

信用评级公告

联合〔2021〕6134号

根据幸福人寿保险股份有限公司（以下简称“幸福人寿”或“公司”）2021年一季度未经审计财务报告、2021年一季度偿付能力报告及相关资料，2021年一季度，幸福人寿业务保持稳步发展，实现原保险保费收入52.73亿元，同比增长15.23%，市场占有率为0.62%；盈利水平方面，公司在保险业务收入增长推动下营业收入趋于增长，2021年一季度幸福人寿实现净利润0.32亿元。偿付能力方面，截至2021年3月末，幸福人寿实际资本为126.30亿元，其中核心一级资本65.78亿元；随着业务结构及资产配置的变化，幸福人寿最低资本规模较上季度末有所增加，截至2021年一季度末核心偿付能力充足率为110.00%，综合偿付能力充足率为211.18%，偿付能力充足率较上季度末有所下降。风险管理方面，2020年第三季度及2020年四季度，幸福人寿风险综合评级（分类监管）均保持在B级水平。此外，截至2021年3月末，公司第一大股东为诚泰财产保险股份有限公司（以下简称“诚泰保险”），持有公司30.00%的股份，紫光集团有限公司（以下简称“紫光集团”）为诚泰保险单一第一大股东，持股比例为33.00%。根据公司2021年一季度偿付能力报告显示，公司无实际控制人。



值得注意的是，紫光集团债务违约事件导致其对公司及主要股东的支持能力有所下降。

此外，中国信达资产管理有限公司（以下简称“中国信达”）为幸福人寿 2015 年资本补充债券（30 亿元）提供全额无条件不可撤销连带责任保证担保，联合资信评估股份有限公司评定中国信达资产管理有限公司主体长期信用等级为 AAA，评级展望为稳定。中国信达担保代偿能力极强，能够为本期资本补充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。

联合资信评估股份有限公司认为，2021 年第一季度，幸福人寿业务发展相对稳定，偿付能力充足率有所下降，营业收入及净利润较上季度有所增长；但主要股东关联方紫光集团发生债务违约事件，导致对公司的实际支持能力减弱。综上，联合资信评估股份有限公司确定维持幸福人寿保险股份有限公司主体长期信用等级为 AA，幸福人寿保险股份有限公司 2018 年资本补充债券（30 亿元）信用等级为 AA⁻，2015 年资本补充债券（30 亿元）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

二〇二一年七月七日

