

中证鹏元资信评估股份有限公司

中证鹏元公告【2024】402号

北部湾财产保险股份有限公司资本补充债券 定期跟踪评级信息公告（2024年3季度）

北部湾财产保险股份有限公司（以下简称“北部湾保险”或“公司”）于2020年12月发行2.50亿元资本补充债券（以下简称“20北部湾保险01”）、于2022年4月发行5.50亿元资本补充债券（以下简称“22北部湾保险01”）。中证鹏元资信评估股份有限公司（以下简称“中证鹏元”）对北部湾保险及其发行的上述债券进行评级，最近一次评级结果如下：

| 债券简称 | 上一次评级时间 | 上一次评级结果 | | |
|-----------|------------|---------|------|------|
| | | 主体等级 | 债项等级 | 评级展望 |
| 20北部湾保险01 | 2024年7月30日 | AA | AAA | 稳定 |
| 22北部湾保险01 | 2024年7月30日 | AA | AAA | 稳定 |

根据北部湾保险公开披露的2024年1-6月未经审计财务报表和第二季度偿付能力报告摘要，2024年1-6月公司实现保险业务收入19.68亿元，同比下降4.74%，当期投资收益率和综合投资收益率分别为1.79%和0.70%。综合赔付率为68.97%，综合费用率为32.83%，综合成本率为101.79%，承保端仍面临一定的经营压力。2024年1-6月，公司净利润为0.10亿元，同比显著上升。截至2024年6月末，

公司净资产为 9.59 亿元。

风险管理方面，截止报告期末，公司风险综合评级为 B 类。截至 2024 年 6 月末，公司基本情景下未来 3 个月流动性覆盖率 LCR1 为 103.0%；压力情景下未来 3 个月流动性覆盖率 LCR2（考虑资产变现）和 LCR3（不考虑资产变现）分别为 172.0%和 87.9%，符合监管要求。

截至 2024 年 2 季度末，公司实际资本为 16.98 亿元，较上季度末上升 0.22%，其中核心资本为 8.99 亿元，较上季度末上升 0.42%；最低资本为 5.74 亿元，较上季末下降 1.67%；核心偿付能力充足率为 156.50%，综合偿付能力充足率为 295.62%，偿付能力处于较充足水平。

此外，广西金融投资集团有限公司（以下简称“广西金投”）为“20 北部湾保险 01”、“22 北部湾保险 01”提供全额无条件不可撤销的连带责任保证担保。广西金投作为广西壮族自治区人民政府国有资产监督管理委员会重要的金融引资平台，承担了健全地方金融体系、扶持小微企业的职能。截至 2023 年末，广西金投资产总额为 1,155.30 亿元，归母所有者权益为 276.34 亿元；2023 年实现营业总收入 72.24 亿元，净利润 4.51 亿元。综合来看，广西金投综合实力强，业务发展稳定，经中证鹏元评定，广西金投主体信用等级为 AAA，其提供的全额无条件不可撤销的连带责任保证担保能有效提升“20 北部湾保险 01”、“22 北部湾保险 01”的信用水平。

经综合评估，中证鹏元维持北部湾保险的主体信用等级为 AA，

评级展望为稳定，维持“20 北部湾保险 01”、“22 北部湾保险 01”
的信用等级为 AAA。

特此公告。

中证鹏元资信评估股份有限公司

二〇二四年九月二十七日

附表 本次评级模型打分表及结果

| 评价要素 | 评分结果 | 评价要素 | 评分结果 |
|---------------|------|---------------|------------|
| 支柱 1：经营与竞争 | 4/7 | 支柱 3：资本形成 | 12/17 |
| 支柱 2：管理和内控 | 5/7 | 支柱 4：偿付能力及流动性 | 15/17 |
| 特殊事项调整 | 无 | 调整幅度 | 0 |
| 个体信用状况 | | | aa- |
| 外部特殊支持 | | | +1 |
| 主体信用等级 | | | AA |

注：（1）本次评级采用评级方法模型为：财产保险公司信用评级方法和模型（版本号：cspy_ffmx_2022V1.0）、金融企业外部特殊支持评价方法和模型（版本号：cspy_ffmx_2022V1.0）；（2）各指标得分越高，表示表现越好；（3）公司作为广西金投发起设立的从事财产险的公司，在广西金投内部具有重要的战略定位，中证鹏元认为在公司面临债务困难时，广西金投提供特殊支持的意愿强，提供支持的能力很强，因此在公司个体信用状况基础上上调 1 个子级。