



# 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)

### 截至二零零二年十二月三十一日止年度的末期業績

中保國際控股有限公司董事會欣然公佈本公司及其附屬公司截至二零零二年十二月三十一日止年度經審核的綜合業績如下：

#### 綜合收益表

#### 截至二零零二年十二月三十一日止年度

(以港元列示)

	附註	二零零二年 千港元	二零零一年 千港元
營業額		<u>2,763,647</u>	<u>830,392</u>
轉自／(轉入) 收益賬的數額			
再保險業務		84,220	726
人壽保險業務		<u>(33,284)</u>	<u>1,689</u>
		50,936	2,415
資產管理業務收入		27,316	—
保險中介業務的收入		15,324	11,618
其他收益	3	149,474	105,401
其他(虧損)／收入淨額	4	<u>(55,087)</u>	<u>207,908</u>
		<u>187,963</u>	<u>327,342</u>
有關非承保業務的開支			
行政費用		(128,383)	(65,353)
匯兌收益／(虧損)淨額		<u>9,017</u>	<u>(3,951)</u>
		<u>(119,366)</u>	<u>(69,304)</u>
經營業務溢利		68,597	258,038
應佔聯營公司虧損減溢利		(29,260)	(2,147)
財務費用	5(a)	<u>(3,161)</u>	<u>(406)</u>
除稅前日常業務溢利	5	36,176	255,485
稅項	6	<u>34,093</u>	<u>(37,850)</u>
除稅後日常業務溢利		70,269	217,635
少數股東權益		45,153	12,594
股東應佔溢利		<u>115,422</u>	<u>230,229</u>

## 本年度應佔股息：

年度內已宣發及派付的中期股息每股1.5仙

(二零零一年：每股1.5仙)

**19,876**

15,410

年結後擬派末期股息每股1.5仙

(二零零一年：每股3.5仙)

**19,881**

44,552

**39,757**

**59,962**

## 每股盈利

7

基本

**9 仙**

**23 仙**

攤薄

**9 仙**

**23 仙**

## 附註

(以港元列示)

### 1. 編製基準

除投資物業按重估值計算，以及部份證券投資按市值入賬外，本財務資料是以歷史成本作為編製基準。

非人壽再保險業務的收益賬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賬項，記錄保費、索償、支出及其他相關收支項目。每個承保年度的賬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賬結算，並將各年度的責任準備金結餘撥往收益表。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賬按年編製，並在每個會計年度終結時結算及將結餘撥往收益表。死亡率波幅及未來的責任均計入人壽保險責任準備金。

### 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：

- 再保險業務包括非人壽及人壽再保險業務。

- 人壽保險業務包括直接人壽保險業務。
- 資產管理業務包括投資顧問業務。
- 保險中介業務包括再保險經紀、代理人及顧問業務。

**截至二零零二年十二月三十一日止年度：**

	再保險 千港元	人壽保險 千港元	資產管理 千港元	保險中介 業務 千港元	未分配 千港元	總計 千港元
營業額	<u>1,164,518</u>	<u>1,556,489</u>	<u>27,316</u>	<u>15,324</u>	<u>—</u>	<u>2,763,647</u>
分類業績	84,220	(33,284)	27,316	15,324	—	93,576
其他收益	96,733	25,804	8,082	1,028	17,827	149,474
其他(虧損)/收入淨額	(48,226)	(6,998)	(1,053)	(600)	1,790	(55,087)
行政費用	(13,127)	(84,748)	(12,737)	(3,946)	(13,825)	(128,383)
匯兌收益(虧損)淨額	<u>8,639</u>	<u>152</u>	<u>—</u>	<u>(25)</u>	<u>251</u>	<u>9,017</u>
經營溢利/(虧損)	<u>128,239</u>	<u>(99,074)</u>	<u>21,608</u>	<u>11,781</u>	<u>6,043</u>	<u>68,597</u>
應佔聯營公司溢利/(虧損)	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>367</u>	<u>(29,627)</u>	<u>(29,260)</u>
股東應佔溢利/(虧損)	<u>134,570</u>	<u>(54,538)</u>	<u>14,961</u>	<u>10,360</u>	<u>10,069</u>	<u>115,422</u>

