



SHANGHAI INTERNATIONAL  
SHANGHAI GROWTH INVESTMENT LIMITED

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

(股份代號: 770)

2015

中期報告

基金管理公司  
香港滙光國際投資管理有限公司

# 目錄

	頁
公司資料	2
審閱中期財務資料報告	3
中期財務資料	
中期簡明損益及其他全面收益表	5
中期簡明財務狀況表	6
中期簡明權益變動表	7
中期簡明現金流量表	9
中期簡明財務報表附註	11
管理層討論及分析	26
其他資料	31

## 公司資料

### 董事

#### 執行董事：

王京博士  
吳濱先生

#### 獨立非執行董事：

華民博士  
王家泰先生  
易永發先生

#### 其他非執行董事：

陳志全先生  
李天傑先生  
倪建偉先生(於二零一五年三月十九日委任)  
曾達夢先生  
朱仲群博士(於二零一五年三月十九日辭任)

### 公司秘書

梁冠華先生

### 基金管理公司

香港滙光國際投資管理有限公司

#### 於香港：

香港灣仔  
軒尼詩道48-62號  
上海實業大廈  
17樓1703室

#### 於上海：

中國上海市  
淮海中路98號  
金鐘廣場16樓  
郵編：200021號

### 法律顧問

於香港：  
易周律師行

#### 於開曼群島：

Maples and Calder

### 審計師

安永會計師事務所  
執業會計師

### 託管人

渣打銀行(香港)有限公司

### 股份過戶登記處

卓佳秘書商務有限公司  
香港皇后大道東183號  
合和中心22樓

### 註冊辦事處

P.O. Box 309, Ugland House  
Grand Cayman, KY1-1104  
Cayman Islands

### 主要營業地址

香港灣仔  
軒尼詩道48-62號  
上海實業大廈  
17樓1703室

### 公司網址

<http://shanghaigrowth.etnet.com.hk>

### 股份代號

770

## 審閱中期財務資料報告



致SHANGHAI INTERNATIONAL SHANGHAI GROWTH INVESTMENT LIMITED

董事會

(於開曼群島註冊成立之獲豁免有限公司)

### 引言

我們已審計列載於第5頁至第25頁的Shanghai International Shanghai Growth Investment Limited(「貴公司」)的中期財務資料，包括二零一五年六月三十日的簡明財務狀況表與截至該日止六個月期間的有關簡明損益及其他全面收益表、權益變動表和現金流量表，以及附註解釋。香港聯合交易所有限公司主板證券上市規則要求按照其相關規定和香港會計師公會公佈的香港會計準則第34號—*中期財務報告*(「香港會計準則第34號」)的要求編製中期財務資料報告。

董事須按照香港會計準則第34號的要求編製和列報上述中期財務資料。我們的責任是根據我們的審閱對該等中期財務資料作出結論。我們的報告乃根據雙方已經協定的委聘協議條款，僅向整體董事會報告，除此之外別無其他目的。我們不會就本報告的內容對任何其他人士負責或承擔任何責任。

### 審閱工作範圍

我們的審閱工作是按照香港會計師公會公佈的香港審閱準則第2410號—*獨立審計師對企業中期財務信息執行審閱*的要求進行的。中期財務資料的審閱工作主要包括向財務及會計負責人進行查詢，執行分析性覆核及其他審閱程序。由於審閱的範圍遠小於按照香港審計準則進行審計的範圍，所以不能保證我們會注意到在審計中可能會被發現的所有重大事項。因此，我們不發表審計意見。

## 審閱中期財務資料報告

### 結論

根據我們的審閱，我們並無注意到任何事項使我們相信上述中期財務資料在所有重大方面並無按照香港會計準則第34號編製。

### 安永會計師事務所

執業會計師

香港中環  
添美道1號  
中信大廈22樓

二零一五年八月十三日

中期簡明損益及其他全面收益表

截至二零一五年六月三十日止六個月

	附註	截至六月三十日止六個月	
		二零一五年 (未經審核) 美元	二零一四年 (未經審核) 美元
<b>投資收入及收益／(虧損)</b>			
利息收入		127	216
股息收入		29,057	12,815
透過損益按公平值列賬之金融資產之未變現(虧損)／ 收益變動淨額		(621,357)	4,409,503
出售備供出售投資之收益／(虧損)淨額		241,481	(94,101)
備供出售投資之減值虧損	15	-	(6,444)
其他收入		22,977	-
		<b>(327,715)</b>	4,321,989
<b>支出</b>			
基金管理公司費用	14(a)	(125,421)	(132,517)
行政支出		(196,992)	(231,313)
		<b>(322,413)</b>	(363,830)
所得稅撥回	7	-	210,000
<b>本期(虧損)／盈利</b>		<b>(650,128)</b>	4,168,159
<b>其他全面收益</b>			
可能其後重新歸入損益賬之項目：			
備供出售投資：			
備供出售投資之公平值變動		215,309	(64,518)
備供出售投資出售時已列入損益賬之(收益)／虧損 之分類調整		(241,481)	94,101
備供出售投資之減值虧損		-	6,444
期內其他全面收益，扣除稅項		<b>(26,172)</b>	36,027
期內全面收益總額		<b>(676,300)</b>	4,204,186
每股(虧損)／盈利－基本及攤薄	9	<b>(7.30美仙)</b>	46.81美仙

中期簡明財務狀況表  
二零一五年六月三十日

		二零一五年 六月三十日 (未經審核) 美元	二零一四年 十二月三十一日 (經審核) 美元
	附註		
<b>非流動資產</b>			
備供出售投資	10	2,951,211	2,467,779
透過損益按公平值列賬之金融資產	11	6,862,135	7,483,492
非流動資產總額		9,813,346	9,951,271
<b>流動資產</b>			
預付款項及其他應收款		629,952	106,299
應收股息		19,456	1,212
現金及銀行結餘		868,840	2,741,983
流動資產總額		1,518,248	2,849,494
<b>流動負債</b>			
應付款項及應計費用		128,573	41,212
應付基金管理公司之款項	14(b)	22,087	11,819
流動負債總額		150,660	53,031
<b>流動資產淨值</b>		1,367,588	2,796,463
<b>淨資產</b>		11,180,934	12,747,734
<b>權益</b>			
股本	12	890,500	890,500
儲備		10,290,434	10,966,734
擬派股息		-	890,500
總權益		11,180,934	12,747,734
<b>每股資產淨值</b>	13	1.26	1.43

