

# 財務報告附註

(以港幣列示)

## 1 主要會計政策

### (a) 遵例聲明

本財務報告已按照香港會計師公會頒布的所有適用的會計實務準則及詮釋、香港公認會計原則及香港《公司條例》的規定編製。本財務報告亦符合適用的《聯交所證券上市規則》披露規定。以下是本集團及本公司採用的主要會計政策概要。

### (b) 財務報告的編製基準

除投資物業按重估值計算，以及部分證券投資按市值入帳(見下文所載的會計政策)外，本財務報告是以歷史成本作為編製基準。

### (c) 附屬公司

根據香港《公司條例》，附屬公司是指本集團直接或間接持有其過半數已發行股本，或控制其過半數投票權，或控制其董事會組成的公司。倘本公司有權直接或間接支配附屬公司的財務及經營政策，並藉此在其業務中得益，則應視為受本公司控制。

本集團於受控制附屬公司的投資合併記入綜合財務報告。然而，如購入及持有這些投資的唯一目的是在短期內出售，或其營運長期面對嚴格的限制，以致嚴重影響資金轉入本集團的能力，則該等投資按公平價值記入綜合資產負債表，當公平價值出現變動時在綜合損益表確認。

集團內部往來的餘額及交易，以及由集團內交易引致的未變現溢利，於編製綜合財務報告時全部抵銷。由集團內交易引致的未變現虧損，以適用於未變現收益的相同方式作抵銷，但對銷時必須確保不存在減值跡象。

# 財務報告附註

(以港幣列示)

## 1 主要會計政策 (續)

### (c) 附屬公司 (續)

本公司資產負債表所列示於附屬公司的投資，是按成本減去任何減值虧損入帳(參看附註1(j))。然而，如購入及持有這些投資的唯一目的是在短期內出售，或其營運長期面對嚴格的限制，以致嚴重影響資金轉入本集團的能力，則該等投資會按公平價值入帳，當公平價值出現變動時在損益表確認。

### (d) 聯營公司

聯營公司是本集團或本公司可以對其管理層發揮重大影響力的公司，包括參與制定其財務及經營政策，但不能控制或共同控制其管理層。

於聯營公司的投資在最初產生時按權益法以成本記入綜合財務報告，然後就收購後本集團所佔聯營公司資產淨值的變動作出調整。然而，如收購及持有這些投資的唯一目的是在短期內出售，或其營運長期面對嚴格的限制，以致嚴重影響資金轉入本集團的能力，則該等投資會按公平價值入帳，當公平價值出現變動時在綜合損益表確認。綜合損益表反映本集團於收購後所佔聯營公司的年度業績，包括按附註1(e)所述於年內扣除或入帳的正負商譽攤銷。

本集團與聯營公司之間的交易產生的未變現盈虧，按本集團於該聯營公司所佔的權益抵銷，但若未變現虧損顯示所轉讓的資產出現減值，則未變現虧損會即時在綜合損益表內確認。

本公司資產負債表所示於聯營公司的投資，是按成本減去減值虧損入帳(附註1(j))。然而，如購入及持有這些投資的唯一目的是在短期內出售，或其營運長期面對嚴格的限制，以致嚴重影響資金轉入本集團的能力，則該等投資會按公平價值入帳，當公平價值出現變動時在損益表確認。

# 財務報告附註

(以港幣列示)

## 1 主要會計政策 (續)

### (e) 商譽

編製綜合財務報告時產生的正商譽是指收購成本超出本集團佔所收購可分資產與負債公平價值的數額。

正商譽以直線法按預計可使用年期在綜合損益表攤銷，並按成本減去任何累計攤銷與減值虧損記入綜合資產負債表(參看附註1(j))。

因收購聯營公司而產生的正商譽以直線法按其預計可使用年期在綜合損益表攤銷。正商譽的成本減去任何累計攤銷及減值虧損後(參看附註1(j))，計入聯營公司權益的帳面值。

### (f) 其他證券投資

本集團及本公司有關證券投資(於附屬公司及聯營公司的投資除外)的政策如下：

- (i) 本集團及／或本公司有能力並計劃持有至到期的有期債務證券，歸類為「持有至到期證券」。這些證券是以攤銷成本減去任何減值準備後記入資產負債表。倘若預期不會全數收回帳面金額，則會提撥減值準備，並在損益表內確認為支出。這些準備是就各項投資個別釐定。
- (ii) 持續持有作既定長期用途的投資，歸類為「投資證券」。這類證券是以成本減去任何減值準備後記入資產負債表。除非有證據證明減值屬於暫時性質，否則，當公平價值下跌至低於帳面金額時，便會提撥減值準備，並在損益表內確認為支出。這些準備是就各項投資個別釐定。

# 財務報告附註

(以港幣列示)

## 1 主要會計政策 (續)

### (f) 其他證券投資 (續)

- (iii) 在引致撇減或沖銷的情況及事項不再存在，並有令人信服的憑證顯示新的情況及事項將會可見將來持續下去之時，便會撥回就持有至到期證券及投資證券的帳面金額提撥的減值準備。
- (iv) 所有其他證券(不論持有作買賣或其他用途)均以公平價值記入資產負債表。公平價值的變動於產生時在損益表內確認。
- (v) 出售證券投資的溢利或虧損是按估計出售所得收入淨額與投資帳面金額之間的差額釐定，並在產生時記入損益表。

賣出回購證券指以所出售的證券作抵押之短期財務安排。該等證券仍留在資產負債表，並就所收取之代價記錄為負債。利息乃按證券所訂定作回購的金額減原售價計算，並以直線法按各自之協議年期在損益表中扣除。

相反，買入返售證券指以所購買的證券作抵押之短期投資安排。該等證券不會於資產負債表確認，而已支付的代價會記入流動資產。利息乃按證券所訂定作轉售的金額減原購買成本計算，並以直線法按各自之協議年期在損益表中扣除。

# 財務報告附註

(以港幣列示)

## 1 主要會計政策 (續)

### (g) 固定資產

(i) 固定資產是按下列基準記入資產負債表：

- 尚餘租賃期超過20年的投資物業按公開市值記入資產負債表。根據本集團的政策，獨立專業估值師每隔不超過三年便會以公開市值為基準進行估值。在期間的年度內，獨立專業估值師或本集團內的合資格董事或行政人員會每年評估投資物業的公開市值；及
- 土地及樓宇、廠房、機器及其他固定資產以成本減去累計折舊(附註1(i))及減值虧損(附註1(j))後記入資產負債表。

(ii) 因重估投資物業而產生的變動一般會撥入儲備處理，但以下情況例外：

- 如果出現重估虧損，而且在有關的虧損額超過投資物業的組合在截至重估前計入儲備的數額，便會在損益表列支；及
- 如果以往曾將投資物業的組合的重估虧損在損益表列支，則在出現重估盈餘時，便會撥入損益表計算。

(iii) 在超過現有資產原先評估的表現水平的未來經濟效益很可能流入本集團或本公司時，與固定資產有關而且已獲確認的其後支出會加進該資產的帳面金額。而所有其他其後支出則在產生的期間確認為支出。

(iv) 報廢或出售固定資產所產生的損益以估計出售所得淨額與資產的帳面金額之間的差額釐定，並於報廢或出售當日在損益表確認。出售投資物業時，先前已記入投資物業重估儲備的有關盈餘或虧損部分亦會轉入該年度的損益表內。

# 財務報告附註

(以港幣列示)

## 1 主要會計政策 (續)

### (h) 租賃資產

由承租人承擔所有權的絕大部分相關風險及報酬的資產租賃，歸類為「融資租賃」。出租人並未轉讓所有權的全部相關風險及報酬的資產租賃，則歸類為「經營租賃」。

#### (i) 根據經營租賃購入的資產

若本集團或本公司根據經營租賃出租資產，則資產按其性質記入資產負債表，並於適用的情況下按附註1(i)所述本集團或本公司的折舊政策計提折舊。減值虧損按附註1(j)所述的會計政策入帳。源自經營租賃的收益，則按附註1(r)(ii)所述本集團或本公司的收益確認政策加以確認。

#### (ii) 經營租賃費用

若本集團或本公司根據經營租賃使用資產，則根據租賃支付的金額按租賃期涉及的會計期間，以等額在損益表扣除，除非另有基準能更清楚地反映源自租賃資產的利益模式。經營租賃協議所涉及的激勵措施收入均在損益表列作租賃淨付款總額的一部份。或有租金則於產生的會計期內在損益表列支。

### (i) 攤銷及折舊

(i) 尚餘租賃期超過二十年的投資物業不計提任何折舊。

(ii) 固定資產的折舊是按預計可用年限以直線法沖銷其成本計算，其年折舊率列示如下：

租賃土地	尚餘租賃期內的折舊率
建築物	2%
其他固定資產	20%



# 財務報告附註

(以港幣列示)

## 1 主要會計政策 (續)

### (j) 資產減值

董事於每個結算日均會審閱內部及外部資料，以衡量下列資產有否出現減值，或先前確認的減值虧損是否已不復存在或已經減少：

- 物業、廠房及設備(按重估金額入帳的物業除外)；
- 於附屬公司及聯營公司的投資(按附註1(c)及(d)所述公平價值入帳者除外)；及
- 正商譽。

如果出現減值跡象，則會估計資產的可收回金額。當資產的帳面值超出其可收回金額時，即確認為減值虧損。

#### (i) 計算可收回金額

資產的可收回金額以其銷售淨價和使用價值兩者中的較高數額為準。在評估使用價值時，會使用除稅前折讓率將估計未來現金流量折讓至現值。該折讓率應是反映市場當時所評估的貨幣時間價值和該資產的獨有風險。如果資產所產生的現金流入基本上不獨立於其他資產所產生的現金流入，則以能獨立產生現金流入的最小資產類別(即現金產生單位)來釐定可收回金額。

#### (ii) 減值虧損沖回

倘若用以釐定可收回金額的估計發生變化，便可將資產減值虧損沖回；惟商譽除外。至於商譽的減值虧損，倘若是由性質獨特及預計不會再出現的特殊外界因素所造成，而且可收回金額的增加明顯是與該特殊因素沖回有關，才會將減值虧損沖回。

所沖回的減值虧損以假設沒有在往年確認減值虧損而應已釐定的資產帳面值為限。所沖回的減值虧損在確認沖回的年度內計入損益表。

# 財務報告附註

(以港幣列示)

