

长江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-【20210126】)

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	徐勇	总经理	股票投资能力风险责任人披露文件.pdf
专业责任人	黄刚	投资总监	股票投资能力风险责任人披露文件.pdf

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。公司设有权益投资部为独立的股票投资管理部门；公司设有股票投资的研究、投资、交易、风险控制、绩效评估、清算、核算以及系统支持等岗位；股票投资业务相关的研究、投资、交易实行专人专岗，与其他投资业务严格分离；公司的部门（团队）职责、岗位职责、及部门负责人有相应发文；公司以岗位设置和岗位职责发文的形式明确人员配置，人员编制每年按照当年人力成本预算进行动态管理。</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	2021-01-21
	发文文号	长江养老发〔2021〕8号、长江养老司发〔2020〕204号
	文件名称	《关于进一步明确权益投资部等部门岗位设置、人员配置等事项的通知》、《长江养老保险股份有限公司部门和团队职责》
	岗位设置	投资经理岗（权益）、助理投资经理岗（权益）
	投资经理	公司根据管理资金规模等，设立了独立的权益投资经理
	投资场所	上海市浦东新区世纪大道1239号11楼，公司设有独立的投研办公区域及独立的交易室，与公司其他部门实行严格的物理隔离。

文件名称	长江养老保险股份有限公司部门和团队职责
发文文号	长江养老司发〔2020〕204号
发文时间	2020-04-29
评估结果	符合规定
制度明细二	
文件名称	长江养老保险股份有限公司股票投资管理办法
发文文号	长江养老司发〔2020〕688号
发文时间	2020-12-25
评估结果	符合规定
业务流程	
制度明细一	
文件名称	长江养老保险股份有限公司股票投资管理办法
发文文号	长江养老司发〔2020〕688号
发文时间	2020-12-25
评估结果	符合规定
制度明细二	
文件名称	长江养老保险股份有限公司股票池管理办法
发文文号	长江养老司发〔2019〕336号
发文时间	2019-08-26
评估结果	符合规定
制度明细三	
文件名称	长江养老保险股份有限公司研究管理办法
发文文号	长江养老司发〔2018〕329号
发文时间	2018-09-19
评估结果	符合规定
制度明细四	
文件名称	长江养老保险股份有限公司交易管理办法
发文文号	长江养老发〔2021〕10号
发文时间	2021-01-21
评估结果	符合规定
操作规程	
制度明细一	
文件名称	长江养老保险股份有限公司股票投资管理办法
发文文号	长江养老司发〔2020〕688号
发文时间	2020-12-25
评估结果	符合规定
制度明细二	
文件名称	长江养老保险股份有限公司首次公开发行新股询价与申购工作细则
发文文号	长江养老司发〔2019〕441号
发文时间	2019-11-18
评估结果	符合规定
制度明细三	
文件名称	长江养老保险股份有限公司科创板首次公开发行新股询价与申购工作细则

发文文号	长江养老司发〔2020〕57号
发文时间	2020-01-23
评估结果	符合规定
会议制度	
制度明细一	
文件名称	长江养老保险股份有限公司投资管理业务资产配置决策委员会工作规程
发文文号	长江养老司发〔2019〕339号
发文时间	2019-08-28
评估结果	符合规定
制度明细二	
文件名称	长江养老保险股份有限公司权益投资决策委员会工作规程
发文文号	长江养老司发〔2019〕340号
发文时间	2019-08-28
评估结果	符合规定
制度明细三	
文件名称	长江养老保险股份有限公司股票投资管理办法
发文文号	长江养老司发〔2020〕688号
发文时间	2020-12-25
评估结果	符合规定
制度明细四	
文件名称	长江养老保险股份有限公司投资与研究管理办法
发文文号	长江养老司发〔2018〕91号
发文时间	2018-03-29
评估结果	符合规定
文档管理	
制度明细	
文件名称	长江养老保险股份有限公司投资、研究及交易档案管理 办法
发文文号	长江养老司发〔2018〕337号
发文时间	2018-09-25
评估结果	符合规定
绩效考核	
制度明细	
文件名称	长江养老保险股份有限公司股票投资管理办法
发文文号	长江养老司发〔2020〕688号
发文时间	2020-12-25
评估结果	符合规定
清算与核算	
制度明细	
文件名称	长江养老保险股份有限公司股票投资管理办法
发文文号	长江养老司发〔2020〕688号
发文时间	2020-12-25
评估结果	符合规定
信息系统管理	

