

信用评级公告

联合〔2024〕11674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2024年三季度未经审计财务报告、2024年第三季度偿付能力报告摘要及相关资料，2024年以来，同方全球人寿保险业务保持稳步发展，保险业务营销策略逐步向分红型寿险倾斜，传统寿险保费收入较上年同期有所下降，健康险保费收入较上年同期基本持平，但传统寿险和健康险仍为主要收入来源，分红险收入贡献度有所提升；2024年1—9月，同方全球人寿实现原保险保费收入71.10亿元，较上年同期增长9.07%，市场占有率为0.20%，其中传统寿险占规模保费收入占重为37.47%；当期分出保费规模较上年同期明显下降，推动整体营业收入水平的增长，当期发生分出保费7.78亿元，实现营业收入73.30亿元，较上年同期增长33.00%。公司投资资产以固定收益类投资为主，2024年9月末占投资资产总额的比例为71.96%，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，减值准备对债权原值覆盖度达到50%；投资资产规模上升推动投资收益水平增长，2024年前三季度实现投资收益9.73亿元，较上年同期增长25.34%，实现综合投资收益率7.39%，较上季度提升2.05个百分点。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，2024年前三季度公司提取保险责任准

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

备金规模较上年有所增长，加之部分产品当年集中到期带来满期给付支出水平的上升，以及分出保费较上年同期下降带来的摊回保险责任准备金显著降低，共同带动营业支出明显增长，2024 年前三季度公司发生营业支出 73.53 亿元，较上年同期增长 29.57%；营业支出增长导致当期出现净亏损，2024 年前三季度，净亏损 0.23 亿元。得益于其他综合收益的显著增长，公司所有者权益规模较上年末增长明显。截至 2024 年 9 月末，公司所有者权益规模 45.79 亿元，较上年末增长 37.92%，其他综合收益 21.87 亿元，较上年末增长 141.63%。偿付能力方面，截至 2024 年 9 月末，同方全球人寿实际资本为 102.16 亿元，其中核心一级资本 73.06 亿元，核心偿付能力充足率和综合偿付能力充足率分别为 142%和 199%，核心偿付能力充足率较上季度末变化不大且略有提升，偿付能力整体保持在充足水平。风险管理方面，2024 年二季度同方全球人寿风险综合评级为 AA 级，较上季度评价结果下降，系操作风险和流动性风险模块相关指标波动所致。

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，同方股份拟转让其持有的同方全球人寿全部股权。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相关影响保持关注。

涉及人事变动方面，根据 2024 年 10 月 22 日董事长及董事会成员变更的公告内容，同方全球人寿原董事长王林先生不再担

任董事长职务，董事长职务由 Curtis Sherwin Chen 先生担任。同时，公司董事会发生换届，原董事长王林先生仍担任公司董事，其余部分董事任职人员发生一定调整，人员数量变动超过董事会总人数的三分之一。新任董事长 Curtis Sherwin Chen 先生历任美国安泰国际公司（Aetna International）亚太区董事总经理及战略负责人，荷兰银行亚洲区总部（香港）董事总经理兼企业发展主管，澳新银行亚洲首席战略官，荷兰全球人寿保险集团（Aegon）国际业务首席策略官及业务拓展负责人等职务，具有丰富的金融机构及保险公司从业经验。考虑到此次同方全球人寿在董事会人员方面的变动幅度相对较大，后续人员变更以及对公司未来在公司治理、战略规划调整、经营管理等方面的变化情况需保持关注。

联合资信认为，2024 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；投资收益较上年有所增长，在保险责任准备金计提以及赔付总支出上升的影响下，净利润出现亏损；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，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，同时关注此次董事会人事变更对公司治理、战略规划、经营管理等方面的影响。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

二〇二四年十二月二十六日