

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)

2018
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	10
管理層討論及分析	27
其他資料	36

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

非執行董事：

馮煌先生
倪建偉先生

公司秘書

吳燕月小姐

基金管理公司

香港滙光國際投資管理有限公司

在香港：

香港灣仔
軒尼詩道48-62號
上海實業大廈
15樓1501室

在上海：

中國上海市
淮海中路98號
金鐘廣場16樓
郵政編號：200021

法律顧問

在香港：
易周律師行

在開曼群島：

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
15樓1501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

(於開曼群島註冊成立之獲豁免有限公司)

董事會

引言

我們已審閱載列於第5頁至第26頁隨附之中期財務資料，包括Shanghai International Shanghai Growth Investment Limited(「貴公司」)於二零一八年六月三十日之簡明財務狀況表與截至該日止六個月期間之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，以及其他解釋附註。香港聯合交易所有限公司證券上市規則要求按照其相關規定和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*(「香港會計準則第34號」)編製中期財務資料報告。

董事負責根據香港會計準則第34號編製和列報本中期財務資料。我們之責任是在執行審閱工作之基礎上對本中期財務資料發表結論。我們僅根據協定之委聘條款向整體董事會報告，除此之外，我們之報告不可作其他用途。我們不會就本報告之內容，對任何其他人士負責或承擔任何責任。

審閱工作範圍

我們已根據香港會計師公會頒佈之香港審閱委聘準則第2410號*企業獨立審計師審閱中期財務資料*進行審閱工作。中期財務資料之審閱工作包括主要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。由於審閱之範圍遠小於按照香港審計準則進行審計之範圍，所以不能保證我們會注意到在審計中可能會被發現之所有重大事項。因此，我們不發表審計意見。

審閱中期財務資料報告

結論

根據我們之審閱，我們並無注意到任何事項使我們相信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

二零一八年八月二十二日

中期簡明損益及其他全面收益表

截至二零一八年六月三十日止六個月

	附註	截至六月三十日止六個月	
		二零一八年 (未經審核) 美元	二零一七年 (未經審核) 美元
收入及投資收益／(虧損)			
利息收入		349	202
股息收入		16,750	22,205
透過損益按公平值列賬之金融資產 之未變現虧損變動淨額	6	(1,377,929)	(435,729)
出售透過損益按公平值列賬 之金融資產的虧損淨額	6	(19,940)	–
出售備供出售投資之收益淨額		–	83,222
		(1,380,770)	(330,100)
支出			
基金管理公司費用	14(a)	(68,005)	(81,762)
行政支出		(211,004)	(248,145)
匯兌虧損		(8,317)	(6,861)
		(287,326)	(336,768)
除稅前虧損		(1,668,096)	(666,868)
所得稅	7	–	–
本期間虧損		(1,668,096)	(666,868)
其他全面收益			
其後可能重新分類至損益之項目：			
備供出售投資：			
公平值變動		–	152,226
出售時已列入損益之收益之重新分類調整		–	(83,222)
本期間其他全面收益，扣除稅項		–	69,004
本期間全面收益總額		(1,668,096)	(597,864)
每股虧損－基本及攤薄	9	(15.61美仙)	(6.24美仙)

中期簡明財務狀況表

二零一八年六月三十日

		二零一八年 六月三十日 (未經審核) 美元	二零一七年 十二月三十一日 (經審核) 美元
	附註		
非流動資產			
備供出售投資	10	—	1,201,459
透過損益按公平值列賬之金融資產	11	1,769,105	2,318,001
非流動資產總額		1,769,105	3,519,460
流動資產			
預付款項及其他應收款		23,977	104,190
現金及銀行結餘		3,506,729	3,594,022
流動資產總額		3,530,706	3,698,212
流動負債			
應付款項及應計費用		41,218	293,804
應付基金管理公司之款項	14(b)	35,196	32,375
流動負債總額		76,414	326,179
流動資產淨額		3,454,292	3,372,033
淨資產		5,223,397	6,891,493
權益			
股本	12	1,068,600	1,068,600
儲備		4,154,797	5,822,893
總權益		5,223,397	6,891,493
每股資產淨值	13	0.49	0.64

中期簡明權益變動表

截至二零一八年六月三十日止六個月

	已發行股本 美元	股份溢價賬 美元	重估儲備 (附註a) 美元	資本儲備 美元	累計虧損 美元	擬派股息 美元	總額 美元
於二零一七年十二月三十一日(經審核)	1,068,600	12,921,815*	82,481*	(3,529,457)*	(3,651,946)*	-	6,891,493
採納香港財務報告準則第9號之影響	-	-	(82,481)	-	82,481	-	-
於二零一八年一月一日	1,068,600	12,921,815*	-	(3,529,457)*	(3,569,465)*	-	6,891,493
本期間全面收益總額	-	-	-	-	(1,668,096)	-	(1,668,096)
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 之公平值變動未變現虧損淨額	-	-	-	(1,377,929)	1,377,929	-	-
於二零一八年六月三十日(未經審核)	1,068,600	12,921,815*	-	(4,907,386)*	(3,859,632)*	-	5,223,397

* 該等儲備賬包括中期簡明財務狀況表當中之綜合儲備4,154,797美元(二零一七年十二月三十一日: 5,822,893美元; 截至二零一七年六月三十日止六個月: 6,516,249美元)。

