

长城财富保险资产管理股份有限公司衍生品运用 管理能力建设及自评估情况—国债期货（首次披 露-20260202）

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：	刘文鹏	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	1972-03
行政责任人学历	博士研究生	行政责任人学位	博士
行政责任人所在部门	总经理室	行政责任人入司时间	2019-03-19
行政责任人专业资质	注册会计师	行政责任人专业技术职务	高级会计师
专业责任人：	周宜夫	职务：	首席专家、首席资产配置官、固收产品投资部联席总经理
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	1987-01
专业责任人学历	硕士研究生	专业责任人学位	硕士
专业责任人入司时间	2025-03-01	专业责任人所在部门	固收产品投资部
专业责任人专业资质	无，具备相关投资领域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：	<p>公司受托参与国债期货交易，具备良好的公司治理结构，以及健全的国债期货交易业务操作、内部控制和风险管理。</p> <p>公司采用分级授权形式，董事会同意公司开展国债期货交易业务知晓相关风险并承担参与衍生品交易的最终责任。并授权公司总经理室及下辖投资工作委员会、风险工作委员会分别负责公司国债期货业务的投资决策和风险管理。</p> <p>公司已设置了国债期货交易相关投资交易、风险管理、清算核算、内部稽核等职能部门。</p> <p>公司已正式发文制定了《国债期货业务风险管理办法》《国债期货业务投资管理办法》《国债期货投资业务操作细则》《国债期货业务结算管理办法》《期货投资会计核算业务管理实施细则》等国债期货交易业务操作、内部控制和风险管理制度，建立了完善的国债期货交易业务操作、内部控制和风险管理等内控制度，涵盖了研究、决策、交易、清算与结算等全过程。</p> <p>公司已为国债期货交易业务完成了全面的信息系统准备。专用的投资交易、会计核算与风险管理系统均已建成，所有系统及交易软件均基于独立的软硬件环境部署，且通过可靠性测试形成测试报告。</p> <p>公司为国债期货交易配备了相关专业人员，包含资产配置与投资交易、风险控制、分析研究、清算核算、财务处理、审计稽核，人员数量与从业资格均满足监管规定相关要求。</p> <p>公司近两年未受到监管机构重大行政处罚。</p> <p>经自评估，公司衍生品运用管理能力（国债期货）基本条件符合《关于优化保险机构投资管理监管有关事项的通知》及《保险机构衍生品运用管理能力标准—国债期货》的相关规定。</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：

公司采用分级授权形式，董事会同意公司开展国债期货交易业务知晓相关风险并承担参与衍生品交易的最终责任。并授权公司总经理室及下辖投资工作委员会、风险工作委员会分别负责公司国债期货业务的投资决策和风险管理。

公司《关于明确长城财富保险资产管理股份有限公司各部门职责说明书的通知》明确了相关部门在国债期货交易、风险管理、清算核算、内部稽核等方面的部门职责与岗位职责，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、清算核算、内部稽核等部门之间独立运作。

经自评估，公司衍生品运用管理能力（国债期货）业务组织架构符合《关于优化保险机构投资管理能力监管有关事项的通知》及《保险机构衍生品运用管理能力标准—国债期货》的相关规定。

投资交易部门

1

部门名称：固定收益投资部

发文时间：	2025-11-17	文件名称（含文号）：	长资人力【2025】9号 关于明确长城财富保险资产管理股份有限公司各部门职责及岗位说明书的通知
-------	------------	------------	---

岗位设置：固收投资经理, 投资研究岗

2

部门名称：固收产品投资部

发文时间：	2025-11-17	文件名称（含文号）：	长资人力【2025】9号 关于明确长城财富保险资产管理股份有限公司各部门职责及岗位说明书的通知
-------	------------	------------	---

岗位设置：固收投资经理, 部门负责人兼固收投资经理

3

部门名称：集中交易部

发文时间：	2025-11-17	文件名称（含文号）：	长资人力【2025】9号 关于明确长城财富保险资产管理股份有限公司各部门职责及岗位说明书的通知
-------	------------	------------	---

岗位设置：固收交易岗

风险管理部门

1

部门名称：风险合规部

发文时间：	2025-11-17	文件名称（含文号）：	长资人力【2025】9号 关于明确长城财富保险资产管理股份有限公司各部门职责及岗位说明书的通知
-------	------------	------------	---

岗位设置：风险管理岗

清算核算部门

1

部门名称：财务部

发文时间：	2025-11-17	文件名称（含文号）：	长资人力【2025】9号 关于明确长城财富保险资产管理股份有限公司各部门职责及岗位说明书的通知
-------	------------	------------	---

