

# 上海银行业保险业动态

2026年 第2期

(总第1460期)

国家金融监督管理总局上海监管局办公室

上海市银行同业公会、上海市保险同业公会 二〇二六年一月二十九日

---

## 本期摘要

- ◆ **监管动态:**上海金融监管局开展监护人代办金融业务“证明难、手续繁”溯源治理
- ◆ **社团动态:**上海市银行同业公会召开第十五届理事会第五次会议  
上海市保险同业公会举办两期高管合规培训会
- ◆ **调查研究:**全球保险连接证券演进趋势及发展路径建议
- ◆ **学习贯彻党的二十届四中全会精神:**
  - 兴业银行上海分行深入学习贯彻党的二十届四中全会精神
  - 交通银行太平洋信用卡中心积极学习宣传贯彻党的二十届四中全会精神
- ◆ **做好金融“五篇大文章”:**
  - 宁波银行上海分行以多层次产品体系服务绿色转型
  - 上海农商银行助力全市首个银发主题体验馆落地
  - 工商银行上海市分行上线“沪e汇”实现数字人民币跨境汇款“一步直达”
- ◆ **防范和打击非法金融活动:**
  - 华夏银行上海分行开展案防典型案例专题培训
  - 民生银行上海分行深入推进防范打击非法金融活动

## **【监管动态】**

### **上海金融监管局开展监护人代办金融业务“证明难、手续繁”**

#### **溯源治理**

近期，上海金融监管局印发《上海金融监管局关于进一步做好监护人代理被监护人办理相关金融业务的通知》（沪金便函〔2025〕975号），指导辖内银行保险机构明确监护人代被监护人办理的相关业务流程，严格规范咨询服务问答口径，精简授权证明材料，减少重复证明与来回跑腿现象，确保办理存取款、流水打印、保险理赔等金融业务时内部规定统一、经办人员操作标准一致，切实解决各类监护人代理实施民事行为“证明难、手续繁”问题，推动机构统一内部规定和经办人员操作标准。（普惠金融处）

## **【社团动态】**

### **上海市银行同业公会召开第十五届理事会第五次会议**

近日，上海市银行同业公会第十五届理事会第五次会议在会长单位浦发银行召开。会议审议了《关于2025年上海银行业营业网点适老服务评价暨老年友好网点建设结果的报告》《上海市银行同业公会关于开展2025年度专业委员会履职评价的报告》《上海市银行同业公会关于2025年度优秀工作成果选树推广活动方案》等相关议题。

### **上海市保险同业公会举办两期高管合规培训会**

近日，上海市保险同业公会分别围绕消费者权益保护和保险中介机构主题，举办两期高管合规培训会，辖内 89 家保险公司、141 家保险专业中介机构共计 311 名高管人员参训。消保专题培训由上海金融监管局金融消保处吴红兴主讲《最新消保法规解读》，将政策解读和案例解析相结合，推动消保新规落实落地，突出压实“一把手”合规管理职责。中介专场培训除现场播放首期高管培训课程外，还特邀上海市静安区人民检察院四级高级检察官武晶现场讲授“保险中介行业刑事风险分析与防范指南”课程，指导中介机构有针对性地构建内部经营安全刑事风险防范体系。

## 【调查研究】

### 全球保险连接证券演进趋势及发展路径建议

自上世纪以来，西方国家开始探索运用保险连接证券（ILS）来分散低频高损的巨灾风险。创造并发展 ILS，构建我国转移巨灾高峰风险的有效工具，是弥补巨灾风险保障缺口、增强社会经济韧性的关键举措，也是深化金融改革、提升金融市场国际竞争力的战略路径。

#### 一、ILS 发展历程与现状

（一）理论奠基与初步实践（20 世纪 70 年代至 20 世纪 90 年代初）。1973 年，“再保险期货”概念首次提出。1992 年，芝加哥期货交易所推出巨灾保险期货，ILS 首次实践应用。1992 年的“安德鲁”飓风和 1994 年的北岭地震造成巨额损失，保险业急需传统再保险之外的解决方案。

（二）产品创新与市场初步形成（20世纪90年代中期至21世纪初）。1997年，汉诺威再保险公司发行首只巨灾债券。2005年的“卡特里娜”飓风造成保险损失约650亿美元，却极大地刺激了ILS的需求。截至2007年，全球巨灾债券发行量达到138亿美元。

（三）全球扩张与多元化发展（2010年至今）。2008年全球金融危机对ILS市场造成短暂冲击，但很快进入稳健增长阶段。截至2025年9月末，巨灾债券和其他ILS发行了186亿美元，市场规模达到561亿美元。国际ILS主流模式是采用“144A+Reg S”双规则结构的巨灾债券，形成144A覆盖美资、Reg S覆盖全球剩余资金的组合，创造了保险风险与全球资本的高效连接通道。

## 二、ILS政策动态与国际竞争态势

为解决灾难损失的国际分摊存在不均衡的问题，联合国减灾署于2024年公布了一项关于高级别灾害适应融资（DRAF）的结构方案，其核心是将ILS与债务融资工具相结合，DRAF结构试图系统性地解决全球在应对灾害风险时面临的资金不足、反应缓慢和缺乏韧性这三大核心痛点，形成新型金融防御体系。