中期簡明權益變動表

截至二零一五年六月三十日止六個月

	股本 美元	股份 溢價賬*	備供 出售投資 重估儲備*	資本儲備*	累計虧損*	擬派股息 美元	總額 美元
於二零一五年一月一日(經審核)	890,500	11,176,435*	149,674*	1,636,034*	(1,995,409)*	890,500	12,747,734
本期間虧損	-	-	-	-	(650,128)	-	(650,128)
本期間其他全面收益：							
備供出售投資公平值變動，扣除稅項 (附註a)	-	-	215,309	-	-	-	215,309
出售備供出售投資已列入損益賬之 收益之分類調整	-	-	(241,481)	-	-	-	(241,481)
本期間全面收益總額	-	-	(26,172)	-	(650,128)	-	(676,300)
轉撥自累計虧損(附註b)：							
透過損益按公平值列賬之金融資產 公平值變動之未變現虧損淨額	-	-	-	(621,357)	621,357	-	-
已付二零一四年特別末期股息	-	-	-	-	-	(890,500)	(890,500)
於二零一五年六月三十日(未經審核)	890,500	11,176,435*	123,502*	1,014,677*	(2,024,180)*	-	11,180,934

\* 該等儲備賬包括中期簡明財務狀況表當中之綜合儲備10,290,434美元(二零一四年十二月三十一日：10,966,734美元)。



中期簡明權益變動表(續)  
截至二零一五年六月三十日止六個月

	股本 美元	股份 溢價賬 美元	備供 出售投資 重估儲備 美元	資本儲備 美元	累計虧損 美元	撥派股息 美元	總額 美元
於二零一四年一月一日(經審核)	890,500	12,066,935	205,829	(1,291,812)	(1,476,501)	890,500	11,285,451
本期間盈利	-	-	-	-	4,168,159	-	4,168,159
本期間其他全面收益：							
備供出售投資公平值變動， 扣除稅項(附註a)	-	-	(64,518)	-	-	-	(64,518)
出售備供出售投資已列入損益賬之虧損 之分類調整	-	-	94,101	-	-	-	94,101
備供出售投資之減值虧損	-	-	6,444	-	-	-	6,444
本期間全面收益總額	-	-	36,027	-	4,168,159	-	4,204,186
轉撥自累計虧損(附註b)：							
透過損益按公平值列賬之金融資產公平 值變動之未變現收益淨額	-	-	-	4,409,503	(4,409,503)	-	-
已付二零一三年特別末期股息	-	-	-	-	-	(890,500)	(890,500)
於二零一四年六月三十日(未經審核)	890,500	12,066,935	241,856	3,117,691	(1,717,845)	-	14,599,137

附註：

- a) 備供出售投資之公平值變動於備供出售投資重估儲備中處理，直至備供出售投資予以出售或出現減值為止，屆時該累計收益或虧損淨額將重新分類至損益賬內。
- b) 根據本公司於二零一一年五月十二日修訂之組織章程大綱及細則，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僅於經董事會決定後方可用作股息派發。

於二零一五年六月三十日及二零一四年十二月三十一日，資本儲備餘額為透過損益按公平值列賬之金融資產之未變現收益／虧損。

中期簡明現金流量表

截至二零一五年六月三十日止六個月

	截至六月三十日止六個月	
	二零一五年 (未經審核) 美元	二零一四年 (未經審核) 美元
<b>經營活動產生之現金流量</b>		
本期(虧損)/盈利	<b>(650,128)</b>	4,168,159
經下列項目調整：		
利息收入	<b>(127)</b>	(216)
股息收入	<b>(29,057)</b>	(12,815)
稅項撥備之撥回	-	(210,000)
出售備供出售投資所得(收益)/虧損淨額	<b>(241,481)</b>	94,101
透過損益按公平值列賬之金融資產投資之公平值虧損/(收益)	<b>621,357</b>	(4,409,503)
備供出售投資之減值虧損	-	6,444
<b>營運資金變動前之營運現金流量</b>	<b>(299,436)</b>	(363,830)
股息、利息以及其他應收款及預付款項之(增加)/減少	<b>(523,653)</b>	89,065
應計費用之增加	<b>10,153</b>	60,057
應付基金管理公司金額之增加	<b>10,268</b>	35,288
其他應付款增加/(減少)	<b>77,208</b>	(134,959)
<b>經營活動動用之現金</b>	<b>(725,460)</b>	(314,379)
已收利息	<b>127</b>	216
已收股息	<b>10,814</b>	12,815
<b>經營活動所動用之現金流量淨額</b>	<b>(714,519)</b>	(301,348)

中期簡明現金流量表(續)  
截至二零一五年六月三十日止六個月

	截至六月三十日止六個月	
	二零一五年 (未經審核) 美元	二零一四年 (未經審核) 美元
經營活動所動用之現金流量淨額	<b>(714,519)</b>	(301,348)
<b>投資活動產生之現金流量</b>		
出售備供出售投資所得款項	<b>1,381,753</b>	2,391,403
購買備供出售投資	<b>(1,649,877)</b>	(1,610,643)
投資活動(動用)/產生之現金流量淨額	<b>(268,124)</b>	780,760
<b>融資活動產生之現金流量</b>	<b>(890,500)</b>	(890,500)
現金及現金等價物之減少淨額	<b>(1,873,143)</b>	(411,088)
於一月一日之現金及現金等價物	<b>2,741,983</b>	3,958,766
於六月三十日之現金及現金等價物	<b>868,840</b>	3,547,678
<b>現金及現金等價物之結餘分析</b>		
銀行結餘	<b>868,840</b>	3,547,678

## 中期簡明財務報表附註

截至二零一五年六月三十日止六個月

### 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責任公司，其股份在香港聯合交易所有限公司(「香港聯交所」)上市，股份代號為770。本公司註冊辦事處地址為P.O. Box 309, Ugland House, Grand Cayman, KY1-1104, Cayman Islands。

於本期間，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其他機構進行投資業務。

### 2. 編製基準

截至二零一五年六月三十日止六個月之中期簡明財務報表乃根據香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒發的香港會計準則第34號中期財務報告(「香港會計準則第34號」)及按香港聯合交易所有限公司證券上市規則(「上市規則」)附錄十六之適用披露要求所編製。除透過損益按公平值列賬之金融資產及以公平值計量之備供出售投資外，該等中期簡明財務報表按歷史成本法編製。該等中期簡明財務報表以美元(「美元」)呈列。

中期簡明財務報表並不包括年度財務報表所規定之所有資料及披露，且須與根據香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)而編製之本公司於二零一四年十二月三十一日之年度財務報表一併閱讀。

### 3. 會計判斷及估計

編製中期簡明財務報表要求管理層對影響會計政策應用及資產及負債、收入及支出之申報金額作出判斷、估計及假設，而實際結果可能與該等估計有所差異。

管理層就應用本公司會計政策及不確定因素之主要來源所作出之重大判斷，乃與編製截至二零一四年十二月三十一日止年度之年度財務報表所應用者一致。

中期簡明財務報表附註  
截至二零一五年六月三十日止六個月

#### 4. 主要會計政策

編製中期簡明財務報表所採納之會計政策與本公司編製截至二零一四年十二月三十一日止年度之年度財務報表所採納者一致，惟採納下列截至二零一五年一月一日之新訂及經修訂香港財務報告準則除外：

