

# 保德信保险资产管理有限公司衍生品运用管理能力建设及自评估情况—股指期货（首次披露—



## 一、风险责任人

风险责任人:	风险责任人信息披露公告		
行政责任人:	赖军	职务:	董事长
行政责任人类别:	董事长	是否履行完备的授权程序:	
行政责任人性别:	男	行政责任人出生年月:	1972-05
行政责任人学历:	研究生	行政责任人学位:	工商管理硕士
行政责任人所在部门:	治理层	行政责任人入司时间:	2025-09-01
行政责任人专业资质:	中国注册会计师	行政责任人专业技术职务:	无
专业责任人:	傅安里	职务:	投资总监兼权益投资部负责人
专业责任人类别:	授权的相关资产管理部门负责人	是否履行完备的授权程序:	是
专业责任人性别:	男	专业责任人出生年月:	1978-01
专业责任人学历:	研究生	专业责任人学位:	博士
专业责任人入司时间:	2025-04-01	专业责任人所在部门:	权益投资部
专业责任人专业资质:	证券从业资格、期货从业资格	专业责任人专业技术职务:	无

## 二、基本条件

整体评估情况:	<p>公司具有良好的公司治理结构，建立了由股东、董事会及下设专门委员会、经营管理层等组成的公司治理架构。董事会知晓股指期货业务相关风险并承担参与股指期货业务的最终责任，投资管理制度中设置股指期货业务分级授权，并明确了管理人员职责及报告要求。</p> <p>公司建立了完善、有效的衍生品交易业务操作制度，操作制度涵盖了研究、决策、交易、清算与结算等全过程，并明确了每个部门和岗位的具体职责分工，确保业务流程清晰，环节紧密衔接。</p> <p>公司的内部控制制度完善，通过发布一系列规章制度，明确了股指期货投资业务各环节的部门及岗位职责，确保业务操作和风险管理流程可执行，通过加强权限管理，实现关键岗位之间的相对独立和相互制衡，实现重点环节双人复核。</p> <p>公司建立了股指期货业务的风险管理体系，涵盖动态风险管理机制、风险预警机制、激励制度和机制、监督检查机制、偏差回溯机制等各个方面。股指期货风险管理制度已纳入公司总体风险管理架构，能够覆盖股指期货交易前、中、后台，及时做出风险预警。</p> <p>公司建立了股指期货交易信息技术系统，包括股指期货投资交易、风险管理、估值与核算、交易结算等系统，并开展了股指期货投资交易前、中、后台的仿真测试，形成信息系统说明材料及股指期货套期保值测试报告；各系统分别在独立的服务器和操作系统上部署，包括业务处理设备、交易软件等，并配备了充分的冗余资源，且均已通过可靠性测试。</p> <p>公司配备了股指期货交易专业管理人员，包括分析研究、投资交易、财务处理、风险控制和审计稽核等人员。团队的人员配置数量、资格考试通过情况、从业经验年限等均符合监管的要求，投资交易、风险控制和清算岗位人员不存在相互兼任情况。</p> <p>公司自2025年9月成立以来未受到监管机构重大行政处罚。</p> <p>经评估，公司衍生品运用管理能力（股指期货）基本条件符合《保险机构衍生品运用管理能力标准-股指期货》的要求。</p>
行政处罚情况:	近两年无受到监管机构重大行政处罚
受托情况:	是受托参与交易

