

披露報表於二零二五年十二月三十一日

本披露報表是按照《保險業（估值及資本）規則》及《保險業（公眾披露）規則》的規定編製。

1 公司簡介

(a) 獲授權保險人名稱

美國信安保險有限公司

(b) 業務性質及業務運作地點

獲保險業監管局授權在香港從事《保險業條例》（第41章）附表1第2部類別G及類別H下退休計劃的設立、管理及運作的保險人。

(c) 公司架構的描述

於一九九六年七月十一日在香港註冊成立為有限公司。最終股東為於美國註冊成立並在納斯達克上市的Principal Financial Group, Inc.。該公司持有信安信託（亞洲）有限公司（於一九九七年五月三十日在香港註冊成立的有限公司）20%的股權。

2 公司管治框架

作為《保險業條例》（第41條）下的獲授權保險人，美國信安保險有限公司（「本公司」）至少三分之一的董事會成員須為獨立非執行董事（「獨立非執行董事」），以就本公司決策提供獨立觀點及全面視野。目前，本公司董事會有兩名獨立非執行董事。董事將行使香港《公司條例》、本公司組織章程細則及任何適用法律授予的本公司權力。董事會的主要職責是管理本公司，確保設定適當的管治架構，為股東及其他持份者的利益促進並保護本公司權益。

董事會已設立以下委員會：

董事會層面

風險管理委員會 - 獨立監督風險管理系統的建立及運作，並可取閱本公司高級管理層及風險管理職能核心人員提供的資料。

管理層面

(a) 執行風險管理委員會 - 負責制定及監督風險管理，包括訂定本公司的風險胃納及策略。該風險胃納及策略應符合本公司的長遠利益，並融入本公司及信安金融集團的企業文化

(b) 資產負債管理委員會 - 負責監督本公司的資產組合及資產負債管理流程

(c) 反洗錢委員會 - 監督所有相關業務部門實施反洗錢計劃，以符合反洗錢法律及法規。

(d) 管理委員會 - 處理本公司日常管理事務，並踐行董事會授權的企業策略及政策舉措。

(e) 銀行帳戶委員會 - 批准以本公司名義開立、關閉銀行帳戶、保管帳戶、證券交易帳戶及與基金公司及銀行的交易帳戶，指示更改該等帳戶的授權簽署人；以及批准由本公司與銀行訂立提供電子銀行服務的協議，及本公司須訂立或提供的文件、授權書、協議、合約或擔保。

3 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：千港元)	於二零二五年十二月三十一日					於二零二四年十二月三十一日				
	總計	長期業務	其中屬於： 長期業務一 分紅業務	一般業務	股東基金（如 適用）	總計	長期業務	其中屬於： 長期業務一 分紅業務	一般業務	股東基金（如 適用）
總資產	1,326,011	1,014,766	–	–	311,245	2,211,149	1,542,089	–	–	669,060
現金和存款	65,081	2,000	–	–	63,081	206,138	49	–	–	206,089
債務證券	191,794	–	–	–	191,794	366,511	1,951	–	–	364,559
股權（包括組合投資）	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
衍生金融工具	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
房產	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
貸款及放款	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
逆向回購協議	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
其他金融資產	30,223	–	–	–	30,223	40,589	–	–	–	40,589
與單位相連產品或退休計劃相關的保單持有人賬戶資產	1,012,766	1,012,766	–	–	–	1,540,089	1,540,089	–	–	–
再保險資產	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
稅務資產	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
其他資產	26,147	–	–	–	26,147	57,822	–	–	–	57,822
總負債	844,722	816,817	–	–	27,905	1,497,237	1,352,249	–	–	144,989
保險負債	816,817	816,817	–	–	–	1,352,249	1,352,249	–	–	–
再保險負債	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
回購協議	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
衍生金融工具	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
其他金融負債	8,646	–	–	–	8,646	93,687	–	–	–	93,687
稅務負債	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
其他負債	19,259	–	–	–	19,259	51,302	–	–	–	51,302
淨資產	481,289	197,949	–	–	283,340	713,911	189,840	–	–	524,071

(b) 資產負債表項目的重大變化或其他評註（如有）

截至二零二五年十二月三十一日止財政年度內淨資產的變動包括但不限於：

- 資本回撥1.55億港元，因二零二五年三月股本由3.55億港元減至2億港元；及
- 二零二五年十二月派發股息1.5億港元。

4 投資

(a) 投資估值所採用的假設和方法

根據香港財務報告準則第9號「金融工具」，投資按照以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產分類及計量。估值採用從信譽良好的公認定價服務提供商取得的市場價格。

