

## 央行决定将远期售汇业务的外汇风险

### 准备金率下调为0

今年以来，人民币汇率以市场供求为基础双向浮动，弹性增强，市场预期平稳，跨境资本流动有序，外汇市场运行保持稳定，市场供求平衡。为此，中国人民银行决定自2020年10月12日起，将远期售汇业务的外汇风险准备金率从20%下调为0。下一步，中国人民银行将继续保持人民币汇率弹性，稳定市场预期，保持人民币汇率在合理均衡水平上的基本稳定。

电话：010-58352887

邮箱：xhcj@xinhua.org

编辑：郭桢

审核：刘琼

官方网站：[cnfic.com.cn](http://cnfic.com.cn)

客服热线：400-6123115



## 目录

|                                      |    |
|--------------------------------------|----|
| <b>【一周关注】</b> .....                  | 4  |
| 央行决定将远期售汇业务的外汇风险准备金率下调为 0 .....      | 4  |
| 银保监会发布通知优化保险机构投资管理监管 .....           | 4  |
| <b>【国内同业】</b> .....                  | 4  |
| 今年前八个月工行电商扶贫交易额超 10 亿元 .....         | 4  |
| 全国工商联与建行合作赋能民营经济高质量发展 .....          | 5  |
| 中行与同济大学签署《全面战略合作协议》 .....            | 5  |
| 国庆长假前 7 天银联网络交易金额达 2.16 万亿元 .....    | 5  |
| 农行“双百”人才结对帮扶见实效 .....                | 6  |
| 澳门特区政府与两家银行签订为期 10 年的新代理发钞合同 .....   | 6  |
| <b>【绿色金融】</b> .....                  | 6  |
| 交行积极践行绿色金融行动 .....                   | 6  |
| 中行研究院：金融科技、绿色金融助推银行业务转型 .....        | 7  |
| <b>【金融科技】</b> .....                  | 7  |
| 国家金融科技认证中心落地重庆 .....                 | 7  |
| 陆金所网贷规模降 86%欲“轻装”上市 .....            | 8  |
| <b>【互联网金融】</b> .....                 | 8  |
| 网联荣获央行颁发的“银发奖”特等奖 .....              | 8  |
| 国际贸易区块链平台 Trusple 发布 .....           | 9  |
| <b>【跨境金融】</b> .....                  | 9  |
| 中国银行助推英国企业共享自贸港新机遇 .....             | 9  |
| 建行举办人民币跨境支付中国台湾地区银行同业专场交流会 .....     | 10 |
| <b>【资产管理】</b> .....                  | 11 |
| 上海银行发行全国首单民营科技中小企业专项知识产权资产支持票据 ..... | 11 |
| 华夏银行理财子公司华夏理财开业 .....                | 11 |

|                                   |    |
|-----------------------------------|----|
| <b>【同业分析】</b> .....               | 12 |
| “中国版”全球系统重要性银行总损失吸收能力管理规则出炉 ..... | 12 |
| <b>【海外同业】</b> .....               | 14 |
| 花旗担任长江电力沪伦通 GDR 项目存托银行 .....      | 14 |
| 渣打银行首次发布《可持续金融影响力报告》 .....        | 14 |
| <b>重要声明</b> .....                 | 15 |

## 【一周关注】

### 央行决定将远期售汇业务的外汇风险准备金率下调为0

今年以来，人民币汇率以市场供求为基础双向浮动，弹性增强，市场预期平稳，跨境资本流动有序，外汇市场运行保持稳定，市场供求平衡。为此，中国人民银行决定自2020年10月12日起，将远期售汇业务的外汇风险准备金率从20%下调为0。下一步，中国人民银行将继续保持人民币汇率弹性，稳定市场预期，保持人民币汇率在合理均衡水平上的基本稳定。

### 银保监会发布通知优化保险机构投资管理监管

10月10日，银保监会发布《关于优化保险机构投资管理监管有关事项的通知》。

《通知》的发布实施是银保监会贯彻落实党中央、国务院关于深化“放管服”改革，推动优化营商环境的重要举措，是对保险机构现有投资管理监管框架的优化完善，对于进一步推进保险资金运用市场化改革、提高保险机构自主投资决策效率意义重大。有利于推进保险机构持续、全面加强投资管理能力建设，有利于激发保险资金投资活力，更好支持实体经济和资本市场发展。

