

帳項附註

(以港幣列示)

1 主要會計政策

(a) 遵例聲明

本帳項已按照香港會計師公會頒布的所有適用的香港《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。

本帳項亦符合適用的《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》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) 帳項的編製基準

本公司根據香港《公司條例》於二零零零年二月十八日在香港註冊成立為有限公司，並透過重組於二零零零年五月二十六日成為本集團的控股公司。本集團已被視為持續經營的實體，所以帳項是根據本公司於整個二零零零年的財務年度一直為本集團控股公司（而不是由二零零零年五月二十六日開始）的基準編製。本集團截至二零零零年十二月三十一日止年度的業績，包括本公司及其附屬公司由二零零零年一月一日或各自的註冊成立日起計兩者中的較短期間的業績。董事會認為，合併業績能更清晰地反映本集團截至二零零零年十二月三十一日止年度的整體業績。

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，本帳項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帳項。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。

1 主要會計政策 (續)

(c) 附屬公司 (續)

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，於編製綜合帳項時全部抵銷。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抵銷，但對銷時必須確保不存在減值跡象。

本公司資產負債表所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帳項，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，則該等投資按公平價值入帳，當公平價值出現變動時在損益表確認。



帳項附註

(以港幣列示)

1 主要會計政策 (續)

(e) 商譽

編製綜合帳項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，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。
- (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在可見將來持續下去時，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) 所有其他證券均歸類為「其他投資」，並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。

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：

- 投資物業按公開市值記入資產負債表，而且不會計提折舊。然而，如尚餘租賃期為二十年或以下，則其帳面值以直線法按各自的尚餘租賃期攤銷。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
- 其他物業、機械裝置及設備以成本減去累計折舊(附註1(i))及減值虧損(附註1(j))後入帳。

(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就該項資產或只限於投資物業的投資物業組合在截至重估前計入儲備的數額，便會在損益表列支；及
- 如果以往曾將同一項資產或只限於投資物業的投資物業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便會加入資產的帳面金額。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，早前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。



帳項附註

(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(p)(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扣除。

(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%

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：

- 固定資產 (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) 計算可收回數額

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) 耗蝕虧損逆轉

倘若用以釐定可收回金額的估計發生變化，便會將資產減值虧損逆轉；但商譽除外。至於商譽的減值虧損，倘若虧損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逆轉有關，才會將減值虧損逆轉。

所逆轉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賬面值為限。所逆轉的減值虧損在確認逆轉的年度內計入損益表。



帳項附註

(以港幣列示)

1 主要會計政策 (續)

(k) 承保業績

一般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、未來的責任、未付賠償及已發生但未申報賠償均計入人壽責任準備金。

(l) 保險責任

本公司在計算保險責任(包括責任準備金、未付賠償準備及人壽責任準備金)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。

一般再保險業務

一般再保險業務的保險責任包括未完結承保年度的責任準備金以及已完結年度的未付賠償準備。

- (a) 責任準備金是指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目，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三年，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。
- (b) 未決賠償準備是指一般保險業務於已完結承保年度內，有關已申報賠償及已發生但未申報賠償的估計負債，並已扣除可向轉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。

1 主要會計政策 (續)

(l) 保險責任 (續)

人壽保險業務

人壽責任準備金是指為死亡率波動、未來的責任、未決賠償及已發生但未申報賠償所作的儲備。該儲備是參考本公司委任精算師編製的精算估值模式而釐定的。

(m) 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有負債；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，亦會披露為或有負債；但假如這類資源外流的可能性極低則除外。

(n) 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

香港以外地區的分公司及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。匯兌差額作為儲備變動處理。



帳項附註

(以港幣列示)

1 主要會計政策 (續)

(o) 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。

(p) 收入確認

收入是在經濟效益可能會流入本集團，以及能夠可靠地計算收入和成本(如適用)時，根據下列方法確認：

(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。或有租金在產生的會計期間內確認為收入。

(iii) 保險中介業務的收入

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。

1 主要會計政策 (續)

(p) 收入確認 (續)

(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。
- 銀行存款的利息收入根據尚餘本金及適用利率，按時間比例為基準計算。

(q) 關連人士

就編製本帳項而言，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。

(r) 現金等價物

現金等價物是指短期和流動性極高的投資項目。這些項目可以在毋須通知的情況下容易地換算為已知的現金數額，並在購入後三個月內到期。就編製現金流量表而言，現金等價物也包括銀行透支及須於貸款日起計三個月內償還的銀行貸款。

(s) 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。

(t) 退休計劃成本

本集團設有一項定額供款退休計劃，供款在產生時計入損益表。

根據香港《強制性公積金計劃條例》作出的強制性公積金供款在產生時計入損益表。

(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。



帳項附註

(以港幣列示)

1 主要會計政策 (續)

(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。

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財務報表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。

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和若干類別的長期業務。此外，本集團也從事保險中介業務，並為配合再保險業務而持有證券、貨幣市場投資及物業投資項目。

營業額是指已承保的保費總額及保險中介業務收入。

	2001 \$	2000 \$
已承保的保費總額		
一般保險		
— 非比例	197,704,752	146,175,134
— 比例	613,973,194	531,927,060
人壽保險	<u>7,095,743</u>	<u>5,350,363</u>
	818,773,689	683,452,557
保險中介業務的收入	<u>11,618,164</u>	<u>7,591,722</u>
	<u><u>830,391,853</u></u>	<u><u>691,044,279</u></u>

3 其他收益

	2001 \$	2000 \$
上市證券的股息收入	5,299,776	5,575,749
非上市證券的股息收入	244,886	—
上市證券的利息收入	58,805,692	44,899,505
非上市證券的利息收入	14,523,404	8,374,747
其他利息收入	18,881,951	24,883,233
租金收入	3,361,591	3,229,715
其他	<u>4,283,406</u>	<u>559,899</u>
	<u><u>105,400,706</u></u>	<u><u>87,522,848</u></u>

帳項附註

(以港幣列示)

4 其他收入／(虧損)淨額

	2001 \$	2000 \$
出售固定資產(虧損)／收益	(20,602)	1,497,973
出售投資物業虧損	—	(782,563)
投資物業重估虧絀	(7,920,280)	(3,309,036)
上市證券的已變現及未變現虧損淨額	(8,971,003)	(25,830,333)
出售非上市證券的收益	210,595,624	1,151,889
收回出售有期債務證券的虧損	—	20,852,155
出售有期債務證券的虧損	—	(17,761,405)
有期債務證券折價攤銷	11,027,011	11,847,760
非上市投資減值準備	—	(4,127,000)
其他	3,196,795	8,646
	<u>207,907,545</u>	<u>(16,451,914)</u>

