

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)

#### 截至二零一六年六月三十日止六個月中期業績

南海石油控股有限公司（「本公司」）之董事會（「董事會」）欣然宣佈，本公司及其附屬公司（「本集團」）於二零一六年六月三十日之未經審核簡明綜合財務狀況表及截至二零一六年六月三十日止六個月之未經審核簡明綜合損益表及未經審核簡明綜合現金流量表及未經審核綜合權益變動表如下：

#### 簡明綜合損益表

	附註	截至以下日期止六個月	
		二零一六年 六月三十日 未經審核 千美元	二零一五年 六月三十日 未經審核 千美元
營業額	3	34,752	43,225
銷售成本		(25,999)	(30,200)
		<b>8,753</b>	13,025
其他收入		174	117
持作買賣之金融資產之公平值（虧損）收益淨值		(80)	39
一般及行政開支		(14,476)	(16,605)
鑽探及經營開支		(782)	(2,829)
應收聯營公司款項減值撥備		—	(1,205)
經營活動虧損	4	(6,411)	(7,458)
融資成本		(12)	(66)
除稅前虧損		(6,423)	(7,524)
所得稅	5	209	—
期內虧損		<b>(6,632)</b>	<b>(7,524)</b>
應佔：			
本公司股本持有人		(6,420)	(7,100)
非控股權益		(212)	(424)
		<b>(6,632)</b>	<b>(7,524)</b>
每股虧損（美仙）	6		
— 基本		<b>(0.33)</b>	<b>(0.88)</b>

## 簡明綜合損益及其他全面收入表

截至以下日期止六個月

二零一六年 六月三十日 未經審核 千美元	二零一五年 六月三十日 未經審核 千美元
-------------------------------	-------------------------------

期內虧損	(6,632)	(7,524)
其他全面收入(開支)		
— 可能重新分類至損益的項目		
匯兌差額	<u>(1,809)</u>	<u>253</u>
期內全面收入(開支)總額	<u><b>(8,441)</b></u>	<u><b>(7,271)</b></u>
應佔：		
本公司股本持有人	(8,183)	(6,850)
非控股權益	<u>(258)</u>	<u>(421)</u>
	<u><b>(8,441)</b></u>	<u><b>(7,271)</b></u>

## 簡明綜合財務狀況表

		二零一六年 六月三十日 未經審核 千美元	二零一五年 十二月三十一日 經審核 千美元
	附註		
<b>非流動資產</b>			
固定資產	7	23,386	25,151
預付租賃付款		4,826	5,000
商譽		537	537
可供出售投資		293	293
於一間聯營公司之權益		—	—
遞延稅項資產		1,520	1,693
		<u>30,562</u>	<u>32,674</u>
<b>流動資產</b>			
現金及銀行結餘		19,948	20,097
以公平值計值持作買賣之金融資產	8	30,368	30,448
應收貿易賬款及票據	9	221,619	244,097
存貨		12,442	18,966
預付款項、按金及其他應收賬款	10	86,781	53,399
		<u>371,158</u>	<u>367,817</u>
<b>流動負債</b>			
應付貿易賬款	11	5,996	9,470
其他應付賬款及應計開支	12	10,983	13,848
銀行透支		2,342	—
應付非控股權益款項		647	662
融資租賃－當期部分		206	229
稅項		15,706	15,500
		<u>35,880</u>	<u>39,709</u>
<b>流動資產淨值</b>		<u>335,278</u>	<u>328,108</u>
<b>總資產減流動負債</b>		<u>365,840</u>	<u>360,782</u>
<b>非流動負債</b>			
融資租賃		343	497
撥備		3,105	3,105
		<u>3,448</u>	<u>3,602</u>
<b>資產淨值</b>		<u><u>362,392</u></u>	<u><u>357,180</u></u>

		二零一六年 六月三十日 未經審核 千美元	二零一五年 十二月三十一日 經審核 千美元
	附註		
資本及儲備			
股本	15	550,657	537,004
重估儲備		3,886	4,354
匯兌儲備		3,927	5,222
累計虧損		(198,073)	(191,653)
		<u>360,397</u>	<u>354,927</u>
本公司股本持有人應佔權益總額			
		<u>1,995</u>	<u>2,253</u>
非控股權益			
		<u>362,392</u>	<u>357,180</u>

