

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)

2019 中期報告

目錄

	頁
公司資料	2
獨立審閱報告	3
中期簡明財務資料	
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
中期簡明財務資料附註	10
管理層討論及分析	29
其他資料	38

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
陸雪方先生
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54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

獨立審閱報告



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28頁之中期財務資料，包括Shanghai International Shanghai Growth Investment Limited(「貴公司」)於二零一九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。貴公司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。

獨立審閱報告

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

二零一九年八月二十七日

中期簡明損益及其他全面收益表

截至二零一九年六月三十日止六個月

	附註	二零一九年 (未經審核) 美元	二零一八年 (未經審核) 美元
收入及投資收益／(虧損)			
利息收入		2,741	349
股息收入		6,842	16,750
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	(162,030)	(1,377,929)
出售透過損益按公平值列賬之金融資產的 收益／(虧損)淨額	6	81,935	(19,940)
		(70,512)	(1,380,770)
支出			
基金管理公司費用	13(a)	(41,932)	(68,005)
行政支出		(212,858)	(211,004)
匯兌收益／(虧損)		5,284	(8,317)
		(249,506)	(287,326)
除稅前虧損		(320,018)	(1,668,096)
所得稅支出	7	—	—
本期間虧損		(320,018)	(1,668,096)
本期間其他全面收益，扣除稅項		—	—
本期間全面虧損總額		(320,018)	(1,668,096)
每股虧損－基本及攤薄	9	(2.99美仙)	(15.61美仙)

中期簡明財務狀況表
 二零一九年六月三十日

	附註	二零一九年 六月三十日 (未經審核) 美元	二零一八年 十二月三十一日 (經審核) 美元
非流動資產			
透過損益按公平值列賬之金融資產	10	725,676	717,861
非流動資產總額		725,676	717,861
流動資產			
預付款項及其他應收款		44,488	90,059
現金及銀行結餘		3,199,335	3,485,906
流動資產總額		3,243,823	3,575,965
流動負債			
應付款項及應計費用		40,990	45,307
應付基金管理公司之款項	13(b)	41,167	41,159
流動負債總額		82,157	86,466
流動資產淨額		3,161,666	3,489,499
淨資產		3,887,342	4,207,360
權益			
股本	11	1,068,600	1,068,600
儲備		2,818,742	3,138,760
總權益		3,887,342	4,207,360
每股資產淨值	12	0.36	0.39

中期簡明權益變動表

截至二零一九年六月三十日止六個月

	股本 美元	股份溢價 美元	資本儲備 (附註a) 美元	累計虧損 美元	總額 美元
於二零一八年十二月三十一日(經審核)	1,068,600	12,921,815*	(5,575,542)*	(4,207,513)*	4,207,360
本期間全面虧損總額	-	-	-	(320,018)	(320,018)
轉撥自累計虧損(附註a): 透過損益按公平值列賬之金融資產之 公平值變動之未變現虧損淨額	-	-	(174,481)	174,481	-
於二零一九年六月三十日(未經審核)	1,068,600	12,921,815*	(5,750,023)*	(4,353,050)*	3,887,342

	股本 美元	股份溢價 美元	備供出售投資 重估儲備 美元	資本儲備 (附註a) 美元	累計虧損 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
本期間全面虧損總額	-	-	-	-	(1,668,096)	(1,668,096)
轉撥自累計虧損(附註a): 透過損益按公平值列賬之 金融資產之公平值變動之 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儲備2,818,742美元(二零一八年十二月三十一日(經審核)): 3,138,760美元; 二零一八年六月三十日(未經審核): 4,154,797美元)。

中期簡明權益變動表
截至二零一九年六月三十日止六個月

附註：

- (a) 根據本公司於二零一一年五月十二日通過之經修訂及重列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已自累計虧損轉撥至資本儲備。

截至二零一九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公平值變動之未變現虧損淨額174,481美元由累計虧損轉撥至資本儲備。

截至二零一八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公平值變動之未變現虧損淨額1,377,929美元由累計虧損轉撥至資本儲備。

