

建信人寿银保协作 7 年：主业数据激增

本报记者 陈晶晶 曹驰 广州报道

近日，建信人寿保险股份有限公司(以下简称“建信人寿”)发布董事长离任公告，董事长章更生已经书面提请离职，获建信人寿董事会批准。

卸任与继任

章更生在职的五年间，建信人寿实现了较快发展。尤其在 2016 年，建信人寿保费收入取得最高，综合化经营框架形成。

据建信人寿发布的公告显示，董事长章更生因工作安排，于近日向董事会提交了辞去公司董事长、董事、战略发展委员会主任委员及委员职务的书面辞呈。根据相关法律法规和公司章程的规定，章更生的辞任自辞呈送达本公司董事会之日起生效。

记者独家获悉，接替章更生担任建信人寿新一任董事长的候选人为建行上海分行行长段超良，目前正在走报批流程。

记者注意到，自建信人寿 2011 年股权大变更后，其董事长皆出自建行。

2011 年 6 月，王军获监管批复正式成为建信人寿董事长。在加入建信人寿之前，王军担任建行北京分行行长、党委书记。

2013 年 6 月，王军离职，随后便由建行总行副行长章更生兼任建信人寿董事长职务。资料显示，章更生 1996 年 12 月起在建信三峡分行

建行的支持

被控股后，建行的网络和资源便是建信人寿发展的基础，由此，建信人寿开始在各个方面大力开拓建行的资源。

银行系企凭借得天独厚的银行客户资源及渠道优势，可以迅速将保费规模做大，而建信人寿的发展实例尤为典型。

需要指出的是，建信人寿并非一“出生”就是银行系企。其前身是成立于 1998 年 10 月的太平洋安泰人寿保险股份有限公司，由中国太平洋保险(集团)股份有限公司(以下简称“太保集团”)和荷兰国际集团(以下简称“ING”)合资组建而成，注册资本为 8 亿元。

在 2011 年 6 月 24 日，建行完成了对 ING 所持太平洋安泰 50% 的股权转让交割手续。同年 6 月 29

保户投资款快增

以往各期业绩报告及监管公布的数据显示，建信人寿近段时间以来，其保户投资款新增交费保持较快增长态势。

通过建行提供的银保渠道资源，建信人寿的保费收入上涨迅速。但另一方面，自 2014 年以来，建信人寿退保金居高不下。2015 年、2016 年、2017 年退保金均超百亿元。其中，其 2015 年退保金同比 2014 年大涨 590.4%，2015 年~2017 年退保金分别为 130 亿元、123.1 亿元、134.7 亿元。

此外，建信人寿 2016 年、2017 年赔付支出大涨。2016 年赔付支出

《中国经营报》记者获悉，此次建信人寿董事长章更生离职属于正常人事变动，新任董事长候选人为中国建设银行(以下简称“建行”)上海分行行长段超良，目前正在走报批流程。实际上，自 2011 年建信成为建信人寿控股股东之后，建

担任副行长，后升任三峡分行行长，此后曾担任过建行营业部副总经理、总经理，建行集团客户部总经理，建行北京分行副行长等职务，并于 2010 年 12 月起出任建行高级管理层成员。自 2013 年 4 月起出任建行总行副行长。

事实上，在章更生在职的五年间，建信人寿实现了较快发展。章更上任第二年，建信人寿保费破百亿元。2013 年~2017 年，建信人寿保险业务收入分别为 70.1 亿元、158.9 亿元、205.2 亿元、461.2 亿元、297.9 亿元。

尤其在 2016 年，建信人寿保费收入取得最高。在这一年，建信人寿进行了股份制改造，子公司建信保险资产管理有限公司、建信财产保险有限公司成立，建信保险代理有限公司取得营业执照，综合化经营框架形成。

章更生在 2016 年曾制定建信人寿转型发展规划，到 2020 年，建信人寿要成为“建设银行集团满足

日，建行及共同投资者完成了对太保集团所持太平洋安泰 50% 的股权受让交割手续。

彼时，太平洋安泰的股东由太保集团和 ING 变更为建行、中国人寿保险股份有限公司(台湾)、中国建银投资有限责任公司、上海锦江国际投资管理有限公司和上海华旭投资有限公司，分别持股 51%、19.9%、19.35%、4.90%、4.85%，建行成为控股股东。

