



中国平安

专业·价值 PING AN OF CHINA

中国平安保险(集团)股份有限公司

PING AN INSURANCE (GROUP) COMPANY OF CHINA, LTD.

(於中華人民共和國註冊成立之股份有限公司)

(股份代號：2318)

截至二零零四年六月三十日止六個月 未經審核業績公佈

董事長致詞

2004年6月24日，中國平安保險(集團)股份有限公司(「平安」或「公司」)在香港聯交所成功上市，標誌著平安的發展又邁出了新的第一步。公司健全的治理結構、國際化的管理團隊、良好的資產質量、穩定的風險控制機制、穩健經營歷史和在市場上建立的良好品牌，得到全體股東的認可，這是對我們極大的鼓舞，我個人也深感榮幸和自豪。借此機會，對各位股東的大力支持和厚愛，對公司董事會、監事會和公司經營班子的密切配合表示衷心感謝，對全體平安員工的所做出的辛勞努力表示衷心感謝。

2004年上半年公司各項業務按照計劃平穩發展，業務品質明顯提升。截至2004年6月30日止六個月的淨利潤增加至人民幣15.04億元，較2003年同期人民幣11.96億元增加25.8%。權益合計由截至2003年12月31日止人民幣129.52億元增加至截至2004年6月30日止人民幣266.64億元。保單繼續率、業務員留存率、人均產能、賠付率等關鍵指標均有很大改善，交叉銷售繼續呈快速發展趨勢，對公司盈利能力的提升起到了積極的促進作用。

進一步推動產、壽險改革

壽險主要著力於加強個險業務員培訓、強化以營業部為中心的經營模式、改善銷售支援系統，調整壽險業務結構，進行團險／銀保業務轉型，提升壽險盈利能力；產險主要著力於調整銷售組織體系、完善兩核體系、改革薪酬體制、完善客戶關係管理系統等。目前部分改革專案已經進入推廣階段，達到了預期效果。

進一步推動交叉銷售

繼續推動個人壽險、團險和產險的交叉銷售，實現從一個保險產品到多個保險產品的銷售，為客戶提供更加多樣化的保險產品服務。

進一步推進後援集中建設

全國後援集中項目進展順利，上海張江全國後援中心工程建設進度良好，產、壽險兩核集中項目正在推進，產險已開始理賠集中的試點工作，目前正在研究個人業務自動化核保系統建設及推廣應用。

積極開展服務體系整合

以客戶為中心，通過統一客戶資料庫整合公司服務體系，推進公司從銷售產品到銷售服務的轉變，提供更加完善和個性化的服務，進一步提升客戶忠誠度和滿意度。

積極推進保險專業化運作

在保監會指導下，公司申請設立養老保險、健康險等專業公司運作，探索適應未來市場發展的新的贏利點。目前養老金公司已獲得保監會原則上批准籌建，其他公司的申報審批工作正在進行當中。

在全體員工的積極支援下，上述各項工作正在按照計劃穩步推進。我們相信，我們正在朝著提高公司長期盈利能力和增加股東價值的正確方向邁進。

下半年展望

進入2004年以來，中國保險市場呈現出新的特點，保險業與宏觀經濟、金融以及其他行業的關聯效應日益顯現，保險市場競爭進一步加劇，正在從單一的保險產品和服務走向多元化和綜合化，規範經營、效益導向、利潤導向的經營觀念正在成為市場主流觀念，這些新的變化和趨勢對中國保險業經營提出了新的挑戰，但從長期看，對一貫堅持規範化、專業化和價值導向的平安保險公司而言，將獲得與公司長期堅持的經營理念相適應的競爭環境和更加寬廣的發展空間。

2004年下半年，公司將繼續深入推進產、壽險改革，調整產品組合，提升銷售隊伍產能，優化隊伍結構，改善銷售支援和管控，為長期發展打下牢固基礎。我們將繼續推進產、壽險後援集中項目建設，制定標準化的運營流程，進一步加強風險控制，不斷提昇保險業務質素。我們還將進一步推進服務體系的整合，加大產品開發力度，加強產品交叉銷售，積極推出更多樣化、個性化的保險產品，滿足中國保險市場快速發展的需求。

2004年是平安上市的第一年，也是平安發展的關鍵一年。公司將一如既往地將股東回報最大化作為全體員工的奮鬥目標，繼續大力推進各項改革與發展舉措，完成本年度公司各項經營指標，向全體股東交上一份滿意的答卷。