**截至二零零一年十二月三十一日止年度：**

	再保險 千港元	人壽保險 千港元	資產管理 千港元	保險中介 業務 千港元	未分配 千港元	總計 千港元
營業額	<u>818,630</u>	<u>144</u>	<u>—</u>	<u>11,618</u>	<u>—</u>	<u>830,392</u>
分類業績	726	1,689	—	11,618	—	14,033
其他收益	91,532	1,865	—	2,244	9,760	105,401
其他(虧損)/收入淨值	(7,567)	—	—	(534)	216,009	207,908
行政費用	(19,596)	(29,807)	—	(3,997)	(11,953)	(65,353)
匯兌收益(虧損)淨額	<u>(4,239)</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>512</u>	<u>(224)</u>	<u>(3,951)</u>
經營溢利/(虧損)	<u>60,856</u>	<u>(26,253)</u>	<u>—</u>	<u>9,843</u>	<u>213,592</u>	<u>258,038</u>
應佔聯營公司溢利/(虧損)	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>415</u>	<u>(2,562)</u>	<u>(2,147)</u>
股東應佔溢利/(虧損)	<u>58,264</u>	<u>(14,065)</u>	<u>—</u>	<u>8,959</u>	<u>177,071</u>	<u>230,229</u>

(b) 地區分類

	集團營業額	
	二零零二年 千港元	二零零一年 千港元
香港及澳門	518,345	343,373
中國(香港及澳門除外)	1,662,214	81,878
日本	67,233	51,102
亞洲其他地區	270,465	183,054
亞洲小計	2,518,257	659,407
歐洲	187,500	123,758
北美	30,996	24,458
南美	21,794	16,365
澳洲	2,969	5,331
非洲	2,131	1,073
	<u>2,763,647</u>	<u>830,392</u>

3 其他收益

	二零零二年 千港元	二零零一年 千港元
上市證券的股息收入	5,319	5,300
非上市證券的股息收入	355	245
上市證券的利息收入	86,388	58,806
非上市證券的利息收入	15,857	14,523
其他利息收入	36,664	18,882
經營租賃應收租金	3,474	3,362
其他	1,417	4,283
	<u>149,474</u>	<u>105,401</u>

#### 4 其他(虧損)／收入淨額

	二零零二年 千港元	二零零一年 千港元
出售固定資產虧損淨額	(392)	(21)
投資物業重估虧絀	(4,592)	(7,920)
上市證券的已變現及未變現虧損淨額	(43,739)	(8,971)
非上市證券的已變現及未變現收益淨額	1,870	210,596
有期債務證券折價攤銷	7,111	11,027
上市證券減值準備	(15,920)	—
非上市證券減值準備	(2,332)	—
非上市證券減值準備撥回	2,817	—
其他	90	3,197
	<u>(55,087)</u>	<u>207,908</u>

#### 5 除稅前日常業務溢利

除稅前日常業務溢利已扣除／(計入)：

	二零零二年 千港元	二零零一年 千港元
<b>(a) 財務成本：</b>		
其他貸款利息	<u>3,161</u>	<u>406</u>
<b>(b) 員工成本：</b>		
已訂明供款計劃的供款	1,984	1,801
薪俸、工資及其他利益	<u>105,814</u>	<u>31,446</u>
	107,798	33,247
減：已遞延及計入責任準備金的數額	<u>(51,494)</u>	<u>(11,296)</u>
	<u>56,304</u>	<u>21,951</u>
	二零零二年	二零零一年
年結日僱員數目	<u>919</u>	<u>372</u>

