



编辑：蔡翔宇

审核：杜少军

电话：010-58352887

邮箱：xhcj@xinhua.org

官方网站：cnfic.com.cn

客服热线：400-6123115



银保监会：进一步规范商业银行互联网贷款业务

为推动有效实施《商业银行互联网贷款管理暂行办法》（以下简称《办法》），进一步规范互联网贷款业务行为，促进业务健康发展，切实防范金融风险，银保监会办公厅近日印发了《关于进一步规范商业银行互联网贷款业务的通知》。

目录

【一周关注】	3
银保监会：进一步规范商业银行互联网贷款业务	3
银保监会发布《银行保险机构声誉风险管理办法（试行）》	3
外汇局废止和宣布失效 7 件规范性文件	4
【国内同业】	4
上海银行业绩增速趋缓，资产质量面临压力	4
恒丰银行分散式多业态 CMBS 业务落地成都	5
菏泽农商行接受 IPO 辅导	5
【绿色金融】	5
中国银行北京市分行成功发行银行间市场首批碳中和债券	5
【金融科技】	6
2021 年春节银联网络交易金额创新高	6
使用场景“接地气” 深圳加快构建数字人民币消费生态	6
【互联网金融】	7
网商微众两家民营银行参加数字人民币试点	7
【跨境金融】	7
天津跨境人民币业务收支规模突破 2000 亿元	7
【资产管理】	8
1 月集合信托发行和成立规模双降	8
【同业分析】	8
商业银行互联网贷款迎来“量化管理”	8
春节前后央行精准开展公开市场操作 货币市场利率运行平稳	9
【海外同业】	10
渣打银行入局 公募基金托管首现外资银行身影	10
重要声明	11

【一周关注】

银保监会：进一步规范商业银行互联网贷款业务

为推动有效实施《商业银行互联网贷款管理暂行办法》（以下简称《办法》），进一步规范互联网贷款业务行为，促进业务健康发展，切实防范金融风险，银保监会办公厅近日印发了《关于进一步规范商业银行互联网贷款业务的通知》（以下简称《通知》）。

针对《办法》实施过程中遇到的实际问题，《通知》根据《办法》授权，从以下方面细化审慎监管要求：一是落实风险控制，要求商业银行强化风险控制主体责任，独立开展互联网贷款风险管理，自主完成对贷款风险评估和风险控制具有重要影响的风控环节，严禁将关键环节外包。二是明确三项定量指标，包括出资比例，即商业银行与合作机构共同出资发放贷款，单笔贷款中合作方的出资比例不得低于30%；集中度指标，即商业银行与单一合作方发放的本行贷款余额不得超过一级资本净额的25%；限额指标，即商业银行与全部合作机构共同出资发放的互联网贷款余额，不得超过全部贷款余额的50%。三是严控跨区域经营，明确地方法人银行不得跨注册地辖区开展互联网贷款业务。此外，进一步明确信托公司参照执行《办法》和《通知》的规定。

《通知》深入贯彻落实中央关于规范金融科技和平台经济发展的有关要求，坚持金融创新必须在审慎监管下进行的基本前提，充分体现了既要依法加强监管、切实防范金融风险，又要维持长尾客户和小微企业金融服务连续性的原则。同时，为确保有序整改、平稳过渡，《通知》充分考虑实际情况，合理设置了过渡期。

下一步，银保监会将持续督促指导银行业金融机构按照《办法》和《通知》要求，不断提高经营管理和风险控制水平，审慎合规开展互联网贷款业务，更好地服务实体经济、服务广大人民生活。

银保监会发布《银行保险机构声誉风险管理办法（试行）》

为提高银行保险机构声誉风险管理水平，有效防范化解声誉风险，维护金融稳定和市场信心，银保监会制定了《银行保险机构声誉风险管理办法（试行）》（以下简称《办法》），自印发之日起施行。

《办法》共六章、三十条，主要内容包括：一是明确了《办法》的法律依据、适用对象、声誉风险和声誉事件定义、声誉风险管理原则，要求银行保险机构承担声誉风险管理的主体责任，银保监会及其派出机构依法对银行保险机构声誉风险管理实施监管。二是明确了银行保险机构应以党的政治建设为统领，强化公司治理在声誉风险管理中的作用，规定了董事会、监事会、高级管理层、声誉风险管理部门、相关职能部门、分支机构和子公司的职责分工，要求构建组织健全、职责清晰

