

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份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。



ASIA STANDARD INTERNATIONAL GROUP LIMITED

泛海國際集團有限公司*

(於百慕達註冊成立之有限公司)

(股份代號：129)

中期業績公佈 截至二零一三年九月三十日止六個月

財務摘要

(除另有註明外，金額以百萬港元列示)

	截至九月三十日止六個月		變動
	二零一三年	二零一二年	
收入	776	567	+37%
經營溢利	1,083	738	+47%
本公司股東應佔溢利	972	789	+23%
每股盈利－基本（港元）	0.79	0.64	+23%
	二零一三年 九月三十日	二零一三年 三月三十一日	
資產總值	19,548	17,172	+14%
資產淨值	14,522	13,489	+8%
本公司股東應佔權益	13,615	12,649	+8%
負債淨額	3,686	2,968	+24%

營運中酒店物業以估值編列之補充資料：

經重估資產總值	26,151	23,500	+11%
經重估資產淨值	21,101	19,792	+7%
本公司股東應佔權益	18,225	17,065	+7%
本公司股東每股應佔權益（港元）	14.52	13.80	+5%
資產負債比率－負債淨額與經重估資產淨值比率	17%	15%	+2%

* 僅供識別

泛海國際集團有限公司（「本公司」）董事宣佈本公司及其附屬公司（合稱「本集團」）截至二零一三年九月三十日止六個月之未經審核簡明綜合業績連同截至二零一二年九月三十日止六個月之比較數字如下：

簡明綜合損益賬－未經審核
截至九月三十日止六個月

	<i>附註</i>	二零一三年 千港元	二零一二年 千港元
收入	2	775,858	567,160
銷售成本		(265,649)	(181,488)
毛利		510,209	385,672
銷售及行政開支		(92,462)	(95,393)
折舊		(43,016)	(42,508)
投資收益淨額	3	611,176	161,066
投資物業之公平價值收益		97,190	328,718
經營溢利		1,083,097	737,555
融資成本淨額		(38,874)	(23,264)
應佔溢利減虧損 共同控制實體 聯營公司		(1,722) 35,880	24,691 109,077
除所得稅前溢利		1,078,381	848,059
所得稅開支	5	(35,816)	(16,509)
期內溢利		1,042,565	831,550
應佔：			
本公司股東		971,791	789,456
非控股權益		70,774	42,094
		1,042,565	831,550
每股盈利（港元） 基本及攤薄	7	0.79	0.64

簡明綜合全面收益表－未經審核
截至九月三十日止六個月

	二零一三年 千港元	二零一二年 千港元
期內溢利	1,042,565	831,550
其他全面收益		
已予重新分類或日後可能重新分類為損益之項目：		
可供出售投資之公平價值收益淨額	8,246	12,021
計入損益賬之可供出售投資減值	-	395
於出售可供出售投資後之儲備撥回	-	(622)
現金流對沖		
－公平價值收益	6,557	-
－轉撥至融資成本	(4,471)	-
匯兌差額	(2,202)	3,120
	8,130	14,914
期內全面收益總額	1,050,695	846,464
應佔：		
本公司股東	978,757	799,657
非控股權益	71,938	46,807
	1,050,695	846,464

簡明綜合資產負債表－未經審核

	附註	二零一三年 九月三十日 千港元	二零一三年 三月三十一日 千港元
非流動資產			
物業、廠房及設備		3,107,211	3,049,588
投資物業		5,450,032	5,418,841
共同控制實體		1,059,971	1,027,476
聯營公司		1,535,251	1,499,356
可供出售投資		249,635	241,390
以公平價值計入損益賬之財務資產		522,385	-
衍生金融工具		6,557	-
應收按揭貸款		2,896	3,790
遞延所得稅資產		2,884	805
		11,936,822	11,241,246
流動資產			
發展中之待售物業		1,712,173	1,166,672
已落成待售物業		3,617	55,515
酒店及餐廳存貨		1,673	2,218
應收按揭貸款		530	672
貿易及其他應收款項	8	276,250	353,434
可退回所得稅		513	815
以公平價值計入損益賬之財務資產		4,607,190	3,942,393
銀行結餘及現金		1,009,536	409,426
		7,611,482	5,931,145
流動負債			
貿易及其他應付款項	9	142,748	130,020
應付共同控制實體款項		51,816	69,686
衍生金融工具		1,408	2,289
借貸		768,384	479,102
應付所得稅		61,720	27,214
		1,026,076	708,311
流動資產淨值		6,585,406	5,222,834
資產總值減流動負債		18,522,228	16,464,080

