



# PACIFIC CENTURY INSURANCE HOLDINGS LIMITED

(盈科保險集團有限公司)\*

(在百慕達註冊成立的投資控股有限公司)

## 截至二零零二年六月三十日止六個月的 中期業績公佈

盈科保險集團有限公司(「本公司」)董事欣然呈報本公司及其附屬公司(「本集團」)截至二零零二年六月三十日止六個月的未經審核簡明綜合業績，連同二零零一年相應期間的比較數字載列如下：

### 簡明綜合收益及損益賬

	附註	未經審核	
		截至二零零二年 六月三十日 止六個月 千港元	截至二零零一年 六月三十日 止六個月 千港元
<b>收益</b>			
營業額	2	837,724	957,526
投資收入及其他收入		229,968	158,552
總收益		1,067,692	1,116,078
減：再保險保費		(101,818)	(77,447)
淨收入		965,874	1,038,631
<b>經營開支</b>			
保單持有人利益		(334,086)	(404,381)
營業員佣金及津貼		(123,855)	(245,430)
遞延新造保單成本變動		(53,822)	77,037
管理開支		(196,954)	(184,889)
總經營開支		(708,717)	(757,663)
未來保險負債增加		(172,294)	(211,002)

除稅前經營溢利	3	84,863	69,966
稅項	4	(835)	(840)
未計少數股東權益前溢利		84,028	69,126
少數股東權益		—	(223)
<b>股東應佔純利</b>		<b>84,028</b>	<b>68,903</b>
<b>股息</b>		<b>—</b>	<b>—</b>
<b>每股盈利－基本</b>	<b>5</b>	<b>10仙</b>	<b>8仙</b>
<b>－攤薄</b>		<b>不適用</b>	<b>不適用</b>

附註：

## 1. 主要會計政策概要

### 呈報基準

未經審核簡明中期財務報表乃遵照香港會計師公會發出的會計實務準則（「會計實務準則」）第2.125條（「中期財務報告」）及香港聯合交易所有限公司證券上市規則（「上市規則」）附錄16所載的披露規定編制。所採用的會計政策與本集團於截至二零零一年十二月三十一日止年度的年度財務報表所載者一致。

### 保費應收款項

保費應收款項乃指到期支付的保費。本集團一般容許保單持有人於由到期日起計一個月的寬限期內支付保費。寬限期可由管理層酌情進一步延遲一個月。倘逾期保費於寬限期屆滿前支付，保單會持續有效。

## 2. 營業額

營業額指年內承保的保險費總額及就退休計劃管理收取的供款，根據代理協議進行的一般保險業務已收及應收的佣金及資產管理業務所得的服務費。

營業額已計入下列業務所得的收益內。

	未經審核	
	截至二零零二年 六月三十日 止六個月 千港元	截至二零零一年 六月三十日 止六個月 千港元
自下列業務所得的收益：		
長期人壽保險業務	831,298	952,355
根據代理協議進行的一般保險業務	4,863	4,605
資產管理業務	1,563	566
<b>營業額</b>	<b>837,724</b>	<b>957,526</b>

本集團的收入全部來自其於香港經營的業務。

### 3. 除稅前經營溢利

按下列業務劃分的除稅前經營溢利分析如下：

	未經審核	
	截至二零零二年 六月三十日 止六個月 千港元	截至二零零一年 六月三十日 止六個月 千港元
長期人壽保險業務	88,229	73,970
根據代理協議進行的一般 保險業務	(140)	(836)
資產管理業務(下文附註(ii))	(3,226)	(3,168)
除稅前經營溢利	<u>84,863</u>	<u>69,966</u>

本集團的除稅前經營溢利來自其於香港經營的直接承保業務。

### 4. 稅項

	未經審核	
	截至二零零二年 六月三十日 止六個月 千港元	截至二零零一年 六月三十日 止六個月 千港元
本集團：		
香港利得稅	806	—
海外稅項	29	51
過往年度撥備不足		
— 香港	—	230
— 海外	—	559
聯營公司	—	—
年內稅項開支	<u>835</u>	<u>840</u>

從事長期人壽保險業務及退休計劃管理的全資附屬公司的應課稅溢利乃根據香港稅務條例的特定條文計算。該附屬公司承過往年度結轉充裕的稅項虧損以抵銷年內於香港就長期保險業務及退休計劃管理所產生的任何應課稅溢利。

