



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)

截至二零零一年十二月三十一日止年度末期業績

中保國際控股有限公司(「本公司」)董事會欣然公佈本公司及其附屬公司(「本集團」)截至二零零一年十二月三十一日止年度(「本年度」)經審核的合併業績如下：—

截至二零零一年十二月三十一日止年度

綜合損益表

(以港元列示)

	附註	二零零一年 千元	二零零零年 千元
營業額		830,392	691,044
再保險業務			
轉自／(轉入)收益帳的數額			
非人壽保險			
— 非比例		21,452	128,641
— 比例		(20,726)	(55,675)
人壽保險		1,689	214
		2,415	73,180
經紀業務收入		11,618	7,592
其他收益	3	105,401	87,523
其他收入／(虧損)淨額	4	207,908	(16,452)
		327,342	151,843
有關非承保業務的開支			
行政費用		(65,353)	(18,110)
匯兌虧損淨額		(3,951)	(14,918)

		(69,304)	(33,028)
經營業務溢利		258,038	118,815
應佔聯營公司虧損減溢利		(2,147)	-
財務費用	5	(406)	-
除稅前日常業務溢利	5	255,485	118,815
稅項	6	(37,850)	(1,085)
除稅後日常業務溢利		217,635	117,730
少數股東權益		12,594	-
股東應佔溢利		230,229	117,730
股息			
年度內已宣佈及派付中期股息			
每股 1.5 仙（二零零零年：無）		15,410	-
年結後擬派末期股息			
每股 3.5 仙（二零零零年：每股 4.0 仙）		44,552	35,982
		59,962	35,982
每股盈利	7		
基本		23 仙	15 仙
攤薄		23 仙	15 仙

附註

1. 編製基準

本公司於二零零零年二月十八日根據香港《公司條例》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。本集團被視為持續經營的實體，因此，帳項的編製基準為本公司在二零零零財政年度全年都是本集團的控股公司，而不是由二零零零年五月二十六日起計。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各附屬公司由二零零零年一月一日或各公司的註冊成立日起（如為較短的期間）的業績。董事會認為，合併業績能更妥善地反映本集團在截至二零零零年十二月三十一日止全年的業績。

所有公司間的重大交易已於編製綜合帳項時對銷。

非人壽再保險業務的收益帳是按三年基金會計基準編製。根據此基準，保險公司須就每個承保年度編製帳項，記錄保費、索償、支出及其他相關收支項目。每個承保年度的帳項在最初兩年均不予結算，直至第三個財政年度終結時才將收益帳結算，並將結餘撥往損益帳。

人壽保險業務的收益帳按年編製，並在每個會計年度終結時結算及將結餘撥往損益帳。

2. 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的原因是此格式與本集團內部的財務匯報方式較為吻合。

(a) 業務分類

本集團設有下列的主要業務分類：

非人壽保險業務包括非比例與比例的再保險業務。

人壽保險業務包括直接及再保險人壽保險業務。

保險中介業務包括再保險經紀、代理人及顧問業務。

	集團營業額		經營業務對利潤的貢獻	
	二零零一年 千元	二零零零年 千元	二零零一年 千元	二零零零年 千元
非人壽保險業務	811,678	678,102	726	72,967
人壽保險業務	7,096	5,350	1,689	214
保險中介業務	11,618	7,592	8,428	5,765
	830,392	691,044	10,843	78,946
集團其他收入（已扣除支出）			247,195	39,869
經營利潤			258,038	118,815

(b) 地區分類

按主要地區分類列示的資料是以客戶所在地分類的營業額計算。

集團營業額	
二零零一年 千元	二零零零年 千元

香港及澳門	343,373	290,517
中華人民共和國（「中國」）（香港及澳門除外）	81,878	60,570
日本	51,102	57,607
歐洲	123,758	98,926
亞洲其他地區	183,054	143,389

3. 其他收益

	二零零一年 千元	二零零零年 千元
上市證券的股息收入	5,300	5,576
非上市證券的股息收入	245	-
上市證券的利息收入	58,806	44,899
非上市證券的利息收入	14,523	8,375
其他利息收入	18,882	24,883
租金收入	3,362	3,230
其他	4,283	560
	105,401	87,523