中期簡明現金流量表

截至二零一九年六月三十日止六個月

	二零一九年 (未經審核) 美元	二零一八年 (未經審核) 美元
經營活動產生之現金流量		
除稅前虧損	(320,018)	(1,668,096)
經下列項目調整：		
利息收入	(2,741)	(349)
股息收入	(6,842)	(16,750)
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	162,030	1,377,929
出售透過損益按公平值列賬之金融資產之(收益)/虧損淨額	(81,935)	19,940
營運資金變動前之營運現金流量	(249,506)	(287,326)
預付款項及其他應收款之減少	46,957	86,702
應付基金管理公司款項之增加	8	2,821
應付款項及應計費用之減少	(4,317)	(252,586)
經營活動所動用之現金	(206,858)	(450,389)
已收利息	2,741	349
已收股息	5,456	10,261
經營活動所動用之現金流量淨額	(198,661)	(439,779)
投資活動產生之現金流量		
出售透過損益按公平值列賬之金融資產所得款項	1,193,664	1,776,534
購買透過損益按公平值列賬之金融資產	(1,281,574)	(1,424,048)
投資活動所(動用)/產生之現金流量淨額	(87,910)	352,486
現金及現金等價物之減少淨額	(286,571)	(87,293)
於期初之現金及現金等價物	3,485,906	3,594,022
於期末之現金及現金等價物	3,199,335	3,506,729
現金及現金等價物之結餘分析		
現金及銀行結餘	3,199,335	3,506,729

中期簡明財務資料附註
二零一九年六月三十日

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。

本公司為一間投資公司，主要業務是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直接投資業務。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

截至二零一九年六月三十日止六個月之中期簡明財務資料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(「上市規則」)附錄16之適用披露規定編製。該中期簡明財務資料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。該中期簡明財務報資料以美元(「美元」)呈列。除另有指明外，所有金額約整至最接近的整數。

中期簡明財務資料並不包括本公司該年度的年度財務報表所規定之所有資料及披露，但卻是摘錄自該等財務報表，且須與本公司根據香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)編製於二零一八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

編製中期簡明財務資料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，乃與編製截至二零一八年十二月三十一日止年度之年度財務報表所採納者一致。

中期簡明財務資料附註

二零一九年六月三十日

4. 主要會計政策

編製中期簡明財務資料採用之會計政策與編製截至二零一八年十二月三十一日止年度之本公司年度財務報表採用者一致，惟於二零一九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。

香港財務報告準則第9號修訂本	<i>提早還款特性及負補償</i>
香港財務報告準則第16號	<i>租賃</i>
香港(國際財務報告詮釋委員會) — 詮釋第23號	<i>所得稅處理的不確定性</i>
二零一五年至二零一七年週期之 年度改進	香港財務報告準則第3號、香港財務報告準則第11號、 香港會計準則第12號及香港會計準則第23號之修訂

該等新訂及經修訂香港財務報告準則之性質及影響詳述如下：

(a) 香港財務報告準則第9號修訂本*提早還款特性及負補償*

香港財務報告準則第9號修訂本容許附帶准許或要求借款人或貸款人就提早終止合約支付或收取合理補償的提早還款特性的金融資產按攤銷成本或按公平值計入其他全面收益計量，而非按公平值計入損益。修訂本澄清，不論導致提早終止合約的事件或情況及哪一方支付或收取提早終止的合理補償，金融資產均符合「僅就支付本金及未償還本金額的利息」。由於本公司並無任何具有提早還款特性的債務工具及就提前終止作出的補償，故該修訂本並不適用於本公司。此外，正如該等修訂中對香港財務報告準則第9號的結論基礎作出的澄清，並無導致終止確認的金融負債的修改產生的收益或虧損(按原實際利率貼現合約現金流量變動計算所得)，即時於損益確認。採納修訂本並無對本公司的中期簡明財務資料造成任何影響。

中期簡明財務資料附註
二零一九年六月三十日

4. 主要會計政策(續)

(b) 香港財務報告準則第16號租賃

香港財務報告準則第16號取代香港會計準則第17號租賃、香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋第4號釐定安排是否包括租賃、香港(準則詮釋委員會)－詮釋第15號經營租賃－優惠及香港(準則詮釋委員會)－詮釋第27號評估涉及租賃法律形式交易的內容。該準則載列確認、計量、呈列及披露租賃的原則，並要求承租人在單一資產負債表內模型中計算所有租賃。香港財務報告準則第16號下的出租人會計處理與香港會計準則第17號大致相同。出租人將繼續按照與香港會計準則第17號相類似的原則將租賃分類為經營或融資租賃。本公司並無以承租人的身份進行活動，因此香港財務報告準則第16號並無對本公司的中期簡明財務資料造成任何影響。