5 除稅前日常業務溢利

除稅前日常業務溢利已扣除

	2001 \$	2000 \$
(a) 財務費用：		
於5年內清還的其他貸款利息	<u>405,812</u>	<u>—</u>
(b) 其他項目：		
員工成本(不包括退休福利成本)	31,446,044	19,853,816
退休福利成本	1,800,850	1,163,052
減：已遞延及計入責任準備金的數額	<u>(11,296,377)</u>	<u>(11,407,432)</u>
	<u>21,950,517</u>	<u>9,609,436</u>
於結算日的僱員人數	<u>372</u>	<u>69</u>
核數師酬金	850,400	725,485
折舊	2,730,442	2,174,820
經營租賃費用：有關物業的最低租賃付款額	4,886,810	346,924
商譽攤銷	3,108,078	—
商譽攤銷(包括在應佔聯營公司溢利減虧損內)	<u>310,070</u>	<u>—</u>

6 稅項

(a) 綜合損益表所示的稅項為：

	2001 \$	2000 \$
本年度香港利得稅準備	35,111,855	6,586,447
以往年度準備少提／(多)提	<u>2,476,132</u>	<u>(3,134,386)</u>
	37,587,987	3,452,061
香港以外地區稅項	423,419	776,957
遞延稅項(附註27(a))	<u>(288,084)</u>	<u>(3,144,171)</u>
	37,723,322	1,084,847
佔聯營公司稅項	<u>126,827</u>	<u>—</u>
	<u><u>37,850,149</u></u>	<u><u>1,084,847</u></u>

香港利得稅準備是指本集團根據來自人壽及其他保險業務的應評稅溢利，按16%(二零零零年：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(二零零零年：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。

(b) 資產負債表所示的稅項為：

	本集團		本公司	
	2001 \$	2000 \$	2001 \$	2000 \$
本年度香港利得稅準備	35,111,855	6,586,447	33,653,242	—
已付暫繳利得稅	<u>(435,610)</u>	<u>(3,419,220)</u>	<u>—</u>	<u>—</u>
	34,676,245	3,167,227	33,653,242	—
以往年度香港利得稅準備結餘	6,169,011	1,879,578	—	—
香港以外地區的稅項	<u>8,539,100</u>	<u>8,176,957</u>	<u>—</u>	<u>—</u>
	<u><u>49,384,356</u></u>	<u><u>13,223,762</u></u>	<u><u>33,653,242</u></u>	<u><u>—</u></u>
預期將於1年後繳納的應付稅項	<u><u>8,503,937</u></u>	<u><u>8,135,897</u></u>	<u><u>—</u></u>	<u><u>—</u></u>

帳項附註

(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：

	2001 \$	2000 \$
執行董事：		
— 袍金	—	—
— 薪金及其他酬金	3,892,465	2,009,530
— 酌定花紅	1,674,000	1,922,000
— 退休計劃供款	274,809	251,334
	<u>5,841,274</u>	<u>4,182,864</u>
非執行董事：		
— 袍金	400,000	200,000
— 薪金及其他酬金	—	—
— 酌定花紅	—	96,000
— 退休計劃供款	—	—
	<u>400,000</u>	<u>296,000</u>

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

酬金在以下範圍內的董事人數如下：

\$	2001 董事人數	2000 董事人數
0元至1,000,000元	6	7
1,000,001元至1,500,000元	2	1
1,500,001元至2,000,000元	1	1

年度內並無就本集團前任董事離任而支付任何款項(二零零零年：無)。

8 最高酬金人士

在五位酬金最高的人士中，三位(二零零零年：兩位)為董事，有關的酬金詳情載於附註7。其餘兩位(二零零零年：三位)人士的酬金總額如下：

	2001 \$	2000 \$
薪金及其他酬金	1,352,177	1,879,370
酌定花紅	356,000	829,000
退休計劃供款	178,740	232,083
	<u>1,886,917</u>	<u>2,940,453</u>

上述兩位(二零零零年：三位)酬金最高人士的酬金在以下範圍內：

\$	2001 人數	2000 人數
0元至1,000,000元	2	2
1,000,001元至1,500,000元	<u>—</u>	<u>1</u>

本集團於年內並無向五名最高酬金人士支付任何因加盟本集團或加盟本集團後的聘金，或支付任何離職補償金(二零零零年：無)。

9 股東應佔溢利

股東應佔溢利包括一筆已列入本公司帳項的191,190,188元(二零零零年：42,406,724元)溢利。



帳項附註

(以港幣列示)

10 股息

(a) 本年度應佔股息

	2001 \$	2000 \$
已宣派中期股息每股1.5仙 (二零零零年：無)	15,410,310	—
年結後擬派末期股息每股3.5仙 (二零零零年：4.0仙)	44,551,801	35,982,560
	<u>59,962,111</u>	<u>35,982,560</u>

年結後的擬派末期股息尚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

	2001 \$	2000 \$
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4.0仙	35,982,560	126,823,127

截至一九九九年十二月三十一日止年度的擬派末期股息，包括中再國際及華夏建議派發及應付予其當時股東的末期股息121,823,127元及5,000,000元。就此而言，中再國際以實物方式派付股息合共85,823,127元，餘額已於二零零零年內以現金派付。

11 每股盈利

(a) 每股基本盈利

組成本集團的各公司於二零零零年五月二十六日進行重組，為籌備本公司股份於聯交所上市而重組本集團結構。在二零零零年六月二十九日配售及公開發售297,208,000股股份(包括在公開招股時從當時股東所發售的118,882,000股股份)前，本公司的普通股數目為670,842,000股。

二零零一年的每股基本盈利是按照截至二零零一年十二月三十一日止年度的股東應佔綜合溢利230,228,994元，除以假設於年內已發行的股份的加權平均數981,350,403股計算。

11 每股盈利(續)

(a) 每股基本盈利(續)

二零零零年的每股基本盈利是按照截至二零零零年十二月三十一日止年度的股東應佔合併溢利117,729,644元，除以假設於年內已發行的股份加權平均數781,989,699股計算。

