

招商局仁和人寿保险股份有限公司股票投资管理能力建设及自评估情况 (年度披露-【20220126】)

一、风险责任人

风险责任人	姓名	职务	风险责任人基本信息
行政责任人	彭伟	党委书记、总经理	招商局仁和人寿保险股份有限公司关于股票投资风险责任人的基本信息披露公告.pdf
专业责任人	陈宇	党委委员、副总经理兼首席投资官	招商局仁和人寿保险股份有限公司关于股票投资风险责任人的基本信息披露公告.pdf

二、组织架构

整体评估情况
<p>股票投资管理组织架构设置符合标准规定。资产管理中心是招商局仁和人寿保险股份有限公司独立设置的资产管理部门，根据公司投委会确定的战术性资产配置计划和投资计划，进行证券选择和时机选择的决策，专门负责保险资金日常投资和交易管理等相关事项。资产管理中心内设10个二级部门，股票投资团队由权益投资部、投资研究部、交易管理部以及风险合规部4个二级部门中负责股票投资业务的相关人员构成，负责公司股票资产的投资管理，保持了与其他部门（团队）之间的独立性。团队负责人具有5年以上的股票投资管理经验。股票投资团队设有投资、研究、风控合规、交易、清算、核算以及系统支持等岗位；专职人员共12人，其中投资经理3人，研究人员5人（主要研究人员2人），交易人员2人，风控人员1人，清算人员1人。股票投资人员之间设置了防火墙机制，研究、投资、交易岗位实行专人专岗，保持了独立性；部门拥有足够的股票投资场所，集中交易办公区域完全隔离。综上，资产管理部门设置及独立情况，股票投资团队设置、职责及独立情况，团队负责人情况，人员岗位、配置及独立性情况，防火墙机制，投资场所等方面均符合规定。</p>

资产管理部门设置		
部门名称	资产管理中心	
股票投资部门 (团队)	发文时间	2021-01-21
	发文文号	招商仁和寿发〔2021〕23号
	文件名称	关于成立招商局仁和人寿保险股份有限公司股票投资团队的通知
	岗位设置	资产管理中心部门副职岗、权益投资部负责人岗、策略研究岗、行业及股票研究岗、量化研究岗、股票投资经理岗、股票投资助理岗、交易管理部负责人岗、交易员岗、清算岗、内控合规岗、核算岗、系统管理岗等。
	投资经理	根据账户/组合的性质、管理资金规模等，股票投资团队配置了三位独立的投资经理，均具备五年以上金融证券投资从业经验。

	投资场所	部门拥有足够的股票投资场所，集中交易办公区域完全隔离。投资场所符合规定。
	防火墙机制	公司股票投资团队已建立股票投资经理与基金经理之间、投资经理与交易人之间、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的防火墙机制，严格分离投资前、中、后台岗位责任，确保股票投资业务不相容岗位相互分离、制约和监督。股票投资人员之间的防火墙机制建设情况符合规定。

三、专业队伍

整体评估情况

我公司股票投资团队共配备了12名熟悉股票投资业务专职人员，其中投资经理3人，研究人员5人（其中主要研究人员2人），交易人员2人，风控人员1人，清算人员1人；股票投资负责人具有5年以上股票投资管理经验；股票投资经理均具有5年以上的金融证券投资从业经验，主要研究人员均具有3年以上行业研究从业经验，相关专业人员从业经历均达到要求。

股票投资规模	不超过10亿元
--------	---------

专业队伍人员基本信息

3-1、投资经理3名，研究人员5名（主要研究人员2名）

序号	姓名	岗位	相关经验类型	经验年限(年)	是否兼职
1	钱学军	部门副职岗	金融证券投资从业经验	9	否
2	张华	负责人岗	股票投资管理经 验	9	否
3	张晓瞰	负责人岗	金融证券投资从 业经验	5	否
4	朱臣浩	股票投资经 理助理岗	行业研究	7	否
5	王康健	行业及股票 研究岗	行业研究	5	否
6	孙洋洋	量化研究岗	行业研究	2	否
7	李瑞丰	行业及股票 研究岗	行业研究	3	否
8	刘裕文	行业及股票 研究岗	行业研究	1	否

