

偿付能力季度报告摘要

同方全球人寿保险有限公司

Aegon THTF Life Insurance Co., Ltd

2025 年第 1 季度

公司简介和报告联系人

公司名称:	同方全球人寿保险有限公司
公司英文名称:	Aegon THTF Life Insurance Co., Ltd
法定代表人:	Curtis Sherwin Chen
注册地址:	深圳市福田区福田街道福安社区中心四路 1-1 号嘉里建设广场第三座 T3 座 4001-4002
注册资本:	26.30 亿元人民币
保险机构法人许可证号:	00106528
开业时间:	2003 年 4 月
经营范围:	一、人寿保险、健康保险和意外伤害保险等保险业务; 二、上述业务的再保险业务
经营区域:	上海市, 北京市, 江苏省, 山东省, 浙江省, 广东省, 天津市, 河北省, 湖北省, 福建省, 四川省
报告联系人姓名:	毛榕健
办公室电话:	021-38784868-8638
移动电话:	13916630482
电子信箱:	maorongjian@aegonthtf.com

目 录

一、董事长和管理层声明.....	1
二、基本情况	1
三、主要指标表	9
四、风险管理能力	14
五、风险综合评级（分类监管）	16
六、重大事项	18
七、管理层分析与讨论.....	21
八、外部机构意见	23
九、实际资本	25
十、最低资本	28

一、董事长和管理层声明

本报告已经通过公司董事长批准，公司董事长和管理层保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，内容真实、准确、完整、合规，并对我们的保证承担个别和连带的法律责任。

特此声明。

二、基本情况

（一）股权结构和股东情况，以及报告期内的变动情况

1. 股权结构及其变动

股权类别	期初		本期股份或股权的增减		单位：万股或万元 期末	
	出资额	占比 (%)	股东增资	小计	出资额	占比 (%)
国有股	131,500	50%			131,500	50%
外资股	131,500	50%			131,500	50%
合计	263,000	100%			263,000	100%

2. 实际控制人

本公司无实际控制人。

3. 报告期末所有股东的持股情况及关联方关系

股东名称	股东性质	出资额	单位：万股或万元	
			报告期末持 股比例	质押或冻 结的股份
同方股份有限公司	国有	131,500	50%	0
全球人寿保险国际有限公司（荷兰）	外资	131,500	50%	0
合计	—	263,000	100%	0
股东关联方关系的说明		股东无关联方关系		

4. 董事、监事和高级管理人员的持股情况

报告期末公司董事、监事和高级管理人员未持有公司股份。

5. 报告期内股权转让情况

报告期内未有股权转让情况。

（二）董事、监事和总公司高级管理人员

1. 董事、监事和总公司高级管理人员的基本情况

（1）董事基本情况

本公司董事会共有 9 位董事。

Curtis Sherwin Chen（陈尚文） 同方全球人寿保险有限公司董事、董事长

1960 年出生，毕业于美国斯坦福大学，工商管理硕士。2024 年 10 月起担任同方全球人寿保险有限公司董事长（任职批准文号：深金复〔2024〕431 号）。

Curtis Chen 先生拥有 30 多年国际金融行业及综合经营管理经验。曾任美国博思艾伦汉米尔顿咨询控股公司(Booz Allen Hamilton)首席顾问,美国安泰国际公司(Aetna International)亚太区董事总经理兼战略负责人,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。

张园园 同方全球人寿保险有限公司董事、副董事长

1977 年出生，中共党员，毕业于东北财经大学，经济法学硕士。现任同方股份有限公司副总裁、董事会秘书。2024 年 2 月起担任同方全球人寿保险有限公司董事（任职批准文号：深金复〔2024〕76 号），2024 年 10 月起担任同方全球人寿保险有限公司副董事长。

张园园女士曾任同方股份有限公司证券事务代表、董事会秘书、党委委员，以及总裁助理等职务。另外，张园园女士于 2018 年 9 月至 2021 年 3 月期间兼任同方全球人寿保险有限公司监事职务。

王林 同方全球人寿保险有限公司董事

1958 年出生，中共党员，毕业于中国社会科学院研究生院，商业经济硕士。2014 年加入同方全球人寿保险有限公司，2014 年 12 月起担任同方全球人寿保险有限公司董事长（任职批准文号：保监许可〔2014〕1091 号），2024 年 10 月起担任同方全球人寿保险有限公司董事。

王林先生拥有 30 多年金融行业从业经验。曾任香港中保集团投资控股公司董事兼总经理，中国石油天然气集团奥伊尔投资管理有限责任公司董事长兼总经理，中意财产保险有限公司董事长，中意人寿保险有限公司董事长，中意资产管理有限责任公司董事长，同方全球人寿保险有限公司董事长。

夏涛 同方全球人寿保险有限公司董事

1981 年出生，中共党员，北京工商大学管理学硕士、中国政法大学工商管理硕士，高级会计师。现任同方股份有限公司财务总监。2024 年 9 月起担任同方全球人寿保险有限公司董事（任职批准文号：深金复〔2024〕364 号）。

夏涛先生曾任中国宝原工贸公司财务部职员、中国核仪器设备总公司财务部主任助理、中国核仪器设备总公司财务部副主任、中国宝原投资有限公司财务部主任、中国核工业集团有限公司会计处处长、中国核工业集团有限公司财务与资本运营部会计处处长、中核华泰建设有限公司总会计师、中核地质勘查集团有限公司筹备组成员、中核地质勘查集团有限公司总会计师等职务。

Marco Baptist Arie Keim 同方全球人寿保险有限公司董事

1962 年出生，毕业于荷兰乌得勒支大学，法律专业硕士。现任荷兰全球人寿（Aegon）国际业务首席执行官，负责荷兰全球人寿东南欧及亚洲业务。2021 年 3 月起担任同方全球人寿保险有限公司董事（任职批准文号：深银保监复〔2021〕158 号）。

Marco Keim 先生拥有 30 多年金融行业从业经验。曾任职于荷兰 Coopers & Lybrand Van Dien 会计师事务所、荷兰福克飞机公司、荷兰 NS Reizigersk 公司。2000 年，担任瑞士人寿（Zwitserleven）荷兰分公司董事会成员，于 2003 年被任命为首席执行官。自 2008 年 6 月起历任荷兰全球人寿荷兰首席执行官、荷兰全球人寿欧洲大陆区首席执行官。