中期簡明權益變動表
截至二零一八年六月三十日止六個月

	已發行股本 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	擬派股息 美元	總額 美元
於二零一七年一月一日(經審核)	1,068,600	12,921,815	(48,337)	(2,518,881)	(3,240,484)	-	8,182,713
本期間虧損	-	-	-	-	(666,868)	-	(666,868)
本期間其他全面收益：							
備供出售投資之公平值變動， 扣除稅項	-	-	152,226	-	-	-	152,226
已列入損益之收益於出售時 重新分類調整	-	-	(83,222)	-	-	-	(83,222)
本期間全面收益總額	-	-	69,004	-	(666,868)	-	(597,864)
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 之公平值變動未變現虧損淨額	-	-	-	(435,729)	435,729	-	-
於二零一七年六月三十日(未經審核)	1,068,600	12,921,815*	20,667*	(2,954,610)*	(3,471,623)*	-	7,584,849

附註：

- (a) 於二零一七年十二月三十一日之結餘指香港會計準則第39號下之備供出售投資儲備。
- (b) 根據本公司於二零一一年五月十二日通過之經修訂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經董事會酌情決定後方可用作股息派發。因此，透過損益按公平值列賬之金融資產之公平值變動未變現虧損淨額(包括非上市股本投資：1,335,043美元及上市股本投資：42,886美元)已自累計虧損轉撥至資本儲備。

於二零一八年六月三十日及二零一七年十二月三十一日，資本儲備餘額指透過損益按公平值列賬之金融資產之未變現虧損。

中期簡明現金流量表

截至二零一八年六月三十日止六個月

	截至六月三十日止六個月 二零一八年 (未經審核) 美元	二零一七年 (未經審核) 美元
經營活動產生之現金流量		
除稅前虧損	(1,668,096)	(666,868)
經下列項目調整：		
利息收入	(349)	(202)
股息收入	(16,750)	(22,205)
出售備供出售投資之收益淨額	-	(83,222)
透過損益按公平值列賬之金融資產之未變現虧損變動淨額	1,377,929	435,729
出售透過損益按公平值列賬之金融資產之虧損淨額	19,940	-
營運資金變動前之營運現金流量	(287,326)	(336,768)
預付款項及其他應收款之減少	86,702	86,354
應付基金管理公司款項之增加	2,821	2,266
應付款項及應計費用之(減少)/增加	(252,586)	19,077
經營活動所動用之現金	(450,389)	(229,071)
已收利息	349	202
已收股息	10,261	9,682
經營活動所動用之現金流量淨額	(439,779)	(219,187)
投資活動產生之現金流量		
出售備供出售投資之所得款項	-	2,431,818
購買備供出售投資	-	(2,703,718)
出售透過損益按公平值列賬之金融資產所得款項	1,776,534	-
購買透過損益按公平值列賬之金融資產	(1,424,048)	-
投資活動所產生/(動用)之現金流量淨額	352,486	(271,900)
現金及現金等價物之減少淨額	(87,293)	(491,087)
於一月一日之現金及現金等價物	3,594,022	3,828,641
於六月三十日之現金及現金等價物	3,506,729	3,337,554
現金及現金等價物之結餘分析		
現金及銀行結餘	3,506,729	3,337,554

中期簡明財務報表附註
截至二零一八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之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。本公司之註冊辦事處地址為P.O. Box 309, Ugland House, Grand Cayman, KY1-1104, Cayman Islands。

期內，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及其他機構進行投資業務。本公司亦投資於與中國相關之上市證券，同樣以取得本公司資產之長期資本增值為投資目標。

2. 編製基準

截至二零一八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」)頒佈之香港會計準則第34號*中期財務報告*(「香港會計準則第34號」)及香港聯合交易所有限公司證券上市規則(「上市規則」)附錄16之適用披露規定編製。該等中期簡明財務報表乃根據歷史成本法編製，惟透過損益按公平值列賬之金融資產除外，彼等按公平值計量。該等中期簡明財務報表以美元(「美元」)呈列。除另有指明外，所有金額約整至最接近的整數。

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，且須與本公司根據香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)編製於二零一七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作出影響會計政策應用以及資產及負債、收入及支出申報金額之判斷、估計及假設。實際結果可能與該等估計有所不同。

管理層於應用本公司會計政策及不確定因素主要來源時作出之重大判斷，乃與編製截至二零一七年十二月三十一日止年度之年度財務報表所採納者一致。

中期簡明財務報表附註

截至二零一八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採用之會計政策與編製截至二零一七年十二月三十一日止年度之本公司年度財務報表遵從者一致，惟於二零一八年一月一日採納以下新訂及經修訂香港財務報告準則除外，現列載如下：

香港財務報告準則第9號 金融工具

該等修訂之性質及影響詳述如下：

香港財務報告準則第9號之分類及計量規定於二零一八年一月一日首次應用當日獲追溯採用。然而，本公司選擇利用選擇權，不重列比較數字。因此，根據香港會計準則第39號呈列及計量二零一七年數字。本公司將本來分類為備供出售投資的金融資產指定為透過損益按公平值列賬之金融資產，及備供出售投資重估儲備82,481美元已於二零一八年一月一日確認為累計虧損。

此外，應用香港財務報告準則第9號下之預期信貸虧損模式並無重大改變本公司攤銷成本金融資產之賬面值。

因應本公司金融工具之特色及其管理方法，本公司於首次應用日期不會撤銷或作出任何新指派。香港財務報告準則第9號並無因計量分類變動而導致本公司金融工具之賬面值變動。根據香港財務報告準則第9號，所有根據香港會計準則第39號分類為透過損益按公平值列賬之金融資產仍然分類為透過損益按公平值列賬。所有分類為貸款及應收款項且按攤銷成本計量之金融資產仍然如是。

過渡至香港財務報告準則第9號後，攤銷成本工具之賬面值繼續與該等工具於過渡日期之公平值相若。

中期簡明財務報表附註
截至二零一八年六月三十日止六個月

4. 主要會計政策(續)