管理層討論及財務狀況與經營業績分析

業務回顧

本集團截至2004年6月30日止6個月的財務表現理想。儘管本公司的毛承保保費及保單費收入由截至2003年6月30日止6個月的人民幣355.48億元減少9.1%至2004年同期的人民幣322.97億元，本公司的淨利潤由截至2003年6月30日止6個月的人民幣11.96億元增加25.8%至2004年同期的人民幣15.04億元。毛承保保費及保單費收入的減少主要由於本公司為優化產品組合及提升毛利率而於2004年致力控制其整體業務增長。本公司的總資產由2003年12月31日的人民幣2,034.79億元增加至2004年6月30日的人民幣2,405.87億元，而本公司的權益合計由2003年12月31日的人民幣129.52億元增加至2004年6月30日的人民幣266.64億元，主要由於本公司於2004年6月進行首次公開發售所得款項及2004年上半年本公司淨利潤增加所致。本公司相信，本公司已持續改善人壽保險和財產保險核心業務品質，並已準備就緒，迎接中期盈利的穩健增長。

本公司的人壽保險和財產保險核心業務分別佔截至2004年6月30日止6個月的收入約89.1%及9.9%。下表載列所示期間按業務分部細分的收入：

	截至6月30日止6個月	
	2004年 (人民幣百萬元)	2003年
人壽保險	29,261	33,404
財產保險	3,256	3,231
其他 ⁽¹⁾	340	208
	<hr/>	<hr/>
合計	32,857	36,843
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

(1) 由人壽保險和財產保險以外的業務組成，包括本公司通過平安信託投資有限責任公司和平安證券有限責任公司分別向客戶提供的信託業務和證券服務。

人壽保險

於2004年上半年，本公司人壽保險業務的增長注重於利潤較豐厚的期繳保費個人壽險產品。因此，來自個人壽險產品的保費佔截至2004年6月30日止6個月人壽保險業務的毛承保保費及保單費收入約68.5%，而2003年同期則約為57.2%。特別是，於截至二零零四年六月三十日止六個月逾95%個人壽險首年保費來自期繳保費產品。專注發展期繳保費個人壽險產品為本公司提供穩定收入來源，有助本公司獲得長期穩定盈利。來自人壽保險業務的淨利潤由截至2003年6月30日止6個月的人民幣10億元增加38.2%至2004年同期的人民幣13.82億元。

本公司於2004年上半年持續優化個人壽險產品的銷售力量以提升產能及專業水平，並使本公司的個人壽險銷售代理人數穩定於約180,000名。此外，本公司持續致力提升客戶服務。因此，截至2004年6月30日，本公司的個人壽險客戶的13個月及25個月保單繼續率分別提升至88.5%及80.8%。

財產保險

本公司財產保險業務的賠付率由截至2003年6月30日止6個月的73.7%下降至2004年同期的72.6%。於2004年上半年，本公司繼續致力規範核保及謹慎選擇風險以提升財產保險業務的盈利能力。因此，於截至2004年6月30日止6個月，本公司面對的索賠（尤其是機動車輛保險的索賠）較2003年同期有所改善。

下表載列所示期間財產保險業務的費用率、賠付率及綜合成本率：

	截至6月30日止6個月	
	2004年	2003年
費用率	24.6%	23.8%
賠付率	72.6	73.7
	<hr/>	<hr/>
綜合成本率	97.2%	97.5%
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

交叉銷售

於2004年上半年，本公司憑藉廣闊的客戶基礎及先進資訊科技能力在交叉銷售保險產品上獲得重大進展。因此，交叉銷售業務的毛承保保費由截至2003年6月30日止6個月的人民幣4.25億元增加85.2%至2004年同期的人民幣7.87億元。

下表載列所示期間本公司保險產品交叉銷售的若干數字：

	截至6月30日止6個月	
	2004年 (人民幣百萬元)	2003年
財產保險客戶購買人壽保險的毛承保保費	473	218
人壽保險客戶購買財產保險的毛承保保費	314	207
合計	787	425

投資

截至2004年6月30日止6個月，本公司淨投資收益（包括利息收入及股息收入）增加23.2%至人民幣34.48億元，而2003年同期則為人民幣27.99億元。於2004年上半年，本公司繼續改善本公司投資組合的資產分配及延長資產久期。因此，於2004年6月30日，本公司的債券投資佔本公司投資資產總額的百分比增至47.7%，而2003年12月31日則為43.7%。本公司於二零零四年上半年對債券之新投資額的平均投資回報率達到4.6%，原因是在此期間債券收益率顯著提高。此外，於2004年6月30日，本公司的政府債券投資（其利息收入可獲豁免繳稅）佔本公司債券投資組合總額的百分比增至59.1%，而2003年12月31日則為56.1%。由於2004年上半年中國股票市場低迷，本公司的總投資收益率於2004年上半年降至3.6%，而2003年同期則為4.5%。儘管股票市場波動不定，本公司相信，本公司的投資策略將使本公司從核心淨投資收益獲得穩定回報。

