

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的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本公告全部或任何部分內容而產生或因倚賴該等內容而引致的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)

截至二零二五年十二月三十一日止年度 全年業績公告

財務業績

Shanghai International Shanghai Growth Investment Limited(「本公司」)董事會(「董事會」)謹此公佈本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)截至二零二五年十二月三十一日止年度經審核全年業績，連同截至二零二四年十二月三十一日止年度的比較數字如下。

合併損益及其他全面收益表

截至二零二五年十二月三十一日止年度

	附註	二零二五年 美元	二零二四年 美元
按公平值計入損益的金融資產淨			
(虧損)收益	4	(346,349)	53,870
投資收入	5	6,267	21,880
其他收益及虧損	6	(4,917)	2,816
行政開支		(501,737)	(436,064)
融資成本	7	(14,555)	—
本公司權益持有人應佔本年度虧損及 全面開支總額	8	(861,291)	(357,498)
			(重列)
每股虧損			
—基本	11	(6.07美仙)	(2.77美仙)

合併財務狀況表

於二零二五年十二月三十一日

	附註	二零二五年 美元	二零二四年 美元
非流動資產			
物業、廠房及設備		<u>38,478</u>	<u>–</u>
流動資產			
收購按公平值計入損益的金融資產(「FVTPL」)			
已付按金		256,535	–
預付款項、按金及其他應收款項		177,863	45,975
按公平值計入損益的金融資產	12	437,410	137,489
現金及現金等價物		<u>194,816</u>	<u>1,064,658</u>
		<u>1,066,624</u>	<u>1,248,122</u>
流動負債			
其他應付款項及應計費用		46,077	21,241
應付投資經理款項		–	29,147
借款		<u>318,582</u>	<u>–</u>
		<u>364,659</u>	<u>50,388</u>
流動資產淨值		<u>701,965</u>	<u>1,197,734</u>
資產淨值		<u>740,443</u>	<u>1,197,734</u>
股本及(虧絀)儲備			
股本	13	1,282,320	1,068,600
其他儲備及累計虧損		<u>(541,877)</u>	<u>129,134</u>
本公司權益持有人應佔權益總額		<u>740,443</u>	<u>1,197,734</u>
每股資產淨值	14	<u>0.06 美元</u>	<u>0.11 美元</u>

合併權益變動表

截至二零二五年十二月三十一日止年度

	股本 美元	股份溢價 美元	資本儲備 美元	累計虧損 美元	總計 美元
二零二四年一月一日結餘	1,068,600	12,921,815	(5,832,960)	(6,602,223)	1,555,232
本年度虧損及全面開支總額	-	-	-	(357,498)	(357,498)
按公平值計入損益的金融資產公平值變動 累計淨未變現收益(虧損)重分類(附註)	-	-	5,837,201	(5,837,201)	-
二零二四年十二月三十一日結餘	1,068,600	12,921,815	4,241	(12,796,922)	1,197,734
本年度虧損及全面開支總額	-	-	-	(861,291)	(861,291)
配售發行股份(附註13)	213,720	190,280	-	-	404,000
按公平值計入損益的金融資產公平值變動 累計淨未變現收益(虧損)重分類(附註)	-	-	(352,815)	352,815	-
二零二五年十二月三十一日結餘	<u>1,282,320</u>	<u>13,112,095</u>	<u>(348,574)</u>	<u>(13,305,398)</u>	<u>740,443</u>

附註：根據本公司於二零二二年十一月二十九日通過的經修訂及重列組織章程大綱及細則，投資變現產生的利潤可用作股息分派。投資重估產生的利潤僅可在董事會酌情決定後用作股息分派。因此，按公平值計入損益的金融資產公平值變動產生的淨未變現收益(虧損)已從累計虧損轉入資本儲備。

截至二零二五年十二月三十一日止年度，按公平值計入損益的金融資產公平值變動產生的淨未變現虧損352,815美元已從累計虧損轉入資本儲備(二零二四年：淨未變現收益5,837,201美元)。

合併財務報表附註

截至二零二五年十二月三十一日止年度

1. 一般資料及編製基準

Shanghai International Shanghai Growth Investment Limited (「本公司」) 為於開曼群島註冊成立的獲豁免有限公司，其股份(股份代號770)於香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)上市。本公司註冊辦事處地址為Cayman Islands, KY1-1104, Grand Cayman, Ugland House, P.O. Box 309，主要營業地點為香港北角電氣道183號友邦廣場32樓3205室。

