

# 新华养老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-【20240129】)

## 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	苑超军	总裁	<a href="#">附件1-4-苑超军.pdf</a>
专业责任人	林先国	总裁助理	<a href="#">附件1-4-林先国.pdf</a>

## 二、组织架构

整体评估情况
<p>经评估，公司股票投资管理组织架构设置符合标准规定。资产管理部门设置及独立情况，权益投资部门设置、职责及独立情况，部门负责人情况，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相关规定。</p> <p>公司按照原银保监会的监管规定，建立了职责明确、分工合理的股票投资组织架构，实现了股票投资决策权、运营权、监督权相互分离、相互制衡，满足原银保监会对保险公开展股票投资的组织架构要求。公司设立了投资管理中心、风险管理部、运营管理中心和信用评估部开展公司各类资金运用的相关业务。其中，投资管理中心下设四个二级部门--权益投资部、固定收益投资部、组合管理部、交易部，权益投资部作为独立的股票投资部门，负责公司权益类投资策略制定及执行。投资部下设12类岗位，包括权益投资部负责人、权益投资岗、基金投资岗、宏观研究岗、策略研究岗、行业研究员、权益交易、风险控制、绩效评估、清算、核算及系统支持岗位等。</p> <p>研究、投资、交易岗位实行专人专岗，与其他投资业务分隔。研究岗、策略研究岗、行业研究岗、权益投资岗担任，专职履行相关研究、执行投资组合交易策略和配置计划等工作；交易岗由投资管理中心交易部权益交易岗担任，专职履行权益交易执行等相关工作；风险控制岗由风险管理部风险控制岗担任，专职履行投资风险管控、合规等工作；绩效评估岗由投资管理中心组合管理部绩效评估岗担任，履行股票投资业绩分析、资产配置建议等相关工作；清算岗由运营管理部清算、资金划拔、结算等相关工作；核算岗由运营管理部核算、投资运营处估值核算岗担任，履行股票投资的估值核算、对账等相关工作；系统的维护、管理等相关工作。</p>

资产管理部门设置		
部门名称	权益投资部	
股票投资部门 (团队)	发文时间	2021-01-28
	发文文号	新养办[2021]33号
	文件名称	《投资管理中心权益投资部组织架构及职责》
	岗位设置	投资管理中心权益投资部下设12个岗位21个编制，岗位包括部门负责人、权益投资岗、基金投资岗、宏观研究岗、策略研究岗、行业研究员、权益交易岗、风险控制岗、绩效评估岗、清算岗、核算岗及系统支持岗等。
	投资经理	根据公司账户/组合性质以及管理资金规模配备四位独立股票投资经理。

	投资场所	投资场所符合规定。公司按照集中交易原则，为投资管理中心建立了良好的办公环境，交易人员拥有封闭独立交易区域，与投研人员分隔办公，交易指令全在独立的交易室内执行，确保了集中交易办公区域的完全隔离。
	防火墙机制	<p>《防火墙管理办法（试行）》（新养办[2022]50号）；《投资管理制度》（新养办[2018]8号）；《股票投资管理办法》（新养办[2021]19号）；《公平交易管理办法》（新养办[2019]49号）</p> <p>《防火墙管理办法（试行）》、《投资管理制度》第六章第三十二条、《股票投资管理办法》第二章第五条、《公平交易管理办法》第一章第三条对防火墙机制进行了规定。公司在保险资金投资业务的股票投资人员之间建立严格的防火墙机制。具体包括：</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1.股票投资经理与基金投资经理之间建立了建立防火墙机制；</li> <li>2.投资经理和交易人员分别由不同的人员独立担任，投资经理下达投资交易指令，交易人员通过交易系统或者电话、传真等交易方式执行，投资经理与交易人员之间相互独立；</li> <li>3.投资管理人员与风险控制、绩效评估人员的岗位设置及人员配备严格分离；</li> <li>4.清算人员与核算人员的岗位设置及人员配备严格分离。</li> </ol>

