

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告之內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本公告的全部或任何部份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。

SHANGHAI INTERNATIONAL SHANGHAI GROWTH INVESTMENT LIMITED

(在開曼群島註冊成立之有限公司)

(股份代號：770)

截至二零一一年十二月三十一日止年度 全年業績公佈

財務業績

Shanghai International Shanghai Growth Investment Limited (「本公司」) 之董事會 (「董事會」) 謹此公佈本公司截至二零一一年十二月三十一日止年度之全年業績及截至二零一零年十二月三十一日止年度之比較數字如下：

全面收益表

截至二零一一年十二月三十一日止

	二零一一年 附註 美元	二零一零年 美元
投資收入及收益／(虧損)		
利息收入	35,665	10,614
股息收入	423,991	1,457,646
透過損益按公平值列賬之金融資產		
公平值變動所得利益淨額	3,819,707	4,219,932
出售備供出售投資所得(虧損)／利益淨額	(657,104)	233,727
備供出售投資之減值虧損	—	(2,000,000)
出售聯營公司收益	—	2,842,361
分佔聯營公司盈利	—	5,635,795
匯兌所得利益	40,776	11,313
	<u>3,663,035</u>	<u>12,411,388</u>

全面收益表（續）

截至二零一一年十二月三十一日止

	附註	二零一一年 美元	二零一零年 美元
支出			
基金管理公司費用		(506,075)	(1,837,347)
行政支出		(458,380)	(343,907)
		<u>(964,455)</u>	<u>(2,181,254)</u>
除稅前盈利		2,698,580	10,230,134
所得稅開支	5	(210,000)	—
本年度盈利		<u>2,488,580</u>	<u>10,230,134</u>
其他全面收益			
備供出售投資：			
備供出售投資公平值變動		(1,694,480)	491,314
出售時已列入損益之虧損／（收益）之 分類調整		657,104	(233,727)
聯營公司備供出售金融資產：			
分佔聯營公司備供出售金融資產 公平值之收益		—	8,588,556
出售時已列入損益之累計收益之分類調整		—	(5,742,812)
出售聯營公司時已列入損益之分類調整		—	(2,845,744)
本年度其他全面（虧損）／收益，扣除稅項		<u>(1,037,376)</u>	<u>257,587</u>
本年度全面收益總額		<u>1,451,204</u>	<u>10,487,721</u>
每股盈利 — 基本及攤薄	6	<u>27.95 cents</u>	<u>114.88 cents</u>

本年度擬派及應付股息列載於附註7。

財務狀況表

於二零一一年十二月三十一日

	附註	二零一一年 美元	二零一零年 美元
非流動資產			
備供出售投資		1,437,760	4,027,269
透過損益按公平值列賬之金融資產		—	580,293
非流動資產總額		<u>1,437,760</u>	<u>4,607,562</u>
流動資產			
備供出售投資		500,000	—
透過損益按公平值列賬之金融資產		14,200,000	9,800,000
預付款及其他應收款		909,202	981,720
現金及銀行結餘		6,808,139	17,028,140
流動資產總額		<u>22,417,341</u>	<u>27,809,860</u>
流動負債			
應計費用		44,637	45,469
應付基金管理公司款項		6,200	1,323,893
稅項撥備		210,000	—
流動負債總額		<u>260,837</u>	<u>1,369,362</u>
流動資產淨值		<u>22,156,504</u>	<u>26,440,498</u>
淨資產		<u><u>23,594,264</u></u>	<u><u>31,048,060</u></u>
權益			
股本		890,500	890,500
儲備		21,813,264	21,252,560
擬派股息	7	890,500	8,905,000
總權益		<u><u>23,594,264</u></u>	<u><u>31,048,060</u></u>
每股資產淨值	8	<u><u>2.65</u></u>	<u><u>3.49</u></u>