## 1 主要會計政策 (續)

### (k) 承保業績

一般再保險業務的收益帳根據三年基金會計基準編製。根據這項基準，每個承保年度均有編存帳項，以記錄保費、賠償、費用及其他有關的收支。各承保年度的帳項會維持運作兩年，並於第三個會計年度結束時結清，而各項責任準備金的結餘則撥入損益表。所有與未完結承保年度有關的收支均計入責任準備金。

人壽保險業務的收益帳每年編製，並於每個會計年度結束時結清，結餘則撥入損益表。死亡率波幅及未來的責任均計入壽險責任準備金。

### (l) 保險責任

本公司在計算保險責任(包括責任準備金、未付賠償準備及壽險責任準備金)時，曾作出若干估計及假設。董事會會不斷檢討有關的估計，並在有需要時作出調整，但實際結果可能與作出估計時預計的結果差別很大。

- (i) 責任準備金是指一般再保險業務未完結承保年度的已承保保費淨額及有關收入，超過已付賠償淨額及相關購置成本的餘額。根據基金會計基準，每個承保年度均有編存帳項，以記錄保費、賠償、費用及其他有關的收支。各承保年度的帳項會維持運作兩年，並於每個年度檢討責任準備金是否足夠。就未完結承保年度而言，毋須確認任何溢利，但在預見重大虧絀時會即時予以確認。
- (ii) 未決賠償準備是指人壽保險業務及一般再保險業務於已完結承保年度內，有關已申報之未決賠償及已發生但未申報賠償的估計負債，並已扣除可向分保公司收回的數額。另外，就結算日已通知但未償付的估計賠償費用及已發生但未申報的賠償開支，本公司亦有提撥準備。
- (iii) 壽險責任準備金是指為死亡率波動及未來的責任而作出儲備。該儲備是參考本集團委任精算師編製的精算估值模式而釐定的。



# 財務報告附註

(以港幣列示)

## 1 主要會計政策 (續)

### (m) 現金等值物

現金及現金等值物包括銀行現金及手頭現金、及存置於銀行及其他金融機構之即時存款、可隨時兌換作已知現金金額的短期且有高度流動性的投資，該等投資的到期日為其收購日期起三個月內，且受輕微價值變動的風險所影響。於要求時償還的銀行透支組成本集團的現金管理的一部份，亦就現金流量表而計入現金及現金等值物一部份。

### (n) 信託帳項

本帳項並不包括本集團或本公司以受託人方式持有的資產或承擔的負債。

### (o) 僱員福利

- (i) 本集團僱員所提供的服務有關的薪金、年度花紅、有薪假期及計入本集團非金錢利益的成本均累計在年度內。倘有任何遞延付款或還款而帶有重大影響，則該等金額乃以其現值列帳。
- (ii) 根據香港強制性公積金計劃條例規定須作出的強制性公積金供款，在產生時在損益表中確認為一項開支。根據中國政府退休保障基金的供款，在產生時在損益表中確認者一項開支。
- (iii) 當本集團向僱員授出認股權以按每份認股權港幣1元的代價收購本公司股份時，在授出日期不會確認任何僱員福利成本或責任。當行使認股權時，股本會以所收取的所得款項金額而增加。

### (p) 遞延稅項

遞延稅項是就收益及支出的會計與稅務處理方法之間，由所有重大時差產生而相當可能於可見未來實現的稅項影響，以負債法計提準備。

未來的遞延稅項利益只會在合理保證可實現時才會確認。

# 財務報告附註

(以港幣列示)

## 1 主要會計政策 (續)

### (q) 準備及或然負債

倘若本公司或本集團須就已發生的事件承擔法律或推定義務，而履行該義務預期會導致含有經濟效益的資源外流，並可作出可靠的估計，便會就該時間或數額不定的負債計提準備。如果貨幣時間價值重大，則按預計履行義務所需資源的現值計列準備。

倘若含有經濟效益的資源外流的可能性不大，或是無法對有關數額作出可靠的估計，便會將該義務披露為或然負債；但假如這類資源外流的可能性極低則除外。須視乎某宗或多宗未來事件是否發生才能確定存在與否的潛在義務，亦會披露為或然負債；但假如這類資源外流的可能性極低則除外。

### (r) 收入確認

收入是在經濟效益預期會流入本集團及本公司，以及能夠可靠地計算收入和成本(如適用)時，根據下列方法在損益表中確認：

#### (i) 保費收入

一般再保險保費在分保人匯報承保交易時在收益帳內確認。於結算日後匯報的任何承保交易則計入下一年度的收益帳。

人壽保險保費於發出保單及有關的保險風險轉移至本集團時，按應計基準確認。

#### (ii) 經營租賃的租金收入

經營租賃的應收租金收入於相關租賃期的會計期間內，以等額在損益表內確認，除非另有基準能更清楚地反映源自租賃資產的利益模式。經營租賃協議涉及的激勵機制在損益表內列作應收租賃淨付款總額的一部分。或然租金在產生的會計期間內確認為收入。

# 財務報告附註

(以港幣列示)

## 1 主要會計政策 (續)

### (r) 收入確認 (續)

#### (iii) 資產管理及保險中介業務的收入

資產管理及保險中介業務的收入在提供服務時確認。

#### (iv) 股息

— 非上市投資的股息收入在股東收取款項的權利確立時確認。

— 上市投資的股息收入在投資項目的股價除息時確認。

#### (v) 利息收入

— 計劃持有至到期的有期債務證券的利息收入不斷累計確認，並且就購入時的溢價或折讓作出攤銷調整，使回報率自購入日至到期日期間維持不變。

— 來自有期債務證券以外的利息收入乃參考尚餘本金及適用利率，按時間比例為基準計算。

### (s) 外幣換算

#### (i) 個別公司

年內的外幣交易按交易日的匯率換算為港幣。以外幣為單位的貨幣性資產及負債則按結算日的匯率換算為港幣。相關的匯兌盈虧均撥入損益表處理。

#### (ii) 綜合業績

香港以外地區的附屬公司的業績按年內的平均匯率換算為港幣；資產負債表項目按結算日的匯率換算。所得出的匯兌差額作為儲備變動處理。

# 財務報告附註

(以港幣列示)

## 1 主要會計政策 (續)

### (t) 關連人士

就編製本財務報告而言，如果本集團能夠直接或間接監控另一方人士或對另一方人士的財務及經營決策發揮重大的影響力，或另一方人士能夠直接或間接監控本集團或對本集團的財務及經營決策發揮重大的影響力，或本集團與另一方人士均受制於共同的監控或共同的重大影響下，有關人士即被視為本集團的關連人士。關連人士可以是個別人士或其他實體。

### (u) 管理費用

經營業務所產生的管理費用按承保及非承保部門的職工成本比例撥入收益帳及損益表。

### (v) 分類匯報

分類是指本集團內可明顯區分的組成部分，並且負債提供單項產品或服務(業務分類)，或在一個特定的經濟環境中提供產品或服務(地區分類)。每個分類所承擔的風險和所獲享的回報，均與其他分類有別。

就本財務報告而言，按照本集團的內部財務報告模式，本集團選擇以業務分類為報告分類信息的主要形式，而地區分類則是次要的分類報告形式。

分類收入、支出、經營成果、資產及負債包含直接歸屬某一分類，以及可按合理的基準分配至該分類的項目的數額。分類收入、支出、資產及負債包含須在編製綜合帳項時抵銷的集團內部往來的餘額和集團內部交易；但同屬一個分類的集團企業之間的集團內部往來的餘額和交易則除外。分類之間的轉移事項定價按與其他外界人士相若的條款計算。

分類資本開支是指在期內購入預計可於超過一個會計期間使用的分類資產(包括有形和無形資產)所產生的成本總額。

未能分配至分類的項目主要包括財務及企業資產、帶息借款、借款、企業和融資支出及少數股東權益。

## 財務報告附註

(以港幣列示)

### 2 營業額

本公司的主要業務是投資控股。本集團的主要業務是承接各類一般再保險及人壽再保險業務，與及承接直接人壽保險的業務。此外，本集團也從事資產管理及保險中介業務，並為配合保險業務，持有各類貨幣、固定收入證券、股票及物業投資。

營業額是指已承保的保費總額、資產管理及保險中介業務收入。年內在營業額中確認的各項主要收益類別的金額載列如下：

	2002	2001
	\$	\$
<b>已承保的保費總額</b>		
再保險業務	1,164,518,084	811,677,946
人壽保險業務	1,556,488,746	7,095,743
	<u>2,721,006,830</u>	<u>818,773,689</u>
<b>資產管理業務的收入</b>	<u>27,316,129</u>	—
<b>保險中介業務的收入</b>	<u>15,323,655</u>	<u>11,618,164</u>
	<u><b>2,763,646,614</b></u>	<u><b>830,391,853</b></u>

### 3 其他收益

	2002	2001
	\$	\$
上市證券的股息收入	5,318,929	5,299,776
非上市證券的股息收入	355,431	244,886
上市證券的利息收入	86,387,631	58,805,692
非上市證券的利息收入	15,857,343	14,523,404
其他利息收入	36,664,556	18,881,951
應收經營租賃的租金	3,473,705	3,361,591
其他	1,416,797	4,283,406
	<u>149,474,392</u>	<u>105,400,706</u>

## 財務報告附註

(以港幣列示)

### 4 其他(虧損)/收入淨額

	2002	2001
	\$	\$
出售固定資產虧損淨額	(392,425)	(20,602)
投資物業重估虧絀	(4,591,720)	(7,920,280)
上市證券的已變現及未變現虧損淨額	(43,738,822)	(8,971,003)
非上市證券的已變現及未變現收益淨額	1,870,137	210,595,624
有期債務證券折價攤銷	7,110,734	11,027,011
上市證券減值準備	(15,919,986)	—
非上市證券減值準備	(2,332,044)	—
撥回非上市證券減值撥備	2,817,000	—
其他	90,117	3,196,795
	<u>(55,087,009)</u>	<u>207,907,545</u>



## 財務報告附註

(以港幣列示)

