



# 2023 年度 中央及银保监会金融监管政策文件汇编

广州市律师协会  
金融法律专业委员会 编  
2024 年 4 月

# 目 录

一、中央政策规定 .....	1
1. 国务院办公厅关于上市公司独立董事制度改革的意见 .....	1
2. 国务院办公厅关于推动外贸稳规模优结构的意见 .....	5
3. 国务院关于废止部分行政法规和文件的决定 .....	8
4. 私募投资基金监督管理条例 .....	9
5. 中共中央、国务院关于促进民营经济发展壮大的意见 .....	18
6. 中华人民共和国发票管理办法（2023 修改） .....	23
7. 国务院关于推进普惠金融高质量发展的实施意见 .....	27
8. 国务院办公厅转发国家发展改革委、财政部《关于规范实施政府和社会资本合作新机制的指导意见》的通知 .....	34
9. 非银行支付机构监督管理条例 .....	39
二、银保监会政策规定 .....	47
（一）服务实体政策规定 .....	47
10. 中国银保监会办公厅关于印发银行业保险业贯彻落实《国务院关于支持山东深化新旧动能转换推动绿色低碳高质量发展的意见》实施意见的通知 .....	47
11. 中国银保监会办公厅关于银行业保险业做好 2023 年全面推进乡村振兴重点工作的通知 .....	52
12. 中国银保监会办公厅关于 2023 年加力提升小微企业金融服务质量的通知 .....	55
13. 国家金融监督管理总局关于适用商业健康保险个人所得税优惠政策产品有关事项 .....	58
14. 国家金融监督管理总局关于个人税收递延型商业养老保险试点与个人养老金衔接有关事项的通知 .....	61
15. 国家金融监督管理总局关于促进专属商业养老保险发展有关事项的通知 .....	64
（二）合规管理政策规定 .....	68
16. 商业银行金融资产风险分类办法 .....	68
17. 国家金融监督管理总局关于实施《商业银行资本管理办法》相关事项的通知 .....	76
18. 商业银行资本管理办法 .....	81
19. 国家金融监督管理总局关于印发《银行保险机构涉刑案件风险防控管理办法》的通知 .....	

.....	224
20.国家金融监督管理总局关于印发《银行业金融机构国别风险管理办法》的通知 .....	229
21.银行保险机构操作风险管理办法 .....	237
(三) 行政许可政策规定 .....	247
22.中国银保监会关于印发中资商业银行行政许可事项申请材料目录及格式要求的通知 .....	247
23.非银行金融机构行政许可事项实施办法 .....	248
24.国家金融监督管理总局关于印发非银行金融机构行政许可事项申请材料目录及格式要求的通知 .....	285
(四) 业务规制政策规定 .....	286
25.关于印发《银行业金融机构函证业务自律管理规范》的通知 .....	286
26.中国银保监会办公厅关于进一步做好联合授信试点工作的通知 .....	289
27.中国银保监会关于规范信托公司信托业务分类的通知 .....	292
28.中国银保监会关于规范信托公司异地部门有关事项的通知 .....	299
29.汽车金融公司管理办法（2023） .....	301
30.国家金融监督管理总局、中国人民银行、中国证券监督管理委员会、国家互联网信息办公室、国家外汇管理局关于规范货币经纪公司数据服务有关事项的通知 .....	308
31.保险销售行为管理办法 .....	315
32.国家金融监督管理总局关于加强中国出口信用保险公司地市级分支机构管理有关事项的通知 .....	322
33.国家金融监督管理总局关于促进金融租赁公司规范经营和合规管理的通知 .....	324
34.关于印发《理财产品过往业绩展示行为准则》的通知 .....	327

# 一、中央政策规定

## 国务院办公厅关于上市公司独立董事制度改革的意见

时效性： 现行有效  
发文机关： 国务院办公厅  
文号： 国办发〔2023〕9号  
发文日期： 2023年04月07日  
施行日期： 2023年04月07日  
效力级别： 国务院规范性文件

各省、自治区、直辖市人民政府，国务院各部委、各直属机构：

上市公司独立董事制度是中国特色现代企业制度的重要组成部分，是资本市场基础制度的重要内容。独立董事制度作为上市公司治理结构的重要一环，在促进公司规范运作、保护中小投资者合法权益、推动资本市场健康稳定发展等方面发挥了积极作用。但随着全面深化资本市场改革向纵深推进，独立董事定位不清晰、责权利不对等、监督手段不够、履职保障不足等制度性问题亟待解决，已不能满足资本市场高质量发展的内在要求。为进一步优化上市公司独立董事制度，提升独立董事履职能力，充分发挥独立董事作用，经党中央、国务院同意，现提出以下意见。

### 一、总体要求

（一）指导思想。坚持以习近平新时代中国特色社会主义思想为指导，深入贯彻党的二十大精神，坚持以人民为中心的发展思想，完整、准确、全面贯彻新发展理念，加强资本市场基础制度建设，系统完善符合中国特色现代企业制度要求的上市公司独立董事制度，大力提高上市公司质量，为加快建设规范、透明、开放、有活力、有韧性的资本市场提供有力支撑。

（二）基本原则。坚持基本定位，将独立董事制度作为上市公司治理重要制度安排，更加有效发挥独立董事的决策、监督、咨询作用。坚持立足国情，体现中国特色和资本市场发展阶段特征，构建符合我国国情的上市公司独立董事制度体系。坚持系统观念，平衡好企业各治理主体的关系，把握好制度供给和市场培育的协同，做好立法、执法、司法各环节衔接，增强改革的系统性、整体性、协同性。坚持问题导向，着力补短板强弱项，从独立董事的地位、作用、选择、管理、监督等方面作出制度性规范，切实解决制约独立董事发挥作用的突出问题，强化独立董事监督效能，确保独立董事发挥应有作用。

（三）主要目标。通过改革，加快形成更加科学的上市公司独立董事制度体系，推动独立董事权责更加匹配、职能更加优化、监督更加有力、选任管理更加科学，更好发挥上市公司独立董事制度在完善中国特色现代企业制度、健全企业监督体系、推动资本市场健康稳定发展方面的重要作用。

### 二、主要任务

（一）明确独立董事职责定位。完善制度供给，明确独立董事在上市公司治理中的法定地位和职责界限。独立董事作为上市公司董事会成员，对上市公司及全体股东负有忠实义务、勤勉义务，在董事会中发挥参与决策、监督制衡、专业咨询作用，推动更好实现董事会定战略、作决策、防风险的功能。更加充分发挥独立董事的监督作用，根据独立董事独立性、专

业性特点，明确独立董事应当特别关注公司与其控股股东、实际控制人、董事、高级管理人员之间的潜在重大利益冲突事项，重点对关联交易、财务会计报告、董事及高级管理人员任免、薪酬等关键领域进行监督，促使董事会决策符合公司整体利益，尤其是保护中小股东合法权益。压实独立董事监督职责，对独立董事审议潜在重大利益冲突事项设置严格的履职要求。推动修改公司法，完善独立董事相关规定。

（二）优化独立董事履职方式。鼓励上市公司优化董事会组成结构，上市公司董事会中独立董事应当占三分之一以上，国有控股上市公司董事会中外部董事（含独立董事）应当占多数。加大监督力度，搭建独立董事有效履职平台，前移监督关口。上市公司董事会应当设立审计委员会，成员全部由非执行董事组成，其中独立董事占多数。审计委员会承担审核公司财务信息及其披露、监督及评估内外部审计工作和公司内部控制等职责。财务会计报告及其披露等重大事项应当由审计委员会事前认可后，再提交董事会审议。在上市公司董事会中逐步推行建立独立董事占多数的提名委员会、薪酬与考核委员会，负责审核董事及高级管理人员的任免、薪酬等事项并向董事会提出建议。建立全部由独立董事参加的专门会议机制，关联交易等潜在重大利益冲突事项在提交董事会审议前，应当由独立董事专门会议进行事前认可。完善独立董事参与董事会专门委员会和专门会议的信息披露要求，提升独立董事履职的透明度。完善独立董事特别职权，推动独立董事合理行使独立聘请中介机构、征集股东权利等职权，更好履行监督职责。健全独立董事与中小投资者之间的沟通交流机制。

（三）强化独立董事任职管理。独立董事应当具备履行职责所必需的专业知识、工作经验和良好的个人品德，符合独立性要求，与上市公司及其主要股东、实际控制人存在亲属、持股、任职、重大业务往来等利害关系（以下简称利害关系）的人员不得担任独立董事。建立独立董事资格认定制度，明确独立董事资格的申请、审查、公开等要求，审慎判断上市公司拟聘任的独立董事是否符合要求，证券监督管理机构要加强对资格认定工作的组织和监督。国有资产监督管理机构要加强对国有控股上市公司独立董事选聘管理的监督。拓展优秀独立董事来源，适应市场化发展需要，探索建立独立董事信息库，鼓励具有丰富的行业经验、企业经营管理经验和财务会计、金融、法律等业务专长，在所从事的领域内有较高声誉的人士担任独立董事。制定独立董事职业道德规范，倡导独立董事塑造正直诚信、公正独立、积极履职的良好职业形象。提升独立董事培训针对性，明确最低时间要求，增强独立董事合规意识。

（四）改善独立董事选任制度。优化提名机制，支持上市公司董事会、监事会、符合条件的股东提名独立董事，鼓励投资者保护机构等主体依法通过公开征集股东权利的方式提名独立董事。建立提名回避机制，上市公司提名人不得提名与其存在利害关系的人员或者有其他可能影响独立履职情形的关系密切人员作为独立董事候选人。董事会提名委员会应当对候选人的任职资格进行审查，上市公司在股东大会选举前应当公开提名人、被提名人和候选人资格审查情况。上市公司股东大会选举独立董事推行累积投票制，鼓励通过差额选举方式实施累积投票制，推动中小投资者积极行使股东权利。建立独立董事独立性定期测试机制，通过独立董事自查、上市公司评估、信息公开披露等方式，确保独立董事持续独立履职，不受上市公司及其主要股东、实际控制人影响。对不符合独立性要求的独立董事，上市公司应当立即停止其履行职责，按照法定程序解聘。

（五）加强独立董事履职保障。健全上市公司独立董事履职保障机制，上市公司应当从组织、人员、资源、信息、经费等方面为独立董事履职提供必要条件，确保独立董事依法充分履职。鼓励上市公司推动独立董事提前参与重大复杂项目研究论证等环节，推动独立董事履职与公司内部决策流程有效融合。落实上市公司及相关主体的独立董事履职保障责任，丰富证券监督管理机构监管手段，强化对上市公司及相关主体不配合、阻挠独立董事履职的监督管理。畅通独立董事与证券监督管理机构、证券交易所的沟通渠道，健全独立董事履职受

限救济机制。鼓励上市公司为独立董事投保董事责任保险，支持保险公司开展符合上市公司需求的相关责任保险业务，降低独立董事正常履职的风险。

（六）严格独立董事履职情况监督管理。压紧压实独立董事履职责任，进一步规范独立董事日常履职行为，明确最低工作时间，提出制作工作记录、定期述职等要求，确定独立董事合理兼职的上市公司家数，强化独立董事履职投入。证券监督管理机构、证券交易所通过现场检查、非现场监管、自律管理等方式，加大对独立董事履职的监管力度，督促独立董事勤勉尽责。发挥自律组织作用，持续优化自我管理和服务，加强独立董事职业规范和履职支撑。完善独立董事履职评价制度，研究建立覆盖科学决策、监督问效、建言献策等方面的评价标准，国有资产监督管理机构加强对国有控股上市公司独立董事履职情况的跟踪指导。建立独立董事声誉激励约束机制，将履职情况纳入资本市场诚信档案，推动实现正向激励与反面警示并重，增强独立董事职业认同感和荣誉感。

（七）健全独立董事责任约束机制。坚持“零容忍”打击证券违法违规行为，加大对独立董事不履职不尽责的责任追究力度，独立董事不勤勉履行法定职责、损害公司或者股东合法权益的，依法严肃追责。按照责权利匹配的原则，兼顾独立董事的董事地位和外部身份特点，明确独立董事与非独立董事承担共同而有区别的法律 responsibility，在董事对公司董事会决议、信息披露负有法定责任的基础上，推动针对性设置独立董事的行政责任、民事责任认定标准，体现过罚相当、精准追责。结合独立董事的主观过错、在决策过程中所起的作用、了解信息的途径、为核验信息采取的措施等情况综合判断，合理认定独立董事承担民事赔偿责任的形式、比例和金额，实现法律效果和社会效果的有机统一。推动修改相关法律法规，构建完善的独立董事责任体系。

（八）完善协同高效的内外部监督体系。建立健全与独立董事监督相协调的内部监督体系，形成各类监督全面覆盖、各有侧重、有机互动的上市公司内部监督机制，全面提升公司治理水平。推动加快建立健全依法从严打击证券违法犯罪活动的执法司法体制机制，有效发挥证券服务机构、社会舆论等监督作用，形成对上市公司及其控股股东、实际控制人等主体的强大监督合力。健全具有中国特色的国有企业监督机制，推动加强纪检监察监督、巡视监督、国有资产监管、审计监督、财会监督、社会监督等统筹衔接，进一步提高国有控股上市公司监督整体效能。

### 三、 组织实施

（一）加强党的领导。坚持党对上市公司独立董事制度改革工作的全面领导，确保正确政治方向。各相关地区、部门和单位要切实把思想和行动统一到党中央、国务院决策部署上来，高度重视和支持上市公司独立董事制度改革工作，明确职责分工和落实措施，确保各项任务落到实处。各相关地区、部门和单位要加强统筹协调衔接，形成工作合力，提升改革整体效果。国有控股上市公司要落实“两个一以贯之”要求，充分发挥党委（党组）把方向、管大局、保落实的领导作用，支持董事会和独立董事依法行使职权。

（二）完善制度供给。各相关地区、部门和单位要根据自身职责，完善上市公司独立董事制度体系，推动修改公司法等法律，明确独立董事的设置、责任等基础性法律规定。制定上市公司监督管理条例，落实独立董事的职责定位、选任管理、履职方式、履职保障、行政监管等制度措施。完善证券监督管理机构、证券交易所等配套规则，细化上市公司独立董事制度各环节具体要求，构建科学合理、互相衔接的规则体系，充分发挥法治的引领、规范、保障作用。国有资产监督管理机构加强对国有控股上市公司的监督管理，指导国有控股股东依法履行好职责，推动上市公司独立董事更好发挥作用。财政部门和金融监督管理部门统筹完善金融机构独立董事相关规则。国有文化企业国资监管部门统筹落实坚持正确导向相关要求，推动国有文化企业坚持把社会效益放在首位、实现社会效益和经济效益相统一，加强对

---

国有文化上市公司独立董事的履职管理。各相关地区、部门和单位要加强协作，做好上市公司独立董事制度与国有控股上市公司、金融类上市公司等主体公司治理相关规定的衔接。

（三）加大宣传力度。各相关地区、部门和单位要做好宣传工作，多渠道、多平台加强对上市公司独立董事制度改革重要意义的宣传，增进认知认同、凝聚各方共识，营造良好的改革环境和崇法守信的市场环境。

国务院办公厅  
2023年4月7日

## 国务院办公厅关于推动外贸稳规模优结构的意见

时效性： 现行有效  
发文机关： 国务院办公厅  
文号： 国办发〔2023〕10号  
发文日期： 2023年04月11日  
施行日期： 2023年04月11日  
效力级别： 国务院规范性文件

各省、自治区、直辖市人民政府，国务院各部委、各直属机构：

外贸是国民经济的重要组成部分，推动外贸稳规模优结构，对稳增长稳就业、构建新发展格局、推动高质量发展具有重要支撑作用。为全面贯彻落实党的二十大精神，更大力度推动外贸稳规模优结构，确保实现进出口促稳提质目标任务，经国务院同意，现提出以下意见：

### 一、 强化贸易促进拓展市场

（一）优化重点展会供采对接。推动国内线下展会全面恢复。办好中国国际进口博览会、中国进出口商品交易会、中国国际服务贸易交易会、中国国际消费品博览会等重点展会。支持中国进出口商品交易会优化展区设置和参展企业结构，常态化运营线上平台。各地方和贸促机构、商协会进一步加大对外贸企业参加各类境外展会的支持力度，加强组织协调和服务保障，持续培育境外自办展会、扩大办展规模。

（二）便利跨境商务人员往来。加强对外沟通，提高 APEC 商务旅行卡办理效率，加大工作力度推动其他国家畅通我商务人员申办签证渠道、提高办理效率。继续为境外客商办理来华签证提供便利。研究优化远端检测措施。尽快推进国际客运航班特别是国内重点航空枢纽的国际客运航班稳妥有序恢复，推动中外航空公司复航增班，更好为商务人员往来提供航空运输保障。

（三）加强拓市场服务保障。我驻外使领馆通过完善合作机制、加强信息交流、推介重点展会等举措，创造更多贸易机会，加大对外贸企业特别是中小微外贸企业开拓市场的支持力度。发挥贸促机构驻外代表处作用，做好信息咨询、企业对接、商事法律等方面服务。发布相关国别贸易指南，想方设法稳住对发达经济体出口，引导企业深入开拓发展中国家市场和东盟等区域市场。支持外贸大省发挥好稳外贸主力军作用。

### 二、 稳定和扩大重点产品进出口规模

（四）培育汽车出口优势。各地方、商协会组织汽车企业与航运企业进行直客对接，引导汽车企业与航运企业签订中长期协议。鼓励中资银行及其境外机构在依法合规、风险可控前提下，创新金融产品和服务，为汽车企业在海外提供金融支持。各地方进一步支持汽车企业建立和完善国际营销服务体系，提升在海外开展品牌宣传、展示销售、售后服务方面的能力。

（五）提升大型成套设备企业的国际合作水平。加大出口信用保险支持力度，更好服务大型成套设备项目。金融机构在加强风险防控基础上，统筹考虑项目具体情况，保障大型成套设备项目合理资金需求。鼓励各地方通过开展招聘服务等方式，保障企业用工需求，加强岗位技能培训，确保履约交付，推动行业长期健康发展。

（六）扩大先进技术设备进口。加快修订鼓励进口技术和产品目录，进一步提高进口贴息政策精准性，引导企业扩大国内短缺的先进技术设备进口。

### 三、 加大财政金融支持力度



（七）用足用好中央财政资金政策。开展第二批外经贸提质增效示范工作。研究设立服务贸易创新发展引导基金二期。

（八）加大进出口信贷支持。商业性金融机构进一步提升中西部地区分支机构在贸易融资、结算等业务方面的服务能力。鼓励银行和保险机构扩大保单融资增信合作，加大对中小微外贸企业的融资增信支持力度。在依法合规、风险可控前提下，鼓励国有大型金融机构加大资源倾斜，积极满足中小微企业外贸融资需求。鼓励政府性融资担保机构为符合条件的小微外贸企业提供融资增信支持。

（九）更好发挥出口信用保险作用。进一步扩大出口信用保险承保规模和覆盖面。加大对跨境电商等新业态新模式的支持力度，加快拓展产业链承保，进一步扩大对中小微外贸企业的承保覆盖面，优化承保和理赔条件。

（十）优化跨境结算服务。鼓励金融机构创新完善外汇衍生品和跨境人民币业务，进一步扩大跨境贸易人民币结算规模，更好满足外贸企业汇率避险和跨境人民币结算需求。支持各地方加强政策宣介、优化公共服务，推动银企精准对接、企业充分享惠。

#### 四、 加快对外贸易创新发展

（十一）稳定和提升加工贸易。强化用工、用能、信贷等要素保障，引导加工贸易向中西部、东北地区梯度转移，促进加工贸易持续健康发展和产业链供应链稳定。新认定一批国家加工贸易产业园。办好中国加工贸易产品博览会，支持东中西部产业交流对接。加快推进一批“两头在外”重点保税维修试点项目落地，强化全生命周期服务保障。

（十二）完善边境贸易支持政策。做大沿边省份对外贸易。有力有序推进边民互市贸易进口商品落地加工试点工作。探索建设边民互市贸易进口商品数据监测平台。修订出台边民互市贸易管理办法，优化边民互市贸易多元化发展的政策环境，增加自周边国家进口。

（十三）推进贸易数字化。支持大型外贸企业运用新技术自建数字平台，培育服务中小微外贸企业的第三方综合数字化解决方案供应商。支持粤港澳大湾区全球贸易数字化领航区发展，加快贸易全链条数字化赋能，充分发挥先行示范效应，适时总结发展经验。在粤港澳大湾区、长三角地区，2023—2025年每年遴选5—10个数字化推动贸易高质量发展的典型案例，并推广应用。

（十四）发展绿色贸易。指导商协会等行业组织制订外贸产品绿色低碳标准，支持相关产品进一步开拓国际市场。组织开展重点行业企业培训，增强企业绿色低碳发展意识和能力。

（十五）推动跨境电商健康持续创新发展。支持外贸企业通过跨境电商等新业态新模式拓展销售渠道、培育自主品牌。鼓励各地方结合产业和禀赋优势，创新建设跨境电商综合试验区，积极发展“跨境电商+产业带”模式，带动跨境电商企业对企业出口。加快出台跨境电商知识产权保护指南，引导跨境电商企业防范知识产权风险。建设跨境电商综合试验区线上综合服务平台并发挥好其作用，指导企业用好跨境电商零售出口相关税收政策措施。持续完善跨境电商综合试验区考核评估机制，做好评估结果应用，充分发挥优秀试点示范引领作用。

#### 五、 优化外贸发展环境

（十六）妥善应对国外不合理贸易限制措施。加强对地方和外贸企业的培训指导，对受影响的重点实体帮扶纾困。发挥好预警体系和法律服务机制作用，支持各级应对贸易摩擦工作站和预警点提升公共服务能力，帮助企业积极应对不合理贸易限制措施。发挥贸促机构作用，做好风险评估和排查。

（十七）提升贸易便利化水平。深入推进“单一窗口”建设，扩大“联动接卸”、“船边直提”等措施应用范围，提高货物流转效率。稳步实施多元化税收担保，助力企业减负增效。加大对外贸企业的信用培育力度，使更多符合认证标准的外贸企业成为海关“经认证的经营者”（AEO）。进一步便利出口退税办理，推动实现出口退税申报报关单、发票“免填报”，更好服务广大外贸企业。各地方做好供需对接和统筹调度，健全应急运力储备，完善应急预案，

---

保障外贸货物高效畅通运输。提升口岸通关效率、强化疏导分流、补齐通道短板、提升口岸过货能力。

（十八）更好发挥自由贸易协定效能。高质量实施已生效的自由贸易协定，编发重点行业应用指南，深入开展《区域全面经济伙伴关系协定》（RCEP）等专题培训，组织论坛等多种形式的交流活动，加强地方和企业经验分享，提高对企业的公共服务水平，不断提升自由贸易协定的综合利用率。鼓励和指导地方组织面向 RCEP 等自由贸易伙伴的贸易促进活动。

#### 六、 加强组织实施

各地方、各相关部门和单位要以习近平新时代中国特色社会主义思想为指导，全面贯彻党的二十大精神，坚决落实党中央决策部署，高度重视、切实做好推动外贸稳规模优结构工作，全力实现进出口促稳提质目标任务。鼓励各地方因地制宜出台配套支持政策，增强政策协同效应。商务部要会同各相关部门和单位密切跟踪外贸运行情况，分析形势变化，针对不同领域实际问题，不断充实、调整和完善相关政策，加强协作配合和政策指导，实施好稳外贸政策组合拳，帮助企业稳订单拓市场。

国务院办公厅  
2023 年 4 月 11 日  
（本文有删减）

---

## 国务院关于废止部分行政法规和文件的决定

时效性： 现行有效  
发文机关： 国务院  
文号： 国务院令 第 758 号  
发文日期： 2023 年 02 月 14 日  
施行日期： 2023 年 03 月 31 日  
效力级别： 国务院规范性文件

现公布《国务院关于废止部分行政法规和文件的决定》，自 2023 年 3 月 31 日起施行。

总 理 李克强  
2023 年 2 月 14 日

### 国务院关于废止部分行政法规和文件的决定

为进一步推进“放管服”改革，促进境内企业依法合规利用境外资本市场规范发展，国务院决定废止以下行政法规和文件：

一、 国务院关于股份有限公司境外募集股份及上市的特别规定（1994 年 8 月 4 日中华人民共和国国务院令 第 160 号发布）

二、 国务院关于进一步加强在境外发行股票和上市管理的通知（国发〔1997〕21 号）  
本决定自 2023 年 3 月 31 日起施行。

# 私募投资基金监督管理条例

时效性： 现行有效  
发文机关： 国务院  
文号： 国务院令 第762号  
发文日期： 2023年07月03日  
施行日期： 2023年09月01日  
效力级别： 行政法规

《私募投资基金监督管理条例》已经2023年6月16日国务院第8次常务会议通过，现予公布，自2023年9月1日起施行。

总理 李强  
2023年7月3日

## 私募投资基金监督管理条例

### 第一章 总则

**第一条** 为了规范私募投资基金（以下简称私募基金）业务活动，保护投资者以及相关当事人的合法权益，促进私募基金行业规范健康发展，根据《中华人民共和国证券投资基金法》（以下简称《证券投资基金法》）、《中华人民共和国信托法》、《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国合伙企业法》等法律，制定本条例。

**第二条** 在中华人民共和国境内，以非公开方式募集资金，设立投资基金或者以进行投资活动为目的依法设立公司、合伙企业，由私募基金管理人或者普通合伙人管理，为投资者的利益进行投资活动，适用本条例。

**第三条** 国家鼓励私募基金行业规范健康发展，发挥服务实体经济、促进科技创新等功能作用。

从事私募基金业务活动，应当遵循自愿、公平、诚信原则，保护投资者合法权益，不得违反法律、行政法规和国家政策，不得违背公序良俗，不得损害国家利益、社会公共利益和他人合法权益。

私募基金管理人管理、运用私募基金财产，私募基金托管人托管私募基金财产，私募基金服务机构从事私募基金服务业务，应当遵守法律、行政法规规定，恪尽职责，履行诚实守信、谨慎勤勉的义务。

私募基金从业人员应当遵守法律、行政法规规定，恪守职业道德和行为规范，按照规定接受合规和专业能力培训。

**第四条** 私募基金财产独立于私募基金管理人、私募基金托管人的固有财产。私募基金财产的债务由私募基金财产本身承担，但法律另有规定的除外。

投资者按照基金合同、公司章程、合伙协议（以下统称基金合同）约定分配收益和承担风险。

**第五条** 私募基金业务活动的监督管理，应当贯彻党和国家路线方针政策、决策部署。国务院证券监督管理机构依照法律和本条例规定对私募基金业务活动实施监督管理，其派出机构依照授权履行职责。

国家对运用一定比例政府资金发起设立或者参股的私募基金的监督管理另有规定的，从其规定。

**第六条** 国务院证券监督管理机构根据私募基金管理人业务类型、管理资产规模、持续合规情况、风险控制情况和服务投资者能力等，对私募基金管理人实施差异化监督管理，并对创业投资等股权投资、证券投资等不同类型的私募基金实施分类监督管理。

## **第二章 私募基金管理人和私募基金托管人**

**第七条** 私募基金管理人由依法设立的公司或者合伙企业担任。

以合伙企业形式设立的私募基金，资产由普通合伙人管理的，普通合伙人适用本条例关于私募基金管理人的规定。

私募基金管理人的股东、合伙人以及股东、合伙人的控股股东、实际控制人，控股或者实际控制其他私募基金管理人的，应当符合国务院证券监督管理机构的规定。

**第八条** 有下列情形之一的，不得担任私募基金管理人，不得成为私募基金管理人的控股股东、实际控制人或者普通合伙人：

（一）本条例第九条规定的情形；

（二）因本条例第十四条第一款第三项所列情形被注销登记，自被注销登记之日起未逾3年的私募基金管理人，或者为该私募基金管理人的控股股东、实际控制人、普通合伙人；

（三）从事的业务与私募基金管理存在利益冲突；

（四）有严重不良信用记录尚未修复。

**第九条** 有下列情形之一的，不得担任私募基金管理人的董事、监事、高级管理人员、执行事务合伙人或者委派代表：

（一）因犯有贪污贿赂、渎职、侵犯财产罪或者破坏社会主义市场经济秩序罪，被判处刑罚；

（二）最近3年因重大违法违规行为被金融管理部门处以行政处罚；

（三）对所任职的公司、企业因经营不善破产清算或者因违法被吊销营业执照负有个人责任的董事、监事、厂长、高级管理人员、执行事务合伙人或者委派代表，自该公司、企业破产清算终结或者被吊销营业执照之日起未逾5年；

（四）所负债务数额较大，到期未清偿或者被纳入失信被执行人名单；

（五）因违法行为被开除的基金管理人、基金托管人、证券期货交易所、证券公司、证券登记结算机构、期货公司以及其他机构的从业人员和国家机关工作人员；

（六）因违法行为被吊销执业证书或者被取消资格的律师、注册会计师和资产评估机构、验证机构的从业人员、投资咨询从业人员，自被吊销执业证书或者被取消资格之日起未逾5年；

（七）担任因本条例第十四条第一款第三项所列情形被注销登记的私募基金管理人的法定代表人、执行事务合伙人或者委派代表，或者负有责任的高级管理人员，自该私募基金管理人被注销登记之日起未逾3年。

**第十条** 私募基金管理人应当依法向国务院证券监督管理机构委托的机构（以下称登记备案机构）报送下列材料，履行登记手续：

（一）统一社会信用代码；

（二）公司章程或者合伙协议；

（三）股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员，普通合伙人、执行事务合伙人或者委派代表的基本信息，股东、实际控制人、合伙人相关受益所有人信息；

（四）保证报送材料真实、准确、完整和遵守监督管理规定的信用承诺书；

（五）国务院证券监督管理机构规定的其他材料。

私募基金管理人的控股股东、实际控制人、普通合伙人、执行事务合伙人或者委派代表等重大事项发生变更的，应当按照规定向登记备案机构履行变更登记手续。

登记备案机构应当公示已办理登记的私募基金管理人相关信息。

未经登记，任何单位或者个人不得使用“基金”或者“基金管理”字样或者近似名称进行投资活动，但法律、行政法规和国家另有规定的除外。

**第十一条** 私募基金管理人应当履行下列职责：

- （一）依法募集资金，办理私募基金备案；
- （二）对所管理的不同私募基金财产分别管理、分别记账，进行投资；
- （三）按照基金合同约定管理私募基金并进行投资，建立有效的风险控制制度；
- （四）按照基金合同约定确定私募基金收益分配方案，向投资者分配收益；
- （五）按照基金合同约定向投资者提供与私募基金管理业务活动相关的信息；
- （六）保存私募基金财产管理业务活动的记录、账册、报表和其他有关资料；
- （七）国务院证券监督管理机构规定和基金合同约定的其他职责。

以非公开方式募集资金设立投资基金的，私募基金管理人还应当以自己的名义，为私募基金财产利益行使诉讼权利或者实施其他法律行为。

**第十二条** 私募基金管理人的股东、实际控制人、合伙人不得有下列行为：

- （一）虚假出资、抽逃出资、委托他人或者接受他人委托出资；
- （二）未经股东会或者董事会决议等法定程序擅自干预私募基金管理人的业务活动；
- （三）要求私募基金管理人利用私募基金财产为自己或者他人牟取利益，损害投资者利益；
- （四）法律、行政法规和国务院证券监督管理机构规定禁止的其他行为。

**第十三条** 私募基金管理人应当持续符合下列要求：

- （一）财务状况良好，具有与业务类型和管理资产规模相适应的运营资金；
- （二）法定代表人、执行事务合伙人或者委派代表、负责投资管理的高级管理人员按照国务院证券监督管理机构规定持有一定比例的私募基金管理人的股权或者财产份额，但国家另有规定的除外；
- （三）国务院证券监督管理机构规定的其他要求。

**第十四条** 私募基金管理人有下列情形之一的，登记备案机构应当及时注销私募基金管理人登记并予以公示：

- （一）自行申请注销登记；
- （二）依法解散、被依法撤销或者被依法宣告破产；
- （三）因非法集资、非法经营等重大违法行为被追究法律责任；
- （四）登记之日起 12 个月内未备案首只私募基金；
- （五）所管理的私募基金全部清算后，自清算完毕之日起 12 个月内未备案新的私募基金；
- （六）国务院证券监督管理机构规定的其他情形。

登记备案机构注销私募基金管理人登记前，应当通知私募基金管理人清算私募基金财产或者依法将私募基金管理职责转移给其他经登记的私募基金管理人。

**第十五条** 除基金合同另有约定外，私募基金财产应当由私募基金托管人托管。私募基金财产不进行托管的，应当明确保障私募基金财产安全的制度措施和纠纷解决机制。

**第十六条** 私募基金财产进行托管的，私募基金托管人应当依法履行职责。

私募基金托管人应当依法建立托管业务和其他业务的隔离机制，保证私募基金财产的独立和安全。

### 第三章 资金募集和投资运作

**第十七条** 私募基金管理人应当自行募集资金，不得委托他人募集资金，但国务院证券监督管理机构另有规定的除外。

**第十八条** 私募基金应当向合格投资者募集或者转让，单只私募基金的投资者累计不得超过法律规定的人数。私募基金管理人不得采取为单一融资项目设立多只私募基金等方式，

突破法律规定的人数限制；不得采取将私募基金份额或者收益权进行拆分转让等方式，降低合格投资者标准。

前款所称合格投资者，是指达到规定的资产规模或者收入水平，并且具备相应的风险识别能力和风险承担能力，其认购金额不低于规定限额的单位和个人。

合格投资者的具体标准由国务院证券监督管理机构规定。

**第十九条** 私募基金管理人应当向投资者充分揭示投资风险，根据投资者的风险识别能力和风险承担能力匹配不同风险等级的私募基金产品。

**第二十条** 私募基金不得向合格投资者以外的单位和个人募集或者转让；不得向为他人代持的投资者募集或者转让；不得通过报刊、电台、电视台、互联网等大众传播媒介，电话、短信、即时通讯工具、电子邮件、传单，或者讲座、报告会、分析会等方式向不特定对象宣传推介；不得以虚假、片面、夸大等方式宣传推介；不得以私募基金托管人名义宣传推介；不得向投资者承诺投资本金不受损失或者承诺最低收益。

**第二十一条** 私募基金管理人运用私募基金财产进行投资的，在以私募基金管理人名义开立账户、列入所投资企业股东名册或者持有其他私募基金财产时，应当注明私募基金名称。

**第二十二条** 私募基金管理人应当自私募基金募集完毕之日起 20 个工作日内，向登记备案机构报送下列材料，办理备案：

- （一）基金合同；
- （二）托管协议或者保障私募基金财产安全的制度措施；
- （三）私募基金财产证明文件；
- （四）投资者的基本信息、认购金额、持有基金份额的数量及其受益所有人相关信息；
- （五）国务院证券监督管理机构规定的其他材料。

私募基金应当具有保障基本投资能力和抗风险能力的实缴募集资金规模。登记备案机构根据私募基金的募集资金规模等情况实施分类公示，对募集的资金总额或者投资者人数达到规定标准的，应当向国务院证券监督管理机构报告。

**第二十三条** 国务院证券监督管理机构应当建立健全私募基金监测机制，对私募基金及其投资者份额持有情况进行集中监测，具体办法由国务院证券监督管理机构规定。

**第二十四条** 私募基金财产的投资包括买卖股份有限公司股份、有限责任公司股权、债券、基金份额、其他证券及其衍生品种以及符合国务院证券监督管理机构规定的其他投资标的。

私募基金财产不得用于经营或者变相经营资金拆借、贷款等业务。私募基金管理人不得以要求地方人民政府承诺回购本金等方式变相增加政府隐性债务。

**第二十五条** 私募基金的投资层级应当遵守国务院金融管理部门的规定。但符合国务院证券监督管理机构规定条件，将主要基金财产投资于其他私募基金的私募基金不计入投资层级。

创业投资基金、本条例第五条第二款规定私募基金的投资层级，由国务院有关部门规定。

**第二十六条** 私募基金管理人应当遵循专业化管理原则，聘用具有相应从业经历的高级管理人员负责投资管理、风险控制、合规等工作。

私募基金管理人应当遵循投资者利益优先原则，建立从业人员投资申报、登记、审查、处置等管理制度，防范利益输送和利益冲突。

**第二十七条** 私募基金管理人不得将投资管理职责委托他人行使。

私募基金管理人委托其他机构为私募基金提供证券投资建议服务的，接受委托的机构应当为《证券投资基金法》规定的基金投资顾问机构。

**第二十八条** 私募基金管理人应当建立健全关联交易管理制度，不得以私募基金财产与关联方进行不正当交易或者利益输送，不得通过多层嵌套或者其他方式进行隐瞒。

私募基金管理人运用私募基金财产与自己、投资者、所管理的其他私募基金、其实际控制人控制的其他私募基金管理人管理的私募基金，或者与其有重大利害关系的其他主体进行交易的，应当履行基金合同约定的决策程序，并及时向投资者和私募基金托管人提供相关信息。

**第二十九条** 私募基金管理人应当按照规定聘请会计师事务所对私募基金财产进行审计，向投资者提供审计结果，并报送登记备案机构。

**第三十条** 私募基金管理人、私募基金托管人及其从业人员不得有下列行为：

- （一）将其固有财产或者他人财产混同于私募基金财产；
- （二）利用私募基金财产或者职务便利，为投资者以外的人牟取利益；
- （三）侵占、挪用私募基金财产；
- （四）泄露因职务便利获取的未公开信息，利用该信息从事或者明示、暗示他人从事相关的证券、期货交易活动；
- （五）法律、行政法规和国务院证券监督管理机构规定禁止的其他行为。

**第三十一条** 私募基金管理人在资金募集、投资运作过程中，应当按照国务院证券监督管理机构的规定和基金合同约定，向投资者提供信息。

私募基金财产进行托管的，私募基金管理人应当按照国务院证券监督管理机构的规定和托管协议约定，及时向私募基金托管人提供投资者基本信息、投资标的权属变更证明材料等信息。

**第三十二条** 私募基金管理人、私募基金托管人及其从业人员提供、报送的信息应当真实、准确、完整，不得有下列行为：

- （一）虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏；
- （二）对投资业绩进行预测；
- （三）向投资者承诺投资本金不受损失或者承诺最低收益；
- （四）法律、行政法规和国务院证券监督管理机构规定禁止的其他行为。

**第三十三条** 私募基金管理人、私募基金托管人、私募基金服务机构应当按照国务院证券监督管理机构的规定，向登记备案机构报送私募基金投资运作等信息。登记备案机构应当根据不同私募基金类型，对报送信息的内容、频次等作出规定，并汇总分析私募基金行业情况，向国务院证券监督管理机构报送私募基金行业相关信息。

登记备案机构应当加强风险预警，发现可能存在重大风险的，及时采取措施并向国务院证券监督管理机构报告。

登记备案机构应当对本条第一款规定的信息保密，除法律、行政法规另有规定外，不得对外提供。

**第三十四条** 因私募基金管理人无法正常履行职责或者出现重大风险等情形，导致私募基金无法正常运作、终止的，由基金合同约定或者有关规定确定的其他专业机构，行使更换私募基金管理人、修改或者提前终止基金合同、组织私募基金清算等职权。

#### **第四章 关于创业投资基金的特别规定**

**第三十五条** 本条例所称创业投资基金，是指符合下列条件的私募基金：

- （一）投资范围限于未上市企业，但所投资企业上市后基金所持股份的未转让部分及其配售部分除外；
- （二）基金名称包含“创业投资基金”字样，或者在公司、合伙企业经营范围中包含“从事创业投资活动”字样；
- （三）基金合同体现创业投资策略；
- （四）不使用杠杆融资，但国家另有规定的除外；
- （五）基金最低存续期限符合国家有关规定；



(六) 国家规定的其他条件。

**第三十六条** 国家对创业投资基金给予政策支持，鼓励和引导其投资成长性、创新性创业企业，鼓励长期资金投资于创业投资基金。

国务院发展改革部门负责组织拟定促进创业投资基金发展的政策措施。国务院证券监督管理机构和国务院发展改革部门建立健全信息和支持政策共享机制，加强创业投资基金监督管理政策和发展政策的协同配合。登记备案机构应当及时向国务院证券监督管理机构和国务院发展改革部门报送与创业投资基金相关的信息。

享受国家政策支持创业投资基金，其投资应当符合国家有关规定。

**第三十七条** 国务院证券监督管理机构对创业投资基金实施区别于其他私募基金的差异化监督管理：

(一) 优化创业投资基金营商环境，简化登记备案手续；

(二) 对合法募资、合规投资、诚信经营的创业投资基金在资金募集、投资运作、风险监测、现场检查等方面实施差异化监督管理，减少检查频次；

(三) 对主要从事长期投资、价值投资、重大科技成果转化的创业投资基金在投资退出等方面提供便利。

**第三十八条** 登记备案机构在登记备案、事项变更等方面对创业投资基金实施区别于其他私募基金的差异化自律管理。

## 第五章 监督管理

**第三十九条** 国务院证券监督管理机构对私募基金业务活动实施监督管理，依法履行下列职责：

(一) 制定有关私募基金业务活动监督管理的规章、规则；

(二) 对私募基金管理人、私募基金托管人以及其他机构从事私募基金业务活动进行监督管理，对违法行为进行查处；

(三) 对登记备案和自律管理活动进行指导、检查和监督；

(四) 法律、行政法规规定的其他职责。

**第四十条** 国务院证券监督管理机构依法履行职责，有权采取下列措施：

(一) 对私募基金管理人、私募基金托管人、私募基金服务机构进行现场检查，并要求其报送有关业务资料；

(二) 进入涉嫌违法行为发生场所调查取证；

(三) 询问当事人和与被调查事件有关的单位和个人，要求其对与被调查事件有关的事项作出说明；

(四) 查阅、复制与被调查事件有关的财产权登记、通讯记录等资料；

(五) 查阅、复制当事人和与被调查事件有关的单位和个人的证券交易记录、登记过户记录、财务会计资料以及其他有关文件和资料；对可能被转移、隐匿或者毁损的文件和资料，可以予以封存；

(六) 依法查询当事人和与被调查事件有关的账户信息；

(七) 法律、行政法规规定的其他措施。

为防范私募基金风险，维护市场秩序，国务院证券监督管理机构可以采取责令改正、监管谈话、出具警示函等措施。

**第四十一条** 国务院证券监督管理机构依法进行监督检查或者调查时，监督检查或者调查人员不得少于2人，并应当出示执法证件和监督检查、调查通知书或者其他执法文书。对监督检查或者调查中知悉的商业秘密、个人隐私，依法负有保密义务。

被检查、调查的单位和个人应当配合国务院证券监督管理机构依法进行的监督检查或者调查，如实提供有关文件和资料，不得拒绝、阻碍和隐瞒。

**第四十二条** 国务院证券监督管理机构发现私募基金管理人违法违规，或者其内部治理结构和风险控制管理不符合规定的，应当责令限期改正；逾期未改正，或者行为严重危及该私募基金管理人的稳健运行、损害投资者合法权益的，国务院证券监督管理机构可以区别情形，对其采取下列措施：

（一）责令暂停部分或者全部业务；

（二）责令更换董事、监事、高级管理人员、执行事务合伙人或者委派代表，或者限制其权利；

（三）责令负有责任的股东转让股权、负有责任的合伙人转让财产份额，限制负有责任的股东或者合伙人行使权利；

（四）责令私募基金管理人聘请或者指定第三方机构对私募基金财产进行审计，相关费用由私募基金管理人承担。

私募基金管理人违法经营或者出现重大风险，严重危害市场秩序、损害投资者利益的，国务院证券监督管理机构除采取前款规定的措施外，还可以对该私募基金管理人采取指定其他机构接管、通知登记备案机构注销登记等措施。

**第四十三条** 国务院证券监督管理机构应当将私募基金管理人、私募基金托管人、私募基金服务机构及其从业人员的诚信信息记入资本市场诚信数据库和全国信用信息共享平台。国务院证券监督管理机构会同国务院有关部门依法建立健全私募基金管理人以及有关责任主体失信联合惩戒制度。

国务院证券监督管理机构会同其他金融管理部门等国务院有关部门和省、自治区、直辖市人民政府建立私募基金监督管理信息共享、统计数据报送和风险处置协作机制。处置风险过程中，有关地方人民政府应当采取有效措施维护社会稳定。

## **第六章 法律责任**

**第四十四条** 未依照本条例第十条规定履行登记手续，使用“基金”或者“基金管理”字样或者近似名称进行投资活动的，责令改正，没收违法所得，并处违法所得1倍以上5倍以下的罚款；没有违法所得或者违法所得不足100万元的，并处10万元以上100万元以下的罚款。对直接负责的主管人员和其他直接责任人员给予警告，并处3万元以上30万元以下的罚款。

**第四十五条** 私募基金管理人的股东、实际控制人、合伙人违反本条例第十二条规定的，责令改正，给予警告或者通报批评，没收违法所得，并处违法所得1倍以上5倍以下的罚款；没有违法所得或者违法所得不足100万元的，并处10万元以上100万元以下的罚款。对直接负责的主管人员和其他直接责任人员给予警告或者通报批评，并处3万元以上30万元以下的罚款。

**第四十六条** 私募基金管理人违反本条例第十三条规定的，责令改正；拒不改正的，给予警告或者通报批评，并处10万元以上100万元以下的罚款，责令其停止私募基金业务活动并予以公告。对直接负责的主管人员和其他直接责任人员给予警告或者通报批评，并处3万元以上30万元以下的罚款。

**第四十七条** 违反本条例第十六条第二款规定，私募基金托管人未建立业务隔离机制的，责令改正，给予警告或者通报批评，并处5万元以上50万元以下的罚款。对直接负责的主管人员和其他直接责任人员给予警告或者通报批评，并处3万元以上30万元以下的罚款。

**第四十八条** 违反本条例第十七条、第十八条、第二十条关于私募基金合格投资者管理和募集方式等规定的，没收违法所得，并处违法所得1倍以上5倍以下的罚款；没有违法所得或者违法所得不足100万元的，并处10万元以上100万元以下的罚款。对直接负责的主管人员和其他直接责任人员给予警告，并处3万元以上30万元以下的罚款。

**第四十九条** 违反本条例第十九条规定，未向投资者充分揭示投资风险，并误导其投资与其风险识别能力和风险承担能力不匹配的私募基金产品的，给予警告或者通报批评，并处10万元以上30万元以下的罚款；情节严重的，责令其停止私募基金业务活动并予以公告。对直接负责的主管人员和其他直接责任人员给予警告或者通报批评，并处3万元以上10万元以下的罚款。

**第五十条** 违反本条例第二十二条第一款规定，私募基金管理人未对募集完毕的私募基金办理备案的，处10万元以上30万元以下的罚款。对直接负责的主管人员和其他直接责任人员给予警告，并处3万元以上10万元以下的罚款。

**第五十一条** 违反本条例第二十四条第二款规定，将私募基金财产用于经营或者变相经营资金拆借、贷款等业务，或者要求地方人民政府承诺回购本金的，责令改正，给予警告或者通报批评，没收违法所得，并处10万元以上100万元以下的罚款。对直接负责的主管人员和其他直接责任人员给予警告或者通报批评，并处3万元以上30万元以下的罚款。

**第五十二条** 违反本条例第二十六条规定，私募基金管理人未聘用具有相应从业经历的高级管理人员负责投资管理、风险控制、合规等工作，或者未建立从业人员投资申报、登记、审查、处置等管理制度的，责令改正，给予警告或者通报批评，并处10万元以上100万元以下的罚款。对直接负责的主管人员和其他直接责任人员给予警告或者通报批评，并处3万元以上30万元以下的罚款。

**第五十三条** 违反本条例第二十七条规定，私募基金管理人委托他人行使投资管理职责，或者委托不符合《证券投资基金法》规定的机构提供证券投资建议服务的，责令改正，给予警告或者通报批评，没收违法所得，并处10万元以上100万元以下的罚款。对直接负责的主管人员和其他直接责任人员给予警告或者通报批评，并处3万元以上30万元以下的罚款。

**第五十四条** 违反本条例第二十八条规定，私募基金管理人从事关联交易的，责令改正，给予警告或者通报批评，没收违法所得，并处10万元以上100万元以下的罚款。对直接负责的主管人员和其他直接责任人员给予警告或者通报批评，并处3万元以上30万元以下的罚款。

**第五十五条** 私募基金管理人、私募基金托管人及其从业人员有本条例第三十条所列行为之一的，责令改正，给予警告或者通报批评，没收违法所得，并处违法所得1倍以上5倍以下的罚款；没有违法所得或者违法所得不足100万元的，并处10万元以上100万元以下的罚款。对直接负责的主管人员和其他直接责任人员给予警告或者通报批评，并处3万元以上30万元以下的罚款。

**第五十六条** 私募基金管理人、私募基金托管人及其从业人员未依照本条例规定提供、报送相关信息，或者有本条例第三十二条所列行为之一的，责令改正，给予警告或者通报批评，没收违法所得，并处10万元以上100万元以下的罚款。对直接负责的主管人员和其他直接责任人员给予警告或者通报批评，并处3万元以上30万元以下的罚款。

**第五十七条** 私募基金服务机构及其从业人员违反法律、行政法规规定，未恪尽职守、勤勉尽责的，责令改正，给予警告或者通报批评，并处10万元以上30万元以下的罚款；情节严重的，责令其停止私募基金服务业务。对直接负责的主管人员和其他直接责任人员给予警告或者通报批评，并处3万元以上10万元以下的罚款。

**第五十八条** 私募基金管理人、私募基金托管人、私募基金服务机构及其从业人员违反本条例或者国务院证券监督管理机构的有关规定，情节严重的，国务院证券监督管理机构可以对有关责任人员采取证券期货市场禁入措施。

拒绝、阻碍国务院证券监督管理机构及其工作人员依法行使监督检查、调查职权，由国务院证券监督管理机构责令改正，处10万元以上100万元以下的罚款；构成违反治安管理行为的，由公安机关依法给予治安管理处罚；构成犯罪的，依法追究刑事责任。

---

**第五十九条** 国务院证券监督管理机构、登记备案机构的工作人员玩忽职守、滥用职权、徇私舞弊或者利用职务便利索取或者收受他人财物的，依法给予处分；构成犯罪的，依法追究刑事责任。

**第六十条** 违反本条例规定和基金合同约定，依法应当承担民事赔偿责任和缴纳罚款、被没收违法所得，其财产不足以同时支付时，先承担民事赔偿责任。

#### 第七章 附则

**第六十一条** 外商投资私募基金管理人的管理办法，由国务院证券监督管理机构会同国务院有关部门依照外商投资法律、行政法规和本条例制定。

境外机构不得直接向境内投资者募集资金设立私募基金，但国家另有规定的除外。

私募基金管理人在境外开展私募基金业务活动，应当符合国家有关规定。

**第六十二条** 本条例自 2023 年 9 月 1 日起施行。

# 中共中央、国务院关于促进民营经济发展壮大的意见

时效性： 现行有效  
发文机关： 中共中央, 国务院  
发文日期： 2023 年 07 月 14 日  
施行日期： 2023 年 07 月 14 日  
效力级别： 党内规范性文件

民营经济是推进中国式现代化的生力军，是高质量发展的重要基础，是推动我国全面建成社会主义现代化强国、实现第二个百年奋斗目标的重要力量。为促进民营经济发展壮大，现提出如下意见。

## 一、总体要求

以习近平新时代中国特色社会主义思想为指导，深入贯彻党的二十大精神，坚持稳中求进工作总基调，完整、准确、全面贯彻新发展理念，加快构建新发展格局，着力推动高质量发展，坚持社会主义市场经济改革方向，坚持“两个毫不动摇”，加快营造市场化、法治化、国际化一流营商环境，优化民营经济发展环境，依法保护民营企业产权和企业家权益，全面构建亲清政商关系，使各种所有制经济依法平等使用生产要素、公平参与市场竞争、同等受到法律保护，引导民营企业通过自身改革发展、合规经营、转型升级不断提升发展质量，促进民营经济做大做优做强，在全面建设社会主义现代化国家新征程中作出积极贡献，在中华民族伟大复兴历史进程中肩负起更大使命、承担起更重责任、发挥出更大作用。

## 二、持续优化民营经济发展环境

构建高水平社会主义市场经济体制，持续优化稳定公平透明可预期的发展环境，充分激发民营经济生机活力。

（一）持续破除市场准入壁垒。各地区各部门不得以备案、注册、年检、认定、认证、指定、要求设立分公司等形式设定或变相设定准入障碍。清理规范行政审批、许可、备案等政务服务事项的前置条件和审批标准，不得将政务服务事项转为中介服务事项，没有法律法规依据不得在政务服务前要求企业自行检测、检验、认证、鉴定、公证或提供证明等。稳步开展市场准入效能评估，建立市场准入壁垒投诉和处理回应机制，完善典型案例归集和通报制度。

（二）全面落实公平竞争政策制度。强化竞争政策基础地位，健全公平竞争制度框架和政策实施机制，坚持对各类所有制企业一视同仁、平等对待。强化制止滥用行政权力排除限制竞争的反垄断执法。未经公平竞争不得授予经营者特许经营权，不得限定经营、购买、使用特定经营者提供的商品和服务。定期推出市场干预行为负面清单，及时清理废除含有地方保护、市场分割、指定交易等妨碍统一市场和公平竞争的政策。优化完善产业政策实施方式，建立涉企优惠政策目录清单并及时向社会公开。

（三）完善社会信用激励约束机制。完善信用信息记录和共享体系，全面推广信用承诺制度，将承诺和履约信息纳入信用记录。发挥信用激励机制作用，提升信用良好企业获得感。完善信用约束机制，依法依规按照失信惩戒措施清单对责任主体实施惩戒。健全失信行为纠正后的信用修复机制，研究出台相关管理办法。完善政府诚信履约机制，建立健全政务失信记录和惩戒制度，将机关、事业单位的违约毁约、拖欠账款、拒不履行司法裁判等失信信息纳入全国信用信息共享平台。

（四）完善市场化重整机制。鼓励民营企业盘活存量资产回收资金。坚持精准识别、分类施策，对陷入财务困境但仍具有发展前景和挽救价值的企业，按照市场化、法治化原则，

积极适用破产重整、破产和解程序。推动修订企业破产法并完善配套制度。优化个体工商户转企业相关政策，降低转换成本。

### 三、加大对民营经济政策支持力度

精准制定实施各类支持政策，完善政策执行方式，加强政策协调性，及时回应关切和利益诉求，切实解决实际困难。

（五）完善融资支持政策制度。健全银行、保险、担保、券商等多方共同参与的融资风险市场化分担机制。健全中小微企业和个体工商户信用评级和评价体系，加强涉企信用信息归集，推广“信易贷”等服务模式。支持符合条件的民营中小微企业在债券市场融资，鼓励符合条件的民营企业发行科技创新公司债券，推动民营企业债券融资专项支持计划扩大覆盖面、提升增信力度。支持符合条件的民营企业上市融资和再融资。

（六）完善拖欠账款常态化预防和清理机制。严格执行《保障中小企业款项支付条例》，健全防范化解拖欠中小企业账款长效机制，依法依规加大对责任人的问责处罚力度。机关、事业单位和大型企业不得以内部人员变更，履行内部付款流程，或在合同未约定情况下以等待竣工验收批复、决算审计等为由，拒绝或延迟支付中小企业和个体工商户款项。建立拖欠账款定期披露、劝告指导、主动执法制度。强化商业汇票信息披露，完善票据市场信用约束机制。完善拖欠账款投诉处理和信用监督机制，加强对恶意拖欠账款案例的曝光。完善拖欠账款清理与审计、督查、巡视等制度的常态化对接机制。

（七）强化人才和用工需求保障。畅通人才向民营企业流动渠道，健全人事管理、档案管理、社会保障等接续的政策机制。完善民营企业职称评审办法，畅通民营企业职称评审渠道，完善以市场评价为导向的职称评审标准。搭建民营企业、个体工商户用工和劳动者求职信息对接平台。大力推进校企合作、产教融合。推进民营经济产业工人队伍建设，优化职业发展环境。加强灵活就业和新就业形态劳动者权益保障，发挥平台企业在扩大就业方面的作用。

（八）完善支持政策直达快享机制。充分发挥财政资金直达机制作用，推动涉企资金直达快享。加大涉企补贴资金公开力度，接受社会监督。针对民营中小微企业和个体工商户建立支持政策“免申即享”机制，推广告知承诺制，有关部门能够通过公共数据平台提取的材料，不再要求重复提供。

（九）强化政策沟通和预期引导。依法依规履行涉企政策调整程序，根据实际设置合理过渡期。加强直接面向民营企业和个体工商户的政策发布和解读引导。支持各级政府部门邀请优秀企业家开展咨询，在涉企政策、规划、标准的制定和评估等方面充分发挥企业家作用。

### 四、强化民营经济发展法治保障

健全对各类所有制经济平等保护的法治环境，为民营经济发展营造良好稳定的预期。

（十）依法保护民营企业产权和企业家权益。防止和纠正利用行政或刑事手段干预经济纠纷，以及执法司法中的地方保护主义。进一步规范涉产权强制性措施，避免超权限、超范围、超数额、超时限查封扣押冻结财产。对不宜查封扣押冻结的经营性涉案财物，在保证侦查活动正常进行的同时，可以允许有关当事人继续合理使用，并采取必要的保值保管措施，最大限度减少侦查办案对正常办公和合法生产经营的影响。完善涉企案件申诉、再审等机制，健全冤错案件有效防范和常态化纠正机制。

（十一）构建民营企业源头防范和治理腐败的体制机制。出台司法解释，依法加大对民营企业工作人员职务侵占、挪用资金、受贿等腐败行为的惩处力度。健全涉案财物追缴处置机制。深化涉案企业合规改革，推动民营企业合规守法经营。强化民营企业腐败源头治理，引导民营企业建立严格的审计监督体系和财会制度。充分发挥民营企业党组织作用，推动企

业加强法治教育，营造诚信廉洁的企业文化氛围。建立多元主体参与的民营企业腐败治理机制。推动建设法治民营企业、清廉民营企业。

（十二） 持续完善知识产权保护体系。加大对民营中小微企业原始创新保护力度。严格落实知识产权侵权惩罚性赔偿、行为保全等制度。建立知识产权侵权和行政非诉执行快速处理机制，健全知识产权法院跨区域管辖制度。研究完善商业改进、文化创意等创新成果的知识产权保护办法，严厉打击侵犯商业秘密、仿冒混淆等不正当竞争行为和恶意抢注商标等违法行为。加大对侵犯知识产权违法犯罪行为的刑事打击力度。完善海外知识产权纠纷应对指导机制。

（十三） 完善监管执法体系。加强监管标准化规范化建设，依法公开监管标准和规则，增强监管制度和政策的稳定性、可预期性。提高监管公平性、规范性、简约性，杜绝选择性执法和让企业“自证清白”式监管。鼓励跨行政区域按规定联合发布统一监管政策法规及标准规范，开展联动执法。按照教育与处罚相结合原则，推行告知、提醒、劝导等执法方式，对初次违法且危害后果轻微并及时改正的依法不予行政处罚。

（十四） 健全涉企收费长效监管机制。持续完善政府定价的涉企收费清单制度，进行常态化公示，接受企业和社会监督。畅通涉企违规收费投诉举报渠道，建立规范的问题线索部门共享和转办机制，综合采取市场监管、行业监管、信用监管等手段实施联合惩戒，公开曝光违规收费典型案例。

## 五、着力推动民营经济实现高质量发展

引导民营企业践行新发展理念，深刻把握存在的不足和面临的挑战，转变发展方式、调整产业结构、转换增长动力，坚守主业、做强实业，自觉走高质量发展之路。

（十五） 引导完善治理结构和管理制度。支持引导民营企业完善法人治理结构、规范股东行为、强化内部监督，实现治理规范、有效制衡、合规经营，鼓励有条件的民营企业建立完善中国特色现代企业制度。依法推动实现企业法人财产与出资人个人或家族财产分离，明晰企业产权结构。研究构建风险评估体系和提示机制，对严重影响企业运营并可能引发社会稳定风险的情形提前预警。支持民营企业加强风险防范管理，引导建立覆盖企业战略、规划、投融资、市场运营等各领域的全面风险管理体系，提升质量管理意识和能力。

（十六） 支持提升科技创新能力。鼓励民营企业根据国家战略需要和行业发展趋势，持续加大研发投入，开展关键核心技术攻关，按规定积极承担国家重大科技项目。培育一批关键行业民营科技领军企业、专精特新中小企业和创新能力强的中小企业特色产业集群。加大政府采购创新产品力度，发挥首台（套）保险补偿机制作用，支持民营企业创新产品迭代应用。推动不同所有制企业、大中小企业融通创新，开展共性技术联合攻关。完善高等学校、科研院所管理制度和成果转化机制，调动其支持民营中小微企业创新发展积极性，支持民营企业与科研机构合作建立技术研发中心、产业研究院、中试熟化基地、工程研究中心、制造业创新中心等创新平台。支持民营企业加强基础性前沿性研究和成果转化。

（十七） 加快推动数字化转型和技术改造。鼓励民营企业开展数字化共性技术研发，参与数据中心、工业互联网等新型基础设施投资建设和应用创新。支持中小企业数字化转型，推动低成本、模块化智能制造设备和系统的推广应用。引导民营企业积极推进标准化建设，提升产品质量水平。支持民营企业加大生产工艺、设备、技术的绿色低碳改造力度，加快发展柔性制造，提升应急扩产转产能力，提升产业链韧性。

（十八） 鼓励提高国际竞争力。支持民营企业立足自身实际，积极向核心零部件和高端制成品设计研发等方向延伸；加强品牌建设，提升“中国制造”美誉度。鼓励民营企业拓展海外业务，积极参与共建“一带一路”，有序参与境外项目，在走出去中遵守当地法律法规、履行社会责任。更好指导支持民营企业防范应对贸易保护主义、单边主义、“长臂管辖”等外

部挑战。强化部门协同配合，针对民营经济人士海外人身和财产安全，建立防范化解风险协作机制。

（十九） 支持参与国家重大战略。鼓励民营企业自主自愿通过扩大吸纳就业、完善工资分配制度等，提升员工享受企业发展成果的水平。支持民营企业到中西部和东北地区投资发展劳动密集型制造业、装备制造业和生态产业，促进革命老区、民族地区加快发展，投入边疆地区建设推进兴边富民。支持民营企业参与推进碳达峰碳中和，提供减碳技术和服 务，加大可再生能源发电和储能等领域投资力度，参与碳排放权、用能权交易。支持民营企业参与乡村振兴，推动新型农业经营主体和社会化服务组织发展现代种养业，高质量发展现代农产品加工业，因地制宜发展现代农业服务业，壮大休闲农业、乡村旅游业等特色产业，积极投身“万企兴万村”行动。支持民营企业参与全面加强基础设施建设，引导民营资本参与新型城镇化、交通水利等重大工程和补短板领域建设。

（二十） 依法规范和引导民营资本健康发展。健全规范和引导民营资本健康发展的法律制度，为资本设立“红绿灯”，完善资本行为制度规则，集中推出一批“绿灯”投资案例。全面提升资本治理效能，提高资本监管能力和监管体系现代化水平。引导平台经济向开放、创新、赋能方向发展，补齐发展短板弱项，支持平台企业在创造就业、拓展消费、国际竞争中 大显身手，推动平台经济规范健康持续发展。鼓励民营企业集中精力做强做优主业，提升核心竞争力。

## 六、促进民营经济人士健康成长

全面贯彻信任、团结、服务、引导、教育的方针，用务实举措稳定人心、鼓舞人心、凝聚人心，引导民营经济人士弘扬企业家精神。

（二十一） 健全民营经济人士思想政治建设机制。积极稳妥做好在民营经济代表人士先进分子中发展党员工作。深入开展理想信念教育和社会主义核心价值观教育。教育引导民营经济人士中的党员坚定理想信念，发挥先锋模范作用，坚决执行党的理论和路线方针政策。积极探索创新民营经济领域党建工作方式。

（二十二） 培育和弘扬企业家精神。引导民营企业家增强爱国情怀、勇于创新、诚信守法、承担社会责任、拓展国际视野，敢闯敢干，不断激发创新活力和创造潜能。发挥优秀企业家示范带动作用，按规定加大评选表彰力度，在民营经济中大力培育企业家精神，及时总结推广富有中国特色、顺应时代潮流的企业家成长经验。

（二十三） 加强民营经济代表人士队伍建设。优化民营经济代表人士队伍结构，健全选人机制，兼顾不同地区、行业和规模企业，适当向战略性新兴产业、高技术产业、先进制造业、现代服务业、现代农业等领域倾斜。规范政治安排，完善相关综合评价体系，稳妥做好推荐优秀民营经济人士作为各级人大代表候选人、政协委员人选工作，发挥工商联在民营经济人士有序政治参与中的主渠道作用。支持民营经济代表人士在国际经济活动和经济组织中发挥更大作用。

（二十四） 完善民营经济人士教育培训体系。完善民营经济人士专题培训和学习研讨机制，进一步加大教育培训力度。完善民营中小微企业培训制度，构建多领域多层次、线上线下相结合的培训体系。加强对民营经济人士的梯次培养，建立健全年轻一代民营经济人士传帮带辅导制度，推动事业新老交接和有序传承。

（二十五） 全面构建亲清政商关系。把构建亲清政商关系落到实处，党政干部和民营企业要双向建立亲清统一的新型政商关系。各级领导干部要坦荡真诚同民营企业接触交往，主动作为、靠前服务，依法依规为民营企业和民营企业 家解难题、办实事，守住交往底线，防范廉政风险，做到亲而有度、清而有力。民营企业要积极主动与各级党委和政府及部门沟通交流，讲真话、说实情、建诤言，洁身自好走正道，遵纪守法办企业，光明正大搞经营。



## 七、持续营造关心促进民营经济发展壮大社会氛围

引导和支持民营经济履行社会责任，展现良好形象，更好与舆论互动，营造正确认识、充分尊重、积极关心民营经济的良好社会氛围。

（二十六） 引导全社会客观正确全面认识民营经济和民营经济人士。加强理论研究和宣传，坚持实事求是、客观公正，把握好正确舆论导向，引导社会正确认识民营经济的重大贡献和重要作用，正确看待民营经济人士通过合法合规经营获得的财富。坚决抵制、及时批驳澄清质疑社会主义基本经济制度、否定和弱化民营经济的错误言论与做法，及时回应关切、打消顾虑。

（二十七） 培育尊重民营经济创新创业的舆论环境。加强对优秀企业家先进事迹、加快建设世界一流企业的宣传报道，凝聚崇尚创新创业正能量，增强企业家的荣誉感和社会价值感。营造鼓励创新、宽容失败的舆论环境和时代氛围，对民营经济人士合法经营中出现的失误失败给予理解、宽容、帮助。建立部门协作机制，依法严厉打击以负面舆情为要挟进行勒索等行为，健全相关举报机制，降低企业维权成本。

（二十八） 支持民营企业更好履行社会责任。教育引导民营企业自觉担负促进共同富裕的社会责任，在企业内部积极构建和谐劳动关系，推动构建全体员工利益共同体，让企业发展成果更公平惠及全体员工。鼓励引导民营经济人士做发展的实干家和新时代的奉献者，在更高层次上实现个人价值，向全社会展现遵纪守法、遵守社会公德的良好形象，做到富而有责、富而有义、富而有爱。探索建立民营企业社会责任评价体系和激励机制，引导民营企业踊跃投身光彩事业和公益慈善事业，参与应急救援，支持国防建设。

## 八、加强组织实施

（二十九） 坚持和加强党的领导。坚持党中央对民营经济工作的集中统一领导，把党的领导落实到工作全过程各方面。坚持正确政治方向，建立完善民营经济和民营企业发展工作机制，明确和压实部门责任，加强协同配合，强化央地联动。支持工商联围绕促进民营经济健康发展和民营经济人士健康成长更好发挥作用。

（三十） 完善落实激励约束机制。强化已出台政策的督促落实，重点推动促进民营经济发展壮大、产权保护、弘扬企业家精神等政策落实落细，完善评估督導體系。建立健全民营经济投诉维权平台，完善投诉举报保密制度、处理程序和督办考核机制。

（三十一） 及时做好总结评估。在与宏观政策取向一致性评估中对涉民营经济政策开展专项评估审查。完善中国营商环境评价体系，健全政策实施效果第三方评价机制。加强民营经济统计监测评估，必要时可研究编制统一规范的民营经济发展指数。不断创新和发展“晋江经验”，及时总结推广各地好经验好做法，对行之有效的经验做法以适当形式予以固化。

# 中华人民共和国发票管理办法（2023 修改）

时效性： 现行有效  
发文机关： 国务院  
发文日期： 2023 年 07 月 20 日  
施行日期： 2023 年 07 月 20 日  
效力级别： 行政法规

## 第一章 总则

**第一条** 为了加强发票管理和财务监督，保障国家税收收入，维护经济秩序，根据《中华人民共和国税收征收管理法》，制定本办法。

**第二条** 在中华人民共和国境内印制、领用、开具、取得、保管、缴销发票的单位和个人(以下称印制、使用发票的单位和个人)，必须遵守本办法。

**第三条** 本办法所称发票，是指在购销商品、提供或者接受服务以及从事其他经营活动中，开具、收取的收付款凭证。

发票包括纸质发票和电子发票。电子发票与纸质发票具有同等法律效力。国家积极推广使用电子发票。

**第四条** 发票管理工作应当坚持和加强党的领导，为经济社会发展服务。

国务院税务主管部门统一负责全国的发票管理工作。省、自治区、直辖市税务机关依据职责做好本行政区域内的发票管理工作。

财政、审计、市场监督管理、公安等有关部门在各自的职责范围内，配合税务机关做好发票管理工作。

**第五条** 发票的种类、联次、内容、编码规则、数据标准、使用范围等具体管理办法由国务院税务主管部门规定。

**第六条** 对违反发票管理法规的行为，任何单位和个人可以举报。税务机关应当为检举人保密，并酌情给予奖励。

## 第二章 发票的印制

**第七条** 增值税专用发票由国务院税务主管部门确定的企业印制；其他发票，按照国务院税务主管部门的规定，由省、自治区、直辖市税务机关确定的企业印制。禁止私自印制、伪造、变造发票。

**第八条** 印制发票的企业应当具备下列条件：

- (一)取得印刷经营许可证和营业执照；
- (二)设备、技术水平能够满足印制发票的需要；
- (三)有健全的财务制度和严格的质量监督、安全管理、保密制度。

税务机关应当按照政府采购有关规定确定印制发票的企业。

**第九条** 印制发票应当使用国务院税务主管部门确定的全国统一的发票防伪专用品。禁止非法制造发票防伪专用品。

**第十条** 发票应当套印全国统一发票监制章。全国统一发票监制章的式样和发票版面印刷的要求，由国务院税务主管部门规定。发票监制章由省、自治区、直辖市税务机关制作。禁止伪造发票监制章。

发票实行不定期换版制度。

**第十一条** 印制发票的企业按照税务机关的统一规定，建立发票印制管理制度和保管措施。

发票监制章和发票防伪专用品的使用和管理实行专人负责制度。

**第十二条** 印制发票的企业必须按照税务机关确定的式样和数量印制发票。

**第十三条** 发票应当使用中文印制。民族自治地方的发票，可以加印当地一种通用的民族文字。有实际需要的，也可以同时使用中外两种文字印制。

**第十四条** 各省、自治区、直辖市内的单位和个人使用的发票，除增值税专用发票外，应当在本省、自治区、直辖市内印制；确有必要到外省、自治区、直辖市印制的，应当由省、自治区、直辖市税务机关商印制地省、自治区、直辖市税务机关同意后确定印制发票的企业。禁止在境外印制发票。

### 第三章 发票的领用

**第十五条** 需要领用发票的单位和个人，应当持设立登记证件或者税务登记证件，以及经办人身份证明，向主管税务机关办理发票领用手续。领用纸质发票的，还应当提供按照国务院税务主管部门规定式样制作的发票专用章的印模。主管税务机关根据领用单位和个人的经营范围、规模和风险等级，在5个工作日内确认领用发票的种类、数量以及领用方式。

单位和个人领用发票时，应当按照税务机关的规定报告发票使用情况，税务机关应当按照规定进行查验。

**第十六条** 需要临时使用发票的单位和个人，可以凭购销商品、提供或者接受服务以及从事其他经营活动的书面证明、经办人身份证明，直接向经营地税务机关申请代开发票。依照税收法律、行政法规规定应当缴纳税款的，税务机关应当先征收税款，再开具发票。税务机关根据发票管理的需要，可以按照国务院税务主管部门的规定委托其他单位代开发票。

禁止非法代开发票。

**第十七条** 临时到本省、自治区、直辖市以外从事经营活动的单位或者个人，应当凭所在地税务机关的证明，向经营地税务机关领购经营地的发票。

临时在本省、自治区、直辖市以内跨市、县从事经营活动领用发票的办法，由省、自治区、直辖市税务机关规定。

### 第四章 发票的开具和保管

**第十八条** 销售商品、提供服务以及从事其他经营活动的单位和个人，对外发生经营业务收取款项，收款方应当向付款方开具发票；特殊情况下，由付款方向收款方开具发票。

**第十九条** 所有单位和从事生产、经营活动的个人在购买商品、接受服务以及从事其他经营活动支付款项，应当向收款方取得发票。取得发票时，不得要求变更品名和金额。

**第二十条** 不符合规定的发票，不得作为财务报销凭证，任何单位和个人有权拒收。

**第二十一条** 开具发票应当按照规定的时限、顺序、栏目，全部联次一次性如实开具，开具纸质发票应当加盖发票专用章。

任何单位和个人不得有下列虚开发票行为：

- (一)为他人、为自己开具与实际经营业务情况不符的发票；
- (二)让他人为自己开具与实际经营业务情况不符的发票；
- (三)介绍他人开具与实际经营业务情况不符的发票。

**第二十二条** 安装税控装置的单位和个人，应当按照规定使用税控装置开具发票，并按期向主管税务机关报送开具发票的数据。

使用非税控电子器具开具发票的，应当将非税控电子器具使用的软件程序说明资料报主管税务机关备案，并按照规定保存、报送开具发票的数据。

单位和个人开发电子发票信息系统自用或者为他人提供电子发票服务的，应当遵守国务院税务主管部门的规定。

**第二十三条** 任何单位和个人应当按照发票管理规定使用发票，不得有下列行为：

- (一)转借、转让、介绍他人转让发票、发票监制章和发票防伪专用品；

(二)知道或者应当知道是私自印制、伪造、变造、非法取得或者废止的发票而受让、开具、存放、携带、邮寄、运输;

(三)拆本使用发票;

(四)扩大发票使用范围;

(五)以其他凭证代替发票使用;

(六)窃取、截留、篡改、出售、泄露发票数据。

税务机关应当提供查询发票真伪的便捷渠道。

**第二十四条** 除国务院税务主管部门规定的特殊情形外,纸质发票限于领用单位和个人在本省、自治区、直辖市内开具。

省、自治区、直辖市税务机关可以规定跨市、县开具纸质发票的办法。

**第二十五条** 除国务院税务主管部门规定的特殊情形外,任何单位和个人不得跨规定的使用区域携带、邮寄、运输空白发票。

禁止携带、邮寄或者运输空白发票出入境。

**第二十六条** 开具发票的单位和个人应当建立发票使用登记制度,配合税务机关进行身份验证,并定期向主管税务机关报告发票使用情况。

**第二十七条** 开具发票的单位和个人应当在办理变更或者注销税务登记的同时,办理发票的变更、缴销手续。

**第二十八条** 开具发票的单位和个人应当按照国家有关规定存放和保管发票,不得擅自损毁。已经开具的发票存根联,应当保存5年。

## **第五章 发票的检查**

**第二十九条** 税务机关在发票管理中有权进行下列检查:

(一)检查印制、领用、开具、取得、保管和缴销发票的情况;

(二)调出发票查验;

(三)查阅、复制与发票有关的凭证、资料;

(四)向当事各方询问与发票有关的问题和情况;

(五)在查处发票案件时,对与案件有关的情况和资料,可以记录、录音、录像、照像和复制。

**第三十条** 印制、使用发票的单位和个人,必须接受税务机关依法检查,如实反映情况,提供有关资料,不得拒绝、隐瞒。

税务人员进行检查时,应当出示税务检查证。

**第三十一条** 税务机关需要将已开具的发票调出查验时,应当向被查验的单位和个人开具发票换票证。发票换票证与所调出查验的发票有同等的效力。被调出查验发票的单位和个人不得拒绝接受。

税务机关需要将空白发票调出查验时,应当开具收据;经查无问题的,应当及时返还。

**第三十二条** 单位和个人从中国境外取得的与纳税有关的发票或者凭证,税务机关在纳税审查时有疑义的,可以要求其提供境外公证机构或者注册会计师的确认证明,经税务机关审核认可后,方可作为记账核算的凭证。

## **第六章 罚则**

**第三十三条** 违反本办法的规定,有下列情形之一的,由税务机关责令改正,可以处1万元以下的罚款;有违法所得的予以没收:

(一)应当开具而未开具发票,或者未按照规定的时限、顺序、栏目,全部联次一次性开具发票,或者未加盖发票专用章的;

(二)使用税控装置开具发票,未按期向主管税务机关报送开具发票的数据的;

(三)使用非税控电子器具开具发票，未将非税控电子器具使用的软件程序说明资料报主管税务机关备案，或者未按照规定保存、报送开具发票的数据的；

(四)拆本使用发票的；

(五)扩大发票使用范围的；

(六)以其他凭证代替发票使用的；

(七)跨规定区域开具发票的；

(八)未按照规定缴销发票的；

(九)未按照规定存放和保管发票的。

**第三十四条** 跨规定的使用区域携带、邮寄、运输空白发票，以及携带、邮寄或者运输空白发票出入境的，由税务机关责令改正，可以处1万元以下的罚款；情节严重的，处1万元以上3万元以下的罚款；有违法所得的予以没收。

丢失发票或者擅自损毁发票的，依照前款规定处罚。

**第三十五条** 违反本办法的规定虚开发票的，由税务机关没收违法所得；虚开金额在1万元以下的，可以并处5万元以下的罚款；虚开金额超过1万元的，并处5万元以上50万元以下的罚款；构成犯罪的，依法追究刑事责任。

非法代开发票的，依照前款规定处罚。

**第三十六条** 私自印制、伪造、变造发票，非法制造发票防伪专用品，伪造发票监制章，窃取、截留、篡改、出售、泄露发票数据的，由税务机关没收违法所得，没收、销毁作案工具和非法物品，并处1万元以上5万元以下的罚款；情节严重的，并处5万元以上50万元以下的罚款；构成犯罪的，依法追究刑事责任。

前款规定的处罚，《中华人民共和国税收征收管理法》有规定的，依照其规定执行。

**第三十七条** 有下列情形之一的，由税务机关处1万元以上5万元以下的罚款；情节严重的，处5万元以上50万元以下的罚款；有违法所得的予以没收：

(一)转借、转让、介绍他人转让发票、发票监制章和发票防伪专用品的；

(二)知道或者应当知道是私自印制、伪造、变造、非法取得或者废止的发票而受让、开具、存放、携带、邮寄、运输的。

**第三十八条** 对违反发票管理规定2次以上或者情节严重的单位和个人，税务机关可以向社会公告。

**第三十九条** 违反发票管理法规，导致其他单位或者个人未缴、少缴或者骗取税款的，由税务机关没收违法所得，可以并处未缴、少缴或者骗取的税款1倍以下的罚款。

**第四十条** 当事人对税务机关的处罚决定不服的，可以依法申请行政复议或者向人民法院提起行政诉讼。

**第四十一条** 税务人员利用职权之便，故意刁难印制、使用发票的单位和个人，或者有违反发票管理法规行为的，依照国家有关规定给予处分；构成犯罪的，依法追究刑事责任。

## 第七章 附则

**第四十二条** 国务院税务主管部门可以根据有关行业特殊的经营方式和业务需求，会同国务院有关主管部门制定该行业的发票管理办法。

国务院税务主管部门可以根据增值税专用发票管理的特殊需要，制定增值税专用发票的具体管理办法。

**第四十三条** 本办法自发布之日起施行。财政部1986年发布的《全国发票管理暂行办法》和原国家税务局1991年发布的《关于对外商投资企业和外国企业发票管理的暂行规定》同时废止。

# 国务院关于推进普惠金融高质量发展的实施意见

时效性： 现行有效  
发文机关： 国务院  
文号： 国发〔2023〕15号  
发文日期： 2023年09月25日  
施行日期： 2023年09月25日  
效力级别： 国务院规范性文件

各省、自治区、直辖市人民政府，国务院各部委、各直属机构：

近年来，各地区、各部门认真贯彻落实党中央、国务院决策部署，推动我国普惠金融发展取得长足进步，金融服务覆盖率、可得性、满意度明显提高，基本实现乡乡有机构、村村有服务、家家有账户，移动支付、数字信贷等业务迅速发展，小微企业、“三农”等领域金融服务水平不断提升。新形势下，普惠金融发展仍面临诸多问题和挑战，与全面建设社会主义现代化国家的目标要求还存在较大差距。为构建高水平普惠金融体系，进一步推进普惠金融高质量发展，现提出如下意见。

## 一、总体要求

### （一）指导思想

以习近平新时代中国特色社会主义思想为指导，深入贯彻党的二十大精神，认真落实党中央、国务院决策部署，牢牢把握金融工作的政治性和人民性，完整、准确、全面贯彻新发展理念，深化金融供给侧结构性改革，推进普惠金融高质量发展，提升服务实体经济能力，防范化解各类金融风险，促进全体人民共同富裕。

### （二）基本原则

——坚持党的领导。坚持加强党的全面领导和党中央集中统一领导，充分发挥中国特色社会主义制度优势，进一步发挥各级党组织的作用，为普惠金融高质量发展提供坚强的政治保证和组织保障。

——坚持人民至上。牢固树立以人民为中心的发展思想，坚持普惠金融发展为了人民、依靠人民、成果由人民共享。始终把人民对美好生活的向往作为普惠金融发展的方向，自觉担当惠民利民的责任和使命，切实增强人民群众金融服务获得感。

——坚持政策引领。进一步明确各级政府责任，加强规划引导，加大政策、资源倾斜力度。坚持依法行政，优化营商环境，维护市场秩序。完善基础设施、制度规则和基层治理，推进普惠金融治理能力现代化。

——坚持改革创新。坚持市场化、法治化原则，遵循金融规律，积极稳妥探索成本可负担、商业可持续的普惠金融发展模式。持续深化改革，破除机制障碍，强化科技赋能。加强国际交流合作，以高水平开放推动高质量发展。

——坚持安全发展。坚持底线思维，统筹发展和安全，加强和完善现代金融监管。坚决打击非法金融活动，着力防范化解中小金融机构风险，强化金融稳定保障体系，守住不发生系统性金融风险底线。倡导负责任金融理念，切实保护金融消费者合法权益。

### （三）主要目标

未来五年，高质量的普惠金融体系基本建成。重点领域金融服务可得性实现新提升，普惠金融供给侧结构性改革迈出新步伐，金融基础设施和发展环境得到新改善，防范化解金融风险取得新成效，普惠金融促进共同富裕迈上新台阶。

——基础金融服务更加普及。银行业持续巩固乡乡有机构、村村有服务，保险服务基本实现乡镇全覆盖。基础金融服务的效率和保障能力显著提升，数字化服务水平明显提高。

——经营主体融资更加便利。小微企业、个体工商户、农户及新型农业经营主体等融资可得性持续提高，信贷产品体系更加丰富，授信户数大幅增长，敢贷、愿贷、能贷、会贷的长效机制基本构建。小微企业直接融资占比明显提高，金融支持小微企业科技创新力度进一步加大。金融服务现代化产业体系能力不断增强。

——金融支持乡村振兴更加有力。农村金融服务体系更加健全。金融支持农村基础设施和公共服务的力度持续加大。农业转移人口等新市民金融服务不断深化。三大粮食作物农业保险覆盖率和保障水平进一步提升。新型农业经营主体基本实现信用建档评级全覆盖。脱贫人口小额信贷对符合条件的脱贫户应贷尽贷，助力巩固拓展脱贫攻坚成果同乡村振兴有效衔接。

——金融消费者教育和保护机制更加健全。金融知识普及程度显著提高，人民群众和经营主体选择适配金融产品的能力和风险责任意识明显增强。数字普惠金融产品的易用性、安全性、适老性持续提升，“数字鸿沟”问题进一步缓解。金融消费者权益保护体系更加完善，侵害金融消费者权益行为得到及时查处。

——金融风险防控更加有效。中小金融机构等重点机构和重点领域风险防控能力持续提升，风险监测预警和化解处置机制不断完善。数字平台风险得到有效识别和防控。非法金融活动得到有力遏制。金融稳定保障机制进一步完善。

——普惠金融配套机制更加完善。普惠金融基础平台的包容性和透明度不断提升，重点领域信用信息共享平台基本建成。配套法律制度体系进一步完善，诚信履约的信用环境基本形成，风险分担补偿机制逐步优化。普惠金融高质量发展评价指标体系基本健全。

## 二、优化普惠金融重点领域产品服务

**（四）** 支持小微经营主体可持续发展。鼓励金融机构开发符合小微企业、个体工商户生产经营特点和发展需求的产品和服务，加大首贷、续贷、信用贷、中长期贷款投放。建立完善金融服务小微企业科技创新的专业化机制，加大对专精特新、战略性新兴产业小微企业的支持力度。优化制造业小微企业金融服务，加强对设备更新和技术改造的资金支持。强化对流通领域小微企业的金融支持。规范发展小微企业供应链票据、应收账款、存货、仓单和订单融资等业务。拓展小微企业知识产权质押融资服务。鼓励开展贸易融资、出口信用保险业务，加大对小微外贸企业的支持力度。

**（五）** 助力乡村振兴国家战略有效实施。健全农村金融服务体系。做好过渡期内脱贫人口小额信贷工作，加大对国家乡村振兴重点帮扶县的信贷投放和保险保障力度，助力增强脱贫地区和脱贫群众内生发展动力。加强对乡村产业发展、文化繁荣、生态保护、城乡融合等领域的金融支持。提高对农户、返乡入乡群体、新型农业经营主体的金融服务水平，有效满足农业转移人口等新市民的金融需求，持续增加首贷户。加大对粮食生产各个环节、各类主体的金融保障力度。强化对农业农村基础设施建设的中长期信贷支持。拓宽涉农主体融资渠道，稳妥推广农村承包土地经营权、集体经营性建设用地使用权和林权抵押贷款。积极探索开展禽畜活体、养殖圈舍、农机具、大棚设施等涉农资产抵押贷款。发展农业供应链金融，重点支持县域优势特色产业。

**（六）** 提升民生领域金融服务质量。改革完善社会领域投融资体制，加快推进社会事业补短板。落实好创业担保贷款政策，提升贷款便利度。推动妇女创业贷款扩面增量。支持金融机构在依法合规、风险可控前提下，丰富大学生助学、创业等金融产品。完善适老、友好的金融产品和服务，加强对养老服务、医疗卫生服务产业和项目的金融支持。支持具有养老属性的储蓄、理财、保险、基金等产品发展。鼓励信托公司开发养老领域信托产品。注重加强对老年人、残疾人群体的人工服务、远程服务、上门服务，完善无障碍服务设施，提高

特殊群体享受金融服务的便利性。积极围绕适老化、无障碍金融服务以及生僻字处理等制定实施金融标准。

（七）发挥普惠金融支持绿色低碳发展作用。在普惠金融重点领域服务中融入绿色低碳发展目标。引导金融机构为小微企业、农业企业、农户技术升级改造和污染治理等生产经营方式的绿色转型提供支持。探索开发符合小微企业经营特点的绿色金融产品，促进绿色生态农业发展、农业资源综合开发和农村生态环境治理。支持农业散煤治理等绿色生产，支持低碳农房建设及改造、清洁炊具和卫浴、新能源交通工具、清洁取暖改造等农村绿色消费，支持绿色智能家电下乡和以旧换新，推动城乡居民生活方式绿色转型。丰富绿色保险服务体系。

### 三、健全多层次普惠金融机构组织体系

（八）引导各类银行机构坚守定位、良性竞争。推动各类银行机构建立健全敢贷、愿贷、能贷、会贷的长效机制。引导大型银行、股份制银行进一步做深做实支持小微经营主体和乡村振兴的考核激励、资源倾斜等内部机制，完善分支机构普惠金融服务机制。推动地方法人银行坚持服务当地定位、聚焦支农支小，完善专业化的普惠金融经营机制，提升治理能力，改进服务方式。优化政策性、开发性银行普惠金融领域转贷款业务模式，提升精细化管理水平，探索合作银行风险共担机制，立足职能定位稳妥开展小微企业等直贷业务。

（九）发挥其他各类机构补充作用。发挥小额贷款公司灵活、便捷、小额、分散的优势，突出消费金融公司专业化、特色化服务功能，提升普惠金融服务效能。引导融资担保机构扩大支农支小业务规模，规范收费，降低门槛。支持金融租赁、融资租赁公司助力小微企业、涉农企业盘活设备资产，推动实现创新升级。引导商业保理公司、典当行等地方金融组织专注主业，更好服务普惠金融重点领域。

### 四、完善高质量普惠保险体系

（十）建设农业保险高质量服务体系。推动农业保险“扩面、增品、提标”。扩大稻谷、小麦、玉米三大粮食作物完全成本保险和种植收入保险实施范围。落实中央财政奖补政策，鼓励因地制宜发展地方优势特色农产品保险。探索发展收入保险、气象指数保险等新型险种。推进农业保险承保理赔电子化试点，优化农业保险承保理赔业务制度，进一步提高承保理赔服务效率。发挥农业保险在防灾减灾、灾后理赔中的作用。

（十一）发挥普惠型人身保险保障民生作用。积极发展面向老年人、农民、新市民、低收入人口、残疾人等群体的普惠型人身保险业务，扩大覆盖面。完善商业保险机构承办城乡居民大病保险运行机制，提升服务能力。积极发展商业医疗保险。鼓励发展面向县域居民的健康险业务，扩大县域地区覆盖范围，拓展保障内容。支持商业保险公司因地制宜发展面向农户的意外险、定期寿险业务，提高农户抵御风险能力。

（十二）支持保险服务多样化养老需求。鼓励保险公司开发各类商业养老保险产品，有效对接企业（职业）年金、第三支柱养老保险参加人和其他金融产品消费者的长期领取需求。探索开发各类投保简单、交费灵活、收益稳健、收益形式多样的商业养老年金保险产品。在风险有效隔离的基础上，支持保险公司以适当方式参与养老服务体系建设，探索实现长期护理、风险保障与机构养老、社区养老等服务有效衔接。

### 五、提升资本市场服务普惠金融效能

（十三）拓宽经营主体直接融资渠道。健全资本市场功能，完善多层次资本市场差异化制度安排，适应各发展阶段、各类型小微企业特别是科技型企业融资需求，提高直接融资比重。优化新三板融资机制和并购重组机制，提升服务小微企业效能。完善区域性股权市场制度和业务试点，拓宽小微企业融资渠道。完善私募股权和创业投资基金“募投管退”机制，鼓励投早、投小、投科技、投农业。发挥好国家中小企业发展基金等政府投资基金作用，引导创业投资机构加大对种子期、初创期成长型小微企业支持。鼓励企业发行创新创业专项债



务融资工具。优化小微企业和“三农”、科技创新等领域公司债发行和资金流向监测机制，切实降低融资成本。

(十四) 丰富资本市场服务涉农主体方式。支持符合条件的涉农企业、欠发达地区和民族地区企业利用多层次资本市场直接融资和并购重组。对脱贫地区企业在一定时期内延续适用首发上市优惠政策，探索支持政策与股票发行注册制改革相衔接。优化“保险+期货”，支持农产品期货期权产品开发，更好满足涉农经营主体的价格发现和风险管理需求。

(十五) 满足居民多元化资产管理需求。丰富基金产品类型，满足居民日益增长的资产管理需求特别是权益投资需求。构建类别齐全、策略丰富、层次清晰的理财产品和服务体系，拓宽居民财产性收入渠道。建设公募基金账户份额信息统一查询平台，便利投资者集中查询基金投资信息。

## 六、有序推进数字普惠金融发展

(十六) 提升普惠金融科技水平。强化科技赋能普惠金融，支持金融机构深化运用互联网、大数据、人工智能、区块链等科技手段，优化普惠金融服务模式，改进授信审批和风险管理模型，提升小微企业、个体工商户、涉农主体等金融服务可得性和质量。推动互联网保险规范发展，增强线上承保理赔能力，通过数字化、智能化经营提升保险服务水平。稳妥有序探索区域性股权市场区块链建设试点，提升服务效能和安全管理水平。

(十七) 打造健康的数字普惠金融生态。支持金融机构依托数字化渠道对接线上场景，紧贴小微企业和“三农”、民生等领域提供高质量普惠金融服务。在确保数据安全的前提下，鼓励金融机构探索与小微企业、核心企业、物流仓储等供应链各方规范开展信息协同，提高供应链金融服务普惠金融重点群体效率。鼓励将数字政务、智慧政务与数字普惠金融有机结合，促进与日常生活密切相关的金融服务更加便利，同时保障人民群众日常现金使用。稳妥推进数字人民币研发试点。有效发挥数字普惠金融领域行业自律作用。

(十八) 健全数字普惠金融监管体系。将数字普惠金融全面纳入监管，坚持数字化业务发展在审慎监管前提下进行。规范基础金融服务平台发展，加强反垄断和反不正当竞争，依法规范和引导资本健康发展。提升数字普惠金融监管能力，建立健全风险监测、防范和处置机制。严肃查处非法处理公民信息等违法犯罪活动。积极发挥金融科技监管试点机制作用，提升智慧监管水平。加快推进互联网法院和金融法院建设，为普惠金融领域纠纷化解提供司法保障。

## 七、着力防范化解重点领域金融风险

(十九) 加快中小银行改革化险。坚持早识别、早预警、早发现、早处置，建立健全风险预警响应机制，强化城商行、农商行、农信社、村镇银行等风险监测。以省为单位制定中小银行改革化险方案。以转变省联社职责为重点，加快推进农信社改革。按照市场化、法治化原则，稳步推动村镇银行结构性重组。加大力度处置不良资产，推动不良贷款处置支持政策尽快落地见效，多渠道补充中小银行资本。严格限制和规范中小银行跨区域经营行为。压实金融机构及其股东主体责任，压实地方政府、金融监管、行业主管等各方责任。构建高风险机构常态化风险处置机制，探索分级分类处置模式，有效发挥存款保险基金、金融稳定保障基金作用。

(二十) 完善中小银行治理机制。推动党的领导和公司治理深度融合，构建符合中小银行实际、简明实用的公司治理架构，建立健全审慎合规经营、严格资本管理和激励约束机制。强化股权管理，加强穿透审查，严肃查处虚假出资、循环注资等违法违规行为。严格约束大股东行为，严禁违规关联交易。积极培育职业经理人市场，完善高管遴选机制，以公开透明和市场化方式选聘中小银行董事、监事和高管人员，提升高管人员的专业素养和专业能力。健全中小银行违法违规的市场惩戒机制。压实村镇银行主发起行责任，提高持股比例，

强化履职意愿，做好支持、服务和监督，建立主发起行主导的职责清晰的治理结构。完善涉及中小银行行政监管与刑事司法双向衔接工作机制。

（二十一）坚决打击非法金融活动。依法将各类金融活动全部纳入监管。坚决取缔非法金融机构，严肃查处非法金融业务。严厉打击以普惠金融名义开展的违法犯罪活动，切实维护金融市场秩序和社会大局稳定。健全非法金融活动监测预警体系，提高早防早治、精准处置能力。强化事前防范、事中监管、事后处置的全链条工作机制，加快形成防打结合、综合施策、齐抓共管、标本兼治的系统治理格局。

#### 八、强化金融素养提升和消费者保护

（二十二）提升社会公众金融素养和金融能力。健全金融知识普及多部门协作机制，广泛开展金融知识普及活动。稳步建设金融教育基地、投资者教育基地，推进将金融知识纳入国民教育体系。培养全生命周期财务管理理念，培育消费者、投资者选择适当金融产品的能力。组织面向农户、新市民、小微企业主、个体工商户、低收入人口、老年人、残疾人等重点群体的教育培训，提升数字金融产品使用能力，增强个人信息保护意识。培育契约精神和诚信意识，提倡正确评估和承担自身风险。

（二十三）健全金融消费者权益保护体系。督促金融机构加强消费者权益保护体制机制建设，强化消费者权益保护全流程管控，切实履行信息披露义务。探索金融产品销售适当性规制建设，研究制定金融机构销售行为可回溯监管制度。畅通金融消费者投诉渠道，建立健全金融纠纷多元化解机制。组织开展金融机构金融消费者权益保护评估和评价工作，加大监管披露和通报力度，推进金融消费者权益保护监管执法合作机制建设。加强金融广告治理，强化行业自律。

#### 九、提升普惠金融法治水平

（二十四）完善普惠金融相关法律法规。推动修订中国人民银行法、银行业监督管理法、商业银行法、保险法等法律，推动加快出台金融稳定法，制定地方金融监督管理条例等法规，明确普惠金融战略导向和监管职责。加快推进金融消费者权益保护专门立法，健全数字普惠金融等新业态经营和监管法规，积极推动防范化解金融风险法治建设。

（二十五）加快补齐规则和监管短板。完善小额贷款公司、融资担保公司、典当行、融资租赁公司、商业保理公司、互联网保险业务监管规制。探索拓展更加便捷处置普惠金融重点领域不良资产的司法路径。建立健全普惠金融领域新业态、新产品的监管体系和规则。加快补齐风险预防预警处置问责制度短板。对尚未出台制度的领域，依据立法精神，运用法治思维、法治方式实施监管，维护人民群众合法权益。

#### 十、加强政策引导和治理协同

（二十六）优化普惠金融政策体系。发挥货币信贷政策、财税政策、监管政策、产业政策等激励约束作用。根据经济周期、宏观环境动态调整政策，区分短期激励和长效机制，完善短期政策平稳退出机制和长期政策评估反馈机制。加强部门间协同，推动各类政策考核标准互认互用。

（二十七）强化货币政策引领。运用支农支小再贷款、再贴现、差别化存款准备金率、宏观审慎评估等政策工具，引导扩大普惠金融业务覆盖面。深化利率市场化改革，畅通利率传导机制，更好发挥对普惠金融的支持促进作用。

（二十八）完善差异化监管政策。定期开展商业银行小微企业金融服务监管评价和金融机构服务乡村振兴考核评估，加强结果运用。优化普惠金融监管考核指标和贷款风险权重、不良贷款容忍度等监管制度，健全差异化监管激励体系，引导金融资源向重点领域和薄弱环节倾斜。

（二十九）用好财税政策支持工具。优化财政支持普惠金融发展政策工具，提高普惠金融发展专项资金使用效能，实施中央财政支持普惠金融发展示范区奖补政策。落实金融企

业呆账核销管理制度，提高普惠金融领域不良贷款处置效率。落实小微企业、个体工商户、农户等普惠金融重点群体贷款利息收入免征增值税政策。

（三十）积极参与普惠金融全球治理。推进普惠金融领域对外开放，深化与二十国集团普惠金融全球合作伙伴、世界银行、普惠金融联盟、国际金融消费者保护组织等国际组织和多边机制的交流合作。加强与巴塞尔银行监管委员会、国际保险监督官协会、国际证监会组织等国际金融监管组织的普惠金融监管合作。积极与其他国家、地区开展普惠金融合作，加强国际经验互鉴。深度参与、积极推动普惠金融相关国际规则制定。

#### 十一、优化普惠金融发展环境

（三十一）健全普惠金融重点领域信用信息共享机制。加强信用信息归集共享应用制度的顶层设计，依法依规健全信息归集、共享、查询、对接机制以及相关标准，确保数据安全。推广“信易贷”模式，有效利用全国中小企业融资综合信用服务平台，充分发挥地方政府作用，建立完善地方融资信用服务平台，加强小微企业、个体工商户、农户、新型农业经营主体等重点群体相关信息共享。深化“银税互动”和“银商合作”，提高信息共享效率。依法依规拓宽金融信用信息基础数据库信息采集范围。更好发挥地方征信平台作用，完善市场化运营模式，扩大区域内金融机构及普惠金融重点群体信息服务覆盖范围。

（三十二）强化农村支付环境和社会信用环境建设。持续推进农村支付环境建设，巩固规范银行卡助农取款服务。推动移动支付等新兴支付方式普及应用，引导移动支付便民工程向乡村下沉。畅通基层党政组织、社会组织参与信用环境建设途径，结合乡村治理开展农村信用体系建设，扩大农户信用档案覆盖面和应用场景。加快建设新型农业经营主体信用体系。依法依规建立健全失信约束制度，加强信用教育，优化信用生态环境。

（三十三）优化普惠金融风险分担补偿机制。深化政府性融资担保体系建设，落实政府性融资担保机构绩效评价机制，坚持保本微利原则，强化支农支小正向激励。切实发挥国家融资担保基金、全国农业信贷担保体系和地方政府性再担保机构作用，推动银担“总对总”批量担保业务合作，稳步扩大再担保业务规模。鼓励有条件的地方探索建立完善涉农贷款、小微企业贷款风险补偿机制。

（三十四）加快推进融资登记基础平台建设。完善动产和权利担保统一登记制度，扩大动产融资统一登记公示系统建设应用。优化知识产权质押信息平台功能，完善知识产权评估、登记、流转体系。提升应收账款融资服务平台的服务质量和效率。完善农村产权流转、抵押、登记体制机制建设。继续推动不动产登记向银行业金融机构延伸服务网点，提供融资、转贷、续贷、展期和申请抵押登记一站式服务。

#### 十二、加强组织保障

（三十五）坚持和加强党的全面领导。完善党领导金融工作的制度体系，坚决贯彻落实党中央重大决策部署，把党的领导有效落实到推进普惠金融高质量发展的各领域各环节。强化各级党组织作用，切实把党的领导制度优势转化为治理效能。深入推进全面从严治党，坚决惩治金融腐败，坚持不敢腐、不能腐、不想腐一体推进。健全地方党政主要负责的财政金融风险处置机制。

（三十六）强化监测评估。建立健全与高质量发展相适应的普惠金融指标体系，探索开展以区域、机构等为对象的普惠金融高质量发展评价评估。完善小微企业、新型农业经营主体等融资状况相关调查制度。深入开展中小微企业融资状况监测评估。加大区域信用信息基础设施建设考核力度。

（三十七）推进试点示范。深入推进普惠金融改革试验区建设。支持各地开展金融服务乡村振兴等试点示范。在全面评估效果基础上，积极稳妥推广普惠金融业务数字化模式、“银税互动”等部门信用信息共享、区域性综合金融服务平台等成熟经验，不断探索形成新经验并推动落地见效。

---

（三十八） 加强组织协调。优化推进普惠金融发展工作协调机制，由金融监管总局、中国人民银行牵头，中央网信办、国家发展改革委、教育部、科技部、工业和信息化部、公安部、民政部、司法部、财政部、人力资源社会保障部、自然资源部、生态环境部、农业农村部、商务部、国家卫生健康委、应急管理部、海关总署、税务总局、市场监管总局、中国证监会、国家统计局、国家知识产权局、国家版权局、中国气象局、国家数据局、国家林草局、最高人民法院、最高人民检察院、共青团中央、全国妇联、中国残联等 31 个单位参加，根据职责分工落实本意见，协调解决重大问题。加强对普惠金融政策落实情况的监督。强化中央与地方联动，因地制宜、协同推进普惠金融高质量发展。

国务院  
2023 年 9 月 25 日  
（本文有删减）

# 国务院办公厅转发国家发展改革委、财政部《关于规范实施政府和社会资本合作新机制的指导意见》的通知

时效性： 现行有效  
发文机关： 国务院办公厅  
文号： 国办函〔2023〕115号  
发文日期： 2023年11月03日  
施行日期： 2023年11月03日  
效力级别： 部门规范性文件

各省、自治区、直辖市人民政府，国务院各部委、各直属机构：

国家发展改革委、财政部《关于规范实施政府和社会资本合作新机制的指导意见》已经国务院同意，现转发给你们，请认真贯彻落实。

国务院办公厅  
2023年11月3日

## 关于规范实施政府和社会资本合作新机制的指导意见

政府和社会资本合作（PPP）实施近十年来，一定程度上起到了改善公共服务、拉动有效投资的作用，但在实践中也出现了一些亟待解决的问题。为贯彻落实党中央、国务院决策部署，进一步深化基础设施投融资体制改革，切实激发民间投资活力，现就规范实施政府和社会资本合作新机制（简称新机制）提出如下指导意见。

### 一、准确把握新机制的总体要求

以习近平新时代中国特色社会主义思想为指导，深入贯彻党的二十大精神，坚持稳中求进工作总基调，完整、准确、全面贯彻新发展理念，加快构建新发展格局，着力推动高质量发展，统筹发展和安全，规范实施政府和社会资本合作新机制，充分发挥市场机制作用，拓宽民间投资空间，坚决遏制新增地方政府隐性债务，提高基础设施和公用事业项目建设运营水平，确保规范发展、阳光运行。

（一）聚焦使用者付费项目。政府和社会资本合作项目应聚焦使用者付费项目，明确收费渠道和方式，项目经营收入能够覆盖建设投资和运营成本、具备一定投资回报，不因采用政府和社会资本合作模式额外新增地方财政未来支出责任。政府可在严防新增地方政府隐性债务、符合法律法规和有关政策规定要求的前提下，按照一视同仁的原则，在项目建设期对使用者付费项目给予政府投资支持；政府付费只能按规定补贴运营、不能补贴建设成本。除此之外，不得通过可行性缺口补助、承诺保底收益率、可用性付费等任何方式，使用财政资金弥补项目建设和运营成本。

（二）全部采取特许经营模式。政府和社会资本合作应全部采取特许经营模式实施，根据项目实际情况，合理采用建设—运营—移交（BOT）、转让—运营—移交（TOT）、改建—运营—移交（ROT）、建设—拥有一运营—移交（BOOT）、设计—建设—融资—运营—移交（DBFOT）等具体实施方式，并在合同中明确约定建设和运营期间的资产权属，清晰界定各方权责利关系。

（三）合理把握重点领域。政府和社会资本合作应限于有经营性收益的项目，主要包括公路、铁路、民航基础设施和交通枢纽等交通项目，物流枢纽、物流园区项目，城镇供

水、供气、供热、停车场等市政项目，城镇污水垃圾收集处理及资源化利用等生态保护和环境治理项目，具有发电功能的水利项目，体育、旅游公共服务等社会项目，智慧城市、智慧交通、智慧农业等新型基础设施项目，城市更新、综合交通枢纽改造等盘活存量和改扩建有机结合的项目。

（四） 优先选择民营企业参与。要坚持初衷、回归本源，最大程度鼓励民营企业参与政府和社会资本合作新建（含改扩建）项目，制定《支持民营企业参与的特许经营新建（含改扩建）项目清单（2023 年版）》（以下简称清单，见附件）并动态调整。市场化程度较高、公共属性较弱的项目，应由民营企业独资或控股；关系国计民生、公共属性较强的项目，民营企业股权占比原则上不低于 35%；少数涉及国家安全、公共属性强且具有自然垄断属性的项目，应积极创造条件、支持民营企业参与。对清单所列领域以外的政府和社会资本合作项目，可积极鼓励民营企业参与。外商投资企业参与政府和社会资本合作项目按照外商投资管理有关要求并参照上述规定执行。

（五） 明确管理责任分工。国家发展改革委要牵头做好特许经营模式推进工作，切实加强政策指导。地方各级人民政府要切实负起主体责任，规范推进本级政府事权范围内的特许经营项目。地方各级人民政府可依法依规授权有关行业主管部门、事业单位等，作为特许经营项目实施机构（以下简称项目实施机构），负责特许经营方案编制、特许经营者选择、特许经营协议签订、项目实施监管、合作期满移交接收等工作。地方各级发展改革部门要发挥综合协调作用，严格把关项目特许经营方案等有关内容，依法依规履行项目审批、核准或备案职责。各级财政部门要严格执行预算管理制度，加强地方政府债务管理，加大财会监督力度，严肃财经纪律。

（六） 稳妥推进新机制实施。把握好工作力度、节奏，2023 年 2 月政府和社会资本合作项目清理核查前未完成招标采购程序的项目，以及后续新实施的政府和社会资本合作项目，均应按照本指导意见规定的新机制执行，不再执行 2015 年 5 月印发的《国务院办公厅转发财政部发展改革委人民银行关于在公共服务领域推广政府和社会资本合作模式指导意见的通知》（国办发〔2015〕42 号）。

## 二、规范推进建设实施

（七） 严格审核特许经营方案。对拟采取特许经营模式实施的项目，项目实施机构应参照可行性研究报告编写规范，牵头编制特许经营方案，并比照政府投资项目审批权限和要求，由有关方面履行审核手续，以合理控制项目建设内容和规模、明确项目产出（服务）方案。在审核特许经营方案时，要同步开展特许经营模式可行性论证，对项目是否适合采取特许经营模式进行认真比较和论证；必要时可委托专业咨询机构评估，提高可行性论证质量。

（八） 公平选择特许经营者。项目实施机构应根据经批准的特许经营方案，通过公开竞争方式依法依规选择特许经营者（含特许经营者联合体，下同）。应将项目运营方案、收费单价、特许经营期限等作为选择特许经营者的重要评定标准，并高度关注其项目管理经验、专业运营能力、企业综合实力、信用评级状况。选定的特许经营者及其投融资、建设责任原则上不得调整，确需调整的应重新履行特许经营者选择程序。根据国家有关规定和项目建设投资、运营成本、投资回收年限等，合理确定特许经营期限，充分保障特许经营者合法权益。特许经营期限原则上不超过 40 年，投资规模大、回报周期长的特许经营项目可以根据实际情况适当延长，法律法规另有规定的除外。

（九） 规范签订特许经营协议。项目实施机构与特许经营者应在法律地位平等、权利义务对等的基础上签订特许经营协议。需成立项目公司的，项目实施机构应当与特许经营者签订协议，约定其在规定期限内成立项目公司，并与项目公司签订特许经营协议。特许经营协议应明确项目实施范围、产出（服务）质量和标准、投资收益获得方式、项目风险管控、协议变更、特许经营期限等内容，约定双方的权利、义务和责任。

(十) 严格履行投资管理程序。对政府采用资本金注入方式给予投资支持的特许经营项目，应按照《政府投资条例》有关规定履行审批手续；对由社会资本方单独投资的项目，应按照《企业投资项目核准和备案管理条例》有关规定履行核准或备案手续。规范履行项目调整程序，完成审批、核准或备案手续的项目如发生变更建设地点、调整主要建设内容、调整建设标准等重大情形，应报请原审批、核准机关重新履行项目审核程序，必要时应重新开展特许经营模式可行性论证和特许经营方案审核工作。特许经营项目法人确定后，如与前期办理审批、用地、规划等手续时的项目法人不一致，应依法办理项目法人变更手续，项目实施机构应给予必要支持和便利。

(十一) 做好项目建设实施管理。特许经营者应做深做实项目前期工作，严格按照有关规定优化工程建设方案，合理安排工期，有效控制造价，保障工程质量，做好运营筹备。对地质条件复杂、施工风险较大、存在维修养护困难的项目，应完善勘察和施工设计，强化建设风险控制，防止项目烂尾。项目建成后，应依法依规及时组织竣工验收和专项验收。需要试运行或试运营的项目，应在投入试运行或试运营前符合相应要求并取得试运行或试运营许可。

### 三、切实加强运营监管

(十二) 定期开展项目运营评价。项目实施机构应会同有关方面对项目运营情况进行监测分析，开展运营评价，评估潜在风险，建立约束机制，切实保障公共产品、公共服务的质量和效率。项目实施机构应将社会公众意见作为项目监测分析和运营评价的重要内容，加大公共监督力度，按照有关规定开展绩效评价。

(十三) 惩戒违法违规和失信行为。如特许经营者存在违反法律法规和国家强制性标准，严重危害公共利益，造成重大质量、安全事故或突发环境事件等情形，有关方面应依法依规责令限期改正并予以处罚。对提供的公共产品、公共服务不满足特许经营协议约定标准的，特许经营者应按照协议约定承担违约责任。依法依规将项目相关方的失信信息纳入全国信用信息共享平台。

(十四) 规范开展特许经营协议变更和项目移交等工作。在特许经营协议有效期内，如确需变更协议内容，协议当事人应在协商一致的基础上依法签订补充协议。特许经营期限届满或提前终止的，应按协议约定依法依规做好移交或退出工作，严禁以提前终止为由将特许经营转变为通过建设—移交（BT）模式变相举债；拟继续采取特许经营模式的，应按规定重新选择特许经营者，同等条件下可优先选择原特许经营者。特许经营期限内因改扩建等原因需重新选择特许经营者的，同等条件下可优先选择原特许经营者。对因特许经营协议引发的各类争议，鼓励通过友好协商解决，必要时可根据争议性质，依法依规申请仲裁、申请行政复议或提起行政、民事诉讼，妥善解决。

(十五) 建立常态化信息披露机制。项目实施机构应将项目建设内容、特许经营中标结果、特许经营协议主要内容、公共产品和公共服务标准、运营考核结果等非涉密信息，依托全国投资项目在线审批监管平台，及时向社会公开。特许经营者应将项目每季度运营情况、经审计的年度财务报表等信息，通过适当方式向社会公开。

### 四、加大政策保障力度

(十六) 加强组织实施。各地区要压紧压实主体责任，完善工作机制，精心组织实施。各有关部门要强化协同联动，明确政策规定，加强实施监管。国家发展改革委要制定特许经营方案编写大纲、特许经营协议范本和实施细则，指导各地区按照新机制要求依法依规、稳妥有序实施政府和社会资本合作项目，并会同有关方面及时修订完善特许经营相关制度文件，营造良好制度环境。

(十七) 做好要素保障和融资支持。支持在不改变项目地表原地类和使用现状的前提下，利用地下空间进行开发建设，提高土地使用效率。支持依法依规合理调整土地规划用途

和开发强度，通过特许经营模式推动原有资产改造与转型，提高资产利用效率。探索分层设立国有建设用地使用权，支持项目依法依规加快办理前期手续。鼓励金融机构按照风险可控、商业可持续的原则，采用预期收益质押等方式为特许经营项目提供融资支持。积极支持符合条件的特许经营项目发行基础设施领域不动产投资信托基金（REITs）。

（十八）支持创新项目实施方式。鼓励特许经营者通过技术创新、管理创新和商业模式创新等降低建设和运营成本，提高投资收益，促进政府和社会资本合作项目更好实施。特许经营者在保障项目质量和产出（服务）效果的前提下，通过加强管理、降低成本、提升效率、积极创新等获得的额外收益主要归特许经营者所有。鼓励符合条件的国有企业通过特许经营模式规范参与盘活存量资产，形成投资良性循环。

附件：

支持民营企业参与的特许经营新建（含改扩建）项目清单（2023 年版）

一、应由民营企业独资或控股的项目

（一）环保领域

1. 垃圾固废处理和垃圾焚烧发电项目

（二）市政领域

2. 园区基础设施项目

3. 公共停车场项目

（三）物流领域

4. 物流枢纽、物流园区项目

（四）农业林业领域

5. 农业废弃物资源化利用项目

6. 旅游农业、休闲农业基础设施项目

7. 林业生态项目

（五）社会领域

8. 体育项目

9. 旅游公共服务项目

二、民营企业股权占比原则上不低于 35%的项目

（一）环保领域

10. 污水处理项目

11. 污水管网项目

（二）市政领域

12. 城镇供水、供气、供热项目

（三）交通运输领域

13. 城际铁路、资源开发性铁路和支线铁路，铁路客货运输商业类、延伸类业务项目

14. 收费公路项目（不含投资规模大、建设难度高的收费公路项目）

15. 低运量轨道交通项目

（四）物流领域

16. 机场货运处理设施项目

17. 国家物流枢纽、国家骨干冷链物流基地项目

（五）水利领域

18. 具有发电功能的小型水利项目

（六）新型基础设施领域

19. 智慧城市、智慧交通、智慧农业、智慧能源项目

20. 数据中心项目



- 
- 21. 人工智能算力基础设施项目
  - 22. 民用空间基础设施项目
  - 三、积极创造条件、支持民营企业参与的项目
    - (一) 交通运输领域
      - 23. 列入中长期铁路网规划、国家批准的专项规划和区域规划的铁路项目
      - 24. 投资规模大、建设难度高的收费公路等项目
      - 25. 城市地铁、轻轨和市域（郊）铁路项目
      - 26. 民用运输机场项目
    - (二) 能源领域
      - 27. 农村电网改造升级项目
      - 28. 油气管网主干线或支线项目
      - 29. 石油、天然气储备设施项目
    - (三) 水利领域
      - 30. 具有发电功能的大中型水利项目

# 非银行支付机构监督管理条例

时效性： 尚未生效  
发文机关： 国务院  
文号： 国务院令 第 768 号  
发文日期： 2023 年 12 月 09 日  
施行日期： 2024 年 05 月 01 日  
效力级别： 行政法规

《非银行支付机构监督管理条例》已经 2023 年 11 月 24 日国务院第 19 次常务会议通过，现予公布，自 2024 年 5 月 1 日起施行。

总理 李强  
2023 年 12 月 9 日

## 非银行支付机构监督管理条例

### 第一章 总 则

**第一条** 为了规范非银行支付机构行为，保护当事人合法权益，防范化解风险，促进非银行支付行业健康发展，根据《中华人民共和国中国人民银行法》、《中华人民共和国电子商务法》等法律，制定本条例。

**第二条** 本条例所称非银行支付机构，是指在中华人民共和国境内（以下简称境内）依法设立，除银行业金融机构外，取得支付业务许可，从事根据收款人或者付款人（以下统称用户）提交的电子支付指令转移货币资金等支付业务的有限责任公司或者股份有限公司。

中华人民共和国境外（以下简称境外）的非银行机构拟为境内用户提供跨境支付服务的，应当依照本条例规定在境内设立非银行支付机构，国家另有规定的除外。

**第三条** 非银行支付机构开展业务，应当遵守法律、行政法规的规定，遵循安全、高效、诚信和公平竞争的原则，以提供小额、便民支付服务为宗旨，维护国家金融安全，不得损害国家利益、社会公共利益和他人合法权益。

**第四条** 非银行支付机构的监督管理，应当贯彻落实党和国家路线方针政策、决策部署，围绕服务实体经济，统筹发展和安全，维护公平竞争秩序。

中国人民银行依法对非银行支付机构实施监督管理。中国人民银行的分支机构根据中国人民银行的授权，履行监督管理职责。

**第五条** 非银行支付机构应当遵守反洗钱和反恐怖主义融资、反电信网络诈骗、防范和处置非法集资、打击赌博等规定，采取必要措施防范违法犯罪活动。

### 第二章 设立、变更与终止

**第六条** 设立非银行支付机构，应当经中国人民银行批准，取得支付业务许可。非银行支付机构的名称中应当标明“支付”字样。

未经依法批准，任何单位和个人不得从事或者变相从事支付业务，不得在单位名称和经营范围中使用“支付”字样，法律、行政法规和国家另有规定的除外。支付业务许可被依法注销后，该机构名称和经营范围中不得继续使用“支付”字样。

