	傢俬、裝置 及電腦 千美元	汽車 千美元	總計 千美元
成本：			
於二零一四年一月一日	149	183	332
添置	1	—	1
於二零一四年十二月三十一日	150	183	333
添置	—	—	—
於二零一五年十二月三十一日	150	183	333
累計折舊：			
於二零一四年一月一日	146	183	329
年內支出	2	—	2
於二零一四年十二月三十一日	148	183	331
年內支出	—	—	—
於二零一五年十二月三十一日	148	183	331
賬面淨值：			
於二零一五年十二月三十一日	2	—	2
於二零一四年十二月三十一日	2	—	2

物業之賬面淨值分析如下：

	本集團	
	二零一五年 美元	二零一四年 美元
物業		
— 香港以外永久業權	7,750	7,793
— 香港以外中期租賃	9,646	10,919
	17,396	18,712

財務報表附註

截至二零一五年十二月三十一日止年度

14. 固定資產 (續)

自二零零九年起，本集團之勘探石油產業租予一名獨立第三方，以進行進一步勘探工作。管理層於二零一零年確認該等石油產業之減值虧損為3,600,000美元。

永久業權土地及樓宇於二零一五年十二月三十一日由獨立特許公認測量師行Cookie & Arkwright按其公開市值重估。

永久業權土地及樓宇之公平值乃按照反映類似物業近期交易價之市場比較法釐定，並就審閱之永久業權土地及樓宇之性質、地點及狀況之差別作出調整。年內之估值技術並無變動。

本集團之永久業權土地及樓宇按公平值層級分類為第二級。年內並無轉入或轉出第二級之情況。

倘本集團永久業權土地及樓宇按歷史成本基準計量，則其賬面金額將為4,067,000美元(二零一四年：4,435,000美元)。

艾升評估諮詢有限公司於二零一五年十二月三十一日對投資物業之估值為4,113,000美元。

投資物業的市值已按折舊重置成本法釐定。折舊重置成本法乃根據同區類似樓宇及構築物現時之建築成本，考慮將評估物業重建或重置至全新狀態之成本，並經計及觀察所得之條件或陳舊狀況證實的應計折舊作出撥備。在缺乏以可資比較銷售為基礎之已知市場的情況下，折舊重置成本法一般為物業提供最可靠之價值指標。

董事認為，由於有關投資物業已悉數租出且其所產生之現金流量足以彌補其成本，故毋須就投資物業計提減值虧損撥備。

本集團按融資租賃持有之廠房及機器之賬面淨值為977,000美元(二零一四年：1,330,000美元)。

15. 預付租賃付款

	本集團	
	二零一五年 千美元	二零一四年 千美元
於一月一日	5,359	5,624
累計攤銷	(124)	(128)
匯兌差額	(235)	(137)
於十二月三十一日	5,000	5,359

本集團的租賃土地位於中國，並按中期租期持有。

土地使用權的成本以直線法於50年內攤銷。

財務報表附註

截至二零一五年十二月三十一日止年度

16. 商譽

	本集團	
	二零一五年 千美元	二零一四年 千美元
賬面淨值 於一月一日	537	537
於十二月三十一日	537	537

17. 附屬公司權益

本公司

	二零一五年 千美元	二零一四年 千美元
非上市股份，按成本	364	364
應收附屬公司款項	486,523	451,898
	486,887	452,262
價值減值撥備	(136,653)	(130,046)
於十二月三十一日之賬面值	350,234	322,216

應收附屬公司款項均為無抵押、免息及無指定還款期，其賬面值與公平值相若。

附屬公司詳情如下：

公司	註冊成立地點	營業地點	已發行／註冊股本	本公司所持已發行		主要業務
				股本百分比		
				直接	間接	
				%	%	
Global Select Limited	英屬處女群島	印尼	每股面值1美元之 普通股3股	100	-	投資控股、 礦產買賣及 分租石油產業
Seaunion Energy (Limau) Limited [#]	英屬處女群島	印尼	無面值之普通股 100股	-	100	暫無營業

財務報表附註

截至二零一五年十二月三十一日止年度

17. 附屬公司權益 (續)