(b) 假設和方法的重大變化，或對投資的其他評註（如有）

不適用。

5 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：千港元)	於二零二五年十二月三十一日						
	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）	-	-	554,697	260,120	2,000	-	816,817
其中：長期保險負債	-	-	554,697	260,120	2,000	-	816,817
未決申索	-	-	-	-	-	-	-
現時估計值 ¹	-	-	553,212	260,120	2,000	-	815,332
現時估計邊際	-	-	1,485	-	-	-	1,485
預付保費	-	-	-	-	-	-	-
其他長期保險負債	-	-	-	-	-	-	-
其中：一般保險負債	-	-	-	-	-	-	-
再保險資產	-	-	-	-	-	-	-
再保險負債	-	-	-	-	-	-	-

¹ 不包括分開披露的未決申索、預付保費及其他長期保險負債。

(單位：千港元)	於二零二四年十二月三十一日						
	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）	-	-	1,064,279	285,970	2,000	-	1,352,249
其中：長期保險負債	-	-	1,064,279	285,970	2,000	-	1,352,249
未決申索	-	-	-	-	-	-	-
現時估計值 Error! Bookmark not defined.	-	-	1,062,813	285,970	2,000	-	1,350,783
現時估計邊際	-	-	1,466	-	-	-	1,466
預付保費	-	-	-	-	-	-	-
其他長期保險負債	-	-	-	-	-	-	-
其中：一般保險負債	-	-	-	-	-	-	-
再保險資產	-	-	-	-	-	-	-
再保險負債	-	-	-	-	-	-	-

(b) 保險負債估值所採用的假設和推算該等假設的方法

類別G業務

- 被保人帳戶結餘按每年5%的保證入賬利率及無酌情權益進行預測。
- 退保率根據對本公司戰略方針的前瞻性觀點釐定，該等方針將影響被保人在可預見未來的贖回。
- 保險負債包括相對長期費用水平的預計費用超支，該超支源自本公司截至二零二五年十二月三十一日的內部業務計劃。
- 保險負債基於以下各項總和貼現：
 - 保險業監管局規定的港元無風險收益率曲線（截至二零二五年十二月三十一日）；及
 - 根據《保險業（估值及資本）規則》第24條作出的配對調整。截至二零二五年十二月三十一日，該調整為0基點。

類別H業務

- 截至二零二五年十二月三十一日，被保人帳戶結餘列作保險負債。

其他長期業務

截至二零二五年十二月三十一日，計提準備金2百萬港元，並無對應的基礎保險業務。

(c) 假設及用於推算假設的方法的重大變化，或對保險負債的其他評註（如有）
不適用。

6 財務表現

(a) 整體及分類的財務表現，包括保費、投資回報和申索

保費和申索的表現分析

(單位：千港元)	截至二零二五年十二月三十一日止財政年度			
	總計	長期業務	其中屬於：長期業務 - 分紅業務	一般業務
毛保費²	35,278	35,278	-	-
定期保費	不適用	-	-	不適用
整付保費	不適用	35,278	-	不適用
淨保費	35,278	35,278	-	-
定期保費	不適用	-	-	不適用
整付保費	不適用	35,278	-	不適用
已償付申索毛額	644,591	644,591	-	-
已償付申索淨額	644,591	644,591	-	-

投資回報的表現分析

(單位：千港元)	截至二零二五年十二月三十一日止財政年度				
	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）
投資回報	103,632	88,008	-	-	15,264