2011 年 7 月，太平洋安泰更名为“建信人寿”，成为国内首批银行入股的保险公司。揭牌之初的建信人寿，年保费收入仅 10 亿元左右，

21.5 亿元，同比 2015 年上涨 226.7%。2017 年赔付支出 49.5 亿元，同比 2016 年上涨 130%。

值得一提的是，在退保金和赔付支出大涨的 2016 年、2017 年，建信人寿保费收入排名前五的保险产品为分红型的两全保险、年金保险，且多为趸交产品。例如，2017 年保费收入排名前五的保险产品，“龙耀新元双养老年金保险(万能型)、金

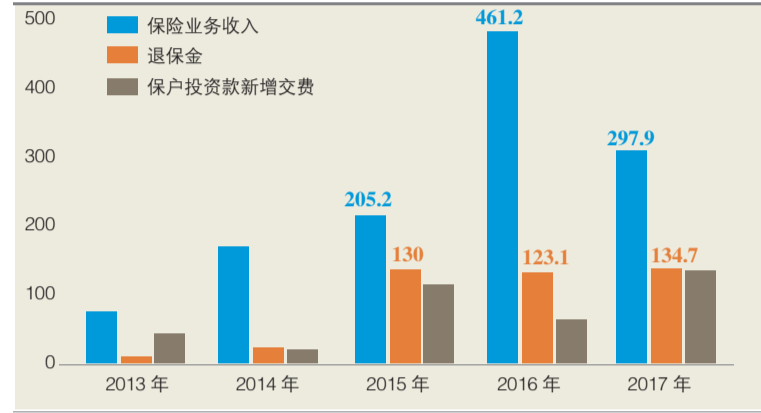
信人寿董事长都是出自建行。

近几年，建信人寿保费收入上涨较快，但与此同时，2016 年~2017 年其退保金和赔付支出也在不断上升。同时，建信人寿业务结构出现了一些调整，建信人寿 2017 年传统寿险占比由 56.82% 下滑至 43.14%，分

客户保险保障、长期储蓄和资产传承需求的专业保险服务平台和集团价值创造的重要业务板块”。

但距离目标实现时间不到两年，此时章更生离职对建信人寿会带来哪些影响？建信人寿方面并未对记者的提问做出相关回复。而是称“有关我公司董事长变动情况，一切以公开披露的信息为准，目前无

建信人寿近几年经营情况



除代理人渠道外，银保、团险等渠道皆空白，经营区域也仅限上海和江苏、广东两省内个别城市，营销能力和技术能力都亟待提升。

成为建行控股子公司之后的建信人寿，建行的网络和资源便是它发展的基础，由此，建信人寿开始在各个方面大力开拓建行的资源。尤其在产品和渠道上，建信人寿保险产品嵌入银行本身的产品或业务流程中，对银行客户进行量身定制保险产品，不同银行业务场景对应不同的产品，银行网点人员代理销售保险产品。在合作模式上，建信人寿与建行进行全面对

富跃 3 号两全保险(分红型)、金富鸿两全保险、金富跃年金保险、龙生福瑞 6 号年金保险”五款热销产品均为趸交产品。

根据中债资信对建信人寿信用评级报告显示，2017 年建信人寿业务结构较 2016 年有所调整。其中，传统寿险占比下滑，由 56.82% 下滑至 43.14%，分红险及万能险收入占比却上升明显，分别由 21.34% 和

10.85% 分别增至 23.33% 和 30.04%。

上述趋势从监管披露的数据也可看出，2018 年 1~5 月，建信人寿保户投资款新增交费同比去年同期上涨 46.5%，为 144.3 亿元。

进一步可供发布的消息。五年来，公司在业务发展、服务能力、综合化经营能力等多方面取得了长足进步，转型发展硕果累累，走上了综合化、高质量、价值型的发展道路。章更生先生担任公司董事、董事长期间为公司经营发展做出了不可磨灭的贡献。公司对章更生先生表示崇高的敬意和衷心的感谢”。