本公司 (續)

公司	註冊成立地點	營業地點	已發行／註冊股本	本公司所持已發行股本百分比		主要業務
				直接 %	間接 %	
Kalrez Petroleum (Seram) Limited*	毛里裘斯	印尼	每股面值1美元之普通股2股	-	100	開發及生產原油
Kalrez Petroleum (Seram) Limited	英屬處女群島	印尼	每股面值1美元之普通股1股	-	100	投資控股
Cityhill Limited	開曼群島	香港	每股面值1美元之普通股1股	-	100	銷售小意思產品
怡志有限公司	香港	香港	每股面值1港元之普通股200股	100	-	投資控股及證券買賣
Axiom Manufacturing Services Limited*	英國	英國	每股面值1英鎊之普通股 13,564,002股	-	100	裝嵌電子零件
Axiom MS Limited*	英國	英國	每股面值1英鎊之普通股1,000股	-	100	持有物業
Comp Hotel International Limited	英屬處女群島	中國	每股面值1美元之普通股1股	100	-	物業投資
Comp International Limited	英屬處女群島	香港	每股面值1美元之普通股64,300股	100	-	暫無營業
Comp Property International Limited	英屬處女群島	香港	每股面值1美元之普通股1股	100	-	暫無營業
康悅媒體廣告有限公司	香港	香港	每股面值1美元之普通股200股	99.5	0.5	暫無營業
Easton Technologies Corp.	美國	美國	每股面值0.0001美元之普通股 5,000,000股	-	85	暫無營業

財務報表附註

截至二零一五年十二月三十一日止年度

17. 附屬公司權益 (續)

本公司 (續)

公司	註冊成立地點	營業地點	已發行／註冊股本	本公司所持已發行股本百分比		主要業務
				直接 %	間接 %	
Cowley Technologies Inc.	美國	美國	每股面值0.0001美元之普通股 16,100,000股	-	88.51	投資控股
Greenway Technologies Inc.	美國	美國	每股面值0.0001美元之普通股 2,000,000股	85	-	暫無營業
中國資源發展集團有限公司	香港	香港	每股面值1港元之普通股 85,000,000股	-	100	投資控股及營銷
蘿北南海石墨有限公司 ⁽¹⁾	中國	中國	人民幣90,023,000元	-	100	投資控股、租賃固定資產、勘探、生產及銷售礦產
麒麟藝術有限公司	香港	香港	每股面值1港元之普通股1股	-	100	發展文化界及多媒體製作
Unicorn Arts (Beijing) Limited ^{**} (1)	中國	中國	人民幣3,000,000元	-	100	發展文化界及多媒體製作
亮紀有限公司	香港	香港	每股面值1港元之普通股6股	-	100	投資控股
Liaoning Sinorth Resources Co. Limited ⁽¹⁾	中國	中國	人民幣 70,461,854元	-	100	生產及銷售礦產
蘿北縣鑫隆源石墨製品有限公司 ⁽²⁾	中國	中國	人民幣 50,000,000元	-	51	投資控股、租賃固定資產及銷售礦產

* 並非由聯禾執業會計師有限公司審核

** 於年內成立

(1) 於中國成立的外商獨資企業

(2) 於中國成立的中外合資企業

上表載列董事認為於本年度對本集團業績有重大影響或佔其絕大部分資產淨值之本公司附屬公司。

財務報表附註

截至二零一五年十二月三十一日止年度

18. 聯營公司權益

	本集團	
	二零一五年 千美元	二零一四年 千美元
應佔資產淨值	-	-

聯營公司詳情如下：

公司	註冊成立地點	營業地點	已發行／註冊股本	本公司所持 已發行 股本百分比 間接 %	主要業務
Goldpay limited	開曼群島	澳門	每股面值1.00美元 之普通股2股	50	在線交易

19. 可供出售投資

	本集團	
	二零一五年 千美元	二零一四年 千美元
非上市股份，按成本	293	293

20. 遞延稅項資產

	本集團	
	二零一五年 千美元	二零一四年 千美元
於一月一日	1,751	1,711
計入損益賬	35	147
匯兌差額	(93)	(106)
於十二月三十一日	1,693	1,752

