

《保险资产管理公司管理规定》条款详细解析

陈俊 梁冰 刘弘

为进一步深化金融供给侧结构性改革，强化保险资产管理公司监管，促进保险资产管理行业高质量发展，中国银保监会对《保险资产管理公司管理暂行规定》进行修订并征求了有关方面和社会公众意见建议，形成了《保险资产管理公司管理规定》。

一、修订的背景和总体原则

中国银保监会有关部门负责人就《保险资产管理公司管理规定》答记者问¹：

自 2003 年以来，我国先后设立了 33 家保险资管公司。目前各保险资管公司通过发行保险资管产品、受托管理资金等方式，管理总资产超过 20 万亿元。经过近二十年的发展，保险资管公司在长期资金管理、大类资产配置、长久期资产创设和绝对收益获取等方面积累了丰富的经验，已经成为保险资金等长期资金的核心管理人、资本市场的主要机构投资者和服务实体经济的重要力量。

为了规范保险资管公司发展，监管部门于 2004 年发布了《保险资产管理公司管理暂行规定》（下称原规定）。2011 年和 2012 年，先后印发《关于调整〈保险资产管理公司管理暂行规定〉有关规定的通知》《关于保险资产管理公司有关事项的通知》。这些制度共同构成保险资管公司的机构监管法规体系并运行至今。随着金融供给侧结构性改革的深入推进，“资管新规”的落地实施，居民养老保障和财富管理需求的不断增长，相关监管制度的滞后性、适用性等问题愈发突出，亟需修订完善。

《规定》修订的总体原则：

1. 彻党中央国务院关于金融改革发展的有关精神，落实“资管新规”等法律法规的要求。

¹ <http://www.cbirc.gov.cn/cn/view/pages/ItemDetail.html?docId=1065346&itemId=915>

2. 坚持问题导向。全面梳理保险资管公司发展中的问题和原规定中的滞后、缺位等内容，统筹考虑未来一段时期保险资管公司的发展方向，提高法规的针对性和前瞻性。
3. 体现市场化、专业化改革方向。重点修订股东资质、高管资格、业务规则等关键环节监管要求，做好事中事后监管。
4. 坚持从严监管导向。细化监管要求，明确违规情形，完善监管手段机制，加大对违法违规行为的制约和惩处力度。

二、新规的主要内容

中国银保监会有关部门负责人就《保险资产管理公司管理规定》答记者问：

《规定》共计7章、85条，在篇章结构和条款内容方面进行了大幅修订，主要内容包括以下几个方面。

1. 增公司治理专门章节。结合近年来监管实践，从总体要求、股东义务、激励约束机制、股东会及董事会监事会要求、专门委员会设置、独立董事制度、董事监事履职、高管兼职管理等方面明确了要求，提升保险资管公司经营运作独立性，全面强化公司治理监管的制度约束。
2. 将风险管理作为专门章节，从风险管理体系、风险管理要求、内控审计、子公司风险管理、关联交易管理、从业人员管理、风险准备金、应急管理等方面进行全面增补，着力增强保险资管公司风险管理能力，切实维护保险资金等长期资金安全。
3. 优化股权结构设计要求。落实国务院金融委扩大对外开放决策部署，对保险资管公司的境内外保险公司股东一视同仁，取消外资持股比例上限。此外，对所有类型股东设定了统一适用的条件，严格非金融企业股东的管理。
4. 优化经营原则及相关要求。原规定主要从受托管理保险资金角度规定了保险资管公司的基本经营原则。本次修订细化了保险资管公司业务范围，增加了受托管理各类资金的基本原则，明确要求建立托管机制，完善资产独立性和禁止债务抵消表述，严禁开展通

道业务，并对销售管理、审慎经营等作了规定。

5. 增补监管手段和违规约束。增补了分级监管、信息披露、重大事项报告等内容，丰富了监督检查方式方法和监管措施，增加了违规档案记录、专业机构违规责任、财务状况监控和自律管理等内容，进一步提升机构监管质效。

三、新规与保险资管公司现行参照适用的相关制度的衔接

中国银保监会有关部门负责人就《保险资产管理公司管理规定》答记者问：

在保险资管公司的股东股权管理、高级管理人员范围和任职资格条件、自有资金运用等方面，原规定缺乏专门的管理要求，实践中主要参照保险公司和保险资金运用的规定执行。本次修订结合行业实践和发展需要，对上述内容进行了专门规范，构建了以《规定》为主体、其他监管制度为补充的符合保险资管公司特点的机构监管制度体系。对于《规定》中未明确、银保监会其他监管制度有要求的，保险资管公司继续参照适用。

四、《保险资产管理公司管理规定》条款详细解析

【阅读提示】

1. 标红字体为新增内容。
2. 蓝色字体为修改内容。
3. 删除线为删除内容。

<p>《保险资产管理公司管理规定》（中国银行保险监督管理委员会令（2022）2号）（简称新规）</p>	<p>《保险资产管理公司管理暂行规定》（中国保险监督管理委员会令（2004）第2号）、《关于调整〈保险资产管理公司管理暂行规定〉有关规定的通知》（保监发〔2011〕第19号）及《关于保险资产管理公司有关事项的通知》（保监发〔2012〕90号）（简称旧规）</p>	<p>其他保险资产管理公司适用/参照适用的相关监管规定</p>	<p>解析</p>
<p>第一章 总则</p>	<p>第一章 总则</p>		
<p>第一条 为加强对保险资产管理公司的监督管理，规范保险资产管理公司行为，保护投资者合法权益，防范经营风险，根据《中华人民共和国保险法》（以下简称《保险法》）、《中华人民共和国公司法》（以下简称《公司法》）等法律法规及《中国人民银行 中国银行保险监督管理委员会 中国证券监督管理委员会 国家外汇管理局关于规范金融机构资产管理业务的指导意见》（银发〔2018〕106号），制定本规定。</p>	<p>第一条 为了加强对保险资产管理公司的监督管理，防范保险资金运用风险，保护保险公司和保险资产管理公司的合法权益，根据《中华人民共和国保险法》（以下简称《保险法》）和《中华人民共和国公司法》，制定本规定。</p>	<p>/</p>	<p>/</p>
<p>第二条 保险资产管理公司是指经中国银行保险监督管理委员会（以下简称银保监会）批准，在中华人民共和国境内设立，通过接受保险集团（控股）公司和保险公司等合格投资者委托、发行保险资产管理产品等方式，以实现资产长</p>	<p>第三条 保险资产管理公司是指经中国保监会会同有关部门批准，依法登记注册、受托管理保险资金的金融机构。</p>	<p>/</p>	<p>在机构定位上，新规明确保险资管公司“以实现资产长期保值增值为目的”，支</p>

<p>期保值增值为目的，开展资产管理业务及国务院金融管理部门允许的其他业务的金融机构。</p>	<p>保险资金是指保险公司的各项保险准备金、资本金、营运资金、公积金、未分配利润和其他负债，以及由上述资金形成的各种资产。</p> <p>《关于调整〈保险资产管理公司管理暂行规定〉有关规定的通知》 一、第三条调整为“保险资产管理公司是指经中国保监会会同有关部门批准，依法登记注册、受托管理保险等资金的金融机构。”</p> <p>《关于保险资产管理公司有关事项的通知》 一、保险资产管理公司是经中国保监会会同有关部门批准，依法登记注册，受托管理保险等资金的金融机构。保险资产管理公司在有效控制风险的前提下，可以开展业务创新、产品创新和组织创新。</p>		<p>持、鼓励和引导保险资管公司立足长期投资、稳健投资、价值投资，实现与其他资产管理机构的差异化发展。</p>
<p>第三条 保险资产管理公司应当诚实守信、勤勉尽责，严格遵守投资者适当性管理要求，稳健审慎开展业务经营，维护投资者合法权益，不得损害国家利益和社会公共利益。</p>	<p>第四条 保险公司委托保险资产管理公司管理保险资金，应当遵守《保险法》和中国保监会的有关规定，遵循自愿、公平和诚实信用原则，不得损害国家利益和社会公共利益。</p>	<p>/</p>	<p>强调保险资产管理公司“严格遵守投资者适当性管理要求”，“维护投资者的合法</p>

	<p>第五条 保险资产管理公司管理保险资金，应当遵守《保险法》和中国保监会的有关规定，履行诚实信用、谨慎勤勉的义务。</p>		<p>权益”，秉持资管机构的基本职责和价值取向。</p>
<p>第四条 银保监会依法对保险资产管理公司及其业务活动实施监督管理。</p>	<p>第二条 中国保险监督管理委员会（以下简称“中国保监会”）根据国务院授权，对保险资产管理公司实施监督管理。</p>	/	/
<p>第二章 设立、变更和终止</p>	<p>第二章 设立、变更和终止</p>		
/	<p>第六条 设立保险资产管理公司，应当经中国保监会会同有关部门批准。</p>	/	/
<p>第五条 保险资产管理公司应当采取下列组织形式： （一）有限责任公司； （二）股份有限公司。</p>	<p>第七条 保险资产管理公司应当采取下列组织形式： （一）有限责任公司； （二）股份有限公司。</p>	/	/
<p>第六条 保险资产管理公司名称一般为“字号+保险资产管理+组织形式”。未经银保监会批准，任何单位不得在其名称中使用“保险资产管理”字样。</p>	/	/	<p>新规明确名称管理要求。</p>
<p>第七条 保险资产管理公司应当具备下列条件： （一）具有符合《公司法》和银保监会规定的公司章程； （二）具有符合规定条件的股东；</p>	<p>第九条 境内保险公司合计持有保险资产管理公司的股份不得低手75%。 前款所称境内保险公司，是指经中</p>	/	<p>新规落实国务院金融委扩大对外开放决策部署，对保险资管公司的境内外保险公</p>

<p>(三) 境内外保险集团(控股)公司、保险公司合计持股比例超过 50%;</p> <p>(四) 具有符合本规定要求的最低注册资本;</p> <p>(五) 具有符合规定条件的董事、监事和高级管理人员, 配备从事研究、投资、运营、风险管理等资产管理相关业务的专业人员;</p> <p>(六) 建立有效的公司治理、内部控制和风险管理体系, 具备从事资产管理业务需要的信息系统, 具备保障信息系统有效安全运行的技术与措施;</p> <p>(七) 具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;</p> <p>(八) 银保监会规定的其他审慎性条件。</p>	<p>国保监会批准设立, 并依法登记注册的具有法人资格的保险公司、保险控股(集团)公司。</p>		<p>司股东一视同仁, 取消外资持股比例上限。</p>
<p>第八条 保险资产管理公司股东应当为境内保险集团(控股)公司、保险公司、其他金融机构、非金融企业, 境外保险集团(控股)公司、保险公司、资产管理机构等。</p> <p>保险资产管理公司开展股权激励或员工持股计划的, 相关持股主体另有规定的从其规定。</p>	<p>/</p>	<p>/</p>	<p>新规适当降低保险公司总体持股比例上限, 为吸引包括境外优秀保险公司和资管机构在内的各类股东提供制度空间。</p>
<p>第九条 保险资产管理公司股东应当具备下列条件:</p> <p>(一) 具有良好的公司治理结构和内部控制机制;</p>	<p>/</p>	<p>/</p>	<p>1. 不论持股比例大小, 新规对所有类型股东设定了统一适用的条</p>

