



# 目錄

---

	頁次
公司資料	2
主席報告	3
管理層討論及分析	5
中期業績摘要	9
簡明綜合損益表（未經審核）	10
簡明綜合全面收益表（未經審核）	12
簡明綜合財務狀況表（未經審核）	13
簡明綜合權益變動表（未經審核）	14
簡明綜合現金流量表（未經審核）	16
中期財務報表附註（未經審核）	18
補充財務資料	36
其他資料	40



## 董事會

### 執行董事

陳智思 (主席兼總裁)  
陳智文  
王覺豪

### 非執行董事

川內雄次  
建守進

### 獨立非執行董事

歐陽杞浚  
顏文玲  
李律仁

## 審核委員會

顏文玲 (主席)  
歐陽杞浚  
李律仁

## 合規委員會

歐陽杞浚 (主席)  
顏文玲  
李律仁  
陳智思  
陳智文

## 薪酬委員會

李律仁 (主席)  
歐陽杞浚  
顏文玲  
陳智思  
王覺豪

## 提名委員會

歐陽杞浚 (主席)  
顏文玲  
李律仁  
陳智思  
王覺豪

## 風險委員會

李律仁 (主席)  
歐陽杞浚  
顏文玲  
陳智思  
王覺豪

## 公司秘書

蔣月華

## 核數師

安永會計師事務所  
執業會計師  
註冊公眾利益實體核數師

## 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) 2869 1609  
網址 : www.afh.hk  
電郵 : contactus@afh.hk

## 主要股份過戶登記處

Conyers Corporate Services (Bermuda) 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

## 主要往來銀行

Bangkok Bank Public Company Limited  
恒生銀行有限公司  
大眾銀行(香港)有限公司  
上海商業銀行有限公司

## 法律顧問

康德明律師事務所  
的近律師行  
何耀棟律師事務所  
胡百全律師事務所

## 股份上市

香港聯合交易所有限公司主板  
股份代號 : 662



# 主席報告

---

亞洲金融集團(控股)有限公司(「亞洲金融集團」、「本集團」或「本公司」)2024年上半年錄得股東應佔溢利港幣三億六千一百四十萬元，較2023年上半年穩健增長20.6%。

集團上半年強勁表現主要由多項因素促成。股票買賣投資取得良好成果，盈利實現同比增長。此外，保險業務業績令人滿意。合資公司及聯營公司也取得了持續穩定回報。

2024年上半年，亞洲金融集團透過投資策略調整，本集團投資表現比較主要基準指數上取得了更優異的表現，展示了其優秀的投資組合管理能力。因應中美地緣政治緊張局勢不斷升級，我們繼續減持香港和中國內地的股票，並積極增持美國、日本和歐洲等已開發市場的股票。此外，我們還利用高利率環境，增加投資級債券和現金持量。

展望2024年下半年，亞洲金融集團對前景持正面態度，但亦注意到全球金融市場及更廣泛的經濟環境將繼續面臨複雜的挑戰。烏克蘭和中東地區的持續衝突預計將繼續存在，緊縮貨幣政策的持續影響及多國即將舉行的大選也使局面更加複雜。

儘管面臨諸多挑戰，亞洲金融集團仍將持續堅定致力發掘並把握符合我們策略重點的機遇，利用營運靈活性和多元化業務模式，在不斷變化的環境中謹慎前行。

通過在保持警惕和主動適應之間取得適當平衡，我們有信心為持份者提供始終如一、負責任的業績，同時為公司的長遠持續增長奠定基礎。

## 經濟環境

儘管地緣政治挑戰風險依然相對較高，但全球經濟趨於穩定，避免了2024年上半年的衰退。根據國際貨幣基金組織的最新數據，2024年全球經濟年增長預期將與去年持平，為3.2%。2024年中國國內生產總值增長預測為4.6%，香港為2.9%，而美國為2.7%，歐洲為1.4%。

美國、日本和歐洲股市繼續保持良好交易勢頭，道瓊斯工業平均指數上半年上漲3.8%，日本TOPIX指數上漲18.7%，MSCI歐洲指數上漲6.9%。中國內地和香港股市反彈，恆生中國企業(H股)指數上漲9.8%，恆生指數上漲3.9%，此乃中國政府加大刺激措施及國內資本資金流動活躍所致。

於年初穩健開局後，受出口和工業生產加速增長推動，中國經濟2024年首六個月繼續反彈。然而，國內房地產業不振和消費者信心受挫，拖累了整體復甦步伐。

受惠於第一季度強勁的商品及服務出口，香港經濟今年首六個月錄得溫和增長。由於利率高企，商業和住宅物業市場受到抑制；另外，私人消費疲弱影響零售銷售。

香港主要持份者正努力吸納全球企業、資本和人才，以推動香港金融、創新、科技和貿易發展，並同時緊跟綠色和數碼化轉型，推動高質量經濟增長。

香港與粵港澳大灣區和「一帶一路」國家的獨特聯繫將進一步促進經濟發展。



## 管理層的方針和展望

儘管全球經濟面臨逆境，但預計下半年全球經濟，尤其是已開發國家經濟將保持韌性。隨著通脹數據下降，歐洲等主要地區紛紛減息，美國也預計將於今年稍後減息，市場出現穩定和謹慎樂觀情緒。

長久而言，在維持多元化投資組合的傳統核心市場投資同時，我們亦將在亞洲地區的部分已開發及發展中市場（如印度）增加投資機會。此項策略旨在通過分散地緣政治風險，把握各行各業的機遇，包括具有高增長潛力的行業，如人工智能、網絡安全和機器人技術，以降低波動性。保持投資組合多元化和靈活性，使我們能應對經濟挑戰，始終將股東價值放在首位。

我們對保險業務的預期依然謹慎樂觀。儘管經濟環境充滿挑戰，市場競爭激烈，但我們仍有望實現另一個穩健增長之年。在對未來保持謹慎樂觀的同時，我們將繼續在策略和執行方面保持耐心和勤奮。通過不斷審視和完善業務模式，我們已做好充分準備，以應對當前挑戰，並抓住保險業出現的新機遇。

亞洲金融集團品牌備受推崇，聲譽卓越，為我們提供了強勁的競爭優勢。管理層致力確保企業的持久穩定，並在策略上緊跟經濟和社會變革，利用整個地區人口結構重大變化實現持續增長。我們致力擴大服務範圍，以提升日常生活品質，包括保險、退休規劃及醫療保健，並將重點放在香港、澳門、中國大陸以及再保險業務伸延至世界其他地區。憑藉廣泛的客戶和合作夥伴網絡，我們根據自身優勢制定投資策略，秉承審慎的投資路向。

主席兼總裁  
陳智思

香港，2024年8月20日



## 業務回顧

### 保險業務

2024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」）錄得溢利港幣二億四千九百二十萬元，較2023年同期減少2.7%。

儘管本地市場普遍疲弱，尤其是中小企業類別，亞洲保險2024年上半年的保險收益仍實現了31.9%的穩健增長。

業績穩健彰顯了公司應對市場挑戰的韌性和能力。通過不斷拓展新的業務機會、開發創新型新產品領域、利用自身行業專長及採取靈活的業務策略，即使在相對疲軟的環境中，我們亦能實現增長的能力。這反映了我們對不斷變化的市場動態的深刻理解，以及我們致力於提供創新解決方案，以適應當前複雜經濟環境中的細微變動。

我們聲譽卓越的核心在於我們與客戶關係的深度和力度，以及通過一貫的專業和創新方法建立的核心業務夥伴關係。堅持最高服務標準是我們成功的基石。

亞洲保險於本期間的經營支出符合預算分配和預測。我們實現了策略性業務增長，加強了企業銷售和營銷能力，吸納了新的代理、經紀和合作夥伴，並建立了強大的線上數碼基礎設施。

