



# 第一上海

FIRST SHANGHAI GROUP

## 第一上海投資有限公司

(在香港註冊成立之有限公司)

### 二零零二年全年業績公佈

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」)截至二零零二年十二月三十一日止年度之經審核之綜合業績連同去年同期之比較數字如下：

	附註	二零零二年 港幣	二零零一年 港幣
營業額	1	171,614,459	298,331,527
銷售成本		(121,252,957)	(249,232,710)
毛利		50,361,502	49,098,817
其他收入		5,247,321	8,962,528
分銷成本		(49,349)	(68,200)
行政費用		(68,569,290)	(74,946,109)
其他營運費用		(6,448,581)	(8,183,117)
其他營運收益		12,927,679	42,320,962
營運(虧損)/溢利	1及2	(6,530,718)	17,184,881
財務成本		(262,113)	(260,603)
應佔之溢利減虧損			
聯營公司		34,119,097	31,520,305
共同控制企業		34,484,101	29,517,397
除稅前溢利		61,810,367	77,961,980
稅項	3	(12,842,567)	(11,821,386)
除稅後溢利		48,967,800	66,140,594
少數股東權益		(38,809)	(1,350,432)
股東應佔溢利		48,928,991	64,790,162
擬派末期股息		11,733,237	16,969,856
每股盈利 — 基本	4	4.32仙	5.77仙
每股盈利 — 全面攤薄	4	4.27仙	5.70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、投資控股、物業持有及管理業務。

主要報告形式 — 業務分部

	證券買賣 及投資 港幣	集裝箱 運輸及貨運 代理服務 港幣	企業融資及 股票經紀 港幣	投資 控股、物業 持有及管理 港幣	銷售 兒童用品 港幣	其他 港幣	集團 港幣
截至二零零二年 十二月三十一日止年度							
營業額	<u>77,791,005</u>	<u>42,206,430</u>	<u>50,716,287</u>	<u>900,737</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>171,614,459</u>
分部業績	<u>(5,559,266)</u>	<u>650,308</u>	<u>12,451,707</u>	<u>(19,320,788)</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>(11,778,039)</u>
利息收入							5,247,321
財務成本							(262,113)
應佔之溢利減虧損							
— 聯營公司	—	—	—	7,723,607	26,395,490	—	34,119,097
— 共同控制企業	—	—	—	1,900,673	32,583,428	—	34,484,101
除稅前溢利							61,810,367
稅項							(12,842,567)
除稅後溢利							48,967,800
少數股東權益							(38,809)
股東應佔溢利							<u>48,928,991</u>
截至二零零一年 十二月三十一日止年度							
營業額	<u>214,275,815</u>	<u>49,015,752</u>	<u>33,461,295</u>	<u>965,120</u>	<u>—</u>	<u>613,545</u>	<u>298,331,527</u>
分部業績	<u>2,259,222</u>	<u>4,252,693</u>	<u>(2,061,828)</u>	<u>4,239,458</u>	<u>—</u>	<u>(467,192)</u>	<u>8,222,353</u>
利息收入							8,962,528
財務成本							(260,603)
應佔之溢利減虧損							
— 聯營公司	—	—	—	3,110,366	28,409,939	—	31,520,305
— 共同控制企業	—	—	—	(2,431,758)	31,949,155	—	29,517,397
除稅前溢利							77,961,980
稅項							(11,821,386)
除稅後溢利							66,140,594
少數股東權益							(1,350,432)
股東應佔溢利							<u>64,790,162</u>

從屬報告形式 — 地區分部

	營業額		分部業績	
	二零零二年 港幣	二零零一年 港幣	二零零二年 港幣	二零零一年 港幣
香港	<u>128,113,321</u>	248,485,716	<u>(8,072,821)</u>	(8,060,071)
中國大陸	<u>42,936,162</u>	49,383,373	<u>(1,627,612)</u>	21,472,104
其他	<u>564,976</u>	462,438	<u>(2,077,606)</u>	(5,189,680)
	<u>171,614,459</u>	<u>298,331,527</u>	<u>(11,778,039)</u>	8,222,353
利息收入			<u>5,247,321</u>	8,962,528
營運(虧損)/溢利			<u>(6,530,718)</u>	<u>17,184,881</u>