(b) 每股攤薄盈利

二零零一年的每股攤薄盈利是按照股東應佔綜合溢利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股份加權平均數994,571,934股計算。

二零零零年的每股攤薄盈利是按照股東應佔合併溢利117,729,644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股份加權平均數782,887,013股計算。

(c) 對帳

	2001 股份數目	2000 股份數目
用作計算每股基本盈利的加權平均股數	981,350,403	781,989,699
視為由於行使認股權而無償發行的股數	<u>13,221,531</u>	<u>897,314</u>
用作計算每股攤薄盈利的加權平均股數	<u><u>994,571,934</u></u>	<u><u>782,887,013</u></u>

12 分類匯報

分類資料的匯報是按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

下列為本集團主要業務分類：

- 非人壽保險業務包括非比例及比例再保險業務。
- 人壽保險業務包括直接及再保險人壽業務。
- 保險中介業務包括再保險經紀、代理人及顧問業務。

帳項附註

(以港幣列示)

12 分類匯報 (續)

(a) 業務分類 (續)

	非人壽比例業務		非人壽非比例業務		非人壽業務總計		人壽		保險中介		分類間對銷		未經分配		2001	2000
	2001	2000	2001	2000	2001	2000	2001	2000	2001	2000	2001	2000	2001	2000		
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
來自外來客戶的收益	613,973,194	531,927,060	197,704,752	146,175,134	811,677,946	678,102,194	7,095,743	5,350,363	11,618,164	7,591,722	—	—	—	—	830,391,853	691,044,279
分類之間收益	—	—	—	—	—	—	—	—	1,031,264	625,000	(1,031,264)	(625,000)	—	—	—	—
總計	<u>613,973,194</u>	<u>531,927,060</u>	<u>197,704,752</u>	<u>146,175,134</u>	<u>811,677,946</u>	<u>678,102,194</u>	<u>7,095,743</u>	<u>5,350,363</u>	<u>12,649,428</u>	<u>8,216,722</u>	<u>(1,031,264)</u>	<u>(625,000)</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>830,391,853</u>	<u>691,044,279</u>
分類業績	(20,725,534)	(55,674,606)	21,451,391	128,641,153	725,857	72,966,547	1,680,477	208,579	9,459,338	6,389,649	—	—	—	—	11,865,672	79,564,775
分類之間交易	—	—	—	—	—	—	8,757	4,893	(1,031,264)	(625,000)	—	—	—	—	(1,022,507)	(620,107)
經營貢獻	(20,725,534)	(55,674,606)	21,451,391	128,641,153	725,857	72,966,547	1,689,234	213,472	8,428,074	5,764,649	—	—	—	—	10,843,165	78,944,668
未分配經營收入及開支															247,194,752	39,869,823
經營溢利															258,037,917	118,814,491
財務費用															(405,812)	—
所佔聯營公司盈利/(虧損)	(2,561,949)	—	—	—	—	—	—	—	414,550	—	—	—	—	—	(2,147,399)	—
稅項															(37,850,149)	(1,084,847)
少數股東權益															12,594,437	—
股東應佔溢利															<u>230,228,994</u>	<u>117,729,644</u>
年內折舊及攤銷					910,981	898,713	3,368,944	—	433,886	52,432						
分類資產					2,100,187,273	1,944,903,966	500,134,888	19,875,784	19,587,981	15,038,965	—	—	—	—	2,619,910,142	1,979,818,715
於聯營公司的投資					211,217,083	—	—	—	6,341,597	—	—	—	—	—	217,558,680	—
未分配資產															1,005,566,527	121,567,213
資產總值															<u>3,843,035,349</u>	<u>2,101,385,928</u>
分類負債					1,214,103,812	1,138,524,290	39,468,067	4,314,529	1,162,601	599,430	—	—	—	—	1,254,734,480	1,143,438,249
未分配負債															290,000,081	2,654,656
負債總額															<u>1,544,734,561</u>	<u>1,146,092,905</u>
年內動用的資本開支					1,850,948	3,717,273	8,523,461	—	32,038	511,853						

60

61

帳項附註

(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。

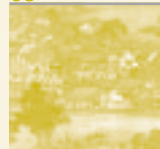
	香港及澳門		中華人民共和國(「中國」) (香港及澳門除外)		日本		歐洲		亞洲其他地區	
	2001	2000	2001	2000	2001	2000	2001	2000	2001	2000
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
來自外來客 戶的收益	343,373,316	290,516,522	81,878,098	60,570,473	51,101,995	57,607,210	123,757,659	98,926,310	183,054,161	143,389,321
分類資產	3,366,293,809	2,101,385,928	476,741,540	—	—	—	—	—	—	—
年內動用的 資本開支	4,566,500	6,028,509	8,523,461	—	—	—	—	—	—	—



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：							
2001年1月1日	140,302,258	11,361,946	7,992,787	647,000	160,303,991	122,870,000	283,173,991
增置	—	3,122,183	4,255,633	5,712,145	13,089,961	—	13,089,961
出售	—	(74,286)	(411,342)	(647,000)	(1,132,628)	—	(1,132,628)
重估虧絀	—	—	—	—	—	(7,920,280)	(7,920,280)
匯兌差額	—	—	(419)	—	(419)	—	(419)
2001年12月31日	<u>140,302,258</u>	<u>14,409,843</u>	<u>11,836,659</u>	<u>5,712,145</u>	<u>172,260,905</u>	<u>114,949,720</u>	<u>287,210,625</u>
代表：							
成本	140,302,258	14,409,843	11,836,659	5,712,145	172,260,905	—	172,260,905
估值 — 2001年	—	—	—	—	—	114,949,720	114,949,720
	<u>140,302,258</u>	<u>14,409,843</u>	<u>11,836,659</u>	<u>5,712,145</u>	<u>172,260,905</u>	<u>114,949,720</u>	<u>287,210,625</u>
累計折舊：							
2001年1月1日	79,646,154	8,063,352	6,685,808	647,000	95,042,314	—	95,042,314
本年度折舊	891,188	921,824	730,991	186,439	2,730,442	—	2,730,442
出售時撥回	—	(11,882)	(389,475)	(647,000)	(1,048,357)	—	(1,048,357)
匯兌差額	—	—	(252)	—	(252)	—	(252)
2001年12月31日	<u>80,537,342</u>	<u>8,973,294</u>	<u>7,027,072</u>	<u>186,439</u>	<u>96,724,147</u>	<u>—</u>	<u>96,724,147</u>
帳面淨值：							
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>
2000年12月31日	<u>60,656,104</u>	<u>3,298,594</u>	<u>1,306,979</u>	<u>—</u>	<u>65,261,677</u>	<u>122,870,000</u>	<u>188,131,677</u>