### 5 除稅前日常業務溢利

除稅前日常業務溢利已扣除：

	2002 \$	2001 \$
(a) 財務費用：		
其他貸款利息	<u>3,160,552</u>	<u>405,812</u>
(b) 員工成本：		
已訂定供款計劃供款	4,094,921	1,800,850
薪金、工資及其他利益	<u>103,702,893</u>	<u>31,446,044</u>
	107,797,814	33,246,894
減：已遞延及計入責任準備金的數額	<u>(51,493,851)</u>	<u>(11,296,377)</u>
	<u>56,303,963</u>	<u>21,950,517</u>
於結算日的僱員人數	<u>919</u>	<u>372</u>
(c) 其他項目：		
核數師酬金	1,185,361	850,400
折舊	8,325,241	2,730,442
經營租賃費用：有關物業的		
最低租賃付款額	11,937,028	4,886,810
商譽攤銷	18,530,970	3,108,078
商譽攤銷(包括應佔		
聯營公司虧損減溢利)	<u>3,745,442</u>	<u>310,070</u>

## 財務報告附註

(以港幣列示)

### 6 稅項

(a) 綜合損益表所示的稅項為：

	2002 \$	2001 \$
本年度香港利得稅準備	5,666,255	35,111,855
以往年度準備(多提)/少提	(32,438,428)	2,476,132
	<u>(26,772,173)</u>	<u>37,587,987</u>
海外稅項	(7,518,658)	423,419
遞延稅項(附註29(a))	(27,745)	(288,084)
	<u>(34,318,576)</u>	<u>37,723,322</u>
估聯營公司稅項	225,523	126,827
	<u>(34,093,053)</u>	<u>37,850,149</u>

香港利得稅準備是指本集團根據應評稅溢利，按16%(二零零一年：16%)的標準稅率計算的估計應繳利得稅，但來自海外風險再保險業務的應評稅溢利則按標準稅率的一半(即8%)來計算(二零零一年：8%)。

香港以外地區的稅項以相關司法管轄區的現行稅率計算。

未提撥遞延稅項的潛在負債，在本年的金額為：

	2002 \$	2001 \$
超過相關折舊的折舊免稅額	<u>332,954</u>	<u>400,744</u>

於二零零二年十二月三十一日，本集團有尚未動用的稅項虧損約為35,922,817元(二零零一年：30,762,510元)，可用作沖抵未來應課稅利潤。由於在可見的將來仍不能確定該等虧損可否應用，因此該潛在稅項利益並未在財務報告內確認。

## 財務報告附註

(以港幣列示)

### 6 稅項 (續)

(b) 資產負債表所示的稅項為：

	本集團		本公司	
	2002	2001	2002	2001
	\$	\$	\$	\$
本年度香港利得稅準備	<b>9,020,578</b>	35,111,855	—	33,653,242
已付暫繳利得稅	<b>(1,152,331)</b>	(435,610)	—	—
	<b>7,868,247</b>	34,676,245	—	33,653,242
以往年度利得稅準備				
結餘	<b>2,292,626</b>	6,169,011	—	—
香港以外地區的稅項	<b>592,588</b>	8,539,100	—	—
	<b>10,753,461</b>	49,384,356	—	33,653,242
預期將於1年後 繳納的應付稅項	<b>592,588</b>	8,503,937	—	—

## 財務報告附註

(以港幣列示)

### 7 董事酬金

根據香港《公司條例》第161條列報的董事酬金如下：

	2002 \$	2001 \$
袍金	400,000	400,000
薪金及其他酬金	4,696,637	3,892,465
酌定花紅	148,130	1,674,000
退休計劃供款	417,357	274,809
	<u>5,662,124</u>	<u>6,241,274</u>

董事酬金包括於年內支付獨立非執行董事之袍金400,000元(二零零一年：400,000元)。

酬金在以下範圍內的董事人數如下：

\$	2002 董事人數	2001 董事人數
0元至1,000,000元	8	6
1,000,001元至1,500,000元	1	2
1,500,001元至2,000,000元	1	1
	<u>1</u>	<u>1</u>

除上述酬金外，部分董事根據本公司的認股權計劃獲賦予認股權。這些實物利益的詳情載於董事會報告書中「認股權計劃」一節及附註30。

## 財務報告附註

(以港幣列示)

### 8 最高酬金人士

在五位酬金最高的人士中，四位(二零零一年：三位)為董事，有關的酬金詳情載於附註7。另一位人士(二零零一年：兩位人士)的酬金總額如下：

	2002 \$	2001 \$
薪金及其他酬金	678,000	1,352,177
酌定花紅	153,400	356,000
退休計劃供款	96,120	178,740
	<u>927,520</u>	<u>1,886,917</u>

該位酬金最高人士(二零零一年：兩位人士)的酬金在以下範圍內：

\$	2002 人數	2001 人數
0元至1,000,000元	<u>1</u>	<u>2</u>

### 9 股東應佔溢利

股東應佔溢利包括一筆已列入本公司財務報告的虧損5,072,125元(二零零一年：溢利191,190,188元)。

## 財務報告附註

(以港幣列示)

### 10 股息

#### (a) 本年度應佔股息

	2002	2001
	\$	\$
已宣派中期股息每股1.5仙 (二零零一年：每股1.5仙)	19,876,374	15,410,310
結算日後擬派末期股息每股1.5仙 (二零零一年：每股3.5仙)	19,881,174	44,551,801
	<u>39,757,548</u>	<u>59,962,111</u>

年結後的擬派末期股息並未在結算日確認為負債。

#### (b) 屬於上一個財政年度，並於本年度核准及支付的股息

	2002	2001
	\$	\$
屬於上一個財政年度，並於本年度核准及 支付的末期股息每股3.5仙 (二零零一年：每股4.0仙)	44,565,906	35,982,560

### 11 每股盈利

#### (a) 每股基本盈利

每股基本盈利是按照股東應佔溢利115,422,653元(二零零一年：230,228,994元)，及年內已發行普通股的加權平均數1,286,101,259股(二零零一年：981,350,403股)計算。

#### (b) 每股攤薄盈利

每股攤薄盈利是按照股東應佔溢利115,422,653元(二零零一年：230,228,994元)及已就所有具備潛在攤薄影響的普通股作出調整得出的普通股加權平均數1,300,941,191股(二零零一年：994,571,934股)計算。



## 財務報告附註

(以港幣列示)

### 11 每股盈利(續)

#### (c) 對帳

	2002 股份數目	2001 股份數目
用作計算每股基本盈利的普通股加權平均股數	1,286,101,259	981,350,403
視為無償發行的普通股股數	14,839,932	13,221,531
	<u>1,300,941,191</u>	<u>994,571,934</u>

### 12 分類匯報

分類資料的匯報是按本集團的業務及地區來區分，選擇將業務類別作為首要匯報項目乃因為格式與本集團內部財務匯報方式較為吻合。

#### (a) 業務分類

本集團的業務按以下分類呈報方式在二零零一年年報中呈報：比例及非比例非人壽、人壽及保險中介業務。於二零零二年內太平人壽的承保業務有所增長以及收購中保資產管理，令本集團的分類呈報方式變為：再保險、人壽保險、資產管理及保險中介業務。高級管理層認為此呈報方式較能對本集團的業務有進一步的了解。

# 財務報告附註

(以港幣列示)

## 12 分類匯報 (續)

### (a) 業務分類 (續)

截至二零零二年十二月三十一日止年度

	再保險	人壽保險	資產管理	保險 中介業務	分類間對銷	未經分配	合計
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
<b>營業額</b>							
來自外來							
客戶的收益	1,164,518,084	1,556,488,746	27,316,129	15,323,655	—	—	2,763,646,614
分類之間收益	—	—	305,649	1,737,101	(2,042,750)	—	—
	<u>1,164,518,084</u>	<u>1,556,488,746</u>	<u>27,621,778</u>	<u>17,060,756</u>	<u>(2,042,750)</u>	<u>—</u>	<u>2,763,646,614</u>
<b>業務分類業績</b>							
分類盈／(虧)	84,208,203	(33,284,194)	27,621,778	17,060,756	—	—	95,606,543
分類之間交易	12,170	—	(305,649)	(1,737,101)	—	—	(2,030,580)
	<u>84,220,373</u>	<u>(33,284,194)</u>	<u>27,316,129</u>	<u>15,323,655</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>93,575,963</u>
<b>其他收益</b>							
股息收入	4,984,778	—	—	178,774	—	510,808	5,674,360
來自債務證券的							
利息收入	77,569,028	6,114,370	7,785,587	—	—	10,775,989	102,244,974
其他	14,479,060	19,689,911	296,585	849,018	—	12,387,264	47,701,838
	<u>97,032,866</u>	<u>25,804,281</u>	<u>8,082,172</u>	<u>1,027,792</u>	<u>—</u>	<u>23,674,061</u>	<u>155,621,172</u>
分類之間交易	(300,000)	—	—	—	—	(5,846,780)	(6,146,780)
	<u>96,732,866</u>	<u>25,804,281</u>	<u>8,082,172</u>	<u>1,027,792</u>	<u>—</u>	<u>17,827,281</u>	<u>149,474,392</u>

# 財務報告附註

(以港幣列示)

## 12 分類匯報 (續)

### (a) 業務分類 (續)

截至二零零二年十二月三十一日止年度 (續)

	再保險	人壽保險	資產管理	保險 中介業務	分類間對銷	未經分配	合計
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
<b>其他(虧損)/收入</b>							
<b>淨額</b>							
來自股本投資、 單位信託基金及 互惠基金的已 變現及未變現 收益/(虧損)							
淨額	(63,742,103)	(5,925,615)	(107,640)	(600,199)		(6,556,293)	(76,931,850)
來自債券投資的 已變現及未變現 收益/(虧損)							
淨額	20,094,557	(806,296)	(945,083)	—		8,395,690	26,738,868
其他	(4,578,418)	(265,837)	—	—		(49,772)	(4,894,027)
	<u>(48,225,964)</u>	<u>(6,997,748)</u>	<u>(1,052,723)</u>	<u>(600,199)</u>		<u>1,789,625</u>	<u>(55,087,009)</u>
<b>有關非承保業務 的開支</b>							
行政開支	(14,034,496)	(84,748,341)	(12,737,059)	(4,245,863)		(14,130,608)	(129,896,367)
滙兌收益/(虧損)							
淨額	8,638,660	152,268	(129)	(25,059)		251,044	9,016,784
	<u>(5,395,836)</u>	<u>(84,596,073)</u>	<u>(12,737,188)</u>	<u>(4,270,922)</u>		<u>(13,879,564)</u>	<u>(120,879,583)</u>
分類之間交易	907,253	—	—	300,000		305,648	1,512,901
	<u>(4,488,583)</u>	<u>(84,596,073)</u>	<u>(12,737,188)</u>	<u>(3,970,922)</u>		<u>(13,573,916)</u>	<u>(119,366,682)</u>
<b>經營溢利/(虧損)</b>	<u>128,238,692</u>	<u>(99,073,734)</u>	<u>21,608,390</u>	<u>11,780,326</u>		<u>6,042,990</u>	<u>68,596,664</u>
應佔聯營公司 溢利/(虧損)	—	—	—	367,100		(29,626,843)	(29,259,743)
<b>財務成本</b>	<u>—</u>	<u>(617,645)</u>	<u>(2,542,710)</u>	<u>—</u>		<u>(197)</u>	<u>(3,160,552)</u>