權益變動表

二零一一年十二月三十一日

	附註	股本 美元	股份溢價 美元	備供出售 儲備 美元 (附註a)	資本儲備 美元 (附註b)	保留盈利/ (累計虧損) 美元	擬派股息 美元	總額 美元
於二零一零年一月一日		890,500	22,752,935	20,986	(896,950)	(2,207,132)	890,500	21,450,839
本年度盈利		-	-	-	-	10,230,134	-	10,230,134
本年度其他全面收益：								
備供出售投資公平值變動，扣除稅項 (附註a)		-	-	491,314	-	-	-	491,314
出售時已列入損益之(收益)之分類調整		-	-	(233,727)	-	-	-	(233,727)
分佔聯營公司備供出售金融資產公平值之收益		-	-	8,588,556	-	-	-	8,588,556
出售聯營公司所持備供出售金融資產 已列入損益之累計收益之分類調整		-	-	(5,742,812)	-	-	-	(5,742,812)
出售聯營公司列入損益之分類調整		-	-	(2,845,744)	-	-	-	(2,845,744)
本年度全面收益總額		-	-	257,587	-	10,230,134	-	10,487,721
轉撥自累計虧損：								
出售備供出售投資所得利益淨額		-	-	-	233,727	(233,727)	-	-
分佔聯營公司盈利		-	-	-	5,635,795	(5,635,795)	-	-
出售聯營公司收益		-	-	-	2,842,361	(2,842,361)	-	-
備供出售投資減值虧損		-	-	-	(2,000,000)	2,000,000	-	-
透過損益按公平值列賬之金融資產公平值變動 所得利益淨額		-	-	-	4,219,932	(4,219,932)	-	-
已付二零零九年特別末期股息		-	-	-	-	-	(890,500)	(890,500)
擬派二零一零年特別末期股息	7	-	(8,905,000)	-	-	-	8,905,000	-
於二零一零年十二月三十一日		890,500	13,847,935	278,573	10,034,865	(2,908,813)	8,905,000	31,048,060
本年度盈利		-	-	-	-	2,488,580	-	2,488,580
本年度其他全面收益：								
備供出售投資公平值虧損淨額， 扣除稅項 (附註a)		-	-	(1,694,480)	-	-	-	(1,694,480)
出售時已列入損益帳之虧損(收益)之 分類調整		-	-	657,104	-	-	-	657,104
本年度全面收益總額		-	-	(1,037,376)	-	2,488,580	-	1,451,204
轉撥自保留盈利/(累計虧損)：								
透過損益按公平值列賬之 金融資產公平值收益		-	-	-	3,819,707	(3,819,707)	-	-
已付二零一零年特別末期股息		-	-	-	-	-	(8,905,000)	(8,905,000)
擬派二零一一年末期股息	7	-	-	-	-	(890,500)	890,500	-
轉撥至保留盈利/(累計虧損) (附註b)： 過往數年已列入資本儲備之已出售投資 已變現收益淨額及備供出售投資減值虧損		-	-	-	(6,082,323)	6,082,323	-	-
於二零一一年十二月三十一日		890,500	13,847,935	(758,803)	7,772,249	951,883	890,500	23,594,264

附註：

- a. 備供出售金融資產之公平值變動計入備供出售投資重估儲備直至備供出售投資予以出售或出現減值為止，屆時該累積收益或虧損將重新分類至損益內。
- b. 於過往年度，根據本公司組織章程之規定，因變現或重估本公司之證券或資產投資而產生之資本損益將不能用作股息派發，因此，於損益確認之投資已公平值損益及減值虧損於該報告期內轉撥至資本儲備。

根據本公司於二零一一年五月十二日修訂之組織章程，因變現投資而產生之盈利將可用作股息派發。重估投資產生之盈利經董事會決定後方可用作股息派發。因此，本公司於本年度將過往年度已列入資本儲備之備供出售金融資產之已變現損益及減值虧損轉撥至保留盈利。

於二零一一年十二月三十一日，資本儲備餘額屬透過損益按公平值列賬之金融資產公平值未變現收益／(虧損)。

附註：

1. 公司資料

Shanghai International Shanghai Growth Investment Limited (「本公司」) 為一家在開曼群島註冊成立的獲豁免有限公司，其股份在香港聯合交易所有限公司 (「聯交所」) 上市，股份代號為770。本公司註冊辦事處位於P.O. Box 309, Uglund House, Grand Cayman, KY1-1104, Cayman Islands，而本公司主要營業地點載於年報「公司資料」內。

年內，本公司主要從事對在中華人民共和國 (「中國」) 設立運作，或以中國業務為主流之公司或機構進行直接投資業務。

2. 編製基準

該等財務報表乃根據香港會計師公會 (「香港會計師公會」) 頒發的香港財務報告準則 (「香港財務報告準則」) (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)、香港公認會計原則及香港公司條例編制。該等財務報表乃根據歷史成本法編制，惟透過損益按公平值列賬之金融資產及備供出售投資除外，彼等按公平值計量。