(c) 香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋第23號所得稅處理的不確定性

香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋第23號提供倘稅項處理涉及影響香港會計準則第12號的應用的不確定性(通常稱之為「不確定稅務狀況」)，對即期及遞延所得稅的會計處理方法。該詮釋不適用於香港會計準則第12號範圍外的稅項或徵稅，尤其亦不包括與不確定稅項處理相關的權益及處罰相關規定。該詮釋具體處理(i)實體是否考慮對不確定稅項進行單獨處理；(ii)實體對稅務機關的稅項處理檢查所作的假設；(iii)實體如何釐定應課稅利潤或稅項虧損、稅基、未動用稅項虧損、未動用稅收抵免及稅率；及(iv)實體對事實及情況變動的考慮。詮釋並無對本公司的中期簡明財務資料造成任何重大影響。

中期簡明財務資料附註

二零一九年六月三十日

4. 主要會計政策(續)

(d) 關於香港財務報告準則二零一五年至二零一七年週期年度改進下之修訂本

香港財務報告準則第3號業務合併：該準則澄清，當實體取得共同經營業務的控制權時，其須對階段實現的業務合併應用該等規定，並按公平值重新計量其先前於共同經營業務中持有的全部權益。修訂本並無對本公司的中期簡明財務資料造成任何影響。

香港財務報告準則第11號共同安排：該準則澄清，當實體參與而非共同控制共同經營業務時，若取得對該項共同經營業務的共同控制權，則其不可重新計量其先前於該共同經營業務中持有的權益。修訂本並無對本公司的中期簡明財務資料造成任何影響。

香港會計準則第12號所得稅：該準則澄清，實體於損益、其他全面收益或權益內確認股息的所有所得稅後果時須取決於該實體是否確認產生可分派溢利而引致股息的原交易或事件。修訂本並無對本公司的中期簡明財務資料造成任何影響。

香港會計準則第23號借款成本：該準則澄清，當為使資產達致擬定用途或銷售的必要活動絕大部分已完成時，對於原為開發合資格資產而作出且仍尚未償還的任何專項借款，實體可將之視作普通借款的一部分。修訂本並無對本公司的中期簡明財務資料造成任何影響。

中期簡明財務資料附註

二零一九年六月三十日

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資料附註10。

本公司按營運分部之業績分析如下：

<u>截至二零一九年六月三十日止六個月</u>	<u>上市證券 美元 (未經審核)</u>	<u>非上市證券 美元 (未經審核)</u>	<u>總額 美元 (未經審核)</u>
分部業績	186,212	(259,465)	(73,253)
銀行存款利息收入			2,741
匯兌收益			5,284
未被分配之支出			(254,790)
除稅前虧損			(320,018)

截至二零一九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收益淨額、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之公平值變動收益淨額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。

中期簡明財務資料附註

二零一九年六月三十日

5. 營運分部資料(續)

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

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。

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。

中期簡明財務資料附註
二零一九年六月三十日

5. 營運分部資料(續)

本公司按營運分部之資產分析如下：

於二零一九年六月三十日	上市證券 美元 (未經審核)	非上市證券 美元 (未經審核)	總額 美元 (未經審核)
透過損益按公平值列賬之金融資產	725,676	—	725,676
分部資產總值	<u>725,676</u>	<u>—</u>	<u>725,676</u>
未被分配之資產			<u>3,243,823</u>
資產總值			<u><u>3,969,499</u></u>
於二零一八年十二月三十一日	上市證券 美元 (經審核)	非上市證券 美元 (經審核)	總額 美元 (經審核)
透過損益按公平值列賬之金融資產	458,396	259,465	717,861
分部資產總值	<u>458,396</u>	<u>259,465</u>	717,861
未被分配之資產			<u>3,575,965</u>
資產總值			<u><u>4,293,826</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。

