

信用评级公告

联合（2024）9391 号

根据农银人寿保险有限公司（以下简称“农银人寿”或“公司”）2024 年上半年财务报表、二季度偿付能力报告摘要及相关资料，2024 年上半年，农银人寿保持稳健的业务经营策略，紧跟“报行合一”监管政策要求，农银人寿银保渠道同业竞争力进一步增强，原保险保费收入同比有所增长，产品类型仍以传统寿险为主，期缴保费收入占比有所上升；2024 年 1—6 月，农银人寿实现原保险保费收入 262.57 亿元，同比增长 39.93%，主要是传统寿险收入增长较多；实现规模保费 278.00 亿元，同比增长 40.93%。投资业务方面，2024 年上半年，农银人寿投资资产结构基本保持稳定，投资资产质量良好，较 3 月末未有新增违约情况，投资收益同比有所增长，上半年实现投资收益 31.03 亿元，同比增长 13.62%；2024 年上半年累计财务投资收益率 1.70%（二季度偿付能力信息披露口径），较上年同期略有下降。盈利能力方面，农银人寿于 2024 年二季度起实施新金融工具准则和新保险合同准则¹，2024 年上半年农银人寿营业收入水平高于营业支出水平，利润总额和净利润均为正，2024 年上半年，农银人寿实现营业收入 63.98 亿元，净利润 11.21 亿元，由于新准则下其他综合收益变动计入权益项下，公司所有者权益有所下降，截至 2024 年二季

¹财政部相继于 2017 年和 2020 年修订颁布了《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》《企业会计准则第 24 号——套期会计》《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》（文中合称“新金融工具准则”）以及《企业会计准则第 25 号——保险合同》（简称“新保险合同准则”）。

度末，所有者权益为 60.26 亿元。偿付能力方面，农银人寿实际资本及最低资本较上季度末均有所上升，截至 2024 年二季度末，农银人寿实际资本为 283.31 亿元，较上季度末增加 3.53 亿元；最低资本 144.52 亿元，较上季度末增加 2.30 亿元。受最低资本增加的影响，农银人寿偿付能力充足率较上季度末小幅下降，截至 2024 年二季度末，农银人寿核心偿付能力充足率 122.23%，综合偿付能力充足率 196.03%，偿付能力保持充足水平。风险管理方面，农银人寿 2024 年一季度风险综合评级(分类监管)为 BBB。

联合资信评估股份有限公司认为，2024 年上半年，农银人寿保险业务保持稳步发展，保险业务收入有所增加，投资策略保持稳健，投资资产质量良好，新准则下实现较好盈利，偿付能力保持充足水平。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

二〇二四年九月二十四日