4. 其他收入／（虧損）淨額

	二零零一年 千元	二零零零年 千元
處置固定資產（虧損）／收益	(21)	1,498
出售投資物業虧損	-	(783)
投資物業重估虧絀	(7,920)	(3,309)
上市證券的已變現及未變現虧損淨額	(8,971)	(25,830)
出售非上市證券的收益	210,596	1,152
收回出售有期債務證券的虧損	-	20,852
出售有期債務證券的虧損	-	(17,761)
有期債務證券折價攤銷	11,027	11,848
非上市投資減值準備	-	(4,127)
其他	3,197	8
	207,908	(16,452)

5. 除稅前日常業務溢利

除稅前日常業務溢利已扣除：

(a) 財務成本

	二零零一年 千元	二零零零年 千元
於五年內清還的其他貸款利息	406	-

(b) 其他項目

員工成本（不包括退休福利成本）	31,446	19,854
退休福利成本	1,801	1,163
減：已遞延及計入責任準備金的數額	(11,296)	(11,408)
	21,951	9,609
核數師酬金	850	725
折舊	2,730	2,175
經營租賃費用：有關租用物業的最低租賃付款額	4,887	347
匯兌虧損淨額	3,951	14,918
商譽攤銷	3,108	-
商譽攤銷（包括在應佔聯營公司溢利減虧損內）	310	-

6. 稅項

綜合損益表所示的稅項為：

	二零零一年 千元	二零零零年 千元
本年度香港利得稅準備	35,112	6,586
以往年度準備少提／（多提）	2,476	(3,134)
	37,588	3,452
香港以外地區稅項	423	777
遞延稅項	(288)	(3,144)
	37,723	1,085
佔聯營公司稅項	127	-
	37,850	1,085

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，但來自海外風險的再保險業務的應評稅溢利則按標準稅率的一半，即 8%（二零零零年：8%）計算。

香港以外地區的稅項以相關司法管轄區的現行稅率計算。

7. 每股盈利

(a) 每股基本盈利

本年度的每股基本盈利是按照股東應佔綜合溢利 230,228,994 港元（二零零零年：117,729,644 港元），除以假設於年內已發行的普通股加權平均數 981,350,403 股（二零零零年：781,989,699 股）計算。

(b) 每股攤薄盈利

本年度的每股攤薄盈利是按照普通股股東應佔綜合溢利 230,228,994 港元（二零零零年：117,729,644 港元）及已就所有具備潛在攤薄影響的普通股作出調整的普通股加權平均數 994,571,934 股（二零零零年：782,887,013 股）計算。

(c) 對帳

	二零零一年 股數	二零零零年 股數
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	13,221,531	897,314
用作計算每股攤薄盈利的加權平均股數	994,571,934	782,887,013

管理層商討及分析

業務回顧

本公司繼續透過兩家全資附屬公司經營主要業務。這兩家公司分別是從事再保險承保業務的中國國際再保險有限公司（「中再國際」）和從事再保險經紀業務的華夏再保險顧問有限公司（「華夏」）。

本公司在本年度拓展中國業務，有經營保險經紀、直接人壽保險及一般保險的業務。本公司先後收購了華泰保險諮詢服務有限公司（「華泰」）的 25% 權益、太平人壽保險有限公司（「太平人壽」）的 62.5% 權益（其中 12.45% 是策略性投資者權益，已於其後售予富通國際（Fortis

International N.V.) (「富通」) 及太平保險有限公司 (「太平保險」) 的 42.5% 權益。由於太平人壽在二零零一年十二月底才正式恢復承保人壽保險，故該公司在二零零一年度對本集團營業額作出的貢獻不大。雖然如此，本集團預期太平人壽會快速增長，並在不久的將來成為本集團業務重要的一環。

再保險承保 —— 中再國際

本集團在本期間內的核心業務仍然是中再國際承保的再保險。本年度入帳的非人壽非比例再保險保費收入為 1.977 億港元，較去年錄得 35.3% 的可觀增幅。非人壽比例再保險保費收入為 6.140 億港元，較去年增加 15.4%。中再國際所承保的人壽再保險保費收入為 700 萬港元，亦較去年增加 32.6%。

保費收入錄得理想增長的主要原因是再保險市場收緊供應，及在二零零一年年初開始再保險費率普遍提高。市場在經歷過先前的「割喉式」減價競爭後，終於出現了期待已久的復甦跡象。在承保商尋求承保業務帶來正面回報的壓力帶動下，保費也相應提升。故此，中再國際在二零零一年度也收取到較高的保費。