遞延稅項資產之結餘包括固定資產之稅項撥備超逾折舊部份之時差稅務影響(71,000)美元(二零一四年：75,000美元)及可動用稅項虧損1,731,000美元(二零一四年：1,827,000美元)。

未於財務報表內確認之遞延稅項資產包括未動用虧損約16,238,000美元(二零一四年：15,373,000美元)。

財務報表附註

截至二零一五年十二月三十一日止年度

21. 應收貿易賬款及票據

	本集團	
	二零一五年 千美元	二零一四年 千美元
來自SKKMIGAS之應收賬款	795	2,416
來自銷售石墨礦之應收賬款	223,538	—
來自其他方之應收賬款	20,574	58,878
	244,907	61,294

來自SKKMIGAS之應收賬款指於一般業務過程中所產生之應收貿易賬款結餘及指尚未從Pertamina應佔原油增產收回之原油銷售應收賬款及成本。該結餘為無抵押、不計息及信貸期為30日。

於二零一四年十二月三十一日，應收貿易賬款之長期部分及來自銷售石墨礦（「買方」）之應收賬款之即期部分合共約252,870,000美元指於一般業務過程中所產生之應收貿易賬款結餘。該結餘乃由買方收購之未出售石墨礦作抵押、不計息及須於9年內償還。買方須每年償還最少26,425,500美元，直至悉數償還為止。倘買方於某年度內以高於此最低付款之成本出售貨品，則彼等須於30日信貸期內清償超額款項。本公司於年內修訂還款條款，以於一年內結清全數款項252,870,000美元（該款項由買方收購之未出售石墨礦作抵押且不計息）。年內已向買方授出6,255,000美元之折讓，並確認為應收貿易賬款減值。

應收貿易賬款及票據之賬齡分析如下：

	本集團	
	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
	251,162	61,294
減：減值	6,255	—
	244,907	61,294

財務報表附註

截至二零一五年十二月三十一日止年度

21. 應收貿易賬款及票據（續）

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

除來自銷售原油及石墨礦銷售之應收款項外，本集團銷售之平均信貸期為60日。於報告日期，本集團並未就該等已逾期之應收賬款計提任何減值撥備，概因該等債務人與本集團維持良好之過往記錄。

22. 以公平值計值持作買賣之金融資產

	本集團		本公司	
	二零一五年 千美元	二零一四年 千美元	二零一五年 千美元	二零一四年 千美元
香港上市股份	448	527	3	4
於美國場外交易議價板買賣之股份	30,000	16,500	–	–
	30,448	17,027	3	4

於二零一一年，本公司透過其中一間全資附屬公司收購一間公眾公司（其股份於美國場外交易市場（前稱場外交易議價板）之OTCQB買賣）之15,000,000股股份（作為一項投資）。概無涉及關連人士交易。本公司已於其過往之年度及半年度報告內披露該投資。

作為第一級投資，本公司使用其所報收市價（未經調整）計量其公平值。於二零一五年十二月三十一日，其收市價為每股2.00美元（價值為30,000,000美元），而其於二零一四年十二月三十一日之收市價則為每股1.10美元（價值為16,500,000美元）。於二零一五年，本公司來自該投資之公平值收益為13,500,000美元。因此，本公司之金融資產增加13,500,000美元，由16,500,000美元升至30,000,000美元（來自所持投資）。目前本公司擬繼續持有該投資。

23. 存貨

	本集團	
	二零一五年 千美元	二零一四年 千美元
生產所用之供應品及原材料	8,115	9,404
在製品	2,185	3,736
製成品	8,666	9,327
	18,966	22,467

財務報表附註

截至二零一五年十二月三十一日止年度

24. 預付款項、按金及其他應收賬款

	本集團	
	二零一五年 千美元	二零一四年 千美元
預付可換股債券持有者之中間人佣金	-	1,309
購買按金	30,205	-
電影製作開支	18,378	577
其他按金及預付款項	3,581	6,516
其他應收賬款	1,235	1,567
	53,399	9,969

