

信用评级公告

联合〔2024〕11951 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 年前三季度未经审计财务报表、三季度偿付能力报告摘要及相关资料，2024 年 1—9 月，农银人寿业务经营策略保持稳健，“报行合一”的监管政策要求使得其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，增额终身寿险为主要的寿险品种，分红险收入下降较明显，期缴保费收入占比有所上升；2024 年 1—9 月，农银人寿实现原保险保费收入 341.13 亿元，同比增长 28.12%，主要是传统寿险收入增长的带动；实现规模保费 361.97 亿元，同比增长 29.44%。投资业务方面，2024 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，较上年末有新增违约情况，投资收益同比略有增加，前三季度实现投资收益 43.52 亿元，同比增长 0.72%；公允价值变动为-0.35 亿元；2024 年前三季度累计财务投资收益率 2.39%，较上年同期略有下降，累计综合投资收益率为 5.85%（三季度偿付能力信息披露口径）。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 年前三季度农银人寿保险服务收入和投资收益持续增长，1—9 月实现营业收入 103.39 亿元，净利润 16.61 亿元，由

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”）。

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 年三季度末，所有者权益为 57.27 亿元，其中其他综合收益为-63.97 亿元。偿付能力方面，由于市场风险及信用风险最低资本下降，农银人寿最低资本小幅下降，受计入附属一级资本的保单未来盈余增加的影响，实际资本保持增长，截至 2024 年三季度末，农银人寿实际资本为 287.68 亿元，最低资本 143.71 亿元。核心偿付能力充足率 123.60%，综合偿付能力充足率 200.18%，偿付能力保持充足水平。风险管理方面，农银人寿 2024 年二季度风险综合评级（分类监管）为 AA。

联合资信评估股份有限公司认为，2024 年前三季度，农银人寿保险业务发展态势保持稳健，保险服务收入有所增加，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

二〇二四年十二月三十日