此外，我們成功鞏固了保險與銀行業的合作關係，並正在積極開發更多業務分銷渠道。

我們在技術、系統升級和網絡安全方面的持續投資，體現了我們對檢視和升級業務流程、提高運營效率以及增強新業務開發和吸納客戶能力的持續承諾。今年首六個月，我們於澳門成功遷移至新的數碼平台。

我們繼續多元化再保險業務，並進軍新的國際市場，2024年上半年保險收益較去年同期增長31.9%。然而，保險服務業績減少30.3%，主要由於增加保險負債儲備。

以上數據尚未撇除集團內部往來的交易。

我們致力於實現平衡和可持續增長，這得益於我們卓越的風險管理實踐和對保持多元化業務模式的堅定承諾。例如，儘管發生重大極端天氣事件，但對亞洲保險的影響甚微。

鑑於當前競爭激烈和地區經濟波動的大環境，我們對客戶成本敏感度提高及經濟壓力可能導致的業務萎縮等風險保持警惕。為應對該等不斷變化的市場動態，我們將堅持嚴格的承保工作，完善業務組合。這將確保我們的風險管理框架始終保持穩健和適應性，使我們能夠駕馭不確定因素，把握出現的新機遇。我們保險服務的整體表現始終符合行業最高標準，令人滿意。

我們將繼續堅定不移地投資於員工的持續培訓和發展。為進一步加強實力，我們積極招聘若干高素質人才，為集團帶來專業知識和多元化視角。

## 業務回顧 (續)

### 保險業務 (續)

2024年上半年，我們的投資帶來已變現和未變現回報。公司的策略合資公司及聯營公司作出實際的貢獻，提升了保險部分的整體業績。銀和再保險有限公司及專業責任保險代理有限公司期內均錄得可觀及穩定盈利。香港人壽保險有限公司及安我保險有限公司則出現溫和虧損。

亞洲保險與中國著名獨立金融服務供應商之一泛華控股集團成立的兩家合資公司的業績均達到管理層預期。該等合資公司包括一間人壽保險經紀公司和一間保險科技公司，分別由亞洲保險持有40%股份。

亞洲金融集團持有中國人民人壽保險股份有限公司（「人保壽險」）5%股權，人保壽險為一間財務穩健的實體，擁有全國性牌照，在中國內地市場佔有重要地位。人保壽險龐大的分公司網絡在維持其穩健的財務狀況方面發揮了關鍵作用。

### 其他投資組合

受惠於不同資產類別（包括價值型股票、投資級固定收益債券和多元化另類投資）的強勁表現，股票買賣投資於2024年上半年產生穩定回報。我們對投資組合進行積極調整，由側重於本地市場的持量轉向注重已開發市場和部分發展中市場的更廣泛的地域多元化持量。這有助我們的股票買賣投資駕馭市場變化和波動，同時保持靈活性，及時把握機遇。

長期策略持股為我們提供穩健的股息收入，與投資回報相得益彰。這種平衡、積極的買賣和策略持股方式乃我們與眾不同的關鍵，令我們能夠實現穩健的投資業績。我們將繼續致力優化和微調投資組合，以提升風險調整後的回報和可持續的股東價值。

### 醫療服務

我們持有康民醫院有限公司（「康民醫院」）4.7%股份的策略投資，是集團最大的上市股份投資。該醫院的長久成功印證了其對卓越醫療服務、先進設施以及對滿足國際患者需求的不懈追求方面的堅定承諾。

康民醫院總部位於曼谷，其多國語言員工隊伍和對客戶滿意度的高度重視乃鞏固其在該地區領先醫療服務供應商地位的關鍵因素。2024年上半年，康民醫院的股價按泰銖計上漲11.3%，而受泰銖對其他主要貨幣貶值的影響，按港元計則上漲3.7%。

今年剩餘時間的前景依然樂觀。由於全球對優質、符合當地文化的醫療旅遊服務的需求不斷增長，該醫院有望在其強勁勢頭的基礎上實現持續增長。



### 業務回顧 (續)

#### 退休金及資產管理

2024年上半年，我們的合資公司銀聯控股有限公司（「銀聯控股」）表現出優異的財務穩定性，並產生持續利潤。其全資附屬公司銀聯信託有限公司（「銀聯信託」）已穩健鞏固了其作為香港市場上頂尖強制性公積金服務供應商之一的地位。憑藉其出色的業績、對卓越服務的堅定承諾及創新產品，銀聯信託不斷吸引並留住龐大的客戶群，為銀聯控股合資企業的整體盈利能力作出重大貢獻。

集團持有泰國的一間投資管理公司BBL Asset Management Company Limited的10%股份。該公司為一間多元化投資服務供應商，提供資產管理、股票、固定收益、專業投資策略、財務規劃和諮詢服務等全面服務。該公司的專業知識和多元化產品組合使其能夠有效地駕馭多變的市場環境。這一策略性控股持續帶來穩定回報。

#### 物業發展投資

我們於上海的房地產企業一直為我們資產組合的穩定組成部分，佔總資產的4.4%。

我們位於嘉定區的旗艦綜合發展項目第四階段的成功竣工，彰顯了我們在城市規劃方面追求卓越和創新的決心堅定不移。集團持有該項目27.5%股份，持續提供強勁的銷售業績。所有前期均已售罄，對我們的盈利能力作出重大貢獻。

於2023年12月獲得上海市規劃和國土資源管理局批准後，我們開始第四階段項目的營銷，售價為每平方米人民幣49,000元。儘管近幾個月來，由於潛在購房者希望政府進一步調整優惠政策而採取更加謹慎的態度，令市場狀況有所緩和，但初期的市場銷售額已超出市場趨勢，迄今已售出超過50%的單位。我們對上海房地產行業的長期前景保持謹慎樂觀。

此外，我們位於青浦區的60,000平方米綜合發展項目繼續順利推進。此項目包括毗鄰上海虹橋國際機場的21,000平方米地塊。該項目於2023年初開工建設，首期銷售將於2024年第四季度啟動。

總體而言，我們仍然對上海市場穩定的購房需求充滿信心。

#### 價值超過資產總值5%的股票投資

於2024年6月30日，價值超過本集團資產總值5%的股票投資有兩項：

控股	股數 (以千股計)	投資成本 (港幣百萬元)	2024年 6月30日 之公平價值 (港幣百萬元)	佔集團 資產總值 (%)	已變現和 未變現 盈利/(虧損) (港幣百萬元)	所收取之股息 (港幣百萬元)
康民醫院	37,419	520	1,962	13.3%	69	25
人保壽險	1,288,055	1,522	1,733	11.7%	(437)	-

這兩項投資主要是長線的策略性控股。



## 資本架構

本集團以營運產生之資金作為其營運資本。

## 流動資金、財務資源及資本負債率

於2024年6月30日，本集團擁有之現金及銀行結餘為港幣2,430,883,000元（2023年12月31日：港幣2,885,402,000元）。

於2024年6月30日和2023年12月31日，本集團均無銀行貸款。

於2024年6月30日，本集團無流動負債淨額，因此毋須計算資本負債率。資本負債率之計算乃以流動負債淨額除以總資本加流動負債淨額。流動負債淨額包括保險合約負債、應付一間合資公司及聯營公司款項及其他負債之流動部份，減現金及銀行結餘，以及通過損益以反映公平價值之金融資產。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擔及營運需求。

## 資產之抵押

於2024年6月30日，亞洲保險有限公司（「亞洲保險」）已向一間保險公司抵押賬面值為港幣111,036,000元（2023年12月31日：港幣110,614,000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。

## 或然負債

於2024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2024年6月30日之僱員總人數為363人（2023年12月31日：352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2024年6月30日止六個月內並無認購股權計劃。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。

## 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2024年6月30日止六個月之未經審核中期業績如下：

(百分率變動均屬本期間與去年同期的差別)

