

利安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-【20250124】)

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	严维金	临时负责人兼首席信息官、首席投资官	行政责任人信息披露.pdf
专业责任人	季蕾	投资管理部总经理	专业责任人信息披露.pdf

二、组织架构

整体评估情况
<p>公司已建立由董事会最终负责、总裁室直接领导，投资管理部、风险管理部、法律合规部、计划财务部、稽核部等部门统筹协调，实现资金运用的决策权、运营权、监督权相互制衡。投资管理部是公司的核心管理部门，负责制定和实施投资战略和策略，构建和调整投资组合，跟踪分析投资标的，负责日常股票、债券、基金、衍生品等投资业务，并承担相应的投资风险。风险管理部负责识别、评估、监控和报告公司的投资风险，制定风险管理制度和流程，确保公司投资活动在风险限额内进行。法律合规部负责确保公司投资活动符合法律法规和监管要求，防范法律风险。计划财务部负责公司的财务管理和会计核算，为投资决策提供数据支持。稽核部负责对公司投资活动的合规性和真实性进行监督和检查。此外，公司还设立了权益投资处、固定收益处、衍生品处等专门机构，分别负责不同类别资产的投资管理。公司现有14名专业人员，包括5名股票投资经理、5名股票研究人员（其中主要研究人员2名）、2名交易人员、1名清算人员、1名风控人员。公司组织架构和岗位职责明确，体现了各类投资相关人员的隔离机制，包括股票投资和基金经理、基金投资经理、投资清算人员、清算核算人员、股票交易岗、清算交割岗、投资风控岗、投资核算岗、投资系统运维岗等。部门设置、独立性、岗位设置、职责、负责人及人员配置方面符合规定。</p>

资产管理部门设置	
部门名称	投资管理部
发文时间	2023-08-03
发文文号	利保发〔2023〕485号、利保发〔2023〕497号
文件名称	《关于设立利安人寿股票投资团队的通知》、《关于利安人寿股票投资团队新增岗位的通知》
股票投资部门（团队）	岗位设置包括权益投资处负责人、股票投资岗、宏观策略研究岗、行业及个股研究员、股票交易岗、清算交割岗、投资风控岗、投资核算岗、投资系统运维岗等

	投资经理	共配备股票投资人员5名，并根据账户、组合性质、管理资金规模等，配备了独立的股票投资经理
	投资场所	公司具备独立的办公场所，拥有足够的股票投资场所，设立符合要求的集中交易室，设置门禁与监控，与其他办公区域完全隔离
	防火墙机制	公司组织架构和岗位职责明确，各项综合管理制度中均明确体现了各类投资相关人员的防火墙安排，涉及股票投资经理与基金经理，投资经理与交易人员，投资管理人员与风控、绩效评估人员之间、清算人员与核算人员之间等。

三、专业队伍

整体评估情况
公司已建立专业的股票投资团队，现有14名专业人员，包括5名股票投资经理，5名股票研究人员（其中主要研究人员2名）。2名交易人员，1名清算人员，1名风控人员。人员资质满足监管及日常业务要求。公司建立了有效隔离机制，对股票投资经理与基金投资经理，投资经理与交易人员，投资管理人员与风控、绩效评估人员、清算人员与核算人员严格隔离。

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5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	季蕾	股票投资岗	金融证券从业经历	19	是
2	胡瑜辉	股票投资岗	金融证券投资从业经验	9	否
3	张延民	行业及个股研究员	行业研究	9	否
4	田成凯	股票投资岗	股票投资管理经验	5	否
5	倪维材	行业及个股研究员	行业研究	7	否
6	魏丰泽	行业及个股研究员	行业研究	4	否
7	夏后光	行业及个股研究员	行业研究	1	否
8	汪凌霄	行业及个股研究员	行业研究	1	否
9	孙周	股票投资岗	金融证券投资从业经验	9	否
10	张亮	股票投资岗	金融证券投资从业经验	11	否
11	梁慰庭	股票投资岗	金融证券投资从业经验	13	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	周健菁	股票交易岗	否
2	陈兆奇	股票交易岗	否
3	王忆江	投资风控岗	否
4	刘阳	清算交割岗	否

