

国华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	刘益谦	董事、董事长	国华人寿保险股份有限公司关于股票投资业务风险责任人的基本信息披露公告.pdf
专业责任人	王箫	股票投资团队负责人兼股票投资岗	国华人寿保险股份有限公司关于变更股票投资业务专业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>公司资产管理中心设立独立的股票投资团队，负责在公司授权范围内研究和制定股票投资配置方案并具体执行。公司资产管理中心权益投研部设置专职股票投资研究岗，负责股票投资团队的研究工作；根据公司不同账户/组合性质、管理资金规模等设置专职股票投资岗及基金投资岗，分别负责股票投资团队的具体股票及股票型、混合型公募基金投资工作中，并确保股票投资经理与基金投资经理完全独立；资产管理中心集中交易室设置专职股票投资交易岗，负责股票投资团队的具体股票交易；公司股票投资团队中投资、研究和交易人员合计不少于12人。公司资产负债风险管理部设置股票投资风控岗、股票投资清算岗、绩效评估管理岗、投资资金核算岗以及系统管理岗等岗位，为股票投资团队提供其他专业支持，其中股票投资风控岗与股票投资清算岗为专门岗位，与其其他的投资业务严格分离。公司股票投资团队的人员之间建立完善的防火墙机制，股票投资场所满足监管规定，交易办公区域完全隔离。综上，公司股票投资组织架构设置符合《保险机构股票投资管理标准》中关于组织架构的规定。</p>

资产管理部门设置		
部门名称	股票投资团队	
股票投资部门 (团队)	发文时间	2021-06-04
	发文文号	国华寿发〔2020〕362号，国华寿发〔2021〕192号
	文件名称	《关于资产管理中心设立股票投资团队的通知》，《关于王箫等职务调整的通知》
	岗位设置	股票投资团队负责人、股票投资研究岗、股票投资岗、基金投资岗、股票投资交易岗、股票投资风控岗、股票投资清算岗、绩效评估管理岗、投资资金核算岗以及系统管理岗。
	投资经理	公司股票投资团队配备4名投资经理，均具备3年以上股票投资管理经验或者5年以上金融证券投资从业经验。

	投资场所	公司设置独立的集中交易室，与其他办公场所实行物理隔离和门禁管理，所有投资的交易均由交易员在集中交易室完成，相应的电脑、交易电话、行情电脑和交易网络等设施为交易室专用。
	防火墙机制	为了确保股票投资业务不相容岗位之间相互分离、制约和监督，在部门之间和岗位之间建立必要的防火墙，主要涉及不同账户和不同产品的投资经理之间、投资人员与交易人员之间、投资管理人员与风险控制人员之间、投资管理人员与绩效评估人员之间、投资管理人员与核算人员之间等。

三、专业队伍

整体评估情况
公司股票投资团队共配备了17名熟悉股票投资业务专职人员。其中投资经理4人，研究人员8人（主要研究人员3人），交易人员2人，风控人员1人，清算人员1人；另外还配备1位熟悉基金投资业务专职人员。相关专职人员的从业经历均达到要求，团队岗位职责分工明确，为股票投资业务顺利开展奠定了基础。经评估，公司股票投资专业队伍建设已符合标准规定。

股票投资规模	超过10亿元
--------	--------

专业队伍人员基本信息

3-1、投资经理4名，研究人员8名（主要研究人员3名）

序号	姓名	岗位	相关经验类型	经验年限(年)	是否兼职
1	王箫	股票投资团队负责人兼股票投资岗	股票投资管理经验	13	否
2	胡晓楠	股票投资岗	股票投资管理经验	10	否
3	刘千琳	股票投资岗	股票投资管理经验	5	否
4	刘翔宇	投资研究岗	行业研究	7	否
5	易景明	股票投资岗	股票投资管理经验	6	否
6	赵翔	投资研究岗	行业研究	5	否
7	杜新航	投资研究岗	行业研究	2	否
8	袁林	投资研究岗	行业研究	2	否
9	杨越	投资研究岗	金融证券投资从业经验	2	否
10	高晗	投资研究岗	行业研究	4	否
11	安子超	投资研究岗	行业研究	2	否
12	王雅惟	投资研究岗	行业研究	0	否
13	夏芳芳	基金投资岗	金融证券投资从业经验	8	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	朱晓兵	股票投资交易岗	否
2	丁天来	股票投资交易岗	否
3	张悦	股票投资风控岗	否
4	宁伊丽	股票投资清算岗	否