本公司股東應佔溢利：	港幣三億六千一百四十萬元	+20.6%
每股盈利：	港幣三十八點九仙	+21.2%
每股中期股息：	港幣五點五仙	+37.5%

### 審閱中期財務報表

本公司審核委員會已審閱本集團截至2024年6月30日止六個月之未經審核簡明綜合中期財務報表並建議董事會批准。

### 中期股息

董事會議決宣佈於2024年10月4日(星期五)或前後，以現金派發截至2024年6月30日止六個月之中期股息每股普通股港幣5.5仙(2023年：港幣4.0仙)予於2024年9月24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2024年9月20日(星期五)至2024年9月24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2024年9月19日(星期四)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2024年6月30日止六個月

	附註	截至6月30日止六個月	
		2024年 港幣千元	2023年 港幣千元
保險收益	3	<b>1,642,356</b>	1,244,434
保險服務費用		<b>(1,221,842)</b>	(824,767)
持有再保險合約之保險費用淨值		<b>(254,281)</b>	(179,643)
保險服務業績		<b>166,233</b>	240,024
已發出保險合約之財務費用		<b>(36,223)</b>	(64,950)
持有再保險合約之財務收入		<b>12,133</b>	19,237
保險經營業績		<b>142,143</b>	194,311
股息收入		<b>74,901</b>	66,533
投資之已變現盈利		<b>22,335</b>	4,855
投資之未變現盈利		<b>108,084</b>	34,840
利息收入		<b>88,059</b>	72,921
其他收入及虧損淨額		<b>(16,276)</b>	(2,427)
		<b>419,246</b>	371,033
經營支出	4	<b>(79,978)</b>	(67,321)
財務費用		<b>(75)</b>	(12)
		<b>339,193</b>	303,700
所佔合資公司損益		<b>9,511</b>	13,122
所佔聯營公司損益		<b>57,000</b>	21,884
除稅前溢利	5	<b>405,704</b>	338,706

.....續



## 簡明綜合損益表（未經審核）

截至2024年6月30日止六個月

	附註	截至6月30日止六個月	
		2024年 港幣千元	2023年 港幣千元
除稅前溢利	5	<b>405,704</b>	338,706
利得稅支出	6	<b>(44,317)</b>	(38,982)
期內溢利		<b>361,387</b>	299,724
以下人士應佔： 本公司股東		<b>361,387</b>	299,724
中期股息	7	<b>51,038</b>	37,220
每股中期股息	7	<b>5.5港仙</b>	4.0港仙
本公司普通股股東應佔每股盈利	8		
基本及攤薄 —按期內溢利		<b>38.9港仙</b>	32.1港仙



# 簡明綜合全面收益表（未經審核）

截至2024年6月30日止六個月

	附註	截至6月30日止六個月	
		2024年 港幣千元	2023年 港幣千元
期內溢利		<b>361,387</b>	299,724
其他全面收益			
於隨後期間可能重新分類至損益的其他全面收益：			
所佔聯營公司之其他全面收益		<b>(39,243)</b>	35,596
境外業務匯兌折算差額		<b>(96)</b>	1,288
於隨後期間可能重新分類至損益的其他全面收益淨額		<b>(39,339)</b>	36,884
於隨後期間將不會重新分類至損益的其他全面收益：			
指定為通過其他全面收益以反映公平價值之股本投資：			
公平價值變動	10	<b>(558,850)</b>	(240,104)
利得稅影響		<b>48,511</b>	39,498
於隨後期間將不會重新分類至損益的其他全面收益淨額		<b>(510,339)</b>	(200,606)
期內除稅後其他全面收益		<b>(549,678)</b>	(163,722)
期內全面收益總額		<b>(188,291)</b>	136,002
以下人士應佔：			
本公司股東		<b>(188,291)</b>	136,002



# 簡明綜合財務狀況表 (未經審核)

2024年6月30日

	附註	2024年 6月30日 港幣千元	2023年 12月31日 港幣千元
<b>資產</b>			
物業、廠房及設備		183,255	185,593
投資物業		215,180	231,500
於合資公司之權益		547,965	538,312
於聯營公司之權益		866,155	846,422
應收聯營公司款項		259,390	256,710
按攤銷成本列賬並持作收取的債務證券	9	1,492,045	1,280,125
指定為通過其他全面收益以反映公平價值之股本投資	10	4,416,642	4,975,492
抵押存款	13	341,440	341,440
其他資產	11	321,303	198,305
通過損益以反映公平價值之金融資產	12	2,558,270	2,039,674
分保合約資產		1,158,915	1,256,419
現金及銀行結餘	13	2,430,883	2,885,402
資產總值		<b>14,791,443</b>	15,035,394
<b>權益及負債</b>			
本公司股東應佔權益			
已發行股本	14	928,114	929,296
儲備		9,531,640	9,773,097
擬派股息		51,038	46,453
權益總額		<b>10,510,792</b>	10,748,846
<b>負債</b>			
保險合約負債		3,373,199	3,491,504
應付一間合資公司款項		38	38
應付聯營公司款項		4,222	4,222
其他負債		614,704	492,737
應付稅項		65,301	54,733
遞延稅項負債		223,187	243,314
負債總額		<b>4,280,651</b>	4,286,548
權益及負債總額		<b>14,791,443</b>	15,035,394



# 簡明綜合權益變動表（未經審核）

截至2024年6月30日止六個月

	本公司股東所佔												
	已發行股本 港幣千元	庫存股份 港幣千元	股份溢價賬 港幣千元	以股份為 基礎儲備 港幣千元	或然儲備 港幣千元	公平價值 儲備 港幣千元	資產 重估儲備 港幣千元	匯兌儲備 港幣千元	法定儲備 港幣千元	資本儲備 港幣千元	資本 贖回儲備 港幣千元	撥派股息 港幣千元	總計 港幣千元
於2024年1月1日	929,296	(796)	560,531	10,286	142,918	2,374,695	141,570	(74,239)	2,427	513,240	128,725	46,453	10,748,846
期內溢利	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	361,387
期內其他全面收益：													
通過其他全面收益以公平價值計量的股本投資的 公平價值變動（除稅後）	-	-	-	-	-	(510,339)	-	-	-	-	-	-	(510,339)
所佔聯營公司之其他全面收益	-	-	-	-	-	(315)	-	(38,928)	-	-	-	-	(39,243)
境外業務匯兌折算差額	-	-	-	-	-	-	-	(96)	-	-	-	-	(96)
期內全面收益總額	-	-	-	-	-	(510,654)	-	(39,024)	-	-	-	-	(188,291)
2023年已宣派末期股息	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(46,453)	(46,406)
撥派2024年中期股息	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	51,038	-
贖回股份	(1,182)	527	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(3,499)
轉撥至資本贖回儲備	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,182	-	-	-
轉撥至或然儲備	-	-	-	-	20,247	-	-	-	-	-	-	-	(1,182)
由或然儲備轉出	-	-	-	-	(5,889)	-	-	-	-	-	-	5,889	(20,247)
所佔一間合資公司以股份為基礎儲備	-	-	-	142	-	-	-	-	-	-	-	-	142
所佔一間合資公司或然儲備之變動	-	-	-	-	72	-	-	-	-	-	-	(72)	-
於2024年6月30日	928,114	(269)*	560,531*	10,428*	157,348*	1,864,041*	141,570*	(113,263)*	2,427*	513,240*	129,907*	51,038	10,510,792

\* 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9,531,640,000元（2023年12月31日：港幣9,773,097,000元）。

