

中国人寿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 (半年度披露-【20210129】)

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	崔勇	党委书记、总裁	股票投资风险责任人所有附件.pdf
专业责任人	韩盛	投资中心副总经理（主持工作）	股票投资风险责任人所有附件.pdf

二、组织架构

整体评估情况
<p>公司设立了投资中心，聚焦公客、客户服务、投资管理、风险管理、资金管理、运营支持、信息技术、综合管理等业务，提升投资业绩和客户满意度。在投资中心下设权益投资部、上海分部、研究部、交易部、清算部、风控部、运营部、系统支持部等，并设立投资决策委员会、风险管理委员会、投资核算委员会等，负责投资决策、风险管理、投资核算等工作。投资中心配备了专业的投资团队，具备独立开展股票投资业务的能力。</p>

资产管理部部门设置		
部门名称	投资中心，下设二级部权益投资部、上海分部	
股票投资部门 (团队)	发文时间	2021-01-29
	发文文号	国寿养老险发(2021)23号
	文件名称	关于印发《中国人寿养老保险股份有限公司股票投资业务组织架构及职责规定》等文件的通知
	岗位设置	权益投资部总经理、权益投资部副总经理、上海分部副总经理、投资经理（股票投资）、研究员（股票投资）、交易员（股票投资）、风险管理岗、业绩评估岗、投资核算岗、资金清算岗、系统支持岗等
	投资经理	目前配备1名权益投资部总经理，权益投资部副总经理1名、上海分部副总经理1名和9名专职投资经理（股票投资）
	投资场所	中国人寿广场B座8层，其中交易室单独分割独立的房间8059室，该房间设立了只有交易员才能进入的门禁系统

	防火墙机制	公司建立了相对有效的防火墙机制，股票投资经理和基金投资决策互不兼任，能够相互独立做出投资决策，股票投资指令由股票交易部单独执行，股票投资经理没有交易管理权限，股票投资的清算和核算由清算部单独负责，股票清算和核算由清算部单独负责。
--	-------	--

三、专业队伍

整体评估情况
公司投资中心副总经理兼权益投资部总经理马志强负责股票投资业务，权益投资部副总经理1名，上海分部副总经理1名，专职股票投资经理数量9名，股票研究相关的专职研究员14名，专职股票交易人员2名，负责股票相关的风险管理8名，与股票投资业务相关的清算与核算人员共13名。公司股票投资负责人马志强股票投资管理经验15年，目前在任专职投资经理均具有3年以上的股票投资管理或5年以上金融证券投资从业经验，有良好的过往业绩表现。主要研究人员石坚与刘哲铭从事行业研究均超过3年。

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11名，研究人员14名（主要研究人员2名）

3-2、交易人员2名，风控人员8名，清算人员11名

四、投资制度

整体评估情况
中国人寿养老保险股份有限公司投资制度体系建设符合股票投资管理的各项要求。制度体系较为健全，能够有效控制业务开展过程中存在的风险，并能够结合国家法律法规开展、监管制度体系的变化、公司实际以及业务发展需要，在依法合规的前提下，进行合理的调整更新。总体来看，基本制度体系健全，内容涵盖了股票投资岗位职责、业务流程、操作规程、会议制度等基础内容，具有较强的适应性。决策管理制度体系有序，建立了清晰的权责明确的投资决策体系，授权管理以及实施与控制系统的要求明确，具备较强的可操作性。研究管理制度体系有效，建立了系统化的研究管理制度，对股票池的管理和交易单元的管理建立了明确的标准，能够对投资工交易权限管理和交易监控均进行了明确规定，确保了交易的依法合规开展。公司现有制度均由董事会、经营管理层或其授权机构批准，以公司正式文件形式下发由公司各部门遵照执行。

基本制度	
股票投资岗位职责	
制度明细一	
文件名称	中国人寿养老保险股份有限公司投资管理办法
发文文号	国寿养老险发(2020)150
发文时间	2020-06-30
评估结果	符合规定
制度明细二	

