

## 2018年度信息披露报告

根据银保监会发布的《保险公司信息披露管理办法》（银保监会[2018]02号）的规定，现将光大永明资产管理股份有限公司2018年度信息披露如下：

### 一、 财务会计信息

截至2018年12月31日，公司资产合计2,377,817,632.03元，负债合计1,376,240,131.71元，所有者权益合计1,001,577,500.32元。

### 二、 风险管理状况信息

2018年，在董事会的领导下，公司全面风险管理工作着重加强前置化管理，升级优化风险管理工具和流程，着力加强信用风险管控力度，不断完善市场风险监测机制。在复杂严峻的风险形势下，坚守风险底线，确保业务经营整体风险可控，进一步提升公司整体风险管理能力和水平，助力公司经营管理战略转型与发展。

#### （一）公司风险管理组织架构

公司董事会是全面风险管理的最高决策机构，公司在董事会下设立审计与风险委员会负责风险管理工作。总经理办公会是公司业务流程和内控措施的最终决策机构和责任机构，负责领导风险管理体系，审批一般风险管理制度。公司风险管理与内部控制委员会在总经理办公会领导下负责全面风险管理工作，公司设立风险管理部具体负责风险管理相关工作。公司各相关部门接受风险管理部的组织、协调和监督，建立健全本职能部门或者业务单位风险管理的子系统、风险管理评估方法和基本流程。

## （二）风险管理总体建设及工作开展情况

### 1. 风险管理与内部控制委员会召开情况

2018年度，公司风险管理与内部控制委员会共召开5次会议，审议了包括授权方案、制度制定、流程优化、监测汇报、风险排查、风险限额管理、投后管理等在内的多项内部控制和全面风险管理工作议案及专项风险报告，推动公司风险管理体系建设工作有序开展，推进各项风险管理日常工作深入落实。

### 2. 各项风险管理工作开展情况

#### （1）突出风险前置化管理，优化风险预警机制

公司系统梳理风险预警管理工作，形成强化风险预警预案与管理前置工作整体方案措施；公司修订形成《重大风险预警报告与调查处理管理办法》，从制度层面进一步提升风险预警报告效率；公司持续考察评估现有主流风险预警平台产品，完成预警系统的评估、测试与搭建工作，从系统工具层面支持前置化预警机制落地。

#### （2）及时高效完成监测追踪与评审，严格管控信用风险

公司高效开展常规债权类项目评级评审工作，依据审定结果对已关注及拟投资资产、项目实施准入控制，有效控制信用风险敞口。针对持仓资产进行定期筛查监测与专项信用风险排查，及时掌握账户及资产信用动态，并针对重点环节进行强化管控，确保信用风险管理机制精准高效，控制措施落到实处。

#### （3）强化操作风险管理，动态优化业务操作流程

公司全面梳理评估业务操作流程，通过对授权、审批、风控参数设置等

关键控制环节重点加强，严控操作风险，全年无重大操作风险事件发生；全面梳理并更新业务操作规程，强化操作风险的流程化防控，结合业务实践重点将外部监管新政策、内部管理新要求、系统升级新功能、创新产品新流程及问题整改新举措逐一贯彻落实到操作规程中。加强业务规程与业务管理要求的匹配程度，有效强化操作风险管理力度。

#### (4) 优化限额体系，完成系统升级，强化市场风险管理机制

公司结合风险限额执行情况、业务发展动态、投资管理及风险控制实际需要等，形成年度风险限额优化实施方案，梳理更新账户限额指标设置；公司完成新版风控系统的升级工作，优化自动化数据处理工具，在提升各类报告数据运算效率与准确性的基础上，进一步提升信息数据加工与使用的灵活易用性；公司对账户整体权益持仓及个券止损方案进行调整优化，进一步明确相关止损监测指标逻辑、资产范围口径、止损触发规则、监测沟通机制规范等细节要求，强化账户权益持仓风控的控制力度与效果。

### (三) 各类风险的评估及管理方法

结合不同类别风险特征与实质，公司采用针对性措施进行风险评估与管理，具体内容如下：

#### 1. 市场风险

针对由金融工具的公允价值或未来现金流因市场价值变动而发生波动的风险，公司详细评估测算产品投资收益率，控制投资资产与负债在期限上的匹配程度，把握市场行情及利率走势，从而有效降低了利率风险和信用利差风险。具体措施包括：相关权益账户止盈止损管理、市场风

