

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份內容而產生或因依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)

截至二零一二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」）欣然公佈本公司及其附屬公司（統稱「本集團」）截至二零一二年十二月三十一日止年度之經審核綜合業績連同二零一一年之比較數字如下：

綜合收入表

截至二零一二年十二月三十一日止年度

(以千美元列示)

	附註	二零一二年	二零一一年
營業額		111,943	92,162
銷售成本		(81,334)	(47,783)
其他收入		30,609	44,379
一般及行政開支		3,691	3,884
鑽探及經營開支		(24,714)	(25,017)
持作買賣之金融資產之公平值收益		(8,216)	(12,025)
(虧損)淨值		(13,421)	42,351
其他稅項		(208)	(500)
經營活動(虧損)溢利	3	(12,259)	53,072
融資成本		(585)	(749)
除稅前(虧損)溢利		(12,844)	52,323
所得稅	4	34	(3,479)
年內(虧損)溢利		(12,810)	48,844
應佔：			
本公司股本持有人		(12,919)	46,601
非控股權益		109	2,243
		(12,810)	48,844
每股(虧損)盈利(美仙)	5		
— 基本		(0.57)	14.19
— 攤薄		—	14.18

簡明綜合全面收入表

截至二零一二年十二月三十一日止年度

(以千美元列示)

	二零一二年	二零一一年
年內(虧損)溢利	(12,810)	48,844
其他全面收入		
換算財務報表之匯兌差額	1,504	962
重估土地及樓宇	<u>14</u>	<u>319</u>
年內全面收入總額	<u>(11,292)</u>	<u>50,127</u>
應佔：		
本公司股本持有人	(11,220)	47,707
非控股權益	<u>(72)</u>	<u>2,420</u>
	<u>(11,292)</u>	<u>50,127</u>

簡明綜合資產負債表
於二零一二年十二月三十一日
(以千美元列示)

	附註	二零一二年	二零一一年
非流動資產			
固定資產	7	32,926	27,388
預付租賃付款		5,590	3,033
商譽		537	—
可供銷售投資		321	—
遞延稅項資產		1,359	1,114
		<u>40,733</u>	<u>31,535</u>
流動資產			
現金及銀行結餘		26,161	33,122
以公平值計值持作買賣之金融資產	8	30,521	58,525
應收貿易賬款及應收票據	9	18,781	26,771
其他貸款應收款項		—	2,700
存貨		19,405	14,857
預付款項、按金及其他應收賬款		159,581	77,512
		<u>254,449</u>	<u>213,487</u>
流動負債			
應付貿易賬款	10	12,434	5,343
其他應付賬款及應計開支		15,633	9,332
貼現債務人銀行貸款		304	1,314
融資租賃 — 當期部份		184	225
稅項		1,738	4,291
		<u>33,947</u>	<u>20,505</u>
流動資產淨值		<u>220,502</u>	<u>192,982</u>
總資產減流動負債		<u>261,235</u>	<u>224,517</u>
非流動負債			
融資租賃		151	109
撥備		2,605	2,605
可換股債券	11	64	1,023
		<u>2,820</u>	<u>3,737</u>
資產淨額		<u><u>258,415</u></u>	<u><u>220,780</u></u>

	附註	二零一二年	二零一一年
資本及儲備			
股本	12	3,711	602
重估儲備		4,171	3,908
特別資本儲備		12,037	12,037
股份溢價		428,065	380,711
匯兌儲備		8,243	6,807
累計虧損		<u>201,778</u>	<u>(188,859)</u>
股本持有人應佔權益總額		<u>254,449</u>	<u>215,206</u>
非控股權益		<u>3,966</u>	<u>5,574</u>
		<u>258,415</u>	<u>220,780</u>

簡明綜合現金流量表

	截至十二月三十一日 止年度	
	二零一二年 千美元	二零一一年 千美元
經營活動所用之現金淨額	(50,922)	(33,972)
投資活動所用之現金淨額	(5,718)	(2,895)
融資活動所得之現金流量	<u>48,722</u>	<u>47,415</u>
現金及現金等值增加	(7,918)	10,548
年初之現金及現金等值	33,122	21,591
外幣匯率影響	<u>957</u>	<u>983</u>
年終之現金及現金等值	<u><u>26,161</u></u>	<u><u>33,122</u></u>
現金及現金等值結餘分析		
現金及銀行結餘	<u><u>26,161</u></u>	<u><u>33,122</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。此等財務報表亦遵守香港聯合交易所有限公司證券上市規則之適用披露條文。