帳項附註

(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：			
2001年1月1日	1,799,383	—	1,799,383
增置	1,012,820	1,670,694	2,683,514
出售	(68,856)	—	(68,856)
2001年12月31日	<u>2,743,347</u>	<u>1,670,694</u>	<u>4,414,041</u>
累計折舊：			
2001年1月1日	80,686	—	80,686
本年度折舊	504,496	101,161	605,657
出售時撥回	(7,942)	—	(7,942)
2001年12月31日	<u>577,240</u>	<u>101,161</u>	<u>678,401</u>
帳面淨值：			
2001年12月31日	<u>2,166,107</u>	<u>1,569,533</u>	<u>3,735,640</u>
2000年12月31日	<u>1,718,697</u>	<u>—</u>	<u>1,718,697</u>

13 固定資產(續)

(c) 物業帳面淨值的分析如下：

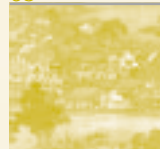
	本集團		本公司	
	2001	2000	2001	2000
	\$	\$	\$	\$
香港				
— 長期租賃	118,337,295	125,745,411	—	—
— 中期租賃	12,557,621	13,000,693	—	—
香港以外地區				
— 長期租賃	38,479,720	39,440,000	—	—
— 中期租賃	5,340,000	5,340,000	—	—
	<u>174,714,636</u>	<u>183,526,104</u>	<u>—</u>	<u>—</u>

(d) 本集團的投資物業已於二零零一年十二月三十一日經由獨立測量師行——永利行評估顧問有限公司(外聘專業估值師)，以公開市值基準進行估值。為數7,920,280元的重估虧絀已借記入損益表內(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76,270,000元(二零零零年：82,270,000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：

	2001	2000
	\$	\$
1年內	3,486,740	3,877,522
1年後但5年內	1,366,280	1,981,355
	<u>4,853,020</u>	<u>5,858,877</u>



帳項附註

(以港幣列示)

14 商譽

	\$
成本：	
2001年1月1日	—
收購附屬公司所產生的增值	<u>186,484,691</u>
2001年12月31日	<u>186,484,691</u>
累計攤銷：	
2001年1月1日	—
年內攤銷	<u>3,108,078</u>
2001年12月31日	<u>3,108,078</u>
帳面淨值：	
2001年12月31日	<u>183,376,613</u>
2000年12月31日	<u>—</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「行政開支」。

15 於附屬公司的投資

	2001 \$	2000 \$
非上市股份(成本)	<u>455,395,586</u>	<u>33,542,008</u>

15 於附屬公司的投資(續)

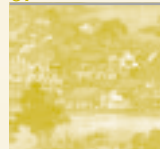
本公司各附屬公司於本報告刊發當日的詳情如下：

公司名稱	註冊成立及 經營地點	已發行及繳足 股本的詳情	應佔權益百分比		主要業務
			直接	間接	
中國國際再保險 有限公司 (註(iii))	香港	普通 180,000,000元 遞延 600,000,000元	—	100	再保險業務
華夏再保險顧問 有限公司 (「華夏」)(註(iii))	香港	普通 4,000,000元 遞延 1,000,000元	—	100	保險經紀
太平人壽保險 有限公司 (「太平人壽」)(註(i))	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	—	持有物業
Effectual Assets Limited	英屬維爾京 群島	20美元	100	—	投資控股
Influential Assets Limited	英屬維爾京 群島	20美元	100	—	投資控股
舍亞中國資產有限公司	英屬維爾京 群島	1美元	100	—	投資控股

附註：

- (i) 年內，本集團收購太平人壽62.5%權益，價款約為522,400,000元，透過發行及配發78,500,000股入帳列作繳足的股份及現金280,000,000元支付。因此，本集團於本年度的盈利及年終資產淨值下跌29,700,000元。

所持有的太平人壽62.5%股權中的12.45%股權計劃為暫時持有，故此於帳項內列作其他投資。該12.45%股權其後以代價約44,000,000美元(約等於343,200,000元)售予一名獨立第三者，帶來溢利約210,300,000元。



帳項附註

(以港幣列示)

15 於附屬公司的投資(續)

- (ii) 年內，本公司收購太平保險42.5%股權。董事認為，本集團所控制上述購入的42.5%股權中的12.45%股權計劃為暫時持有，故此並無以股權會計法綜合入帳。舍亞中國資產有限公司(「舍亞」)是專為持有太平保險12.45%股權而成立的特定用途載體。購入太平保險12.45%股權的代價為88,700,000元，透過發行及配發協定價值為70,500,000元的股份及現金18,200,000元支付。該代價已列作應收非綜合附屬公司款項(附註18(a))，而舍亞的股權則按公平價值於綜合帳項內列作其他投資。

由於太平保險餘下30.05%股權並非僅為於短期內出售而持有，故此該等股權乃按股權會計法計入綜合帳項。

- (iii) 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。

16 於聯營公司的權益

	本集團		本公司	
	2001	2000	2001	2000
	\$	\$	\$	\$
非上市股份(成本)	—	—	220,142,976	—
所佔資產淨值	143,452,047	—	—	—
商譽	74,106,633	—	—	—
	<u>217,558,680</u>	<u>—</u>	<u>220,142,976</u>	<u>—</u>

本公司各聯營公司於本報告刊發當日的詳情如下：

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	500,000,000元人民幣	30.05%	30.05%	非人壽保險
華泰保險諮詢服務有限公司	註冊成立	中國	23,281,000元人民幣	25%	25%	保險代理及顧問

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
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
	<u>121,686,733</u>	<u>85,813,265</u>	<u>357,570,962</u>	<u>420,633,965</u>	<u>21,529,413</u>	<u>1,007,234,338</u>
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
	<u>1,958,486</u>	<u>8,427,900</u>	<u>76,164,127</u>	<u>337,172,642</u>	<u>10,156,150</u>	<u>433,879,305</u>
	<u>123,645,219</u>	<u>94,241,165</u>	<u>433,735,089</u>	<u>757,806,607</u>	<u>31,685,563</u>	<u>1,441,113,643</u>
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)						
	<u>75,910,676</u>	<u>82,933,700</u>	<u>350,629,063</u>	<u>646,726,913</u>	<u>31,676,830</u>	<u>1,187,877,182</u>

