

信用评级公告

联合〔2021〕11221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年三季度未经审计财务报告、2021年三季度偿付能力报告及相关资料，2021年以来，幸福人寿业务总体保持稳步发展态势。2021年1—9月，幸福人寿实现已赚保费98.86亿元，同比增长20.38%，其中原保险保费收入99.48亿元，同比增长20.33%，原保险保费市场占有率为0.38%。从保费收入结构来看，2021年以来公司传统寿险收入保持较快增长，对保费收入的贡献程度趋于提升，2021年1—9月公司传统寿险原保费收入82.69亿元，同比增长28.62%。投资业务方面，2021年第三季度幸福人寿整体投资结构保持稳定，无新增投资违约情况。盈利水平方面，公司营业收入在保险业务收入增长推动下有所提升，2021年三季度实现净利润7.00亿元。偿付能力方面，截至2021年9月末，幸福人寿实际资本为133.37亿元，其中核心一级资本72.78亿元；随着业务结构及资产配置的变化，幸福人寿最低资本规模趋于增长，主要为寿险业务保险风险最低资本及市场风险最低资本增长所致。截至2021年9月末，幸福人寿核心偿付能力充足率为102.81%，综合偿付能力充足率为188.38%，偿付能力充足率均较上季度末保持相对稳定。风险管理方面，2021年一季度和2021年二季度，幸福人寿风

险综合评级（分类监管）均保持在 B 类水平。截至 2021 年 9 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”）为诚泰保险单一最大股东，持股比例为 33.00%，需持续关注紫光集团重整程序与债务风险化解进展对公司经营发展可能产生的影响。根据公司 2021 年三季度偿付能力报告显示，公司无实际控制人。

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，能够为幸福人寿 2015 年资本补充债券（30 亿元）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 年以来，幸福人寿持续推进保险业务期限结构优化，保持相对稳健的投资策略，业务发展相对稳定；但随着业务发展，需关注公司偿付能力水平变动情况。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

二〇二一年十二月十六日