



# 第一上海投資有限公司

(在香港註冊成立之有限公司)

## 截至二零零一年十二月三十一日止年度之業績公佈

### 業績

第一上海投資有限公司(「本公司」)董事會(「董事會」)欣然公佈本公司連同其附屬公司、聯營公司及共同控制企業(「本集團」)截至二零零一年十二月三十一日止年度之經審核之綜合業績如下：

	附註	二零零一年 港幣	二零零零年 港幣
營業額		298,331,527	289,810,334
銷售成本	1	(249,232,710)	(225,457,238)
毛利		49,098,817	64,353,096
其他收入		8,962,528	15,673,547
分銷成本		(68,200)	(1,693,127)
行政費用		(74,946,109)	(64,246,138)
其他營運費用		(8,183,117)	(7,174,612)
其他營運收益		42,320,962	13,871,565
營運溢利	1 及 2	17,184,881	20,784,331
銀行利息費用		(260,603)	(377,398)
應佔之溢利減虧損			
聯營公司		31,520,305	25,663,173
共同控制企業		29,517,397	27,500,604
除稅前溢利		77,961,980	73,570,710
稅項	3	(11,821,386)	(12,611,588)
除稅後溢利		66,140,594	60,959,122
少數股東權益		(1,350,432)	(2,580,148)
股東應佔溢利		64,790,162	58,378,974
儲備(轉入)/轉出	4	(20,735,108)	2,363,200
擬派末期股息		16,969,856	16,708,495
每股盈利—基本	5	5.77 仙	5.20 仙
每股盈利—全面攤薄	5	5.70 仙	5.17 仙

### 附註

1. 本集團主要從事於證券買賣及投資、集裝箱運輸及貨運代理服務、企業融資及股票經紀、軟件銷售及ASP顧問服務、投資控股、物業持有及管理業務。年內以主要業務及地區作分析之營業額及營運溢利貢獻如下：

	營業額		營運溢利貢獻	
	二零零一年 港幣	二零零零年 港幣	二零零一年 港幣	二零零零年 港幣
<b>主要業務：</b>				
證券買賣及投資	214,275,815	194,212,206	2,259,222	13,458,771
集裝箱運輸及貨運代理服務	49,015,752	51,382,165	4,252,693	4,437,050
企業融資及股票經紀	33,461,295	35,924,160	(2,061,828)	14,595,379
軟件銷售及ASP顧問服務	613,545	6,243,908	(467,192)	(2,150,442)
投資控股、物業持有及管理	965,120	2,047,995	4,239,458	(25,229,974)
	<b>298,331,527</b>	<b>289,810,334</b>	<b>8,222,353</b>	<b>5,110,784</b>
其他收入			8,962,528	15,673,547
營運溢利			<b>17,184,881</b>	<b>20,784,331</b>
<b>地區：</b>				
香港	248,485,716	234,242,756	(8,060,071)	(2,306,868)
中國大陸	49,383,373	53,980,878	21,472,104	6,434,314
其他	462,438	1,586,700	(5,189,680)	983,338
	<b>298,331,527</b>	<b>289,810,334</b>	<b>8,222,353</b>	<b>5,110,784</b>
其他收入			8,962,528	15,673,547
營運溢利			<b>17,184,881</b>	<b>20,784,331</b>
2. 營運溢利			二零零一年 港幣	二零零零年 港幣
營運溢利已計入並扣除以下項目：—				
<b>計入：</b>				
利息收入			9,808,758	16,125,220
上市投資之股息收入			466,466	676,467
投資物業之總租金收入			771,074	1,511,622
出售證券投資之收益			1,141,762	839,912
出售固定資產之收益			—	1,263,829
<b>扣除：</b>				
折舊			10,748,021	10,624,553
集裝箱運輸及貨運代理服務的直接費用支出			40,556,323	41,679,052
投資物業之支出			167,078	437,833
出售固定資產之虧損			163,226	—
證券資產管理損失			3,913,897	—
期貨交易權攤銷			81,882	—
攤銷聯營公司收購商譽			115,282	—
3. 稅項				
香港利得稅乃按照期內估計應課稅溢利依稅率16% (二零零零年：16%) 提撥準備。海外溢利之稅款，則按照期內估計應課稅溢利依集團經營業務地區之現行稅率計算。				
在綜合損益表支銷之稅項如下：				
			二零零一年 港幣	二零零零年 港幣
<b>香港利得稅</b>				
本年度稅項			386,569	2,302,100
往年度準備之餘額			(239,684)	(29,450)
<b>海外稅項</b>				
本年度稅項			954,249	512,870
<b>應佔稅項</b>				
聯營公司			3,841,215	3,492,058
共同控制企業			6,879,037	6,334,010
			<b>11,821,386</b>	<b>12,611,588</b>
4. 儲備(轉入)/轉出			二零零一年 港幣	二零零零年 港幣
轉出往資本贖回儲備			1,472,000	2,363,200
因認股權證失效而從認股權證儲備轉入			(22,207,108)	—
			<b>(20,735,108)</b>	<b>2,363,200</b>