<p>(二) 具有良好的社会声誉、诚信记录和纳税记录;</p> <p>(三) 经营管理状况良好, 最近 2 年内无重大违法违规经营记录;</p> <p>(四) 入股资金为自有资金, 不得以债务资金、委托资金等非自有资金入股;</p> <p>(五) 非金融企业作为股东的, 应当符合国家有关部门关于非金融企业投资金融机构的相关要求;</p> <p>(六) 境外机构作为股东的, 应当符合所在国家或地区有关法律法规和监管规定, 其所在国家或地区金融监管当局已经与国务院金融监督管理部门建立良好的监督管理合作机制;</p> <p>(七) 银保监会规定的其他审慎性条件。</p>			<p>件;</p> <p>2. 对非金融企业股东严格管理, 就本条第(五)项而言, 《关于加强非金融企业投资金融机构监管的指导意见》(银发〔2018〕107号)规定了非金融企业投资金融机构的相关要求。</p>
<p>第十条 保险资产管理公司的主要发起人应当为保险集团(控股)公司或保险公司。主要发起人除满足本规定第九条规定的条件外, 还应当具备下列条件:</p> <p>(一) 持续经营 5 年以上;</p> <p>(二) 最近 3 年内无重大违法违规经营记录;</p> <p>(三) 财务状况良好, 最近 3 个会计年度连续盈利;</p> <p>(四) 主要发起人与保险资产管理公司的其他保险公司股东最近 1 年末总资产合计不低于 500 亿元人民币或等值可自由兑换货币;</p>	<p>第八条——设立保险资产管理公司, 应当至少有一家股东或者发起人为保险公司或者保险控股(集团)公司, 该保险公司或者保险控股(集团)公司应当具备下列条件:—</p> <p>(一) 经营保险业务 8 年以上;—</p> <p>(二) 最近 3 年未因违反资金运用规定受到行政处罚;—</p> <p>(三) 净资产不低于 10 亿元人民币, 总资产不低于 50 亿元人民币, 其中保险控股(集团)公司和经营有人寿</p>	/	<p>新规对保险资产管理公司主要发起人的财务状况、总资产等提出了新的要求。</p>

<p>(五) 最近四个季度综合偿付能力充足率均不低于 150%;</p> <p>(六) 银保监会规定的其他审慎性条件。</p>	<p>保险业务的保险公司总资产不低手 100 亿元人民币;—</p> <p>—(四) 符合中国保监会规定的偿付能力要求;—</p> <p>—(五) 具有完善的法人治理结构和内控制度;—</p> <p>—(六) 设有资产负债匹配管理部门和风险控制部门, 具有完备的投资信息管理系统;—</p> <p>—(七) 资金运用部门集中运用管理的资产占公司总资产的比例不低手 50%, 其中经营有人寿保险业务的保险公司不低手 80%;—</p> <p>—(八) 中国保监会规定的其他条件。</p> <p>依据《关于调整〈保险资产管理公司管理暂行规定〉有关规定的通知》, 经整理, 第八条调整为:</p> <p>第八条 设立保险资产管理公司, 主要发起人应当为保险集团(控股)公司或者保险公司, 该保险集团(控股)公司或者保险公司应当具备下列条件:</p> <p>(一) 经营保险业务 5 年以上;</p> <p>(二) 最近 3 年未因违反资金运用</p>		
---	--	--	--

	<p>规定受到行政处罚；</p> <p>（三）偿付能力不低于 150%，总资产不低于 100 亿元人民币，保险集团（控股）公司的总资产不低于 150 亿元人民币；</p> <p>（四）符合中国保监会规定的偿付能力要求；</p> <p>（五）具有完善的法人治理结构和内控制度；</p> <p>（六）设有资产负债匹配管理部门和风险控制部门，具有完备的投资信息管理系统；</p> <p>（七）资金运用部门集中运用管理的资产占公司总资产的比例不低于 50%，其中经营有人寿保险业务的保险公司不低于 80%；</p> <p>（八）中国保监会规定的其他条件。</p>		
<p>第十一条 任何单位和个人不得委托他人或接受他人委托持有保险资产管理公司股权，银保监会另有规定的除外。</p>	<p>/</p>	<p>《保险公司股权管理办法》（保监会令〔2018〕5号）第三十一条 投资人不得委托他人或者接受他人委托持有保险公司股权。</p>	<p>与参照适用的《保险公司股权管理办法》相比，新规多了但书条款。</p>
<p>第十二条 保险资产管理公司主要发起人、控股股东及实际控制人应当秉持长期投资理念，书面承诺持有保险资产管理公司股权不少于 5</p>	<p>/</p>	<p>/</p>	<p>《保险公司股权管理办法》中未对保险公司主要</p>

<p>年，持股期间不得将所持有的股权进行质押或设立信托，银保监会另有规定的除外。</p>			<p>发起人、控股股东及实际控制人有“持股期间不得将所持有的股权进行质押或设立信托”类似要求，银保监会对保险资产管理公司主要发起人、控股股东及实际控制人的要求更为严格。</p>
<p>第十三条 存在以下情形之一的企业，不得作为保险资产管理公司的股东： （一）股权结构不清晰，不能逐层穿透至最终权益持有人； （二）公司治理存在明显缺陷； （三）关联企业众多，关联交易频繁且异常； （四）核心主业不突出或经营范围涉及行业过多； （五）现金流量波动受经济景气影响较大； （六）资产负债率、财务杠杆率明显高于行业平均水平； （七）其他可能对保险资产管理公司产生重大不利影响的情况。</p>	<p>/</p>	<p>《保险公司股权管理办法》（保监会令〔2018〕5号）第十八条 投资人有下列情形之一的，不得成为保险公司的股东： （一）因严重失信行为被国家有关单位确定为失信联合惩戒对象且应当在保险领域受到相应惩戒； （二）股权结构不清晰或者存在权属纠纷； （三）曾经委托他人或者接受他人委托持有保险公司</p>	<p>根据保险资产管理公司的特点制定股东条件负面清单。</p>

		<p>股权；</p> <p>（四）曾经投资保险业，存在提供虚假材料或者作不实声明的行为；</p> <p>（五）曾经投资保险业，对保险公司经营失败负有重大责任未逾三年；</p> <p>（六）曾经投资保险业，对保险公司重大违规行为负有重大责任；</p> <p>（七）曾经投资保险业，拒不配合中国保监会监督检查。</p> <p>第十九条 投资人成为保险公司的控制类股东，应当具备投资保险业的资本实力、风险管控能力和审慎投资理念。投资人有下列情形之一的，不得成为保险公司的控制类股东：</p> <p>（一）现金流量波动受经济景气影响较大；</p> <p>（二）经营计划不具有可行性；</p> <p>（三）财务能力不足以支持</p>	
--	--	---	--

		<p>保险公司持续经营； (四)核心主业不突出且其经营范围涉及行业过多； (五)公司治理结构与机制存在明显缺陷； (六)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； (七)在公开市场上有不良投资行为记录； (八)曾经有不诚信商业行为，造成恶劣影响； (九)曾经被有关部门查实存在不正当行为； (十)其他对保险公司产生重大不利影响的情况。</p> <p>保险公司实际控制人适用前款规定。</p>	
<p>第十四条 保险资产管理公司的注册资本应当为实缴货币资本，最低限额为1亿元人民币或者等值可自由兑换货币。</p> <p>银保监会根据审慎监管的需要，可以调整保险资产管理公司注册资本的最低限额，但不得低</p>	<p>第十条 保险资产管理公司的注册资本最低限额为3000万元人民币或者等值的自由兑换货币；其注册资本应当为实缴货币资本。</p> <p>保险资产管理公司的注册资本不得</p>	/	/

<p>于前款规定的限额。</p>	<p>低于其受托管理的保险资金的千分之一，低于千分之一的，应当相应增加资本金。但其注册资本达到 5 亿元人民币的，可不再增加资本金。</p> <p>《关于调整〈保险资产管理公司管理暂行规定〉有关规定的通知》 三、第十条调整为“保险资产管理公司的注册资本最低限额为 1 亿元人民币或者等值的自由兑换货币，其注册资本应当为实缴货币资本”。</p>		
<p>第十五条 同一投资人及其关联方、一致行动人投资入股保险资产管理公司的数量不得超过 2 家，其中，直接、间接、共同控制的保险资产管理公司的数量不得超过 1 家，经银保监会批准的除外。</p>	/	/	<p>新规明确了两参一控要求（数量不超过 2 家，其中仅可控制 1 家）。</p>
<p>第十六条 设立保险资产管理公司，主要发起人应当向银保监会提出书面申请，并提交下列材料： （一）设立申请书； （二）拟设公司的可行性研究报告、发展规划、筹建方案以及出资资金来源说明； （三）股东的基本资料，包括股东名称、法定代表人、组织形式、注册资本、经营范围、资格证明文件以及经会计师事务所审计的最近 3</p>	<p>第十一条 设立保险资产管理公司，申请人应当向中国保监会提出书面申请，并提交下列材料： （一）设立申请书； （二）拟设公司的可行性研究报告及筹建方案； （三）股东的基本资料，包括股东的姓名或者名称、法定代表人、组织形式、注册资本、经营范围、资格证明</p>	/	<p>股东的资产负债表和损益表统一为“最近 3 年”。</p>

