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（年度披露-20250126）

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：	任命流程推进中	职务：	任命流程推进中
行政责任人类型：	授权总经理	是否履行完备的授权程序：	否
行政责任人性别	男	行政责任人出生年月	
行政责任人学历	任命流程推进中	行政责任人学位	任命流程推进中
行政责任人所在部门	任命流程推进中	行政责任人入司时间	
行政责任人专业资质	任命流程推进中	行政责任人专业技术职务	任命流程推进中
专业责任人：	田刚	职务：	权益投资部总经理兼研究部总经理
专业责任人类型：	授权的相关资产管理部门负责人	是否履行完备的授权程序：	是
专业责任人性别	男	专业责任人出生年月	1976-06
专业责任人学历	硕士研究生	专业责任人学位	硕士
专业责任人入司时间	2021-08-01	专业责任人所在部门	权益投资部、研究部
专业责任人专业资质	具备相关投资领域10年以上从业经历	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投资，研究部负责股票的研究，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，风险管理部负责风险预警，法律合规部负责合规性审核。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。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能力标准》的规定。			
股票投资部门：			
1			
部门名称	交易部		
发文时间	2024-01-05	文件名称（含文号）	《关于人保资产组织架构与职能优化调整的通知》（人保资产发〔2024〕21号）
岗位设置：	场内交易岗		
2			
部门名称	信息科技部		
发文时间	2024-01-05	文件名称（含文号）	《关于人保资产组织架构与职能优化调整的通知》（人保资产发〔2024〕21号）
岗位设置：	数据规划及管理岗（量化风控与绩效评估），需求管理岗（应用系统需求管理与规划）		
3			
部门名称	党委组织部/人力资源部		

发文时间	2024-01-05	文件名称（含文号）	《关于人保资产组织架构与职能优化调整的通知》（人保资产发〔2024〕21号）
岗位设置：	绩效管理岗		
4			
部门名称	权益投资部		
发文时间	2024-01-05	文件名称（含文号）	《关于人保资产组织架构与职能优化调整的通知》（人保资产发〔2024〕21号）
岗位设置：	OCI股票投资岗,TPL股票投资岗,部门管理岗		
5			
部门名称	法律合规部		
发文时间	2024-01-05	文件名称（含文号）	《关于人保资产组织架构与职能优化调整的通知》（人保资产发〔2024〕21号）
岗位设置：	投资监督与合规行为管理岗		
6			
部门名称	研究部		
发文时间	2024-01-05	文件名称（含文号）	《关于人保资产组织架构与职能优化调整的通知》（人保资产发〔2024〕21号）
岗位设置：	策略研究岗,行业研究岗		
7			
部门名称	运营管理部		
发文时间	2024-01-05	文件名称（含文号）	《关于人保资产组织架构与职能优化调整的通知》（人保资产发〔2024〕21号）
岗位设置：	会计核算岗,资金清算岗（受托资金日常投资业务）		
8			
部门名称	风险管理部		
发文时间	2024-01-05	文件名称（含文号）	《关于人保资产组织架构与职能优化调整的通知》（人保资产发〔2024〕21号）
岗位设置：	量化风控模型岗,风险绩效岗		
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投资交易、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能力标准》的规定。		
评估结果：	符合规定		
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能力标准》的规定。		
评估结果：	符合规定		

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，能力标准要求的专职人员37人，专职人员中投资经理5人，研究人员24人（主要研究人员20人）,交易人员3人，风控人员3人，清算人员1人，核算人员1人。其余还有系统支持人员3人，绩效管理人员1人。股票投资负责人具有19年金融证券从业经历及相关专业资质，投资经理均具有5年以上股票投研经验，有良好的过往业绩表现，主要研究人员均有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能力标准》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	程黎	场内交易岗	是	其他	9.11
2	王玉	场内交易岗	是	其他	18.01
3	尉卓董	场内交易岗	是	其他	8.04
4	冯帅	数据规划及管理岗（量化风控与绩效评估）	否	其他	15.68
5	钟艳	需求管理岗（应用系统需求管理与规划）	否	其他	13.51
6	吴茜	需求管理岗（应用系统需求管理与规划）	否	其他	16.43
7	孟令强	绩效管理岗	否	其他	13.50
8	周修启	OCI股票投资岗	是	股票投资管理经验	10.38
9	奚晨弗	TPL股票投资岗	是	股票投资管理经验	9.51
10	张文洁	TPL股票投资岗	是	股票投资管理经验	13.74
11	傅梅望	TPL股票投资岗	是	股票投资管理经验	15.81
12	应巧剑	TPL股票投资岗	是	股票投资管理经验	13.18
13	田刚	部门管理岗	否	股票投资管理经验	19.56
14	牟梦菲	投资监督与合规行为管理岗	是	其他	7.26
15	尹力	策略研究岗	是	行业研究经验	9.61
16	王丽妍	策略研究岗	是	行业研究经验	15.34
17	文思佶	策略研究岗	是	行业研究经验	10.57
18	胡劼	策略研究岗	是	行业研究经验	2.40
19	王云清	策略研究岗	是	行业研究经验	7.34
20	王云骢	行业研究岗	是	行业研究经验	9.33
21	张志遂	行业研究岗	是	行业研究经验	8.33
22	何逸仕	行业研究岗	是	行业研究经验	6.51
23	何楚瑶	行业研究岗	是	行业研究经验	6.17
24	李爽	行业研究岗	是	行业研究经验	7.59
25	马善尧	行业研究岗	是	行业研究经验	8.58
26	李哲超	行业研究岗	是	行业研究经验	6.25
27	解骄阳	行业研究岗	是	行业研究经验	8.33
28	刘笑翡	行业研究岗	是	行业研究经验	7.79
29	彭程	行业研究岗	是	行业研究经验	11.51
30	刘佳	行业研究岗	是	行业研究经验	7.56
31	袁梓芳	行业研究岗	是	行业研究经验	7.67
32	周铃雅	行业研究岗	是	行业研究经验	6.45
33	李一冉	行业研究岗	是	行业研究经验	6.25
34	司紫硕	行业研究岗	是	行业研究经验	0.75
35	李霞霏	行业研究岗	是	行业研究经验	3.08
36	余力	行业研究岗	是	行业研究经验	10.51