### 三、专业队伍

整体评估情况
<p>公司按照保险资产管理的要求，不断完善投研体系，通过外部引进配备了熟悉股票投资业务、具备股票投资能力的专业投研人员，股票投资的专业队伍建设初见成效，达到银保监会对保险公司开展股票投资管理能力的标准。1、公司权益投资相关岗位从业人员均符合监管要求，共配备17名熟悉股票投资业务的专职人员，其中股票投资经理4人，股票研究员6人（其中主要研究人员4人），交易员2人，风控人员1人，绩效评估人员1人，清算人员1人，核算人员1人，系统支持人员1人。投资经理、研究人员和交易人员达到12人。2、股票投资负责人具有5年以上股票投资管理经验。3、股票投资经理均具有3年以上股票投资管理经验，具有良好过往业绩表现。4、主要研究人员从事行业研究3年以上。</p>

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6名（主要研究人员4名）

序号	姓名	岗位	相关经验类型	经验年限(年)	是否兼职
1	赵宇	权益投资岗	股票投资管理经 验	12	否
2	王乐	权益投资岗	股票投资管理经 验	10	否

3	周晟	权益投资岗	股票投资管理经 验	11	否
4	姚鑫	行业研究岗	行业研究	16	否
5	卢珊	行业研究岗	行业研究	12	否
6	付晓晨	行业研究岗	行业研究	2	否
7	牛悦	行业研究岗	行业研究	6	否
8	黄静	宏观研究岗	行业研究	7	否
9	肖乃元	策略研究岗	行业研究	2	否
10	蒋宏民	权益投资岗	股票投资管理经 验	7	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	余佳悦	权益交易岗	否
2	张华峰	权益交易岗	否
3	陈尚如	风险管理岗	否
4	王贻	清算岗	否

## 四、投资制度

整体评估情况
按《保险机构股票投资管理标准》相关要求,公司建立了股票投资管理相关制度,均符合标准规定,其中包括完善、有效的股票投资基本制度、股票投资决策管理制度、研究管理制度、交易管理制度、风控管理制度等,相关制度文件均已正式发文。

基本制度	
<b>股票投资岗位职责</b>	
制度明细一	
文件名称	《投资管理中心权益投资部组织架构及职责》
发文文号	新养办[2021]33号
发文时间	2021-01-28
评估结果	符合规定
制度明细二	
文件名称	《股票投资管理办法》
发文文号	新养办[2021]19号
发文时间	2021-01-25
评估结果	符合规定
<b>业务流程</b>	
制度明细一	
文件名称	《股票投资管理办法》
发文文号	新养办[2021]19号
发文时间	2021-01-25
评估结果	符合规定
制度明细二	
文件名称	《股票池管理办法》
发文文号	新养办[2020]4号
发文时间	2020-04-28

评估结果	符合规定
<b>制度明细三</b>	
文件名称	《交易管理办法》
发文文号	新养办[2018]36号
发文时间	2018-04-18
评估结果	符合规定
<b>操作规程</b>	
<b>制度明细一</b>	
文件名称	《股票投资管理办法》
发文文号	新养办[2021]19号
发文时间	2021-01-25
评估结果	符合规定
<b>制度明细二</b>	
文件名称	《新股申购业务管理细则（试行）》
发文文号	新养办[2021]20号
发文时间	2021-01-25
评估结果	符合规定
<b>会议制度</b>	
<b>制度明细</b>	
文件名称	《股票投资会议管理办法》
发文文号	新养办[2019]48号
发文时间	2019-06-28
评估结果	符合规定
<b>文档管理</b>	
<b>制度明细</b>	
文件名称	《投资文件档案管理办法》
发文文号	新养办[2019]32号
发文时间	2019-06-12
评估结果	符合规定
<b>绩效考核</b>	
<b>制度明细</b>	
文件名称	《投资绩效评估管理办法》
发文文号	新养办[2019]7号
发文时间	2019-01-30
评估结果	符合规定
<b>清算与核算</b>	
<b>制度明细一</b>	
文件名称	《投资清算管理办法》
发文文号	新养办[2020]48号
发文时间	2020-12-01
评估结果	符合规定
<b>制度明细二</b>	
文件名称	《投资估值核算管理办法》
发文文号	新养办[2023]105号
发文时间	2023-12-27