3-2、交易人员2名，风控人员1名，清算人员1名

序号	姓名	岗位	是否兼职
1	潘婧	负责人岗	否
2	周小准	交易员岗	否
3	陈房娣媛	内控合规岗	否
4	罗秀	清算岗	否

四、投资制度

整体评估情况

股票投资管理相关制度建设符合标准规定，已按规定建立了完善、有效度的基本制度、决策管理制和制度、研究管理制、交易管理制、档案管理等文件包括《招商局仁和人寿保险股份有限公司股票投资管理办法》、《招商局仁和人寿保险股份有限公司股票投资系统管理办法》、《招商局仁和人寿保险股份有限公司股票投资决策管理办法》、《招商局仁和人寿保险股份有限公司股票及股票型基金内部控制应用指引》、《招商局仁和人寿保险股份有限公司股票池管理办法》、《招商局仁和人寿保险股份有限公司交易单元管理办法》、《招商局仁和人寿保险股份有限公司公平交易管理办法》等。相关制度文件均已经过董事会或经营管理层批准，并已在全公司下发。

基本制度	
股票投资岗位职责	
制度明细	
文件名称	招商局仁和人寿保险股份有限公司股票投资管理办法
发文文号	招商仁和寿发〔2021〕205号
发文时间	2021-08-26
评估结果	符合规定
业务流程	
制度明细	
文件名称	招商局仁和人寿保险股份有限公司股票投资管理办法
发文文号	招商仁和寿发〔2021〕205号
发文时间	2021-08-26
评估结果	符合规定
操作规程	
制度明细	
文件名称	招商局仁和人寿保险股份有限公司股票投资管理办法
发文文号	招商仁和寿发〔2021〕205号
发文时间	2021-08-26
评估结果	符合规定
会议制度	
制度明细	
文件名称	招商局仁和人寿保险股份有限公司股票投资管理办法
发文文号	招商仁和寿发〔2021〕205号
发文时间	2021-08-26
评估结果	符合规定
文档管理	
制度明细	
文件名称	招商局仁和人寿保险股份有限公司资金运用业务档案管理办法
发文文号	招商仁和寿发〔2021〕231号
发文时间	2021-10-18
评估结果	符合规定
绩效考核	

制度明细	
文件名称	招商局仁和人寿保险股份有限公司投资绩效评估管理办法
发文文号	招商仁和寿发〔2018〕62号
发文时间	2018-06-29
评估结果	符合规定
清算与核算	
制度明细	
文件名称	招商局仁和人寿保险股份有限公司股票投资管理办法
发文文号	招商仁和寿发〔2021〕205号
发文时间	2021-08-26
评估结果	符合规定
信息系统管理	
制度明细	
文件名称	招商局仁和人寿保险股份有限公司投资系统管理办法
发文文号	招商仁和寿发〔2018〕62号
发文时间	2018-06-29
评估结果	符合规定
保密及危机处理	
制度明细一	
文件名称	招商局仁和人寿保险股份有限公司股票投资管理办法
发文文号	招商仁和寿发〔2021〕205号
发文时间	2021-08-26
评估结果	符合规定
制度明细二	
文件名称	招商局仁和人寿保险股份有限公司投资交易人员职业操守准则
发文文号	招商仁和寿发〔2021〕106号
发文时间	2021-05-12
评估结果	符合规定
制度明细三	
文件名称	招商局仁和人寿保险股份有限公司资产管理中心员工从业管理规定
发文文号	招商仁和寿发〔2017〕142号
发文时间	2017-07-20
评估结果	符合规定

决策管理制度

投资决策体系	
制度明细	
文件名称	招商局仁和人寿保险股份有限公司投资决策管理办法
发文文号	招商仁和寿发〔2020〕121号
发文时间	2020-06-08
评估结果	符合规定
授权管理	
制度明细	

文件名称	招商局仁和人寿保险股份有限公司投资授权管理办法
发文文号	招商仁和寿发〔2020〕123号
发文时间	2020-06-10
评估结果	符合规定
实施与控制	
制度明细	
文件名称	招商局仁和人寿保险股份有限公司股票及股票型基金内部控制应用指引
发文文号	招商仁和寿发〔2021〕253号
发文时间	2021-11-16
评估结果	符合规定

研究管理制度	
研究管理办法	
制度明细	
文件名称	招商局仁和人寿保险股份有限公司投资研究管理办法
发文文号	招商仁和寿发〔2018〕85号
发文时间	2018-09-04
评估结果	符合规定
股票池管理办法	
制度明细	
文件名称	招商局仁和人寿保险股份有限公司股票池管理办法
发文文号	招商仁和寿发〔2021〕194号
发文时间	2021-08-05
评估结果	符合规定
交易单元管理办法	
制度明细	
文件名称	招商局仁和人寿保险股份有限公司交易单元管理办法
发文文号	招商仁和寿发〔2018〕85号
发文时间	2018-09-04
评估结果	符合规定

交易管理制度	
集中交易	
制度明细	
文件名称	招商局仁和人寿保险股份有限公司投资集中交易管理办法
发文文号	招商仁和寿发资管字〔2018〕38号
发文时间	2018-04-08
评估结果	符合规定
公平交易	
制度明细	
文件名称	招商局仁和人寿保险股份有限公司公平交易管理办法
发文文号	招商仁和寿发〔2017〕147号
发文时间	2017-07-20
评估结果	符合规定

