



亞洲金融  
Asia Financial

股份代號：662

# 致力於 保障與關懷



二零一四年年報

# 目錄

---

	頁次
公司資料	2
主席報告	3
管理層討論及分析	5
企業社會責任報告	10
企業管治報告	15
董事會報告	28
獨立核數師報告	39
經審核財務報告	
綜合：	
損益表	41
全面收益表	43
財務狀況表	44
權益變動表	46
現金流量表	48
本公司：	
財務狀況表	51
財務報告附註	52

## 董事會

### 執行董事

陳有慶 (主席)  
陳智思 (總裁)  
陳智文  
王覺豪

### 非執行董事

陳永立  
黃松欣  
陳有桃  
山口喜弘  
田中順一

### 獨立非執行董事

周淑嫻  
馬照祥  
蕭智林  
黃宜弘  
黎高穎怡

## 審核委員會

馬照祥 (主席)  
周淑嫻  
蕭智林  
黎高穎怡

## 合規委員會

周淑嫻 (主席)  
馬照祥  
蕭智林  
黎高穎怡  
陳智思  
陳智文

## 薪酬委員會

黎高穎怡 (主席)  
周淑嫻  
馬照祥  
陳智思

## 提名委員會

周淑嫻 (主席)  
馬照祥  
黎高穎怡  
陳智思

## 核數師

安永會計師事務所  
執業會計師  
香港中環添美道1號  
中信大廈22樓

## 註冊辦事處

Clarendon House  
Church Street  
Hamilton HM 11  
Bermuda

## 總辦事處及主要營業地點

香港中環  
德輔道中19號  
環球大廈16樓  
電話 : (852) 3606 9200  
傳真 : (852) 2545 3881  
網址 : www.afh.hk  
電郵 : contactus@afh.hk

## 主要股份過戶登記處

Codan Services Limited  
Clarendon House  
2 Church Street  
Hamilton HM 11  
Bermuda

## 股份過戶登記分處

香港中央證券登記有限公司  
香港灣仔皇后大道東183號  
合和中心17樓1712至1716室

## 公司秘書

劉志德

## 主要往來銀行

盤谷銀行  
恒生銀行  
大眾銀行 (香港)  
上海商業銀行

## 法律顧問

Conyers Dill & Pearman  
何耀棟律師事務所  
的近律師行

## 股份上市

香港聯合交易所有限公司主板  
股份代號 : 662



亞洲金融2014年全年業績錄得港幣三億六千五百五十萬元盈利，比2013年同期盈利港幣二億七千零七十萬元增長35.0%。業績上升的原因是本集團投資組合的已變現和未變現盈利增多、承保盈利持續增長、合資及聯營公司的表現令人滿意。

陳有慶  
主席

## 經濟環境

經過長時期反覆週期性復甦，2014年全球經濟大體表現依然疲弱。其中，美國最終得以平穩增長，但歐洲和日本遭遇通縮，而中國內地經過以債務和投資為主導的擴張後，增長則繼續放緩。總體上說，全球投資及消費信心低下，利率維持低位。香港雖然就業和消費錄得上升，但全年GDP增長降低至2.3%。

年內，大部份國家和地區採取了貨幣寬鬆政策，對資產價格起到了支撐的作用。其中，美國表現突出，標準普爾500指數年終錄得11.4%升幅；中國方面也表現良好，H股年升10.8%。但是，恆生指數僅僅上升1.3%，反映本港對世界大範圍內的經濟前景並不樂觀。這對亞洲金融集團的投資盈利帶來了負面效應，但香港經濟維持增長卻有助集團保險業務的擴展。

## 管理層的方針和展望

展望未來一年，有跡象顯示全球經濟前景審慎樂觀。另一方面，中央銀行的貨幣量化寬鬆政策斷不能無止境地支撐著資產價格。然而，美元轉強、美國失業率下跌將有助刺激消費。全球的商品價格下降，將利於亞洲的出口貿易和中國繼續調整其減速的發展模式。我們期盼大部份經濟體和市場取得合理的增長，令亞洲金融集團的營運從中獲益。

管理層在未來一年將繼續審慎管理集團的現金以及直接和間接投資業務。這是我們歷來的方針，並在過去多年來為股東提供了理想的服務。與此同時，我們將在可接受的風險之下，繼續探索可能的投資機會。

2014年亞洲金融集團開支和其他收入反映了管理成本及股息收入穩健。面對2015年消費價格上漲可能引起的成本上升壓力，我們將保持警惕。

## 管理層的方針和展望（續）

受惠於現有市場的經濟實力，加上管理層努力擴闊業務領域和提高客戶群的質量，2015年集團保險業務前景將維持樂觀。面對香港醫療改革以及因應老齡化、區域化所衍生的醫療保險機會，公司將會繼續給予關注。

鑒於東亞大部份地區經濟持續發展，有望帶來頗具吸引力的機遇，集團將繼續集中這些地區的長遠發展。此外，我們將延續投資醫療服務的計劃（詳情可參閱管理層討論及分析），注重與民生相關的投資機會，諸如保險、退休保障、醫療保健和房地產等業務。在這一方面，大中華和亞洲其他區域將是我們發展的重點。未來集團投資選擇仍將建基於大中華和亞洲其他區域的改革變化，包括地區大批中產人士的出現、社會老齡化以及政府謀求透過市場應對挑戰的政策等等。這是亞洲金融集團在頗長時間內面對的營商環境。

由於我們擁有專業人才、客戶和聯營網絡的傳統優勢，集團目前的投資根基是穩固的，並有望從長遠的經濟和社會發展趨向中獲益。在考慮發展策略時，我們將在此良好基礎上，一如既往，小心維繫和履行這一基本的投資方針。

主席  
陳有慶

香港，2015年3月24日



# 管理層討論及分析

(百分率變動均屬本年與去年同期的差別)

本公司股東應佔溢利：	港幣三億六千五百五十萬元	+35.0%
每股盈利：	港幣三十五點九仙	+35.0%
每股末期息：	港幣五仙	+11.1%
每股派息總額：	港幣八仙	+33.3%

亞洲金融集團(控股)有限公司(「本公司」)及其附屬公司(統稱「亞洲金融」或「本集團」)2014年全年業績錄得港幣三億六千五百五十萬元盈利，比2013年同期盈利港幣二億七千零七十萬元增長35.0%。業績上升的原因是本集團投資組合的已變現和未變現盈利增多、承保盈利持續增長、合資及聯營公司的表現令人滿意。

## 各類投資的表現

### 保險業務

本集團全資附屬機構亞洲保險有限公司(「亞洲保險」)2014年股東應佔溢利為港幣三億零七十萬元，較上年上升39.7%。由於市場競爭激烈，尤以責任險、醫療保險、產險為甚，使營業額下跌11.6%。然而，承保溢利穩健上升13.6%至港幣一億一千三百二十萬元，反映公司業務營銷能力良好，並能持續集中發展優質業務。(以上數據尚未撇除集團內部往來的交易)此外，本港和區內經濟的多個領域，如建築業等持續興旺，加上期內並無出現重大自然災害，均有助業績的提升。

年內，市場競爭激烈，保險業務的表現仍然持續良好，主要是因為我們集中發展優質業務，以及在不同區域內的再保險和直接保險業務的比例維持審慎平衡。這些措施的成功推行，使亞洲保險位居本地一般保險公司之前列。

亞洲保險的代理網絡覆蓋的規模並無重大轉變。

受惠於主要策略性控股產生未變現盈利，以及股息和利息收入穩好，亞洲保險所持股票的價值按年比較錄得升幅。在市場不明朗的境況中，我們採取審慎的策略，使投資組合的表現大致穩定。這策略是預料中期利率上升帶來新的投資機遇，所以我們集中於優質股票和債券的投資。亞洲保險沒有直接面對歐洲主權債務危機帶來的相關投資風險。

整體開支上升7.2%，主要是因為本港的一般和專業服務費用面臨上升壓力。惟亞洲保險已成功控制成本，並維持薪酬於市場的合理水平。

對於亞洲保險的核心業務，甚至香港整體而言，其中一個隱憂是內地或區內廣泛地區的經濟可能下行。除此之外，核心承保業務在2015年遇到的挑戰將與去年相若，包括市場的價格競爭激烈，以及香港的消費水平可能會轉弱。亞洲保險已準備就緒面對挑戰，繼續運用其風險管理能力，謀取各項業務的最佳平衡；致力維持甚至提升公司長期的良好聲譽，在本港和區內的一般保險市場穩定建立優質的客戶群。

### 各類投資的表現（續）

#### 保險業務（續）

2014年12月，亞洲保險聯同幾個合作伙伴，包括瑞典Sirius International Insurance Corporation、日本財產保險（香港）有限公司及Sompo Japan Nipponkoa Reinsurance Company Limited等，合資組成BE Reinsurance Limited。新公司的實收資本為港幣五億元，其業務將繼銀和再保險有限公司取得成功後，進一步為亞洲保險之再保險業務趨向國際化。

儘管香港政府推動發展私人醫療保險的政策仍然面對政治壓力，但我們仍預期是項業務潛在的增長機會將會來臨。

投資組合的前景視乎環球市場的發展，管理層仍將持續以審慎的策略，管理證券買賣的投資，並且對各類投資的比重維持良好的平衡。

有關一般保險的合資及聯營公司在年內普遍表現理想。銀和再保險有限公司的投資收入增長與股票市場表現相若，並錄得穩定的承保溢利；香港人壽保險有限公司的盈利略為減少，反映利息收入下跌；中國人民保險（香港）有限公司的表現持續穩定；專業責任保險代理有限公司盈利下跌。

亞洲金融投資內地的中國人民人壽保險股份有限公司（「人保壽險」），佔有5%股份。人保壽險繼續運用擁有全國性牌照的優勢，在中國市場發展。人保壽險在全國壽險市場位列第五，銷售網絡包括2,151間分公司。2014年人保壽險的保費收入達人民幣八百零二億元，較2013年增加6.5%。其他所有的營運表現和風險控制的指標數據均屬理想。保險責任準備金和償付能力充足率在業務不斷擴展下，仍能維持於足夠水平。亞洲金融在此項目的投資佔集團總資產約15.3%，是眾多投資中數額最大的。

#### 其他投資組合

股票買賣投資組合的已變現及未變現盈利比2013年輕微減少，反映年內恆生指數升幅有限，以及我們較為審慎地處理資產分佈。然而，出售蘇州房地產項目的收益、轉換可換股票據帶來的收益及策略性控股的股息收入等非股票買賣投資及其他收入，足以抵銷跌幅。由於出售了部份債券投資，淨利息收入下跌。

亞洲金融沒有直接面對歐洲主權債務危機帶來的相關投資風險。鑒於我們堅持分散風險和注重質素的政策，股票和基金在相關問題上的間接風險也是有限的。絕大部份定息債券的投資級別屬於優良。

我們投資組合的策略將繼續注重長遠收益，而非按年比較的市值變化。我們將按市場變化靈活調整策略，並以維護股東的核心利益視為首要目標。同時，我們將保持警覺，探索因國際環境出現結構性變化而帶來長遠的策略機遇。

#### 醫療服務

我們持有的泰國康民醫院有限公司（「康民醫院」）3.6%股份的市值在2014年上升了60.3%，繼續成為表現最佳的投資之一。這主要是因為康民醫院在市場極受歡迎，透過優良、物有所值的醫療服務，持續成功吸引各國病人。

### 各類投資的表現(續)

#### 醫療服務(續)

去年三月，亞洲金融宣佈入股一間在蒙古首都位居前列的醫院——Ulaanbaatar Songdo Hospital(「UBSD」)。我們與康民醫院組成財團參與投資，在當中我們佔20%股份。財團則佔UBSD的51%股份。期望這項目在來年開始帶來盈利貢獻。這不僅是蒙古迅速發展的醫療行業中良好的投資機會，更成為我們在區內私人醫療保障服務的投資組合中，具長期吸引力的一環。

去年十月，亞洲金融開設一個全資擁有、名為「永健坊」的健康促進中心，專為50歲以上人士服務。「永健坊」位於中上環交界，提供多元化的設施和活動，照顧客人在身體、精神和情緒上的需要。設施包括設備齊全的健身中心、多個活動室和餐廳。「永健坊」因有多位身心健康方面的專家作為顧問而獲益。自開業以來，「永健坊」正不斷擴闊客戶基礎。

「永健坊」將是一個長遠的發展項目，旨在為逐漸老齡化的香港人口提供服務。我們看到香港和其他地區相關的市場需求正在不斷擴展，行業的前景秀麗。項目不但有望在未來帶來營運收入，也使集團業務進一步多元化。

基於長遠人口結構變化以及政府相關政策的趨向，我們仍然看好在區內醫療服務業的前景。我們將進一步在這方面尋求合適的商機，範圍包括中國內地。

#### 退休金及資產管理

集團持有的合資公司——銀聯控股有限公司(「銀聯控股」)2014年盈利錄得健康的增幅，並且連續第三年派發股息。銀聯控股的全資附屬公司——銀聯信託有限公司(「銀聯信託」)，持續成為香港五大強積金服務供應商之一，現正向同業推售強積金的後勤支援服務，使費用收入增加。

#### 物業發展投資

集團物業發展項目主要在上海，總投資佔集團總資產約3.4%。其中的重點在上海嘉定區的住宅和商廈發展項目，我們佔27.5%股份。

項目第二期單位的銷售已大致完成，相關的應佔盈利港幣一千四百三十萬元已在年內入賬。預計剩餘少量單位的需求仍然良好。

預計項目第三期的建築工程在2015年下半年展開，在2016年下半年申請銷售許可證。至於同一地段內另一幅小型土地的基礎工程已順利完成。按工程進度，預計在2015年第二季開始發售。相關的銷售收入將於2015年以後入賬。

中國住宅物業市場的前景某程度上受到政府未來政策所影響，例如市場廣泛討論放寬購買房產限制的可能性等。無論如何，我們充滿信心，在融資方面安排妥善，現時的資本和現金流足以應付需求。況且上海有關地區的交通設施和學校網具吸引力，在當地市場能夠迎合中產用家的需求，因此房地產價格保持堅挺。我們將探索業內的新機遇。



### 流動資金、財務資源及資本負債率

於2014年12月31日，本集團擁有之現金及等同現金項目為港幣二十一億七千二百八十七萬七千元（2013年：港幣十五億六千六百九十三萬三千元）。

於2014年12月31日，本集團有一項銀行貸款為港幣一億五千萬元（2013年：港幣二億元），該貸款是以若干香港上市股票作抵押，須於2015年1月30日或之前償還，及按三個月香港銀行同業拆息加1.15厘之年利率計息。

本集團於2014年12月31日無淨負債，因此毋須計算資本負債率。資本負債率之計算乃以淨負債除以總資本加淨負債。淨負債包括保險合約負債、應付保險款項、應付聯營公司及一間合資公司款項、付息銀行貸款及其他負債，減現金及等同現金項目以及通過損益以反映公平價值證券。資本為本公司股東應佔權益。

本集團之流動資金狀況維持穩健，有充足的財務資源以應付承約及營運需求。

### 資產之抵押

於2014年12月31日，亞洲保險已向一間再保險公司抵押賬面淨值為港幣一億二千八百八十五萬三千元（2013年：港幣一億二千七百九十八萬一千元）的資產，作為亞洲保險對該再保險公司就若干分出金錢損失再保險合約而須履行其責任的保證。

另外，本集團將公平價值不少於港幣一億五千萬元（2013年：港幣二億元）之若干香港上市股本證券（其分類為備供銷售證券和通過損益以反映公平價值之證券）按予銀行，作為付息銀行貸款港幣一億五千萬元（2013年：港幣二億元）之抵押。



### 或然負債

於2014年12月31日，本公司就中國人民保險集團股份有限公司（「人保集團」）已發出之主擔保函，向人保集團提供反擔保函，而承擔的金額為主擔保函所有責任及費用之5%，即人民幣一億一千二百五十萬元（相約港幣一億四千零七十萬元）（2013年：人民幣一億一千二百五十萬元）。該主擔保函乃為中國人民人壽保險股份有限公司所發行總額為人民幣二十二億五千萬元為期十年的次級定期債務作出償還保證。該反擔保函將於2019年4月25日到期。

### 僱員及薪酬政策

本集團於2014年12月31日之僱員總人數為281人（2013年：261人）。僱員薪金乃根據其表現、經驗及目前業內慣例釐定。僱員之薪酬包括薪金及按本集團之業績和個人表現而釐定之花紅。各職級僱員均可參與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。本集團亦為僱員提供各類培訓及入職指導課程。

本集團的薪酬政策由本公司薪酬委員會制定及建議予董事會批准。薪酬委員會之職責亦包括審閱及批准管理層提出的僱員薪酬建議，並就本集團對調整董事、高級管理人員及僱員的薪酬待遇向董事會提出建議。

本集團自2003年起連續第12年獲頒贈「商界展關懷」標誌，以表彰集團對社會的貢獻，我們對此引以為傲。隨著本集團的業務不斷增長，我們決意在工作環境中將良好企業公民的概念帶給所有員工。



除提供良好的工作環境、提倡環境保護外，亞洲金融持續實現其服務廣大社群的承諾，繼續與社會服務機構、社會企業建立合作關係，使有意奉獻關懷與時間的員工，能夠為社會作出實質的貢獻。

## 保護環境

亞洲金融相信，健康、自然的環境是經濟持續發展以及人們良好生活的根本。我們致力遵守環保法例的規定，爭取領先實踐環保，並盡可能做得最好。我們對防止碳排放採取了有效的管理策略和指標，並視防止和減少溫室氣體和廢氣排放為長遠任務。

## 碳排放管理策略

從2010年開始，亞洲金融不斷採取措施，反復評估有關污染物排放的情況。每年，我們都審視可能產生污染物的範圍和源頭，量化碳排放指標以及訂立計劃減少碳排放。儘管業務持續擴展，我們的碳排放量仍能遞減，反映碳排放管理策略取得成功。

為減少碳排放，我們持續評估這方面計劃的成本和收益，以量化指標衡量減低經營成本和碳排放量的績效。

## 2009-14年溫室氣體排放數據比較\*（二氧化碳當量CO<sub>2</sub>-e,噸）

	2009	2010	2011	2012	2013	2014
<b>1：直接排放（燃料耗量）</b>						
無鉛汽油	81	81	77	78	84	<b>83</b>
汽油	32	31	38	28	26	<b>32</b>
<b>2：間接排放能量</b>						
購買電能	682	697	631	622	610	<b>602</b>
<b>3：其他間接排放物</b>						
廢紙（送堆填區）	99	59	60	71	84	<b>57</b>
境外商務公幹	81	79	99	93	86	<b>77</b>
<b>總排放量</b>	<b>975</b>	<b>947</b>	<b>905</b>	<b>892</b>	<b>890</b>	<b>851</b>

\* 範圍：亞洲金融集團（控股）有限公司及其全資附屬機構亞洲保險有限公司在香港的營運

## 減少溫室氣體排放的情況

### 1. 業務擴展，但碳排放量減少

隨著業務發展，亞洲金融2014年的總收入達到12億8千萬港元，比2009年增長60%。儘管營運活動增多無可避免地增加了某些方面的碳排放量，但二氧化碳廢氣排放量從2009年的975噸減少到2014年的852噸。

### 2. 員工的參與作用

員工的參與是本集團成功減少溫室效應的根本，包括鼓勵員工在毋需使用設備或下班時，關閉或將電腦、電燈及其他電器設備調節至節能狀態。

### 3. 啟用節能減排的照明及電器

因應不同技術含量產生不同照明效應和能源消耗，自2009年以來，我們逐步將所有辦公室的T8燈管更換能源效益較高之T5燈管，以3瓦特LED燈膽取代原來12伏50瓦特的燈膽。從2009年至2014年，節約用電的碳排放減少11.7%。

### 4. 其他環保措施

我們還採取了以下減排措施。



### 亞洲保險—大中華地區首間達致「碳中和」的保險公司

2009年，我們的全資附屬機構亞洲保險，成為大中華地區首間「碳中和」保險公司。我們透過贊助內地四川省的植林項目，為公司的碳排放作出「碳補償」，並以此達致「碳中和」。



### 亞洲金融—綠色辦公室標誌

2014年，亞洲金融集團（控股）有限公司榮獲世界綠色組織頒發綠色辦公室標誌。

## 服務社會

### 捐款和贊助

在2009年底，我們成立了亞洲金融慈善基金有限公司（「慈善基金」），系統性地收集和安排捐款，以配合社會上慈善、教育、文化推廣和其他的需要。

2014年，亞洲金融、亞洲保險及慈善基金透過捐款及贊助，支持本地和海外的非牟利機構。

<b>2014年捐款與贊助</b> 港幣778萬元	<b>與2013年比較</b> +21.0%
------------------------------	---------------------------



每年，亞洲金融、亞洲保險及永健坊的同事都積極參與香港公益金港島區百萬行籌款活動，幫助有需要的人士。

### 服務社會-與社會企業合作

我們投資於香港社會創投基金有限公司(「香港社會創投基金」)。它是為推動社會企業發展而成立的，透過資金和其他資源的支援，協助創新的社會企業在香港發展。它的領航項目包括「要有光」(社會地產)有限公司(「要有光」)、鑽的(香港)有限公司(「鑽的」)、黑暗中的對話和豐盛髮廊。



### 「光房」計劃—解決貧困家庭的住屋需要

「要有光」推出嶄新的服務「光房」計劃，以解決香港之貧窮問題，讓他們脫離劏房、板房的惡劣環境。「光房」鼓勵私人物業業主把物業以可負擔或低於市值的租金，租給有迫切住屋困難的貧困單親家庭，先解決燃眉之急，提供較安穩居所。

「光房」計劃主要為三個單親家庭提供一個三房的住宅單位，讓受助家庭可以共用客廳、廚房和廁所。單位講究安全衛生，提供基本裝修和傢俬電器，空間方面平均每人有不少於七平方米的面積。「光房」讓他們生活得到尊嚴，並且鼓勵他們踏出房間交往，守望相助，建立鄰舍關係。

「要有光」認為：扶貧不應單單注重物質的需要。更重要的是，此計劃以整體家庭支援配套為中心，不但締造空間讓受助家庭與同住單位的鄰舍建立關係，更動員社會各界去關心及支援受助家庭，從而創造脫貧土壤。

至2015年2月底，已有超過60個貧窮家庭入住27個「光房」單位，生活環境得到改善，對前途再存希望。



「要有光」(社會地產)有限公司  
歡迎物業投資者參與計劃  
熱線：+852 2806 1911  
網址：<http://www.lightbe.hk>

### 「鑽的」—無障礙的士服務

「鑽的」是一間為輪椅使用者提供點到點接載服務的嶄新社會企業，他們不單擁有可供輪椅直接上落的無障礙的士車隊，更同時創立了高質素及專業的服務水平，以貼身照顧乘客的需要。該的士服務自推出以來，深受大眾歡迎。



鑽的(香港)有限公司為輪椅使用者提供點到點接載服務。  
熱線：+852 2760 8771  
網址：<http://www.diamondcab.com.hk>

## 服務社會－員工義工服務

每年，我們都籌辦連串的義務工作活動，反映我們重視公司和員工對社會作出的貢獻，其意義已超越了僅僅向機構提供資助的層面。這些工作的重點便是由員工們為本地社區承擔義務工作。我們在2014年與基督教香港信義會社會服務處和東華三院攜手合作，舉辦一系列的活動，讓兒童和長者們感受到關愛。

### 2014年義工服務統計

義工服務總人次	義工服務總時數
146	741

2014年10月，亞洲保險義工隊參與「2014讓愛走動行動」，探訪東華三院王澤森長者地區中心的長者。



2014年11月，亞洲金融義工隊與基督教香港信義會社會服務處-屯門青少年綜合服務中心攜手舉辦之『獨立自主DIY』服務計劃，讓屯門寶田邨約30位小朋友透過實用的學習、體驗及訓練機會，提昇自信心迎接未來的挑戰。同日，透過參觀馬寶寶社區農莊，讓小朋友們獲得環保知識。

# 企業管治報告

## 企業管治常規

本公司致力維持高標準的企業管治水平。本公司董事會（「董事會」）相信，良好企業管治能為有效管理、成功業務增長及健康企業文化訂立框架，從而增加投資者信心及保障股東、投資者、顧客及僱員的權益。董事會已採取行動及措施，確保維持高標準的企業管治。

## 遵守《企業管治守則》

於截至2014年12月31日止年度內，本公司已遵守《香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）證券上市規則》（「《上市規則》」）附錄十四所載之《企業管治守則》（「《企業管治守則》」）的所有守則條文。

## 董事證券交易

本公司已就董事進行證券交易採納一套守則（「《行為守則》」），其條款不低於《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》」）所規定之標準。

在向全體董事作出特別諮詢後，本公司確認彼等於截至2014年12月31日止年度內一直遵守《行為守則》及《標準守則》所載的規定標準。

## 董事會

### 董事會的組成

董事會現時由十四名成員組成，其中四名為執行董事（包括主席及總裁在內）、五名為非執行董事（「非執行董事」）及五名為獨立非執行董事（「獨立非執行董事」）。非執行董事和獨立非執行董事為本集團提供廣泛專業知識和經驗及起制衡作用，以確保股東的利益。董事會成員來自不同背景，擁有商業及專業等專長。董事之履歷簡介及彼等間的關係載於本年報第34至37頁內。本公司的董事名單與彼等角色和職能亦已刊載於本公司及聯交所之網頁內。



## 董事會 (續)

### 董事會的組成 (續)

截至2014年12月31日，董事會現時之成員組合分析如下：

		董事人數	
職位	執行董事	4	28%
	非執行董事	5	36%
	獨立非執行董事	5	36%
性別	男性	11	79%
	女性	3	21%
年齡組別	71或以上	4	29%
	61-70	5	35%
	51-60	4	29%
	50或以下	1	7%
國籍	中國籍	10	71%
	非中國籍	4	29%
擔任亞洲金融董事 的時間 (年數)	超過20	4	29%
	10-19	4	29%
	1-9	5	35%
	少於1	1	7%
於其他上市公司 擔任董事	0	8	57%
	1	1	7%
	2	3	22%
	4	2	14%

### 董事就任須知

每名董事於加入董事會後，會獲得一套介紹本公司主要業務和實務概況的簡介資料及董事手冊。董事手冊載列（其中包括）董事一般和特定責任及不同董事委員會之職權範圍。董事手冊不時予以更新，以反映本集團經營業務之商業及監管環境的發展及最新變動。

### 委任及重選董事

本公司採用規範程序委任新董事，提名委員會將先行考慮任何提名委任事宜。根據提名委員會之建議，董事會於考慮有關委任事宜後，如認為合適者，將由董事會或由股東於股東會批准有關委任建議。

根據本公司之《細則》及《企業管治守則》，所有董事須至少每三年一次在股東週年大會（「股東週年大會」）上輪值退任及重選連任。任何獲委任以填補臨時空缺或增加現有董事會名額之董事，其任期僅至本公司下屆股東會為止，屆時均有資格重選連任。

## 董事會（續）

### 委任及重選董事（續）

於截至2014年12月31日止年度內，劉奇喆先生辭退本公司非執行董事及田中順一先生獲委任為非執行董事。此外，陳有慶博士、王覺豪先生、陳永立先生、蕭智林先生及黃宜弘博士於2014股東週年大會上膺選連任為董事。除兩名執行董事外，其他獲重新委任的非執行董事（包括獨立非執行董事）之任期約二年，由2014年5月7日開始至本公司2016年股東周年大會結束為止。

### 董事會的角色及職能

董事會獲授權管理及經營本集團之業務，並負責釐定本集團整體企業目標、業務策略及營運政策。董事會亦須確保本集團之業務審慎進行及遵守特定企業管治規定及適當之法律制度及監管指引。

### 主席及總裁

本公司已委任一位總裁以代替一位行政總裁。主席及總裁之角色已分開。執行主席為陳有慶博士，負責領導董事會及使其有效地運作。陳智思先生為本公司之總裁兼執行董事，負責本集團整體策略規劃及日常管理。彼等各自的角色及職責均以書面形式列出，並已獲董事會批准及採納。

