

中国人保资产管理有限公司股票投资管理能力建设及自评估情况（半年度披露-20210728）

一、风险责任人

风险责任人：	风险责任人信息披露公告		
行政责任人：	曾北川	职务：	总裁
行政责任人类别：	授权总经理	是否履行完备的授权程序：	是
行政责任人性别	男	行政责任人出生年月	1963-03
行政责任人学历	研究生	行政责任人学位	博士
行政责任人所在部门	总裁室	行政责任人入司时间	2019-11-02
行政责任人专业资质	具有金融工作5年以上或者经济工作10年以上工作经历	行政责任人专业技术职务	高级工程师
专业责任人：	黄本尧	职务：	副总裁
专业责任人类别：	高级管理人员	是否履行完备的授权程序：	
专业责任人性别	男	专业责任人出生年月	1972-05
专业责任人学历	研究生	专业责任人学位	博士
专业责任人入司时间	2019-08-05	专业责任人所在部门	总裁室
专业责任人专业资质	注册会计师	专业责任人专业技术职务	无

二、组织架构

整体评估情况：			
人保资产具有良好的公司治理结构，建立了职责明确、分工合理的股票投资组织架构。公司设立了股票投资部门、交易部门、风险管理部门、清算核算部门等部门，其中权益投资部负责股票的研究和投资，交易部负责交易指令的执行，运营管理部负责资金清算与估值核算，风险管理部/法律合规部负责风险预警与合规性审核。公司在不同部门之间建立防火墙机制，实行严格的业务分离制度，确保各部门独立运作。公司设置了股票投资的研究、投资、交易、风险控制、绩效评估、清算、核算以及系统支持等岗位，其中研究、投资、交易岗位实行专人专岗，与其他投资业务严格分离，并在股票投资人员之间建立了防火墙机制。公司已下发正式文件，在发文中明确部门职责、岗位职责、部门负责人及人员配置等。公司根据账户性质和资金规模配备了独立的股票投资经理，权益投资部设置了系统内账户投资经理、研究员和第三方账户投资经理等职务。公司拥有足够的股票投资场所，集中交易办公区域完全隔离。经评估，公司股票投资管理的组织架构设置情况符合《保险机构股票投资管理标准》的规定。			
股票投资部门：			
1			
部门名称	交易部		
发文时间	2021-06-29	文件名称（含文号）	《关于印发《中国人保资产管理有限公司机构设置职能配置方案》的通知》 （人保资产党发[2021]59号）
岗位设置：	场内交易岗		
2			
部门名称	人力资源部/党委组织部/机关党委		
发文时间	2021-06-29	文件名称（含文号）	《关于印发《中国人保资产管理有限公司机构设置职能配置方案》的通知》 （人保资产党发[2021]59号）
岗位设置：	绩效管理岗		
3			

部门名称	信息科技部		
发文时间	2021-06-29	文件名称（含文号）	《关于印发《中国人保资产管理有限公司机构设置职能配置方案》的通知》（人保资产党发[2021]59号）
岗位设置:	数据规划与应用岗,系统开发岗,系统运维岗（应用系统运维管理）		
4			
部门名称	权益投资部		
发文时间	2021-06-29	文件名称（含文号）	《关于印发《中国人保资产管理有限公司机构设置职能配置方案》的通知》（人保资产党发[2021]59号）
岗位设置:	一方股票投资岗（含港股），三方股票投资岗（含港股），策略研究岗,行业研究岗,部门管理岗		
5			
部门名称	运营管理部		
发文时间	2021-06-29	文件名称（含文号）	《关于印发《中国人保资产管理有限公司机构设置职能配置方案》的通知》（人保资产党发[2021]59号）
岗位设置:	会计核算岗,资金清算岗		
6			
部门名称	量化与衍生品投资部		
发文时间	2021-06-29	文件名称（含文号）	《关于印发《中国人保资产管理有限公司机构设置职能配置方案》的通知》（人保资产党发[2021]59号）
岗位设置:	衍生品投资岗（股指期货方向），量化投资岗		
7			
部门名称	风险管理部/法律合规部		
发文时间	2021-06-29	文件名称（含文号）	《关于印发《中国人保资产管理有限公司机构设置职能配置方案》的通知》（人保资产党发[2021]59号）
岗位设置:	内控合规管理岗,金融风险岗		
投资经理:	已根据账户/组合性质、管理资金规模等配备了独立的股票投资经理		
防火墙机制:	人保资产设立了负责股票交易的交易、风险管理、清算核算等部门。在不同部门之间设立防火墙体系，实行严格的业务分离制度，确保各部门独立运作。公司设置了股票投资的研究、投资、交易、风险控制、绩效评估、清算、核算以及系统支持等岗位，并在以下岗位人员之间建立了防火墙机制：股票投资经理与基金投资经理，投资经理与交易人员，投资管理人员与风险控制、绩效评估人员，清算人员与核算人员。经评估，公司防火墙机制建设情况符合《保险机构股票投资管理标准》的规定。		
投资场所:	公司拥有足够的股票投资场所，确保集中交易办公区域完全隔离。经评估，公司投资场所情况及其隔离情况符合《保险机构股票投资管理标准》的规定。		

