

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本公告全部或任何部分內容而產生或因倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



**China Reinsurance (Group) Corporation**  
**中國再保險(集團)股份有限公司**  
(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)  
(股份代號：1508)

**須予披露的交易**  
**中國大地保險以增資方式引進戰略投資者**

中國再保險(集團)股份有限公司(「本公司」)董事會(「董事會」)欣然宣佈，於2018年3月28日，董事會召開會議審議批准本公司之附屬公司中國大地保險與其現有股東寧波開投及戰略投資者雲杉資本、東航金控、東航產投、新華保險、上汽頌祥、中金啟通、通用投資及四維圖新訂立股份認購協議。根據股份認購協議，中國大地保險擬發行新股4,685,934,886股，分別由寧波開投以人民幣690,139,540元認購303,005,585股，雲杉資本以人民幣3,442,871,650元認購1,511,591,899股，東航金控以人民幣1,724,878,697元認購757,307,541股，東航產投以人民幣1,717,992,953元認購754,284,357股，新華保險以人民幣1,000,000,000元認購439,049,739股，上汽頌祥以人民幣900,000,000元認購395,144,765股，中金啟通以人民幣579,019,275元認購254,218,261股，通用投資以人民幣530,000,000元認購232,696,362股，四維圖新以人民幣88,000,000元認購38,636,377股(「本次增發」)。本公司與北京松聯已放棄本次增發的優先認購權。本次增發完成後，中國大地保險的註冊資本將從人民幣10,429,984,100元變更為人民幣15,115,918,986元，中國大地保險仍將構成本公司之附屬公司。股份認購協議將待各方簽署後生效。

由於本次增發之最高可適用百分比率(定義見上市規則第14.07條)超過5%但低於25%，故根據上市規則第十四章，本次增發構成本公司之須予披露的交易，須遵守上市規則第十四章項下通知及公告的規定，惟獲豁免遵守股東批准的規定。

## 股份認購協議

股份認購協議的主要條款和條件如下：

### 日期

股份認購協議將待各方簽署後生效，本公司將根據上市規則適時刊發進一步公告。

### 訂約方

中國大地保險、寧波開投、雲杉資本、東航金控、東航產投、新華保險、上汽頌祥、中金啟通、通用投資及四維圖新

### 發行股份種類和面值

本次增發擬發行的股份為境內人民幣普通股，每股面值為人民幣1.00元。

### 發行方式及發行對象

本次增發擬發行的股份由中國大地保險現有股東寧波開投以及戰略投資者雲杉資本、東航金控、東航產投、新華保險、上汽頌祥、中金啟通、通用投資及四維圖新認購。本公司與北京松聯已放棄本次增發的優先認購權。各認購方的認購金額及認購股數載列如下：

股東名稱	認購金額 (人民幣元)	認購股份數 (股)
寧波開投	690,139,540	303,005,585
雲杉資本	3,442,871,650	1,511,591,899
東航金控	1,724,878,697	757,307,541
東航產投	1,717,992,953	754,284,357
新華保險	1,000,000,000	439,049,739
上汽頌祥	900,000,000	395,144,765
中金啟通	579,019,275	254,218,261
通用投資	530,000,000	232,696,362
四維圖新	88,000,000	38,636,377
合計	10,672,902,115	4,685,934,886

### 發行價格及定價基準

發行價格為每股人民幣2.28元，乃根據中國大地保險截至2017年9月30日每股淨資產值約人民幣1.38元，由各方參考中國大地保險的品牌、客戶、網絡優勢、未來發展戰略及潛力等因素，經公平磋商後釐定。

## 付款條款

各認購方在收到《先決條件滿足確認函》及中國大地保險發出的《繳款通知書》後的七個工作日內，向中國大地保險一次性現金支付認購款項。

本次增發項下中國大地保險各股東的股權轉讓限制按照法律法規和監管規定執行。

## 本次增發對中國大地保險股權架構之影響

緊隨本次增發前後，中國大地保險各股東已認繳及將認繳的註冊資本金額及已持有及將持有股權情況載列如下：

股東名稱	本次增發前的 持股數量	本次增發前的 持股比例	本次增發後的 持股數量	本次增發後的 持股比例
本公司	9,719,083,808	93.18%	9,719,083,808	64.30%
雲杉資本	0	0%	1,511,591,899	10.00%
寧波開投	673,482,781	6.46%	976,488,366	6.46%
東航金控	0	0%	757,307,541	5.01%
東航產投	0	0%	754,284,357	4.99%
新華保險	0	0%	439,049,739	2.90%
上汽頌祥	0	0%	395,144,765	2.61%
中金啟通	0	0%	254,218,261	1.68%
通用投資	0	0%	232,696,362	1.54%
四維圖新	0	0%	38,636,377	0.26%
北京松聯	37,417,511	0.36%	37,417,511	0.25%
合計	10,429,984,100	100%	15,115,918,986	100%

本次增發完成後，中國大地保險仍將構成本公司之附屬公司，其財務報表將繼續合併於本公司的財務報表內。

## 募集資金用途

本次增發募集的資金將用於充實中國大地保險的資本並提高其償付能力。

## 本次增發之理由及裨益

為順利實現中國大地保險的未來戰略目標，補充資本並提升償付能力，本公司同意中國大地保險以增資方式引進戰略投資者，這有利於實現以客戶為中心的商業模式轉型，有效防控金融風險，提升抵禦系統性風險能力，改善公司治理，增強創新發展新動能，實現股東利益最大化。

