

君康人寿再迎新华副总 引战进展何如

被大股东违规占用上百亿资产的君康人寿一方面向辽宁求助，另一方面也在努力引入外部股东

2023年5月末，新华保险（601336.SH）发布公告称，公司董事会审议通过了原副总裁于志刚离任的议案。

据了解，于志刚已于6月中旬以顾问身份加入君康人寿，这是该公司迎来的第二位拥有新华背景的副总，另一位是君康人寿现任董事长黎宗剑。目前，君康人寿的官网显示，该公司的总经理职务暂时空缺，公司临时负责人、总助、首席投资官为王洪斌。

君康人寿的大股东系辽宁民企忠旺集团。据此前报道，从2019年起，融资现金流持续为负的忠旺集团，以各种形式从子公司君康人寿占用保险资金高达数百亿元。君康人寿于2020年三季度起不再对外披露偿付能力报告。

目前，保险行业存在十几家高风险机构。有业内人士指出，由于问题公司较多、监管力量又不足，为有效防范化解风险，需要借助行业的力量。另有机构人士透露，金监总局（原银保监会）此前也希望人保

寿险能够向君康人寿派驻人手，但目前尚未有进一步消息。

君康人寿的股东占款有相当一部分是通过在辽宁地方银行的存款被忠旺挪用。目前，关于处置问题险企的一个重要方向，是要压实地方政府责任。但从辽宁省面临的金融风险来看，君康人寿从当地银行要回全款的难度不小。另据获悉，山东省对君康人寿表示了兴趣，双方正在接洽过程中。

I. 于志刚其人

于志刚，现年 59 岁。在 2023 年 1 月，某自媒体曾称新华保险副总裁于志刚、总裁助理岳然、苑超军遭遇集体免职。当时这被看作或是新华保险推进领导班子年轻化的一项重要举措。

于志刚 1997 年加入新华保险，于 2013 年 2 月起任新华保险总裁助理，并自 2014 年 11 月起担任华东区域总经理，分管华东区域管理中心；2011 年 1 月至 2014 年 11 月历任区域总监兼北京分公司高级总经理、银保业务总监、华中区域总经理等职，2010 年 5 月至 2010 年 12 月担任北京分公司高级总经理，2007 年 3 月至 2010 年 4 月任上海分公司总经理、高级总经理，1997 年 4 月至 2007 年 2 月历任企划调研部总经理助理、总经理办公室副主任、办公室总经理、企划部总经理等职。

更早之前，于志刚任中国国际信托投资公司办公厅秘书处员工、副处长，拥有中级编辑师职称，于 1986 年获得北京大学汉语言文学专业学士学位，于 1998 年完成中国社会科学院研究生院货币银行专业研究生课程，于 2010 年获得北京大学光华管理学院 EMBA 专业硕士学位。

2016 年，新华保险原董事长康典卸任，时任总裁万峰接棒，随后副总裁阵营开始了一轮变动，黎宗剑和于志刚均在这一时期开始担任新华保险副总裁。6 月 21 日，万峰被官宣开除党籍。中央纪委国家监委网站通报显示，万峰涉嫌多项严重违纪违法问题，并在地产项目买卖、银行揽储、工程承揽等方面为他人谋取利益并非法收受巨额财物。

有熟悉新华的业内人士指出，君康人寿主要靠银保和中介渠道销售保险产品。于志刚此前在新华保险负责银保渠道多年，在经营层面比较对口。业内交流数据显示，截至 2023 年 5 月，君康人寿的新单规模保费为 157 亿元，同比增长 77.5%，在市场排名第 12 位。

据银行保险报，于志刚在本月曾以新华保险资深专家的身份，谈论银保渠道和代理人渠道转型的话题。

他指出，在当前阶段，银保渠道产品中，依然是规模型、趸缴型、中

短期、财富管理产品占主导，而以期缴型、价值型、长期型、保障型产品为辅。目前国内银保渠道的产品大多是 5 年期的，10 年期、20 年期以上产品占比很低。纯保障型产品，如寿险、重疾险，客户在银保渠道很难买到。从当前银保渠道发展来看，银保渠道对新业务价值贡献有限也是共识，目前即使在上市险企中，新业务价值率超过 10% 的险企亦是鲜有。银保渠道是一个高资本消耗的渠道。依赖定价利率、费用竞争、销售驱动，银行仅仅成为产品货架的传统银保模式迄今依然没有实质性转变。

