

## 附件 1

# 保险机构信用风险管理能力标准

保险集团（控股）公司、保险公司、保险资产管理公司（以下统称保险机构）投资无担保非金融企业（公司）债券及保险资金运用监管制度规定的相关金融产品，其组织架构、专业队伍、管理规则、系统建设和运作管理等应当符合本标准规定的基本条件。

### 一、组织架构

保险机构应当按照“分工明确，相互制衡”的原则，建立信用风险管理组织架构，设立信用评估部门（或者团队），且符合下列条件：

（一）保险机构应当在董事会、经营管理层下设专业委员会负责信用风险管理，并明确董事会、经营管理层及各专业委员会在信用风险管理条线的权责界限、履职机制。

（二）保险集团（控股）公司、保险公司应当设立独立的信用评估团队，负责信用风险管理，并建立向公司风险管理部门的汇报路径，纳入公司风险管理绩效考核体系。保险资产管理公司应当设立独立的信用评估部门，与投资部门相互独立，并由不同高管分管。

（三）保险机构应当根据行业差别和管理流程，配备独立、专职的信用评估人员，并在下列人员之间建立防火墙机制，包括但不限于：投资人员和信用评估人员、风险管理人

员和信用评估人员。

（四）保险机构应当下发正式文件设立信用评估部门（或者团队），并在发文中明确信用评估部门（或者团队）的部门职责、岗位职责、部门（或者团队）负责人及人员配置等。

## 二、专业队伍

保险机构应当配备熟悉信用分析、具备信用风险管理能力的专职人员，且符合下列条件：

（一）保险集团（控股）公司、保险公司的信用评估团队应当配备至少 4 名信用评估人员，且均应当具有 2 年以上信用分析经验，其中，团队负责人应当具有 5 年以上信用分析经验；

（二）保险资产管理公司的信用评估部门应当配备至少 6 名信用评估人员，且均应当具有 2 年以上信用分析经验，其中，部门负责人应当具有 5 年以上信用分析经验。

信用分析经验主要指在信用评级机构、金融机构从事信用评估等相关工作的经验。

## 三、管理规则

保险机构应当建立完善有效的信用风险管理规则体系，相关制度需经董事会、经营管理层或其授权机构批准，以公司正式文件形式下发执行。

### （一）信用风险管理制度

保险机构应当建立信用风险管理制度，包括管理机构和基本职责、管理权限和履职机制、信用评级制度、授信管理

制度、交易对手管理制度、风险跟踪与监测制度、应急预案等。各项制度应当相互衔接，并已纳入公司风险管理体系。

## （二）信用评级基础制度

保险机构应当建立信用评级基础制度与流程，包括但不限于信用评级议事规则、操作流程、方法细则、报告准则、尽职调查制度、跟踪评级和复评制度、防火墙制度。

## （三）管理规则基本要求

信用风险管理规则应当符合下列条件：

1. 信用评级议事规则应当明确评审小组人员构成和相关职责、评审会议运作流程、信用评级符号确定程序；

2. 信用评级方法细则应当要求形成包括宏观分析、行业分析、定性定量分析及其他因素分析的信用分析框架；

3. 信用评级操作流程应当包括信息收集、调研访谈、初步评定、讨论审改、报告发布等基本环节；

4. 尽职调查制度应当明确参加人员、工作程序、业务记录、监督检查等内容；

5. 跟踪评级和复评制度应当包括跟踪评级和复评的范围、内容、时间等基本要素，并明确发生信用风险或对信用产生重大影响的事件时，跟踪评级和复评的议事规则及相关程序；

6. 信用评级报告准则应当规范信用评级报告的形式和内容，制定标准化的信用评级报告范本；

7. 授信管理制度应当明确每位交易对手的授信额度和管理方法；

8. 风险跟踪与监测制度应当明确信用风险敞口计算方法与报告规则；

9. 应急预案应当明确发生信用风险事件时，所采取相应的管控机制和止损措施。

#### **（四）信用评级符号体系**

保险机构应当建立定义清晰的信用评级符号体系，且符合下列条件：

1. 采用国际国内通用标准，分投资级、投机级和违约级三档，并对每一等级分设若干细化等级；

2. 长期和短期信用评级符号，应当具有明确定义且保持稳定，不同评级符号应当对应不同信用风险或者违约可能；

3. 长期和短期信用评级符号对应关系明确。

#### **（五）增信措施评估原则**

保险机构应当建立科学合理的增信评估准则，且符合下列条件：

1. 采用第三方保证担保增信方式的，应当明确规定担保人资质、担保人资产流动性、担保人财务弹性、担保条款、交叉担保效力影响增信的程度等。

2. 采用抵押、质押增信方式的，应当明确抵押或者质押资产性质、抵押或者质押比例的充足程度、抵押或者质押物的流动性，以及具体的抵押质押条款等。

### **四、系统建设**

保险机构应当自主研发或者外部采购符合下列条件的信用评级系统：

（一）信用评级系统应当包括信息集成、评级结果输出等模块；

（二）信息集成模块包括评级报告库、财务报表库、发行人日常信息库等，能够持续累积违约事件、违约率、违约回收率、信用评级迁移等信息和数据，并作为经营管理资源长期保存；

（三）信用评级系统能对信用评估产生实质影响。

## **五、运作管理**

保险机构应当规范信用风险管理工作，信用风险管理工作应当符合下列条件：

（一）将信用评估设定为固定收益类资产投资的必经环节；

（二）已使用信用评级系统对持仓企业（公司）债券进行 100%评级；

（三）主要原始资料、评估工作底稿、尽职调查报告、评审会议记录、信用评级报告等业务档案保存完整。