該等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時作出判斷。

於本年度，本集團已首次採納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二零一二年一月一日開始之年度財政期間相關及生效。

香港財務報告準則第1號（修訂本）	香港財務報告準則第7號對首次採納者披露 比較數字之有限度豁免
香港財務報告準則第7號（修訂本）	披露－財務資產轉移
香港會計準則第12號（修訂本）	遞延稅項：收回相關資產

採納上述由二零一二年一月一日開始對準則之修訂，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。

2. 營業額及分部資料

營業額指來自出售原油、為合約電子產品製造商裝嵌電子零件及銷售礦石產品之石油收入。

本集團於本年度按業務分部分析之營業額及業績分析如下：

(以千美元列示)

截至二零一二年十二月三十一日止年度：

	石油	礦產銷售	合約電子 產品製造	買賣證券	買賣黃金	其他	總計
來自外部客戶之收入	<u>12,384</u>	<u>41,093</u>	<u>47,495</u>	<u>-</u>	<u>10,968</u>	<u>3</u>	<u>111,943</u>
分部業績	(3,020)	(269)	3,033	(13,890)	554	-	(13,592)
未分類收入及開支							<u>1,030</u>
來自經營活動之溢利							(12,562)
融資成本			(282)				(282)
稅項		(150)	184				<u>34</u>
年內溢利							<u>(12,810)</u>

截至二零一一年十二月三十一日止年度：

	石油	礦產銷售	合約電子 產品製造	買賣證券	其他	總計
來自外部客戶之收入	<u>15,901</u>	<u>45,413</u>	<u>30,741</u>	<u>-</u>	<u>107</u>	<u>92,162</u>
分部業績	(2,301)	18,514	1,383	42,301	-	59,888
未分類收入及開支						<u>(6,816)</u>
來自經營活動之溢利						53,072
融資成本			(277)		(472)	(749)
稅項		(4,228)	749			<u>(3,479)</u>
年內溢利						<u>48,844</u>

3. 經營活動溢利（虧損）

本集團經營活動溢利（虧損）已扣除（計入）下列項目：

	二零一二年 千美元	二零一一年 千美元
折舊：		
— 自有固定資產	3,641	2,619
— 租賃固定資產	171	194
經營租賃租金		
— 土地及樓宇	2,601	1,401
— 廠房及機器	207	1,763
出售存貨成本	70,642	60,170
撇銷固定資產	149	365
僱員成本（包括董事酬金）	16,290	13,502
核數師酬金		
— 核數費用	186	191
— 其他服務	48	44
持作買賣之金融資產之公平值虧損（收益）淨額		
— 已變現	8,668	760
— 未變現	4,754	(4,311)
堵塞及棄井撥備	—	696
匯兌虧損淨額	(25)	(1)

4. 稅項

綜合收入表內之所得稅指：

	二零一二年 千美元	二零一一年 千美元
海外稅項支出		
— 本年度	155	4,101
遞延稅項抵免	(189)	(622)
年度稅項支出	(34)	3,479

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遞延稅項資產撥備（二零一一年：撥回）。

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）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12,919,000美元（二零一一年：46,601,000美元）及年內已發行普通股加權平均數2,275,578,889股（二零一一年：328,425,171股）計算。

於二零一一年，每股攤薄盈利之計算方法為假設因發行潛在普通股當日之可換股債券而產生之潛在攤薄普通股兌換為328,763,108股下對已發行普通股加權平均數作出調整，以及經調整本公司股本持有人應佔溢利46,603,000美元，即調整本公司股東應佔溢利46,601,000美元以抵銷利息開支2,000美元。

6. 股息

董事決定不宣派截至二零一二年十二月三十一日止年度之任何股息（二零一一年：無）。

7. 固定資產

截至二零一二年十二月三十一日止年度，本集團購入約11,235,000美元（二零一一年：7,788,000美元）固定資產。

8. 以公平值計值持作買賣之金融資產

	二零一二年 千美元	二零一一年 千美元
香港上市股份	521	13,525
於美國場外報價市場買賣之股份	30,000	45,000
	<u>30,521</u>	<u>58,525</u>

本集團通過其於權益證券之投資面對權益價格風險。

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：

	二零一二年 千美元	二零一一年 千美元
0-30日	7,424	8,921
31-60日	3,180	11,827
61-90日	3,331	3,244
90日以上	4,847	2,779
	<u>18,781</u>	<u>26,771</u>