二零零二年 千港元	二零零一年 千港元
--------------	--------------

(c) 其他項目：

核數師酬金	1,185	850
折舊	8,325	2,730
經營租賃費用：有關租用物業的最低租賃付款額	11,937	4,887
商譽攤銷	18,531	3,108
計入應佔聯營公司虧損減溢利的商譽攤銷	<u>3,745</u>	<u>310</u>

6 稅項

綜合收益表所示的稅項指：

	二零零二年 千港元	二零零一年 千港元
本年度香港利得稅準備	5,666	35,112
以往年度準備(多提)／少提	<u>(32,438)</u>	<u>2,476</u>
	(26,772)	37,588
海外稅項	(7,519)	423
遞延稅項	<u>(28)</u>	<u>(288)</u>
	(34,319)	37,723
佔聯營公司稅項	<u>226</u>	<u>127</u>
	<u>(34,093)</u>	<u>37,850</u>

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

每股基本盈利是按照股東應佔溢利115,422,653港元(二零零一年：230,228,994港元)及年內已發行的普通股加權平均數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港元(二零零一年：230,228,994港元)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1,300,941,191股(二零零一年：994,571,934股)計算。

### (c) 對賬

	二零零二年 股數 千股	二零零一年 股數 千股
用作計算每股基本盈利的普通股加權平均數 視為無償發行的普通股	1,286,101 <u>14,840</u>	981,350 <u>13,222</u>
用作計算每股攤薄盈利的普通股加權平均數	<u>1,300,941</u>	<u>994,572</u>

## 管理層商討和分析

### 業務回顧

#### 再保險承保 — 中再國際

中再國際承保的再保險業務本年度表現良好。受惠於全球再保險市場因再保險的供應受到限制而出現「強硬市場」，加上保險及再保險價格一般有所增長，本年度各種入賬保費收入總額為11.6452億港元，較去年顯著增加42.3%。

二零零二年再保險保費收入大幅增長的主要原因是，在九十年代末期的市況經歷劇烈競爭後，全球再保險行業收緊條款及條件，同時亦歸因於本集團積極進取的承保理念。

在核心市場，來自香港及澳門的保費收入佔保費總額的41.8% (二零零一年：41.4%)、中國佔8.5% (二零零一年：9.5%)、日本佔5.8% (二零零一年：6.2%)，而亞洲其他地區佔23.1% (二零零一年：22.3%)。來自歐洲的保費收入佔15.8% (二零零一年：14.8%) 來自美國的保費收入佔2.7% (二零零一年：3.0%)。

除了二零零二年一月出現印尼雅加達的洪水索賠令本公司須支出約2,000萬港元，本年度並無已申報的重大索賠。保費大幅增長，加上並無重大索賠是中再國際承保業務得以錄得雄厚現金流量的兩大重要因素。本年度年底時的責任準備金由去年的5.2254億港元增加至7.5393億港元，未決賠款準備為5.6618億港元，而去年年底則為6.2312億港元。預計此兩項總額達13.2011億港元的儲備賬將可樂觀地為二零零一及二零零二年的承保年帶來滿意的回報。

中再國際於年內的保險業務溢利為8,422萬港元，而上一年則為73萬港元。保險保費盈利能力增加的部份原因是由於保費率於二零零零年開始提高；部份原因則是由於根據三年基金會計政策結付的賠款與未決賠款準備比較有所節省。本年度再保險業務對本集團的溢利貢獻(包括投資收入)為1.3457億港元，較上年5,826萬港元增加130.9%。

於二零零二年，標準普爾就其保險公司財務實力及長期相應主體信用評核中將中再國際的評級升為A - (穩定)。本集團認為信用評級獲調高為一項重大的成就，將可進一步加強中再國際的核心業務營運；加上A.M.Best評定的現有財務實力A - (優良)及前景樂觀評級，中再國際的市場展業能力得到加強，使該公司可開展更多優質業務。

