

董事會謹提呈其報告及本公司及本集團截至二零零四年十二月三十一日止年度之經審核財務報告。

主要業務

本公司之主要業務為投資控股，而其附屬公司之主要業務（包括提供銀行、保險及投資服務）分別詳列於財務報告附註二十。本集團於年內之主要業務性質並無重大改變。

業績及股息

本集團截至二零零四年十二月三十一日止年度之溢利及本公司及本集團於該日期之財務狀況列載於第27至93頁之財務報告。

本集團已於二零零四年十月十五日派發中期股息每股港幣2.5仙（總額約為港幣26,451,000元）。

董事會建議於二零零五年六月二日派發截至二零零四年十二月三十一日止年度末期股息每股普通股現金港幣7.5仙（總額約為港幣79,352,000元）予於二零零五年五月二十六日名列本公司股東名冊之股東。該建議已載入財務報告中，作為本公司資產負債表中股東權益內之繳入盈餘分配，此項會計處理方法之進一步詳情載於財務報告附註三。

固定資產及投資物業

年內本公司及本集團之固定資產及投資物業變動詳情列載於財務報告附註二十四。

股本

年內本公司之法定或已發行股本並無變動。

可供分派儲備

於二零零四年十二月三十一日，本公司之可供分派現金儲備按百慕達一九八一年公司法(經修訂)之條文計算，達港幣326,799,000元，其中港幣79,352,000元擬派作本年度末期股息。此外，本公司之股份溢價賬及資本儲備共港幣770,811,000元可供以繳足股款紅股方式分派。

儲備

年內本公司及本集團之儲備變動詳情列載於財務報告附註二十七。

五年財務概要

以下為已公佈之經審核財務報告之摘要，顯示本集團在過去五年之業績、資產、負債及少數股東權益，概括如下：

業績

	截至十二月三十一日止年度				
	2004 港幣千元	2003 港幣千元	2002 港幣千元	2001 港幣千元	2000 港幣千元
營業額	1,058,791	1,017,700	878,462	853,517	853,359
股東應佔一般業務溢利	240,108	203,204	43,802	30,378	176,405

資產、負債及少數股東權益

	十二月三十一日				
	2004 港幣千元	2003 港幣千元	2002 港幣千元	2001 港幣千元	2000 港幣千元
資產總值	16,263,405	15,130,811	14,732,797	15,129,571	15,777,039
負債總額	(12,826,160)	(11,831,984)	(11,613,465)	(12,023,568)	(12,655,192)
少數股東權益	(27,371)	(27,381)	(5,238)	(10,266)	(10,861)
	3,409,874	3,271,446	3,114,094	3,095,737	3,110,986

主要客戶

年內本集團來自五大客戶之收入佔本集團總收入少於30%。

據董事所知，各董事、彼等之聯繫人等或據董事所知擁有本公司已發行股本5%以上之股東，概無擁有本集團五大客戶之任何實際權益。

主要供應商

本集團之主要附屬公司為銀行與保險公司，該等公司獲豁免披露供應商之詳情。因此，本集團並無披露有關資料。

董事

以下為本公司於年內之在任董事名單：

陳有慶 G.B.S., LL.D., J.P.*

劉奇喆*

陳智思*

陳有漢

丹斯里曹文錦

李東海博士 G.B.S., LL.D., J.P.

黃松欣

黃宜弘博士 G.B.S.

陳永興 B.B.M. (L)

陳永立

蕭智林

藍宇鳴

(於二零零四年二月十六日獲委任)

澤村義隆

(於二零零四年七月一日獲委任)

村岡隆司

(於二零零四年九月三日獲委任)

馬照祥**

(於二零零四年九月三日獲委任)

周淑嫻**

(於二零零四年九月二十七日獲委任)

陳有桃

(於二零零四年十一月一日獲委任為丹斯里曹文錦之替任董事)

古川弘介

(於二零零四年十一月一日獲委任為村岡隆司之替任董事)

木村勝也

(於二零零四年七月一日辭任)

小笠原剛

(於二零零四年九月三日辭任)

