

**关于合众资产管理股份有限公司
债权投资计划产品管理能力建设及自评估情况
的信息披露公告——年度披露**

根据原中国银行保险监督管理委员会《关于优化保险机构投资管理能力监管有关事项的通知》及《保险资产管理机构债权投资计划产品管理能力标准》，合众资产管理股份有限公司（以下简称“公司”）开展了债权投资计划产品管理能力自评估相关工作。经公司自评估，公司债权投资计划产品管理能力建设达到《关于优化保险机构投资管理能力监管有关事项的通知》及《保险资产管理机构债权投资计划产品管理能力标准》要求。

公司已在中国保险资产管理业协会系统填报债权投资计划产品管理能力建设及自评估情况，并生成年度披露报告（对外披露版），现根据《关于优化保险机构投资管理能力监管有关事项的通知》规定予以披露。

附件：合众资产管理股份有限公司债权投资计划产品管理能力建设及自我评估情况（年度披露-20250113）

合众资产管理股份有限公司

2025 年 1 月 22 日

合众资产管理股份有限公司债权投资计划产品管理能力建设及自评估情况（年度披露-20250113）

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：	徐永伟	职务：	临时负责人
行政责任人类型：	授权总经理	是否履行完备的授权程序：	是
行政责任人性别	女	行政责任人出生年月	1969-09
行政责任人学历	硕士研究生	行政责任人学位	硕士
行政责任人所在部门	总经理室	行政责任人入司时间	2023-11-06
行政责任人专业资质	相关投资领域10年以上从业经历	行政责任人专业技术职务	无
专业责任人：	扈豪	职务：	总监兼另类投资事业部总经理
专业责任人类型：	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	1984-06
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	2024-09-02	专业责任人所在部门	总经理室
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、组织架构

整体评估情况：			
公司于2024年10月下发了《合众资产管理股份有限公司关于调整债权投资计划产品管理能力组织架构事宜的通知》（合众资产工作通知〔2024〕9号），发文明确公司设另类投资事业部，事业部职责包括“负责公司债权投资计划产品管理能力和股权投资计划产品管理能力的管理；密切跟踪国内外宏观经济及资本市场变化，把握债权投资计划和股权投资计划机会，筛选优质项目，建立项目储备；开展项目立项、尽职调查、产品备案或注册、募集发行等债权投资计划和股权投资计划设立工作；对已投资项目，根据投资计划法律文件、相关监管规定，配合资产管理部开展投后管理工作”等；另类投资事业部投资银行一部、二部、三部、五部、六部为债权投资计划产品管理业务团队，是公司专职的债权投资计划产品管理业务的具体实施部门，债权投资计划产品管理业务相关部门还包括信用评估部、风险管理部、法律合规部、资产管理部、运营保障部等，公司建立了独立规范、职责明确、分工合理和相互制衡的债权投资计划业务组织架构，设立相应事业部进行管理。公司设置了产品开发、投资运作、投后管理等专职岗位，专职岗位人员不涉及兼任，并设置了信评、风险管理、法律合规、清算、估值核算等岗位。			
公司于2021年1月下发《合众资产工作通知〔2021〕3号：合众资产管理股份有限公司关于明确信用风险管理能力组织架构事宜的通知》，信用评估部是公司专职的信用风险管理职能部门，主要负责建立信用评级管理制度、评级方法和评级体系，对信用品种进行信用评级和跟踪监测等。			
经公司自评估，公司组织架构情况达到《关于优化保险机构投资管理能力监管有关事项的通知》要求。			
事业部设置：			
1			
事业部名称：		信用评估部	
发文时间：		2021-01-19	文件名称（含文号）： 《众资产管理股份有限公司关于明确信用风险管理能力组织架构事宜的通知》（合众资产工作通知〔2021〕3号）
岗位设置：		信评，负责人	
2			
事业部名称：		另类投资事业部	