## 三、组织架构

整体评估情况：			
<p>公司开展股指期货业务议案经董事会审议通过，董事会知晓相关风险并参与股指期货业务的最终责任。公司制定了投资管理制度，设置股指期货业务分级授权体系，明确了管理人的职责及报告要求。公司构建了科学合理的分级授权体系，董事会是股指期货业务最高决策机构，承担股指期货交易、资产配置的最终责任，总经理负责领导股指期货交易业务工作，投资管理委员会在授权范围内负责审批投资业务制度、资产配置方案等核心事项。执行层面设置权益投资部门和集中交易部门。独立设置风险管理部门，配备专职风控人员实施全流程监控，覆盖市场风险、流动性风险；设置内部审计部门，定期对业务风险管理情况进行监督检查。</p> <p>公司通过发文明确股指期货投资交易、风险管理、清算核算、内部稽核等部门架构及相关岗位职责，并通过岗位设置、制度规定设置防火墙机制，执行严格的业务分离制度，确保上述部门的独立运作。</p> <p>经整体评估，公司组织架构设置符合《保险机构衍生品运用管理能力标准-股指期货》的要求。</p>			
投资交易部门			
1			
部门名称：	权益投资部		
发文时间：	2026-06-09	文件名称（含文号）：	保德信保险资产管理有限公司关于相关部门和岗位设置调整的决定（保德信资管发〔2026〕43号）
岗位设置：	股指期货投资岗，股指期货研究岗，部门管理岗		
2			
部门名称：	集中交易部		
发文时间：	2026-06-09	文件名称（含文号）：	保德信保险资产管理有限公司关于相关部门和岗位设置调整的决定（保德信资管发〔2026〕43号）
岗位设置：	股指期货交易岗		
风险管理部门			
1			
部门名称：	风险管理部		
发文时间：	2026-06-09	文件名称（含文号）：	保德信保险资产管理有限公司关于相关部门和岗位设置调整的决定（保德信资管发〔2026〕43号）
岗位设置：	部门管理岗，风控岗		
清算核算部门			
1			
部门名称：	财务运营部		
发文时间：	2026-03-10	文件名称（含文号）：	保德信保险资产管理有限公司关于相关部门和岗位设置调整的决定（保德信资管发〔2026〕15号）
岗位设置：	估值核算岗，运营清算岗，部门管理岗		
内部稽核部门			
1			
部门名称：	内部审计部		
发文时间：	2025-09-15	文件名称（含文号）：	保德信保险资产管理有限公司关于组织架构及部门和岗位设置的决定（保德信资管发〔2025〕6号）
岗位设置：	部门管理岗		
防火墙机制：	<p>公司发文明确了股指期货投资交易、风险管理、清算核算、内部稽核等部门架构及相关岗位职责，并通过《保德信保险资产管理有限公司股指期货投资管理制度》明确了业务的防火墙机制。公司股指期货业务实行严格的业务分离制度，投资交易、风险管理、清算核算、内部稽核等部门独立运作。</p> <p>经评估，公司防火墙机制设置符合《保险机构衍生品运用管理能力标准-股指期货》的要求。</p>		
评估结果：	符合规定		

#### 四、专业队伍

整体评估情况：						
公司配备了股指期货交易专业管理人员，包括分析研究、投资交易、财务处理、风险控制和审计稽核等人员。其中资产配置和投资交易专业人员5人（包括股指期货投资人员3人，交易人员2人），研究人员1人，风险控制专业人员3人，清算和核算专业人员3人，内部审计人员1人，相关人员均已按要求通过期货从业人员资格考试，投资交易、风险控制和清算岗位人员不存在相互兼任情况。投资交易团队负责人员具有5年以上期货或证券业务经验，业务经理具有3年以上期货或证券业务经验。经评估，公司衍生品运用管理能力（股指期货）专业队伍符合《保险机构衍生品运用管理能力标准-股指期货》的要求。						
专业队伍人员基本信息：						
序号	姓名	岗位	是否为能力标准要求专职人员	相关经验类型	是否通过期货从业人员资格考试	相关经验年限
1	何志慧	部门管理岗	否	其他	未通过	16.43
2	汪鹏	股指期货投资岗	否	期货或证券业务经验	已通过	9.07
3	李彤	股指期货投资岗	否	期货或证券业务经验	已通过	7.94
4	李彤	股指期货研究岗	否	期货或证券业务经验	已通过	7.94
5	傅安里	部门管理岗	否	期货或证券业务经验	已通过	16.56
6	吴楠	估值核算岗	否	期货或证券业务经验	已通过	16.12
7	王宇翔	运营清算岗	否	期货或证券业务经验	已通过	10.12
8	申智超	部门管理岗	否	期货或证券业务经验	已通过	19.51
9	毛雨琪	股指期货交易岗	否	期货或证券业务经验	已通过	4.15
10	张昕宇	股指期货交易岗	否	期货或证券业务经验	已通过	15.68
11	张漫春	部门管理岗	否	期货或证券业务经验	已通过	19.81
12	吕玉冰	风控岗	否	期货或证券业务经验	已通过	8.30
13	郝梦光	风控岗	否	期货或证券业务经验	已通过	3.82