公开信息显示，交银康联人寿成立于 2010 年 1 月 28 日，是交通银行控股的中外合资保险机构，另一家股东澳大利亚康联集团是澳洲联邦银行的全资子公司。除了投资交银康联，澳洲联邦银行还在中国投资了两家城商行(杭州银行和齐鲁银行)。

值得注意的是，7 月 6 日，交银康联人寿发布公告称，公司增加注册资本的申请已获银保监会批准，公司注册资本变更为 51 亿元，增资后公司股权不变。目前，交通银行持股比例为 62.5%，康联集团持股比例为 37.5%。

据悉，此次增资是交银康联人寿成立以来的最大一笔增资。此前交银康联人寿曾三次变更注册资本，分别为 2010 年底，由 2 亿元变更为 5 亿元；2012 年 8 月，从 5 亿元变更为 15 亿元；2015 年 5 月，从 15 亿元变更为 21 亿元。

交银康联人寿年报指出，2017 年交银康联实现保险业务收入 131.3 亿元，同比增长 35%；净利润 2.56 亿元，同比增长 25%。业务规

10.85% 增至 23.33% 和 30.04%。

上述趋势从监管公布的数据也能看出，建信人寿目前保户投资款新增交费保持较快增长态势。

数据显示，2018 年 1~2 月的“开门红”，建信人寿保户投资款新增交费为 76.12 亿元，同比去年同期大涨 144%。2018 年 1~5 月，建信人寿保户投资款新增交费为 144.3 亿元，同比去年同期上升 46.5%。

珠峰保险迎“准总裁” 解决产品问题成首要

本报记者 宋文娟 北京报道

此前因总裁、董事长互怼而闹得沸沸扬扬的珠峰财产保险股份有限公司(以下简称“珠峰保险”)终于

高层人事变动

朱金海告诉《中国经营报》记者，他是自今年 5 月到珠峰保险工作的。记者查询鑫安汽车保险偿付能力报告，朱金海的任职介绍出现在 2017 年 4 季度的报告中，而在 2018 年 1 季度的报告里，已不见朱金海的名字。

据偿付能力报告介绍，朱金海

产品问题待解

今年以来，珠峰保险收到多份银保监会的监管函，其中两份涉及问题产品整改。2 月 13 日，银保监会随机抽检珠峰保险 96 个备案产品及相关材料，发现其中 53 个产品存在问题，问题数量合计 67 个，主要包括条款表述不严谨、产品属性分类不当、险种归属不当、命名不规范、免除或减轻保险人责任的条款未作明显标示等问题。银保监会要

迎来了“准总裁”。

8 月 1 日，银保监会核准了朱金海珠峰保险“主持工作副总经理”的任职资格。据了解，朱金海此前曾担任鑫安汽车保险

2008 年毕业于武汉大学企业管理专业，博士研究生学历。2012 年 9 月出任鑫安汽车保险董事和副总经理职位，此前还曾担任太平保险总公司水险部室副经理，中国保险(澳门)股份有限公司理赔部副经理，紫金财产保险股份有限公司非车险部总经理、战略发展部总经理、法律

求珠峰保险立即停止使用问题产品，同时自监管函下发之日起三个月内，禁止公司备案新的保险条款和保险费率，进行全面整改。

近日，珠峰保险的二季度偿付能力报告披露称，银保监会因为该公司未按照前述监管函要求对相关责任人进行处理、整改不力，于 2018 年 6 月 6 日再次向珠峰保险下发监管函，要求下发之日起三个

筹备组副组长、董事、副总经理职位。

前总裁李更被免职后，今年 1 月起该公司董事长陈克东兼任代任总裁职责。至此，陈克东不再代行总

合规部总经理、紫金保险法律责任人等职位。

目前，刚开业两年的珠峰保险已在北京、西藏、四川三地开设分公司，今年上半年，珠峰保险实现保险业务收入 2.5 亿元。其中北京分公司上半年实现保费 5317.76 万元；四川分公司实现保费 1.24 亿元，与众多四川分

