

华泰人寿核心高管落定 新五年计划如何实施?

中经记者 陈晶晶 北京报道

近日,华泰人寿保险股份有限公司(以下简称“华泰人寿”)官宣副总经理牛增亮升任总经理。时隔三年,这家保险公司核心高管终于到位。

作为华泰保险集团旗下人身险公司,华泰人寿近年来的经营战略和人事变动与实际控制人调整

密切相关。外资保险巨头安达保险集团(以下简称“安达”)实现绝对控股后,华泰保险集团成为国内首家由“中资”转为“外资”的保险集团。

几乎同时,安达旗下安达人寿亦发布重要人事消息,任命华泰人寿资深副总经理郑少伟为安达人寿区域总裁,主要负责股东方与华泰人寿之间的沟通协调,促进双方

总经理职位落定

业内人士对记者表示,无论是与安达战略协同,还是基于保险经营需求,华泰人寿都需要兼具本土管理经验及国际化视野的多元复合型人才来进一步推动专业化发展。

官方信息显示,自2022年7月刘占国卸下总经理职位以来,华泰人寿总经理职位已空缺3年。其间,先后由李平坤、李林、郑少伟等担任公司临时负责人,此次该职位终于落定。

华泰人寿最新公告称,经公司第七届董事会第二十二次会议审议通过,并经国家金融监督管理总局北京监管局任职资格审查核准(京金复[2025]391号),自2025年7月10日起,由牛增亮担任公司总经理职务。

公开资料显示,牛增亮有着丰富的精算工作经验,从事精算工作超过20年,同时具备中国精算师、北美精算师、美国精算师三大资

格。牛增亮与华泰人寿的缘分始于安达人寿。自2018年起,他先后在安达人寿香港区域总部及美国全球总部从事产品开发定价和精算评估等工作,并负责协同安达人寿与华泰人寿的精算事务。后于2024年10月正式加盟华泰人寿,出任临时总精算师。今年1月,牛增亮获批担任华泰人寿副总经理、总精算师、首席风险官,6个月后,升任华泰人寿总经理。

对于牛增亮的上任,有业内人士评价称属于意料之中。该业内人士对记者表示,无论是与安达战略协同,还是基于保险经营需求,华泰人寿都需要兼具本土管理经验及国际化视野的多元复合型人才来进一

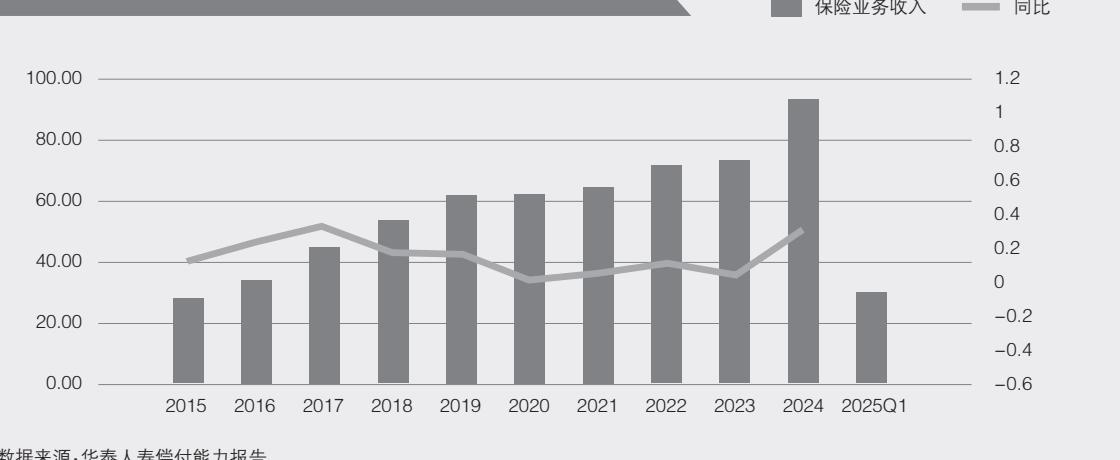
步推动专业化发展,而牛增亮正好符合要求。同时,从行业来看,监管积极引导保险机构下调人身险产品预定利率,鼓励发展浮动收益类产品,推动全渠道实行“银保合一”,进一步降低保险机构负债成本。在此转型背景下,懂精算、会“算账”的精算人才、财务人才扛重任,统筹经营管理与战略规划已经成为行业一大趋势。

华泰人寿方面对记者表示:“当前公司正处在新五年战略落地的关键阶段,未来牛增亮将着力推动公司的战略转型,包括深化科技赋能、丰富产品线,并加强资产负债联动、风险管理能力及分销能力,以推动公司的稳健

战略协同。”《中国经营报》记者注意到,随着牛增亮的升任,华泰人寿高管层也出现一系列调整,12位高层团队中,已有三分之一职位变动。

目前华泰人寿正处于推进新五年战略关键阶段,此次系列人事变动有何深意?华泰人寿未来可能出现哪些新变化?