ILS对促进经济安全与增长的重要性得到越来越高的关注，主要国家也意识到保险与资本市场相结合产生的国际竞争力，使ILS市场成为国际金融规则竞争的新角逐阵地。百慕大于2008年设立特定目的保险载体（SPI）监管框架，持续保持在ILS市场的领先地位。新加坡将监管确定性、税务优化与资金补贴相结合，构建“一站式”ILS生态优势。中国香港近年来优化ILS监管框架，打造全球领先的保险证券化平台。在目前所有方案中，英国的做

法最有系统性。英国政府在实施《风险转移条例 2017》和《风险转移（税收）条例 2017》的基础上，发布一系列新的监管规则、政策声明和立法咨询文件，系统性地重塑英国ILS市场的生态系统，从而提高审批效率、提高运行灵活性，并实行优惠税制。

### 三、ILS 发展面临的问题

（一）市场层面的问题。当前ILS市场集中在特定巨灾风险，在多数非灾难时期，它能有效分散投资组合风险，但若市场同时发行多只承保相同或相似地理区域的巨灾债券，那么这些债券的回报将高度相关。

（二）产品结构层面的问题。特殊目的载体（SPV）是ILS关键的风险“防火墙”，其有效性高度依赖严谨的法律结构、真正独立且优质的基础资产、透明的交易安排、专业的运营管理。

（三）技术层面的问题。一方面，ILS的定价和触发依靠第三方模型公司的灾害模型，模型的准确性和公信力至关重要。另一方面，比较成熟的模型集中于物理气候风险领域，信用风险、网络风险等新型风险缺乏足够的历史损失数据，或者数据高度异质、非标准化。

（四）监管层面的问题。在有关国家与地区开展ILS发行地竞争时，因监管规则差异和跨境监管协同机制还不成熟，存在监管套利空间和跨境执行的难点。跨境ILS合约可能存在司法管辖权冲突，司法衔接滞后产生执行不确定性。全球统一风险登记库缺失形成监管盲区，无统一平台汇总ILS、再保险、衍生品的叠加风险敞口，监管机构无法实时监控系统性风险。

### 四、我国 ILS 发展逻辑与路径建议

面对国际上正发生的“ILS规则竞赛”，建议我国同步开展一系列制度创新。第一，近期以监管沙盒启动境内特殊风险转移工具（SRT）试点发行。通过行政法规授权在上海成立特殊目的保险人（SPI），发行SRT。第二，中期完善市场框架。在法律中正式引入SPI主体，允许SPI一次性取得“再保+发行”双资格，明确SPI破产隔离的效力；境内SPI可直接向境内/境外合格机构发行再保受益凭证或SRT。第三，长期形成“上海—香港”ILS双枢纽。建立沪港监管协同与跨境执行机制。上海争取成为全球人民币巨灾风险定价中心，负责“风险建模+人民币定价+监管沙盒”；香港争取成为全球美元巨灾资本配置中心，负责“美元募资+普通法仲裁+国际分销”。（《上海保险》杂志社）

## 【学习贯彻党的二十届四中全会精神】

### 兴业银行上海分行深入学习贯彻党的二十届四中全会精神

兴业银行上海分行深入学习贯彻党的二十届四中全会精神。一是扎实抓好学习宣传工作。该行党委示范领学，各基层党组织通过“三会一课”、主题党日、“红色合伙人”党建共建等形式跟学，在办公区域和营业网点布设专题宣传栏，依托行内平台开展线上学习，营造浓厚学习氛围。二是积极服务重大战略落地。做强科技金融，全力支持构建以先进制造业为骨干的上海现代化产业体系；做优绿色金融，创新绿色产品体系，优化绿色信贷资产结构；做实普惠金融，落实小微企业融资协调工作机制，依托数字化转型和场景生态批量获客；做深养老金融，加大养老产业信贷资产投放，提升金融服务适老化水平；做好数字金融，深化

产业数据融合，发挥数据、技术乘数效应，推进数智化转型。三是持之以恒推进全面从严治党。研究制定该行高质量党建引领高质量发展行动计划，为新征程高质量发展提供坚强政治保证。

## **交通银行太平洋信用卡中心积极学习宣传 贯彻党的二十届四中全会精神**

交通银行太平洋信用卡中心积极学习宣传贯彻党的二十届四中全会精神。一是及时传达学习，促进学用结合。召开党委扩大会议，及时传达学习党的二十届四中全会精神，以及中央金融委、交通银行党委有关工作部署。二是全面部署落实，压紧压实政治责任。要求各级党组织将学习宣传贯彻党的二十届四中全会精神作为重大政治任务。三是精心组织宣讲，推动精神入脑入心。组织党委班子成员、专家和干部，以“现场+视频”形式参加总行组织的中央宣讲团报告会。召开党委理论学习中心组集体学习，宣讲党的二十届四中全会精神。四是加大宣传力度，营造浓厚学习氛围。在信用卡中心内网、“卡视界”等宣传阵地开设专栏，在会议室等场所布置主题展报，营造浓厚学习氛围。

