

信用评级公告

联合〔2024〕1468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年未经审计财务报告、2023年第4季度偿付能力报告及相关资料，2023年以来，同方全球人寿保险业务保持稳步发展，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，同方全球人寿实现原保险保费收入81.75亿元，较上年增长15.56%，市场占有率为0.23%；出于转移长期利率风险考虑，2023年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增幅放缓，全年发生分出保费19.99亿元，实现营业收入77.47亿元，较上年增长1.03%。公司投资资产以固定收益类投资为主，2023年末占投资资产总额的比例为76.13%，投资品种以标准化债券为主，存在一笔投资资产出现风险，涉及金额不大，已计提减值；投资资产规模上升推动投资收益水平增长，2023年实现投资收益15.11亿元，较上年增长30.61%。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因素影响，2023年公司提取保险责任准备金规模较上年有所增长，但随着当年发生分出保费大幅增长带来摊回保险

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

责任准备金大幅提升，营业支出增幅水平有所控制，2023 年公司发生营业支出 77.31 亿元，较上年增长 0.91%，所得税费用转回对利润实现带来一定正向帮助，全年实现净利润 0.31 亿元，较上年下降 19.09%。偿付能力方面，截至 2023 年末，同方全球人寿实际资本为 94.45 亿元，其中核心一级资本 60.85 亿元，核心偿付能力充足率和综合偿付能力充足率分别为 134%和 207%，核心偿付能力充足率较上季度末变化不大，综合偿付能力充足率较上季度末略有下降系计入附属一级资本的保单未来盈余下降，以及权益类资产调整和疾病风险增长等导致最低资本上升所致，偿付能力整体保持在充足水平。风险管理方面，2023 年三季度同方全球人寿风险综合评级为 AAA 级，较上季度评价结果有所提升。

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在经营管理、业务发展、战略规划及执行等方面对其造成重大影响。联合资信评估股份有限公司（以下简称“联

合资信”）也将对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，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，净利润较上年有所下降；偿付能力充足率指标较上季度末变化不大，偿付能力保持在较为充足水平；个别投资资产存在潜在风险，目前减值准备对风险资产本金覆盖程度存在一定不确定性，关注相关资产后续处置情况。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。联合资信将对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

二〇二四年三月二十九日