本公司並未於該等中期簡明財務報表中應用下列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號修訂本	提早還款特性及負補償 ¹
香港財務報告準則第10號及 香港會計準則第28號 (二零一一年)修訂本	投資者及其聯繫人或合營企業之間之資產出售或注資 ¹
香港財務報告準則第16號	租賃 ¹
香港財務報告準則第17號	保險合同 ²
香港(國際財務報告詮釋委員會) 詮釋23	所得稅處理之不確定性 ¹
二零一五年至二零一七年週期 年度改進	於二零一八年二月頒佈多個香港財務報告準則的修訂本 ¹

¹ 於二零一九年一月一日或之後開始之年度期間生效

² 於二零二一年一月一日或之後開始之年度期間生效

有關該等預期適用於本公司之香港財務報告準則之進一步資料如下：

香港會計師公會於二零一七年十一月頒佈的香港財務報告準則第9號修訂本，釐清如達致特定條件，預付具負補賠的金融資產可按攤銷成本或透過其他全面收入按公平值計量，而非透過損益按公平值計量。本公司預期將於二零一九年一月一日採納有關修訂本，本公司預期採納有關修訂本對本公司的財務狀況及業績不會有任何重大影響。

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

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

截至二零一八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
<u>截至二零一八年六月三十日止六個月</u>			
<u>(未經審核)</u>			
分部業績	<u>(46,076)</u>	<u>(1,335,043)</u>	<u>(1,381,119)</u>
銀行存款利息收入			349
匯兌虧損			(8,317)
未被分配之支出			<u>(279,009)</u>
除稅前虧損			<u><u>(1,668,096)</u></u>

截至二零一八年六月三十日止六個月，分部業績指出售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虧損淨額、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及非上市股本證券之公平值變動虧損淨額，以及各分部賺取之相應股息收入而行政支出及銀行存款之利息收入以及基金管理公司費用均未進行分配。

中期簡明財務報表附註
截至二零一八年六月三十日止六個月

5. 營運分部資料(續)

	上市證券 美元	非上市證券 美元	總額 美元
<u>截至二零一七年六月三十日止六個月</u> (未經審核)			
分部業績	105,427	(435,729)	(330,302)
銀行利息收入			202
匯兌虧損			(6,861)
未被分配之支出			(329,907)
除稅前虧損			(666,868)

截至二零一七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股本證券所得收益淨額、分類為透過損益按公平值列賬之金融資產之非上市股本證券之公平值變動虧損淨額，以及各分部賺取之相應股息收入，而行政支出及銀行存款之利息收入以及基金管理公司費用均未進行分配。

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之資料且並無呈報分部收入。

中期簡明財務報表附註

截至二零一八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>於二零一八年六月三十日(未經審核)</u>			
透過損益按公平值列賬之金融資產	786,147	982,958	1,769,105
分部資產總值	<u>786,147</u>	<u>982,958</u>	1,769,105
未被分配之資產			<u>3,530,706</u>
資產總值			<u><u>5,299,811</u></u>
<u>於二零一七年十二月三十一日(經審核)</u>			
備供出售投資	1,201,459	–	1,201,459
透過損益按公平值列賬之金融資產	–	2,318,001	2,318,001
分部資產總值	<u>1,201,459</u>	<u>2,318,001</u>	3,519,460
未被分配之資產			<u>3,698,212</u>
資產總值			<u><u>7,217,672</u></u>

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

於二零一八年六月三十日及二零一七年十二月三十一日之所有負債屬未被分配之負債。

中期簡明財務報表附註
截至二零一八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>截至二零一八年六月三十日止六個月</u>			
<u>(未經審核)</u>			
在損益列賬：			
已變現虧損：			
透過損益按公平值列賬之 金融資產	(19,940)	-	(19,940)
未變現虧損：			
透過損益按公平值列賬之 金融資產	(42,886)	(1,335,043)	(1,377,929)
在損益列賬之已變現及未變現 虧損總額	(62,826)	(1,335,043)	(1,397,869)
本期間已變現及未變現虧損總額	(62,826)	(1,335,043)	(1,397,869)

中期簡明財務報表附註

截至二零一八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>截至二零一七年六月三十日止六個月</u>			
<u>(未經審核)</u>			
在損益列賬：			
已變現收益：			
備供出售投資	83,222	-	83,222
未變現虧損：			
透過損益按公平值列賬之 金融資產	-	(435,729)	(435,729)
在損益列賬之已變現及未變現 收益/(虧損)總額	83,222	(435,729)	(352,507)
在其他全面收益列賬：			
未變現收益：			
備供出售投資	69,004	-	69,004
本期間已變現及未變現 收益/(虧損)總額	152,226	(435,729)	(283,503)

7. 稅項

由於本公司於截至二零一八年六月三十日止六個月在香港並無產生應課稅盈利(截至二零一七年六月三十日止六個月(未經審核)：無)，故中期簡明財務報表並無就香港利得稅作出撥備。

8. 股息

董事並不建議派發截至二零一八年六月三十日止六個月之中期股息(截至二零一七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
截至二零一八年六月三十日止六個月

9. 每股虧損－基本及攤薄

每股基本虧損乃根據本期間虧損1,668,096美元(截至二零一七年六月三十日止六個月(未經審核)：虧損666,868美元)及期內已發行普通股加權平均數10,686,000股(截至二零一七年六月三十日止六個月(未經審核)：10,686,000股)計算。

由於截至二零一八年及二零一七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，故於截至二零一八年及二零一七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。

10. 備供出售投資

二零一八年 六月三十日 (未經審核) 美元	二零一七年 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