《通知》由正文和七项附件构成，正文主要规定了保险机构投资管理自评估、管理和信息披露的基本要求；附件对各项投资管理建设的具体标准进行了细化设计。

具体来看，《通知》主要包含以下六方面内容：一是优化整合保险机构投资管理能力；二是按照“有多大能力干多大事”的原则，细化和明确保险机构开展债券、股票、股权、不动产、衍生品运用等各类投资业务以及发行债权投资计划、股权投资计划的能力标准和监管要求，引导保险机构全面加强投资管理能力建设；三是取消投资管理备案管理，强化事中事后监管；四是督促保险机构持续加强投资管理能力建设；五是细化信息披露要求；六是强化监督管理。

银保监会表示，下一步将继续坚持市场化改革和从严监管的导向，及时动态调整保险机构投资管理能力和信息披露的具体要求，并按照从严检查、从严处理、处罚公开的原则，持续强化保险机构投资管理事中事后监管工作。

## 【国内同业】

### 今年前八个月工行电商扶贫交易额超10亿元

记者从中国工商银行获悉，今年以来，工行发挥自身电商业务优势，通过开展消费扶贫“春暖行动”，推动贫困地区产业升级，助力农户脱贫增收。今年前八个月，工行通过“融e购”电商平台累计实现扶贫交易额超10亿元，同比增长3倍。

据介绍，工行综合运用“直接买+帮忙卖”等方式，帮助贫困地区缓解疫情和汛情造成的农产品滞销问题，截至8月末累计发展扶贫商户近4000户，覆盖22个省份。

此外，工行还发挥“融e购”平台中介优势，加强与政府部门、央企、龙头企业对接，建立扶贫联盟，共建电商扶贫的生态圈和大平台，目前已与200多家单位达成扶贫合作意向，助力上下游企业对接，促成扶贫商品采购3.4亿元。

## 全国工商联与建行合作赋能民营经济高质量发展

为深化落实党中央、国务院关于支持民营经济发展各项部署，10月9日，全国工商联与建设银行在京签署全面战略合作协议。双方共同发布了支持民营经济发展的企业综合服务系统，打造全面赋能民营经济高质量发展的“八大平台”。

据了解，双方将以“搭建平台、密切联动、资源共享、优势互补”为原则开展多层次合作，依托系统打造融资服务平台、小微成长平台、创新支持平台、投融顾问平台、善融撮合平台、教育培训平台、数据治理平台、党群社服平台，促进民营经济宜商宜业生态发展，服务非公有制经济健康发展和非公有制经济人士健康成长。

## 中行与同济大学签署《全面战略合作协议》

9月30日，中国银行与同济大学在上海签署《全面战略合作协议》。双方将在智慧校园建设、产教融合与人才互育、国际交流合作、产业链扶持等领域开展合作。

签约仪式前，同济大学党委书记方守恩与中国银行董事长刘连舸亲切会谈。同济大学校长陈杰、常务副校长伍江，中国银行董事长刘连舸、副行长孙煜共同出席签约仪式。

## 国庆长假前7天银联网络交易金额达2.16万亿元

中国银联发布的数据显示，国庆长假前7天，银联网络的交易金额达到2.16万亿元，较去年同期增长了6.3%；今年国庆与中秋双节合一，10月1日当天交易金额超过3300亿元，同比增长15.5%。

中国银联大数据部高级主管陈汉表示，今年国庆、中秋共8天假期，也是国内疫情得到有效控制后的首个长假，西部游、长途游受到追捧，从全国各地的消费数据来看，西藏、新疆和宁夏是国庆前7天消费金额同比增长最快的地区。

国庆长假期间，旅游、出行、购物、餐饮成为假期消费的主力，从主要行业来看，国庆期间全国各地表现不一：与航空、铁路、公路和加油等出行相关的消费方面，湖南、新疆和陕西地区的消费金额同比增速位居全国前三。与宾馆住宿、旅行社和景区售票等旅游相关的消费方面，西藏、青