.....續



# 簡明綜合權益變動表（未經審核）

截至2024年6月30日止六個月

	本公司股東所佔													
	已發行股本 港幣千元	庫存股份 港幣千元	股份溢價賬 港幣千元	以股份為 基準儲備 港幣千元	或然儲備 港幣千元	公平價值 儲備 港幣千元	資產 重估儲備 港幣千元	匯兌儲備 港幣千元	法定儲備 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	撥派股息 港幣千元	總計 港幣千元
於2023年1月1日	936,588	(408)	560,531	7,983	119,056	2,761,275	141,570	(66,469)	2,427	513,240	121,433	5,765,313	32,759	10,895,298
期內溢利	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	299,724	-	299,724
期內其他全面收益：														
通過其他全面收益以公平價值計量的股本投資的 公平價值變動（除稅後）	-	-	-	-	-	(201,606)	-	-	-	-	-	-	-	(200,606)
所佔聯營公司之其他全面收益	-	-	-	-	-	(868)	-	36,482	-	-	-	-	-	35,596
境外業務匯兌折算差額	-	-	-	-	-	-	-	1,288	-	-	-	-	-	1,288
期內全面收益總額	-	-	-	-	-	(201,482)	-	37,770	-	-	-	299,724	-	136,002
2022年已宣派末期股息	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(62,759)	(62,759)	(62,759)
撥派2023年中期股息	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(67,220)	37,220	-	-
贖回股份	(5,844)	(83)	-	-	-	-	-	-	-	-	(13,973)	-	-	(19,900)
轉撥至資本贖回儲備	-	-	-	-	-	-	-	-	-	5,844	(5,844)	-	-	-
轉撥至或然儲備	-	-	-	-	11,347	-	-	-	-	-	(11,347)	-	-	-
所佔一間合資公司以股份為基準儲備	-	-	-	1,321	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,321
所佔一間合資公司或然儲備之變動	-	-	-	-	220	-	-	-	-	-	(220)	-	-	-
於2023年6月30日	930,744	(491)	560,531	9,304	130,623	2,559,783	141,570	(28,699)	2,427	513,240	127,277	5,996,453	37,220	10,979,982





# 簡明綜合現金流量表（未經審核）

截至2024年6月30日止六個月

	截至6月30日止六個月	
	2024年 港幣千元	2023年 港幣千元
<b>經營業務之現金流量</b>		
除稅前溢利	405,704	338,706
經作出下列調整：		
利息收入	(88,059)	(72,921)
財務費用	75	12
投資所得股息收入	(74,901)	(66,533)
於一間聯營公司之所有權益變動收益	(4,316)	–
贖回／收回按攤銷成本列賬並持作收取的債務證券盈利折舊	(38)	–
折舊	7,853	7,664
預期信貸虧損之變動：		
－按攤銷成本列賬並持作收取的債務證券	(512)	392
於一間投資物業之公平價值變動	16,320	–
撇銷物業、廠房及設備項目之虧損	13	–
所佔合資公司損益	(9,511)	(13,122)
所佔聯營公司損益	(57,000)	(21,884)
	<b>195,628</b>	<b>172,314</b>
其他資產減少／（增加）	(132,755)	52,228
通過損益以反映公平價值之金融資產增加	(518,596)	(201,713)
分保合約資產減少	97,504	43,290
原訂於三個月以上到期之定期存款減少／（增加）	309,055	(165,658)
保險合約負債減少	(118,305)	(151,009)
其他負債增加	122,949	56,979
	<b>(44,520)</b>	<b>(193,569)</b>
經營業務所用現金	1,925	(7,011)
退回／（已付）香港利得稅	(7,303)	(6,051)
已付海外預扣稅		
	<b>(49,898)</b>	<b>(206,631)</b>
<b>投資活動之現金流量</b>		
利息收入	97,829	64,604
投資所得股息收入	74,901	66,533
自聯營公司所得股息收入	2,340	2,290
購入按攤銷成本列賬並持作收取的債務證券	(419,209)	(226,542)
贖回／收回按攤銷成本列賬並持作收取的債務證券所得款項	207,839	97,676
購入物業、廠房及設備項目	(5,530)	(3,908)
應收一間聯營公司款項增加	(4,537)	–
應收一間聯營公司款項減少	1,857	162
	<b>(44,510)</b>	<b>815</b>

.....續



## 簡明綜合現金流量表（未經審核）

截至2024年6月30日止六個月

	截至6月30日止六個月	
	2024年 港幣千元	2023年 港幣千元
<strong>融資活動之現金流量</strong>		
購回股份	(3,499)	(19,900)
已付股息	(46,406)	(32,759)
租賃付款之本金部份	(1,076)	(1,447)
已付利息	(75)	(12)
	<u>(51,056)</u>	<u>(54,118)</u>
融資活動所用現金流量淨額	(51,056)	(54,118)
<strong>現金及等同現金項目之減少淨額</strong>	<strong>(145,464)</strong>	(259,934)
期初之現金及等同現金項目	<u>1,130,589</u>	<u>1,657,050</u>
期末之現金及等同現金項目	<u><u>985,125</u></u>	<u><u>1,397,116</u></u>
<strong>現金及銀行結餘之分析</strong>		
現金及銀行結餘	361,976	243,805
於購入時原訂於三個月以上到期之非抵押定期存款	1,445,758	1,237,493
於購入時原訂於三個月內到期之非抵押定期存款	623,149	1,153,311
	<u>2,430,883</u>	<u>2,634,609</u>
未經審核之簡明綜合財務狀況表所載之現金及銀行結餘	2,430,883	2,634,609
減：於購入時原訂於三個月以上到期之非抵押定期存款	<u>(1,445,758)</u>	<u>(1,237,493)</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	<u><u>985,125</u></u>	<u><u>1,397,116</u></u>



## 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2023年12月31日止之週年財務報告是一致的，除了下列所述首次在本期間財務資料所採納經修訂的香港財務報告準則（「HKFRSs」）及香港會計準則（「HKASs」）。

HKFRS 16(修訂)	售後租回的租賃負債
HKAS 1(修訂)	將負債分類為流動或非流動（「2020年修訂」）
HKAS 1(修訂)	附帶契諾的非流動負債（「2022年修訂」）
HKAS 7及HKFRS 7(修訂)	供應商融資安排

有關適用於本集團的經修訂的HKFRSs之性質及影響闡述如下：

HKFRS 16(修訂)訂明賣方—承租人於計量售後租回交易中產生的租賃負債時所採用的規定，以確保賣方—承租人不確認與其保留的使用權有關的任何損益。由於本集團自HKFRS 16的初始應用日期起並無發生不取決於一項指數或利率的浮動租賃款項的售後租回交易，該等修訂並無對本集團的財務狀況或表現產生任何影響。

2020年修訂澄清有關將負債分類為流動或非流動的規定，包括延遲清償權的含義，以及延遲清償負債權必須在報告期末存在。負債的分類不受實體行使其延遲清償權的可能性的影響。該修訂亦澄清，負債可以用其自身的權益工具清償，以及只有當可轉換負債中的轉換選擇權本身作為權益工具入賬時，負債的條款才不會影響其分類。2022年修訂進一步澄清，在貸款安排產生的負債契約中，只有實體於報告日或之前必須遵守的契約才會影響負債分類為流動或非流動。對於實體於報告期後十二個月內必須遵守未來契約的非流動負債，須進行額外披露。本集團已重新評估其截至2023年1月1日及2024年1月1日的負債條款及條件，並作出結論，在初始應用該等修訂後，其負債分類為流動或非流動仍保持不變。因此，該等修訂並無對本集團的財務狀況或表現產生任何影響。

HKAS 7及HKFRS 7(修訂)闡明供應商融資安排的特點，並規定須就該等安排作出額外披露。該等修訂的披露規定旨在協助財務報表使用者了解供應商融資安排對實體的負債、現金流量及流動資金風險的影響。在實體應用該等修訂的第一個年度報告期間的任何中期報告期間，無須披露供應商融資安排的相關資料。由於本集團並無供應商融資安排，該等修訂對本集團的中期簡明綜合財務資料並無產生任何影響。