— 1,201,459

本公司之上市股本證券投資乃長期持有。

於截至二零一七年六月三十日止六個月內，於其他全面收益中確認有關本公司於香港上市之備供出售投資之公平值收益淨額為152,226美元，其中收益83,222美元於本期間出售時由其他全面收益重新分類至損益。

採納香港財務報告準則第9號後，本公司已將該等原本分類為備供出售投資之金融資產指定為透過損益按公平值列賬之金融資產。於二零一八年一月一日過渡至香港財務報告準則第9號後，本公司投資在透過損益按公平值列賬之金融資產之更多詳情載於中期簡明財務報表附註11。

中期簡明財務報表附註

截至二零一八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

	二零一八年 六月三十日 (未經審核) 美元	二零一七年 十二月三十一日 (經審核) 美元
非流動：		
非上市股本投資—普通股，按公平值		
環球市場集團有限公司(「環球市場」)	982,958	2,318,001
上市股本投資，按公平值	786,147	-
	1,769,105	2,318,001

非上市股本投資—普通股，按公平值：

於二零一八年六月三十日及二零一七年十二月三十一日，該等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。

於二零一八年六月三十日及二零一七年十二月三十一日，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9.36%。於二零一八年六月三十日及二零一七年十二月三十一日，環球市場普通股之市值乃按相對估值法模型計量。

上市股本投資，按公平值：

本公司之上市股本證券投資乃長期持有，並於過渡至香港財務報告準則第9號後被本公司指定為透過損益按公平值列賬。

於截至二零一八年六月三十日止六個月內，於損益中確認有關本公司的香港投資之公平值虧損淨額為62,826美元，其中虧損淨額19,940美元於本期間出售時確認。

中期簡明財務報表附註
截至二零一八年六月三十日止六個月

12. 股本

	二零一八年 六月三十日 (未經審核) 美元	二零一七年 十二月三十一日 (經審核) 美元
法定：		
18,000,000股(二零一七年：18,000,000股) 每股0.10美元之普通股	1,800,000	1,800,000
已發行及繳足：		
10,686,000股(二零一七年：10,686,000股) 每股0.10美元之普通股	1,068,600	1,068,600

13. 每股資產淨值

每股資產淨值(「資產淨值」)乃根據本公司於二零一八年六月三十日之資產淨值5,223,397美元(二零一七年十二月三十一日(經審核)：6,891,493美元)及於二零一八年六月三十日之已發行普通股數目10,686,000股(二零一七年十二月三十一日(經審核)：10,686,000股)計算。

14. 關連人士交易

- (a) 除中期簡明財務報表其他部分所詳列之交易外，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	
	二零一八年 (未經審核) 美元	二零一七年 (未經審核) 美元
基金管理公司收取之投資管理及行政費用	68,005	81,762

中期簡明財務報表附註

截至二零一八年六月三十日止六個月

14. 關連人士交易(續)

(a) (續)

附註：

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

根據投資管理協議及八份補充協議(統稱「投資管理協議」)之條款，管理及行政費用乃根據本公司於上季度最後一個營業日計算之資產淨值(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相等於超額部分金額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。誠如日期為二零一四年三月十九日之投資管理協議第七份補充協議所界定，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。自二零一七年七月一日起，誠如日期為二零一七年三月二十三日之第八份補充協議所界定，高水位標準已重設為二零一六年十二月三十一日之資產淨值8,182,713美元。

於截至二零一八年六月三十日止六個月，根據投資管理協議之績效金計算方式，基金管理公司無權就本公司之表現收取任何績效金(截至二零一七年六月三十日止六個月(未經審核)：無)。

(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。董事袍金詳情如下：

	截至六月三十日止六個月	
	二零一八年 (未經審核)	二零一七年 (未經審核)
	美元	美元
董事袍金	22,940	23,056

中期簡明財務報表附註
截至二零一八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

本公司持有之透過損益按公平值列賬之金融資產均按公平值列賬。

管理層已評估，按攤銷成本列賬的所有其他金融資產及負債的公平值，因該等金融工具期限相對較短之性質而與其各自之公平值相若。

基金管理公司負責釐定金融工具公平值計量之政策及程序，並直接向本公司審計委員會報告。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計委員會每年就中期及年度財務申報進行兩次討論。

上市股本投資之公平值乃根據市場報價釐定。暫停買賣股本投資及非上市股本投資之公平值乃參考市場可比較公司釐定。估值方法乃根據並非由可觀察市場價格或利率支持之假設進行估值。估值須就其他可比較公司於暫停期間之股價波動、缺乏市場流動性之貼現率，及預期市場倍數作出估計。經估值方法得出之估計公平值記入損益，管理層相信其屬合理，且於報告期末為最適當價值。

中期簡明財務報表附註

截至二零一八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)

以下為於二零一八年六月三十日及二零一七年十二月三十一日金融工具估值之重大不可觀察輸入數據概要及定量分析：

截至二零一八年六月三十日止六個月期間(未經審核)：

	估值方法	重大不可觀察 輸入數據	範圍/金額	輸入數據公平值 之敏感度
透過損益按公平值列賬 之金融資產	相對估值法模型	市售率*	2.04倍	市售率上升/下跌10% 會導致公平值上升/下跌 98,296美元
		營收	4.84百萬美元	營收上升/下跌10% 會導致公平值上升/下跌 98,296美元
		缺乏市場流動性之 貼現率	15%	缺乏市場流動性之貼現率 上升/下跌10%會導致公平 值上升/下跌17,346美元

* 市售率指企業價值對銷售比率。

中期簡明財務報表附註
截至二零一八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)
截至二零一七年十二月三十一日止年度(經審核)：

