

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，概不對因本公告之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

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

(股份代號：770)

二零二四年中期業績公佈 截至二零二四年六月三十日止六個月

Shanghai International Shanghai Growth Investment Limited (「本公司」) 董事會 (「董事會」) 欣然公佈本公司截至二零二四年六月三十日止六個月之未經審核中期業績連同二零二三年同期比較數字，未經審核中期業績已由本公司之審計委員會 (「審計委員會」) 及本公司之外聘審計師審閱。

中期簡明損益及其他全面收益表

截至二零二四年六月三十日止六個月

	附註	截至六月三十日止六個月 二零二四年 (未經審核) 美元	二零二三年 (未經審核) 美元
收入及投資虧損			
利息收入		3,409	5,620
股息收入		13,444	16,883
按公允值計入損益之金融資產之 公允值未變現收益／(虧損)變動淨額	6	71,841	(12,146)
出售按公允值計入損益之金融資產的 收益淨額	6	16	66,173
匯兌虧損		(1,355)	(4,999)
		<u>87,355</u>	<u>71,531</u>
支出			
基金管理公司費用	15(a)	(15,127)	(19,992)
行政支出		(191,668)	(219,989)
		<u>(206,795)</u>	<u>(239,981)</u>
除稅前虧損	7	<u>(119,440)</u>	<u>(168,450)</u>
所得稅支出	8	—	—
本期間虧損		<u>(119,440)</u>	<u>(168,450)</u>
本期間全面虧損總額		<u>(119,440)</u>	<u>(168,450)</u>
每股虧損－基本及攤薄	10	<u>1.12美仙</u>	<u>1.58美仙</u>

中期簡明財務狀況表

二零二四年六月三十日

	附註	二零二四年 六月三十日 (未經審核) 美元	二零二三年 十二月三十一日 (經審核) 美元
非流動資產			
按公允值計入損益之金融資產	11	<u>-</u>	<u>-</u>
非流動資產總額		<u>-</u>	<u>-</u>
流動資產			
預付款項		19,319	43,097
按公允值計入損益之金融資產	11	792,467	466,909
現金及銀行結餘	12	<u>693,928</u>	<u>1,117,399</u>
流動資產總額		<u>1,505,714</u>	<u>1,627,405</u>
流動負債			
撥備及應計費用		47,282	44,180
應付基金管理公司之款項	15(b)	<u>22,640</u>	<u>27,993</u>
流動負債總額		<u>69,922</u>	<u>72,173</u>
流動資產淨額		<u>1,435,792</u>	<u>1,555,232</u>
淨資產		<u>1,435,792</u>	<u>1,555,232</u>
權益			
股本	13	1,068,600	1,068,600
儲備		<u>367,192</u>	<u>486,632</u>
總權益		<u>1,435,792</u>	<u>1,555,232</u>
每股資產淨值	14	<u>0.13</u>	<u>0.15</u>

中期簡明權益變動表

截至二零二四年六月三十日止六個月

	股本 美元	股份溢價 美元	資本儲備 美元 (附註a)	累計虧損 美元	總額 美元
於二零二三年十二月三十一日 (經審核)	1,068,600	12,921,815*	(5,832,960)*	(6,602,223)*	1,555,232
本期間全面虧損總額	-	-	-	(119,440)	(119,440)
轉撥自累計虧損(附註a):					
按公允值計入損益之 金融資產之公允值 未變現收益變動淨額	-	-	71,841	(71,841)	-
於二零二四年六月三十日 (未經審核)	<u>1,068,600</u>	<u>12,921,815*</u>	<u>(5,761,119)*</u>	<u>(6,793,504)*</u>	<u>1,435,792</u>
	股本 美元	股份溢價 美元	資本儲備 美元 (附註a)	累計虧損 美元	總額 美元
於二零二二年十二月三十一日 (經審核)	1,068,600	12,921,815*	(5,831,040)*	(6,148,798)*	2,010,577
本期間全面虧損總額	-	-	-	(168,450)	(168,450)
轉撥自累計虧損(附註a):					
按公允值計入損益之 金融資產之公允值 未變現虧損變動淨額	-	-	(12,146)	12,146	-
於二零二三年六月三十日 (未經審核)	<u>1,068,600</u>	<u>12,921,815*</u>	<u>(5,843,186)*</u>	<u>(6,305,102)*</u>	<u>1,842,127</u>