**第七条** 设立非银行支付机构，应当符合《中华人民共和国公司法》的规定，并具备以下条件：

（一）有符合本条例规定的注册资本；

(二) 主要股东、实际控制人财务状况和诚信记录良好,最近3年无重大违法违规记录;主要股东、实际控制人为公司的,其股权结构应当清晰透明,不存在权属纠纷;

(三) 拟任董事、监事和高级管理人员熟悉相关法律法规,具有履行职责所需的经营管理能力,最近3年无重大违法违规记录;

(四) 有符合规定的经营场所、安全保障措施以及业务系统、设施和技术;

(五) 有健全的公司治理结构、内部控制和风险管理制度、退出预案以及用户权益保障机制;

(六) 法律、行政法规以及中国人民银行规章规定的其他审慎性条件。

**第八条** 设立非银行支付机构的注册资本最低限额为人民币1亿元,且应当为实缴货币资本。

中国人民银行根据非银行支付机构的业务类型、经营地域范围和业务规模等因素,可以提高前款规定的注册资本最低限额。

非银行支付机构的股东应当以自有资金出资,不得以委托资金、债务资金等非自有资金出资。

**第九条** 申请设立非银行支付机构,应当向中国人民银行提交申请书和证明其符合本条例第七条、第八条规定条件的材料。

**第十条** 中国人民银行应当自受理申请之日起6个月内作出批准或者不予批准的决定。决定批准的,颁发支付业务许可证并予以公告;决定不予批准的,应当书面通知申请人并说明理由。

支付业务许可证应当载明非银行支付机构可以从事的业务类型和经营地域范围。

**第十一条** 申请人收到支付业务许可证后,应当及时向市场监督管理部门办理登记手续,领取营业执照。

非银行支付机构设立后无正当理由连续2年以上未开展支付业务的,由中国人民银行注销支付业务许可。

**第十二条** 非银行支付机构的主要经营场所应当与登记的住所保持一致。非银行支付机构拟在住所所在地以外的省、自治区、直辖市为线下经营的特约商户提供支付服务的,应当按照规定设立分支机构,并向中国人民银行备案。

本条例所称特约商户,是指与非银行支付机构签订支付服务协议,由非银行支付机构按照协议为其完成资金结算的经营主体。

**第十三条** 非银行支付机构办理下列事项,应当经中国人民银行批准:

(一) 变更名称、注册资本、业务类型或者经营地域范围;

(二) 跨省、自治区、直辖市变更住所;

(三) 变更主要股东或者实际控制人;

(四) 变更董事、监事或者高级管理人员;

(五) 合并或者分立。

非银行支付机构申请变更名称、注册资本的,中国人民银行应当自受理申请之日起1个月内作出批准或者不予批准的书面决定;申请办理前款所列其他事项的,中国人民银行应当自受理申请之日起3个月内作出批准或者不予批准的书面决定。经批准后,非银行支付机构依法向市场监督管理部门办理相关登记手续。

**第十四条** 非银行支付机构拟终止支付业务的,应当向中国人民银行申请注销支付业务许可。非银行支付机构申请注销支付业务许可或者被中国人民银行吊销支付业务许可证、撤销支付业务许可的,应当按照规定制定切实保障用户资金和信息安全的方案,并向用户公告。非银行支付机构解散的,还应当依法进行清算,清算过程接受中国人民银行的监督。

非银行支付机构办理支付业务许可注销手续后，方可向市场监督管理部门办理变更或者注销登记手续。

### 第三章 支付业务规则

**第十五条** 非银行支付业务根据能否接收付款人预付资金，分为储值账户运营和支付交易处理两种类型，但是单用途预付卡业务不属于本条例规定的支付业务。

储值账户运营业务和支付交易处理业务的具体分类方式和监督管理规则由中国人民银行制定。

**第十六条** 非银行支付机构应当按照支付业务许可证载明的业务类型和经营地域范围从事支付业务，未经批准不得从事依法需经批准的其他业务。

非银行支付机构不得涂改、倒卖、出租、出借支付业务许可证，或者以其他形式非法转让行政许可。

**第十七条** 非银行支付机构应当按照审慎经营要求，建立健全并落实合规管理制度、内部控制制度、业务管理制度、风险管理制度、突发事件应急预案以及用户权益保障机制。

**第十八条** 非银行支付机构应当具备必要和独立的业务系统、设施和技术，按照强制性国家标准以及相关网络、数据安全要求，确保支付业务处理的及时性、准确性和支付业务的连续性、安全性、可溯源性。

非银行支付机构的业务系统及其备份应当存放在境内。

**第十九条** 非银行支付机构为境内交易提供支付服务的，应当在境内完成交易处理、资金结算和数据存储。

非银行支付机构为跨境交易提供支付服务的，应当遵守跨境支付、跨境人民币业务、外汇管理以及数据跨境流动的有关规定。

**第二十条** 非银行支付机构应当与用户签订支付服务协议。非银行支付机构应当按照公平原则拟定协议条款，并在其经营场所、官方网站、移动互联网应用程序等的显著位置予以公示。

支付服务协议应当明确非银行支付机构与用户的权利义务、支付业务流程、电子支付指令传输路径、资金结算、纠纷处理原则以及违约责任等事项，且不得包含排除、限制竞争以及不合理地免除或者减轻非银行支付机构责任、加重用户责任、限制或者排除用户主要权利等内容。对于协议中足以影响用户是否同意使用支付服务的条款，非银行支付机构应当采取合理方式提示用户注意，并按照用户的要求对该条款予以说明。

非银行支付机构拟变更协议内容的，应当充分征求用户意见，并在本条第一款规定的显著位置公告满 30 日后方可变更。非银行支付机构应当以数据电文等书面形式与用户就变更的协议内容达成一致。

**第二十一条** 非银行支付机构应当建立持续有效的用户尽职调查制度，按照规定识别并核实用户身份，了解用户交易背景和风险状况，并采取相应的风险管理措施。

非银行支付机构不得将涉及资金安全、信息安全等的核心业务和技术服务委托第三方处理。

**第二十二条** 非银行支付机构应当自行完成特约商户尽职调查、支付服务协议签订、持续风险监测等业务活动。非银行支付机构不得为未经依法设立或者从事非法经营活动的商户提供服务。

**第二十三条** 从事储值账户运营业务的非银行支付机构为用户开立支付账户的，应当遵守法律、行政法规以及中国人民银行关于支付账户管理的规定。国家引导、鼓励非银行支付机构与商业银行开展合作，通过银行账户为单位用户提供支付服务。

前款规定的非银行支付机构应当建立健全支付账户开立、使用、变更和撤销等业务管理和风险管理制度，防止开立匿名、假名支付账户，并采取有效措施保障支付账户安全，开展异常账户风险监测，防范支付账户被用于违法犯罪活动。

本条例所称支付账户，是指根据用户真实意愿为其开立的，用于发起支付指令、反映交易明细、记录资金余额的电子簿记载体。支付账户应当以用户实名开立。

任何单位和个人不得非法买卖、出租、出借支付账户。

**第二十四条** 从事储值账户运营业务的非银行支付机构应当将从用户处获取的预付资金及时等值转换为支付账户余额或者预付资金余额。用户可以按照协议约定提取其持有的余额，但是非银行支付机构不得向用户支付与其持有的余额有关的利息等收益。

**第二十五条** 非银行支付机构应当将收款人和付款人信息等必要信息包含在电子支付指令中，确保所传递的电子支付指令的完整性、一致性、可跟踪稽核和不可篡改。

非银行支付机构不得伪造、变造电子支付指令。

**第二十六条** 非银行支付机构应当以清算机构、银行业金融机构、其他非银行支付机构认可的安全认证方式访问账户，不得违反规定留存银行账户、支付账户敏感信息。

**第二十七条** 非银行支付机构应当根据用户发起的支付指令划转备付金，用户备付金被依法冻结、扣划的除外。

本条例所称备付金，是指非银行支付机构为用户办理支付业务而实际收到的预收待付货币资金。

非银行支付机构不得以任何形式挪用、占用、借用备付金，不得以备付金为自己或者他人提供担保。

**第二十八条** 非银行支付机构净资产与备付金日均余额的比例应当符合中国人民银行的规定。

**第二十九条** 非银行支付机构应当将备付金存放在中国人民银行或者符合中国人民银行要求的商业银行。

任何单位和个人不得对非银行支付机构存放备付金的账户申请冻结或者强制执行，法律另有规定的除外。

**第三十条** 非银行支付机构应当通过中国人民银行确定的清算机构处理与银行业金融机构、其他非银行支付机构之间合作开展的支付业务，遵守清算管理规定，不得从事或者变相从事清算业务。

非银行支付机构应当向清算机构及时报送真实、准确、完整的交易信息。

非银行支付机构应当按照结算管理规定为用户办理资金结算业务，采取风险管理措施。

**第三十一条** 非银行支付机构应当妥善保存用户资料和交易记录。有关机关依照法律、行政法规的规定，查询用户资料、交易记录及其持有的支付账户余额或者预付资金余额，或者冻结、扣划用户资金的，非银行支付机构应当予以配合。

**第三十二条** 非银行支付机构处理用户信息，应当遵循合法、正当、必要和诚信原则，公开用户信息处理规则，明示处理用户信息的目的、方式和范围，并取得用户同意，法律、行政法规另有规定的除外。

非银行支付机构应当依照法律、行政法规、国家有关规定和双方约定处理用户信息，不得收集与其提供的服务无关的用户信息，不得以用户不同意处理其信息或者撤回同意等为由拒绝提供服务，处理相关信息属于提供服务所必需的除外。

非银行支付机构应当对用户信息严格保密，采取有效措施防止未经授权的访问以及用户信息泄露、篡改、丢失，不得非法买卖、提供或者公开用户信息。

非银行支付机构与其关联公司共享用户信息的，应当告知用户该关联公司的名称和联系方式，并就信息共享的内容以及信息处理的目的、期限、方式、保护措施等取得用户单独同

意。非银行支付机构还应当与关联公司就上述内容以及双方的权利义务等作出约定，并对关联公司的用户信息处理活动进行监督，确保用户信息处理活动依法合规、风险可控。

用户发现非银行支付机构违反法律、行政法规、国家有关规定或者双方约定处理其信息的，有权要求非银行支付机构删除其信息并依法承担责任。用户发现其信息不准确或者不完整的，有权要求非银行支付机构更正、补充。

**第三十三条** 非银行支付机构相关网络设施、信息系统等被依法认定为关键信息基础设施，或者处理个人信息达到国家网信部门规定数量的，其在境内收集和产生的个人信息的处理应当在境内进行。确需向境外提供的，应当符合法律、行政法规和国家有关规定，并取得用户单独同意。

非银行支付机构在境内收集和产生的重要数据的出境安全管理，依照法律、行政法规和国家有关规定执行。

**第三十四条** 非银行支付机构应当依照有关价格法律、行政法规的规定，合理确定并公开支付业务的收费项目和收费标准，进行明码标价。

非银行支付机构应当在经营场所的显著位置以及业务办理途径的关键节点，清晰、完整标明服务内容、收费项目、收费标准、限制条件以及相关要求等，保障用户知情权和选择权，不得收取任何未予标明的费用。

**第三十五条** 非银行支付机构应当及时妥善处理与用户的争议，履行投诉处理主体责任，切实保护用户合法权益。

国家鼓励用户和非银行支付机构之间运用调解、仲裁等方式解决纠纷。

#### **第四章 监督管理**

**第三十六条** 非银行支付机构的控股股东、实际控制人应当遵守非银行支付机构股权管理规定，不得存在以下情形：

- （一）通过特定目的载体或者委托他人持股等方式规避监管；
- （二）通过违规开展关联交易等方式损害非银行支付机构或者其用户的合法权益；
- （三）其他可能对非银行支付机构经营管理产生重大不利影响的情形。

同一股东不得直接或者间接持有两个及以上同一业务类型的非银行支付机构 10%以上股权或者表决权。同一实际控制人不得控制两个及以上同一业务类型的非银行支付机构，国家另有规定的除外。

**第三十七条** 非银行支付机构应当按照规定向中国人民银行报送支付业务信息、经审计的财务会计报告、经营数据报表、统计数据，以及中国人民银行要求报送的与公司治理、业务运营相关的其他资料。

**第三十八条** 中国人民银行按照规定对非银行支付机构进行分类评级，并根据分类评级结果实施分类监督管理。

中国人民银行依法制定系统重要性非银行支付机构的认定标准和监督管理规则。

**第三十九条** 中国人民银行依法履行职责，有权采取下列措施：

- （一）对非银行支付机构进行现场检查和非现场监督管理；
- （二）进入涉嫌违法违规行为发生场所调查取证；
- （三）询问当事人和与被调查事件有关的单位和个人，要求其对与被调查事件有关的事项作出说明；
- （四）查阅、复制当事人和与被调查事件有关的单位和个人相关文件、资料和业务系统；对可能被转移、隐匿或者毁损的文件、资料和业务系统，可以予以封存、扣押；
- （五）经中国人民银行或者其省一级派出机构负责人批准，查询当事人和与被调查事件有关的单位账户信息。

为防范风险、维护市场秩序，中国人民银行可以采取责令改正、监管谈话、出具警示函、向社会发布风险提示等措施。

**第四十条** 中国人民银行依法履行职责，进行现场检查或者调查，其现场检查、调查的人员不得少于2人，并应当出示合法证件和执法文书。现场检查、调查的人员少于2人或者未出示合法证件和执法文书的，被检查、调查的单位和个人有权拒绝。

中国人民银行依法履行职责，被检查、调查的单位和个人应当配合，如实提供有关文件、资料和业务系统，不得拒绝、阻挠和隐瞒。

**第四十一条** 非银行支付机构发生对其经营发展、支付业务稳定性和连续性、用户合法权益产生重大影响事项的，应当按照规定向中国人民银行报告。

非银行支付机构的主要股东拟质押非银行支付机构股权的，应当按照规定向中国人民银行报告，质押的股权不得超过该股东所持有该非银行支付机构股权总数的50%。

**第四十二条** 非银行支付机构不得实施垄断或者不正当竞争行为，妨害市场公平竞争秩序。

中国人民银行在履行职责中发现非银行支付机构涉嫌垄断或者不正当竞争行为的，应当将相关线索移送有关执法部门，并配合其进行查处。

**第四十三条** 非银行支付机构发生风险事件的，应当按照规定向中国人民银行报告。

中国人民银行可以根据需要将风险情况通报非银行支付机构住所所在地地方人民政府。地方人民政府应当配合中国人民银行做好相关风险处置工作，维护社会稳定。

**第四十四条** 非银行支付机构发生风险事件影响其正常运营、损害用户合法权益的，中国人民银行可以区分情形，对非银行支付机构采取下列措施：

- (一) 责令主要股东履行补充资本的监管承诺；
- (二) 限制重大资产交易；
- (三) 责令调整董事、监事、高级管理人员或者限制其权利。

**第四十五条** 中国人民银行及其工作人员对监督管理工作中知悉的国家秘密、商业秘密和个人信息，应当予以保密。

**第四十六条** 中国人民银行应当依照法律、行政法规和国家有关规定，完善非银行支付机构行业风险防范化解措施，化解非银行支付机构风险。

## **第五章 法律责任**

**第四十七条** 未经依法批准，擅自设立非银行支付机构、从事或者变相从事支付业务的，由中国人民银行依法予以取缔，没收违法所得，违法所得50万元以上的，并处违法所得1倍以上5倍以下罚款；没有违法所得或者违法所得不足50万元的，单处或者并处50万元以上200万元以下罚款。对其法定代表人或者主要负责人、直接负责的主管人员和其他直接责任人员给予警告，并处10万元以上50万元以下罚款。地方人民政府应当予以配合。

**第四十八条** 以欺骗、虚假出资、循环注资或者利用非自有资金出资等不正当手段申请设立、合并或者分立非银行支付机构、变更非银行支付机构主要股东或者实际控制人，未获批准的，申请人1年内不得再次申请或者参与申请相关许可。申请已获批准的，责令其终止支付业务，撤销相关许可，没收违法所得，违法所得50万元以上的，并处违法所得1倍以上5倍以下罚款；没有违法所得或者违法所得不足50万元的，并处50万元以上200万元以下罚款；申请人3年内不得再次申请或者参与申请相关许可。

**第四十九条** 非银行支付机构违反本条例规定，有下列情形之一的，责令其限期改正，给予警告、通报批评，没收违法所得，违法所得10万元以上的，可以并处违法所得1倍以上5倍以下罚款；没有违法所得或者违法所得不足10万元的，可以并处50万元以下罚款；情节严重或者逾期不改正的，限制部分支付业务或者责令停业整顿：

- (一) 未在名称中使用“支付”字样；

(二) 未建立健全或者落实有关合规管理制度、内部控制制度、业务管理制度、风险管理制度、突发事件应急预案或者用户权益保障机制；

(三) 相关业务系统、设施或者技术不符合管理规定；

(四) 未按照规定报送、保存相关信息、资料或者公示相关事项、履行报告要求；

(五) 未经批准变更本条例第十三条第一款第一项、第二项或者第四项规定的事项，或者未按照规定设立分支机构。

**第五十条** 非银行支付机构违反本条例规定，有下列情形之一的，责令其限期改正，给予警告、通报批评，没收违法所得，违法所得 50 万元以上的，并处违法所得 1 倍以上 5 倍以下罚款；没有违法所得或者违法所得不足 50 万元的，并处 100 万元以下罚款；情节严重或者逾期不改正的，限制部分支付业务或者责令停业整顿，直至吊销其支付业务许可证：

(一) 未按照规定与用户签订支付服务协议，办理资金结算，采取风险管理措施；

(二) 未按照规定完成特约商户尽职调查、支付服务协议签订、持续风险监测等业务活动；

(三) 将核心业务或者相关技术服务委托第三方处理；

(四) 违规开立支付账户，或者除非法买卖、出租、出借支付账户外，支付账户被违规使用；

(五) 违规向用户支付利息等收益，或者违规留存银行账户、支付账户敏感信息；

(六) 未按照规定存放、划转备付金；

(七) 未遵守跨境支付相关规定；

(八) 未按照规定终止支付业务。

**第五十一条** 非银行支付机构违反本条例规定，有下列情形之一的，责令其限期改正，给予警告、通报批评，没收违法所得，违法所得 50 万元以上的，并处违法所得 1 倍以上 5 倍以下罚款；没有违法所得或者违法所得不足 50 万元的，并处 50 万元以上 200 万元以下罚款；情节严重或者逾期不改正的，限制部分支付业务或者责令停业整顿，直至吊销其支付业务许可证：

(一) 涂改、倒卖、出租、出借支付业务许可证，或者以其他形式非法转让行政许可；

(二) 超出经批准的业务类型或者经营地域范围开展支付业务；

(三) 为非法从事非银行支付业务的单位或者个人提供支付业务渠道；

(四) 未经批准变更主要股东或者实际控制人，合并或者分立；

(五) 挪用、占用、借用备付金，或者以备付金为自己或者他人提供担保；

(六) 无正当理由中断支付业务，或者未按照规定处理电子支付指令；

(七) 开展或者变相开展清算业务；

(八) 拒绝、阻挠、逃避检查或者调查，或者谎报、隐匿、销毁相关文件、资料或者业务系统。

**第五十二条** 非银行支付机构违反本条例规定处理用户信息、业务数据的，依照《中华人民共和国个人信息保护法》、《中华人民共和国网络安全法》、《中华人民共和国数据安全法》等有关规定进行处罚。

**第五十三条** 非银行支付机构未按照规定建立用户尽职调查制度，履行相关义务，或者存在外汇、价格违法行为的，以及任何单位和个人非法买卖、出租、出借支付账户的，由有关主管部门依照有关法律、行政法规进行处罚。

非银行支付机构未经批准从事依法需经批准的其他业务的，依照有关法律、行政法规进行处罚。

**第五十四条** 非银行支付机构的控股股东、实际控制人违反本条例规定，有下列情形之一的，责令其限期改正，给予警告、通报批评，没收违法所得，违法所得 10 万元以上的，并



---

处违法所得1倍以上5倍以下罚款；没有违法所得或者违法所得不足10万元的，并处10万元以上50万元以下罚款：

- （一）通过特定目的载体或者委托他人持股等方式规避监管；
- （二）通过违规开展关联交易等方式损害非银行支付机构或者其用户的合法权益；
- （三）违反非银行支付机构股权管理规定。

非银行支付机构的主要股东违反本条例关于股权质押等股权管理规定的，依照前款规定处罚。

**第五十五条** 依照本条例规定对非银行支付机构进行处罚的，根据具体情形，可以同时负有直接责任的董事、监事、高级管理人员和其他人员给予警告、通报批评，单处或者并处5万元以上50万元以下罚款。

非银行支付机构违反本条例规定，情节严重的，对负有直接责任的董事、监事、高级管理人员，可以禁止其在一定期限内担任或者终身禁止其担任非银行支付机构的董事、监事、高级管理人员。

**第五十六条** 中国人民银行工作人员有下列情形之一的，依法给予处分：

- （一）违反规定审查批准非银行支付机构的设立、变更、终止申请等事项；
- （二）泄露履行职责过程中知悉的国家秘密、商业秘密或者个人信息；
- （三）滥用职权、玩忽职守的其他行为。

**第五十七条** 违反本条例规定，构成犯罪的，依法追究刑事责任。

## **第六章 附 则**

**第五十八条** 支付清算行业自律组织依法开展行业自律管理活动，接受中国人民银行的指导和监督。

支付清算行业自律组织可以制定非银行支付机构行业自律规范。

**第五十九条** 本条例施行前已按照有关规定设立的非银行支付机构的过渡办法，由中国人民银行规定。

**第六十条** 本条例自2024年5月1日起施行。

## 二、银保监会政策规定

### （一）服务实体政策规定

#### 中国银保监会办公厅关于印发银行业保险业贯彻落实《国务院关于支持山东深化新旧动能转换推动绿色低碳高质量发展的意见》实施意见的通知

时效性： 现行有效  
发文机关： 中国银行保险监督管理委员会办公厅  
文号： 银保监办发〔2023〕11号  
发文日期： 2023年02月14日  
施行日期： 2023年02月14日  
效力级别： 部门规范性文件

山东、青岛银保监局，各政策性银行、大型银行、股份制银行，各保险集团（控股）公司：

为贯彻落实《国务院关于支持山东深化新旧动能转换推动绿色低碳高质量发展的意见》（国发〔2022〕18号）有关部署，引导银行业保险业优化资源配置，提高服务质效，支持山东深化新旧动能转换、推动绿色低碳高质量发展，银保监会制定了《银行业保险业贯彻落实〈国务院关于支持山东深化新旧动能转换推动绿色低碳高质量发展的意见〉实施意见》。现印发给你们，请遵照执行。

中国银保监会办公厅  
2023年2月14日

银行业保险业贯彻落实《国务院关于支持山东深化新旧动能转换推动绿色低碳高质量发展的意见》实施意见

为全面贯彻党的二十大精神，深入贯彻习近平总书记关于金融工作的重要论述和对山东工作的重要指示要求，落实《国务院关于支持山东深化新旧动能转换推动绿色低碳高质量发展的意见》（国发〔2022〕18号）有关部署，发挥银行业保险业支持保障作用，助力山东深化新旧动能转换、推动绿色低碳高质量发展，制定本实施意见。

#### 一、工作目标

以《国务院关于支持山东深化新旧动能转换推动绿色低碳高质量发展的意见》为指导，落实《山东省建设绿色低碳高质量发展先行区三年行动计划（2023—2025年）》有关要求，深刻领会金融工作的政治性、人民性，提升专业性，积极促进银行业保险业自身高质量发展与山东建设绿色低碳高质量发展先行区的有机契合，为支持中国式现代化山东实践提供强大金融动能。

#### 二、健全科技金融生态系统，支持高水平科技自立自强

（一） 推动科技金融发展提质增效。引导银行机构积极服务创新型领军企业、高新技术企业、科技型中小企业，为更多专精特新“小巨人”、制造业“单项冠军”“瞪羚”“独角兽”企业创新发展提供优质金融服务，加大科技型企业知识产权质押融资、信用贷款、首贷和小微企业续贷支持力度，努力实现科技企业贷款余额、有贷款户数持续增长。鼓励保险机构完善科技保险产品体系，形成覆盖科技企业研发、生产、销售等各环节的保险保障。

（二） 创新科技金融产品和服务。鼓励银行机构结合科技企业发展阶段特点、金融需求和风险特征，采取更加灵活的利率定价和利息还付方式。在风险可控前提下与外部投资机构深化合作，探索“贷款+外部直投”等业务新模式。针对泰山人才工程、齐鲁人才工程和青年人才集聚专项行动等重点群体的创新创业金融需求，积极开发特色金融产品，提供职业责任、人身意外以及健康养老等保险保障服务。支持保险机构开展首台（套）重大技术装备保险试点和新材料首批次应用保险试点，以及探索开办首版次软件保险。

（三） 支持济南市建设科创金融改革试验区。鼓励和支持试验区银行机构设立以“六专机制”为核心的科创金融事业部、科技分（支）行等科创金融专营（特色）机构，并在资源配置、业务审批、考核评价、创新权限、任职交流等方面予以倾斜。引导符合条件的保险公司在试验区开展科技保险特色业务，支持发展专业性的科创保险经纪机构，在依法合规、风险可控的前提下支持有条件的机构发起设立再保险公司。支持银行保险机构完善科技创新全周期金融服务。

### 三、大力发展现代金融体系，助力构建现代化产业体系

（四） 优化先进制造业和战略性新兴产业等重点领域金融服务。支持银行机构扩大制造业中长期贷款、信用贷款规模，重点支持高技术及智能制造业、战略性新兴产业，支持山东打造国家级先进制造业集群。引导保险资金在风险可控、商业自愿前提下，通过投资股权、债券、私募基金、保险资产管理产品等多种形式，为先进制造业和战略性新兴产业提供长期稳定资金支持。

（五） 加强和改进现代海洋经济发展金融服务。鼓励有条件的银行机构在依法合规、风险可控的前提下开展涉海金融体制机制创新，加大涉海抵质押贷款业务创新推广，采取银团贷款、联合授信等模式加大对海工装备基地、海洋牧场等重点领域的支持。加快发展航运保险、滨海旅游特色保险、海洋环境责任险、涉海企业贷款保证保险等，推广短期贸易险、海外投资保险，扩大出口信用保险在海洋领域的覆盖范围。

（六） 进一步完善外贸金融服务。鼓励银行保险机构聚焦高标准建设上合示范区、打造山东自贸试验区升级版、RCEP山东经贸合作示范区建设，合理利用境内外市场资源，积极开展外贸金融服务，提供支付结算、融资融信、财务规划、风险管理、关税保证保险、出口信用保险等外贸金融产品服务和外贸金融整体解决方案。

（七） 积极做好能源交通绿色低碳转型的融资支持。鼓励银行机构大力支持山东构建清洁低碳、安全高效的现代能源体系，积极服务山东构建“四横五纵沿黄达海”十大通道，探索并购融资、气候债券、绿色信贷资产证券化等创新产品。鼓励保险机构通过债权、股权、股债结合、资产支持计划和私募基金等形式，参与山东能源交通基础设施项目建设。

### 四、加大绿色金融产品创新，服务建设绿色低碳先行区

（八） 持续完善绿色金融体系。从战略高度推进绿色金融，鼓励有条件的银行机构设立绿色金融事业部、特色分支机构，鼓励保险机构积极开展绿色保险和资金运用，支持山东绿色发展。建立完善与绿色金融相匹配的制度体系、工作机制、业务流程等，建立绿色企业评价体系，在客户准入、授信政策等方面实行差别化管理，积极开展环境权益融资、生态产品价值实现、绿色消费信贷、绿色保险等金融创新，提升绿色金融专业服务能力。支持威海、烟台在绿色金融、金融促进“蓝绿”融合发展等方面探索实践。

（九） 强化绿色金融体制创新。支持山东探索促进绿色金融创新的工作机制，加强银行保险机构绿色金融业务发展情况的监测评估，引导金融资源支持高碳行业企业向低碳转型及绿色低碳技术研发和成果转化。支持有条件的银行保险机构在山东开展碳账户、碳保险、碳资产证券化等探索创新。支持银行机构针对绿色金融业务实施专项激励，通过调整内部资金转移定价和经济资本占用等方式引导信贷资源绿色化配置，鼓励保险机构将企业环境与碳减排等纳入投资决策体系与保费定价机制。

（十） 推进传统产业绿色升级。引导银行保险机构支持传统支柱产业绿色化高端化发展、重化工业布局优化和结构调整，在设备更新、技术改造、绿色转型发展等方面提供中长期资金支持。同时，按照“有保有压、分类管理”原则，坚决遏制高耗能、高排放、低水平项目盲目发展。

（十一） 支持黄河流域生态保护。引导银行保险机构为黄河流域污染防治、生态保护修复工作提供全方位的融资支持和保险保障。大力支持先进节水技术发展和节水设施建设，围绕排污权等相关权益，与有关方面加强协同，促进权益有序流转、优化配置，探索创新相关金融产品和服务。围绕黄河流域水利薄弱环节治理、悬河治理、城市防洪排涝体系等建设项目，提升金融服务质效。服务好滩区居民迁建工作，在搬迁安置、产业就业、公共设施建设等方面提供金融支持。进一步发挥保险业在防灾抗灾减灾方面的作用，深化自然灾害研究，丰富和完善产品服务供给，在灾前防范、灾时救援、灾后理赔等各环节发挥专业优势，为黄河流域人民生命财产安全提供坚实保障。

#### 五、提升涉农金融服务水平，扎实推进乡村全面振兴

（十二） 确保涉农金融投入稳定增长。加大涉农信贷投放力度，单列涉农和普惠型涉农信贷计划，努力实现同口径涉农贷款余额持续增长。持续监测县域信贷资金适配情况和县域保险保障水平，提升山东县域金融服务质效。继续保持山东基础金融服务基本全覆盖，积极运用数字技术，向自然村延伸拓展基础金融服务。

（十三） 推动金融支持巩固拓展脱贫攻坚成果同乡村振兴有效衔接。推动在山东乡村振兴 20 个重点帮扶县有经营业务的银行保险机构，特别是政策性银行、大型银行、股份制银行和主要农业保险承保公司，实现贷款余额、农业保险保额增长。支持保险公司加大对重点帮扶县的保险保障力度，积极推广特色保险，力争每个重点帮扶县的优势特色农产品保险产品种稳中有增，各重点帮扶县至少有一款特色农产品保险产品，农业保险保额持续增长。

（十四） 创新乡村振兴领域特色金融供给。加大对山东构建现代乡村产业体系的信贷支持，提升信贷产品期限与农业生产周期的匹配性。优先保障粮食和重要农产品供给，向“吨粮县、吨粮市”倾斜配置信贷资源。积极发展面向新型农业经营主体的首贷、信用贷，加大农户经营性信用贷款投放力度。强化乡村建设中长期信贷投入，探索构建乡村建设领域综合平衡融资模式，破解基础设施建设项目缺乏有效还款来源难题。督促保险机构落实三大粮食作物完全成本保险产粮大县全覆盖。稳步扩大关系国计民生和国家粮食安全的大宗农产品保险覆盖面，大力发展山东优势特色农产品保险。加快发展应对台风、地震、洪涝等重大自然灾害的保险业务。

#### 六、深入推进普惠金融战略，助力全体人民共同富裕

（十五） 增强小微企业金融供给。加强对小微企业信用信息的挖掘运用，积极推广存货、应收账款、知识产权等动产和权利质押融资业务，规范发展供应链金融，促进小微企业融资增量扩面。支持银行机构与国家融资担保基金及其合作担保机构有序开展总对总的“见贷即保”批量担保业务，为小微企业、个体工商户提供信贷支持，合理分担贷款风险。进一步推广“随借随还”模式，加大续贷政策落实力度。

（十六） 创新新市民金融产品和服务。深入贯彻“山东版”新市民金融服务工作方案，通过推出专属信贷产品、提供定制型保险保障等方式，不断提高新市民金融服务覆盖面和精

准性。有效整合政务信息、电商平台信息等多维度数据，对新市民客户进行精准画像和风险评估，综合研判还款能力，减少对收入证明和抵质押物的依赖，降低保费门槛与起保要求，扩大贷款和商业保险覆盖面。关注灵活就业等重点人群，量身打造特色信贷产品，创新推出专属健康保险、商业养老保险、意外伤害保险、责任保险等保险产品。

（十七）着力服务民生事业发展。推动山东第三支柱养老保险规范发展，稳步推进专属养老保险等试点，支持山东合格机构设立理财子公司，支持符合条件的养老保险公司等专业机构在山东设立分支机构。鼓励保险机构参与山东长期护理保险试点，积极发展商业医疗保险，持续提升城市定制型医疗保险业务的普惠性、规范性和可得性。大力发展医疗、食品安全、环境污染、疫苗、文旅体育等重点领域责任保险，稳步扩大巨灾保险在山东的试点范围，更好发挥保险业在民生保障和重大灾害救助方面的重要作用。

（十八）以数字化转型推动高质量发展。支持银行保险机构依托科技手段创新发展模式，推进数字化转型，建立相适应的组织架构、激励机制、运营模式，加强人才储备，夯实数据治理基础，强化科技能力建设，充分应用金融科技，创新金融产品，改进服务质量，降低服务成本，释放创新活力，强化业务管理，提升市场竞争能力、风险管理能力和金融服务水平。

（十九）加强金融宣传和金融消费者权益保护。引导银行保险机构多渠道开展金融消费者教育，做好“3·15 教育宣传周”“9 月金融联合教育宣传活动”，全面提升消费者金融素养，增强群众风险防范意识，树立“收益自享、风险自担”观念。督促银行保险机构进一步落实消费者权益保护工作主体责任，将消费者权益保护工作理念贯穿到经营管理全流程，依法依规、积极妥善处理消费投诉，切实加强金融服务工作、有效提升金融服务质效。严厉打击侵害金融消费者合法权益的违法违规行为，依法维护金融消费者合法权益。

## 七、防范化解重大金融风险，确保山东金融稳健运行

（二十）强化金融风险监测分析。督促银行保险机构深化数据治理和应用，增强数据分析穿透能力，建立健全风险监测预警体系。指导银行保险机构常态化排查各类金融风险隐患，密切关注大企业担保圈、产能过剩行业、企业债券违约、交叉性金融业务及非法集资等领域风险，跟踪监测重点区域、重点企业风险态势，动态分析可能存在的风险触点，及时防控和化解风险，防止风险交叉、蔓延。

（二十一）稳妥有序推进中小金融机构改革化险。指导山东地方中小银行保险机构及时向地方党委政府报告真实风险状况，推动发挥地方党政主要领导负责的财政金融风险处置机制作用，压实属地维稳和风险化解责任。支持开展山东中小法人银行风险资产清收处置攻坚行动，用好地方政府发行专项债补充中小银行资本政策。鼓励以改革化险一体推进的策略方法推动山东地方中小机构深层次治理，深化农村商业银行改革试点方案贯彻落实，加快推进城商行改革化险和高质量发展，稳步实施村镇银行等中小机构并购重组计划，持续引导信托公司、资产管理公司、财务公司等非银机构回归本源主业。

（二十二）加强重点领域风险防控。督促银行机构进一步做实资产质量，严格落实金融资产风险审慎分类。鼓励全国性银行向山东倾斜不良资产处置政策资源，加快工作节奏和处置进程。督促山东中小银行加强资产质量真实分类、加大拨备计提力度，有效处置不良资产。指导银行机构完善大型企业债务融资监测预警机制，提前制定接续融资和债务重组预案，积极配合地方推进重点企业风险化解及遗留问题解决，确保重点企业风险和担保圈风险一体化处置。坚持“房住不炒”定位，落实“金融十六条”措施，“因城施策”实施差别化信贷政策，推动房地产业向新发展模式平稳过渡。积极配合化解地方政府债务风险。大力整治各类违法违规金融活动。

## 八、保障措施

---

（二十三） 加强党的全面领导。坚持党中央对金融工作的集中统一领导，加强银行保险机构党的建设，把党的领导真正融入公司治理各环节，切实发挥党组织把方向、管大局、保落实的领导作用。银行保险机构党组织要扛实政治责任，主动融入山东建设绿色低碳高质量发展先行区的重大历史使命，按照山东省委、省政府关于建设先行区的总体部署和重点任务要求，为山东推进现代化强省建设提供有力金融支撑。

（二十四） 建立工作保障机制。鼓励银行保险机构建立协调推进机制，定期研究支持山东绿色低碳高质量发展先行区建设重大事项，加强对驻鲁分支机构的指导和支持。山东、青岛银保监局和地方法人银行保险机构要成立主要领导同志担任组长的推动绿色低碳高质量发展领导小组，统筹研究重大政策、重大改革、重大工程，协调解决重大问题，要围绕本实施意见，细化制定具体工作方案，分年度列出具体目标清单和工作清单，以项目化方式推进工作落实。

（二十五） 建立重大改革先行试点机制。鼓励银行保险机构加强与山东的沟通协调，支持山东在绿色低碳高质量发展、养老金融等领域率先探索实践。山东、青岛银保监局和山东省内银行保险机构要加强政策配套支持，积累改革经验，探索建立银行业保险业促进绿色低碳高质量发展的体制机制和有效路径，发挥示范引领作用。

# 中国银保监会办公厅关于银行业保险业做好2023年全面推进乡村振兴重点工作的通知

时效性： 现行有效  
发文机关： 中国银行保险监督管理委员会办公厅  
文号： 银保监办发〔2023〕35号  
发文日期： 2023年04月06日  
施行日期： 2023年04月06日  
效力级别： 部门规范性文件

各银保监局，各政策性银行、大型银行、股份制银行，各保险集团（控股）公司、保险公司：

2023年，银行业保险业要以习近平新时代中国特色社会主义思想为指导，全面贯彻落实党的二十大、中央经济工作会议和中央农村工作会议精神，按照《中共中央国务院关于做好2023年全面推进乡村振兴重点工作的意见》部署，坚持稳中求进工作总基调，坚持农业农村优先发展，健全农村金融服务体系，提高农村金融服务质效，为巩固拓展脱贫攻坚成果、全面推进乡村振兴、加快建设农业强国、实现共同富裕提供有力支撑。现就有关事项通知如下：

## 一、聚焦农业强国建设重点领域

（一）全力保障粮食和重要农产品稳定供给。优先加大对粮食和重要农产品生产的金融投入，重点支持三大主粮、大豆油料和“菜篮子”产品生产，积极服务新一轮千亿斤粮食产能提升行动，助力构建多元化食物供给体系。加强多方联动，探索金融支持高标准农田建设领域的有效模式。强化对种业振兴、农业科技和农机装备等关键领域的金融支持。

（二）切实巩固拓展脱贫攻坚成果。助力守住不发生规模性返贫底线，对有劳动能力、有金融需求的防止返贫监测对象，及时开展金融帮扶。加大对易地扶贫搬迁集中安置区后续发展的金融支持。围绕促进脱贫群众持续增收，着力做好金融支持国家乡村振兴重点帮扶县工作。支持金融机构开展消费帮扶、人才培养等综合性帮扶，切实巩固“两不愁三保障”成果。深入推进脱贫人口小额信贷工作，以乡镇为单位落实主责任银行制度，努力做到“应贷尽贷”，精准用于贷款户自主生产经营，坚决纠正“户贷企用”等违规问题，积极争取地方党委政府支持，做好到期贷款清收工作，切实防范化解信贷风险。

（三）积极投入乡村产业振兴。发挥金融资源引导作用，促进乡村产业提质升级，大力支持脱贫地区优势特色产业发展，带动农民特别是脱贫群众增收致富。重点支持地区主导产业、农产品精深加工、农村物流体系建设、农村电商、文旅休闲服务等新产业新业态。积极支持各类农业园区建设，逐步构建以产业园为引擎、产业集群为骨干的乡村产业发展模式。支持乡村产业数字化发展。

（四）创新支持和美乡村建设。探索金融支持乡村建设的有效途径，推动地方政府创新农村基础设施建设领域综合平衡融资模式，鼓励将符合条件的项目打捆打包按规定由市场主体实施，及时宣传推广成熟融资模式和典型案例。稳步加大对乡村道路交通、医疗养老、教育培训、物流通信、供水供电、清洁能源、人居环境改造等公共服务领域的金融支持，促进乡村人才、文化、生态、组织振兴。探索集体经营性建设用地入市的金融支持方式，深入服务县域城乡融合发展，支持城乡一体化均衡发展。

（五）持续改善新市民金融服务。丰富农民工等新市民群体的专属金融产品，优化金融服务办理流程，依法合规对新市民信用信息进行归集利用，适当降低服务准入门槛，重点



为新市民就业创业、住房消费、教育培训、健康养老等提供金融支持。优化乡村消费金融产品和服务，满足进城农民及农村居民对住房、汽车、家电、文旅等方面的消费需求。扎实做好国家助学贷款工作，加强政策宣传解读，提高信贷服务质效，确保对家庭经济困难大学生“应助尽助”。

## 二、强化农村金融服务能力建设

（六）健全农村金融服务体系。构建层次分明、优势互补的机构服务体系，开发性、政策性银行要聚焦主责主业，强化对农业产业发展、农业农村基础设施建设的支持；大中型商业银行要结合自身优势特点，发挥供应链金融作用，支持农业产业链各经营主体，重点拓展“首贷户”，将自身县域存贷比提升至合理水平；加快农村信用社改革化险，推动村镇银行结构性重组，农村中小银行机构要专注贷款主业、专注服务当地、专注支农支小。各银行要深化内部专营机制建设，保持涉农信贷内部资金转移定价、不良容忍度、尽职免责等倾斜政策力度不减，在授信审批、人员培训、费用安排等方面进一步加大倾斜力度。银行保险机构要以产业振兴为导向，加强区域间经验交流和技术支持，研究发达地区帮扶欠发达地区的具体举措。

（七）创新涉农金融产品和服务模式。银行机构要针对涉农经营主体的融资需求特点，在贷款利率、担保条件、贷款期限等方面制定差异化政策，发展首贷、信用贷以及生产经营周期相匹配的中长期信贷。银行机构要积极破解农村金融增信难题，拓宽农村合格抵质押品范围，探索丰富增信方式，可将农业保险保单作为增信参考。银行保险机构要加大科技应用力度，提升数字化、信息化服务水平，积极回应群众诉求，换位思考，提升主动服务意识和能力。进一步提高老年人、残疾人等特殊群体金融服务质量，鼓励银行保险机构积极研发专属金融产品，优化应用系统和线上金融服务，对有条件的营业网点开展适老化、无障碍改造。

（八）加强“三农”金融风险管理。加强涉农信贷的贷后管理，重点防范信贷资金被挪用于置换房贷、购买理财等。加强涉农领域信用风险管理，积极化解涉农不良贷款。防止并纠正过度授信、违规收费等行为。加强农村地区金融知识宣传普及力度，银行保险机构在金融产品销售中，要主动向农村消费者充分提示银行理财、投资型保险、信贷挪用等有关风险，提升农村居民对非法集资和金融诈骗的防范意识。

## 三、提升“三农”领域保险服务质效

（九）推动农业保险扩面增品。提高三大主粮完全成本保险和种植收入保险在粮食主产省产粮大县的业务覆盖面，配合相关部门研究将其逐步拓展至非粮食主产省的所有产粮大县。探索开展大豆、糖料蔗完全成本保险和种植收入保险，鼓励发展渔业保险。因地制宜创新地方优势特色农产品保险，优先支持脱贫地区特别是国家乡村振兴重点帮扶县探索开展。针对都市型农业的风险特点，积极开发风险保障程度高、费率合理、可推广的农险产品。支持农业农村防灾减灾能力建设，完善农业保险大灾风险分散机制。

（十）提升农民人身险保障水平。支持保险机构面向城乡低收入人群、农业转移人口、脱贫群众等，研发投保门槛低、责任适度、价格实惠、条款易懂的意外险、定期寿险和补充医疗保险产品，创新发展各类投保简单、交费灵活、收益稳健、领取形式多样的养老保险产品。认真落实大病保险、医疗救助对脱贫群众的优惠政策，不断完善防止返贫保险。

（十一）改进涉农保险服务质量。优化涉农保险承保理赔服务，努力做到“愿保尽保”、“应赔尽赔”、“快赔早赔”。优化涉农保险合同条款，做到简明、通俗、易懂。缩短农业保险理赔周期，及时支持农业再生产，严禁违规提高农业保险费率、降低保额或设置不合理赔付条件等。依法合规简化农民人身险承保理赔手续，规范农民人身险代理、代办行为。

## 四、强化监管引领



（十二） 稳定加大涉农信贷投入。一是各银行机构要继续单列涉农信贷计划，努力实现同口径涉农贷款余额持续增长，完成差异化普惠型涉农贷款增速目标，加大对粮食重点领域信贷投入。农业发展银行、大中型商业银行要力争实现普惠型涉农贷款增速高于本行各项贷款平均增速。地方法人银行普惠型涉农贷款增速目标由当地银保监局结合辖内实际情况确定。二是大力提升县域金融服务水平，有效满足县域发展的信贷资金需求，重点加大对 13 个粮食主产区产粮大县的信贷保险投入。银行机构要将新增县域存款一定比例用于当地贷款，努力提升县域存贷比水平。三是保持农村基础金融服务基本全覆盖。按照新型农业经营主体建档评级 3 年覆盖规划，在前期工作基础上，力争在 2023 年底实现“能建尽建”，提高授信覆盖面。

（十三） 保持脱贫地区金融供给持续增长。一是力争脱贫地区各项贷款余额、农业保险保额持续增长，力争各脱贫县优势特色农产品保险产品数量稳中有增，国家乡村振兴重点帮扶县各项贷款平均增速高于全国贷款增速。二是各政策性银行、大中型商业银行和主要农业保险公司，要努力实现脱贫地区贷款余额、农业保险保额持续增长。国家开发银行、农业发展银行和大型银行要努力实现国家乡村振兴重点帮扶县贷款增速高于本行各项贷款平均增速。

（十四） 做好监测考核工作。各银保监局、各银行保险机构要按照附表（见附件）要求，及时、准确、完整报送各项计划及完成情况。各级监管部门要定期开展监测，及时采取提示、通报、约谈等措施，确保各项目标任务保质保量完成。做好粮食重点领域信贷统计，探索建立城镇化信贷支持调查监测机制。

（十五） 优化涉农金融发展环境。加强与各级政府部门和农村基层组织的协调联动，深入推动涉农信用信息平台标准化规范化建设，加强农村金融与乡村治理深度融合，提高涉农信用信息的授信转化率。推动完善农村产权流转市场体系。更好发挥政府性融资担保在信息、渠道和增信方面的优势作用。推动有条件的地方政府建立健全涉农金融风险补偿机制。稳步开展金融服务乡村振兴创新示范区规范性建设，破解难题，探索有效服务途径，总结宣传典型经验做法。组织开展金融支持国家乡村振兴重点帮扶县典型案例征集活动。

中国银保监会办公厅  
2023 年 4 月 6 日

# 中国银保监会办公厅关于 2023 年加力提升小微企业金融服务质量的通知

时效性： 现行有效  
发文机关： 中国银行保险监督管理委员会办公厅  
文号： 银保监办发〔2023〕42 号  
发文日期： 2023 年 04 月 20 日  
施行日期： 2023 年 04 月 20 日  
效力级别： 部门规范性文件

各银保监局，各政策性银行、大型银行、股份制银行、外资银行、直销银行，各保险集团（控股）公司、保险公司、保险资产管理公司：

为深入贯彻党的二十大和中央经济工作会议精神，引导金融机构加力提升小微企业金融服务质量，在支持经济恢复、产业发展方面发挥更大作用，经银保监会同意，现就 2023 年有关工作事项通知如下：

## 一、总体要求

（一）指导思想。以习近平新时代中国特色社会主义思想为指导，深入贯彻党的二十大精神，完整、准确、全面贯彻新发展理念，积极践行金融工作的政治性和人民性，聚焦稳增长、稳就业、稳物价任务和改善预期、提振信心目标，加力提升小微企业金融服务质量，切实增强小微企业金融服务获得感，促进小微市场主体全面复苏和创新发展，更好激发市场活力和内生发展动力。

（二）工作目标。形成与实体经济发展相适应的小微企业金融服务体系，2023 年总体继续保持增量扩面态势，服务结构不断优化，重点领域服务精准度持续提升，保险保障渠道逐步拓展。贷款利率总体保持平稳，推动小微企业综合融资成本逐步降低。

## 二、加强服务对接，精准支持重点领域小微市场主体

（三）加大市场主体走访和服务对接力度。银行保险机构要践行人民至上、客户为本的理念，主动对接小微市场主体，深入了解全生命周期、全方位的金融需求，找准与自身小微经营战略的结合点，精准发掘重点领域服务需求。开展“走万企 提信心 优服务”活动，积极联动相关行业主管部门、地方政府，依托产业园区、行业协会、服务中心、信息平台等渠道，搭建供需对接匹配机制，找准当前服务梗阻和政策落实堵点，推动服务触达、政策落地。

（四）支持困难行业恢复，助力扩内需稳就业。银行保险机构要聚焦住宿、餐饮、零售、教育、文化、旅游、体育、交通运输、外贸等领域小微市场主体，特别是经营前景良好、因疫情影响经营尚未完全恢复的小微企业，满足其合理金融需求，促进纾困解难、扩大内需和稳定就业，支持经济复苏。

（五）支持小微企业科技创新，助力产业发展。银行保险机构要立足现代化产业体系建设需要，围绕小微企业科技创新、专精特新发展，构建专业化的服务机制，加大内部激励力度。优化服务模式，综合运用动产和知识产权、供应链票据、应收账款融资及财产保险、责任保险等服务方式，强化资金支持和风险保障，加强与直接融资有机衔接，培育小微企业成为创新发源地。加大制造业小微企业中长期资金供给，支持设备更新、技术改造、绿色转型发展，助力提升产业链韧性。

（六）支持个体工商户纾困，助力改善民生。银行保险机构要认真落实《促进个体工商户发展条例》，为个体工商户提供适合的产品服务。银行业金融机构要根据个体工商户缺信用信息、缺抵押担保的特点，改进信用评价和授信管理，综合运用经营信息、交易流水、征

信信息、公共信用信息等多维度数据，积极研发小额信用贷款产品，努力实现个体工商户贷款余额、户数持续增长。鼓励发展随借随还贷款产品，更好满足个体工商户用款急、期限短、频度高的资金需求。

### 三、优化供给结构，提升小微企业服务质量

（七） 优化小微企业信贷结构。重点围绕小微企业无贷户加大支持，扩大服务覆盖面。加强对小微企业信用信息的挖掘运用，增加信用贷款投放，降低对担保等第二还款来源的依赖。合理满足单户授信总额 1000 万元以上的小微企业信贷需求，支持小微企业发展壮大。

（八） 完善小微企业服务定价机制。银行业金融机构要根据贷款市场报价利率（LPR）和小微企业客群特征，合理确定贷款利率。银行保险机构要规范小微企业金融服务收费行为，提升服务定价科学性和精准性，加强服务项目与价格公示，做好优惠措施告知。银行业金融机构与第三方合作向小微企业提供服务的，要充分了解第三方机构向企业收费情况，将收费标准作为重要审查条件，严格审核、持续评估，发现存在违规收费、收费过高的要及时停止合作，推动降低小微企业实际融资成本。

（九） 加大对小微企业续贷支持力度。银行业金融机构要开发小微企业续贷专门产品或完善现有产品续贷功能，原则上小微企业流动资金贷款产品和小微企业主、个体工商户中短期经营性贷款产品都应具备续贷功能。合理确定本行续贷条件，严禁为挪用于非生产经营用途的贷款办理续贷，不得用续贷掩盖信用风险。银行业金融机构通过地方政府设立的应急转贷资金向生产经营正常、信用状况良好的小微企业提供接续融资，可比照小微企业续贷业务进行风险分类。

（十） 落实落细监管评价要求。银行业金融机构要结合小微企业金融服务监管评价情况，逐项查缺补漏，做实专业化服务机制，在组织架构、队伍建设、绩效考核、内部资金转移定价等方面强化资源保障。综合运用内部检查、审计等手段，加强对基层落实政策要求的督导。细化小微企业授信尽职免责制度，与不良容忍度政策有效结合，明确各流程环节人员免责认定标准，增强基层执行的可操作性，努力做到应免尽免。

### 四、发掘服务优势，增强小微企业服务能力

（十一） 提升大中型银行服务小微企业内生动力。大中型商业银行要坚持将小微金融纳入长期发展战略，强化战略传导，做深做实分支机构服务机制。大型银行要进一步发挥资源、技术优势，优化小微业务的数字化经营模式，深挖服务潜力，实现规模经济。股份制银行要提升自主服务能力，培育专业化人才队伍，筑牢小微业务发展基础。大中型商业银行要增强金融供给的区域协调性，对前期小微信贷投放薄弱的地区，要进一步压实责任，督促相关分行加大投放力度。

（十二） 推动地方法人银行加大小微企业信贷支持力度。地方法人银行要坚守服务当地的定位，加大支持小微企业力度，与改革化险、强化公司治理有机融合，在服务半径内深耕小微企业客群。加强营销获客、授信审批、风险管理等能力建设，利用人缘、地缘优势，探索构建有效的小微企业服务模式，打造小微金融“金字招牌”和“百年老店”。加强人才队伍建设，做好资源保障，激励基层员工积极投身小微金融事业，提升小微业务人员队伍的稳定性。普惠型小微企业贷款占比较低的地方法人银行，要继续加大信贷资源投放，稳步提升业务占比。

（十三） 积极发挥政策性资金服务小微企业优势。政策性银行与转贷行要健全小微企业转贷款业务合作机制，加强规范化、精细化管理，完善转贷款管理制度、业务流程及信息系统。政策性银行与转贷行要在自主协商的基础上，合理确定转贷款利率。转贷行要将转贷款利率优惠有效传导至实际用款人，通过转贷款发放的小微企业贷款终端平均利率不得高于上一季度当地同类机构同类贷款平均利率水平。支持政策性银行根据自身战略，探索开展小微企业直贷业务。

## 五、完善业务模式，拓展小微企业保险保障渠道

（十四） 构建保险公司服务小微企业机制。各保险集团和保险公司要将小微企业保险服务融入发展战略，树立为小微企业提供全面、系统风险保障的理念。明确专门部门统筹小微企业保险工作，梳理服务小微企业的各类保险业务，在内部系统中明确小微企业、个体工商户客户身份标识，夯实小微企业保险数据基础。出口信用保险公司要加大对外贸小微企业的支持力度，扩大短期出口信用保险对外贸小微企业的覆盖面。支持再保险公司积极参与面向小微企业的保险风险分担。支持保险公司与政府、银行等围绕服务小微企业开展多元化合作。

（十五） 丰富小微企业保险产品供给。鼓励保险公司按照商业可持续、保费合理的原则，针对不同行业、不同生产经营特点的小微企业、个体工商户需求，丰富产品种类，设计专属保险方案。鼓励灵活缴费服务方式，探索简易化定损理赔模式。推广服务小微企业的工程建设、技术装备、物流运输、知识产权、灾害应对、营业中断、产品责任、雇主责任等财产保险产品。拓展面向小微企业的出口信用保险、国内贸易信用险、海外投资险等。丰富面向个体工商户、小微企业主等企业重要关系人的健康、意外、养老等人身保险产品。丰富面向小微企业员工的团体人身保险。

## 六、加强规范管理，搭建服务平台

（十六） 规范小微企业金融业务管理。银行业金融机构要加强贷款“三查”，不得向无实际经营的空壳企业发放经营用途贷款，强化对成立时间或受让企业股权时间较短的借款主体资质审核，防止借款人利用小微企业（主）和个体工商户身份套取经营性贷款资金，加强贷后资金流向监测和用途真实性管理。科学合理对小微企业授信，防范“过度授信”风险。加强对小微企业贷款风险的监测分析，做实风险分类，合理控制贷款质量。加强小微业务数据治理，提高数据报送质量和规范性。各级监管部门要综合运用现场检查、监管评价等多种方式，跟踪督促银行保险机构落实小微企业金融监管政策。

（十七） 畅通基层诉求回应渠道。银行保险机构要将小微企业的满意度作为检验服务质量的标准，主动听取、认真回应小微企业合理诉求，指导基层分支机构、客户经理努力把问题解决在服务第一线。各级监管部门要联动地方政府健全完善当地小微市场主体诉求回应机制，畅通问题反映渠道，强化市场监管，推动服务质量监督关口前移。对反映实质性问题较多、回应机制不畅、诉求解决不力的机构，针对性督导整改。

（十八） 加强协同联动。各级监管部门、各银行保险机构要主动加强与中央有关部门和地方政府的对接，积极推动全国一体化融资信用服务平台网络等信息共享机制建设，推动各地更加精准全面归集共享小微企业信用信息，优化数据交换方式，提升信用信息的可用性。主动对接产业政策、科技政策、财政政策、社会政策，结合当地实际构建“金融+”服务机制，将政府引导、政策支持、金融资源合力转化为小微企业发展动能。加强小微企业金融政策传导，主动解读政策，疏通政策落实堵点。及时总结宣传良好做法和经验模式，提升公众知悉度，增强市场主体获得感，营造高质量服务小微企业的良好氛围。

中国银保监会办公厅  
2023年4月20日

# 国家金融监督管理总局关于适用商业健康保险个人所得税优惠政策产品有关事项

时效性： 现行有效  
发文机关： 国家金融监督管理总局  
文号： 金规〔2023〕2号  
发文日期： 2023年07月04日  
施行日期： 2023年08月01日  
效力级别： 部门规范性文件

各银保监局，各人身保险公司，中国银行保险信息技术管理有限公司，中国保险行业协会、中国精算师协会：

为推动适用个人所得税优惠政策的商业健康保险惠及更多人民群众，促进多层次医疗保障有序衔接，有效降低医疗费用负担，丰富既往症和老年人等人群的保险保障，根据《财政部税务总局银保监会关于进一步明确商业健康保险个人所得税优惠政策适用保险产品范围的通知》（财税〔2022〕21号），现就适用个人所得税优惠政策的商业健康保险产品有关事项通知如下：

一、人身保险公司开发的适用个人所得税优惠政策的商业健康保险产品，应当覆盖面广、保障性强、满足人民群众多样化保障需求，加强与健康管理的融合，按要求报送审批或者备案。适用个人所得税优惠政策的商业健康保险产品范围包括符合下列要求的医疗保险、长期护理保险和疾病保险：

## （一）保险期间

医疗保险的保险期间或保证续保期间不低于3年，长期护理保险和疾病保险的保险期间不低于5年。

## （二）被保险人

适用个人所得税优惠政策的商业健康保险的被保险人可以是投保人本人，也可以是其配偶、子女或父母。

## （三）设计原则

1. 医疗保险保障范围应当与基本医疗保险做好衔接，加大对合理医疗费用的保障力度。对于适用商业健康保险税收优惠政策的投保人为本人投保的，不得因既往病史拒保或者进行责任除外。可针对既往症人群设置不同的保障方案，进行公平合理定价。治疗特定疾病的医疗费用保险，或者治疗特定疾病的特定药品费用保险和特定医疗器械费用保险，不受此要求限制。

2. 长期护理保险应当为不同年龄人群提供针对性的护理保障。鼓励开发针对既往症和老年人等人群的产品。鼓励开发满足在职人群终身保障需求的产品。鼓励探索适合居家护理、社区护理和机构护理的支付方式。

3. 疾病保险应当设置合理的保障责任范围和期限，有效提升产品保障能力。鼓励开发针对既往症和老年人等人群的产品。

二、商业健康保险信息平台为适用个人所得税优惠政策的商业健康保险的投保人建立信息账户，生成唯一的识别码，用于归集和记录投保人投保的所有适用个人所得税优惠政策的商业健康保险相关信息，支持投保人按照有关规定进行个人所得税税前扣除。识别码与保险合同相互独立。

中国银行保险信息技术管理有限公司根据监管要求，负责建设、运营、维护行业统一的商业健康保险信息平台。

三、符合以下条件的人身保险公司可开展适用个人所得税优惠政策的商业健康保险业务：

- （一）上年度末所有者权益不低于 30 亿元；
- （二）上年度末综合偿付能力充足率不低于 120%、核心偿付能力充足率不低于 60%；
- （三）上年度末责任准备金覆盖率不低于 100%；
- （四）具备符合要求的业务管理系统，并与商业健康保险信息平台完成系统对接。

主业突出、业务发展规范、内部管理机制健全的健康保险公司，可以不受本条第一款限制。

四、人身保险公司应当做好适用个人所得税优惠政策的商业健康保险产品宣传推广，加强宣传材料和销售行为管控，畅通销售渠道，提供便捷服务，让人民群众愿意买、买得到、买得对，有效提升人民群众健康保障水平。适用个人所得税优惠政策的长期护理保险可参照互联网人身保险产品管理。

五、经营适用个人所得税优惠政策的商业健康保险业务的人身保险公司应当做好信息披露工作，在保单中明确告知投保人商业健康保险个人所得税优惠政策等内容；在公司官网“适用个人所得税优惠政策的商业健康保险”子栏目中公示适用个人所得税优惠政策的商业健康保险的产品名单，并于每年 3 月 31 日（含）前披露上一年度适用个人所得税优惠政策的商业健康保险业务整体和分产品的原保险保费收入，以及医疗保险业务整体和分产品的综合赔付率指标。

六、人身保险公司应当于每年 3 月 31 日（含）前，向金融监管总局及其派出机构报送上一年度适用个人所得税优惠政策的商业健康保险业务经营报告，经营报告作为年度产品总结报告的单独附件，内容应当包括：分险种和分产品的承保、理赔、回溯分析情况，存在的风险和问题，以及相关改进措施等。回溯分析应当重点关注实际赔付率、发生率和费用率等指标与精算假设的偏差。在日常经营中遇到重大风险和问题时，应当及时处理并向金融监管总局及其派出机构报告。

医疗保险产品连续三年综合赔付率指标低于精算假设 80%的，人身保险公司应当及时采取调整改进措施，切实降低后续经营实际与精算假设的偏差，设计为费率可调的长期医疗保险应当建立双向费率调整机制。医疗保险业务三年累计综合赔付率指标低于 65%的，除采取上述措施外，人身保险公司报送该产品时，应当提交费率合理性说明材料，说明材料须由总经理、总精算师、财务负责人签字确认并经公司董事会审议。

七、金融监管总局及其派出机构应当加强适用个人所得税优惠政策的商业健康保险的日常监管，维护正常市场秩序，切实保护消费者合法权益。重点查处以下违法违规行为：

- 1. 不实说明或夸大商业健康保险产品及相关个人所得税优惠政策；
- 2. 以适用个人所得税优惠政策名义销售不适用的商业健康保险产品；
- 3. 医疗保险未按要求承保既往症人群；
- 4. 未按要求设计商业健康保险产品；
- 5. 未按要求开展业务回溯分析；
- 6. 金融监管总局及其派出机构认定的其他行为。

对于产品管理、销售管理、信息披露等方面发现的问题，依法采取风险提示、监管约谈、责令限期整改等监管措施或实施行政处罚；对涉嫌犯罪的，移送司法机关处理。

八、中国保险行业协会应当发挥自律组织作用，积极开展销售人员教育，加大对适用个人所得税优惠政策的商业健康保险的跟踪研究和宣传力度，营造良好的社会舆论环境，不断提高人民群众对适用个人所得税优惠政策的商业健康保险的理解和认识。

---

中国精算师协会应当发挥专业优势，加大对行业适用个人所得税优惠政策的商业健康保险产品的设计、经验分析等方面的研究力度，加强动态跟踪，为适用个人所得税优惠政策的商业健康保险发展提供专业支持。

九、金融监管总局将根据国家医疗卫生政策变化、适用个人所得税优惠政策的商业健康保险经营实践和人民群众健康保障需求等情况，商有关部门后及时评估调整产品范围和有关要求。

十、本通知自2023年8月1日起实施。《中国保监会关于印发〈个人税收优惠型健康保险业务管理暂行办法〉的通知》（保监发〔2015〕82号）、《中国保监会关于印发个人税收优惠型健康保险产品指引框架和示范条款的通知》（保监发〔2015〕118号）、《中国保监会办公厅关于开展个人税收优惠型健康保险业务有关事项的通知》（保监厅发〔2016〕1号）同时废止。不符合本通知要求的适用个人所得税优惠政策的商业健康保险产品应于本通知实施之日起停止新业务销售，人身保险公司应当做好有效保单的后续缴费、理赔等客户服务工作，保障投保人、被保险人和受益人的合法权益。

国家金融监督管理总局  
2023年7月4日

# 国家金融监督管理总局关于个人税收递延型商业养老保险试点与个人养老金衔接

## 接有关事项的通知

时效性： 现行有效  
发文机关： 国家金融监督管理总局  
文号： 金规〔2023〕4号  
发文日期： 2023年08月31日  
施行日期： 2023年08月31日  
效力级别： 部门规范性文件

国家金融监督管理总局上海、江苏、福建、厦门监管局，中国银行保险信息技术管理有限公司，个人税收递延型商业养老保险试点公司：

为贯彻落实《国务院办公厅关于推动个人养老金发展的意见》（国办发〔2022〕7号）以及《个人养老金实施办法》（人社部发〔2022〕70号）、《中国银保监会关于保险公司开展个人养老金业务有关事项的通知》（银保监规〔2022〕17号）等要求，促进个人养老金业务健康有序发展，经商财政部、人力资源社会保障部和税务总局，金融监管总局决定开展个人税收递延型商业养老保险（以下简称个税递延型养老保险）试点与个人养老金衔接工作，现就有关事项通知如下：

一、 个税递延型养老保险试点公司（以下简称试点公司）应当坚持依法合规、积极主动、便利操作原则，做好政策宣传，优化办理流程，维护客户合法权益，有序开展个税递延型养老保险试点业务与个人养老金衔接，原则上于2023年底前完成各项工作。

二、 中国银行保险信息技术管理有限公司（以下简称银保信公司）应当加强个税递延型养老保险信息平台、银行保险行业个人养老金信息平台（以下简称银保行业平台）等建设和运营管理，支持个税递延型养老保险试点与个人养老金衔接。

三、 银保信公司统筹做好个税递延型养老保险保单信息确认工作，自本通知印发之日起3个工作日内，银保信公司根据个税递延型养老保险信息平台信息向各试点公司提供其个税递延型养老保险保单信息，包括投保人基本信息、交费信息等。自2023年9月1日起，银保信公司关闭个税递延型养老保险信息平台保险合同新单接口，停止个税递延型养老保险投保人（以下简称投保人）新开户功能，停止向投保人出具个税递延型养老保险税收扣除凭证。

四、 试点公司将银保信公司提供信息与本公司相关信息进行核对，对不一致信息应当与银保信公司逐单确认。自本通知印发之日起15个工作日内，试点公司应当确定个税递延型养老保险保单信息并反馈银保信公司。自2023年9月1日起，试点公司停止向新客户销售个税递延型养老保险产品，支持将个税递延型养老保险保单变更为个人养老金个税递延型养老保险保单。

五、 试点公司完成与银保行业平台系统对接后，向金融监管总局报送对接情况说明，金融监管总局将其已开展业务的个税递延型养老保险产品纳入个人养老金保险产品名单。未开展个税递延型养老保险业务的试点公司的个税递延型养老保险产品不得纳入个人养老金保险产品名单。

试点公司申请备案其他个人养老金保险产品的，应当符合保险公司开展个人养老金业务的条件要求。



六、试点公司应当支持尚未进入养老年金领取阶段的投保人，在完成个人养老金账户开立及个人养老金资金账户开立或者指定后，提出的将个税递延型养老保险保单变更为个人养老金个税递延型养老保险保单的申请。

七、收到投保人保单变更申请后，试点公司应当提示其对 2022 年和 2023 年两个年度的个税递延型养老保险交费和个人养老金资金账户交费进行核对，如当年上述两项交费合计超过 12000 元的，投保人可以持相关交费证明申请退还个税递延型养老保险超额部分保费。试点公司应当取得投保人对是否需要向其退还部分保费的确认。

如投保人提出退还保费申请，试点公司应当在 10 个工作日内核实相关证明，退还超额部分保费，并取得投保人确认。

八、试点公司根据本通知第七条规定取得投保人确认后，按照以下流程办理保单变更：

（一）对个税递延型养老保险保单进行投保人银行账号信息变更等保全处理，并通知投保人处理结果；

（二）将保全信息报送至个税递延型养老保险信息平台；

（三）停止投保人个税递延型养老保险保单相关业务操作；

（四）将个税递延型养老保险保单基本信息、已交纳个税递延型养老保险保费信息、账户价值信息等与银保信公司核对后，报送至银保行业平台。

九、保单变更完成后，试点公司应当向投保人就以下事项做出提示，并取得投保人确认：

个税递延型养老保险保单已变更为个人养老金个税递延型养老保险保单，投保人后续通过个人养老金资金账户交纳保费；投保人需核对本人个税递延型养老保险保单与个人养老金资金账户缴费的合计数额，根据每年 12000 元的缴纳上限标准，在 2023 年剩余时间内合理安排后续个人养老金资金账户缴费，超出限额标准的缴费不能在个人所得税税前扣除。

按照《财政部税务总局关于个人养老金有关个人所得税政策的公告》（财政部 税务总局公告 2022 年第 34 号）规定，上海市、福建省、苏州工业园区等已实施个税递延型养老保险试点的地区，自 2022 年 1 月 1 日起统一按照公告相关规定执行，即个人购买个税递延型养老保险的支出和向个人养老金资金账户的缴费支出，合计可在每年 12000 元的限额标准内，在个人所得税综合所得或经营所得中据实扣除。

十、如投保人申请，试点公司可以通过保单批单方式，对个人养老金个税递延型养老保险保单进行以下处理：

（一）在合同中增加一次性领取方式，领取金额为领取时产品账户价值；

（二）在合同中增加允许投保人退保的条款，但在新增退保情形下，前三个保单年度的现金价值不得低于账户价值的 97%、98% 和 99%。

个人养老金个税递延型养老保险保单退保和领取相关资金往来应当符合个人养老金资金账户封闭管理要求。

十一、在个税递延型养老保险试点业务与个人养老金衔接过程中，银保信公司应当按要求向税务机关报送相关信息。

试点公司开展个人养老金个税递延型养老保险保单相关业务，应当按照规定向银保行业平台报送信息。银保信公司应当按照规定向个人养老金信息管理服务信息平台报送相关信息。

十二、试点公司不得支持已开始领取养老年金的投保人提出的保单变更申请。

十三、对已开始领取养老年金的投保人，试点公司可以根据其申请，通过保单批单的方式在个税递延型养老保险合同中增加一次性领取方式，领取金额为个税递延型养老保险产品积累期终止时的个人账户价值与已领取金额的差额。个人按规定领取时，由试点公司代扣代缴其应缴的个人所得税。

---

十四、自本通知印发之日起，试点公司应当通过其官方网站进行为期三个月的公告，并依次采取电话、短信、书面三种方式的其中一种，对以下内容做出提示：

- （一）试点公司开展个税递延型养老保险试点业务与个人养老金衔接工作的时间安排；
- （二）尚未进入养老年金领取阶段的投保人进行保单变更、退费的办理要求和流程；
- （三）已开始领取养老年金的投保人申请一次性领取的办理要求和流程；
- （四）个人养老金个税递延型养老保险保单变更的办理要求和流程；
- （五）个税递延型养老保险信息平台停止服务情况；
- （六）个人养老金资金账户封闭管理要求；
- （七）个人养老金税收优惠政策；
- （八）其他与保护投保人权益相关的事项。

十五、自2024年1月1日起，个税递延型养老保险信息平台停止为投保人提供账户管理、续期交费、信息查询等其他服务。个税递延型养老保险试点与个人养老金衔接工作全面完成后，个税递延型养老保险信息平台停止服务。试点公司应当做好未加入个人养老金制度的投保人的保单管理。

十六、自即日起至2023年12月31日止，试点公司应当于每月结束后5个工作日内向银保信公司报送个税递延型养老保险试点业务与个人养老金衔接工作进展情况。银保信公司应当于每月结束后10个工作日内，汇总试点公司情况并向金融监管总局报送报告。

国家金融监督管理总局

2023年8月31日

# 国家金融监督管理总局关于促进专属商业养老保险发展有关事项的通知

时效性： 现行有效  
发文机关： 国家金融监督管理总局  
文号： 金规〔2023〕7号  
发文日期： 2023年10月20日  
施行日期： 2023年10月20日  
效力级别： 部门规范性文件

各监管局、各人身保险公司：

为推动第三支柱养老保险持续规范发展，更好满足广大人民群众多样化养老需求，根据《中华人民共和国保险法》以及相关法律法规规定，经国家金融监督管理总局（以下简称金融监管总局）研究决定，符合条件的人身保险公司可以经营专属商业养老保险，现就有关事项通知如下：

一、 专属商业养老保险是指资金长期锁定用于养老保障目的，被保险人领取养老金年龄应当达到法定退休年龄或年满60周岁的个人养老年金保险产品。

二、 符合以下条件的保险公司可以经营专属商业养老保险：

- （一）上年度末所有者权益不低于50亿元且不低于公司股本（实收资本）的75%；
- （二）上年度末综合偿付能力充足率不低于150%、核心偿付能力充足率不低于75%；
- （三）上年度末责任准备金覆盖率不低于100%；
- （四）金融监管总局规定的其他条件。

养老主业突出、业务发展规范、内部管理机制健全的养老保险公司，可以豁免第一款关于上年度末所有者权益不低于50亿元的规定。

三、 保险公司应当于每个年度结束后15个工作日内确认相关指标是否符合本通知第二条规定。如不符合，保险公司应当自年度结束后第16个工作日起停止销售专属商业养老保险产品，并向金融监管总局及其派出机构报告，妥善保存相关决策文件备查。相关指标重新符合本通知要求的，保险公司应当向金融监管总局报告。金融监管总局自收到报告后10个工作日内未提出不同意见的，保险公司可恢复销售。

四、 专属商业养老保险产品命名格式为：保险公司名称+说明性文字+专属商业养老保险。

五、 专属商业养老保险产品采取账户式管理，可以采取包括趸交、期交、灵活交费在内的多种保费交纳方式。产品设计分为积累期和领取期。保险公司可以依法合规建立持续激励机制，引导消费者长期积累和领取养老金。

六、 专属商业养老保险产品积累期采取保证加浮动的收益模式。保险公司应当为消费者提供一个以上的投资组合，不同投资组合保证利率可以不同。投资组合保证利率一经确定，不得调整。

在有效管控账户流动性的前提下，保险公司可以在积累期向消费者提供投资组合转换服务，并在保险合同中明确约定一定期限内可转换次数、转换金额，以及转换费用收取标准等。

七、 保险公司应当提供定期、终身等多种养老金领取方式，除另有规定外，专属商业养老保险领取期限不得短于10年。养老金领取安排可衔接养老、护理等服务，但应当另行签订相关服务合同。

八、 保险公司应当制定专属商业养老保险养老年金领取转换表（以下简称转换表），可以根据生命表、预定利率等变化适时调整，并在公司官方线上平台显著位置公布调整后的转换表。保险公司应当与消费者在保险合同中约定其适用的转换表。

九、 专属商业养老保险的保险责任包括身故责任、年金领取责任，保险公司可以适当方式提供重大疾病、护理、意外等其他保险责任。

消费者在保险合同期内身故，赔付金额在积累期内不得低于账户价值，在领取期内不得低于保证领取剩余部分与养老年金转换时账户价值扣除已领取金额的较大者，累计给付金额与赔付金额之和不得低于养老年金转换时账户价值。对于其他养老金领取方式，累计给付金额与赔付金额之和不得低于消费者尚未领取部分。

十、 消费者在积累期前5个保单年度内退保，保单现金价值不得高于累计已交保费。

消费者在积累期第6—10个保单年度内退保，保单现金价值不得高于以下两项之和：

（一）累计已交保费；

（二）账户累计收益的75%。

消费者在积累期第10个保单年度后退保，保单现金价值不得高于以下两项之和：

（一）累计已交保费；

（二）账户累计收益的90%。

十一、 消费者罹患中国保险行业协会颁布《重大疾病保险的疾病定义使用规范（2020年修订版）》定义的重大疾病，或遭遇意外且伤残程度达到人身伤残保险评定标准1—3级的，可以申请特殊退保。

消费者在积累期申请特殊退保的，现金价值为申请时的账户价值。消费者在领取期申请特殊退保的，现金价值为申请时保证领取剩余部分与年金转换时账户价值扣除已领取金额的较大者。对于其他养老金领取方式，退保金额为消费者尚未领取部分。

在保险合同有效期内，如相关单位修订或颁布重大疾病保险疾病定义、人身伤残保险评定标准等，按修订后或颁布的内容执行。

十二、 自2023年11月1日起，金融监管总局对专属商业养老保险产品保险条款和费率统一实行备案管理。保险公司除提交规定的备案材料外，还应当同时提交上年度末所有者权益、偿付能力充足率、责任准备金覆盖率等情况说明。

十三、 保险公司经营专属商业养老保险业务，应当建立与业务发展相适应的风险管控机制和较长期限的销售激励考核机制、投资考核机制，健全内部控制体系和相关信息系统，制定账户管理、业务管理、财务管理和信息披露等制度。

十四、 保险公司应当为专属商业养老保险业务建立单独的投资账户，加强账户管理，依法合规开展账户的建立注销、资金划转、投资管理、估值核算等工作，明确相关操作规范、审批权限等。

十五、 保险公司可以在专属商业养老保险投资账户建立后的6个月内，使用自有资金向账户划拨启动资金，用于支持账户运作初期的资产配置，并向金融监管总局报告启动资金退出计划。

保险公司应当按照计划，一次性或分次将相关资金划转至自有资金归集账户，相关操作不得对账户资产配置和稳定运营产生重大不利影响，不得损害消费者合法权益。保险公司累计计划转金额以启动资金及其相应收益为限。

十六、 保险公司应当按年度结算投资组合收益，以每年12月31日24时作为当年投资组合收益结算时点，在次年1月前6个工作日内审慎确定并公布上一年度投资组合结算收益率。两个年度收益结算日之间特定日期的投资组合收益，为上一年度收益结算日到该日期按投资组合最低保证利率计算的收益。

十七、 保险公司应当加强负债管理，投资组合收益水平应当体现保险公司长期投资管理能力和养老资金安全、稳健管理要求。

十八、 保险公司可以委托大型银行、股份制银行，以及开办个人养老金业务的城市商业银行在其经营区域内宣传和销售专属商业养老保险。

为有效履行对消费者的长期养老风险保障责任，保险公司应当在代理销售服务合同中要求接受其委托的商业银行提供真实、完整、有效的消费者信息。

十九、 保险公司及接受其委托的商业银行通过官方线上平台宣传和销售专属商业养老保险的，应当符合《中国银保监会办公厅关于进一步规范保险机构互联网人身保险业务有关事项的通知》（银保监办发〔2021〕108号）关于经营互联网人身保险业务的在线运营能力和在线服务体系要求，并采取有效措施和技术手段，完整、客观记录在销售页面上呈现的营销推介、关键信息提示和投保人确认等重点环节，满足互联网保险销售行为可回溯管理要求。

二十、 保险公司通过本通知第十九条规定方式宣传和销售专属商业养老保险，如在销售区域内未设立省级分支机构，应当与具备相应线下服务能力的其他已开设分支机构的保险公司等机构合作，以有效履行保险责任并提供相关服务。

二十一、 保险公司应当履行销售管理主体责任，加强机构管理、人员管理和销售行为全流程管控。保险公司应当强化专属商业养老保险消费者权益保护，将其纳入公司消费者权益保护工作管理体系，完善消费投诉处理机制，依法合规、积极妥善处理投诉。

保险公司通过本通知第十九条规定方式宣传和销售专属商业养老保险的，应当在总公司专门建立或指定部门统一负责专属商业养老保险消费者权益保护工作。

二十二、 保险公司总公司负责制作销售宣传材料并统一管理使用，不得授权分支机构、接受其委托的商业银行或个人自行制作或修改。

二十三、 保险公司或接受其委托的商业银行通过本通知第十九条规定方式宣传和销售专属商业养老保险的，应当使用简明易懂的文字向投保人提示以下信息：

- （一）投资组合保证利率；
- （二）收益结算时间和频率；
- （三）投资组合转换安排；
- （四）适用的转换表，以及开始领取养老金的时点、领取方式、领取期；
- （五）初始费用收取标准；
- （六）保险责任；
- （七）现金价值规则以及特殊退保安排；
- （八）对利益演示不确定性的说明；
- （九）其他对消费者有较大影响的合同事项。

保险公司或接受其委托的商业银行应当采取有效措施和技术手段获得投保人对上述提示信息的确认。

二十四、 保险公司应当对账户价值变动和养老金领取金额进行演示，可以按照高、低两档收益率假设演示投资组合账户价值变动情况：

（一）最高保证利率投资组合高档收益率假设不得高于4%，最低保证利率投资组合高档收益率假设不得高于5%；

（二）低档收益率假设不得高于投资组合保证利率。

保险公司应当在演示过程中向消费者说明利益演示、转换表的不确定性。

二十五、 保险公司或接受其委托的商业银行在宣传和销售专属商业养老保险时，不得有以下行为：

（一）将专属商业养老保险投资组合结算收益率与存款、理财产品等其他金融产品收益率进行简单比较；

- 
- (二) 隐瞒合同限制条件或重要内容;
  - (三) 作出虚假或者夸大表述;
  - (四) 按照投资组合历史结算收益率对投资组合账户价值变动进行演示;
  - (五) 金融监管总局规定的其他禁止性行为。

二十六、 保险公司可以收取保单初始费用，消费者交纳保费在扣除初始费用后全部进入个人账户。保险公司可以根据交费金额、账户累积金额、销售渠道等设定差异化的公平合理的费用标准，并在保险合同中列明。

二十七、 保险公司应当在销售过程中提供产品说明书，详细说明产品特点、保险责任、费用收取、各投资组合历史结算收益率查询方式等。

二十八、 保险公司应当在其官方线上平台显著位置真实、准确、完整披露专属商业养老保险业务信息，包括但不限于各投资组合当期和历史结算收益率、转换表及其变化情况等。

保险公司应当以消费者易于获取的形式，明示其专属商业养老保险每笔交费、相应扣费，以及扣费后进入账户金额等信息。保险公司应当在保险合同中明确账户结算周期，提供账户价值查询服务，每年至少一次主动向消费者提供账户价值变动信息。

二十九、 对于投保人以个人养老金资金账户资金购买专属商业养老保险产品且未开始领取养老金的，如其提出申请，保险公司可以通过在保险单或者其他保险凭证上批注或附贴批单等方式，将养老金领取条件变更为国家规定的个人养老金领取条件，或在合同中增加一次性领取养老金的领取方式，领取金额为领取时产品账户价值。

三十、 保险公司可以接受企事业单位以适当方式，依法合规为专属商业养老保险消费者提供交费支持。企事业单位相关交费在扣除初始费用后全部进入个人账户，权益全部归属个人。

三十一、 金融监管总局及其派出机构加强对专属商业养老保险业务监管，对于产品管理、销售管理、投资管理、信息披露等问题，将采取风险提示、监管约谈、责令限期整改等监管措施，依法予以行政处罚。

三十二、 保险公司应当于每年度结束后1个月内，向金融监管总局及其派出机构报送上一年度专属商业养老保险业务经营报告，包括但不限于业务规模、投资管理等情况。

三十三、 自本通知印发之日起，《中国银保监会办公厅关于开展专属商业养老保险试点的通知》（银保监办发〔2021〕57号）、《中国银保监会办公厅关于扩大专属商业养老保险试点范围的通知》（银保监办发〔2022〕13号）废止。

国家金融监督管理总局  
2023年10月20日

## （二）合规管理政策规定

### 商业银行金融资产风险分类办法

**时效性：** 现行有效  
**发文机关：** 中国银行保险监督管理委员会、中国人民银行  
**文号：** 中国银行保险监督管理委员会、中国人民银行令〔2023〕第1号  
**发文日期：** 2023年02月10日  
**施行日期：** 2023年07月01日  
**效力级别：** 部门规章

中国银行保险监督管理委员会、中国人民银行制定了《商业银行金融资产风险分类办法》，已于2020年3月17日经中国银行保险监督管理委员会2020年第1次委务会审议通过，现予公布，自2023年7月1日起施行。

中国银行保险监督管理委员会主席 郭树清  
中国人民银行行长 易纲  
2023年2月10日

### 商业银行金融资产风险分类办法

#### 第一章 总 则

**第一条** 为促进商业银行准确评估信用风险，真实反映金融资产质量，根据《中华人民共和国银行业监督管理法》《中华人民共和国商业银行法》等法律法规，制定本办法。

**第二条** 本办法适用于中华人民共和国境内依法设立的商业银行。

**第三条** 商业银行应对表内承担信用风险的金融资产进行风险分类，包括但不限于贷款、债券和其他投资、同业资产、应收款项等。表外项目中承担信用风险的，应按照表内资产相关要求开展风险分类。

商业银行交易账簿下的金融资产以及衍生品交易形成的相关资产不包括在本办法之内。

**第四条** 本办法所称风险分类是指商业银行按照风险程度将金融资产划分为不同档次的行为。

**第五条** 商业银行应按照以下原则进行风险分类：

（一）真实性原则。风险分类应真实、准确地反映金融资产风险水平。

（二）及时性原则。按照债务人履约能力以及金融资产风险变化情况，及时、动态地调整分类结果。

（三）审慎性原则。金融资产风险分类不确定的，应从低确定分类等级。

（四）独立性原则。金融资产风险分类结果取决于商业银行在依法依规前提下的独立判断。

#### 第二章 风险分类

**第六条** 金融资产按照风险程度分为五类，分别为正常类、关注类、次级类、可疑类、损失类，后三类合称不良资产。

(一) 正常类：债务人能够履行合同，没有客观证据表明本金、利息或收益不能按时足额偿付。

(二) 关注类：虽然存在一些可能对履行合同产生不利影响的因素，但债务人目前有能力偿付本金、利息或收益。

(三) 次级类：债务人无法足额偿付本金、利息或收益，或金融资产已经发生信用减值。

(四) 可疑类：债务人已经无法足额偿付本金、利息或收益，金融资产已发生显著信用减值。

(五) 损失类：在采取所有可能的措施后，只能收回极少部分金融资产，或损失全部金融资产。

前款所称金融资产已发生信用减值指根据《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》（财会〔2017〕7 号）第四十条，因债务人信用状况恶化导致的金融资产估值向下调整。

**第七条** 商业银行对非零售资产开展风险分类时，应加强对债务人第一还款来源的分析，以评估债务人履约能力为中心，重点考察债务人的财务状况、偿付意愿、偿付记录，并考虑金融资产的逾期天数、担保情况等因素。对于债务人为企业集团成员的，其债务被分为不良并不必然导致其他成员也被分为不良，但商业银行应及时启动评估程序，审慎评估该成员对其他成员的影响，并根据评估结果决定是否调整其他成员债权的风险分类。

商业银行对非零售债务人在本行的债权超过 10% 被分为不良的，对该债务人在本行的所有债权均应归为不良。经国务院金融管理部门认可的增信方式除外。

**第八条** 商业银行对零售资产开展风险分类时，在审慎评估债务人履约能力和偿付意愿基础上，可根据单笔资产的交易特征、担保情况、损失程度等因素进行逐笔分类。

零售资产包括个人贷款、信用卡贷款以及小微企业债权等。其中，个人贷款、信用卡贷款、小微企业贷款可采取脱期法进行分类。

**第九条** 同一笔债权不得拆分分类，符合本办法第十六条规定的情形除外。

**第十条** 商业银行应将符合下列情况之一的金融资产至少归为关注类：

(一) 本金、利息或收益逾期，操作性或技术性原因导致的短期逾期除外（7 天内）；

(二) 未经商业银行同意，擅自改变资金用途；

(三) 通过借新还旧或通过其他债务融资方式偿还，债券、符合条件的小微企业续贷业务除外；

(四) 同一非零售债务人在本行或其他银行的债务出现不良。

**第十一条** 商业银行应将符合下列情况之一的金融资产至少归为次级类：

(一) 本金、利息或收益逾期超过 90 天；

(二) 金融资产已发生信用减值；

(三) 债务人或金融资产的外部评级大幅下调，导致债务人的履约能力显著下降；

(四) 同一非零售债务人在所有银行的债务中，逾期超过 90 天的债务已经超过 20%。

**第十二条** 商业银行应将符合下列情况之一的金融资产至少归为可疑类：

(一) 本金、利息或收益逾期超过 270 天；

(二) 债务人逃废银行债务；

(三) 金融资产已发生信用减值，且预期信用损失占其账面余额 50% 以上。

**第十三条** 商业银行应将符合下列情况之一的金融资产归为损失类：

(一) 本金、利息或收益逾期超过 360 天；

(二) 债务人已进入破产清算程序；

(三) 金融资产已发生信用减值，且预期信用损失占其账面余额 90% 以上。

**第十四条** 商业银行将不良资产上调至正常类或关注类时，应符合正常类或关注类定义，并同时满足下列要求：



(一)逾期的债权及相关费用已全部偿付,并至少在随后连续两个还款期或6个月内(按两者孰长原则确定)正常偿付;

(二)经评估认为,债务人未来能够持续正常履行合同;

(三)债务人在本行已经没有发生信用减值的金融资产。

其中,个人贷款、信用卡贷款、小微企业贷款可按照脱期法要求对不良资产进行上调。

**第十五条** 因并购导致偿债主体发生变化的,并购方和被并购方相关金融资产风险分类在6个月内不得上调,其中的不良金融资产不纳入第七条、第十(四)、第十一(四)等相关条款的指标计算。

6个月后,商业银行应重新评估债务人风险状况,并对其全部债权进行风险分类。涉及不良资产上调为正常类或关注类的,应满足第十四条相关要求。

**第十六条** 商业银行对投资的资产管理产品或资产证券化产品进行风险分类时,应穿透至基础资产,按照基础资产风险状况进行风险分类。对于无法完全穿透至基础资产的产品,应按照可穿透的基础资产中风险分类最差的资产确定产品风险分类。

对于以零售资产、不良资产为基础资产的信贷资产证券化产品,分层的信贷资产证券化产品以及其他经银保监会认可的产品,商业银行应在综合评估最终债务人风险状况以及结构化产品特征的基础上,按照投资预计损益情况对产品进行风险分类。

### **第三章 重组资产风险分类**

**第十七条** 重组资产是指因债务人发生财务困难,为促使债务人偿还债务,商业银行对债务合同作出有利于债务人调整的金融资产,或对债务人现有债务提供再融资,包括借新还旧、新增债务融资等。

对于现有合同赋予债务人自主改变条款或再融资的权利,债务人因财务困难行使该权利的,相关资产也属于重组资产。

**第十八条** 债务人财务困难包括以下情形:

(一)本金、利息或收益已经逾期;

(二)虽然本金、利息或收益尚未逾期,但债务人偿债能力下降,预计现金流不足以履行合同,债务有可能逾期;

(三)债务人的债务已经被分为不良;

(四)债务人无法在其他银行以市场公允价格融资;

(五)债务人公开发行的证券存在退市风险,或处于退市过程中,或已经退市,且对债务人的履约能力产生显著不利影响;

(六)商业银行认定的其他情形。

**第十九条** 合同调整包括以下情形:

(一)展期;

(二)宽限本息偿还计划;

(三)新增或延长宽限期;

(四)利息转为本金;

(五)降低利率,使债务人获得比公允利率更优惠的利率;

(六)允许债务人减少本金、利息或相关费用的偿付;

(七)释放部分押品,或用质量较差的押品置换现有押品;

(八)置换;

(九)其他放松合同条款的措施。

**第二十条** 商业银行应对重组资产设置重组观察期。观察期自合同调整后约定的第一次还款日开始计算,应至少包含连续两个还款期,并不得低于1年。观察期结束时,债务人已

经解决财务困难并在观察期内按照合同约定及时足额还款的，相关资产可不再被认定为重组资产。

债务人在观察期结束时未解决财务困难的，应重新计算观察期。债务人在观察期内没有及时足额还款的，应从未履约时点开始，重新计算观察期。

**第二十一条** 对于重组资产，商业银行应准确判断债务人财务困难的状况，严格按照本办法进行分类。重组前为正常类或关注类的资产，以及对现有债务提供的再融资，重组后应至少归为关注类；观察期内符合不良认定标准的应下调为不良资产，并重新计算观察期；观察期内认定为不良资产后满足第十四条要求的，可上调为关注类。

重组前为次级类、可疑类或损失类的，观察期内满足第十四条要求的，可上调为关注类；观察期内资产质量持续恶化的应进一步下调分类，并重新计算观察期。

**第二十二条** 重组观察期内债务人未按照合同约定及时足额还款，或虽足额还款但财务状况未有好转，再次重组的资产应至少归为次级类，并重新计算观察期。

**第二十三条** 债务人未发生财务困难情况下，商业银行对债务合同作出调整的金融资产或再融资不属于重组资产。

#### **第四章 风险分类管理**

**第二十四条** 本办法是金融资产风险分类的最低要求，商业银行应根据实际情况完善分类制度，细化分类方法，但不得低于本办法提出的标准和要求，且与本办法的风险分类方法具有明确的对应和转换关系。商业银行制定或修订金融资产风险分类制度后，应在 30 日内报银保监会及其派出机构备案。

**第二十五条** 商业银行应健全金融资产风险分类管理的治理架构，明确董事会、高级管理层和相关部门的风险分类职责。

**第二十六条** 董事会对金融资产风险分类结果承担最终责任，监督高级管理层履行风险分类职责。

**第二十七条** 高级管理层应制定金融资产风险分类制度，推进风险分类实施，确保分类结果真实有效，并定期向董事会报告。

**第二十八条** 金融资产风险分类管理制度的内容包括但不限于分类流程、职责分工、分类标准、分类方法、内部审计、风险监测、统计报告及信息披露等。

**第二十九条** 商业银行应按照金融资产类别、交易对手类型、产品结构特征、历史违约情况等信息，结合本行资产组合特征，明确各类金融资产的风险分类方法。分类方法一经确定，应保持相对稳定。

**第三十条** 商业银行应完善金融资产风险分类流程，明确“初分、认定、审批”三级程序，加强各环节管理要求，建立有效的制衡机制，确保分类过程的独立性，以及分类结果的准确性和客观性。

**第三十一条** 商业银行应至少每季度对全部金融资产进行一次风险分类。对于债务人财务状况或影响债务偿还的因素发生重大变化的，应及时调整风险分类。

**第三十二条** 商业银行应至少每年对风险分类制度、程序和执行情况进行一次内部审计，审计结果应及时向董事会书面报告，并报送银保监会及其派出机构。

**第三十三条** 商业银行应开发并持续完善金融资产风险分类相关信息系统，满足风险管理和审慎监管要求。

**第三十四条** 商业银行应加强对金融资产风险的监测、分析和预警，动态监测风险分布和风险变化，深入分析风险来源及迁徙趋势，及时根据风险状况采取防范措施。

**第三十五条** 商业银行应依据有关信息披露的规定，及时披露金融资产风险分类方法、程序、结果，以及损失准备计提、损失核销等信息。

**第三十六条** 商业银行应持续加强金融资产风险分类档案管理，确保分类资料信息准确、连续、完整。

## **第五章 监督管理**

**第三十七条** 银保监会及其派出机构依照本办法规定对商业银行金融资产风险分类进行监督检查，并采取相应监管措施。

**第三十八条** 商业银行应按照规定向银保监会及其派出机构报送与金融资产风险分类有关的统计报表和分析报告。

商业银行应于每年初 30 个工作日内向银保监会及其派出机构报告上一年度金融资产风险分类管理情况。

**第三十九条** 商业银行应向银保监会及其派出机构及时报告有关金融资产风险分类的重大事项。

**第四十条** 银保监会及其派出机构定期或不定期评估商业银行金融资产风险分类管理状况及效果。同时，将评估意见反馈商业银行董事会和高级管理层，并将评估结果作为监管评级的重要参考。

**第四十一条** 商业银行违反风险分类监管要求的，银保监会及其派出机构可以采取以下措施：

（一）与商业银行董事会、高级管理层进行审慎性会谈；

（二）印发监管意见书，内容包括商业银行金融资产风险分类管理存在的问题、限期整改意见和拟采取的纠正措施等；

（三）要求商业银行加强金融资产风险分类管理，制订切实可行的整改计划，并报银保监会及其派出机构备案；

（四）根据违规程度提高其拨备和监管资本要求；

（五）责令商业银行采取有效措施缓释金融资产风险。

**第四十二条** 商业银行违反本办法规定的监管要求的，银保监会及其派出机构除采取本办法第四十一条规定的措施外，还可依据《中华人民共和国银行业监督管理法》等法律法规规定采取监管措施或实施行政处罚。

## **第六章 附 则**

**第四十三条** 对于已实施资本计量高级方法的商业银行，应明确风险分类标准和内评体系违约定义之间的稳定对应关系。

**第四十四条** 商业银行可按照相关规定对信用卡贷款及符合条件的小微企业续贷类业务确定其风险分类。

银保监会对金融资产风险分类另有规定的，适用其规定。

**第四十五条** 国家开发银行及政策性银行、农村合作银行、村镇银行、农村信用社和外国银行分行、银保监会及其派出机构监管的其他银行业金融机构参照本办法执行。另有规定的从其规定。

**第四十六条** 本办法由银保监会会同中国人民银行负责解释。

**第四十七条** 本办法自 2023 年 7 月 1 日起施行。

**第四十八条** 商业银行自 2023 年 7 月 1 日起新发生的业务应按本办法要求进行分类。对于 2023 年 7 月 1 日前发生的业务，商业银行应制订重新分类计划，并于 2025 年 12 月 31 日前，按季度有计划、分步骤对所有存量业务全部按本办法要求进行重新分类。鼓励有条件的商业银行提前完成存量业务的重新分类。过渡期内，尚未按照本办法重新分类的存量业务，按照《贷款风险分类指引》（银监发〔2007〕54 号）相关规定进行分类。

附件：

- 
1. 中国银保监会、中国人民银行发布《商业银行金融资产风险分类办法》
  2. 中国银保监会、中国人民银行有关部门负责人就《商业银行金融资产风险分类办法》答记者问

附件 1:

### 中国银保监会、中国人民银行发布《商业银行金融资产风险分类办法》

为进一步推动商业银行准确识别、评估信用风险，真实反映资产质量，中国银保监会会同中国人民银行联合制定了《商业银行金融资产风险分类办法》（以下简称《办法》），现正式发布。

完善的风险分类制度是有效防控信用风险的前提。1998 年，人民银行出台《贷款风险分类指导原则》，提出五级分类概念。2007 年，原银监会发布《贷款风险分类指引》（以下简称《指引》），进一步明确了五级分类监管要求。近年来，我国商业银行资产结构发生较大变化，风险分类实践面临诸多新情况和新问题，现行风险分类监管制度存在一些短板与不足。2017 年，巴塞尔委员会发布《审慎处理资产指引》，明确了不良资产和重组资产的认定标准和分类要求，旨在增强全球银行业资产风险分类标准的一致性和结果的可比性。银保监会、人民银行在借鉴国际国内良好标准，并结合我国银行业现状及监管实践的基础上，制定并发布实施《办法》，对推动商业银行加强信用风险管理、提升全面风险管理能力，具有重要意义。

《办法》共六章 48 条，要求商业银行遵循真实性、及时性、审慎性和独立性原则，对承担信用风险的全部表内外金融资产开展风险分类。与现行《指引》相比，《办法》拓展了风险分类的资产范围，提出了新的风险分类定义，强调以债务人履约能力为中心的分类理念，进一步明确了风险分类的客观指标与要求。同时，《办法》针对商业银行加强风险分类管理提出了系统化要求，并明确了监督管理的相关措施。

附件 2:

### 中国银保监会、中国人民银行有关部门负责人就《商业银行金融资产风险分类办法》答记者问

为进一步推动商业银行准确识别、评估信用风险，真实反映资产质量，中国银保监会会同中国人民银行联合制定了《商业银行金融资产风险分类办法》（以下简称《办法》），有关部门负责人就《办法》回答了记者提问。

一、《办法》公开征求意见的情况如何？

2019 年 4 月 30 日至 5 月 31 日，《办法》向社会公开征求意见，金融机构、行业自律组织、专家学者和社会公众给予了广泛关注。我们对反馈意见逐条进行认真研究，并在进一步调研与测算的基础上，充分吸收科学合理建议。《办法》对不良资产认定标准的设置更加科学合理，在充分考虑不同条款影响和不同类型机构差异的基础上进行了修改完善，更有利于商业银行真实、准确反映资产质量情况，实现信用风险有效防控。

正式发布的办法与征求意见稿相比，主要在以下几方面进行了完善：一是进一步明确分类资产的范围，将银行交易账簿下的金融资产以及衍生品交易形成的相关资产排除在办法适用范围外。二是进一步厘清金融资产五级分类与会计处理的关系，明确已发生信用减值的资产为不良资产。三是进一步优化部分分类标准，对交叉违约、重组资产等条款进行调整与完善。四是进一步细化实施时间与范围，合理设置过渡期，提出差异化实施安排。

二、《办法》制定的背景是什么？

信用风险是我国银行业面临的最主要风险，完善的风险分类制度是有效防控信用风险的前提和基础。1998 年，人民银行出台《贷款风险分类指导原则》，提出五级分类概念。2007 年，原银监会发布《贷款风险分类指引》（以下简称《指引》），进一步明确了五级分类监管要

求。近年来，我国商业银行资产结构发生较大变化，风险分类实践面临诸多新情况和新问题。2017年，巴塞尔委员会发布《审慎处理资产指引》，明确了不良资产和重组资产的认定标准和分类要求，旨在增强全球银行业资产风险分类标准的一致性和结果的可比性。新会计准则也对部分金融工具分类随意性较大、资产减值准备计提滞后及不足等问题提出新的要求。银保监会、人民银行借鉴国际国内良好标准，并结合我国银行业现状及监管实践，制定了《办法》。《办法》旨在进一步推动商业银行准确识别风险水平、做实资产风险分类，有利于银行业有效防范化解信用风险，提升服务实体经济水平。

### 三、对金融资产开展风险分类应遵循什么原则？

商业银行对金融资产开展风险分类时，应遵循真实性、及时性、审慎性和独立性原则。准确分类是商业银行做好信用风险管理的出发点，商业银行应严格按照《办法》要求开展风险分类，并根据债务人履约能力以及金融资产风险变化情况，及时、动态调整分类结果。对于暂时难以掌握风险状况的金融资产，商业银行应从严把握分类标准，从低确定分类等级。此外，商业银行应在依法依规前提下，独立判断金融资产的风险程度，不受其他因素左右而影响分类结果，确保风险分类真实、准确反映金融资产的风险状况。

### 四、《办法》的主要内容是什么？

《办法》共六章48条，将风险分类对象由贷款扩展至承担信用风险的全部金融资产。除总则和附则外，主要包括四方面内容。一是提出金融资产风险分类要求。明确金融资产五级分类定义，设定零售资产和非零售资产的分类标准，对债务逾期、资产减值、逃废债务等特定情形，以及分类上调、企业并购、资管及证券化产品涉及的资产分类等问题提出具体要求。二是提出重组资产的风险分类要求。细化重组资产定义、认定标准以及退出标准，明确不同情形下的重组资产分类要求，设定重组资产观察期。三是加强银行风险分类管理。要求商业银行健全风险分类治理架构，制定风险分类管理制度，明确分类方法、流程和频率，开发完善信息系统，加强监测分析、信息披露和文档管理。四是明确监督管理要求。监管机构对商业银行风险分类管理开展监督检查和评估，对违反要求的银行采取监管措施和行政处罚。

### 五、如何理解以债务人为中心的风险分类理念？

根据现行《指引》，风险分类以单笔贷款为对象，同一债务人名下的多笔贷款分类结果可能不一致，既可以是正常类、关注类，也可以分为次级类、可疑类或损失类。巴塞尔委员会在《审慎处理资产指引》中指出，如果银行的非零售交易对手有任何一笔风险暴露发生实质性不良，应将该对手所有风险暴露均认定为不良。借鉴上述概念，考虑到对公客户公司治理和财务数据相对完善，《办法》要求商业银行对非零售金融资产进行风险分类时，应以评估债务人的履约能力为中心，债务人在本行债权超过10%分类为不良的，该债务人在本行所有债权均应分类为不良；债务人在所有银行的债务中，逾期超过90天的债务已经超过20%的，各银行均应将其债务归为不良。

需要指出的是，以债务人为中心并非不考虑担保因素。对于不良资产，商业银行可以依据单笔资产的担保缓释程度，将同一非零售债务人名下的不同债务分为次级类、可疑类或损失类。对于零售资产，考虑到业务种类差异、抵押担保等因素影响，银行也可以对单笔资产进行风险分类。

### 六、风险分类如何考虑逾期天数和信用减值的影响？

商业银行开展风险分类的核心是准确判断债务人偿债能力。逾期天数和信用减值是资产质量恶化程度的重要指标，能有效反映债务人的偿债能力。从逾期天数看，现行《指引》对逾期天数与分类等级关系的规定不够清晰，部分银行以担保充足为由，未将全部逾期超过90天的债权纳入不良。《办法》明确规定，金融资产逾期后应至少归为关注类，逾期超过90天、270天应至少归为次级类、可疑类，逾期超过360天应归为损失类。《办法》实施后，逾期超过90天的债权，即使抵押担保充足，也应归为不良。从信用减值看，新金融工具准则以预期

---

信用损失为基础，对相关资产进行减值会计处理并确认损失准备。《办法》参考借鉴新会计准则要求，规定已发生信用减值的资产应进入不良，其中预期信用损失占账面余额 50%以上应至少归为可疑，占账面余额 90%以上应归为损失。

#### 七、《办法》对重组资产的规定有哪些变化？

现行《指引》未充分明确重组贷款涉及的“债务人财务状况恶化”以及“合同调整”两个关键概念，且规定重组贷款均应分类为不良。借鉴国际经验，《办法》进一步细化了重组的概念。一是明确重组资产定义，重点对“财务困难”和“合同调整”两个概念作出详细的规定，细化符合重组概念的各种情形，有利于银行对照实施，堵塞监管套利空间。二是将重组观察期由至少 6 个月延长为至少 1 年，在观察期内采取相对缓和的措施，有利于推动债务重组顺利进行。三是根据实质重于形式原则，不再统一要求重组资产必须分为不良，但应至少分为关注。对划分为不良的重组资产，在观察期内符合不良上调条件的，可以上调为关注类。四是对多次重组的分类作出明确规定，要求观察期内未按照合同约定及时足额还款，或虽足额还款但财务状况未有好转，再次重组的资产至少归为次级类，并重新计算观察期。

#### 八、《办法》的实施安排是什么？

《办法》实施充分考虑对机构和市场的影响，合理设置了过渡期，给予相关银行充裕的时间做好《办法》实施准备。《办法》将于 2023 年 7 月 1 日起正式施行。对于商业银行自《办法》正式施行后新发生的业务，即 2023 年 7 月 1 日起发生的业务，应按照《办法》要求进行分类；对于《办法》正式施行前已发生的业务，即 2023 年 7 月 1 日前发生的业务，商业银行应制订重新分类计划，于 2025 年 12 月 31 日前按季度有计划、分步骤对所有存量业务全部按照《办法》要求重新分类。

商业银行应按照《办法》规定，在持续稳健经营前提下，制订科学合理的工作计划，全面排查金融资产风险分类管理中存在的问题，尽快整改到位。对于新发生业务，要严格按照《办法》要求进行分类。对于存量资产，应在过渡期内重新分类，实现按时达标。同时，商业银行要按照新的监管要求，建立健全风险分类治理架构，完善风险分类管理制度，优化信息系统功能，加强监测分析和信息披露，切实提升风险分类管理水平。

## 国家金融监督管理总局关于实施《商业银行资本管理办法》相关事项的通知

时效性： 现行有效  
发文机关： 国家金融监督管理总局  
文号： 金规〔2023〕9号  
发文日期： 2023年10月26日  
施行日期： 2023年10月26日  
效力级别： 部门规范性文件

各监管局，机关各部门，各政策性银行、大型银行、股份制银行、外资银行：

2023年11月1日，金融监管总局发布了《商业银行资本管理办法》（以下简称《资本办法》）。为稳妥推进《资本办法》实施，现将有关事项通知如下：

### 一、 权重法下损失准备相关要求

（一）对计入资本净额的损失准备设置2年的过渡期。过渡期内，商业银行应分别计算贷款损失准备和非信贷资产损失准备。

（二）对于贷款损失准备，最低要求为不良贷款余额100%对应的损失准备。

实际计提低于最低要求的部分为损失准备缺口，超过最低要求的部分为超额损失准备。缺口部分以负数表示，超额部分以正数表示。

（三）对于非信贷资产损失准备，最低要求第一年为非信贷不良资产余额50%对应的损失准备，第二年为75%，第三年起为100%。

实际计提低于上述最低要求的部分为损失准备缺口，超过最低要求但未达到非信贷不良资产余额100%的部分不可计入超额损失准备，超过非信贷不良资产余额100%的部分才能计入超额损失准备。缺口部分以负数表示，超额部分以正数表示。

（四）商业银行应将贷款损失准备和非信贷资产损失准备的缺口部分和超额部分进行加总，加总结果为负数应扣减核心一级资本，为正数可计入二级资本，但不得超过《资本办法》规定的上限。

（五）过渡期结束后，商业银行损失准备最低要求是指不良资产余额100%对应的损失准备。金融监管总局对损失准备最低要求另有规定的从其规定。

（六）商业银行应充分评估并持续监测损失准备口径调整对资本充足率的影响。

存在缺口的银行应制定达标规划，经董事会批准后，于2024年6月底前报金融监管总局或其派出机构并认真执行，每半年报告达标进展。

### 二、 信息披露相关要求

（一）商业银行应根据《资本办法》确定的所属档次、国内系统重要性以及上市情况，适用不同的信息披露要求。

（二）对第一档商业银行中的国内系统重要性银行，设置5年的信息披露过渡期。过渡期内应至少披露《附件22：商业银行信息披露内容和要求》第六部分“国内系统重要性银行披露概览”全套表格中的34张。过渡期结束后，原则上应披露全套70张表格。

第一档商业银行中的非国内系统重要性银行，自《资本办法》实施之日起，应披露《附件22：商业银行信息披露内容和要求》第七部分“非国内系统重要性银行披露概览”全套8张表格。

（三）对第二档商业银行中的非上市银行，设置5年的信息披露过渡期。过渡期内应至少披露《附件22：商业银行信息披露内容和要求》第七部分“非国内系统重要性银行披露概

览”全套表格中的2张，包括监管并表关键审慎监管指标（KM1）表格和资本构成（CC1）表格。过渡期结束后，原则上应披露全套8张表格。

第二档商业银行中的上市银行，自《资本办法》实施之日起，应披露《附件22：商业银行信息披露内容和要求》第七部分“非国内系统重要性银行披露概览”全套8张表格。

（四）第三档商业银行自《资本办法》实施之日起，应按照《附件23：第三档商业银行资本监管规定》中的相关要求进行披露，共计2张表格。

（五）商业银行首次进行信息披露时，对以下4张表格：监管并表关键审慎监管指标（KMI）、处置集团的总损失吸收能力监管要求（KM2）、风险加权资产概况（OV1）、杠杆率（LR2），可仅披露当期数据，无需追溯披露前期数据，但应从第二次披露起逐期追溯并披露前期数据。

除上述表格外，商业银行应自首次披露起按规定频率完整披露其余表格。

### 三、 计量方法相关要求

（一）商业银行首次确定本行所属档次及适用的计量方法时，应以2022年末数据计算：

1. 境外债权债务余额，以及符合《附件19：调整后表内外资产余额计算方法》的并表口径表内外资产余额，确定本行所属档次及适用的信用风险和操作风险加权资产计量方法。

2. 简化标准法下市场风险加权资产、非中央交易对手衍生工具名义本金，并结合《附件16：市场风险简化标准法计量规则》中的相关标准，确定本行适用的市场风险加权资产计量方法。

（二）商业银行应于2024年1月31日前，向金融监管总局或其派出机构报送其所属档次和适用的计量方法。

商业银行不得以市场事件、金融工具流动性改变或单纯交易目的改变为由进行账簿转换。确因账簿划分要求调整导致存量业务账簿转换的，应在上述日期前向金融监管总局或其派出机构作出书面说明。

（三）商业银行应密切监测上述指标变动情况，连续四个季度满足计量方法切换条件的，应于第四个季度后的一个月内向金融监管总局或其派出机构报告。

（四）《商业银行资本管理办法（试行）》下已获准实施资本计量高级方法的银行，《资本办法》下信用风险可按照已实施范围向金融监管总局事前报告，无需重新提交实施申请，市场风险应回退至标准法。

（五）拟申请实施资本计量高级方法，或自行计算操作风险内部损失乘数的商业银行，应按照相关规定向金融监管总局或其派出机构提出实施申请，接受监管验收，并执行《附件21：资本计量高级方法监督检查》中并行期相关要求。

### 四、 监管报表报送要求

（一）自《资本办法》实施之日起至2024年年底，商业银行应按照新旧《资本办法》相关要求，分别计算并报送资本监管非现场监管报表。其中，市场风险相关报表首次报送从2024年一季度末开始。

（二）首次填报时，金融监管总局机构监管部门应汇总并确认所辖机构所属档次及适用的计量方法，并于2024年2月底前报送统计信息管理部门。

后续计量方法如需切换，金融监管总局机构监管部门应在商业银行实施准备期结束后15日内，将计量方法变更情况报送统计信息管理部门，确保银行正确填报相应报表。

（三）商业银行应提升填报自动化水平，确保报表报送的及时性、完整性、准确性。

### 五、 切实做好实施工作

（一）各商业银行应充分认识实施《资本办法》的重要意义，做好实施工作的组织领导，制定清晰可行的实施规划，明确相关部门责任分工，统筹好资源配置，确保实施工作有序开展。



(二) 商业银行应按照《资本办法》要求, 切实完善相关管理制度, 优化业务流程, 提升数据治理水平, 加快信息系统建设, 全面增强风险管理有效性。

(三) 商业银行应科学制定发展战略和资本规划, 充实资本实力, 强化资本约束, 转变发展方式, 深化资本在银行经营管理中的应用。

#### 六、 加强监督检查

(一) 金融监管总局及其派出机构应指导辖内商业银行做好实施工作, 指导银行充分利用过渡期安排落实各项达标要求。

(二) 金融监管总局及其派出机构应加强对商业银行实施《资本办法》的监督检查, 包括资本规划的制定和落实、资本充足率的计量和报送, 以及风险管理的全面性和有效性等。

(三) 金融监管总局及其派出机构应根据《资本办法》和商业银行实施资本计量高级方法相关规定, 结合拟实施商业银行的准备情况, 适时开展验收工作, 并监督商业银行持续满足监管要求。

#### 七、 其他事项

对实施中存在的部分操作性问题, 详见附件《资本监管政策问答》。

国家金融监督管理总局

2023 年 10 月 26 日

附件:

### 资本监管政策问答

#### 一、 资本定义

1. 本次将杠杆率监管要求和相关计算规则纳入了《商业银行资本管理办法》(以下简称《资本办法》), 是出于什么考虑?

答:《资本办法》将杠杆率的监管要求、计算方法等纳入正文, 将杠杆率分母即调整后表内外资产余额计算方法作为附件。主要考虑是杠杆率作为风险中性指标, 是对基于风险的资本充足率指标的有效补充。此外, 调整后表内外资产余额也是商业银行差异化资本监管制度中档次划分的主要参考指标。

2. 商业银行在计算资本充足率时, 对于控股保险公司的核心一级资本投资采用门槛扣除法还是对应扣除法?

答: 根据《资本办法》第十四条, 商业银行对于控股保险公司的核心一级资本投资, 在计算并表资本充足率时采用门槛扣除法, 在计算未并表资本充足率时采用对应扣除法。

3. 根据《资本办法》第三十五条(九)的规定, 商业银行应从核心一级资本中全额扣除“商业银行自身信用风险变化导致其负债公允价值变化带来的未实现损益”。该规定是否也同样适用于衍生品负债? 具体处理方法是什么?

答: 该规定同样适用于衍生品负债。商业银行应剔除由其自身信用风险变化导致的衍生品负债会计估值调整, 不得与其交易对手信用风险变化导致的会计估值调整进行抵消。由商业银行自身信用风险变化引起的衍生品负债会计估值增加的部分, 应在核心一级资本中加回; 会计估值减少的部分, 应在核心一级资本中扣除。

4. 《资本办法》第三十六条规定, 商业银行之间通过协议相互持有的各级资本工具应从相应监管资本中对应扣除。对商业银行与其他金融机构之间的互持是否适用同样的处理方法?

答: 商业银行与其他金融机构之间为虚增资本而通过协议相互持有的, 或由金融监管总局认定为虚增资本相互持有的, 适用对应扣除法。

#### 二、 信用风险

5. 对于“内部评级法覆盖部分的信用风险加权资产不低于商业银行内部估计值的 1.06 倍”的要求,《资本办法》实施后是否依然适用?

答:不再适用。根据《资本办法》第二百零六条,《中国银监会关于印发商业银行资本监管配套政策文件的通知》(银监发〔2013〕33号)相应废止。

6. 对于部分资产实施信用风险内部评级法的商业银行,应如何计算内部评级法覆盖部分和内部评级法未覆盖部分的超额损失准备?

答:商业银行采用内部评级法应按照金融监管总局的相关规定充足计提损失准备,内部评级法下的超额损失准备是指商业银行实际计提的损失准备(不包括对证券化资产计提的减值准备)超过预期损失(不包括证券化资产的预期损失)的部分。商业银行部分资产实施内部评级法的,应根据内部评级法和权重法计算的信用风险加权资产的比例分割超额损失准备。

7. 《资本办法》附件 12 规定,商业银行采用穿透法计量资产管理产品风险加权资产时,“商业银行所获取的基础资产信息能够被独立第三方确认。前款所称‘独立第三方’是指独立于资产管理产品管理人的其他机构,如托管人、会计师事务所。特定情况下,可包括资产管理产品管理人”。“特定情况”是指?

答:现阶段“特定情况”是指商业银行投资的资产管理产品是公开募集证券投资基金。

### 三、市场风险

8. 内部风险转移认定是否在标准法和内部模型法下同时适用?

答:相关认定同时适用标准法和内部模型法。

9. 实施市场风险内部模型法的商业银行,后续验证频率是每两年一次吗?