他认为，在银行新零售转型背景下，无论是从服务客户角度出发，还是从提高中收出发，银行正在积极探索从产品销售向客群经营转型，逐渐将银保从“传统储蓄替代”，转为满足客户增值保值、财富传承、养老等全方位的配置需求，这客观上必然会带动价值型期交产品的销售，从而给予保险公司更多提升价值的空间，同时反哺银行的中收。此时，以产品为中心向以客户为中心成为银保转型的关键方向。唯有如此，才能破解当下银保传统模式的诸多问题。

II. 人保的角色？

君康人寿是辽宁民企、亚洲最大铝型材制造商忠旺集团控股的保险公司。自 2019 年以来，忠旺的资金窟窿越滚越大，现金流逐渐紧张，并影响了多家与其关联的银行、保险等金融机构，引起业内的广泛关

注。君康人寿便是其中最主要的融资渠道之一。

2017年，忠旺以接近300亿元的对价正式入主君康人寿，随后即开始了占用保险公司资金的“融资之路”。据此前了解，自2019年起，融资现金流持续为负的忠旺集团，以各种形式从君康占用的保险资金余额达数百亿元。君康人寿在2020年一季度的偿付能力充足率为109%，但除去财务再保险这类较为特殊的融资因素，君康人寿实际的综合偿付能力充足率和核心偿付能力充足率仅剩17.34%，远低于100%的监管要求。

至2020年12月，由于被忠旺占用的大量资金无法按照监管要求恢复原样，监管部门免去了时任公司董事长路长青的职务。此后，在2021年10月，君康人寿实控人刘忠田被查；路长青也在2022年国庆前一周被纪委监委部门留置。

目前，保险业合计有30家偿付能力不达标的机构，化解风险的任务可谓繁重。尤其是诸如君康这类高风险机构，在股东、董事长和部分高管都缺位的情况下要继续正常经营，则需要借助行业的力量。此前“明天系”旗下被接管的华夏人寿、天安人寿、天安财险和易安财险，分别由国寿、新华、太保和人保负责托管工作。

有机构人士透露，银保监会此前也希望人保寿险能够向君康人寿派驻

人手，谈话对象包括人保系统内的副总裁级别人选，但目前尚未有进一步消息。

III. 山东的兴趣

与恒大人寿、上海人寿等问题险企不同，君康人寿的注册地虽为经济发达城市北京，但其被大股东掏空的资金中，有相当一大部分是通过违规质押银行存款的方式被股东占用，涉及忠旺集团持股的锦州银行、辽阳银行等多家辽宁省地方银行。

因此在近三年间，向辽宁“讨债”就成了化解君康人寿风险的重要手段之一。据称，银保监会相关部门人士就曾数次带队，赴辽宁与当地牵头专班的金融局就此事协调。

从目前对于高风险机构的处置方式来看，一个重要的方向是要压实地方政府责任，即由该公司注册地所在的地方国企参与注资接盘，既可化解风险、又有利于加强管控。

但占用资金的归还和风险处置进展，又一定程度上取决于当地政府的经济实力和配合程度。从辽宁自身的情况来看，目前该省拥有较多高风险金融机构，恐已自顾不暇。

近期获悉，国家金融监督管理总局（下称“金监总局”）局长李云泽甫一上任，辽宁省委书记、省人大常委会主任郝鹏，辽宁省委副书记、省长李乐成火速来京拜会李云泽，商讨辽宁几家中小银行的风险处置问题。这是继4月13日李乐成来京拜会原银保监会主席郭树清后，一个月内第二次到访同一部委。这一个月内，在原银保监会基础上组建的金监总局挂牌，李云泽出任“一把手”。不难看出，两次密集拜会释放出强力信号——辽宁中小银行的风险处置情况复杂、时间紧迫。

此前，监管部门曾与腾讯、京东等互联网公司接洽，提出可通过承接如君康、前海和恒大等问题公司的方式获得一家寿险牌照，但均无下文，君康人寿仍在寻求战略投资者。有业内人士透露，近期有来自山东省地方金融局相关人士出面，对君康人寿表示了兴趣。“君康内部都在传山东金控要接，还说7月份就可能定下来。”但从此前各地地方政府参与化解问题险企的进度来看，这一交易可能还需要耗费更多的时间才能达成。

目前，注册在山东的保险公司共有5家，其中寿险公司2家，包括德华安顾人寿、和泰人寿，截至2023年1季度总资产规模分别为81亿元、99亿元；而君康人寿在2019年披露的总资产为1627亿元；另有3家财险公司泰山财产、华海财产和中路财产。