	估值方法	重大不可觀察 輸入數據	範圍/金額	輸入數據公平值 之敏感度
透過損益按公平值列賬 之金融資產	相對估值法模型	股價營收比	3.00倍	股價營收比上升/下跌10% 會導致公平值上升/下跌 231,800美元
		營收	9.70百萬美元	營收上升/下跌10% 會導致公平值上升/下跌 231,800美元
		缺乏市場流動性之 貼現率	15%	缺乏市場流動性之貼現率 上升/下跌10%會導致公平 值上升/下跌40,906美元

中期簡明財務報表附註

截至二零一八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)

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	重大可觀察 輸入數據	重大不可觀察 輸入數據	
	第一級 美元	第二級 美元	第三級 美元	
於二零一八年六月三十日(未經審核)				
透過損益按公平值列賬 之金融資產				
非上市股本證券	-	-	982,958	982,958
上市股本證券	786,147	-	-	786,147
總額	786,147	-	982,958	1,769,105

	採用以下方式計量公平值			總額 美元
	活躍市場報價	重大可觀察 輸入數據	重大不可觀察 輸入數據	
	第一級 美元	第二級 美元	第三級 美元	
於二零一七年十二月三十一日(經審核)				
透過損益按公平值列賬 之金融資產				
非上市股本證券	-	-	2,318,001	2,318,001
備供出售投資 上市股本證券	1,201,459	-	-	1,201,459
總額	1,201,459	-	2,318,001	3,519,460

於二零一八年六月三十日及二零一七年十二月三十一日，本公司並無任何按公平值計量之金融負債。

中期簡明財務報表附註
截至二零一八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)

透過損益按公平值列賬之金融資產

於截至二零一八年及二零一七年六月三十日止六個月，透過損益按公平值列賬之金融資產之第三級公平值計量並無出現轉換或轉出，而第一級與第二級公平值計量之間並無轉換。

透過損益按公平值列賬之金融資產之第三級公平值計量對賬如下：

	截至六月三十日止六個月	
	二零一八年 (未經審核) 美元	二零一七年 (未經審核) 美元
透過損益按公平值列賬之金融資產		
於一月一日	2,318,001	3,328,577
公平值變動	(1,335,043)	(435,729)
於六月三十日	982,958	2,892,848

16. 中期簡明財務報表之批准

中期簡明財務報表已於二零一八年八月二十二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

本公司截至二零一八年六月三十日止六個月錄得未經審核虧損1,668,096美元(截至二零一七年六月三十日止六個月：未經審核虧損666,868美元)。此虧損主要來自本公司一項投資－環球市場集團有限公司(「環球市場」)之公平值下跌所致。

於二零一八年六月三十日，本公司持有8,734,897股環球市場普通股，佔環球市場已發行普通股總數9.36%。鑒於環球市場處於沒有一個活躍市場價格的情況下，基金管理公司參照中國電商行業可資比較上市公司的資料，對環球市場的公平值採用了相對估值法模型來計算。考慮到環球市場現有的電子商務收益大幅下降，新業務又尚未成熟，相對估值法採取了較保守的假設。於二零一八年六月三十日，環球市場之重估公平值為982,958美元，導致較二零一七年末的公平值下跌1,335,043美元。

就香港上市證券投資組合而言，截至二零一八年六月三十日止六個月，本公司從出售香港上市證券錄得實現虧損19,940美元(截至二零一七年六月三十日止六個月：實現盈利83,222美元)，而於二零一八年六月三十日持有上市證券則錄得未實現虧損42,886美元(於二零一七年六月三十日：未實現盈利69,004美元)。此外，本期內獲來自上市證券的股息收入為16,750美元，去年同期則為22,205美元。

恒生指數(「恒指」)延續了二零一七年的升勢，於二零一八年一月份內表現強勁，一度突破33,000點。然而，進入六月份，市場沽壓加劇，乃因美國決定加徵25%共計500億美元從美國進口商品的關稅，並威脅若中國採取任何報復行為，美國會將徵稅範圍擴大至2,000億美元。恒指因此下跌至最低28,169點，並於二零一八年六月三十日，收報28,955點，較去年末下跌3.22%。

二零一八年上半年內，最高和最低恒指波幅達到5,315點，表明整體市場極不穩定。基於投資市場的謹慎判斷，本公司積極主動，並充分利用恒指仍在30,000點以上時重新分配投資比重。因此，本公司上市投資組合的表現優於恒指91個基點至下跌2.31%。

於二零一八年六月三十日，本公司的每股資產淨值為0.49美元，相對二零一七年底的每股資產淨值0.64美元下跌23.44%，主要由於二零一八年上半年環球市場之公平值繼續產生未實現虧損所致。於二零一八年六月三十日，本公司之股價為0.77美元，較每股資產淨值溢價達57%。

管理層討論及分析

經濟回顧

國內經濟回顧

二零一八年上半年，國際貿易、金融市場、地緣政治狀況以及中國經濟都面臨較大不確定性。在世界經濟持續復蘇、國內產業結構升級轉變、房地產市場升溫等因素支撐下，儘管中國經濟增速逐季有所下滑，但總體上延續了穩增長態勢。今年第一季度GDP同比增長6.8%，第二季度GDP同比增長6.7%。總體來說，上半年GDP同比增長6.8%。

整個上半年三大主要投資領域有較為不同的表現。房地產投資加快，製造業投資企穩，但是基礎設施投資明顯放緩。首五個月出口增長顯著加快，增速創二零一三年以來同期最高。非製造業穩中趨好的發展趨勢沒有改變。但是全球從緊趨嚴的金融政策對經濟產生了較強的收縮效應，造成企業融資成本的上升以及增加債券信用違約事件的發生，中國人民銀行上半年實施了三次定向降準，對信用緊縮造成的影響有一定緩和作用。