帳項附註

(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
2000年12月31日						
持有至到期的債務證券						
上市：						
— 香港	11,690,095	—	82,259,195	8,500,000	—	102,449,290
— 香港以外地區	46,759,433	15,210,431	130,222,374	358,091,249	6,052,519	556,336,006
	58,449,528	15,210,431	212,481,569	366,591,249	6,052,519	658,785,296
非上市	51,337,289	—	50,734,536	61,812,075	—	163,883,900
	109,786,817	15,210,431	263,216,105	428,403,324	6,052,519	822,669,196
其他投資						
上市債務證券						
— 香港以外地區	—	19,967,610	30,473,125	60,840,000	—	111,280,735
上市股本證券						
— 香港	—	—	5,368,500	134,001,228	15,655,893	155,025,621
— 香港以外地區	—	—	2,116,954	25,968,329	—	28,085,283
上市單位信託基金及 互惠基金						
— 香港以外地區	—	—	—	23,464,015	—	23,464,015
非上市債務證券	—	—	—	—	—	—
非上市股本證券	—	—	—	9,567,675	—	9,567,675
	—	19,967,610	37,958,579	253,841,247	15,655,893	327,423,329
	109,786,817	35,178,041	301,174,684	682,244,571	21,708,412	1,150,092,525
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)	60,357,960	35,133,830	245,943,845	630,565,792	21,344,375	993,345,802

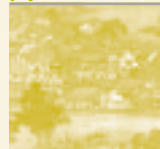
持有至到期債務證券包括於一年內到期價值154,877,646元(二零零零年：97,358,311元)的債務證券。

17 證券投資(續)

(b) 本公司

	2001 \$	2000 \$
其他投資		
上市債務證券		
— 香港以外地區	76,162,675	28,118,610
上市股本證券		
— 香港	10,625,000	15,200,000
— 香港以外地區	1,098,132	—
非上市債務證券	28,062,860	—
非上市股本證券	8	—
	<u>115,948,675</u>	<u>43,318,610</u>
上市證券市值	<u>87,885,807</u>	<u>43,318,610</u>

本集團的非上市股本證券包括為數8,000,000元(二零零零年：8,000,000元)的投資，相當於在中國成立的合營公司—龍壁工業區開發(深圳)有限公司的20%(二零零零年：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，故並無採用股權會計法。



帳項附註

(以港幣列示)

18 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	
	2001 \$	2000 \$	2001 \$	2000 \$
應收直接控股公司款項	781,914	—	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	—	—	305,379,539	346,380,511
應收一間聯營公司款項	125,416	—	125,416	—
應收一間同系附屬公司款項	27,645	—	—	—
	<u>89,634,112</u>	<u>—</u>	<u>394,986,006</u>	<u>346,380,511</u>

(b) 應付集團內公司款項

	本集團		本公司	
	2001 \$	2000 \$	2001 \$	2000 \$
應付最終控股公司款項	22,203,841	—	—	—
應付直接控股公司款項	—	4,000	—	—
應付一間附屬公司款項	—	—	—	70,069,984
應付一間同系附屬公司款項	974,307	7,632	974,307	7,632
	<u>23,178,148</u>	<u>11,632</u>	<u>974,307</u>	<u>70,077,616</u>

上述應收／(應付)集團內公司款項均無抵押、免息，並須於要求時償還。

19 應收帳款及其他應收款

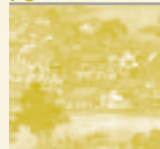
	本集團		本公司	
	2001	2000	2001	2000
	\$	\$	\$	\$
應收分保人及轉分保險人款項	83,626,348	96,576,194	—	—
分保人保留的按金	95,682,015	112,143,943	—	—
其他應收帳款、按金及預付款	33,968,251	52,201,600	3,101,703	305,578
貸款及墊款	43,381,823	44,697,624	—	—
	<u>256,658,437</u>	<u>305,619,361</u>	<u>3,101,703</u>	<u>305,578</u>

除包括在分保人保留的按金內的21,313,926元(二零零零年：21,100,214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18,632,378元(二零零零年：18,319,984元)，有關款項屬於營業性質。

貸款及墊款的還款期如下：

	2001	2000	利率	還款期
	\$	\$		
有抵押按揭貸款：				
— 給予本集團僱員	106,864	111,148	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	4,830,000	4,830,000	免息	於要求時償還10年
— 給予第三方	38,444,959	39,756,476	8%	
	<u>43,381,823</u>	<u>44,697,624</u>		



帳項附註

(以港幣列示)

19 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		本公司	
	2001 \$	2000 \$	2001 \$	2000 \$
現已到期	58,722,033	60,513,690	—	—
超過3個月但少於12個月	19,238,455	31,258,348	—	—
超過12個月	5,665,860	4,804,156	—	—
	<u>83,626,348</u>	<u>96,576,194</u>	<u>—</u>	<u>—</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。

20 已抵押銀行存款

本集團已將一筆為數49,420,613元(二零零零：17,522,378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Lloyd's上市公司而發出的信用狀(附註33(i))的擔保。

21 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99,397,045元(二零零零年：無)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周轉要求或清盤時，並得到有關政府部門批准，方可動用。

22 現金及現金等價物

	本集團		本公司	
	2001 \$	2000 \$	2001 \$	2000 \$
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	350,437,049	550,206,035	16,585,856
銀行及手頭現金	128,348,459	89,115,517	1,161,417	362,958
	<u>1,314,912,616</u>	<u>439,552,566</u>	<u>551,367,452</u>	<u>16,948,814</u>

23 責任準備金

本集團

	2001 \$	2000 \$
非壽險再保險業務		
比例	312,328,277	298,410,100
非比例	210,211,689	155,053,378
	<u>522,539,966</u>	<u>453,463,478</u>

責任準備金包括預期於一年內轉撥至損益表的176,014,024元(二零零零年：169,629,324元)。

24 人壽責任準備金

所有人壽保險準備金預期於一年內轉撥至損益表。



帳項附註

(以港幣列示)

