永安财产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-【20230119】)

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	常磊	董事长	股票投资行政责任人 .PDF
专业责任人	陈宇	首席投资官	股票投资专业责任人 .pdf

二、组织架构

整体评估情况

公司建立符合股票投资管理能力标准的组织架构,设置独立的投资管理 中心负责资金业务的具体管理工作。公司下发正式文件设立股票投资部 门,具体为在投资管理中心设置独立的权益投资部负责股票投资管理 ;公司下发正式文件明确股票投资部门职责、岗位职责、部门负责人及 人员配置情况等,明确股票投资负责人具有5年以上股票投资管理经验及 相关专业资质;公司在权益投资部设置权益投资总监岗、权益投资部经理岗、股票投资经理岗、股票投资经理助理岗、权益投资部研究员岗 (行业分析岗)、权益投资部投后管理岗;配备熟悉股票投资业务、具 备股票投资能力的专业人员不少于12人,其中投资经理不少于3人,研究人员不少于5人(主要研究人员不少于2人),交易人员不少于2人,风控 人员不少于1人,清算人员不少于1人,其中研究、投资、交易岗位实行 专人专岗,并明确了主要研究人员;公司建立了符合股票投资管理能力 严格分离投资前、中、后台岗位责任,确保股票投 标准的防火墙机制, 资业务不相容岗位相互分离、制约和监督,防火墙机制包括但不限于股 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;公司 设置交易室,作为公司资金运用集中交易的场所,确保集中交易办公区 域完全隔离。交易室安装门禁系统并进行有效的物理隔离,未经批准其他人不得随意进入。

资产管理部门	· · · · · · · · · · · · · · · · · · ·	_
部门	名称	投资管理中心
	发文时间	2023-01-16
	发文文号	永保发〔2021〕32号、永保发〔2023〕11号 、永保发〔2023〕14号
	文件名称	《关于投资管理中心内设部门设置及部门职责的通知》、《关于石飞等专业职务聘任的通知》、《关于惠波等职务聘任的通知》
股票投资部门 (团队)	岗位设置	股票研究(行业分析)、投资(权益投资总监、权益投资部经理、股票投资经理、股票投资经理、股票投资经理助理)、交易、风险控制、绩效评估、清算、核算、系统支持、权益投资部投后管理等岗位,研究、投资、交易实行专人专岗
	投资经理	公司根据账户/组合性质、管理资金规模等 配备投资经理3名

投资场所	公司设置交易室,作为公司资金运用集中交易的场所,确保集中交易办公区域完全隔离。交易室安装门禁系统并进行有效的物理隔离,未经批准其他人不得随意进入。
防火墙机制	公司建立了符合股票投资管理能力标准的防放票投资前机制,所有自身交流,有自身不同的位于。这一个人,一个人,一个人,一个人,一个人,一个人,一个人,一个人,一个人,一个人,

三、专业队伍

整体评估情况

我公司股票投资团队共配备20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8人(主要研究人员2人),交易人员2人,风控人员3人,清算人员1人,绩效评估人员1人,核算人员1人,系统支持人员1人,相关专业人员从业经历、资质能力达到要求,公司股票投资管理专业队伍建设符合股票投资管理能力标准规定。

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3名,研究人员8名(主要研究人员2名)

	,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>	
序号	姓名	岗位	相关经验类型	经验年限(年)	是否兼职
1	秦硕	权益投资总 监	股票投资管理经验	10	否
2	马步川	股票投资经 理	股票投资管理经验	10	否
3	冯鸥	股票投资经 理	股票投资管理经验	6	否
4	程建国	行业分析	行业研究	13	否
5	黄谷	行业分析	行业研究	3	否
6	刘康	行业分析	行业研究	7	否
7	张子琛	行业分析	行业研究	5	否
8	惠昊东	行业分析	行业研究	2	否
9	马婧鋆	行业分析	行业研究	2	否
10	龚宇霆	行业分析	行业研究	1	否
11	张一凡	行业分析	行业研究	0	否

3-2、交易人员2名,风控人员3名,清算人员1名

		111111111111111111111111111111111111111	
序号	姓名	岗位	是否兼职
1	滕悦	交易部交易员-股 票投资业务主管	否
2	汪飞飞	合规总监	否
3	孙婷	风险管理部经理	否
4	宋酉淇	风险管理部业务 主管	否

5	庞海亮	综合部业务主管 (清算人员)	否
6	周辰昊	交易部交易员助理(业务助理)	否

四、投资制度

整体评估情况

	基本制度
股票投资岗位职责	金 华
制度明细	
文件名称	《永安财产保险股份有限公司投资管理中心部门及岗位职责》
发文文号	永保发〔2020〕402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	《永安财产保险股份有限公司股票投资业务流程》
发文文号	永保发〔2022〕112号
发文时间	2022-04-08
评估结果	符合规定
操作规程	
制度明细	
文件名称	《永安财产保险股份有限公司股票投资管理制度》
发文文号	永保发〔2022〕111号
发文时间	2022-04-08
评估结果	符合规定
会议制度	
制度明细	
文件名称	《永安财产保险股份有限公司投资管理中心会议制度》
发文文号	永保发〔2020〕429号
发文时间	2020-12-31
评估结果	符合规定
文档管理	
制度明细	
文件名称	《永安财产保险股份有限公司投资管理中心档案管理规定》