2015年至今华泰人寿保险业务收入(单位:亿元)



数据来源:华泰人寿偿付能力报告

成长。”

值得一提的是,牛增亮升任总经理后,其卸下的总精算师、首席风险官等职务,补位人选也已经确定:副总经理、董事会秘书苏梅兼任首席风险官,席岳升任总精算师,首席财务官、财务负责人韩悦升任副总经理。

记者注意到,华泰人寿对具有精算背景的人才较为青睐。目前,其高管团队中有多位精算师,除了总经理牛增亮,还有副总经理、首席市场官李明,总经理助理、首席投资官骆琦,总精算师席岳。显然,这种人事安排背后与其外资基因密不可分,即延续了重视精算技术的传统。

内生增长实力需进一步提升

2025年3月,国家金融监督管理总局北京监管局批准了华泰人寿在偿付能力监管规则下的过渡期政策申请,公司的最低资本有所下降,导致偿付能力充足率有所上升。

年报显示,2022—2024年,华泰人寿保险业务收入分别为71.11亿元、73.12亿元、92.92亿元。数据显示,2024年华泰人寿净利润实现扭亏为盈,或受益于投资收益的增长。当年华泰人寿投资收益为21.91亿元,同比增长111.30%;未经年化的投资收益率为0.84%,同比上升0.32个百分点,未经年化的综合投资收益率同比下降1.44个百分点。

值得一提的是,从业务结构看,分红险已成为华泰人寿重要的保费来源。2024年,分红险规模保费快速增长,实现42.18亿元,较2023年19.36亿元增长超过一倍,进一步推动华泰人寿规模保费、原保险保费及其市场份额同比增长。

最新数据显示,2025年一季度,华泰人寿总资产为652.12亿元,较年初增长3.83%;保险业务收入29.53亿元,同比下降8.71%;净利润9313.57万元,较2024年同期实现扭亏为盈。

中证鹏元资信评估股份有限公司对华泰人寿出具的资本补充债券定期跟踪评级信息公告显示,根据未经审计的2025年一季度母公司口径财

务报表及相关资料,一季度华泰人寿实现营业收入34.33亿元,同比下降0.34%;其中已赚保费29亿元,同比下降8.84%;实现投资收益及公允价值变动收益合计5.27亿元,同比增长111.30%;未经年化的投资收益率为0.84%,同比上升0.32个百分点,未经年化的综合投资收益率同比下降1.44个百分点。

偿付能力方面,2025年一季度,华泰人寿核心偿付能力充足率168.90%,综合偿付能力充足率207.95%,该两项指标较上季度有所上升。

华泰人寿方面对记者表示,2025年3月,国家金融监督管理总局北京监管局批准了公司在偿付能力监管规则下的过渡期政策申请,公司的最低资本有所下降,导致偿付能力充足率有所上升。

“未来,公司将继续秉承稳健发展、质效经营的理念,沿着新五年战略方向,在‘稳健发展’的道路上走深走实,平稳穿越周期。”华泰人寿方面对记者进一步称。

开启“新五年战略”

菁英营销员3.0是华泰人寿新五年战略的枢纽。

在人事调整的同时,华泰人寿新发展战略也在推进落地。

记者采访获悉,2024年8月,华泰人寿发布“1+2+3”新五年战略:以“坚持保障本源,回归客户需求”为核心,以“专注与创新”为两大战略主张,旨在通过菁英营销员3.0、康养3.0和数字化3.0“三大战略支柱”,全面提升渠道、产品和服务体系,为客户提供全生命周期的健康及财富管理方案。

华泰人寿方面对记者表示:“菁英营销员3.0是新五年战略的枢纽,

‘慧享华泰’在线数字平台,加速自身服务生态的拓展,持续提升客户体验。”

其中,差异化人才发展策略,据华泰人寿方面介绍,即“发力一、二线城市”,打造华泰菁英营销员团队,为中产、富裕及以上客群提供高质量、高匹配度的服务;“巩固三线城市”,在有一定市场基础的区域夯实泰顾问团队,并持续进行升级。

而最新发布的“泰享旅居”板块则提供包括CCRC康养社区、休闲康养酒店、高端小众品质酒店等多

元化的旅居服务。目前,华泰人寿的国内合作康养旅居机构数量达15家。

另外,7月10日,华泰人寿还正式推出了“保险+”全生命周期守护体系。对于该体系主要内容,华泰人寿方面对记者表示,公司围绕健康、教育、养老三大人生课题,深刻洞察当前中国家庭保障缺口,以“资金+资源”双重守护为核心,整合健康医疗、教育规划、养老服务等多维资源,结合创新保险产品矩阵,打造覆盖全生命周期的保险和服务解决方案。