## 簡明綜合現金流量表

	截至以下日期止六個月	
	二零一六年 六月三十日 未經審核 千美元	二零一五年 六月三十日 未經審核 千美元
經營活動所用現金淨額	(14,560)	(13,155)
投資活動所用現金淨額	(1,242)	(96)
融資活動所得現金流量	<u>13,476</u>	<u>11,533</u>
現金及現金等值減少	(2,326)	(1,718)
於一月一日之現金及現金等值	20,097	28,743
外匯匯率影響	<u>(165)</u>	<u>117</u>
於六月三十日之現金及現金等值	<u><b>17,606</b></u>	<u><b>27,142</b></u>
現金及現金等值結餘分析		
現金及銀行結餘	19,948	32,272
銀行透支	<u>(2,342)</u>	<u>(5,130)</u>
	<u><b>17,606</b></u>	<u><b>27,142</b></u>

**簡明綜合權益變動表（未經審核）**  
 截至二零一六年六月三十日止六個月  
 （以千美元列示）

	本公司股本持有人應佔					非控股 權益	權益總額
	股本	匯兌儲備	重估儲備	累計虧損	總計		
於二零一六年一月一日	<u>537,004</u>	<u>5,222</u>	<u>4,354</u>	<u>(191,653)</u>	<u>354,927</u>	<u>2,253</u>	<u>357,180</u>
期內全面收入總額	<u>-</u>	<u>(1,295)</u>	<u>(468)</u>	<u>(6,420)</u>	<u>(8,183)</u>	<u>(258)</u>	<u>(8,441)</u>
於轉換可換股債券時發行股份	<u>13,653</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>13,653</u>	<u>-</u>	<u>13,653</u>
於二零一六年六月三十日	<u><b>550,657</b></u>	<u><b>3,927</b></u>	<u><b>3,886</b></u>	<u><b>(198,073)</b></u>	<u><b>360,397</b></u>	<u><b>1,995</b></u>	<u><b>362,392</b></u>
	本公司股本持有人應佔					非控股 權益	權益總額
	股本	匯兌儲備	重估儲備	累計虧損	總計		
於二零一五年一月一日	<u>504,850</u>	<u>7,710</u>	<u>4,068</u>	<u>(183,983)</u>	<u>332,645</u>	<u>2,901</u>	<u>335,546</u>
期內全面收入總額	<u>-</u>	<u>136</u>	<u>114</u>	<u>(7,100)</u>	<u>(6,850)</u>	<u>(421)</u>	<u>(7,271)</u>
於轉換可換股債券時發行股份	<u>11,683</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>11,683</u>	<u>-</u>	<u>11,683</u>
於二零一五年六月三十日	<u><b>516,533</b></u>	<u><b>7,846</b></u>	<u><b>4,182</b></u>	<u><b>(190,083)</b></u>	<u><b>337,478</b></u>	<u><b>2,480</b></u>	<u><b>339,958</b></u>

## 財務報表附註

### 1. 編製基準及主要會計政策

此等本集團之未經審核綜合中期財務報表（「中期賬目」）乃根據香港會計師公會（「香港會計師公會」）頒佈之香港會計準則第34號「中期財務報告」及香港聯合交易所有限公司證券上市規則附錄16而編製。

適用於截至二零一六年六月三十日止期間之該等中期賬目之會計政策與截至二零一五年十二月三十一日止年度之年度財務報表所採用者一致。

### 2. 採納新訂或經修訂香港財務報告準則

於本期間，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 (二零一一年)	投資實體：應用綜合入賬之例外情況
香港財務報告準則第11號之修訂 香港財務報告準則第14號 香港會計準則第1號之修訂 香港會計準則第16號及 香港會計準則第38號之修訂	收購聯合經營權益之會計法 監管遞延賬目 披露措施 澄清折舊及攤銷之可接受方法
香港會計準則第16號及 香港會計準則第41號之修訂 香港會計準則第27號之修訂 (二零一一年)	農業：生產性植物 獨立財務報表之權益法
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	若干香港財務報告準則之修訂

採納新訂及經修訂之香港財務報告準則對該等未經審核中期簡明綜合財務報表並無重大財務影響，而該等未經審核中期簡明綜合財務報表適用之會計政策亦無重大變動。

本集團並無應用於本會計期間尚未生效之任何新訂之準則或詮釋。

### 3. 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、生產資產租金、銷售手機及銷售礦產品之收入。

本集團於本期間按業務分部分析之營業額及業績如下：

截至二零一六年六月三十日止六個月

(以千美元列示)

