

信用评级公告

联合〔2023〕11407号

根据同方全球人寿保险有限公司（以下简称“同方全球人寿”或“公司”）提供的2023年三季度未经审计财务报告、2023年第三季度偿付能力报告及相关资料，2023年以来，同方全球人寿业务保持稳步发展，保险业务收入结构变化不大，仍以健康险和传统寿险为主；2023年1—9月，同方全球人寿实现原保险保费收入65.19亿元，较上年同期增长18.81%，市场占有率为0.17%；出于转移长期利率风险考虑，当期增加了财务再保险支出，使得账面分出保费规模大幅增长，进而导致当期营业收入水平略有下降，当期发生分出保费17.85亿元，实现营业收入55.11亿元，较上年同期下降3.61%。公司投资资产以固定收益类投资为主，2023年9月末占投资资产总额的比例在75.28%，投资品种以标准化债券为主，投资资产质量良好；投资资产规模上升推动投资收益水平增长，2023年1—9月实现投资收益7.76亿元，较上年同期增长12.20%。营业支出及盈利方面，受750天移动平均国债收益率曲线下行等影响，公司提取保险责任准备金规模较上年同期有所增长，但随着当期发生分出保费大幅增长带来摊回保险责任准备

Add: 17/F, PICC Building, 2, Jianguomenwai Street, Beijing PRC:100022

地址: 北京市朝阳区建国门外大街2号PICC大厦17层 邮编:100022

电话 (Tel): (010) 85679696 | 传真(Fax): (010) 85679228 | 邮箱 (Email): lianhe@lhratings.com

金大幅提升，带动当期营业支出水平较上年同期略有下降，2023年1—9月公司发生营业支出56.74亿元，较上年同期下降3.04%，发生营业亏损1.63亿元；所得税费用转回使得当期营业亏损有所冲抵，当期发生净亏损0.90亿元。偿付能力方面，截至2023年9月末，同方全球人寿实际资本为94.40亿元，其中核心一级资本60.48亿元，核心偿付能力充足率和综合偿付能力充足率分别为135%和211%。2023年9月，同方全球人寿股东同比例增资2.30亿元，增加核心资本，2023年9月末实收资本上升至26.30亿元，加之受10年期以上保单未来盈余计入核心资本比例提升的影响，综合偿付能力充足率和核心偿付能力充足率指标有所提升，偿付能力保持充足水平。风险管理方面，2023年二季度同方全球人寿风险综合评级为AA级，较上季度评价结果未发生变化。

此外，根据同方全球人寿股东同方股份有限公司（以下简称“同方股份”）披露的公告显示，为进一步聚焦主业，收回非主业投资并合理配置资源，同方股份拟转让其持有的同方全球人寿全部股权，占同方全球人寿股本的50%。根据2022年12月28日同方股份披露公告显示，同方股份拟将同方全球人寿50%股权挂牌底价自62.50亿元向下调整为57.66亿元。截至目前，本次股权转让事项暂时停止挂牌出售；同方股份共向同方全球人寿委派3位董事（其中一名董事监管资格核准中）和1位监事，相关董事和监事正常履职。同方全球人寿表示此事件尚未对其在经营

管理、业务发展、战略规划及执行等方面造成重大影响。联合资信评估股份有限公司（以下简称“联合资信”）也将就此次股权变更事件以及其相关影响保持关注。

联合资信认为，2023 年前三季度，同方全球人寿保险业务持续发展，原保险保费收入水平较上年同期有所提升，市场占有率较之前保持相对平稳态势；投资收益较上年同期有所增长，受 750 天移动平均国债收益率曲线下行影响导致保险责任准备金计提上升，进而导致当期发生亏损；增资完成以及保单未来盈余计入核心资本比例提升，使得偿付能力充足率指标有所提升，偿付能力保持在较为充足水平。同方全球人寿股东同方股份拟通过公开市场转让其持有全部公司股权，目前处在暂时停止挂牌交易状态。联合资信将就可能出现的股权变更事件发展情况以及其未来对公司造成的影响保持关注。此外，同方全球人寿股东 Aegon International B.V.（全球人寿保险国际公司）能够在产品设计、业务营销、风险管理等方面给予有力支持。综上，联合资信评估股份有限公司确定维持同方全球人寿保险有限公司主体长期信用等级为 AA⁺，维持“21 同方全球人寿 01”信用等级为 AA，评级展望为稳定。

特此公告

联合资信评估股份有限公司
二〇二三年十二月二十七日