下表載列所示期間有關本公司投資收入之若干資料：

	截至6月30日止6個月			
	2004年		2003年	
	金額 (人民幣百萬元計)	收益率 (百分比除外)	金額	收益率 (百分比除外)
淨投資收益	3,448	4.1%	2,799	4.3%
已實現及未實現的收益／(虧損)淨額	(769)		266	
投資收入合計	2,679	3.6%	3,065	4.5%

流動性及資本與負債的比率

於二零零四年六月三十日，本集團之現金及現金等價物約為人民幣229.4億元。

本集團的資產並無重大抵押。

資本與負債的比率為88.9%，以負債合計及少數股東權益之總額除以資產合計而計算得出。

本公司員工

於2004年6月30日，本公司共有僱員34,735名及約180,000名個人銷售代理人。員工薪酬組合經參考市場情況及個人表現而釐訂。按照中國法例及規例，本公司已替本公司員工參加了多種由省市政府組織之供款養老金計劃。

本集團未經審核業績

中國平安保險(集團)股份有限公司(「本公司」或「公司」)欣然宣佈，本公司及其附屬公司(「本集團」)於截至2004年6月30日止6個月之未經審核綜合業績。

簡明合併利潤表

截至2004年6月30日止6個月

	附註	截至6月30日止6個月	
		2004年 (未經審核) 人民幣百萬元	2003年 (未經審核) 人民幣百萬元
毛承保保費及保單費收入 (扣除營業稅金及附加)	3	32,297	35,548
減：分出保費		(2,171)	(1,904)
淨承保保費及保單費收入	3	30,126	33,644
未到期責任準備金增加額		(887)	(712)
淨已賺保費		29,239	32,932
分保佣金收入		670	673
投資收入及其他收入	4	2,948	3,238
收入合計		32,857	36,843
遞延保單獲得成本變動額		681	1,663
賠款、退保、年金與滿期給付		(7,002)	(6,510)
保戶紅利支出及準備金		(219)	(382)
壽險責任準備金增加額		(18,962)	(24,033)
佣金支出		(2,584)	(3,060)
營業及管理費用		(2,861)	(2,910)
利息支出		(16)	(107)
計提保險保障基金		(52)	(46)
費用合計		(31,015)	(35,385)
營業利潤	5	1,842	1,458
應佔聯營公司收益		—	4
所得稅	6	(315)	(256)
未計少數股東損益前淨利潤		1,527	1,206
少數股東損益		(23)	(10)
股東應佔溢利		1,504	1,196
股息	7	592	493
		人民幣元	人民幣元
每股基本收益	8	0.30	0.24

簡明合併資產負債表

2004年6月30日

	2004年 6月30日 (未經審核) 人民幣百萬元	2003年 12月31日 (經審核) 人民幣百萬元
資產		
投資		
因交易而持有的投資	11,502	6,799
可供出售的投資	13,196	14,764
持有至到期的投資	41,832	32,332
源生貸款及應收款：		
債券	24,949	19,170
定期存款	80,446	78,233
同業拆借及貸款	1,163	3,286
於聯營公司之投資	3	3
投資物業淨值	1,423	1,333
投資資產合計	174,514	155,920
其他資產		
現金及現金等價物	22,940	8,017
應收保費淨值	530	439
應收利息淨值	1,716	316
可攤回未決賠款準備金	1,250	1,338
遞延保單獲得成本	21,042	20,361
法定保證金	1,200	1,200
物業、機器及設備淨值	2,899	3,147
在建工程淨值	151	146
土地使用權淨值	938	924
商譽	245	241
遞延稅項資產	354	293
其他資產	997	1,078
投資連結保險投資賬戶資產	11,811	10,059
其他資產合計	66,073	47,559
資產合計	240,587	203,479