25. 應付貿易賬款

應付貿易賬款之賬齡分析如下：

	本集團	
	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
	9,470	13,359

財務報表附註

截至二零一五年十二月三十一日止年度

26. 融資租賃承擔

於二零一五年十二月三十一日，本集團有下列應付之融資租賃承擔：

	最低應付租金		最低應付租金現值	
	二零一五年 千美元	二零一四年 千美元	二零一五年 千美元	二零一四年 千美元
一年內到期	258	341	229	302
一年後但兩年內到期	558	862	497	767
	816	1,203	726	1,069
減：未來融資費用	90	134		
融資租賃之現值	726	1,069		
減：列為流動負債之款項			229	302
			497	767

27. 撥備

	堵塞並棄井 千美元
於二零一五年一月一日	3,105
於二零一五年十二月三十一日	3,105

本集團對棄用勘探井及恢復鑽探場地產生之開支作出估計。

28. 可換股債券

發行予Sinocreative Limited的可換股債券

於二零一五年十二月三十日，本公司與Sinocreative Limited訂立認購協議，以認購於二零一一年十二月三十一日到期合共1,000,000,000美元之零息可換股債券（二零一一年可換股債券）。Kelton Capital Group Limited將有權享有已發行債券本金額的5%，作為中間人佣金。

本公司將發行繳足債券部份。債券持有人有權按每股0.125港元進行轉換。概無於年內發行二零一一年可換股債券。

於二零一五年十一月三日，本公司與Sinocreative Limited訂立認購協議，以認購於二零一六年十一月三十一日到期合共45,980,000港元之零息可換股債券。Kelton Capital Group Limited將有權享有已發行債券本金額的5%，作為中間人佣金。

本公司將發行繳足債券部份。債券持有人有權按每股0.22港元進行轉換。

截至二零一五年止年度，本公司發行45,980,000港元之所有債券。應向Kelton Capital Group Limited支付中間人佣金2,299,000港元。換股權已獲行使以轉換可換股債券45,980,000港元為208,999,997股股份。

發行予Unique Hero Development Limited的可換股債券

於二零一四年八月十四日，本公司與Unique Hero Development Limited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美元之零息可換股債券。Kelton Capital Group Limited將有權享有已發行債券本金額的5%，作為中間人佣金。

本公司將發行繳足債券部份。債券持有人有權按a) 原換股價：每股合併股份0.83港元（經10:1股份合併後），或b) 經調整換股價：等於自股份合併生效當日起計連續五個交易日內本公司股份於聯交所所報的平均收市價進行轉換，倘經調整換股價之差額高於或低於0.83港元的10%（包括10%），則以經調整換股價為準，否則將以0.83港元作為換股價。然而，根據日期為二零一四年九月四日之認購（修訂）協議，在任何情況下，經調整換股價不能低於0.50港元。

截至二零一五年止年度，本公司發行約27,951,000美元（二零一四年：2,564,000美元）之債券。應向Kelton Capital Group Limited支付中間人佣金約1,398,000美元（二零一四年：128,000美元）。換股權已獲行使以轉換可換股債券27,951,000美元（二零一四年：2,564,000美元）為385,187,264股（二零一四年：35,335,689股）股份。

財務報表附註

截至二零一五年十二月三十一日止年度

28. 可換股債券（續）

發行予RTM Financial Corp.的可換股債券

於二零一一年四月四日，本公司與RTM Financial Corp.訂立認購協議，以認購於二零二一年四月四日到期合共250,000,000美元息率3厘之可換股債券。RTM Financial Corp.將有權享有已發行債券本金額的5%，作為中間人佣金。

本公司將發行繳足債券部份。債券持有人有權按以下較高者進行轉換：(i)在緊接轉換日期前六十個交易日內，任何五(5)個連續交易日（由債券持有人選擇）的股份平均收市價的90%及(ii)股份現時面值0.50美元（相等於3.90港元），或股份於轉換時間當時的有效面值。

本公司可於可換股債券發行日期至到期日內隨時以可換股債券未償還本金額的112%贖回全部或任何部份債券。

截至二零一四年止年度，本公司發行約3,846,000美元之債券。應向RTM Financial Corp.支付中間人佣金192,000美元。換股權已獲行使以轉換可換股債券3,846,000美元為每股面值0.001美元的300,000,000股股份。

