

交银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- 20260911）

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：	张秦华	职务：	总经理
行政责任人类别：	授权总经理	是否履行完备的授权程序：	是
行政责任人性别	男	行政责任人出生年月	1978-12
行政责任人学历	研究生	行政责任人学位	硕士
行政责任人所在部门	高级管理层	行政责任人入司时间	2022-10-19
行政责任人专业资质	金融工作10年以上从业	行政责任人专业技术职务	高级经济师
专业责任人：	时伟翔	职务：	部门副总经理（部门负责人）
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	1979-01
专业责任人学历	研究生	专业责任人学位	硕士
专业责任人入司时间	2019-06-18	专业责任人所在部门	股票与基金投资部
专业责任人专业资质	相关投资领域10年以上从业经历	专业责任人专业技术职务	无

二、基本条件

整体评估情况：	
公司已具有良好的公司治理结构，建立了由股东、董事会和经营管理层组成的现代公司治理架构，明确了董事会、董事会专业委员会和经营管理层在公司治理体系中的职责。公司不设监事会或监事，由董事会下设审计与风险委员会行使《公司法》规定的监事会职权。 公司已具有健全的衍生品交易业务操作、内部控制和风险管理制度，包括但不限于：《交银保险资产管理有限公司股指期货业务管理办法（2025 年版）》、《交银保险资产管理有限公司股指期货套期保值业务实施细则（2025 年版）》、《交银康联资产管理有限公司内部控制管理办法》、《交银保险资产管理有限公司全面风险管理办法（2025 年版）》、《交银保险资产管理有限公司股指期货业务风险管理细则（2025年版）》等制度。 公司已建立投资交易、会计核算和风险管理等信息系统。恒生O32投资交易系统，与合作的交易结算机构信息系统对接，并建立交易备份通道。恒生资产估值与会计核算系统，配备股指期货估值与清算模块，会计确认、计量、账务处理及财务报告符合规定。恒生O32投资交易系统和恒生绩效评估与风险管理系统，支持将各项风险管理指标固化在系统中。相关系统模块均通过可靠性测试。 公司已配备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岗位。除审计稽核岗外，相关人员均通过期货从业人员资格考试。人数、资质、从业经历均符合监管要求。 经自评估，公司衍生品运用管理能力（股指期货）基本条件符合能力标准要求。	
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：

董事会已知晓股指期货相关风险并承担参与股指期货的最终责任。公司第一届董事会第十三次会议审议通过《交银康联保险资产管理有限公司关于开展股指期货业务的议案》。《交银保险资产管理有限公司股指期货业务管理办法（2025 年版）》规定“公司董事会承担参与股指期货投资业务的最终责任”。

董事会已制定授权制度，建立决策机制，明确管理人员职责及报告要求。公司第二届董事会第二十一次会议审议通过《关于申请新增董事会对总经理股指期货业务授权的议案》，授权公司总经理在相关法律、法规及金融监管部门许可的前提下，在年度资产配置计划控制比例的范围内，对委托投资指引授权要求内的股指期货投资事项进行审批。

公司已设立负责股指期货交易的投资交易、风险管理、清算核算、内部稽核等部门。先后成立第三方投资业务部（组合管理部）、股票与基金投资部、风险管理部、内控合规部、预算财务部（运营管理部）、交易管理部、信息科技部、审计部。

公司已设立防火墙体系，实行严格的业务分离制度，确保投资交易、风险管理、清算核算、内部稽核等部门独立运作。上述部门依规履职，实施独立的考核指标体系。

公司已下发正式文件，明确上述各部门职责、相应的岗位职责、部门负责人和人员配置等。

经评估，公司衍生品运用管理能力（股指期货）组织架构设置符合能力标准要求。

投资交易部门

1

部门名称：	交易管理部		
发文时间：	2025-11-11	文件名称（含文号）：	《交银保险资产管理有限公司股指期货业务管理办法（2025年版）》（交银保险资管综〔2025〕69号）
岗位设置：	交易岗		

2

部门名称：	第三方投资业务部（组合管理部）		
发文时间：	2025-11-11	文件名称（含文号）：	《交银保险资产管理有限公司股指期货业务管理办法（2025年版）》（交银保险资管综〔2025〕69号）
岗位设置：	配置岗		

3

部门名称：	股票与基金投资部		
发文时间：	2025-11-11	文件名称（含文号）：	《交银保险资产管理有限公司股指期货业务管理办法（2025年版）》（交银保险资管综〔2025〕69号）
岗位设置：	投资岗,研究岗,部门管理岗		