发文文号	永保发[2012]312号
发文时间	2012-12-03
评估结果	符合规定
绩效考核	
制度明细	
文件名称	《永安财产保险股份有限公司投资管理中心股票投资绩效考核办法》
发文文号	永保发〔2020〕78号
发文时间	2020-01-25
评估结果	符合规定
清算与核算	
制度明细一	
文件名称	《永安财产保险股份有限公司投资交易资金结算管理办法》
发文文号	永保发〔2020〕413号
发文时间	2020-12-31
评估结果	符合规定
制度明细二	
文件名称	《永安财产保险股份有限公司投资管理中心投资业务会计核算办法》
发文文号	永保发〔2020〕412号
发文时间	2020-12-31
评估结果	符合规定
信息系统管理	
制度明细	
文件名称	《永安财产保险股份有限公司投资管理中心计算机信息系统管理制度》
发文文号	永保发〔2020〕432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	《永安财产保险股份有限公司投资管理中心员工职业道德守则》
发文文号	永保发[2012]312号
发文时间	2012-12-03
评估结果	符合规定
制度明细二	
文件名称	《永安财产保险股份有限公司资金运用重大突发事件应急预案》
发文文号	永保发〔2021〕238号
发文时间	2021-08-04
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	《永安财产保险股份有限公司资金运用业务投资决策和授权管理制度》
发文文号	永保发〔2020〕428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	《永安财产保险股份有限公司资金运用业务投资决策和授权管理制度》
发文文号	永保发〔2020〕428号
发文时间	2020-12-31
评估结果	符合规定
实施与控制	
制度明细	
文件名称	《永安财产保险股份有限公司资金运用业务投资决策和授权管理制度》
发文文号	永保发〔2020〕428号
发文时间	2020-12-31
评估结果	符合规定

	研究管理制度
研究管理办法	例九百姓的友
制度明细一	
文件名称	《永安财产保险股份有限公司资金运用业务研究管理制度》
发文文号	永保发[2019]290号
发文时间	2019-07-31
评估结果	符合规定
制度明细二	
文件名称	《永安财产保险股份有限公司股票池管理制度》
发文文号	永保发〔2020〕399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	《永安财产保险股份有限公司股票池管理制度》
发文文号	永保发〔2020〕399号
发文时间	2020-12-31
评估结果	符合规定
交易单元管理办法	
制度明细	
文件名称	《永安财产保险股份有限公司交易单元管理制度》
发文文号	永保发[2012]312号
发文时间	2012-12-03
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	《永安财产保险股份有限公司交易操作管理制度》	
发文文号	永保发〔2020〕407号	
发文时间	2020-12-31	
评估结果	符合规定	
公平交易		
制度明细		
文件名称	《永安财产保险股份有限公司交易操作管理制度》	
发文文号	永保发〔2020〕407号	
发文时间	2020-12-31	
评估结果	符合规定	
交易权限管理		
制度明细		
文件名称	《永安财产保险股份有限公司交易操作管理制度》	
发文文号	永保发〔2020〕407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	《永安财产保险股份有限公司交易操作管理制度》	
发文文号	永保发〔2020〕407号	
发文时间	2020-12-31	
评估结果	符合规定	

五、系统建设

敷休评仕情况

公司建立了符合条件要求的信息技术系统,相关信息系统建设、功能、使用及运行情况符合股票投资管理能力标准规定,对投资管理工作型实质影响。其中,研究分析系统包括了资产配置模型、行业配置模型、个股估值模型、内部研究报告系统;信息资讯系统包括了万得金融资的支持;交易管理系统为恒生投资交易管理系统(O32),系统具备授权管理、合规控制和交易管理等功能;资产估值和核算系统为恒生资产估值与会计核算系统,该系统具备安全、高效的清算交割、财务核算功能,能够每日进行清算和估值,实现报表自动生成。

研究分析系统				
系统名称	上线时间	评估结果		
聚源投研管理平台	2019-05-01	符合规定		
主要功能				

公司根据监管要求,建立了资产配置模型、行业配置模型、个股估值模型、内部研究报告系统。

资产配置模型采用有效前沿法,以投资组合的预期收益率来衡量收益,以它的方差来衡量风险,以投资组合中各资产类别的投资比例为变量,在目标收益下寻求风险最小的配置比例(二次规划问题)。模型限制条件为资产类别与资产大类的上下限设置,偿付能力最低资本上限和风险最大损失额。

个股估值模型中,研究人员基于对标的公司本身的深入研究,结合当时市场及行业情况,设置模型中需要的主要参数以及填写关键假设变量,数据在模板中运行后会自动生成预测数据。同时,也可以对特定假设变量预测方法进行调整,通过选择最合理的方法达到最准确的预测结果。预测结果包括生成公司未来的利润表、资产负债表、现金流量表以及估值表,为对标的公司的财务分析提供数据支持。