### 非執行董事及獨立非執行董事

本公司每位非執行董事（包括獨立非執行董事）均已接獲本公司的委任書，任期為二年，並須根據本公司之《細則》所規定，在股東週年大會上輪值退任及符合資格可重選連任。

超過三分之一的董事會成員為獨立非執行董事，其中至少有一名具備合適的專業資格或會計或相關財務管理專業。按《上市規則》第3.13條所載準則，本公司截至2014年12月31日止年度已接獲各獨立非執行董事關於其獨立身份的年度確認函。董事會確認所有獨立非執行董事均持續具獨立性。

### 董事會會議

董事會每年至少舉行四次常規會議，以檢討本集團之業務發展和表現，並在有需要時將另外加開會議。各董事均有權全面查閱本集團之資料，在適當情況下，由本公司支付費用索取獨立專業意見。於每年年底前，各董事均獲悉下年度召開常規會議之日期時間表。各董事均在至少14天前接獲書面會議通知，以及彼等皆有機會提出增加議程項目。在召開董事會議日期至少三天前，各董事均獲發送會議議程及相關董事會文件。每次董事會會議記錄在下次董事會會議上確認之前，將傳送至全體董事以供其閱覽。

各董事需積極參與及親自出席董事會會議，若未能出席董事會透過電話會議設施參與董事會會議。

## 董事會 (續)

### 董事會會議 (續)

於2014年內，董事會共舉行四次會議，討論本集團之業務發展及策略。董事會已監察財務及營運表現；批准本集團之中期及全年業績；批准發放中期股息及向股東建議批准派發末期股息；提名及推薦一名候選人為新任非執行董事及接受一名非執行董事請辭；審閱及接納個別董事委員會報告；批准續聘個別董事委員會之退任成員及監察本集團政策以符合相關法律及監管規定。

除常規董事會會議外，主席亦會在執行董事避席之情況下，每年召開一次會議，與各非執行董事及獨立非執行董事會談，藉此與他們坦承討論有關本集團各項事宜。董事會亦每年檢討非執行董事及獨立非執行董事於其他上市公司或組織擔任職位或職務所涉及的時間承諾。

### 董事出席紀錄

本公司於2014年舉行之四次董事會及股東週年大會的出席紀錄載列如下：

董事姓名	2014年	
	董事會會議	股東週年大會
<b>執行董事：</b>		
陳有慶 (主席)	4/4	1/1
陳智思 (總裁)	4/4	1/1
陳智文	4/4	1/1
王覺豪	4/4	1/1
<b>非執行董事：</b>		
劉奇喆*	2/2	1/1
陳永立	4/4	1/1
黃松欣	4/4	1/1
山口喜弘	4/4	1/1
陳有桃	4/4	1/1
田中順一^	2/2	1/1
<b>獨立非執行董事：</b>		
周淑嫻	4/4	1/1
馬照祥	4/4	1/1
蕭智林	4/4	1/1
黃宜弘	4/4	1/1
黎高穎怡	4/4	1/1

\* 於2014年5月7日退任

^ 於2014年5月7日獲委任

### 董事責任保險

本公司已為董事及高級管理人員安排了適當責任保險，以保障彼等有可能承擔之法律訴訟。於2014年，並無任何根據該保單提出的索償個案。

## 董事會（續）

### 董事培訓

全體董事應緊守作為董事的責任及操守，並緊貼本公司的業務活動。年內，所有董事獲提供本集團每月的管理層帳目報表及適用之法律和規管要求的更新資料。此外，本公司亦鼓勵所有董事參與持續專業發展進修，以拓展並更新其知識及技能。

於2014年，本公司邀請一間專業機構為本公司董事舉辦一次內部研討會，該研討會的內容包含若干有關香港《上市條例》之更新資料，而有參與的董事均獲發研討會的書面資料以作閱讀及參考。

按全體董事向本公司提供的紀錄，並於2015年3月由合規委員會審閱，董事於截至2014年12月31日止期間接受培訓之概要如下：

- 陳有慶博士、陳智思先生、陳智文先生、王覺豪先生、黃松欣先生、山口喜弘先生、陳有桃女士、田中順一先生、周淑嫻女士、馬照祥先生、蕭智林先生、黃宜弘博士及黎高穎怡女士均有參加內部研討會。
- 陳有慶博士、陳智文先生、陳智思先生及馬照祥先生亦有參與某些由其他專業機構或上市公司舉辦或安排的研討會。
- 陳永立先生沒有出席參加內部研討會而獲得研討會的書面資料以作參考。此外，彼亦透過閱讀來吸收相關的企業管治、商業管理及法規等更新資訊。

## 董事會授權

### 董事委員會

董事會已成立多個董事委員會，包括執行委員會、薪酬委員會、提名委員會、合規委員會及審核委員會，以協助其履行職責。

各董事委員會均有特定職權範圍，詳細列載其個別職權及責任。除執行委員會外，這些董事委員會的成員大部分為獨立非執行董事。

### 執行委員會

董事會已將日常管理本公司業務的權力授予執行委員會，該執行委員會由本公司四名執行董事組成。執行委員會舉行定期會議及負責就本集團的主要策略、財務、管治、風險管理、商業及營運等問題制定政策，以供董事會考慮；並負責實施董事會釐定的政策及監控本集團的營運及財務表現。

於2014年，執行委員會共舉行十次會議，而每名執行董事的出席記錄載列如下：

執行董事姓名	出席次數／會議次數	出席率
陳有慶（主席）	11/11	100%
陳智思（總裁）	7/11	70%
陳智文	11/11	100%
王覺豪	11/11	100%

## 董事會授權（續）

### 薪酬委員會

本公司設立之薪酬委員會的指定職權範圍刊載於本公司及聯交所之網頁內。薪酬委員會由四名成員組成，其中三名為獨立非執行董事。薪酬委員會每年至少召開一次會議，本公司人力資源主管會列席有關會議。

薪酬委員會負責審議本公司薪酬政策和制定及檢討本集團所有董事、委員會成員及高級職員之薪酬待遇，並向董事會作出建議。如有需要，薪酬委員會可就高級職員薪酬及其他相關酬金問題向外界尋求專業顧問意見及市場數據資料。

於2014年，薪酬委員會舉行一次會議，而各成員出席紀錄載列如下：

成員姓名	出席次數／會議次數	出席率
黎高穎怡（主席）	1/1	100%
周淑嫻	1/1	100%
馬照祥	1/1	100%
陳智思	1/1	100%

於2014年內，薪酬委員會已履行以下工作：

- 審閱及向董事會建議批准年度工資檢討、執行董事薪酬及酌情花紅分配；
- 審閱及建議董事會認同董事袍金及董事委員會成員酬金，再呈請股東於本公司股東週年大會上批准；
- 審閱本公司的薪酬政策；
- 審閱及向董事會建議批准重新委任薪酬委員會之退任成員；及
- 向董事會呈交議決事項和相關建議之摘要報告。

### 提名委員會

本公司設立之提名委員會的指定職權範圍已刊載於本公司及聯交所之網頁內。提名委員會由四名成員組成，其中三名為獨立非執行董事。提名委員會每年至少召開一次會議。

提名委員會負責根據本公司的提名政策就提名、任命和重新委任董事事項上向董事會提供意見。提名委員會審議（其中包括）董事會的架構、規模及組成，候選人的技能、知識和經驗。提名委員會亦負責檢視獨立非執行董事的獨立性、非執行董事之任期及各董事委員會成員的資格。提名委員會履行職責時可向外尋求獨立專業意見，費用由公司支付。

## 董事會授權（續）

### 提名委員會（續）

董事會已採納《董事會成員多元化政策》，並已上載該政策於本公司的網站內。該政策說明了本公司在董事會層面實現多元化的方法。本公司於委任董事前，會充分考慮董事會成員之多元化，包括但不限於性別、年齡、文化及教育背景、專業經驗、技能、知識、服務年資，以及按照業務模式和具體需求等因素，並在考慮董事人選時以客觀條件甄選。提名委員會會審閱《董事會成員多元化政策》並報告以確保其有效性。

於2014年，提名委員會共舉行一次會議，而每名成員之出席記錄載列如下：

成員姓名	出席次數／會議次數	出席率
周淑嫻（主席）	1/1	100%
馬照祥	1/1	100%
黎高穎怡	1/1	100%
陳智思	1/1	100%

於2014年內，提名委員會已履行以下工作：

- 審閱和推薦已被提名的田中順一先生獲選為非執行董事；
- 審閱和確認所有獨立非執行董事的獨立性；
- 提名輪值退任之董事供股東在本公司股東週年大會上重選；
- 檢討董事會的架構、組成及多元化；
- 審閱及向董事會建議批准重新委任若干董事委員會之退任成員；及
- 向董事會呈交議決事項和相關建議之摘要報告。

### 合規委員會

本公司設立之合規委員會的指定職權範圍刊載於本公司及聯交所之網頁內。合規委員會由六名成員組成，其中四名為獨立非執行董事。合規委員會至少每年召開兩次會議。

合規委員會負責檢討及監察本公司的政策和實務以遵守法律及監管的規則。董事會已授權合規委員會監督企業管治功能的責任，以確保本公司實踐良好的企業管治。

## 董事會授權（續）

### 合規委員會（續）

在2014年，合規委員會共舉行二次會議，而每名成員之出席記錄載列如下：

成員姓名	出席次數／會議次數	出席率
周淑嫻（主席）	2/2	100%
馬照祥	2/2	100%
蕭智林	2/2	100%
黎高穎怡	2/2	100%
陳智文	2/2	100%
陳智思	1/2	50%

於2014年內，合規委員會已履行以下工作：

- 檢討及監察內部審計與合規部及外聘顧問分別就本集團遵守法律及監管規則方面作出的報告和工作；
- 審閱本公司在《企業管治報告》中的披露已符合遵守《企業管治守則》；
- 審閱董事及公司秘書的培訓記錄；
- 審閱由亞洲保險投訴專員所處理之投訴個案；
- 審閱及向董事會建議批准重新委任合規委員會之退任成員；
- 向審核委員會提交合規報告；及
- 向董事會呈交有關本集團之整體合規情況和實踐企業管治的摘要報告。

### 審核委員會

本公司設立之審核委員會的指定職權範圍載於本公司及聯交所之網頁內。所有四名審核委員會成員均為獨立非執行董事。審核委員會每年至少召開三次會議及一次會議是在管理層缺席情況下與外聘核數師商討核數事宜。

審核委員會負責審查（其中包括）本集團的財務報告、審核的性質和範圍、內部控制和風險管理系統的有效性、財務報告相關的合規性。審核委員會亦負責就委任、重新委任、罷免外聘核數師及釐定其酬金向董事會作出建議。

審核委員會全面負責監督、監測和審視本公司的《舉報政策》之運作。本公司制定該政策讓僱員可透過可靠及保密之方式及渠道，舉報不當行為的事宜，舉報之僱員可獲保證，如果他們的行為是善意且已採取應盡在意的態度，不會因此受到不公平撤職、受到損害或不合理紀律處分。

## 董事會授權 (續)

### 審核委員會 (續)

於2014年，審核委員會共召開三次會議，而每名成員之出席記錄載列如下：

成員姓名	出席次數／會議次數	出席率
馬照祥 (主席)	3/3	100%
蕭智林	2/3	67%
周淑嫻	3/3	100%
黎高穎怡	3/3	100%

於2014年內，審核委員會已履行下列工作：

- 審閱本集團中期及全年財務報表之真確性及公平性，並與外聘核數師討論有關事項；
- 審閱會計準則之變動，以及評估對本集團財務報表之影響；
- 審閱外聘核數師之報告；
- 審閱及向董事會建議批准應付外聘核數師之審核費用；
- 審閱和批准內部審計與外聘顧問之共同資源合作的安排，以及向董事會建議批准應付外聘顧問之專業費用；
- 審閱及批准本集團之內部審核計劃；
- 檢討本集團之內部監控制度的有效性；
- 審閱內部審計師和外聘顧問之內部審核結論及推薦意見，以及管理層之回應；
- 向董事會呈交有關議決之內部審計事項和有關內部監控建議之摘要報告；
- 審閱合規委員會的合規報告以監察本集團遵守監管規定及法定要求；
- 審閱及向董事會建議批准重新委任審核委員會之退任成員；及
- 審閱外聘核數師之獨立性及客觀性，建議董事會認同續聘核數師，再呈請股東於本公司股東週年大會上批准。



## 核數師酬金

於報告年度內，向本公司外聘核數師香港安永會計師事務所支付／應付之費用如下：

所提供之服務	已付／應付費用 港幣千元
審核服務	2,980
非審核服務*	719
總計：	3,699

\* 已付／應付外聘核數師的非核數服務費，屬提供稅務事宜的意見、編製、審閱及提交報稅表，及其他非審核業務委託的費用。

## 問責性及審核

董事負責監督編製真實及公平反映本集團各財政年度之財務狀況及本集團於該期間之業績及現金流量賬目。在編製截至2014年12月31日止年度之賬目時，董事採納合適之會計政策並貫徹應用，採納與其營運相關及財務報表相關之適當的《香港財務報告準則》及《香港會計準則》，作出合理審慎之判斷及估計，並按持續經營基準編製賬目。

本公司截至2014年12月31日止年度之綜合財務報表，已由外聘核數師安永會計師事務所審核及審核委員會審閱。董事確認其對編製本集團財務報表負有責任，該等財務報表乃依照法定要求及適用會計準則編製。

## 內部控制

董事會及高級管理人員負責建立、維持及運作一個良好及有效的內部監控制度，內容包括財務監控，營運監控，合規監控及風險管理方面之主要監控。本集團之內部監控包括良好的組織架構及完備之政策及準則。

除內部監控制度外，董事會已設有內部審計及合規部（「內審規部」），直接向本公司之審核委員會及合規委員會匯報。內審規部審查及監控需遵守政策和準則、以及整體集團的內部監控架構的有效性。

為配合內審規部的審計組，本公司於年內亦聘外界顧問以協助對本集團某些部門和業務單位進行定期的內部審核及檢討。內審規部及外聘顧問會分別向審核委員會呈交內部審計報告及向合規委員會呈交合規報告，並作出跟進行動。

透過使用風險監控為本的審核方法，內審規部及外聘顧問每年規劃內部審核的時間表及作出年檢，會將審核資源集中於高風險單位。於年結前，所有下一年度之內部審核計劃需提呈審核委員會審閱及批准。

審核委員會於年內曾檢討本公司之內部監控制度及有關執行監控工作之資源分配。審核委員會向董事會報告有關之內部監控制度屬滿意及有效，並認為本公司已分配適當之資源用於監控及合規的各項工作上。

## 公司秘書之專業培訓

本公司秘書劉志德先生已確認於2014年內共接受25小時的相關專業培訓。

## 董事及高級管理人員的薪酬

本公司的薪酬政策是按業務需要及行業慣例，以維持公平及具競爭力的薪酬待遇。根據市場上可比類公司的相類職位，並考慮個人資歷、經驗、職責以及本集團的表現及盈利而訂定個別董事及高級管理人員的整體薪酬待遇。

截至2014年12月31日止年度，有關各董事的薪酬詳情載於財務報告附注7內。

## 憲章文件

本公司《組織章程大綱及細則》於截至2014年12月31日止年度內概無變動。《組織章程大綱及細則》的綜合版本刊載於本公司及聯交所之網頁內。

## 與股東溝通

董事會深明與全體股東保持良好溝通的重要性。本公司已制定《股東通訊政策》及上載該政策於本公司之網頁內。該政策列明各項程序，為股東提供關於本公司即時、平等、及時和易明的資訊，使股東能夠在知情的情況下行使他們的權力。

本公司致力於透過發出中期報告、年報、公告及其他通函，以維持向股東及其他利益相關人士公開和及時地披露相關資料的政策。該等資料均刊載於本公司及聯交所之網頁內。本公司慣常在業績公佈後舉行新聞發佈會，由執行董事及高級管理人員出席解答問題。在機構投資者和金融分析員的請求下，我們亦會與其安排會議。

股東週年大會為股東與董事局交流意見提供一個有效的平台。董事會鼓勵所有股東出席股東週年大會，並最少於20個完整營業日前向股東發出有關通知。董事會主席、以及審核委員會、合規委員會、提名委員會和薪酬委員會之主席（或在彼等缺席的情況下，該等委員會之其他成員）連同外聘核數師於大會上回應股東的提問。主席亦已通知本公司所有董事應出席股東週年大會，以便對股東的意見有公正的了解。本公司於股東週年大會上提呈的所有決議案須以投票方式表決，而本公司的香港股份過戶登記分處將作為點票監察員，投票結果亦會在本公司及聯交所之網頁刊載。

本公司於2014年5月7日（星期三）在其主要營業地點，地址為香港中環德輔道中十九號環球大廈十六樓舉行了上屆股東週年大會，所有在該會議上提呈之決議案已獲股東以投票方式表決通過，可於本公司及聯交所之網頁內取得投票結果詳情。

本公司將於2015年5月20日（星期三）舉行下屆股東周年大會，有關通告將載於通函內，並於2015年4月20日或前後連同2014年年報一併寄發予股東。

## 股東權利

### 召開股東特別大會

持有不少於本公司十分之一繳足股本之股東，可向本公司董事會或公司秘書發出書面請求要求召開股東特別大會（「股東特別大會」）。

書面請求須送往本公司主要營業地點，收件人為公司秘書。

書面請求須註明決議案，連同經由相關股東簽署之有關提議決議案所述事宜之聲明。

請求須由本公司股份登記處核實，一經核實請求為正確和適當，本公司將於收到請求後之二十一(21)天內召開股東特別大會，而該股東特別大會須於收到書面請求後二(2)個月內舉行。

股東特別大會通知須於會議召開日前至少十四(14)天發出，除非有權出席會議並在會議上有權投票之大多數股東准許較短通知期。

### 在股東大會上提出建議

股東可向本公司董事會或公司秘書發出書面請求，要求在股東大會上提出建議。書面請求須註明決議案，連同經由相關股東簽署之有關提議決議案所述事宜之聲明。

書面請求須於股東大會舉行日期提前至少十四(14)天，存放於本公司主要營業地點。

請求須由本公司股份登記處核實，一經核實請求為正確和適當，本公司秘書將要求董事會將提議決議案列入股東大會議程。

經修訂之股東大會通告（包括提議決議案）將寄發予股東。

### 提名人士參加董事選舉

有意提名他人本公司股東週年大會上參加董事選舉之股東，須在本公司訂下最少須為七(7)天之期間內，向本公司秘書寄發書面提名通知至本公司主要營業地點。該期間不得早於寄發股東週年大會通告翌日開始，亦不得遲於該股東週年大會舉行日期前七(7)天結束。

提名通知須經由提名股東簽署並註明以下資料：(i)提名股東之姓名、地址和持股量；(ii)按《上市規則》第13.51(2)條所要求關於被提名候選人之詳細履歷；及(iii)（如果獲推選）由候選人簽署表明其願意擔任董事之信件。

提名通知須由本公司股份登記處核實，一經核實提名通知為正確和適當，公司秘書將安排本公司提名委員會召開會議。

## 股東權利（續）

### 提名人士參加董事選舉（續）

提名委員會成員將審議提名通知，並會按情況以不同考慮因素，例如：品格、誠信、各類經驗、專業知識領域、其他承擔義務、獨立性及提名委員會認為適當之其他考慮因素，審議候選人是否合適。

提名經評估後，提名委員會將向董事會提交報告，告知董事會候選人是否擁有在董事會擔任職務之資格。提名委員會將向董事會建議合適之候選人在股東週年大會參加董事選舉。

本公司將刊發公告或向股東發出內含候選人詳細履歷之補充通函。提名委員會之評估結論亦會載入補充通函寄發予股東作參考。

提名候選人之股東須出席股東週年大會，並在股東週年大會上宣讀其提名之決議案。

### 發出查詢

股東可直接聯絡本公司股份登記分處，即香港中央證券登記有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716室，查詢其持股情況。

股東如需向董事會提出任何查詢，可將問題寄予本公司秘書，地址如下：

亞洲金融集團（控股）有限公司  
香港中環德輔道中19號環球大廈16樓  
公司秘書收  
電郵：contactus@afh.hk  
電話：(852) 3606 9200  
傳真：(852) 2545 3881

### 公眾持股量

根據本公司所獲得之公開資料以及就董事所知，於2014年度內及截至本年報日期為止，本公司已按照上市規則規定維持指定數額的公眾持股量。

董事會全人謹提呈其報告及本公司及本集團截至2014年12月31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，而其主要附屬公司之主要業務詳情列載於財務報告附註15內。本集團於本年度內之主要業務性質並無重大改變。

## 業績及股息

本集團截至2014年12月31日止年度之盈利及本公司及本集團於該日期之財務狀況列載於財務報告第41至128頁內。

本年度集團已於2014年9月25日派發中期股息每股普通股港幣3.0仙（總額約為港幣30,576,000元）。

董事會建議將於2015年6月10日或前後派發年度末期現金股息每股普通股港幣5.0仙（總額約為港幣50,960,000元）予於2015年6月2日名列本公司股東名冊之股東。該建議已載入財務報告中，作為本集團及本公司財務狀況表中權益內之保留溢利分配，此項會計處理方法之進一步詳情載於財務報告附註11內。

## 物業、廠房及設備及投資物業

本年度內，本公司及本集團之物業、廠房及設備及投資物業變動詳情分別列載於財務報告附註13及14內。

## 股本

本年度內，本公司股本之變動詳情列載於財務報告附註25內。

## 購買、贖回或出售本公司之上市證券

本公司或其任何附屬公司於本年度內概無購買、贖回或出售任何本公司之上市證券。

## 儲備

本年度內，本公司及本集團之儲備變動詳情分別列載於財務報告附註26及綜合權益變動表內。

## 可供分派儲備

於2014年12月31日，本公司之可供分派現金儲備按百慕達《1981年公司法》之條文計算，達港幣2,809,021,000元，其中港幣50,960,000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合共港幣620,591,000元可供以繳足股款紅股方式分派。

## 五年財務概要

本集團過去五年之業績、資產、負債及非控股股東權益摘錄自己公佈之經審核財務報告（如適用），其內容概括如下：

### 業績

	截至12月31日止年度				
	2014年 港幣千元	2013年 港幣千元	2012年 港幣千元	2011年 港幣千元	2010年 港幣千元
收益	<b>1,279,625</b>	1,448,080	1,321,365	1,079,847	964,312
本年度溢利／（虧損）	<b>373,653</b>	275,207	406,035	(134,100)	271,563
所佔本年度溢利／（虧損）：					
本公司股東	<b>365,507</b>	270,731	403,796	(137,516)	268,819
非控股股東權益	<b>8,146</b>	4,476	2,239	3,416	2,744
	<b>373,653</b>	275,207	406,035	(134,100)	271,563

### 資產、負債及非控股股東權益

	12月31日				
	2014年 港幣千元	2013年 港幣千元	2012年 港幣千元	2011年 港幣千元	2010年 港幣千元
資產總值	<b>9,961,152</b>	9,245,573	8,621,164	7,411,645	7,325,260
負債總額	<b>(3,014,259)</b>	(2,970,153)	(2,397,980)	(1,999,603)	(1,762,614)
非控股股東權益	<b>(38,391)</b>	(30,520)	(21,776)	(14,449)	(16,363)
	<b>6,908,502</b>	6,244,900	6,201,408	5,397,593	5,546,283

### 主要客戶

本年度內，本集團來自五大客戶之收入佔本集團總收入少於30%。

據董事知悉，本公司董事或彼等之任何聯繫人，或就董事所知持有本公司超過5%已發行股本之股東，概無於本集團五大客戶擁有任何實際權益。

### 主要供應商

本集團之主要附屬公司為保險公司，該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

以下為本公司於本年度內及直至本報告日期為止之董事名單：

陳有慶\*，G.B.S.，LL.D.，J.P.

陳智思\*，G.B.S.，J.P.

陳智文\*

王覺豪\*

劉奇喆

(於2014年5月7日辭任)

陳永立

黃松欣

山口喜弘

陳有桃

周淑嫻\*\*

馬照祥\*\*

蕭智林\*\*

黃宜弘\*\*，G.B.S.

黎高穎怡\*\*，J.P.

