

# 中邮保险资产管理有限公司股票投资管理能力建设及自评估情况（首次披露-20231125）

## 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：	阴秀生	职务：	总经理临时负责人
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	1965-06
行政责任人学历	研究生学历	行政责任人学位	硕士学位
行政责任人所在部门	经营管理层	行政责任人入司时间	2023-10-27
行政责任人专业资质	无	行政责任人专业技术职务	高级会计师
专业责任人：	乔林建	职务：	权益投资部总经理
专业责任人类别：	授权的相关资产管理部负责人	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	1976-01
专业责任人学历	研究生学历	专业责任人学位	硕士学位
专业责任人入司时间	2023-11-25	专业责任人所在部门	权益投资部
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：			
<p>公司正式下发《关于中邮保险资产管理有限公司设立股票投资管理相关部门的通知》（中邮资管[2023]9号），建立了职责明确、分工合理的股票投资组织架构，设立权益投资部、交易管理部、风险合规部、运营管理部及信息科技部，设置股票投资的研究、投资、交易、风险管理、绩效评估、清算、核算以及系统支持等岗位，并在发文中明确各部门职责、岗位职责、部门负责人及人员配置情况等。权益投资部作为独立的股票投资部门，设股票投资岗和股票研究岗，根据账户/组合性质、管理资金规模配备独立的股票投资经理；交易管理部设股票交易岗；股票投资的研究、投资、交易均为专人专岗，与其他投资业务严格分离。风险合规部设风险管理岗和绩效评估岗；运营管理部设估值核算岗和资金清算岗；信息科技部设系统运维岗。公司已建立完善的防火墙机制，严格分离前、中、后台岗位职责，实现股票投资经理与基金投资经理之间、投资经理与交易人员之间、投资管理人员与风险控制及绩效评估人员之间、清算人员与核算人员之间等不相容岗位的相互分离及制约监督。公司拥有足够的股票投资场所，已设立独立的集中交易室并实行门禁管理，确保集中交易办公区域完全隔离。经评估，公司的组织架构符合《保险机构股票投资管理标准》的相关要求。</p>			
股票投资部门：			
1			
部门名称	交易管理部		
发文时间	2023-11-10	文件名称（含文号）	《关于中邮保险资产管理有限公司设立股票投资管理相关部门的通知》（中邮资管[2023]9号）
岗位设置：	股票交易岗		
2			
部门名称	信息科技部		
发文时间	2023-11-10	文件名称（含文号）	《关于中邮保险资产管理有限公司设立股票投资管理相关部门的通知》（中邮资管[2023]9号）
岗位设置：	系统运维岗		
3			
部门名称	权益投资部		

发文时间	2023-11-10	文件名称（含文号）	《关于中邮保险资产管理有限公司设立股票投资管理相关部门的通知》（中邮资管[2023]9号）
岗位设置:	权益投资部负责人,股票投资岗,股票研究岗		
4			
部门名称	运营管理部		
发文时间	2023-11-10	文件名称（含文号）	《关于中邮保险资产管理有限公司设立股票投资管理相关部门的通知》（中邮资管[2023]9号）
岗位设置:	估值核算岗,资金清算岗		
5			
部门名称	风险合规部		
发文时间	2023-11-10	文件名称（含文号）	《关于中邮保险资产管理有限公司设立股票投资管理相关部门的通知》（中邮资管[2023]9号）
岗位设置:	绩效评估岗,风险管理岗		
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:	公司严格区分前、中、后台岗位职责,对不相容岗位实施相应的分离措施,形成各司其职、各负其责、相互制约的工作机制。权益投资部负责股票投资管理,实行投资经理负责制。各投资经理在授权范围内独立执行,完成投资管理行为,任何人员不得越级、越权进行投资操作。公司股票投资经理之间建立了防火墙机制,实行严格的业务分离制度,包括但不限于:股票投资经理与基金投资经理相互独立,不得兼任,账户和权限管理相互隔离;投资部门与交易部门独立运作,投资经理与交易人员相互独立,不得兼任,投资下单与交易执行权限严格分离;投资交易、风险管理和绩效评估部门分别独立运作,投资管理人员与风险控制、绩效评估人员之间相互独立,不得兼任;清算人员与核算人员岗位设置相互独立,不得兼任。经评估,公司的防火墙机制建设情况符合《关于优化保险机构投资管理能力监管有关事项的通知》的要求。		
评估结果:	符合规定		
投资场所:	公司设置了能够满足需要的股票投资办公区域和独立的交易办公场所。集中交易室为物理隔离的独立空间,能够实现集中交易区域与其他办公区域的物理隔离。集中交易室实行门禁管理,所有交易均由交易员在集中交易室内完成,非交易人员一律不得入内。集中交易室内相应的交易电脑、交易网络等设施只能为交易人员专用。经评估,公司投资场所情况及隔离情况符合《关于优化保险机构投资管理能力监管有关事项的通知》的要求。		
评估结果:	符合规定		