答:商业银行后续验证分为模型验证和全面验证,全面验证包括模型验证和体系验证。对于模型验证,验证频率为至少每年一次。对于全面验证,验证频率为至少每两年一次。

10. 国内前中后台估值模型可能存在差异,建议明确实际损益和假设损益的取值来源,应来自前台、中台、后台损益中的哪一个?

答:考虑到国内不同商业银行的估值实践存在差异,假设损益和实际损益应当来自实际入账所基于的估值系统和模型。

11. 风险因子合格性检验中,无论交易规模大小,是否所有交易以及合格的有效报价都是有效的“真实价格”观测值?

答:如果交易在正常市场环境和交易流程下完成,具有真实报价,且交易量与银行日常交易规模相比具有合理性,则交易价格可被认定为“真实价格”。

12. 国际基准利率改革后,由于部分风险因子可能被替换,商业银行应如何统计风险因子合格性检验中的“真实价格”观测值?在计量预期尾部损失时,如部分新基准利率风险因子缺乏压力情景下的历史数据,商业银行应当如何处理?

答:因基准利率改革导致的风险因子替换,旧基准利率停止发布后一年内,银行可将以下两项纳入“真实价格”观测值的统计:(1)旧基准利率停止发布前,旧基准利率的“真实价格”观测值;(2)新基准利率的“真实价格”观测值。其中,“停止发布”是指旧基准利率已无报价,或者相关监管机构认为旧基准利率已不具有代表性。

如新基准利率缺乏压力情景下的历史数据,在计量预期尾部损失时,商业银行可采用新

$ES_{F,C}ES_{R,C}ES_{R,S}$

基准利率计算,采用旧基准利率对应的历史压力情景计算。

### 四、操作风险

13. 如果单一操作风险损失事件存在多笔跨年度损失或回收,如何正确统计并计量内部损失乘数?

答：商业银行应建立完备的制度和管理流程，收集损失事件相关的每笔损失、回收金额及相关日期信息。在计量内部损失乘数时，使用会计记账日作为损失数据的统计日期，统计近 10 年内净损失金额超过 15 万元的损失事件。如损失事件存在多笔跨年度损失或回收，应将近 10 年的损失或回收纳入计量范围，10 年前的损失或回收不再纳入计量范围。

14. 如果商业银行因超额收费需向客户退款，超额收费是否能被纳入回收金额？

答：当商业银行因超额收费需向客户退款，如超额收费和退款发生在同一会计年度，超额收费可被纳入回收金额。如退款发生在之后的会计年度，应将退款视为操作风险事件损失，超额收费不可纳入回收金额。

15. 如何判断多笔损失和回收是单个损失事件还是多个损失事件造成的？

答：由共同触发因素引起的操作风险损失，应在统计操作风险损失事件时作为单个损失事件。例如，下列情形应视为单个损失事件造成的损失：（1）一次自然灾害在多个地点和/或一定时间内造成的损失；（2）商业银行信息系统安全问题引发客户信息泄露，导致多个客户遭受欺诈，商业银行因此承担的赔偿费用及补救费用（如信用卡补发）。

银行应制定书面政策，规定将多笔损失归为单一操作风险损失事件的标准，并明确相应的管理流程和独立审查程序，确保政策实施的有效性和一致性。

16. 对于采用自身损失数据自行计算内部损失乘数的商业银行，如何理解商业银行及其并表金融机构可分别按照验收通过的时间适用底线要求？

答：采用自身损失数据自行计算内部损失乘数的商业银行适用底线要求，自验收通过的第一年、第二年和第三年，内部损失乘数分别应不低于 0.9、0.8、0.725。若商业银行与其并表金融机构于不同时间通过验收，例如商业银行处于验收通过的第三年，其并表金融机构处于验收通过的第一年，在计算集团层面操作风险资本要求时，可分别适用 0.725、0.9 的底线要求计算操作风险资本要求并加总，无需统一适用 0.9 的底线要求。

## 五、监督检查

17. 气候风险必须作为一个单独的风险类型进行风险评估，还是可作为其他风险的变量纳入评估？

答：《资本办法》附件 20 中规定，“商业银行应当充分考虑对自身有实质性影响的其他风险，包括但不限于国别风险、信息科技风险、洗钱风险、气候相关风险等。若商业银行认为相关风险对自身没有实质性影响，可简化评估。”银行应加强对气候风险的识别和评估，结合气候风险对银行自身是否有实质性影响来确定评估方式。未来另有规定的从其规定。

## 六、信息披露

18. 2029 年 1 月 1 日前，第一档商业银行集团是否可对集团内不符合第一档商业银行标准的附属机构，分别按第二档、第三档标准进行单独披露。

答：《资本办法》规定，第一档商业银行集团计量并表资本充足率，在 2029 年 1 月 1 日前可适当简化资本并表处理方式。在集团并表披露时，部分披露表格项目对应第一档商业银行运用复杂计量方法计算得出的结果，但附属机构按照简化计量方法无法提供相应数据。在此情况下，相关集团并表披露项目可暂时不含附属机构计量结果，但对于风险加权资产总额等能够纳入并表披露对应项目的，并表披露时应包含附属机构相关信息。同时，集团附属机构应按档次划分标准和相关要求进行单独披露。

19. 《资本办法》对于信息披露固定表格和可变表格的披露位置是否有不同要求？

答：是的。信息披露固定表格应在第三支柱报告中独立披露，可变表格既可在第三支柱报告中独立披露，也可在同期财务报告中披露，但须清晰标识引述关系。

# 商业银行资本管理办法

时效性： 现行有效  
发文机关： 国家金融监督管理总局  
文号： 国家金融监督管理总局令 第 4 号  
发文日期： 2023 年 11 月 01 日  
施行日期： 2024 年 01 月 01 日  
效力级别： 部门规章

(2023 年 11 月 1 日国家金融监督管理总局令 第 4 号公布 自 2024 年 1 月 1 日起施行)

## 第一章 总 则

**第一条** 为加强商业银行资本监管，维护银行体系安全、稳健运行，保护存款人利益，根据《中华人民共和国银行业监督管理法》《中华人民共和国商业银行法》《中华人民共和国外资银行管理条例》等法律法规，制定本办法。

**第二条** 本办法适用于在中华人民共和国境内依法设立的商业银行。

**第三条** 商业银行资本应抵御其所面临的风险，包括个体风险和系统性风险。

**第四条** 商业银行应符合本办法规定的资本监管要求。

系统重要性银行应同时符合相关办法规定的附加资本监管要求。

**第五条** 资本监管指标包括资本充足率和杠杆率。

本办法所称资本充足率，是指商业银行持有的、符合本办法规定的资本净额与风险加权资产之间的比率。

一级资本充足率，是指商业银行持有的、符合本办法规定的一级资本净额与风险加权资产之间的比率。

核心一级资本充足率，是指商业银行持有的、符合本办法规定的核心一级资本净额与风险加权资产之间的比率。

杠杆率，是指商业银行持有的、符合本办法规定的一级资本净额与调整后表内外资产余额之间的比率。

**第六条** 商业银行应按照本办法规定的机构档次划分标准，适用差异化的资本监管要求。其中，第一档和第二档商业银行应满足本办法各章节和相应附件的监管规定，第三档商业银行应满足本办法附件 23 的监管规定。

(一) 第一档商业银行是指符合以下任一条件的商业银行：

1. 并表口径调整后表内外资产余额 5000 亿元人民币（含）以上。
2. 境外债权债务余额 300 亿元人民币（含）以上且占并表口径调整后表内外资产余额的 10%（含）以上。

(二) 第二档商业银行是指符合以下任一条件的商业银行：

1. 并表口径调整后表内外资产余额 100 亿元人民币（含）以上，且不符合第一档商业银行条件。
2. 并表口径调整后表内外资产余额小于 100 亿元人民币但境外债权债务余额大于 0。

(三) 第三档商业银行是指并表口径调整后表内外资产余额小于 100 亿元人民币且境外债权债务余额为 0 的商业银行。

调整后表内外资产余额按照本办法第二十三条的规定计算。

境外债权债务，是指银行境外债权和境外债务之和，其中境外债权是指银行持有的对其他国家或地区政府、中央银行、公共部门实体、金融机构、非金融机构和个人的直接境外债权扣除转移回境内的风险敞口之后的最终境外债权；境外债务是指银行对其他国家或地区政府、中央银行、公共部门实体、金融机构、非金融机构和个人的债务。

国家金融监督管理总局有权根据银行业整体情况适时调整上述机构档次划分标准。国家金融监督管理总局及其派出机构有权根据单家银行经营管理和风险水平等情况，结合监管判断调整其所属的机构档次。

**第七条** 商业银行资本监管指标计算应建立在充分计提贷款损失准备等各项减值准备的基础之上。

**第八条** 商业银行应按照本办法建立全面风险管理架构和内部资本充足评估程序。

**第九条** 国家金融监督管理总局及其派出机构依照本办法对商业银行资本监管指标、资本管理状况进行监督检查，并采取相应的监管措施。

**第十条** 商业银行应按照本办法要求进行信息披露。

## **第二章 资本监管指标计算和监管要求**

### **第一节 资本监管指标计算范围**

**第十一条** 商业银行未并表资本监管指标的计算范围应包括商业银行境内外所有分支机构。并表资本监管指标的计算范围应包括商业银行以及符合本办法规定的其直接或间接投资的金融机构。商业银行及被投资金融机构共同构成银行集团。

**第十二条** 商业银行计算并表资本监管指标，应将以下境内外被投资金融机构纳入并表范围：

（一）商业银行直接或间接拥有 50%以上表决权的被投资金融机构。

（二）商业银行拥有 50%以下（含）表决权的被投资金融机构，但通过与其他表决权持有人之间的协议能够控制 50%以上表决权的。

（三）商业银行拥有 50%以下（含）表决权的被投资金融机构，但综合考虑下列事实和情况后，判断商业银行持有的表决权足以使其有能力主导被投资金融机构相关活动的：

1. 商业银行持有的表决权相对于其他投资方持有的表决权份额的大小，以及其他投资方持有表决权的分散程度。

2. 商业银行和其他投资方持有的被投资金融机构的潜在表决权，如可转换公司债券、可执行认股权证等。

3. 其他合同安排产生的权利。

4. 被投资金融机构以往的表决权行使情况等其他相关事实和情况。

（四）其他证据表明商业银行实际控制被投资金融机构的情况。

控制，是指投资方拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。

**第十三条** 商业银行未拥有被投资金融机构多数表决权或控制权，具有下列情况之一的，应纳入并表资本监管指标计算范围：

（一）具有业务同质性的多个金融机构，虽然单个金融机构资产规模占银行集团整体资产规模的比例较小，但该类金融机构总体风险足以对银行集团的财务状况及风险水平造成重大影响。

（二）被投资金融机构所产生的合规风险、声誉风险造成的危害和损失足以对银行集团的声誉造成重大影响。

**第十四条** 符合本办法第十二条、第十三条规定的保险公司不纳入并表范围。

商业银行计算并表资本监管指标，应按照本办法第三十七条、第三十八条规定的方法扣除对保险公司的资本投资。

商业银行计算未并表资本监管指标，应按照本办法第十六条的规定扣除对保险公司的资本投资。

**第十五条** 商业银行拥有被投资金融机构50%以上表决权或对被投资金融机构的控制权，但被投资金融机构处于以下状态之一的，可不纳入并表范围：

（一）已关闭或已宣布破产。

（二）因终止而进入清算程序。

（三）受所在国外汇管制及其他突发事件的影响，资金调度受到限制的境外被投资金融机构。

商业银行应从各级资本中对应扣除对有前款规定情形的被投资金融机构的资本投资。若被投资金融机构存在资本缺口，还应扣除相应的资本缺口。

**第十六条** 商业银行计算未并表资本监管指标，应从各级资本中对应扣除其对符合本办法第十二条和第十三条规定的金融机构的所有资本投资。若这些金融机构存在资本缺口，还应扣除相应的资本缺口。

**第十七条** 商业银行应根据本办法制定并表和未并表资本监管指标计算内部制度。商业银行调整并表和未并表资本监管指标计算范围的，应说明理由并及时向国家金融监督管理总局或其派出机构报告。

**第十八条** 国家金融监督管理总局及其派出机构有权根据商业银行及其附属机构股权结构变动、业务类别及风险状况确定和调整其并表资本监管指标的计算范围。

## 第二节 资本监管指标计算公式

**第十九条** 商业银行资本充足率计算公式为：

$$\text{资本充足率} = \frac{\text{总资本} - \text{对应资本扣除项}}{\text{风险加权资产}} \times 100\%$$

$$\text{一级资本充足率} = \frac{\text{一级资本} - \text{对应资本扣除项}}{\text{风险加权资产}} \times 100\%$$

$$\text{核心一级资本充足率} = \frac{\text{核心一级资本} - \text{对应资本扣除项}}{\text{风险加权资产}} \times 100\%$$

**第二十条** 商业银行杠杆率计算公式为：

$$\text{杠杆率} = \frac{\text{一级资本} - \text{一级资本扣除项}}{\text{调整后表内外资产余额}} \times 100\%$$

**第二十一条** 商业银行总资本包括一级资本和二级资本。其中，一级资本包括核心一级资本和其他一级资本。商业银行应按照本办法第三章的规定计算各级资本和扣除项。

**第二十二条** 商业银行风险加权资产包括信用风险加权资产、市场风险加权资产和操作风险加权资产。商业银行应按照本办法第四章、第五章和第六章的规定分别计量信用风险加权资产、市场风险加权资产和操作风险加权资产。

**第二十三条** 商业银行调整后表内外资产余额计算公式为：

调整后表内外资产余额=调整后表内资产余额（不包括表内衍生工具和证券融资交易）+衍生工具资产余额+证券融资交易资产余额+调整后表外项目余额-一级资本扣除项

从调整后表内外资产余额中扣减的一级资本扣除项不包括商业银行因自身信用风险变化导致其负债公允价值变化带来的未实现损益。

调整后表内外资产余额按照本办法附件 19 规定的方法计算。

**第二十四条** 商业银行在计算调整后表内外资产余额时，除本办法附件 19 另有规定外，不考虑抵质押品、保证和信用衍生工具等信用风险缓释因素。

### **第三节 资本监管要求**

**第二十五条** 资本充足率监管要求包括最低资本要求、储备资本和逆周期资本要求、系统重要性银行附加资本要求以及第二支柱资本要求。

**第二十六条** 商业银行各级资本充足率不得低于如下最低要求：

（一）核心一级资本充足率不得低于 5%。

（二）一级资本充足率不得低于 6%。

（三）资本充足率不得低于 8%。

**第二十七条** 商业银行应在最低资本要求的基础上计提储备资本。储备资本要求为风险加权资产的 2.5%，由核心一级资本来满足。国家金融监督管理总局有权根据宏观经济金融形势、银行业整体风险状况以及单家银行经营管理和风险水平等情况，对储备资本要求进行调整。

商业银行应在最低资本要求和储备资本要求之上计提逆周期资本。逆周期资本的计提与运用规则由中国人民银行会同国家金融监督管理总局另行规定。

**第二十八条** 除本办法第二十六条和第二十七条规定的最低资本要求、储备资本和逆周期资本要求外，系统重要性银行还应计提附加资本。

国内系统重要性银行的认定标准及其附加资本要求由中国人民银行会同国家金融监督管理总局另行规定。

若商业银行同时被认定为国内系统重要性银行和全球系统重要性银行，附加资本要求不叠加，采用二者孰高原则确定。

**第二十九条** 除本办法第二十六条、第二十七条和第二十八条规定的资本要求以外，国家金融监督管理总局及其派出机构有权在第二支柱框架下提出更审慎的资本要求，确保资本充分覆盖风险，包括：

（一）根据风险判断，针对部分资产组合提出的特定资本要求。

（二）根据监督检查结果，针对单家银行提出的特定资本要求。

国家金融监督管理总局及其派出机构有权确定第二支柱资本要求应由核心一级资本、其他一级资本或二级资本来满足。

**第三十条** 除上述资本充足率监管要求外，商业银行的杠杆率不得低于 4%。

系统重要性银行在满足上述最低杠杆率要求的基础上，还应满足附加杠杆率要求。

国内系统重要性银行的附加杠杆率要求由中国人民银行会同国家金融监督管理总局另行规定。

## **第三章 资本定义**

### **第一节 资本构成**

**第三十一条** 商业银行发行的资本工具应符合本办法附件 1 规定的合格标准。

**第三十二条** 核心一级资本包括：

（一）实收资本或普通股。

（二）资本公积。



- (三) 盈余公积。
- (四) 一般风险准备。
- (五) 未分配利润。
- (六) 累计其他综合收益。
- (七) 少数股东资本可计入部分。

**第三十三条** 其他一级资本包括：

- (一) 其他一级资本工具及其溢价。
- (二) 少数股东资本可计入部分。

**第三十四条** 二级资本包括：

- (一) 二级资本工具及其溢价。

商业银行发行的二级资本工具在距到期日前最后五年，可计入二级资本的金额，应按100%、80%、60%、40%、20%的比例逐年减计。

(二) 超额损失准备。

1. 商业银行采用权重法计量信用风险加权资产的，超额损失准备可计入二级资本，但不得超过信用风险加权资产的1.25%。

前款所称超额损失准备是指商业银行实际计提的损失准备超过损失准备最低要求的部分。损失准备最低要求由国家金融监督管理总局另行规定。

2. 商业银行采用内部评级法计量信用风险加权资产的，超额损失准备可计入二级资本，但不得超过信用风险加权资产的0.6%。

前款所称超额损失准备是指商业银行实际计提的损失准备超过预期损失的部分。

(三) 少数股东资本可计入部分。

## 第二节 资本扣除项

**第三十五条** 计算资本充足率时，商业银行应从核心一级资本中全额扣除以下项目：

- (一) 商誉。
- (二) 其他无形资产（土地使用权除外）。
- (三) 由经营亏损引起的净递延税资产。
- (四) 损失准备缺口。

1. 商业银行采用权重法计量信用风险加权资产的，损失准备缺口是指商业银行实际计提的损失准备低于损失准备最低要求的部分。

2. 商业银行采用内部评级法计量信用风险加权资产的，损失准备缺口是指商业银行实际计提的损失准备低于预期损失的部分。

(五) 资产证券化销售利得。

(六) 确定受益类的养老金资产净额。

(七) 直接或间接持有本银行的股票。

(八) 对资产负债表中未按公允价值计量的项目进行套期形成的现金流储备，若为正值，应予以扣除；若为负值，应予以加回。

(九) 商业银行自身信用风险变化导致其负债公允价值变化带来的未实现损益。

(十) 审慎估值调整。

**第三十六条** 商业银行之间通过协议相互持有的各级资本工具，或国家金融监督管理总局认定为虚增资本的各级资本投资，应从相应监管资本中对应扣除。

商业银行直接或间接持有本银行发行的其他一级资本工具和二级资本工具，应从相应监管资本中对应扣除。

对应扣除是指从商业银行自身相应层级资本中扣除。商业银行某一级资本净额小于应扣除数额的，缺口部分应从更高一级的资本净额中扣除。



**第三十七条** 商业银行对未并表金融机构的小额少数资本投资，合计超出本银行核心一级资本净额 10% 的部分，应从各级监管资本中对应扣除。

小额少数资本投资是指商业银行对金融机构各级资本投资（包括直接和间接投资）之和，占该被投资金融机构实收资本（普通股加普通股溢价）10%（不含）以下，且不符合本办法第十二条、第十三条规定的资本投资。

**第三十八条** 商业银行对未并表金融机构的大额少数资本投资中，核心一级资本投资合计超出本银行核心一级资本净额 10% 的部分应从本银行核心一级资本中扣除；其他一级资本投资和二级资本投资应从相应层级资本中全额扣除。

大额少数资本投资是指商业银行对金融机构各级资本投资（包括直接和间接投资）占该被投资金融机构实收资本（普通股加普通股溢价）10%（含）以上，且不符合本办法第十二条、第十三条规定的资本投资。

**第三十九条** 除本办法第三十五条第三款规定的递延税资产外，其他依赖于本银行未来盈利的净递延税资产，超出本银行核心一级资本净额 10% 的部分应从核心一级资本中扣除。

**第四十条** 根据本办法第三十八条、第三十九条的规定，未在本银行核心一级资本中扣除的对金融机构的大额少数资本投资和相应的净递延税资产，合计金额不得超过本银行核心一级资本净额的 15%。

**第四十一条** 商业银行持有的外部总损失吸收能力非资本债务工具的扣除规则，由中国人民银行会同国家金融监督管理总局另行规定。

### **第三节 少数股东资本的处理**

**第四十二条** 商业银行附属公司适用于资本监管的，附属公司直接发行且由第三方持有的少数股东资本可以部分计入监管资本。

**第四十三条** 附属公司核心一级资本中少数股东资本用于满足核心一级资本最低要求和储备资本要求的部分，可计入并表核心一级资本。

最低要求和储备资本要求为下面两项中较小者：

- （一）附属公司核心一级资本最低要求加储备资本要求。
- （二）母公司并表核心一级资本最低要求与储备资本要求归属于附属公司的部分。

**第四十四条** 附属公司一级资本中少数股东资本用于满足一级资本最低要求和储备资本要求的部分，扣除已计入并表核心一级资本的部分后，剩余部分可以计入并表其他一级资本。

最低要求和储备资本要求为下面两项中较小者：

- （一）附属公司一级资本最低要求加储备资本要求。
- （二）母公司并表一级资本最低要求与储备资本要求归属于附属公司的部分。

**第四十五条** 附属公司总资本中少数股东资本用于满足总资本最低要求和储备资本要求的部分，扣除已计入并表一级资本的部分后，剩余部分可以计入并表二级资本。

最低要求和储备资本要求为下面两项中较小者：

- （一）附属公司总资本最低要求加储备资本要求。
- （二）母公司并表总资本最低要求与储备资本要求归属于附属公司的部分。

## **第四章 信用风险加权资产计量**

### **第一节 一般规定**

**第四十六条** 商业银行可以采用权重法或内部评级法计量信用风险加权资产。商业银行采用内部评级法计量信用风险加权资产的，应符合本办法的规定，并经国家金融监督管理总局或其派出机构验收通过。内部评级法未覆盖的风险暴露应采用权重法计量信用风险加权资产。

未经国家金融监督管理总局或其派出机构认可，商业银行不得变更信用风险加权资产计量方法。

**第四十七条** 商业银行采用权重法，应按照本办法规定的机构划分标准，实施差异化的银行账簿信用风险暴露分类和信用风险加权资产计量规则。

（一）第一档商业银行应按照本办法附件 2 的规定对银行账簿信用风险暴露进行分类，按照本章第二节的规定计量信用风险加权资产。

（二）第二档商业银行应按照本办法第六十五条第五款、第六十六条第二款、第六十七条第二款、第六十八条第三款、第六十九条第三款、第七十一条第三款、第七十二条第三款、第七十四条、第七十九条第三款、第八十条第三款的规定，对商业银行风险暴露、其他金融机构风险暴露、公司风险暴露、个人风险暴露、房地产风险暴露、存在币种错配情形的个人风险暴露和向个人发放的居住用房地产风险暴露、合格资产担保债券、已违约风险暴露进行划分和计量。

**第四十八条** 商业银行采用权重法，可以按照本办法附件 3 的规定审慎考虑信用风险缓释工具的风险抵补作用。

**第四十九条** 商业银行申请采用内部评级法计量信用风险加权资产的，提交申请时内部评级法资产覆盖率应不低于 50%。

前款所称内部评级法资产覆盖率按以下公式确定：

内部评级法资产覆盖率=按内部评级法计量的风险加权资产/（按内部评级法计量的风险加权资产+按权重法计量的内部评级法未覆盖信用风险暴露的风险加权资产）×100%

**第五十条** 商业银行采用内部评级法，应按照本办法附件 4 的规定对银行账簿信用风险暴露进行分类，按照本办法附件 5 的规定建立内部评级体系，按照本办法附件 6 的规定计量信用风险加权资产。

商业银行采用内部评级法，可以按照本办法附件 7 的规定审慎考虑信用风险缓释工具的风险抵补作用。

商业银行采用内部评级法，可以按照本办法附件 8 的规定采用监管映射法计量专业贷款信用风险加权资产。

**第五十一条** 商业银行应按照本办法附件 9 的规定计量银行账簿和交易账簿的交易对手信用风险加权资产，按照本办法附件 10 的规定计量中央交易对手风险暴露的信用风险加权资产。

**第五十二条** 商业银行应按照本办法附件 11 的规定计量银行账簿资产证券化风险暴露的信用风险加权资产。

**第五十三条** 商业银行应按照本办法附件 12 的规定计量银行账簿资产管理产品的信用风险加权资产。

## 第二节 权重法

**第五十四条** 权重法下信用风险加权资产为银行账簿表内资产信用风险加权资产与表外项目信用风险加权资产之和。

**第五十五条** 商业银行计量各类表内资产的风险加权资产，应首先从资产账面价值中扣除相应的减值准备，然后乘以风险权重。

**第五十六条** 商业银行计量各类表外项目的风险加权资产，应将表外项目名义金额乘以信用转换系数得到等值的表内资产，再按表内资产的处理方式计量风险加权资产。

**第五十七条** 现金及现金等价物的风险权重为 0%。

**第五十八条** 商业银行对境外主权和公共部门实体风险暴露的风险权重，以所在国家或地区的外部信用评级结果为准。

（一）对其他国家和地区政府及其中央银行风险暴露，该国家或地区的评级为 AA-（含）以上的，风险权重为 0%；AA-以下，A-（含）以上的，风险权重为 20%；A-以下，BBB-（含）

以上的，风险权重为 50%；BBB-以下，B-（含）以上的，风险权重为 100%；B-以下的，风险权重为 150%；未评级的，风险权重为 100%。

（二）对境外公共部门实体风险暴露，注册地所在国家或地区的评级为 AA-（含）以上的，风险权重为 20%；AA-以下，A-（含）以上的，风险权重为 50%；A-以下，B-（含）以上的，风险权重为 100%；B-以下的，风险权重为 150%；未评级的，风险权重为 100%。

**第五十九条** 商业银行对国际清算银行、国际货币基金组织、欧洲中央银行、欧盟、欧洲稳定机制和欧洲金融稳定机制风险暴露的风险权重为 0%。

**第六十条** 商业银行对多边开发银行风险暴露的风险权重。

（一）对经巴塞尔委员会认定的合格多边开发银行风险暴露的风险权重为 0%。

（二）对其他多边开发银行风险暴露的风险权重，以其自身外部信用评级结果为准。评级为 AA-（含）以上的，风险权重为 20%；AA-以下，A-（含）以上的，风险权重为 30%；A-以下，BBB-（含）以上的，风险权重为 50%；BBB-以下，B-（含）以上的，风险权重为 100%；B-以下的，风险权重为 150%；未评级的，风险权重为 50%。

**第六十一条** 商业银行对我国中央政府和中国人民银行风险暴露的风险权重为 0%。

**第六十二条** 商业银行对视同我国主权的公共部门实体风险暴露的风险权重。

（一）对我国中央政府投资的金融资产管理公司为收购国有银行不良贷款而定向发行的债券的风险权重为 0%。

（二）对省（自治区、直辖市）及计划单列市人民政府风险暴露的风险权重根据债券类型确定。一般债券风险权重为 10%，专项债券风险权重为 20%。

（三）对除财政部和中国人民银行外，其他收入主要源于中央财政的公共部门实体风险暴露的风险权重为 20%。

商业银行对前款所列视同我国主权的公共部门实体投资的工商企业的风险暴露不适用上述风险权重。

**第六十三条** 商业银行对经国家金融监督管理总局认定的我国一般公共部门实体风险暴露的风险权重为 50%。

商业银行对我国一般公共部门实体投资的工商企业的风险暴露不适用 50% 的风险权重。

**第六十四条** 商业银行对我国开发性金融机构和政策性银行风险暴露（不含次级债权）的风险权重为 0%。

**第六十五条** 商业银行对境内外其他商业银行风险暴露（不含次级债权）的风险权重，以本办法附件 2 规定的标准信用风险评估结果为准。

（一）对 A+ 级商业银行风险暴露的风险权重为 30%，A 级商业银行风险暴露的风险权重为 40%，其中原始期限三个月（含）以内，或因跨境货物贸易而产生的原始期限六个月（含）以内风险暴露的风险权重为 20%。

（二）对 B 级商业银行风险暴露的风险权重为 75%，其中原始期限三个月（含）以内，或因跨境货物贸易而产生的原始期限六个月（含）以内风险暴露的风险权重为 50%。

（三）对 C 级商业银行风险暴露的风险权重为 150%。

（四）商业银行对境外其他商业银行风险暴露（不含次级债权）的风险权重，应不低于其注册地所在国家或地区的主权风险暴露对应的风险权重，其中原始期限三个月（含）以内，或因跨境货物贸易而产生的原始期限六个月（含）以内风险暴露，不受上述底线约束。

（五）第二档商业银行不对境内外其他商业银行划分级别。对境内外其他商业银行风险暴露的风险权重为 40%，其中原始期限三个月（含）以内，或因跨境货物贸易而产生的原始期限六个月（含）以内风险暴露的风险权重为 20%。

第二档商业银行对境外其他商业银行风险暴露的风险权重应满足本条第（四）款的规定。

**第六十六条** 商业银行对境内外其他金融机构风险暴露（不含次级债权）的风险权重为100%，其中符合本办法附件2规定的投资级其他金融机构风险暴露的风险权重为75%。

第二档商业银行不单独划分投资级其他金融机构风险暴露，按照一般其他金融机构风险暴露的风险权重计量。

**第六十七条** 商业银行对一般公司风险暴露的风险权重为100%，其中符合本办法附件2规定的投资级公司风险暴露的风险权重为75%，中小企业风险暴露的风险权重为85%，小微企业风险暴露的风险权重为75%。

第二档商业银行不单独划分投资级公司风险暴露，按照一般公司风险暴露的风险权重计量。

**第六十八条** 商业银行对专业贷款的风险权重。

（一）对物品融资和商品融资的风险权重为100%。

（二）对项目融资的风险权重。

1. 对运营前阶段项目融资的风险权重为130%。

2. 对运营阶段项目融资的风险权重为100%。

（三）第二档商业银行不单独划分专业贷款，按照一般公司风险暴露的风险权重计量。

**第六十九条** 商业银行对个人风险暴露的风险权重。

（一）对符合本办法附件2规定的监管零售个人风险暴露的风险权重为75%，其中符合标准的合格交易者个人风险暴露的风险权重为45%。

（二）对其他个人风险暴露的风险权重为100%。

（三）第二档商业银行对个人住房抵押贷款的风险权重为50%。对已抵押房产，商业银行以再评估后的净值为抵押追加贷款并用于房地产投资的，追加部分的风险权重为150%。

**第七十条** 商业银行对房地产开发风险暴露的风险权重为150%，其中符合本办法附件2第八部分（三）规定的审慎要求的，风险权重为100%。

**第七十一条** 商业银行对居住用房地产风险暴露的风险权重。

（一）对还款不实质性依赖于房地产所产生的现金流的风险暴露的风险权重。

1. 对符合本办法附件2第八部分（五）规定的审慎要求的，贷款价值比为50%（含）以下的，风险权重为20%；50%至60%（含）的，风险权重为25%；60%至70%（含）的，风险权重为30%；70%至80%（含）的，风险权重为35%；80%至90%（含）的，风险权重为40%；90%至100%（含）的，风险权重为50%；100%以上的，按照交易对手风险权重计量。

2. 对不符合本办法附件2第八部分（五）规定的审慎要求的，按照交易对手风险权重计量。

（二）对还款实质性依赖于房地产所产生的现金流的风险暴露的风险权重。

1. 对符合本办法附件2第八部分（五）规定的审慎要求的，贷款价值比为50%（含）以下的，风险权重为30%；50%至60%（含）的，风险权重为35%；60%至70%（含）的，风险权重为45%；70%至80%（含）的，风险权重为50%；80%至90%（含）的，风险权重为60%；90%至100%（含）的，风险权重为75%；100%以上的，风险权重为105%。

2. 对不符合本办法附件2第八部分（五）规定的审慎要求的，风险权重为150%。

（三）第二档商业银行不单独划分居住用房地产风险暴露，按照交易对手风险权重计量。

**第七十二条** 商业银行对商用房地产风险暴露的风险权重。

（一）对还款不实质性依赖于房地产所产生的现金流的风险暴露的风险权重。

1. 对符合本办法附件2第八部分（五）规定的审慎要求的，贷款价值比为60%（含）以下的，风险权重为65%；60%（不含）以上的，按照交易对手风险权重计量。

2. 对不符合本办法附件2第八部分（五）规定的审慎要求的，按照交易对手风险权重计量。

(二) 对还款实质性依赖于房地产所产生的现金流的风险暴露的风险权重。

1. 对符合本办法附件 2 第八部分(五)规定的审慎要求的,贷款价值比为 60%(含)以下的,风险权重为 75%;60%至 80%(含)的,风险权重为 90%与交易对手风险权重中的较大值;80%以上的,风险权重为 110%。

2. 对不符合本办法附件 2 第八部分(五)规定的审慎要求的,风险权重为 150%。

(三) 第二档商业银行不单独划分商用房地产风险暴露,按照交易对手风险权重计量。

**第七十三条** 商业银行自用不动产的风险权重为 100%,商业银行非自用不动产的风险权重为 400%。

商业银行因行使抵押权等方式而持有的非自用不动产在法律规定处分期限内的风险权重为 100%。

**第七十四条** 商业银行对存在币种错配情形的个人风险暴露和向个人发放的居住用房地产风险暴露的风险权重,分别为第六十九条、第七十一条中对应风险权重的 1.5 倍,最高不超过 150%。

币种错配是指风险暴露与债务人收入币种不同。

第二档商业银行不单独划分存在币种错配情形的个人风险暴露和向个人发放的居住用房地产风险暴露,按照交易对手风险权重计量。

国家金融监督管理总局有权根据实际风险水平对商业银行存在币种错配情形且未对冲的公司风险暴露的风险权重进行调整。

**第七十五条** 租赁业务的租赁资产余值的风险权重为 100%。

**第七十六条** 商业银行对工商企业股权投资的风险权重。

(一) 被动持有的对工商企业股权投资在法律规定处分期限内的风险权重为 250%。

(二) 对因市场化债转股持有的工商企业股权投资的风险权重为 250%。

(三) 对获得国家重大补贴并受到政府监督的股权投资的股权投资的风险权重为 250%。

(四) 对工商企业其他股权投资的风险权重为 1250%。

**第七十七条** 商业银行对次级债权(不含我国开发性金融机构和政策性银行)和全球系统重要性银行发行的外部总损失吸收能力非资本债务工具(未扣除部分)的风险权重为 150%。

商业银行对我国开发性金融机构和政策性银行的次级债权(未扣除部分)的风险权重为 100%。

**第七十八条** 下列资产适用 250%风险权重:

(一) 对金融机构的股权投资(未扣除部分)。

(二) 依赖于银行未来盈利的净递延税资产(未扣除部分)。

**第七十九条** 商业银行对合格资产担保债券的风险权重。

(一) 债券自身具有外部信用评级的,以债券自身的外部信用评级结果为基础。债券评级为 AA-(含)以上的,风险权重为 10%;AA-以下,BBB-(含)以上的,风险权重为 20%;BBB-以下,B-(含)以上的,风险权重为 50%;B-以下的,风险权重为 100%。

(二) 债券自身不具有外部信用评级的,以债券发行银行的标准信用风险评估结果为基础。债券发行银行为 A+级的,风险权重为 15%;A 级的,风险权重为 20%;B 级的,风险权重为 35%;C 级的,风险权重为 100%。

(三) 第二档商业银行不单独划分合格资产担保债券,按照交易对手风险权重计量。

**第八十条** 商业银行对已违约风险暴露的风险权重。

(一) 以居住用房为抵押、还款不实质性依赖于房地产所产生的现金流的已违约风险暴露,风险权重为 100%。

(二) 对其他已违约风险暴露,损失准备低于资产账面价值的 20%的,风险权重为 150%;损失准备不低于资产账面价值的 20%的,风险权重为 100%。

(三) 第二档商业银行不单独划分已违约风险暴露, 按照交易对手风险权重计量。

**第八十一条** 商业银行其他资产的风险权重为 100%。

国家金融监督管理总局有权根据实际风险水平对其中部分资产的风险权重进行调整。

**第八十二条** 商业银行各类表外项目的信用转换系数。

(一) 等同于贷款的授信业务的信用转换系数为 100%。

(二) 贷款承诺的信用转换系数为 40%, 其中可随时无条件撤销的贷款承诺的信用转换系数为 10%。满足本办法附件 3 规定的特定条件的可随时无条件撤销的贷款承诺可豁免计量信用风险加权资产。

(三) 未使用的信用卡授信额度的信用转换系数为 40%, 但符合以下条件的未使用的信用卡授信额度的信用转换系数为 20%。

1. 授信对象为自然人, 授信方式为无担保循环授信。

2. 对同一持卡人的授信额度不超过 100 万元人民币。

3. 商业银行应至少每年一次评估持卡人的信用程度, 按季监控授信额度的使用情况; 若持卡人信用状况恶化, 商业银行有权降低甚至取消授信额度。

(四) 票据发行便利和循环认购便利的信用转换系数为 50%。

(五) 银行借出的证券或用作抵押物的证券, 信用转换系数为 100%。

(六) 与贸易直接相关的短期或有项目, 信用转换系数为 20%, 其中基于服务贸易的国内信用证的信用转换系数为 50%。

(七) 与交易直接相关的或有项目, 信用转换系数为 50%。

(八) 信用风险仍在银行的资产销售与购买协议, 信用转换系数为 100%。

(九) 远期资产购买、远期定期存款、部分交款的股票及证券, 信用转换系数为 100%。

(十) 其他表外项目的信用转换系数均为 100%。

**第八十三条** 商业银行应按照本办法附件 3 的规定对因证券、商品、外汇清算形成的风险暴露计量信用风险加权资产。

**第八十四条** 商业银行采用权重法计量信用风险加权资产时, 可按照本办法附件 3 的规定考虑合格质物、合格保证或合格信用衍生工具的风险缓释作用。

(一) 合格质物质押的风险暴露(含证券融资交易形成的风险暴露), 取得与质物相同的风险权重, 或取得对质物发行人或承兑人直接风险暴露的风险权重。部分质押的风险暴露(含证券融资交易形成的风险暴露), 受质物保护的部分获得相应的较低风险权重。

(二) 合格保证主体提供全额保证的风险暴露, 取得对保证人直接风险暴露的风险权重。部分保证的风险暴露, 被保证部分获得相应的较低风险权重。

(三) 合格信用衍生工具提供信用保护的风险暴露, 取得对信用保护提供方直接风险暴露的风险权重。部分受信用保护的风险暴露, 被保护部分获得相应的较低风险权重。

**第八十五条** 合格保证的剩余期限短于风险暴露剩余期限的, 不具备风险缓释作用。合格质物、合格信用衍生工具的剩余期限短于风险暴露剩余期限时, 商业银行应按照本办法附件 3 的规定对合格信用风险缓释工具与风险暴露之间的期限错配进行调整。

**第八十六条** 商业银行应按照本办法附件 3 的规定对合格信用风险缓释工具与风险暴露之间的币种错配进行调整。合格质物与风险暴露之间的币种错配无需调整。

**第八十七条** 合格质物质押的风险暴露的风险权重应不低于 20%, 满足本办法附件 3 规定的特定条件的风险暴露不受上述底线约束。

### 第三节 内部评级法

**第八十八条** 商业银行应对银行账簿信用风险暴露进行分类, 并至少分为以下六类:

(一) 主权风险暴露。

(二) 金融机构风险暴露。

(三) 公司风险暴露, 包括中小企业风险暴露、专业贷款和一般公司风险暴露。

(四) 零售风险暴露, 包括个人住房抵押贷款、合格循环零售风险暴露和其他零售风险暴露。合格循环零售风险暴露包括合格交易者循环零售风险暴露和一般循环零售风险暴露。

(五) 股权风险暴露。

(六) 其他风险暴露, 包括购入应收账款、资产证券化风险暴露及资产管理产品。

主权风险暴露、金融机构风险暴露和公司风险暴露统称为非零售风险暴露。

**第八十九条** 商业银行对股权风险暴露不得采用内部评级法计量信用风险加权资产, 对以下风险暴露不得采用高级内部评级法计量信用风险加权资产:

(一) 金融机构风险暴露。

(二) 企业年营业收入(近三年营业收入的算术平均值)超过 30 亿元人民币或符合以下情形之一的一般公司风险暴露:

1. 此类企业或其全资子公司直接控股超过 50%的企业。
2. 两个以上此类企业或其全资子公司直接控股超过 50%的企业。
3. 与此类企业或其全资子公司的法定代表人为同一自然人的企业。

**第九十条** 商业银行应分别计量未违约和已违约风险暴露的风险加权资产:

(一) 未违约非零售风险暴露的风险加权资产计量基于单笔信用风险暴露的违约概率、违约损失率、违约风险暴露、相关性和有效期限。

未违约零售风险暴露的风险加权资产计量基于单个资产池风险暴露的违约概率、违约损失率、违约风险暴露和相关性。

(二) 已违约风险暴露的风险加权资产计量基于违约损失率、预期损失率和违约风险暴露。

**第九十一条** 商业银行应按照以下方法确定违约概率:

(一) 主权风险暴露的违约概率为商业银行内部估计的 1 年期违约概率。

(二) 公司和金融机构风险暴露的违约概率为商业银行内部估计的 1 年期违约概率与 0.05%中的较大值。

由主权提供合格保证担保覆盖的风险暴露部分, 违约概率不受 0.05%底线约束。

(三) 零售风险暴露的违约概率为商业银行内部估计的 1 年期违约概率与 0.05%中的较大值, 其中一般循环零售风险暴露的违约概率为商业银行内部估计的 1 年期违约概率与 0.1%中的较大值。

(四) 对于提供合格保证或信用衍生工具的风险暴露, 商业银行可以使用保证人或信用保护提供方的违约概率替代债务人的违约概率。

**第九十二条** 商业银行应按照以下方法确定违约损失率:

(一) 商业银行采用初级内部评级法, 主权和金融机构风险暴露中没有合格抵质押品的高级债权和次级债权的违约损失率分别为 45%和 75%, 公司风险暴露中没有合格抵质押品的高级债权和次级债权的违约损失率分别为 40%和 75%。对于提供合格抵质押品的高级债权和从属于净额结算主协议的回购交易, 商业银行可以根据风险缓释效应调整违约损失率。

(二) 商业银行采用高级内部评级法, 应使用内部估计的单笔非零售风险暴露的违约损失率。

1. 主权风险暴露的违约损失率为商业银行内部估计的违约损失率。

2. 对于没有合格抵质押品的公司风险暴露, 违约损失率为商业银行内部估计的违约损失率与 25%中的较大值。对于提供合格抵质押品的公司风险暴露, 采用金融质押品质押的, 违约损失率为商业银行内部估计的违约损失率; 采用应收账款质押、商用房地产和居住用房地产抵押的, 违约损失率为商业银行内部估计的违约损失率与 10%中的较大值; 采用其他抵质押品担保的, 违约损失率为商业银行内部估计的违约损失率与 15%中的较大值。



由主权提供合格保证担保覆盖的风险暴露部分，违约损失率不受上述底线约束。

(三) 商业银行应使用内部估计的零售资产池的违约损失率。

1. 个人住房抵押贷款的违约损失率为商业银行内部估计的违约损失率与 10% 中的较大值。

2. 合格循环零售风险暴露的违约损失率为商业银行内部估计的违约损失率与 50% 中的较大值。

3. 对于没有合格抵质押品的其他零售风险暴露，违约损失率为商业银行内部估计的违约损失率与 30% 中的较大值。对于提供合格抵质押品的其他零售风险暴露，采用金融质押品质押的，违约损失率为商业银行内部估计的违约损失率；采用应收账款质押、商用房地产和居住用房地产抵押的，违约损失率为商业银行内部估计的违约损失率与 10% 中的较大值；采用其他抵质押品担保的，违约损失率为商业银行内部估计的违约损失率与 15% 中的较大值。

**第九十三条** 商业银行应按照以下方法确定违约风险暴露：

违约风险暴露应不考虑减值准备的影响。表内资产的违约风险暴露应不小于以下两项之和：(1) 违约风险暴露被完全核销后，银行监管资本下降的数量；(2) 各项减值准备的数量。

如果商业银行估计的违约风险暴露超过以上两项之和，超过部分可视为折扣。风险加权资产的计量不受该折扣的影响，但比较预期损失和损失准备时，可将该折扣计入损失准备。

(一) 商业银行采用初级内部评级法，应按风险暴露名义金额计量表内资产的违约风险暴露，但可以考虑合格净额结算的风险缓释效应。

(二) 商业银行采用初级内部评级法，各类表外项目的信用转换系数按照本办法第八十二条的规定。

(三) 商业银行采用高级内部评级法，应使用内部估计的非零售违约风险暴露。对于可循环类表外项目，应按照商业银行内部估计的信用转换系数计量违约风险暴露。对于不可循环类表外项目，以及商业银行未达到本办法附件 5 规定的违约风险暴露估计要求时，应按照本办法第八十二条规定的信用转换系数计量违约风险暴露。对于按照本办法第八十二条规定信用转换系数为 100% 的表外项目，应使用 100% 的信用转换系数计量违约风险暴露。

公司风险暴露的违约风险暴露为商业银行内部估计的违约风险暴露与以下两项之和中的较大值：(1) 表内资产风险暴露；(2) 按照本办法第八十二条规定的信用转换系数计算的表外项目风险暴露的 50%。

由主权提供合格保证担保覆盖的风险暴露部分，违约风险暴露不受上述底线约束。

(四) 商业银行应使用内部估计的零售违约风险暴露。对于可循环类表外项目，应按照商业银行内部估计的信用转换系数计量违约风险暴露。对于不可循环类表外项目、包含外汇和利率承诺的表外项目，以及商业银行未达到本办法附件 5 规定的违约风险暴露估计要求时，应按照本办法第八十二条规定的信用转换系数计量违约风险暴露。对于按照本办法第八十二条规定信用转换系数为 100% 的表外项目，应使用 100% 的信用转换系数计量违约风险暴露。

**第九十四条** 商业银行应按照以下方法确定有效期限：

(一) 商业银行采用初级内部评级法，非零售风险暴露的有效期限为 2.5 年。回购类交易的有效期限为 0.5 年。

(二) 商业银行采用高级内部评级法，有效期限为内部估计的有效期限与 1 年中的较大值，但最大不超过 5 年。中小企业风险暴露的有效期限可以采用 2.5 年。

(三) 对于下列短期风险暴露，有效期限为内部估计的有效期限与 1 天中的较大值：

1. 原始期限 1 年以内全额抵押的场外衍生品交易、保证金贷款、回购交易和证券借贷交易。交易文件中必须包括按日重新估值并调整保证金，且在交易对手违约或未能补足保证金时可以及时平仓或处置抵押品的条款。

2. 原始期限 1 年以内自我清偿性的贸易融资，包括开立的和保兑的信用证。



3. 原始期限 3 个月以内的其他短期风险暴露，包括：场外衍生品交易、保证金贷款、回购交易、证券借贷，短期贷款和存款，证券和外汇清算而产生的风险暴露，以电汇方式进行现金清算产生的风险暴露等。

## **第五章 市场风险加权资产计量**

### **第一节 一般规定**

**第九十五条** 本办法所称市场风险是指因市场价格（利率、汇率、股票价格和商品价格）的不利变动而使商业银行表内和表外业务发生损失的风险。

**第九十六条** 市场风险资本计量应覆盖商业银行交易账簿中的违约风险、一般利率风险、信用利差风险、股票风险，以及全账簿汇率风险和商品风险。

商业银行可不对结构性外汇头寸、资本扣除项对应的外汇头寸计量汇率风险资本要求。

从商业银行监管资本中扣除的资本工具，不纳入市场风险资本计量范围。

在特定情况下，国家金融监督管理总局有权要求商业银行采用审慎的方式加总计量并表口径的市场风险资本要求，即不考虑各法人机构之间风险头寸的抵消和净额结算。

**第九十七条** 本办法所称交易账簿包括以交易目的或对冲交易账簿其他项目的风险而持有的金融工具、外汇和商品头寸及经国家金融监督管理总局认定的其他工具。除交易账簿工具外，其他工具应划入银行账簿。

前款所称以交易目的持有的头寸是指短期内有目的地持有以便出售，或从实际或预期的短期价格波动中获利，或锁定套利的头寸，包括自营业务、做市业务、为满足客户需求提供的对客交易及对冲前述交易相关风险而持有的头寸。

**第九十八条** 商业银行应按照本办法附件 13 的规定划分交易账簿和银行账簿。

国家金融监督管理总局或其派出机构有权要求商业银行提供账簿划分的依据，对划分依据不合理的银行，有权要求其作出调整。

**第九十九条** 商业银行从银行账簿到交易账簿的内部风险转移，应满足本办法附件 13 的要求。

**第一百条** 商业银行可以采用标准法、内部模型法或简化标准法计量市场风险资本要求。未经国家金融监督管理总局或其派出机构认可，商业银行不得变更市场风险资本计量方法，另有规定的从其规定。

**第一百零一条** 商业银行应以交易台为单位申请使用内部模型法计量市场风险资本要求。

前款所称交易台是指由商业银行设定，在清晰的风险管理框架中执行明确交易策略的一组交易员或一套会计账目。

**第一百零二条** 商业银行采用内部模型法，内部模型法覆盖率应不低于 10%。商业银行应按季评估内部模型法覆盖率，若不满足标准，应采用标准法计量资本要求。重新满足标准后，当季末应恢复采用内部模型法计量资本要求。商业银行应及时向国家金融监督管理总局或其派出机构报告上述方法变更情况。

前款所称内部模型法覆盖率按以下公式确定：

内部模型法覆盖率=按内部模型法计量的资本要求/（按内部模型法计量的资本要求+按标准法计量的资本要求）×100%

**第一百零三条** 商业银行市场风险加权资产为市场风险资本要求的 12.5 倍，即市场风险加权资产=市场风险资本要求×12.5。

### **第二节 标准法**

**第一百零四条** 商业银行采用标准法，应按照本办法附件 14 的规定分别计量基于敏感度方法的资本要求、违约风险资本要求和剩余风险附加资本要求。

**第一百零五条** 基于敏感度方法的资本要求为得尔塔、维伽和曲度三项风险资本要求之和。风险类别包括一般利率风险、非证券化信用利差风险、非相关性交易组合证券化信用利差风险、相关性交易组合证券化信用利差风险、股票风险、商品风险和汇率风险。

**第一百零六条** 违约风险资本要求的风险类别包括非证券化违约风险、非相关性交易组合证券化违约风险和相关性交易组合证券化违约风险。

**第一百零七条** 标的为奇异性资产的工具和承担其他剩余风险的工具应计量剩余风险附加资本要求。

### 第三节 内部模型法

**第一百零八条** 商业银行采用内部模型法，应符合本办法附件 15 的规定，并经国家金融监督管理总局或其派出机构验收通过。商业银行采用内部模型法的，应同时按标准法计量和报送所有交易台的资本要求。

**第一百零九条** 商业银行采用内部模型法，其市场风险总资本要求(ACRtotal)为：

$$ACR_{total} = \min(IMA_{G,A} + C_U + \text{资本附加}, SA_{all\ desk}) + \max(0, IMA_{G,A} - SA_{G,A})$$

其中：

(一)  $IMA_{G,A}$  为经验收通过使用内部模型法且符合内部模型法使用条件的交易台资本要求。

(二)  $C_U$  为未经验收通过使用内部模型法或不符合内部模型法使用条件的交易台按标准法计量的资本要求。

(三) 资本附加为根据损益归因测试结果相应增加的资本要求。

(四)  $SA_{all\ desk}$  为所有交易台按标准法计量的资本要求， $SA_{G,A}$  为经验收通过使用内部模型法且符合内部模型法使用条件的交易台按标准法计量的资本要求。

具体计量要求见本办法附件 15。

**第一百一十条** 商业银行应使用单独的内部模型计量违约风险资本要求。内部模型未达到合格标准或未覆盖违约风险的，应按标准法计量违约风险资本要求。

### 第四节 简化标准法

**第一百一十一条** 商业银行采用简化标准法应符合本办法附件 16 的要求。商业银行应按照本办法附件 16 的规定分别计量利率风险、汇率风险、商品风险和股票风险的资本要求，并单独计量以各类风险为基础的期权风险的资本要求。

**第一百一十二条** 简化标准法市场风险资本要求为利率风险、汇率风险、商品风险、股票风险和以各类风险为基础的期权风险的资本要求经相应的调整后加总，公式如下：

资本要求=利率风险资本要求(含利率类期权风险资本要求)×1.3+汇率风险资本要求(含汇率类期权风险资本要求)×1.2+商品风险资本要求(含商品类期权风险资本要求)×1.9+股票风险资本要求(含股票类期权风险资本要求)×3.5

利率风险资本要求和股票风险资本要求为一般市场风险资本要求和特定市场风险资本要求之和。期权风险资本要求纳入其标的对应风险类别进行资本要求汇总。

## 第六章 操作风险加权资产计量

### 第一节 一般规定

**第一百一十三条** 本办法所称操作风险是指由于内部程序、员工、信息科技系统存在问题以及外部事件造成损失的风险，包括法律风险，但不包括战略风险和声誉风险。

**第一百一十四条** 商业银行可以采用标准法或基本指标法计量操作风险资本要求。

第一档商业银行应采用标准法计量操作风险资本要求，并符合本办法附件 18 的规定。

第二档商业银行应采用基本指标法计量操作风险资本要求。

**第一百一十五条** 商业银行操作风险加权资产为操作风险资本要求的 12.5 倍，即操作风险加权资产=操作风险资本要求×12.5。

## 第二节 标准法

**第一百一十六条** 商业银行采用标准法，应按照以下公式计量操作风险资本要求：

$$K_{TSA} = BIC \times ILM$$

其中：

（一）KTSA 为按标准法计量的操作风险资本要求。

（二）BIC 为业务指标部分。

（三）ILM 为内部损失乘数。

**第一百一十七条** 业务指标部分（BIC）等于商业银行的业务指标（BI）乘以对应的边际资本系数。

**第一百一十八条** 业务指标（BI）为利息、租赁和股利部分（ILDC），服务部分（SC）及金融部分（FC）之和，即 BI=ILDC+SC+FC。其中：

$$ILDC = \min(\overline{abs(利息收入 - 利息支出)}, 2.25\% \times \overline{生息资产}) + \overline{股利收入}$$

$$SC = \max(\overline{其他经营性收入}, \overline{其他经营性支出}) + \max(\overline{手续费和佣金收入}, \overline{手续费和佣金支出})$$

$$FC = \overline{abs(交易账簿净损益)} + \overline{abs(银行账簿净损益)}$$

每个项目上方的横线表示近三年的算术平均值，各部分的具体项目定义见本办法附件 18。

**第一百一十九条** 商业银行采用标准法，应根据业务指标（BI）规模适用累进边际资本系数。业务指标 80 亿元人民币（含）以下的部分，边际资本系数为 12%；80 亿元人民币以上，2400 亿元人民币（含）以下的部分，边际资本系数为 15%；2400 亿元人民币以上的部分，边际资本系数为 18%。

**第一百二十条** 内部损失乘数（ILM）是基于商业银行操作风险平均历史损失数据与业务指标部分的调整因子，计算公式为：

$$ILM = \ln \left( \exp(1) - 1 + \left( \frac{LC}{BIC} \right)^{0.8} \right)$$

其中：

损失部分（LC）为近十年操作风险损失金额的算术平均值的 15 倍。损失数据识别、收集和处理的的标准见本办法附件 18。

**第一百二十一条** 商业银行采用标准法，经国家金融监督管理总局或其派出机构验收通过后，可采用自身损失数据自行计算内部损失乘数；未经国家金融监督管理总局或其派出机构验收通过的，应采用本办法附件 18 中给定的内部损失乘数。

## 第三节 基本指标法

**第一百二十二条** 商业银行采用基本指标法，应以总收入为基础计量操作风险资本要求。商业银行应按照本办法附件 18 的规定确认总收入。

总收入为净利息收入与净非利息收入之和。

第一百二十三条 商业银行采用基本指标法，应按照以下公式计量操作风险资本要求：

$$K_{BIA} = \frac{\sum_{i=1}^n (GI_i \times \alpha)}{n}$$

其中：

$K_{sm}$

- (一) 为按基本指标法计量的操作风险资本要求。
- (二) GI 为近三年中每年正的总收入。
- (三) n 为近三年中总收入为正的年数。
- (四)  $\alpha$  为 15%。

## 第七章 商业银行内部资本充足评估程序

### 第一节 一般规定

第一百二十四条 商业银行应按照国家金融监督管理总局关于全面风险管理的相关监管要求和本办法规定，建立完善的风险管理框架和稳健的内部资本充足评估程序，明确风险治理结构，审慎评估各类风险、资本充足水平和资本质量，制定资本规划和资本充足率管理计划，确保银行资本能够充分抵御其所面临的风险，满足业务发展的需要。

第一百二十五条 商业银行内部资本充足评估程序应实现以下目标：

- (一) 确保主要风险得到识别、计量或评估、监测和报告。
- (二) 确保资本水平与风险偏好及风险管理水平相适应。
- (三) 确保资本规划与银行经营状况、风险变化趋势及长期发展战略相匹配。

第一百二十六条 商业银行应将压力测试作为内部资本充足评估程序的重要组成部分，结合压力测试结果确定内部资本充足率目标。压力测试应覆盖各业务条线的主要风险，并充分考虑经济周期对资本充足率的影响。

第一百二十七条 商业银行应将内部资本充足评估程序作为内部管理和决策的组成部分，并将内部资本充足评估结果运用于资本预算与分配、授信决策和战略规划。

第一百二十八条 商业银行应制定合理的薪酬政策，确保薪酬水平、结构和发放时间安排与风险大小和风险存续期限一致，反映风险调整后的长期收益水平，防止过度承担风险，维护财务稳健性。

第一百二十九条 商业银行可根据本银行业务规模和复杂程度，采用适合自身风险特点的内部资本充足评估程序，并至少每年实施一次，在银行经营情况、风险状况和外部环境发生重大变化时，应及时进行调整和更新。

### 第二节 治理结构

第一百三十条 商业银行董事会承担本行资本管理的最终责任，履行以下职责：

- (一) 设定与银行发展战略和外部环境相适应的风险偏好和资本充足目标，审批银行内部资本充足评估程序，确保资本充分覆盖主要风险。
- (二) 审批资本管理制度，确保资本管理政策和控制措施有效。
- (三) 监督内部资本充足评估程序的全面性、前瞻性和有效性。
- (四) 审批并监督资本规划的实施，满足银行持续经营和应急性资本补充需要。
- (五) 至少每年一次审批资本充足率管理计划，审议资本充足率管理报告及内部资本充足评估报告，听取对资本充足率管理和内部资本充足评估程序执行情况的审计报告。
- (六) 审批第三支柱信息披露政策、程序和内容，并保证披露信息的真实、准确和完整。
- (七) 确保商业银行有足够的资源，能够独立、有效地开展资本管理工作。



**第一百三十一条** 商业银行采用资本计量高级方法的，董事会还应负责审批资本计量高级方法的管理体系实施规划和重大管理政策，监督高级管理层制定并实施资本计量高级方法的管理政策和流程，确保商业银行有足够资源支持资本计量高级方法管理体系的运行。

**第一百三十二条** 商业银行高级管理层负责根据业务战略和风险偏好组织实施资本管理工作，确保资本与业务发展、风险水平相适应，落实各项监控措施。具体履行以下职责：

（一）制定并组织执行资本管理的规章制度。

（二）制定并组织实施内部资本充足评估程序，明确相关部门的职责分工，建立健全评估框架、流程和管理制度，确保与商业银行全面风险管理、资本计量及分配等保持一致。

（三）制定和组织实施资本规划和资本充足率管理计划。

（四）定期和不定期评估资本充足率，向董事会报告资本充足率、资本充足率管理情况和内部资本充足评估结果。

（五）组织开展压力测试，参与压力测试目标、方案及重要假设的确定，推动压力测试结果在风险评估和资本规划中的运用，确保资本应急补充机制的有效性。

（六）组织内部资本充足评估信息管理系统的开发和维护工作，确保信息系统及时、准确地提供评估所需信息。

**第一百三十三条** 商业银行采用资本计量高级方法的，高级管理层还应定期评估方法和工具的合理性和有效性，定期听取资本计量高级方法验证工作的汇报，履行资本计量高级方法体系的建设、验证和持续优化等职责。

**第一百三十四条** 商业银行监事会应对董事会及高级管理层在资本管理和资本计量高级方法管理中的履职情况进行监督评价，并至少每年一次向股东大会报告董事会及高级管理层的履职情况。

**第一百三十五条** 商业银行应指定相关部门履行以下资本管理职责：

（一）制定资本总量、结构和质量管理计划，编制并实施资本规划和资本充足率管理计划，向高级管理层报告资本规划和资本充足率管理计划执行情况。

（二）持续监控并定期测算资本充足率水平，开展资本充足率压力测试。

（三）组织建立内部资本计量、配置和风险调整资本收益的评价管理体系。

（四）组织实施内部资本充足评估程序。

（五）建立资本应急补充机制，参与或组织筹集资本。

（六）编制第三支柱信息披露文件。

**第一百三十六条** 商业银行采用资本计量高级方法的，相关部门还应履行以下职责：

（一）设计、实施、监控和维护资本计量高级方法。

（二）健全资本计量高级方法管理机制。

（三）向高级管理层报告资本计量高级方法的计量结果。

（四）组织开展各类风险压力测试。

**第一百三十七条** 商业银行采用资本计量高级方法的，应建立验证部门（团队），负责资本计量高级方法的验证工作。验证部门（团队）应独立于资本计量高级方法的开发和运行部门（团队）。

**第一百三十八条** 商业银行应明确内部审计部门在资本管理中的职责。内部审计部门应履行以下职责：

（一）评估资本管理的治理结构和相关部门履职情况，以及相关人员的专业技能和资源充分性。

（二）至少每年一次检查内部资本充足评估程序相关政策和执行情况。

（三）至少每年一次评估资本规划的执行情况。

（四）至少每年一次评估资本充足率管理计划的执行情况。

(五) 检查资本管理的信息系统和数据管理的合规性和有效性。

(六) 向董事会提交资本充足率管理审计报告、内部资本充足评估程序执行情况审计报告、资本计量高级方法管理审计报告。

**第一百三十九条** 商业银行采用资本计量高级方法的，内部审计部门还应评估资本计量高级方法的适用性和有效性，检查计量结果的可靠性和准确性，检查资本计量高级方法的验证政策和程序，评估验证工作的独立性和有效性。

### 第三节 风险评估

**第一百四十条** 商业银行应按照国家金融监督管理总局相关要求和本办法附件 20 的规定，设立主要风险的识别和评估标准，确保主要风险得到及时识别、审慎评估和有效监控。

主要风险包括可能导致重大损失的单一风险，以及单一风险程度不高、但与其他风险相互作用可能导致重大损失的风险。风险评估应至少覆盖以下各类风险：

(一) 本办法第四章、第五章和第六章中涉及且已覆盖的风险，包括信用风险、市场风险和操作风险。

(二) 本办法第四章、第五章和第六章中涉及但没有完全覆盖的风险，包括集中度风险、剩余操作风险等。

(三) 本办法第四章、第五章和第六章中未涉及的风险，包括银行账簿利率风险、流动性风险、声誉风险、战略风险和对商业银行有实质性影响的其他风险。

(四) 外部经营环境变化引发的风险。

**第一百四十一条** 商业银行应采用定量和定性相结合的方法，有效评估和管理各类主要风险。

(一) 对能够量化的风险，商业银行应开发和完善风险计量技术，确保风险计量的一致性、客观性和准确性，在此基础上加强对相关风险的缓释、控制和管理。

(二) 对难以量化的风险，商业银行应建立风险识别、评估、控制和报告机制，确保相关风险得到有效管理。

**第一百四十二条** 商业银行应建立风险加总的政策和程序，确保在不同层次上及时识别风险。商业银行可以采用多种风险加总方法，但应至少采取简单加总法，并判断风险加总结果的合理性和审慎性。

**第一百四十三条** 商业银行进行风险加总，应充分考虑集中度风险及风险之间的相互传染。若考虑风险分散化效应，应基于长期实证数据，且数据观察期至少覆盖一个完整的经济周期。否则，商业银行应对风险加总方法和假设进行审慎调整。

### 第四节 资本规划

**第一百四十四条** 商业银行制定资本规划，应综合考虑风险评估结果、压力测试结果、未来资本需求、资本监管要求和资本可获得性，确保资本水平持续满足监管要求。资本规划应至少设定内部资本充足率三年目标。

**第一百四十五条** 商业银行制定资本规划，应确保目标资本水平与业务发展战略、风险偏好、风险管理水平和外部经营环境相适应，兼顾短期和长期资本需求，并考虑各种资本补充来源的长期可持续性。

**第一百四十六条** 商业银行制定资本规划，应审慎估计资产质量、利润增长及资本市场的波动性，充分考虑对银行资本水平可能产生重大负面影响的因素，包括或有风险暴露，严重且长期的市场衰退，以及突破风险承受能力的其他事件。

**第一百四十七条** 商业银行应优先考虑补充核心一级资本，增强内部资本积累能力，完善资本结构，提高资本质量。

### 第五节 压力测试

**第一百四十八条** 商业银行应按照国家金融监督管理总局关于压力测试的相关监管要求和本办法附件 20 的规定，通过严格和前瞻性的压力测试，测算不同压力条件下的资本需求和资本可获得性，并制定资本应急预案以满足计划外的资本需求，确保银行具备充足资本应对不利的市场条件变化。

**第一百四十九条** 商业银行应将压力测试作为风险识别、监测和评估的重要工具，并根据压力测试结果评估银行所面临的潜在不利影响及对应所需持有的资本。

对于轻度压力测试结果，商业银行应将轻度压力测试下资本缺口转换为资本加点，并将其视为第二支柱资本要求的组成部分。

对于重度压力测试结果，商业银行应在应急预案中明确相应的资本补充政策安排和应对措施，并充分考虑融资市场流动性变化，合理设计资本补充渠道。商业银行的资本应急预案应包括紧急筹资成本分析和可行性分析、限制资本占用程度高的业务发展、采用风险缓释措施等。

**第一百五十条** 商业银行高级管理层应充分理解压力条件下商业银行所面临的风险及风险间的相互作用、资本工具吸收损失和支持业务持续运营的能力，并判断资本管理目标、资本补充政策安排和应对措施的合理性。

## **第六节 监测报告**

**第一百五十一条** 商业银行应建立内部资本充足评估程序的报告体系，定期监测和报告银行资本水平和主要影响因素的变化趋势。报告应至少包括以下内容：

- （一）评估主要风险状况及发展趋势、战略目标和外部环境对资本水平的影响。
- （二）评估实际持有的资本是否足以抵御主要风险。
- （三）提出确保资本能够充分覆盖主要风险的建议。

根据重要性和报告用途不同，商业银行应明确各类报告的发送范围、报告内容及详略程度，确保报告信息与报送频率满足银行资本管理的需要。

**第一百五十二条** 商业银行应建立用于风险和资本的计量和管理的信息管理系统。商业银行的信息管理系统应具备以下功能：

- （一）清晰、及时地向董事会和高级管理层提供总体风险信息。
- （二）准确、及时地加总各业务条线的风险暴露和风险计量结果。
- （三）动态支持集中度风险和潜在风险的识别。
- （四）识别、计量并管理各类风险缓释工具以及因风险缓释带来的风险。
- （五）为多角度评估风险计量的不确定性提供支持，分析潜在风险假设条件变化带来的影响。
- （六）支持前瞻性的情景分析，评估市场变化和压力情形对银行资本的影响。
- （七）监测、报告风险限额的执行情况。

**第一百五十三条** 商业银行应系统性地收集、整理、跟踪和分析各类风险相关数据，建立数据信息系统和数据管理系统，以获取、清洗、转换和存储数据，并建立数据质量控制政策和程序，确保数据的真实性、完整性、全面性、准确性和一致性，满足资本计量和内部资本充足评估等工作的需要。

**第一百五十四条** 商业银行的数据管理系统应达到资本充足率非现场监管报表和第三支柱信息披露的有关要求。

**第一百五十五条** 商业银行应建立完整的文档管理平台，为内部审计部门及国家金融监督管理总局对资本管理的评估提供支持。文档应至少包括：

- （一）董事会、高级管理层和相关部门的职责、独立性以及履职情况。
- （二）关于资本管理、风险管理等政策流程的制度文件。

(三) 资本规划、资本充足率管理计划、内部资本充足评估报告、风险计量模型验证报告、压力测试报告、审计报告以及上述报告的相关重要文档。

(四) 关于资本管理的会议纪要和重要决策意见。

## **第八章 监督检查**

### **第一节 监督检查内容**

**第一百五十六条** 资本充足率监督检查是国家金融监督管理总局审慎风险监管体系的重要组成部分。

**第一百五十七条** 国家金融监督管理总局根据宏观经济运行、产业政策和信贷风险变化,识别银行业重大突出风险,对相关资产组合提出特定资本要求。

**第一百五十八条** 国家金融监督管理总局及其派出机构对商业银行实施资本充足率监督检查,督促银行确保资本能够充分覆盖所面临的各类风险。资本充足率监督检查包括但不限于以下内容:

(一) 评估商业银行全面风险管理框架。

(二) 审查商业银行对合格资本工具的认定,以及各类风险加权资产的计量方法和结果,评估资本充足率计量结果的合理性和准确性。

(三) 检查商业银行内部资本充足评估程序,评估公司治理、资本规划、内部控制和审计等。

(四) 评估商业银行的信用风险、市场风险、操作风险、银行账簿利率风险、流动性风险、声誉风险以及战略风险等各类风险及风险间的关联性。

(五) 对商业银行压力测试组织架构、资源投入、情景设计、数据质量、测算模型、测试结果、结果应用等情况开展监督检查。

**第一百五十九条** 商业银行采用资本计量高级方法,应按本办法附件 21 的规定向国家金融监督管理总局或其派出机构提出申请。操作风险标准法申请采用自身损失数据自行计算内部损失乘数适用本办法附件 21。

**第一百六十条** 国家金融监督管理总局或其派出机构依照本办法附件 21 的规定对商业银行进行评估,根据评估结果决定是否验收通过商业银行采用资本计量高级方法、对操作风险标准法采用自身损失数据自行计算内部损失乘数;并对商业银行资本计量高级方法的使用情况以及验证工作、操作风险标准法自行计算内部损失乘数的情况进行持续监督检查。

**第一百六十一条** 商业银行不能持续达到本办法规定的资本计量高级方法、对操作风险标准法采用自身损失数据自行计算内部损失乘数的运用要求,国家金融监督管理总局或其派出机构有权要求其限期整改。

商业银行在规定期限内未达标,国家金融监督管理总局或其派出机构有权取消其采用资本计量高级方法、对操作风险标准法采用自身损失数据自行计算内部损失乘数的资格。

### **第二节 监督检查程序**

**第一百六十二条** 国家金融监督管理总局建立资本监管工作机制,履行以下职责:

(一) 根据评估银行业面临的重大突出风险,提出针对特定资产组合的第二支柱资本要求的建议。

(二) 制定商业银行资本充足率监督检查总体规划,协调、组织和督促对商业银行资本充足率监督检查的实施。

(三) 审议并决定对商业银行的监管资本要求。

(四) 受理商业银行就资本充足率监督检查结果提出的申辩,确保监督检查过程以及评价结果的公正和准确。

**第一百六十三条** 国家金融监督管理总局及其派出机构通过非现场监管和现场检查的方式对商业银行资本充足率进行监督检查。



除对资本充足率的常规监督检查外，国家金融监督管理总局及其派出机构可根据商业银行内部情况或外部市场环境的变化实施资本充足率的临时监督检查。

**第一百六十四条** 商业银行应在年度结束后的四个月内向国家金融监督管理总局或其派出机构提交内部资本充足评估报告。

**第一百六十五条** 国家金融监督管理总局及其派出机构实施资本充足率监督检查应遵循以下程序：

（一）审查商业银行内部资本充足评估报告，制定资本充足率检查计划。

（二）依据本办法附件 20 规定的风险评估标准，实施资本充足率现场检查。

（三）根据检查结果初步确定商业银行的监管资本要求。

（四）与商业银行高级管理层就资本充足率检查情况进行沟通，并将评价结果书面发送商业银行。

（五）监督商业银行持续满足监管资本要求的情况。

**第一百六十六条** 商业银行可以在接到资本充足率监督检查评价结果后 60 日内，以书面形式向国家金融监督管理总局或其派出机构提出申辩。在接到评价结果后 60 日内未进行书面申辩的，将被视为接受评价结果。

商业银行提出书面申辩的，应提交董事会关于进行申辩的决议，并对申辩理由进行详细说明，同时提交能够证明申辩理由充分性的相关资料。

**第一百六十七条** 国家金融监督管理总局或其派出机构受理并审查商业银行提交的书面申辩，视情况对有关问题进行重点核查。

国家金融监督管理总局或其派出机构在受理书面申辩后的 60 日内做出是否同意商业银行申辩的书面答复，并说明理由。

**第一百六十八条** 国家金融监督管理总局或其派出机构审查商业银行的书面申辩期间，商业银行应执行资本充足率监督检查所确定的监管资本要求，并落实国家金融监督管理总局或其派出机构采取的相关监管措施。

**第一百六十九条** 商业银行应至少每季度向国家金融监督管理总局或其派出机构报告未并表和并表后的资本监管指标信息。

如遇影响资本监管指标的特别重大事项，商业银行应及时向国家金融监督管理总局或其派出机构报告。

### 第三节 第二支柱资本要求

**第一百七十条** 商业银行已建立内部资本充足评估程序并经国家金融监督管理总局或其派出机构评估认可达到本办法要求的，国家金融监督管理总局或其派出机构根据其内部资本充足评估程序结果确定第二支柱资本要求。

商业银行尚未建立内部资本充足评估程序，或经国家金融监督管理总局或其派出机构评估未达到本办法要求的，国家金融监督管理总局或其派出机构根据对商业银行风险状况的评估结果、监督检查结果、监管评级情况、监管压力测试结果等，确定商业银行的第二支柱资本要求。

第二支柱资本要求应建立在最低资本要求、储备资本和逆周期资本要求及系统重要性银行附加资本要求之上。

**第一百七十一条** 国家金融监督管理总局及其派出机构有权根据单家商业银行操作风险管理水平及操作风险事件发生情况，提高操作风险的监管资本要求。

**第一百七十二条** 国家金融监督管理总局及其派出机构有权通过调整风险权重、相关性系数、有效期限、违约损失率等风险参数，设置或调整风险加权资产底线等方法，提高特定资产组合的资本要求，包括但不限于以下内容：

（一）根据区域风险差异，确定地方政府融资平台贷款的集中度风险资本要求。

- (二) 通过期限调整因子，确定中长期贷款的资本要求。
- (三) 针对贷款行业集中度风险状况，确定部分行业的贷款集中度风险资本要求。
- (四) 根据区域房地产运行情况、个人住房抵押贷款用于购买非自住用房的风险状况，提高个人住房抵押贷款资本要求。

#### 第四节 监管措施

**第一百七十三条** 国家金融监督管理总局及其派出机构有权对资本监管指标未达到监管要求的商业银行采取监管措施，督促其提高资本充足水平。

**第一百七十四条** 根据资本充足状况，国家金融监督管理总局及其派出机构将商业银行分为四类：

(一) 第一类商业银行：资本充足率、一级资本充足率和核心一级资本充足率均达到本办法规定的各级资本要求。

(二) 第二类商业银行：资本充足率、一级资本充足率和核心一级资本充足率未达到第二支柱资本要求，但均不低于其他各级资本要求。

(三) 第三类商业银行：资本充足率、一级资本充足率和核心一级资本充足率均不低于最低资本要求，但未达到其他各级资本要求。

(四) 第四类商业银行：资本充足率、一级资本充足率和核心一级资本充足率任意一项未达到最低资本要求。

**第一百七十五条** 对第一类商业银行，国家金融监督管理总局及其派出机构支持其稳健发展业务。为防止其资本充足率水平快速下降，国家金融监督管理总局及其派出机构应采取以下部分或全部预警监管措施：

- (一) 要求商业银行加强对资本充足率水平下降原因的分析及预测。
- (二) 要求商业银行制定切实可行的资本充足率管理计划。
- (三) 要求商业银行提高风险控制能力。

**第一百七十六条** 对第二类商业银行，除本办法第一百七十五条规定的监管措施外，国家金融监督管理总局及其派出机构还应采取以下部分或全部监管措施：

- (一) 与商业银行董事会、高级管理层进行审慎性会谈。
- (二) 下发监管意见书，监管意见书内容包括：商业银行资本管理存在的问题、拟采取的纠正措施和限期达标意见等。
- (三) 要求商业银行制定切实可行的资本补充计划和限期达标计划。
- (四) 增加对商业银行资本充足的监督检查频率。
- (五) 要求商业银行对特定风险领域采取风险缓释措施。

**第一百七十七条** 对第三类商业银行，除本办法第一百七十五条、第一百七十六条规定的监管措施外，国家金融监督管理总局及其派出机构还应采取以下部分或全部监管措施：

- (一) 限制商业银行分配红利和其他收入。
- (二) 限制商业银行向董事、高级管理人员实施任何形式的激励。
- (三) 限制商业银行进行股权投资或回购资本工具。
- (四) 限制商业银行重要资本性支出。
- (五) 要求商业银行控制风险资产增长。

**第一百七十八条** 对于资本充足率、一级资本充足率和核心一级资本充足率均满足最低资本要求，但不满足储备资本要求的商业银行，其利润留存比例不得低于以下标准：

核心一级资本充足率区间	最低利润留存比例要求（占可分配利润的百分比）
5%—5.625%（含）	100%
5.625%—6.25%（含）	80%

6.25%—6.875%（含）	60%
6.875%—7.5%（含）	40%

全球系统重要性银行最低利润留存比例要求适用本办法第一百八十一条。

若商业银行没有足够的其他一级资本或二级资本，而使用核心一级资本来满足一级资本充足率或资本充足率最低要求，核心一级资本净额扣除用于满足核心一级资本充足率最低要求的部分后、用于满足一级资本充足率或资本充足率最低要求的部分，不能计入上表的核心一级资本充足率区间。

国家金融监督管理总局有权根据实际情况对最低利润留存比例要求进行调整。

**第一百七十九条** 对第四类商业银行，除本办法第一百七十五条、第一百七十六条和第一百七十七条规定的监管措施外，国家金融监督管理总局及其派出机构还应采取以下部分或全部监管措施：

- （一）要求商业银行大幅降低风险资产的规模。
- （二）责令商业银行停办一切高风险资产业务。
- （三）限制或禁止商业银行增设新机构、开办新业务。
- （四）强制要求商业银行对资本工具进行减记或转为普通股。
- （五）责令商业银行调整董事、高级管理人员或限制其权利。
- （六）依法对商业银行实行接管或者促成机构重组，直至予以撤销。

在处置此类商业银行时，国家金融监督管理总局及其派出机构还将综合考虑外部因素，采取其他必要措施。

**第一百八十条** 对于杠杆率未达到最低监管要求的商业银行，国家金融监督管理总局及其派出机构应采取以下部分或全部监管措施：

- （一）要求商业银行限期补充一级资本。
- （二）要求商业银行控制表内外资产规模。

对于逾期未改正，或者其行为严重危及商业银行稳健运行、损害存款人和其他客户的合法权益的，国家金融监督管理总局及其派出机构应根据《中华人民共和国银行业监督管理法》的规定，区别情形，采取以下部分或全部措施：

- （一）责令暂停部分业务、停止批准开办新业务。
- （二）限制分配红利和其他收入。
- （三）停止批准增设分支机构。
- （四）责令控股股东转让股权或者限制有关股东的权利。
- （五）责令调整董事、高级管理人员或者限制其权利。
- （六）法律规定的其他措施。

**第一百八十一条** 对于资本充足率、一级资本充足率和核心一级资本充足率均满足最低资本要求，并满足最低杠杆率要求和总损失吸收能力要求，但不满足储备资本要求、逆周期资本要求、附加资本要求或附加杠杆率要求中任一要求的全球系统重要性银行，其利润留存比例不得低于以下标准：

全球系统重要性银行附加资本要求	核心一级资本充足率区间	杠杆率区间	最低利润留存比例要求（占可分配利润的百分比）	
3.50%	5%—6.5%（含）	4%—4.4375%（含）	100%	
	6.5%—8%（含）	4.4375%—4.875%（含）	80%	
	8%—9.5%（含）	4.875%—5.3125%	60%	

		(含)		
	9.5%—11%(含)	5.3125%—5.75% (含)	40%	
2.50%	5%—6.25%(含)	4%—4.3125%(含)	100%	
	6.25%—7.5% (含)	4.3125%—4.625% (含)	80%	
	7.5%—8.75% (含)	4.625%—4.9375% (含)	60%	
	8.75%—10% (含)	4.9375%—5.25% (含)	40%	
2%	5%—6.125% (含)	4%—4.25%(含)	100%	
	6.125%—7.25% (含)	4.25%—4.5%(含)	80%	

若全球系统重要性银行没有足够的其他一级资本或二级资本，而使用核心一级资本来满足一级资本充足率、资本充足率最低要求或总损失吸收能力要求，核心一级资本净额扣除用于满足核心一级资本充足率最低要求的部分后、用于满足一级资本充足率、资本充足率最低要求或总损失吸收能力要求的部分，不能计入上表的核心一级资本充足率区间。

全球系统重要性银行核心一级资本充足率或杠杆率任意一项处于上表的指标区间，其利润留存比例不得低于相应的标准；若核心一级资本充足率和杠杆率均处于上表的指标区间，其利润留存比例应采用二者孰高原则确定。

国家金融监督管理总局有权根据实际情况对最低利润留存比例要求进行调整。

**第一百八十二条** 商业银行未按本办法规定提供监管资本报表或报告、未按规定进行信息披露或提供虚假的或者隐瞒重要事实的报表和统计报告的，国家金融监督管理总局依据《中华人民共和国银行业监督管理法》《中华人民共和国商业银行法》的相关规定责令改正，逾期不改正或情节严重的，依法实施行政处罚。

**第一百八十三条** 除上述监管措施外，国家金融监督管理总局可依据《中华人民共和国银行业监督管理法》《中华人民共和国商业银行法》以及相关法律、行政法规和部门规章的规定，采取其他监管措施。

## 第九章 信息披露

**第一百八十四条** 商业银行应通过公开渠道，以简明清晰、通俗易懂的方式向投资者和社会公众披露第三支柱相关信息，确保信息披露的集中性、可获得性和公开性。

**第一百八十五条** 商业银行第三支柱信息披露的详尽程度应与银行的业务复杂度相匹配。

**第一百八十六条** 对国内系统重要性银行，信息披露内容应至少包括：

- (一) 风险管理、关键审慎监管指标和风险加权资产概览。
- (二) 不同资本计量方法下的风险加权资产对比。
- (三) 资本和总损失吸收能力的构成。
- (四) 利润分配限制。
- (五) 财务报表与监管风险暴露间的联系。
- (六) 资产变现障碍。
- (七) 薪酬。
- (八) 信用风险。
- (九) 交易对手信用风险。
- (十) 资产证券化。

- (十一) 市场风险。
- (十二) 信用估值调整风险。
- (十三) 操作风险。
- (十四) 银行账簿利率风险。
- (十五) 宏观审慎监管措施。
- (十六) 杠杆率。
- (十七) 流动性风险。

对非国内系统重要性银行（除第三档商业银行外），信息披露内容应至少包括风险管理、关键审慎监管指标和风险加权资产概览，资本构成，杠杆率的相关定性和定量信息等。

对第三档商业银行，信息披露内容应至少包括关键审慎监管指标和资本构成。

**第一百八十七条** 商业银行应确保披露信息的真实性、准确性、完整性、一致性和可比性。

**第一百八十八条** 商业银行应建立完善的信息披露治理结构，由董事会批准并由高级管理层实施有效的内部控制流程，对信息披露内容进行合理审查，确保第三支柱披露信息真实、可靠。相关流程的核心内容应在商业银行年度第三支柱信息披露报告中予以体现。

**第一百八十九条** 商业银行第三支柱相关信息可独立披露或与同期财务报告合并披露。商业银行各期（季度、半年和年度）第三支柱信息披露报告均应经董事会或高级管理层签字，并在官方网站披露。

**第一百九十条** 本办法规定的披露内容是第三支柱信息披露的最低要求，商业银行应遵循充分披露的原则，并根据监管政策变化及时调整披露事项。

**第一百九十一条** 商业银行可以不披露专有信息或保密信息的具体内容，但应解释原因，并进行一般性披露。

**第一百九十二条** 商业银行第三支柱信息披露频率分为临时、季度、半年及年度披露。商业银行应分别按照本办法附件 22 和附件 23 中各披露表格要求的内容和频率，充分披露第三支柱相关信息。

临时信息应及时披露，季度信息披露时间为每个会计年度的第三个月和第九个月结束后的一个月内，半年度信息披露时间为每个会计年度的上半年结束后的两个月内，年度信息披露时间为每个会计年度结束后的四个月内。季度、半年及年度的第三支柱信息披露应不晚于同期的财务报告发布。因特殊原因不能按时披露的，应至少提前 15 个工作日向国家金融监督管理总局或其派出机构申请延迟披露。

## 第十章 附 则

**第一百九十三条** 开发性金融机构和政策性银行、农村合作银行、村镇银行、农村信用社、农村资金互助社、贷款公司、企业集团财务公司、消费金融公司、金融租赁公司、汽车金融公司参照本办法执行，另有规定的从其规定。

外国银行在华分行参照本办法规定的风险权重计量人民币风险加权资产。

金融资产管理公司执行本办法杠杆率相关规定。

**第一百九十四条** 商业银行季末并表口径调整后表内外资产余额和境外债权债务余额发生变化，连续四个季度符合本办法第六条相关机构档次划分标准的，应在第四个季度结束后的一个月内向国家金融监督管理总局或其派出机构报告。

国家金融监督管理总局或其派出机构根据单家银行经营管理和风险水平等情况，结合监管判断决定是否调整其所属的机构档次，相应设立不超过一年的实施准备期。

准备期结束后，商业银行应调整所属的机构档次，适用对应的信用风险和操作风险加权资产计量规则、资本充足率监管要求和信息披露规定，并向国家金融监督管理总局或其派出机构报告实施情况。

**第一百九十五条** 采用简化标准法或标准法计量市场风险资本要求的商业银行，若连续四个季度不再满足相关方法适用条件，应在第四个季度结束后的一个月内向国家金融监督管理总局或其派出机构报告。

国家金融监督管理总局或其派出机构根据单家银行经营管理和风险水平等情况，结合监管判断决定是否调整其市场风险资本计量方法，相应设立不超过一年的实施准备期。

准备期结束后，商业银行应采用调整后的市场风险资本计量方法，并向国家金融监督管理总局或其派出机构报告实施情况。

**第一百九十六条** 本办法所称的资本计量高级方法包括信用风险内部评级法和市场风险内部模型法。商业银行采用资本计量高级方法，应按照本办法附件 24 的规定建立资本计量高级方法验证体系。

**第一百九十七条** 获得国家金融监督管理总局或其派出机构验收通过采用资本计量高级方法的商业银行应按照本办法规定的资本计量高级方法和其他方法并行计量资本充足率，并遵守本办法附件 21 规定的资本底线要求。

**第一百九十八条** 国家金融监督管理总局或其派出机构对采用资本计量高级方法的商业银行设立并行期，并行期自验收通过采用资本计量高级方法当年底开始，至少持续三年。操作风险标准法采用自身损失数据自行计算内部损失乘数的商业银行，适用并行期安排。

并行期内，商业银行实际计提的损失准备超过预期损失的，低于不良资产余额的 1.5 倍的超额损失准备计入二级资本的数量不得超过信用风险加权资产的 0.6%；高于不良资产余额的 1.5 倍的超额损失准备可全部计入二级资本。

**第一百九十九条** 商业银行计量并表资本充足率，应按照集团统一的计量方法对附属机构资本计量结果进行调整后，进行资本并表。

**第二百条** 2029 年 1 月 1 日前，第一档商业银行计量并表资本充足率可按照以下规则适当简化资本并表处理方式，鼓励有条件的商业银行按照集团统一的计量方法进行资本并表。

（一）对符合第二档商业银行标准的附属机构，可按照第二档商业银行信用风险和操作风险计量规则所计量的风险加权资产结果直接并表。

（二）对满足市场风险简化标准法适用条件的附属机构，可按照市场风险简化标准法的风 险加权资产计量结果直接并表。

对符合第三档商业银行标准的附属机构，按照附件 23 规定的计量规则所计量的风险加权资产结果直接并表。

**第二百零一条** 第一档商业银行应及时制定并实施切实可行的并表资本充足率计量分步达标规划，并报国家金融监督管理总局或其派出机构。

国家金融监督管理总局或其派出机构根据商业银行并表资本充足率计量达标规划实施情况，采取相应的监管措施。

**第二百零二条** 第二档商业银行计量并表资本充足率，可按照以下规则适当简化资本并表处理方式，鼓励有条件的商业银行按照集团统一的计量方法进行资本并表。

（一）对符合第三档商业银行标准的附属机构，可按照附件 23 规定的计量规则计量的信用风险和操作风险加权资产结果直接并表。

（二）对满足市场风险简化标准法适用条件的附属机构，可按照市场风险简化标准法的风 险加权资产计量结果直接并表。

**第二百零三条** 本办法中采用标准普尔的评级符号，但对商业银行选用外部信用评级公司不作规定；商业银行使用外部评级公司的评级结果应符合本办法附件 25 的规定，并保持连续性。

**第二百零四条** 附件 1 至附件 25 是本办法的组成部分。

（一）附件 1：资本工具合格标准。

(二) 附件 2: 信用风险权重法风险暴露分类标准。

(三) 附件 3: 信用风险权重法表内资产风险权重、表外项目信用转换系数及合格信用风险缓释工具。

(四) 附件 4: 信用风险内部评级法风险暴露分类标准。

(五) 附件 5: 信用风险内部评级体系监管要求。

(六) 附件 6: 信用风险内部评级法风险加权资产计量规则。

(七) 附件 7: 信用风险内部评级法风险缓释监管要求。

(八) 附件 8: 信用风险内部评级法专业贷款风险加权资产计量规则。

(九) 附件 9: 交易对手信用风险加权资产计量规则。

(十) 附件 10: 中央交易对手风险暴露资本计量规则。

(十一) 附件 11: 资产证券化风险加权资产计量规则。

(十二) 附件 12: 资产管理产品风险加权资产计量规则。

(十三) 附件 13: 账簿划分和名词解释。

(十四) 附件 14: 市场风险标准法计量规则。

(十五) 附件 15: 市场风险内部模型法监管要求。

(十六) 附件 16: 市场风险简化标准法计量规则。

(十七) 附件 17: 信用估值调整风险加权资产计量规则。

(十八) 附件 18: 操作风险资本计量监管要求。

(十九) 附件 19: 调整后表内外资产余额计算方法。

(二十) 附件 20: 商业银行风险评估标准。

(二十一) 附件 21: 资本计量高级方法监督检查。

(二十二) 附件 22: 商业银行信息披露内容和要求。

(二十三) 附件 23: 第三档商业银行资本监管规定。

(二十四) 附件 24: 资本计量高级方法验证要求。

(二十五) 附件 25: 外部评级使用规范。

**第二百零五条** 国家金融监督管理总局有权根据宏观经济金融形势、商业银行经营管理和风险水平等情况, 对本办法相关内容进行调整。

**第二百零六条** 本办法由国家金融监督管理总局负责解释。

本办法自 2024 年 1 月 1 日起施行。《商业银行资本管理办法(试行)》(中国银行业监督管理委员会令 2012 年第 1 号)、《中国银监会关于印发商业银行资本监管配套政策文件的通知》(银监发〔2013〕33 号)、《商业银行杠杆率管理办法》(中国银行业监督管理委员会令 2015 年第 1 号)、《商业银行全球系统重要性评估指标披露指引》(银监发〔2014〕1 号)、《中国银监会关于印发衍生工具交易对手违约风险资产计量规则的通知》(银监发〔2018〕1 号)同时废止。本办法施行前出台的有关规章及规范性文件与本办法不一致的, 按照本办法执行。

附件:

附件 1: 资本工具合格标准

附件 2: 信用风险权重法风险暴露分类标准

附件 3: 信用风险权重法表内资产风险权重、表外项目信用转换系数及合格信用风险缓释工具

附件 4: 信用风险内部评级法风险暴露分类标准

附件 5: 信用风险内部评级体系监管要求

附件 6: 信用风险内部评级法风险加权资产计量规则

附件 7: 信用风险内部评级法风险缓释监管要求

附件 8: 信用风险内部评级法专业贷款风险加权资产计量规则

---

附件 9：交易对手信用风险加权资产计量规则  
附件 10：中央交易对手风险暴露资本计量规则  
附件 11：资产证券化风险加权资产计量规则  
附件 12：资产管理产品风险加权资产计量规则  
附件 13：账簿划分和名词解释  
附件 14：市场风险标准法计量规则  
附件 15：市场风险内部模型法监管要求  
附件 16：市场风险简化标准法计量规则  
附件 17：信用估值调整风险加权资产计量规则  
附件 18：操作风险资本计量监管要求  
附件 19：调整后表内外资产余额计算方法  
附件 20：商业银行风险评估标准  
附件 21：资本计量高级方法监督检查  
附件 22：商业银行信息披露内容和要求  
附件 23：第三档商业银行资本监管规定  
附件 24：资本计量高级方法验证要求  
附件 25：外部评级使用规范

## 附件 1

### 资本工具合格标准

#### 一、核心一级资本工具的合格标准

(一) 直接发行且实缴的。

(二) 按照相关会计准则，实缴资本的数额被列为权益，并在资产负债表上单独列示和披露。

(三) 发行银行或其关联机构不得提供抵押或保证，也不得通过其他安排使其在法律或经济上享有优先受偿权。

(四) 没有到期日，且发行时不应造成该工具将被回购、赎回或取消的预期，法律和合同条款也不应包含产生此种预期的规定。

(五) 在进入破产清算程序时，受偿顺序排在最后。所有其他债权偿付后，对剩余资产按所发行股本比例清偿。

(六) 该部分资本应在资本工具减记之前，首先并按比例承担绝大多数损失，在持续经营条件下，所有最高质量的资本工具都应按同一顺序等比例吸收损失。

(七) 收益分配应当来自于可分配项目。分配比例完全由银行自由裁量，不得以任何形式与发行的数额挂钩，也不应设置上限，但不得超过可分配项目的数额。

(八) 在任何情况下，收益分配都不是义务，且不分配不得被视为违约。

(九) 不享有任何优先收益分配权，所有最高质量的资本工具的分配权都是平等的。

(十) 发行银行不得直接或间接为购买该工具提供融资。

(十一) 发行必须得到发行银行的股东大会，或经股东大会授权的董事会或其他人员批准。

#### 二、其他一级资本工具的合格标准

(一) 发行且实缴的。

(二) 受偿顺序排在存款人、一般债权人和次级债务之后。

(三) 发行银行或其关联机构不得提供抵押或保证，也不得通过其他安排使其相对于发行银行的债权人在法律或经济上享有优先受偿权。



(四) 没有到期日, 并且不得含有利率跳升机制及其他赎回激励。

(五) 自发行之日起, 至少 5 年后方可由发行银行赎回, 但发行银行不得形成赎回权将被行使的预期, 且行使赎回权前应经国家金融监督管理总局或其派出机构认可。

(六) 发行银行赎回其他一级资本工具, 应符合以下要求:

1. 使用同等或更高质量的资本工具替换被赎回的工具, 并且只有在收入能力具备可持续性的条件下才能实施资本工具的替换。

2. 或者, 行使赎回权后的资本水平仍明显高于国家金融监督管理总局规定的监管资本要求。

(七) 资本工具发生本金偿付前, 发行银行应经国家金融监督管理总局或其派出机构认可, 并且不得假设或形成本金偿付将得到国家金融监督管理总局或其派出机构认可的市场预期。

(八) 任何情况下发行银行都有权取消资本工具的分红或派息, 且不构成违约事件。发行银行可以自由支配取消的收益用于偿付其他到期债务。取消分红或派息除构成对普通股的收益分配限制以外, 不得构成对发行银行的其他限制。

(九) 按照相关会计准则, 若该工具被列为权益, 须至少设定无法生存触发事件; 若该工具被列为负债, 须同时设定持续经营触发事件和无法生存触发事件。在满足以下最低合格标准的基础上, 商业银行可根据市场情况和投资者意愿, 在合同中自主设定更高标准。

1. 持续经营触发事件指商业银行核心一级资本充足率降至 5.125% (或以下)。

2. 无法生存触发事件指以下两种情形中的较早发生者: (1) 国家金融监督管理总局认定若不进行减记或转股, 该商业银行将无法生存; (2) 相关部门认定若不进行公共部门注资或提供同等效力的支持, 该商业银行将无法生存。

(十) 必须含有减记或转股的条款, 当触发事件发生时, 该资本工具能立即减记或者转为普通股。

对于包含减记条款的资本工具:

1. 当持续经营触发事件发生时, 已设定该触发事件的其他一级资本工具的本金应立即按合同约定进行减记。减记可采取全额减记或部分减记两种方式, 并使商业银行的核心一级资本充足率恢复到触发点以上, 减记部分不可恢复。

2. 当无法生存触发事件发生时, 已设定该触发事件的其他一级资本工具的本金应能够立即按合同约定进行全额或部分减记, 减记部分不可恢复。

对于包含转股条款的资本工具:

1. 当持续经营触发事件发生时, 已设定该触发事件的其他一级资本工具的本金应立即按合同约定转为普通股。转股可采取全额转股或部分转股两种方式, 并使商业银行的核心一级资本充足率恢复到触发点以上。

2. 当无法生存触发事件发生时, 已设定该触发事件的其他一级资本工具的本金应能够立即按合同约定全额或部分转为普通股。

(十一) 当触发事件发生时, 设置了同一触发事件的其他一级资本工具都应同时按各工具占该级别资本工具总额的比例吸收损失。

(十二) 所有其他一级资本工具全部吸收损失后, 再启动二级资本工具吸收损失。

(十三) 分红或派息必须来自于可分配项目, 且分红或派息不得与发行银行自身的评级挂钩, 也不得随着评级变化而调整。

(十四) 不得包含妨碍发行银行补充资本的条款。

(十五) 发行银行及受其控制或有重要影响的关联方不得购买该工具, 且发行银行不得直接或间接为购买该资本工具提供融资。

(十六) 某项资本工具不是由经营实体或控股公司发行的，发行所筹集的资金必须无条件立即转移给经营实体或控股公司，且转移的方式必须至少满足前述其他一级资本工具的合格标准。

(十七) 若对因减记导致的资本工具投资者损失进行补偿，应在公共部门注资前采取普通股的形式立即支付。

(十八) 发行含转股条款的资本工具，应事前获得必要的授权，确保触发事件发生时，商业银行能立即按合同约定发行相应数量的普通股。

### 三、二级资本工具的合格标准

(一) 发行且实缴的。

(二) 受偿顺序排在存款人和一般债权人之后。

(三) 不得由发行银行或其关联机构提供抵押或保证，也不得通过其他安排使其相对于发行银行的存款人和一般债权人在法律或经济上享有优先受偿权。

(四) 原始期限不低于5年，并且不得含有利率跳升机制及其他赎回激励。

(五) 自发行之日起，至少5年后方可由发行银行赎回，但发行银行不得形成赎回权将被行使的预期，且行使赎回权前应经国家金融监督管理总局或其派出机构认可。

(六) 发行银行赎回二级资本工具，应符合以下要求：

1. 使用同等或更高质量的资本工具替换被赎回的工具，并且只有在收入能力具备可持续性的条件下才能实施资本工具的替换。

2. 或者，行使赎回权后的资本水平仍明显高于国家金融监督管理总局规定的监管资本要求。

(七) 二级资本工具须设定无法生存触发事件。无法生存触发事件与其他一级资本工具中的定义相同。

(八) 必须含有减记或转股的条款，当触发事件发生时，该资本工具能立即减记或者转为普通股。

对于包含减记条款的资本工具：

当无法生存触发事件发生时，已设定该触发事件的二级资本工具的本金应能够立即按合同约定进行全额或部分减记，减记部分不可恢复。

对于包含转股条款的资本工具：

当无法生存触发事件发生时，已设定该触发事件的二级资本工具的本金应能够立即按合同约定全额或部分转为普通股。

(九) 当触发事件发生时，设置了同一触发事件的所有二级资本工具都应同时按各工具占该级别资本工具总额的比例吸收损失。

(十) 除非商业银行进入破产清算程序，否则投资者无权要求加快偿付未来到期债务（本金或利息）。

(十一) 派息不得与发行银行自身的评级挂钩，也不得随着评级变化而调整。

(十二) 发行银行及受其控制或有重要影响的关联方不得购买该工具，且发行银行不得直接或间接为购买该工具提供融资。

(十三) 某项资本工具不是由经营实体或控股公司发行的，发行所筹集的资金必须无条件立即转移给经营实体或控股公司，且转移的方式必须至少满足前述二级资本工具的合格标准。

(十四) 若对因减记导致的资本工具投资者损失进行补偿，应在公共部门注资前采取普通股的形式立即支付。

(十五) 发行含转股条款的资本工具，应事前获得必要的授权，确保触发事件发生时，商业银行能立即按合同约定发行相应数量的普通股。

## 附件 2

### 信用风险权重法风险暴露分类标准

#### 一、总体要求

(一) 商业银行应制定信用风险权重法银行账簿信用风险暴露分类政策, 明确开展风险暴露划分与调整的程序和内部控制要求, 完善相应的报告制度和信息系统管理。

(二) 商业银行应结合本行的管理架构、资产结构和风险特征确定权重法风险暴露分类的标准和流程。商业银行分类标准与本附件要求不一致的, 应经国家金融监督管理总局或其派出机构认可。

(三) 商业银行应指定部门牵头负责全行权重法风险暴露分类工作, 并由两个相对独立的岗位或部门分别负责风险暴露的划分和认定。

(四) 商业银行开展权重法风险暴露划分时, 应根据不同风险暴露类别的划分标准, 将资产划入相应的风险暴露类别。其中, 满足多个风险暴露类别划分标准的, 应按照以下顺序进行划分: 已违约风险暴露, 房地产开发风险暴露, 专业贷款, 居住用房地产风险暴露和商用房地产风险暴露, 一般公司风险暴露和个人风险暴露。

(五) 商业银行应根据风险暴露特征的变化, 及时调整权重法风险暴露类别。

(六) 商业银行应建立权重法风险暴露分类和调整的报告制度, 定期向董事会和高级管理层报告分类状况和风险情况。

(七) 商业银行应建立权重法风险暴露分类的内部审计制度, 对权重法风险暴露分类实施情况定期开展审计。

#### 二、主权风险暴露

主权风险暴露是指商业银行对主权国家或经济实体区域及其中央银行, 以及国际清算银行、国际货币基金组织、欧洲中央银行、欧盟、欧洲稳定机制和欧洲金融稳定机制等的债权。

#### 三、公共部门实体风险暴露

(一) 公共部门实体风险暴露是指商业银行对公共部门实体的债权。根据公共部门实体的不同属性, 商业银行应将公共部门实体风险暴露分为境外公共部门实体风险暴露、视同我国主权的公共部门实体风险暴露和经国家金融监督管理总局认定的一般公共部门实体风险暴露。境外公共部门实体以其所在国家或地区监管部门认定为准。

(二) 视同我国主权的公共部门实体风险暴露包括:

1. 我国中央政府投资的金融资产管理公司为收购国有银行不良贷款而定向发行的债券。

2. 省(自治区、直辖市)及计划单列市人民政府风险暴露。

省(自治区、直辖市)及计划单列市人民政府风险暴露是指由省(自治区、直辖市)及计划单列市人民政府发行的、约定一定期限内还本付息的政府债券。根据债券类型, 可分为一般债券和专项债券。一般债券、专项债券的定义应遵循国务院、财政部相关规定。

3. 除财政部和中国人民银行外, 其他收入主要源于中央财政的公共部门风险暴露。

#### 四、多边开发银行风险暴露

(一) 多边开发银行风险暴露是指商业银行对多边开发银行的债权。根据多边开发银行的不同属性, 商业银行应将多边开发银行风险暴露分为合格多边开发银行风险暴露和其他多边开发银行风险暴露。

(二) 合格多边开发银行是指经巴塞尔委员会认定、可适用 0% 风险权重的多边开发银行。

合格多边开发银行包括世界银行集团、亚洲开发银行, 非洲开发银行、欧洲复兴开发银行、泛美开发银行、欧洲投资银行、欧洲投资基金、北欧投资银行、加勒比海开发银行、伊斯兰开发银行、欧洲理事会开发银行、国际免疫融资机制和亚洲基础设施投资银行。

合格多边开发银行名单更新以巴塞尔委员会公布结果为准。

(三) 其他多边开发银行是指合格多边开发银行之外的其他多边开发银行。

## 五、金融机构风险暴露

(一) 金融机构风险暴露是指商业银行对金融机构的债权，但不包括次级债权。

(二) 根据债务人类型及其风险特征，金融机构风险暴露分为商业银行风险暴露和其他金融机构风险暴露。

(三) 商业银行风险暴露是指商业银行对在中华人民共和国境内设立的商业银行，以及在中华人民共和国境外注册并经所在国家或地区金融监管部门批准的存款类金融机构的债权，但不包括次级债权。

商业银行对我国农村合作银行、村镇银行、农村信用合作社的风险暴露，可纳入商业银行风险暴露。

(四) 商业银行应开展尽职调查，并按照以下条件进行标准信用风险评估，将所有交易对手商业银行划分为 A+级、A 级、B 级、C 级。

1. A 级是指信用风险较低的商业银行，即使在不利的经济周期和商业环境下，也具备充足的偿债能力。

2. 划分为 A 级的商业银行，应同时满足以下条件：

(1) 满足所在国家或地区监管部门的最低资本要求。

(2) 满足所在国家或地区监管部门的其他各级资本要求，包括储备资本要求、逆周期资本要求以及系统重要性银行附加资本要求。

满足前款所列条件，同时核心一级资本充足率不低于 14%，且杠杆率不低于 5% 的商业银行，可划分为 A+级。

上述最低资本要求和其他各级资本要求，不包括针对单家银行的第二支柱资本要求。

3. B 级是指信用风险较高的商业银行，偿债能力依赖于稳定的商业环境。

4. 满足所在国家或地区监管部门的最低资本要求，但未完全满足其他各级资本要求的商业银行，应划分为 B 级。

5. C 级是指具有重大违约风险的商业银行，很可能或已经无法偿还债务。

6. 符合以下条件之一的商业银行，应划分为 C 级：

(1) 不满足所在国家或地区监管部门的最低资本要求。

(2) 在拥有外部审计报告的情况下，外部审计师出具了否定意见或无法表示意见，或者对银行持续经营能力表示怀疑。

7. 如果无法判断交易对手银行是否满足其所在国家或地区的其他各级资本要求，应将交易对手银行划分为 B 级或 C 级。

如果无法判断交易对手银行是否满足其所在国家或地区的最低资本要求，应将交易对手银行划分为 C 级。

8. 如果尽职调查中，商业银行认为交易对手银行存在其他重大风险情形，应按照审慎原则，将交易对手银行划分至更低等级。

9. 商业银行应至少每年对交易对手银行进行一次标准信用风险评估。对风险较高的银行，应适当提高评估频率。

(五) 其他金融机构风险暴露是指商业银行对其他金融机构的债权，但不包括次级债权。

其他金融机构包括由金融监管部门批准设立的证券公司、保险公司、保险资产管理公司、金融资产管理公司、信托公司、企业集团财务公司、金融租赁公司、汽车金融公司、货币经纪公司、消费金融公司、基金公司、理财公司、金融资产投资公司、金融控股公司以及其他受金融监管部门监管的机构。

(六) 根据债务人类型及其风险特征，其他金融机构风险暴露分为投资级其他金融机构风险暴露和一般其他金融机构风险暴露。

投资级其他金融机构的标准同本附件第六部分（五）规定的投资级公司。

## 六、公司风险暴露

（一）公司风险暴露是指商业银行对公司、合伙制企业和独资企业及其他非自然人的债权，但不包括对主权、公共部门实体、多边开发银行、金融机构，以及纳入房地产风险暴露、已违约风险暴露的债权。

（二）根据债务人类型及其风险特征，公司风险暴露分为一般公司风险暴露和专业贷款。

（三）一般公司风险暴露分为小微企业风险暴露、投资级公司风险暴露、中小企业风险暴露和其他一般公司风险暴露。

（四）小微企业风险暴露是指满足以下条件的风险暴露：

1. 企业符合国家相关部门规定的微型和小型企业认定标准。
2. 商业银行对单家企业（或企业集团）的风险暴露不超过 1000 万元。
3. 商业银行对单家企业（或企业集团）的风险暴露占本行信用风险暴露总额的比例不高于 0.5%。

（五）投资级公司风险暴露是指商业银行对投资级公司的债权，但不包括对小微企业的债权。投资级公司是指即使在不利的经济周期和商业环境下，仍具备充足偿债能力的公司。

投资级公司具有持续的盈利能力，资产质量良好，资产负债结构合理，现金流量正常，且至少应同时满足以下条件：

1. 经营情况正常，无风险迹象，按时披露财务报告。
2. 最近三年无重大违法违规行，未纳入人民法院失信黑名单，公司财务会计文件不存在虚假记载，最新一期经审计年度财务报表的审计意见应无保留意见。
3. 最近三年无债务违约或者迟延履行本息的事实，商业银行对其债权风险分类均为正常。
4. 在认可的证券交易所或中国银行间市场登记有在存续期内的股票或债券（不含资产证券化产品）。

前款所称“认可的证券交易所”包括在中华人民共和国境内设立的证券交易所，以及在中华人民共和国境外注册并经所在国家或地区金融监管部门批准的证券交易所。

5. 对外担保规模处于合理水平。

6. 最近三个会计年度利润总额（合并口径）、归属母公司所有者净利润（合并口径）均大于 3000 万元；最近三个会计年度利润总额（法人口径）、净利润（法人口径）均大于 0；最新一期（季度频率）的归属母公司所有者净利润（合并口径）、净利润（法人口径）均大于 0；归属母公司普通股股东综合收益总额（合并口径）、综合收益总额（法人口径）均大于 0。

7. 上一会计年度末资产负债率原则上不高于 70%。

8. 上一会计年度末经营活动产生的现金流量净额原则上应大于财务费用，金融行业的公司可不受此限制。

以上财务数据应于财务报表日后 6 个月内更新完毕。公司财务报表时效性不满足要求的，商业银行不应认定其为投资级公司。

若商业银行认为信用主体存在其他重大风险情形，不应认定其为投资级公司。

（六）中小企业风险暴露是指商业银行对最近 1 年营业收入不超过 3 亿元人民币且符合国家相关部门规定的中型、小型和微型企业认定标准的企业的债权，但不包括对小微企业和投资级公司的债权。

（七）其他一般公司风险暴露是指小微企业风险暴露、投资级公司风险暴露和中小企业风险暴露之外的一般公司风险暴露。

（八）专业贷款是指公司风险暴露中同时具有如下特征的债权：

1. 债务人通常是一个专门为实物资产融资或运作实物资产而设立的特殊目的实体。

2. 债务人基本没有其他实质性资产或业务，除了从被融资资产中获得的收入外，没有独立偿还债务的能力。

3. 合同安排给予贷款银行对融资形成的资产及其所产生的收入有相当程度的控制权。

(九) 专业贷款划分为项目融资、物品融资和商品融资。

(十) 项目融资除符合专业贷款的特征外，还应同时具有如下特征：

1. 融资用途通常是用于建造一个或一组大型生产装置或基础设施项目，包括对在建或已建项目的再融资。

2. 债务人通常是为建设、经营该项目或为该项目融资而专门组建的企事业法人。

3. 还款资金来源主要依赖该项目产生的销售收入、补贴收入或其他收入，一般不具备其他还款来源。

(十一) 项目融资划分为运营前阶段项目融资和运营阶段项目融资。

(十二) 运营阶段项目融资应同时具有如下特征：

1. 项目现金流量净额为正，足以按期偿还剩余合同债务。

2. 长期负债不断减少。

(十三) 物品融资除符合专业贷款的特征外，还应同时具有如下特征：

1. 债务人取得融资资金用于购买特定实物资产，如船舶、航空器、轨道交通工具等。

2. 还款来源主要依靠已用于融资、抵押或交给贷款银行的特殊资产创造的现金流。这些现金流可通过一个或几个与第三方签订的出租或租赁合同实现。

(十四) 商品融资除符合专业贷款的特征外，还应同时具有如下特征：

1. 为可在交易所交易的商品（如原油、金属或谷物）的储备、存货或应收而进行的结构性短期融资。

2. 债务人没有其他实质性资产，主要依靠商品销售的收益作为还款来源。

#### 七、个人风险暴露

(一) 个人风险暴露是指商业银行对自然人的债权，但不包括纳入房地产风险暴露、已违约风险暴露的债权。

(二) 个人风险暴露分为监管零售个人风险暴露和其他个人风险暴露。其中，监管零售个人风险暴露分为合格交易者个人风险暴露和其他监管零售个人风险暴露。

(三) 监管零售个人风险暴露应满足以下条件：

1. 商业银行对个人的风险暴露不超过 1000 万元人民币。

2. 商业银行对个人的风险暴露占本行信用风险暴露总额的比例不高于 0.5%。

(四) 合格交易者个人风险暴露是指在过去三年内最近 12 个账款金额大于 0 的账单周期，均按照事先约定的还款规则，在到期日前（含）全额偿还应付款项的信用卡个人风险暴露。

#### 八、房地产风险暴露

(一) 房地产风险暴露包括房地产开发风险暴露、居住用房地产风险暴露和商用房地产风险暴露。

(二) 房地产开发风险暴露是指商业银行向公司或特殊目的实体发放的用于地产开发或房屋建设的贷款。

(三) 房地产开发风险暴露的审慎要求

商业银行对同时满足以下审慎要求的房地产开发风险暴露，可适用 100% 的风险权重：

1. 审慎的贷款审批标准。商业银行已制定房地产开发风险暴露的贷款审批标准，并根据债务人还款来源对房地产所产生的现金流的依赖程度，进行相应的定性、定量分析，评估债务人的偿还能力等。

2. 项目资本金比例符合国务院关于固定资产投资项目的资本金制度相关要求。商业银行应加强对项目资本金来源、比例、到位情况的审查监督，在资本计量中综合考虑项目资本金实际到位情况。

3. 未发生本金、利息或收益逾期，不属于重组资产。

4. 用于居住用房的土地开发或建设。

（四）居住用房地产风险暴露是指商业银行对个人或企业的以住房为抵押的债权。商用房地产风险暴露是指商业银行对个人或企业的以商业用房为抵押的债权，包括以商住两用房为抵押的债权。

（五）居住用房地产风险暴露和商用房地产风险暴露的审慎

商业银行对同时满足以下审慎要求的居住用房地产风险暴露和商用房地产风险暴露，可使用贷款价值比（LTV）确定风险权重：

1. 房地产已完工。为风险暴露提供担保的房地产必须全部完工，且符合国家相关部门规定的已完工认定标准。

2. 法律上可执行。如债务人违约，抵押合同和相关法律协议应确保商业银行可在合理时间内将抵押的房地产变现。

3. 对房地产的抵押权要求。贷款银行拥有对房地产的第一顺位抵押权，或持有该房地产的第一顺位抵押权以及后续的低顺位抵押权，没有第三方的中间抵押权。

4. 审慎的贷款审批标准。商业银行已制定房地产风险暴露的贷款审批标准，并根据债务人还款对房地产所产生的现金流的依赖程度，进行相应的定性、定量分析，评估债务人的偿还能力等。

5. 审慎的房地产估值。房地产应按照本部分（七）的贷款价值比的计量规定进行估值。

6. 文档要求。商业银行应全面记录贷款发放及监测所需的所有信息，包括债务人的偿债能力和房地产估值信息。

（六）还款实质性依赖于房地产所产生的现金流的标准

如果债务人还款来源中 50%（不含）以上来自该房地产出售或租赁等所产生的现金流，则视为实质性依赖。否则，视为不实质性依赖。

（七）贷款价值比（LTV）的计量规定

贷款价值比等于贷款余额除以房地产价值。房地产价值为贷款发放时的初始价值。计算贷款价值比时，贷款余额将随着贷款的分期偿还而减少。贷款价值比计算应满足以下审慎标准：

1. 贷款余额包括未偿还的贷款和未提取的承诺金额。贷款余额为损失准备扣减前和风险缓释前的总额。

2. 房地产价值应按审慎的估值标准独立进行估值，评估应独立于银行的抵押贷款受理、贷款审核和审批流程。估值不应考虑对价格上涨的预期及债务人表现，不应高于市场价值。

3. 单家银行发放的、由相同房地产担保且无其他银行的中间抵押权的多笔贷款，应视为单一风险暴露，以合计贷款金额计算贷款价值比。

4. 如房地产价值发生损毁等永久性减值，则应下调房地产价值；如下调后，通过修缮等方式实际提升了房地产价值，可在 LTV 计量中予以考虑，但调整后的价值不应超过贷款发放时的初始价值。

国家金融监督管理总局有权根据房地产市场变化情况要求商业银行下调房地产计量价值。

5. 当同一风险暴露由居住房地产和商用房地产共同抵押时，可采用以下两种方式之一进行计算。

（1）采用商用房地产风险暴露相关计量规则，以居住用房地产和商用房地产合计价值作为房地产价值进行计量。

(2) 采用居住用房地产风险暴露相关计量规则,以居住用房地产合计价值作为房地产价值进行计量。

6. 对已抵押房产,商业银行以再评估后的净值为抵押追加贷款,如仍满足本部分(五)规定的审慎要求,在LTV计量中,房地产价值仍为贷款初次发放时的初始价值。

#### 九、股权风险暴露

(一) 股权风险暴露是指商业银行直接或间接持有的股东权益。

(二) 同时满足以下条件的金融工具,应纳入股权风险暴露:

1. 持有该项金融工具获取收益的主要来源是未来资本利得,而不是随时间所产生的收益。
2. 该项金融工具不可赎回,不属于发行方的债务。
3. 对发行方资产或收入具有剩余索取权。

(三) 符合下列条件之一的金融工具应划分为股权风险暴露:

1. 与商业银行一级资本具有同样结构的工具。
2. 属于发行方债务但符合下列条件之一的金融工具:

(1) 发行方可无限期推迟债务清偿。

(2) 债务须由发行方通过发行固定数量的股票来清偿,或允许按照发行方意愿通过发行固定数量的股票来清偿。

(3) 债务须由发行方通过发行不定数量的股票来清偿,或允许按照发行方意愿通过发行不定数量的股票来清偿,且不定数量股票价值变化与债务价值的变动高度相关。

(4) 持有方有权要求以股票方式清偿债务,但以下情形除外:对可交易的工具,商业银行能证明且国家金融监督管理总局也认可该工具的交易更具有发行方的债务特征;对不可交易的工具,商业银行能证明且国家金融监督管理总局也认可该工具应作为债务处理。

(四) 获得国家重大补贴,并受到政府监督的股权投资是指中央财政持股,设立方案中明确投资规模、投资范围、运作模式及其他潜在风险因素,并经国务院批准的股权投资。

#### 十、合格资产担保债券风险暴露

(一) 资产担保债券是指由银行或住房抵押机构发行的,按照法律规定接受公众监督的,以保护债券持有人利益为首要考虑的债券。

此类债券发行募集的资金,应根据法律规定投资于可在债券存续期内为该债券提供担保的基础资产,若出现发行人未履约的情况,该资产可优先用于偿还债券本金和应付利息。

(二) 合格资产担保债券的资产池应限于以下资产类别:

1. 对主权、中央银行、公共部门实体或多边开发银行的债权或由其担保的债权。
2. 以符合本附件第八部分(五)审慎要求的居住用房地产抵押,且贷款价值比不超过80%(含)的债权。
3. 以符合本附件第八部分(五)审慎要求的商用房地产抵押,且贷款价值比不超过60%(含)的债权。
4. 对适用30%或更低风险权重的商业银行债权或由其保证的债权,且此类资产不得超过该担保债券发行额的15%。
5. 其他出于管理目的的补充资产池,如现金、高流动性短期安全资产以及用于对冲该资产担保债券风险的衍生工具。

(三) 合格资产担保债券的资产池的名义价值应不低于其对应的未偿还债券名义价值的110%。发行机构应定期公开披露资产池的名义价值是否持续满足上述要求。

(四) 投资合格资产担保债券的商业银行应向当地监管部门证明其至少每半年可获取以下信息:

1. 资产池名义价值和与其对应的未偿还债券名义价值。
2. 资产池的地域分布和资产类型、贷款规模、利率及汇率风险。



3. 资产池及资产担保债券的期限结构。
4. 资产池中逾期 90 天以上的贷款占比。

#### 十一、已违约风险暴露

（一）已违约风险暴露是指对已违约债务人的风险暴露，不含股权投资。

债务人出现以下任何一种情况应被视为违约：

1. 债务人对银行集团的实质性债务逾期 90 天以上。若债务人违反了规定的透支限额或者重新核定的透支限额小于目前的余额，各项透支将被视为逾期。

2. 商业银行认定，除非采取变现抵质押品等追索措施，债务人可能无法全额偿还对银行集团的债务。出现以下任何一种情况，商业银行应将债务人认定为“可能无法全额偿还对商业银行的债务”：

第一，商业银行对债务人任何一笔贷款停止计息或应计利息纳入表外核算。

第二，发生债务关系后，由于债务人财务状况恶化，商业银行核销了贷款或已计提一定比例的损失准备。

第三，商业银行将贷款出售并承担一定比例的账面损失。

第四，由于债务人财务状况恶化，商业银行同意进行消极重组，对借款合同条款做出非商业性调整，具体包括但不限于以下情况：一是合同条款变更导致债务规模下降；二是因债务人无力偿还而借新还旧；三是债务人无力偿还而导致展期。

第五，商业银行将债务人列为破产企业或类似状态。

第六，债务人申请破产，或者已经破产，或者处于类似保护状态，由此将不履行或延期履行偿付商业银行债务。

第七，商业银行认定的其他可能导致债务人不能全额偿还债务的情况。

（二）对于个人风险暴露，应在债项层面认定违约，而非债务人层面。

（三）商业银行应根据前述违约情形细化制定本银行内部统一的违约定义，明确违约认定流程，并确保一致地实施。

#### 附件 3

#### 信用风险权重法表内资产风险权重、表外项目信用转换系数及合格信用风险缓释工具

##### 一、表内资产风险权重

表 1 表内资产风险权重表

项目	权重
1. 现金类资产	
1.1 现金	0%
1.2 黄金	0%
1.3 存放中国人民银行款项	0%
2. 对主权的风险暴露	
2.1 对我国中央政府的风险暴露	0%
2.2 对中国人民银行的風險暴露	0%
2.3 对评级 AA-（含）以上的国家或地区的中央政府和中央银行的风险暴露	0%
2.4 对评级 AA- 以下，A-（含）以上的国家或地区的中央政府和中央银行的风险暴露	20%
2.5 对评级 A- 以下，BBB-（含）以上的国家或地区的中央政府和中央银行的	50%

风险暴露	
2.6对评级BBB-以下，B-（含）以上的国家或地区的中央政府和中央银行的风险暴露	100%
2.7对评级B-以下的国家或地区的中央政府和中央银行的风险暴露	150%
2.8对未评级的国家或地区的中央政府和中央银行的风险暴露	100%
2.9对国际清算银行、国际货币基金组织、欧洲中央银行、欧盟、欧洲稳定机制和欧洲金融稳定机制等的风险暴露	0%
3. 对我国公共部门实体的风险暴露	
3.1视同我国主权的公共部门实体风险暴露	
3.1.1对我国中央政府投资的金融资产管理公司为收购国有银行不良贷款而定向发行的债券	0%
3.1.2对省级（自治区、直辖市）及计划单列市人民政府的风险暴露	
3.1.2.1一般债券	10%
3.1.2.2专项债券	20%
3.1.3对除财政部和中国人民银行外，其他收入主要源于中央财政的公共部门实体的风险暴露	20%
3.2 对经国家金融监督管理总局认定的我国一般公共部门实体风险暴露	50%
4. 对在其他国家或地区注册的公共部门实体的风险暴露	
4.1对评级AA-（含）以上国家或地区注册的公共部门实体的风险暴露	20%
4.2对评级AA-以下，A-（含）以上国家或地区注册的公共部门实体的风险暴露	50%
4.3对评级A-以下，B-（含）以上国家或地区注册的公共部门实体的风险暴露	100%
4.4对评级B-以下国家或地区注册的公共部门实体的风险暴露	150%
4.5对未评级的国家或地区注册的公共部门实体的风险暴露	100%
5. 对我国开发性金融机构和政策性银行的风险暴露（不含次级债权）	0%
6. 对多边开发银行的风险暴露	
6.1对合格多边开发银行的风险暴露	0%

6.2对评级AA-（含）以上的其他多边开发银行的风险暴露	20%
6.3对评级AA-以下，A-（含）以上的其他多边开发银行的风险暴露	30%
6.4对评级A-以下，BBB-（含）以上的其他多边开发银行的风险暴露	50%
6.5对评级BBB-以下，B-（含）以上的其他多边开发银行的风险暴露	100%
6.6对评级B-以下的其他多边开发银行的风险暴露	150%
6.7对未评级的其他多边开发银行的风险暴露	50%
7.对境内外金融机构的风险暴露	
7.1对境内外其他商业银行的风险暴露（不含次级债权）	
7.1.1对A+级商业银行的风险暴露	
7.1.1.1对A+级商业银行原始期限三个月（含）以内，或因跨境货物贸易而产生的原始期限六个月（含）以内的风险暴露	20%
7.1.1.2对A+级商业银行的其他风险暴露	30%
7.1.2对A级商业银行的风险暴露	
7.1.2.1对A级商业银行原始期限三个月（含）以内，或因跨境货物贸易而产生的原始期限六个月（含）以内的风险暴露	20%
7.1.2.2对A级商业银行的其他风险暴露	40%
7.1.3对B级商业银行的风险暴露	
7.1.3.1对B级商业银行原始期限三个月（含）以内，或因跨境货物贸易而产生的原始期限六个月（含）以内的风险暴露	50%
7.1.3.2对B级商业银行的其他风险暴露	75%
7.1.4对C级商业银行的风险暴露	150%
7.2对境内外其他金融机构的风险暴露（不含次级债权）	
7.2.1对投资级其他金融机构的风险暴露	75%
7.2.2对一般其他金融机构的风险暴露	100%
8.对公司的风险暴露	

8.1对一般公司的风险暴露	
8.1.1对投资级公司的风险暴露	75%
8.1.2对中小企业的风险暴露	85%
8.1.3对小微企业的风险暴露	75%
8.1.4对其他一般公司的风险暴露	100%
8.2对专业贷款的风险暴露	
8.2.1对项目融资的风险暴露	
8.2.1.1运营前阶段的项目融资	130%
8.2.1.2运营阶段的项目融资	100%
8.2.2对物品融资的风险暴露	100%
8.2.3对商品融资的风险暴露	100%
9.对个人的风险暴露	
9.1对个人的风险暴露	
9.1.1对监管零售个人风险暴露	
9.1.1.1对合格交易者个人风险暴露	45%
9.1.1.2对其他监管零售个人风险暴露	75%
9.1.2对其他个人风险暴露	100%
9.2对存在币种错配情形的个人风险暴露	min（无币种错配情形下风险权重的1.5倍,150%）
10.房地产开发风险暴露	
10.1对符合审慎要求的房地产开发风险暴露	100%
10.2对其他房地产开发风险暴露	150%
11.居住用房地产风险暴露	
11.1对还款不实质依赖于房地产所产生的现金流的居住用房地产风险暴露	
11.1.1对符合审慎要求的居住用房地产风险暴露	
11.1.1.1贷款价值比在50%（含）以下	20%
11.1.1.2贷款价值比在50%至60%（含）	25%
11.1.1.3贷款价值比在60%至70%（含）	30%
11.1.1.4贷款价值比在70%至80%（含）	35%
11.1.1.5贷款价值比在80%至90%（含）	40%
11.1.1.6贷款价值比在90%至100%（含）	50%
11.1.1.7贷款价值比在100%（不含）以上	交易对手风险权重
11.1.2对不符合审慎要求的居住用房地产风险暴露	交易对手风险权重
11.2对还款实质依赖于房地产所产生的现金流的居住用房地产风险暴露	
11.2.1对符合审慎要求的居住用房地	

产风险暴露	
11.2.1.1贷款价值比在50%（含）以下	30%
11.2.1.2贷款价值比在50%至60%（含）	35%
11.2.1.3贷款价值比在60%至70%（含）	45%
11.2.1.4贷款价值比在70%至80%（含）	50%
11.2.1.5 贷款价值比在80%至90%（含）	60%
11.2.1.6 贷款价值比在90%至100%（含）	75%
11.2.1.7贷款价值比在100%（不含）以上	105%
11.2.2对不符合审慎要求的居住用房地产风险暴露	150%
11.3对向个人发放的存在币种错配情形的居住用房地产风险暴露	min（无币种错配情形下风险权重的1.5倍,150%）
12. 商用房地产风险暴露	
12.1对还款不实质依赖于房地产所产生的现金流的商用房地产风险暴露	
12.1.1对符合审慎要求的商用房地产风险暴露	
12.1.1.1贷款价值比在60%（含）以下	65%
12.1.1.2贷款价值比在60%（不含）以上	交易对手风险权重
12.1.2对不符合审慎要求的商用房地产风险暴露	交易对手风险权重
12.2对还款实质依赖于房地产所产生的现金流的商用房地产风险暴露	
12.2.1对符合审慎要求的商用房地产风险暴露	
12.2.1.1贷款价值比在60%（含）以下	75%
12.2.1.2贷款价值比在60%至80%（含）	max(90%，交易对手风险权重)
12.2.1.3贷款价值比在80%（不含）以上	110%
12.2.2对不符合审慎要求的商用房地产风险暴露	150%
13. 商业银行持有的不动产	
13.1商业银行自用不动产	100%
13.2商业银行非自用不动产	
13.2.1因行使抵押权等方式而持有并在法律规定处分期限内的非自用不动产	100%
13.2.2其他非自用不动产	400%
14. 租赁资产余值	100%

15. 股权	
15.1对金融机构的股权投资（未扣除部分）	250%
15.2被动持有的对工商企业股权投资在法律规定处分期限内的	250%
15.3对因市场化债转股持有的工商企业股权投资	250%
15.4对获得国家重大补贴并受到政府监督的股权投资	250%
15.5对工商企业的其他股权投资	1250%
16. 对次级债权（未扣除部分）	
16.1对我国开发性金融机构和政策性银行的次级债权（未扣除部分）	100%
16.2对我国商业银行的次级债权（未扣除部分）	150%
16.3对我国其他金融机构的次级债权（未扣除部分）	150%
16.4对全球系统重要性银行发行的外部总损失吸收能力（TLAC）非资本债务工具（未扣除部分）	150%
17. 对合格资产担保债券	
17.1对具有外部信用评级的债券	
17.1.1评级为AA-（含）以上	10%
17.1.2评级为AA-以下，BBB-（含）以上	20%
17.1.3评级为BBB-以下，B-（含）以上	50%
17.1.4评级为B-以下	100%
17.2对不具有外部信用评级的债券	
17.2.1债券发行银行的标准信用风险评估结果为A+级	15%
17.2.2债券发行银行的标准信用风险评估结果为A级	20%
17.2.3债券发行银行的标准信用风险评估结果为B级	35%
17.2.4债券发行银行的标准信用风险评估结果为C级	100%
18. 已违约风险暴露	
18.1对以住房用房为抵押、还款实质性依赖于房地产所产生的现金流的已违约风险暴露	100%
18.2对其他已违约风险暴露	
18.2.1损失准备低于资产账面价值的	150%

20%	
18.2.2损失准备不低于资产账面价值的20%	100%
19. 其他	
19.1依赖于银行未来盈利的净递延税资产（未扣除部分）	250%
19.2其他表内资产	100%

## 二、表外项目信用转换系数

表2 表外项目信用转换系数表

项目	信用转换系数
1. 等同于贷款的授信业务	100%
2. 承诺	
2.1可随时无条件撤销的贷款承诺	10%
2.2其他贷款承诺	40%
2.3未使用的信用卡授信额度	
2.3.1一般未使用额度	40%
2.3.2符合标准的未使用额度	20%
2.4票据发行便利	50%
2.5循环认购便利	50%
2.6其他承诺	40%
3. 银行借出的证券或用作抵押物的证券	100%
4. 与贸易直接相关的短期或有项目	
4.1 基于服务贸易的国内信用证	50%
4.2 其他与贸易直接相关的短期或有项目	20%
5. 与交易直接相关的或有项目	50%
6. 信用风险仍在银行的资产销售与购买协议	100%
7. 远期资产购买、远期定期存款、部分交款的股票及证券	100%
8. 其他表外项目	100%

（一）等同于贷款的授信业务，包括一般负债担保、承兑汇票、具有承兑性质的背书及融资性保函等。

（二）可随时无条件撤销的贷款承诺是指商业银行在协议中列明，无需事先通知、有权随时撤销，或由于借款人的信用状况恶化，可以有效自动撤销的贷款承诺。商业银行应证明其能够积极监控借款人的财务状况，并且其内控系统足以保证在借款人信用状况恶化时能够撤销贷款承诺。

（三）同时满足以下条件的可随时无条件撤销贷款承诺可免于计量表外项目风险加权资产：

1. 商业银行未就该贷款承诺收取任何费用。
2. 客户每次提款时均要向商业银行提出申请。

3. 商业银行应对客户信用状况进行持续监测，客户每次提款前，商业银行都应对其最新信用状况进行审查，并有权利根据协议约定决定是否放款。

4. 商业银行交易对手为符合本办法附件 2 公司风险暴露定义的主体。

（四）与贸易直接相关的短期或有项目，主要指有优先索偿权的装运货物作抵押的跟单信用证。

（五）与交易直接相关的或有项目，包括投标保函、履约保函、预付保函、预留金保函等。

（六）信用风险仍在银行的资产销售与购买协议，包括资产回购协议和有追索权的资产销售。

三、证券、商品、外汇交易清算过程中形成的风险暴露

（一）贷款对付模式下的信用风险加权资产计算

1. 贷款对付模式指在结算日，证券和资金、资金和资金进行实时同步、最终一致、不可撤销的交收。

2. 贷款对付模式下信用风险加权资产为

$$RWA=E \times R \times 12.5$$

其中：

（1）RWA 为贷款对付模式下信用风险加权资产；

（2）E 为贷款对付模式下，因合约结算价格与当期市场价格差异而产生的风险暴露；

（3）R 为与延迟交易时间相关的资本计提比例，具体见表 3。

表 3 贷款对付模式下交易对手信用风险资本计提比例

自合约结算日起延迟交易的交易日数	资本计提比例
4（含）个交易日以内	0%
5至15（含）个交易日之间	8%
16至30（含）个交易日之间	50%
31至45（含）个交易日之间	75%
46（含）个交易日以上	100%

（二）非贷款对付模式下信用风险加权资产计算

非贷款对付模式下，因商业银行已执行支付，而交易对手未在约定日期支付而产生的风险暴露：自商业银行执行支付之日起，交易对手未支付部分视同对该交易对手的风险暴露进行处理；自交易对手应履行支付义务之日起，5 个交易日后，交易对手仍未支付部分的风险权重为 1250%。

四、信用风险权重法合格信用风险缓释监管要求

（一）一般要求

1. 商业银行应确保信用风险缓释工具遵循《中华人民共和国民法典》《中华人民共和国期货和衍生品法》等法律文件的要求，并应进行有效的法律审查，确保认可和使用信用风险缓释工具时依据明确可执行的法律文件，且相关法律文件对交易各方均有约束力，并在所涉及的经济体中得到可靠实施。

2. 商业银行应在相关协议中明确约定信用风险缓释覆盖的范围。

3. 商业银行不得重复计算信用风险缓释作用。

4. 商业银行应制定书面管理制度以及审查和操作流程，并建立相应的信息系统，确保信用风险缓释作用的有效发挥。

5. 在采用风险缓释技术降低信用风险的同时，商业银行还应建立相应的制度和流程来管理由于风险缓释本身带来的剩余风险，包括法律风险、操作风险、流动性风险和市场风险等。



6. 信用风险缓释工具、因风险缓释带来的剩余风险，与债务人风险之间不应具有实质的正相关性。

## （二）合格质物

商业银行采用权重法，应在本附件第五部分规定范围内认定合格质物，并应同时满足以下认定要求：

1. 商业银行应建立明确和严格的程序，确保在债务人违约、无力偿还、破产或发生其他借款合同约定的信用事件时，有权并及时地对债务人的质物进行清算或处置。

2. 为确保质物能提供有效保护，债务人的信用与质物的价值不应具有实质的正相关性。

3. 如果质物被托管方持有，商业银行应确保托管方将质物与其自有资产分离。

4. 商业银行应建立质物的估值管理制度，质物价值评估应采用盯市价值的方法，且至少每6个月进行一次重新评估。

## （三）合格保证和合格信用衍生工具

1. 商业银行采用权重法，应在本附件第五部分规定范围内认定合格保证，并应同时满足以下认定要求：

（1）保证合同应直接针对商业银行某一风险暴露或特定风险暴露组合，保证人承担的偿付义务应是定义清楚、不可撤销、不可改变且是无条件的。

（2）在确认债务人违约或不支付条件下，商业银行有权并及时向保证人追偿合同规定的款项。

（3）商业银行应制定书面保证合同，确保保证人应有义务支付各类相关款项；若保证合同只涉及对本金的支付，利息和其他未覆盖的款项应按照未缓释部分处理。

2. 当具有信用违约互换功能的信用衍生工具和总收益互换提供的信用保护与保证相同时，可以作为合格信用衍生工具。除本附件第四部分（三）1中要求外，还应满足以下要求：

（1）信用衍生工具提供的信用保护应是信用保护提供方的直接债务。

（2）除非由于信用保护购买方的原因，否则合同规定的支付义务不可撤销。

（3）信用衍生工具合约规定的信用事件至少应包括：

a. 未按约定在基础债项的最终支付日足额履行支付义务，且在适用的宽限期届满后仍未纠正。

b. 债务人破产、资不抵债或无力偿还债务，或书面承认无力支付到期债务，以及其他类似事件。

c. 因本金、利息、费用的下调或推迟支付等对基础债项的重组而导致的信用损失事件。当债项重组不作为信用事件时，按照下述（9）的规定认定信用风险缓释作用。

（4）在违约所规定的宽限期之前，基础债项不能支付并不导致信用衍生工具终止。

（5）允许现金结算的信用衍生工具，应具备严格的评估程序，以便准确估计损失。评估程序中应明确信用事件发生后获取基础债项价值所需时间。

（6）如果信用衍生工具的结算要求信用保护购买方将基础债项转移给信用保护提供方，基础债项的合同条款中应明确此类转移许可不可被无理由撤销。

（7）应明确负责确定信用事件是否发生的主体。信用保护购买方应有权力和能力通知信用保护提供方信用事件的发生。

（8）信用衍生工具基础债项与用于确定信用事件的参照债项之间的错配在以下条件下是被接受的：参照债项在级别上与基础债项相似或比其等级更低，同时参照债项与基础债项的债务人相同，而且应有依法可强制执行的交叉违约或交叉加速还款条款。

（9）信用衍生工具并未覆盖债务重组的情况，但满足前述（3）到（8）项的要求，可部分认可信用衍生工具的风险缓释作用。如信用衍生工具的金额不超过基础债项的金额，信用

衍生工具覆盖的部分为信用衍生工具金额的 60%。如信用衍生工具的金额大于基础债项的金额，信用衍生工具覆盖部分的上限为基础债项金额的 60%。

3. 合格信用衍生工具的信用保护提供方的范围与合格保证的保证人一致。

4. 商业银行不得认定首次违约以及后续第 N 次违约信用衍生工具为合格的信用风险缓释工具。

5. 商业银行采用带有偿付临界值的保证或信用保护，在该临界值之下出现损失无法得到赔付时，由商业银行承担第一损失。对于采用此类保证或信用保护的商业银行，其风险暴露低于临界值的部分，应采用 1250% 的风险权重计量风险加权资产。

6. 若损失由商业银行和保证人或信用保护提供方按比例承担，资本减让应按比例处理，即风险暴露受保护部分将适用于合格保证或信用衍生工具的处理，剩余部分则作为无担保处理。分档次抵补应按照本办法附件 11 资产证券化风险加权资产规则执行。

#### （四）币种错配

若风险暴露与信用风险缓释工具之间存在币种错配，商业银行应将风险暴露划分为覆盖

$$H_{fx}$$

和未覆盖部分，并按照以下公式采用折扣系数降低信用风险缓释工具覆盖部分风险暴露。风险暴露与合格质物之间的币种错配无需进行调整。

$$G_a = G \times (1 - H_{fx})$$

$$G_\alpha$$

为经币种错配调整后的信用风险缓释工具覆盖部分风险暴露；  
为信用风险缓释工具覆盖部分风险暴露；

$$H_{fx}$$

为信用风险缓释工具 and 对应风险暴露币种错配的折扣系数，为 8%。

#### （五）期限错配

1. 若信用风险缓释工具的剩余期限比风险暴露的剩余期限短，商业银行应考虑期限错配的影响。存在期限错配时，若信用风险缓释工具的原始期限不足 1 年且剩余期限不足 3 个月，则不具有信用风险缓释作用。

2. 商业银行应审慎评估风险暴露期限和信用风险缓释工具期限。

3. 合格保证的剩余期限短于风险暴露剩余期限的，不具有信用风险缓释作用。

4. 合格质物的剩余期限短于风险暴露剩余期限的，若交易双方在担保合同中约定了质物的补充、置换机制，能够确保风险暴露剩余期限被完全覆盖的，不视为存在期限错配。若无上述机制安排，则应视为存在期限错配且不具有信用风险缓释作用。

5. 商业银行应按照以下公式对信用风险缓释工具价值进行调整：

$$P_a = P \times (t - 0.25) / (T - 0.25)$$

其中：

$P_\alpha$

为期限错配因素调整后的信用风险缓释工具价值；

为期限错配因素调整前、经币种错配调整后的信用风险缓释工具价值；

为风险暴露的剩余期限与 5 之间的较小值，以年表示；

为信用风险缓释工具的剩余期限与 之间的较小值，以年表示。

（六）同一风险暴露存在多种信用风险缓释工具时，应将风险暴露拆分为由不同信用风险缓释工具覆盖部分，分别计算风险加权资产。

#### 五、合格信用风险缓释工具种类

表 4 合格信用风险缓释工具的种类

信用风险缓释工具	种类
质物	（一）以特户、封金或保证金等形式特定化后的现金；（二）黄金；（三）银行存单；（四）我国财政部发行的国债；（五）中国人民银行发行的票据；（六）我国开发性金融机构和政策性银行、视同我国主权的公共部门实体发行的债券、票据和承兑的汇票；（七）标准信用风险评估结果为A+级、A级的境内外商业银行发行的债券、票据和承兑的汇票；（八）我国金融资产管理公司为收购国有银行不良贷款而定向发行的债券；（九）评级为BBB-（含）以上国家或地区政府和中央银行发行的债券；（十）注册地所在国家或地区的评级在A-（含）以上的境外公共部门实体发行的债券、票据和承兑的汇票；（十一）多边开发银行、国际清算银行、国际货币基金组织、欧洲中央银行、欧盟、欧洲稳定机制和欧洲金融稳定机制发行的债券。
保证	（一）我国中央政府、中国人民银行、开发性金融机构和政策性银行、我国公共部门实体；（二）评级为BBB-（含）以上国家或地区政府和中央银行；（三）注册地所在国家或地区的评级在A-（含）以上的境外公共部门实体；（四）标准信用风险评估结果为A+级、

	A级的境内外商业银行；（五）多边开发银行、国际清算银行和国际货币基金组织、欧洲中央银行、欧盟、欧洲稳定机制和欧洲金融稳定机制。
信用衍生工具	（一）信用违约互换、信用违约互换指数、信用风险缓释凭证、信用风险缓释合约、信用保护合约、信用保护凭证等具有信用违约互换功能的信用衍生工具；（二）具有总收益互换功能的信用衍生工具。

对于第二档商业银行，上表“质物（七）”为“境内外商业银行发行的债券、票据和承兑的汇票”，“保证（四）”为“境内外商业银行”。

#### 六、风险权重底线的豁免

合格质物质押的风险暴露的风险权重底线为 20%。满足以下条件的，可豁免风险权重底线要求。

（一）若回购交易同时满足以下条件，则质物质押的风险暴露可适用 10% 的风险权重。

1. 质物为现金或是权重法下适用 0% 风险权重的主权、我国开发性金融机构和政策性银行、视同我国主权的公共部门实体发行的证券。

2. 风险暴露和质物以相同币种估值。

3. 交易是 7 天（含）以内的，或风险暴露和质物都是逐日盯市和逐日调整保证金。

4. 若交易对手未能调整保证金，在交易对手未调整保证金之前的最后一次盯市与质物清算之间所需要的期限不超过 4 个交易日。

5. 交易应通过该类型交易适用的结算体系交割。

6. 合同文件是关于证券回购交易的标准市场文件。

7. 交易文件具体说明，如交易对手不能按规定给付现金、证券、保证金或违约，交易能够立即终止。

8. 如出现违约事件，不受交易对手无力清偿或破产的影响，商业银行拥有绝对的、法律上可实施的处置和清算质物的权力。

（二）若回购交易满足上述（一）中要求，且交易对手为符合以下条件的核心市场参与者，则质物质押的风险暴露可适用 0% 的风险权重。核心市场参与者的范围包括：

1. 主权、中央银行、公共部门实体、开发性金融机构和政策性银行。

2. 商业银行、证券公司、保险公司、合格多边开发银行。

3. 满足一定资本或杠杆率要求且受监管的资产管理产品。

4. 受监管的养老基金。

5. 合格中央交易对手。

（三）场外衍生工具交易若满足逐日盯市、现金质押和无币种错配的条件，则现金质押的风险暴露可适用 0% 的风险权重；若质物属于权重法下适用 0% 风险权重的主权、视同我国主权的公共部门实体发行的证券，则质物质押的风险暴露可适用 10% 的风险权重。

（四）若质物同时满足以下条件，则质物质押的风险暴露可适用 0% 的风险权重。

1. 风险暴露和质物的计价货币相同。

2. 质物属于本附件第五部分表 4 “质物”项下（一）和（三）要求的现金或存单；或属于权重法下适用 0% 风险权重的主权、我国开发性金融机构和政策性银行、视同我国主权的公共部门实体发行的证券，且该证券的市场价值至少是风险暴露的 1.25 倍。

## 附件 4

### 信用风险内部评级法风险暴露分类标准

#### 一、银行账簿信用风险暴露分类的政策和程序

(一) 商业银行应制定信用风险内部评级法银行账簿信用风险暴露分类政策, 明确开展风险暴露划分与调整的程序和内部控制要求, 完善相应的报告制度和信息系统管理。

(二) 商业银行应结合本行的管理架构、资产结构和风险特征确定内部评级法风险暴露分类的标准和流程。商业银行分类标准与本办法要求不一致的, 应经国家金融监督管理总局或其派出机构认可。

(三) 商业银行应指定部门牵头负责全行内部评级法风险暴露分类工作, 并由两个相对独立的岗位或部门分别负责风险暴露的划分和认定。

(四) 商业银行开展内部评级法风险暴露分类时, 应根据不同风险暴露类别的划分标准, 将资产划入相应的风险暴露类别。对不符合主权风险暴露、金融机构风险暴露、零售风险暴露、股权风险暴露、其他风险暴露划分标准且存在信用风险的资产, 应纳入公司风险暴露处理。

(五) 商业银行应根据风险暴露特征的变化, 调整内部评级法风险暴露类别。在出现风险暴露类别调整特征后的半年内, 商业银行应完成暴露类别的调整。

(六) 商业银行应建立内部评级法风险暴露分类和调整的报告制度, 定期向董事会和高管层报告分类状况和风险情况。

(七) 商业银行应在相关信息系统中对每笔业务的内部评级法风险暴露类别进行标识。

(八) 商业银行应建立内部评级法风险暴露分类的内部审计制度, 对内部评级法风险暴露分类实施情况定期开展审计。

#### 二、主权风险暴露

主权风险暴露是指商业银行对主权国家或经济实体区域及其中央银行、境外公共部门实体、我国开发性金融机构和政策性银行、视同我国主权的公共部门实体、合格多边开发银行, 以及国际清算银行、国际货币基金组织、欧洲中央银行、欧盟、欧洲稳定机制和欧洲金融稳定机制等的债权。

境外公共部门实体以其所在国家或地区监管部门认定为准。视同我国主权的公共部门实体、合格多边开发银行的标准见本办法附件 2 第三部分 (二)、第四部分 (二)。

#### 三、金融机构风险暴露

(一) 金融机构风险暴露是指商业银行对金融机构的债权, 但不包括对主权的债权。根据金融机构的不同属性, 商业银行应将金融机构风险暴露分为银行类金融机构风险暴露、非银行类金融机构风险暴露和其他多边开发银行风险暴露。

其他多边开发银行的标准见本办法附件 2 第四部分 (三)。

(二) 银行类金融机构包括在中华人民共和国境内设立的商业银行、农村合作银行、村镇银行、农村信用合作社等吸收公众存款的金融机构, 以及在中华人民共和国境外注册并经所在国家或者地区金融监管部门批准的存款类金融机构。

(三) 非银行类金融机构包括经金融监管部门批准设立的证券公司、保险公司、保险资产管理公司、金融资产管理公司、信托公司、企业集团财务公司、金融租赁公司、汽车金融公司、货币经纪公司、消费金融公司、基金公司、理财公司、金融资产投资公司、金融控股公司以及其他受金融监管部门监管的机构。

#### 四、公司风险暴露

(一) 公司风险暴露是指商业银行对公司、合伙制企业和独资企业及其他非自然人的债权, 但不包括对主权、金融机构和纳入零售风险暴露的债权。

(二) 根据债务人类型及其风险特征, 公司风险暴露分为中小企业风险暴露、专业贷款和一般公司风险暴露。

(三) 中小企业风险暴露是指商业银行对年营业收入(近3年营业收入的算术平均值)不超过3亿元人民币且符合国家相关部门规定的中型、小型和微型企业认定标准的企业的债权。

(四) 专业贷款是指公司风险暴露中同时具有如下特征的债权:

1. 债务人通常是一个专门为实物资产融资或运作实物资产而设立的特殊目的实体。
2. 债务人基本没有其他实质性资产或业务, 除了从被融资资产中获得的收入外, 没有独立偿还债务的能力。
3. 合同安排给予贷款银行对融资形成的资产及其所产生的收入有相当程度的控制权。

(五) 专业贷款划分为项目融资、物品融资、商品融资和产生收入的房地产贷款。

(六) 项目融资除符合专业贷款的特征外, 还应同时具有如下特征:

1. 融资用途通常是用于建造一个或一组大型生产装置或基础设施项目, 包括对在建或已建项目的再融资。
2. 债务人通常是为建设、经营该项目或为该项目融资而专门组建的企事业法人。
3. 还款资金来源主要依赖该项目产生的销售收入、补贴收入或其他收入, 一般不具备其他还款来源。

(七) 物品融资除符合专业贷款的特征外, 还应同时具有如下特征:

1. 债务人取得融资资金用于购买特定实物资产, 如船舶、航空器、轨道交通工具等。
2. 还款来源主要依靠已用于融资、抵押或交给贷款银行的特殊资产创造的现金流。这些现金流可通过一个或几个与第三方签订的出租或租赁合同实现。

(八) 商品融资除符合专业贷款的特征外, 还应同时具有如下特征:

1. 为可在交易所交易的商品(如原油、金属或谷物)的储备、存货或应收而进行的结构性短期融资。
2. 债务人没有其他实质性资产, 主要依靠商品销售的收益作为还款来源。
3. 贷款评级主要反映贷款自我清偿的程度及贷款银行组织该笔交易的能力, 而不反映债务人的资信水平。

(九) 产生收入的房地产贷款除符合专业贷款的特征外, 还应同时具有如下特征:

1. 债务人一般是一个专门开发融资项目的公司, 也可能是从事房地产建设或拥有房地产的运营公司。
2. 融资用途是房地产(如用于出租的办公室建筑、零售场所、多户的住宅、工业和仓库场所及旅馆)的开发、销售或出租, 以及土地整理、开发和储备等。
3. 还款主要依赖于贷款所形成房地产的租金、销售收入或土地出让收入。

(十) 一般公司风险暴露是指除中小企业风险暴露和专业贷款之外的其他公司风险暴露。

## 五、零售风险暴露

(一) 零售风险暴露应同时具有如下特征:

1. 债务人是一个或几个自然人。
2. 笔数多, 单笔金额小。
3. 按照组合方式进行管理。

(二) 零售风险暴露分为个人住房抵押贷款、合格循环零售风险暴露、其他零售风险暴露三大类。商业银行可以根据自身业务状况和管理实际, 在上述基础上做进一步细分。

(三) 个人住房抵押贷款是指以购买个人住房为目的并以所购房产为抵押的贷款。

（四）合格循环零售风险暴露是指各类可循环使用、无担保、合约规定和实际操作均未指定用途的零售授信。合格循环零售风险暴露中对单一客户最大风险暴露不超过 100 万元人民币。

商业银行应能够证明合格循环零售风险暴露的损失率波动较低，尤其是在低违约概率区间的损失率波动较低。

（五）合格循环零售风险暴露分为合格交易者循环零售风险暴露和一般循环零售风险暴露。

1. 合格交易者循环零售风险暴露是指在过去三年内最近 12 个账款金额大于 0 的账单周期，均按照事先约定的还款规则，在到期日前（含）全额偿还应付款项的信用卡循环零售风险暴露。

2. 一般循环零售风险暴露是指合格交易者循环零售风险暴露之外的其他合格循环零售风险暴露。

（六）其他零售风险暴露是指除个人住房抵押贷款和合格循环零售风险暴露之外的其他对自然人的债权。

（七）符合本办法附件 2 第六部分（四）规定的小微企业风险暴露，可纳入其他零售风险暴露。

## 六、股权风险暴露

（一）股权风险暴露是指商业银行直接或间接持有的股东权益。

（二）纳入股权风险暴露的金融工具应同时满足如下条件：

1. 持有该项金融工具获取收益的主要来源是未来资本利得，而不是随时间所产生的收益。
2. 该项金融工具不可赎回，不属于发行方的债务。
3. 对发行方资产或收入具有剩余索取权。

（三）符合下列条件之一的金融工具应划分为股权风险暴露：

1. 与商业银行一级资本具有同样结构的工具。
2. 属于发行方债务但符合下列条件之一的金融工具：

（1）发行方可无限期推迟债务清偿。

（2）债务须由发行方通过发行固定数量的股票来清偿，或允许按照发行方意愿通过发行固定数量的股票来清偿。

（3）债务须由发行方通过发行不定数量的股票来清偿，或允许按照发行方意愿通过发行不定数量的股票来清偿，且不定数量股票价值变化与债务价值的变动高度相关。

（4）持有方有权要求以股票方式清偿债务，但以下情形除外：对可交易的工具，商业银行能证明且国家金融监督管理总局也认可该工具的交易更具有发行方的债务特征；对不可交易的工具，商业银行能证明且国家金融监督管理总局也认可该工具应作为债务处理。

（四）股权风险暴露的信用风险加权资产采用权重法计量。

## 七、其他风险暴露

（一）购入应收账款是指销售方将其现在或将来的基于其与买入方订立的商品、产品或劳务销售合同所产生的应收账款，根据契约关系以有追索权或无追索权方式转让给商业银行所形成的资产。购入应收账款可分为合格购入公司应收账款和合格购入零售应收账款。

（二）合格购入公司应收账款、合格购入零售应收账款均应纳入公司风险暴露，不作为单独一类风险暴露。合格购入公司应收账款应同时满足以下条件：

1. 销售方与买入方订立的销售合同真实、公平、合法、有效，且销售方能够提供完整的应收账款债权证明。

2. 销售方与商业银行之间无任何关联关系，该应收账款不是由商业银行直接或间接发起。

3. 集团公司内部企业之间、关联企业之间发生的应收账款，不属于合格应收账款。

4. 商业银行对所有应收账款的收益或按比例分摊的收益拥有债权。

(三) 合格购入应收账款纳入内部评级法应满足如下要求：

1. 视同单笔公司风险暴露。
2. 评级按贷款处理。
3. 商业银行应证明稀释风险影响有限。

若不满足上述要求，合格购入应收账款的信用风险加权资产应采用权重法计量。

(四) 对于包含不同类别风险暴露的应收账款池，如果商业银行无法区分类别，应采用其中风险权重最高类别的风险权重函数计量该应收账款池的风险加权资产。

(五) 资产证券化风险暴露是指商业银行因从事资产证券化业务而形成的表内外风险暴露。资产证券化风险暴露包括但不限于资产支持证券、住房抵押贷款证券、信用增级、流动性便利、利率或货币互换、信用衍生工具和分档次抵补。

储备账户如果作为发起机构的资产，应当视同于资产证券化风险暴露。储备账户包括但不限于现金抵押账户和利差账户。

(六) 资产管理产品包括但不限于商业银行及其设立的理财公司非保本理财产品，资金信托，私募投资基金，证券公司及其子公司、基金管理公司及其子公司、期货公司及其子公司、保险资产管理机构、金融资产投资公司发行的资产管理产品以及其他符合资产管理产品定义的产品。

## 附件 5

### 信用风险内部评级体系监管要求

#### 一、总体要求

(一) 商业银行采用内部评级法计量信用风险资本要求，应按照本办法要求建立内部评级体系。

内部评级体系包括对主权、金融机构和公司风险暴露（以下简称非零售风险暴露）的内部评级体系和零售风险暴露的风险分池体系。

(二) 商业银行的内部评级体系应能有效识别信用风险，具备稳健的风险区分和排序能力，并准确量化风险。内部评级体系包括以下基本要素：

1. 内部评级体系的治理结构，保证内部评级结果的客观性和可靠性。
2. 非零售风险暴露内部评级和零售风险暴露风险分池的技术标准，确保非零售风险暴露每个债务人和债项划入相应的风险级别，确保每笔零售风险暴露划入相应的资产池。
3. 内部评级的流程，保证内部评级的独立性和公正性。
4. 风险参数的量化，将债务人和债项的风险特征转化为违约概率、违约损失率、违约风险暴露和期限等风险参数。
5. 信息系统和数据管理，收集和处理内部评级相关信息，为风险评估和风险参数量化提供支持。
6. 内部评级的应用，保证内部评级和风险参数量化的结果应用于信用风险管理实践。

#### 二、内部评级体系的治理结构

商业银行应根据本办法第七章要求完善治理结构，并按下列要求建立内部评级体系的治理结构：

(一) 商业银行应明确董事会及其授权的专门委员会、监事会、高级管理层和相关部门在内部评级体系治理结构中的职责，以及内部评级体系的报告要求。

(二) 商业银行董事会承担内部评级体系管理的最终责任，并履行以下职责：

1. 审批内部评级体系重大政策，确保内部评级体系设计、流程、风险参数量化、信息系统和数据管理、验证和内部评级应用满足监管要求。



2. 批准内部评级体系实施规划，并充分了解内部评级体系的政策和流程，确保商业银行有足够的资源用于内部评级体系的开发建设。

3. 监督并确保高级管理层制定并实施必要的内部评级政策和流程。

4. 每年至少对内部评级体系的有效性进行一次检查。

5. 审批或授权审批涉及内部评级体系的其他重大事项。

（三）商业银行高级管理层负责组织内部评级体系的开发和运作，明确对内部评级和风险参数量化技术、运行表现以及监控措施的相关要求，制定内部评级体系设计、运作、改进、报告和评级政策，确保内部评级体系持续、有效运作。高级管理层应具体履行以下职责：

1. 根据董事会批准的内部评级体系实施规划，配备资源开发、推广、运行和维护本银行的内部评级体系。

2. 制定内部评级体系的配套政策流程，明确相关部门或人员的职责，制定并实施有效的问责制度。必要时，高级管理层应对现有信用风险管理政策、流程和监控体系进行修改，确保内部评级体系有效融入日常信用风险管理。

3. 监测内部评级体系的表现及风险预测能力，定期检查信用风险主管部门监控措施执行情况，定期听取信用风险主管部门关于评级体系表现及改进情况的报告。

4. 向董事会报告内部评级政策重大修改或特例事项的可能影响。

5. 组织开展相关培训，增强本行工作人员对内部评级体系的理解。

（四）商业银行应建立一整套基于内部评级的信用风险内部报告体系，确保董事会、高级管理层、信用风险主管部门能够监控资产组合信用风险变化情况，并有助于验证和审计部门评估内部评级体系有效性。根据信息重要性、类别及报告层级的不同，商业银行应明确内部报告的频率和内容。报告应包括以下信息：

1. 按照评级表述的信用风险总体情况。

2. 不同级别、资产池之间的迁徙情况。

3. 每个级别、资产池相关风险参数的估值及与实际值的比较情况。

4. 内部评级体系的验证结果。

5. 监管资本变化及变化原因。

6. 压力测试条件及结果。

7. 内部审计情况。

（五）商业银行应指定信用风险主管部门负责内部评级体系的设计、实施和监测。信用风险主管部门应独立于贷款发起及发放部门，负责人应直接向高级管理层汇报，并具备向董事会报告的途径。信用风险主管部门的职责应包括：

1. 制定内部评级体系实施规划，包括银行集团内不同法人实体、不同风险暴露的内部评级体系覆盖范围和实施时间表等。

2. 设计和实施内部评级体系，负责或参与评级模型的开发、选择和推广，对评级过程中使用的模型承担监控责任，并对模型的日常检查和持续优化承担最终责任。

3. 检查评级标准，检查评级定义的实施情况，评估评级体系对风险的预测能力，定期向高级管理层报送有关内部评级体系运行表现的专门报告，确保高级管理层对内部评级体系的日常运行进行有效的监督。

4. 检查并记录评级过程变化及原因，分析并记录评级推翻和产生特例的原因。

5. 组织开展压力测试，参与内部评级体系的验证。

6. 编写内部评级体系报告，包括违约时和违约前一年的评级情况、评级迁徙分析以及对关键评级标准趋势变化的监控情况等，每年至少两次向高级管理层提交报告。

（六）商业银行内部审计部门负责对内部评级体系及风险参数估值的审计工作。审计部门的职责应包括：

1. 评估内部评级体系的适用性和有效性，测试内部评级结果的可靠性。
2. 审计信用风险主管部门的工作范围和质量，评估相关人员的专业技能及资源充分性。
3. 检查信息系统的结构和数据维护的完善程度。
4. 检查计量模型的数据输入过程。
5. 评估持续符合本办法要求的情况。
6. 与高级管理层讨论审计过程中发现的问题，并提出相应建议。
7. 每年至少一次向董事会报告内部评级体系审计情况。

（七）商业银行应就内部评级体系的治理建立完整的文档，证明其能够持续达到监管要求，为国家金融监督管理总局评估其内部评级体系的治理有效性提供支持。文档应至少包括：

1. 董事会职责以及履职情况。
2. 高级管理层职责以及履职情况。
3. 信用风险主管部门的职责、独立性以及履职情况。
4. 基于内部评级的信用风险报告制度及执行情况。
5. 内部评级体系的内部审计制度及执行情况。
6. 相关会议纪要、检查报告和审计报告等信息。

### 三、非零售风险暴露内部评级体系的设计

#### （一）基本要求

1. 商业银行应通过内部评级确定每个非零售风险暴露债务人和债项的风险等级。

商业银行可以对低风险业务或不能满足评级条件的风险暴露采取灵活的处理方法，但评级政策应详细说明处理方式，并报告国家金融监督管理总局或其派出机构。

2. 商业银行债务人评级范围应包括所有债务人与保证人。同一交易对手，无论是作为债务人还是保证人，在商业银行内部只能有一个评级。

3. 商业银行应对承担信用风险的每笔债项所对应的所有债务人和保证人分别评级。

4. 商业银行应对非零售风险暴露债务人的每笔债项进行评级。

5. 商业银行可以采用计量模型方法、专家判断方法或综合使用两种方法进行评级。商业银行对不同非零售风险暴露可选用不同方法，但应向国家金融监督管理总局证明所选方法能够准确反映评级对象的风险特征。

6. 非零售风险暴露内部评级的技术要求包括评级维度、评级结构、评级方法论和评级时间跨度、评级标准、模型使用和文档化管理等方面。

#### （二）评级维度

1. 非零售风险暴露的内部评级包括债务人评级和债项评级两个相互独立的维度。

2. 债务人评级用于评估债务人违约风险，仅反映债务人风险特征，一般不考虑债项风险特征。违约债务人的违约概率为 100%；商业银行可以设定 1 个违约债务人级别，也可以根据本银行管理需要按预期损失程度设定多个违约债务人级别。

3. 同一债务人不同债项的债务人评级应保持一致，但以下情形除外：

- （1）若涉及国别转移风险，商业银行可对以非记账本位币计价的债项赋予与以记账本位币计价的债项不同的债务人评级。

- （2）若保证担保的信用风险缓释作用体现为对债务人评级的调整，商业银行可对保证覆盖的债项赋予与其他债项不同的债务人评级。

4. 债务人级别应按照债务人违约概率的大小排序；若违约债务人级别超过 1 个，违约债务人级别应按照预期损失大小排序。

5. 商业银行采用初级内部评级法，债项评级可以基于预期损失，同时反映债务人违约风险和债项损失程度；也可以基于违约损失率，反映债项损失的风险。债项评级应按照债项损失的严重程度排序。

6. 商业银行采用高级内部评级法，应通过独立的债项评级评估债项的损失风险，债项级别按照违约损失率大小排序。商业银行应考虑影响违约损失率的所有重要因素，包括产品、贷款用途和抵质押品特征等。对违约损失率有一定预测能力的债务人特征，也可以纳入债项评级。商业银行可以对不同资产考虑不同风险因素，以提高风险估计的相关性和精确度。

### （三）评级结构

1. 商业银行应设定足够的债务人级别和债项级别，确保对信用风险的有效区分。信用风险暴露应在不同债务人级别和债项级别之间合理分布，不能过于集中。

2. 商业银行债务人评级应最少具备 7 个非违约级别、1 个违约级别，并保证较高级别的风险小于较低级别的风险。根据资产组合的特点和风险管理需要，商业银行可以设定多于本办法规定的债务人级别，但应保持风险级别间排序的一致性和稳定性。

3. 若单个债务人级别风险暴露超过所有级别风险暴露总量的 30%，商业银行应有经验数据向国家金融监督管理总局证明该级别违约概率区间合理并且较窄。

4. 商业银行应避免同一债项级别内不同风险暴露的违约损失率差距过大。债项评级的标准应基于实证分析，如果风险暴露在特定债项级别的集中度较高，商业银行应保证同一级别内债项的损失严重程度相同。

### （四）债务人评级方法论和时间跨度

1. 商业银行可以采取时点评级法、跨周期评级法以及介于两者之间的评级方法估计债务人的违约概率。

2. 商业银行的债务人评级应同时考虑影响债务人违约风险的非系统性因素和系统性因素。商业银行应向国家金融监督管理总局说明所采取的评级方法如何考虑系统性风险因素的影响，并证明其合理性。

非系统性因素是指与单个债务人相关的特定风险因素；系统性因素是指与所有债务人相关的共同风险因素，如宏观经济、商业周期等。

3. 商业银行应至少估计债务人未来一年的违约概率。

4. 商业银行的债务人评级既要考虑债务人目前的风险特征，又要考虑经济衰退、行业发生不利变化对债务人还款能力和还款意愿的影响，并通过压力测试反映债务人的风险敏感性。如果数据有限，或难以预测将来发生事件对债务人财务状况的影响，商业银行应进行保守估计。

5. 若债务人为金融机构，且其杠杆倍数较高或者其资产主要由交易性资产组成，其违约概率的估计应反映其资产价格在压力波动时期的表现。

### （五）评级标准

1. 商业银行应书面规定评级定义、过程 and 标准。评级定义和标准应合理、直观，且能够有意义地区分风险。

评级定义应包括各级别风险程度的描述和各级别之间风险大小的区分标准。

评级标准应与商业银行的授信、不良贷款处置等政策保持一致性。

2. 商业银行的评级标准应考虑与债务人和债项评级相关的所有重要信息。商业银行拥有的信息越少，对债务人和债项的评级应越保守。

3. 商业银行应确保评级定义的描述详细、可操作，以便评级人员对债务人或债项进行合理划分。不同业务条线、部门 and 地区的评级标准应保持一致；如果存在差异，应对评级结果的可比性进行监测，并及时完善。

4. 商业银行采用基于专家判断的评级时，应确保评级标准清晰、透明，以便国家金融监督管理总局、内审部门和其他第三方掌握评级方法、重复评级过程、评估级别的适当性。

5. 商业银行的内部评级可以参考外部评级结果，但不能仅依赖外部评级，并应满足下列条件：

(1) 了解外部评级所考虑的风险因素和评级标准，确保外部评级结构与内部评级保持一致。

(2) 有能力分析外部评级工具的预测能力。

(3) 评估使用外部评级工具对内部评级的影响。

#### (六) 模型使用

1. 信用风险计量模型应在评估违约特征和损失特征中发挥重要作用。由于信用风险计量模型仅使用部分信息，商业银行应通过必要的专家判断保证内部评级考虑了所有相关信息。专家判断应考虑模型未涉及的相关信息。商业银行应就如何结合专家判断和模型结果建立书面的指导意见。

2. 商业银行应能证明用于建模的数据代表资产组合的规模和特点，建立定期评估建模数据的准确性、完整性和适当性的程序，确保基于建模数据的风险参数有效应用于信贷组合管理。

3. 商业银行可以根据业务的复杂程度以及风险管理水平建立多种评级体系。商业银行应对各评级体系进行准确性和一致性的验证。

4. 商业银行应定期进行模型验证，包括对模型区分能力、预测能力、准确性和稳定性的监控，模型之间相互关系的复议以及模型预测结果和实际结果的返回检验。商业银行应有能力评估模型局限性，检查并控制模型错误，持续改进模型表现。

5. 商业银行应充分了解评级模型的基本假设，评估假设与现实经济环境的一致性。在经济环境发生改变时，商业银行应确保现有模型能够适用改变后的经济环境，评级结果差异在可控范围之内；如果模型结果达不到上述要求，商业银行应对模型结果进行保守调整。

#### (七) 文档化管理

1. 商业银行应书面记录非零售风险暴露内部评级的设计，建立符合本办法要求的文档。

2. 商业银行应书面记录内部评级的重要过程，至少包括：

(1) 评级目标。

(2) 资产组合分类。

(3) 各类风险暴露评级体系的适用性和依据。

(4) 内部评级在信用风险管理和资本管理中的作用。

3. 商业银行应书面记录评级标准以及各级别的定义，至少包括：

(1) 评级方法和数据。

(2) 债务人评级和债项评级级别结构的确定依据及其含义，包括债务人和债项级别的数量、债务人和债项在不同级别之间的分布等。

(3) 债务人各级别之间基于风险的关系，根据债务人级别的违约概率，确定各级别的风险。

(4) 债项各级别之间基于风险的关系，根据预期损失严重程度，确定各级别的风险。

(5) 选择评级标准的依据和程序，确保能够对内部评级区分风险的能力做出分析；如果采用多种评级方法，应记录每种评级方法的选择依据和程序。

(6) 违约和损失定义。

4. 商业银行应对评级模型的方法论、使用范围等建立完整的文档，文档应至少包括：

(1) 详细描述各个级别、单个债务人、债项所使用的模型方法论、假设、数学及经验基础、建模数据来源。

(2) 建模数据对信贷组合的代表性检验情况。

(3) 运用统计方法进行模型验证的情况，包括时段外和样本外验证。

(4) 模型有效性受限制的情形，以及解决方法。

5. 采用外部模型也应达到本办法规定的文档化要求。

#### 四、零售风险暴露风险分池体系的设计

##### （一）基本要求

1. 商业银行应建立零售风险暴露的风险分池体系，制定书面政策，确保对每笔零售风险暴露进行准确、可靠的区分，并分配到相应的资产池中。

商业银行的风险分池政策应详细说明对一些特殊零售风险暴露的处理方式，包括不再推广但仍然存续的产品、暂无风险分池方法和标准的新产品等。

2. 商业银行应对已违约和未违约的零售风险暴露分别进行风险划分；对不同国家的零售风险暴露，应分别进行风险划分，如商业银行能够证明，不同国家零售风险暴露的风险具有同质性，经国家金融监督管理总局认可，可不单独分池。

3. 商业银行应选择可靠的风险因素进行风险分池，这些因素应同时用于零售业务信用风险的管理。商业银行选择风险因素时，可以采用统计模型、专家判断或综合使用两种方法。

4. 零售风险暴露的风险分池应同时反映债务人和债项主要风险特征。同一池中零售风险暴露的风险程度应保持一致，风险特征包括但不限于下列因素：

（1）债务人风险特征，包括债务人类别和人口统计特征等，如收入状况、年龄、职业、客户信用评分、地区等。

（2）债项风险特征，包括产品和抵质押品的风险特征，如抵质押方式、抵质押比例、担保、优先性、账龄等。

（3）逾期信息。

5. 商业银行应确保每个资产池中汇集足够多的同质风险暴露，并能够用于准确、一致地估计该池的违约概率、违约损失率和违约风险暴露。

6. 在确保有效区分风险的前提下，商业银行可以灵活地选择风险分池方法。商业银行风险分池方法应保证分池的稳定性和一致性，如果出现零售风险暴露在资产池之间频繁调整的情况，商业银行应审查风险分池方法。

7. 商业银行应保证零售风险暴露在资产池之间保持合理分布，避免单个池中零售风险暴露过于集中。若单个资产池中风险暴露超过该类零售风险暴露总量的 30%，商业银行应向国家金融监督管理总局证明该资产池中风险暴露具有风险同质性，并且不会影响估计该池的风险参数。

8. 对于个人住房抵押贷款和合格循环零售风险暴露，至少每年重新确定一次存量客户的分池；按照归入零售风险暴露小微企业的标准，至少每年重新确定一次归入零售风险暴露的小微企业名单。

9. 零售风险暴露风险分池的技术要求包括风险分池方法、风险分池标准和文档化管理。

##### （二）风险分池方法

1. 商业银行应根据数据情况选择分池方法，可以根据单笔风险暴露的评分、账龄等风险要素进行分池，也可根据单笔风险暴露的违约概率、违约损失率和违约风险暴露等风险参数进行分池。

2. 对于数据缺失的零售风险暴露，商业银行应充分利用已有数据，并通过风险分池体系的设计弥补数据不足的影响。数据缺失程度应作为风险分池的一个因素。

3. 商业银行采用信用评分模型或其他信用风险计量模型估计零售风险暴露风险参数时，相关模型的使用应达到本办法要求。

##### （三）风险分池标准

1. 商业银行应建立书面的资产池定义以及风险分池流程、方法和标准，相关规定应明确、直观、详细，确保具有相同信用风险的零售风险暴露划分至同样的资产池。

商业银行的风险分池的标准应与零售业务管理政策保持一致。风险分池结果应与长期经验保持一致。

2. 商业银行应确保不同业务条线、部门和地区的零售风险暴露分池标准一致，如果存在差异，应对风险划分结果的可比性进行监测，并及时完善。

3. 商业银行应确保分池标准的透明度，便于国家金融监督管理总局、内审部门和其他第三方掌握风险分池方法、重复划分过程、评估风险分池的适当性。

4. 风险分池应考虑本办法规定的所有相关信息。

考虑债务人违约特征时，应包含债务人在不利经济状况或发生预料之外事件时的还款能力和还款意愿。商业银行难以预测将来发生的事件以及事件对债务人财务状况的影响时，应对预测信息持审慎态度。如果相关数据有限，商业银行应保守地进行相关分析。

5. 商业银行应采用长于一年时间跨度的数据，并尽量使用近期数据，确保风险分池的准确性、稳定性。商业银行拥有的信息越少，风险分池应越审慎。

#### （四）文档化管理

1. 商业银行应书面记录零售风险暴露风险分池的设计，建立符合本办法要求的文档。

2. 商业银行应书面记录资产池分池方法和标准，至少包括：

（1）分池所使用的方法、数据及原理。

（2）资产池的确定依据及其含义，包括资产池的数量、风险暴露在不同池之间的分布、风险因素的选择方法、模型和选定的风险特征。

（3）资产池风险同质性分析、集中度分析以及风险划分的合理性、一致性等。商业银行应记录风险暴露在资产池之间的迁徙状况，以及对资产池与风险分池进行修改的依据及情况。

（4）违约和损失的定义。

3. 商业银行风险分池中使用计量模型的，应就模型的方法论、使用范围等建立完整的文档。文档应至少包括：

（1）详细描述风险分池所使用模型的方法论、假设、数学及经验基础、建模数据来源。

（2）建模数据对零售风险暴露的代表性检验情况。

（3）运用统计方法进行模型验证的情况，包括时段外和样本外验证。

（4）标示模型有效性受限制的情形，以及商业银行的解决方法。

4. 采用外部模型也应达到本办法规定的文档化要求。

#### 五、内部评级流程

##### （一）基本要求

1. 商业银行应建立完善的内部评级流程，确保非零售风险暴露内部评级和零售风险暴露风险分池过程的独立性。

2. 商业银行内部评级流程包括评级发起、评级认定、评级推翻和评级更新，并体现在商业银行的授信政策和信贷管理程序中。

零售风险暴露的风险分池通常不允许推翻。若商业银行允许推翻，应制定书面政策和程序，并向国家金融监督管理总局证明必要性和审慎性。

3. 商业银行应建立确保内部评级流程可靠运行的管理信息系统，详细记录评级全过程，以确保非零售风险暴露的债务人评级与债项评级、零售风险暴露风险分池操作流程的有效执行。

4. 商业银行应建立完整的文档，以保证内部评级过程的规范化和持续优化，并证明内部评级体系操作达到本办法的要求。文档至少包括：

（1）评级流程设计原理。

（2）评级体系运作的组织架构、岗位设置和职责。

（3）评级发起、评级认定、评级推翻和评级更新的政策和操作流程。

（4）评级管理办法，包括管理层对评级审核部门的监督责任等。

（5）评级例外政策。

(6) 基于计量模型的内部评级的指导原则及监测。

(7) 评级的信息系统需求书。

(8) 其他内容，包括评级体系运作程序发生的主要变化、国家金融监督管理总局最近一次检查以来的主要变化等。

## (二) 评级发起

1. 评级发起是指评级人员对客户与债项进行一次新的评级过程。

2. 商业银行应制定评级发起政策，包括评级发起工作的岗位设置、评级发起的债务人与债项范围、时间频率、操作程序等。

3. 商业银行应规定本行不同机构对同一债务人或债项评级发起的相关授权流程。

4. 评级发起人员应遵循尽职原则，充分、准确地收集评级所需的各项数据，审查资料的真实性，完整无误地将数据输入信用评级系统。

5. 评级发起应遵循客观、独立和审慎的原则，在充分进行信用分析的基础上，遵循既定的标准和程序，保证信用评级的质量。

## (三) 评级认定

1. 评级认定是指评级认定人员对评级发起人员评级建议进行最终审核认定的过程。

2. 商业银行应设置评级认定岗位或部门，审核评级建议，认定最终信用等级。

评级认定的岗位设置应满足独立性要求，评级认定人员不能从贷款发放中直接获益，不应受相关利益部门的影响，不能由评级发起人员兼任。

## (四) 评级推翻

1. 评级推翻包括评级人员对计量模型评级结果的推翻和评级认定人员对评级发起人员评级建议的否决。

2. 商业银行应建立明确的评级推翻政策和程序，包括评级推翻的依据和条件、权限划分、幅度、结果处理以及文档化等。

3. 对基于计量模型的内部评级体系，商业银行应监控专家判断推翻模型评级、排除变量和调整参数的情况，并制定相应的指导原则。

4. 对基于专家判断的内部评级体系，商业银行应明确评级人员推翻评级结果的情况，包括推翻程序、推翻人员和推翻程度。

5. 商业银行应建立完善的评级推翻文档，在评级系统中详细记录评级推翻的理由、结果以及评级推翻的跟踪表现。

## (五) 评级更新

1. 商业银行应建立书面的评级更新政策，包括评级更新的条件、频率、程序和评级有效期。

2. 商业银行对非零售风险暴露的债务人和保证人评级应至少每年更新一次。

对风险较高的债务人，商业银行应适当提高评级更新频率。

3. 商业银行可根据内部风险管理的需要确定债项评级的更新频率，但至少每年更新一次。

对风险较高的债项，商业银行应适当提高评级更新的频率。

4. 商业银行应建立获得和更新债务人财务状况、债项特征的重要信息的有效程序。若获得信息符合评级更新条件，商业银行应在三个月内完成评级更新。评级有效期内需要更新评级时，评级频率不受每年一次的限制，评级有效期自评级更新之日重新计算。

5. 商业银行应持续监测每笔零售风险暴露风险特征的变化情况，并根据最新信息及时将零售风险暴露迁徙到相应资产池中。

6. 商业银行应根据产品和风险特征、风险估计的时间跨度以及零售业务风险管理的要求，确定更新检查频率，但至少每年检查一次各类资产池的损失特征和逾期状况，至少每季度抽样检查一次资产池中单个债务人及其贷款的情况。

## 六、风险参数量化

### （一）基本要求

1. 风险参数量化是指商业银行估计内部评级法信用风险参数的过程。

对于非零售风险暴露，实施初级内部评级法的商业银行应估计违约概率；实施高级内部评级法的商业银行应估计违约概率、违约损失率、违约风险暴露和期限。对于零售风险暴露，商业银行应估计违约概率、违约损失率和违约风险暴露。

2. 商业银行应根据本办法要求建立风险参数量化政策、过程和关键定义，并确保在银行内部得到统一实施。

3. 商业银行应根据所有可获得的数据、信息和方法估计违约概率、违约损失率和违约风险暴露。

4. 违约概率、违约损失率、违约风险暴露的估值应以历史经验和实证研究为基础，不能仅依靠专家判断。商业银行应对风险参数量化过程所涉及的专家判断和调整进行实证分析，确保不低估风险。调整决定、依据及计算方法应记录存档，以便于内部监督和持续改进，确保监督检查能追踪整个过程。商业银行应采取敏感性分析方法，评估调整对风险参数、监管资本要求的影响。

5. 商业银行应制定风险参数量化更新政策，确保技术进步、数据信息和估值方法的变化情况能及时充分地反映在风险参数中。商业银行应至少每年审查一次内部风险参数的估计值，并根据业务需要及时更新量化方法和流程。

6. 违约概率、违约损失率和违约风险暴露的估值应遵循审慎原则。商业银行应保守估计风险参数的误差，误差越大，保守程度应越大。

7. 对于零售风险暴露，若商业银行能证明不同资产池之间的违约损失特征没有实质性差别，这些资产池可以使用相同风险参数估计值。

8. 风险参数量化过程及风险参数估计值的重大调整应及时报告国家金融监督管理总局或其派出机构。

9. 商业银行应建立完善的风险参数量化文档，以持续改进风险参数的量化过程，并为国家金融监督管理总局的监督检查提供支持。

### （二）风险参数量化的流程

1. 商业银行应制定书面的风险参数量化流程，确保对风险参数审慎估计。风险参数量化流程应包括数据选取、参数估算、映射和参数应用四个阶段。

2. 商业银行应从历史数据中选取合格数据，建立样本数据集。数据选取应达到本办法相关要求。

3. 样本数据集的数据来源可以包括内部数据、外部数据和内外部集合数据，确保估值基于所有相关和重要的数据。使用外部数据时，商业银行应保证外部数据与内部数据之间的可比性、相关性和一致性。

4. 商业银行应确保相关数据定义的一致性。用于估计风险参数的数据中，风险暴露数量、生成数据时所使用的授信标准以及其他相关的特征，应与商业银行的实际风险暴露和授信标准一致，至少应可以相互比较。

5. 商业银行选取的样本数据应有代表性，能反映信用风险暴露特征、本银行信贷政策以及当前和未来的经济状况。样本数据的选取数目和选取时间段，应能够确保风险参数估计的准确性。

6. 风险参数量化的数据观察期应涵盖一个完整的经济周期。用于估计非零售风险暴露债务人违约概率的数据观察期不得低于5年；用于估计非零售风险暴露违约损失率、违约风险暴露的数据观察期不得低于7年；用于估计零售风险暴露风险参数的数据观察期不得低于5



年。如果商业银行能获得更长时期的历史数据，应采用更长的历史观察期。观察期越短，商业银行的估值就越保守。

7. 不同阶段的历史数据应具有相同重要性，如果商业银行的实证经验表明，某阶段历史数据能够更好地反映经济周期的影响，有助于准确或审慎估计风险参数，经国家金融监督管理总局认可，商业银行可以对特定阶段数据的使用做特殊处理。

8. 商业银行可以使用外部数据、内部数据、内外部集合数据或综合使用 3 类数据来源，但至少其中 1 类数据源的历史观察期不低于本办法的相关要求。

9. 商业银行实施内部评级法之前数据收集标准可以有一定的灵活性，但使用时应进行适当调整，并向国家金融监督管理总局证明调整后的数据与其他数据没有实质性差别。

10. 商业银行应至少每年对样本数据集进行一次全面的分析和检查，以保证样本数据与现有组合之间的相关性，评估样本数据的质量以及样本数据与违约定义之间的一致性。如果样本数据集或现有的风险暴露组合数据存在重要缺陷或缺少重要信息，商业银行应制定书面的处理和调整方法。

11. 商业银行应基于样本数据的风险特性及表现估计风险参数。参数估计应达到本办法的相关要求。

12. 商业银行应运用统计工具，对具有不同风险特征的样本数据集进行分析，分别估算风险参数。商业银行可使用一种或多种统计方法估计风险参数。当产生多种估值结果时，商业银行应对基于外部数据和内部数据的风险参数估计值，以及使用不同模型得到的风险参数估计值进行整合。商业银行应建立明确一致的政策以整合不同数据基础、不同计量模型的估计结果，并检查不同整合对估值结果的敏感性。

13. 使用内部数据、外部数据或内外部集合数据时，商业银行必须证明参数估算代表了长期经验。参数估计应反映数据观察期内商业银行贷款发放政策及回收流程的变化。

14. 违约概率的估计值应是某一级别债务人或某一零售资产池一年期实际违约率的长期平均数。违约损失率和违约风险暴露应是长期的、违约加权的平均值。

15. 商业银行可以考虑合格保证和信用衍生工具等的风险缓释作用，对债务人评级或零售资产分池、违约损失率进行调整。

16. 如果样本数据区间未包括经济衰退时期，应调整参数估计，弥补数据缺失的影响。

17. 商业银行应在样本数据和实际风险暴露组合之间建立映射关系。映射应满足以下要求：

(1) 商业银行应对每个样本数据集和每个估计模型建立映射流程，映射应反映每一个样本数据集及计量模型中使用的风险特征。

(2) 为保证映射的有效性，样本数据的评级结构和分类标准应与实际风险暴露一致。如果商业银行风险暴露分类标准发生改变，商业银行应在样本数据集与现行分类标准间重新建立映射关系，并证明映射的正确性。

(3) 映射应基于实际风险暴露组合和样本数据集之间最常见和最有意义的风险特征。

(4) 商业银行若分别使用内部违约经验和统计违约模型估计长期违约概率，应建立各种方法与实际风险暴露的映射关系。

18. 商业银行应将基于样本数据集估计的风险参数应用于实际资产组合。

### (三) 违约概率估计及要求

1. 债务人出现以下任何一种情况应被视为违约：

(1) 债务人对银行集团的实质性债务逾期 90 天以上。若债务人违反了规定的透支限额或者重新核定的透支限额小于目前的余额，各项透支应被视为逾期。

(2) 商业银行认定，除非采取变现抵质押品等追索措施，债务人可能无法全额偿还对银行集团的债务。出现以下任何一种情况，商业银行应将债务人认定为“可能无法全额偿还对商业银行的债务”：

第一，商业银行对债务人任何一笔贷款停止计息或应计利息纳入表外核算；

第二，发生债务关系后，由于债务人财务状况恶化，商业银行核销了贷款或已计提一定比例的损失准备；

第三，商业银行将贷款出售并承担一定比例的账面损失；

第四，由于债务人财务状况恶化，商业银行同意进行消极重组，对借款合同条款做出非商业性调整，具体包括但不限于以下情况：一是合同条款变更导致债务规模下降；二是因债务人无力偿还而借新还旧；三是债务人无力偿还而导致展期；

第五，商业银行将债务人列为破产企业或类似状态；

第六，债务人申请破产，或者已经破产，或者处于类似保护状态，由此将不履行或延期履行偿付商业银行债务；

第七，商业银行认定的其他可能导致债务人不能全额偿还债务的情况。

2. 商业银行应根据前述违约情形细化制定本银行内部统一的违约定义，明确违约认定流程，并确保一致实施。商业银行内部违约定义应审慎确定实质性债务的标准、触发违约的损失准备计提比例、贷款销售损失比例以及消极债务重组导致的债务规模下降比例等。

银行应将违约定义的判定标准固化到信息系统中，在系统中详细记录造成违约的原因，积累违约数据。

3. 针对非零售风险暴露，商业银行应对每个独立法人债务人或保证人分别进行评级，制定企业集团内部单个债务人评级的处理方法，包括对部分或全部关联方的评级可能给予相同或者不同评级的情形。如果某债务人被认定为违约，商业银行应对该债务人所有关联债务人的评级进行检查，评估其偿还债务的能力。是否对关联债务人实行交叉违约认定，取决于关联债务人经济上相互依赖和一体化程度。商业银行内部评级政策应明确对企业集团的评级方法，并确保一致实施。

(1) 如果内部评级基于整个企业集团，并依据企业集团评级进行授信，集团内任一债务人违约应被视为集团内所有债务人违约的触发条件。

(2) 如果内部评级基于单个企业而不是企业集团，集团内任一企业违约不必然导致其他债务人违约，商业银行应及时审查该企业的关联债务人的评级，据此决定是否调整其评级。

4. 商业银行应制定重新确定账龄的政策，并确保统一实施。在此基础上商业银行可以根据重新确定的账龄（包括贷款展期、延期偿付等）计算债项逾期天数。重新确定账龄政策至少应包括：

(1) 重新确定账龄的审批人和报告要求。

(2) 重新确定账龄前债项的最低账龄要求。

(3) 重新确定账龄前债项的逾期情况要求。

(4) 每笔债项可以重新确定账龄的最大次数。

(5) 对债务人偿债能力重新评估。

5. 商业银行对下列特殊风险暴露使用重新确定后的账龄，应满足以下条件：

(1) 对于透支，透支余额必须减少到限额以下。

(2) 对非零售循环风险暴露逾期部分必须全部偿还。

(3) 对于上期未偿还额度转入下期偿还额度的循环零售风险暴露，最近一期的最低偿还额度应全额偿还。

(4) 对于分期偿还贷款，逾期时间最长的贷款（包括本金、利息以及罚息等）应全额偿还等。

6. 商业银行应确保授权透支在银行信贷限额以内，同时应告知客户。突破限额应受监控，限额内的透支逾期 90 天以上，应认定为违约。未授权透支自发生时起即算逾期，逾期 90 天内没有偿还，应认定为违约。商业银行应有严格的内部政策评估透支客户的信用水平。

7. 商业银行应根据违约定义，记录各类资产的实际违约情况，并估算违约概率。

8. 如果商业银行认为，之前已违约的风险暴露不再符合违约定义，商业银行应将债务人视为未违约重新进行评级，并将其视为未违约债项估计违约损失率。如果之后该风险暴露再次触发了违约定义，则应认定为发生第二次违约。

9. 对于非零售风险暴露，应在债务人层面认定违约，同一债务人的所有债项的违约概率相同；对于零售风险暴露，应在债项层面认定违约，同一债务人的不同债项的违约概率可以不同。

10. 数据应能反映包括经济衰退期在内的整个经济周期的债务人违约风险的变化情况，如数据未包括经济衰退期，商业银行应调整违约概率估算方法或估值结果。

11. 如果样本数据与违约定义存在差异，商业银行应对样本数据进行调整。

12. 商业银行估计非零售风险暴露每个级别平均违约概率时，应使用合适的信息、方法并适当考虑长期违约经验。商业银行应采用与数据基础一致的估计技术，确保估计能准确反映违约概率。商业银行可采用内部违约经验、映射外部数据和统计违约模型等技术估计平均违约概率。商业银行可选择一项主要技术，辅以其他技术作比较，并进行可能的调整。针对信息和技术的局限性，商业银行可运用专家判断对估值结果进行调整。

(1) 内部违约经验。商业银行可使用内部违约经验估计违约概率。商业银行应证明估计的违约概率反映了历史数据对应时期的授信标准以及评级体系和当前的差异。在数据有限或授信标准、评级体系发生变化的情况下，商业银行应更加保守地估计违约概率。商业银行可以采用多家银行集合的数据，但应证明，集合数据中其他商业银行的内部评级体系和标准能够与本银行比较。

(2) 映射外部数据。商业银行可将内部评级映射到外部信用评级机构或类似机构的评级，将外部评级的违约概率作为内部评级的违约概率。评级映射应建立在内部评级标准与外部机构评级标准可比，并且对同样的债务人内部评级和外部评级可相互比较的基础上。商业银行应避免映射方法或基础数据存在偏差和不一致的情况，所使用的外部评级量化风险数据应针对债务人的违约风险，而不反映债项的特征。商业银行应比较内部和外部评级的违约定义。商业银行应建立内外部评级映射的文档。

(3) 统计违约模型。对任一级别的债务人，商业银行可以使用违约概率预测模型得到的每个债务人违约概率的简单平均值作为该级别的违约概率，商业银行采用的违约概率模型应达到本办法有关模型使用的要求。

对于上述各类技术，商业银行均应基于一年期实际违约率的长期平均数估计平均违约概率。商业银行应采用简单平均方法，不得采用违约风险暴露加权平均方法。

13. 商业银行对非零售风险暴露可以采用债务人映射方法和评级等级映射方法。债务人映射将每个债务人风险特征映射到样本数据集。评级等级映射，是将同一等级债务人的风险特征进行均化，或者对每个等级构建一个典型的或有代表性的债务人，再将这个代表性的债务人与样本数据进行映射。

14. 计算违约概率的时间跨度一般为1年。为估计长期贷款的风险水平，商业银行可采用3年、5年等不同期限的累计违约概率来确定债务人等级。

15. 对零售风险暴露，如果商业银行具备专门的数据基础将风险暴露划分至不同资产池，则应把内部数据作为估计损失特征的基础信息来源。如果商业银行能够证明风险暴露分池过程和外部数据源之间，以及内部风险暴露和外部数据之间存在密切联系，允许其采用外部数据来量化风险。在任何情况下，商业银行都应使用所有相关的重要数据，以便进行内外结果的比较。

16. 商业银行通过计量模型估计零售风险暴露债务人违约概率时，模型的输入变量构建应考虑债务人的风险特征、贷款期限、宏观经济及行业特有变量等因素。

17. 如果商业银行认定账龄是某类零售风险暴露的重要风险因素，且违约概率具有成熟性效应，违约概率估计值应反映较长时期内风险暴露的成熟性效应，适当时可上调违约概率，以确保资本足以抵御潜在信贷损失。

18. 在下列情况下，即使零售风险暴露具有成熟性效应，商业银行可不考虑成熟性效应：

(1) 如果商业银行计划并能够在 90 天内出售该资产或者将其证券化。

(2) 该风险暴露在发放时经过特殊认定。

(3) 商业银行能够持续跟踪交易市场和资产证券化市场情况，能够测算交易对手风险，并在不同市场条件下出售该风险暴露或者将其证券化。

19. 零售风险暴露分池及违约概率估值模型没有考虑的重要违约因素，如所在行业和地区因素等，商业银行应在映射时充分考虑并进行适当调整。调整过程应透明，并将上述因素纳入分池和违约估值模型。

(四) 违约损失率估计及要求

1. 违约损失率指某一债项违约导致的损失金额占该违约债项风险暴露的比例，即损失占风险暴露总额的百分比。

2. 违约损失率估计应基于经济损失。经济损失包括由于债务人违约造成的较大的直接和间接的损失或成本，同时还应考虑违约债项回收金额的时间价值和商业银行自身处置和清收能力对贷款回收的影响。

(1) 直接损失或成本是指能够归结到某笔具体债项的损失或成本，包括本金和利息损失、抵押品清收成本或法律诉讼费用等。

(2) 间接损失或成本是指商业银行因管理或清收违约债项产生的但不能归结到某一笔具体债项的损失或成本。商业银行应采用合理方式分摊间接损失或成本。

(3) 商业银行应将违约债项的回收金额折现到违约时点，以真实反映经济损失。商业银行使用的折现率应反映清收期间持有违约债项的成本。确定折现率时，商业银行应考虑以下因素：

第一，如果回收金额是不确定的并且含有无法分散的风险，净现值的计算应反映回收金额的时间价值以及与风险相适应的风险溢价。风险溢价应反映经济衰退的情形。

第二，如果回收金额是确定的，净现值计算只需反映回收金额的时间价值，可以选择无风险折现率。

3. 商业银行估计经济损失应考虑所有相关因素。商业银行根据自身处置和清收能力调整违约损失率应遵循审慎原则，且内部经验数据能够证明处置和清收能力对违约损失率的影响。

4. 违约损失率应不低于长期违约加权平均损失率。

长期违约加权平均损失率是指在混合经济条件下，债务人在 1 年内出现违约时违约风险暴露的经济损失率。混合经济条件应包括经济衰退的情形。长期平均损失率应是基于同类贷款数据源中所有违约贷款的平均经济损失。

5. 违约损失率应反映经济衰退时期违约债项的损失严重程度，保证商业银行的违约损失估计值在所有可预见的经济条件下都保持稳健和可靠。商业银行应制定相关政策，识别经济衰退情况，分析经济衰退对损失程度的影响，并合理估计违约损失率。这些政策应包括但不限于以下内容：识别不同产品和地区经济出现衰退的标准、数据要求、判别经济衰退对损失影响程度的方法以及违约损失率的计量方法等。

6. 估计违约损失率的数据应仅包括违约债务人风险暴露。商业银行应收集区分违约暴露的关键因素、计算违约风险暴露经济损失的因素，包括但不限于：

(1) 影响非零售风险暴露违约损失的重要因素包括抵质押、保证、经济环境、债务人的行业因素等。

(2) 影响零售风险暴露违约损失的重要因素包括信用评分、产品、地区、未保证的信用额度、个人住房抵押贷款抵押率、风险暴露种类、建立客户关系的时间、债务人经济状况等。

(3) 商业银行采用不同的经济损失估计方法所需数据不同。商业银行可以使用违约风险暴露或核销资产的市场价值，计算回收率；也可通过违约风险暴露（包括本金和应收未收利息及费用）、抵质押品处置损失、直接清收成本、分摊的间接清收成本、回收时间和回收数量、折现率等因素，计算实际经济损失。

7. 违约损失率估计应考虑实际回收数量和支付的成本。如商业银行对债务人的清收尚未最终完成，商业银行应确定一个清收完成时间点，时间点的选择应有充分依据，并记录在文档中。

8. 商业银行估计违约损失率时应考虑风险暴露损失严重程度的周期性变化。

9. 商业银行应考虑债务人风险和抵质押品风险或抵质押品提供方风险之间的相关性。相关性较大时，应进行保守估计。若债务和抵质押品存在币种错配，商业银行也应进行保守估计。

10. 违约损失率估计应以历史清偿率为基础，不能仅依据对抵质押品市值的估计。违约损失率估计应考虑到商业银行可能没有能力迅速控制和清算抵押品。若违约损失率估计考虑抵质押品因素，抵质押品应达到本办法附件 7 的认定标准。

11. 商业银行应考虑到实际损失可能系统性地超过预期水平，对已违约贷款的违约损失率估计应反映清收期间非预期损失额外上升的可能性。对已违约贷款，商业银行应根据当前经济情况和贷款法律地位，审慎确定每笔贷款的预期损失率的最佳估计值。违约损失率超过商业银行预期损失率最佳估计值的部分，就是这类贷款的资本要求。若已违约贷款预期损失的最佳估计值小于减值准备，商业银行应保证其合理性。当债项损失明显高于平均水平时，商业银行可以考虑对某一债项采用高于长期违约加权平均损失率的数值。

12. 若估计违约损失率涉及实际资产组合中某些债项数据与外部评级机构的样本数据之间的映射，商业银行应比较样本数据和商业银行资产组合。商业银行映射政策应描述样本数据的范围和方法，避免映射方法或数据的误差不一致。

13. 从单个风险暴露汇总债项等级的违约损失率估计值时，商业银行应制定清晰的汇总管理政策。

14. 对于零售风险暴露，长期平均违约概率和违约加权平均违约损失率的估计可以基于长期预期损失率。商业银行可以采用违约概率的估计值来推断长期违约加权平均违约损失率，或采用长期违约加权平均违约损失率推断违约概率。在各种情况下，商业银行都应保证用于计量监管资本要求的违约损失率不低于长期违约加权平均违约损失率。

15. 商业银行自行估计某类风险暴露的违约损失率时，对该类风险暴露应全部自行估计违约损失率。如果基于样本数据估计的违约损失率小于 0，商业银行应检验损失确认程序，保证已涵盖了所有经济损失。违约损失率小于 0 的样本按照 0 处理。

#### （五）违约风险暴露估计及要求

1. 违约风险暴露是指债务人违约时预期表内和表外项目的风险暴露总额。

违约风险暴露应包括已使用的授信余额、应收未收利息、未使用授信额度的预期提取数量以及可能发生的相关费用等。

2. 估计违约风险暴露的数据应仅包含对违约债务人的风险暴露。这些数据应包括能区分违约债务人风险暴露的因素。

3. 商业银行采用高级内部评级法的，应估计每笔表内外项目的违约风险暴露。对同类表内外项目，违约风险暴露估计值应是违约加权的长期平均数。商业银行应保守确定估计值的误差。由于不同表外项目违约风险暴露的估计方法不同，商业银行应清晰地描述表外项目的类别。

4. 商业银行采用高级内部评级法的，可以考虑表内项目净额结算的影响。净额结算应达到本办法附件 7 的认定标准。

5. 商业银行应审慎考虑违约概率与违约风险暴露之间的相关性。若整个经济周期内违约风险暴露的估计值不稳定，经济衰退时期的违约风险暴露比长期平均值更保守，商业银行应使用经济衰退时期的违约风险暴露。

6. 商业银行采用计量模型估计违约风险暴露的，应通过分析模型驱动因素的周期特征来估计经济衰退期的违约风险暴露。如果商业银行未采用计量模型估计违约风险暴露，应使用内部数据检查过去经济衰退期的影响。如缺乏充足的内部数据，商业银行应审慎使用外部数据。

7. 商业银行如果使用除违约加权的长期平均数之外的其他指标（如中位数或较大分位数）或仅基于经济衰退时期的数据进行违约风险暴露估计，应向国家金融监督管理总局证明违约风险暴露估计值的审慎性，并确保不低于违约加权的长期平均数。

8. 商业银行估计违约风险暴露的标准应合理，标准的选择应基于商业银行内部可靠的分析。商业银行应分解违约风险暴露的驱动因素。商业银行应使用所有相关信息估计违约风险暴露。商业银行对各种表内外项目的违约风险暴露应至少每年检查一次，如果出现新的重要信息，商业银行应及时进行检查。

9. 商业银行对违约风险暴露的估计值应反映违约事件发生时或发生后债务人继续提款的可能性。商业银行应制定相关政策，确定本银行对违反合约或发生技术违约债务人继续提款的控制措施，并建立有效的监控程序，监测表内外每个债务人和级别的承诺额度、当前余额和余额变化情况。

10. 对未来提取的零售风险暴露，在全面校验损失估计值之前，商业银行应考虑历史上的提取状况和预期提取状况。未来提款的可能性在违约风险暴露估计中考虑，或在违约损失率的估计中考虑。

11. 如果零售风险暴露提取金额已经证券化，商业银行应通过信用转换系数估计授信限额中未提取部分的违约风险暴露。

12. 商业银行违约风险暴露估计值应使用 12 个月固定期限方法，即对于数据集中的每一个观测样本，其违约结果应与违约前 12 个月的债务人和债项特征相关联。若采用其他方法，商业银行应向国家金融监督管理总局证明所选方法下违约风险暴露估计值的审慎性。

13. 用于估计违约风险暴露的样本数据应有代表性，能够反映估值应用对象的债务人、债项及银行管理实践特征。建模样本数据应基于同质资产组合，估计方法应能够有效区分样本数据集内不同数据特征的影响。例如，不应将基于中小企业样本数据的违约风险暴露估值结果应用到大企业债务人，或将基于“小额”未使用额度样本数据的估值结果应用到“大额”未使用额度的债项，或将基于已出现风险的债务人样本数据的估值结果应用到当前正常的债务人。若数据观察期内债务人信贷产品组合的特征发生显著变化，商业银行应详细评估相关变化对样本数据集的影响，并采取合理处理方式。

14. 若商业银行采用未提取额度比例法估计信用转换系数，应充分考虑由于债项在特定时点可能被全额提取而导致的不稳定性。违约风险暴露估计值应充分反映该不稳定性的潜在影响。商业银行可采用总额度比例法、已提取额度比例法或者附加比例法等其他方法，以降低不稳定性。

15. 用于估计违约风险暴露的样本数据不应设置本金上限。建模样本数据应包含应计利息、其他应付款以及超限额部分等。

#### （六）有效期限估计及要求

1. 商业银行采用初级内部评级法，除回购类交易有效期限是 0.5 年外，其他非零售风险暴露的有效期限为 2.5 年。

2. 商业银行采用高级内部评级法，应将有效期限视为独立的风险因素。在其他条件相同的情况下，债项的有效期限越短，信用风险就越小。

3. 除下款确定的情形外，有效期限取 1 年和以下定义的内部估计的有效期限中的较大值，但最大不超过 5 年。中小企业风险暴露的有效期限可以采用 2.5 年。

(1) 对于有确定现金流安排的金融工具，有效期限为：

$$M = \sum_t t \times CF_t / \sum_t CF_t$$

$CF_t$

为在未来  $t$  时间段内需要支付的现金流最小值。

(2) 商业银行不能计算债项的有效期限时，应保守地估计期限。期限应等于债务人按照贷款协议全部履行合约义务（本金、利息和手续费）的最大剩余时间。

(3) 对净额结算主协议下的衍生产品进行期限调整时，商业银行应使用按照每笔交易的名义金额加权的平均期限。

(4) 对可循环风险暴露，商业银行应使用合同约定的该债项的终止日期，而不是当前已提取金额的偿还日期来确定其有效期限。

4. 对于某些短期交易，有效期限为内部估计的有效期限与 1 天中的较大值，包括：

(1) 原始期限 1 年以内全额抵押的场外衍生品交易、保证金贷款、回购交易和证券借贷。交易文件中必须包括按日重新估值并调整保证金，且在交易对手违约或未能补足保证金时可以及时平仓或处置抵押品的条款。

(2) 原始期限 1 年以内自我清偿性的贸易融资，包括开立的和保兑的信用证。

(3) 原始期限 3 个月以内的短期风险暴露，包括：不符合本款 (1) 标准的场外衍生品交易、保证金贷款、回购交易和证券借贷；证券买卖交易清算而产生的风险暴露；以电汇方式进行现金清算产生的风险暴露；外汇清算而产生的风险暴露；短期贷款和存款等。

5. 对于上款 (1) 范围内从属于净额结算主协议的交易，有效期限为交易的加权平均期限，但不得低于本办法附件 7 表 5 中规定的各类交易的最低持有期。若净额结算主协议下涉及多种类型交易，应以各类交易的最长持有期作为平均期限的底线。商业银行应使用各类交易的名义金额进行加权计算。

(七) 压力测试

1. 商业银行应定期进行压力测试。压力测试通过设定压力情景，考察特定情景对风险参数和资本充足率的影响，促使商业银行在经济周期各个阶段都持有足够的资本抵御风险。

2. 商业银行的压力测试范围应包括主要的非零售风险暴露组合和零售风险暴露组合。

3. 商业银行应建立合理的压力测试流程。压力情景应包括可能发生的事件或未来经济状况的变化，这些情况可能会对商业银行的信用风险暴露和抵御风险变化能力产生不利影响。采用的压力测试技术和方法应与商业银行业务状况相符。

4. 商业银行应根据自身情况，基于历史经验有针对性地选择时间段或确定假设情景，建立压力环境架构。商业银行所选择压力情景的时间跨度应符合实际状况和理论假设。假设情景应包含特定假设压力情景下的风险因素，以反映最近市场变化导致的风险。

5. 商业银行进行压力测试时应考虑的主要风险因素包括以违约概率提高为特征的交易对手风险以及信用利差的恶化。商业银行应把握影响债务人还款能力的主要因素，如经济或行业衰退、重大市场冲击和流动性紧缩因素等。



6. 压力测试至少包括温和衰退的情景分析，确保压力测试的合理性和保守性。除本办法规定的压力情景外，商业银行可自行选择压力情景，以评估某些特殊状况对信用风险资本要求的影响。

7. 商业银行应计算压力情景下的违约概率、违约损失率、违约风险暴露等关键风险参数，并根据这些参数计算风险加权资产、资本要求及资本充足率等数据。

8. 商业银行可视内部管理需要或应监管要求，结合宏观市场因素，针对特定资产组合，如房地产贷款等，开展结构性压力测试。压力情景、风险因素、假设条件等可与整体压力测试不同，但需说明调整原因。

9. 商业银行应使用静态或动态测试方式，计量压力情景的影响。无论采用哪种方式，商业银行应考虑以下信息来源：

(1) 商业银行内部数据应能估计债务人和债项的评级迁徙情况。

(2) 商业银行应评估外部评级的评级迁徙情况，包括内部评级与外部评级之间的映射。

## 七、信息系统和数据管理

### (一) 信息系统

1. 商业银行应当建立相应的信息系统，记录工作流程，收集和存储数据，支持内部评级体系运行和风险参数量化。商业银行应当确保系统运行的可靠性、安全性和稳定性。

2. 商业银行内部评级体系信息系统的治理、开发、安全、运行和业务持续性应当遵循《商业银行信息科技风险管理指引》的相关规定。

### (二) 数据管理

1. 商业银行内部评级使用的数据应当满足准确性、完整性和适当性要求。

2. 商业银行应当建立数据信息系统，以获取、清洗、转换和存储满足内部评级要求的内部和外部数据。数据信息系统是内部评级体系的主要数据来源和结果返回存储系统。

3. 商业银行内部评级体系中模型的开发、优化、校准和验证应基于数据信息系统。数据信息系统是为满足内部评级的信息需求而定义和设计的数据集合，应包括单个客户、单笔债项的详细数据，以及行业、区域、产品等资产组合以及宏观层面的数据等。

4. 商业银行应当确保相关数据的可获得性，确保用于验证的数据以及评级体系输出结果的可复制性，确保用于重复计算的数据完整归档和维护。

5. 商业银行应当对数据信息系统的扩展配置足够资源，以满足内部评级体系的要求，确保数据信息系统扩展过程中不发生信息丢失的风险。

6. 商业银行应当建立数据管理系统，收集和存储历史数据以支持内部评级体系的运行。数据管理系统应当包括以下功能：

(1) 跟踪记录、维护和分析非零售风险暴露整个生命周期内的债务人和债项的关键性数据，包括历史评级信息。

(2) 获取非零售风险暴露的所有评级数据，包括债务人评级和债项评级的重要定性和定量因素。

(3) 获取特定时段内零售风险暴露及其债务人的特点、历史表现。

(4) 获取所有零售贷款数据以开发风险分池体系并进行分池。

(5) 开发和改进内部评级体系、风险参数计量模型及相应的流程。

(6) 计量监管资本要求。

(7) 形成内部和公开的报告。

7. 商业银行应当建立内部评级体系的数据质量控制政策和程序，建立数据质量问题报告机制、错误数据的修改机制，对各类数据质量问题分等级报告。经过处理的原始数据，单一时点上应当能满足逻辑检验，多时点间连续性和一致性应当能满足统计检验、业务检验、逻辑检验。



8. 商业银行应当全面记录进入数据信息系统数据的传递、保存和更新流程，并建立详细文档。

### （三）数据收集和存储

1. 商业银行应收集和存储债务人和债项特征的关键数据，以有效支持信用风险的计量和管理，确保满足本办法的相关要求，并作为向国家金融监督管理总局报告的基础。关键数据应足够详细，便于日后重新划分债务人和债项的评级。此外，根据第三支柱信息披露要求，商业银行应收集和保留有关内部评级的数据。

2. 对于公司、主权和金融机构风险暴露，商业银行应保留债务人和合格保证人自首次获得评级后的所有评级历史记录，包括评级确定日期、估计使用方法以及用于得到评级结果的关键数据及相关模型和参与人员等信息。此外，商业银行还应保留完整的债务人和债项的违约信息以及违约发生时间的具体情况，保留与评级和评级迁徙相关的违约概率及实际违约率数据，这些数据将有助于跟踪监测债务人评级系统的预测能力。

3. 商业银行采用高级内部评级法，应收集并存储单个债项的违约损失率和违约风险暴露的历史数据，应保留用于得到评级结果的关键数据及相关模型和参与人员等信息。对所有发生违约的债项，应收集相关的预测和实际违约损失率及违约风险暴露数据。如果计算违约损失率时考虑了合格保证或信用衍生工具的缓释作用，还应分别保留考虑缓释作用前后该债项的违约损失率相关数据。此外，商业银行应保留所有已违约风险暴露的损失和回收情况，例如回收金额、回收来源（抵质押、清算收入或保证等）、回收所需时间以及回收成本等。

4. 商业银行采用初级内部评级法，国家金融监督管理总局鼓励其收集并存储相关数据，包括初级内部评级法下公司风险暴露的损失数据和清收经历；对专业贷款采用监管映射法的商业银行，还包括实际损失数据。

5. 对于零售风险暴露，商业银行应保留贷款分池过程中使用的数据，包括直接或通过模型使用债务人和交易风险特征的数据以及逾期数据。商业银行应保留所估计的贷款池违约概率、违约损失率和违约风险暴露数据。对于违约贷款，商业银行应保留违约前一年的贷款划分到贷款池的数据及违约损失率、违约风险暴露的实际结果等信息。

## 八、内部评级应用

### （一）基本要求

1. 商业银行应确保内部评级和风险参数量化的结果应用于信用风险管理实践。商业银行的内部评级结果和风险参数估计值应在风险管理政策制定、信贷审批、资本分配和治理等方面发挥重要作用。

2. 商业银行应向国家金融监督管理总局证明，内部评级体系所使用的、产生的并用于计量监管资本要求的信息，与信用风险管理使用的信息应保持一致，包括使用相同的信息来源、相同的风险因素、一致的排序结构、一致的风险参数。

若两者不一致，商业银行应记录、披露并向国家金融监督管理总局解释差异存在的原因与合理性，确保两者之间的差异不会导致资本要求下降。这是获得国家金融监督管理总局验收通过实施内部评级法的前提条件之一。

3. 商业银行应充分运用内部评级体系所使用和产生的信息，促使内部评级体系的持续改进。

4. 商业银行的内部评级和风险参数量化应是风险管理文化的有机组成部分，得到商业银行内部业务和管理人员的广泛认同。

5. 商业银行获准采用内部评级法之前，内部评级体系实际运用应不短于3年。这期间允许商业银行改进内部评级体系。

6. 商业银行采用多种内部评级和风险参数量化方法，所有方法都应达到本办法规定的应用要求。

7. 商业银行的高级管理人员、相关部门人员应了解内部评级体系、评级模型以及评级结果实际应用的情况。其中，涉及授信发起、审批、发放以及风险管理的高级管理人员和工作人员应深入理解内部评级的应用范围和程度。

8. 商业银行应建立内部评级体系应用文档。文档应至少包括：内部评级结果和风险参数量化估计值具体运用领域和相应支持文件、用于计算监管资本要求的内部评级体系与内部风险管理之间差异的记录、应用检查和独立审计报告等。商业银行应指定专门部门负责跟踪记录应用实际状况，便于国家金融监督管理总局的监督检查。

9. 内部评级体系达到本办法规定的应用要求是国家金融监督管理总局验收通过商业银行实施内部评级法的前提之一。内部评级体系处于下列状况应被视为未达到应用要求：

（1）内部评级体系或风险参数量化模型尚处于试运行状态。

（2）内部评级结果或风险参数估计值仅作为信贷决策辅助或参考信息。

（3）内部评级结果以及风险参数估计值仅用于计算信用风险的监管资本要求。

10. 商业银行实施初级内部评级法，非零售风险暴露的债务人评级结果和违约概率的估计值、零售业务的风险分池和风险参数估计值应在核心应用范围发挥重要作用，并在高级应用范围有所体现。

11. 商业银行实施高级内部评级法，应向国家金融监督管理总局证明内部评级结果和风险参数估计值在核心应用范围和高级应用范围的所有方面都发挥了重要作用。

#### （二）核心应用范围

1. 债务人或债项的评级结果应是授信审批的重要依据，商业银行的授信政策应明确规定债务人或债项的评级结果是授信决策的主要条件之一。

2. 商业银行应针对不同评级的债务人或债项采用不同监控手段和频率。

3. 商业银行应根据债务人或债项的评级结果，设置单一债务人或资产组合限额。

4. 商业银行应根据债务人和债项的评级以及行业、区域等组合层面评级结果，制定差异化的信贷政策。

5. 信用风险主管部门应至少按季向董事会、高级管理层和其他相关部门或人员报告债务人和债项评级总体概况和变化情况。商业银行的内部报告制度应明确规定风险报告的内容、频率和对象。

#### （三）高级应用范围

1. 内部评级结果和风险参数估计值应作为商业银行构建经济资本计量模型的重要基础和输入参数的重要来源。

2. 内部评级结果和风险参数估计值应作为商业银行确定风险偏好和制定风险战略的基础。

3. 风险参数估计值应作为商业银行损失准备计提的重要依据。

4. 风险参数估计值应作为商业银行贷款及投资定价的重要基础。

5. 内部评级结果和风险参数估计值应是计算风险调整后资本收益率的重要依据。商业银行应将内部评级的结果明确纳入绩效考核政策。

6. 内部评级体系和风险参数量化模型的开发和运用应有助于商业银行加强相关信息系统建设、配置充分的风险管理资源以及审慎风险管理文化的形成。

### 附件 6

#### 信用风险内部评级法风险加权资产计量规则

商业银行采用内部评级法的，应当按照以下规则计量主权、金融机构、公司和零售风险暴露的信用风险加权资产。

##### 一、未违约风险暴露的风险加权资产的计量

###### （一）计算信用风险暴露的相关性（R）

1. 主权风险暴露、专业贷款、一般公司风险暴露

$$R = 0.12 \times \frac{1 - \frac{1}{e^{(50 \times PD)}}}{1 - \frac{1}{e^{50}}} + 0.24 \times \left[ 1 - \frac{1 - \frac{1}{e^{(50 \times PD)}}}{1 - \frac{1}{e^{50}}} \right]$$

2. 金融机构风险暴露

$$R_{FI1} = 1.25 \times \left\{ 0.12 \times \frac{1 - \frac{1}{e^{(50 \times PD)}}}{1 - \frac{1}{e^{50}}} + 0.24 \times \left[ 1 - \frac{1 - \frac{1}{e^{(50 \times PD)}}}{1 - \frac{1}{e^{50}}} \right] \right\}$$

其中，除全球系统重要性银行、我国系统重要性银行、其他国家或地区系统重要性银行之外的银行类金融机构风险暴露：

$$R_{FI2} = 0.12 \times \frac{1 - \frac{1}{e^{(50 \times PD)}}}{1 - \frac{1}{e^{50}}} + 0.24 \times \left[ 1 - \frac{1 - \frac{1}{e^{(50 \times PD)}}}{1 - \frac{1}{e^{50}}} \right]$$

3. 中小企业风险暴露

$$R_{SME} = 0.12 \times \left[ \frac{1 - \frac{1}{e^{(50 \times PD)}}}{1 - \frac{1}{e^{50}}} \right] + 0.24 \times \left[ 1 - \frac{1 - \frac{1}{e^{(50 \times PD)}}}{1 - \frac{1}{e^{50}}} \right] - 0.04 \times \left( 1 - \frac{S - 3}{27} \right)$$

S 为中小企业近 3 年营业收入的算术平均值（单位为千万元人民币），低于 3 千万元人民币的按照 3 千万元人民币来处理。

4. 零售风险暴露

**R<sub>r1</sub>**

个人住房抵押贷款，=0.15

## R<sub>r2</sub>

合格循环零售风险暴露，=0.04

其他零售风险暴露，

$$R_{r3} = 0.03 \times \frac{1 - \frac{1}{e^{(35 \times PD)}}}{1 - \frac{1}{e^{35}}} + 0.16 \times \left[ 1 - \frac{1 - \frac{1}{e^{(35 \times PD)}}}{1 - \frac{1}{e^{35}}} \right]$$

(二) 计算期限调整因子 (b)

$$b = [0.11852 - 0.05478 \times \ln(PD)]^2$$

(三) 计算信用风险暴露的资本要求 (K)

1. 非零售风险暴露

$$K = \left[ LGD \times N \left( \sqrt{\frac{1}{1-R}} \times G(PD) + \sqrt{\frac{R}{1-R}} \times G(0.999) \right) - PD \times LGD \right] \times \left\{ \frac{1}{1-1.5 \times b} \times [1 + (M-2.5) \times b] \right\}$$

2. 零售风险暴露

$$K = LGD \times N \left[ \sqrt{\frac{1}{1-R}} \times G(PD) + \sqrt{\frac{R}{1-R}} \times G(0.999) \right] - PD \times LGD$$

(四) 计算信用风险暴露的风险加权资产 (RWA)

$$RWA = K \times 12.5 \times EAD$$

二、已违约风险暴露的风险加权资产的计量

$$K = \text{Max}[0, (LGD - BEEL)]$$

$$RWA = K \times 12.5 \times EAD$$

此处，BEEL 是指考虑当前经济环境、法律地位等条件下对已违约风险暴露的预期损失率的最佳估计值。

附件 8

信用风险内部评级法专业贷款风险加权资产计量规则

## 一、总体要求

(一) 商业银行采用内部评级法的, 专业贷款内部评级体系应符合本办法附件 5 规定的内部评级体系监管要求。

在估计违约风险暴露时, 还应充分考虑债务人违约后, 为促进贷款所形成的资产投入运营而继续发放贷款的影响, 以确保风险估计的审慎性。

在估计违约概率时, 还应注意项目不同阶段违约概率的变化, 并谨慎处理违约概率与风险暴露相关性对风险加权资产计算的影响。

(二) 商业银行对专业贷款采用内部评级法的, 应按照本办法附件 6 的规定计算专业贷款的风险加权资产。如果商业银行或国家金融监督管理总局认为, 产生收入的房地产贷款的未来房地产出租收入、销售收入或土地出让收入的波动性较大, 其所适用的相关性 (R) 为:

$$R = 0.12 \times \frac{1 - \frac{1}{e^{(50 \times PD)}}}{1 - \frac{1}{e^{50}}} + 0.30 \times \left[ 1 - \frac{1 - \frac{1}{e^{(50 \times PD)}}}{1 - \frac{1}{e^{50}}} \right]$$

(三) 商业银行对专业贷款采用监管映射法的, 应按照本附件规定的风险权重和预期损失比例计算专业贷款的风险加权资产和预期损失。

(四) 商业银行采用监管映射法的, 应达到以下要求:

1. 对专业贷款采用一维评级, 评级应同时考虑债务人的特征和债项特征以及两者之间的相关性, 直接反映预期损失。

2. 按照本附件的要求设置非违约级别和违约级别。

(五) 商业银行可以对专业贷款中的一个或多个子类采用监管映射法, 对其他子类采用内部评级法, 但不得同时对同一子类的风险暴露采用不同的方法。

(六) 商业银行采用监管映射法的, 若专业贷款的内部评级标准与监管评级标准不一致, 应记录两者之间的差异, 并向国家金融监督管理总局解释差异存在的原因和合理性。

## 二、采用监管映射法的主要考虑因素

商业银行采用监管映射法的, 专业贷款评级应考虑以下因素:

(一) 项目融资评级应考虑财务状况、政治和法律环境、交易特点、项目发起人或债务人实力和担保安排等五方面因素。项目融资的监管评级标准见表 1。

(二) 物品融资评级应考虑财务状况、政治和法律环境、交易特点、操作风险、资产特征、项目发起人实力和担保安排等七方面因素。物品融资的监管评级标准见表 2。

(三) 商品融资评级应考虑财务状况、政治和法律环境、资产特征、项目发起人实力和担保安排等五方面因素。商品融资的监管评级标准见表 3。

(四) 产生收入的房地产贷款评级应考虑财务状况、资产特征、项目发起人或开发商实力和担保安排等四方面因素。产生收入的房地产贷款的监管评级标准见表 4。

## 三、监管评级与外部评级的映射关系

商业银行采用监管映射法的, 应将专业贷款的内部评级结果映射到“优”“良”“中”“差”和“违约”五个监管评级。商业银行应参照内部评级与外部评级的映射关系、监管评级与外部评级的映射关系, 确保内部评级与监管评级映射关系的一致性和稳定性。

(一) 监管评级“优”, 对应外部评级 BBB- (含) 以上。指贷款所形成的资产未来所产生的现金流充足且稳定, 市场竞争能力和发起人实力强, 并落实了全面担保安排, 即使在经济和行业面临持续、严重问题时, 承贷主体仍能偿还债务。

(二) 监管评级“良”，对应外部评级BB+或BB。指贷款所形成的资产未来所产生的现金流充足且稳定，市场竞争能力和发起人实力良好，并落实了全面担保安排，但在经济和行业面临持续、严重问题时，承贷主体可能无法全额偿还债务。

(三) 监管评级“中”，对应外部评级BB-或B+。指贷款所形成的资产未来所产生的现金流充足，但市场竞争能力和发起人实力一般，担保安排存在缺陷，导致现金流不够稳定，承贷主体抵御经济衰退和行业波动的能力很弱。

(四) 监管评级“差”，对应外部评级B到C-。指贷款所形成的资产未来所产生的现金流不确定性很大，市场竞争能力和发起人实力差，承贷主体偿债能力很大程度上依赖于经济状况和市场需求出现好转，否则承贷主体可能违约。

(五) 监管评级“违约”，不适用于与外部评级映射。按照本办法附件5规定的违约定义，承贷主体已经违约。

#### 四、监管评级对应的风险权重

(一) 专业贷款的5个监管评级分别对应特定的风险权重，具体如下：

1. 监管评级“优”，风险权重为70%。
2. 监管评级“良”，风险权重为90%。
3. 监管评级“中”，风险权重为115%。
4. 监管评级“差”，风险权重为250%。
5. 监管评级“违约”，风险权重为0%。

(二) 如果商业银行或国家金融监督管理总局认为，产生收入的房地产贷款的未来房地产出租收入、销售收入或土地出让收入的波动性较大，可提高其风险权重：

1. 监管评级“优”，风险权重为95%。
2. 监管评级“良”，风险权重为120%。
3. 监管评级“中”，风险权重为140%。

(三) 符合下列条件之一的专业贷款，监管评级为“优”的风险权重为50%；监管评级为“良”的风险权重为70%：

1. 贷款剩余期限不足2.5年。
2. 国家金融监督管理总局认定，商业银行授信和评级标准比监管评级标准更为审慎。

如果商业银行或国家金融监督管理总局认为，产生收入的房地产贷款的未来房地产出租收入、销售收入或土地出让收入的波动性较大，不适用上述优惠风险权重。

#### 五、监管评级对应的预期损失比例

(一) 专业贷款的5个监管评级分别对应特定的预期损失比例，具体如下：

1. 监管评级“优”，预期损失比例为0.4%。
2. 监管评级“良”，预期损失比例为0.8%。
3. 监管评级“中”，预期损失比例为2.8%。
4. 监管评级“差”，预期损失比例为8%。
5. 监管评级“违约”，预期损失比例为50%。

(二) 符合下列条件之一的专业贷款，监管评级为“优”的预期损失比例为0%，监管评级为“良”的预期损失比例为0.4%：

1. 贷款剩余期限不足2.5年。
2. 国家金融监督管理总局认定，商业银行授信和评级标准比监管评级标准更为审慎。

#### 六、其他规定

表1、表2、表3、表4为本附件的组成部分。其中：

表1：项目融资的监管评级标准

表2：物品融资的监管评级标准

表 3：商品融资的监管评级标准

表 4：产生收入的房地产贷款的监管评级标准

表 1 项目融资的监管评级标准

	优	良	中	差
财务状况				
市场形势以及竞争地位	市场上仅有少数直接或间接竞争者或项目在位置、成本或技术上具有实质性和持久性优势 市场中定位为顶级竞争者 市场需求较强并继续上升	市场上仅有少数直接或间接竞争者或项目在位置、成本或技术上具有稍强的优势，但该状况不会持久 市场中定位为一流竞争者 市场需求较强并稳定	项目在位置、成本或技术上不具有优势 市场中定位为一般竞争者 市场需求充分并稳定	项目在位置、成本或技术上比平均水平弱 无明显的市场定位 市场需求较差并持续下降
财务比率（例如：偿债保障比率（DSCR），贷款期保障比率（LLCR），项目期保障比率（PLCR）和债务/资本比率）	相对于项目风险程度来说，财务比率优，经济前景非常看好	相对于项目风险程度来说，财务比率介于健康和一般之间，经济前景看好	相对于项目风险程度来说，财务比率符合标准	相对于项目风险程度来说，财务比率弱
压力分析	当经济和行业面临持续、严重的问题时，项目仍能偿还债务	当经济和行业面临一般问题时，项目能偿还债务。只有当经济发生严重问题时，项目才可能违约	项目易受经济周期中常见的负面影响，可能在正常的低谷期违约	如果情况不好转，项目可能违约
融资结构				
贷款持续期与项目持续期的对比	项目的有效使用寿命大大超过贷款期限	项目的有效使用寿命超过贷款期限	项目的有效使用寿命超过贷款期限	项目的有效使用寿命可能低于贷款期限
贷款分期偿还计划	债务本息分期均衡偿还	债务本息分期均衡偿还	债务本息分期均衡偿还，但有少部分到期一次性偿还	到期一次性偿还，或债务本息定期等额偿还，但有很大部分到期一次性偿还
政治、法律环境				
考虑项目类型和风险缓释之后的政治风险，包括风	风险很低，可供使用的风险缓释工具功能	风险低，可供使用的风险缓释工具功能良	风险不高，可供使用的风险缓释工具功能	风险很高，缺乏可供使用的风险缓释工具

险转移	优异	好	一般	或其功能较差
政府的支持和项目在长期对国家的重要程度	项目（主要是出口导向型的）对国家具有重大战略意义，政府强有力的支持	项目对国家重要，政府支持程度较高	项目不具有战略意义，但毫无疑问对政府有利，政府可能未明确表示支持	项目对国家不重要，政府不支持或支持较弱
法律和监管环境的稳定性(法律变革的风险)	长期稳定有利的监管环境	中期稳定有利的监管环境	能比较确定地预测监管环境的变化	项目可能受当前和未来的监管问题影响
遵照当地有关法律,获得所有必要支持和许可的程度	高	较高	一般	低
有关合同和抵质押品的强制执行能力	合同和抵质押品能强制执行	合同和抵质押品能强制执行	即使存在若干非要害问题，合同和抵质押品仍能强制执行	合同和抵质押品强制执行方面存在要害问题尚未解决
交易特点				
设计和技术风险	技术和设计完全可靠	技术和设计完全可靠	技术和设计可靠——用强大的一揽子完工方案可缓解萌芽阶段的问题	技术和设计不可靠/存在技术问题和/或设计复杂
建设风险				
审批和选址	已获全部批件	一些事项尚待批准但获批可能性很大	一些事项尚待批准但审批程序明确，审批只是例行公事	尚未获得关键批件，审批并非例行公事，可能还要满足其他一些重要条件
建设合同类型	价格和日期都固定的总承包工程、采购及建设合同（EPC）	价格和日期都固定的总承包工程、采购及建设合同	价格和日期都固定的总承包建设合同，有一家或一家以上的承包商	缺乏价格固定的总承包合同或合同不完整和/或存在与各承包商多方联络的问题
项目完成担保	约定的损害赔偿金充足且由金融实物资产支持以及/或财务实力雄厚的项目发起人	约定的损害赔偿金较多且由金融实物资产支持以及/或财务实力较强的项目发起人	约定的损害赔偿金适当且由金融实物资产支持以及/或财务实力较强的项目发起人	约定的损害赔偿金不足或缺乏金融实物资产的支持或项目完成担保较弱



	提供项目完成担保	提供项目完成担保	提供项目完成担保	
承包商承建类似项目的业绩和财务实力	强	较强	中	弱
操作风险				
营运与维护 (O & M) 的范围和性质	完备的长期营运和维护合同, 最好附带业绩激励条款, 和/或营运和维护储备金账户	长期的营运和维护合同, 和/或营运和维护储备金账户	不完备的营运和维护合同, 或附带营运和维护储备金账户	缺乏营运和维护合同: 缓释操作无法抵御高营业成本的风险
运营商的专业能力, 业绩和财务实力	很强, 或者项目发起人承诺提供技术支持	较强	中	不强/弱, 或者当地运营商受当局控制
承 购 风 险 ( off-take risk)				
(a) 存在照付不议 (take-or-pay) 合同或固定价格承购 ( fixed-price off-take) 合同的情况下	承购方信誉卓著; 合同终止条款完备; 项目合同期限略微长于债务期限	承购方信誉良好; 合同终止条款完备; 项目合同期限长于债务期限	承购方信誉一般; 合同对终止条款做一般规定; 项目合同期限一般等于债务期限	承购方信誉较差; 合同终止条款规定不全; 项目合同期限不长于债务期限
(b) 不存在照付不议合同或固定价格承购合同的情况下	项目产品即所产生的主要服务或商品在世界范围销售顺畅; 即使市场价格增长率低于过去, 产品也能按预定价格出售	项目产品即所产生的主要服务或商品在地区市场销售顺畅, 即使市场价格增长率低于过去, 产品也能按预定价格出售	商品销售范围有限且只能按比预定价格低的价格出售	项目产品只有一两个买家或者在有组织市场一般无法售出
供货商风险				
原 材 料 (feed-stocks) 价格、数量和运输风险; 供货商的业绩和财务实力	与财务实力很强的供货商签订长期供货合同	与财务实力较强的供货商签订长期供货合同	与财务实力较强的供货商签订长期供货合同, 但仍可能存在一定程度的价格风险	与财务实力弱的供货商签订短期或长期供货合同, 肯定存在一定程度的价格风险
储备风险(如自然资源开发)	储备探明且已开发, 并经独	储备探明且已开发, 并经独	探明储备可在债务存续期满	项目在某种程度上依赖潜藏

	立方审计，在项目使用寿命期内超额满足需要	立方审计，在项目使用寿命期内超额满足需要	足项目需要	或尚未开发的储备
不可抗力风险(战争、内乱、自然灾害等)	风险缓释工具有效，风险暴露的水平较低	风险缓释工具有效，风险暴露的水平较适中	风险缓释工具有效，一般防护	存在明显风险，不能完全缓释
项目发起人/债务人的实力				
发起人/债务人的业绩、财务实力和国别/行业经历	发起人/债务人业绩优秀，财务实力雄厚	发起人/债务人业绩良好，财务实力良好	发起人/债务人业绩一般，财务实力良好	发起人/债务人缺乏业绩或业绩值得怀疑以及/或财务实力微弱
发起人/债务人对项目的支持力度，例如有股权、所有权条款保障，有在必要时向项目补充注资的激励机制，以及其他相关交易	支持力度大项目对发起人具有高度战略意义（核心业务—长期战略）发起人/债务人对他人或相关交易的承诺效力较低或无承诺	支持力度较大项目对发起人具有战略意义（核心业务—长期战略）发起人/债务人对他人或相关交易有相对效力较高的承诺	支持力度一般项目对发起人重要（核心业务）发起人/债务人对他人或相关交易具有一些相对重要的承诺	支持有限项目对发起人的长期战略或核心业务无关紧要发起人/债务人对他人或相关交易的承诺极有可能影响当前项目
担保安排				
合同和账户权利分配	非常全面	全面	一般	差
抵质押物的质量、价值和流动性	对起动项目的全部资产、合同、批文和账户拥有手续完备的优先担保权益抵质押物价值充足，交易活跃	对起动项目的全部资产、合同、批文和账户拥有手续完备的优先担保权益抵质押物价值充足，具有交易先例	对起动项目的全部资产、合同、批文和账户拥有一般性的担保权益抵质押物价值充足，能够进行交易	对贷款人几乎未提供担保，或抵押条款对银行不利抵质押物价值充足，或不能进行交易
贷款人对现金流的控制(例如现金转账(cash sweep)和独立第三方账户托管)	好	较好	一般	差
合同条款的约束力(关于强制提前付款、递延付款、	合同条款对此类项目约束力强项目不再	合同条款对此类项目约束力较强项目举	合同条款对此类项目约束力一般项目举	合同条款对此类项目约束力弱项目可能