Patrick Curtin 同方全球人寿保险有限公司董事

1980 年出生，毕业于爱尔兰国家大学，精算及金融研究硕士，爱尔兰精算师学会成员、精算师学会成员、CFA 协会成员。现任荷兰全球人寿（Aegon）国际业务首席财务官。2024 年 9 月起担任同方全球人寿保险有限公司董事（任职批准文号：深金复〔2024〕378 号）。

Patrick Curtin 先生曾任爱尔兰华信惠悦（Watson Wyatt）公司顾问，荷兰全球人寿机构市场部（IMD）国际顾问，荷兰全球人寿机构市场及爱尔兰财务保障公司风险管理总监，荷兰全球人寿保险国际公司荷兰、印度、香港等区域首席风险管理官，及精算及首席财务官等职务。另外，Curtin 先生于 2019 年 3 月至 2024 年 9 月期间兼任同方全球人寿保险有限公司监事、监事会主席职务。

李培育 同方全球人寿保险有限公司独立董事

1963 年出生，中共党员，毕业于清华大学经济管理学院，管理科学与工程专业博士。2021 年 3 月起担任同方全球人寿保险有限公司独立董事（任职批准文号：深银保监复〔2021〕135 号）。

李培育先生曾任国务院发展研究中心信息中心主任，河南省鹤壁市市长，中国投资有限责任公司另类投资部总监，国务院研究室综合司巡视员，中国再保险（集团）股份有限公司董事长，北京中域绿色投资管理有限公司董事总经理（MD），航天科工投资基金管理（北京）有限公司董事总经理（MD）。

吴治富 同方全球人寿保险有限公司独立董事

1956 年出生，毕业于上海财经大学国际工商管理学院，管理学博士。现任中国台湾台北荣成纸业股份有限公司独立董事、审计委员会委员、薪酬委员会召集人。中国台湾台北宝隆国际股份有限公司薪酬委员会委员。中国台湾中原大学国际贸易系兼任副教授。2021 年 3 月起担任同方全球人寿保险有限公司独立董事（任职批准文号：深银保监复〔2021〕153 号）。

吴治富先生曾任中华航空公司人力资源管理处副总经理，中华航空香港分公司总经理，中华航空菲律宾分公司总经理，中国台湾桃园国际机场航勤服务公司总经理（中华航空子公司），中华航空公司大陆华东地区首席代表兼上海办事处总经理。

陈秉正 同方全球人寿保险有限公司独立董事

1957 年，中共党员，博士，毕业于清华大学，系统工程专业。现任清华大学经济管理学院金融系教授、清华大学经济管理学院中国保险与风险管理研究中心主任。2024 年 9 月起担任同方全球人寿保险有限公司独立董事（任职批准文号：深金复〔2024〕361 号）。

陈秉正先生曾任燕赵财产保险股份有限公司独立董事，兼任尚正基金管理有限公司独立董事、珠海横琴燕梳风险管理咨询有限公司董事、中国保险学会理事、《The Journal of Risk Finance》《保险研究》编委，以及浙江财经大学金融学院兼职教授。

（2）监事基本情况

本公司监事共有 3 位。

刘威 同方全球人寿保险有限公司监事、监事会主席

1975 年出生，中共党员，毕业于南华大学学士学位，高级会计师。现任同方创新投资（深圳）有限公司副总经理。2023 年 12 月起担任同方全球人寿保险有限公司监事（任职批准文号：深金复〔2023〕229 号），2024 年 9 月起担任同方全球人寿保险有限公司监事会主席。

刘威先生曾任深圳市人文天地实业有限公司财务经理，中核核电后勤服务有限公司副总经理，协和港有限公司副总经理，深圳中核集团有限公司投资企管部副经理，中国宝原投资有限公司（挂职）主持工作，中核国际有限公司副总经理，同方友友控股有限公司财务总监，同方股份有限公司财务部总经理等职务。

王思雅（WONG Sze Nga Silvia） 同方全球人寿保险有限公司监事

1982 年出生，毕业于英国剑桥大学，法学硕士。现任荷兰全球人寿（Aegon）国际业务

总法律顾问及执行委员会秘书。2024 年 9 月起担任同方全球人寿保险有限公司监事（任职批准文号：深金复〔2024〕365 号）。

王思雅女士曾任贝克·麦坚时律师事务所 (Baker McKenzie) 中国香港办事处见习律师，司力达律师事务所 (Slaughter and May) 中国香港办事处见习律师，盛德律师事务所 (Sidley Austin) 中国香港办事处执业律师，司力达律师事务所 (Slaughter and May) 执业律师。

范京 同方全球人寿保险有限公司职工监事

1973 年出生，中共党员，毕业于东北财经大学，投资经济管理本科。现任同方全球人寿保险有限公司人力资源部总经理。2021 年 12 月起担任同方全球人寿保险有限公司监事（任职批准文号：深银保监复〔2021〕753 号）。

范京女士加入同方全球人寿前，曾就职于泰康人寿保险股份有限公司北京分公司、上海分公司、总公司人力资源部。2005 年加入我公司，曾任北京分公司人力资源部负责人、总公司人力资源部薪酬福利总监、人力资源部副总经理，期间兼任过北京分公司副总经理，2019 年 2 月起担任总公司人力资源部总经理。

（3）总公司高级管理人员基本情况

本公司高级管理人员共有 11 位。

朱庆国 同方全球人寿保险有限公司总经理

男，1971 年出生，南京师范大学理学学士。朱庆国先生有超过 25 年保险行业从业经验，加入同方全球人寿前，曾先后在平安人寿、太平人寿、光大永明人寿、中意人寿等保险公司的关键岗位任职。

朱庆国先生于 2015 年加入我公司，历任江苏分公司总经理、公司总经理助理，现担任公司总经理（深银保监复〔2022〕247 号），全面负责公司日常经营管理。

赵磊 同方全球人寿保险有限公司副总经理、合规负责人

男，1982 年出生，中国政法大学法律硕士，具备法律职业资格。赵磊先生加入同方全球人寿前，曾担任同方威视技术股份有限公司法务部部长、同方创新投资（深圳）有限公司副总经理等职务。