可換股債券於發行日期的公平值與於轉換日期或於報告期末的公平值相約。並無確認轉換時公平值變動的損益。

於二零一二年一月六日及二零一二年一月二十六日對與RTM Financial Corp.訂立的協議作出兩項修訂及訂立一份補充文件：(1)轉換股份總數（以全部250,000,000美元債券計）將不超過7,500,000,000股股份；及(2)由彈性付款時間表改為指定付款日期，即RTM Financial Corp.將於二零一四年十二月三十一日或之前（以一次或多次分期）繳清250,000,000美元之債券款額。換股價將為緊接轉換日期前六十(60)個交易日內任何連續五(5)個交易日（由債券持有人選擇）之股份平均收市價的90%，但無論如何換股價將不低於每股股份0.10港元。

二零一二年十月二十四日作出一項修訂，將年利率由3%提升至5%。

財務報表附註

截至二零一五年十二月三十一日止年度

29. 股本

	本集團及本公司	
	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)	537,004	504,850

根據於二零一四年三月三日起生效的新香港公司條例(第622章)，「法定股本」及「面值」的概念不再存在。根據新香港公司條例(第622章)附表11第37條載列之過渡條文，作為過渡至無面值制度之一部分，於二零一四年三月三日，股份溢價賬及資本贖回儲備之進賬金額已成為公司股本之一部分。概無對已發行股份數目或任何股東之相對權利造成影響。

截至二零一五年十二月三十一日止年度，透過行使總代價為263,996,000港元之可換股債券發行594,187,261股普通股。

於二零一四年十月九日，本公司按本公司股本中每十(10)股已發行股份合併成一(1)股合併股份之基準進行了股份合併。該股份合併於二零一四年十月八日通過為一項普通決議案。

年內，於二零一四年十月九日前，透過行使總代價為30,000,000港元之可換股債券發行300,000,000股普通股。

自二零一四年十月九日至二零一四年十二月三十一日，透過行使總代價為20,000,000港元之可換股債券發行35,335,689股普通股。

財務報表附註

截至二零一五年十二月三十一日止年度

30. 購股權計劃

根據本公司於一九九八年十二月二十三日批准並用以取代之自一九八九年十一月所採納之原有購股權計劃之購股權計劃（「該計劃」），本公司董事會（「董事會」）獲授權向本集團任何執行董事或全職僱員授予購股權，以認購本公司之股份（「股份」）。

該計劃之主要條款概要載列如下：

1. 目的

該計劃之目的旨在給予參與者激勵。

2. 參與者

董事會可酌情向本公司或其任何附屬公司之全職僱員或執行董事提呈購股權。

3. 根據該計劃可發行之最高股份數目

根據該計劃連同本公司於股東大會上以決議案形式採納之任何其他計劃可能授出之購股權（連同已行使之購股權及當時尚未行使之購股權）所涉可購買或認購股份之股份總數，不得超過本公司不時已發行股本（不包括根據該計劃已發行之股份）之10%。

4. 各參與者可享有之最高權利

倘任何人士之購股權獲悉數行使而導致根據該計劃向其已發行及將予發行之股份總數，超過當時根據該計劃已發行及將予發行之股份總數25%，則不得再向該名人士授出購股權。

5. 行使期

購股權可於授出購股權之日起至董事會所釐定之日期（不得超過授出該購股權之日期第五週年或採納該計劃之日起計十年（以較早者為準））期間隨時根據該計劃之條款予以行使。

6. 接納購股權所付款項

所授出之購股權須透過支付每份購股權1港元之代價而接納。

7. 釐定行使價之基準

行使價將由董事會全權酌情決定，且不會低於(a)緊接授出購股權前五個交易日之股份平均收市價80%；及(b)股份面值（以較高者為準）。

8. 該計劃之餘下年期

該計劃由一九九九年一月一日起一直生效，為期十年。

年內概無授出購股權。

財務報表附註

截至二零一五年十二月三十一日止年度

31. 母公司財務狀況表

	附註	二零一五年 千美元	二零一四年 千美元
非流動資產			
固定資產	14	2	2
於附屬公司之權益	17	350,234	322,216
		350,236	322,218
流動資產			
現金及銀行結餘		98	9,172
以公平值計值持作買賣之金融資產	22	3	4
預付款項、按金及其他應收賬款		5,060	1,403
		5,161	10,579
流動負債			
其他應付賬款及應計開支		470	152
流動資產淨值			
		4,691	10,427
資產淨值			
		354,927	332,645
資本及儲備			
股本	29	537,004	504,850
儲備		(182,077)	(172,205)
		354,927	332,645

