



亞洲金融集團(控股)有限公司  
Asia Financial Holdings Ltd.

在百慕達註冊成立之有限公司  
(股份代號：662)

中期報告

---

截至 2016 年 6 月 30 日止六個月

# 目錄

---

|                 | 頁次 |
|-----------------|----|
| 公司資料            | 2  |
| 主席報告            | 3  |
| 管理層討論及分析        | 4  |
| 中期業績摘要          | 7  |
| 簡明綜合損益表(未經審核)   | 8  |
| 簡明綜合全面收益表(未經審核) | 10 |
| 簡明綜合財務狀況表(未經審核) | 11 |
| 簡明綜合權益變動表(未經審核) | 12 |
| 簡明綜合現金流量表(未經審核) | 14 |
| 中期財務報表附註(未經審核)  | 16 |
| 補充財務資料          | 31 |
| 其他資料            | 35 |

## 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  
陳有桃  
田中順一  
山本隆生

### 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](http://www.afh.hk)  
電郵 : [contactus@afh.hk](mailto: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

## 股份上市

香港聯合交易所有限公司主板  
股份代號：662



亞洲金融集團(控股)有限公司(「亞洲金融」)2016年上半年業績錄得港幣一億二千九百四十萬元盈利，較2015年同期下跌50.3%。盈利下跌反映投資組合的市值產生已變現和未變現虧損，以及部份合資和聯營公司的回報轉弱。然而，承保溢利仍錄得健康增長。營運支出控制得宜，升幅僅與通脹率相若。

展望亞洲金融2016年下半年業績前景，部份將受到環球市場諸多不穩定因素影響。我們將繼續維繫審慎的核心業務投資策略，小心控制成本，以謀求股東長遠利益的增長。

### 經濟環境

受到全球部份地區經濟下行的影響，2016年上半年香港經濟增長乏力。期間，內地的海外需求疲弱、行業間出現逐步重整，儘管部份刺激措施有一定幫助，但整體行業表現一般。香港旅遊及零售均錄得下滑，但勞動市場仍算穩定。總體上，香港本土經濟仍可為本集團的保險業務提供一個良好的環境。

2016年上半年整體市場表現疲弱，部份是因為上半年後期英國公投脫歐短期的市場反應。這也影響了本集團的溢利。年中，恆生指數下調5%、H股指數下跌10%左右，美國主要指數大約升幅3%，債券的回報普遍下跌。

### 管理層的方針和展望

2016年中期，環球經濟前景趨向不穩。全球整體上持續面對產能過剩及低通脹；發達經濟體需求減弱，給中國及亞洲其他地區生產商帶來壓力；隨著內地經濟結構轉型推進，可能會進一步拉低全球商品需求和香港服務業的出口；期間，美國、中國和其他主要經濟體的貨幣政策，對資產價格的主要潛在影響也存有不明朗因素；英國公投脫歐以及歐盟地區由此衍生的銀行業等諸多問題，也是發展中國家和地區所需面對的相當複雜多變的困局。

本集團的保險業務中期展望仍屬樂觀。縱使市場競爭對手眾多，但強大的分銷網絡、適當的市場定位均有助我們爭取良好表現。我們將繼續積極參與和應對保險市場的新變化，尋求各項業務的理想組合和運用分銷網絡。未來，我們還將可能調整進度，以擴大香港私人醫療服務的範圍。

長遠而言，我們有理由對前景保持樂觀，包括中國內地官方堅持擴大內需、加快城鎮化以及金融和其他改革等持續結構性調整的效應（儘管這一變化必定是漸進和極富挑戰性）；還有東亞地區持續不斷的改革與發展，其大量中產階級的興起，社會老齡化都使得該地區人口及其他政策更趨市場化。

這是亞洲金融管理層所需面對的長遠營商環境。集團投資利益將繼續建基於與民生相關的行業，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。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，2016年8月18日

### 業務回顧

#### 保險業務

2016年上半年，本集團全資附屬機構亞洲保險有限公司（「亞洲保險」）的股東應佔溢利為港幣八千七百四十萬元，較去年同期下降61.8%。

亞洲保險的營業額穩健上升18.3%，部份是因為市場經歷激烈價格競爭後，個別的環節出現重整。整體來看，營業額上升反映我們能夠集中運用市場推廣和分銷的能力，從而提升利潤率，使承保溢利上升9.5%（以上數據尚未撇除集團內部往來的交易）。此外，期內並無出現重大自然災害，加上我們擴充了分銷能力，有助業績的提昇。

營業額和承保溢利的增長，反映公司繼續位居本地一般保險公司之前列，在市場享有良好的聲譽和忠實的客戶群。

投資組合出現未變現虧損，令投資回報下跌，反映投資市場普遍呈現弱勢，以及我們持有的個別策略性控股的市值按年比較錄得跌幅。股息收入仍然穩定。由於債券回報偏軟，以及選擇穩健但息率較低的債券，使利息收入下降。其他收入則反映外匯兌換的損失。

亞洲保險成功控制成本，升幅與通脹率相若，薪酬也緊貼市場趨勢。

2016年下半年或更長時間內，亞洲保險的核心承保業務前景將大致平穩。潛在隱憂主要來自中國內地及區域經濟下行。我們將繼續運用我們的風險管理能力，注重提高服務質量，謀取各項業務組合的最大發展。這一方面，香港本地核心市場顯得更為重要，我們將由此發揮力量和作用，確保承保溢利健康增長。

與此同時，集團已積極謀求更多的聯營合作，拓擴營運網絡，並繼續聯繫本行業更多合作夥伴，拓擴香港社區個人醫療保障的範圍。

鑒於環球和區域經濟及政策的不明朗因素，集團未來中期的投資表現較難預計。受到周邊市場和利率動蕩的干預，我們將繼續維繫審慎策略，以管理好各項投資組合。

2016年上半年，有關保險的合資公司和聯營公司普遍表現轉弱。銀和再保險有限公司的承保溢利穩定，但受到投資收益的影響；中國人民保險（香港）有限公司的盈利下跌；香港人壽保險有限公司固定收益投資的回報減少；專業責任保險代理有限公司繼續獲得穩定的業績。

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，2016年上半年的原保費收入達人民幣八百一十九億元，較去年同期增長22.2%。其他所有的營運表現和風險控制的指標數據均屬理想。人保壽險的保險責任準備金和償付能力在營業額高企的情況下，仍能維持於高水平。亞洲金融在此項的投資佔集團總資產約14.9%，是眾多投資中數額最大的。

### 業務回顧 (續)

#### 其他投資組合

股票買賣投資組合在2016年上半年錄得已變現及未變現虧損，反映期內本港及中國市場表現較弱，以及部份策略性控股的市值下跌。由於股息收入大幅上升，來自非持作買賣用途的投資回報穩健增長。淨利息收入則受息率影響而下跌。

投資組合策略將繼續注重發展長遠利益，而非簡單的年度市值變動。我們將繼續視維護股東的核心利益為首要目標，與此同時，我們也需應對因應國際環境出現結構性變化而帶來的長遠策略機遇。

#### 醫療服務

我們在曼谷持有康民醫院有限公司(「康民醫院」)3.6%股份。雖然股份市值在2016年上半年下跌，但這仍然是我們最為穩健的投資之一。康民醫院透過優良的醫療服務，成功吸引各國病人，其業務有望持續成功。此外，康民醫院正在尋找新機遇，並剛在緬甸獲得開設診所的牌照。

亞洲金融與康民醫院組成財團，在當中佔20%股份。財團參與投資蒙古醫院——Ulaanbaatar Songdo Hospital(「UBSD」)的股份。UBSD在期內錄得輕微虧損。然而，項目不僅是蒙古醫療行業在發展中的良好投資機會，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。

我們在本港全資擁有的健康促進中心「永健坊」，營運目標是促進老齡化人口的健康，在2016年上半年錄得的虧損較去年同期為少。目前，客戶人數正在不斷增加，並且對「永健坊」有正面的評價。管理層正積極運用設施增加收入，項目有望在未來帶來長遠的營運收入，並且擴闊集團的投資業務。

