

银行集体补位首席风险官

在金融监管趋严与行业风险复杂度攀升的大背景下，银行业风险防控与合规管理体系正迎来重构——首席合规官与首席风险官两大核心岗位“关键人”加速配备。1月8日，据北京商报记者梳理，在过去一个多月的时间内，近10家银行加码相关人事聘任配置，而自2025年初以来，已有超20家银行及分支机构的相关任职资格获监管核准。在人事调整热潮持续升温的同时，行业也呈现出双岗位“一人兼任”与“独设分置”两种差异化治理格局。在分析人士看来，两种模式各有优劣，银行选择治理模式时，应优先考量自身规模、业务复杂性、历史风险变化、监管要求强度及复合型人才储备等核心因素。



责边界以防推诿。武泽伟建议，银行选择时，应优先考量自身规模与业务复杂性、历史风险变化、监管要求强度以及可用顶尖复合型人才储备情况。

两大首席官岗位的高效履职，离不开复合型人才的支持。从已披露的任职信息来看，“一线业务经验+跨区域视野+专业资质”成为岗位核心诉求。以平安银行拟任“双首席”的吴雷为例，其拥有中南财经大学金融学学士、武汉大学工商管理硕士学位，履历覆盖农业银行湖北省分行、深圳发展银行、平安银行北京分行等多家机构，长期深耕信贷审批、风险管控等核心领域，契合岗位的复合能力要求。

市场化招聘中，岗位门槛同样清晰。江西银行、上饶银行等机构在首席合规官招聘启事中，除明确监管部门要求的任职规定外，还要求应聘者须具备法院、检察院司法工作经历或曾有全国性银行省级分行，相当规模以上城商行、农商行或其他金融机构总部中层副职级(含)以上职务相关工作经验。

值得关注的是，当前银行业深谙业务一线又具备跨领域视野的复合型风控合规人才总体供给仍较为紧缺。武泽伟解释，这类人才需要在业务一线与风控合规岗位长期轮岗历练，成长周期长。他建议，银行后续优化团队建设，不应仅依赖外部招募，更应建立系统化的内部培养与轮岗机制，有意识地在业务骨干中选拔苗子进行风控赋能。同时，在风险防控和合规管理团队内部，需明确搭建“业务洞察”与“合规底线”的常态化沟通融合机制，确保风险策略既贴近市场又严守边界，从而真正提升治理效能。

北京商报记者 孟凡霞 周义力

两大首席官密集“上岗”

岁末年初，银行密集官宣首席合规官及首席风险官的聘任进展：张家港农商行近日宣布聘任吴开为首席合规官，在2025年的最后一个里，郑州银行、江阴农商行、平安银行、华夏银行、兴业银行等近10家上市银行集中加码首席合规官或首席风险官配置。拉长时间维度看，自2025年初以来，已有超20家银行及分支机构的相关任职资格获得监管部门核准。

两大首席官岗位持续扩容，背后是行业风险防控的现实需求与监管导向的双重驱动。近年来，银行业不良资产处置压力攀升，贷后管理难度加大，叠加金融科技快速发展背景下反洗钱、数据合规等新型风险挑战加剧，对银行风险防控与合规体系的专业性、前瞻性提出更高要求。在此背景下，2024年12月，国家金融监督管理总局发布《金融机构合规管理办法》，明确金融机构可根据自身经营情况单独设立首席合规官，也可由高级管理人员、省级分支机构或者一级分支机构的高级管理人员兼任。政策落地后，多家机构迅速

响应，由董事长、行长亲自“挂帅”统筹的态势也愈发明显。

而首席风险官制度探索则更早一步，早在2006年、2007年，工商银行、建设银行、交通银行等大行就已启动首席风险官管理机制。2016年原银监会发布的《银行业金融机构全面风险管理指引》提及，规模较大的或业务复杂的银行业金融机构应当设立风险总监，即首席风险官。此后，首席风险官的设立进入快车道，尤其是在2024年之后，增设首席风险官的银行阵营不断扩大，包括光大银行、兴业银行等在内的银行均完成了这一岗位的人员聘任。

缘何在首席风险官后又出现了首席合规官？苏商银行特约研究员武泽伟表示，“事实上，这两个岗位的差别很大，从核心职责来说，既有重合也有差异，各有侧重，同时设立主要是基于内部治理的专业化分工需要”。他进一步指出，首席风险官主要负责全面管理银行在经营中面临的各类风险，其工作侧重于对信用风险、市场风险、操作风险等具体业务风险进行识别、评估、计量、监测和控制，旨在保障银行资产安全与业务稳定运行；而首席合规官的职责则更加聚焦于确保银行的经