分期付款和红利限制等方面的强制规定)	举借其他债务	借的其他债务非常有限	借的其他债务有限	无限举借其他债务
储备基金(偿债、营运与维护、更新和重置、不可预见事件)	储备基金覆盖期超过平均项目期 储备基金来源落实,全部都由现金或高评级银行出具的信用证组成	储备基金覆盖期等于平均项目期 所有储备基金来源都落实	储备基金覆盖期等于平均项目期 所有储备基金来源都落实	储备基金覆盖期低于平均项目期 储备基金来源于经营现金流

表 2 物品融资的监管评级标准

	优	良	中	差
财务状况				
市场状况	需求旺盛且处升势 进入障碍大 对技术和经济前景变化不敏感	需求旺盛且稳定 存在进入障碍 对技术和经济前景变化有些敏感	需求一般且稳定 进入障碍有限 对技术和经济前景变化非常敏感	需求疲弱且不断下降 无进入障碍 易受技术和经济前景变化的负面影响,环境高度不确定
财务比率(偿债保障比率和贷款/价值比率)	相对资产类型而言,财务比率健康。经济情况预测非常好	相对资产类型而言,财务比率健康/尚可。经济情况预测好	相对资产类型而言,财务比率一般	相对资产类型而言,财务比率过于冒险
压力测试	长期收入稳定 能够抵御经济周期中出现的严重压力情形	短期收入较好 能够抵御一些负面问题。只有出现严重压力情形才可能违约	短期收入不确定 现金流易受经济周期中常见的压力情形的不利影响。贷款可能在正常的经济低迷期违约	收入非常不确定 即使在经济正常的情况下,贷款也可能违约,除非情况发生好转
市场流动性	市场具有全球性 资产流动性高	市场具有全球性或区域性 资产流动性比较高	区域性市场且短期前景不利 流动性低	只有本地市场或前景不佳 流动性低或没有流动性
政治和法律环境				
政治风险,包括风险的转移	非常低,采用的风险缓释工具功能强大	低,采用的风险缓释工具功能较强	中等,风险缓释工具功能一般	高,缺乏风险缓释工具或功能差
法律和监管风险	司法环境有利于物品的收回和合同的强制	司法环境有利于物品的收回和合同的强制	司法环境总体来说有利于物品的收回和合	法律和监管环境差或不稳定。司法制度使物品收回或合同的执行过程过

	执行	执行	同 的 强 制 执 行，即使恢复 过程可能较长 和/或较难	长或不可能
交易特点				
与资产经济寿 命相应的融资 条款	完整的支付方 案/最后一笔 分期付款金额 很小。无宽限 期	最后一笔分期 付 款 比 较 重 要，但仍保持 在适度的水平	最后一笔分期 付款重要，有 潜在的宽限期	偿还不利被罚款或最后 一笔分期付款非常高
操作风险				
批文/许可	已获得全部批 文，资产符合 当前和可预见 的稳健监管法 规的规定	全部批文已获 得或正待批 复，资产符合 当前和可预见 的稳健监管法 规的规定	大多数批文已 获得或正待批 复，资产符合 当前和可预见 的稳健监管法 规的规定	在获得所有必要审批事 项上存在问题。部分配置 计划和/或营运计划可能 需要修改
营运与维护合 同的范围和性 质	完备的长期营 运与维护合同，最好配合 合同履约激励 措施和/或营 运与维护储备 金账户（如有 需要）	长期营运与维 护合同和/或 营运与维护储 备金账户（如 有需要）	不完备的营运 与维护合同或 营运与维护储 备金账户（如 有需要）	缺乏营运与维护合同：营 运成本风险过高，风险缓 释作用有限
营运商的财务 实力、同类资 产的管理业绩 和对租赁期满 资产的再次营 销能力	业绩和再营销 能力出众	业绩和再营销 能力良好	业绩短、差， 再营销能力不 确定	业绩无或不为人知，缺乏 资产再营销能力
资产特征				
与同一市场资 产相比，配置、 型号、设计和 维修（如飞机 的使用年限和 型号）方面的 情况	在设计和维修 上拥有很强的 优势，配置标 准，物品符合 上市流通要求	设计和维修中 等偏上，配置 标准，但可能 存在非常有限 的一些例外情 况，物品符合 上市流通需要	设计和维修一 般，配置有些 特殊，可能使 物品在市场上 流通受限	设计和维修差，资产接近 经济使用寿命。配置非常 特殊，物品的市场流动性 差
转售价值	当前的转售价 值大大高于债 务价值	转售价值适度 高于债务价值	转售价值略高 于债务价值	转售价值低于债务价值
资产价值及流 动性相对于经	资产价值及流 动性相对经济	资产价值及流 动性相对经济	资产价值及流 动性相对经济	资产价值及流动性相对 经济周期的敏感度非常

济周期的敏感程度	周期较不敏感	周期敏感	周期相当敏感	高
发起人实力				
营运商的财务实力、同类资产的管理业绩和对租赁期满资产的再次营销能力	业绩和再营销能力出众	业绩和再营销能力良好	业绩短、差，再营销能力不确定	业绩无或不为人知，缺乏资产再营销能力
发起人的业绩和财务实力	发起人业绩出众，财力强盛	发起人业绩和财力优良	发起人业绩一般，财力优良	发起人业绩无或值得怀疑及/或财力微弱
担保安排				
资产控制	法律文件保障贷款人对资产或拥有此资产的公司实施有效控制（例如拥有材料完备的优先担保权益，或租赁框架中包含此担保品）	法律文件保障贷款人对资产或拥有此资产的公司实施有效控制（例如拥有材料完备的担保权益，或租赁框架中包含此担保品）	法律文件保障贷款人对资产或拥有此资产的公司实施有效控制（例如拥有材料完备的担保权益，或租赁框架中包含此担保品）	合同几乎未规定向贷款人提供担保，造成对资产丧失控制的风险
贷款人拥有的监控资产场所和状况的权利和手段	贷款人能够在任何时间任何地点监控资产的场所和状况（定期报告、检查的可能性）	贷款人几乎能够在任何时间任何地点监控资产的场所和状况	贷款人能够在任何时间任何地点监控资产的场所和状况	贷款人仅能够有限监控资产的场所和状况
损害保险	向顶级保险公司投保 保险额高 包括担保品损害保险	向优质保险公司投保 保险额较高 不包括担保品损害保险	向一般保险公司投保 保险额一般 不包括担保品损害保险	向差的保险公司投保 保险额低 不包括担保品损害保险

表 3 商品融资的监管评级标准

	优	良	中	差
财务状况				
交易的超额担保程度	优	良	中	差
政治和法律环境				
国家风险	没有国家风险	有限的国家风险（特别是新兴市场国家的	有国家风险（特别是新兴市场国家的储	国家风险高（特别是新兴市场国家的储备在境外离岸存放）

		储备在境外离岸存放)	备在境外离岸存放)	
国家风险的缓释措施	非常有力的缓释措施：强有力的离岸机制 战略性商品 购买商实力一流	有力的缓释措施：有离岸机制 战略性商品 购买商实力强	缓释措施一般：有离岸机制 商品战略性较低 购买商实力一般	只有部分缓释措施：缺乏离岸机制 非战略商品 购买商实力弱
资产特征				
流动性和易损程度	商品公开报价 可利用期货或场外市场工具 套做保值 商品不易损坏	商品公开报价 可利用场外市场工具 套做保值 商品不易损坏	商品非公开报价 但有市场流动性 套做保值与否不确定 商品不易损坏	商品非公开报价，相对市场的广度和深度而言，流动性受限 缺乏合适的套做保值工具 商品易损坏
发起人实力				
交易商财务实力	相对于交易策略和风险而言非常强	强	一般	弱
业绩，包括辅助流程的管理能力	在有问题交易上经验丰富 操作成功和成本节约的业绩优	在有问题交易上经验够用 操作成功和成本节约的业绩良	在有问题交易上经验有限 操作成功和成本节约的业绩一般	总体业绩有限或不确定 成本和利润波动大
交易控制和保值政策	交易对手方选择、套做保值和监控标准严格	交易对手方选择、套做保值和监控标准适当	有交易经验，问题没有或很小	交易员有巨额损失交易记录
财务披露质量	优	良	中	财务披露存在一些不确定性或不充分
担保安排				
资产控制	贷款人拥有完备的优先担保权益，在任何时间可视需要在法律上对资产行使控制权	贷款人拥有完备的优先担保权益，在任何时间可视需要在法律上对资产行使控制权	在某一环节贷款人对资产的控制发生中断，凭借对交易流程的了解或第三方承担可缓释此中断问题	合同存在丧失资产控制权的风险。恢复可能有危险
损害保险	向顶级保险公司投保 保险额高 包括担保品损害保险	向优质保险公司投保 保险额较高 不包括担保品损害保险	向一般保险公司投保 保险额一般 不包括担保品损害保险	向差的保险公司投保 保险额低 不包括担保品损害保险

表 4 产生收入的房地产贷款的监管评级标准

	优	良	中	差
财 务 状 况				
市 场 状 况	目前项目类型和场所供需均衡 即将面市的竞争性房地产项目少于或等于需求预测	目前项目类型和场所供需均衡 即将面市的竞争性房地产项目大体等于需求预测	市场供需基本均衡 竞争性房地产项目即将面市，其他房地产处于计划中，项目设计和生产能力没有新项目先进	市场需求弱，何时改善达到均衡并不确定 项目租期届满后不易找到承租人。新的租赁条件不如现在的优越
财 务 比 率 和 垫 款 比 例 ( DSCR 适用于以出租为目的的房地产并且在建设阶段不适用，LTV 适用于以出售为目的的房地产)	相对房地产项目类型，偿债保障比率 (DSCR) 很高，贷款/价值比率 (LTV) 低。如果存在二级市场，按市场价认购	偿债保障比率 (DSCR) 和贷款/价值比率 (LTV) 良好。如果存在二级市场，按市场价认购	房地产的偿债保障比率 (DSCR) 恶化，价值下跌，导致贷款/价值比率 (LTV) 上升	房地产的偿债保障比率 (DSCR) 恶化严重，其贷款/价值比率 (LTV) 大大高于新贷款的最低标准
压 力 分 析	房地产的资金来源、或有事项和负债配置可使其在面临严重的财务压力 (如利率、经济增长) 情况下履行偿债义务	房地产在面临持续的财务压力 (如利率、经济增长) 情况下能履行偿债义务。该房地产仅在面临严重经济问题时才可能	在经济下滑时，房地产收入将减少，降低其资本开支能力并增加了违约风险	房地产的财务状况趋紧，除非近期改善否则可能违约

		违约			
现 金 流 预测					
(a) 已完工、稳定的房地产项目	合同租期长且到期日分散 房地产租与信誉好的客户 房地产承租记录显示客户均到期续租 空置率低 费用（维修、保险、保安和财产税）可预测	房地产大部分合同租期长 承租户信誉各异 合同到期续租情况正常 空置率低 费用可预测	房地产大部分出租合同为中期 承租户信誉各异 合同到期续租情况一般 空置率一般 费用相对可预测 但随收入变动	房地产出租合同期限不一 承租户信誉各异 合同到期原承租户很少续租 空置率高 吸引新租户的场地费用开支很高	
(b) 已完工但不稳定的房地产项目	租赁活动按计划开展或超出计划。项目近期将稳定	租赁活动按计划开展或超出计划。项目近期将稳定	多数租赁活动按计划开展，但是一段时期内项目不稳定	出租情况不如预期。尽管达到目标入住率，但收入不理想，导致现金流紧张	
(c) 在建项目	房地产在贷款存续期间已全部预租或预售给信用等级为投资级的承租人或买家	房地产已全部预租或预售给信誉好的承租人或买家	租赁活动按计划进行，但房地产可能没有预租	房地产因成本过高、市价下跌、承租人撤租或其他原因而恶化	
资 产 特 征					
场所	房地产位于非常优越的地段，方便租户	房地产位于优越的地段，方便租户	房地产位置缺乏比较优势	房地产位置、配置、设计和维修存在问题	
设计 和 条件	房地产因设计、配置和维修	房地产的设计、配置和维修	房地产的配置、设计和维修尚可	房 地 产 的 配 置、 设	



	较好而受欢迎，远 比新项目有竞争力	得当，设计 和性能比新项目 有竞争力		计或维 修薄弱	
在 建 房 地 产	建设预算 保守，技术风险较 低，承包商水平很 高	建设预算 保守，技术风险较 低，承包商水平很 高	建设预算够用，承包商水平 一般	建设开 支超出 预算或 项目技 术风险 过高而 不切实 际。承 包商可 能不合 格	
发 起 人 / 开 发 商 实 力					
开 发 房 地 产 项 目 的 财 力 和 意 愿	发起人/ 开发商提 供大量现 金用于建 设或收购 房 地 产 发 起 人/ 开发商资 金充裕， 直接负债 及或有负 债低 发 起 人/ 开发商的 房地产权 位置分散， 种类多样	发起人/ 开发商提 供较多现 金用于建 设或收购 房 地 产 发 起 人/ 开发商的 财务状况 良好，能 在出现现 金短缺的 情况下 支持房地 产 建 设 发 起 人/ 开发商的 房地产权 位置分散	发起人/开发商提供资金不 多或非现金 发起人/开发商 财务实力中等或偏下	发 起 人 / 开 发 商 支 持 房 地 产 项 目 的 能 力 不 足，意 愿不强	
类 似 房 地 产 项 目 的 声 誉 和 业 绩	管理层富 有经验， 发起人资 质出色 在类似项 目上声誉 佳、长期	管理层经 验和发起 人资质良 好 发起 人或管理 层在类似 项目上业	管理层经验和发起人资质一 般 管理层或发起人在类似 项目上未发生过严重问题	管 理 层 经 验 不 足，发 起 人 资 质 不 合 格 管 理 层	

	业绩好	绩好		和发起人的问题曾导致房地产管理困难	
与房地产业参与方的关系	与一流房地产租赁代理商等保持密切关系	与一流房地产租赁代理商等关系可靠	与租赁代理商和其他提供重要房地产服务各方之间保持适当关系	与租赁代理商和其他提供重要房地产服务各方之间关系不好	
自筹资金到位情况	已全部到位	预计优于贷款到位	预计与贷款同比例到位	迟于贷款到位或无法到位	
担保安排					
留置权性质	拥有手续完备的第一顺位留置权	拥有手续完备的第一顺位留置权	拥有手续完备的第一顺位留置权	贷款人的执行抵质权的能力受到限制	
租金分配（长期出租的房地产项目）	银行已经获得租金分配，并掌握现租户的信息，如出租表单、项目租约的副本，以通知租户直接向贷款人缴纳租金	银行已经获得租金分配，并掌握现租户的信息，如出租表单、项目租约的副本，以通知租户直接向贷款人缴纳租金	银行已经获得租金分配，并掌握现租户的信息，如出租表单、项目租约的副本，以通知租户直接向贷款人缴纳租金	银行尚未获得租金分配，或未掌握用于向租户发通知的必要信息	
保险覆盖面情况	适当	适当	适当	不合格	

#### 附件 10

### 中央交易对手风险暴露资本计量规则

#### 一、总体要求

（一）中央交易对手是指清算过程中以原始市场参与者的法定对手方身份介入交易清算，充当原买方的卖方和原卖方的买方，并保证交易得以执行的实体，其核心功能是合约更替和担保交收。在资本监管框架下中央交易对手视同为金融机构。

(二) 商业银行应计量银行账簿和交易账簿中中央交易对手风险暴露的风险加权资产，涉及的业务包括衍生工具和证券融资交易，其中衍生工具和证券融资交易范围与本办法附件9第一部分相关定义保持一致。中央交易对手信用风险加权资产为交易风险暴露与违约基金风险暴露的风险加权资产之和。

(三) 中央交易对手分为合格中央交易对手与不合格中央交易对手。商业银行对合格中央交易对手和不合格中央交易对手的交易对手风险暴露计量规则分别见本附件第二部分和第四部分。如果某合格中央交易对手不再满足合格标准，除国家金融监督管理总局另行规定，3个月内，商业银行可按照合格中央交易对手的规则计量风险加权资产；3个月后，商业银行应按照不合格中央交易对手的规则计量风险加权资产。通过合格中央交易对手进行集中清算的衍生工具和证券融资交易可按净额计量交易对手交易风险暴露。

(四) 商业银行应确保持有足够的资本覆盖与中央交易对手相关的风险。商业银行应监测并定期向高级管理层和董事会报告与中央交易对手相关的各类风险。如果商业银行是中央交易对手的清算会员，应通过情景分析和压力测试评估资本对中央交易对手风险的覆盖程度。

(五) 商业银行对中央交易对手风险暴露不纳入内部评级法覆盖范围。

## 二、对合格中央交易对手风险暴露的风险加权资产计量

### (一) 交易风险暴露

#### 1. 作为中央交易对手的清算会员：对中央交易对手风险暴露。

商业银行作为中央交易对手的清算会员，如果为自身提供清算，与中央交易对手交易风险暴露的风险权重为2%；如果商业银行为客户提供清算服务，且中央交易对手违约导致客户损失时需弥补客户损失，商业银行对该中央交易对手交易风险暴露的风险权重也为2%。商业银行应按照本办法附件9计量衍生工具和证券融资交易风险缓释后的交易风险暴露。商业银行采用违约风险暴露标准法(SA-CCR)时，应使用至少10天的保证金风险期间。

#### 2. 作为中央交易对手的清算会员：对客户风险暴露

商业银行作为中央交易对手的清算会员，不论商业银行为该交易提供保证，还是仅作为客户与中央交易对手之间的中介，均应按照双边交易对客户风险暴露(包括潜在的信用估值调整风险暴露)计提资本。鉴于商业银行提供清算服务的交易能够在较短时间内平仓，商业银行采用现期风险暴露法时，可对客户风险暴露乘以不低于0.71的系数(若保证金风险期间为5天，则系数为0.71；若保证金风险期间为6、7、8、9或10天，则系数分别为0.77、0.84、0.89、0.95或1)；商业银行采用违约风险暴露标准法(SA-CCR)时，应使用至少5天的保证金风险期间。

#### 3. 作为客户：对清算会员和中央交易对手风险暴露

(1) 商业银行作为中央交易对手清算会员的客户，在该交易中清算会员充当商业银行与中央交易对手之间的中介，并与中央交易对手开展抵消交易，商业银行对该清算会员风险暴露的风险权重为2%；如果商业银行与中央交易对手直接交易，该清算会员提供保证，商业银行对中央交易对手风险暴露的风险权重为2%；多层级客户结构中，较低层级客户对较高层级客户风险暴露的风险权重也为2%。上述三种情形下采用2%的风险权重应满足以下两个条件：

a. 中央交易对手将抵消交易识别为客户交易，并持有相应的抵质押品，且清算会员具备相应制度安排，确保在清算会员违约或破产、清算会员的其他客户违约或破产、清算会员及其他客户同时违约或破产等三种情形下，清算会员都能防止该客户遭受损失。商业银行应具备独立的法律意见书，证明在上述三种情形下，都将受到相关法律保护而不会遭受损失。

b. 相关的法律、制度、规则、合同或监管安排能够保证，若清算会员违约或破产，与该清算会员的抵消交易将非常有可能通过中央交易对手或被中央交易对手间接执行。

(2) 如果在清算会员和清算会员的其他客户同时违约或破产时，不能保证作为客户的商业银行免受损失，但上述两个条件中其它条件都满足的情形下，客户对该清算会员风险暴露或客户对较高层级客户风险暴露的风险权重为 4%。

(3) 若不满足上述情形，商业银行作为清算会员的客户，应按照双边交易计量对该清算会员风险暴露（包括潜在的信用估值调整风险暴露）风险加权资产。

#### 4. 抵质押品的处理

不论商业银行提交的资产是否作为抵质押品，均应对其计提资本。如果商业银行作为清算会员或客户，其资产或抵质押品提交给中央交易对手或另一家清算会员，且无法实现破产隔离，应按照资产或抵质押品持有主体确定风险权重（如果持有主体为中央交易对手，风险权重为 2%），进而计量交易对手信用风险资本要求；如果抵质押品由托管人保管且以破产隔离方式持有，无需对该抵质押品计提交易对手信用风险资本要求。若中央交易对手代表客户持有抵质押品且无法实现破产隔离，但满足本部分 3 (1) 条件的，该抵质押品风险权重为 2%；满足 3 (2) 条件的，该抵质押品风险权重为 4%。

以破产隔离方式持有是指：当交易对手破产或无力偿还债务时，抵质押物可以免于被强制执行或被法院禁止返还，抵押/出质人可收回抵质押物。以破产隔离方式持有的抵质押物应由独立账户托管。

#### (二) 违约基金风险暴露

违约基金可由仅具有结算风险的产品或业务类型（如股票和债券）与产生交易对手信用风险的产品或业务类型（如衍生工具和证券融资交易）之间共享。如果清算会员缴纳的违约基金已按产品类型隔离，则应分类计量。如果中央交易对手的预缴资源可在产品类型之间共享，则应根据产品的违约风险暴露比例对预缴资源进行分配。清算会员在确定违约基金风险权重时，应考虑如下因素：中央交易对手财务资源的规模和质量；中央交易对手的交易对手信用风险暴露；当一个或多个清算会员违约时，中央交易对手的违约处置流程。违约基金的资本计提要求应分两步计算：

1. 计量中央交易对手对所有清算会员及其客户的交易对手信用风险暴露应计提的虚拟资本要求。公式如下：

$$K_{ccp} = \sum_{CM_i} EAD_i \cdot RW \cdot capital\ ratio$$

其中，

RW（风险权重）为 20%；

Capital ratio（资本比例）为 8%；

*EAD*

"是中央交易对手对清算会员 *i* 的风险暴露，该暴露按照监管报告日日终变动保证金完成追加前的数额进行计量。该风险暴露包括两部分：(1) 清算会员自身的交易及由清算会员担保的客户交易；(2) 中央交易对手对在 (1) 所列示的交易中持有的抵质押品的价值（包括清算会员的预缴资源）。

关于该步骤的补充说明如下：

$$K_{CCP}$$

(1) 此公式中计量的用于确定清算会员违约基金风险暴露应计提的资本，不代表由中央交易对手及其监管部门确定的中央交易对手的实际资本要求。

(2) RW（风险权重）为 20%。国家金融监督管理总局有权根据中央交易对手清算会员的评级等指标，上调风险权重。如发生上调，则相关银行应及时告知完成此计量的相关机构及人员。

(3) 如果清算会员开展代理客户清算业务，并且客户在清算会员处有代理交易和抵质押品的独立专用子账户，则上述公式中的会员违约风险暴露等于客户子账户违约风险暴露与自营子账户违约风险暴露之和。对于子账户中的衍生工具和证券融资交易应分别按类计量，即子账户的违约风险暴露为衍生工具的违约风险暴露和证券融资交易的违约风险暴露之和。

(4) 如果抵质押品同时覆盖证券融资交易和衍生工具，则清算会员或客户的预缴初始保证金应区分证券融资交易和衍生工具并按风险暴露比例分配。证券融资交易和衍生工具风险暴露应按照本办法附件 9 计量，衍生工具部分不应考虑抵质押品效应。

(5) 如果清算会员缴纳的违约基金不能区分客户子账户和自营子账户进行分配，则应按照子账户的初始保证金相对于清算会员提交的总初始保证金的比例，对每个子账户进行分配。

(6) 对于衍生工具的违约风险暴露，按本办法附件 9 计量规则计量风险暴露。计量时：应使用 10 天的保证金风险期间（MPOR）来计量中央交易对手在衍生工具交易中对清算会员的潜在风险暴露。同时，交易数量超过 5000 笔的净额结算组合的 20 天的保证金风险期间（MPOR）的底线不适用。若清算会员或客户违约，中央交易对手有权处置其所持有的抵质押品（包括会员缴纳的违约基金），用于抵消中央交易对手对该会员或客户的风险暴露，并按照违约风险暴露标准法，将其包含在潜在风险暴露乘数（PFE multiplier）中。

$$\max(EBRM_i - IM_i - DF_i; 0) \quad EBRM_i \quad IM_i \quad DF_i$$

(7) 证券融资交易的违约风险暴露按计量。其中： $EBRM_i$  表示对清算会员  $i$  的风险暴露，按照本办法附件 7 第三部分的计量规则计量，追加的变动保证金反映在对各交易的盯市估值中； $IM_i$  是清算会员  $i$  缴纳的初始保证金； $DF_i$  是清算会员  $i$  缴纳的违约基金；折扣系数和抵质押品剩余期限的计量应符合本办法附件 7 信用风险缓释要求。

(8) 应按照中央交易对手与单家清算会员达成的净额结算协议考虑净额结算的作用。国家金融监督管理总局有权要求采用更为细化的净额结算组合。

2. 计量每家清算会员的资本要求。在计量每家清算会员违约基金的资本要求时，不考虑已提交的作为违约基金的抵质押品的标准监管折扣。公式如下：

$$K_{CM_i} = \max \left( K_{CCP} \cdot \left( \frac{DF_i^{pref}}{DF_{CCP} + DF_{CM}^{pref}} \right), 8\% * 2\% * DF_i^{pref} \right)$$

其中，

---

 $K_{CMi}$ 

是清算会员  $i$  缴纳的违约基金的资本要求；

 $DF_{CM}^{pref}$ 

是清算会员预缴资源的总额；

 $DF_{CCP}$ 

是中央交易对手自身财务资源（如实收资本、留存收益等），这些资源应在清算会员缴纳的违约基金之前或同级用于吸收其损失；

 $DF_i^{pref}$ 

是清算会员  $i$  的预缴资源；

违约基金风险暴露的风险权重底线为 2%。

三、商业银行对合格中央交易对手风险暴露资本要求的上限

商业银行对合格中央交易对手风险暴露（包括交易风险暴露和违约基金风险暴露）的资本计提要求高于同等条件下对不合格中央交易对手所有风险暴露的资本计提要求时，应取后者作为资本计提要求。

四、商业银行对不合格中央交易对手风险暴露的资本要求

（一）商业银行应按照双边交易计量对不合格中央交易对手交易风险暴露的风险加权资产。商业银行应根据信用风险权重法确定不合格中央交易对手的风险权重。

（二）商业银行对不合格中央交易对手违约基金风险暴露的风险权重为 1250%。违约基金风险暴露包括已缴纳的违约基金、未缴纳但应中央交易对手要求须缴纳的违约基金。如果商业银行有未缴纳的违约基金承诺，国家金融监督管理总局有权在监督检查程序评估框架下要求商业银行按照 1250% 的风险权重计提资本。

五、合格中央交易对手的认定标准

合格中央交易对手为获得行政许可开展相关业务并经中国人民银行、国家金融监督管理总局或证监会认定为合格的中央交易对手，以及其他辖区相关监管当局认定且经国家金融监督管理总局认可的合格中央交易对手。同时，其应满足如下条件：

（一）合格中央交易对手应有能力计量违约基金风险暴露的资本要求，至少每季度更新这些数据及计量结果，并与清算会员和监管部门分享计量结果。相关计量主要包括：中央交易对手的虚拟资本要求、清算会员预缴资源的总额、中央交易对手自身财务资源等。

（二）中央交易对手所在国家或地区对该中央交易对手进行持续严格审慎的监管，并实施了支付与市场基础设施委员会（CPMI）和国际证监会组织（IOSCO）联合发布的《金融市场基础设施原则》（PFMI）。

若中央交易对手所在国家或地区尚未实施《金融市场基础设施原则》（PFMI），商业银行应以下标准判断合格中央交易对手：

商业银行应向国家金融监督管理总局提供与其交易的中央交易对手清单并评估中央交易对手的监管是否符合支付与基础设施委员会（CPMI）和国际证监会组织（IOSCO）联合发布的

《金融市场基础设施原则》。商业银行认定的合格中央交易对手应经国家金融监督管理总局认可。

#### 六、相关名词解释

(一) 清算会员：是指某一中央交易对手的会员或直接参与者。清算会员应当具备与中央交易对手进行交易的资格。这些交易既包含该清算会员以自身对冲或投资为目的所开展的交易，也包含该清算会员以中介身份涉及的中央交易对手与其他市场参与者之间的交易。

(二) 客户：是指与中央交易对手进行交易的相关方，这类交易可以由清算会员充当中介，也可以由清算会员对中央交易对手的一个客户提供保证。

(三) 多层级客户结构：是指商业银行可以作为间接客户进行集中清算，即可由清算会员的客户或清算会员客户的客户提供清算服务。对于客户与客户之间的风险暴露，“高层级客户”表示提供清算服务的机构；“低层级客户”表示通过客户进行清算的机构。

(四) 初始保证金：是指一个清算会员或客户对中央交易对手提供的抵质押品，该抵质押品用于缓释由于交易未来价值变动带来的中央交易对手对清算会员的潜在风险暴露。初始保证金不包括在中央交易对手损失分担机制下所缴纳的份额（例如，当一个中央交易对手把初始保证金用于清算会员之间的损失分担时，这将被视为是违约基金风险暴露）。

(五) 变动保证金：是指根据交易价格波动，由清算会员或客户逐日或当日缴纳的保证金。

(六) 交易风险暴露：是指在场外衍生工具交易、交易所衍生工具交易或证券融资交易中，清算会员或客户对中央交易对手的当期和潜在的风险暴露，包括由于缴纳初始保证金而带来的风险暴露。

(七) 违约基金：是指清算会员已缴纳的或应缴纳的份额，用于分担中央交易对手的损失。违约基金的数额确定应同时考虑损失分担的书面协议和实质性安排。

(八) 抵消交易：是指当清算会员代表客户交易时，清算会员与中央交易对手间进行的交易。

(九) 保证金风险期间：是指自违约交易对手最后一次提供足额保证金的时点至商业银行与该交易对手交易终止并完全对冲市场风险的期间。

#### 附件 12

#### 资产管理产品风险加权资产计量规则

##### 一、总体要求

(一) 商业银行应按照本附件计量银行账簿资产管理产品的风险加权资产，包括商业银行应计入表外项目的资产管理产品（如认购资产管理产品的承诺）。

本附件所称资产管理产品包括但不限于银行及其设立的理财公司非保本理财产品，资金信托，私募投资基金，证券公司及其子公司、基金管理公司及其子公司、期货公司及其子公司、保险资产管理机构、金融资产投资公司发行的资产管理产品以及其他符合资产管理产品定义的产品。

在资本部分已扣除的资产管理产品和基础资产不适用本规则。

(二) 商业银行应根据可获取信息的程度，采用穿透法、授权基础法计量资产管理产品的风险加权资产。

(三) 商业银行无法使用穿透法、授权基础法计量的，应采用 1250% 的风险权重计量资产管理产品的风险加权资产。

(四) 商业银行采用穿透法或授权基础法计算资产管理产品风险加权资产的，应对资产管理产品的风险权重进行杠杆调整。

(五) 商业银行可以综合采用多种方法计量同一资产管理产品的风险加权资产。

(六) 对于同一资产管理产品，商业银行应在持有期内使用统一的计量方法。

(七) 商业银行应采用最新一期数据计量资产管理产品的风险加权资产。

## 二、穿透法实施条件及计量规则

### (一) 实施条件

商业银行采用穿透法计量资产管理产品风险加权资产，应当符合以下条件：

1. 商业银行应获取足够、充分的基础资产信息，用于计算基础资产的风险加权资产。

2. 商业银行所获取的基础资产信息能够被独立第三方确认。

前款所称“独立第三方”是指独立于资产管理产品管理人的其他机构，如托管人、会计师事务所。特定情况下，包括资产管理产品管理人。

### (二) 计量规则

1. 商业银行应视同直接持有资产管理产品基础资产，采用与本行直接持有基础资产一致的方式，计量资产管理产品的风险加权资产。

(1) 商业银行应按照本办法附件 13，对穿透后的基础资产进行账簿划分，并根据其风险类别分别纳入相应的风险框架计量。

(2) 商业银行采用权重法计量信用风险加权资产的，应采用权重法计算资产管理产品基础资产的风险权重。

(3) 商业银行采用内部评级法计量信用风险加权资产的，应按照内部评级法的相关要求计算基础资产的违约概率、违约损失率和违约风险暴露等风险参数，并经国家金融监督管理总局或其派出机构验收通过。对于内部评级法未覆盖的风险暴露，或者未通过国家金融监督管理总局或其派出机构验收的，商业银行应采用权重法计量基础资产的风险权重。

(4) 对于银行账簿资产证券化风险暴露，商业银行应按照本办法附件 11 的规定计量风险权重。

(5) 商业银行应计量资产管理产品基础资产的交易对手信用风险。在需要计量信用估值调整风险时，信用估值调整风险加权资产等于 1.5 倍的交易对手违约风险暴露与交易对手风险权重之积，商业银行可不按照本办法附件 17 的规定计量。

(6) 对于穿透后应纳入市场风险资本计量范围的基础资产，应按照本办法市场风险相关规则计量市场风险资本要求。

2. 商业银行缺乏足够的数据或信息计量资产管理产品风险加权资产的，若满足以下要求，可以通过第三方进行计量。

(1) 第三方应至少满足以下标准：

a. 商业银行能够从第三方获取其用于计算资产管理产品风险加权资产的充足信息。

b. 第三方的计量频率应至少与商业银行财务报告的频率相同。

c. 第三方为托管人或资产管理产品管理人。

d. 第三方的计量结果应经外部审计，且审计结果合格。

(2) 第三方应执行以下计量规则：

a. 第三方应采用权重法计量资产管理产品的信用风险加权资产。

b. 对于银行账簿资产证券化风险暴露，第三方应根据本办法附件 11 的规定计算风险权重，但不得使用资产证券化内部评级法。

c. 第三方应计量资产管理产品基础资产的交易对手信用风险。在需要计量信用估值调整风险时，信用估值调整风险加权资产等于 1.5 倍的交易对手违约风险暴露与交易对手风险权重之积。

d. 第三方所采用的风险权重应为商业银行直接持有资产管理产品基础资产适用的风险权重的 1.2 倍。



e. 对于穿透后应纳入市场风险资本计量范围的基础资产，第三方应按照本办法市场风险相关规则计量市场风险资本要求，但不得使用内部模型法。

### 三、授权基础法实施条件及计量规则

#### (一) 实施条件

1. 商业银行不满足采用穿透法计量资产管理产品风险加权资产的实施条件。
2. 商业银行可以利用资产管理产品募集说明书、定期报告、资产管理产品披露的其他信息或管理此类资产管理产品的国家法律法规，计量资产管理产品的风险加权资产。

#### (二) 计量规则

1. 商业银行采用授权基础法计量资产管理产品的风险加权资产应为以下三个项目之和：

(1) 对于表内风险暴露，商业银行应假设资产管理产品的投资组合在授权投资范围内，按照风险权重由高到低的顺序，依次投资对应的资产至最高投资额度，以此进行风险加权资产计量。如果同类风险暴露拥有多个风险权重时，商业银行应采用最高的风险权重。

(2) 对于衍生工具交易或表外业务的风险暴露，商业银行应将衍生工具或表外业务的名义金额作为风险暴露进行风险加权。对于无法获得衍生工具名义金额的，应保守使用资产管理产品授权投资衍生工具范围的最大名义金额。

(3) 对于交易对手信用风险，并表口径衍生工具名义本金达到 5000 亿元人民币（含）或占总资产比例达到 30%（含）以上的商业银行，应采用标准法（SA-CCR）计算交易对手违约风险暴露，其他商业银行应采用现期风险暴露法计算交易对手违约风险暴露。采用 SA-CCR 的商业银行，如果无法获得重置成本，应采用名义本金作为重置成本，并将潜在风险暴露中的乘数因子设为 1；如果无法获得潜在风险暴露，应采用名义本金乘以 15% 作为潜在风险暴露。采用现期风险暴露法的商业银行，如果无法获得重置成本，应采用名义本金作为重置成本；如果无法获得附加因子，应采用 15% 作为附加因子。

在需要计量信用估值调整风险时，信用估值调整风险加权资产等于 1.5 倍的交易对手违约风险暴露与交易对手风险权重之积，商业银行无需按照本办法附件 17 的规定计量。

2. 商业银行应采用权重法计量资产管理产品的信用风险加权资产。对于资产证券化风险暴露，应按照本办法附件 11 的规定计算，但不得使用资产证券化内部评级法。

#### 四、杠杆调整

商业银行采用穿透法或授权基础法计算资产管理产品的风险加权资产的，应采用下列公式对资产管理产品的平均风险权重进行杠杆调整，但调整后的平均风险权重应不高于 1250%。

$$RWA_{\text{investment}} = \min(\text{Avg } RW_{\text{fund}} \times \text{Lvg}, 1250\%) \times \text{Equity Investment}$$

其中：

$RWA_{\text{investment}}$

1. 是指银行投资资产管理产品的风险加权资产；

$\text{Avg } RW_{\text{fund}}$

2. 是指资产管理产品的平均风险权重，为用资产管理产品风险加权资产除以资产管理产品总资产；

3. Lvg 是指资产管理产品的杠杆率，为用总资产除以净资产。在授权基础法中，杠杆率可通过资产管理产品募集说明书、定期报告或管理此类资产管理产品的国家法律法规允许的最大财务杠杆进行确定。

4. Equity Investment 是指商业银行投资资产管理产品的金额，为用商业银行持有的资产管理产品份额占比乘以资产管理产品净资产。

#### 五、资产管理产品嵌套的处理方式

商业银行直接投资的资产管理产品嵌套其他资产管理产品，应采取如下方法计量：

(1) 商业银行仅采用穿透法计量的，应逐层使用穿透法计量。

(2) 商业银行无法仅使用穿透法的，应采用授权基础法、1250%的风险权重或综合使用多种方法计量。对于嵌套的第三层以上层级，仅可采用 1250%的风险权重计量。

### 附件 13

#### 账簿划分和名词解释

##### 一、交易账簿的范围及划分的标准

(一) 交易账簿包括为交易目的或对冲交易账簿其它项目的风险而持有的金融工具、外汇和商品头寸及经国家金融监督管理总局认定的其他工具。

前款所称以交易目的持有的头寸是指短期内有目的地持有以便出售，或从实际或预期的短期价格波动中获利，或锁定套利的头寸，包括自营业务、做市业务、为满足客户需求提供的对客交易及对冲前述交易相关风险而持有的头寸。

(二) 交易账簿中的金融工具、外汇和商品头寸原则上应同时满足以下条件：

1. 不存在实施平盘或完全对冲交易的法律障碍；
2. 能够每日进行公允价值计量，变动计入损益；
3. 能够进行积极的管理。

(三) 以下工具若满足前述(二)中的条件，应划入交易账簿：

1. 相关性交易组合；
2. 会产生银行账簿信用净空头头寸或股权净空头头寸的金融工具；
3. 商业银行预计在结算日实际认购的证券承销。

前款所称的“相关性交易组合”是指同时符合以下条件的证券化头寸，以及对冲上述头寸的非证券化工具：

1. 符合本办法附件 11 定义的证券化头寸，但不含再证券化头寸和不按比例获得分档收益的证券化衍生工具；

2. 证券化头寸的参考实体为单名产品，包括流动市场中的单名信用衍生工具，以及参考实体的交易指数；

3. 证券化头寸的基础资产不包括以下风险暴露：符合本办法附件 2 标准的个人风险暴露、居住用房地产风险暴露、商用房地产风险暴露；

4. 证券化头寸的参考实体非特殊目的实体。

(四) 以下金融工具或头寸若满足前述(二)所述条件应推定为以交易目的持有并划入交易账簿，国家金融监督管理总局另有规定的除外。

1. 会计准则下，以交易性目的而持有的金融资产或承担的金融负债。
2. 因做市业务而持有的工具。

3. 上市权益工具。其中，因可转换债券、债转股、抵债资产、未上市股权等原因形成的非交易目的的上市权益工具，可不适用推定原则，但应书面说明依据并留档备查；其他形式的非交易目的的上市权益工具，应在经国家金融监督管理总局认可后方可划入银行账簿。

4. 以做市、锁定套利利润以及制造信用或股权空头为目的的回购交易，不包括用于流动性管理目的并适用权责发生制会计核算的回购交易。

5. 期权，包括银行发行的与信用或股权风险有关的银行账簿工具中的可分拆嵌入衍生工具。可分拆嵌入衍生工具是指嵌入到非衍生工具（即主合同）中的衍生工具，且其可从混合合同中分拆并在资产负债表中单独确认。

6. 符合下列标准之一的资产管理产品：

（1）商业银行能够穿透资产管理产品的基础资产，且能充分、及时地获得由独立第三方确认并提供的资产管理产品的基础资产信息，可满足资本计量频率要求；“独立第三方”是指应独立于资产管理产品管理人的其他机构，如托管人、会计师事务所。特定情况下，包括资产管理产品管理人。

（2）商业银行能够获取资产管理产品的每日报价，且可获得资产管理产品交易说明书或监管规定的披露信息。

若商业银行以非交易目的持有该类资产管理产品，可不适用推定原则，但应书面说明依据并留档备查。

## 二、银行账簿的范围及划分的标准

下列工具及其衍生工具、资产管理产品和对冲工具，应划入银行账簿。

1. 未上市股权；
2. 拟划入证券化基础资产池的工具；
3. 房地产投资；
4. 个人与中小微企业的授信；
5. 不符合本附件第一部分（四）6的资产管理产品；
6. 对冲基金。

## 三、账簿划分及转换的管理

（一）商业银行应当制定清晰的银行账簿和交易账簿划分政策和程序，明确纳入交易账簿的金融工具、外汇和商品头寸以及在银行账簿和交易账簿间转换的条件，定期评估执行情况，确保执行的一致性。

（二）商业银行账簿转换应经高级管理层批准并经国家金融监督管理总局或其派出机构认可，不得以市场事件、金融工具流动性改变或单纯交易目的改变为由进行账簿转换，不得通过账簿转换进行监管套利。若因账簿转换导致资本计提要求下降，应将减少的资本部分重新加回。除非产品性质发生变化，否则账簿转换不可撤销。

因会计准则变动引起的金融工具重新划分，商业银行应在获得高级管理层批准的情况下进行账簿转换。其中，从银行账簿到交易账簿的转换无需向国家金融监督管理总局或其派出机构申请。从交易账簿到银行账簿的转换需向国家金融监督管理总局或其派出机构申请。

（三）商业银行应每年评估划分标准，如有更新应及时向国家金融监督管理总局或其派出机构报告。

（四）商业银行应每年对划分政策和程序开展内部审计，内部审计结果需留档备查。

## 四、内部风险转移处理

### （一）总体要求

内部风险转移是指在银行账簿内、交易账簿和银行账簿间、交易账簿内（不同交易台之间）进行的风险转移。内部风险转移需做书面记录。

内部风险转移的处理仅适用于由内部衍生工具交易产生的风险转移。证券在交易账簿与银行账簿间的重新划分应视为账簿间的转换。

监管资本计量应不考虑从交易账簿到银行账簿的内部风险转移。由银行账簿至交易账簿的内部风险转移在资本计量中应满足以下要求。

## （二）银行账簿到交易账簿的信用和股权内部风险转移

1. 银行使用交易账簿工具对冲银行账簿信用风险和股权风险暴露，若同时符合以下条件，可认定银行账簿的信用风险和股权风险暴露被有效对冲，内部风险转移交易的交易账簿端金融工具和外部对冲交易应计提市场风险资本。

（1）交易账簿与合格的第三方进行外部对冲交易，且外部对冲工具属于银行账簿风险暴露的合格风险缓释工具。合格风险缓释工具应符合本办法附件 3 的定义。

（2）内部风险转移交易与外部对冲交易整体完全匹配，其中外部对冲交易可以包括多个交易对手或多笔交易。

2. 若不符合上述条件，则不得认定银行账簿的信用风险和股权风险暴露被有效对冲。外部对冲交易需计提市场风险资本要求，内部风险转移的交易账簿端无需计提市场风险资本要求。

对于因内部风险转移产生的银行账簿信用净空头头寸或股权净空头头寸，应计量市场风险资本要求。

## （三）银行账簿到交易账簿的一般利率风险内部转移

1. 银行使用交易账簿工具对冲银行账簿利率风险暴露，若同时符合以下条件，可认定银行账簿的一般利率风险转移至交易账簿，内部风险转移交易的交易账簿端金融工具和外部对冲交易应计提市场风险资本，银行账簿端金融工具应纳入银行账簿风险计量。

（1）详细记录所对冲的银行账簿利率风险及其风险来源；

（2）在开展内部风险转移交易前，指定专门的内部风险转移交易台，并经国家金融监督管理总局或其派出机构认可；

（3）内部风险转移交易台不得持有除内部风险转移交易及其外部对冲交易之外的交易账簿头寸；

（4）内部风险转移交易台资本应单独计量，可不适用附件 15 第二部分（十二）相关要求。

2. 若不符合上述条件，则不得认定银行账簿的一般利率风险转移至交易账簿。对不符合前款条件的风险转移，外部对冲交易需计提市场风险资本要求，内部风险转移的交易账簿端无需计提市场风险资本要求。

外部对冲交易可以由内部风险转移交易台直接与外部交易对手进行，也可以由内部风险转移交易台通过行内的非内部风险转移交易台进行，其中与非内部风险转移交易台交易应与外部对冲完全匹配。

## （四）信用估值调整风险的内部风险转移

1. 对于银行开展内部风险转移对冲信用估值调整风险，应详细记录所对冲的信用估值调整风险及其风险来源。

2. 如果信用估值调整内部风险转移涉及的工具适用曲度风险、违约风险、剩余风险附加资本要求，只有当交易账簿与合格的第三方进行外部对冲，且对冲交易与内部风险转移交易完全匹配的，才视为合格信用估值调整风险对冲。

3. 内部风险转移的信用估值调整投资组合端，若其已计提信用估值调整风险资本，则应从市场风险资本计量中剔除，非信用估值调整投资组合端则应纳入市场风险资本要求。

4. 若满足本部分（二）对信用和股权内部风险转移认定条件，信用估值调整投资组合与交易账簿之间的内部风险转移可以对冲衍生工具交易对手信用风险暴露。

5. 对于银行直接开展外部交易对冲信用估值调整风险，已纳入信用估值调整资本计算的合格外部对冲工具，应在市场风险资本计量中剔除。

## 五、市场风险主要名词解释

1. 工具：包括金融工具、外汇、商品及经国家金融监督管理总局认定的其他产品。

2. 金融工具：同时形成一家机构的金融资产和另一家机构的金融负债/权益的合约，包括基础金融工具和衍生金融工具。

3. 资产管理产品：资产管理产品包括但不限于银行及其设立的理财公司非保本理财产品，资金信托，私募投资基金，证券公司及其子公司、基金管理公司及其子公司、期货公司及其子公司、保险资产管理机构、金融资产投资公司发行的资产管理产品以及其他符合资产管理产品定义的产品，参见本办法附件 12。

4. 穿透法：视同银行直接持有金融工具的底层基础资产头寸，用于确定包含基础资产的金融工具（例如指数工具、多标的期权或者资产管理产品投资）资本要求的方法。

5. 风险因子：影响工具价值变动的主要决定因素（例如汇率或利率）。

6. 风险组：一组具有相似特征的风险因子的特定组合。除特殊说明外，得尔塔、维伽、曲度风险适用相同的风险组分类标准。

7. 风险类别：包括一般利率风险、非证券化信用利差风险、非相关性交易组合证券化信用利差风险、相关性交易组合证券化信用利差风险、汇率风险、股票风险、商品风险。

8. 敏感度：对基础资产的风险因子小幅变动引起的工具价值变动的估计，如得尔塔和维伽均属于敏感度指标。

9. 得尔塔（delta）风险：因风险因子变动引起的工具价值潜在损失的线性估计。风险因子变动是指股票或商品的价格变动，或者利率、信用利差、汇率的变动。

10. 维伽（vega）风险：因基础资产隐含波动率的变动导致衍生工具价值的潜在损失。

11. 曲度（curvature）风险：含权类金融工具由于风险因子变动而产生的超出得尔塔风险的额外潜在损失。

12. 分散：在资产组合中持有不完全相关的工具头寸而降低整个组合的风险。

13. 对冲：具有相关性的工具通过多空不同方向的头寸降低风险暴露的过程。

14. 抵消：轧差相同风险因子下多头和空头净风险暴露的过程。

15. 信用估值调整：考虑交易对手信用风险而对衍生工具交易估值作出的调整。

16. 信用估值调整风险：交易对手的信用利差变化，以及衍生工具交易基础资产价值或波动率的变动，引起信用估值调整变化而产生的风险。

17. 结构性外汇头寸：商业银行为保护资本充足率不受汇率变化影响而持有的外汇头寸。

18. 估值模型：用价格参数的函数对金融工具进行估值的模型，或者用风险因子的函数来确定金融工具价值变动的模型。

19. 风险价值（VaR）：在给定的观察期时间范围和特定的置信区间下，由于市场变动导致的资产组合可能遭受的最大潜在损失。

20. 预期尾部损失（ES）：超过特定置信区间下风险价值的全部潜在损失的平均值。

21. 流动性期限：假设对市场价格不产生实质性影响的市场压力情况下，风险头寸退出或对冲所需要的时间。

22. 基差风险：在对冲策略中，金融工具价格不完全相关使对冲策略有效性降低的风险。

23. 实际损益（APL）：每日产生的损益。实际损益应考虑日间交易、时间效应以及新增和修正的交易，以及与市场风险相关的估值调整，但应剔除手续费、佣金、资本办法另行规定的估值调整和需从一级资本中扣除的估值调整。计算实际损益应当涵盖银行账簿的外汇和商品风险。

24. 假设损益（HPL）：用当天日终的市场数据对前一日日终持有的头寸进行重新评估得到的每日损益。假设损益应剔除手续费、佣金、日间交易以及新增和修正的交易、资本办法另行规定的估值调整和需从一级资本中扣除的估值调整，但不剔除每日更新的估值调整。在假设损益和风险理论损益计算中，时间效应的处理方式一致。

25. 风险理论损益(RTPL)：交易台风险管理模型预测的每日交易台损益，模型的估值引擎包含风险管理模型中全部的风险因子（包括不可建模风险因子）。

## 附件 16

### 市场风险简化标准法计量规则

#### 一、市场风险简化标准法总体要求

（一）商业银行采用简化标准法计量市场风险资本要求，应依照本附件要求计量。市场风险资本要求乘以 12.5 倍，得到简化标准法下市场风险加权资产。

（二）简化标准法下，市场风险资本要求=利率风险资本要求（含利率类期权资本要求）×1.3+汇率风险资本要求（含汇率类期权资本要求）×1.2+商品风险资本要求（含商品类期权资本要求）×1.9+股票风险资本要求（含股票类期权资本要求）×3.5。

利率风险资本要求和股票风险资本要求为一般市场风险资本要求和特定市场风险资本要求之和。期权风险资本要求纳入其标的对应风险类别进行资本要求汇总。

（三）使用简化标准法计量市场风险资本要求的商业银行应同时满足以下条件：

1. 简化标准法下，并表口径市场风险加权资产不超过 150 亿元；
2. 并表口径非中央交易对手衍生工具的名义本金（全账簿）不超过 4000 亿元；
3. 银行及其任何附属公司未使用内部模型法计量市场风险资本要求；
4. 非全球系统重要性银行（G-SIB）或国内系统重要性银行（D-SIB）；
5. 未持有任何相关性交易头寸。

国家金融监督管理总局有权根据银行业整体情况适时调整上述简化标准法适用条件。

国家金融监督管理总局及其派出机构有权根据单家银行经营管理和风险水平等情况，结合监管判断调整其所适用的市场风险资本计量方法。

#### 二、利率风险

利率风险包括交易账簿中的债券（固定利率和浮动利率债券、央行票据、可转让存单、不可转换优先股及按照债券交易规则进行交易的可转换债券等）、利率及债券衍生工具头寸的风险。利率风险的资本要求包括特定市场风险和一般市场风险的资本要求两部分。

##### （一）特定市场风险

表 1 特定市场风险计提比率对应表

类别	发行主体外部评级	特定市场风险资本计提比率
政府证券	AA-以上（含AA-）	0%
	A+ 至 BBB- （含 BBB-）	0.25%（剩余期限不超过6个月）
		1.00%（剩余期限为6至24个月）
		1.60%（剩余期限为24个月以上）
	BB+ 至 B-（含B-）	8.00%
	B-以下	12.00%
	未评级	8.00%
合格证券	BB+以上（不含BB+）	0.25%（剩余期限不超过6个月）
		1.00%（剩余期限为6至24个月）
		1.60%（剩余期限为24个月以上）
其它	外部评级为BB+以下（含）的证券以及未评级证券的资本计	

	提比率为证券主体所适用的信用风险权重除以12.5，风险权重见本办法附件3。
--	---------------------------------------

1. 政府证券包含各国中央政府和中央银行发行的各类债券和短期融资工具。

我国中央政府、中国人民银行、开发性金融机构和政策性银行发行的债券的资本计提比率均为 0%。

2. 合格证券包括：

(1) 多边开发银行、国际清算银行和国际货币基金组织发行的债券。

(2) 我国地方政府、公共部门实体发行的债券，若无法获取前述发行主体的外部评级，可使用债项评级。

(3) 被至少两家合格外部评级机构评为投资级别的发行主体发行的债券。投资级别应符合本办法附件 25 要求。

3. 对于其他发行主体发行的债券，其资本计提比率为证券发行主体所对应的信用风险权重除以 12.5，具体风险权重根据本办法附件 3 确定。

对于证券化工具，其资本计提比率为其风险权重除以 12.5，具体风险权重根据本办法附件 11 确定。

## (二) 一般市场风险

1. 一般市场风险的资本要求包含以下三部分：

(1) 每时段内加权多头和空头头寸可相互对冲的部分所对应的垂直资本要求。

(2) 不同时段间加权多头和空头头寸可相互对冲的部分所对应的横向资本要求。

(3) 整个交易账簿的加权净多头或净空头头寸所对应的资本要求。

2. 商业银行可以采用到期日法或久期法计量利率风险的一般市场风险资本要求。

3. 商业银行采用到期日法计量一般市场风险资本要求，应先对各头寸划分时区和时段，时段的划分和匹配的风险权重见表 2，时区的划分和匹配的风险权重见表 3。到期日法具体计量步骤如下：

(1) 各时段的头寸乘以相应的风险权重计量各时段的加权头寸。

(2) 各时段的加权多头、空头头寸可相互对冲的部分乘以 10% 得出垂直资本要求。

(3) 各时段的加权多头头寸和加权空头头寸进行抵消得出各个时段的加权头寸净额；将在各时区内不同时段的加权头寸净额之间的可相互对冲的部分乘以表 3 所列的同一区内的权重得出各个时区内的横向资本要求。

(4) 各时区内全部时段的加权头寸净额进行抵消，得出各时区加权头寸净额；每两个时区加权头寸净额之间可相互对冲的部分乘以表 3 所列的相邻区内以及 1 区和 3 区之间的权重得出时区间的横向资本要求。

(5) 各时区加权头寸净额进行抵消，得出整个交易账簿的加权净多头或净空头头寸所对应的资本要求。

表 2 时段和权重

票面利率不小于 3%	票面利率小于 3%	风险权重	假定收益率变化
不长于 1 个月	不长于 1 个月	0.00%	1.00
1 至 3 个月	1 至 3 个月	0.20%	1.00
3 至 6 个月	3 至 6 个月	0.40%	1.00
6 至 12 个月	6 至 12 个月	0.70%	1.00
1 至 2 年	1.0 至 1.9 年	1.25%	0.90
2 至 3 年	1.9 至 2.8 年	1.75%	0.80
3 至 4 年	2.8 至 3.6 年	2.25%	0.75

4至5年	3.6至4.3年	2.75%	0.75
5至7年	4.3至5.7年	3.25%	0.70
7至10年	5.7至7.3年	3.75%	0.65
10至15年	7.3至9.3年	4.50%	0.60
15至20年	9.3至10.6年	5.25%	0.60
20年以上	10.6至12年	6.00%	0.60
	12至20年	8.00%	0.60
	20年以上	12.50%	0.60

表3 时区和权重

时 区	时 段	同一区内	相邻区之间	1区和3区之间
1区	0-1个月	40%	40%	100%
	1至3个月			
	3至6个月			
	6至12个月			
2区	1至2年	30%		
	2至3年			
	3至4年			
3区	4至5年	30%		
	5到7年			
	7至10年			
	10至15年			
	15至20年			
	20年以上			

4. 经国家金融监督管理总局或其派出机构认可，商业银行可以使用久期法计量一般市场风险资本要求。一旦选择使用久期法，应持续使用该方法，如变更方法应经国家金融监督管理总局或其派出机构认可。久期法具体计算步骤如下：

(1) 在表4中找出每笔头寸期限对应的收益率变化，逐笔计算该收益率变化下的价格敏感性。

(2) 将价格敏感性对应到表4的15级久期时段中。

(3) 每个时段中的多头和空头头寸分别计提5%的垂直资本要求，以覆盖基差风险。

(4) 按照到期日法的要求，计量横向资本要求。

(5) 按照到期日法的要求，将各区加权头寸净额进行抵消，得出整个交易账簿的加权净多头或净空头所对应的资本要求。

表4 久期法计算表

	假定收益率变化		假定收益率变化
1区		3区	
0-1月	1.00	3.6-4.3年	0.75
1-3月	1.00	4.3-5.7年	0.7
3-6月	1.00	5.7-7.3年	0.65
6-12月	1.00	7.3-9.3年	0.6
		9.3-10.6年	0.6
2区		10.6-12年	0.6
1-1.9年	0.90	12-20年	0.6



1. 9-2. 8年	0. 80	20年以上	0. 6
2. 8-3. 6年	0. 75		

### （三）利率及债券衍生工具

1. 利率衍生工具包括受利率变化影响的衍生工具，如：利率期货、远期利率协议、利率互换、交叉货币互换合约、利率期权及远期外汇头寸。

债券衍生工具包括债券的远期、期货和债券期权。

2. 衍生工具应转换为基础工具，并按基础工具的特定市场风险和一般市场风险的方法计量资本要求。利率和货币互换、远期利率协议、远期外汇合约、利率期货、利率指数期货及利率期权不必计量特定市场风险的资本要求；如果期货合约的基础工具是债券或代表债券组合的指数，则应根据发行主体的信用风险计量特定市场风险资本要求。

### 三、股票风险

股票风险是指交易账簿中股票及股票衍生工具头寸的风险。其中股票是指按照股票交易规则进行交易的所有金融工具，包括普通股（不考虑是否具有投票权）、可转换债券和买卖股票的承诺。

#### （一）特定市场风险和一般市场风险

特定市场风险的资本要求等于各不同市场中各类股票多头头寸绝对值及空头头寸绝对值之和乘以 8% 后所得各项数值之和。一般市场风险对应的资本要求，等于各不同市场中各类多头及空头头寸抵消后股票净头寸的绝对值乘以 8% 后所得各项数值之和。

#### （二）股票衍生工具

股票衍生工具包括股票和股票指数的远期、期货、互换合约、期权。

衍生工具应转换为基础工具，并按基础工具的特定市场风险和一般市场风险的方法计量资本要求。

### 四、外汇风险

外汇风险是指外汇（包括黄金）及外汇衍生工具头寸的风险。

#### （一）外汇风险的资本要求

外汇风险的资本要求等于净风险暴露头寸总额乘以 8%。

净风险暴露头寸总额等于以下两项之和：

1. 外币资产组合（不包括黄金）的净多头头寸之和（净头寸为多头的所有币种的净头寸之和）与净空头头寸之和（净头寸为空头的所有币种的净头寸之和的绝对值）中的较大者。

2. 黄金的净头寸。

#### （二）外汇衍生工具

外汇衍生工具应转换为基础工具，并按基础工具的方法计量市场风险资本要求。

### 五、商品风险

适用于商品、商品远期、商品期货、商品互换、商品期权。

此处的商品是指可以在二级市场买卖的实物产品，如：贵金属（不包括黄金）、农产品和矿物（包括石油）等。

#### （一）商品风险对应的资本要求等于以下两项之和：

1. 各项商品净头寸的绝对值之和乘以 15%。

2. 各项商品总头寸（多头头寸加上空头头寸的绝对值）之和乘以 3%。

#### （二）商品衍生工具应转换为名义商品，并按上述方法计量资本要求。

### 六、期权风险

#### （一）仅购买期权的商业银行可以使用简易的计量方法。

1. 银行如持有现货多头和看跌期权多头,或持有现货空头和看涨期权多头,资本要求等于期权合约对应的基础工具的市场价值乘以特定市场风险和一般市场风险资本要求比率之和,再减去实值期权的价内金额。资本要求最低为零。

2. 银行如持有看涨期权多头或看跌期权多头,资本要求等于基础工具的市场价值乘以该基础工具的特定市场风险和一般市场风险资本要求比率之和与期权的市场价值两者中的较小者。

(二) 同时卖出期权的商业银行应使用得尔塔+ (Delta-plus) 方法。

得尔塔+方法计量的资本要求由以下三部分组成:

1. 期权基础工具的市值乘以该期权的得尔塔值得到得尔塔加权期权头寸,然后将得尔塔加权头寸加入到基础工具的头寸中计量资本要求。

2. 伽马 (Gamma) 风险的资本要求。

$$0.5 \times \text{Gamma} \times (VU)^2$$

伽马效应值=

VU 为期权基础工具的变动。

其中:

(1) 对于利率期权,当基础工具为债券时:  $VU = \text{基础工具市值} \times \text{表 2 中相应时段的风险权重}$ 。

(2) 当基础工具为利率时:  $VU = \text{基础工具市值} \times \text{表 2 中相应时段的假定收益率变化}$ 。

(3) 当基础工具为股票、股指、外汇与黄金时:  $VU = \text{基础工具市值} \times 8\%$ 。

(4) 当基础工具为商品时:  $VU = \text{基础工具市值} \times 15\%$ 。

同一基础工具每项期权对应的伽马效应值相加得出每一基础工具的净伽马效应值。仅当基础工具的净伽马效应值为负值时,才须计量相应的资本要求,且资本要求总额等于这些净伽马效应值之和的绝对值。

3. 维伽 (Vega) 风险的资本要求。

基础工具维伽风险的资本要求

$= 25\% \times \text{该基础工具波动率} \times |\text{该基础工具的各项期权的维伽值之和}|$

维伽风险的资本要求总额,等于各项基础工具维伽风险的资本要求之和。

## 七、承销

商业银行采取包销方式承销债券等工具时,应使用下述方法计量相应的市场风险资本。

1. 商业银行按以下方式确定应计量市场风险资本的承销业务风险暴露额:

应计量市场风险资本的承销业务风险暴露额=每日日终承销余额×转换系数

2. 自确定承销债券的金额和价格之日起,转换系数为 50%;自缴款日起,将转换系数调为 100%,直至债券全部出售。

3. 每日计算得出的应计量市场风险资本要求承销业务风险暴露作为交易账簿头寸,根据所承销债券的类型和发行主体,计量相应的市场风险资本要求,包括一般市场风险和特定市场风险。

## 八、交易账簿信用衍生工具

商业银行应将交易账簿信用衍生工具转换为相关信用参考实体的本金头寸,并使用其当前市值计量利率风险的市场风险资本要求。

表 5 交易账簿信用衍生工具转换规则

产品及风险类别		多头/ 信用保护 卖方	空头/ 信用保护 买方
信用违约互换、信	一般市场风险	如工具存续期间	如工具存续期间

用违约互换指数、信用风险缓释凭证、信用保护合约、信用保护凭证等具有上述产品功能的信用衍生工具		有任何费用或利息的支付，则视为持有无特定市场风险债券多头	有任何费用或利息的支付，则视为卖出无特定市场风险债券空头
	特定市场风险	视为持有信用参考实体多头或债项多头	视为持有信用参考实体空头或债项空头
具有总收益互换功能的信用衍生工具	一般市场风险	如工具存续期间有任何费用或利息的支付，则视为持有信用参考实体多头或债项多头，及卖出无特定市场风险债券空头	如工具存续期间有任何费用或利息的支付，则视为卖出信用参考实体或债项，及持有无特定市场风险债券多头
	特定市场风险	视为持有信用参考实体或债项多头	视为卖出信用参考实体或债项空头
信用联结票据	一般市场风险	视为持有票据发行方多头	视为卖出票据发行方空头
	特定市场风险	视为持有票据发行方以及信用参考实体多头或债项多头	视为卖出信用参考实体空头或债项空头
首次违约信用互换	一般市场风险	如工具存续期间有任何费用或利息的支付，则视为持有无特定市场风险债券多头	如工具存续期间有任何费用或利息的支付，则视为卖出无特定市场风险债券空头
	特定市场风险	视为持有所有参考实体多头或债项多头，特定市场风险资本要求为所有参考实体或债项的特定风险资本要求之和，且以发生信用事件时的最大可能支出作为上限	视为卖出特定市场风险资本要求最高的参考实体空头或债项空头（针对不符合对冲抵消条件的头寸）；或视为卖出参考实体空头或债项空头（针对符合对冲抵消条件的头寸），若银行持有首次违约信用互换中的多个参考信用工具头寸，则抵消仅限于

			特定风险资本要求最低的参考信用工具
第二次违约信用互换	一般市场风险	如工具存续期间有任何费用或利息的支付,则视为持有无特定市场风险债券多头	如工具存续期间有任何费用或利息的支付,则视为卖出无特定市场风险债券空头
	特定市场风险	视为持有所有参考实体多头或债项多头,但不包括特定市场风险资本要求最低的信用参考实体多头或债项多头,特定市场风险资本要求以发生信用事件时的最大可能支出作为上限	视为卖出特定市场风险资本要求最高的参考实体空头或债项空头,当特定市场风险资本要求最高的信用参考实体或债项已发生违约时,取特定市场风险资本要求次高的参考实体空头或债项空头头寸;第二次违约信用互换不适用对冲抵消

## 附件 18

### 操作风险资本计量监管要求

#### 一、标准法

##### (一) 业务指标定义

业务指标 (BI) 为利息、租赁和股利部分 (ILDC), 服务部分 (SC) 及金融部分 (FC) 之和。业务指标构成说明见表 1。

表 1 业务指标构成说明

组成部分	项目	定义	典型的子项目
利息、租赁和股利	利息收入	所有金融资产的利息收入和其他利息收入 (包括融资租赁的利息收入和经营租赁的租金收入, 租赁资产的收益)	•以下项目获得的利息收入: 贷款和垫款、金融投资-债权投资、金融投资-其他债权投资、交易性金融资产、融资租赁 •套期保值衍生品的利息收入 •其他利息收入 •经营租赁的租金收入 •租赁资产的收益
	利息支出	所有金融负债的利息支出和其他利息支出	•以下项目的利息支出: 存款、已发行债券、租赁业务 •套期保值衍生品的利息支出 •其他

		(包括租赁业务的利息支出, 租赁资产的损失、折旧和减值)	利息支出 • 租赁资产的损失 • 租赁资产的折旧和减值
	生息资产	未偿还贷款和垫款、生息债券(包括政府债券)以及租赁资产年末价值的总额	
	股利收入	未纳入商业银行合并财务报表的股权、基金等投资的股息、红利收入, 包括未并表子公司、联营公司和合营公司	
服务	手续费和佣金收入	提供咨询和服务的收入, 包括商业银行作为金融服务外包商的收入	费用及佣金收入: • 证券(发行、创设、交易、执行客户指令等) • 代销类(基金、保险、债券等) • 清算与结算; 资产管理; 托管; 信托交易; 支付服务; 结构性融资; 资产证券化服务; 贷款承诺和担保; 外汇交易
	手续费和佣金支出	获得咨询和服务的支出, 包括商业银行金融服务外包的支出, 但不包括非金融服务项目(如物流、IT、人力资源)	费用及佣金支出: • 清算与结算; 托管; 资产证券化服务; 贷款承诺和担保; 外汇交易
	其他经营性收入	未被前序项目所包含的一般银行类服务收入(不包括经营租赁收入)	• 投资性房地产的租金收入 • 分类为持有待售且不符合终止经营条件的非流动资产及处置组的收益 • 其他一般银行类服务收入
	其他经营性支	未被前序项目所包含的一般	• 分类为持有

	出	银行类服务支出，以及由操作风险损失事件造成的费用和损失（不包括经营租赁支出）	待售且不符合终止经营条件的非流动资产及处置组的损失 •由操作风险损失事件造成的损失(如罚款、处罚、结算、损坏资产的重置成本),且未在以前年度计提准备金 •为操作风险损失事件计提的准备金 •其他一般银行类服务支出
金融	交易账簿净损益	•以交易性目的持有的金融资产和承担的金融负债(衍生品、债券、权益证券、贷款和垫款、卖空头寸、其他资产和负债)的净损益 •套期保值会计的净损益 •汇兑差额的净损益	
	银行账簿净损益	•以公允价值计量且其变动计入当期损益金融资产和负债的净损益 •不属于以公允价值计量且其变动计入当期损益金融资产和负债的已实现收益或损失(贷款和垫款、金融投资-债权投资、金融投资-其他债权投资、以摊余成本计量的金融负债) •套期保值会计的净损益 •汇兑差额的净损益	

以下损益项目不纳入业务指标项目：

1. 保险或再保险业务的收入和支出。
2. 从保险或再保险保单中获得的保费和偿付/支付。
3. 管理费用，包括员工支出、非金融服务的外包支出（如物流、IT、人力资源）和其他管理费用（如 IT、公用事业、通信、差旅、办公用品、邮资）。
4. 管理费用的收回，包括代表客户收回的付款(如向客户征税)。
5. 房产及固定资产的支出（因操作风险损失事件造成的支出除外）。
6. 有形资产和无形资产的折旧/摊销（租赁资产的折旧除外）。
7. 与操作风险损失事件无关的准备金/准备金转回（如为养老金、承诺和保证计提的准备金/准备金转回）。
8. 按合同规定偿还股本的支出。
9. 减值/减值转回（如金融资产，非金融资产，对子公司、联营公司、合营公司的投资）。
10. 在利润表确认的商誉变动。
11. 企业所得税（基于利润的税收，包括当期税收和递延所得税）。
12. 业务活动终止，并经国家金融监督管理总局或其派出机构认可的项目。

（二）适用的内部损失乘数

商业银行计量操作风险资本要求，应使用 1 作为内部损失乘数（ILM）。符合本部分（三）损失数据相关要求的商业银行，经国家金融监督管理总局或其派出机构验收通过后，可采用自身损失数据自行计算内部损失乘数。国家金融监督管理总局或其派出机构可根据商业银行的实际损失情况，要求其使用大于 1 的内部损失乘数。

对于自行计算内部损失乘数的商业银行，不符合损失数据相关要求的子公司在计算标准法下操作风险资本要求时，应使用 1 作为内部损失乘数。国家金融监督管理总局或其派出机构可以要求该子公司使用大于 1 的内部损失乘数。

### （三）损失数据的识别、收集和处理要求

商业银行应将损失数据纳入操作风险资本要求计量。收集的数据应是高质量、准确并完整的，以确保计算得出的操作风险资本要求与商业银行操作风险损失相匹配。商业银行损失数据的识别、收集和处理应满足一般要求和具体要求。

#### 1. 一般要求

（1）商业银行应具备 10 年观察期的高质量损失数据。初次使用内部损失数据的商业银行，如果没有 10 年期的高质量损失数据，应使用 5 年期（含）以上的所有高质量损失数据。

（2）损失数据应全面覆盖所有子系统和地区的业务活动和风险暴露。商业银行应将净损失金额 15 万元以上的操作风险损失事件纳入内部损失乘数的计算。

（3）商业银行应书面规定识别、收集和处理损失数据的程序和流程。自行计算内部损失乘数的商业银行，在使用损失数据前，应对相关程序和流程进行验证，并定期进行内外部审计，将审计中发现的重大问题及时报告国家金融监督管理总局或其派出机构。

（4）商业银行应至少将损失数据与本部分（四）规定的操作风险损失事件类型目录中 1 级目录建立对应关系，并书面规定映射规则。国家金融监督管理总局及其派出机构有权要求商业银行提供映射后的损失数据。

（5）商业银行除收集损失金额信息外，还应收集操作风险损失事件发生的日期、被发现的日期和在利润表中记账的日期。此外，商业银行应收集损失金额发生回收的信息，以及操作风险损失事件发生原因等描述性信息，描述性信息的详尽程度应与损失金额的大小相匹配。

（6）经国家金融监督管理总局或其派出机构认可，商业银行在计量操作风险资本要求时，可剔除特定的操作风险损失事件，但需提供充足理由证明剔除的操作风险损失事件不会发生在其他存续业务中，并按照第三支柱信息披露相关要求进行了披露。商业银行申请剔除的操作风险损失事件的金额应大于 10 年平均损失净额的 5%。被剔除的操作风险损失事件应在数据库中至少保留 3 年，已终止的业务活动相关操作风险损失事件不受 3 年保留期的限制。

（7）与信用风险有关的操作风险损失事件，如果在信用风险加权资产的计量范围中已经覆盖，可不纳入操作风险资本要求计量范围。

（8）与市场风险有关的操作风险损失事件，应纳入操作风险资本要求计量范围。

（9）商业银行应定期进行内外部审计，独立审查损失数据的全面性和准确性。

#### 2. 具体要求

（1）商业银行应建立损失数据库，并制定完善的政策和程序，明确总损失定义、损失事件相关日期和损失分类等要素。

（2）总损失是指计算各类回收之前的损失。净损失是指剔除回收之后的损失。回收是与原始损失事件有关但不是同时发生、从外部获得资金或经济利益流入的事件，包括保险回收和非保险回收，但不包括应收账款和税收影响。

（3）商业银行应识别所有操作风险损失事件的总损失金额、保险回收金额和非保险回收金额，并使用净损失金额计算内部损失乘数。国家金融监督管理总局及其派出机构有权要求商业银行提供能够减少总损失金额的付款证明。

（4）下列项目应纳入操作风险损失事件的总损失：

- a. 由操作风险损失事件引起的直接费用，包括商业银行利润表中的减值；
- b. 操作风险损失事件所产生的其他费用，包括与其相关的外部费用，如直接相关的法律费用和支付给顾问、律师或供应商的费用，以及用于恢复到操作风险损失事件发生之前状态的修理或更换费用；
- c. 为应对潜在操作风险事件损失计提或确认的，影响利润表的准备金或预计负债；
- d. 操作风险损失事件造成的具有明确财务影响但尚未反映在利润表中，暂时簿记过渡账户或暂记账户的损失，记账日为簿记过渡账户或暂记账户的日期；
- e. 之前财务会计年度发生的操作风险事件，对现金流或财务报表造成负面影响。

(5) 下列项目不纳入操作风险损失事件的总损失：

- a. 财产、厂房或设备的一般性维护成本；
- b. 操作风险损失后，为加强业务管理的内外部支出，包括升级、改进、风险评估和强化措施；
- c. 保险费。

(6) 商业银行应使用会计记账日作为损失数据的统计日期。对于法律事件损失，会计记账日是指合理评估该法律事件造成的利润损失而计提准备金或确认预计负债的日期。

(7) 由常见的操作风险损失事件或相关的跨年度操作风险损失事件造成的损失，应按会计记账日处理到相应年份。

#### (四) 操作风险损失事件类型

1. 内部欺诈事件。指故意骗取、盗用财产或违反监管规章、法律或公司政策导致的损失事件，此类事件至少涉及内部一方，但不包括歧视及差别待遇事件。
2. 外部欺诈事件。指第三方故意骗取、盗用、抢劫财产、伪造要件、攻击商业银行信息科技系统或逃避法律监管导致的损失事件。
3. 就业制度和工作场所安全事件。指违反就业、健康或安全方面的法律或协议，个人工伤赔付或者因歧视及差别待遇导致的损失事件。
4. 客户、产品和业务活动事件。指因未按有关规定造成未对特定客户履行份内义务（如诚信责任和适当性要求）或产品性质或设计缺陷导致的损失事件。
5. 实物资产的损坏。指因自然灾害或其他事件（如恐怖袭击）导致实物资产丢失或毁坏的损失事件。
6. 信息科技系统事件。指因信息科技系统生产运行、应用开发、安全管理以及由于软件产品、硬件设备、服务提供商等第三方因素，造成系统无法正常办理业务或系统速度异常所导致的损失事件。
7. 执行、交割和流程管理事件。指因交易处理或流程管理失败，以及与交易对手方、外部供应商及销售商发生纠纷导致的损失事件。

表 2 操作风险损失事件类型目录

1级目录	简要解释	2级目录	3级目录	编号示例
内部欺诈	故意骗取、盗用财产或违反监管规章、法律或公司政策导致的损失，此类事件至少涉及内部一方，但不包括歧视及差别待	行为未经授权	故意隐瞒交易	1.1.1
			未经授权交易导致资金损失	1.1.2
			故意错误估价	1.1.3
			其他	1.1.4
		盗窃和欺诈	欺诈/信用欺诈/不实存款	1.2.1
			盗窃/勒索/挪用公款/抢劫	1.2.2



	遇事件		盗用资产	1.2.3
			恶意损毁资产	1.2.4
			伪造	1.2.5
			支票欺诈	1.2.6
			走私	1.2.7
			窃取账户资金/假账/假冒开户人等	1.2.8
			违规纳税/故意逃税	1.2.9
			贿赂/回扣	1.2.10
			内幕交易（不用本行的账户）	1.2.11
			其他	1.2.12
外部欺诈	第三方故意骗取、盗用财产或逃避法律导致的损失	盗窃和欺诈	盗窃/抢劫	2.1.1
			伪造	2.1.2
			支票欺诈	2.1.3
			其他	2.1.4
		系统安全性	黑客攻击损失	2.2.1
			窃取信息造成资金损失	2.2.2
就业制度和 工作场所安全事件	违反劳动合同法、就业、健康或安全方面的法规或协议，个人工伤赔付或者因歧视及差别待遇事件导致的损失	劳资关系	其他	2.2.3
			薪酬，福利，劳动合同终止后的安排	3.1.1
			有组织的工会行动	3.1.2
		环境安全性	其他	3.1.3
			一般性责任（滑倒和坠落等）	3.2.1
			违反员工健康及安全规定	3.2.2
			劳方索偿	3.2.3
			其他	3.2.4
		歧视及差别待遇事件	所有涉及歧视的事件	3.3.1
客户、产品和 业务活动事件	因疏忽未对特定客户履行份内义务（如诚信责任和适当性要求）或产	适当性，披露和诚信责任	违背诚信责任/违反规章制度	4.1.1
			适当性/披露问题（了解你	4.1.2

	品性质或设计缺陷导致的损失		的客户等)	
			未尽向零售客户的信息披露义务	4.1.3
			泄露隐私	4.1.4
			强制推销	4.1.5
			为多收手续费反复操作客户账户	4.1.6
			保密信息使用不当	4.1.7
			贷款人责任	4.1.8
			其他	4.1.9
		不良的业务或市场行为	垄断	4.2.1
			不良交易/市场行为	4.2.2
			操纵市场	4.2.3
			内幕交易(用本行的账户)	4.2.4
			未经有效批准的业务活动	4.2.5
			洗钱	4.2.6
			其他	4.2.7
		产品瑕疵	产品缺陷(未经许可等)	4.3.1
			模型错误	4.3.2
			其他	4.3.3
		客户选择, 业务推介和风险暴露	未按规定审查客户信用	4.4.1
			对客户超风险限额	4.4.2
			其他	4.4.3
		咨询业务	咨询业务产生的纠纷	4.5.1
实物资产的损坏	实体资产因自然灾害或其他事件丢失或毁坏导致的损失	灾害和其他事件	自然灾害损失	5.1.1
			外力(恐怖袭击、故意破坏)造成的人员伤亡和损失	5.1.2
信息科技系统事件	业务中断或系统失灵导致的损失	信息系统	硬件	6.1.1
			软件	6.1.2
			网络与通信线路	6.1.3

执行、交割和流程管理事件	交易处理或流程管理失败和因交易对手方及外部销售商关系导致的损失		动力输送损耗/中断	6.1.4
			其他	6.1.5
		交易认定，执行和维护	错误传达信息	7.1.1
			数据录入、维护或登载错误	7.1.2
			超过最后期限或未履行义务	7.1.3
			模型/系统误操作	7.1.4
			账务处理错误/交易归属错误	7.1.5
			其他任务履行失误	7.1.6
			交割失误	7.1.7
			担保品管理失效	7.1.8
			交易相关数据维护	7.1.9
			其他	7.1.10
		监控和报告	未履行强制报告职责	7.2.1
			外部报告不准确导致损失	7.2.2
			其他	7.2.3
		招揽客户和文件记录	客户许可/免责声明缺失	7.3.1
			法律文件缺失/不完备	7.3.2
			其他	7.3.3
		个人/企业客户账户管理	未经批准登录账户	7.4.1
			客户信息记录错误导致损失	7.4.2
			因疏忽导致客户资产损坏	7.4.3
			其他	7.4.4
		交易对手方	与同业交易处理不当	7.5.1
			与同业交易对手方的争议	7.5.2
			其他	7.5.3

		外部销售商和 供应商	外包	7.6.1
			与外部销售商 的纠纷	7.6.2
			其他	7.6.3

## 二、基本指标法

总收入为净利息收入与净非利息收入之和。总收入构成说明见表3。

表3 总收入构成说明

	项目	内容
1	利息收入	金融机构往来利息收入， 贷款、投资利息收入、其 他利息收入等
2	利息支出	金融机构往来利息支出、 客户存款利息支出、其他 借入资金利息支出等
3	净利息收入	1-2
4	手续费和佣金净收入	手续费及佣金收入-手续 费及佣金支出
5	净交易损益	汇兑与汇率产品损益、贵 金属与其他商品交易损 益、利率产品交易损益、 权益衍生产品交易损益 等
6	证券投资净收益	证券投资净损益等，但不 包括银行账簿“以摊余成 本计量”和“以公允价值 计量且其变动计入其他 综合收益”两类证券出售 实现的损益
7	其他营业收入	股利收入、投资性房地产 公允价值变动等
8	净非利息收入	4+5+6+7
9	总收入	3+8

## 附件 20

### 商业银行风险评估标准

#### 一、全面风险管理框架的评估

(一) 商业银行应当建立与其内部资本充足评估程序相互衔接和配合的完善的全面风险管理框架，维护银行的稳健运行和持续发展。全面风险管理框架应当包括以下要素：

1. 有效的董事会和高级管理层监督。
2. 适当的政策、程序和限额。
3. 全面、及时地识别、计量、监测、缓释、控制和报告风险。
4. 良好的管理信息系统。
5. 全面的内部控制。

(二) 商业银行董事会和高级管理层对全面风险管理框架的有效性负首要责任, 根据风险承受能力和经营战略确定风险偏好, 并确保银行各项限额与风险偏好保持一致。

(三) 商业银行董事会和高级管理层应当具备全面风险管理所需的知识和管理经验, 熟悉主要业务条线特别是新业务领域的运营情况和主要风险, 确保风险政策和控制措施有效落实。

商业银行董事会和高级管理层应当充分了解风险计量、风险加总的主要假设和局限性, 确保管理决策信息充分可靠。

(四) 商业银行董事会和高级管理层应当持续关注银行的风险状况, 并要求风险管理部门及时报告风险集中和违反风险限额等事项。

(五) 商业银行董事会和高级管理层应当清晰确定业务部门和风险管理部门的职责划分和报告路线, 并确保风险管理部门的独立性。

(六) 商业银行应当完善与自身发展战略、经营目标和财务状况相适应的全面风险管理政策及流程, 针对主要风险设定风险限额, 确保限额与资本水平、资产、收益及总体风险水平相匹配。风险政策、流程和限额应确保实现以下目标:

1. 完善全行层面和单个业务条线层面的风险管理功能, 确保全面及时地识别、计量、监测、缓释和控制信贷、投资、交易、证券化、表外等重要业务的风险。

2. 确保风险管理流程能够充分识别主要风险暴露的经济实质, 包括声誉风险和估值不确定性等。

3. 各级管理层应及时掌握违反内部头寸限额情况, 并根据设定程序采取措施。

4. 确保对新业务、新产品的风险管理和控制。业务开办前, 应当召集风险管理、内部控制和业务条线等部门对新业务、新产品进行评估, 以确保银行事先具备足够的风险管控能力。

5. 建立定期评估和更新机制, 确保风险政策、流程和限额的合理性。

(七) 商业银行应当建立与全面风险管理相适应的管理信息系统体系, 相关管理信息系统应具备以下主要功能:

1. 支持各业务条线的风险计量和全行风险加总。

2. 识别全行范围的集中度风险, 以及信用风险、市场风险、流动性风险、声誉风险等各类风险相互作用产生的风险。

3. 分析各类风险缓释工具在不同市场环境的作用和效果。

4. 支持全行层面的压力测试工作, 评估各种压力场景对全行及主要业务条线的影响。

5. 具有适当的灵活性, 及时反映风险假设变化对风险评估和资本评估的影响。

(八) 商业银行应当建立全面风险管理的内控机制, 确保相关决策信息的准确和全行风险管理政策的有效实施。

## 二、信用风险、市场风险和操作风险的评估

(一) 商业银行应当建立完善的信用风险、市场风险和操作风险管理体系, 相关要素包括但不限于:

1. 董事会的监督控制。

2. 高级管理层的职责。

3. 适当的组织架构和人员安排。

4. 各类风险的管理政策、方法、程序和限额。

(二) 商业银行应当评估银行账簿信用风险暴露分类的标准、程序和覆盖范围, 确认分类标准的合理性和合规性、标准执行的一致性, 确保信用风险暴露的全覆盖、监管资本要求覆盖所有信用风险暴露。

(三) 商业银行使用权重法计提信用风险监管资本的, 应针对有外部评级与无外部评级的信用风险暴露, 分别评估其权重法下的风险权重与潜在风险的匹配度。若银行发现风险暴

露所蕴含的风险显著高于其风险权重，尤其针对未评级风险暴露，银行在评估总体资本充足水平时应考虑更高的信用风险。

（四）商业银行应当清晰界定内部评级法覆盖的信用风险暴露的范围，并一致地执行，防止监管资本套利。

（五）商业银行应当定期评估内部评级体系所采用的违约、损失、经济衰退期等关键定义的合理性，掌握内部使用的关键定义与本办法关于商业银行内部评级体系对应定义规定之间的差异以及由此导致的监管资本计量结果的偏差。

（六）商业银行应当评估信用风险参数压力测试的审慎性，包括设置压力情景的合理性和相关性、压力情景与信用风险参数之间逻辑关系的严谨性等。

（七）商业银行应当评估内部评级体系验证是否达到本办法关于商业银行资本计量高级方法验证的相关要求，确保用于计算信用风险监管资本要求的风险参数的准确性和审慎性。

商业银行应当评估内部评级体系应用范围和应用程度，确保用于计算资本充足率的信用风险参数在信用风险管理中发挥重要作用。

（八）商业银行应当制定适当的信用风险缓释政策，并评估采用信用风险缓释工具可能存在的剩余信用风险。这些风险包括：

1. 由于交易对手违约导致无法及时占有抵质押品。
2. 由于缺乏流动性导致抵质押品难以变现。
3. 保证人拒绝或延迟支付。
4. 相关文档失效。

（九）商业银行应当评估信用风险缓释管理的政策、流程、估值和信息系統是否达到本办法关于商业银行信用风险缓释监管资本计量的相关要求。

（十）商业银行应当根据本办法关于账簿划分及转换的管理要求，制定相关政策和流程，并确保执行的一致性，严禁为监管套利而进行的账簿转换行为。政策和流程应至少覆盖以下内容：

1. 交易目的活动的认定标准。
2. 银行账簿和交易账簿的划分。
3. 银行账簿和交易账簿间转换的条件、程序及记录文档。
4. 交易账簿工具或投资组合的交易策略。
5. 交易账簿工具的公允价值评估方法、参数标准与模型验证要求。
6. 交易账簿工具的市场流动性评估，包括市场的交易活跃度、成交量及买卖价差幅度等，并判断是否可以满足平盘或对冲风险等主动风险管理需求。
7. 交易限额管理和持续监控流程。
8. 内部风险转移的管理流程与记录文档。

（十一）采用内部模型法和标准法的商业银行市场风险资本计量应当覆盖下列风险：

1. 交易账簿中的违约风险、一般利率风险、信用利差风险、股票风险。
2. 交易账簿和银行账簿的汇率风险和商品风险。

采用简化标准法的商业银行市场风险资本计量应当覆盖下列风险：

1. 交易账簿利率风险和股票风险。
2. 交易账簿和银行账簿的汇率风险和商品风险。
3. 相关期权性风险。

（十二）商业银行应当清晰界定采用内部模型法和标准法、简化标准法计量的市场风险监管资本要求的范围，并一致地实施，防止商业银行资本套利。

（十三）采用内部模型法计量市场风险监管资本时，商业银行应当达到本办法关于商业银行市场风险内部模型法的相关要求；对市场风险计量模型的验证，商业银行应当达到本办

法对商业银行资本计量高级方法验证的相关要求，确保商业银行用于计算市场风险监管资本要求的风险参数的准确性和审慎性。

（十四）采用标准法计量市场风险监管资本时，商业银行应当准确确定风险因子，满足敏感度计算要求，确保监管资本要求计量的审慎性。

（十五）采用简化标准法计量市场风险监管资本时，商业银行应当建立金融工具拆分标准和程序，做到期限确定合理、风险参数选择审慎，确保监管资本要求计量的审慎性。

（十六）商业银行应当根据本办法关于商业银行操作风险监管资本计量的有关要求，计量操作风险资本。

采用标准法或基本指标法计量操作风险监管资本的商业银行，与其他规模和业务相类似的银行相比，其业务指标部分、内部损失乘数或总收入指标明显偏低或为负值，可能低估操作风险资本要求时，应当适当提高其操作风险资本。

### 三、其他风险和事项的评估

#### （一）集中度风险

1. 集中度风险是指单个风险暴露或风险暴露组合可能给银行带来重大损失或导致银行风险状况发生实质性变化的风险。

商业银行应当清楚地认识和评估单个或一组紧密关联的风险因素对银行的影响，并充分考虑不同种类风险之间的相互关联。

2. 存在集中度风险的情形包括：

（1）交易对手或借款人集中风险。由于商业银行对同一个交易对手、借款人或多个风险高度相关的交易对手、借款人具有较高的风险暴露而产生的风险，例如对地方政府融资平台类的贷款。

商业银行应当将大额风险暴露作为交易对手或借款人集中度风险的评估内容之一。

（2）地区集中风险。商业银行对同一地区交易对手或借款人具有较高的风险暴露而产生的风险。

（3）行业集中风险。商业银行对同一经济、金融行业具有较高的风险暴露而产生的风险。例如对房地产行业贷款和对铁路、公路和基础设施等的贷款。

（4）信用风险缓释工具集中风险。商业银行由于采用单一的抵质押品、由单个担保人提供贷款担保而产生的风险。

（5）资产集中风险。商业银行高比例持有特定资产的风险，特定资产包括贷款、债券、衍生产品、结构性产品等。

（6）表外项目集中风险。商业银行从事对外担保、承诺所形成的集中风险。

（7）其他集中风险。商业银行识别的其他可能给银行带来损失的单个风险暴露或风险暴露组合，例如期限偏长贷款过于集中而产生的风险。

3. 商业银行应当有效识别各类集中度风险，并清楚地理解不同业务条线的类似暴露所导致的整体集中度风险。同时应当充分考虑各类风险之间的关联产生的集中度风险。

商业银行还应当清楚地评估在经济下行和市场不具备流动性等压力市场条件下可能产生的集中度风险。

4. 商业银行应当采用多种技术手段并从多个角度充分识别、计量和管理自身面临的主要集中度风险。

5. 商业银行应当建立全面的集中度风险管理框架，银行的集中度风险管理框架应当至少包括：

（1）书面的风险管理制度。银行的集中度风险管理制度应当对银行面临的集中度风险做出明确的定义并规定相关的管理措施。

（2）有效的识别、计量、监测和控制集中度风险的方法。

(3) 集中度风险限额管理体系。商业银行应当根据其经营规模和业务复杂程度对集中度风险确定适当的限额，并采取有效的措施确保限额在经营管理中得到遵循。

(4) 定期的集中度风险报告和审查制度。董事会和高级管理层应当定期对集中度风险状况进行审查以确保相关风险得到有效的管理和控制。

(5) 压力测试制度。商业银行应当定期对面临的主要集中度风险进行压力测试，识别可能对银行经营带来不利影响的潜在因素，并根据压力测试结果采取相应的处置措施。商业银行应当充分考虑压力条件下可能产生的风险集中情况。

6. 商业银行应当根据自身集中度风险的评估结果，配置相应的资本以有效抵御集中度风险可能带来的损失。

鉴于不同类别集中度风险特征各异，商业银行可针对不同类别集中度风险采用不同的资本计量方法。例如对政府融资平台贷款，可结合地方政府债务情况计提相关资本，对中长期贷款可根据贷款期限特征计提相关资本，对房地产行业贷款可通过审慎估计行业整体平均违约趋势计提相关资本。

## (二) 银行账簿利率风险

1. 银行账簿利率风险是指利率水平、期限结构等不利变动导致银行账簿经济价值和整体收益遭受损失的风险。

2. 商业银行应当建立与自身业务规模、性质和复杂程度相适应的银行账簿利率风险的管理和评估体系，确定银行账簿利率风险的资本要求并配置相应资本。商业银行应将银行账簿利率风险管理纳入全面风险管理体系，并贯穿相关业务活动。

3. 商业银行应建立和完善银行账簿利率风险管理的治理架构和管理信息系统，明确董事会、董事会授权的专门委员会、高级管理层和所指定的主管部门的职责，配置银行账簿利率风险管理所需的人力、物力资源，制定银行账簿利率风险偏好及相应的管理政策和流程，明确银行账簿利率风险管理内部控制、限额管理、报告、审计等方面的原则和要求。

4. 商业银行应建立银行账簿利率风险计量系统，计量经济价值和收益变化，有效评估各种利率冲击情景和压力情景的潜在影响，为银行账簿利率风险全流程管理提供支持。商业银行应提高银行账簿利率风险计量系统的数据采集自动化水平，及时、准确收集风险信息，对数据管理进行定期评估和完善。

5. 商业银行在引入新产品、对现有产品进行重大改动和开展新业务之前，应充分识别和评估潜在的银行账簿利率风险，建立相应的内部审批、业务操作和风险管理程序，并获得董事会或其授权的专门委员会的批准。

6. 银行账簿利率风险计量应包括银行承担风险的具有利率敏感性的银行账簿资产、负债以及相关的表外项目。计量应包括缺口风险、基准风险和期权性风险等。商业银行应对银行账簿资产或负债中余额占比 5% 以上的币种单独计量银行账簿利率风险。

7. 商业银行应结合监管机构对压力测试的相关要求，根据银行账簿既有或预期业务状况、业务发展战略、资产负债的总量和结构变化以及利率风险特征进行压力测试，并制定相应的风险缓释措施。

8. 商业银行应根据风险实际水平，运用有效的金融工具，对揭示出的银行账簿利率风险进行风险缓释，并定期检验风险缓释措施的有效性。

9. 商业银行应建立充分有效的内部计量模型验证程序以及相关内部审计的流程，定期跟踪银行账簿利率风险计量模型表现，对模型和假设进行持续验证，同时根据验证结果，对模型进行调整，确保计量的合理性。

10. 商业银行的文档支持体系应能够提供足够信息，以支持对银行账簿利率风险计量的独立审查和验证。

## (三) 流动性风险



---

1. 流动性风险是指商业银行无法以合理成本及时获得充足资金，用于偿付到期债务、履行其他支付义务和满足正常业务开展的其他资金需求的风险。

2. 商业银行应建立与银行规模、业务性质及复杂程度相适应的流动性风险管理体系，充分识别、准确计量、持续监测和适当控制银行整体及在各产品、业务条线和环节、各层次机构的流动性风险，以及流动性风险与其他风险的相互影响与转换。

3. 商业银行的流动性风险管理框架应包括以下基本要素：

- (1) 董事会及高级管理层的有效监控。
- (2) 完善的流动性风险管理策略、政策和程序。
- (3) 完善的流动性风险识别、计量、监测和控制程序。
- (4) 完善的内部控制和有效的监督机制。
- (5) 有效完善的管理信息系统。
- (6) 有效的危机处理机制。

4. 商业银行应根据本行经营战略、业务特点和风险偏好测定自身流动性风险承受能力，并以此为基础制定流动性风险管理策略、政策和程序。风险承受能力应包括在正常情况和压力状况下银行可以承受的未经缓释的流动性风险水平。

5. 流动性风险管理策略、政策和程序应涵盖银行的表内外各项业务，以及境内外所有可能对其流动性风险产生重大影响的业务部门、分支机构和附属公司，并包括正常情况和压力状况下的流动性风险管理。

6. 商业银行的流动性风险管理策略应当明确流动性风险管理的总体目标、管理模式以及主要政策和程序。

流动性风险管理政策和程序包括但不限于：

- (1) 流动性风险识别、计量和监测，包括现金流测算和分析。
- (2) 流动性风险限额管理。
- (3) 融资管理。
- (4) 日间流动性风险管理。
- (5) 压力测试。
- (6) 应急计划。
- (7) 优质流动性资产管理。
- (8) 跨机构、跨境以及重要币种的流动性风险管理。

(9) 对影响流动性风险的潜在因素以及其他类别风险对流动性风险的影响进行持续监测和分析。

7. 商业银行应根据监管要求和内部流动性风险管理政策设定流动性风险限额，并根据限额的性质确定相应的监测频度。原则上，流动性风险管理应按币种分别进行，但若该币种可以自由兑换且业务量较小、对本行流动性风险水平及整体市场影响都较小，商业银行可按照重要性原则合并管理。商业银行应至少按本外币分别识别、计量和监测流动性风险。对外币实行合并管理的，应向监管部门报告。

8. 商业银行在引入新产品、新技术手段，建立新机构、新业务部门前，应在可行性研究中充分评估其对流动性风险产生的影响，并制定相应风险管理措施，完善内部控制和信息管理系统。引入并运行后，应加强日常监测，定期评估相应措施的有效性，并根据需要及时进行调整。

9. 商业银行应定期开展流动性风险管理的内部审计，审查和评价流动性风险管理体系的充分性和有效性。

有海外分支机构的商业银行，应根据其管理模式，针对银行整体及分国别或地区的流动性风险管理分别进行审计。

10. 商业银行应建立完善的管理信息系统，以便准确、及时、持续地计量、监测、管控和报告流动性风险状况。管理信息系统应包括但不限于完成以下任务：

(1) 按设定的期限每日计算银行的现金流量及期限错配情况，并可根据银行的流动性风险管理模式分币种、按银行整体或按机构、业务条线分别进行计算和分析。

(2) 按法规和银行内部管理的要求计算流动性风险相关指标，并根据需要适时进行监测和控制。

(3) 能及时、有效地对银行大额资金流动进行实时监测和控制。

(4) 适时报告银行所持有流动性资产的构成和市场价值。

(5) 定期核查是否符合流动性风险管理政策和限额。

(6) 能及时地、有前瞻性地反映银行的流动性风险发展趋势，以便董事会和高级管理层准确评估银行的流动性风险水平。

(7) 能根据快速变化的外部环境，针对不同的假设情景、限制条件，收集、整理相关数据，及时实施情景分析和压力测试。

11. 在出现流动性危机时，商业银行应适时披露情况说明等资料以提高交易对手、客户、公众及其他利益相关方的信心，从而最大限度地减少信息不对称可能给银行带来的不利影响。

12. 商业银行应当按照审慎原则定期开展流动性压力测试，充分考虑各类风险与流动性风险的内在关联性，深入分析假设情景对其他流动性风险要素的影响及其反作用。商业银行应当根据流动性压力测试的结果评估其资产负债结构的合理性和流动性储备的充足性，确定其应当采取的风险缓释策略和制定流动性应急计划。

13. 商业银行应根据流动性资产状况、市场的流动性状况评估本行的资本充足水平，评估工作应覆盖正常和压力情形。

商业银行应根据自身流动性风险监测结果和管理情况，结合流动性风险压力测试结果，配置适当的资本抵御流动性风险。

#### (四) 声誉风险

1. 声誉风险是指由商业银行行为、从业人员行为或外部事件等，导致利益相关方、社会公众、媒体等对商业银行形成负面评价，从而损害其品牌价值，不利其正常经营，甚至影响到市场稳定和社会稳定的风险。声誉风险事件是指引发商业银行声誉明显受损的相关行为或活动。

2. 商业银行应建立与自身业务性质、规模和复杂程度相适应的声誉风险管理体系。

3. 商业银行的声誉风险管理体系应包括以下基本要素：

(1) 有效的公司治理架构。

(2) 有效的声誉风险管理政策、制度和流程。

(3) 对声誉风险事件的有效管理。

4. 商业银行应定期进行声誉风险的情景分析，评估重大声誉风险事件可能产生的影响和后果，并根据情景分析结果制定可行的应急预案，开展演练。商业银行应将声誉风险情景纳入本机构压力测试体系，在开展各类压力测试过程中充分考虑声誉风险影响。

5. 对于已经识别的声誉风险，商业银行应当准确计量隐性支持或在不利市场条件下可能面临的损失，并尽可能准确计量声誉风险对信用风险、流动性风险、操作风险等其他风险的影响。

6. 商业银行应当充分考虑声誉风险导致的流动性风险和信用风险等其他风险对资本水平的影响，并视情况配置相应的资本。

#### (五) 战略风险

1. 战略风险是指商业银行经营策略不适当或外部经营环境变化而导致的风险。

---

商业银行应当建立与自身业务规模和产品复杂程度相适应的战略风险管理体系，对战略风险进行有效地识别、评估、监测、控制和报告。

2. 商业银行的战略风险管理框架应当包括以下要素：

(1) 董事会及其下设委员会的监督。

(2) 商业银行战略规划评估体系。

(3) 商业银行战略实施管理和监督体系。

商业银行应当根据外部环境变化及时评估战略目标的合理性、兼容性和一致性，并采取有效措施控制可能产生的战略风险。

3. 商业银行应当充分评估战略风险可能给银行带来的损失及其对资本水平的影响，并视情况对战略风险配置资本。

(六) 估值

1. 商业银行应当建立有效的治理结构和控制程序确保估值的客观、准确和一致，规范金融工具的估值。治理结构和控制程序应当同时适用于风险管理和会计报告目的。

商业银行应当定期对估值控制流程进行内部审计。

2. 商业银行所有的估值方法应当得到董事会或其授权委员会的批准并予以清晰记录。对可选的初始定价、盯市、盯模、估值调整和定期独立重估方法，商业银行应当制定政策和程序予以规范。

3. 商业银行估值能力应当与其相关风险暴露的重要性、风险程度和规模相适应。对于其主要风险敞口，商业银行应当具备在压力时期采用多种方法进行产品估值的能力。

本条所称压力时期是指市场中断或缺乏流动性导致估值主要参数和方法失效的时期。

4. 商业银行估值应当基于可靠的数据。对活跃市场情形，商业银行采用估值技术估计公允价值时应当尽量采用可观测数据。

对不活跃市场情况，商业银行应基于下列考虑选择可靠数据：

(1) 价格、报价的频率和可获得性。

(2) 价格是否代表真实交易状况。

(3) 数据分布广度，是否容易为市场参与者获得。

(4) 估值频率的相关信息是否及时。

(5) 独立报价或价格来源的数量。

(6) 报价或价格是否得到实际交易的支持。

(7) 市场成熟度。

(8) 交易出售金融工具与该机构所持有工具的相似性。

商业银行采用模型估值的，应测试模型在压力情景下的局限性。

(七) 其他

1. 交易对手信用风险

(1) 交易对手信用风险是指针对衍生工具、证券融资交易的交易对手在交易相关的现金流结算完成前，因为交易对手违约所导致的风险。

(2) 商业银行应将交易对手信用风险管理纳入全面风险管理框架，建立健全相关风险治理的政策和流程，加强信息系统和基础设施建设，提高数据收集和存储能力，确保估值和资本计量的审慎性。

2. 资产证券化风险

(1) 商业银行应当充分考虑资产证券化等创新产品和业务带来的相关风险。资产证券化业务的主要风险包括：各类资产证券化产品的信用风险、市场风险、流动性风险和声誉风险；证券化基础资产的拖欠和损失风险；对特殊目的机构的信用支持和流动性支持风险；保险机构及其他第三方提供担保的风险。

(2) 商业银行投资于资产证券化产品时，应当持续地进行基础风险分析，不能完全依赖外部评级机构的信用评级进行投资决策。商业银行应具备必要的量化分析工具、估值模型和成熟的压力测试技术以评估所有相关风险。

(3) 商业银行应当在单个交易、同一业务条线以及跨业务条线等多层面跟踪评估资产证券化的信用风险。

(4) 商业银行作为资产证券化交易的发起行时，应当评估资产证券化风险转移的程度，尤其是评估通过非合同形式对资产证券化提供的隐性支持。对于未能实质性转移风险的或提供了隐性支持的资产证券化交易，商业银行应当持有与未证券化风险暴露相当的监管资本，并公开披露对资产证券化提供隐性支持的情况及所增加的监管资本。

### 3. 其他风险

商业银行应当充分考虑对自身有实质性影响的其他风险，包括但不限于国别风险、信息科技风险、洗钱风险、气候相关风险等。若商业银行认为相关风险对自身没有实质性影响，可简化评估。

## 四、压力测试

(一) 商业银行应在内部资本充足评估程序框架下建立全面的、审慎的、前瞻性的资本充足压力测试工作机制，通过以定量分析为主的方法测算在某些不利情景下可能发生的损失及风险资产的变化，以评估对银行整体层面资本充足水平的影响。

(二) 商业银行应建立经董事会或其授权委员会批准的的压力测试政策，确保压力测试工作的全面性、规范性和有效性，并有效融入资本规划、资本应急预案等风险管理和资本管理体系中。压力测试政策应至少包含以下内容：

1. 明确董事会或其授权委员会、高级管理层、压力测试主管部门、各类风险主管部门或团队、资本管理部门等在压力测试工作中的职责。

2. 明确轻度、中度、重度等不同严重程度压力情景设计的基本方法和工作流程，审批所使用的各类压力测试情景，建立定期评估、更新情景设计方法的机制。

3. 明确轻度、中度、重度等不同严重程度压力情景下各类实质风险的单项压力测试框架和工作流程。

4. 明确轻度、中度、重度等不同严重程度压力情景下各类风险间传导效应的压力测试框架和工作流程。

5. 明确轻度、中度、重度等不同严重程度压力情景下的压力测试报告路线和管理层联动机制，管理层联动范围包括但不限于董事会、高管层、以及信用风险、市场风险、操作风险、声誉风险、战略风险、流动性风险、国别风险、集中度风险等各相关风险管理部门、资本管理部门和相关业务部门。

(三) 商业银行董事会和高管层应积极参与和推动银行资本充足压力测试的实施，明确风险偏好与压力测试目标，设计压力测试情景，了解压力情形下银行所面临的风险和资本充足情况，根据压力测试结果进行必要的战略调整，减少可能的损失和对资本充足水平的不利影响，提高商业银行对极端事件的风险抵御能力。

(四) 资本充足压力测试应覆盖全行范围内的实质性风险，包括但不限于信用风险、市场风险、操作风险、银行账簿利率风险、流动性风险、集中度风险等。

(五) 资本充足压力测试应涵盖商业银行表内外风险暴露的主要资产组合，包括但不限于对公信贷组合、零售信贷组合、债券投资组合、买入返售资产、股权投资组合、金融衍生品组合、资产证券化组合及表外业务等。

(六) 商业银行应合理设计轻度、中度、重度等不同严重程度压力情景。根据测试目的的需要，可以选择单因素压力变量，构建单一的情景假设，评估单一事件对资本充足水平

的影响，也可以选择多因素压力变量，构建综合性的情景假设，分析、评估系统性风险对银行资本承压能力的影响。

（七）商业银行可根据自身的业务特点、风险状况和管理水平，自主选择使用相应复杂程度的压力测试方法论。商业银行所选择的压力测试方法论应确保所设计情景能有效传导至各类实质风险，压力情景下各类风险间传导效应能有效加总。

商业银行应根据内外部经济形势变化，建立定期评估、更新压力测试方法论的机制，不断提高压力测试结果的科学性和可靠性。

（八）商业银行应结合自身风险状况，采用定量或者非定量的方法评估特定风险领域在压力情景下的损失情况，并将特定风险领域的压力测试结果纳入到整体资本充足压力测试中。特定风险领域应为可能影响银行稳定经营的重大风险领域。商业银行应定期研究、分析潜在的特定风险领域。

（九）商业银行应逐步建立完善的资本充足压力测试系统，能够实施整体的压力测试，也能实施特定风险的专项压力测试。

（十）资本充足压力测试分为定期压力测试和不定期压力测试。原则上，定期压力测试至少一年一次。不定期压力测试视经济金融形势、监管需要或银行自身判断适时进行。

（十一）商业银行应根据定期和不定期压力测试工作编制资本充足压力测试报告，报告内容包括但不限于测试目的、情景设定、测试方法、测试结论、相关风险点分析、应急处理措施和其他改进措施等。

（十二）商业银行应根据资本充足压力测试工作评估银行所面临的潜在不利影响及对应所需持有的附加资本。

商业银行制定资本规划和流动性管理计划应考虑压力测试结果，并将其作为制订本行风险偏好和设定风险暴露限额的重要依据之一，为商业银行中长期战略发展提供决策参考。

## 附件 21

### 资本计量高级方法监督检查

#### 一、实施申请

商业银行应当按照本办法的要求开展资本计量高级方法实施准备工作，适时向国家金融监督管理总局或其派出机构提交实施申请，经验收通过后进入实施阶段。资本计量高级方法实施申请和评估验收包括银行集团和商业银行单一法人层面实施的申请和评估验收。操作风险标准法申请采用自身损失数据自行计算内部损失乘数适用本部分规定。

#### （一）治理结构

1. 商业银行应当建立完善的实施申请组织架构，明确董事会、高级管理层、牵头部门以及参与部门的职责和权限，设定实施申请的内部程序，形成有效的决策机制和报告流程，确保申请工作有效开展。

2. 商业银行董事会承担本行实施准备、申请和达标的最终责任。董事会应当履行以下职责：

（1）审议和批准资本计量高级方法实施规划及其重大调整。

（2）审议和批准实施申请报告，确保相关申请材料的真实性、可靠性和完整性。

（3）定期听取实施准备情况汇报，了解资本计量高级方法实施对本行战略发展、资本管理、风险管理等方面的重大影响，及时掌握相关情况。

3. 商业银行高级管理层负责组织本行具体实施准备、申请和达标工作。高级管理层应履行以下职责：

（1）批准实施申请工作流程，明确各参与部门的工作职责，持续监督各项工作落实情况。

(2) 建立定期的内部沟通和汇报机制, 听取实施准备、申请和达标情况汇报, 全面掌握整体情况、各项目实施进度以及主要差距。

(3) 组织本行配合国家金融监督管理总局或其派出机构的现场评估及验收。

(4) 根据国家金融监督管理总局或其派出机构评估情况, 负责组织制定和监督落实整改计划。

4. 商业银行应当指定专门部门牵头负责本行实施准备和申请的总体协调及推进工作。牵头部门应履行以下职责:

(1) 牵头实施准备和申请工作。

(2) 牵头开展本行的达标自我评估工作。

(3) 组织相关部门定期向董事会和高级管理层汇报实施准备、申请和达标情况。

(4) 具体组织配合国家金融监督管理总局或其派出机构的现场评估及验收。

(5) 组织落实整改计划, 汇报整改情况。

5. 相关参与部门按照本行实施总体规划, 在牵头部门的统一组织下, 负责落实实施准备、申请和达标相关工作。参与部门应当履行以下职责:

(1) 提供实施申请所需材料。

(2) 定期开展本部门职责范围内的达标自我评估工作, 向牵头部门提供评估结果和相关支持。

(3) 定期向董事会和高级管理层汇报实施准备进展情况。

(4) 配合国家金融监督管理总局或其派出机构的现场评估及验收工作。

(5) 根据国家金融监督管理总局或其派出机构的评估意见和要求, 落实与本部门相关的整改计划。

## (二) 提交申请

1. 提交实施申请前, 商业银行应接受国家金融监督管理总局或其派出机构对实施准备情况的评估, 并提交评估申请材料。商业银行提交的评估申请材料应包括以下内容:

(1) 总体情况说明, 包括但不限于申请范围、申请目标、实施准备工作概述。

(2) 支持文档, 包括但不限于全面风险管理、治理结构、政策流程、计量模型、数据和信息系统、业务应用、压力测试等方面的文档。其中, 资本计量高级方法的关键定义及重要事项应有董事会或高级管理层批准的记录。

(3) 最近一次达标自我评估报告。

(4) 至少最近两年定量影响测算结果。

(5) 验证报告、内部审计报告和信息披露管理情况。

(6) 其他有助于国家金融监督管理总局或其派出机构了解实施准备情况的材料。

2. 通过外包途径开发、维护计量模型的, 商业银行应通过适当的方式向国家金融监督管理总局或其派出机构提供全面评估所需的信息。

3. 商业银行应当根据评估意见制定整改方案, 开展整改。整改情况经国家金融监督管理总局或其派出机构评估认可后, 商业银行可以提交实施申请, 申请材料包括但不限于:

(1) 实施申请。实施申请应列明申请范围及目标。

(2) 董事会或其授权机构审议通过实施申请的相关决议。

(3) 信息披露管理情况。

(4) 截止申请日更新的本部分(二)“提交申请”所要求的评估材料。

## (三) 银行集团的实施申请

1. 银行集团总部应当负责银行集团层面实施申请的准备和组织工作, 向国家金融监督管理总局或其派出机构提交集团实施申请, 接受国家金融监督管理总局或其派出机构对集团层面的实施评估验收。

2. 银行集团应当明确申请实施的范围，包括所涵盖附属机构及资产占比情况。

对未列入本次申请、计划未来另行申请纳入集团实施范围的，应提交明确的实施规划和当前进展情况；对不列入集团实施申请的，应当说明原因。

其中，对于在规模和风险两个层面均不重要的法人实体和资产类别中的一些风险暴露，经国家金融监督管理总局或其派出机构认可，可以不采用内部评级法。若银行集团对某法人实体中一类资产（或资产子类）采用内部评级法，应覆盖该法人实体的所有该类资产（或资产子类）。银行集团不得通过选择性使用不同方法并在集团内部不同法人实体之间转移风险来降低资本要求。

3. 除满足本部分（二）“提交申请”关于提交申请材料的相关要求外，银行集团还应当提交集团内部各法人机构的实施方法及差异说明，提交实证数据说明上述差异对集团风险管理一致性要求的影响、解决方案和实际效果。

## 二、监管评估验收

### （一）一般评估验收

1. 国家金融监督管理总局或其派出机构根据本办法对商业银行资本计量高级方法的实施进行评估验收。操作风险标准法采用自身损失数据自行计算内部损失乘数适用本部分规定。

2. 在实施评估验收时，国家金融监督管理总局或其派出机构重点关注以下方面：

（1）分析资本计量高级方法实施对提高商业银行风险管理水平的作用。

（2）审查商业银行是否建立起推动风险管理水平持续改进的自我完善机制。

（3）评估商业银行资本计量高级方法实施是否达到监管要求。

（4）核查资本计量高级方法的验证工作是否充分有效。

3. 国家金融监督管理总局或其派出机构根据商业银行提交的材料制定评估方案，开展评估工作，对商业银行实施准备整体情况进行综合评价，并敦促整改。

4. 国家金融监督管理总局或其派出机构根据对商业银行实施准备情况的评估结果及发现问题的整改情况，确定商业银行是否可以正式提交实施申请。

5. 国家金融监督管理总局或其派出机构按照以下流程对商业银行实施申请进行验收：

（1）检查和评估申请材料的真实性和完整性。

（2）制定验收方案、开展现场验收。根据评估阶段对商业银行实施情况的评估结果和后续整改情况，综合分析商业银行提交的各项材料确定验收方案，重点对评估阶段没有覆盖的方面及评估中发现问题的整改情况进行现场验收。

（3）撰写验收报告。验收报告应重点分析商业银行实施现状、存在的问题及差距、并行期安排等，最后提出初步验收建议。

（4）验收意见反馈。与商业银行高级管理层沟通初步验收意见，核对确认事实。

（5）签发验收意见。对验收意见为有条件验收通过的商业银行，应列明银行需在并行期内整改达标的具体项目。

（6）持续监控。对有条件验收通过的商业银行，持续监控其在并行期内的改进情况。

6. 在评估验收实施资本计量高级方法时，国家金融监督管理总局或其派出机构有权对商业银行包括违约定义在内的各项参数指标进行评估和验收，并可根据评估和验收结果，要求商业银行调整信用风险内部评级法违约定义、长期平均违约趋势、衰退期违约损失率、相关性系数、有效期限等重要参数，调整市场风险内部模型法附加因子等重要参数，对内部评级法计算的信用风险加权资产进行监管校准，使计量结果充分反映真实风险状况。

7. 经评估验收认为商业银行实施准备工作完全达到监管要求的，国家金融监督管理总局或其派出机构可以验收通过其实施资本计量高级方法。若未能完全达到监管要求，但对实施有实质影响的核心项目达标、且对非实质性差距有明确的并行期达标计划的商业银行，国家金融监督管理总局或其派出机构可以有条件验收通过其实施资本计量高级方法。



未能验收通过的商业银行，应根据国家金融监督管理总局或其派出机构整改要求进行改进，经国家金融监督管理总局或其派出机构认可后再次申请。

## （二）跨境评估验收

1. 国家金融监督管理总局或其派出机构对银行集团的评估验收负主要责任，并主动与东道国监管部门合作，达成一致评估验收意见。无法达成一致意见的，国家金融监督管理总局或其派出机构综合各东道国监管部门意见形成最终验收意见。

2. 对于由银行集团总部进行集中管理的境外附属机构，由国家金融监督管理总局或其派出机构牵头评估验收。

对在东道国当地占实质性市场份额的境外附属机构，国家金融监督管理总局或其派出机构邀请东道国监管部门参与评估验收工作；对其他境外附属机构，国家金融监督管理总局或其派出机构将会同东道国监管当局，采用监管联席会议机制、提供评估验收结果等方式共享评估验收信息。

3. 对实施方法与银行集团存在较大差异或对某些业务条线行使全球管理职能的境外附属机构，由东道国监管当局牵头评估验收。国家金融监督管理总局或其派出机构通过双边监管合作机制，与东道国监管当局协商联合评估验收、参与评估验收或分享评估验收主要信息。

如东道国监管当局未与国家金融监督管理总局或其派出机构建立双边合作机制或东道国监管当局提供信息有限，银行集团总部应按照国家金融监督管理总局或其派出机构要求，提供境外附属机构的申请和评估验收情况。

4. 对在中国占实质性市场份额的外商独资银行，由国家金融监督管理总局或其派出机构牵头评估验收，并商洽其母国监管当局参与评估验收工作。

对其他外商独资银行，国家金融监督管理总局或其派出机构通过双边监管合作机制，与其母国监管当局协商联合评估验收、参与评估验收或分享评估验收主要信息。

5. 对资产组合或实施方法与境外银行集团存在较大差异，或对某些业务条线行使全球或区域管理职能的外商独资银行，由国家金融监督管理总局或其派出机构负责评估验收，并视情形征求其母国监管当局意见。