截至二零二五年十二月三十一日止年度，本公司成立了其首間兼唯一一間附屬公司。因此，本年度已編製合併財務報表。截至二零二四年十二月三十一日止年度呈列的比較財務資料僅反映本公司的單獨財務報表，因該期間本公司並無附屬公司。

合併財務報表以美元呈列，美元亦為本公司的功能貨幣。

本公司為一家投資公司，主要業務為投資於主要在大中華地區成立或擁有重大營運或業務的上市及非上市股本及債務證券，以及其他金融工具和投資工具。

合併財務報表乃根據香港會計師公會頒佈的《香港財務報告準則》編製。就編製合併財務報表而言，倘資料合理預期將會影響主要使用者作出的決定，則有關資料被視為具有重要性。此外，合併財務報表包括《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》(「《上市規則》」)及《香港公司條例》規定須作出的適用披露。

2. 新訂及經修訂《香港財務報告準則》的應用

本年度強制生效的《香港財務報告準則》修訂

本年度，本集團首次應用香港會計師公會頒佈、於二零二五年一月一日開始的年度期間強制生效的下列《香港財務報告準則》修訂，以編製合併財務報表：

《香港會計準則第21號》修訂 匯兌缺乏可兌換性

本年度應用上述《香港財務報告準則》修訂，對本集團本年度及過往年度的財務狀況及表現，及／或該等合併財務報表所載的披露並無重大影響。

2. 新訂及經修訂《香港財務報告準則》的應用(續)

已頒佈但尚未生效之新訂香港財務報告準則會計準則及修訂本

本集團並無提早應用以下已頒佈但尚未生效之新訂香港財務報告準則會計準則及修訂本：

香港財務報告準則第9號及香港財務報告準則第7號之修訂本	金融工具分類及計量的修訂 ²
香港財務報告準則第9號及香港財務報告準則第7號之修訂本	依賴自然能源生產電力的合同 ²
香港財務報告準則第10號及香港會計準則第28號之修訂本	投資者與其聯營公司或合營企業之間的資產出售或投入 ¹
香港財務報告準則會計準則之修訂本	香港財務報告準則會計準則年度改進—第11卷 ²
香港財務報告準則第18號	財務報表的呈列及披露 ³
香港財務報告準則第19號	非公共受托責任附屬公司：披露 ³
香港財務報告準則第19號之修訂本	非公共受托責任附屬公司：披露的修訂 ³

¹ 於待定日期或之後開始的年度期間生效。

² 於二零二六年一月一日或之後開始的年度期間生效。

³ 於二零二七年一月一日或之後開始的年度期間生效。

除下文所述者外，本公司董事預期應用所有新訂香港財務報告準則會計準則及修訂本於可見將來將不會對綜合財務報表造成重大影響。

《香港財務報告準則第9號》及《香港財務報告準則第7號》修訂金融工具的分類及計量

《香港財務報告準則第9號》修訂釐清了金融資產及金融負債的確認及終止確認，並新增一項例外規定，允許實體在符合特定條件的情況下，若金融負債透過電子支付系統以現金結算，可視為於結算日前已解除。選擇應用該終止確認選項的實體，須將其應用於透過同一電子支付系統進行的所有結算。

2. 新訂及經修訂《香港財務報告準則》的應用(續)

已頒佈但尚未生效的新訂及經修訂《香港財務報告準則》(續)

《香港財務報告準則第9號》及《香港財務報告準則第7號》修訂金融工具的分類及計量(續)

該等修訂亦就評估金融資產的合約現金流量是否與基本借貸安排一致提供了指引，明確實體應聚焦於獲得補償的標的，而非補償金額。倘合約現金流量與並非基本借貸風險或成本的變量掛鉤，則與基本借貸安排不一致。修訂訂明，在若干情況下，或有特性可能導致合約現金流量在變動前後均與基本借貸安排一致，但或有事件本身的性質與基本借貸風險及成本的變動並無直接關聯。此外，修訂完善了「無追索權」一詞的釋義，並釐清了「合約掛鉤工具」的特徵。