25 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 \$
2001			
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>
代表：			
非人壽再保險業務			
— 比例	271,430,821	45,043,847	316,474,668
— 非比例	217,614,661	89,028,673	306,643,334
	<u>489,045,482</u>	<u>134,072,520</u>	<u>623,118,002</u>
2000			
賠償總額	591,282,614	195,523,687	786,806,301
減：再保險公司的份額	(128,092,969)	(25,513,994)	(153,606,963)
	<u>463,189,645</u>	<u>170,009,693</u>	<u>633,199,338</u>
代表：			
非人壽再保險業務			
— 比例	239,061,484	61,622,973	300,684,457
— 非比例	224,128,161	108,386,720	332,514,881
	<u>463,189,645</u>	<u>170,009,693</u>	<u>633,199,338</u>

未決賠款準備包括預期於一年內清償的242,896,000元(二零零零年：262,013,000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。實際結果或與估計所得數額有重大差異。

26 應付帳款及其他應付款

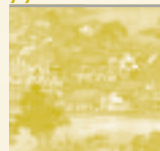
	本集團		本公司	
	2001	2000	2001	2000
	\$	\$	\$	\$
應付分保人及轉分保險人款項	35,408,217	21,086,971	—	—
轉分保險人保留的按金	10,928,114	11,770,867	—	—
其他應付帳款、應計費用及 臨時收款	57,338,729	11,166,888	34,315,142	2,471,370
	<u>103,675,060</u>	<u>44,024,726</u>	<u>34,315,142</u>	<u>2,471,370</u>

所有應付帳款及其他應付款預期將於一年內清償。

應付分保人及轉分保險人款項包括應付同系附屬公司款項1,175,759元(二零零零年：582,308元)，有關款項屬營業性質。

應付帳款及其他應付款包括應付帳款，其帳齡分析如下：

	本集團		本公司	
	2001	2000	2001	2000
	\$	\$	\$	\$
現已到期	28,612,000	11,497,000	—	—
超過3個月但少於12個月	3,925,000	7,908,000	—	—
超過12個月	2,871,217	1,681,971	—	—
	<u>35,408,217</u>	<u>21,086,971</u>	<u>—</u>	<u>—</u>



帳項附註

(以港幣列示)

27 遞延稅項

(a) 本集團遞延稅項的變動包括：

	2001 \$	2000 \$
1月1日	315,829	3,460,000
轉撥至損益表 (附註6(a))	<u>(288,084)</u>	<u>(3,144,171)</u>
12月31日	<u>27,745</u>	<u>315,829</u>

(b) 本集團的遞延稅項主要包括下列各項：

	2001 已提撥準備 \$	2001 未提撥準備 的潛在負債 \$	2000 已提撥準備 \$	2000 未提撥準備 的潛在負債 \$
超過相關折舊的 折舊免稅額	—	743,520	—	342,776
其他	<u>27,745</u>	<u>—</u>	<u>315,829</u>	<u>—</u>
	<u>27,745</u>	<u>743,520</u>	<u>315,829</u>	<u>342,776</u>

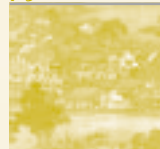
其他是指重估位於中國的投資物業所產生時差的遞延稅項影響。

(c) 由於所有時差所產生的影響不大，故本公司沒有提撥任何遞延稅項準備。

28 到期情況

(a) 本集團

	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
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
2001							
資產							
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
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>
2000							
資產							
原到期日超過3個月 的銀行存款	—	467,421	—	—	—	—	467,421
原到期日少於3個月 的銀行及其他 財務機構存款	3,011,843	347,425,206	—	—	—	—	350,437,049
存款證(持有至到期)	—	—	15,039,126	—	—	—	15,039,126
已抵押予銀行的存款	—	—	17,522,378	—	—	—	17,522,378
債務證券(持有至到期)	—	31,479,003	73,190,006	417,415,036	285,546,025	—	807,630,070
債務證券 (其他證券投資)	—	—	—	8,151,000	19,967,610	83,162,125	111,280,735
	<u>3,011,843</u>	<u>379,371,630</u>	<u>105,751,510</u>	<u>425,566,036</u>	<u>305,513,635</u>	<u>83,162,125</u>	<u>1,302,376,779</u>



帳項附註

(以港幣列示)

28 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	總計
	\$	\$	\$	\$	\$	\$
2001						
資產						
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 (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>654,431,570</u>
2000						
資產						
原到期日少於 3個月的銀行及 其他財務機構存款	—	16,585,856	—	—	—	16,585,856
債務證券 (其他證券投資)	—	—	—	8,151,000	19,967,610	28,118,610
	<u>—</u>	<u>16,585,856</u>	<u>—</u>	<u>8,151,000</u>	<u>19,967,610</u>	<u>44,704,466</u>

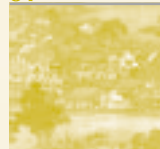
29 股本

	2001		2000	
	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：				
1月1日	893,748,000	44,687,400	—	—
已發行股份(a)	371,166,592	18,558,330	893,748,000	44,687,400
根據認股計劃發行的股份(b)	<u>7,458,000</u>	<u>372,900</u>	—	—
	<u>1,272,372,592</u>	<u>63,618,630</u>	<u>893,748,000</u>	<u>44,687,400</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) 本公司根據香港《公司條例》於二零零零年二月十八日在香港註冊成立。於本公司註冊成立當日，其初步法定股本為1,000股每股面值1元的股份。於二零零零年二月十八日，2股股份已經按面值配售、發行及繳足。根據於二零零零年三月二十三日舉行的董事會會議，98股每股面值1元的股份已經按面值配售、發行及繳足。
- (ii) 根據本公司所有股東於二零零零年五月二十四日發出的書面決議：
- 本公司的股本中每股面值1元的當時現有股份已分為20股每股面值0.05元的股份；及
 - 本公司透過額外增加1,999,980,000股每股面值0.05元的股份，把法定股本由1,000元增加至100,000,000元。新增股份與本公司的現有股份享有同等權益。



帳項附註

(以港幣列示)

29 股本 (續)

(a) 發行股份 (續)

- (iii) 根據於二零零零年五月二十六日舉行的董事會會議，本公司向本公司股東——香港中保及民安各配售及發行合共335,420,000股每股面值0.05元的股份，作為收購現組成本集團的Effectual Assets Limited全部已發行股本的價款。