月内禁止备案新的保险条款和保险费率。

再次收到叫停新产品条款备案的监管函，珠峰保险提出了将精算部负责人蔡沫明调离，免去其精算部副总经理(主持工作)职务，由董事长陈克东分管产品精算部、聘任王钧担任产品精算部总经理、拟制定《珠峰财产保险股份有限公司产品管理委员会管理办法》，并计划成立产品

裁职责。

“银保监会都批复了主持工作的副总经理的任职资格，自然董事长不再兼任总裁。”珠峰保险方面如是回应。

公司 1.29 亿元接近。西藏分公司实现保费 7480 万元，高于阳光财险西藏分公司和国寿财险西藏分公司。但其上半年净利润为 -7196 万元。

“地方系企对于高管的盈利考核要求反而比一些民企可能更严。”某险企人士告诉记者，如何扭转亏损局面将是朱金海的重要任务。

管理委员会等整改措施。

此外，珠峰保险四川分公司因为存在未经批准擅自设立分支机构的违法行为，2018 年 5 月 3 日四川保监局向珠峰保险四川分公司下发行政处罚决定书。为此，珠峰保险表示，其四川分公司及相关责任人按时交纳罚款，进行风险点排查，对崇州职场进行封闭，人员进行撤离，同时从四川保监局撤回筹建申报材料。

交银康联资管获批 第三方业务竞争激烈

本报实习记者 吕宇胤 记者 曹驰 上海报道

交银康联资产管理有限公司(以下简称“交银康联资管”)的出现，让保险资管阵营再添一丁。

2018 年 7 月 25 日，银保监会发布公告，批复同意交银康联人寿保险有限公司(以下简称“交银康

提升资管水平

作为交银康联资管的唯一股东，交银康联人寿方面表示：“随着业务的快速健康发展和资产规模迅速增长，为了更好地顺应保险资产管理的发展趋势，交银康联人寿发起筹建资产管理公司，以提升保险资金运用的专业化水平，拓宽资金运用渠道，进一步改善公司资产管理能力。”

公开信息显示，交银康联人寿成立于 2010 年 1 月 28 日，是交通银行控股的中外合资保险机构，另一家股东澳大利亚康联集团是澳洲联邦银行的全资子公司。除了投资交银康联，澳洲联邦银行还在中国投资了两家城商行(杭州银行和齐鲁银行)。

值得注意的是，7 月 6 日，交银康联人寿发布公告称，公司增加注册资本的申请已获银保监会批准，公司注册资本变更为 51 亿元，增资后公司股权不变。目前，交通银行持股比例为 62.5%，康联集团持股比例为 37.5%。

据悉，此次增资是交银康联人寿成立以来的最大一笔增资。此前交银康联人寿曾三次变更注册资本，分别为 2010 年底，由 2 亿元变更为 5 亿元；2012 年 8 月，从 5 亿元变更为 15 亿元；2015 年 5 月，从 15 亿元变更为 21 亿元。

交银康联人寿年报指出，2017 年交银康联实现保险业务收入 131.3 亿元，同比增长 35%；净利润 2.56 亿元，同比增长 25%。业务规

竞争激烈

近年来，随着其在第三方业务领域施展拳脚，投资管理总规模不断壮大。业内有说法认为，关于资本规范，保险资产管理公司最低门槛宜设 10 亿元。保险资产管理公司作为以受托管理资产为主要业务的法人实体，由于受托管理的保险资产规模都相当大，因此，对其自有资本应有较高要求。1 亿元的注册资本是否具备实力与目前已经成熟的大资管企业抗衡也值得考量。

不过，交银康联人寿方面则表示，“作为首家银行系寿险公司，交银康联人寿多年来始终坚持‘高价值增长、低资本消耗’，探索可持续路径。”《中国经营报》记者就具体问题采访了交银康联相关人员，其表示，目前资管公司刚批复同意筹建，很多未来的东西尚有不确定性，暂时不便回复。

国务院发展研究中心金融研究院保险研究室副主任朱俊生表示：“交银康联人寿成立资产管理公司，资本金不是很高，这不是特别大的问题。保险资产管理公司主要是接收资产的委托，类似证券公司接受委托做业务。所以资本的损耗不像直接从事保险业务。当然，如果资本实力强，那么会更容易获取一些具备竞争力的东西，但其本身并不直接是个问题。”