险限额管理机制、市场风险监测及报告机制等。

## 2. 信用风险

公司建立了完善的信用风险管理制度体系，全面覆盖信用评级、授信管理、信用债券准入、增信评估等信用管理工作内容及信用工具，以及基础设施债权计划、不动产投资计划等业务种类。公司高度关注高风险行业和个体的信用状况并进行跟踪和风险预警，多角度对持仓资产开展持续风险排查，保持对债券禁投池敏感高压管控。公司主动开展行业研究工作，总结投资行业发展共性和违约特点，优化信用审查。

## 3. 操作风险

公司对操作风险始终保持高压态势，对可能出现操作风险的业务流程、人员、系统和外部事件等因素进行主动识别，从风险影响程度、发生频率与控制效率等方面对已识别的风险进行分析和评价，积极运用并持续优化流程控制、系统控制和操作风险事件统计等管理工具。

## 4. 流动性风险

公司通过建立科学、完善的流动性风险管理体系，对流动性风险实施有效的识别、计量、监控和报告，确保公司在正常经营环境或压力状态下，能及时满足业务的流动性需求，履行对外支付义务，有效平衡资金的效益性和安全性，防范公司整体流动性风险。公司高度重视对委托账户流动性风险的防范，制定了详细的流动性风险管理措施，依据委托人的资金现金流预测情况，将流动性管理的目标落实到具体的年度资产配置方案中，并在资产组合中持有合理比例的高流动性资产。公司对客户的赎回需求有较好的分析和预测，并及时采取相应的调整措施。同时，

公司在市场上有较强的融资能力，从而能很好的满足客户的赎回要求。

#### 5. 核算风险及估值风险

公司的各类受托资产在账户设置、资金清算、会计核算、账户记录等方面保持独立、清晰与完整，公司以受托管理的各类受托资产单独作为会计核算主体，单独建账、独立核算，单独编制财务会计报告。公司以产品名义为委托资产开立独立的托管账户，公司与托管人同时进行会计核算并进行双方复核，以确保受托资产的安全性。

#### 6. 法律合规风险

公司设立独立的法律合规部门，以合规底线把握、法律风险控制、制度体系建设和基本工作保障为主要工作面，不断完善风险处置机制，营造合规文化氛围，持续强化合规检查力度，防范法律风险。公司持续完善合同模板体系和规章制度体系，对制度执行情况进行检查，确保制度执行实效。加大政策研究力度，力求对监管机构立法原意、关注重点清晰把握，对法律法规疑难热点问题，及时进行专题研究并开展内部专项培训。同时，还对规范关联交易管理、防范管理企业利益输送持续开展管理工作。

#### 7. 声誉风险

公司将声誉风险管理纳入全面风险管理体系，依据保监会《保险公司声誉风险管理指引》(保监发[2014]15号)制定了《声誉风险管理办法》(光保资发[2017]246号)，并据此建立声誉风险管理机制，严格执行相关管理要求。一是公司指定专职部门负责负面新闻定期监测、研判，拟定措施并及时处置，做好舆情管理工作。二是做好市场风险、信用风险、

流动性风险、操作风险等各类专项风险管理，严格控制各类潜在风险之间的交叉转化、着力防范包括声誉风险在内的次生风险。

#### （四）2019年公司风险管理工作安排

2019年，面对错综复杂的外部形势，结合业务转型发展的内部要求，公司将全面夯实风险管理基础，进一步完善风险管理机制，提升对各类风险的敏感性，持续优化管理机制与工具措施，确保公司合规经营、业务稳健发展。

一是大力加强风险管理前置化建设。在现有控制措施与工具基础上，结合业务管理实际需求进一步梳理系统控制流程、数据标准，优化控制参数，增强控制措施的时效性与刚性化程度，降低事后监测及沟通成本；着力完善负面信息监测预警机制与工具，提高信息监测覆盖范围及时效性，针对潜在风险及早采取必要措施。

二是持续提升风险管理机制效率。全面评估现有风险管理相关工作流程，结合既有管理实践识别关键路径节点进行针对性优化。基于审查目标、风险识别、度量及控制措施对风险审查关键步骤环节进行梳理概括，通过逐步提升风险审查工作标准化程度，实现风险审查工作质量、效率及各类风险把控能力的进一步提升。

三是深入挖掘风险管理工具效能。全面检视评估现有各类风险管理工具功能定位、预期目标与实际效果的匹配性，重点关注管理工具对实际业务开展所带来的价值提升及对应管理成本并进行针对性改进提升，持续挖掘管理工具效能。加强科技手段应用，结合新的宏观、行业环境、业务模式和管理需求等因素，不断强化风险管理信息技术支撑。