

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)

截至二零一三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」）截至二零一三年十二月三十一日止年度之經審核綜合業績連同二零一二年之比較數字如下：

綜合收入表

截至二零一三年十二月三十一日止年度

(以千美元列示)

	附註	二零一三年	二零一二年
營業額		370,507	111,943
銷售成本		(276,809)	(81,334)
		93,698	30,609
其他收入		2,461	3,691
一般及行政開支		(23,276)	(24,714)
鑽探及經營開支		(15,297)	(8,216)
持作買賣之金融資產之公平值收益 (虧損)淨值		22	(13,421)
其他稅項		(611)	(208)
經營活動溢利(虧損)	3	56,997	(12,259)
融資成本		(423)	(585)
除稅前溢利(虧損)		56,574	(12,844)
所得稅	4	(15,532)	34
年內溢利(虧損)		41,042	(12,810)
應佔：			
本公司股本持有人		40,816	(12,919)
非控股權益		226	109
		41,042	(12,810)
每股盈利(虧損)(美仙)	5		
— 基本		0.53	(0.57)

簡明綜合全面收入表

截至二零一三年十二月三十一日止年度

(以千美元列示)

	二零一三年	二零一二年
年內溢利(虧損)	41,042	(12,810)
其他全面收入		
換算財務報表之匯兌差額	1,353	1,750
重估土地及樓宇	<u>(415)</u>	<u>—</u>
年內全面收入總額	<u>41,980</u>	<u>(11,060)</u>
應佔：		
本公司股本持有人	41,689	(11,220)
非控股權益	<u>291</u>	<u>160</u>
	<u>41,980</u>	<u>(11,060)</u>

簡明綜合資產負債表

於二零一三年十二月三十一日

(以千美元列示)

	附註	二零一三年	二零一二年
非流動資產			
固定資產	7	29,600	32,926
預付租賃款項		5,624	5,590
商譽		537	537
可供出售投資		293	321
遞延稅項資產		1,711	1,359
應收貿易賬款長期部分	8	237,830	—
		<u>275,595</u>	<u>40,733</u>
流動資產			
現金及銀行結餘		21,766	26,161
以公平值計值持作買賣之金融資產	9	30,543	30,521
應收貿易賬款及應收票據	8	44,387	18,781
存貨		20,019	19,405
預付款項、按金及其他應收賬款		10,419	159,581
		<u>127,134</u>	<u>254,449</u>
流動負債			
應付貿易賬款	10	11,064	12,434
其他應付賬款及應計開支		16,508	15,633
貼現債務人銀行貸款		—	304
應付非控股權益款項		862	1,205
應付股息		—	2,450
融資租賃 — 當期部分		90	184
稅項		15,710	1,738
		<u>44,234</u>	<u>33,947</u>
流動資產淨值		<u>82,900</u>	<u>220,502</u>
總資產減流動負債		<u>358,495</u>	<u>261,235</u>
非流動負債			
融資租賃		64	151
撥備		3,105	2,605
可換股債券	11	—	64
		<u>3,169</u>	<u>2,820</u>
資產淨值		<u>355,326</u>	<u>258,415</u>

	附註	二零一三年	二零一二年
資本及儲備			
股本	12	8,139	3,711
重估儲備		3,779	4,171
特別資本儲備		12,037	12,037
股份溢價		478,568	428,065
匯兌儲備		9,508	8,243
累計虧損		<u>(160,962)</u>	<u>(201,778)</u>
股本持有人應佔權益總額		<u>351,069</u>	<u>254,449</u>
非控股權益		<u>4,257</u>	<u>3,966</u>
		<u><u>355,326</u></u>	<u><u>258,415</u></u>

簡明綜合現金流量表

	截至十二月三十一日 止年度	
	二零一三年 千美元	二零一二年 千美元
經營活動所用之現金淨額	(56,023)	(49,195)
投資活動所用之現金淨額	(3,298)	(6,799)
融資活動所得之現金流量	<u>54,382</u>	<u>48,479</u>
現金及現金等值減少	(4,939)	(7,515)
年初之現金及現金等值	26,161	33,122
外幣匯率影響	<u>544</u>	<u>554</u>
年終之現金及現金等值	<u><u>21,766</u></u>	<u><u>26,161</u></u>
現金及現金等值結餘分析		
現金及銀行結餘	<u><u>21,766</u></u>	<u><u>26,161</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」）、香港普遍接納之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。