营管理行为和员工履职行为符合所有适用的法律、行政法规及监管规范，其核心目标是防范因违反规则而导致的合规风险。简言之，风险官主要应对经营中的“不确定性”可能带来的损失，而合规官则确保所有行为严守外部“确定性”规则的红线，两者协同构成银行稳健运营的基石。

博通咨询首席分析师王蓬博也认为，这能在一定程度上解决过去银行里合规和风控职责不清的问题。在他看来，制度落地的关键在于协同效能的发挥。“理想状态下，合规团队应及时同步监管动态与内控漏洞，风控团队据此调整风险偏好与压力测试策略，通过定期沟通、数据共享、联合报告等机制形成治理合力。”

谈及行业未来的治理升级方向，王蓬博建议，银行需突破“形式上配齐人员”的浅层认知，应从治理结构、考核机制、人才培养三方面下功夫。如在董事会层面建立风险与合规的统筹协调机制，避免高管各自为战；推行联动考核制度，将合规成效与风控效果挂钩；持续培养既懂业务又懂监管的复合型人才，通过轮岗、联合项目等方式强化团队协作能力。

复合型能力成核心门槛

在密集聘任的同时，行业也呈现出两大首席官岗位“一人兼任”与“独设分置”的差异化格局。例如，平安银行此前披露，董事会同意聘任现任行长助理兼首席风险官吴雷为首席合规官；而华夏银行则由杨宏担任首席合规官，方宜担任首席风险官。

武泽伟指出，两种模式的核心差异在于风险与合规职能的集中度及制衡关系。“一人兼任模式强调顶层决策的协同性与执行效率，决策链条短、战略执行一致，能快速应对复杂风险，更适合作业务条线相对清晰、需强力统筹的中小银行或部分追求敏捷管理的机构。”与之相对，独设分置模式更强调专业分工与相互制衡。“这种模式风控与合规团队可实现专业深耕与独立监督，能构建更稳固的防御体系，更适配业务复杂多元、国际化程度高或处于严格监管环境的大型银行，能有效避免视角盲区与利益冲突。”武泽伟分析道。

在他看来，两种模式各有优劣。统筹模式的挑战在于对个人能力与操守依赖极高；独设模式则可能增加沟通成本，需清晰界定职

管理层大换血 股东洗牌 海峡保险谋变

2026年伊始，海峡金桥财产保险股份有限公司（以下简称“海峡保险”）抛出系列重磅公告，拉开了深度变革的序幕。1月6日至7日，海峡保险临时负责人选定、董事长更迭、增资扩股拟定三则公告密集发布，叶远航出任董事长，原董事长转任临时负责人，四位股东拟合计注资10亿元。该公司股权也将更加集中，第一大股东将合计持股48.65%。

管理层大换血与股东队列洗牌同步推进，凸显其摆脱经营亏损、谋求转型发展的决心。而这场力度空前的变革，也将深刻影响海峡保险未来的发展轨迹。

老将转岗 新人掌舵

1月6日，海峡保险公告，根据福建金融监管局关于叶远航海峡金桥财险公司董事、董事长任职资格的批复（闽金复〔2025〕304号），自2025年12月25日起，施培德不再担任公司董事长，叶远航担任公司董事长。同日，海峡保险的另一则公告提到，经公司董事会决议，自2025年12月25日起，施培德担任公司临时负责人，代行总裁职责。

透过简历来看，施培德与叶远航均来自人保财险福建体系。施培德1992—2021年服务于人保系统，曾任人保财险厦门市分公司党委书记、总经理职务，2021年6月25日起担任海峡保险董事长。

叶远航现任福建省投资开发集团有限责任公司（以下简称“福建投资集团”）党委委员、副总经理兼总法律顾问、首席合规官；兴业证券董事。曾任人保财险福州市分公司党委委员、副总经理，人保财险福建省分公司银行保险部总经理，人保财险福州市分公司党委书记、总经理，人保财险福建省分公司党委委员、总经理助理、副总经理等职务。

此次人事调整中，最引人关注的莫过于原董事长施培德转任临时负责人代行总裁职责这一安排。自2021年6月庆宏卸任海峡保险总经理后，该职位历经了四年半的空缺。如今由施培德转任临时负责人，代行总裁职责。