### **【做好金融“五篇大文章”】**

#### **宁波银行上海分行以多层次产品体系服务绿色转型**

宁波银行上海分行以“双碳”目标为核心，打造表内外结合、总分行协同的多层次绿色金融产品体系，搭配数字化服务工具，为绿色转型提供全场景、精准化支持。在产品布局上，形成涵盖碳减贷、绿色低碳贷等六大核心产品，覆盖节能降碳、环境保护

等重点领域，实现对绿色产业差异化需求的灵活响应。在绿色债券领域，构筑特色承销优势，为多家国有大型能源企业及民营环保龙头企业承销多期绿色及碳中和债券。所筹资金专项投向低碳项目，助力产业低碳升级。创新推出“绿色识别工具”，内嵌于掌上银行 APP，可基于贷款类型、产品服务等信息，自动判定绿色属性，生成方案与报价，破解“认绿难、对接慢”的行业痛点。

### **上海农商银行助力全市首个银发主题体验馆落地**

近日，在上海老博会创新产品体验馆启幕仪式上，上海农商银行作为“上海银发生态合作伙伴”，被评选为“上海银发经济百大品牌”。上海农商银行围绕银发群体“安全、舒适、便捷”的核心需求，以“无龄感”为核心，打造沉浸式产品体验空间与适老服务平台，涵盖智能辅具、适老家居等体验服务。通过设立“上农好物”专区，精选 20 余款由“驻村第一书记”推荐的本地优质农产品直供市民，并为持卡客户提供满减专属优惠。通过“金融+消费”双向赋能，延伸服务触角，创新服务模式。

### **工商银行上海市分行上线“沪 e 汇”**

#### **实现数字人民币跨境汇款“一步直达”**

工商银行上海市分行依托数字人民币创新应用，成功上线“沪 e 汇”国际汇款功能，推进金融数字化转型。于近期通过多边央行数字货币桥，办理了首笔 500 万元数字人民币跨境汇款，进一步丰富数字人民币跨境金融场景，为企业提供了国际结算服务新选择。通过“线上提交、智能审核、直达处理”的数字化流

程再造，实现了国际汇款的直通式处理。“沪 e 汇”进一步降低汇率风险和结算成本，增强跨境资金管理的主动性与透明度。该行将坚持落实数字金融，深化数字人民币在跨境贸易、投融资等场景的融合应用，持续推进“沪 e 汇”等数字化创新产品的功能完善与推广，为上海国际金融中心建设与高水平对外开放注入强劲的数字金融新动能。

## **【防范和打击非法金融活动】**

### **华夏银行上海分行开展案防典型案例专题培训**

近期，华夏银行上海分行开展 2025 年案防典型案例专题培训。培训紧密围绕近年来银行业热点案件，聚焦不法贷款中介引发信贷业务风险案件、银行员工侵占挪用客户资金案件等典型案例，解读案件作案手法、作案脉络等，剖析行为特点及成因，督促各级员工筑牢思想防线，强化行为规范学习，督促各单位完善内控机制，规范执行制度要求，强化监督管控，堵截案件风险。带动各级员工掌握相关银行案件风险特征及防范措施，实现对参训人员警示震慑作用，牢固各级员工知规守规底线意识。

### **民生银行上海分行深入推进防范打击非法金融活动**

民生银行上海分行以“全维度覆盖、精准化施策、常态化落地”为核心，纵深推进防范打击非法金融活动工作，筑牢金融安全屏障。一是强宣传。聚焦“养老诈骗”“虚拟资产风险”等，依托官微、视频号等，定向推送重点群体。围绕商圈、企业、社区，通过金融知识微沙龙、社区讲座，以真实案例拆解非法集资

套路。全辖网点滚动播放警示语、摆放宣传折页，让“防非”意识融入服务日常。**二是筑阵地。**组织全员参与防范非法金融活动专题培训及知识测试。厅堂网点严格执行首问负责及合规介入核查，拦截可疑交易。**三是增效能。**建立大数据分析模型，识别高风险人群并推送风险提示。强化与公安等部门联防联控，共享风险线索、联动处置隐患。

### 【简讯】

☆工商银行上海市分行落地首笔离岸贸易金融服务综合改革试点项下数字人民币业务。

☆星展中国获银行间非金融企业债务融资工具一般主承销商资格并落地外汇展业项目。

---

发 送：在沪各银行保险机构负责人及相关业务部门

抄 送：中共上海市委办公厅、上海市委研究室、上海市政府办公厅、上海市政府研究室、上海市委金融办、上海市人民检察院、上海市公安局、上海金融法院、财政部上海监管局、人民银行上海总部、上海证监局、浦东区委金融办、自贸区管委会陆家嘴管理局

内部发送：局领导，各处室

---

责任编辑：陆雅婧、王晔明

审核：周吉节

联系电话：021-68286926、021-38650296

---