

<p style="text-align: center;">国家外汇管理局关于进一步促进外汇市场服务实体经济有关措施的通知 汇发〔2022〕15号</p> <p>国家外汇管理局各省、自治区、直辖市分局、外汇管理部，深圳、大连、青岛、厦门、宁波市分局，各全国性中资银行，中国外汇交易中心、银行间市场清算所股份有限公司：</p> <p>为进一步促进外汇市场发展，更好服务市场主体管理外汇风险，现就有关事项通知如下：</p> <p>一、金融机构应持续加强服务实体经济汇率风险管理的能力建设</p> <p>（一）引导客户树立风险中性理念。支持企业管理好汇率风险，综合考虑产品类型、客户分类和套期保值需求特征，为客户办理与其风险承受能力相适应和套期保值需求相一致的外汇衍生品业务，降低生产经营不确定性。注意引导客户遵循“保值”而非“增值”为核心的汇率风险管理原则，聚焦主业、套保避险。</p> <p>（二）坚持实需原则，按照“了解客户”、“了解业务”和“尽职审查”原则灵活展业。在与客户达成合约前，根据客户拟叙做人民币对外汇衍生品的基础交易实际情况，有针对性地灵活运用客户身份识别、客户适合度评估、交易背景调查、业务单据审核、客户声明或确认函等一种或多种方法确认所办业务是否符合实需原则。</p> <p>（三）持续提升基层机构外汇衍生品服务能力。强化对中小微企业的汇率风险管理服务，加强面向企业的外汇政策传导，提供精细化和专业化的套期保值服务，充分响应企业对基层外汇服务的需求。</p> <p>二、丰富对客户外汇市场产品</p> <p>（一）对客户外汇市场新增人民币对外汇普通美式期权、亚式期权及其组合产品。已具备对客户期权业务资格的金融机构，可自行开展上述新产品业务。</p>	<p style="text-align: center;">国家外貨管理局：為替市場のさらなる促進による実体経済支援関連措置に関する通知 匯發〔2022〕15号</p> <p>国家外貨管理局各省・自治区・直辖市分局・外貨管理部、深圳・大連・青島・厦門・寧波市分局、各全国性中資銀行、中国外貨取引センター・銀行間市場清算所股份有限公司：</p> <p>為替市場の発展をさらに促進し、市場主体の為替リスク管理にさらに適切に奉仕するため、ここに関連事項を以下の通り通知する：</p> <p>一、金融機関による実体経済の為替リスク管理に対する奉仕能力構築の持続的強化</p> <p>（一）顧客がリスク中立理念を樹立するよう指導する。企業が為替リスクを適切に管理するよう支援し、商品類型・顧客分類およびヘッジニーズの特徴を総合的に考慮し、顧客のためにそのリスク許容能力に相応しく、ヘッジニーズに一致する外貨デリバティブ業務を取り扱い、生産経営の不確実性を引き下げる。顧客が「価格上昇」ではなく「価格保持」を核心とする為替リスク管理の原則を遵守するよう注意・指導し、メイン業務・リスクヘッジに焦点を当てる。</p> <p>（二）実需原則を堅持し、「Know Your Customer」・「Know Your Business」および「デューデリジェンス」原則に基づき柔軟に業務を実施する。顧客との成約前に、顧客が行う予定の人民元対外貨デリバティブの基本取引の実際状況に基づき、顧客の身分識別・顧客の適合性評価・取引背景調査・業務エビデンス審査・顧客からの声明または確認書などのうち一つあるいは複数の方法を的確に柔軟に運用して、その取扱業務が実需原則に合致しているか否かを確認する。</p> <p>（三）末端機関の外貨デリバティブサービス能力を持続的に向上させる。中小零細企業に対する為替リスク管理サービスを強化し、企業への為替政策の通達を強化し、高精度かつ専門的なヘッジサービスを提供し、企業の基幹的为替サービスに対するニーズに充分に応える。</p> <p>二、対顧客為替市場商品の充実化</p> <p>（一）対顧客為替市場に人民元対外貨の一般のアメリカンオプション・アジアンオプションおよびその組み合わせ商品を新たに追加する。すでに対顧客オプション業務資格を備えている金融機</p>
--	---

本通知所称普通美式期权，是指期权买方可以在到期日或到期日之前任何一天或到期日前约定的时段行权的标准期权。亚式期权，是指期权结算价或行权价取决于有效期内某一段时间观察值的平均值，分为平均价格期权和平均执行价格期权。