長遠而言，地區人口及政策趨向將有利本集團醫療保健業務，我們將研究進一步發展包括中國內地以內的更多可行機會。

#### 退休金及資產管理

集團所投資的銀聯控股有限公司(「銀聯控股」)是其中的一間合資公司。銀聯控股受惠於所管理資產的價值增長，2016年上半年繼續獲得滿意的回報。銀聯控股的全資附屬公司——銀聯信託有限公司，仍然維持香港五大強積金服務供應商之一。

#### 物業發展投資

集團物業發展項目主要在上海，投資額佔集團總資產約3.1%。其中的重點是上海嘉定區的住宅和商廈發展項目，集團佔27.5%股份。項目第三期的基礎工程經已展開，預計建築工程在2016年底開始，期望有關單位可在一年後開始發售。

與此同時，同一地段內另一幅小型土地的建築工程已經完成，並且已獲發入住許可證，因此單位已開始交付。由於項目的質素優良，銷售成績理想，相關產生的盈利將在2016年下半年入賬。

中國住宅物業市場和未來的政府政策走向正受到廣泛關注。然而，我們在融資方面安排妥善，現時的資本和現金流足以應付未來發展的需求。我們發展項目的所在地段極具吸引力，中產用家的需求甚殷。因此，我們將繼續探索有關的新機遇。

## 業務回顧 (續)

### 物業發展投資 (續)

本集團持有新投資Super Win Limited 50%股份，項目持有本港的出租住宅單位，期內錄得輕微虧損。

### 流動資金、財務資源及資本負債率

於2016年6月30日，本集團擁有之現金及等同現金項目為港幣二十二億五千五百七十五萬六千元（2015年12月31日：港幣二十一億六千二百八十六萬八千元）。

於2016年6月30日，本集團有一項銀行貸款為港幣一億五千萬元（2015年12月31日：港幣一億五千萬元），該貸款是以若干香港上市股票作抵押，須於2017年1月27日或之前償還，及按三個月香港銀行同業拆息加1.25厘之年利率計息。

本集團於2016年6月30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、應付一間合資公司及聯營公司款項、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2016年6月30日，亞洲保險已向一間保險公司抵押賬面淨值為港幣一億二千零二十三萬一千元（2015年12月31日：港幣一億二千零五十萬四千元）的資產，作為亞洲保險對該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（2015年12月31日：港幣一億五千萬元）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（2015年12月31日：港幣一億五千萬元）之抵押。

### 或然負債

於2016年6月30日，本集團並無重大之或然負債。

### 僱員及薪酬政策

本集團於2016年6月30日之僱員總人數為296人（2015年12月31日：295人）。僱員薪酬乃根據其表現、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。截至2016年6月30日止六個月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。

## 中期業績摘要

---

亞洲金融集團(控股)有限公司(「本公司」)董事會(「董事會」)欣然宣佈本公司及其附屬公司(「本集團」)截至2016年6月30日止六個月之未經審核中期業績如下：

|            |              |        |
|------------|--------------|--------|
| 本公司股東應佔溢利： | 港幣一億二千九百四十萬元 | -50.3% |
| 每股盈利：      | 港幣十二點七仙      | -50.2% |
| 每股中期息：     | 港幣二點五仙       | -30.6% |

(百分率變動均屬本年與去年同期的差別)

### 審閱中期財務報表

本公司審核委員會已審閱本集團截至2016年6月30日止六個月之未經審核簡明綜合財務報表並建議董事會批准。

### 中期股息

董事會議決宣佈於2016年9月28日(星期三)或前後，以現金派發截至2016年6月30日止六個月之中期股息每股普通股港幣2.5仙(2015年：港幣3.6仙)予於2016年9月20日(星期二)名列本公司股東名冊上之股東。

### 暫停辦理股份過戶登記

本公司將由2016年9月15日(星期四)至2016年9月20日(星期二)(包括首尾兩天在內)暫停辦理股份過戶登記手續，在該期間內將不會就任何股份轉讓辦理登記。為確保享有中期股息資格，所有過戶文件連同有關股票，須於2016年9月14日(星期三)下午4時30分前，送達本公司在香港之股份過戶登記分處，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至1716室，辦理登記手續。





# 簡明綜合損益表（未經審核）

截至2016年6月30日止六個月

|               | 附註       | 截至6月30日止六個月    |               |
|---------------|----------|----------------|---------------|
|               |          | 2016年<br>港幣千元  | 2015年<br>港幣千元 |
| <b>收益</b>     | <b>3</b> | <b>718,766</b> | 608,847       |
| 保費毛額          |          | 718,766        | 608,847       |
| 分保人攤佔保費毛額     |          | (259,265)      | (176,996)     |
| 未滿期保費撥備轉變     |          | (22,920)       | 24,320        |
| 人壽儲備轉變        |          | (10,552)       | (5,826)       |
| 保險合約保費收入淨額    |          | 426,029        | 450,345       |
| 已支付賠款毛額       |          | (258,998)      | (198,419)     |
| 分保人攤佔已支付賠款毛額  |          | 97,256         | 47,165        |
| 未付賠款轉變毛額      |          | 18,181         | (106,089)     |
| 分保人攤佔未付賠款轉變毛額 |          | (30,504)       | 31,629        |
| 已產生之賠款淨額      |          | (174,065)      | (225,714)     |
| 佣金收入          |          | 44,611         | 31,014        |
| 佣金費用          |          | (161,160)      | (125,934)     |
| 佣金費用淨額        |          | (116,549)      | (94,920)      |
| 承保業務管理費用      |          | (26,125)       | (28,441)      |
| 承保溢利          |          | 109,290        | 101,270       |
| 股息收入          |          | 97,388         | 50,831        |
| 投資之已變現盈利／（虧損） |          | (16,345)       | 33,333        |
| 投資之未變現盈利／（虧損） |          | (38,779)       | 77,825        |
| 利息收入          |          | 30,535         | 35,328        |
| 其他收入及盈利淨額     |          | 2,208          | (16)          |
|               |          | 184,297        | 298,571       |
| 經營支出          |          | (59,762)       | (59,316)      |
| 財務費用          | 4        | (1,376)        | (1,203)       |
|               |          | 123,159        | 238,052       |
| 所佔合資公司損益      |          | 10,032         | 37,619        |
| 所佔聯營公司損益      |          | 10,772         | 17,427        |
| 除稅前溢利         | 5        | 143,963        | 293,098       |

.....續



## 簡明綜合損益表(未經審核)

截至2016年6月30日止六個月

|                | 附註 | 截至6月30日止六個月     |               |
|----------------|----|-----------------|---------------|
|                |    | 2016年<br>港幣千元   | 2015年<br>港幣千元 |
| 除稅前溢利          | 5  | <b>143,963</b>  | 293,098       |
| 利得稅支出          | 6  | <b>(14,541)</b> | (27,950)      |
| 期內溢利           |    | <b>129,422</b>  | 265,148       |
| 以下人士應佔：        |    |                 |               |
| 本公司股東          |    | <b>129,366</b>  | 260,051       |
| 非控股股東權益        |    | <b>56</b>       | 5,097         |
|                |    | <b>129,422</b>  | 265,148       |
| 中期股息           | 7  | <b>24,576</b>   | 36,691        |
| 每股中期股息         | 7  | <b>2.5港仙</b>    | 3.6港仙         |
| 本公司普通股股東應佔每股盈利 | 8  |                 |               |
| 基本—按期內溢利       |    | <b>12.7港仙</b>   | 25.5港仙        |
| 攤薄—按期內溢利       |    | 不適用             | 不適用           |



## 簡明綜合全面收益表（未經審核）

截至2016年6月30日止六個月

|                            | 截至6月30日止六個月     |               |
|----------------------------|-----------------|---------------|
|                            | 2016年<br>港幣千元   | 2015年<br>港幣千元 |
| 期內溢利                       | <b>129,422</b>  | 265,148       |
| 其他全面收益／（支出）                |                 |               |
| 於隨後期間將重新分類至損益的其他全面收益／（支出）： |                 |               |
| 備供銷售證券：                    |                 |               |
| 公平價值變動                     | <b>(63,677)</b> | 127,405       |
| 所佔合資公司之其他全面收益／（支出）         | <b>(870)</b>    | 561           |
| 所佔聯營公司之其他全面收益／（支出）         | <b>258</b>      | (1,308)       |
| 境外業務匯兌折算差額                 | <b>(40)</b>     | 23            |
| 期內除稅後其他全面收益／（支出）           | <b>(64,329)</b> | 126,681       |
| 期內全面收益總額                   | <b>65,093</b>   | 391,829       |
| 以下人士應佔：                    |                 |               |
| 本公司股東                      | <b>62,548</b>   | 386,744       |
| 非控股股東權益                    | <b>2,545</b>    | 5,085         |
|                            | <b>65,093</b>   | 391,829       |