《香港財務報告準則第7號—金融工具：披露》中，關於指定為按公平值計入其他全面收益的股本工具投資的披露要求已作出修訂。具體而言，實體須披露期間於其他全面收益呈列的公平值收益或虧損，分別列示與報告期間終止確認的投資相關的金額，以及與報告期末持有的投資相關的金額。實體亦須披露與報告期間終止確認的投資相關的權益內累計收益或虧損的任何轉撥。此外，修訂引入了對可能因與基本借貸風險及成本並無直接關聯的或有事件而影響合約現金流量的合約條款，作出定性及定量披露的要求。

該等修訂於二零二六年一月一日或以後開始的年度報告期間生效，允許提早應用，並須追溯應用(設有特定例外情況)。預期應用該等修訂不會對本集團的財務狀況及表現產生重大影響。

《香港財務報告準則第18號》財務報表的列報及披露

《香港財務報告準則第18號—財務報表的列報及披露》訂明了財務報表列報及披露的要求，將取代《香港會計準則第1號—財務報表的呈列》。該項新《香港財務報告準則》在沿用《香港會計準則第1號》多項規定的同時，新增了以下要求：於損益表列報指定類別及定義的小計；於財務報表附註中披露管理層界定的業績計量指標；以及完善財務報表所披露資料的匯總及分拆。此外，《香港會計準則第1號》的部分段落已轉移至《香港會計準則第8號—會計政策、會計估計變更及錯誤》(於《香港財務報告準則第18號》生效後，其名稱將更改為《財務報表編製基準》)及《香港財務報告準則第7號》。同時，對《香港會計準則第7號—現金流量表》及《香港會計準則第33號—每股盈利》作出了輕微修訂。

《香港財務報告準則第18號》及對其他準則的修訂，將於二零二七年一月一日或以後開始的年度期間生效，允許提早應用，並須追溯應用(設有特定過渡規定)。就確認及計量而言，預期應用新準則不會對本集團的財務表現及狀況產生重大影響，但預期將會影響合併損益表的結構及列報方式。

3. 經營分部

向本公司執行董事(即本集團主要營運決策者)匯報、用於資源分配及業績評估的資料如下：

(i) 上市證券投資

(ii) 非上市證券投資

分部業績

以下為本集團按可報告分部劃分的收入及業績分析：

截至二零二五年十二月三十一日止年度	上市證券 美元	非上市證券 美元	總計 美元
分部業績	<u>(340,299)</u>	<u>-</u>	<u>(340,299)</u>
銀行存款利息收入			217
匯兌淨虧損			(4,917)
未分配企業開支			<u>(516,292)</u>
本年度虧損			<u>(861,291)</u>
截至二零二四年十二月三十一日止年度	上市證券 美元	非上市證券 美元	總計 美元
分部業績	<u>54,250</u>	<u>15,015</u>	69,265
銀行存款利息收入			6,485
匯兌淨收益			2,816
未分配企業開支			<u>(436,064)</u>
本年度虧損			<u>(357,498)</u>

3. 經營分部(續)

經營分部的會計政策與合併財務報表所述本集團的會計政策一致。分部業績指各分部產生的(虧損)收益，扣除直接歸屬於各分部的其他收益及虧損後的淨額。此乃向主要營運決策者匯報、用於資源分配及業績評估的計量指標。

由於管理層認為本集團的業務性質為投資控股，因此本集團並無釐定主要客戶的相關資料，亦無呈列分部收入。

以下為本集團按可報告及經營分部劃分的資產分析：

於二零二五年十二月三十一日	上市證券 美元	非上市證券 美元	總計 美元
按公平值計入損益的金融資產	<u>366,221</u>	<u>71,189</u>	<u>437,410</u>
分部資產總額	<u>366,221</u>	<u>71,189</u>	437,410
未分配資產			<u>667,692</u>
資產總額			<u>1,105,102</u>
借款	<u>318,582</u>	<u>—</u>	<u>318,582</u>
分部負債總額	<u>318,582</u>	<u>—</u>	318,582
未分配負債			<u>46,077</u>
負債總額			<u>364,659</u>
於二零二四年十二月三十一日	上市證券 美元	非上市證券 美元	總計 美元
按公平值計入損益的金融資產	<u>137,489</u>	<u>—</u>	<u>137,489</u>
分部資產總額	<u>137,489</u>	<u>—</u>	137,489
未分配資產			<u>1,110,633</u>
資產總額			<u>1,248,122</u>