河南泽槿律师事务所主任付建认为，海峡保险总经理长期空缺，长期无专职经营负责人，没有明确战略，经营发展会出现问题。原董事长施培德转任临时负责人代行总裁职责，可以快速补上总经理缺位，保障经营连续性，同时也可以避免人事变动引发业务波动。

股东队列洗牌

与管理层调整同步推进的是，海峡保险酝酿已久的增资扩股计划。1月7日，海峡保险公告，拟变更注册资本及股东。

根据海峡保险公告，该公司本次拟增资10亿元。经股东优先认购程序和投资者认购后，最终确定福建投资集团、福建发展高速公路股份有限公司（以下简称“福建高速”）、福州市投资管理有限公司（以下简称“福州投资管理”）、福建省船舶工业集团有限公司（以下简称“福建船舶工业”）认购新增股份。具体来说，福建投资集团、福建高速、福州投资管理、福建船舶工业，将分别出资5.5亿元、1.8亿元、1.7亿元、1亿元。该公司注册资本将增加至25亿元。海峡保险表示，本次增资后，公司已发行的全部股份均转换为无面额股。

海峡保险在增资的同时拟进行股权转让，厦门象屿集团有限公司（以下简称“象屿集团”）拟将其所持有的全部公司股权（合计22500万股股份，股比15%）以及由该股权而派生的所有权益，转让给福建投资集团。

而在上述增资事项和股权转让事项获批后，海峡保险股东队列迎来一次洗牌，大股东持股比例接近一半，部分小股东退出或持股比例被稀释。具体来说，福建投资集团持有海峡保险股权比例由20%升至48.65%，福建高速（股比18%）、福州投资管理（股比17%）和福建船舶工业（股比10%）的持股比例维持不变。象屿集团退出海峡保险股东队列，上海豪盛投资集团有限公司、泉州鸿星投资有限公司的投资持股比例分别从10%被稀释至3.17%。

海峡保险的增资扩股计划并非一帆风顺，此前曾多次遭遇股东反对。北京商报

者注意到，在去年9月海峡保险召开的2025年第三股东大会（临时会议）中，该公司关于增资扩股的相关议案已获通过，但不乏反对的声音，彼时有12亿股同意、3亿股反对。而在2023年和2024年，该公司的增资议案也均被投出3亿股反对票。除了增资相关议案有股东投出反对票，海峡保险部分年份的年度预算方案相关议案中，也有股东投出了反对票和有条件同意票。

中国企业资本联盟副理事长柏文喜直言，出现反对或“有条件同意”，也在一定程度上说明海峡保险部分董事会沟通不充分。

盈利曙光出现

海峡保险成立于2016年8月，今年将迎来十周岁生日。海峡保险总部设在中国（福建）自由贸易试验区福州片区，是福建本土首家也是唯一一家国有法人全国性保险公司。公司经营范围包括机动车保险、企业财产保险、家庭财产保险、工程保险、责任保险、船舶保险、货运保险、短期健康保险、意外伤害保险、农业保险等。

从业绩表现来看，2025年前三季度，海峡保险的保险业务收入为5.67亿元，净利润为0.02亿元，同比扭亏为盈。不过，自2016年至2024年，海峡保险连续9个年度均未盈利，合计亏损已超10亿元。

2025年前三季度盈利代表该公司已经出现全年盈利的曙光，但海峡保险在内部控制与合规管理方面存在的问题更令人担忧。北京商报记者注意到，海峡保险近三年连续在同一问题上“栽跟头”。具体来说，根据福建金融监管局发布的行政处罚信息，海峡保险在2023年4月和2024年11月均因未按照规定使用经备案的保险条款被罚款；此外，2025年11月，海峡保险再次公告，该公司因跨区域销售物流责任险、未按照规定使用经备案的保险条款及保险费率被罚款。

