

保险资产管理机构债权投资计划 产品管理能力标准

保险资产管理机构开展债权投资计划业务，其组织架构、专业团队、制度体系、运行机制、风险控制体系等应当符合本标准规定的基本条件。

一、组织架构

保险资产管理机构应当建立独立规范、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。

保险资产管理机构应当设置产品开发、投资运作、投后管理等专职岗位，专职岗位人员不得兼任。信用评级、合规风控、清算核算等岗位可以由公司相关部门人员兼任。

保险资产管理机构应当下发正式文件设立事业部，并在发文中明确事业部的职责、内设部门或岗位职责、事业部负责人及人员配置等。

二、专业团队

保险资产管理机构应当具备一年（含）以上受托投资经验，应当配备符合下列条件的专业人员：

（一）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不少于 12 人，且在从业经验等方面满足如下要求：

1. 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不少于 8 人，其中具有 5 年以上基础设施项目投资、债权管理相关经验的人员不少于 4 人。

2. 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不少于 4 人。

(二) 具有 3 年以上投后管理相关经验的专职投后管理人员不少于 2 人。

(三) 具有 2 年以上信用分析经验的信用评估专业人员不少于 6 人，其中团队负责人应当具有 5 年以上信用分析经验。

三、制度体系

保险资产管理机构应当建立独立规范、科学完善的债权投资计划业务制度体系，相关制度应当经董事会、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。

(一) 项目储备库制度

保险资产管理机构应当建立项目储备库制度，明确项目入库标准，建立项目入库动态管理机制。

(二) 项目立项及评审制度

保险资产管理机构应当建立项目立项及评审制度，明确项目立项标准，确保符合相关监管要求，并对立项项目实行动态管理；应当建立项目评审委员会，明确项目评审流程，评审委员会应当保持独立性。

(三) 尽职调查制度

保险资产管理机构应当建立尽职调查制度，明确有关人

员、工作程序、业务记录、监督检查等内容。

（四）投资决策制度

保险资产管理机构应当建立投资决策制度，明确股东大会、董事会及相关决策机构的决策权限和程序。

（五）信用风险管理制度

保险资产管理机构应当建立信用风险管理制度，包括管理权限和履职机制、管理机构和基本职责、覆盖主体评级和债项评级的信用评级制度、授信管理制度、交易对手管理制度、风险跟踪与监测制度、应急预案等。各项制度应当相互衔接，并已纳入风险管理体系。

信用评级基础制度应当包括信用评级议事规则、信用评级操作流程、信用评级方法细则、信用评级报告准则、尽职调查制度、跟踪评级和复评制度、防火墙制度等。

（六）投后管理制度

保险资产管理机构应当建立投后管理制度，明确投后管理职责和内容，包括定期跟踪和监测融资主体的财务和资信状况、投资项目运作情况、资金使用情况、信用增级安排效力、主要风险等。

（七）信息披露制度

保险资产管理机构应当建立信息披露制度，明确信息披露对象、内容和频率等要素，信息披露应当真实、准确、完整，不得有任何虚假、误导性陈述或者重大遗漏。

（八）风险管理制度

保险资产管理机构应当建立风险管理制度，建立有效的

风险控制体系，覆盖项目开发、信用评级、项目评审、项目决策和风险监控等关键环节，明确信用风险、资金挪用风险和操作风险等各类投资风险的识别、计量、报告和控制的重点和流程。

（九）投资问责制度

保险资产管理机构应当建立责任追究制度，建立“失职问责、尽职免责、独立问责”的机制，所有项目参与人员在各自职责范围内，承担相应责任。

四、运行机制

保险资产管理机构应当建立相互制衡的债权投资计划运行机制，且符合下列条件：

（一）制定规范的债权投资计划业务操作流程，包括项目储备、尽职调查、信用评级、项目评审、投资决策、组织实施、信息披露、投后管理等环节，实行评审、决策、投资与监督相互分离。

（二）明确业务岗位职责，严格按照授权范围和规定程序操作，并建立覆盖债权投资计划操作全流程的业务管理系统。

（三）建立托管机制。

五、风险控制体系

保险资产管理机构应当建立有效的债权投资计划风险控制体系，且符合下列条件：

（一）董事会承担债权投资计划风险控制的最终责任，负责制定债权投资计划设立业务规划，并建立定期审查和评

价机制。

（二）建立债权投资计划业务风险识别、预警、控制和处置的全程风险管理体系，纳入公司风险管理部门的职责和绩效考核，并有独立的外部审计安排。

（三）建立债权投资计划重大风险应急机制，明确重大风险界定标准和处置预案。

（四）建立压力测试系统，明确开展压力测试的情形、频率、方法、模型和结果反馈机制。