計入應收貿易賬款及應收票據之款項零美元（二零一一年：1,148,000美元）乃應收非控股權益之款項。

10. 應付貿易賬款

應付貿易賬款之賬齡分析如下：

	二零一二年 千美元	二零一一年 千美元
0-30日	2,942	1,595
31-60日	4,839	2,442
61-90日	2,509	805
90日以上	2,141	501
	<u>12,434</u>	<u>5,343</u>

11. 可換股債券

年內，本公司發行約51,218,000美元可換股債券。已向及應向債券持有人支付之創立人佣金為5,303,000美元。換股權獲行使，以轉換51,351,000美元之可換股債券為3,109,641,800股每股面值0.001美元之股份。

12. 股本

	二零一二年 千美元	二零一一年 千美元
法定：		
500,000,000,000股每股面值0.001美元之普通股 (二零一一年十二月三十一日：500,000,000,000股 每股面值0.001美元之普通股)	<u>500,000</u>	<u>500,000</u>
已發行及繳足：		
3,711,176,530股每股面值0.001美元之普通股 (二零一一年十二月三十一日：601,534,730股 每股面值0.001美元之普通股)	<u>3,711</u>	<u>602</u>

根據於二零一一年十一月八日通過之特別決議案，藉著將每股已發行股份註銷繳足股本或入賬列為繳足（以每股現有股份0.499美元為限），以及將本公司股本中所有已發行及未發行現有股份之面值由0.500美元減至每股削減股份0.001美元，將本公司之法定股本由500,000,000美元（分為1,000,000,000股每股面值0.500美元之現有股份）減至1,000,000美元（分為1,000,000,000股每股面值0.001美元之削減股份），而該減少已於二零一一年十一月九日生效。

根據於二零一一年十一月八日通過之普通決議案，藉著增設499,000,000,000股每股面值0.001美元之未發行削減股份（於二零一一年十一月九日生效），將本公司之法定股本由1,000,000美元（分為1,000,000,000每股面值0.001美元之削減股份）增至500,000,000美元（分為500,000,000,000每股面值0.001美元之削減股份），而每股有關削減股份於發行時將於各方面與現有削減股份享有同等地位。

13. 關連人士交易

於年內，本集團與關連人士訂立以下交易：

	二零一二年 千美元	二零一一年 千美元
向非控股權益之銷售	1,321	8,374
向非控股權益之採購	<u>-</u>	<u>800</u>

14. 經審核年度賬目之批核

本公司董事會已於二零一三年三月二十八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

截至二零一二年十二月三十一日止年度，本集團之營業額為111,943,000美元，增加19,781,000美元或21.46%，而去年為92,162,000美元。股東應佔虧損淨額為12,919,000美元或每股0.57美仙，而二零一一年同期溢利淨額則為46,601,000美元或每股14.19美仙。資產負債表方面，本集團於二零一二年十二月三十一日之資產總值為295,182,000美元，而於二零一一年十二月三十一日則為245,022,000美元，本集團於二零一二年十二月三十一日之資產淨值為258,415,000美元，而於二零一一年十二月三十一日則為220,780,000美元。

業務回顧

本集團主要於印尼從事原油開發及生產，於中國從事礦產開發及生產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South Sea Graphite (Luobei) Co., Ltd.、Liaoning Sinorth Resources Co., Ltd.及蘿北縣鑫隆源石墨製品有限公司，主要於中國以至全世界生產及銷售石墨產品。

本公司透過其於英國之全資附屬公司Axiom Manufacturing Services Ltd.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。

經營業績

於截至二零一二年十二月三十一日止年度，本集團之營業額為111,943,000美元，增加19,781,000美元或21.46%，而去年為92,162,000美元。具體而言，截至二零一二年十二月三十一日止年度，本集團原油業務之營業額為12,384,000美元，而二零一一年則為15,901,000美元，減少28.40%。石油收益增加乃主要由於原油產量增加及其平均售價上漲所致。同期，本集團之石墨業務錄得收益41,093,000美元，或減少10.51%，截至二零一一年十二月三十一日止年度則為45,413,000美元。本集團之石墨業務收益增加乃主要由於客戶訂單增多、獲得更多新客戶及礦物售價一般收入增加所致。截至二零一二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47,495,000美元，較上年之30,741,000美元增加16,754,000美元或35.28%。本集團電子產品製造服務業務之營業額增加乃主要歸因於銷售訂單及新客戶增多。

