

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 ORIENT HOLDINGS LIMITED

滙漢控股有限公司*

(於百慕達註冊成立之有限公司)

(股份代號: 214)

截至二零一四年九月三十日止六個月
中期業績公佈

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
	二零一四年	二零一三年	
收入	678	702	-3%
經營溢利	754	1,056	-29%
本公司股東應佔溢利	390	536	-27%
每股盈利－基本（港元）	0.51	0.75	-32%
	二零一四年 九月三十日	二零一四年 三月三十一日	變動
資產總值	26,851	25,434	+6%
資產淨值	19,737	19,005	+4%
本公司股東應佔權益	9,663	9,264	+4%
負債淨額	4,472	3,948	+13%
營運中酒店物業以估值編列之補充資料：			
經重估資產總值	30,200	28,271	+7%
經重估資產淨值	23,667	22,430	+6%
本公司股東應佔權益	11,184	10,589	+7%
本公司股東每股應佔權益（港元）	13.99	14.06	-0.5%
資產負債比率－負債淨額與經重估資產淨值比率	19%	18%	+1%

* 僅供識別

滙漢控股有限公司（「本公司」）董事會（「董事會」）宣佈本公司及其附屬公司（合稱「本集團」）截至二零一四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二零一三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

	附註	二零一四年 千港元	二零一三年 千港元 (已重列)
收入	2	678,514	702,491
銷售成本		(138,284)	(230,582)
毛利		540,230	471,909
銷售及行政開支		(97,416)	(97,377)
折舊		(84,029)	(82,364)
投資收益淨額	3	29,714	666,500
投資物業之公平價值收益		365,824	97,190
經營溢利		754,323	1,055,858
融資成本淨額		(58,108)	(45,087)
應佔溢利減虧損			
合營企業		(3,069)	(1,722)
聯營公司		87,620	35,880
除所得稅前溢利		780,766	1,044,929
所得稅開支	5	(15,917)	(17,110)
期內溢利		764,849	1,027,819
應佔：			
本公司股東		390,281	535,567
非控股權益		374,568	492,252
		764,849	1,027,819
每股盈利（港元）			
基本	7	0.51	0.75
攤薄	7	0.49	0.68

簡明綜合全面收益表－未經審核
截至九月三十日止六個月

	二零一四年 千港元	二零一三年 千港元
期內溢利	<u>764,849</u>	<u>1,027,819</u>
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	3,913	8,246
現金流對沖		
－公平價值（虧損）／收益	(15,560)	6,557
－轉撥至融資成本	(5,975)	(4,471)
匯兌差額	(1,845)	(2,529)
應佔合營企業之匯兌差額	<u>1,289</u>	<u>327</u>
	<u>(18,178)</u>	<u>8,130</u>
期內全面收益總額	<u>746,671</u>	<u>1,035,949</u>
應佔：		
本公司股東	380,918	539,210
非控股權益	<u>365,753</u>	<u>496,739</u>
	<u>746,671</u>	<u>1,035,949</u>