該等財務報表以美元呈列，而本公司之功能貨幣為港元。由於管理層一直以美元來審核本公司之營運，故本公司以美元呈列財務報表。

2.1 採納新訂及經修訂香港財務報告準則 (「香港財務報告準則」)

本公司已就本年度之財務報表內首次採納以下新訂及經修訂香港財務報告準則。

香港財務報告準則第1號修訂本	香港財務報告準則第1號修訂本首次採納香港財務報告準則 – 首次採納者有關香港財務報告準則第7號比較披露資料的有限豁免
香港會計準則第24號 (經修訂)	關連方披露
香港會計準則第32號修訂本	香港會計準則第32號修訂本金融工具：呈列 – 供股的分類
香港 (國際財務報告詮釋委員會) – 詮釋第14號修訂本	香港 (國際財務報告詮釋委員會) – 詮釋第14號修訂本預付最低資本規定
香港 (國際財務報告詮釋委員會) – 詮釋第19號	以股本工具抵銷金融負債
二零一零年香港財務報告準則的改進	於二零一零年五月頒佈的多項香港財務報告準則修訂本

除另行解釋香港會計準則第24號 (經修訂) 及二零一零年香港會計準則第1號的影響外，採納該等新訂及經修訂香港財務報告準則對該等財務報表並無重大財務影響。

採納該等新訂及經修訂香港財務報告準則的主要影響如下：

(a) 香港會計準則第24號（經修訂）關連方披露

香港會計準則第24號（經修訂）闡明及簡化了關連方的定義。新定義強調關連方關係的對稱觀念，並闡明人士及主要管理人員影響實體的關連方關係的情況。經修訂準則亦提出，與政府及受與報告實體相同的政府控制、共同控制或行使重大影響力的實體進行的交易所豁免的一般關連方披露的規定。有關關連方的會計政策經修訂後，反映經修訂準則內關連方的定義。採納經修訂準則對本公司財務狀況或業績並無任何影響。

(b) 於二零一零年五月頒佈的二零一零年香港財務報告準則的改進載列多項香港財務報告準則修訂本。各項準則均設有個別過渡條文。儘管採納部分修訂或會導致會計政策變動，惟預期該等修訂本概不會對本公司財務狀況或業績構成重大財務影響。最適用於本公司的主要修訂詳情如下：

- **香港會計準則第1號呈列財務報表：**該修訂闡明其他全面收入各組成部分的分析，可於權益變動表或財務報表附註呈列。本公司選擇於權益變動表呈列其他全面收入各組成部分的分析。

2.2 已頒發但尚未生效之香港財務報告準則

本公司在該等財務報表中並無應用下列已頒佈但尚未生效的新訂及經修訂香港財務報告準則。

香港財務報告準則第1號修訂本	香港財務報告準則第1號修訂本首次採納香港財務報告準則－嚴重高通脹及首次採納者刪除固定日期 ¹
香港財務報告準則第7號修訂本	香港財務報告準則第7號修訂本金融工具：披露－金融資產轉讓 ¹
香港財務報告準則第9號	金融工具 ⁵
香港財務報告準則第10號	綜合財務報表 ⁴
香港財務報告準則第11號	共同安排 ⁴
香港財務報告準則第12號	披露於其他實體的權益 ⁴
香港財務報告準則第13號	公平值計量 ⁴
香港會計準則第1號修訂本	財務報表的呈列－其他全面收入項目呈列方式 ³
香港會計準則第12號修訂本	遞延稅項：收回相關資產 ²
香港會計準則第19號 (二零一一年)	僱員福利 ⁴
香港會計準則第27號 (二零一一年)	獨立財務報表 ⁴
香港會計準則第28號 (二零一一年)	於聯營公司及合資企業的投資 ⁴
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均本 ⁴

- 1 於二零一一年七月一日或之後開始的年度期間生效
- 2 於二零一二年一月一日或之後開始的年度期間生效
- 3 於二零一二年七月一日或之後開始的年度期間生效
- 4 於二零一三年一月一日或之後開始的年度期間生效
- 5 於二零一五年一月一日或之後開始的年度期間生效

本公司現正評估首次應用該等新訂及經修訂香港財務報告準則之影響。到目前為止，本公司認為除採用香港財務報告準則第9號、香港財務報告準則第13號及香港會計準則第1號的修訂之外，該等新訂及經修訂香港財務報告準則不大可能對本公司之經營業績及財務狀況產生重大影響。