风险管理部門

1

部门名称：	内控合规部		
发文时间：	2025-11-11	文件名称（含文号）：	《交银保险资产管理有限公司股指期货业务管理办法（2025年版）》（交银保险资管综〔2025〕69号）、《关于调整股指期货业务相关职责的通知》（交银保险资管〔2026〕68号）
岗位设置：	合规管理岗		

2

部门名称：	风险管理部		
发文时间：	2025-11-11	文件名称（含文号）：	《交银保险资产管理有限公司股指期货业务管理办法（2025年版）》（交银保险资管综〔2025〕69号）、《关于调整股指期货业务相关职责的通知》（交银保险资管〔2026〕68号）
岗位设置：	风险管理岗		

清算核算部門

1			
部门名称：		预算财务部（运营管理部）	
发文时间：	2025-11-11	文件名称（含文号）：	《交银保险资产管理有限公司股指期货业务管理办法（2025年版）》（交银保险资管综〔2025〕69号）
岗位设置：		估值核算岗,资金清算岗	
内部稽核部门			
1			
部门名称：		审计部	
发文时间：	2025-11-11	文件名称（含文号）：	《交银保险资产管理有限公司股指期货业务管理办法（2025年版）》（交银保险资管综〔2025〕69号）
岗位设置：		审计稽核岗	
防火墙机制：	公司已制定《交银保险资产管理有限公司股指期货业务管理办法（2025年版）》，明确三道防线部门的职责，其中：一道防线业务部门第三方投资业务部（组合管理部）负责拟定业务风险对冲方案，股票与基金投资部负责根据审批通过的风险对冲方案制定实施方案并负责股指期货投资策略等研究分析（投资部门），交易管理部负责执行股指期货投资交易指令（交易部门），预算财务部（运营管理部）负责股指期货清算核算工作（清算核算部门）；二道防线风险管理部负责股指期货业务风险的识别、评估，内控合规部负责股指期货合规性管理和评估（风险合规管理部门）；三道防线审计部履行股指期货内部审计稽核职能（稽核监督部门）。上述部门职责分工明确、独立运作，无二三道防线分管领导交叉，部门负责人或员工兼职的情况，且均实施独立的考核指标体系。公司已制定《交银康联资产管理有限公司内部控制管理办法》、《交银保险资产管理有限公司股指期货套期保值业务实施细则（2025年版）》、《交银保险资产管理有限公司股指期货业务风险管理细则（2025年版）》等业务操作及内控制度，规定了相关业务操作和风险管理流程规则设置，严格分离前、中、后台岗位责任，做到权责分明、相对独立和相互制衡，对重要业务部门和岗位进行有效隔离。综上所述，公司已在不同部门之间设立防火墙体系，实行严格的业务分离制度，确保投资交易、风险管理、合规管理、清算核算、内部稽核等部门独立运作。经评估，公司衍生品运用管理能力（股指期货）防火墙机制符合能力标准要求。		
评估结果：		符合规定	

四、专业队伍

整体评估情况：						
公司已配备股指期货交易专业管理人员，包括资产配置、分析研究、投资交易、财务处理、风险控制和审计稽核等人员。资产配置和投资交易专业人员5名，风险控制专业人员3名，清算和核算专业人员2名，审计稽核人员1名，分析研究兼投资人员1名，投资交易、风险控制和清算岗位人员均未相互兼任。公司未同时参与其他衍生品交易。除审计稽核人员外，上述专业人员均通过期货从业人员资格考试。负责人已具有5年以上期货或证券业务经验，业务经理已具有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）专业队伍符合能力标准要求。						
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的专职人员	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	鲜佳慧	交易岗	否	期货或证券业务经验	已通过	6.50
2	叶艺舟	交易岗	否	期货或证券业务经验	已通过	9.50
3	林妍妍	合规管理岗	否	其他	已通过	1.15
4	邱圣捷	合规管理岗	否	其他	已通过	9.01
5	岳恺琳	审计稽核岗	否	其他	未通过	4.34
6	尹天宇	配置岗	否	期货或证券业务经验	已通过	9.19
7	王玉英	投资岗	否	期货或证券业务经验	已通过	14.85
8	栾晓婧	投资岗	否	期货或证券业务经验	已通过	9.14
9	栾晓婧	研究岗	否	期货或证券业务经验	已通过	8.85