於二零一九年六月三十日及二零一八年十二月三十一日之所有負債屬未被分配之負債。

中期簡明財務資料附註

二零一九年六月三十日

6. 投資收益或虧損

截至二零一九年六月三十日止六個月	上市證券 美元 (未經審核)	非上市證券 美元 (未經審核)	總額 美元 (未經審核)
<i>在損益列賬：</i>			
<i>已變現收益：</i>			
<i>透過損益按公平值列賬之 金融資產</i>	81,935	-	81,935
<i>未變現收益／(虧損)：</i>			
<i>透過損益按公平值列賬之 金融資產</i>	97,435	(259,465)	(162,030)
<i>在損益列賬之已變現及 未變現收益／(虧損)總額</i>	179,370	(259,465)	(80,095)
<i>本期間已變現及未變現 收益／(虧損)總額</i>	179,370	(259,465)	(80,095)

中期簡明財務資料附註
 二零一九年六月三十日

6. 投資收益或虧損(續)

截至二零一八年六月三十日止六個月	上市證券 美元 (未經審核)	非上市證券 美元 (未經審核)	總額 美元 (未經審核)
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)

7. 稅項

由於本公司於截至二零一九年六月三十日止六個月在香港並無產生應課稅盈利(截至二零一八年六月三十日止六個月(未經審核)：無)，故中期簡明財務資料並無就香港利得稅作出撥備。

8. 股息

董事不建議就截至二零一九年六月三十日止六個月宣派中期股息(截至二零一八年六月三十日止六個月(未經審核)：無)。

中期簡明財務資料附註

二零一九年六月三十日

9. 每股虧損－基本及攤薄

每股基本虧損乃根據本期間虧損320,018美元(截至二零一八年六月三十日止六個月(未經審核)：虧損1,668,096美元)及期內已發行普通股加權平均數10,686,000股(截至二零一八年六月三十日止六個月(未經審核)：10,686,000股)計算。

由於截至二零一九年及二零一八年六月三十日止六個月，本公司並無具潛在攤薄效應之已發行普通股，故於截至二零一九年及二零一八年六月三十日止六個月，並無因攤薄而調整每股基本虧損金額。

10. 透過損益按公平值列賬之金融資產

	二零一九年 六月三十日 (未經審核) 美元	二零一八年 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」)	-	259,465
上市股本投資，按公平值	725,676	458,396
總計	725,676	717,861

中期簡明財務資料附註
二零一九年六月三十日

10. 透過損益按公平值列賬之金融資產(續)

非上市股本投資－普通股，按公平值：

上述非上市投資為本公司於二零一九年六月三十日所持合共8,734,897股環球市場普通股(二零一八年十二月三十一日：8,734,897股)，佔環球市場已發行普通股總數的9.36%(二零一八年十二月三十一日：9.36%)。

於二零一九年六月三十日及二零一八年十二月三十一日，環球市場普通股的價值採用相對估值法模型計量。於二零一九年六月三十日，非上市投資的價值由二零一八年十二月三十一日下跌至零。鑒於非上市投資的經營活動產生之淨現金流量不佳以及在未來吸引新資金的能力存疑，管理層決定於二零一九年六月三十日將非上市投資撇減至零。

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，並被本公司指定為透過損益按公平值列賬。

於截至二零一九年六月三十日止六個月內，於損益中確認有關本公司在香港的投資之公平值收益淨額為179,370美元，其中收益淨額81,935美元於本期間出售上市股本投資時確認。

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在香港的投資之公平值虧損淨額為62,826美元，其中虧損淨額19,940美元於本期間出售上市股本投資時確認。

中期簡明財務資料附註

二零一九年六月三十日

11. 股本

	二零一九年 六月三十日 美元 (未經審核)	二零一八年 十二月三十一日 美元 (經審核)
法定：		
18,000,000股(二零一八年：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(二零一八年：10,686,000股) 每股0.10美元之普通股	1,068,600	1,068,600

12. 每股資產淨值

每股資產淨值(「資產淨值」)乃根據本公司於二零一九年六月三十日之資產淨值3,887,342美元(二零一八年十二月三十一日(經審核)：4,207,360美元)及於二零一九年六月三十日之已發行普通股數目10,686,000股(二零一八年十二月三十一日(經審核)：10,686,000股)計算。

13. 關連人士交易

(a) 除本中期簡明財務資料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	
	二零一九年 美元 (未經審核)	二零一八年 美元 (未經審核)
附註		
基金管理公司收取之投資管理及 行政費用	41,932	68,005

(i)

