

上海實業控股有限公司

SHANGHAI INDUSTRIAL HOLDINGS LIMITED

(根據公司條例於香港註冊成立)

二零零一年度末期業績公佈

摘要

- 本集團二零零一年淨利潤約1,202,534,000港元，較上年度增加約6%。
- 董事會建議派發末期股息每股34港仙，全年派息合共每股48港仙。
- 重點發展並將繼續推進信息技術、現代物流、基建設施和醫藥生物科技業務。
 - 成功進入微電子行業，入股中芯國際成為第一大股東
 - 逐步建立全國性物流業務網絡，形成發展現代物流的基礎佈局
 - 外高橋碼頭第一期項目正式啓動，可望為基建業務帶來盈利新增長點
 - 上海家化成功上市，杭州青春寶銷售持續增長
- 基本建立了全球二十四小時股份交易平台。
- 加快收購兼併步伐，增添優良資產，為股東創造更大價值。

綜合損益表

上海實業控股有限公司（「本公司」）董事會欣然宣佈本公司及其附屬公司（「本集團」）截至二零零一年十二月三十一日止年度經審核綜合損益表，連同上年度的比較數字如下：

	附註	2001 千港元	2000 千港元 (已重列)
營業額	2	3,199,418	2,960,521
銷售成本		(1,539,281)	(1,388,035)
營業利潤		1,660,137	1,572,486
加：投資收入		201,555	344,544
其他收入		31,981	29,772
減：分銷費用		(487,857)	(477,833)
行政費用		(280,965)	(282,545)
其他營運費用		(34,687)	(21,769)
經營溢利	3	1,090,164	1,164,655
減：財務費用		(93,771)	(135,560)
加：出售附屬公司、聯營公司及合營企業權益之溢利		154,360	17,348
分佔合營企業溢利		266,846	225,649
分佔聯營公司溢利		72,370	42,475
除稅前經常業務溢利		1,489,969	1,314,567
所得稅費用	4	(108,854)	(80,300)
未計少數股東權益前溢利		1,381,115	1,234,267
少數股東權益		(178,581)	(99,598)
本年度溢利		1,202,534	1,134,669
股息	5	395,491	293,255
每股溢利	6		
— 基本		1.34港元	1.27港元
— 攤薄		1.32港元	1.25港元

附註：

(1) 主要會計政策概要

除某些物業及證券投資是以重估價值列報外，本財務報告是按歷史成本為基礎編制的。

根據董事意見，除以下敘述外，本財務報告所採用之會計政策與本集團截至二零零零年十二月三十一日止年度之年報中所採用的一致。

本年度，本集團首次採用以下由香港會計師公會所頒佈之新增或經訂正之《會計實務準則》。

在資產負債表日後所建議或宣佈派發股息

按照《會計實務準則》第9號（修訂）「資產負債表日後事項」，凡在資產負債表日後所建議或宣佈派發之股息將不能列作結算日內之債務，而須按其股東（年終股息）或董事（中期股息）實際批准日期結算。此修訂之會計實務準則被視為適用於以往會計年度，並於期初之保留溢利內調整。故此，二零零零年一月一日之保留溢利增加195,016,000港元及二零零一年一月一日之保留溢利增加269,756,000港元。

商譽

本年度，本集團採用了《會計實務準則》第30號「企業合併」及選擇不將前年度已於儲備內撇銷或貸記入儲備之商譽或自營作出重列。因此，於二零零一年一月一日前因收購而產生之商譽仍留在儲備中，直至將有關的附屬公司、合營企業或聯營公司出售，或當商譽確定需作減值處理時，方從儲備內扣除並計入虧損當中。於二零零一年一月一日前因收購而產生之自營商則在該附屬公司、合營企業或聯營公司出售時由儲備轉為收入。

於二零零一年一月一日後因收購而產生之商譽已資本化及按其估計可使用年限進行攤銷，即按由五至二十年不等。凡於二零零一年一月一日後所產生之自營商則於資產內扣除，並按當時產生該自營商的情況而計入收入當中。

