

永安财产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-【20260130】)

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	常磊	董事长	股票投资行政责任人 .PDF
专业责任人	俞泳	首席投资官	股票投资专业责任人 .pdf

二、组织架构

整体评估情况

投资者并置司配体投权资研设交投合位机人核确的投委策，配公员具益包括投资部配中，符岗墙易与，规定对策决作略。人责权(包益投关。其)究了台火交员所规会决行工战作及负在权票相位，人研立后防与人场准事资进用产工人，岗、股他岗人于人，建，理算的标董投项运资责门式监岗、其等12少1人中督经清易力，设事资在投负部模总监)在持于不于公、监资、交能制下资投，票门资理资总岗支少员少；前和投间中理责均投的部股部投管投副理]；统不人不员资约、之集管负层对金资的、线化益研究助)系员研究员人投制间员用资会理权资投体责一体权研理岗及人研人究离、之人运投事管授险益具体为一为益经理以业要算研分离理估金票董营会保权展位作研称权资助算专主清要格分经评资股行经事展的开岗部投名、投员核的(主严互资效司合实司董开立组织、资行位)票究核的(主严互资效司符务公经，独组责投实岗股研、投力人人了，相投绩公且业及并心，职益资体监括资清资于于明机岗基制作合理资会，中设下部门权投[总包投少少并墙容与控，合理投事见理心束部心票位副(票估、票不不并墙容与控，工票董意管中约资中股岗资岗股估票员员，火相理险室离，分股；业资理划投理司关投理括效备人岗防不经风易隔，具体最项独立在产明业、监票分控业人，行力投股理司区职。担事了件资件明资究总股分险资于于位理股限资；办组织管对司正和正况股设级理岗易股理员交投，括间员中明体终提立投配确投务投、投师、投制务人，行力投股理司区具体最项独立在产明业、监票分控业人，行力投股理司区建立架理投设式年式等票置投岗/、票不不易资确但、之交资决策会，公发划发情展部高经员交悉经人、票任包之人集公资决会；下规下置开资益部究置熟资易资股责任制员算保

资产管理部门设置	
部门名称	投资管理中心
发文时间	2025-12-22
发文文号	永保发〔2021〕32号、永保发〔2023〕181号、永保发〔2025〕445号、永保发〔2025〕446号
股票投资部门 (团队)	文件名称 《关于投资管理中心内设部门设置及部门职责的通知》、《永安财产保险股份有限公司投资管理中心部门及岗位职责》、《关于李阳等职务聘任的通知》、《关于石飞等专业序列职务聘任的通知》

	岗位设置	公司股票投资实行投研一体化管理模式，设置研究、投资岗位[含投资/研究总监岗、投资部经理岗、股票投资经理岗、股票投资研究员岗/行业分析师]；设置交易、风险控制、绩效评估、清算、核算以及系统支持等岗位。
	投资经理	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3名
	投资场所	公司设置交易室，作为公司资金运用集中交易的场所，确保集中交易办公区域完全隔离。交易室安装门禁系统并进行有效的物理隔离，未经批准其他人不得随意进入。
	防火墙机制	公司建立了符合股票投资管理能力标准的防火墙机制，严格分离投资前、中、后台岗位责任，确保股票投资业务不相容岗位相互分离、制约和监督。防火墙机制包括但不限于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、投资管理人员与风控制及绩效评估人员之间、清算人员与核算人员之间。

三、专业队伍

整体评估情况

公司股票投资团队实行投研一体化管理模式，共配备20名熟悉股票投资业务专职人员，其中投资经理3人，研究人员7人（主要研究人员2人），交易人员2人，风控人员4人，清算人员1人，绩效评估人员1人，核算人员1人，系统支持人员1人，相关专业人员从业经历、资质能力达到要求，公司股票投资管理专业队伍建设符合股票投资管理能力标准规定。

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3名，研究人员7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	秦硕	权益高级投资总监	股票投资管理经验	13	否
2	马步川	权益投资副总监	股票投资管理经验	13	否
3	程建国	权益研究副总监	行业研究	16	否
4	惠昊东	股票投资研究员/行业分析师	行业研究	5	否
5	马婧鋆	股票投资研究员/行业分析师	行业研究	5	否
6	龚宇霆	权益投资副总监	股票投资管理经验	4	否
7	张一凡	权益投资总监	行业研究	3	否