二零一零年至二零一二年週期之年度改進	一系列香港財務報告準則修訂本
二零一一年至二零一三年週期之年度改進	一系列香港財務報告準則修訂本

採納新訂及經修訂香港財務報告準則對該等中期簡明財務報表並無重大財務影響。本公司適用的該等香港財務報告準則進一步資料如下：

於二零一四年一月頒佈之香港財務報告準則二零一零年至二零一二年週期以及二零一一年至二零一三年週期之年度改進載列多項香港財務報告準則之修訂。預期該等修訂概不會對本集團構成重大財務影響。最適用於本公司之修訂詳情如下：

香港財務報告準則第8號經營分部：釐清實體須披露管理層於應用香港財務報告準則第8號之合併準則時作出之判斷，包括簡要說明已合併之經營分部及用以評估分部是否類似之經濟特徵。該等修訂亦釐清分部資產與總資產之對賬僅須於對賬呈報予主要營運決策者時披露。

香港會計準則第24號關聯方披露：釐清管理實體(提供關鍵管理人員服務的實體)為關聯方披露中所指之關聯方。此外，使用管理實體之實體必須披露管理服務產生的費用。

香港財務報告準則第13號公平值計量：修訂採用未來適用法，並釐清香港財務報告準則第13號的投資組合例外情況不僅適用於金融資產及金融負債，亦適用於香港財務報告準則第9號(或香港會計準則第39號，如適用)範圍內的其他合約。

## 中期簡明財務報表附註

截至二零一五年六月三十日止六個月

### 4. 主要會計政策(續)

本公司並無於該等中期簡明財務報表中應用以下已頒佈但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9號	金融工具 <sup>2</sup>
香港財務報告準則第10號及香港會計準則第28號 修訂本(二零一一年)	投資者及其聯繫人或合營公司之間之 資產出售或註資 <sup>1</sup>
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(二零一一年)修訂本	投資實體：應用合併特殊情况 <sup>1</sup>
香港財務報告準則第11號修訂本	收購聯合經營權益之會計法 <sup>1</sup>
香港財務報告準則第15號	客戶合約之收益 <sup>2</sup>
香港會計準則第1號修訂本	披露計劃 <sup>1</sup>
香港會計準則第16號及香港會計準則第38號修訂本	澄清折舊及攤銷之可接納方法 <sup>1</sup>
香港會計準則第16號及香港會計準則第41號修訂本	農業：生產性植物 <sup>1</sup>
香港會計準則第27號修訂本(二零一一年)	獨立財務報表之權益 <sup>1</sup>
二零一二年至二零一四年週期之年度改進	一系列香港財務報告準則修訂本 <sup>1</sup>

<sup>1</sup> 於二零一六年一月一日或之後開始之年度期間生效

<sup>2</sup> 於二零一八年一月一日或之後開始之年度期間生效

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。管理層認為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。

### 5. 營運分部資料

以管理為目的，及按本公司執行董事(作為主要營運決策人)採用之資料，本公司可按投資類別被分為多個業務單位，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	—	非上市股本證券投資

截至二零一五年六月三十日止期間，本公司於驊訊電子企業股份有限公司(「驊訊電子」)僅有之非上市證券已獲批准上市。因此，於二零一五年六月三十日，本公司並無任何非上市股本證券投資。有關本公司投資之進一步詳情載於中期簡明財務報表附註10及11。

中期簡明財務報表附註  
截至二零一五年六月三十日止六個月

5. 營運分部資料(續)

本公司按營運分部之業績分析如下：

	上市證券 美元	非上市證券 美元	總額 美元
<b>截至二零一五年六月三十日止六個月</b>			
<b>(未經審核)</b>			
分部業績	<b>(350,819)</b>	<b>-</b>	<b>(350,819)</b>
銀行利息收入			<b>127</b>
其他收入			<b>22,977</b>
未被分配之支出			<b>(322,413)</b>
本期虧損			<b>(650,128)</b>
<b>截至二零一四年六月三十日止六個月</b>			
<b>(未經審核)</b>			
分部業績	<b>4,328,217</b>	<b>(6,444)</b>	<b>4,321,773</b>
銀行利息收入			<b>216</b>
未被分配之支出			<b>(153,830)</b>
本期盈利			<b>4,168,159</b>

截至二零一五年及二零一四年六月三十日止六個月，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所得收益／(虧損)淨額、就備供出售投資確認之減值虧損、分類為透過損益按公平值列賬之金融資產之上市股本證券之公平值收益／(虧損)淨額以及各分部賺取之相關利息收入及股息收入(並未分配行政支出、銀行存款及墊款的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，故並無本公司釐定之主要客戶之有關資料且並無呈報分部收入。

中期簡明財務報表附註

截至二零一五年六月三十日止六個月

5. 營運分部資料(續)

本公司按營運分部之資產分析如下：

	上市證券 美元	非上市證券 美元	總額 美元
<u>於二零一五年六月三十日(未經審核)</u>			
備供出售投資	2,951,211	–	2,951,211
透過損益按公平值列賬之金融資產	6,862,135	–	6,862,135
分部資產總額	<u>9,813,346</u>	–	<u>9,813,346</u>
未被分配之資產			<u>1,518,248</u>
資產總額			<u>11,331,594</u>
<u>於二零一四年十二月三十一日(經審核)</u>			
備供出售投資	1,808,655	659,124	2,467,779
透過損益按公平值列賬之金融資產	7,483,492	–	7,483,492
分部資產總額	<u>9,292,147</u>	659,124	9,951,271
未被分配之資產			<u>2,849,494</u>
資產總額			<u>12,800,765</u>

為監察分部表現及分配資源予各分部，除預付款及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。

於二零一五年六月三十日及二零一四年十二月三十一日，所有負債乃屬未被分配負債。



中期簡明財務報表附註  
截至二零一五年六月三十日止六個月

6. 投資收益或虧損

	上市證券 美元	非上市證券 美元	總額 美元
<u>截至二零一五年六月三十日止六個月</u>			
<u>(未經審核)</u>			
在損益賬列賬：			
已變現收益：			
備供出售投資	241,481	—	241,481
未變現虧損：			
透過損益按公平值列賬之金融資產	(621,357)	—	(621,357)
在損益賬列賬之已變現及未變現虧損總額	<b>(379,876)</b>	—	<b>(379,876)</b>
其他全面收益賬列賬：			
未變現虧損：			
於二零一五年六月三十日備供出售投資	(26,172)	—	(26,172)
期內已變現及未變現虧損總額	<b>(406,048)</b>	—	<b>(406,048)</b>

中期簡明財務報表附註

截至二零一五年六月三十日止六個月

6. 投資收益或虧損(續)