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二零一三年一月一日開始之年度財政期間相關及生效。

香港財務報告準則之修訂	二零零九年至二零一一年周期之香港財務報告準則年度改進
香港財務報告準則第7號之修訂	披露－金融資產與金融負債抵銷
香港財務報告準則第10號、香港財務報告準則第11號及香港財務報告準則第12號之修訂	綜合財務報表、聯合安排及披露於其他實體之權益：過渡指引
香港財務報告準則第10號	綜合財務報表
香港財務報告準則第11號	聯合安排
香港財務報告準則第12號	披露於其他實體之權益
香港財務報告準則第13號	公平值計量
香港會計準則第19號（於二零一一年修訂）	僱員福利
香港會計準則第27號（於二零一一年修訂）	獨立財務報表
香港會計準則第28號（於二零一一年修訂）	於聯營公司及合資企業之投資
香港會計準則第1號之修訂	其他全面收入項目之呈列
香港（國際財務報告詮釋委員會）－詮釋第20號	露天礦場生產階段之剝採成本

採納上述由二零一三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。

本集團並未提早採納下列已頒佈但於編製綜合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：

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27號之修訂	投資實體 ¹
香港會計準則第19號之修訂（於二零一一年修訂）	定額福利計劃－僱員福利 ²
香港財務報告準則第9號及香港財務報告準則第7號之修訂	香港財務報告準則第9號之強制生效日期及過渡披露 ³
香港會計準則第32號之修訂	金融資產與金融負債抵銷 ¹
香港會計準則第36號之修訂	非金融資產可收回金額之披露 ¹
香港會計準則第39號之修訂	衍生工具之更替及對沖會計之延續 ¹
香港財務報告準則之修訂	二零一零年至二零一二年周期之香港財務報告準則年度改進 ⁴
香港財務報告準則之修訂	二零一一年至二零一三年周期之香港財務報告準則年度改進 ²
香港財務報告準則第9號	金融工具 ³
香港財務報告準則第14號	受規管遞延賬目 ⁵
香港（國際財務報告詮釋委員會）－詮釋第21號	徵費 ¹

¹ 於二零一四年一月一日或之後開始之年度期間生效，可提早應用。

² 於二零一四年七月一日或之後開始之年度期間生效，可提早應用。

³ 可供應用－強制生效日期將於香港財務報告準則第9號之未完成階段落實後釐定。

⁴ 於二零一四年七月一日或之後開始之年度期間生效，附有限例外情況。

⁵ 於二零一六年一月一日或之後開始之首份按香港財務報告準則編製之全年財務報表生效。

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及銷售礦石產品之收入。

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)

截至二零一三年十二月三十一日止年度：

	石油	銷售礦石	合約電子 產品製造	買賣證券	買賣黃金	其他	總計
來自外界客戶之收入	<u>19,437</u>	<u>304,725</u>	<u>46,345</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>370,507</u>
分部業績	(2,690)	62,691	1,828	97	-	-	61,926
未分類收入及開支							<u>(4,929)</u>
經營活動溢利							56,997
融資成本		(422)	21			(22)	(423)
稅項		(15,854)	322				<u>(15,532)</u>
年內溢利							<u>41,042</u>
	石油	銷售礦石	合約電子 產品製造	買賣證券	買賣黃金	其他	總計
來自外界客戶之收入	<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)	2,247	3,033	(13,890)	554	-	(11,076)
未分類收入及開支							<u>(1,486)</u>
經營活動虧損							(12,562)
融資成本			(282)				(282)
稅項		(150)	184				<u>34</u>
年內虧損							<u>(12,810)</u>