的声誉风险治理架构和相互衔接、有效联动的运行机制。三是要求银行保险机构从事前评估、风险监测、分级研判、应对处置、信息报告、考核问责、评估总结七个环节，建立全流程声誉风险管理体系，形成声誉风险管理完整闭环。四是要求银行保险机构从风险排查、应急演练、联动机制、社会监督、声誉资本积累、内部审计、同业协作七方面做好声誉风险日常管理工作。五是明确了银行保险监督管理机构的监管责任、责任分工、监管措施、问责处罚、行业协作等，要求监管机构将银行保险机构的声誉风险管理纳入法人监管体系，将机构的声誉风险管理状况作为监管评级及市场准入的考虑因素，并可针对发现的问题依据现行有关法律法规实施行政处罚。

下一步，银保监会将持续强化监管，指导各银行保险机构做好《办法》的贯彻落实，切实防范声誉风险。

外汇局废止和宣布失效 7 件规范性文件

国家外汇管理局持续深化“放管服”改革，日前，结合外汇管理改革进展发布《国家外汇管理局关于废止和宣布失效7件外汇管理规范性文件的通知》，进一步优化营商环境。

本次废止和宣布失效的7件规范性文件，涉及个人购汇、进出口核销、银行贸易融资、境外投资外汇年检等业务，因管理内容改变、适用期已过或调整对象已消失而废止或宣布失效。

下一步，国家外汇管理局将深入贯彻落实党的十九届五中全会和中央经济工作会议精神，坚持依法行政，长效推进法规清理，不断提升跨境贸易投资自由化便利化水平，更好服务实体经济发展。

【国内同业】

上海银行业绩增速趋缓，资产质量面临压力

2月10日，即春节前最后一个交易日，上海银行股份有限公司发行的200亿元可转债上市。

据悉，上海银行此次可转债募集资金在可转债转股后用于补充其核心一级资本。2020年三季度末，该行核心一级资本充足率为9.53%，较2019年末下降0.13个百分点。

日前，上海银行发布的业绩快报显示，2020年，该行在拨备覆盖率下降的同时，不良贷款率却上升。当年末，该行不良贷款率为1.22%，较上年末上升0.06个百分点；同时，拨备覆盖率为321.38%，较上年末下降15.77个百分点。

据上海新世纪资信评估投资服务有限公司近日发布的上海银行《公开发行A股可转换公司债券信用评级报告》，2017-2019年及2020年上半年，上海银行分别转销贷款24.45亿元、42.37亿元、

86.86亿元和62.2亿元，转销金额大幅增长，一定程度上反映出该行资产质量仍面临一定的下行压力。

恒丰银行分散式多业态 CMBS 业务落地成都

近日，国内首单分散式多业态CMBS（商业房地产抵押贷款支持证券）资产支持专项计划落地成都，恒丰银行成都分行为成都市属国企注入资金3.43亿元，以多元化融资方式提升国有资本运营效率。

作为不动产证券化的创新融资方式之一，CMBS在融资规模、融资期限和资金用途方面均有明显优势，尤其适用于定位为城市运营服务商的国有企业。成都兴城投资集团有限公司是目前成都市资产规模和综合实力排名第一的市属大型国有企业，是当地重要的国有资本投资运营公司和国际化城市综合开发运营商。CMBS具有融资规模大、期间偿还少、资金用途灵活等特点，非常契合兴城集团的融资需求。

菏泽农商行接受 IPO 辅导

2月18日，山东证监局披露的《菏泽农村商业银行股份有限公司首次公开发行股票并上市接受辅导公告》显示，民生证券已于2021年2月7日与山东菏泽农商银行签订首次公开发行股票并上市辅导协议。

公开资料显示，菏泽农商行改制于2014年11月8日，前身为菏泽市牡丹区农信联社和原菏泽城市信用社，现服务市直及牡丹区、开发区、高新区、定陶区4区，是全市资产规模最大的地方性金融机构。

截至2019年12月末，菏泽农商银行资产总额374亿元，各项存款余额328亿元，各项贷款余额221亿元，不良贷款占比1.9%。2019年，该行实现各项收入20.8亿元，拨备前利润10.3亿元，资本充足率13.6%，拨备覆盖率219%。

