



上海復旦微電子股份有限公司

Shanghai Fudan Microelectronics Company Limited*

(在中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

(股份編號：8102)

二零零四年半年度業績公佈

香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)創業板(「創業板」)的特色

創業板乃為帶有高投資風險的公司提供一個上市的市場。尤其在創業板上市的公司無須有過往溢利記錄，亦毋須預測未來溢利。此外，在創業板上市的公司可因其新興性質及該等公司經營業務的行業或國家而帶有風險。有意投資的人士應了解投資於該等公司的潛在風險，並應經過審慎周詳的考慮後方作出投資決定。創業板的較高風險及其他特色表示創業板較適合專業及其他老練投資者。

由於創業板上市公司新興的性質所然，在創業板買賣的證券可能會較於主板買賣之證券承受較大的市場波動風險，同時無法保證在創業板買賣的證券會有高流通量的市場。

創業板所發佈的資料的主要方法為在交易所為創業板而設的互聯網網頁刊登。上市公司毋須在憲報指定報章刊登付款公佈披露資料。因此，有意投資的人士應注意彼等能閱覽創業板網頁，以便取得創業板上市發行人的最新資料。

香港聯合交易所有限公司對本公佈之內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示概不就因本公佈全部或任何部分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。

上海復旦微電子股份有限公司董事願就本公佈所載資料(包括就提供有關上海復旦微電子股份有限公司之資料而遵照香港聯合交易所有限公司創業板證券上市規則所作出之資料)之準確性共同及個別承擔責任。董事在作出一切合理查詢後確認，就彼等深知及確信，(1)本公佈所載資料在各重大方面均為準確完整且無誤導成份；(2)本公佈概無遺漏其他事項，致使本公佈所載聲明有所誤導；及(3)本公佈表達之所有意見乃經審慎周詳考慮後作出，而所按之基準及假設均屬公平合理。

半年度業績(未經審核)

上海復旦微電子股份有限公司(「本公司」)董事會(「董事會」)欣然宣佈，本公司及各附屬公司(「本集團」)於截至二零零四年六月三十日止半年度之未經審核綜合業績如下：

簡明綜合損益表

	附註	截至六月三十日止半年度		截至六月三十日止三個月	
		二零零四年 (未經審核) 人民幣千元	二零零三年 (未經審核) 人民幣千元	二零零四年 (未經審核) 人民幣千元	二零零三年 (未經審核) 人民幣千元
營業額	2	53,340	42,320	29,642	27,278
銷售成本		(37,670)	(27,786)	(21,422)	(17,611)
毛利		15,670	14,534	8,220	9,667
其他收入及收益	2	1,260	1,392	1,174	1,012
銷售開支		(3,224)	(2,803)	(1,685)	(1,325)
行政開支		(7,671)	(7,247)	(3,781)	(3,601)
其他經營開支		(7,374)	(3,942)	(4,224)	(2,182)
經營業務盈利／ (虧損)	4	(1,339)	1,934	(296)	3,571
融資成本		-	(25)	-	(7)
應佔聯營公司虧損		(259)	(672)	-	(203)
長期投資減值		(397)	-	(397)	-
出售聯營公司 權益之收益		4,166	-	-	-
稅前盈利／(虧損)		2,171	1,237	(693)	3,361
稅項	5	(113)	(161)	(113)	(106)
除稅後但未計少數 股東權益前 之溢利／(虧損)		2,058	1,076	(806)	3,255
少數股東權益		(140)	(50)	(76)	(42)
股東應佔盈利／ (虧損)淨額		1,918	1,026	(882)	3,213
		人民幣	人民幣	人民幣	人民幣
每股盈利／(虧損) — 基本	6	0.31仙	0.16仙	(0.14)仙	0.51仙