(2) 業務分佈資料

本集團之營業額及經營溢利按主要業務及主要市場地區劃分之分析如下：

業務	營業額		經營溢利	
	2001 千港元	2000 千港元	2001 千港元	2000 千港元
消費品／零售	1,756,014	1,694,550	171,705	130,036
上實醫藥科技	723,911	533,434	150,109	112,660
基建及現代物流	719,493	732,537	718,245	731,938
	3,199,418	2,960,521	1,040,059	974,634
減：總部行政費用淨值			(87,836)	(83,512)
加：利息收入			137,941	273,533
經營溢利			1,090,164	1,164,655
市場地區				
中國大陸	2,471,323	2,229,556	969,930	912,031
東南亞國家	303,321	302,767	20,969	19,335
其他亞洲國家	140,922	158,091	24,602	14,838
香港	124,068	124,372	14,083	16,940
其他地區	159,784	145,735	10,475	11,490
	3,199,418	2,960,521	1,040,059	974,634
減：總部行政費用淨值			(87,836)	(83,512)
加：利息收入			137,941	273,533
經營溢利			1,090,164	1,164,655

(3) 經營溢利

	2001 千港元	2000 千港元
經營溢利扣除（計入）：		
品牌攤銷	1,158	—
物業、廠房及設備折舊及攤銷	108,114	98,588
出售物業、廠房及設備之收入／虧損	969	(5,780)

(4) 稅項

	2001 千港元	2000 千港元
稅項支出包括：		
本公司及附屬公司稅項		
— 香港利得稅		
— 本年度	8,510	15,985
— 往年超額撥備	(5,096)	—
— 中國所得稅	56,528	27,725
— 本年度	(7,304)	(10,000)
— 往年超額撥備	52,638	33,710
遞延稅項		
— 本年度	7,124	3,750
— 稅率變動之影響	2,100	—
	9,224	3,750
分佔合營企業之中國所得稅	35,127	34,574
分佔聯營公司之中國所得稅	11,865	8,266
	46,992	42,840
	108,854	80,300

香港利得稅乃按本年度估計應課稅溢利以稅率16%計算。

根據中國大陸（中國）之適用法律及條例，本集團於中國的附屬公司、合營企業及聯營公司獲得數年之中國所得稅豁免及優惠。根據當地稅務機關之相關條文，某些於中國的附屬公司及聯營公司被認可為「高科技企業」，因而享有較低之稅率。本年度之中國所得稅率已包含了這些稅務優惠。

本年度內，本集團並無任何未撥備之重大遞延稅項。

(5) 股息

	2001 千港元	2000 千港元 (已重列)
中期股息每股14港仙（二零零零年：每股11港仙）	125,688	98,590
二零零零年末期股息每股30港仙（一九九九年：每股22港仙）	269,756	195,016
由於派發上年度股息前行使之認購股份期權／發行新股而須額外派發之股息	47	—
由於購回上市證券而超額撥備之末期股息	—	(351)
	395,491	293,255

董事會在股東大會上建議派發末期股息每股34港仙（二零零零年末期股息：每股30港仙）。

(6) 每股盈利

本年度基本及攤薄之每股盈利乃按下列數字計算：

	2001	2000
盈利：		
股東應佔溢利及藉以計算基本及攤薄每股盈利之溢利	1,202,534,000港元	1,134,669,000港元
股數：		
藉以計算基本每股盈利之普通股加權平均數	898,671,854	891,633,057
普通股之潛在攤薄影響 — 認股期權	12,503,406	17,897,513
藉以計算攤薄每股盈利之普通股加權平均數	911,175,260	909,530,570

(7) 撥入或撥自儲備之款額

本年度，本集團於中國經營之附屬公司、合營企業及聯營公司，約有51,965,000港元自溢利中撥入中國法定儲備而轉撥當中已扣除少數股東權益。

股息

董事會建議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34港仙。倘於二零零二年五月三十一日舉行之本公司股東周年大會上獲批准後，該股息將於二零零二年六月十日派發予於二零零二年五月三十一日列名本公司股東名冊之股東。