评估结果	符合规定
<b>信息系统管理</b>	
制度明细一	
文件名称	《信息系统权限管理细则（试行）》
发文文号	新养办[2021]3号
发文时间	2021-01-05
评估结果	符合规定
制度明细二	
文件名称	《信息化工作管理制度》
发文文号	新养办[2023]100号
发文时间	2023-12-14
评估结果	符合规定
制度明细三	
文件名称	《信息系统事故应急预案（试行）》
发文文号	新养办[2017]49号
发文时间	2017-06-14
评估结果	符合规定
制度明细四	
文件名称	《系统运营维护管理办法（试行）》
发文文号	新养办[2017]21号
发文时间	2017-05-04
评估结果	符合规定
制度明细五	
文件名称	《信息系统建设与运营安全管理规定（试行）》
发文文号	新养办[2020]51号
发文时间	2020-12-01
评估结果	符合规定
制度明细六	
文件名称	《应用系统上线及下线管理规定（试行）》
发文文号	新养办[2021]118号
发文时间	2021-11-30
评估结果	符合规定
制度明细七	
文件名称	《信息系统操作系统类账户管理规定（试行）》
发文文号	新养办[2017]62号
发文时间	2017-06-28
评估结果	符合规定
<b>保密及危机处理</b>	
制度明细一	
文件名称	《保密工作规定（试行）》
发文文号	新养办[2019]26号
发文时间	2019-05-15
评估结果	符合规定
制度明细二	
文件名称	《权益投资止损细则（试行）》

发文文号	新养办[2019]38号
发文时间	2019-06-18
评估结果	符合规定
制度明细三	
文件名称	《股票投资管理办法》
发文文号	新养办[2021]19号
发文时间	2021-01-25
评估结果	符合规定
制度明细四	
文件名称	《突发事件应急管理办法》
发文文号	新养办[2022]124号
发文时间	2022-10-20
评估结果	符合规定

<b>决策管理制度</b>	
<b>投资决策体系</b>	
制度明细一	
文件名称	《投资决策与授权管理办法》
发文文号	新养办[2022]90号
发文时间	2022-11-17
评估结果	符合规定
制度明细二	
文件名称	《股票投资管理办法》
发文文号	新养办[2021]19号
发文时间	2021-01-25
评估结果	符合规定
制度明细三	
文件名称	《投资管理制度》
发文文号	新养办[2018]8号
发文时间	2018-01-11
评估结果	符合规定
<b>授权管理</b>	
制度明细	
文件名称	《投资决策与授权管理办法》
发文文号	新养办[2022]90号
发文时间	2022-11-17
评估结果	符合规定
<b>实施与控制</b>	
制度明细	
文件名称	《投资决策与授权管理办法》
发文文号	新养办[2022]90号
发文时间	2022-11-17
评估结果	符合规定

<b>研究管理制度</b>
---------------

<b>研究管理办法</b>	
制度明细	
文件名称	《投资研究管理办法》
发文文号	新养办[2018]33号
发文时间	2018-04-10
评估结果	符合规定
<b>股票池管理办法</b>	
制度明细一	
文件名称	《股票池管理办法》
发文文号	新养办[2020]4号
发文时间	2020-04-28
评估结果	符合规定
制度明细二	
文件名称	《股票投资管理办法》
发文文号	新养办[2021]19号
发文时间	2021-01-25
评估结果	符合规定
<b>交易单元管理办法</b>	
制度明细	
文件名称	《券商选择管理办法》
发文文号	新养办[2018]14号
发文时间	2018-03-06
评估结果	符合规定