### 三、专业队伍

整体评估情况:					
公司股票投资规模超过10亿元,股票投资专业人员共计20人。其中专职人员共计17人,包括投资经理6人,研究人员7人(主要研究人员6人),交易人员2人,风控人员1人,清算人员1人。另有绩效评估人员1人,核算人员1人,系统支持人员1人。股票投资负责人具有5年以上股票投资管理经验,投资经理具有3年以上股票投资管理经验,有良好的过往业绩表现,主要研究人员从事行业研究3年以上。经评估,股票投资专业人员的数量、经验、资质能力等符合规定,股票投资管理专业队伍建设情况符合《关于优化保险机构投资管理能力监管有关事项的通知》的要求。					
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	乔林建	权益投资部负责人	是	股票投资管理经验	15.72
2	韩玥昊	股票交易岗	是	其他	4.35
3	毕晶	股票交易岗	是	其他	7.09
4	杨大伟	系统运维岗	否	其他	12.65
5	朱战宇	股票投资岗	是	股票投资管理经验	15.90
6	赵扬	股票投资岗	是	股票投资管理经验	10.28

7	王东	股票投资岗	是	股票投资管理经验	7.02
8	张晋	股票投资岗	是	股票投资管理经验	10.57
9	高远	股票投资岗	是	股票投资管理经验	3.53
10	蒋锦	股票研究岗	是	行业研究经验	15.06
11	鲍淼	股票研究岗	是	行业研究经验	8.92
12	孟东晖	股票研究岗	是	行业研究经验	4.35
13	孙婉宁	股票研究岗	是	行业研究经验	6.92
14	张文鹏	股票研究岗	是	行业研究经验	8.25
15	杨琛	股票研究岗	是	行业研究经验	11.25
16	张雪峰	股票研究岗	是	行业研究经验	1.77
17	杨啸	估值核算岗	否	其他	6.89
18	何坤	资金清算岗	是	其他	10.27
19	李滨	绩效评估岗	否	其他	4.38
20	欧阳霖	风险管理岗	是	其他	4.98

