

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本公告全部或任何部分內容而產生或因倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



中國人壽保險股份有限公司
CHINA LIFE INSURANCE COMPANY LIMITED

(於中華人民共和國註冊成立之股份有限公司)

(股份代號：2628)

公告

關連交易
通過資產支持計劃購買信託貸款債權

董事會宣佈，本公司擬以不超過人民幣2,000,000,000元認購資產管理公司設立的資產支持計劃下每單位人民幣1元的不超過2,000,000,000份受益憑證，並擬於2021年12月31日前就此簽署認購書。資產支持計劃的全部募集資金將用於向重慶信託購買其以受託人身份所持有的信託貸款債權。

集團公司為本公司的控股股東，目前持有本公司約68.37%的已發行股本，為本公司的關連人士。資產管理公司由本公司和集團公司分別持有60%和40%的股權，為本公司的關連附屬公司。重慶信託因其為以集團公司的一間附屬公司為受益人的某信託計劃中的受託人，而為集團公司的聯繫人，因而根據上市規則第14A.13(2)條，重慶信託也為本公司的關連人士。因此，本次交易構成本公司在上市規則第14A章下的關連交易。由於本次交易所適用的一個或多個百分比率超過0.1%但少於5%，因此根據上市規則第14A章，本次交易須遵守申報及公告規定，但獲豁免遵守獨立股東批准的規定。

背景

董事會宣佈，本公司擬以不超過人民幣2,000,000,000元認購資產管理公司設立的資產支持計劃下每單位人民幣1元的不超過2,000,000,000份受益憑證，並擬於2021年12月31日前就此簽署認購書。資產支持計劃的全部募集資金將用於向重慶信託購買其以受託人身份所持有的信託貸款債權。

本次交易之詳情

認購資產支持計劃

本公司擬以不超過人民幣2,000,000,000元認購資產管理公司設立的資產支持計劃下每單位人民幣1元的不超過2,000,000,000份受益憑證，並擬於2021年12月31日前就此簽署認購書。本公司將一次性支付上述本公司的出資額，具體付款時間將於認購書中訂明。本公司的出資額乃由本公司根據其資產配置需求而定，並將由本公司以內部資源撥付。

投資方向

資產支持計劃的全部募集資金將用於向重慶信託購買其以受託人身份所持有的信託貸款債權。信託貸款為一項提供給徐工集團本金額為人民幣2,000,000,000元的貸款，利息為每年4.75%，用於徐工集團補充其營運資金和調整債務結構。信託貸款的期限為60個月，將於2025年5月13日到期。徐工集團應每半年支付信託貸款利息，並按照其與重慶信託所簽訂的信託貸款合同中規定的時間安排，分期支付信託貸款本金。

期限

資產支持計劃的預期到期日為2025年5月13日。

管理費

管理和運營資產支持計劃所發生的相關費用應從資產支持計劃資產中支付，其中包括，按照每年0.18%的費率向資產管理公司支付固定管理費。

上述管理費的支付安排屬於本公司與資產管理公司訂立之《委託投資管理協議》下的持續關連交易範圍，並包含在該協議下的相關年度上限以內。詳情請見本公司日期為2020年3月25日的公告。

收益分配

資產支持計劃的收益來源主要為徐工集團支付的信託貸款本息。資產管理公司將按照信託貸款還本付息的時間安排，將資產支持計劃的收益分批分配予本公司。

有關徐工集團的資料

徐工集團成立於2002年7月，註冊資本為人民幣2,456,889,235元。徐工集團是中國工程機械行業的龍頭企業，其主要產品涵蓋了起重機械、土方機械、混凝土機械、築養路機械和樁工鑽孔機械等主機產品以及專用底盤、發動機和液壓件等工程機械基礎零部件產品。

基於徐工集團根據中國企業會計準則編製的財務報表，截至2020年12月31日止兩個年度及截至2021年9月30日止九個月，徐工集團的營業收入分別為人民幣782.76億元、人民幣1,025.85億元及人民幣958.68億元，淨利潤分別為人民幣37.23億元、人民幣45.00億元及人民幣70.25億元。從長期償債能力來看，徐工集團的資產負債率近年保持較為平穩的態勢，截至2019年12月31日、2020年12月31日及2021年9月30日，分別為68.60%、67.01%及67.34%。

徐工集團的單一最大股東為徐州工程機械集團有限公司，持股比例為34.10%。徐州工程機械集團有限公司的實際控制人為徐州市人民政府國有資產監督管理委員會。就董事經作出一切合理查詢後所知、所悉及所信，徐工集團及其最終實益擁有人均為獨立於本公司及本公司關連人士的第三方。

進行本次交易的理由與利益

徐工集團是中國工程機械行業龍頭企業，資產實力雄厚，行業地位穩固，綜合實力較強，信用水平良好，且資產支持計劃的到期收益率相比市場上同期限AAA級中債企業資產支持證券到期收益率具有明顯溢價，因此預計本公司可通過本次交易獲得穩定的收益。資產服務機構重慶信託資質良好，連續三年被中國信託業協會評為A類信託公司，具有良好的經營能力和風險管理能力。此外，徐工集團為國家抗擊新冠疫情做出了重要貢獻，本公司通過本次交易積極支持疫情防控相關企業，符合ESG投資理念，有利於進一步提升本公司品牌價值和競爭力，符合本公司及股東的整體利益。