# 簡明綜合財務狀況表 (未經審核)

2016年6月30日

|                | 附註 | 2016年<br>6月30日<br>港幣千元 | 2015年<br>12月31日<br>港幣千元 |
|----------------|----|------------------------|-------------------------|
| <b>資產</b>      |    |                        |                         |
| 物業、廠房及設備       |    | 337,869                | 324,262                 |
| 投資物業           |    | 23,100                 | 23,100                  |
| 於合資公司之權益       |    | 263,731                | 257,719                 |
| 借予合資公司之貸款      |    | 46,500                 | 33,335                  |
| 於聯營公司之權益       |    | 323,793                | 314,140                 |
| 應收一間聯營公司款項     |    | 168,390                | 168,390                 |
| 遞延稅項資產         |    | 245                    | 1,913                   |
| 持有直至到期之證券      | 9  | 621,364                | 587,886                 |
| 備供銷售證券         | 10 | 3,365,523              | 3,426,715               |
| 抵押存款           | 14 | 158,915                | 148,236                 |
| 貸款及墊款及其他資產     | 11 | 175,547                | 92,942                  |
| 通過損益以反映公平價值之證券 | 12 | 1,643,060              | 1,853,696               |
| 應收保險款項         | 13 | 250,797                | 201,622                 |
| 分保資產           |    | 590,579                | 567,198                 |
| 現金及等同現金項目      | 14 | 2,255,756              | 2,162,868               |
| 資產總值           |    | <b>10,225,169</b>      | 10,164,022              |
| <b>權益及負債</b>   |    |                        |                         |
| 本公司股東應佔權益      |    |                        |                         |
| 已發行股本          | 15 | 996,368                | 1,019,200               |
| 儲備             |    | 5,946,433              | 5,990,225               |
| 擬派股息           |    | 24,576                 | 10,192                  |
| 非控股股東權益        |    | 6,967,377              | 7,019,617               |
|                |    | 42,857                 | 40,312                  |
| 權益總額           |    | <b>7,010,234</b>       | 7,059,929               |
| <b>負債</b>      |    |                        |                         |
| 保險合約負債         |    | 2,524,926              | 2,455,748               |
| 應付保險款項         |    | 191,931                | 154,323                 |
| 應付一間合資公司款項     |    | 25,368                 | 24,532                  |
| 應付聯營公司款項       |    | 4,222                  | 4,222                   |
| 其他負債           |    | 265,424                | 275,077                 |
| 附息銀行貸款         | 16 | 150,000                | 150,000                 |
| 應付稅項           |    | 41,255                 | 28,382                  |
| 遞延稅項負債         |    | 11,809                 | 11,809                  |
| 負債總額           |    | <b>3,214,935</b>       | 3,104,093               |
| 權益及負債總額        |    | <b>10,225,169</b>      | 10,164,022              |



# 簡明綜合權益變動表（未經審核）

截至2016年6月30日止六個月

|                    | 本公司股東所佔       |              |               |              |                      |                |              |              |              |                |              |              | 非控股股東權益   | 總計     |            |
|--------------------|---------------|--------------|---------------|--------------|----------------------|----------------|--------------|--------------|--------------|----------------|--------------|--------------|-----------|--------|------------|
|                    | 已發行股本<br>港幣千元 | 庫存股份<br>港幣千元 | 股份溢價賬<br>港幣千元 | 或然儲備<br>港幣千元 | 備供銷售<br>投資儲備<br>港幣千元 | 資產重估儲備<br>港幣千元 | 匯兌儲備<br>港幣千元 | 法定儲備<br>港幣千元 | 資本儲備<br>港幣千元 | 資本贖回儲備<br>港幣千元 | 保留溢利<br>港幣千元 | 擬派股息<br>港幣千元 |           |        | 總計<br>港幣千元 |
| 於2016年1月1日         | 1,019,200     | -            | 560,531       | 64,436       | 1,232,943            | 56,120         | 12,425       | 2,427        | 513,240      | 38,821         | 3,509,282    | 10,192       | 7,019,617 | 40,312 | 7,059,929  |
| 期內溢利               | -             | -            | -             | -            | -                    | -              | -            | -            | -            | -              | 129,366      | -            | 129,366   | 56     | 129,422    |
| 期內其他全面收益／（支出）：     |               |              |               |              |                      |                |              |              |              |                |              |              |           |        |            |
| 備供銷售證券之公平價值變動      | -             | -            | -             | -            | (63,677)             | -              | -            | -            | -            | -              | -            | -            | (63,677)  | -      | (63,677)   |
| 所佔合資公司之其他全面收益／（支出） | -             | -            | -             | -            | (1,721)              | -              | 851          | -            | -            | -              | -            | -            | (870)     | -      | (870)      |
| 所佔聯營公司之其他全面收益／（支出） | -             | -            | -             | -            | 5,724                | -              | (7,955)      | -            | -            | -              | -            | -            | (2,231)   | 2,489  | 258        |
| 境外業務匯兌折算差額         | -             | -            | -             | -            | -                    | -              | (40)         | -            | -            | -              | -            | -            | (40)      | -      | (40)       |
| 期內全面收益／（支出）總額      | -             | -            | -             | -            | (59,674)             | -              | (7,144)      | -            | -            | -              | 129,366      | -            | 62,548    | 2,545  | 65,093     |
| 2015年已宣派末期股息       | -             | -            | -             | -            | -                    | -              | -            | -            | -            | -              | 86           | (10,192)     | (10,106)  | -      | (10,106)   |
| 擬派2016年中期股息        | -             | -            | -             | -            | -                    | -              | -            | -            | -            | -              | (24,576)     | 24,576       | -         | -      | -          |
| 購回股份（附註15）         | (22,832)      | (6,250)      | -             | -            | -                    | -              | -            | -            | -            | -              | (75,600)     | -            | (104,682) | -      | (104,682)  |
| 轉撥至資本贖回儲備（附註15）    | -             | -            | -             | -            | -                    | -              | -            | -            | -            | 22,832         | (22,832)     | -            | -         | -      | -          |
| 轉撥至或然儲備            | -             | -            | -             | 3,251        | -                    | -              | -            | -            | -            | -              | (3,251)      | -            | -         | -      | -          |
| 於2016年6月30日        | 996,368       | (6,250)*     | 560,531*      | 67,687*      | 1,173,269*           | 56,120*        | 5,281*       | 2,427*       | 513,240*     | 61,653*        | 3,512,475*   | 24,576       | 6,967,377 | 42,857 | 7,010,234  |