【绿色金融】

中国银行北京市分行成功发行银行间市场首批碳中和债券

2021年2月7日、8日，中国银行作为独家主承销商兼簿记管理人，分别为国家电力投资集团有限公司及华能国际电力股份有限公司发行2021年度第一期绿色中期票据，两笔债券的募集资金将全部用于支持发行人风力发电、光伏发电等清洁能源项目建设。据悉，这也是全国银行间市场首批碳中和债券。

2030年实现“碳达峰”，力争在2060年前实现“碳中和”是2020年中央经济工作会议提出的目标。中国银行深入贯彻落实国家战略部署，率先以金融力量助力产业结构优化，以高效、专业、全方位的金融服务助力能源行业绿色转型。在银行间市场首批碳中和债券的发行中，中国银行作为牵头主承销商支持三家发行人的债券发行。其中，国家电力投资集团有限公司及华能国际电力股份有限公司由中国银行北京市分行担任独家主承销商。

【金融科技】

2021年春节银联网络交易金额创新高

2021年春节7天（除夕至正月初六），银联网络交易金额1.38万亿元，较去年同期增长4.8%，创下新高。与往年相比，今年“就地消费”金额占比上升显著，云闪付APP交易笔数同比增长30.7%。

吃、购、行、娱组成春节长假期间消费者日常消费主力军。从地区来看，重庆、江西和青海消费金额同比增长最快，增幅均超过15%；从行业来看，日用百货、大型家电专卖、宾馆住宿和餐饮等与节日消费密切相关行业的交易金额同比增速靠前。云闪付转账送压岁钱、“云影票”等线上支付服务受到消费者青睐，云闪付APP转账交易笔数同比增长34.4%，“云影票”消费金额较春节前环比增长337.65%。

春节前夕，随着各地在节前提出“非必要不返乡，留在务工地过年”倡议，银联数据显示，今年春节长假，“本地人”在当地消费金额占比较春节前夕提高了3.8个百分点，较去年同期提高了13.6个百分点。其中，辽宁、山东、甘肃和江苏等地的“本地人”消费占比较去年同期的提升幅度最高，上海和北京两大城市的“本地人”消费占比也较去年同期提高了17个百分点以上。

跨境消费方面，随着澳门疫情得到有效控制，内地赴澳门客流量逐渐回升。相较去年，今年大年三十到正月初六期间，境内发行的银联卡在澳门交易量同比增长超35%，其中银联二维码交易笔数增长超60%。近年来，银联受理网络不断优化，对境外本地居民服务能力不断提升，也让各地华人用银联卡买年货更便利。与去年春节相比，港澳、日本、哈萨克斯坦及东南亚发行的银联卡交易量均明显增长，其中，中国香港、日本增幅超20%，哈萨克斯坦交易量增长近1倍。菲律宾、柬埔寨等地发行的银联卡在购物百货等场景交易量增幅近50%。

使用场景“接地气” 深圳加快构建数字人民币消费生态

深圳第三轮数字人民币试点工作圆满结束。根据深圳龙华区2月10日消息，“龙华数字人民币春节留深红包”活动已圆满结束，2月1日9时至9日24时，共发放红包89724个，占总中签人员的90%，

使用金额1697.82万元，占已发放红包金额的94.61%，与此同时，中签者还额外自发充值，共涉及交易金额52.96万元。

与其他几次试点不同，本次活动面向的对象是在龙华区商事主体缴纳社保的春节留深圳人员，并得到上市公司的积极参与。龙华区24家上市公司中，有21家参与申报，14069名来自上市公司的员工参与抽签，中签3615人。本次龙华区数字人民币测试活动与普惠金融相结合，与政府治理相结合，与具体场景相结合，与业务创新相结合，被视为下一步推广测试的基础。

【互联网金融】

网商微众两家民营银行参加数字人民币试点

网商银行和微众银行或加入数字人民币试点银行行列。目前两家机构正在中国人民银行的指导下开展相关前期工作。尽管被认为存在竞争关系，第三方支付机构和金融科技也参与制订数字人民币解决方案和场景建设。目前第三方支付企业主要参与扩展数字人民币应用场景。例如，京东、美团、拉卡拉开通了数字人民币线下支付场景。