三、专业队伍

整体评估情况:
公司管理的股票投资规模超过10亿元，专职人员24人，其中投资经理8人，研究人员11人（主要研究人员8人），交易人员2人，风控人员2人，清算人员1人。其中股票投资负责人具有16年金融证券从业经历及相关专业资质，投资经理均具有3年以上股票投资管理经验且有良好的过往业绩表现，所有研究人员均有3年以上行业研究经验。经评估，公司股票投资管理专业队伍建设情况符合《保险机构股票投资管理标准》的规定。
专业队伍人员基本信息:

序号	姓名	岗位	是否为能力标准要求 的专职人员	相关经验类型	相关经验年限
1	徐文静	场内交易岗	是	其他	3.68
2	王玉	场内交易岗	是	其他	14.50
3	孟令强	绩效管理岗	否	其他	10.00
4	冯帅	数据规划与应用岗	否	其他	12.17
5	钟艳	系统开发岗	否	其他	10.01
6	吴茜	系统运维岗 (应用系统运维管理)	否	其他	12.92
7	黄鑫	一方股票投资岗 (含港股)	是	股票投资管理经验	10.50
8	王丽雯	一方股票投资岗 (含港股)	是	股票投资管理经验	10.01
9	奚晨弗	一方股票投资岗 (含港股)	是	股票投资管理经验	6.00
10	何海琨	三方股票投资岗 (含港股)	是	股票投资管理经验	17.18
11	黄海培	三方股票投资岗 (含港股)	是	股票投资管理经验	6.75
12	王高伟	行业研究岗	是	行业研究经验	1.00
13	常晨	行业研究岗	是	行业研究经验	2.50
14	陶汇	行业研究岗	是	行业研究经验	11.50
15	孙秋波	行业研究岗	是	行业研究经验	10.91
16	刘洋	行业研究岗	是	行业研究经验	8.17
17	应巧剑	行业研究岗	是	行业研究经验	9.67
18	余力	行业研究岗	是	行业研究经验	8.13
19	金川	行业研究岗	是	行业研究经验	5.50
20	田垒	行业研究岗	是	行业研究经验	8.33
21	彭程	行业研究岗	是	行业研究经验	8.00
22	蔡春根	行业研究岗	是	行业研究经验	6.83
23	于立勇	部门管理岗	是	股票投资管理经验	16.92
24	万里佳	会计核算岗	否	其他	10.50
25	石永涛	资金清算岗	是	其他	5.00
26	胡劼	衍生品投资岗 (股指期货方向)	是	股票投资管理经验	9.73
27	杨彦煜	衍生品投资岗 (股指期货方向)	是	股票投资管理经验	5.00
28	俞颖彪	量化投资岗	是	股票投资管理经验	5.92
29	牟梦菲	内控合规管理岗	是	其他	3.75
30	邓艾	金融风险岗	是	其他	8.75

四. 投资制度

整体评估情况:

公司已建立完善、有效的股票投资管理制度,相关制度已经过经营管理层批准,以公司正式文件形式下发执行。股票投资基本制度包括股票投资岗位职责、业务流程、操作规程、会议制度、文档管理、绩效考核、清算与核算、信息系统管理、保密及危机处理等内容。公司决策管理制度包括投资、决策体系、授权管理、实施与控制等内容。公司研究管理办法包括投资策略、行业和个股研究、投资报告制度、调研管理制度等内容。公司股票池管理办法包括股票池产生、调整与维护、对投资决策的实质影响以及对投资操作的制约作用等内容。公司交易单元管理办法包括选择标准、研究服务、质量评价等内容。公司交易管理制度包括集中交易、公平交易、交易权限管理和交易监控等内容。经评估,公司股票投资管理能力和相关管理制度和体系建设情况符合《保险机构股票投资管理能力标准》的规定。

股票投资基本制度：

制度内容	评估结果	制度明细
信息系统管理	符合规定	文件名称：《中国人保资产管理有限公司信息系统数据保护管理办法（试行）》， 发文文号：人保资产发〔2019〕364号， 发文时间：2019-09-05； 文件名称：《中国人保资产管理有限公司信息系统安全技术管理办法》， 发文文号：人保资产发〔2020〕8号， 发文时间：2020-01-09； 文件名称：《中国人保资产管理有限公司信息系统连续性管理办法》， 发文文号：人保资产发〔2020〕8号， 发文时间：2020-01-09； 文件名称：《中国人保资产管理有限公司信息系统数据安全管理办法》， 发文文号：人保资产发〔2020〕8号， 发文时间：2020-01-09； 文件名称：《中国人保资产管理有限公司信息系统安全运维管理办法》， 发文文号：人保资产发〔2020〕8号， 发文时间：2020-01-09；
操作规程	符合规定	文件名称：《中国人保资产管理有限公司境内股票投资业务管理办法》， 发文文号：人保资产发〔2021〕257号， 发文时间：2021-05-19；
文档管理	符合规定	文件名称：《中国人保资产管理股份有限公司档案管理办法》， 发文文号：人保资产发〔2020〕377号， 发文时间：2020-06-30；
会议制度	符合规定	文件名称：《中国人保资产管理有限公司权益投资部部务会实施细则》， 发文文号：人保资产签〔2021〕931号， 发文时间：2021-06-30； 文件名称：《中国人保资产管理有限公司投资决策委员会议事规则》， 发文文号：人保资产发〔2020〕293号， 发文时间：2020-05-27；
绩效考核	符合规定	文件名称：《中国人保资产管理有限公司部门绩效考核实施细则》， 发文文号：人保资产发〔2020〕127号， 发文时间：2020-03-30；
股票投资岗位职责	符合规定	文件名称：《中国人保资产管理有限公司机构设置职能配置和人员编制方案》， 发文文号：人保资产党发〔2019〕21号， 发文时间：2019-06-26；
业务流程	符合规定	文件名称：《中国人保资产管理有限公司境内股票投资业务管理办法》， 发文文号：人保资产发〔2021〕257号， 发文时间：2021-05-19；
清算与核算	符合规定	文件名称：《中国人保资产管理有限公司受托资产资金清算管理办法》， 发文文号：人保资产发〔2021〕257号， 发文时间：2021-05-19； 文件名称：《中国人保资产管理有限公司受托资产投资业务会计核算管理办法》， 发文文号：人保资产发〔2020〕509号， 发文时间：2020-09-17；
保密及危机处理	符合规定	文件名称：《中国人保资产管理有限公司保密工作管理办法（修订稿）》， 发文文号：人保资产发〔2018〕245号， 发文时间：2018-06-28； 文件名称：《中国人保资产管理有限公司突发事件应急预案》， 发文文号：人保资产发〔2021〕252号， 发文时间：2021-05-19； 文件名称：《中国人保资产管理有限公司权益投资部业务应急处理细则》， 发文文号：人保资产签〔2021〕931号， 发文时间：2021-06-30；