(二) 金融机构为客户办理人民币对外汇衍生品业务，可根据客户外汇风险管理的实际需要，灵活选择反向平仓、全额或差额结算等交易机制。用于确定结算金额使用的参考价应是境内真实、有效的市场汇率。

对于人民币对外汇衍生品项下的损益、期权费，境内客户应以人民币结算，境外客户可以选择人民币或外币结算，但不得将损益、期权费分别按本外币结算。

(三) 金融机构基于实需原则为客户办理外币对衍生品业务，反向平仓、差额结算产生的损益，可为客户办理相应的结售汇。金融机构不得协助客户开展规避外汇管理规定的外币对衍生品业务。

(四) 金融机构与客户开展近远端人民币金额相同、外币金额不同的人民币外汇掉期产生的外汇敞口，可以纳入结售汇综合头寸统一管理。

三、支持中国外汇交易中心和银行间市场清算所股份有限公司提升外汇市场服务水平

(一) 银行间外汇市场新增人民币对外汇普通美式期权、亚式期权及其组合产品，中国外汇交易中心和银行间市场清算所股份有限公司（以下简称上海清算所）应做好技术支持和市场服务。

関は、上述の新商品の業務を自ら取り扱うことができる。

本通知でいう一般的アメリカンオプションとは、オプションの買い手が満期日または満期日までの任意の期日、もしくは満期日までの約定した時期に権利を行使する標準的なオプションを指す。アジアンオプションとは、オプションの決済価格または権利行使価格が有効期間内の一定期間の観測値の平均值によって決定されるものを指し、平均価格オプションと平均行使価格オプションに区分される。

(二) 金融機関は、顧客のために人民元対外貨デリバティブ業務を行う場合、顧客の為替リスク管理の実際のニーズに応じて、反対売買・全額または差額決済などの取引メカニズムを柔軟に選択することができる。決済金額の確定のために使用する参考価格は、国内の真実・有効な市場為替レートでなければならない。

人民元対外貨デリバティブ項目の損益・オプション料について、国内の顧客は人民元により決済しなければならず、国外の顧客は人民元または外貨決済を選択することができるが、損益・オプション料をそれぞれ人民元・外貨にて決済してはならない。

(三) 金融機関が実需原則に基づき顧客のために取り扱う外貨対デリバティブ業務について、反対売買・差額決済により生じた損益は、顧客のために相応の人民元転・外貨転を取り扱うことができる。金融機関は、顧客の外貨管理の規定を回避した外貨デリバティブ業務の実施を幫助してはならない。

(四) 金融機関が顧客と期近・期先の人民元の金額が同一・外貨金額が異なる人民元外貨スワップを行って生じた外貨エクスポージャーは、銀行の人民元転・外貨転総合ポジション統一管理に組み入れることができる。

三、中国外貨取引センター・銀行間市場清算所股份有限公司の為替市場サービスレベルの向上支援

(一) 銀行間為替市場に人民元対外貨の一般的アメリカンオプション・アジアンオプションおよびその組み合わせ商品を新たに追加し、中国外貨取引センター・銀行間市場清算所股份有限公司（以下、上海清算所）は、技術サポートおよび市場サービスを適切に行わなければならない。

