

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)

截至二零一七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
	二零一七年	二零一六年	
收入	893	940	-5%
經營溢利	1,293	1,309	-1%
本公司股東應佔溢利	1,137	1,145	-
每股盈利－基本（港元）	0.86	0.88	-2%
	二零一七年 九月三十日	二零一七年 三月三十一日	
資產總值	29,860	26,179	+14%
資產淨值	18,964	17,699	+7%
本公司股東應佔權益	18,261	17,037	+7%
負債淨額	8,789	7,024	+25%
營運中酒店物業以估值編列之補充資料：			
經重估資產總值	39,150	34,467	+14%
經重估資產淨值	28,088	25,886	+9%
本公司股東應佔權益	25,803	23,808	+8%
資產負債比率－負債淨額與經重估資產淨值比率	31%	27%	+4%

* 僅供識別

泛海國際集團有限公司（「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」）截至二零一七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二零一六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	二零一七年 千港元	二零一六年 千港元
收入	2	892,976	940,076
銷售成本		(192,776)	(155,691)
毛利		700,200	784,385
銷售及行政開支		(124,166)	(124,296)
折舊		(78,653)	(43,971)
投資收益淨額	3	344,491	362,797
投資物業之公平價值收益		451,528	330,216
經營溢利		1,293,400	1,309,131
融資成本淨額	5	(126,463)	(111,496)
應佔溢利減虧損 合營企業 聯營公司		38,198 (20,384)	(749) (13,699)
除所得稅前溢利		1,184,751	1,183,187
所得稅開支	6	(14,571)	(310)
期內溢利		1,170,180	1,182,877
應佔：			
本公司股東		1,136,971	1,144,608
非控股權益		33,209	38,269
		1,170,180	1,182,877
每股盈利（港元）			
基本	8	0.86	0.88
攤薄	8	0.86	0.88

簡明綜合全面收益表－未經審核
截至九月三十日止六個月

	二零一七年 千港元	二零一六年 千港元
期內溢利	1,170,180	1,182,877
其他全面收益／（開支） 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	43,241	26,900
現金流對沖		
－ 公平價值收益／（虧損）	15,336	(11,516)
－ 轉撥至融資成本	(10,544)	19,290
匯兌差額	18,843	(2,204)
應佔合營企業之匯兌差額	72,665	(42,904)
	139,541	(10,434)
期內全面收益總額	1,309,721	1,172,443
應佔：		
本公司股東	1,263,506	1,130,432
非控股權益	46,215	42,011
	1,309,721	1,172,443

簡明綜合資產負債表－未經審核

	附註	二零一七年 九月三十日 千港元	二零一七年 三月三十一日 千港元
非流動資產			
投資物業		8,734,715	8,273,154
物業、廠房及設備		4,100,524	4,097,103
合營企業及聯營公司		3,741,490	3,562,493
應收貸款		2,160	317,786
可供出售投資		276,576	225,299
以公平價值計入損益賬之財務資產		379,769	328,646
遞延所得稅資產		49,047	43,937
		17,284,281	16,848,418
流動資產			
發展中之待售物業		688,831	629,877
已落成待售物業		3,501	3,501
酒店及餐廳存貨		15,071	15,351
貿易及其他應收款項	9	443,079	361,803
應收貸款		327,737	-
可退回所得稅		3,439	5,698
以公平價值計入損益賬之財務資產		9,650,167	7,631,601
銀行結餘及現金		1,444,129	682,379
		12,575,954	9,330,210
流動負債			
貿易及其他應付款項	10	218,075	196,713
應付合營企業款項		28,196	134,311
應付一間聯營公司款項		224,400	224,400
應付所得稅		18,585	12,078
衍生金融工具		46,853	-
中期票據		298,103	-
借貸		833,348	1,210,619
		1,667,560	1,778,121
流動資產淨值		10,908,394	7,552,089

簡明綜合資產負債表－未經審核

	二零一七年 九月三十日 千港元	二零一七年 三月三十一日 千港元
非流動負債		
長期借貸	8,749,046	5,863,550
中期票據	346,378	632,253
可換股票據	6,459	6,266
衍生金融工具	-	76,924
遞延所得稅負債	127,033	122,787
	<u>9,228,916</u>	<u>6,701,780</u>
資產淨值	<u>18,963,759</u>	<u>17,698,727</u>
權益		
股本	13,197	13,197
儲備	18,247,873	17,023,960
本公司股東應佔權益	<u>18,261,070</u>	<u>17,037,157</u>
非控股權益	702,689	661,570
	<u>18,963,759</u>	<u>17,698,727</u>