37	田垒	行业研究岗	是	行业研究经验	11.84
38	孙秋波	行业研究岗	是	行业研究经验	14.43
39	陈功泽	会计核算岗	是	其他	8.59
40	李文爽	资金清算岗（受托资金日常投资业务）	是	其他	11.45
41	石永涛	资金清算岗（受托资金日常投资业务）	是	其他	8.51
42	方茜	量化风控模型岗	是	其他	10.42
43	周怡乐	风险绩效岗	是	其他	6.83

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技术管理办法》， 发文文号：人保资产发〔2022〕192号， 发文时间：2022-03-24； 文件名称：《中国人保资产管理有限公司信息安全管理办法》， 发文文号：人保资产发〔2021〕783号， 发文时间：2021-12-29； 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〔2023〕800号， 发文时间：2023-12-29； 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； 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；
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外股票投资业务管理办法》， 发文文号：人保资产发〔2024〕251号， 发文时间：2024-05-11； 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〔2024〕251号， 发文时间：2024-05-11；
文档管理	符合规定	文件名称：《中国人保资产管理有限公司档案管理办法 》， 发文文号：人保资产发〔2022〕653号， 发文时间：2022-10-19；
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管理实施细则》， 发文文号：人保资产发〔2024〕287号， 发文时间：2024-05-29； 文件名称：《中国人保资产管理有限公司投资决策委员会工作规则》， 发文文号：人保资产发〔2023〕794号， 发文时间：2023-12-28；

绩效考核	符合规定	文件名称：《中国人保资产管理有限公司绩效考核管理办法》， 发文文号：人保资产发〔 2024〕92号， 发文时间：2024-02-08；
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境外股票投资业务管理办法》， 发文文号：人保资产发〔2024〕251号， 发文时间：2024-05-11； 文件名称：《关于人保资产组织架构与职能优化调整的通知 》， 发文文号：人保资产发〔2024〕21号， 发文时间：2024-01-05； 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〔2024〕251号， 发文时间：2024-05-11；
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转融通证券出借业务管理办法》， 发文文号：人保资产发〔2024〕287号， 发文时间：2024-05-29； 文件名称：《中国人保资产管理有限公司境外股票投资业务管理办法》， 发文文号：人保资产发〔2024〕251号， 发文时间：2024-05-11； 文件名称：《中国人保资产管理有限公司参与新股申购管理办法》， 发文文号：人保资产发〔2024〕287号， 发文时间：2024-05-29； 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〔2024〕251号， 发文时间：2024-05-11；
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〔 2024〕287， 发文时间：2024-05-29； 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（新金融工具准则）》， 发文文号：人保资产发〔2023〕644号， 发文时间：2023-11-03；
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）》， 发文文号：人保资产党发〔2023〕61号， 发文时间：2023-12-20； 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〔2022〕653号， 发文时间：2022-10-19；
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一方受托投资业务管理办法》， 发文文号：人保资产发〔 2024〕287号， 发文时间：2024-05-29；
授权管理	符合规定	文件名称：《中国人保资产管理有限公司一方账户投资交易权限管理办法》， 发文文号：人保资产发〔 2024〕287号， 发文时间：2024-05-29；
实施与控制	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一方客户股票账户投资管理实施细则》， 发文文号：权益部〔 2024〕 1号， 发文时间：2024-05-13；
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投研一体化管理办法》， 发文文号：人保资产发〔2024〕196号， 发文时间：2024-04-15；