赵磊先生于 2024 年加入我公司，现担任公司副总经理（深金复〔2024〕438 号）、合规负责人（深金复〔2024〕440 号），分管法律合规部。

童伯宁 同方全球人寿保险有限公司副总经理

男，1964 年出生，浙江大学理学硕士、加利福尼亚大学哲学博士。童伯宁先生有超过 30 年国内外保险行业从业经验，加入同方全球人寿前，曾先后在美国曙光国民人寿（Aurora National Life Assurance）、全美人寿（Transamerica Life）、美国大都会集团（MetLife）、荷兰全球人寿保险集团等保险公司的关键岗位任职。

童伯宁先生于 2024 年加入我公司，现担任公司副总经理（深金复〔2024〕441 号），

分管产品精算等方面工作。

陈育能 同方全球人寿保险有限公司副总经理、财务负责人

女，1974 年出生，厦门大学经济学学士、新加坡国立大学管理学硕士，特许金融分析师资格、英国特许公认会计师公会会员。陈育能女士加入同方全球人寿前，曾担任新加坡保诚保险公司财务部经理、光大永明人寿财务部助理副总经理。

陈育能女士于 2004 年加入我公司，曾担任财务总监，现担任公司副总经理（保监国际〔2009〕1241 号）、财务负责人（保监财会〔2009〕1296 号）、首席财务官，分管财务部、资产管理事业部。

王前进 同方全球人寿保险有限公司副总经理

男，1973 年出生，西南石油大学工学学士。王前进先生加入同方全球人寿前，曾担任中国石油天然气集团公司人事部、监察部副处长、中意人寿保险有限公司人力资源副总裁、高级副总裁、山东分公司总经理、董事会秘书等职务。

王前进先生于 2015 年加入我公司，历任公司总经理助理、首席人力资源及行政官、董事会秘书，现担任公司副总经理（保监许可〔2016〕579 号），分管综合办公室、信息科技部。

王朝蓬 同方全球人寿保险有限公司副总经理

男，1974 年出生，中央广播电视大学工商管理专业本科。王朝蓬先生有超过 25 年保险行业从业经验，加入同方全球人寿前，曾担任中意人寿保险有限公司广东省分公司个险渠道负责人、总公司副首席营销发展官、深圳分公司总经理、总公司个人营销渠道总经理等职务。

王朝蓬先生于 2015 年加入我公司，历任首席代理人事业执行官、公司总经理助理，现担任公司副总经理（保监许可〔2016〕579 号）、首席互联网事业执行官，分管互联网事业部、多元渠道事业部。

杨雪莲 同方全球人寿保险有限公司总经理助理、首席风险官

女，1977 年出生，上海财经大学经济学学士，北美精算师协会资格会员。杨雪莲女士加入同方全球人寿之前，曾担任中保康联人寿保险有限公司精算部助理、太平人寿保险有限公司精算部副经理、风险管理部经理。

杨雪莲女士于 2007 年加入我公司，历任企业规划精算部总监、总精算师，现担任公司总经理助理（深金复〔2024〕445 号）、首席风险官，分管风险管理部、营运部/消保部。

任晓澍 同方全球人寿保险有限公司总经理助理

男，1973 年 8 月出生，扬州大学工学学士、南京大学工商管理硕士。任晓澍先生有超过 20 年保险行业从业经验，加入同方全球人寿前，曾担任中国人民健康保险股份有限公司江苏分公司个险部总经理、海尔纽约人寿保险有限公司代理人业务发展总监和江苏分公司总经理、中意人寿保险有限公司企业发展部总经理和个人营销业务部总经理、平安数据科技（深圳）有限公司南京分公司总经理、安联人寿保险有限公司总经理助理兼首席市场战略官

等职务。

任晓澍先生于 2025 年加入我公司，现担任公司总经理助理（深金复〔2025〕61 号），分管代理人事业部、客户市场部。

丁子琴 同方全球人寿保险有限公司董事会秘书

女，1971 年出生，华东政法大学法学学士、上海交通大学工商管理硕士。丁子琴女士加入同方全球人寿前，曾担任上海市检察院（石化地区）公诉人、上海飞人集团法律顾问、平安保险上海分公司核保及核赔管理职务、太平人寿保险有限公司风险管理职务。

丁子琴女士于 2008 年加入我公司，历任合规负责人、首席风险官、公司总经理助理、公司副总经理，现担任公司董事会秘书（深金复〔2024〕537 号），负责董事会相关事务。

季细军 同方全球人寿保险有限公司总精算师

男，1979 年出生，华东师范大学理学硕士，北美精算师协会资格会员、中国精算师协会正会员。

季细军先生于 2005 年加入我公司，历任精算部总经理、产品开发部总经理、副总精算师，现担任公司总精算师（深金复〔2024〕69 号），负责产品精算工作。

刘伟 同方全球人寿保险有限公司审计责任人

男，1981 年出生，上海财经大学经济学硕士。刘伟先生加入同方全球人寿前，曾担任中国大地财产保险股份有限公司宣传处副处长、太平人寿保险股份有限公司综合文秘室负责人、民生人寿保险股份有限公司监察审计部总经理和审计责任人等职务。

刘伟先生于 2021 年加入我公司，现担任公司审计责任人（银保监复〔2018〕382 号），全面负责公司审计工作。

2. 董事、监事和总公司高级管理人员的变更情况

变动人员	职位	变动原因	备注
任晓澍	总经理助理	新任高管	深金复〔2025〕61 号
王前进	副总经理	职务调整	原兼任董事会秘书
丁子琴	董事会秘书	职务调整	原担任总公司副总经理
彭勃	首席团险事业执行官	职务调整	原担任总公司副总经理
郭新	上海分公司总经理	职务调整	原担任总公司副总经理
吴烁	天津分公司总经理	职务调整	原担任总公司总经理助理

（三）子公司、合营企业和联营企业

企业名称	与本公司 关系	期初		本期变动		期末	
		认缴出资 额 (万元)	持股 比例	认缴出资 额 (万元)	持股 比例	认缴出资 额 (万元)	持股 比例
深圳市荷寿健康养老服务有限公司	联营企业	30	30%			30	30%