* 該等儲備賬包括中期簡明財務狀況表當中之儲備367,192美元(二零二三年十二月三十一日(經審核)): 486,632美元; 截至二零二三年六月三十日止六個月(未經審核): 773,527美元)。

附註：

- (a) 根據本公司於二零二二年十一月二十九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，按公允值計入損益之金融資產之公允值未變現收益變動淨額已自累計虧損轉撥至資本儲備。

截至二零二四年六月三十日止六個月，按公允值計入損益之金融資產之公允值未變現收益變動淨額71,841美元由累計虧損轉撥至資本儲備（截至二零二三年六月三十日止六個月：未變現虧損淨額12,146美元）。

中期簡明財務資料附註

截至二零二四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, Umland House, Grand Cayman, KY1-1104, Cayman Islands。

本公司乃一間投資公司，主要業務為投資於主要在大中華地區成立或有重大營運或業務的上市及非上市股權及債權證券以及其他金融工具及投資工具。

2. 編製基準

截至二零二四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D2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，惟按公允值計入損益之金融資產除外，彼等按公允值計量。本中期簡明財務資料以美元 (「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二零二四年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」) 編製於截至二零二三年十二月三十一日止年度之年度財務報表一併閱讀。

3. 會計判斷及估計

編製本公司之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收入、支出、資產及負債申報金額之判斷、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，乃與編製截至二零二三年十二月三十一日止年度之年度財務報表所採納者一致。

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二零二三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。

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 - 非上市股本證券及非上市類別開放式基金之投資

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11。

本公司按營運分部之業績分析如下：

截至二零二四年六月三十日止六個月

	上市證券 (未經審核) 美元	非上市證券 (未經審核) 美元	總額 (未經審核) 美元
分部業績	<u>76,878</u>	<u>8,423</u>	85,301
銀行存款利息收入			3,409
匯兌虧損			(1,355)
未被分配之支出			<u>(206,795)</u>
除稅前虧損			<u><u>(119,440)</u></u>

截至二零二四年六月三十日止六個月，分部業績指出售分類為按公允值計入損益之金融資產之上市股本證券之收益淨額、分類為按公允值計入損益之金融資產之上市股本證券之公允值變動收益淨額、分類為按公允值計入損益之金融資產之非上市證券之公允值變動收益淨額，以及各分部賺取之相應股息收入，而銀行存款之利息收入、行政支出以及基金管理公司費用均未進行分配。

截至二零二三年六月三十日止六個月

	上市證券 (未經審核) 美元	非上市證券 (未經審核) 美元	總額 (未經審核) 美元
分部業績	<u>70,910</u>	<u>-</u>	70,910
銀行存款利息收入			5,620
匯兌虧損			(4,999)
未被分配之支出			<u>(239,981)</u>
除稅前虧損			<u>(168,450)</u>

截至二零二三年六月三十日止六個月，分部業績指出售分類為按公允值計入損益之金融資產之上市股本證券之收益淨額、分類為按公允值計入損益之金融資產之上市股本證券之公允值變動虧損淨額，以及各分部賺取之相應股息收入，而銀行存款之利息收入、行政支出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。

下表呈列於二零二四年六月三十日及二零二三年十二月三十一日之本公司營運分部之資產的資料：

於二零二四年六月三十日

	上市證券 (未經審核) 美元	非上市證券 (未經審核) 美元	總額 (未經審核) 美元
按公允值計入損益之金融資產	<u>476,271</u>	<u>316,196</u>	<u>792,467</u>
分部資產總值	<u><u>476,271</u></u>	<u><u>316,196</u></u>	<u><u>792,467</u></u>
未被分配之資產			<u>713,247</u>
資產總值			<u><u>1,505,714</u></u>