簡明綜合資產負債表－未經審核

	附註	二零一四年 九月三十日 千港元	二零一四年 三月三十一日 千港元
非流動資產			
物業、廠房及設備		7,191,270	7,224,741
投資物業		5,902,018	5,535,909
合營企業		1,268,535	1,198,343
聯營公司		1,584,447	1,519,893
可供出售投資		251,291	241,078
以公平價值計入損益賬之財務資產		453,410	554,844
衍生金融工具		-	10,427
應收按揭貸款		2,724	2,797
遞延所得稅資產		4,973	3,573
		16,658,668	16,291,605
流動資產			
發展中之待售物業		1,771,296	1,748,797
已落成待售物業		3,816	3,816
酒店及餐廳存貨		1,516	1,569
貿易及其他應收款項	8	660,467	307,066
可退回所得稅		5,624	5,589
以公平價值計入損益賬之財務資產		6,474,189	5,586,317
銀行結餘及現金		1,275,884	1,489,650
		10,192,792	9,142,804
流動負債			
貿易及其他應付款項	9	228,895	167,412
應付合營企業款項		77,023	37,058
應付聯營公司款項		224,400	-
應付所得稅		49,291	37,139
應付股息		31,972	-
衍生金融工具		499	982
可換股債券		-	48,149
借貸		731,478	929,483
		1,343,558	1,220,223
流動資產淨值		8,849,234	7,922,581
資產總值減流動負債		25,507,902	24,214,186
非流動負債			
長期借貸		4,301,865	3,849,758
衍生金融工具		5,133	-
中期票據		714,430	609,894
遞延所得稅負債		749,399	749,483
		5,770,827	5,209,135
資產淨值		19,737,075	19,005,051
權益			
股本		79,931	75,294
儲備		9,583,282	9,188,928
本公司股東應佔權益		9,663,213	9,264,222
非控股權益		10,073,862	9,740,829
		19,737,075	19,005,051

中期財務資料附註

1 編製基準

截至二零一四年九月三十日止六個月之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，並須與截至二零一四年三月三十一日止年度之年度財務報表一併閱讀，該財務報表已根據香港財務報告準則編製。

編製該中期財務資料所採納之會計政策及計算方法與截至二零一四年三月三十一日止年度之全年財務報表所採納者一致。

誠如截至二零一四年三月三十一日止年度之全年財務報告所述，本集團已更改其有關確認旅遊業務收入之政策，作為代理所賺取之佣金以淨額基準呈列，定制獎勵旅遊則以毛額基準呈列。可茲比較數字已按減少之收入及相應銷售成本 114,800,000 港元而重列，並無對毛利總額產生影響。

於本中期期間，概無與本集團有關之任何其他經修訂準則或詮釋而預期對本集團產生重大影響。

2 分類資料

收入包括來自物業管理、物業銷售及租賃、酒店及旅遊業務、管理服務之收入、利息收入及股息收入。

	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
截至二零一四年九月三十日止六個月						
總營業收入	-	58,793	407,500	646,392	13,528	1,126,213
分類收入	-	58,793	299,677	306,516	13,528	678,514
分類業績之貢獻	-	56,579	124,321	304,995	9,439	495,334
折舊	-	-	(80,605)	-	(3,424)	(84,029)
投資收益淨額	-	-	-	29,714	-	29,714
投資物業之公平價值收益	-	365,824	-	-	-	365,824
應佔溢利減虧損						
合營企業	(2,500)	-	-	-	(569)	(3,069)
聯營公司	-	87,688	-	-	(68)	87,620
分類業績	(2,500)	510,091	43,716	334,709	5,378	891,394
未能分類公司開支						(52,520)
融資成本淨額						(58,108)
除所得稅前溢利						780,766

截至二零一三年九月三十日止六個月

總營業收入	160,000	52,962	378,955	478,950	14,919	1,085,786
分類收入（已重列）	160,000	52,962	264,155	210,455	14,919	702,491
分類業績之貢獻	31,592	48,066	128,453	210,172	702	418,985
折舊	-	-	(79,285)	-	(3,079)	(82,364)
投資收益淨額	-	-	-	666,500	-	666,500
投資物業之公平價值收益	-	97,190	-	-	-	97,190
應佔溢利減虧損						
合營企業	(1,177)	-	-	-	(545)	(1,722)
聯營公司	-	35,880	-	-	-	35,880
分類業績	30,415	181,136	49,168	876,672	(2,922)	1,134,469
未能分類公司開支						(44,453)
融資成本淨額						(45,087)
除所得稅前溢利						1,044,929

附註：

- 管理層視旅遊業務之總營業收入為銷售機票、酒店訂房安排及獎勵性旅行團的銷售所得款項總額。
- 管理層視財務投資之總營業收入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之所得代價總額。

2 分類資料 (續)