（四）报告期内违规及受处罚情况

1. 金融监管部门和其他政府部门对保险公司及其董事、监事、总公司高级管理人员的行政处罚情况

我司江苏分公司于 2021 年 1 月至 12 月期间存在银保业务经办人员记载不真实的行为，违反了《中华人民共和国保险法》第八十六条第二款的规定，根据《中华人民共和国保险法》第一百七十条第(一)项的规定，国家金融监督管理总局江苏监管局于 2025 年 1 月 24 日对同方全球人寿江苏分公司罚款 35 万元，对主要责任人给予警告，并罚款 7 万元。

2. 保险公司董事、监事、总公司部门级别及以上管理人员和省级分公司高级管理人员发生的移交司法机关的违法行为的情况

报告期内未发生公司董事、监事、总公司部门级别及以上管理人员和省级分公司高级管理人员移交司法机关的违法行为。

3. 被银保监会采取的监管措施

报告期内未发生被银保监会采取监管措施的情况。

三、主要指标表

（一）偿付能力充足率指标

项目	本季度数	上季度可比数	基本情景下的下季度预测数
认可资产（万元）	4,889,503	4,685,832	5,010,492
认可负债（万元）	3,711,022	3,440,570	3,881,166
实际资本（万元）	1,178,481	1,245,262	1,129,326
核心一级资本（万元）	896,727	969,384	847,226
核心二级资本（万元）	-	-	-
附属一级资本（万元）	281,753	275,878	282,100
附属二级资本（万元）	-	-	-
可资本化风险最低资本（万元）	561,336	533,247	552,920
控制风险最低资本（万元）	13,844	13,151	13,636
附加资本（万元）	-	-	-
最低资本（万元）	575,179	546,398	566,556
核心偿付能力溢额（万元）	321,548	422,986	280,670
综合偿付能力溢额（万元）	603,301	698,864	562,770
核心偿付能力充足率（%）	156%	177%	150%
综合偿付能力充足率（%）	205%	228%	199%

（二）流动性风险监管指标

项目	本季度数	上季度可比数
流动性覆盖率-LCR1 基础情景（3 个月）	161%	134%
流动性覆盖率-LCR1 基础情景（12 个月）	114%	114%
流动性覆盖率-LCR2 压力情景（3 个月）必测	1355%	944%
流动性覆盖率-LCR2 压力情景（12 个月）必测	390%	384%
流动性覆盖率-LCR2 压力情景（3 个月）自测	2966%	1699%
流动性覆盖率-LCR2 压力情景（12 个月）自测	850%	778%
流动性覆盖率-LCR3 压力情景不考虑资产变现(3 个月) 必测	153%	146%
流动性覆盖率-LCR3 压力情景不考虑资产变现（12 个月）必测	100%	103%
流动性覆盖率-LCR3 压力情景不考虑资产变现(3 个月) 自测	395%	315%
流动性覆盖率-LCR3 压力情景不考虑资产变现（12 个月）自测	268%	252%
经营活动净现金流回溯不利偏差率	99%	208%
本年度累计净现金流（万元）	2,999	-68,328

*本年度累计净现金流（万元）上季度可比数为去年同期累计净现金流。

（三）流动性风险监测指标

项目	本季度数	上季度可比数
一、经营活动净现金流（万元）	214,824	493,779
二、综合退保率	0.50%	1.75%
三、账户业务净现金流-分红（万元）	35,606	73,097
账户业务净现金流-万能（万元）	1,619	12,688
四、规模保费同比增速	14.41%	6.51%
五、现金及流动性管理工具占比	4.52%	6.38%
六、季均融资杠杆比例	0.00%	3.05%
七、AA级（含）以下境内固定收益类资产占比	0.16%	0.16%
八、持股比例大于5%的上市股票投资占比	0.00%	0.00%
九、应收款项占比	1.70%	1.51%
十、持有关联方资产占比	0.06%	0.06%

（四）人身保险公司主要经营指标

人身保险公司主要经营指标

公司名称：同方全球人寿保险有限公司 2025-03-31

单位：元

指标名称	本季度数	本年度累计数
（一）保险业务收入	3,727,035,416.93	3,727,035,416.93
（二）净利润	-274,850,730.64	-274,850,730.64
（三）总资产	48,059,981,330.59	48,059,981,330.59
（四）净资产	6,433,927,370.93	6,433,927,370.93
（五）保险合同负债	34,364,718,272.26	34,364,718,272.26
（六）基本每股收益	0.00	0.00
（七）净资产收益率	-4.03%	-4.03%
（八）总资产收益率	-0.58%	-0.58%
（九）投资收益率	0.87%	0.87%
（十）综合投资收益率	-0.66%	-0.66%

（五）近三年（综合）投资收益率

近三年平均投资收益率	4.39%
近三年平均综合投资收益率	8.98%

*根据国家金融监督管理总局财务会计部 2023 年 9 月发布的《关于优化保险公司偿付能力监管标准的通知》问题解答的要求，公司同一年度所计算的近三年平均投资收益率相同（2022/2023/2024 的 3 年平均）。

(六) 偿付能力状况表

S01-偿付能力状况表

公司名称：同方全球人寿保险有限公司

2025-03-31

单位：元

行次	项目	期末数	期初数
1	认可资产	48,895,028,778	46,858,323,831
2	认可负债	37,110,223,249	34,405,703,814
3	实际资本	11,784,805,530	12,452,620,016
3.1	核心一级资本	8,967,274,873	9,693,846,104
3.2	核心二级资本	-	-
3.3	附属一级资本	2,817,530,657	2,758,773,912
3.4	附属二级资本	-	-
4	最低资本	5,751,793,973	5,463,981,066
4.1	量化风险最低资本	5,613,355,787	5,332,470,162
4.1.1	寿险业务保险风险最低资本	4,180,624,226	4,052,847,712
4.1.2	非寿险业务保险风险最低资本	61,229,447	49,736,712
4.1.3	市场风险最低资本	3,559,088,453	3,220,820,964
4.1.4	信用风险最低资本	661,896,758	629,132,235
4.1.5	量化风险分散效应	1,970,739,050	1,842,551,766
4.1.6	特定类别保险合同损失吸收效应	255,037,848	185,019,010
4.2	控制风险最低资本	138,438,185	131,510,904
4.3	附加资本	-	-
5	核心偿付能力溢额	3,215,480,900	4,229,865,038
6	核心偿付能力充足率	155.90%	177.41%
7	综合偿付能力溢额	6,033,011,557	6,988,638,950
8	综合偿付能力充足率	204.89%	227.90%