於二零二三年十二月三十一日

	上市證券 (經審核) 美元	非上市證券 (經審核) 美元	總額 (經審核) 美元
按公允值計入損益之金融資產	<u>159,136</u>	<u>307,773</u>	<u>466,909</u>
分部資產總值	<u><u>159,136</u></u>	<u><u>307,773</u></u>	<u><u>466,909</u></u>
未被分配之資產			<u>1,160,496</u>
資產總值			<u><u>1,627,405</u></u>

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

於二零二四年六月三十日及二零二三年十二月三十一日之所有負債屬未被分配之負債。

6. 投資收益／(虧損)

截至二零二四年六月三十日止六個月

	上市證券 (未經審核) 美元	非上市證券 (未經審核) 美元	總額 (未經審核) 美元
在損益列賬：			
已變現收益：			
按公允值計入損益之金融資產	16	-	16
未變現收益：			
按公允值計入損益之金融資產	63,418	8,423	71,841
在損益列賬之已變現及未變現收益總額	<u>63,434</u>	<u>8,423</u>	<u>71,857</u>
本期間已變現及未變現收益總額	<u>63,434</u>	<u>8,423</u>	<u>71,857</u>
截至二零二三年六月三十日止六個月			

	上市證券 (未經審核) 美元	非上市證券 (未經審核) 美元	總額 (未經審核) 美元
在損益列賬：			
已變現收益：			
按公允值計入損益之金融資產	66,173	-	66,173
未變現虧損：			
按公允值計入損益之金融資產	(12,146)	-	(12,146)
在損益列賬之已變現及未變現收益總額	<u>54,027</u>	<u>-</u>	<u>54,027</u>
本期間已變現及未變現收益總額	<u>54,027</u>	<u>-</u>	<u>54,027</u>

7. 除稅前虧損

本公司除稅前虧損在扣除下列各項後計算所得：

	截至六月三十日止六個月	
	二零二四年 (未經審核) 美元	二零二三年 (未經審核) 美元
審計師薪酬	12,551	12,506
託管人費用	4,178	4,075
僱員福利開支(董事酬金除外)		
薪金及其他福利	48,459	80,270
退休福利成本	1,151	1,912
	<u> </u>	<u> </u>

8. 稅項

由於本公司於截至二零二四年六月三十日止六個月在香港並無產生應課稅溢利(截至二零二三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。

9. 股息

董事不建議就截至二零二四年六月三十日止六個月宣派中期股息(截至二零二三年六月三十日止六個月(未經審核)：無)。

10. 每股虧損－基本及攤薄

每股基本虧損乃根據本期間虧損119,440美元(截至二零二三年六月三十日止六個月(未經審核)：168,450美元)及期內已發行普通股加權平均數10,686,000股(截至二零二三年六月三十日止六個月(未經審核)：10,686,000股)計算。

由於截至二零二四年及二零二三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，故於截至二零二四年及二零二三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。

11. 按公允值計入損益之金融資產

	二零二四年 六月三十日 (未經審核) 美元	二零二三年 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，按公允值：		
環球市場集團有限公司(「環球市場」)	-	-
流動：		
非上市類別開放式基金，按公允值	316,196	307,773
上市股本投資，按公允值	476,271	159,136
	<hr/>	<hr/>
總計	792,467	466,909
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

非上市股本投資－普通股，按公允值：

上述非上市股本投資為本公司於二零二四年六月三十日所持合共8,734,897股環球市場普通股(二零二三年十二月三十一日：8,734,897股)，佔環球市場已發行普通股總數的9.36%(二零二三年十二月三十一日：9.36%)。

於二零二四年六月三十日及二零二三年十二月三十一日，環球市場普通股之價值乃按相對估值法模型計量。管理層考慮定量和定性資料，包括環球市場之財務表現以及其在未來吸引新資金的能力。於截至二零二四年六月三十日止六個月及截至二零二三年十二月三十一日止年度，根據現有財務資料，管理層相信，由於持續經營虧損及所涉及之潛在或然負債，環球市場將不具備足夠營運資金以維持其業務運作。此外，環球市場在短期內並無明確之集資計劃。因此，管理層相信環球市場之業務模式將無法持續。於二零二四年六月三十日，該非上市股本投資之估值為零(二零二三年十二月三十一日：零)。

