

农银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-【20240126】)

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	梅励	公司总经理	农银人寿保险股份有限公司关于投资业务风险行政责任人变更的信息披露公告.pdf
专业责任人	谢连景	资产管理部总经理	农银人寿保险股份有限公司关于股票和股权投资管理能力和风险专业责任人的信息披露公告.pdf

二、组织架构

整体评估情况
公司建立了较为规范健全的治理结构，股东大会、董事会、监事会和经营管理层层次分明，权责明确，各项管理制度相对完备，符合国家相关法律法规要求和公司发展需要。公司资金运用业务实行董事会负责制，董监事会资产负债管理与投资决策委员会、风险控制与消费者权益保护委员会协助董事会审议资产配置政策和开展资金运用内控管理；公司经营管理层、资产配置小组根据相应授权逐级实施和执行资产配置政策和风险管理政策。公司设立资产管理部作为资金运用业务的执行部门，对股票投资业务进行专业化管理运作。公司建立了职责明确、分工合理的股票投资组织架构，在股票投资、研究、交易、风险控制、绩效评估、投资清算、投资核算、系统支持等方面均配备了相应岗位人员负责相关业务，能够有效保障股票投资业务的合规有序开展；公司建立了严格的防火墙机制，股票投资、研究、交易、风控等岗位人员实行专人专岗，并与其他投资业务严格分离。股票投资经理与基金投资经理、投资经理与交易人员、投资管理人员与风险控制、绩效评估人员，清算人员与核算人员均严格分离，形成了有效的相互监督制衡机制；公司设立了独立的集中交易室，股票投资场所满足监管规定，交易办公区域完全隔离，可保证中证业务的安全运营。综上，公司已建立职责明确、分工合理的股票投资组织架构，符合保险机构股票投资管理能力的标准要求。

资产管理部门设置		
部门名称		资产管理部
股票投资部门 (团队)	发文时间	2022-01-28
	发文文号	农银人寿发〔2020〕252号、农银人寿人事〔2022〕1号
	文件名称	《关于资产管理部组织架构调整的通知》、《关于进一步明确资产管理部部分处室职责、岗位职责及人员配置的通知》
	岗位设置	公司发文在资产管理部门内设置独立的股票投资团队，岗位设置包括股票投资团队主管、股票投资岗、权益研究岗、交易岗、风险控制岗、绩效评估岗、投资清算岗、投资核算岗、应用管理岗（系统支持岗）等。

	投资经理	公司根据账户/组合性质、管理资金规模等配备了独立的股票投资经理，目前配备五名股票投资经理（含股票投资团队主管），分别负责公司传统、分红、万能稳健和万能进取等账户的股票投资管理。
	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，能够确保集中交易办公区域完全隔离。
	防火墙机制	公司建立了严格的防火墙机制，股票研究、投资、交易人员实行专人专岗，并以《农银人寿保险股份有限公司股票投资管理细则》等制度形式，明确股票投资经理与基金投资经理分离，投资经理与交易员，投资管理人员与风险控制人员、绩效评估人员，清算人员与核算人员严格分离，要求分离的岗位不能由同一人员兼任，形成了有效的相互监督制衡机制。公司股票投资防火墙机制符合保险机构股票投资管理能力的标准要求。

三、专业队伍

整体评估情况
公司股票投资团队共配备了20名熟悉股票投资业务的专职人员，其中股票投资团队主管1人，投资经理4人，权益研究人员7人（主要研究人员4人），交易人员2人，风控人员2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；股票投资团队主管具有15年股票投资管理经验，其中3名投资经理均具有10年以上股票投资管理经验，4名主要研究人员均具有7年以上行业研究经历；交易、风控、绩效评估、清算、核算及系统支持人员均具备相关岗位的工作经验；公司股票投资团队相关人员数量、资质以及从业经历均达到监管要求，符合保险机构股票投资管理能力的标准要求。

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7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	潘红星	股票投资团队主管	股票投资管理经验	15	否
2	周建光	股票投资经理	股票投资管理经验	18	否
3	储丽雯	股票投资经理	股票投资管理经验	11	否
4	郝鹏	股票投资经理	股票投资管理经验	10	否
5	赵晶	股票投资经理	股票投资管理经验	7	否
6	朱姝婧	权益研究岗	行业研究	10	否
7	吴婧	权益研究岗	行业研究	4	否
8	王鹏	权益研究岗	行业研究	7	否
9	毛文琪	权益研究岗	行业研究	9	否