### 保險中介業務 — 華夏

本年度，本集團應佔華夏的經紀業務營業額為1,532萬港元，較去年的1,162萬港元上升31.8%。華夏對本集團的溢利貢獻為999萬港元，而上年則為854萬港元。經紀業務營業額及盈利能力的增長是由於通過華夏所處理的保單、保費增加及再保險費率提高所致。

## 中國大陸保險業務

### 人壽保險 — 太平人壽

自二零零一年十二月恢復營業後，太平人壽業務增長極佳，並在中國人壽保險市場建立了穩固根基。太平人壽強勁的業務表現是公司管理層盡心盡意努力工作的成果。

於本年度內，太平人壽承保的保費收入總額達15.5649億港元，列全中國人壽保險市場第七位。在承保保費收入總額中，個人人壽保險佔7,762萬港元，集體人壽保險佔3.8105億港元，而通過銀行促銷保險佔10.9782億港元。在太平人壽上海、北京、成都、廣州四間分公司之中，上海分公司錄得保費最高，收入為7.2093億港元，佔上海市場的4.0%，令太平人壽在上海人壽保險市場位列第五大人壽保險公司。

於本年度內，太平人壽經營虧損淨額為9,907萬港元(二零零一年：2,625萬港元)。參考新成立保險公司的國際人壽保險行業經驗及標準，太平人壽錄得的經營虧損淨額屬正常範圍之內。本集團年內應佔虧損淨額(除少數股東權益後)為5,454萬港元(二零零一年：1,407萬港元)。



太平人壽於二零零二年的強勁表現歸因於以下因素：第一，太平人壽決定從銀行促銷保險渠道分銷保險產品，乃符合當前中國保險行業的發展狀況。太平人壽保費收入約70.5%是通過多間銀行賺取，而在各銀行合作夥伴中，中國最大的商業銀行中國工銀擔當了重要角色。第二，太平人壽成功招攬及培訓出一批優秀的保險行政人員。由於重視學歷及經驗，太平人壽是中國最佳管理的保險公司之一，而太平人壽亦擁有負責各類產品的精英銷售隊伍。最後，太平人壽根據國際標準及最佳實務指引設立公司結構及內部監控系統。該組織結構令太平人壽在有效運行之時亦依循必要的法律／監管指引。

### 一般保險 — 太平保險

太平保險自二零零一年十二月恢復運作以來，在中國奠定了穩固的基礎。太平保險總部設於深圳，另已在深圳加設一間分公司，並設有三間分公司分別在上海、北京及廣州，使一般保險業務發展迅速。本年度太平保險的保費收入達2.502億港元(二零零一年：20萬港元)，超額完成本集團全年保費收入指標。

與太平人壽情況相同，太平保險在首個經營年度錄得淨虧損。如同所有新開業的一般保險公司，太平保險於二零零二年提存各類啟動成本而錄得虧損9,558萬港元(二零零一年：1,148萬港元)。本年度本集團應佔虧損為2,963萬港元(二零零一年：256萬港元)。

### 資產管理 — 中保資產

本公司於二零零二年七月收購中保資產的全部已發行股本。中保資產自收購日起至年度結束時的本集團應佔總收益為3,570萬港元。於本期間內，對本集團的應佔純利為1,496萬港元。在總收益中，2,732萬港元(即76.5%)來自提供資產管理服務的管理費及業績獎金，而779萬港元或21.8%則來自投資定息證券的利息收入。於二零零二年十二月三十一日，中保資產所管理的資產達35.2672億港元。

