



保险集团偿付能力报告摘要

华泰保险集团股份有限公司

2024 年度

公司信息

公司名称（中文）：	华泰保险集团股份有限公司
公司名称（英文）：	HUATAI INSURANCE GROUP CO., LTD.
法定代表人：	赵明浩
注册地址：	北京市西城区金融大街 35 号国际企业大厦
注册资本：	40.22 亿元人民币
保险许可证号：	000021
开业时间：	一九九六年八月
经营范围：	投资设立保险企业；监督管理控股投资企业的各种国内国际业务；国家法律法规允许的投资业务；国家法律法规允许的保险业务；经保险监督管理机构批准的其他业务。
报告联系人姓名：	蒙李佳
办公室电话：	010-59371234
移动电话：	13488688477
传真号码：	010-59371819
电子信箱：	mengljia@chuatai.com

目 录

一、	董事会和管理层声明	1
二、	集团基本情况	2
三、	外部机构独立意见	9
四、	主要成员公司的经营情况	10
五、	偿付能力报表	12
六、	管理层分析与讨论	15
七、	重大事项	15
八、	风险管理能力	24
九、	风险综合评级	24

一、 董事会和管理层声明

（一） 董事会和管理层声明

本报告已经通过公司董事会批准，公司董事会和管理层保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，内容真实、准确、完整、合规，并对我们的保证承担个别和连带的法律责任。

特此声明。

（二） 董事会对报告的审议情况

1. 各位董事对报告的投票情况

本报告经过华泰保险集团公司第 8 届董事会第 24 次会议审议通过，具体审议情况如下：

同意《华泰保险集团股份有限公司 2024 年度合并偿付能力报告》；

表决结果：赞成 8 票、反对 0 票、弃权 0 票。

2. 是否有董事无法保证报告内容的真实性、准确性、完整性、合规性或对此存在异议？（是 ☐ 否 ☒）

二、集团基本情况

（一）集团股权结构、股东以及报告期内的变动情况

1. 股权结构及其报告期内的变动情况

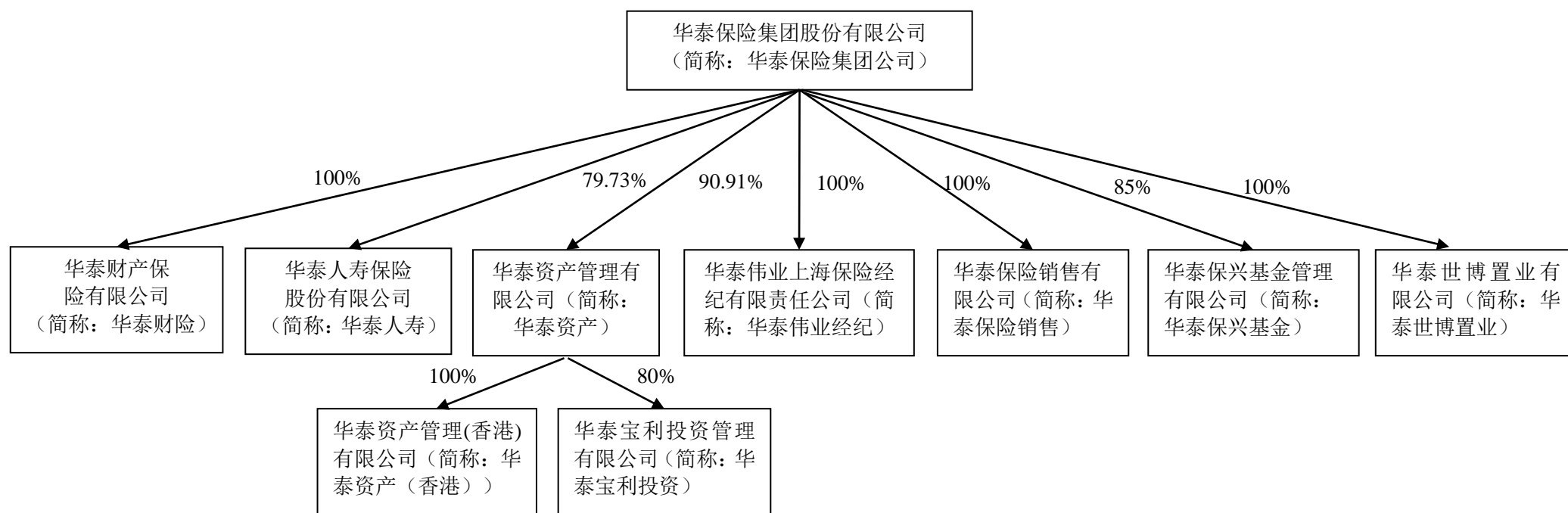
股权类别	期初		本期股份或股权的增减				期末	
	股份或出资额	占比(%)	股东 增资	公积金 转增及 分配股 票股利	股权转让	小计	股份或出资额	占比 (%)
国家股	492,134,346	12.24%	-	-	-	-	492,134,346	12.24%
社团法人股	451,307,602	11.22%	-	-	-361,574,437	-8.99%	89,733,165	2.23%
外资股	3,078,246,674	76.54%	-	-	361,574,437	8.99%	3,439,821,111	85.53%
自然人股	-	-	-	-	-	-	-	-
合计	4,021,688,622	100.00%	-	-	-	-	4,021,688,622	100.00%

2. 股东及其报告期内的变动情况

序号	股东名称	期初		本期股份或股权的增减 (负数表示减少)		期末	
		持股数量 (单位: 股)	持股比例 (%)	持股数量 (单位: 股)	持股比例 (%)	持股数量 (单位: 股)	持股比例 (%)
1	安达北美洲保险控股有限责任公司 (英文名称为“Chubb INA Holdings LLC”)	1,075,469,874	26.7417%	361,574,437	8.9906%	1,437,044,311	35.7323%
2	安达天平再保险有限公司 (英文名称为“Chubb Tempest Reinsurance Ltd.”)	1,043,929,405	25.9576%	-	-	1,043,929,405	25.9576%
3	安达美国保险公司 (英文名称为“ACE American Insurance Company”)	519,239,490	12.9110%	-	-	519,239,490	12.9110%
4	安达百慕大保险公司 (英文名称为“Chubb Bermuda Insurance Ltd.”)	439,607,905	10.9310%	-	-	439,607,905	10.9310%
5	其他	943,441,948	23.4587%	-361,574,437	-8.9906%	581,867,511	14.4681%
合计		4,021,688,622	100%			4,021,688,622	100%