文件名称	中国人寿养老保险股份有限公司权益类证券投资管理 办法
发文文号	国寿养老险发(2020)142
发文时间	2020-06-18
评估结果	符合规定
业务流程	
制度明细	
文件名称	中国人寿养老保险股份有限公司权益类证券投资管理 办法
发文文号	国寿养老险发(2020)142
发文时间	2020-06-18
评估结果	符合规定
操作规程	
制度明细	
文件名称	中国人寿养老保险股份有限公司权益类证券投资管理 办法
发文文号	国寿养老险发(2020)142
发文时间	2020-06-18
评估结果	符合规定
会议制度	
制度明细一	
文件名称	中国人寿养老保险股份有限公司投资决策委员会议事 规则
发文文号	国寿养老险发(2018)253
发文时间	2018-10-20
评估结果	符合规定
制度明细二	
文件名称	中国人寿养老保险股份有限公司权益投资专业委员会 议事规则
发文文号	国寿养老险发(2018)248
发文时间	2018-10-11
评估结果	符合规定
制度明细三	
文件名称	中国人寿养老保险股份有限公司投资研究管理办法
发文文号	国寿养老险发(2017)290
发文时间	2017-11-30
评估结果	符合规定
文档管理	
制度明细	
文件名称	中国人寿养老保险股份有限公司权益类证券投资管理 办法
发文文号	国寿养老险发(2020)142
发文时间	2020-06-18
评估结果	符合规定
绩效考核	
制度明细	

文件名称	中国人寿养老保险股份有限公司总部员工绩效管理暂行办法
发文文号	国寿养老险发(2009)120
发文时间	2009-09-03
评估结果	符合规定
清算与核算	
制度明细一	
文件名称	中国人寿养老保险股份有限公司权益类证券投资管理 办法
发文文号	国寿养老险发(2020)142
发文时间	2020-06-18
评估结果	符合规定
制度明细二	
文件名称	中国人寿养老保险股份有限公司投资业务清算管理办 法
发文文号	国寿养老险发(2019)59
发文时间	2019-11-27
评估结果	符合规定
信息系统管理	
制度明细一	
文件名称	中国人寿养老保险股份有限公司投资管理办法
发文文号	国寿养老险发(2020)150
发文时间	2020-06-30
评估结果	符合规定
制度明细二	
文件名称	中国人寿养老保险股份有限公司投资管理信息系统权 限管理办法
发文文号	国寿养老险发(2020)317
发文时间	2020-12-17
评估结果	符合规定
制度明细三	
文件名称	中国人寿养老保险股份有限公司投资管理信息系统运 维管理办法
发文文号	国寿养老险发(2012)187
发文时间	2012-10-11
评估结果	符合规定
制度明细四	
文件名称	中国人寿养老保险股份有限公司信息安全管理办 法
发文文号	国寿养老险发(2020)77
发文时间	2020-04-07
评估结果	符合规定
制度明细五	
文件名称	中国人寿养老保险股份有限公司数据分类分级管理办 法
发文文号	国寿养老险发(2020)74
发文时间	2020-04-07

评估结果	符合规定
保密及危机处理	
制度明细一	
文件名称	中国人寿养老保险股份有限公司权益类证券投资管理 办法
发文文号	国寿养老险发(2020)142
发文时间	2020-06-18
评估结果	符合规定
制度明细二	
文件名称	中国人寿养老保险股份有限公司投资锁盈止损管理办 法
发文文号	国寿养老险发(2020)137
发文时间	2020-06-12
评估结果	符合规定
制度明细三	
文件名称	中国人寿养老保险股份有限公司交易管理办法
发文文号	国寿养老险发(2020)172
发文时间	2020-07-09
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	中国人寿养老保险股份有限公司投资管理办法
发文文号	国寿养老险发(2020)150
发文时间	2020-06-30
评估结果	符合规定
授权管理	
制度明细	
文件名称	中国人寿养老保险股份有限公司投资权限管理办法
发文文号	国寿养老险发(2020)143
发文时间	2020-06-18
评估结果	符合规定
实施与控制	
制度明细一	
文件名称	中国人寿养老保险股份有限公司投资权限管理办法
发文文号	国寿养老险发(2020)143
发文时间	2020-06-18
评估结果	符合规定
制度明细二	
文件名称	中国人寿养老保险股份有限公司投资锁盈止损管理办 法
发文文号	国寿养老险发(2020)137
发文时间	2020-06-12
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	中国人寿养老保险股份有限公司投资研究管理办法
发文文号	国寿养老险发(2017)290
发文时间	2017-12-30
评估结果	符合规定
股票池管理办法	
制度明细一	
文件名称	中国人寿养老保险股份有限公司权益类证券投资管理 办法
发文文号	国寿养老险发(2020)142
发文时间	2020-06-18
评估结果	符合规定
制度明细二	
文件名称	中国人寿养老保险股份有限公司股票池管理办法
发文文号	国寿养老险发(2017)297
发文时间	2017-12-30
评估结果	符合规定
交易单元管理办法	
制度明细一	
文件名称	中国人寿养老保险股份有限公司交易管理办法
发文文号	国寿养老险发(2020)172
发文时间	2020-07-09
评估结果	符合规定
制度明细二	
文件名称	中国人寿养老保险股份有限公司券商选择及评价办法
发文文号	国寿养老险发(2019)21
发文时间	2019-01-26
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	中国人寿养老保险股份有限公司交易管理办法
发文文号	国寿养老险发(2020)172
发文时间	2020-07-09
评估结果	符合规定
公平交易	
制度明细	
文件名称	中国人寿养老保险股份有限公司公平交易管理办法(试 行)
发文文号	国寿养老险发(2016)90
发文时间	2016-03-30
评估结果	符合规定