FENG ZHONG YUN
董事總經理

張雪
執行董事

財務報表附註

截至二零一五年十二月三十一日止年度

31. 母公司財務狀況表（續）

- (a) 主要附屬公司詳情載列於財務報表附註17。
- (b) 年內儲備變動如下：

	股份溢價 千美元	特別資本 儲備 千美元	匯兌儲備 千美元	累計虧損 千美元	總計 千美元
於二零一四年一月一日	478,568	12,037	128	(147,803)	342,930
於二零一四年三月三日					
轉撥至無面值制度	(478,568)	(12,037)	-	-	(490,605)
年內虧損	-	-	-	(24,530)	(24,530)
於二零一四年十二月三十一日	-	-	128	(172,333)	(172,205)
年內虧損	-	-	-	(9,872)	(9,872)
於二零一五年十二月三十一日	-	-	128	(182,205)	(182,077)

於二零一五年十二月三十一日，按公司條例第79B條之條文計算，本公司並無任何可供分配予股東之儲備。

本公司之股份溢價賬可用作以發行紅股之方式作出分派。

財務報表附註

截至二零一五年十二月三十一日止年度

32. 綜合現金流量表附註

(a) 經營活動所用現金淨額

	二零一五年 千美元	二零一四年 千美元
除稅前虧損	(8,243)	(23,476)
負商譽	–	(104)
股息收入	(14)	(10)
利息收入	(26)	(35)
利息支出	128	147
持作買賣之金融資產之公平值(收益)虧損	(13,421)	13,516
出售固定資產收益	(2)	(2)
固定資產折舊	3,530	4,021
預付租賃付款攤銷	124	128
存貨減值	173	–
應收一間聯營公司款項減值	1,782	–
應收賬款減值	(6,408)	–
計入營運資金前之經營虧損	(22,377)	(5,813)
應收貿易賬款減少	34,199	9,519
存貨減少(增加)	3,328	(2,448)
預付款項、按金及其他應收賬款(增加)減少	(43,430)	427
應收聯營公司款項增加	(1,782)	–
應付貿易賬款(減少)增加	(3,889)	2,295
其他應付賬款及應計開支(減少)增加	(4,015)	1,478
應付非控股權益款項(減少)增加	(579)	379
經營活動(所用)所得現金	(38,545)	5,837
已付利息	(128)	(147)
已付海外稅項	–	–
經營活動(所用)所產生之現金淨額	(38,673)	5,690

財務報表附註

截至二零一五年十二月三十一日止年度

32. 綜合現金流量表附註（續）

(b) 出售附屬公司現金及現金等值流入分析

	二零一五年 千美元	二零一四年 千美元
預付款項、按金及其他應收賬款	—	8
現金及銀行結餘	—	59
其他應付賬款	—	(61)
應收關連公司款項	—	15
應付關連公司款項	—	(62)
非控股權益	—	41
所收購資產淨值	—	—
總代價	—	—
由以下方式支付：		
現金	—	—
收購時現金流出淨額：		
已出售現金及銀行結餘	—	59
現金流出淨額	—	59

(c) 收購附屬公司額外權益的現金及現金等值流出分析

於二零一四年十二月二十四日，本公司增購Axiom MS Limited及Axiom Manufacturing Services Limited 5.19%股權，收購代價約為1,078,000美元。