簡明綜合資產負債表

		二零零四年 六月三十日 (未經審核) 人民幣千元	二零零三年 十二月三十一日 (經審核) 人民幣千元
	附註		
非流動資產			
固定資產	7	37,959	38,540
在建工程		1,644	-
無形資產：			
遞延開發成本		12,782	10,670
於聯營公司中之權益		245	4,080
長期投資		5,345	4,000
		<u>57,975</u>	<u>57,290</u>
流動資產			
存貨		33,643	24,784
應收賬款及票據	8	29,792	30,757
預付款項、按金及其他應收款項		6,634	6,294
已抵押現金及銀行存款		1,813	775
現金及現金等值項目		116,369	122,736
		<u>188,251</u>	<u>185,346</u>
流動負債			
應付賬款	9	14,204	12,569
應付稅項		219	-
其他應付款項及應計費用		9,319	10,106
		<u>23,742</u>	<u>22,675</u>
流動資產淨值		<u>164,509</u>	<u>162,671</u>
資產總值減流動負債		<u>222,484</u>	<u>219,961</u>
少數股東權益		(1,060)	(419)
		<u>221,424</u>	<u>219,542</u>
股本及儲備			
註冊股本		62,435	62,435
儲備	10	158,989	157,107
		<u>221,424</u>	<u>219,542</u>

綜合權益變動報表

	發行股本 人民幣千元	股份溢價 人民幣千元	匯兌儲備 人民幣千元	留存虧損 人民幣千元	合計 人民幣千元
於二零零四年一月一日	62,435	170,717	36	(13,646)	219,542
本期間盈利	-	-	-	1,918	1,918
尚未在收益表確認 之外匯調整	-	-	(36)	-	(36)
於二零零四年六月三十日	62,435	170,717	-	(11,728)	221,424
於二零零三年一月一日	62,435	170,717	-	(7,096)	226,056
該期間盈利	-	-	-	1,026	1,026
於二零零三年六月三十日	62,435	170,717	-	(6,070)	227,082

簡明綜合現金流量報表

	截至六月三十日止半年度	
	二零零四年 (未經審核) 人民幣千元	二零零三年 (未經審核) 人民幣千元
經營業務的現金流入／(流出)淨額	(4,819)	10,380
投資活動之現金流出淨額	(4,938)	(27,818)
融資活動之現金流入淨額	<u>500</u>	<u>—</u>
現金及現金等值項目之減少	(9,257)	(17,438)
期初之現金及現金等值項目	<u>127,439</u>	<u>144,877</u>
期終之現金及現金等值項目	<u>118,182</u>	<u>127,439</u>
現金及現金等值項目之結存分析		
現金及銀行存款	116,369	123,866
已抵押現金及銀行存款	<u>1,813</u>	<u>3,573</u>
	<u>118,182</u>	<u>127,439</u>

附註：

1. 編製基準

本財務報表乃根據香港會計實務公告準則(「實務公告」)包括實務公告第25號「中期財務報告」之規定、香港公認會計原則及香港公司條例的披露規定而編製。除對長期權益性投資之計價外，財務報表乃根據歷史成本法編製。

本財務報表採納之會計政策與編製本集團截至二零零三年十二月三十一日止年度綜合財務報表時所用者一致。

2. 營業額，其他收入及收益

營業額指售出貨品的發票值，貿易折扣與退貨，及提供服務的價值。有關營業額，其他收入及收益之分析如下：

	截至六月三十日止半年度		截至六月三十日止三個月	
	二零零四年	二零零三年	二零零四年	二零零三年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
營業額				
銷貨	50,694	40,344	28,690	26,114
提供服務	2,646	1,976	952	1,164
	53,340	42,320	29,642	27,278
其他收入及收益				
利息收入	233	611	150	456
增值稅退稅	584	715	584	490
補貼收入	73	66	73	66
匯兌收益淨額	3	–	–	–
其他	367	–	367	–
	1,260	1,392	1,174	1,012
	54,600	43,712	30,816	28,290