#### 四. 投资制度

整体评估情况：		
<p>公司建立了完善、有效的股票制度体系，包括投资基本制度、决策管理制度、研究管理制度、交易管理制度，以防范投资风险，保护资产委托人的利益。相关制度均经董事会、经营管理层或其授权机构批准，以公司正式制度形式发文执行。股票投资基本制度包括《中邮保险资产管理有限公司运营管理办法》（中邮资管〔2023〕127号）、《中邮保险资产管理有限公司系统权限、用户、密码管理办法》（中邮资管〔2023〕137号）、《中邮保险资产管理有限公司网络系统安全管理办法》（中邮资管〔2023〕141号）、《中邮保险资产管理有限公司新股询价及申购流程实施细则》（中邮资管〔2023〕95号）、《中邮保险资产管理有限公司机房运行管理办法》（中邮资管〔2023〕138号）、《中邮保险资产管理有限公司股票投资管理办法》（中邮资管〔2023〕92号）、《中邮保险资产管理有限公司股票投资研究实施细则》（中邮资管〔2023〕94号），明确了股票投资岗位职责、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。决策管理制度为《中邮保险资产管理有限公司授权管理办法》（中邮资管〔2023〕26号）、《中邮保险资产管理有限公司股票投资管理办法》（中邮资管〔2023〕92号），明确了投资决策体系、授权管理、实施与控制等内容。研究管理制度包括《中邮保险资产管理有限公司境内证券交易所交易经纪服务管理实施细则》（中邮资管〔2023〕96号）、《中邮保险资产管理有限公司股票池实施细则》（中邮资管〔2023〕91号）、《中邮保险资产管理有限公司股票投资研究实施细则》（中邮资管〔2023〕94号），明确了研究管理、股票池管理和交易单元管理等内容。交易管理制度包括《中邮保险资产管理有限公司股票投资管理办法》（中邮资管〔2023〕92号）、《中邮保险资产管理有限公司股票投资交易实施细则》（中邮资管〔2023〕93号），明确了集中交易、公平交易、交易权限管理和交易监控等内容。经评估，上述股票投资制度建设符合《关于优化保险机构投资管理能力监管有关事项的通知》的要求。</p>		
股票投资基本制度：		
制度内容	评估结果	制度明细
股票投资岗位职责	符合规定	文件名称：《中邮保险资产管理有限公司股票投资管理办法》， 发文文号：中邮资管〔2023〕92号， 发文时间：2023-11-24；
业务流程	符合规定	文件名称：《中邮保险资产管理有限公司新股询价及申购流程实施细则》， 发文文号：中邮资管〔2023〕95号， 发文时间：2023-11-24； 文件名称：《中邮保险资产管理有限公司股票投资管理办法》， 发文文号：中邮资管〔2023〕92号， 发文时间：2023-11-24；
操作规程	符合规定	文件名称：《中邮保险资产管理有限公司新股询价及申购流程实施细则》， 发文文号：中邮资管〔2023〕95号， 发文时间：2023-11-24； 文件名称：《中邮保险资产管理有限公司股票投资管理办法》， 发文文号：中邮资管〔2023〕92号， 发文时间：2023-11-24；
会议制度	符合规定	文件名称：《中邮保险资产管理有限公司股票投资研究实施细则》， 发文文号：中邮资管〔2023〕94号， 发文时间：2023-11-24；

文档管理	符合规定	文件名称：《中邮保险资产管理有限公司股票投资管理办法》， 发文文号：中邮资管〔2023〕92号， 发文时间：2023-11-24；
绩效考核	符合规定	文件名称：《中邮保险资产管理有限公司股票投资管理办法》， 发文文号：中邮资管〔2023〕92号， 发文时间：2023-11-24；
清算与核算	符合规定	文件名称：《中邮保险资产管理有限公司运营管理办法》， 发文文号：中邮资管〔2023〕127号， 发文时间：2023-11-24；
信息系统管理	符合规定	文件名称：《中邮保险资产管理有限公司系统权限、用户、密码管理办法》， 发文文号：中邮资管〔2023〕137号， 发文时间：2023-11-24； 文件名称：《中邮保险资产管理有限公司网络系统安全管理办法》， 发文文号：中邮资管〔2023〕141号， 发文时间：2023-11-24； 文件名称：《中邮保险资产管理有限公司机房运行管理办法》， 发文文号：中邮资管〔2023〕138号， 发文时间：2023-11-24；
保密及危机处理	符合规定	文件名称：《中邮保险资产管理有限公司股票投资管理办法》， 发文文号：中邮资管〔2023〕92号， 发文时间：2023-11-24；
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：《中邮保险资产管理有限公司股票投资管理办法》， 发文文号：中邮资管〔2023〕92号， 发文时间：2023-11-24；
授权管理	符合规定	文件名称：《中邮保险资产管理有限公司授权管理办法》， 发文文号：中邮资管〔2023〕26号， 发文时间：2023-11-24；
实施与控制	符合规定	文件名称：《中邮保险资产管理有限公司股票投资管理办法》， 发文文号：中邮资管〔2023〕92号， 发文时间：2023-11-24；
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：《中邮保险资产管理有限公司股票投资研究实施细则》， 发文文号：中邮资管〔2023〕94号， 发文时间：2023-11-24；
股票池管理办法	符合规定	文件名称：《中邮保险资产管理有限公司股票池实施细则》， 发文文号：中邮资管〔2023〕91号， 发文时间：2023-11-24；
交易单元管理办法	符合规定	文件名称：《中邮保险资产管理有限公司境内证券交易所交易经纪服务管理实施细则》， 发文文号：中邮资管〔2023〕96号， 发文时间：2023-11-24；
交易管理制度：		
制度内容	评估结果	制度明细
集中交易	符合规定	文件名称：《中邮保险资产管理有限公司股票投资交易实施细则》， 发文文号：中邮资管〔2023〕93号， 发文时间：2023-11-24；