	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	總計
來自外部客戶之收入	<u>1,307</u>	<u>6,042</u>	<u>25,745</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,658</u>	<u>34,752</u>
分部業績	(2,533)	(595)	1,166	(75)	(3,795)	825	(5,007)
未分類收入及開支							<u>(1,404)</u>
經營活動虧損							(6,411)
融資成本	-	-	(12)	-	-	-	(12)
稅項	-	209	-	-	-	-	<u>209</u>
期內虧損							<u>(6,632)</u>

截至二零一五年六月三十日止六個月

	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	總計
來自外部客戶之收入	<u>2,546</u>	<u>3,191</u>	<u>33,184</u>	<u>-</u>	<u>3,600</u>	<u>704</u>	<u>43,225</u>
分部業績	(2,279)	(1,518)	2,802	(20)	(3,904)	280	(4,639)
未分類收入及開支							<u>(2,819)</u>
經營活動虧損							(7,458)
融資成本	-	(48)	(18)	-	-	-	(66)
稅項	-	-	-	-	-	-	<u>-</u>
期內虧損							<u>(7,524)</u>



#### 4. 經營活動虧損

經營活動虧損已扣除（計入）下列各項：

	截至以下日期止六個月	
	二零一六年 六月三十日 未經審核 千美元	二零一五年 六月三十日 未經審核 千美元
固定資產折舊	1,564	1,809
持作買賣之金融資產之公平值未變現虧損（收益）	80	(39)
應收聯營公司款項減值撥備	-	1,205
存貨減值撥備	-	404
	<u>1,644</u>	<u>3,379</u>

#### 5. 所得稅

由於本公司董事認為本集團並無任何估計應課稅溢利，故並無作出香港利得稅撥備。

稅項指中國附屬公司按估計應課稅溢利之25%現行適用稅率支付之稅項。

#### 6. 每股虧損

每股基本虧損乃根據期內股本持有人應佔虧損淨額6,420,000美元（二零一五年：7,100,000美元）及期內已發行普通股加權平均數1,945,947,759股（二零一五年：810,528,871股）計算。

#### 7. 固定資產

截至二零一六年六月三十日止六個月，本集團購入約1,151,000美元（二零一五年：114,000美元）固定資產。

#### 8. 以公平值計值持作買賣之金融資產

	二零一六年 六月三十日 未經審核 千美元	二零一五年 十二月三十一日 經審核 千美元
	香港上市股份	368
於美國OTCQB Marketplace買賣之股份	30,000	30,000
	<u>30,368</u>	<u>30,448</u>

本集團因其於此等股本證券之投資而承受股價風險。

## 9. 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：

	二零一六年 六月三十日 未經審核 千美元	二零一五年 十二月三十一日 經審核 千美元
0 – 30日	6,603	6,125
31 – 60日	4,689	7,943
61 – 90日	3,384	4,828
90日以上	206,943	232,266
	<hr/>	<hr/>
	221,619	251,162
減：減值	–	6,255
	<hr/>	<hr/>
	221,619	244,907
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

計入應收貿易賬款之款項2,251,000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 六月三十日 未經審核 千美元	二零一五年 十二月三十一日 經審核 千美元
購買按金	52,554	30,205
電影製作開支	29,059	18,378
其他按金及預付款項	3,710	3,581
其他應收賬款	979	1,235
遞延開支	479	–
	<hr/>	<hr/>
	86,781	53,399
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

## 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 六月三十日 未經審核 千美元	二零一五年 十二月三十一日 經審核 千美元
0 – 30日	2,811	2,708
31 – 60日	1,875	3,232
61 – 90日	568	1,684
90日以上	742	1,846
	<u>5,996</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 六月三十日 未經審核 千美元	二零一五年 十二月三十一日 經審核 千美元
其他應付賬款	870	216
應計及遞延收入	5,766	9,326
其他應付稅項	4,347	4,306
	<u>10,983</u>	<u>13,848</u>

## 13. 股息

董事決定不宣派截至二零一六年六月三十日止六個月之任何中期股息（二零一五年：無）。

## 14. 可換股債券

期內，本公司發行約14,372,000美元可換股債券。本公司已向或應向債券持有人支付中間人佣金719,000美元。換股權已獲行使，以轉換14,372,000美元之可換股債券為896,800,000股本公司股份。