簡明綜合資產負債表—未經審核

	二零一三年 九月三十日 千港元	二零一三年 三月三十一日 千港元
非流動負債		
長期借貸	3,311,203	2,898,786
中期票據	616,018	-
遞延所得稅負債	72,734	75,995
	<u>3,999,955</u>	<u>2,974,781</u>
資產淨值	<u>14,522,273</u>	<u>13,489,299</u>
權益		
股本	12,548	12,369
儲備	13,602,430	12,636,934
本公司股東應佔權益	<u>13,614,978</u>	<u>12,649,303</u>
非控股權益	907,295	839,996
	<u>14,522,273</u>	<u>13,489,299</u>

中期財務資料附註

1 編製基準

未經審核簡明綜合中期財務資料（「中期財務資料」）乃根據香港會計師公會頒佈之香港會計準則（「香港會計準則」）第 34 號「中期財務報告」編製，並應與截至二零一三年三月三十一日止年度之全年財務報表一併閱讀。

編製本中期財務資料所用之會計政策及計算方法與截至二零一三年三月三十一日止年度之全年財務報表所用者貫徹一致，惟新增衍生工具合約指定為現金流對沖工具及採納與本集團營運有關及適用於本集團於二零一三年四月一日開始之會計年度之新訂準則除外。

指定為現金流對沖工具及符合其資格之衍生工具之公平價值變動於其他全面收益確認。於對沖工具屆滿或出售時，或於對沖工具不再符合對沖會計處理之條件時，當時於權益存在之任何累計盈虧將於權益內保留及於預計交易最終於損益賬確認時予以確認。

以下新訂準則適用於本集團之營運及於二零一三年一月一日或之後開始之會計年度強制應用：

香港會計準則第 1 號之修訂	其他全面收益項目之呈報
香港財務報告準則第 10 號	綜合財務報表
香港財務報告準則第 11 號	聯合安排
香港財務報告準則第 12 號	披露於其他實體之權益
香港財務報告準則第 13 號	公平價值計量

於本期間採納新訂準則對中期財務資料並無任何重大影響，亦不會對本集團之主要會計政策造成任何重大變動。

2 營業額及分類資料

收入包括來自物業銷售及租賃、酒店及旅遊、管理服務、利息收入及股息收入。管理層視營業額為根據一般公認會計原則定義下之收入連同出售以公平價值計入損益賬之財務資產及衍生金融工具之代價總額。

2 營業額及分類資料 (續)

	物業銷售 千港元	物業租賃 千港元	酒店 及旅遊 千港元	財務 投資 千港元	其他 千港元	總額 千港元
截至二零一三年九月三十日止六個月						
營業額	160,000	52,962	378,955	294,337	8,458	894,712
分類收入	<u>160,000</u>	<u>52,962</u>	<u>378,955</u>	<u>175,483</u>	<u>8,458</u>	<u>775,858</u>
分類業績之貢獻	107,230	48,066	128,453	175,200	(1,663)	457,286
折舊	-	-	(41,080)	-	(1,936)	(43,016)
投資收益淨額	-	-	-	611,176	-	611,176
投資物業之公平價值收益	-	97,190	-	-	-	97,190
應佔溢利減虧損						
共同控制實體	(1,177)	-	-	-	(545)	(1,722)
聯營公司	<u>-</u>	<u>35,880</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>35,880</u>
分類業績	106,053	181,136	87,373	786,376	(4,144)	1,156,794
未能分類公司開支						(39,539)
融資成本淨額						<u>(38,874)</u>
除所得稅前溢利						<u>1,078,381</u>
截至二零一二年九月三十日止六個月						
營業額	683	42,135	360,458	890,022	15,051	1,308,349
分類收入	<u>683</u>	<u>42,135</u>	<u>360,458</u>	<u>148,833</u>	<u>15,051</u>	<u>567,160</u>
分類業績之貢獻	77	39,221	134,346	148,833	6,982	329,459
折舊	-	-	(40,515)	-	(1,993)	(42,508)
投資收益淨額	-	-	-	161,066	-	161,066
投資物業之公平價值收益	-	328,718	-	-	-	328,718
應佔溢利減虧損						
共同控制實體	24,691	-	-	-	-	24,691
聯營公司	<u>-</u>	<u>109,077</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>109,077</u>
分類業績	24,768	477,016	93,831	309,899	4,989	910,503
未能分類公司開支						(39,180)
融資成本淨額						<u>(23,264)</u>
除所得稅前溢利						<u>848,059</u>