中期財務資料附註

1 編製基準

截至二零一七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，並須與截至二零一七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。

編製此中期財務資料所採納之會計政策及計算方法與截至二零一七年三月三十一日止年度之年度財務報表所採納者一致。

並無任何於二零一七年四月一日起財政年度生效而對本集團產生重大影響之經修訂準則或詮釋。

2 分類資料

收入包括來自物業銷售及租賃、酒店及旅遊業務、管理服務、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
截至二零一七年九月三十日止六個月						
總營業收入	-	95,603	341,984	4,784,186	85,945	5,307,718
分類收入	-	95,603	288,084	423,344	85,945	892,976
分類業績之貢獻	(1,636)	77,382	95,025	422,763	54,507	648,041
折舊	-	-	(75,658)	-	(2,995)	(78,653)
投資收益淨額	-	-	-	344,491	-	344,491
投資物業之公平價值收益	-	451,528	-	-	-	451,528
應佔溢利減虧損						
合營企業	36,661	-	-	-	1,537	38,198
聯營公司	-	(20,355)	-	-	(29)	(20,384)
分類業績	35,025	508,555	19,367	767,254	53,020	1,383,221
未能分類公司開支						(72,007)
融資成本淨額						(126,463)
除所得稅前溢利						1,184,751
截至二零一六年九月三十日止六個月						
總營業收入	-	71,155	337,336	1,748,254	14,756	2,171,501
分類收入	-	71,155	261,897	592,268	14,756	940,076
分類業績之貢獻	(919)	52,459	79,734	591,774	13,995	737,043
折舊	-	-	(41,367)	-	(2,604)	(43,971)
投資收益淨額	-	-	-	362,797	-	362,797
投資物業之公平價值收益	-	330,216	-	-	-	330,216
應佔溢利減虧損						
合營企業	(2,974)	-	-	-	2,225	(749)
聯營公司	-	(13,670)	-	-	(29)	(13,699)
分類業績	(3,893)	369,005	38,367	954,571	13,587	1,371,637
未能分類公司開支						(76,954)
融資成本淨額						(111,496)
除所得稅前溢利						1,183,187

附註：

- (a) 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。
- (b) 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		
於二零一七年九月三十日							
資產	3,034,381	10,157,362	3,426,625	10,522,545	484,815	2,234,507	29,860,235
資產包括：							
合營企業及聯營公司	2,341,783	1,390,907	-	-	5,226	3,574	3,741,490
於截至二零一七年 九月三十日止六個月 所添置之非流動資產*							
	-	10,032	41,789	-	34,629	-	86,450
負債							
借貸	1,743,148	944,420	1,671,943	2,534,626	280,000	2,408,257	9,582,394
其他未能分類負債							1,314,082
							<u>10,896,476</u>
於二零一七年三月三十一日							
資產	2,628,543	9,724,154	3,431,770	8,328,732	598,743	1,466,686	26,178,628
資產包括：							
合營企業及聯營公司	1,994,900	1,411,262	-	-	152,729	3,602	3,562,493
於截至二零一六年 九月三十日止六個月 所添置之非流動資產*							
	-	22,182	77,442	-	12,107	-	111,731
負債							
借貸	1,689,064	954,054	1,737,087	1,013,546	280,000	1,400,418	7,074,169
其他未能分類負債							1,405,732
							<u>8,479,901</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	
	二零一七年 千港元	二零一六年 千港元
收入		
香港	355,269	297,926
海外	537,707	642,150
	<u>892,976</u>	<u>940,076</u>
	二零一七年 九月三十日 千港元	二零一七年 三月三十一日 千港元
非流動資產*		
香港	14,873,603	14,534,378
海外	1,703,126	1,398,372
	<u>16,576,729</u>	<u>15,932,750</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	
	二零一七年 千港元	二零一六年 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	229,824	340,816
—未變現匯兌收益／(虧損)淨額	48,602	(51,860)
—已變現收益淨額(附註)	51,330	73,841
衍生金融工具之公平價值收益	14,735	-
	<u>344,491</u>	<u>362,797</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	4,360,842	1,155,986
投資成本	(3,788,470)	(1,016,356)
收益總額	572,372	139,630
減：已於過往年度確認之未變現收益淨額	(521,042)	(65,789)
已於本年度確認之已變現收益淨額	<u>51,330</u>	<u>73,841</u>