【跨境金融】

天津跨境人民币业务收支规模突破 2000 亿元

2020年，人行天津分行多措并举推动跨境人民币业务发展，全年天津市跨境人民币业务收付金额超过2100亿元，同比增速由负转正，增幅近18%，占全市本外币跨境收支的23.6%。

人行天津分行积极扩大FT账户溢出效应，截至2020年年末，累计开立FT主账户超过800个，收支规模超过1000亿元。

探索FT账户本外币一体化功能实践，推动天津首批全功能型跨境人民币资金池投入运营。截至2020年年末，已办理全功能型资金池业务1.49亿元人民币，满足跨国企业集团在全球范围管理资金的高阶金融需求。

扩大重点国家和行业人民币跨境使用，增强发展后劲。人行天津分行扩大天津市与“一带一路”沿线及周边国家经贸合作，推动人民币在租赁等特色行业跨境使用。2020年，天津市与72个“一带一路”沿线国家开展人民币跨境交易，交易量占全市的19.3%。指导银行建立重点融资租赁公司业务需求动态跟踪辅导机制，及时协调解决企业发展中的投融资政策问题，全年天津市融资租赁企业跨境收支金额达到152亿元人民币。积极推动大宗商品使用人民币进行计价结算，全年大豆、棕榈

油、铁矿石等大宗商品跨境人民币结算量达到44.22亿元。

【资产管理】

1月集合信托发行和成立规模双降

用益信托网最新数据显示，1月集合信托产品发行和成立规模双降，环比分别下降20.38%和31.93%。1月发行和成立的集合信托平均收益率分别为6.83%和6.87%。1月集合信托产品的发行、成立规模双双回落，与2020年12月基数较高有关。通常年末是集合信托市场发行和成立的高峰时间窗口，但这种“爆发式”增长不能持续。

用益信托网2月18日数据显示，2021年1月，共有57家信托公司发行集合信托产品2261只，发行规模为2180亿元，环比下降20.38%；1月有53家信托公司成立集合信托产品2189只，成立规模为1606.65亿元，环比下降31.93%。

具体从信托产品成立的投资领域来看，金融类集合信托产品成立规模仍居第一。1月，金融类集合信托成立规模为554.26亿元，占比高达34.50%；房地产类次之，成立规模为476.67亿元，占比为29.67%；基础产业类和工商企业类成立规模分别为243.70亿元和265.77亿元。

【同业分析】

商业银行互联网贷款迎来“量化管理”

银保监会发布的《关于进一步规范商业银行互联网贷款业务的通知》（以下简称《通知》）最受关注的有两方面：一是提出了三个定量指标，二是严控地方法人银行跨区域经营。毫无疑问，《通知》的主要目的在于，落实中央关于规范金融科技和平台经济发展的一系列要求，进一步加强金融监管，更好地防范金融风险。而身处其中的银行和合作方机构三个定量指标达标是否存在压力？作为互联网贷款的主要借款人，小微企业和个人金融消费者是否会受到影响？

三条定量指标红线划定

《通知》提出的三项定量指标分别是：出资比例、集中度指标、限额指标。

出资比例，即商业银行与合作机构共同出资发放贷款，单笔贷款中合作方的出资比例不得低于30%。最直接的效果就是，杠杆的“可撬动性”被限制住了。集中度指标，即商业银行与单一合作方发放的本行贷款余额不得超过一级资本净额的25%。限额指标，即商业银行与全部合作机构共同

出资发放的互联网贷款余额，不得超过全部贷款余额的50%。

严控地方法人银行跨区域经营

过去几年，部分城商行通过互联网贷款业务扩张，变相实现了跨区域经营，这与地方中小银行的业务定位和设立初衷是相违背的。这会导致两个问题：一方面，中小银行发放异地贷款后，很难把握贷款风险，只能完全依赖于联合贷款方，脱离了中小银行自身的风控能力范围；另一方面，地方法人机构跨区域经营可能会导致对本地经济支持的资源投入减少，对地方经济支持力度减弱，偏离本源。

因此，继互联网存款之后，商业银行互联网贷款跨区域经营也被严控。《通知》提出：“严控跨地域经营。地方法人银行开展互联网贷款业务的，应服务于当地客户，不得跨注册地辖区开展互联网贷款业务。无实体经营网点、业务主要在线上开展，且符合银保监会其他规定条件的除外。”