	上市證券 美元	非上市證券 美元	總額 美元
<u>截至二零一四年六月三十日止六個月</u>			
<u>(未經審核)</u>			
在損益賬列賬：			
已變現虧損：			
備供出售投資	(94,101)	-	(94,101)
未變現收益／(虧損)：			
備供出售投資	-	(6,444)	(6,444)
透過損益按公平值列賬之金融資產	4,409,503	-	4,409,503
	4,409,503	(6,444)	4,403,059
在損益賬列賬之已變現及未變現收益／ (虧損)總額	4,315,402	(6,444)	4,308,958
在其他全面收益賬列賬：			
未變現收益：			
於二零一四年六月三十日備供出售投資	65,839	-	65,839
期內已變現及未變現收益／(虧損)總額	4,381,241	(6,444)	4,374,797

7. 稅項

由於本公司於截至二零一五年六月三十日止六個月在香港並無產生應課稅盈利(截至二零一四年六月三十日止六個月(未經審核)：無)，故此中期簡明財務報表並無就香港利得稅作出撥備。就二零零七年／零八年評稅年度計提之稅項撥備210,000美元已於上個期間撥回。

中期簡明財務報表附註  
截至二零一五年六月三十日止六個月

8. 股息

董事不建議派發截至二零一五年六月三十日止六個月之中期股息(截至二零一四年六月三十日止六個月(未經審核):無)。

9. 每股(虧損)/盈利—基本及攤薄

每股基本虧損乃根據期內虧損650,128美元(截至二零一四年六月三十日止六個月(未經審核):盈利4,168,159美元)及期內已發行普通股加權平均股數8,905,000股(截至二零一四年六月三十日止六個月(未經審核):8,905,000股)計算。

截至二零一五年及二零一四年六月三十日止六個月期間,本公司並無具潛在攤薄效應之已發行普通股,故此截至二零一五年六月三十日止六個月期間並無因攤薄而調整每股基本虧損金額(截至二零一四年六月三十日止六個月:每股基本盈利)。

10. 備供出售投資

		二零一五年 六月三十日 (未經審核) 美元	二零一四年 十二月三十一日 (經審核) 美元
非流動:			
上市股本投資,按公平值:			
香港	(i)	2,702,936	1,808,655
台灣	(ii)	248,275	-
非上市股本投資,按公平值:			
台灣	(ii)	-	659,124
		<b>2,951,211</b>	<b>2,467,779</b>

## 中期簡明財務報表附註

截至二零一五年六月三十日止六個月

## 10. 備供出售投資(續)

附註：

- (i) 本公司之上市股本證券投資乃長期持有，屬非買賣性質，被指定為備供出售投資。上市股本證券投資之公平值乃參考活躍市場之收盤價釐定。

截至二零一五年六月三十日止六個月，於其他全面收益中確認之本公司於香港上市之備供出售投資公平值收益淨值為79,373美元(截至二零一四年六月三十日止六個月(未經審核)：虧損64,518美元)，其中收益98,583美元(截至二零一四年六月三十日止六個月(未經審核)：虧損94,101美元)於本期間出售時由其他全面收益重新分類至損益。

- (ii) 本公司於二零一零年五月十一日透過私募配售計劃認購台灣上市公司驊訊電子之私募股本投資。自該日起，該投資根據有關司法權區之規則須受最多三年禁售期所限制，而有關限制於二零一三年五月屆滿。截至二零一五年六月三十日止期間，此等股本證券之上市申請已獲相關機構批准。因此，證券於二零一五年六月三十日於台灣證券櫃檯買賣中心上市。

截至二零一五年六月三十日止六個月，於其他全面收益中確認之本公司於香港上市之備供出售投資公平值收益淨值為135,936美元(截至二零一四年六月三十日止六個月(未經審核)：虧損6,444美元)，其中收益142,898美元(截至二零一四年六月三十日止六個月(未經審核)：無)於本期間出售時由其他全面收益重新分類至損益。

## 11. 透過損益按公平值列賬之金融資產

非流動：

普通股

環球市場集團有限公司(「環球市場」)

二零一五年 六月三十日 (未經審核) 美元	二零一四年 十二月三十一日 (經審核) 美元
--------------------------------	---------------------------------

6,862,135

7,483,492

中期簡明財務報表附註  
截至二零一五年六月三十日止六個月

11. 透過損益按公平值列賬之金融資產(續)

於二零一五年六月三十日及二零一四年十二月三十一日，上述金融資產於初步確認時被本公司指定為透過損益按公平值列賬之金融資產。

於二零一五年六月三十日及二零一四年十二月三十一日，本公司合共持有8,734,897股環球市場普通股，佔環球市場已發行普通股總數為9.36%(二零一四年十二月三十一日：9.36%)。環球市場普通股之價值按各報告日期之收盤價入賬。

12. 股本

法定股本：

18,000,000股(二零一四年：18,000,000股)  
每股0.1美元之普通股

二零一五年 六月三十日 (未經審核) 美元	二零一四年 十二月三十一日 (經審核) 美元
--------------------------------	---------------------------------

**1,800,000**      1,800,000

已發行及繳足：

8,905,000股(二零一四年：8,905,000股)  
每股0.1美元之普通股

**890,500**      890,500

13. 每股資產淨值

每股資產淨值(「資產淨值」)乃根據本公司於二零一五年六月三十日之資產淨值11,180,934美元(二零一四年十二月三十一日(經審核)：12,747,734美元)及於二零一五年六月三十日之已發行普通股數目8,905,000股(二零一四年十二月三十一日(經審核)：8,905,000股)計算。

中期簡明財務報表附註

截至二零一五年六月三十日止六個月

14. 關連交易

(a) 除中期簡明財務報表其他部分詳列之交易外，本公司於期內曾與關連人士進行下列交易：

	截至六月三十日止六個月	
	二零一五年 (未經審核) 美元	二零一四年 (未經審核) 美元
基金管理公司收取之投資管理及行政費用	<b>125,421</b>	132,517

附註：

香港滙光國際投資管理有限公司(「基金管理公司」)若干董事為本公司之共同董事。

根據投資管理協議及七份補充協議(統稱「投資管理協議」)之條款，管理及行政費用根據本公司於上一季度最後一個營業日之資產淨值(以未扣除須於該季度應付基金管理公司及託管人之費用計算)0.5%計算，並須於每季上期預早支付。

由截至二零一四年十二月三十一日止年度起，基金管理公司有權享有超額部分20%之績效金，有關超額部分金額為本公司於各年度十二月三十一日之資產淨值超出本高水位標準，即任何年度十二月三十一日之最高資產淨值減本公司於年內所派付之全部股息總和(定義見投資管理協議第七份補充協議，首個高水位標準應為於二零一零年十二月三十一日之資產淨值31,048,060美元)。

