

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)

#### 截至二零一四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」）截至二零一四年十二月三十一日止年度之經審核綜合業績連同二零一三年之比較數字如下：

#### 綜合損益表

截至二零一四年十二月三十一日止年度

(以千美元列示)

	附註	二零一四年	二零一三年
營業額		82,379	370,507
銷售成本		(51,035)	(276,809)
其他收入		31,344	93,698
一般及行政開支		1,645	2,461
鑽探及經營開支		(33,574)	(23,276)
持作買賣之金融資產之公平值（虧損）收益淨值		(8,824)	(15,297)
其他稅項		(13,515)	22
		(405)	(611)
經營活動（虧損）溢利	3	(23,329)	56,997
融資成本		(147)	(423)
除稅前（虧損）溢利		(23,476)	56,574
所得稅	4	353	(15,532)
年內（虧損）溢利		(23,123)	41,042
應佔：			
本公司股本持有人		(23,021)	40,816
非控股權益		(102)	226
		(23,123)	41,042
每股（虧損）盈利（美仙）	5		
— 基本		(2.74)	5.32

簡明綜合損益及其他全面收入表  
 截至二零一四年十二月三十一日止年度  
 (以千美元列示)

	二零一四年	二零一三年
年內(虧損)溢利	(23,123)	41,042
其他全面(開支)收入		
— 可能重新分類至損益的項目		
匯兌差額	(2,165)	1,354
重估土地及樓宇	542	(416)
年內全面(開支)收入總額	<u>(24,746)</u>	<u>41,980</u>
應佔：		
本公司股本持有人	(24,530)	41,689
非控股權益	(216)	291
	<u>(24,746)</u>	<u>41,980</u>

## 簡明綜合財務狀況表

於二零一四年十二月三十一日

(以千美元列示)

	附註	二零一四年	二零一三年
<b>非流動資產</b>			
固定資產	7	28,838	29,600
預付租賃付款		5,359	5,624
商譽		537	537
可供出售投資		293	293
於一間聯營公司之權益		(64)	—
遞延稅項資產		1,752	1,711
應收貿易賬款長期部分	8	211,404	237,830
		<u>248,119</u>	<u>275,595</u>
<b>流動資產</b>			
現金及銀行結餘		28,743	21,766
以公平值計值持作買賣之金融資產	9	17,027	30,543
應收貿易賬款及票據	8	61,294	44,387
存貨		22,467	20,019
預付款項、按金及其他應收賬款		9,969	10,419
		<u>139,500</u>	<u>127,134</u>
<b>流動負債</b>			
應付貿易賬款	10	13,359	11,064
其他應付賬款及應計開支		17,799	16,508
應付非控股權益款項		1,241	862
融資租賃－當期部分		302	90
稅項		15,500	15,710
		<u>48,201</u>	<u>44,234</u>
<b>流動資產淨值</b>		<u>91,299</u>	<u>82,900</u>
<b>總資產減流動負債</b>		<u>339,418</u>	<u>358,495</u>
<b>非流動負債</b>			
融資租賃		767	64
撥備		3,105	3,105
		<u>3,872</u>	<u>3,169</u>
<b>資產淨值</b>		<u><u>335,546</u></u>	<u><u>355,326</u></u>

	附註	二零一四年	二零一三年
<b>資本及儲備</b>			
股本	12	504,850	8,139
股份溢價		–	478,568
特別資本儲備		–	12,037
		<hr/>	<hr/>
股本及其他法定股本儲備		504,850	498,744
重估儲備		4,068	3,779
匯兌儲備		7,710	9,508
累計虧損		(183,983)	(160,962)
		<hr/>	<hr/>
本公司股本持有人應佔權益總額		332,645	351,069
		<hr/>	<hr/>
非控股權益		2,901	4,257
		<hr/>	<hr/>
		<b>335,546</b>	<b>355,326</b>
		<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

## 簡明綜合現金流量表

	截至十二月三十一日 止年度	
	二零一四年 千美元	二零一三年 千美元
經營活動所得（所用）之現金淨額	5,690	(56,119)
投資活動所用之現金淨額	(3,613)	(3,202)
融資活動所得之現金流量	<u>5,811</u>	<u>54,382</u>
現金及現金等值增加（減少）	7,888	(4,939)
年初之現金及現金等值	21,766	26,161
匯率影響	<u>(911)</u>	<u>544</u>
年終之現金及現金等值	<u><u>28,743</u></u>	<u><u>21,766</u></u>
現金及現金等值結餘分析		
現金及銀行結餘	<u><u>28,743</u></u>	<u><u>21,766</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二零一四年一月一日開始之年度財政期間之財務報表相關及生效。