#### 五、投资规则与基本制度

整体评估情况：		
<p>公司建立了完善、有效的股指期货交易管理制度，相关制度均经过董事会、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。</p> <p>在风险对冲方面，公司制定了《保德信保险资产管理有限公司风险对冲方案》，并经公司风险管理部门及有关负责人审批。</p> <p>在与交易结算机构签署协议文件方面，公司与中国民生银行股份有限公司和中信建投期货有限公司签署《保德信保险资产管理有限公司-中国民生银行-中信建投期货有限公司期货投资托管操作备忘录》，确定股指期货业务交易、保证金管理、风险控制及数据传输等事项，明确各方的权利和义务。</p> <p>在业务操作制度方面，公司制定了《保德信保险资产管理有限公司股指期货清算及资金管理办法》等文件，涵盖研究、决策、交易、清算与结算等全过程，明确责任分工，确保业务流程清晰，环节紧密衔接。</p> <p>在内部控制制度方面，公司制定了《保德信保险资产管理有限公司股指期货投资管理制度》等文件，明确岗位职责，确保业务操作和风险管理流程可执行，关键岗位相互制衡，重点环节双人复核。</p> <p>在风险管理制度方面，公司制定了《保德信保险资产管理有限公司股指期货业务风险管理暂行办法》等文件，将风险管理制度纳入公司总体风险管理架构，能够覆盖股指期货交易前、中、后台。</p> <p>在问责制度方面，公司通过《保德信保险资产管理有限公司股指期货投资管理制度》设置工作守则，覆盖股指期货交易主管人员和专业人员。</p> <p>经评估，公司衍生品运用管理能力（股指期货）相关投资规则与基本制度建设情况符合《保险机构衍生品运用管理能力标准-股指期货》的要求。</p>		
衍生品交易管理制度：		
制度内容	评估结果	制度明细
风险对冲方案	符合规定	文件名称：保德信保险资产管理有限公司股指期货投资风险对冲方案， 发文字号：保德信资管发〔2026〕41号， 发文时间：2026-06-04；



与交易结算机构签署协议文件	符合规定	文件名称：保德信保险资产管理有限公司-中国民生银行-中信建投期货有限公司期货投资托管操作备忘录， 发文文号：无， 发文时间：2026-05-29； 文件名称：期货经纪合同， 发文文号：无， 发文时间：2026-05-29；
衍生品交易业务操作制度	符合规定	文件名称：保德信保险资产管理有限公司股指期货清算及资金管理 办法， 发文文号：保德信资管制度（2026）27号， 发文时间：2026-06-05； 文件名称：保德信保险资产管理有限公司股指期货投资管理 制度， 发文文号：保德信资管制度（2026）25号， 发文时间：2026-06-03；
内部控制制度	符合规定	文件名称：保德信保险资产管理有限公司股指期货投资管理 制度， 发文文号：保德信资管制度（2026）25号， 发文时间：2026-06-03；
风险管理制度	符合规定	文件名称：保德信保险资产管理有限公司股指期货业务风险 管理 办法， 发文文号：保德信资管制度（2026）23号， 发文时间：2026-06-03；
问责制度	符合规定	文件名称：保德信保险资产管理有限公司股指期货投资管理 制度， 发文文号：保德信资管制度（2026）25号， 发文时间：2026-06-03；

## 六、托管机制

整体评估情况：
<p>公司与中国民生银行股份有限公司和中信建投期货有限公司签署了《保德信保险资产管理有限公司-中国民生银行-中信建投期货有限公司期货投资托管操作备忘录》，确定了股指期货业务的资金划拨、清算、估值等事项，明确双方的权利和义务。</p> <p>经评估，公司股指期货业务托管机制符合《保险机构衍生品运用管理能力标准-股指期货》的要求。</p>

## 七、系统建设

整体评估情况：			
<p>公司已对照衍生品运用管理能力（股指期货）要求，建立了股指期货交易的投资交易、会计核算和风险管理等信息系统，相关功能模块集成在恒生投资交易系统软件V03.2中（以下简称“投资032系统”），功能包括套保方案设计、回归分析、时变分析、头寸计算、合约选择、情景分析等。</p> <p>公司股指期货资产估值及核算系统模块集成在恒生资产估值和核算系统软件V6.0中，功能包括对股指期货资金交易的清算、做账功能，集成交易所、投资交易及后台管理系统接口文件支持，支持股指期货业务的清算，并由清算结果自动生成财务凭证，最终生成各类报表完成资产的估值。</p> <p>公司股指期货风险管理信息系统模块集成在投资032系统中，内置风控条目设置功能可将风控要求通过系统固化到系统中，并可满足实时监控股指期货风控需求。</p> <p>公司股指期货交易结算系统模块集成在投资032系统中，已经和中信建投期货交易柜台进行主备专线实时对接，满足接收行情、保证金管理、下达交易指令、清算数据接收及自动清算等业务功能。上述系统均已通过可靠性测试。</p> <p>经评估，公司股指期货业务系统建设符合《保险机构衍生品运用管理能力标准-股指期货》的要求。</p>			
交易结算系统：			
系统名称	恒生投资交易系统软件V03.2		
上线时间	2025-09-16	评估结果	符合规定
主要功能	<p>公司股指期货交易结算系统模块集成在投资032系统中，已经和合作期货公司的交易柜台进行主备专线实时对接，满足接收行情、保证金管理、下达交易指令、清算数据接收及自动清算等业务功能。公司现有投资032系统可以实现和期货柜台的文件对接，并且建立了备份通道，将期货交易行情等文件接入系统并进行清算以及对账的功能，最终生成指令、交易、持仓等信息。经评估，符合《保险机构衍生品运用管理能力标准-股指期货》的要求。</p>		
投资分析系统：			
系统名称	恒生投资交易系统软件V03.2		
上线时间	2025-09-16	评估结果	符合规定