鑑於上述情況，董事認為本次增發乃按一般商業條款進行，屬公平合理，並符合本公司及其股東之整體利益。

## 有關本次增發各方之資料

本集團主要經營財產再保險、人身再保險、財產險直保及資產管理業務。

中國大地保險，一家根據中國法律設立並有效存續的股份有限公司，主要從事財產險直保業務。

基於中國大地保險根據中國企業會計準則編製的經審核財務報表，中國大地保險於2016年12月31日及2017年12月31日的經審核淨資產值分別約為人民幣13,541,701,868元和人民幣14,224,225,037元。中國大地保險截至2016年12月31日及2017年12月31日止年度的經審核溢利(虧損)如下：

	截至2017年12月31日 止年度 (約人民幣元)	截至2016年12月31日 止年度 (約人民幣元)
除稅前經審核溢利(虧損)	1,585,603,512	1,569,282,375
除稅後經審核溢利(虧損)	1,169,899,181	1,243,614,803

寧波開投，一家根據中國法律設立並有效存續的有限責任公司，主要從事項目投資、資產經營業務。

雲杉資本，一家根據中國法律設立並有效存續的有限責任公司，為江蘇交通控股有限公司的全資附屬公司，主要從事股權投資、產業投資和股權管理等業務。

東航金控，一家根據中國法律設立並有效存續的有限責任公司，為中國東方航空集團有限公司旗下專門經營金融資產的全資控股型投資公司。

東航產投，一家根據中國法律設立並有效存續的有限責任公司，為中國東方航空集團有限公司的全資附屬公司，主要從事產業投資、資產管理、資產受託管理，投、融資業務研發與創新，委託與受託投資，投資諮詢，企業管理服務。

新華保險為一間在中國註冊成立的股份有限公司，其股份分別於聯交所(股份代號：1336)及上海證券交易所(股份代號：601336)上市。其主要從事提供人壽保險產品，並通過遍佈全國的分銷網絡，為個人客戶及機構客戶提供壽險產品及服務。

上汽頌祥，一家根據中國法律設立並有效存續的有限合夥企業，主要從事投資業務。

中金啟通，一家根據中國法律設立並有效存續的有限合夥企業，主要從事投資業務。

通用投資，一家根據中國法律設立並有效存續的有限責任公司，為中國通用技術(集團)控股有限責任公司的全資附屬公司，主要從事證券投資業務、私募股權投資業務、資產管理業務和股權投資及管理。

四維圖新，一家根據中國法律設立並有效存續的股份有限公司，其股份在深圳證券交易所上市(股份代碼：002405)，主要從事導航地圖和動態交通資訊服務。

## 上市規則的涵義

由於本次增發之最高可適用百分比率(定義見上市規則第14.07條)超過5%但低於25%，故根據上市規則第十四章相關規定，本次增發構成本公司之須予披露的交易，須遵守上市規則第十四章項下之通知及公告的規定，惟獲豁免遵守股東批准的規定。

據董事所知、所悉及所信，經作出一切合理查詢，於本公告日期，各認購方以及彼等各自之最終實益擁有人為獨立第三方，因此，本次增發不構成上市規則第十四A章項下的關連交易。

本次增發須待中國保險監督管理機構審批等多項先決條件達成後方可作實，而該等條件未必能達成。股東及潛在投資者於買賣本公司證券時務必審慎行事。

## 釋義

於本公告中，除文義另有所指外，下列詞語定義如下：

「北京松聯」	指	北京松聯科技有限公司，一家根據中國法律設立並有效存續的有限責任公司
「東航產投」	指	東方航空產業投資有限公司，一家根據中國法律設立並有效存續的有限責任公司
「東航金控」	指	東航金控有限責任公司，一家根據中國法律設立並有效存續的有限責任公司
「通用投資」	指	通用技術集團投資管理有限公司，一家根據中國法律設立並有效存續的有限責任公司
「中國」	指	中華人民共和國，惟僅就本公告而言，不包括中國香港特別行政區、澳門特別行政區及台灣
「中國大地保險」	指	中國大地財產保險股份有限公司，本公司於2003年10月15日在中國註冊成立的附屬公司
「中金啟通」	指	廈門中金啟通投資合夥企業(有限合夥)，一家根據中國法律設立並有效存續的有限合夥企業
「董事」	指	本公司董事
「本集團」	指	本公司，以及(除文義另有所指外)附屬公司
「獨立第三方」	指	獨立於本公司及其關連人士(定義見上市規則)之第三方
「上市規則」	指	香港聯合交易所有限公司證券上市規則

「四維圖新」	指	北京四維圖新科技股份有限公司，一家根據中國法律設立並有效存續的股份有限公司
「新華保險」	指	新華人壽保險股份有限公司，一家根據中國法律設立並有效存續的股份有限公司
「寧波開投」	指	寧波開發投資集團有限公司，一家根據中國法律設立並有效存續的有限責任公司
「人民幣」	指	人民幣，中國法定貨幣
「上汽頌祥」	指	上海上汽頌祥投資合夥企業(有限合夥)，一家根據中國法律設立並有效存續的有限合夥企業
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「股份認購協議」	指	中國大地保險與其現有股東寧波開投及戰略投資者雲杉資本、東航金控、東航產投、新華保險、上汽頌祥、中金啟通、通用投資及四維圖新擬訂立之股份認購協議，該協議將待各方簽署後生效
「雲杉資本」	指	江蘇雲杉資本管理有限公司，一家根據中國法律設立並有效存續的有限責任公司

代表董事會  
中國再保險(集團)股份有限公司  
朱曉雲  
聯席公司秘書

中國北京，2018年3月28日

於本公告日期，執行董事為袁臨江先生、和春雷先生及任小兵先生，非執行董事為路秀麗女士及申書海先生，獨立非執行董事為王瑁女士、郝演蘇先生、李三喜先生及莫錦嫦女士。