交易权限管理	
制度明细	
文件名称	招商局仁和人寿保险股份有限公司投资集中交易管理办法
发文文号	招商仁和寿发资管字〔2018〕38号
发文时间	2018-04-08
评估结果	符合规定
交易监控	
制度明细	
文件名称	招商局仁和人寿保险股份有限公司公平交易管理办法
发文文号	招商仁和寿发〔2017〕147号
发文时间	2017-07-20
评估结果	符合规定

五、系统建设

整体评估情况
股票投资管理相关信息系统建设、功能、使用及运行情况符合标准规定。公司通过对外采购、自建等方式建立了完善的股票投资管理信息系统，包括研究分析系统（仁和人寿研究分析系统）、2种信息系统（同花顺、彭博）、交易系统（恒生）、资产估值和核算系统（恒生），上述系统运行状况良好，保证了股票投资管理业务的合规、有效和顺利开展。

研究分析系统		
系统名称	上线时间	评估结果
仁和人寿研究分析系统	2017-09-15	符合规定
主要功能		
系统涵盖资产配置模型、行业配置模型、个股估值模型、内部研究报告系统等，四类模型系统已建立并运行。资产配置模型方面，已启用安永资产配置模型，模型基于Markovitz理论，生成有效前沿曲线，为优化大类资产配置提供备选方案。行业配置模型方面，基于宏观、结构和产业的基层面变化构建行业研究框架，构建定期更新的行业数据库。个股估值模型方面，每只研究的个股都附带有估值模型，根据不同行业及企业特征，使用不同的估值方法，如PE、PEG、PB、PS等，对于现金流稳定易于预测企业可使用DCF方法进行交叉验证。内部研究报告系统方面，研究员定期撰写内部研究报告并上传到研究系统中，从行业、财务、公司治理、估值等多方面进行跟踪。		

信息资讯系统		
系统名称	上线时间	评估结果
同花顺大金融数据终端软件	2018-04-27	符合规定
Bloomberg	2017-09-15	符合规定
主要功能		

同花顺iFinD金融资讯终端，功能涵盖券商研究报告、观点，金融市场数据、行情、新闻等；在股票投资方面，该系统提供股市资讯、行情中心、投资助手、多维数据、专题统计、企业智库、分析工具等功能模块。此外，公司已与招商证券、华泰证券、中信建投、证券三家券商签约，并与长江、兴业等多家券商建立业务联系，获得其研究服务支持。彭博终端是全球最为广泛使用的金融数据平台之一，彭博终端将金融市场的实时数据、驱动市场的新闻、深度研究、分析功能、沟通工具和交易的执行系统整合为一体，提供全面解决方案。除市场动态之外，彭博的功能还包括市场指标提醒和绘图工具，跨资产类别交易解决方案和全面高级的交易前、后分析，广泛的研究工具。此外，彭博新闻社在全球120个国家和地区拥有2,700多名新闻专业人员，第一时间提供驱动市场和影响企业决策的资讯。

交易管理系统		
系统名称	上线时间	评估结果
恒生投资交易管理系统软件VO3.2	2017-08-30	符合规定
主要功能		
<p>主要功能包括授权管理、合规控制和交易功能等。恒生O32投资交易系统，是恒生系统开发的投资管理系统，投资流程从设定投资决策开始；投资经理根据投资决策与市场动态，下达指令；指令被分发到交易员后，交易员执行指令，下达委托；在下达指令与下达委托时，系统都做风控合规性检查，并根据设置，决定是否需走在审批流程；系统接收交易所及其他外部系统交易数据后，更新数据库并在客户端呈现；在每天的投融资交易结束之后，和交易所、外汇交易中心、中证登、中债登或其他机构进行资金和证券的清算结算作业。</p>		

资产估值和核算系统		
系统名称	上线时间	评估结果
HUNDSUN资产估值与会计核算系统软件V2.6	2017-06-29	符合规定
主要功能		
<p>主要功能包括清算交割、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。恒生自动化估值支持多种模式驱动自动化，完成数据接收、数据导入、估值清算、核算、生成凭证、生成估值表、数据核对、托管人对账、估值表确认、净值数据导出等全流程处理。</p>		

六、风险控制体系

整体评估情况
<p>公司高度重视风险管理，以风险管理和内控合规建设为基础，努力提升风险管理能力。资产管理中心牵头建立了覆盖事前控制、事中监督、事后评价的风险控制体系，实行独立于投资管理的报告制度。综上，公司风险控制体系建立符合规定，实行了独立于投资管理的报告制度。</p>