截至二零一五年六月三十日止六個月，根據投資管理協議規定之績效金計算方式，基金管理公司無權就本公司之表現收取績效金(截至二零一四年六月三十日止六個月(未經審核)：無)。

中期簡明財務報表附註  
截至二零一五年六月三十日止六個月

14. 關連交易(續)

(b) 關連人士之未償還結餘：

應付基金管理公司之款項為無抵押、免息及須應要求償還。

(c) 本公司主要管理人員之薪酬：

本公司主要管理人員包括本公司董事。董事酬金之詳情如下：

	截至六月三十日止六個月	
	二零一五年 (未經審核)	二零一四年 (未經審核)
	美元	美元
董事袍金	23,221	23,225

15. 金融工具之公平值及公平值層級

本公司所持備供出售投資及透過損益按公平值列賬之金融資產(流動及非流動資產)均按公平值列賬。所有其他金融資產及負債按攤銷成本及與其各自公平值相若之賬面值列賬，因該等金融工具期限相對較短。

基金管理公司負責落實金融工具公平值計量之政策及程序，並直接向本公司審核委員會報告。於各報告日期，基金管理公司分析金融工具價值變動，並釐定估值所用主要輸入數據。估值由本公司董事審閱及批准。估值過程及結果由審核委員會每年就中期及審核財務申報進行兩次討論。

中期簡明財務報表附註

截至二零一五年六月三十日止六個月

15. 金融工具之公平值及公平值層級(續)

上市股本投資之公平值乃根據市場報價釐定。於二零一四年十二月三十一日，驛訊電子之公平值已根據並非由可觀察市場價格或利率支持之假設採用權益定價模型估值。估值須就預期上市時間及股價波動作出估計。管理層相信，經估值方法得出且於其他全面收益列賬之估計公平值屬合理，且於報告期末為最適當價值。

就驛訊電子之公平值而言，管理層已估計採用合理可行替代方式作為估值模型輸入數據之潛在影響，認為影響輕微。

本公司採用以下層級釐定及披露金融工具之公平值：

按公平值計量之資產：

	採用以下方式計量公平值			總額 美元
	活躍 市場報價 第一級 美元	重大 可觀察 輸入數據 第二級 美元	重大 不可觀察 輸入數據 第三級 美元	
<b>於二零一五年六月三十日(未經審核)</b>				
透過損益按公平值列賬之金融資產				
上市股本證券	6,862,135	-	-	6,862,135
備供出售投資				
上市股本證券	2,951,211	-	-	2,951,211
總額	9,813,346	-	-	9,813,346



中期簡明財務報表附註  
截至二零一五年六月三十日止六個月

15. 金融工具之公平值及公平值層級(續)

	採用以下方式計量公平值			總額 美元
	活躍 市場報價 第一級 美元	重大 可觀察 輸入數據 第二級 美元	重大 不可觀察 輸入數據 第三級 美元	
於二零一四年十二月三十一日 (經審核)				
透過損益按公平值列賬之金融資產				
上市股本證券	7,483,492	–	–	7,483,492
備供出售投資				
上市股本證券	1,808,655	–	–	1,808,655
非上市股本證券	–	–	659,124	659,124
總額	9,292,147	–	659,124	9,951,271

截至二零一五年六月三十日及二零一四年十二月三十一日，本公司並無任何按公平值計量之金融負債。

誠如中期簡明財務報表附註10所詳述，於二零一四年十二月三十一日，驊訊電子之投資並未上市。投資於驊訊電子之公平值按權益定價模型估值。管理層認為投資於驊訊電子之公平值倚靠不可觀察輸入數據，故將有關投資之公平值分類為公平值層級第三級。

中期簡明財務報表附註

截至二零一五年六月三十日止六個月

15. 金融工具之公平值及公平值層級(續)

金融資產第三級公平值計量之對賬如下：

	截至六月三十日止六個月	
	二零一五年 (未經審核) 美元	二零一四年 (未經審核) 美元
備供出售投資		
於一月一日	659,124	749,850
於損益中確認之減值	-	(6,444)
轉換至第一級	(659,124)	-
於六月三十日	-	743,406

截至二零一五年及二零一四年六月三十日止六個月，第一級與第二級公平值計量之間並無轉換。截至二零一四年六月三十日止六個月，第三級公平值計量並無轉入或轉出。截至二零一五年六月三十日止六個月，因於台灣證券櫃檯買賣中心上市，有關投資由第三級轉至第一級。公平值層級間之轉換被視為於報告期初已發生。

16. 中期簡明財務報表之批准

中期簡明財務報表於二零一五年八月十三日獲本公司董事會批准及授權印發。

## 管理層討論及分析

### 財務回顧

本公司截至二零一五年六月三十日止六個月錄得未經審核虧損650,128美元(截至二零一四年六月三十日止六個月：盈利4,168,159美元)。虧損主要來自本公司的一項投資－環球市場集團有限公司(「環球市場」)，其於二零一二年六月二十二日在倫敦證券交易所另類投資市場掛牌上市，其公平值變動於期內錄得未實現虧損所致。

在股份回購計劃及與廣州日報的商業合作之基礎下，環球市場之股價於二零一四年上半年穩步增長。然而，由於下半年錄得虧損，其股價增長逐漸放緩並輕微下跌，加之英鎊匯率的弱勢，於二零一五年六月三十日，環球市場的公平值相對於二零一四年六月三十日下降約23.45%(相對於二零一四年十二月三十一日下降約8.3%)。本公司於期內就此項投資的公平價值變動錄得621,357美元虧損(截至二零一四年六月三十日止六個月：盈利4,409,503美元)。

本公司通過私募配售計劃投資驊訊電子企業股份有限公司(「驊訊電子」)之非上市股份，該股份於二零一五年六月三日成功在台灣證券櫃檯買賣中心掛牌。因此，本公司在驊訊電子的非上市投資已轉至上市投資類別。基金管理公司已密切注視其股價及市場情況逐步套現退出此投資。截止至二零一五年六月三十日，本公司已經出售70%所持有的驊訊電子股份，並於期內錄得142,898美元的已實現盈利。

截至二零一五年六月三十日止六個月，本公司從出售上市證券錄得實現盈利98,583美元(截至二零一四年六月三十日止六個月：虧損94,101美元)。基於對國內經濟增長形勢不明朗和股市穩定性的擔憂，本公司今年上半年依然堅持採取了降低市場風險暴露的保守投資策略，因此較少受益於港股二零一五年四月的行情，本公司的上市投資組合於上半年錄得4.38%增長。本公司於本期內獲來自上市證券的股息收入為29,057美元，去年同期則為12,815美元。

本公司於二零一五年六月向股東派發特別末期股息每股0.10美元。於二零一五年六月三十日，本公司的每股資產淨值為1.26美元，相對於二零一四年底的每股資產淨值1.43美元，下降主要因為股息派發及環球市場之公平值變動錄得未實現虧損所致。