<b>交易管理制度</b>	
<b>集中交易</b>	
制度明细	
文件名称	《集中交易室管理细则》
发文文号	新养办[2021]2号
发文时间	2021-01-05
评估结果	符合规定
<b>公平交易</b>	
制度明细	
文件名称	《公平交易管理办法》
发文文号	新养办[2019]49号
发文时间	2019-06-28
评估结果	符合规定
<b>交易权限管理</b>	
制度明细一	
文件名称	《交易管理办法》
发文文号	新养办[2018]36号
发文时间	2018-04-18
评估结果	符合规定
制度明细二	
文件名称	《集中交易室管理细则》

发文文号	新养办[2021]2号
发文时间	2021-01-05
评估结果	符合规定
制度明细三	
文件名称	《信息系统权限管理细则（试行）》
发文文号	新养办[2021]3号
发文时间	2021-01-05
评估结果	符合规定
<b>交易监控</b>	
制度明细	
文件名称	《交易管理办法》
发文文号	新养办[2018]36号
发文时间	2018-04-18
评估结果	符合规定

## 五、系统建设

整体评估情况
<p>公司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。</p> <p>公司在系统建设方面大力投入，参照原银保监会对保险公司开展股票投资能力的标准，建立了满足股票投资要求的量化支持技术系统，极大提高了股票投资的管理效率。公司已经上线投资管理系统、2种信息通讯系统、交易管理系统、资产估值与核算系统等与股票投资管理能力相关的信息系统，均能够对投资管理产生实质影响。在外部研究服务支持上，公司已经获得多家国内外主要券商的研究服务支持。</p>

研究分析系统		
系统名称	上线时间	评估结果
携宁金融投资研究业务管理系统（SIRM）	2019-12-25	符合规定
主要功能		
<p>携宁金融投资研究业务管理系统（SIRM），上线时间2019年12月25日。公司采用该系统为公司的投资研究业务流程及信息管理提供支持。SIRM集成了公司内外部研究成果和市场资讯，为公司建立起统一的投资研究服务支持平台，同时为投研工作提供各种辅助工具，提高公司投资研究工作的处理能力及工作效率。SIRM主要包括晨会管理、研究报告管理、行业研究管理、股票研究管理、个股估值模型管理、模拟组合管理等多个功能模块，包括了资产配置模型、行业配置模型、个股估值模型、内部研究报告系统等。该系统能够对投资管理产生实质影响。</p>		

信息资讯系统		
系统名称	上线时间	评估结果
万得资讯系统	2017-12-31	符合规定
同花顺资讯系统	2022-03-10	符合规定
主要功能		



公司已经购买万得资讯系统（上线时间2017年12月31日）和同花顺资讯系统（上线时间2022年3月10日），并获得中信证券、中信建投证券、光大证券、安信证券、兴业证券、天风证券等多家国内外主要券商的研究服务支持。

在金融财经数据领域，万得资讯系统已建成国内最完整、最准确的以金融证券数据为核心一流的大型金融工程和财经数据仓库，数据内容涵盖股票、基金、债券、外汇、保险、期货、金融衍生品、现货交易、宏观经济、财经新闻等领域。

在金融财经数据领域，同花顺是国内领先的财经信息服务商，是国内产产品类别最全面的互联网财经信息服务商，公司在行业内综合排名为国内第二。

上述系统能够对投资管理产生实质影响。

交易管理系统		
系统名称	上线时间	评估结果
恒生投资一体化管理系统	2018-09-29	符合规定
主要功能		
该系统为业界的市场占有率第一的成熟软件产品。该系统主要功能覆盖投资交易所涉及的交易所报盘、投资流程审批、人员权限管理、投资风险管控、投资清算结算等多项业务。该系统在可用性方面，采用双线双活高可用部署方案，保证不间断运行；在性能方面，采用高性能的数据库服务器及应用服务器，保证投资交易业务及时、高效处理。该系统能够对投资管理产生实质影响。		

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	2018-09-29	符合规定
主要功能		
该系统具有支持全资产核算、对会计准则、多估值模型等功能优点，实现了系统的全面配置化，支持对凭证、系统接口、系统参数、报表的全面配置。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。该系统能够对投资管理产生实质影响。		

