

关于中再资产管理股份有限公司与中国再保险（集团）股份有限公司境外资产委托管理重大关联交易的信息披露公告

2023 年 11 月，中再资产管理股份有限公司（以下简称“公司”）与中国再保险（集团）股份有限公司（以下简称“中国再保”）、中再资产管理（香港）有限公司（以下简称“中再资产（香港）”）签订了《境外投资委托管理协议》（以下简称“本协议”）。

期初，预估本协议项下关联交易金额约为 1.1 亿港币，折合人民币约为 0.99 亿元，属于重大关联交易，已履行公司内部审批程序及监管报送、公开披露。

现拟将本协议项下预估关联交易金额更新为约 1.8 亿港元（折合人民币约 1.63 亿元），较原预估金额增加约 0.7 亿港元（折合约 0.64 亿元人民币），增幅约 63%。根据《银行保险机构关联交易管理办法》（银保监会令〔2022〕1 号）及《中再资产管理股份有限公司关联交易管理办法》（中再资产发〔2022〕364 号）等要求，更新后关联交易将构成重大关联交易。现就相关事项披露如下：

一、关联交易概述及交易标的情况

2023 年 11 月，公司与中国再保、中再资产（香港）签署了本协议，本协议规定，中国再保将其拥有的部分资产委

托中再资产（香港）管理，并按约定计提基本管理费和绩效管理费；公司作为中国再保的指定代表人行使本协议项下委托管理权力。

本协议项下，期初中国再保委托中再资产（香港）管理的资产余额合计约为 73.43 亿港元，预估本协议项下关联交易金额约为 1.1 亿港币，折合人民币约为 0.99 亿元，属于重大关联交易，已经公司 2023 年第 23 次总经理办公会、第五届董事会风险管理和审计委员会（关联交易控制委员会）第八次会议和第五届董事会第十二次（临时）会议审议通过，并按要求完成了监管报送、公开披露。

基本管理费收费标准：一是长期股权投资类资产基础费率逐年下降，具体为：2023 年为 28BP（年费率），2024 年为 23BP（年费率），2025 年为 18BP（年费率）；二是除长期股权投资外资产的基础管理费率为 50BP（年费率）。

绩效管理费收费标准：一是公司与中再资产（香港）委托管理的资产合并计算绩效管理费，由公司确定公司和中再资产（香港）绩效管理费的具体分配方案，经中国再保确认后支付；二是超额收益的 10% 作为绩效管理费，绩效管理费不超过基本管理费的 80%。

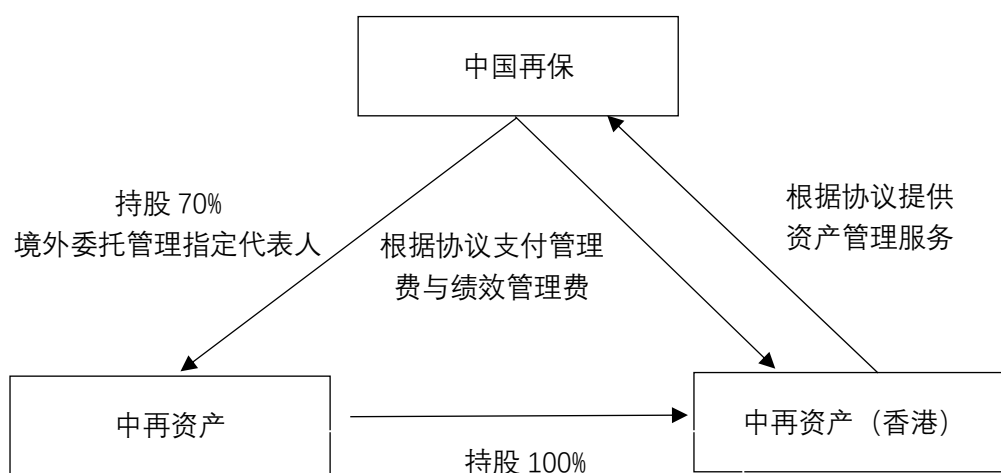
结算方式方面，基本管理费按照委托资产净额按日计提、按季支付；绩效管理费每会计年度末，按本协议规定评估确认后支付。

上述关联交易类型为服务类。

上述关联交易有利于关联双方资金运用及业务发展，符合公司的整体利益，对交易双方公司本期和未来财务及经营状况没有不利影响。

拟更新金额及原因：根据本协议实际履行情况，受委托管理资产规模增长及投资业绩变动等正常经营因素影响，在按照本协议计费条款/标准保持不变的情况下（基本管理费按日计提，绩效管理费与超额收益挂钩等），现预估本协议项下关联交易金额约为 1.8 亿港元（折合人民币约 1.63 亿元），较原预估金额增加约 0.7 亿港元（折合约 0.64 亿元人民币），增幅约 63%。本次更新预估金额，系基于业务实际运行数据作出的定期评估与调整，管理费的计算与收取仍严格遵循协议既定的公允定价原则，关联交易的必要性与商业实质未发生变化。

穿透的交易架构图



二、交易对手情况

1.关联法人（一）

关联法人的名称:中国再保险（集团）股份有限公司

经济性质或类型:股份有限公司(上市、国有控股)

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国内、国际再保险业务；经中国保监会批准的其他业务（有效期以许可证为准）

法定代表人: 庄乾志

注册地: 北京市西城区金融大街 11 号

注册资本及其变化:注册资本 424.80 亿人民币，本年度无变化。

2.关联法人（二）

关联法人的名称:中再资产管理（香港）有限公司

经济性质或类型:有限公司

主营业务或经营范围: 证券交易、就证券提供意见、提供资产管理

公司负责人: 张轶

注册地: 香港中环金融街 8 号国际金融中心二期 41 楼 4102-4105 室

注册资本及其变化:注册资本 1 亿港元（约合 79037000 元人民币），本年度无变化。

与公司存在的关联关系：中国再保为公司控股股东，中再资产（香港）为中再资产的全资子公司，根据关联交易管理相关监管规定，中国再保及中再资产（香港）为公司的关联方。

交易目的：中国再保将其拥有的部分资产委托中再资产（香港）管理，并按约定计提基本管理费和绩效管理费；公司作为中国再保的指定代表人行使本协议项下委托管理权力。

三、定价政策

本次交易遵循诚实信用、平等自愿原则，不存在损害任何一方及其股东、保险消费者或相关方利益的情形。

交易按照等价有偿、公允市价的原则协议定价，经过双方协商确定管理费率。

四、关联交易金额及相应比例

现预估本协议项下关联交易金额约为 1.8 亿港元（折合人民币约 1.63 亿元），较原预估金额增加约 0.7 亿港元（折合约 0.64 亿元人民币），占公司上一年度经审计的本级净资产（新准则）的比例为 6.05%。

五、交易决策情况

本次交易于 2025 年 12 月 26 日经公司 2025 年第 37 次总经理办公会会议审议通过，于 2025 年 12 月 30 日经公司第六届董事会风险管理和审计委员会(关联交易控制委员会)

第二次会议审议通过，于 2025 年 12 月 31 日经公司第六届董事会第三次（临时）会议审议通过。

中再资产管理股份有限公司

2026 年 1 月 6 日