暫停辦理股份過戶登記

本公司將於二零零二年五月二十九日星期三至二零零二年五月三十一日星期五（包括首尾兩天），暫停辦理股東登記，在該期間不會辦理股份過戶登記手續。

為取得將於股東周年大會上批准之股息，各股東須於二零零二年五月二十八日星期二下午四時前將所有過戶文件連同有關股票交回本公司之股份過戶登記處秘書商服務有限公司（地址為香港干諾道中111號永安中心5樓），方為有效。

董事長報告書

本人欣然宣佈本集團截至二零零一年十二月三十一日止年度所錄得之經審核綜合股東應佔溢利為1,202,534,000港元，較去年增長約6%。董事會建議派發末期股息每股34港仙。

隨著中國加入世貿組織，中國市場將進一步對內對外開放，內地企業相繼增加競爭力並與國際接軌，為上海經濟持續發展帶來商機。對集團而言，中國加入世貿是機遇多於挑戰，本集團充分利用了這一契機，不少業務已通過引入外國技術和策略夥伴，競爭能力不斷提高，產品日趨國際化，日益發揮規模經濟的優勢。二零零一年，本集團各業務板塊表現理想，業務穩步發展，而於年內本集團更進一步推動產業轉型，在推動旗下業務提升整體素質、增強盈利能力的同時，重點發展信息技術、現代物流、基建設施和醫藥生物科技等業務。

信息技術業務板塊於年內取得明顯突破：（一）本集團成功進入微電子行業，成為中芯國際第一大股東。（二）上海市信息投資股份有限公司作為上海最大的寬頻供應商之一，預期業務於未來三年的盈利貢獻將以較快速度增長。年內，本集團積極部署發展現代物流業務，除了投資於上海地區外，將透過收購內地業務網絡、與外國策略夥伴合作，以逐步建立一個全國性的物流業務網絡。物流業務亦將逐步發展成為本集團核心業務之一，提供穩定的盈利增長。在基建設施方面，中國內地有關政府部門已批准外高橋碼頭第一期項目經營業務，為本集團基建業務板塊帶來盈利新增長點。

本集團於年內積極推動醫藥板塊業務的發展，抗腫瘤藥物H100系列開發取得新的重大進度，天然藥物的國際合作不斷深入；上海家化聯合股份有限公司成功上市，且獲理想利潤增長。上市後股權由40%攤薄至28.15%，盈利貢獻反比上年度增加超過20%。正大青春寶藥業有限公司的治療藥品及保健品銷售持續增長，並繼續在行業保持全國領先地位。

年內本集團與時代華納共同組建的指南基金入股白馬戶外媒體有限公司，突破構建國內媒體發展平台。上海光明乳業股份有限公司銷售及淨利潤均比上年度有大幅度增長，於中國內地市場繼續處於領先地位。上海市市場份額超過80%，預期業務將保持高速發展，現正積極推進分拆上市工作。二零零一年本集團通過積極有效管理，對各企業業務緊跟進，確保企業達各項計劃指標。本集團汽車零部件各企業均錄得預期盈利水平，取得理想回報。南洋兄弟煙草股份有限公司與永發印務有限公司盈利穩中有升。上海東方商廈有限公司的盈利亦有所增長。

二零零一年是本集團成立五周年，回顧過去，本集團通過上市打開國際資本市場通道，致力建立現代企業管理制度，引進高新技術及不斷改革創新，業務高速發展。年內，本集團已落實「經濟增加值」（EVA）考核相結合的激勵機制，藉以提升股東價值。二零零一年上半年，本集團更設立美國證券存托憑證第一級計劃（ADR Level I），加上已參與的倫敦港股自動報價系統，基本建立了全球24小時股份交易平台，進一步推進了本集團股票交易全球化。本集團將加快收購兼併步伐，銳意發展信息技術、現代物流、基建設施和醫藥生物科技，增添優良資產，增強盈利能力。隨著上海快速發展成為國際經濟、金融、貿易和航運中心，本集團亦將佔相對優勢，分享上海蓬勃發展先機，投入上海和周邊地區極具潛力遠景的投資項目，為股東創造更大價值。