## 管理層討論及分析

### 經濟回顧

#### 中國經濟

在外需疲弱、產能過剩和去槓桿等因素影響下，二零一五年上半年中國經濟仍然疲弱。第一季度國民生產總值(「GDP」)增長率僅7.0%，增速為24個季度以來最低。第二季度，投資、消費、出口和工業生產等主要領域指標繼續放緩，GDP增長仍為7.0%。二零一五年上半年，GDP同比增長7.0%。

中國政府在年內著重從刺激消費和投資兩個方面加大擴內需力度，加快推進重大工程建設審批和建設進度，推進地方政府債務置換進度，鼓勵大眾創業、電子商務、消費金融發展；更多調整經濟結構和開放市場的政策將出台；國企改革將繼續推進。在貨幣政策方面，中國中央銀行繼續通過降准和降息來維持寬鬆貨幣環境及降低企業融資成本。

展望第三季度，受穩增長政策、資金約束緩解和低基數效應影響，中國經濟有望企穩並小幅回升，但反彈的基礎依然薄弱，下行的壓力依然較大，穩增長政策將繼續實施。

#### 有關股票市場於二零一五年上半年之表現

指數	二零一五年	二零一四年	轉變
	六月三十日	十二月三十一日	
恒生指數	<b>26,250.03</b>	23,605.04	11.21%
恒生中國企業指數	<b>12,981.23</b>	11,984.69	8.32%
恒生香港中資企業指數	<b>4,876.74</b>	4,350.00	12.11%
上證綜合指數	<b>4,277.22</b>	3,234.68	32.23%
深證綜合指數	<b>2,464.23</b>	1,415.19	74.13%
台灣加權指數	<b>9,323.02</b>	9,307.26	0.17%
道瓊斯工業平均指數	<b>17,619.51</b>	17,823.07	-1.14%
標準普爾500指數	<b>2,063.11</b>	2,058.90	0.20%
納斯達克指數	<b>4,986.87</b>	4,736.05	5.30%

資料提供：彭博資訊

管理層討論及分析

投資概況

投資組合分配

	二零一五年 六月三十日	二零一四年 十二月三十一日
上市投資		
— 香港	24%	14%
— 倫敦	61%	59%
— 台灣	3%	—
非上市投資	—	5%
現金及其他應收賬款	12%	22%
合計	100%	100%

上市投資概況

香港證券市場

回顧二零一五年上半年，港股於第一季度震盪上行，隨後在四月份迎來爆升，然而從五月份起墜入下降通道。四月初，中國證監會宣佈公募基金可通過「港股通」直接投資港股標的，而不再必需合格境內投資者（「QDII」）資格。同時，上證指數在寬裕的資金面和高漲的改革預期推動下節節高升，直指5,000點。香港市場廣泛預期以「深港通」為首的一系列資本互通政策將逐步獲批，使得市場情緒一度極端狂熱。然而，港股通額度使用並未達到預期。另一方面，中國證監會過分激進的去槓桿化措施，引發多米諾骨牌效應，造成A股因洗倉活動連續巨幅暴跌，甚至連中國人民銀行明顯為穩定投資情緒而推出的「雙降」措施也被證明無效。港股因此震盪中確認進入下落軌。截止二零一五年六月三十日，恆指收於26,250點，較去年末的23,605點仍漲11.21%。

基於對國內經濟增長形勢不明朗和股市穩定性的擔憂，本公司今年上半年依然堅持採取了降低市場風險暴露的保守投資策略，因此較少受益於港股二零一五年的四月行情，本公司的上市投資組合於上半年錄得4.38%增長。

## 管理層討論及分析

### 另類投資市場，倫敦證券市場

#### 環球市場集團有限公司(「GMG」或稱「環球市場」)

本公司於二零零八年三月以500萬美元購入GMG優先股。於二零一零年六月，本公司將所獲分配的特別股息847,458美元來增購GMG優先股股份，持股比例增至9.67%。GMG之普通股目前在倫敦證券交易所另類投資市場上掛牌交易，於二零一五年六月三十日，本公司合共持有8,734,897股GMG普通股，佔GMG已發行普通股總數9.36%。

GMG是中國出口廠商B2B電子商務平台的領先服務商，專注於為國內的優質賣家和國際買家之間架構國際貿易資訊平台。目前，其電子交易服務包括M2B和M2C業務。

在為期兩年的策略調整中，已經有超過30,000生產商成為GMG用戶，其總收入於二零一四年獲增長13.9%。其中，GMG之M2B業務錄得4.4%的收入增長，平台交易總量增長了40.6%，註冊買家數量也增長了15%至1,360萬。雖然達到收入增長，由於在飛飛商城(www.feifei.com)擴展業務的資金投入巨大，GMG於二零一四年仍錄得淨虧損。

GMG於年內向飛飛商城投資1,290萬美元。在廣州日報的協助下，飛飛商城將會將商業模式由M2C轉化為M2B2C，並且著重於服務生產商，以提高用戶體驗和建立完整的供應鏈。

於二零一五年六月三十日，GMG的股價為每股0.5英鎊(二零一四年十二月三十一日：0.55英鎊)，錄得公平值6,862,135美元。基金管理公司認為目前GMG的股價仍被低估，會繼續密切關注並尋找合適的退出機會。

### 台灣證券櫃檯買賣中心

#### 驛訊電子企業股份有限公司(「驛訊電子」)

於二零一零年五月，本公司參與驛訊電子的私募配售計劃，認購該公司的100萬股新增私募股份，投資金額約120萬美元。驛訊電子之普通股股份目前在台灣證券櫃檯買賣中心掛牌(股份代號6237.TT)。本公司在驛訊電子的私募股份投資記錄為非上市投資。

驛訊電子私募股份之閉鎖期已於二零一三年五月獲得解放，在二零一四年取得全年淨利潤及淨資產收益率水平均已達到目標的資格下，該等股份已經獲批上市，並於二零一五年六月三日正式在台灣證券櫃檯買賣中心買賣。因此，本公司在驛訊電子的非上市投資已轉至上市投資類別。

## 管理層討論及分析

基金管理公司已密切注視聯訊電子之股價及市場情況而逐步套現退出此投資。截止至二零一五年六月三十日，本公司已經出售70%所持有的聯訊電子股份並實現淨收益142,898美元，餘下300,000股份於二零一五年六月三十日的市值為248,275美元。