# 財務報告附註

(以港幣列示)

## 12 分類匯報 (續)

### (a) 業務分類 (續)

截至二零零二年十二月三十一日止年度 (續)

	再保險	人壽保險	資產管理	保險 中介業務	分類間對銷	未經分配	合計
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
除稅前日常業務 溢利/(虧損)	128,238,692	(99,691,379)	19,065,680	12,147,426		(23,584,050)	36,176,369
稅項	6,331,512	—	(4,104,302)	(1,787,399)		33,653,242	34,093,053
除稅後日常業務 溢利/(虧損)	134,570,204	(99,691,379)	14,961,378	10,360,027		10,069,192	70,269,422
少數股東權益	—	45,153,231	—	—		—	45,153,231
股東應佔 溢利/(虧損)	134,570,204	(54,538,148)	14,961,378	10,360,027		10,069,192	115,422,653
年內折舊及攤銷	7,800,491	(14,179,737)	(10,633,845)	(117,966)		(6,359,863)	(23,490,920)
重大非現金開支 (不包括折舊 及攤銷)	(56,548,347)	(5,648,586)	(84,369)	(715,771)		(1,213,772)	(64,210,845)
於二零零二年 十二月三十一日							
股本投資、 單位信託基金及 互惠基金	205,360,880	50,787,658	1,142,700	8,503,100		34,440,605	300,234,943
債券投資	1,093,826,958	831,031,746	161,173,694	—		197,117,251	2,283,149,649
其他分類資產	1,115,930,924	1,553,115,824	442,543,528	20,689,351		317,483,132	3,449,762,759
於聯營公司之權益	—	—	—	6,483,174		181,770,257	188,253,431
總資產	2,415,118,762	2,434,935,228	604,859,922	35,675,625		730,811,245	6,221,400,782
總負債	(1,396,503,214)	(1,902,764,314)	(183,763,712)	(1,086,520)		(2,012,206)	(3,486,129,966)
年內動用的資本開支	584,688	99,196,540	1,606,778	43,184		209,534	101,640,724

# 財務報告附註

(以港幣列示)

## 12 分類匯報 (續)

### (a) 業務分類 (續)

截至二零零一年十二月三十一日止年度 (重列)

	再保險	人壽保險	資產管理	保險 中介業務	分類間對銷	未經分配	合計
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
<b>營業額</b>							
來自外來							
客戶的收益	811,677,946	7,095,743	—	11,618,164	—	—	830,391,853
分類之間收益	—	—	—	1,031,264	(1,031,264)	—	—
	<u>811,677,946</u>	<u>7,095,743</u>	<u>—</u>	<u>12,649,428</u>	<u>(1,031,264)</u>	<u>—</u>	<u>830,391,853</u>
<b>業務分類業績</b>							
分類盈餘	725,857	1,669,391	—	12,649,428	—	—	15,044,676
分類之間交易	—	19,843	—	(1,031,264)	—	—	(1,011,421)
	<u>725,857</u>	<u>1,689,234</u>	<u>—</u>	<u>11,618,164</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>14,033,255</u>
<b>其他收益</b>							
股息收入	5,016,428	—	—	174,486	—	353,748	5,544,662
來自債務證券的 利息收入	67,787,695	—	—	53,364	—	5,488,037	73,329,096
其他	19,027,805	1,864,390	—	2,016,507	—	6,131,058	29,039,760
	<u>91,831,928</u>	<u>1,864,390</u>	<u>—</u>	<u>2,244,357</u>	<u>—</u>	<u>11,972,843</u>	<u>107,913,518</u>
分類之間交易	(300,000)	—	—	—	—	(2,212,812)	(2,512,812)
	<u>91,531,928</u>	<u>1,864,390</u>	<u>—</u>	<u>2,244,357</u>	<u>—</u>	<u>9,760,031</u>	<u>105,400,706</u>

# 財務報告附註

(以港幣列示)

## 12 分類匯報 (續)

### (a) 業務分類 (續)

截至二零零一年十二月三十一日止年度 (重列) (續)

	再保險	人壽保險	資產管理	保險 中介業務	分類間對銷	未經分配	合計
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
<b>其他收入 / (虧損)</b>							
<b>淨額</b>							
來自股本投資、單位信託基金及互惠基金的已變現及未變現收益 / (虧損) 淨額	(19,101,835)	—	—	(534,158)		210,749,092	191,113,099
來自債券投資的已變現及未變現收益 / (虧損) 淨額	16,257,390	—	—	—		5,281,143	21,538,533
其他	(4,722,543)	—	—	(500)		(21,044)	(4,744,087)
	<u>(7,566,988)</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>(534,658)</u>		<u>216,009,191</u>	<u>207,907,545</u>
<b>有關非承保業務的開支</b>							
行政開支	(20,503,073)	(29,806,946)	—	(4,296,716)		(11,953,272)	(66,560,007)
滙兌收益 / (虧損) 淨額	(4,239,447)	—	—	512,073		(223,461)	(3,950,835)
	<u>(24,742,520)</u>	<u>(29,806,946)</u>	<u>—</u>	<u>(3,784,643)</u>		<u>(12,176,733)</u>	<u>(70,510,842)</u>
分類之間交易	907,253	—	—	300,000		—	1,207,253
	<u>(23,835,267)</u>	<u>(29,806,946)</u>	<u>—</u>	<u>(3,484,643)</u>		<u>(12,176,733)</u>	<u>(69,303,589)</u>
<b>經營溢利 / (虧損)</b>	<u>60,855,530</u>	<u>(26,253,322)</u>	<u>—</u>	<u>9,843,220</u>		<u>213,592,489</u>	<u>258,037,917</u>
應佔聯營公司溢利 / (虧損)	—	—	—	414,550		(2,561,949)	(2,147,399)
<b>財務成本</b>	<u>—</u>	<u>(405,812)</u>	<u>—</u>	<u>—</u>		<u>—</u>	<u>(405,812)</u>



# 財務報告附註

(以港幣列示)

## 12 分類匯報 (續)

### (a) 業務分類 (續)

截至二零零一年十二月三十一日止年度 (重列) (續)

	再保險	人壽保險	資產管理	保險 中介業務	分類間對銷	未經分配	合計
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
除稅前日常業務 溢利/(虧損)	60,855,530	(26,659,134)	—	10,257,770		211,030,540	255,484,706
稅項	(2,591,548)	—	—	(1,299,154)		(33,959,447)	(37,850,149)
除稅後日常業務 溢利/(虧損)	58,263,982	(26,659,134)	—	8,958,616		177,071,093	217,634,557
少數股東權益	—	12,594,437	—	—		—	12,594,437
股東應佔溢利 /(虧損)	<u>58,263,982</u>	<u>(14,064,697)</u>	<u>—</u>	<u>8,958,616</u>		<u>177,071,093</u>	<u>230,228,994</u>
期內折舊及攤銷	<u>10,127,402</u>	<u>(3,368,943)</u>	<u>—</u>	<u>(433,886)</u>		<u>(1,814,457)</u>	<u>4,510,116</u>
重大非現金 收入/(開支) (不包括折舊及攤銷)	<u>(22,618,639)</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>(71,481)</u>		<u>510,644</u>	<u>(22,179,476)</u>
於二零零一年 十二月三十一日 (重列)							
股本投資、單位信託 基金及互惠基金	217,965,536	—	—	5,042,700		11,723,140	234,731,376
債券投資	1,102,156,732	—	—	—		104,225,535	1,206,382,267
其他分類資產	803,458,353	660,118,153	—	14,545,281		706,241,239	2,184,363,026
於聯營公司之權益	—	—	—	6,341,597		211,217,083	217,558,680
總資產	<u>2,123,580,621</u>	<u>660,118,153</u>	<u>—</u>	<u>25,929,578</u>		<u>1,033,406,997</u>	<u>3,843,035,349</u>
總負債	<u>(1,217,860,364)</u>	<u>(35,711,516)</u>	<u>—</u>	<u>(1,162,601)</u>		<u>(69,792,855)</u>	<u>(1,324,527,336)</u>
年內動用的資本開支	<u>1,850,948</u>	<u>8,523,461</u>	<u>—</u>	<u>32,038</u>		<u>2,683,514</u>	<u>13,089,961</u>

## 財務報告附註

(以港幣列示)

### 12 分類匯報 (續)

#### (b) 地區分類

按主要地區分類呈報資料時，分類收益是按客戶所在地作區分呈列。資產及資本開支分類則按經營所在地區呈列。

於二零零二年十二月三十一日

	香港及澳門 \$	中國(香港及 澳門除外) \$	日本 \$	亞洲其他地區 \$	歐洲 \$	其他地區 \$	總額 \$
來自外來客戶的收益	518,344,659	1,662,213,428	67,233,253	270,465,216	187,500,258	57,889,800	2,763,646,614
分類資產	3,598,212,123	2,623,188,659	—	—	—	—	6,221,400,782
年內已發生資本性開支	2,444,184	99,196,540	—	—	—	—	101,640,724

於二零零一年十二月三十一日

	香港及澳門 \$	中國(香港及 澳門除外) \$	日本 \$	亞洲其他地區 \$	歐洲 \$	其他地區 \$	總額 \$
來自外來客戶的收益	343,373,316	81,878,098	51,101,995	183,054,161	123,757,659	47,226,624	830,391,853
分類資產	3,366,293,809	476,741,540	—	—	—	—	3,843,035,349
年內已發生資本性開支	4,566,500	8,523,461	—	—	—	—	13,089,961

# 財務報告附註

(以港幣列示)