10	王莫申	权益研究岗	行业研究	7	否
11	高岑岑	权益研究岗	行业研究	7	否
12	郝赅川	权益研究岗	行业研究	0	否

3-2、交易人员2名，风控人员2名，清算人员1名

序号	姓名	岗位	是否兼职
1	武潇	风险控制岗	否
2	赵瑞豪	风险控制岗	否
3	谷明桦	交易岗	否
4	闫云格	交易岗	否
5	肖敏	投资清算岗	否

四、投资制度

整体评估情况
公司各项管理制度完备，符合相关监管要求及其他相关法律法规要求，并能满足公司业务发展的需要。公司按规定建立了股票投资基本制度、决策管理制度、研究管理制度、交易管理制度、风险管理制度等。其中股票投资基本制度包括股票投资团队岗位职责、业务流程、操作规程、会议制度、文档管理、绩效考核、清算与核算、信息系统管理、保密管理及危机处理、风险管理等内容；股票投资决策权限管理制度包括投资决策体系、审批授权、实施与控制等内容；股票研究管理制度包括研究管理办法、股票池管理办法、交易单元管理办法等；股票交易管理制度包括集中交易、公平交易、证券账户管理、交易权限管理和交易监控等内容。相关制度已按相关规定经公司董事会、董事会资产与负债管理委员会或经营管理层批准，并以正式文件形式下发，公司股票投资管理相关制度建设符合保险机构股票投资管理能力的有关要求。

基本制度	
股票投资岗位职责	
制度明细	
文件名称	《关于进一步明确资产管理部部分处室职责、岗位职责及人员配置的通知》
发文文号	农银人寿人事〔2022〕1号
发文时间	2022-01-28
评估结果	符合规定
业务流程	
制度明细	
文件名称	《农银人寿保险股份有限公司股票投资管理暂行办法（2021年1月修订）》
发文文号	农银人寿规章〔2021〕13号
发文时间	2021-01-29
评估结果	符合规定
操作规程	
制度明细	
文件名称	《农银人寿保险股份有限公司股票投资管理细则（2021年1月修订）》
发文文号	农银人寿规章〔2021〕13号
发文时间	2021-01-29

评估结果	符合规定
会议制度	
制度明细	
文件名称	《农银人寿保险股份有限公司股票投资会议管理办法》
发文文号	农银人寿规章〔2017〕36号
发文时间	2017-06-20
评估结果	符合规定
文档管理	
制度明细	
文件名称	《农银人寿保险股份有限公司资产管理部档案管理办法（2016年修订）》
发文文号	农银人寿资产〔2016〕1号
发文时间	2016-03-11
评估结果	符合规定
绩效考核	
制度明细一	
文件名称	《农银人寿保险股份有限公司投资人员管理办法（2021年1月修订）》
发文文号	农银人寿规章〔2021〕13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	《农银人寿保险股份有限公司2023年总公司本级部门综合绩效考核方案（试行）》
发文文号	农银人寿办发〔2023〕28号
发文时间	2023-06-14
评估结果	符合规定
清算与核算	
制度明细一	
文件名称	《农银人寿保险股份有限公司投资清算管理办法》
发文文号	农银人寿规章〔2015〕94号
发文时间	2015-11-25
评估结果	符合规定
制度明细二	
文件名称	《农银人寿保险股份有限公司投资资产会计核算办法》
发文文号	农银人寿规章〔2016〕18号
发文时间	2016-05-05
评估结果	符合规定
信息系统管理	
制度明细一	
文件名称	《农银人寿保险股份有限公司股票投资管理暂行办法（2021年1月修订）》
发文文号	农银人寿规章〔2021〕13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	《农银人寿保险股份有限公司投资管理信息系统用户及权限管理制度》
发文文号	农银人寿规章〔2015〕26号
发文时间	2015-04-09
评估结果	符合规定
保密及危机处理	
制度明细一	
文件名称	《农银人寿保险股份有限公司股票投资管理暂行办法（2021年1月修订）》
发文文号	农银人寿规章〔2021〕13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	《农银人寿保险股份有限公司保密管理办法》
发文文号	农银人寿规章〔2021〕94号
发文时间	2021-12-31
评估结果	符合规定
制度明细三	
文件名称	《农银人寿保险股份有限公司投资人员管理办法（2021年1月修订）》
发文文号	农银人寿规章〔2021〕13号
发文时间	2021-01-29
评估结果	符合规定
制度明细四	
文件名称	《农银人寿保险股份有限公司股票投资风险管理办法》
发文文号	农银人寿规章〔2017〕37号
发文时间	2017-06-21
评估结果	符合规定
制度明细五	
文件名称	《农银人寿保险股份有限公司资金运用信息披露管理办法》
发文文号	农银人寿规章〔2018〕27号
发文时间	2018-04-24
评估结果	符合规定
制度明细六	
文件名称	《农银人寿保险股份有限公司资产管理突发事件应急预案（2022年4月修订）》
发文文号	农银人寿规章〔2022〕46号
发文时间	2022-04-30
评估结果	符合规定
制度明细七	
文件名称	《农银人寿保险股份有限公司流动性事件应急预案（2022年修订）》