四、投资制度

整体评估情况

公司已经建立了完善、有效的股票投资管理制度，包括基本制度、决策管理制度、研究管理制度、交易管理制度等，均已完成发文，具体情况如下：（一）基础制度，包括《国华人寿保险股份有限公司股票投资管理暂行办法》、《国华人寿保险股份有限公司基金投资管理暂行办法》、《国华人寿保险股份有限公司投资绩效考核办法》、《国华人寿保险股份有限公司投资信息管理制度》等；（二）决策管理制度，包括《国华人寿保险股份有限公司投资决策授权机制》、《国华人寿保险股份有限公司投资决策授权审批权限》等；（三）研究管理制度，包括《国华人寿保险股份有限公司股票投资管理暂行办法》、《国华人寿保险股份有限公司股票库管理暂行办法》、《国华人寿保险股份有限公司权益类基金库管理暂行办法》、《国华人寿保险股份有限公司交易单元管理暂行办法》等；（四）交易管理制度，包括《国华人寿保险股份有限公司交易管理办法》、《国华人寿保险股份有限公司交易与结算管理制度》等。除以上制度外，公司还建立了完整的风险管理、绩效评估、信息系统、重大突发事件应急处理等相关制度，确保股票投资制度建设的完备性。

基本制度

股票投资岗位职责

制度明细一

文件名称	《国华人寿保险股份有限公司股票投资管理办法》
发文文号	国华寿发〔2021〕221号
发文时间	2021-06-30
评估结果	符合规定

制度明细二

文件名称	《关于资产管理中心设立股票投资团队的通知》
发文文号	国华寿发〔2020〕362号
发文时间	2020-12-31
评估结果	符合规定

业务流程

制度明细

文件名称	《国华人寿保险股份有限公司股票投资管理办法》
发文文号	国华寿发〔2021〕221号
发文时间	2021-06-30
评估结果	符合规定

操作规程

制度明细

文件名称	《国华人寿保险股份有限公司股票投资管理办法》
发文文号	国华寿发〔2021〕221号
发文时间	2021-06-30
评估结果	符合规定

会议制度	
制度明细	
文件名称	《国华人寿保险股份有限公司股票投资管理办法》
发文文号	国华寿发〔2021〕221号
发文时间	2021-06-30
评估结果	符合规定
文档管理	
制度明细	
文件名称	《国华人寿保险股份有限公司股票投资管理办法》
发文文号	国华寿发〔2021〕221号
发文时间	2021-06-30
评估结果	符合规定
绩效考核	
制度明细一	
文件名称	《国华人寿保险股份有限公司股票投资管理办法》
发文文号	国华寿发〔2021〕221号
发文时间	2021-06-30
评估结果	符合规定
制度明细二	
文件名称	《国华人寿保险股份有限公司投资绩效考核办法》
发文文号	国华寿发〔2020〕350号
发文时间	2020-12-31
评估结果	符合规定
清算与核算	
制度明细	
文件名称	《国华人寿保险股份有限公司交易与结算管理制度》
发文文号	国华寿发〔2021〕225号
发文时间	2021-06-30
评估结果	符合规定
信息系统管理	
制度明细一	
文件名称	《国华人寿保险股份有限公司股票投资管理办法》
发文文号	国华寿发〔2021〕221号
发文时间	2021-06-30
评估结果	符合规定
制度明细二	
文件名称	《国华人寿保险股份有限公司投资信息系统管理制度》
发文文号	国华寿发〔2020〕352号
发文时间	2020-12-31
评估结果	符合规定
保密及危机处理	
制度明细一	
文件名称	《国华人寿保险股份有限公司股票投资管理办法》
发文文号	国华寿发〔2021〕221号

发文时间	2021-06-30
评估结果	符合规定
制度明细二	
文件名称	《国华人寿保险股份有限公司保险资产管理重大突发事件应急预案》
发文文号	国华寿发〔2021〕33号
发文时间	2021-01-25
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	《国华人寿保险股份有限公司投资决策授权机制》
发文文号	国华寿发〔2020〕323号
发文时间	2020-12-31
评估结果	符合规定
授权管理	
制度明细	
文件名称	《国华人寿保险股份有限公司投资决策授权审批权限》
发文文号	国华寿发〔2021〕197号
发文时间	2021-06-11
评估结果	符合规定
实施与控制	
制度明细	
文件名称	《国华人寿保险股份有限公司股票投资管理办法》
发文文号	国华寿发〔2021〕221号
发文时间	2021-06-30
评估结果	符合规定

