

信用评级公告

联合〔2023〕11872号

根据中银三星人寿保险有限公司（以下简称“中银三星人寿”）2023年三季度未经审计财务报表、偿付能力报告及相关资料，2023年1-9月受传统寿险保费收入大幅增长影响，中银三星人寿原保险保费收入较上年同期较快增长，市场占有率亦有所提升。从保费收入结构来看，2023年1-9月，中银三星人寿传统寿险保费收入占比大幅提升，分红险保费收入占比明显下降。2023年1-9月实现原保险保费收入189.88亿元，较上年同期增长42.62%，市场占有率为0.63%。2023年前三季度，资本市场持续震荡，中银三星人寿面临较大的投资压力，其他综合收益规模较上年末进一步下滑，对所有者权益产生较大侵蚀，投资收益率同比有所下降；同时，受利率下行影响，中银三星人寿提取保险责任准备金规模较快增长；此外，由于新单期缴业务较快增长，中银三星人寿手续费及佣金支出明显增加，上述因素对盈利实现均产生负面影响。2023年1-9月，中银三星人寿净亏损2.59亿元，亏损规模较上年同期有所增大。2023年三季度，中银三星人寿投资资产配置结构变化不大，投资资产质量较好。

偿付能力方面，2023 年三季度，主要得益于长期寿险再保险合同的资本贡献，中银三星人寿核心资本规模有所上升，偿付能力较上季度末有所增长。截至 2023 年 9 月末，中银三星人寿实际资本为 117.30 亿元，其中核心资本为 82.15 亿元，附属资本为 35.15 亿元；核心偿付能力充足率和综合偿付能力充足率分别为 126.51% 和 180.64%。风险管理方面，2023 年第一季度和 2023 年第二季度，中银三星人寿风险综合评级（分类监管）评价结果分别为 AA 和 A。

联合资信评估股份有限公司认为，2023 年三季度，中银三星人寿保险业务持续发展；偿付能力充足率符合监管要求，但仍面临一定资本补充压力；保费收入同比增速较快，但受营业支出增加及投资业务不及预期等因素影响，产生一定规模净亏损。此外，作为中国银行股份有限公司（以下简称“中国银行”）全资控股公司中银投资资产管理有限公司的控股子公司，中银三星人寿在中国银行系统内具有重要战略地位，能够在资本补充、公司治理、业务开拓等方面得到中国银行的大力支持。

综上，联合资信评估股份有限公司确定维持中银三星人寿保险有限公司主体长期信用等级为 AAA，维持“20 中银三星人寿”信用等级为 AA⁺，评级展望为稳定。

特此公告

联合资信评估股份有限公司

二〇二三年十二月二十七日