3. 經營活動溢利（虧損）

本集團之經營活動溢利（虧損）已扣除（計入）下列各項：

	二零一三年 千美元	二零一二年 千美元
折舊：		
－ 自有固定資產	4,303	3,870
－ 租賃固定資產	63	171
經營租賃租金		
－ 土地及樓宇	656	2,601
－ 廠房及機器	1,862	207
出售存貨成本	291,712	70,642
撇銷固定資產	－	150
僱員成本（包括董事酬金）	17,234	17,725
核數師酬金		
－ 核數費	192	186
－ 其他服務	38	48
持作買賣之金融資產之公平值虧損（收益）淨額		
－ 已變現	－	4,772
－ 未變現	(22)	8,649
呆壞賬撥備	116	－
堵塞及棄井撥備	500	－
匯兌收益淨額	(223)	(25)

4. 稅項

綜合收入表之所得稅指：

	二零一三年 千美元	二零一二年 千美元
海外稅項支出		
－ 本年度	15,606	159
－ 過往年度撥備不足	248	－
遞延稅項抵免	(322)	(193)
年度稅項支出	15,532	(34)

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. 每股盈利（虧損）

每股基本盈利（虧損）乃根據年內股本持有人應佔溢利淨額40,816,000美元（二零一二年：12,919,000美元）及年內已發行普通股加權平均數7,677,163,280股（二零一二年：2,275,578,889股）計算。

6. 股息

董事決定不宣派截至二零一三年十二月三十一日止年度之任何股息（二零一二年：無）。

7. 固定資產

截至二零一三年十二月三十一日止年度，本集團購入約2,620,000美元（二零一二年：11,235,000美元）固定資產。

8. 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：

	二零一三年 千美元	二零一二年 千美元
0-30日	35,217	7,424
31-60日	4,241	3,180
61-90日	4,211	3,331
90日以上	718	4,847
	<u>44,387</u>	<u>18,781</u>

計入應收貿易賬款及應收票據之款項643美元（二零一二年：無）乃應收非控制權益之款項。

應收貿易賬款長期部分賬齡為30日內。該金額須於9年內償還。

9. 以公平值計值持作買賣之金融資產

	二零一三年 千美元	二零一二年 千美元
香港上市股份	538	521
於美國場外交易議價板買賣之股份	30,000	30,000
	<u>30,538</u>	<u>30,521</u>

本集團因其於此等股本證券之投資而承受證券價格風險。

10. 應付貿易賬款

應付貿易賬款之賬齡分析如下：

	二零一三年 千美元	二零一二年 千美元
0-30日	4,997	2,942
31-60日	3,102	4,839
61-90日	1,494	2,509
90日以上	1,471	2,141
	<u>11,064</u>	<u>12,434</u>

11. 可換股債券

年內，本公司發行約56,127美元可換股債券。已向及應向債券持有人支付創立人佣金1,261美元。換股權獲行使，以轉換56,192美元之可換股債券為4,427,884,750股每股面值0.001美元之股份。

12. 股本

	二零一三年 千美元	二零一二年 千美元
法定：		
500,000,000,000股每股面值0.001美元之普通股 (二零一二年十二月三十一日：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：		
8,139,061,280股每股面值0.001美元之普通股 (二零一二年十二月三十一日：3,711,176,530股 每股面值0.001美元之普通股)	<u>8,139</u>	<u>3,711</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：

	二零一三年 千美元	二零一二年 千美元
向非控股權益之銷售	<u>11,607</u>	<u>1,321</u>

14. 經審核年度賬目之批核

本公司董事會已於二零一四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

截至二零一三年十二月三十一日止年度，本集團之營業額為370,507,000美元，增加258,564,000美元或230.98%，而去年為111,943,000美元。股東應佔溢利淨額為40,816,000美元，或每股0.53美仙，而二零一二年同期虧損淨額則為12,919,000美元，或每股0.57美仙。資產負債表方面，本集團於二零一三年十二月三十一日之資產總值為402,729,000美元，而於二零一二年十二月三十一日則為295,182,000美元，本集團於二零一三年十二月三十一日之資產淨值為355,326,000美元，而於二零一二年十二月三十一日則為258,415,000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.及擁有大多數權益之附屬公司Luo Bei Xin Long Yuen Graphite Productions Co., Ltd於全世界（主要於中國）生產及銷售石墨產品。