岗位设置：估值核算岗

2

部门名称：运营保障部

发文时间：	2025-11-17	文件名称（含文号）：	长资人力【2025】9号 关于明确长城财富保险资产管理股份有限公司各部门职责及岗位说明书的通知
-------	------------	------------	---

岗位设置：清算岗

内部稽核部门

1

部门名称：审计部

发文时间：	2025-11-17	文件名称（含文号）：	长资人力【2025】9号 关于明确长城财富保险资产管理股份有限公司各部门职责及岗位说明书的通知
岗位设置：	审计稽核岗		
防火墙机制：	公司通过正式发文《关于明确长城财富保险资产管理股份有限公司各部门职责、风险管理、清算核算、内审稽核等不相容部门和岗位相互分离、制约和监督机制，通过设置独立的交易办公场所等物理隔离、账户隔离等措施，在不同部门之间设立防火墙体系。公司制定《国债期货业务风险管理办法》《国债期货业务投资管理办法》等业务操作及内部控制制度，明确固收投资部门、集中交易部、运营保障部、风险管理部、财务部、审计部等相关部门在国债期货业务中承担的不同职责，实行严格的业务分离制度，各部门均独立运作，建立严格的防火墙隔离机制。经自评估，公司衍生品运用管理能力（国债期货）专业队伍符合《关于优化保险机构投资管理能力监管有关事项的通知》及《保险机构衍生品运用管理能力标准—国债期货》的相关规定。		
评估结果：	符合规定		

四、专业队伍

整体评估情况：						
公司已配备了分析研究、投资交易、财务处理、风险控制、审计稽核等专业管理人员共13人从事国债期货交易专业管理，其中资产配置与投资交易人员6人、风险控制3人、分析研究人员1人、清算核算人员2人、审计稽核人员1人。 资产配置和投资交易、分析研究、风险控制、清算核算业务人员均已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。 负责人具有5年以上期货或证券业务经验，业务经理具有3年以上期货或证券从业经验。 经自评估，公司衍生品运用管理能力（国债期货）专业队伍符合《关于优化保险机构投资管理能力监管有关事项的通知》及《保险机构衍生品运用管理能力标准—国债期货》的相关规定。						
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	李翔鹏	固收投资经 理	否	期货或证券业务经验	已通过	11.35
2	吴凤莲	固收投资经 理	否	期货或证券业务经验	已通过	8.57
3	霍锴	投资研究岗	否	期货或证券业务经验	已通过	5.42
4	胡莹	固收投资经 理	否	期货或证券业务经验	已通过	10.51
5	段晔	固收投资经 理	否	期货或证券业务经验	已通过	14.52
6	周宜夫	部门负责人 兼固收投资 经理	否	期货或证券业务经验	已通过	11.39
7	贾路青	审计稽核岗	否	其他	未通过	13.45
8	吴华丹	估值核算岗	否	期货或证券业务经验	已通过	6.59
9	张春雪	清算岗	否	期货或证券业务经验	已通过	10.75
10	崔佳妮	固收交易岗	否	期货或证券业务经验	已通过	8.15
11	王倩	风险管理岗	否	期货或证券业务经验	已通过	12.60
12	王新	风险管理岗	否	期货或证券业务经验	已通过	3.67
13	侯雨辰	风险管理岗	否	期货或证券业务经验	已通过	4.37

五、投资规则与基本制度

整体评估情况：

[illegible]

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：长城财富保险资产管理股份有限公司国债期货风险对冲方案， 发文文号：无， 发文时间：2025-11-24；
与交易结算机构签署协议文件	符合规定	文件名称：长城财富保险资产管理股份有限公司-工行北京市分行-中信期货投资托管营运备忘录， 发文文号：无， 发文时间：2024-02-20；
衍生品交易业务操作制度	符合规定	文件名称：长城财富保险资产管理股份有限公司期货投资会计核算业务管理实施细则， 发文文号：长资财务【2025】5号， 发文时间：2025-11-12； 文件名称：长城财富保险资产管理股份有限公司国债期货投资业务操作细则， 发文文号：长资固收【2025】3号， 发文时间：2025-08-25； 文件名称：长城财富保险资产管理股份有限公司国债期货业务结算管理办法， 发文文号：长资固收【2025】4号， 发文时间：2025-08-25； 文件名称：长城财富保险资产管理股份有限公司国债期货业务投资管理办法， 发文文号：长资固收【2025】2号， 发文时间：2025-08-25；
内部控制制度	符合规定	文件名称：长城财富保险资产管理股份有限公司期货投资会计核算业务管理实施细则， 发文文号：长资财务【2025】5号， 发文时间：2025-11-12； 文件名称：长城财富保险资产管理股份有限公司国债期货投资业务操作细则， 发文文号：长资固收【2025】3号， 发文时间：2025-08-25； 文件名称：长城财富保险资产管理股份有限公司国债期货业务风险管理办法， 发文文号：长资风险【2025】4号， 发文时间：2025-08-13； 文件名称：长城财富保险资产管理股份有限公司国债期货业务结算管理办法， 发文文号：长资固收【2025】4号， 发文时间：2025-08-25； 文件名称：长城财富保险资产管理股份有限公司授权管理细则， 发文文号：长资【2025】14号， 发文时间：2025-12-23； 文件名称：长城财富保险资产管理股份有限公司国债期货业务投资管理办法， 发文文号：长资固收【2025】2号， 发文时间：2025-08-25；