<p>年资产负债表和损益表等； (四) 拟设公司的筹备负责人名单和简历； (五) 出资人出资意向书或者股份认购协议； (六) 股东为金融机构的，应当提交所在行业监管机构出具的监管意见； (七) 银保监会规定的其他材料。</p>	<p>文件以及经会计师事务所审计的最近1年资产负债表和损益表； (四) 符合本办法第八条规定条件的股东的证明材料以及经会计师事务所审计的最近3年的资产负债表和损益表； (五) 拟设公司的筹备负责人名单和简历； (六) 出资人出资意向书或者股份认购协议； (七) 中国保监会规定的其他材料。</p>		
<p>第十七条 对设立保险资产管理公司的申请，银保监会应当自收到完整的申请材料之日起3个月内作出批准或者不批准筹建的决定。决定不予批准的，应当书面通知申请人并说明理由。</p>	<p>第十二条 对设立保险资产管理公司的申请，中国保监会应当会同国务院有关部门进行初步审查，自收到完整的申请材料之日起3个月内作出批准或者不批准筹建的决定。决定不批准的，应当书面通知申请人并说明理由。</p>	/	/
<p>第十八条 申请人应当自收到银保监会批准筹建文件之日起6个月内完成筹建工作。在规定的期限内未完成筹建工作的，经申请人申请、银保监会批准，筹建期可延长3个月。筹建期满仍未完成筹建工作的，原批准筹建文件自动失效。</p>	<p>第十三条 申请人应当自收到中国保监会批准筹建文件之日起6个月内完成筹建工作。在规定的期限内未完成筹建工作，经申请人申请，中国保监会批准，筹建期可延长3个月。筹建期满仍未完成筹建工作的，原批准筹建文件自动失效。</p>	/	/

<p>筹建机构在筹建期间不得从事任何经营业务活动。</p>	<p>筹建机构在筹建期间不得从事任何经营业务活动。</p>		
<p>第十九条 筹建工作完成后，主要发起人应当向银保监会提出开业申请，并提交下列材料： （一）开业申请报告； （二）法定验资机构出具的验资证明，资本金入账凭证复印件； （三）拟任董事、监事、高级管理人员的任职资格申请材料； （四）营业场所的所有权或者使用权证明文件； （五）公司章程和内部管理制度； （六）信息管理系统、资金运用交易设备和安全防范设施的资料； （七）受托管理资金及相关投资管理能力证明材料； （八）银保监会规定的其他材料。</p>	<p>第十四条 筹建工作完成后，申请人应当向中国保监会提出开业申请，并提交下列材料： （一）开业申请报告； （二）法定验资机构出具的验资证明，资本金入账凭证复印件； （三）拟任高级管理人员、主要从业人员的名单和简历； （四）营业场所的所有权或者使用权证明文件； （五）公司章程和内部管理制度； （六）信息管理系统、资金运用交易设备和安全防范设施的资料； （七）中国保监会规定的其他材料。</p>	/	与董监高任职资格核准和投资管理能力要求相匹配，新规在开业申请材料中增加了董监高任职资格申请、受托管理资金及投资管理能力证明材料。
<p>第二十条 银保监会应当自收到完整的保险资产管理公司开业申请材料之日起 60 个工作日内，作出核准或者不予核准的决定。决定核准的，颁发业务许可证；决定不予核准的，应当书面通知申请人并说明理由。</p>	<p>第十五条 中国保监会应当自收到设立保险资产管理公司完整的开业申请文件之日起 20 日内，作出核准或者不予核准的决定。决定核准的，颁发《经营保险资产管理业务许可证》；决定不予核准的，应当书面通知申请人并说明理由。</p>	/	/
<p>第二十一条 保险资产管理公司设立分支机</p>	<p>第十六条 保险资产管理公司设立</p>	/	/

<p>构，应当向银保监会提出申请，并提交下列材料：</p> <p>（一）设立申请书；</p> <p>（二）拟设机构的业务范围和可行性研究报告；</p> <p>（三）拟设机构筹建负责人的简历及相关证明材料；</p> <p>（四）银保监会规定的其他材料。</p> <p>保险资产管理公司申请设立分支机构，由银保监会按有关规定受理、审查并作出决定。</p>	<p>分支机构，应当向中国保监会提出申请，并提交下列材料：</p> <p>（一）设立申请书；</p> <p>（二）拟设机构的业务范围；</p> <p>（三）拟设机构未来 3 年的经营规划和市场分析；</p> <p>（四）拟设机构筹建负责人的简历及相关证明材料；</p> <p>（五）信息管理系统、资金运用交易设备和安全防范设施的资料。</p> <p>第十七条——中国保监会对保险资产管理公司设立分支机构的申请进行初步审查，自收到完整的申请材料之日起 20 日内作出批准或者不批准筹建的决定；决定不批准的，应当书面通知保险资产管理公司并说明理由。</p> <p>第十八条——保险资产管理公司应当自收到中国保监会批准筹建分支机构文件之日起 3 个月内完成筹建工作；在规定的期限内未完成筹建工作的，原批准筹建文件自动失效。</p>		
--	--	--	--

	<p>筹建机构在筹建期间不得从事任何经营业务活动。</p> <p>第十九条——分支机构筹建工作完成后，保险资产管理公司应当向中国保监会提出开业申请，并提交下列材料：——</p> <ul style="list-style-type: none">—（一）开业申请；——（二）筹建工作完成情况报告；——（三）业务经营范围；——（四）拟任机构负责人的简历及相关证明材料；——（五）营业场所的使用权或者所有权证明文件；——（六）信息管理系统、资金运用交易设备和安全防范设施的资料；——（七）内部机构设置及从业人员情况。— <p>第二十条——中国保监会应当自收到设立保险资产管理公司分支机构的完整开业申请文件之日起20日内，作出核准或者不予核准的决定。决定核准的，颁发《经营保险资产管理业务许可证》；决定不予核准的，应</p>		
--	---	--	--

	<p>当书面通知申请人并说明理由。</p> <p>第二十一条 经核准开业的保险资产管理公司、保险资产管理公司分支机构应当持核准文件及《经营保险资产管理业务许可证》，向工商行政管理部门办理登记手续，领取营业执照后方可营业。</p>		
	<p>第二十二条 中国保监会统一设计、印刷、颁发、扣缴、注销或者吊销《经营保险资产管理业务许可证》。其他单位和个人均不得设计、印刷、颁发、扣缴或者吊销《经营保险资产管理业务许可证》。</p>	/	/
<p>第二十二条 保险资产管理公司可以投资设立理财、公募基金、私募基金、不动产、基础设施等从事资产管理业务或与资产管理业务相关的子公司。</p> <p>保险资产管理公司投资设立子公司的，应当向银保监会提出申请，并具备以下条件：</p> <p>（一）开业3年以上；</p> <p>（二）最近3年内无重大违法违规经营记录；</p> <p>（三）最近1年末经审计的净资产不低于1亿元，已建立风险准备金制度；</p>	<p>《关于保险资产管理公司有关事项的通知》（保监发〔2012〕90号）</p> <p>五、保险资产管理公司符合有关规定的，可以向有关金融监管部门申请，依法开展公募性质的资产管理业务。</p> <p>六、保险资产管理公司可以按照有关规定设立子公司，从事专项资产管理业务，进一步改革完善体制和机制。</p>	/	<p>1. 新规明确保险资产管理公司设立子公司的范围和具体条件，银保监会按照重大股权投资的规定执行；</p> <p>2. 保险资产管理公司根据《关于设立保险私募基金有关事项的通</p>

<p>(四) 最近 2 年监管评级均达到 B 类以上； (五) 使用自有资金出资，投资金额累计不超过经审计的上一年度净资产的 50%； (六) 银保监会规定的其他条件。 保险资产管理公司投资设立子公司，由银保监会按照保险资金重大股权投资有关规定受理、审查并作出决定。</p>			<p>知》（保监发〔2015〕89 号）设立子公司担任保险私募基金管理人的，应适用本条规定。</p>
<p>第二十三条 保险资产管理公司应当严格控制、合理规划分支机构和子公司的设立, 避免同业竞争及重复投入。</p>	/	/	/
<p>第二十四条 保险资产管理公司有下列情形之一的，应当报银保监会批准： (一) 变更公司名称； (二) 变更注册资本； (三) 变更组织形式； (四) 变更出资额占有限责任公司资本总额 5% 以上的股东，或者变更持股占股份有限公司总股本 5% 以上的股东； (五) 调整业务范围； (六) 变更公司住所或营业场所； (七) 修改公司章程； (八) 合并或分立； (九) 撤销分支机构； (十) 银保监会规定的其他事项。</p>	<p>第二十四条 保险资产管理公司有下列情形之一的，应当报中国保监会批准： (一) 变更公司章程； (二) 变更出资人或者持有公司股份 10% 以上的股东； (三) 调整业务范围； (四) 撤销分支机构； (五) 变更营业场所； (六) 更换高级管理人员。</p>	/	<p>虽然删除了更换高级管理人员的批准事项，但由于高级管理人员任职前需经银保监会核准，所以实际上更换高级管理人员仍需银保监会批准，监管要求无实质变化。</p>
<p>第二十五条 保险资产管理公司董事、监事、</p>	/	《保险公司董事、监事和高	与《保险公司董

<p>高级管理人员应当在任职前取得银保监会核准的任职资格。</p> <p>银保监会可以对保险资产管理公司拟任董事、监事和高级管理人员进行任职谈话。</p>		<p>级管理人员任职资格管理规定》（中国银行保险监督管理委员会令 2021 年第 6 号）</p> <p>第五条 保险公司董事、监事和高级管理人员，应当在任职前取得银保监会或其派出机构核准的任职资格。</p> <p>第三十一条 银保监会或其派出机构可以对保险公司拟任董事、监事和高级管理人员进行任职考察，包括下列内容：</p> <p>（二）通过谈话方式，了解拟任人员的基本情况和业务素质，如对公司治理、业务发展、法律合规、风险管控等问题的理解把握，对拟任人员需要重点关注的问题进行提示……</p>	<p>事、监事和高级管理人员任职资格管理规定》保持一致。</p>
<p>第二十六条 保险资产管理公司董事、监事应当具有大学本科以上学历以及履行职务必需的知识、经验与能力，具备 5 年以上与履行职责相适应的工作经历。其中，董事长应当具有 10</p>	<p>/</p>	<p>《保险公司董事、监事和高级管理人员任职资格管理规定》（中国银行保险监督管理委员会令 2021 年第 6</p>	<p>与《保险公司董事、监事和高级管理人员任职资格管理规定》相</p>

<p>年以上金融从业经验。</p>		<p>号) 第八条 保险公司董事、监事和高级管理人员应当具有大学本科以上学历或者学士以上学位。 第九条 保险公司董事长应当具有金融工作经历 5 年以上或者经济工作经历 10 年以上(其中金融工作经历不得少于 3 年)。 第十条 保险公司董事和监事应当具有 5 年以上与其履行职责相适应的工作经历。</p>	<p>比, 新规对保险资产管理公司董事长这一关键岗位的金融从业经验要求更高。</p>
<p>第二十七条 本规定所称保险资产管理公司高级管理人员, 是指对保险资产管理公司的经营管理活动和风险管理具有决策权或者重大影响的下列人员: 总经理、副总经理、首席风险管理执行官以及实际履行上述职务的其他人员。 保险资产管理公司高级管理人员应当具备下列条件: (一) 大学本科以上学历;</p>	<p>第二十三条(第一款) 保险资产管理公司的高级管理人员应当具备下列条件: (一) 大学本科以上学历; (二) 10 年以上经济工作经历或者 5 年以上金融、保险、证券从业经历; (三) 未受过刑事处罚或者未因从事经济活动受过行政处罚; (四) 中国保监会规定的其他条件。</p>	<p>《保险公司董事、监事和高级管理人员任职资格管理规定》(中国银行保险监督管理委员会令 2021 年第 6 号) 第四条 本规定所称高级管理人员, 是指对保险公司经营管理活动和风险控制具有决策权或者重大影响</p>	<p>1. 新规明确了符合保险资产管理公司特色和发展需要的高级管理人员范围; 2. 新规提高了保险资产管理公司高级管理人员金融从业经历年限</p>