（二）集团母公司与各成员公司之间的股权或控制关系及成员公司增减变动情况

1. 集团母公司与各成员公司之间的股权或控制关系¹



¹ 注：1. 华泰资产管理有限公司对华泰宝利投资管理有限公司控股比例 80%为认缴资本比例。

2. 华泰资产管理（香港）有限公司已于 2025 年 1 月转让。

2. 成员公司变动情况（有□ 无■）

本报告期内未发生成员公司变动情况。

3. 集团持有的成员公司股权比例的变动情况（有■ 无□）

本报告期内华泰保险集团公司完成对华泰人寿的增资，对华泰人寿的持股比例由 79.68%变为 79.73%。

（三）非保险成员公司的基本情况

1. 华泰世博置业基本情况

华泰世博置业是由华泰财险出资设立的一人有限责任公司，于 2013 年 9 月 24 日在上海市工商行政管理局浦东新区分局登记注册。公司注册资本 1.00 亿元人民币，由华泰财险独资发起设立。2017 年 12 月，华泰财险将持有的华泰世博置业的全部股权转让给华泰保险集团公司。

公司经营范围分为许可项目和一般项目。许可项目：房地产开发经营。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）。一般项目：房地产咨询，商务咨询，资产管理，会展服务，从事金融科技领域内的技术服务，自有设备租赁（除金融租赁），非居住房地产租赁，停车场服务，物业管理。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）。

2. 华泰保兴基金基本情况

华泰保兴基金是由中国证券监督管理委员会证监许可〔2016〕1309 号文批准在中国上海市注册成立的有限责任公司，该公司于 2016 年 7 月 26 日获得上海市工商局颁发的营业执照，于 2016 年 8 月 5 日获得中国证券监督管理委员会颁发的经营证券期货业务许可证。保兴基金由华泰保险集团公司及其他五家公司共同发起设立，公司注册资本为人民币 1.20 亿元，华泰保险集团公司持股比例为 80%。2017 年 10 月，公司增加注册资本人民币 0.6 亿元，由华泰保险集团公司及其他股东等比例认缴，增资后华泰保兴基金的注册资本为人民币 1.8 亿元。2019 年 7 月 8 日股东会决议，华泰保险集团公司向公司增资人民币 0.6 亿元，公司变更后的注册资本及实收资本为人民币 2.4 亿元。本次增资后，华泰保险集团公司持股比例为 85%。

公司经营范围：基金募集、基金销售、资产管理、特定客户资产管理和中国证监会许可的其他业务（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

3. 华泰宝利投资基本情况

华泰宝利投资是由华泰资产与宁波梅山保税港区泰洋投资管理合伙企业（有限合伙）共同出资成立。其中，华泰资产拟认缴出资 8,000.00 万元，截至 2024 年末已实缴 2,400 万元，实缴出资占比 87.43%，泰洋投资拟认缴出资 2,000.00 万元，截至 2024 年末已实缴 345.00 万元，实缴出资占比 12.57%。2017 年 7 月 27 日，华泰宝利投资完成在中国证券投资基金业协会私募股权基金管理人备案。

公司经营范围：投资管理、实业投资。（未经金融等监管部门批准不得从事吸收存款、融资担保、代客理财、向社会公众集（融）资等金融业务）（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

4. 华泰资产（香港）基本情况

2008 年 4 月 26 日，经原中国保监会保监国际〔2007〕1513 号批准，华泰资产与华泰资产管理(香港)有限公司的原股东签订股权转让协议，受让其 100% 股权。2009 年 10 月，华泰资产对其正式注资港币 1,500 万元，其注册资本变更为港币 1,500 万元。2013 年 7 月，经原中国保监会保监许可〔2013〕54 号批准，华泰资产向其增资港币 2,000 万元，华泰资产（香港）的注册资本变更为港币 3,500 万元。2020 年 9 月，经原中国银保监会许可〔2020〕561 号批准，华泰资产向华泰资产（香港）增资港币 1.65 亿元，华泰资产（香港）注册资本变更为港币 2.00 亿元。华泰资产管理（香港）有限公司已于 2025 年 1 月转让。

公司经营范围：公司是香港证监会持牌法团，可以从事第四类（就证券提供意见）和第九类（提供资产管理服务）的受规管业务。

（四）集团公司受国家金融监督管理总局等金融监管部门重大处罚情况

报告期内集团公司是否有受到国家金融监督管理总局等金融监管部门重大处罚？（是 ☐ 否 ☒）

三、外部机构独立意见

（一）外部机构对集团合并偿付能力报告出具的审计意见（有 ☒ 无 ☐）

德勤华永会计师事务所已于 2025 年 4 月 8 日对本报告第五项偿付能力报表出具了标准无保留意见的审计报告。

（二）外部机构对集团出具的信用评级（有 ☒ 无 ☐）

2024 年, 华泰保险集团公司对华泰人寿发行的资本补充债券提供全额、无条件且不可撤销的连带责任保证担保, 评级机构中诚信国际信用评级有限责任公司、中证鹏元资信评估股份有限公司对华泰保险集团股份有限公司进行了信用评级。

1、评级机构名称: 中诚信国际信用评级有限责任公司

评级目的: 为子公司华泰人寿保险股份有限公司于 2024 年 11 月发行的十年期资本补充债券提供担保

评级对象: 华泰保险集团股份有限公司

评级结果: 主体信用等级为 AAA, 评级展望为稳定

有效时间: 本次评级结果有效期为自本评级报告所注明日期 (2024 年 8 月 9 日) 起一年

跟踪评级情况: 持续跟踪

2、评级机构名称: 中证鹏元资信评估股份有限公司

评级目的: 为子公司华泰人寿保险股份有限公司于 2024 年 11 月发行的十年期资本补充债券提供担保

评级对象: 华泰保险集团股份有限公司

评级结果: 主体信用等级为 AAA, 评级展望为稳定

有效时间: 本次评级结果有效期为自本评级报告所注明日期 (2024 年 8 月 26 日) 起一年

跟踪评级情况: 持续跟踪

四、主要成员公司的经营情况

（一）华泰财险经营情况

华泰财险 2024 年营业收入总额 66.76 亿元，实现保险业务收入 106.76 亿元，实现净利润 4.03 亿元。2024 年末总资产为 214.21 亿元，净资产为 62.42 亿元。