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、溢利以及若干資產及負債資料。

	保險 港幣千元	公司 港幣千元	項目抵銷 港幣千元	綜合 港幣千元
<b>截至2024年6月30日止六個月</b>				
分部收入：				
外界客戶	1,642,356	-	-	1,642,356
其他收益、收入及盈利淨額	143,020	109,993	-	253,013
業務單位之間	4,550	-	(4,550)	-
總計	<u>1,789,926</u>	<u>109,993</u>	<u>(4,550)</u>	<u>1,895,369</u>
分部業績	<u>264,861</u>	<u>74,332</u>	<u>-</u>	<u>339,193</u>
所佔損益：				
合資公司	(7,884)	17,395	-	9,511
聯營公司	25,728	31,272	-	57,000
除稅前溢利				405,704
利得稅支出	(38,662)	(5,655)	-	(44,317)
期內溢利				<u>361,387</u>
<b>截至2023年6月30日止六個月</b>				
分部收入：				
外界客戶	1,244,434	-	-	1,244,434
其他收益、收入及盈利淨額	65,368	65,641	-	131,009
業務單位之間	4,816	-	(4,816)	-
總計	<u>1,314,618</u>	<u>65,641</u>	<u>(4,816)</u>	<u>1,375,443</u>
分部業績	<u>265,832</u>	<u>37,868</u>	<u>-</u>	<u>303,700</u>
所佔損益：				
合資公司	(1,069)	14,191	-	13,122
聯營公司	20,858	1,026	-	21,884
除稅前溢利				338,706
利得稅支出	(34,847)	(4,135)	-	(38,982)
期內溢利				<u>299,724</u>

## 2. 經營分類資料(續)

### (a) 經營分類(續)

	保險 港幣千元	公司 港幣千元	綜合 港幣千元
<b>2024年6月30日</b>			
分部資產	7,574,786	5,802,537	13,377,323
於合資公司之權益	400,571	147,394	547,965
於聯營公司之權益	378,448	487,707	866,155
<b>資產總值</b>	<b>8,353,805</b>	<b>6,437,638</b>	<b>14,791,443</b>
<b>分部負債</b>	<b>3,883,668</b>	<b>396,983</b>	<b>4,280,651</b>
	保險 港幣千元	公司 港幣千元	綜合 港幣千元
<b>2023年12月31日</b>			
分部資產	7,473,608	6,177,052	13,650,660
於合資公司之權益	408,313	129,999	538,312
於聯營公司之權益	371,542	474,880	846,422
<b>資產總值</b>	<b>8,253,463</b>	<b>6,781,931</b>	<b>15,035,394</b>
<b>分部負債</b>	<b>3,854,290</b>	<b>432,258</b>	<b>4,286,548</b>

### (b) 地區資料

本集團之保險收益及業績，逾90%乃來自在香港、澳門及中國內地進行之業務。

## 3. 保險收益

保險收益為按時間分配到每個保險合約服務期間之預期保費收入金額。

#### 4. 財務費用

	截至6月30日止六個月	
	2024年 港幣千元	2023年 港幣千元
租賃負債之利息	<b>75</b>	12

#### 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	
	2024年 港幣千元	2023年 港幣千元
核數師酬金	<b>(2,548)</b>	(2,026)
折舊	<b>(7,853)</b>	(7,664)
員工福利開支（包括董事酬金）	<b>(102,703)</b>	(88,740)
已變現盈利：		
— 出售通過損益以反映公平價值之金融資產，淨額	<b>17,981</b>	4,855
— 贖回／收回按攤銷成本列賬並持作收取的債務證券	<b>38</b>	—
— 一間聯營公司權益之變動	<b>4,316</b>	—
投資之已變現盈利總額	<b>22,335</b>	4,855
通過損益以反映公平價值之金融資產之未變現盈利，淨額	<b>108,084</b>	34,840
預期信貸虧損變動：		
— 按攤銷成本列賬並持作收取的債務證券	<b>512</b>	(392)
利息收入	<b>88,059</b>	72,921
撇銷物業、廠房及設備項目之虧損*	<b>(13)</b>	—
租金收入毛額*	<b>3,940</b>	3,365
收取租金的投資物業所產生之直接營運費用（包括維修及保養）	<b>(305)</b>	(200)
於一間投資物業公平價值之變動*	<b>(16,320)</b>	—
匯兌虧損，淨額*	<b>(7,282)</b>	(7,698)
股息收入來自：		
— 上市投資	<b>58,323</b>	44,612
— 非上市投資	<b>16,578</b>	21,921
股息收入總額	<b>74,901</b>	66,533

\* 該金額於未經審核簡明綜合損益表之「其他收入及虧損淨額」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（2023年：16.5%）計算。其他地區之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	
	2024年 港幣千元	2023年 港幣千元
當期－香港		
期內支出	1,929	1,612
往年不足準備	110	—
當期－其他地區		
期內支出	13,874	12,704
往年超額準備	—	(107)
遞延	28,404	24,773
	<u>44,317</u>	<u>38,982</u>
期內稅項支出總額		
	<u>44,317</u>	<u>38,982</u>

## 7. 股息

	截至6月30日止六個月	
	2024年 港幣千元	2023年 港幣千元
擬派中期股息：		
每股普通股港幣5.5仙（2023年：港幣4.0仙）	51,038	37,220
	<u>51,038</u>	<u>37,220</u>

董事會議決宣佈於2024年10月4日或前後以現金派發截至2024年6月30日止六個月之中期股息每股港幣5.5仙（2023年：港幣4.0仙）給予於2024年9月24日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盈利為港幣361,387,000元（2023年：港幣299,724,000元）及期內已發行普通股加權平均股數928,677,000股（2023年：934,523,000股）計算。

由於本集團於截至2024年及2023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. 按攤銷成本列賬並持作收取的債務證券

	2024年 6月30日 港幣千元	2023年 12月31日 港幣千元
於香港上市之債務證券，按攤銷成本	<b>826,942</b>	885,618
於香港以外地區上市之債務證券，按攤銷成本	<b>527,093</b>	256,726
非上市之債務證券，按攤銷成本	<b>140,435</b>	140,718
	<b>1,494,470</b>	1,283,062
減：減值撥備	<b>(2,425)</b>	(2,937)
按攤銷成本列賬並持作收取的債務證券	<b>1,492,045</b>	1,280,125
持作收取的上市及非上市之債務證券的公平價值	<b>1,440,169</b>	1,244,135

按攤銷成本列賬並持作收取的上市及非上市債務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。

於報告期末，按攤銷成本列賬並持作收取的債務證券（扣除減值撥備）按發行機構界別之分析如下：

	2024年 6月30日 港幣千元	2023年 12月31日 港幣千元
公營實體	<b>127,070</b>	145,616
銀行及其他財務機構	<b>962,355</b>	768,367
公司實體	<b>402,620</b>	366,142
	<b>1,492,045</b>	1,280,125



9. 按攤銷成本列賬並持作收取的債務證券（續）

於報告期末，按攤銷成本列賬並持作收取的債務證券（扣除減值撥備）之到期分析如下：

	2024年 6月30日 港幣千元	2023年 12月31日 港幣千元
尚餘期限如下：		
三個月或以下	94,679	163,355
一年或以下但超過三個月	241,587	152,357
五年或以下但超過一年	1,086,798	743,349
五年以上	68,981	221,064
	<u>1,492,045</u>	<u>1,280,125</u>

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2024年6月30日，本集團抵押港幣111,036,000元（2023年12月31日：港幣110,614,000元）之上市債務證券。

10. 指定為通過其他全面收益以反映公平價值之股本投資

	2024年 6月30日 港幣千元	2023年 12月31日 港幣千元
於香港以外地區上市股本投資，按公平價值		
Bangkok Bank Public Company Limited	524,641	675,401
康民醫院有限公司	1,739,517	1,678,337
	<u>2,264,158</u>	<u>2,353,738</u>
非上市股本投資，按公平價值		
中國人民人壽保險股份有限公司	1,733,000	2,170,000
BBL Asset Management Company Limited	238,000	271,000
中國人民保險（香港）有限公司	53,931	62,509
永和再保險有限公司	39,118	33,855
其他	88,435	84,390
	<u>2,152,484</u>	<u>2,621,754</u>
總計	<u>4,416,642</u>	<u>4,975,492</u>