本公司透過其於英國擁有大部份權益之附屬公司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之絕大部份製造業務均以全方位基準提供。Axiom絕大部份客戶均位於英國及北美。

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。迄今，本公司已在財務資源或可能允許的情況下透過其附屬公司建立起一個舉足輕重的石墨礦儲備。本公司希望不僅能夠為其本身附屬公司建立充裕的石墨礦儲備，而且能夠向其他公司出售石墨礦以賺取利潤。為達致該目標，於二零一三年八月，本

公司附屬公司向一間有意訂立長期採購合約（十年）並支付10,000,000港元作為履約保證金之公司售出可獲利不低於20%之絕大部份石墨礦儲備。於執行上述合約時，本公司不僅已滿足該公司對石墨礦的長期需求，而且在未來十年透過向其他公司出售石墨礦而鎖定利潤。

於二零一三年，本公司的英國附屬公司Axiom Manufacturing Services Limited接獲多宗作博彩用途之角子機訂單。角子機的質素獲客戶和用戶好評。本公司相信，開發更為優良並兼具包括醫療診斷、娛樂、觀賞電視節目、瀏覽互聯網等多種功能之機器，將會為本公司帶來可觀的收入／溢利。因此，本公司計劃由本公司全資附屬公司Cityhill Limited開始著手研究和開發設計新機器（「新機器」）。在研發順利完成後，新機器可由Axiom進行生產。同時，本公司亦計劃由本公司另一間全資附屬公司Union Arts Limited製作資訊性影片，作為推廣新機器之宣傳工具。

經營業績

截至二零一三年十二月三十一日止年度，本集團之營業額為370,507,000美元，增加258,564,000美元或230.98%，而去年同期則為111,943,000美元。具體而言，截至二零一三年十二月三十一日止年度，本集團原油業務之營業額為19,437,000美元，而二零一二年同期則為12,384,000美元，增加56.95%。石油收入增加乃主要由於年內交付更多原油所致。中國經濟增長較去年緩慢，因此二零一三年度，本集團之石墨業務錄得收入304,725,000美元，或增加641.55%，而去年同期則為41,093,000美元。截至二零一三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46,345,000美元，較去年同期之47,495,000美元減少1,150,000美元或2.42%。本集團電子產品製造服務業務營業額輕微下降，乃主要由於二零一二年下半年的一份重大合同所致。電子產品製造服務業務整體銷量與去年相同。

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。

於二零一三年十二月三十一日，本集團之現金及現金等值為21,766,000美元，而於二零一二年十二月三十一日則為26,161,000美元。二零一三年度，本集團之經營活動所用現金淨額為56,023,000美元。經比較，二零一二年同期經營活動所用現金淨額為49,195,000美元。

截至二零一三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3,298,000美元，主要由於購置物業及設備以及支付予少數股東之股息所致。經比較，二零一二年本集團之投資活動所用現金淨額為6,799,000美元。截至二零一三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54,382,000美元，主要來自發行本公司可換股債券。經比較，二零一二年同期融資活動產生之現金淨額為48,479,000美元。

於二零一三年十二月三十一日，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

於二零一三年十二月三十一日，本集團並無任何資產負債表外之安排。

僱員及薪酬政策

於二零一三年十二月三十一日，本集團在印尼、英國、中國及香港僱用約785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。截至二零一三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

截至二零一三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所載之所有守則條文，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，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標準之恰當措施。

於二零一三年八月二十二日，韓志軍先生獲委任為獨立非執行董事。韓先生須於下次股東大會退任並重選連任。

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先生及吳麗寶先生（全為非執行董事）因其他公務無法出席本公司於二零一三年五月十六日舉行之股東週年大會。

遵守進行證券交易之標準守則

本公司已採納上市規則附錄10所載上市公司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，本公司全體董事均確認，全體董事於截至二零一三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

截至二零一三年十二月三十一日止年度期間，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。

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，包括審閱截至二零一三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。

刊發業績

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。本公司之二零一三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，執行董事包括關新民先生、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，二零一四年三月三十一日