四、风险管理能力

（一）所属的公司类型

根据监管机构发布的《保险公司偿付能力监管规则第 12 号：偿付能力风险管理要求与评估》关于公司分类标准的规定，列报指标如下：

公司类型：I 类保险公司

成立日期：2003 年 4 月

最近会计年度（2024 年度）的签单保费：87.95 亿元

最近会计年度（2024 年度）的总资产：460.61 亿元

省级机构数量：13 家

（二）监管部门对本公司最近一次偿付能力风险管理评估的结果

公司最近一次接受监管部门 SARMRA 评估时间为 2022 年 8 月，评估结果为 76.67 分，其中各模块的评分状况为：风险管理基础与环境 15.63 分，风险管理目标与工具 7.63 分，保险风险管理 7.65 分，市场风险管理 7.58 分，信用风险管理 7.57 分，操作风险管理 7.59 分，战略风险管理 7.58 分，声誉风险管理 7.79 分，流动性风险管理 7.66 分。

（三）报告期内采取的风险管理改进措施以及各项措施的实施进展情况

1. 风险管理制度的建设与完善

一季度，我司根据监管新规及管理实务，对《风险控制委员会议事规则》进行了修订，目前已提交董事会，待其审批。

同时，我司根据日常实务中发现的问题，更新了 14 项内部管理制度和细则。主要包括：《两核委员会议事规则》、《汇率风险管理办法》、《境外投资业务管理办法》、

《保险销售行为可回溯管理办法》、《流动性风险限额管理办法》等，进一步完善内部操作，满足日常管理需要。

2. 管理流程的梳理与优化

结合公司战略规划和风险战略，我司确定了 2025 年度的风险偏好和容忍度。同时，在风险偏好和容忍度的指导下，我司启动了关键风险指标库的更新。通过关键风险指标在各职能部门、业务条线、分支机构等层面进行日常监控与分析，确保将风险偏好有效贯彻传导至公司各层面，使得公司的经营在风险偏好所允许的范围内，进一步提

升日常风险监测的合理性及有效性。

按照我司风险管理系统升级计划，一季度完成了关键风险指标库模块的上线，后续将继续完善该模块功能。同时对于其他功能模块的建设也在稳步推进中。

3. 制度执行有效性

我司各部门根据制度规定拟定了相应的操作流程，并将内部控制要求嵌入到相关的业务操作系统中，各相关工作岗位根据授权，在相关的系统中进行操作、复核、审批，各项业务操作记录及相应的支持文件均在系统中保存和查阅。另外我司也建立了内部监督机制，通过合规检查、风险排查、内部审计等方式监督业务部门是否有效执行各项制度。同时建立问责管理机制，严管屡查屡犯问题，促进公司各项管理制度的落地执行。

（四）偿付能力风险管理自评估有关情况

对照《保险公司偿付能力监管规则第 12 号：偿付能力风险管理要求与评估》中对风险管理的各项要求，公司在上季度完成了 SARMRA 自评估，通过自评发现了风险管理的薄弱环节并推动相关责任部门拟定了行动方案，本季度按照既定方案稳步整改进行中。

五、风险综合评级（分类监管）

（一）最近两次风险综合评级结果

根据监管最近通报的风险综合评级结果，我司 2024 年三、四季度评级结果分别为 AA、AAA 级。

（二）公司已经采取或者拟采取的改进措施

我司根据《保险公司偿付能力监管规则第 11 号：风险综合评级（分类监管）》的相关要求持续对风险综合评级各项指标进行监控。收到监管评级结果反馈后，我司认真研究监管风险综合评级结果通报中反馈的相关问题，并由风险管理部牵头组织，分析各指标异动原因并限时拟定相应的行动方案予以提升。

（三）操作风险、战略风险、声誉风险和流动性风险自评估有关情况

我司结合《保险公司偿付能力监管规则第 11 号：风险综合评级（分类监管）》的相关要求，开展对公司的操作、战略、声誉和流动性四类难以资本化风险的自评工作。同时，各风险牵头部门在风险管理部的统筹协调下，结合关键风险指标的监测情况、具体工作开展情况等，对相应风险进行自评。一季度，我司操作风险、战略风险、声誉风险和流动性风险在可控范围内。具体如下：

操作风险方面，公司围绕《操作风险管理办法》的各项要求，由风险管理部作为牵头管理部门，各部门及分支机构直接负责各自领域的操作风险管理工作。一季度，公司对于 2024 年的操作风险管理情况进行了回顾总结，并确定了 2025 年的工作重点。同时我司对于操作风险关键风险指标库进行了重检，作为 2025 年操作风险监测和预警的主要依据。我司持续通过操作风险关键风险指标监测（KRI）、操作风险事件和损失收集（LDB）、操作风险自评估（RCSA）等操作风险管理工具对操作风险进行监测、分析、评估和报告。一季度我司各项关键风险指标稳定，从损失数据库收集的损失来看，损失金额无明显波动，仅发生一件因江苏分公司银保业务保险公司经办人员记载不真实导致的监管处罚事件，公司已完成相关问题整改。公司整体操作风险较小，处在可控范围内。

战略风险方面，公司制定了战略风险管理办法和战略发展规划管理指引，明晰各部门职能、流程与管理机制。公司战略规划相关工作遵循严格的流程，以确保公司战略有效执行及战略风险有效管控。一季度，我司围绕 2025 年度的经营主题“聚焦赋能

·交付价值”，推进规划的实施。在实施过程中，公司遵循战略风险监测评估机制，对战略风险主要指标开展定期监测评估，密切关注各项战略执行情况与潜在风险点，及时掌握战略实施动态。通过这一机制的有效运行，公司各项战略工作得以平稳推进，截至目前，未发现重大战略风险，为公司年度经营目标的达成奠定了良好基础，也为公司的长期稳定发展提供了有力支撑。