3. 營運分部資料

以管理為目的，及拉本公司執行董事（作為主要營運決策人）採用之資料，本公司可按投資類別分為多個業務單位，並擁有以下兩個可呈報營運分部：

- 上市證券 — 於有關證券交易所上市之股本證券投資
- 非上市證券 — 於非上市股本證券及可贖回可換股優先股之投資

本公司之業績按照營運分部分析如下：

	上市證券 美元	非上市證券 美元	總額 美元
截至二零一一年十二月三十一日止年度 分部業績	<u>(619,975)</u>	<u>4,206,569</u>	3,586,594
銀行利息收入			35,665
滙兌收益			40,776
未被分配之企業支出			<u>(964,455)</u>
本年度除稅前盈利			<u>2,698,580</u>
截至二零一零年十二月三十一日止年度 分部業績	<u>263,622</u>	<u>12,125,839</u>	12,389,461
銀行利息收入			10,614
滙兌收益			11,313
未被分配之企業支出			<u>(2,181,254)</u>
本年度除稅前盈利			<u>10,230,134</u>

截至二零一一年十二月三十一日止年度，分部業績指出售分類為備供出售投資之上市及非上市股本證券投資所得收益／虧損淨額、出售聯營公司所得收益、就可供出售投資確認的減值虧損、於初步確認時指定為透過損益按公平值列賬之金融資產之可贖回可換股優先股投資之公允價值收益／虧損淨額及各分部之相應利息收入及股息收入（並未分配行政支出、利息收入及基金管理公司費用）。

由於管理層認為本公司之業務性質為投資控股，故並無有關本公司釐定之主要客戶的資料，且並無呈報分部收入。

本公司之資產按照營運分部分分析如下：

	上市證券 美元	非上市證券 美元	總額 美元
於二零一一年十二月三十一日			
備供出售投資	915,216	1,022,544	1,937,760
透過損益按公平值列賬之金融資產	—	14,200,000	14,200,000
分部資產總額	<u>915,216</u>	<u>15,222,544</u>	16,137,760
未被分配之企業資產			<u>7,717,341</u>
資產總額			<u><u>23,855,101</u></u>
於二零一零年十二月三十一日			
備供出售投資	1,995,593	2,031,676	4,027,269
透過損益按公平值列賬之金融資產	—	10,380,293	10,380,293
分部資產總額	<u>1,995,593</u>	<u>12,411,969</u>	14,407,562
未被分配之企業資產			<u>18,009,860</u>
資產總額			<u><u>32,417,422</u></u>

為監察分部表現及分配資源予各分部，除預付款、其他應收款以及現金及銀行結餘外，所有資產已分配予可呈報分部。

於二零一一年十二月三十一日及二零一零年十二月三十一日，所有負債乃屬未被分配負債。

4. 其他支出

其他支出包括下列：

	二零一一年 美元	二零一零年 美元
審計師薪酬	33,187	42,519
保管人費用	12,266	13,071
一名僱員薪金及其他福利（不包括獨立非執行董事）	68,593	58,803
退休金福利開支	6,447	5,606

5. 稅項

由於本公司在兩個年度內均無應課稅盈利，故於財務報表內並無作出香港利得稅撥備。

	二零一一年 美元	二零一零年 美元
本年度－香港		
以往年度未撥備	210,000	—

6. 每股盈利－基本及攤薄

每股基本盈利乃根據本年度之盈利2,488,580美元（二零一零年：10,230,134美元）及年內已發行普通股數目8,905,000股（二零零九年：8,905,000股）計算。

由於兩個年內本公司均無發行可導致盈利攤薄的股份，故並無計算每股攤薄盈利。

7. 股息

	二零一一年 美元	二零一零年 美元
擬派末期股息－每股0.10美元 （二零一零年度特別末期股息：每股1.00美元）	890,500	8,905,000

本年度擬派末期股息須獲本公司股東於應屆股東週年大會批准。二零一零年度特別末期股息由股份溢價賬目中支付。

8. 每股資產淨值

每股資產淨值乃根據本公司於二零一一年十二月三十一日之資產淨值23,594,264美元（二零一零年：31,048,060美元）及於二零一一年十二月三十一日已發行普通股數目8,905,000股（二零一零年：8,905,000股）計算。

