

信用评级公告

联合〔2023〕11947号

根据农银人寿保险有限公司（以下简称“农银人寿”或“公司”）2023年前三季度财务报表、偿付能力报告及相关资料，2023年1—9月，农银人寿保险业务经营稳健，压缩趸缴业务规模，主要销售长长期期缴型产品，产品类型仍以传统寿险为主，期缴保费收入占比进一步上升，整体保险业务收入同比有所下降；2023年1—9月，农银人寿实现原保险保费收入266.26亿元，同比下降13.48%；实现规模保费279.65亿元，同比下降12.72%。投资业务方面，2023年前三季度，农银人寿投资资产结构基本保持稳定，投资资产质量良好，未有新增违约情况，投资收益同比小幅增长，1—9月实现投资收益43.21亿元，同比增长2.27%；2023年前三季度累计投资收益率2.80%（2023年三季度偿付能力信息披露口径）。盈利能力方面，2023年前三季度，农银人寿压缩趸缴产品的销售，银保渠道业务收入、整体保险业务收入均有所下降，使得营业收入同比有所下降，由于确认递延所得税资产以及递延所得税负债转回，导致所得税转回1.44亿元，净利润仍为正值，但较上年同期大幅下滑，2023年1—9月，公司实现净利润0.16亿元，较上年同期下降93.86%。偿付能力方面，受其

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

他综合收益有所回落的影响，三季度末农银人寿实际资本及最低资本较上季度末均有所下降，可供出售金融资产公允价值变动亏损较上季度末有所增加，截至三季度末为-15.00 亿元，所有者权益规模较上季度末有所下降，截至 2023 年三季度末，农银人寿实际资本为 213.41 亿元，较上季度末下降 7.95 亿元；最低资本 127.15 亿元，较上季度末下降 13.23 亿元；所有者权益 76.76 亿元。从偿付能力充足率指标来看，受最低资本下降的影响，农银人寿偿付能力充足率较上季度末小幅上升，截至 2023 年三季度末，农银人寿核心偿付能力充足率 95.02%，综合偿付能力充足率 167.84%，核心一级资本仍面临一定补充压力。风险管理方面，农银人寿 2023 年二季度风险综合评级（分类监管）为 BBB。

联合资信评估股份有限公司认为，2023 年前三季度，农银人寿保险业务保持稳步发展，投资策略较为稳健，投资资产质量良好，但保险业务收入有所下降，净利润同比下滑较多，需关注未来盈利水平变动情况；偿付能力水平有所上升，但核心资本仍面临一定补充压力。此外，中国农业银行股份有限公司直接持有公司 43.41%的股份，并通过农银创新（北京）投资有限公司间接持有公司 7.59%的股份，合计持有公司 51.00%的股份，为公司控股股东，能够在资本补充、公司治理、风险控制及业务资源拓展等方面给予农银人寿一定的支持。

综上，联合资信评估股份有限公司确定维持农银人寿保险有限公司主体长期信用等级为 AAA， 维持“23 农银人寿资本补充

债 01” 和 “23 农银人寿永续债” 信用等级为 AAA，评级展望为稳定。

特此公告

联合资信评估股份有限公司

二〇二三年十二月二十八日