声誉风险方面，公司声誉风险管理工作以《声誉风险管理办法》为制度依据，构建了组织健全、职责清晰的声誉风险治理架构，以及相互衔接、有效联动的运行机制。在 2025 年第一季度，公司对 2024 年的声誉风险管理状况进行了全面回顾，并同步开展了本季度的声誉风险研判工作。针对“3·15”期间可能引发的舆情风险，公司提前进行了细致预判，同时积极响应监管部门的号召，精心筹备并落实了“3·15”期间的金融教育宣传活动。公司始终秉持“预防为先”的声誉风险管理理念，注重事前评估和日常防范。为此，公司与第三方机构建立合作关系，实现了对公司舆情的全天候、实时监测。一旦发现敏感信息，公司会及时响应，对舆情进行评估分级，迅速协调相关部门，以高效、专业的态度积极应对，确保风险得到及时且妥善的处理。在声誉风险常态化管理方面，公司定期组织全面的声誉风险排查工作，对全体员工开展深入的声誉风险宣传教育，旨在进一步增强全员的风险防范意识。根据舆情监测情况，公司 2025 年一季度未发生重大声誉风险事件及重大声誉风险。

流动性风险方面，公司每季度通过邮件收集、评估业务活动中是否存在对流动性风险影响的重大事件及其影响，汇总流动性风险管理情况，并提交至风险管理牵头部门；定期监测、评估现有和潜在的流动性风险及其重大变化，不断完善流动性风险管理体系，梳理流动性相关制度。一季度，公司发布了《流动性风险限额管理办法》，经评估公司本季度未发生流动性风险超限额的情况，整体流动性水平良好；后续将继续通过压力测试等管理工具，有效识别、计量、监测和控制流动性风险，以保持合理安全的流动性水平。

六、重大事项

（一）报告期内新获批筹建和开业的省级分支机构

报告期内，我司无新获批筹建和开业的省级分支机构。

（二）报告期内重大再保险合同

分入人	险种类型	分出保费(元)	保险责任	已摊回赔款(元)	再保险合同类别	合同期间	是否关联方
汉诺威再保险股份有限公司	重疾险、寿险等	187,265,550	重疾、轻症、重疾豁免、轻症豁免、身故等	108,699,455	比例分保	不定期	否
汉诺威再保险股份有限公司	意外险、健康险	5,334,755	意外身故、意外身故及全残、公共交通意外身故、公共交通意外身故及全残、交通意外医疗补偿、意外烧烫伤、意外残疾生活补助保险金、意外住院津贴保险金等	351,923	比例分保	不定期	否
瑞士再保险股份有限公司北京分公司	意外险、寿险等	13,369,901	身故、意外身故、意外身故及全残、公共交通意外身故、公共交通意外身故及全残等	17,236,547	比例分保	不定期	否
法国再保险公司北京分公司	寿险、意外险等	6,897,550	身故、猝死、水陆空公共意外身故全残、恶性肿瘤（重度）意外身故	4,513,158	比例分保	不定期	否

（三）报告期内退保金额和综合退保率居前三位的产品

本季度内退保金额占前三位的产品

排名	产品名称	产品类型	主要销售渠道	本季度退保率	本季度退保规模(元)	年度累计退保率	年度累计退保规模(元)
1	「传世尊享」终身寿险	普通寿险	银保/经纪代理/创新业务/个人代理	1.19%	86,459,112	1.19%	86,459,112
2	「康健一生」（多倍保）终身重大疾病保险	健康险	经纪代理/创新业务/个人代理/银保/直效营销	0.31%	17,455,520	0.31%	17,455,520
3	「康健一生」终身重大疾病保险	健康险	个人代理/经纪代理/银保/直效营销/创新业务	0.24%	9,246,681	0.24%	9,246,681

本季度内退保率占前三位的产品

排名	产品名称	产品类型	主要销售渠道	本季度退保率	本季度退保规模(元)	年度累计退保率	年度累计退保规模(元)
1	「佑爱」两全保险	普通寿险	个人代理	13.75%	10,176	13.75%	10,176
2	「智通理财」投资连结保险	投资连结保险	个人代理/经纪代理	9.80%	442,483	9.80%	442,483
3	附加「健康赢家」疾病保险	健康险	直效营销	6.43%	118	6.43%	118

（四）报告期内重大投资行为

报告期内，我司未发生重大投资行为。

（五）报告期内重大投资损失

报告期内，我司未发生重大投资损失。

（六）报告期内各项重大融资事项

报告期内，我司未发生重大融资事项。

（七）报告期内各项重大关联交易

1. 我司与同方股份有限公司于 2025 年 1 月 28 日签署《员工保险保障合作框架协议》，该协议已获董事会批准并已逐笔向监管报告、进行信息披露。2025 年一季度，我司与同方股份有限公司关联企业共发生 9 笔团体保险业务，新单保费为 110 万元；员工健康保障受托管理费金额为 2.46 万元。

关联方名称：同方股份有限公司；

关联交易内容：团体保险业务和健康保障委托管理业务；

定价原则：公允价格；

结算方式：银行转账；

其他说明事项：无；

期末未结算金额：截止 2025 年 3 月 31 日，双方无未结算金额。

2. 我司投资于兴证全球基金投资管理的“行业精选单一资产管理计划”，于 2023 年 10 月 17 日签署了《兴证全球基金-同方全球人寿行业精选单一资产管理计划资产管理合同》，该协议已获董事会批准并已逐笔向监管报告、进行信息披露。截止 2025 年 3 月 31 日，该单一资产管理计划管理的资金额为人民币 7,500 万元，单一资产管理计划净值为人民币 8,393.87 万元。本季度发生投资管理费 9.97 万元（已发生但未实际支付）。

关联方名称：兴证全球基金管理有限公司；

关联交易内容：投资兴证全球基金管理的“行业精选单一资产管理计划”；

定价原则：公允价格；

结算方式：银行转账；

其他说明事项：无；

期末未结算金额：截止 2025 年 3 月 31 日，双方未结算金额 9.97 万元。

3. 我司投资于兴证全球基金管理有限公司发行的单一资产管理产品，于 2022 年 3 月 17 日签订《兴证全球基金同方全球人寿 FOF 单一资产管理计划资产管理合同》，于 2024 年 1 月 17 日签署《FOF 单一资产管理计划资产管理合同之第一次补充协议》。前述协议均已获董事会批准并已逐笔向监管报告、进行信息披露。截止 2025 年 3 月 31 日，该单一资产管理计划管理的资金额为人民币 50,000 万元，单一资产管理计划净值为人民币 49,513.02 万元。本季度发生投资管理费 60.13 万元（已发生但未实际支付）。