(d) 主要非現金交易

- (i) 年內，可換股債券持有人轉換33,846,000美元（二零一四年：6,641,000美元）之可換股債券為本公司股份。

財務報表附註

截至二零一五年十二月三十一日止年度

33. 承擔

於二零一五年十二月三十一日在財務報表中未撥備之未履行承擔如下：

	本集團	
	二零一五年 千美元	二零一四年 千美元
(a) 已訂約但未就下列事項撥備之資本承擔：		
收購固定資產	—	91
(b) 根據不可撤銷經營租賃應收之日後最低租金總額		
(i) 於下列期間到期之土地及樓宇、廠房及機器 及石油產業：		
一年內	3,685	360
於第二至第五年（包括首尾兩年）	11,360	—
	15,045	360
(c) 根據不可撤銷經營租賃應付之日後最低租金總額		
(i) 於下列期間到期之土地及樓宇：		
一年內	142	126
於第二至第五年（包括首尾兩年）	110	—
	252	126
(ii) 於下列期間到期之其他固定資產：		
一年內	—	95
於第二至第五年（包括首尾兩年）	—	35
	—	130

財務報表附註

截至二零一五年十二月三十一日止年度

34. 主要管理人員酬金

年內，董事及其他主要管理成員之薪酬如下：

	二零一五年 千美元	二零一四年 千美元
薪金、津貼及實物利益	1,641	1,755

35. 重大關連人士交易

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	2,363	566

36. 金融工具

	本集團	
	二零一五年 千美元	二零一四年 千美元
金融資產		
可供出售投資	293	293
以公平值計值持作買賣之金融資產	30,448	17,027
貸款及應收款項（包括現金及現金等值）	269,820	311,410
金融負債		
攤銷成本	42,585	51,068
融資租賃承擔	726	1,069

37. 財務風險管理

37A 財務風險因素

本集團之業務承受多項財務風險：市場風險（包括貨幣風險、公平值利息風險及價格風險）、信貸風險、流動資金風險及現金流利率風險。本集團擬結合多種金融工具，以管理其財務風險。

本公司及其附屬公司之風險管理乃根據本集團之風險管理政策集中在總部層面處理。本集團密切識別、評估及監控本集團各營運單位之財務風險。本集團已書面訂明政策，覆蓋多個特定範疇，例如外匯風險、利率風險、信貸風險、使用衍生金融工具及現金管理。

(a) 外匯風險

本集團實體僅有小部份銷售按與集團實體功能貨幣不同之貨幣計值。因此，本集團並無承受大量外匯風險。

本集團之呈報貨幣為美元。本集團承受之外幣風險主要來自本集團在中國及英國之業務，其功能貨幣為人民幣及英鎊。本集團或會動用外匯掉期或遠期合約及外匯期權以減低因外幣波動所帶來之風險淨值。

(b) 利率風險

債務借貸產生利率風險。以浮息借取之借貸令本集團承受現金流量利率風險，而以定息借取之借貸令本集團承受公平值利率風險。

(c) 價格風險

本公司之全資附屬公司Kalrez Petroleum (Seram) Limited以市價出售其於印尼生產之原油予印尼國營石油公司SKKMIGAS（前稱BP MIGAS），因此若原油價格大幅下跌，本集團將承受價格風險。本集團將積極監控及管理原油價格風險。

(d) 其他價格風險

本集團因其於香港及於美國場外交易議價板的上市股本證券之投資而承受股價風險。管理層透過維持具有不同風險及回報之投資組合來管理該風險。

於二零一五年十二月三十一日，倘買賣證券之市值分別增加／減少10%、30%及50%，而所有其他變數維持不變，則年內溢利及股本估計將會分別增加／減少3,045,000美元、9,134,000美元及15,224,000美元。

財務報表附註

截至二零一五年十二月三十一日止年度

37. 財務風險管理 (續)

37A 財務風險因素 (續)

(e) 信貸風險

信貸風險指因金融工具之其中一方未能履行責任，而令另一方產生財務虧損。本公司及其營運附屬公司已制訂信貸政策，以限制所承受之信貸風險。除銷售石墨礦外，所有應收賬款須於發出後不超過60日內償還，且本公司將持續檢討收回款項之情況。石墨礦之債務人獲授特定信貸期。