股权洗牌、高管更迭后 国宝人寿酝酿新一轮增资扩股

中经记者 樊红敏 北京报道

种种迹象显示,经历股权洗牌、高管更迭之后,国宝人寿或酝酿通过增资扩股开创新的发展局面。

官网信息显示,7月11日,国宝人寿发布“中介机构开展增资扩股相关咨询服务采购项目(第二次)竞争性磋商采购公告”,后该采购项目因提交响应文件的供应商不足三家而流标。

《中国经营报》记者注意到,今年4月份刚刚履新国宝人寿党委书记一职的李世宏,5月初已先后拜访了四川金融控股集团有限公司(以下简称“四川金控”)、四川发展(控股)有限责任公司(以下简称“四川发展”)、成都先进制造投资有限公司(以下简称“成都先进制造”)三家股东单位,

会谈交流过程中李世宏提到“持续做大资本实力,不断扩大保险业务覆盖”。此外,近期,国宝人寿先后发布两则股权变动公告,合计变动股权16.667%,均系问题股东被迫处置所持股权。上述股权变更最终落地后,国宝人寿问题股东进一步出清,四川省内地方国资股东持股占比将进一步提升。

“增强资本实力,扩大保险覆盖面”提上日程

7月11日,国宝人寿官网发布“中介机构开展增资扩股相关咨询服务采购项目(第二次)竞争性磋商采购公告”称,拟以竞争性磋商方式进行采购。采购内容概况为“本项目共1个包,采购中介机构开展增资扩股相关咨询服务”。

记者注意到,今年6月25日,国宝人寿就曾发布“中介机构开展增资扩股相关咨询服务采购项目(第二次)竞争性磋商采购公告”。后该采购项目因提交响应文件的供应商不足三家而流标。

《中国经营报》记者注意到,今年4月份刚刚履新国宝人寿党委书记一职的李世宏,5月初已先后拜访了四川金融控股集团有限公司(以下简称“四川金控”)、四川发展(控股)有限责任公司(以下简称“四川发展”)、成都先进制造投资有限公司(以下简称“成都先进制造”)三家股东单位,

会谈交流过程中李世宏提到“持续做大资本实力,不断扩大保险业务覆盖”。此外,近期,国宝人寿先后发布两则股权变动公告,合计变动股权16.667%,均系问题股东被迫处置所持股权。上述股权变更最终落地后,国宝人寿问题股东进一步出清,四川省内地方国资股东持股占比将进一步提升。

从最新的股权变动情况来看,6月30日、6月20日,国宝人寿先后披露两则关于变更股东的公告,根据公告,2024年6月,浙江恒嘉控股有限公司(以下简称“浙江恒嘉”)通过参与公开拍卖竞拍的方式竞得重庆金阳房地产开发有限公司(以下简称“重庆金阳”)所持国宝人寿全部股份;2025年4月,

国宝人寿官网5月8日发布的文章提到,近日,国宝人寿党委书记李世宏一行赴四川金控、四川发展、成都先进制造三家股东单位拜访交流,分别与三家股东单位主要负责人举行洽谈。

“下一步,公司将更大力度提升管理水平,持续做大资本实力,不断扩大保险业务覆盖面,着力改善保险服务质量,加强风险管理,保持安全健康可持续发展,为推进金融强省建设,更好服务全省经济社会发展和民生福祉

作出积极努力。”李世宏在上述会谈中提到。

此外,根据官方信息,5月12日,李世宏在赴成都市高新区管委会拜访交流过程中也提到:“下一步将持续增强资本实力,扩大保险覆盖面,发挥长期资本、耐心资本优势,为保障民生和服务地方经济发展作出更大贡献。”

对外经济贸易大学中国金融学院副教授施一宁在接受记者采访时表示:“部分机构股东结构分散或出资能力有限,增资有助于引

入战略投资者、优化股权结构、增强治理和抗风险能力。”

值得一提的是,为国宝人寿增强资本实力,扩大保险业务覆盖面多方奔走的李世宏,才刚刚上任党委书记职位一个月左右时间。据国宝人寿官网4月23日消息,李世宏已出任国宝人寿党委书记,此前她担任四川省财政厅副厅长一职。

5月9日,国宝人寿临时股东大会免去原董事长张希职务,同时选举李世宏为董事。按照行业惯

例,李世宏或将出任国宝人寿新一任董事长,成为国宝人寿的第四任董事长。

在今年5月份国宝人寿召开的党员大会上,李世宏表示:“围绕全生命周期的养老、健康、财富的保险服务,向改革创新要发展动能,向精细管理要发展效率,在壮大规模中实现质量提升,在风险防控中实现管理改进,在为客户创造价值中实现公司效益增长,全面建设西部领先、全国一流的保险公司。”