制度明细	
文件名称	长江养老保险股份有限公司股票投资管理办法
发文文号	长江养老司发〔2020〕688号
发文时间	2020-12-25
评估结果	符合规定
保密及危机处理	
制度明细	
文件名称	长江养老保险股份有限公司股票投资管理办法
发文文号	长江养老司发〔2020〕688号
发文时间	2020-12-25
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	长江养老保险股份有限公司投资管理业务资产配置决策委员会工作规程
发文文号	长江养老司发〔2019〕339号
发文时间	2019-08-28
评估结果	符合规定
制度明细二	
文件名称	长江养老保险股份有限公司权益投资决策委员会工作规程
发文文号	长江养老司发〔2019〕340号
发文时间	2019-08-28
评估结果	符合规定
授权管理	
制度明细一	
文件名称	长江养老保险股份有限公司投资管理业务资产配置决策委员会工作规程
发文文号	长江养老司发〔2019〕339号
发文时间	2019-08-28
评估结果	符合规定
制度明细二	
文件名称	长江养老保险股份有限公司权益投资决策委员会工作规程
发文文号	长江养老司发〔2019〕340号
发文时间	2019-08-28
评估结果	符合规定
制度明细三	
文件名称	长江养老保险股份有限公司投资管理部门权限使用管理细则
发文文号	长江养老司发〔2020〕58号
发文时间	2020-01-23
评估结果	符合规定
实施与控制	

制度明细一	
文件名称	长江养老保险股份有限公司投资管理业务资产配置决策委员会工作规程
发文文号	长江养老司发〔2019〕339号
发文时间	2019-08-28
评估结果	符合规定
制度明细二	
文件名称	长江养老保险股份有限公司权益投资决策委员会工作规程
发文文号	长江养老司发〔2019〕340号
发文时间	2019-08-28
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	长江养老保险股份有限公司研究管理办法
发文文号	长江养老司发〔2018〕329号
发文时间	2018-09-19
评估结果	符合规定
制度明细二	
文件名称	长江养老保险股份有限公司投资与研究管理办法
发文文号	长江养老司发〔2018〕91号
发文时间	2018-03-29
评估结果	符合规定
制度明细三	
文件名称	长江养老保险股份有限公司研究调研管理规定
发文文号	长江养老发〔2021〕2号
发文时间	2021-01-13
评估结果	符合规定
股票池管理办法	
制度明细	
文件名称	长江养老保险股份有限公司股票池管理办法
发文文号	长江养老司发〔2019〕336号
发文时间	2019-08-26
评估结果	符合规定
交易单元管理办法	
制度明细	
文件名称	长江养老保险股份有限公司资产管理业务交易席位券商选择及交易量分仓管理办法
发文文号	长江养老司发〔2019〕263号
发文时间	2019-07-11
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	长江养老保险股份有限公司交易管理办法
发文文号	长江养老发〔2021〕10号
发文时间	2021-01-21
评估结果	符合规定
公平交易	
制度明细	
文件名称	长江养老保险股份有限公司交易管理办法
发文文号	长江养老发〔2021〕10号
发文时间	2021-01-21
评估结果	符合规定
交易权限管理	
制度明细	
文件名称	长江养老保险股份有限公司交易管理办法
发文文号	长江养老发〔2021〕10号
发文时间	2021-01-21
评估结果	符合规定
交易监控	
制度明细	
文件名称	长江养老保险股份有限公司交易管理办法
发文文号	长江养老发〔2021〕10号
发文时间	2021-01-21
评估结果	符合规定

五、系统建设

整体评估情况
按《保险机构股票投资管理标准》相关要求总体评估后，公司股票投资技术系统建设情况符合规定，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的建设、功能、使用、运行情况及投资管理影响等均符合规定。

研究分析系统		
系统名称	上线时间	评估结果
携宁新一代金融投资研究管理平台	2018-01-02	符合规定
主要功能		
<p>长江养老于2011年上线上海携宁计算机科技有限公司研发的投资研究管理系统，并于2017年升级到新一代金融投资研究管理平台。系统包括个人中心、日常工作、研究中心、卖方观点、模拟组合和绩效统计等功能模块。其中，研究中心包括内部研报、股票研究、行业研究、市场信息等子模块，内部研报根据不同的模板，分别撰写公司、晨会、行业研究和宏观研究的内部研究报告，经审核通过后，可通过报告查询进行查阅；股票研究模块包括个股全景图、股票池管理、评级及盈利预测管理等功能；行业研究包括行业全景图、行业评级管理等功能；公司于2020年更新上线研究管理平台的配置模型子系统，其中包括大类资产配置、行业配置和云估值模块，大类资产配置包括资产配置模型、资产评分管理、战略配置、战术配置功能，行业配置包括行业配置模型、战术配置、行业评分功能，云估值包括估值模型配置、收入成本、数据预期、财务指标、财务报表、财务分析等功能。</p>		

信息资讯系统		
系统名称	上线时间	评估结果
万得金融终端	2009-03-03	符合规定
大智慧大数据终端	2009-12-19	符合规定
主要功能		
<p>长江养老于2009年启用上海万得信息技术股份有限公司的金融终端，终端包括股票、债券、期货、基金、指数、组合和新闻情报等功能模块，其中，股票模块包括行情报价、多维数据、板块分析、统计报表、估值定价、专项业务等功能；新闻情报包括财经新闻、公司公告、法律法规、宏观经济信息网、行业经济新闻等，终端可对接批量271家券商的研究报告。同时，长江养老在终端启用经济数据库（EDB）功能，可获取宏观经济数据用于研究。</p> <p>长江养老2009年启用财汇金融分析平台，目前系统改名为大智慧大数据终端，该终端涵盖主要交易所的证券与指数行情，提供股票、债券、基金、理财、固定收益、商品、外汇、衍生品、宏观经济、投行、研报、新闻、企业数据等内容，用户可通过终端提供的多维数据报表和Excel插件便捷地获取数据，系统还提供研究报告资料库，每日更新200家以上券商的研究报告。</p>		