关联方名称：兴证全球基金管理有限公司；

关联交易内容：投资兴证全球基金管理的“FOF 单一资产管理计划”；

定价原则：公允价格；

结算方式：银行转账；

其他说明事项：无；

期末未结算金额：截止 2025 年 3 月 31 日，双方未结算金额 60.13 万元。

（八）报告期内重大担保事项

截至报告期末，我司未发生重大担保事项。

（九）对公司目前或未来的偿付能力有重大影响的其他事项

截至报告期末，我司未发生对公司目前或未来的偿付能力有重大影响的其他事项。

七、管理层分析与讨论

（一）管理层分析与讨论内容

（1）季度间偿付能力变动原因分析

本季度我司的偿付能力充足率变化如下：

指标	本季度	上季度
核心偿付能力充足率	156%	177%
综合偿付能力充足率	205%	228%

主要原因如下：

核心资本：

- 1）会计净利润当季度约-2.75 亿元，使得当季度核心资本下降 2.75 亿元；
- 2）结合当季度市场曲线变动和债券类投资资产市值波动等综合影响导致可供出售金融资产的资产市值税前下降约 6.60 亿元，使得当季度核心资本下降约 6.60 亿元；
- 3）新业务及折现曲线的变化等影响使得进入核心资本的保单未来盈余上升约 0.10 亿元；
- 4）结合递延所得税、非认可资产的变动，应收分保准备金的调整等，使得当季度核心资本上升约 1.98 亿元。

上述使得核心资本在本季度下降约 7.27 亿元。

附属资本：

主要受到新业务及折现曲线的变化等影响，使得计入附属一级资本的保单未来盈余增加约 0.59 亿元，使得附属资本增加约 0.59 亿元。

最低资本分散效应前的明细项目影响如下：

- 1）市场风险-境外权益类资产价格风险最低资本及汇率风险最低资本上升约 3.13 亿元，主要因为持仓沪港通等境外权益类资产增加，使得境外权益价格风险上升约 2.87 亿元，同时使得汇率风险增加 0.26 亿元；
 - 2）市场风险-利率风险最低资本上升约 1.96 亿元，其中资产端主要受到资产市值波动及折现率曲线影响，使得可对冲负债端的利率风险最低资本下降约 0.96 亿元；负债端主要受到单利差分红险新业务影响，使得利率风险上升约 1 亿元；
 - 3）市场风险-权益价格风险最低资本上升约 1.71 亿元，主要由于资管产品等持仓增加；
 - 4）寿险风险最低资本主要受到新业务和 750 天曲线下降等影响上升约 1.28 亿元；
 - 5）信用风险最低资本上升约 0.33 亿元，主要由于信托投资等资产的增加；
- 结合风险分散效应，最低资本在本季度增加约 2.88 亿元。

综上，核心偿付能力充足率从 177%下降至 156%，综合偿付能力充足率从 228%下降到 205%。

（2）与上季度预测的偿付能力状况的对比分析

本季度偿付能力的实际值与上季度报告中对本季度偿付能力的预测值之间的差异情况：

指标	本季度	上季度报告中对本季度偿付能力的预测值
核心偿付能力充足率	156%	144%
综合偿付能力充足率	205%	195%

（3）流动性风险监管指标的变动分析

本季度末，基础情景下公司整体流动性覆盖率（LCR1）、压力情景下公司整体流动性覆盖率（LCR2）均未低于 100%，压力情景下不考虑资产变现情况的流动性覆盖率（LCR3）未低于 50%。流动性风险监管指标均未超限，符合监管要求，整体流动性风险可控。

最近两季度经营活动净现金流回溯不利偏差率均高于-30%，符合监管要求。

净现金流指标中本年度累计净现金流为 0.30 亿元，上一会计年度（2024 年）净现金流为 1.86 亿元，上一个年度之前的会计年度（2023 年）净现金流为 4.84 亿元，符合监管“过去两个会计年度及当年累计的净现金流不得连续小于零”的要求。

（4）风险综合评级结果的变化变动分析

根据监管最近通报的风险综合评级结果，我司 2024 年三、四季度评级结果分别为 AA、AAA 级。

结合监管第四季度对于风险综合评级结果的反馈，我司评级指标稳中向好，评级得以提升，针对弱势指标，公司将持续分析原因并落实整改。

八、外部机构意见

（一）季度报告的审计意见

2024 年 4 季度报告经过安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）审计，本季度报告上季度同比数调整为审计报告数据。

审计意见类型为无保留意见。

（二）有关事项审核意见

本季度未发生需要审核的事项。

（三）信用评级有关信息

我司于 2025 年 3 月 27 日收到中诚信国际信用评级有限责任公司和联合资信评估股份有限公司的信用评级报告。

信用评级机构名称：中诚信国际信用评级有限责任公司。

评级目的和评级对象：对我司及我司发行的“同方全球人寿保险有限公司 2021 年资本补充债券（第一期）”的信用状况进行评级。

评级结果和有效时间：我司主体信用等级为 AA+，评级展望为稳定，本期资本补充债券的信用等级为 AA，有效期为受评债券的存续期。本期评级无变动。

跟踪评级情况：中诚信国际信用评级有限责任公司将在有效期内每年进行定期跟踪评级或不定期跟踪评级，每年 7 月 31 日前发布一次跟踪评级报告，每季度发布一次跟踪评级信息。

信用评级机构名称：联合资信评估股份有限公司。

评级目的和评级对象：对我司及我司发行的“同方全球人寿保险有限公司 2021 年资本补充债券（第一期）”的信用状况进行评级。

评级结果和有效时间：我司主体信用等级为 AA+，评级展望为稳定，本期资本补充债券的信用等级为 AA，有效期为本期债项的存续期。本期评级无变动。

跟踪评级情况：联合资信评估股份有限公司将在有效期内持续进行跟踪评级，跟踪评级包括定期跟踪评级和不定期跟踪评级，每年 7 月 31 日前发布一次跟踪评级结果和报告。同时，每季度出具一次跟踪评级信息。