## 10. 指定為通過其他全面收益以反映公平價值之股本投資（續）

本集團於期內在指定為通過其他全面收益以反映公平價值之股本投資之虧損總額為港幣558,850,000元（截至2023年6月30日期內虧損總額：港幣240,104,000元）。

以上股本投資於初步確認時不可撤銷地指定為通過其他全面收益以反映公平價值，原因為本集團認為該等投資之性質屬策略性。

上市股本投資之公平價值乃根據市場報價釐定。指定為通過其他全面收益以反映公平價值的非上市股本投資之公平價值已利用市場估值技術估計。

## 11. 其他資產

	2024年 6月30日 港幣千元	2023年 12月31日 港幣千元
應計利息及其他資產	321,290	198,305
可收回稅款	13	—
	<u>321,303</u>	<u>198,305</u>

於2024年6月30日及2023年12月31日，本集團之應計利息及其他資產屬流動性質。

其他應收款項之減值分析（如適用）乃於各報告日期透過考慮具有已刊發信貸評級之可資比較公司之違約概率作出。於無法識別具信貸評級之可資比較公司之情況下，會參考本集團的歷史虧損記錄採用虧損率方法估計預期信貸虧損。虧損率乃經調整以反映當前狀況及未來經濟狀況（如適用）預測。鑑於該等結餘尚未逾期，故其他應收款項所附帶之預期信貸虧損為極低。

12. 通過損益以反映公平價值之金融資產

	2024年 6月30日 港幣千元	2023年 12月31日 港幣千元
債務證券：		
— 於香港上市，按公平價值	59,724	59,440
— 於香港以外地區上市，按公平價值	100,103	100,474
	<u>159,827</u>	<u>159,914</u>
股本證券，按公平價值：		
— 於香港上市	306,392	345,998
— 於香港以外地區上市	1,164,591	890,945
	<u>1,470,983</u>	<u>1,236,943</u>
投資基金：		
— 於香港以外地區上市，按公平價值	301,829	138,258
— 非上市，按報價	625,631	504,559
	<u>927,460</u>	<u>642,817</u>
總計	<u>2,558,270</u>	<u>2,039,674</u>

通過損益以反映公平價值之上市及非上市金融資產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。

於報告期末，通過損益以反映公平價值之金融資產按發行機構界別之分析如下：

	2024年 6月30日 港幣千元	2023年 12月31日 港幣千元
公營實體	16,687	31,942
銀行及其他財務機構	450,042	318,921
公司實體	2,091,541	1,688,811
	<u>2,558,270</u>	<u>2,039,674</u>

由於以上於2024年6月30日及2023年12月31日之證券及投資基金為持作交易，故其被分類為通過損益以反映公平價值之金融資產。

13. 現金及銀行結餘以及抵押存款

	2024年 6月30日 港幣千元	2023年 12月31日 港幣千元
銀行存款	361,976	419,487
原訂到期日為三個月以上之定期存款	1,445,758	1,754,813
原訂到期日為不足三個月之定期存款	623,149	711,102
	<u>2,430,883</u>	<u>2,885,402</u>
抵押存款	341,440	341,440
	<u>2,772,323</u>	<u>3,226,842</u>

14. 股本

	2024年 6月30日 港幣千元	2023年 12月31日 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： 928,114,000股（2023年：929,296,000股） 每股面值港幣1元之普通股	<u>928,114</u>	<u>929,296</u>

本公司之股本變動概要如下：

	已發行股數	股本 港幣千元
於2024年1月1日	929,296,000	929,296
股份回購及註銷（附註）	<u>(1,182,000)</u>	<u>(1,182)</u>
於2024年6月30日	<u>928,114,000</u>	<u>928,114</u>

附註：

於2023年12月31日，234,000股成本為港幣796,000元被分類為庫存股份，並隨後在2024年2月被註銷。截至2024年6月30日止期內，本公司一間附屬公司按介乎每股港幣3.30元至港幣3.70元之價格於香港聯交所購回1,022,000股本公司每股面值為港幣1元之普通股，總代價為港幣3,499,000元（包括開支及股息）。其中，已購回之948,000股股份已被註銷。

## 14. 股本（續）

附註：（續）

而購回該等已註銷股份所付之溢價為港幣2,844,000元已於保留溢利賬中扣除，而本公司亦已從保留溢利中轉撥港幣1,182,000元之金額至資本贖回儲備。

餘下的74,000股成本為港幣269,000元已在2024年6月30日被分類為庫存股份，並隨後在2024年7月被註銷。

於報告期末後，本集團按介乎每股港幣3.60元至港幣3.70元之價格自市場購回及註銷84,000股本公司普通股，總額為港幣308,000元（包括開支）。於本報告日期，本公司之已發行股份數目為927,956,000股。

## 15. 承擔

本集團之資本承擔如下：

	2024年 6月30日 港幣千元	2023年 12月31日 港幣千元
已簽約但未撥備： 購入電腦硬件及軟件	<u>2,224</u>	<u>5,341</u>

## 16. 經營租賃安排

作為出租人

本集團根據經營租賃安排出租其投資物業，經磋商之租期介乎兩至三年。租賃條款亦一般要求租戶支付保證金。

於2024年6月30日，本集團根據與其租戶所訂立於下列期間屆滿的不可撤銷經營租約的未來最低應收租賃款項總額如下：

	2024年 6月30日 港幣千元	2023年 12月31日 港幣千元
一年內	7,314	7,340
一年後但兩年內	3,385	6,693
兩年後但三年內	73	393
	<u>10,772</u>	<u>14,426</u>

17. 關連人士交易

(a)

	2024年6月30日		2023年12月31日	
	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 之聯繫企業 及人士 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 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	-	88	-	95
銀行同業交易： 存放存款	-	537,020	-	664,652
	截至2024年 6月30日止六個月		截至2023年 6月30日止六個月	
	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 之聯繫企業 及人士 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 之聯繫企業 及人士 港幣千元
銀行同業交易： 利息收入	-	16,969	-	11,682
保費收入：				
承保保費毛額	253	24,532	205	6,311
佣金費用淨額	-	2,042	-	2,913
酬金：				
薪金及其他短期僱員福利	6,834	-	6,035	-
退休金計劃供款	273	-	263	-

註： 主要管理人員僅包括本公司董事。

17. 關連人士交易（續）

(b) 於期內本集團與若干合資公司有下列交易：

	2024年 6月30日 港幣千元	2023年 12月31日 港幣千元
已收貸款及墊款： 於報告期末之總結存	<b>38</b>	38
	截至6月30日止六個月	
	2024年 港幣千元	2023年 港幣千元
受入保費	<b>2,394</b>	4,273
分出保費	<b>92,502</b>	26,117
已付佣金費用	<b>893</b>	1,200
已收佣金收入	<b>42,038</b>	13,149

(c) 於期內本集團與若干聯營公司有下列交易：

	2024年 6月30日 港幣千元	2023年 12月31日 港幣千元
授予貸款及墊款： 於報告期末之總結存	<b>259,390</b>	256,710
已收貸款及墊款： 於報告期末之總結存	<b>4,222</b>	4,222
	截至6月30日止六個月	
	2024年 港幣千元	2023年 港幣千元
授予貸款及墊款： 利息收入	<b>1,297</b>	848
受入保費	<b>327</b>	140
已付佣金費用	<b>8,880</b>	3,562

## 18. 金融工具之公平價值等級

管理層已評估，現金及銀行結餘、抵押存款、應收聯營公司款項、計入其他資產之金融資產、應付一間合資公司及聯營公司款項及其他負債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工具交易（非強制或清算出售）之金額入賬。估計金融資產及負債的公平價值使用以下方法及假設：