交易管理系统		
系统名称	上线时间	评估结果
恒生投资交易系统	2008-03-19	符合规定
主要功能		
<p>长江养老于2008年上线恒生电子股份有限公司开发的投资交易系统O32，并持续进行系统功能优化和完善，先后上线了股指期货交易和套保、港股通、科创板、银行间市场上下行接口、中债登和上清所直联电子接口、资金划拨，以及大宗交易、上交所固定收益平台的功能模块，支持公司业务范围持续拓展。系统包括投资决策、风险控制、指令管理、交易管理、日终清算、基金财务、信息查询和系统管理等模块。其中，系统管理模块的系统权限功能支持设置公司岗位角色的菜单操作权限，并通过人员维护功能将角色权限赋予个人，同时，对个人设置不同基金的操作权限，从而实现公司管理制度要求的权限分配，以及投资决策授权的基金经理权限，并做到内部不相容岗位之间的权限隔离；风险控制模块包括投资风险设置功能，可实现持仓数量或市值控制、交易金额控制、同反向控制等16种类型的合规限额控制，只有通过所有合规控制要求的指令才能正式下达，达到授权限额的指令必须经过审批方可执行。交易管理模块包括指令分发、交易所交易、大宗交易、固定收益平台交易、银行间交易、开放式基金交易、存款确认、港股通交易等功能，通过合规审查的指令经中央交易员分发，可由中央交易室不同的交易员执行交易，长江养老目前与沪深交易所、外汇交易中心和期货经纪商的交易均实现了电子接口对接。</p>		

资产估值和核算系统		
系统名称	上线时间	评估结果
赢时胜4.5版金融资产管理平台	2016-08-25	符合规定
主要功能		

长江养老保险2008年启用深证赢时胜信息技术股份有限公司开发的企业年金基金管理平台，系统包括产品管理、资产管理、财务管理、业务处理、资讯及管理、参数管理等模块，系统对股票、现货和股指期货的核算，以及出具财务报告，符合相关规定要求，可正确地采用核算方法，来稳定资产价值。该系统在保险资管公司的使用占比不断提高，一直稳定运行，并对包括股票现货、股指期货在内的各类资产正、确进行估值核算。同时，长江养老保险启用系统的附带电子对账功能，每日与托管行完成对账，保证双方对资产核算的结果一致，进而保障资产估值核算的正确性。系统附带sofa报表平台功能，可根据核算结果自动生成资产负债表、资产负债表等会计报表，并可完成各类统计报表的生产。

六、风险控制体系

整体评估情况	
<p>公司建立了覆盖事前控制、事中监督、事后评价的风险控制体系，涵盖内容从横向来，覆盖市场风险、信用风险、操作风险、流动性风险等各类风险；从纵向来，涵盖公司受托管理、账户管理、投资管理、产品开发、系统开发、运营保障、资金管理、预算管理、会计核算、印章管理、档案管理各个业务环节；</p> <p>风险管理部定期发送股票投资风险相关的报告，从独立的角度，对组合投资收益率、仓位和风险跟踪汇报，根据公司投资风险管理办法以及为投资组合所设定的风险阈值、临时决议、管控措施的要求，跟踪和揭示内部组合所存在的风险，为管理人员和投资经理的决策提供依据。</p>	
风险管理制度	<p>为保障公司股票投资业务的规范运作，有效防范和控制风险，保护客户的利益，公司制定了适用于受托管理资金的投资风险管理原则，其中必须符合国家的法律、法规及监管机构的要求，确保投资运作的各项工作合法合规运行；全面性原则，涵盖投资运作的各个环节和操作流程；适应性原则，风险控制与公司业务发展相适应，并随着业务的发展不断更新。制度明确了公司应建立风险管理信息系统，能够支持股票投资业务风险的计量及绩效评估，并能按时监测风险限额遵守情况，提供市场风险报告的有关内容。通过风险管理信息系统，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。</p> <p>制度还明确了公司股票投资业务风险点与控制手段、责任追究机制及绩效评估等。</p> <p>经评估，公司风险管理制度情况符合规定。</p>
风险管理系统	<p>按《保险机构股票投资管理标准》相关要求，公司建立了适用于受托管理资金直接投资股票的风险管理系统，其中包括风险预警与合规管理系统、绩效评估系统等。具体为恒泰系统，上线时间为2008年。</p> <p>经评估，公司风险管理系统建设情况符合规定。</p>
压力测试系统	<p>按《保险机构股票投资管理标准》相关要求，公司建立了压力测试系统，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，制定相应的应急预案。具体为恒泰系统，上线时间为2008年。</p> <p>经评估，公司压力测试系统建设情况符合规定。</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。