3. 分類資料

下表列出本集團截至二零零四年六月三十日止半年度及比較期間按以經營業務分類之收益、盈利／(虧損)、若干資產、負債及開支資料。

	專門集成電路產品 的設計、開發與銷售		專門集成電路 產品的測試服務		抵銷		合併	
	二零零四年 人民幣千元	二零零三年 人民幣千元	二零零四年 人民幣千元	二零零三年 人民幣千元	二零零四年 人民幣千元	二零零三年 人民幣千元	二零零四年 人民幣千元	二零零三年 人民幣千元
分類收益：								
對外銷售收入	50,695	40,344	2,645	1,976	-	-	53,340	42,320
對內銷售收入	7,848	6,276	1,369	439	(9,217)	(6,715)	-	-
合計	<u>58,543</u>	<u>46,620</u>	<u>4,014</u>	<u>2,415</u>	<u>(9,217)</u>	<u>(6,715)</u>	<u>53,340</u>	<u>42,320</u>
分類業績	<u>(4,019)</u>	<u>36</u>	<u>1,420</u>	<u>506</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(2,599)</u>	<u>542</u>
其他收入及收益							1,260	1,392
主營業務盈利／(虧損)							(1,339)	1,934
融資成本							-	(25)
應佔聯營公司虧損							(259)	(672)
長期投資減值							(397)	-
出售聯營公司權益之收益							4,166	-
稅前盈利							2,171	1,237
稅項							(113)	(161)
未計少數股東權益前之盈利							2,058	1,076
少數股東權益							(140)	(50)
本期間股東應佔之淨盈利							<u>1,918</u>	<u>1,026</u>
分類資產	<u>172,749</u>	<u>198,051</u>	<u>12,887</u>	<u>8,268</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>185,636</u>	<u>206,319</u>
附利息的定期存款							55,000	27,000
應佔聯營公司之權益							245	8,390
長期投資							5,345	4,000
總資產							<u>246,226</u>	<u>245,709</u>
分類負債	<u>21,233</u>	<u>17,323</u>	<u>2,509</u>	<u>1,030</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>23,742</u>	<u>18,353</u>
總負債	<u>21,233</u>	<u>17,323</u>	<u>2,509</u>	<u>1,030</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>23,742</u>	<u>18,353</u>
其他分類資料：								
資本支出	7,545	27,640	2,431	631	-	-	9,976	28,271
折舊	1,625	2,032	918	26	-	-	2,543	2,058
遞延資產攤銷	1,673	1,098	-	-	-	-	1,673	1,098
其他非付現金費用	695	941	-	-	-	-	695	941

本集團於期內的之營業額按客戶所在地域分類之資料如下：

	截至二零零四年六月三十日止半年度				合併 人民幣千元
	中國大陸 人民幣千元	亞太地區 人民幣千元	其他地域 人民幣千元	抵銷 人民幣千元	
分類收益：					
對外銷售收入	48,464	10,008	4,085	(9,217)	53,340
其他分類信息：					
分類資產	173,939	11,697	-	-	185,636
資本性支出	8,248	1,728	-	-	9,976
	截至二零零三年六月三十日止半年度				合併 人民幣千元
	中國大陸 人民幣千元	亞太地區 人民幣千元	其他地域 人民幣千元	抵銷 人民幣千元	
分類收益：					
對外銷售收入	32,993	13,050	2,992	(6,715)	42,320
其他分類信息：					
分類資產	195,924	10,395	-	-	206,319
資本性支出	28,269	2	-	-	28,271

4. 經營業務盈利／(虧損)

本集團來自經營業務的盈利／(虧損)已扣除／(計入)：

	截至六月三十日止半年度		截至六月三十日止三個月	
	二零零四年 人民幣千元	二零零三年 人民幣千元	二零零四年 人民幣千元	二零零三年 人民幣千元
固定資產折舊	2,543	960	1,358	472
呆壞賬(回撥)／撥備	(357)	941	(345)	227
存貨準備	369	857	369	-
土地及建築物的 經營租約租金	1,187	725	539	318
研究與開發成本攤銷	1,673	1,098	823	511
利息收入	(233)	(611)	(150)	(456)