海和内蒙古地区同比增长最快，增速普遍在一成以上。江苏、山西和甘肃地区则是国庆期间购物相关消费金额同比增速最快的地区，同比增长均超过13%。全国四面八方的旅游爱好者长假期间前往西部，也带动了当地餐饮消费增长，其中，西藏、新疆和青海地区餐饮行业消费金额同比增长最快，普遍在两成以上。

## 农行“双百”人才结对帮扶见实效

农业银行推出精准扶贫“双百”干部人才结对帮扶计划一年以来，该项工作取得积极成效，东部发达地区100家支行与中西部贫困地区100家支行互派干部，开展一对一精准帮扶。

农行共选派“双百”交流干部201人，针对贫困地区发展需要，推动产业扶贫、银政合作、招商引资、消费扶贫，开展专题培训、送教上门和考察学习。据统计，截至今年8月末，交流干部已联系139家企业赴结对帮扶县调研考察，推荐引进项目52个、投资金额8.4亿元，预计带动贫困人口2.6万人就业；直接和推荐购买农产品5967万元；组织行内员工、动员社会企业捐款848.8万元，其中助学捐款501.7万元；76家支行之间开展党建结对，组织东部发达地区行业务骨干到贫困地区行送教上门培训2501人，组织贫困县支行业务骨干到东部跟班学习275人。

## 澳门特区政府与两家银行签订为期 10 年的新代理发钞合同

澳门特区政府9日与中国银行股份有限公司和大西洋银行股份有限公司，分别签署为期10年的新代理发钞合同。

澳门特区政府经济财政司司长李伟农代表澳门特区政府，分别与中国银行澳门分行行长李光和大西洋银行董事会副主席区伟时签署新一份代理发行具法定流通力的纸币合同。

新代理发钞合同为期10年，有效期至2030年10月15日。澳门特区政府维持赋予两家代理银行相等份额的发钞权限，两家代理银行须遵循规范货币发行制度的法令，为所发行的钞票提供等值法定外汇储备。

澳门特区政府2010年10月与两家银行签署的代理发钞合同将于今年10月15日到期。

## 【绿色金融】

### 交行积极践行绿色金融行动

近日，交行印发的《交通银行授信与风险政策纲要》中对绿色信贷业务提出明确要求，引导全行优先支持绿色经济领域信贷业务，有效推动全行投融资结构“绿色调整”。同时，不断完善三色七类绿色信贷分类管理，对不同类别的客户和贷款实施动态分类及差异化管理。此外，交行不断完



善和加强内部绿色信贷考核，推动全行发展绿色化。交通银行作为国有大型银行，同时也是公众持股银行，积极践行国家绿色发展理念和可持续发展战略，持续加大对绿色经济、低碳经济、循环经济的支持力度，取得了经济效益和社会效益的均衡发展。

据悉，三色七类指交通银行按照对环境的影响程度及其环境与社会风险大小，将境内公司授信客户分为三色（绿色、黄色、红色）和七类（绿色1-4类，黄色1-2类，红色类）。

多年来，交行各相关业务条线持续加大绿色经济领域投融资支持力度，为绿色领域提供全产品、多渠道综合金融服务。截至2020年6月末，交行绿色贷款增速超过全行贷款平均增速。同时，交行积极支持绿色债券发展。近年来，交行分两期共发行了500亿元绿色金融债券，是国有五大商业银行境内首单绿色金融债券，在国内机构中首单获得“穆迪”最高等级的绿色债券评估GB1。

## 中行研究院：金融科技、绿色金融助推银行业务转型

中国银行研究院日前发布的报告指出，随着经济活动企稳复苏，银行业经营有望更趋稳健，金融科技、绿色金融、新业态发展将助推银行业务转型。

中国银行研究院在其发布的《2020年四季度经济金融展望报告》中指出，加大在绿色金融领域布局，将有助于银行业优化资产结构，实现业务结构多元化发展。对绿色金融行业的信贷支持、绿色债券的发行及绿色发展基金的设立都是银行业可拓展的业务方向。此外，疫情催生了大批新兴行业，在线理财等业务得到广大客户的信赖和支持，这对银行线上业务转型和升级大有裨益。