- 每股盈利  
每股基本盈利乃根據期內集團之股東應佔溢利64,790,162港幣(二零零零年：58,378,974港幣)及期內已發行普通股股份之加權平均數1,123,511,672股(二零零零年：1,122,838,260股)而計算。每股全面攤薄溢利乃根據1,137,536,221股(二零零零年：1,128,179,736股)計算，即年內已發行普通股股份之加權平均數，加上假設所有未行使之認股權證及購股權皆已行使而被視作無償發行之普通股之加權數14,024,549股(二零零零年：5,341,476股)計算。
- 或然負債

	二零零一年 港幣	二零零零年 港幣
為一共同企業提供銀行貸款之擔保	—	70,122,000
本集團應佔一聯營公司之或然負債	16,959,961	15,309,575

### 股息

董事會建議派發末期股息每股0.015港幣(二零零零年：0.015港幣)，合計16,969,856港幣(二零零零年：16,708,495港幣)。

### 業務回顧

二零零一年是對金融服務業充滿挑戰的一年。科技泡沫破裂及九一一恐怖襲擊事件均導致香港股票市場在成交量及波幅度呈現收縮。集團來自證券及期貨經紀業務之收入亦隨著整體市場的放緩而減少。儘管融資市場收縮及在業內之競爭日漸激烈，本集團融資部仍能在二零零一年內完成兩宗首次公開招股之保薦交易。融資部亦提供財務顧問服務並已於年內完成多項批股、供股及股票包銷之交易。

本集團之附屬公司上海中創國際集裝箱儲運有限公司(「中創國集」)是上海最大之集裝箱運輸及貨運代理公司之一，雖然面對劇烈之競爭，中創國集二零零一年的業績仍然令人滿意。

儘管在二零零一年全球大部份地區之經濟均呈現衰退，但好孩子兒童用品有限公司(「好孩子」)及紅發集團有限公司依然取得較佳之增長。此情況正顯示兒童用品市場之潛力並未受到經濟倒退所影響。

中國置業(控股)有限公司(「中國置業」)保持其審慎的投資策略並於二零零一年取得穩定的經營溢利。中國置業與中山政府部門商討提早清算兩項收費公路之談判正在進行中，預期可在數月後完成。由於深圳石化塑膠集團股份有限公司(「深圳石化」)之中方股東的不合法及未授權行為導致深圳石化為此中方股東及其集團公司提供銀行貸款擔保。由於該中方股東未能償付有關之借款，深圳石化可能需要承擔此或然負債。中國置業已採取補救行動務求在二零零二年解決此問題。

本集團於二零零一年出售三項非核心業務並錄得合理的回報。由於本港的利率大幅下降，利息收入由二零零零年的16,000,000港幣減少至二零零一年的10,000,000港幣。本集團正盡力爭取為股東的盈餘資金獲取較佳回報。

### 展望

本集團財經服務部之運作仍會繼續受到經濟前景、市場氣氛及利率變動等市場因素而影響，本集團將盡力加強其在香港證券市場之地位及增進其能力以服務以中國企業為主的中心型公司。在二零零二年的第一季，本集團融資部已完成兩宗首次公開招股之保薦交易。本集團繼續努力改善其網上證券買賣服務以求向客戶尤其駐在中國工作的客戶提供更佳之服務。本集團亦正集中研究資源於紅籌及H股方面以求在此方面能提供更多有質素的報告及分析。

中創國集為拓展全面的集裝箱運輸及貨運代理業務，現正申請在上海之航空貨運代理牌照，此舉將有助增加中創國集之利潤收益。

好孩子計劃擴展其銷售網絡，將在國內增設更多特許經營店。預期二零零二年零售業的業務環境仍是充滿挑戰性，所以好孩子為了能保持市場優勢，將推出多元化及成本較低之產品。同時，好孩子現正尋找生意伙伴以開展其歐洲市場業務。