四、投资制度

整体评估情况
<p>利安人寿保险股份有限公司投资制度体系建设符合股票投资管理能力的各项要求。制度体系较为完善，可控制业务开展过程中存在的风险，能够保证包含股票投资在内的各项资金运用业务的顺利开展。基本制度涵盖了股票投资的岗位职责、业务流程、操作规范、授权管理以及实施与内部控制事项的要求，具有较强可操作性。建立了系统化的研究管与管理制度，对股票池的管理和交易单元的管理建立了明确的标准，能够有效支撑股票投资工作的开展。交易管理制度体系严谨规范，对集中交易、公平交易、交易权限管理和交易监控进行了明确规定，确保交易的依法合规有序开展。制度均经董事会、经营管理层或其授权机构批准，以公司正式文件形式下发并正式实施。</p>

基本制度	
股票投资岗位职责	
制度明细一	
文件名称	《利安人寿资金运用管理办法》
发文文号	利保发〔2018〕338号
发文时间	2018-08-01
评估结果	符合规定
制度明细二	
文件名称	《关于调整投资管理部组织架构与职责的通知》
发文文号	利保发〔2023〕476号
发文时间	2023-07-26
评估结果	符合规定
制度明细三	
文件名称	《利安人寿股票投资管理办法（试行）》
发文文号	利保发〔2023〕465号
发文时间	2023-07-25
评估结果	符合规定
业务流程	
制度明细一	
文件名称	《利安人寿投资决策授权管理办法（2023年修订）》
发文文号	利保发〔2023〕692号
发文时间	2023-12-07
评估结果	符合规定
制度明细二	
文件名称	《利安人寿上市权益类资产投资业务流程》
发文文号	利保发〔2019〕341号

发文时间	2019-07-02
评估结果	符合规定
制度明细三	
文件名称	《利安人寿股票投资管理办法（试行）》
发文文号	保发〔2023〕465号
发文时间	2023-07-25
评估结果	符合规定
操作规程	
制度明细一	
文件名称	《利安人寿股票投资管理办法（试行）》
发文文号	利保发〔2023〕465号
发文时间	2023-07-25
评估结果	符合规定
制度明细二	
文件名称	《利安人寿交易管理暂行办法》
发文文号	利保发〔2014〕81号
发文时间	2014-04-03
评估结果	符合规定
制度明细三	
文件名称	《利安人寿公平交易管理细则》
发文文号	利保发〔2023〕464号
发文时间	2023-07-25
评估结果	符合规定
制度明细四	
文件名称	《投资管理部交易室管理规定（试行）》
发文文号	利保发〔2019〕623号
发文时间	2019-12-06
评估结果	符合规定
会议制度	
制度明细一	
文件名称	《利安人寿投资管理委员会工作规则》
发文文号	利保发〔2018〕263号
发文时间	2018-07-06
评估结果	符合规定
制度明细二	
文件名称	《利安人寿股票投资管理办法（试行）》
发文文号	利保发〔2023〕465号
发文时间	2023-07-25
评估结果	符合规定
文档管理	
制度明细一	
文件名称	《利安人寿保险股份有限公司档案管理办法》
发文文号	利保发〔2012〕39号
发文时间	2012-03-02
评估结果	符合规定

制度明细二	
文件名称	《利安人寿交易管理暂行办法》
发文文号	利保发〔2014〕81号
发文时间	2014-04-03
评估结果	符合规定
制度明细三	
文件名称	《利安人寿股票投资管理办法（试行）》
发文文号	利保发〔2023〕465号
发文时间	2023-07-25
评估结果	符合规定
绩效考核	
制度明细	
文件名称	《利安人寿投资考核管理办法（2024版）》
发文文号	利保发〔2024〕611号
发文时间	2024-12-18
评估结果	符合规定
清算与核算	
制度明细一	
文件名称	《利安人寿保险股份有限公司会计核算制度（2020年修订版）》
发文文号	利保发〔2021〕122号
发文时间	2021-01-29
评估结果	符合规定
制度明细二	
文件名称	《利安人寿保险股份有限公司投资交易资金结算管理办法》
发文文号	利保发〔2018〕340号
发文时间	2018-07-27
评估结果	符合规定
信息系统管理	
制度明细	
文件名称	《利安人寿投资交易系统安全管理及危机处理细则》
发文文号	利保发〔2023〕462号
发文时间	2023-07-26
评估结果	符合规定
保密及危机处理	
制度明细一	
文件名称	《利安人寿保险股份有限公司保密管理办法（试行）》
发文文号	利保发〔2023〕161号
发文时间	2023-03-10
评估结果	符合规定
制度明细二	
文件名称	《利安人寿权益价格风险突发事件应急预案》
发文文号	利保发〔2021〕114号
发文时间	2021-02-04