業務回顧

基建及現代物流

基建設施

本集團的高架路項目 — 延安路高架路項目、內環線及南北高架路項目淨利潤約為7億1.825萬港元，佔本集團業務淨利潤約為56%。高架路項目為集團帶來可觀的現金收益及穩定的投資回報。

上海浦東外高橋國際集裝箱碼頭第一期項目建議書已正式獲中國內地有關政府部門批准，預計可於二零零二年中正式營業。本集團於新組建公司上海浦東國際集裝箱碼頭有限公司佔10%權益，項目投資總額為人民幣30億元。目前，外高橋一期碼頭已開通北美、南美、歐洲、西非、南非和地中海等六條國際航線，另有集裝箱國內支線三十條。隨著中國經濟持續快速增長，上海口岸集裝箱吞吐量將保持穩定增長勢態，為該項目造就了良好的發展遠景。

現代物流

上海市在《“十五”現代物流產業發展重點專項規劃》中，將著重發展海、陸、空港大口岸物流，本集團亦將依託上海作為發展物流業務的基地，投資建設物流資訊平台，統籌各項物流業務，並尋求國際一流規模物流企業作為戰略夥伴，建立國際化及發展覆蓋全國的物流網絡。

二零零一年五月，上海實業外聯發國際物流有限公司（「上實外聯發」）正式開業，本集團佔50%權益，首期投資為人民幣1億5,000萬元。上實外聯發利用公司設在外高橋保稅區內的地理及政策優勢，將重點發展以保稅為特點的進出口物流，和以保稅為特徵的 OEM 工廠物流業務，預計在未來三年內成為上海地區有影響力的物流服務商。年內，本集團夥同中國對外貿易運輸（集團）總公司和其他投資方組建上海實業中外運國際物流有限公司，並已獲國家有關部門正式批准，即將開業。合資企業將主要從事化學品專業物流業務，逐步發展成為具規模的化工專業物流平台。於啓動初期，將主動承接浦東張江園區微電子行業及金山石化等物流業務，待化工區全面啟動後，將重點開發化工區專業物流業務。

為統籌管理集團現代物流業務，上實物流控股有限公司已於二零零一年四月正式啓動運作，並於上海設立代表處，加大推動現代物流業務發展。集團將繼續收購和參與建設更多與物流業務相關的項目，擴大物流業務領域，構建全國性物流信息和配送網絡資源，成為具高水平現代物流功能的國際性物流企業，逐步發展成為本集團核心產業之一。

信息技術

信息技術業務板塊淨利潤約為4,698萬港元，較二零零零年上升約為176%，佔本集團業務淨利潤約為4%。

上海市信息投資股份有限公司（「上海信投」）年內積極拓展市場，業務經營效益持續穩定增長，公司核心業務迅速發展。

1. 上海有線電視網絡

上海市有線網絡有限公司（「有線網絡公司」）有線電視網絡擁有320多萬用戶，雙向有線網絡已覆蓋140萬用戶，“有線通”商業用戶戶超過20,000戶，於年內構建完成的數字交互電視技術平台亦即將投入商業應用。目前，有線網絡公司已成為提供全方位服務的重要網絡載體和運營服務商，為實現“三網融合”提供了一個理想的平台。

2. 信息專線網絡

二零零一年，上海市信息專線商務區集約化管道總量已超過550萬公里，鋪設光纖3,800多纖公里，覆蓋全市主要商業商務區的集約化通信管線網絡逐步形成。

3. IP 寬帶增值服務

上海信天通信有限公司是經國家信息產業部批准中國首家中外合資電信運營企業，提供一系列先進的 IP 寬帶服務和解決方案，是中國電信對外開放的重要標誌，上海信投佔15%權益。

4. 個人信用聯合征信系統

上海資信公司是經中國人民銀行批准，由上海信投等企業聯合投資組建的國內首家個人信用聯合征信中介機構，主要從事個人信用信息諮詢、資質認證和風險評估業務。自二零零一年七月發放境內第一份個人信用報告以來，已擁有數百萬份個人信用信息的數據庫，不斷推出新服務，成員不斷增加。