中國置業於二零零二年將會繼續出售其現時持有的投資項目。為尋求新的投資機會，中國置業將著眼於少數擁有高科技的高增值行業。

本集團對本年的前景保持審慎，此將視乎美國復甦的步伐而定。本集團已作好準備以在經濟可能持續低迷時防於未然，及於經濟情況好轉時處於有利之位置。

### 管理層論述及分析

#### 業績

截至二零零一年十二月三十一日止年度，本集團之營業額為298,000,000港幣，而股東應佔純利為65,000,000港幣；上年同期之數字為290,000,000港幣及58,000,000港幣。每股基本盈利由二零零零年的5.20港幣增加至二零零一年的5.77港幣，增長百份之十一。

#### 出售附屬公司及共同控制企業之權益

於年內，本集團將其兩間位於中國的共同控制企業之所有權益出售，因而獲得的收入及利益分別約為96,000,000港幣及16,000,000港幣。該兩間共同控制企業分別從事在北京之地產業務及集裝箱集裝業務。

於本年四月，本集團將其宏景資訊科技有限公司的控制性股權以代價20,000,000港幣出售，因此而獲得的收益約10,000,000港幣。

#### 流動資金及財政資源

於年內，23,384,000份認股權證及1,520,000份購股權已被行使，本公司因而獲得之資金約為15,000,000港幣。

在二零零一年，本集團繼續維持良好之財務狀況，其日常營運及投資活動均主要由內部資源應付。本集團之主要業務均以港幣及人民幣為交易及記帳貨幣。於二零零一年十二月三十一日，本集團之銀行及現金結餘及有價證券投資分別為307,000,000港幣及36,000,000港幣。而資本負債比率(總負債但不包括少數股東權益對股東資金)僅為7.3%。本集團之存款乃存於主要來往銀行中並獲得較優之存款利率。

#### 抵押資產

於二零零一年十二月三十一日帳面總淨值約為95,000,000港幣(二零零零年十二月三十一日：96,000,000港幣)之集團物業及15,000,000港幣定期存款(二零零零年十二月三十一日：13,000,000港幣)已抵押作為銀行貸款及一般融資額達120,000,000港幣(二零零零年十二月三十一日：93,000,000港幣)之擔保。

#### 僱員

於二零零一年十二月三十一日，本集團僱用473名員工，其中410名為中國大陸之員工。僱員之薪酬按表現釐定，每年檢討一次。除基本月薪外，其他員工福利：包括醫療計劃、定額供款公積金計劃及僱員股權計劃。本集團亦會按需要向員工提供訓練課程。

#### 購買、出售或贖回本公司股份

在截至二零零一年十二月三十一日止，本公司購回本身之股份之詳情如下：

購回月份	購回股份數目	每股價格		
		最高 港幣	最低 港幣	總代價 港幣
二零零一年一月	496,000	0.445	0.435	220,901
二零零一年二月	584,000	0.400	0.395	233,508
二零零一年九月	6,280,000	0.360	0.315	2,183,397
				<b>2,637,806</b>

上述購回之股份已由本公司註銷，本公司之已發行股本亦按照已註銷股份之面值相應減少。與註銷股份面值相等之數額1,472,000港幣已撥往資本贖回儲備項下。而股份購回所付之餘額及應付之經紀費用已從股份溢價帳中扣除。

除上文披露之股份回購外，本公司及各附屬公司於期內均無購回或出售任何本公司於聯交所上市之證券。

#### 暫停辦理股份過戶登記

本公司將於二零零二年五月十七日星期五至二零零二年五月二十四日星期五(首尾兩天包括在內)暫停辦理股份過戶登記。為確定合資格獲派發末期股息之股東。所有股份之過戶文件須於二零零二年五月十六日星期四下午四時前送達本公司之股份過戶登記處，香港中央證券登記有限公司，地址為香港皇后大道東183號合和中心17樓，方為有效。

#### 遵守上市規則之最佳應用守則

本公司之獨立非執行董事並沒有指定之聘任條件，其連任重選仍須根據本公司之組織章程細則於每年之股東週年大會上被重新考慮。

除上文所述者外，根據各董事意見，本公司於期內均已遵守香港聯合交易所證券上市規則附錄14所載最佳應用守則的規定。

#### 在聯交所網站登載詳盡業績公佈

載有香港聯合交易所有限公司證券上市規則附錄十六第45(1)至45(3)段規定之所有資料之二零零一年年報，將於適當時間內在聯交所之網站(<http://www.hkex.com.hk>)登載。