对于母国监管当局未同国家金融监督管理总局或其派出机构建立双边合作机制或母国监管当局所提供信息有限的情况，外商独资银行应当根据国家金融监督管理总局或其派出机构要求，提供集团申请和评估验收情况。

## 三、并行期安排

（一）国家金融监督管理总局或其派出机构对验收通过实施资本计量高级方法、操作风险采用自身损失数据自行计算内部损失乘数的商业银行设立并行期，并行期至少3年，自商业银行获得国家金融监督管理总局或其派出机构验收通过当年12月31日起计算。

在并行期内，若有条件验收通过的商业银行未能根据监管要求完成整改，国家金融监督管理总局或其派出机构可以适当延长并行期。

在并行期内，如商业银行信用风险资本计量从权重法过渡到内部评级法，初级内部评级法过渡到高级内部评级法，市场风险资本计量从标准法过渡到内部模型法，或操作风险资本计量从采用监管给定的内部损失乘数过渡到采用自身损失数据自行计算内部损失乘数，则并行期延长至新方法或新规则验收通过当年12月31日起之后3年。

（二）采用自身损失数据自行计算内部损失乘数的商业银行适用底线要求，自验收通过的第一年、第二年和第三年，内部损失乘数分别应不低于0.9、0.8、0.725。商业银行及其并表金融机构可分别按照验收通过的时间适用底线要求。

（三）有条件验收通过的商业银行应当制定详细的全面达标计划，每半年向国家金融监督管理总局或其派出机构报告计划执行情况，配合国家金融监督管理总局或其派出机构实施相关的检查和评估，确保并行期结束时全面达到实施的监管要求。



（四）商业银行应当提前六个月向国家金融监督管理总局或其派出机构提出结束并行期或撤销相关监管措施的申请，获得国家金融监督管理总局或其派出机构认可后方可结束并行期或撤销相关监管措施。申请材料的提交应符合本附件第一部分（二）“提交申请”的要求。

#### 四、资本底线

（一）商业银行应当按照资本计量高级方法和其他方法平行计量资本充足率，并遵守资本底线要求。操作风险采用自身损失数据自行计算内部损失乘数视为其他方法。

（二）应用资本底线后的风险加权资产总额为部分或全部采用资本计量高级方法计算的风险加权资产与按其他方法计算的风险加权资产总额中的较大值：

$$RWA = \max(RWA_a, RWA_s \times 72.5\%)$$

其中：

RWA 为应用资本底线后的风险加权资产总额。

RWA<sub>a</sub> 为部分或全部采用资本计量高级方法时，依据本办法计算的风险加权资产总额。

RWA<sub>s</sub> 为按其他方法计算的风险加权资产总额。

#### 五、持续监督

（一）国家金融监督管理总局或其派出机构持续监督检查商业银行资本计量高级方法的审慎性，确保计量结果充分反映各种经济、政策环境变化对预期损失和非预期损失的负面影响。操作风险标准法采用自身损失数据自行计算内部损失乘数适用本部分规定。

（二）商业银行对资本计量高级方法进行重大调整，包括但不限于改变高级方法覆盖范围，信用风险初级内部评级法升级到高级内部评级法，调整关键定义和重要参数，重建计量模型等，应及时向国家金融监督管理总局或其派出机构报告，并提交全面验证报告和定量影响测算分析报告。

国家金融监督管理总局或其派出机构根据商业银行验证和测算结果，决定是否进行现场评估、是否予以认可。

（三）国家金融监督管理总局或其派出机构通过审阅商业银行验证报告等非现场监管方式，了解商业银行资本计量高级方法的运行情况。

商业银行应至少每年一次向国家金融监督管理总局或其派出机构提交验证报告，验证报告应当有助于国家金融监督管理总局或其派出机构了解资本计量高级方法的运行、验证和修改情况。国家金融监督管理总局或其派出机构可要求商业银行对所提交的验证报告进行详细说明。

（四）国家金融监督管理总局或其派出机构依据本办法对商业银行资本计量高级方法的验证工作进行监督检查，包括：

1. 检查商业银行资本计量高级方法内部验证体系的建立和实施情况。
2. 评估商业银行所采用的验证方法的合理性和适用性。
3. 评估商业银行验证数据管理流程、信息系统和验证工作的可靠性。
4. 审查商业银行的验证阶段是否覆盖了本办法要求的全部验证工作。
5. 评估商业银行验证触发机制和应变机制的执行情况。
6. 检查商业银行验证结果的运用情况，以及验证发现问题的整改纠正情况。
7. 审阅商业银行验证有关文档，评估文档的有效性。

（五）如商业银行资本计量高级方法存在重大缺陷，包括但不限于计量结果低估资本要求，验证工作无法持续达到监管要求等，国家金融监督管理总局或其派出机构应当要求商业银行限期整改。在限期内，国家金融监督管理总局或其派出机构可以在第二支柱下提高监管资本要求或采取其他适当的监管措施。如商业银行在限期结束后仍未能达到监管要求，国家金融监督管理总局或其派出机构有权取消商业银行实施资本计量高级方法的资格。

其中，内部模型法全行层面返回检验结果在最近 250 个交易日内 99%的置信水平下出现 10 次或以上的突破后，商业银行应当立即报告国家金融监督管理总局或其派出机构。国家金融监督管理总局或其派出机构应当要求商业银行进行整改，并设立 6 个月观测期。观测期内，商业银行仍不能进行有效整改的，国家金融监督管理总局或其派出机构应当取消商业银行使用内部模型法计量市场风险资本要求的资格。

若某个交易台返回检验结果在最近 250 个交易日 99%的置信水平下突破次数超过 12 次，或在 97.5%的置信水平下突破次数超过 30 次，商业银行应按标准法计量该交易台的资本要求，并及时向国家金融监督管理总局或其派出机构报告。若重新采用内部模型法，应经国家金融监督管理总局或其派出机构认可。

若某个交易台损益归因测试结果为红区，商业银行应按标准法计量该交易台的资本要求，并及时向国家金融监督管理总局或其派出机构报告。若连续 6 个月损益归因测试结果为绿区，期间每日交易台层面最近 250 个交易日返回检验突破次数不超过 4 次，且下个月末交易台符合内部模型法使用条件，应恢复采用内部模型法，并向国家金融监督管理总局或其派出机构报告。

（六）被国家金融监督管理总局或其派出机构取消采用资本计量高级方法资格的商业银行，自取消之日起，3 年之内不得再向国家金融监督管理总局或其派出机构申请采用资本计量高级方法。

（七）未经国家金融监督管理总局或其派出机构认可，实施资本计量高级方法的商业银行不得变更风险加权资产计量方法，另有规定的从其规定。

其中，对采用内部评级法的风险暴露，未经国家金融监督管理总局或其派出机构认可商业银行不得退回到权重法；对采用高级内部评级法的，未经国家金融监督管理总局或其派出机构认可不得退回到初级内部评级法。商业银行能够估计专业贷款的违约概率并采用内部评级法计算风险加权资产的，未经国家金融监督管理总局或其派出机构认可不得采用监管映射法。对特定风险暴露采用内部评级法后，若商业银行不再从事该类业务或该类风险暴露的重要性显著降低，商业银行可向国家金融监督管理总局或其派出机构申请退回到权重法。

## 附件 24

### 资本计量高级方法验证要求

#### 一、总体要求

1. 商业银行采用信用风险内部评级法、市场风险内部模型法，应当按照本附件的要求建立验证体系，对资本计量高级方法及其支持体系进行持续检查，完善自我纠正机制，确保资本充分反映风险水平。

2. 对本办法实行前已投产的资本计量模型和支持体系，商业银行应当按照本附件要求评估投产前全面验证工作情况，补充相应文档，并证明其定期持续监控和投产后全面验证已达到本附件有关投产前全面验证的要求。

3. 国家金融监督管理总局或其派出机构定期评估商业银行验证工作以及针对验证工作的内部审计工作，商业银行验证或审计工作不充分、存在缺陷或未能达到监管要求的，国家金融监督管理总局或其派出机构有权要求商业银行进行进一步验证或审计。

#### （一）验证目标和范围

1. 商业银行对资本计量高级方法的验证承担主要责任，并通过建立完善的验证体系实现以下目标：

（1）增强资本计量高级方法的稳健性和可靠性。

（2）建立纠正机制，改进资本计量高级方法的风险预测能力，促进方法和体系的持续改进。

(3) 增进商业银行高级管理层和相关人员对计量模型的理解，充分认识模型的局限性，完善模型结果运用，确保资本准确反映风险水平。

2. 商业银行对资本计量高级方法的验证包括对计量模型及其支持体系的验证。

3. 商业银行对计量模型进行验证时，应当重点关注对模型开发样本数据、模型方法、重要假设和参数、模型开发过程和模型结果应用等方面的审查。商业银行应当对自行开发模型和外购模型进行验证，确保模型适用于本银行实际资产组合和风险状况。

4. 商业银行对支持体系进行验证时，验证范围应当包括但不限于计量模型使用政策和流程、数据、信息系统、模型应用和用户反馈信息，以及相关文档记录等方面。

5. 商业银行应当同时采用定量和定性的验证方法。定量验证主要通过返回检验和基准测试等方法，运用数理统计工具对模型的准确性、区分能力和稳定性进行验证。定性验证主要通过专家评估等方法，检验计量模型和支持体系相关治理结构、政策、流程、控制、文档管理和模型结果运用等情况。

6. 商业银行的验证工作应当关注模型结果在业务部门的表现和使用情况，验证结果和其他反馈信息应当及时提供给高级管理层和模型用户，以推动计量模型及其支持体系的持续完善，推动模型结果的深入应用。

## (二) 验证阶段

1. 商业银行的验证工作是一个持续、循环进行的过程。验证可分为投入使用前全面验证（以下简称投产前全面验证）、定期持续监控和投入使用后全面验证（以下简称投产后全面验证）三个阶段，每一阶段验证结果应当作为启动下一阶段验证以及改进资本计量高级方法的重要依据。

2. 商业银行计量模型和支持体系正式投入使用前，应当进行投产前全面验证。验证包括对计量模型开发工作的验证，重点验证计量模型方法的合理性、关键定义的合规性及可操作性、数据的真实完整性和风险量化的有效性等。验证还应涵盖模型和相关政策、流程、数据、信息系统和文档记录等方面，确保对计量模型和支持体系的稳健性、可靠性和合规性做出全面评估。

3. 商业银行应当对资本计量高级方法进行定期持续监控，及时了解计量模型的表现，分析模型运行环境或假设条件发生变化对模型结果的影响，监测支持体系的运作状况。

4. 商业银行进行投产后的全面验证，应当针对已投产的计量模型和支持体系进行全面检验和测试，形成综合评估结果，为资本计量高级方法的改进提供依据。

## (三) 验证治理结构

1. 商业银行应当建立完善的验证治理结构，确保验证工作持续、有效、独立地开展，并为持续改进资本计量高级方法提供依据。

2. 商业银行应当建立经董事会或其授权委员会批准的验证政策，确保验证工作的规范性和独立性，并有效融入风险计量和日常管理体系中。验证政策包含下列内容：

(1) 明确董事会及其授权委员会、高级管理层、验证主管部门、审计部门、模型开发主体、应用主体以及各个验证职能在验证工作中的职责，明确验证结果达到设定标准是资本计量高级方法获得内部批准的前提条件。

(2) 明确资本计量高级方法的验证范围和基本方法，建立定期评估、更新验证工具和方法的机制。

(3) 明确投产前全面验证、定期持续监控和投产后全面验证的职能和主体认定原则，确保验证工作的独立性和客观性。

(4) 明确投产前全面验证、定期持续监控和投产后全面验证的流程管理及结果运用政策，确保建立纠正机制，对计量模型和支持体系进行持续改进。

(5) 明确验证报告体系要求，确保报告信息与报送频率满足本附件和银行内部风险管理的需要；根据验证类别、频率、重要性和报告用途的不同，报告体系应明确各类验证报告的要素、格式、发送范围、报告内容、详略程度、报告频度及批准权限。

(6) 建立并持续改进文档管理要求，确保验证过程能够被独立第三方检验和复制。

3. 董事会及其授权委员会应当履行以下职责：

(1) 对本银行资本计量高级方法的体系框架和特点有概括性了解。

(2) 审批或授权审批验证工作相关政策，每年听取一次验证政策执行情况的报告。

(3) 监督高级管理层建立健全验证政策和执行机制，确保本银行有足够资源独立、有效地开展验证工作。

(4) 确保内部审计部门采用系统、规范的方法对验证过程进行独立和客观的监督。

4. 高级管理层应当履行以下职责：

(1) 深入了解本银行资本计量高级方法的体系框架和特点，了解影响计量模型的主要风险因素。

(2) 组织制定本银行验证工作相关政策，建立健全验证流程和管理制度，确保验证工作在合理运用模型结果和改进资本计量高级方法等方面持续发挥作用。

(3) 组织开展本银行的验证工作，明确各阶段验证主体，界定模型开发主体、模型应用主体和数据提供者等各相关方职责，配备足够的人力和信息科技资源，确保验证工作的独立性。

(4) 定期听取验证工作的详细汇报，评估验证方法、工具及内部设定标准的合理性和有效性，每年至少听取一次有关投产后定期持续监控或全面验证的情况报告，在新的计量模型上线使用之前，听取投产前全面验证情况的报告。

(5) 清楚了解现有资本计量高级方法存在的缺陷对风险计量、业务活动和资本充足性的影响，负责审批重大修改或重新开发建议，向董事会及其授权委员会汇报资本计量方法的修改情况。

5. 商业银行应当指定验证主管部门，负责资本计量高级方法的验证工作，并组织开展本银行不同层面资本计量高级方法的验证工作。验证主管部门应当履行以下主要职责：

(1) 负责验证政策的组织落实，统一验证工作框架和理论方法，规范验证工作流程。

(2) 组织开展全面验证工作，负责重要风险资本计量高级方法的投产前和投产后全面验证。

(3) 协调开展风险计量高级方法的验证工作，明确各阶段的验证主体。

(4) 撰写验证报告，确保董事会及其授权委员会、高级管理层和模型应用主体了解集团和各层面资本计量高级方法的验证情况、主要验证结果和改进建议。

(5) 向模型开发主体、模型应用主体反馈验证信息，提出改进建议。

6. 模型开发主体应当负责提供验证工作所需建模数据样本、模型方法、重要假设、建模过程、使用说明以及模型局限性等方面的文档资料，并承担模型的上线测试工作。

7. 商业银行应当建立不同的验证主体，以满足相应的验证需求，包括：

(1) 商业银行应当建立模型验证主体，承担对计量模型的投产前和投产后全面验证。

(2) 商业银行应当建立定期持续监控主体，负责计量模型运行情况日常监控工作并形成监控分析报告。

(3) 商业银行应当建立支持体系验证主体，负责支持体系的验证工作并形成支持体系验证报告。

8. 验证主体的职责设定应满足独立性要求。投产前和投产后全面验证的模型验证主体应与模型开发主体和模型应用主体保持独立，定期持续监控主体应与模型应用主体保持独立。验证主体不应从模型应用主体的业务活动直接获益。

9. 商业银行内部审计部门负责对本银行资本计量高级方法验证工作进行监督，评估验证政策、管理架构、组织流程、实施重要环节和报告机制等的适用性、独立性和有效性，确保商业银行能够对模型和支持体系进行独立公正的查验。

(1) 内部审计应当至少每年开展一次，涵盖验证工作的全过程，内部审计部门应及时向高级管理层反馈审计中发现的问题，定期向董事会或其授权委员会报告审计结果。

(2) 内部审计部门发现重大问题时，应向国家金融监督管理总局报告相关情况。

(3) 内部审计人员应具备必要的专业知识和技能，熟悉本银行验证工作政策、流程和方法。

#### (四) 验证流程和方法

1. 商业银行应当建立投产前、持续监控和投产后验证的程序，明确验证范围和内容，选择合适方法，制定详细操作规程，合理安排各项工作的顺序与频率，确保验证工作按计划运行。

2. 商业银行的验证流程应包含验证触发机制，确保验证过程能够及时捕捉计量模型表现和支持体系的变化，适时启动验证工作。

3. 商业银行的验证流程应包含应变机制，确保验证对象或验证工作条件发生重大变化而导致重大调整时，可及时记录和检查验证工作的变化，做好应对变化的工作预案，确保变化不阻碍验证工作的顺利实施。

4. 商业银行应当充分了解资产组合风险特征和资本计量高级方法的特点，对不同资产组合的风险设计相应的验证工具和方法，确保验证技术手段能有效实现验证目标。

5. 验证人员应当充分了解不同模型方法的局限性，针对计量方法的特点进行重点验证。

6. 商业银行应当建立自动监测系统，确保定期持续监控工作流程和标准的一致性。

7. 商业银行应当对验证过程进行全面记录，形成文档。文档应至少包括验证范围、内容、方法、步骤、结果、报告、已识别的缺陷以及整改措施和改进情况评估等。

#### (五) 验证的支持体系

1. 商业银行应当建立一套完整的验证数据管理流程，确保验证工作基于准确、适当和完整的数据。

2. 商业银行应当具备能够有效支持验证工作的信息系统，提高验证工作的自动化程度，提升验证工作的效率和准确性，信息系统的建设及内部控制要求应满足国家金融监督管理总局的有关规定。

3. 验证数据管理流程应包括以下方面：

(1) 建立支持验证工作的数据集，能够完成输入数据的清理筛选、逻辑检验和后台不同来源的数据对账等功能，确保用于验证数据的准确性。如需建立验证样本数据集，应明确抽样标准。

(2) 制定数据存储的管理办法，确保数据长期存储的安全性，满足验证工作对数据观察期的要求。

(3) 制定手工录入数据规则，为数据输入人员提供必要的培训，减少数据手工输入错误。

(4) 定期对验证数据的质量进行评估。

4. 商业银行应当保存与验证工作相关的各类重要文档，详细记录验证工作的全部内容，确保验证工作能够被检验和复制，包括：

(1) 高级计量方法开发技术文档。

(2) 各阶段验证工作的分析文件和报告。

(3) 政策和流程的形成依据，对相关风险计量的影响。

(4) 根据验证工作采取改进纠正措施的记录。

(5) 向董事会或高级管理层的汇报材料。

- 
- (6) 内部审计报告。
  - (7) 其他有助于第三方了解验证合规性的文档。

## 二、信用风险内部评级体系验证

### (一) 基本要求

#### 1. 内部评级体系验证应评估内部评级和风险参数量化的准确性，包括：

- (1) 非零售风险暴露的评级和零售风险暴露资产池划分按照设计要求得以实施。
- (2) 内部评级能够有效区分风险。
- (3) 非零售风险暴露的评级迁徙符合相应的评级方法论。
- (4) 零售风险暴露的风险分池体系能准确将风险暴露划分到相应的资产池。
- (5) 每个等级或资产池的实际违约率、损失程度和风险暴露与所估计的风险参数一致。

2. 内部评级体系验证应评估内部评级和风险参数量化的稳定性，即在风险不变的情况下，所采用政策和标准能够保持评级与所估计的风险参数总体上不发生变化，但不排斥评级体系的调整。

3. 内部评级体系验证应评估内部评级和风险参数量化的审慎性，即所采用政策与标准能够辨别内部评级、风险分池和量化估值的数据来源不确定性程度，以及内部评级和风险参数量化的保守程度，以保证实际结果不明显超出风险参数的估计值。

4. 内部评级体系的验证频率应能够保证内部评级和风险参数量化的准确性、完整性、可靠性。商业银行内部评级风险参数量化的方法、数据或实施发生重大改变时，相关验证活动应及时实施。

5. 内部评级体系验证应包括投产前全面验证、定期持续监控和投产后全面验证三个阶段。

实施内部评级法初期，如缺乏足够的数据进行结果分析，商业银行应主要依靠对开发依据的验证、过程核查和基准测试等验证手段，保证内部评级结果和风险参数估值的准确性。早期阶段的验证活动应包括商业银行高级管理层对评级体系运作的有效性的判断，不能仅依靠实证方法。

6. 商业银行应当对内部评级体系进行投产前全面验证，确保内部评级模型具备投入使用的基本条件，内部评级体系满足本办法附件5的最低要求。

7. 商业银行投产前全面验证报告应作为内部评级体系投入使用的审批依据，验证结果应作为确定持续监测指标阈值的依据。

8. 商业银行应当对内部评级体系进行定期持续监控，通过一系列监测指标评估计量模型和评级体系的表现，确保评级体系得到合理应用，有关计量模型的风险区分、校准能力和稳定性达到内部设定标准。

9. 当设定监测指标突破阈值时，商业银行应当适时启动投产后全面验证。

10. 商业银行应当结合评级体系有效性年度检查，对内部评级体系进行投产后全面验证，为内部评级体系继续使用或全面优化提供依据。当商业银行资产组合、授信政策及流程发生实质性变化，或经济周期等外部因素发生重大变化影响评级体系运行环境时，商业银行应当及时启动全面验证。

11. 商业银行应当根据内部评级体系和风险参数量化模型的特点，采用不少于两种方法验证模型的风险区分能力、稳定性以及风险参数量化的准确性。验证人员在了解模型逻辑和局限性的基础上，应当能说明所选用验证方法的依据及适用性，并了解这些方法的局限性。

12. 商业银行应当通过基准测试评估现行评级体系与其他评级结论的差异。商业银行应当根据评级模型特征和评级体系选择合理的基准，对模型结果和评级结果分别进行基准测试。如商业银行使用外部评级结果支持验证校准，则应当了解外部评级工具考虑的风险因素和评级标准，确保外部评级的结构与内部评级保持一致。

13. 实施初级内部评级法的商业银行可将实际违约损失率、违约风险暴露与监管标准进行比较。实际违约损失率、违约风险暴露值应构成内部经济资本评估的重要因素。

(二) 投产前全面验证

1. 投产前全面验证包括但不限于以下工作：

(1) 对风险参数量化模型及其他评级相关模型进行开发阶段验证，涵盖风险量化的数据选取、参数估算、映射和参数应用四个阶段，包括对风险参数量化政策、流程、关键定义、建模数据和模型基础假设及方法论等的验证。

(2) 对评级治理结构、评级体系设计、评级流程以及支持内部评级的信息系统和数据管理进行验证。

2. 商业银行应当评估支持内部评级和风险参数量化模型的开发依据。开发依据是内部评级体系以及风险参数量化设计和构建的基础，包括研究文献、实证基础、统计模型技术逻辑，证明所采取的方法及选定变量合理性。评估开发依据应满足下列要求：

(1) 内部评级体系能够准确评估债务人及债项风险。

(2) 风险分池体系能够准确衡量不同资产池的风险情况并衡量风险池随时间的变化情况。

(3) 风险参数量化能够准确估计违约概率、违约损失率和违约风险暴露。

3. 若内部评级体系或风险参数量化模型发生重大改变，商业银行应当重新评估开发依据。

4. 投产前全面验证应包括比较现行的内部评级体系以及风险参数量化方法与其他备选方案之间的优劣。对于零售资产组合，评估开发依据应包括采用实证经验对不同风险驱动因素进行比较分析和选择。

5. 商业银行采用以模型为基础的内部评级体系，验证应包括分析支持模型运行的数据质量和统计模型构建技术；分析评级体系运行的历史经验数据，确保结果与开发样本最大程度的吻合；通过时段外和样本外数据测试验证统计模型的适应性。

6. 商业银行采用基于专家判断的评级体系，验证可以包括对评级体系采纳专家经验的依据进行检查，并对模型的最终表现进行评估。

7. 商业银行采用专家判断的评级体系，并以模型估计值作为输入参数时，验证应对所包括的财务比率指导值或打分模型分值体系进行检查，包括对历史违约和损失情况的比率值或分值的逻辑与实证的描述。

8. 商业银行应当建立具有代表性的数据样本对内部评级体系进行基准测试，即用替代方法或数据得出推论，在模型得出结果之前，评估内部评级结果以及风险参数估计是否可靠。基准测试应检验现行评级方法与其他评级方法在评级结论方面的差异；对于零售风险暴露，基准测试应检验其他风险分池方法是否得到相似的风险驱动因子和组合分布。

基准测试方法包括：

(1) 评级审核人员对专家判断体系中评级人员的评级结果进行重新评级。

(2) 运用内部开发的模型对基于专家判断的风险暴露进行评级。

(3) 专家根据长期经验对模型评级的风险暴露进行评级。

(4) 比较内部评级与外部评级的结果。

9. 商业银行对风险参数量化进行基准测试，可视不同情况对本办法附件 5 描述的量化过程四个阶段进行测试：

(1) 比较样本数据集和其他数据源。

(2) 使用另一种方法对相同样本数据计算风险参数。

(3) 使用另一种方法进行映射。

(4) 使用另一种方法对实施阶段数据进行调整。

10. 基准测试与实际采用的内部评级和风险参数量化结果之间存在误差时，商业银行应调查原因，确认内部评级结果或风险参数估计值是否存在错误，分析误差是否可以接受。



### （三）持续监控

1. 商业银行应当对内部评级体系进行持续监控，确保内部评级和风险参数量化按照本附件设定的要求有效运行。定期持续监控包括但不限于以下内容：

- （1）评级治理工作情况。
- （2）评级系统运作情况，包括评级流程、评级推翻情况。
- （3）评级政策执行和调整情况。
- （4）评级结果的准确性。
- （5）评级使用情况。
- （6）数据存储、管理、维护情况和数据质量。
- （7）评级指标或风险变量的稳定性和预测性。
- （8）评级模型的稳定性。
- （9）评级分布和评级迁徙情况。
- （10）评级模型使用环境的变化情况。
- （11）前一验证阶段发现的风险点。

2. 商业银行应当从模型上线运行之日起对上线模型开展持续监控工作，直至模型下线或模型结果不再进入风险加权资产计算引擎之日停止。

3. 商业银行应当根据不同资产特点结合客户履约表现更新情况确定合理的监控频率，形成监测分析报告。遇重大市场变动时，商业银行应当及时调整监控频率。

### （四）投产后全面验证

1. 商业银行应当进行返回检验，运用统计方法分析内部评级结果和风险参数的估计值。商业银行应当对返回检验使用的方法和数据形成专门的文档。返回检验至少每年进行一次。

返回检验是比较内部评级体系预测结果与实际结果，对内部评级确定、风险池划分以及风险参数估计的准确性进行实证分析。

2. 商业银行应当对内部评级计量模型和支持体系进行投产后全面验证。对计量模型的验证应至少达到本附件对数据、评级模型、违约概率、违约损失率、违约风险暴露的验证要求，对支持体系的验证应至少达到本附件对信息系统、政策流程的验证要求和验证是否达到本办法附件 5 对治理结构、数据管理、文档化管理和内部评级应用的要求。投产后全面验证还应覆盖对支持体系的过程核查。

3. 过程核查包括对内部评级以及风险参数量化是否按照设计要求运作、监控和更新评估的一系列活动。过程核查包括确定数据的质量、评级流程的合理性等活动，并确保查明的缺陷得到纠正。

4. 对于不同的内部评级法和风险参数量化方法，商业银行可以采用相应的过程核查方法：

（1）商业银行采用基于模型的内部评级体系，过程核查应包括评价自动分配过程，如核查电脑编码模式和数据输入是否正确，评估模型运用是否符合本办法附件 5 规定的要求等。

（2）商业银行采用基于专家判断的内部评级体系，应要求独立检查人员评估评级人员是否执行现有的评级政策。验证的最低要求应包括透明的评级过程、评级人员使用的信息数据基础、评级决策的记录等。

5. 商业银行的验证政策应对内部评级结果、风险参数估计值与实际结果之间的差别设定容忍度，并规定差别超出容忍度情况下应采取的补救措施和处理流程。

### （五）对数据的验证

1. 商业银行应当对评级体系所用数据进行验证，包括对模型开发样本数据和评级运行实际业务数据的验证。

2. 商业银行进行投产前全面验证时，应对数据的完整性、全面性、准确性、一致性、数据质量和缺陷处理进行验证。



(1) 验证样本数据完整性时,应重点评估样本数目、观察期、满足建立评级模型基本要求的情况,分析样本数据的选取数量、选取时间段和采集频率对风险参数估计值准确性的影响。

(2) 验证样本数据全面性时,应重点评估样本选取方法与步骤对样本数据代表性的影响,评估样本数据反映本银行信用风险暴露特征、信贷政策及外部经营环境的能力。

(3) 验证样本数据准确性时,应审核模型输入数据是否真实可靠,避免数据输入出现重大偏差。验证人员应当审核数据清洗方法与过程对数据准确性的影响,并全面校验违约客户和违约债项的标识情况。对于需采用抽样方法验证准确性的风险暴露,应分析抽样方法的代表性。对输入数据的例外情况,应详细记录并进行审查。

(4) 验证样本数据一致性时,应审核模型自动输入数据和人工补录数据的采集范围是否适当,采集标准是否一致;应对评级体系所使用数据和会计数据进行对账,评估数据一致性程度。

(5) 验证数据质量时,应运用勾稽检查、横向比较和趋势分析等方法进行数据质量分析与检查,验证数据在单一时点上经受逻辑检验的能力,以及多时点上连续性和一致性经受业务检验、统计检验与逻辑检验的能力。验证过程中应重点关注数据中的缺失值、异常值和极端值及其处理方法。

(6) 验证数据缺陷处理时,应审核模型开发主体对样本数据缺陷的理解和解决方法,评估上述处理对模型开发的影响。

3. 使用外部数据进行内部评级体系设计及验证时,商业银行应重点检验外部数据与内部数据之间的可比性、相关性和一致性。

商业银行应当每年对继续使用外部数据的恰当性进行评估。

#### (六) 对评级模型的验证

1. 商业银行应当对评级模型关键定义的合规性和持续有效性进行核查,主要包括违约定义、损失定义、主标尺定义、长期中心违约趋势及经济衰退期定义。

(1) 审查违约定义与损失定义的界定与标识是否符合本办法附件5的要求,违约定义的客观标准与主观认定是否合理。

(2) 审查损失定义及实际执行是否持续涵盖直接成本、间接成本等具体内容并反映时间价值,在业务实践中是否具有合理性与可操作性。

(3) 审查主标尺定义,其中评级级别和标准是否合理、直观,且能够有效区分风险,描述是否详细、可操作。不同业务条线、部门和地区的评级级别标准是否保持一致。

(4) 审查长期中心违约趋势的计算方法和实际执行是否真实地反映了银行的历史违约情况,是否采用了最保守的加权方式进行长期违约趋势的估计,是否反映了经济周期的特点。

(5) 审查经济衰退期的定义是否合理并且可操作,是否能够真实代表经济低迷时期的违约损失率特点,审查经济衰退期界定与压力测试情景之间的关系是否合理。

2. 商业银行应当评估模型细分的依据和合理性,确保模型能够准确反映风险暴露风险特征。

3. 商业银行应当对评级方法论进行验证,评估所选模型的内在逻辑、合理性、适用性与局限性,同时应能证明所选评级方法论能够准确反映评级对象的风险特征和周期特征。

商业银行应当评价不同评级方法论对风险估值准确性和稳定性的影响。

4. 商业银行应当评估模型参数和基本假设是否与实际资产组合的风险特征和外部经营环境持续保持一致,在经济环境发生改变时,相关假设和参数是否持续合理。

5. 商业银行应当检查建模过程的合理性,包括样本选取逻辑和依据、数据清洗方法与过程、模型参数选择、单变量分析、分数转换、多变量分析和样本与总体的映射依据等。建模及模型优化过程应当有专门文档,确保能被第三方复制。

6. 商业银行应当对模型结果进行验证，并关注不同评级方法论下评级结果与经济周期的关系。

(1) 对债务人评级模型和主标尺，结果验证包括长期平均违约趋势的合理性分析，模型输出结果与人工干预最终结果的关系，以及等级与违约概率对应的合理性等。

(2) 对债项评级模型，结果验证包括不同种类债项的债项级别或违约损失率确定过程与结果的合理性，债项评级模型输出结果与人工干预最终结果的关系等。

(3) 对于零售风险暴露，应检查评分与风险参数对应关系、实际结果与风险参数估计值的合理性，检查风险分池的逻辑、结构是否合理，基于风险划分的风险参数计量结果是否准确，资产池是否符合池内同质性和池间异质性要求。

7. 商业银行应当对每年重新确定的个人住房抵押贷款和合格循环零售风险暴露存量客户的分池进行验证，并对每年重新确定归入零售风险暴露的小企业名单进行验证。

8. 商业银行应当根据实际业务数据对债务人评级模型的区分能力进行验证，以确保模型能够按照债务人风险大小有效排序。模型区分能力应采用不少于两种方法进行检验，包括监测累积准确曲线及其主要指数准确性比率、ROC 曲线及 AUC 系数、Somers' D 和 KS 检验结果等。

9. 商业银行应当检查并文档记录模型的使用测试结果与实际业务的吻合性。

10. 商业银行应当选择适当方法对低违约资产组合的评级模型进行验证，可使用的方法包括：

(1) 将内部评级和迁徙矩阵与第三方的等级和迁徙矩阵相比较，如评级机构、共同数据库或其他内部模型所得到的评级及评级变动情况。

(2) 将内部评级与内部和外部不同专家的判断相比较。

(3) 对具有相同等级风险暴露的风险特征进行分析。

(4) 将整个资产组合的平均等级与该资产组合的实际情况相比较。

(5) 对评级模型采纳专家判断的依据进行检查，并对模型的总体表现进行评估。

(6) 采用自行验证方法，并充分考虑数据不足的影响，采取数据加强方法来弥补数据的不足。

(七) 对违约概率的验证

1. 商业银行应当对违约概率估值进行验证。

2. 商业银行应当根据实际违约频率对违约概率估值的准确性进行验证。验证人员应当采用不少于两种方法分析实际违约频率与违约概率估值的吻合程度，包括二项检验、卡方检验、正态检验、红绿灯方法、赫芬达尔指数和条件信息熵等方法。

3. 商业银行应当根据实际业务数据对债务人评级模型的稳定性进行验证，检验违约概率估值在时间和客户群变动情景下是否具有稳定性。

(1) 商业银行应当分析不同评级方法论对评级稳定性的影响，设定内部稳定性监测指标。

(2) 商业银行应当对不同时间段模型区分能力的稳定性进行验证，确保模型的区分能力至少在三年中满足内部设定的稳定性要求，并确保模型区分能力超过设定时限后随时间段长度的增大而逐渐减弱而非骤降。

(3) 商业银行应当评估经济和法律环境等模型使用前提条件发生变化对违约概率估值稳定性的影响。

4. 对于零售风险暴露违约概率稳定性的验证，除满足上一条规定外，还应验证资产分池的稳定性，评估新增客户在不同资产池之间的分布比例与原有客户的分布比例的一致性。

5. 如果零售风险暴露的违约概率考虑了成熟性效应，商业银行应当评估成熟性效应对违约概率估值稳定性的影响，包括：

(1) 债项的成熟时间是否发生了变化。

(2) 债项的账龄分布比例是否发生了较大变化。

(3) 未成熟零售风险暴露的违约概率调整参数是否恰当。

6. 商业银行应当根据实际业务数据对债务人违约概率估值的审慎性进行验证。审慎性验证可通过统计方法比较违约概率估计值与实际违约频率，确保统计结果满足内部设定标准。

#### (八) 对违约损失率的验证

1. 商业银行应当参照对违约概率的验证的相关要求，对违约损失率估值的风险区分能力、准确性和稳定性进行验证。

2. 商业银行应当验证违约损失率估值考虑经济衰退的方法和程度。

3. 如运用清收违约损失率方法估算违约损失率，验证应包括对清收结束时间、可收回金额评估方法、成本评估方法和折现率选择等的验证。商业银行应当重点评估下列内容：

(1) 账龄分布的变化是否对清收时间与回收金额产生明显的影响，折现率是否包含了对于回收现金流波动性所采取的溢价。

(2) 折现率是否与回收现金流之间存在期限错配。

(3) 清收过程中发生的直接费用和间接费用是否得到了合理考虑。

4. 商业银行应当审阅违约损失率估计程序是否合理，即是否按照构建开发数据集、评估违约债项的已实现违约损失率和估计非违约债项的违约损失率等程序进行。

(1) 验证开发数据集时，商业银行应当评估违约债项样本是否有偏，是否包含违约情况相对较多和已实现违约损失率相对较高的年度数据，风险因素与评级或分池时所用风险因素是否有实质性差异，是否与违约概率所用违约定义保持一致。

(2) 计算样本违约债项的实际违约损失率时，应评估经济衰退对违约损失率的影响。

(3) 估算非违约债项的违约损失率时，应基于实证研究分析与其类似的违约债项已实现违约损失率的分布情况。

第一，使用模型（如回归模型）直接得出或调整得出违约损失率估计值时，验证应通过样本外检验评估模型的预测能力。

第二，运用专家判断对违约损失率估计值进行调整时，验证应重点检查调整依据和程序透明度，并检查调整政策执行情况的一致性。

5. 商业银行可运用基准测试和返回检验的方法对违约损失率估值的准确性进行验证。进行基准测试时，商业银行应当重点考虑违约定义差异、数据样本差异以及有关贷款收回、损失和折现率评估方法差异对基准比较结果的影响。商业银行可采用与其自身资产池相近的外部数据（如第三方评级机构）为基准。如未使用外部数据，商业银行应当能提供充足的理由以及补偿性措施，如较高频率的返回检验。对于无法获得外部基准的估值，如零售风险暴露，商业银行可设定内部基准进行测试。

6. 对零售风险暴露的违约损失率估计值进行验证时，应涵盖违约损失率池内债项同质性、池间异质性以及违约损失率参数设定的准确性。

#### (九) 对违约风险暴露的验证

1. 商业银行应当参照对违约概率的验证的相关要求，对违约风险暴露估值的准确性和稳定性进行验证。

2. 商业银行对违约风险暴露验证应侧重于对估计程序的评估。

(1) 商业银行评估违约风险暴露估值样本数据时，应关注数据的完整性，包括违约后被收回的债项。

(2) 商业银行应当审核违约风险暴露估算驱动因素的合理性，关注风险暴露估值过程中是否考虑到以下因素：影响借款人要求获取资金的因素、影响商业银行提供贷款的因素、可能作为借款人的其他资金来源的第三方态度和特定债项的性质等。

(3) 运用专家判断对违约风险暴露估计值进行调整时,验证应重点检查调整依据和程序透明度,并检查调整政策执行情况的一致性。

3. 商业银行对非衍生工具的表外项目使用 100%的信用转换系数或整项债项的使用率,对表内项目使用当前未偿还余额时,应评估风险暴露估计值的保守程度。

#### (十) 对信息系统的验证

1. 商业银行应当审核内部评级信息系统数据内容的全面性、完整性与有效性,建立的数据信息系统是否符合本办法对内部评级信息系统的要求,内部评级信息系统与其他信息系统是否达到有效整合、数据口径是否达到统一等。

2. 商业银行应当审核内部评级信息系统是否能有效支持评级运作、评级模型开发、评级模型的验证与优化、内部评级数据管理和风险报告等,数据采集、数据清洗、存储、备份、业务数据的定期加载、数据取样和数据分析等功能是否完善。

3. 商业银行应当审核内部评级信息系统是否经过功能测试、集成测试以及用户确认测试。

4. 商业银行应当审核内部评级信息系统是否具有可靠性与安全性,对系统的安全性、稳定性是否进行过测试,是否具有相关政策与措施控制数据的存取,是否有完整备份、恢复、回退计划以及业务持续性计划,以保证数据的完整性免受危机或灾难事故的影响。

5. 商业银行应当审核内部评级信息系统是否具有灵活性及可扩展性,能根据需要进行及时改进并升级信息系统,充分满足内部评级体系以及模型开发、运行对信息不断增加的需求,确保信息系统在扩展过程中不发生信息丢失的风险。

#### (十一) 对政策和流程的验证

1. 商业银行应当对风险计量体系中的政策和流程进行验证,确保模型计量结果能够得到合理运用。

2. 商业银行应当对政策和流程进行定性验证,包括:

(1) 政策和流程的合规性,评估相关政策是否符合本办法附件 5 的要求。

(2) 风险计量政策和流程设置的依据和合理性。依据包括模型特点、评级方法论和评级独立性;合理性包括评级更新频率和评级人员的专业资格等影响模型结果质量的重要因素。

(3) 政策和流程是否合理界定了风险计量和风险管理的关系。

(4) 违约定义的完整性和维护及时性,包括技术性违约确定依据和合理性。

(5) 评级发起、认定、推翻和更新等政策和流程的依据和合理性,检查推翻政策执行过程中是否主要依据模型未涉及的相关信息,是否有对同一风险因素重复考虑的情况等。商业银行应当重点监测评级推翻的情况,检查是否建立了监控评级推翻的规范与流程,是否制定了针对人工推翻模型评级、参数排除或者修改模型输入等情况的判断条件。

(6) 集团客户评级政策的合理性。

3. 商业银行应当对政策和流程进行定量验证。

(1) 通过实际数据分别检验模型计量结果和评级体系认定结果的吻合程度,评估政策和流程对风险计量区分能力的影响程度,应特别关注违约定义的完整性维护和技术性违约的处理对区分能力的影响、评级推翻政策对区分能力的影响。

(2) 验证政策执行的一致性,评估和计算同一政策在商业银行内部不同部门和人员的理解、执行差异,特别关注基于专家判断的评分卡在执行中的一致性。结合对准确性和区分能力的验证结果,评估政策在不同区域和层次中的效果。

(3) 评估政策和流程以及模型对风险计量影响的相关性,对于发生高相关性情况时,应特别关注政策和流程制定的合理性。

4. 商业银行应当监测和分析评级推翻的情况。对评级推翻的验证可从推翻性质、授权人员和频率等维度进行。推翻验证应对照风险计量模型结果,审查不同推翻环节的推翻决定和程度对评级体系稳定性的影响,分析推翻政策和授权的合理性。

(1) 应分别对评级人员推翻模型结果、评级认定人员推翻评级发起人员评级结果分别验证。

(2) 如果存在评级推翻过于频繁的情况，商业银行应检查内部评级体系相应环节可能存在的问题，并从以下两个角度评估评级推翻情况：

第一，推翻比例检验，分析推翻比例是否高于内部设定的容忍值。

第二，推翻程度检验，检验推翻等级跨度大于内部设定级别的现象在所有推翻中所占比例是否高于内部设定的容忍值。

### 三、市场风险内部模型验证

#### (一) 基本要求

1. 商业银行应当对用于市场风险资本计量的内部模型以及与之相关的产品定价模型进行验证。

2. 商业银行引入新模型计量新产品或新业务并纳入市场风险资本计提前，模型应经过投产前全面验证，确保模型对该产品或交易的估值和风险计量达到内部模型法的要求。

3. 商业银行投产前全面验证报告应作为模型应用于新产品、新交易的审批依据。

4. 商业银行应当通过返回检验、损益归因测试等手段对投入使用的市场风险计量模型进行持续监控，监控过程及结果的文档记录应确保独立第三方可据此充分了解持续监控情况。

5. 如返回检验或损益归因测试结果突破次数超过设定阈值，或其他定期监控指标突破设定阈值时，应及时书面报告商业银行负责市场风险管理的高级管理层，并适时启动投产后全面验证。

6. 商业银行持续监控结果表明需对内部模型进行全面验证或市场风险内部模型出现如下变更时，应验证模型对风险变化的反映能力：

(1) 当内部模型的假设、计量方法或所使用的市场数据类型、数据加工方法发生重大改变时。

(2) 当市场发生显著结构性改变或商业银行业务组合发生重大改变，并可能使内部模型不再适用于实际业务组合时。

(3) 当增加新的模块及功能或系统升级时。

7. 除出现上述情形外，商业银行应至少每两年进行一次市场风险内部模型的全面验证，以确保模型可满足市场及业务发展的需要。

8. 市场风险验证主体应当履行以下职责：

(1) 从银行实际情况出发，对模型的逻辑及概念的合理性进行独立评估，评估产品录入是否准确，对有分拆录入的交易，评估分拆方式是否合理。

(2) 通过模型复制、建立平行模型或对比业内其他基准模型等方法，对定价模型或定价引擎的准确性和稳定性进行验证。

(3) 比较平行模型或基准模型计量的结果与内部模型计量结果，分析差异原因，提出相应验证建议。

(4) 撰写模型验证文档，向高级管理层提交模型验证报告，并将验证结果反馈至负责模型开发、维护和使用的相关部门。

(5) 对于在模型验证中发现的问题分析其产生的原因，并根据实际情况提出改进和优化建议。

9. 商业银行市场风险验证的文档管理应满足以下要求：

(1) 商业银行自行开发模型，模型开发主体应提交开发过程文档，具体包括：模型理论推导、编码说明、程序源代码、开发过程测试及验证文档、使用说明等，以确保独立的模型验证主体可根据文档完成模型验证工作。

(2) 商业银行外购模型，模型采购部门应要求系统供应商提供充分的模型使用手册及技术文档，以确保模型验证主体可根据文档完成模型验证工作。

(3) 模型验证主体应当建立完整、充分的验证文档，包括模型理论说明、定价算式推导、数据来源、平行模型结果对比等。模型验证人员还需在验证报告中对模型的有效性及局限性进行评估，并说明原因。

## (二) 对输入数据的验证

1. 商业银行应当确保市场风险内部模型输入数据准确、完整、及时。模型输入数据可分为交易及头寸数据、市场数据、模型的假设和参数，以及相关参考数据。

2. 交易及头寸数据包括手工输入或由系统接口导入的数据。商业银行应当确保其市场风险内部模型中的交易及头寸数据传输顺畅、准确有效。模型初建时，商业银行应选取验证时点，对该日的新增交易数据、持仓数据与其他来源的交易数据进行核对；对于模型变更等其他类型验证，商业银行可采取抽样方式进行输入数据的验证。

3. 市场数据是指由外部第三方机构提供的、用于产品估值及预期尾部损失计算的收益率曲线和汇率等数据。商业银行可通过选取时点，比照多个外部机构提供的数据进行交叉验证，或者可以通过自行编程、数据计算表等方式处理原始数据并与之前加工后的数据进行比较，以确保市场数据的完整性、真实性、准确性。对于替代数据，商业银行应验证数据替代方案的逻辑性和合理性，并验证历史表现的拟合程度及稳定性。

4. 商业银行采用自行采集或计算所获得的投资组合、交易对手等市场数据作为内部模型输入数据时，应向国家金融监督管理总局或其派出机构提供自行采集或计算市场数据的方法说明及技术文档，并说明其选择的合理性，并经国家金融监督管理总局或其派出机构验收通过。

5. 商业银行应验证风险因子合格性，确保风险因子合格性检验结果准确。商业银行应验证真实价格是否符合条件、数量是否充足、计数是否准确，其中，对于从第三方经纪商获得的真实价格，应验证其真实性和有效性。抵质押品的对账或估值结果不应视为满足风险因子合格性检验的真实价格。

6. 对于参考数据，如交易对手信用评级等数据，商业银行应当建立相应的验证机制，包括验证方法、频率、报告机制等，确保参考数据有效支持定价模型和内部模型的运行。

## (三) 对计算处理过程的验证

1. 商业银行应当对预期尾部损失系统中的单个产品定价和估值模型进行验证，以掌握模型定价方法，避免由“定价黑匣”带来的损失。商业银行应当根据模型开发文档，对不同产品定价模型进行逐项推导，评估其准确性和合理性；还应通过自行建模、平行计算或提取第三方机构公布的定价数据等方式进行验算，以确保模型的准确性。

单个产品定价和估值模型验证可根据产品类型及特征，抽取一定数量的产品或交易样本进行。

2. 商业银行应当在单个产品定价和估值模型验证的基础上，对模型输出的预期尾部损失进行验证。商业银行可选取部分有代表性的交易，按产品类别建立平行的预期尾部损失模型，并将结果与内部模型计算产生的预期尾部损失结果进行对比。对于持有头寸较大、产品较复杂的商业银行，预期尾部损失模型复制难度较大，商业银行可采用返回检验和损益归因测试，返回检验将内部模型计算得出的风险价值与当日实际损益和假设损益进行对比，损益归因测试将内部模型计算得出的风险理论损益与当日的假设损益进行对比。商业银行应当记录返回检验和损益归因测试的结果，并参考本办法附件 15 关于返回检验突破次数、损益归因结果及各自所属分区的相关规定对模型进行相应处理。商业银行应当评估验证假设损益的计算方法。

3. 商业银行采用返回检验和损益归因测试验证内部模型时，还可以根据自身风险和组合结构特点，采取以下验证方法作为补充。国家金融监督管理总局或其派出机构可以要求商业银行采取以下方法作为常规验证方法的补充。

(1) 通过延长返回检验和损益归因测试时间提高检验的效力，如对三年的历史数据进行返回检验和损益归因测试；如果商业银行的内部模型或市场状况在所选历史区间曾出现重大变化或历史数据无法适用，无需采取该方法。

(2) 按照高于 99% 的置信度进行返回检验。

(3) 提高损益归因测试检验指标阈值。损益归因测试指标包括但不限于 Spearman 相关性指标、KS 检验指标等损益归因测试。

4. 当某一特定工具历史数据不足时，商业银行应使用假定的投资组合，确保内部模型仍能覆盖可能存在的历史极端情况，并充分考虑基差风险和集中度风险。

5. 商业银行应当根据日常风险管理的经验及需求，预先确定合理的容忍度水平，并将验证过程中出现的差异与容忍度水平相比较。如果差异超过容忍度水平，模型验证主体应根据问题类型及时将问题反馈给模型开发主体、外部模型提供商或市场数据提供商，并报知高级管理层。同时，模型验证主体需与开发主体、系统提供商或市场数据提供商共同确定问题产生的原因，并尽快进行模型、市场数据或参考数据的修正和完善。如果问题是由系统提供商或市场数据提供商造成的，商业银行还应及时报告国家金融监督管理总局或其派出机构。

(四) 对市场风险报告的验证

商业银行应当对由市场风险内部模型产出的市场风险报告进行验证，以确保模型结果的准确传递及合理应用。市场风险报告应包括模型输出概要、模型运行结果、重要的模型假设和参数及模型局限性等关键要素，以及定期的敏感性分析、情景分析结果等补充信息。

## 附件 25

### 外部评级使用规范

#### 一、总体要求

(一) 商业银行应当根据本附件规定的合格外部评级机构的资格标准，在进行尽职调查的基础上，审慎选用合格外部评级机构及其信用评级结果。

(二) 商业银行应当至少每两年一次对认可的合格外部评级机构的独立性、专业性及内部控制能力进行评估，了解其评级原理，并阅读相关披露文件。

(三) 商业银行应明确所选择的外部评级机构使用的评级符号与本办法规定的风险权重之间的映射关系，需考虑外部评级机构的评级对象覆盖范围、外部评级机构采用的违约定义及评估方法论等因素。

(四) 商业银行应当将认可的合格外部评级机构名单、变更情况、资质评估报告、评级与风险权重之间的映射方法论及相关支持文档报送国家金融监督管理总局。

(五) 商业银行应披露确定相关资产风险权重时认可的外部评级机构、该机构评级所对应的风险权重，以及按照外部评级机构不同评级所对应的风险权重计算的风险加权资产。

(六) 商业银行在资本计量和风险管理中，对合格外部评级机构的选择以及评级结果的使用应当保持一致。存在多家外部评级机构对同一信用主体或债项的评级结果时，商业银行不得任意选择使用，或随意变更合格外部评级机构。

#### 二、合格外部评级机构的资格标准

合格外部评级机构应符合相关部门制定的政策规定，并同时满足以下条件：

##### (一) 客观性

1. 外部评级机构应当建立对市场各个组成部分的评级方法，包括严格的返回检验，评级方法至少有一年的使用时间，最好是三年以上。



---

2. 外部评级机构的评级方法论应当坚持定性和定量分析相结合，评级方法应当是严格的、系统的，并且可使用历史数据进行检验。

3. 外部评级机构必须定期对评级结果进行审查，并根据评级对象财务状况的变化予以更新。

4. 外部评级机构从事信用评级业务应当遵循独立、客观、公正和审慎性原则。

#### （二）独立性

外部评级机构应当具备足够的独立性，不会迫于政治或经济上的压力而影响评级结果。外部评级机构的内部信用评审委员会成员以及评估人员在评级过程中应当保持独立性，并应当根据所收集的数据和资料做出独立评判，不受评级对象及其他外来因素的影响。此外，外部评级机构应建立健全隔离机制，在运营、制度层面确保评级业务与其他业务相分离。

#### （三）国际通用性及透明度

1. 外部评级机构应当充分披露评级结果、评级过程中关键要素，以及评级对象是否参与评级过程等信息，其中对于非公开评级，外部评级机构应至少对具有合法权益的相关国内外机构披露评级过程中关键要素，以及评级对象是否参与评级过程等信息。

2. 外部评级机构应披露其评级报告采用的评级符号、评级方法、评级模型和关键假设。

#### （四）披露

外部评级机构应当及时披露以下信息：

1. 外部评级机构的行为准则。

2. 外部评级机构与评级对象之间的利益冲突。

3. 评级方法论，包括违约定义、时间跨度及各信用等级的含义。

4. 各信用等级的实际违约率。

5. 评级迁徙情况。

6. 评级的局限性以及过度依赖评级结果进行投资决策的潜在风险。

#### （五）资源

外部评级机构应当有足够的资源，收集充足的信息，全面及时地了解 and 掌握评级对象的风险状况，确保提供高质量的评级结果。

#### （六）可信度

1. 外部评级机构的评级结果应当被市场参与者广泛认可和使用。

2. 外部评级机构不要求具备对多个国家的公司进行评级的能力。

3. 外部评级机构应当建立防止机密信息被不当使用的内部程序。

#### （七）不滥用主动评级

外部评级机构不得运用主动评级对评级对象施加压力，迫使其获取委托评级的行为。如存在此类行为，商业银行应当将该外部评级机构从合格外部评级机构名单中剔除。

主动评级是指外部评级机构根据公开信息对评级对象主动进行的评级。

委托评级是指外部评级机构接受评级对象的委托，对评级对象进行的评级。

#### （八）信息共享

当评级方法论出现重大变动时，外部评级机构应当及时向相应监管部门报告，并提供外部评级及相关数据信息，以便持续评估和选用合格外部评级机构。

### 三、多方评级结果的使用

（一）同一信用主体或债项有两个外部评级结果的，且对应不同的风险权重，商业银行应当使用风险权重较高的评级结果。

（二）同一信用主体或债项有三个及以上外部评级结果的，且对应不同的风险权重，商业银行应当首先按照风险权重由低到高的顺序选择前两个评级结果，然后从中选择风险权重较高的评级结果。



#### 四、债项评级结果的确定

(一) 债务工具拥有合格外部评级机构提供的债项评级结果的, 则该债务工具的风险权重将根据其外部评级来确定。

(二) 某债务工具没有合格外部评级机构提供的债项评级结果(“未评级债务工具”)的, 商业银行应当依据以下原则确定该债务工具的风险权重:

1. 该信用主体已发行的其他债务工具(“已评级债务工具”)具有较高的外部评级结果(即对应的风险权重低于未评级债项的风险权重)的, 只有当“未评级债务工具”在各方面均不劣于该“已评级债务工具”时, “未评级债务工具”才可以适用“已评级债务工具”外部评级结果对应的风险权重。

2. 该信用主体具有外部评级结果, 但该评级结果仅适用于该信用主体发行的优先无抵押债务工具的, 该信用主体发行的其他“未评级债务工具”按照未评级进行处理。

3. 信用主体或其发行的“已评级债务工具”的信用评级结果较低(即对应的风险权重不低于未评级债项的风险权重), 且该“未评级债务工具”的条件不优于信用主体优先无抵押债项或“已评级债务工具”的, 该“未评级债务工具”适用该较低信用等级对应的风险权重。

4. 信用主体已发行的特定债务工具具有较高的外部评级结果(即对应的风险权重低于未评级债项的风险权重)的, 该评级结果仅适用于上述特定债务工具。

(三) 无论是采用发行人评级还是对某项债务工具的债项评级, 该评级必须考虑到债权中全部的信用风险暴露, 并反映在评级结果中。

(四) 债务工具的债项评级已反映了信用增级因素的, 商业银行在计算风险加权资产时不应重复考虑信用风险缓释效果。

#### 五、评级结果使用需考虑的其他问题

##### (一) 本币和外币的评级

当根据信用主体某一债项的外部评级结果来确定其未评级债项的风险权重时, 外币债项评级结果只能用于确定以同一外币标价的未评级债项的风险权重, 本币债项评级结果只能用于确定以本币标价的未评级债项的风险权重。

##### (二) 短期评级和长期评级

短期评级只能用于确定信用主体发行的特定债务工具的风险权重, 不能用于确定其他短期债权的风险权重。商业银行不得将短期评级用于确定未评级长期债务工具的风险权重。

##### (三) 评级的适用范围

企业集团内部某一信用主体的外部评级不能用于确定同一集团内部其他信用主体的风险权重。

##### (四) 评级结果的分类

评级结果为 BB+以上(不含 BB+)为投资级别, 投资级别以外的评级为高收益级别。

##### (五) 主动评级

原则上, 商业银行应当使用合格外部评级机构给出的委托评级结果。在主动评级的信用评估质量不低于委托评级的情况下, 经外部评级机构书面授权同意, 商业银行可使用外部评级机构提供的主动评级结果。

附件 1: 资本工具合格标准.docx

附件 2: 信用风险权重法风险暴露分类标准.docx

附件 3: 信用风险权重法表内资产风险权重、表外项目信用转换系数及合格信用风险缓释工具.docx

附件 4: 信用风险内部评级法风险暴露分类标准.docx

附件 5: 信用风险内部评级体系监管要求.docx

附件 6: 信用风险内部评级法风险加权资产计量规则.docx

---

附件 7：信用风险内部评级法风险缓释监管要求.docx  
附件 8：信用风险内部评级法专业贷款风险加权资产计量规则.docx  
附件 9：交易对手信用风险加权资产计量规则.docx  
附件 10：中央交易对手风险暴露资本计量规则.docx  
附件 11：资产证券化风险加权资产计量规则.docx  
附件 12：资产管理产品风险加权资产计量规则.docx  
附件 13：账簿划分和名词解释.docx  
附件 14：市场风险标准法计量规则.docx  
附件 15：市场风险内部模型法监管要求.docx  
附件 16：市场风险简化标准法计量规则.docx  
附件 17：信用估值调整风险加权资产计量规则.docx  
附件 18：操作风险资本计量监管要求.docx  
附件 19：调整后表内外资产余额计算方法.docx  
附件 20：商业银行风险评估标准.doc  
附件 21：资本计量高级方法监督检查.docx  
附件 22：商业银行信息披露内容和要求.docx  
附件 23：第三档商业银行资本监管规定.docx  
附件 24：资本计量高级方法验证要求.docx  
附件 25：外部评级使用规范.doc

# 国家金融监督管理总局关于印发《银行保险机构涉刑案件风险防控管理办法》的通知

时效性： 现行有效  
发文机关： 国家金融监督管理总局  
文号： 金规〔2023〕10号  
发文日期： 2023年11月02日  
施行日期： 2024年01月01日  
效力级别： 部门规范性文件

各监管局，各政策性银行、大型银行、股份制银行、外资银行、直销银行、金融资产管理公司、金融资产管理公司、理财公司，各保险集团（控股）公司、保险公司、保险资产管理公司、养老金管理公司、保险专业中介机构，银行业协会、保险业协会、信托业协会、财务公司协会、保险资管业协会：

现将《银行保险机构涉刑案件风险防控管理办法》印发给你们，请遵照执行。

国家金融监督管理总局

2023年11月2日

## 银行保险机构涉刑案件风险防控管理办法

### 第一章 总 则

**第一条** 为提高银行保险机构涉刑案件（以下简称案件）风险防控水平，促进银行业保险业安全稳健运行，根据《中华人民共和国银行业监督管理法》《中华人民共和国商业银行法》《中华人民共和国保险法》等法律法规和其他相关规定，制定本办法。

**第二条** 本办法所称银行保险机构包括银行机构和保险机构。

银行机构，是指在中华人民共和国境内依法设立的商业银行、农村合作银行、农村信用合作社、村镇银行等吸收公众存款的金融机构以及政策性银行。

保险机构，是指在中华人民共和国境内依法设立的保险公司。

**第三条** 银行保险机构案件风险防控的目标是健全案件风险防控组织架构，完善制度机制，全面加强内部控制和从业人员行为管理，不断提高案件风险防控水平，坚决有效预防违法犯罪。

**第四条** 银行保险机构应当坚持党对金融工作的集中统一领导，坚决落实党中央关于金融工作的决策部署，充分发挥党建引领作用，持续强化风险内控建设，健全案件风险防控长效机制。

**第五条** 案件风险防控应当遵循以下原则：预防为主、关口前移，全面覆盖、突出重点，法人主责、分级负责，联防联控、各司其职，属地监管、融入日常。

**第六条** 银行保险机构承担本机构案件风险防控的主体责任。

**第七条** 国家金融监督管理总局（以下简称金融监管总局）及其派出机构依法对银行保险机构案件风险防控实施监督管理。

**第八条** 中国银行业协会、中国保险行业协会等行业自律组织应当通过加强交流沟通、宣传教育等方式，协调、指导会员单位提高案件风险防控水平。

### 第二章 职责分工

**第九条** 银行保险机构应当建立与其经营范围、业务规模、风险状况、管理水平相适应的案件风险防控组织体系，明确董（理）事会、监事会、高级管理层等在案件风险防控中的职责分工。

**第十条** 银行保险机构董（理）事会承担案件风险防控最终责任。董（理）事会的主要职责包括：

- （一）推动健全本机构案件风险防控组织架构和制度机制；
- （二）督促高级管理层开展案件风险防控工作；
- （三）审议本机构年度案件风险防控评估等相关情况报告；
- （四）其他与案件风险防控有关的职责。

董（理）事会下设专门委员会的，可以授权专门委员会具体负责案件风险防控相关工作。未设立董（理）事会的银行保险机构，由执行董（理）事具体负责董（理）事会案件风险防控相关工作。

**第十一条** 设立监事会的银行保险机构，其监事会承担案件风险防控监督责任，负责监督董（理）事会和高级管理层案件风险防控履职尽责情况。

未设立监事会的银行保险机构，由监事或承担监督职责的组织负责监督相关主体履职尽责情况。

**第十二条** 银行保险机构高级管理层承担案件风险防控执行责任。高级管理层的主要职责包括：

（一）建立适应本机构的案件风险防控组织架构，明确牵头部门、内设部门和分支机构在案件风险防控中的职责分工；

（二）审议批准本机构案件风险防控相关制度，并监督检查执行情况；

（三）推动落实案件风险防控的各项监管要求；

（四）统筹组织案件风险排查与处置、从业人员行为管理工作；

（五）建立问责机制，确保案件风险防控责任落实到位；

（六）动态全面掌握本机构案件风险防控情况，及时总结和评估本机构上一年度案件风险防控有效性，提出本年度案件风险防控重点任务，并向董（理）事会或董（理）事会专门委员会报告；

（七）其他与案件风险防控有关的职责。

银行保险机构应当指定一名高级管理人员协助行长（总经理、主任、总裁等）负责案件风险防控工作。

**第十三条** 银行保险机构应当明确案件风险防控牵头部门，并由其履行以下主要职责：

（一）拟定或组织拟定案件风险排查与处置、从业人员行为管理等案件风险防控制度，并推动执行；

（二）指导、督促内设部门和分支机构履行案件风险防控职责；

（三）督导案件风险防控相关问题的整改和问责；

（四）协调推动案件风险防控信息化建设；

（五）分析研判本机构案件风险防控形势，组织拟定和推动完成年度案件风险防控重点任务；

（六）组织评估案件风险防控情况，并向高级管理层报告；

（七）指导和组织开展案件风险防控培训教育；

（八）其他与案件风险防控牵头管理有关的职责。

**第十四条** 银行保险机构内设部门和分支机构对其职责范围内的案件风险防控工作承担直接责任，并履行以下主要职责：

（一）开展本条线、本机构案件风险排查与处置工作；

- (二) 开展本条线、本机构从业人员行为管理工作；
- (三) 开展本条线、本机构案件风险防控相关问题的整改工作；
- (四) 在本条线、本机构职责范围内加强案件风险防控信息化建设；
- (五) 开展本条线、本机构案件风险防控培训教育；
- (六) 配合案件风险防控牵头部门开展相关工作。

**第十五条** 银行保险机构内部审计部门应当将案件风险防控工作纳入审计范围，明确审计内容、报告路径等事项，及时报告审计发现的问题，提出改进建议，并督促问题整改和问责。

**第十六条** 银行保险机构总部案件风险防控牵头部门应当配备与其机构业务规模、管理水平和案件风险状况相适应的案件风险防控专职人员。

分支机构应当设立案件风险防控岗位并指定人员负责案件风险防控工作。

银行保险机构应当加强专业人才培养，定期开展系统性案件风险防控培训教育，提高相关人员业务素质和履职能力。

### 第三章 任务要求

**第十七条** 银行保险机构应当建立健全案件风险防控机制，构建起覆盖案件风险排查与处置、从业人员行为管理、领导干部监督、内部监督检查、追责问责、问题整改、举报处理、考核奖励、培训教育等环节的全链条防控体系。前瞻研判本机构案件风险防控重点领域，针对性完善案件风险防控重点措施，持续加大信息化建设力度，及时开展案件风险防控评估。

**第十八条** 银行保险机构应当制定案件风险排查与处置制度，确定案件风险排查的范围、内容、频率等事项，建立健全客户准入、岗位准入、业务处理、决策审批等关键环节的常态化风险排查与处置机制。

对于案件风险排查中发现的问题隐患和线索疑点，银行保险机构应当及时规范处置。

发现涉嫌违法犯罪情形的，银行保险机构应当及时移送公安机关等有权部门处理，并积极配合查清违法犯罪事实。

**第十九条** 银行保险机构应当制定从业人员行为管理制度，健全从业人员职业操守和行为规范，依法依规强化异常行为监测和排查。

银行保险机构应当加强对劳务派遣人员、保险销售人员的管理，并督促合作机构加强第三方服务人员管理。

**第二十条** 国有和国有控股银行保险机构应当加强对“一把手”和领导班子的监督，严格落实领导干部选拔任用、个人事项报告、履职回避、因私出国（境）、领导干部家属从业行为、经济责任审计、绩效薪酬延期支付和追索扣回等规定。

其他银行保险机构可以参照前款规定加强对董（理）事、监事和高级管理人员的监督。

银行保险机构各级管理人员任职谈话、工作述职中应当包含案件风险防控内容。对案件风险防控薄弱的部门负责人和下级机构负责人，应当及时开展专项约谈。

**第二十一条** 银行保险机构应当在内部监督检查制度中建立健全监督和检查案件风险防控的相关机制，组织开展相关条线和各级机构案件风险防控内部监督检查，并重点加大对基层网点、关键岗位、案件易发部位和薄弱环节的监督检查力度。

**第二十二条** 银行保险机构应当健全内部问责机制，坚持尽职免责、失职追责，对案件风险防控相关制度不完善或执行不到位、案件风险应处置未处置或处置不当、管理失职及内部控制失效等违规、失职、渎职行为，严肃开展责任认定，追究相关机构和个人责任。

**第二十三条** 对于内外部审计、内外部监督检查中发现的案件风险防控问题，银行保险机构应当实行整改跟踪管理，严防类似问题发生。

银行保险机构应当及时系统梳理本机构案件暴露出的规章制度、操作流程和信息系统的缺陷和漏洞，并组织实施整改。

**第二十四条** 银行保险机构应当在举报处理制度中建立健全案件风险线索发现查处机制，有效甄别举报中反映的违法违规事项，及时采取措施处置和化解案件风险隐患。

**第二十五条** 银行保险机构应当将案件风险防控作为绩效考核的重要内容，注重过程考核，鼓励各级机构主动排查、尽早暴露、前瞻防控案件风险。对案件风险防控成效突出、有效堵截案件、主动抵制或检举违法违规行为的机构和个人予以奖励。

**第二十六条** 银行保险机构应当全面加强案件风险防控的业务培训。相关岗位培训、技能考核等应当包含案件风险防控内容。

银行保险机构应当定期组织开展案件警示教育活动。通过以案说法、以案为鉴、以案促治，增强从业人员案件风险防控意识和合规经营自觉，积极营造良好的清廉金融文化氛围。

银行保险机构应当将本机构发生的涉刑案件作为业务培训和警示教育重点内容。

**第二十七条** 银行保险机构应当依据本机构经营特点，充分识别重点领域案件风险点的表现形式，包括但不限于信贷业务、创新业务、资产处置业务、信用卡业务、保函业务、同业业务、资产管理业务、柜面业务、资本市场业务、债券市场业务、网络和信息安全、安全保卫、保险展业、保险理赔等领域。

**第二十八条** 银行保险机构应当不断提高内部控制有效性，持续完善案件风险防控重点措施，确保案件风险整体可控，包括但不限于股东股权和关联交易管理、分级授权体系和权限管理、重要岗位轮岗和强制休假管理、账户对账和异常交易账户管理、重要印章凭证管理等。

**第二十九条** 银行保险机构应当加大案件风险防控信息化建设力度，推动内设部门和分支机构持续优化业务流程，加强大数据分析、人工智能等信息技术应用，强化关键业务环节和内控措施的系统控制，不断提升主动防范、识别、监测、处置案件风险的能力。

**第三十条** 银行保险机构应当建立健全案件风险防控评估机制，对照本办法要求，结合本机构实际情况，及时、全面、准确评估本机构案件风险防控有效性。评估事项包括但不限于以下内容：

- （一）案件风险防控组织架构；
- （二）制度机制建设和落实情况；
- （三）案件风险重点领域研判情况；
- （四）案件风险重点防控措施执行情况；
- （五）案件风险排查与处置情况；
- （六）从业人员行为管理情况；
- （七）案件风险暴露及查处问责情况；

（八）年内发生案件的内设部门、分支机构或所涉业务领域完善制度、改进流程、优化系统等整改措施及成效；

（九）上一年度评估发现问题的整改落实情况，本年度案件风险防控存在的主要问题及改进措施。

银行保险机构应当于每年3月31日前，按照对应的监管权限，将案件风险防控评估情况向金融监管总局或其派出机构报告。

#### 第四章 监督管理

**第三十一条** 金融监管总局及其派出机构应当将银行保险机构案件风险防控作为日常监管的重要内容，通过非现场监管、现场检查等方式加强案件风险防控监督管理。

**第三十二条** 金融监管总局及其派出机构案件管理部门承担归口管理和协调推动责任。

金融监管总局机构监管部门、功能监管部门和各级派出机构承担银行保险机构案件风险防控的日常监管职责。

**第三十三条** 金融监管总局及其派出机构应当采用风险提示、专题沟通、监管会谈等方式，对银行保险机构案件风险防控实施非现场监管，并将案件风险防控情况作为监管评级的重要考量因素。

金融监管总局及其派出机构应当及时研判并跟踪监测银行保险机构案件风险变化趋势，并对案件风险较高的机构实施重点监管。

**第三十四条** 金融监管总局及其派出机构应当依据银行保险机构的非现场监管情况，对案件风险防控薄弱、风险较为突出的银行保险机构，适时开展风险排查或现场检查。

**第三十五条** 金融监管总局及其派出机构发现银行保险机构案件风险防控存在问题的，应当依法视具体情况采取以下监管措施：

- （一）责令限期改正，并在规定时限内报告整改落实情况；
- （二）纳入年度监管通报，提出专项工作要求；
- （三）对法人机构或分支机构负责人进行监管约谈；
- （四）责令机构开展内部问责；
- （五）向有关单位或部门进行通报；
- （六）动态调整监管评级；
- （七）适时开展监管评估；
- （八）其他监管措施。

**第三十六条** 银行保险机构应当按照本办法开展案件风险防控工作。违反本办法规定，造成不良后果的，由金融监管总局及其派出机构依据《中华人民共和国银行业监督管理法》《中华人民共和国商业银行法》《中华人民共和国保险法》等法律法规和其他相关规定予以行政处罚。

## 第五章 附 则

**第三十七条** 有关案件定义，适用《中国银保监会关于印发银行保险机构涉刑案件管理办法（试行）的通知》（银保监发〔2020〕20号）。

**第三十八条** 在中华人民共和国境内依法设立的信托公司、金融资产管理公司、企业集团财务公司、金融租赁公司、汽车金融公司、货币经纪公司、消费金融公司，保险集团（控股）公司、再保险公司、保险专业中介机构、保险资产管理公司，外国及港澳台银行保险机构，以及金融监管总局批准设立的其他金融机构，参照本办法执行。

**第三十九条** 本办法由金融监管总局负责解释。金融监管总局派出机构可以依据本办法制定实施细则，并报金融监管总局案件管理部门备案。

**第四十条** 本办法自2024年1月1日起施行。此前有关规定与本办法不一致的，以本办法为准。《中国银监会办公厅关于印发银行业金融机构案防工作办法的通知》（银监办发〔2013〕257号）同时废止。

# 国家金融监督管理总局关于印发《银行业金融机构国别风险管理办法》的通知

时效性： 现行有效  
发文机关： 国家金融监督管理总局  
文号： 金规〔2023〕12号  
发文日期： 2023年11月24日  
施行日期： 2023年11月24日  
效力级别： 部门规范性文件

各监管局，各政策性银行、大型银行、股份制银行、外资银行、直销银行、金融资产管理公司：

现将《银行业金融机构国别风险管理办法》印发给你们，请遵照执行。

国家金融监督管理总局

2023年11月24日

## 银行业金融机构国别风险管理办法

### 第一章 总 则

**第一条** 为加强银行业金融机构国别风险管理，根据《中华人民共和国银行业监督管理法》《中华人民共和国商业银行法》以及其他有关法律和行政法规，制定本办法。

**第二条** 本办法所称银行业金融机构是指在中华人民共和国境内依法设立的商业银行、农村信用合作社等吸收公众存款的金融机构以及政策性银行。

**第三条** 本办法所称国别风险，是指由于某一国家或地区政治、经济、社会变化及事件，导致该国家或地区债务人没有能力或者拒绝偿付银行业金融机构债务，或使银行业金融机构在该国家或地区的商业存在遭受损失，或使银行业金融机构遭受其他损失的风险。

国别风险可能由一国或地区经济状况恶化、政治和社会动荡、资产被国有化或被征用、政府拒付对外债务、外汇管制或货币贬值等情况引发。

国别风险的主要类型包括转移风险、主权风险、传染风险、货币风险、宏观经济风险、政治风险以及间接国别风险（详见附件1）。

**第四条** 本办法所称国家或地区，是指不同的司法管辖区或经济体。

**第五条** 本办法所称国别风险暴露，是指银行业金融机构因境外业务形成的所有表内外风险暴露，包括境外贷款、存放同业、存放境外中央银行、买入返售、拆放同业、境外有价证券投资和其他境外投资等表内业务，以及担保、承诺等表外业务。

本办法所称重大国别风险暴露，是指对单一国家或地区超过银行业金融机构集团资本净额25%的国别风险暴露。

**第六条** 本办法所称风险转移是指境外债务人通过风险转移手段将银行业金融机构持有境外债权的国别风险部分或全部转移的行为。具体包括由第三方提供的有法律效力的保证、保险、信用衍生产品、合格抵质押品等。

国别风险转入方所属国家或地区的国别风险评级必须优于转出国别风险境外债务人的国别风险评级。

**第七条** 本办法所称国别风险准备，是指银行业金融机构为吸收国别风险导致的非预期损失、在所有者权益项下计提的准备。



**第八条** 银行业金融机构应当有效识别、计量、监测和控制国别风险，在按照企业财务会计相关规定计提资产减值准备时充分考虑国别风险的影响。

**第九条** 银行业监督管理机构依法对银行业金融机构的国别风险管理实施监督检查，及时获得银行业金融机构国别风险信息，评价银行业金融机构国别风险管理的有效性。

## **第二章 国别风险管理**

**第十条** 银行业金融机构应当按照本办法要求，将国别风险管理纳入全面风险管理体系，建立与本机构战略目标、国别风险暴露规模和复杂程度相适应的国别风险管理体系。国别风险管理体系包括以下基本要素：

- （一）董事会和高级管理层的有效监控；
- （二）完善的国别风险管理政策和程序；
- （三）完善的国别风险识别、计量、监测和控制过程；
- （四）完善的内部控制和审计。

**第十一条** 银行业金融机构董事会承担监控国别风险管理有效性的最终责任。主要职责包括：

- （一）审核和批准国别风险管理战略、政策和程序；
- （二）确保高级管理层采取必要措施识别、计量、监测和控制国别风险；
- （三）监控和评价国别风险管理有效性以及高级管理层对国别风险管理的履职情况；
- （四）确定内部审计部门对国别风险管理情况的监督职责。

**第十二条** 银行业金融机构高级管理层负责执行董事会批准的国别风险管理政策。主要职责包括：

- （一）制定、审查和监督执行国别风险管理的政策、程序和操作规程；
- （二）定期审核和批准国别风险管理限额；
- （三）定期审阅国别风险报告，及时了解国别风险水平及管理状况，审阅国别风险压力测试报告及应急预案；
- （四）明确界定各部门的国别风险管理职责以及国别风险报告的路径、频率、内容，督促各部门切实履行国别风险管理职责，确保国别风险管理体系的正常运行；
- （五）确保具备适当的组织结构、管理信息系统以及足够的资源来有效地识别、计量、监测和控制各项业务所承担的国别风险。

**第十三条** 银行业金融机构应当指定合适的部门承担国别风险管理职责，制定适用于本机构的国别风险管理政策。

国别风险管理政策应当与本机构跨境业务性质、规模和复杂程度相适应。主要内容包括：

- （一）跨境业务战略和主要承担的国别风险类型；
- （二）国别风险管理组织架构、权限和责任；
- （三）国别风险识别、计量、监测和控制程序；
- （四）国别风险的报告体系；
- （五）国别风险的管理信息系统；
- （六）国别风险的内部控制和审计；
- （七）国别风险准备政策和计提方法；
- （八）国别风险压力测试和应急预案。

**第十四条** 银行业金融机构在关注授信、投资、表外业务等存在的国别风险之外，还应设立境外机构、代理行往来和由境外服务提供商提供的外包服务等经营活动中面临的潜在国别风险予以关注。

银行业金融机构应当确保在单一法人和集团并表层面上，识别、监测潜在国别风险，了解所承担的国别风险类型。

**第十五条** 银行业金融机构应当确保国际授信与国内授信适用同等原则，包括：严格遵循“了解你的客户”原则，对境外债务人进行充分的尽职调查，确保债务人有足够的资产或收入来源履行其债务；认真核实债务人身份及最终所有权，避免风险过度集中；尽职核查资金实际用途，防止贷款挪用；审慎评估境外抵质押品的合法性及其可被强制执行的法律效力；建立完善的授后管理制度。

**第十六条** 银行业金融机构在进行客户或交易对手尽职调查时，应当严格遵守反洗钱和反恐融资法律法规，对涉及敏感国家或地区的业务及交易保持高度警惕，建立和完善相应的管理信息系统，及时录入、更新有关高风险和可疑交易客户等信息，防止个别组织或个人利用本机构从事支持恐怖主义、洗钱或其他非法活动。

**第十七条** 银行业金融机构应当根据本机构国别风险类型、暴露规模和复杂程度选择适当的计量方法。计量方法应当至少满足以下要求：能够覆盖表内外所有国别风险暴露和不同类型的风险；能够在单一法人和集团并表层面按国别计量风险；能够根据有风险转移及无风险转移情况分别计量国别风险。

**第十八条** 银行业金融机构应当合理利用内外部资源开展国别风险评估和评级，在此基础上做出独立判断。国别风险暴露较低的银行业金融机构，可以主要利用外部资源开展国别风险评估和评级，但最终应当做出独立判断。

**第十九条** 银行业金融机构应当建立与国别风险暴露规模和复杂程度相适应的国别风险评估体系，对已经开展和计划开展业务的国家或地区定期、逐一进行风险评估。

在评估国别风险时，银行业金融机构应当充分考虑一个国家或地区政治外交、经济金融、制度运营和社会安全环境的定性和定量因素（详见附件2）。在国际金融中心开展业务或设有商业存在的机构，还应当充分考虑国际金融中心的固有风险因素。在特定国家或地区出现不稳定因素或可能发生危机的情况下，应当及时更新对该国家或地区的风险评估。

银行业金融机构在制定业务发展战略、审批授信、评估债务人还款能力、进行国别风险评级和设定国别风险限额时，应当充分考虑国别风险评估结果。

**第二十条** 银行业金融机构应当建立正式的国别风险内部评级体系并定期开展国别风险评级，反映国别风险评估结果。国别风险应当至少划分为低、较低、中、较高、高五个等级（详见附件3）。其中，风险权重为0%的国际组织或机构可认定为低风险等级；其他风险权重的国际组织或机构应根据其所在国家或者地区、政府间或非政府间性质、缔结形式和主要参与方、缔结条约或法律文件规定的内容等审慎确定风险等级。国别风险暴露较大的机构可以考虑建立更为复杂的评级体系。在极端风险事件情况下，国务院银行业监督管理机构可以统一指定特定国家或地区的风险等级。

银行业金融机构在进行资产风险分类、设立国别风险限额和确定国别风险准备计提水平时应充分考虑国别风险评级结果。

**第二十一条** 银行业金融机构应当对国别风险实行限额管理，在综合考虑跨境业务发展战略、国别风险评级和自身风险偏好等因素的基础上，按国别合理设定覆盖表内外项目的国别风险限额。有重大国别风险暴露的银行业金融机构应当考虑在总限额下按业务类型、客户或交易对手类型、国别风险类型和期限等设定分类限额。

国别风险限额应当经高级管理层批准，并传达到相关部门和人员。银行业金融机构应当至少每年对国别风险限额进行审查和批准，在特定国家或地区风险状况发生显著变化的情况下，提高审查和批准频率。

银行业金融机构应当建立国别风险限额监测、超限报告和审批程序，至少每月监测国别风险限额遵守情况，持有较多交易资产的机构应当提高监测频率。超限情况应当及时向相应级别的管理层报告，以获得批准或采取纠正措施。银行业金融机构管理信息系统应当能够有效监测限额遵守情况。

**第二十二条** 银行业金融机构应当建立与国别风险暴露规模相适应的监测机制，在单一法人和集团并表层面上按国别监测风险，监测信息应当妥善保存于国别风险评估档案中。在特定国家或地区状况恶化时，应当提高监测频率。必要时，银行业金融机构还应当监测特定国际金融中心、某一区域或某组具有类似特征国家或地区的风险状况和趋势。

银行业金融机构可以充分利用内外部资源实施监测，包括要求本机构的境外机构提供国别风险状况报告，定期走访相关国家或地区，从评级机构或其他外部机构获取有关信息等。国别风险暴露较低的银行业金融机构，可以主要利用外部资源开展国别风险监测。

**第二十三条** 银行业金融机构应当建立与国别风险暴露规模和复杂程度相适应的国别风险压力测试方法和程序，定期测试不同假设情景对国别风险状况的潜在影响，以识别早期潜在风险，并评估业务发展策略与战略目标的一致性。

银行业金融机构应当定期向高级管理层报告测试结果，根据测试结果制定国别风险管理应急预案，及时处理对陷入困境国家或地区的风险暴露，明确在特定风险状况下应当采取的风险缓释措施，以及必要时应当采取的市场退出策略。

**第二十四条** 银行业金融机构应当为国别风险的识别、计量、监测和控制建立完备、可靠的管理信息系统。管理信息系统功能原则上应当包括：

- （一）帮助识别高风险和可疑交易客户及其交易；
- （二）支持不同业务领域、不同类型国别风险的计量；
- （三）支持国别风险评估和风险评级；
- （四）监测国别风险限额执行情况；
- （五）为压力测试提供有效支持；

（六）准确、及时、持续、完整地提供国别风险信息，满足内部管理、监管报告和信息披露要求。

**第二十五条** 银行业金融机构应当定期、及时向高级管理层报告国别风险情况，包括但不限于国别风险暴露、风险评估和评级、风险限额遵守情况、超限额业务处理情况、压力测试、准备计提水平等。不同层次和种类的报告应当遵循规定的发送范围、程序和频率。重大风险暴露和高风险国家或地区暴露应当至少每季度向高级管理层报告。在风险暴露可能威胁到银行盈利、资本和声誉的情况下，银行业金融机构应当及时向董事会和高级管理层报告。国别风险情况应纳入全面风险管理报告。

**第二十六条** 银行业金融机构应当建立完善的国别风险管理内部控制体系，确保国别风险管理政策和限额得到有效执行和遵守，相关职能适当分离，如业务经营职能和国别风险评估、风险评级、风险限额设定及监测职能应当保持独立。

**第二十七条** 银行业金融机构内部审计部门应当定期对国别风险管理体系的有效性进行独立审查，评估国别风险管理政策和限额执行情况，确保董事会和高级管理层获取完整、准确的国别风险管理信息。

### 第三章 国别风险准备

**第二十八条** 银行业金融机构应当充分考虑国别风险对资产质量的影响，准确识别、合理评估、审慎预计因国别风险可能导致的资产损失。

**第二十九条** 银行业金融机构应当制定国别风险准备计提政策。

**第三十条** 银行业金融机构计提资产减值准备应充分考虑国别风险的影响，考虑客户或交易对手所属国家或地区的国别风险评级、经济金融情况等因素。

**第三十一条** 银行业金融机构应当按本办法对国别风险进行分类，并在考虑风险转移因素后，参照以下标准对国别风险暴露计提国别风险准备，纳入股东权益中的一般准备项下，并符合《金融企业准备金计提管理办法》（财金〔2012〕20号）的相关要求。

(一) 计提范围。银行业金融机构应对国别风险评级为中等、较高及高风险级别的国别风险暴露计提国别风险准备。其中，表外国别风险暴露计提范围包含未提取承诺和财务担保合同，并按照商业银行资本相关规定的表外项目信用转换系数进行折算后计提。

(二) 计提比例。中等国别风险不低于 5%；较高国别风险不低于 15%；高国别风险不低于 40%。

银行业金融机构建立国别风险内部评级体系的，应当明确该评级体系与本办法规定的国别风险分类之间的对应关系。

银行业监督管理机构可以根据国别风险变化情况、银行业金融机构的经营管理情况等对计提比例等作出调整。

银行业金融机构符合一般准备最低计提要求的，可不计提国别风险准备。

**第三十二条** 银行业金融机构应当对资产的国别风险进行持续有效的跟踪监测，并根据国别风险的变化动态调整国别风险准备。

**第三十三条** 银行业金融机构应当要求外部审计机构在对本机构年度财务报告进行审计时，评估所计提资产减值准备及国别风险准备考虑国别风险因素的充分性、合理性和审慎性。

#### **第四章 监督检查**

**第三十四条** 银行业监督管理机构将银行业金融机构国别风险管理情况纳入持续监管框架，对银行业金融机构国别风险管理的有效性进行评估。在审核银行业金融机构设立、参股、收购境外机构的申请时，将国别风险管理状况作为重要考虑因素。

**第三十五条** 银行业金融机构应当按照非现场监管报表相关要求按时向银行业监督管理机构报送国别风险暴露和准备计提等情况。

银行业监督管理机构可以根据实际情况要求银行业金融机构增加报告范围和频率、提供额外信息、实施压力测试等。

在特定国家或地区发生重大经济、政治、社会事件，并对本行国别风险水平及其管理状况产生重大不利影响时，银行业金融机构应当及时向银行业监督管理机构报告对该国家或地区的风险暴露情况。

**第三十六条** 银行业金融机构的国别风险管理政策和程序应当向银行业监督管理机构报告。银行业监督管理机构可以对银行业金融机构国别风险管理的政策、程序和做法进行检查评估，主要包括：

- (一) 董事会和高级管理层在国别风险管理中的履职情况；
- (二) 国别风险管理政策和程序的完善性和执行情况；
- (三) 国别风险识别、计量、监测和控制的有效性；
- (四) 国别风险管理信息系统的有效性；
- (五) 国别风险限额管理的有效性；
- (六) 国别风险内部控制的有效性。

**第三十七条** 银行业监督管理机构定期评估银行业金融机构国别风险准备计提的合理性和充分性，可以要求国别风险准备计提不充分的商业银行采取措施，减少国别风险暴露或者提高准备水平。国务院银行业监督管理机构可以针对特定银行业金融机构特定范围的国别风险暴露在一定时期内部分或者完全豁免国别风险准备。

**第三十八条** 对于银行业监督管理机构在监管中发现的有关国别风险管理的问题，银行业金融机构应当在规定时限内提交整改方案并立即进行整改。对于逾期未改正或者导致重大损失的银行业金融机构，银行业监督管理机构可以依法采取监管措施。

**第三十九条** 银行业金融机构违反本办法国别风险监管要求的，银行业监督管理机构可依据《中华人民共和国银行业监督管理法》等法律法规规定实施行政处罚。

**第四十条** 银行业金融机构应当严格按照《商业银行信息披露办法》(中国银行业监督管理委员会令 2007 年第 7 号)等法律法规的有关规定,定期披露国别风险和国别风险管理情况。

## **第五章 附 则**

**第四十一条** 金融资产管理公司、信托公司、企业集团财务公司、金融租赁公司、汽车金融公司、外国银行分行等参照本办法执行。

**第四十二条** 本办法由国务院银行业监督管理机构负责解释。

**第四十三条** 本办法自发布之日起施行。《银行业金融机构国别风险管理指引》(银监发〔2010〕45 号)同时废止。银行业金融机构最迟应当于发布之日起两年内达到本办法第三十一条要求。对由于特殊原因在两年内仍难以达标的银行业金融机构,经国务院银行业监督管理机构同意,采取适当安排妥善处理。

附件:

1. 国别风险主要类型
2. 国别风险评估因素
3. 国别风险分类标准

附件 1

### **国别风险主要类型**

#### **一、转移风险**

转移风险指债务人由于本国外汇储备不足或外汇管制等原因,无法获得所需外汇偿还其境外债务的风险。

#### **二、主权风险**

主权风险指外国政府没有能力或者拒绝偿付其直接或间接外币债务的可能性。

#### **三、传染风险**

传染风险指某一国家的不利状况导致该地区其他国家评级下降或信贷紧缩的风险,尽管这些国家并未发生这些不利状况,自身信用状况也未出现恶化。

#### **四、货币风险**

货币风险指由于汇率不利变动或货币贬值,导致债务人持有的本国货币或现金流不足以支付其外币债务的风险。

#### **五、宏观经济风险**

宏观经济风险指因宏观经济大幅波动导致债务人违约风险增加的风险。

#### **六、政治风险**

政治风险指债务人因所在国发生政治冲突、政权更替、战争等情形,或者债务人资产被国有化或被征用等情形而承受的风险。

#### **七、间接国别风险**

间接国别风险指某一国家或者地区因上述各类国别风险增高,间接导致在该国或者地区有重大商业关系或利益的本国债务人还款能力和还款意愿降低的风险。

间接国别风险无需纳入正式的国别风险管理程序,银行业金融机构在评估本国债务人的信用状况时,应适当考虑国别风险因素。

附件 2

### **国别风险评估因素**

#### **一、政治外交环境**

##### **(一) 政治稳定性**

- 
- (二) 政治力量平衡性
  - (三) 政府治理状况
  - (四) 地缘政治与外交关系状况
  - 二、经济金融环境
    - (一) 宏观经济运行情况
      - 1. 经济增长水平、模式和可持续性；
      - 2. 通货膨胀水平；
      - 3. 就业情况；
      - 4. 支柱产业状况。
    - (二) 国际收支平衡状况
      - 1. 经常账户状况和稳定性；
      - 2. 跨境资本流动情况；
      - 3. 外汇储备规模。
    - (三) 金融指标表现
      - 1. 货币供应量；
      - 2. 利率；
      - 3. 汇率。
    - (四) 外债结构、规模和偿债能力
    - (五) 政府财政状况
    - (六) 经济受其他国家或地区问题影响的程度
    - (七) 是否为国际金融中心，主要市场功能、金融市场基础设施完备程度和监管能力

### 三、制度运营环境

- (一) 金融体系
  - 1. 金融体系完备程度；
  - 2. 金融部门杠杆率和资金来源稳定性；
  - 3. 金融发展水平与实体经济的匹配性；
  - 4. 银行金融机构、非银行金融机构情况；
  - 5. 非金融部门信贷增长情况。
- (二) 法律体系
- (三) 投资政策
- (四) 遵守国际法律、商业、会计和金融监管等标准情况，以及信息透明度
- (五) 政府纠正经济及预算问题的意愿和能力

### 四、社会安全环境

- (一) 社会文明程度和文化传统
- (二) 宗教民族矛盾
- (三) 恐怖主义活动
- (四) 其他社会问题，包括但不限于犯罪和治安状况、自然条件和自然灾害、疾病瘟疫

等

## 附件 3

### 国别风险分类标准

低国别风险：国家或地区政体稳定，经济政策（无论在经济繁荣期还是萧条期）被证明有效且正确，不存在任何外汇限制，有及时偿债的超强能力。目前及未来可预计一段时间内，

---

不存在导致对该国家或地区投资遭受损失的国别风险事件，或即便事件发生，也不会影响该国或地区的偿债能力或造成其他损失。

较低国别风险：该国家或地区现有的国别风险期望值低，偿债能力足够，但目前及未来可预计一段时间内，存在一些可能影响其偿债能力或导致对该国家或地区投资遭受损失的不利因素。

中等国别风险：指某一国家或地区的还款能力出现明显问题，对该国家或地区的贷款本息或投资可能会造成一定损失。

较高国别风险：该国家或地区存在周期性的外汇危机和政治问题，信用风险较为严重，已经实施债务重组但依然不能按时偿还债务，该国家或地区债务人无法足额偿还贷款本息，即使执行担保或采取其他措施，也肯定要造成较大损失。

高国别风险：指某一国家或地区出现经济、政治、社会动荡等国别风险事件或出现该事件的概率较高，在采取所有可能的措施或一切必要的法律程序后，对该国家或地区的贷款本息或投资仍然可能无法收回，或只能收回极少部分。

# 银行保险机构操作风险管理办法

时效性： 尚未生效  
发文机关： 国家金融监督管理总局  
文号： 国家金融监督管理总局令 2023 年第 5 号  
发文日期： 2023 年 12 月 27 日  
施行日期： 2024 年 07 月 01 日  
效力级别： 部门规章

(2023 年 12 月 27 日国家金融监督管理总局令 2023 年第 5 号公布 自 2024 年 7 月 1 日起施行)

## 第一章 总 则

**第一条** 为提高银行保险机构操作风险管理水平，根据《中华人民共和国银行业监督管理法》《中华人民共和国商业银行法》《中华人民共和国保险法》等法律法规，制定本办法。

**第二条** 本办法所称操作风险是指由于内部程序、员工、信息科技系统存在问题以及外部事件造成损失的风险，包括法律风险，但不包括战略风险和声誉风险。

**第三条** 操作风险管理是全面风险管理体系的重要组成部分，目标是有效防范操作风险，降低损失，提升对内外部事件冲击的应对能力，为业务稳健运营提供保障。

**第四条** 操作风险管理应当遵循以下基本原则：

(一) 审慎性原则。操作风险管理应当坚持风险为本的理念，充分重视风险苗头和潜在隐患，有效识别影响风险管理的不利因素，配置充足资源，及时采取措施，提升前瞻性。

(二) 全面性原则。操作风险管理应当覆盖各业务条线、各分支机构，覆盖所有部门、岗位、员工和产品，贯穿决策、执行和监督全部过程，充分考量其他内外部风险的相关性和传染性。

(三) 匹配性原则。操作风险管理应当体现多层次、差异化的要求，管理体系、管理资源应当与机构发展战略、经营规模、复杂性和风险状况相适应，并根据情况变化及时调整。

(四) 有效性原则。机构应当以风险偏好为导向，有效识别、评估、计量、控制、缓释、监测、报告所面临的操作风险，将操作风险控制可在承受范围之内。

**第五条** 规模较大的银行保险机构应当基于良好的治理架构，加强操作风险管理，做好与业务连续性、外包风险管理、网络安全、数据安全、突发事件应对、恢复与处置计划等体系机制的有机衔接，提升运营韧性，具备在发生重大风险和外部事件时持续提供关键业务和服务的能力。

**第六条** 国家金融监督管理总局及其派出机构依法对银行保险机构操作风险管理实施监管。

## 第二章 风险治理和管理责任

**第七条** 银行保险机构董事会应当将操作风险作为本机构面对的主要风险之一，承担操作风险管理的最终责任。主要职责包括：

(一) 审批操作风险管理基本制度，确保与战略目标一致；

(二) 审批操作风险偏好及其传导机制，将操作风险控制可在承受范围之内；

(三) 审批高级管理层有关操作风险管理职责、权限、报告等机制，确保操作风险管理体系的有效性；



(四) 每年至少审议一次高级管理层提交的操作风险管理报告, 充分了解、评估操作风险管理总体情况以及高级管理层工作;

(五) 确保高级管理层建立必要的识别、评估、计量、控制、缓释、监测、报告操作风险的机制;

(六) 确保操作风险管理体系接受内部审计部门的有效审查与监督;

(七) 审批操作风险信息披露相关制度;

(八) 确保建立与操作风险管理要求匹配的风险文化;

(九) 其他相关职责。

**第八条** 设立监事(会)的银行保险机构, 其监事(会)应当承担操作风险管理的监督责任, 负责监督检查董事会和高级管理层的履职尽责情况, 及时督促整改, 并纳入监事(会)工作报告。

**第九条** 银行保险机构高级管理层应当承担操作风险管理的实施责任。主要职责包括:

(一) 制定操作风险管理基本制度和管理办法;

(二) 明确界定各部门、各级机构的操作风险管理职责和报告要求, 督促各部门、各级机构履行操作风险管理职责, 确保操作风险管理体系正常运行;

(三) 设置操作风险偏好及其传导机制, 督促各部门、各级机构执行操作风险管理制度、风险偏好并定期审查, 及时处理突破风险偏好以及其他违反操作风险管理要求的情况;

(四) 全面掌握操作风险管理总体状况, 特别是重大操作风险事件;

(五) 每年至少向董事会提交一次操作风险管理报告, 并报送监事(会);

(六) 为操作风险管理配备充足财务、人力和信息科技系统等资源;

(七) 完善操作风险管理体系, 有效应对操作风险事件;

(八) 制定操作风险管理考核评价与奖惩机制;

(九) 其他相关职责。

**第十条** 银行保险机构应当建立操作风险管理的三道防线, 三道防线之间及各防线内部应当建立完善风险数据和信息共享机制。

第一道防线包括各级业务和管理部门, 是操作风险的直接承担者和管理者, 负责各自领域内的操作风险管理工作。第二道防线包括各级负责操作风险管理和计量的牵头部门, 指导、监督第一道防线的操作风险管理工作。第三道防线包括各级内部审计部门, 对第一、二道防线履职情况及有效性进行监督评价。

**第十一条** 第一道防线部门主要职责包括:

(一) 指定专人负责操作风险管理工作, 投入充足资源;

(二) 按照风险管理评估方法, 识别、评估自身操作风险;

(三) 建立控制、缓释措施, 定期评估措施的有效性;

(四) 持续监测风险, 确保符合操作风险偏好;

(五) 定期报送操作风险管理报告, 及时报告重大操作风险事件;

(六) 制定业务流程和制度时充分体现操作风险管理和内部控制的要求;

(七) 其他相关职责。

**第十二条** 第二道防线部门应当保持独立性, 持续提升操作风险管理的一致性和有效性。主要职责包括:

(一) 在一级分行(省级分公司)及以上设立操作风险管理专岗或指定专人, 为其配备充足的资源;

(二) 跟踪操作风险管理监管政策规定并组织落实;

(三) 拟定操作风险管理基本制度、管理办法, 制定操作风险识别、评估、计量、监测、报告的方法和具体规定;

(四) 指导、协助第一道防线识别、评估、监测、控制、缓释和报告操作风险，并定期开展监督；

(五) 每年至少向高级管理层提交一次操作风险管理报告；

(六) 负责操作风险资本计量；

(七) 开展操作风险管理培训；

(八) 其他相关职责。

国家金融监督管理总局或其派出机构按照监管职责归属，可以豁免规模较小的银行保险机构在一级分行（省级分公司）设立操作风险管理专岗或专人的要求。

**第十三条** 法律、合规、信息科技、数据管理、消费者权益保护、安全保卫、财务会计、人力资源、精算等部门在承担本部门操作风险管理职责的同时，应当在职责范围内为其他部门操作风险管理提供充足资源和支持。

**第十四条** 内部审计部门应当至少每三年开展一次操作风险管理专项审计，覆盖第一道防线、第二道防线操作风险管理情况，审计评价操作风险管理体系运行情况，并向董事会报告。

内部审计部门在开展其他审计项目时，应当充分关注操作风险管理情况。

**第十五条** 规模较大的银行保险机构应当定期委托第三方机构对其操作风险管理情况进行审计和评价，并向国家金融监督管理总局或其派出机构报送外部审计报告。

**第十六条** 银行保险机构境内分支机构、直接经营业务的部门应当承担操作风险管理主体责任，并履行以下职责：

(一) 为本级、本条线操作风险管理部门配备充足资源；

(二) 严格执行操作风险管理制度、风险偏好以及管理流程等要求；

(三) 按照内外部审计结果和监管要求改进操作风险管理；

(四) 其他相关职责。

境外分支机构除满足前款要求外，还应当符合所在地监管要求。

**第十七条** 银行保险机构应当要求其并表管理范围内的境内金融附属机构、金融科技类附属机构建立符合集团风险偏好，与其业务范围、风险特征、经营规模及监管要求相适应的操作风险管理体系，建立健全三道防线，制定操作风险管理制度。

境外附属机构除满足前款要求外，还应当符合所在地监管要求。

### 第三章 风险管理基本要求

**第十八条** 操作风险管理基本制度应当与机构业务性质、规模、复杂程度和风险特征相适应，至少包括以下内容：

(一) 操作风险定义；

(二) 操作风险管理组织架构、权限和责任；

(三) 操作风险识别、评估、计量、监测、控制、缓释程序；

(四) 操作风险报告机制，包括报告主体、责任、路径、频率、时限等。

银行保险机构应当在操作风险管理基本制度制定或者修订后 15 个工作日内，按照监管职责归属报送国家金融监督管理总局或其派出机构。

**第十九条** 银行保险机构应当在整体风险偏好下制定定性、定量指标并重的操作风险偏好，每年开展重检。风险偏好应当与战略目标、经营计划、绩效考评和薪酬机制等相衔接。风险偏好指标应当包括监管部门对特定机构确定的操作风险类监测指标要求。

银行保险机构应当通过确定操作风险容忍度或者风险限额等方式建立风险偏好传导机制，对操作风险进行持续监测和及时预警。

**第二十条** 银行保险机构应当建立具备操作风险管理功能的管理信息系统，主要功能包括：

- 
- (一) 记录和存储损失相关数据和操作风险事件信息；
  - (二) 支持操作风险和控制措施的自评估；
  - (三) 支持关键风险指标监测；
  - (四) 支持操作风险资本计量；
  - (五) 提供操作风险报告相关内容。

**第二十一条** 银行保险机构应当培育良好的操作风险管理文化，明确员工行为规范和职业道德要求。

**第二十二条** 银行保险机构应当建立有效的操作风险管理考核评价机制，考核评价指标应当兼顾操作风险管理过程和结果。薪酬和激励约束机制应当反映考核评价结果。

**第二十三条** 银行保险机构应当定期开展操作风险管理相关培训。

**第二十四条** 银行保险机构应当按照国家金融监督管理总局的规定披露操作风险管理情况。

银行机构应当按照国家金融监督管理总局的要求披露损失数据等相关信息。

#### **第四章 风险管理流程和方法**

**第二十五条** 银行保险机构应当根据操作风险偏好，识别内外部固有风险，评估控制、缓释措施的有效性，分析剩余风险发生的可能性和影响程度，划定操作风险等级，确定接受、降低、转移、规避等应对策略，有效分配管理资源。

**第二十六条** 银行保险机构应当结合风险识别、评估结果，实施控制、缓释措施，将操作风险控制在风险偏好内。

银行保险机构应当根据风险等级，对业务、产品、流程以及相关管理活动的风险采取控制、缓释措施，持续监督执行情况，建立良好的内部控制环境。

银行保险机构通过购买保险、业务外包等措施缓释操作风险的，应当确保缓释措施实质有效。

**第二十七条** 银行保险机构应当将加强内部控制作为操作风险管理的有效手段。内部控制措施至少包括：

- (一) 明确部门间职责分工，避免利益冲突；
- (二) 密切监测风险偏好及其传导机制的执行情况；
- (三) 加强各类业务授权和信息系统权限管理；
- (四) 建立重要财产的记录和保管、定期盘点、账实核对等日常管理和定期检查机制；
- (五) 加强不相容岗位管理，有效隔离重要业务部门和关键岗位，建立履职回避以及关键岗位轮岗、强制休假、离岗审计制度；
- (六) 加强员工行为管理，重点关注关键岗位员工行为；
- (七) 对交易和账户进行定期对账；
- (八) 建立内部员工揭发检举的奖励和保护机制；
- (九) 配置适当的员工并进行有效培训；
- (十) 建立操作风险管理的激励约束机制；
- (十一) 其他内部控制措施。

**第二十八条** 银行保险机构应当制定与其业务规模和复杂性相适应的业务连续性计划，有效应对导致业务中断的突发事件，最大限度减少业务中断影响。

银行保险机构应当定期开展业务连续性应急预案演练评估，验证应急预案及备用资源的可用性，提高员工应急意识及处置能力，测试关键服务供应商的持续运营能力，确保业务连续性计划满足业务恢复目标，有效应对内外部威胁及风险。

**第二十九条** 银行保险机构应当制定网络安全管理制度，履行网络安全保护义务，执行网络安全等级保护制度要求，采取必要的管理和技术措施，监测、防御、处置网络安全风险和威胁，有效应对网络安全事件，保障网络安全、稳定运行，防范网络违法犯罪活动。

**第三十条** 银行保险机构应当制定数据安全管理制度，对数据进行分类分级管理，采取保护措施，保护数据免遭篡改、破坏、泄露、丢失或者被非法获取、非法利用，重点加强个人信息保护，规范数据处理活动，依法合理利用数据。

**第三十一条** 银行保险机构应当制定与业务外包有关的风险管理制度，确保有严谨的业务外包合同和服务协议，明确各方责任义务，加强对外包方的监督管理。

**第三十二条** 银行保险机构应当定期监测操作风险状况和重大损失情况，对风险持续扩大的情形建立预警机制，及时采取措施控制、缓释风险。

**第三十三条** 银行保险机构应当建立操作风险内部定期报告机制。第一道防线应当向上级对口管理部门和本级操作风险管理部门报告，各级操作风险管理部门汇总本级及所辖机构的情况向上级操作风险管理部门报告。

银行保险机构应当在每年四月底前按照监管职责归属向国家金融监督管理总局或其派出机构报送前一年度操作风险管理情况。

**第三十四条** 银行保险机构应当建立重大操作风险事件报告机制，及时向董事会、高级管理层、监事（会）和其他内部部门报告重大操作风险事件。

**第三十五条** 银行保险机构应当运用操作风险损失数据库、操作风险自评估、关键风险指标等基础管理工具管理操作风险，可以选择运用事件管理、控制监测和保证框架、情景分析、基准比较分析等管理工具，或者开发其他管理工具。

银行保险机构应当运用各项风险管理工具进行交叉校验，定期重检、优化操作风险管理工具。

**第三十六条** 银行保险机构存在以下重大变更情形的，应当强化操作风险的事前识别、评估等工作：

- （一）开发新业务、新产品；
- （二）新设境内外分支机构、附属机构；
- （三）拓展新业务范围、形成新商业模式；
- （四）业务流程、信息科技系统等发生重大变更；
- （五）其他重大变更情形。

**第三十七条** 银行保险机构应当建立操作风险压力测试机制，定期开展操作风险压力测试，在开展其他压力测试过程中应当充分考虑操作风险的影响，针对压力测试中识别的潜在风险点和薄弱环节，及时采取应对措施。

**第三十八条** 银行机构应当按照国家金融监督管理总局关于资本监管的要求，对承担的操作风险计提充足资本。

## 第五章 监督管理

**第三十九条** 国家金融监督管理总局及其派出机构应当将对银行保险机构操作风险的监督管理纳入集团和法人监管体系，检查评估操作风险管理体系的健全性和有效性。

国家金融监督管理总局及其派出机构加强与相关部门的监管协作和信息共享，共同防范金融风险跨机构、跨行业、跨区域传染。

**第四十条** 国家金融监督管理总局及其派出机构通过监管评级、风险提示、监管通报、监管会谈、与外部审计师会谈等非现场监管和现场检查方式，实施对操作风险管理的持续监管。

国家金融监督管理总局及其派出机构认为必要时，可以要求银行保险机构提供第三方机构就其操作风险管理出具的审计或者评价报告。

**第四十一条** 国家金融监督管理总局及其派出机构发现银行保险机构操作风险管理存在缺陷和问题时，应当要求其及时整改，并上报整改落实情况。

国家金融监督管理总局及其派出机构依照职责通报重大操作风险事件和风险管理漏洞。

**第四十二条** 银行保险机构应当在知悉或者应当知悉以下重大操作风险事件 5 个工作日内，按照监管职责归属向国家金融监督管理总局或其派出机构报告：

（一）形成预计损失 5000 万元（含）以上或者超过上年度末资本净额 5%（含）以上的事件。

（二）形成损失金额 1000 万元（含）以上或者超过上年度末资本净额 1%（含）以上的事件。

（三）造成重要数据、重要账册、重要空白凭证、重要资料严重损毁、丢失或者泄露，已经或者可能造成重大损失和严重影响的事件。

（四）重要信息系统出现故障、受到网络攻击，导致在同一省份的营业网点、电子渠道业务中断 3 小时以上；或者在两个及以上省份的营业网点、电子渠道业务中断 30 分钟以上。

（五）因网络欺诈及其他信息安全事件，导致本机构或客户资金损失 1000 万元以上，或者造成重大社会影响。

（六）董事、高级管理人员、监事及分支机构负责人被采取监察调查措施、刑事强制措施或者承担刑事法律责任的事件。

（七）严重侵犯公民个人信息安全和合法权益的事件。

（八）员工涉嫌发起、主导或者组织实施非法集资类违法犯罪被立案的事件。

（九）其他需要报告的重大操作风险事件。

对于第一款规定的重大操作风险事件，国家金融监督管理总局在案件管理、突发事件管理等监管规定中另有报告要求的，应当按照有关要求报告，并在报告时注明该事件属于重大操作风险事件。

国家金融监督管理总局可以根据监管工作需要，调整第一款规定的重大操作风险事件报告标准。

**第四十三条** 银行保险机构存在以下情形的，国家金融监督管理总局及其派出机构应当责令改正，并视情形依法采取监管措施：

（一）未按照规定制定或者执行操作风险管理制度；

（二）未按照规定设置或者履行操作风险管理职责；

（三）未按照规定设置操作风险偏好及其传导机制；

（四）未建立或者落实操作风险管理文化、考核评价机制、培训；

（五）未建立操作风险管理流程、管理工具和信息系统，或者其设计、应用存在缺陷；

（六）其他违反监管规定的情形。

**第四十四条** 银行保险机构存在以下情形的，国家金融监督管理总局及其派出机构应当责令改正，并依法实施行政处罚；法律、行政法规没有规定的，由国家金融监督管理总局及其派出机构责令改正，予以警告、通报批评，或者处以二十万元以下罚款；涉嫌犯罪的，应当依法移送司法机关：

（一）严重违反本办法相关规定，导致发生第四十二条规定的重大操作风险事件；

（二）未按照监管要求整改；

（三）瞒报、漏报、故意迟报本办法第四十二条规定的重大操作风险事件，情节严重的；

（四）其他严重违反监管规定的情形。

**第四十五条** 中国银行业协会、中国保险行业协会等行业协会应当通过组织宣传、培训、自律、协调、服务等方式，协助引导会员单位提高操作风险管理水平。

鼓励行业协会、学术机构、中介机构等建立相关领域的操作风险事件和损失数据库。

## 第六章 附 则

**第四十六条** 本办法所称银行保险机构，是指在中华人民共和国境内依法设立的商业银行、农村合作银行、农村信用合作社等吸收公众存款的金融机构以及开发性金融机构、政策性银行、保险公司。

中华人民共和国境内设立的外国银行分行、保险集团（控股）公司、再保险公司、金融资产管理公司、金融资产投资公司、信托公司、金融租赁公司、财务公司、消费金融公司、汽车金融公司、货币经纪公司、理财公司、保险资产管理公司、金融控股公司以及国家金融监督管理总局及其派出机构监管的其他机构参照本办法执行。

**第四十七条** 本办法所称的规模较大的银行保险机构，是指按照并表调整后表内外资产（杠杆率分母）达到 3000 亿元人民币（含等值外币）及以上的银行机构，以及按照并表口径（境内外）表内总资产达到 2000 亿元人民币（含等值外币）及以上的保险机构。

规模较小的银行保险机构是指未达到上述标准的机构。

**第四十八条** 未设董事会的银行保险机构，应当由其经营决策机构履行本办法规定的董事会职责。

**第四十九条** 本办法第四条、第七条、第十条、第十二条、第十八条、第二十条关于计量的规定不适用于保险机构。

本办法第二十五条相关规定如与保险公司偿付能力监管规则不一致的，按照保险公司偿付能力监管规则执行。

**第五十条** 关于本办法第二章、第三章、第四章的规定，规模较大的保险机构自本办法施行之日起 1 年内执行；规模较小的银行保险机构自本办法施行之日起 2 年内执行。

**第五十一条** 本办法由国家金融监督管理总局负责解释修订，自 2024 年 7 月 1 日起施行。

**第五十二条** 《商业银行操作风险管理指引》（银监发〔2007〕42 号）、《中国银行业监督管理委员会关于加大防范操作风险工作力度的通知》（银监发〔2005〕17 号）自本办法施行之日起废止。

### 附录

#### 名词解释及示例

##### 一、操作风险事件

操作风险事件是指由操作风险引发，导致银行保险机构发生实际或者预计损失的事件。银行保险机构分别依据商业银行资本监管规则和保险公司偿付能力监管规则进行损失事件分类。

##### 二、法律风险

法律风险包括但不限于下列风险：

1. 签订的合同因违反法律或者行政法规可能被依法撤销或者确认无效；
2. 因违约、侵权或者其他事由被提起诉讼或者申请仲裁，依法可能承担赔偿责任；
3. 业务、管理活动违反法律、法规或者监管规定，依法可能承担刑事责任或者行政责任。

##### 三、运营韧性

运营韧性是在发生重大风险和外部事件时，银行保险机构具备的持续提供关键业务和服务的能力。例如，在发生大规模网络攻击、大规模传染病、自然灾害等事件时，银行保险机构通过运营韧性管理机制，能够持续向客户提供存取款、转账、理赔等关键服务。

##### 四、操作风险管理报告

第七条、第九条、第十二条规定的操作风险管理报告以及第三十三条规定的操作风险管理情况可以是专项报告，也可以是包括操作风险管理内容的全面风险报告等综合性报告。

##### 五、操作风险类监测指标

第十九条规定的操作风险类监测指标可以包括案件风险率和操作风险损失率。国家金融监督管理总局及其派出机构可以视情形决定，是否确定对特定机构的操作风险类监测指标。

#### （一）指标计算公式

案件风险率=业内案件涉案金额/年初总资产和年末总资产的平均数×100%。国家金融监督管理总局对于稽查检查和案件管理制度另有规定的，则从其规定。

操作风险损失率=操作风险损失事件的损失金额总和/近三年平均营业收入×100%

#### （二）案件风险率

案件风险率应当保持在监测目标值的合理区间。监测目标值公式为：

$$St = Ss + \varepsilon$$

St 为案件风险率监测目标值；Ss 为案件风险率基准值，由监管部门根据同类型机构一定期间的案件风险率、特定机构一定期间的案件风险率，并具体选取时间范围、赋值适当权重后确定。 $\varepsilon$  为案件风险率调值，由监管部门裁量确定，主要影响因素包括公司治理和激励约束机制、反洗钱监管情况、风险事件演变情况、内部管理和控制情况、境外机构合规风险事件情况等。

#### （三）操作风险损失率

操作风险损失率应当保持在监测目标值的合理区间。监测目标值公式为：

$$Lt = Ls + \varepsilon$$

Lt 为操作风险损失率监测目标值；Ls 为操作风险损失率基准值，监管部门根据同类型机构一定期间的操作风险损失率、特定机构一定期间的实际操作风险损失率，并具体选取时间范围、赋值适当权重后确定。 $\varepsilon$  为操作风险损失率调整值，由监管部门裁量确定，主要影响因素包括操作风险内部管理和控制情况、操作风险损失事件数据管理情况、相关事件数量和金额变化情况、经济金融周期因素等。

### 六、风险偏好传导机制

第十九条规定的风险偏好传导机制，是指银行保险机构根据风险偏好设定容忍度或者风险限额等，并对境内外附属机构、分支机构或者业务条线等提出相应要求，如对全行（公司）、各附属机构、各分行（分公司）、各业务条线设定操作风险损失率、操作风险事件数量、信息系统服务可用率等指标或者目标值，并进行持续监测、预警和纠偏。其中，信息系统服务可用率=（信息系统计划服务时间-非预期停止服务时间）/计划服务时间×100%。

### 七、考核评价指标

第二十二条规定的考核评价指标，应当兼顾操作风险管理过程和结果，设置过程类指标和结果类指标。例如，操作风险损失率属于结果类指标，可根据损失率的高低进行评分。操作风险事件报告评分属于过程类指标，可根据事件是否迟报瞒报、填报信息是否规范、重大事件是否按照要求单独分析等进行评分。

### 八、固有风险、剩余风险

第二十五条规定的固有风险是指在没有考虑控制、缓释措施或者在其付诸实施之前就已经存在的风险。剩余风险是指现有的风险控制、缓释措施不能消除的风险。

本条所指固有风险与保险公司偿付能力监管规则不一致，偿付能力监管规则中的固有风险是指在现有正常保险行业物质技术条件和生产组织方式下，保险公司在经营和管理活动中必然存在的、客观的偿付能力相关风险。

### 九、操作风险等级

第二十五条规定的操作风险等级由银行保险机构自行划分。例如，通常可划分为三个等级：发生可能性（频率）低、影响（损失）程度低的，风险等级为低；发生可能性（频率）高、影响（损失）程度低的，风险等级为中；发生可能性（频率）低、影响（损失）程度高或者发生可能性（频率）高、影响（损失）程度高的，风险等级为高。

## 十、缓释操作风险

第二十六条规定的购买保险是指，银行保险机构通过购买保险，在自然灾害或者意外事故导致形成实物资产损失时，获得保险赔付，收回部分或者全部损失，有效缓释风险。其中，保险公司向本机构和关联机构购买保险不属于有效缓释风险。