<p>(二) 10 年以上金融从业经历； (三) 品行良好，熟悉与保险资产管理业务相关的法律法规及监管规定，具有履行职责所需要的经营管理能力； (四) 银保监会规定的其他条件。</p>		<p>的下列人员： (一) 总公司总经理、副总经理和总经理助理； (二) 总公司董事会秘书、总精算师、合规负责人、财务负责人和审计责任人； (三) 省级分公司总经理、副总经理和总经理助理； (四) 其他分公司、中心支公司总经理； (五) 与上述高级管理人员具有相同职权的管理人员。</p>	<p>要求； 3. 新规从正面对高级管理人员的品行提出了要求。</p>
<p>第二十八条 保险资产管理公司申请核准董事、监事和高级管理人员任职资格的，应当向银保监会提交下列申请材料： (一) 任职资格核准申请文件及任职资格申请表； (二) 拟任董事、监事或者高级管理人员的身份证件、学历学位证书、劳动合同、接受反洗钱培训和履行反洗钱义务相关材料、关联关系说明、个人征信报告等复印件或证明文件； (三) 最近三年曾任金融机构董事长、高级管理人员或其他重要管理职务的，应当提交其最近一次离任审计报告或经济责任审计报告； (四) 公司相关会议决策文件；</p>	/	<p>《保险公司董事、监事和高级管理人员任职资格管理规定》（中国银行保险监督管理委员会令 2021 年第 6 号） 第二十八条 保险公司董事、监事和高级管理人员需要进行任职资格核准的，保险公司应当向银保监会或其派出机构提交下列申请材料： (一) 任职资格核准申请文件；</p>	<p>与《保险公司董事、监事和高级管理人员任职资格管理规定》相比，新规增加了部分申请材料。</p>

<p>(五) 银保监会规定的其他材料。</p>		<p>(二) 银保监会统一制作的任职资格申请表； (三) 拟任董事、监事或者高级管理人员身份证、学历证书等有关证书的复印件； (四) 接受反洗钱培训情况报告及本人签字的履行反洗钱、反恐怖融资义务承诺书； (五) 拟任人最近三年曾任金融机构董事长或高级管理人员的，应当提交其最近一次离任审计报告或经济责任审计报告； (六) 银保监会规定的其他材料。</p>	
<p>第二十九条 保险资产管理公司拟任董事、监事、高级管理人员有下列情形之一的，银保监会不予核准其任职资格： (一) 依据《公司法》等法律法规、监管规定，不得担任董事、监事、高级管理人员的情形； (二) 最近 3 年内因重大违法违规行为受到行政处罚，或涉嫌重大违法违规正在接受有关部门立案调查，尚未作出结论； (三) 被国务院金融监督管理部门取消、撤销</p>	<p>/</p>	<p>《保险公司董事、监事和高级管理人员任职资格管理规定》(中国银行保险监督管理委员会令 2021 年第 6 号) 第二十五条 保险公司拟任董事、监事或者高级管理人员有下列情形之一的，银保监会及其派出机构对其</p>	<p>与《保险公司董事、监事和高级管理人员任职资格管理规定》相比，新规对保险资产管理公司董事、监事、高级管理人员提出了更高要求，如被国</p>

<p>任职资格或采取市场禁入措施的，自被取消、撤销任职资格或禁入期满未逾 5 年；</p> <p>（四）因违法违规或违纪行为被吊销执业资格的律师、注册会计师或者资产评估机构、验证机构等机构的专业人员，自被吊销执业资格之日起未逾 5 年；</p> <p>（五）因严重失信行为被国家有关单位确定为失信联合惩戒对象且应当受到相应惩戒，或者最近 5 年内具有其他严重失信不良记录；</p> <p>（六）因违法违规或违纪行为被国家机关开除公职；</p> <p>（七）因犯破坏金融管理秩序罪被判处刑事处罚，或因其他罪名被判处刑事处罚执行期满未逾 5 年；</p> <p>（八）银保监会规定的其他情形。</p>		<p>任职资格不予核准：</p> <p>（一）无民事行为能力或者限制民事行为能力；</p> <p>（二）因贪污、贿赂、侵占财产、挪用财产或者破坏社会主义市场经济秩序，被判处有期徒刑，执行期满未逾 5 年，或者因犯罪被剥夺政治权利，执行期满未逾 5 年；</p> <p>（三）被判处其他刑罚，执行期满未逾 3 年；</p> <p>（四）被金融监管部门取消、撤销任职资格，自被取消或者撤销任职资格年限期满之日起未逾 5 年；</p> <p>（五）被金融监管部门禁止进入市场，期满未逾 5 年；</p> <p>（六）被国家机关开除公职，自作出处分决定之日起未逾 5 年，或受国家机关警告、记过、记大过、降级、撤职等其他处分，在受处分期间的；</p> <p>（七）因违法行为或者违纪行为被吊销执业资格的律</p>	<p>国家机关开除公职的无时间限制、一律禁止，刑事处罚不区分罪名、执行期满未逾 5 年一律禁止。</p>
--	--	--	--

		<p>师、注册会计师或者资产评估机构、验证机构等机构的专业人员, 自被吊销执业资格之日起未逾 5 年;</p> <p>(八) 担任破产清算的公司、企业的董事或者厂长、经理, 对该公司、企业的破产负有个人责任的, 自该公司、企业破产清算完结之日起未逾 3 年;</p> <p>(九) 担任因违法被吊销营业执照、责令关闭的公司、企业的法定代表人, 并负有个人责任的, 自该公司、企业被吊销营业执照之日起未逾 3 年;</p> <p>(十) 个人所负数额较大的债务到期未清偿;</p> <p>(十一) 申请前 1 年内受到银保监会或其派出机构警告或者罚款的行政处罚;</p> <p>(十二) 因涉嫌严重违法违规行为, 正接受有关部门立案调查, 尚未作出处理结论;</p>	
--	--	--	--

		<p>(十三)受到境内其他行政机关重大行政处罚,执行期满未逾2年;</p> <p>(十四)因严重失信行为被国家有关单位确定为失信联合惩戒对象且应当在保险领域受到相应惩戒,或者最近5年内具有其他严重失信不良记录的;</p> <p>(十五)银保监会规定的其他情形。</p>	
<p>第三十条 保险资产管理公司应当自高级管理人员任职任命决定作出之日起10个工作日内向银保监会提交任职报告文件、任命文件复印件等材料。</p>	/	<p>《保险公司董事、监事和高级管理人员任职资格管理规定》(中国银行保险监督管理委员会令2021年第6号)</p> <p>第三十八条 保险公司应当自下列决定作出之日起10日内,向银保监会或其派出机构报告:</p> <p>(一)董事、监事或者高级管理人员的任职、免职或者批准其辞职的决定……</p>	/
<p>第三十一条 保险资产管理公司高级管理人员不能履职或缺位时,公司可以指定临时负责人,</p>	/	<p>《保险公司董事、监事和高级管理人员任职资格管理</p>	<p>新规建立了保险资产管理公司高</p>

<p>并及时向银保监会报告。临时负责人履职时间原则上不得超过6个月。</p>		<p>规定》（中国银行保险监督管理委员会令2021年第6号） 第三十七条 保险公司总公司总经理、总精算师、合规负责人、财务负责人和审计责任人，省级分公司、其他分公司和中心支公司总经理不能履行职务或缺位时，可以指定临时负责人，但临时负责时间累计不得超过6个月。保险公司应当在6个月内选聘具有任职资格的人员正式任职。</p>	<p>级管理人员临时负责人机制。</p>
<p>第三十二条 保险资产管理公司董事、监事或者高级管理人员有下列情形之一的，其任职资格自动失效： （一）获得任职资格核准后，超过2个月未实际到任履职，且未提供正当理由； （二）从核准任职资格的岗位离职； （三）受到禁止进入保险业的行政处罚； （四）被判处刑罚； （五）有关法律法规规定及银保监会认定的其他情形。</p>	<p>/</p>	<p>《保险公司董事、监事和高级管理人员任职资格管理规定》（中国银行保险监督管理委员会令2021年第6号） 第三十五条 保险公司董事、监事或者高级管理人员有下列情形之一的，其任职资格自动失效： （一）获得核准任职资格后，超过2个月未实际到任</p>	<p>因新规包含兜底条款，故本条与《保险公司董事、监事和高级管理人员任职资格管理规定》基本一致。</p>

		<p>履职，且未提供正当理由； (二)从核准任职资格的岗位离职； (三)受到银保监会或其派出机构禁止进入保险业的行政处罚； (四)出现《中华人民共和国公司法》第一百四十六条或者《中华人民共和国保险法》第八十二条规定的情形； (五)被判处刑罚； (六)银保监会认定的其他情形。</p> <p>出现前款第(三)至(五)项规定情形的，保险公司应当立即解除相关人员的职务。</p>	
<p>第三十三条 保险资产管理公司有下列情形之一的，经银保监会批准后可以解散： (一)公司章程规定的营业期限届满或者公司章程规定的其他解散事由出现； (二)股东会或股东大会决议解散； (三)因公司合并或者分立需要解散；</p>	/	/	<p>新规明确了保险资产管理公司解散的情形。</p>

<p>(四) 依法被吊销业务许可证、营业执照、责令关闭或者被撤销； (五) 其他法定事由。</p>			
<p>第三十四条 保险资产管理公司不得将受托管理资产和所管理的保险资产管理产品资产归入其自有财产。因解散、依法被撤销或者被宣告破产等原因进行清算的，其受托管理资产和所管理的保险资产管理产品资产不属于清算财产。</p>	<p>第二十五条 保险资产管理公司依法解散、被依法撤销或者被宣告破产而终止，其受托管理的保险资金不属于清算财产。</p>	<p>《保险资金委托投资管理办法》（银保监规〔2022〕9号） 第三条 保险公司应当建立委托投资资产托管机制，并按照本办法规定选择受托人。保险公司委托投资资金及其运用形成的资产，应当独立于受托人、托管人的固有财产及其管理的其他资产。受托人因投资、管理或者处分保险资金取得的资产和收益，应当归入委托投资资产。相关机构不得对受托投资的保险资金采取强制措施。</p> <p>《保险资产管理产品管理暂行办法》（中国银行保险监督管理委员会令2020年第5号）</p>	<p>/</p>