\* 該等儲備賬包括未經審核之簡明綜合財務狀況表內綜合儲備港幣5,946,433,000元（2015年12月31日：港幣5,990,225,000元）。

.....續

# 簡明綜合權益變動表 (未經審核)

截至2016年6月30日止六個月

|                    | 本公司股東所佔       |              |               |              |                      |                |              |              |              |                |              |              | 非控股股東權益   | 總計     |            |
|--------------------|---------------|--------------|---------------|--------------|----------------------|----------------|--------------|--------------|--------------|----------------|--------------|--------------|-----------|--------|------------|
|                    | 已發行股本<br>港幣千元 | 庫存股份<br>港幣千元 | 股份溢價賬<br>港幣千元 | 或然儲備<br>港幣千元 | 備供銷售<br>投資儲備<br>港幣千元 | 資產重估儲備<br>港幣千元 | 匯兌儲備<br>港幣千元 | 法定儲備<br>港幣千元 | 資本儲備<br>港幣千元 | 資本贖回儲備<br>港幣千元 | 保留溢利<br>港幣千元 | 擬派股息<br>港幣千元 |           |        | 總計<br>港幣千元 |
| 於2015年1月1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  |
| 期內溢利               | -             | -            | -             | -            | -                    | -              | -            | -            | -            | -              | 260,051      | -            | 260,051   | 5,097  | 265,148    |
| 期內其他全面收益/(支出):     |               |              |               |              |                      |                |              |              |              |                |              |              |           |        |            |
| 備供銷售證券之公平價值變動      | -             | -            | -             | -            | 127,405              | -              | -            | -            | -            | -              | -            | -            | 127,405   | -      | 127,405    |
| 所佔合資公司之其他全面收益/(支出) | -             | -            | -             | -            | 1,473                | -              | (912)        | -            | -            | -              | -            | -            | 561       | -      | 561        |
| 所佔聯營公司之其他全面收益/(支出) | -             | -            | -             | -            | (54)                 | -              | (1,242)      | -            | -            | -              | -            | -            | (1,296)   | (12)   | (1,308)    |
| 境外業務匯兌折算差額         | -             | -            | -             | -            | -                    | -              | 23           | -            | -            | -              | -            | -            | 23        | -      | 23         |
| 期內全面收益/(支出)總額      | -             | -            | -             | -            | 128,824              | -              | (2,131)      | -            | -            | -              | 260,051      | -            | 386,744   | 5,085  | 391,829    |
| 2014年已宣派末期股息       | -             | -            | -             | -            | -                    | -              | -            | -            | -            | -              | -            | (50,960)     | (50,960)  | -      | (50,960)   |
| 擬派2015年中期股息        | -             | -            | -             | -            | -                    | -              | -            | -            | -            | -              | (36,691)     | 36,691       | -         | -      | -          |
| 轉撥至或然儲備            | -             | -            | -             | 5,335        | -                    | -              | -            | -            | -            | -              | (5,335)      | -            | -         | -      | -          |
| 於2016年6月30日        | 1,019,200     | -            | 560,531       | 58,060       | 1,339,899            | 46,071         | 30,212       | 2,427        | 513,240      | 38,821         | 3,599,134    | 36,691       | 7,244,286 | 43,476 | 7,287,762  |



# 簡明綜合現金流量表（未經審核）

截至2016年6月30日止六個月

|                       | 截至6月30日止六個月     |               |
|-----------------------|-----------------|---------------|
|                       | 2016年<br>港幣千元   | 2015年<br>港幣千元 |
| <b>經營業務之現金流量</b>      |                 |               |
| 除稅前溢利                 | <b>143,963</b>  | 293,098       |
| 經作出下列調整：              |                 |               |
| 利息收入                  | <b>(30,535)</b> | (35,328)      |
| 財務費用                  | <b>1,376</b>    | 1,203         |
| 投資所得股息收入              | <b>(97,388)</b> | (50,813)      |
| 贖回／收回持有直至到期證券虧損       | <b>-</b>        | 14            |
| 出售備供銷售證券收益            | <b>(57)</b>     | (54)          |
| 應收保險款項之減值回撥           | <b>-</b>        | (1)           |
| 折舊                    | <b>7,129</b>    | 7,189         |
| 出售物業、廠房及設備項目之收益       | <b>(1)</b>      | (109)         |
| 所佔合資公司損益              | <b>(10,032)</b> | (37,619)      |
| 所佔聯營公司損益              | <b>(10,772)</b> | (17,427)      |
|                       | <b>3,683</b>    | 160,153       |
| 貸款及墊款及其他資產減少／（增加）     | <b>(37,522)</b> | 28,353        |
| 通過損益以反映公平價值之證券減少／（增加） | <b>210,636</b>  | (390,276)     |
| 應收保險款項增加              | <b>(49,175)</b> | (30,802)      |
| 分保資產增加                | <b>(23,381)</b> | (18,528)      |
| 原訂於三個月以上到期之定期存款減少     | <b>188,420</b>  | 78,182        |
| 保險合約負債增加              | <b>69,178</b>   | 74,495        |
| 應付保險款項增加              | <b>37,608</b>   | 23,267        |
| 其他負債增加／（減少）           | <b>(9,693)</b>  | 5,154         |
| 經營業務所得／（所用）現金         | <b>389,754</b>  | (70,002)      |
| 已付海外稅項                | <b>-</b>        | (29)          |
| 經營業務所得／（所用）現金流量淨額     | <b>389,754</b>  | (70,031)      |
| <b>投資活動之現金流量</b>      |                 |               |
| 利息收入                  | <b>30,535</b>   | 35,328        |
| 投資所得股息收入              | <b>52,305</b>   | 50,813        |
| 自合資公司所得股息收入           | <b>3,150</b>    | 3,150         |
| 自聯營公司所得股息收入           | <b>1,377</b>    | 1,620         |
| 購入持有直至到期證券            | <b>(37,072)</b> | (32,795)      |
| 購入備供銷售證券              | <b>(2,485)</b>  | -             |
| 贖回／收回持有直至到期證券所得款項     | <b>3,594</b>    | 2,326         |
| 出售備供銷售證券所得款項          | <b>57</b>       | 54            |
| 購入物業、廠房及設備項目          | <b>(20,769)</b> | (2,251)       |
| 出售物業、廠房及設備項目所得款項      | <b>34</b>       | 145           |
| 向一間合資公司墊付貸款           | <b>(19,000)</b> | -             |
| 借予一間合資公司貸款之償還         | <b>5,835</b>    | -             |
| 應付一間合資公司款項增加／（減少）     | <b>836</b>      | (524)         |
| 抵押存款增加                | <b>(10,679)</b> | (16,506)      |
| 投資活動所得現金流量淨額          | <b>7,718</b>    | 41,360        |

.....續

## 簡明綜合現金流量表(未經審核)

截至2016年6月30日止六個月

|                            | 截至6月30日止六個月             |                         |
|----------------------------|-------------------------|-------------------------|
|                            | 2016年<br>港幣千元           | 2015年<br>港幣千元           |
| <b>融資活動之現金流量</b>           |                         |                         |
| 購回股份                       | (104,682)               | —                       |
| 已付股息                       | (10,106)                | (50,960)                |
| 已付利息                       | (1,376)                 | (1,203)                 |
| 融資活動所用現金流量淨額               | <u>(116,164)</u>        | <u>(52,163)</u>         |
| <b>現金及等同現金項目之增加／(減少)淨額</b> | <b>281,308</b>          | (80,834)                |
| 期初之現金及等同現金項目               | <u>1,724,020</u>        | <u>1,621,990</u>        |
| <b>期末之現金及等同現金項目</b>        | <b><u>2,005,328</u></b> | <b><u>1,541,156</u></b> |
| <b>現金及等同現金項目結餘之分析</b>      |                         |                         |
| 現金及銀行結餘                    | 283,091                 | 123,886                 |
| 於購入時原訂於三個月以上到期之非抵押定期存款     | 250,428                 | 472,705                 |
| 於購入時原訂於三個月內到期之非抵押定期存款      | <u>1,722,237</u>        | <u>1,417,270</u>        |
| 未經審核之簡明綜合財務狀況表所載之現金及等同現金項目 | <b>2,255,756</b>        | 2,013,861               |
| 減：於購入時原訂於三個月以上到期之非抵押定期存款   | <u>(250,428)</u>        | <u>(472,705)</u>        |
| 未經審核之簡明綜合現金流量表所載之現金及等同現金項目 | <b><u>2,005,328</u></b> | <b><u>1,541,156</u></b> |





## 1. 會計政策

簡明中期綜合財務報表乃根據香港會計準則第34號之「中期財務報告」而編製。所採納的會計準則和編製基準與本公司2015年12月31日止之週年財務報告是一致的，但下列所述於2016年1月1日或之後開始的會計期間生效及已採納之經修訂的香港財務報告準則（“HKFRSs”）及香港會計準則（“HKASs”），與及本集團於期內所採納新會計政策則除外。

|   |               |
|---|---------------|
| HKFRS 10、HKFRS 12及<br>HKAS 28(2011)（修訂） | 投資實體：應用綜合豁免   |
| HKFRS 11(修訂)                            | 收購合營業務權益之會計處理 |
| HKAS 1(修訂)                              | 披露措施          |
| HKAS 16及HKAS 38(修訂)                     | 釐清折舊及攤銷之可接受方法 |
| HKAS 16及HKAS 41(修訂)                     | 農業：生產性植物      |
| HKAS 27(2011)（修訂）                       | 獨立財務報告之權益法    |
| 2012年至2014年週期之<br>年度改進                  | 多項HKFRSs的修訂   |