风险管理制度	符合规定	文件名称：长城财富保险资产管理股份有限公司国债期货业务风险管理办法， 发文文号：长资风险【2025】4号， 发文时间：2025-08-13； 文件名称：长城财富保险资产管理股份有限公司全面风险管理制度， 发文文号：长资【2025】6号， 发文时间：2025-08-21；
问责制度	符合规定	文件名称：长城财富保险资产管理股份有限公司违规经营投资责任追究暂行制度， 发文文号：长资【2022】9号， 发文时间：2022-06-28；

六、托管机制

整体评估情况：		
公司建立了衍生品运用管理能力（国债期货）托管机制，与中国工商银行股份有限公司北京市分行签署了《长城财富保险资产管理股份有限公司-中国工商银行股份有限公司北京市分行-中信期货有限公司期货投资托管操作三方备忘录》，明确了国债期货业务的资金划拨、清算、估值等事项，明确各方的权利和义务。经自评估，公司衍生品运用管理能力（国债期货）托管机制建设符合《关于优化保险机构投资管理能力监管有关事项的通知》及《保险机构衍生品运用管理能力标准—国债期货》的相关规定。		

七、系统建设

整体评估情况：			
公司已为国债期货业务完成了全面的信息系统准备。专用的投资交易、会计核算与风险管理系统均已建成。并通过覆盖前、中、后台的联合仿真测试，系统协同顺畅，业务处理准确，形成国债期货套保材料说明和测试报告。所有系统及交易软件均基于独立的软硬件环境部署，且通过可靠性测试。投资分析系统采用恒生投资交易系统软件（V03.2），支持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，调整衍生品规模，逐步实现担保品动态调整。资产估值和核算系统采用恒生资产估值与会计核算系统软件（V2.6），配备相应的国债期货估值与清算模块，实现会计确认、计量、账务处理及财务报告等功能。系统运行稳定高效，能够满足估值需求。风险管理信息系统采用恒生投资交易系统软件（V03.2）和恒生投资绩效评估与风险管理系统软件（V3.0）。各项风险管理指标固化在系统中，能够实现国债期货交易的实时监控和及时预警。交易结算系统采用恒生投资交易系统软件（V03.2）。支持国债期货交易结算的业务流程管理，能够与合作的交易结算机构进行信息系统对接，并建立相应的备份通道。系统运行稳定高效，能够满足交易需求。经过评估，公司衍生品运用管理能力（国债期货）系统建设符合《关于优化保险机构投资管理能力监管有关事项的通知》和《保险机构衍生品运用管理能力标准-国债期货》的规定。			
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	2015-03-18	评估结果	符合规定
主要功能	交易结算系统采用恒生投资交易系统软件（V03.2）。支持国债期货交易结算的业务流程管理，能够与合作的交易结算机构进行信息系统对接，并建立相应的备份通道。系统运行稳定高效，能够满足交易需求。本系统于2025年新增衍生品国债期货交易相应模块并完成可靠性测试。		
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	2015-03-18	评估结果	符合规定
主要功能	投资分析系统采用恒生投资交易系统软件（V03.2），支持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，调整衍生品规模，逐步实现担保品动态调整。本系统于2025年新增衍生品国债期货交易相应模块并完成可靠性测试。		
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（V2.6）		
上线时间	2015-03-18	评估结果	符合规定
主要功能	资产估值和核算系统采用恒生资产估值与会计核算系统软件（V2.6），配备相应的国债期货估值与清算模块，实现会计确认、计量、账务处理及财务报告等功能。系统运行稳定高效，能够满足估值需求。本系统于2025年新增衍生品国债期货交易相应模块并完成可靠性测试。		
风险管理信息系统：			
系统名称	恒生投资交易系统软件（V03.2）		