2 營業額及分類資料 (續)

	物業銷售 千港元	物業租賃 千港元	酒店 及旅遊 千港元	財務 投資 千港元	其他 千港元	總額 千港元
於二零一三年九月三十日						
分類資產	2,849,906	6,904,752	3,155,776	5,507,410	259,894	18,677,738
其他未能分類資產						<u>870,566</u>
						<u>19,548,304</u>
分類資產包括：						
共同控制實體 及聯營公司	1,133,763	1,431,074	-	-	30,385	2,595,222
截至二零一三年 九月三十日止六個月 添置之非流動資產*						
	7,456	287	36,652	-	25,772	70,167
分類負債						
借貸	1,352,820	469,401	1,517,413	739,953	-	4,079,587
其他未能分類負債						<u>946,444</u>
						<u>5,026,031</u>
於二零一三年三月三十一日						
分類資產	2,431,386	6,835,321	3,161,726	4,305,832	172,099	16,906,364
其他未能分類資產						<u>266,027</u>
						<u>17,172,391</u>
分類資產包括：						
共同控制實體 及聯營公司	1,130,713	1,395,193	-	-	926	2,526,832
截至二零一二年 九月三十日止六個月 添置之非流動資產*						
	97,845	763	200,852	-	3,795	303,255
分類負債						
借貸	1,115,500	474,932	1,474,202	313,254	-	3,377,888
其他未能分類負債						<u>305,204</u>
						<u>3,683,092</u>

* 該等金額不包括金融工具及遞延所得稅資產。

2 營業額及分類資料 (續)

	截至九月三十日止六個月	
	二零一三年 千港元	二零一二年 千港元
收入		
香港	568,282	372,179
海外	<u>207,576</u>	<u>194,981</u>
	<u>775,858</u>	<u>567,160</u>
	二零一三年 九月三十日 千港元	二零一三年 三月三十一日 千港元
非流動資產*		
香港	10,108,210	9,936,789
海外	<u>1,044,255</u>	<u>1,058,472</u>
	<u>11,152,465</u>	<u>10,995,261</u>

* 該等金額不包括金融工具及遞延所得稅資產。

3 投資收益淨額

	截至九月三十日止六個月	
	二零一三年 千港元	二零一二年 千港元
以公平價值計入損益賬之財務資產		
— 來自市場價格變動之未變現收益淨額	539,400	132,945
— 未變現匯兌收益／(虧損)淨額	71,277	(1,888)
— 已變現收益淨額(附註)	499	28,102
可供出售投資		
— 已變現收益淨額	-	2,302
— 減值	<u>-</u>	<u>(395)</u>
	<u>611,176</u>	<u>161,066</u>

附註:

以公平價值計入損益賬之財務資產之已變現收益淨額		
代價總額	118,854	741,189
投資成本	<u>(100,194)</u>	<u>(615,965)</u>
收益總額	18,660	125,224
減：已於過往年度確認之未變現收益淨額	<u>(18,161)</u>	<u>(97,122)</u>
已於本年度確認之已變現收益淨額	<u>499</u>	<u>28,102</u>

4 按性質劃分之收入及開支

	截至九月三十日止六個月	
	二零一三年 千港元	二零一二年 千港元
收入		
利息收入		
— 上市投資	165,694	138,009
— 非上市投資	4	209
— 共同控制實體	-	2,260
— 其他應收款項	1,759	1,936
— 銀行存款	2,735	453
股息收入		
— 上市投資	9,704	10,161
開支		
所售物業及貨品成本	161,970	99,403
土地及樓宇經營租賃租金開支	4,853	3,756

5 所得稅開支

	截至九月三十日止六個月	
	二零一三年 千港元	二零一二年 千港元
即期所得稅		
香港利得稅	(40,697)	(20,236)
海外所得稅	(571)	-
過往年度超額撥備	112	3
	<u>(41,156)</u>	<u>(20,233)</u>
遞延所得稅	5,340	3,724
	<u>(35,816)</u>	<u>(16,509)</u>