就監控分部表現及在分部之間分配資源而言：

- 除可報告分部的資產、若干預付款項及現金及現金等價物外，所有資產均分配至可報告分部；
- 除可報告分部的負債、其他應付款項及應計費用以及應付投資經理款項外，所有負債均分配至可報告分部。

4. 按公平值計入損益的金融資產淨(虧損)收益

以下為本集團截至二零二五年十二月三十一日止年度投資淨(虧損)收益分析。已變現收益(虧損)指金融工具於年初或年內購入日的公平值與出售日的公平值之間的差額；未變現收益(虧損)指截至年末本集團持有的金融工具於年內的公平值變動。

截至二零二五年十二月三十一日止年度	上市證券 美元	非上市證券 美元	總計 美元
—上市投資			
已變現	2,225	—	2,225
未變現	<u>(348,574)</u>	<u>—</u>	<u>(348,574)</u>
總計	<u>(346,349)</u>	<u>—</u>	<u>(346,349)</u>
截至二零二四年十二月三十一日止年度	上市證券 美元	非上市證券 美元	總計 美元
—上市投資			
已變現	41,338	—	41,338
未變現	<u>(2,484)</u>	<u>—</u>	<u>(2,484)</u>
—非上市投資			
已變現	<u>—</u>	<u>15,016</u>	<u>15,016</u>
總計	<u>38,854</u>	<u>15,016</u>	<u>53,870</u>

5. 投資收入

以下為金融資產產生的投資收入按資產類別劃分的分析：

	二零二五年 美元	二零二四年 美元
銀行存款利息收入	217	6,485
按公平值計入損益的金融資產股息收入：		
—上市股本投資	<u>6,050</u>	<u>15,395</u>
合計	<u>6,267</u>	<u>21,880</u>

6. 其他收益及虧損

	二零二五年 美元	二零二四年 美元
匯兌淨(虧損)收益	<u>(4,917)</u>	<u>2,816</u>

7. 融資成本

	二零二五年 美元	二零二四年 美元
保證金融資利息	<u>14,555</u>	<u>-</u>

8. 本年度虧損

本集團本年度虧損已扣除下列各項後計入：

	二零二五年 美元	二零二四年 美元
核數師酬金	30,526	51,162
託管人費用	520	8,474
短期租賃相關開支	6,579	-
僱員福利開支(不包括董事酬金)		
薪金及其他福利	-	96,506
退休福利開支	-	2,307

9. 所得稅

由於本集團於截至二零二五年及二零二四年十二月三十一日止兩個年度均無應課稅利潤，因此並無計提香港利得稅撥備。

10. 股息

二零二五年度內，本公司並無向普通股股東派付或擬派任何股息，自報告期結束後亦無擬派任何股息(二零二四年：無)。

11. 每股虧損

本公司權益持有人應佔基本每股虧損乃按以下數據計算：

虧損數額計算基準

	二零二五年 美元	二零二四年 美元
用於計算基本每股虧損的本公司權益持有人應佔本年度虧損	<u>(861,291)</u>	<u>(357,498)</u>

股份數目

	二零二五年	二零二四年 (重列)
用於計算基本每股虧損的普通股加權平均數(附註)	<u>14,186,515</u>	<u>12,906,475</u>

附註：於二零二六年三月十三日完成的供股，因發行價低於市價而產生的紅股因素，已於釐定股份加權平均數時作出調整。進一步詳情載於合併財務報表附註31。截至二零二四年十二月三十一日止年度的股份加權平均數已據此重列。

由於二零二五年及二零二四年度均無已發行潛在普通股，因此並無呈列兩個年度的稀釋每股盈利。

12. 按公平值計入損益的金融資產

	二零二五年 美元	二零二四年 美元
按公平值計入損益的股本證券：		
香港上市股本投資(附註a)	366,221	137,489
非上市股本投資(附註b)	71,189	—
合計	<u>437,410</u>	<u>137,489</u>
就呈報目的分類為：		
流動資產	<u>437,410</u>	<u>137,489</u>