## 十一、操作风险损失数据库、操作风险自评估、关键风险指标

第三十五条规定的操作风险损失数据库、操作风险自评估、关键风险指标是银行保险机构用于管理操作风险的基础工具。

### （一）操作风险损失数据库

操作风险损失数据库（保险公司偿付能力监管规则称为操作风险损失事件库）是指按统一的操作风险分类标准，收集汇总相应操作风险事件信息。操作风险损失数据库应当结合管理需要，收集一定金额以上的操作风险事件信息，收集范围应当至少包括内部损失事件，必要时可收集几近损失事件和外部损失事件。

内部损失事件是指，形成实际或者预计财务损失的操作风险事件，包括通过保险及其他手段收回部分或者全部损失的操作风险事件，以及与信用风险、市场风险等其他风险相关的操作风险事件。

几近损失事件是指，事件已发生，但未造成实际或者预计的财务损失。例如，银行保险机构因过错造成客户损失，有可能被索赔，但因及时采取补救措施弥补了客户损失，客户谅解并未进行索赔。

外部损失事件是指，业内其他金融机构出现的大额监管处罚、案件等操作风险事件。

### （二）操作风险自评估

操作风险自评估是指，识别业务、产品及管理活动中的固有操作风险，分析控制措施有效性，确定剩余操作风险，确定操作风险等级。

### （三）关键风险指标

关键风险指标是指，依据操作风险识别、评估结果，设定相应指标，全面反映机构的操作风险敞口、控制措施有效性及风险变化趋势等情况，并应当具有一定前瞻性。例如，从人员、系统、外部事件等维度制定业内案件数量、业外案件涉案金额等作为关键风险指标并设定阈值。

## 十二、事件管理、控制监测和保证框架、情景分析、基准比较分析

第三十五条规定的可以选择运用的操作风险管理工具，包括：

### （一）事件管理

事件管理是指，对新发生的、对管理有较大影响的操作风险事件进行分析，识别风险成因、评估控制缺陷，并制定控制优化方案，防止类似事件再次发生。例如，发生操作风险事件后，要求第一道防线开展事件调查分析，查清业务或者管理存在的问题并进行整改。

### （二）控制监测和保证框架

控制监测和保证框架是指，对操作风险自评估等工具识别的关键控制措施进行持续分析、动态优化，确保关键控制措施的有效性。例如，利用控制监测和保证框架对关键控制措施进行评估、重检、持续监测和验证。

### （三）情景分析

情景分析是指对假设情景进行识别、分析和计量。情景可以包括发生可能性（频率）低、影响程度（损失）高的事件。

情景分析的基本假设可以引用操作风险损失数据库、操作风险自评估、关键风险指标、控制监测和保证框架等工具获取的数据信息。运用情景分析可发现潜在风险事件的影响和风险管理的效果，并可对其他风险工具进行完善。



---

情景分析可以与恢复与处置计划结合，用于测试运营韧性。例如，假设银行保险机构发生数据中心无法运行也无法恢复、必须由异地灾备中心接替的情景，具体运用专家判断评估可能造成的损失和影响，制定业务恢复的优先顺序和恢复时间等目标，分析需要配置的资源保障。

#### （四）基准比较分析

基准比较分析，一方面是指将内外部监督检查结果、同业操作风险状况与本机构的操作风险识别、评估结果进行比对，对于偏离度较大的，需重启操作风险识别、评估工作。另一方面是指操作风险管理工具之间互相验证，例如，将操作风险损失数据与操作风险自评估结果进行比较，确定管理工具是否有效运行。

---

### （三）行政许可政策规定

#### 中国银保监会关于印发中资商业银行行政许可事项申请材料目录及格式要求的 通知

时效性： 现行有效  
发文机关： 中国银行保险监督管理委员会  
文号： 银保监规〔2023〕2号  
发文日期： 2023年03月21日  
施行日期： 2023年03月21日  
效力级别： 部门规范性文件

各银保监局，各政策性银行、大型银行、股份制银行：

《中国银保监会中资商业银行行政许可事项实施办法》（中国银行保险监督管理委员会令2022年第5号，以下简称《办法》）已于2022年9月印发。现将与之相配套的《中资商业银行行政许可事项申请材料目录及格式要求》（以下简称《目录》）印发给你们，并就有关事项通知如下：

一、《目录》是配合《办法》实施的规范性文件。自发布之日起，相关许可事项申请人应按《目录》要求提供申请材料。

二、银保监会将根据中资商业银行改革发展情况及监管工作需要，适时对《目录》进行调整完善并印发公布。

中国银保监会  
2023年3月21日

附件：中资商业银行行政许可事项申请材料目录及格式要求（2023年版）.pdf

# 非银行金融机构行政许可事项实施办法

时效性： 现行有效  
发文机关： 国家金融监督管理总局  
文号： 国家金融监督管理总局令 2023 年第 3 号  
发文日期： 2023 年 10 月 09 日  
施行日期： 2023 年 11 月 10 日  
效力级别： 部门规章

(2023 年 10 月 9 日国家金融监督管理总局令 2023 年第 3 号公布 自 2023 年 11 月 10 日起施行)

## 第一章 总 则

**第一条** 为规范国家金融监督管理总局及其派出机构非银行金融机构行政许可行为，明确行政许可事项、条件、程序和期限，保护申请人合法权益，根据《中华人民共和国银行业监督管理法》《中华人民共和国行政许可法》等法律、行政法规及国务院有关决定，制定本办法。

**第二条** 本办法所称非银行金融机构包括：经国家金融监督管理总局批准设立的金融资产管理公司、企业集团财务公司、金融租赁公司、汽车金融公司、货币经纪公司、消费金融公司、境外非银行金融机构驻华代表处等机构。

**第三条** 国家金融监督管理总局及其派出机构依照国家金融监督管理总局行政许可实施程序相关规定和本办法，对非银行金融机构实施行政许可。

**第四条** 非银行金融机构以下事项须经国家金融监督管理总局及其派出机构行政许可：机构设立，机构变更，机构终止，调整业务范围和增加业务品种，董事和高级管理人员任职资格，以及法律、行政法规规定和国务院决定的其他行政许可事项。

行政许可中应当按照《银行业金融机构反洗钱和反恐怖融资管理办法》要求进行反洗钱和反恐怖融资审查，对不符合条件的，不予批准。

**第五条** 申请人应当按照国家金融监督管理总局行政许可事项申请材料目录及格式要求相关规定提交申请材料。

## 第二章 机构设置

### 第一节 企业集团财务公司法人机构设置

**第六条** 设立企业集团财务公司（以下简称财务公司）法人机构应当具备以下条件：

- （一）确属集中管理企业集团资金的需要，经合理预测能够达到一定的业务规模；
- （二）有符合《中华人民共和国公司法》和国家金融监督管理总局规定的公司章程；
- （三）有符合规定条件的出资人；
- （四）注册资本为一次性实缴货币资本，最低限额为 10 亿元人民币或等值的可自由兑换货币；
- （五）有符合任职资格条件的董事、高级管理人员，并且在风险管理、资金管理、信贷管理、结算等关键岗位上至少各有 1 名具有 3 年以上相关金融从业经验的人员；
- （六）财务公司从业人员中从事金融或财务工作 3 年以上的人员应当不低于总人数的三分之二、5 年以上的人员应当不低于总人数的三分之一，且至少引进 1 名具有 5 年以上银行业从业经验的高级管理人员；
- （七）建立了有效的公司治理、内部控制和风险管理体系；

(八)建立了与业务经营和监管要求相适应的信息科技架构,具有支撑业务经营的必要、安全且合规的信息系统,具备保障信息系统有效安全运行的技术与措施;

(九)有与业务经营相适应的营业场所、安全防范措施和其他设施;

(十)国家金融监督管理总局规章规定的其他审慎性条件。

**第七条** 财务公司的出资人主要应为企业集团成员单位,也可包括成员单位以外的具有丰富行业管理经验的投资者,成员单位以外的单个投资者及其关联方(非成员单位)向财务公司投资入股比例不得超过20%。

**第八条** 申请设立财务公司的企业集团,应当具备以下条件:

(一)符合国家产业政策并拥有核心主业。

(二)具备2年以上企业集团内部财务和资金集中管理经验。

(三)最近1个会计年度末,总资产不低于300亿元人民币或等值的可自由兑换货币,净资产不低于总资产的30%;作为财务公司控股股东的,最近1个会计年度末净资产不低于总资产的40%。

(四)财务状况良好,最近2个会计年度营业收入总额每年不低于200亿元人民币或等值的可自由兑换货币,税前利润总额每年不低于10亿元人民币或等值的可自由兑换货币;作为财务公司控股股东的,应最近3个会计年度连续盈利。

(五)现金流量稳定并具有较大规模,最近2个会计年度末的货币资金余额不低于50亿元人民币或等值的可自由兑换货币。

(六)权益性投资余额原则上不得超过本企业净资产的50%(含本次投资金额);作为财务公司控股股东的,权益性投资余额原则上不得超过本企业净资产的40%(含本次投资金额);国务院规定的投资公司和控股公司除外。

(七)正常经营的成员单位数量不低于50家,确需通过财务公司提供资金集中管理和服务。

(八)母公司具有良好的公司治理结构或有效的组织管理方式,无不当关联交易。

(九)母公司有良好的社会声誉、诚信记录和纳税记录,最近2年内无重大违法违规行为。

(十)母公司最近1个会计年度末的实收资本不低于50亿元人民币或等值的可自由兑换货币。

(十一)母公司入股资金为自有资金,不得以委托资金、债务资金等非自有资金入股。

(十二)国家金融监督管理总局规章规定的其他审慎性条件。

**第九条** 成员单位作为财务公司出资人,应当具备以下条件:

(一)依法设立,具有法人资格。

(二)该项投资符合国家法律法规规定。

(三)具有良好的公司治理结构或有效的组织管理方式。

(四)具有良好的社会声誉、诚信记录和纳税记录。

(五)经营管理良好,最近2年无重大违法违规行为。

(六)财务状况良好,最近2个会计年度连续盈利;作为财务公司控股股东的,最近3个会计年度连续盈利。

(七)最近1个会计年度末净资产不低于总资产的30%;作为财务公司控股股东的,最近1个会计年度末净资产不低于总资产的40%。

(八)入股资金为自有资金,不得以委托资金、债务资金等非自有资金入股。

(九)权益性投资余额原则上不得超过本企业净资产的50%(含本次投资金额);作为财务公司控股股东的,权益性投资余额原则上不得超过本企业净资产的40%(含本次投资金额);国务院规定的投资公司和控股公司除外。

(十) 国家金融监督管理总局规章规定的其他审慎性条件。

**第十条** 成员单位以外的投资者作为财务公司出资人，应为境内外法人金融机构，并具备以下条件：

- (一) 依法设立，具有法人资格；
- (二) 有 3 年以上资金集中管理经验；
- (三) 资信良好，最近 2 年未受到境内外监管机构的重大处罚；
- (四) 具有良好的公司治理结构、内部控制机制和健全的风险管理体系；
- (五) 满足所在国家或地区监管当局的审慎监管要求；
- (六) 财务状况良好，最近 2 个会计年度连续盈利；
- (七) 入股资金为自有资金，不得以委托资金、债务资金等非自有资金入股；
- (八) 权益性投资余额原则上不得超过本企业净资产的 50%（含本次投资金额），国务院规定的投资公司和控股公司除外；

(九) 作为主要股东自取得股权之日起 5 年内不得转让所持有的股权，经国家金融监督管理总局或其派出机构批准采取风险处置措施、国家金融监督管理总局或其派出机构责令转让、涉及司法强制执行或者在同一出资人控制的不同主体间转让股权等特殊情形除外，并在拟设公司章程中载明；

(十) 投资者为境外金融机构的，其最近 2 年长期信用评级为良好及以上，所在国家或地区金融监管当局已经与国家金融监督管理总局建立良好的监督管理合作机制；

(十一) 国家金融监督管理总局规章规定的其他审慎性条件。

**第十一条** 有以下情形之一的企业不得作为财务公司的出资人：

- (一) 公司治理结构与机制存在明显缺陷；
- (二) 股权关系不透明、不规范，关联交易异常；
- (三) 核心主业不突出且其经营范围涉及行业过多；
- (四) 现金流量波动受经济景气影响较大；
- (五) 资产负债率、财务杠杆率高于行业平均水平；
- (六) 代他人持有财务公司股权；
- (七) 被列为相关部门失信联合惩戒对象；
- (八) 存在严重逃废银行债务行为；
- (九) 提供虚假材料或者作不实声明；
- (十) 因违法违规行为被金融监管部门或政府有关部门查处，造成恶劣影响；
- (十一) 其他对财务公司产生重大不利影响的情况。

**第十二条** 申请设立财务公司，应当遵守并在拟设公司章程中载明下列内容：

- (一) 股东应当遵守法律法规和监管规定；
- (二) 应经但未经监管部门批准或未向监管部门报告的股东，不得行使股东大会召开请求权、表决权、提名权、提案权、处分权等权利；
- (三) 对于存在虚假陈述、滥用股东权利或其他损害财务公司利益行为的股东，国家金融监督管理总局或其派出机构可以限制或禁止财务公司与其开展关联交易，限制其持有财务公司股权的限额等，并可限制其股东大会召开请求权、表决权、提名权、提案权、处分权等权利；
- (四) 集团母公司及财务公司控股股东应当在必要时向财务公司补充资本；
- (五) 主要股东承诺不将所持有的财务公司股权质押或设立信托。

**第十三条** 一家企业集团只能设立一家财务公司。

**第十四条** 财务公司设立须经筹建和开业两个阶段。

**第十五条** 企业集团筹建财务公司，应由母公司作为申请人向拟设地省级派出机构提交申请，由省级派出机构受理并初步审查、国家金融监督管理总局审查并决定。决定机关自受理之日起4个月内作出批准或不批准的书面决定。

**第十六条** 财务公司的筹建期为批准决定之日起6个月。未能按期完成筹建的，应在筹建期限届满前1个月向国家金融监督管理总局和拟设地省级派出机构提交筹建延期报告。筹建延期不得超过一次，延长期限不得超过3个月。

申请人应在前款规定的期限届满前提交开业申请，逾期未提交的，筹建批准文件失效，由决定机关注销筹建许可。

**第十七条** 财务公司开业，应由母公司作为申请人向拟设地省级派出机构提交申请，由省级派出机构受理、审查并决定。省级派出机构自受理之日起2个月内作出核准或不予核准的书面决定，并抄报国家金融监督管理总局。

**第十八条** 申请人应在收到开业核准文件并领取金融许可证后，办理工商登记，领取营业执照。

财务公司应自领取营业执照之日起6个月内开业。不能按期开业的，应在开业期限届满前1个月向省级派出机构提交开业延期报告。开业延期不得超过一次，延长期限不得超过3个月。

未在前款规定期限内开业的，开业核准文件失效，由决定机关注销开业许可，发证机关收回金融许可证，并予以公告。

**第十九条** 外资跨国集团可直接申请设立财务公司，也可通过其在中国境内设立的外资投资性公司申请设立财务公司。

外资跨国集团直接申请设立财务公司的，外资跨国集团适用本办法第八条第（一）（二）（八）（九）（十）（十一）项的规定；其在中国境内投资企业合并口径的收入、利润等指标适用本办法第八条第（四）（五）（六）（七）项的规定，同时其最近1个会计年度末的净资产不低于120亿元人民币或等值的可自由兑换货币，净资产不低于总资产的40%。

通过外资投资性公司申请设立财务公司的，外资投资性公司适用本办法第八条除第（三）项以外的规定，同时其最近1个会计年度末净资产不低于120亿元人民币或等值的可自由兑换货币，净资产不低于总资产的40%。

外资跨国集团申请设立财务公司适用本节规定的程序。

## **第二节 金融租赁公司法人机构设立**

**第二十条** 设立金融租赁公司法人机构，应当具备以下条件：

- （一）有符合《中华人民共和国公司法》和国家金融监督管理总局规定的公司章程；
- （二）有符合规定条件的发起人；
- （三）注册资本为一次性实缴货币资本，最低限额为1亿元人民币或等值的可自由兑换货币；
- （四）有符合任职资格条件的董事、高级管理人员，并且从业人员中具有金融或融资租赁工作经历3年以上的人员应当不低于总人数的50%；
- （五）建立了有效的公司治理、内部控制和风险管理体系；
- （六）建立了与业务经营和监管要求相适应的信息科技架构，具有支撑业务经营的必要、安全且合规的信息系统，具备保障信息系统有效安全运行的技术与措施；
- （七）有与业务经营相适应的营业场所、安全防范措施和其他设施；
- （八）国家金融监督管理总局规章规定的其他审慎性条件。

**第二十一条** 金融租赁公司的发起人包括在中国境内外注册的具有独立法人资格的商业银行，在中国境内注册的、主营业务为制造适合融资租赁交易产品的大型企业，在中国境外注册的具有独立法人资格的融资租赁公司以及国家金融监督管理总局认可的其他发起人。

国家金融监督管理总局规定的其他发起人是指除符合本办法第二十二条至第二十四条规定的发起人以外的其他境内法人机构和境外金融机构。

**第二十二条** 在中国境内外注册的具有独立法人资格的商业银行作为金融租赁公司发起人，应当具备以下条件：

- （一）满足所在国家或地区监管当局的审慎监管要求；
- （二）具有良好的公司治理结构、内部控制机制和健全的风险管理体系；
- （三）最近1个会计年度末总资产不低于800亿元人民币或等值的可自由兑换货币；
- （四）财务状况良好，最近2个会计年度连续盈利；
- （五）为拟设立金融租赁公司确定了明确的发展战略和清晰的盈利模式；
- （六）遵守注册地法律法规，最近2年内未发生重大案件或重大违法违规行为；
- （七）境外商业银行作为发起人的，其所在国家或地区金融监管当局已经与国家金融监督管理总局建立良好的监督管理合作机制；
- （八）入股资金为自有资金，不得以委托资金、债务资金等非自有资金入股；
- （九）权益性投资余额原则上不得超过本企业净资产的50%（含本次投资金额），国务院规定的投资公司和控股公司除外；
- （十）国家金融监督管理总局规章规定的其他审慎性条件。

**第二十三条** 在中国境内注册的、主营业务为制造适合融资租赁交易产品的大型企业作为金融租赁公司发起人，应当具备以下条件：

- （一）有良好的公司治理结构或有效的组织管理方式。
- （二）最近1个会计年度的营业收入不低于50亿元人民币或等值的可自由兑换货币。
- （三）财务状况良好，最近2个会计年度连续盈利；作为金融租赁公司控股股东的，最近3个会计年度连续盈利。
- （四）最近1个会计年度末净资产不低于总资产的30%；作为金融租赁公司控股股东的，最近1个会计年度末净资产不低于总资产的40%。
- （五）最近1个会计年度主营业务销售收入占全部营业收入的80%以上。
- （六）为拟设立金融租赁公司确定了明确的发展战略和清晰的盈利模式。
- （七）有良好的社会声誉、诚信记录和纳税记录。
- （八）遵守国家法律法规，最近2年内未发生重大案件或重大违法违规行为。
- （九）入股资金为自有资金，不得以委托资金、债务资金等非自有资金入股。
- （十）权益性投资余额原则上不得超过本企业净资产的50%（含本次投资金额）；作为金融租赁公司控股股东的，权益性投资余额原则上不得超过本企业净资产的40%（含本次投资金额）；国务院规定的投资公司和控股公司除外。
- （十一）国家金融监督管理总局规章规定的其他审慎性条件。

**第二十四条** 在中国境外注册的具有独立法人资格的融资租赁公司作为金融租赁公司发起人，应当具备以下条件：

- （一）具有良好的公司治理结构、内部控制机制和健全的风险管理体系。
- （二）最近1个会计年度末总资产不低于100亿元人民币或等值的可自由兑换货币。
- （三）财务状况良好，最近2个会计年度连续盈利；作为金融租赁公司控股股东的，最近3个会计年度连续盈利。
- （四）最近1个会计年度末净资产不低于总资产的30%；作为金融租赁公司控股股东的，最近1个会计年度末净资产不低于总资产的40%。
- （五）遵守注册地法律法规，最近2年内未发生重大案件或重大违法违规行为。
- （六）所在国家或地区经济状况良好。
- （七）入股资金为自有资金，不得以委托资金、债务资金等非自有资金入股。

(八) 权益性投资余额原则上不得超过本企业净资产的 50% (含本次投资金额); 作为金融租赁公司控股股东的, 权益性投资余额原则上不得超过本企业净资产的 40% (含本次投资金额)。

(九) 国家金融监督管理总局规定的其他审慎性条件。

**第二十五条** 金融租赁公司至少应当有 1 名符合第二十二条至第二十四条规定的发起人, 且其出资比例不低于拟设金融租赁公司全部股本的 30%。

**第二十六条** 其他境内非金融机构作为金融租赁公司发起人, 应当具备以下条件:

(一) 有良好的公司治理结构或有效的组织管理方式。

(二) 有良好的社会声誉、诚信记录和纳税记录。

(三) 经营管理良好, 最近 2 年内无重大违法违规行为。

(四) 最近 1 个会计年度末净资产不低于总资产的 30%; 作为金融租赁公司控股股东的, 最近 1 个会计年度末净资产不低于总资产的 40%。

(五) 财务状况良好, 最近 2 个会计年度连续盈利; 作为金融租赁公司控股股东的, 最近 3 个会计年度连续盈利。

(六) 入股资金为自有资金, 不得以委托资金、债务资金等非自有资金入股。

(七) 权益性投资余额原则上不得超过本企业净资产的 50% (含本次投资金额); 作为金融租赁公司控股股东的, 权益性投资余额原则上不得超过本企业净资产的 40% (含本次投资金额); 国务院规定的投资公司和控股公司除外。

(八) 国家金融监督管理总局规定的其他审慎性条件。

**第二十七条** 其他境内金融机构作为金融租赁公司发起人, 应满足第二十二条第一项、第二项、第四项、第六项、第八项、第九项及第十项规定。

**第二十八条** 其他境外金融机构作为金融租赁公司发起人, 应当具备以下条件:

(一) 满足所在国家或地区监管当局的审慎监管要求;

(二) 具有良好的公司治理结构、内部控制机制和健全的风险管理体系;

(三) 最近 1 个会计年度末总资产原则上不低于 10 亿美元或等值的可自由兑换货币;

(四) 财务状况良好, 最近 2 个会计年度连续盈利;

(五) 入股资金为自有资金, 不得以委托资金、债务资金等非自有资金入股;

(六) 权益性投资余额原则上不得超过本企业净资产的 50% (含本次投资金额);

(七) 所在国家或地区金融监管当局已经与国家金融监督管理总局建立良好的监督管理合作机制;

(八) 具有有效的反洗钱措施;

(九) 所在国家或地区经济状况良好;

(十) 国家金融监督管理总局规定的其他审慎性条件。

**第二十九条** 有以下情形之一的企业不得作为金融租赁公司的发起人:

(一) 公司治理结构与机制存在明显缺陷;

(二) 关联企业众多、股权关系复杂且不透明、关联交易频繁且异常;

(三) 核心主业不突出且其经营范围涉及行业过多;

(四) 现金流量波动受经济景气影响较大;

(五) 资产负债率、财务杠杆率高于行业平均水平;

(六) 代他人持有金融租赁公司股权;

(七) 被列为相关部门失信联合惩戒对象;

(八) 存在严重逃废银行债务行为;

(九) 提供虚假材料或者作不实声明;

(十) 因违法违规行为被金融监管部门或政府有关部门查处, 造成恶劣影响;



(十一) 其他对金融租赁公司产生重大不利影响的情况。

**第三十条** 申请设立金融租赁公司，应当遵守并在拟设公司章程中载明下列内容：

(一) 股东应当遵守法律法规和监管规定；

(二) 应经但未经监管部门批准或未向监管部门报告的股东，不得行使股东大会召开请求权、表决权、提名权、提案权、处分权等权利；

(三) 对于存在虚假陈述、滥用股东权利或其他损害金融租赁公司利益行为的股东，国家金融监督管理总局或其派出机构可以限制或禁止金融租赁公司与其开展关联交易，限制其持有金融租赁公司股权的限额等，并可限制其股东大会召开请求权、表决权、提名权、提案权、处分权等权利；

(四) 主要股东承诺不将所持有的金融租赁公司股权质押或设立信托；

(五) 主要股东自取得股权之日起 5 年内不得转让所持有的股权，经国家金融监督管理总局或其派出机构批准采取风险处置措施、国家金融监督管理总局或其派出机构责令转让、涉及司法强制执行或者在同一出资人控制的不同主体间转让股权等特殊情形除外；

(六) 主要股东应当在必要时向金融租赁公司补充资本，在金融租赁公司出现支付困难时给予流动性支持。

**第三十一条** 金融租赁公司设立须经筹建和开业两个阶段。

**第三十二条** 筹建金融租赁公司，应由出资比例最大的发起人作为申请人向拟设地省级派出机构提交申请，由省级派出机构受理并初步审查、国家金融监督管理总局审查并决定。决定机关自受理之日起 4 个月内作出批准或不批准的书面决定。

**第三十三条** 金融租赁公司的筹建期为批准决定之日起 6 个月。未能按期完成筹建的，应在筹建期限届满前 1 个月向国家金融监督管理总局和拟设地省级派出机构提交筹建延期报告。筹建延期不得超过一次，延长期限不得超过 3 个月。

申请人应在前款规定的期限届满前提交开业申请，逾期未提交的，筹建批准文件失效，由决定机关注销筹建许可。

**第三十四条** 金融租赁公司开业，应由出资比例最大的发起人作为申请人向拟设地省级派出机构提交申请，由省级派出机构受理、审查并决定。省级派出机构自受理之日起 2 个月内作出核准或不予核准的书面决定，并抄报国家金融监督管理总局。

**第三十五条** 申请人应在收到开业核准文件并领取金融许可证后，办理工商登记，领取营业执照。

金融租赁公司应当自领取营业执照之日起 6 个月内开业。不能按期开业的，应在开业期限届满前 1 个月向省级派出机构提交开业延期报告。开业延期不得超过一次，延长期限不得超过 3 个月。

未在前款规定期限内开业的，开业核准文件失效，由决定机关注销开业许可，发证机关收回金融许可证，并予以公告。

### 第三节 汽车金融公司法人机构设置

**第三十六条** 设立汽车金融公司法人机构应当具备以下条件：

(一) 有符合《中华人民共和国公司法》和国家金融监督管理总局规定的公司章程；

(二) 有符合规定条件的出资人；

(三) 注册资本为一次性实缴货币资本，最低限额为 10 亿元人民币或等值的可自由兑换货币；

(四) 有符合任职资格条件的董事、高级管理人员和熟悉汽车金融业务的合格从业人员；

(五) 建立了有效的公司治理、内部控制和风险管理体系；

(六) 建立了与业务经营和监管要求相适应的信息科技架构，具有支撑业务经营的必要、安全且合规的信息系统，具备保障信息系统有效安全运行的技术与措施；

(七) 有与业务经营相适应的营业场所、安全防范措施和其他设施;

(八) 国家金融监督管理总局规定的其他审慎性条件。

**第三十七条** 汽车金融公司的出资人为中国境内外依法设立的非银行企业法人, 其中主要出资人须为汽车整车制造企业或非银行金融机构。

前款所称主要出资人是指出资数额最大且出资额不低于拟设汽车金融公司全部股本 30% 的出资人。

汽车金融公司出资人中至少应当有 1 名具备 5 年以上丰富的汽车消费信贷业务管理和风险控制经验; 或为汽车金融公司引进合格的专业管理团队, 其中至少包括 1 名有丰富汽车金融从业经验的高级管理人员和 1 名风险管理专业人员。

**第三十八条** 非金融机构作为汽车金融公司出资人, 应当具备以下条件:

(一) 最近 1 个会计年度营业收入不低于 500 亿元人民币或等值的可自由兑换货币; 作为主要出资人的, 还应当具有足够支持汽车金融业务发展的汽车产销规模。

(二) 最近 1 个会计年度末净资产不低于总资产的 30%; 作为汽车金融公司控股股东的, 最近 1 个会计年度末净资产不低于总资产的 40%。

(三) 财务状况良好, 最近 2 个会计年度连续盈利; 作为汽车金融公司控股股东的, 最近 3 个会计年度连续盈利。

(四) 入股资金为自有资金, 不得以委托资金、债务资金等非自有资金入股。

(五) 权益性投资余额原则上不得超过本企业净资产的 50% (含本次投资金额); 作为汽车金融公司控股股东的, 权益性投资余额原则上不得超过本企业净资产的 40% (含本次投资金额); 国务院规定的投资公司和控股公司除外。

(六) 遵守注册地法律法规, 最近 2 年内无重大违法违规行为。

(七) 国家金融监督管理总局规定的其他审慎性条件。

**第三十九条** 非银行金融机构作为汽车金融公司出资人, 除应具备第三十八条第四项、第六项规定的条件外, 还应当具备以下条件:

(一) 注册资本不低于 3 亿元人民币或等值的可自由兑换货币。

(二) 具有良好的公司治理结构、内部控制机制和健全的风险管理体系; 作为主要出资人的, 还应当具有 5 年以上汽车消费信贷业务管理和风险控制经验。

(三) 财务状况良好, 最近 2 个会计年度连续盈利。

(四) 权益性投资余额原则上不得超过本企业净资产的 50% (含本次投资金额)。

(五) 满足所在国家或地区监管当局的审慎监管要求。

**第四十条** 有以下情形之一的企业不得作为汽车金融公司的出资人:

(一) 公司治理结构与机制存在明显缺陷;

(二) 关联企业众多、股权关系复杂且不透明、关联交易频繁且异常;

(三) 核心主业不突出且其经营范围涉及行业过多;

(四) 现金流量波动受经济景气影响较大;

(五) 资产负债率、财务杠杆率高于行业平均水平;

(六) 代他人持有汽车金融公司股权;

(七) 被列为相关部门失信联合惩戒对象;

(八) 存在严重逃废银行债务行为;

(九) 提供虚假材料或者作不实声明;

(十) 因违法违规行为被金融监管部门或政府有关部门查处, 造成恶劣影响;

(十一) 其他对汽车金融公司产生重大不利影响的情况。

**第四十一条** 申请设立汽车金融公司, 应当遵守并在拟设公司章程中载明下列内容:

(一) 股东应当遵守法律法规和监管规定;

(二) 应经但未经监管部门批准或未向监管部门报告的股东，不得行使股东大会召开请求权、表决权、提名权、提案权、处分权等权利；

(三) 对于存在虚假陈述、滥用股东权利或其他损害汽车金融公司利益行为的股东，国家金融监督管理总局或其派出机构可以限制或禁止汽车金融公司与其开展关联交易，限制其持有汽车金融公司股权的限额等，并可限制其股东大会召开请求权、表决权、提名权、提案权、处分权等权利；

(四) 主要股东自取得股权之日起 5 年内不得转让所持有的股权，经国家金融监督管理总局或其派出机构批准采取风险处置措施、国家金融监督管理总局或其派出机构责令转让、涉及司法强制执行或者在同一出资人控制的不同主体间转让股权等特殊情形除外；

(五) 主要股东应当在必要时向汽车金融公司补充资本；

(六) 主要股东承诺不将所持有的汽车金融公司股权进行质押或设立信托。

**第四十二条** 汽车金融公司设立须经筹建和开业两个阶段。

**第四十三条** 筹建汽车金融公司，应由主要出资人作为申请人向拟设地省级派出机构提交申请，由省级派出机构受理并初步审查、国家金融监督管理总局审查并决定。决定机关自受理之日起 4 个月内作出批准或不批准的书面决定。

**第四十四条** 汽车金融公司的筹建期为批准决定之日起 6 个月。未能按期完成筹建的，应在筹建期限届满前 1 个月向国家金融监督管理总局和拟设地省级派出机构提交筹建延期报告。筹建延期不得超过一次，延长期限不得超过 3 个月。

申请人应在前款规定的期限届满前提交开业申请，逾期未提交的，筹建批准文件失效，由决定机关注销筹建许可。

**第四十五条** 汽车金融公司开业，应由主要出资人作为申请人向拟设地省级派出机构提交申请，由省级派出机构受理、审查并决定。省级派出机构自受理之日起 2 个月内作出核准或不予核准的书面决定，并抄报国家金融监督管理总局。

**第四十六条** 申请人应在收到开业核准文件并领取金融许可证后，办理工商登记，领取营业执照。

汽车金融公司应当自领取营业执照之日起 6 个月内开业。不能按期开业的，应在开业期限届满前 1 个月向省级派出机构提交开业延期报告。开业延期不得超过一次，延长期限不得超过 3 个月。

未在前款规定期限内开业的，开业核准文件失效，由决定机关注销开业许可，发证机关收回金融许可证，并予以公告。

#### **第四节 货币经纪公司法人机构设立**

**第四十七条** 设立货币经纪公司法人机构应当具备以下条件：

(一) 有符合《中华人民共和国公司法》和国家金融监督管理总局规定的公司章程；

(二) 有符合规定条件的出资人；

(三) 注册资本为一次性实缴货币资本，最低限额为 2000 万元人民币或者等值的可自由兑换货币；

(四) 有符合任职资格条件的董事、高级管理人员和熟悉货币经纪业务的合格从业人员；

(五) 从业人员中应有 60% 以上从事过金融工作或相关经济工作；

(六) 建立了有效的公司治理、内部控制和风险管理体系；

(七) 建立了与业务经营和监管要求相适应的信息科技架构，具有支撑业务经营的必要、安全且合规的信息系统，具备保障信息系统有效安全运行的技术与措施；

(八) 有与业务经营相适应的营业场所、安全防范措施和其他设施；

(九) 国家金融监督管理总局规章规定的其他审慎性条件。

**第四十八条** 申请在境内独资或者与境内出资人合资设立货币经纪公司的境外出资人应当具备以下条件：

- （一）为所在国家或地区依法设立的货币经纪公司；
- （二）所在国家或地区金融监管当局已经与国家金融监督管理总局建立良好的监督管理合作机制；
- （三）从事货币经纪业务 20 年以上，经营稳健，内部控制健全有效；
- （四）有良好的社会声誉、诚信记录和纳税记录；
- （五）最近 2 年内无重大违法违规行为；
- （六）财务状况良好，最近 2 个会计年度连续盈利；
- （七）权益性投资余额原则上不得超过本企业净资产的 50%（含本次投资金额）；
- （八）有从事货币经纪服务所必需的全球机构网络和资讯通信网络；
- （九）具有有效的反洗钱措施；
- （十）国家金融监督管理总局规定的其他审慎性条件。

**第四十九条** 申请设立货币经纪公司或者与境外出资人合资设立货币经纪公司的境内出资人应当具备以下条件：

- （一）为依法设立的非银行金融机构，符合审慎监管要求；
- （二）从事货币市场、外汇市场等代理业务 5 年以上；
- （三）具有良好的公司治理结构、内部控制机制和健全的风险管理体系；
- （四）有良好的社会声誉、诚信记录和纳税记录，最近 2 年内无重大违法违规行为；
- （五）财务状况良好，最近 2 个会计年度连续盈利；
- （六）权益性投资余额原则上不得超过本企业净资产的 50%（含本次投资金额）；
- （七）国家金融监督管理总局规定的其他审慎性条件。

**第五十条** 有以下情形之一的企业不得作为货币经纪公司的出资人：

- （一）公司治理结构与机制存在明显缺陷；
- （二）关联企业众多、股权关系复杂且不透明、关联交易频繁且异常；
- （三）核心主业不突出且其经营范围涉及行业过多；
- （四）现金流量波动受经济景气影响较大；
- （五）资产负债率、财务杠杆率高于行业平均水平；
- （六）代他人持有货币经纪公司股权；
- （七）被列为相关部门失信联合惩戒对象；
- （八）存在严重逃废银行债务行为；
- （九）提供虚假材料或者作不实声明；
- （十）因违法违规行为被金融监管部门或政府有关部门查处，造成恶劣影响；
- （十一）其他对货币经纪公司产生重大不利影响的情况。

**第五十一条** 申请设立货币经纪公司，应当遵守并在拟设公司章程中载明下列内容：

- （一）股东应当遵守法律法规和监管规定；
- （二）应经但未经监管部门批准或未向监管部门报告的股东，不得行使股东大会召开请求权、表决权、提名权、提案权、处分权等权利；
- （三）对于存在虚假陈述、滥用股东权利或其他损害货币经纪公司利益行为的股东，国家金融监督管理总局或其派出机构可以限制或禁止货币经纪公司与其开展关联交易，限制其持有货币经纪公司股权的限额等，并可限制其股东大会召开请求权、表决权、提名权、提案权、处分权等权利；

(四) 主要股东自取得股权之日起 5 年内不得转让所持有的股权, 经国家金融监督管理总局或其派出机构批准采取风险处置措施、国家金融监督管理总局或其派出机构责令转让、涉及司法强制执行或者在同一出资人控制的不同主体间转让股权等特殊情形除外;

(五) 主要股东承诺不将所持有的货币经纪公司股权进行质押或设立信托。

**第五十二条** 货币经纪公司设立须经筹建和开业两个阶段。

**第五十三条** 筹建货币经纪公司, 应由投资比例最大的出资人作为申请人向拟设地省级派出机构提交申请, 由省级派出机构受理并初步审查、国家金融监督管理总局审查并决定。决定机关自受理之日起 4 个月内作出批准或不批准的书面决定。

**第五十四条** 货币经纪公司的筹建期为批准决定之日起 6 个月。未能按期完成筹建的, 应在筹建期限届满前 1 个月向国家金融监督管理总局和拟设地省级派出机构提交筹建延期报告。筹建延期不得超过一次, 延长期限不得超过 3 个月。

申请人应在前款规定的期限届满前提交开业申请, 逾期未提交的, 筹建批准文件失效, 由决定机关注销筹建许可。

**第五十五条** 货币经纪公司开业, 应由投资比例最大的出资人作为申请人向拟设地省级派出机构提交申请, 由省级派出机构受理、审查并决定。省级派出机构自受理之日起 2 个月内作出核准或不予核准的书面决定, 并抄报国家金融监督管理总局。

**第五十六条** 申请人应在收到开业核准文件并领取金融许可证后, 办理工商登记, 领取营业执照。

货币经纪公司应当自领取营业执照之日起 6 个月内开业。不能按期开业的, 应在开业期限届满前 1 个月向省级派出机构提交开业延期报告。开业延期不得超过一次, 延长期限不得超过 3 个月。

未在前款规定期限内开业的, 开业核准文件失效, 由决定机关注销开业许可, 发证机关收回金融许可证, 并予以公告。

### 第五节 消费金融公司法人机构设立

**第五十七条** 设立消费金融公司法人机构应当具备以下条件:

(一) 有符合《中华人民共和国公司法》和国家金融监督管理总局规定的公司章程;

(二) 有符合规定条件的出资人;

(三) 注册资本为一次性实缴货币资本, 最低限额为 3 亿元人民币或者等值的可自由兑换货币;

(四) 有符合任职资格条件的董事、高级管理人员和熟悉消费金融业务的合格从业人员;

(五) 建立了有效的公司治理、内部控制和风险管理体系;

(六) 建立了与业务经营和监管要求相适应的信息科技架构, 具有支撑业务经营的必要、安全且合规的信息系统, 具备保障信息系统有效安全运行的技术与措施;

(七) 有与业务经营相适应的营业场所、安全防范措施和其他设施;

(八) 国家金融监督管理总局规定的其他审慎性条件。

**第五十八条** 消费金融公司的出资人应当为中国境内外依法设立的企业法人, 并分为主要出资人和一般出资人。主要出资人是指出资数额最多并且出资额不低于拟设消费金融公司全部股本 30% 的出资人, 一般出资人是指除主要出资人以外的其他出资人。

前款所称主要出资人须为境内外金融机构或主营业务为提供适合消费贷款业务产品的境内非金融机构。

**第五十九条** 金融机构作为消费金融公司的主要出资人, 应当具备以下条件:

(一) 具有 5 年以上消费金融领域的从业经验;

(二) 最近 1 个会计年度末总资产不低于 600 亿元人民币或等值的可自由兑换货币;

(三) 财务状况良好, 最近 2 个会计年度连续盈利;

- 
- (四) 信誉良好, 最近 2 年内无重大违法违规行为;
  - (五) 入股资金为自有资金, 不得以委托资金、债务资金等非自有资金入股;
  - (六) 权益性投资余额原则上不得超过本企业净资产的 50% (含本次投资金额), 国务院规定的投资公司和控股公司除外;
  - (七) 具有良好的公司治理结构、内部控制机制和健全的风险管理制度;
  - (八) 满足所在国家或地区监管当局的审慎监管要求;
  - (九) 境外金融机构应对中国市场有充分的分析和研究, 且所在国家或地区金融监管当局已经与国家金融监督管理总局建立良好的监督管理合作机制;
  - (十) 国家金融监督管理总局规章规定的其他审慎性条件。

金融机构作为消费金融公司一般出资人, 除应具备前款第三项至第九项的条件外, 注册资本应不低于 3 亿元人民币或等值的可自由兑换货币。

**第六十条** 非金融机构作为消费金融公司主要出资人, 应当具备以下条件:

- (一) 最近 1 个会计年度营业收入不低于 300 亿元人民币或等值的可自由兑换货币。
- (二) 最近 1 个会计年度末净资产不低于总资产的 30%; 作为消费金融公司控股股东的, 最近 1 个会计年度末净资产不低于总资产的 40%。
- (三) 财务状况良好, 最近 3 个会计年度连续盈利。
- (四) 信誉良好, 最近 2 年内无重大违法违规行为。
- (五) 入股资金为自有资金, 不得以委托资金、债务资金等非自有资金入股。
- (六) 权益性投资余额原则上不得超过本企业净资产的 40% (含本次投资金额), 国务院规定的投资公司和控股公司除外。
- (七) 国家金融监督管理总局规章规定的其他审慎性条件。

非金融机构作为消费金融公司一般出资人, 除应具备前款第二、四、五项条件外, 还应当具备以下条件:

- (一) 财务状况良好, 最近 2 个会计年度连续盈利;
- (二) 权益性投资余额原则上不得超过本企业净资产的 50% (含本次投资金额), 国务院规定的投资公司和控股公司除外。

**第六十一条** 有以下情形之一的企业不得作为消费金融公司的出资人:

- (一) 公司治理结构与机制存在明显缺陷;
- (二) 关联企业众多、股权关系复杂且不透明、关联交易频繁且异常;
- (三) 核心主业不突出且其经营范围涉及行业过多;
- (四) 现金流量波动受经济景气影响较大;
- (五) 资产负债率、财务杠杆率高于行业平均水平;
- (六) 代他人持有消费金融公司股权;
- (七) 被列为相关部门失信联合惩戒对象;
- (八) 存在严重逃废银行债务行为;
- (九) 提供虚假材料或者作不实声明;
- (十) 因违法违规行为被金融监管部门或政府有关部门查处, 造成恶劣影响;
- (十一) 其他对消费金融公司产生重大不利影响的情况。

**第六十二条** 申请设立消费金融公司, 应当遵守并在拟设公司章程中载明下列内容:

- (一) 股东应当遵守法律法规和监管规定;
- (二) 应经但未经监管部门批准或未向监管部门报告的股东, 不得行使股东大会召开请求权、表决权、提名权、提案权、处分权等权利;
- (三) 对于存在虚假陈述、滥用股东权利或其他损害消费金融公司利益行为的股东, 国家金融监督管理总局或其派出机构可以限制或禁止消费金融公司与其开展关联交易, 限制其

持有消费金融公司股权的限额等，并可限制其股东大会召开请求权、表决权、提名权、提案权、处分权等权利；

（四）主要股东自取得股权之日起5年内不得转让所持有的股权，经国家金融监督管理总局或其派出机构批准采取风险处置措施、国家金融监督管理总局或其派出机构责令转让、涉及司法强制执行或者在同一出资人控制的不同主体间转让股权等特殊情形除外；

（五）主要股东应当在必要时向消费金融公司补充资本，在消费金融公司出现支付困难时给予流动性支持；

（六）主要股东承诺不将所持有的消费金融公司股权质押或设立信托。

**第六十三条** 消费金融公司至少应当有1名具备5年以上消费金融业务管理和风险控制经验，并且出资比例不低于拟设消费金融公司全部股本15%的出资人。

**第六十四条** 消费金融公司设立须经筹建和开业两个阶段。

**第六十五条** 筹建消费金融公司，应由主要出资人作为申请人向拟设地省级派出机构提交申请，由省级派出机构受理并初步审查、国家金融监督管理总局审查并决定。决定机关自受理之日起4个月内作出批准或不批准的书面决定。

**第六十六条** 消费金融公司的筹建期为批准决定之日起6个月。未能按期完成筹建的，应在筹建期限届满前1个月向国家金融监督管理总局和拟设地省级派出机构提交筹建延期报告。筹建延期不得超过一次，延长期限不得超过3个月。

申请人应在前款规定的期限届满前提交开业申请，逾期未提交的，筹建批准文件失效，由决定机关注销筹建许可。

**第六十七条** 消费金融公司开业，应由主要出资人作为申请人向拟设地省级派出机构提交申请，由省级派出机构受理、审查并决定。省级派出机构自受理之日起2个月内作出核准或不予核准的书面决定，并抄报国家金融监督管理总局。

**第六十八条** 申请人应在收到开业核准文件并领取金融许可证后，办理工商登记，领取营业执照。

消费金融公司应当自领取营业执照之日起6个月内开业。不能按期开业的，应在开业期限届满前1个月向省级派出机构提交开业延期报告。开业延期不得超过一次，延长期限不得超过3个月。

未在前款规定期限内开业的，开业核准文件失效，由决定机关注销开业许可，发证机关收回金融许可证，并予以公告。

## **第六节 金融资产管理公司分公司设立**

**第六十九条** 金融资产管理公司申请设立分公司，应当具备以下条件：

- （一）具有良好的公司治理结构；
- （二）风险管理和内部控制健全有效；
- （三）主要审慎监管指标符合监管要求；
- （四）具有拨付营运资金的能力；
- （五）建立了与业务经营和监管要求相适应的信息科技架构，具有支撑业务经营的必要、安全且合规的信息系统，具备保障信息系统有效安全运行的技术与措施；
- （六）最近2年无重大违法违规行为和重大案件；
- （七）国家金融监督管理总局规定的其他审慎性条件。

**第七十条** 金融资产管理公司设立的分公司应当具备以下条件：

- （一）营运资金到位；
- （二）有符合任职资格条件的高级管理人员和熟悉相关业务的从业人员；
- （三）有与业务发展相适应的组织机构和规章制度；

(四) 具有支撑业务经营的必要、安全且合规的信息系统, 具备保障信息系统有效安全运行的技术与措施;

(五) 有与业务经营相适应的营业场所、安全防范措施和其他设施;

(六) 国家金融监督管理总局规定的其他审慎性条件。

**第七十一条** 金融资产管理公司设立分公司须经筹建和开业两个阶段。

**第七十二条** 金融资产管理公司筹建分公司, 应由金融资产管理公司作为申请人向拟设分公司所在地省级派出机构提交申请, 由拟设地省级派出机构受理、审查并决定。省级派出机构自受理之日起 4 个月内作出批准或不批准的书面决定, 并抄报国家金融监督管理总局。

**第七十三条** 金融资产管理公司分公司的筹建期为批准决定之日起 6 个月。未能按期完成筹建的, 应在筹建期限届满前 1 个月向国家金融监督管理总局和拟设地省级派出机构提交筹建延期报告。筹建延期不得超过一次, 延长期限不得超过 3 个月。

申请人应在前款规定的期限届满前提交开业申请, 逾期未提交的, 筹建批准文件失效, 由决定机关注销筹建许可。

**第七十四条** 金融资产管理公司分公司开业, 应由金融资产管理公司作为申请人向拟设分公司所在地省级派出机构提交申请, 由拟设地省级派出机构受理、审查并决定。拟设分公司所在地省级派出机构自受理之日起 2 个月内作出核准或不予核准的书面决定, 并抄报国家金融监督管理总局。

**第七十五条** 申请人应在收到开业核准文件并领取金融许可证后, 办理工商登记, 领取营业执照。

金融资产管理公司分公司应当自领取营业执照之日起 6 个月内开业。不能按期开业的, 应在开业期限届满前 1 个月向拟设分公司所在地省级派出机构提交开业延期报告。开业延期不得超过一次, 延长期限不得超过 3 个月。

未在前款规定期限内开业的, 开业核准文件失效, 由决定机关注销开业许可, 收回金融许可证, 并予以公告。

#### **第七节 金融资产管理公司投资设立、参股(增资)、收购法人金融机构**

**第七十六条** 金融资产管理公司申请投资设立、参股(增资)、收购境内法人金融机构的, 应当符合以下条件:

(一) 具有良好的公司治理结构;

(二) 风险管理和内部控制健全有效;

(三) 具有良好的并表管理能力;

(四) 主要审慎监管指标符合监管要求;

(五) 权益性投资余额原则上不超过其净资产的 50% (含本次投资金额);

(六) 建立了与业务经营和监管要求相适应的信息科技架构, 具有支撑业务经营的必要、安全且合规的信息系统, 具备保障信息系统有效安全运行的技术与措施;

(七) 最近 2 年无重大违法违规行为 and 重大案件;

(八) 最近 2 个会计年度连续盈利;

(九) 国家金融监督管理总局规定的其他审慎性条件。

经国家金融监督管理总局认可, 金融资产管理公司为重组高风险金融机构而参股(增资)、收购境内法人金融机构的, 可不受前款第四项、第五项及第七项规定的限制。

**第七十七条** 金融资产管理公司申请投资设立、参股(增资)、收购境外法人金融机构, 应当符合以下条件:

(一) 具有良好的公司治理结构, 内部控制健全有效, 业务条线管理和风险管控能力与境外业务发展相适应;

(二) 具有清晰的海外发展战略;



- 
- (三) 具有良好的并表管理能力;
  - (四) 主要审慎监管指标符合监管要求;
  - (五) 权益性投资余额原则上不超过其净资产的 50% (含本次投资金额);
  - (六) 最近 2 个会计年度连续盈利;
  - (七) 最近 1 个会计年度末资产余额达到 1000 亿元人民币以上或等值的可自由兑换货币;
  - (八) 最近 2 年无重大违法违规行为和重大案件;
  - (九) 具备与境外经营环境相适应的专业人才队伍;
  - (十) 建立了与业务经营和监管要求相适应的信息科技架构, 具有支撑业务经营的必要、安全且合规的信息系统, 具备保障信息系统有效安全运行的技术与措施;
  - (十一) 国家金融监督管理总局规章规定的其他审慎性条件。

经国家金融监督管理总局认可, 金融资产管理公司为重组高风险金融机构而参股(增资)、收购境外法人金融机构的, 可不受前款第四项、第五项、第七项及第八项规定的限制。

**第七十八条** 金融资产管理公司申请投资设立、参股(增资)、收购法人金融机构由国家金融监督管理总局受理、审查并决定。国家金融监督管理总局自受理之日起 6 个月内作出批准或不批准的书面决定。

金融资产管理公司申请投资设立、参股(增资)、收购境外法人金融机构的, 金融资产管理公司获得国家金融监督管理总局批准文件后应按照拟投资设立、参股(增资)、收购境外法人金融机构注册地国家或地区的法律法规办理相关法律手续, 并在完成相关法律手续后 15 个工作日内向国家金融监督管理总局报告投资设立、参股(增资)、收购的境外法人金融机构的名称、成立时间、注册地点、注册资本、注资币种等。

**第七十九条** 本节所指投资设立、参股(增资)、收购法人金融机构事项, 如需另经国家金融监督管理总局或其派出机构批准设立或进行股东资格审核, 则相关许可事项由国家金融监督管理总局或其派出机构在批准设立或进行股东资格审核时对金融资产管理公司投资设立、参股(增资)、收购行为进行合并审查并做出决定。

金融资产管理公司境外全资附属或控股金融子公司、特殊目的实体投资境外法人金融机构适用本节规定的条件和程序。

## **第八节 金融租赁公司专业子公司设立**

**第八十条** 金融租赁公司申请设立境内专业子公司, 应当具备以下条件:

- (一) 具有良好的公司治理结构, 风险管理和内部控制健全有效;
- (二) 具有良好的并表管理能力;
- (三) 各项监管指标符合《金融租赁公司管理办法》的规定;
- (四) 权益性投资余额原则上不超过净资产的 50% (含本次投资金额);
- (五) 在业务存量、人才储备等方面具备一定优势, 在专业化管理、项目公司业务开展等方面具有成熟的经验, 能够有效支持专业子公司开展特定领域的融资租赁业务;
- (六) 入股资金为自有资金, 不得以委托资金、债务资金等非自有资金入股;
- (七) 遵守国家法律法规, 最近 2 年内未发生重大案件或重大违法违规行为;
- (八) 监管评级良好;
- (九) 建立了与业务经营和监管要求相适应的信息科技架构, 具有支撑业务经营的必要、安全且合规的信息系统, 具备保障信息系统有效安全运行的技术与措施;
- (十) 国家金融监督管理总局规章规定的其他审慎性条件。

**第八十一条** 金融租赁公司设立境内专业子公司原则上应 100% 控股, 有特殊情况需引进其他投资者的, 金融租赁公司的持股比例不得低于 51%。引进的其他投资者应符合本办法第二十一条至第二十四条以及第二十六条至第二十九条规定的金融租赁公司发起人条件, 且在

专业子公司经营的特定领域有所专长，在业务开拓、租赁物管理等方面具有比较优势，有助于提升专业子公司的业务拓展能力和风险管理水平。

**第八十二条** 金融租赁公司设立的境内专业子公司，应当具备以下条件：

- （一）有符合《中华人民共和国公司法》和国家金融监督管理总局规定的公司章程；
- （二）有符合规定条件的发起人；
- （三）注册资本最低限额为 5000 万元人民币或等值的可自由兑换货币；
- （四）有符合任职资格条件的董事、高级管理人员和熟悉融资租赁业务的从业人员；
- （五）有健全的公司治理、内部控制和风险管理体系，具有支撑业务经营的必要、安全且合规的信息系统，具备保障信息系统有效安全运行的技术与措施；
- （六）有与业务经营相适应的营业场所、安全防范措施和其他设施；
- （七）国家金融监督管理总局规章规定的其他审慎性条件。

**第八十三条** 金融租赁公司设立境内专业子公司须经筹建和开业两个阶段。

**第八十四条** 金融租赁公司筹建境内专业子公司，由金融租赁公司作为申请人向拟设地省级派出机构提交申请，同时抄报金融租赁公司所在地省级派出机构，由拟设地省级派出机构受理并初步审查、国家金融监督管理总局审查并决定。决定机关自受理之日起 2 个月内作出批准或不批准的书面决定。拟设地省级派出机构在将初审意见上报国家金融监督管理总局之前，应征求金融租赁公司所在地省级派出机构的意见。

**第八十五条** 金融租赁公司境内专业子公司的筹建期为批准决定之日起 6 个月。未能按期完成筹建的，应在筹建期限届满前 1 个月向国家金融监督管理总局和拟设地省级派出机构提交筹建延期报告。筹建延期不得超过一次，延长期限不得超过 3 个月。

申请人应在前款规定的期限届满前提交开业申请，逾期未提交的，筹建批准文件失效，由决定机关注销筹建许可。

**第八十六条** 金融租赁公司境内专业子公司开业，应由金融租赁公司作为申请人向拟设地省级派出机构提交申请，由拟设地省级派出机构受理、审查并决定。省级派出机构自受理之日起 1 个月内作出核准或不予核准的书面决定，并抄报国家金融监督管理总局，抄送金融租赁公司所在地省级派出机构。

**第八十七条** 申请人应在收到开业核准文件并领取金融许可证后，办理工商登记，领取营业执照。

境内专业子公司应当自领取营业执照之日起 6 个月内开业。不能按期开业的，应在开业期限届满前 1 个月向拟设地省级派出机构提交开业延期报告。开业延期不得超过一次，延长期限不得超过 3 个月。

未在前款规定期限内开业的，开业核准文件失效，由决定机关注销开业许可，收回金融许可证，并予以公告。

**第八十八条** 金融租赁公司申请设立境外专业子公司，除适用本办法第八十条规定的条件外，还应当具备以下条件：

- （一）确有业务发展需要，具备清晰的海外发展战略；
- （二）内部管理水平和风险管控能力与境外业务发展相适应；
- （三）具备与境外经营环境相适应的专业人才队伍；
- （四）经营状况良好，最近 2 个会计年度连续盈利；
- （五）所提申请符合有关国家或地区的法律法规。

**第八十九条** 金融租赁公司设立境外专业子公司，应由金融租赁公司作为申请人向所在地省级派出机构提出申请，由省级派出机构受理并初步审查、国家金融监督管理总局审查并决定。决定机关自受理之日起 2 个月内作出批准或不批准的书面决定。

金融租赁公司获得国家金融监督管理总局批准文件后应按照拟设子公司注册地国家或地区的法律法规办理境外子公司的设立手续，并在境外子公司成立后15个工作日内向国家金融监督管理总局及金融租赁公司所在地省级派出机构报告境外子公司的名称、成立时间、注册地点、注册资本、注资币种、母公司授权的业务范围等。

### 第九节 财务公司境外子公司设立

**第九十条** 财务公司申请设立境外子公司，应当具备以下条件：

- （一）确属业务发展和为成员单位提供财务管理服务需要，具备清晰的海外发展战略。
- （二）拟设境外子公司所服务的成员单位不少于40家，且前述成员单位资产合计不低于150亿元人民币或等值的可自由兑换货币；或成员单位不少于10家、不足40家，但成员单位资产合计不低于200亿元人民币或等值的可自由兑换货币。
- （三）各项审慎监管指标符合有关监管规定。
- （四）经营状况良好，最近2个会计年度连续盈利。
- （五）权益性投资余额原则上不超过净资产的30%（含本次投资金额）。
- （六）内部管理水平和风险管控能力与境外业务发展相适应。
- （七）具备与境外经营环境相适应的专业人才队伍。
- （八）最近2年内未发生重大案件或重大违法违规行为。
- （九）监管评级良好。
- （十）建立了与业务经营和监管要求相适应的信息科技架构，具有支撑业务经营的必要、安全且合规的信息系统，具备保障信息系统有效安全运行的技术与措施。
- （十一）国家金融监督管理总局规章规定的其他审慎性条件。

**第九十一条** 财务公司设立境外子公司，应由财务公司作为申请人向所在地省级派出机构提出申请，由省级派出机构受理并初步审查、国家金融监督管理总局审查并决定。决定机关自受理之日起4个月内作出批准或不批准的书面决定。

财务公司获得国家金融监督管理总局批准文件后应按照拟设子公司注册地国家或地区的法律法规办理境外子公司的设立手续，并在境外子公司成立后15个工作日内向国家金融监督管理总局及财务公司所在地省级派出机构报告境外子公司的名称、成立时间、注册地点、注册资本、注资币种、母公司授权的业务范围等。

### 第十节 财务公司分公司设立

**第九十二条** 财务公司发生合并与分立、跨省级派出机构迁址，或者所属集团被收购或重组的，可申请设立分公司。申请设立分公司，应当具备以下条件：

- （一）确属业务发展和为成员单位提供财务管理服务需要。
- （二）拟设分公司所服务的成员单位不少于40家，且前述成员单位资产合计不低于100亿元人民币或等值的可自由兑换货币；或成员单位不少于10家、不足40家，但成员单位资产合计不低于200亿元人民币或等值的可自由兑换货币。
- （三）各项审慎监管指标符合有关监管规定。
- （四）注册资本不低于20亿元人民币或等值的可自由兑换货币，具有拨付营运资金的能力。
- （五）经营状况良好，最近2个会计年度连续盈利。
- （六）最近2年内未发生重大案件或重大违法违规行为。
- （七）监管评级良好。
- （八）建立了与业务经营和监管要求相适应的信息科技架构，具有支撑业务经营的必要、安全且合规的信息系统，具备保障信息系统有效安全运行的技术与措施。
- （九）国家金融监督管理总局规章规定的其他审慎性条件。

**第九十三条** 财务公司与拟设分公司应不在同一省级派出机构管辖范围内，且拟设分公司应当具备以下条件：

- （一）营运资金到位；
- （二）有符合任职资格条件的高级管理人员和熟悉相关业务的从业人员；
- （三）有与业务发展相适应的组织机构和规章制度；
- （四）具有支撑业务经营的必要、安全且合规的信息系统，具备保障信息系统有效安全运行的技术与措施；
- （五）有与业务经营相适应的营业场所、安全防范措施和其他设施；
- （六）国家金融监督管理总局规定的其他审慎性条件。

**第九十四条** 财务公司由于发生合并与分立、跨省级派出机构变更住所而设立分公司的，原则上应与前述变更事项一并提出申请，许可程序分别适用财务公司合并与分立、跨省级派出机构变更住所的规定。

财务公司由于所属集团被收购或重组而设立分公司的，可与重组变更事项一并提出申请或单独提出申请。一并提出申请的许可程序适用财务公司变更股权或调整股权结构引起所属企业集团变更的规定；单独提出申请的，由财务公司向法人机构所在地省级派出机构提交筹建申请，同时应抄报分公司拟设地省级派出机构，由法人机构所在地省级派出机构受理、审查并决定。决定机关自受理之日起4个月内作出批准或不批准的书面决定，并抄报国家金融监督管理总局，抄送拟设地省级派出机构。法人机构所在地省级派出机构在作出批准决定之前，应征求分公司拟设地省级派出机构的意见。

**第九十五条** 财务公司分公司的筹建期为批准决定之日起6个月。未能按期完成筹建的，应在筹建期限届满前1个月向法人机构所在地省级派出机构和拟设地省级派出机构提交筹建延期报告。筹建延期不得超过一次，延长期限不得超过3个月。

申请人应在前款规定的期限届满前提交分公司开业申请，逾期未提交的，设立分公司批准文件失效，由决定机关注销筹建许可。

**第九十六条** 财务公司分公司开业，应由财务公司作为申请人向拟设分公司所在地省级派出机构提交申请，由拟设分公司所在地省级派出机构受理、审查并决定。拟设分公司所在地省级派出机构自受理之日起2个月内作出核准或不予核准的书面决定，并抄报国家金融监督管理总局，抄送法人机构所在地省级派出机构。

**第九十七条** 申请人应在收到开业核准文件并领取金融许可证后，办理工商登记，领取营业执照。

财务公司分公司应当自领取营业执照之日起6个月内开业。不能按期开业的，应在开业期限届满前1个月向拟设分公司所在地省级派出机构提交开业延期报告。开业延期不得超过一次，延长期限不得超过3个月。

未在前款规定期限内开业的，开业核准文件失效，由决定机关注销开业许可，收回金融许可证，并予以公告。

### 第十一节 货币经纪公司分支机构设立

**第九十八条** 货币经纪公司分支机构包括分公司、代表处。

**第九十九条** 货币经纪公司申请设立分公司，应当具备以下条件：

- （一）具有良好的公司治理结构、内部控制机制和健全的风险管理体系；
- （二）确属业务发展需要，且建立了完善的对分公司的业务授权及管理问责制度；
- （三）注册资本不低于5000万元人民币或等值的可自由兑换货币，具有拨付营运资金的能力；
- （四）经营状况良好，最近2个会计年度连续盈利；
- （五）最近2年无重大案件或重大违法违规行为；

(六)建立了与业务经营和监管要求相适应的信息科技架构,具有支撑业务经营的必要、安全且合规的信息系统,具备保障信息系统有效安全运行的技术与措施;

(七)国家金融监督管理总局规章规定的其他审慎性条件。

**第一百条** 货币经纪公司设立的分公司应当具备以下条件:

(一)营运资金到位;

(二)有符合任职资格条件的高级管理人员和熟悉相关业务的从业人员;

(三)有与业务发展相适应的组织机构和规章制度;

(四)具有支撑业务经营的必要、安全且合规的信息系统,具备保障信息系统有效安全运行的技术与措施;

(五)有与业务经营相适应的营业场所、安全防范措施和其他设施;

(六)国家金融监督管理总局规章规定的其他审慎性条件。

**第一百零一条** 货币经纪公司设立分公司须经筹建和开业两个阶段。

**第一百零二条** 货币经纪公司筹建分公司,应由货币经纪公司作为申请人向法人机构所在地省级派出机构提交申请,同时抄报拟设分公司所在地省级派出机构,由法人机构所在地省级派出机构受理、审查并决定。法人机构所在地省级派出机构自受理之日起4个月内作出批准或不批准的书面决定。法人机构所在地省级派出机构作出决定之前,应征求拟设分公司所在地省级派出机构的意见。

**第一百零三条** 货币经纪公司分公司的筹建期为批准决定之日起6个月。未能按期完成筹建的,应在筹建期限届满前1个月向法人机构所在地省级派出机构和拟设地省级派出机构提交筹建延期报告。筹建延期不得超过一次,延长期限不得超过3个月。

申请人应在前款规定的期限届满前提交开业申请,逾期未提交的,筹建批准文件失效,由决定机关注销筹建许可。

**第一百零四条** 货币经纪公司分公司开业,应由货币经纪公司作为申请人向拟设分公司所在地省级派出机构提交申请,由拟设分公司所在地省级派出机构受理、审查并决定。拟设分公司所在地省级派出机构自受理之日起2个月内作出核准或不予核准的书面决定,并抄报国家金融监督管理总局,抄送法人机构所在地省级派出机构。

**第一百零五条** 申请人应在收到开业核准文件并领取金融许可证后,办理工商登记,领取营业执照。

货币经纪公司分公司自领取营业执照之日起6个月内开业。不能按期开业的,应在开业期限届满前1个月向拟设分公司所在地省级派出机构提交开业延期报告。开业延期不得超过一次,延长期限不得超过3个月。

未在前款规定期限内开业的,开业核准文件失效,由决定机关注销开业许可,收回金融许可证,并予以公告。

**第一百零六条** 货币经纪公司根据业务开展需要,可以在业务比较集中的地区设立代表处;由货币经纪公司作为申请人向法人机构所在地省级派出机构提交申请,由法人机构所在地省级派出机构受理、审查并决定。法人机构所在地省级派出机构自受理之日起6个月内作出批准或不批准的书面决定。

## **第十二节 境外非银行金融机构驻华代表处设立**

**第一百零七条** 境外非银行金融机构申请设立驻华代表处,应当具备以下条件:

(一)所在国家或地区有完善的金融监督管理制度;

(二)是由所在国家或地区金融监管当局批准设立的金融机构,或者是金融性行业协会会员;

(三)具有从事国际金融活动的经验;

(四)经营状况良好,最近2年内无重大违法违规行为;

- (五) 具有有效的反洗钱措施;
- (六) 有符合任职资格条件的首席代表;
- (七) 国家金融监督管理总局规定的其他审慎性条件。

**第一百零八条** 境外非银行金融机构设立驻华代表处, 应向其母公司向拟设地省级派出机构提交申请, 由省级派出机构受理并初步审查、国家金融监督管理总局审查并决定。决定机关自受理之日起 6 个月内作出批准或不批准的书面决定。

### 第三章 机构变更

#### 第一节 法人机构变更

**第一百零九条** 非银行金融机构法人机构变更事项包括: 变更名称, 变更股权或调整股权结构, 变更注册资本, 变更住所, 修改公司章程, 分立或合并, 金融资产管理公司变更组织形式, 以及国家金融监督管理总局规定的其他变更事项。

**第一百一十条** 金融资产管理公司变更名称, 由国家金融监督管理总局受理、审查并决定。其他非银行金融机构变更名称, 由地市级派出机构或所在地省级派出机构受理、审查并决定。决定机关自受理之日起 3 个月内作出批准或不批准的书面决定。由地市级派出机构或省级派出机构决定的, 应将决定抄报上级监管机关。

**第一百一十一条** 出资人及其关联方、一致行动人单独或合计拟首次持有非银行金融机构资本总额或股份总额 5% 以上或不足 5% 但对非银行金融机构经营管理有重大影响的, 以及累计增持非银行金融机构资本总额或股份总额 5% 以上或不足 5% 但引起实际控制人变更的, 均应事先报国家金融监督管理总局或其派出机构核准。

出资人及其关联方、一致行动人单独或合计持有非银行金融机构资本总额或股份总额 1% 以上、5% 以下的, 应当在取得相应股权后 10 个工作日内向国家金融监督管理总局或所在地省级派出机构报告。

**第一百一十二条** 同一出资人及其控股股东、实际控制人、控股子公司、一致行动人、实际控制人控制或共同控制的其他企业作为主要股东入股非银行金融机构的家数原则上不得超过 2 家, 其中对同一类型非银行金融机构控股不得超过 1 家或参股不得超过 2 家。

国务院金融监管部门批准设立的金融控股公司、根据国务院授权持有金融机构股权的投资主体入股非银行金融机构的, 投资人经国家金融监督管理总局批准入股或并购重组高风险非银行金融机构的, 不受本条前款规定限制。

**第一百一十三条** 金融资产管理公司以外的非银行金融机构变更股权或调整股权结构须经审批的, 拟投资入股的出资人应分别具备以下条件:

(一) 财务公司出资人的条件适用本办法第七条至第十二条及第一百一十二条的规定; 因企业集团合并重组引起财务公司股权变更的, 经国家金融监督管理总局认可, 可不受第八条第二项至第六项、第十项, 第九条第六项、第七项、第九项以及第十一条第五项规定限制。

(二) 金融租赁公司出资人的条件适用本办法第二十一条至第三十条及第一百一十二条的规定。

(三) 汽车金融公司出资人的条件适用本办法第三十七条至第四十一条及第一百一十二条的规定。

(四) 货币经纪公司出资人的条件适用本办法第四十八条至第五十一条及第一百一十二条的规定。

(五) 消费金融公司出资人的条件适用本办法第五十八条至第六十三条及第一百一十二条的规定。消费金融公司开业满 5 年且不涉及实际控制人变更的, 不受本办法第六十三条规定的限制。

本办法施行前已成为非银行金融机构控股股东的, 申请变更股权或调整股权结构涉及该控股股东资格审核时, 净资产率应不低于 30%。

**第一百一十四条** 金融资产管理公司变更股权或调整股权结构须经审批的，应当有符合条件的出资人，包括境内金融机构、境外金融机构、境内非金融机构、境外非金融机构和国家金融监督管理总局认可的其他出资人。

**第一百一十五条** 境内金融机构作为金融资产管理公司的出资人，应当具备以下条件：

- （一）主要审慎监管指标符合监管要求；
- （二）公司治理良好，内部控制健全有效；
- （三）财务状况良好，最近2个会计年度连续盈利；
- （四）社会声誉良好，最近2年无重大违法违规行为和重大案件；
- （五）入股资金为自有资金，不得以委托资金、债务资金等非自有资金入股；
- （六）权益性投资余额原则上不得超过本企业净资产的50%（含本次投资金额），国务院规定的投资公司和控股公司除外；
- （七）国家金融监督管理总局规章规定的其他审慎性条件。

**第一百一十六条** 境外金融机构作为金融资产管理公司的出资人，应当具备以下条件：

- （一）最近2年长期信用评级为良好。
- （二）财务状况良好，最近2个会计年度连续盈利。
- （三）商业银行资本充足率应当达到其注册地银行业资本充足率平均水平且不低于10.5%；非银行金融机构资本总额不低于加权风险资产总额的10%。
- （四）内部控制健全有效。
- （五）注册地金融机构监督管理制度完善。
- （六）所在国（地区）经济状况良好。
- （七）入股资金为自有资金，不得以委托资金、债务资金等非自有资金入股。
- （八）权益性投资余额原则上不得超过本企业净资产的50%（含本次投资金额）。
- （九）国家金融监督管理总局规章规定的其他审慎性条件。

**第一百一十七条** 境内非金融机构作为金融资产管理公司的出资人，应当符合以下条件：

- （一）依法设立，具有法人资格。
- （二）具有良好的公司治理结构或有效的组织管理方式。
- （三）具有良好的社会声誉、诚信记录 and 纳税记录，能按期足额偿还金融机构的贷款本金和利息，最近2年内无重大违法违规行为。
- （四）具有较长的发展期和稳定的经营状况。
- （五）具有较强的经营管理能力和资金实力。
- （六）财务状况良好，最近2个会计年度连续盈利；作为金融资产管理公司控股股东的，最近3个会计年度连续盈利。
- （七）最近1个会计年度末净资产不低于总资产的30%；作为金融资产管理公司控股股东的，最近1个会计年度末净资产不低于总资产的40%；本办法施行前已成为金融资产管理公司控股股东的，申请变更股权或调整股权结构涉及该控股股东资格审核时，净资产率应不低于30%。

（八）入股资金为自有资金，不得以委托资金、债务资金等非自有资金入股。

（九）权益性投资余额原则上不得超过本企业净资产的50%（含本次投资金额）；作为金融资产管理公司控股股东的，权益性投资余额原则上不得超过本企业净资产的40%（含本次投资金额）；国务院规定的投资公司和控股公司除外。

（十）国家金融监督管理总局规章规定的其他审慎性条件。

**第一百一十八条** 境外非金融机构作为金融资产管理公司的出资人，应当符合以下条件：

- （一）依法设立，具有法人资格。
- （二）具有良好的公司治理结构或有效的组织管理方式。

(三) 具有良好的社会声誉、诚信记录 and 纳税记录, 最近 2 年未受到境内外监管机构的重大处罚。

(四) 有 10 年以上经营管理不良资产投资管理类机构的经验。

(五) 满足所在国家或地区监管当局的审慎监管要求。

(六) 财务状况良好, 最近 2 个会计年度连续盈利; 作为金融资产管理公司控股股东的, 最近 3 个会计年度连续盈利。

(七) 最近 1 个会计年度末净资产不低于总资产的 30%; 作为金融资产管理公司控股股东的, 最近 1 个会计年度末净资产不低于总资产的 40%。

(八) 权益性投资余额原则上不得超过本企业净资产的 50% (含本次投资金额); 作为金融资产管理公司控股股东的, 权益性投资余额原则上不得超过本企业净资产的 40% (含本次投资金额)。

(九) 入股资金为自有资金, 不得以委托资金、债务资金等非自有资金入股。

(十) 国家金融监督管理总局规章规定的其他审慎性条件。

**第一百一十九条** 存在以下情形之一的企业不得作为金融资产管理公司的出资人:

(一) 公司治理结构与机制存在明显缺陷;

(二) 关联企业众多、股权关系复杂且不透明、关联交易频繁且异常;

(三) 核心主业不突出且其经营范围涉及行业过多;

(四) 现金流量波动受经济景气影响较大;

(五) 资产负债率、财务杠杆率高于行业平均水平;

(六) 代他人持有金融资产管理公司股权;

(七) 被列为相关部门失信联合惩戒对象;

(八) 存在严重逃废银行债务行为;

(九) 提供虚假材料或者作不实声明;

(十) 因违法违规行为被金融监管部门或政府有关部门查处, 造成恶劣影响;

(十一) 其他对金融资产管理公司产生重大不利影响的情况。

**第一百二十条** 入股金融资产管理公司, 应当遵守并在公司章程中载明下列内容:

(一) 股东应当遵守法律法规和监管规定;

(二) 应经但未经监管部门批准或未向监管部门报告的股东, 不得行使股东大会召开请求权、表决权、提名权、提案权、处分权等权利;

(三) 对于存在虚假陈述、滥用股东权利或其他损害金融资产管理公司利益行为的股东, 国家金融监督管理总局或其派出机构可以限制或禁止金融资产管理公司与其开展关联交易, 限制其持有金融资产管理公司股权的限额等, 并可限制其股东大会召开请求权、表决权、提名权、提案权、处分权等权利;

(四) 主要股东自取得股权之日起 5 年内不得转让所持有的股权, 经国家金融监督管理总局或其派出机构批准采取风险处置措施、国家金融监督管理总局或其派出机构责令转让、涉及司法强制执行或者在同一出资人控制的不同主体间转让股权等特殊情形除外;

(五) 主要股东应当在必要时向金融资产管理公司补充资本。

**第一百二十一条** 涉及处置高风险非银行金融机构的变更股权或调整股权结构的许可事项, 可不受出资人类型等相关规定限制。

**第一百二十二条** 金融资产管理公司变更股权或调整股权结构须经审批的, 由国家金融监督管理总局受理、审查并决定。国家金融监督管理总局自受理之日起 3 个月内作出批准或不批准的书面决定。

金融租赁公司、汽车金融公司、货币经纪公司、消费金融公司变更股权或调整股权结构引起实际控制人变更的, 财务公司变更股权或调整股权结构引起所属企业集团变更的, 由所



在地省级派出机构受理并初步审查、国家金融监督管理总局审查并决定，决定机关自受理之日起3个月内作出批准或不批准的书面决定。

金融租赁公司、汽车金融公司、货币经纪公司、消费金融公司变更股权或调整股权结构须经审批且未引起实际控制人变更的，财务公司变更股权或调整股权结构须经审批且未引起所属企业集团变更的，由地市级派出机构或所在地省级派出机构受理并初步审查、省级派出机构审查并决定，决定机关自受理之日起3个月内作出批准或不批准的书面决定，并抄报国家金融监督管理总局。

**第一百二十三条** 非银行金融机构申请变更注册资本，应当具备以下条件：

（一）变更注册资本后仍然符合国家金融监督管理总局对该类机构最低注册资本和资本充足性的要求；

（二）增加注册资本涉及出资人资格须经审批的，出资人应符合第一百一十三条至第一百二十一条规定的条件；

（三）国家金融监督管理总局规章规定的其他审慎性条件。

**第一百二十四条** 非银行金融机构申请变更注册资本的许可程序适用本办法第一百一十条的规定，变更注册资本涉及出资人资格须经审批的，许可程序适用本办法第一百二十二条的规定。

**第一百二十五条** 非银行金融机构以公开募集和上市交易股份方式，以及已上市的非银行金融机构以配股或募集新股份的方式变更注册资本的，应当符合中国证监会规定的条件。

向中国证监会申请前，有关方案应先获得国家金融监督管理总局或其派出机构的批准，许可程序适用本办法第一百二十二条的规定。

**第一百二十六条** 非银行金融机构变更住所，应当有与业务发展相符合的营业场所、安全防范措施和其他设施。

非银行金融机构因行政区划调整等原因而引起的行政区划、街道、门牌号等发生变化而实际位置未变化的，不需进行变更住所的申请，但应当于变更后15日内报告为其颁发金融许可证的金融监督管理机构，并换领金融许可证。

非银行金融机构因房屋维修、增扩建等原因临时变更住所6个月以内的，不需进行变更住所申请，但应当在原住所、临时住所公告，并提前10日内向为其颁发金融许可证的金融监督管理机构报告。临时住所应当符合安全、消防主管部门的相关要求。非银行金融机构回迁原住所，应当提前10日将有权部门出具的消防证明文件等材料抄报为其颁发金融许可证的金融监督管理机构。

**第一百二十七条** 非银行金融机构同城变更住所的许可程序适用本办法第一百一十条的规定。

**第一百二十八条** 非银行金融机构异地变更住所分为迁址筹建和迁址开业两个阶段。

**第一百二十九条** 金融资产管理公司异地迁址筹建，向国家金融监督管理总局提交申请，同时抄报拟迁入地省级派出机构，由国家金融监督管理总局受理、审查并决定。国家金融监督管理总局自受理之日起2个月内作出批准或不批准的书面决定，抄送拟迁入地省级派出机构。国家金融监督管理总局在作出书面决定之前，应征求拟迁入地省级派出机构的意见。

金融资产管理公司以外的非银行金融机构跨省级派出机构迁址筹建，向迁出地省级派出机构提交申请，同时抄报拟迁入地省级派出机构，由迁出地省级派出机构受理、审查并决定。迁出地省级派出机构自受理之日起2个月内作出批准或不批准的书面决定，并抄报国家金融监督管理总局，抄送拟迁入地省级派出机构。迁出地省级派出机构在作出书面决定之前，应征求拟迁入地省级派出机构的意见。金融资产管理公司以外的非银行金融机构在省级派出机构辖内跨地市级派出机构迁址筹建，向省级派出机构提交申请，由省级派出机构受理、审查并决定。省级派出机构自受理之日起2个月内作出批准或不批准的书面决定，并抄报国家金

融监督管理总局，抄送有关地市级派出机构。省级派出机构在作出书面决定之前，应征求有关地市级派出机构的意见。

非银行金融机构应在收到迁址筹建批准文件之日起6个月内完成异地迁址的准备工作，并在期限届满前提交迁址开业申请，逾期未提交的，迁址筹建批准文件失效。

**第一百三十条** 非银行金融机构异地迁址开业，向迁入地省级派出机构提交申请，由其受理、审查并决定。省级派出机构自受理之日起1个月内作出批准或不批准的书面决定，并抄报国家金融监督管理总局，抄送迁出地省级派出机构。

**第一百三十一条** 非银行金融机构修改公司章程应符合《中华人民共和国公司法》《金融资产管理公司监管办法》《企业集团财务公司管理办法》《金融租赁公司管理办法》《汽车金融公司管理办法》《货币经纪公司试点管理办法》《消费金融公司试点管理办法》《商业银行股权管理暂行办法》及其他有关法律法规的规定。

**第一百三十二条** 非银行金融机构申请修改公司章程的许可程序适用本办法第一百一十条的规定。

非银行金融机构因为发生变更名称、股权、注册资本、住所或营业场所、业务范围等前置审批事项以及因股东名称、住所变更等原因而引起公司章程内容变更的，不需申请修改章程，应将修改后的章程向监管机构报备。

**第一百三十三条** 非银行金融机构分立应符合有关法律、行政法规和规章的规定。

金融资产管理公司分立，向国家金融监督管理总局提交申请，由国家金融监督管理总局受理、审查并决定。国家金融监督管理总局自受理之日起3个月内作出批准或不批准的书面决定。其他非银行金融机构分立，向所在地省级派出机构提交申请，由省级派出机构受理并初步审查、国家金融监督管理总局审查并决定。决定机关自受理之日起3个月内作出批准或不批准的书面决定。

非银行金融机构分立后依然存续的，在分立公告期限届满后，应按照有关变更事项的条件和程序通过行政许可。分立后成为新公司的，在分立公告期限届满后，应按照法人机构开业的条件和程序通过行政许可。

**第一百三十四条** 非银行金融机构合并应符合有关法律、行政法规和规章的规定。

金融资产管理公司吸收合并，向国家金融监督管理总局提交申请，由国家金融监督管理总局受理、审查并决定。国家金融监督管理总局自受理之日起3个月内作出批准或不批准的书面决定。其他非银行金融机构吸收合并，由吸收合并方向其所在地省级派出机构提出申请，并抄报被吸收合并方所在地省级派出机构，由吸收合并方所在地省级派出机构受理并初步审查、国家金融监督管理总局审查并决定。决定机关自受理之日起3个月内作出批准或不批准的书面决定。吸收合并方所在地省级派出机构在将初审意见上报国家金融监督管理总局之前，应征求被吸收合并方所在地省级派出机构的意见。

吸收合并事项涉及吸收合并方变更股权或调整股权结构、注册资本、名称，以及被吸收合并方解散或改建为分支机构的，应符合相应事项的许可条件，相应事项的许可程序可按照相关规定执行或与吸收合并事项一并受理、审查并决定。一并受理的，吸收合并方所在地省级派出机构在将初审意见上报国家金融监督管理总局之前，应就被吸收合并方解散或改建分支机构征求其他相关省级派出机构的意见。

金融资产管理公司新设合并，向国家金融监督管理总局提交申请，由国家金融监督管理总局受理、审查并决定。国家金融监督管理总局自受理之日起3个月内作出批准或不批准的书面决定。其他非银行金融机构新设合并，由其中一方作为主报机构向其所在地省级派出机构提交申请，同时抄报另一方所在地省级派出机构，由主报机构所在地省级派出机构受理并初步审查、国家金融监督管理总局审查并决定。决定机关自受理之日起3个月内作出批准或

不批准的书面决定。主报机构所在地省级派出机构在将初审意见上报国家金融监督管理总局之前，应征求另一方所在地省级派出机构的意见。

新设机构应按照法人机构开业的条件和程序通过行政许可。新设合并事项涉及被合并方解散或改建为分支机构的，应符合解散或设立分支机构的许可条件，许可程序可按照相关规定执行或与新设合并事项一并受理、审查并决定。一并受理的，主报机构所在地省级派出机构在将初审意见上报国家金融监督管理总局之前，应就被合并方解散或改建分公司征求其他相关省级派出机构的意见。

**第一百三十五条** 金融资产管理公司变更组织形式，应当符合《中华人民共和国公司法》《金融资产管理公司监管办法》以及其他法律、行政法规和规章的规定。

**第一百三十六条** 金融资产管理公司变更组织形式，由国家金融监督管理总局受理、审查并决定。国家金融监督管理总局自受理之日起3个月内作出批准或不批准的书面决定。

## 第二节 子公司变更

**第一百三十七条** 非银行金融机构子公司须经许可的变更事项包括：金融资产管理公司境外全资附属或控股金融机构变更名称、注册资本、股权或调整股权结构，分立或合并，重大投资事项（指投资额为1亿元人民币以上或等值的可自由兑换货币或者投资额占其注册资本5%以上的股权投资事项）；金融租赁公司专业子公司变更名称、注册资本；金融租赁公司境内专业子公司变更股权或调整股权结构，修改公司章程；财务公司境外子公司变更名称、注册资本；以及国家金融监督管理总局规定的其他变更事项。

**第一百三十八条** 出资人及其关联方、一致行动人单独或合计拟首次持有非银行金融机构子公司资本总额或股份总额5%以上或不足5%但对非银行金融机构子公司经营管理有重大影响的，以及累计增持非银行金融机构子公司资本总额或股份总额5%以上或不足5%但引起实际控制人变更的，均应事先报国家金融监督管理总局或其派出机构核准。

出资人及其关联方、一致行动人单独或合计持有非银行金融机构子公司股权1%以上、5%以下的，应当在取得股权后10个工作日内向国家金融监督管理总局或所在地省级派出机构报告。

**第一百三十九条** 金融资产管理公司境外全资附属或控股金融机构变更股权或调整股权结构须经审批的，由金融资产管理公司向国家金融监督管理总局提交申请，由国家金融监督管理总局受理、审查并决定。国家金融监督管理总局自受理之日起3个月内作出批准或不批准的书面决定。

**第一百四十条** 金融资产管理公司境外全资附属或控股金融机构变更名称、注册资本，分立或合并，或进行重大投资，由金融资产管理公司向国家金融监督管理总局提交申请，由国家金融监督管理总局受理、审查并决定。国家金融监督管理总局自受理之日起3个月内作出批准或不批准的书面决定。

**第一百四十一条** 金融租赁公司境内专业子公司变更股权或调整股权结构须经审批的，拟投资入股的出资人应符合第八十一条规定的条件。

金融租赁公司境内专业子公司变更股权或调整股权结构须经审批的，由境内专业子公司向地市级派出机构或所在地省级派出机构提出申请，地市级派出机构或省级派出机构受理、省级派出机构审查并决定。决定机关自受理之日起3个月内作出批准或不批准的书面决定，并抄报国家金融监督管理总局。

**第一百四十二条** 金融租赁公司境内专业子公司变更名称，由专业子公司向地市级派出机构或所在地省级派出机构提出申请，金融租赁公司境外专业子公司变更名称，由金融租赁公司向地市级派出机构或所在地省级派出机构提出申请，地市级派出机构或省级派出机构受理、审查并决定。地市级派出机构或省级派出机构应自受理之日起3个月内作出批准或不批准的书面决定，并抄报上级监管机关。

**第一百四十三条** 金融租赁公司专业子公司变更注册资本，应当具备以下条件：

- （一）变更注册资本后仍然符合国家金融监督管理总局的相关监管要求；
- （二）增加注册资本涉及出资人资格须经审批的，出资人应符合第八十一条规定的条件；
- （三）国家金融监督管理总局规章规定的其他审慎性条件。

金融租赁公司专业子公司变更注册资本的许可程序适用第一百四十二条的规定，变更注册资本涉及出资人资格须经审批的，许可程序适用第一百四十一条的规定。

**第一百四十四条** 金融租赁公司境内专业子公司修改公司章程应符合《中华人民共和国公司法》《金融租赁公司专业子公司管理暂行规定》的规定。

金融租赁公司境内专业子公司申请修改公司章程的许可程序适用第一百四十二条的规定。金融租赁公司境内专业子公司因为发生变更名称、股权或调整股权结构、注册资本等前置审批事项以及因股东名称、住所变更等原因而引起公司章程内容变更的，不需申请修改章程，应将修改后的章程向地市级派出机构或所在地省级派出机构报备。

**第一百四十五条** 财务公司境外子公司变更名称、注册资本，由财务公司向地市级派出机构或所在地省级派出机构提出申请，地市级派出机构或省级派出机构受理、审查并决定。地市级派出机构或省级派出机构应自受理之日起3个月内作出批准或不批准的书面决定，并抄报上级监管机关。

**第一百四十六条** 金融租赁公司境内专业子公司同城变更住所适用报告制，由金融租赁公司在境内专业子公司变更住所30个工作日前向境内专业子公司所在地地市级派出机构或所在地省级派出机构报告。

### 第三节 分公司和代表处变更

**第一百四十七条** 非银行金融机构分公司和代表处变更名称，由其法人机构向分公司或代表处所在地地市级派出机构或所在地省级派出机构提出申请，由地市级派出机构或所在地省级派出机构受理、审查并决定。地市级派出机构或省级派出机构应自受理之日起3个月内作出批准或不批准的书面决定，并抄报上级监管机关。

**第一百四十八条** 境外非银行金融机构驻华代表处申请变更名称，由其母公司向代表处所在地省级派出机构提交申请，由省级派出机构受理、审查并决定。省级派出机构应自受理之日起3个月内作出批准或不批准的决定，并抄报国家金融监督管理总局。

**第一百四十九条** 非银行金融机构分公司同城变更住所适用报告制，由非银行金融机构在分公司变更住所30个工作日前向分公司所在地地市级派出机构或所在地省级派出机构报告。

非银行金融机构分公司在省级派出机构辖内跨地市级派出机构变更住所适用第一百二十六条、第一百二十八条至第一百三十条的规定。

## 第四章 机构终止

### 第一节 法人机构终止

**第一百五十条** 非银行金融机构法人机构满足以下情形之一的，可以申请解散：

- （一）公司章程规定的营业期限届满或者规定的其他解散事由出现时；
- （二）股东会议决定解散；
- （三）因公司合并或者分立需要解散；
- （四）其他法定事由。

组建财务公司的企业集团解散，财务公司应当申请解散。

**第一百五十一条** 金融资产管理公司解散，向国家金融监督管理总局提交申请，由国家金融监督管理总局受理、审查并决定。国家金融监督管理总局自受理之日起3个月内作出批准或不批准的书面决定。

其他非银行金融机构解散，向所在地省级派出机构提交申请，省级派出机构受理并初步审查、国家金融监督管理总局审查并决定。决定机关自受理之日起3个月内作出批准或不批准的书面决定。

**第一百五十二条** 非银行金融机构法人机构有以下情形之一的，向法院申请破产前，应当向国家金融监督管理总局申请并获得批准：

（一）不能清偿到期债务，并且资产不足以清偿全部债务或者明显缺乏清偿能力的，自愿或应其债权人要求申请破产的；

（二）已解散但未清算或者未清算完毕，依法负有清算责任的人发现该机构资产不足以清偿债务，应当申请破产的。

**第一百五十三条** 金融资产管理公司拟破产，向国家金融监督管理总局提交申请，由国家金融监督管理总局受理、审查并决定。国家金融监督管理总局自受理之日起3个月内作出批准或不批准的书面决定。

其他非银行金融机构拟破产，向所在地省级派出机构提交申请，由省级派出机构受理并初步审查、国家金融监督管理总局审查并决定。决定机关自受理之日起3个月内作出批准或不批准的书面决定。

## 第二节 子公司终止

**第一百五十四条** 金融资产管理公司境外全资附属或控股金融机构、金融租赁公司专业子公司、财务公司境外子公司解散或破产的条件，参照第一百五十条和第一百五十二条的规定执行。

**第一百五十五条** 金融资产管理公司境外全资附属或控股金融机构解散或拟破产，由金融资产管理公司向国家金融监督管理总局提交申请，国家金融监督管理总局受理、审查并决定。国家金融监督管理总局自受理之日起3个月内作出批准或不批准的书面决定。

金融租赁公司境内专业子公司解散或拟破产，由金融租赁公司向专业子公司所在地省级派出机构提出申请，省级派出机构受理并初步审查、国家金融监督管理总局审查并决定。决定机关自受理之日起3个月内作出批准或不批准的书面决定。

金融租赁公司境外专业子公司解散或拟破产，由金融租赁公司向其所在地省级派出机构提出申请，省级派出机构受理并初步审查、国家金融监督管理总局审查并决定。决定机关自受理之日起3个月内作出批准或不批准的书面决定。

财务公司境外子公司解散或拟破产，由财务公司向其所在地省级派出机构提出申请，省级派出机构受理并初步审查、国家金融监督管理总局审查并决定。决定机关自受理之日起3个月内作出批准或不批准的书面决定。

## 第三节 分公司和代表处终止

**第一百五十六条** 非银行金融机构分公司、代表处，以及境外非银行金融机构驻华代表处终止营业或关闭（被依法撤销除外），应当提出终止营业或关闭申请。

**第一百五十七条** 非银行金融机构分公司、代表处申请终止营业或关闭，应当具备以下条件：

（一）公司章程规定的有权决定机构决定该分支机构终止营业或关闭；

（二）分支机构各项业务和人员已依法进行了适当的处置安排；

（三）国家金融监督管理总局规定的其他审慎性条件。

**第一百五十八条** 非银行金融机构分公司或代表处终止营业或关闭，由其法人机构向分公司或代表处地市级派出机构或所在地省级派出机构提交申请，由地市级派出机构或省级派出机构受理并初步审查、省级派出机构审查并决定。决定机关自受理之日起3个月内作出批准或不批准的书面决定，并抄报国家金融监督管理总局。

**第一百五十九条** 境外非银行金融机构驻华代表处申请关闭，由其母公司向代表处所在地省级派出机构提交申请，由省级派出机构受理并初步审查、国家金融监督管理总局审查并决定。决定机关自受理之日起3个月内作出批准或不批准的书面决定。

## **第五章 调整业务范围和增加业务品种**

### **第一节 财务公司从事同业拆借等专项业务资格**

**第一百六十条** 财务公司申请开办同业拆借、成员单位票据承兑、固定收益类有价证券投资业务、成员单位产品的消费信贷、买方信贷业务应当具备以下条件：

（一）财务公司开业1年以上，且经营状况良好，具有良好的公司治理结构，风险管理和内部控制健全有效，最近2年无重大违法违规行为；

（二）符合审慎监管指标要求；

（三）有比较完善的业务决策机制、风险控制制度、业务操作规程；

（四）具有支撑业务经营的必要、安全且合规的信息系统，具备保障信息系统有效安全运行的技术与措施；

（五）有相应的合格专业人员；

（六）集团经营状况良好，具有良好的社会声誉和信用记录，最近2年内无重大违法违规行为；

（七）监管评级良好；

（八）国家金融监督管理总局规章规定的其他审慎性条件。

**第一百六十一条** 财务公司申请开办同业拆借业务，除符合第一百六十条规定外，还应当具备以下条件：

（一）最近1年月均存放同业余额不低于10亿元；

（二）最近1年月度贷款比例不超过80%。

**第一百六十二条** 财务公司申请开办成员单位票据承兑业务，除符合第一百六十条规定外，还应当具备以下条件：

（一）注册资本不低于20亿元人民币或等值的可自由兑换货币；

（二）最近1年月均存放同业余额不低于10亿元；

（三）最近1年月度贷款比例不超过80%；

（四）最近1年季度资本充足率不低于12%；

（五）集团及成员单位具有一定的票据结算交易基础，且根据集团资金结算实际情况，确有开办此项业务的需求，集团最近2年未发生票据持续逾期行为。

**第一百六十三条** 财务公司申请开办固定收益类有价证券投资业务，除符合第一百六十条规定外，还应当具备以下条件：

（一）注册资本不低于20亿元人民币或等值的可自由兑换货币；

（二）最近1年月均存放同业余额不低于10亿元；

（三）负责投资业务的从业人员中三分之二以上具有相应的专业资格或一定年限的从业经验。

**第一百六十四条** 财务公司申请开办成员单位产品消费信贷、买方信贷业务，除符合第一百六十条规定外，还应当具备以下条件：

（一）注册资本不低于20亿元人民币或等值的可自由兑换货币；

（二）集团应有适合开办此类业务的产品；

（三）现有信贷业务风险管理情况良好。

**第一百六十五条** 财务公司申请以上四项业务资格，向地市级派出机构或所在地省级派出机构提交申请，由地市级派出机构或省级派出机构受理并初步审查、省级派出机构审查并

决定。决定机关自受理之日起3个月内作出批准或不批准的书面决定，并抄报国家金融监督管理总局。

## **第二节 金融租赁公司设立项目公司开展融资租赁业务资格**

**第一百六十六条** 金融租赁公司设立项目公司开展融资租赁业务，应当具备以下条件：

- (一) 符合审慎监管指标要求；
- (二) 提足各项损失准备金后最近1个会计年度期末净资产不低于10亿元人民币或等值的可自由兑换货币；
- (三) 具备良好的公司治理和内部控制体系；
- (四) 具有支撑业务经营的必要、安全且合规的信息系统，具备保障信息系统有效安全运行的技术与措施；
- (五) 具备开办业务所需要的有相关经验的专业人员；
- (六) 制定了开办业务所需的业务操作流程、风险管理、内部控制和会计核算制度，并经董事会批准；
- (七) 最近3年内无重大违法违规行为；
- (八) 监管评级良好；
- (九) 国家金融监督管理总局规定的其他审慎性条件。

**第一百六十七条** 金融租赁公司设立项目公司开展融资租赁业务资格的许可程序适用本办法第一百六十五条的规定。

**第一百六十八条** 金融租赁公司为控股子公司、项目公司对外融资提供担保业务资格在批准其设立控股子公司、项目公司开展融资租赁业务资格时一并批准。

## **第三节 金融资产管理公司、金融租赁公司及其境内专业子公司、消费金融公司、汽车金融公司募集发行债务、资本补充工具**

**第一百六十九条** 金融资产管理公司募集发行优先股、二级资本债券、金融债及依法须经国家金融监督管理总局许可的其他债务、资本补充工具，应当具备以下条件：

- (一) 具有良好的公司治理机制、完善的内部控制体系和健全的风险管理制度；
- (二) 风险监管指标符合审慎监管要求，但出于维护金融安全和稳定需要的情形除外；
- (三) 最近3个会计年度连续盈利；
- (四) 国家金融监督管理总局规定的其他审慎性条件。

**第一百七十条** 金融租赁公司及其境内专业子公司、消费金融公司、汽车金融公司募集发行优先股、二级资本债券、金融债及依法须经国家金融监督管理总局许可的其他债务、资本补充工具，应当具备以下条件：

- (一) 具有良好的公司治理机制、完善的内部控制体系和健全的风险管理制度；
- (二) 资本充足性监管指标不低于监管部门的最低要求；
- (三) 最近3个会计年度连续盈利；
- (四) 风险监管指标符合审慎监管要求；
- (五) 监管评级良好；
- (六) 国家金融监督管理总局规定的其他审慎性条件。

对于资质良好但成立未满3年的金融租赁公司及其境内专业子公司，可由具有担保能力的担保人提供担保。

**第一百七十一条** 金融资产管理公司申请资本工具计划发行额度，应由金融资产管理公司作为申请人向国家金融监督管理总局提交申请，由国家金融监督管理总局受理、审查并决定。国家金融监督管理总局自受理之日起3个月内作出批准或不批准的书面决定。

金融租赁公司及其境内专业子公司、消费金融公司、汽车金融公司申请资本工具计划发行额度的许可程序适用本办法第一百六十五条的规定。



金融资产管理公司、金融租赁公司及其境内专业子公司、消费金融公司、汽车金融公司可在批准额度内，自主决定具体工具品种、发行时间、批次和规模，并于批准后的 24 个月内完成发行，在资本工具募集发行结束后 10 日内向决定机关报告；如在 24 个月内再次提交额度申请，则原有剩余额度失效，以最新批准额度为准。决定机关有权对已发行的资本工具是否达到合格资本标准进行认定。

金融资产管理公司、金融租赁公司及其境内专业子公司、消费金融公司、汽车金融公司募集发行非资本类债券不需申请业务资格。金融资产管理公司应在非资本类债券募集发行结束后 10 日内向国家金融监督管理总局报告。金融租赁公司及其境内专业子公司、消费金融公司、汽车金融公司应在非资本类债券募集发行结束后 10 日内向地市级派出机构或所在地省级派出机构报告。

#### **第四节 金融资产管理公司、金融租赁公司、消费金融公司、汽车金融公司资产证券化业务资格**

**第一百七十二条** 金融资产管理公司、金融租赁公司、消费金融公司、汽车金融公司申请资产证券化业务资格，应当具备以下条件：

- （一）具有良好的社会信誉和经营业绩，最近 3 年内无重大违法违规行为；
- （二）具有良好的公司治理、风险管理体系和内部控制；
- （三）对开办资产证券化业务具有合理的目标定位和明确的战略规划，并且符合其总体经营目标和发展战略；
- （四）具有开办资产证券化业务所需要的专业人员、业务处理系统、会计核算系统、管理信息系统以及风险管理和内部控制制度；
- （五）监管评级良好；
- （六）国家金融监督管理总局规定的其他审慎性条件。

**第一百七十三条** 金融资产管理公司申请资产证券化业务资格，应由金融资产管理公司作为申请人向国家金融监督管理总局提交申请，由国家金融监督管理总局受理、审查并决定。国家金融监督管理总局自受理之日起 3 个月内作出批准或不批准的书面决定。

其他非银行金融机构申请资产证券化资格的许可程序适用本办法第一百六十五条的规定。

#### **第五节 非银行金融机构衍生产品交易业务资格**

**第一百七十四条** 非银行金融机构衍生产品交易业务资格分为基础类资格和普通类资格。

基础类资格只能从事套期保值类衍生产品交易，即非银行金融机构主动发起，为规避自有资产、负债的信用风险、市场风险或流动性风险而进行的衍生产品交易；普通类资格除基础类资格可以从事的衍生产品交易之外，还可以从事由客户发起，非银行金融机构为满足客户需求提供的代客交易和非银行金融机构为对冲前述交易相关风险而进行的交易。

**第一百七十五条** 非银行金融机构申请基础类衍生产品交易业务资格，应当具备以下条件：

- （一）有健全的衍生产品交易风险管理制度和内部控制制度；
- （二）具有接受相关衍生产品交易技能专门培训半年以上、从事衍生产品或相关交易 2 年以上的交易人员至少 2 名，相关风险管理人员至少 1 名，风险模型研究或风险分析人员至少 1 名，熟悉套期会计操作程序和制度规范的人员至少 1 名，以上人员均需专岗专人，相互不得兼任，且无不良记录；
- （三）有适当的交易场所和设备；
- （四）有处理法律事务和负责内控合规检查的专业部门及相关专业人员；
- （五）符合审慎监管指标要求；
- （六）监管评级良好；
- （七）具有一定规模的衍生产品交易的真实需求背景，确有开办此项业务的需求；



(八) 国家金融监督管理总局规定的其他审慎性条件。

**第一百七十六条** 非银行金融机构申请普通类衍生产品交易业务资格，除符合第一百五十五条规定外，还应当具备以下条件：

(一) 完善的衍生产品交易前中后台自动联接的业务处理系统和实时风险管理系统；

(二) 衍生产品交易业务主管人员应当具备 5 年以上直接参与衍生产品交易活动或风险管理的资历，且无不良记录；

(三) 严格的业务分离制度，确保套期保值类业务与非套期保值类业务的市场信息、风险管理、损益核算有效隔离；

(四) 完善的市场风险、操作风险、信用风险等风险管理框架；

(五) 国家金融监督管理总局规定的其他审慎性条件。

**第一百七十七条** 非银行金融机构申请衍生产品交易业务资格的许可程序适用本办法第一百七十三条的规定。

## **第六节 非银行金融机构开办其他新业务**

**第一百七十八条** 非银行金融机构申请开办其他新业务，应当具备以下基本条件：

(一) 有良好的公司治理和内部控制；

(二) 经营状况良好，主要风险监管指标符合要求；

(三) 具有能有效识别和控制新业务风险的管理制度和健全的新业务操作规程；

(四) 具有支撑业务经营的必要、安全且合规的信息系统，具备保障信息系统有效安全运行的技术与措施；

(五) 有开办新业务所需的合格管理人员和业务人员；

(六) 最近 3 年内无重大违法违规行为；

(七) 监管评级良好；

(八) 国家金融监督管理总局规定的其他审慎性条件。

前款所称其他新业务，是指除本章第一节至第五节规定的业务以外的现行法律法规中已明确规定可以开办，但非银行金融机构尚未开办的业务。

**第一百七十九条** 非银行金融机构开办其他新业务的许可程序适用本办法第一百七十三条的规定。

**第一百八十条** 非银行金融机构申请开办现行法规未明确规定的业务，由国家金融监督管理总局另行规定。

## **第六章 董事和高级管理人员任职资格许可**

### **第一节 任职资格条件**

**第一百八十一条** 非银行金融机构董事长、副董事长、独立董事和其他董事等董事会成员须经任职资格许可。

非银行金融机构的总经理（首席执行官、总裁）、副总经理（副总裁）、风险总监（首席风险官）、财务总监（首席财务官）、合规总监（首席合规官）、总会计师、总审计师（总稽核）、运营总监（首席运营官）、信息总监（首席信息官）、公司内部按照高级管理人员管理的总经理助理（总裁助理）和董事会秘书，金融资产管理公司分公司总经理、副总经理、总经理助理、风险总监，财务公司、金融租赁公司、货币经纪公司分公司总经理（主任），境外非银行金融机构驻华代表处首席代表等高级管理人员，须经任职资格许可。

金融资产管理公司境外全资附属或控股金融机构从境内聘任的董事长、副董事长、总经理、副总经理、总经理助理，金融租赁公司境内专业子公司的董事长、副董事长、总经理、副总经理及境外专业子公司从境内聘任的董事长、副董事长、总经理、副总经理，财务公司境外子公司从境内聘任的董事长、副董事长、总经理、副总经理，须经任职资格许可。

金融资产管理公司财务部门、内审部门负责人，金融资产管理公司境外全资附属或控股金融机构从境外聘任的董事长、副董事长、总经理、副总经理、总经理助理，金融租赁公司境外专业子公司及财务公司境外子公司从境外聘任的董事长、副董事长、总经理、副总经理不需申请核准任职资格，应当在任职后5日内向监管机构报告。拟任人不符合任职资格条件的，监管机构可以责令该机构限期调整任职人员。

未担任上述职务，但实际履行前四款所列董事和高级管理人员职责的人员，应按国家金融监督管理总局有关规定纳入任职资格管理。

**第一百八十二条** 申请非银行金融机构董事和高级管理人员任职资格，拟任人应当具备以下基本条件：

- （一）具有完全民事行为能力；
- （二）具有良好的守法合规记录；
- （三）具有良好的品行、声誉；
- （四）具有担任拟任职务所需的相关知识、经验及能力；
- （五）具有良好的经济、金融从业记录；
- （六）个人及家庭财务稳健；
- （七）具有担任拟任职务所需的独立性；
- （八）履行对金融机构的忠实与勤勉义务。

**第一百八十三条** 拟任人有以下情形之一的，视为不符合本办法第一百八十二条第（二）项、第（三）项、第（五）项规定的条件，不得担任非银行金融机构董事和高级管理人员：

- （一）有故意或重大过失犯罪记录的；
- （二）有违反社会公德的不良行为，造成恶劣影响的；
- （三）对曾任职机构违法违规经营活动或重大损失负有个人责任或直接领导责任，情节严重的；
- （四）担任或曾任被接管、撤销、宣告破产或吊销营业执照的机构的董事或高级管理人员的，但能够证明本人对曾任职机构被接管、撤销、宣告破产或吊销营业执照不负有个人责任的除外；
- （五）因违反职业道德、操守或者工作严重失职，造成重大损失或恶劣影响的；
- （六）指使、参与所任职机构不配合依法监管或案件查处的；
- （七）被取消终身的董事和高级管理人员任职资格，或受到监管机构或其他金融管理部门处罚累计达到2次以上的；
- （八）不具备本办法规定的任职资格条件，采取不正当手段以获得任职资格核准的。

**第一百八十四条** 拟任人有以下情形之一的，视为不符合本办法第一百八十二条第（六）项、第（七）项规定的条件，不得担任非银行金融机构董事和高级管理人员：

- （一）截至申请任职资格时，本人或其配偶仍有数额较大的逾期债务未能偿还，包括但不限于在该金融机构的逾期贷款；
- （二）本人及其近亲属合并持有该金融机构5%以上股份，且从该金融机构获得的授信总额明显超过其持有的该金融机构股权净值；
- （三）本人及其所控股的股东单位合并持有该金融机构5%以上股份，且从该金融机构获得的授信总额明显超过其持有的该金融机构股权净值；
- （四）本人或其配偶在持有该金融机构5%以上股份的股东单位任职，且该股东单位从该金融机构获得的授信总额明显超过其持有的该金融机构股权净值，但能够证明授信与本人及其配偶没有关系的除外；
- （五）存在其他所任职务与其在该金融机构拟任、现任职务有明显利益冲突，或明显分散其在该金融机构履职时间和精力的情形。

前款第（四）项不适用于财务公司董事和高级管理人员。

**第一百八十五条** 申请非银行金融机构董事任职资格，拟任人除应符合第一百八十二条至第一百八十四条的规定外，还应当具备以下条件：

（一）具备本科以上学历，具有 5 年以上的经济、金融、法律、财会或其他有利于履行董事职责的工作经历，其中拟担任独立董事的还应是经济、金融、法律、财会或其他领域的专家；

（二）能够运用非银行金融机构的财务报表和统计报表判断非银行金融机构的经营管理和风险状况；

（三）了解拟任职非银行金融机构的公司治理结构、公司章程以及董事会职责，并熟知董事的权利和义务。

**第一百八十六条** 拟任人有以下情形之一的，不得担任非银行金融机构独立董事：

（一）本人及其近亲属合并持有该非银行金融机构 1%以上股份或股权；

（二）本人或其近亲属在持有该非银行金融机构 1%以上股份或股权的股东单位任职；

（三）本人或其近亲属在该非银行金融机构、该非银行金融机构控股或者实际控制的机构任职；

（四）本人或其近亲属在不能按期偿还该非银行金融机构贷款的机构任职；

（五）本人或其近亲属任职的机构与本人拟任职非银行金融机构之间存在法律、会计、审计、管理咨询、担保合作等方面的业务联系或债权债务等方面的利益关系，以致于妨碍其履职独立性的情形；

（六）本人或其近亲属可能被拟任职非银行金融机构大股东、高管层控制或施加重大影响，以致于妨碍其履职独立性的其他情形。

（七）本人已在同类型非银行金融机构任职。

**第一百八十七条** 申请非银行金融机构董事长、副董事长任职资格，拟任人除应符合第一百八十二条至第一百八十五条的规定外，还应分别具备以下条件：

（一）担任金融资产管理公司董事长、副董事长，应具备本科以上学历，从事金融工作 8 年以上，或相关经济工作 12 年以上（其中从事金融工作 5 年以上）；

（二）担任财务公司董事长、副董事长，应具备本科以上学历，从事金融工作 5 年以上，或从事企业集团财务或资金管理工作 8 年以上，或从事企业集团核心主业及相关管理工作 10 年以上；

（三）担任金融租赁公司董事长、副董事长，应具备本科以上学历，从事金融工作或融资租赁工作 5 年以上，或从事相关经济工作 10 年以上；

（四）担任汽车金融公司董事长、副董事长，应具备本科以上学历，从事金融工作 5 年以上，或从事汽车生产销售管理工作 10 年以上；

（五）担任货币经纪公司董事长、副董事长，应具备本科以上学历，从事金融工作 5 年以上，或从事相关经济工作 10 年以上（其中从事金融工作 3 年以上）；

（六）担任消费金融公司董事长、副董事长，应具备本科以上学历，从事金融工作 5 年以上，或从事相关经济工作 10 年以上；

（七）担任金融资产管理公司境外全资附属或控股金融机构董事长、副董事长，应具备本科以上学历，从事金融工作 6 年以上，或从事相关经济工作 10 年以上（其中从事金融工作 3 年以上），且能较熟练地运用 1 门与所任职务相适应的外语；

（八）担任财务公司境外子公司董事长、副董事长，应具备本科以上学历，从事金融工作 3 年以上，或从事企业集团财务或资金管理工作 6 年以上，且能较熟练地运用 1 门与所任职务相适应的外语；

(九) 担任金融租赁公司境内外专业子公司董事长、副董事长，应具备本科以上学历，从事金融工作或融资租赁工作3年以上，或从事相关经济工作8年以上（其中从事金融工作或融资租赁工作2年以上），担任境外子公司董事长、副董事长的，还应能较熟练地运用1门与所任职务相适应的外语。

**第一百八十八条** 申请非银行金融机构法人机构高级管理人员任职资格，拟任人除应符合第一百八十二条至第一百八十四条的规定外，还应分别具备以下条件：

(一) 担任金融资产管理公司总裁、副总裁，应具备本科以上学历，从事金融工作8年以上或相关经济工作12年以上（其中从事金融工作4年以上）；

(二) 担任财务公司总经理（首席执行官、总裁）、副总经理（副总裁），应具备本科以上学历，从事金融工作5年以上，或从事财务或资金管理工作10年以上（财务公司高级管理层中至少应有一人从事金融工作5年以上）；

(三) 担任金融租赁公司总经理（首席执行官、总裁）、副总经理（副总裁），应具备本科以上学历，从事金融工作或从事融资租赁工作5年以上，或从事相关经济工作10年以上（其中从事金融工作或融资租赁工作3年以上）；

(四) 担任汽车金融公司总经理（首席执行官、总裁）、副总经理（副总裁），应具备本科以上学历，从事金融工作5年以上，或从事汽车生产销售管理工作10年以上；

(五) 担任货币经纪公司总经理（首席执行官、总裁）、副总经理（副总裁），应具备本科以上学历，从事金融工作5年以上，或从事相关经济工作10年以上（其中从事金融工作3年以上）；

(六) 担任消费金融公司总经理（首席执行官、总裁）、副总经理（副总裁），应具备本科以上学历，从事金融工作5年以上，或从事与消费金融相关领域工作10年以上（消费金融公司高级管理层中至少应有一人从事金融工作5年以上）；

(七) 担任各类非银行金融机构财务总监（首席财务官）、总会计师、总审计师（总稽核），以及金融资产管理公司财务部门、内审部门负责人的应具备本科以上学历，从事财务、会计或审计工作6年以上；

(八) 担任各类非银行金融机构风险总监（首席风险官），应具备本科以上学历，从事金融机构风险管理工作3年以上，或从事其他金融工作6年以上；

(九) 担任各类非银行金融机构合规总监（首席合规官），应具备本科以上学历，从事金融或法律工作6年以上；

(十) 担任各类非银行金融机构信息总监（首席信息官），应具备本科以上学历，从事信息科技工作6年以上；

(十一) 非银行金融机构运营总监（首席运营官）和公司内部按照高级管理人员管理的总经理助理（总裁助理）、董事会秘书以及实际履行高级管理人员职责的人员，任职资格条件比照同类机构副总经理（副总裁）的任职资格条件执行。

**第一百八十九条** 申请非银行金融机构子公司或分公司高级管理人员任职资格，拟任人除应符合第一百八十二条至第一百八十四条的规定外，还应分别具备以下条件：

(一) 担任金融资产管理公司境外全资附属或控股金融机构总经理、副总经理、总经理助理或担任金融资产管理公司分公司总经理、副总经理、总经理助理、风险总监，应具备本科以上学历，从事金融工作6年以上或相关经济工作10年以上（其中从事金融工作3年以上），担任境外全资附属或控股金融机构总经理、副总经理、总经理助理的，还应能较熟练地运用1门与所任职务相适应的外语；

(二) 担任财务公司境外子公司总经理、副总经理或担任财务公司分公司总经理（主任），应具备本科以上学历，从事金融工作5年以上，或从事财务或资金管理工作8年以上，担任境外子公司总经理或副总经理的，还应能较熟练地运用1门与所任职务相适应的外语；

(三) 担任金融租赁公司境内外专业子公司总经理、副总经理或担任金融租赁公司分公司总经理(主任),应具备本科以上学历,从事金融工作或融资租赁工作3年以上,或从事相关经济工作8年以上(其中从事金融工作或融资租赁工作2年以上),担任境外子公司总经理、副总经理的,还应能较熟练地运用1门与所任职务相适应的外语;

(四) 担任货币经纪公司分公司总经理(主任),应具备本科以上学历,从事金融工作5年以上,或从事相关经济工作8年以上(其中从事金融工作2年以上);

(五) 担任境外非银行金融机构驻华代表处首席代表,应具备本科以上学历,从事金融工作或相关经济工作3年以上。

**第一百九十条** 拟任人未达到第一百八十五条、第一百八十七条至第一百八十九条规定的学历要求,但具备以下条件之一的,视同达到规定的学历:

(一) 取得国家教育行政主管部门认可院校授予的学士以上学位;

(二) 取得注册会计师、注册审计师或与拟(现)任职务相关的高级专业技术职务资格,且相关从业年限超过相应规定4年以上。

**第一百九十一条** 拟任董事长、总经理任职资格未获核准前,非银行金融机构应指定符合相应任职资格条件的人员代为履职,并自作出指定决定之日起3日内向监管机构报告。代为履职的人员不符合任职资格条件的,监管机构可以责令非银行金融机构限期调整。非银行金融机构应当在6个月内选聘具有任职资格的人员正式任职。

非银行金融机构分支机构确因特殊原因未能按期选聘正式人员任职的,应在代为履职届满前1个月向任职机构所在地国家金融监督管理总局派出机构提交代为履职延期报告,分支机构代为履职延期不得超过一次,延长期限不得超过6个月。

## 第二节 任职资格许可程序

**第一百九十二条** 金融资产管理公司及其境外全资附属或控股金融机构申请核准董事和高级管理人员任职资格,由金融资产管理公司向国家金融监督管理总局提交申请,国家金融监督管理总局受理、审查并决定。国家金融监督管理总局自受理之日起30日内作出核准或不予核准的书面决定。

其他非银行金融机构法人机构申请核准董事和高级管理人员任职资格,向地市级派出机构或所在地省级派出机构提交申请,由地市级派出机构或省级派出机构受理并初步审查、省级派出机构审查并决定。决定机关自受理之日起30日内作出核准或不予核准的书面决定,并抄报国家金融监督管理总局。