		<p>第八条 保险资管产品财产独立于保险资产管理机构、托管人和其他为产品管理提供服务的自然人、法人或者组织的固有财产和其管理的其他财产。因产品财产的管理、运用、处分或者其他情形取得的财产和收益，应当归入产品财产。保险资产管理机构、托管人等机构因依法解散、被依法撤销或者被依法宣告破产等原因进行清算的，产品财产不属于其清算财产。</p>	
<p>第三十五条 保险资产管理公司因解散、依法被撤销或被宣告破产而终止的，其清算事宜按照国家有关法律法规办理。</p>	<p>第二十六条 保险资产管理公司依法解散的，应当成立清算组。清算工作由中国保监会监督指导。保险资产管理公司被依法撤销的，由中国保监会及时组织股东、有关部门及有关专业人士成立清算组。保险资产管理公司被依法宣告破产的，由人民法院依法组织清算组。</p> <p>第二十七条 清算组应当自成立之</p>	<p>/</p>	<p>/</p>

	<p>日起 10 日内通知债权人，并于 60 日内在中国保监会指定的报纸上至少公告 3 次。公告内容应当经中国保监会核准。</p> <p>清算组应当委托资信良好的会计师事务所等专业中介机构，对公司债权债务和资产进行评估。</p> <p>第二十八条 保险资产管理公司依法解散、被撤销或者被宣告破产的，其财产清算与债权、债务处理，按有关法律、法规的规定执行。</p>		
第三章 公司治理			新规新增了公司治理专门章节
第三十六条 保险资产管理公司应当建立组织机构健全、职责分工清晰、制衡监督有效、激励约束合理的公司治理结构，保持公司独立规范运作，维护投资者的合法权益。	/	/	/
第三十七条 保险资产管理公司的股东应当履行法定义务，依法行使对保险资产管理公司的股东权利。保险资产管理公司的股东及其实际控制人不得有以下行为： （一）虚假出资、抽逃或者变相抽逃出资； （二）以任何形式占有或者转移保险资产管理公司资产；	/	/	/

<p>(三) 在资产管理等业务活动中要求保险资产管理公司为其提供配合, 损害投资者和其他当事人的合法权益;</p> <p>(四) 通过任何方式隐瞒关联关系, 隐瞒提供或虚假提供关联方信息;</p> <p>(五) 与保险资产管理公司管理的资产进行不当交易, 要求保险资产管理公司利用管理的资产为自己或他人牟取利益;</p> <p>(六) 其他利用股东地位损害投资者、保险资产管理公司及其他利益相关方合法权益的行为;</p> <p>(七) 国家有关法律法规及监管机构禁止的其他行为。</p>			
<p>第三十八条 保险资产管理公司股东(大)会职权范围和议事规则应当清晰明确。保险资产管理公司的股东及其实际控制人应当通过股东(大)会依法行使权利, 不得越过股东(大)会、董事会任免保险资产管理公司的董事、监事、高级管理人员, 或者直接干预保险资产管理公司的经营管理和投资运作。</p>	/	<p>《银行保险机构公司治理准则》银保监发(2021)14号)</p> <p>第十六条 银行保险机构股东除按照公司法等法律法规及监管规定履行股东义务外, 还应当承担如下义务:</p> <p>(八) 股东及其控股股东、实际控制人不得滥用股东权利或者利用关联关系, 损害银行保险机构、其他股东</p>	<p>新规要求股东须通过股东(大)会依法行使权利, 不得直接干预保险资管公司经营运作。</p>

		<p>及利益相关者的合法权益，不得干预董事会、高级管理层根据公司章程享有的决策权和管理权，不得越过董事会、高级管理层直接干预银行保险机构经营管理；</p> <p>第七十四条 银行保险机构的控股股东、实际控制人及其关联方不得干预高级管理人员的正常选聘程序，不得越过董事会直接任免高级管理人员。</p>	
<p>第三十九条 保险资产管理公司应当建立与股东之间有效的风险隔离机制以及业务和客户关键信息隔离制度，通过隔离资金、业务、管理、人员、系统、营业场所和信息等措施，防范风险传染、内幕交易、利益冲突和利益输送，防范利用未公开信息交易等违法违规行为。</p>	/	/	<p>新规要求保险资管公司建立与股东之间有效的风险隔离机制，通过隔离资金、业务、管理、人员、系统、营业场所和信息等措施，防范风险传染、内幕交易、利益冲突、利益输送等，实现更加独</p>

<p>第四十条 保险资产管理公司的公司章程应当明确董事会职权范围和议事规则。董事会应当按照法律法规、监管规定和公司章程等要求，制定公司总体战略和基本管理制度并监督实施，决策公司重大事项，监督评价经营管理人员的履职情况。董事会对公司的合规管理和风险管控有效性承担最终责任。</p> <p>董事会对经营管理人员的考核，应当包括长期业绩、合规和风险管理等内容，不得以短期业务规模和盈利增长为主要考核标准。</p> <p>董事会和董事长不得越权干预经营管理的具体经营活动。</p>	/	<p>《银行保险机构公司治理准则》（银保监发〔2021〕14号）</p> <p>第七十三条 高级管理层依法在其职权范围内的经营管理活动不受股东和董事会不当干预。</p>	<p>立的经营运作。</p> <p>新规明确要求保险资产管理公司董事会对公司的合规管理和风险管控有效性承担最终责任。</p>
<p>第四十一条 保险资产管理公司应当根据监管规定和实际需要，在董事会下设置从事合规风控、审计、关联交易管理、提名薪酬和考核等事务的专门委员会，并在公司章程中明确规定各专门委员会的成员构成及职权。</p> <p>董事会应当制定各专门委员会的工作程序等制度。各专门委员会应当定期向董事会报告工作，形成书面工作报告，以备查阅。</p>	/	<p>《银行保险机构公司治理准则》（银保监发〔2021〕14号）</p> <p>第五十五条 银行保险机构董事会应当根据法律法规、监管规定和公司情况，单独或合并设立专门委员会，如战略、审计、提名、薪酬、关联交易控制、风险管理、消费者权益保护等专门委</p>	<p>1. 根据保险资产管理公司实际情况，新规明确了保险资产管理公司董事会专门委员会的类别，增加了从事合规风控、考核等事务的专门委员会；</p> <p>2. 新规规定须在</p>

		<p>员会。</p>	<p>公司章程中明确规定各专门委员会的成员构成及职权，目前部分保险资产管理公司在公司章程中对各专门委员会规定较为笼统的做法须进一步调整。</p>
<p>第四十二条 保险资产管理公司应当按规定建立健全独立董事制度，独立董事人数原则上不得少于董事会人数的 1/3。</p> <p>独立董事应当独立于保险资产管理公司及其股东，以维护投资者和公司合法权益为出发点，勤勉尽责，依法对受托资产管理和公司运作的重大事项独立作出客观、公正的专业判断。</p> <p>独立董事发现公司存在合规问题或重大风险隐患，应当及时告知董事会，并按规定向银保监会报告。</p>	<p>/</p>	<p>《保险机构独立董事管理办法》（银保监发〔2018〕35号）</p> <p>第三条 保险集团（控股）公司、保险公司、保险资产管理公司、相互保险社应当建立独立董事制度，并根据本办法的规定，建立健全实施独立董事制度的各项内部配套机制和工作流程。</p> <p>第五条 保险机构董事会独立董事人数应当至少为3名，并且不低于董事会成员总数的 1/3。</p>	<p>1. 与《保险机构独立董事管理办法》相比，在“独立董事人数不得少于董事会人数的 1/3”的基础上增加了“原则上”三个字，存在例外情形的空间；</p> <p>2. 新规增加了“独立董事发现公司存在合规问题或重大风险隐患，应当及时告知董事会，并按</p>

		<p>第二十六条 独立董事应当诚信、独立、勤勉履行职责，切实维护保险机构、保险消费者和中小股东的合法权益，不受保险机构主要股东、实际控制人、管理层或者其他与保险机构存在重大利害关系的单位或者个人的影响。</p> <p>第三十七条 保险机构出现公司治理机制重大缺陷或公司治理机制失灵的，独立董事应当及时将有关情况向中国银行保险监督管理委员会报告。</p>	<p>规定向银保监会报告”的要求。</p>
<p>第四十三条 保险资产管理公司监事会或监事应当加强对公司财务状况和董事会、高级管理人员履职尽责情况的监督，但不得越权干预经营管理人员的具体经营活动。</p> <p>保险资产管理公司设立监事会的，监事会成员应当包括股东代表和公司职工代表，其中职工代表的比例不得少于监事会人数的 1/3。</p>	<p>第四十七条 保险资产管理公司应当根据有关规定设立监事会。</p> <p>委托人可以向受托管理保险资金的保险资产管理公司派驻监督人员。监督人员代表委托人监督保险资产管理公司履行合同情况，但不得干预保险资产管理公司的正常业务。</p>	<p>《银行保险机构公司治理准则》（银保监发〔2021〕14号）</p> <p>第六十六条 银行保险机构监事会由股东监事、外部监事和职工监事组成。</p> <p>第六十七条 银行保险机</p>	<p>1. 新规删除了旧规中“必须设立监事会”和“委托人向保险资产管理公司派驻监督人员”的要求；</p> <p>2. 与《银行保险机构公司治理准</p>

		构监事会成员不得少于三人，其中职工监事的比例不得低于三分之一，外部监事的比例不得低于三分之一。	则》相比，新规没有特别强调外部监事。但答记者问中提及“对于《规定》中未明确、银保监会其他监管制度有要求的，保险资管公司继续参照适用”，尚需进一步确认监管意见，具体以监管指导意见为准。
第四十四条 保险资产管理公司的总经理负责公司的经营管理。		/	/
保险资产管理公司的高级管理人员及其他工作人员应当坚持稳健经营理念，忠实、勤勉地履行职责，不得为股东、本人或者他人谋取不正当利益。		/	/
第四十五条 保险资产管理公司应当设立首席风险管理执行官。首席风险管理执行官不得主管投资管理。		/	《保险资金运用管理办法》（保监会令〔2018〕1号）第三十九条 保险资产管理机构应当设立首席风险管理执行官。
首席风险管理执行官负责组织和领导保险资产			新规将《保险资金运用管理办法》要求实施的首席风险管理执行官的监管实践