非上市類別開放式基金，按公允值：

本公司之非上市類別開放式基金投資由本公司分類為按公允值計入損益。本公司認為該投資屬策略性質。

於截至二零二四年六月三十日止六個月，於損益中確認有關本公司的投資之公允值收益淨額為8,423美元(截至二零二三年六月三十日止六個月：無)。

上市股本投資，按公允值：

本公司之上市股本證券投資由本公司分類為按公允值計入損益。本公司認為此等投資屬策略性質。

於截至二零二四年六月三十日止六個月，於損益中確認有關本公司於香港的投資之公允值收益淨額為63,434美元，其中收益淨額16美元於本期間出售上市股本投資時確認。

於截至二零二三年六月三十日止六個月，於損益中確認有關本公司於香港的投資之公允值收益淨額為54,027美元，其中收益淨額66,173美元於本期間出售上市股本投資時確認。

12. 現金及銀行結餘

銀行現金按每日銀行存款利率之浮動利率賺取利息。銀行結餘存放在並無近期違約記錄之信譽良好銀行。

13. 股本

	二零二四年 六月三十日 (未經審核) 美元	二零二三年 十二月三十一日 (經審核) 美元
法定：		
18,000,000股(二零二三年：18,000,000股) 每股0.10美元之普通股	<u>1,800,000</u>	<u>1,800,000</u>
已發行及繳足：		
10,686,000股(二零二三年：10,686,000股) 每股0.10美元之普通股	<u>1,068,600</u>	<u>1,068,600</u>

14. 每股資產淨值

每股資產淨值(「資產淨值」)乃根據本公司於二零二四年六月三十日之資產淨值1,435,792美元(二零二三年十二月三十一日(經審核)：1,555,232美元)及於二零二四年六月三十日之已發行普通股數目10,686,000股(二零二三年十二月三十一日(經審核)：10,686,000股)計算。

15. 關連人士交易

(a) 費用

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	
	附註	二零二四年 (未經審核) 美元	二零二三年 (未經審核) 美元
基金管理公司收取之投資管理及行政費用	(i)	<u>15,127</u>	<u>19,992</u>

附註：

- (i) 香港滙光國際投資管理有限公司(「基金管理公司」)向本公司提供主要管理人員服務。基金管理公司所有董事均為本公司之共同董事。

根據投資管理協議及十份補充協議(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，首個高水位標準為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。

於截至二零二四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(截至二零二三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結餘為22,640美元(二零二三年十二月三十一日(經審核)：27,993美元)。該結餘為無抵押、免息及須應要求償還。

(c) 本公司主要管理人員之薪酬：

	截至六月三十日止六個月	
	二零二四年 (未經審核)	二零二三年 (未經審核)
	美元	美元
董事袍金	<u>24,934</u>	<u>24,864</u>

財務回顧

本公司截至二零二四年六月三十日止六個月錄得未經審核淨虧損119,440美元(截至二零二三年六月三十日止六個月：虧損168,450美元)。淨虧損減少是由於本公司截至二零二四年六月三十日止六個月錄得上市及非上市證券未變現收益，而去年同期本公司錄得上市及非上市證券未變現虧損。

截至二零二四年六月三十日止六個月，本公司從出售上市證券錄得實現收益16美元(截至二零二三年六月三十日止六個月：實現收益66,173美元)，以及證券投資之未實現收益變動淨額71,841美元(截至二零二三年六月三十日止六個月：未實現虧損變動12,146美元)。本期間內獲來自上市證券投資組合的股息收入為13,444美元，去年同期則為16,883美元。因此，本公司的證券投資於二零二四年上半年錄得整體收益85,301美元，被營運成本206,795美元抵消而導致淨虧損。

