

安华农险十年突变脸：亏损2.94亿元

本报记者 陈晶晶 广州报道

2月18日，安华农业保险股份有限公司(以下简称“安华农险”)发布的两则公告显示，董事长李富申和总经理张剑峰已经离职。值得一提的是，新一任总经理正式履职前，由公司副总经理、财务负责人、总精算师周县华担任公司经营管理层临时负责人，代行总经理职权。

年前，业内曾一度盛传张剑峰将离职，由副总经理兼总精算师周县华将担任公司临时负责人。而近日安华农险的自身公告最终将此事坐实。

《中国经营报》记者发现，董事

高层换人

对于董事长、总经理离职原因，安华农险方面未正面回应。

据前述公告，李富申自2018年12月27日起，不再担任安华农险董事及董事长职务，由董事张剑峰自2019年2月14日起担任公司董事会临时负责人，代行董事长职责。2019年2月14日起，张剑峰不再担任总经理职务。在新一任总经理正式履职前，由副总经理、财务负责人、总精算师周县华担任公司经营管理层临时负责人，代行总经理职权。

对于董事长、总经理离职原因，安华农险方面未正面回应，仅表示，“根据公司治理及经营管理需要，近期公司的治理层和经营管理层出现了一些人事变动，公司严格按照《公司法》等法律法规、相关监管规定及公司《章程》要求，依法合规履行内部决策程序。相关事项公司已按照规定向监管部门报告，并在公司官网进行了公开信息披露。其他相关事项以公司公开信息披露为准”。

记者就融捷投控董事长吕向阳为何没有担任安华农险董事会临时负责人一事，联系融捷投控投资部办公室人员，但对方表示，拒绝接受电话采访。某财险公司合规部负责人对记者表示，第二大股东的董事被

会临时负责人并非选自第一大股东融捷投资控股集团有限公司(以下简称“融捷投控”)派驻的董事，而是由来自第二大股东——安华佳和投资有限公司(以下简称“安华佳和投资”)派驻的董事张韧锋担任。

而安华佳和投资，正是两年前安华农险公布的增资计划中，持股比例被较大程度稀释的股东之一。

实际上，也正是因为增资，引发了安华农险一系列矛盾，一些股东起诉安华农险增资违反规定，直到2018年12月底，法院公布了当时的民事判决书，安华农险股东内斗事宜暴露于公众面前。

推选为董事会临时负责人，不排除是因为第一大股东方提名的董事，没有得到足够的支持这种可能。根据监管规定，“董事长不能履行职务或者不履行职务的，由副董事长履行职务(设有多名副董事长的，公司章程应当明确履行特定职务副董事长的确定方式)；副董事长不能履行职务或者不履行职务的，由半数以上董事共同推举一名董事履行职务”。

某金融研究院研究员对上述看法表示认可，并表示，可能多数股东在权衡人选时认为，由第二大股东的董事担任董事会临时负责人，可以更大限度维护自身利益。

资料显示，安华农险成立于2004年12月，注册资本为10.575亿元，总部设在吉林省长春市，截止到2018年四季度末，其股东有21家，股权结构较为分散。

记者注意到，近年来，由于股权结构分散，安华农险内部矛盾显现。此前，2018年12月底，中科恒源科技股份有限公司(以下简称“中科恒源”)等几家股东与安华农险相关纠纷被公开，更是将安华农险内斗推到台前。

股东内斗往事

安华农险股东大会的决议虽大部分能通过，但出现20%以上的反对票已是常态。

从时间线来看，事情需追溯至2015年9月，彼时，安华农险召开2015年第3次临时股东大会，通过了一份增资扩股议案规定，第一轮增资计划以1.16元/股的价格，按各股东现有持股比例对应的同比例认购方式进行，发行新股不超过40亿股(含40亿股)，募集资金不超过46.4亿元(含46.4亿元)，而且规定，参加本次增资的股东必须于2015年10月31日之前与安华农险签订《认购协议》，于2015年10月30日之前足额支付增资款，否则均视为放弃认购的增资额度。

两个月后，2015年11月26日，安华农险第四届董事会第22次会议审议通过了《安华公司2015年增资扩股协议认购情况的报告》，最终确定参与第二轮认购的主体，并同时第二轮认购额度分配、认购协议的签订及缴付时间、增资后的股权结构进行了具体确认。

一年以后，2016年12月15日，安华农险召开第三十九次董事会会议，审议通过了《调整增资议案》，对第二轮认购额度分配、增资结果、章程相应修改、认购缴款及签约期限的进行了一些调整。