发文文号	农银人寿规章〔2022〕110号
发文时间	2022-12-02
评估结果	符合规定
制度明细八	
文件名称	《农银人寿保险股份有限公司关联交易管理办法（2022年10月修订）》
发文文号	农银人寿规章〔2022〕101号
发文时间	2022-10-26
评估结果	符合规定
其他（非必填）	
制度明细一	
文件名称	《农银人寿保险股份有限公司资金运用止损管理办法（2022年4月修订）》
发文文号	农银人寿规章〔2022〕38号
发文时间	2022-04-30
评估结果	符合规定
制度明细二	
文件名称	《农银人寿保险股份有限公司董事会风险控制与消费者权益保护委员会工作规则（2022年第二次修订）》
发文文号	农银人寿规章〔2022〕105号
发文时间	2022-11-08
评估结果	符合规定
制度明细三	
文件名称	《农银人寿保险股份有限公司资产负债管理办法（2018年修订）》
发文文号	农银人寿规章〔2018〕56号
发文时间	2018-06-29
评估结果	符合规定
制度明细四	
文件名称	《农银人寿保险股份有限公司风险管理基本制度》
发文文号	农银人寿规章〔2019〕69号
发文时间	2019-11-04
评估结果	符合规定
制度明细五	
文件名称	《农银人寿保险股份有限公司2023年风险管理政策》
发文文号	农银人寿规章〔2023〕9号
发文时间	2023-04-20
评估结果	符合规定
制度明细六	
文件名称	《农银人寿保险股份有限公司市场风险管理办法（2022年修订）》
发文文号	农银人寿规章〔2022〕32号
发文时间	2022-04-29
评估结果	符合规定
制度明细七	

文件名称	《农银人寿保险股份有限公司操作风险管理办法（2022年修订）》
发文文号	农银人寿规章〔2022〕54号
发文时间	2022-04-29
评估结果	符合规定
制度明细八	
文件名称	《农银人寿保险股份有限公司流动性风险管理办法（2022年修订）》
发文文号	农银人寿规章〔2022〕25号
发文时间	2022-04-29
评估结果	符合规定
制度明细九	
文件名称	《农银人寿保险股份有限公司偿付能力压力测试工作制度（2022年修订）》
发文文号	农银人寿规章〔2022〕28号
发文时间	2022-04-28
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	《农银人寿保险股份有限公司股票投资管理细则（2021年1月修订）》
发文文号	农银人寿规章〔2021〕13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	《农银人寿保险股份有限公司董事会资产负债管理与投资决策委员会工作规则》
发文文号	农银人寿规章〔2022〕104号
发文时间	2022-11-08
评估结果	符合规定

制度明细三

文件名称	《农银人寿保险股份有限公司资产配置管理办法》
发文文号	农银人寿规章〔2020〕40号
发文时间	2020-09-29
评估结果	符合规定

制度明细四

文件名称	《农银人寿保险股份有限公司资产配置小组工作细则》
发文文号	农银人寿规章〔2020〕42号
发文时间	2020-09-29
评估结果	符合规定

授权管理

制度明细

文件名称	《农银人寿保险股份有限公司资金运用审批授权管理规定（2020年9月修订）》
------	---------------------------------------

