

股份編號： 1299 主板

公開發售價

HK\$ 18.38 – 19.68

金融業

### 背景/業務

公司是亞太區主要的壽險集團，在區內植根逾90年，為個人和商業客戶提供產品及服務，滿足客戶在保險、保障、儲蓄、投資和退休方面不斷轉變的需求，服務範圍遍及區內15個地區市場，包括香港、韓國、泰國、新加坡、中國、馬來西亞、菲律賓、澳洲、印尼、越南、台灣、新西蘭、印度、澳門及汶萊。2009財政年度，公司的總加權保費收入達11,632百萬美元，2010年上半年為6,022百萬美元。2009財政年度及2010年上半年，公司的新業務按年化新保費計算分別為1,878百萬美元及887百萬美元。2009財政年度及2010年上半年，公司的新業務價值分別為545百萬美元及303百萬美元。於2010年5月31日，公司擁有總資產95,738百萬美元、友邦保險控股有限公司股東應佔總權益16,547百萬美元及內涵價值21,978百萬美元。

公司相信，公司在亞太區（特別是在多個發達市場）的規模及覆蓋範圍之大，競爭對手實難以匹敵。於2010年5月31日，公司約有24,500名僱員，為公司超過23百萬份有效保單的持有人以及公司的團體壽險、醫療、信貸壽險及退休金產品客戶的逾1,000萬名參與成員服務。

### 財務狀況及預測

(截至 11 月 30 日止年度)

(百萬美元)	2007	2008	2009
收益	11,523	13,505	13,232
毛利	1,692	1,869	1,781
其他收入及收益	837	(2,412)	665
除稅前溢利	2,579	(32)	2,411
年度／期內溢利	1,914	408	1,754

未經審計備考經調整

每股有形資產淨值 1.35美元

2010 預期市盈率 14.1– 15倍

推薦人/ 牽頭經辦人 花旗, 德意志, 高盛及摩根士丹利

投資者認購新股前應細心閱讀有關發售章程，方行作出投資決定。

**在客戶戶口內沒有足夠現金的情況下，公司保留權利不接納客戶申請。**

投資評級釋義：投資評級分為**風險評級**、**投資期間**和**回報評級**三個部份。風險評級分為**低**、**中**、**高**與**投機性**四種；投資期間分為**短線**(1至3個月)、**中線**(3至12個月)以及**長線**(12個月以上)；而回報評級則以證券之預期投資回報率/損失率為基礎，分為**買入**(回報率超過15%)、**吸納**(回報率5%至15%)、**中性**(回報率5%以至損失率5%)、**減持**(損失率5%至15%)、**沽出**(損失率超過15%)。本報告所載資料來自認可的統計服務、發行商報告或通訊或相信為可靠之其他來源。然而，此等資料並未經本公司核實，本公司對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並對因倚賴該等內容而引致之任何損失，概不承擔責任。任何不屬於事實之陳述僅代表當時之意見，可予更改。輝立證券(香港)有限公司(或其聯號公司)或其行政人員、董事、分析員或僱員可能持有本報告所述證券或期貨，並可以委託人或代理人身份買賣此等證券或期貨。輝立證券(香港)有限公司或其聯號公司之僱員、分析員、行政人員或董事可在報告所述之公司擔任董事。本刊所載之資料或意見不構成買賣本刊證券或期貨之建議。就基本因素、技術或數量而發表的意見有時或會有出入。本公司(或其聯號公司)可不時為本報告所提及之公司提供投資銀行或其他服務或向其招攬投資銀行或其他業務。國際投資本身存在風險，可能不適合某些客戶。這些風險因素包括經濟、政治和匯率的變動，以及國際證券的資料有限。本公司建議閣下就本刊所述或其他投資徵詢財務顧問之意見。

查詢：客戶服務熱線 2277 6666

### 經公司申請截止認購日期

10月20日(三)下午2:30

全數付款電子帳單用戶：一律只收取\$50手續費

全數付款非電子帳單用戶收取\$60手續費

(申請結果公佈後，有關手續費將不予退還。)

### 基本資料

發行股數	5,857,413,800 股
公開發售	585,741,600 股
配售	5,271,672,200 股
集資淨額	\$ 109,077.1 百萬港元(HK\$ 19.03 計算)
市值	HK\$221,368.7 – 237,025.9 百萬港元
公開發售日	2010年10月18日至2010年10月21日
公開發售結果	10月28日
孖展息率及計息日	1.28 – 1.6% (7日息)
上市日	10月29日
每手股數	200 股

### 主要風險因素

1. 與 AIG 集團相關的事件可能繼續損害公司的業務及聲譽。
2. 公司面對激烈競爭，若公司無法有效地參與競爭，則公司的業務及前景將會嚴重
3. 受損。
4. 保險、投資及退休金產品的分銷商整合，可能會對保險業及公司業務的盈利能力
5. 造成重大不利影響。
6. 政府就金融及其他危機所採取的措施及制定的法規可能對公司的業務造成重大不利影響。
7. 有關公司業務的稅項變動或會嚴重影響公司的業務、財務狀況及經營業績。

### 集資用途

倘 AIG 資本重組根據本招股書「概要 — AIG 事件及若干股東安排 — AIG 資本重組」一節所述原則性協議進行，則 AIA Aurora LLC 會將於全球發售銷售股份而應獲支付的絕大部分所得款項淨額（已扣除 AIA Aurora LLC 所涉及或應付的所有額外開支、費用及估計稅項）以貸款方式給予 AIG，用作償還 FRBNY 信貸協議的欠款。

注意：以上資料可予變動，並以招股書所載為準。