田中順一

(於2014年5月7日獲委任)

\* 執行董事

\*\* 獨立非執行董事

按照本公司之《細則》第87(2)條，陳智思先生、陳智文先生、黃松欣先生、陳有桃女士、周淑嫻女士、馬照祥先生及黎高穎怡女士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。

本公司已接獲各獨立非執行董事之年度獨立確認，董事會認為彼等仍為獨立人士。

## 董事之服務合約

於即將舉行之股東週年大會上被提名重選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。

## 董事及行政總裁於股份及相關股份之權益及淡倉

於2014年12月31日，按本公司根據香港法例第571章《證券及期貨條例》（「《證券及期貨條例》」）第352條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》（「《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」），董事及行政總裁於本公司或其相聯法團（定義見《證券及期貨條例》第XV部）之股份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				總計	佔本公司 已發行股本之 百分比 <sup>(1)</sup>
	直接實益擁有	透過配偶或 年幼子女	透過控權公司			
陳有慶	-	-	576,937,712 <sup>(2)</sup>	576,937,712	56.61	
陳智思	1,382,334	-	-	1,382,334	0.14	
王覺豪	810,000	430,000	-	1,240,000	0.12	
黃松欣	-	-	11,571,827 <sup>(3)</sup>	11,571,827	1.14	
陳永立	1,055,107	-	-	1,055,107	0.10	
周淑嫻	41,559	-	-	41,559	0.00	

附註：

(1) 基於2014年12月31日已發行1,019,200,000股的股份。

(2) 該576,937,712股股份中，(i) 566,069,712股由Claremont Capital Holdings Ltd（「Claremont Capital」）持有，(ii) 8,830,000股由Robinson Enterprise Limited持有，(iii) 1,205,000股由Asia Panich Investment Company (Hong Kong) Limited（「Asia Panich」）持有及(iv) 833,000股由萬通有限公司（「萬通」）持有。Cosmos Investments Inc.分別持有Claremont Capital, Asia Panich及萬通超過三分之一的已發行股本。該等法團或彼等之董事慣於按照陳有慶博士的指令或指示行事。

(3) 黃松欣先生被視作擁有由他持有40%權益的Cosmic International Inc.持有之11,571,827股。

除上文所述者外，陳有慶博士及王覺豪先生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2014年12月31日，董事及行政總裁概無登記持有本公司或其任何相聯法團之股份或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《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年幼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、其控股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2014年12月31日，按本公司根據《證券及期貨條例》第336條規定存置之登記冊所記錄或本公司所獲知會，下列人士（本公司之董事或行政總裁除外）於本公司之股份及相關股份中擁有之權益或淡倉如下：

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 <sup>(1)</sup>
Cosmos Investments Inc.	(2), (3)	568,107,712	55.74
Claremont Capital Holdings Ltd	(2)	566,069,712	55.54
盤谷銀行		95,488,236	9.37
Sompo Japan Nipponkoa Insurance Inc.		52,563,020	5.16
Aioi Nissay Dowa Insurance Company, Limited		52,550,175	5.16

附註：

- (1) 基於2014年12月31日已發行1,019,200,000股的股份。
- (2) 該等股份已包括在上文「董事及行政總裁於股份及相關股份之權益及淡倉」一節所載陳有慶博士所披露之權益內。
- (3) 由於Cosmos Investments Inc.分別於Claremont Capital、Asia Panich及萬通持有超過三分之一的已發行股本，因此Cosmos Investments Inc.被視作擁有568,107,712股股份，該等股份分別由Claremont Capital持有566,069,712股、Asia Panich持有1,205,000股及萬通持有833,000股。

除上文所披露者外，於2014年12月31日，概無其他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

除財務報告附註35(a)所披露外，各董事概無於本公司、其控股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2014年12月31日止年度內，本公司概無授予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

於本年度內及直至本報告日期為止，下列董事在以下根據《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）存在或可能存在競爭之業務中擁有權益如下：

董事姓名	業務被視為與本集團業務存在或可能存在競爭之公司名稱	被視為與本集團業務存在或可能存在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	中國人民保險（香港）有限公司	一般保險	董事
陳智思	中國人民保險（香港）有限公司	一般保險	董事
	日本財產保險（中國）有限公司	一般保險	董事
王覺豪	日本財產保險（香港）有限公司	一般保險	董事
田中順一	Sompo Japan Sigorta A.S.	一般保險	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，惟董事會相信，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潛在利益衝突。

由於本公司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。

## 董事及高級管理人員之資料簡介

### 執行董事：

**陳有慶博士**，G.B.S.，LL.D.，J.P.，82歲，本公司及本公司全資附屬公司亞洲保險有限公司（「亞洲保險」）之主席及執行董事。陳博士已在本集團服務59年。彼亦為本公司若干其他附屬公司之董事及本公司之控股股東Claremont Capital Holdings Ltd之董事。陳博士曾獲泰皇御賜皇冠二等勳章以及於2000年獲香港特別行政區政府頒授金紫荊星章。彼亦分別於2010年及2011年榮獲香港浸會大學及香港大學頒授榮譽大學院士及名譽大學院士，並於2013年獲香港科技大學頒授榮譽大學院士。陳博士現為香港中華總商會之永遠榮譽會長及中華全國歸國華僑聯合會副主席。彼亦為香港僑界社團聯會之創會會長兼主席、中國僑商聯合會和香港潮屬社團總會之榮譽會長，以及中國僑商投資企業協會之常務副會長。於1988年3月至2008年2月期間，陳博士曾擔任中華人民共和國全國人民代表大會之代表。彼具有豐富的銀行業經驗以及為其他多間公司之顧問。陳博士亦出任嘉華國際集團有限公司和激成投資（香港）有限公司之獨立非執行董事，該兩間公司均在聯交所上市。於2014年2月14日，陳博士辭任創興銀行有限公司之獨立非常務董事一職，該公司為香港上市公司。陳博士為陳智文先生、陳智思先生之父親及陳永立先生之兄長。

**陳智思先生**，G.B.S.，J.P.，50歲，為本公司及亞洲保險之執行董事兼總裁。陳先生為本公司之薪酬委員會、提名委員會和合規委員會之成員，亦為亞洲金融慈善基金有限公司主席。陳先生已在本集團服務25年。彼為陳有慶博士之兒子、陳智文先生之胞弟及陳永立先生之侄兒。彼於美國加州Pomona College畢業。除擔任本公司其他附屬公司之董事職務外，陳先生現任City e-Solutions Limited之非執行董事，亦出任有利集團有限公司、震雄集團有限公司及華潤創業有限公司之獨立非執行董事，該等公司均在聯交所上市。於2014年6月5日，陳先生辭任一間於聯交所上市之新澤控股有限公司（現稱為綠景（中國）地產投資有限公司）之非執行董事。陳先生現為中國人民人壽保險股份有限公司之董事，亦為本公司之控股股東Claremont Capital Holdings Ltd之董事和泰國盤谷銀行香港分行之顧問。陳先生自2008年1月起獲委任為中華人民共和國全國人民代表大會之代表，彼亦於2012年7月獲委任為香港特別行政區行政會議非官守成員。陳先生於2006年獲香港特別行政區政府頒授金紫荊星章。彼現出任活化歷史建築諮詢委員會主席、司法人員薪俸及服務條件常務委員會主席、降低食物中鹽和糖委員會主席、活化已修復堆填區資助計劃督導委員會主席及香港泰國商會主席；彼亦為美國加州Pomona College之校董及為香港社會服務聯會主席。

### 董事及高級管理人員之資料簡介（續）

#### 執行董事：（續）

**陳智文先生**，61歲，自2006年5月30日起出任本公司之執行董事，已在本集團服務28年，彼亦為本公司合規委員會成員。除擔任本公司其他附屬公司董事職務外，陳先生亦為亞洲金融慈善基金有限公司、銀聯信託有限公司、香港人壽保險有限公司及香港中華總商會之董事會成員，並為兩間於聯交所上市之建生國際集團有限公司及中華汽車有限公司擔任獨立非執行董事。陳先生現任香港潮州商會副會長、香港特別行政區粵劇發展基金投資委員會主席、潮陽同鄉會之當屆榮譽會長及香港潮陽小學校董。陳先生乃東華三院顧問局投票委員、香港泰國商會及香港韓國商會之創會會員、香港外展訓練學校信託基金會委員、太平山扶輪社會員及香港歌劇院創會會員。陳先生曾為選舉委員會金融界別分組委員，現時為盛事基金評審委員會委員及香港棒球總會之榮譽顧問。陳先生在美國接受教育，持有Rutgers University之工商管理學士學位及St. John's University之工商管理碩士學位。彼乃陳有慶博士之兒子、陳智思先生之兄長及陳永立先生之侄兒。

**王覺豪先生**，67歲，自2007年5月2日起出任本公司之執行董事，已在本集團服務逾40年。王先生為亞洲保險之執行董事兼行政總裁，以及為本公司若干其他附屬公司之董事。王先生於保險業擁有豐富經驗，並為亞洲金融慈善基金有限公司、德和保險顧問（香港）有限公司、銀和再保險有限公司、香港人壽保險有限公司及專業責任保險代理有限公司之董事會成員。此外，王先生為日本財產保險（香港）有限公司之獨立非執行董事。王先生在香港及澳洲墨爾本迪肯大學接受教育及為倫敦英國皇家保險學院之資深會員。王先生目前為保險公司（僱員補償）無力償債管理局委員和保險索償投訴局理事會之理事，彼亦為香港保險業聯會一般保險總會委員和香港汽車保險局理事會委員。王先生曾擔任保險公司（僱員補償）無力償債管理局主席、一般保險總會主席和香港汽車保險局理事會主席，彼亦曾任香港保險業聯會管治委員會成員、香港保險學會會長及2011選舉委員會保險界別分組委員。

#### 非執行董事：

**陳永立先生**，68歲，自1990年10月起出任本公司之非執行董事，已加入本集團29年。彼亦為亞洲保險之執行董事及本公司若干其他附屬公司之董事。陳先生現為本公司之控股股東Claremont Capital Holdings Ltd之董事，彼亦為Bangkok Life Assurance Public Company Limited之執行董事局主席及Krungdhep Sophon Public Company Limited之董事，該兩間公司均在泰國證券交易所上市。陳先生畢業於倫敦大學經濟學院，獲理學（經濟學）學士學位。彼為陳有慶博士之胞弟，陳智文先生及陳智思先生之叔父。

## 董事及高級管理人員之資料簡介（續）

### 非執行董事：（續）

黃松欣先生，81歲，自1990年10月起出任本公司之非執行董事，已加入本集團逾30年。黃先生曾於澳洲留學，彼為馬來西亞Ng Song Choon & Brothers Sdn. Bhd.、Kinta Realty Sdn. Bhd.、KIB Development Sdn. Bhd.及Ikatan Bina Sdn. Bhd.之主席。黃先生亦為馬來西亞Pen Apparel Sdn. Bhd.及Imperial Garments Sdn. Bhd.之董事。彼在1979年至1981年曾任馬來西亞紡織業製造商協會會長。

山口喜弘先生，57歲，自2013年5月22日起出任本公司之非執行董事。山口先生現任Aioi Nissay Dowa Insurance Company, Limited（「Aioi Insurance」）之香港駐在員。彼於1980年畢業於日本關西學院大學，獲經濟學士學位，同年加入Dowa General Insurance Limited（「Dowa」）。後來，Dowa經歷合併並於2010年與Aioi Insurance Company, Limited合併成為Aioi Insurance，該公司現持有本公司已發行股本之5.16%股份。

田中順一先生，53歲，自2014年5月7日起出任本公司之非執行董事。田中先生現為Sompo Japan Nipponkoa Holdings, Inc.（前稱NKSJ Holdings, Inc.）及Sompo Japan Nipponkoa Insurance Inc.（「Sompo Japan Nipponkoa」）全球商務策劃部總裁及總經理。彼亦出任Sompo Japan Sigorta A.S.之非執行董事，該公司為Sompo Japan Nipponkoa擁有90%之附屬公司。田中先生於1984年畢業於日本慶應義塾大學法學部，同年加入安田火災海上保險有限公司（「安田」）。安田其後於2002年和2014年分別與其他保險公司合併，現成為Sompo Japan Nipponkoa，該公司現持有本公司已發行股本之5.16%股份。

陳有桃女士，59歲，自2007年6月28日起出任本公司及亞洲保險之非執行董事。於2004年11月1日至2007年6月28日期間，陳女士乃本公司及亞洲保險當時之非執行董事丹斯里曹文錦之替任董事。陳女士現為萬邦國際發展管理有限公司之董事以及本港及海外多間公司之董事。彼為英國特許秘書及行政人員公會和The Malaysian Association of Company Secretaries之資深會員。陳女士自1990年起擔任萬邦集團之IMC Holdings Limited之公司秘書，直至IMC Holdings Limited於2002年撤回聯交所的上市地位為止。彼亦於2005年7月至2009年12月期間擔任Suntec City Management Pte. Ltd.之主席。

### 獨立非執行董事：

周淑嫻女士，67歲，自2004年9月27日起出任本公司之獨立非執行董事。周女士為本公司之提名委員會和合規委員會主席，以及審核委員會和薪酬委員會之成員，亦為亞洲保險之獨立非執行董事。周女士於1973年分別於英格蘭及香港高等法院取得律師資格，並自同年在香港執業至今。周女士於1989年4月1日至2012年9月30日為王澤長、周淑嫻、周永健律師行之合夥人，自2012年10月1日起改任為該律師行的顧問。彼於1984年獲Faculty Office of Archbishop of Canterbury委任為公證人，於1991年獲中華人民共和國司法部委任為中國委托公證人，獲委任後亦一直從事於公證人及中國委托公證人之職務。周女士為香港特別行政區政府多個公職委員會主席及成員。周女士曾經擔任為根據（第123章）建築物條例成立的上訴審裁小組及運輸署處理鐵路方案反對意見聆聽委員會主席。周女士曾為商務及經濟發展局任命為專業服務發展資助計劃下的評審委員會、廉政公署事宜投訴委員會、行政上訴委員會、稅務上訴委員會、暴力傷亡賠償委員會及執法傷亡賠償委員會之成員。並於1998年至2007年擔任稅務上訴委員會副主席。彼亦曾為香港律師會之律師紀律委員會。周女士亦為多個慈善機構之董事，分別為志蓮淨苑、般若精舍有限公司及慈航淨院有限公司之董事。彼於1998年12月1日起擔任陳廷驊基金會之受託人及自2010年1月1日起擔任陳廷驊基金會的榮譽秘書，於2012年6月1日卸任該基金會之信託人及榮譽秘書。周女士現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榮譽秘書。

### 董事及高級管理人員之資料簡介（續）

#### 獨立非執行董事：（續）

**馬照祥先生**，73歲，自2004年9月3日起出任本公司之獨立非執行董事。馬先生為本公司之審核委員會主席，亦為薪酬委員會、提名委員會和合規委員會之成員，以及為亞洲保險之獨立非執行董事。馬先生為安馬會計師事務所有限公司之創辦人及前董事，現為美義商理有限公司董事。馬先生於會計、審核及財務方面累積逾三十多年經驗。彼取得英國倫敦大學倫敦經濟及政治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、香港會計師公會、香港董事學會及香港稅務學會資深會員。彼現亦出任多間香港上市公司之獨立非執行董事，包括雅仕維傳媒集團有限公司、華潤電力控股有限公司、創興銀行有限公司及卜蜂國際有限公司。馬先生於2015年1月27日辭任為敦沛金融控股有限公司之獨立非執行董事，以及於2014年12月3日辭任為北京建設（控股）有限公司之獨立非執行董事，兩間公司均在聯交所上市；彼亦於2013年11月12日退任亞洲果業控股有限公司之獨立非執行董事一職，該公司在聯交所、倫敦證券交易所另類投資市場及PLUS市場均有上市。

**蕭智林先生**，67歲，自1999年6月28日起為董事會成員，於2004年9月30日調任本公司非執行董事。於2011年12月6日再調任本公司獨立非執行董事。蕭先生為本公司之審核委員會和合規委員會成員。蕭先生為蕭溫梁律師行之創辦人及首席合夥人。彼取得麥基爾大學商學士學位及倫敦大學英皇學院法學士學位。蕭先生亦為香港法律公證人及中國委託公證人。彼於1994年獲委任為香港律師會理事會理事及現為香港地產行政師學會之委任名譽資深會員。蕭先生於銀行、商業、公司及地產事務具有豐富經驗。

**黃宜弘博士**，G.B.S.，76歲，自1990年10月19日起為董事會成員，於2004年9月3日調任本公司非執行董事。於2011年12月6日再調任本公司獨立非執行董事。彼亦為亞洲保險之非執行董事，已加入本集團逾20年。黃博士分別於1963年、1967年、1982年及1987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。黃博士現為永固紙業有限公司主席、香港中華總商會永遠榮譽會長及香港出版總會名譽會長。他曾擔任中華人民共和國全國人民代表大會代表及香港特別行政區立法會議員。黃博士現出任合興集團控股有限公司之獨立非執行董事，該公司於聯交所上市。於2012年3月22日，黃博士辭任勤+緣媒體服務有限公司之非執行主席，該公司是一間香港上市公司。

**黎高穎怡女士**，J.P.，56歲，自2012年12月3日起出任本公司之獨立非執行董事。黎女士為本公司之薪酬委員會主席，以及審核委員會、提名委員會和合規委員會之成員，亦為亞洲保險之獨立非執行董事。黎女士現為中國神學研究院註冊及學生事務主任。彼於香港大學取得文學士（榮譽）、香港中文大學取得工商管理碩士及中國神學研究院取得基督教研究（輔導）碩士。黎女士擁有超過25年公務員工作經驗。於2006年，彼於香港特別行政區政府的最後職銜為公務員事務局常任秘書長。彼現時亦為香港城市大學顧問委員會成員。

### 僱員及薪酬政策

本集團於結算日之僱員總人數約為281人（2013年：261人）。僱員薪金乃根據其表現、經驗及目前業內慣例釐定。僱員之薪酬包括薪金及按本集團之業績和個人表現而釐定之花紅。各職級僱員均可參與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。

本集團的薪酬政策由本公司薪酬委員會制定及建議予董事會批准。薪酬委員會之職責亦包括審閱及批准管理層提出的僱員薪酬建議，並就本集團對調整董事、高級管理人員及僱員的薪酬待遇向董事會提出建議。

### 捐款

於本年度內，本集團共作出港幣3,766,000元（2013年：港幣4,143,000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就董事所知，本公司相信截至本報告日期，公眾人士持有本公司股份的百分比，超過有關最低百分比之規定。

### 優先購買權

本公司之《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。

### 核數師

安永會計師事務所已審核截至2014年12月31日止年度之財務報告，並任滿告退，本公司將於即將舉行之股東週年大會上提呈續聘其為本公司核數師之決議案。

代表董事會

主席  
陳有慶

香港，2015年3月24日

# 獨立核數師報告



致亞洲金融集團(控股)有限公司各股東  
(於百慕達註冊成立的有限公司)

本核數師(以下簡稱「我們」)已完成審核亞洲金融集團(控股)有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(統稱「貴集團」)載於第41至128頁的綜合財務報告,其中包括2014年12月31日的綜合及公司財務狀況表,以及截至該日止年度的綜合損益表、綜合全面收益表、綜合權益變動表及綜合現金流量表,和主要會計政策概要及其他闡明資料。

## 董事對綜合財務報告的責任

貴公司董事須負責按照香港會計師公會頒佈的《香港財務報告準則》及香港《公司條例》的披露規定而編製真實與公平的綜合財務報告,並作出董事認為屬必要的內部監控,以使編製綜合財務報告不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述。

## 核數師的責任

我們的責任是根據我們審核工作的結果,對該等綜合財務報告提出意見。本核數師報告書按照百慕達《1981年公司法》第90條的規定,只向整體股東作出報告。除此以外,本報告書不可用作其他用途。我們概不就本報告書的內容,對任何其他人士負上或承擔任何責任。

我們按照香港會計師公會頒佈的《香港核數準則》進行審核工作。該等準則要求我們遵守職業道德規範,並規劃及執行審核工作,以合理確定該等綜合財務報告是否不存在任何重大錯誤陳述。

審核工作包括進行若干程序,以取得綜合財務報告內金額及披露的審核憑證。所採用的程序乃由核數師判斷,包括評估由於欺詐或錯誤而導致綜合財務報告中存有重大錯誤陳述的風險。核數師於作出風險評估時,會考慮與該公司編製真實與公平的綜合財務報告相關的內部監控,以設計合適的審核程序,而並非就該公司內部監控的有效性提出意見。審核工作亦包括評估董事所採用的會計政策的合適性及作出的會計估計的合理性,以及評價綜合財務報告的整體列報方式。

我們相信,我們所獲得的審核憑證已充分和適當地為我們的審核意見提供基礎。



致亞洲金融集團（控股）有限公司各股東  
(於百慕達註冊成立的有限公司)

## 意見

我們認為，綜合財務報告均已按照《香港財務報告準則》真實與公平地反映 貴公司及 貴集團於2014年12月31日的財政狀況及 貴集團截至該日止年度的溢利和現金流量，並已按照香港《公司條例》的披露規定妥為編製。

安永會計師事務所

執業會計師

香港

中環添美道1號

中信大廈22樓

2015年3月24日

# 綜合損益表

截至2014年12月31日止年度

	附註	2014年 港幣千元	2013年 港幣千元
收益	4	<b>1,279,625</b>	1,448,080
保費毛額	28(a)	<b>1,314,268</b>	1,363,390
分保人攤佔保費毛額	28(b)	<b>(384,092)</b>	(420,244)
保險合約保費收入淨額		<b>930,176</b>	943,146
已支付賠款毛額	29(a)	<b>(506,792)</b>	(528,717)
分保人攤佔已支付賠款毛額	29(b)	<b>148,352</b>	116,296
未付賠款轉變毛額	29(c)	<b>(174,213)</b>	(234,008)
分保人攤佔未付賠款轉變毛額	29(d)	<b>(20,546)</b>	65,395
已產生之賠款淨額		<b>(553,199)</b>	(581,034)
佣金收入		<b>73,601</b>	72,087
佣金費用		<b>(278,376)</b>	(273,316)
佣金費用淨額		<b>(204,775)</b>	(201,229)
承保業務管理費用		<b>(60,483)</b>	(62,325)
承保溢利		<b>111,719</b>	98,558
股息收入		<b>87,619</b>	75,116
投資之已變現盈利／(虧損)		<b>11,774</b>	(5,598)
投資之未變現盈利		<b>141,857</b>	63,910
利息收入		<b>72,787</b>	71,036
其他收入及盈利淨額		<b>21,293</b>	9,379
		<b>447,049</b>	312,401
經營支出		<b>(108,637)</b>	(92,650)
財務費用	5	<b>(2,324)</b>	(2,545)
		<b>336,088</b>	217,206
所佔合資公司損益		<b>41,639</b>	35,809
所佔聯營公司損益		<b>29,826</b>	35,202
除稅前溢利	6	<b>407,553</b>	288,217
所得稅支出	9	<b>(33,900)</b>	(13,010)
本年度溢利		<b>373,653</b>	275,207

..續

## 綜合損益表

截至2014年12月31日止年度

	附註	2014年 港幣千元	2013年 港幣千元
以下人士應佔：			
本公司股東	10	<b>365,507</b>	270,731
非控股股東權益		<b>8,146</b>	4,476
		<b>373,653</b>	275,207
本公司普通股股東應佔每股盈利	12		
基本			
— 本年度溢利		<b>35.9港仙</b>	26.6港仙
攤薄			
— 本年度溢利		<b>不適用</b>	不適用

應付及擬派股息之詳細資料於財務報告附註11披露。

# 綜合全面收益表

截至2014年12月31日止年度

	附註	2014年 港幣千元	2013年 港幣千元
本年度溢利		<u>373,653</u>	<u>275,207</u>
其他全面收益			
於隨後期間將重新分類至損益的其他全面收益：			
備供銷售證券：			
公平價值變動		<u>381,358</u>	<u>(167,423)</u>
所佔合資公司之其他全面收益／（支出）：			
備供銷售投資儲備變動		<u>908</u>	466
匯兌儲備變動		<u>996</u>	<u>(2,423)</u>
		<u>1,904</u>	<u>(1,957)</u>
所佔聯營公司之其他全面收益／（支出）：			
備供銷售投資儲備變動		<u>1,172</u>	(11,023)
匯兌儲備變動		<u>(9,548)</u>	<u>8,966</u>
		<u>(8,376)</u>	<u>(2,057)</u>
境外業務匯兌折算差額		<u>4</u>	<u>(45)</u>
本年度除稅後其他全面收益／（支出）		<u>374,890</u>	<u>(171,482)</u>
本年度全面收益總額		<u>748,543</u>	<u>103,725</u>
以下人士應佔：			
本公司股東	10	<u>740,042</u>	102,606
非控股股東權益		<u>8,501</u>	<u>1,119</u>
		<u>748,543</u>	<u>103,725</u>

# 綜合財務狀況表

2014年12月31日

	附註	2014年 港幣千元	2013年 港幣千元
<b>資產</b>			
物業、廠房及設備	13	337,592	144,657
投資物業	14	9,600	7,260
於合資公司之權益	16	254,438	227,615
借予一間合資公司之貸款	16	8,669	11,503
於聯營公司之權益	17	329,426	291,389
應收一間聯營公司款項	17	168,390	168,390
遞延稅項資產	32	5,756	7,111
持有直至到期之證券	18	554,224	697,217
備供銷售證券	19	3,400,372	3,030,914
抵押存款	24	131,730	120,080
貸款及墊款及其他資產	20	188,225	220,352
通過損益以反映公平價值之證券	21	1,636,611	1,912,760
應收保險款項	22	208,927	250,395
分保資產	23	554,315	588,997
現金及等同現金項目	24	2,172,877	1,566,933
資產總值		<b>9,961,152</b>	9,245,573

...續

# 綜合財務狀況表

2014年12月31日

	附註	2014年 港幣千元	2013年 港幣千元
<b>權益及負債</b>			
本公司股東應佔權益			
已發行股本	25	<b>1,019,200</b>	1,019,200
儲備	26(a)	<b>5,838,342</b>	5,179,836
擬派末期股息	11	<b>50,960</b>	45,864
		<b>6,908,502</b>	6,244,900
非控股股東權益		<b>38,391</b>	30,520
權益總額		<b>6,946,893</b>	6,275,420
<b>負債</b>			
保險合約負債	27	<b>2,391,392</b>	2,251,822
應付保險款項		<b>138,144</b>	200,163
應付一間合資公司款項	16	<b>26,589</b>	26,244
應付聯營公司款項	17	<b>4,222</b>	4,222
其他負債	30	<b>244,713</b>	257,315
附息銀行貸款	31	<b>150,000</b>	200,000
應付稅項		<b>49,353</b>	20,541
遞延稅項負債	32	<b>9,846</b>	9,846
負債總額		<b>3,014,259</b>	2,970,153
權益及負債總額		<b>9,961,152</b>	9,245,573

陳有慶  
主席

陳智思  
執行董事兼總裁

# 綜合權益變動表

截至2014年12月31日止年度

## 本集團

	本公司股東應佔											非控股股東權益	總計	
	已發行股本	股份溢價	或然儲備	備供銷售投資儲備	資產重估儲備	匯兌儲備	法定儲備	資本儲備	贖回儲備	資本	保留溢利			撥派末期股息
	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元
於2013年1月1日	1,019,200	560,531	30,773	1,002,615	46,071	34,393	2,427	513,240	38,821	2,909,511	43,826	6,201,408	21,776	6,223,184
年內溢利	-	-	-	-	-	-	-	-	-	270,731	-	270,731	4,476	275,207
年內其他全面收益/(支出):														
備供銷售證券之公平價值變動 (附註19)	-	-	-	(167,423)	-	-	-	-	-	-	-	(167,423)	-	(167,423)
所佔合資公司之備供銷售投資儲備變動	-	-	-	466	-	-	-	-	-	-	-	466	-	466
所佔聯營公司之備供銷售投資儲備變動	-	-	-	(7,666)	-	-	-	-	-	-	-	(7,666)	(3,357)	(11,023)
所佔一間合資公司之匯兌儲備變動	-	-	-	-	-	(2,423)	-	-	-	-	-	(2,423)	-	(2,423)
所佔一間聯營公司之匯兌儲備變動	-	-	-	-	-	8,966	-	-	-	-	-	8,966	-	8,966
境外業務匯兌折算差額	-	-	-	-	-	(45)	-	-	-	-	-	(45)	-	(45)
年內全面收益/(支出)總額	-	-	-	(174,623)	-	6,498	-	-	-	270,731	-	102,606	1,119	103,725
宣派2012年末期股息	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(43,826)	(43,826)	-	(43,826)
2013年中期股息(附註11)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(15,288)	-	(15,288)	-	(15,288)
撥派2013年末期股息(附註11)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(45,864)	45,864	-	-	-
非控股股東權益之注資	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	7,625	7,625
轉撥至或然儲備	-	-	13,545	-	-	-	-	-	-	(13,545)	-	-	-	-
自或然儲備發放	-	-	(2,557)	-	-	-	-	-	-	2,557	-	-	-	-
於2013年12月31日	1,019,200	560,531*	41,761*	827,992*	46,071*	40,891*	2,427*	513,240*	38,821*	3,108,102*	45,864	6,244,900	30,520	6,275,420

...續

# 綜合權益變動表

截至2014年12月31日止年度

本集團(續)

	本公司股東應佔											非控股股東權益	總計	
	已發行股本	股份溢價賬	或然儲備	備供銷售投資儲備	資產重估儲備	匯兌儲備	法定儲備	資本儲備	贖回儲備	資本保留溢利	撥派末期股息			總計
	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元	
於2014年1月1日	1,019,200	560,531	41,761	827,992	46,071	40,891	2,427	513,240	38,821	3,108,102	45,864	6,244,900	30,520	6,275,420
年內溢利	-	-	-	-	-	-	-	-	-	365,507	-	365,507	8,146	373,653
年內其他全面收益/(支出):														
備供銷售證券之公平價值變動(附註19)	-	-	-	381,358	-	-	-	-	-	-	-	381,358	-	381,358
所佔合資公司之備供銷售投資儲備變動	-	-	-	908	-	-	-	-	-	-	-	908	-	908
所佔聯營公司之備供銷售投資儲備變動	-	-	-	817	-	-	-	-	-	-	-	817	355	1,172
所佔一間合資公司之匯兌儲備變動	-	-	-	-	-	996	-	-	-	-	-	996	-	996
所佔聯營公司之匯兌儲備變動	-	-	-	-	-	(9,548)	-	-	-	-	-	(9,548)	-	(9,548)
境外業務匯兌折算差額	-	-	-	-	-	4	-	-	-	-	-	4	-	4
年內全面收益/(支出)總額	-	-	-	383,083	-	(8,548)	-	-	-	365,507	-	740,042	8,501	748,543
宣派2013年末期股息	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(45,864)	(45,864)	-	(45,864)
2014年中期股息(附註11)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(30,576)	-	(30,576)	-	(30,576)
撥派2014年末期股息(附註11)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(50,960)	50,960	-	-	-
已付非控股股東權益股息	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(630)	(630)
轉撥至或然儲備	-	-	14,419	-	-	-	-	-	-	(14,419)	-	-	-	-
自或然儲備發放	-	-	(3,455)	-	-	-	-	-	-	3,455	-	-	-	-
於2014年12月31日	1,019,200	560,531	52,725	1,211,075	46,071	32,343	2,427	513,240	38,821	3,381,109	50,960	6,908,502	38,391	6,946,893