<p>管理公司风险管理工作，履职范围包括所有公司运作和业务环节的风险管理，独立向董事会、银保监会报告有关情况，提出防范和化解公司重大风险建议。</p> <p>保险资产管理公司更换首席风险管理执行官，应当于更换前至少 5 个工作日，向银保监会书面报告更换理由，以及首席风险管理执行官的履职情况。</p>		<p>首席风险管理执行官为公司高级管理人员，负责组织和指导保险资产管理机构风险管理，履职范围应当包括保险资产管理机构运作的业务环节，独立向董事会、中国保监会报告有关情况，提出防范和化解重大风险建议。</p> <p>首席风险管理执行官不得主管投资管理。如需更换，应当于更换前至少 5 个工作日向中国保监会书面说明理由和其履职情况。</p>	<p>通过制度化方式再次予以明确，推动提升公司风险管理水平。</p>
<p>第四十六条 保险资产管理公司应当加强对董事、监事和高级管理人员的兼职管理，确保相关人员履职时间与履职责任相匹配，防止不履职、不当履职和利益冲突。</p> <p>保险资产管理公司的高级管理人员不得在其他营利性经营机构兼任高级管理人员。因经营管理需要在母公司、子公司任职，或因项目投资需要在被投资项目公司任职的，原则上只能兼</p>	<p>第二十三条（第二款） 保险资产管理公司的高级管理人员不得在其他营利性经营机构兼职，但中国保监会另有规定的除外。</p>	<p>/</p>	<p>/</p>

任 1 家机构的高级管理人员。			
第四十七条 保险资产管理公司应当建立健全与公司发展相适应的长效激励约束机制和薪酬递延机制。	/	/	/
第四章 业务规则	第三章 经营范围和经营规则		
<p>第四十八条 保险资产管理公司经营范围包括以下业务：</p> <p>（一）受托管理保险资金及其形成的各种资产；</p> <p>（二）受托管理其他资金及其形成的各种资产；</p> <p>（三）管理运用自有人民币、外币资金；</p> <p>（四）开展保险资产管理产品业务、资产证券化业务、保险私募基金业务等；</p> <p>（五）开展投资咨询、投资顾问，以及提供与资产管理业务相关的运营、会计、风险管理等专业服务；</p> <p>（六）银保监会批准的其他业务；</p> <p>（七）国务院其他部门批准的业务。</p> <p>前款第（二）项所述“其他资金”包括基本养老保险基金、社会保障基金、企业年金基金、职业年金基金等资金及其他具备相应风险识别和风险承受能力的境内外合格投资者的资金。</p>	<p>第二十九条 保险资产管理公司经营范围包括以下全部或者部分业务：—</p> <p>—（一）受托管理运用其股东的人民币、外币保险资金；—</p> <p>—（二）受托管理运用其股东控制的保险公司的资金；—</p> <p>—（三）管理运用自有人民币、外币资金；—</p> <p>—（四）中国保监会批准的其他业务；—</p> <p>—（五）国务院其他部门批准的业务。</p> <p>《关于调整〈保险资产管理公司管理暂行规定〉有关规定的通知》</p> <p>四、第二十九条调整为“保险资产管理公司经营范围包括以下全部或者部分业务：</p> <p>（一）受托管理委托人委托的人民币、外币资金；</p> <p>（二）管理运用自有人民币、外币资</p>	/	<p>1. 新规扩大了经营范围和受托资金范围，丰富开展保险资管产品业务、受托管理其他中长期资金和合格投资者资金等的表述，促进多元化发展；</p> <p>2. 删除的旧规中的第三十五条第二款“利用受托管理的保险资金为自己谋取合同约定之外的利益……”在新规中第五十七条直接被列为禁止性行为；</p> <p>3. 对于新规增加</p>

	<p>金； （三）开展保险资产管理产品业务； （四）中国保监会批准的其他业务； （五）国务院其他部门批准的业务。”</p> <p>第三十五条 保险资产管理公司因保险资金的管理运用、处分或者其他情形取得的财产，应当归入保险资金。</p> <p>除依照合同约定取得报酬外，保险资产管理公司利用受托管理的保险资金为自己谋取利益的，所得利益归入受托管理的保险资金。</p> <p>《关于保险资产管理公司有关事项的通知》（保监发〔2012〕90号） 二、保险资产管理公司除受托管理保险资金外，还可受托管理养老金、企业年金、住房公积金等机构的资金和能够识别并承担相应风险的合格投资者的资金。</p>		<p>的业务类型，原经营范围中未包括的，可以通过调整业务范围予以完善。</p>
<p>第四十九条 保险资产管理公司开展保险资产管理产品业务和投资管理活动，应当满足银保</p>	<p>第三十一条 保险资产管理公司开展外汇资金运用业务和其他外汇业</p>	<p>/</p>	<p>新规补充了保险资产管理产品管</p>

<p>监会有关保险资产管理产品管理和投资管理能力的要求。</p> <p>保险资产管理公司开展外汇资金运用业务和其他外汇业务，应当符合银保监会、中国人民银行和国家外汇管理局的相关规定。</p>	<p>务，应当经国家外汇管理部门批准。</p>		<p>理和投资管理能力的要求，在银保监会批准的业务范围项下，开展具体产品管理业务或投资管理业务需要以具备相关产品管理能力或投资管理能力为前提。</p>
<p>第五十条 保险资产管理公司应当依据监管规定和合同约定，对受托管理的资产和保险资产管理产品资产进行投资管理和运作。</p> <p>保险资产管理公司受托管理保险资金，可以列席保险公司资产负债匹配管理部门的有关会议。</p>	<p>第三十条 保险资金的管理运用限于银行存款、买卖政府债券、金融债券和国务院规定的其他资金运用形式。</p> <p>第四十八条 保险资产管理公司有权列席保险公司资产负债匹配管理部门的有关会议。</p>	<p>《保险资金委托投资管理办法》（银保监规〔2022〕9号）</p> <p>第十五条 受托人受托管理保险资金，应当履行以下职责：</p> <p>（一）严格遵守委托投资管理协议、委托投资指引和本办法规定，恪尽职守，忠实履行诚信、谨慎、有效的管理义务……</p>	<p>/</p>
<p>第五十一条 保险资产管理公司自有资金运用应当遵循审慎稳健、风险分散、合法公平的原则，维护自有资金的安全性、流动性。</p>	<p>/</p>	<p>/</p>	<p>新规增加了保险资产管理公司自有资金运用的相关规则，保险资</p>

<p>保险资产管理公司自有资金可以开展金融资产投资以及与资产管理业务相关的股权投资，可以购置自用性不动产。其中，持有现金、银行存款、政府债券、准政府债券、中央银行票据、政策性金融债券、公募基金、组合类保险资产管理产品等具有较高流动性资产的比例不得低于 50%；投资于本公司发行的保险资产管理产品原则上不得超过单只产品净资产的 50%；不得直接投资上市交易的股票、期货及其他衍生品。</p> <p>保险资产管理公司运用自有资金，应当避免与公司及子公司管理的资产之间发生利益冲突，严禁任何形式的利益输送行为。</p>			<p>产管理公司可以使用自有资金开展以下投资：</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. 金融资产（不包括直接投资上市交易的股票、期货及其他衍生品）； 2. 与资产管理业务相关的股权投资； 3. 购置自用性不动产。 <p>初步理解上述“金融资产”可参照保险资金可投资资产范围，具体以监管指导意见为准。</p>
	<p>第三十二条——保险资产管理公司自有资金与受托管理资金在同一投资渠道的总投资比例和单一投资对象的投资比例应当分别计算。</p> <p>保险公司委托他人运用的资金和自</p>	/	/

	已管理运用的资金在同一投资渠道的总投资比例和单一投资对象的投资比例应当分别合并计算。		
第五十二条 保险资产管理公司开展资产管理业务应当建立资产托管机制，并由委托人或保险资产管理公司聘任符合银保监会监管规定的商业银行或者其他专业机构作为托管人。	第三十三条 保险公司和其委托的保险资产管理公司应当约定独立的托管人。 托管人应当是符合中国保监会规定条件的商业银行或者其他专业金融机构。	/	明确资产管理业务应当建立资产托管机制。
第五十三条 保险资产管理公司应当公平对待所管理的不同委托人和不同保险资产管理产品的资产，分别记账并建立防范利益输送的隔离机制，防止可能出现的风险传递和利益冲突。 保险资产管理公司应当指定专门的投资管理人员单独管理公司的自有资金。	第三十四条 保险资产管理公司管理下列资金，应当由不同的投资管理人员分别管理，分别记账：— （一）自有资金和受托管理的保险资金；— （二）受托管理同一保险公司不同性质的保险资金。— 保险资产管理公司应当公平对待其管理的不同保险资金。— 《关于调整〈保险资产管理公司管理暂行规定〉有关规定的通知》五、第三十四条调整为“保险资产管理公司管理下列资金，应当公平对待、分别记账并由不同投资人员管理：	/	新规要求保险资产管理公司应当指定专门的投资管理人员单独管理公司的自有资金。

	<p>(一) 自有资金和受托管理资金； (二) 受托管理同一委托人不同性质的资金。”</p>		
<p>第五十四条 保险资产管理公司作为受托人管理运用、处分不同委托人和保险资产管理产品资产所产生的债权，不得与保险资产管理公司自有财产所产生的债务相互抵销。</p> <p>保险资产管理公司作为受托人管理运用、处分不同委托人和保险资产管理产品资产所产生的债权债务，不得相互抵销。</p> <p>保险资产管理公司与其他组织或者个人发生民事纠纷，其受托管理的资产和保险资产管理产品资产不得用于扣押、冻结、抵偿等。</p>	<p>第四十四条 保险资产管理公司作为受托人管理运用、处分受托资金所产生的债权，不得与保险资产管理公司自有财产所产生的债务相抵销。</p> <p>保险资产管理公司作为受托人管理运用、处分不同委托人的财产所产生的债权债务，不得相互抵销。</p> <p>保险资产管理公司与其它社会组织或者个人发生民事纠纷，其受托管理的保险资金不得用于扣押、冻结、抵偿等。</p>	/	/
<p>第五十五条 保险资产管理公司开展资产管理业务应当与投资者及其他当事人签署书面合同。</p>	<p>第三十六条 保险资产管理公司受托管理运用保险资金、托管人托管保险资金均应当订立书面合同。</p> <p>中国保监会另行制定书面合同的内容和格式指引。</p>	/	/
<p>第五十六条 保险资产管理公司依照合同约定取得资产管理费，资产管理费率应当依照公平、</p>	<p>第三十七条 保险资产管理公司依照合同约定取得资产管理费，并应</p>	/	新规删除了银保监会对管理费率