上市股本投資之公平價值乃根據市場報價釐定。當無法獲得公開市場報價時，通過損益以反映公平價值之非上市基金投資之公平價值乃基於基金公司報價。指定為通過其他全面收益以反映公平價值之非上市股本投資之公平價值已使用市場為基礎估值法，根據並非由可觀察市場價格或比率支持之假設而估計。估值須管理層根據行業、規模、槓桿比率及策略釐定可資比較公眾公司（同業），並就所識別之各可資比較公司計算合適價格倍數（如市盈率（「市盈率」）倍數、市賬率倍數及價格與內含價值倍數）。倍數乃將可資比較公司之企業價值除以盈利或賬面值／內含價值計量而計算。隨後，交易倍數將因流動性不足及可資比較公司規模差異等考慮而根據公司特定事實及情況作出折讓。經折讓倍數將應用於非上市股本投資之相應盈利計量以計量公平價值。管理層相信，由估值方法產生之估計公平價值（已於未經審核之簡明綜合財務狀況表入賬）及相關公平價值變動（已於其他全面收益入賬）乃屬合理，且其為於報告期末之最適當價值。

管理層已用合理可行的替代方案作為估值模式的輸入，為指定為通過其他全面收益以反映公平價值之非上市股本投資，及若干通過損益以反映公平價值之非上市之基金投資的公平價值估算潛在影響。



18. 金融工具之公平價值等級（續）

下表乃於2024年6月30日之金融工具估值之重大不可觀察輸入數據概要：

估值方法	重大不可觀察 輸入數據	範圍或 加權平均數	公平價值對輸入 數據之敏感度
非上市股本及 基金投資	估值倍數	缺乏市場流通性折讓	0% – 30% 折讓增加／（減少）20% 將導致公平價值（減少）／ 增加港幣192,711,000元
		市賬率倍數	0.15 – 2.70 倍數增加／（減少）10% 將導致公平價值增加／ （減少）港幣15,483,000元
		企業價值與盈利倍數	0.21 – 30.21 倍數增加／（減少）10% 將導致公平價值增加／ （減少）港幣2,619,000元
		企業價值與銷售倍數	2.09 – 3.18 倍數增加／（減少）10% 將導致公平價值增加／ （減少）港幣571,000元
		市盈率倍數	7.50 – 13.09 倍數增加／（減少）15% 將導致公平價值增加／ （減少）港幣35,700,000元
		價格與內含價值倍數	0.30 – 1.13 倍數增加／（減少）15% 將導致公平價值增加／ （減少）港幣259,950,000元

缺乏市場流通性折讓指本集團釐定之市場參與者將於為投資定價時考慮之折讓金額。

18. 金融工具之公平價值等級（續）

下表乃於2023年12月31日之金融工具估值之重大不可觀察輸入數據概要：

估值方法	重大不可觀察 輸入數據	範圍或 加權平均數	公平價值對輸入 數據之敏感度	
非上市股本及 基金投資	估值倍數	缺乏市場流通性折讓	0% – 30%	折讓增加／（減少）20% 將導致公平價值（減少）／ 增加港幣232,176,000元
		市賬率倍數	0.14 – 2.73	倍數增加／（減少）10% 將導致公平價值增加／ （減少）港幣15,756,000元
		企業價值與盈利倍數	1.26 – 33.89	倍數增加／（減少）10% 將導致公平價值增加／ （減少）港幣1,921,000元
		企業價值與銷售倍數	1.58 – 2.36	倍數增加／（減少）10% 將導致公平價值增加／ （減少）港幣1,357,000元
		市盈率倍數	9.28 – 14.22	倍數增加／（減少）15% 將導致公平價值增加／ （減少）港幣40,650,000元
		價格與內含價值倍數	0.09 – 1.46	倍數增加／（減少）15% 將導致公平價值增加／ （減少）港幣325,500,000元

缺乏市場流通性折讓指本集團釐定之市場參與者將於為投資定價時考慮之折讓金額。

18. 金融工具之公平價值等級（續）

公平價值等級

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：

	於活躍市場 的報價 (第一級) 港幣千元	使用以下各項進行公平價值計量		總計 港幣千元
		重大可觀察 輸入值 (第二級) 港幣千元	重大不可觀察 輸入值 (第三級) 港幣千元	
於2024年6月30日				
指定為通過其他全面收益以 反映公平價值之股本投資 通過損益以反映公平價值之 金融資產	524,641	1,739,517	2,152,484	4,416,642
	<u>1,709,976</u>	<u>489,061</u>	<u>359,233</u>	<u>2,558,270</u>
	<u><b>2,234,617</b></u>	<u><b>2,228,578</b></u>	<u><b>2,511,717</b></u>	<u><b>6,974,912</b></u>
於2023年12月31日				
指定為通過其他全面收益以 反映公平價值之股本投資 通過損益以反映公平價值之 金融資產	675,401	1,678,337	2,621,754	4,975,492
	<u>1,320,284</u>	<u>408,210</u>	<u>311,180</u>	<u>2,039,674</u>
	<u>1,995,685</u>	<u>2,086,547</u>	<u>2,932,934</u>	<u>7,015,166</u>

截至2024年6月30日止及2023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。

18. 金融工具之公平價值等級（續）

截至2024年6月30日止期內，於第三級公平價值計量的變動如下：

	通過損益 以反映 公平價值之 金融資產 —非上市 港幣千元	通過其他全面 收益以反映 公平價值之 股本投資 —非上市 港幣千元
於2024年1月1日	311,180	2,621,754
於期內購買	49,302	—
於期內出售	(2,270)	—
於損益中確認之盈利總額	1,021	—
於其他全面收益中確認之虧損總額	—	(469,270)
	359,233	2,152,484
於2024年6月30日		

截至2023年6月30日止期內，於第三級公平價值計量的變動如下：

	通過損益 以反映 公平價值之 金融資產 —非上市 港幣千元	通過其他全面 收益以反映 公平價值之 股本投資 —非上市 港幣千元
於2023年1月1日	249,964	3,194,052
於期內購買	18,343	—
於期內出售	(1,258)	—
於損益中確認之盈利總額	9,511	—
於其他全面收益中確認之虧損總額	—	(391,564)
	276,560	2,802,488
於2023年6月30日		

截至2024年6月30日止及2023年6月30日止內期內，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。

於2024年6月30日及2023年12月31日，本集團並無任何通過損益以反映公平價值計量之金融負債。

## 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、內部監控及合規事宜，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。

由於本集團已發出保險合約中為資產狀況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（包括現金及銀行結餘、抵押存款、按攤銷成本列賬並持作收取的債務證券、其他資產及應收聯營公司之款項）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（定義見香港保險業條例第十條）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，本集團通過以流動淨負債除以總資本加流動淨負債所計算得出之資本負債率監控資本流動。淨負債包括保險合約負債、應付一間合資公司及聯營公司款項及其他負債之流動部份，減現金及銀行結餘以及通過損益以反映公平價值之金融資產。資本指本公司股東應佔權益。於2024年6月30日，本集團無流動負債淨額。

#### (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狀況，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保險收益總額為99.7%。

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金額及時間之不確定性。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，並於未經審核之簡明綜合財務狀況表內列為分保合約資產。

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票市場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2024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金融資產及按公平價值計入其他全面收益之金融資產之個別股本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。



## 董事進行證券交易之守則

本公司已就董事進行證券交易採納一套守則（「《證券守則》」），其條款不低於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C3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。

在本公司向所有董事作出特定查詢後，彼等已確認於截至2024年6月30日止六個月期間內已一直遵守《證券守則》及《標準守則》所載的規定標準。

## 董事及行政總裁之股份權益

於2024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《標準守則》而須知會本公司及聯交所，本公司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：

