

中证鹏元资信评估股份有限公司

中证鹏元公告【2024】410号

光大永明人寿保险有限公司无固定期限资本债券 定期跟踪评级信息公告（2024年3季度）

光大永明人寿保险有限公司 2023 年无固定期限资本债券（以下简称“23 光大永明永续债 01”）于 2023 年 12 月 28 日发行，发行规模为 12.70 亿元。中证鹏元资信评估股份有限公司（以下简称“中证鹏元”）于 2024 年 7 月 30 日对光大永明人寿保险有限公司（以下简称“光大永明人寿”或“公司”）及“23 光大永明永续债 01”进行了跟踪评级，评级结果为：公司主体信用等级为 AAA，评级展望为稳定，“23 光大永明永续债 01”信用等级为 AA+。

根据光大永明人寿公开披露的相关资料，2024 年 1-6 月公司实现营业收入 109.86 亿元，同比下降 19.57%，主要系执行“报行合一”政策导致公司银保渠道保险业务收入减少所致；其中已赚保费同比下降 24.33%至 87.67 亿元；投资收益 19.84 亿元，同比增长 16.83%；确认公允价值变动收益 0.04 亿元，同比下降 1.32 亿元；未经年化的投资收益率、综合投资收益率分别为 2.28%、4.35%。2024 年 1-6 月，公司营业支出合计 118.99 亿元，同比下降 10.24%；其中包括提取保险责任准备金、手续费及佣金支出、退保金、保户红利支出和赔付支出在内的保险业务支出合计 108.10 亿元，同比下降 14.17%，业务及

管理费 5.22 亿元，同比下降 11.40%；净利润为-9.59 亿元，较上年同期的 3.36 亿元下降 12.95 亿元；确认其他综合收益税后净额 17.84 亿元，同比增长 222.51%；综合收益总额为 8.24 亿元，同比下降 7.30%。截至 2024 年 6 月末，公司净资产为 58.50 亿元，较上季度末上升 7.45%；其中其他综合收益为 25.17 亿元，较上季度末增长 45.74%。

截至 2024 年 6 月末，公司基本情景下未来 12 个月整体流动性覆盖率 LCR1 为 200.81%；压力情景下公司未来 12 个月整体流动性覆盖率 LCR2（考虑资产变现）和 LCR3（不考虑资产变现）分别为 203.57%和 89.79%，公司各情景、各层级流动性覆盖率均符合监管要求。

受益于净资产规模的增长，截至 2024 年 6 月末，公司核心资本为 89.67 亿元，较上季度末增长 5.66%；实际资本为 164.38 亿元，较上季度末增长 3.42%；因市场风险最低资本下降，公司最低资本较上季度末下降 4.03%至 70.21 亿元。在上述因素的综合作用下，2024 年二季度末公司核心偿付能力充足率为 127.71%，较上季度末上升 11.72 个百分点；综合偿付能力充足率为 234.12%，较上季度末上升 16.86 个百分点，偿付能力充足率显著高于监管要求。

经综合评估，中证鹏元维持光大永明人寿的主体信用等级为 AAA，评级展望为稳定，维持“23 光大永明永续债 01”的信用等级为 AA+。

特此公告。

中证鹏元资信评估股份有限公司

二〇二四年九月二十四日

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	5/7	支柱 3: 资本形成	12/17
支柱 2: 管理和内控	5/7	支柱 4: 资本充足性	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			+3
主体信用等级			AAA

注：(1) 本次评级采用评级方法模型为：人身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) 光大永明人寿是中国光大集团股份公司（以下简称“光大集团”或“集团”）控股的保险公司，在集团内具有较为重要的战略地位，在资本补充、业务协同及内部管理等方面持续获得集团有力支持，中证鹏元认为光大永明人寿在面临困难时，光大集团提供特殊支持的意愿极强；同时，中证鹏元认为光大集团提供支持的能力非常强，在光大永明人寿个体信用状况基础上上调 3 个子级。