8	楼谷凡	股票投资研究员/行业分析师	行业研究	5	否
9	詹妮	股票投资研究员/行业分析师	行业研究	6	否
10	黄奕超	股票投资研究员助理	行业研究	0	否

3-2、交易人员2名，风控人员4名，清算人员1名

序号	姓名	岗位	是否兼职
1	滕悦	交易员(交易副总监)	否
2	孙婷	合规总监	否
3	宋酉淇	风险管理部业务主管	否
4	庞海亮	综合部业务主管(清算人员)	否
5	周辰昊	交易员(业务专员)	否
6	陈佳琪	风险管理部业务主管	否
7	张婉馨	风险管理部业务专员	否

四、投资制度

整体评估情况

公司股票投资管理相关制度建设符合股票投资管理能力标准规定，根据监管要求建立了完善、有效的基本制度、决策管理制度、研究管理制度、交易管理制度，相关制度均经董事会、经营管理层或其授权机构批准，以公司正式文件形式下发执行。公司股票投资基本制度涵盖了股票投资岗位职责、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、保密及危机处理等内容；决策管理制度涵盖了投资决策体系、授权管理、实施与控制等内容；研究管理制度涵盖了研究管理、股票池管理、交易单元管理等内容；交易管理制度明确了集中交易、公平交易、交易权限管理和交易监控等内容。

基本制度

股票投资岗位职责

制度明细

文件名称	《永安财产保险股份有限公司投资管理中心部门及岗位职责》
发文文号	永保发〔2023〕181号
发文时间	2023-04-30
评估结果	符合规定

业务流程

制度明细

文件名称	《永安财产保险股份有限公司股票投资业务流程》
发文文号	永保发〔2023〕167号
发文时间	2023-04-30

评估结果	符合规定
操作规程	
制度明细	
文件名称	《永安财产保险股份有限公司股票投资管理制度》
发文文号	永保发〔2022〕111号
发文时间	2022-04-08
评估结果	符合规定
会议制度	
制度明细	
文件名称	《永安财产保险股份有限公司投资管理中心会议制度》
发文文号	永保发〔2020〕429号
发文时间	2020-12-31
评估结果	符合规定
文档管理	
制度明细	
文件名称	《永安财产保险股份有限公司投资管理中心档案管理办法》
发文文号	永保发〔2023〕170号
发文时间	2023-04-30
评估结果	符合规定
绩效考核	
制度明细	
文件名称	《永安财产保险股份有限公司投资管理中心股票投资绩效考核指引》
发文文号	永保发〔2026〕28号
发文时间	2026-01-06
评估结果	符合规定
清算与核算	
制度明细一	
文件名称	《永安财产保险股份有限公司投资交易资金结算管理办法》
发文文号	永保发〔2023〕173号
发文时间	2023-04-30
评估结果	符合规定
制度明细二	
文件名称	《永安财产保险股份有限公司投资管理中心投资业务会计核算办法》
发文文号	永保发〔2020〕412号
发文时间	2020-12-31
评估结果	符合规定
信息系统管理	
制度明细	
文件名称	《永安财产保险股份有限公司投资管理中心计算机信息系统管理制度》
发文文号	永保发〔2020〕432号

发文时间	2020-12-31
评估结果	符合规定
保密及危机处理	
制度明细一	
文件名称	《永安财产保险股份有限公司投资管理中心员工职业道德守则》
发文文号	永保发〔2026〕15号
发文时间	2026-01-06
评估结果	符合规定
制度明细二	
文件名称	《永安财产保险股份有限公司资金运用业务应急管理细则》
发文文号	永保发〔2026〕17号
发文时间	2026-01-05
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	《永安财产保险股份有限公司资金运用业务投资决策和授权管理制度》
发文文号	永保发〔2023〕169号
发文时间	2023-04-30
评估结果	符合规定
授权管理	
制度明细	
文件名称	《永安财产保险股份有限公司资金运用业务投资决策和授权管理制度》
发文文号	永保发〔2023〕169号
发文时间	2023-04-30
评估结果	符合规定
实施与控制	
制度明细	
文件名称	《永安财产保险股份有限公司资金运用业务投资决策和授权管理制度》
发文文号	永保发〔2023〕169号
发文时间	2023-04-30
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	《永安财产保险股份有限公司资金运用业务研究管理办法》
发文文号	永保发〔2026〕31号
发文时间	2026-01-06