採納該等經修訂HKFRSs及HKASs對本集團的財務狀況或表現並無任何重大影響，亦不會導致須重列比較數字。

### 庫存股份

由本公司或本集團重新購入而持有之本身權益工具（庫存股份）乃按成本直接從權益中扣除。本集團就本身權益工具之購買、出售、發行或註銷，概無於損益表確認任何收益或虧損。

## 2. 經營分類資料

### (a) 經營分類

下表載列按本集團經營類別劃分之收入、溢利／（虧損）以及若干資產及負債資料。

|                  | 保險<br>港幣千元 | 公司<br>港幣千元 | 項目抵銷<br>港幣千元 | 綜合<br>港幣千元 |
|------------------|------------|------------|--------------|------------|
| 截至2016年6月30日止六個月 |            |            |              |            |
| 分部收入：            |            |            |              |            |
| 外界客戶             | 718,766    | -          | -            | 718,766    |
| 其他收益、收入及盈利淨額     | 10,782     | 64,225     | -            | 75,007     |
| 業務單位之間           | 4,590      | -          | (4,590)      | -          |
| 總計               | 734,138    | 64,225     | (4,590)      | 793,773    |
| 分部業績             | 93,649     | 29,510     | -            | 123,159    |
| 所佔損益：            |            |            |              |            |
| 合資公司             | 827        | 9,205      | -            | 10,032     |
| 聯營公司             | 435        | 10,337     | -            | 10,772     |
| 除稅前溢利            |            |            |              | 143,963    |
| 利得稅支出            | (12,597)   | (1,944)    | -            | (14,541)   |
| 期內溢利             |            |            |              | 129,422    |

2. 經營分類資料(續)

(a) 經營分類(續)

|                   | 保險<br>港幣千元              | 公司<br>港幣千元              | 項目抵銷<br>港幣千元   | 綜合<br>港幣千元               |
|-------------------|-------------------------|-------------------------|----------------|--------------------------|
| 截至2015年6月30日止六個月  |                         |                         |                |                          |
| 分部收入：             |                         |                         |                |                          |
| 外界客戶              | 608,847                 | -                       | -              | 608,847                  |
| 其他收益、收入及盈利淨額      | 134,833                 | 62,468                  | -              | 197,301                  |
| 業務單位之間            | 6,059                   | -                       | (6,059)        | -                        |
| 總計                | <u>749,739</u>          | <u>62,468</u>           | <u>(6,059)</u> | <u>806,148</u>           |
| 分部業績              | <u>208,762</u>          | <u>29,290</u>           | <u>-</u>       | <u>238,052</u>           |
| 所佔損益：             |                         |                         |                |                          |
| 合資公司              | 25,121                  | 12,498                  | -              | 37,619                   |
| 聯營公司              | 17,692                  | (265)                   | -              | 17,427                   |
| 除稅前溢利             |                         |                         |                | 293,098                  |
| 利得稅支出             | (24,107)                | (3,843)                 | -              | (27,950)                 |
| 期內溢利              |                         |                         |                | <u>265,148</u>           |
|                   | 保險<br>港幣千元              | 公司<br>港幣千元              |                | 綜合<br>港幣千元               |
| <b>2016年6月30日</b> |                         |                         |                |                          |
| 分部資產              | <b>5,514,199</b>        | <b>4,123,446</b>        |                | <b>9,637,645</b>         |
| 於合資公司之權益          | <b>153,682</b>          | <b>110,049</b>          |                | <b>263,731</b>           |
| 於聯營公司之權益          | <b>149,158</b>          | <b>174,635</b>          |                | <b>323,793</b>           |
| 資產總值              | <u><b>5,817,039</b></u> | <u><b>4,408,130</b></u> |                | <u><b>10,225,169</b></u> |
| 分部負債              | <u><b>2,911,974</b></u> | <u><b>302,961</b></u>   |                | <u><b>3,214,935</b></u>  |
|                   | 保險<br>港幣千元              | 公司<br>港幣千元              |                | 綜合<br>港幣千元               |
| 2015年12月31日       |                         |                         |                |                          |
| 分部資產              | 5,290,658               | 4,301,505               |                | 9,592,163                |
| 於合資公司之權益          | 157,829                 | 99,890                  |                | 257,719                  |
| 於聯營公司之權益          | 141,777                 | 172,363                 |                | 314,140                  |
| 資產總值              | <u>5,590,264</u>        | <u>4,573,758</u>        |                | <u>10,164,022</u>        |
| 分部負債              | <u>2,803,555</u>        | <u>300,538</u>          |                | <u>3,104,093</u>         |

2. 經營分類資料（續）

(b) 地區資料

本集團之收入及業績，逾90%乃來自在香港、澳門及中國大陸進行之業務。

3. 收益

收益為來自期內所承保之直接及分保業務折扣後之保費毛額。

4. 財務費用

|           | 截至6月30日止六個月   |               |
|-----------|---------------|---------------|
|           | 2016年<br>港幣千元 | 2015年<br>港幣千元 |
| 一項銀行貸款之利息 | <b>1,376</b>  | 1,203         |

5. 除稅前溢利

本集團之除稅前溢利已計入／（扣除）下列各項：

|                                      | 截至6月30日止六個月     |               |
|--------------------------------------|-----------------|---------------|
|                                      | 2016年<br>港幣千元   | 2015年<br>港幣千元 |
| 核數師酬金                                | <b>(1,554)</b>  | (1,490)       |
| 折舊                                   | <b>(7,129)</b>  | (7,189)       |
| 員工福利開支（包括董事酬金）                       | <b>(59,710)</b> | (59,936)      |
| 經營租約之最低租賃款項                          | <b>(719)</b>    | (556)         |
| 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          | <b>(16,402)</b> | 33,293        |
| — 出售備供銷售證券                           | <b>57</b>       | 54            |
| — 贖回／收回持有直至到期證券                      | <b>—</b>        | (14)          |
| 投資已變現盈利／（虧損）總額                       | <b>(16,345)</b> | 33,333        |
| 通過損益以反映公平價值證券（持作交易）之<br>未變現盈利／（虧損）淨額 | <b>(38,779)</b> | 77,825        |
| 利息收入                                 | <b>30,535</b>   | 35,328        |
| 出售物業、廠房及設備項目之盈利                      | <b>1</b>        | 109           |
| 應收保險款項之減值回撥                          | <b>—</b>        | 1             |
| 匯兌虧損，淨額#                             | <b>(2,994)</b>  | (2,582)       |
| 股息收入來自：                              |                 |               |
| — 上市投資                               | <b>40,088</b>   | 33,946        |
| — 非上市投資                              | <b>57,300</b>   | 16,885        |
| 股息收入總額                               | <b>97,388</b>   | 50,831        |

# 該金額於未經審核簡明綜合損益表之「其他收入及盈利淨額」內列賬。

## 6. 利得稅支出

香港利得稅已根據期內於香港產生之估計應課稅溢利按16.5%之稅率(2015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。

|               | 截至6月30日止六個月   |               |
|---------------|---------------|---------------|
|               | 2016年<br>港幣千元 | 2015年<br>港幣千元 |
| 當期—香港<br>期內支出 | 8,798         | 20,545        |
| 當期—海外<br>期內支出 | 4,075         | 3,562         |
| 遞延            | 1,668         | 3,843         |
|               |               |               |
| 期內稅項支出總額      | 14,541        | 27,950        |

## 7. 股息

|                                      | 截至6月30日止六個月   |               |
|--------------------------------------|---------------|---------------|
|                                      | 2016年<br>港幣千元 | 2015年<br>港幣千元 |
| 擬派中期股息：<br>每股普通股港幣2.5仙(2015年：港幣3.6仙) | 24,576        | 36,691        |
|                                      |               |               |