5. 上海口岸綜合物流信息系統

上海信投佔上海億通國際股份有限公司（「上海億通」）22%權益，為上海億通第一大股東。上海億通是經上海市政府授權的上海口岸綜合物流信息統一平台的建設和運營實體，進行口岸通關數據處理平台和長江流域城集裝箱多式聯運 EDI 系統等重要建設項目。

中芯國際集成電路有限公司（「中芯國際」）是目前中國第一家生產8英寸、線寬0.25微米以下的芯片加工廠，主要製造集成電路，根據不同客戶需要，提供集成電路設計與製造最先進技術一站式服務，應用於通訊設備、個人電腦及消費品電子產品為主，項目極具後厚市場潛質。本集團於二零零一年上半年以約1億1,000萬美元入股中芯國際並成為其主要股東，並於下半年擴大投資至1億8,400萬美元，成為中芯國際第一大股東，約佔17%權益。中芯國際整個生產廠區佔地36公頃，第一期於二零零零年動工興建。二零零一年九月，中芯國際在上海浦東張江高科技園區舉行“中芯第一芯”投片生產儀式，慶祝中芯國際的第一片8英寸0.25微米以下芯片的上線生產。

上海光通信發展股份有限公司二零零一年全年淨利潤較上年度增長約55%。盈利主要來自屬下兩家合資企業 — 上海朗訊科技通訊設備有限公司及上海朗訊科技光纖有限公司。上海通信技術中心年內簡化組織結構，提高管理效率，取得良好進展；自製產品銷售收入較上年度增長約348%，顯示出開發自有知識產權產品的發展趨勢。

上實醫藥科技

上海實業醫藥科技（集團）有限公司（「上實醫藥科技」）自一九九九年十二月上市以來，經營業績一直保持快速增長。二零零一年營業額達7億2,400萬港元，較去年上升約35.7%，稅後盈利達2億3,300萬港元，較去年增長2.2倍，本集團攤佔上實醫藥科技淨利潤約為1億4,884萬港元，佔本集團業務淨利潤約為11%。

二零零一年三月，上海家化聯合股份有限公司（「上海家化」）於上海證券交易所A股市場掛牌上市，本集團攤佔特殊收益約為1億港元。上海家化不僅在資本市場取得了成功，在業務發展上也實現了再度增長，上市後股權雖由40%攤薄至約28.15%，盈利貢獻仍比去年增加超過20%。

隨著國內醫療體制改革，不少製藥企業均出現銷售滑坡及虧損的情況，上實醫藥科技在不斷積極尋找市場的增長點下取得營業額增長35.7%的佳績。二零零一年，「青春寶抗衰老片」的銷售額達2億5,600萬元人民幣，較去年遞增了104%。「六神」品牌繼續保持其在市場的領導地位；「美加淨」銷售額實現了雙位數字增長。此外，於年內分別於香港銅鑼灣及旺角人流密集地區開設首批兩家「佰草集」專門店，亦為其踏出中藥本草護理市場國際化的第一步。

年內，上實醫藥科技加大在科研開發方面的投入力度，更致力於提升現有產品技術含量和質量，年內進行了多個新科研項目。二零零一年十二月，上實醫藥科技與香港大學就銷售重點產品「參麥注射液」的深度開發亦達成了合作意向，合作開發新適應症的新藥。二零零一年初，上實醫藥科技與中國中醫研究院就經典優質傳統中藥進行二次開發簽訂合作協議書，有關的科研工作經已啟動。「鮮枸杞顆粒沖劑」自產原材料產品批工作已經完成，預期將於二零零二年下半年正式推向市場。

上實醫藥科技於二零零零年十二月以1,876萬元人民幣收購了從事生產高科技臨床監護設備的廣東實業特38%權益；並於七月以150萬美元參股醫學影像系統和醫學信息系統的開發商及供應商珠海友通11%權益。

