

国宝人寿五年三易董事长

记者 罗葛妹

四川首家法人寿险公司——国宝人寿迎来了第三任董事长。

近日,《国际金融报》记者从国宝人寿官网获悉,张希已于8月17日正式就任该公司董事、董事长,其任职资格已获国家金融监督管理总局四川监管局批复。

值得一提的是,张希是国宝人寿自2018年4月成立以来的第三任董事长。该公司首任董事长易军因受贿罪“落马”,任期仅一年多;第二任董事长周兴云任期三年多。

记者还注意到,国宝人寿现有9家大股东,4家股东所持股份处于“被质押”状态。其中,股东重庆金阳房地产开发有限公司已连续两次拍卖所持股权,但均以流拍告终。

迎70后新掌门人

国宝人寿新掌门人张希出生于1973年11月,今年50岁,中共党员,博士研究生学历,高级经济师。从履历来看,张希长期供职于银行系统,是中国建设银行“老人”,先后在建设银行重庆大都会支行、重庆市分行任职,并一路升任至分行行长助理、党委委员、副行长;而后在建设银行巴西子公司任执行总裁、执行董事。

直到2018年7月,张希出任重庆华宇集团有限公司副总裁兼金控集团总裁。2019年参与市场化选聘,出任四川省农村信用社联合社党委副书记、副理事长、主任一职。任职三年半后,张希转战保险业,于2023年8月起正式出任国宝人寿董事、董事长一职。

除了掌门人更替频繁,国宝人寿的股东结构也在发生变化。一面是地方国资背景股东加码,另一面却是多家股东所持股权“被质押”。



张力 摄

国宝人寿第二任董事长是周兴云,其自2020年2月10日起任国宝人寿董事长,任期三年多。2023年4月,周兴云接替徐一心任四川金控董事长。周兴云调职当月,张希已出任国宝人寿党委书记。

国宝人寿于2017年1月获批筹建,于2018年3月27日获批开业,并在2018年4月8日正式开张。易军是该公司筹备组组长,也是公司首任董事长。但好景不长,任职一年后,易军就被“双开”,彼时这一消息震惊了整个金融圈,对一家新兴保险公司来说,无疑也是不小的打击。

2023年6月,在易军“落马”近四年后,国宝人寿在官网发布消息称,根据刑事判决书,公司原党委书记、董事长易军

犯受贿罪,被判处有期徒刑十年,并处罚金人民币五十万元;对受贿非法所得予以追缴,上缴国库。至此,易军案正式收尾。

《国际金融报》记者梳理年报发现,国宝人寿成立五年来,保险业务整体呈上升态势,但亏损幅度也在加大。2018年至2022年,公司保险业务收入分别为3.28亿元、10.16亿元、19.25亿元、26.6亿元、14.2亿元,净利润分别为-0.69亿元、-0.26亿元、-1.15亿元、0.16亿元、-3.73亿元。

根据偿付能力报告,国宝人寿今年上半年实现保险业务收入12.74亿元,净利润-0.97亿元。从经营业绩来看,留给新掌门人张希的经营挑战还很大。

多家股东股权被质押

除了掌门人更替频繁,国宝人寿的股东结构也在发生变化。

国宝人寿发起股东共9家,四川发展(控股)有限责任公司为第一大股东,持股比例20%;成都先进制造业投资有限公司、中金国泰控股集团有限公司持股均为13.5%,并列第二大股东;上海中九投资(集团)有限公司持股13%,为第三大股东。四川川商发展控股集团有限公司持股12%,重庆金阳房地产开发有限公司持股12%,四川雄飞集团有限责任公司持股10%,成都市天鑫洋金业有限公司持股5%,新希望六和投资有限公司持股1%。公司注册资本15亿元。

2022年7月,原股东四川川商发展所持国宝人寿12%股权转让给四川金控集团后退出。

今年5月,国宝人寿获批增资至19.8亿元。其第一大股东四川发展认购3亿元,股比从20%增至30.303%;四川金控集团认购1.8亿元,股比从12%增至18.182%,成为第二大股东。其他股东股权则均被稀释。不过,记者发现,公司官网注册资本仍显示为原来的15亿元。

一方面是地方国资背景股东在加码,另一方面却是多家股东所持股权“被质押”。根据国宝人寿2023年第二季度偿付能力报告,中金国泰控股所持股份为“被质押、被冻结”;重庆金阳房地产、四川雄飞集团、成都市天鑫洋金业三家股东所持股份均为“被质押”。