* 執行董事

** 獨立非執行董事

董事（續）

於結算日後，於二零零五年一月一日，高永文獲委任為本公司獨立非執行董事。此外，於二零零五年一月十五日，陳有漢辭任本公司非執行董事。

按照公司細則87(2)條，李東海、黃宜弘及陳永興將於即將舉行之股東週年大會上輪值告退，惟合資格並願意膺選連任。

按照公司細則86(2)條，澤村義隆、村岡隆司、馬照祥、周淑嫻及高永文將任職直至即將舉行之股東週年大會，惟合資格並願意膺選連任。

本公司已接獲獨立非執行董事馬照祥、周淑嫻及高永文之獨立確認，並認為彼等乃獨立人士。

董事之服務合約

擬於即將舉行之股東週年大會上連任之董事概無與本公司訂立任何不可由本公司於一年內不付賠償（法定賠償除外）而終止之服務合約。

董事於股份及相關股份之權益及淡倉

於二零零四年十二月三十一日，按本公司根據證券及期貨條例（「證券及期貨條例」）第352條之規定存置之登記冊所記錄或根據上市發行人董事進行證券交易之標準守則而須知會本公司及香港聯合交易所有限公司（「聯交所」），董事於本公司或其相聯法團（定義見證券及期貨條例第XV部）之股本及相關股份權益如下：

董事姓名	持有普通股之數量、身份及權益性質				佔本公司 已發行股本 百分比
	直接 實益擁有	透過配偶 或18歲 以下之子女	透過 控權公司	總計	
陳有慶	12,505,264	991,883	336,493,441 ⁽¹⁾	349,990,588	33.08
劉奇喆	21,080	—	—	21,080	0.00
陳智思	2,803,089	1,038,432	—	3,841,521	0.36
陳有漢	6,464,775	—	—	6,464,775	0.61
丹斯里曹文錦	—	—	25,301,619 ⁽²⁾	25,301,619	2.39
黃松欣	—	—	15,139,827 ⁽³⁾	15,139,827	1.43
陳永興	346,360	—	—	346,360	0.03
陳永立	791,496	—	—	791,496	0.07
周淑嫻	41,559	—	—	41,559	0.00

(1) 在336,493,441股當中：(i)124,132,600股由Cosmos Investments Inc.持有；(ii) 65,989,175股由萬通有限公司持有；(iii) 27,335,986股由Treasure Investments Inc.持有；(iv) 24,520,105股由Bonham Strand Ltd.持有；(v) 24,642,532股由Asia Panich investment Co. (HK) Ltd.持有；(vi) 49,738,457股由United Asia Enterprises Inc.持有；(vii) 4,246,728股由United Asia Company Ltd.持有；及(viii) 15,887,858股由Robinson Enterprise Ltd.持有。該等法團慣於按照陳有慶的指令或指示行事或陳有慶有權於該等法團之股東大會上行使（或根據證券及期貨條例視作能夠行使）或控制行使三分之一或以上投票權。

(2) 丹斯里曹文錦被視作擁有由他實益擁有的Sable Investment Corporation持有之25,301,619股。

(3) 黃松欣被視作擁有由他持有40%的Cosmic International Inc.持有之15,139,827股。

董事於股份及相關股份之權益及淡倉（續）

除上文所述者外，陳有慶於若干附屬公司中為本公司利益擁有非實益個人股本權益，純粹為遵守公司股東數目下限之規定。

除上文所披露者外，於二零零四年十二月三十一日，董事及主要行政人員概無登記持有本公司或其任何相聯法團之股份及相關股份權益或淡倉，而須根據證券及期貨條例第352條記錄或根據上市發行人董事進行證券交易之標準守則而須知會本公司及聯交所。

董事購入股份或債券之權利

在本年度任何時間，董事或彼等之配偶或18歲以下之子女概無獲授予權利，致使彼等可藉購入本公司之股份或債券而獲利，而彼等亦無行使任何此等權利；或本公司或其任何附屬公司概無訂立任何安排，致令董事可於任何其他法人團體購入此等權利。