非比例再保險業務在二零零二年續保時，也延續了這個升勢，費率仍有顯著的增長，亦促使基本保險市場的保費水平提高，因而令比例再保險的承保利潤也具備較佳前景。

中再國際的再保險業務在香港和澳門的專業再保險公司中位列第二。在二零零一年，41.4% 的再保險年保費收入來自港、澳兩地。由於費率競爭激烈，加上僱員賠償／僱主責任保險和汽車保險的索償情況轉壞，致使本地的一般保險市場在過去幾年一直表現欠佳。然而，這種不利的情況最終消失，保險公司和再保險公司都熱切期望將產品定價費率納回正軌。

在二零零一年內，來自中國（香港和澳門除外）的保費收入由 8.6% 增加至 9.5%。至於日本方面，由於當地的保險市場正進行整固，而且日圓貶值，以致保費收入由 8.4% 下跌至 6.2%。來自亞洲其他地區的保費收入則由去年的 21.0% 增加至 22.3%。至於歐洲、北美洲及澳洲等其他市場，再保險費率上揚令保費收入大幅增長；來自這些市場的保費收入由去年佔中再國際總保費收入的 17.7% 上升至 18.5%。

二零零一年九月十一日在美國發生的襲擊事件（「九一一事件」）令全球市場遭受沉重的打擊。市場估計，事件所引致的保險索償額將會是保險業有史以來最大宗的賠償，但最終損失數額至今仍然無法確定。中再國際因其業務遍佈世界各地也受到波及。據目前估計，索償淨額（已扣除可以攤回的再分保數額）為 3,000 萬港元，佔本年度入帳保費收入不足 4%。以中再國際來說，足可支付九一一事件的估計賠償額，加上再保險業務的費率在九一一事件後大幅提高，故中再國際的財政狀況並未有受到影響。

國際評級機構 —— A.M. Best 和標準普爾分別重新確認了中再國際「A-（優異）」的財務實力評級和「BBB+（充裕）」的長期保險公司財務實力評級，證明了中再國際擁有雄厚的財務基礎和可靠的再保險實力。

至於採用三年基金會計基準的非人壽再保險業務，在提取了適當的保險責任準備金後，入帳承保利潤為 70 萬港元（二零零零年：7,300 萬港元），數額相對較小。於二零零一年十二月三十一日，保險責任準備金的結存由去年的 4.535 億港元，增加至 5.225 億港元。本公司的一貫宗旨是維持充足的撥備，以確保中再國際履行向保險客戶作出的承諾；就此而言，上述保險

責任準備金加上於二零零一年十二月三十一日就結算以往年度的未決索償及已發生但未報索償計提的準備金 6.231 億港元，應足以達到上述目標。

雖然人壽再保險業務僅佔再保險保費收入的 1%，但該業務所產生的承保利潤達 160 萬港元（二零零零年：20 萬港元）。

鑑於過去幾年的經營環境頗為困難，中再國際已對拖欠而未償的應收款項提撥為數 600 萬港元（二零零零年：無）的呆壞帳準備。

保險中介業務

華夏錄得經紀佣金收入 1,160 萬港元，較去年（二零零零年）的 760 萬港元上升 53%。本年度的利潤貢獻亦增加 46.2%至 840 萬港元（二零零零年：580 萬港元）。經紀佣金收入強勁增長是由於年內再保險費率提高，以及再保險保單數量增加所致。

華泰對本年度溢利的貢獻為 40 萬港元（二零零零年：無）。

太平人壽所承保的人壽保險

本公司於二零零一年九月向最終控股公司 — 中國保險股份有限公司（「中國保險」）購入太平人壽的 62.5%權益，總價款為 5.224 億港元。本公司其後於二零零一年十一月將所持有太平人壽的 12.45%策略性投資者權益售予富通。因此，本公司仍然持有太平人壽的 50.05%權益。二零零一年五月，太平人壽取得中國保險監督管理委員會（「中國保監會」）的批准和國務院的同意，得以在中國恢復經營人壽保險業務。

從二零零一年五月開始，太平人壽已進行很多基本的工作，包括招聘與培訓員工及代理人、制定業務策略、保單產品設計、組建電腦軟硬件、租用辦公室及進行裝修等，以便為太平人壽開業鋪路。在中國保監會同意下，太平人壽於二零零一年十二月底在上海總公司開始簽發人壽保險保單。同月，太平人壽亦獲中國保監會發出牌照，在北京、廣州及成都開設分公司，並於二零零二年二月開始營業。