2024 年 12 月 31 日，华泰财险实际资本为 59.86 亿元，其中核心资本 55.37 亿元，最低资本 25.39 亿元，核心偿付能力充足率为 218.06%，综合偿付能力充足率为 235.74%。

（二）华泰人寿经营情况

华泰人寿 2024 年营业收入总额 114.24 亿元，实现保险业务收入 92.93 亿元，累计实现净利润 0.76 亿元。2024 年末总资产为 628.34 亿元，净资产为 60.58 亿元。

2024 年 12 月 31 日，华泰人寿实际资本为 78.05 亿元，其中核心资本 63.45 亿元，最低资本 38.57 亿元，核心偿付能力充足率为 164.51%，综合偿付能力充足率为 202.37%。

（三）华泰资产经营情况

根据财政部《关于印发修订〈企业会计准则第 22 号—金融工具确认和计量〉的通知》，华泰资产已采用新金融工具准则编制财务报表。

新金融工具准则下，华泰资产 2024 年全年实现营业收入 18.23 亿元，其中，管理费收入 14.15 亿元。2024 年全年实现净利润为 8.51 亿元。2024 年末资产总额为 50.74 亿元，净资产为 34.76 亿元。

与集团统一会计政策后，华泰资产 2024 年全年实现营业收入 17.38 亿元，其中，管理费收入 14.15 亿元。2024 年全年实现净利润为 7.90 亿元。2024 年末资产总额为 50.81 亿元，净资产为 34.85 亿元。

（四）华泰世博置业经营情况

根据财政部《关于印发修订〈企业会计准则第 22 号—金融工具确认和计量〉的通知》，华泰世博置业已采用新金融工具准则编制财务报表。

新金融工具准则下，2024 年末，华泰世博置业总资产为 14.91 亿元，净资产为 0.54 亿元。2024 年实现营业收入 0.70 亿元，净利润 0.08 亿元。

与集团统一会计政策后，2024 年末，华泰世博置业总资产为 14.91 亿元，净资产为 0.54 亿元。2024 年实现营业收入 0.70 亿元，净利润 0.08 亿元。

（五）华泰保兴基金经营情况

根据财政部《关于印发修订〈企业会计准则第 22 号—金融工具确认和计量〉的通知》，以及中国证券监督管理委员会会计部、证券投资基金机构监管部《关于基金管理公司执行〈企业会计准则第 22 号—金融工具确认和计量〉（2017）等企业会计准则的通知》，华泰保兴基金已采用新金融工具准则编制财务报表。

新金融工具准则下，华泰保兴基金 2024 年实现营业收入 1.99 亿元，其中，资产管理费收入 1.79 亿元。2024 年实现净利润 0.10 亿元。2024 年末资产总额为 3.24 亿元，净资产为 1.96 亿元。

与集团统一会计政策后，华泰保兴基金 2024 年实现营业收入 2.02 亿元，其中，资产管理费收入 1.79 亿元。2024 年实现净利润为 0.13 亿元。2024 年末资产总额为 3.24 亿元，净资产为 1.96 亿元。

五、 偿付能力报表

(一) 偿付能力状况表

保险集团名称:华泰保险集团股份有限公司2024 年 12 月 31 日单位: 万元

项 目	行次	期末数	期初数
实际资本	(1) = (2) + (3) + (4) + (5)	2,233,418.00	1,867,564.78
其中：核心一级资本	(2)	2,042,541.85	1,732,406.53
核心二级资本	(3)	-	-
附属一级资本	(4)	190,876.15	135,158.25
附属二级资本	(5)	-	-
最低资本	(6) = (7) + (21) + (22)	699,573.22	566,143.31
量化风险最低资本	(7) = (8) + (9) + (10) + (11) + (12) + (13) - (20)	699,573.22	566,143.31
母公司最低资本	(8)	-	-
保险类成员公司的最低资本	(9)	639,589.71	526,963.27
银行类成员公司的最低资本	(10)	-	-
证券类成员公司的最低资本	(11)	-	-
信托类成员公司的最低资本	(12)	-	-
集团层面可量化的特有风险最低资本	(13) = (14) + (15)	59,983.52	39,180.04
风险传染最低资本	(14)	-	-
集中度风险最低资本	(15) = (16) + (17) + (18) - (19)	59,983.52	39,180.04
交易对手集中度风险最低资本	(16)	8,256.80	6,008.31
行业集中度风险最低资本	(17)	51,726.71	33,171.74
客户集中度风险最低资本	(18)	-	-
风险分散效应	(19)	-	-
风险分散效应的资本要求减少	(20)	-	-
控制风险最低资本	(21)	-	-
附加资本	(22)	-	-
核心偿付能力溢额	(23) = (2) + (3) - (6) × 50%	1,692,755.24	1,449,334.88
核心偿付能力充足率	(24) = [(2) + (3)] / (6) × 100%	291.97%	306.00%
综合偿付能力溢额	(25) = (1) - (6)	1,533,844.78	1,301,421.47
综合偿付能力充足率	(26) = (1) / (6) × 100%	319.25%	329.87%

（二）实际资本表

保险集团名称：华泰保险集团股份有限公司

2024 年 12 月 31 日

单位：万元

项 目	行 次	期末数	期初数
核心一级资本	(1) = (2) + (3) + (12) + (13) + (14) + (15) + (16)	2,042,541.85	1,732,406.53
集团合并财务报表的净资产	(2)	2,084,317.18	1,724,605.43
保险类成员公司的调整项	(3) = (4) + (5) + (6) + (7) + (8) + (9) + (10) + (11)	-41,775.33	7,801.10
各项非认可资产的账面价值	(4)	-39,065.97	-49,777.84
长期股权投资的认可价值与账面价值的差额	(5)	-	-
投资性房地产（包括保险公司以物权方式或通过子公司等方式持有的投资性房地产）的认可价值与账面价值的差额（扣除所得税影响）	(6)	-	-
递延所得税资产（由经营性亏损引起的递延所得税资产除外）	(7)	-44,876.55	-42,976.59
对农业保险提取的大灾风险准备金	(8)	-	221.88
计入核心一级资本的保单未来盈余	(9)	42,167.18	90,374.16
符合核心一级资本标准的负债类资本工具且按规定可计入核心一级资本的金额	(10)	-	-
国家金融监督管理总局规定的其他调整项目	(11)	-	9,959.48
银行类成员公司的调整项	(12)	-	-
信托类成员公司的调整项	(13)	-	-
证券、期货类成员公司的调整项	(14)	-	-
商誉	(15)	-	-
国家金融监督管理总局规定的其他调整项目	(16)	-	-
核心二级资本	(17) = (18) + (23) + (24)	-	-
保险类成员公司的核心二级资本	(18) = (19) + (20) + (21) - (22)	-	-
优先股	(19)	-	-
计入核心二级资本的保单未来盈余	(20)	-	-
其他核心二级资本	(21)	-	-
减：超限额应扣除的部分	(22)	-	-
银行类成员公司的其他一级资本	(23)	-	-
银行类成员公司的二级资本工具	(24)	-	-