<p>合理和市场化的原则确定。</p>	<p>当将收取资产管理费的情况向中国保监会报告。</p> <p>资产管理费率应当依照公平、合理的原则确定。</p> <p>中国保监会可以制定保险资产管理费率的标准。</p>		<p>制定标准的要求，体现了市场化导向。</p>
<p>第五十七条 保险资产管理公司不得有下列行为：</p> <p>（一）提供担保；</p> <p>（二）承诺受托管理资产或保险资产管理产品资产不受损失，或者保证最低收益；</p> <p>（三）违规将受托管理的资产转委托；</p> <p>（四）提供规避投资范围、杠杆约束等监管要求的通道服务；</p> <p>（五）利用受托管理资产或保险资产管理产品资产等为他人牟取利益，或者为自己谋取合同约定报酬以外的其他利益；</p> <p>（六）以获取非法利益或进行利益输送为目的，操纵自有财产、不同来源的受托管理资产、保险资产管理产品资产等互相交易或与股东进行资金运用交易；</p> <p>（七）以资产管理费的名义或者其他方式与投资者合谋获取非法利益；</p>	<p>第三十八条 保险资产管理公司不得有下列行为：</p> <p>（一）提供担保；</p> <p>（二）承诺受托管理的资金不受损失或者保证最低收益；</p> <p>（三）将受托管理的保险资金转委托；</p> <p>（四）利用受托保险资金为委托人以外的第三人牟取利益；</p> <p>（五）与股东、委托保险资金管理运用的保险公司之间或者操纵不同来源的受托资金互相进行资金运用交易；</p> <p>（六）以资产管理费的名义或者其他方式与委托人合谋获取非法利益；</p> <p>（七）国家有关法律、法规及监管部</p>	<p>《保险资金委托投资管理办 法》（银保监规〔2022〕9号）</p> <p>第十六条 受托人受托管理保险资金，不得有下列行为：</p> <p>（一）违反委托投资管理协议或委托投资指引；</p> <p>（二）承诺受托管理资产不受损失，或者保证最低收益；</p> <p>（三）不公平对待不同资金，包括直接或间接在受托投资账户、保险资产管理产品账户、自有资金账户之间进行利益输送等；</p> <p>（四）混合管理自有资金与</p>	<p>新规列明了保险资产管理公司行为的“负面清单”，比如严禁提供担保、严禁利用受托管理资产和保险资管产品资产为他人牟利等，压实保险资管公司主动管理职责。</p>

<p>(八) 国家有关法律法规及监管机构禁止的其他行为。</p>	<p>门禁止的其他行为。</p>	<p>受托资金； (五) 挪用受托资金； (六) 以保险资金及其投资形成的资产为他人提供担保； (七) 违规将受托管理的资产转委托； (八) 将受托资金投资于面向单一投资者发行的私募理财产品、证券期货经营机构发行的单一资产管理计划； (九) 为委托人提供规避投资范围、杠杆约束等监管要求的通道服务； (十) 利用受托资金为委托人以外的第三人谋取利益，或者为自己谋取合同约定报酬以外的其他利益； (十一) 以资产管理费的名义或者其他方式与委托人合谋获取非法利益； (十二) 国家有关法律法规和监管规定禁止的其他行为。</p>	
----------------------------------	------------------	---	--

	第三十九条 由于保险资产管理公司违反国家有关规定或者合同约定,致使保险资金受到损失,保险资产管理公司应当赔偿损失。在未赔偿损失之前,不得取得报酬。	/	/
第五十八条 保险资产管理公司应当妥善保管受托管理资产、保险资产管理产品资产管理运用的完整记录及合同文本,保管期限自合同终止之日起不少于15年。	第四十条 保险资产管理公司管理运用保险资金业务的完整记录和委托运用保险资金的合同文本应当保存15年以上。	/	/
第五十九条 保险资产管理公司应当定期或者根据合同约定,向委托人报告受托管理资产的管理运用情况。 保险资产管理公司应当按照法律法规、银保监会相关规定及保险资产管理产品合同约定,及时履行信息披露义务。	第四十一条 保险资产管理公司应当定期或者根据合同约定报告受托管理的保险资金的管理运用、处分及收支情况。 委托人有权查阅、抄录或者复制与其委托保险资金有关的账目以及其他文件,并有权要求受托人作出说明。	/	新规强化了信息披露管理和投资者权益保护。
第六十条 保险资产管理公司应当建立和完善客户服务标准,加强销售管理,规范保险资产管理产品及业务宣传推介行为,不得有不正当销售或者不正当竞争的行为。	/	/	/
第六十一条 保险资产管理公司应当审慎经营,保持良好的财务状况,满足公司运营、业务发展和风险管理的需要。	第四十二条 保险资产管理公司的自有资金与受托管理的保险资金的年终财务报告应当经会计师事务所	/	/

<p>保险资产管理公司年度财务报告应当经会计师事务所审计。</p>	<p>审计。</p> <p>《关于保险资产管理公司有关事项的通知》</p> <p>七、保险资产管理公司应当完善公司治理，按照审慎经营原则，健全风险管理与内部控制，有效防范和控制风险，恪尽职守，规范管理，公平公正对待所有受托资产。</p>		
<p>第六十二条 保险资产管理公司和托管人对受托管资产及保险资产管理产品资产的管理运用情况和投资者信息等资料负有依法保密义务。</p>	<p>第四十三条 保险资产管理公司和保险资金托管人对委托人以及保险资金运用的情况和资料负有依法保密义务。</p>	/	/
<p>第五章 风险管理</p>	<p>第四章 风险控制和监督管理</p>		<p>新规将风险管理作为专门章节</p>
<p>第六十三条 保险资产管理公司应当建立全面风险管理体系。保险资产管理公司应当明确股东（大）会、董事会、监事会或监事、高级管理层、业务部门、风险管理部门和内部审计部门的风险管理职责分工，建立相互衔接、相互制衡、协调运转的风险管理组织架构。</p>	<p>第四十五条 保险资产管理公司应当建立完善的公司法人治理结构和有效的内控制度，设立投资决策部门和风险控制部门，建立相互监督的制约机制。</p>	/	/
<p>第六十四条 保险资产管理公司应当设立独立的风险管理部门，并配备满足业务需要的风险管理专业人员、方法和系统。建立完善全面风险管理制度和机制，有效进行风险识别、评估、计</p>		/	/

<p>量、监测、报告和风险处置，防范各类业务风险。</p>			
<p>第六十五条 保险资产管理公司应当建立健全内部控制制度和内、外部审计制度，完善内部控制措施，提高内、外部审计有效性，持续提升业务经营、风险管理、内控合规水平。</p> <p>保险资产管理公司应当按规定，每年至少开展一次对资产管理业务的内部审计，并将审计报告报送董事会。董事会应当针对内部审计发现的问题，督促经营管理层及时采取整改措施。内部审计部门应当跟踪检查整改措施的实施情况，并及时向董事会提交有关报告。</p> <p>保险资产管理公司应当委托外部审计机构每年至少开展一次资产管理业务内部控制审计，针对外部审计发现的问题及时采取整改措施，并按规定向银保监会报告。</p>		/	/
<p>第六十六条 保险资产管理公司设立子公司的，应当依法依规对子公司的经营策略、风险管理、内控合规和审计工作进行指导、监督。</p> <p>保险资产管理公司与其子公司之间，以及保险资产管理公司各子公司之间，应当建立隔离墙制度，防止可能出现的风险传递和利益冲突。</p>	/	/	/

<p>第六十七条 保险资产管理公司开展关联交易，应当遵守法律法规和银保监会相关规定，不得与关联方进行不正当交易和利益输送。</p> <p>保险资产管理公司应当全面准确识别关联方，并定期对关联方清单进行检查更新。建立健全关联交易内部评估和决策审批机制，严格履行关联交易相关内部管理、信息披露和报告程序。</p>	/	<p>《银行保险机构关联交易管理办法》（中国银行保险监督管理委员会令〔2022〕1号）</p> <p>第三条 银行保险机构不得通过关联交易进行利益输送或监管套利，应当采取有效措施，防止关联方利用其特殊地位，通过关联交易侵害银行保险机构利益。</p>	<p>新规对关联交易管理进行了规定，具体执行《银行保险机构关联交易管理办法》。</p>
<p>第六十八条 保险资产管理公司员工应当遵守法律法规及监管规定，恪守职业道德和行为规范。在公司任职期间，不得从事损害投资者和公司利益的证券交易及其他活动，不得利用职务之便为自己或他人谋取不当利益，不得进行利益输送。</p> <p>保险资产管理公司应当建立证券投资相关从业人员证券交易行为管理制度，明确证券投资相关从业人员本人、配偶、利害关系人进行证券投资的申报、登记、审查、处置以及禁止性规定要求。</p>	/	<p>《保险资金运用内部控制应用指引第3号——股票及股票型基金》（保监发〔2015〕114号）</p> <p>第十七条 保险机构应当加强职业道德教育，建立股票投资相关人员及直系亲属的股票账户备案制度，防范操作风险和道德风险。</p>	<p>新规增加了从业人员管理要求，与《证券投资基金法》（2015修正）、《证券投资基金经营机构董事、监事、高级管理人员及从业人员监督管理办法》（中国证券监督管理委员会令第195号）要求趋同。</p>
<p>第六十九条 保险资产管理公司在开展受托管理资金业务和保险资产管理产品业务时，应当</p>	/	<p>《关于规范金融机构资产管理业务的指导意见》（银</p>	<p>新规对风险准备金进行了规定，</p>

<p>建立风险准备金制度。风险准备金主要用于弥补因保险资产管理公司违法违规、违反合同约定、操作失误或技术故障等给受托管理资产、保险资产管理产品资产等造成的损失。</p> <p>保险资产管理公司应当将风险准备金计提情况纳入公司年度财务报告,按规定报送银保监会。</p> <p>银保监会可以根据审慎监管的要求,提高保险资产管理公司风险准备金计提比例要求。</p>		<p>发〔2018〕106号) 十七、金融机构应当按照资产管理产品管理费收入的10%计提风险准备金,或者按照规定计量操作风险资本或相应风险资本准备。风险准备金余额达到产品余额的1%时可以不再提取。风险准备金主要用于弥补因金融机构违法违规、违反资产管理产品协议、操作错误或者技术故障等给资产管理产品财产或者投资者造成的损失。金融机构应当定期将风险准备金的使用情况报告金融管理部门。</p>	<p>落实资管新规的要求。</p>
<p>第七十条 保险资产管理公司应当加强信息化建设,具备从事资产管理业务所需要的投资决策、资金运用、风险管理、财务核算以及支持保险资产管理产品或账户单独管理、单独建账和单独核算等业务管理的信息系统;具备保障信息系统有效安全运行的技术与措施,具有与业务操作相关的安全保障措施。</p>	<p>第四十六条 保险资产管理公司应当加强信息化建设,建立完备的投资决策、资金运用和财务核算的信息管理系统。</p> <p>保险资产管理公司应当有与业务操作相关的安全保卫措施。</p>	<p>/</p>	<p>/</p>
<p>第七十一条 保险资产管理公司应当建立重大突发事件应急处理机制,并指定相关部门具体</p>	<p>/</p>	<p>《银行保险机构应对突发事件金融服务管理办法》</p>	<p>新规对应急管理进行了规定。</p>