投資組合及投資收入

於二零零一年十二月三十一日，投資組合總值為 30.63 億港元，佔本集團總資產 79.7%。相比於二零零零年十二月三十一日的金額，總投資額增加了 72.5%。投資組合的組成情況如下：

	於二零零一年 十二月三十一日 百萬元	佔總數 百分率	於二零零零年 十二月三十一日 百萬元	佔總數 百分率
債券及固定收入證券	1,206	39.4	934	52.6
現金及銀行存款	1,464	47.8	458	25.8
上市股票	207	6.8	183	10.3
投資物業	115	3.7	123	6.9
貸款	43	1.4	45	2.5
上市單位信託及互惠基金	18	0.6	23	1.3
非上市股票	10	0.3	10	0.6

總計	3,063	100.0	1,776	100.0
----	--------------	--------------	-------	-------

本年度內，投資收入、其他收益及其他收入淨額合共 3.133 億港元，較去年（二零零零年）的 7,107 萬港元增長 340.6%。

作為一家保險集團，本集團會秉承審慎的投資政策，將投資組合中相當比率投資在債券及定息票據，並會長期持有以獲取平穩的收入。本集團亦會在適當的時機物色與保險業相關的業務作長期投資。

流動資金及財務資源

截至二零零一年十二月三十一日，本集團的現金及銀行存款為 14.64 億港元（二零零零年：4.58 億港元）。持有現金的數額增加主要是由於出售太平人壽的策略性投資者權益及本公司在本年度內多次發行新股以獲取現金。本年度並無任何銀行貸款。

資本結構

本公司在本年度內發行了 378,624,592 股新股（二零零零年：893,748,000 股），其中 142,376,784 股新股屬非現金支付的分配股份。合共 236,247,808 股新股是以現金支付的分配股份，其中 7,458,000 股是根據本公司的員工認股權計劃而分配。以現金分配股份所得淨額合共 6.833 億港元（二零零零年：2.949 億港元）。

發行新股所收取現金的用途

本公司於二零零一年五月三日發行 47,000,000 股每股面值 0.05 港元新股給予廣東發展銀行（「廣發」）澳門分行，所得淨額為 7,818 萬港元。本公司於二零零一年七月三十日亦發行 80,000,000 股每股面值 0.05 港元新股給予香港中國保險（集團）有限公司（「香港中保」），所得淨額為 2.152 億港元。

本公司動用了 2.8342 億港元作為支付收購太平人壽 62.5%權益的部分款項。本公司亦用了 6,222 萬港元作為支付收購太平保險 42.5%權益的部分款項。

本公司於二零零一年十一月二十六日發行 101,789,808 股每股面值 0.05 港元新股給予中國工商銀行（亞洲）有限公司（「工銀亞洲」），所得淨額為 3.823 億港元。所得款項將會長期投資在與保險有關聯的業務及作為日常營運資金。本公司已將部分所得款項用作購入高質債券，以便能產生平穩的利息收入，而餘下資金保留作營運資金。

員工及員工酬金

太平人壽於二零零一年十二月開始簽發人壽保險保單，也聘請了很多壽險銷售員工。於二零零一年十二月三十一日，本集團員工總數達 372 人，比去年增加了 303 人。總酬金（不包括董事酬金，但包括員工花紅）為 1,650 萬港元（二零零零年：510 萬港元），較去年增加 223.5%。花紅與本集團的業績及員工的個人表現掛。

本年度重要事項

1. 本公司於二零零一年二月在上海開設了一家辦事處。此辦事處不但執行了加強中再國際及華夏向國內客戶服務的預期功能，亦負責進行與太平人壽及太平保險的聯絡工作。
2. 二零零一年四月二十五日，本公司以人民幣 125 萬元購入華泰的 25%股本權益。二零零一年六月二十九日，本公司再按比例增資人民幣 525 萬元，而華泰的註冊資本也增加至超過人民幣 2,300 萬元。

華泰的主要業務是在國內提供代理及諮詢服務予從事水險及其他保險事務的客戶。二零零一年九月十一日經中國保監會批准後，華泰獲准經營保險及再保險經紀業務，並改名為「華泰保險經紀有限公司」，但英文名稱目前仍舊不變。