财务公司境外子公司申请核准董事和高级管理人员任职资格,由财务公司向地市级派出机构或所在地省级派出机构提交申请,地市级派出机构或省级派出机构受理并初步审查、省级派出机构审查并决定。决定机关自受理之日起30日内作出核准或不予核准的书面决定,并抄报国家金融监督管理总局。

金融租赁公司境内专业子公司申请核准董事和高级管理人员任职资格,由专业子公司向地市级派出机构或所在地省级派出机构提交申请,金融租赁公司境外专业子公司申请核准董事和高级管理人员任职资格,由金融租赁公司向地市级派出机构或所在地省级派出机构提交申请,地市级派出机构或省级派出机构受理并初步审查、省级派出机构审查并决定。决定机关自受理之日起30日内作出核准或不予核准的书面决定,并抄报国家金融监督管理总局。

非银行金融机构分公司申请核准高级管理人员任职资格,由其法人机构向分公司地市级派出机构或所在地省级派出机构提交申请,地市级派出机构或省级派出机构受理并初步审查、省级派出机构审查并决定。决定机关自受理之日起30日内作出核准或不予核准的书面决定,并抄报国家金融监督管理总局,抄送法人机构所在地省级派出机构。

境外非银行金融机构驻华代表处首席代表的任职资格核准，向所在地省级派出机构提交申请，由省级派出机构受理、审查并决定。省级派出机构自受理之日起 30 日内作出核准或不予核准的书面决定，并抄报国家金融监督管理总局。

**第一百九十三条** 非银行金融机构或其境内分支机构设立时，董事和高级管理人员的任职资格申请，按照该机构开业的许可程序一并受理、审查并决定。

**第一百九十四条** 具有董事、高级管理人员任职资格且未连续中断任职 1 年以上的拟任人在同一法人机构内以及在同质同类机构间，同类性质平级调动职务（平级兼任）或改任（兼任）较低职务的，不需重新申请核准任职资格。拟任人应当在任职后 5 日内向国家金融监督管理总局或任职机构所在地国家金融监督管理总局派出机构报告。

## 第七章 附 则

**第一百九十五条** 获准机构变更事项许可的，非银行金融机构及其分支机构应自许可决定之日起 6 个月内完成有关法定变更手续，并向决定机关和所在地国家金融监督管理总局派出机构报告。获准董事和高级管理人员任职资格许可的，拟任人应自许可决定之日起 3 个月内正式到任，并在到任后 5 日内向决定机关和所在地国家金融监督管理总局派出机构报告。

未在前款规定期限内完成变更或到任的，行政许可决定文件失效，由决定机关注销行政许可。

**第一百九十六条** 非银行金融机构设立、终止事项，涉及工商、税务登记变更等法定程序的，应当在完成有关法定手续后 1 个月内向国家金融监督管理总局和所在地国家金融监督管理总局派出机构报告。

**第一百九十七条** 本办法所称境外含香港、澳门和台湾地区。

**第一百九十八条** 本办法中的“日”均为工作日，“以上”均含本数或本级。

**第一百九十九条** 除特别说明外，本办法中各项财务指标要求均为合并会计报表口径。

**第二百条** 本办法中下列用语的含义：

（一）控股股东，是指根据《中华人民共和国公司法》第二百一十六条规定，其出资额占有限责任公司资本总额百分之五十以上或者其持有的股份占股份有限公司股本总额百分之五十以上的股东；出资额或者持有股份的比例虽然不足百分之五十，但依其出资额或者持有的股份所享有的表决权已足以对股东会、股东大会的决议产生重大影响的股东。

（二）主要股东，是指持有或控制非银行金融机构百分之五以上股份或表决权，或持有资本总额或股份总额不足百分之五但对非银行金融机构经营管理有重大影响的股东。

前款中的“重大影响”，包括但不限于向非银行金融机构派驻董事、监事或高级管理人员，通过协议或其他方式影响非银行金融机构的财务和经营管理决策以及国家金融监督管理总局或其派出机构认定的其他情形。

（三）实际控制人，是指根据《中华人民共和国公司法》第二百一十六条规定，虽不是公司的股东，但通过投资关系，协议或者其他安排，能够实际支配公司行为的人。

（四）关联方，是指根据《企业会计准则第 36 号关联方披露》规定，一方控制、共同控制另一方或对另一方施加重大影响，以及两方或两方以上同受一方控制、共同控制或重大影响的。但国家控制的企业之间不仅因为同受国家控股而具有关联关系。

（五）一致行动，是指投资者通过协议、其他安排，与其他投资者共同扩大其能够支配的一个公司股份表决权数量的行为或者事实。达成一致行动的相关投资者，为一致行动人。

（六）重大违法违规行为，应依据违法违规行为的事实、性质、情节、危害后果以及行政处罚轻重程度等因素综合考量。行政处罚轻重程度根据处罚种类、处罚金额以及处罚相较非银行金融机构规模大小、对机构的影响程度等因素判定。

（七）重大案件，是指符合《中国银保监会关于印发银行保险机构涉刑案件管理办法（试行）的通知》（银保监发〔2020〕20 号）规定的重大案件。

---

**第二百零一条** 其他非银行金融机构相关规则另行制定。

**第二百零二条** 国家金融监督管理总局根据法律法规和市场准入工作实际，有权对行政许可事项中受理、审查和决定等事权的划分进行动态调整。

**第二百零三条** 根据国务院或地方政府授权，履行国有金融资本出资人职责的各级财政部门及受财政部门委托管理国有金融资本的其他部门、机构，发起设立、投资入股本办法所列非银行金融机构的资质条件和监管要求等参照本办法有关规定执行，国家另有规定的从其规定。

**第二百零四条** 本办法由国家金融监督管理总局负责解释。本办法自2023年11月10日起施行，《中国银保监会非银行金融机构行政许可事项实施办法》（中国银行保险监督管理委员会令2020年第6号）同时废止。

---

# 国家金融监督管理总局关于印发非银行金融机构行政许可事项申请材料目录及 格式要求的通知

时效性： 现行有效  
发文机关： 国家金融监督管理总局  
文号： 金规〔2023〕14号  
发文日期： 2023年12月07日  
施行日期： 2023年12月07日  
效力级别： 部门规范性文件

各监管局，金融资产管理公司：

《非银行金融机构行政许可事项实施办法》（国家金融监督管理总局令2023年第3号，以下简称《办法》）已于2023年10月印发。现将配套的《非银行金融机构行政许可事项申请材料目录及格式要求（2023年版）》（以下简称《目录》）印发给你们，并就有关事项通知如下：

一、《目录》是配合《办法》实施的规范性文件。自发布之日起，非银行金融机构（含金融资产管理公司等六类机构及境外非银行金融机构驻华代表处，以下简称非银机构）许可事项申请人应按《目录》要求提供申请材料。

二、国家金融监督管理总局将根据非银机构改革发展情况及监管工作需要适时对《目录》进行调整和完善，调整和完善后的《目录》将通过国家金融监督管理总局网站对外公布。

三、本通知印发前有关行政许可事项申请材料目录及格式要求的规定与本通知不一致的，按照本通知执行。

国家金融监督管理总局  
2023年12月7日

附件：

非银行金融机构行政许可事项申请材料目录及格式要求（2023年版）.pdf



## （四）业务规制政策规定

### 关于印发《银行业金融机构函证业务自律管理规范》的通知

时效性： 现行有效  
发文机关： 中国银行业协会  
文号： 银协发〔2023〕2号  
发文日期： 2023年01月13日  
施行日期： 2023年01月13日  
效力级别： 行业规定

各有关会员单位：

为进一步规范银行函证及回函工作，提升审计工作质量，维护金融市场秩序，推动社会信用体系建设，助力防范化解金融风险。根据《关于进一步规范财务审计秩序促进注册会计师行业健康发展的意见》（国办发〔2021〕30号）、《关于发挥自律组织作用规范行业发展的指导意见》（金融委办发〔2021〕12号）、《关于进一步规范银行函证及回函工作的通知》（财会〔2020〕12号）、《关于银行函证业务风险提示的通知》（银保监办发〔2020〕110号）、《关于加快推进银行函证规范化、集约化、数字化建设的通知》（财会〔2022〕39号）等文件要求。在监管指导下，中国银行业协会结合工作实际制定了《银行业金融机构函证业务自律管理规范》。该规范已经中国银行业协会第八届理事会第二十五次会议审议通过，现正式印发给你们，请认真贯彻落实。

执行中如有疑问，请及时向我们反馈。

联系方式：李德林 [lidelin@china-cba.net](mailto:lidelin@china-cba.net)

2023年1月13日

附件：

#### 银行业金融机构函证业务自律管理规范

##### 第一章 总则

**第一条** 为进一步规范银行函证及回函工作，提升审计工作质量，维护金融市场秩序，推动社会信用体系建设，助力防范化解金融风险。根据《关于进一步规范财务审计秩序促进注册会计师行业健康发展的意见》（国办发〔2021〕30号）、《关于发挥自律组织作用规范行业发展的指导意见》（金融委办发〔2021〕12号）、《关于进一步规范银行函证及回函工作的通知》（财会〔2020〕12号）、《关于银行函证业务风险提示的通知》（银保监办发〔2020〕110号）、《关于加快推进银行函证集中处理工作的通知》（银保监办便函〔2022〕834号）等文件要求，结合中国银行业协会自律管理职责，制定本规范。

**第二条** 银行函证业务是注册会计师在获取被审计单位授权后，直接向银行业金融机构发出询证函，银行业金融机构针对所收到的询证函，查询、核对相关信息并直接提供书面回函的过程。

**第三条** 中国银行业协会可根据监管要求、行业诉求以及函证业务发展实际，研究制定相关业务自律实施细则（含管理办法、管理规则、制度、倡议等）。

**第四条** 银行函证业务自律管理的原则是依法合规、公平公正、公开透明、防范风险、促进发展。

**第五条** 本规范适用于中国银行业协会和地方银行业协会（同业公会）的全体会员单位，以及其他开展银行函证业务的商业银行、集团财务公司等银行业金融机构。

## **第二章 职责范围**

**第六条** 中国银行业协会将依法依规充分履行行业自律管理职责，统筹推进函证业务自律管理及函证数字化等相关工作，主要包括：

（一）促进函证数字化转型。在监管部门指导下，基于安全、可靠、效率的原则，搭建具有权威性、公信力的行业性第三方函证平台，协同各有关方面，积极促进平台推广使用；推动银行业金融机构提高信息化建设和数据治理水平，加快函证业务数字化转型，稳步有序接入第三方函证平台。

（二）推动函证集中处理。督促银行业金融机构在监管规定时限内完成函证业务集中处理，实现至少由一级分行集中处理函证回函。同时，组织银行业金融机构按照监管文件及《银行函证业务集中处理信息公示制度》等要求，做好集中处理信息公示工作，在中国银行业协会官方渠道公示实现函证集中处理的银行业金融机构具体情况，完善银行业与注册会计师行业间信息沟通机制。

（三）组织做好风险评估。牵头梳理银行业金融机构接入第三方函证平台的风险要点、制定风险评估相关标准规范、组建风险评估专家组。同时，组织银行业金融机构严格落实监管要求，在接入第三方函证平台前做好风险评估及信息科技外包报备等工作，合规有序接入第三方函证平台，防范平台可能带来的各类风险。

（四）完善相关口径及标准。协同中国注册会计师协会，定期组织研究、拟订操作指引；组织编制业务操作手册，帮助行业进一步理解监管新规，统一执行标准；不断建立完善业务、数据和安全等标准体系，规范函证业务各项流程、指标口径和技术标准。

（五）引导落实减费让利要求。督促银行业金融机构，认真贯彻落实国家及监管部门关于减费让利、惠企利民的工作部署，进一步规范函证业务收费行为、合理确定收费标准、提高优惠措施透明度；贯彻执行小微企业优惠政策，切实向符合条件的小微企业减免函证收费；积极应用技术手段有效降低函证业务成本，为减费让利提供空间。

（六）监管部门交办及行业自律的其他相关工作。

**第七条** 中国银行业协会根据实际情况，建立工作机制，统筹组织相关工作。各地方银行业协会（同业公会）在中国银行业协会及属地监管部门的指导下，建立相应工作机制，负责做好辖内银行业金融机构函证业务相关的自律管理，推动落实集中处理、风险评估、规范收费等要求，督促辖内机构加快函证业务数字化转型，配合做好第三方函证平台在辖内的推广应用等工作。

## **第三章 自律措施**

**第八条** 中国银行业协会和各地方银行业协会（同业公会）将充分发挥协会自律管理职能，通过外部线索收集、自律监督检查、自律调查等方式了解银行业金融机构函证业务相关情况，对于违反有关规定的，视情况采取以下措施：

（一）对于违反监管文件或涉嫌违法违规的银行业金融机构，及时报告监管机构，情节严重或造成严重影响的，向有关部门提出监管检查和行政处罚建议。

（二）对于违反自律规范或相关配套管理细则的，可按有关规定采取限期整改、发警示函、高管约谈、行业通报、暂停行使会员权利等自律惩戒措施，视情况向监管部门报告。

**第九条** 对认真落实有关规定的银行业金融机构，可视情况予以表扬。

## **第四章 附则**

---

**第十条** 《银行函证业务集中处理信息公示制度》《关于规范银行函证业务收费的倡议书》《银行业金融机构接入第三方函证平台风险评估工作管理办法》《银行业金融机构网页模式接入第三方函证平台管理规则》等已发布或后续发布的银行函证业务相关自律管理制度，是本规范重要组成部分，也是本规范实施的重要依据。

**第十一条** 本规范由中国银行业协会负责解释和修订。

**第十二条** 本规范经中国银行业协会理事会审议通过后，自印发之日起施行。

## 中国银保监会办公厅关于进一步做好联合授信试点工作的通知

时效性： 现行有效  
发文机关： 中国银行保险监督管理委员会办公厅  
文号： 银保监办发〔2023〕12号  
发文日期： 2023年02月17日  
施行日期： 2023年02月17日  
效力级别： 部门规范性文件

各银保监局，各政策性银行、大型银行、股份制银行、外资银行、直销银行、金融资产管理公司、金融资产投资公司、理财公司，中国银行业协会：

为贯彻落实党中央、国务院决策部署，优化信贷资源配置，防范化解金融风险，加强银银合作，构建中长期银企关系，结合《银行业金融机构联合授信管理办法（试行）》（银保监发〔2018〕24号）落实情况，经银保监会同意，现就进一步完善联合授信机制有关事项通知如下：

### 一、充分认识联合授信的重要意义

健全联合授信机制是支持金融供给侧结构性改革、有效防范重大金融风险的制度安排。各银保监局、各银行业金融机构应当深刻认识联合授信机制对贯彻新发展理念、构建新发展格局的重要意义，充分发挥联合授信机制优化金融资源配置、提高资金使用效率的重要作用，切实处理好服务实体经济与防控金融风险的关系。

### 二、及时确定企业名单

各银保监局商当地银行业协会，统计确定注册地或主要经营地在本省（自治区、直辖市、计划单列市）且符合《银行业金融机构联合授信管理办法（试行）》第六条第一款规定的全部企业名单。企业注册地与主要经营地不一致的，由主要经营地银保监局负责名单统筹。支持银行业金融机构尽可能与纳入名单的全部企业建立联合授信机制，努力做到应建尽建。对名单内未建立联合授信机制的企业，鼓励银行业金融机构多渠道充分共享信息，在审慎评估其实际需求的基础上合理提供融资，避免过度授信。对大型企业集团及其附属公司等，原则上应当一并纳入联合授信企业名单。

对符合《银行业金融机构联合授信管理办法（试行）》第六条第二款规定的企业，各银保监局商当地银行业协会，结合当地经济发展水平、企业资金成本、盈利能力、资产流动性等因素综合考虑，鼓励有条件的银行业金融机构建立联合授信机制。

### 三、异地机构积极加入联合授信

符合跨区域开展业务条件的异地银行业金融机构，应当积极加入联合授信委员会，按照联合授信委员会决议开展工作。企业注册地或主要经营地银保监局和银行业协会，可寻求异地银保监局和银行业协会协助，协调异地银行业金融机构加入联合授信。对企业注册地或主要经营地银保监局和银行业协会的协办请求，其他辖区的银保监局和银行业协会应当及时办理。各银保监局、各地方银行业协会应当不断加强与属地政府及有关部门的沟通协调，争取支持和配合。

### 四、加强联合风险防控

银行业金融机构应当科学把握联合授信政策要求，加强信息共享，提升风险监测预警效率，完善风险处置预案，提高风险防控水平。同时，应当完善信贷管理流程，加强资产质量监测，扎实做好贷款“三查”，履行独立审查程序，不得盲目依赖其他银行业金融机构风险控

制标准，也不得为争取客户放松风险管理要求，坚决避免过度竞争和“搭便车”“垒大户”等行为。

#### 五、 压实牵头银行责任

牵头银行应当及时制定完整明晰的议事规则和工作流程，按照要求定期或不定期组织召开联席会议，及时向成员单位共享企业信息。应当组织成员单位以企业资产负债率为基础，以适当方式联合开展授信评估，与企业充分沟通后初步测算联合授信额度供联合授信委员会参考。对发现的超额授信、过度融资等风险隐患，应当及时向成员单位作出必要风险提示，并将相关情况报送直接监管责任单位和相应银行业协会。禁止利用其他成员单位提供的融资信息等开展不正当竞争。牵头银行具有《银行业金融机构联合授信管理办法（试行）》第十九条规定的情形的，改选工作应当于30个工作日内完成，新牵头银行确定前，原牵头银行仍需继续履行职责。

#### 六、 强化履职问责

银行业金融机构应当将联合授信工作要求纳入信贷管理体系，强化考核问责。对工作推诿、不配合报送数据、拒不参加联席会议、拒不执行联合授信委员会决议的相关职能部门、分支机构、工作人员等，应当依法依规进行问责追责。对符合联合授信组建条件、无客观困难、应当加入但不加入联合授信机制的银行业金融机构，以及具备履职能力但推诿扯皮、拒不履职的牵头银行，各银保监局要在现场检查立项、重大风险处置调查中给予特别关注。对不审慎和违规授信行为依法从重处理。中国银行业协会和各地方银行业协会可以组织会员单位实施自律惩戒。

#### 七、 深化银企合作

探索建立银企双方信息验证机制，由企业向联合授信委员会报送其各类发债、银行业金融机构融资、对外担保等情况，成员单位根据企业报送的信息与自身融资情况进行比对核验。应当引导企业扭转“联合授信机制影响其融资规模和融资便利性”的认识，加强与银行业金融机构的沟通与配合。企业无正当理由拒不配合联合授信委员会开展工作，或向银行业金融机构提供不实信息的，银行业金融机构可以根据合同约定采取适当措施，维护自身合法权益。

#### 八、 进一步发挥自律组织作用

中国银行业协会和各地方银行业协会应当充分发挥行业自律组织作用，加强与银行业金融机构的信息共享，可以在官方网站发布并及时更新参与联合授信的企业名单。中国银行业协会组织制定联合授信成员单位协议示范文本、成员单位与授信企业框架协议示范文本；组织行业专家研究联合授信额度测算问题，出台联合授信额度测算参考公式或指引供银行业金融机构参考；加强信息采集、报送管理，完善联合授信企业融资台账制度，动态更新企业融资信息，及时供联合授信委员会成员查询，保障联合授信机制高标准高效率运行。对于关联关系复杂、异地授信规模较大的大型企业集团，由中国银行业协会牵头推动联合授信工作。

中国银行业协会应当根据实际情况，加快推进联合授信相关信息系统建设，支持各省级银行业协会自主开发信息系统，鼓励有条件的银行业金融机构协助参与信息系统开发建设。

#### 九、 发挥与债委会的协同作用

联合授信委员会应当充分发挥与债委会的协同作用，构建覆盖事前、事中、事后全流程的风险防控体系。在《中国银保监会发展改革委中国人民银行中国证监会关于印发金融机构债权人委员会工作规程的通知》（银保监发〔2020〕57号）发布前已成立且目前仍存续，但不符合该通知第二条第一款有关组建标准的债委会，以及经债务重组等方式盘活后恢复正常生产经营企业的债委会，若符合联合授信委员会组建标准，可转为联合授信委员会。当可能发生偿债风险时，联合授信委员会应当及时与企业其他债权人对接，按照有关规定组建债委会，有序开展债务重组、资产保全等工作。

#### 十、 做好与打击逃废债工作的衔接

---

银行业金融机构可以通过联合授信委员会加强企业逃废金融债务信息共享，坚决打击逃废金融债务行为，积极维护金融机构合法权益。中国银行业协会和各地方银行业协会若发现企业恶意逃废金融债务行为，应当及时启动风险预警机制，将有关信息通报成员单位，通知成员单位及时采取措施保全资产，要求企业限期纠正，并通过适当形式与国家有关信用信息平台实现信息共享，对逃废金融债务企业进行失信惩戒。

#### 十一、 加大政策宣传

中国银行业协会和各地方银行业协会应当做好联合授信政策的宣传解读，及时总结工作成效、反映困难问题，推广良好经验和成果。银行业金融机构应当加大宣传力度，充分向企业解读联合授信政策，争取企业的理解与配合。

#### 十二、 规范信息报送

各银保监局应当在本通知印发之日起 60 日内，商当地银行业协会重新确定企业名单。各省级银行业协会将企业名单报送中国银行业协会，中国银行业协会收集汇总后报送银保监会。中国银行业协会、各银保监局应当于每半年度结束后 15 日内，将联合授信开展情况上报银保监会。

中国银保监会办公厅  
2023 年 2 月 17 日

## 中国银保监会关于规范信托公司信托业务分类的通知

时效性： 现行有效  
发文机关： 中国银行保险监督管理委员会  
文号： 银保监规〔2023〕1号  
发文日期： 2023年03月20日  
施行日期： 2023年06月01日  
效力级别： 部门规范性文件

各银保监局，各信托公司，信托保障基金公司、信托登记公司、信托业协会：

为促进信托业务回归本源、规范发展，切实防范风险，更高效服务实体经济发展和满足人民美好生活需要，现就规范信托公司信托业务分类有关事项通知如下：

### 一、总体要求

进一步厘清信托业务边界和服务内涵，引导信托公司以规范方式发挥制度优势和行业竞争优势，推动信托业走高质量发展之路，助力全面建设社会主义现代化国家。

#### （一）回归信托本源

信托公司从事信托业务应当立足受托人定位，遵循法律法规和监管要求，确保信托目的合法合规，为受益人的最大利益处理信托事务，履行诚实守信、勤勉尽责的受托责任。

#### （二）明确分类标准

信托服务实质是根据委托人要求，为受益人利益而对信托财产进行各种方式的管理、处分。信托业务分类应当根据信托服务实质，明确各类业务职责边界，避免相互交叉。

#### （三）引导差异发展

按照服务内容的具体差异，对信托业务进行细分，突出能够发挥信托制度优势的业务品种，鼓励差异化发展，构建多元化信托服务体系。

#### （四）保持标准统一

明确资产服务、资产管理、公益慈善等各类信托业务功能，在各类业务服务内涵等方面与国际接轨。资产管理业务监管标准对标《关于规范金融机构资产管理业务的指导意见》（银发〔2018〕106号，以下简称《指导意见》），与国内同业保持一致。

#### （五）严格合规管理

严防利用信托机制灵活性变相开展违规业务。信托公司要在穿透基础上，按“实质重于形式”原则对信托业务进行分类。

### 二、明确信托业务分类标准和要求

信托公司应当以信托目的、信托成立方式、信托财产管理内容为分类维度，将信托业务分为资产服务信托、资产管理信托、公益慈善信托三大类共25个业务品种（具体分类要求见附件）。

#### （一）资产服务信托

资产服务信托是指信托公司依据信托法律关系，接受委托人委托，并根据委托人需求为其量身定制财富规划以及代际传承、托管、破产隔离和风险处置等专业信托服务。按照服务内容和特点，分为财富管理信托、行政管理信托、资产证券化服务信托、风险处置服务信托及新型资产服务信托五类、共19个业务品种。

#### （二）资产管理信托

资产管理信托是信托公司依据信托法律关系，销售信托产品，并为信托产品投资者提供投资和管理金融服务的自益信托，属于私募资产管理业务，适用《指导意见》。信托公司应当

通过非公开发行集合资金信托计划（以下简称信托计划）募集资金，并按照信托文件约定的投资方式和比例，对受托资金进行投资管理。信托计划投资者需符合合格投资者标准，在信托设立时既是委托人、也是受益人。资产管理信托依据《指导意见》规定，分为固定收益类信托计划、权益类信托计划、商品及金融衍生品类信托计划和混合类信托计划共 4 个业务品种。

### （三）公益慈善信托

公益慈善信托是委托人基于公共利益目的，依法将其财产委托给信托公司，由信托公司按照委托人意愿以信托公司名义进行管理和处分，开展公益慈善活动的信托业务。公益慈善信托的信托财产及其收益，不得用于非公益目的。公益慈善信托按照信托目的，分为慈善信托和其他公益信托共 2 个业务品种。

## 三、 落实信托公司主体责任

信托公司应当完善内部管理机制，做好业务分类工作，准确划分各类信托业务，并在此基础上明确发展战略和转型方向，增强受托服务意识和专业服务能力，以发挥信托独特功能、实现良好社会价值为导向，积极探索开展资产服务信托和公益慈善信托业务，规范开展符合信托本源特征、丰富直接融资方式的资产管理信托业务，提高竞争力和社会声誉，在有效防控风险的基础上实现高质量发展。

### （一）明确业务边界

信托公司应当严格把握信托业务边界，不得以管理契约型私募基金形式开展资产管理信托业务，不得以信托业务形式开展为融资方服务的私募投行业务，不得以任何形式开展通道业务和资金池业务，不得以任何形式承诺信托财产不受损失或承诺最低收益，坚决压降影子银行风险突出的融资类信托业务。

### （二）提高分类质量

信托公司应当按照本通知要求完善内部管理制度，结合监管要求和公司业务特点，细化分类标准，根据信托服务实质对信托业务进行全面、准确分类。信托公司不得擅自调节信托业务分类，同一信托业务不得同时归入多个类别。确有拟开展的新型信托业务无法归入现有类别的，应当与属地银保监局派出机构沟通，按照服务实质明确业务分类归属后开展。信托公司应当组织信托业务分类专题培训，确保相关人员熟知信托业务分类标准并准确分类，按照监管要求填报相关监管报表，确保报送数据准确性。

### （三）完善内控机制

信托公司应当将信托业务分类纳入内部控制体系，明确归口管理部门以及业务部门、合规管理部门、内部审计部门等职责，完善信息系统，为做好信托业务分类提供必要的资源和保障。信托公司应当建立信托业务分类定期监测排查机制，加强合规管理和数据核验，确保信托业务持续符合分类标准和监管要求。信托公司应当建立追责问责机制，对重大差错予以严肃问责。

### （四）有序实施整改

为有序实施存量业务整改，确保平稳过渡，本通知设置 3 年过渡期。过渡期结束后存在实际困难，仍难以完成整改的，可实施个案处理。对于契约型私募基金业务，按照严禁新增、存量自然到期方式有序清零。对于其他不符合本通知要求的信托业务，单设“待整改业务”一项，有序实施整改。信托公司应当在准确分类基础上充分识别待整改业务，制定整改计划，明确时间进度安排，待整改业务规模应当严格控制在 2022 年 12 月 31 日存量整体规模内并有序压缩递减，防止过渡期结束时出现断崖效应。已纳入资管新规过渡期结束后个案处理范围的信托业务，应当纳入待整改业务，按照资管新规有关要求及前期已报送的整改计划继续整改。

## 四、 加强监管引领



### （一）完善监管规则

银保监会根据信托业务发展情况，制定完善各类信托业务具体监管规则，研究完善信托公司分级分类监管制度，持续完善资本管理、信托保障基金筹集、信托产品登记等配套机制，修订非现场监管报表，保障信托业务分类工作有序落地。

### （二）加强日常监管

各银保监局应当督促指导辖内信托公司按照本通知要求完善内部管理机制，对存量信托业务准确分类、有序整改。各银保监局应当通过非现场监管和现场检查等方式，对信托业务分类准确性及展业合规性实施持续监管，防止监管套利。各银保监局应当提高监管主动性和前瞻性，及时、准确发现违规问题并采取有针对性的纠正措施，责成信托公司限期整改，逾期未整改的，应当依法采取暂停业务等审慎监管措施，并要求信托公司严肃处理责任人员。

### （三）加强宣传引导

各银保监局应当指导辖内信托公司加强金融消费者教育，引导金融消费者正确认识信托关系实质和信托业务风险特征，树立信托产品打破刚性兑付的风险意识。信托业协会应当加强宣传引导，组织信托公司自觉落实相关要求，普及信托相关知识，提高社会各界对各类信托业务的认知度。

本通知自 2023 年 6 月 1 日起实施。本通知实施前公布的规范性文件与本通知规定不一致的，以本通知为准。各信托公司应当于本通知实施后 30 日内将存续信托业务分类结果和整改计划报送属地银保监会派出机构。

中国银保监会  
2023 年 3 月 20 日

附件：1. 信托公司信托业务具体分类要求  
2. 信托公司信托业务新分类简表

#### 附件 1

#### 信托公司信托业务具体分类要求

##### 一、资产服务信托

资产服务信托是为委托人量身定制的受托服务，不涉及向投资者募集资金的行为，不适用规范资产管理业务的《关于规范金融机构资产管理业务的指导意见》（银发〔2018〕106 号，以下简称《指导意见》）。信托公司开展资产服务信托业务，应确保信托目的合法合规，提供具有实质内容的受托服务，不得通过财产权信托受益权拆分转让等方式为委托人募集资金（依据金融监管部门规定开展的资产证券化业务除外），原则上不得以受托资金发放信托贷款。信托公司确实基于委托人合法信托目的受托发放贷款的，应当参照《商业银行委托贷款管理办法》（银监发〔2018〕2 号，以下简称《委托贷款办法》）进行审查和管理，其信托受益权转让时，受益人资质和资金来源应当持续符合《委托贷款办法》要求。资产服务信托按照服务内容和特点分为财富管理服务信托、行政管理服务信托、资产证券化服务信托、风险处置服务信托和新型资产服务信托五类、共 19 个业务品种：

（一）财富管理服务信托。信托公司为自然人、法人及非法人组织财富管理提供的信托服务，按照服务内容及对象分为 7 个业务品种：

1. 家族信托。信托公司接受单一自然人委托，或者接受单一自然人及其亲属共同委托，以家庭财富的保护、传承和管理为主要信托目的，提供财产规划、风险隔离、资产配置、子女教育、家族治理、公益慈善事业等定制化事务管理和金融服务。家族信托初始设立时实收信托应当不低于 1000 万元。受益人应当为委托人或者其亲属，但委托人不得为唯一受益人。

家族信托涉及公益慈善安排的，受益人可以包括公益慈善信托或者慈善组织。单纯以追求信托财产保值增值为主要信托目的、具有专户理财性质的信托业务不属于家族信托。

2. 家庭服务信托。由符合相关条件的信托公司作为受托人，接受单一自然人委托，或者接受单一自然人及其家庭成员共同委托，提供风险隔离、财富保护和分配等服务。家庭服务信托初始设立时实收信托应当不低于 100 万元，期限不低于 5 年，投资范围限于以同业存款、标准化债权类资产和上市交易股票为最终投资标的的信托计划、银行理财产品以及其他公募资产管理产品。

3. 保险金信托。信托公司接受单一自然人委托，或者接受单一自然人及其家庭成员共同委托，以人身保险合同的相关权利和对应利益以及后续支付保费所需资金作为信托财产设立信托。当保险合同约定的给付条件发生时，保险公司按照保险约定将对应资金划付至对应信托专户，由信托公司按照信托文件管理。

4. 特殊需要信托。信托公司接受单一自然人委托，或者接受单一自然人及其亲属共同委托，以满足和服务特定受益人的生活需求为主要信托目的，管理处分信托财产。

5. 遗嘱信托。单一委托人（立遗嘱人）为实现对遗产的计划，以预先在遗嘱中设立信托条款的方式，在遗嘱及相关信托文件中明确遗产的管理规划，包括遗产的管理、分配、运用及给付等，并于遗嘱生效后，由信托公司依据遗嘱中信托条款的内容，管理处分信托财产。

6. 其他个人财富管理信托。信托公司作为受托人，接受单一自然人委托，提供财产保护和管理服务。委托人应当以其合法所有的财产设立财富管理信托，不得非法汇集他人财产设立财富管理信托。其他个人财富管理信托的信托受益权不得拆分转让。其他个人财富管理信托初始设立时实收信托应当不低于 600 万元。

7. 法人及非法人组织财富管理信托。信托公司作为受托人，接受单一法人或非法人组织委托，提供综合财务规划、特定资产管理、薪酬福利管理等信托服务。除以薪酬福利管理为信托目的外，法人及非法人组织财富管理信托应当为自益信托。法人及非法人组织财富管理信托受益权不得拆分转让。法人及非法人组织财富管理信托委托人交付的财产价值不低于 1000 万元。

法人或非法人组织应当以合法所有的财产设立财富管理信托。单个资产管理产品管理人以资产管理产品资金委托信托公司提供专户受托服务，仅限于配置银行存款、标准化债权类资产、上市公司股票、公募证券投资基金以及符合信托监管规定的衍生品。信托公司为资产管理产品管理人提供的受托服务不得与《指导意见》相冲突。信托公司可以依据人力资源社会保障部门关于年金基金管理的规定，为年金基金提供专户受托服务。除上述情形外，委托人不得以资产管理产品财产、资产服务信托财产或者以其他方式汇集他人财产设立财富管理信托，也不得通过向资产管理产品直接或间接转让财富管理信托受益权等方式帮助资产管理产品管理人以资产管理产品财产变相设立财富管理信托。

（二）行政管理服务信托。信托公司作为独立第三方提供运营托管、账户管理、交易执行、份额登记、会计估值、资金清算、风险管理、执行监督、信息披露等行政管理服务的信托业务。按照信托财产和服务类型分为 5 个业务品种：

1. 预付类资金服务信托。信托公司提供预付类资金的信托财产保管、权益登记、支付结算、执行监督、信息披露、清算分配等行政管理服务，帮助委托人实现预付类资金财产独立、风险隔离、资金安全的信托目的。

2. 资管产品服务信托。信托公司接受资管产品管理人委托，为单个资管产品提供运营托管、账户管理、交易执行、份额登记、会计估值、资金清算、风险管理、执行监督、信息披露等行政管理服务，不参与资管产品资金筹集、投资建议、投资决策、投资合作机构遴选等资产管理活动。资管产品服务信托为资管产品提供行政管理服务，不得与《指导意见》相冲突。

3. 担保品服务信托。信托公司代表债权人利益，受托管理担保物权，提供担保物集中管理和处置、担保权利集中行使等服务。

4. 企业（职业）年金服务信托。信托公司依据人力资源社会保障部门有关规定，受托管理企业（职业）年金基金。

5. 其他行政管理服务信托。信托公司作为受托人管理其他特定资产，提供财产保管、执行监督、清算分配、信息披露等行政管理服务。涉及以财产权信托受益权转让、发行等方式变相为委托人融资的信托业务，不属于行政管理服务信托。

（三）资产证券化服务信托。信托公司作为受托人，以资产证券化基础资产设立特定目的载体，为依据金融监管部门有关规定开展的资产证券化业务提供基础资产受托服务。按照基础资产类型和服务对象分为 4 个业务品种：

1. 信贷资产证券化服务信托。信托公司作为受托人，为按照《信贷资产证券化试点管理办法》（中国人民银行 中国银行业监督管理委员会公告〔2005〕第 7 号）开展的信贷资产证券化业务提供基础资产受托服务。

2. 企业资产证券化服务信托。信托公司作为受托人，为按照《证券公司及基金管理公司子公司资产证券化业务管理规定》（证监会公告〔2014〕49 号）开展的企业资产证券化业务提供基础资产受托服务。

3. 非金融企业资产支持票据服务信托。信托公司作为受托人，为按照《银行间债券市场非金融企业资产支持票据指引》（中国银行间市场交易商协会公告〔2012〕14 号）开展的非金融企业资产支持票据业务提供基础资产受托服务。

4. 其他资产证券化服务信托。信托公司作为受托人，为其他依据金融监管部门有关规定开展的资产证券化业务提供受托服务。

（四）风险处置服务信托。信托公司作为受托人，为企业风险处置提供受托服务，设立以向债权人偿债为目的的信托，提高风险处置效率。按照风险处置方式分为 2 个业务品种：

1. 企业市场化重组服务信托。信托公司作为受托人，为面临债务危机、拟进行债务重组或股权重组的企业风险处置提供受托服务，设立以向企业债权人偿债为目的的信托。

2. 企业破产服务信托。信托公司作为受托人，为依照《中华人民共和国企业破产法》实施破产重整、和解或者清算的企业风险处置提供受托服务，设立以向企业债权人偿债为目的的信托。

（五）新型资产服务信托。信托公司经监管部门认可，依据信托法律关系开展的新型资产服务信托业务。

## 二、资产管理信托

信托公司设立发行、运营管理、终止清算集合资金信托计划（以下简称信托计划），均需符合《指导意见》相关规定，强化投资者适当性管理，按照审慎经营、诚实守信、勤勉尽责原则履行受托管理职责，加强信用风险、市场风险、流动性风险和操作风险管理，有效防控期限错配风险和投资集中度风险，实行净值化管理，加强信息披露，坚持打破刚兑，在卖者尽责基础上实现买者自负，主动防控影子银行风险。按投资性质不同分为固定收益类信托计划、权益类信托计划、商品及金融衍生品类信托计划、混合类信托计划共 4 个业务品种：

（一）固定收益类信托计划。投资于存款、债券等债权类资产的比例不低于 80% 的信托计划。

（二）权益类信托计划。投资于股票、未上市企业股权等权益类资产的比例不低于 80% 的信托计划。

（三）商品及金融衍生品类信托计划。投资于商品及金融衍生品的比例不低于 80% 的信托计划。

（四）混合类信托计划。投资于债权类资产、权益类资产、商品及金融衍生品类资产且任一资产的投资比例未达到前三类产品标准的信托计划。

### 三、公益慈善信托

公益慈善信托按照信托目的分为慈善信托和其他公益信托共 2 个业务品种：

（一）慈善信托。委托人基于慈善目的，依法将其财产委托给信托公司，由信托公司按照委托人意愿以受托人名义进行管理和处分，开展慈善活动的行为。

（二）其他公益信托。除慈善信托以外，信托公司依据《中华人民共和国信托法》开展，经监管部门认可的其他公益信托业务。

## 附件 2

信托公司信托业务新分类简表

业务品种 服务实质	是否募集 资金	受益类型	主要信托业务品种		
资产服务 信托业务	不涉及	自益或他 益	财富管理 服务信托	家族信托	
				家庭服务信托	
				保险金信托	
				特殊需要信托	
				遗嘱信托	
				其他个人财富管理信托	
			行政管理 服务信托	法人及非法人组织财富管理信托	
				预付类资金服务信托	
				资管产品服务信托	
				担保品服务信托	
				企业/职业年金服务信托	
				其他行政管理服务信托	
			资产证券 化服务信 托	信贷资产证券化服务信托	
				企业资产证券化服务信托	
				非金融企业资产支持票据服务信托	
				其他资产证券化服务信托	
			风险处 置服务信 托	企业市场化重组服务信托	
				企业破产服务信托	

			新型资产服务信托		
资 产 管 理 信托业务	私 募	自 益	集 合 资 金 信托计划	固 定 收 益 类 信 托 计划	
				权 益 类 信 托 计 划	
				商 品 及 金 融 衍 生 品 类 信 托 计 划	
				混 合 类 信 托 计 划	
公 益 慈 善 信托业务	可 能 涉 及 募集	公 益	公 益 慈 善 信托	慈 善 信 托	
				其 他 公 益 信 托	

## 中国银保监会关于规范信托公司异地部门有关事项的通知

时效性： 现行有效  
发文机关： 中国银行保险监督管理委员会  
文号： 银保监规〔2023〕3号  
发文日期： 2023年03月28日  
施行日期： 2023年03月28日  
效力级别： 部门规范性文件

各银保监局：

为优化信托公司跨区域经营模式，促进信托行业改革转型发展，更好服务实体经济，现就规范信托公司异地部门有关事项通知如下：

一、 本通知所称信托公司异地部门，是指信托公司在住所所在地以外设置的部门。

二、 信托公司异地部门包括业务、营销等部门。

三、 信托公司根据业务发展需要、中长期发展规划、内部控制水平和风险管理能力等，原则上可在全国6个城市设置异地部门。同一城市所设异地部门在同一地址集中办公，数量不超过5个。

银保监会将根据信托行业发展实际与改革转型需要，视情调整前款规定。

四、 信托公司异地部门不对外挂牌。信托公司应在官方网站公开异地部门名称、地址等信息。

五、 属地银保监局应指导辖内信托公司全面梳理报送异地部门情况。异地部门设置不符合本通知要求的，有关信托公司应于3个月内报送整改方案，明确整改方式与风险防范措施，经属地银保监局审查后，于2024年底前实施完成整改工作。确有困难的，属地银保监局可根据信托公司报告情况适当延期，延长期限不超过1年。

六、 属地银保监局应切实承担监管主体责任和属地责任，持续提升信托公司异地部门监管质效。

（一）压实信托公司主体责任。督导信托公司有序合规设置异地部门，持续加强异地员工管理，优化完善异地项目尽职调查机制，严格规范异地推介行为，定期开展异地经营风险评估，稳妥做好风险应对与处置工作。

（二）强化信托公司异地部门设置监管。结合属地监管实际，建立完善“清单式”监管机制，持续监测信托公司异地部门设置情况。综合考虑展业管理水平、风险态势和违法违规记录等情况，对信托公司调整异地部门设置提出监管要求。

（三）加强信托公司异地经营行为监测。利用科技赋能，创新监管模式，丰富监管手段，及时发现信托公司异地经营违法违规行为，增强风险防控主动性与前瞻性。畅通监管沟通渠道，加强与信托公司异地部门所在地银保监局的信息共享与监管联动，形成工作合力。

（四）推动落实地方党政主要领导负责的重大财政金融风险处置机制。优化与地方党委和政府的监管信息通报机制，定期与不定期通报信托公司异地经营与风险状况。针对信托公司异地重大风险处置、突发风险事件应对等，构建联动工作机制，协助地方党委和政府制定风险处置方案，合力采取应对措施，筑牢金融风险防线。

七、 信托公司异地部门所在地银保监局积极协助属地银保监局开展监管工作，配合了解信托公司在辖内所设异地部门情况，及时沟通违规推介行为、经营风险苗头、舆情等信息，必要时提请地方党委和政府协同处置风险。

八、 信托公司不得在住所所在地以外设立异地管理总部。

---

属地银保监局应于3个月内完成信托公司现有异地管理总部监管评估。对确有必要保留的，指导信托公司主动向住所所在地或异地管理总部所在地地方党委和政府报告，明确承担属地风险处置责任、落实风险处置维稳任务意见后，原则上可保留一个异地管理总部。对不予保留的，督促信托公司制定管理总部回迁方案，于2025年底前实施完成。

信托公司异地管理总部所在城市与所设业务、营销等部门纳入本通知第三条相关统计，有关监督管理要求参照适用本通知第四条、第六条、第七条规定。

中国银保监会  
2023年3月28日

# 汽车金融公司管理办法（2023）

时效性： 现行有效  
发文机关： 国家金融监督管理总局  
文号： 国家金融监督管理总局令 2023 年第 1 号  
发文日期： 2023 年 07 月 11 日  
施行日期： 2023 年 08 月 11 日  
效力级别： 部门规章

（2023 年 7 月 11 日国家金融监督管理总局令 2023 年第 1 号公布 自 2023 年 8 月 11 日起施行）

## 第一章 总 则

**第一条** 为加强对汽车金融公司的监督管理，促进我国汽车金融业的健康发展，依据《中华人民共和国银行业监督管理法》《中华人民共和国公司法》等法律法规，制定本办法。

**第二条** 本办法所称汽车金融公司，是指经国家金融监督管理总局批准设立的、专门提供汽车金融服务的非银行金融机构。

**第三条** 汽车金融公司名称中应标明“汽车金融”字样。未经国家金融监督管理总局批准，任何单位和个人不得在机构名称中使用“汽车金融”“汽车信贷”“汽车贷款”等字样。

**第四条** 国家金融监督管理总局及其派出机构依法对汽车金融公司实施监督管理。

## 第二章 机构设立、变更与终止

**第五条** 设立汽车金融公司法人机构应具备下列条件：

- （一）有符合《中华人民共和国公司法》和国家金融监督管理总局规定的公司章程；
- （二）有符合本办法规定的出资人；
- （三）有符合本办法规定的注册资本；
- （四）有符合任职资格条件的董事、高级管理人员和熟悉汽车金融业务的合格从业人员；
- （五）建立了有效的公司治理、内部控制和风险管理体系；
- （六）建立了与业务经营和监管要求相适应的信息科技架构，具有支撑业务经营的必要、安全且合规的信息系统，具备保障业务持续运营的技术与措施；
- （七）有与业务经营相适应的营业场所、安全防范措施和其他设施；
- （八）国家金融监督管理总局规定的其他审慎性条件。

**第六条** 汽车金融公司的出资人为中国境内外依法设立的非银行企业法人，其中主要出资人须为汽车整车制造企业或非银行金融机构。

前款所称主要出资人是指出资数额最大且出资额不低于拟设汽车金融公司全部股本 30% 的出资人。

汽车金融公司出资人中至少应当有 1 名具备 5 年以上丰富的汽车消费信贷业务管理和风险控制经验，或为汽车金融公司引进合格的专业管理团队，其中至少包括 1 名有丰富汽车金融从业经验的高级管理人员和 1 名风险管理专业人员。

**第七条** 非金融机构作为汽车金融公司出资人，应当具备以下条件：

- （一）最近 1 个会计年度营业收入不低于 500 亿元人民币或等值的可自由兑换货币；作为主要出资人的，还应当具有足够支持汽车金融业务发展的汽车产销规模。
- （二）最近 1 个会计年度末净资产不低于总资产的 30%；作为汽车金融公司控股股东的，最近 1 个会计年度末净资产不低于总资产的 40%。



(三) 财务状况良好，且最近 2 个会计年度连续盈利；作为汽车金融公司控股股东的，最近 3 个会计年度连续盈利。

(四) 入股资金为自有资金，不得以借贷资金入股，不得以他人委托资金入股。

(五) 权益性投资余额原则上不得超过本企业净资产的 50% (含本次投资金额)；作为汽车金融公司控股股东的，权益性投资余额原则上不得超过本企业净资产的 40% (含本次投资金额)；国务院规定的投资公司和控股公司除外。

(六) 遵守注册地法律，近 2 年无重大违法违规行为。

(七) 主要股东自取得股权之日起 5 年内不得转让所持有的股权，承诺不将所持有的汽车金融公司股权进行质押或设立信托，并在拟设公司章程中载明。

(八) 国家金融监督管理总局规定的其他审慎性条件。

前款第 (一) (二) (三) (五) 项涉及的财务指标要求均为合并会计报表口径。

**第八条** 非银行金融机构作为汽车金融公司出资人，除应具备第七条第 (四) (六) (七) 项规定的条件外，还应当具备以下条件：

(一) 注册资本不低于 3 亿元人民币或等值的可自由兑换货币。

(二) 具有良好的公司治理结构、内部控制机制和健全的风险管理体系；作为主要出资人的，还应当具有 5 年以上汽车消费信贷业务管理和风险控制经验。

(三) 财务状况良好，最近 2 个会计年度连续盈利。

(四) 权益性投资余额原则上不得超过本企业净资产的 50% (含本次投资金额)；

(五) 满足所在国家或地区监管当局的审慎监管要求。

前款第 (三) (四) 项涉及的财务指标要求均为合并会计报表口径。

**第九条** 汽车金融公司注册资本的最低限额为 10 亿元人民币或等值的可自由兑换货币。注册资本为一次性实缴货币资本。

国家金融监督管理总局可以根据汽车金融业务发展情况及审慎监管需要，调高注册资本的最低限额。

**第十条** 汽车金融公司可以在全国范围内开展业务。未经国家金融监督管理总局批准，汽车金融公司不得设立分支机构。

**第十一条** 经国家金融监督管理总局批准，汽车金融公司可以设立境外子公司。具体设立条件、程序及监管要求由国家金融监督管理总局另行制定。

**第十二条** 国家金融监督管理总局对汽车金融公司董事和高级管理人员实行任职资格核准制度。

**第十三条** 汽车金融公司有下列变更事项之一的，应依据有关行政许可规定报国家金融监督管理总局或其派出机构批准：

(一) 变更公司名称；

(二) 变更公司注册资本；

(三) 变更住所或营业场所；

(四) 调整业务范围；

(五) 变更股权或调整股权结构；

(六) 修改章程；

(七) 变更公司董事及高级管理人员；

(八) 合并或分立；

(九) 国家金融监督管理总局规定的其他变更事项。

**第十四条** 汽车金融公司有以下情况之一的，经国家金融监督管理总局批准后可以解散：

(一) 公司章程规定的营业期限届满或公司章程规定的其他解散事由出现时；

(二) 股东会议决定解散；

(三) 因公司合并或分立需要解散;

(四) 其他法定事由。

**第十五条** 汽车金融公司有以下情形之一的, 经国家金融监督管理总局批准, 可向法院申请破产:

(一) 不能清偿到期债务, 并且资产不足以清偿全部债务或明显缺乏清偿能力, 自愿或应其债权人要求申请破产;

(二) 已解散但未清算或者未清算完毕, 依法负有清算责任的人发现汽车金融公司财产不足以清偿债务, 应当申请破产。

**第十六条** 汽车金融公司因解散、依法被撤销或被宣告破产而终止的, 按照有关法律法规办理。

**第十七条** 汽车金融公司的设立、变更、终止和董事及高级管理人员任职资格核准的行政许可程序, 按照国家金融监督管理总局有关规定执行。

### 第三章 业务范围与经营规则

**第十八条** 汽车金融公司可从事下列部分或全部本外币业务:

(一) 接受股东及其所在集团母公司和控股子公司的定期存款或通知存款;

(二) 接受汽车经销商和售后服务商贷款保证金和承租人汽车租赁保证金;

(三) 同业拆借业务;

(四) 向金融机构借款;

(五) 发行非资本类债券;

(六) 汽车及汽车附加品贷款和融资租赁业务;

(七) 汽车经销商和汽车售后服务商贷款业务, 包括库存采购、展厅建设、零配件和维修设备购买等贷款;

(八) 转让或受让汽车及汽车附加品贷款和融资租赁资产;

(九) 汽车残值评估、变卖及处理业务;

(十) 与汽车金融相关的咨询、代理和服务。

前款所称控股子公司是指股东所在集团母公司持股 50% (含) 以上的公司。

汽车经销商是指依法取得汽车 (含新车及二手车) 销售资质的经营者。

汽车售后服务商是指从事汽车售后维护、修理、汽车零配件和附加品销售的经营者。

汽车附加品是指依附于汽车所产生的产品和服务, 如导航设备、外观贴膜、充电桩、电池等物理附属设备以及车辆延长质保、车辆保险、车辆软件等与汽车使用相关的服务。

**第十九条** 符合条件的汽车金融公司, 可以向国家金融监督管理总局及其派出机构申请经营下列部分或者全部本外币业务:

(一) 发行资本工具;

(二) 资产证券化业务;

(三) 套期保值类业务;

(四) 国家金融监督管理总局批准的其他业务。

汽车金融公司申请开办上述业务的具体条件和程序, 按照行政许可有关规定执行。

**第二十条** 汽车金融公司应当基于真实贸易背景开展贷款和融资租赁业务, 严格资金用途管理。

**第二十一条** 汽车金融公司仅限于向其汽车贷款或融资租赁业务客户 (含贷款或融资租赁合同已结清客户) 提供汽车附加品融资服务。

**第二十二条** 汽车金融公司开展融资租赁业务应当合法取得租赁物的所有权; 应当按照国家有关规定进行融资租赁登记公示, 保障对租赁物的合法权益。

**第二十三条** 汽车金融公司应当规范开展保证金存款业务，不得从信贷资金中直接扣收保证金。

**第二十四条** 汽车金融公司发行非资本类债券应当坚持举债同偿债能力相匹配原则，审慎合理安排债券发行计划；发债资金用途应当依法合规并符合国家政策规定。

**第二十五条** 汽车金融公司转让汽车及汽车附加品贷款和融资租赁资产应当严格遵守法律法规和监管规定，遵守真实、整体和洁净转让原则。

**第二十六条** 汽车金融公司经营业务中涉及外汇管理事项的，应当遵守国家外汇管理有关规定。

#### **第四章 公司治理与内部控制**

**第二十七条** 汽车金融公司应当根据有关法律法规和监管规定，建立和健全公司治理架构，遵循各治理主体独立运作、有效制衡、相互合作、协调运转的原则，构建决策科学、执行有力、监督有效的公司治理机制。

**第二十八条** 汽车金融公司应当按照有关监管规定建立和完善股权管理相关制度，加强股权管理，规范股东行为。

汽车金融公司应当在公司章程中载明，主要股东必要时向公司补充资本，在公司出现支付困难时给予流动性支持。

**第二十九条** 汽车金融公司应当加强董事会建设，建立健全董事履职评价制度。董事会应单独或合并设立审计、关联交易控制、风险管理和消费者权益保护等专门委员会。

**第三十条** 汽车金融公司应当设立监事会或专职监事，建立健全监事履职评价制度，明确履职标准。法律法规另有规定的除外。

**第三十一条** 汽车金融公司应当规范高级管理层履职，明确高级管理人员范围、职责，清晰界定董事会与高级管理层之间的关系；完善对高级管理层履职能力的考核评价、监督检查及专业培训，加强对失职或不当履职的责任追究。

**第三十二条** 汽车金融公司应当根据业务特点建立科学合理的薪酬管理制度，优化薪酬结构，对高级管理人员以及对风险有重要影响的岗位人员实施薪酬延期支付和追索扣回等制度，确保激励约束并重。

**第三十三条** 汽车金融公司应当制定完善关联交易管理制度，开展关联交易应当遵守法律法规和有关监管规定，遵循诚实信用、公开公允、穿透识别、结构清晰的原则。

**第三十四条** 汽车金融公司应当建立健全年度信息披露制度，每年4月30日前通过官方网站及其他渠道向社会公众披露机构基本信息、财务会计报告、风险管理信息、股权信息、关联交易信息、消费者咨询投诉渠道信息等相关信息。

**第三十五条** 汽车金融公司应当建立和完善消费者权益保护工作机制；规范产品和服务信息披露，依法保护消费者个人信息；切实履行消费投诉处理工作主体责任，强化投诉源头治理；加强金融宣传教育，提升消费者金融素养和风险意识。

**第三十六条** 汽车金融公司应当建立符合自身经营特点的内部控制机制，明确部门、岗位职责分工，加强制度建设，完善操作流程；持续开展内控合规评价和监督，加强内部控制问题整改和责任追究，充分发挥内部控制在经营管理和风险防控中的作用，确保安全稳定运营。

**第三十七条** 汽车金融公司应当按照国家有关规定建立健全公司财务和会计制度，遵循审慎的会计原则，真实记录并全面反映其业务活动和财务状况。

**第三十八条** 汽车金融公司应当建立健全内部审计体系，独立、客观审查评价并督促改善公司业务经营、风险管理、内控合规和公司治理效果，促进稳健运行和价值提升。

**第三十九条** 汽车金融公司应当建立定期外部审计制度，并于每个会计年度结束后的4个月内，将经注册会计师签名确认的年度审计报告报送国家金融监督管理总局派出机构。

**第四十条** 汽车金融公司应当建立完善数据治理体系，确保数据治理资源配置，制定并实施系统化的制度、流程和方法，建立数据质量控制机制，强化数据安全治理。

## 第五章 风险管理

**第四十一条** 汽车金融公司应当建立与业务规模和风险状况相匹配的全面风险管理体系，健全适应业务特点的风险治理架构、风险管理政策和程序，有效识别、计量、监测、控制或缓释各类风险。

**第四十二条** 汽车金融公司应当建立完善合规管理体系，明确专门负责合规管理的部门、岗位以及相应的权限，制定合规管理政策，优化合规管理流程，加强合规文化建设和合规培训。

**第四十三条** 汽车金融公司应当不断完善信用风险管理制度和流程，提升风险管理精细化水平。应实行信用风险资产五级分类制度，建立审慎的资产减值损失准备制度，及时足额计提资产减值损失准备。未提足准备的，不得进行利润分配。

**第四十四条** 汽车金融公司应当建立与自身业务规模相适应的流动性风险管理体系，定期开展流动性压力测试，制定并完善流动性风险应急计划，及时消除流动性风险隐患。

**第四十五条** 汽车金融公司应当根据业务流程、人员岗位、信息系统和外包管理等情况建立科学的操作风险管理体系，制定规范员工行为和道德操守的相关制度，加强员工行为管理和案件防控，确保有效识别、评估、监测和控制操作风险。

**第四十六条** 汽车金融公司应当构建欺诈风险防控体系，有效识别欺诈行为，保障信贷资金安全。

**第四十七条** 汽车金融公司应当建立与信息系统运行管理模式相匹配的信息科技风险管理体系，强化网络安全、数据安全、业务连续性、外包等领域的风险防控，保障信息系统安全、稳定运行。

**第四十八条** 汽车金融公司应当制定完善声誉风险监测机制、应急预案和处置措施，主动加强舆情监测，有效防范声誉风险。

**第四十九条** 汽车金融公司应当对合作机构实行名单制管理，建立合作机构准入、退出标准以及合作期间定期评估制度，确保合作机构与合作事项符合法律法规和监管要求。

前款所称合作机构，是指与汽车金融公司在营销获客、共同出资发放贷款、支付结算、风险分担、信息科技、逾期清收等方面开展合作的各类机构。

**第五十条** 汽车金融公司开展汽车经销商和汽车售后服务商贷款业务，应当对借款人进行信用评级，实施分级管理和授信；持续关注其经营状况、股东、实际控制人和高级管理人员的变化情况；对相关交易的真实性和合理性进行尽职审核与专业判断；建立有效的库存监测和盘点、车辆发票、车辆合格证、二手车产权登记证管理制度等贷后风险监测机制。

**第五十一条** 汽车金融公司开展汽车及汽车附加品贷款和融资租赁业务，应当通过合法方式获得借款人或承租人的征信信息和其他内外部信息，全面评估借款人或承租人的信用状况；独立有效开展客户身份核实、风险评估、授信审批、合同签订等核心风控工作；建立完善个人或机构客户信贷风险模型，动态监测信贷资产质量。

**第五十二条** 汽车金融公司开展融资租赁业务应当建立健全融资租赁车辆价值评估和定价体系，密切监测租赁物价值对融资租赁债权的风险覆盖水平，制定有效的风险应对措施；应当加强对租赁期限届满返还或因承租人违约而取回的租赁车辆的风险管理，建立完善的租赁车辆处置制度和程序，降低租赁车辆持有期风险。

汽车金融公司售后回租业务的租赁物必须由承租人真实拥有并有权处分，不得接受已设置任何抵押、权属存在争议或已被司法机关查封、扣押的财产或所有权存在瑕疵的租赁物；租赁物的买入价格应当有合理的、不违反会计准则的定价依据作为参考，不得低值高买。

**第五十三条** 汽车金融公司开展二手车金融业务应当建立二手车市场信息数据库和二手车残值估算体系，严格把控交易真实性和车辆评估价格，防范车辆交易风险和残值风险。

**第五十四条** 汽车金融公司开展汽车附加品贷款和融资租赁业务应当客观评估汽车附加品价值，制定单类附加品融资限额。

汽车附加品融资金额不得超过附加品合计售价的 80%；合计售价超过 20 万元人民币的，融资金额不得超过合计售价的 70%。

汽车金融公司应当加强对汽车附加品交易真实性和合理性的审核与判断，收集附加品相关交易资料或凭证，并加强贷款资金支付和用途管理。

**第五十五条** 汽车金融公司应当遵守以下监管指标：

- （一）资本充足率、杠杆率不低于国家金融监督管理总局的最低监管要求；
- （二）对单一借款人的授信余额不得超过资本净额的 15%；
- （三）对单一集团客户的授信余额不得超过资本净额的 50%；
- （四）对单一股东及其关联方的授信余额不得超过该股东在汽车金融公司的出资额；
- （五）自用固定资产比例不得超过资本净额的 40%；
- （六）流动性比例不得低于 50%。

国家金融监督管理总局可根据监管需要对上述指标做出适当调整。

前款所称关联方是指《企业会计准则》关联方披露所界定的关联方。

## 第六章 监督管理

**第五十六条** 汽车金融公司应按规定向国家金融监督管理总局及其派出机构报送有关报告、监管报表及其他资料，并确保所提供报告、报表、资料真实、准确和完整。

**第五十七条** 汽车金融公司在经营中出现或者可能出现重大风险和损失时，应当立即采取应急措施并及时向国家金融监督管理总局派出机构报告。

**第五十八条** 国家金融监督管理总局及其派出机构根据审慎监管的要求，有权依照有关程序和规定对汽车金融公司进行现场检查，有权依法对与涉嫌违法事项有关的单位和个人进行调查。

**第五十九条** 国家金融监督管理总局及其派出机构必要时可指定外部审计机构对汽车金融公司的经营状况、财务状况、风险状况、内部控制制度及执行情况等进行审计。国家金融监督管理总局及其派出机构可要求汽车金融公司对专业技能和独立性不满足监管要求的外部审计机构进行更换。

**第六十条** 国家金融监督管理总局及其派出机构应加强与汽车金融公司以及外部审计机构的信息交流，定期开展三方会谈或者直接与外部审计机构进行会谈，及时发现和解决汽车金融公司存在的相关问题。

**第六十一条** 汽车金融公司违反本办法规定的，国家金融监督管理总局及其派出机构将责令限期整改；逾期未整改的，或其行为严重危及公司稳健运行、损害客户合法权益的，国家金融监督管理总局及其派出机构可区别情形，依照《中华人民共和国银行业监督管理法》等法律法规的规定，采取责令暂停部分业务、限制股东权利等监管措施以及实施行政处罚。

**第六十二条** 汽车金融公司已经或可能发生信用危机，严重影响债权人和其他客户合法权益的，国家金融监督管理总局可依法对其实行接管或促成机构重组。汽车金融公司有违法经营、经营管理不善等情形，不撤销将严重危害金融秩序、损害公众利益的，国家金融监督管理总局有权依法予以撤销。

汽车金融公司符合《中华人民共和国企业破产法》规定的破产情形的，经国家金融监督管理总局同意，汽车金融公司或其债权人可以向人民法院提出重整、和解或者破产清算申请。破产重整的汽车金融公司，其重整后的股东应符合汽车金融公司的出资人条件。国家金融监

---

督管理总局派出机构应根据进入破产程序的汽车金融公司的业务活动和风险状况，对其采取暂停相关业务等监管措施。

**第六十三条** 汽车金融公司可成立行业性自律组织，实行自律管理。自律组织开展活动，应当接受国家金融监督管理总局的指导和监督。

## **第七章 附 则**

**第六十四条** 本办法第二十八条所称主要股东，是指持有或控制汽车金融公司 5%以上股份或表决权，或持有资本总额或股份总额不足 5%，但对汽车金融公司经营管理有重大影响的股东。

前款所称重大影响，包括但不限于向汽车金融公司派驻董事、监事或高级管理人员，通过协议或其他方式影响汽车金融公司的财务和经营管理决策，以及国家金融监督管理总局或其派出机构认定的其他情形。

**第六十五条** 中国境内设立的汽车金融公司仅限于向境内客户提供金融服务。境内是指中国大陆，不包括港、澳、台地区。

**第六十六条** 汽车金融公司开展专用汽车、农用运输车、摩托车、推土机、挖掘机、搅拌机、泵机等车辆金融服务的，适用本办法相关规定。

**第六十七条** 本办法由国家金融监督管理总局负责解释。

**第六十八条** 本办法自 2023 年 8 月 11 日起施行。原《汽车金融公司管理办法》（中国银监会令 2008 年第 1 号）废止。

国家金融监督管理总局、中国人民银行、中国证券监督管理委员会、国家互联网信息办公室、国家外汇管理局关于规范货币经纪公司数据服务有关事项的通知

时效性： 现行有效

发文机关： 国家金融监督管理总局, 中国人民银行, 中国证券监督管理委员会, 国家互联网信息办公室, 国家外汇管理局

文号： 金发〔2023〕6号

发文日期： 2023年08月25日

施行日期： 2023年08月25日

效力级别： 部门规范性文件

国家金融监督管理总局北京监管局、天津监管局、上海监管局、深圳监管局，各货币经纪公司，中国外汇交易中心，银行间市场清算所股份有限公司，中央国债登记结算有限责任公司，上海证券交易所，深圳证券交易所，北京证券交易所，中国金融期货交易所，中国证券登记结算有限责任公司，中证机构间报价系统股份有限公司，中债资信评估有限责任公司，中证指数有限公司，中债金融估值中心有限公司，境内外金融信息服务商：

为规范货币经纪公司提供数据服务，鼓励数据依法合理利用，确保数据安全，提升市场信息透明度，促进市场公平竞争，推动行业高质量发展，现将有关事项通知如下：

一、加强数据治理，确保数据安全

（一）货币经纪公司进行数据处理、向市场提供数据服务，应当遵守法律法规和商业道德，尊重社会公德和伦理，履行数据安全保护义务，不得危害国家安全、金融安全和公共利益，不得损害金融机构的合法权益。

（二）货币经纪公司应当将数据治理纳入公司治理范畴，建立与业务发展目标相适应的数据安全治理体系，健全数据安全管理制度，加强经纪人员执业规范性管理，构建覆盖数据全生命周期和应用场景的安全保护机制，开展数据安全风险监测评估，保障数据服务安全稳健开展。

（三）货币经纪公司应严格落实信息科技监管要求，加强信息科技风险管理体系建设，提升信息科技外包风险管控能力，严格控制生产系统访问权限，加强数据安全保护，确保网络和数据安全。

二、规范提供数据标准，提高数据服务质量

（四）经交易机构授权同意后，货币经纪公司可向市场提供交易机构的报价数据和成交意向数据，数据标准应秉承“最小必须、保护客户隐私、促进信息共享”的原则，涉及能够识别交易双方主体的信息不得提供。向市场提供数据标准参考附件1，法律法规和监管另有规定的除外。

（五）货币经纪公司应加强对交易机构、交易员资质的审核，不得接受不符合银行间市场、交易所市场准入条件的机构和个人的报价，不得将其报价纳入数据服务范围。

（六）货币经纪公司发现交易机构的报价要素错误或明显背离市场行情的，应在发布报价前向交易机构进行确认，避免对外发布错误报价，减少异常数据对市场的影响。

（七）货币经纪公司应严格落实数据报备的监管要求，按规定向金融监管部门和有关自律组织报送相关业务数据。

### 三、明确可接受数据服务的机构范围，加强合作管理

（八）金融监管部门商国家网信办确定可接受货币经纪公司数据服务的金融基础设施、金融信息服务商等机构名单（附件2），并根据实际情况对机构范围进行动态调整。

（九）货币经纪公司按市场化原则与金融信息服务商等商业机构开展数据服务合作，对数据服务合作方建立并实施准入、评估和退出机制，确保其依法合规使用和管理数据。

### 四、签订服务协议，规范数据使用

（十）货币经纪公司应与金融基础设施、金融信息服务商等数据使用方签订协议，明确双方的权利义务，对数据安全、数据展示、加工使用、再次分发、服务费用等事项进行明确约定。协议框架参考附件3。

（十一）对于金融信息服务商，以及将数据用于行情展示、增值服务等商业用途（不以盈利为目的、不向其服务对象收取费用的除外）的金融基础设施，货币经纪公司可按照商业化原则向其收取合理的数据服务费用，覆盖提供数据成本，促进市场公平交易。

（十二）金融监管部门加强对货币经纪公司数据服务的监督管理，对存在违反法律法规和本通知规定的，依法采取监管措施或者实施行政处罚。

中国银行业协会、中国证券业协会、中国外汇交易中心、中国银行间市场交易商协会、沪深北证券交易所等根据相关规定对货币经纪公司数据服务进行自律管理。

国家金融监督管理总局  
中国人民银行  
中国证券监督管理委员会  
国家互联网信息办公室  
国家外汇管理局  
2023年8月25日

附件：1. 货币经纪公司提供数据标准

2. 货币经纪公司可提供数据服务的机构名单

3. 货币经纪公司提供数据服务协议框架

3-1. 货币经纪公司提供数据服务协议框架（金融基础设施版）

3-2. 货币经纪公司提供数据服务协议框架（金融信息服务商版）

#### 附件1：

货币经纪公司提供数据标准

为规范货币经纪公司向市场提供的数据服务行为，在公平、透明的前提下确保数据合规、范围可控，制定本数据标准。

#### 一、内涵定义

货币经纪公司可对外提供的数据来源于其经纪业务的原始数据，原始数据仅限于在撮合交易过程中产生的数据信息，包括交易机构为获得货币经纪公司的经纪服务而提供的原始报价信息和交易机构之间最终达成的成交意向价格信息。对原始数据中交易机构（交易员）信息、货币经纪公司内部信息等脱敏处理后形成行情数据。对原始数据采用复杂技术化手段进行深度分析处理、整合加工后独立于原始数据的功能性数据称为加工数据。

货币经纪公司可对外提供的数据为脱敏后的行情数据和加工数据。

#### 二、基本要求

（一）安全性。对外数据传输过程中应采取加密、解密、防篡改等安全保障措施，防止撮合交易数据被损坏、泄露或盗用。



(二) 完整性。行情数据应包含达成一笔交易所必要的关键要素，包括交易标的、交易价格、交易方向等。

(三) 准确性。在完整性的基础上，确保对外提供数据字段准确无误、数据真实有效。

(四) 可靠性。数据的来源、处理过程、数据验证等必须可靠。

(五) 隐私性。数据传输前应对交易机构名称、交易员信息进行脱敏处理。

### 三、禁止性规定

除法律法规和监管另有规定外，货币经纪公司不得对外主动公布非公开数据信息。货币经纪公司不得滥用自身特殊地位，从事数据垄断行为或与第三方达成排他性数据合作。非经有权管理部门批准，货币经纪公司不得销售或对外提供原始数据。

### 四、分层管理

货币经纪公司对外提供的数据应区别发送对象的机构职能和使用目的，实现差异化、层次化管理。

(一) 用于行情展示、实时交易、风险管理、估值分析等目的的，应实时逐笔展示最优报价和成交意向价格。

(二) 用于数据分析的，应对最优报价和成交意向价格按一定时间间隔频次推送。

(三) 除成交意向价格以外的成交意向数据仅向非用于商业用途的金融基础设施提供，不得向金融信息服务商等市场主体提供。

### 附件 2：

#### 货币经纪公司可提供数据服务的机构名单

金融基础设施	
1	中国外汇交易中心
2	银行间市场清算所股份有限公司
3	中央国债登记结算有限责任公司
4	上海证券交易所
5	深圳证券交易所
6	北京证券交易所
7	中国金融期货交易所
8	中国证券登记结算有限责任公司
9	中证机构间报价系统股份有限公司
估值类机构	
1	中债资信评估有限责任公司
2	中证指数有限公司
3	中债金融估值中心有限公司
境内金融信息服务商	
1	中国经济信息社有限公司

2	北京富华创新科技发展有限责任公司
3	北京指南针科技发展股份有限公司
4	财新数据科技有限公司
5	北京领讯时代文化传媒有限公司
6	万得信息技术股份有限公司
7	上海财联社金融科技有限公司
8	上海文华财经资讯股份有限公司
9	东方财富信息股份有限公司
10	上海乾隆高科技有限公司
11	上海大智慧股份有限公司
12	上海恒生聚源数据服务有限公司
13	上海朝阳永续信息技术股份有限公司
14	杭州同花顺数据开发有限公司
15	宁波森浦信息技术有限公司
16	广州金十信息科技有限公司
17	深圳智通财经信息科技服务有限公司
18	深圳市财富趋势科技股份有限公司
19	深圳巨灵信息技术有限公司
20	海南港澳资讯产业股份有限公司
21	北京鲲纶天下数字科技有限公司
22	北京快确信息科技有限公司
23	北京雪球信息科技有限公司
24	联信智评数字科技有限公司
25	中互金数据科技有限公司
26	上海阿汇信息技术有限公司
27	上海寰擎信息科技有限公司
28	上海有色网信息科技股份有限公司
29	上海证券报社有限公司
30	上甲数据服务（厦门）有限公司
31	广东南方财经控股有限公司
32	深圳格隆汇信息科技有限公司
33	成都西筹科技有限公司
境外金融信息服务商	

1	经济通有限公司 ET Net Limited
2	天汇财经有限公司 MegaHub Limited
3	中港新闻集团有限公司 China Hong Kong News Group Limited
4	并购市场资讯有限公司 Mergermarket Consulting Limited
5	达易国际金融资讯有限公司 Dealogic Limited
6	英富曼集团有限公司 Informa Group Limited
7	彭博有限合伙企业 Bloomberg L.P.
8	道琼斯公司 Dow Jones & Company, Inc.
9	标普全球亚太有限责任公司 S&P Global Asia Pacific LLC
10	芝加哥商业交易所股份有限公司 Chicago Mercantile Exchange Inc.
11	毅联汇业信息服务有限公司 ICAP Information Services Limited
12	慧甚英国有限公司 FactSet UK Limited
13	香港交易所咨询服务(中国)有限公司 HKEX Information Services (China) Limited
14	英国博跃有限公司 MSCI Limited
15	伦敦金属交易所 The London Metal Exchange
16	万思迪研究国际有限公司 13D Research International Limited
17	株式会社时事通信社 Jiji Press, Ltd.
18	艾斯(ICE)数据服务(香港)有限公司 ICE Data Services Hong Kong Limited
19	阿斯达克有限公司 AASTocks Limited
20	德利万邦信息有限公司 Tullett Prebon Information Limited
21	观察家集团有限责任公司 Observatory Group LLC
22	博程研究公司 BCA Research Inc.
23	惠誉解决方案亚洲私人有限公司 Fitch Solutions Asia Pte.Ltd.
24	香港万得资讯有限公司 Wind Information (HK) Company Limited
25	迪罗基信息技术服务(北京)有限公司
26	路孚特信息服务(中国)有限公司
27	美新通德财经资讯(北京)有限公司
28	上海时讯商务咨询有限公司
29	富金时(北京)咨询有限公司
30	上海司尔亚司数据信息有限公司
31	网安咨询(上海)有限公司

## 附件 3-1:

货币经纪公司提供数据服务协议框架（金融基础设施版）

一、货币经纪公司向金融基础设施提供数据服务，双方应签订协议，明确双方的权利义务关系，确保数据提供和使用的合法性、合规性和安全性。

二、货币经纪公司与金融基础设施签订协议，不得附带排他性、限制竞争性条款。双方在协议中应明确提供数据类型、数据内容、数据用途、授权范围、载体方式等内容。

三、货币经纪公司除了按监管规定需向金融基础设施报送的数据之外，可根据提供数据的类型数量、是否对数据进行加工衍生处理、数据推送频率、数据传输和维护成本等，向金融基础设施收取合理费用。

四、货币经纪公司向各类金融基础设施提供相同类型标准的数据，收费标准应一致；无正当理由不得拒绝金融机构通过金融基础设施购买、接收、下载相关数据。

五、金融基础设施与货币经纪公司数据合作以履行金融基础设施职能为目的的，未经货币经纪公司授权同意，不得向本单位用户以及其他主体销售、转发相关数据或提供数据下载等。

六、金融基础设施将货币经纪公司数据用于商业用途的，应当参照金融信息服务商和货币经纪公司开展数据合作的要求，与货币经纪公司另行签订协议。

七、金融基础设施发布最优报价应遵循公平原则，确保各货币经纪公司提供的最优报价能够完整、及时向市场展示。

八、对于向境外提供数据的，货币经纪公司和金融基础设施应严格落实国家和监管部门有关数据出境安全管理要求，加强数据安全保护，杜绝数据跨境传输安全隐患。

九、法律法规和监管另有规定的，协议双方应当依据相关法律法规和监管规定开展本协议项下合作。

## 附件 3-2:

货币经纪公司提供数据服务协议框架（金融信息服务商版）

一、货币经纪公司向金融信息服务商提供数据服务，双方应签订协议，明确双方的权利义务关系，确保数据提供和使用的合法性、合规性和安全性。

二、货币经纪公司与金融信息服务商签订协议，不得附带排他性、限制竞争性条款。双方在协议中应明确提供数据类型、数据内容、数据展示、数据用途、授权范围、载体方式等内容。

三、货币经纪公司应对拟合作的金融信息服务商开展尽职调查，确认其在国家网信办备案或许可、依法合规展业的前提下方可准入。货币经纪公司应持续对金融信息服务商运营情况和数据使用情况进行跟踪监测。

四、货币经纪公司根据提供数据的类型数量、是否对数据进行加工衍生处理、数据推送频率、数据传输和维护成本等，向金融信息服务商收取合理费用。

五、货币经纪公司应按市场化原则与各类境内外金融信息服务商开展合作；对相同类型标准的数据，收费标准应一致。

六、未经货币经纪公司授权同意，金融信息服务商不得自行使用及扩散相关数据，或向本公司用户以及其他主体销售、转发相关数据或提供数据下载等。

七、金融信息服务商发布最优报价应遵循公平原则，确保各货币经纪公司提供的最优报价能够完整、及时向市场展示。

---

八、对于向境外提供数据的，货币经纪公司和金融信息服务商应严格落实国家和监管部门有关数据出境安全管理要求，加强数据安全保护，杜绝数据跨境传输安全隐患。

九、货币经纪公司向估值类机构提供数据服务，参照本协议框架。

十、法律法规和监管另有规定的，协议双方应当依据相关法律法规和监管规定开展本协议项下合作。

## 保险销售行为管理办法

时效性： 尚未生效  
发文机关： 国家金融监督管理总局  
文号： 国家金融监督管理总局令 2023 年第 2 号  
发文日期： 2023 年 09 月 20 日  
施行日期： 2024 年 03 月 01 日  
效力级别： 部门规章

(2023 年 9 月 20 日国家金融监督管理总局令 2023 年第 2 号公布 自 2024 年 3 月 1 日起施行)

### 第一章 总 则

**第一条** 为保护投保人、被保险人、受益人的合法权益，规范保险销售行为，统一保险销售行为监管要求，根据《中华人民共和国保险法》《国务院办公厅关于加强金融消费者权益保护工作的指导意见》等法律、行政法规和文件，制定本办法。

**第二条** 保险公司为订立保险合同所开展的销售行为，保险中介机构、保险销售人员受保险公司委托或者与保险公司合作为订立保险合同所开展的销售行为，应当遵守本办法的规定。

本办法所称保险公司不包括再保险公司。

本办法所称保险中介机构包括：保险代理机构和保险经纪人。保险代理机构包括专业代理机构和兼业代理机构。

本办法所称保险销售人员包括：保险公司中从事保险销售的员工、个人保险代理人及纳入销售人员管理的其他用工形式的人员，保险代理机构中从事保险代理的人员，保险经纪人中从事保险经纪业务的人员。

**第三条** 除下列机构和人员外，其他机构和个人不得从事保险销售行为：

- (一) 保险公司和保险中介机构；
- (二) 保险销售人员。

保险公司、保险中介机构应当为其所属的保险销售人员办理执业登记。

**第四条** 保险销售行为应当遵循依法合规、平等自愿、公平适当、诚实守信等原则，尊重和保障投保人、被保险人、受益人的合法权益。

**第五条** 本办法所称保险销售行为包括保险销售前行为、保险销售中行为和保险销售后行为。

保险销售前行为是指保险公司及受其委托或者与其合作的保险中介机构、保险销售人员为订立保险合同创造环境、准备条件、招揽保险合同相对人的行为。

保险销售中行为是指保险公司及受其委托或者与其合作的保险中介机构、保险销售人员与特定相对人为订立保险合同就合同内容进行沟通、商谈，作出要约或承诺的行为。

保险销售后行为是指保险公司及受其委托或者与其合作的保险中介机构、保险销售人员履行依照法律法规和监管制度规定的以及基于保险合同订立而产生的保单送达、回访、信息通知等附随义务的行为。

**第六条** 保险公司、保险中介机构应当以适当方式、通俗易懂的语言定期向公众介绍保险知识、发布保险消费风险提示，重点讲解保险条款中的专业性词语、集中性疑问、容易引发争议纠纷的行为以及保险消费中的各类风险等内容。

**第七条** 保险公司、保险中介机构应当按照合法、正当、必要、诚信的原则收集处理投保人、被保险人、受益人以及保险业务活动相关当事人的个人信息，并妥善保管，防止信息泄露；未经该个人同意，保险公司、保险中介机构、保险销售人员不得向他人提供该个人的信息，法律法规规章另有规定以及开展保险业务所必需的除外。

保险公司、保险中介机构应当加强对与其合作的其他机构收集处理投保人、被保险人、受益人以及保险业务活动相关当事人个人信息的行为管控，在双方合作协议中明确其他机构的信息收集处理行为要求，定期了解其他机构执行协议要求情况，发现其他机构存在违反协议要求情形时，应当及时采取措施予以制止和督促纠正，并依法追究该机构责任。

**第八条** 保险公司、保险中介机构应当履行销售管理主体责任，建立健全保险销售各项管理制度，加强对与其有委托代理关系的保险销售人员身份和保险销售业务真实性管理，定期自查、评估制度有效性和落实情况；应当明确各级机构及其高级管理人员销售管理责任，建立销售制度执行、销售管控和内部责任追究机制，不得违法违规开展保险销售业务，不得利用开展保险销售业务为其他机构或者个人牟取不正当利益。

**第九条** 具有保险销售业务合作关系的保险公司、保险中介机构应当在相关协议中确定合作范围，明确双方的权利义务。保险公司与保险中介机构的保险销售业务合作关系应当真实，不得通过虚假合作套取费用。

保险中介机构应当依照相关法律法规规定及双方业务合作约定，并以相关业务开展所必需为限，将所销售的保险业务相关信息以及投保人、被保险人、受益人信息如实完整及时地提供给与其具有保险销售业务合作关系的保险公司，以利于保险公司与投保人订立保险合同。

保险公司应当支持与其具有保险销售业务合作关系的保险中介机构为投保人提供专业服务，依照相关法律法规规定及双方业务合作约定，并以相关业务开展所必需为限，将该保险中介机构所销售的保险业务相关保单存续期管理信息如实完整及时地提供给该保险中介机构，以利于该保险中介机构为投保人提供后续服务。

保险公司应当加强对与其具有保险销售业务合作关系的保险中介机构保险销售行为合规性监督，定期了解该保险中介机构在合作范围内的保险销售行为合规情况，发现该保险中介机构在从事保险销售中存在违反法律法规及合作协议要求情形时，应当及时采取措施予以制止和督促纠正，并依法追究该保险中介机构责任。

具有保险销售业务合作关系的保险公司、保险中介机构应当通过技术手段，实现双方业务信息系统的互联互通、数据对接。

**第十条** 国家金融监督管理总局（以下简称金融监管总局）依据《中华人民共和国保险法》，对保险销售行为履行监督管理职责。

金融监管总局派出机构依据授权对保险销售行为履行监督管理职责。

## **第二章 保险销售前行为管理**

**第十一条** 保险公司、保险中介机构不得超出法律法规和监管制度规定以及监管机构批准核准的业务范围和区域范围从事保险销售行为。保险销售人员不得超出所属机构的授权范围从事保险销售行为。

**第十二条** 保险公司、保险中介机构开展保险销售行为，应当具备相应的业务、财务、人员等信息管理系统和核心业务系统，确保系统数据准确、完整、更新及时，并与监管机构要求录入各类监管信息系统中的数据信息保持一致。

**第十三条** 保险公司应当依法依规制订保险合同条款，不得违反法律法规和监管制度规定，确保保险合同双方权利义务公平合理；按照要素完整、结构清晰、文字准确、表述严谨、通俗易懂等原则制订保险合同条款，推进合同文本标准化。

保险合同及相关文件中使用的专业名词术语，其含义应当符合国家标准、行业标准或者通用标准。

**第十四条** 保险公司应当按照真实、准确、完整的原则，在其官方网站、官方 APP 等官方线上平台公示本公司现有保险产品条款信息和该保险产品说明。保险产品说明应当重点突出该产品所使用条款的审批或者备案名称、保障范围、保险期间、免除或者减轻保险人责任条款以及保单预期利益等内容。

保险产品条款发生变更的，保险公司应当于变更条款正式实施前更新所对外公示的该保险产品条款信息和该保险产品说明。

保险公司决定停止使用保险产品条款的，除法律法规及监管制度另有规定的外，应当在官方线上平台显著位置和营业场所公告，并在公示的该保险产品条款信息和该保险产品说明的显著位置标明停止使用的起始日期，该起始日期不得早于公告日期。

**第十五条** 保险公司应当建立保险产品分级管理制度，根据产品的复杂程度、保险费负担水平以及保单利益的风险高低等标准，对本机构的保险产品进行分类分级。

**第十六条** 保险公司、保险中介机构应当支持行业自律组织发挥优势推动保险销售人员销售能力分级工作，在行业自律组织制定的销售能力分级框架下，结合自身实际情况建立本机构保险销售能力资质分级管理体系，以保险销售人员的专业知识、销售能力、诚信水平、品行状况等为主要标准，对所属保险销售人员进行分级，并与保险公司保险产品分级管理制度相衔接，区分销售能力资质实行差别授权，明确所属各等级保险销售人员可以销售的保险产品。

**第十七条** 保险公司、保险中介机构应当建立保险销售宣传管理制度，确保保险销售宣传符合下列要求：

（一）在形式上和实质上未超出保险公司、保险中介机构合法经营资质所载明的业务许可范围及区域；

（二）明示所销售宣传的是保险产品；

（三）不得引用不真实、不准确的数据和资料，不得隐瞒限制条件，不得进行虚假或者夸大表述，不得使用偷换概念、不当类比、隐去假设等不当宣传手段；

（四）不得以捏造、散布虚假事实等手段恶意诋毁竞争对手，不得通过不当评比、不当排序等方式进行宣传，不得冒用、擅自使用与他人相同或者近似等可能引起混淆的注册商标、字号、宣传册页；

（五）不得利用监管机构对保险产品的审核或者备案程序，不得使用监管机构为该保险产品提供保证等引人误解的不当表述；

（六）不得违反法律、行政法规和监管制度规定的其他行为。

**第十八条** 保险销售人员未经授权不得发布保险销售宣传信息。

保险公司、保险中介机构对所属保险销售人员发布保险销售宣传信息的行为负有管理主体责任，对保险销售人员发布的保险销售宣传信息，应当进行事前审核及授权发布；发现保险销售人员自行编发或者转载未经其审核授权发布的保险销售宣传信息的，应当及时予以制止并采取有效措施进行处置。

**第十九条** 保险公司决定停止销售某一保险产品或者调整某一保险产品价格的，应当在官方线上平台显著位置和营业场所公告，但保险公司在经审批或者备案的费率浮动区间或者费率参数调整区间内调整价格的除外。公告内容应当包括停止销售或者调整价格的保险产品名称、停止销售或者价格调整的起始日期等信息，其中起始日期不得早于公告日期。

前款公告的停止销售或者调整价格的起始日期经过后，保险公司应当按照公告内容停止销售相应保险产品或者调整相应保险产品价格。

在保险公司未就某一保险产品发出停止销售或者调整价格的公告前，保险销售人员不得在保险销售中向他人宣称某一保险产品即将停止销售或者调整价格。



**第二十条** 保险公司、保险中介机构应当加强保险销售渠道业务管理，落实对保险销售渠道业务合规性的管控责任，完善保险销售渠道合规监督，不得利用保险销售渠道开展违法违规活动。

### 第三章 保险销售中行为管理

**第二十一条** 保险公司应当通过合法方式，了解投保人的保险需求、风险特征、保险费承担能力、已购买同类保险的情况以及其他与销售保险产品相关的信息，根据前述信息确定该投保人可以购买本公司保险产品类型和等级范围，并委派合格保险销售人员销售该等级范围内的保险产品。

保险中介机构应当协助所合作的保险公司了解前款规定的投保人相关信息，并按照所合作保险公司确定的该投保人可以购买的保险产品类型和等级范围，委派合格保险销售人员销售该等级范围内的保险产品。

**第二十二条** 保险公司、保险中介机构销售人身保险新型产品的，应当向投保人提示保单利益的不确定性，并准确、全面地提示相关风险；法律、行政法规和监管制度规定要求对投保人进行风险承受能力测评的，应当进行测评，并根据测评结果销售相适应的保险产品。

**第二十三条** 保险公司、保险中介机构及其保险销售人员不得使用强制搭售、信息系统或者网页默认勾选等方式与投保人订立保险合同。

前款所称强制搭售是指因保险公司、保险中介机构的原因，致使投保人不能单独就某一个保险产品或者产品组合与保险公司订立保险合同的情形，以及自然人、法人、非法人组织在购买某一非保险类金融产品或者金融服务时，在未被告知保险产品或者保险服务的存在、未被提供自主选择权利行使条件的情况下，被要求必须同时与指定保险公司就指定保险产品订立保险合同的情形。

**第二十四条** 保险公司、保险中介机构以互联网方式销售保险产品的，应当向对方当事人提示本机构足以识别的名称。

保险销售人员以面对面方式销售保险产品的，应当向对方当事人出示执业证件；以非面对面方式销售保险产品的，应当向对方当事人说明本人姓名、所属保险公司或者保险中介机构全称、本人执业证件编号。

**第二十五条** 订立保险合同，采用保险公司提供的格式条款的，保险公司或者受其委托及与其合作的保险中介机构、保险销售人员应当在投保人投保前以适当方式向投保人提供格式条款及该保险产品说明，并就以下内容向投保人作出明确提示：

（一）双方订立的是保险合同；

（二）保险合同的基本内容，包括保险产品名称、主要条款、保障范围、保险期间、保险费及交费方式、赔偿限额、免除或者减轻保险人责任的条款、索赔程序、退保及其他费用扣除、人身保险的现金价值、犹豫期、宽限期、等待期、保险合同效力中止与恢复等；

（三）提示投保人违反如实告知义务的后果；

（四）保险公司、保险中介机构服务电话，以及咨询、报案、投诉等的途径方式；

（五）金融监管总局规定的其他提示内容。

保险公司、保险中介机构在销售保险产品时，经投保人同意，对于权利义务简单且投保人在三个月内再次投保同一保险公司的同一保险产品的，可以合理简化相应的提示内容。

**第二十六条** 订立保险合同时，保险公司及受其委托及与其合作的保险中介机构、保险销售人员应当对免除或者减轻保险人责任的条款，以足以引起投保人注意的文字、字体、符号或者其他明显标志作出提示，并对有关免除保险人责任条款的概念、内容及其法律后果以书面或者口头形式向投保人作出明确的常人能够理解的解释说明。

免除或者减轻保险人责任的条款包括责任免除条款、免赔额、免赔率、比例赔付或者给付等。

**第二十七条** 订立保险合同，保险公司应当提示投保人履行如实告知义务。

保险公司及受其委托及与其合作的保险中介机构、保险销售人员应当就保险标的或者被保险人的有关情况提出有具体内容的询问，以投保单询问表方式进行询问的，投保单询问表中不得有概括性条款，但该概括性条款有具体内容的除外。

投保人的如实告知义务限于保险公司及受其委托的保险中介机构、保险销售人员询问范围和内容，法律法规另有规定的除外。

**第二十八条** 保险公司、保险中介机构、保险销售人员在销售保险时，发现投保人具有下列情形之一的，应当建议投保人终止投保：

（一）投保人的保险需求与所销售的保险产品明显不符的；

（二）投保人持续承担保险费的能力明显不足的；

（三）投保人已购买以补偿损失为目的的同类型保险，继续投保属于重复保险或者超额保险的。

投保人不接受终止投保建议，仍然要求订立保险合同的，保险公司、保险中介机构应当向投保人说明有关风险，并确认销售行为的继续是出于投保人的自身意愿。

**第二十九条** 保险公司、保险中介机构应当按照有关法律法规和监管制度规定，要求投保人以书面或者其他可保存的形式，签署或者确认投保声明、投保提示书、免除或者减轻保险人责任条款的说明等文件，以及监管规定的相关文书材料。通过电话销售保险的，可以以签署投保单或者电话录音等方式确认投保人投保意愿。通过互联网开展保险销售的，可以通过互联网保险销售行为可回溯方式确认投保人投保意愿，并符合监管制度规定。

投保文书材料应当由投保人或者其书面委托的人员以签字、盖章或者其他法律法规认可的方式进行确认。保险销售人员不得代替保险业务活动相关当事人在订立保险合同的有关文书材料中确认。

**第三十条** 保险公司、保险中介机构应当严格按照经金融监管总局及其派出机构审批或者备案的保险条款和保险费率销售保险产品。

**第三十一条** 保险公司、保险中介机构应当按照相关监管制度规定，根据不同销售方式，采取录音、录像、销售页面管理和操作轨迹记录等方法，对保险产品销售行为实施可回溯管理。对可回溯管理过程中产生的视听资料及电子资料，应当做好备份存档。

**第三十二条** 保险公司、保险中介机构应当加强资金管理，建立资金管理机制，严格按照相关规定进行资金收付管理。

保险销售人员不得接受投保人、被保险人、受益人委托代缴保险费、代领退保金、代领保险金，不得经手或者通过非投保人、被保险人、受益人本人账户支付保险费、领取退保金、领取保险金。

**第三十三条** 投保人投保后，保险销售人员应当将所销售的保险业务相关信息以及投保人、被保险人、受益人信息如实完整及时地提供其所所在的保险公司、保险中介机构，以利于保险公司与投保人订立保险合同。

#### **第四章 保险销售后行为管理**

**第三十四条** 保险公司在核保通过后应当及时向投保人提供纸质或者电子保单，并按照相关政策提供发票。电子保单应当符合国家电子签名相关法律规定。保险公司应当在官方线上平台设置保单查询功能。

**第三十五条** 保险合同订立后，保险公司应当按照有关监管制度规定，通过互联网、电话等方式对金融监管总局规定的相关保险产品业务进行回访。回访内容包括确认投保人身份和投保信息的真实性、是否完整知悉合同主要内容以及其他应当披露的信息等。在回访中，保险公司工作人员应当如实与投保人进行答问，不得有误导、欺骗、隐瞒等行为，并如实记录回访过程。

保险公司在回访中发现存在销售误导的，应当按照规定及时予以处理。

按照相关监管制度规定，对保险产品销售行为实施可回溯管理，且对有关信息已确认的，可以根据监管规定合理简化回访要求。

**第三十六条** 保险公司、保险中介机构与其所属的保险销售人员解除劳动合同及其他用工合同或者委托合同，通过该保险销售人员签订的一年期以上的人身保险合同尚未履行完毕的，保险公司、保险中介机构应当在该保险销售人员的离职手续办理完成后的30日内明确通知投保人或者被保险人有关该保险销售人员的离职信息、保险合同状况以及获得后续服务的途径，不因保险销售人员离职损害投保人、被保险人合法利益。

保险公司与保险中介机构终止合作，通过该保险中介机构签订的一年期以上的人身保险合同尚未履行完毕的，保险公司应当在与该保险中介机构终止合作后的30日内明确通知投保人或者被保险人有关该保险公司与该保险中介机构终止合作的信息、保险合同状况以及获得后续服务的途径，不因终止合作损害投保人、被保险人合法利益。

保险销售人员因工作岗位变动无法继续提供服务的，适用上述条款规定。

**第三十七条** 保险销售人员离职后、保险中介机构与保险公司终止合作后，不得通过怂恿退保等方式损害投保人合法利益。

保险公司、保险中介机构应当在与保险销售人员签订劳动、劳务等用工合同或者委托合同时，保险公司应当在与保险中介机构签订委托合同时，要求保险销售人员或者保险中介机构就不从事本条第一款规定的禁止性行为作出书面承诺。

**第三十八条** 行业自律组织应当针对本办法第三十六条、第三十七条的规定建立行业自律约束机制，并督促成员单位及相关人员切实执行。

**第三十九条** 任何机构、组织或者个人不得违法违规开展保险退保业务推介、咨询、代办等活动，诱导投保人退保，扰乱保险市场秩序。

**第四十条** 保险公司应当健全退保管理制度，细化各项保险产品的退保条件标准，优化退保流程，不得设置不合法不合理的退保阻却条件。

保险公司应当在官方线上平台披露各项保险产品的退保条件标准和退保流程时限，并在保险合同签订前明确提示投保人该保险产品的退保条件标准和退保流程时限。

保险公司应当设立便捷的退保渠道，在收到投保人的退保申请后，及时一次性告知投保人办理退保所需要的全部材料。

**第四十一条** 保险公司、保险中介机构应当建立档案管理制度，妥善保管业务档案、会计账簿、业务台账、人员档案、投保资料以及开展可回溯管理产生的视听资料、电子数据等档案资料，明确管理责任，规范归档资料 and 数据的保管、保密和调阅程序。档案保管期限应当符合相关法律法规及监管制度规定。

## **第五章 监督管理**

**第四十二条** 保险公司、保险中介机构应当按照金融监管总局及其派出机构的规定，记录、保存、报送有关保险销售的报告、报表、文件和资料。

**第四十三条** 违反本办法第三条、第三十九条规定的，由金融监管总局及其派出机构依照《中华人民共和国保险法》等法律法规和监管制度的相关规定处理。

**第四十四条** 保险公司、保险中介机构、保险销售人员违反本办法规定和金融监管总局关于财产保险、人身保险、保险中介销售管理的其他相关规定，情节严重或者造成严重后果的，由金融监管总局及其派出机构依照法律、行政法规进行处罚；法律、行政法规没有规定的，金融监管总局及其派出机构可以视情况给予警告或者通报批评，处以一万元以上十万元以下罚款。

**第四十五条** 保险公司、保险中介机构违反本办法规定和金融监管总局关于财产保险、人身保险、保险中介销售管理的其他相关规定，情节严重或者造成严重后果的，金融监管总

---

局及其派出机构除分别依照本办法有关规定对该单位给予处罚外，对其直接负责的主管人员和其他直接责任人员依照法律、行政法规进行处罚；法律、行政法规没有规定的，金融监管总局及其派出机构对其直接负责的主管人员和其他直接责任人员可以视情况给予警告或者通报批评，处以一万元以上十万元以下罚款。

**第四十六条** 违反本办法第三十六条、第三十七条规定的，金融监管总局及其派出机构可以视情况予以通报并督促行业自律组织对相关人员、保险公司、保险中介机构给予行业自律约束处理。

## **第六章 附 则**

**第四十七条** 保险公司、保险中介机构开展保险销售行为，除遵守本办法相关规定外，应当符合法律法规和金融监管总局关于财产保险、人身保险、保险中介销售管理的其他相关规定。

**第四十八条** 相互保险组织、外国保险公司分公司、保险集团公司适用本办法。

**第四十九条** 本办法由金融监管总局负责解释。

**第五十条** 本办法自 2024 年 3 月 1 日起施行。

# 国家金融监督管理总局关于加强中国出口信用保险公司地市级分支机构管理有关事项的通知

时效性： 现行有效  
发文机关： 国家金融监督管理总局  
文号： 金规〔2023〕6号  
发文日期： 2023年10月16日  
施行日期： 2023年11月01日  
效力级别： 部门规范性文件

各监管局，中国出口信用保险公司：

为进一步加强中国出口信用保险公司（以下简称出口信保公司）地市级分支机构的监督管理，全面提升其内部管理规范化、精细化程度，现将有关事项通知如下：

一、 本通知所指的地市级分支机构是指经监管机构批准，出口信保公司依法设立的，由所在地省级分公司管理且取得保险许可证的营业部。

二、 出口信保公司地市级分支机构应当配备必要数量的工作人员，其中主要负责人应当符合相应的任职资格条件，熟悉出口信保公司的职能定位、管理框架、业务模式、内控制度，具备与所任职务相适应的风险管理能力。

三、 出口信保公司应当建立健全地市级分支机构的履职回避制度、不相容岗位分离制度和强制休假制度，并完善内部检查机制。

地市级分支机构负责人应当异地交流，其中主要负责人七年内必须异地交流，异地交流时间不得少于一年。地市级分支机构的客户经理五年内必须实现服务客户的轮换。

四、 出口信保公司地市级分支机构应当按照保险许可证载明的业务范围，在省级分公司授权下开展出口信用保险相关业务。

五、 出口信保公司应当建立与地市级分支机构业务风险特征、业务规模和复杂程度相匹配的风险管理模式和合规管理模式，赋予地市级分支机构风险合规条线足够的管理权限、人力资源及其他资源保障。

地市级分支机构应当明确一名负责人负责风险、合规管理，其任命、考核、薪酬等由上一级机构统一管理。

六、 出口信保公司应当强化地市级分支机构内部控制，建立健全地市级分支机构管理制度，对地市级分支机构的职能、人员配备、办公场所、业务范围、内部管理等做出统一规定。

出口信保公司应当完善授权管理，加强对地市级分支机构经营管理的过程控制，每年至少开展一次地市级分支机构内控制度执行情况的检查监督，检查结果及整改问责情况应当报告属地监管机构。

出口信保公司应当加强地市级分支机构案防管理，完善制度建设、优化管理流程、强化系统支撑，构建地市级分支机构案防管理的长效机制。

七、 出口信保公司应当强化地市级分支机构内部监督，加强对地市级分支机构的内部审计，每三年至少开展一次地市级分支机构的内部审计，审计重点需与属地监管机构提前沟通，审计结果及整改问责情况应当报告属地监管机构。

八、 出口信保公司应当加强地市级分支机构信息系统建设，确保满足国家金融安全要求，有效支撑业务发展，能够实现自主可控，严格规范信息管理，防止信息泄露。

---

九、 出口信保公司应当实现地市级分支机构业务数据和财务数据的独立核算，建立健全监管信息报告机制。

地市级分支机构应当按时、准确向属地监管机构报告监管信息，包括但不限于主要经营数据、主要风险情况报告、内外部审计报告等。

属地监管机构应当结合监管工作需要和辖内实际情况，指导辖内地市级分支机构合理确定监管信息报告的频次和内容。

十、 出口信保公司地市级分支机构由属地监管机构参照保险公司中心支公司相关要求实施监督管理。

地市级分支机构业务辖区跨地市的，以机构所在地的监管（分）局监管为主，业务辖区内其他监管（分）局给予必要协助，机构所在地监管局负责统筹协调。

省级分公司设在计划单列市、但所属地市级分支机构设在计划单列市所在省份的，相关地市级分支机构以机构所在地监管（分）局监管为主，省级分公司所在地监管局给予必要协助，国家金融监督管理总局负责统筹协调。

十一、 本通知由国家金融监督管理总局负责解释，自 2023 年 11 月 1 日起执行，执行过程中遇到的问题，请及时向国家金融监督管理总局报告。

国家金融监督管理总局  
2023 年 10 月 16 日

# 国家金融监督管理总局关于促进金融租赁公司规范经营和合规管理的通知

时效性： 现行有效  
发文机关： 国家金融监督管理总局  
文号： 金规〔2023〕8号  
发文日期： 2023年10月27日  
施行日期： 2023年10月27日  
效力级别： 部门规范性文件

各监管局：

为深入贯彻落实党中央、国务院决策部署，完善金融租赁公司监管制度，深化对行业发展的规律性认识，推动金融租赁行业从服务经济社会高质量发展大局出发，找准功能定位，聚焦主责主业，为实体经济提供特色化金融服务，纠正部分金融租赁公司存在的大股东不当干预、公司治理和内控机制缺陷、租赁物管理不到位等问题，现就加强金融监管、促进金融租赁公司规范经营和合规管理有关要求通知如下：

## 一、健全公司治理和内控管理机制

（一）加强党的领导。金融租赁公司应当构建“党委领导、董事会战略决策、管理层执行落实”的治理运行机制。国有资本占主体的公司应当将党的领导融入公司治理各个环节，把党委研究讨论作为决策重大经营管理事项的前置程序。民营或其他社会资本占主体的公司，应当依法建立党的组织机构，发挥好党组织的政治核心作用。

（二）严格股东股权管理。金融租赁公司应当加强股东股权管理，有效落实董事会股权事务管理的最终责任，压实董事长的第一责任，依法依规做好股权信息登记、关联交易管理和信息披露等工作。及时披露实际控制人及其控制本公司情况、主要股东及其持股比例变化情况、股东大会职责和主要决议等公司治理信息。要通过实地走访、调阅资料、网络信息监测等多种方式，及时掌握股东经营管理变化情况及异常行为，按规定向监管部门报告。

（三）规范董事和高管人员履职行为。金融租赁公司应当每年对董事履职情况开展评价，对于存在接受不正当利益或者利用董事地位谋取私利、参与或协助股东进行不当干预造成重大风险和损失等情形的董事，应当评定为不称职，按程序罢免或建议股东罢免相关董事，并相应扣减其部分或全部绩效薪酬。要保障高管人员在其职权范围内依法开展经营管理活动，不受大股东和董事不当干预。

（四）强化内控和合规管理。金融租赁公司应当建立健全“三道防线”，有效落实业务部门的主体责任、内部控制和合规管理部门的管理责任以及内部审计部门的监督责任，发挥三者之间制衡约束作用。内部控制和合规管理部门及相关岗位不得承担与其部门、岗位职责相冲突的其他职责。内审部门应当定期对公司的内部控制和合规管理情况开展审计，及时向董事会及监管部门报告审计发现、巡视移交的问题及案件线索，并监督整改落实。

## 二、规范融资租赁经营行为

（五）提升服务实体经济专业能力。金融租赁公司应当突出金融租赁特色，回归以融资和融物相结合的经营模式。积极探索支持与大型设备、大飞机、新能源船舶、首台（套）设备、重大技术装备、集成电路设备等设备类资产制造和使用相适配的业务模式，提升行业服务传统产业改造升级、战略性新兴产业和先进制造业的能力和水平。进一步发挥售后回租业务普惠金融功能优势，助力小微企业、涉农企业盘活设备资产，推动创新升级。

（六）规范租赁物及租赁业务模式。金融租赁公司应当加强租赁物适格性管理，确保租赁物权属清晰、特定化、可处置、具备经济价值并能够产生使用收益。严禁将古玩玉石、

字画、办公桌椅、报刊书架、低值易耗品作为租赁物，严禁以乘用车之外的消费品作为租赁物，严禁新增非设备类售后回租业务。严格规范与同业及其他机构的业务合作，不得协助承租人或合作机构虚构贸易背景，通过福费廷、国内信用证等方式违规套取金融机构资金，进行监管套利。

（七） 优化租赁业务结构。金融租赁公司要转变经营理念和发展方式，大力培养租赁、法律、税收等方面专业人才，加大对租赁细分行业领域的研发投入，紧紧围绕企业新购设备资产融资需求，逐步提升直接租赁业务能力。要合理控制业务增速和杠杆水平，加强新增业务中售后回租业务的限额管理。2024 年新增业务中售后回租业务占比相比 2023 年前三季度要下降 15 个百分点，力争在 2026 年实现年度新增直租业务占比不低于 50% 的目标。

（八） 强化租赁物价值评估管理。金融租赁公司应当建立健全租赁物价值评估体系，制定估值定价管理办法，明确估值程序、因素和方法，合理确定租赁物资产价值，不得低值高买。要按照评购分离、评处分离、集体审查的原则，优化部门设置和岗位职责分工，负责评估和定价的部门及人员原则上要与负责购买和处置租赁资产的部门及人员分离。加强评估机构管理，建立评估机构库，明确准入和退出标准。金融租赁公司的评估工作人员应当具备评估专业资质，深入分析评价评估机构采用的评估方法的合理性及可信度，不得简单以外部评估结果代替自身调查、取证和分析工作。

### 三、有的放矢提升金融监管有效性

（九） 做好持续性监管。各监管局要充分发扬恪尽职守、敢于监管、精于监管、严格问责的监管精神，按照穿透原则强化对股东股权和公司治理的监管，做好对董事履职评价工作的监督。对于公司治理监管评估结果为 D 级、E 级的公司，应当至少每年开展一次董事履职情况监管评价。要将金融租赁公司重点问题和风险隐患纳入监管发现问题整改机制，强化问题整改的督促、指导和协调，及时采取有效监管措施，对风险进行早期干预。

（十） 加大监管查处力度。各监管局要提高风险敏感性，主动检查发现并依法查处股东恶意操控甚至掏空机构等行为，及时采取责令控股股东转让股权、限制股东权利、禁止与特定关联方开展交易等监管强制措施，依法依规将重大违法违规股东对外公告。依法整治融资租赁业务乱象，坚决查处租赁物权属不清晰、不适格或低值高买、虚构租赁物等问题，严肃惩戒金融租赁公司及相关违法违规人员，对于情节严重的，依法采取取消董事和高管人员任职资格、禁止人员从业等监管措施。对于公司自查发现并主动报告监管部门尚未掌握的违法违规行为的，各监管局应当依法从轻或减轻处罚。

### 四、建立健全监管协作机制

（十一） 完善三方会谈机制。各监管局要做实监管部门、金融租赁公司和外审机构之间的定期会谈机制，每个年度监管周期后要及时举行三方会谈，提出监管意见，明确监管导向，充分掌握审计发现问题，深入了解外审机构执业状况。支持和鼓励外审机构根据审计准则依法开展外部审计，及时纠正金融租赁公司对外审机构工作的不当影响或干扰行为。

（十二） 加快构建良好金融生态环境。各监管局要加强与会计审计、资产评估、信用评级、法律咨询等社会中介服务机构相关行业主管部门沟通联动，协同加强对相关机构及从业人员的监督管理，严格规范其执业行为，加大违规问责力度。发现相关中介机构及从业人员存在出具虚假报告等违法违规行为，应当责令金融租赁公司予以更换，按照合同约定依法追回服务费用、追偿损失，并通报相关行业主管部门予以严肃惩戒。

（十三） 加强金融反腐合作。各监管局要加强监审联动、监纪联动和信息共享，定期与金融租赁公司内审和纪检监察部门沟通协作，形成监督合力，对巡视、审计等部门移交的问题线索，要及时启动核查或调查程序。加强行刑衔接，认真落实案件线索移送机制，在监管工作中发现大股东恶意掏空、工作人员利用职务之便索取、收受贿赂或者违反规定收受各种名义的回扣、手续费，贪污、挪用、侵占金融机构或者客户资金等涉嫌违法犯罪的问题线



索，要及时移送纪检监察机关或司法机关，一体推进“三不腐”，严厉打击金融犯罪，坚决遏制金融租赁行业的违法案件。

请各监管局将本通知内容转发至辖内金融租赁公司。

附件：

#### 关于融资租赁业务统计口径的说明

各监管局和金融租赁公司在执行本通知有关要求时，可按照以下口径统计融资租赁业务：

1. 第（六）条规定的设备类资产，包括同一租赁合同项下与设备安装、使用和处置不可分割的必要的配件、附属设施，但相关配件、附属设施价值合计不得超过设备资产价值。

2. 各金融租赁公司在确定第（七）条规定的售后回租业务限额时，可将以下租赁资产从售后回租业务中予以剔除：

（1）承租人为小微企业、涉农企业；

（2）租赁物为飞机、船舶、车辆；

（3）因税收、补贴、登记等政策对农业机械装备、机动车等设备资产的购买主体有特殊要求，金融租赁公司开展的形式上采用售后回租模式、实质仍为直租业务的新购设备资产融资租赁业务；

（4）监管部门认可的其他新购设备资产融资租赁业务。

3. 第（七）条中新增业务的金额，为当年内新投放业务的金额。

4. 对于 2023 年前三季度新增租赁业务中售后回租业务占比低于 65% 的金融租赁公司，2024 年度售后回租业务限额可按照不高于 50% 掌握。

5. 各监管局可以按照“一司一策”原则，根据不同区域、业务类型和租赁物特征等因素，对辖内金融租赁公司执行第（七）条售后回租业务的具体限额进行适当调整，并报告金融监管总局。

---

## 关于印发《理财产品过往业绩展示行为准则》的通知

时效性： 现行有效  
发文机关： 中国银行协会  
文号： 银协发〔2023〕71号  
发文日期： 2023年11月21日  
施行日期： 2023年11月21日  
效力级别： 行业规定

各会员单位：

《理财产品过往业绩展示行为准则》已由中国银行业协会第八届理事会第三十一次会议决议审议通过，现印发给你们。请有关单位参照执行。执行中有何问题，请及时进行反馈，联系邮箱：[lcwbgs@china-cba.net](mailto:lcwbgs@china-cba.net)。

2023年11月21日

附件

关于印发《理财产品过往业绩展示行为准则》的通知.pdf

---

# 中国银行业协会文件

银协发〔2023〕71号

---

## 关于印发《理财产品过往业绩展示行为准则》 的通知

各会员单位：

《理财产品过往业绩展示行为准则》已由中国银行业协会第八届理事会第三十一次会议决议审议通过，现印发给你们。

请有关单位参照执行。执行中有何问题，请及时进行反馈，联系邮箱：[lcwbgs@china-cba.net](mailto:lcwbgs@china-cba.net)。

附件：《理财产品过往业绩展示行为准则》



---

附件

## 理财产品过往业绩展示行为准则

一、为进一步促进理财行业健康发展，形成更加公平、合理、有序的理财市场环境，充分保护投资者合法权益，促进各商业银行、理财公司在展示过往业绩时加强行为规范，根据《商业银行理财业务监督管理办法》《理财公司理财产品销售管理暂行办法》《中国银行业自律公约》《中国银行业理财业务自律规范》等监管规定和自律要求，制定本准则。

二、本准则适用于销售理财产品的商业银行及理财公司，以及委托其他金融机构销售其发行的理财产品的商业银行及理财公司。

三、本准则所称过往业绩展示，是指理财产品销售机构在开展销售业务时，通过包括但不限于产品宣传销售文本、网站、网上银行、手机 APP 等形式或渠道对理财产品的过往业绩进行的列示、描述、解释、引用等行为。

四、展示理财产品过往业绩应当有助于向投资者充分披露信息和揭示风险，真实、准确体现管理人的投资管理水平，保障投资者的知情权，增强投资者对产品性质和特点的判断，有利于充分揭示理财产品“卖者尽责、买者自负”的信义义务特征。

五、商业银行和理财公司应当加强统筹协调，对本公司理财产品在不同销售渠道和宣传销售文本的过往业绩展示

---

承担管理责任，除非有充分证据表明已尽管理责任而代销机构不予配合。

六、如展示理财产品过往业绩，应合理制定相关展示规则。过往业绩的展示应遵循稳定性和内在逻辑一致性的基本原则，不得随意变更展示规则。

七、展示规则应当包含过往业绩计算方法，制定计算方法时，应充分参照有关法律法规和行业准则，计算时使用的统计数据和资料应当真实、准确、全面，并在过往业绩展示时注明统计数据和资料来源。过往业绩相关数据应当经理财产品托管人复核。

八、在展示理财产品过往业绩时，应以醒目文字提醒投资者“理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎”，不得以明示、暗示或其他任何方式承诺产品未来收益。

九、在选择过往业绩展示区间时，应注明区间起始时间和截止时间，完整会计年度的过往业绩展示除外。

十、理财产品展示过往业绩，成立未满 1 个月的除外，需满足以下要求：

（一）理财产品运作 1 个月以上但不满 1 年的，应至少包括从产品成立之日起计算的过往业绩；

（二）理财产品运作 1 年以上但不满 6 年的，应至少包含自产品成立当年开始所有完整会计年度的业绩；

（三）理财产品运作 6 年以上的，应至少包含最近 5 个

---

完整会计年度的业绩。

十一、如同时展示理财产品过往业绩和业绩比较基准，应当将过往业绩与同期业绩比较基准对比展示。

十二、除现金管理类理财产品外，任意过往业绩展示区间均不得低于1个月。

十三、不得使用未经核实、尚未发生或者模拟的数据计算过往业绩，不得采用不具有可比性、公平性、准确性的数据来源和方法进行过往业绩比较。

十四、理财产品宣传销售文本只能展示该理财产品或本公司同类理财产品的过往平均业绩和最好、最差业绩。不得刻意选择性展示理财产品特定区间或部分区间的过往业绩。对于同类或同系列理财产品，不得仅展示特定理财产品或部分理财产品的过往业绩。

十五、监管机构另行规定的，从其规定。

十六、本准则经中银协理事会审议通过后实施。

附：

理财产品过往业绩展示示例

一、展示示例

（一）产品成立 1 个月以上但不满 1 年

	成立至今	… …	近 X 月 (如需展示)	(可增加其他展示维度)
XX 理财产品	X.XX%	… …	X.XX%	… …
业绩比较基准 (如有)	Y.YY%	… …	Y.YY%	… …
文字性提示：如“理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎” XX 理财产品成立于 XXXX 年 XX 月 XX 日，数据截止至 XXXX 年 XX 月 XX 日。过往业绩相关数据已经托管人核对。				

（二）产品成立 1 年以上但不满 6 年

	XXXX 年	XXXX 年	… …	成立至今	近 X 月/年	(可增加其他展示维度)
--	--------	--------	-----	------	---------	-------------

				(如需展示)	(如需展示)	
XX 理财产品	X.XX%	X.XX%	...	X.XX%	X.XX%	...
业绩比较基准(如有)	Y.YY%	Y.YY%	...	Y.YY%	Y.YY%	...
文字性提示: 如“理财产品过往业绩不代表其未来表现, 不等于理财产品实际收益, 投资须谨慎”						
XX 理财产品成立于 XXXX 年 XX 月 XX 日, 数据截止至 XXXX 年 XX 月 XX 日。过往业绩相关数据已经托管人核对。						

(三) 产品成立 6 年以上

	XXXX 年	XXXX 年	XXXX 年	XXXX 年	XXXX 年	...	成立至今 (如需展示)	近 X 月/年 (如需展示)	(可增加其 他展示维度)
XX 理财产品	X.XX%	X.XX%	X.XX%	X.XX%	X.XX%	...	X.XX%	X.XX%	...
业绩比较基准(如有)	Y.YY%	Y.YY%	Y.YY%	Y.YY%	Y.YY%	...	Y.YY%	Y.YY%	...
文字性提示: 如“理财产品过往业绩不代表其未来表现, 不等于理财产品实际收益, 投资须谨慎”									
XX 理财产品成立于 XXXX 年 XX 月 XX 日, 数据截止至 XXXX 年 XX 月 XX 日。过往业绩相关数据已经托管人核对。									



---

## 二、相关说明

（一）本示例根据《理财产品过往业绩展示行为准则》编制，供各机构对过往业绩展示时参考使用，不代表最终展示效果。

（二）各机构可在满足《理财产品过往业绩展示行为准则》要求条件下增加过往业绩展示维度，向投资者充分揭示理财产品风险收益特征，展示管理人真实投资管理水平。

---

联系人：李海林      联系电话：010-66291261      校对：侯哲  
中国银行业协会秘书处      2023 年 11 月 21 日