

信用评级公告

联合〔2023〕1939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”）2022年未经审计财务报表、2022年四季度偿付能力报告摘要及相关资料，2022年，财信人寿持续推动价值转型，原保险保费收入小幅增长，保险业务结构持续向好。2022年，财信人寿实现原保险保费收入63.35亿元，较上年同期增长1.35%，市场占有率为0.20%。得益于重点发展保障型业务，财信人寿传统寿险及健康险保费收入实现快速增长，在规模保费中的占比明显提升，同时期缴业务占比亦保持上升态势，保险业务结构有所优化。由于万能险业务拓展力度有所降低，财信人寿规模保费有所下降。2022年，财信人寿实现规模保费81.60亿元，较上年同期下降26.86%。投资业务方面，财信人寿投资资产规模较上年末略有增长，投资资产配置以固定收益类资产为主，辅以权益类和不动产类资产，投资资产结构较为稳定；存量违约资产已处置完毕，且无新增违约事件发生；但受资本市场波动影响，投资收益有所下滑。2022年，财信人寿实现投资收益13.65亿元，较上年同期下降16.37%，累计综合投资收益率为3.15%¹。盈利能力方面，

¹ 四季度偿付能力信息披露口径。

受投资收益及公允价值变动收益下降影响，财信人寿营业收入同比下滑；同时，由于年金保险等产品到期集中退保，财信人寿退保金规模明显上升，提取保险责任准备金规模随之下降，营业支出同比略有减少；此外，财信人寿所得税费用转为负值。受上述因素综合影响，2022年，财信人寿实现净利润0.87亿元，同比下降64.79%。此外，受其他综合收益变动影响，财信人寿综合收益总额转为负值，对净资产形成一定侵蚀。2022年，财信人寿实现综合收益-2.29亿元。偿付能力方面，2022年四季度，财信人寿完成一轮增资扩股，募集资金共计7.83亿元，使其实际资本较上季度末明显增长，偿付能力指标有所上升。截至2022年末，财信人寿净资产34.91亿元，较上季度末增长30.53%，主要系增资所致；实际资本50.46亿元，其中核心一级资本32.37亿元；核心偿付能力充足率和综合偿付能力充足率分别为121.16%和186.33%。2023年1月，财信人寿通过新一轮增资扩股方案，拟向现有股东及外部投资者以每股1.02元的价格分别增发3.68亿股和4.01亿股，募集金额合计7.84亿元；若增资完成后，财信人寿第一大股东仍为湖南财信投资控股有限责任公司（以下简称“财信投资”），持股比例保持33.00%，新增股东为芒果传媒有限公司，需关注此次增资扩股进展及对其资本的补充效果。风险管理方面，2022年三季度财信人寿风险综合评级（分类监管）为B类。

综上，联合资信评估股份有限公司认为，2022年，得益于价

值转型持续推进，财信人寿原保险保费收入有所提升，市场占有率相对稳定；保障型产品及期缴业务占比上升，保险业务结构有所优化；受投资收益及公允价值变动收益减少等因素影响，财信人寿净利润较上年同期明显下滑，盈利能力亟待提升；随着增资扩股实施，财信人寿资本实力和偿付能力充足水平得到提升，需关注新一轮增资扩股对资本的补充效果。此外，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
二〇二三年三月三十日