10	时伟翔	部门管理岗	否	期货或证券业务经验	已通过	20.18
11	赵健转	估值核算岗	否	其他	已通过	18.68
12	陈美丽	资金清算岗	否	其他	已通过	14.14
13	李航	风险管理岗	否	其他	已通过	1.18

五、投资规则与基本制度

整体评估情况：		
公司已建立完善、有效的衍生品交易管理制度，各项制度已经董事会、经营管理层及其授权机构批准，以公司正式文件形式下发执行。 公司已制定《交银保险资产管理有限公司股指期货风险对冲方案》，明确风险对冲目标、对冲工具、对冲对象、对冲规模、对冲期限、风险对冲比例、保证金管理、风险敞口限额、对冲有效性管理等具体要求。方案已经风险与合规管理部门出具无异议审核意见并经公司审批通过。 公司已与中国邮政储蓄银行、上海东证期货签订操作备忘录及保险资金托管操作协议，确定股指期货账户开立、保证金管理结算、期货交易、风险控制及数据传输和接收等事项，明确各方权利和义务。 公司已建立健全的股指期货交易业务操作、内部控制和 risk 管理制度。 业务操作制度已涵盖研究、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。包括但不限于：《交银保险资产管理有限公司股指期货套期保值业务实施细则（2025 年版）》、《交银保险资产管理有限公司股指期货研究实施细则（2025年版）》、《交银保险资产管理有限公司股指期货交易实施细则（2023年版）》、《交银保险资产管理有限公司股指期货保证金管理实施细则（2023年版）》、《交银保险资产管理有限公司股指期货清算实施细则（2023年版）》等制度。 内部控制制度已明确岗位职责，确保业务操作和风险管理流程切实可行，关键岗位相互制衡，重点环节双人复核。包括但不限于：《交银保险资产管理有限公司股指期货业务管理办法（2025 年版）》和《交银康联资产管理有限公司内部控制管理办法》等制度。 风险管理制度已纳入公司总体风险管理架构，有效覆盖股指期货交易前、中、后台。包括但不限于：《交银保险资产管理有限公司全面风险管理办法（2025 年版）》、《交银保险资产管理有限公司股指期货业务风险管理细则（2025年版）》等制度。 公司已建立问责制度和工作守则。包括：《交银保险资产管理有限公司监管处罚责任认定实施办法》、《交银保险资产管理有限公司员工违规行为处理办法》、《交银保险资产管理股指期货从业人员工作守则（2025版）》等制度。 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能力标准要求。		
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：《交银保险资产管理有限公司股指期货风险对冲方案》及风险与合规管理部门审核意见， 发文文号：CHNGOAS_KLAMQB2023000140， 发文时间：2023-12-13；
与交易结算机构签署协议文件	符合规定	文件名称：保险资金托管操作协议， 发文文号：JYKL-2020-209-cw， 发文时间：2020-01-17； 文件名称：交银康联资管-邮储银行-上海东证期货期货投资托管操作三方备忘录， 发文文号：JYKLZG-DSF-2022-001， 发文时间：2022-03-28；