中期簡明財務資料附註
二零一九年六月三十日

13. 關連人士交易(續)

(a) (續)

附註：

- (i) 基金管理公司香港滙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。

於截至二零一九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(截至二零一八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：

於本報告期末，本公司應付基金管理公司之尚未償還款項為41,167美元(二零一八年十二月三十一日(經審核)：41,159美元)。該款項為無抵押、免息及須應要求償還。

中期簡明財務資料附註

二零一九年六月三十日

13. 關連人士交易(續)

(c) 本公司主要管理人員之薪酬：

	截至六月三十日止六個月	
	二零一九年	二零一八年
	美元	美元
	(未經審核)	(未經審核)
董事袍金	23,045	22,940

14. 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。非上市股本投資之公平值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，採用市場基準估值技術，指定為按公平值計入損益進行估值。董事須就其他可比較公司之企業價值、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。

中期簡明財務資料附註
二零一九年六月三十日

14. 金融工具之公平值及公平值層級(續)

以下為於二零一九年六月三十日及二零一八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：

截至二零一九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	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*	2.32倍	市售率上升/下跌10%會導致 公平值上升/下跌零。
		營收	4.16百萬美元	營收上升/下跌10%會導致 公平值上升/下跌零。
		缺乏市場流動性 之貼現率	40%	缺乏市場流動性之貼現率 上升/下跌10%會導致 公平值上升/下跌零。

金融工具之公平值已撇減至零，故此輸入數據將不對其公平值有任何影響。

中期簡明財務資料附註

二零一九年六月三十日

14. 金融工具之公平值及公平值層級(續)

截至二零一八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	市售率*	3.00倍	市售率上升/下跌10%會導致 公平值上升/下跌 88,506美元。
		營收	3.70百萬美元	營收上升/下跌10%會導致 公平值上升/下跌 88,506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 4,579美元。

* 市售率指企業價值對銷售比率。

中期簡明財務資料附註
二零一九年六月三十日

14. 金融工具之公平值及公平值層級(續)

公平值層級

下表列示本公司金融工具之公平值計量層級：

按公平值計量之資產：

於二零一九年六月三十日

	採用以下方式計量公平值			總額 美元 (未經審核)
	活躍市場報價 (第一級) 美元 (未經審核)	重大可觀察 輸入數據 (第二級) 美元 (未經審核)	重大不可觀察 輸入數據 (第三級) 美元 (未經審核)	
透過損益按公平值列賬 之金融資產				
上市股本證券	725,676	-	-	725,676
總額	725,676	-	-	725,676

中期簡明財務資料附註

二零一九年六月三十日

14. 金融工具之公平值及公平值層級(續)

公平值層級(續)

按公平值計量之資產：(續)

於二零一八年十二月三十一日

	採用以下方式計量公平值			總額 美元 (經審核)
	活躍市場報價 (第一級) 美元 (經審核)	重大可觀察 輸入數據 (第二級) 美元 (經審核)	重大不可觀察 輸入數據 (第三級) 美元 (經審核)	
透過損益按公平值列賬 之金融資產				
上市股本證券	458,396	–	–	458,396
非上市股本證券	–	–	259,465	259,465
總額	458,396	–	259,465	717,861

中期簡明財務資料附註
二零一九年六月三十日

14. 金融工具之公平值及公平值層級(續)
公平值層級(續)

期內第三級公平值計量變動如下：

	二零一九年 美元 (未經審核)	二零一八年 美元 (未經審核)
透過損益按公平值列賬之金融資產		
— 非上市		
於一月一日	259,465	2,318,001
公平值變動	(259,465)	(1,335,043)
於六月三十日	—	982,958

於二零一九年六月三十日及二零一八年十二月三十一日，本公司並無任何按公平值計量之金融負債。

期內，第一級與第二級公平值計量之間並無轉換，而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(截至二零一八年六月三十日止六個月(未經審核)：無)。

15. 中期簡明財務資料之批准

中期簡明財務資料已於二零一九年八月二十七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

本公司截至二零一九年六月三十日止六個月錄得未經審核虧損320,018美元(截至二零一八年六月三十日止六個月：未經審核虧損1,668,096美元)。此虧損主要來自本公司一項未上市投資－環球市場集團有限公司(「環球市場」)之公平值下跌所致。