4 按性質劃分之收入及開支

	截至九月三十日止六個月	
	二零一七年 千港元	二零一六年 千港元
收入		
利息收入		
上市投資	387,236	557,099
非上市投資	2,034	1,200
應收款項	20,265	13,213
銀行存款	1,730	826
股息收入		
上市投資	<u>23,516</u>	<u>18,379</u>
開支		
所售物業及貨品成本	11,833	10,783
土地及樓宇經營租賃租金開支	<u>1,286</u>	<u>451</u>

5 融資成本淨額

	截至九月三十日止六個月	
	二零一七年 千港元	二零一六年 千港元
利息開支		
長期銀行貸款	(96,502)	(80,330)
短期銀行貸款及透支	(6,093)	(1,199)
中期票據	(16,860)	(25,966)
衍生金融工具所得利息收入	1,383	1,642
利息資本化	<u>15,953</u>	<u>20,095</u>
	(102,119)	(85,758)
其他附帶之借貸成本	(21,419)	(20,551)
借貸產生之外匯（虧損）／收益淨額	(13,469)	14,103
衍生金融工具之公平價值收益／（虧損）		
現金流對沖，轉撥自儲備	<u>10,544</u>	<u>(19,290)</u>
	<u>(126,463)</u>	<u>(111,496)</u>

6 所得稅開支

	截至九月三十日止六個月	
	二零一七年 千港元	二零一六年 千港元
即期所得稅開支		
香港利得稅	(15,028)	(4,141)
海外所得稅	(1,322)	(1,198)
過往年度超額撥備	914	1,351
	<u>(15,436)</u>	<u>(3,988)</u>
遞延所得稅抵免	865	3,678
	<u>(14,571)</u>	<u>(310)</u>

香港利得稅乃就本期間之估計應課稅溢利按 16.5%（二零一六年：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。

7 股息

董事會不建議派發截至二零一七年九月三十日止六個月之中期股息（二零一六年：無）。

8 每股盈利

	截至九月三十日止六個月	
	二零一七年 千港元	二零一六年 千港元
計算每股基本盈利之本公司股東應佔溢利	1,136,971	1,144,608
可攤薄潛在股份之影響：		
假設已行使部份本公司上市附屬公司之購股權	<u>(311)</u>	<u>(517)</u>
計算每股攤薄盈利之溢利	<u>1,136,660</u>	<u>1,144,091</u>

股份數目

計算每股基本盈利之加權平均股份數目	1,319,782,288	1,299,150,233
可攤薄潛在股份之影響：		
假設已行使部份本公司之購股權	2,694,510	336,460
	<u>1,322,476,798</u>	<u>1,299,486,693</u>

9 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、其他按金、應計應收利息及應計應收股息。

本集團之應收貿易賬款為 43,761,000 港元（二零一七年三月三十一日：90,607,000 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：

	二零一七年 九月三十日 千港元	二零一七年 三月三十一日 千港元
0 個月至 6 個月	43,447	89,768
7 個月至 12 個月	314	-
12 個月以上	-	839
	<u>43,761</u>	<u>90,607</u>

10 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 35,521,000 港元（二零一七年三月三十一日：32,965,000 港元）。

應付貿易賬款之賬齡分析如下：

	二零一七年 九月三十日 千港元	二零一七年 三月三十一日 千港元
0 個月至 6 個月	34,624	32,536
7 個月至 12 個月	465	63
12 個月以上	432	366
	<u>35,521</u>	<u>32,965</u>

管理層討論及分析

業績

本集團於上半年財政年度錄得收入 893,000,000 港元（二零一六年：940,000,000 港元），其中本公司股東應佔溢利為 1,137,000,000 港元（二零一六年：1,145,000,000 港元），與去年同期相若。

物業銷售、發展及租賃

銷售及發展

於中國，本集團之合營公司已售罄英庭名墅第二期，此為位於上海之高端別墅及公寓發展項目。於中期期間，合營公司持續收取銷售收入並向買家交付已落成單位。本集團已確認該等已完成之預售合約之應佔溢利。管理層正在積極監察市場及規管情況以計劃於獲得當局批准後推出項目第三期。