根據於二零零零年五月二十六日舉行的董事會會議，本公司向本公司股東——香港中保及民安各配售及發行合共335,420,000股每股面值0.05元的股份，作為收購現組成本集團的Influential Assets Limited全部已發行股本的價款。

- (iv) 於二零零零年六月二十九日，本公司股份於聯交所上市時，合共178,326,000股新發行的股份及118,882,000股當時現任股東持有的股份以每股1.43元給予公開認購。本集團從有關的認購項目籌得約231,166,322元(包括利息收入，並已扣除相關支出)。

- (v) 正如本公司於二零零零年六月二十日刊發的招股章程所述，根據本公司授予全球協調人——法國國家巴黎百富勤證券有限公司的超額配股權，全球協調人於二零零零年七月十四日行使了有關的超額配股權，導致額外發行44,580,000股本公司的股份。已發行的額外股份約相等於發售股份及行使超額配股權後，本公司即時的擴大已發行股本的5%。

- (vi) 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。已發行股票扣除有關開支後超過票面值的數額計入股份溢價帳。

- (vii) 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。

- (viii) 根據於二零零一年九月十五日舉行的董事會會議，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(附註31(b)(i))。

29 股本 (續)

(a) 發行股份 (續)

- (ix) 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。
- (x) 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。

扣除有關開支後超出上述股份面值的數額將計入累計股份溢價帳。

(b) 認股權計劃

於本年度行使認股權後合共有7,458,000股本公司普通股獲認購，總價款為7,656,300元，其中372,900元計入股本，而餘額7,283,400則計入股份溢價帳。於二零零一年十二月三十一日尚未行使的認股權如下：

授出認股權的日期	可行使認股權的期間	行使價	年終時尚未行使的認股權數目
2000年9月	2000年9月至2010年9月	1.11元	16,630,000
2001年2月	2001年2月至2011年2月	0.95元	2,173,000



帳項附註

(以港幣列示)

30 儲備

(a) 本集團

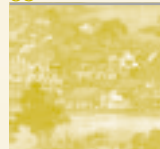
	股份溢價 及資本儲備 \$	匯兌儲備 \$	保留溢利／ (累計虧損) \$	總額 \$
2001年1月1日	850,029,420	—	60,576,203	910,605,623
上年度批准派發的股息 (附註10(b))	—	—	(35,982,560)	(35,982,560)
已發行股份	1,147,341,567	—	—	1,147,341,567
換算香港以外地區 附屬公司帳項的 匯兌差額	—	(2,101,156)	—	(2,101,156)
本年度溢利	—	—	230,228,994	230,228,994
本年度宣派的股息 (附註10(a))	—	—	(15,410,310)	(15,410,310)
	<u>1,997,370,987</u>	<u>(2,101,156)</u>	<u>239,412,327</u>	<u>2,234,682,158</u>
2001年12月31日	<u>1,997,370,987</u>	<u>(2,101,156)</u>	<u>239,412,327</u>	<u>2,234,682,158</u>
2000年1月1日	—	—	(57,153,441)	(57,153,441)
已發行股份	282,571,108	—	—	282,571,108
收購附屬公司	567,458,312	—	—	567,458,312
本年度溢利	—	—	117,729,644	117,729,644
	<u>850,029,420</u>	<u>—</u>	<u>60,576,203</u>	<u>910,605,623</u>
2000年12月31日	<u>850,029,420</u>	<u>—</u>	<u>60,576,203</u>	<u>910,605,623</u>

來自集團重組股份交易的資本儲備567,458,312港元計入股份溢價及資本儲備。該數額為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。

30 儲備(續)

(b) 本公司

	股份溢價 \$	保留溢利 \$	總額 \$
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>
2001年12月31日			
2000年2月18日	—	—	—
已發行股份	282,571,108	—	282,571,108
本期間溢利	—	42,406,724	42,406,724
	<u>282,571,108</u>	<u>42,406,724</u>	<u>324,977,832</u>
2000年12月31日			



帳項附註

(以港幣列示)

31 綜合現金流量表附註

(a) 按經營業務現金流入／(流出)淨額調節經營溢利

	2001 \$	2000 \$
經營溢利	258,037,917	118,814,491
利息費用	—	232
利息收入	(92,211,047)	(78,157,485)
投資股息收入	(5,544,662)	(5,575,749)
收回出售有期債務證券虧損	—	(20,852,155)
折舊	2,730,442	2,174,820
出售固定資產虧損／(溢利)	20,602	(1,497,973)
出售投資物業虧損	—	782,563
重估投資物業虧絀	7,920,280	3,309,036
上市及非上市證券的已變現及 未變現(收益)／虧損淨額	(201,624,621)	24,678,444
出售有期債務證券虧損	—	17,761,405
有期債務證券折價攤銷	(11,027,011)	(11,847,760)
商譽攤銷	3,108,078	—
計入應佔聯營公司虧損減溢利的商譽攤銷	310,070	—
非上市投資減值準備	—	4,127,000
應收帳款及其他應收款減少／(增加)	47,645,123	(7,739,887)
應付帳款及其他應付款增加／(減少)	59,650,334	(28,338,699)
應收集團公司(非綜合附屬公司除外)款項(增加)／減少	(934,975)	69,303,746
應付集團公司款項增加	23,166,516	11,632
未決賠款準備減少	(10,081,336)	(52,949,136)
人壽責任準備金增加	749,919	657,683
責任準備金增加／(減少)	69,076,488	(59,374,254)
匯兌(收益)／虧損	(1,566,883)	12,036,238
經營業務現金流入／(流出)淨額	<u>149,425,234</u>	<u>(12,675,808)</u>

31 綜合現金流量表附註(續)

(b) 非現金交易

(i) 收購附屬公司

	\$
所收購資產淨值：	
銀行及手頭現金	235,368,887
綜合帳項所產生的商譽	186,484,691
	<u>421,853,578</u>
支付方式：	
現金	227,735,124
發行股份(附註31(d))	194,118,454
	<u>421,853,578</u>

所發行的股份是用作支付收購太平人壽50.05%股權的部份代價。原已收購太平人壽的62.5%股權的部份代價以發行及配發協定價值為242,405,661元的股份支付(附註29(a)(viii))。然而，其中部份以發行及配發協定價值為48,287,207元的股份(附註31(d)支付的12.45%的太平人壽股權已於年內出售。