已就年內於香港進行的資產管理業務單獨產生的估計應課稅溢利按稅率16%作出香港利得稅撥備。海外稅項已根據本年度按本集團經營所在國家的現行稅率計算並根據現行法例、詮釋及慣例的估計應課稅率予以計算。

### 5. 每股盈利

每股基本盈利乃根據期內股東應佔純利84,028,000港元(二零零一年六月：68,903,000港元)及期內已發行加權平均股數824,747,000股股份(二零零一年六月：827,100,000股股份)計算。

由於被視為尚未行使認股權於截至二零零一年六月三十日止及二零零二年六月三十日止期間內對每股基本盈利有反攤薄影響，故此於該等期間的每股攤薄盈利未獲計算。

## 中期股息

董事不建議就截至二零零二年六月三十日止六個月派付中期股息(二零零一年六月：無)。

本集團於截至二零零二年六月三十日止六個月已取得保留溢利，若本集團的投資組合於二零零二年下半年度繼續有令人滿意的表現，董事傾向建議就二零零二年之財政年度派付末期股息。

## 管理層的討論及分析

中期溢利為八千四百萬港元，而二零零一年同期的中期溢利則為六千八百九十萬港元。雖然投資環境欠佳，投資回報仍然可觀，溢利因而大幅攀升。

回顧期內的保費收入總額較去年同期下跌百分之十二點七。截至二零零二年首六個月，本公司之新造保單為一萬七千六百零九份，有效保單為二十九萬三千五百八十八份。延續率(以壽險推廣及研究協會編制的十二個月移動平均數為基礎)下跌至百分之七十一點八，去年則為百分之八十四點五。有關延續率下跌主要由於在年初有數位資深營業員離職以及香港的持續經濟下滑所致。

投資收入較去年同期增加百分之一百一十六點四，截至二零零二年六月三十日止六個月一般基金的收益年率為十點六厘。

## 資本充足比率及融資

本集團的資本及儲備大大超出有關監管機構所規定的水平。於本年度首六個月期間，本集團並無借貸，並持續產生現金流入淨額。於二零零二年六月三十日，本集團的經營活動所得的現金淨額為一億零五十萬港元。

## 匯率波動及相關對沖工具的風險

由於本集團保單主要均以美元為貨幣單位並已配對相關美元資產，本集團大致上並無任何匯率風險。在投資委員會的緊密監督下，本集團於進行投資時一直極為審慎。於二零零二年六月三十日，集團的一般基金只有百分之八點四投資於股票。

## 評級

本集團再次被A. M. Best，一家歷史悠久的美國主要保險業評級機構，經其深入研究本集團的運作後，確認評定為「A- (優良)」級。A. M. Best指本公司提供無固定回報的產品，以至可即時抓緊投資機會及因應經濟狀況而作出調整。審慎和流動性高的投資組合，令盈科保險經營表現保持穩定。

## 營銷部

- 銷售額

由於香港的經濟環境持續放緩，加上部份資深營業員於本年初離開本集團，本年度首六個月的長期保險契約業務的保費收入合共八億三千一百零三十萬港元，與二零零一年同期比較下跌百分之十二點七。新造保單數目減少百分之五十四點一至一萬七千六百零九份。截至六月底為止，在職的營業員數目與二零零一年十二月三十一日比較下跌百分之十五點四至一千七百三十一人。

- 策略

因本集團以招聘優秀營業員為宗旨，我們將繼續投入更多資源為營業員提供持續及專業的培訓，裝備所需的知識和資訊，為客戶提供卓越服務。另為配合特區政府的政策，我們將繼續在二零零二年內推行招聘會招募新及富經驗之營業員。

此外，產品開發部已擴張，並專注設計及改良新產品和現有產品，以迎合市場需求。

- 招聘會

為了提升我們的生產力，我們於二零零二年六月二十七日舉行首次招聘會，增聘新及富經驗的營業員。招聘會反應熱烈，有逾一千名有興趣的人士參加。本公司在日後將會繼續舉辦招聘會招募人才。