<p>负责突发事件的应急管理、信息报告等工作。</p>		<p>（中国银行保险监督管理委员会令 2020 年第 10 号） 第四条 银行保险机构应当做好应对突发事件的组织管理、制度和预案体系建设工作，及时启动应对预案，健全风险管理，确保基本金融服务功能的安全性和连续性，加强对重点领域、关键环节和特殊人群的金融服务。</p> <p>《银行业保险业突发事件信息报告办法》（银保监发〔2019〕29 号） 第二条 中国银行保险监督管理委员会及其派出机构（以下简称银行保险监管机构）、银行业金融机构和保险机构（以下简称银行保险机构）应当建立完善突发事件应急管理体制机制，建立健全突发事件应急预案体系，加强预防与应急准备、监测与预警、处置与恢</p>	
-----------------------------	--	--	--

		<p>复等工作。突发事件发生后，相关银行保险监管机构、银行保险机构应当立即启动预案，依法、科学、高效、稳妥地应对和处置。</p> <p>第三条 银行保险监管机构、银行保险机构应当建立完善突发事件信息报告工作制度和流程，及时、客观、真实、全面地报告各类突发事件。</p> <p>第四条 银行保险监管机构、银行保险机构应当指定部门具体负责突发事件信息报告工作，明确责任领导和责任人员。</p>	
<p>第六章 监督管理</p>			<p>新规对监管手段和违规约束进行了增补规定</p>
<p>第七十二条 银保监会根据有关规定对保险资产管理公司进行监管评级，并根据评级结果对保险资产管理公司在市场准入、监管措施等方面实施分类监管。</p>	<p>/</p>	<p>《保险资产管理公司监管评级暂行办法》（银保监办发〔2021〕5号） 第二十条 保险资产管理</p>	<p>新规对分级监管进行了增补规定。</p>

		公司的监管评级结果是衡量保险资产管理公司经营能力和风险管理能力的主要依据，也是监管部门制定监管规划、配置监管资源、确定监管方式方法的主要依据。	
<p>第七十三条 保险资产管理公司应当建立健全信息报送机制，按照法律法规和银保监会规定，向银保监会报送有关信息、资料。银保监会有权要求保险资产管理公司及其股东、实际控制人在指定的期限内提供有关信息、资料。</p> <p>保险资产管理公司及其股东、实际控制人向银保监会报送或提供的信息、资料，必须及时、真实、准确、完整。</p>	<p>第四十九条 保险资产管理公司应当在保险资金委托管理合同和托管合同签订之日起20日内向中国保监会报送合同的复印件。</p> <p>第五十条 保险资产管理公司应当按照中国保监会的规定报送资产负债表、损益表、业务统计表、财务分析报告等有关报表及其他资料。</p> <p>中国保监会另行发布保险资产管理公司报送报表的内容和格式。</p>	/	/
<p>第七十四条 保险资产管理公司应当按照银保监会及所涉业务领域相关监管机构的要求，及时、真实、准确、完整地履行各项信息披露义务。</p>	/	/	新规对信息披露进行了明确规定。
<p>第七十五条 保险资产管理公司应当在以下事项发生之日起5个工作日内，按规定向银保监</p>	/	/	新规对重大事项报告进行了明确

<p>会报告：</p> <p>（一）变更持股 5%以下的股东或变更股东的持股比例不超过 5%；</p> <p>（二）公司股权被质押或解质押；</p> <p>（三）股东及股东的实际控制人变更、名称变更、合并、分立、破产等可能导致所持保险资产管理公司股权发生变化的情况；</p> <p>（四）在保险资产管理公司自有资金投资中，发生单项投资实际投资损失金额超过其上季度末净资产总额 5%的投资损失；</p> <p>（五）发生对保险资产管理公司净资产和实际经营造成重要影响或者判决其赔偿金额超过 5000 万元人民币的重大诉讼案件或仲裁案件；</p> <p>（六）发生其他可能影响保险资产管理公司经营管理、财务状况、风险控制或者投资者资产安全的重大事件；</p> <p>（七）银保监会要求报告的其他重大事项。</p>			<p>规定。</p>
<p>第七十六条 银保监会对保险资产管理公司的监督检查采取现场检查、现场调查与非现场监管相结合的方式。银保监会可以委托专业机构进行专项审计、评估或者出具法律意见，保险资产管理公司应当配合专业机构工作。</p> <p>银保监会对保险资产管理公司进行现场检查、现场调查时，可以依法采取询问、查阅、复制</p>	<p>第五十一条 中国保监会对保险资产管理公司的监督检查采取现场监管与非现场监管相结合的方式。</p> <p>中国保监会可以委托会计师事务所等专业中介机构对保险资产管理公司进行检查。</p>	<p>/</p>	<p>新规丰富了监督检查方式方法和监管措施。</p>

<p>等方式，保险资产管理公司应当予以配合。</p> <p>银保监会认为保险资产管理公司可能存在下列情形之一的，可以要求其聘请专业机构进行专项审计、评估或者出具法律意见：</p> <p>（一）公司信息披露和监管报告内容存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏；</p> <p>（二）违反法律法规及监管规定，造成受托管理资产或保险资产管理产品资产严重损失；</p> <p>（三）银保监会认定的其他情形。</p>			
<p>第七十七条 保险资产管理公司违反本规定要求，有下列情形之一的，银保监会可以对其采取监管谈话、出具警示函、责令限期整改等监管措施；逾期不改正或情节严重的，银保监会可以对其采取暂停新增相关业务，责令调整负有直接责任的董事、监事、高级管理人员等监管措施：</p> <p>（一）公司治理不健全，部门或者岗位设置存在较大缺陷，董事、监事、高级管理人员及其他关键业务岗位人员缺位、未履行职责或存在未经批准实际履职情形的；</p> <p>（二）业务规则不健全或者未有效执行，风险管理或者内部控制机制不完善；</p> <p>（三）未按规定开展资金运用行为；</p> <p>（四）其他不符合持续性经营规则要求或者出</p>	/	/	新规明确了违规情形和具体监管措施。

<p>现其他经营风险的情形。</p>			
<p>第七十八条 保险资产管理公司及其股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员等违反本规定及有关法律法规的，银保监会依据《保险法》及有关行政法规给予保险资产管理公司及相关责任人员行政处罚；涉嫌犯罪的，依法移送司法机关，追究其刑事责任。</p>	<p>第五十二条 保险公司和保险资产管理公司违反本规定及有关法律法规的，中国保监会依据《保险法》及有关行政法规给予保险公司、保险资产管理公司及其高级管理人员和直接责任人员行政处罚。</p>	<p>/</p>	<p>新规仅针对保险资产管理公司及相关主体作出专门性规定，不再包含对保险公司违法违规行为的处罚。</p>
<p>第七十九条 银保监会建立保险资产管理行业市场准入违规档案，记录保险资产管理公司股东或实际控制人、董事、监事、高级管理人员等违法违规情况，依法对相关主体采取措施，并将相关情况向社会公布。</p>	<p>/</p>	<p>/</p>	<p>新规对违规档案记录进行了明确规定。</p>
<p>第八十条 会计师事务所、律师事务所、资产评估机构、信用评级机构等为保险资产管理公司提供中介服务的机构及其直接负责的主管人员和其他直接责任人员违反相关规定开展业务，银保监会应当记录其不良行为，并将有关情况通报其行业主管部门。相关机构出具不具有公信力的报告或者有其他不诚信行为的，自行为发生之日起五年内，银保监会对其再次出具的报告不予认可，并将相关情况向社会公布。情节严重的，银保监会可向相关部门移送线索材料，由主管部门依法给予行政处罚。</p>	<p>/</p>	<p>《保险资金运用管理办法》（保监会令〔2018〕1号） 第七十三条 保险资金运用的其他当事人在参与保险资金运用活动中，违反有关法律、行政法规和本办法规定的，中国保监会应当记录其不良行为，并将有关情况通报其行业主管部门；情节严重的，中国保监会可以通报保险集</p>	<p>新规对为保险资产管理公司提供中介服务的专业机构及相关责任人员的违规责任进行了明确规定。</p>

		团（控股）公司、保险公司 3 年内不得与其从事相关业务，并商有关监管部门依法给予行政处罚。	
第八十一条 保险资产管理公司的净资产低于 4000 万元人民币，或者现金、银行存款、政府债券、准政府债券等可运用的流动资产低于 2000 万元人民币且低于公司上一会计年度营业支出的，银保监会可以要求其限期整改。整改完成前，保险资产管理公司不得新增受托管理保险资金和其他资金，不得新增保险资产管理产品业务。	/	/	新规对保险资产管理公司财务状况监控进行了明确规定。
第八十二条 中国保险资产管理业协会依据法律法规、银保监会规定和自律规则，对保险资产管理公司及其业务活动进行自律管理。 中国保险资产管理业协会开展活动，应当接受银保监会的指导和监督。	/	/	新规强调了中国保险资产管理业协会对保险资产管理公司的自律管理职能。
第七章 附则	第五章 附则	/	/
第八十三条 本规定所称“以上”均含本数。		/	/
第八十四条 本规定由银保监会负责解释。		/	/
第八十五条 本规定自 2022 年 9 月 1 日起施行，《保险资产管理公司管理暂行规定》（保监会令〔2004〕2 号）、《关于调整〈保险资产管理公司管理暂行规定〉有关规定的通知》（保	第五十三条 本规定自 2004 年 6 月 1 日起施行。	/	/

<p>监发（2011）19号）、《关于保险资产管理公司有关事项的通知》（保监发〔2012〕90号）同时废止。</p> <p>关于保险资产管理公司管理的有关规定，与本规定不一致的，以本规定为准。</p>			
--	--	--	--



陈俊 合伙人

junchen@anjielaw.com

专业领域：

保险资金运用 | 私募股权投资 | 收购与兼并 | 保险与再保险



梁冰 合伙人

liangbing@anjielaw.com

专业领域:

保险资金运用 | 私募股权投资 | 保险与再保险



刘弘 律师助理

liuhong@anjielaw.com

专业领域:

保险资金运用 | 私募股权投资 | 保险与再保险