

披露報表於二零二四年十二月三十一日

本披露報表是按照《保險業(估值及資本)規則》及於二零二五年八月八日發出有關首年採用風險為本資本制度的公眾披露規定的通函的規定編製。

1 公司簡介

(a) 獲授權保險人名稱

保誠保險有限公司

2 財務狀況

(a) 根據《保險業(估值及資本)規則》所釐定的資產負債表

(單位：港幣千元)	於二零二四年十二月三十一日				
	總計	長期業務	其中屬於： 長期業務 - 分紅業務	一般業務	股東基金 (如適用)
總資產	617,240,011	623,754,150	535,131,904	-	14,411,424
現金和存款	4,056,573	4,046,600	1,129,171	-	9,973
債務證券	247,117,012	247,117,012	207,562,978	-	-
股權(包括組合投資)	306,240,753	305,969,301	292,506,806	-	271,452
衍生金融工具	291,542	291,542	273,546	-	-
房產	-	-	-	-	-
貸款及放款	11,868,862	11,863,964	11,859,916	-	4,898
逆向回購協議	-	-	-	-	-
其他金融資產	5,329,648	5,329,648	393,427	-	-
與單位相連產品或退休計劃相關的保單持有人賬戶資產	21,966,698	21,966,698	-	-	-
再保險資產	10,219,902	10,219,902	5,888,782	-	-
稅務資產	36,686	36,686	36,654	-	-
其他資產	10,112,335	16,912,797	15,480,624	-	14,125,101
總負債	502,984,501	523,896,807	460,355,155	-	13,257
保險負債	477,301,160	477,301,160	440,699,951	-	-
再保險負債	493,044	493,044	417,166	-	-
回購協議	1,836,951	1,836,951	1,836,951	-	-
衍生金融工具	8,189,369	8,189,369	8,168,020	-	-
其他金融負債	6,161,673	6,161,604	1,920,897	-	69
稅務負債	395,754	383,580	-	-	12,174
其他負債	8,606,550	29,531,099	7,312,170	-	1,014
淨資產	114,255,510	99,857,343	74,776,749	-	14,398,167

(b) 其他評註

本節展示公司在香港風險為本資本制度框架下的資產負債表。

保險負債是根據市場一致基準的方法進行計量(詳見第三節)。資產和其他負債一般以其市場價值計量。請注意，公司總計總資產和總負債並不等於長期業務及股東基金的總和。於公司層面，這些基金間往來結餘已被抵銷，以確保資產與負債不會在資產負債表上被高估。

3 保險負債

(a) 根據《保險業(估值及資本)規則》所釐定的保險負債總額

長期業務的保險負債

(單位：港幣千元)	於二零二四年十二月三十一日						
	所有長期業務					適用於非香港保險人的香港分行：(如已建立屬具離岸風險的再保險業務的基金)具離岸風險的再保險業務	長期業務總額
	分紅業務	相連長期(類別C)	退休計劃管理第I類(類別G)	退休計劃管理第II類(類別H)	其他長期業務		
保險負債總額 (未減除再保險前)	440,699,951	18,825,422	1,988,862	2,798,524	12,988,401	-	477,301,160
其中：長期保險負債	440,699,951	18,875,821	1,988,862	2,798,524	13,278,777	-	477,641,935
未決申索	1,320,901	123,957	-	-	848,584	-	2,293,442
現時估計值 ¹	435,068,017	18,398,369	1,981,364	2,798,524	-12,515,962	-	445,730,312
現時估計邊際	3,569,868	336,026	7,498	-	1,943,397	-	5,856,789
預付保費	741,165	17,469	-	-	23,002,758	-	23,761,392
其他長期保險負債	-	-	-	-	-	-	-
其中：一般保險負債	-	-50,399	-	-	-290,376	-	-340,775
再保險資產	5,888,782	-	-	-	4,331,120	-	10,219,902
再保險負債	417,166	441	-	-	75,437	-	493,044

¹ 不包括分開披露的未決申索、預付保費和其他長期保險負債。

(b) 對保險負債的其他解釋

本節對公司保險負債(未減除再保險前)、再保險資產及再保險負債作進一步分拆說明(相關數字已於第二節呈列)。

保險負債(未減除再保險前)主要由現時估計值、現時估計邊際及預付保費組成：

- 現時估計值：代表用於履行導致負債產生的有關義務所需的未來現金流現值的概率加權平均值，以最佳估計假設及貼現率(由無風險收益利率曲線加上對配調整)計算。
- 現時估計邊際：對現時估計值作出增加的數額，用以反映人壽保險責任現金流的不確定性。此邊際對應於第七十五個百分值(即四年一遇的不利情景)。
- 預付保費：指根據合約條款，在規定繳付保費的日期之前已繳付的保費。