管理層討論及分析

業績回顧

本公司於截至二零一一年十二月三十一日止年度錄得營運盈利2,488,580美元，同比二零一零年度之盈利10,230,134美元下跌75.67%。本年度盈利主要來自本公司的可換股優先股投資之公平值收益382萬美元，然而，相對二零一零年因出售聯營公司投資股份而獲得重大盈利比較，本年度之盈利則大幅下跌。在股息收入方面，本公司於本年度收取來自非上市投資的現金股息為386,862美元（二零一零年股份股息：1,427,751美元）。

本公司之可換股優先股投資－環球市場集團有限公司（「GMG」），曾在二零一一年三月取得於紐約證券交易所上市之批准，其計劃因當時突然發生日本大地震引起的不利市況而被迫暫時擱置。然而，其國際貿易B2B業務在二零一一年錄得強勁增長並為股東帶來股息分配。於二零一一年最後一季度內，本公司收取了現金股息386,862美元。於二零一一年十二月三十一日，本公司持有GMG優先股股份的公平值上升至1,420萬美元，錄得公平值收益440萬美元。為配合其業務長遠發展，GMG於二零一二年會繼續推進上市申請計劃。

在上市證券投資方面，由於受到全球金融市場不穩狀況影響，本公司在出售上市證券投資上錄得虧損657,104美元（二零一零年盈利：233,727美元），本年度收取股息共37,129美元（二零一零年：29,895美元）。

於二零一一年六月，本公司向股東派發了二零一零年度之特別末期股息每股1.00美元。於二零一一年十二月三十一日，本公司經特別股息分配後之每股資產淨值為2.65美元，較二零一零年度每股資產淨值3.49美元下跌24.07%。本公司於二零一一年十二月底之股價為1.60美元（二零一零年：1.54美元），較資產淨值折讓達39.62%。

上市投資回顧

於二零一一年，儘管基金管理公司在投資策略和股票選擇上秉持謹慎態度，本公司的中港股票組合回報仍為負的18.64%，較同期恒生指數則下跌19.97%略微跑贏。

在七月，中國人民銀行為控制高企的房價和通貨膨脹，對利率和存款準備金率進行上調。雖然房價因而受到控制，惟其仍處高位。中國的政策將繼續在促進經濟發展的同時和進一步遏制樓價上漲間取得微妙的平衡。

非上市投資回顧

二零一一年，國內創業投資和私募股權投資市場基金募集活動繼續保持活躍。根據有關統計機構顯示，募集規模達494億美元，再次達到歷史最高水平。但自二零一一年下半年起，增速明顯下降，預計二零一二年將持續下滑。

在中國創投市場快速發展及人民幣基金持續升溫之下，外資參與人民幣股權投資開始試點，在北京、上海、天津、重慶相繼推出合格境外有限合夥人相關試點政策。這將提升中國創投市場的規模，並加快創投市場的全球化進程。

於二零一一年，基金管理公司審視了多家企業，行業覆蓋餐飲、教育、資訊技術、生物製藥、醫療器械、清潔技術、電子商務等行業，並對其中較為突出的公司進行了深入評估及後續跟蹤工作，但最終未能完成新案的投資。

雖然Global Market Group Limited (「GMG」) 於紐約證券交易所上市計劃因故延遲，但二零一一年其業務錄得強勁增長並成功吸引到新的投資者入股。GMG目前仍在為上市計劃而做準備並會在市況轉好時再次作出申請。

而出售China Material Technology Limited (「CMT」) 旗下全資持有下屬子公司股份目前仍處於進行之中，本公司正待該項股權轉讓款的交割完成。

本公司於二零一零年透過私募配售而持有驊訊電子企業股份有限公司的股份投資，該公司之普通股股份在臺灣證券櫃檯交易買賣中心掛牌(股份代號6237.TW)。由於其股價於二零一一年年底大幅下跌，因此，本公司之私募投資公平值相對於二零一零年十二月三十一日之投資公平值錄得公平值虧損1,009,132美元。

二零一二年展望

儘管市場擔憂中國主要貿易夥伴之一的歐盟其經濟放緩會損害中國出口及企業利潤，中國政府仍將二零一二年GDP增長的目標定在7.5%，預示其現階段將繼續促進經濟增長。

隨著通脹放緩，中國的貨幣政策已略微調整，市場預計其將進一步削減利率和銀行存款準備金率，放鬆貨幣政策。然而從今年二月公佈的中國貿易逆差創下10年來的單月新高判斷，之前允許人民幣升值，緩解通脹的政策或會出現調整。但無論如何，其刺激內需的政策不會改變。