评估结果	符合规定
制度明细二	
文件名称	《永安财产保险股份有限公司股票池管理制度》
发文文号	永保发〔2023〕180号
发文时间	2023-04-30
评估结果	符合规定
股票池管理办法	
制度明细	
文件名称	《永安财产保险股份有限公司股票池管理制度》
发文文号	永保发〔2023〕180号
发文时间	2023-04-30
评估结果	符合规定
交易单元管理办法	
制度明细	
文件名称	《永安财产保险股份有限公司交易单元及证券账户管理制度》
发文文号	永保发〔2023〕179号
发文时间	2023-04-30
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	《永安财产保险股份有限公司交易操作管理制度》
发文文号	永保发〔2023〕178号
发文时间	2023-04-30
评估结果	符合规定
公平交易	
制度明细	
文件名称	《永安财产保险股份有限公司交易操作管理制度》
发文文号	永保发〔2023〕178号
发文时间	2023-04-30
评估结果	符合规定
交易权限管理	
制度明细	
文件名称	《永安财产保险股份有限公司交易操作管理制度》
发文文号	永保发〔2023〕178号
发文时间	2023-04-30
评估结果	符合规定
交易监控	
制度明细	
文件名称	《永安财产保险股份有限公司交易操作管理制度》
发文文号	永保发〔2023〕178号
发文时间	2023-04-30
评估结果	符合规定

五、系统建设

整体评估情况

能、生、讯支
工作模融构管
理配得务授产功
能，能够
建设管理行业万
服务资算功
统资行了研究具
生核
系统投、括研统恒
务系
信息对模型券系为财
统割
相关规定配讯多(O32)
准产资了统核算
统标资息得统核算
统和清成。
系统力了信获系和清成。
技术能括；并理值的生
技理包系统，易产高自动
信息管系统交资、表
信资系报告资；全报
的投资分析报告资
要股研究研究资投能安
件合符情其型终理交，算
合况中，内部2种研究生功
条件合符情其型终理交，算
了行。模博管和统清
建及影估司用质股端；规核日
立运响值彭易制系行
公使实个终持合计每

系统名称	上线时间	评估结果
聚源投研管理平台	2019-05-01	符合规定
配置模型（资产、行业配置模型）	2019-08-26	符合规定
个股估值模型	2010-12-31	符合规定
主要功能		
通过聚源投研管理平台和个股估值模型，结合行业研究、资产配置、风险管理等综合策略，提供研究报告、行业分析、投资决策支持等服务。		
1. 行业研究：通过行业报告、行业分析、行业报告等模块，提供行业动态、行业趋势、行业研究报告等。		
2. 资产配置：通过资产配置模型，提供资产配置建议、资产配置报告等。		
3. 风险管理：通过风险管理模块，提供风险管理报告、风险管理建议等。		
4. 投资决策：通过投资决策模块，提供投资决策建议、投资决策报告等。		
5. 其他功能：包括行业报告、行业分析、行业报告等模块，提供行业动态、行业趋势、行业研究报告等。		

信息资讯系统		
系统名称	上线时间	评估结果
万得金融资讯终端	2010-12-31	符合规定
彭博终端	2016-11-09	符合规定
主要功能		
<p>万得金融资讯终端获得多家券商的支持，是我国金融信息领域的领跑者，搭建起了支撑我国金融专业人士开展股票、债券、外汇、基金、新闻和研究报告。投研人员用以研究分析，兑息、兑付等围绕信息与分析、投资组合管理应用等领域的专业分析软件与应用工具。</p> <p>彭博(Bloomberg)获得多家券商的支持，是全球商业、金融信息和财经资讯的领先提供商，用户通过“彭博专业服务”查阅和分析实时的金融市场数据。帮助研究员快速地搜索和查阅到相关标的行业研究报告、市场分析报告等文献，及时了解到其他分析师对海外市场及标的的看法和观点，特别是来自国际知名研究机构的观点。终端通过专有安全网络提供及时、客观的全球实时新闻、资讯等，其提供速度和广度要优于其他信息提供商，使投资部门能够快速对重大事件做出相应反应，从而更好地把握市场时机。</p>		