## 15. 股本

	二零一六年 六月三十日 未經審核 千美元	二零一五年 十二月三十一日 經審核 千美元
已發行及繳足：		
2,370,229,078股普通股		
(二零一五年十二月三十一日： 1,473,429,078股普通股)	<u>550,657</u>	<u>516,533</u>

期內，透過行使總代價約為14,372,000美元之可換股債券發行896,800,000股普通股。

## 16. 承擔

於二零一六年六月三十日在財務報表中未撥備之未履行經營租賃承擔如下：

	二零一六年 六月三十日 未經審核 千美元	二零一五年 十二月三十一日 經審核 千美元
(i) 根據不可撤銷經營租賃應收土地及樓宇及 其他資產之日後最低租金總額		
— 一年內	3,561	3,772
— 於第二至第五年（包括首尾兩年）	9,198	14,776
	<u>12,759</u>	<u>18,548</u>
(ii) 根據不可撤銷經營租賃應付之日後最低租金總額		
(a) 於下列期間到期之土地及樓宇：		
— 一年內	183	139
— 於第二至第五年（包括首尾兩年）	108	9
	<u>291</u>	<u>148</u>
(b) 於下列期間到期之其他固定資產：		
— 一年內	12	136

## 17. 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	二零一六年 六月三十日 總計 千美元
以公平值計值持作買賣之金融資產	<u>30,368</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>30,368</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>

## 18. 關連人士交易

(1) 於期內，本集團與關連人士訂立以下交易：

	截至以下日期止六個月	
	二零一六年 六月三十日 未經審核 千美元	二零一五年 六月三十日 未經審核 千美元
已收取租金收入及來自非控股權益之應收賬款 向非控股權益之銷售	<u>1,658</u> <u>221</u>	<u>484</u> <u>52</u>

(2) 於期內，董事及其他主要管理成員之薪酬如下：

	截至以下日期止六個月	
	二零一六年 六月三十日 未經審核 千美元	二零一五年 六月三十日 未經審核 千美元
薪金、津貼及實物利益	<u>577</u>	<u>606</u>

## 19. 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。

## 20. 批准中期賬目

本公司董事會已於二零一六年八月三十一日批准中期賬目。

## 管理層對財務狀況及經營業績之討論及分析

(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)

於截至二零一六年六月三十日止六個月，本集團之營業額為34,752,000美元，較去年同期之43,225,000美元下降8,473,000美元或19.60%。股東應佔虧損淨額為6,420,000美元，即每股0.33美仙，而二零一五年同期則為虧損淨額7,100,000美元，即每股0.88美仙。財務狀況表方面，本集團於二零一六年六月三十日之資產總值為401,720,000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六月三十日之資產淨值為362,392,000美元，即每股15.29美仙，而於二零一五年十二月三十一日則為357,180,000美元，即每股24.24美仙。

## 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(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。

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。作為本公司小意思產品系列的市場營銷策略之一，麒麟藝術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。預計「天馬」不久將於世界各地公映。

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。

於回顧期間內，本公司主要發展情況如下：

### 取消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金額大，需要一定的時間處理，估計無法等待至原先計劃的本公司股東大會召開，故MGL提出，而本公司亦同意取消非常重大收購事項，雙方同意放棄追究對方的任何責任的權利。

### 成立新的石墨公司

於二零一六年五月十二日，Madagascar Graphite Limited (「MGL」)及Global Select Limited (「GSL」，本公司全資附屬公司)訂立合作協議，成立一家新公司Madagascar Resources Limited以生產石墨產品。新公司繳足資本為40,000,000美元。根據協議，MGL出資34,000,000美元，佔新公司股權85%；及GSL出資6,000,000美元，佔新公司股權15%。新公司業務為於馬達加斯加進行勘探、開採、生產和銷售石墨產品。

### 買賣石墨礦石

於二零一六年五月十六日，GSL和MGL簽訂獨家石墨礦石供貨協議，據此，MGL在未來20年將獨家向GSL以優惠價格供應大鱗片石墨礦石。

於二零一六年五月二十三日，GSL與獨立第三者買家簽訂協議。根據協議，買家將以總購買價928,000,000美元從GSL購買80,000,000噸大鱗片石墨礦石。於本報告日期，GSL已收到來自該買家之10,000,000港元不可退回款項。第一批43,600噸石墨礦石已交付。

