

信用评级公告

联合〔2024〕1906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年未经审计财务报表、2023年第四季度偿付能力报告及相关资料，2023年，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，财信人寿实现原保险保费收入88.76亿元，较上年增长39.64%，市场占有率提升至0.25%。2023年，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，财信人寿实现规模保费105.83亿元，较上年增长29.37%。投资业务方面，财信人寿2023年末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、权益类及流动性资产，2023年末无存量违约投资资产，但受部分资产公允价值持续1年以上低于投资成本等因素影响，其对投资资产计提减值准备1.23亿元；在资本市场持续震荡的背景下，财信人寿投资风格审慎稳健，并通过较为多样化的投资活动，提升投资收益水平，2023年实现投资收益16.95亿元，较上年增长

24.04%，累计综合投资收益率为 5.51%¹。盈利能力方面，得益于保险业务收入快速增长及投资相关收益同比增加，2023 年财信人寿营业收入大幅提升；另一方面，受保险业务规模增长以及国债 750 曲线下行增提保险责任准备金、手续费及佣金支出增加等因素影响，营业支出亦显著增多；受上述因素综合影响，财信人寿利润总额同比由负转正，但由于所得税费用增加，净利润同比下降。2023 年，财信人寿实现净利润 0.24 亿元，实现综合收益 0.55 亿元。偿付能力方面，得益于保单未来盈余增长，2023 年末财信人寿实际资本较上季度末有所上升，核心资本较上季度末变化不大，但受公司业务结构变化等因素影响，最低资本有所上升，偿付能力指标随之降低，但仍处于较好水平。截至 2023 年末，财信人寿净资产为 43.27 亿元；实际资本为 66.33 亿元，其中核心一级资本为 43.93 亿元；核心偿付能力充足率和综合偿付能力充足率分别为 127.63%和 190.19%，均较上季度末有所下降。风险管理方面，2023 年三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

¹ 第四季度偿付能力信息披露口径。

作，未来需对总裁聘任及相关人员稳定性情况保持关注。

综上，联合资信评估股份有限公司认为，2023年，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；考虑到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

二〇二四年三月二十八日