衍生品交易业务操作制度	符合规定	文件名称：《交银保险资产管理有限公司股指期货业务管理办法（2025年版）》， 发文文号：交银保险资管综〔2025〕69号， 发文时间：2025-11-11； 文件名称：《交银保险资产管理有限公司股指期货研究实施细则（2025年版）》， 发文文号：交银保险资管综〔2025〕64号， 发文时间：2025-10-30； 文件名称：《交银保险资产管理有限公司股指期货清算实施细则（2023年版）》， 发文文号：交银保险资管综〔2023〕111号， 发文时间：2023-12-11； 文件名称：《交银保险资产管理有限公司股指期货交易实施细则（2023年版）》， 发文文号：交银保险资管综〔2023〕107号， 发文时间：2023-12-08； 文件名称：《交银保险资产管理有限公司股指期货保证金管理实施细则（2023年版）》， 发文文号：交银保险资管综〔2023〕110号， 发文时间：2023-12-11； 文件名称：《交银保险资产管理有限公司股指期货套期保值业务实施细则（2025年版）》， 发文文号：交银保险资管综〔2025〕70号， 发文时间：2025-11-11；
内部控制制度	符合规定	文件名称：《交银保险资产管理有限公司股指期货业务管理办法（2025年版）》， 发文文号：交银保险资管综〔2025〕69号， 发文时间：2025-11-11； 文件名称：《交银保险资产管理有限公司股指期货业务风险管理细则（2025年版）》， 发文文号：交银保险资管综〔2025〕63号， 发文时间：2025-10-30； 文件名称：《交银康联资产管理有限公司内部控制管理办法》， 发文文号：交银康联资管综〔2019〕9号， 发文时间：2019-09-11；
风险管理制度	符合规定	文件名称：《交银保险资产管理有限公司股指期货业务管理办法（2025年版）》， 发文文号：交银保险资管综〔2025〕69号， 发文时间：2025-11-11； 文件名称：《交银保险资产管理有限公司2026年度风险偏好》， 发文文号：交银保险资管综〔2026〕19号， 发文时间：2026-05-28； 文件名称：《交银保险资产管理有限公司全面风险管理办法（2025年版）》， 发文文号：交银保险资管综〔2025〕67号， 发文时间：2025-11-11； 文件名称：《交银保险资产管理有限公司股指期货业务风险管理细则（2025年版）》， 发文文号：交银保险资管综〔2025〕63号， 发文时间：2025-10-30；
问责制度	符合规定	文件名称：《交银保险资产管理有限公司股指期货从业工作人员守则（2025版）》， 发文文号：交银保险资管〔2025〕60号， 发文时间：2025-08-05； 文件名称：《交银保险资产管理有限公司监管处罚责任认定实施办法》， 发文文号：交银保险资管综〔2024〕28号， 发文时间：2024-04-25； 文件名称：《交银保险资产管理有限公司员工违规行为处理办法》， 发文文号：交银保险资管综〔2026〕17号， 发文时间：2026-05-21；

六、托管机制

整体评估情况：

公司已与中国邮政储蓄银行、上海东证期货签订操作备忘录及保险资金托管操作协议，明确股指期货账户开立流程、资金划拨与清算机制、期货交易执行流程、交易过程中各项费用的计算标准及确认方式、风险控制机制、估值核算流程及数据传输和接收流转等事项，明确三方各自权利及义务，为业务开展提供保障。经评估，公司衍生品运用管理能力（股指期货）托管机制建设情况符合能力标准要求。

七、系统建设

整体评估情况：			
公司已建立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，已包括业务处理设备、交易软件和操作系统，已通过可靠性测试。			
投资分析系统。公司已配置恒生032投资交易系统，通过股指期货套保模块可计算对冲资产组合风险所需的衍生品数量，并能根据市场变化及套保风险监控模块相关预警提示，调整衍生品规模，实现担保品动态调整。			
资产估值和核算系统。公司已采用恒生资产估值与会计核算系统，已配备股指期货估值与清算模块。会计确认、计量、账务处理及财务报告符合规定。公司自主进行财务核算，股指期货估值系统稳定高效，能满足估值需求。			
风险管理信息系统。公司已采用恒生032投资交易系统、恒生绩效评估与风险管理系统，能够进行实时监控，各项风险管理指标已固化在系统中，能够及时预警。			
交易结算系统。公司已采用恒生032投资交易系统，配备股指期货模块，已与合作的交易结算机构信息系统对接，已建立备份通道。该系统稳定高效，能满足交易需求。			
经评估，公司衍生品运用管理能力（股指期货）相关系统建设情况符合能力标准要求。			
交易结算系统：			
系统名称	恒生032投资交易系统		
上线时间	2025-12-05	评估结果	符合规定
主要功能	公司采用恒生032投资交易系统，配备股指期货模块，与合作的交易结算机构信息系统对接，已建立备份通道。该系统稳定高效，能满足交易需求。		
投资分析系统：			
系统名称	恒生032投资交易系统		
上线时间	2025-12-05	评估结果	符合规定
主要功能	公司采用恒生032投资交易系统，通过股指期货套保模块可计算对冲资产组合风险所需的衍生品数量，并根据市场变化及套保风险监控模块相关预警提示，投资经理进行相应调整衍生品规模，实现担保品动态调整。		
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		
上线时间	2025-12-05	评估结果	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，配备股指期货估值与清算模块。会计确认、计量、账务处理及财务报告符合规定。股指期货估值系统稳定高效，能满足估值需求。		
风险管理信息系统：			
系统名称	恒生032投资交易系统、恒生绩效评估与风险管理系统		
上线时间	2025-12-05	评估结果	符合规定
主要功能	公司已采用恒生032投资交易系统、恒生绩效评估与风险管理系统，配置股指期货模块，支持配置股指期货相关风险规则进行实时监控，各项风险管理指标已固化在系统中，及时预警。		