董事(包括獨立非執行董事)認為，本次交易按照正常商業條款進行，於本公司日常及一般業務過程中訂立，公平合理，並符合本公司及其股東的整體利益。王濱先生、蘇恒軒先生、黃秀美女士、袁長清先生及王軍輝先生可能被視為於本次交易中擁有利益，已就批准本次交易之董事會決議案的表決進行了迴避。

本次交易的風險

本次交易的風險主要包括：(a)相關市場宏觀調控政策、財政稅收政策、產業政策、法律法規、經濟周期的變化以及區域市場競爭格局的變化等可能對債務人徐工集團信用水平的影響；以及(b)資產管理公司等相關方對資產支持計劃進行管理和提供服務所產生的運營風險。

上市規則的影響

集團公司為本公司的控股股東，目前持有本公司約68.37%的已發行股本，為本公司的關連人士。資產管理公司由本公司和集團公司分別持有60%和40%的股權，為本公司的關連附屬公司。重慶信託因其為以集團公司的一間附屬公司為受益人的某信託計劃中的受託人，而為集團公司的聯繫人，因而根據上市規則第14A.13(2)條，重慶信託也為本公司的關連人士。因此，本次交易構成本公司在上市規則第14A章下的關連交易。由於本次交易所適用的一個或多個百分比率超過0.1%但少於5%，因此根據上市規則第14A章，本次交易須遵守申報及公告規定，但獲豁免遵守獨立股東批准的規定。

一般資料

本公司是中國領先的人壽保險公司之一，提供人壽保險、健康保險、意外傷害保險等各類人身保險業務，人身保險的再保險業務，中國國家法律、法規允許或中國國務院批准的資金運用業務，各類人身保險服務、諮詢和代理業務，證券投資基金銷售業務，以及中國銀保監會批准的其他業務。

集團公司作為本公司控股股東，向團體和個人提供由本公司根據保險業務代理協議管理的各種保險。集團公司由中國財政部及全國社會保障基金理事會分別持有其90%及10%的權益。

資產管理公司為本公司的非全資附屬公司，於2003年11月成立，註冊資本為人民幣40億元。資產管理公司的主要經營範圍是管理運用自有資金、受託或委託資產管理業務、與以上業務相關的諮詢業務、國家法律法規允許的其他資產管理業務。

重慶信託是一家全國性非銀行金融機構，成立於1984年10月。截至2021年9月30日，註冊資本為人民幣150億元，經營業務由自營業務、信託業務等構成，自營業務主要開展貸款、金融機構股權投資、證券投資等業務，信託業務主要開展資金信託、財產或財產權信託、信貸(票據)資產轉讓、投資銀行等業務。重慶信託的股東共5家，其中同方國信投資控股有限公司為第一大股東，持股比例為66.99%，集團公司的一間全資附屬公司為第二大股東，持股比例為26.04%。

定義

在本公告內，除非上下文另有規定，否則，下列用語應具有以下含義：

「資產管理公司」	指	中國人壽資產管理有限公司，是根據中國法律成立的有限公司，為本公司的非全資附屬公司，由本公司和集團公司分別持有其60%和40%的權益
「資產支持計劃」	指	中國人壽一成信1號資產支持計劃(其最終名稱以中保保險資產登記交易系統有限公司登記的名稱為準)，將由資產管理公司設立的資產支持計劃

「董事會」	指	本公司董事會
「中國銀保監會」	指	中國銀行保險監督管理委員會
「重慶信託」	指	重慶國際信託股份有限公司，根據中國法律成立的股份有限公司
「集團公司」	指	中國人壽保險(集團)公司，根據中國法律成立的國有企業，為本公司的控股股東
「本公司」	指	中國人壽保險股份有限公司，根據中國法律成立的股份有限公司
「關連人士」	指	定義見上市規則
「控股股東」	指	定義見上市規則
「董事」	指	本公司董事
「香港」	指	中國香港特別行政區
「上市規則」	指	聯交所證券上市規則
「中國」	指	中華人民共和國，但就本公告的目的，不包括香港、澳門特別行政區和台灣地區
「人民幣」	指	中國法定貨幣人民幣
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「附屬公司」	指	定義見上市規則

「本次交易」	指	本公司通過資產支持計劃購買信託貸款債權
「信託貸款」	指	重慶信託提供給徐工集團的一項本金額為人民幣2,000,000,000元的貸款
「徐工集團」	指	徐工集團工程機械有限公司，根據中國法律成立的有限公司

承董事會命
中國人壽保險股份有限公司
邢家維
公司秘書

香港，2021年12月16日

於本公告日期，本公司董事會由以下人士組成：

執行董事：	王濱、蘇恒軒、利明光、黃秀美
非執行董事：	袁長清、王軍輝
獨立非執行董事：	湯欣、梁愛詩、林志權、翟海濤