再保險資產代表預期從再保險人可回收的部分保險負債，並需扣除應付予再保險人的再保險負債。其評估方法與現時估計值一致。

4 資本充足水平

- (a) 按照《保險業(估值及資本)規則》釐定的訂明資本額總額，和按子風險劃分的風險資本額(並無採用《保險業(估值及資本)規則》第七部下的過渡性安排)

訂明資本額

(單位：港幣千元)	於二零二四年十二月三十一日
市場風險(計入風險分散效益後的風險資本額)	29,796,420
利率風險的風險資本額	20,560,641
信用利差風險的風險資本額	7,388,326
股權風險的風險資本額	12,586,817
房產風險的風險資本額	1,180,808
貨幣風險的風險資本額	2,907,284
市場風險內的風險分散效益	-14,827,455
人壽保險風險(計入風險分散效益後的風險資本額)	25,574,972
死亡風險的風險資本額	2,360,419
長壽風險的風險資本額	87,065
人壽巨災風險的風險資本額	944,200
發病率風險的風險資本額	6,456,280
開支風險的風險資本額	2,973,499
退保風險的風險資本額	21,825,085
人壽保險風險內的風險分散效益	-9,071,576
一般保險風險(計入風險分散效益後的風險資本額)	58,223
準備金及保費風險的風險資本額	58,223
自然災害風險的風險資本額	-
人為非系統性巨災風險的風險資本額	-
人為系統性巨災風險的風險資本額	-
按揭保險風險的風險資本額	-
一般保險風險內的風險分散效益	-
對手方違責和其他風險的風險資本額	494,143
風險模塊間的風險分散效益	-10,947,488
業務操作風險的風險資本額	2,713,555
吸收虧損能力上限的調整	-
稅務影響的調整	-25,322
任何保監局指明調整的其他項目	-
訂明資本額	47,664,502

(b) 按照《保險業(估值及資本)規則》釐定的資本基礎的組成

資本基礎

(單位：港幣千元)	於二零二四年十二月三十一日
無限制一級資本	103,128,364
有限制一級資本	-
二級資本	10,717,076
資本基礎	113,845,439

(c) 資本基礎與訂明資本額的比率

	於二零二四年十二月三十一日
資本基礎與訂明資本額的比率	239%

(d) 訂明資本額、資本基礎及資本基礎與訂明資本額比率的其他評註

本節展示公司在香港風險為本資本制度框架下的資本狀況。

訂明資本額是將每項風險承擔的風險資本額合計而得。它代表公司在一年內於第九十九點五個百分值(即二百年一遇的不利情景)下所需承擔潛在損失的資本要求。涵蓋的主要風險類別包括：

- 市場風險：因金融市場不利波動所帶來的風險。
- 人壽保險風險：由於人壽保險義務超出預期而引致的風險。
- 一般保險風險：由於一般保險義務超出預期而引致的風險。
- 對手方違責和其他風險：因交易對手違約可能帶來的風險。
- 業務操作風險：因內部營運失誤而引起的風險。

由於不同風險之間存在不同程度的相關性，在匯總風險資本額時會考慮分散效益。

資本基礎代表公司按香港風險為本資本制度規則計算的可用資本，與第二節所示的淨資產大致一致，但會因監管要求作出調整。

資本基礎與訂明資本額的比率即為公司的償付能力比率。

5 合規聲明

- (i) 我對保誠保險有限公司在本披露報表中所披露資料的完整性、準確性和一致性感到滿意；
- (ii) 我信納本披露報表中的資料是按照《保險業(估值及資本)規則》和於二零二五年八月八日發出有關首年採用風險為本資本制度的公眾披露規定的通函(在任何適用的變更或放寬的規定下)擬備的；
- (iii) 本披露報表中所披露的資料與根據《保險業(呈交報表、報告及資料)規則》第四條呈交與本披露報表所涉及財政年度的保誠保險有限公司周年申報表中相關經審計的指明周年申報表格相符；
- (iv) 我信納保誠保險有限公司在與本披露報表所涉及的財政年度內，已遵守《保險業(估值及資本)規則》中適用的資本規定。

姓名：	(請參閱在英文版本的簽署)
職位：	行政總裁
公司名稱：	保誠保險有限公司