	業務分類					未能分類 千港元	總額 千港元
	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		
於二零一四年九月三十日							
資產	3,266,063	7,493,890	7,025,296	7,479,943	277,345	1,308,923	26,851,460
資產包括：							
合營企業及聯營公司	1,286,240	1,534,716	-	-	936	31,090	2,852,982
於截至二零一四年 九月三十日止六個月 所添置之非流動資產*							
	-	285	42,949	-	9,829	-	53,063
負債							
借貸	1,436,656	453,266	1,678,727	780,444	-	684,250	5,033,343
其他未能分類負債							<u>2,081,042</u>
							<u><u>7,114,385</u></u>
於二零一四年三月三十一日							
資產	2,968,339	7,059,892	7,075,098	6,537,159	264,499	1,529,422	25,434,409
資產包括：							
合營企業及聯營公司	1,215,450	1,470,128	-	-	931	31,727	2,718,236
於截至二零一三年 九月三十日止六個月 所添置之非流動資產*							
	7,456	287	36,652	-	31,656	-	76,051
負債							
借貸	1,968,371	444,776	1,410,553	955,541	-	-	4,779,241
其他未能分類負債							<u>1,650,117</u>
							<u><u>6,429,358</u></u>

* 該等金額不包括金融工具及遞延所得稅資產。

2 分類資料 (續)

	截至九月三十日止六個月	
	二零一四年 千港元	二零一三年 千港元 (已重列)
收入		
香港	366,008	465,639
海外	312,506	236,852
	<u>678,514</u>	<u>702,491</u>
	二零一四年 九月三十日 千港元	二零一四年 三月三十一日 千港元
非流動資產*		
香港	14,566,581	14,153,871
海外	1,379,689	1,325,015
	<u>15,946,270</u>	<u>15,478,886</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	
	二零一四年 千港元	二零一三年 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	76,251	575,680
— 未變現匯兌 (虧損) / 收益淨額	(48,097)	77,331
— 已變現收益淨額 (附註)	1,560	13,489
	<u>29,714</u>	<u>666,500</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	339,875	268,495
投資成本	(258,112)	(233,562)
收益總額	81,763	34,933
減: 已於過往年度確認之未變現收益淨額	(80,203)	(21,444)
已於本期間確認之已變現收益淨額	<u>1,560</u>	<u>13,489</u>

4 按性質劃分之收入及開支

	截至九月三十日止六個月	
	二零一四年	二零一三年
	千港元	千港元
收入		
利息收入		
— 上市投資	289,587	200,666
— 非上市投資	-	4
— 其他應收款項	1,728	1,759
— 銀行存款	4,772	2,735
股息收入		
— 上市投資		
	<u>16,044</u>	<u>9,704</u>
開支		
所售物業及貨品成本（已重列）	10,362	60,612
土地及樓宇經營租賃租金開支	<u>692</u>	<u>4,853</u>

5 所得稅開支

	截至九月三十日止六個月	
	二零一四年	二零一三年
	千港元	千港元
即期所得稅		
香港利得稅	(16,533)	(40,697)
海外所得稅	(1,684)	(571)
過往年度超額撥備	<u>816</u>	<u>112</u>
	(17,401)	(41,156)
遞延所得稅	<u>1,484</u>	<u>24,046</u>
	<u>(15,917)</u>	<u>(17,110)</u>

香港利得稅乃就本期間之估計應課稅溢利按 16.5%（二零一三年：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。

本期間應佔合營企業及聯營公司之所得稅開支分別為零（二零一三年：54,000 港元）及 1,588,000 港元（二零一三年：1,817,000 港元），已計入損益賬分別列作應佔合營企業及聯營公司之溢利減虧損。