為開拓產品海外市場，二零零一年十一月，上實醫藥科技與德國植物藥商就枸杞產品進入歐洲市場達成了初步合作意向。年內與日本一間銷售公司亦進行了洽談，開發適應日本市場的保健茶系列，預期產品於二零零二年進入日本市場。於十二月，上實醫藥科技就以1,200萬元人民幣收購杭州胡慶堂國藥號有限公司24% 股權達成協議，有關收購已於近日完成，並已取得有關營業執照。這項目代表著上實醫藥科技已正式進入了國內的醫藥零售領域，在上實醫藥科技戰略發展的總體佈局中完成了重要的一環。

消費品／零售

消費品／零售業務板塊淨利潤約為2億2,377萬港元，較上年度增幅約29%，佔本集團業務淨利潤約為17%。

煙草及印務

南洋兄弟煙草股份有限公司（「南洋煙草」）於二零零一年順利完成全年各項生產及銷售指標，淨利潤達9,156萬港元，較去年約增47%，全年銷量上升約2.1%。二零零一年五月，南洋煙草代理的「[中興] 品牌開始在7-11便利店銷售，六月，更取得「DJ Mix」檸檬糖的港澳代理權。香港市場銷量達2,228箱，較去年上升約3.3%。此外，南洋煙草亦致力開拓國內市場，「紅雙喜」品牌在廣東、上海、深圳和福建取得理想銷售佳績，全年銷量增長率達71%。二零零一年，南洋煙草大部份新產品已投入生產，市場反應理想。香港屯門新廠房二期工程已於二零零一年六月全面竣工，並已於十月正式投入使用。

永發印務有限公司（「永發印務」）二零零一年獲可觀盈利，內地各屬企業取得理想業績，永發印務全年淨利潤約為7,000萬港元，比去年增加約20%，營業額約為2億8,300萬港元，較上年度上升約20%。年內，永發印務開發了多款新產品，其中新品牌煙盒達八種之多。

乳業

年內，上海光明乳業股份有限公司（「光明乳業」）銷售網絡滲透整個華東地區並逐步覆蓋華北、華南地域。二零零一年淨利潤達人民幣1億6,500萬元，較去年增幅約46%，全年銷售約為人民幣35億1,300萬元，較二零零零年增長約54%。光明乳業於二零零一年研製開發並成功打入市場的新產品銷售額達人民幣7億2,000萬元，佔銷售總額超過20%。光明乳業經過近年發展，目前已成為中國內地乳製品的領先企業，總佔上海市場份額逾80%，業務屢創佳績。年內，光明乳業已向中國證監會申請發行A股，於二零零一年十一月屆滿一年的上市輔導期，現正待有關部門作最後審批、制藥和生物科技

上海三維生物技術有限公司（「三維生物技術」）於二零零一年四月順利完成抗腫瘤藥物H101第一期臨床試驗，並於七月獲國家藥品監督管理局第二、三期臨床試驗批文，目前二期臨床試驗進展順利，並已積極展開H100系列產品開發工作。

上海三維制藥有限公司經營業績有所改善，二零零一年全年產品銷售額約為人民幣4億1,877萬港元。新藥品成功開發，使公司在抗癌藥物研製有了新突破。

目前，Mergen Limited（「Mergen」）總共推出了7種各有不同的預點陣基因芯片，包括人類芯片、小鼠芯片和大鼠芯片。人類芯片市場需求甚殷，亦是 Mergen 二零零二年生產計劃重點之一。

零售

上海東方商廈有限公司（「東方商廈」）二零零一年淨利潤約為人民幣2,567萬港元，較上年度增長約9%。年內，東方商廈舉辦多項營銷活動，繼續實施品牌經營戰略，積極引進品牌，提升經營檔次，為東方商廈吸引了眾多消費者。家電市場經過裝修改造，引進世界名牌家用電器，銷售量激增一倍。

汽車零部件

本集團的汽車零部件業務板塊淨利潤約為1億5,007萬港元，與上年度持平，佔本集團業務淨利潤約為12%。

上海匯眾汽車製造有限公司二零零一年全年銷售收入較上年增長約8%，利潤基本持平。年內拓展市場理想，另國產化項目已深入實施；轎車底盤零件產品 OEM 市場亦有良好進展。年內新增生產設備共644台，並完成了不少技改項目，以至信息化平台建设。