附註：

- (a) 上市股本證券指本集團持有的天際數智集團有限公司、天譽置業集團有限公司、中國冶金科工股份有限公司及聯想集團有限公司的權益，其公平值乃根據香港聯合交易所的報價市場買入價釐定。
- (b) 於二零二五年十二月三十一日，非上市股本投資的公平值為71,189美元(二零二四年：無)，乃參考其近期交易價格釐定，該價格由獨立專業估值師編製的估值報告釐定。

13. 股本

	股份數目		股本	
	二零二五年	二零二四年	二零二五年 美元	二零二四年 美元
每股面值0.10美元的普通股				
法定：				
年初及年末結餘	<u>18,000,000</u>	<u>18,000,000</u>	<u>1,800,000</u>	<u>1,800,000</u>
已發行及繳足：				
年初結餘	<u>10,686,000</u>	<u>10,686,000</u>	<u>1,068,600</u>	<u>1,068,600</u>
透過配售發行的股份(附註)	<u>2,137,200</u>	<u>—</u>	<u>213,720</u>	<u>—</u>
年末結餘	<u>12,823,200</u>	<u>10,686,000</u>	<u>1,282,320</u>	<u>1,068,600</u>

附註：於二零二五年七月四日，本公司透過配售方式配發及發行2,137,200股普通股，配售價為每股普通股0.195美元，以現金認購。配售所得款項總額為417,000美元，扣除股份發行相關交易成本13,000美元後，其中213,720美元計入本公司股本，190,280美元(扣除發行開支後)計入本公司股份溢價。

14. 每股資產淨值

每股資產淨值乃按於二零二五年十二月三十一日本公司資產淨值740,443美元(二零二四年：1,197,734美元)，以及於當日已發行普通股數目12,823,200股(二零二四年：10,686,000股)計算。

管理層討論與分析

財務回顧

業績回顧

本集團截至二零二五年十二月三十一日止年度錄得淨虧損861,291美元，而二零二四年同期則錄得淨虧損357,498美元。淨虧損擴大，主要由於本集團截至二零二五年十二月三十一日止年度證券投資錄得淨虧損，而去年同期亦錄得投資淨虧損。

本集團截至二零二五年十二月三十一日止年度錄得出售證券已變現收益2,225美元(二零二四年：56,354美元)，證券投資未變現虧損淨變動為348,574美元(二零二四年：2,484美元)。報告期內，上市投資組合錄得股息收入6,050美元，而去年同期則為15,395美元。因此，本集團二零二五年證券投資整體錄得虧損340,299美元，加上營運成本516,292美元，最終錄得淨虧損。

延續上半年的強勁勢頭，香港股市於二零二五年表現強勁，恒生指數成為年內全球表現最佳的市場之一。市場強勁表現受多項因素帶動，包括內地投資者透過港股通錄得創紀錄的資金流入、首次公開招股活動激增、市場對人工智能及科技突破的樂觀情緒、減息措施，以及政府的政策支持，顯著提振了投資者信心。與此同時，恒生指數於二零二五年大幅波動，年內最高點為27,287點，最低點為18,874點。

香港股市於年內開局強勁，恒生指數於二零二五年三月十九日升至24,771點。然而，受四月中美貿易緊張局勢升級影響，恒生指數在約兩周內回調約20%，於二零二五年四月七日跌至19,828點。在中國推出貨幣寬鬆及刺激消費政策等刺激措施、首次公開招股活動激增，以及透過滬港通及深港通計劃的南向資金流入等多項因素共同帶動下，投資者信心得以恢復，恒生指數逐步回升，並於十月創下年內新高。

於二零二五年十二月三十一日，本集團每股資產淨值為0.06美元，低於二零二四年年末的每股0.11美元。儘管證券投資錄得負回報，加上營運開支上升，導致資產淨值下跌45.4%。於二零二五年十二月三十一日，本公司股價為0.315美元(二零二四年：0.34美元)，較每股資產淨值有425%的溢價。

關鍵業績指標

董事會認為，本集團定期的資產淨值是一項重要的財務指標，可有效計量本集團業務的發展及表現。

本集團過去五年的資產淨值表現概要載於本公司年報「五年財務概要」章節。董事會認為，過往資產淨值表現的波動，主要歸因於本集團其中一項投資的未變現公平值虧損波動。

上市投資回顧

香港股票市場

香港股市於二零二五年表現強勁，恒生指數成為全球表現最佳的市場之一。恒生指數於二零二五年十月二日升至27,287點，惟年內受中美貿易緊張局勢升級影響（尤其是美國對中國商品加徵關稅後）出現大幅波動，導致恒生指數回調約20%，於二零二五年四月七日跌至19,828點。