6 股息

董事會不建議派發截至二零一四年九月三十日止六個月之中期股息（二零一三年：無）。

7 每股盈利

於截至二零一四年九月三十日止六個月之每股基本及攤薄盈利計算基準如下：

	截至九月三十日止六個月	
	二零一四年 千港元	二零一三年 千港元
本公司股東應佔溢利	390,281	535,567
可攤薄潛在股份之影響：		
節減可換股債券融資成本	2,306	4,524
計算每股攤薄盈利之溢利	<u>392,587</u>	<u>540,091</u>
		股份數目
計算每股基本盈利之加權平均股份數目	768,809,532	714,157,660
可攤薄潛在股份之影響：		
假設已行使之購股權	9,556,881	4,188,226
假設可換股債券於期初已獲兌換	<u>30,496,770</u>	<u>72,727,272</u>
計算每股攤薄盈利之加權平均股份數目	<u>808,863,183</u>	<u>791,073,158</u>

由於行使泛海國際集團有限公司及泛海酒店集團有限公司之尚未行使購股權會造成反攤薄影響，故截至二零一四年及二零一三年九月三十日止六個月之每股攤薄盈利並無假設行使有關購股權。

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、應收貸款、預付款項、公用事業及其他按金、應計應收利息、應計應收股息及就某一物業收購定金和相關的印花稅。

本集團之應收貿易賬款為 191,184,000 港元（二零一四年三月三十一日：56,885,000 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：

	二零一四年 九月三十日 千港元	二零一四年 三月三十一日 千港元
0 至 60 天	186,510	51,847
61 至 120 天	1,013	1,083
121 至 180 天	394	3,955
180 天以上	3,267	-
	<u>191,184</u>	<u>56,885</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、應付利息及多項應計款項。本集團之應付貿易賬款為 20,240,000 港元（二零一四年三月三十一日：18,112,000 港元）。

應付貿易賬款之賬齡分析如下：

	二零一四年 九月三十日 千港元	二零一四年 三月三十一日 千港元
0 至 60 天	19,429	17,487
61 至 120 天	408	243
121 至 180 天	356	226
180 天以上	47	156
	<u>20,240</u>	<u>18,112</u>

10 報告期後事項

誠如日期為二零一四年七月二十三日之公佈所披露，本集團於期內訂立一項交易以代價 1,105,000,000 港元收購一棟商業樓宇。於二零一四年九月三十日，10% 按金連同有關印花稅合共 204,400,000 港元已支付（列入資產負債表內之貿易及其他應收款項），而餘下未支付代價已列入資本承擔。於二零一四年十月，交易已完成而所收購樓宇將於本集團截至二零一五年三月三十一日止年度之全年財務報表中分類至投資物業。

管理層討論及分析

業績

本集團六個月之收入為 678,000,000 港元（二零一三年：702,000,000 港元，已就若干會計變動作出調整），並錄得股東應佔溢利 390,000,000 港元（二零一三年：536,000,000 港元）。溢利減少乃主要由於本集團財務投資按市場價值計算之重估收益較去年同期有所減少所致。

本集團之物業銷售、發展及租賃業務乃透過其擁有 50.9% 權益之上市附屬公司泛海國際進行。

銷售

本集團於期內正沿其發展方向積極不斷向前，現時預期於上海之 50% 合資豪宅發展項目將於近期推出市場發售。本集團於中期中無任何物業銷售，亦無推出任何新發展項目，而去年同期則確認了出售油塘「鯉灣天下」庫存零售商舖之 160,000,000 港元之銷售。

發展

香港白建時道之合營項目將重新發展為超豪華高層住宅大廈，現正進行地基施工。毗鄰軒德菴道之另一個獨立住宅發展項目亦在地基施工階段。

元朗洪水橋住宅及商業發展項目正在進行換地程序。已獲得城市規劃委員會之發展計劃批文。該面積 112,000 平方呎之地盤將提供約 900 個住宅單位及零售商舖，總樓面面積約 519,000 平方呎。此發展項目交通便利，位於可接駁西鐵網絡之一個輕鐵站旁。於藍地站附近有另一個住宅發展項目，亦正在向政府進行規劃申請程序。