研究管理制度

研究管理办法	
制度明细一	
文件名称	《国华人寿保险股份有限公司股票投资管理办法》
发文文号	国华寿发〔2021〕221号
发文时间	2021-06-30
评估结果	符合规定
制度明细二	
文件名称	《国华人寿保险股份有限公司股票投资研究管理办法》
发文文号	国华寿发〔2020〕336号
发文时间	2020-12-31
评估结果	符合规定
股票池管理办法	
制度明细	
文件名称	《国华人寿保险股份有限公司股票库管理办法》

发文文号	国华寿发〔2021〕223号
发文时间	2021-06-30
评估结果	符合规定
交易单元管理办法	
制度明细	
文件名称	《国华人寿保险股份有限公司交易单元管理办法》
发文文号	国华寿发〔2021〕219号
发文时间	2021-06-30
评估结果	符合规定
其他（非必填）	
制度明细	
文件名称	《国华人寿保险股份有限公司权益类基金库管理办法》
发文文号	国华寿发〔2021〕224号
发文时间	2021-06-30
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	《国华人寿保险股份有限公司交易管理办法》
发文文号	国华寿发〔2021〕217号
发文时间	2021-06-30
评估结果	符合规定
公平交易	
制度明细一	
文件名称	《国华人寿保险股份有限公司股票投资管理办法》
发文文号	国华寿发〔2021〕221号
发文时间	2021-06-30
评估结果	符合规定
制度明细二	
文件名称	《国华人寿保险股份有限公司交易管理办法》
发文文号	国华寿发〔2021〕217号
发文时间	2021-06-30
评估结果	符合规定
交易权限管理	
制度明细一	
文件名称	《国华人寿保险股份有限公司交易管理办法》
发文文号	国华寿发〔2021〕217号
发文时间	2021-06-30
评估结果	符合规定
制度明细二	
文件名称	《国华人寿保险股份有限公司投资信息系统管理制度》
发文文号	国华寿发〔2020〕352号

发文时间	2020-12-31
评估结果	符合规定
交易监控	
制度明细	
文件名称	《国华人寿保险股份有限公司交易管理办法》
发文文号	国华寿发〔2021〕217号
发文时间	2021-06-30
评估结果	符合规定
其他（非必填）	
制度明细	
文件名称	《国华人寿保险股份有限公司交易对手管理办法》
发文文号	国华寿发〔2021〕218号
发文时间	2021-06-30
评估结果	符合规定

五、系统建设

整体评估情况
<p>公司配置了股票投资相关信息系统，满足股票投资能力相关系统建设的要求。具体系统包括：1、研究分析系统，公司使用的恒生投资研究管理系统软件5.0及相关辅助程序能够实现包括资产配置模型、行业配置模型、个股估值模型、内部研究报告系统等方面的功能。2、信息资讯系统，公司正在使用万得资讯终端和恒生聚源数据系统，并获得兴业、天风、广发、长江等券商的研究服务支持等。3、交易管理系统，公司正在使用恒生投资交易管理系统软件VO3.2，该系统具备授权管理、合规控制和交易等功能。4、资产估值和核算系统，公司正在使用恒生资产估值与会计核算系统软件V2.6，该系统具备安全、高效的清算交割、财务核算等功能，能够每日进行清算和估值，实现报表自动生成等。以上系统均对股票投资管理产生实质性影响。</p>

研究分析系统		
系统名称	上线时间	评估结果
恒生投资研究管理系统软件5.0	2012-03-01	符合规定
主要功能		
<p>恒生投资研究管理系统软件V5.0从权益研究、固收研究、宏观研究等领域出发，分别为研究员提供不同的研究管理工具，在减少研究员工作量的前提下，为研究员提供专业的线上研究管理，提供行业配置和资产配置优化模型，支持根据均值方差、CVAR、B-L、风险平价模型，输出对应行业和资产配置优化结果，个股估值模型支持绝对估值法和相对估值法，模型支持快速提取财务报表数据，输入预测参数，自动生成个股报告模板，内部研究报告设置股票（包含A股（含科创板））的分管，提供评级与盈利预测，并结合内部研报结果生成个股全景，便于研究员深度分析（内部个券F10功能），能够满足公司内部管理规范 and 监管合规要求。</p>		

信息资讯系统		
系统名称	上线时间	评估结果
万得资讯终端	2012-03-01	符合规定
恒生聚源数据系统	2012-03-01	符合规定
主要功能		

Wind金融终端覆盖全市场全业务线的内容，从股票、债券、商品、外汇、基金、指数、宏观、新闻，到资产管理业务、量化投资业务、风险管理业务，提供全领域金融机构、投资机构、专业机构的数据使用需求，并获得兴业、天风、广发、长江等券商的研究服务支持等。恒生聚源数据系统主要涵盖A股、债券、基金、指数、期货、期权、新三板、港股等主要业务数据范畴，根据金融业务要求，进行二次衍生计算筛选及封装，进而适用于恒生投资交易、估值、风控、银保监会报表、信用评级和投研系统中。主要满足金融机构在投资、估值、风控、信评、投研等日常业务。