## 資訊科技

繼新保險行政系統，「Insure-21」於二零零一年八月投入運作後，部門將重點轉為加強營銷隊伍的銷售及行政能力，並進一步善用科技改善營運效率。

新設的掌上電腦銷售工具(於掌上電腦使用的「PowerAgent」)將會繼續升級及改良，為營業員提供客戶資料及銷售工具。新的互聯網「AgentNet」將於二零零二年第三季推出，隨時隨地為營業員提供電郵、公司資訊及客戶資料。這系統將會是我們日後與員工和營銷隊伍聯繫其中的橋樑。

為查詢壽險保單而設的新互動電話錄音系統，將於二零零二年第三季同時供營業員和客戶使用。營業員可以從電話中取得保單資料，而客戶亦可以透過電話查詢自己的保單資料。

我們亦致力整合管理資訊，讓高級管理人員及營銷管理人員可密切監察銷售及生產情況。

評核壽險保單的自動承保系統將於二零零二年十二月推行，藉以改善核保程序處理的效率。

資訊科技部現正努力建立文件掃描及工作流程系統，以提高營運效率。

## 中期報告期間的企業架構變動

本年度首六個月內，本集團的架構並無變動。本集團主要從事在香港提供範圍廣泛系列的個人終身、儲蓄及定期壽險產品。本集團亦有提供一系列的其他相關產品，包括個人意外、醫療、傷殘保險、團體人壽及意外、醫療及傷殘、團體退休計劃管理，並以代理形式提供一般保險產品。本集團亦從事資產管理業務。

## 個別業務分析

### (A) 長期契約業務

#### 壽險部

於回顧期間內，部門於二零零二年六月推出「末期疾病預支保額保障」，由二零零二年六月起核保的保單可免費附加此項保障。數個新產品將於二零零二年較後時間推出。

- 策略

二零零二年四月，壽險部搬至現時的辦公室，旨在提升營運效率和進一步節省成本，改進工序流程。

新文件影像記錄即時查閱系統已在本年度五月推出應用，取代舊有的唯讀光碟系統。新系統顯著改善部門的營運效率，更可同一時間供逾一百名使用者檢索圖像文件。並於二零零二年較後時間推出更精密的圖像系統。

- 熱線服務中心

我們將現有熱線服務中心運作的服務範圍擴大至理賠部，從而提高處理營業員查詢的效率及協助加快評核索償工作。

展望將來，互動電話錄音系統項目正在建立中，將於下半年投入運作。

#### 壽險人身意外保險部

- 銷售額

於回顧期內，壽險人身意外保險部錄得總保費為三千二百四十萬港元，去年同期則為三千五百六十萬港元。

- 策略

將於本年度秋季推出兩項新產品，分別為「行政人員意外醫療保障計劃」及「勞工人員意外醫療保障計劃」，為保單持有人提供更佳的服務。我們在本年度下半年會檢討「學生平安意外保險計劃」、「建安樂意外疾病保險計劃」及「團體壽險人身保險自選計劃」等產品。

## 團體保險部

- 銷售額

於本年度首六個月，部門錄得保費合共三千六百萬港元，與去年同期三千九百萬港元比較，減幅為百分之七點八。本年度首六個月的淨收入為三百九十萬港元，與去年四百六十萬港元比較，減幅為百分之十四點七。

於二零零二年首季，部門對專為小型團體保險套裝產品「至友盈僱員福利保險計劃」進行改良，提供為中小型企業度身訂造的服務。本年二月，部門舉行了營業員銷售額競賽。因此，產品組合申請已增加百分之六十，保費較去年上升三點六倍。

- 策略

於二零零二年一月，部門改為以工作坊形式舉辦團體產品培訓，裝備營業員加深對各項產品的透徹了解及知識。

## (B) 強制性公積金(「強積金」)

- 銷售額

香港的強積金業務放緩，本集團已表示有意向滙豐人壽保險(國際)有限公司轉售強積金業務。在中期報告期間，本集團錄得的強積金供款總額為四千九百九十萬港元，去年同期則為七千七百六十萬港元。

- 策略

由於強積金業務不是本集團重心業務，故本集團於二零零二年六月二十七日與滙豐人壽保險(國際)有限公司就強積金業務訂立轉讓協議及分銷協議。轉讓協議為本集團現有的強積金客戶提供機會將他們的計劃轉移至滙豐人壽保險(國際)有限公司的強積金計劃，分銷協議讓本集團可銷售滙豐強積金精選計劃及滙豐強積金智選計劃產品。