於本期間內，位於北京通州之合營項目之地盤已成功完成拆遷。施工許可證已於進行地盤清理前獲得，施工工程已緊隨於本中期後開展。

位於香港渣甸山白建時道之住宅合營重建項目進展良好，預計於二零一八年初竣工。項目銷售將隨後展開。

本集團之合營公司現正發展另一座落半山寶珊道之豪華住宅項目。地基建築工程現正進行中並預期於二零一八年年中竣工。

位於元朗洪水橋之商住發展項目正在進行換地程序。城市規劃委員會已批准該發展計劃，惟有待最終落實換地參數。另一位於輕鐵藍地站附近之住宅發展項目亦正在向政府進行換地申請程序。該兩項目將提供約 590,000 平方呎之可發展樓面面積。

於二零一七年二月，澳門政府刊憲本集團於石排灣之用地批租期已屆滿。本集團已提出上訴，惟尚待澳門中級法院指示。本集團已於截至二零一七年三月三十一日止財政年度，就該用地賬面值作出悉數撥備。更多詳情載於該財政年度之年度報告。

目前本集團於加拿大透過其上市酒店附屬集團持有兩個發展項目。位於溫哥華市中心之 **Empire Landmark** 酒店已於二零一七年十月一日停止營運，並將重建為包括兩棟住宅大樓之綜合用途項目。拆卸工程將於二零一七年十二月開始。另一鄰近該酒店之合營重建高端住宅項目正在申請修改土地用途。

租賃

自上一財政年度下半年逐步重定新租戶組合及大規模翻新工程竣工後，灣仔駱克道 33 號美國萬通大廈之租賃收入比去年同期升近一倍。新簽訂租約之每呎租金具可觀增幅。預期此物業之全年租金收入升勢與上半年度相若。

位於中環之泛海大廈之租賃收入略有上升，而銅鑼灣之黃金廣場之租賃收入因一零售單位租約於本期間中段屆滿而錄得下降。

整體租賃收入由 88,000,000 港元增加 24% 至 109,000,000 港元，並錄得重估收益淨額（已計及集團應佔一間聯營公司所擁有之投資物業之重估虧損）424,000,000 港元（二零一六年：305,000,000 港元）。

酒店

於六個月期間內，過夜訪港旅客增加 3% 至約 14,000,000 人次，其中內地旅客佔此分類之 68%，較去年同期增加 5%。香港酒店客房總數約為 78,000 間，較去年同期末增長 5%。

過去六個月酒店及旅遊分類之收入為 288,000,000 港元（二零一六年：262,000,000 港元）。本集團位於香港之酒店之平均入住率約為 95%（二零一六年：96%），平均房租較去年同期上升 8%。整體而言，折舊前分類業績之貢獻由 80,000,000 港元增加至 95,000,000 港元。

本集團於尖沙咀新酒店之入伙紙已於二零一七年八月發出，預期於二零一八年上半年開業後為組合新增 90 間客房。

財務投資

於二零一七年九月三十日，本集團之財務投資組合金額約為 10,307,000,000 港元（二零一七年三月三十一日：8,186,000,000 港元），其中 3,623,000,000 港元（二零一七年三月三十一日：2,410,000,000 港元）乃由上市酒店附屬集團持有。投資組合之 78% 由上市債務證券（大部分由在中國經營房地產業務之公司發行），及 21% 由上市股本證券（其中約 72% 由大型銀行發行）以及 1% 由非上市基金及證券所組成。其以不同貨幣計值，其中 87% 為美元、9% 為港元、4% 為英鎊。

投資組合規模增加主要由於進一步投資 1,799,000,000 港元及按市場估值之收益淨額 322,000,000 港元（其中 319,000,000 港元來自大型美國及英國銀行及一間澳門博彩公司發行之股本證券）。美國銀行股本證券受益於美國經濟增長，而英國銀行股本證券則因英鎊於期間之升值而推高。澳門博彩渡假村之營商環境受惠於路氹區新渡假村開業令旅客回流從而獲得改善。

來自此等投資組合的收入為 423,000,000 港元（二零一六年：592,000,000 港元）。收入減少主要因去年中期期間一房地產公司派發若干債務證券之一次性特別票息所致，部分減少之收入已由債務證券之進一步投資抵償。