香港會計準則第32號（修訂本）	金融工具：呈報－金融資產與金融負債抵銷
香港會計準則第36號（修訂本）	資產減值可收回金額之披露
香港會計準則第39號（修訂本）	金融工具：確認及計量－衍生工具之更替
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 （於二零一一年修訂）	投資實體之整合
香港（國際財務報告詮釋委員會） －詮釋第21號	徵費

採納上述由二零一四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及銷售礦產品之收入。

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	其他	總計
來自外部客戶之收入	<u>12,871</u>	<u>13,844</u>	<u>55,664</u>	<u>-</u>	<u>82,379</u>
分部業績	(1,310)	(3,058)	2,582	-	(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>(23,123)</u>

截至二零一三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	其他	總計
來自外部客戶之收入	<u>19,437</u>	<u>304,725</u>	<u>46,345</u>	<u>-</u>	<u>370,507</u>
分部業績	(2,691)	62,691	1,828	-	61,925
未分類收入及開支					<u>(4,928)</u>
經營活動溢利					56,997
融資成本		(381)	(20)	(22)	(423)
稅項		(15,854)	322		<u>(15,532)</u>
年內溢利					<u>41,042</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：

	二零一四年 千美元	二零一三年 千美元
折舊：		
— 自有固定資產	3,799	4,303
— 租賃固定資產	222	63
經營租賃租金		
— 土地及樓宇	641	656
— 廠房及機器	1,327	1,862
出售存貨成本	68,021	291,712
撇銷固定資產	5	—
僱員成本（包括董事酬金）	17,391	17,234
核數師酬金		
— 核數費	203	192
— 其他服務	41	55
持作買賣之金融資產之公平值虧損（收益）淨額		
— 未變現	13,515	(22)
壞賬撥備	—	116
堵塞及棄井撥備	—	500
匯兌虧損（收益）淨額	116	(289)

### 4. 稅項

綜合損益表之所得稅指：

	二零一四年 千美元	二零一三年 千美元
海外稅項支出		
— 本年度	—	15,606
— 過往年度撥備不足	—	248
— 過往年度超額撥備	(205)	—
遞延稅項抵免	(148)	(322)
年內稅項（抵免）支出	(353)	15,532

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23,021,000美元（二零一三年：40,816,000美元）及年內已發行普通股加權平均數840,518,356股（二零一三年：767,716,328股）計算。

就計算每股基本盈利而言，二零一三年之普通股數目已就二零一四年十月九日進行之十合一股份合併而作出追溯調整。

## 6. 股息

董事決定不宣派截至二零一四年十二月三十一日止年度之任何股息（二零一三年：無）。

## 7. 固定資產

截至二零一四年十二月三十一日止年度，本集團購入約3,736,000美元（二零一三年：2,620,000美元）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：

	二零一四年 千美元	二零一三年 千美元
0 – 30日	9,419	35,217
31 – 60日	5,461	4,241
61 – 90日	2,245	4,211
90日以上	44,169	718
	<u>61,294</u>	<u>44,387</u>

計入應收貿易賬款及票據之款項403,000美元（二零一三年：643,000美元）乃應收非控股權益之款項。

應收貿易賬款長期部分須於9年內償還。

## 9. 以公平值計值持作買賣之金融資產

	二零一四年 千美元	二零一三年 千美元
香港上市股份	527	543
於美國場外交易議價板買賣之股份	16,500	30,000
	<u>17,027</u>	<u>30,543</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：

	二零一四年 千美元	二零一三年 千美元
0-30日	2,596	4,997
31-60日	4,468	3,102
61-90日	3,030	1,494
90日以上	3,265	1,471
	<u>13,359</u>	<u>11,064</u>

## 11. 可換股債券

於年內，本公司發行約6,410,000美元可換股債券。本公司已向債券持有人支付創立人佣金約321,000美元。換股權已獲行使，以將約6,410,000美元之可換股債券轉換為二零一四年十月九日前之300,000,000股普通股及二零一四年十月九日後之35,335,689股普通股。

## 12. 股本

	二零一四年 千美元	二零一三年 千美元
法定：		
500,000,000,000股每股面值0.001美元之普通股	<u>不適用</u>	<u>500,000</u>
已發行及繳足：		
879,241,817股無面值之普通股 (二零一三年十二月三十一日：8,139,061,280股 每股面值0.001美元之普通股)	<u>504,850</u>	<u>8,139</u>

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。

於二零一四年十月九日，本公司按本公司股本中每十(10)股已發行股份綜合成一(1)股合併股份之基準進行了股份合併。

於二零一四年十月九日前之年內，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20,000,000股普通股。