发文文号	农银人寿规章〔2020〕53号
发文时间	2020-11-11
评估结果	符合规定
实施与控制	
制度明细一	
文件名称	《农银人寿保险股份有限公司股票投资管理细则（2021年1月修订）》
发文文号	农银人寿规章〔2021〕13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	《农银人寿保险股份有限公司资金运用集中交易处管理办法(2019年修订)》
发文文号	农银人寿规章〔2019〕45号
发文时间	2019-05-31
评估结果	符合规定
制度明细三	
文件名称	《农银人寿保险股份有限公司公平交易及交易量分配管理办法)》
发文文号	农银人寿规章〔2014〕59号
发文时间	2014-09-10
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	《农银人寿保险股份有限公司股票研究管理办法（2021年1月修订）》
发文文号	农银人寿规章〔2021〕13号
发文时间	2021-01-29
评估结果	符合规定
股票池管理办法	
制度明细	
文件名称	《农银人寿保险股份有限公司股票池管理办法（2021年1月修订）》
发文文号	农银人寿规章〔2021〕13号
发文时间	2021-01-29
评估结果	符合规定
交易单元管理办法	
制度明细	
文件名称	《农银人寿保险股份有限公司券商选择及评价管理办法（2022年4月修订）》
发文文号	农银人寿规章〔2022〕31号
发文时间	2022-04-29
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	《农银人寿保险股份有限公司资金运用集中交易处管理办法(2019年修订)》
发文文号	农银人寿规章〔2019〕45号
发文时间	2019-05-31
评估结果	符合规定
公平交易	
制度明细一	
文件名称	《农银人寿保险股份有限公司公平交易及交易量分配管理办法》
发文文号	农银人寿规章〔2014〕59号
发文时间	2014-09-10
评估结果	符合规定
制度明细二	
文件名称	《农银人寿保险股份有限公司证券账户管理办法》
发文文号	农银人寿规章〔2014〕57号
发文时间	2014-09-10
评估结果	符合规定
交易权限管理	
制度明细一	
文件名称	《农银人寿保险股份有限公司投资管理信息系统用户及权限管理制度》
发文文号	农银人寿规章〔2015〕26号
发文时间	2015-04-09
评估结果	符合规定
制度明细二	
文件名称	《农银人寿保险股份有限公司资金运用集中交易处管理办法(2019年修订)》
发文文号	农银人寿规章〔2019〕45号
发文时间	2019-05-31
评估结果	符合规定
交易监控	
制度明细	
文件名称	《农银人寿保险股份有限公司资金运用集中交易处管理办法(2019年修订)》
发文文号	农银人寿规章〔2019〕45号
发文时间	2019-05-31
评估结果	符合规定

五、系统建设
整体评估情况

公司高度重视投资信息系统建设，采购了信息资讯、投资交易、估值核算、风控管理、绩效评估、信息披露、研究报告、个股研究等系统，并支持多种金融模型与指标测算，个性化报表编制等相关功能。该系统的运行能够及时为公司提供多种风险评估，并及时有效的对持仓资产的风险与绩效进行分析。资产负债管理信息系统由武汉华昱丰科技协助开发完成，提供了资产负债联动和多种自定义情景资产负债联动、资产配置、三年业务规划等相关功能，包含了资产配置模型、行业配置模型等。Wind资讯金融终端可以链接第三方数据处理工具进行策略模型、资产配置模型、行业配置模型、个股估值模型搭建，对多维数据进行深度挖掘，并能够提供股票估值计算、净值管理、组合管理、绩效归因等功能。内部办公系统可以共享股票研究报告，研究报告分为定期和不定期报告，内容包含行业研究报告、个股研究报告等。

研究分析系统		
系统名称	上线时间	评估结果
风险管理与绩效评估系统	2015-05-01	符合规定
资产负债管理系统	2020-12-31	符合规定
Wind资讯金融终端	2008-12-31	符合规定
内部研究报告系统	2008-01-01	符合规定
主要功能		
风险管理与绩效评估系统由恒生电子开发，主要功能包括组合信息查询、组合风险与绩效测算、报表管理、系统维护、监管机构报表等模块，并支持多种金融模型与指标测算，个性化报表编制等相关功能。该系统的运行能够及时为公司提供多种风险评估，并及时有效的对持仓资产的风险与绩效进行分析。 资产负债管理信息系统由武汉华昱丰科技协助开发完成，提供了资产负债联动和多种自定义情景资产负债联动、资产配置、三年业务规划等相关功能，包含了资产配置模型、行业配置模型等。 Wind资讯金融终端可以链接第三方数据处理工具进行策略模型、资产配置模型、行业配置模型、个股估值模型搭建，对多维数据进行深度挖掘，并能够提供股票估值计算、净值管理、组合管理、绩效归因等功能。 内部办公系统可以共享股票研究报告，研究报告分为定期和不定期报告，内容包含行业研究报告、个股研究报告等。		

信息资讯系统		
系统名称	上线时间	评估结果
Wind资讯金融终端	2008-12-31	符合规定
知丘看研报系统	2016-10-01	符合规定
主要功能		

[illegible]

