

风险周报

2022 年第 2 期

监管信息

※ 人民银行、银保监会就《商业汇票承兑、贴现与再贴现管理办法》公开征求意见

1 月 14 日，为进一步规范商业汇票承兑、贴现与再贴现行为，促进票据业务健康发展，更好发挥服务实体经济作用，人民银行会同银保监会修订了《商业汇票承兑、贴现与再贴现管理暂行办法》（银发〔1997〕216 号），形成《商业汇票承兑、贴现与再贴现管理办法（征求意见稿）》（以下简称《办法》），并向社会公开征求意见。《办法》包括总则、承兑、贴现和再贴现、风险控制、信息披露、监督管理、法律责任和附则，共八章四十二条。主要内容包括五方面：明确承兑和贴现资质要求，加强风险防控，缩短最长付款期限，强化信息披露管理，加强监督管理。

详情参见：<http://www.pbc.gov.cn/tiaofasi/144941/144979/3941920/4445554/index.html>

※ 证监会就《重要货币市场基金监管暂行规定》公开征求意见

近日，为完善重要货币市场基金监管，保护基金份额持有人合法权益，证监会起草了《重要货币市场基金监管暂行规定（征求意见稿）》（以下简称《暂行规定》），并向社会公开征求意见。《暂行规定》共五章二十条，主要内容包括：一是明确重要货币市场基金的定义和评估方法，有效识别重要货币市场基金；二是明确重要货币市场基金的附加监管要求，增强抗风险能力；三是明确重要货币市场基金的风

险防控和监督管理机制。

详情参见：<http://www.csrc.gov.cn/csrc/c100028/c1767473/content.shtml>

市场消息

※ 人民银行下调 MLF、逆回购利率 10 个基点

为维护银行体系流动性合理充裕，1月17日人民银行开展7000亿元中期借贷便利（MLF）操作和1000亿元公开市场逆回购操作。中期借贷便利（MLF）操作和公开市场逆回购操作的中标利率均下降10个基点。预计1月MLF利率下调后，将带动贷款市场报价利率（LPR）报价跟进下调，连续降准降息将明显降低实体经济融资成本，释放出货币政策加大逆周期调控力度的信号。

详情参见：<http://www.pbc.gov.cn/zhengcehuobisi/125207/125213/125431/125475/4448049/index.html>

※ 人民银行公布 2021 年金融统计数据

数据显示，2021年12月末，广义货币（M2）余额238.29万亿元，同比增长9%。贷款方面，本外币贷款余额198.51万亿元，同比增长11.3%。存款方面，本外币存款余额238.61万亿元，同比增长9.3%。12月份银行间人民币市场同业拆借月加权平均利率为2.02%，质押式债券回购月加权平均利率为2.09%。

详情参见：<http://www.pbc.gov.cn/goutongjiaoliu/113456/113469/4446000/index.html>

※ 人民银行公布 2021 年社会融资规模存量、增量统计数据

初步统计，2021年末社会融资规模存量为314.13万亿元，同比增长10.3%。其中，对实体经济发放的人民币贷款余额为191.54万亿元，同比增长11.6%。2021年社会融资规模增量累计为31.35万亿元，比上年少3.44万亿元，比2019年多5.68万亿元。其中，对实体经济发放的人民币贷款增加19.94万亿元，同比少增907亿元。

详情参见: <http://www.pbc.gov.cn/goutongjiaoliu/113456/113469/4446005/index.html>

<http://www.pbc.gov.cn/goutongjiaoliu/113456/113469/4446008/index.html>

处罚通报

民生银行厦门分行因贷前调查不尽职, 贷款资金回流挪用等违规行为, 被厦门银保监局罚款 200 万元。

新疆天山农村商业银行经济技术开发区支行因保证金来源审核不严, 贷款资金被挪用至银行承兑汇票业务保证金; 未严格执行贷款资金支付与管理, 信贷资金滞留借款人账户等违规行为, 被新疆银保监局罚款 70 万元。

详情参见: <http://www.cbirc.gov.cn/cn/view/pages/ItemDetail.html?docId=1031900&itemId=4114&generaltype=9>

<http://www.cbirc.gov.cn/cn/view/pages/ItemDetail.html?docId=1031166&itemId=4114&generaltype=9>

政策提示

※ 银保监会发布《银行保险机构关联交易管理办法》

详情参见: <http://www.cbirc.gov.cn/cn/view/pages/ItemDetail.html?docId=1031915&itemId=915>

※ 银保监会召开推动保险业高质量发展座谈会

详情参见: <http://www.cbirc.gov.cn/cn/view/pages/ItemDetail.html?docId=1030844&itemId=915&generaltype=0>

分析与小结

1. 《办法》明确, 银行承兑汇票和财务公司承兑汇票的最高承兑余额不得超过该承兑人总资产的 15%, 保证金余额不得超过承兑人存款规模的 10%, 商业汇票的付款期限自出票日起至到期日止, 最长不得超过 6 个月。

2. 重要货币市场基金的初评标准之一为基金资产净值连续 20 个交易日超过 2000 亿元。已纳入我司白名单基金公司的博时基金基本满足该条件。如果确认为重要货币市场基金，则基金券种组合将增加限定要求，可能间接影响基金收益。