## 投資組合及投資收入

於二零零二年十二月三十一日，所持有的投資組合總值為47.5091億港元，佔本集團總資產76.4%。投資組合的組成情況如下：

	於二零零二年 十二月三十一日		於二零零一年 十二月三十一日	
	百萬港元	佔總額百份比	百萬港元	佔總額百份比
債券及定息證券	2,283.15	48.1	1,206.38	36.8
現金及銀行存款	1,844.05	38.8	1,464.21	44.6
上市股票	220.26	4.6	207.19	6.3
上市單位信託	68.76	1.5	17.86	0.6
投資物業	110.36	2.3	115.27	3.5
於聯營公司的權益	188.25	4.0	217.56	6.6
非上市股票	11.22	0.2	9.68	0.3
貸款	24.86	0.5	43.38	1.3
總額	<u>4,750.91</u>	<u>100.0</u>	<u>3,281.53</u>	<u>100.0</u>

## 按業務分類

於二零零二年十二月三十一日

	保險					總額 百萬港元
	再保險 百萬港元	人壽保險 百萬港元	資產管理 百萬港元	中介業務 百萬港元	未分配 百萬港元	
債券及定息證券	1,093.83	831.03	161.17	0.00	197.12	2,283.15
現金及銀行存款	698.73*	801.26	72.54	19.25	252.27	1,844.05
上市股票	176.17	0.00	1.14	8.50	34.45	220.26
上市單位信託	17.97	50.79	0.00	0.00	0.00	68.76
投資物業	110.36	0.00	0.00	0.00	0.00	110.36
於聯營公司的權益	0.00	0.00	0.00	6.48	181.77	188.25
非上市股票	11.22	0.00	0.00	0.00	0.00	11.22
貸款	24.86	0.00	0.00	0.00	0.00	24.86
總額	<u>2,133.14</u>	<u>1,683.08</u>	<u>234.85</u>	<u>34.23</u>	<u>665.61</u>	<u>4,750.91</u>

本年度投資收入總額(包括其他收益及其他收入淨額)為9,439萬港元(二零零一年：3.1331億港元)。減少69.9%是由於上年度出售非上市證券產生額外收益2.1033億港元。本集團所採取的審慎投資策略提供了穩定的現金流量，並已證明為明智的政策，特別是鑑於在當前資本市場市況欠佳及不明朗的投資環境。

\* 為數6,556萬港元(二零零一年：4,942萬港元)的有抵押銀行存款是用作若干分保公司獲發信用狀的抵押，作為若干已承擔的再保險合約的未賺取保費儲備及／或未決賠款準備。存於銀行的有抵押存款亦包括一項向Corporation of Lloyd's發出為數209萬英鎊的信用狀，用以支持中再國際投資於一間公司，專為參與一家Lloyd's承保組合二零零二及二零零三承保年度的業務。

## 流動資金及財務來源

本集團於二零零二年十二月三十一日的現金及銀行存款為18.4405億港元(二零零一年：14.6421億港元)。現金增加25.9%主要是由於中再國際及太平人壽分別收取的再保險保費及人壽保險保費有所增加。除若干小額臨時銀行透支外，本年度概無任何銀行借貸。

## 資本架構

本公司在本年度內發行了52,959,000股新股(二零零一年：378,624,592股)，其中51,620,000股新股以非現金代價發行。合共1,339,000股新股是根據本公司的僱員購股權計劃發行為換取現金，而發行的股份取得的所得款項淨金額合共145萬港元(二零零一年：6.8330億港元)。

## 發行新股所收取現金的用途

在本年度，本公司將過往年度從為換取現金發行新股所取得款項中動用了2.0162億港元，用作收購中保資產所有已發行股本的部份代價。

## 員工及員工酬金

於二零零二年十二月三十一日，本集團員工總人數達919人(二零零一年：372人)，比去年增加了547人。總酬金(不包括董事酬金，但包括員工花紅)為9,513萬港元(二零零一年：1,455萬港元)，較去年增加553.8%。花紅與本集團的業績及員工的個人表現掛鉤。

## 本年度重要事項

本公司、中保控股及太平保險於二零零一年十一月二十六日訂立重組及股份轉讓協議。根據該協議，本公司同意按中保控股的指示，與中保控股共同轉讓及／或促使指定附屬公司向中保控股認為合適的策略性投資者轉讓策略性投資者權益。