评估结果	符合规定
制度明细三	
文件名称	《利安人寿股票投资管理办法（试行）》
发文文号	利保发〔2023〕465号
发文时间	2023-07-25
评估结果	符合规定
制度明细四	
文件名称	《利安人寿投资交易系统安全管理及危机处理细则》
发文文号	利保发〔2023〕462号
发文时间	2023-07-26
评估结果	符合规定

决策管理制度

投资决策体系	
制度明细一	
文件名称	《利安人寿资金运用管理办法》
发文文号	利保发〔2018〕338号
发文时间	2018-08-01
评估结果	符合规定
制度明细二	
文件名称	《利安人寿股票投资管理办法（试行）》
发文文号	利保发〔2023〕465号
发文时间	2023-07-25
评估结果	符合规定
授权管理	
制度明细	
文件名称	《利安人寿投资决策授权管理办法（2023年修订）》
发文文号	利保发〔2023〕692号
发文时间	2023-12-07
评估结果	符合规定
实施与控制	
制度明细	
文件名称	《利安人寿股票投资管理办法（试行）》
发文文号	利保发〔2023〕465号
发文时间	2023-07-25
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	《利安人寿投资研究管理办法》
发文文号	利保发〔2014〕54号
发文时间	2014-04-03
评估结果	符合规定
制度明细二	

文件名称	《利安人寿股票投资管理办法（试行）》
发文文号	利保发〔2023〕465号
发文时间	2023-07-25
评估结果	符合规定
股票池管理办法	
制度明细	
文件名称	《利安人寿股票投资管理办法（试行）》
发文文号	利保发〔2023〕465号
发文时间	2023-07-25
评估结果	符合规定
交易单元管理办法	
制度明细	
文件名称	《利安人寿交易单元管理细则》
发文文号	利保发〔2023〕466号
发文时间	2023-07-25
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	《利安人寿交易管理暂行办法》
发文文号	利保发〔2014〕81号
发文时间	2014-04-03
评估结果	符合规定
公平交易	
制度明细	
文件名称	《利安人寿公平交易管理细则》
发文文号	利保发〔2023〕464号
发文时间	2023-07-25
评估结果	符合规定
交易权限管理	
制度明细一	
文件名称	《利安人寿股票投资管理办法（试行）》
发文文号	利保发〔2023〕465号
发文时间	2023-07-25
评估结果	符合规定
制度明细二	
文件名称	《利安人寿交易管理暂行办法》
发文文号	利保发〔2014〕81号
发文时间	2014-04-03
评估结果	符合规定
交易监控	
制度明细	
文件名称	《投资管理部交易室管理规定（试行）》
发文文号	利保发〔2019〕623号

发文时间	2019-12-06
评估结果	符合规定

五、系统建设

整体评估情况

我公司股票投资管理相关信息系统建设、功能和使用及运行情况符合标规定，研究分析系统较为完善，包括各类配置模型、估值模型和内外部报告系统，强化了投资的合理性；我公司配备了万得Wind金融数据系统终端和同花顺iFinD金融数据系统终端两种信息资讯系统，且能够获得东吴证券、海通证券、民生证券、中泰证券等券商的服务支持。信息资讯系统完备，研究服务支持较为充分，可保证广泛的投资信息来源；交易管理系统及资产估值和核算系统功能完备，可有效保证投资的执行和监控；相关系统运行正常，为投资业务的正常运行提供了有力支持，符合《保险机构股票投资管理能力标准》的相关要求。

研究分析系统

系统名称	上线时间	评估结果
万得Wind金融数据分析终端	2011-11-29	符合规定
同花顺iFinD金融数据系统终端	2020-09-29	符合规定
基煜资产配置模型	2023-06-25	符合规定
基煜行业轮动模型	2023-06-26	符合规定

主要功能

万得Wind金融数据分析终端可提供行业配置模型、个股估值模型、内部研究报告系统和报告平台等，从宏观研究、行业研究、公司研究等各维度出发，为研究员和投资经理提供研究管理工具和内外部研报信息，满足日常研究分析需要。公司自建相关模型亦可通过接口调用相关数据。同花顺iFinD金融数据系统终端可提供全方位研究资讯，包括实时level-2行情、港股与期货行情、公司资料与财务数据、研究报告平台、新闻舆情等。建立覆盖数据管理、资产观点、组合方法、策略回测及绩效验证五大模块的大类资产配置工具，在均值-方差、B-L模型等理论基础上，实现满足目标收益、目标波动、回撤控制等各种投资目标的资产配置方案。系统基于经济周期、市场数据、宏观经济指标、公司财务报表等信息，对不同产业和行业的表现进行分析与预测，分析行业未来的潜力和风险。通过模型预测行业表现变化，制定适应不同行业周期的投资策略。包括但不限于通过技术分析、基本面分析和量化模型选择投资行业。根据各行业的历史业绩、基本面数据、宏观经济趋势等，评估当前行业的投资价值，进而决定是否进行行业轮动。通过对市场情绪（如投资者信心指数）和资金流向（如基金的行业投资动向等）的分析，判断行业轮动的时机，预测资金流入或流出某一行业的趋势。实时获取市场数据，动态调整行业投资策略，根据市场变化及时调整行业配置，力求实现超越市场平均水平的回报。