### 持有普通股之數量、身份及權益性質

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 概約百分比 <sup>(1)</sup>
	直接 實益擁有	透過配偶 或年子女	透過 控權公司		
陳智思	1,912,680	—	578,829,712 <sup>(2)(3)</sup>	580,742,392	62.57
陳智文	—	—	8,830,000 <sup>(4)</sup>	8,830,000	0.95
王覺豪	810,000	430,000	—	1,240,000	0.13

附註：

- (1) 基於2024年6月30日已發行928,114,000股的股份。
- (2) 陳智思先生被視作擁有569,999,712股股份之權益，其中(i) 566,069,712股由Claremont Capital Holdings Ltd（「Claremont Capital」）持有、(ii) 3,097,000股由Asia Panich Investment Company (Hong Kong) Limited（「Asia Panich」）持有及(iii) 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智思先生的指令或指示行事。
- (3) 陳智思先生亦被視作擁有8,830,000股股份之權益，該權益透過由陳智思先生及其配偶合共持有54.2%的Robinson Enterprise Holdings Limited持有。
- (4) 陳智文先生被視作擁有8,830,000股股份之權益，該權益透過由陳智文先生及其配偶合共持有33.8%的Robinson Enterprise Holdings Limited持有。

除上文所述者外，王覺豪先生於一間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2024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2024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 普通股份 之數量	佔本公司 已發行股本 概約百分比 <sup>(1)</sup>
Cosmos Investments Inc.	(2), (3)	569,999,712	61.41
Claremont Capital Holdings Ltd	(2)	566,069,712	60.99
Bangkok Bank Public Company Limited		89,988,236	9.70
Sompo Holdings, Inc.	(4)	91,759,753	9.89
Sompo Japan Insurance Inc.	(4)	91,759,753	9.89
Aioi Nissay Dowa Insurance Company, Limited		52,550,175	5.66

附註：

- (1) 基於2024年6月30日已發行928,114,000股的股份。
- (2) 該等股份已包括在上文「董事及行政總裁之股份權益」一節列載陳智思先生所披露之權益內。
- (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569,999,712股股份之權益，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。
- (4) Sompo Japan Insurance Inc.（「SJII」）乃Sompo Holdings, Inc.（「SHI」）之全資附屬公司，因此SJII擁有權益之股份亦包括在SHI擁有權益之股份內。

除上文所披露者外，於2024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。

## 購買、出售或贖回本公司之股份

於截至2024年6月30日止六個月期間內，本公司之一間附屬公司於聯交所以購買價總額約為港幣3,493,000元（不包括費用）購回合共1,022,000股本公司之普通股股份，全部由保留溢利支付。該等已購回之股份已於本報告期間內及本報告期間結束後註銷。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 股份數目	每股股份購買價		購買價總額 (不包括費用) 港幣千元
		最高 港幣	最低 港幣	
2024年3月	116,000	3.38	3.30	387
2024年4月	672,000	3.40	3.30	2,278
2024年5月	176,000	3.65	3.40	617
2024年6月	58,000	3.70	3.50	211
	<u>1,022,000</u>			<u>3,493</u>

於本報告期間結束後至本報告日期，本集團於聯交所以購買價總額約為港幣307,000元（不包括費用）購回合共84,000股本公司之普通股股份，全部由保留溢利支付。該等已購回之股份已於2024年7月18日及2024年7月30日註銷。於本報告期間結束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 股份數目	每股股份購買價		購買價總額 (不包括費用) 港幣千元
		最高 港幣	最低 港幣	
2024年7月	84,000	3.70	3.60	307
	<u>84,000</u>			<u>307</u>

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本報告期間結束後註銷時按其面值相應減少。於本報告日期，本公司之已發行股份數目為927,956,000股。

於本報告期間及本報告期間結束後購買本公司股份乃由董事根據於2023年及2024年舉行的股東週年大會上獲得股東授權而生效。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2024年6月30日止六個月期間內及至本報告日期內概無購買、出售或贖回任何本公司之普通股股份。

### 董事資料的變動

自本公司2023年年報刊發日起，本公司董事的相關資料出現變動。根據《上市規則》第13.51B(1)條須予披露的變動詳情如下：

下述本公司全資附屬機構亞洲保險有限公司（「亞洲保險」）董事委員會的酬金，經其於2024年6月4日舉行之股東週年大會批准並追溯至由2024年1月1日起生效：

	亞洲保險董事委員會酬金 (每年)	
	截至2024年 12月31日止年度之 酬金（「亞洲保險的 董事委員會之修訂酬金」） 港幣	截至2023年 12月31日止年度之酬金 港幣
亞洲保險風險委員會（「風險委員會」）－主席	20,000	10,000
風險委員會－成員	20,000	10,000
亞洲保險審核委員會（「審核委員會」）－主席	（與2023年一致）	20,000
審核委員會－成員	（與2023年一致）	10,000

亞洲保險所有執行董事擔任各亞洲保險董事委員會的成員均無權收取亞洲保險的董事委員會之修訂酬金。本公司各獨立非執行董事擔任風險委員會及審核委員會主席或成員的酬金將相應改變，詳情如下：

- (1) 歐陽紀浚先生擔任風險委員會及審核委員會的成員，截至2024年12月31日止年度，有權收取亞洲保險的董事委員會之修訂酬金每年合共港幣30,000元。
- (2) 顏文玲女士擔任審核委員會的主席及風險委員會的成員，截至2024年12月31日止年度，有權收取亞洲保險的董事委員會之修訂酬金每年合共港幣40,000元。
- (3) 李律仁先生擔任風險委員會的主席及審核委員會的成員，截至2024年12月31日止年度，有權收取亞洲保險的董事委員會之修訂酬金每年合共港幣30,000元。

川內雄次先生在Sompo Holdings, Inc.（於日本證券交易所上市）的職位已於2024年4月1日變更為執行副總裁，負責海外業務福利事務。

顏文玲女士已於2024年6月25日獲委任為宏利人壽保險（國際）有限公司的董事會獨立非執行董事、審核委員會主席，以及風險委員會和行為審查與道德委員會之成員。

李律仁先生已於2024年6月1日獲委任為機場保安有限公司之董事會成員和人力資源委員會成員。

## 企業管治守則

於截至2024年6月30日止六個月期間內，本公司均一直應用《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》附錄C1所載之《企業管治守則》（「企業管治守則」）為原則並已遵守所有適用之守則條文，但與企業管治守則C.2.1的偏離除外，該守則規定（其中包括）主席與行政總裁的角色應分開且不應由同一個人擔任，以及主席與行政總裁之間的職責分工應明確確立並以書面形式列出。

本公司已委任一位總裁以代替行政總裁。本公司主席與總裁之間的職責分工已明確確立，並以書面形式載列。在本公司已故主席陳有慶博士去世前，主席與總裁的角色一直是分開的。陳智思先生（「陳智思先生」）自2022年4月20日起獲委任為主席，自此同時出任本公司主席兼總裁。

董事會認為，該等偏離不會損害權力與授權的平衡，因為由經驗豐富和高素質人士組成的董事會的運作及管治確保了這種平衡。本公司已制定了政策和指引，訂明各項授權，而內部審核會檢查本公司是否已遵守這些政策和指引。此外，重要決策須經董事會審批，而董事會除執行董事外，還包括非執行董事和獨立非執行董事，他們可協助制衡主席兼總裁權力的行使。

在允許這兩個職位由同一人擔任時，董事會認為這兩個職位都需要對本集團的業務有深入的了解和豐富的經驗。基於陳智思先生的經驗和資歷，董事會相信，將兩個職位授予陳智思先生將繼續為本集團提供穩定和一致的領導，並繼續允許有效和高效的規劃和實施長期的業務戰略，並有利於公司和其股東的利益。董事會將不時檢討架構，並在出現適當情況時進行調整。