报告认为，金融科技浪潮将助推银行业转型，银行业应把握数字经济大趋势，汲取区块链、大数据、云计算等金融科技的先进知识和手段，升级传统业务模式，推广线上支付系统，满足客户新型的消费体验和方式。

### 【金融科技】

## 国家金融科技认证中心落地重庆

10月10日，重庆市委副书记、市长唐良智会见了中国人民银行副行长范一飞，双方共同见证重庆国家金融科技认证中心成立。

范一飞表示，中国人民银行将积极对接重庆发展需求，在金融科技、普惠金融、智慧政务等领域深化合作，为重庆经济高质量发展贡献力量，助推成渝地区双城经济圈建设。

重庆国家金融科技认证中心在中国人民银行、国家市场监督管理总局支持下设立，将检测、认证、研究、服务融为一体，主要提供专业、权威的金融科技检测认证及标准化综合服务，为金融科

技健康发展提供重要支撑。

在业内看来，国家金融科技认证中心落户重庆，不仅有利于夯实国家的金融科技发展支撑体系，还有利于推动成渝地区双城经济圈建设，同时有利于加快推动重庆建设国际金融中心。

## 陆金所网贷规模降 86%欲“轻装”上市

北京时间10月9日，陆金所在美国证券交易委员会（SEC）首次公开递交招股说明书，申请在纽交所上市，证券代码为“LU”，承销商包括高盛、美银证券、瑞银、汇丰、平安证券（香港）等。

目前陆金所尚未披露此次IPO的发行规模及定价，但市场推测其融资规模将达到20亿至30亿美元，或将成为年内美股最大金融科技IPO。

作为平安集团科技业务的重要构成部分，陆金所近年来逐步清退网贷业务，为其上市之路扫清最大的障碍。招股书显示，截至今年上半年末，陆金所网贷存量资产规模仅剩478亿元，较2017年末的3364亿元下降近86%，占比也由2017年末的72.9%下降至12.8%，降幅超过60个百分点。

## 【互联网金融】

### 网联荣获央行颁发的“银发奖”特等奖

9月24日，中国人民银行公布2019年度银行科技发展奖获奖名单，网联清算有限公司申报的“非银行支付机构网络支付清算平台”项目（以下简称“网联平台”）荣获2019年度银行科技发展奖最高奖项——特等奖。

“银发奖”是我国金融业唯一的部级奖项，由中国人民银行于1992年设立，其以高质量的项目申报、高水准的专家评审，成为银行业乃至金融业高水平科技成果评价的标杆和旗帜，在指引金融业信息化发展方向、展示科技成果、促进行业交流互鉴等方面发挥着不可替代的重要作用，具有极强的权威性和广泛的影响力。

作为我国重要的金融基础设施，网联平台全面采用分布式云计算架构，实现了“高性能、高可用、高扩展、高一致、高安全、高可控”的六高建设目标，体现了全球金融基础设施先进的金融科技水平。一是建成全球领先、多点多活部署的“三地六中心”技术架构，基于应用、数据库、网络、数据中心及城市的五层容灾体系，实现了城市级容灾能力以及机房故障1分钟内隔离能力；二是创新提出“空间维度”和“时间维度”分布式理念，通过交易分布式处理和账户离散化配置，具备了超过25万笔/秒的交易峰值处理能力以及2万笔/秒的备付金出金峰值处理能力，通过小时级对账及



单日多场清算设计，支撑每日十亿量级批量处理；三是基于应用、数据库动态扩缩容等架构特性，支持交易爆发式增长，自主研发的海量数据监控平台具备高并发场景下秒级故障发现能力。

随着分布式云计算架构的全面落地，截止目前，网联平台已实现生产最大交易并发量超过9.2万笔/秒，单日最高交易量突破18亿笔，单日成功交易金额超过1万亿元，成为全球最大的网络零售支付清算体，成功探索出一条国家金融基础设施建设新路径。

## 国际贸易区块链平台 Trusple 发布

近日在上海举行的外滩大会上，区块链国际贸易和金融服务平台Trusple发布。法国巴黎银行、花旗银行、星展银行、德意志银行、渣打银行成为Trusple首批合作伙伴。