承董事局命  
主席及董事總經理  
勞元一

香港，二零零二年四月十九日

## 股東週年大會通告

茲通告本公司謹訂於二零零二年五月二十四日星期五下午三時正在香港中環德輔道中71號永安集團大廈19樓舉行股東週年大會，以便處理下列事項：

- 省覽本公司截至二零零一年十二月三十一日止年度之經審核財務報告及董事與核數師報告書。
- 重選根據本公司組織章程細則退任之董事並授權董事會釐定董事酬金。
- 宣佈派發截至二零零一年十二月三十一日止年度末期股息每股0.015港幣。
- 重新委聘核數師，並授權董事會釐定其酬金。
- 作為特別事項，考慮並酌情通過或經修訂後通過下列普通決議案：

#### 「動議：

- 一般及無條件批准公司之董事會於一切適用法例之規限下，於有關期間行使本公司所有權力購回本公司股份；
- 依據上文(a)節之批准於有關期間購回之股份，面值總額不得超過於本決議案獲通過日期本公司已發行股本面值總額之10%，而上述之批准亦以此數額為限；及
- 就本決議案而言，「有關期間」指由本決議案通過之日至下列較早時間止之期間：
  - 本公司下屆股東週年大會結束時；
  - 本公司股東於股東大會上以普通決議案撤銷或修訂本決議案時；及
  - 本公司之組織章程細則或任何適用法例規定本公司須召開下屆股東週年大會之期限屆滿時。」

- 作為特別事項，考慮並酌情通過或經修訂後通過下列普通決議案：

#### 「動議：

- 一般及無條件批准公司之董事會於有關期間行使本公司所有權力、發行、配發及處理本公司股本中額外股份，及訂立或授予可能須行使該等權力之配發、協議或認購權；
- 依據上文(a)段之批准，授權本公司董事在有關期間內訂立或授予可能於有關期間屆滿後行使該等權力之建議、協議及認股權；
- 惟所發行、配發、處理或(不論依據購股權或其他方式)有條件或無條件協議發行、配發或處理之股本之面值總額，及惟根據於指定記錄日期名列股東名冊之股東按其當時持股比例配售新股，(董事會有權就零碎股份或就香港以外任何地區之法例或任何認可監管機構或任何證券交易所之規定所引致之任何限制或責任而必須或權宜取消股東在此方面之權利或作出其他安排)，或因行使本公司購股權外，不得超過本決議案獲通過日期本公司已發行股本面值總額之20%，而上述之批准亦以此數額為限；及

- (d) 就本決議案而言，「有關期間」是指與上述第5項(c)決議案之期間一樣。」

- 作為特別事項，考慮並酌情通過或經修訂後通過下列普通決議案：

「在上述第5項決議案通過後，擴大根據本大會通告第6項決議案授予董事會配發股份之一般權力，在董事會根據上述一般權力可以發行或同意將予配發之股本總額上，另加相當於本公司按照本大會通告第5項決議案獲授予之權力購回之本公司股本總額之數額。」

- 作為特別事項，考慮並酌情通過或經修訂後通過下列普通決議案：

#### 「動議：

終止一九九四年五月十二日採納之購股權計劃及採納由董事會於股東週年大會上建議之新購股權計劃。」

- 作為特別事項，考慮並酌情通過或經修訂後通過下列特別決議案：

#### 「動議：

採納經修改後之組織章程細則為本公司之組織章程細則，其正文本附於本決議案並由大會主席簡簽以資識別」

承董事局命  
主席及董事總經理  
勞元一

香港，二零零二年四月十九日

註冊辦事處：  
香港中環德輔道中71號  
永安集團大廈1903室

#### 附註：

- 本公司將於二零零二年五月十七日星期五至二零零二年五月二十四日星期五(首尾兩天包括在內)暫停辦理股份過戶登記。為確定合資格獲派發末期股息之股東。所有股份之過戶文件須於二零零二年五月十六日星期四下午四時前送達本公司之股份過戶登記處，香港中央證券登記有限公司，地址為香港皇后大道東183號合和中心17樓，方為有效。
- 凡有權出席上述會議及於會上投票之股東，均可委任一位或以上之代表出席會議，並於進行表決時代其投票。受委任代表必須為本公司股東。
- 代表委任表格連同簽署人之授權書或其他授權文件(如有)，或經由公證人簽署證明之授權書或授權文件副本，必須於大會或其任何續會指定舉行時間四十八小時前送達本公司之註冊辦事處，方為有效。