上市险企8月成绩单

记者 罗葛妹

截至9月14日,A股5家头部上市险企前8个月保费收入悉数出炉。

《国际金融报》记者据披露数据统计,中国人寿、中国人保、中国平安、中国太保、新华保险共计实现保费约2.05万亿元,相较于去年同期的1.91万亿元,同比增长约7.19%。

不过,相比今年前7个月7.89%的增速,前8个月保费收入增速略有下滑。业内人士分析认为,根据监管此前的窗口指导,从8月1日起人身险预定利率从3.5%下调至3.0%,8月或因需求端客户需求前期消耗较大,以及供给端渠道队伍学习适应新产品、阶段性休整等因素影响了当月保费收入。

保险股表现方面,东方财富Choice数据显示,2023年1月3日至9月14日,新华保险股价累计涨幅31.9%,中国太保累计涨幅24.43%,中国人保累计涨幅17.43%,中国平安累计涨幅8.11%。

共揽保费2.05万亿

前8个月,中国平安保费收入5766.49亿元,同比增长6.25%;中国人保保费收入4910.75亿元,同比增长8.53%;中国太保保费收入3209.4亿元,同比增长10.31%。

另两家以寿险为主体的上市险公司也实现正增长。前8个月,中国人寿保费收入5336亿元,同比增长5.58%;新华保险保费收入1278.6亿元,同比增长5.59%。

上述5家上市险企前8个月共计实现保费收入2.05万亿元,相较于去年同

业内分析认为,存款利率下调背景下,居民旺盛的储蓄需求仍将成为寿险超预期的驱动力。



期的1.91万亿元,同比增长7.19%。

5只保险股今年表现整体较好,众多机构给出了“增持”评级。

国泰君安在最新发布研报中表示,当前地产和城投债等政策支持有利于行业缓解对保险资产端的负面情绪,维持行业增持。

方正证券也给出了“维持行业推荐”评级,认为保险资产端有望受地产政策催化持续改善;负债端在队伍质态改善下,在明年上半年有望实现双位数增长,资产负债延续。

东方证券同样看好保险行业,同时提出看好寿险改革稳步推进的中国平安、关注长航行动稳步推进的中国太保,以及基本面改善预期更为明显的新华保险等多只保险股。

寿险新单承压

从寿险来看,5家寿险公司前8个

月合计实现保费收入1.29万亿元,同比增长7.37%。

具体来看,中国人寿1-8月累计保费收入5336亿元,同比增长5.58%;平安人寿1-8月累计保费收入3523.88亿元,同比增长8.8%;太保寿险累计保费收入1888.87亿元,同比增长9.2%;新华保险累计保费收入1278.6亿元,同比增长5.59%;人保寿险累计保费收入872.9亿元,同比增长11.5%,突破两位数,也是唯一一家增速高于10%的上市险企。

从8月单月保费来看,5家公司增速有所分化,分别为:人保寿险70.7%、太保寿险3.4%、平安人寿1.5%、新华保险-6.8%、中国人寿-10.3%。国泰君安证券非金融刘欣琦团队指出,人保寿险8月单月保费高速增长主要为2022年同期退保导致的基数影响;而其余保险公司保费增速均出现明显放缓,主要为新老产品切换后,短期面临客户弱需求

而销售人员集中休整等影响,上市险企新单均承压。

不过,从新单表现来看,人保寿险8月当月的长险首年期交保费同比下滑22.4%,预计主要是由于人身险产品预定利率切换导致的,且行业趋势一致。

刘欣琦团队还表示,存款利率下调背景下,居民旺盛的储蓄需求仍将成为寿险超预期的驱动力。研报提出,随着9月初银行存款利率进一步下调,保险3.0%定价利率的产品性价比逐步体现,预计居民对3.0%定价利率的产品仍然有旺盛的购买需求,这将推动2024年开门红超预期。

“但短期来看,监管对于银保渠道实行‘报行合一’,阶段性可能出现银行渠道的抵触情绪而导致银保保费增速放缓。”该团队补充认为,考虑到当前保险是银行的重要中收来源,且客户对于保险的需求持续旺盛,预计银保保费将逐

步恢复增长。

车险增速小幅回暖

从财产险来看,3家财险公司人保财险、平安财险、太保财险前8个月合计实现保费收入6987.04亿元,同比增长6.9%。

具体来看,人保财险前8个月累计保费收入3663.08亿元,同比增长7.7%;平安财险实现保费收入2003.43亿元,同比增长2.6%,增速垫底;太保财险实现保费收入1320.53亿元,同比增长11.9%,增速最高。