主要股東及其他人士於股份及相關股份之權益及淡倉

於二零零四年十二月三十一日，按本公司根據證券及期貨條例第336條規定存置之股份權益及淡倉登記冊所記錄或本公司所獲知會，佔本公司已發行股本5%或以上之權益如下：

股東名稱	附註	持有普通股份之數量	佔本公司已發行股本之百分比
Asia General Holdings Ltd.	(a)	90,769,455	8.58
盤谷銀行		95,488,236	9.03
UFJ Holdings, Inc.	(b)	84,125,264	7.95
萬通有限公司	(c)、(d)	65,989,175	6.24
Cosmos Investments Inc.	(d)、(e)	266,620,398	25.20

主要股東及其他人士於股份及相關股份之權益及淡倉（續）

附註：

- (a) *Asia General Holdings Ltd.* 實益持有16,029,375股本公司已發行股份。*Asia General Holdings Ltd.* 持有之股份亦包括新加坡亞洲保險有限公司（其全資附屬公司）所持有之13,803,957股；*The Asia Life Assurance Society Ltd.*（其擁有74.58%權益之附屬公司）所持有之23,978,935股；及*Univest Securities Ltd.*（其全資附屬公司）所持有之36,957,188股。
- (b) 該等普通股由*UFJ Bank Limited*（「UFJ銀行」）（*UFJ Holdings, Inc.* 之全資附屬公司）持有。
- (c) 該等普通股由*Cosmos Investments Inc.* 持有60.5%之萬通有限公司持有。
- (d) 該等股份已包括在上文「董事於股份及相關股份之權益及淡倉」一節所載陳有慶先生所披露之公司權益內。
- (e) *Cosmos Investments Inc.* 實益持有124,132,600股本公司已發行股份。*Cosmos Investments Inc.* 持有之股份亦包括萬通有限公司（其擁有60.5%權益之附屬公司）所持有之65,989,175股；*Treasure Investments Inc.*（其全資附屬公司）所持有之27,335,986股；*Bonham Strand Ltd.*（其全資附屬公司）所持有之24,520,105股；及*Asia Panich Investment Co. (HK) Ltd.*（其擁有53.5%權益之附屬公司）所持有之24,642,532股。

除上文所披露者外，於二零零四年十二月三十一日，概無本公司董事及主要行政人員（其權益載於上文「董事於股份及相關股份之權益及淡倉」一節）以外之人士登記持有本公司股份或相關股份權益或淡倉而須根據證券及期貨條例第336條予以記錄。

董事之合約權益

於本年度內，各董事概無於本公司或其任何附屬公司訂立對本集團業務具重要性之任何合約中直接或間接擁有重大實益權益。

於本年度內，本公司或各附屬公司並無簽訂或存有有關本公司全部或任何大部份業務之管理及行政之合約。

於截至二零零四年十二月三十一日止年度內，本公司概無授出認購本公司股本或債務證券之權利，亦無任何人士曾行使任何有關權利。

董事於競爭業務之權益

於年內及直至本報告日期為止，下列董事在以下根據聯交所證券上市規則（「上市規則」）被視為直接或間接與本集團業務（惟代表本公司及／或本集團權益而委任本公司董事為董事之業務除外）造成或可能造成競爭之業務擁有權益如下：

董事姓名	業務被視為與本集團業務造成或可能造成競爭之公司名稱	被視為與本集團業務造成或可能造成競爭之公司之業務概述	董事於有關公司之權益性質
陳有慶先生	廖創興銀行有限公司	銀行	非執行董事
劉奇詰先生	健峯保險亞洲有限公司 UOB Insurance (HK) Ltd.	一般保險公司 一般保險公司	非執行董事 董事
村岡隆司先生	大新銀行集團有限公司	銀行	非執行董事