二零二四年一月，香港股市開始暴跌，截至一月底，恒生指數(「恒指」)跌至十四個多月以來最低點14,794點，跌幅達 13.2%。隨後，市場對美國聯邦儲備委員會「美聯儲」將降息的預期不斷增強，恒生指數開始上漲。到三月底，恒指達到16,541點。經過第二季度的盤整期後，由於中國經濟活動穩步改善，恒指在四月下旬開始回升。隨著鼓勵房地產發展的宏觀政策和「國九條」的實施，市場信心得以恢復。因此，五月份，恒指達到19,706點的最高峰。但在六月份，由於美聯儲沒有減息，香港股市又回到了17,718點。

二零二四年六月，恒指收於17,718點，上漲3.94%，恒生中國企業指數上漲9.77%。在此六個月期間，表現最出色的行業是石油、煤炭、銀行和電信，而零售、醫療保健和太陽能則是一些表現最差的行業。本公司的上市證券投資組合錄得5.72%的正回報，在市場下跌的情況下，表現明顯突出。在此期間，本公司限制投資五個行業。這些行業包括科技相關、醫療保健、新能源、消費和電信以及半導體，在二零二四年上半年的表現介於-27.60% 至+4.57%之間。

於二零二四年六月三十日，本公司的每股資產淨值為0.13美元，相對二零二三年年底的每股資產淨值0.15美元為低。由於證券投資錄得正回報，但未足以抵扣營運成本，以致資產淨值下跌13.33%。於二零二四年六月三十日，本公司之股價為0.09美元，較每股資產淨值折讓30.77%。

投資回顧

投資組合分配

	二零二四年 六月三十日	二零二三年 十二月三十一日
上市投資	33%	10%
現金及其他現金等值	46%	70%
非上市投資	21%	20%
總計	100%	100%

上市投資回顧

香港證券市場

自二零二四年起，香港股市持續下跌，恆生指數（「恆指」）於一月下旬跌至最低14,794點，跌幅達13.2%。其後，隨著美國聯邦儲備銀行降息預期升溫，市場開始反彈，恆指於三月底升至16,541點。

於第二季，中國經濟活動穩步改善，恆指在經過一段時間的整固後，於四月下旬重拾升軌。加上支持房地產發展的宏觀政策及「國九條」的推出，令市場重拾信心。因此，恆指在五月升至最高19,706點。然而，由於美聯儲並無減息，加上中美貿易緊張局勢升級，香港股市於六月回落至17,718點。

二零二四年首半年，恆指及恆生中國企業指數分別上升3.94%及9.77%。期內表現最出色的行業板塊為石油、煤炭、銀行及電信，而零售、醫療保健及太陽能等則為表現最差行業之一。

本公司的上市投資組合在二零二四年上半年的回報為上升5.72%，表現優於恆指和五個行業。在此期間，本公司可投資的五個目標行業的表現如下：

下表為上述五個行業的表現：

行業	二零二四年上半年
科技(雲計算、軟件、媒體、IT平台)	-5.57%
醫療	-27.60%
新能源(材料及發電)	+4.57%
消費(服裝、珠寶、家電及飲料)	-2.25%
通訊及半導體(通訊相關，硬件和半導體)	-0.04%

備註：由於科技和醫療為主要行業，上述表現數據是採用恆生科技指數和恆生醫療保健指數以較具代表性；其他三個行業只是各行業內主要股票的平均回報。

基金管理公司在二零二四年開始就抱持樂觀的態度，相信經濟正在復甦。因此，當時的策略是隨著市場上升，逐步買入高波動性的股票及具有高盈利與股利派發確定性高的股票。在四月和五月市場飆升的情況下，證明是一個有效的策略。科技相關股票及電信股成為主要受惠者，但大部分零售股的表現卻不如預期，妨礙了投資組合的整體回報。

非上市投資回顧

於二零二四年六月三十日，本公司持有一家非上市股本證券投資但已被全面減值。本公司也持有工銀中金美元貨幣市場ETF—類別I的基金份額。礙於資金有限，本公司在二零二四年上半年未進行任何新投資。

展望

如果美國在下半年開始降息，可能是因為政府的債務負擔。市場一直關注美國股票的估值和新發行的美國長期債務的流動性。如果中國能穩定樓市，中國經濟前景將非常樂觀，尤其是在金磚國家進一步發展的情況下。