3. 二零零一年五月三日，本公司分配及發行 47,000,000 股新股給予廣發澳門分行（「配售事項一」），每股作價 1.68 港元。配售事項一加大了本公司的資本基礎。再者，通過此次與廣發的策略性關係，本集團可以利用廣發的廣泛網絡在中國境內開發保險市場。
4. 二零零一年八月十四日，本公司分配及發行 80,000,000 股新股給予香港中保（「配售事項二」），每股作價 2.75 港元。所得款項用作支付收購太平人壽 62.5%股本權益的部分成本。
5. 二零零一年九月四日，本公司與中國保險及太平人壽訂立重組及股份轉讓協議。根據該協議，本公司同意（包括但不限於）自行收購及／或指示在中國及香港以外地區成立的一間或多間全資附屬公司，向中國保險收購太平人壽合共 62.5%權益，總代價約 5.224 億港元。總代價的支付方式為：(i)按中國保險的指示，分配及發行本公司 78,511,955 股新股給予香港中保，以協定發行價每股 3.0875 港元入帳列作繳足股份方式支付；及(ii)支付現金約 2.800 億港元。此交易已於二零零一年十月十七日完成。

二零零一年五月二十二日，中國保監會在中國國務院同意下，批准太平人壽恢復在全中國經營人身保險業務（包括人壽保險）。

包括太平人壽在內，全中國僅有六間保險公司經營全國性人壽保險業務。本公司購入太平人壽重大權益後，將使本集團在打進國內龐大的人壽保險市場方面處於有利的位置。

6. 根據上文(5)所述的重組及股份轉讓協議的條款及條件，本公司同意將以中國保險認為合適的時間及代價，並按其指示，與中國保險共同轉讓或指定附屬公司向策略性投資者轉讓其所持有的策略性投資者權益。

本公司、中國保險及富通其後於二零零一年十月十九日訂立買賣協議。據此，中國保險同意以總代價 4,400 萬美元出售其所佔太平人壽的 12.45%權益給予富通。本公司亦將擁有太平人壽 12.45%策略性投資者權益的指定附屬公司，以總代價 4,400 萬美元售予富通。此交易已於二零零一年十二月七日完成。出售策略性投資者權益給富通後，本公司仍擁有太平人壽的 50.05%股本權益。出售所得款項將作為長期投資之用。

7. 二零零一年十一月二十六日，本公司與工銀亞洲訂立認購協議。據此，工銀亞洲同意按每股 3.7668 港元作價，認購本公司 101,789,808 股新股（「配售事項三」）。同日，工銀亞洲亦與香港中保訂立買賣協議。據此，工銀亞洲有條件同意以相同的價格每股 3.7668 港元，向香港中保購入本公司股份合共 24,175,079 股。工銀亞洲合共持有本公司的

125,964,887 股股份，相當於本公司已發行股本約 9.9%。工銀亞洲承諾，除了向工銀亞洲集團成員出售或轉讓外，在認購協議完成日期後十二個月內不會將所認購的本公司股份出售或放棄。上述協議已於二零零一年十二月十四日完成。

配售事項三的所得款項淨額進一步加強了本公司的資本基礎。本公司擬將所得款項用作長期投資在與保險有關聯的業務，以及作為一般營運資金。

基於工銀亞洲集團在中國已建立完善的銀行網絡，本公司董事相信，透過此次與工銀亞洲集團的策略性關係，本公司可以借助該集團龐大的銀行網絡，為本集團在中國發展一般保險及人壽保險業務。

8. 二零零一年十一月二十六日，本公司與中國保險及太平保險訂立重組及股份轉讓協議。根據該協議，本公司同意（包括但不限於）自行收購及／或指示在中國及香港以外地區成立的一間或多間全資附屬公司，向中國保險收購太平保險合共 42.5% 權益，總代價約 3.007 億港元。總代價的支付方式為於交易完成時：(i) 按中國保險的指示，分配及發行本公司 63,864,829 股新股給予香港中保，以協定發行價每股 3.7668 港元入帳列作繳足股份方式支付；及(ii) 支付現金約 6,010 萬港元。此交易已於二零零一年十二月二十四日完成。

二零零一年五月二十二日，中國保監會在中國國務院同意下，批准太平保險恢復在全中國經營一般保險業務，並在深圳設立總部，以及在北京、上海和廣州三地設立分行。

包括太平保險在內，全中國僅有五間保險公司經營全國性一般保險業務。本公司收購太平保險的權益後，將有助本集團在中國境內拓展業務至一般保險業務。

根據上文所述的重組及股份轉讓協議的條款及條件，本公司同意將以中國保險認為合適的時間及代價，並按其指示，與中國保險共同轉讓或指定附屬公司向策略性投資者轉讓其所持有的太平保險的 12.45% 策略性投資者權益。於年終結算日，此策略性投資者權益仍未被出售或放棄。