5. 稅項

	截至六月三十日止半年度		截至六月三十日止三個月	
	二零零四年	二零零三年	二零零四年	二零零三年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
當期－中國				
中國所得稅	105	—	105	—
當期－香港				
香港利得稅	8	161	8	106
	<u>113</u>	<u>161</u>	<u>113</u>	<u>106</u>

由於本公司於截至二零零四年六月三十日止期間無應課稅溢利，故此並無作出所得稅準備。

中國所得稅撥備乃在中國之附屬公司根據中國有關所得稅的法例及規定，按優惠稅率15.0%計算所得稅。

香港利得稅乃根據期內在香港獲得之估計應課稅溢利按17.5%稅率計算準備。

本公司來自中國的稅務虧損約為人民幣10,305,000元（二零零三年：人民幣10,681,000元），可用於抵消未來五年的應課稅盈利。由於本公司已有一段時間錄得虧損，故未就所產生的虧損確認遞延稅項資產。

6. 每股盈利／（虧損）

截至二零零四年六月三十日止半年度及三個月之每股基本盈利／（虧損）乃根據有關期間未經審核之股東應佔盈利／（虧損）淨額，分別約為盈利人民幣1,918,000元及虧損人民幣882,000元（截至二零零三年六月三十日止半年度及三個月：分別為盈利人民幣1,026,000元及人民幣3,213,000元）及本公司於該等期間內已發行股份624,350,000股（二零零三年：624,350,000股）計算。

由於在本期間及比較期間內並沒有潛在可攤薄盈利／（虧損）之因素，故並未呈列該等期間之每股攤薄盈利／（虧損）數額。

7. 固定資產

於截至二零零四年六月三十日止半年度內，本集團添置之機器及辦公室設備約為人民幣5,898,000元（二零零三年十二月三十一日：房地產、機器及辦公室設備人民幣26,582,000元）。

8. 應收賬款及票據

本集團與客戶之交易條款主要為信用交易，付款期一般為九十日。於二零零四年六月三十日之應收賬款及票據之賬齡如下：

	二零零四年 六月三十日 人民幣千元	二零零三年 十二月三十一日 人民幣千元
三個月以內	18,311	19,375
三個月以上至六個月之下	5,781	6,661
六個月以上至十二個月之下	5,057	3,353
超過十二個月	643	1,368
	<u>29,792</u>	<u>30,757</u>

9. 應付賬款

於二零零四年六月三十日之應付賬款之賬齡如下：

	二零零四年 六月三十日 人民幣千元	二零零三年 十二月三十一日 人民幣千元
三個月以內	<u>14,204</u>	<u>12,569</u>

10. 儲備

於二零零四年及二零零三年有關期間，除綜合權益變動報表所披露的本期溢利及外匯調整外，本集團的儲備並無其他變動。

11. 承擔

	二零零四年 六月三十日 人民幣千元	二零零三年 十二月三十一日 人民幣千元
(a) 資本承擔		
已訂約，但未作出準備：		
購買固定資產	2,100	5,413
已授權，但未訂約	-	6,000
	<u>2,100</u>	<u>11,413</u>

(b) 經營租約承擔

於二零零四年六月三十日，本集團在不可取消經營租約之情況下之未來最少要繳付之租金如下：

	二零零四年 六月三十日 人民幣千元	二零零三年 十二月三十一日 人民幣千元
一年以內	1,176	1,341
第二至五年(包括首尾兩年)	2,948	3,087
	<u>4,124</u>	<u>4,428</u>

12. 關連人士之交易

本集團於期內曾與若干關連人士進行之重大交易如下：

關連人士名稱	與本集團關係	交易性質	截至六月三十日止半年度	
			二零零四年 人民幣千元	二零零三年 人民幣千元
上海復旦大學	上海復旦高技術 公司之股東	技術及設備 支援費	400	400
上海商投實業 集團有限公司	上海商業投資 (集團)有限公司 的附屬公司	出售聯營公司 20%權益	6,000	—