權益及負債

權益

股本	6,195	4,933
儲備	19,205	7,667
未分配利潤	1,264	352

權益合計

26,664	12,952
--------	--------

少數股東權益

491	337
-----	-----

負債

客戶保證金	2,939	2,304
短期借款	70	200
預收保費	599	2,129
應付佣金	518	497
未決賠款準備金	5,119	4,817
應付分保賬款	652	270
應付保戶紅利及準備金	1,396	1,189
保戶儲金	45	49
分保公司存入款項	110	130
未到期責任準備金	6,668	5,781
壽險責任準備金	178,907	159,945
應交稅金	396	326
保險保障基金	768	710
其他負債	3,434	1,784
投資連結保險投資賬戶負債	11,811	10,059

負債合計

213,432	190,190
---------	---------

權益及負債合計

240,587	203,479
---------	---------

簡明合併所有者權益變動表
截至2004年6月30日止6個月

附註	儲備							合計 人民幣 百萬元
	股本 人民幣 百萬元	資本公積 人民幣 百萬元	盈餘公積 人民幣 百萬元	公益金 人民幣 百萬元	總準備金 人民幣 百萬元	淨未實現 收益/ (虧損) 人民幣 百萬元	未分配 利潤/ 未彌補虧損 人民幣 百萬元	
(未經審核)								
2003年1月1日餘額	2,467	5,285	2,880	381	395	382	(102)	11,688
截至2003年6月30日止								
6個月之淨利潤	—	—	—	—	—	—	1,196	1,196
可供出售的投資之淨收益	—	—	—	—	—	124	—	124
可供出售的投資之淨收益								
由權益轉入利潤表	4	—	—	—	—	(43)	—	(43)
已確認之遞延稅項淨額	—	—	—	—	—	(12)	—	(12)
分配任意盈餘公積	—	—	1,057	—	—	—	(1,057)	—
宣派股息	7	—	—	—	—	—	(493)	(493)
	<u>2,467</u>	<u>5,285</u>	<u>3,937</u>	<u>381</u>	<u>395</u>	<u>451</u>	<u>(456)</u>	<u>12,460</u>
(未經審核)								
2004年1月1日餘額	4,933	2,818	4,148	486	395	(180)	352	12,952
截至2004年6月30日止								
6個月之淨利潤	—	—	—	—	—	—	1,504	1,504
可供出售的投資之淨虧損	—	—	—	—	—	(532)	—	(532)
可供出售的投資之淨虧損								
由權益轉入利潤表	4	—	—	—	—	8	—	8
已確認之遞延稅項淨額	—	—	—	—	—	79	—	79
透過首次公開招股發行股份	1,262	12,564	—	—	—	—	—	13,826
股份發行費用	—	(581)	—	—	—	—	—	(581)
宣派股息	7	—	—	—	—	—	(592)	(592)
	<u>6,195</u>	<u>14,801</u>	<u>4,148</u>	<u>486</u>	<u>395</u>	<u>(625)</u>	<u>1,264</u>	<u>26,664</u>

簡明合併現金流量表

截至2004年6月30日止6個月

	截至6月30日止6個月	
	2004年 (未經審核) 人民幣百萬元	2003年 (未經審核) 人民幣百萬元
經營活動產生的現金流入	20,119	20,171
投資活動產生的現金流出	(17,779)	(10,478)
籌資活動產生的現金流入／(流出)	12,583	(7,172)
現金及現金等價物的淨增加額	14,923	2,521
現金及現金等價物的期初餘額	8,017	3,815
現金及現金等價物的期末餘額	22,940	6,336

簡明合併財務報表附註

2004年6月30日

1. 主要業務、結構及編製基礎

(a) 主要業務及本集團結構的變動

中國平安保險(集團)股份有限公司(以下簡稱「本公司」)於1988年3月21日在中華人民共和國(以下簡稱「中國」)深圳成立。其營業範圍包括投資保險企業、監督及管理子公司的國內、海外業務及開展保險資金運用業務等。本公司及其主要子公司(以下簡稱「本集團」)主要從事承保人民幣和外幣的財產保險和人身保險業務。

於2003年9月29日,平安信託投資有限責任公司(以下簡稱「平安信託」,乃本公司的子公司)簽訂一份股權轉讓協議,向中國銀行收購福建亞洲銀行(以下簡稱「該銀行」)的50%股權。於2003年12月23日,中國銀行業監督管理委員會(以下簡稱「中國銀監會」)批准上述銀行股權轉讓,並批准該銀行中文名稱變更為平安銀行有限責任公司。中國銀監會亦批准平安信託向該銀行額外注資2,300萬美元。收購、額外注資及相關工商變更登記已於2004年2月完成。因此,該銀行已成為平安信託擁有73%權益的子公司,而該銀行的財務報表納入本集團的合併財務報表內。