## 13 固定資產

### (a) 本集團

	土地及 建築物	傢具及 固定裝置	電腦設備	汽車	小計	投資物業	總額
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
成本或估值：							
2002年1月1日	140,302,258	14,409,843	11,836,659	5,712,145	172,260,905	114,949,720	287,210,625
增置							
— 透過收購附屬公司	—	1,156,033	—	—	1,156,033	—	1,156,033
— 其他	82,812,376	5,167,825	8,116,785	5,543,738	101,640,724	—	101,640,724
出售	—	(469,165)	(183,825)	—	(652,990)	—	(652,990)
重估虧絀	—	—	—	—	—	(4,591,720)	(4,591,720)
2002年12月31日	<u>223,114,634</u>	<u>20,264,536</u>	<u>19,769,619</u>	<u>11,255,883</u>	<u>274,404,672</u>	<u>110,358,000</u>	<u>384,762,672</u>
代表：							
成本	223,114,634	20,264,536	19,769,619	11,255,883	274,404,672	—	274,404,672
估值 — 2002年	—	—	—	—	—	110,358,000	110,358,000
	<u>223,114,634</u>	<u>20,264,536</u>	<u>19,769,619</u>	<u>11,255,883</u>	<u>274,404,672</u>	<u>110,358,000</u>	<u>384,762,672</u>
累計折舊：							
2002年1月1日	80,537,342	8,973,294	7,027,072	186,439	96,724,147	—	96,724,147
透過收購附屬公司	—	349,683	—	—	349,683	—	349,683
本年度折舊	1,760,007	1,981,469	3,057,921	1,525,844	8,325,241	—	8,325,241
出售時撥回	—	(44,200)	(161,650)	—	(205,850)	—	(205,850)
2002年12月31日	<u>82,297,349</u>	<u>11,260,246</u>	<u>9,923,343</u>	<u>1,712,283</u>	<u>105,193,221</u>	<u>—</u>	<u>105,193,221</u>
帳面淨值：							
2002年12月31日	<u>140,817,285</u>	<u>9,004,290</u>	<u>9,846,276</u>	<u>9,543,600</u>	<u>169,211,451</u>	<u>110,358,000</u>	<u>279,569,451</u>
2001年12月31日	<u>59,764,916</u>	<u>5,436,549</u>	<u>4,809,587</u>	<u>5,525,706</u>	<u>75,536,758</u>	<u>114,949,720</u>	<u>190,486,478</u>

## 財務報告附註

(以港幣列示)

### 13 固定資產(續)

#### (b) 本公司

	傢具及 固定裝置 \$	汽車 \$	總額 \$
成本：			
2002年1月1日	2,743,347	1,670,694	4,414,041
增置	209,534	—	209,534
出售	(144,015)	—	(144,015)
2002年12月31日	<u>2,808,866</u>	<u>1,670,694</u>	<u>4,479,560</u>
累計折舊：			
2002年1月1日	577,240	101,161	678,401
本年度折舊	574,984	340,154	915,138
出售時撥回	(39,528)	—	(39,528)
2002年12月31日	<u>1,112,696</u>	<u>441,315</u>	<u>1,554,011</u>
帳面淨值：			
2002年12月31日	<u>1,696,170</u>	<u>1,229,379</u>	<u>2,925,549</u>
2001年12月31日	<u>2,166,107</u>	<u>1,569,533</u>	<u>3,735,640</u>

#### (c) 物業帳面淨值的分析如下：

	本集團	
	2002 \$	2001 \$
香港		
— 長期租賃	113,289,353	118,337,295
— 中期租賃	11,603,556	12,557,621
香港以外地區		
— 長期租賃	119,862,376	38,479,720
— 中期租賃	6,420,000	5,340,000
	<u>251,175,285</u>	<u>174,714,636</u>

## 財務報告附註

(以港幣列示)

### 13 固定資產 (續)

- (d) 本集團的投資物業已於二零零二年十二月三十一日經由獨立測量師行——永利行評值顧問有限公司(該行僱員包括若干香港測量師學會會員)，以公開市值基準重新估值。為數4,591,720元重估虧絀已記入損益表內(附註4)。
- (e) 本集團以經營租賃租出投資物業。這些租賃一般初步為期二至五年，並且有權選擇在到期日後續期，屆時所有條款均可重新商定。租賃付款額通常會逐年檢討，以反映市場租金。各項租賃均不包括或然租金。

本集團持作經營租賃的投資物業的帳面總額為73,140,000元(二零零一年：76,270,000元)。

本集團根據不可解除的經營租賃在日後應收的最低租賃付款總額如下：

	2002 \$	2001 \$
1年內	3,242,362	3,486,740
1年後但5年內	1,306,500	1,366,280
	<u>4,548,862</u>	<u>4,853,020</u>

## 財務報告附註

(以港幣列示)

### 14 商譽

	\$
成本：	
2002年1月1日	186,484,691
透過收購附屬公司所產生的增值(附註34(a))	<u>368,873,598</u>
2002年12月31日	----- 555,358,289
累計攤銷：	
2002年1月1日	3,108,078
年內攤銷	<u>18,530,970</u>
2002年12月31日	----- <u>21,639,048</u>
帳面淨值：	
2002年12月31日	<u>533,719,241</u>
2001年12月31日	<u>183,376,613</u>

商譽以直線法在二十年內攤銷，年內的商譽攤銷在綜合損益表內計入「行政費用」。

### 15 於附屬公司的投資

	2002	2001
	\$	\$
非上市股份(成本)	<u>860,409,363</u>	<u>455,395,586</u>

下表載列本公司的附屬公司於本報告刊發日期的詳情。除非另有說明，否則所持的股份類別指普通股。

該等附屬公司均為附註1(c)所界定的受控制附屬公司，並已綜合於本集團的財務報告內。

## 財務報告附註

(以港幣列示)

### 15 於附屬公司的投資(續)

本公司各附屬公司於本報告刊發當日的詳情如下：

公司名稱	註冊成立及經營地點	已發行及繳足股本的詳情	本集團的實際權益	應佔權益百分比		主要業務
				本公司所持權益	該附屬公司持有	
中國國際再保險有限公司 (註(i))	香港	普通 180,000,000元 遞延 600,000,000元	100% —	— —	100% —	再保險業務
中保集團資產管理有限公司	香港	10,000,000元	100%	100%	—	資產管理業務
華夏再保險顧問有限公司 (註(i))	香港	普通 4,000,000元 遞延 1,000,000元	100% —	— —	100% —	保險經紀
太平人壽保險有限公司(註(ii))	中國	500,000,000元 人民幣	50.05%	—	—	人壽保險業務
Quicken Assets Limited	英屬維爾京群島/香港	1美元	100%	100%	—	持有物業
Effectual Assets Limited	英屬維爾京群島/香港	20美元	100%	100%	—	投資控股
Influential Assets Limited	英屬維爾京群島/香港	20美元	100%	100%	—	投資控股
舍亞中國資產有限公司	英屬維爾京群島/香港	1美元	100%	100%	—	未有經營

附註：

- (i) 於中再國際及華夏的無投票權遞延股份的持有人無權獲得這些公司的溢利、收取這些公司的任何股東周年大會的通知、出席股東周年大會或在會上投票。在這些公司清盤時，無投票權遞延股份的持有人無權獲分這些公司首100,000,000,000元的資產淨值；超過首100,000,000,000元的資產淨值餘額(如有)則根據普通股及無投票權遞延股份持有人各自的持股量按比例進行分配。
- (ii) 該公司是一間中國有限公司。



## 財務報告附註

(以港幣列示)

### 16 於聯營公司的權益

	本集團		本公司	
	2002	2001	2002	2001
	\$	\$	\$	\$
非上市股份(成本)	—	—	<b>220,322,993</b>	220,142,976
所佔資產淨值	<b>117,892,240</b>	143,452,047	—	—
商譽	<b>70,361,191</b>	74,106,633	—	—
	<b><u>188,253,431</u></b>	<u>217,558,680</u>	<b><u>220,322,993</u></b>	<u>220,142,976</u>

由於收購聯營公司所產生的商譽，按估計使用年限20年，以直線攤銷法在綜合損益表攤銷。

下表載列本公司的聯營公司詳情，該等聯營公司全部均為非上市企業實體：

公司名稱	業務結構形式	註冊成立及經營地點	已發行及已繳股本細節	應佔權益比例		主要業務
				本集團的實際權益	本公司所持權益	
太平保險有限公司	註冊成立(中國有限公司)	中國	500,000,000元人民幣	30.05%	30.05%	非人壽保險
華泰保險經紀有限公司	註冊成立(外商投資企業)	中國	23,281,000元人民幣	25%	25%	保險代理及顧問

# 財務報告附註

(以港幣列示)

## 17 證券投資

### (a) 本集團

	中央政府及 中央銀行	公共機構	銀行及其他 金融機構	公司實體	其他	總額
於2002年12月31日						
持有至到期的債務證券						
上市：						
— 香港	—	3,878,218	35,836,535	—	—	39,714,753
— 香港以外地區	777,477,304	172,735,674	363,685,589	385,550,046	7,132,398	1,706,581,011
	777,477,304	176,613,892	399,522,124	385,550,046	7,132,398	1,746,295,764
非上市	65,635,924	77,247,098	45,464,467	78,141,811	—	266,489,300
	843,113,228	253,860,990	444,986,591	463,691,857	7,132,398	2,012,785,064
其他投資						
上市債務證券						
— 香港以外地區	5,921,760	22,732,316	113,259,344	105,509,165	—	247,422,585
上市股本證券						
— 香港	—	247,500	39,385,620	130,160,174	6,335,600	176,128,894
— 香港以外地區	—	—	6,600,885	37,528,267	—	44,129,152
上市單位信託基金及互惠基金						
— 香港以外地區	—	—	—	68,757,941	—	68,757,941
非上市債務證券	—	—	22,942,000	—	—	22,942,000
非上市股本證券	—	—	—	11,218,956	—	11,218,956
	5,921,760	22,979,816	182,187,849	353,174,503	6,335,600	570,599,528
	849,034,988	276,840,806	627,174,440	816,866,360	13,467,998	2,583,384,592
上市證券市值 (包括於結算日起計 一年內到期持有至到 期的上市證券)	792,297,399	214,343,896	578,522,321	742,155,472	13,727,702	2,341,046,790

# 財務報告附註

(以港幣列示)

