

信用评级公告

联合〔2023〕11871号

根据财信吉祥人寿保险股份有限公司（以下简称“财信人寿”）2023年第三季度财务报表、2023年第三季度偿付能力报告及相关资料，2023年前三季度，财信人寿重点推动保障型业务发展，叠加预定利率切换前客户需求集中释放，传统寿险保费收入快速增长，带动原保险保费收入及市场份额上升。2023年1—9月，财信人寿实现原保险保费收入78.43亿元，较上年同期增长50.98%，市场占有率提升至0.26%。财信人寿规模保费亦有所增长，其中万能险保费收入占比下降，保险业务结构有所优化。2023年1—9月，财信人寿实现规模保费92.06亿元，较上年同期增长36.48%。投资业务方面，财信人寿投资资产规模较上年末有所增长，投资资产配置仍以固定收益类资产为主，辅以不动产类和权益类资产，2023年9月末无存量违约投资资产；在资本市场持续震荡的背景下，财信人寿坚持审慎稳健的投资风格，通过多样化的投资活动，推动投资收益提升。2023年1—9月，财信人寿实现投资收益10.00亿元，较上年同期增长42.95%，累计综合投资收益率为4.04%¹。盈利能力方面，得益

¹ 第三季度偿付能力信息披露口径，非年化。

于保险业务收入快速增长及投资相关收益同比增加，财信人寿营业收入大幅提升；另一方面，财信人寿退保金规模虽明显减少，但受保险业务规模增长推动提取保险责任准备金规模上升以及手续费及佣金支出增加影响，营业支出亦显著增多；受上述因素综合影响，2023年1—9月，财信人寿同比扭亏为盈，实现净利润0.06亿元，实现综合收益1.66亿元。偿付能力方面，财信人寿核心资本及实际资本较上季度末变化不大，但受公司业务结构变化及监管调整最低资本计算方法²等因素影响，最低资本有所下降，偿付能力指标随之提升，并处于较好水平。截至2023年9月末，财信人寿净资产为44.38亿元；实际资本为63.98亿元，其中核心一级资本为43.46亿元；核心偿付能力充足率和综合偿付能力充足率分别为137.97%和201.21%，均较上季度末有所上升。风险管理方面，2023年二季度财信人寿风险综合评级（分类监管）维持BB类。公司治理方面，2023年11月，经监管部门核准，财信人寿董事长变更为杨光先生。杨光先生历任财信证券股份有限公司党委副书记、董事、董事会秘书、财务总监，湖南财信金融控股集团有限公司党委办主任等职务，具有较为丰富的金融从业及管理经验。财信人寿总裁仍在选聘中，目前由公司党委副书记、副总裁易卫红女士主持经营层工作，未来需对总裁聘任及相关人员稳定性情况保持关注。

² 2023年9月10日，国家金融监督管理总局发布《关于优化保险公司偿付能力监管标准的通知》，从差异化调节最低资本要求、优化资本计量标准和优化风险因子三个方面进行了明确规定及阐述，明确了对不同类型、不同规模的保险公司实施差异化资本监管。

综上，联合资信评估股份有限公司认为，2023 年前三季度，财信人寿持续深化价值转型，原保险保费收入及市场份额均有所提升；保障型业务占比上升，保险业务结构有所优化；盈利能力较上年同期有所改善，但净利润规模小，加之当前资本市场波动较大且同业竞争持续加剧，需关注未来盈利能力变化情况；偿付能力保持较好水平。此外，湖南财信投资控股有限责任公司（以下简称“财信投资”）为财信人寿第一大股东，能够在业务拓展、公司治理等多方面给予财信人寿有力支持，同时财信投资为财信吉祥人寿保险股份有限公司 2020 年资本补充债券提供全额无条件不可撤销的连带责任保证担保。联合资信评估股份有限公司评定财信投资主体长期信用等级为 AAA，评级展望为稳定。财信投资担保代偿能力极强，能够为该债券的偿付提供保障，截至本公告出具日此项担保未有变动。

综上，联合资信评估股份有限公司确定维持财信吉祥人寿保险股份有限公司主体长期信用等级为 AA，维持“20 吉祥人寿”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

二〇二三年十二月二十六日