二零零一年是上海萬眾汽車零部件有限公司正式投產的第一年，全年銷售收入約為人民幣2,070萬元，獲利淨約人民幣318萬元。目前正加緊實施生產技術改造項目和大型車項目，對公司重型車產品進行升級改良，鞏固重型車市場份額。

上海實業通電器有限公司（「上實通電器」）二零零一年淨利潤約為人民幣5,455萬港元，較上年度上升約13%，銷售收入穩步增長。上實通電器於二零零一年重點發展汽車電子產品、高科技產品，以滿足轎車市場用戶需求，並已實施了多個高新技術產品項目合作談判。

其他投資

二零零一年，本集團約佔66%權益之 Compass Venture Partners, L.P.（指南基金）於年內入股白馬戶外媒體有限公司（「白馬戶外媒體」）；白馬戶外媒體是國內第一家最大的戶外廣告公司，主要從事公共汽車候車亭廣告業務，業務遍佈國內28個城市，佔上海候車亭廣告牌市場份額達90%。白馬戶外媒體於二零零一年十二月十九日在香港聯合交易所正式掛牌上市，集資額約為9億9,500萬港元，目前指南基金佔白馬戶外媒體股份權益約4.1%。

財務回顧

除稅前經常業務溢利

投資收益

二零零一年投資收益由二零零零年約3億4,454萬港元下降至2億156萬港元，減少1億4,298萬港元。主要由於在二零零一年期間美國及香港大幅調減銀行存款利率及由於本集團於年內斥資約13億港元作長期投資令銀行存款下降，致令銀行存款利息收入大幅減少。

上海實業控股有限公司

SHANGHAI INDUSTRIAL HOLDINGS LIMITED

(根據公司條例於香港註冊成立)

股東週年大會通告

茲通告上海實業控股有限公司(「本公司」)謹訂於二零零二年五月三十一日(星期五)下午三時假座香港灣仔告士打道三十九號夏慤大廈二十六樓會議室召開股東週年大會，以便討論及處理下列事項：

- 1、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綜合財務報告及董事會與核數師報告書。
- 2、宣佈派發截至二零零一年十二月三十一日止年度的末期股息。
- 3、(a) 重選退任董事。
(b) 授權董事會釐定董事酬金。
- 4、續聘核數師及授權董事會釐定其酬金。
- 5、作為特別事項，考慮及酌情通過(不論是否作出修訂)下列決議為普通決議案：

「動議：

- A. 在本決議案下列規定之規限下及依據公司條例第57B條，一般性及無條件批准本公司董事會於有關期間(按下文之定義)內行使本公司之一切權力以配發、發行及處理本公司股份中之額外股份，以及作出或授予將須或可能須行使此等權力方可作出或授予之售股建議、協議及優先購股權；
- B. 本決議案(A)段之批准乃本公司董事會所獲授任何其他權力以外之權力，該決議案授權本公司董事會於有關期間內作出或授予或需於有關期間結束後行使此等權力之售股建議、協議及優先購股權；
- C. 本公司董事會依據本決議案(A)段之批准而配發或有條件或無條件同意將予配發(不論是否依據優先購股權或其他原因)之股本面值總額不得超過於本決議案通過之日本公司已發行股本面值總額之20%，惟依據(i)供股(按下文之定義)；(ii)附於本公司任何認股權證、可換股債券或本公司所發行可換為股份之其他證券之認購權或換股權之行使；(iii)任何優先認股計劃或當時採納之類似安排而向本公司及／或其任何附屬公司之高級人員及／或職員發行本公司股本中之股份或授出認購股份之權力；或(iv)任何根據本公司之公司章程細則配發股份以代替本公司股份之全部或部份股息而設之以股代息或類似安排而配發者除外，而上述之批准亦須受此限制；及
- D. 就本決議案而言：