主要功能	公司股指期货投资分析系统模块集成在投资032系统中，功能包括套保方案设计、套保分析、套保跟踪、套保动态跟踪、套保额度管理、套保数量、套保调整。经评估，符合《保险机构衍生品运用管理能力标准-股指期货》的要求。		
资产估值和核算系统：			
系统名称	恒生资产估值与会计核算系统软件V6.0		
上线时间	2025-09-16	评估结果	符合规定
主要功能	公司股指期货资产估值和核算系统模块集成在恒生资产估值与会计核算系统软件V6.0中，功能包括对股指期货资金交易的清算、做账功能，集成交易所、投资交易及后台管理系统接口文件支持，支持股指期货业务的清算，并由清算结果自动生成财务凭证，最后生成各种报表。经评估，符合《保险机构衍生品运用管理能力标准-股指期货》的要求。		
风险管理信息系统：			
系统名称	恒生投资交易管理系统软件V03.2		
上线时间	2025-09-16	评估结果	符合规定
主要功能	公司股指期货风险管理信息系统模块集成在投资032系统中，内置风控条目设置功能，可将风控要求通过系统固化到系统中，并可满足实时监控股指期货风控需求，风控设置后可实现事中实时风险监测并及时预警。经评估，符合《保险机构衍生品运用管理能力标准-股指期货》的要求。		

## 八、风险管理

整体评估情况：			
<p>公司对股指期货投资分析系统模块集成在投资032系统中，功能包括套保方案设计、套保分析、套保跟踪、套保动态跟踪、套保额度管理、套保数量、套保调整。经评估，符合《保险机构衍生品运用管理能力标准-股指期货》的要求。</p> <p>公司在动态风险管理机制方面，公司制定了《保德信保险资产管理有限公司股指期货投资管理制度》《保德信保险资产管理有限公司全面风险管理政策》《保德信保险资产管理有限公司股指期货风险管理政策》《保德信保险资产管理有限公司股指期货风险管理政策》，搭建覆盖风险识别、风险评估、风险控制、风险报告和内部审计在内的股指期货投资全流程风险管理体系；依托恒生投资交易管理系统、恒生资产估值与会计核算系统，实现股指期货相关风险的实时监控和动态评估。</p> <p>在风险预警机制方面，公司完善了股指期货应急机制和管理预案，制定有《保德信保险资产管理有限公司股指期货业务风险管理政策》《保德信保险资产管理有限公司股指期货业务风险管理政策》等制度文件，明确了公司建立涵盖股指期货业务的风险指标监控体系，公司采用投资032系统作为股指期货信息系统，内嵌各项风险管理指标，实时监控、评估与处置股指期货交易风险，及时根据市场变化开展风险预警提示。</p> <p>经评估，公司股指期货动态风险管理机制设置符合《保险机构衍生品运用管理能力标准-股指期货》的要求。</p>			
动态风险管理机制评估：	<p>公司建立了股指期货业务的风险管理体系。在动态风险管理机制方面，公司制定了《保德信保险资产管理有限公司股指期货投资管理制度》《保德信保险资产管理有限公司全面风险管理政策》《保德信保险资产管理有限公司股指期货风险管理政策》《保德信保险资产管理有限公司股指期货风险管理政策》，搭建覆盖风险识别、风险评估、风险控制、风险报告和内部审计在内的股指期货投资全流程风险管理体系；依托恒生投资交易管理系统、恒生资产估值与会计核算系统，实现股指期货相关风险的实时监控和动态评估。</p> <p>在风险预警机制方面，公司完善了股指期货应急机制和管理预案，制定有《保德信保险资产管理有限公司股指期货业务风险管理政策》《保德信保险资产管理有限公司股指期货业务风险管理政策》等制度文件，明确了公司建立涵盖股指期货业务的风险指标监控体系，公司采用投资032系统作为股指期货信息系统，内嵌各项风险管理指标，实时监控、评估与处置股指期货交易风险，及时根据市场变化开展风险预警提示。</p> <p>经评估，公司股指期货动态风险管理机制设置符合《保险机构衍生品运用管理能力标准-股指期货》的要求。</p>		



