

香港聯合交易所有限公司對本公告之內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示概不就因本公告全部或任何部份內容而產生或因倚賴該等內容而引致之任何損失承擔任何責任。



**CHINA INSURANCE INTERNATIONAL HOLDINGS COMPANY LIMITED**

**中保國際控股有限公司**

(於香港註冊成立之有限公司)

(股份代號：966)

## **盈利警告**

董事會欲向本公司股東及投資者通報，本集團截至2005年12月31日止的財務年度業績將由於對2002年9月收購中保資產管理時產生之商譽作出約港幣2億5仟萬元的減值而受到顯著嚴重影響，此港幣2億5仟萬元的商譽減值是未經審計，經審計後的數字可能與上述數字有所差異；除了商譽減值外，由於太平人壽及太平保險仍處於發展初期而出現經營虧損，加上中再國際因巨大災害賠款導致經營溢利較低，因此本集團截至2005年12月31日止財務年度的預計綜合淨虧損將顯著增加。

**本公司股東及投資者在買賣本公司股票時，務請謹慎考慮。**

中保國際控股有限公司（「本公司」）及聯同其附屬公司為「本集團」董事會欲向本公司股東及投資者通報，本集團截至2005年12月31日止的財務年度業績將由於對2002年9月收購中保集團資產管理有限公司（「中保資產管理」）時產生之商譽作出約港幣2億5仟萬元的減值而受到顯著嚴重影響。此港幣2億5仟萬元的商譽減值是未經審計，經審計後的數字可能與上述數字有所差異。

董事會仍然相信香港及國內資產管理行業的長遠前景，但是近期由於國內關於資產管理行業條例及政策的變動，對中保資產管理能否受惠於國內資產管理行業的巨大潛力做成不明朗因素。這些不明朗因素，加上主要客戶（佔大部份管理費收入）出其不意贖回大部份委托管理的資金，董事會認為中保資產管理的短期前景將會遜於預期。因此董事會決定作出上述之商譽減值。商譽減值的決定是一項會計處理問題，只會影響本集團會計賬上的損益，本集團的現金流不會受到此決定影響。

除了商譽減值外，由於本公司之附屬公司——太平人壽保險有限公司（「太平人壽」）及本公司之聯營公司——太平保險有限公司（「太平保險」）仍處於發展初期而出現經營虧損，加上本公司之全資附屬公司-中國國際再保險有限公司（「中再國際」）因巨大災害賠款導致經營溢利較低，因此本集團截至2005年12月31日止財務年度的預計綜合淨虧損將顯著增加，董事會決定發出盈利警告。

由於截至2005年12月31日止的財務年度業績仍未最後定案及未經審計，董事會現階段無法精確地估計上述事項對本集團業績可能造成的影響程度。

董事會相信，中保資產管理將繼續在集團投資策略上扮演中心的角色。此商譽減值決定亦無損中保資產管理的日常營運。中保資產管理仍然是有盈利的公司，將繼續為本集團作出正現金流貢獻。商譽減值決定亦無損本集團其他的核心業務如太平人壽、太平保險及中再國際，董事會對以上核心業務的遠景，仍保持非常強大的信心。雖然對2002年9月收購中保資產管理時產生之商譽作出約港幣2億5千萬元的減值將對本集團2005年的綜合收益帶來負面的影響，但無損本集團未來的盈利能力。

**本公司股東及投資者在買賣本公司股票時，務請謹慎考慮。**

承董事會命  
執行董事及總裁  
**吳俞霖**

香港，2006年1月25日

於本公告日期，董事會由十一名董事組成，其中馮曉增先生、林帆先生、宋曙光先生、謝一群先生、吳俞霖先生、沈可平先生及劉少文先生為本公司執行董事，鄭常勇先生為本公司非執行董事及武捷思博士、車書劍先生及劉偉傑先生為本公司獨立非執行董事。

請同時參閱本公佈於經濟日報刊登的內容。