展望

憑藉在二零零一年建立的穩固基礎，本集團有信心在再國際的再保險承保和華夏的再保險經紀業務將會在二零零二年續創佳績。在目前再保險業務費率與需求均有所增加的有利市況下，中再國際將會抓緊機遇，擴充再保險業務及爭取更理想的續保條件。中再國際也會積極物色機會拓展其在中國的再保險業務，現正研究在上海成立分公司和在當地聘請專業人才的可行性。

本集團向來以擴展中國內地的保險市場為首要的策略目標，並且已在二零零一年度完成了多項重大舉措。透過在上海設立辦事處、持有重要權益的國內人壽與非人壽保險公司均已在中國開展業務、以及購入一家保險經紀公司的 25% 權益等舉措，將為本集團提供台階，向晉身中國保險市場前列的目標跨進。

本集團將於來年專注落實中國業務計劃；其中太平人壽的主要目標是在短時間內吸納大量客戶。該公司已經開始在上海、北京、廣州及成都等地經營，並且計劃在二零零二年下半年新開設多家分公司。由於中國的人壽保險市場仍在發展初期，故應不難吸納大量客戶。鑑於中國的人壽保險市場正在快速增長，太平人壽享有很大的發展空間。

至於中國的財產保險市場方面，市場仍保持可觀的增長潛力，原因為私人擁有車輛和物業的比重不斷提高，以及國企仍進行深化改革。太平保險將會重點開發產品，以應付潛在的市場需求。

本集團從來不會對所要面對的競爭環境掉以輕心，特別是中國加入世界貿易組織將會令保險業市場進一步開放予外國的大型保險公司。雖然如此，若與本土同業比較，太平人壽具有專業化管理和創業的企業精神，及別具特色的產品和豐富的行銷經驗，因而佔有一定的優勢。與外來保險同業比較，太平人壽有先立足二至三年的明顯領先時間。此外，本集團的策略夥伴——富通及工銀亞洲，也會在多方面提供寶貴的支援，包括管理、風險控制與行銷網絡，均可協助太平人壽和太平保險在提高利潤的同時，達到降低風險，保單高續保率、快速建立市場份額及增長等目標。從戰略角度而言，太平人壽和太平保險均已準備就緒，以便迅速滲透市場，達致規模經濟效應與高素質的服務。

股息

董事會建議按已發行的普通股股數派發末期股息每股 3.5 仙給予二零零二年五月十七日已登記於股東名冊上的股東。連同年度內已宣佈及派付之中期股息每股 1.5 仙，二零零一年全年合共派息每股為 5.0 仙（二零零零年：4.0 仙）。上述二零零一年度末期股息如獲得股東在二零零二年五月二十二日舉行的股東周年大會上通過，將於二零零二年五月二十九日或前後派發。

暫停辦理股份過戶登記

本公司將於二零零二年五月二十一日至二零零二年五月二十二日（首尾兩天包括在內），暫停辦理股份過戶登記手續。

為確保收取建議的末期股息的資格，所有過戶文件連同有關股票須於二零零二年五月十七日下午四時前送達本公司股份過戶登記處——香港中央結算（證券登記）有限公司，地址為香港德輔道中 199 號維德廣場 2 樓。

公司管治

本年度的全年業績已由董事會轄下的審核委員會審閱。

除了由於非執行董事是根據本公司組織章程於本公司的股東周年大會上輪值告退及膺選連任，而沒有指定的任期外，本公司於本年度內一直遵守香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）《證券上市規則》（「上市規則」）附錄 14 所載的最佳應用守則。

於聯交所網站公佈資料

本公司根據上市規則附錄 16 第 45(1)至 45(3)段的規定而須載列的所有資料，將於適當時間在聯交所的網站內(www.hkex.com.hk)及本公司的網站內(www.ciih.com)公佈。

股東周年大會

第二屆股東周年大會訂於二零零二年五月二十二日上午十一時正假座香港銅鑼灣新寧道八號民安廣場第二期二十四樓舉行。股東周年大會通告將於二零零二年四月二十九日或之前寄給所有股東。

承董事會命
董事長
楊超

香港，二零零二年三月二十六日

請同時參閱本公布於經濟日報刊登的內容。