

东吴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 (半年度披露-【20210127】)

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	沈晓明	党委书记、董事长	东吴人寿关于变更投资业务行政责任人的基本信息披露公告.pdf
专业责任人	张群贵	总精算师、产品精算部总经理	东吴人寿变更股票投资业务和股权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
公司已建立职责明确、分工合理的股票投资组织架构，公司设立了独立的资产管理部（中心），并在资产管理部（中心）下设独立的股票投资团队负责开展股票投资工作。公司已下发正式文件设立股票投资团队，并在发文中明确了团队职责、岗位职责、团队负责人及人员配置等内容，股票投资团队分工明确、职责清晰。股票投资团队配备专职人员12人，已设置股票投资岗、股票研究岗、股票交易岗、风险控制岗、绩效评估岗、清算岗、核算岗以及系统支持岗等岗位，其中研究、投资、交易岗位实行专人专岗，与其他投资业务严格分离。公司根据账户/组合性质、管理资金规模等，配备独立的股票投资经理。公司在股票投资人之间建立了完善的防火墙机制，确保股票投资业务不相容岗位之间相互分离、制约和监督。公司股票投资场所满足监管规定，集中交易办公区域完全隔离。综上，公司符合《保险机构股票投资管理标准》的相关要求。

资产管理部门设置		
部门名称	资产管理部（中心）	
股票投资部门（团队）	发文时间	2021-01-08
	发文文号	东吴人寿发〔2021〕9号
	文件名称	《关于资产管理部（中心）下设股票投资团队的通知》
	岗位设置	股票投资团队负责人、股票投资岗、股票研究岗、股票交易岗、风险控制岗、绩效评估岗、清算岗、核算岗、系统支持岗等岗位
	投资经理	根据账户/组合性质、管理资金规模等，配备了3名独立的股票投资经理，股票投资经理均有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	股票投资场所满足监管要求，采取集中交易模式，集中交易办公区域完全隔离、设有门禁制度，严控其他人员进出。

	防火墙机制	为了确保股票投资业务不相容岗位之间的相互分离、制约和监督，公司建立了完善的防火墙机制，包括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、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
公司股票投资团队共配备了12名熟悉股票投资业务的专职人员，其中股票投资经理3人、股票研究人员5人（主要研究人员2人）、股票交易人员2人、风控人员1人、清算人员1人，相关专业人员从业经历均达到监管要求，岗位职责分工明确，符合《保险机构股票投资管理标准》的相关要求。

股票投资规模	不超过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5名（主要研究人员2名）

3-2、交易人员2名，风控人员1名，清算人员1名

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，相关制度已经董事会、经营管理层或其授权机构批准，以公司正式文件形式下发执行，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。其中，（1）基本制度为《东吴人寿保险股份有限公司股票投资业务管理制度》；（2）决策管理制度为《东吴人寿保险股份有限公司授权管理办法》、《东吴人寿保险股份有限公司股票投资决策管理办法》；（3）研究管理制度为《东吴人寿保险股份有限公司股票研究管理办法》、《东吴人寿保险股份有限公司股票池管理办法》、《东吴人寿保险股份有限公司交易单元管理办法》；（4）交易管理制度为《东吴人寿保险股份有限公司股票投资交易管理办法》。综上，公司股票投资管理制度符合《保险机构股票投资管理标准》的相关要求。

基本制度	
股票投资岗位职责	
制度明细	
文件名称	《东吴人寿保险股份有限公司股票投资业务管理制度》
发文文号	东吴人寿发〔2020〕156号
发文时间	2020-12-01
评估结果	符合规定
业务流程	
制度明细	
文件名称	《东吴人寿保险股份有限公司股票投资业务管理制度》
发文文号	东吴人寿发〔2020〕156号
发文时间	2020-12-01

评估结果	符合规定
操作规程	
制度明细	
文件名称	《东吴人寿保险股份有限公司股票投资业务管理制度》
发文文号	东吴人寿发〔2020〕156号
发文时间	2020-12-01
评估结果	符合规定
会议制度	
制度明细	
文件名称	《东吴人寿保险股份有限公司股票投资业务管理制度》
发文文号	东吴人寿发〔2020〕156号
发文时间	2020-12-01
评估结果	符合规定
文档管理	
制度明细	
文件名称	《东吴人寿保险股份有限公司股票投资业务管理制度》
发文文号	东吴人寿发〔2020〕156号
发文时间	2020-12-01
评估结果	符合规定
绩效考核	
制度明细	
文件名称	《东吴人寿保险股份有限公司股票投资业务管理制度》
发文文号	东吴人寿发〔2020〕156号
发文时间	2020-12-01
评估结果	符合规定
清算与核算	
制度明细	
文件名称	《东吴人寿保险股份有限公司股票投资业务管理制度》
发文文号	东吴人寿发〔2020〕156号
发文时间	2020-12-01
评估结果	符合规定
信息系统管理	
制度明细	
文件名称	《东吴人寿保险股份有限公司股票投资业务管理制度》
发文文号	东吴人寿发〔2020〕156号
发文时间	2020-12-01
评估结果	符合规定
保密及危机处理	
制度明细一	