經過一段時間的整固後，受支持房地產發展的宏觀政策、「九點指引」的出台、首次公開招股活動激增、減息措施等因素帶動，市場信心顯著恢復，恒生指數於四月下旬恢復升勢，並於十月升至最高27,287點，其後再度進入整固期，年末收報25,631點，年內仍顯著上漲超過5,500點。

二零二五年全年，恒生指數上漲27.8%。年內表現最佳的行業板塊為材料／資源、醫藥／生物科技及人工智能／科技板塊；而公用事業、能源及地產板塊則表現最差。

非上市投資回顧

於二零二五年十二月三十一日，本集團持有一項非上市股本證券投資。

二零二六年展望

二零二六年市場展望審慎樂觀。儘管近期中東持續衝突導致油價飆升，市場出現大幅波動，但基於市場對政策持續支持、南向資金持續流入，以及科技不斷突破的預期，投資情緒有望逐步恢復。相較全球市場，香港市場的估值仍具吸引力。

本公司將一如既往繼續尋求提升股東價值的機會，並將重點聚焦於鎖定利潤，同時警惕全球股市即將來臨的波動。

流動性、財務資源、資本負債比率及資本承擔

於二零二五年十二月三十一日，本集團的現金及銀行結餘為194,816美元(二零二四年：1,064,658美元)。年內並無派付股息。除證券投資外，現金主要用於支付營運及行政開支。

資產押記、資本承擔及或然負債

於二零二五年十二月三十一日，本集團並無資產押記，亦無重大的股本投資資本承擔或任何重大或然負債(二零二四年十二月三十一日：無)。

於二零二五年十二月三十一日，就董事所知，本集團並無涉及任何重大訴訟或仲裁，亦無任何針對本集團的未決、可能提出或已提出的重大訴訟或申索。

資本負債比率

於二零二五年十二月三十一日，本集團的借款為318,582美元(二零二四年：無)。於二零二五年十二月三十一日，本集團的流動比率(流動資產與流動負債比率)約為2.92(二零二四年：24.77)。本集團的負債總額與資產總額比率約為33.00%(二零二四年：4.04%)。

匯率波動風險及相關對沖

本集團的資產、負債及交易均以港元或美元計值。只要港元在可預見將來繼續與美元掛鉤，本集團預計不會面臨重大的匯率波動風險。因此，本集團並無訂立任何對沖工具以抵銷有關風險。

附屬公司、聯營公司及合營企業的重大收購及出售

截至二零二五年十二月三十一日止年度，本集團並無任何附屬公司、聯營公司及合營企業的重大收購或出售事項。

僱員

本公司聘有一名僱員，於二零二五年一月一日至二零二五年五月七日期間，本公司任命上實資本(香港)投資管理有限公司負責日常行政事務及管理其投資組合。該公司根據與本公司簽訂的投資管理及行政協議(「投資管理協議」)向本公司提供投資管理服務。

股息分派

董事會不建議就截至二零二五年十二月三十一日止年度派付任何股息(二零二四年：無)。

報告期後事項

2026年1月15日，本集團宣佈進行配股，以每持有8股公司現有股份的股東可認購3股配股，認購價格為每股配股0.12美元。配股已於2026年3月23日完成，共發行4,808,215股普通股。配股的詳細情況已在公司2026年2月13日的招股說明書中披露。

股東週年大會

本公司股東週年大會將於二零二六年六月二十六日(星期五)上午十時正，假座北角電氣道183號友邦廣場32樓3205室舉行。股東週年大會通告將於適當時候按照《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》規定的方式刊發及寄發予本公司股東。

記錄日期及股東名冊關閉

為釐定出席將於二零二六年六月二十六日舉行的本公司股東週年大會(「二零二六年股東週年大會」)並於會上投票的資格，本公司股東名冊將按以下安排關閉：

遞交過戶文件辦理登記的最後時間： 二零二六年六月二十二日(星期一)
下午四時三十分

記錄日期： 二零二六年六月二十三日(星期二)

股東名冊關閉期間： 二零二六年六月二十三日(星期二)至
二零二六年六月二十六日(星期五)
(包括首尾兩日)