\* 該等儲備賬包括綜合財務狀況表內綜合儲備港幣5,838,342,000元(2013年:港幣5,179,836,000元)。



# 綜合現金流量表

截至2014年12月31日止年度

	附註	2014年 港幣千元	2013年 港幣千元
<b>經營業務之現金流量</b>			
除稅前溢利		<b>407,553</b>	288,217
經作出下列調整：			
利息收入	6	<b>(72,787)</b>	(71,036)
財務費用	5	<b>2,324</b>	2,545
投資所得股息收入	6	<b>(87,619)</b>	(75,116)
贖回／收回持有直至到期證券虧損／(收益)	6	<b>(61)</b>	1,399
出售備供銷售證券收益	6	<b>(12,381)</b>	(58)
備供銷售證券減值	6	<b>1,200</b>	740
撥回備供銷售證券減值	6	<b>-</b>	(646)
撥回應收保險款項減值	6	<b>(3)</b>	-
折舊	6	<b>10,809</b>	5,762
一項投資物業之公平價值變動	6	<b>(2,340)</b>	(2,490)
出售／撤銷物業、廠房及設備項目虧損／(收益)	6	<b>(75)</b>	12
所佔合資公司損益		<b>(41,639)</b>	(35,809)
所佔聯營公司損益		<b>(29,826)</b>	(35,202)
		<b>175,155</b>	78,318
貸款及墊款及其他資產減少		<b>16,127</b>	5,529
通過損益以反映公平價值之證券減少／(增加)		<b>276,149</b>	(153,367)
應收保險款項減少／(增加)		<b>41,471</b>	(51,896)
分保資產減少／(增加)		<b>34,682</b>	(47,857)
原訂於三個月以上到期之定期存款增加		<b>(261,316)</b>	(14,531)
保險合約負債增加		<b>139,570</b>	318,698
應付保險款項增加／(減少)		<b>(62,019)</b>	26,068
其他負債增加／(減少)		<b>(12,598)</b>	34,708
經營業務所得現金		<b>347,221</b>	195,670
已付香港利得稅		<b>(405)</b>	(39,106)
已付海外稅項		<b>(3,328)</b>	(3,034)
經營業務所得現金流量淨額		<b>343,488</b>	153,530

...續

# 綜合現金流量表

截至2014年12月31日止年度

	附註	2014年 港幣千元	2013年 港幣千元
經營業務所得現金流量淨額		<b>343,488</b>	153,530
<b>投資活動之現金流量</b>			
利息收入		<b>72,787</b>	71,036
投資所得股息收入		<b>87,619</b>	75,116
自合資公司所得股息收入	16	<b>16,720</b>	16,100
自聯營公司所得股息收入	17	<b>9,225</b>	12,026
購入持有直至到期證券		<b>(48,964)</b>	(298,140)
購入備供銷售證券		<b>(50,000)</b>	(347,854)
贖回／收回持有直至到期證券所得款項		<b>192,018</b>	281,428
出售備供銷售證券所得款項		<b>73,081</b>	3,298
購入物業、廠房及設備項目	13, 20	<b>(188,009)</b>	(270)
出售物業、廠房及設備項目所得款項		<b>340</b>	13
收購物業、廠房及設備之已付按金	20	<b>-</b>	(16,000)
非控股股東權益之注資		<b>-</b>	7,625
向聯營公司出資	17	<b>(25,812)</b>	(40,000)
借予一間合資公司貸款之償還		<b>2,834</b>	2,834
應付一間合資公司款項增加		<b>345</b>	26,244
抵押存款增加		<b>(11,650)</b>	(17,475)
投資活動所得／(所用)現金流量淨額		<b>130,534</b>	(224,019)
<b>融資活動之現金流量</b>			
新銀行貸款		<b>-</b>	200,000
償還一筆銀行貸款		<b>(50,000)</b>	-
已付非控股股東權益股息		<b>(630)</b>	-
已付股息		<b>(76,440)</b>	(59,114)
已付利息		<b>(2,324)</b>	(2,545)
融資活動所得／(所用)現金流量淨額		<b>(129,394)</b>	138,341
現金及等同現金項目之增加淨額		<b>344,628</b>	67,852
年初之現金及等同現金項目		<b>1,277,362</b>	1,209,510
年終之現金及等同現金項目		<b>1,621,990</b>	1,277,362

..續

## 綜合現金流量表

截至2014年12月31日止年度

	附註	2014年 港幣千元	2013年 港幣千元
<b>現金及等同現金項目結餘之分析</b>			
現金及銀行結餘	24	<b>219,650</b>	153,893
於購入時原訂於三個月以上到期之非抵押定期存款	24	<b>550,887</b>	289,571
於購入時原訂於三個月內到期之非抵押定期存款	24	<b>1,402,340</b>	1,123,469
		<hr/>	<hr/>
綜合財務狀況表所載之現金及等同現金項目		<b>2,172,877</b>	1,566,933
減：於購入時原訂於三個月以上到期之非抵押定期存款		<b>(550,887)</b>	(289,571)
		<hr/>	<hr/>
綜合現金流量表所載之現金及等同現金項目		<b>1,621,990</b>	1,277,362
		<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

# 財務狀況表

2014年12月31日

	附註	2014年 港幣千元	2013年 港幣千元
<b>資產</b>			
物業、廠房及設備	13	-	-
於附屬公司之權益	15	1,741,447	1,705,757
應收附屬公司款項	15	1,085,585	1,149,873
於一間合資公司之權益	16	-	-
備供銷售證券	19	1,524,085	1,524,085
貸款及墊款及其他資產	20	9,949	34,059
現金及等同現金項目	24	276,459	173,239
資產總值		<u>4,637,525</u>	<u>4,587,013</u>
<b>權益及負債</b>			
<b>權益</b>			
已發行股本	25	1,019,200	1,019,200
儲備	26(b)	3,417,473	3,353,355
擬派末期股息	11	50,960	45,864
權益總額		<u>4,487,633</u>	<u>4,418,419</u>
<b>負債</b>			
其他負債	30	8,171	8,576
應付附屬公司款項	15	139,517	159,532
應付稅項		2,204	486
負債總額		<u>149,892</u>	<u>168,594</u>
權益及負債總額		<u>4,637,525</u>	<u>4,587,013</u>

陳有慶  
主席

陳智思  
執行董事兼總裁

2014年12月31日

## 1. 公司資料

亞洲金融集團(控股)有限公司為一間於百慕達註冊成立之有限公司，其股份於香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)上市。本公司之註冊辦事處位於Clarendon House, Church Street, Hamilton HM11, Bermuda，而其香港主要營業地點位於香港德輔道中19號環球大廈16樓。

本集團之主要業務包括承保一般及人壽保險。年內，本集團主要業務之性質並無重大變化。

董事認為，本公司之控股公司及最終控股公司為於英屬處女群島註冊成立之Claremont Capital Holdings Ltd。

## 2.1 編製基準

該等財務報告乃按照香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈之《香港財務報告準則》(「HKFRS」)(包括所有《香港財務報告準則》、《香港會計準則》(「HKAS」)及詮釋)及香港普遍採納之會計原則。該等財務報告亦符合香港《公司條例》有關編製財務報告之適用披露規定，而根據香港法例第622章香港《公司條例》第9部「賬目及審計」所作之過渡性及保留安排(載列於該條例附表11第76至87條內)，本財政年度及比較期間仍繼續沿用前身之香港法例第32章香港《公司條例》。該等財務報告乃按歷史成本準則列賬，惟投資物業、通過損益以反映公平價值之證券及若干備供銷售證券則是以公平價值計量，以及若干分類為物業、廠房及設備之樓宇以1990年估值列賬除外。除另有指明外，該等財務報告均以港幣呈報並且所有金額均以最接近之千位數表示。

### 綜合基準

本綜合財務報告包括本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)截至2014年12月31日止年度之財務報告。附屬公司之財務報告乃於相同報告期間按與本公司所使用者一致之會計政策編製。附屬公司之業績乃由本集團取得控制權之日起綜合列入賬目，並繼續綜合列賬直至該等控制權終止為止。

損益及其他全面收益各組成部份歸屬於本公司股東及非控股股東權益，即使此舉引致非控股股東權益出現虧絀亦然。集團內部所有與本集團成員公司之間交易相關的資產及負債、權益、收支以及現金流量均於綜合入賬時抵銷。

2014年12月31日

## 2.1 編製基準(續)

### 綜合基準(續)

倘事實及情況表明下文附屬公司會計政策所述之三項控制權因素其中一項或多項有變，則本集團會重新評估其對有關投資對象是否仍擁有控制權。於附屬公司之擁有權權益之變更，若不導致喪失控制權，則作為權益交易入賬。

倘本集團失去對一間附屬公司之控制權，則其取消確認(i)該附屬公司之資產(包括商譽)及負債、(ii)任何非控股股東權益之賬面值及(iii)於權益列賬之累計匯兌差額；並確認(i)已收代價之公平價值、(ii)任何保留投資之公平價值及(iii)綜合損益表內任何因此產生之盈餘或虧絀。本集團所佔先前於其他全面收益內確認之部份，按猶如本集團直接出售相關資產或負債所要求的相同基準重新分類至綜合損益表或保留溢利(視情況而定)。

## 2.2 會計政策及披露之變更

本集團已於本年度之財務報告中首次採納下列經修訂準則及新增詮釋。

HKFRS 10、HKFRS 12及 HKAS 27 (2011) (修訂)	投資實體
HKAS 32 (修訂)	金融資產與金融負債之抵銷
HKAS 39 (修訂)	衍生工具的更替及對沖會計的延續
HK(IFRIC) – 詮釋21	徵費
HKFRS 2 (修訂) 納入2010年至 2012年週期的年度改進	歸屬條件的定義 <sup>1</sup>
HKFRS 3 (修訂) 納入2010年至 2012年週期的年度改進	業務合併中或然代價的會計處理 <sup>1</sup>
HKFRS 13 (修訂) 納入2010年至 2012年週期的年度改進	短期應收及應付款項
HKFRS 1 (修訂) 納入2011年至 2013年週期的年度改進	有效HKFRSs之涵義

<sup>1</sup> 自2014年7月1日起生效

採納上述經修訂準則及新增詮釋對本集團的財務報告並無重大財務影響。

## 2.3 尚未採納的新訂及經修訂香港財務報告準則以及香港公司條例項下新披露規定

本集團並未於該等財務報告中採納以下已頒布但尚未生效的新訂及經修訂香港財務報告準則。

HKFRS 9	金融工具 <sup>4</sup>
HKFRS 10及HKAS 28 (2011) (修訂)	投資者與其聯營或合營企業之間之資產出售或注資 <sup>2</sup>
HKFRS 10、HKFRS 12及HKAS 28 (2011) (修訂)	投資實體：實行綜合入賬之例外規定 <sup>2</sup>
HKFRS 11 (修訂)	收購合營業務權益之會計方法 <sup>2</sup>
HKFRS 14	規管遞延賬目 <sup>5</sup>
HKFRS 15	客戶合約收益 <sup>3</sup>
HKAS 1 (修訂)	披露計劃 <sup>2</sup>
HKAS 16及HKAS 38 (修訂)	澄清折舊及攤銷之可接受方法 <sup>2</sup>
HKAS 16及HKAS 41 (修訂)	農業：生產性植物 <sup>2</sup>
HKAS 19 (2011) (修訂)	定額福利計劃：僱員供款 <sup>1</sup>
HKAS 27 (2011) (修訂)	獨立財務報告之權益法 <sup>2</sup>
2010年至2012年週期之年度改進	除HKFRS 2、3及13外之多項香港財務報告準則 (修訂) <sup>1</sup>
2011年至2013年週期之年度改進	除HKFRS 1外之多項香港財務報告準則 (修訂) <sup>1</sup>
2012年至2014年週期之年度改進	多項香港財務報告準則 (修訂) <sup>2</sup>

<sup>1</sup> 於2014年7月1日或之後開始的年度期間生效

<sup>2</sup> 於2016年1月1日或之後開始的年度期間生效

<sup>3</sup> 於2017年1月1日或之後開始的年度期間生效

<sup>4</sup> 於2018年1月1日或之後開始的年度期間生效

<sup>5</sup> 首次採納香港財務報告準則的實體，適用於2016年1月1日或之後開始的年度財務報告，因此不適用於本集團

此外，香港法例第622章香港《公司條例》將影響若干資料於截至2015年12月31日止年度綜合財務報告的呈列及披露。本集團正就該等變動的影響作出評估。

預期將適用於本集團的該等香港財務報告準則的進一步資料如下：

於2014年9月，香港會計師公會頒佈HKFRS 9的最終版本，將金融工具項目的所有階段集於一起以代替HKAS 39及HKFRS 9的全部先前版本。該準則引入分類及計量、減值及對沖會計處理的新規定。本集團預期自2018年1月1日起採納HKFRS 9。本集團預期採納HKFRS 9將對本集團金融資產的分類及計量產生影響。有關影響的進一步資料將於接近該準則的實施日期獲得。

2014年12月31日

### 2.3 尚未採納的新訂及經修訂香港財務報告準則以及香港公司條例項下新披露規定 (續)

HKFRS 10及HKAS 28(2011) (修訂)針對HKFRS 10及HKAS 28(2011)之間有關投資者與其聯營或合營公司之間的資產出售或注資兩者規定的不一致性。該等修訂規定，當投資者與其聯營或合營公司之間的資產出售或注資構成一項業務時，須確認全數收益或虧損。當交易涉及不構成一項業務的資產時，由該交易產生的收益或虧損於該投資者的損益內確認，惟僅以不相關投資者於該聯營或合營公司的權益為限。該等修訂即將應用。本集團預期自2016年1月1日起採納該等修訂。

HKFRS 11(修訂)規定共同經營(其中共同經營的活動構成一項業務)權益的收購方必須應用HKFRS 3內業務合併的相關原則。該等修訂亦釐清於共同經營中先前所持有的權益於收購相同共同經營中的額外權益而共同控制權獲保留時不得重新計量。此外，HKFRS 11已增加一項範圍豁免，訂明當共享共同控制權的各方(包括呈報實體)處於同一最終控制方的共同控制之下時，該等修訂不適用。該等修訂適用於收購共同經營的初始權益以及收購相同共同經營中的任何額外權益。該等修訂預期於2016年1月1日採納後，將不會對本集團的財務狀況或表現產生任何影響。

於2014年1月頒佈的*香港財務報告準則2010年至2012年週期之年度改進*載列多項香港財務報告準則的修訂。本集團預期自2015年1月1日起採納該等修訂。預期該等修訂概不會對本集團構成重大財務影響。最適用於本集團的修訂詳情如下：

HKFRS 8 *「經營分類」*：釐清實體於應用HKFRS 8內的綜合標準時必須披露管理層作出的判斷，包括所綜合經營分類的概況以及用於評估分部是否類似時的經濟特徵。該等修訂亦釐清分部資產與總資產的對賬僅在該對賬報告予最高營運決策者之情況下方須披露。



## 2.4 主要會計政策摘要

### 收入確認

倘有理據認為其經濟利益將流入本集團及收入能可靠地計算，收入方會按以下基準確認：

- (i) 利息收入以應計方式按金融工具之估計年期或較短時期（如適用）使用實際利率法將估計未來現金收入折現至金融資產之賬面淨值；
- (ii) 費用及佣金收入於提供服務時確認；
- (iii) 來自直接承保及分保業務之保費分別按於財政年度內保單合約開始生效及自再保險公司取得通知後予以記錄，並待風險保障提供予受保人或再保險公司後方會確認為收入；
- (iv) 租金收入按租約期限以時間比例確認；及
- (v) 股息收益在股東收款權確立時確認。

### 佣金支出及其他招攬費用

承保業務所付之佣金支出及其他招攬費用並不作遞延處理，乃於產生時在損益表扣除。

### 附屬公司

附屬公司為本公司直接或間接控制的實體（包括結構性實體）。當本集團對參與投資對象業務的浮動回報承擔風險或享有權利以及能透過對投資對象的權力（如現有權利可使本集團能於現時指揮投資對象的相關活動）影響該等回報時，即取得控制權。

倘本公司直接或間接擁有少於投資對象大多數投票或類似權利的權利，則本集團於評估其是否擁有對投資對象的權力時會考慮一切相關事實及情況，包括：

- (a) 與投資對象其他投票持有人的合約安排；
- (b) 其他合約安排所產生的權利；及
- (c) 本集團的投票權及潛在投票權。

附屬公司之業績以已收及應收股息為限計入本公司損益表內。本公司於附屬公司之權益按成本減任何減值虧損列賬。

2014年12月31日

## 2.4 主要會計政策摘要(續)

### 於聯營公司及合資公司之投資

聯營公司乃本集團擁有其股本投票權一般不少於20%，並作為長期持有，而對其可行使重大影響力之公司。重大影響力是指參與投資對象財務及經營政策決策之權力，惟並非控制或共同控制該等政策。

合資公司為一項合資安排，據此，擁有安排共同控制權的訂約方均有權享有合資公司的資產淨值。共同控制為按照合約協定對一項安排所共有之控制，共同控制僅在有關活動要求享有控制權之訂約方作出一致同意之決定時存在。

本集團於聯營公司及合資公司之權益，乃根據權益會計法按本集團所佔資產淨值減任何減值虧損列入綜合財務狀況表。本集團所佔聯營公司及合資公司之收購後業績及其他全面收益分別列入綜合損益表及綜合其他全面收益。此外，倘聯營公司或合資公司之權益中直接確認一項變動，則本集團於適當情況下於綜合權益變動表中確認其所佔之任何變動。本集團與其聯營公司或合資公司交易所產生之未變現收益及虧損按本集團於聯營公司或合資公司之權益沖銷，除非未變現虧損提供轉讓資產減值之證據。產生自收購聯營公司或合資公司之商譽乃計入本集團於聯營公司或合資公司之權益的一部份，且不會進行單獨減值測試。

倘於一間聯營公司之投資成為於一間合資公司之投資(或反之亦然)，則不會重新計量保留權益。相反，投資將繼續根據權益法入賬。於所有其他情況下，一旦本集團喪失對聯營公司的重大影響力或對合資公司的共同控制權，則任何保留投資將按其公平價值進行計量及確認。於喪失重大影響力或共同控制權後聯營公司或合資公司之賬面值與保留投資及出售所得款項之公平價值之間的差額，將於損益中確認。

聯營公司及合資公司之業績以已收及應收股息為限計入本公司損益表內。本公司於聯營公司及合資公司之權益列為非流動資產及按成本減任何減值虧損列賬。

### 業務合併及商譽

業務合併乃以購買法入賬。轉讓之代價乃以收購日期之公平價值計算，該公平價值為本集團轉讓之資產於收購日期之公平價值、本集團對被收購方之前擁有人承擔之負債及本集團發行以換取被收購方控制權之股本權益之總和。於各業務合併中，本集團選擇按公平價值或所佔被收購方可識別資產淨值的比例，計算於被收購方的非控股股東權益，該等權益屬現時擁有權權益並賦予擁有人權利，於清盤時按公平價值或比例分佔實體的淨資產。非控股股東權益的一切其他部份乃按公平價值計量。有關收購成本於產生時列為開支。

## 2.4 主要會計政策摘要(續)

### 業務合併及商譽(續)

當收購一項業務時，本集團會根據合約條款、於收購日期之經濟環境及相關條件，評估將承接之金融資產及負債，以作出適合之分類及標示，其中包括將被收購方主合約中之嵌入式衍生工具進行分離。

倘業務合併分階段進行，先前持有的股權按收購日期之公平價值重新計量，而產生之任何收益或虧損於綜合損益表中確認。

收購方將予轉讓之任何或然代價將於收購日期按公平價值確認。分類為金融工具且屬HKAS 39範疇內之一項資產或負債的或然代價根據公平價值的變動按公平價值計量，並於綜合損益表中確認或作為其他全面收益的變動。倘或然代價並非在HKAS 39範疇內，則按合適的HKFRS計量。分類為權益的或然代價並不重新計量，而其後結算於權益中入賬。

商譽初步按成本計量，即已轉讓代價、已確認非控股股東權益金額及本集團先前持有之被收購方股權之任何公平價值之總和，超逾所收購可識別資產淨值及所承擔負債之差額。倘代價與其他項目的總和低於所收購資產淨值之公平價值，於重新評估後其差額將於綜合損益表內確認為議價收購收益。

於初步確認後，商譽按成本減任何累計減值虧損計量。商譽須每年作減值測試，倘出現事件或情況改變顯示賬面值可能減值時，則會更頻密地進行減值測試。本集團於12月31日進行年度商譽減值測試。為進行減值測試，因業務合併而取得之商譽自收購日期起分配至預期可從合併產生之協同效益中獲益之本集團各個現金產生單位或現金產生單位組別，而不論本集團其他資產或負債是否已分配予該等單位或單位組別。

減值乃通過評估與商譽有關之現金產生單位(或現金產生單位組別)之可收回金額釐定。當現金產生單位(或現金產生單位組別)之可收回金額低於賬面值時，則會確認減值虧損。已就商譽確認之減值虧損不得於未來期間撥回。

倘商譽構成現金產生單位(或現金產生單位組別)之部份而該單位之部份業務已出售，則在釐定出售之收益或虧損時，與所出售業務相關之商譽會計入該業務之賬面值。在該等情況下出售之商譽，乃根據所出售業務之相對價值及現金產生單位之保留份額進行計量。

2014年12月31日

## 2.4 主要會計政策摘要（續）

### 公平價值計量

本集團於各報告期末計算其投資物業、通過損益以反映公平價值之證券及若干備供銷售證券。公平價值乃在市場參與者於計量日期進行之有序交易中出售資產所收取或轉讓負債所支付之價格。公平價值計量乃基於出售資產或轉讓負債之交易發生在該資產或負債之主要市場或（如無主要市場）就該資產或負債而言最有利之市場的假設而進行。該主要市場或最有利市場必須為本集團可進入之市場。資產或負債之公平價值將採用市場參與者為資產或負債定價所採用的假設進行計量（假設市場參與者依照彼等的最佳經濟利益行事）。

非金融資產的公平價值計量計及市場參與者通過使用其資產的最高及最佳用途或將有關資產出售予將使用其最高及最佳用途的另一市場參與者而能夠產生經濟利益的能力。

本集團採用適用於當前環境並可獲得充足數據的估值技術來計量公平價值，盡量使用相關可觀察輸入值而避免使用不可觀察輸入值。

所有於財務報告內計量或披露公平價值的資產及負債，乃根據對公平價值計量整體產生重大影響的最低層級輸入值按以下公平價值級次分類：

- 第一級 — 公平價值根據相同資產或負債於活躍市場之報價（未經調整）釐定
- 第二級 — 公平價值根據估值技術釐定，有關估值技術對公平價值計量產生重大影響之最低層級輸入值可直接或間接觀察得出
- 第三級 — 公平價值根據估值技術釐定，有關估值技術對公平價值計量產生重大影響之最低層級輸入值不可觀察得出

就按經常性基準於財務報告確認的資產及負債而言，本集團透過於各報告期末重新評估分類（根據對公平價值計量整體產生重大影響的最低層級輸入值）確定是否發生不同級次轉移。

## 2.4 主要會計政策摘要(續)

### 非金融資產之減值

倘若出現任何減值跡象，或當有需要為資產進行每年減值測試(金融資產、分保資產、商譽及投資物業除外)，則會估計資產之可收回金額。除非某類資產產生之現金流入不能獨立於其他資產或多項資產所產生之現金流入(在此情況下，可收回金額按資產所屬之現金產生單位釐定)，否則資產之可收回金額按資產或現金產生單位之使用價值與其公平價值減銷售成本之較高者計算，並按個別資產釐定。

當資產之賬面值超過可收回金額時，減值虧損方予確認。評估使用價值時是以除稅前之折現率計算預計未來之現金流量之現值，而該折現率反映當時市場對貨幣時間價值之評估及該項資產之特有風險。減值虧損於產生期間自損益表內與減值資產之功能屬一致之支出組別扣除。

各報告期末會評定是否有跡象顯示之前已確認之減值虧損不再存在或減少。倘出現該等跡象，則會估計可收回金額。過往確認之資產減值虧損(商譽及若干金融資產除外)僅於用以釐定資產之可收回金額之估計出現變動情況下方可撥回，惟撥回之金額不得超過倘過往年度並無就該資產確認減值虧損而釐定之賬面值(經扣除任何折舊/攤銷)。撥回之減值虧損於所產生期間之損益表入賬，除非資產按重估金額列賬，則減值虧損會根據該重估資產之相關會計政策撥回。

### 物業、廠房及設備以及折舊

物業、廠房及設備乃按成本或估值減累積折舊及任何減值虧損列賬。

一項物業、廠房及設備項目成本包括其購買價格及令該項資產達至其運作狀況及運送至其預期使用位置之任何直接成本。

物業、廠房及設備項目投入運作後產生之支出，如修理與保養費用等，一般均會自該等支出產生期間之損益表內扣除。倘達到確認標準，則重大檢查之開支會於資產賬面值中資本化作為替換。倘物業、廠房及設備之重大部份須定期替換，則本集團會將該等部份確認為有特定可使用年期之個別資產並對該等部份作出相應折舊。

2014年12月31日

## 2.4 主要會計政策摘要(續)

### 物業、廠房及設備以及折舊(續)

根據HKAS 16「物業、廠房及設備」第80A段列載之過渡性規定，本集團於1995年後獲豁免遵守持續為旗下物業重估之規定，故此，該等物業自此並無進行重估。

土地及樓宇剩餘之租用年期不超過五十年者乃根據其餘下之租期(不包括續約期)每年平均折舊。租用年期超過五十年之其他租約樓宇，則以直線法按每年2%計算折舊。

傢俬、裝置、設備、遊艇及汽車等折舊則根據其估計可用年期三至十年撇銷成本計算。

倘一項物業、廠房及設備各部份之可使用年期並不相同，該項目各部份之成本將按合理基礎分配，而每部份將作個別折舊。

剩餘價值、可用年期及折舊方法至少於各財政年結日予以覆議，在適當情況下加以調整。

一項物業、廠房及設備(包括初步確認之任何重大部份)於已出售或估計其使用或出售不再產生經濟利益時，將取消確認。於資產取消確認年度因其出售或報廢並在損益表確認之任何盈虧乃有關資產之出售所得款項淨額與賬面值之差額。於資產出售或報廢時，就先前估值所實現之應佔重估盈餘將直接撥入保留溢利，列為儲備變動入賬。

### 投資物業

投資物業是以獲得租賃收入及/或資本增值為目的，而非一般業務上以生產、提供產品、服務、管理或出售為目的之土地及樓宇權益。投資物業初始時按成本計量，包括交易成本。於初步確認後，投資物業乃按反映報告期末之市場狀況之公平價值列賬。

因投資物業公平價值之變動而產生之收益或虧損乃於發生年度於損益表內處理。

因投資物業廢棄或出售而產生之任何收益或虧損乃於廢棄或出售年度之損益表內確認。

## 2.4 主要會計政策摘要(續)

### 租賃

凡將資產擁有權(法定業權除外)之絕大部份風險與回報轉由本集團承受之租約,均列為融資租約。於訂立融資租約時,租賃資產之成本均按最低應付租約款項之現值轉作資本,並連同承擔(利息部份除外)入賬,以反映購入及融資情況。根據轉作資本之融資租約持有之資產(包括融資租賃之預繳土地租約款項)均列入物業、廠房及設備內,並按資產之租賃年期與估計可使用年期之較短者折舊。該等租約之融資成本乃於損益表扣除,以便於租賃年內按固定比率扣除。

經營租約乃指資產擁有權所涉之絕大部份回報及風險仍屬於出租者之租約。倘本集團為出租者,本集團根據經營租約所租賃之資產乃計入非流動資產,根據經營租約而應收之租金,乃於租約期內以直線法形式計入損益表。倘本集團乃承租者,經營租約之租金均按照租約年期以直線法自損益表扣除。