雖然上述公司經營之業務與本集團若干業務範疇相若，董事會相信，有關董事能夠處理因彼等各自於該等公司之董事職務及／或利益而可能引致之任何利益衝突。

由於董事會獨立於該等公司之董事會，故本集團在經營該等業務時能獨立於該等公司之業務及公平進行。

各董事及高級管理人員之資料簡介

執行董事

陳有慶 G.B.S., LL.D., J.P., 72歲，本公司之主席，已在本集團服務49年。彼為本公司全資附屬公司亞洲商業銀行有限公司（「亞洲商業銀行」）及亞洲保險有限公司（「亞洲保險」）之主席，亦為本公司若干附屬公司之董事。陳先生並為本公司之主要股東Cosmos Investments Inc.之董事。陳先生曾獲泰皇頒授Knight Commander (Second Class) of the Most Noble Order of the Crown of Thailand及獲中華人民共和國香港特別行政區政府頒授金紫荊星章。彼並為全國人民代表大會之代表及香港中華總商會之當然永遠榮譽會長，亦為其他多間公司之董事及顧問，具有豐富的銀行業經驗。彼為陳有漢先生及陳永立先生之兄長。

劉奇喆，74歲，為本公司之執行董事，已在本集團服務46年。劉先生為亞洲保險之常務董事會主席。彼於一九五九年加入亞洲保險，已累積逾40年保險業經驗。劉先生主要負責制定亞洲保險集團之整體政策。劉先生持有航空工程學位，並為亞洲商業銀行及本集團若干附屬公司之董事。劉先生亦於若干其他公司，包括Univest Securities Ltd.，持有董事職銜。在社會服務方面，劉先生為香港防癆心臟及胸病協會之董事，亦為律敦治醫院、鄧肇堅醫院及葛量洪醫院管理局委員、潮州會館（保業）有限公司之永遠名譽主席及潮州商會之永遠名譽會長。劉先生也是香港潮屬社團總會副主席及潮州會館中學之校董。彼曾任東華三院總理及港島西扶輪社之社長，亦曾服務多間社會服務機構。

各董事及高級管理人員之資料簡介 (續)

執行董事 (續)

陳智思，40歲，為本公司之執行董事兼總裁。陳先生已在本集團服務15年。彼為本公司主席陳有慶先生之幼子。於美國加州Pomona College畢業，陳先生現為亞洲保險之總裁及亞洲商業銀行之董事。除擔任本集團多間附屬公司之董事職位外，彼亦為城市e-Solutions有限公司、元昇國際集團有限公司、建生國際集團有限公司、有利集團有限公司及震雄集團有限公司之董事。陳先生亦獲委任為嶺南大學校董會副主席、強制性公積金計劃諮詢委員會、保險業諮詢委員會及大珠三角商務委員會之委員。此外，彼亦為香港社會服務聯會、港泰商會、紀律人員薪俸及服務條件常務委員會主席、中國廣西自治區政協委員，香港特別行政區行政會議成員及立法會議員。

非執行董事

陳有漢，71歲，自一九九七年起為本公司之非執行董事，並於二零零五年一月十五日辭任。彼現為盤谷銀行董事長。彼為陳有慶先生(本公司主席)之胞弟。彼於一九八三年在美國加州Malibu之Pepperdine University獲頒授法律榮譽博士學位(Honoris Causa)及於一九八七年在菲律賓馬尼拉之De La Salle University獲頒授商業管理榮譽學位(Honoris Causa)。彼在商界取得多項驕人成就，包括於一九八七年至一九八九年任東協國家銀行委員會主席、於一九八六年至一九八八年任泰國商業銀行公會主席、於一九九三年至一九九四年任亞太銀行家協會主席、於一九九四年為國際貨幣會議董事、於一九九五年為亞洲開發銀行工商業管理委員會委員。自一九九六年起為上海市市長之國際商界主管顧問委員會委員及自一九九七年起為泰美商業委員會主席。彼曾獲多項泰國皇室勳章及勳銜，包括一九七八年獲頒三等白象勳章、一九八三年之一等白象大綬勳章、一九九二年之The King's Mahidol Memorial Award、一九九六年之Knight Commander (Second Class) of the Most Illustrious Order of Chula Chom Klao。