歐洲仍是最大的隱憂，其經濟增長充其量不過持平，甚至有衰退的跡象。歐元區解體和希臘違約的後遺症之陰影仍然籠罩在投資者的心頭。歐洲國家在上半年將就主要的債務進行再融資活動。屆時，市場的前景將會明朗化，歐洲央行或會根據其結果來決定是否實行量化寬鬆的政策。

過去一年，全球股票基金有1,600億美元的資金流出，同期債券基金卻增長了1,110億美元。總體而言，投資者對前景過分悲觀且仍在觀望。以致資金鮮有棲身之地而選擇持有現金。在歐洲有具體方案出台前，投資者需要在公司盈利下降和吸引的估值風險中作出取捨。

考慮到歐債危機的緩解及美國近期好轉的經濟數據，預計二零一二年上半年的股票市場投資環境會有轉機。雖然投資者仍持謹慎態度，市場重新進入牛市的可能性並不大。預計經過上半年的信心恢復後，下半年可以憧憬相對較好的投資環境。

本公司會繼續秉持穩中求進的投資策略，重點關注受惠政策支持零售消費行業及增長速度較快的科技和創新製造產業，並會對一些藍籌股票做波段操作。

非上市投資方面，也會繼續在大中華地區資本市場中尋找有潛力的投資機會。如現有投資環球市場集團有限公司能在今年成功上市，將考慮出售部分持股為股東鎖定利潤。

股息派發

董事會建議於二零一二年四月二十六日舉行之股東週年大會取得股東批准後，以現金派發二零一一年度之末期股息每股0.10美元，按本公司公佈股息分配時之市價計算，回報率約為5.05%。若該股息之派發獲股東通過，本公司將於二零一二年六月八日或以前派發給在二零一二年四月二十六日股東名冊上已辦理登記過戶手續的股東。

暫停辦理股份過戶登記手續

本公司將於二零一二年四月十九日至二零一二年四月二十六日（首尾兩日包括在內）止期間暫停辦理股份過戶登記手續。為符合享有上述股息之資格，所有過戶文件連同有關股票最遲需於二零一二年四月十八日下午四時送達本公司之過戶處卓佳秘書商務有限公司，以便辦理股份過戶登記手續。

流動資金、財政資源、負債及資本承擔

本公司於二零一一年並沒有參與新的非上市投資項目，繼六月份派發了特別股息8,905,000美元予股東後，本公司於二零一一年十二月三十一日之銀行結存為6,808,139美元（二零一零年：17,028,140美元）。除上市證券投資外，銀行現金用於支付一般行政費用。

本公司於二零一一年及二零一零年十二月底無任何銀行貸款或非上市投資之資本承擔。

匯價波動風險及相關對沖

除大約530萬元人民幣應收款及1,720萬新台幣非上市證券投資款及銀行結存外，本公司大部份資產以美元及港元為結算貨幣。由於在可見之將來，港元仍保持著與美元掛鈎，並無重大匯價風險，因此，本公司毋須就該風險作相關對沖安排。

人民幣兌美元持續穩健的升值政策對本公司有輕微正面的影響。

購買、出售或贖回本公司之股份

本年度內，本公司並無購買、出售或贖回任何本身之股份。

審計委員會

本公司自一九九九年成立了審計委員會，目前的成員皆為非執行董事，當中三位是獨立董事。審計委員會已檢視本公司所採納的會計原則及政策，並透過與管理層的討論了解本公司之內部監控及有關截至二零一一年十二月三十一日止年度之全年業績及年報。

企業管治

本公司於截至二零一一年十二月三十一日止年度內一直依循並遵守《主板上市規則》附錄14所載《企業管治常規守則》中所有原則及規定。

本公司已採納了上市規則附錄10所載《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》，作為本公司董事進行證券交易之操守準則（「標準守則」）。經向本公司全體董事作出特別查詢後，全體董事確認已符合列載於《標準守則》之規定標準。

刊發年報

本公司之年報將於適當時候寄發予本公司股東，並於聯交所網站(www.hkex.com.hk)及本公司網站(<http://shanghaigrowth.etnet.com.hk>)刊登。

董事會

於本公告日期當日，本公司董事會成員包括執行董事王京博士及吳濱先生；獨立非執行董事華民博士、王家泰先生及易永發先生；非執行董事陳志全先生、李天傑先生、曾達夢先生及朱仲群博士。

承董事會命
Shanghai International
Shanghai Growth Investment Limited
執行董事
王京

香港，二零一二年三月十五日