(b) 編製基礎及主要會計政策

未經審核簡明合併財務報表已遵照國際會計準則理事會頒佈的國際會計準則第34號「中期財務報告」及香港聯合交易所有限公司證券上市規則的披露要求編製。

編製簡明合併財務報表所用的會計政策及計算方法,與載於本公司於2004年6月14日刊發的招股書附錄一的會計師報告所用者一致,並應與其一併閱覽。

2. 分部報告

分部資料乃就本集團的業務分部予以呈列。本集團的收入及淨利潤主要來自中國境內，因此，未有呈列按地域所作的分部分析。

截至2004年6月30日止6個月（「本期間」）的分部分析如下：

	人壽保險 (未經審核) 人民幣 百萬元	財產保險 (未經審核) 人民幣 百萬元	總部 (未經審核) 人民幣 百萬元	其他 (未經審核) 人民幣 百萬元	抵銷 (未經審核) 人民幣 百萬元	合計 (未經審核) 人民幣 百萬元
利潤表						
毛承保保費及保單費收入 (扣除營業稅金及附加)	27,161	5,136	—	—	—	32,297
減：分出保費	(420)	(1,751)	—	—	—	(2,171)
未到期責任準備金增加額	(97)	(790)	—	—	—	(887)
淨已賺保費	26,644	2,595	—	—	—	29,239
分保佣金收入	120	550	—	—	—	670
投資收入及其他收入	2,497	111	118	251	(29)	2,948
收入合計	29,261	3,256	118	251	(29)	32,857
遞延保單獲得成本變動額	543	138	—	—	—	681
賠款、退保、年金與滿期給付	(5,118)	(1,884)	—	—	—	(7,002)
保戶紅利支出及準備金	(219)	—	—	—	—	(219)
壽險責任準備金增加額	(18,962)	—	—	—	—	(18,962)
佣金支出	(2,253)	(331)	—	—	—	(2,584)
營業及管理費用	(1,690)	(957)	(40)	(191)	17	(2,861)
利息支出	(3)	(3)	—	(10)	—	(16)
計提保險保障基金	(16)	(36)	—	—	—	(52)
費用合計	(27,718)	(3,073)	(40)	(201)	17	(31,015)
營業利潤	1,543	183	78	50	(12)	1,842
所得稅	(161)	(138)	(13)	(3)	—	(315)
未計少數股東損益前淨利潤	1,382	45	65	47	(12)	1,527
少數股東損益	—	—	—	(8)	(15)	(23)
股東應佔溢利	1,382	45	65	39	(27)	1,504

2004年6月30日的分部分析如下：

	人壽保險 (未經審核) 人民幣 百萬元	財產保險 (未經審核) 人民幣 百萬元	總部 (未經審核) 人民幣 百萬元	其他 (未經審核) 人民幣 百萬元	抵銷 (未經審核) 人民幣 百萬元	合計 (未經審核) 人民幣 百萬元
資產負債表						
於聯營公司之投資	—	—	—	3	—	3
其他投資	161,286	6,414	12,042	2,969	(8,200)	174,511
其他資產	41,668	5,764	15,045	4,080	(484)	66,073
總資產	202,954	12,178	27,087	7,052	(8,684)	240,587
壽險責任及其他準備金	182,163	8,531	—	—	—	190,694
其他負債	15,948	2,142	1,404	3,727	(483)	22,738
總負債	198,111	10,673	1,404	3,727	(483)	213,432
少數股東權益	11	—	—	391	89	491
分部淨資產	4,832	1,505	25,683	2,934	(8,290)	26,664

3. 承保保費及保單費收入

	截至6月30日止6個月	
	2004年 (未經審核) 人民幣百萬元	2003年 (未經審核) 人民幣百萬元
毛承保保費收入及投資連結保險保費收入	34,550	38,094
減：分配至投資連結保險投資賬戶資產	(1,903)	(2,213)
	32,647	35,881
減：營業税金及附加	(350)	(333)
毛承保保費及保單費收入(扣除營業税金及附加)	32,297	35,548
毛額		
人壽保險：		
短期人壽保險	2,037	1,972
長期人壽保險	25,124	29,108
財產保險	5,136	4,468
毛承保保費及保單費收入(扣除營業税金及附加)	32,297	35,548
淨額(扣除分出保費)		
人壽保險：		
短期人壽保險	1,624	1,452
長期人壽保險	25,117	29,104
財產保險	3,385	3,088
淨承保保費收入及保單費收入	30,126	33,644