於本年度收購附屬公司產生經營現金流出淨額2,407,588元、就投資淨回報收取1,458,600元，以及就投資活動融資及動用107,920,879元。

(ii) 收購聯營公司

	\$
所收購資產淨值	145,726,273
綜合帳項所產生的商譽	74,416,703
	<u>220,142,976</u>
支付方式：	
現金	50,048,636
發行股份(附註31(d))	170,094,340
	<u>220,142,976</u>

帳項附註

(以港幣列示)

31 綜合現金流量表附註(續)

(c) 收購附屬公司的現金及現金等價物流入淨額分析

	\$
所收購銀行及手頭現金	470,267,506
現金價款	<u>(227,735,124)</u>
收購附屬公司的現金及現金等價物流入淨額	<u><u>242,532,382</u></u>

(d) 融資的變動分析

	股本 \$	股份溢價 \$	總計 \$
2000年1月1日	—	—	—
來自融資的現金流量	11,145,400	282,571,108	293,716,508
非現金交易：			
為收購附屬公司而發行股份	<u>33,542,000</u>	<u>567,458,312</u>	<u>601,000,312</u>
2000年12月31日	<u>44,687,400</u>	<u>850,029,420</u>	<u>894,716,820</u>
2001年1月1日	44,687,400	850,029,420	894,716,820
來自融資的現金流量	11,812,390	671,488,708	683,301,098
非現金交易：			
發行股份作為收購一間附屬公司的部份 價款(附註31(b)(i))	3,143,619	190,974,835	194,118,454
發行股份作為收購其他投資的部份 價款(附註31(b)(i))	781,979	47,505,228	48,287,207
發行股份作為收購聯營公司的部份 價款(附註31(b)(ii))	2,257,810	167,836,530	170,094,340
發行股份作為一間非綜合附屬公司收購 其他投資的部份價款(附註15(ii))	<u>935,432</u>	<u>69,536,266</u>	<u>70,471,698</u>
2001年12月31日	<u><u>63,618,630</u></u>	<u><u>1,997,370,987</u></u>	<u><u>2,060,989,617</u></u>

32 承擔

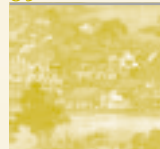
(a) 於二零零一年十二月三十一日尚未償還且未於帳項作出準備的資本承擔如下：

	2001 \$	2000 \$
已訂約	6,092,343	—
已授權但未訂約	—	—
	<u>6,092,343</u>	<u>—</u>

(b) 於二零零一年十二月三十一日，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：

	2001 \$	2000 \$
1年內	12,705,895	1,877,940
1年後但5年內	25,738,926	1,327,610
	<u>38,444,821</u>	<u>3,205,550</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。



帳項附註

(以港幣列示)

33 或然負債

- (i) 本集團透過認購為數1,500,000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，在帳項中列為其他投資。其餘1,490,000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相同數額的抵押存款作為擔保(附註20)。該等借貸股票持有人的最大虧損是總投資額。
- (ii) 根據本公司、中國保險與太平人壽於二零零一年九月四日訂立，並經中國保監會在中國國務院同意下批准的重組及股份轉讓協議(「重組」)，太平人壽與中國人壽保險有限公司訂立資產轉讓協議。根據資產轉讓協議，除太平人壽於重組後所接管業務的負債外，太平人壽不會承擔任何其他負債，而太平人壽個別或共同對重組前所產生的債項及承擔概不負責，惟本公司於二零零一年九月二十五日刊發的通函內太平人壽會計師報告第6節「承擔」所載的合約承擔除外。中國保險同意就根據資產轉讓協議自太平人壽轉讓的資產與負債所產生的虧損或損失向太平人壽作出賠償保證。
- (iii) 於二零零一年十二月三十一日，除本集團日常保險業務的正常訴訟外，概無任何未決訴訟。



34 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：

	註	2001 \$	2000 \$
經常交易			
關連公司分出的業務：			
已承保的保費總額		182,394,374	147,601,984
佣金支出		50,855,604	38,453,912
關連公司轉分的業務：			
轉分再保險保費		136,683	1,885,229
佣金收入		325,873	1,132,784
以下項目的利息收入：			
給予董事及高級管理人員的貸款	(i)	—	63,602
給予關連公司的貸款	(ii)	—	1,068,232
保費按金		298,575	436,102
再保險組的準備金	(iii)	821,582	1,372,783
支付的證券經紀費用	(iv)	683,927	633,174
收取的服務費收入	(iii)	36,511	559,899
退休計劃供款	(v)	1,519,062	1,163,052
退休計劃管理費用	(v)	43,073	36,078
非經常交易			
收購一間聯營公司	(vi)	1,164,000	—
收購一間附屬公司	(vii)	522,405,661	—
收購一間聯營公司	(viii)	300,707,547	—

註：

- (i) 一間附屬公司曾向本集團部分董事及高級管理人員提供按揭貸款。於二零零一年十二月三十一日並無任何未償還貸款餘額(二零零零年：無)。這些按揭貸款全數以物業抵押。上述安排的利息按固定年息率3%至4%計算。所有貸款及應計利息均須於本集團的相關董事及高級管理人員終止僱用時立即償還。
- (ii) 一間附屬公司曾向本集團大股東的部分附屬公司提供貸款，利息按年息率4%至11%不等計算。於二零零一年十二月三十一日概無任何未償還貸款餘額(二零零零年：無)，年內並無作出任何墊款或還款。

帳項附註

(以港幣列示)

34 重大關連人士交易 (續)

- (iii) 根據超額賠款再保險合約，本集團部分關連保險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。
- (iv) 本集團與一家關連證券公司(為本集團大股東的附屬公司)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。
- (v) 本集團僱員參與由本集團的關連人壽保險公司管理的定額供款退休計劃及強制性公積金計劃。該公司就所提供的服務收取管理費用。
- (vi) 本集團向本公司一名股東收購一間保險代理及諮詢公司的25%股權。
- (vii) 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%股權，總價款為522,405,661元。
- (viii) 根據於二零零一年十二月二十二日舉行的股東大會，本集團向最終控股公司收購太平保險42.5%股權，總價款為300,707,547元，包括現金價款60,141,509元，以及按每股3.7668元的價格配發63,864,829股股份，並已按最終控股公司的指示計入該直接控股公司的帳項。

92

35 最終控股公司

董事會認為，於二零零一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股份有限公司。