於二零一七年九月三十日，價值約 650,000,000 港元（二零一七年三月三十一日：730,000,000 港元）之投資已抵押予銀行，作為本集團所獲信貸融資之抵押品。

財務回顧

於二零一七年九月三十日，本集團之現金及未提取銀行融資超逾 78 億港元（二零一七年三月三十一日：76 億港元）。除上市酒店附屬集團為獨立管理外，本集團融資及庫務活動在企業中央層面管理及監控。

於二零一七年九月三十日，本集團之資產總值約為 299 億港元（二零一七年三月三十一日：262 億港元），資產淨值為 190 億港元（二零一七年三月三十一日：177 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 392 億港元及 281 億港元，較於二零一七年三月三十一日之 345 億港元及 259 億港元分別增加 14% 及 9%。

負債淨額為 88 億港元（二零一七年三月三十一日：70 億港元），其中 33 億港元（二零一七年三月三十一日：22 億港元）屬於獨立上市之酒店附屬集團。目前，本集團之資產負債比率（負債淨額與經重估資產淨值之比率）約為 31%（二零一七年三月三十一日：27%）。49% 債務為有抵押，而 92% 債務為按浮動利率計算利息。總利息成本增加乃由借貸增加所致。

目前，本集團之債務還款期分佈於不同時間，最長為九年。循環貸款佔 1%，以財務資產作抵押並須於一至五年內償還之固定年期貸款佔 4%。以物業資產抵押之固定年期貸款佔 44%，其中 6% 為須於一年內償還，29% 為須於一至五年內償還及 9% 為須於五年後償還。餘下 51% 由無抵押固定年期貸款及中期票據組成，其中 4% 須於一年內償還及 47% 須於一至五年內償還。於二零一七年九月三十日，本集團之流動資產淨值為 109 億港元（二零一七年三月三十一日：76 億港元）。

本集團之借貸約 92% 以港元計值，3% 以人民幣計值，4% 以美元計值，及餘下 1% 以其他貨幣計值。

於二零一七年九月三十日，賬面淨值合共 146 億港元（二零一七年三月三十一日：140 億港元）之物業資產已抵押作為本集團銀行融資之擔保。本集團已就合營企業之尚未償還銀行貸款向金融機構提供 1,160,000,000 港元之擔保（二零一七年三月三十一日：1,206,000,000 港元）。

僱員及薪酬政策

於二零一七年九月三十日，本集團聘用約 450（二零一七年三月三十一日：440）名僱員。薪酬組合與工作性質及經驗水準相符，包括基本薪金、年度花紅、購股權、退休金及其他福利。

未來展望

於二零一六年十一月上調的印花稅及其後調低開發商的銀行抵押貸款比率，顯然未能遏制房價的上漲。近期出現整棟商廈高額交易、第一手住宅單元售價攀升但仍獲迅速吸納以及政府開發用地的投標價創下新高，由此可見對商用及住宅物業之需求仍然殷切。

於過去的中期期間，儘管實施了嚴厲的措施限制購買物業，但並無跡象顯示內地大都會及發展中城鎮之樓價有所下調。利率上升週期以及嚴厲的措施對香港本地及內地房地產市場的影響甚微。

酒店業績自上一財政年度下半年起有所回升。憑藉更多旅遊及基建項目竣工，及香港旅遊發展局推出促進旅遊業的新舉措，香港酒店行業的長遠前景依然向好。

美國及香港股本證券市場在流動資金充足的環境下表現持續強勁，而英國銀行股份則受脫歐談判影響。

隨著灣仔辦公總部之升級及翻新工程，租金表現隨新租戶組合而有所增長。預期於財政年度下半年出租率持續上升後將會進一步改善。依賴旅遊業的零售場所租金減少且正處於整合期。

於瞬息萬變之環境下，管理層仍持審慎態度，同時亦對本集團表現予以肯定。

中期股息

董事會不建議派發截至二零一七年九月三十日止六個月之中期股息（二零一六年：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二零一七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選連任；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二零一七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，二零一七年十一月二十九日

於本公佈日期，本公司之執行董事為馮兆滔先生、潘政先生、潘海先生、潘洋先生、倫培根先生及關堡林先生；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。