於上海，本集團在浦西青浦區之傳統高尚及低密度住宅社區之上蓋建築工程進展良好。該幅 1,500,000 平方呎之地盤將開發成為逾 300 幢總建築面積 1,080,000 平方呎之別墅及公寓。該 50% 合資發展項目預期於二零一五年底前完成，及在並無不可預見之情況下將於近期開始預售。

期內，在北京本集團專注於 2,360,000 平方呎之沿河住宅／商業發展項目，及已獲項目之所有建築規劃許可證。此通州之 50% 合資發展項目土地拆遷及安置現正籌備中。結構及地基設計已開展並待安置完成即進行清拆。

於澳門，隨著城市規劃法規於今年三月份生效，開發位於石排灣區域大綱之 190,000 平方呎地盤之正式申請已提交。現時該申請正由相關當局審批及評估中。

租賃

本集團位於中環、灣仔及銅鑼灣之 353,000 平方呎之投資物業組合應佔租金收入為 72,000,000 港元（二零一三年：65,000,000 港元），增加 11%。

集團錄得投資物業重估收益（包括一間聯營公司所擁有物業產生之收益）445,000,000 港元（二零一三年：124,000,000 港元）。

期內，本集團成功收購毗鄰集團灣仔總部之商業樓宇，為租賃組合增加約 80,000 平方呎。該兩幢樓宇結構上彼此相連，因而可提供更大樓面面積。

酒店

酒店及旅遊業務乃透過另一家獨立上市附屬公司泛海酒店進行營運。除母公司集團直接擁有 3% 權益外，泛海國際擁有其 70.1% 權益。

本期間，過夜訪港旅客增加 7% 至 14,000,000 人。增長動力源於短途市場，中國內地繼續為最主要的旅客來源。

面對總酒店客房供應量增加 5%，酒店及旅遊分類於本期間之收入為 300,000,000 港元（二零一三年：264,000,000 港元，經若干旅遊業務之會計變動調整）。三間香港酒店兩個年度中期期間之平均入住率均超過 95%，平均房價則輕微下跌。折舊前分類業績之貢獻約為 124,000,000 港元（二零一三年：128,000,000 港元）。

期內，位於銅鑼灣現有酒店旁之新酒店已完成地基工程及展開上蓋建築，並將於二零一六年完成時增加 94 間客房。與此同時，位於尖沙咀的另一棟新酒店已進行地基工程，預期於二零一五年初完成，及於二零一七年全部竣工時為酒店組合增加額外 90 間客房。

財務投資

回顧本期間，充裕流動資金及低利率環境持續有利於財務投資。

於二零一四年九月三十日，本集團之財務投資組合總額為 7,179,000,000 港元（二零一四年三月三十一日：6,382,000,000 港元），其中 6,409,000,000 港元乃由集團兩間上市附屬公司持有。財務投資增長因按市場價值計算之重估收益 32,000,000 港元及新投資 765,000,000 港元所致。

本期間來自該等投資之利息及股息收入為 306,000,000 港元（二零一三年：210,000,000 港元）。

該等財務投資 69% 由上市債務證券（其中約 92% 由中國房地產公司發行）及 30% 由上市股本證券（其中約 75% 由大型銀行發行）所組成。其乃以不同貨幣計值，62% 為美元、11% 為英鎊、11% 為港元、11% 為人民幣及 5% 為歐元。

於二零一四年九月三十日，其中約 1,030,000,000 港元（二零一四年三月三十一日：1,140,000,000 港元）之該等投資已抵押予銀行，作為本集團所獲授信貸融資之抵押品。

財務回顧

本集團三間上市集團之融資及庫務活動均獨立管理。於二零一四年九月三十日，本集團之現金及未提取銀行融資約 62 億港元，大大提高本集團的融資靈活性以應付任何隨時出現的發展機遇所需。

