

香港聯合交易所有限公司對本公告之內容概不負責，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告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。



CHINA INSURANCE INTERNATIONAL HOLDINGS COMPANY LIMITED

中保國際控股有限公司

(於香港註冊成立之有限公司)

(股份代號：966)

關連交易

出售持有龍璧20%的股權

於二零零五年十二月二十三日，賣方(本公司的全資附屬公司)與香港中保達成協議，據此協議，賣方同意出售及香港中保同意購入沽售股權。

於本公告日期，香港中保是本公司的主要股東，持有本公司股權約為54.35%，因此香港中保是本公司的關連人仕。至於出售股權，由於適用的百份比例根據上市規則計算已超過0.1%但少於2.5%，根據上市規則第14A.32條，出售股權屬於本公司不獲豁免的關連交易。然而根據上市規則第14A.45至14A.47條，本公司祇需要遵守申報及公告的規定而可獲豁免取得獨立股東批准的規定。有關出售股權的詳情將在本公司來屆的年報內刊載。

二零零五年十二月二十三日簽署之協議

1. 參與方

賣方 — 中國國際再保險有限公司，本公司的全資附屬公司。

買方 — 香港中保，本公司的主要股東，持有本公司股權約為54.35%。

2. 將要出售的資產

根據協議，賣方同意出售及香港中保同意購入沽售權益。

有關龍璧的資料

龍璧是一家在中國廣東省深圳市注冊的獨資經營企業，註冊資本為港元40,000,000。在出售股權完成之前，香港中保持有龍璧的股權為80%，而賣方持有為20%。龍璧的主要業務是出租房產、銷售商品及提供勞務。

有關龍璧的財務資料

龍璧的資產淨值於二零零三年十二月三十一日及二零零四年十二月三十一日分別為人民幣30,606,000元(約為港元28,770,000)及人民幣35,528,000元(約為港元33,397,000)。龍璧的稅前及除稅項及特殊項目後的淨利潤，在截至二零零三年十二月三十一日止的年度為人民幣5,268,000元(約為港元4,952,000)，而在截至二零零四年十二月三十一日止的稅前及除稅項及特殊項目後的淨利潤，分別為人民幣5,129,000元(約為港元4,821,000)及人民幣4,923,000元(約為港元4,628,000)。

3. 代價

根據協議，香港中保應付的總金額為港元8,800,000，當協議簽署後，香港中保便要在出售股權完成後以現金支付應付的金額。完成日是指在協議簽署後的第三個工作天或賣方及香港中保雙方另行約定的較後日期。

代價是經賣方及香港中保根據正常基礎商議，及參考沽售權益於二零零四年十二月三十一日所佔的經審計淨資產值，金額為人民幣7,106,000元(約為港元6,680,000)。代價的溢價約為港元2,120,000。

出售股權之理由和效益

龍璧的主要業務不屬於賣方或本集團的核心業務，在適當時機出售非核心業務是本集團既定的政策。

董事(包括獨立非執行董事)認為協議是按正常商業條款達成，而協議條款是公平合理及不遜於給予獨立第三方，並且符合本集團及本公司股東的整體利益。

賣方沽售權益的帳面值為港元8,000,000。本集團在出售股權將獲利約港元800,000。

所得款項的使用

出售股權所得的款項將會用作增加本集團的營運資金。

未能獲得豁免的關連交易

於本公告日期，香港中保是本公司之主要股東，約持有本公司股權約54.35%，因此香港中保是本公司的關連人仕。至於出售股權，由於適用的百份比例根據上市規則計算已超過0.1%但少於2.5%，根據上市規則第14A.32條，出售股權屬於本公司不獲豁免的關連交易。然而根據上市規則第14A.45至14A.47條，本公司祇需要遵守申報及公告的規定而可獲豁免取得獨立股東批准的規定。有關出售股權的詳情將在本公司來屆的年報內刊載。

一般事項

賣方之主要經營業務為再保險承保，本公司主要業務為投資控股。本集團之主要經營業務為再保險承保、資產管理、保險經紀和人壽保險業務。香港中保的主要業務為投資控股。

本公佈內之詞彙

「協議」	賣方及香港中保於二零零五年十二月二十三日訂定有關出售股權的協議
「聯繫人」	上市規則須所載之定義
「董事會」	本公司之董事
「香港中保」	香港中國保險(集團)有限公司，一間於香港成立的有限公司，是本公司的主要股東，於本公告日期持有本公司約54.35%的股權
「本公司」	中保國際控股有限公司，一間於香港註冊成立的有限公司，於本公告日期其股份於聯交所主板上市
「代價」	代價是指香港中保根據協議應付予賣方的金額。在本公告「代價」一段有詳細說明
「董事」	本公司之董事
「出售股權」	將沽售權益根據協議的條款及條件出售
「龍璧」	龍璧工業區開發(深圳)有限公司(Dragon Jade Industrial District Development (Shenzhen) Co., Ltd.) 是一家在中國註冊成立的獨資經營企業
「本集團」	本公司及其附屬公司

「港元」	港元，香港法定貨幣
「香港」	中國香港特別行政區
「上市規則」	聯交所證券上市規則
「中國」	中華人民共和國，就本公告用作識別用途，並不包括中國香港，中國澳門特別行政區及台灣
「人民幣」	人民幣，中國法定貨幣
「沽售權益」	賣方在龍璧所持有的20%股權及其附帶的權利及責任
「聯交所」	香港聯合交易所有限公司
「賣方」	中國國際再保險有限公司，一間於香港註冊成立的有限公司，是本公司的全資附屬公司。

承董事會命
中保國際控股有限公司
繆建民
 副董事長及總裁

香港，二零零五年十二月二十三日

本公告採用人民幣1.0638 = 港元1.00將人民幣換算為港元，僅為方便說明，並不表示任何人民幣或港元金額已經、可能已經或可能會採用上述匯率或任何其他匯率兌換或可進行兌換。

於本公告日期，本公司有12位董事：其中馮曉增先生、林帆先生、繆建民先生、宋曙光先生、謝一群先生、吳俞霖先生、沈可平先生及劉少文先生為執行董事；鄭常勇先生為非執行董事；而武捷思博士、車書劍先生和劉偉傑先生為獨立非執行董事。

本公告已於香港聯合交易所有限公司主板網址 (www.hkex.com.hk) 內「上市公司訊息」一頁及本公司網址 (www.ciih.com) 內刊登。

請同時參閱本公佈於經濟日報刊登的內容。