

信用评级公告

联合〔2023〕1536号

根据幸福人寿保险股份有限公司（以下简称“幸福人寿”）2022年四季度未经审计财务报表、2022年四季度偿付能力报告及相关资料，2022年四季度，幸福人寿业务持续发展。得益于银保渠道业务扩张，幸福人寿2022年保险业务收入同比较快增长，2022年实现保险业务收入198.17亿元，同比增长50.95%；投资资产规模随业务规模增长亦有所增加，由于部分历史投资资产已发生违约，需关注相关资产的处置及收回情况。盈利方面，受退保金和赔付支出增加影响，幸福人寿盈利能力较上年有所下滑，2022年实现净利润2.11亿元（未经审计），同比下降59.11%。偿付能力方面，截至2022年末，幸福人寿实际资本为139.95亿元，其中核心一级资本82.05亿元，附属一级资本57.17亿元。2022年，受资本市场持续波动影响，幸福人寿投资压力加大，投资收益率有所下降，全年实现投资收益40.42亿元，同比下降2.07%；此外，权益类投资资产公允价值变动对所有者权益产生一定侵蚀，截至2022年末，幸福人寿所有者权益57.41亿元，较上年末下降5.16%。同时，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年末，幸福人寿核心偿

付能力充足率为 78.26%，综合偿付能力充足率为 132.31%。风险管理方面，幸福人寿 2022 年二、三季度风险综合评级（分类监管）均被评为 B 类。

截至 2022 年末，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后经营情况对幸福人寿业务、资金运营以及经营发展可能产生的影响。幸福人寿 2022 年四季度偿付能力报告摘要显示，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⁻，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

二〇二三年三月十五日