研报系统用于读取外部研报邮件以及管理内部研报。内部研究报告管理:主要包括内部研报的上传、浏览、分类查看以及内部研报分类统计和审批报告。外部研究报告管理:主要包括自动化后台研报解析分类整理以及.外部研报多维度统计。组合策略:主要包括建立投资组合策略以及组合策略比较和管理。

信息资讯系统			
系统名称	上线时间	评估结果	
万得金融资讯终端	2010-12-31	符合规定	
彭博终端	2016-11-09	符合规定	
主要功能			

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 (O32)	2009-12-31	符合规定	
主要功能			

公司投资交易系统用于完成日间交易环节处理,包括行情处理、风险控制、指令下达、指令审批、指令分发、下达委托、投资清算等证券交易的整体流程。主要菜单包括:证券池管理、风控设置、指令管理、证券交易、财务管理、报表查询等。符合股票投资管理制度标准要求的具备授权管理、合规控制和交易功能等。

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	2009-10-22	符合规定		
→ 				

主要功能

公司具备安全、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。估值核算系统用于完成清算交收和资产估值,包括读取数据、生成资产报表、完成和托管行的估值核对,反映投资资产的价值情况。

- 1.资产估值会计核算系统是根据财政部有关规定,根据新会计准则的要求,对投资的运营情况进行会计核算的管理系统。
- 2.基于投资业务数据财务化的特点,首先把投资业务的相关数据依照财政部的核算办法的要求,规范到严谨的会计核算体系中来,然后透过财务的观点分析、评估投资的运营情况。
- 3.计算证券投资基金、券商资产支持计划、信托计划等理财产品,投资股票、债券、回购、基金等每一个投资证券的市场价值、利息收入等。
- 4.生成财务报表(资产负债表、利润表、所有者权益变动表、科目余额表)。
- 5.主要菜单包括:基础信息设置、日常业务、清算及转账、日常报表、财务管理、凭证浏览等。

六、风险控制体系

整体评估情况

公司建立了覆盖事前控制、事中监督、事后评价的风险控制体系, 独立于投资管理的报告制度,风险管理制度包括风险管理原则、风险计量、风险点与控制手段、责任追究机制及绩效评估等内容;风险管理系 统包括风险预警与合规管理系统、绩效评估系统等; 压力测试系统对股 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,并以此制定相应的应急预案。相关内容均符合股票投资管理能力 标准要求。 公司建立了符合股票投资管理能力标准的风险管理制 度,包括风险管理原则、风险计量、风险点与控制手段、责任追究机制及绩效评估等内容。明确了公司风 险管理的基本原则为独立集中与分工协作相统一、全 面控制、重点监控、审慎性、适时适用性、定量与定 性相结合以及责任追究原则;投资管理中心风险管理 部负责权益价格风险的计量与监控,对风险暴露、在 险价值(VaR)、Beta值、交易限额和止损限额等关键性 指标,进行计量分析,识别、防范权益价格风险;明 确公司投资风险点主要涉及市场风险、信用风险、 作风险和流动性风险,公司通过资产战略配置控制、 风险管理制度 资产负债匹配控制、投资决策控制、交易行为控制和 资产托管控制等控制手段应对风险点; 建立了违法违 规行为责任追究办法,明确有关人员违反有关规定以 及诚实守信的道德准则,未履行或未正确履行职责 给公司造成法律责任、财务损失或者声誉损失, 调查核实和责任认定,需对相关责任人进行问责处理 ;建立了绩效评估相关规定,涵盖考核目的、基本原 则、适用对象、考核指标、考核实施等主要内容,明 确股票投资绩效考核指标分为合规经营、投资业绩、 工作评价。 公司通过投资管理系统中的风险预警与合规管理模块 可以实时监控投资指令、委托以及投资组合当前的 状况是否违反了在风控系统中设置的预警规则和合规 管理要求,并根据风控设置的具体情况进行相应的处 理。 公司风险管理系统中的绩效评估模块, 分业绩与效能 两大块, 前者通过对单组合进行收益分析以及对多组 风险管理系统 合进行风险调整收益与净值收益的比较, 使用户对投 资组合的业绩表现有全面直观的了解,后者则运用多 种先进的绩效评估模型,如TM选股择时模型、HM选 股择时模型、Fama绩效分解模型和多期Brinson归因分析模型等,为用户搭建了一个完善的绩效评估平台 以用来评估资产组合管理人的投资绩效,并提供客 观的绩效评估报告。 公司建立了股票资产的压力测试系统, 该系统可以对 持仓股票资产进行压力测试。压力测试分析以选定指 数为参照结合各不同股票投资组合与指数的关联系数 β, 在假设市场下跌不同幅度的情境下, 进行市值变化程度的预测。其中, 股票β计算可以根据不同股票 组合的选择不同的对标基准,并可以在系统中设定不 压力测试系统 同的历史样本数据取值范围,以及不同的市场波动压 力情景。上述压力测试系统可以分别对股票仓位、行 业集中度、个股集中度进行不同压力情景的压力测试 评估公司股票持仓组合的股票仓位、行业集中度、 个股集中度在不同压力情景下的影响,并以此制定相

自评估结果及承诺

应的应急预案。

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。