(b) 財務表現的重大變化或其他評註（如有）

不適用。

² 就長期業務而言，指於財政年度內已收及應收的保費。就一般業務而言，指已承保的保費。

7 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7部下的過渡性安排）

訂明資本額

（單位：千港元）	於二零二五年十二月 三十一日	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）	3,007	14,353
利率風險的風險資本額	1,328	13,196
信用利差風險的風險資本額	1,980	5,637
股權風險的風險資本額	-	-
房產風險的風險資本額	-	-
貨幣風險的風險資本額	1,184	10
市場風險內的風險分散效益	-1,485	-4,490
人壽保險風險（計入風險分散效益後的風險資本額）	5,671	5,599
死亡風險的風險資本額	-	-
長壽風險的風險資本額	-	-
人壽巨災風險的風險資本額	-	-
發病率風險的風險資本額	-	-
開支風險的風險資本額	3,280	4,766
退保風險的風險資本額	3,269	1,401
人壽保險風險內的風險分散效益	-877	-567
一般保險風險（計入風險分散效益後的風險資本額）	-	-
準備金及保費風險的風險資本額	-	-
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	5,814	8,537
風險模塊間的風險分散效益	-4,063	-7,618
業務操作風險的風險資本額	3,129	6,261
吸收虧損能力上限的調整	-	-
稅務影響的調整	-	-
任何保監局指明調整的其他項目	-	-
訂明資本額	13,558	27,131

(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：千港元)	於二零二五年十二月三十一日	於二零二四年十二月三十一日
無限制一級資本	481,289	713,911
有限制一級資本	-	-
二級資本	-	-
資本基礎	481,289	713,911

(c) 資本基礎與訂明資本額的比率

	於二零二五年十二月三十一日	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	3,550%	2,631%

(d) 訂明資本額、資本基礎及資本基礎與訂明資本額比率的重大變化或其他評註(如有)

訂明資本額乃按《保險業（估值及資本）規則》第5部所訂定的一系列風險情景下的資產淨值減少額進行評估，並作出以下變動：

- 死亡率／長壽／人壽巨災／發病率風險資本額（「RCA」）假定為零，原因是基於本公司的基礎業務概況，該等風險的風險敞口並不重大。

截至二零二五年十二月三十一日止財政年度，訂明資本金額的變動與期內保險負債的變動總體一致。

截至二零二五年十二月三十一日止財政年度，資本基礎的變動包括但不限於：

- 死亡率／長壽／人壽巨災／發病率風險資本額（「RCA」）假定為零，原因是基於本公司的基礎業務概況，該等風險的風險敞口並不重大。
- 資本回撥1.55億港元，因二零二五年三月股本由3.55億港元減至2億港元；及
- 於二零二五年十二月派發股息1.5億港元。

8 風險管理

(a) 風險偏好和風險管治架構

本公司採用企業風險管理（「ERM」）架構，以識別、評估、監察及管理重大風險，確保符合其戰略目標及已界定風險胃納。風險胃納訂明本公司願意承擔的風險水平及類型，並以風險容忍度及限額作為補助指標；一旦逾越該等限制，將觸發上報及管理行動。

董事會對風險管理負有最終責任，並由董事會風險委員會及執行風險管理委員會（「ERMC」）給於配合。本公司採用「三線模型」，確保有效的風險歸屬、監督及獨立核證。

資產負債管理（「ALM」）協助資本、流動性及市場風險管理，務求資產與負債適當配對。

(b) 保險風險管理

保險風險的評估乃基於可能性及影響程度，並考慮風險集中情況。風險緩解措施包括產品設計控制及持續經驗監察，並在適當情況下輔以壓力測試。保險風險敞口定期監察並上報管理委員會，以確保與風險胃納保持一致。

(c) 投資風險管理

投資風險管理的目標是在界定的風險胃納內實現適當的經風險調整回報，同時保持充足的流動性及資本。核心風險（包括信貸風險及利率風險）乃透過設定限額、分散投資、資產負債管理實務及對沖策略加以控制。

流動性及資本狀況參照界定標準監察，並設有上報程序。相關治理委員會負責監督，包括資產負債管理委員會。

(d) 其他風險管理（如有）

營運及業務風險乃透過內部控制、治理及緩解計劃進行管理，涵蓋監管合規、網絡安全、業務持續性及第三方風險等領域。風險監控及報告工作定期進行，倘發生重大風險或事件，將按既定程序上報高級管理層及董事會。

9 合規陳述

- (i) 我對美國信安保險有限公司（「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（公眾披露）規則》和《保險業（估值及資本）規則》（在任何適用的變更或放寬的規定下）擬備的；
- (iii) 我信納本披露報表的資料與根據《保險業（呈交報表、報告及資料）規則》第4(1)條呈交與本披露報表所涉及財政年度的公司周年申報表中相關的指明周年申報表格相符，當中每份表格均備有核數師報告；
- (iv) 我信納 公司在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(或經更改或放寬的規定，如適用)。

（請參閱在英文版本的簽署）