各董事及高級管理人員之資料簡介（續）

非執行董事（續）

丹斯里曹文錦，79歲，為本公司及亞洲保險之非執行董事，已加入本集團38年。彼為萬邦航業有限公司（「萬邦航業」）之創辦人，具有逾50年航運業經驗。彼自萬邦航業於一九六六年以International Maritime Carriers (Holdings) Limited 之名義成立以來即為萬邦航業之執行主席。彼自一九九五年一月一日至一九九七年五月五日擔任萬邦航業之名譽主席。目前，彼擔任香港船東會主席以及新加坡新達城市發展私人有限公司與大亞工業發展有限公司董事長。彼並為香港及海外多間公司之董事。

李東海博士 G.B.S., LL.D., J.P.，83歲，自一九九四年十一月十八日起擔任本公司之獨立非執行董事，直至二零零四年九月二十七日改任為非執行董事。李博士為香港東泰公司集團主席及包括北京控股有限公司等多家本港上市公司獨立非執行董事。彼為東華三院顧問局顧問、東華三院歷屆主席會主席、香港友好協進會主席、中華海外聯誼會副會長等多個公職委員會成員及社團首長，並曾任中國人民政治協商會議全國委員會第八及第九屆常務委員、國務院港澳事務辦公室及新華社香港分社港事顧問、香港特別行政區籌備委員會委員以及香港特別行政區第一屆政府推選委員會委員。李博士曾獲多國政府頒授勳銜，包括意大利大十字爵士勳銜、英帝國官佐勳銜、法國榮譽騎士勳銜、比利時里奧普二世司令勳銜及中華人民共和國香港特別行政區金紫荊星章榮譽。李博士在商業管理方面積逾40年豐富經驗。

黃松欣，71歲，為本公司及亞洲商業銀行之非執行董事，已加入本集團24年。黃先生曾於澳洲就讀，並為馬來西亞Ng Song Choon & Brothers Sdn. Bhd.、Kinta Realty Sdn. Bhd.、KIB Development Sdn. Bhd.及Ikatan Bina Sdn. Bhd.之主席。黃先生亦為深圳星中建材實業有限公司之副主席，馬來西亞Pen Apparel Sdn. Bhd.及Imperial Garments Sdn. Bhd.之董事。彼在一九七九年至一九八一年擔任馬來西亞紡織業製造商協會會長。

各董事及高級管理人員之資料簡介 (續)

非執行董事 (續)

黃宜弘博士 G.B.S.，66歲，自一九九零年十月十九日起擔任本公司獨立非執行董事，直至二零零四年九月三日改任為非執行董事。彼亦為亞洲保險之獨立非執行董事，已加入本集團14年。黃博士分別於一九六三年、一九六七年、一九八二年及一九八七年取得工程學學士、工程學碩士、法學博士和工程學博士學位。彼為永固紙業有限公司主席兼行政總裁。彼亦為香港特別行政區立法會議員、全國人民代表大會代表、香港中華總商會司庫及香港貿易發展局理事。黃博士現為勤+緣媒體服務有限公司非執行主席，並為合興集團有限公司、金利來集團有限公司及大唐投資國際有限公司之獨立非執行董事，該等公司均為聯交所之上市公司。

陳永興 B.B.M.(L)，74歲，為本公司及亞洲保險之非執行董事，已加入本集團18年。彼曾任新加坡亞洲保險有限公司及新加坡The Asia Life Assurance Society Limited (「Asia Life」) 之主席，在Asia Life 任職逾45年，直至二零零四年十月，具有豐富之保險及有關業務經驗。彼並為Bukit Sembawang Estates Limited及Singapore Reinsurance Corporation Limited之董事。直至一九九八年一月為止，陳先生為Police and Civil Defence Services Commission 之副主席及Public Service Commission及Legal Service Commission之成員。彼於一九八四年及一九九四年分別獲頒The Public Service Star及The Public Service Star (Bar)，以表揚彼對Public Service Commission之貢獻。陳先生持有美國聯合書院土木工程學士及麥芝根大學理學(工程)碩士學位。

陳永立，58歲，為本公司之非執行董事，已加入本集團19年。彼亦為亞洲商業銀行之非執行董事，以及亞洲保險之執行董事。彼為陳有慶先生(本公司主席)之胞弟。彼並為本公司之主要股東Cosmos Investments Inc.之董事及Bangkok Life Assurance Company Limited 之副主席。彼畢業於倫敦大學經濟學院，獲理學(經濟學)學士學位。