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，及在較小程度上來自發行本公司普通股及可換股債券之所得款項。

於二零一二年十二月三十一日，本集團之現金及現金等值為26,161,000美元，而於二零一一年十二月三十一日則為33,122,000美元。截至二零一二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50,922,000美元。經比較，二零一一年年度之經營活動所用現金淨額為33,972,000美元。於同一期間，本集團之投資活動所用現金淨額為5,718,000美元，主要由於購置物業及設備所致。經比較，二零一一年本集團之投資活動所用現金淨額為2,895,000美元。截至二零一二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48,722,000美元，主要來自發行本公司可換股債券。經比較，二零一一年年度融資活動產生之現金淨額為47,415,000美元。

於二零一二年十二月三十一日，本集團並無或然負債。本集團認為其現金結餘及經營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。

前景

按合理價格取得石墨礦的長期供應，對本公司發展石墨業務至關重要。於二零一二年，本公司通過其附屬公司，與石墨礦供應商訂立了十年長期石墨礦供應協議。本公司期望協議不但能為其附屬公司建立充足之石墨礦儲備，亦可將石墨礦售予其他公司獲利。

為服務世界各地之所有客戶，本公司計劃建立電子交易平台。本公司相信此平台將促進本集團產品包括石墨產品之網上交易，並將提高本集團之盈利。網站現處於測試階段，以待進一步改良，有望於二零一三年底建成。

資產負債表外之安排

於二零一二年十二月三十一日，本集團並無任何資產負債表外之安排。

僱員及薪酬政策

於二零一二年十二月三十一日，本集團在印尼、英國、中國及香港僱用約895名僱員。本集團相信其與僱員之關係良好。

本集團亦不時聘請獨立顧問及承包商提供各種專業服務。僱員薪金維持具競爭力水平，並可按本集團業績及個人表現酌情分發花紅。其他僱員福利包括強制性公積金、保險及醫療保險。

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之能力構成重大疑慮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益及產生之成本分別以美元、人民幣及英鎊為單位。截至二零一二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

截至二零一二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所載之所有適用守則條文（企業管治常規守則及企業管治守則），惟以下之偏離情況除外：

守則條文第A.4.1條：非執行董事應以指定任期委任。

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）應以指定任期委任，並可重選連任。本公司所有在任之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條構成偏離情況。然而，本公司之公司章程規定全體獨立非執行董事均須至少每三年退任及重選連任一次，此項措施足以確保本公司之企業管治與管治常規守則及企業管治守則所規定者一致。

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（二人均為非執行董事）因其他事務未能出席本公司於二零一二年五月二十三日舉行之股東週年大會。

遵守證券交易標準守則

本公司已採納上市規則附錄10所載之上市發行人董事進行證券交易之標準守則（「標準守則」）作為本公司董事進行證券交易之行為守則。經本公司查詢後，本公司全體董事確認，截至二零一二年十二月三十一日止整個年度，全體董事已遵守標準守則所載之規定標準。

購買、出售或贖回本公司上市證券

截至二零一二年十二月三十一日止年度，本公司及其任何附屬公司概無購買、出售或贖回本公司之任何證券。

法律訴訟

本集團並不知悉任何尚未了結或面臨威脅之法律訴訟，而倘若本集團敗訴，其將對本集團之業務及營運造成重大負面影響。

審核委員會之審閱

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事宜，包括審閱截至二零一二年十二月三十一日止年度之經審核財務報表。

於本公佈日期，審核委員會成員包括下列獨立非執行董事：吳麗寶先生（主席）、陸人杰先生及Chai Woon Chew先生。

公佈業績

載有上市規則附錄16第46(1)至46(6)段規定之所有資料之本業績公佈，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。本公司之二零一二年年報亦將於二零一三年四月十二日前於該等網站刊登並寄發予選擇收取公司通訊文件印刷本之本公司股東。

董事會

於本公佈日期，董事會成員為執行董事關新民先生、Feng Zhong Yun先生及張雪女士；以及獨立非執行董事陸人杰先生、Chai Woon Chew先生及吳麗寶先生。

代表董事會
董事總經理
Feng Zhong Yun

香港，二零一三年三月二十八日

(中文版本僅供參考，一切內容以英文版本為準)