展望下半年，中美貿易摩擦、美聯儲加息疊加、加上國內金融去杠杆進程推進及更加嚴厲的房地產調控政策，都為經濟穩定增長帶來影響。然而基於中國經濟擁有大量儲蓄以及國內消費市場持續強勁發展，從而預料全年中國經濟增長下行空間極為有限。

管理層討論及分析

經濟回顧(續)

有關股票市場於二零一八年上半年之表現

指數	二零一八年 六月三十日	二零一七年 十二月三十一日	轉變
恒生指數	28,955.11	29,919.15	-3.22%
恒生中國企業指數	11,073.00	11,709.30	-5.43%
恒生香港中資企業指數	4,376.51	4,426.25	-1.12%
上證綜合指數	2,847.42	3,307.17	-13.90%
深證綜合指數	1,607.62	1,899.34	-15.36%
台灣加權指數	10,836.91	10,642.86	1.82%
道瓊斯工業平均指數	24,271.41	24,719.22	-1.81%
標準普爾500指數	2,718.37	2,673.61	1.67%
納斯達克指數	7,510.30	6,903.39	8.79%

投資組合分配

	二零一八年 六月三十日	二零一七年 十二月三十一日
非上市投資	19%	34%
上市投資	15%	17%
現金及其他現金等值	66%	49%
總計	100%	100%

管理層討論及分析

上市投資回顧

香港證券市場

受惠於資金的熱捧以及中國經濟的企穩，恒指延續二零一七年的升勢，於二零一八年一月份內表現強勁，一度突破33,000點。香港聯合交易所有限公司宣佈新的改革措施進一步提振了市場信心，與此同時，美國主要指數上升幅度明顯。進入二月份，受較高的通脹預期影響，市場擔憂美國聯邦儲備局（「美聯儲」）加快加息步伐。同時十年期美國債券收益率創四年新高，市場開始承壓下挫。二零一八年第二季度，中美貿易摩擦加劇，香港股市一度因擔憂全面爆發貿易戰將對全球經濟復蘇產生溢出效應而連日下滑。進入六月份，市場沽壓加劇，乃因美國決定加徵25%共計500億美元從美國進口商品的關稅，並威脅若中國採取任何報復行為，美國會將徵稅範圍擴大至2,000億美元。恒指因此下跌至最低28,169點，並於二零一八年六月三十日，收報28,955點，較去年末下跌3.22%。

上半年內，最高和最低恒指波幅達到5,315點，表明整體市場極不穩定。基於對證券市場的謹慎判斷，本公司積極主動，並充分利用恒指仍在30,000點以上時重新分配投資比重。因此，本公司上市投資組合的表現優於恒指91個基點至下跌2.31%。

管理層討論及分析

上市投資回顧(續)

上市證券組合

於二零一八年六月三十日

上市證券	業務性質	所持 股份數目	所持已發行 股份百分比 %	成本 美元	市值 美元	佔資產淨值 百分比 %	股息收入 美元
<u>於香港聯合交易所上市</u>							
匯豐控股有限公司	銀行業及金融服務	22,000	0.00011	191,478	206,357	3.95	6,820
騰訊控股有限公司	電子商貿及互聯網服務	4,100	0.00004	210,349	205,768	3.94	571
中國建設銀行股份有限公司-H股	銀行業及金融服務	100,000	0.00004	92,794	92,397	1.77	-
中國平安保險(集團)有限公司-H股	金融及保險服務	8,000	0.00011	90,488	73,611	1.41	1,356
睿見教育國際控股有限公司	消費者服務業-教育	92,000	0.00450	72,565	80,315	1.54	387
香港電訊信託與香港電訊有限公司	電訊業	100,000	0.00132	126,863	127,699	2.44	4,682
其他上市證券				-	-	-	2,934
上市證券投資總值				784,537	786,147	15.05	16,750

管理層討論及分析

上市投資回顧(續)

上市證券組合(續)

於二零一七年十二月三十一日

上市證券	業務性質	所持 股份數目	所持已發行 股份百分比 %	成本 美元	市值 美元	佔資產淨值 百分比 %	股息收入 美元
<u>於香港聯合交易所上市</u>							
長江和記實業有限公司	綜合企業	6,000	0.00016	74,155	75,326	1.09	1,248
匯豐控股有限公司	銀行業及金融服務	16,000	0.00008	129,950	163,706	2.38	4,800
騰訊控股有限公司	電子商貿及互聯網服務	1,500	0.00002	70,563	77,937	1.13	-
中國建設銀行股份有限公司-H股	銀行業及金融服務	220,000	0.00009	189,017	202,713	2.94	5,530
中外運航運有限公司	航運及港口	250,000	0.00626	62,613	63,668	0.92	2,105
龍源電力集團股份有限公司	公用事業	170,000	0.00509	122,097	120,962	1.76	-
國藥控股股份有限公司-H股	醫療保險	30,000	0.00252	125,091	129,767	1.88	926
中國中車股份有限公司-H股	工業及商用交通工具	100,000	0.00229	94,175	106,987	1.55	5,392
金山軟件有限公司	諮詢科技業	20,000	0.00152	61,690	66,547	0.97	-
中海石油化學股份有限公司-H股	原材料業-化肥及 農用化合物	210,000	0.01186	62,764	66,381	0.96	-
香港電訊信託與香港電訊有限公司	電訊業	100,000	0.00132	126,863	127,465	1.85	3,594
其他上市證券				-	-	-	16,164
上市證券投資總值				1,118,978	1,201,459	17.43	39,759