二零零二年三月二十六日，本公司及中保控股(作為賣方)，與工銀(亞洲)(作為買方)就轉讓在重組及股份轉讓協議中所載的策略性投資者權益，訂立買賣協議。

此交易於二零零二年九月二十日完成。完成後，本公司仍持有太平保險30.05%的股本權益。

二零零二年七月八日，本公司與香港中保訂立買賣協議。根據該協議，本公司同意收購中保資產所有已發行股份，總代價為403,200,000港元。總代價的支付方式為於交易完成時：(a)支付現金201,623,900港元；及(b)以每股3.905港元的價格發行及配發51,620,000股本公司每股面值0.05港元入賬列作繳足的新股予香港中保。

此交易於二零零二年九月九日完成。

## **或然負債**

一間澳洲再保險公司的清盤人就一筆涉及300萬美元的再保險賠償代償款項向中再國際提出索償。該清盤人聲稱該筆款項屬澳洲破產法例所界定的不公平優先賠償，或是一項非商業性質交易。根據一家以澳洲為基地的律師行，就目前所得到的資料而提供的法律意見，董事認為中再國際成功就上述索償提出抗辯的機會頗高，故並無在年報中提撥備。

追討該款項的法律程序仍屬初期階段。該澳洲律師行仍繼續調查此索償的依據，並將就有關發展提供意見。

## **結算日後事項**

在結算日後，太平人壽收到中國保監會同意其在中國大城市成立十家分公司的批准，當中包括江蘇省的南京、浙江省的杭州、湖北省的石家莊、遼寧省的瀋陽／大連及深圳市。太平人壽亦已取得監管處批准，在廣東及四川省的較小城市(如廣東的佛山及珠海，四川的德陽及樂山)成立十間新支行。

在結算日後，太平保險已收到中國保監會同意其在中國大城市成立八間新分公司，以及在廣東省的較小城市成立九間新支行的批文。

太平人壽及太平保險均計劃在未來數月內開設各分公司及支行。

## 展望

本集團預期再保險核心業務將於二零零三年繼續取得佳績。隨著全球再保險市場在收費及需求方面均持續增長，中再國際的再保險業務預期將可進一步增長。中再國際及華夏的市場重點目前仍以中國及亞洲為主，在有利可圖之情況下拓展商機，其中尤以中國市場為然。

總體而言，儘管中再國際續保保費於二零零二年的上升趨勢於二零零三年仍然持續，惟某些行業的價格增長已有放慢。在比例再保險仍然是再保險的主要業務的香港和其他亞洲市場，條款及條件已經收緊，應可為來年帶來更令人滿意的溢利增長潛力。

由於全球大部份再保險公司均採用每年計提基準，作為承保業績的會計政策，中再國際決定將三年基金會計基準改為每年計提基準，以呈報其一般再保險業務業績。該項會計政策之改變使中再國際符合行業慣例及國際標準。新的每年計提基準將從截至二零零三年十二月三十一日止財政年度正式採用。

由於預期中國經濟及保險市場來年將持續迅速發展，成為全球最具吸引力的保險業市場，本集團會全力將資源投放於國內開拓業務。太平人壽及太平保險均全力以赴，在中國增設更多分公司，以把握理想的營商環境而受惠。本公司會於適當時候向各股東滙報最新進展。

本集團相信，中保資產除提供保費投資管理的專業意見外，日後亦有可能在香港及中國開拓機構及互惠基金顧問業務。本集團將繼續集中建立強中保資產的資產管理實力，並於適當時機在中國開展業務，期待本集團整體上為中國客戶提供全面的金融服務。

鑑於全球股市持續不景氣，預期二零零三年仍然為艱辛的一年。現時全球經濟復甦步伐緩慢，政局及社會衝突亦對全球的經濟聯繫帶來威脅，本集團並不預期來年的投資表現會大幅好轉，因此於投資方面仍然採取保守策略。本集團繼續將大部份投資投放於投資級的定息證券組合，而股票投資將佔整體投資組合很少比例。