交易权限管理	符合规定	文件名称：《中邮保险资产管理有限公司股票投资管理办法》， 发文文号：中邮资管〔2023〕92号， 发文时间：2023-11-24； 文件名称：《中邮保险资产管理有限公司股票投资交易实施细则》， 发文文号：中邮资管〔2023〕93号， 发文时间：2023-11-24；
公平交易	符合规定	文件名称：《中邮保险资产管理有限公司股票投资交易实施细则》， 发文文号：中邮资管〔2023〕93号， 发文时间：2023-11-24；
交易监控	符合规定	文件名称：《中邮保险资产管理有限公司股票投资交易实施细则》， 发文文号：中邮资管〔2023〕93号， 发文时间：2023-11-24；

## 五. 系统建设

整体评估情况：			
公司目前使用的投资信息系统，包括研究分析系统、信息资讯系统、投资交易管理系统、绩效评估与风险管理系统、资产估值与会计核算系统。研究分析系统方面，公司采购了恒生聚源投研平台系统，可以实现股票研究成果管理、投资池管理、模拟组合管理等功能。信息资讯系统方面，公司采购了信息资讯系统同花顺iFind大金融数据终端、Wind金融终端、启明星证券研究终端，能够满足投研团队的投资分析和外部研究机构研究报告阅读需求。投资交易系统方面，公司采购了恒生的投资交易管理系统、风险管理及绩效评估系统和资产估值与会计核算系统，其中投资交易管理系统支持股票投资流程执行过程中的管理，具备授权管理、合规控制和交易功能。风险管理及绩效评估系统可评估股票投资业务绩效，可设置合规风险指标。资产估值与会计核算系统提供股票投资业务流水，可以实现安全、高效的清算交割、财务核算，能够每日进行清算和估值，实现报表自动生成。股票投资信息系统建设情况符合《关于优化保险机构投资管理能力监管有关事项的通知》的要求。			
交易管理系统：			
系统名称	恒生投资交易管理系统		
上线时间	2023-11-24	评估结果	符合规定
主要功能	公司恒生投资交易管理系统支持投资流程执行过程的管理，包含前台投资下单、合规控制、事前风控、事后风控、交易执行、授权管理、清算、核算、绩效评估、收益分析。在符合监管规定和公司要求之下，可以满足股票团队的日常投资交易需求。		
信息资讯系统：			
系统名称	Wind金融终端		
上线时间	2023-11-24	评估结果	符合规定
主要功能	Wind金融数据终端可以为投研团队提供市场数据、资讯信息，包括行业研究、债券久期、万得债券基金指数等。		
系统名称	同花顺iFind大金融数据终端		
上线时间	2023-11-24	评估结果	符合规定
主要功能	同花顺iFind大金融数据终端可以为投研团队提供高度集成的股票、债券、期货、基金、宏观行业、新闻研报、产权交易、行情、分析工具等综合性金融服务。		
系统名称	启明星证券研究终端		
上线时间	2023-11-24	评估结果	符合规定
主要功能	启明星证券研究终端能够提供多家国内外券商的研究报告，满足投研团队日常的研报阅读需求。		
研究分析系统：			
系统名称	恒生聚源投研平台系统		
上线时间	2023-11-24	评估结果	符合规定
主要功能	系统包括资产配置模型、行业配置模型、个股估值模型以及内外部研究报告管理功能，行业和股票分管功能、股票研究成果管理功能、投资池管理功能、行业研究功能、模拟组合功能、真实组合管理功能、系统管理功能、考核管理功能、日常办公管理功能等模块。		
资产估值和核算系统：			
系统名称	HUNDSUN资产估值与会计核算系统		
上线时间	2023-11-24	评估结果	符合规定

主要功能	公司恒生估值核算系统具备安全、高效的清算交割系统、财务核算系统，能够每日进行清算和估值，实现投资价值的实时核算。系统通过接口与交易所、托管行、基金管理人、券商、期货公司等外部系统对接，实现数据交互和系统对接。系统支持多种资产类别的估值核算，包括股票、债券、基金、衍生品等。系统还具备风险预警功能，能够对投资组合的风险敞口进行实时监控和预警。此外，系统还支持与外部机构的对账和清算，确保数据的准确性和一致性。
------	---