## (C) 一般保險

- 銷售額

一般保險部繼續擔任香港民安保險有限公司(「民安」)的核保代理人。於回顧期間，保費總額較去年同期上升百分之五點六至四百九十萬港元。

- 產品

民安於二零零二年三月推出新產品「大廈管理綜合保險」供本集團進行分銷，對象為物業管理機構，如業主立案法團及管理樓齡少於二十年的物業管理公司。這項產品的承保範圍包括火災及相關危險、現金保險、僱員賠償及一般第三者責任保險。

- 策略

由於提高產品知識及培訓對產品銷售尤其重要，故我們每月提供不同主題課程給營業員進修。我們相信，訓練有素的營業員將可提高營銷生產力及服務水平。我們亦會按照個別隊伍或營業員的指定要求，制定度身訂造的課程及計劃。

部門於二零零二年四月舉行一個激勵表現活動「保費增長推廣活動」，獎勵符合保費增長準則的出色營業員(將二零零二年的保費與二零零一年的保費比較)，獎項包括現金獎、抽獎及向優秀表現的營業員另頒現金獎。

#### (D) 盈保投資管理有限公司(「盈科投資管理」)

自盈科投資管理於二零零二年七月成立以來，一直專注於投資管理，以取得絕對回報為目標，由於二零零二年上半年全球金融市場波動，此項投資策略更見成效。投資者開始更重視審慎的風險管理，並對另類投資工具更感興趣，我們會等待適當時機推出其他類型的投資基金以測試市場潛力。

- 銷售額

其所管理的總資產一直穩步上升。自本年初以來，基金總額已增長超過百分之十，於截至二零零二年六月底約為四十億港元。

- 策略

我們的四項單位信託表現理想且獲得穩定的回報，其波幅亦相對較同類型基金少。該等基金令人滿意的表現吸引了更多零售投資者的興趣，於回顧期內，單位信託總額增長逾百分之二十。我們會繼續與銀行及獨立財務顧問合作拓展我們的單位信託業務。

#### 中期報告期間營運的季節性／週期性因素

業務通常於年初因工作日數減少(包括新曆新年及農曆年假期)而放緩。由於保險業並不被視為生活必需品，可支配收入會首先分配應用於房屋、食物、教育及稅項，故保險業直接受到經濟狀況影響。由於香港經濟尚未完全自一九九七年金融風暴以來恢復過來，保險業近年來一直比較疲弱。

#### 僱員數目及酬金、酬金政策及培訓計劃

於二零零二年六月三十日，本集團有三百七十二名僱員，較二零零一年十二月三十一日減少百分之三點四。首六個月的酬金總額為八千三百七十萬港元。本集團有一千七百三十一名營業員，而二零零一年十二月三十一日則為二千零四十五名。

本集團的酬金體系旨在維持與業內的其他表表者的薪金水平比較，根據表現評審員工的薪金，並致力達至公平的薪酬體系。

我們實施多個本地及國際保險有關的培訓計劃，例如精算課程、LOMA、ICA、強制金中介人考試及保險中介人資格考試，以提高專業水平及對客戶的服務質素。這些計劃的出席率極高。

#### **以集團資產作出的抵押的詳情**

於二零零二年六月三十日，本集團並無已訂立抵押的資產。

#### **未來計劃**

我們的短期計劃是繼續招攬優秀的營業員以補充營業員流失，令營業員隊伍於本年底達至二千一百人。我們安排了一系列的課程，為新聘及經驗豐富營業員提供最新市場資訊並協助他們預備法例規定的考試。本集團亦提供先進資訊科技協助營業員取得最新資料。

#### **於香港聯合交易所有限公司之網址上刊登之詳盡資料**

載有上市規則附錄16第46(1)至46(6)段規定資料之詳盡中期業績將於二零零二年九月二十日或之前於香港聯合交易所有限公司之網址上刊登。

承董事會命  
公司秘書  
朱美麗

香港，二零零二年八月三十日

\* 僅供識別

請同時參閱本公布於香港經濟日報刊登的內容。