本集團與關連人士訂立之技術及設備支援費乃經參照市場收費後釐定。出售聯營公司權益的代價乃按董事之估計公平價值確定。

獨立董事認為，上述關連人士交易乃本集團日常業務並按照監管交易的協議的條款進行。

中期股息

董事會不建議就截至二零零四年六月三十日止半年度派付中期股息(二零零三年六月三十日：無)。

管理層的討論及分析

業務回顧

截至二零零四年六月三十日止半年度期間，本集團錄得營業額約為人民幣53,340,000元(二零零三年六月三十日：人民幣42,320,000元)，較去年同期增長約26%。股東應佔盈利約為人民幣1,918,000元(二零零三年六月三十日：人民幣1,026,000元)。

本集團在上半個年度的營業額仍然維持增長，主要原因乃集成電路市場銷售憑藉國內經濟發展帶動而上升。佔本集團的整體銷售超過70%的主要產品IC卡，由於其市場需求量不斷增加，故銷售與去年同期比較上升約58%。在其他類別的產品方面，除消費類產品增加約21%外，通訊、電力電子及汽車摩托等類別產品，皆因市場競爭激烈，只能錄得輕微增長。

整體產品的毛利率由去年同期的34%下降至本期間的約29%，原因為產品銷售價格變動所致。

於期內，在其他收入及收益方面乃由於利率下降導致利息收益減少。於銷售開支及行政開支方面，基於加強市場推廣而有輕微增加。其他經營開支因研發項目增加，引致研究及開發成本支出比往年同期大幅上升；但呆壞賬方面由於加強內部管理而作出的回撥約人民幣357,000元(二零零三年六月三十日：撥備人民幣941,000元)。此外，本公司與主要股東之一的上海商業投資(集團)有限公司屬下之上海商投實業集團有限公司簽訂出售協議，以現金代價人民幣6,000,000元出售本公司所持有的聯營公司上海復旦通訊股份有限公司(「復旦通訊」)的20%權益，是項交易為本集團提供約人民幣4,166,000元的收益。於出售復旦通訊的部份權益後，本集團於期間內須攤佔聯營公司的虧損及投資減值合共約人民幣656,000元，比去年同期攤佔的虧損人民幣672,000元相若。

財務回顧

於二零零四年六月三十日，本集團之淨資產約為人民幣221,424,000元(二零零三年十二月三十一日：人民幣219,542,000元)，流動資產約為人民幣188,251,000元(二零零三年十二月三十一日：人民幣185,346,000元)，其中之現金及銀行存款約為人民幣118,182,000元(二零零三年十二月三十一日：人民幣123,511,000元)。本集團之資金充裕，足以應付日常業務及未來發展所需。

本集團於二零零四年六月三十日之流動負債約為人民幣23,742,000元(二零零三年十二月三十一日：人民幣22,675,000元)，並無非流動負債(二零零三年十二月三十一日：無)。資產淨值約為每股人民幣0.35元(二零零三年十二月三十一日：人民幣0.35元)。本集團之流動負債總額與流動資產之比率約為12.6%(二零零三年十二月三十一日：12.2%)，而資本負債比率，即負債總額除以淨資產約為10.7%(二零零三年十二月三十一日：10.3%)。於二零零四年六月三十日，本集團並無銀行或其他借貸(二零零三年十二月三十一日：無)。

本集團並無銀行或其他借貸，但由於有部份設備及原料採購款項以美元結算，故將有輕微外匯風險。而本集團之業務大部份銷售均以人民幣為主，並不受人民幣對外幣匯率的波動而產生重大影響。

於截至二零零四年六月三十日止期間，除於業務回顧一節所述出售復旦通訊的權益外，本集團並無重大投資、收購或出售附屬公司及聯營公司。

於二零零四年六月三十日，本集團並無任何重大或然負債(二零零三年十二月三十一日：無)。除用以保證銀行信貸之定期存款約人民幣1,813,000元外(二零零三年十二月三十一日：人民幣775,000元)，本集團並沒有將資產抵押予第三者(二零零三年十二月三十一日：無)。