## 2. 營運(虧損)/溢利

	二零零二年 港幣	二零零一年 港幣
營運(虧損)/溢利已計入並扣除以下項目：—		
<b>計入：</b>		
利息收入	7,339,315	9,808,758
上市投資之股息收入	367,396	466,466
投資物業之總租金收入	214,707	771,074
出售一附屬公司權益之收益	—	10,117,145
出售一共同控制企業權益之收益	—	26,729,218
出售證券投資之收益	7,926,311	1,141,762
出售一聯營公司部份權益之收益	118,851	—
出售固定資產之收益	34,271	—
外匯換算淨收益	89,620	708,223
攤銷收購一共同控制企業部份權益所得之負商譽	2,958,379	—
<b>扣除：</b>		
折舊	10,498,929	10,748,021
出售固定資產之虧損	—	163,226
證券資產管理之變現虧損	—	3,913,897
期貨交易權攤銷	163,764	81,882
攤銷收購一共同控制企業部份權益、一附屬公司及一聯營公司所得之商譽	1,040,841	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%(二零零一：16%)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：

	二零零二年 港幣	二零零一年 港幣
香港利得稅		
本年度稅項	2,302,036	386,569
往年度準備之餘額	(314,711)	(239,684)
海外稅項		
本年度稅項	106,548	954,249
應佔稅項：		
聯營公司	4,283,399	3,841,215
共同控制企業	6,465,295	6,879,037
	<u>12,842,567</u>	<u>11,821,386</u>

## 4. 每股盈利

每股基本盈利乃根據期內集團之股東應佔溢利48,928,991港元(二零零一年：64,790,162港元)及按期內已發行普通股股份之加權平均數1,132,934,664股(二零零一年：1,123,511,672股)而計算。每股全面攤薄盈利乃根據1,146,827,368(二零零一年：1,137,536,221股)普通股計算，即期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(但在期內行使價高於每股市價之認股權證及購股權因沒有攤薄盈利的影響而並未計算在內)皆已行使而被視作無償發行之普通股之加權數13,892,704股(二零零一年：14,024,549股)計算。

## 5. 或然負債

	二零零二年 港幣	二零零一年 港幣
為一聯營公司提供銀行貸款之擔保	<u>2,830,200</u>	<u>—</u>
本集團應佔一聯營公司之或然負債	<u>—</u>	<u>16,959,961</u>

## 股息

董事會建議派發末期股息每股0.01港元(二零零一年：0.015港元)，合計11,733,237港元(二零零一年：16,969,856港元)。

## 業務回顧

截至二零零二年十二月三十一日止年度，本集團之綜合營業額及股東應佔溢利分別約為172,000,000港元及49,000,000港元，與去年同期數字比較分別減少了43%和25%。營業額之下降主要是由於在證券買賣及投資方面採取了更為審慎之投資策略所致。

儘管香港股票市場之每日平均成交金額由去年的80.25億港元收縮至本年的64.74億港元，在二零零二年新上市之公司數目仍然由去年的67家增至117家。受惠於活躍的首次公開招股活動，我們在二零零二年完成了四宗首次公開招股之保薦工作，並於財務顧問收入及包銷費方面錄得驕人增長。我們的企業融資部更獲得由FinanceAsia頒贈「二零零二年最佳小型股首次公開招股」之獎項以表揚我們協助哈爾濱啤酒集團有限公司成功上市之優越表現。此次獲獎增強了我們專注於協助國內有良好管理及有增長潛質的優越公司來港籌集資金的信念。

二零零二年是中國汽車業之另一好年度，汽車銷售數量繼續高速增長。浙江紹興怡東儀錶有限公司作為汽車配件業之領導企業之一，在年內其營業額及利潤均獲得大幅增長。

本集團之子公司上海中創國際集裝箱儲運有限公司(「中創國集」)正面對非常劇烈之競爭，尤其在集裝箱運輸業務方面。中創國集之營業額因此而受到影響但仍能在本年保持獲利。

好孩子兒童用品有限公司在出口銷售持續增長的情況下，在營業額及股東應佔溢利方面均錄得穩定增長。

中國置業(控股)有限公司(「中國置業」)旗下的投資項目有穩定的表現。此外，出售一收費公路項目為中國置業帶來額外的收入。紅發集團有限公司於年內之收益保持穩定。

## 展望

美國經濟的不明朗，本港通縮的可能持續及高企的失業率將繼續影響企業融資及股票經紀業務。不管政治上及經濟上之不明確因素，我們的企業融資部將繼續集中尋求國內優質的中小型公司來港上市。面對股票經紀行內的激烈競爭，我們將舉行更多研討會及宣傳活動以拓展我們的客戶基礎。

為改善其盈利能力，中創國集將重新調配其資源於可獲利的業務上及採取新的制度以控制成本。隨着在上海獲得空運貨代之牌照後，中創國集現正推廣其新服務並期望該發展能為客戶提供全面的貨物運輸及代理服務，更從而能增進公司的表現。