「有關期間」指由本決議案通過之時起至下列最早日期之期間：

- i. 本公司下屆股東週年大會結束時；
- ii 本公司之公司章程細則或任何香港之適用法例規定本公司下屆股東週年大會須於舉行期限屆滿之日；及
- iii 本決議案准許之授權經由本公司股東在股東大會通過普通決議案撤銷或修訂之日；及

「供股」乃指於本公司或本公司董事指定之期間內，向於指定紀錄日期名列股東名冊內之股份持有人按彼等當時之持股比例提呈發售股份之建議(惟須受董事會就零碎股權或於考慮香港以外任何地區之任何法律限制或責任或任何認可監管機構或任何證券交易所之規定後認為必要或權宜之豁免或其他安排所規限)。

6. 作為特別事項，考慮並酌情通過(不論是否作出修訂)下列決議為普通決議案：

「動議：

- A. 在本決議案(B)段之規限下，一般性及無條件批准本公司董事會可於有關期間(按下文之定義)內行使本公司一切權力，以在香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)或本公司證券上市所在而證券及期貨事務監察委員會與聯交所就此認可之其他證券之交易所，購回本公司股本中之普通股(「股份」)及本公司不時所發行之任何類別認股權證(「認股權證」)，惟須遵守及按照所有適用法律與聯交所證券上市規則及其他證券交易所之規定(按不時經修訂)；
- B. 本公司依據決議案(A)段之批准獲准購回之股份總面額，將不得超過本決議案通過之日已發行股本面值之總面額10%，而本公司根據該項批准該購回之認股權證總數，則不得超過本決議案通過當日之可認購股份而尚未行使之認股權證總數之10%；及本決議案(A)段之授權，須受此限制；及
- C. 就本決議案而言：

「有關期間」乃指本決議案通過之日至下列最早日期之期間：

- i. 本公司下屆股東週年大會結束時；
- ii 本公司之公司章程細則及任何香港之適用法例規定本公司下屆股東週年大會須於舉行期限屆滿之日；及
- iii 本決議案准許之授權經由本公司股東在股東大會通過普通決議案撤銷或修訂之日。」

7. 作為特別事項，考慮並酌情通過(不論是否作出修訂)下列決議為普通決議案：

「動議在本大會通告所載之第5及第6項決議案正式通過之條件下，擴大本公司董事會依據本大會通告第5項決議案獲授可行使本公司權力以配發及發行股份之一般授權限額，在本公司董事會依據該項一般授權可配發及發行或同意有條件或無條件配發及發行之股本總面值上，加以相等於本公司依據本大會通告所載第6項決議案授予之權力購回本公司股本之總面值數額，惟此數額不得超過本公司在本決議案通過日期之已發行股本總面值10%。」

承董事會命
梁年昌
公司秘書

香港，二零零二年四月十五日

註冊辦事處：
香港告士打道39號
夏慤大廈26樓

附註：

1. 凡有權出席上述通告所召開之大會並於會上投票之股東可委任其他人士作代表，代表其出席大會並於會上投票。受委代表毋須為本公司之股東。
2. 隨附大會適用之代表委任表格。
3. 代表委任表格及經簽署之授權書或其他授權文件(如有)或經由公證人簽署證明之該等授權書或授權文件副本，必須於大會或其任何續會或投票表決(視情況而定)指定舉行時間48小時前送抵本公司之註冊辦事處，地址為香港告士打道39號夏慤大廈26樓，方為有效。股東於填妥並交回代表委任表格後仍可親身出席大會及於會上或投票表決時投票。在此情況下，委任代表之文件將被視為經已撤銷。
4. 本公司將於二零零二年五月二十九日(星期三)至二零零二年五月三十一日(星期五)(包括首尾兩天)暫停辦理股東登記，在該期間不會辦理股份過戶登記。為取得將於股東週年大會上批准之股息，各股東須於二零零二年五月二十八日(星期二)下午四時前將所有過戶文件連同有關股票交回本公司之股份過戶登記處秘書商業服務有限公司，(地址為香港干諾道中111號永安中心5樓)方為有效。