## 六. 风险控制

整体评估情况：			
公司制定了《中邮保险资产管理有限公司全面风险管理政策》（中邮资管〔2023〕29号），搭建了覆盖信用、市场、流动性、操作、法律、声誉、合规、信息安全等八大类风险的管理体系。体系以全面风险管理为原则，坚持风险导向，建立了三道防线。第一道防线由业务部门组成，负责风险的识别、评估和报告；第二道防线由风险管理部门组成，负责风险的监测、预警和报告；第三道防线由内部审计部门组成，负责风险的监督和评价。公司还建立了风险偏好体系，明确了公司的风险承受能力。此外，公司还建立了风险应急预案，确保在发生风险事件时能够及时响应和处置。			
评估结果	符合规定		
风险管理制度：			
制度名称	《中邮保险资产管理有限公司全面风险管理政策》（中邮资管〔2023〕29号）、《中邮保险资产管理有限公司资金运用风险管理暂行办法》（中邮资管〔2023〕31号）、《中邮保险资产管理有限公司投资绩效评估管理办法》（中邮资管〔2023〕50号）、《中邮保险资产管理有限公司责任追究管理办法》（中邮资管〔2023〕107号）		
评估情况	《中邮保险资产管理有限公司全面风险管理政策》（中邮资管〔2023〕29号）规定了风险管理原则，包括一致性原则、全面性原则、全员参与原则、定量与定性相结合原则、持续优化原则、渐进性原则。《中邮保险资产管理有限公司资金运用风险管理暂行办法》（中邮资管〔2023〕31号）规定了风险计量、风险点与风险控制手段相关内容，包括公司对资金运用风险除进行定性分析外，还须通过设置量化指标，对风险进行分类、识别、量化和评估；公司资金运用中的关键风险点包括研究与决策偏差、合规审查偏差、违反制度操作、市场和信用风险导致投资损失、道德风险、未及时发现风险并纠正；公司采取的控制手段主要包括分级授权管理机制、止损机制、独立报告机制、防火墙机制、股票账户申报机制、分散投资管理机制、压力测试等。《中邮保险资产管理有限公司责任追究管理办法》（中邮资管〔2023〕107号）规定了责任追究机制相关内容，包括案件责任追究应当遵循“事实清楚、证据确凿、责任明确、程序合法、权责对等、逐级追究、公平公正、惩教结合”的原则，根据案件性质、涉案金额、风险损失、社会影响程度等情况，在核实相关人员责任的基础上予以追究。《中邮保险资产管理有限公司投资绩效评估管理办法》（中邮资管〔2023〕50号）规定了绩效评估相关内容，包括分析组合配置对业绩的贡献，分析证券选择对业绩的贡献，分析时机选择对业绩的贡献。经评估，公司的风险管理制度符合《保险机构投资者股票投资管理能力标准》的相关要求。		
评估结果	符合规定		
压力测试系统：			
系统名称	恒生风险管理及绩效评估系统		
上线时间	2023-11-24	评估结果	符合规定
主要功能	恒生风险管理及绩效评估系统中情景分析模块可对股票仓位、行业集中度、个股集中度进行压力测试，评估投资组合产生的影响。并对权益市场的波动、持仓最大行业和最多个股的下跌对组合收益的影响进行评估，并以此制定相应的应急预案。压力测试系统符合规定。		
风险管理系统：			
系统名称	恒生投资一体化信息系统		
上线时间	2023-11-24	评估结果	符合规定

主要功能

恒生投资一体化信息系统中包括绩效评估和风险管理系统及投资交易系统。其中风险管理及绩效评估系统负责事后合规和投资管理，可以实现风险预警的功能。公司目前的风险管控模块负责事前合规和投资管理，资产配置优化模型等，建立了多层次的风险管级。风险管理系统，根据资产管理业务的特点，设立顺序递进、权责统一、严密有效的三级独立的风险管理系统，做到决策层次分明，工作职责明确、风险管理全面、监督体系独立、完整。可以对投资组合及投资过程的风险进行风险试算和量化评估，风险管理系统符合规定。

## 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。我公司确认，应当至少在首次开展本投资管理业务前10日已完成并公开披露本投资管理能力建设及自评估情况。