由於環球市場沒有一個活躍市場價格，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。考慮到環球市場從傳統B2B業務所得收入持續嚴重下滑，以及新業務發展緩慢，加上其存在大額可贖回非控制權益的或有債務，以致環球市場於二零一八年十二月三十日的公平值已減少至259,465美元。由於缺乏新的資金去滿足其日常業務營運，新業務並沒有預期的成功，加上潛在重大可贖回債務，導致其公平值於截至二零一九年六月三十日止六個月再下跌259,465美元(截至二零一八年六月三十日止六個月：下跌1,335,043美元)。鑑於此投資的極度不確定前景，本公司認為全面撥備為合適。

就香港上市證券投資組合而言，截至二零一九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盈利81,935美元(截至二零一八年六月三十日止六個月：實現虧損19,940美元)，而於二零一九年六月三十日持有的上市證券則錄得未實現盈利97,435美元(於二零一八年六月三十日：未實現虧損42,886美元)。此外，本期內獲來自上市證券的股息收入為6,842美元，去年同期則為16,750美元。

截至二零一九年六月三十日止六個月內，本公司的上市投資組合的回報為9.55%，相對恒生指數(「恒指」)及恒生中國企業指數(「國企指數」)分別上升10.43%及7.48%。本公司的上市投資組合，不僅獲得了滿意的回報，而且有能力去應對第二季度市場的下跌趨勢。在第一季度獲得了3.5%的投資回報後，上市投資組合在第二季度進一步獲得了6.1%的回報，而相對恒指及國企指數在第二季度則分別下跌1.8%及4.4%。

於二零一九年六月三十日，本公司的每股資產淨值為0.36美元，相對二零一八年底的每股資產淨值0.39美元下跌7.69%，主要源於二零一九年上半年環球市場之公平值仍持續下跌。於二零一九年六月三十日，本公司之股價為0.70美元，較每股資產淨值溢價達94.44%。

管理層討論及分析

經濟回顧

國內經濟回顧

二零一九上半年，中國政府實施減稅降費政策，同時推出刺激國內消費政策，以減輕國際經濟環境日益增加的挑戰，從而令中國經濟繼續增長和經濟結構轉型升級平穩推進。二零一九年第一及第二季度國內生產總值（「GDP」）分別同比增長6.4%和6.2%，上半年GDP同比增長6.3%。

二零一九年上半年，三大重要投資板塊包括基建、房地產投資和製造業增速呈分化態勢。基建投資和房地產投資呈回升態勢，但製造業投資下滑。中國國內消費保持溫和增長，中美貿易摩擦導致外貿進出口面臨較大下行壓力，對美國進出口總值上半年下降9.0%，但對東盟、歐盟、日本等國的進出口總值分別增長10.5%、11.2%和1.7%，外貿進出口總值總體比去年同期增長3.9%。經濟結構轉型升級效果明顯，高技術製造業增加值同比增長9.0%，相比規模以上工業增加值增長多3.0%。消費增速上半年逐步走出低谷，總額增速從4月份的最低點7.2%回升至6月份的9.8%。

寬鬆的貨幣政策穩定了金融形勢，特別是今年年初地方政府專項債提前發行，為穩定基建投資提供了流動性。此外，中國人民銀行實施了兩次降低存款準備金政策，為實體經濟和金融市場釋放流動性，同時“科創板”和“滬倫通”相繼推出，為金融市場帶來了活力。

展望今年下半年，倘若中美貿易談判最終取得良好成果，中國經濟有望在下半年重新恢復增長態勢，預計全年經濟增長將在6.0%至6.5%。

管理層討論及分析

經濟回顧(續)

有關股票市場於二零一九年上半年之表現

指數	二零一九年 六月三十日	二零一八年 十二月三十一日	轉變
恒生指數	28,542.62	25,845.70	10.43%
恒生中國企業指數	10,881.85	10,124.75	7.48%
恒生香港中資企業指數	4,446.05	4,169.04	6.64%
上證綜合指數	2,978.87	2,493.90	19.45%
深證綜合指數	1,562.42	1,267.87	23.23%
道瓊斯工業平均指數	26,599.96	23,327.46	14.03%
標準普爾500指數	2,941.76	2,506.85	17.35%
納斯達克指數	8,006.24	6,635.28	20.66%