5 月 2 日，银保监会同意工银安盛人寿保险有限公司发起筹建工银安盛资产管理有限公司，注册资本亦为 1 亿元。目前保险行业共有三家银行系保险资管公司，首家成立的建信保险资产管理公司，其注册资本为 3 亿元。“对资产管理公司自身最重要的就是具备两种能力，第一是资产配置能力，能不能抓住机会，这个需要背后的研究团队和比较有实战经验的投资团队，为此需要一些积累。另外就是风险管理的能力，因为投资一方面是收益，

联人寿”)发起筹建交银康联资管。注册资本为 1 亿元，设立后将成为交银康联人寿的全资子公司。

交银康联资管是保险行业第 26 家资产管理公司，也是第 3 家银行系保险资管公司。而在保险资管市场竞争日益激烈的今天，“诞生”较晚的交银康联资管又将如何取得一席之地？

扩大速度之快，未来对于资金的需求也更大。

此外，2017 年末，公司资产总计 332.6 亿元，相比 2016 年增加了 98.6 亿元，增长率达到了 42%。其中，货币资金 27.5 亿元，同比增加了 1.1 亿元，增长率为 4.2%。应收款项投资为 93.4 亿元，同比增加了 31.4 亿元；持有至到期投资 23.7 亿元，同比增加了 11.2 亿元。另外，固定资产有所减少，2017 年末为 0.22 亿元，同比减少 15%。

随着资本的增加，交银康联人寿的负债也同步增加。从年报来看，其 2017 年末负债合计 313.7 亿元，相比 2016 年增加了 101.5 亿元，增长率达到了 47%。所有者权益合计 18.86 亿元，同比减少了 13.3%。

从交银康联人寿披露的 2017 年现金流量表可以看到，交银康联人寿投资活动现金流入 1686 亿元，同比减少 898 亿元。收回投资所收到的现金 1672 亿元，同比减少 903 亿元。投资支付的现金 1774 亿元，同比减少 905 亿元。构建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金 0.315 亿元，同比减少 36%。卖出回购证券支付的现金净额 20.2 亿元。2016 年年初现金及现金等价物余额为 5.8 亿元，期末为 26.4 亿元。而 2017 年年初为 26.4 亿元，期末为 27.5 亿元。整体来说，2016 年交银康联人寿的现金流动更为激进，而 2017 年则趋于缓和。

另一方面就是风险，如果只是说简单地带来收益，但控制不了风险，那一定不是好的资产管理公司，也不会有真的竞争优势。”朱俊生如是说。

此前有业内人士表示，保险资管机构产生于保险资金运用的专业化需要，并以专业化发展带动市场化受托，从而更好地服务于保险主业。

此外，据中国保险资产管理业协会统计数据，2017 年，24 家保险资产管理公司注册债权投资计划和股权投资计划共 216 项，合计注册规模 5075.47 亿元，同比增长 59.9%。到 2017 年年底，保险资产管理公司累计发起设立债权投资计划和股权投资计划 843 项，合计备案(注册)规模 20754.4 亿元。

尽管保险资管第三方业务规模迅速做大，但也有业内人士指出，目前保险资管机构面临着券商、基金等机构的激烈竞争，其在部分领域仍无明显优势。

“保险资管行业的第三方业务，面临着比较激烈的竞争，这个竞争已经跨越了本行业，要跟基金公司、证券公司都会存在一些竞争，这就要求整个保险行业，在资金运用的政策上，对一些比例的限制减少一些，让微观主体的资产配置自由度和空间更大一些，可能更能适应跨界的竞争，这是从监管角度来讲。”朱俊生表示。

“现在来看，市场上的资管公司做债权计划，凡是风险管理比较好的，往往意味着它跟银行之间有一些合作。充分发挥银行在贷后管理、债权计划后续的风险管理上的优势。因此，如果交银康联资管公司能跟交通银行在贷款管理及债权计划资金投入后的风险管理上加强合作，我觉得这个是非常重要的。”朱俊生表示。