各董事及高級管理人員之資料簡介（續）

非執行董事（續）

蕭智林，57歲，自一九九九年六月二十八日起為本公司之獨立非執行董事，直至二零零四年九月三十日改任非執行董事。彼為蕭溫梁律師行之創辦人及首席合夥人。彼取得加拿大麥基爾大學商學士學位及倫敦大學法學士學位，彼亦為香港法律公證人及中國委託公證人。彼於銀行、商業、公司及地產事務具有豐富經驗。彼現為多間銀行及金融機構之法律顧問。

藍宇鳴，49歲，自二零零四年二月十六日獲委任為本公司非執行董事。彼亦為亞洲商業銀行之非執行董事。藍先生現為華僑銀行之執行副總裁，在銀行業務方面擁有豐富經驗。

澤村義隆，53歲，自二零零四年七月一日起獲委任為本公司非執行董事。澤村先生現為Aioi Insurance Company, Limited（「Aioi Insurance」）海外業務課之執行官。彼於一九七四年畢業於早稻田大學，持經濟學學士學位，並於同年加入千代田火災海上保險株式會社（The Chiyoda Fire & Marine Insurance Company, Limited）（現稱Aioi Insurance），擁有豐富的保險業務經驗。

村岡隆司，50歲，自二零零四年九月三日起獲委任為本公司非執行董事。彼亦為亞洲商業銀行之非執行董事。村岡先生現為UFJ銀行（為其中一名持有本公司已發行股本5%或以上權益之主要股東UFJ Holdings, Inc.之全資附屬公司）環球銀行及貿易科規劃及行政部總經理，擁有豐富的銀行業務經驗。彼於一九七八年畢業於東京大學，擁有法學士學位，並於一九七八年加入UFJ銀行（前為三和銀行）。

馬照祥，63歲，自二零零四年九月三日起獲委任為本公司獨立非執行董事。馬先生現為馬照祥會計師樓有限公司之董事，於會計及財務方面累積逾30年經驗。彼取得英國倫敦大學倫敦政治及經濟學院經濟學學士學位。馬先生為英格蘭及威爾斯特許會計師公會資深會員及香港會計師公會資深會員。彼為港島西區扶輪社前社長。目前，彼為香港青年協會會長、香港潮陽同鄉會有限公司副會長及香港潮州商會有限公司副會長。彼現亦為其他數家於聯交所上市之公司之獨立非執行董事。

各董事及高級管理人員之資料簡介（續）**非執行董事（續）**

周淑嫻，57歲，自二零零四年九月二十七日起獲委任為本公司獨立非執行董事。周女士為執業律師，現為王澤長•周淑嫻•周永健律師行之合夥人。彼亦為亞洲商業銀行及亞洲保險之獨立非執行董事。周女士自一九七三年起於英格蘭高等法院取得律師資格並於同年獲准在香港執業。彼於一九八四年獲Faculty Office of Archbishop of Canterbury委任為公證人，並於一九九一年獲中華人民共和國司法部委任為中國委托公證人。周女士為多個公職委員會成員。彼現任稅務上訴委員會副主席及行政上訴委員會成員、處理鐵路方案反對意見聆聽委員會及廉政公署事宜投訴委員會之現任成員，香港律師會之律師紀律委員會、暴力傷亡賠償委員會及執法傷亡賠償委員會之前成員。彼亦為志蓮淨苑、般若精舍有限公司及慈航淨院有限公司之董事及為陳廷驊基金會之受托人。周女士亦為香港醫學組織聯會之榮譽法律顧問及中國委托公證人協會之董事及秘書。

高永文J.P.，47歲，自二零零五年一月一日起獲委任為本公司獨立非執行董事。彼亦為亞洲保險之獨立非執行董事。高醫生曾任香港醫院管理局專業事務及人力資源總監。彼於香港大學取得內外全科醫學士及於澳洲新南威爾斯大學取得醫務行政碩士。高醫生為潮州市政協委員並為多家社會服務機構的委員、顧問或會董。