判决书显示，安华农险股东中科恒源方面认为，上述安华农

险第三十九次董事会会议决议不具备法律效力，应予以撤销，但最后未得到法院认可，遭到驳回。

中科恒源方面认为，安华农险第三十九次董事会决议虽以《调整增资议案》的形式出现，但该《调整增资议案》内容与增资方案存在重大差异，且安华农险第四届董事会假借安华公司名义要求股东提前履行《调整增资议案》确定的新方案，实质上已属新的增资安排，该第三十九次董事会决议已明显超越了董事会职权。涉案第三十九次董事会决议不但超越董事会职权范围，内容也严重违反《安华公司章程》规定，对中科恒源产生强制约束力，已实际损害了中科恒源及其他股东合法权益。

2016年12月30日，安华农险召开第四次临时股东大会，全体股东均出席了会议，审议了《关于提请审议确认增资相关事项及相应修改公司章程的议案》，议案主要内容即拟在原10.575亿股股份的基础上，新增股份41.7171亿股，增资后总股本52.2921亿股。

按上述增资方案，有11家参与认购，另有11家股东未参与此次增资。一些股东持有安华农险股权便会集中上升，而一些未参与增资的大股东股权便受到大幅稀释。

五大险种亏损扩大

自2014年以来，安华农险保费收入前五的商业险种，已经连续4年全部承保亏损，且亏损扩大趋势明显。

监管层由上而下的关注，将票据套利助推至风口浪尖。究竟是什么是票据套利？如何规范这类现象？

据了解，票据套利现象发生在银行结构性存款利率高于票据贴现利率时，两个或多个企业合谋，通过伪造合同、发票等虚构购

易背景。例如，A企业到承兑行购买结构性存款后质押开票，票据支付给B企业，B企业到贴现行办理贴现获得资金。在这个过程中，A企业和B企业合谋套取了结构性存款与票据贴现之间的利差。

在这一过程中，没有发生实际的贸易往来。对企业来说，其付出了贴现利率，得到了结构性存款的高利率；从银行角度来讲，银行的负债端增加了结构性存款，资产端增加了贴现票据，依旧是一个双赢的局面。

国信证券银行业首席分析师王剑向记者分析，票据套利空



本报资料室/图

反差最明显的则是，融捷投控的持股比例将由17.021%上升为20%，坐稳第一大股东之位，中科恒源由9.173%上升为18.500%，由第三大股东升为第二大股东。而原本第二大股东的安华佳和投资的持股比例将由10.213%降为2.065%；联想控股股份有限公司由6.809%降为1.377%。其他九家股东方股份也被不同程度稀释。

一些股东或担心权益因此受损，上述决议并非全票通过，而是只有占出席会议所有股东所持表决权股份的79.196%的股东同意，20.804%的股东持反对意见。

2017年12月26日，原中国保监会发展改革部向安华农险出具《关于要求安华公司依法合规开

展增资工作的函》，要求安华农险撤回《关于增加注册资本及修改公司章程的请示》(安农险字[2016]666号)，退还相关股东增资资金；暂停股东中科恒源、陕西佳乐紫光科贸有限公司的增资权利，不得参与安华农险后续增资事宜；限制股东行使“公司股东优先购买权可以转让”的权利，修改章程第二十六条第八款；抓紧制定增资方案，依法合规推进公司增资工作。

自此以后，根据安华农险官网资料显示，安华农险股东大会的决议虽大部分能通过，但出现20%以上的反对票已是常态，股东间的内斗延续至今，安华农险也未再公开提出增资一事。

东亚中国与复星国际签署全面战略合作协议



东亚银行主席兼行政总裁及东亚中国董事长李国宝博士、复星国际董事长郭广昌先生共同出席全面战略合作协议签约仪式

2019年3月8日，东亚银行(中国)有限公司(“东亚中国”)与复星国际有限公司(“复星国际”)全面战略合作协议签署仪式在上海隆重举行。本次协议的签署为双方的携手合作开启了新纪元，合作双方将在既往互惠互信、紧密合作的丰硕成果基础上，共同打造进一步的升级合作，这也是东亚中国积极支持民营企业发展的又一实例。东亚银行主席兼行政总裁及东亚中国董事长李国宝博士、复星国际董事长郭广昌先生出席了签约仪式。

李国宝博士在签约仪式上表示：“内地市场是东亚银行战略发展中不可或缺的重要组成部分，我们一直致力于充分发挥自身专业优势，贴合内地企业

需求，积极支持内地民营企业的发展。复星国际是值得信赖的合作伙伴，我们双方长期以来保持着良好的合作关系，目前合作领域已全面覆盖复星国际的各核心业务板块，通过本次战略合作的升级，我们将进一步加强与复星的合作，促进双方在更多领域的共赢发展，并不断提升对民营企业的服务水平。”