信息资讯系统

系统名称	上线时间	评估结果
万得Wind金融数据分析终端	2011-11-29	符合规定
同花顺iFinD金融数据系统终端	2020-09-29	符合规定

主要功能

万得Wind金融数据分析终端可提供行业配置模型、个股估值模型、内部研究报告系统和报告平台等，从宏观研究、行业研究、公司研究等各维度出发，为研究员和投资经理提供研究管理工具和内外研报信息，满足日常研究分析需要。公司自建相关模型亦可通过接口调用相关数据。同花顺iFinD金融数据系统终端可提供全方位研究资讯，包括实时level-2行情、港股与期货行情、公司资料与财务数据、研究报告平台、新闻舆情等。

交易管理系统		
系统名称	上线时间	评估结果
恒生O3.2投资交易系统	2014-03-01	符合规定
主要功能		
公司采用恒生投资管理系统O3.2进行投资交易管理，该系统能够提供交易指令下达、指令分发、指令审批、审批权限控制、合规风险控制、证券池管理、交易对手管理、日终清算、资金管理等功能，使投资交易高效、安全、合规开展，满足股票投资需求。该系统符合《保险机构股票投资管理标准》的相关要求。		

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	2014-03-01	符合规定
主要功能		
公司采用恒生资产估值与会计核算系统进行投资资产估值和核算，该系统能够每日进行清算，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，系统功能包括生成凭证、估值表、手工填制凭证、凭证审核、凭证记账、财务结账、会计科目余额表等，保证投资信息的及时更新和汇总，满足公司股票投资估值、核算等相关需求。该系统符合《保险机构股票投资管理标准》的相关要求。		

六、风险控制体系

整体评估情况	
公司设置顺序递进的三道监控防线，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，公司相关制度已涵盖风险管理原则、风险识别、评估与计量、风险的应对与控制、责任追究机制及绩效评估等方面内容。	
风险管理制度	公司制订了《利安人寿资金运用管理办法》（利保发〔2018〕338号）、《利安人寿资金运用反舞弊制度》（利保发〔2016〕503号）、《利安人寿员工违法违规行为处罚暂行办法》（利保发〔2019〕306号）、《利安人寿市场风险管理制度（2023修订）》（利保发〔2023〕249号）、《利安人寿权益价格风险突发事件应急预案》（利保发〔2021〕114号）、《利安人寿股票投资管理办法（试行）》（利保发〔2023〕465号）、《利安人寿投资考核管理办法〔2023版〕》（利保发〔2023〕488号）、《利安人寿风险限额管理办法》（利保发〔2023〕135号）等相关制度，设置顺序递进的三道监控防线，建立了覆盖事前控制、事中监督、事后评价的风险控制体系。综上，公司已建立了股票投资风险管理制度，涵盖风险管理原则、风险识别、评估与计量、风险的应对与控制、责任追究机制及绩效评估等方面内容，符合《保险机构股票投资管理标准》中关于风险管理制度相关要求。

<p>风险管理系统</p>	<p>公司已搭建并使用恒生O3.2投资交易系统、恒生绩效评估与风险管理3.0系统，符合《保险机构股票投资管理标准》中关于风险管理系统的有关要求。</p> <p>1) 公司使用恒生O3.2投资交易系统，根据监管要求和公司内控需要，事前在系统中设置相关投资风控指标和阈值，事中通过系统监控逐笔监控投资指令，实现事前和事中的合规管理和风险管控；2) 公司使用恒生绩效评估与风险管理3.0系统，通过系统中的组合查询、组合绩效分析、风险指标测算等功能，实现事后风险预警和绩效评估等功能。</p>
<p>压力测试系统</p>	<p>我公司采购了恒生绩效评估与风险管理3.0系统，该系统中情景分析功能可对指数涨跌进行分析，股票资产压力分析功能可对组合的行业集中度、个股集中度、股票仓位进行压力测试，评估投资组合产生的影响。我公司可根据系统的压力测试结果制定相应的应急预案。我公司压力测试系统符合《保险机构股票投资管理标准》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。