本集團所承受之信貸風險主要受各客戶之個別特性所影響而非客戶經營之行業或國家，因此，此信貸風險高度集中之情況主要於本集團對個別客戶有著重大風險承擔時產生。於二零一四年報告期末，應收貿易賬款及票據總額之92.73%為應收本集團礦產銷售分部內之最大客戶款項。

(f) 流動資金風險

本集團透過維持足夠之可動用已承擔信貸融資，審慎管理其流動資金風險。此外，本集團積極管理及延長其債務到期組合，以確保本集團每年之到期債務將不會超過預期之現金流量，以及本集團在該年內就債務再融資之能力。

融資租賃承擔之合約到期日如財務報表附註25所示。以下本集團之非衍生金融負債須於一年內或於要求時償還。

	本集團	
	二零一五年 千美元	二零一四年 千美元
應付貿易賬款及其他應付賬款	23,318	31,222
應付非控股權益款項	662	1,241
稅項	15,500	15,500
	39,480	47,963

37. 財務風險管理 (續)

37B 金融工具之公平值

本集團金融工具之賬面值如下：

- (i) 受標準條款及條件規管及於活躍流動市場交易之金融資產之公平值乃參考市場報價釐定。
- (ii) 其他金融資產及金融負債（包括衍生工具）之公平值乃根據普遍採納定價模式按照貼現現金流量分析並採用可觀察之當前市場交易價格或利率作為輸入數據予以釐定。
- (iii) 鑒於銀行及現金結餘、應收貿易賬款及其他應收賬款、應收附屬公司款項以及應付貿易賬款及其他應付賬款等資產負債均屬短期性質，故假設其賬面值與公平值相若。

37C 於綜合財務報表內確認公平值之計量

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指第一級報價以外，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收據（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 總計 千美元
按公平值計值持作買賣 之金融資產	30,448	-	-	30,448

財務報表附註

截至二零一五年十二月三十一日止年度

38. 資本風險管理

本集團之資本管理目標乃為透過優化債務與股本之平衡為股東帶來最佳回報而確保本集團實體能持續經營。本集團之整體策略較去年未有變化。

本集團之資本架構包括債務（包括貼現應收賬款之銀行貸款）、可換股債券、現金及現金等值以及本公司股本持有人應佔權益（包括已發行股本及儲備）。

本公司董事定期檢討該資本架構。作為檢討之一部分，董事將考慮資本成本及與資本有關之風險。根據董事之建議，本集團將通過派付股息、發行新股本、可換股債券或新債務以平衡其整體資本架構。

39. 比較數字

若干比較數字已重新分類以與本年度的呈列保持一致。

40. 財務報表審批

本財務報表已於二零一六年三月三十一日由董事會通過。

五年財務概要

業績

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	二零一三年 千美元	二零一二年 千美元	二零一一年 千美元
營業額	83,649	82,945	370,507	111,943	92,162
除稅前(虧損)溢利	(8,243)	(23,476)	56,574	(12,259)	52,323
所得稅	35	353	(15,532)	34	(3,479)
年內(虧損)溢利	(8,208)	(23,123)	41,042	(12,810)	48,844
非控股權益	(538)	(102)	(226)	(109)	(2,243)
股東應佔(虧損)溢利淨額	(7,670)	(23,021)	40,816	(12,919)	46,601

資產、負債及非控股權益

於十二月三十一日

	二零一五年 千美元	二零一四年 千美元	二零一三年 千美元	二零一二年 千美元	二零一一年 千美元
商譽	537	537	537	537	–
固定資產	25,151	28,838	29,600	32,926	27,388
預付租賃付款	5,000	5,359	5,624	5,590	3,033
可供出售投資	293	293	293	321	–
於一間聯營公司之權益	–	–	–	–	–
遞延稅項資產	1,693	1,752	1,711	1,359	1,114
應收貿易賬款長期部分	–	211,404	237,830	–	–
流動資產	367,817	139,500	127,134	254,449	213,487
資產總值	400,491	387,683	402,729	295,182	245,022
負債總額	(43,311)	(52,137)	(47,403)	(36,767)	(24,242)
非控股權益	(2,253)	(2,901)	(4,257)	(3,966)	(5,574)
	354,927	332,645	351,069	254,449	215,206