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	2012-03-01	符合规定
主要功能		
恒生投资交易管理系统软件VO3.2包括：指令管理、交易管理、风险控制、日终清算、财务管理、系统管理等模块，确保交易有序、有效展开，满足公司股票投资相关规定。恒生O32投资交易系统支持完整的投资交易流程管理，包括标准化资产及非标准化资产的投资授权管理、投资交易管理；对投资交易进行合规审查、风险预警及监测；对资金账户、资产单元、投资组合等多维层次进行组合资产管理等功能。		

资产估值和核算系统		
系统名称	上线时间	评估结果
恒生资产估值与会计核算系统软件V2.6	2012-03-01	符合规定
主要功能		
该系统主要包括：日常业务、日常报表、财务管理、财务账簿等模块，主要实现对资金交易的清算、做账功能，集成交易所、投资交易及后台管理系统的接口文件，进行清算，由清算结果自动生成财务凭证，最后生成各种报表完成最后资产的估值，全面满足公司股票投资相关要求。		

六、风险控制体系

整体评估情况

	<p>公司按照分工明确、权责清晰、相互制衡的原则，建立了覆盖事前控制、事中监督、事后评价的信用风险管理、流动性风险管理、投资风险管理体系，实行独立投资、独立操作、独立报告制度，与报告制度、风险控制、流动性风险管理、投资风险管理体系相衔接，与报告制度、风险控制、流动性风险管理、投资风险管理体系相衔接，与报告制度、风险控制、流动性风险管理、投资风险管理体系相衔接。</p> <p>公司按照分工明确、权责清晰、相互制衡的原则，建立了覆盖事前控制、事中监督、事后评价的信用风险管理、流动性风险管理、投资风险管理体系，实行独立投资、独立操作、独立报告制度，与报告制度、风险控制、流动性风险管理、投资风险管理体系相衔接，与报告制度、风险控制、流动性风险管理、投资风险管理体系相衔接，与报告制度、风险控制、流动性风险管理、投资风险管理体系相衔接。</p>
<p>风险管理制度</p>	<p>公司制定了《国华人寿保险股份有限公司全面风险管理制度（2020版）》《国华人寿保险股份有限公司信用风险管理制度（2020版）》《国华人寿保险股份有限公司资产管理中心市场风险管理实施细则》《国华人寿保险股份有限公司资产管理中心投资信用风险管理实施细则》《国华人寿保险股份有限公司资产管理中心投资重大突发事件应急管理实施办法》《国华人寿保险股份有限公司资产管理中心投资重大突发事件应急管理实施办法》《国华人寿保险股份有限公司资产管理中心投资重大突发事件应急管理实施办法》等规定，建立了覆盖事前控制、事中监督、事后评价的信用风险管理、流动性风险管理、投资风险管理体系，实行独立投资、独立操作、独立报告制度，与报告制度、风险控制、流动性风险管理、投资风险管理体系相衔接，与报告制度、风险控制、流动性风险管理、投资风险管理体系相衔接，与报告制度、风险控制、流动性风险管理、投资风险管理体系相衔接。</p>
<p>风险管理系统</p>	<p>公司正在使用绩效评估与风险管理3.0系统作为风险管理的系统，经核查，该系统能够实现包括股票业务在内的市场、信用、集中度、流动性、合规等各类风险的评估、预警、管理以及投资绩效评估等功能，能够进行风险预警与限额控制、风控阈值控制、投资池与禁投池维护、投资指令的合规审核等，以上功能对股票投资管理产生实质性影响。经评估，公司风险管理系统符合规定。</p>
<p>压力测试系统</p>	<p>公司正在使用的绩效评估与风险管理3.0系统内嵌压力测试子模块，能够模拟权益市场变动导致的权益组合市值的变动，包括对整体权益组合的影响、行业配置以及对个股市值、集中度影响，以此制定应急预案并提供技术和数据支持。此外，公司自建模型，按照《国华人寿保险股份有限公司资产管理实施细则》等有关规定，定期开展压力测试。经评估，公司压力测试系统符合规定。</p>

自评估结果及承诺

根据《关于优化保险机构投资管理监管有关事项的通知》及相关监管规定，我公司对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。