### 13. 關連人士交易

於年內，本集團與關連人士訂立以下交易：

	二零一四年 千美元	二零一三年 千美元
向非控股權益之銷售	3,169	10,621
非控股權益之租金收入	566	-

### 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>
	第一級 千美元	第二級 千美元	第三級 千美元	二零一三年 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>30,543</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>30,543</u>

### 15. 經審核年度賬目之批核

本公司董事會已於二零一五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)

截至二零一四年十二月三十一日止年度，本集團之營業額為82,379,000美元，較去年之370,507,000美元減少288,128,000美元或77.77%。股東應佔虧損淨額為23,021,000美元，即每股2.74美仙，而二零一三年同期則為溢利淨額40,816,000美元，即每股5.32美仙。資產負債表方面，本集團於二零一四年十二月三十一日之資產總值為387,619,000美元，而於二零一三年十二月三十一日則為402,729,000美元。本集團於二零一四年十二月三十一日之資產淨值為335,546,000美元，而於二零一三年十二月三十一日則為355,326,000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生產及銷售石墨產品。

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。

於二零一四年，本公司已實施之新舉措如下。

## 小意思產品

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。該等設備具備多種功能，包括醫療診斷、娛樂、觀賞電視節目及瀏覽網頁。目標客戶為家庭網絡用戶。該等產品首先將於亞洲推出。倘獲成功，本公司擬將其市場拓展至歐洲、北美及世界其他地區。於二零一四年年底前，小意思樣品已經完成。

作為小意思產品的銷售推廣工具，本公司之全資附屬公司Union Arts Limited正在以Pegasus名稱製作電視購物片段，以推廣小意思產品。

## Goldpay合資企業

於二零一四年十一月五日，本公司之全資附屬公司Cityhill Limited與Goldpay International Limited訂立協議成立合資企業Goldpay Limited，其主要業務為通過互聯網絡，用以物換物的概念，於Goldpay網站發行、流通黃金的電子收據（「Goldpay」），在全球提供網上商品交易、技術服務、知識產權服務的電子支付手段。本公司擁有Goldpay Limited 50%的股本。

## 股份合併

股份之低成交價不利於本公司之任何融資活動。因此，於二零一四年十月八日舉行之股東特別大會上，本公司之大部分股東批准一項股份合併建議，據此，本公司股本中每十(10)股現時已發行普通股將合併為一(1)股合併普通股。建議之股份合併已於二零一四年十月九日完成。

## 經營業績

於截至二零一四年十二月三十一日止年度，本集團之總營業額為82,379,000美元，較去年同期之370,507,000美元下跌288,128,000美元或77.77%。具體而言，截至二零一四年十二月三十一日止年度，本集團原油業務之營業額為12,871,000美元，而二零一三年同期則為19,437,000美元，減少33.78%。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。於二零一四年度，本集團之石墨業務錄得收入13,844,000美元，較去年同期之304,725,000美元減少95.46%。本集團石墨銷售減少主要是由於二零一三年錄得之收入主要來自銷售石墨礦存貨這一情況所致。截至二零一四年十二月三十一日止年度，本集團之電子製造服務業務之營業額為55,664,000美元，較去年同期之46,345,000美元增加9,319,000美元或20.11%。

## 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。

於二零一四年十二月三十一日，本集團之現金及現金等值為28,743,000美元，而於二零一三年十二月三十一日則為21,766,000美元。二零一四年度，本集團之經營活動產生之現金淨額為5,690,000美元。經比較，二零一三年同期經營活動所用現金淨額為56,119,000美元。

於截至二零一四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3,613,000美元，主要由於購置物業、設備及預付租賃溢價所致。經比較，二零一三年本集團之投資活動所用現金淨額3,202,000美元。於截至二零一四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5,811,000美元，主要來自發行本公司可換股債券。經比較，二零一三年同期融資活動產生之現金淨額為54,382,000美元。

於二零一四年八月十四日，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。扣除相關費用後，所得款項淨額80%將用作《小意思產品》的生產、銷售營運開支，其餘作本公司營運資金。

於二零一四年十二月三十一日，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

於二零一四年十二月三十一日，本集團並無任何資產負債表外之安排。

## 僱員及薪酬政策

於二零一四年十二月三十一日，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。

本集團僱員之薪酬政策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。截至二零一四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

截至二零一四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。

### **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二零一四年五月二十七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。經本公司查詢後，本公司全體董事均確認，全體董事於截至二零一四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

截至二零一四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，包括審閱截至二零一四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。本公司之二零一四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，二零一五年三月三十一日