在传统跨境贸易中，受限于复杂的贸易流通和漫长的交付周期，交易双方拖欠款项、拖延发货的事情时有发生，其核心问题在于买家与卖家之间缺乏信任。

据介绍，这一基于蚂蚁链技术及合作银行实现跨境贸易的平台，可实现全链路智能化履约，让中小企业跨境生意更好做。

蚂蚁集团副总裁、智能科技事业群总裁蒋国飞表示，在Trusple平台，当买家和卖家产生一笔贸易订单后自动上链并开始流转，银行会基于订单约定的付款条件自动进行支付，避免了传统模式下卖家需督促买家去线下操作转账，同时也能防止有些客户恶意拖延付款时间。

此外，因为区块链技术的透明、可追溯，交易流通信息全程上链，从而保证了订单的真实性。

蚂蚁方面介绍，对卖家来说，在Trusple上的每一次成功交易都是一次“链上信用”的沉淀。当企业产生融资需求时，金融机构可以向平台提出验证请求，确定企业的贸易真实性。这一方面降低了银行等金融机构的金融服务风险，另一方面也盘活了中小企业的生存和营运能力。

## 【跨境金融】

### 中国银行助推英国企业共享自贸港新机遇

近日，中国银行伦敦分行牵头英国中国商会、境外中资企业商会，与海南国际经济发展局、中国银行海南省分行等单位联合举办线上“海南自贸港政策线上宣介会暨项目对接会”，以扩大海南自贸港在英国工商界的知名度，促进项目合作和投资，帮助英国投资者更快更精准对接海南自贸港投资机会，提升招商引资效果。

中国商务部对外投资和经济合作司副司长韩勇，中国驻英国大使馆公使包玲，英中贸易协会总

裁卢墨雪，英国中国商会会长、中国银行伦敦分行行长方文建，海南国际经济发展局局长韩圣健出席活动并致辞。此次线上活动得到各界广泛关注，活动吸引了英中贸易协会、英国48家集团俱乐部、中国英国商会、英国董事协会以及来自英国主流商协会的近200名会员企业代表参加。

韩勇在致辞中表示，境外商会联席会议携手海南国际经济发展局开展战略合作，联合包括英国中国商会在内的16家商会，向全球投资者推介海南自贸港新商机。此次会议将帮助英国企业深入了解海南自贸港投资政策，发掘机遇、拓展合作。中国商务部对外投资和经济合作司将继续为促进国际贸易合作、建设海南自由贸易港贡献力量。

包玲表示，中国政府将继续致力于为内外资企业提供开放、公平、公正和非歧视性的营商环境。希望中英两国工商界进一步拉紧合作纽带，坚定对中国经济发展的信心，抓住海南自贸港高水平开放的机会，共创互利共赢的未来。

卢墨雪认为，在新冠肺炎疫情带来的巨大挑战下，国际社会需要团结合作，共同促进经济回暖。本次海南自由贸易港的项目对接会恰逢其时，是中英互利合作的又一强劲例证。英中贸易协会已于今年8月与海南国际经济发展局进行战略合作签约，已经共同为英国企业举办了政策宣介会，并就英国企业关心的问题进行了解答。未来，将继续深化英国和海南的合作，推动英国企业在海南投资布局。

方文建在致辞中表示，海南自贸港释放出中国扩大对外开放的决心，也为中英合作带来新机遇。英国中国商会在今年6月与海南国际经济发展局正式签署战略合作协议，将利用平台优势和本地信息资源优势，通过组织商业对接活动、为当地英国企业提供商务投资信息等切实措施；同时，还会与英国当地主流商协会保持密切联系，并形成有效联动，助力英国企业紧抓海南自贸港机遇，促进中英贸易合作和投资往来。

## 建行举办人民币跨境支付中国台湾地区银行同业专场交流会

9月29日，建设银行成功举办2020年人民币跨境支付中国台湾地区银行同业专场交流会。本次会议以“跨境通达、金流无界”为主题，北京、上海、厦门和台北两岸四地通过视频连线同步直播两岸会议现场。会议期间，跨境银行间支付清算公司产品专家、建行总行国际业务部代表以及建行跨境同业金融服务中心负责人分别围绕全球人民币跨境清算支付框架的发展与升级、CIPS系统实务操作展示以及两岸跨境金流汇款模式比较等议题进行发言讨论。