投資組合分配

	二零一九 年六月三十日	二零一八年 十二月三十一日
非上市投資	—	6%
上市投資	19%	11%
現金及其他現金等值	81%	83%
總計	100%	100%

管理層討論及分析

上市投資回顧

香港證券市場

股票市場於二零一九年一月的強勁上漲主要是因為中國銀行存款準備金率下降了1%，由此為固定資產投資釋放了更多的流動性以及提振了資本市場的信心。二月份，中美貿易談判取得了積極進展進一步提升了全球兩個最大經濟體的經濟展望，刺激股票市場在兩個月內的低位反彈了接近15%。前三個月，恒指上漲了12.4%。

跟隨二零一九年第一季度的強勁表現，中國採購經理人指數提升和中美貿易談判達成協議的高可能性促使恒指在四月份上漲了2.2%。然而，但當美國總統在五月初的時候判定將不會和中國達成貿易協議時，升勢被打亂了至五月底時市場下跌了9.4%。此外，當施加新一輪科技制裁被予中國的科技巨頭華為，中美之間的緊張局勢持續惡化。

於六月份，雙方關係緩和，中美之間決定重啟貿易談判。同時，伴隨美國大概率降息的跡象，股票市場在當月反彈了6.1%。在二零一九年上半年，恒指上漲了10.43%，因此，股票市場實際上在第二季度下跌了2.0%。期內，國企指數上升了7.48%。上半年漲幅領先的板塊是醫療和消費品。

截至二零一九年六月三十日止六個月內，本公司在上市投資組合的回報為9.55%，較恒指的回報略低0.88%，但比國企指數高2.07%。考慮到本公司的投資目標主要是投資與中國相關的股票，將國企指數納入比較將更加合適。

本公司的上市投資組合，不僅獲得了滿意的回報，而且有能力去應對第二季度市場的下跌趨勢。在第一季度獲得了3.5%的投資回報後，上市投資組合在第二季度進一步獲得了6.1%的回報，而相對恒指及國企指數在第二季度分別下跌1.8%及4.4%。投資獲利主要歸因於三個重要的因素：1)股票倉位從接近五月底時開始增加，抓住了在市場低點買入的機會；2)選擇一些內需帶動的且具有高成長性及最受益於資本市場流動性寬鬆的股票，例如與消費相關及房地產行業相關的股票；及3)持續投資於中國支持的行業例如5G行業。

管理層討論及分析

上市投資回顧(續)

上市證券組合

於二零一九年六月三十日

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>							
騰訊控股有限公司	電子商貿及互聯網服務	5,300	0.00006	228,627	239,259	6.16	300
中國奧園集團股份有限公司	房地產	172,000	0.00641	193,079	241,791	6.22	-
新城悅服務集團有限公司	物業管理	130,000	0.01585	112,915	139,642	3.59	-
中國鐵塔股份有限公司	衛星及無線通訊	400,000	0.00086	93,620	104,984	2.70	60
其他上市證券				-	-	-	6,482
上市證券投資總值				628,241	725,676	18.67	6,842

管理層討論及分析

上市投資回顧(續)

上市證券組合(續)

於二零一八年十二月三十一日

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	估資產淨值 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	15,200	0.00007	146,560	125,763	2.99	9,860
騰訊控股有限公司	電子商貿及互聯網服務	2,000	0.00002	74,499	80,185	1.91	572
安踏體育用品有限公司	服裝	25,000	0.00093	104,899	119,862	2.85	-
中國燃氣控股有限公司	燃氣供應	16,000	0.00032	53,287	56,998	1.35	-
中國鐵塔股份有限公司	衛星及無線通訊	400,000	0.00086	66,700	75,588	1.80	-
其他上市證券				-	-	-	17,026
上市證券投資總值				445,945	458,396	10.90	27,458

管理層討論及分析

非上市投資回顧

於二零一九年六月三十日，本公司持有一家非上市證券投資但已被全面減值。礙於資金有限，本公司在二零一九年上半年未進行任何新投資。

非上市投資組合

於二零一九年六月三十日

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	於二零一九年	應佔 資產淨值 百分比 %	股息收入 美元	累計 股息收入 美元
					六月三十日 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	(5,847,458)	-	-	-	1,814,613