董事會議決宣佈於2016年9月28日或前後以現金派發截至2016年6月30日止六個月之中期股息每股港幣2.5仙(2015年：港幣3.6仙)給予於2016年9月20日辦公時間結束時名列本公司股東名冊上之股東。

## 8. 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期內溢利港幣129,366,000元(2015年：港幣260,051,000元)及期內已發行普通股加權平均股數1,015,447,000股(2015年：1,019,200,000股)計算，並已就反映持有之庫存股份1,348,000股而作出調整。

由於本集團於截至2016年及2015年6月30日止期間並無潛在攤薄已發行普通股股份，故毋須就攤薄調整該等期度已呈列之每股基本盈利金額。

9. 持有直至到期之證券

|                      | 2016年<br>6月30日<br>港幣千元 | 2015年<br>12月31日<br>港幣千元 |
|----------------------|------------------------|-------------------------|
| 於香港上市之債務證券，按攤銷成本     | <b>267,367</b>         | 239,945                 |
| 於香港以外地區上市之債務證券，按攤銷成本 | <b>184,003</b>         | 174,146                 |
| 非上市之債務證券，按攤銷成本       | <b>169,994</b>         | 173,795                 |
|                      | <hr/>                  | <hr/>                   |
| 持有直至到期證券總額           | <b>621,364</b>         | 587,886                 |
|                      | <hr/>                  | <hr/>                   |
| 持有直至到期上市及非上市證券之公平價值  | <b>659,734</b>         | 615,429                 |
|                      | <hr/>                  | <hr/>                   |

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證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。

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：

|           | 2016年<br>6月30日<br>港幣千元 | 2015年<br>12月31日<br>港幣千元 |
|-----------|------------------------|-------------------------|
| 公營實體      | -                      | 3,594                   |
| 銀行及其他財務機構 | <b>392,812</b>         | 355,428                 |
| 公司實體      | <b>228,552</b>         | 228,864                 |
|           | <hr/>                  | <hr/>                   |
|           | <b>621,364</b>         | 587,886                 |
|           | <hr/>                  | <hr/>                   |

## 9. 持有直至到期之證券（續）

於報告期末，持有直至到期之證券之到期分析如下：

|             | 2016年<br>6月30日<br>港幣千元 | 2015年<br>12月31日<br>港幣千元 |
|-------------|------------------------|-------------------------|
| 尚餘期限如下：     |                        |                         |
| 三個月或以下      | -                      | 3,594                   |
| 一年或以下但超過三個月 | <b>57,828</b>          | 15,564                  |
| 五年或以下但超過一年  | <b>362,796</b>         | 367,871                 |
| 五年以上        | <b>200,740</b>         | 200,857                 |
|             | <b>621,364</b>         | 587,886                 |

期內，一間若干分出金錢損失再保險合約之再保險公司要求本集團以該再保險公司為受益人提供抵押，以作為本集團履行其於該等金錢損失再保險合約對再保險公司之責任之抵押。因此，於2016年6月30日，本集團抵押港幣120,231,000元（2015年12月31日：港幣120,504,000元）之上市債務證券。

## 10. 備供銷售證券

|                   | 2016年<br>6月30日<br>港幣千元 | 2015年<br>12月31日<br>港幣千元 |
|-------------------|------------------------|-------------------------|
| 於香港上市股票，按公平價值     | <b>181,724</b>         | 178,596                 |
| 於香港以外地區上市股票，按公平價值 | <b>1,589,380</b>       | 1,655,312               |
| 上市備供銷售證券總額        | <b>1,771,104</b>       | 1,833,908               |
| 非上市股票，按成本         | <b>1,624,863</b>       | 1,624,863               |
| 減：減值              | <b>(32,056)</b>        | (32,056)                |
|                   | <b>1,592,807</b>       | 1,592,807               |
| 非上市債券，按成本         | <b>7,825</b>           | 6,213                   |
| 減：減值              | <b>(6,213)</b>         | (6,213)                 |
|                   | <b>1,612</b>           | -                       |
| 非上市備供銷售證券總額       | <b>1,594,419</b>       | 1,592,807               |
| 備供銷售證券總額          | <b>3,365,523</b>       | 3,426,715               |

## 10. 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：

|           | 2016年<br>6月30日<br>港幣千元 | 2015年<br>12月31日<br>港幣千元 |
|-----------|------------------------|-------------------------|
| 銀行及其他財務機構 | 2,227,920              | 2,182,757               |
| 公司實體      | 1,137,603              | 1,243,958               |
|           | <b>3,365,523</b>       | <b>3,426,715</b>        |

本集團在期內於其他全面收益確認之備供銷售上市投資之虧損總額為港幣63,677,000元(2015年6月30日：收益總額港幣127,405,000元)。

上市股本投資之公平價值乃根據市場報價釐定。本集團之非上市備供銷售股本投資中，賬面值為港幣1,592,807,000元(2015年12月31日：港幣1,592,807,000元)乃按成本扣除減值計量，由於估計合理公平價值之差異變動範圍甚廣，董事相信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2016年6月30日，本集團之銀行貸款以公平價值不低於港幣150,000,000元(2015年12月31日：港幣150,000,000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16)。

## 11. 貸款及墊款及其他資產

|              | 2016年<br>6月30日<br>港幣千元 | 2015年<br>12月31日<br>港幣千元 |
|--------------|------------------------|-------------------------|
| 貸款及墊款        | 16,977                 | 19,002                  |
| 應收股息         | 45,083                 | -                       |
| 應計利息及其他資產    | 113,487                | 73,940                  |
| 貸款及墊款及其他資產毛額 | <b>175,547</b>         | <b>92,942</b>           |

本集團之應計利息及其他資產均屬流動性質。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。

11. 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：

|             | 2016年<br>6月30日<br>港幣千元 | 2015年<br>12月31日<br>港幣千元 |
|-------------|------------------------|-------------------------|
| 須按要求償還      | -                      | -                       |
| 尚餘期限如下：     |                        |                         |
| 三個月或以下      | 469                    | 458                     |
| 一年或以下但超過三個月 | 1,422                  | 1,390                   |
| 五年或以下但超過一年  | 6,256                  | 6,420                   |
| 五年以上        | 8,830                  | 10,734                  |
|             | <u>16,977</u>          | <u>19,002</u>           |

12. 通過損益以反映公平價值之證券

|                  | 2016年<br>6月30日<br>港幣千元 | 2015年<br>12月31日<br>港幣千元 |
|------------------|------------------------|-------------------------|
| 債務證券：            |                        |                         |
| —於香港上市，按公平價值     | 82,351                 | 100,188                 |
| —於香港以外地區上市，按公平價值 | 133,551                | 146,392                 |
| —非上市，按市場報價       | 17,143                 | 28,770                  |
|                  | <u>233,045</u>         | <u>275,350</u>          |
| 股本證券，按公平價值：      |                        |                         |
| —於香港上市           | 347,338                | 442,212                 |
| —於香港以外地區上市       | 516,805                | 490,233                 |
|                  | <u>864,143</u>         | <u>932,445</u>          |
| 投資基金：            |                        |                         |
| —非上市，按報價         | 545,872                | 645,901                 |
| 總計               | <u>1,643,060</u>       | <u>1,853,696</u>        |



## 12. 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：

|           | 2016年<br>6月30日<br>港幣千元 | 2015年<br>12月31日<br>港幣千元 |
|-----------|------------------------|-------------------------|
| 公營實體      | 17,986                 | 23,610                  |
| 銀行及其他財務機構 | 372,192                | 420,159                 |
| 公司實體      | 1,252,882              | 1,409,927               |
|           | <u>1,643,060</u>       | <u>1,853,696</u>        |

於2016年6月30日及2015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2016年6月30日，本集團之銀行貸款以公平價值不低於港幣150,000,000元(2015年12月31日：港幣150,000,000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16)。

## 13. 應收保險款項

|          | 2016年<br>6月30日<br>港幣千元 | 2015年<br>12月31日<br>港幣千元 |
|----------|------------------------|-------------------------|
| 就以下各項應收： |                        |                         |
| 直接承保     | 166,930                | 99,914                  |
| 所接納分保    | 83,867                 | 101,708                 |
|          | <u>250,797</u>         | <u>201,622</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。