### 非上市投資概況

二零一五年上半年，基金管理公司審視了數個投資新案，行業集中在醫療及移動遊戲。但由於資金有限，本公司未進行任何新投資。

### 展望

本公司認為，二零一五年下半年中國將會有更加深入和全面的市場改革和經濟轉型。註冊制和利率市場化等金融體制改革將有助於逐步解決金融系統內資金空轉的問題，幫助中小企業獲得融資，並提高社會資本配置效率；地方債置換計畫的逐步推進將降低系統性債務風險；國企改革也將繼續並提高國營經濟運行效率。同時，中國經濟正在向創新型經濟轉型，由「互聯網+」等新經濟概念引領，打造國民經濟新的增長點和核心競爭力。

然而，眾多廣受擔憂的風險因素仍然存在。從內部來看，中國經濟增長嚴重放緩，轉型前景尚不明朗，地方政府及企業部門負債高企，股票市場去槓桿仍未徹底完成，金融系統穩定性依然存在風險；從全球來看，美國於第三季度加息已經被廣泛預期，歐洲經濟整體增長乏力，且希臘債務危機始終得不到妥善解決。

未來香港市場將危、機並存。橫向來看，港股的估值水準仍具備一定吸引力，但惟有內外部風險因素逐漸緩和，才能吸引全球資本增加配置。長遠來看，中國的資本將首選本港作為資本輸出的橋頭堡。

基金管理公司已積極尋找聯訊電子及環球市場的退出機會，該兩項目於投資時均未上市。聯訊電子已於今年七月底完全退出並獲得盈利。在上市投資方面，基金管理公司之管理團隊將伺機逐步加入受益於改革和國家政策支持的醫療、科技、媒體及通訊與金融等板塊的證券投資，本公司堅守貫徹較為謹慎的投資策略，時刻警示風險。

## 其他資料

### 流動資金、財政資源、負債及資本承擔

繼於二零一五年六月派發了特別末期股息890,500美元予股東後，本公司於二零一五年六月三十日之銀行結存為868,840美元（二零一四年十二月三十一日：2,741,983美元）。除上市證券投資外，銀行現金用於支付運營行政費用。

本公司於二零一五年六月三十日及二零一四年十二月三十一日概無任何銀行貸款或在非上市投資的資本承擔。

### 匯價波動風險及相關對沖

除下述投資以新台幣及英鎊計值外，本公司大部分資產、負債及交易以美元及港元為結算貨幣。由於在可見的將來，港元仍保持與美元掛鈎，故本公司並無重大匯價風險。因此，本公司毋須就該風險作相關對沖安排。

於二零一五年六月三十日，本公司有兩項上市證券的投資分別計值為766萬元新台幣及436萬英鎊。本公司並無對沖政策，該等投資的價值及匯價風險由基金管理公司嚴密監控。

### 僱員

除聘有一名專業會計師外，本公司並無其他僱員。本公司繼續任命基金管理公司去負責管理其投資組合及公司行政事務。

### 董事於股份之權益或淡倉

於二零一五年六月三十日，本公司之董事或其聯系人士概無於本公司或其相聯法團之股份、相關股份或債券中擁有根據證券及期貨條例（「證券及期貨條例」）第352條須予記錄或根據上市公司董事進行證券交易的標準守則（「標準守則」）須知會本公司及香港聯合交易所有限公司之權益或淡倉。



其他資料

主要股東

於二零一五年六月三十日，本公司根據《證券條例》第336條而存置之主要股東名冊所示，本公司已獲下列股東通知在本公司已發行股本上其有關權益：

持有本公司普通股每股0.10美元之權益：

名稱	身份	股份數目	佔發行股份		附註
			百分比		
Mr. Bart M. Schwartz	Gabriel Capital, L.P及Ariel Fund Limited之財產接管人	1,061,817	11.92%		(1)
Mr. J. Ezra Merkin	受控制法團權益	494,843	5.56%		(1)
Gabriel Capital Corporation	受控制法團權益	1,127,739	12.66%		(1)
Ariel Fund Limited	實益持有人	632,896	7.11%		(1)
徐盛育先生	受控制法團權益	1,063,040	11.94%		(2)
中嘉有限公司(「中嘉」)	實益持有人	590,743	6.63%		(2)
光順有限公司(「光順」)	實益持有人	472,297	5.30%		(2)
徐翠華女士	受控制法團權益	590,743	6.63%		(3)
張秀燕女士	受控制法團權益	472,297	5.30%		(4)
上海國際集團有限公司	受控制法團權益	495,000	5.56%		(5)
上海國際信託有限公司	實益持有人	495,000	5.56%		(5)
潤泰全球股份有限公司	實益持有人及受控制法團權益	592,752	6.66%		(6)
潤泰創新國際股份有限公司	實益持有人及受控制法團權益	563,752	6.33%		(7)

## 其他資料

### 主要股東(續)

附註：

- (1) 於二零零九年五月二十九日，Bart M. Schwartz先生被委派為Gabriel Capital, L.P及Ariel Fund Limited之財產接管人，兩家公司分別持有428,921股及632,896股本公司之股份。J. Ezra Merkin先生透過所持有Gabriel Capital Corporation 100%之控制權而間接擁有本公司之權益為494,843股。而Gabriel Capital Corporation亦透過管理Ariel Fund Limited被視為間接擁有本公司權益。
- (2) 徐盛育先生透過持有中嘉及光順各50%實益權益而間接持有本公司權益。
- (3) 徐翠華女士透過持有中嘉有限公司50%實益權益而間接持有本公司權益。
- (4) 張秀燕女士透過持有光順50%實益權益而間接持有本公司權益。
- (5) 上海國際集團有限公司透過持有上海國際信託有限公司大約66.33%之股權而間接持有本公司權益。
- (6) 潤泰全球股份有限公司除持有本公司257,000股直接股份外，該公司亦透過全資擁有Full Shine Int'l Holdings Ltd.而間接持有本公司權益。
- (7) 潤泰創新國際股份有限公司除持有本公司228,000股直接股份外，該公司亦透過全資擁有Ruentex Construction Int'l (BVI) Ltd.而間接持有本公司權益。

除上文所披露者外，於二零一五年六月三十日，概無人士於本公司股份或相關股份中擁有根據證券及期貨條例第336條予以記錄之權益或淡倉。

### 購買、出售或贖回證券

於截至二零一五年六月三十日止六個月期間，本公司並無購買、出售或贖回本公司任何證券。

其他資料

環境、社會及管治報告

為展示本公司對可持續發展的承諾，本公司撰寫了第一份環境、社會及管治報告(下稱「本報告」)。本報告的編製是根據香港聯合交易所有限公司(下稱「港交所」)公佈的《環境、社會及管治報告指引》(下稱「指引」)編寫，內容覆蓋四大範疇，包括工作環境質素、環境保護、營運慣例及社區參與。

聯交所指引鼓勵報告發行人根據各議題的重要性及對業務的相關性，識別並匯報相關環境、社會及管治的主要範疇、層面及關鍵績效指標。在本公司對業務的自我評估中，歸納出較重要的主要範疇及層面為：