交易管理系统		
系统名称	上线时间	评估结果
恒生投资交易管理系统(O32)	2009-12-31	符合规定
主要功能		
<p>投资交易管理系统用于完成证券交易整体流程的统一管理，覆盖行情处理、风险控制(风险合规条目设置和审批权限维护)、指令下达(系统自动试算风险合规与授权)、指令审批、指令分发、下达委托(再次进行实时风控试算)、投资清算等各个环节。主要功能模块包括：证券池管理、风险控制、指令管理、交易管理、财务管理、日终清算、报表查询等。通过将授权管理、合规控制等规则内嵌于业务流程中，全面满足股票投资管理制度的标准化要求，确保投资交易在安全、合规、高效的框架下运行。符合股票投资管理制度标准要求的具备授权管理、合规控制和交易功能等。</p>		

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	2009-10-22	符合规定
主要功能		

公司具备安全、高效的清算交割、财务核算系统，能够每日进行资产清查和估值，实现报表自动生成。资产估值、核算系统和托管行能够完成每日收和付款对，反映投资和估值情况。

1. 资产估值会计核算系统是根据财政部有关规定，根据新会计准则的要求，对投资的运营情况进行会计核算的管理系统。
 2. 基于投资业务数据财务化的特点，首先把投资业务的相关数据依照财政部的核算办法的要求，规范至严谨的会计核算体系中，然后透过财务的观点分析、评估投资的运营情况。
 3. 计算证券投资基金、券商资产支持计划、信托计划等理财产品，投资股票、债券、回购、基金等每个投资证券的市场价值、利息收入等。
 4. 生成财务报表（资产负债表、利润表、所有者权益变动表、科目余额表）。
 5. 主要菜单包括：基础信息设置、日常业务、清算及转账、日常报表、财务管理、凭证浏览等。

六、风险控制体系

整体评估情况

行计系股的能力，风险管理对生能系、险系合管体则风试组资制原；测资投控理容；力投票险管内压估股风险等；评合的风险等；评合的风估等，符后度绩估力内事制及评压相关评价包效系测容督、理制效进行相监督、绩进。监险究、度案中风追统中预案事，任系集急制、度责理股应控制、管个的控告段、规、应前报手合度相事的制与中定盖理控警集制覆管与预业此建立投险风行以了资点险行以司立量、统票影响标

风险管理系统	<p>公司通过投资管理系统的风险预警与合规管理模块，可以实时监控投资指令、委托以及投资组合当前的状况是否违反了在风控系统中设置的预警规则和合规管理要求，并根据风控设置的具体情况进行相应的处理。</p> <p>公司风险管理系统的绩效评估模块，分业绩与效能两大块，前者通过对单组合进行收益分析以及对多组合进行风险调整收益与净值收益的比较，对投资组合的业绩表现有全面直观展现，后者则运用多种先进的绩效评估模型，如TM选股择时模型、HM选股择时模型、Fama绩效分解模型和多期Brinson归因分析模型等，搭建了一个完善的绩效评估平台，以用来评估资产组合管理人的投资绩效，并提供客观的绩效评估报告。</p>
压力测试系统	<p>公司建立了股票资产的压力测试系统，该系统可以对持仓股票资产进行压力测试。压力测试分析以选定指数为参照结合各不同股票投资组合与指数的关联系数β，在假设市场下跌不同幅度的情境下，进行市值变化程度的预测。其中，股票β计算可以根据不同股票组合的选择不同的对标基准，并可以在系统中设定不同的历史样本数据取值范围，以及不同的市场波动压力情景。上述压力测试系统可以分别对股票仓位、行业集中度、个股集中度进行不同压力情景的压力测试，评估公司股票持仓组合的股票仓位、行业集中度、个股集中度在不同压力情景下的影响，并以此制定相应的应急预案。</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。