## 17 證券投資 (續)

### (a) 本集團 (續)

	中央政府及 中央銀行	公共機構	銀行及其他 金融機構	公司實體	其他	總額
於2001年12月31日						
持有至到期的債務證券						
上市：						
— 香港	—	—	35,666,608	8,500,000	—	44,166,608
— 香港以外地區	70,315,119	70,798,337	258,356,365	340,652,179	21,529,413	761,651,413
	70,315,119	70,798,337	294,022,973	349,152,179	21,529,413	805,818,021
非上市	51,371,614	15,014,928	63,547,989	71,481,786	—	201,416,317
	121,686,733	85,813,265	357,570,962	420,633,965	21,529,413	1,007,234,338
其他投資						
上市債務證券						
— 香港以外地區	1,958,486	8,427,900	39,230,394	121,468,289	—	171,085,069
上市股本證券						
— 香港	—	—	14,317,220	166,651,122	10,156,150	191,124,492
— 香港以外地區	—	—	2,382,513	13,686,581	—	16,069,094
上市單位信託基金及互惠基金						
— 香港以外地區	—	—	—	17,856,311	—	17,856,311
非上市債務證券	—	—	20,234,000	7,828,860	—	28,062,860
非上市股本證券	—	—	—	9,681,479	—	9,681,479
	1,958,486	8,427,900	76,164,127	337,172,642	10,156,150	433,879,305
	123,645,219	94,241,165	433,735,089	757,806,607	31,685,563	1,441,113,643
上市證券市值 (包括於結算日起計 一年內到期持有至到期的 上市證券)	75,910,676	82,933,700	350,629,063	646,726,913	31,676,830	1,187,877,182

持有至到期的債務證券包括於一年內到期價值94,457,829元(二零零一年：154,877,646元)的債務證券。

持有至到期的債務證券包括為數380,332,500元(二零零一年：零)的款項，乃用作賣出回購證券的抵押。

## 財務報告附註

(以港幣列示)

### 17 證券投資(續)

#### (b) 本公司

	2002 \$	2001 \$
<b>持有至到期的債務證券</b>		
於以下地方上市：		
— 香港	3,878,218	—
— 香港以外地區	69,870,119	—
<b>其他投資</b>		
上市債務證券		
— 香港以外地區	100,426,914	76,162,675
上市股本證券		
— 香港	30,270,889	10,625,000
— 香港以外地區	4,169,716	1,098,132
非上市債務證券	22,942,000	28,062,860
非上市股本證券	—	8
	<u>231,557,856</u>	<u>115,948,675</u>
上市證券市值(包括年結日起計一年內到期的持有至到期的上市證券)	<u>212,362,611</u>	<u>87,885,807</u>

所有持有到期的債務證券均超過一年才到期。

本集團的非上市股本證券包括為數8,000,000元(二零零一年：8,000,000元)的投資，相當於在中國成立的合營公司一龍璧的20%(二零零一年：20%)股權。該公司的業務是發展及經營一座位於中國深圳的工業綜合大樓。董事會認為，由於本集團不能對該公司的財務及經營決策發揮重大的影響力，故並無採用權益法。

## 財務報告附註

(以港幣列示)

### 18 買入返售證券

所有買入返售證券預期可於一年內回本。

### 19 應收／(應付)集團內公司款項

#### (a) 應收集團內公司帳款

	本集團		本公司	
	2002	2001	2002	2001
	\$	\$	\$	\$
應收直接控股公司款項	264,027	781,914	183,465	781,914
應收一間非綜合附屬公司款項	—	88,699,137	—	88,699,137
應收附屬公司款項	—	—	237,863,246	305,379,539
應收一間聯營公司款項	28,788	125,416	—	125,416
應收一間同系附屬公司款項	6,074,724	27,645	—	—
	<u>6,367,539</u>	<u>89,634,112</u>	<u>238,046,711</u>	<u>394,986,006</u>

#### (b) 應付集團內公司款項

	本集團		本公司	
	2002	2001	2002	2001
	\$	\$	\$	\$
應付最終控股公司款項	—	22,203,841	—	—
應付直接控股公司款項	13,230	—	—	—
應付同系附屬公司款項	173,882,868	974,307	144,014	974,307
	<u>173,896,098</u>	<u>23,178,148</u>	<u>144,014</u>	<u>974,307</u>

應付同系附屬公司款項包括為數172,904,385元款項為無抵押、於要求時償還，並以倫敦最優惠利率加0.6%計息。其他應收／(應付)集團內公司款項均無抵押、免息，並須於要求時償還。

## 財務報告附註

(以港幣列示)

### 20 應收帳款及其他應收款

	本集團		本公司	
	2002	2001	2002	2001
	\$	\$	\$	\$
應收分保人及轉分保險人款項	<b>105,168,857</b>	83,626,348	—	—
分保人保留的按金	<b>121,397,966</b>	95,682,015	—	—
其他應收帳款、按金及預付款	<b>85,835,867</b>	33,968,251	<b>5,402,319</b>	3,101,703
貸款及墊款	<b>24,856,273</b>	43,381,823	—	—
	<b><u>337,258,963</u></b>	<u>256,658,437</u>	<b><u>5,402,319</u></b>	<u>3,101,703</u>

除包括在分保人保留的按金內的6,415,785元(二零零一年：21,313,926元)外，預期所有應收帳款及其他應收款將於一年內收回。

應收分保人及轉分保險人款項包括應收同系附屬公司的款項13,615,023元(二零零一年：18,632,378元)，有關款項屬於營業性質。

貸款及墊款的還款期如下：

	2002	2001	利率	還款期
	\$	\$		
有抵押按揭貸款：				
— 給予本集團僱員	—	106,864	3%至最優惠利率	在20年內分期攤還
無抵押貸款：				
— 給予同系附屬公司	<b>4,830,000</b>	4,830,000	免息	於要求時償還
— 給予第三方	<b>20,026,273</b>	38,444,959	8%	10年
	<b><u>24,856,273</u></b>	<u>43,381,823</u>		

## 財務報告附註

(以港幣列示)

### 20 應收帳款及其他應收款 (續)

應收帳款及其他應收款包括應收帳款，其帳齡分析如下：

	本集團	
	2002	2001
	\$	\$
現已到期	75,156,394	58,722,033
超過3個月但少於12個月	26,931,106	19,238,455
超過12個月	3,081,357	5,665,860
	<u>105,168,857</u>	<u>83,626,348</u>

債款一般在收費通知書發出當日起計九十天內到期支付，惟根據保險業慣例，並無特定的還款方法。

### 21 已抵押銀行存款

本集團已將一筆為數65,558,233元(二零零一年：49,420,613元)的銀行存款抵押予銀行，作為本集團發出信用狀，包括用於投資勞合氏上市公司而發出的信用狀(附註37(i))的擔保。

### 22 原到期日超過三個月的銀行存款

本集團一間附屬公司根據中國有關保險法規的規定將一筆為數100,161,635元(二零零一年：99,397,045元)的款項存於銀行，作為資本保證基金。該筆款項只可在中國附屬公司不能達到法定償付能力要求或清盤時，並得到有關政府部門批准，方可動用。

### 23 現金及現金等價物

	本集團		本公司	
	2002	2001	2002	2001
	\$	\$	\$	\$
原到期日少於3個月的銀行及 其他財務機構存款	850,772,152	1,186,564,157	250,395,409	550,206,035
銀行及手頭現金	260,847,713	128,348,459	1,878,849	1,161,417
	<u>1,111,619,865</u>	<u>1,314,912,616</u>	<u>252,274,258</u>	<u>551,367,452</u>



## 財務報告附註

(以港幣列示)

### 24 保險保障基金

保險保障基金的提撥是按個人意外及短期健康保單之各相關保費收入提取1%，並根據中國保險法第97節及中國保監會發出之相關規定而提撥。

保險保障基金預計在一年之後才清償。

### 25 壽險責任準備金

壽險責任準備金包括為數16,357,096元(二零零一年：2,604,059元)元預期於一年內清償。

### 26 未決賠款準備

#### 本集團

	已申報賠償 \$	已發生但未 申報賠償 \$	總計 \$
<b>2002</b>			
賠償總額	592,687,687	138,185,890	730,873,577
減：再保險公司的份額	(144,008,674)	(19,923,808)	(163,932,482)
	<u>448,679,013</u>	<u>118,262,082</u>	<u>566,941,095</u>
<b>2001</b>			
賠償總額	632,963,647	149,246,132	782,209,779
減：再保險公司的份額	(143,918,165)	(15,173,612)	(159,091,777)
	<u>489,045,482</u>	<u>134,072,520</u>	<u>623,118,002</u>

未決賠款準備包括預期於一年內清償的140,980,000元(二零零一年：242,896,000元)。

於計算再保險公司所佔未決賠款準備時已作若干估計及假設。實際結果或與估計數有重大差異。

## 財務報告附註

(以港幣列示)

### 27 賣出回購證券

所有賣出回購證券預期將於一年內清償。

### 28 應付帳款及其他應付款

	本集團		本公司	
	2002	2001	2002	2001
	\$	\$	\$	\$
應付保險客戶及供應商款項	<b>50,950,009</b>	35,408,217	—	—
轉分保險人保留的按金	<b>24,888,613</b>	10,928,114	—	—
其他應付帳款、應計費用及 臨時收款	<b>60,063,153</b>	57,338,729	<b>1,853,193</b>	34,315,142
預收保費	<b>55,973,470</b>	—	—	—
	<b><u>191,875,245</u></b>	<b><u>103,675,060</u></b>	<b><u>1,853,193</u></b>	<b><u>34,315,142</u></b>

所有應付帳款及其他應付款預期將於一年內清償。

應付保險客戶及供應商款項包括應付同系附屬公司款項588,800元(二零零一年：1,175,759元)，有關款項屬營業性質。

應付帳款及其他應付款中屬營業性質的應付帳款之帳齡分析如下：

	本集團	
	2002	2001
	\$	\$
現時	<b>34,260,609</b>	28,612,000
超過3個月但少於12個月	<b>11,428,000</b>	3,925,000
超過12個月	<b>5,261,400</b>	2,871,217
	<b><u>50,950,009</u></b>	<b><u>35,408,217</u></b>

## 財務報告附註

(以港幣列示)

### 29 遞延稅項

(a) 本集團遞延稅項的變動包括：

	2002 \$	2001 \$
於1月1日	27,745	315,829
轉撥至損益表 (附註6(a))	(27,745)	(288,084)
於12月31日	<u>—</u>	<u>27,745</u>