港交所指引中的主要範疇	各範疇的相關層面
A. 工作環境質素	A3. 發展及培訓
B. 環境保護	B1. 排放物 B2. 資源使用
C. 營運慣例	C2. 產品責任 C3. 反貪污
D. 社區參與	D1. 社區投資

本報告的報告期為二零一五年一月一日至六月三十日。除非另有說明，本報告的報告範圍跟中期報告相同。

A. 工作環境質素

發展及培訓

本公司支持員工發展和提升自己的專業知識和技能，以應對不斷變化的市場環境和法規。除了在職培訓之外，本公司鼓勵員工參與的外間的專業培訓課程，以加強他們與工作相關的專業知識。報告期內，本公司唯一的員工完成了約10個小時有關持續專業進修的培訓，務求可以專業地履行其職責。

## 其他資料

## 環境、社會及管治報告(續)

## B. 環境保護

## 排放物與資源使用

根據指引之要求，本公司已計算在辦公室產生的溫室氣體排放及資源使用量，並總結於下表<sup>1</sup>：

	2015年1月至6月	2014年1月至6月
用電量(千瓦時) <sup>2</sup>	<b>1,110</b>	899
用紙量(千克)	<b>17.5</b>	18.3
範圍1		
溫室氣體排放量(二氧化碳當量，以千克計)	—	—
範圍2		
溫室氣體排放量 <sup>3</sup> (二氧化碳當量，以千克計)	<b>818.8</b>	710.5
範圍3		
溫室氣體排放量(二氧化碳當量，以千克計)	<b>84</b>	88
溫室氣體排放總量(二氧化碳當量，以千克計)	<b>902.8</b>	798.5

## 備註：

1. 本公司的辦公室內亦有其餘5名來自基金管理公司的員工在此工作。因此，本報告採用1/6或0.167的比例被估算本公司員工所佔的資源使用量。這個比率指標使用的方法乃參照了由環境保護署及機電工程署在2010年出版《香港建築物(商業、住宅或公共用途)的溫室氣體排放及減除的審計和報告指引》。
2. 由於中央屋宇裝備如電梯和中央空調的電力消耗不包括在本公司的營運邊界內，因此並不包括在本報告範圍內，亦沒有計算在以上列表。
3. 此計算採用了香港電燈有限公司(港燈)於2014年的電力公司特定排放系數(0.79千克/千瓦時)。此排放系數可在其2014年可持續發展報告中找到。

## 其他資料

### 環境、社會及管治報告(續)

#### B. 環境保護(續)

##### 排放物與資源使用(續)

本公司以辦公室運作為主。因此，本公司致力通過辦公室內的環保措施，盡量減少公司對環境的影響。在減少用紙方面，本公司鼓勵員工多採用雙面打印，以及重用已經單面打印的文件。在節能方面，本公司以LED光管取代一部份的普通光管，以減低照明的能源消耗。當會議室閒置時，員工會關掉房中的空調和燈，而辦公室於夏天的室內溫度亦保持在攝氏25度，以節省能源。

#### C. 營運慣例

##### 產品責任

本公司高度重視企業誠信和企業管治標準，以促進所有股東和持份者的長遠利益。公司實踐企業管治和內部控制程序的詳情將會在本公司的2015年報中「企業管治報告」一節中列出。

本公司在報告期內沒有收到任何有關違反企業管治常規守則，及有關本公司所提供服務的投訴。本公司將繼續確保政府和監管機構的適用法律、法規、條例及準則得到遵守。

##### 反貪污

本公司於推動反貪污方面保持崇高標準，並要求所有員工和董事維持高水平的商業道德。本公司的審計委員會負責有關反貪污的內部控制事項。我們已設立書面的舉報政策和渠道，鼓勵員工直接以保密的方式向審核委員會提出對不當行為的關注。

本公司在報告期內並沒有任何關於公司或員工貪污的法律訴訟。

## 其他資料

### 環境、社會及管治報告(續)

#### D. 社區參與

對於履行企業社會責任，本公司充分了解跟廣大社會互動的重要性。有見及此，本公司將與其基金管理公司共同探討參與社區活動的機會，並識別合適的合作夥伴，支持與本公司使命和價值觀一致的社區及環境項目。

我們認為回饋社會的最佳方式，是透過本公司的投資組合推動社區的正面影響。本公司將探討於選擇投資項目時考慮環境、社會及管治因素的可能性，以與社會及持份者創造共同價值。

### 企業管治守則

本公司致力於維持健全的企業管治標準和流程，以確保資訊披露的完整性、透明度及質素，有利本公司長遠持續發展，並提昇全體股東權益。董事會已制訂企業管治程序，以遵守上市規則附錄十四所載企業管治守則(「企業管治守則」)。董事會已就採納企業管治守則作為本公司企業管治常規守則作出檢討及採取措施。於截至二零一五年六月三十日止六個月，本公司已遵照企業管治守則，惟下列事項除外：

守則第A.4.1條規定非執行董事須按特定任期委任，並須膺選連任。

本公司非執行董事並無特定委任年期。然而，根據本公司組織章程細則，彼等須每三年輪值告退一次。

守則第A.6.7條規定獨立非執行董事及其他非執行董事(其中包括)須出席股東大會。

於二零一五年五月十二日，本公司上一次舉行的股東週年大會上，三名非執行董事因分別事先在海外訂有其他安排，因此未能於有關時間出席大會。

## 其他資料

### 審計委員會

本公司自一九九九年七月成立審計委員會，並根據企業管治守則當時條文制訂其書面職權範圍及不時作出修訂。審計委員會由易永發先生(主席)、王家泰先生、華民博士及陳志全先生組成，彼等均為非執行董事，其中三位為獨立人士。概無任何審計委員會的成員為本公司現時外部審計師的前度合夥人。

審計委員會已審閱本公司截至二零一五年六月三十日止六個月之未經審核中期財務報告，並與管理層及外部審計師進行討論，同時亦與基金管理公司管理層會面，監督本公司有關內部監控、風險管理及財務報告程序事宜等工作。

### 薪酬委員會

為符合企業管治守則，本公司已於二零零五年三月成立薪酬委員會，成員包括全部三名獨立非執行董事王家泰先生(主席)、易永發先生及華民博士，以及兩名執行董事王京博士及吳濱先生。

### 提名委員會

為符合企業管治守則，本公司於二零一二年二月成立提名委員會，包括全部三名獨立非執行董事華民博士(主席)、王家泰先生及易永發先生。

### 證券交易標準守則

本公司採納了上市規則附錄十所載上市發行人董事進行證券交易之標準守則(「標準守則」)作為董事在證券交易上之行為守則。經本公司查詢後，全體董事確認於截至二零一五年六月三十日止六個月期間一直遵守標準守則。

承董事會命

**Shanghai International Shanghai Growth Investment Limited**

執行董事

王京

香港，二零一五年八月十三日