本集團現時投資約人民幣35,600,000元於一所佔50%權益之合資公司，藉此在上海張江科技園內發展蘇豪式的物業項目。張江科技園位於浦東區的中心，其位置優越交通便利。上海物業市場正健康地發展，我們預期此項投資將會為本集團帶來新的收入來源。

本集團正在昆山經濟技術開發區發展一所四星級酒店，而該酒店將由香格里拉管理。我們深信該酒店在二零零四年年底建成後，將會為本集團帶來合理的回報及穩定的現金收入。

隨着中國加入世貿之後，好孩子及中國置業之經營將會繼續受惠於國內經濟的持續快速增長。透過整合內部及外在的資源及加強管理的力度，我們旨在改善集團各業務部門的綜合力量及競爭力，以求成功為股東爭取最大的回報。

## 管理層論述及分析

### 業績

截至二零零二年十二月三十一日止年度，本集團之營業額約為172,000,000港元，而股東應佔溢利約為49,000,000港元，上年同期數字約為298,000,000港元及65,000,000港元。每股基本盈利由二零零一年的5.77港仙減少至二零零二年的4.32港仙，下降了25%。

### 收購一附屬公司

於二零零二年十二月，本集團以作價五千萬港元收購了上海運保通信息網絡服務有限公司（「運保通」）之所有權益。運保通連同其附屬公司及聯營公司從事於提供物流資訊之諮詢服務、為物流及保險業研究及開發系統軟件及提供保險代理業務。憑藉運保通在保險業及物流業之專業知識，將有助本公司在上海發展業內網絡及收益基礎。

### 出售長期持有之上市股份

於年內，本集團出售了一批持有作長期投資在美國上市之股份，因而獲得之收入及利益分別約為17,100,000港元及7,600,000港元。

### 流動資金及財政資源

本集團主要倚賴內部資源應付業務及投資活動的資金需要。本集團之主要業務均以港元及人民幣為交易及記帳貨幣。於二零零二年十二月三十一日，本集團維持良好的財務狀況，現金儲備約有254,000,000港元而資本負債比率（總負債但不包括少數股東權益對股東資金）僅為3.7%。於二零零二年十二月三十一日之有價證券投資約為23,000,000港元。本集團之存款乃存於主要來往銀行中並獲得較優惠之存款利率。

### 抵押資產

於二零零二年十二月三十一日帳面總淨值約為93,000,000港元（二零零一年：95,000,000港元）之集團物業及15,000,000港元定期存款（二零零一年：15,000,000港元）已抵押作為銀行貸款及一般融資額達120,000,000港元（二零零一年：120,000,000港元）之擔保。

### 僱員

於二零零二年十二月三十一日，本集團僱用了517名員工，其中442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

本公司及各附屬公司於截至二零零二年十二月三十一日止之年度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

本公司將由二零零三年五月二十日星期二至二零零三年五月二十三日星期五（包括首尾兩天）暫停辦理股份過戶登記，期內不會辦理任何股份過戶。股東擬欲取得末期股息，需於二零零三年五月十九日星期一下午四時前將一切過戶文件連同有關之股票送交本公司之股票過戶登記處，香港皇后大道東一百八十三號合和中心十七樓香港中央證券登記有限公司。待股東於二零零三年五月二十三日舉行之股東週年大會上批准派發末期息，股息單將於二零零三年六月十日寄發。

## **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二零零二年報，將於適當時間內在聯交所之網站登載(<http://www.hkex.com.hk>)。

承董事局命  
主席及董事總經理  
**勞元一**

香港，二零零三年四月十一日

# 股東週年大會通告

茲通告本公司謹訂於二零零三年五月二十三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：

1. 省覽本公司截至二零零二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。
2. 重選根據公司細則退任之董事並釐定董事酬金。
3. 宣佈派發截至二零零二年十二月三十一日止年度末期股息每股0.01港元。
4. 重新委聘核數師，並授權董事釐定其酬金。
5. 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：**

- (a) 一般及無條件批准公司之董事會在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及認股權證；
- (b) 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
- (c) 就本決議案而言，「有關期間」指由本決議案通過之日起至下列較早時間止之期間：
  - (i) 本公司下屆股東週年大會結束時；
  - (ii) 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
  - (iii) 本公司之公司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。」

6. 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：**

- (a) 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、協議或購股權；
- (b) 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能力之建議、協議及購股權；
- (c) 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，配售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。」

7. 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面額上，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面額之數額。」

承董事局命  
主席及董事總經理  
勞元一

香港，二零零三年四月十一日

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：

1. 本公司將於二零零三年五月二十日星期二至二零零三年五月二十三日星期五(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二零零三年五月十九日星期一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。
2. 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。受委任代表毋須為本公司股東。
3. 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。

請同時參閱本公佈於經濟日報刊登的內容。