管理層討論及分析

非上市投資回顧

基金管理公司於二零一八年上半年審視了數個新投資個案，礙於資金有限，本公司未進行任何新投資。

非上市投資組合

於二零一八年六月三十日

投資項目	業務性質	股權 百分比 %	投資成本 美元	公平值 之變動 美元	於二零一八年 六月三十日		應佔 資產淨值 百分比 %	股息收入 美元	累計 股息收入 美元
					公平值 美元	公平值 美元			
環球市場集團有限公司(附註)	電子商務平台	9.36	5,847,458	(4,864,500)	982,958	982,958	18.82	-	1,814,613

於二零一七年十二月三十一日

投資項目	業務性質	股權 百分比 %	投資成本 美元	公平值 之變動 美元	於二零一七年 十二月 三十一日		應佔 資產淨值 百分比 %	股息收入 美元	累計 股息收入 美元
					公平值 美元	公平值 美元			
環球市場集團有限公司(附註)	電子商務平台	9.36	5,847,458	(3,529,457)	2,318,001	2,318,001	33.64	-	1,814,613

附註： 透過私募配售而持有的股份投資，一家B2B電子商務平台的服務商，該公司之普通股股份曾在倫敦另類投資市場上市，後於二零一五年九月除牌而重新歸類為本公司非上市證券投資。該公司正擇機尋找其他上市機會。

管理層討論及分析

非上市投資回顧(續)

環球市場集團有限公司(「環球市場」)

環球市場是一家中國出口廠商B2B電子商務平台的服務商，專注於為國內的優質賣家和國際買家之間架構國際貿易諮詢平台。目前，其電子交易服務包括M2B和M2B2C業務。為響應中國政府對於發展跨境電商行業的號召並充分發揮公司B2B商務平台的優勢，環球市場自二零一六年重點發展新的跨境電商業務，相應的跨境電子商務借賣平台已經成功搭建，手機版應用目前已經正式上線。發展多年後，環球市場的M2B業務表現放緩，而資源轉撥至發展跨境借賣平台，期望有助在整體業務上保持增長。

本公司於二零零八年以500萬美元投資環球市場。環球市場的普通股股份曾於二零一二年六月二十二日獲准在倫敦證券交易所另類投資市場掛牌交易，但期後於二零一五年九月決定取消買賣。

於二零一六年八月，環球市場之主要營運附屬公司廣州環球夢電子商務股份有限公司(「環球夢」)之股份成功於中國全國中小企業股份轉讓系統(或稱「新三板」)掛牌。環球夢於二零一六年十月發佈定增股票發行方案並於二零一七年初完成。然而，鑒於新三板疲弱的流通性及缺乏持續的融資能力去支援環球夢未來的戰略發展，環球夢最後決定從新三板退市並已於二零一七年五月完成。環球夢不排除未來會轉往其他更有效率的市場掛牌。

於二零一八年六月三十日，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9.36%。在沒有一個活躍市場價格的情況下，基金管理公司參照中國電商行業上市公司的資料，對環球市場的公平值採用了相對估值法模型計算。考慮到環球市場現有的電子商務業績大幅下滑，新業務又尚未成熟，相對估值法採取了較保守的假設。於二零一八年六月三十日，本公司所持有環球市場之公平值被重估為982,958美元，導致較二零一七年末公平值下跌1,335,043美元。

管理層討論及分析

展望

展望二零一八年下半年，投資市場仍面對三大關注事項。第一個也是最重要的是中國與美國之間的貿易爭端。兩者之間是否可以達成共識將對未來全球經濟的增長有很大程度的影響。其次是美國加息的速度及其隨後對美國2至10年政府國債收益率的影響。如果由於利率上升導致10年期國債收益率繼續上升，投資者將把更多的資本從股票市場等風險較高的資產上轉移出去。最後一個關注事項是中國的去杠杆化進程，因為過去幾個月已有數間公司和幾項市政債券違約的情況出現。市場參與者對於這些情況屬於個別案例還是面臨大規模爆發的「冰山一角」持謹慎態度。

在上市投資方面，將伺機加重佈局傳統經濟領域的優質公司，基金管理公司將集中增加受益於中國消費升級、醫藥需求、教育板塊集中化以及科技升級的產業。本公司將堅守貫徹較為謹慎的投資策略，並時刻警示風險。

而非上市投資方面，基金管理公司將繼續密切關注環球市場的發展動向並爭取合適的退出機會。在投資策略上，本公司會繼續爭取聯合其他知名基金管理公司或實業投資集團共同投資的機會，同時希望盡早激活公司的資本融資能力，以解決目前可動用資金有限的問題。

其他資料

關鍵績效指標

董事會認為，本公司定期的資產淨值是一個有效評定本公司業務發展與表現的主要財務指標。

流動資金、財政資源、負債及資本承擔

二零一八年上半年期內本公司並沒有參與任何新的非上市投資項目。本公司於二零一八年六月三十日之銀行結存為3,506,729美元(二零一七年十二月三十一日：3,594,022美元)。除上市證券投資外，現金用於支付運營行政費用。本公司於二零一八年六月三十日及二零一七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。

新股份配售所得款項用途

茲提述本公司於二零一六年七月十九日有關根據一般授權完成認購新股份配售之公告，截至二零一八年六月三十日止期間，認購所得款項淨額約1.87百萬美元於已悉數用於本公司之上市證券投資。