## 股息

董事會建議按已發行的普通股股份派發末期股息每股1.5港仙予於二零零三年五月十六日名列股東名冊的股東。連同年內已宣派及派付的中期股息每股1.5港仙，二零零二年全年合共派息每股3.0港仙(二零零一年：5.0港仙)。上述二零零二年度末期股息如獲股東在二零零三年五月二十日舉行的股東週年大會上通過，將於二零零三年五月三十日或前後派發。

## 暫停辦理股份過戶登記

本公司將於二零零三年五月十九日至二零零三年五月二十日(包括首尾兩天)，期間內暫停辦理股份過戶登記手續。為確保符合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二零零三年五月十六日下午四時前送達本公司的股份過戶登記處 — 香港證券登記有限公司，地址為香港皇后大道東183號合和中心19樓1901-5號室。

## 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(包括首尾兩段)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](http://www.hkex.com.hk))及本公司的網站內([www.ciih.com](http://www.ciih.com))公佈。

## 釋義

於本業績公佈中，除文義另有所指外，下列詞彙具有以下涵義：

「中保資產」	指	中國保險集團資產管理有限公司
「中保控股」	指	中國保險(控股)有限公司(前稱中國保險股份有限公司)
「香港中保」	指	香港中國保險(集團)有限公司
「中國保監會」	指	中國保險監督管理委員會
「中再國際」	指	中國國際再保險有限公司
「中國工銀」	指	中國工商銀行
「工銀(亞洲)」	指	中國工商銀行(亞洲)有限公司
「上市規則」	指	聯交所證券上市規則
「中國」	指	中華人民共和國
「策略性投資者權益」	指	策略性投資者權益，即投資者於太平保險的股權
「華夏」	指	華夏再保險顧問有限公司
「太平保險」	指	太平保險有限公司

「太平人壽」	指	太平人壽保險有限公司
「本公司」或「中保國際」	指	中保國際控股有限公司
「本集團」	指	中保國際及其附屬公司
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「本年度」	指	截至二零零二年十二月三十一日止之年度

承董事會命  
 董事長  
 楊超

香港，二零零三年三月二十五日

---

## 股東周年大會通告

**茲通告**中保國際控股有限公司謹訂於二零零三年五月二十日上午十一時假座香港銅鑼灣新寧道8號民安廣場第二期24樓舉行第三屆股東周年大會，藉以處理下列事項：—

### 普通事項

- (1) 省覽及採納本公司截至二零零二年十二月三十一日止年度的經審核帳目，與董事會及核數師報告。
- (2) 宣派末期股息。
- (3) 重選董事。
- (4) 授權董事釐定董事酬金。
- (5) 續聘畢馬威會計師事務所為核數師及授權董事釐定其酬金。

### 特別事項

- (6) 考慮並酌情通過下列決議案為普通議案：—

(A) 「動議：—

- (i) 在下文第(iii)節的規限下，一般性及無條件批准本公司董事於有關期間內行使本公司所有權力，以配發、發行或處理本公司股本中任何未發行的股份及作出或授出或須行使該等權力的建議、協議、認購權及其他權利或發行認股權證；