根据协议，未来双方将在战略融合、优势互补、相互支持、诚实守信、共同发展的基础上，挖掘更加全面、更深层次的合作。东亚中国将充分发挥其在网络渠道及跨境服务等方面的专业优势，进一步支持复星国际“产业运营+科技引领”的发展战略，与复星C2M(客户到

智造端)生态系统开展多方面的合作，在企业融资业务、结算业务、跨境业务、投资银行业务、金融市场业务以及零售业务等方面为复星国际提供优质的金融支持。

东亚银行成立于1918年，是香港最早期的华资银行之一。1920年，东亚银行在上海设立其首家分行。历经百年发展，东亚银行现已成为一家具领导地位的金融服务集团，也是内地网络最庞大的外资银行之一。复星于1992年成立，2007年复星国际有限公司于香港联交所主板上市，其深耕健康、快乐、富足领域，致力于通过科技引领、持续创新，智造C2M幸福生态系统，为全球家庭客户提供高品质的产品和服务。

三峡人寿“闪电”换将

本报记者 宋文娟 北京报道

近日，三峡人寿保险股份有限公司(以下简称“三峡人寿”)发布2018年四季度偿付能力报告。

《中国经营报》记者发现，三

曲折筹建

三峡人寿的筹划始于2011年1月。2011年5月，力帆实业股份有限公司(601777.SH,以下简称“力帆股份”)发布公告称，将出资2亿元参与组建三峡人寿，与重庆渝富资产管理公司并列三峡人寿第一大股东。

不过，直到2016年4月，三峡人寿才获得批准。2016年底，力帆股份公告表示，三峡人寿获保监会批准筹建，但公司未在所批的发起人股东中，经与三峡人寿协商退还公司已缴纳的1000万元预付筹备款事宜，公司收到三峡人寿退还的1000万元预付筹备款。

总经理“闪辞”

除了业绩不理想之外，三峡人寿高层人事变动亦是业内焦点。

三峡人寿偿付能力报告显示，该公司总经理安逸民离职，由董事长黎已铭出任临时负责人。

据公开信息，安逸民曾参与三峡人寿筹建，三峡人寿开业后于2018年5月其总经理职务获得银保监会高管任职资格核准。当年12月安逸民从三峡人寿离职，从其正式任职到离任只有7个月。

对于安逸民的离职，有传闻称与董事长之间存在矛盾。业内人士分析称，三峡人寿董事长黎已铭此

峡人寿在2018年业绩方面，远远落后于同期甚至还晚开业的地方系寿险公司。2018年，三峡人寿仅实现保费收入0.11亿元，总部同样在西部的国大人寿(2018年5月开业)则实现了1.28亿元保费，比三峡人寿晚半年成立的国

尽管这块牌照得来不易，但其开业以来的业绩却不如人意。

2018年，三峡人寿仅实现保费收入0.11亿元，而北京人寿2018年实现保费1.9亿元(2018年2月获准开业)，海保人寿(2018年6月获准开业)2018年实现了0.81亿元的保费。同样总部在西部的国大人寿(2018年5月获准开业)也实现了1.28亿元保费，比三峡人寿晚半年成立的国大人寿2018年也实现了1.51亿元的保费收入，高出三峡人寿10倍有余。更不用说落后于同样在2017年开业的招商局仁和人寿(总保费

28亿元)。富人寿，2018年实现了1.51亿元的保费收入，均高出三峡人寿10倍有余。

值得一提的是，除了业绩不理想之外，曾参与三峡人寿筹建的总经理安逸民已离职，由董事长黎已铭出任临时负责人。

28亿元)。

三峡人寿相关负责人向记者称，公司业绩不能单看保费数据，应该综合利润指标、偿付能力指标、风险评级指标等。公司连续两个季度风险评级是A级，公司经营平稳有序。

来自其2018年四季度偿付能力报告显示，其四季度亏损0.22亿元，全年亏损0.57亿元。对此三峡人寿相关负责人回应称，“前期亏损是寿险行业的经营规律，寿险公司一般有5-8年的经营亏损期。其他同期成立的寿险公司也都出现了亏损”。

吧，最后我选择离开，作为职业经理人，我有我自己的选择。”

记者发现，除了总经理离职外，三峡人寿还曾有多次高层变动。如三峡人寿筹备组法律合规组组长、曾经担任董事会秘书的焦庆宇，在2018年也离职了。而在安逸民离职的同时，三峡人寿聘任了一位新副总经理于致华，其任职资格于2018年12月提交银保监会审核，目前任职已获批。

对于高层人士变动，三峡人寿相关负责人表示，“从全国的保险公司来看，整个保险行业流动性都非常大。”