香港利得稅乃就本期間之估計應課稅溢利按 16.5%（二零一二年：16.5%）之稅率作出撥備。海外溢利之所得稅乃按本集團營運所在國家之現行稅率並根據本期間之估計應課稅溢利計算得出。

本期間應佔共同控制實體及聯營公司之所得稅開支分別為 54,000 港元（二零一二年：5,225,000 港元）及 1,817,000 港元（二零一二年：2,086,000 港元），已計入損益賬分別列作應佔共同控制實體及聯營公司之溢利減虧損。

6 股息

董事會不建議派發截至二零一三年九月三十日止六個月之中期股息（二零一二年：無）。

7 每股盈利

每股基本盈利乃按本公司股東應佔溢利 971,791,000 港元（二零一二年：789,456,000 港元）除以期內已發行股份之加權平均數 1,236,852,853 股（二零一二年：1,230,142,122 股）計算。

截至二零一三年及二零一二年九月三十日止六個月，本公司及其上市附屬公司之尚未行使購股權並無對每股盈利產生攤薄影響，故每股基本及攤薄盈利相同。

8 貿易及其他應收款項

本集團之貿易及其他應收款項包括應收貿易賬款、應計應收利息及應收股息、應收貸款、預付款項、公用事業及其他按金。

本集團之應收貿易賬款為 62,299,000 港元（二零一三年三月三十一日：83,142,000 港元）。本集團給予客戶之信貸期各異，一般根據個別客戶之財政能力釐定。本集團定期對客戶進行信用評估，以有效管理與應收貿易賬款相關之信貸風險。

應收貿易賬款經扣除減值撥備之賬齡分析如下：

	二零一三年 九月三十日 千港元	二零一二年 三月三十一日 千港元
0 至 60 天	60,736	81,500
61 至 120 天	1,563	1,642
	<u>62,299</u>	<u>83,142</u>

9 貿易及其他應付款項

本集團之貿易及其他應付款項包括應付貿易賬款、租金及管理費按金、建築成本應付保留款項及多項應計款項。本集團之應付貿易賬款為 19,454,000 港元（二零一三年三月三十一日：23,330,000 港元）。

應付貿易賬款之賬齡分析如下：

	二零一三年 九月三十日 千港元	二零一二年 三月三十一日 千港元
0 至 60 天	18,509	23,077
61 至 120 天	602	119
120 天以上	343	134
	<u>19,454</u>	<u>23,330</u>

管理層討論及分析

業績

本集團於本財政年度上半年錄得收入 776,000,000 港元（二零一二年：567,000,000 港元），其中本公司股東應佔溢利為 972,000,000 港元（二零一二年：789,000,000 港元），分別增加 37% 及 23%。

物業銷售、發展及租賃

銷售

已於期內確認「鯉灣天下」庫存零售商舖之銷售額 160,000,000 港元，該項目已售罄。

於上個財政年度，本集團擁有 50% 權益之合資發展項目皇璧之所有庫存住宅單位已售罄。於去年中期期間，此項目產生 159,000,000 港元之銷售額及 63,000,000 港元之稅前溢利。

發展

目前，本集團正從事發展多個住宅及商業項目，應佔建築面積約 4,000,000 平方呎，分佈香港，上海，北京和澳門。

於香港新界區，本集團之洪水橋發展項目正在等待批准換地。此為地盤面積 110,000 平方呎之大型商住發展項目，其將提供約 900 個住宅單位及零售商舖，總建築面積約為 514,000 平方呎。此發展項目交通便利，於可接駁西鐵網絡之一個輕鐵站旁。而洪水橋正位處港深西部鐵路線出口，可接通深圳前海灣經濟區。在藍地站，我們也有類似的發展項目正等待與政府進行換地程序。

位於港島渣甸山白建時道及軒德蓀道豪宅發展項目正在進行中。

於上海，本集團正於浦西青浦區之傳統高檔及低密度住宅社區內興建逾 300 間別墅及公寓。此發展項目位置絕佳，附近有十多所國際學校，距虹橋交通樞紐數分鐘車程及距南京西路商業中心區約三十分鐘車程。本集團擁有此項目 50% 權益，現正進行上蓋建築階段。此發展項目總建築面積約為 1,080,000 平方呎，位於面積 1,500,000 平方呎之地盤上，預期將於二零一五年竣工及將於二零一四年年中開始預售。