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股票池管理办法》， 发文文号：人保资产发〔2024〕196号， 发文时间：2024-04-15；
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〔2024〕196号， 发文时间：2024-04-15；
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管理办法》， 发文文号：人保资产发〔2024〕413号， 发文时间：2024-07-24；
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〔 2024〕287号， 发文时间：2024-05-29；
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〔 2024〕287号， 发文时间：2024-05-29；
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一方账户投资交易权限管理办法》， 发文文号：人保资产发〔 2024〕287号， 发文时间：2024-05-29；

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能力标准》的规定。			
交易管理系统：			
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	恒生投资交易管理系统032版是目前资管行业主要使用的投资交易系统。该系统主要提供给投资经理、交易员、合规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。通过系统权限维护，可以设置操作员对于菜单、基金股票池等相关权限，也可以通过角色对权限进行控制。支持资产的相关风险指标控制，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，也可以通过业务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、数据中心等内部系统进行对接。可以支持对不同投资组合间、投资组合内反向交易的时机和价差进行监控，保证公司严格遵守法律法规关于公平交易的相关规定，在投资管理活动中公平对待不同投资组合，严禁公司直接或者通过与第三方的交易安排在不同投资组合之间进行利益输送。		
系统名称	华创证券算法交易系统		
上线时间	2021-10-01	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，并采用最优时间、指令数量等，利用计算机自动交易的系统。经评估，算法交易系统建设情况符合规定。		
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。		
信息资讯系统：			
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。		
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	彭博金融信息系统是全球性资讯服务商Bloomberg推出的全球金融数据、新闻和分析工具。		
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。		
研究分析系统：			
系统名称	投研一体化业务系统		
上线时间	2021-09-30	评估结果	符合规定
主要功能	该系统提供了包括投资流程管理、内外部研报管理、股票池管理、研究员个股推荐管理、资产配置模型、行业配置模型、个股投资模型等功能。		
资产估值和核算系统：			
系统名称	资金清算系统		
上线时间	2016-10-18	评估结果	符合规定
主要功能	保险资金清算系统提供资金清算管理、资金划转及对帐管理、账务处理和统计分析；支持投资交易系统、非标系统、TA系统、直销系统各划款指令的生成、校验以及划款操作。支持电子报文直联划款以及银企直联功能进行划款及查询。		
系统名称	赢时胜金融资产管理平台		
上线时间	2020-06-01	评估结果	符合规定
主要功能	保险估值核算系统，具有数据清算、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。		
风险控制系统：			
系统名称	衡泰风控系统		
上线时间	2012-12-01	评估结果	符合规定
主要功能	该套风控系统主要是风险管理部在使用，用来做公司投资组合的事后风险计量、配置和出具风险和绩效归因报告以及进行事后限额计量；组合管理部和金融产品事业部会应用一些特定的报告查询和定制模块生成数据指标；另外还通过定时邮件的方式向公司领导、投资部门、委托人、托管行等自动发送定制的报表数据，如止损、风险预算、台帐日报、专户投资业绩等等。		

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、法律合规部、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、股票池、股票禁投池等手段；事中监督方面，包括投资监督、风险敞口动态监测、止损、风险量化指标监测等手段；事后评估方面，包括定期风险评估、绩效评估等手段。公司风险管理部门独立于投资部门定期出具股票投资风险评估报告和绩效评估报告。公司法律合规部根据《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。	
评估结果	符合规定
风险管理制度：	
制度名称	《市场风险管理办法》《境内上市权益类投资业务风险管理办法》《境外股票投资业务风险管理办法》《上市权益类投资止损管理办法》等

评估情况	公司《市场风险管理办法》中对市场风险管理的审慎性、适用性等5项总体原则做了规定，明确了市场风险评估与管理、计量与监控、报告、绩效考核与责任追究等规定；《境内上市权益类投资业务风险管理办法》《境外股票投资业务风险管理办法》等制度，对股票投资适用的敏感性指标、在险价值、投资集中度、变现比例等风险计量、监测、评估，情景分析、压力测试、重大风险事件应对等风险控制手段做了规定，并明确了投资绩效考核机制和责任追究机制。《上市权益类投资止损管理办法》明确股票投资止损机制并严格规范执行。经评估，公司股票投资风险管理制度建设情况符合规定。		
评估结果	符合规定		
压力测试系统：			
系统名称	xAsset4.0投资管理与分析系统压力测试功能模块		
上线时间	2012-12-06	评估结果	符合规定
主要功能	本系统内置情景分析和压力测试功能模块，能够对股票组合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，公司压力测试系统模块建设情况符合规定。		
风险管理系统：			
系统名称	xAsset4.0投资管理与分析系统		
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。