經營租約下之預付土地租賃款項初步按成本列賬並其後於租約期內以直線法形式確認。倘租賃款項未能可靠地於土地及樓宇項目之間作分配,租賃款項會全數視作物業、廠房及設備之融資租賃,納入樓宇之成本內。

### 投資及其他金融資產

#### 初步確認及計量

金融資產於初步確認時分類為通過損益以反映公平價值之金融資產、貸款及應收款項、持有直至到期投資及備供銷售金融投資,或指定作有效對沖之對沖工具之衍生工具(視情況而定)。金融資產於初步確認時以公平價值加購入該等金融資產應佔之交易成本計算,惟通過損益以反映公平價值之金融資產例外。

所有一般買賣之金融資產概於交易日(即本集團承諾買賣該資產之日期)予以確認。一般買賣乃指按照一般市場規定或慣例在一定期間內交付資產之金融資產買賣。

2014年12月31日

## 2.4 主要會計政策摘要(續)

### 投資及其他金融資產(續)

#### 後續計量

金融資產之後續計量根據其分類進行，該等金融資產分類如下：

#### 通過損益以反映公平價值之金融資產

通過損益以反映公平價值之金融資產包括持作交易之金融資產及於初步確認時指定為通過損益以反映公平價值之金融資產。金融資產如以短期賣出為目的而購買，則分類為持作交易資產。衍生工具（包括分開之內嵌式衍生工具）亦分類為持作交易資產，除非其獲指定為HKAS 39所界定之有效對沖工具。

通過損益以反映公平價值之金融資產乃以公平價值於財務狀況表內入賬，而公平價值淨變動則於損益表內確認。該等公平價值淨變動不包括該等金融資產之任何股息或利息，其股息或利息將按照上述「收入確認」所載之政策確認。

於初步確認時指定為通過損益以反映公平價值之金融資產，乃於初步確認日期及僅在符合HKAS 39之條件下獲指定。

倘嵌入主合約之衍生工具之經濟特徵及風險與主合約並無密切關聯，而該等主合約並非持作交易或指定為通過損益以反映公平價值，則會作為單獨衍生工具入賬，並以公平價值記賬。該等嵌入式衍生工具乃以公平價值計量，而公平價值變動則於損益表內確認。僅於合約條款變更而大幅修訂根據合約規定之現金流量或將金融資產重新分類至通過損益以反映公平價值類別外之情況下，方會作出重新評估。

#### 貸款及應收款項

貸款及墊款為具有固定或可確定付款，但在活躍市場中無報價之非衍生金融資產。於初始計量後，該等資產其後用實際利率法按攤銷成本減任何減值撥備計量。攤銷成本經計及收購之任何折讓或溢價而計算，並包括屬實際利率整體一部份之費用或成本。實際利率攤銷於損益表內列為利息收入。減值產生之虧損於損益表內確認為其他支出。

#### 持有直至到期投資

有關付款乃固定或可予釐定及到期日固定之非衍生金融資產，倘若本集團有意及有能力持有直至到期日，則歸入持有直至到期類別。持有直至到期投資其後用實際利率法按攤銷成本減任何減值撥備計量。攤銷成本經計及收購之任何折讓或溢價而計算，並包括屬實際利率整體一部份之費用或成本。實際利率攤銷於損益表內列為利息收入。減值產生之虧損於損益表內確認為其他支出。



## 2.4 主要會計政策摘要(續)

### 投資及其他金融資產(續)

#### 備供銷售金融投資

備供銷售金融投資屬上市及非上市股本證券及債務證券之非衍生金融資產。分類為備供銷售之股本投資指既非分類為持作交易亦非指定為通過損益以反映公平價值之股本投資。此類別之債務證券擬不定期持有，並因應資金需求或市場狀況改變而出售。

在初步確認後，備供銷售金融投資其後以公平價值計量，未變現收益或虧損於備供銷售投資儲備內確認為其他全面收益，直至有關投資被取消確認時累計收益或虧損於損益表內確認為其他收入，或被確認出現減值時，累計收益或虧損由備供銷售投資儲備重新分類至損益表內之投資收益或虧損。持有備供銷售金融投資時賺取之利息及股息分別列為利息收入及股息收入，並根據上文「收入確認」載列之政策於損益表中確認為其他收入。

倘非上市股本投資之公平價值因(a)估計合理公平價值之差異變動範圍就該投資而言屬重大或(b)未能就差異範圍內各公平價值估計之機會率作出合理評估並用以估計公平價值而未能可靠地計量，則該等投資按成本值減任何減值虧損入賬。

本集團會評估其於近期出售備供銷售金融資產之能力及意向是否仍屬適當。倘(在少數情況下)本集團因市場不活躍而無法買賣該等金融資產，而管理層有能力及意向於可見未來持有該等資產或持有直至到期，則本集團可選擇將該等金融資產重新分類。

就自備供銷售類別重新分類之金融資產而言，其於重新分類日期之公平價值賬面值成為其新增攤銷成本，而該資產先前已於權益內確認之任何收益或虧損使用實際利率按有關投資之剩餘年期攤銷至損益表。新增攤銷成本與到期金額之任何差額亦使用實際利率按該資產之剩餘年期攤銷。倘該資產其後被確定為減值，則於權益內記錄之金額會重新分類至損益表。

2014年12月31日

## 2.4 主要會計政策摘要(續)

### 金融資產減值

本集團於各報告期間結束時評估是否有客觀跡象表明一項金融資產或一組金融資產出現減值。倘該項或該組金融資產於初步確認後發生一項或多項事件對資產之估計未來現金流量造成影響，且有關影響能被可靠地估計，即存在減值。減值跡象可包括一名或一組債務人正面臨重大經濟困難、違約或未能償還利息或本金、彼等有可能破產或進行其他財務重組，以及有可觀察得到之數據顯示估計未來現金流量出現可計量之減少，例如欠款數目變動或出現與違約相關之經濟狀況。

### 按攤銷成本列賬之金融資產

就按攤銷成本列賬之金融資產而言，本集團首先會按個別基準就個別屬重大之金融資產或按組合基準就個別不屬重大之金融資產，評估是否存在減值。倘本集團認定按個別基準經評估之金融資產（無論具重要性與否）並無客觀跡象顯示存有減值，則該項資產會歸入一組具有相似信貸風險特性之金融資產內，並共同評估該組金融資產是否存在減值。經個別評估減值之資產，其減值虧損會予確認或繼續確認入賬，而不會納入綜合減值評估之內。

任何已識別之減值虧損金額按該資產賬面值與估計未來現金流量（不包括尚未產生之未來信貸虧損）現值之差額計量。估計未來現金流量之現值以金融資產之初始實際利率（即首次確認時計算之實際利率）貼現。

該資產之賬面值會直接減少或通過使用備抵賬而減少，而虧損金額於損益表確認。利息收入於減少後在賬面值中持續計量，且採用計量減值虧損時用以折現未來現金流量之利率累計。若日後收回不可實現且所有抵押品已變現或已轉移至本集團，則撇銷貸款及應收款項連同任何相關撥備。

倘若在其後期間估計減值虧損金額由於確認減值之後發生之事項增加或減少，則透過調整撥備金額增加或減少先前確認之減值虧損。倘於其後收回撇銷，該項收回將計入損益表。

### 按成本列賬之資產

倘客觀證據顯示，因未能可靠地計量其公平價值而並非按公平價值計值之無報價股本工具，或與有關無報價股本工具掛鉤及必須透過交割有關股本工具結算之衍生資產產生一項減值虧損時，虧損之金額乃按資產之賬面值與按類似金融資產之現行市場回報率折現估計未來現金流量之現值之間之差額計算。該等資產之減值虧損不會撥回。

## 2.4 主要會計政策摘要(續)

### 金融資產減值(續)

#### 備供銷售金融投資

就備供銷售金融投資而言，本集團於各報告期間結束時評估是否有客觀證據顯示一項或一組投資已減值。

倘備供銷售金融資產出現減值，其成本值(扣除任何本金付款及攤銷)與其現行公平價值之差額，在扣減以往在損益表確認之任何減值虧損後會由其他全面收益撥出並於損益表內確認。

倘股本投資被列作備供銷售類別，則客觀證據將包括該項投資之公平價值大幅或長期跌至低於其成本值。「大幅」是針對投資原成本作出評價，而「長期」則針對公平價值低於其原始成本之期間作出評價。倘出現減值跡象，則累計虧損(按收購成本與現時公平價值之差額減該項投資先前在損益表內確認之任何減值虧損計量)將從其他全面收益中移除，並於損益表內確認。股本投資之減值虧損不可通過損益表撥回，而其公平價值於減值後之增加部份會直接於其他全面收益中確認。

釐定何為「大幅」或「長期」需要作出判斷。於作出該項判斷時，本集團會評估(包括其他因素)一項投資之公平價值低於其成本的時間及程度。

倘債務工具被列作備供銷售類別，減值則會與按攤銷成本列賬之金融資產之相同標準進行評估。然而，所記錄之減值金額為累計虧損(按攤銷成本與現時公平價值之差額減該項投資先前在損益表內確認之任何減值虧損計量)。未來利息收入於該項資產之經削減賬面值基礎上持續計量，且採用計量減值虧損時用以折現未來現金流量之利率累計。利息收入於損益表中列賬。倘其後債務工具之公平價值增加，而增加部份可客觀地與於損益表內確認減值虧損後發生之事件相關聯，則會通過損益表撥回該減值虧損。

#### 取消確認金融資產

金融資產(或(倘適用)一項金融資產之一部份或一組類似金融資產之一部份)主要在下列情況下取消確認(即從本集團綜合財務狀況表內移除)：

- 收取該項資產所得現金流量之權利經已屆滿；或
- 本集團已轉讓收取該項資產所得現金流量之權利或已根據一項「轉付」安排，在未有嚴重延遲情況下承擔向第三方全數支付所收取現金流量之責任；且(a)本集團已轉讓該項資產之絕大部份風險及回報，或(b)本集團並無轉讓或保留該項資產絕大部份風險及回報，但已轉讓該項資產之控制權。

2014年12月31日

## 2.4 主要會計政策摘要(續)

### 取消確認金融資產(續)

當本集團轉讓其收取該項資產所得現金流量之權利或訂立一項轉付安排，則評估其是否已保留資產擁有權之風險與回報以及保留水平。倘並無轉讓或保留該項資產之絕大部份風險及回報，且並無轉讓該項資產之控制權，本集團會根據持續參與之程度繼續將該項轉讓資產確認入賬。於該情況下，本集團亦確認相關負債。轉讓資產及相關負債乃按反映本集團保留之權利及責任之基準計量。

以對所轉讓資產提供擔保為形式之持續參與，乃按資產之最初賬面值與本集團可能須償付之最高代價金額兩者中之較低者計量。

### 金融負債

#### 初步確認及計量

金融負債於初步確認時分類為通過損益以反映公平價值之金融負債、貸款及借貸或以有效對沖方式指定為對沖工具的衍生工具(視情況而定)。

所有金融負債初步按公平價值確認，而如屬貸款及借貸，則扣除直接應佔交易成本。

本集團之金融負債包括其他負債、應付一間合資公司及聯營公司款項、應付保險款項及付息銀行貸款。

#### 後續計量

金融負債之後續計量根據其分類進行，該等金融負債分類如下：

#### 貸款及借貸

於初步確認後，付息貸款及借貸隨後以實際利率法按攤銷成本計量，除非貼現影響為微不足道，在該情況下則按成本列賬。當負債取消確認或按實際利率進行攤銷程序時，其盈虧在損益表內確認。

攤銷成本於計及收購事項任何折讓或溢價及屬實際利率整體一部份之費用或成本後計算。實際利率攤銷計入損益表之融資成本內。

#### 財務擔保合約

本集團發出之財務擔保合約乃因特定債務人無法按債務工具之條款支付到期款項，而須向合約持有人支付款項以彌補其因此招致之損失之合約。財務擔保合約初始乃按公平價值確認為負債，並就與發出擔保直接相關之交易成本進行調整。於初步確認後，本集團按以下兩者中之較高者計量財務擔保合約：(i)於報告期末繳付現有負債所需開支之最佳估計金額；及(ii)初步確認之金額減(如適用)累計攤銷。

## 2.4 主要會計政策摘要(續)

### 取消確認金融負債

金融負債乃於負債下之責任被解除或取消或屆滿時取消確認。

倘一項現有金融負債被相同借款人按基本上不同之條款提供之其他債項取代，或現有負債條款被大幅修改，該取代或修改會被視作解除確認原有負債及確認一項新負債，且在損益表確認各項賬面值之差額。

### 抵銷金融工具

倘現時存在一項可依法強制執行之權利，可抵銷已確認金額，且亦有意以淨額結算或同時變現資產及償付債務，則金融資產及負債可予抵銷，並將淨金額列入財務狀況表內。

### 關連人士

任何一方如屬以下情況，即視為本集團之關連人士：

(a) 該方為一名人士或一名人士家族之直系親屬，而該名人士

- (i) 控制或共同控制本集團；
- (ii) 對本集團有重大影響力；或
- (iii) 為本集團或本集團母公司之主要管理人員其中一名成員；

或

(b) 該方為實體，而倘符合下列任何條件：

- (i) 該實體與本集團屬同一集團之成員公司；
- (ii) 一間實體為另一實體之聯營公司或合資公司（或另一實體之母公司、附屬公司或同系附屬公司）；
- (iii) 該實體及本集團均為同一第三方之合資公司；
- (iv) 一間實體為第三方實體之合資公司，而另一實體為該第三方實體之聯營公司；
- (v) 該實體為終止僱用後福利計劃，而該計劃乃為本集團或與本集團有關之實體之僱員福利而設；
- (vi) 該實體由(a)項所述人士控制或共同控制；及
- (vii) 於(a)(i)項所述人士對該實體有重大影響力或屬該實體（或該實體之母公司）主要管理人員其中一名成員。

2014年12月31日

## 2.4 主要會計政策摘要(續)

### 產品分類－保險合約

保險合約為本集團(承保人)通過同意若發生對投保人不利的特定未能確定未來事件(投保事件)即向投保人作出賠償,從而接納另一方(投保人)之重大保險風險之合約。作為一項一般指引,本集團通過對已付利益與未有發生投保事件下應付利益作出比較,釐定是否有重大之保險風險。保險合約亦可轉移財務風險。

合約一旦獲分類為保險合約,除非所有權利及責任已消失或屆滿,否則即使保險風險於期內大幅減少,其於餘下時間將繼續為保險合約。

### 應付保險款項

應付保險款項於到期時確認,初次確認時按已收代價公平價值減直接應佔交易成本計量。於初次確認後,應付保險款項使用實際利率法以攤銷成本計量。

### 取消確認應付保險款項

倘有關負債責任獲解除、註銷或失效,則取消確認應付保險款項。

### 保險合約負債

#### 一般保險合約負債

一般保險合約負債包括未付賠款準備金及未滿期保費撥備。未付賠款準備金乃根據於報告日已產生但未償付之所有賠償(不論有否列賬)之估計最終成本,連同手續費計算。在通知及償還若干種類之一般保險索償時可能面臨延遲,故於報告日其最終成本未獲確定得悉。

#### 未付賠款

未付賠款(包括直至報告期末後尚未呈報但已發生以及已發生而未作充份呈報之賠款)以及就清償賠款過程中預計必定直接產生之有關賠款手續費均已全部撥存準備。儘管此項準備不能作出精確之評估,但乃根據可得之資料並經考慮直接賠款手續費及對其他人士可能收回之賠款而計算。賠款準備金不就金錢之時間值作折現,且直至獲確認為必要後始行估計通脹調整。準備金於解除或償還時取消確認。

已發生而未呈報之未付賠款為有關於報告期末前已產生但僅於報告期末後始呈報之虧損。該等未付賠款乃參考每個主要類別之保險組合中過往償還賠償額之模式而作出估計。於過往年度已作出之原賠款準備金與其後修正或償還之金額之任何差異,列入作出修正或還款之財政年度之收益賬內。

## 2.4 主要會計政策摘要(續)

### 保險合約負債(續)

#### 未滿期保費

未滿期保費撥備指與風險有關且並未於報告日滿期之已收或應收保費部份。該撥備於訂立合約及徵收保費時確認，並於合約期間根據合約提供之保險服務模式列賬為保費收入。

#### 人壽保險合約負債

於訂立合約及徵收保費時，即確認人壽保險合約負債。人壽保險合約之準備包括未付賠款及人壽儲備。

#### 人壽儲備

人壽儲備乃為承擔人壽保單未到期風險而設立，並按每年之精算估值計算。

#### 負債充足度測試

於每個報告日，本集團審閱其未滿期風險，並按HKFRS進行負債充足度測試，以釐定預期賠償額是否已整體超出未滿期保費。此方法為經考慮相關非人壽保險技術撥備之有關資產預期會產生之投資回報後，運用未來合約現金流量當期估計值計算。倘該等估計顯示未滿期保費之賬面值不足，則不足之金額會透過於損益表設立保費不足撥備而確認。

#### 應收保險款項

應收保險款項於到期時確認，初次確認時按應收代價之公平價值計量。於初次確認後，應收保險款項使用實際利率法以攤銷成本計量。凡有事件或情況顯示可能無法收回賬面值時，則對應收保險款項之賬面值作出減值檢討，並在損益表內確認減值虧損。

於符合上文「取消確認金融資產」一段所述之取消確認金融資產準則時，則取消確認應收保險款項。

2014年12月31日

## 2.4 主要會計政策摘要(續)

### 分保

本集團在一般業務過程中為其所有業務轉移保險風險。分保資產指應收分保公司之結餘。從再保險公司可收回之金額以與未付賠款準備金或與再保險公司保單相關之已付賠款一致之方式，按相關分保合約作出估計。

分保資產於每個報告日作出減值檢討，或當報告年內有減值跡象時更頻密地作出減值檢討。分保資產獲初步確認後當有客觀證據顯示本集團未必收回合約條款項下所有到期應收款項，並可對本集團將從再保險公司所收取金額之影響作出可靠計量時，則進行減值。減值虧損在損益表記錄。

已轉移之分保安排並不減輕本集團對其投保人所負之責任。

於適用情況下，本集團在一般業務過程中亦承擔一般保險合約之分保風險。有關已承擔分保之保費及賠款以同一方式於計及分保業務之產品分類後作為收入及支出確認，猶如分保被視為直接業務。分保負債指應付分保公司之結餘，乃按照有關之分保合約作出估計。

已轉移及已承擔分保兩者之保費及賠款均按總數基準呈列。

分保資產或負債於合約權利消失或屆滿或於合約被轉移給另一方時取消確認。

### 現金及等同現金項目

就綜合現金流量表而言，現金及等同現金項目為手頭現金及活期存款，以及可隨時轉換為已知數額現金之短期高度流動性投資，所承受價值變動風險甚微且一般於購入時起計三個月內到期。

就財務狀況表而言，現金及等同現金項目包括手頭現金及銀行存款（包括定期存款）及性質與現金類似而並無使用限制之資產。

### 撥備

倘由於過往發生之事件引致目前出現債務（法律上或推定），而該等債務可能導致日後資源流出以清還負債，並能夠可靠估計負債金額時，撥備會被確認。

倘折現影響屬重大，就撥備而確認之金額為預期清償債務所需之未來開支於報告期末之現值。因時間過去而引致之折現現值之增加會計入損益表內之融資成本。



## 2.4 主要會計政策摘要(續)

### 所得稅

所得稅包括本期及遞延稅項。有關綜合損益表外確認項目之所得稅於其他全面收益內確認或直接於權益內確認。

本期及過往期間之當期稅項資產及負債，乃根據於報告期末已實施或已大致實施之稅率(及稅法)，並考慮本集團業務所在司法轄區之現有詮釋及慣例，按預期將從稅局收回或將支付予稅局之金額計量。

遞延稅項乃採用負債法，對於報告期末資產及負債之計稅基準及該等項目作財務報告之賬面值之所有重大暫時性差額作出撥備。

遞延稅項負債就所有重大應課稅暫時差額予以確認，除非：

- 就於交易中首次確認之商譽或資產或負債(並非業務合併且於交易時並不影響會計溢利或應課稅溢利或虧損)所產生之遞延稅項負債；及
- 就與於附屬公司、聯營公司及合資公司之投資有關之應課稅暫時差額而言，撥回暫時差額之時間可以控制及暫時差額可能不會在可見將來撥回。

遞延稅項資產就所有重大可予扣減暫時差額、未動用稅項抵免結轉及未動用稅項虧損予以確認。於可能獲得應課稅溢利作為抵銷，以動用該等可予扣減暫時差額、未動用稅項抵免結轉及未動用稅項虧損之情況下，均確認為遞延稅項資產，除非：

- 就關乎交易中首次確認之資產或負債(並非業務合併且於交易時並不影響會計溢利或應課稅溢利或虧損)所產生之可予扣減暫時差額之遞延稅項資產；及
- 就與於附屬公司、聯營公司及合資公司之投資有關之可予扣減暫時差額，僅於暫時差額可能會在可見將來撥回及將有應課稅溢利作為抵銷，以動用暫時差額之情況下，才確認遞延稅項資產。

遞延稅項資產之賬面值乃於各報告期末進行審閱，並予以相應扣減，直至不可能有足夠應課稅溢利以動用全部或部份遞延稅項資產為止。未確認之遞延稅項資產乃於各個報告期末重估，並於可能獲得足夠應課稅溢利以收回全部或部份遞延稅項資產之情況下予以確認。

2014年12月31日

## 2.4 主要會計政策摘要（續）

### 所得稅（續）

遞延稅項資產及負債乃根據於報告期末已實施或已大致實施之稅率（及稅法），按變現資產或清償負債之期間預期適用之稅率予以估量。

倘若存在法律上可強制執行之權利，可將有關同一課稅實體及同一稅局之流動稅項資產及流動稅項負債以及遞延稅項抵銷，則對銷遞延稅項資產與遞延稅項負債。

### 股息

董事擬派之末期股息乃分類為財務狀況表中權益部份之保留溢利及／或繳入盈餘之獨立分配，直至股東於股東大會中批准為止。倘股東批准及宣派該等股息，該等股息則確認為負債。

由於本公司之組織章程大綱及公司細則授予董事權力宣派中期股息，中期股息乃同步擬派及宣派。因此，中期股息乃於擬派及宣派時隨即確認為負債。

### 外幣

此等財務報告以本公司之功能及呈報貨幣港幣呈報。本集團內之實體各自決定其功能貨幣為何，各實體之財務報告項目均以所定功能貨幣計量。本集團內各實體入賬之外幣交易初步按交易日彼等各自功能貨幣之現行匯率換算入賬。以外幣為計價單位之貨幣資產及負債，按有關功能貨幣於報告期末之匯率換算。因結算或換算貨幣項目而產生之差額於損益表確認。

按歷史成本列賬、以外幣計量之非貨幣項目，採用初步交易日期之匯率換算。按公平價值列賬、以外幣計量之非貨幣項目，採用釐定公平價值日期之匯率換算。換算按公平價值計量之非貨幣項目而產生之收益或虧損，按確認該項目之公平價值變動之收益或虧損一致之方法處理（即於其他全面收益或損益表確認公平價值收益或虧損之項目，其匯兌差額亦分別於其他全面收益或損益表確認）。

若干海外附屬公司、合資公司及聯營公司之功能貨幣並非港幣。於報告期末，有關實體之資產與負債，按報告期末之現行匯率換算為本公司之呈報貨幣，其損益表則按該年度之加權平均匯率換算為港幣。

所產生之匯兌差異在其他全面收益表中確認並在匯兌儲備中累計。於出售境外業務時，與該特定境外業務有關之其他全面收益部份在損益表內確認。

## 2.4 主要會計政策摘要(續)

### 外幣(續)

於編製綜合現金流量表時，海外附屬公司之現金流量按現金流量日期之匯率換算為港幣。海外附屬公司整年經常產生之現金流量則按該年度之加權平均匯率換算為港幣。

### 僱員福利

本集團為僱員設有定額供款公積金(「公積金」)及根據《強制性公積金計劃條例》設立強制性公積金計劃(「強積金計劃」)。公積金及強積金計劃之供款在損益表中實報實銷。本集團之供款額按合資格僱員月薪某一特定百分比計算。僱員在可取得公積金全數供款前離開本集團，被沒收之供款撥歸本集團所有，以減低本集團持續所需供款及退休計劃費用。本集團向強積金計劃作出之僱主供款，於供款後悉數歸於僱員，惟倘於僱員可悉數獲得供款前離職，本集團之僱主自願供款即退還予本集團。公積金及強積金計劃之資產與本集團資產分開，並存置於獨立管理之基金。

## 2.5 重大會計判斷及估計

編製本集團財務報告時需要管理層作出對收入、支出、資產與負債之報告金額及彼等之相關披露以及或然負債之披露構成影響之判斷、估計及假設。該等假設及估計之不確定性可能導致須對受影響資產或負債未來之賬面值作出重大調整。

估計、假設及判斷乃持續評估及建基於過往經驗及其他因素，包括於有關情況下對未來事件之合理預期。

### 估計不確定性

於報告期末有重大風險導致需對下個財政年度資產及負債之賬面值作重大調整而與未來有關之主要假設及估計不確定性之其他主要來源載述如下。

### 保險合約負債之估計

確定最終賠款成本需要經過相當長之時間。管理層於估計最終賠款之成本時，採用之主要方法為使用過去賠款趨勢預測未來之賠款趨勢。於每個報告日，會重新評估上年度對賠償作出之估計是否足夠，之前作出之評估之任何修改將作出撥備。

於報告期末，該等一般保險合約負債之賬面值為港幣1,538,256,000元(2013年：港幣1,365,585,000元)(附註27(b))。

2014年12月31日

## 2.5 重大會計判斷及估計(續)

### 估計不確定性(續)

#### 遞延稅項資產

遞延稅項資產乃就未動用稅項虧損確認，但僅以可能有應課稅溢利以致在可見將來可動用虧損進行對銷為限。釐定可予確認之遞延稅項資產金額需要重大管理判斷，且根據日後應課稅溢利可能產生時間及水平以及日後稅項規劃策略作出。於2014年12月31日，已確認稅項虧損有關之遞延稅項資產之賬面值為港幣6,186,000元(2013年：港幣7,541,000元)。於2014年12月31日，未確認稅項虧損為港幣217,162,000元(2013年：港幣190,495,000元)。進一步詳情載於財務報告附註32。

#### 備供銷售金融資產之減值

本集團將若干資產分類為備供銷售類別，並在權益中確認其公平價值之變動。當非上市資產價值下降，管理層就減值作假設以決定是否需要在損益表內確認減值。非上市備供銷售證券之賬面淨值為港幣1,589,531,000元(2013年：港幣1,601,431,000元)(附註19)。

## 3. 經營分類資料

就管理而言，本集團業務架構乃按其業務活動分為若干業務單位，兩個可報告經營分類如下：

- (a) 保險分部從事提供承保一般及人壽保險；及
- (b) 公司分部從事證券買賣及持有證券以及其他業務。

管理層會分別監察經營分類之業績而作出資源分配之決定及評定其表現。分部表現評估乃根據可報告分部溢利，即計量現有經營業務之除稅前溢利。

業務單位之間之交易，乃參考與第三方進行交易之適用條款而進行。

2014年12月31日

### 3. 經營分類資料(續)

下表載列截至2014年及2013年12月31日止年度按本集團經營分類劃分之收入、溢利以及若干資產、負債及開支資料。

#### 本集團

	保險		公司		項目抵銷		綜合	
	2014年 港幣千元	2013年 港幣千元	2014年 港幣千元	2013年 港幣千元	2014年 港幣千元	2013年 港幣千元	2014年 港幣千元	2013年 港幣千元
分部收入：								
外界客戶	<b>1,279,625</b>	1,448,080	-	-	-	-	<b>1,279,625</b>	1,448,080
其他收益、收入及盈利淨額	<b>228,487</b>	138,350	<b>106,843</b>	75,493	-	-	<b>335,330</b>	213,843
業務單位之間	<b>6,555</b>	3,322	-	-	<b>(6,555)</b>	(3,322)	-	-
總計	<b>1,514,667</b>	1,589,752	<b>106,843</b>	75,493	<b>(6,555)</b>	(3,322)	<b>1,614,955</b>	1,661,923
分部業績	<b>286,562</b>	189,483	<b>49,526</b>	27,723	-	-	<b>336,088</b>	217,206
所佔損益：								
合資公司	<b>21,889</b>	18,185	<b>19,750</b>	17,624	-	-	<b>41,639</b>	35,809
聯營公司	<b>16,522</b>	16,799	<b>13,304</b>	18,403	-	-	<b>29,826</b>	35,202
除稅前溢利							<b>407,553</b>	288,217
所得稅支出	<b>(30,465)</b>	(9,259)	<b>(3,435)</b>	(3,751)	-	-	<b>(33,900)</b>	(13,010)
本年度溢利							<b>373,653</b>	275,207