长尾客户金融服务保持连续性

市场普遍关注，银行机构对于三条指标红线是否有达标压力？据粗略测算，对单家银行来说，此前联合贷款业务较为激进的银行或有一定的集中度调整压力；对行业整体而言，当前行业规模仍在测算的上限之内，为互联网贷款业务的长期健康发展预留出一定空间。

需要注意的是，并没有禁止互联网贷款业务，只是更强调严控风险，强调不断完善业务管理体系。这就对银行优化贷款结构、提升风险控制体系提出了更高要求。对于银行而言，未来需进一步合理配置贷款业务结构、优化风险控制体系，实现个人消费信贷和小微企业贷款有机增长，

春节前后央行精准开展公开市场操作 货币市场利率运行平稳

春节前后的央行公开市场操作情况总会受到市场高度关注。与往年相比，今年春节前的央行公开市场操作比较有特点。具体来看，今年春节前央行总共投放了4300亿元跨节资金，比去年春节前少投放7500亿元，投放量在历年春节前处于低位。而且，往年春节前央行往往会启动1个月逆回购等公开市场操作工具提前投放资金，有时还会动用降准等比较“大”的工具。而今年临近春节，所有央行跨节资金都是通过7天期和14天期公开市场逆回购操作提供，这在多年来比较少见，也使得部分市场主体对节前货币政策操作的预期“落空”。

但从央行操作的实际效果看，今年春节前后货币市场利率运行平稳，并没有出现大的波动。货币市场短期基准利率DR007始终运行在公开市场7天期逆回购操作利率2.20%附近。2月2日至春节前的8个交易日，DR007平均利率为2.29%。其中，从春节前第5个交易日开始，由于假期因素导致7天期回购的实际占款天数超过7天，DR007略有上移，但节前最后1个交易日（2月10日）DR007利率回

落至2.21%。春节后首日，央行对当日2000亿元MLF到期等额续做，2800亿元逆回购到期续做了200亿元，回收了2600亿元节前投放的流动性，而当日DR007加权平均利率为2.23%，继续保持平稳。

那么，为什么今年春节前的央行操作与往年差异这么大呢？主要原因包括：一是受疫情影响，今年春节前原地过年的人比较多，居民提现需求较往年明显减少。此外，今年春节时间比较晚，提现高峰与1月财政缴税高峰错开，而春节前财政支出又比较多，所以流动性缺口小于往年，因此央行确实没有必要投放太多资金。对于上述情况，央行在2月8日的《公开市场业务交易公告》中也进行了说明。二是央行通过加强市场沟通稳定预期，引导市场关注利率而不是央行操作数量，减少了预防性资金需求。三是央行操作更加精准，按需提供流动性，同时缩短操作期限，有利于节后及时收回资金。从市场运行情况看，今年央行通过精准操作，以比较小的操作量实现了维护春节前后货币市场利率稳定的操作目标，避免了春节前后资金大收大支和货币市场利率大起大落。

同时，这也体现了央行在公开市场操作中更加注重利率目标，主要盯住DR007等货币市场短期基准利率开展操作，而具体的操作数量和期限品种则会根据现金、财政收支、市场需求等情况灵活调整。由此可见，当前已不应过度关注央行操作数量，否则可能对货币政策取向产生误解，重点关注的应当是央行公开市场操作利率、MLF利率等政策利率指标，以及市场基准利率在一段时间内的运行情况。这也是央行在《2020年第四季度中国货币政策执行报告》中着重强调的。

【海外同业】

渣打银行入局 公募基金托管首现外资银行身影

由渣打银行托管的惠升惠益混合型基金已于近日获批，这也是首只由外资银行托管的公募基金产品。

业内人士认为，随着国内资本市场加速对外开放，外资托管机构未来或在外资公募基金以及基金公司跨境产品的托管上斩获市场份额。

最新一期《基金募集申请核准进度公示表》显示，去年11月上报的惠升惠益混合基金正式获批，该基金的托管银行为渣打银行。

渣打银行(中国)有限公司于2018年10月16日获得基金托管牌照，成为首家具有公募基金托管资格的外资银行。2020年，花旗和德意志银行也获批公募基金托管资格。此外，汇丰银行去年4月递交了公募基金托管资格申请。（中国基金报）

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。