决策管理制度：

制度内容	评估结果	制度明细
投资决策体系	符合规定	文件名称：《中国人保资产管理有限公司受托投资业务管理办法》， 发文文号：人保资产发〔2020〕256号， 发文时间：2020-05-14；
授权管理	符合规定	文件名称：《中国人保资产管理有限公司投资交易权限管理办法》， 发文文号：人保资产发〔2020〕259号， 发文时间：2020-05-15；
实施与控制	符合规定	文件名称：《权益投资部一方客户境内股票账户投资管理实施细则》， 发文文号：人保资产签〔2021〕931号， 发文时间：2021-06-30；
研究管理制度：		
制度内容	评估结果	制度明细
研究管理办法	符合规定	文件名称：《中国人保资产管理有限公司研究管理办法》， 发文文号：人保资产发〔2020〕519号， 发文时间：2020-09-23； 文件名称：《中国人保资产管理有限公司权益投资部境内股票研究业务实施细则》， 发文文号：人保资产签〔2021〕931号， 发文时间：2021-06-30；
股票池管理办法	符合规定	文件名称：《中国人保资产管理有限公司境内股票池管理办法》， 发文文号：人保资产发〔2021〕257号， 发文时间：2021-05-19；
交易单元管理办法	符合规定	文件名称：《中国人保资产管理有限公司租用券商交易单元交易量分配办法》， 发文文号：人保资产发〔2019〕404号， 发文时间：2019-09-27；
交易管理制度：		
制度内容	评估结果	制度明细
公平交易	符合规定	文件名称：《中国人保资产管理有限公司公平交易制度》， 发文文号：人保资产发〔2019〕364号， 发文时间：2019-09-05；
集中交易	符合规定	文件名称：《中国人保资产管理有限公司交易管理办法》， 发文文号：人保资产发〔2021〕257号， 发文时间：2021-05-19；
交易监控	符合规定	文件名称：《中国人保资产管理有限公司异常交易监控与报告管理办法》， 发文文号：人保资产发〔2019〕331号， 发文时间：2019-08-16；
交易权限管理	符合规定	文件名称：《中国人保资产管理有限公司投资交易权限管理办法》， 发文文号：人保资产发〔2020〕259号， 发文时间：2020-05-15；

五. 系统建设

整体评估情况：			
公司研究分析系统包括资产配置模型、行业配置模型、个股估值模型、内部研究报告系统等。公司信息资讯系统包括万得、彭博、财汇等主流研究资讯系统，同时公司获得多家券商研究服务支持。公司交易管理系统包括恒生投资交易系统、彭博AIMS等系统，系统具备授权管理、合规控制和交易等功能。公司的资产估值和核算系统为赢时胜金融资产管理平台，该系统具备安全、高效的清算交割、财务核算系统，能够每日进行清算和估值，实现报表自动生成等功能。经评估，公司股票投资信息技术系统建设符合《保险机构股票投资管理标准》的规定。			
交易管理系统：			
系统名称	彭博AIMS		
上线时间	2011-05-01	评估结果	符合规定

