

东方金诚关于利安人寿保险股份有限公司主体及相关债项跟踪评级信息公告¹

东方金诚公告【2026】0132号

根据利安人寿保险股份有限公司（以下简称“利安人寿”或“公司”）提供的未经审计的 2025 年财务报表、2025 年四季度偿付能力报告及相关资料，截至 2025 年末，利安人寿总资产为 1356.78 亿元，较年初增长 8.55%；净资产 59.73 亿元，受其他综合收益下滑影响较年初下降 28.05%。2025 年，公司持续推进业务结构转型，续期保费收入增长较快，带动公司规模保费收入同比增长 4.99% 至 265.56 亿元，同期新业务价值率为 25.50%。得益于权益市场行情向好，公司 2025 年实现投资收益²61.26 亿元，同比增长 19.72%；同期实现净利润 1.85 亿元，同比增长 287.97%。

偿付能力方面，截至 2025 年末，公司实际资本、核心资本分别较年初下降 2.82%、增长 1.92% 至 238.39 亿元、154.45 亿元，其中实际资本下降主要系市场利率波动导致的债券估值下降影响；最低资本较年初增长 21.90% 至 111.41 亿元。综上影响，同期末公司综合偿付能力充足率、核心偿付能力充足率分别为 213.97%、138.63%，分别较年初下降 54.43 个和 27.18 个百分点。随着各类业务开展及财务再保险的整改，公司面临一定的资本补充压力。受产品满期给付及投融资带来的现金净流出增加影响，公司部分流动性指标承压。截至 2025 年末，未来 3 个月基本情景下公司整体流动性覆盖率为 111.25%，未来 12 个月基本情景下公司整体流动性覆盖率为 116.50%。利安人寿 2025 年三季度风险综合评级（分类监管）评级结果为 BB 类，较上一季度无变动。

东方金诚认为，2025 年公司持续推进业务价值转型，保险业务整体保持稳健发展，但需关注资本市场波动和资本补充压力对公司经营的影响。同时，利安人寿国有股东占比合计超过 50%，依托国有股东资源优势，公司在业务拓展、公司治理及融资授信等方面能够持续获得支持。综上，东方金诚维持利安人寿的主体信用等级为 AA+，评级展望为稳定，维持“22 利安人寿资本补充债 01”信用等级为 AA，维持“23 利安人寿资本补充债 01”、“24 利安人寿资本补充债 01”、“24 利安人寿资本补充债 02”和“24 利安人寿资本补充债 03”信用等级为 AAA。

特此公告。

东方金诚国际信用评估有限公司

二〇二六年三月三十日

¹ 特别声明：

本公告的著作权等相关知识产权均归东方金诚所有。除委托评级合同约定外，委托方、受评对象等任何使用者未经东方金诚书面授权，不得用于发行债务融资工具等证券业务活动或其他用途。

本公告仅为受评对象信用状况的第三方参考意见，并非是对某种决策的结论或建议。东方金诚不对发行人使用/引用本公告产生的任何后果承担责任，也不对任何投资者的投资行为和投资损失承担责任。

² 财务报表口径。