4. 投資收入及其它收入

	截至6月30日止6個月	
	2004年 (未經審核) 人民幣百萬元	2003年 (未經審核) 人民幣百萬元
投資收入		
利息收入：		
債券	1,258	937
定期及其他銀行存款	1,769	1,689
質押拆借	40	102
股息收入	321	27
已實現收益／(損失)：		
因交易而持有的投資	65	48
可供出售的投資	(8)	43
因交易而持有的投資產生的未實現收益／(損失)	(826)	175
投資物業經營性租賃收入	60	44
	<hr/>	<hr/>
投資收入合計	2,679	3,065
其他收入	269	173
	<hr/>	<hr/>
投資收入及其它收入合計	<u>2,948</u>	<u>3,238</u>

5. 營業利潤

營業利潤已扣除下列費用：

	截至6月30日止6個月	
	2004年 (未經審核) 人民幣百萬元	2003年 (未經審核) 人民幣百萬元
工資及福利，不包括董事的酬金	1,230	1,285
投資物業折舊	31	22
物業、機器及設備的折舊	150	174
土地使用權攤銷	10	10
商譽攤銷	13	—
投資物業、物業、機器及設備、在建工程和 土地使用權減值準備	17	32
經營租賃土地及房屋支出	276	260
計提的壞賬準備淨額	40	—
	<hr/>	<hr/>

6. 所得稅

根據《中華人民共和國企業所得稅暫行條例》，本集團的應納稅所得額是財務報告淨利潤減去可抵扣項目後的所得額。本集團、子公司及其分支機構適用的企業所得稅率如下：

稅種	子公司及其分支機構	稅率
中華人民共和國企業所得稅	－ 位於經濟特區	15%
	－ 位於經濟特區以外	33%
香港利得稅	－ 位於香港特別行政區的子公司	17.5%

	截至6月30日止6個月	
	2004年 (未經審核) 人民幣百萬元	2003年 (未經審核) 人民幣百萬元
當期所得稅	297	310
遞延稅項	18	(54)
所得稅	<u>315</u>	<u>256</u>

7. 股息

(1) 本期間的股息

董事不建議就本期間派付任何股息（截至2003年6月30日止6個月：無）。

(2) 於本期間內宣告的過往財政年度股息：

	截至6月30日止6個月	
	2004年 (未經審核) 人民幣百萬元	2003年 (未經審核) 人民幣百萬元
每股末期股息人民幣0.12元（截至2003年6月30日止6個月：每股人民幣0.10元）	<u>592</u>	<u>493</u>

8. 每股收益

本期間每股基本收益按本期間未經審核股東應佔溢利除以本期間已發行股數的加權平均數4,981,861,026股（截至2003年6月30日止6個月：反映2003年12月19日的轉增資本後為4,933,333,334股）計算。

本公司沒有任何攤薄的潛在股份，因此攤薄後的每股收益不作列報。

其他資料

購買、出售或贖回股份

本公司自其股份於2004年6月24日上市直至2004年6月30日止概無贖回任何股份。本公司或其任何子公司於同期內亦無購買或出售本公司任何股份。

審核委員會

本公司已根據上市規則附錄14所載列的最佳應用守則成立審核委員會。審核委員會的主要職責為審核本集團的財務申報程序。審核委員會包括兩名獨立非執行董事鮑友德先生及鄺志強先生，以及非執行董事Anthony Philip Hope先生。審核委員會已經與管理層一起審閱本集團採納的會計準則及慣例，並探討內部監控及財務匯報事宜，包括審閱本公司的簡明中期財務賬目。

遵守最佳應用守則

本公司無任何董事知悉，任何資料可合理顯示本公司於由上市直至2004年6月30日止期間內之任何時間未有遵守上市規則附錄14所載的最佳應用守則。

於聯交所網站刊登詳細業績

上市規則附錄16第46(1)段至第46(6)段規定之所有詳細資料將於適當時候在聯交所網站刊登。

董事

本公司的董事成員為馬明哲、李黑虎、孫建一、高雷、黃建平、劉海峰、Henry Cornell，林友鋒、張利華、Anthony Philip Hope、葉迪奇、林麗君、樊剛、竇文偉、鮑友德、鄺志強、張永銳、石聿新及胡愛民。

承董事會命
董事長兼首席執行官
馬明哲

香港，2004年8月25日

「請同時參閱本公布於經濟日報刊登的內容。」