## 財務報告附註

2014年12月31日

### 3. 經營分類資料(續)

#### 本集團

	保險		公司		綜合	
	2014年 港幣千元	2013年 港幣千元	2014年 港幣千元	2013年 港幣千元	2014年 港幣千元	2013年 港幣千元
分部資產	<b>5,379,882</b>	5,043,178	<b>3,997,406</b>	3,683,391	<b>9,377,288</b>	8,726,569
於合資公司之權益	<b>154,822</b>	134,132	<b>99,616</b>	93,483	<b>254,438</b>	227,615
於聯營公司之權益	<b>140,291</b>	131,822	<b>189,135</b>	159,567	<b>329,426</b>	291,389
資產總值	<b>5,674,995</b>	5,309,132	<b>4,286,157</b>	3,936,441	<b>9,961,152</b>	9,245,573
分部負債	<b>2,674,742</b>	2,549,219	<b>339,517</b>	420,934	<b>3,014,259</b>	2,970,153
其他分部資料：						
折舊	<b>8,511</b>	5,115	<b>2,298</b>	647	<b>10,809</b>	5,762
出售／撇銷物業、廠房及 設備項目虧損／(收益)	<b>(15)</b>	12	<b>(60)</b>	-	<b>(75)</b>	12
投資物業公平價值變動之收益	<b>(2,340)</b>	(2,490)	-	-	<b>(2,340)</b>	(2,490)
備供銷售證券減值	<b>1,200</b>	740	-	-	<b>1,200</b>	740
撥回備供銷售證券減值	-	(646)	-	-	-	(646)
撥回應收保險款項減值準備	<b>(3)</b>	-	-	-	<b>(3)</b>	-
資本開支	<b>180,737</b>	201	<b>23,272</b>	69	<b>204,009</b>	270

#### 地區資料

本集團之收入及業績，逾90%乃來自在香港、澳門及中國內地進行之業務。

### 4. 收益

收益，亦即本集團營業額，為來自本年度所承保之直接及分保業務折扣後之保費毛額。

### 5. 財務費用

	2014年 港幣千元	2013年 港幣千元
須於五年內全數償還之一項銀行貸款之利息	<b>2,324</b>	2,545

2014年12月31日

## 6. 除稅前溢利

本集團之除稅前溢利已計入／（扣除）下列各項：

	附註	2014年 港幣千元	2013年 港幣千元
核數師酬金		(2,980)	(2,705)
折舊	13	(10,809)	(5,762)
員工福利開支（包括董事酬金，附註7）：			
工資及薪金		(101,356)	(90,114)
退休金計劃供款		(4,543)	(4,120)
減：已沒收供款		196	73
退休金計劃供款淨額		(4,347)	(4,047)
員工福利開支總額		(105,703)	(94,161)
土地及樓宇之經營租約之最低租賃款項		(1,263)	(1,305)
已變現盈利／（虧損）：			
－出售通過損益以反映公平價值之證券 （持作交易），淨額		(668)	(4,257)
－出售備供銷售證券		12,381	58
－贖回／收回持有直至到期證券		61	(1,399)
投資已變現盈利／（虧損）總額		11,774	(5,598)
通過損益以反映公平價值證券（持作交易）之 未變現盈利／（虧損）淨額		143,057	64,004
備供銷售證券減值		(1,200)	(740)
撥回備供銷售證券減值		–	646
投資未變現盈利總額		141,857	63,910
利息收入		72,787	71,036
出售／撤銷物業、廠房及設備項目之盈利／（虧損）		75	(12)
投資物業公平價值之變動	14	2,340	2,490
撥回應收保險款項之減值準備	22	3	–
轉換可換股票據及出售相關股份之盈利淨額*		25,353	–
匯兌盈利／（虧損）淨額*		(9,478)	2,906
股息收入來自：			
上市投資		62,340	62,982
非上市投資		25,279	12,134
股息收入總額		87,619	75,116

\* 該款項乃於綜合損益表之「其他收入及盈利淨額」內列賬。

2014年12月31日

## 7. 董事酬金

根據《聯交所證券上市規則》(「《上市規則》」)及香港法例第622章香港《公司條例》附表11第78條(參考前香港法例第32章香港《公司條例》第161條)所披露之本年度董事酬金詳情如下:

### 本集團

2014年	袍金 港幣千元	薪金、津貼及 實物福利 港幣千元	酌情花紅 港幣千元	退休金 計劃供款 港幣千元	酬金總額 港幣千元
<b>執行董事:</b>					
陳有慶	120	1,836	4,200	72	6,228
陳智思 <sup>1</sup>	160	4,157	1,050	191	5,558
陳智文	80	2,838	920	108	3,946
王覺豪	100	3,245	650	149	4,144
	<u>460</u>	<u>12,076</u>	<u>6,820</u>	<u>520</u>	<u>19,876</u>
<b>非執行董事:</b>					
劉奇喆 <sup>2</sup>	61	-	-	-	61
陳永立	100	12	200	-	312
黃松欣	60	-	-	-	60
陳有桃	100	-	-	-	100
山口喜弘 <sup>3</sup>	60	-	-	-	60
田中順一 <sup>4</sup>	39	-	-	-	39
	<u>420</u>	<u>12</u>	<u>200</u>	<u>-</u>	<u>632</u>
<b>獨立非執行董事:</b>					
馬照祥	190	-	-	-	190
周淑嫻	200	-	-	-	200
蕭智林	100	-	-	-	100
黃宜弘	100	-	-	-	100
黎高穎怡	190	-	-	-	190
	<u>780</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>780</u>
	<u>1,660</u>	<u>12,088</u>	<u>7,020</u>	<u>520</u>	<u>21,288</u>

<sup>1</sup> 陳智思先生亦為本集團總裁。

<sup>2</sup> 於截至2014年12月31日止年度內辭任

<sup>3</sup> 山口喜弘先生獲Aioi Nissay Dowa Insurance Company, Limited (「Aioi Insurance」)提名為董事。根據Aioi Insurance之指示，董事袍金港幣60,000元已於年內直接支付予Aioi Insurance。

<sup>4</sup> 於截至2014年12月31日止年度內獲委任



2014年12月31日

7. 董事酬金(續)

本集團

2013年	袍金 港幣千元	薪金、津貼及 實物福利 港幣千元	酌情花紅 港幣千元	退休金 計劃供款 港幣千元	酬金總額 港幣千元
<b>執行董事：</b>					
陳有慶	100	1,836	3,350	72	5,358
陳智思 <sup>1</sup>	140	3,979	780	183	5,082
陳智文	70	2,687	750	103	3,610
王覺豪	80	3,106	500	143	3,829
	<u>390</u>	<u>11,608</u>	<u>5,380</u>	<u>501</u>	<u>17,879</u>
<b>非執行董事：</b>					
劉奇喆	80	-	-	-	80
陳永立	80	12	200	-	292
黃松欣	50	-	-	-	50
陳有桃	80	-	-	-	80
宮崎守 <sup>2,3</sup>	12	-	-	-	12
山口喜弘 <sup>2,4</sup>	31	-	-	-	31
	<u>333</u>	<u>12</u>	<u>200</u>	<u>-</u>	<u>545</u>
<b>獨立非執行董事：</b>					
馬照祥	170	-	-	-	170
周淑嫻	180	-	-	-	180
蕭智林	90	-	-	-	90
黃宜弘	80	-	-	-	80
黎高穎怡	170	-	-	-	170
	<u>690</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>690</u>
	<u>1,413</u>	<u>11,620</u>	<u>5,580</u>	<u>501</u>	<u>19,114</u>

<sup>1</sup> 陳智思先生亦為本集團總裁。

<sup>2</sup> 宮崎守先生及山口喜弘先生各自獲Aioi Nissay Dowa Insurance Company, Limited (「Aioi Insurance」) 提名為董事。根據Aioi Insurance之指示，董事袍金總額港幣43,185元已於2013年12月31日止年度內直接支付予Aioi Insurance。

<sup>3</sup> 於截至2013年12月31日止年度內辭任

<sup>4</sup> 於截至2013年12月31日止年度內獲委任

2014年12月31日

## 8. 五名最高薪酬僱員

年內五名最高薪酬僱員包括四名(2013年:四名)董事,其酬金詳情載於上文附註7。本年度其餘一名(2013年:一名)本公司非董事最高薪酬僱員之酬金詳情如下:

	本集團	
	2014年 港幣千元	2013年 港幣千元
薪金、佣金、津貼及實物福利	3,228	3,309
酌情花紅	-	-
退休金計劃供款	14	14
	<b>3,242</b>	<b>3,323</b>

其餘一名(2013年:一名)非董事最高薪酬僱員之酬金範圍為港幣3,000,001元至港幣3,500,000元(2013年:港幣3,000,001元至港幣3,500,000元)。

## 9. 所得稅

本集團之香港利得稅已根據年內於香港產生之估計應課稅溢利按16.5%之稅率(2013年:16.5%)計算。海外稅項乃根據應課稅溢利按本集團業務所在地區之適用稅率計算。

	本集團	
	2014年 港幣千元	2013年 港幣千元
本集團:		
當期—香港		
本年度支出	29,065	16,431
往年超額準備	(403)	(12,097)
當期—海外		
本年度支出	4,068	4,216
往年超額準備	(185)	-
遞延(附註32)	1,355	4,460
本年度稅項支出總額	<b>33,900</b>	<b>13,010</b>

2014年12月31日

## 9. 所得稅(續)

按本公司及其大部份附屬公司所在地區適用法定稅率計算之除稅前溢利之稅項支出與按實際稅率計算之稅項支出對賬如下：

### 本集團－2014年

	香港 港幣千元	澳門 港幣千元	總計 港幣千元
除稅前溢利	<u>381,628</u>	<u>25,925</u>	<u>407,553</u>
按法定稅率計算之稅項	62,969	3,111	66,080
所佔合資公司及聯營公司損益	(11,792)	-	(11,792)
過往期間當期稅項之調整	(403)	(185)	(588)
毋須繳稅收入	(29,760)	(577)	(30,337)
不可扣稅支出	4,603	1,534	6,137
動用過往期間之稅項虧損	(761)	-	(761)
未確認稅項虧損	<u>5,161</u>	<u>-</u>	<u>5,161</u>
按本集團實際稅率計算之稅項支出	<u>30,017</u>	<u>3,883</u>	<u>33,900</u>

### 本集團－2013年

	香港 港幣千元	澳門 港幣千元	總計 港幣千元
除稅前溢利	<u>258,970</u>	<u>29,247</u>	<u>288,217</u>
按法定稅率計算之稅項	42,730	3,510	46,240
所佔合資公司及聯營公司損益	(11,717)	-	(11,717)
過往期間當期稅項之調整	(12,097)	-	(12,097)
毋須繳稅收入	(16,871)	(347)	(17,218)
不可扣稅支出	3,767	1,053	4,820
動用過往期間之稅項虧損	(545)	-	(545)
未確認稅項虧損	<u>3,527</u>	<u>-</u>	<u>3,527</u>
按本集團實際稅率計算之稅項支出	<u>8,794</u>	<u>4,216</u>	<u>13,010</u>

2014年12月31日

## 9. 所得稅(續)

所佔合資公司之稅項為港幣5,326,000元(2013年:港幣5,756,000元)計入綜合損益表「所佔合資公司損益」項目內。所佔聯營公司稅項及就本集團之中華人民共和國聯營公司之可供分派溢利預扣稅影響分別為港幣8,860,000元(2013年:港幣15,406,000元)及港幣781,000元(2013年:港幣1,031,000元),兩者均計入綜合損益表「所佔聯營公司損益」項目內。

## 10. 本公司股東應佔溢利

截至2014年12月31日止年度之本公司股東應佔綜合溢利中,包括已計入本公司財務報告內之溢利港幣15,654,000元(2013年:虧損港幣11,683,000元)(附註26(b))。

## 11. 股息

	2014年 港幣千元	2013年 港幣千元
中期股息—每股普通股港幣3.0仙(2013年:港幣1.5仙)	30,576	15,288
擬派末期股息—每股普通股港幣5.0仙(2013年:港幣4.5仙)	50,960	45,864
	<b>81,536</b>	<b>61,152</b>

建議之本年度末期股息須待本公司股東在即將召開之股東週年大會上通過,方可作實。因此,擬派末期股息已包含於財務狀況表中本公司股東應佔權益項下之擬派末期股息儲備賬內。

## 12. 本公司普通股股東應佔每股盈利

每股基本盈利乃根據本公司普通股股東應佔本年度溢利港幣365,507,000元(2013年:港幣270,731,000元)及年內已發行普通股1,019,200,000股(2013年:1,019,200,000股)計算。

由於本集團於截至2014年及2013年12月31日止年度並無潛在攤薄已發行普通股股份,故毋須就攤薄調整該等年度已呈列之每股基本盈利金額。

2014年12月31日

## 13. 物業、廠房及設備

2014年12月31日

	本集團			本公司
	土地及樓宇 港幣千元	傢俬、 固定裝置、 設備、 遊艇及汽車 港幣千元	總計 港幣千元	傢俬及 固定裝置 港幣千元
成本或估值：				
年初	199,739	64,639	264,378	794
添置	178,370	25,639	204,009	-
出售／撇銷	-	(2,409)	(2,409)	-
於2014年12月31日	378,109	87,869	465,978	794
累計折舊及減值：				
年初	59,880	59,841	119,721	794
本年度支出	6,919	3,890	10,809	-
出售／撇銷	-	(2,144)	(2,144)	-
於2014年12月31日	66,799	61,587	128,386	794
賬面淨值：				
於2014年12月31日	311,310	26,282	337,592	-
於2013年12月31日	139,859	4,798	144,657	-

## 財務報告附註

2014年12月31日

### 13. 物業、廠房及設備（續）

2013年12月31日

	本集團			本公司
	土地及樓宇 港幣千元	傢俬、 固定裝置、 設備、 遊艇及汽車 港幣千元	總計 港幣千元	傢俬及 固定裝置 港幣千元
成本或估值：				
年初	199,739	64,616	264,355	794
添置	-	270	270	-
出售／撤銷	-	(247)	(247)	-
於2013年12月31日	199,739	64,639	264,378	794
累計折舊及減值：				
年初	55,956	58,225	114,181	794
本年度支出	3,924	1,838	5,762	-
出售／撤銷	-	(222)	(222)	-
於2013年12月31日	59,880	59,841	119,721	794
賬面淨值：				
於2013年12月31日	139,859	4,798	144,657	-
於2012年12月31日	143,783	6,391	150,174	-

樓宇之成本或估值包括：

	2014年 港幣千元	2013年 港幣千元
1990年估值	85,172	85,172
按成本	292,937	114,567
	<b>378,109</b>	199,739

2014年12月31日

### 13. 物業、廠房及設備（續）

本集團樓宇之賬面淨值包括：

	2014年 港幣千元	2013年 港幣千元
在香港之長期租約	304,977	133,354
在香港以外地區之長期租約	5,985	6,134
在香港以外地區之中期租約	348	371
	<u>311,310</u>	<u>139,859</u>

傢俬、固定裝置、設備、遊艇及汽車乃按成本減累計折舊列賬。

倘本集團之已重估土地及樓宇按成本減累計折舊列賬，則計入財務報告中之價值應約為港幣11,442,000元（2013年：港幣12,050,000元）。

### 14. 投資物業

	本集團	
	2014年 港幣千元	2013年 港幣千元
於1月1日之賬面值	7,260	4,770
投資物業公平價值之變動（附註6）	<u>2,340</u>	<u>2,490</u>
於12月31日之賬面值	<u>9,600</u>	<u>7,260</u>

本集團之投資物業已於2014年12月31日由一間獨立的專業合資格估值師環亞物業顧問有限公司進行重估，重估估值為港幣9,600,000元（2013年：港幣7,260,000元）。本集團以市場知識、聲譽、獨立性及是否持有專業標準為條件，挑選及委任負責對本集團物業進行外部估值的外部估值師。本集團管理層會於每年估值師為財務申報進行估值時，與估值師就估值假設及估值結果展開討論。投資物業乃根據經營租約出租予第三方。

本集團投資物業乃位於澳門，並以短期租約持有。

於2014年及2013年12月31日，本集團投資物業之公平價值計量乃列入公平價值等級中的第三級（即利用重大不可觀察輸入值計量公平價值）。

於截至2014年及2013年12月31日止年度，並無於第三級轉入或轉出公平價值之計量方式。

## 財務報告附註

2014年12月31日

### 15. 於附屬公司之權益

	本公司	
	2014年 港幣千元	2013年 港幣千元
非上市股份，按成本	<b>1,760,247</b>	1,724,557
減：減值 <sup>#</sup>	<b>(18,800)</b>	(18,800)
	<b>1,741,447</b>	1,705,757
應收附屬公司款項	<b>1,121,316</b>	1,185,604
減：減值 <sup>^</sup>	<b>(35,731)</b>	(35,731)
	<b>1,085,585</b>	1,149,873
應付附屬公司款項	<b>(139,517)</b>	(159,532)

除應付一間附屬公司款項港幣130,000,000元（2013年：港幣150,000,000元）為無抵押，年利率為1.0%（2013年：1.0%）及須按通知償還外，與附屬公司之結餘為無抵押、免息及無固定還款期。

<sup>#</sup> 由於有關附屬公司已在一段時間錄得虧損，已就賬面值為港幣18,800,000元（扣除減值虧損前）（2013年：港幣18,800,000元）之一項投資確認減值。

<sup>^</sup> 由於有關附屬公司已在一段時間錄得虧損，已就賬面值為港幣35,731,000元（扣除減值虧損前）（2013年：港幣35,731,000元）之若干應收附屬公司款項確認減值。

由於與附屬公司之結餘（應付附屬公司款項除外）乃借予／借自附屬公司作為營運資金之用（不包括本公司認為該等接受資金之公司有過量營運資金以供其業務運作用途者），本公司董事無意於報告期末後十二個月內要求償還有關款項／作出還款。



2014年12月31日

## 15. 於附屬公司之權益(續)

於2014年12月31日主要附屬公司之資料如下：

名稱	註冊成立及營運地點	本公司應佔權益百分比		已發行股本	主要業務
		直接	間接		
亞洲保險有限公司	香港	100	-	港幣2,000,000,000元	保險
Asia Investment Services Limited	英屬處女群島	100	-	港幣10,000,000元	投資控股
AFH Investments (BVI) Limited	英屬處女群島	100	-	1,000,000美元	投資控股
亞洲保險(財務)有限公司	香港	-	100	港幣25,000,000元	按揭貸款融資
Chamberlain Investment Limited	利比里亞共和國	-	100	100美元	投資控股
合進投資有限公司	香港	-	100	港幣10,000,000元	物業投資
Bedales Investment Limited	利比里亞共和國	-	100	普通股份100美元 優先股份 3,000,000美元	投資控股
亞洲投資服務(香港)有限公司	香港	-	100	港幣10,000元	投資控股
亞洲保險(投資)有限公司	香港	-	69.5	港幣78,000,000元	投資控股
亞洲乾昌(代理人)有限公司	香港	-	100	港幣2元	提供受託人服務
亞洲金融投資有限公司	香港	-	100	港幣1元	投資控股
亞洲物業投資有限公司	香港	-	100	港幣1元	投資控股
亞洲金融國際投資有限公司	香港	-	100	港幣1元	投資控股
亞洲金融保健服務有限公司	香港	-	100	港幣1元	提供保健服務
Top Hover Limited	英屬處女群島	-	100	1美元	投資控股
Onsite Investment Limited	英屬處女群島	-	70	100美元	投資控股
端盛有限公司	香港	-	100	港幣19,500,000元	提供保健服務及 餐廳營運
亞洲金融醫療投資有限公司	香港	100	-	港幣25,700,000元	投資控股

2014年12月31日

## 15. 於附屬公司之權益 (續)

上表所列示本公司之附屬公司，乃董事認為對本集團之本年度業績有重要影響或構成本集團資產淨值重大部份之附屬公司。董事認為，詳列其他附屬公司資料，將使篇幅過於冗長。

各主要附屬公司之主要營業地點主要為香港。

## 16. 於合資公司之權益

	附註	本集團		本公司	
		2014年 港幣千元	2013年 港幣千元	2014年 港幣千元	2013年 港幣千元
非上市投資，按成本		-	-	-	-
所佔資產淨值		254,438	227,615	-	-
收購之商譽		16,655	16,655	-	-
		<b>271,093</b>	244,270	-	-
減：減值#		(16,655)	(16,655)	-	-
		<b>254,438</b>	227,615	-	-
借予一間合資公司之貸款	(i)	8,669	11,503	-	-
應付一間合資公司款項	(ii)	(26,589)	(26,244)	-	-

# 於2014年12月31日，由於該合資公司已有一段時間錄得虧損，已就賬面值為港幣50,569,000元（2013年：港幣50,473,000元）（扣除減值虧損前）之合資公司權益確認減值港幣16,655,000元（2013年：港幣16,655,000元）。

附註：

(i) 於2014年12月31日，授予本集團一間合資公司之貸款為港幣8,669,000元（2013年：港幣11,503,000元）以一所位於香港之物業作為抵押，按香港銀行同業拆息加2.6厘（2013年：加2.6厘）之年利率計息。該貸款自截至2015年12月31日止年度開始按三（2013年：四）年分期償還，前兩（2013年：三）期每期償還港幣2,834,000元（2013年：港幣2,834,000元）及最後一期償還港幣3,001,000元（2013年：港幣3,001,000元）。

(ii) 應付一間合資公司款項分類為按攤銷成本列賬之金融負債，為無抵押、按年利率1.5厘（2013年：2.0厘）計息及須按通知償還。

2014年12月31日

## 16. 於合資公司之權益 (續)

本集團之合資公司資料如下：

名稱	業務架構	註冊成立及 營運地點	所有權及 利潤分配百分比	投票權	主要業務
銀聯控股有限公司*	公司	香港	13.3	七分一#	提供強制性 公積金計劃服務
香港人壽保險有限公司	公司	香港	16.7	十二分二#	人壽保險
銀和再保險有限公司*	公司	香港	21	十分二#	再保險承保
Bumrungrad International Limited	公司	泰國	19.5	五分一#	提供健康護理服務

\* 非經香港安永會計師事務所或安永會計師事務所之全球網絡之其他成員公司審核。

# 相當於本集團在董事會應佔之票數。

年內，本集團自合資公司收取股息收入達港幣16,720,000元（2013年：港幣16,100,000元）。

下表說明本集團個別非重大的合資公司之財務資料概要：

	2014年 港幣千元	2013年 港幣千元
所佔合資公司之本年度溢利	41,639	35,809
所佔合資公司之其他全面收益／（支出）	1,904	(1,957)
所佔合資公司之全面收益總額	43,543	33,852
本集團於合資公司權益之賬面值總計	254,438	227,615

# 財務報告附註

2014年12月31日

## 17. 於聯營公司之權益

	本集團	
	2014年 港幣千元	2013年 港幣千元
所佔資產淨值	<b>323,697</b>	285,660
收購產生之商譽	<b>5,729</b>	5,729
	<b>329,426</b>	291,389

於2014年12月31日，本集團聯營公司（全部均為公司實體）之資料如下：

名稱	註冊／成立及 營運地點	本公司間接 持有之權益百分比	已發行普通股／ 註冊資本	主要業務
APIC Holdings, Inc.*	菲律賓	50	23,241,700披索	投資控股
Asian Insurance International (Holding) Limited	百慕達	25	5,740,000美元	投資控股
專業責任保險代理有限公司*	香港	27	港幣3,000,000元	保險代理
中國人民保險（香港）有限公司* （「人保香港」）	香港	17.375 <sup>#</sup>	港幣360,000,000元	保險包銷
凱亞有限公司*	英屬處女群島	27.5	1,000美元	投資控股
嘉通發展有限公司	香港	27.5	港幣1元	投資控股
上海盤谷房地產有限公司*	中華人民共和國	27.5	人民幣570,870,560元	物業發展
Health Horizons Enterprises Pte. Limited（「HHE」）	新加坡	20 <sup>®</sup>	16,649,422美元	投資控股

\* 非經香港安永會計師事務所或安永會計師事務所全球網絡其他成員公司審核。

<sup>#</sup> 本集團透過一間非全資附屬公司持有該聯營公司25%股權。於截至2013年12月31日止年度，本集團已向人保香港額外注資港幣40,000,000元。

<sup>®</sup> 於截至2014年12月31日止年度，本集團以現金代價3,329,885美元（約港幣25,812,000元）認購HHE的20%股權。

2014年12月31日

## 17. 於聯營公司之權益 (續)

於年內，本集團自聯營公司收取股息收入達港幣9,225,000元 (2013年：港幣12,026,000元)。

應收一間聯營公司款項港幣168,390,000元 (2013年：港幣168,390,000元) 為無抵押、免息及無固定還款期。董事認為，有關餘款被視為於聯營公司之準權益投資。

應付聯營公司款項分類為按攤銷成本列賬之金融負債，為無抵押、免息及無固定還款期。

下表說明本集團個別非重大的聯營公司之財務資料概要：

	2014年 港幣千元	2013年 港幣千元
所佔聯營公司之本年度溢利	29,826	35,202
所佔聯營公司之其他全面支出	(8,376)	(2,057)
所佔聯營公司之全面收益總額	21,450	33,145
本集團於聯營公司權益之賬面值總計	<u>329,426</u>	<u>291,389</u>

## 18. 持有直至到期之證券

	本集團	
	2014年 港幣千元	2013年 港幣千元
於香港上市之債務證券，按攤銷成本	193,337	185,350
於香港以外地區上市之債務證券，按攤銷成本	231,308	375,075
非上市之債務證券，按攤銷成本	<u>129,579</u>	<u>136,792</u>
持有直至到期之證券總額	<u>554,224</u>	<u>697,217</u>
持有直至到期上市及非上市證券之公平價值	<u>584,202</u>	<u>709,880</u>

持有直至到期上市及非上市證券之公平價值乃分別按市場報價及券商和基金經理之報價計算。

持有直至到期之證券概無逾期或減值。列入持有直至到期之證券之金融資產乃近期並無拖欠記錄之應收款項。

2014年12月31日

## 18. 持有直至到期之證券(續)

於報告期末，持有直至到期之證券按發行機構界別之分析如下：

	本集團	
	2014年 港幣千元	2013年 港幣千元
公營實體	3,664	42,598
銀行及其他財務機構	322,458	359,924
公司實體	228,102	294,695
	<b>554,224</b>	<b>697,217</b>

於報告期末，持有直至到期之證券之到期分析如下：

	本集團	
	2014年 港幣千元	2013年 港幣千元
尚餘期限如下：		
三個月或以下	-	7,817
一年或以下但超過三個月	29,640	174,957
五年或以下但超過一年	323,490	271,643
五年以上	201,094	242,800
	<b>554,224</b>	<b>697,217</b>

於報告期末，本集團投資持有直至到期之投資級別及非投資級別證券分別為港幣445,959,000元(2013年：港幣549,422,000元)及港幣108,265,000元(2013年：港幣147,795,000元)。