於二零一六年五月二十三日，GSL與MGL訂立石墨礦石購買協議，及於二零一六年八月三日，雙方簽訂諒解備忘錄進一步確認及澄清購買80,000,000噸石墨礦石之條款及條件。由於生產石墨礦石所需之資本金額大，MGL要求GSL提供為購買價之百分之九十(90%)之訂購單按金，於三(3)年內分期支付。有關按金可用於抵銷GSL將償付之石墨購買價之90%，直至付清為止。雙方協定，在購買之石墨礦石總量超過十億(1,000,000,000)公噸前，MGL於任何情況下均不得要求提供額外按金。然而，本公司已告知MGL，雙方均須就訂購單按金對協議作進一步磋商及修訂。所有協議均須符合香港聯交所上市規則之規定。

## 經營業績

於截至二零一六年六月三十日止六個月，本集團之營業額為34,752,000美元，較去年同期之43,225,000美元下跌8,473,000美元或19.60%。具體而言，截至二零一六年六月三十日止六個月，本集團原油業務之營業額為1,307,000美元，而二零一五年同期則為2,546,000美元，減少48.67%。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所致。事實上，本集團的石油產量相對穩定。

與去年相比，截至二零一六年六月三十日止六個月，本集團之石墨業務及設施錄得收入6,042,000美元，或增加89.35%，而去年同期則為3,191,000美元。本集團石墨銷售增加主要是由於訂購單增加所致。所有石墨礦手頭存貨均已售罄。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，並相應每年收取合共人民幣23,400,000元的租金收入所致。

於截至二零一六年六月三十日止六個月期間，本集團電子產品製造服務業務之營業額為25,745,000美元，較去年同期之33,184,000美元下跌7,439,000美元或22.42%。電子產品製造服務業務之收入下跌主要是由於英鎊兌美元貶值，其次由於現有客戶之銷售訂單小幅減少所致。

## 流動資金及財務資源

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可換股債券之所得款項。於二零一六年六月三十日，本集團之現金及現金等值為17,606,000美元，而於二零一五年十二月三十一日則為20,097,000美元。截至二零一六年六月三十日止六個月，本集團經營活動所用之現金淨額為14,560,000美元。經比較，二零一五年同期經營活動所用現金淨額為13,155,000美元。

於截至二零一六年六月三十日止六個月期間，本集團之投資活動所用現金淨額為1,242,000美元，主要由於購置物業、設備及預付租賃溢價所致。經比較，二零一五年本集團之投資活動所用現金淨額為96,000,000美元。截至二零一六年六月三十日止六個月，本集團之融資活動產生之現金淨額為13,476,000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11,533,000美元。

於二零一六年六月三十日，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0.80%（二零一五年：0.20%）。

於二零一六年六月三十日，本集團並無或然負債。

## 可換股債券

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。於二零一五年十二月三十一日，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。

截至二零一六年六月三十日止六個月，本公司發行約14,372,000美元（112,100,000港元）之債券，其已全部轉換為本公司896,800,000股普通股（二零一五年：分別為12,298,000美元及169,480,560股）。

於二零一六年六月三十日，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。

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。於二零一六年六月三十日，其收市價為每股2.00美元（價值為30,000,000美元），與於二零一五年十二月三十一日之收市價相同。目前本公司擬繼續持有該投資。

### **資產負債表外之安排**

於二零一六年六月三十日，本集團並無任何資產負債表外之安排。

### **僱員及薪酬政策**

於二零一六年六月三十日，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。截至二零一六年六月三十日止六個月，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。

## 中期股息

董事已決定不宣派截至二零一六年六月三十日止六個月之任何中期股息（二零一五年：無）。

## 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。

## 額外資料

### 遵守企業管治常規守則

於中期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。此情況偏離了守則之守則條文第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分措施。

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。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先生及吳麗寶先生（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六月三十日止六個月之整個期間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**

截至二零一六年六月三十日止六個月，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**

於二零一六年六月三十日，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條規定登記入該條所述登記冊，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**

截至二零一六年六月三十日止六個月，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**

於二零一六年六月三十日，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。

## **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準則及慣例，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六月三十日止六個月之未經審核財務報表。

## 刊發業績

中期報告將適時分別在香港聯合交易所有限公司之網站(<http://www.hkex.com.hk>)及本公司之網站(<http://www.southseapetro.com.hk>)刊登，並將於二零一六年九月二十三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，二零一六年八月三十一日