## 六、风险控制体系

整体评估情况
公司已建立了覆盖事前控制、事中监督、事后评价的风险管控制度体系，符合监管规定，公司实行独立于投资管理的报告制度。此外，公司风险管理系统和压力测试系统均符合监管规定要求，能够实现监管所规定风险控制功能。

<p>风险管理制度</p>	<p>公司已建立了覆盖事前控制、事中监督、事后评价善的风险管控制度体系，实行独立于投资管理的报告制度。风险管理制度包括《全面风险管理政策》（新养办[2022]127号）；《风险偏好管理办法》（新养办[2022]130号）；《市场风险管理制度》（新养办[2023]78号）；《操作风险管理制度》（新养办[2023]68号）；《权益类投资风险管理办法（试行）》（新养办[2019]43号）；《权益投资止损细则（试行）》（新养办[2019]38号）；《合规政策（试行）》（新养办[2017]63号）；《合规管理办法（试行）》（新养办[2017]64号）；《违规行为责任追究办法（试行）》（新养办[2017]73号）；《资金运用反舞弊管理暂行办法》（新养办[2018]5号）；《投资业务交易员行为规范管理暂行办法》（新养办[2019]44号）；《投资风险管理制度暂行办法》（新养办[2018]7号）；《投资业务人员管理办法》（新养办[2019]45号）、《内幕交易及利用未公开信息交易防控办法》（新养办[2022]67号）；《敏感岗位员工通讯工具使用管理细则（试行）》（新养办[2020]3号）；《个人证券操作行为管理办法》（新养办[2020]6号）；《投资绩效评估管理办法》（新养办[2019]7号）等制度。</p> <p>其中《权益类投资风险管理办法（试行）》第二章规定了权益类投资风险目标与原则，第三章规定了主要风险类别及控制规定权益类投资主要风险点和控制手段，第四章日常风险监控指标规定权益类投资风险计量手段与指标；</p> <p>同时，有效控制权益投资过程中可能发生的道德风险、操作风险及违规风险，公司制定了《投资业务交易员行为规范管理暂行办法》、《投资业务人员管理办法》、《内幕交易及利用未公开信息交易防控办法》、《敏感岗位员工通讯工具使用管理细则（试行）》、《个人证券操作行为管理办法》以明确规定投资相关人员和交易人员在具体业务中的行为准则。</p> <p>《违规行为责任追究办法（试行）》明确了投资违规行为责任追究和问责机制。</p> <p>《投资绩效评估管理办法》对公司内部所有参与投资决策的人员以及其他对投资业绩有直接影响人员的绩效评估管理工作进行了规定。</p>
<p>风险管理系统</p>	<p>公司风险管理系统符合监管规定，包括了风险预警与合规管理系统、绩效评估系统等。</p> <p>公司建立了以恒生前台投资管理系统（上线时间2018年9月29日）和中台绩效评估与风险管理系统（上线时间2018年9月29日）为主的全面风险管理系统。恒生投资管理系统针对事前风控功能主要包括投资风险设置、风险预警查询、静态风险监控等模块。支持风控规则设置，指令实时监控，可以在事前监控投资是否违反了风控规则，事中合规情况监督。恒生绩效评估与风险管理系统对接估值系统数据，支持事后风控监测、风险分析、压力测试、绩效评估和各类报告生成。</p>

<p>压力测试系统</p>	<p>公司压力测试系统符合规定，能够对股票仓位、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，公司以此制定了应急预案。公司的绩效风控系统（上线时间2018年9月29日）中支持对组合中的股票资产进行压力测试，可满足对个券集中度、流动性，持仓情况等指标分析。股票资产压力测试包括从股票持仓、行业集中度、个股集中度三个维度进行压力测试。投资管理中心基于压力测试制定了股票投资应急预案。</p>
---------------	----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

## 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，我达到了该项能力的基本要求，现按规定披露相关信息。

我承诺对本公告披露的及时性、内容的真实性、完整性负责。