於二零一八年十二月三十一日

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	於二零一八年	應佔 資產淨值 百分比 %	股息收入 美元	累計 股息收入 美元
					十二月 三十一日 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	(5,587,993)	259,465	6.17	-	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退市後而重新歸類為本公司非上市證券投資。

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於二零一八年成功搭建。然而，新業務並沒有預期的成功，加上未能為業務拓展募集新資金，已同時失去了發展優勢，環球市場近年業務明顯惡化。

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退市。環球市場的主要運營子公司於二零一六年曾經在中國大陸新三板市場掛牌但隨後因為募集能力不足而於二零一七年五月退市。在環球市場數次退市後，基金管理公司已積極與環球市場協商退出機會。

於二零一九年六月三十日，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%。在沒有一個活躍市價的情況下，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。考慮到環球市場從傳統B2B業務所得收入持續嚴重下滑，以及新業務發展緩慢，加上其存在大額可贖回非控制權益的或有債務，以致環球市場於二零一八年十二月三十一日的公平值已減少至259,465美元。由於環球市場缺乏新資金以支持其日常業務運營，新業務並沒有預期的成功，加上存在潛在重大可贖回債務，導致其公平值於截至二零一九年六月三十日止六個月進一步下跌259,465美元。鑑於環球市場的極度不確定前景，本公司認為全面撥備為合適。縱然此投資專案於以往年度獲得約180萬美元的股息，基金管理公司將繼續督促環球市場的管理層以爭取合理的退出方式及回報。

管理層討論及分析

展望

展望二零一九年下半年，中美貿易爭端的結果在塑造全球經濟扮演著重要的角色。中美之間能否求同存異仍然有待觀察，特別當有更多的證據顯示，科技限制將更適切地描述這兩股主要力量。基金管理公司相信中國的開放策略將會抵禦貿易爭端的壓力。

基於複雜的宏觀環境，基金管理公司對股票市場持保守的觀點，特別是今年下半年的市況。本公司將會尋求投資一些有可預見成長潛力的公司，並一再關注潛在的風險。

鑑於本公司資產管理規模減少，暫時沒有太多的資源及機會投放在非上市投資上。儘管如此，基金管理公司仍會繼續尋找退出環球市場的機會。本公司將會持續和一些專注於中國健康需求、消費以及科技升級的知名基金展開合作，尋找良好的投資機會。

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

二零一九年上半年期內，本公司並沒有參與任何新的非上市投資項目。本公司於二零一九年六月三十日之銀行結存為3,199,335美元(二零一八年十二月三十一日：3,485,906美元)。除上市證券投資外，現金用於支付運營行政費用。本公司於二零一九年六月三十日及二零一八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

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。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

於二零一九年六月三十日，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

於二零一九年六月三十日，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)
Rosebrook Opportunities Fund LP	投資經理	1,216,701	11.39%	

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。

除上文所披露者外，於二零一九年六月三十日，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

於截至二零一九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。

其他資料

企業管治

本公司致力於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。於截至二零一九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獨立非執行董事舉行一次沒有其他董事出席的會議。

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。鑑於本公司架構精簡，整個董事會對本公司均作出貢獻，與此同時，本公司之投資組合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。本公司之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。

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。鑑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二零一九年五月二十七日舉行的股東週年大會為適切措施。

其他資料

董事會

董事會現時由八名董事組成，包括兩名執行董事、三名非執行董事及三名獨立非執行董事。期內，陸雪方先生獲委任為本公司之非執行董事(於二零一九年三月十八日生效)。董事會成員名單已載列於第2頁「公司資料」一節內。董事會並無指定主席或行政總裁，所有董事共同及個別向股東負責。

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二零一九年六月三十日止六個月之未經審核中期簡明財務資料，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。

未經審核中期簡明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—由實體的獨立審計師執行中期財務資料審閱進行審閱。安永會計師事務所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

董事資料變更

根據上市規則第13.51B(1)條，自刊發本公司二零一八年年報後的董事資料變更載列如下：

董事姓名	變更
王京博士	自二零一九年四月起擔任聯泰控股有限公司獨立非執行董事
華民博士；王家泰先生； 及易永發先生(統稱「獨立非執行董事」)	自二零一九年七月一日起，本公司每名獨立非執行董事之董事酬金修訂為每年130,000港元

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二零一九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，二零一九年八月二十七日