交易权限管理	
制度明细	
文件名称	中国人寿养老保险股份有限公司投资权限管理办法
发文文号	国寿养老险发(2020)143
发文时间	2020-06-18
评估结果	符合规定
交易监控	
制度明细	
文件名称	中国人寿养老保险股份有限公司投资业务监控暂行办法
发文文号	国寿养老险发(2015)255
发文时间	2015-10-30
评估结果	符合规定

五、系统建设

整体评估情况
<p>我公司的一体化投资管理平台涉及投资分析、策略研究、信息资讯、组合管理、投资交易、风险管理、资金交收、估值核算、信息披露等多个信息系统。该平台于2012年6月正式上线，严格按照银保监会、证监会、人社部等有关部门的要求管理，已稳定运行8年，并通过持续的建设优化，良好的支撑了我公司企业年金、职业年金、养老金、养老保障产品、保险保障基金、基本社保等类型投资组合的运作，与各交易所、登记公司、托管行等机构的核心系统实现直连互通，信息系统能力在同业的机构中位于前列。对于股票投资业务，支持主板、创业板、科创板在内的各类标的，对资金和持仓进行全面管理，形成了“研投评”的管理闭环。</p>

研究分析系统		
系统名称	上线时间	评估结果
投研知识管理系统	2012-06-14	符合规定
主要功能		
<p>该系统主要包含内部报告管理、外部报告管理、配置研究、行业研究、股票研究、基金研究、模拟组合管理、投资池管理、考核管理、券商打单分等功能模块。系统实现了内外部投研资源的有机整合，系统集成资产配置、行业配置、个股估值等多类研究模型，支持各研究人员开展多层次多维度的研究工作，大幅提高投研工作效率；实现了内外部研究报告的整体管理，考核客观量化；实现了研究分析、成果输出及跟踪评价的全流程管理，提升了投资研究的科学化和精细化水平。</p>		