- (ii) 上文第(i)節的批准將授權本公司董事於有關期間內作出或授出或須於有關期間內或有關期間完結後的任何時間行使該節所述的本公司權力的建議、協議及／或購股權；
- (iii) 根據上文第(i)節，本公司董事於有關期間內可配發、發行及處理本公司股本中未發行股份(除因配售新股、或因行使依附在任何本公司所發行的認股權證之認購權所發行之股份、或當時已被採納之有關向本公司及／或其附屬公司行政人員及／或僱員授出或發行本公司股份或可認購股份權利之認購權計劃或其他認購權計劃或類似安排所授出之認購權而發行之股份、以及根據本公司組織章程或本公司股東在周年大會特別授權任何以股代息或類似安排所授權配發及發行之股份以代替股份之全部或部份股息外)的面值總額，不得超過本決議案通過日期本公司股本中已發行股份面值總額的20%；
- (iv) 就本決議案而言：—
  - (a) 「有關期間」指由本決議案通過日期起至下列三者的較早日期為止的期間：—
    - (1) 本公司下屆股東周年大會結束之日；
    - (2) 根據本公司的公司組織章程或法例的規定，本公司須舉行下屆股東周年大會的期限屆滿之日；及
    - (3) 本公司股東在股東大會上通過普通決議案撤回或修訂根據本決議案所給予授權之日；及
  - (b) 「配售新股」指於本公司董事指定的期間內，向於指定記錄日期名列股東名冊的本公司股本中股份的持有人，按彼等當時的持股比例提呈配售本公司的股本中股份或認股權證、認購權或其他可認購本公司股本中股份之證券的建議(惟本公司董事認為必須或適當時，可就零碎股份或按照任何認可監管機構或證券交易所的法例或規例的任何限制或責任取消股份持有人在此方面的權利或作出其他安排)。」

(B) 「動議：—

- (i) 在下文第(ii)及(iii)節的規限下，一般性及無條件批准本公司董事於有關期間(定義見上文)內行使本公司在香港聯合交易所有限公司購買股份的所有權力；
- (ii) 根據上文第(i)節的批准可購買股份的面值總額，不得超過於本決議案通過日期本公司已發行股本面值總額的10%，而上述批准亦須受此限制；
- (iii) 就本決議案而言：—
  - (a) 「有關期間」指由本決議案通過日期起至下列三者的較早日期為止的期間：—
    - (1) 本公司下屆股東周年大會結束之日；
    - (2) 根據本公司的公司組織章程或法例的規定，本公司舉行下屆股東周年大會的期限屆滿之日；及



(3) 本公司股東在股東大會上通過普通決議案撤回或修訂根據本決議案所給予授權之日；及

(b) 「股份」指本公司股本中各類別股份與本公司所發行附有可認購或購買本公司股份的權利的認股權證及其他證券。」

(C) 「**動議**待上文所載第(6) (A)及(B)項決議案通過後，將該項給予本公司董事一般性授權，以行使本公司配發、發行及處理本公司股本中股份及作出或授出或須行使該等權力的建議、協議、購股權及／或認股權證的權力擴大，在本公司董事根據該一般性授權可配發或有條件或無條件同意配發的股本面值總額上，加入本公司因本公司董事根據上文第(6) (B)項決議案行使本公司購買本公司股本中股份的權力而購買的有關股份的面值總額，惟該數額不得超過於本決議案通過日期本公司已發行股本面值總額的10%。」

承董事會命  
公司秘書  
譚潮泰

香港，二零零三年三月二十五日

附註：

- (i) 根據本公司的公司組織章程，凡有權出席上述大會及於會上投票的股東，如持有兩股或以上本公司股份，均可委任不超過兩名代表代其出席及投票，受委代表毋須為股東。
- (ii) 如為聯名持有人，在排名首位的持有人(不論親自或委任代表)投票後，其他聯名持有人將無投票權，就此而言，排名先後乃根據股東名冊內有關聯名持有人的排名次序而定。
- (iii) 代表委任表格連同簽署人的授權書或其他授權文件(如有)，或經公證人簽署證明的授權文件副本，須於上述大會指定舉行時間最少四十八小時前送達香港銅鑼灣新寧道八號民安廣場第二期十二樓，方為有效。
- (iv) 本公司將於二零零三年五月十九日至二零零三年五月二十日(包括首尾兩天)暫停辦理股份過戶登記手續。

請同時參閱本公佈於經濟日報刊登的內容。