13. 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:

|              | 2016年<br>6月30日<br>港幣千元 | 2015年<br>12月31日<br>港幣千元 |
|--------------|------------------------|-------------------------|
| 三個月或以下       | 228,772                | 189,021                 |
| 六個月或以下但超過三個月 | 24,377                 | 14,582                  |
| 一年或以下但超過六個月  | 167                    | 22                      |
| 一年以上         | 246                    | 762                     |
|              | <u>253,562</u>         | <u>204,387</u>          |
| 減: 減值撥備      | (2,765)                | (2,765)                 |
|              | <u>250,797</u>         | <u>201,622</u>          |

14. 現金及等同現金項目以及抵押存款

|                  | 2016年<br>6月30日<br>港幣千元 | 2015年<br>12月31日<br>港幣千元 |
|------------------|------------------------|-------------------------|
| 現金及銀行結餘          | 283,091                | 149,641                 |
| 原訂到期日為三個月以上之定期存款 | 250,428                | 438,848                 |
| 原訂到期日為不足三個月之定期存款 | 1,722,237              | 1,574,379               |
|                  | <u>2,255,756</u>       | <u>2,162,868</u>        |
| 抵押存款             | 158,915                | 148,236                 |
|                  | <u>2,414,671</u>       | <u>2,311,104</u>        |

15. 股本

|  | 2016年<br>6月30日<br>港幣千元 | 2015年<br>12月31日<br>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：  |                        |                         |
| 996,368,000股（2015年：1,019,200,000股）<br>每股面值港幣1元之普通股 | <u>996,368</u>         | <u>1,019,200</u>        |

截至2016年6月30日止期內，本集團按介乎每股港幣3.00元至港幣4.80元之價格，以總金額港幣104,682,000元（包括交易成本）在市場購回本公司24,180,000股每股面值港幣1元之普通股。其中22,832,000股回購股份經已註銷，而購回該等已註銷股份所付之溢價港幣75,600,000元已於保留溢利賬中扣除，本公司亦已從保留溢利中轉撥港幣22,832,000元至資本贖回儲備。

餘下1,348,000股之成本港幣6,250,000元，於2016年6月30日分類為庫存股票，其後於2016年7月註銷。

於報告期完結後，本集團按介乎每股港幣4.65元至港幣4.82元之價格，以總金額港幣57,564,000元（包括交易成本）在市場購回及註銷本公司11,970,000股普通股。截至本報告日，本公司已發行之股數為983,050,000股。

16. 附息銀行貸款

|            | 2016年<br>6月30日<br>港幣千元 | 2015年<br>12月31日<br>港幣千元 |
|------------|------------------------|-------------------------|
| 附息銀行貸款，有抵押 | <u>150,000</u>         | <u>150,000</u>          |

該銀行貸款乃按三個月香港銀行同業拆息加1.25%（2015年12月31日：1.25%）之年利率計息，於2017年1月27日或之前償還，並以公平價值不少於港幣150,000,000元（2015年12月31日：港幣150,000,000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為抵押（附註10及12）。

## 17. 承擔

本集團應佔若干合資公司之自身資本承擔如下：

|         | 2016年<br>6月30日<br>港幣千元 | 2015年<br>12月31日<br>港幣千元 |
|---------|------------------------|-------------------------|
| 已簽約但未撥備 | -                      | 7,769                   |

## 18. 關連人士交易

(a)

|                       | 2016年6月30日                   |                                       | 2015年12月31日                  |                                       |
|-----------------------|------------------------------|---------------------------------------|------------------------------|---------------------------------------|
|                       | 董事及主要<br>管理人員<br>及人士<br>港幣千元 | 董事及主要<br>管理人員<br>之聯繫企業<br>及人士<br>港幣千元 | 董事及主要<br>管理人員<br>及人士<br>港幣千元 | 董事及主要<br>管理人員<br>之聯繫企業<br>及人士<br>港幣千元 |
| 授予貸款及墊款：<br>於報告期末之總結存 | -                            | 1,665                                 | -                            | 52                                    |
| 銀行同業交易：<br>存放存款       | -                            | 712,600                               | -                            | 737,069                               |

18. 關連人士交易(續)

(a)

|             | 截至2016年<br>6月30日止六個月  |                                       | 截至2015年<br>6月30日止六個月  |                                       |
|-------------|-----------------------|---------------------------------------|-----------------------|---------------------------------------|
|             | 董事及主要<br>管理人員<br>港幣千元 | 董事及主要<br>管理人員<br>之聯繫企業<br>及人士<br>港幣千元 | 董事及主要<br>管理人員<br>港幣千元 | 董事及主要<br>管理人員<br>之聯繫企業<br>及人士<br>港幣千元 |
| 銀行同業交易：     |                       |                                       |                       |                                       |
| 利息收入        | -                     | 2,688                                 | -                     | 5,271                                 |
| 保費收入：       |                       |                                       |                       |                                       |
| 承保保費毛額      | 151                   | 7,254                                 | 149                   | 4,146                                 |
| 佣金支出淨額      | -                     | 364                                   | -                     | 5,808                                 |
| 酬金：         |                       |                                       |                       |                                       |
| 薪金及其他短期僱員福利 | 6,557                 | -                                     | 6,532                 | -                                     |
| 退休金計劃供款     | 272                   | -                                     | 270                   | -                                     |

註： 主要管理人員僅包括本公司董事。

(b) 於期內本集團與若干合資公司有下列交易：

|           | 2016年<br>6月30日<br>港幣千元 | 2015年<br>12月31日<br>港幣千元 |
|-----------|------------------------|-------------------------|
| 授予貸款及墊款：  |                        |                         |
| 於報告期末之總結存 | 46,500                 | 33,335                  |
| 已收貸款及墊款：  |                        |                         |
| 於報告期末之總結存 | 24,092                 | 23,451                  |
|           |                        |                         |
|           | 截至6月30日止六個月            |                         |
|           | 2016年                  | 2015年                   |
|           | 港幣千元                   | 港幣千元                    |
| 已收或應收利息收入 | -                      | 122                     |
| 已付或應付利息支出 | 1,276                  | 993                     |
| 已付佣金支出    | 63                     | 17                      |

18. 關連人士交易(續)

(c) 於期內本集團與若干聯營公司有下述交易:

|                       | 2016年<br>6月30日<br>港幣千元 | 2015年<br>12月31日<br>港幣千元 |
|-----------------------|------------------------|-------------------------|
| 授予貸款及墊款:<br>於報告期末之總結存 | 168,390                | 168,390                 |
| 已收貸款及墊款:<br>於報告期末之總結存 | 4,222                  | 4,222                   |
|                       | <u>          </u>      | <u>          </u>       |
|                       | 截至6月30日止六個月            |                         |
|                       | 2016年<br>港幣千元          | 2015年<br>港幣千元           |
| 分保費用                  | 91                     | 78                      |
| 已付佣金支出                | 5,158                  | 3,003                   |
|                       | <u>          </u>      | <u>          </u>       |

19. 金融工具之公平價值級次

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<br>的報價<br>(第一級)<br>港幣千元 | 重大可觀察<br>輸入值<br>(第二級)<br>港幣千元 | 總計<br>港幣千元        |
| 於2016年6月30日    |                               |                               |                   |
| 備供銷售證券:        |                               |                               |                   |
| 股本投資           | 858,528                       | 912,576                       | 1,771,104         |
| 通過損益以反映公平價值之證券 | 929,863                       | 713,197                       | 1,643,060         |
|                | <u>          </u>             | <u>          </u>             | <u>          </u> |
|                | <u>1,788,391</u>              | <u>1,625,773</u>              | <u>3,414,164</u>  |

19. 金融工具之公平價值級次(續)

| 於2015年12月31日   | 使用以下各項進行公平價值計量                |                               | 總計<br>港幣千元       |
|----------------|-------------------------------|-------------------------------|------------------|
|                | 於活躍市場<br>的報價<br>(第一級)<br>港幣千元 | 重大可觀察<br>輸入值<br>(第二級)<br>港幣千元 |                  |
| 備供銷售證券：        |                               |                               |                  |
| 股本投資           | 806,893                       | 1,027,015                     | 1,833,908        |
| 通過損益以反映公平價值之證券 | 1,010,010                     | 843,686                       | 1,853,696        |
|                | <u>1,816,903</u>              | <u>1,870,701</u>              | <u>3,687,604</u> |