据悉，本次交流会由建行主办，跨境银行间支付清算公司提供支持，吸引了包括中国台湾地区监管机构以及台湾银行、土地银行、国泰世华等共17家当地最有影响力的银行机构参加，参会代表共42人，会议交流充分且反响热烈。参会代表深入了解了中国坚持并扩大人民币跨境支付应用的方

向与务实举措，以及建行在CIPS人民币跨境支付领域的系统及团队优势。包括台北富邦银行、永丰银行等在内的多家机构代表在会后即表达了希望尽快与建行建立人民币跨境清算服务合作往来的意愿，计划通过建行加入并成为CIPS清算系统的间参行。

自2009年人民币启动国际化进程以来，中国台湾地区一直是全球范围内第二大离岸人民币存款市场，根据当地金融管理机构统计，中国台湾地区当地银行吸收的人民币存款长期稳定在2000亿元至3000亿元人民币之间，仅次于中国香港地区。其中建行台北分行在当地吸收的人民币存款约占其中的30%，彰显了中国台湾地区市场对于建行人民币综合服务能力的信任与认可。

## 【资产管理】

### 上海银行发行全国首单民营科技中小企业专项知识产权资产支持票据

近日，由上海银行独家承销的“上银国际投资（深圳）有限公司2020年度第一期精诚建泉深圳南山区知识产权定向资产支持票据”在银行间市场成功发行。本期资产支持票据（ABN）共有5家入池企业，发行规模达2.1亿元，是银行间市场交易商协会发行的首单民营科技中小企业专项知识产权ABN，为民营科技中小企业开拓了在银行间市场融资的新渠道。

据悉，在本项目中，上海银行充分发挥系统内各机构协同联动效能，由下属全资子公司上银国际投资（深圳）有限公司担任发起机构，总分行联动为客户提供创新性的综合金融解决方案。本项目底层债务人为劲嘉股份、铂科新材、麦驰物联、摩比天线、杉川机器人等5家公司。在深圳南山区政府的支持下，5家公司以其持有的7项发明专利、18项实用新型专利用于融资项目，为科创型企业知识产权与资本有效对接搭建了渠道。值得注意的是，本次发行的票面利率为4%，经深圳南山区政府补贴和深圳担保集团费用减免，借款企业实际年化融资成本低于2.80%，为科创型中小企业融资难、融资贵的问题提供了新的解决途径。

### 华夏银行理财子公司华夏理财开业

9月28日，由华夏银行股份有限公司、北京市通州区人民政府、华夏理财有限责任公司联合主办的华夏理财有限责任公司开业暨第二届中国资管行业ESG投资高峰论坛在北京市通州区举行，标志着首家落户北京城市副中心的股份制银行理财子公司正式亮相。北京市副市长卢映川、北京市地方金融监管局长霍学文、华夏银行董事长李民吉等嘉宾应邀出席此次高峰论坛并致辞。

华夏理财注册资本为人民币30亿元，公司注册地为北京市通州区，业务范围涵盖公/私募理财产品、理财顾问和咨询等资产管理相关业务。值得一提的是，华夏理财单独设置了科技板块和ESG

板块，体现了公司全面践行负责任投资理念、做大做强ESG品牌、着力打造智能资管机构的决心。

## 【同业分析】

### “中国版”全球系统重要性银行总损失吸收能力管理规则出炉

为进一步增强我国金融体系的稳定性和健康性，确保我国全球系统重要性银行(G-SIBs)进入处置阶段时，具有充足的损失吸收和资本重组能力，防范系统性金融风险，中国人民银行会同银保监会起草了《全球系统重要性银行总损失吸收能力管理办法（征求意见稿）》（以下简称《办法》），对我国全球系统重要性银行总损失吸收能力比率、构成以及监督检查、信息披露等提出明确要求，并正式向社会公开征求意见。

人民银行和银保监会方面表示，《办法》的出台有利于我国全球系统重要性银行提早制定规划，采取综合措施满足总损失吸收能力要求。长远看，实施总损失吸收能力管理，将进一步完善我国商业银行的风险处置机制，对提高大型商业银行风险抵御能力、强化市场约束、增强金融体系的稳健性具有积极意义，有助于拓展商业银行主动负债品种，提高我国直接融资比重，促进多层次资本市场发展。