(b) 本集團的遞延稅項主要包括下列各項：

	2002		2001	
	已提撥準備 \$	未提撥準備 的潛在負債 \$	已提撥準備 \$	未提撥準備 的潛在負債 \$
超過相關折舊的 折舊免稅額	<u>—</u>	<u>1,076,474</u>	<u>—</u>	<u>743,520</u>
其他	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>27,745</u>	<u>—</u>

其他是指重估位於中國的投資物業時所產生的時差遞延稅項影響。

## 財務報告附註

(以港幣列示)

### 30 股本補償福利

本公司於二零零零年五月二十四日採納一項認股權計劃(「舊計劃」)。根據舊計劃，本公司董事有權酌情邀請本集團僱員(包括本集團內任何公司的董事)接納可認購本公司股份的認股權。在二零零零年五月二十四日至二零零一年八月三十一日所授出的認股權均是按舊計劃條款而授出，而於二零零一年九月一日至二零零二年十二月三十一日期間所授出之認購權亦按照舊計劃及於二零零一年九月一日起生效的上市條例第十七章的規定。而在結算日之後，一個根據上市條例第十七章現行規定而成立的新認股權計劃被採納。

#### (a) 認股權的變動

	2002 數目	2001 數目
於1月1日	18,803,000	20,200,000
已發行	8,690,000	6,095,000
已行使(附註32)	(1,339,000)	(7,458,000)
已註銷	—	(34,000)
	<u>26,154,000</u>	<u>18,803,000</u>
於12月31日	<u>26,154,000</u>	<u>18,803,000</u>
於12月31日歸屬的認股權	<u>23,960,667</u>	<u>18,803,000</u>

#### (b) 於結算日尚未屆滿及尚未行使的認股權的年期

授出日期	行使期	行使價	2002 數目	2001 數目
2000年9月26日	2000年9月26日至 2010年9月27日	1.10港元	15,530,000	16,630,000
2001年2月12日	2001年2月12日至 2011年2月11日	0.95港元	1,934,000	2,173,000
2002年9月12日	2002年9月12日至 2012年9月22日	3.225港元	8,690,000	—
			<u>26,154,000</u>	<u>18,803,000</u>

## 財務報告附註

(以港幣列示)

### 30 股本補償福利 (續)

(c) 年內已授出的認股權詳情，該等認股權全部均為以代價1元授出

行使期	行使價	2002 數目	2001 數目
2001年2月12日至2011年2月11日	0.95港元	—	6,095,000
2002年9月12日至2012年9月22日	3.225港元	8,690,000	—

(d) 年內已行使的認股權詳情

行使日期	行使價 \$	於行使日期的每股 加權平均市價 \$	已收 所得款項 \$	數目
一月	1.11	4.625	222,000	200,000
二月	1.11	4.691	299,700	270,000
	0.95	4.709	62,700	66,000
四月	1.11	4.161	255,300	230,000
	0.95	4.216	164,350	173,000
六月	1.11	3.735	66,600	60,000
七月	1.11	3.560	111,000	100,000
十月	1.11	3.400	111,000	100,000
十一月	1.11	3.800	44,400	40,000
十二月	1.11	3.975	111,000	100,000
			<u>1,448,050</u>	<u>1,339,000</u>

# 財務報告附註

(以港幣列示)

## 31 到期情況

### (a) 本集團

	接獲		1年以下	5年以下	5年後	永久	總計
	要求時償還	3個月或以下	但超過3個月	但超過1年			
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
<b>2002</b>							
<b>資產</b>							
原到期日超過3個月的銀行存款	—	—	—	666,872,147	—	—	666,872,147
原到期日少於3個月的銀行及其他							
財務機構存款	4,502,818	846,269,334	—	—	—	—	850,772,152
存款證(持有至到期)	—	—	—	14,713,872	10,000,000	—	24,713,872
已抵押予銀行的存款	—	65,558,233	—	—	—	—	65,558,233
買入返售證券	—	448,797,320	—	—	—	—	448,797,320
債務證券(持有至到期)	—	23,492,018	70,965,811	441,860,081	1,428,413,159	23,340,123	1,988,071,192
債務證券							
(其他證券投資)	—	—	—	22,142,250	133,273,745	114,948,590	270,364,585
	<u>4,502,818</u>	<u>1,384,116,905</u>	<u>70,965,811</u>	<u>1,145,588,350</u>	<u>1,571,686,904</u>	<u>138,288,713</u>	<u>4,315,419,501</u>
<b>2001</b>							
<b>資產</b>							
原到期日超過3個月的銀行存款	—	—	476,738	99,397,419	—	—	99,874,157
原到期日少於3個月的銀行及其他							
財務機構存款	—	1,186,564,157	—	—	—	—	1,186,564,157
存款證(持有至到期)	—	—	—	9,576,666	10,000,000	—	19,576,666
已抵押予銀行的存款	—	—	32,509,113	16,911,500	—	—	49,420,613
買入返售證券	—	—	—	—	—	—	—
債務證券(持有至到期)	—	23,100,464	131,777,182	299,615,369	533,164,657	—	987,657,672
債務證券							
(其他證券投資)	—	—	—	19,183,710	85,041,825	94,922,394	199,147,929
	<u>—</u>	<u>1,209,664,621</u>	<u>164,763,033</u>	<u>444,684,664</u>	<u>628,206,482</u>	<u>94,922,394</u>	<u>2,542,241,194</u>

# 財務報告附註

(以港幣列示)

## 31 到期情況 (續)

### (b) 本公司

	接獲 要求時償還	3個月或以下	1年以下 但超過3個月	5年以下 但超過1年	5年後	永久	總計
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
<b>2002</b>							
<b>資產</b>							
原到期日少於 3個月的銀行及 其他財務機構存款	1,001,547	249,393,862	—	—	—	—	250,395,409
債務證券 (持有至到期)	—	—	—	—	50,408,214	23,340,123	73,748,337
債務證券 (其他證券投資)	—	—	—	22,142,250	101,226,664	—	123,368,914
	<u>1,001,547</u>	<u>249,393,862</u>	<u>—</u>	<u>22,142,250</u>	<u>151,634,878</u>	<u>23,340,123</u>	<u>447,512,660</u>
<b>2001</b>							
<b>資產</b>							
原到期日少於 3個月的銀行及 其他財務機構存款	—	550,206,035	—	—	—	—	550,206,035
債務證券 (持有至到期)	—	—	—	—	—	—	—
債務證券 (其他證券投資)	—	—	—	19,183,710	85,041,825	—	104,225,535
	<u>—</u>	<u>550,206,035</u>	<u>—</u>	<u>19,183,710</u>	<u>85,041,825</u>	<u>—</u>	<u>654,431,570</u>



## 財務報告附註

(以港幣列示)

### 32 股本

	2002		2001	
	股份數目	\$	股份數目	\$
法定股本：				
每股面值0.05元普通股	<u>2,000,000,000</u>	<u>100,000,000</u>	<u>2,000,000,000</u>	<u>100,000,000</u>
已發行及繳足股本：				
於1月1日	1,272,372,592	63,618,630	893,748,000	44,687,400
已發行股份(a)	51,620,000	2,581,000	371,166,592	18,558,330
根據認股權計劃發行的股份 (附註30(a))	<u>1,339,000</u>	<u>66,950</u>	<u>7,458,000</u>	<u>372,900</u>
	<u>1,325,331,592</u>	<u>66,266,580</u>	<u>1,272,372,592</u>	<u>63,618,630</u>

本公司所發行的所有股份均享有同等權益，並沒有附帶任何優先權。

#### (a) 發行股份

- (i) 於二零零一年五月三日，本公司以每股1.68元的價格向一名獨立第三方配售及發行合共47,000,000股每股面值0.05元的股份。
- (ii) 於二零零一年八月十四日，本公司以每股2.75元的價格向直接控股公司配發及發行合共80,000,000股每股面值0.05元的股份，所得款項用作收購太平人壽62.5%股權的部份資金。
- (iii) 根據於二零零一年九月十五日舉行的董事會議，本公司以每股3.0875元的價格向直接控股公司配發及發行78,511,955股每股面值0.05元的股份(總價款為242,400,000元)，作為收購太平人壽62.5%股權的部份價款。
- (iv) 於二零零一年十二月十四日，本公司以每股3.7668元的價格向一名獨立第三者配發及發行合共101,789,808股每股面值0.05元的股份，所得款項擬用作與保險相關業務的長期投資以及一般營運資金。
- (v) 根據二零零一年十二月二十二日舉行的股東大會，本公司以每股3.7668元的價格向直接控股公司發行及配發63,864,829股股份，作為收購太平保險42.5%股權的部份價款。
- (vi) 根據於二零零二年九月六日舉行的董事會，本公司董事批准以每股3.905元的價格向直接控股公司發行及配發51,620,000股每股面值0.05元的股份，作為收購中保資產管理全部股本權益的部份代價。

扣除有關開支後超出上述股份面值的數額將計入股份溢價帳。

# 財務報告附註

(以港幣列示)

## 33 儲備

### (a) 本集團

	資本儲備	股份溢價	匯兌儲備	保留溢利	總額
	\$	\$	\$	\$	\$
於2002年1月1日	567,458,312	1,429,912,675	(2,101,156)	239,412,327	2,234,682,158
上年度批准派發的股息 (附註10(b))	—	—	—	(44,565,906)	(44,565,906)
已發行股份	—	200,072,950	—	—	200,072,950
換算香港以外地區 附屬公司財務報告 的匯兌差額	—	—	4,111,488	—	4,111,488
本年度溢利	—	—	—	115,422,653	115,422,653
本年度宣派的股息 (附註10(a))	—	—	—	(19,876,374)	(19,876,374)
於2002年12月31日	<u>567,458,312</u>	<u>1,629,985,625</u>	<u>2,010,332</u>	<u>290,392,700</u>	<u>2,489,846,969</u>
於2001年1月1日	567,458,312	282,571,108	—	60,576,203	910,605,623
上年度批准派發的股息 (附註10(b))	—	—	—	(35,982,560)	(35,982,560)
已發行股份	—	1,147,341,567	—	—	1,147,341,567
換算香港以外地區 附屬公司財務報告 的匯兌差額	—	—	(2,101,156)	—	(2,101,156)
本年度溢利	—	—	—	230,228,994	230,228,994
本年度宣派的股息 (附註10(a))	—	—	—	(15,410,310)	(15,410,310)
於2001年12月31日	<u>567,458,312</u>	<u>1,429,912,675</u>	<u>(2,101,156)</u>	<u>239,412,327</u>	<u>2,234,682,158</u>