信息资讯系统		
系统名称	上线时间	评估结果
万得、钱龙、大智慧、彭博、财汇、恒生聚源等资讯系统	2012-06-14	符合规定
主要功能		

我公资讯终端、净评、指、数、了、息、禁、及、公、券、广

司服端类主、级、时、指、数、数、了、息、禁、及、公、券、广

采了主、净、评、指、数、了、息、禁、及、公、券、广

购了主、净、评、指、数、了、息、禁、及、公、券、广

了主、净、评、指、数、了、息、禁、及、公、券、广

得、为、钱、龙、大、智、彭、博、财、汇、恒、生、聚、源、等、多、个、主、流

分、要、包、括、万、得、数、据、库、类、两、大、部、分。

主、要、包、括、万、得、数、据、库、类、两、大、部、分。

包、括、万、得、数、据、库、类、两、大、部、分。

括、万、得、数、据、库、类、两、大、部、分。

万、得、数、据、库、类、两、大、部、分。

得、数、据、库、类、两、大、部、分。

、数、据、库、类、两、大、部、分。

数、据、库、类、两、大、部、分。

据、库、类、两、大、部、分。

库、类、两、大、部、分。

类、两、大、部、分。

两、大、部、分。

大、部、分。

部、分。

分。

。

交易管理系统		
系统名称	上线时间	评估结果
投资交易系统	2012-06-14	符合规定
主要功能		
<p>该系统对投、过、实、全、面、的、信、息、化、管、理、包、括、投、资、指、令、下、达、事、前、事、</p> <p>中、风、控、委、托、交、易、实、现、全、面、的、信、息、化、管、理、包、括、投、资、指、令、下、达、事、前、事、</p> <p>风、控、委、托、交、易、实、现、全、面、的、信、息、化、管、理、包、括、投、资、指、令、下、达、事、前、事、</p> <p>控、委、托、交、易、实、现、全、面、的、信、息、化、管、理、包、括、投、资、指、令、下、达、事、前、事、</p> <p>委、托、交、易、实、现、全、面、的、信、息、化、管、理、包、括、投、资、指、令、下、达、事、前、事、</p> <p>托、交、易、实、现、全、面、的、信、息、化、管、理、包、括、投、资、指、令、下、达、事、前、事、</p> <p>交、易、实、现、全、面、的、信、息、化、管、理、包、括、投、资、指、令、下、达、事、前、事、</p> <p>易、实、现、全、面、的、信、息、化、管、理、包、括、投、资、指、令、下、达、事、前、事、</p> <p>实、现、全、面、的、信、息、化、管、理、包、括、投、资、指、令、下、达、事、前、事、</p> <p>现、全、面、的、信、息、化、管、理、包、括、投、资、指、令、下、达、事、前、事、</p> <p>全、面、的、信、息、化、管、理、包、括、投、资、指、令、下、达、事、前、事、</p> <p>面、的、信、息、化、管、理、包、括、投、资、指、令、下、达、事、前、事、</p> <p>的、信、息、化、管、理、包、括、投、资、指、令、下、达、事、前、事、</p> <p>信、息、化、管、理、包、括、投、资、指、令、下、达、事、前、事、</p> <p>息、化、管、理、包、括、投、资、指、令、下、达、事、前、事、</p> <p>化、管、理、包、括、投、资、指、令、下、达、事、前、事、</p> <p>管、理、包、括、投、资、指、令、下、达、事、前、事、</p> <p>理、包、括、投、资、指、令、下、达、事、前、事、</p> <p>包、括、投、资、指、令、下、达、事、前、事、</p> <p>括、投、资、指、令、下、达、事、前、事、</p> <p>投、资、指、令、下、达、事、前、事、</p> <p>资、指、令、下、达、事、前、事、</p> <p>指、令、下、达、事、前、事、</p> <p>令、下、达、事、前、事、</p> <p>下、达、事、前、事、</p> <p>达、事、前、事、</p> <p>事、前、事、</p> <p>前、事、</p> <p>事、</p> <p>。</p>		

资产估值和核算系统		
系统名称	上线时间	评估结果
估值核算系统	2012-06-14	符合规定
主要功能		
<p>该系统实、核、算、及、估、值、处、理、系、统、集、成、三、类、业、务、会、计、</p> <p>核、算、及、估、值、处、理、系、统、集、成、三、类、业、务、会、计、</p> <p>算、及、估、值、处、理、系、统、集、成、三、类、业、务、会、计、</p> <p>及、估、值、处、理、系、统、集、成、三、类、业、务、会、计、</p> <p>估、值、处、理、系、统、集、成、三、类、业、务、会、计、</p> <p>值、处、理、系、统、集、成、三、类、业、务、会、计、</p> <p>处、理、系、统、集、成、三、类、业、务、会、计、</p> <p>理、系、统、集、成、三、类、业、务、会、计、</p> <p>系、统、集、成、三、类、业、务、会、计、</p> <p>统、集、成、三、类、业、务、会、计、</p> <p>集、成、三、类、业、务、会、计、</p> <p>成、三、类、业、务、会、计、</p> <p>三、类、业、务、会、计、</p> <p>类、业、务、会、计、</p> <p>业、务、会、计、</p> <p>务、会、计、</p> <p>会、计、</p> <p>计、</p> <p>。</p>		

六、风险控制体系

整体评估情况

风险控制体系建立符合监管规定，投资风险管理依据四大基本原则：
（一）依法合规原则。投资风险管理应严格遵守国家法律法规、行业监管政策和公司章程等有关规定。
（二）独立制衡原则。投资相关机构、部门和岗位设置应权责分明、相互制衡，在风险管理中起到独立制衡的作用。
（三）全面控制原则。投资风险管理应涵盖投资业务各个环节、不同层次各类风险。
（四）责任追究原则。投资风险管理的各环节应明确责任人，对违反本办法规定的相关人员应严格追究其责任。

公司实行独立于投资管理的风险控制报告制度。从部门架构上，公司有独立的风险管理部门，包括风险管理部、信用评估部和法律合规部，享有独立的人员编制并由独立的公司分管领导管理。风险管理部门独立于投资业务部门，对投资业务部门进行独立的监督。风险管理部门在参加公司各类投资专业委员会时，有独立的发言权和表决权。风险管理作为公司经营管理的生命线。公司推行“大风控”理念，建立了由三道风险防线构成的，全员参与、全程管理的风险管理机制。第一道防线：由各分公司、中心和总公司各部门组成。第二道防线：由风险控制委员会、风险控制管理部、法律合规部、信用评估部组成。第三道防线：由审计和风险控制中心、审计部组成。三道防线之间相互独立，相辅相成。

压力测试系统	公司对账户组合的资产配置结构及风险资产敞口进行每日监控，每月披露账户总风险敞口、权益持仓集中度、配置结构，以及波动率、夏普率等风险收益指标及其变动情况，定期在股票仓位、行业集中度、个股集中度对管理的组合进行压力测试，评估在各种场景预期下对投资组合可能产生的影响，并根据评估结果制定相应的应急预案。
--------	--

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。