地方国资接连增持 问题股东逐步出清

公开显示,国宝人寿设立于2018年4月,是唯一一家总部设在四川省成都市的全国性人身保险公司,股东包括四川金控、四川发展、成都先进制造等9家公司,注册资本19.8亿元。

天眼查显示,四川金控和四川发展、成都先进制造均为地方国资企业,股权穿透之后,实控人分别为四川省财政厅、四川省国资委和成都市国资委。

记者注意到,国宝人寿近几年经历了频繁的股权变动,而随着股权变动,地方国资持股占比不断提升。

从最新的股权变动情况来看,6月30日、6月20日,国宝人寿先后披露两则关于变更股东的公告,根据公告,2024年6月,浙江恒嘉控股有限公司(以下简称“浙江恒嘉”)通过参与公开拍卖竞拍的方式竞得重庆金阳房地产开发有限公司(以下简称“重庆金阳”)所持国宝人寿全部股份;2025年4月,

眉山市宏宇资产管理有限公司(以下简称“眉山宏宇”)通过参与公开拍卖竞拍的方式竞得四川雄飞集团有限责任公司(以下简称“四川雄飞”)所持国宝人寿全部股份。上述股权变更获准后,浙江恒嘉、眉山宏宇将分别成为国宝人寿第六大股东和第七大股东,持股占比分别为9.09%、7.58%,重庆金阳、四川雄飞则退出股东行列。

值得一提的是,即将入场的新股东中,眉山宏宇实际控制人为眉山市国资委,这意味着,上述股权变更最终落地之后,地方国资持有国宝人寿股权占比将进一步上升。此前,地方国资已通过股权转让、增资扩股等方式接连增持国宝人寿的股权。

具体来看,国宝人寿成立之初,四川发展、成都先进制造两家地方国资股东合计持有该公司33.5%的股权。2022年7月,国宝人寿民营股东四川川商发展控股集团将持有

国宝人寿12%股份转让予四川金控,退出股东行列,四川金控首次进入国宝人寿股权之列,并列第五大股东。至此,四川省内国资合计持股占比升至45.5%。

2023年5月,国宝人寿获批增资至19.8亿元,新增注册资本由四川发展、四川金控分别认购3亿元、1.8亿元,对应的持股占比分别增至30.30%、18.18%。四川发展仍为第一大股东,四川金控持股占比则升至第二位。四川省内国资持股占比也进一步升至58.71%。

此外,2024年9月,四川发展将持有的国宝人寿2.99亿股股份无偿划转予四川金控持有。划转后,四川金控与四川发展之间实现了第一、二大股东的位置对调,对应持股分别为33.33%、15.15%。

公开信息显示,此次退出的重庆金阳已于2020年3月被重庆市南岸区人民法院裁定破产重整,至今仍处于破产重整状态;四川雄飞则于2021年8月被自贡市中级人

民法院裁定进入破产重整程序,并于2024年6月被裁定破产重整程序终止。

此外,根据国宝人寿2024年年报,该公司第四大股东上海梦澄运合技术服务有限公司所持国宝人寿5500万股股权已于2024年7月被司法拍卖,最终被四川举业投资有限公司竞得。

“随着问题股东逐步出清,地方国资持股占比提升,会给国宝人寿自身定位、发展战略等方面带来深刻影响。”北京排排网保险代理有限公司总经理杨帆向记者表示,地方国资往往承担着服务地方经济、社会发展的责任,国宝人寿未来在业务布局上可能会更加注重与地方发展规划的契合度。同时,地方国资的加入,或也为国宝人寿带来了更稳定的资本支持,有助于该公司长远稳健发展。

“地方国资增持保险机构,一是可以通过增资入股,补充险企资本金,化解偿付能力不足风险,满

足监管要求;二是可以发挥保险机构的政策工具作用,引导保险资金服务地方基建、产业升级和普惠金融等重点领域。”施一宁也向记者表示。

除了股权频繁更迭之外,国宝人寿在经营业绩方面也尚未企稳。官方披露数据显示,2018—2020年,国宝人寿净利润连续为正值,2021年短暂转正后,2022年、2023年净利润继续处于亏损状态。2024年,国宝人寿实现保险业务收入38.43亿元,同比增长近六成;净利润0.12亿元,扭转了2022年至2023年的连续亏损局面。不过,今年一季度,国宝人寿业绩数据再次翻脸,实现保险业务收入为13.18亿元,净利润为-0.29亿元。

就国宝人寿方面是否在筹备新一轮增资扩股,股权方面系列变动带来的影响以及新领导上任后工作计划等相关问题,记者致电、致函该公司,截至发稿未获得回应。