陳有桃，49歲，自二零零四年十一月一日起獲委任為丹斯里曹文錦之替任董事，彼亦為丹斯里曹文錦於亞洲保險之替任董事。陳女士於一九九零年加入萬邦集團，現為萬邦國際發展管理有限公司之董事（公司發展及投資）。彼為英國特計秘書及行政人員公會及The Malaysian Association of Company Secretaries之資深會員。彼自一九九零年起擔任萬邦集團之IMC Holdings Limited之公司秘書，直至IMC Holdings Limited於二零零二年撤回在聯交所的上市地位為止。彼亦為本港及海外多間公司之董事。

古川弘介，51歲，自二零零四年十一月一日起獲委任為村岡隆司先生之替任董事，彼亦為村岡先生於亞洲商業銀行之替任董事。古川先生現為UFJ銀行香港分行總經理。彼於一九七七年畢業於Osaka City University，擁有商業學士學位，並於一九七七年加入UFJ銀行（前為東海銀行）。

各董事及高級管理人員之資料簡介（續）

非執行董事（續）

木村勝也，60歲，自二零零二年四月一日起獲委任本公司非執行董事並已於二零零四年七月一日辭任。彼曾為Aioi Insurance Company, Limited之董事總經理，擁有豐富的保險業務經驗。

小笠原剛，51歲，自二零零三年七月四日起獲委任本公司非執行董事並已於二零零四年九月三日辭任。彼曾為UFJ銀行環球銀行及貿易科規劃及行政部總經理，在銀行業務方面擁有豐富經驗。彼於一九七七年取得京都大學法學士學位。

僱員及酬金政策

本集團於結算日之僱員總人數為556人（二零零三年：546人）。每年之酬金加幅及擢升均透過一個按表現評核之制度決定，而基本薪金結構不時作出檢討以反映市場趨勢。除基本薪金外，僱員亦可根據本集團之業績及僱員本身表現而獲得年度花紅。僱員不論職級均可參與房屋貸款以及醫療及退休福利計劃。於本年度內並無已生效之認購股權計劃。本集團亦為其僱員提供各類培訓及入職指導課程。

購買、贖回或出售本公司之上市證券

本公司及其任何附屬公司於本年度內並無買入、贖回或出售本公司任何上市證券。

捐款

本年度內，本集團共作出港幣1,784,500元（二零零三年：港幣1,301,000元）之慈善捐款。

足夠公眾持股量

根據本公司所獲得之公開資料以及據董事知悉，本公司相信公眾人士所持有之本公司股份數目，超過本報告日期生效之有關最低百份比規定。

優先購買權

本公司之公司細則或百慕達法例並無有關優先購買權之規定，致令本公司必須向現有股東按比例發行新股。

遵守最佳應用守則

於本年度內，本集團已遵守聯交所上市規則附錄十四內之最佳應用守則（「守則」），惟本公司之非執行董事並非如守則第7段所規定有指定之委任年期，而須根據本公司之公司細則輪值告退。

董事進行證券交易之守則

本公司已採納一套有關董事進行證券交易時之行為守則（「行為守則」），該行為守則的標準不低於上市規則附錄十所載之上市發行人董事進行證券交易的標準守則（「標準守則」）之規定。

所有董事在本公司向其作出特定查詢後確定，彼等於截至二零零四年十二月三十一日止年度內均已遵守標準守則及行為守則。

審核委員會

審核委員會負責審閱本集團之財務監控、內部監控以及風險管理制度、年報及賬目以及中期報告。所提出之一切事項已交由管理層處理。審核委員會之工作及調查結果，已向董事會呈報。年內，並無管理層或董事會須注意之已呈報事項，其重要性須在年報內披露。審核委員會現時成員包括馬照祥（主席）、蕭智林、黃松欣、周淑嫻及高永文。大部份成員為獨立非執行董事，而主席在財務事宜上更具備適當專業資格及經驗。

核數師

安永會計師事務所任滿告退，本公司將於即將舉行之股東週年大會上提呈續聘其為核數師之決議案。

代表董事會

陳有慶

主席

香港

二零零五年三月二十一日