（二）实际资本表（续）

保险集团名称：华泰保险集团股份有限公司

2024 年 12 月 31 日

单位：万元

项 目	行 次	期末数	期初数
附属一级资本	(25) = (26) + (27) + (28) + (29) + (30) + (31) - (32)	190,876.15	135,158.25
次级定期债务	(26)	-	-
资本补充债券	(27)	79,722.39	-
可转换次级债	(28)	-	-
递延所得税资产（由经营性亏损引起的递延所得税资产除外）	(29)	44,876.55	42,976.59
计入附属一级资本的保单未来盈余	(30)	66,277.22	92,181.66
其他附属一级资本	(31)	-	-
减：超限额应扣除的部分	(32)	-	-
附属二级资本	(33) = (34) + (35) - (36)	-	-
应急资本等其他附属二级资本	(34)	-	-
计入附属二级资本的保单未来盈余	(35)	-	-
减：超限额应扣除的部分	(36)	-	-
实际资本合计	(37) = (1) + (17) + (25) + (33)	2,233,418.00	1,867,564.78

六、管理层分析与讨论

（一）偿付能力充足率

2024 年末，集团整体核心偿付能力充足率为 291.97%，综合偿付能力充足率为 319.25%。其中，华泰财险核心偿付能力充足率为 218.06%，综合偿付能力充足率为 235.74%。华泰人寿核心偿付能力充足率为 164.51%，综合偿付能力充足率为 202.37%。

综上，集团整体及华泰财险、华泰人寿偿付能力保持充足，均高于监管要求。

（二）风险综合评级变化

截至报告日，监管部门尚未对保险集团开展风险综合评级工作。

（三）集团风险状况的讨论分析

2024年，集团公司风险偏好执行情况总体良好，各类风险指标保持稳定，风险整体可控，未发生重大风险事件。

本集团积极落实相关监管要求，加强对包括风险传染、组织结构不透明、集中度风险以及非保险领域风险在内的集团层面特有风险的管理。各类一般风险方面，当前国内外环境复杂严峻，相关风险略有上升，但暂未对集团内相关成员公司当前的偿付能力造成重大不利影响。未来，如市场利率或资本市场发生剧烈波动，可能会给华泰人寿偿付能力带来压力，集团将持续做好子公司偿付能力管理的指导和监督，同时，严格管控集团层面集中度风险及风险传染，保证集团合并偿付能力的健康稳定。

面对未来仍将存在的内外部环境挑战，本集团将坚守风险底线思维，持续优化集团风险管控机制，加强风险限额和集中度管理，做好重点风险的防范和应对，保障集团业务高质量发展。

七、重大事项

（一）报告期内新获批筹和开业的省级分支机构（有■ 无□）

2024 年 11 月 20 日，华泰人寿保险股份有限公司深圳分公司获监管批筹文件，截至报告期末处于筹建流程中，暂未开业。

2024 年 12 月 27 日，华泰保兴基金管理有限公司华南分公司在深圳市市场监管局完成工商注册登记手续，并取得营业执照，2024 年 12 月 31 日向深圳证监局报送了设立备案报告。

（二）重大再保险合同 （有■ 无□）

1. 华泰财险

本报告期内华泰财险存在分出保费超过其报告期保费收入 5%的重大再保险合同，不存在分入保费超过报告期保费收入 5%的重大再保险合同。

华泰财险重大再保险合同情况如下：

分入人	合同期间	险种类型	分入人与本公司的关联方关系	再保险合同类别	分出保费（万元）	保险责任	已摊回赔款（万元）
中国财产再保险有限责任公司等	2024.1.1 至 2024.12.31	商业车险	非关联方	分出成数合约	184,415.63	财产损失等	0.00

2. 华泰人寿

本报告期内华泰人寿存在分出超过其报告期有效保额 5%的重大再保险合同，不存在分出保费超过报告期保费收入 5%的重大再保险合同。

华泰人寿重大再保险合同情况如下：

分入人	合同期间	险种类型	分入人与本公司的关联方关系	再保险合同类别	分出保费（万元）	保险责任	已摊回赔款（万元）
通用再保险股份有限公司上海分公司	2019.6.2 至今	健康险	非关联方	成数	480.46	医疗责任	303.62
通用再保险股份有限公司上海分公司	2013.7.1 至今	寿险、健康险	非关联方	成数/溢额	1,406.00	身故、意外伤害、医疗责任	137.26
通用再保险股份有限公司上海分公司	2023.4.1 4 至今	寿险	非关联方	成数/溢额	56.39	身故、全残	174.02
通用再保险股份有限公司上海分公司	2024.3.1 至今	寿险	非关联方	成数/溢额	114.17	身故、全残	0.00
RGA 美国再保险公司上海分公司	2022. 7. 1 至今	健康险	非关联方	成数	467.16	医疗责任	293.11

（三）财产保险公司重大赔付事项及人身保险公司退保事项

（有■ 无□）

1. 华泰财险重大赔付事项

报告期内赔付金额居前五位的赔付事项

出险原因	分支机构	赔付金额 (万元)	立案时间	再保险接受人	应摊回分保 赔款(万元)	实际摊回 分保赔款	备注
火灾	江西省分公司	21,400.00	2024.6.28	中国财产再保险有限责任公司等	8,560.00	0.00	未决
火灾、爆炸	营业部	10,080.00	2024.12.15	Chubb Tempest Reinsurance Ltd.等	9,676.80	0.00	未决
火灾	营业部	5,656.72	2024.9.24	Chubb Tempest Reinsurance Ltd.等	5,251.96	0.00	未决
暴风	上海分公司	2,145.08	2024.7.12	中国人民财产保险股份有限公司	2,145.08	0.00	未决
暴雨	辽宁、陕西省分公司	2,022.10	2024.8.29	中国财产再保险有限责任公司等	1,410.83	0.00	未决