於北京，本集團已成功取得通州地方政府之規劃批准。本集團擁有此項河畔商住發展項目之 50% 權益，總建築面積約 2,360,000 平方呎，已支付補地價款並正籌劃拆遷細節。

於澳門，本集團正在就一幅 190,000 平方呎之土地作出規劃申請。此土地位於政府所指示擬作商住用途之石排灣分區綱要內。

租賃

本集團位於中環、灣仔及銅鑼灣之 353,000 平方呎之零售／商業樓宇租賃組合應佔之租金收入為 65,000,000 港元（二零一二年：55,000,000 港元），增加 18%。位處中環之泛海大廈之零售商舖租金錄得大幅增加，新租期並已於上一財政年度下半年生效。本集團將繼續優化其物業租戶組合及將本集團之租金收入最大化。

本集團已錄得 124,000,000 港元之投資物業重估收益（包括一間聯營公司所擁有之物業所產生之收益二零一二年：427,000,000 港元）。

酒店

酒店及旅遊分類之收入為 379,000,000 港元（二零一二年：360,000,000 港元）。增加主要來自旅遊業務。香港酒店之平均房價較去年中期期間增長 3%，而平均入住率均維持超逾 95%，與去年中期期間相約。於營運成本增加下，對折舊前分類業績之貢獻約為 128,000,000 港元（二零一二年：134,000,000 港元）。

位於銅鑼灣現有酒店旁之新酒店將開始地基工程，而位於尖沙咀收購地皮之原有物業拆卸工程預計於二零一三年十一月底前完成。預計該兩間新發展酒店於二零一六年／二零一七年落成後，將為酒店組合額外增加 184 間客房。

財務投資

於二零一三年九月三十日，本集團持有財務投資約 5,379,000,000 港元（二零一三年三月三十一日：4,184,000,000 港元），其中 1,684,000,000 港元（二零一三年三月三十一日：1,413,000,000 港元）乃由上市附屬酒店集團持有。增加因按市場價值計算之收益 619,000,000 港元及新投資 576,000,000 港元產生。

本中期來自該等投資之利息及股息收入為 175,000,000 港元（二零一二年：149,000,000 港元）。期內，本集團錄得投資收益淨額 611,000,000 港元（二零一二年：161,000,000 港元），大部份來自於期末按市場價值重估收益。

該等財務投資由 61% 之債務證券及 39% 之股本證券組成。其乃以不同貨幣計值，54% 為美元、21% 為英鎊、14% 為港元、5% 為歐元及 6% 為人民幣。

於二零一三年九月三十日，其中約 1,040,000,000 港元（二零一三年三月三十一日：60,000,000 港元）之財務投資已抵押予銀行，作為本集團所獲授信貸融資之抵押品。

財務回顧

於二零一三年九月三十日，本集團之資產總值約為 196 億港元，而上一個財政年結日則為 172 億港元。資產淨值為 145 億港元（二零一三年三月三十一日：135 億港元）。計入營運中酒店物業之市值後，本集團之經重估資產總值及經重估資產淨值將分別為 262 億港元及 211 億港元，分別較上一個財政年結日之 235 億港元及 198 億港元增加 11% 及 7%。

於二零一三年一月，本集團透過成立一個 10 億美元之中期票據計劃分散其資金來源。於二零一三年四月，本集團自該計劃中向多名個人／機構投資者及金融機構發行人民幣 5 億元之中期票據。該等票據按每年 6.5 厘計息，其於對沖後之實際利率約為每年 5.5 厘，為期五年。

負債淨額為 37 億港元（二零一三年三月三十一日：30 億港元），其中 16 億港元（二零一三年三月三十一日：16 億港元）屬於獨立上市之酒店附屬集團。負債淨額與經重估資產淨值之比率約為 17%（二零一三年三月三十一日：15%）。所有債務（中期票據除外）均按浮動利率計算利息及有抵押。於二零一三年九月三十日，本集團持有 50,000,000 港元之利率掉期合約及人民幣 500,000,000 元之交叉貨幣利率掉期合約以對沖其借貸。總利息成本增加乃由於於期內發行中期票據及增加借貸所致。