年內，若干金錢損失再保險合約之再保險公司要求本集團以再保險公司為受益人提供抵押，以作為本集團履行其於金錢損失再保險合約對再保險公司之責任之抵押。因此，於2014年12月31日，本集團抵押港幣128,853,000元(2013年：港幣127,981,000元)之上市債務證券。

2014年12月31日

19. 備供銷售證券

	本集團		本公司	
	2014年 港幣千元	2013年 港幣千元	2014年 港幣千元	2013年 港幣千元
於香港上市股票，按公平價值	181,320	162,366	-	-
於香港以外地區上市股票，按公平價值	1,629,521	1,267,117	-	-
上市備供銷售證券總額	1,810,841	1,429,483	-	-
非上市股票，按成本	1,621,587	1,616,587	1,524,085	1,524,085
減：減值	(32,056)	(41,616)	-	-
	1,589,531	1,574,971	1,524,085	1,524,085
非上市債券，按成本	6,213	32,673	-	-
減：減值	(6,213)	(6,213)	-	-
	-	26,460	-	-
非上市備供銷售證券總額	1,589,531	1,601,431	1,524,085	1,524,085
備供銷售證券總額	3,400,372	3,030,914	1,524,085	1,524,085

2014年12月31日

## 19. 備供銷售證券(續)

於報告期末，備供銷售證券按發行機構界別之分析如下：

	本集團		本公司	
	2014年 港幣千元	2013年 港幣千元	2014年 港幣千元	2013年 港幣千元
銀行及其他財務機構	<b>2,426,033</b>	2,346,570	<b>1,522,010</b>	1,522,010
公司實體	<b>974,339</b>	684,344	<b>2,075</b>	2,075
	<b>3,400,372</b>	3,030,914	<b>1,524,085</b>	1,524,085

本集團及本公司若干備供銷售證券，其中於2014年12月31日之賬面值分別為港幣2,397,609,000元(2013年：港幣2,318,916,000元)及港幣1,522,010,000元(2013年：港幣1,522,010,000元)之資料如下：

名稱	註冊地點	所持股份類別	持有比例
<b>直接</b>			
中國人民人壽保險股份有限公司(「人保壽險」)	中華人民共和國	普通	5%
<b>間接</b>			
盤谷銀行	泰國	普通	0.99%

年內，有關本集團在其他全面收益確認之備供銷售上市投資之收益總額為港幣381,358,000元(2013年：虧損總額為港幣167,423,000元)。

非上市股本投資包括投資於若干公司(本集團應佔之股本百分比達20%以上)之股本權益。然而，鑑於董事認為本集團無權對有關公司之業務行使重大影響力，故並無根據HKAS 28(2011)「於聯營公司及合資公司之投資」將該等投資以權益會計法入賬。該等公司之業績按已收／應收該等公司之股息列入綜合損益表內。

該等公司之資料如下：

名稱	註冊成立地點	所持股份類別	持有比例
Robina Manila Hotel Limited	英屬處女群島	普通	25%
Yangon Hotel Holdings Limited	庫克群島	普通	30%



2014年12月31日

## 19. 備供銷售證券(續)

上市股本投資之公平價值乃根據市場報價釐定。本集團及本公司之非上市備供銷售股本投資中，賬面值分別為港幣1,589,531,000元(2013年：港幣1,574,971,000元)及港幣1,524,085,000元(2013年：港幣1,524,085,000元)乃按成本減減值計量，由於估計合理公平價值之差異變動範圍甚廣，董事認為其公平價值無法可靠地計量。本集團並無意向於不久將來出售此等投資。

於2014年12月31日，本集團之銀行貸款以公平價值不低於港幣150,000,000元(2013年：港幣200,000,000元)分類為備供銷售證券及通過損益以反映公平價值之證券之若干香港上市股本證券作抵押(附註31)。

## 20. 貸款及墊款及其他資產

	本集團		本公司	
	2014年 港幣千元	2013年 港幣千元	2014年 港幣千元	2013年 港幣千元
貸款及墊款	22,420	55,539	-	25,000
應計利息及其他資產	165,805	164,813	9,949	9,059
貸款及墊款及其他資產毛額	188,225	220,352	9,949	34,059

於截至2013年12月31日止年度，本集團與一名獨立第三方訂立一項買賣協議，以按港幣160,000,000元之現金代價收購一項位於香港的物業。於2013年12月31日，應計利息及其他資產包括本集團就收購支付之按金港幣16,000,000元。於截至2014年12月31日止年度，該收購事項經已完成，而有關按金則已轉入物業、廠房及設備賬內。

除於2013年12月31日上述按金被分類為非流動資產外，於2014年及2013年12月31日，本集團及本公司之應計利息及其他資產屬流動性質。概無貸款及墊款及其他資產逾期或已減值。列入貸款及墊款及其他資產之金融資產乃近期並無拖欠往績記錄之應收款項。

2014年12月31日

**20. 貸款及墊款及其他資產(續)**

於報告期末，貸款及墊款之到期分析如下：

	本集團		本公司	
	2014年 港幣千元	2013年 港幣千元	2014年 港幣千元	2013年 港幣千元
須按通知償還	-	-	-	-
尚餘期限如下：				
三個月或以下	543	411	-	-
一年或以下但超過三個月	1,556	41,251	-	25,000
五年或以下但超過一年	7,364	5,558	-	-
五年以上	12,957	8,319	-	-
	<u>22,420</u>	<u>55,539</u>	<u>-</u>	<u>25,000</u>

**21. 通過損益以反映公平價值之證券**

	本集團	
	2014年 港幣千元	2013年 港幣千元
債務證券：		
—於香港上市，按公平價值	100,578	86,545
—於香港以外地區上市，按公平價值	167,803	231,132
—非上市，按市場報價	42,867	132,756
	<u>311,248</u>	<u>450,433</u>
股本證券，按公平價值：		
—於香港上市	367,314	503,691
—於香港以外地區上市	378,319	241,397
	<u>745,633</u>	<u>745,088</u>
投資基金：		
—非上市，按市場報價	579,730	717,239
總計	<u>1,636,611</u>	<u>1,912,760</u>

2014年12月31日

## 21. 通過損益以反映公平價值之證券(續)

於報告期末，通過損益以反映公平價值之證券按發行機構界別之分析如下：

	本集團	
	2014年 港幣千元	2013年 港幣千元
公營實體	20,108	26,575
銀行及其他財務機構	387,450	384,162
公司實體	<u>1,229,053</u>	<u>1,502,023</u>
	<u><b>1,636,611</b></u>	<u>1,912,760</u>

於2014年及2013年12月31日，通過損益以反映公平價值之證券乃分類為持作交易。

於2014年12月31日，本集團之銀行貸款以公平價值不低於港幣150,000,000元(2013年：港幣200,000,000元)分類為備供銷售證券及通過損益以反映公平價值之證券之若干香港上市股本證券作抵押(附註31)。

## 22. 應收保險款項

	本集團	
	2014年 港幣千元	2013年 港幣千元
就以下各項應收：		
直接承保	101,386	127,870
已接受分保	<u>107,541</u>	<u>122,525</u>
	<u><b>208,927</b></u>	<u>250,395</u>

本集團為已開出保單提供三個月至六個月之信貸期。該等應收款項之償還歷史顯示，若干債務人於信貸期後方償還欠款，亦可能涉及自報告期末起計十二個月後方償還。

本集團之應收保險款項與大批分散客戶有關，故並無重大集中信貸風險。應收保險款項為免息。

2014年12月31日

## 22. 應收保險款項 (續)

於報告期末，應收保險款項根據保單應發日期之賬齡分析如下：

	本集團	
	2014年 港幣千元	2013年 港幣千元
三個月或以下	200,134	229,017
六個月或以下但超過三個月	10,769	22,677
一年或以下但超過六個月	261	739
一年以上	529	731
	<b>211,693</b>	253,164
減：減值撥備	<b>(2,766)</b>	(2,769)
	<b>208,927</b>	250,395

應收保險款項減值撥備之變動如下：

	本集團	
	2014年 港幣千元	2013年 港幣千元
於1月1日	2,769	2,769
撥回減值 (附註6)	(3)	-
於12月31日	<b>2,766</b>	2,769

上述於2014年12月31日之應收保險款項之減值撥備包括就個別已減值應收保險款項作出之撥備港幣488,000元 (2013年：港幣488,000元)，該等應收保險款項之總賬面值為港幣488,000元 (2013年：港幣488,000元)。該個別已減值應收保險款項乃與處於財務困難之客戶有關。本集團並無就該等結餘持有任何抵押品或其他提升信用之保障。

2014年12月31日

## 22. 應收保險款項 (續)

應收保險款項 (並未減值) 之賬齡分析如下:

	本集團	
	2014年 港幣千元	2013年 港幣千元
未逾期	200,134	229,017
逾期一個月以下	8,661	17,546
逾期一個月以上	132	3,832
	<b>208,927</b>	<b>250,395</b>

概無逾期或減值之應收款項與多名並無近期欠款記錄之客戶有關。

已逾期但未減值之應收款項乃有關於多名與本集團保持良好往績記錄之獨立客戶。根據過往經驗，本公司董事認為，就該等結餘而言，由於信貸質素並無發生重大變動，且該等結餘仍被視為可悉數收回，故毋須就此作出任何重大減值撥備。本集團並無就該等結餘持有任何抵押品或其他提升信用之保障。

## 23. 分保資產

	本集團	
	2014年 港幣千元	2013年 港幣千元
分保人攤佔之保險合約負債 (附註27)	<b>554,315</b>	<b>588,997</b>

2014年12月31日

## 24. 現金及等同現金項目以及抵押存款

	本集團		本公司	
	2014年 港幣千元	2013年 港幣千元	2014年 港幣千元	2013年 港幣千元
現金及銀行結餘	219,650	153,893	3,836	8,632
原訂到期日為三個月以上之定期存款	550,887	289,571	-	-
原訂到期日為不足三個月之定期存款	1,402,340	1,123,469	272,623	164,607
	<u>2,172,877</u>	<u>1,566,933</u>	<u>276,459</u>	<u>173,239</u>
抵押存款	131,730	120,080	-	-
	<u>2,304,607</u>	<u>1,687,013</u>	<u>276,459</u>	<u>173,239</u>

抵押存款已抵押予Autoridade Monetaria e Cambial de Macau作為一澳門附屬公司根據澳門適用法例規定之未付賠款準備金及未滿期保費準備金之抵押。

現金及等同現金項目包括銀行存款及短期定期存款。銀行存款賺取按每日銀行存款利率釐定之浮動利率計算之利息。短期定期存款視乎本集團之即時現金需要而分為多個不同期間，介乎一日至三個月，並按各個短期定期存款利率賺取利息。原訂到期日為三個月以上之定期存款於訂約時賺取按三個月至十二個月期間之各個定期存款利率計算之利息。銀行結餘及抵押存款存入最近並無欠款記錄且信譽良好之銀行。

於報告期末，現金及銀行結餘、定期存款以及抵押存款之到期分析如下：

	本集團	
	2014年 港幣千元	2013年 港幣千元
尚餘期限如下：		
三個月或以下	1,814,148	1,349,004
超過三個月但一年以下	490,459	338,009
	<u>2,304,607</u>	<u>1,687,013</u>

2014年12月31日

## 25. 股本

	2014年 港幣千元	2013年 港幣千元
法定：		
1,500,000,000股每股面值港幣1元之普通股	<u>1,500,000</u>	<u>1,500,000</u>
已發行及繳足：		
1,019,200,000股（2013年：1,019,200,000股）每股面值港幣1元之普通股	<u>1,019,200</u>	<u>1,019,200</u>

## 26. 儲備

### (a) 本集團

本年度及過往年度本集團儲備金額及其變動在財務報告之綜合權益變動表中呈報。

根據澳門《商法典》，本公司全資附屬公司亞洲保險有限公司之分行（「分行」）（其主要業務在澳門進行）須每年提撥不少於其除稅後溢利25%至法定儲備，直至儲備結餘達該實體之資本資金50%（於過往年度已實現）為止。該分行可動用法定儲備作若干有限用途，包括抵銷在若干特定情況下產生之累計虧損（如有）。

或然儲備代表按照由保險業監理處頒佈之《按揭擔保保險業務儲備金指引》（「《指引六》」）建立之撥備。就於2011年1月1日前訂立之按揭擔保保險業務而言，每年相當於來自按揭擔保保險業務之賺取保費收入淨額之50%須撥入或然儲備並在儲備內保留七年。就於2011年1月1日或之後訂立之按揭擔保保險業務而言，每年相當於來自按揭擔保保險業務之賺取保費收入淨額之50%（直接非標準按揭擔保保險業務則為賺取保費淨額之75%）須撥入或然儲備並在儲備內保留十年。按照《指引六》，倘該年之已發生索賠超過賺取保費收入淨額35%以上，即可提取撥備內之金額，任何該等提取將僅根據先進先出基準作出及於權益中直接確認。

就於2011年1月1日前訂立之按揭擔保保險業務而言於第七年末，或就於2011年1月1日或之後訂立之按揭擔保保險業務而言於第十年，就某一個年度撥入或然儲備之金額，未因過往提取而已耗減之款項將予以解除。或然儲備之變動於權益中直接確認。

截至2014年12月31日止年度概無從或然儲備中提取款項（2013年：無）。

## 財務報告附註

2014年12月31日

### 26. 儲備(續)

#### (b) 本公司

	附註	股份溢價賬 港幣千元	資本儲備 港幣千元	資本贖回儲備 港幣千元	保留溢利 港幣千元	總計 港幣千元
於2013年1月1日		560,531	60,060	38,821	2,526,778	3,186,190
本年度溢利及年內 全面收益總額		-	-	-	228,317	228,317
2013年中期股息	11	-	-	-	(15,288)	(15,288)
擬派2013年末期股息	11	-	-	-	(45,864)	(45,864)
於2013年12月31日及 於2014年1月1日		<b>560,531</b>	<b>60,060</b>	<b>38,821</b>	<b>2,693,943</b>	<b>3,353,355</b>
本年度溢利及年內 全面收益總額		-	-	-	145,654	145,654
2014年中期股息	11	-	-	-	(30,576)	(30,576)
擬派2014年末期股息	11	-	-	-	(50,960)	(50,960)
於2014年12月31日		<b>560,531</b>	<b>60,060</b>	<b>38,821</b>	<b>2,758,061</b>	<b>3,417,473</b>

截至2014年12月31日止年度之溢利港幣145,654,000元(2013年:港幣228,317,000元)包括自本公司一間附屬公司收取之股息收入港幣130,000,000元(2013年:港幣240,000,000元)。

### 27. 保險合約負債

#### 本集團

	附註	2014年			2013年		
		保險合約負債 港幣千元	分保人 攤佔負債 港幣千元	淨額 港幣千元	保險合約負債 港幣千元	分保人 攤佔負債 港幣千元	淨額 港幣千元
人壽保險合約	(a)	46,677	-	46,677	40,404	-	40,404
一般保險合約	(b)	2,344,715	(554,315)	1,790,400	2,211,418	(588,997)	1,622,421
保險合約負債總額		<b>2,391,392</b>	<b>(554,315)</b>	<b>1,837,077</b>	<b>2,251,822</b>	<b>(588,997)</b>	<b>1,662,825</b>
			(附註23)		(附註23)		



2014年12月31日

## 27. 保險合約負債(續)

(a) 人壽保險合約負債分析如下：

	附註	2014年			2013年		
		保險合約負債 港幣千元	分保人 攤佔負債 港幣千元	淨額 港幣千元	保險合約負債 港幣千元	分保人 攤佔負債 港幣千元	淨額 港幣千元
人壽儲備	(1)	44,619	-	44,619	39,888	-	39,888
賠款撥備	(2)	2,058	-	2,058	516	-	516
		<b>46,677</b>	<b>-</b>	<b>46,677</b>	<b>40,404</b>	<b>-</b>	<b>40,404</b>

(1) 人壽儲備分析如下：

	2014年 港幣千元	2013年 港幣千元
於1月1日	39,888	35,009
年內增加	4,731	4,879
於12月31日	<b>44,619</b>	39,888

(2) 人壽保險合約賠款撥備分析如下：

	2014年			2013年		
	保險合約負債 港幣千元	分保人 攤佔負債 港幣千元	淨額 港幣千元	保險合約負債 港幣千元	分保人 攤佔負債 港幣千元	淨額 港幣千元
於1月1日	516	-	516	1,085	-	1,085
年內已發生之索賠	9,324	(3,192)	6,132	10,677	(4,427)	6,250
年內已支付賠款	(7,782)	3,192	(4,590)	(11,246)	4,427	(6,819)
於12月31日	<b>2,058</b>	<b>-</b>	<b>2,058</b>	<b>516</b>	<b>-</b>	<b>516</b>

2014年12月31日

27. 保險合約負債(續)

(b) 一般保險合約負債分析如下：

附註	2014年			2013年		
	保險合約負債 港幣千元	分保人 攤佔負債 港幣千元	淨額 港幣千元	保險合約負債 港幣千元	分保人 攤佔負債 港幣千元	淨額 港幣千元
投保人已呈報之賠款撥備	765,854	(186,789)	579,065	731,183	(228,235)	502,948
已發生但未呈報賠款撥備	772,402	(118,800)	653,602	634,402	(97,900)	536,502
已呈報及已發生 但未呈報賠款總額	(1) 1,538,256	(305,589)	1,232,667	1,365,585	(326,135)	1,039,450
未滿期保費撥備	(2) 806,459	(248,726)	557,733	845,833	(262,862)	582,971
一般保險合約負債總額	2,344,715	(554,315)	1,790,400	2,211,418	(588,997)	1,622,421

(1) 投保人已呈報賠款及已發生但未呈報賠款撥備分析如下：

	2014年			2013年		
	保險合約負債 港幣千元	分保人 攤佔負債 港幣千元	淨額 港幣千元	保險合約負債 港幣千元	分保人 攤佔負債 港幣千元	淨額 港幣千元
於1月1日	1,365,585	(326,135)	1,039,450	1,131,008	(260,740)	870,268
年內已發生之索賠	671,681	(124,614)	547,067	752,048	(177,264)	574,784
年內已支付賠款	(499,010)	145,160	(353,850)	(517,471)	111,869	(405,602)
於12月31日	1,538,256	(305,589)	1,232,667	1,365,585	(326,135)	1,039,450

(2) 未滿期保費撥備分析如下：

	2014年			2013年		
	保險合約負債 港幣千元	分保人 攤佔負債 港幣千元	淨額 港幣千元	保險合約負債 港幣千元	分保人 攤佔負債 港幣千元	淨額 港幣千元
於1月1日	845,833	(262,862)	582,971	766,022	(280,400)	485,622
年內已承保保費	1,257,555	(360,817)	896,738	1,420,685	(393,323)	1,027,362
年內已賺取保費	(1,296,929)	374,953	(921,976)	(1,340,874)	410,861	(930,013)
於12月31日	806,459	(248,726)	557,733	845,833	(262,862)	582,971

2014年12月31日

## 28. 淨保費

	附註	2014年 港幣千元	2013年 港幣千元
(a) 保險合約保費毛額			
一般保險保費毛額：			
直接承保		878,937	908,562
已接受分保		378,618	512,123
一般保險毛保費總額	27(b)(2)	1,257,555	1,420,685
人壽保險保費毛額		22,070	27,395
未滿期保費毛額轉變		39,374	(79,811)
人壽儲備轉變	27(a)(1)	(4,731)	(4,879)
毛保費總額		1,314,268	1,363,390
(b) 分保人攤佔保險合約保費毛額			
一般保險保費毛額：			
直接承保		(267,429)	(266,426)
已接受分保		(93,388)	(126,897)
一般保險毛保費總額	27(b)(2)	(360,817)	(393,323)
人壽保險保費毛額		(9,139)	(9,383)
未滿期保費轉變		(14,136)	(17,538)
分保人攤佔毛保費總額		(384,092)	(420,244)

## 財務報告附註

2014年12月31日

### 29. 已發生賠款淨額

	附註	2014年 港幣千元	2013年 港幣千元
(a) 已支付賠款毛額			
已支付人壽保險合約賠款	27(a)(2)	(7,782)	(11,246)
已支付一般保險合約賠款	27(b)(1)	(499,010)	(517,471)
已支付賠款毛額總額		<u>(506,792)</u>	<u>(528,717)</u>
(b) 分保人攤佔已支付賠款毛額			
已支付人壽保險合約賠款	27(a)(2)	3,192	4,427
已支付一般保險合約賠款	27(b)(1)	145,160	111,869
分保人攤佔已支付賠款毛額總額		<u>148,352</u>	<u>116,296</u>
(c) 未付賠款轉變毛額			
人壽保險未付賠款轉變		(1,542)	569
一般保險未付賠款轉變		(172,671)	(234,577)
未付賠款轉變毛額總額		<u>(174,213)</u>	<u>(234,008)</u>
(d) 分保人攤佔未付賠款轉變毛額			
一般保險未付賠款		<u>(20,546)</u>	<u>65,395</u>

### 30. 其他負債

	本集團		本公司	
	2014年 港幣千元	2013年 港幣千元	2014年 港幣千元	2013年 港幣千元
應計項目及其他應付款項	<u>244,713</u>	<u>257,315</u>	<u>8,171</u>	<u>8,576</u>

於2013年12月31日，計入本集團其他負債為應付一間附屬公司非控股股東之款項港幣21,228,000元。應付該非控股股東之款項為無抵押、免息及已於年內悉數償還。

於2014年及2013年12月31日，本集團及本公司之其他負債屬即期性質。

2014年12月31日

### 31. 附息銀行貸款

#### 本集團

	2014年			2013年		
	實際利率 (%)	到期	港幣千元	實際利率 (%)	到期	港幣千元
銀行貸款－有抵押	香港銀行 同業拆息+1.15	2015年	<u>150,000</u>	香港銀行 同業拆息+1	2014年	<u>200,000</u>

本集團之銀行貸款以港幣計值，並以公平價值不低於港幣150,000,000元（2013年：港幣200,000,000元）分類為備供銷售證券及通過損益以反映公平價值之證券之若干香港上市股本證券作抵押（附註19及21）。

### 32. 遞延稅項

年內遞延稅項負債及資產之變動如下：

#### 本集團

#### 遞延稅項負債

	折舊免稅額 超出相關 折舊之數額 港幣千元	樓宇重估 港幣千元	總計 港幣千元
遞延稅項負債總額於2013年1月1日、2013年12月31日、 2014年1月1日及2014年12月31日	<u>442</u>	<u>9,834</u>	<u>10,276</u>

#### 遞延稅項資產

	可供用作抵銷 未來應課稅 溢利之虧損 港幣千元
於2013年1月1日	12,001
年內自損益表扣除之遞延稅項（附註9）	<u>(4,460)</u>
於2013年12月31日及於2014年1月1日	7,541
年內自損益表扣除之遞延稅項（附註9）	<u>(1,355)</u>
於2014年12月31日之遞延稅項資產總額	<u>6,186</u>

2014年12月31日

## 32. 遞延稅項 (續)

就呈列而言，在財務狀況表中已抵銷遞延稅項資產及負債。下列為本集團之遞延稅項結餘分析，以作財務報告用途：

	2014年 港幣千元	2013年 港幣千元
於綜合財務狀況表確認之遞延稅項資產淨額	<u>5,756</u>	<u>7,111</u>
於綜合財務狀況表確認之遞延稅項負債淨額	<u>(9,846)</u>	<u>(9,846)</u>

本集團於香港產生之稅項虧損港幣217,162,000元(2013年：港幣190,495,000元)可供無限期用作抵銷該等產生虧損之公司之未來應課稅溢利。由於該等虧損乃產生自有一段時間錄得虧損之附屬公司，而且並不認為將有應課稅溢利可用作抵銷稅項虧損，故此並無就該等虧損確認遞延稅項資產。

本公司向其股東派付股息並無帶來所得稅方面之稅務影響。

## 33. 或然負債

於2014年12月31日，本公司就中國人民保險集團股份有限公司(「人保集團」)已發出之主擔保函，向人保集團提供反擔保函，而承擔的金額為主擔保函所有責任及費用之5%，即人民幣112,500,000元(約港幣140,700,000元)(2013年12月31日：人民幣112,500,000元)。該主擔保函乃為中國人民人壽保險股份有限公司所發行總額為人民幣2,250,000,000元為期十年的次級定期債務作出償還保證。該反擔保函將於2019年4月25日到期。

## 34. 承擔

於報告期末，本集團之資本承擔如下：

	本集團	
	2014年 港幣千元	2013年 港幣千元
已簽約但未撥備：		
購入電腦軟件	900	900
收購物業、廠房及設備	—	144,000
	<u>900</u>	<u>144,900</u>

本公司於報告期末並無任何重大資本承擔。

2014年12月31日

35. 關連人士交易

(a) 本集團

	2014年		2013年	
	董事及 主要管理人員 港幣千元	董事及 主要管理人員之 聯繫企業及人士 港幣千元	董事及 主要管理人員 港幣千元	董事及 主要管理人員之 聯繫企業及人士 港幣千元
授予貸款及墊款：				
於報告期末之總結存	-	56	-	21,310
銀行同業交易：				
存放存款	-	1,141,089	-	595,670
利息收入	-	7,102	-	4,980
保費收入：				
承保保費毛額	195	3,305	192	3,771
佣金支出淨額	-	5,760	-	2,649

(b) 於年內本集團與其若干合資公司有下述交易：

	2014年 港幣千元	2013年 港幣千元
授予貸款及墊款：		
於報告期末之總結存	8,669	11,503
已收或應收利息收入	304	384
已收貸款及墊款：		
於報告期末之總結存	25,761	25,817
已付或應付利息開支	828	427
分出保費	6	9

(c) 於年內本集團與其若干聯營公司有下述交易：

	2014年 港幣千元	2013年 港幣千元
授予貸款及墊款：		
於報告期末之總結存	168,390	168,390
已付佣金支出	21,868	9,078

2014年12月31日

## 35. 關連人士交易（續）

- (d) 本集團於報告期末墊款予其合資公司及聯營公司之詳情分別載於財務報告附註16及17。
- (e) 主要管理人員（即本公司董事）之薪酬詳情及本集團退休後福利分別載於財務報告附註7及8。

## 36. 保險合約負債和分保資產－條款、假設和敏感度

### 一般保險合約

#### (1) 條款及條件

本集團承保一般保險之主要類別包括財產損毀、船務、貨運、金錢損失、意外及健康、一般責任、僱員賠償及汽車保險。該等保單下之風險通常覆蓋十二個月期間。

就一般保險合約而言，最主要的風險產生於天災。拖延索賠花費數年時間方能結算，此外亦有通脹風險。就意外及健康合約而言，最主要的風險產生於生活方式之改變、傳染病以及醫療科技之改善。

該等風險並不會就本集團所承保的各地區的風險、所承保的風險類別及行業而出現重大變化。

就一般保險合約而言，須確立賠款撥備（包括投保人呈報之賠款撥備及已發生但未呈報之賠款撥備）以涵蓋有關已發生賠款償付責任之最終成本，並按照於報告期末之已知事實而作出估計。

隨著理賠經驗累積，部份理賠會結案，但亦會出現新理賠個案，未付賠款撥備會定期持續地進行修正。未付賠款撥備不考慮就貨幣之時間價值進行折現。

計量過程主要是通過精算及統計之預測技術之結論來推測未來之理賠成本，例如由外界精算師計算之鏈梯模型(Chain Ladder)及Bornheutter Ferguson方法。於若干情況下，凡缺乏可靠之歷史數據估計理賠發展，則會使用類似業務之相關基準建立理賠估計。賠款撥備按業務類別而獨立分析。此外，大額理賠個案通常由理賠員獨立地進行評估。理賠預測假設通常旨在提供最有可能發生或預計結果之最佳估計。