发文时间：	2024-10-15	文件名称（含文号）：	《合众资产管理股份有限公司关于调整债权投资计划产品管理能力组织架构事宜的通知》（合众资产工作通知〔2024〕9号）
岗位设置：	产品开发,另类投资事业部总经理,投资运作		
3			
事业部名称：	法律合规部		
发文时间：	2024-10-15	文件名称（含文号）：	关于调整合众资产管理股份有限公司债权投资计划产品管理能力组织架构相关事宜的通知合众资产工作通知〔2024〕9号
岗位设置：	法律合规		
4			
事业部名称：	资产管理部		
发文时间：	2024-10-15	文件名称（含文号）：	关于调整合众资产管理股份有限公司债权投资计划产品管理能力组织架构相关事宜的通知合众资产工作通知〔2024〕9号
岗位设置：	投后管理		
5			
事业部名称：	运营保障部		
发文时间：	2024-10-15	文件名称（含文号）：	关于调整合众资产管理股份有限公司债权投资计划产品管理能力组织架构相关事宜的通知合众资产工作通知〔2024〕9号
岗位设置：	估值核算,清算		
6			
事业部名称：	风险管理部		
发文时间：	2024-10-15	文件名称（含文号）：	关于调整合众资产管理股份有限公司债权投资计划产品管理能力组织架构相关事宜的通知合众资产工作通知〔2024〕9号
岗位设置：	风险管理		

三、专业队伍

整体评估情况：					
我公司具备12年以上受托投资经验，共配备了12名具有基础设施或者非基础设施类不动产项目投资、债权管理相关经验的专职人员，具有3年以上基础设施项目投资、债权管理相关经验的人员8人，具有5年以上基础设施项目投资、债权管理相关经验的人员6人。具有3年以上非基础设施类不动产投资相关经验的专业人员4人。具有3年以上投后管理相关经验的专职投后管理人员3人。具有2年以上信用分析经验的信用评估专业人员6人，团队负责人具有5年以上信用分析经验。并配备了风险管理、法律合规、清算、估值核算人员。经公司自评估，公司债权投资计划产品管理专业队伍符合债权投资计划产品管理能力标准的基本要求。					
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	相关经验年限
1	曾令歌	信评	否	信用分析经验	5.33
2	李爱斯	信评	否	信用分析经验	9.66
3	戚楚	信评	否	信用分析经验	6.52
4	屈新琼	信评	否	信用分析经验	17.99
5	许庆硕	信评	否	信用分析经验	12.49
6	徐红霞	负责人	否	信用分析经验	11.15

7	郭宁	产品开发	是	基础设施项目投资、债权管理相关经验	16.68
8	王磊	产品开发	是	非基础设施类不动产投资相关经验	4.42
9	陈斌	产品开发	是	基础设施项目投资、债权管理相关经验	13.43
10	苏畅	产品开发	是	基础设施项目投资、债权管理相关经验	9.40
11	程倩雯	投资运作	是	基础设施项目投资、债权管理相关经验	4.50
12	聂法志	投资运作	是	基础设施项目投资、债权管理相关经验	6.52
13	王鹏	投资运作	是	非基础设施类不动产投资相关经验	6.52
14	王月慈	投资运作	是	基础设施项目投资、债权管理相关经验	9.48
15	霍江涛	投资运作	是	基础设施项目投资、债权管理相关经验	4.39
16	韦滢	投资运作	是	基础设施项目投资、债权管理相关经验	8.39
17	林轩	投资运作	是	非基础设施类不动产投资相关经验	13.81
18	叶高飞	投资运作	是	非基础设施类不动产投资相关经验	11.48
19	纪晓云	法律合规	否	其他	10.15
20	苏申宇	投后管理	是	投后管理相关经验	4.22
21	高慧	投后管理	是	投后管理相关经验	8.49
22	孙程艳	投后管理	是	投后管理相关经验	7.99
23	王启	估值核算	否	其他	10.62
24	王亮	清算	否	其他	7.06
25	许小曼	风险管理	否	其他	10.40

四、管理规则

整体评估情况：		
我司已建立独立规范、科学完善的债权投资计划业务制度体系。制度体系涵盖了项目储备库制度、项目立项及评审制度、尽职调查制度、投资决策制度、信用风险管理制度、投后管理制度、信息披露制度、风险管理制度及投资问责制度等。相关制度已经董事会或经营管理层或者其授权机构批准，以公司正式文件形式下发执行。相关制度文件符合《保险资产管理机构债权投资计划产品管理能力标准》的要求。		
债权投资计划产品制度：		
制度内容	评估结果	制度明细
信息披露制度	符合规定	文件名称：《合众资产管理股份有限公司另类投资产品发行管理制度》， 发文文号：合众资产发〔2024〕153号， 发文时间：2024-05-30； 文件名称：《合众资产管理股份有限公司另类投资计划发行业务投后管理办法》， 发文文号：合众资产发〔2024〕211号， 发文时间：2024-07-18； 文件名称：《合众资产管理股份有限公司信息披露管理制度》， 发文文号：合众资产发〔2022〕287号， 发文时间：2022-12-30；