於本期末後，本集團成功取得 10 億港元四年期無抵押俱樂部貸款。該資金將用於未來項目收購、支付地價及一般營運資金。

本集團之債務還款期分佈於不同時間，最長為十三年。5%來自循環信貸融資、10%為以財務資產作抵押而須於一至五年內償還之定期貸款、72%為以物業資產抵押之定期貸款，其中 10%為須於一年內償還，40%須於一至五年內償還及 22%須於五年後償還、其餘 13%為須於五年內償還之中期票據。於二零一三年九月三十日，本集團之流動資產為 76 億港元（二零一三年三月三十一日：59 億港元）。

本集團之借貸約 71%以港元計值、14%以人民幣計值、13%以美元計值及餘下 2%以其他貨幣計值。

於二零一三年九月三十日，賬面淨值合共 11,573,000,000 港元（二零一三年三月三十一日：10,902,000,000 港元）之物業資產已抵押作為本集團銀行融資之擔保。本集團已就共同控制實體獲授之信貸融資而向財務機構提供 357,000,000 港元之擔保（二零一三年三月三十一日：339,000,000 港元）。

僱員及薪酬政策

於二零一三年九月三十日，本集團聘有約 470 名（二零一三年三月三十一日：468 名）僱員。彼等之薪酬乃根據其工作性質及年資作標準釐訂，當中包括底薪、年度花紅、購股權、退休福利及其他福利。

未來展望

香港物業市場受惠於全球各地之中央銀行前所未見之持續寬裕流動資金及極低長期利率。然而，本地政府已於上一個財政年度制訂多項緊縮措施，以穩定住宅及商業樓宇之需求增長，旨在避免物業泡沫之形成及破裂，而藉此於物業市場帶來長期穩定性。其影響已於二手市場成交量縮減中顯現。

同時，多個內地發展商公佈之巨額銷售營業額連同期內之售價上漲顯示中國物業市場持續強勁增長。隨著城市化計劃納入十二五計劃，本集團對內地經濟及中國之物業市場之長期正面需求深具信心。

隨著商業及消閒旅客（尤其是來自內地）不斷湧入，本集團對酒店業務之表現十分樂觀，現正在擴充酒店業務。

中期股息

董事會不建議派發截至二零一三年九月三十日止六個月之中期股息（二零一二年：無）。

購買、出售或贖回上市證券

於期內，本公司概無贖回其任何股份。本公司及其任何附屬公司於期內概無購買或出售本公司任何上市證券。

董事進行證券交易之行為守則

本公司已採納香港聯合交易所有限公司證券上市規則（「上市規則」）附錄十所載之上市發行人董事進行證券交易的標準守則（「標準守則」）。本公司已就期內有否違反標準守則向全體董事作出具體查詢，而彼等均已確認彼等於截至二零一三年九月三十日止期間已完全遵守標準守則所載之規定標準。

企業管治守則

期內，本公司已遵守上市規則附錄十四所載企業管治守則（「企業管治守則」）之守則條文，惟下列偏離事項除外：

1. 企業管治守則之守則條文第 A.4.1 條規定非執行董事之委任應有指定任期，並須接受重新選舉。本公司所有獨立非執行董事之委任並無指定任期，惟須根據本公司之公司細則於本公司股東週年大會上輪值退任及重新選舉；及
2. 企業管治守則之守則條文第 A.5.1 條規定發行人應設立提名委員會，由董事會主席或獨立非執行董事擔任主席，成員須以獨立非執行董事佔大多數。本公司並未設立提名委員會。董事會整體負責檢討董事會之架構、規模與組成，委任新董事及提名董事於本公司股東大會上經股東重新選舉。根據本公司之公司細則，董事會可隨時及不時委任任何人士為董事以填補臨時空缺或增添董事會成員。按上述方式委任之任何董事須於下屆股東週年大會上退任，惟屆時可於股東週年大會上膺選連任。

審核委員會

審核委員會已審閱本集團截至二零一三年九月三十日止六個月之未經審核中期業績。

承董事會命
泛海國際集團有限公司
主席
馮兆滔

香港，二零一三年十一月二十六日

於本公佈日期，本公司之執行董事為馮兆滔先生、林迎青博士、潘政先生、潘海先生、倫培根先生、關堡林先生；及獨立非執行董事為管博明先生、梁偉強先生及黃之強先生。