於二零一四年九月三十日，本集團之資產總值約為 269 億港元（二零一四年三月三十一日：254 億港元）。資產淨值為 197 億港元（二零一四年三月三十一日：190 億港元）。計入營運中之酒店物業之市值後，本集團之經重估資產總值及經重估資產淨值將分別為 302 億港元（二零一四年三月三十一日：283 億港元）及 237 億港元（二零一四年三月三十一日：224 億港元）。

本集團自其中期票據計劃中，在二零一三年四月發行之現有人民幣 500,000,000 元之票據外，於二零一四年七月再發行 100,000,000 港元之五年中期票據。

於二零一四年九月三十日之負債淨額為 4,472,000,000 港元（二零一四年三月三十一日：3,948,000,000 港元），其中 17,000,000 港元（二零一四年三月三十一日：30,000,000 港元）屬於母公司集團。本集團之資產負債比率（按債務淨額與經重估資產淨值之比率計算）約為 19%（二零一四年三月三十一日：18%）。

76% 債務為有抵押，而 80% 債務為按浮動利率計算利息。於二零一四年九月三十日，本集團持有合共 50,000,000 港元（二零一四年三月三十一日：50,000,000 港元）之利率掉期合約及人民幣 500,000,000 元（二零一四年三月三十一日：人民幣 500,000,000 元）之交叉貨幣掉期合約以對沖其借貸。總利息成本增加乃由於年內增加借貸所致。

目前，本集團之債務還款期分佈於不同期間，最長為十二年。5% 為循環信貸融資，8% 為以財務資產作抵押而須於一至五年內償還之定期貸款。63% 為以物業資產抵押之定期貸款，其中 8% 為須於一年內償還，38% 為須於一至五年內償還及 17% 為須於五年後償還。餘下 24% 由無抵押銀團貸款及中期票據組成。於二零一四年九月三十日，本集團之流動資產淨值為 88 億港元（二零一四年三月三十一日：79 億港元）。

本集團之債務約 78% 以港元計值，11% 以人民幣計值，10% 以美元計值，餘下 1% 以其他貨幣計值。

於二零一四年九月三十日，賬面值約 162 億港元（二零一四年三月三十一日：158 億港元）之物業資產已抵押予銀行，作為本集團所獲授信貸融資之抵押品。本集團已就合營企業獲授信貸融資而向財務機構提供 402,000,000 港元（二零一四年三月三十一日：380,000,000 港元）之擔保。

僱員及薪酬政策

於二零一四年九月三十日，本集團聘有約 580 名（二零一四年三月三十一日：570 名）全職僱員。彼等之薪酬組合與工作性質及經驗水平相符，包括基本薪金、年度花紅、退休金及其他福利。

未來展望

本地及中國內地物業市場面對不同形式的政府干預，經歷了短暫富挑戰性的時刻。隨著內地經濟的軟著陸和持續的低利率環境下，這些非市場力量的影響已部分抵消，給與市場參與者若干支持。

財務投資仍然表現強勁，連同近期擴大了的租賃物業組合，進一步強化集團的經常性收入基礎。

本集團之酒店業務正面臨本地政治動盪之考驗，對經營業績之影響將於下半年浮現。酒店管理層正探索各種方法以紓緩有關影響，並同時維持服務標準。

管理層保持審慎態度，但仍然肯定本集團之表現。

中期股息

董事會不建議派發截至二零一四年九月三十日止六個月之中期股息（二零一三年：無）。

購買、出售或贖回上市證券

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。

董事進行證券交易的標準守則

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二零一四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。董事會整體負責評估獨立非執行董事之獨立性、檢討董事會之架構、多樣性、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，董事會可不時及隨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留任至本公司下屆股東週年大會，並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二零一四年九月三十日止六個月之未經審核中期業績。

承董事會命
滙漢控股有限公司
主席
馮兆滔

香港，二零一四年十一月二十五日

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、倫培根先生及關堡林先生；及獨立非執行董事為張國華先生、洪日明先生及黃之強先生。