於2016年6月30日及2015年12月31日，本集團並無第三級按公平價值計量之金融工具(包括金融資產及金融負債)。

截至2016年6月30日止及2015年6月30日止期內，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2016年6月30日止及2015年6月30日止期內，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。

上市股本投資之公平價值乃按市場之報價釐定。倘上市股本證券並無活躍市場，公平價值之釐定會參考另一大致相同證券之現行公平價值。至於非上市投資基金之公平價值乃按基金經理報價而釐定。

### 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。

內部審核部門聯同外判內部審核專業人仕，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、借予合資公司之貸款及應收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。

#### (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。



## 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理處制定及規定。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。

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,本集團通過以淨負債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、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。資本指本公司股東應佔權益。於2016年6月30日,本集團無淨負債。

### (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。

### (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。

本集團現時未有外匯對沖政策。但管理層會監察外匯頭寸,有需要時會考慮對重大外匯風險進行對沖。

### 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96%。

保險合約項下之風險乃已承保事件之風險，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。

風險之變動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。

風險之變動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不足5%。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%。

## 財務風險管理目標及政策 (續)

### (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風險。

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商業業務造成中斷，本集團已為重要業務及後勤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。

### (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2016年6月30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及備供銷售證券之個別股權投資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。

本集團透過制定交易、未平倉買賣及限制損失額度以監控市場風險。這些額度經由投資委員會作定期檢討及批核，並每日進行監察。

## 其他資料

### 董事之股份權益

於2016年6月30日，按本公司根據香港法例第571章《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的標準守則》（「《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」），本公司董事於本公司或其相聯法團（定義見《證券及期貨條例》第XV部）之股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 |               |                            |             | 佔本公司<br>已發行股本<br>之百分比 <sup>(1)</sup> |
|------|------------------|---------------|----------------------------|-------------|--------------------------------------|
|      | 直接實益擁有           | 透過配偶或<br>年幼子女 | 透過控權公司                     | 總計          |                                      |
| 陳有慶  | -                | -             | 578,829,712 <sup>(2)</sup> | 578,829,712 | 58.09                                |
| 陳智思  | 1,382,334        | -             | -                          | 1,382,334   | 0.14                                 |
| 王覺豪  | 810,000          | 430,000       | -                          | 1,240,000   | 0.12                                 |
| 陳永立  | 1,055,107        | -             | -                          | 1,055,107   | 0.11                                 |
| 周淑嫻  | 41,559           | -             | -                          | 41,559      | 0.00                                 |

附註：

(1) 基於2016年6月30日已發行996,368,000股的股份。

(2) 該578,829,712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) 3,097,000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。

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2016年6月30日，本公司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。

## 主要股東及其他人士之股份權益

於2016年6月30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如下：

| 股東名稱  | 附註       | 持有<br>普通股份之數量 | 佔本公司<br>已發行股本之<br>百分比 <sup>(a)</sup> |
|---|----------|---------------|--------------------------------------|
| Cosmos Investments Inc.                     | (b), (c) | 569,999,712   | 57.21                                |
| Claremont Capital Holdings Ltd              | (b)      | 566,069,712   | 56.81                                |
| 盤谷銀行  |          | 95,488,236    | 9.58                                 |
| Sompo Japan Nipponkoa Insurance Inc.        |          | 52,563,020    | 5.28                                 |
| Aioi Nissay Dowa Insurance Company, Limited |          | 52,550,175    | 5.27                                 |

附註：

- (a) 基於2016年6月30日已發行996,368,000股的股份。
- (b) 該等股份已包括在上文「董事之股份權益」一節列載陳有慶博士所披露之權益內。
- (c) 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569,999,712股股份，該等股份分別由Claremont Capital持有566,069,712股、Asia Panich持有3,097,000股及萬通持有833,000股。

除上文所披露者外，於2016年6月30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。

## 董事證券交易的守則

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《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》（「《上市規則》」）附錄十所載之《標準守則》所規定之標準。

在本公司向所有董事作出特定查詢後，彼等已確認於截至2016年6月30日止六個月期間內一直遵守《行為守則》及《標準守則》所載的規定標準。

購買、出售或贖回本公司之股份

截至2016年6月30日止六個月期間內，本集團於聯交所以購買價總額約為港幣一億零四百三十九萬元（不包括費用）及港幣一億零四百六十八萬二千元（包括費用）購回合共二千四百一十八萬股本公司之普通股股份、該等已購回之股份已於本報告期間內及在2016年7月內註銷。於本報告期間內在聯交所購回之普通股股份詳情如下：

| 購回月份    | 購回普通股<br>股份數目     | 每股股份<br>最高購買價<br>港幣 | 每股股份<br>最低購買價<br>港幣 | 購買價總額<br>(不包括費用)<br>港幣千元 |
|---------|-------------------|---------------------|---------------------|--------------------------|
| 2016年3月 | 502,000           | 3.25                | 3.00                | 1,527                    |
| 2016年4月 | 3,832,000         | 4.16                | 3.32                | 14,395                   |
| 2016年5月 | 7,962,000         | 4.50                | 3.91                | 33,577                   |
| 2016年6月 | 11,884,000        | 4.80                | 4.45                | 54,891                   |
|         | <u>24,180,000</u> |                     |                     | <u>104,390</u>           |

於報告期間結束日後至本報告書日期，本集團於聯交所以購買價總額約為約港幣五千七百四十一萬六千元（不包括費用）及港幣五千七百五十六萬四千元（包括費用）購回合共一千一百九十七萬股本公司之普通股股份、該等已購回之股份已於2016年7月14日註銷。於報告期間結束日後在聯交所購回之普通股股份詳情如下：

| 購回月份    | 購回普通股<br>股份數目 | 每股股份<br>最高購買價<br>港幣 | 每股股份<br>最低購買價<br>港幣 | 購買價總額<br>(不包括費用)<br>港幣千元 |
|---------|---------------|---------------------|---------------------|--------------------------|
| 2016年7月 | 11,970,000    | 4.82                | 4.65                | 57,416                   |

鑑於上述股份購回，本公司之已發行股本因此已按上述購回股份於本報告期間內及於報告期間結束日後註銷時按其面值相應減少。於本報告書日期，本公司之已發行股份數目為九億八千三百零五萬股。

董事認為上述股份購回乃符合本公司及其股東之最佳利益，並可提高本公司之每股資產淨值及／或每股盈利。

除上文所披露者外，本公司或其任何附屬公司於截至2016年6月30日止六個月期間內及至本報告書日期內概無購買、出售或贖回本公司之任何普通股股份。

## 企業管治守則

於截至2016年6月30日止六個月期間內，本公司均一直應用並遵守《上市規則》附錄十四所載之《企業管治守則》中的守則條文，惟以下陳述及解釋偏離原因的若干偏離守則除外：

A.6.7 – 本公司非執行董事山口喜弘先生沒有出席本公司於2016年5月19日舉行之股東週年大會，彼因處理其他事務，並不會在該股東週年大會上膺選董事連任，而且於該股東週年大會後立即退任。

E.1.2 – 本公司董事會主席陳有慶博士因病缺席本公司於2016年5月19日舉行之股東週年大會。經出席股東週年大會之股東同意，該股東週年大會由本公司總裁陳智思先生主持會議。

## 董事資料的變動

自本公司2015年年報刊發日起，若干董事的資料出現變動。根據《上市規則》第13.51B(1)條須予披露的變動詳情如下：

1. 陳智思先生，G.B.S.，J.P.，本公司之執行董事兼總裁，於2016年5月15日辭任活化歷史建築諮詢委員會之主席。
2. 山口喜弘先生於2016年5月19日輪值告退本公司之非執行董事。
3. 山本隆生先生於2016年5月19日被選任為本公司之非執行董事。
4. 黃松欣先生於2016年6月22日辭退為本公司之非執行董事。