#### (2) 假設

估計之主要假設為本集團之往年賠款發展之經驗，這包括於每個事故發生年度之有關平均賠款成本、理賠處理成本及理賠宗數。為評估過往趨勢不適用於未來的程度（例如一次性事件、公眾對賠款的態度、經濟條件等市場因素的變動以及產品組合、保單條件及理賠處理程序等內部因素），會使用額外定性判斷。判斷乃用於評估外部因素如司法判決及政府立法對於預估之影響。



### 36. 保險合約負債和分保資產－條款、假設和敏感度(續)

#### 一般保險合約(續)

##### (3) 敏感度

一般保險賠款撥備對上述主要假設頗為敏感。若干假設之敏感度如司法改變和估計程序之不確定性等不可能逐一量化。此外，因為從理賠個案發生至其後之通知和最終結案而產生之時間滯後，於報告期末無法確定未付賠款撥備。

因此，最終負債將由於其後發展而改變。重新評估最終負債引致之差異，於其後之財務報告確認。

##### (4) 損失發展表

以下之複製報表展示於一段時間內，以毛額及淨額為基準呈報之賠款發展情形。

下表顯示每個連續事故發生年度後，於各個報告期末累計發生之賠款之估計(包括已呈報及已發生但未呈報之賠款)，以及2014年12月31日之累計賠款。

#### 一般保險賠款毛額

	2005年 及以前 港幣千元	2006年 港幣千元	2007年 港幣千元	2008年 港幣千元	2009年 港幣千元	2010年 港幣千元	2011年 港幣千元	2012年 港幣千元	2013年 港幣千元	2014年 港幣千元	總計 港幣千元
事故發生當年	1,665,769	350,726	382,549	403,169	355,504	408,407	549,509	587,258	688,871	681,583	
一年以後	1,635,951	342,124	388,776	390,049	355,887	431,873	655,470	615,036	666,854	-	
兩年以後	1,567,753	334,451	383,015	412,656	373,022	475,282	721,217	622,608	-	-	
三年以後	1,621,754	329,234	382,481	421,836	348,747	482,670	728,873	-	-	-	
四年以後	1,632,060	326,674	378,447	414,587	343,134	484,380	-	-	-	-	
五年以後	1,642,236	320,216	379,036	394,183	336,706	-	-	-	-	-	
六年以後	1,615,341	319,548	382,718	396,222	-	-	-	-	-	-	
七年以後	1,612,419	315,715	378,090	-	-	-	-	-	-	-	
八年以後	1,603,796	315,967	-	-	-	-	-	-	-	-	
九年以後	1,605,961	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
當前估計之累計賠款毛額	1,605,961	315,967	378,090	396,222	336,706	484,380	728,873	622,608	666,854	681,583	6,217,244
迄今累計支付毛額	(1,591,419)	(304,573)	(359,944)	(373,146)	(304,260)	(412,244)	(550,187)	(376,923)	(284,195)	(122,097)	(4,678,988)
綜合財務狀況表中之 一般保險未付賠款 撥備毛額總額	14,542	11,394	18,146	23,076	32,446	72,136	178,686	245,685	382,659	559,486	1,538,256

(附註  
27(b))

2014年12月31日

36. 保險合約負債和分保資產－條款、假設和敏感度(續)

一般保險合約(續)

(4) 損失發展表(續)

一般保險賠款淨額

	2005年 及以前	2006年	2007年	2008年	2009年	2010年	2011年	2012年	2013年	2014年	總計
	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元
事故發生當年	908,639	220,375	243,904	311,628	302,613	331,523	451,474	453,795	548,608	558,328	
一年以後	1,075,890	229,650	245,053	289,249	285,137	344,740	530,070	484,725	538,786	-	
兩年以後	1,117,111	229,936	248,861	297,333	279,614	376,135	567,032	482,317	-	-	
三年以後	1,138,839	223,191	244,492	297,031	259,463	362,799	574,023	-	-	-	
四年以後	1,140,946	217,667	238,116	288,384	254,038	361,891	-	-	-	-	
五年以後	1,140,979	212,383	238,741	271,526	249,595	-	-	-	-	-	
六年以後	1,123,450	210,668	245,205	268,164	-	-	-	-	-	-	
七年以後	1,116,364	206,741	242,595	-	-	-	-	-	-	-	
八年以後	1,107,662	207,730	-	-	-	-	-	-	-	-	
九年以後	1,110,411	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
當前估計之累計賠款淨額	1,110,411	207,730	242,595	268,164	249,595	361,891	574,023	482,317	538,786	558,328	4,593,840
迄今累計支付淨額	(1,097,845)	(197,145)	(226,908)	(248,132)	(223,985)	(298,576)	(427,212)	(282,148)	(218,017)	(141,205)	(3,361,173)
綜合財務狀況表中之 一般保險未付賠款 撥備淨額總額	12,566	10,585	15,687	20,032	25,610	63,315	146,811	200,169	320,769	417,123	1,232,667

(附註  
27(b))

37. 金融工具之公平價值級次

管理層已評估，現金及現金等同項目、已抵押存款、借予一間合資公司之貸款、應收一間聯營公司款項、計入貸款、墊款及其他資產之金融資產、應收保險款項、應付保險款項、應付一間合資公司款項、應付聯營公司款項、其他負債及付息銀行貸款的公平價值與其各自的賬面值相若。

管理層負責釐定金融工具公平價值計量的政策及程序。於各報告日期，管理層分析金融工具的價值變動並釐定估值中適用的主要參數。估值每年檢討及審批兩次，以進行中期及年度財務申報。

金融資產及負債的公平價值按當前交易中雙方自願進行交易(非強制或清算出售)之金額入賬。

2014年12月31日

**37. 金融工具之公平價值級次 (續)**

下表載列本集團金融工具的公平價值計量等級：

按公平價值計量之資產：

	使用以下各項進行公平價值計量		
	於活躍市場 的報價 (第一級) 港幣千元	重大可觀察 輸入值 (第二級) 港幣千元	總計 港幣千元
於2014年12月31日			
備供銷售證券：			
股票投資	1,056,919	753,922	1,810,841
通過損益以反映公平價值之證券	889,942	746,669	1,636,611
	<u>1,946,861</u>	<u>1,500,591</u>	<u>3,447,452</u>

	使用以下各項進行公平價值計量		
	於活躍市場 的報價 (第一級) 港幣千元	重大可觀察 輸入值 (第二級) 港幣千元	總計 港幣千元
於2013年12月31日			
備供銷售證券：			
股票投資	959,272	470,211	1,429,483
通過損益以反映公平價值之證券	979,782	932,978	1,912,760
	<u>1,939,054</u>	<u>1,403,189</u>	<u>3,342,243</u>

於2014年及2013年12月31日，本集團並無第三級公平價值計量之金融工具（包括金融資產及金融負債）。

於2014年及2013年12月31日，本公司並無任何按公平價值計量之金融資產。

截至2014年及2013年12月31日止年度內，並無金融資產及金融負債於第一級及第二級間轉換公平價值之計量方式。

截至2014年及2013年12月31日止年度，並無金融資產及金融負債於第三級轉入或轉出公平價值之計量方式。

2014年12月31日

## 37. 金融工具之公平價值級次(續)

已披露公平價值之資產：

### 本集團

於2014年12月31日	使用以下各項進行公平價值計量		
	於活躍市場的報價 (第一級) 港幣千元	重大可觀察 輸入值 (第二級) 港幣千元	總計 港幣千元
持有直至到期之證券	424,645	129,579	554,224

於2013年12月31日	使用以下各項進行公平價值計量		
	於活躍市場的報價 (第一級) 港幣千元	重大可觀察 輸入值 (第二級) 港幣千元	總計 港幣千元
持有直至到期之證券	560,425	136,792	697,217

## 38. 財務風險管理目標及政策

本集團已訂立政策及程序，藉以識別、評估、監察及控制與本集團業務相關之各種風險，該等政策及程序已由董事會批准及認可，並由本集團管理層、執行委員會、投資委員會、基金管理委員會及其他專責委員會或工作小組定期檢討。在新產品或業務活動推出之前，先由專責委員會及／或工作小組識別及計算重大風險，並在引進新產品或服務或推出新業務活動後，就適用風險限額進行監察、製備文書記錄及控制。本集團之內部核數師亦會進行定期審核以確保符合有關政策及程序。主要風險包括信貸風險、流動資金風險、資本管理風險、利率風險、外匯風險、保險風險、營運風險及股票價格風險。

以下為就各種主要風險而設之整體內部監控環境及管理政策：

### (1) 內部監控環境

本集團之內部監控架構包括綜合監控政策及準則。各業務及營運單位之負責範圍均有清楚界定。內部監控程序乃根據個別業務單位之內在風險情況設定。

### 38. 財務風險管理目標及政策（續）

#### (1) 內部監控環境（續）

內部審核部門對本集團之內部監控架構十分重要。其監管內部監控程序之有效程度，並確保整個集團均遵守有關政策及準則。直接向董事會轄下之審核委員會報告之程序保障其獨立性。審核委員會定期舉行會議，檢討及討論財政表現、內部監控及監察事宜，以及外聘核數師提出之事項，並確保實施所有審核建議。

#### (2) 信貸風險管理

信貸風險為客戶或交易對手於交易中可能拖欠款項而產生，乃來自給予客戶、中介機構及分保人，以及本集團進行之其他業務之信貸條款。為求管理信貸風險，本集團已考慮相關擔保及與交易對手之長期業務關係。

由於本集團應收保險款項的客戶基礎廣泛分佈於各行各業之中介機構及直接客戶，故本集團內並無重大集中信貸風險。

本集團之其他金融資產（包括現金及等同現金項目、抵押存款、持有直至到期之證券、備供銷售證券、貸款及墊款及其他資產、應收一間合資公司及一間聯營公司之款項）之信貸風險，來自因交易對手違約，最高風險相等於該等工具之賬面值。

本集團與來自應收一間合資公司及一間聯營公司款項、持有直至到期之證券、備供銷售證券、貸款及墊款及其他資產以及應收保險款項之信貸風險有關之進一步定量數據，分別於財務報告附註16、17、18、19、20及22內披露。

#### (3) 流動資金風險管理

流動資金風險指本集團未能應付現時到期債項之風險。為求管理流動資金風險，本集團已設立與業務單位之業務相關之流動資金管理政策。

本集團採用經常性流動資金計劃工具，監察其資金短缺的風險。此工具會考慮其金融工具及金融資產（如應收保險款項）之到期日以及來自經營業務的預期現金流量。

2014年12月31日

38. 財務風險管理目標及政策(續)

(3) 流動資金風險管理(續)

本集團及本公司於報告期末之金融負債到期日按合約性未折現款項分析如下：

本集團	2014年			
	按要求並 少於一年 港幣千元	一年至五年 港幣千元	超過五年 港幣千元	總計 港幣千元
投保人已呈報之賠款撥備	215,015	552,897	-	767,912
已發生但未呈報賠款	216,273	556,129	-	772,402
應付保險款項	138,144	-	-	138,144
應付一間合資公司款項	26,589	-	-	26,589
應付聯營公司款項	4,222	-	-	4,222
其他負債	244,713	-	-	244,713
付息銀行貸款	150,195	-	-	150,195
就一間接受投資公司發行的次級 定期債務給予人保集團的反擔保	140,704	-	-	140,704
	<u>1,135,855</u>	<u>1,109,026</u>	-	<u>2,244,881</u>

	2013年			
	按要求並 少於一年 港幣千元	一年至五年 港幣千元	超過五年 港幣千元	總計 港幣千元
投保人已呈報之賠款撥備	219,510	512,189	-	731,699
已發生但未呈報賠款	190,321	444,081	-	634,402
應付保險款項	200,163	-	-	200,163
應付一間合資公司款項	26,244	-	-	26,244
應付聯營公司款項	4,222	-	-	4,222
其他負債	257,315	-	-	257,315
付息銀行貸款	200,232	-	-	200,232
就一間接受投資公司發行的次級 定期債務給予人保集團的反擔保	144,079	-	-	144,079
	<u>1,242,086</u>	<u>956,270</u>	-	<u>2,198,356</u>

2014年12月31日

38. 財務風險管理目標及政策 (續)

(3) 流動資金風險管理 (續)

本公司	2014年			
	按要求 並少於一年 港幣千元	一年至五年 港幣千元	超過五年 港幣千元	總計 港幣千元
其他負債	8,171	-	-	8,171
應付附屬公司款項	139,517	-	-	139,517
就一間接受投資公司發行的次級 定期債務給予人保集團的反擔保	140,704	-	-	140,704
	<b>288,392</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>288,392</b>

  

	2013年			
	按要求 並少於一年 港幣千元	一年至五年 港幣千元	超過五年 港幣千元	總計 港幣千元
其他負債	8,576	-	-	8,576
應付附屬公司款項	159,532	-	-	159,532
就一間接受投資公司發行的次級 定期債務給予人保集團的反擔保	144,079	-	-	144,079
	<b>312,187</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>312,187</b>

2014年12月31日

## 38. 財務風險管理目標及政策(續)

### (3) 流動資金風險管理(續)

下表概述本集團及本公司之資產預期收回或結算情況。

#### 本集團

2014年12月31日	流動*	非流動	總計
	港幣千元	港幣千元	港幣千元
物業、廠房及設備	-	337,592	337,592
投資物業	-	9,600	9,600
於合資公司之權益	-	254,438	254,438
借予一間合資公司之貸款	2,834	5,835	8,669
於聯營公司之權益	-	329,426	329,426
應收一間聯營公司款項	-	168,390	168,390
遞延稅項資產	-	5,756	5,756
持有直至到期之證券	29,640	524,584	554,224
備供銷售證券	-	3,400,372	3,400,372
抵押存款	131,730	-	131,730
貸款及墊款及其他資產	167,904	20,321	188,225
通過損益以反映公平價值之證券	1,636,611	-	1,636,611
應收保險款項	179,027	29,900	208,927
分保資產	554,315	-	554,315
現金及等同現金項目	2,172,877	-	2,172,877
資產總值	<u>4,874,938</u>	<u>5,086,214</u>	<u>9,961,152</u>



2014年12月31日

38. 財務風險管理目標及政策 (續)

(3) 流動資金風險管理 (續)

本集團 (續)

2013年12月31日	流動* 港幣千元	非流動 港幣千元	總計 港幣千元
物業、廠房及設備	-	144,657	144,657
投資物業	-	7,260	7,260
於合資公司之權益	-	227,615	227,615
借予一間合資公司之貸款	2,834	8,669	11,503
於聯營公司之權益	-	291,389	291,389
應收一間聯營公司款項	-	168,390	168,390
遞延稅項資產	-	7,111	7,111
持有直至到期之證券	182,774	514,443	697,217
備供銷售證券	-	3,030,914	3,030,914
抵押存款	120,080	-	120,080
貸款及墊款及其他資產	190,475	29,877	220,352
通過損益以反映公平價值之證券	1,912,760	-	1,912,760
應收保險款項	205,545	44,850	250,395
分保資產	588,997	-	588,997
現金及等同現金項目	1,566,933	-	1,566,933
資產總值	4,770,398	4,475,175	9,245,573

\* 預期於報告期末起計12個月內收回或結算

# 財務報告附註

2014年12月31日

## 38. 財務風險管理目標及政策(續)

### (3) 流動資金風險管理(續)

本公司

	流動*	非流動	總計
	港幣千元	港幣千元	港幣千元
<b>2014年12月31日</b>			
於附屬公司之權益	-	1,741,447	1,741,447
應收附屬公司款項	-	1,085,585	1,085,585
備供銷售證券	-	1,524,085	1,524,085
貸款及墊款及其他資產	9,949	-	9,949
現金及等同現金項目	276,459	-	276,459
資產總值	<u>286,408</u>	<u>4,351,117</u>	<u>4,637,525</u>
<b>2013年12月31日</b>			
於附屬公司之權益	-	1,705,757	1,705,757
應收附屬公司款項	-	1,149,873	1,149,873
備供銷售證券	-	1,524,085	1,524,085
貸款及墊款及其他資產	34,059	-	34,059
現金及等同現金項目	173,239	-	173,239
資產總值	<u>207,298</u>	<u>4,379,715</u>	<u>4,587,013</u>

\* 預期於報告期末起計12個月內收回或結算

### 38. 財務風險管理目標及政策 (續)

#### (4) 資本管理

外部要求之資本規定主要由香港保險業監管機構制定及規定。該等規定乃為確保有足夠之償債保證金。本集團之進一步目的為維持良好信譽評級及穩健資本比率以達到支持本集團之業務目標和盡量提高股東利益。

本集團透過定期評估報告與所規定之相關金額(定義見香港《保險公司條例》第十條)之間是否有任何缺額管理其資本要求。本集團會視乎經濟條件之變化和本集團經營活動之風險特徵對當前之資本水平作出調整。為了維持或調整資本結構,本集團可以調整所派股息或向普通股股東退還資本金額。

本報告財務期間,本集團完全符合外部相關金額規定,並無對去年之資本基礎、管理資本之目標、政策及程序作出調整。

下表概述本集團被規定之相關金額。

	人壽保險 港幣千元	非人壽保險 港幣千元
<b>2014年規定之相關金額</b>	<b>10,290</b>	<b>143,267</b>
2013年規定之相關金額	16,564	123,945

規定之相關金額通過應用包含保費及索賠、開支及儲備項目的參數之公式釐定,同時亦考慮到資產之分佈及投資回報。

此外,本集團通過以淨債務除以總資本加淨負債所計算得出之資本負債率監控資本。淨負債包括保險合約負債、應付保險款項、應付一間合資公司及聯營公司款項、附息銀行貸款及其他負債,減現金及等同現金項目以及通過損益以反映公平價值證券。資本指本公司股東應佔權益。於2014年12月31日,本集團無淨負債。

2014年12月31日

38. 財務風險管理目標及政策 (續)

(5) 利率風險管理

利率風險是指金融工具之價值／未來現金流量會因市場利率變動而出現波動之風險。

浮動利率工具使本集團面臨現金流量利率風險，而固定利率工具使本集團面臨公平價值利率風險。

本集團之利率風險政策規定其須維持一個適當之固定及浮動利率工具組合，以管理利率風險。有關政策亦規定本集團管理計息金融資產之到期情況。浮動利率工具之利息一般不到一年便會重新估價一次。固定利率工具之利息會在訂立有關金融工具時定價，在到期前為固定不變。

以下是在其他變數不變之情況下，利率可能發生之合理變動對通過損益以反映公平價值之證券、付息銀行存款、貸款及墊款及其他資產、借予合資公司之貸款、應付一間合資公司款項及付息銀行貸款在溢利及權益方面之稅前影響。變數之間之相關性對確定利率風險所受最終影響有重大作用，但為說明變數變動而產生之影響，假定變數在獨立情況下變動。

利率變動	2014年 增加／(減少)		2013年 增加／(減少)	
	於溢利 港幣千元	於權益* 港幣千元	於溢利 港幣千元	於權益* 港幣千元
通過損益以反映公平價值 之證券				
增加50個基點	(2,843)	-	(3,981)	-
減少50個基點	2,843	-	3,981	-
付息銀行存款				
增加50個基點	11,143	-	8,106	-
減少50個基點	(11,143)	-	(8,106)	-
貸款及墊款及其他資產				
增加50個基點	112	-	78	-
減少50個基點	(112)	-	(78)	-
借予合資公司之貸款				
增加50個基點	43	-	58	-
減少50個基點	(43)	-	(58)	-
付息銀行貸款				
增加50個基點	(750)	-	(1,000)	-
減少50個基點	750	-	1,000	-
應付一間合資公司款項				
增加50個基點	(129)	-	(129)	-
減少50個基點	129	-	129	-

\* 不包括保留溢利

38. 財務風險管理目標及政策 (續)

(6) 外匯風險管理

外匯風險指本集團持有外幣會因外匯匯率變動而影響其狀況之風險。本集團之外匯風險主要來自海外業務、分保業務及投資活動。

下表顯示在其他變數保持不變之情況下，本集團之除稅前溢利（由於貨幣資產及負債之公平價值變動）及本集團之權益（由於備供銷售證券之變動）於報告期末對泰銖、日圓及人民幣匯率可能合理發生之變動之敏感度。

	匯率變動 %	除稅前 溢利減少 港幣千元	權益減少* 港幣千元
<b>2014年</b>			
倘泰銖兌港幣貶值	-5%	(8,897)	(81,476)
倘日圓兌港幣貶值	-8%	(1,403)	-
倘人民幣兌港幣貶值	-7%	(48,203)	(7)
<b>2013年</b>			
倘泰銖兌港幣貶值	-5%	(5,729)	(63,356)
倘日圓兌港幣貶值	-8%	(1,274)	-
倘人民幣兌港幣貶值	-7%	(39,712)	(7)

\* 不包括保留溢利

2014年12月31日

## 38. 財務風險管理目標及政策（續）

### (7) 保險風險管理

本集團之業務包括人壽及一般保險合約，而一般保險合約佔其已承保保費毛總額為98%。

保險合約項下之風險乃已承保事件將會發生之風險，包括任何由此產生之索賠之金額之及時間之不確定性。根據該等合約本集團面臨之主要風險為實際索賠及賠付金額可能超逾保險負債之賬面值。此乃受到索賠頻率、索賠嚴重性、實際賠付超出原先估計及隨後拖延索賠發展等影響。

風險之差異性可藉將風險虧損分散至更大組合之保險合約而改善，此乃由於更多元化之組合受組合子集之變動及未預期之結果之影響較小。

風險之差異性亦可透過謹慎選擇及實施承保策略得到改善，承保策略是為確保分散風險類型及投保利益之水平而設，主要藉分散於不同行業及地區來實現。此外，嚴格檢討索賠政策以評估所有全新及持續發生之索賠、定期詳細檢討索賠處理程序以及頻密調查可能之欺詐索賠亦為本集團為減低風險而實施之政策及程序。本集團進一步實行積極管理及即時處理索賠之政策，以減少可能對本集團造成不利影響之不可預期未來發展之風險。

大多數分保業務乃按比例及超賠基準分保，隨產品類別及地區而令保留限額有變。超過損失分保是為減低本集團面對災難性損失之淨風險而設。分保可收回金額以與確定相關保單利益所使用之假設一致之方式估計，並於財務狀況表內列為分保資產。

儘管本集團有分保安排，但其並未減少承保人之直接責任，然而就已轉移之分保存在信貸風險，以任何再保險人未能應付其於再保險協議項下之責任為限。

本集團以分散方式分出保險，以致其既不依賴單一分保人，而本集團之營運亦不大幅依賴任何單一分保合約。本集團亦著重與分保人之長期業務往來。

本集團亦透過對若干合約施加最高索賠金額以及使用分保安排將其風險限定在一定水平，以局限諸如颶風、地震及水災等災難性事件之風險。該等承保及分保策略之目的為限定災難性事件之風險至預定最高金額，該金額乃根據管理層釐定之本集團承擔風險程度計算。就單一實際災難性事件而言，該最高金額為按淨額基準計算之全資附屬公司亞洲保險有限公司之股東權益之5%以下。如有該等災難性事件，對單一分保人之風險估計不超過全資附屬公司亞洲保險有限公司之股東權益之5%。

2014年12月31日

**38. 財務風險管理目標及政策 (續)****(7) 保險風險管理 (續)**

本集團藉自有及可從市場上獲得的專有風險管理軟件評估災難風險。儘管如此，由於該等模式使用之假設及技術並非可靠或一個非模式化事件產生之索賠超逾於模式化事件產生之索賠，故此風險一直存在。

	2014年			2013年		
	保險合約負債 港幣千元	分保人 攤佔負債 港幣千元	淨額 港幣千元	保險合約負債 港幣千元	分保人 攤佔負債 港幣千元	淨額 港幣千元
僱員補償	729,544	(117,289)	612,255	646,508	(121,700)	524,808
財產損毀	533,060	(173,953)	359,107	531,761	(190,528)	341,233
一般責任	509,568	(177,989)	331,579	465,023	(185,957)	279,066
汽車	306,336	(34,001)	272,335	284,970	(28,749)	256,221
其他	266,207	(51,083)	215,124	283,156	(62,063)	221,093
一般保險總額	<u>2,344,715</u>	<u>(554,315)</u>	<u>1,790,400</u>	<u>2,211,418</u>	<u>(588,997)</u>	<u>1,622,421</u>

於2014年12月31日，逾90% (2013年：90%) 之一般保險合約負債與香港、澳門及中國內地進行之業務有關。

**(8) 營運風險管理**

營運風險指由於程序錯誤、系統故障、詐騙及其他事件風險而導致之財務虧損。

本集團管理營運風險之方式，乃透過存置適當之運作程序文件，以便進行培訓及達致優質效果。在業務工作流程中設立妥善內部監控系統，亦可減低人為錯誤所造成之虧損風險。為減少系統故障或天災對業務活動造成中斷，本集團已為重要業務及後臺部門裝設後備系統及緊急情況業務恢復計劃。本集團已將恢復運作程序之詳情妥善地編撰成為文件，並進行定期演習，以確保有關程序合時正確。

2014年12月31日

38. 財務風險管理目標及政策 (續)

(9) 股票價格風險管理

股票價格風險乃由於股權指數水平及個別股票價格變動而導致股票證券之公平價值減少所產生之風險。於2014年12月31日，本集團面臨源自個別分類為通過損益以反映公平價值之證券(附註21)及備供銷售證券(附註19)產生之股票價格風險。本集團之上市投資主要於香港、美國及泰國之證券交易所上市，於報告期末以市場報價釐定其價值。

下表列示假設所有其他變動保持不變及未計任何稅務影響之情況下，根據於報告期末於香港、美國、泰國及所有其他地區上市之證券之賬面值為基礎，倘該等證券之公平價值每15%、10%、5%及10%之變動之敏感度。為此分析之目的，就備供銷售證券而言，有關影響被視為發生於備供銷售投資儲備，且不計及減值等因素，該等因素可能對損益表產生影響。

	敏感度變動 %	證券賬面值 港幣千元	除稅前 溢利增加 ／(減少) 港幣千元	權益增加 ／(減少)* 港幣千元
<b>2014年</b>				
股票投資：				
香港				
— 備供銷售證券	+15%	181,320	—	27,198
	-15%	181,320	—	(27,198)
— 通過損益以反映公平價值之 上市證券	+15%	367,314	55,097	—
	-15%	367,314	(55,097)	—
美國				
— 通過損益以反映公平價值之 上市證券	+10%	195,620	19,562	—
	-10%	195,620	(19,562)	—
泰國				
— 備供銷售證券	+5%	1,629,521	—	81,476
	-5%	1,629,521	—	(81,476)
— 通過損益以反映公平價值之 上市證券	+5%	169,694	8,485	—
	-5%	169,694	(8,485)	—
所有其他地區				
— 通過損益以反映公平價值之 上市證券	+10%	13,005	1,301	—
	-10%	13,005	(1,301)	—

\* 不包括保留溢利



2014年12月31日

38. 財務風險管理目標及政策 (續)

(9) 股票價格風險管理 (續)

	敏感度變動 %	證券賬面值 港幣千元	除稅前 溢利增加 /(減少) 港幣千元	權益增加 /(減少)* 港幣千元
2013年				
股票投資：				
香港				
— 備供銷售證券	+15%	162,366	—	24,355
	-15%	162,366	—	(24,355)
— 通過損益以反映公平價值之 上市證券	+15%	503,691	75,554	—
	-15%	503,691	(75,554)	—
美國				
— 通過損益以反映公平價值之 上市證券	+10%	114,053	11,405	—
	-10%	114,053	(11,405)	—
泰國				
— 備供銷售證券	+5%	1,267,117	—	63,356
	-5%	1,267,117	—	(63,356)
— 通過損益以反映公平價值之 上市證券	+5%	110,547	5,527	—
	-5%	110,547	(5,527)	—
所有其他地區				
— 通過損益以反映公平價值之 上市證券	+10%	16,797	1,680	—
	-10%	16,797	(1,680)	—
* 不包括保留溢利				

39. 批准財務報告

本財務報告已於2015年3月24日獲董事會批准及授權刊發。