付建直言，海峡保险连续三年因条款费率违规被罚，暴露出其合规意识淡薄、内控机制失效等深层问题。

北京商报记者就相关问题致函海峡保险采访，但截至发稿尚未获得回复。

北京商报记者 李秀梅

白银疯涨之后遇急刹

经历连续疯涨之后，白银坐上了一波“过山车”式行情，1月8日，现货白银继续下跌，截至1月8日15:20，现货白银报76.250美元/盎司、COMEX白银报76.035美元/盎司，跌幅均超过2%。就在前一日，现货白银与COMEX白银同步“跳水”，盘中跌幅双双突破5%。市场震荡之下，上期所发布相关通知，提示市场波动风险，并出台调整交易限额、保证金比例及涨跌停板幅度等措施。急刹之后，曾经的“银牛”能否重拾涨势？面对高波动格局，投资者又该如何规避风险、理性布局？

白银的疯狂，始于2025年的全球贵金属“牛市”，这一年，现货白银从年初的低位一路飙升，年初之时报价多徘徊于28—32美元/盎司区间；二季度，白银表现相对平淡，季度涨幅不足6%；三季度，在美联储降息等因素推动下，白银实现大涨，季度涨幅超29%，最高报价维持在47美元/盎司左右；四季度，贵金属狂飙行情爆发，白银也先后突破70美元、75美元、80美元，后又于2025年12月29日站上83.971美元/盎司的高位，年内最大涨幅一度来到196%，远超黄金同期表现，成为资本市场最耀眼的“明星品种”。

2026年开年，市场突然迎来“急刹车”，1月7日晚间，现货白银与COMEX白银同步跳水，盘中跌幅双双突破5%，其中现货白银一度跌破77美元/盎司关口；1月8日，白银跌势有所缓和，截至1月8日15:20，现货白银、COMEX白银跌幅均超过2%。

急刹之后，2026年白银能否延续此前“牛市”行情？传播星球App董事长由曦强调，此次白银“过山车”行情本质上是高杠杆资金集中拥挤后的再定价：一方面，2025年白银涨幅远超黄金，投机与趋势资金占比显著上升，对美元走势、美联储预期、地缘风险和工业需求预期的任何边际变化都高度敏感；另一方面，价格快速冲高后，流动性开始主导短期波动，获利了结、程序化交易触发止损与跨市场联动放大了回调幅度，最终演变为高波动震荡。从2026年来看，更可能是高位宽幅震荡而非单边延续牛市，中长期支撑仍在，包括能源转型带来的工业需求、去美元化背景下的贵金属配置需求，但前期涨幅已充分透支乐观预期，边际利多的“含金

量”明显下降，波动中枢将更多围绕宏观预期反复博弈。

浙大城市学院副教授、中国城市专家智库委员会常务副秘书长林先平认为，展望2026年，白银走势大概率呈现高位宽幅震荡格局，牛市并未终结。支撑逻辑在于全球白银连续五年供应缺口，光伏等工业需求持续增长，美联储降息预期与地缘风险仍为贵金属提供支撑；但前期涨幅透支部分利好，叠加技术替代与监管常态化，价格弹性将有所收敛，全年或在60—90美元/盎司区间波动。

市场震荡也引发了期货交易所的警惕，1月7日，上期所发布多则通知，其中，《关于调整白银期货合约交易限额的通知》指出，自1月9日（即1月8日夜盘）交易起，非期货公司会员、境外特殊非经纪参与者、客户在白银期货各合约的日内开仓交易的最大数量为7000手。另一则《关于调整白银期货相关合约交易保证金比例和涨跌停板幅度的通知》明确，自1月9日（星期五）收盘结算时起，交易保证金比例和涨跌停板幅度调整。其中白银期货AG2601、AG2602、AG2603、AG2604合约的涨跌停板幅度调整为16%，套保持仓交易保证金比例调整为17%，一般持仓交易保证金比例调整为18%。

上期所提醒，近期国际形势复杂多变，金属品种波动较大，请各有关单位采取相应措施，提示投资者做好风险防范工作，理性投资，共同维护市场平稳运行。

对于投资者而言，风险防控应置于首位。林先平建议，若市场波动加剧，不排除进一步提高保证金、强化异常交易监控的可能。建议投资者严控杠杆，以65—70美元/盎司支撑区分批建仓，搭配低波动品种分散风险，避免追涨杀跌，紧盯政策与指数调整信号。

“强化保证金和涨跌停板，本质是去杠杆、降系统性风险的常规操作，若极端波动反复出现，不排除继续提高保证金、限制异常开仓或加强穿透式监控的可能；对投资者而言，应把白银当高波动资产而非‘单向信仰品种’来交易，降低杠杆、控制仓位、接受震荡，而不是追逐情绪高点”，由曦如是说道。

北京商报记者 宋亦桐