2. 华泰人寿退保事项

报告期内退保金额居前三位产品

产品名称	产品类型	渠道	年度累计退保 规模(万元)	年度累计退保率
华泰人寿财富金账户年金保险(万能型)	万能	个险、银保、其他	60,744.93	14.71%
华泰人寿金管家终身寿险(万能型)	万能	个险、银保、其他	8,335.32	7.72%
华泰人寿传家宝终身寿险	普通寿险	银保	8,205.04	2.10%

报告期内综合退保率居前三位产品

产品名称	产品类型	渠道	年度累计退保 规模(万元)	年度累计退保率
华泰人寿福寿康宁终身寿险(万能型)	万能	个险	5.46	20.59%
华泰人寿安心稳赢年金保险	普通寿险	银保	160.29	19.66%
华泰人寿附加豁免保险费重大疾病保险	健康	个险、银保、其他	0.87	18.97%

(四) 重大投资（有■ 无□）

华泰保险集团公司于 2023 年 6 月向子公司华泰人寿追加投资人民币 5.44 亿元，

本次增资已于 2023 年 12 月获得国家金融监督管理总局批复。华泰人寿于 2024 年 1 月完成工商变更登记。本次增资后，华泰保险集团公司对华泰人寿长期股权投资账面价值将调整为人民币 33.85 亿元，华泰保险集团公司对子公司华泰人寿的持股比例由 79.68% 上升为 79.73%。

（五）重大投资损失（有 ☐ 无 ☒）

本报告期内母公司及子公司均无重大投资损失。

（六）重大融资事项（有 ☒ 无 ☐）

本报告期内母公司无重大融资事项。

1. 华泰人寿于 2023 年通过定向增发股份融资 6.8 亿元，该次增资已于 2023 年 12 月获得国家金融监督管理总局批复，并于 2024 年 1 月完成工商变更登记。具体如下：

具体形式：定向增发股份；

融资目的：华泰人寿持续推进个险战略主渠道绩优建设，其他渠道协同发展，积极推进产品结构和利源结构优化。为满足以上业务发展需求，保证华泰人寿的正常经营，同时根据三年业务规划及资产配置情况，华泰人寿启动相应的资本补充方案。

融入时间：2023 年 6 月；

融资金额：6.8 亿元；

融资对象：华泰保险集团股份有限公司、安达北美洲保险控股公司；

融资期限：无；

融资成本：无

2. 为提升公司偿付能力水平，华泰人寿于 2024 年 11 月 21 日在全国银行间债券市场，公开发行了 10 年期（在第 5 年末附有条件的发行人赎回权）资本补充债券，本期债券总发行规模为 8 亿元，票面利率为 2.9%。

（七）重大关联交易（有 ☒ 无 ☐）

1. 华泰保险集团公司

本报告期内华泰保险集团公司发生 2 笔重大关联交易，具体情况如下：

（1）2024 年 5 月 8 日，华泰保险集团公司与华泰人寿签订《担保协议》，约定华泰保险集团公司对华泰人寿拟一次性或分期发行的面额总计不超过人民币 8 亿

元(含 8 亿元)且存续期限不超过 10 年(在第 5 年末发行人有权赎回全部或部分债券)的资本补充债券(以下简称“本期债券”)提供全额、无条件且不可撤销的连带责任保证担保,担保范围包括拟发行债券的本金、利息。《担保协议》于签订之日起成立,于本期债券经中国人民银行、国家金融监督管理总局或其派出机构批准后生效。就华泰人寿每期发行的本期债券而言,华泰保险集团公司承担保证责任的期间自该期发行的本期债券发行首日至募集说明书约定的债务履行期限届满之日后三年。根据监管规定,本次交易构成重大关联交易,交易类型为利益转移类。

(2) 2024 年 11 月 28 日,华泰保险集团公司与华泰人寿签订《非标产品受益权转让协议》,转让华泰保险集团公司持有的 19 只非标产品受益权,包含基础设施债权投资计划、不动产债权投资计划、集合资金信托计划、保险资产管理公司项目资产支持计划,合计转让价格 96,362.76 万元。根据监管规定,本次交易构成重大关联交易,交易类型为利益转移类。

2. 华泰财险

本报告期内华泰财险签订 1 笔统一交易协议、发生 1 笔重大关联交易,具体如下:

(1) 2024 年第 1 季度,华泰财险与 Chubb Tempest Reinsurance Ltd. (以下简称“CTR”)签订统一交易协议,该协议涵盖了协议期内华泰财险与 CTR 通过合约再保以及临分再保方式开展的所有再保险业务,属于长期持续发生的保险业务类关联交易。华泰财险与 CTR 发生的关联交易均按照市场化原则确定交易价格及交易条款,符合公平、公正及公允性的要求。双方根据再保险业务合约及临分协议进行交易,不存在损害任何一方或相关方利益的情形,并按照合约及临分协议规定收取或支付相关费用。预计协议期间内双方发生的再保险保费每年 10,070 万美元,按协议约定账单结算。

(2) 2024 年 3 季度,华泰财险与华泰保险集团公司累计交易金额达到重大关联交易标准,发生的关联交易类型主要为服务类中的资产租赁、统筹服务以及保险业务和其他类中代收代付和保险业务;华泰财险与华泰保险集团公司发生的关联交易均按照市场化原则确定交易价格及交易条款,符合公平、公正及公允性的要求。双方根据签署的协议进行交易,不存在损害任何一方或相关方利益的情形,并按照协议规定收取或支付相关费用。该累计重大关联交易为本年度华泰财险与华泰保险集团公司之间的第一笔累计重大关联交易,双方在 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 7 月

26 日交易金额累计达到 5,885 万元。

3. 华泰人寿

本报告期内华泰人寿发生 7 笔重大关联交易，具体如下：

（1）华泰人寿拟在银行间交易市场一次性或分期发行面额总计不超过人民币 8 亿元（含 8 亿元）且存续期不超过 10 年（在第 5 年末发行人有权赎回全部或部分债券）的资本补充债券（以下简称“本期债券”）。本期债券实际发行总额以华泰人寿在中国人民银行、国家金融监督管理总局或其派出机构核准的发行范围内实际发行的资本补充债券总额为准。2024 年 5 月 8 日，华泰人寿与华泰保险集团公司签订《担保协议》，约定华泰保险集团公司为本期债券本金、利息提供全额、无条件且不可撤销的连带责任保证担保。《担保协议》于签订之日起成立，于本期债券经中国人民银行、国家金融监督管理总局或其派出机构批准后生效。就华泰人寿每期发行的本期债券而言，华泰保险集团公司承担保证责任的期间自该期发行的本期债券发行首日至募集说明书约定的债务履行期限届满之日后三年。根据监管规定，本次交易构成重大关联交易，交易类型为利益转移类。本次交易不损害股东及其他相关方利益。