#### 可通过减记或转为普通股等吸收损失

《办法》所称总损失吸收能力，是指全球系统重要性银行进入处置阶段时，可以通过减记或转为普通股等方式吸收损失的资本和债务工具的总和。较高的总损失吸收能力保证银行进入处置程序时有充足的能力吸收损失，由此降低“大而不能倒”的银行在危机中出现倒闭并引发系统性风险的概率。此外，“内部纾困”模式有助于激励银行股东和管理层加强风险管理，降低其过度冒险并陷入危机的可能性。

2008年国际金融危机后，为有效解决“大而不能倒”问题，二十国集团(G20)领导人于2015年11月批准了金融稳定理事会(FSB)提交的《全球系统重要性银行总损失吸收能力条款》，正式明确了总损失吸收能力的国际统一标准。

我国作为金融稳定理事会成员积极参与了总损失吸收能力框架的制定和出台，并争取到新兴市场经济体全球系统重要性银行可延后6年执行总损失吸收能力要求，即最迟须从2025年和2028年起分别达标。

近年来，人民银行、银保监会深入研究国际规则，加强与金融稳定理事会等国际组织的沟通，结合我国实际情况，起草了《办法》，对我国全球系统重要性银行总损失吸收能力比率、构成以及



监督检查、信息披露等提出明确要求。

根据《办法》，全球系统重要性银行外部总损失吸收能力比率应满足以下要求。一是外部总损失吸收能力风险加权比率自2025年1月1日起不得低于16%；自2028年1月1日起不得低于18%。二是外部总损失吸收能力杠杆比率自2025年1月1日起不得低于6%；自2028年1月1日起不得低于6.75%。此外，人民银行有权针对单家银行提出更审慎的要求，确保其具备充足的损失吸收能力。

“《办法》出台后，我国全球系统重要性银行应加强总损失吸收能力管理，强化主动负债能力，完善风险处置机制，提高风险抵御能力，增强稳健发展能力。”招联金融首席研究员董希淼表示。

#### 四大行能否按时达标

所谓“系统重要性金融机构”，是指业务规模较大、业务复杂程度较高的金融机构，其业务与其他机构有较强的关联性，同时在金融体系中提供难以替代的关键服务，一旦发生风险事件，将给地区或全球金融体系带来严重的冲击。

目前，被金融稳定理事会认定为全球系统重要性银行的中资银行有工商银行、农业银行、中国银行和建设银行。距离我国总损失吸收能力达标还有4年多的时间，不少投资者关注四大行当前存在多少资金缺口以及是否能够达标的问题。

光大银行金融市场部分析师周茂华认为，《办法》对四大行的资本要求提升，可能对其盈利构成有限影响，但在中长期有助于提升国内以银行体系为主导的金融体系的稳定性，增强抗风险能力。

周茂华进一步表示，总体来看，《办法》主要是补齐国内金融监管短板、压实各方责任、完善商业银行风险处置机制，引导金融机构稳健经营，更倾向于制度建设，整体上对市场影响有限。

#### 夯实金融体系稳定性

对系统重要性金融机构而言，其不仅需要计提更多监管资本，而且会面临更多的监管约束。2018年11月27日，人民银行与银保监会、证监会联合发布了《关于完善系统重要性金融机构监管的指导意见》（以下简称《指导意见》），对我国系统重要性金融机构的识别、监管和处置作出了总体性的制度安排，标志着我国系统重要性金融机构监管框架初步建立。

2019年11月，人民银行会同银保监会起草了《系统重要性银行评估办法（征求意见稿）》（以下简称《评估办法》），《评估办法》作为《指导意见》的实施细则之一，是我国系统重要性银行认定的依据。

需要注意的是，董希淼提示，《办法》适用的对象是我国全球系统重要性银行，主要是对接和

落实国际监管标准。下一步，金融管理部门应在征求意见之后，尽快正式公布管理办法，补足监管制度短板，推动我国全球系统重要性银行逐步落实要求，加强和完善对我国金融业有效监管，更好地维护金融市场和金融体系的稳定。