8月单月保费增速同样出现分化,分别为:人保财险增长7.8%、太保财险2.8%、平安财险-7.1%。有分析指出,平安财险单月出现负增长,预计仍然为非车险收缩信保业务影响。

具体到占比最大的车险板块,受8月新车销量小幅回暖影响,车险保费略

《国际金融报》记者在京东司法拍卖平台发现,重庆金阳房地产分别于今年7月、9月连续两次拍卖所持国宝人寿1.8亿股股权,起拍价分别为3.348亿元、3.0132亿元,但两次均以流拍告终。根据京东法拍对外披露的信息,重庆金阳房地产于2020年申请破产重整,截至2019年底总资产约16.7亿元,总负债24.14亿元。四川雄飞集团也已于2021年9月向法院申请破产重整。

“保险公司股东如果本身因财务问题有借款、担保的需求,或者涉及法律纠纷等情况,都有可能致所持股份被质押、被冻结。”北京排排网保险代理有限公司总经理杨帆对《国际金融报》记者表示,被质押、被冻结股份可能会导致公司管理层的决策受到限制,影响公司决策和战略制定。而且市场可能会对公司的稳定性感到担忧,如果是上市公司,可能导致公司股价下跌。

此外,杨帆补充称,公司的融资难度也可能因此增加,还会引起监管的关注,使公司的稳定性和声誉受到一定的损害。因此,无论是短期还是长期,都会对保险公司产生不利影响。

还有业内人士告诉记者,保险公司的盈利周期较长,依靠浮存金投资收益来进行财务平衡的方式,目前又遭遇经济下行周期的投资困境,导致保险公司的股权在当前并不被看好。叠加保险代理改革和目前企业普遍存在流动性紧张问题,而无法进行长期性大规模的战略投资,都是近年来险企股权拍卖频频遇冷的原因。

《国际金融报》记者就董事长变更对公司战略影响、如何看待多股东股权被质押等问题,多次致电并发送采访函至国宝人寿,但截至记者发稿,对方尚未作出回应。

有提升。据中国人保披露的数据,前8个月,公司实现车险保费收入1811.18亿元,同比增长5.3%,8月当月车险增速为5.7%。

9月11日,中国汽车工业协会发布数据显示,8月汽车产销量分别完成257.5万辆和258.2万辆,环比分别增长7.2%和8.2%,同比分别增长7.5%和8.4%。

国联证券分析称,人保财险8月当月增速领先主要是非车险拉动(单月增速12%)。具体来看,一方面,意外险主要受益于公司积极推动个人健康险销售以及惠民保等普惠型健康险需求向好带动商业健康险增长较快,以及政策性健康险受项目招标的季节性影响实现较好增长所致,8月意外险增速环比由负转正,7月、8月增速分别为-16.4%、28.3%。

另一方面,责任险的阶段性集中退保现象消除带动单月保费显著回暖,公司7月、8月增速分别为-70.7%、持平。

第三,信用保证保险由于公司加强对业务品质把控、持续压缩高亏损规模进而导致单月保费增速承压,7月、8月增速分别为20.7%、-20.0%。

另外,货运险受益于进出口贸易有序恢复带动保费增速继续改善,7月、8月增速分别为8.5%、17.9%。“整体来看,在非车险保费增速回暖下,公司整体保费增速恢复至较好增长水平”。

在健康险板块,两家专业健康险公司都实现了超10%的增速。人保健康前8个月实现保费收入374.77亿元,同比增长10.5%;平安健康实现保费收入107.87亿元,同比增长12.1%。

罗葛妹 制表

公司名称	2023.1-8	2022.1-8	增速
中国人寿	5336	5054	5.58%
平安人寿	3523.88	3237.52	8.80%
太保寿险	1888.87	1729.56	9.20%
新华保险	1278.6	1210.96	5.59%
人保寿险	872.9	782.83	11.50%
合计	12900.25	12014.87	7.37%

公司名称	2023.1-8	2022.1-8	增速
人保财险	3663.08	3402.47	7.70%
平安财险	2003.43	1953.48	2.60%
太保财险	1320.53	1179.86	11.90%
合计	6987.04	6535.81	6.90%

公司名称	2023.1-8	2022.1-8	增速
人保健康	374.77	339.31	10.50%
平安健康	107.87	96.21	12.10%