（2）2024 年，华泰人寿与华泰资产持续发生关联交易，截至 2024 年 7 月初，华泰人寿与华泰资产的交易金额达到 3,183 万元，构成累计重大关联交易。本次重大关联交易的交易标的为华泰人寿委托华泰资产管理保险资金的委托投资管理费、华泰人寿投资华泰资产发行的金融产品的产品管理费、华泰资产购买华泰人寿团体保险的保费，涉及的关联交易类型为服务类、资金运用类、保险业务类。华泰人寿与华泰资产之间的关联交易均按照市场化原则确定交易价格及交易条款，符合公平、公正及公允性要求，经双方平等协商一致确定，未偏离市场价格区间，不存在损害华泰人寿、股东和消费者权益的情形，亦不存在股东之间利益输送的问题。

（3）2024 年，华泰人寿与华泰保险集团公司持续发生关联交易，主要为华泰人寿租赁华泰保险集团公司房产及车位的租赁费、华泰人寿支付华泰保险集团公司的统筹采购费用、华泰保险集团公司购买华泰人寿团体保险的保费、华泰人寿支付华泰保险集团公司代付费用、华泰人寿为华泰保险集团公司支付信用评级费用等，交易类型涉及服务类、保险业务类、其他类、利益转移类。截至 2024 年 11 月 5 日，华泰人寿本年度累计与华泰保险集团公司发生的关联交易金额约为 3,548.8311 万元，构成累计重大关联交易。华泰人寿与华泰保险集团公司之间的关联交易均按照

市场化原则确定交易价格及交易条款，符合公平、公正及公允性要求，经双方平等协商一致确定，未偏离市场价格区间。

（4）2024 年 11 月 28 日，华泰人寿与华泰保险集团公司签订《非标产品受益权转让协议》，受让《非标产品受益权转让协议》中约定的非标产品受益权。双方于 2024 年 11 月 29 日完成非标产品转让交割，合计转让价格 96,362.76 万元。华泰人寿及华泰保险集团公司分别聘请专业咨询服务机构以 2024 年 10 月 31 日为基准日对产品进行估值。经双方协商一致，以双方专业咨询服务机构出具各产品估值价格中值为转让价，最终转让价格在每只产品基准日转让价基础上，加上基准日至转让日（不含）期间该产品应收利息。

（5）华泰人寿与华泰保险集团股份有限公司工会委员会签订《非标产品受益权转让协议》，受让《非标产品受益权转让协议》中约定的非标产品受益权。双方于 2024 年 11 月 29 日完成非标产品转让交割，合计转让价格 9,851.30 万元。华泰人寿及华泰保险集团股份有限公司工会委员会分别聘请专业咨询服务机构以 2024 年 10 月 31 日为基准日对产品进行估值。经双方协商一致，以双方专业咨询服务机构出具各产品估值价格中值为转让价，最终转让价格在每只产品基准日转让价基础上，加上基准日至转让日（不含）期间该产品应收利息。

（6）2024 年，华泰人寿与华泰财险持续发生关联交易，主要为华泰财险支付华泰人寿的服务费、华泰人寿与华泰财险发生的交叉销售手续费、华泰财险购买华泰人寿以及华泰人寿购买华泰财险的保险产品保费，交易类型涉及服务类、保险业务类。截至 2024 年 12 月 4 日，华泰人寿本年度累计与华泰财险发生的关联交易金额约为 3,277.9265 万元，构成累计重大关联交易。华泰人寿与华泰财险之间的关联交易均按照市场化原则确定交易价格及交易条款，符合公平、公正及公允性要求，经双方平等协商一致确定，未偏离市场价格区间。

（7）2024 年，华泰人寿与华泰资产持续发生关联交易，主要为华泰人寿委托华泰资产投资管理保险资金的委托投资管理费、华泰人寿投资华泰资产发行的金融产品的产品管理费、华泰资产购买华泰人寿团体保险的保费，涉及的关联交易类型为服务类、资金运用类、保险业务类。截至 2024 年 11 月 30 日，华泰人寿本年度累计与华泰资产发生的关联交易金额约为 6,050.6258 万元，双方发生的关联交易金额于 2024 年 12 月中旬再次达到累计重大关联交易。华泰人寿与华泰资产之间的关联交易均按照市场化原则确定交易价格及交易条款，符合公平、公正及公允性要求，

经双方平等协商一致确定，未偏离市场价格区间，不存在损害华泰人寿、股东和消费者权益的情形，亦不存在股东之间利益输送的问题。

4. 华泰资产

本报告期内华泰资产发生 4 笔重大关联交易，具体情况如下：

（1）2024 年，华泰资产与华泰人寿持续发生关联交易，主要包括华泰资产受托管理华泰人寿资产，华泰人寿投资华泰资产发行的资管产品以及华泰资产投保华泰人寿的人身保险。2024 年 6 月，华泰资产与华泰人寿累计关联交易金额达到 3,000 万元，构成累计重大关联交易；2024 年 11 月，华泰资产与华泰人寿累计关联交易金额达到 6,000 万元，构成年内华泰资产与华泰人寿的第二次累计重大关联交易。

（2）2024 年，华泰资产与华泰保险集团公司持续发生关联交易，主要包括华泰资产受托管理华泰保险集团公司资产，华泰保险集团公司投资华泰资产发行的资管产品，以及华泰资产租赁华泰保险集团公司房屋，华泰保险集团公司代付华泰资产职工薪资和个税等。2024 年 8 月，华泰资产与华泰保险集团公司累计关联交易金额达到 3,000 万元，构成累计重大关联交易。

（3）2024 年 10 月 9 日，华泰资产与安达天平人寿再保险公司（英文名称为 Chubb Tempest Life Reinsurance Ltd.）签署《华泰资产管理有限公司与安达天平人寿再保险公司之股份转让协议》，华泰资产作为转出方，向安达天平人寿再保险公司转让华泰保险集团公司 40,480,000 股股份，股份转让价款共计 17,001.60 万元人民币，构成华泰资产与安达天平人寿再保险公司之间的重大关联交易，交易类型为利益转移类，在收到国家金融监督管理总局批准或备案标的股份转让以及就本次股份转让所需的中国政府部门的所有其他行政审批（如需）之后，安达天平人寿再保险公司向华泰资产支付股份转让价款。