文件名称	《东吴人寿保险股份有限公司股票投资业务管理制度》
发文文号	东吴人寿发〔2020〕156号
发文时间	2020-12-01
评估结果	符合规定
制度明细二	
文件名称	《东吴人寿保险股份有限公司投资重大突发事件应急预案》
发文文号	东吴人寿发〔2020〕127号
发文时间	2020-09-02
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	《东吴人寿保险股份有限公司股票投资决策管理办法》
发文文号	东吴人寿发〔2019〕183号
发文时间	2019-11-12
评估结果	符合规定
授权管理	
制度明细一	
文件名称	《东吴人寿保险股份有限公司授权管理办法》
发文文号	东吴人寿发〔2019〕171号
发文时间	2019-11-07
评估结果	符合规定
制度明细二	
文件名称	《东吴人寿保险股份有限公司股票投资决策管理办法》
发文文号	东吴人寿发〔2019〕183号
发文时间	2019-11-12
评估结果	符合规定
实施与控制	
制度明细	
文件名称	《东吴人寿保险股份有限公司股票投资决策管理办法》
发文文号	东吴人寿发〔2019〕183号
发文时间	2019-11-12
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	《东吴人寿保险股份有限公司股票研究管理办法》
发文文号	东吴人寿发〔2019〕181号
发文时间	2019-11-12

评估结果	符合规定
股票池管理办法	
制度明细	
文件名称	《东吴人寿保险股份有限公司股票池管理办法》
发文文号	东吴人寿发〔2019〕184号
发文时间	2019-11-12
评估结果	符合规定
交易单元管理办法	
制度明细	
文件名称	《东吴人寿保险股份有限公司交易单元管理办法》
发文文号	东吴人寿发〔2015〕170号
发文时间	2015-11-18
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	《东吴人寿保险股份有限公司股票投资交易管理办法》
发文文号	东吴人寿发〔2015〕171号
发文时间	2015-11-18
评估结果	符合规定
公平交易	
制度明细	
文件名称	《东吴人寿保险股份有限公司股票投资交易管理办法》
发文文号	东吴人寿发〔2015〕171号
发文时间	2015-11-18
评估结果	符合规定
交易权限管理	
制度明细	
文件名称	《东吴人寿保险股份有限公司股票投资交易管理办法》
发文文号	东吴人寿发〔2015〕171号
发文时间	2015-11-18
评估结果	符合规定
交易监控	
制度明细	
文件名称	《东吴人寿保险股份有限公司股票投资交易管理办法》
发文文号	东吴人寿发〔2015〕171号
发文时间	2015-11-18
评估结果	符合规定

五、系统建设
整体评估情况

公司通过对外采购或者自行研发了多种信息系统以支持股票投资业务的正常运作，包括研究分析系统、信息资讯系统、交易管理系统、资产估值和核算系统，涵盖资产配置、行业配置、个股估值、股票研究资讯、交易管理、清算和核算等主要功能，目前上述系统均已投入使用，且正常运行，能对投资管理产生实质影响，符合《保险机构股票投资管理能力的标准》的相关要求。

研究分析系统		
系统名称	上线时间	评估结果
资产配置模型	2019-02-17	符合规定
行业配置模型	2020-12-01	符合规定
Wind资讯终端	2014-12-15	符合规定
内部研究报告系统	2018-08-11	符合规定
主要功能		
资产配置模型：公司使用Willis Towers Watson公司编写的资产配置模型，模型基于Markowitz理论，测算基于多个给定组合收益下的最优配置方案，构造“收益-风险”最优有效前沿，制定资产配置方案。 行业配置模型：该模型由公司自行编写，根据公司投资理念，采取自下而上的行业评分模型作为行业配置的决策量化支持工具。 个股估值模型：公司使用Wind资讯终端中的估值模块进行个股估值，以上市公司公布的财报数据为基础通过公开资料及研究，做出合理假设、预测，对目标公司进行财务预测和股票估值。 内部研究报告系统：该系统由公司自行研发，含有内部研报管理、研究工作日程安排管理等功能。 综上，公司研究分析系统符合《保险机构股票投资管理能力的标准》的相关要求。		

信息资讯系统		
系统名称	上线时间	评估结果
Wind资讯终端	2014-12-15	符合规定
聚源资讯	2012-11-30	符合规定
主要功能		
公司采用Wind资讯终端和聚源资讯获取研究资讯信息，能够提供全方位的研究资讯，包括国内外宏观经济数据、国内外市场实时行情、行业 and 产业链分析、公司资料与财务数据、研究报告平台、新闻舆情、风险预警等，满足股票投资需求。公司信息资讯系统符合《保险机构股票投资管理能力的标准》的相关要求。		

交易管理系统		
系统名称	上线时间	评估结果
恒生投资管理系统O3.2	2017-04-17	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能力的标准》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	2013-02-11	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能力的标准》的相关要求。		

六、风险控制体系

整体评估情况	
公司建立了股票投资风险管理系列制度,购置了恒生绩效评估与风险管理系统,建立了事前控制、事中监督、事后评价的全覆盖风险控制体系，实行独立于投资管理的报告制度，全面管理股票投资相关风险，符合《保险机构股票投资管理能力的标准》的相关要求。	
风险管理制度	公司制订了《东吴人寿保险股份有限公司偿付能力风险管理框架制度》、《东吴人寿保险股份有限公司市场风险管理办法》、《东吴人寿保险股份有限公司投资重大突发事件应急预案》、《东吴人寿保险股份有限公司经营风险责任追究办法》、《东吴人寿保险股份有限公司资产管理风险控制管理制度》、《东吴人寿保险股份有限公司股票投资风险控制管理办法》等制度，对股票投资业务的各类风险进行识别、计量、评估、监控和报告,规定了风险管理原则、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	公司采用恒生绩效评估与风险管理系统、恒生投资管理系统O3.2进行股票投资风险管理，恒生绩效评估与风险管理系统具有风险预警和绩效评估等模块功能，恒生投资管理系统O3.2具有限额控制、合规和风险比例控制等模块功能，根据公司风险偏好政策严格防范公司股票投资风险。
压力测试系统	公司采用恒生绩效评估与风险管理系统中的压力测试模块进行风险管理，可以对股票仓位、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，并根据评估结果按照《东吴人寿保险股份有限公司投资重大突发事件应急预案》的规定进行后续应急处置流程和措施。

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。