交易系统		
系统名称	上线时间	评估结果
恒生投资交易系统	2009-10-01	符合规定
主要功能		
投资交易系统O32版是提供给公司领导、投资经理、交易员、审计、财务以及运营保障等业务人员，进行账户投资、指令分发、交易、监控及统计、查询。主要功能包括：选股管理、风险控制、组合及指令管理、交易管理、日终清算、基金财务、系统管理等。具体实现的业务有：股票池管理、股票分类设置、投资风险设置、系统参数设置、组合管理、场外指令、指令管理、指令分发、证券交易、组合交易、场外交易、日终清算、财务管理、资金管理、证券管理、综合信息查询、转换机及系统管理等功能。具备授权管理、合规控制和交易功能，系统内可根据投资审批权限、监管限制、内控要求设置和审批限额、禁止或预警类风险指标、证券池等，实现事前风险识别和准入管理，有效防范操作风险。		

资产估值和核算系统		
系统名称	上线时间	评估结果
资产估值与会计核算系统	2009-01-01	符合规定
主要功能		
恒生资产估值系统，从估值、导入、核算、业务和账目管理等方面，实现资产估值与会计核算无缝对接，确保数据准确、口径一致。系统采用先进的估值模型，能够及时、准确地反映资产价值，为投资决策提供重要依据。系统还支持多种估值方法，如成本法、市场法等，满足不同用户的需求。此外，系统还具备强大的数据分析和报表生成功能，能够帮助用户深入了解资产状况，提升管理效率。		

六、风险控制体系

整体评估情况	立投风具《业务出测 建于用出》业期监 ，立信报告用定， 节独、定报运，等 环行险部理金求》 作实风规管资要报 操，场合险对东旬 等系市险风年股测 告体、风用每股监 报制险、司信。控险。 和控风公《议据风险 制险规》，审根投资 控风合求告层。投险 的的要报经营管化风 测价用管理经监管和风 监评运监管交送标准和 量、后金据险提报《情 计事资根风期后、亏 和监督管险市并审报浮 估监面风《，部月的 评中全作》等外理资产 别、度，操作》经管资 识控制制险理报，风盯 险前报告风险管理评价用等 通盖理流面负内资、票、 司覆管《全产进行《票、 公了资险《资进具股
--------	--

风险管理制度	公司建立了全面的风险管理制度体系，分为三个层级，顶层设计为风险管理基本制度、风险管理原则和风险管理政策、风险偏好陈述书、风险管理基本手段等；第二层为市场风险管理、信用风险管理、专项风险管理等；第三层为各类操作细则，包括问责、违规行为处理办法和绩效评估方案等。各项制度之间相互衔接，共同组成公司风险管理体系，涵盖风险管理原则、风险计量、风险点与控制手段、责任追究机制及绩效评估等。同时，公司还制定了《员工违规行为处理办法》、《责任追究工作规程（试行）》、《问责办法（试行）》等制度，加强员工行为管理。
风险管理系统	1.公司采购了绩效评估与风险管理3.0系统，系统主要功能包括限额监控、组合查询、组合风险、组合绩效、报告管理、组合管理等。系统与公司财务估值系统数据相对接，可在T+2时间节点对各持仓资产的数量、成本、市值等信息进行查询。此外，系统还与财汇、外部数据相对接，在运行风险分析功能时可以自动引用外部市场数据（如股票、基金等历史数据）。2.公司采购了恒生投资管理系统，系统中的风控模块可实时对市场业务投资的事前风控，实时监控相关指令、委托以及整个基金当前状况是否违反了在风控系统中的设置规则，并根据风控设置的具体情况相应的处理。若出现触警操作，系统则会进行禁止或预警提示，从而实现事前风控。3.公司采购了内控与操作风险管理信息系统（RISK系统），系统主要包括风险指标预警、风险控制自评、内控自评、合规管理、偿付能力风险、评估管理、风险综合评级、关键风险指标等模块，定期对市场风险、信用风险、操作风险、流动性风险等关键风险指标进行监测预警，每年通过系统对资金运用流程进行内控评价和操作风险自评估。风险管理系统符合监管规定。
压力测试系统	公司采购了绩效评估与风险管理3.0系统，其中压力测试模块可以实现对股票持仓、行业集中度、个股集中度进行压力测试的功能，评估投资组合风险状况，并按季度在《市场风险管理报告》中分析压力测试结果。同时相关制度对于股票投资的仓位和集中度做了明确的限制，并规定了重大突发事件发生后的应急处置流程和措施。压力测试系统符合监管规定。

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。