僱員資料

本集團於截至二零零四年六月三十日聘有僱員295人(二零零三年六月三十日：245人)及反映在利潤表之僱員總成本約為人民幣10,086,000元(二零零三年六月三十日：人民幣7,896,000元)，其中包括於開發成本資本化之金額約為人民幣3,880,000(二零零三年六月三十日：人民幣1,990,000元)。僱員成本之增加主要因為研發及市場推銷員工數目增加所致。

未來展望

本集團除繼續加強現有產品綫系列化外，將進一步擴充電能表測量及控制芯片產品綫；研發電力綫載波通訊芯片產品；繼續研發移動設備媒體處理有關芯片和擴大智能卡產品的品種及應用範圍。

除上述披露者外，並無任何近期資料足以重大影響本集團最近期編制截至二零零三年十二月三十一日止年度之年報中所披露有關創業板上市規則第18.41條所載事項之資料。

董事及監事於股份及相關股份中的權益及淡倉

於二零零四年六月三十日，本公司董事及監事所持本公司或其任何相聯法團(定義見證券及期貨條例第XV部)之股份、相關股份及債券中擁有根據證券及期貨條例第XV部第7及第8分部須知會本公司及聯交所之權益或淡倉(包括彼等根據證券及期貨條例

之該等條文被假設或視為擁有之權益或淡倉)，或根據證券及期貨條例第352條須列入該條例所指登記冊內之權益或淡倉，或依據創業板上市規則第5.46條須知會本公司及聯交所之權益或淡倉如下：

本公司的內資股之好倉：

	所持股份數目及權益性質					
	直接 實益擁有	透過配偶 或未成年 子女持有	透過受 控制公司	信託 受益人 (附註)	佔本公司 已總數	發行股 本百分比
董事						
蔣國興先生	7,210,000	—	—	1,442,300	8,652,300	1.38
施雷先生	7,210,000	—	—	12,980,000	20,190,000	3.23
俞軍先生	—	—	—	10,961,530	10,961,530	1.76
程君俠女士	—	—	—	8,076,920	8,076,920	1.29
王蘇先生	—	—	—	7,211,530	7,211,530	1.16
陳曉宏先生	—	—	—	7,211,530	7,211,530	1.16
章倩苓女士	—	—	—	1,733,650	1,733,650	0.28
何禮興先生	—	—	—	1,442,300	1,442,300	0.23
沈曉祖先生	—	—	—	1,442,300	1,442,300	0.23
	<u>14,420,000</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>52,502,060</u>	<u>66,922,060</u>	<u>10.72</u>
監事						
李蔚先生	—	—	—	6,057,690	6,057,690	0.97
丁聖彪先生	—	—	—	7,211,530	7,211,530	1.16
徐樂年先生	—	—	—	865,380	865,380	0.14
	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>14,134,600</u>	<u>14,134,600</u>	<u>2.27</u>

附註：透過本公司之職工持股會（「職工持股會」）擁有。職工持股會由董事、非執行董事、監事、本公司現時及過往僱員、以及上海復旦大學ASIC系統國家重點實驗室（「大學實驗室」）及上海市商業投資（集團）有限公司（「上海商業投資」）的部份僱員及獲委聘與大學實驗室進行技術合作的若干個別人士等組成。

除上文所披露者外，於二零零四年六月三十日，概無本公司之董事及監事或彼等之聯繫人士於本公司或其任何相聯法團(定義見證券及期貨條例第XV部)之任何股份、相關股份或債券中擁有根據證券及期貨條例第XV部第7及第8分部須知會本公司及聯交所之任何權益或淡倉(包括彼等根據證券及期貨條例之該等條文被假設或視為擁有之權益或淡倉)，或根據證券及期貨條例第352條須列入該條例所述登記冊內之權益或淡倉，或根據創業板上市規則第5.46條之規定須知會本公司及聯交所之權益或淡倉。