（八）重大诉讼 （有■ 无□）

1. 2024 年全年诉讼标的金额居前三位的已决诉讼

序号	诉讼对方名称	诉讼原因	诉讼起始时间	诉讼标的金额(万元)	发生损失金额(万元)	备注
1	内蒙古君正化工有限责任公司	公司盈余分配纠纷	2023.9.22	4,321.95	3,758.78	依据判决支付金额为 3,758.78 万元，包括股利 3,513.57 万元，以及逾期损失 245.21 万元。

序号	诉讼对方名称	诉讼原因	诉讼起始时间	诉讼标的金额(万元)	发生损失金额(万元)	备注
2	内蒙古君正能源化工集团股份有限公司	公司盈余分配纠纷	2023.9.22	3,613.87	3,142.97	依据判决支付金额为 3,142.97 万元，包括股利 2,937.93 万元，以及逾期损失 205.04 万元。
3	原告：美亚财产保险、安盛天平财产保险、中国人寿财产保险、中银保险 被告：上海开尔唯国际物流 第三人：华泰财产保险有限公司上海分公司、华泰财险航运保险中心、全球货运	我司非当事人的利害关系案件	2022.10.31	1,211.60	0.00	

2. 2024 年全年诉讼标的金额居前三位的未决诉讼

序号	诉讼对方名称	诉讼原因	诉讼现状	诉讼起始时间	诉讼标的金额(万元)	估计损失金额(万元)	备注(注明不能预估损失原因)
1	原告：康美药业股份有限公司 被告：广东正中珠江会计师事务所 第三人：安达保险、太平洋保险广东分公司	被保险人（广东正中珠江会计师事务所）与第三方的涉诉案件	20240301收到传票，6月23日一审一次开庭。	2024.2.26	34,089.29	0.00	安达保险被列为第三人，我们认为本诉讼相关争议不属于保单承保范围。
2	四川小金河水电开发有限责任公司	保险合同纠纷	待开庭	2024.12.23	9,836.68	0.00	拒赔案件
3	中国水利水电第四工程局有限公司	保险合同纠纷	暂未开庭	2023.7.31	2,807.25	56.15	本案华泰财险共保份额为 2%。由于共保协议约定共保方承担的是连带责任，且诉讼请求按连带责任要求共保方赔偿，故诉讼金额为全部诉讼金额，可能发生的损失金额按共保比例计算。

（九）重大担保事项 （有■ 无□）

报告期内，华泰保险集团公司的子公司华泰人寿保险股份有限公司于 2024 年 11 月 21 日发行十年期资本补充债券（在第五年末发行人有权赎回全部或部分本期

债券)。该期债券发行规模为人民币 8 亿元，由华泰保险集团公司对该债券本金、利息提供全额、无条件且不可撤销的连带责任保证担保，担保期限为自该期发行的该债券发行首日至募集说明书约定的债务履行期限届满之日后三年。截至 2024 年 12 月 31 日，华泰保险集团公司对该债券的担保余额为人民币 10.72 亿元。

本担保事项对华泰保险集团合并偿付能力充足率无影响。

(十) 其他重大事项（有■ 无□）

华泰财险于 2024 年 2 季度向华泰保险集团公司分红 1.02 亿元，此项利润分配对华泰保险集团合并偿付能力充足率无影响。

华泰资产于 2024 年 2 季度向其股东分红 1.02 亿元，其中向华泰保险集团公司分红 0.93 亿元，向集团外股东分红 0.09 亿元，此项利润分配对华泰保险集团合并偿付能力充足率无重大影响。

八、风险管理能力

(一) 偿付能力风险治理

1. 风险管理组织体系及其运行情况

华泰保险集团公司建立了由董事会负最终责任、管理层直接领导，首席风险官负责，以华泰保险集团公司风险管理部为依托，相关职能部门密切配合，覆盖所有成员公司的分工明确、相互协作、高效执行的全面风险管理组织体系。

华泰保险集团公司董事会是集团风险管理的最高决策机构，监督风险管理体系运行的有效性；董事会下设董事会风险管理委员会，按照相关制度规定及董事会的授权行使相应决策、建议权，辅助董事会完成风险管理职责。在经营管理层，华泰保险集团公司设立了执行层面的风险管理委员会，作为总经理办公会下设的议事与决策辅助机构，对集团总经理负责并汇报工作，集团首席风险官作为风险管理委员会的主任委员，负责统筹领导全面风险管理工作，持续监控风险管理要求的执行情况。

华泰保险集团公司风险管理部是集团公司全面风险管理工作的统筹部门，是集团特有风险及其他一般风险的牵头管理部门，依据集团公司经营管理总体战略和风险承受能力，拟定集团公司风险管理目标，并推动其贯彻落实。集团相关职能部门在本部门职能范围内，严格遵循风险偏好及限额要求，做好相关风险的具体管控工作。华泰保险集团公司风险管理部定期向管理层、董事会风险管理委员会及董事会报告各类风险管理情况

及风险状况，并及时按照监管要求，对外披露偿付能力情况及各类风险情况。

华泰保险集团公司关注集团内成员公司风险管理情况，并在维护各子公司法人独立性的前提下，加强各类风险在集团层面的管理，对各类风险提出集团层面的管理要求，并指导协调成员公司落实风险管理相关要求。

2. 公司治理体系的运行情况

2024 年，华泰保险集团公司召开了 6 次董事会风险管理委员会会议，审议了包括集团半年及年度合并偿付能力报告、集团年度偿付能力状况报告、集团年度风险评估报告、集团半年及年度全面风险管理报告、集团风险偏好陈述书等议题。

华泰保险集团公司内部审计部门依据偿二代监管规则规定，每年对集团公司开展偿付能力风险管理体系运行情况和运行效果的检查和评估，每年向董事会报告审计情况。

（二）风险管理策略与实施

华泰保险集团公司通过健全风险管理体系，规范风险管理流程，采用合适的风险管理工具，努力实现适当风险水平下的效益最大化，为集团战略及经营目标的实现提供合理保证，基于此目标，集团公司明确了风险管理策略。