业内人士也认为，多份文件陆续出台有助于提升我国金融体系的稳健性、推动银行高质量发展。同时，对标全球监管最新实践，实现监管标准一致，也有利于中资金融机构更好地参与国际竞争。

## 【海外同业】

### 花旗担任长江电力沪伦通 GDR 项目存托银行

10月9日，花旗集团发行人服务部宣布担任长江电力全球存托凭证（GDR）项目的存托银行。至此花旗成功担任了已上市交易的全部三个沪伦通GDR项目的存托银行，另外两家分别为2019年6月GDR上市的华泰证券及2020年6月GDR上市的中国太保。

“很荣幸成为长江电力沪伦通GDR项目的存托银行。”花旗集团发行人服务部全球主管Dirk Jones表示，“依托我们的跨区域服务能力、全球团队架构、以及在其他GDR项目中积累的经验，花旗致力于为长江电力及其股东提供高品质的服务。”

作为全球最大的水电上市公司，长江电力此次于伦敦证券交易所公开发行并上市69100000份GDR（如超额配售权全额行使，则为76000000份），每份GDR（交易代码CYPC）代表10股长江电力A股股票，发行价格为26.46美元，本次GDR发行募集资金总额为18.28亿美元（如超额配售权全额行使，则为20.11亿美元）。

长江电力董事长雷鸣山表示：“在伦敦证券交易所的成功上市有助于提高长江电力在国际资本市场的知名度，深化国际化战略。在路演过程中，长江电力水电业务的领先优势、产业链延伸发展模式，以及国际业务拓展成效均得到了国际投资者的充分认可。很高兴看到众多知名的国际机构投资者加入我们的股东行列，我们期待通过沪伦通为股东创造更大价值。”

### 渣打银行首次发布《可持续金融影响力报告》

10月9日，渣打银行首次发布了年度《可持续金融影响力报告》。该报告对2019年7月5亿欧元可持续性债券的影响进行了量化，并首次披露渣打可持续融资组合中的39亿美元可持续资产，符合联合国可持续发展目标（SDG）。上述资产包括为可再生能源、医疗保健、教育提供的贷款，以及面向低收入国家的小额信贷和中小企业贷款。



报告显示，过去一年中，渣打通过绿色项目减少的二氧化碳排放量高达738998吨，相当于中低收入国家21.7万人的年排放量。

同时，为尼泊尔、坦桑尼亚和孟加拉国等国的小额信贷机构提供贷款，使130万人受益。为印度、肯尼亚、巴基斯坦和斯里兰卡等新兴市场提供超过20000笔中小企业贷款。

渣打银行还资助赞比亚北部修建了一所省级综合医院。该医院配备了433张全新的病床，包括用于新生儿的重症监护床位和设施；还有一所可容纳240名未来卫生工作者的护理学校以及可居住102名医务人员的房间。

此外，该行建成了一个可为赞比亚四个地区供水的设施，集水面积达2500平方公里，每日供水能力达33万立方米，足以满足170多万人的每日需求。

渣打银行集团企业、金融机构及商业银行部行政总裁Simon Cooper表示：“我们的《可持续金融影响力报告》重点介绍了渣打银行在应对气候变化，和为联合国可持续发展目标进行融资方面作出的贡献。渣打银行侧重在新兴市场提供融资，因为新兴市场中推动变革需要大量的资金作为后盾。例如，考虑到目前这些国家电网的电力来源，印度的太阳能项目融资所降低的二氧化碳排放量相当于法国同等规模项目的7倍以上。”

渣打银行将每年发布《可持续金融影响力报告》。渣打致力于促进可持续融资的快速增长，并增加对符合联合国可持续发展目标的领域提供贷款，例如，渣打银行部署10亿美元的非营利资本以帮助客户生产有助于抗击新冠肺炎的设备。

## 重要声明

新华财经研报由新华社中国经济信息社发布。报告依据国际和行业通行准则由新华社经济分析师采集撰写或编发，仅反映作者的观点、见解及分析方法，尽可能保证信息的可靠、准确和完整，不对外公开发布，仅供接收客户参考。未经书面许可，任何机构或个人不得以任何形式翻版、复制、刊登、转载和引用。