於二零零零年五月二十六日集團進行重組時作股份交換而產生的資本儲備是指所收購附屬公司股份面值與本公司作為收購代價所發行股份面值的差額。

## 財務報告附註

(以港幣列示)

### 33 儲備 (續)

#### (b) 本公司

	股份溢價 \$	保留溢利 \$	總額 \$
於2002年1月1日	1,429,912,675	182,204,042	1,612,116,717
上年度批准派發的股息 (附註10(b))	—	(44,565,906)	(44,565,906)
已發行股份	200,072,950	—	200,072,950
本年度虧損	—	(5,072,125)	(5,072,125)
本年度宣派的股息 (附註10(a))	—	(19,876,374)	(19,876,374)
	<u>1,629,985,625</u>	<u>112,689,637</u>	<u>1,742,675,262</u>
於2002年12月31日	<u>1,629,985,625</u>	<u>112,689,637</u>	<u>1,742,675,262</u>
於2001年1月1日	282,571,108	42,406,724	324,977,832
上年度批准派發的股息 (附註10(b))	—	(35,982,560)	(35,982,560)
已發行股份	1,147,341,567	—	1,147,341,567
本年度溢利	—	191,190,188	191,190,188
本年度宣派的股息 (附註10(a))	—	(15,410,310)	(15,410,310)
	<u>1,429,912,675</u>	<u>182,204,042</u>	<u>1,612,116,717</u>
於2001年12月31日	<u>1,429,912,675</u>	<u>182,204,042</u>	<u>1,612,116,717</u>

# 財務報告附註

(以港幣列示)

## 34 收購附屬公司及聯營公司

### (a) 收購附屬公司

本集團於本年度收購中保資產管理全部權益。本集團於二零零一年度收購太平人壽50.05%的權益。

	2002	2001
	\$	\$
<b>所收購的資產淨值</b>		
固定資產	806,350	—
證券投資	158,689,117	—
其他應付帳款、按金及預付款項	2,489,922	—
現金及現金等值物	36,640,834	470,267,506
應付集團公司款項	(156,624,900)	—
其他應收帳款、應計費用及臨時收款	(214,203)	—
應繳稅項	(5,646,949)	—
少數股東權益	—	(234,898,619)
	<u>36,140,171</u>	<u>235,368,887</u>
可予確定的資產及負債	36,140,171	235,368,887
綜合財務報告時產生的商譽(附註14)	368,873,598	186,484,691
	<u>405,013,769</u>	<u>421,853,578</u>
<b>支付方式：</b>		
已付現金	203,437,669	227,735,124
已發行股份	201,576,100	194,118,454
	<u>405,013,769</u>	<u>421,853,578</u>
已付購買價，以現金支付	203,437,669	227,735,124
減：所收購附屬公司的現金	(36,640,834)	(470,267,506)
購買附屬公司的現金流出／(流入)淨額	<u>166,796,835</u>	<u>(242,532,382)</u>

## 財務報告附註

(以港幣列示)

### 34 收購附屬公司及聯營公司 (續)

#### (b) 收購聯營公司

本集團於二零零一年度分別收購了太平保險的30.05%權益及華泰的25%權益。

	2001 \$
所收購的資產淨值	145,726,273
綜合財務報告時產生的商譽	74,416,703
	<u>220,142,976</u>
支付方式：	
已付現金	50,048,636
已發行股份	170,094,340
	<u>220,142,976</u>

### 35 承擔

(a) 於二零零二年十二月三十一日尚未償還且未於財務報告作出準備的資本承擔如下：

	2002 \$	2001 \$
已訂約	—	6,092,343
已授權但未訂約	—	—
	<u>—</u>	<u>6,092,343</u>

## 財務報告附註

(以港幣列示)

### 35 承擔 (續)

(b) 於二零零二年十二月三十一日，根據不可解除的經營租賃在日後應付的最低租賃付款額如下：

	2002 \$	2001 \$
1年內	23,940,315	12,705,895
1年後但5年內	24,762,688	25,738,926
	<u>48,703,003</u>	<u>38,444,821</u>

本集團以經營租賃租出部分物業。這些租賃一般初步為期兩年，並有權選擇在到期日後續期，屆時所有條款均可重新商定。租賃付款通常會逐年檢討，以反映市場租金。各項租賃均不包括或然租金。

### 36 或然負債

- (i) 本集團透過認購為數2,100,000英鎊的借貸股票，投資專為參與Lloyd's 市場而成立的公司。該投資其中10,000英鎊是現金支付，在財務報告中列為其他投資。其餘2,090,000英鎊的投資則由一間銀行發行信用狀的形式支付。該信用狀以存放於該銀行的抵押存款作為擔保(附註21)。該等借貸股票持有人的最大虧損是總投資額。
- (ii) 一間保險公司的清盤人就本公司一間附屬公司於一九九九年收取一筆涉及3,000,000美元的再保險賠償代償款項向該附屬公司提出索償。該清盤人聲稱該筆款項屬不公平優先賠償，或是一項非商業性質交易，故而要求付還3,000,000美元及附加利息。

經評估有關因素及法律意見後，董事認為該附屬公司成功就上述索償提出抗辯的機會頗高，故並無作出撥備。

- (iii) 於二零零二年十二月三十一日，除本集團日常保險業務的正常訴訟外，概無任何未決訴訟。

## 財務報告附註

(以港幣列示)

### 37 重大關連人士交易

以下是本集團與關連人士於年內進行的重大交易概要：

	附註	2002 \$	2001 \$
<b>經常交易</b>			
關連公司分出的業務：	(i)		
已承保的保費總額		244,649,638	182,394,374
佣金支出		66,618,150	50,855,604
關連公司轉分的業務：	(ii)		
轉分再保險保費		61,540	136,683
佣金收入		332	325,873
投資管理費及贖回費收入	(iii)	27,621,779	—
以下項目的利息收入：			
保費按金	(iv)	310,127	298,575
再保險組的準備金	(v)	286,668	821,582
支付的證券經紀費用	(vi)	477,637	683,927
收取的服務費收入	(v)	28,459	36,511
已收資訊科技顧問服務收入	(vii)	262,000	190,000
退休計劃供款	(viii)	1,844,135	1,519,062
支付的旅遊代理服務費	(ix)	334,914	365,488
有關業務風險的保險支出	(x)	298,771	126,864
財務成本支出	(xi)	2,542,710	—
<b>非經常交易</b>			
收購一間聯營公司	(xii)	—	1,164,000
收購一間附屬公司	(xiii)	403,200,000	522,405,661
收購一間聯營公司	(xiv)	—	300,707,547

註：

- (i) 本集團若干同系附屬公司及最終控股公司的若干分行向本公司一間附屬公司轉介業務及向其收取佣金。
- (ii) 本公司一間附屬公司向本集團若干同系附屬公司轉介業務及向其收取佣金。
- (iii) 本公司一間附屬公司向本集團若干同系附屬公司提供投資顧問服務，並向其收取投資管理費及贖回費收入。
- (iv) 本公司一間附屬公司將保費按金存放於本集團若干同系附屬公司及最終控股公司的若干分行，並收取利息。



## 財務報告附註

(以港幣列示)

### 37 重大關連人士交易 (續)

- (v) 根據超額賠款再保險合約，本集團若干同系附屬公司將僱員賠償及僱主責任保險業務分出予僱員補償再保險組(「再保險組」)，而本集團一間附屬公司擁有其15%成數分保。該附屬公司已獲委任為再保險組的管理人，並按再保險組已承保再保險保費的1%收取服務費。上述再保險組的有關安排已於二零零零年四月一日起終止運作。
- (vi) 本公司及本集團若干附屬公司與本集團一家同系附屬公司就提供證券經紀服務訂立協議。證券經紀費用按有關證券價值的0.25%固定比率計算。
- (vii) 本公司一間附屬公司向本公司其直接控股公司及本公司同系附屬公司提供資訊科技顧問服務，並收取服務費。
- (viii) 本公司及本集團若干附屬公司的僱員參與由本集團一家同系附屬公司管理的定額供款退休計劃及強制性公積金計劃。
- (ix) 本公司的同系附屬公司向本公司及本集團若干附屬公司提供旅遊代理服務，並就所提供的服務收取費用。
- (x) 本公司及本集團若干附屬公司與本集團若干同系附屬公司訂立多項保單，以保障有關火災、汽車、個人意外、勞工補償、團體壽險及醫療保險、電子設備及專業賠償責任等業務風險。
- (xi) 本集團一間附屬公司向一家同系附屬公司借入一筆貸款，按倫敦最優惠利率加0.6厘計息。該筆貸款為無抵押及須於要求時償還(附註19)。
- (xii) 本公司向本集團同系附屬公司收購一間保險代理及諮詢公司的25%權益。
- (xiii) 於二零零一年九月四日，本公司與最終控股公司及太平人壽訂立重組及股份轉讓協議，本公司有條件同意向最終控股公司收購太平人壽62.5%權益，總價款為5.224億元。

根據於二零零二年七月八日舉行的股東大會，本公司向其直接控股公司收購中保資產管理全部股本權益，總價款為403,200,000元，其中包括現金價款201,623,900元及以按每股3.905元配發51,620,000股股份。

- (xiv) 於二零零一年十一月二十六日，本公司與最終控股公司及太平保險訂立了買賣合約，根據此合約本公司向最終控股公司收購太平保險42.5%權益，總價款為300,707,547元，包括現金價款60,141,509元，及以按每股3.7668元配發63,864,829股股份，並已按最終控股公司的指示付予直接控股公司。

## 財務報告附註

(以港幣列示)

### 38 比較數字

由於採納香港會計師公會頒布適用於二零零二年一月一日起及以後會計期間生效的《會計實務準則》第15號「現金流量表」，若干呈報方式經已改變。

本集團的業務按以下分類呈報方式在二零零一年年報中呈報：比例及非比例再保險、人壽及保險中介業務。於二零零二年一月一日起太平人壽的承保業務有所增長以及收購了中保資產管理，本集團的分類呈報方式改變為：再保險、人壽保險、資產管理及保險中介業務。高級管理層認為此呈報方式較能對本集團的業務有進一步的了解。

### 39 最終控股公司

董事會認為，於二零零二年十二月三十一日的最終控股公司為於中國成立的中國保險(控股)有限公司(前稱中國保險股份有限公司)。