项目立项及评审制度	符合规定	文件名称：《合众资产管理股份有限公司另类投资产品发行管理制度》， 发文文号：合众资产发（2024）153号， 发文时间：2024-05-30； 文件名称：《合众资产管理股份有限公司另类投资产品风险评估实施细则》， 发文文号：合众资产发（2024）198号， 发文时间：2024-07-04； 文件名称：《合众资产管理股份有限公司另类发行专项委员会审议规则》， 发文文号：合众资产发（2024）203号， 发文时间：2024-07-09； 文件名称：《合众资产管理股份有限公司另类投资项目评审委员会审议实施细则》， 发文文号：合众资产发（2024）201号， 发文时间：2024-07-08； 文件名称：《合众资产管理股份有限公司另类投资项目立项委员会审议实施细则》， 发文文号：合众资产发（2024）200号， 发文时间：2024-07-08；
-----------	------	--

信用风险管理制度	符合规定	文件名称：《合众资产管理股份有限公司另类投资业务内部信用评级管理办法》， 发文文号：合众资产发〔2018〕195号， 发文时间：2018-09-10； 文件名称：《合众资产管理股份有限公司信用评级人员尽职调查实施细则》， 发文文号：合众资产发〔2018〕195号， 发文时间：2018-09-10； 文件名称：《合众资产管理股份有限公司信用品种信用风险管理办法》， 发文文号：合众资产发〔2019〕232号， 发文时间：2019-12-31； 文件名称：《合众资产管理股份有限公司信用评级方法实施细则》， 发文文号：合众资产发〔2024〕1号， 发文时间：2024-01-04； 文件名称：《合众资产管理股份有限公司信用风险跟踪与监测实施细则》， 发文文号：合众资产发〔2018〕195号， 发文时间：2018-09-10； 文件名称：《合众资产管理股份有限公司信用评级符号体系实施细则》， 发文文号：合众资产发〔2020〕198号， 发文时间：2020-10-23； 文件名称：《合众资产管理股份有限公司信用等级评审小组议事规则》， 发文文号：合众资产发〔2018〕195号， 发文时间：2018-09-10； 文件名称：《合众资产管理股份有限公司重大突发信用风险事件应急预案》， 发文文号：合众资产发〔2023〕139号， 发文时间：2023-06-28； 文件名称：《合众资产管理股份有限公司交易对手授信与持仓限额管理操作细则》， 发文文号：合众资产发〔2022〕127号， 发文时间：2022-07-08； 文件名称：《合众资产管理股份有限公司另类投资业务信用风险授信管理实施细则》， 发文文号：合众资产发〔2022〕114号， 发文时间：2022-06-07； 文件名称：《合众资产管理股份有限公司跟踪评级和复评实施细则》， 发文文号：合众资产发〔2018〕195号， 发文时间：2018-09-20； 文件名称：《合众资产管理股份有限公司防范利益冲突与防火墙机制管理办法》， 发文文号：合众资产发〔2023〕232号， 发文时间：2023-11-27； 文件名称：《合众资产管理股份有限公司信用评级流程实施细则》， 发文文号：合众资产发〔2021〕263号， 发文时间：2021-08-18； 文件名称：《合众资产管理股份有限公司交易对手信用风险管理办法》， 发文文号：合众资产发〔2022〕127号， 发文时间：2022-07-12； 文件名称：《合众资产管理股份有限公司信用评级报告实施细则》， 发文文号：合众资产发〔2024〕262号， 发文时间：2024-09-11； 文件名称：《合众资产管理股份有限公司增信措施评估实施细则》， 发文文号：合众资产发〔2023〕133号， 发文时间：2023-06-26；
投后管理制度	符合规定	文件名称：《合众资产管理股份有限公司另类投资产品发行管理制度》， 发文文号：合众资产发〔2024〕153号， 发文时间：2024-05-30； 文件名称：《合众资产管理股份有限公司另类投资计划发行业务投后管理办法》， 发文文号：合众资产发〔2024〕211号， 发文时间：2024-07-18；