上线时间	2015-03-18	评估结果	符合规定
主要功能	恒生投资交易管理系统（V03.2）作为公司风险管理信息系统，通过将各项风险管理指标固化在系统中，对国债期货交易进行事前、事中和事后的全方面风险监控，并及时预警。符合监管要求。本系统于2025年新增衍生品国债期货交易相应模块并完成可靠性测试。		
系统名称	恒生投资绩效评估与风险管理系统软件（V3.0）		
上线时间	2015-03-18	评估结果	符合规定
主要功能	目前已升级至3.0版本，支持国债期货业务的统计分析，风险分析、绩效评估及保监会报表相关内容的计算。本系统于2025年新增衍生品国债期货交易相应模块并完成可靠性测试。		

八、风险管理

整体评估情况：	
公司建立了衍生品运用管理能力（国债期货）的风险管理体系，通过《长城财富保险资产管理股份有限公司全面风险管理制度》《国债期货业务风险管理办法》《长城财富保险资产管理股份有限公司国债期货业务投资管理办法》《长城财富保险资产管理股份有限公司国债期货业务操作细则》等制度明确了国债期货交易的全面风险管理流程，通过恒生投资交易系统软件（V03.2）、恒生绩效评估与风险管理系统（V3.0），建立实时监测、评估与处置风险信息。公司通过《重大突发事件总体应急预案》《长城财富保险资产管理股份有限公司国债期货风险对冲方案》等建立了应急机制和管理预案。公司可以根据公司及资产组合实际情况，动态监测相关风险控制指标，及时根据市场变化对交易做出风险预警。公司已制定有效的激励制度和机制，未简单将国债期货交易盈亏与业务人员收入挂钩，公司后台及风险管理部门的人员报酬独立于交易盈亏情况。后续实际开展国债期货交易后，公司审计部将定期对国债期货交易的风险管理情况进行监督检查，独立提交半年度和年度稽核报告，并每半年回溯买入计划与实际执行的偏差，纳入半年度和年度稽核报告，按规定向国家金融监督管理总局报告。经自评估，公司衍生品运用管理能力（国债期货）风险管理符合《关于优化保险机构投资管理能力监管有关事项的通知》及《保险机构衍生品运用管理能力标准—国债期货》的相关规定。	
动态风险管理机制评估：	公司已建立国债期货交易动态风险管理机制，根据《长城财富保险资产管理股份有限公司国债期货业务操作细则》《国债期货业务风险管理办法》已明确国债期货交易应按照事前、事中、事后进行风险监测与管理。《重大突发事件总体应急预案》《长城财富保险资产管理股份有限公司国债期货风险对冲方案》明确了公司应急机制和风险管理预案。恒生投资交易系统软件（V03.2）、恒生绩效评估与风险管理系统（V3.0），作为公司风险管理信息系统，能够有效实现国债期货交易的实时监控和及时预警。
风险对冲有效性预警机制评估：	公司根据公司及资产组合实际情况，将市场风险指标、流动性风险指标等风险管理指标固化在系统中，实行风险控制指标的动态监测与管理，并对超限等情况进行风险预警。在风险对冲预警机制方面，公司已制定《长城财富保险资产管理股份有限公司国债期货风险对冲方案》在方案中明确对冲工具、对象、规模、期限以及有效性等相关内容建立了风险对冲预警机制，及时根据市场变化对交易作出风险预警。
激励制度和机制评估：	公司已制定有效的激励制度和机制，前台业务人员设定综合性的个人绩效考核指标，其收入未简单与国债期货交易盈亏挂钩。后台及风险管理部门人员的绩效考核指标主要源自其岗位职能，其报酬独立于交易盈亏情况。经自评估，符合《关于优化保险机构投资管理能力监管有关事项的通知》及《保险机构衍生品运用管理能力标准—国债期货》的相关规定。
定期监督检查情况评估：	后续实际开展国债期货交易后，公司审计部将定期对国债期货交易的风险管理情况进行监督检查，独立提交半年度和年度稽核报告，并每半年回溯买入计划与实际执行的偏差，纳入半年度和年度稽核报告，按规定向国家金融监督管理总局报告，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。经自评估，符合《关于优化保险机构投资管理能力监管有关事项的通知》及《保险机构衍生品运用管理能力标准—国债期货》的相关规定。
回溯分析情况评估：	公司将每半年回溯买入计划与实际执行的偏差，由公司审计部纳入半年度和年度稽核审计报告，按规定向监管报告。经自评估，符合《关于优化保险机构投资管理能力监管有关事项的通知》及《保险机构衍生品运用管理能力标准—国债期货》的相关规定。

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。