华泰保险集团公司制定并下发集团风险偏好管理办法，采取定量和定性相结合的方式，明确集团层面风险偏好和风险容忍度限额要求，提交董事会批准后下发到相关成员公司执行。定期监测风险偏好限额运行情况，每年开展风险偏好体系重检及关键风险指标重检。风险识别、评估、监控的工具方面，加强对全面预算、资产负债管理、资本规划、压力测试等相关风险管理工具的研究和应用。集团公司牵头建立了集团统一的风险管理信息系统，功能模块覆盖各类风险指标及限额监测、风险管理能力评估、综合评级报送及操作风险事件库等相关管理领域，定期组织相关子公司对风险管理信息系统功能的适用性、有效性及数据质量进行评估，及时优化系统功能。风险应对及危机管理策略方面，不断完善风险应急管理机制，建立健全应急预案。风险管理有效性评估方面，密切关注监管规则变化，每年按照监管要求开展 SARMRA 自评估工作。风险管理的资源配置方面，华泰保险集团公司按照监管要求，设立独立的风险管理部门并配备相关专职人员，通过多种形式宣导风险管理文化，营造具有华泰特色的风险管理文化氛围，提升全员风险管理意识和专业水平。

（三）集团特有风险的识别与评估

2024 年，华泰保险集团未发生集团特有风险相关的重大风险事件，各类特有风险

相关风险偏好、容忍度及限额指标均未出现超限情况。

1. 风险传染

风险传染是指保险集团成员公司的风险通过内部关联交易或其他方式传染到集团其他成员公司，使其他成员公司或保险集团遭受非预期损失的风险。

华泰保险集团公司通过建立法人管理、资金管理、财务管理、信息管理、业务运营管理以及人员管理等方面的防火墙机制，有效防范风险在集团内的扩散。通过制定关联交易管理办法，明确了关联交易管理组织架构与职责分工以及相关管理要求，各成员公司严格遵守关联交易管理相关规定，持续强化关联交易管理，严格按照监管规定披露和报告内部关联交易信息。通过制定对外担保管理办法，明确了对外担保审核及报告流程。通过外包管理制度规范了外包管理流程，明确了外包管理要求。集团公司统筹维护集团整体品牌声誉，实现宣传工作的集中管理及对各子公司信息披露工作的统筹协调与指导。在风险偏好、容忍度及限额中设定对外担保占比等风险指标并进行管控，定期开展风险传染识别、监测、评估、预警与报告等工作。华泰保险集团公司每年开展风险传染相关风险管理能力自评估，目前暂未发现重大缺陷。

2024 年末，华泰保险集团暂无风险传染最低资本占用。2024 年，华泰保险集团公司为华泰人寿资本补充债发行提供担保，对外担保余额符合内部风险偏好及监管限额要求，集团内其他成员公司不存在相互担保行为。外包方面，集团成员公司未将金融核心业务外包至非金融成员公司或集团外机构。集团内未发生交叉销售侵害消费者利益的情况。

2. 组织结构不透明风险

组织结构不透明风险是指集团股权结构、管理结构、运作流程、业务类型等过度复杂和不透明而导致保险集团产生损失的风险。

华泰保险集团公司通过制定组织结构不透明风险管理办法、重大股权投资管理相关制度，明确了管理架构、职责分工及相关管理要求。在风险偏好、容忍度及限额中设定股权层级等风险指标并进行管控，定期开展组织结构不透明风险识别、监测、评估、预警与报告等工作。华泰保险集团公司每年开展组织结构不透明风险管理能力自评估，目前暂未发现重大缺陷。

2024 年，华泰保险集团公司组织架构和股权关系清晰，集团股权控制层级在三级以内；集团公司与子公司职责分工明确，集团以股权为纽带实现对成员公司的管理，不直接干预成员公司的日常经营，同时协助监管机构对子公司实施必要、补充的监管。

3. 集中度风险

集中度风险是指成员公司单个风险或风险组合在集团层面聚合后，可能对保险集团造成非预期损失的风险。

华泰保险集团公司通过制定集中度风险管理办法、集中度风险管理细则等相关制度，明确了集团集中度风险管理体系和管理流程。在风险偏好、容忍度及限额中设定行业、交易对手、客户、业务等维度的集中度风险指标并进行管控，借助关键风险指标监测、压力测试等相关风险管理工具，定期开展集中度风险识别、监测、评估、预警与报告等工作。同时，定期根据并表监管要求，向监管部门报送集团集中度风险指标情况，及时对异常波动进行分析并采取必要的管控措施。华泰保险集团公司每年开展集中度风险管理能力自评估。华泰保险集团公司还将结合近期监管下发的集中度风险管理监管指引，及时修订内部制度并积极推进该指引相关要求在集团内部的落地。

2024 年末，华泰保险集团交易对手集中度风险最低资本占用为 0.83 亿元，与上年末的 0.60 亿元基本持平；行业集中度最低资本占用为 5.17 亿元，较上年末的 3.32 亿元有所上升，主要由于集团内成员公司增加公募基金资产配置，非银金融行业资产规模增加，由于公募基金底层资产较为分散，集中度风险较低；客户集中度风险目前暂无最低资本占用。

华泰保险集团内相关成员公司投资权益类资产、不动产类资产、其他金融资产的账面价值占比均未超过监管比例。集团内华泰财险与华泰人寿保险业务差异较大且渠道分散，集团内非保险成员公司业务差异较大，均不易在集团层面形成同类风险的聚合。各成员公司经营稳定，未有涉及集中度风险引起的偿付能力异常情况。

4. 非保险领域风险

非保险领域风险是指集团非保险领域成员公司的经营活动对集团偿付能力造成不利影响的风险。

华泰保险集团公司通过非保险领域风险管理办法、重大股权投资管理办法明确了非保险领域投资决策流程、风险控制、评估报告等管理机制；集团公司通过加强非保险领域股权投资管理和相关风险监测，确保将风险控制在可承受范围内。华泰保险集团公司每年开展非保险领域风险管理能力自评估，目前暂未发现重大缺陷。

2024 年，集团下属非保险成员公司华泰保兴基金、华泰世博置业、华泰宝利投资和华泰资产（香港）的股权结构明晰，各项业务运行平稳有序。在资产和流动性方面，与保险类成员公司存在有效隔离。

（四）风险管理能力监管评估结果

截至报告日，监管部门暂未对华泰保险集团公司开展风险管理能力监管现场评估。

九、 风险综合评级

截至报告日，监管部门尚未对保险集团开展风险综合评级工作。