主要功能	彭博资产与投资管理系统作为境外证券交易和资产管理平台，支持境外股票、债券、基金、衍生品等境外证券指令、交易、风险控制、头寸、持仓管理，组合分析、报表生成、数据下载等功能。		
系统名称	恒生投资交易系统		
上线时间	2006-10-01	评估结果	符合规定
主要功能	该系统是支持国内市场品种投资的主要系统，主要提供给投资经理、交易员、风控及运作保障等人员，进行账户投资、指令分发、交易、监控及统计、查询等日常投资操作的交易系统。支持资产的相关风险指标，并可以通过实时风险检查、静态风险查询、风控预警查询进行查看，也可以通过消息提醒的方式提醒到相应的用户。接口方面，即可以与外部系统如沪深交易所、登记公司、银行间市场、期货公司实现电子化对接，也可以与人保资产资金划拨系统		
系统名称	金纳科技算法交易系统		
上线时间	2018-09-01	评估结果	符合规定
主要功能	本系统是采用TWAP、VWAP等算法模型进行指令拆单，并采用最有时间、指令数量等，利用计算机自动交易的系统。本系统由金纳科技供应。经评估，算法交易系统建设情况符合规定。		
信息资讯系统：			
系统名称	彭博		
上线时间	2020-01-01	评估结果	符合规定
主要功能	全球商业、金融信息和财经资讯的领先提供。		
系统名称	财汇		
上线时间	2020-01-01	评估结果	符合规定
主要功能	该系统提供市场上相关通用资讯数据，并根据各业务系统需要提供个性化定制数据。		
系统名称	万得		
上线时间	2020-01-01	评估结果	符合规定
主要功能	在国内市场，Wind资讯的客户包括超过90%的中国证券公司、基金管理公司、保险公司、银行和投资公司等金融企业；在国际市场，已经被中国证监会批准的合格境外机构投资者（QFII）中75%的机构是Wind资讯的客户。同时国内多数知名的金融学术研究机构和权威的监管机构也是其客户，大量中英文媒体、研究报告、学术论文等经常引用Wind资讯提供的数据。		
研究分析系统：			
系统名称	投研系统		
上线时间	2013-10-01	评估结果	符合规定
主要功能	研报系统提供了包括内外部研报、研报检索、股票池、模拟投资、流程管理等功能。		
资产估值和核算系统：			
系统名称	赢时胜金融资产管理平台		
上线时间	2020-02-01	评估结果	符合规定
主要功能	保险估值核算系统，具有会计核算、资产估值、托管行对账以及统计分析、报表等功能，能够满足内外部保险资金委托和资管产品投资账户从成（设）立、运作到终止的全过程财务核算处理要求，能满足监管部门以及财政部针对投资会计核算管理办法的要求。系统能够以所管理的投资账户为会计核算主体，保证管理的不同资产相互独立。系统通过自动接收或手工输入相关外部数据，由系统自动生成各期资产的财务报表。注：赢时胜金融资产管理平台是		

六. 风险控制

整体评估情况：	
公司股票投资风险管理组织架构由投资部门、风险管理部门、审计部门等“三道防线”组成，并建立了覆盖投资事前、事中、事后的风险管理体系和流程。事前控制方面，包括宏观/行业/个股层面的研究与风险评估、股票禁投池等手段；事中监督方面，包括止损止盈、风险量化指标监测、情景分析等手段；事后评估方面，包括定期风险报告、绩效评估等手段。公司风险管理部门独立于投资部门定期发布股票投资风险监控报告。公司风险管理部/法律合规部根据《股票投资管理能力标准》逐一核查能力建设部门提交的股票投资管理能力建设情况及支撑材料的完整性和合规性，认为公司股票投资管理能力建设情况符合监管规定，已出具合规评估意见并提交公司风险合规委员会、党委会。经评估，公司风险控制体系建设情况符合规定。	
压力测试系统：	
系统名称	衡泰4.0风险绩效分析系统

上线时间	2012-12-06	评估结果	符合规定
主要功能	本系统内置集中度分析和压力测试功能，能够对股票组合的仓位、行业集中度、个股集中度定期监控，并进行情景分析和压力测试。压力情景设置方面，支持历史模拟情景和自定义情景，借以评估权益市场出现极端情景时对股票组合各类风险收益指标的影响，并以此制定相应的应急预案。经评估，公司压力测试系统建设情况符合规定。		
风险管理系统：			
系统名称	衡泰4.0风险绩效分析系统		
上线时间	2012-12-06	评估结果	符合规定
主要功能	本系统是公司风险管理、合规管理、绩效评估采用的主要信息系统，经过多年优化迭代，功能日趋完善。系统功能包括各类风险量化模型计算、风险指标监测预警、情景分析与压力测试等风险管理模块，限额管理、公平交易、异常交易等合规管理模块，以及业绩表现、业绩归因、风险收益评价等绩效评估模块。日常风险管理、绩效评估工作均依靠本系统进行经济评估，公司风险管理系统建设情况符合规定。		

七、自评估结果及承诺

根据《关于优化保险机构投资管理能力监管有关事项的通知》及相关监管规定，我公司对保险资管公司股票投资管理能力建设进行了调研论证和自我评估，经过充分论证和评估，我公司达到了该项能力的基本要求，现按规定披露相关信息。

我公司承诺对本公告披露的及时性、内容的真实性、完整性负责。