上述股東名冊關閉期間，將不會辦理任何股份過戶登記手續。符合資格出席二零二六年股東週年大會並於會上投票的人士，須將填妥的股份過戶表格連同相關股票，於上述最後時間前送達本公司的股份過戶登記處香港中央證券登記有限公司(地址為香港夏慤道16號遠東金融中心17樓)辦理登記手續。

企業管治

本公司致力維持完善的企業管治標準及程序，確保披露資料的完整性、透明度及質量，以推動本公司長遠最佳利益的持續發展，並為全體股東提升價值。董事會已制定符合《上市規則》附錄C1所載《企業管治守則》(「《企業管治守則》」)規定的企業管治程序。董事會已檢討並採取措施，將《企業管治守則》納入本公司的企業管治常規守則。截至二零二五年十二月三十一日止財政年度，除下文所述的偏離情況外，本公司已遵守《企業管治守則》項下的守則條文。

守則條文第C.2.1至C.2.9條訂明主席與行政總裁之間的職責分工，以及從企業管治角度釐定主席的主要職責，包括守則條文第C.2.7條規定主席應每年至少舉行一次獨立非執行董事會議，而其他董事不得出席。

本公司並無委任或指定主席或行政總裁。然而，董事會認為，全體董事共同為董事會帶來多元化的經驗及專業知識，並共同負責本公司的管理工作。鑒於本公司架構精簡，董事會整體為本公司作出貢獻，而本公司的投資組合及日常營運則由投資經理在董事會的監督下管理。董事會認為，現有架構不會損害《企業管治守則》C.2部分原則所訂明的董事會管理與業務管理之間的權力及職權平衡。

守則條文第F.2.2條規定，董事會主席應出席上市發行人的股東週年大會。如上所述，本公司並無委任或指定主席。鑒於全體董事共同負責本公司的管理工作，董事會認為，由董事會選出一名董事主持於二零二五年六月二十七日舉行的本公司股東週年大會，已屬足夠。

遵守董事進行證券交易的標準守則

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的標準守則》，作為本公司董事進行證券交易的行為守則（「標準守則」）。本公司已就截至二零二五年十二月三十一日止年度有否任何違反標準守則的情況，向本公司全體董事作出具體查詢，全體董事均確認，其已全面遵守標準守則所規定的標準。

本公司亦已就可能掌握本公司未公佈股價敏感資料的僱員進行證券交易，制定了嚴格程度不低於標準守則的書面指引（「僱員書面指引」）。年內，本公司並無發現任何僱員違反僱員書面指引的事件。

本公司上市證券的購買、出售或贖回

年內，本公司並無購買、出售或贖回任何本公司的上市證券（包括出售庫存股）。

審核委員會

本公司審核委員會自一九九九年成立，目前由三名成員組成，全部均為本公司的獨立非執行董事。審核委員會已檢討本公司採納的會計原則及政策，並與投資經理討論了內部審核結果、風險管理及內部監控、環境、社會及管治報告編製的關鍵事項、合規程序及財務匯報事宜。審核委員會已審閱本公司截至二零二五年十二月三十一日止年度的全年業績。

國誠會計師事務所有限公司的工作範圍

本初步公告所載本集團截至二零二五年十二月三十一日止年度的合併財務狀況表、合併損益及其他全面收益表以及相關附註的數字，已經本集團核數師國誠會計師事務所有限公司(「國誠」)與本集團於二零二六年三月三十日經董事會批准的經審核合併財務報表所載金額核對一致。國誠就此進行的工作並不構成鑒證業務，因此國誠並無就本初步公告發表任何意見或鑒證結論。

年報刊發

本公司年報將於適當時候在香港聯合交易所網站(www.hkex.com.hk)及本公司網站(<http://shanghaigrowth.etnet.com.hk>)刊發。股東可於提出要求時獲取年報印刷本。

承董事會命

**SHANGHAI INTERNATIONAL
SHANGHAI GROWTH INVESTMENT LIMITED**

執行董事

趙恬

香港，二零二六年三月三十日

於本公告日期，本公司董事會成員包括執行董事：趙恬先生；非執行董事：程爵生先生、施美伶女士；獨立非執行董事：蔡德輝先生、黃家華先生、李燦華先生。