下半年，基金管理公司將主要集中於鎖定利潤，並對未來全球股市的波動保持警惕。

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

二零二四年上半年期內，本公司並沒有參與任何新的非上市投資項目。本公司於二零二四年六月三十日之現金及銀行結存為693,928美元(二零二三年十二月三十一日：1,117,399美元)。除上市證券投資外，現金用於支付運營行政費用。本公司於二零二四年六月三十日及二零二三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。

附屬公司、聯營公司及合營企業之重大收購及出售

於截至二零二四年六月三十日止六個月，本公司並無任何重大收購及出售附屬公司、聯營公司及合營企業。

僱員

本公司聘有一名僱員，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。

購買、出售或贖回本公司之上市證券

於截至二零二四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(包括出售庫存股份)。

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C1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。於截至二零二四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C.2.1至C.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C.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C.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F.2.2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二零二四年五月十四日舉行的股東週年大會為適切措舉。

守則條文B.2.4(b)規定，如上市公司的所有獨立非執行董事在董事會的任期已超過九年，該上市公司應在二零二三年一月一日或之後開始的財政年度的股東週年大會上委任一名新的獨立非執行董事加入董事會。

於截至二零二四年六月三十日止的六個月內及截至本公告發佈之日，本公司所有獨立非執行董事在董事會的任期均已超過九年。截至本公告日期，董事會尚未委任新的獨立非執行董事。董事會曾考慮通過內部和外部管道（如現任董事會成員的個人聯繫，或公司業務夥伴的推薦）招聘獨立非執行董事。然而，近年移民潮引致人才外流，加上宏觀經濟環境為證券市場及證券投資業帶來經濟波動及不明朗因素，均對本公司物色合適的獨立非執行董事人選造成困難。董事會將繼續物色合適的人選。

所有獨立非執行董事都熟悉本公司的運作，並繼續為董事會提供客觀的意見和寶貴的貢獻。儘管本公司所有獨立非執行董事的服務年期均超過九年，但董事會認為，現有的董事會組成不會損害董事會的獨立性。如上所述，鑒於公司的精簡結構，董事會作為一個整體負責制定本公司的投資策略、政策和指引，基金管理公司據此負責尋找和評估投資機會，並管理公司投資組合的日常運作和行政事務。獨立非執行董事均不參與公司的日常管理。董事會亦每年對獨立非執行董事的獨立性進行評估，並認為不存在任何關係或情況會干擾他們行使獨立判斷力和對公司事務提供獨立、平衡和客觀意見的能力。

董事委員會

董事會已成立並授權特定角色和職責予審計委員會、薪酬委員會、提名委員會及投資委員會。此等委員會均有訂立特定職權範圍，並已載列於本公司及香港交易所網站。

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二零二四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，監督本公司有關風險管理及內部監控、合規程序及財務申報事宜。

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。安永會計師事務所致董事會的無重大修訂獨立審閱報告載於二零二四年中期報告內。

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，以及一名執行董事趙恬先生。

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。

投資委員會

投資委員會乃根據本公司章程細則第109A(a)條設立。目前由三名成員組成，包括趙恬先生(執行董事)、陸雪方先生(非執行董事)及周泓先生(基金管理公司之基金經理)。

證券交易標準守則

本公司已採納上市規則附錄C3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二零二四年六月三十日止六個月內一直遵守標準守則。

刊發中期報告

本公佈在「披露易」網站(www.hkexnews.hk)及本公司網站(<http://shanghaigrowth.etnet.com.hk>)刊載。

本公司之二零二四年中期報告亦將隨後在上述網站上刊載。

承董事會命

**SHANGHAI INTERNATIONAL
SHANGHAI GROWTH INVESTMENT LIMITED**

執行董事

趙恬

香港，二零二四年八月二十二日

於本公告日期，董事會成員包括執行董事趙恬先生；非執行董事陸雪方先生；及獨立非執行董事華民博士、王家泰先生及易永發先生。