（四）外部机构对验资、资产评估等事项出具的意见

本季度未发生验资或资产评估等外部机构意见。

（五）报告期内外部机构的更换情况

本季度未发生外部机构的更换。

九、实际资本

S02-实际资本表

公司名称：同方全球人寿保险有限公司

2025-03-31

单位：元

行次	项目	期末数	期初数
1	核心一级资本	8,967,274,872.98	9,693,846,104.01
1.1	净资产	6,433,927,370.93	7,208,799,587.91
1.2	对净资产的调整额	2,533,347,502.05	2,485,046,516.10
1.2.1	各项非认可资产的账面价值	-54,998,687.35	-56,450,880.96
1.2.2	长期股权投资的认可价值与账面价值的差额		-
1.2.3	投资性房地产（包括保险公司以物权方式或通过子公司等方式持有的投资性房地产）的公允价值增值（扣除减值、折旧及所得税影响）		-
1.2.4	递延所得税资产（由经营性亏损引起的递延所得税资产除外）	-	-
1.2.5	对农业保险提取的大灾风险准备金		-
1.2.6	计入核心一级资本的保单未来盈余	1,698,300,053.83	1,688,032,427.65
1.2.7	符合核心一级资本标准的负债类资本工具且按规定可计入核心一级资本的金额		-
1.2.8	银保监会规定的其他调整项目	890,046,135.57	853,464,969.41
2	核心二级资本	-	-
3	附属一级资本	2,817,530,656.79	2,758,773,911.87
4	附属二级资本	-	-
5	实际资本合计	11,784,805,529.76	12,452,620,015.88

S03-认可资产表

公司名称：同方全球人寿保险有限公司 2025-03-31

单位：元

行次	项目	期末数			期初数		
		账面价值	非认可价值	认可价值	账面价值	非认可价值	认可价值
1	现金及流动性管理工具	2,169,488,475.59	-	2,169,488,475.59	2,932,943,008.30	-	2,932,943,008.30
2	投资资产	40,832,911,940.16	-	40,832,911,940.16	38,548,879,304.87	-	38,548,879,304.87
3	在子公司、合营企业和联营企业中的权益	299,552.85	-	299,552.85	299,795.92	-	299,795.92
4	再保险资产	2,917,923,970.40	-890,046,135.01	3,807,970,105.41	2,747,318,265.73	-853,464,968.31	3,600,783,234.04
5	应收及预付款项	1,785,020,533.66	-	1,785,020,533.66	1,473,607,699.08	-	1,473,607,699.08
6	固定资产	16,310,130.53	-	16,310,130.53	16,335,547.21	-	16,335,547.21
7	土地使用权			-			-
8	独立账户资产	189,836,237.80		189,836,237.80	188,556,682.06		188,556,682.06
9	其他认可资产	148,190,489.66	54,998,687.35	93,191,802.31	153,369,439.98	56,450,880.96	96,918,559.02
10	合计	48,059,981,330.65	-835,047,447.66	48,895,028,778.31	46,061,309,743.15	-797,014,087.35	46,858,323,830.50

S04-认可负债表

公司名称：同方全球人寿保险有限公司

2025-03-31

单位：元

行次	项目	认可价值期末数	认可价值期初数
1	准备金负债	29,308,298,006.24	26,776,450,917.97
2	金融负债	1,842,364,181.98	1,673,010,580.17
3	应付及预收款项	3,665,565,571.78	3,530,257,469.29
4	预计负债	11,221,195.61	21,989,881.20
5	独立账户负债	189,836,237.80	188,556,682.06
6	资本性负债	-	-
7	其他认可负债	2,092,938,055.24	2,215,438,283.56
8	认可负债合计	37,110,223,248.65	34,405,703,814.25

十、最低资本

S05-最低资本表

公司名称：同方全球人寿保险有限公司

2025-03-31

单位：元

行次	项目	期末数	期初数
1	量化风险最低资本	5,613,355,787.43	5,332,470,162.37
1*	量化风险最低资本（未考虑特征系数前）	6,237,061,986.03	5,924,966,847.08
1.1	寿险业务保险风险最低资本合计	4,180,624,225.97	4,052,847,712.50
1.1.1	寿险业务保险风险-损失发生风险最低资本	3,935,507,289.60	3,826,636,007.96
1.1.2	寿险业务保险风险-退保风险最低资本	934,215,882.90	848,568,138.53
1.1.3	寿险业务保险风险-费用风险最低资本	257,295,675.49	255,072,384.67
1.1.4	寿险业务保险风险-风险分散效应	946,394,622.02	877,428,818.67
1.2	非寿险业务保险风险最低资本合计	61,229,447.07	49,736,711.66
1.2.1	非寿险业务保险风险-保费及准备金风险最低资本	61,229,447.07	49,736,711.66
1.2.2	非寿险业务保险风险-巨灾风险最低资本	-	-
1.2.3	非寿险业务保险风险-风险分散效应	-	-
1.3	市场风险-最低资本合计	3,559,088,453.31	3,220,820,964.15
1.3.1	市场风险-利率风险最低资本	3,110,238,553.29	2,914,256,402.10
1.3.2	市场风险-权益价格风险最低资本	1,465,890,716.04	1,295,013,160.15
1.3.3	市场风险-房地产价格风险最低资本	4,830,597.90	4,014,237.99
1.3.4	市场风险-境外固定收益类资产价格风险最低资本	-	-
1.3.5	市场风险-境外权益类资产价格风险最低资本	1,228,386,627.98	941,484,297.04
1.3.6	市场风险-汇率风险最低资本	147,610,223.42	121,447,179.11
1.3.7	市场风险-风险分散效应	2,397,868,265.32	2,055,394,312.25
1.4	信用风险-最低资本合计	661,896,757.52	629,132,234.64
1.4.1	信用风险-利差风险最低资本	159,584,822.15	157,464,588.41
1.4.2	信用风险-交易对手违约风险最低资本	603,712,145.38	571,012,395.77
1.4.3	信用风险-风险分散效应	101,400,210.01	99,344,749.54
1.5	量化风险分散效应	1,970,739,050.31	1,842,551,765.88
1.6	特定类别保险合同损失吸收效应	255,037,847.53	185,019,009.99

行次	项目	期末数	期初数
1.6.1	损失吸收调整-不考虑上限	255,037,847.53	185,019,009.99
1.6.2	损失吸收效应调整上限	1,069,286,084.47	771,202,478.71
2	控制风险最低资本	138,438,185.30	131,510,903.71
3	附加资本	-	-
3.1	逆周期附加资本	-	-
3.2	D-SII 附加资本	-	-
3.3	G-SII 附加资本	-	-
3.4	其他附加资本	-	-
4	最低资本	5,751,793,972.73	5,463,981,066.08