八、风险管理

整体评估情况：

公司已建立动态风险管理机制，已制定股指期货交易的全面风险管理制度与业务操作流程，已建立实时监测、评估与处置风险的信息系统，已完善应急机制和管理预案。包括但不限于：《交银保险资产管理有限公司股指期货业务管理办法（2025 年版）》、《交银保险资产管理有限公司股指期货业务风险管理细则（2025 年版）》和《交银保险资产管理有限公司业务连续性管理办法（修订版）》等制度。 公司根据公司及资产组合实际情况，能够动态监测相关风险控制指标，已制定风险对冲有效性预警机制，能及时根据市场变化对交易作出风险预警。包括但不限于：《交银保险资产管理有限公司股指期货业务管理办法（2025 年版）》、《交银保险资产管理有限公司股指期货业务风险管理细则（2025 年版）》、《交银保险资产管理有限公司股指期货套期保值业务实施细则（2025 年版）》和《交银保险资产管理有限公司股指期货保证金管理实施细则（2023 年版）》等制度。 公司已制定有效的激励制度和机制，未将股指期货交易盈亏未与业务人员收入挂钩。后台及风险管理部门的人员报酬，独立于交易盈亏情况。包括但不限于：《交银康联资产管理有限公司员工薪酬管理办法（2022 年版）》、《交银保险资产管理有限公司绩效薪酬管理办法》等制度。 公司审计部将定期对衍生品交易的风险管理情况进行监督检查，并按照内外部要求独立提交半年度和年度稽核报告。检查至少包括业务合规情况、制度执行情况、人员资质情况、避险政策及有效性评估等。包括但不限于：《交银保险资产管理有限公司股指期货业务管理办法（2025 年版）》等制度。 公司将每半年回溯买入计划与实际执行的偏差，纳入每半年及年度稽核审计报告，并按规定向监管机构报告。 经评估，公司衍生品运用管理能力（股指期货）风险管理建设情况符合能力标准要求。	
动态风险管理机制评估：	公司已建立动态风险管理机制，包括制定股指期货交易的全面风险管理制度与业务操作流程，建立实时监测、评估与处置风险的信息系统，完善应急机制和管理预案。公司已制定股指期货业务风险管理、交易实施细则、保证金管理、套期保值等实施细则，覆盖风险管理和业务操作流程。已建立032投资交易系统 and 恒生风控绩效与风险管理系统，监测、评估与处置相关风险。已完善股指期货的应急预案与处置机制，覆盖系统中断、人员不可用、重大市场风险波动等场景，规定人员职责、处置流程、决策机制等。
风险对冲有效性预警机制评估：	公司根据资产组合实际情况，动态监测相关风险控制指标，已制定风险对冲有效性预警机制，能够及时根据市场变化对交易作出风险预警。《交银保险资产管理有限公司股指期货业务风险管理细则（2025 年版）》（交银保险资管综〔2025〕63号）规定，“风险控制指标管理主要对业务的可投资规模和对冲风险敞口规模进行管控，具体指标可以包括风险对冲比例、风险敞口限额等。风险与合规管理部通过系统化管控，动态监测相关风险限额指标，及时预警相关风险”和“流动性风险的管理措施主要包括：……（三）针对保证金水平进行预警”。
激励制度和机制评估：	公司已制定有效的激励制度和机制，股指期货交易盈亏未与业务人员收入挂钩。后台及风险管理部门的人员报酬，独立于交易盈亏情况。公司已制定《交银康联资产管理有限公司员工薪酬管理办法（2022 年版）》（交银康联资管综〔2022〕60号）、《交银保险资产管理有限公司绩效薪酬管理办法》（交银保险资管综〔2026〕7号）。
定期监督检查情况评估：	公司已制定《交银保险资产管理有限公司股指期货业务管理办法（2025 年版）》（交银保险资管综〔2025〕69 号），规定审计部门定期对衍生品交易的风险管理情况进行监督检查，并按照内外部要求独立提交半年度和年度稽核报告。检查至少包括业务合规情况、制度执行情况、人员资质情况、避险政策及有效性评估等。
回溯分析情况评估：	公司每半年回溯买入计划与实际执行的偏差，纳入每半年及年度稽核审计报告，并按规定向监管机构报告。

九、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，我公司对保险资管公司衍生品运用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。我公司确认，应当至少在首次开展本投资管理业务前10 日已完成并公开披露本投资管理能力建设及自评估情况。