项目储备制度	符合规定	文件名称：《合众资产管理股份有限公司另类投资产品发行管理制度》， 发文文号：合众资产发（2024）153号， 发文时间：2024-05-30； 文件名称：《合众资产管理股份有限公司另类投资事业部项目储备细则》， 发文文号：合众资产发（2024）258号， 发文时间：2024-09-11；
风险管理制度	符合规定	文件名称：《合众资产管理股份有限公司另类投资产品风险评估实施细则》， 发文文号：合众资产发（2024）198号， 发文时间：2024-07-04； 文件名称：《合众资产管理股份有限公司内部控制制度》， 发文文号：合众资产发（2019）20号， 发文时间：2019-01-16； 文件名称：《合众资产管理股份有限公司另类投资重大突发事件应急预案》， 发文文号：合众资产发（2023）149号， 发文时间：2023-07-06； 文件名称：《合众资产管理股份有限公司风险管理制度》， 发文文号：合众资产发（2024）404号， 发文时间：2024-12-27；
投资决策制度	符合规定	文件名称：《合众资产管理股份有限公司另类投资产品发行管理制度》， 发文文号：合众资产发（2024）153号， 发文时间：2024-05-30； 文件名称：《合众资产管理股份有限公司另类发行专项委员会审议规则》， 发文文号：合众资产发（2024）203号， 发文时间：2024-07-09；
投资问责制度	符合规定	文件名称：《合众资产管理股份有限公司另类投资产品发行管理制度》， 发文文号：合众资产发（2024）153号， 发文时间：2024-05-30； 文件名称：《合众资产管理股份有限公司违规处罚管理办法》， 发文文号：合众资产发（2021）11号， 发文时间：2021-01-06； 文件名称：《合众资产管理股份有限公司重大责任追究制度》， 发文文号：合众资产发（2012）6号， 发文时间：2012-05-18；
尽职调查制度	符合规定	文件名称：《合众资产管理股份有限公司债权投资计划项目尽职调查工作细则》， 发文文号：合众资产发（2024）259号， 发文时间：2024-09-11； 文件名称：《合众资产管理股份有限公司信用评级人员尽职调查实施细则》， 发文文号：合众资产发（2018）195号， 发文时间：2018-09-10；

五. 运行机制

整体评估情况：
公司下发了《合众资产管理股份有限公司另类投资业务管理制度》《合众资产管理股份有限公司另类投资重大突发事件应急预案》《合众资产管理股份有限公司另类金融产品委托投资业务投后管理办法》《合众资产管理股份有限公司另类投资计划发行业务投后管理办法》等明确业务岗位职责、债权投资业务原则、项目投资标准；制定了业务操作流程、应急处理及内部审计机制以及激励、约束与责任追究办法；制定的《合众资产管理股份有限公司受托业务资产托管管理办法》，要求对包括债权投资计划、股权投资计划或其他资产管理业务产品全部实行第三方托管。公司上线的场外投资一体化平台（非标发行模块和非标投后模块）涵盖债权项目从投前、投中、投后的全流程。经公司自评，公司债权投资计划运行机制建设情况符合《关于优化保险机构投资管理能力监管有关事项的通知》及相关规定要求。

六. 风险控制

整体评估情况：			
公司建立有效的债权投资计划风险控制体系。公司制定的《合众资产管理股份有限公司另类投资产品发行管理制度》规定公司董事会承担另类投资产品发行业务风险控制的最终责任，负责制定另类投资产品发行业务规划，并建立定期审查和评价机制。公司制定的《合众资产管理股份有限公司另类投资产品发行业务投后管理办法》等制度包括了债权投资计划业务风险识别、预警、控制和处置的风险管理体系，相关体系建立工作纳入公司风险管理部门的职责和绩效考核。压力测试系统功能包含债权的压力测试。公司制定的《合众资产管理股份有限公司另类投资重大突发事件应急预案》明确了另类投资重大风险界定标准和处置预案，公司每年聘请独立第三方审计机构对保险资金运用内部控制和资产管理业务内部控制情况（包含债权投资计划业务风险管理）进行专项审计，并于每年4月30日前向国家金融监督管理总局报送上一年度专项审计报告。经公司自评估，公司债权投资计划风险控制建设情况符合《关于优化保险机构投资管理能力监管有关事项的通知》及相关规定要求。			
压力测试系统			
压力测试系统：			
系统名称	场外投资一体化平台-压力测试模块		
上线时间	2021-01-20	评估结果	符合规定
主要功能	情形分为四个场景：一、风险溢价明显上升；二、利息损失；三、本金损失；四、利息+本金损失。测试频率为按需进行测试，并进行反馈，如遇市场环境和经营状况的显著变化可随时启动并供相关部门参考；方法主要以下两种为主，其它根据场景不同使用不用方法：1、内部收益率IRR方法，将压力测试假设情形中各类现金流损失数据输入模型中计算内部收益率并和项目投入时的预期进行比较。2、现金流折现方法，将压力测试假设情形中各期现金流数据输入模型得出当前现值，并计算对应损失率。		

七、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债权投资计划产品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。