董事認購股份的權利

本公司或其附屬公司並無於本期間任何時間內作出任何安排，使本公司董事或彼等各自之配偶或未成年子女可藉購買本公司或其他法定團體的股份而獲取利益。

主要股東及其他人士於股份及相關股份的權益及淡倉

就本公司董事所知，於二零零四年六月三十日，除上文所披露本公司董事及監事之權益及淡倉外，以下人士擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及第3分部之規定須向本公司披露於本公司之股份或相關股份之權益或淡倉，或直接或間接持有附帶權利可在任何情況下在本集團任何其他成員公司之股東大會投票之任何類別股本而該等人士於該等證券所擁有之數額，連同有關該等股本之任何購股權之面值5%或以上之權益或淡倉：

本公司的內資股之好倉：

名稱	附註	身份	所持 股份數目	佔本公司已發行 股本百分比
職工持股會		實益擁有人	144,230,000	23.10
上海復旦高技術公司	(1)	實益擁有人	106,730,000	17.09
上海商業投資	(2)	實益擁有人及 透過受控制公司	95,200,000	15.25

附註：

1. 上海復旦高技術公司為上海復旦大學全資擁有之國有企業。
2. 上海商業投資是由上海市政府全資擁有之國有企業。在上海商業投資持有的95,200,000股內資股股份中，有46,160,000股內資股是以該公司名義持有，有34,620,000股內資股由上海商業投資的全資附屬公司上海太平洋商務信託有限公司持有，另有14,420,000股內資股則由其擁有74.3%權益的附屬公司寧波利榮有限公司持有。以該公司名義持有的46,160,000股內資股佔本公司註冊股本之7.39%。

除上文所披露者外，於二零零四年六月三十日，概無其他人士直接或間接持有根據證券及期貨條例第XV部第2及第3分部之規定須向本公司披露於本公司之股份或相關股份之權益或淡倉，或直接或間接持有附帶權利可在任何情況下在本集團任何其他成員公司之股東大會投票之任何類別股本之面值5%或以上之權益。

董事於競爭業務之權益

本公司各董事並無擁有任何與本集團業務競爭或有可能競爭之業務權益。

董事會的常規及程序

董事認為本公司於期內除未能遵守《創業板上市規則》第5.29條所載列明董事會全體會議應至少每三個月召開一次外，一直遵守《創業板上市規則》第5.28條至5.39條所載之「董事會的常規及程序」。本公司之董事由於分別居住及工作於中港台三地，因時間未能配合關係，故於期內本公司沒有舉行董事會全體會議。

審核委員會

本公司已成立審核委員會，並已按照創業板上市規則訂定書面職權範圍。審核委員會的主要職責是審核本集團的年報及賬目、半年報告及季度報告，向董事會提供建議及意見，及監察本集團財務呈報程序及內部控制系統。審核委員會有四名成員榮智謙先生、梁天培先生、許居衍先生及張永強先生，彼等亦為本公司之獨立非執行董事。本集團截至二零零四年六月三十日止半年度之財務報表已經該委員會審核，其意見為該等報告乃遵照適用之會計準則、聯交所及法例之規定，且經已作出足夠之披露。

董事證券交易的行為守則

截至二零零四年六月三十日止六個月內，本公司經已採納不遜於規定交易準則之董事進行證券交易之操守守則。本公司經向所有董事明確查詢後，並不知悉有不遵守規定交易準則及本身之董事進行證券交易之操守守則之情況。

購買、贖回或出售上市證券

於截至二零零四年六月三十日止半年度期間，本公司及附屬公司概無於本期間購買、贖回或出售本公司的任何上市證券。

承董事會命
蔣國興
董事

中國，上海，二零零四年八月十二日

* 僅供識別

於本公佈日期，本公司之執行董事為蔣國興先生、施雷先生、俞軍先生、程君俠女士、王蘇先生及蔡高忠先生；非執行董事為陳曉宏先生、章倩苓女士、何禮興先生及沈曉祖先生；獨立非執行董事為榮智謙先生、梁天培先生、許居衍先生及張永強先生。

本公佈將於刊登日期後在創業板網站「最新公司公告」最少刊登七日。