匯價波動風險及相關對沖

本公司大部分資產、負債及交易以港元或美元為結算貨幣。由於在可見的將來，港元仍保持與美元掛鉤，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。於二零一八年六月三十日，本公司有一項以人民幣為營運貨幣之非上市證券的投資，其估值為982,958美元。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

本公司聘有兩名僱員，並繼續任命基金管理公司負責管理其投資組合及公司行政事務。

董事之股份、相關股份及債券之權益及淡倉

於二零一八年六月三十日，概無董事或其聯繫人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發行人董事進行證券交易的標準守則(「標準守則」)須知會本公司及聯交所之權益或淡倉。

其他資料

主要股東及其他人士於股份及相關股份之權益及淡倉

於二零一八年六月三十日，按本公司根據《證券及期貨條例》第336條而設存之主要股東名冊內所得資料，下列實體或人士於本公司已發行股份及相關股份中擁有5%或以上之權益及淡倉如下：

持有本公司每股0.10美元普通股之權益

名稱	身份	股份數目	佔已發行股份百分比	附註
上海實業(集團)有限公司	受控制法團權益	1,884,792	17.64%	(1)
袁楚豐先生	受控制法團權益	1,781,000	16.67%	(2)
Bart M. Schwartz先生	Gabriel Capital, L.P. 及Ariel Fund Limited 之財產接管人	1,061,817	9.94%	(3)
Ariel Fund Limited	實益持有人	632,896	5.92%	(3)

附註：

- (1) 上海實業(集團)有限公司透過間接持有恒業(香港)投資有限公司全部股權而間接持有本公司1,884,792股股份。
- (2) 袁楚豐先生透過持有中科金控資本管理有限公司全部控制權而間接持有本公司1,781,000股股份。
- (3) 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. (「Gabriel Capital」) 及Ariel Fund Limited (「Ariel」) 之財產接管人，兩家公司分別持有本公司428,921股及632,896股股份。彼間接持有本公司合共1,061,817股股份，相當於本公司9.94%之權益。

本公司於二零一八年七月接獲Gabriel Capital Corporation (「GCC」) (Ariel於被接管前的原投資經理、Amber Fund Limited (「Amber」) 的投資經理及Gabriel Capital的同系附屬公司) 通知，Ariel、Amber及Gabriel Capital各自已與Rosebrook Capital訂立正式協議，以轉讓彼等各自於本公司之全部股權予Rosebrook Opportunities Fund, LP (「建議轉讓」)，然而建議轉讓之完成日期仍有待決定。有關上述建議轉讓進一步的資料，請參考本公司於二零一八年七月二十五日刊發之公告。

其他資料

主要股東及其他人士於股份及相關股份之權益及淡倉(續)

除上文所披露者外，於二零一八年六月三十日，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、出售或贖回本公司之上市證券

於截至二零一八年六月三十日止六個月內，本公司概無購買、出售或贖回任何本公司之上市證券。

企業管治

本公司致力維持健全的企業管治水平和程序，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，並提升全體股東權益。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」)的規定。董事會已就採納企業管治守則作為本公司企業管治守則作出檢討及採取措施。於截至二零一八年六月三十日止六個月內，除下述偏離外，本公司已遵守企業管治守則所載守則條文(「守則條文」)之規定。

守則條文A.2.1至A.2.9從企業管治層面區分了主席及行政總裁的分工責任，以及主席的主要職責，其中包括守則條文A.2.7規定主席應至少每年與非執行董事(包括獨立非執行董事)舉行一次沒有執行董事出席的會議。

本公司沒有委任或委派主席或行政總裁之職位。儘管如此，董事會認為所有董事均為董事會帶來多元化的經驗及專業技能，並且共同肩負本公司的領導與管理。鑒於本公司架構精簡，整個董事會對本公司均作出貢獻，與此同時，本公司之投資業務及日常運作是交由基金管理公司負責管理，並由董事會監督。董事會認為現行架構不會削弱企業管治守則A.2所指，平衡董事會管理和業務管理之間權力與許可權之原則。

守則條文A.4.1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規定，彼等須每三年輪值告退一次。

其他資料

企業管治(續)

守則條文E.1.2訂明(其中包括)董事會主席應出席上市發行人之股東週年大會。上文已提述本公司沒有委任或委派主席一職。鑒於所有董事均肩負本公司的領導與管理，董事會認為本公司董事會推選其中一名董事主持本公司已於二零一八年五月二十九日舉行的股東週年大會為適切措舉。

董事委員會

董事會已成立審計委員會、薪酬委員會及提名委員會，並分別具備界定之職權範圍(已載列於本公司及香港交易所網站)，其內容不比企業管治守則所載之規定寬鬆。

審計委員會

審計委員會自一九九九年七月成立，現時由三名成員組成，彼等成員均為本公司獨立非執行董事易永發先生(主席)、華民博士及王家泰先生。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任合夥人。

審計委員會已審閱本公司截至二零一八年六月三十日止六個月之未經審核中期財務資料，以供董事會批准。審計委員會並與基金管理公司管理層進行會議，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。

未經審核中期財務資料已經本公司之獨立審計師安永會計師事務所按照香港會計師公會頒佈的《香港審閱準則》第2410號—「由實體的獨立核數師執行中期財務資料審閱」進行審閱。安永會計師事務所致董事會的無重大修訂獨立審閱報告載於本中期報告內。

薪酬委員會

薪酬委員會自二零零五年三月成立，目前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

提名委員會自二零一二年二月成立，目前成員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。

其他資料

證券交易標準守則

本公司已採納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」）作為董事於證券交易之行為守則。經本公司查詢後，全體董事均確認於截至二零一八年六月三十日止六個月內一直遵守標準守則。

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

香港，二零一八年八月二十二日