

## 利安人寿保险股份有限公司 2023 年三季度定期跟踪评级信息公告

远东跟踪（2023）0105 号

利安人寿保险股份有限公司（以下简称“公司”或“利安人寿”）于 2022 年 7 月 21 日发行规模为 10.00 亿元的利安人寿保险股份有限公司 2022 年资本补充债券（第一期）（以下简称“22 利安人寿资本补充债 01”），于 2023 年 3 月 10 日发行规模为 10.00 亿元的利安人寿保险股份有限公司 2023 年资本补充债券（第一期）（以下简称“23 利安人寿资本补充债 01”）。截至本公告出具日，上述债券仍在存续期内。

2023 年 3 月 31 日，远东资信出具了《利安人寿保险股份有限公司 2022 年资本补充债券（第一期）及 2023 年资本补充债券（第一期）2023 年 1 季度定期跟踪评级信息公告》，维持利安人寿保险股份有限公司主体信用等级为 AA<sup>+</sup>，并将其列入评级观察名单；维持“22 利安人寿资本补充债 01”的信用等级为 AA，并将其列入评级观察名单；维持“23 利安人寿资本补充债 01”的信用等级为 AAA。

根据利安人寿提供的 2023 年二季度偿付能力报告，截至 2023 年 6 月末，利安人寿总资产规模为 1,018.00 亿元，较 2022 年末上升 18.71%，主要系投资资产增长所致；所有者权益合计为 50.72 亿元，与 2022 年末基本持平。利安人寿 2023 年上半年保险业务收入为 164.34 亿元，较 2022 年上半年增长 19.15%，整体新业务价值率达 11.30%，较上年同期的 4.71%提升 6.59 个百分点，保险业务开展情况向好；同期，公司年化综合投资收益率和财务投资收益率分别为 4.10%和 4.21%，较 2022 年分别提升 3.54 个百分点和 2.63 个百分点，投资收益随着公司投资主动性的增强及资本市场行情回暖而大幅好转。2023 年上半年，利安人寿实现净利润 0.15 亿元，经营实现扭亏。

偿付能力方面，利安人寿 2023 年 6 月末综合偿付能力充足率为 159.67%，较 2022 年末上升 1.23 个百分点<sup>1</sup>；核心偿付能力充足率为 84.15%，较 2022 年末上升 4.93 个百分点，整体偿付能力有所改善。流动性方面，截至 2023 年 6 月末，利安人寿未来 3 个

<sup>1</sup> 公司 2022 年末经审计后的综合偿付能力充足率为 158.44%，核心偿付能力充足率为 79.22%。

月基本情景下流动性覆盖率为 337%，未来 3 个月压力情景下整体流动性覆盖率为 799%，未来 3 个月压力情景下不考虑资产变现的流动性覆盖率为 132%，上述指标较 2022 年末均出现显著改善；但其未来 12 个月必测压力情景下不考虑资产变现的流动性覆盖率为 58.58%，接近公司风险限额预警值，此外，考虑到公司未来产品满期给付将导致经营活动现金流净流出，仍需关注其长期流动性管理情况。2023 年第一季度，利安人寿风险综合评级（分类监管）结果为 B 类，维持 2022 年第四季度评级结果。

外部支持方面，公司第一大股东江苏省国际信托有限责任公司（以下简称“江苏国信”）作为公司的国有金融资本受托管理机构，对利安人寿实行国有资本清单化管理，持续强化党建引领和公司治理的统一，并在公司管理体系和制度建设、发行资本补充债券、推进增资扩股事项等方面予以有力支持。

远东资信认为，观察期内，得益于公司管理工作的不断完善和资本市场的回暖，同时叠加大股东江苏国信给予的有力支持，利安人寿经营及财务情况得以改善。中证信用融资担保有限公司对“23 利安人寿资本补充债 01”的本金、利息、罚息及其他费用提供全额无条件的不可撤销连带责任保证担保仍具有极强的增信作用，有利于保障“23 利安人寿资本补充债 01”的按时足额偿付。综上，远东资信维持利安人寿 AA<sup>+</sup>主体信用等级，将其移出评级观察名单，评级展望为稳定；维持“22 利安人寿资本补充债 01”的信用等级为 AA，维持“23 利安人寿资本补充债 01”的信用等级为 AAA。

远东资信将持续关注利安人寿业务开展、盈利能力、偿付能力和流动性等方面的变化对其信用水平可能产生的影响，并及时披露相关信息。

特此公告。

