

# 信用评级公告

联合〔2022〕10897号

根据幸福人寿保险股份有限公司（以下简称“幸福人寿”）2022年三季度未经审计财务报表、偿付能力报告及相关资料，2022年三季度，幸福人寿业务持续发展。得益于银保渠道的业务扩张，幸福人寿2022年前三季度保险业务收入同比快速增长，2022年前三季度实现保险业务收入169.88亿元，较上年同期增长70.77%；投资资产规模随业务规模增长亦有所增加，部分投资资产已发生违约。盈利方面，幸福人寿2022年前三季度实现净利润0.82亿元，同比下降84.14%，主要是受退保金和赔付支出增加影响，盈利能力较上年同期有所下滑。偿付能力方面，截至2022年9月末，幸福人寿实际资本为145.97亿元，其中核心一级资本80.08亿元，附属一级资本63.90亿元。2022年前三季度，受资本市场持续波动影响，幸福人寿投资压力加大，前三季度实现投资收益26.29亿元，同比下降19.40%；此外，权益类投资资产公允价值波动对所有者权益产生一定侵蚀，截至2022年9月末，幸福人寿所有者权益52.45亿元，较6月末下降10.18%，较上年末下降13.35%；此外，叠加保险公司偿付能力监管规则（II）实施的影响，幸福人寿偿付能力充足率较上年末有所下降。截至2022年9月末，幸

福人寿核心偿付能力充足率为 85.36%，综合偿付能力充足率为 151.82%。风险管理方面，幸福人寿 2022 年一、二季度风险综合评级（分类监管）均被评为 B 类。

截至 2022 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%，需关注紫光集团重整计划执行完毕后对幸福人寿业务、资金运营以及经营发展可能产生的影响。幸福人寿 2022 年二季度偿付能力报告显示，幸福人寿无实际控制人。

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。

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，维持“18 幸福人寿”信用等级为 AA<sup>-</sup>，维持“15 幸福人寿”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

二〇二二年十二月十四日