<p>(二) 中国外汇交易中心可根据市场需求扩大银行间人民币对外汇衍生品的币种覆盖范围, 上海清算所可根据市场需求拓展人民币外汇中央对手清算业务的期限和币种覆盖范围。</p> <p>(三) 支持中国外汇交易中心完善银企服务平台, 实现企业电子化多银行询价、交易和全流程管理, 降低企业交易成本, 便利企业外汇交易和风险管理。</p> <p>四、扩大合作办理人民币对外汇衍生品业务范围</p> <p>具备资格银行可向合作银行提供相应产品资格的人民币对外汇合作衍生品业务服务, 包括合作远期结售汇、合作外汇掉期、合作货币掉期。符合《银行合作办理人民币对外汇衍生品业务细则》(见附件)要求的合作银行可按规定开展合作人民币对外汇衍生品业务。</p> <p>前款所称具备资格银行指具备相应衍生产品资格的银行间外汇市场做市商(包括尝试做市机构)及其分支机构。合作银行指境内不具备经营人民币对外汇衍生品业务资格的银行及其分支机构。</p> <p>五、支持银行自身外汇风险管理</p> <p>(一) 银行资本金(营运资金)本外币转换, 符合下列情形的, 银行可自行审核并留存有关真实性资料后办理, 但应提前20日书面告知所在地外汇局分局:</p> <p>1. 符合《银行办理结售汇业务管理办法实施细则》(汇发〔2014〕53号)第二十五条第(一)款要求, 本条第(二)款规定的政策性注资情形除外。</p> <p>2. 外资银行因法人化改制或发展人民币业务需要将外汇资本金结汇。</p> <p>(二) 银行因政策性注资背景产生的资本金</p>	<p>(二) 中国外貨取引センターは、市場ニーズに応じて銀行間人民元対外貨デリバティブの通貨カバー範囲を拡大することができ、上海清算所は、市場ニーズに応じて人民元外貨クリアリング業務の期限および通貨カバー範囲を拡張することができる。</p> <p>(三) 中国外貨取引センターが銀行・企業サービスプラットフォームを完備し、企業の銀行への価格照会・取引および全フロー管理の電子化を実現させ、企業の取引コストを引き下げ、企業の為替取引およびリスク管理を利便化することを支持する。</p> <p>四、人民元対外貨デリバティブ業務における協同の範囲拡大</p> <p>資格を備えている銀行は、提携銀行に相応する商品資格の人民元対外貨デリバティブ業務協同サービスを提供することができ、これには、為替予約の協同・為替スワップの協同・通貨スワップの協同を含む。《銀行人民元対外貨デリバティブ業務協同取扱細則》(付属文書参照)の要求に合致する提携銀行は、規定に基づき人民元対外貨デリバティブ業務の協同を行うことができる。</p> <p>前項でいう資格を備えた銀行とは、相応のデリバティブ商品資格を備えた銀行間為替市場のマーケットメイカー(トライアルマーケットメイカーを含む)およびその分支機構を指す。提携銀行とは、国内の人民元対外貨デリバティブ業務経営の資格を有していない銀行およびその分支機構を指す。</p> <p>五、銀行自身の為替リスク管理支援</p> <p>(一) 銀行の資本金(運転資金)の人民元・外貨両替について、以下の状況に合致する場合、銀行は、関連真实性資料を自ら審査かつ保管した後に取り扱うことができるが、20日前までに所在地の外管局分局に書面にて通知しなければならない:</p> <p>1. 《銀行両替業務取扱管理弁法実施細則》(匯發[2014]53号)第二十五条第(一)項の要求に合致している場合、ただし本条第(二)項の規定する政策的資本注入の場合を除く。</p> <p>2. 外資銀行が法人化への制度改変あるいは人民元業務ニーズ発展のために外貨資本金を人民元転する場合。</p> <p>(二) 銀行の政策的資本注入を背景として生じ</p>
--	---

<p>(营运资金) 本外币转换, 仍按照《银行办理结售汇业务管理办法实施细则》(汇发〔2014〕53号) 办理。</p> <p>(三) 银行在境内办理以人民币计价的即期贵金属(包括但不限于黄金、白银、铂金) 买卖业务, 以及在上海黄金交易所从事的黄金和白银现货延期交收业务, 在境外市场平盘贵金属交易敞口而形成 的外汇敞口, 可自行办理自身结售汇交易平盘。</p> <p>(四) 银行自身项下的黄金进口、利润、资本金(营运资金, 不含政策性注资)、直接投资等形成的外汇敞口, 可按照 实需原则办理人民币对外汇衍生品业务进行套期保值, 并应自行留存有关真实性或支持性材料。银行自身项下衍生品交易视同对客衍生品交易纳入银行结售汇统计。</p> <p>六、本通知自发布之日起实施。《国家外汇管理局关于合作办理远期结售汇业务有关问题的通知》(汇发〔2010〕62号)、《国家外汇管理局关于银行贵金属业务汇率敞口外汇管理有关问题的通知》(汇发〔2012〕8号) 和《国家外汇管理局关于完善远期结售汇业务有关外汇管理问题的通知》(汇发〔2018〕3号) 同时废止。此前规定与本通知不一致的, 以本通知为准。</p> <p>国家外汇管理局各分局、外汇管理部接到本通知后, 应立即转发辖内中心支局、支局以及辖内有关金融机构。</p> <p>特此通知。</p> <p>附件: 银行合作办理人民币对外汇衍生品业务细则</p> <p style="text-align: right;">国家外汇管理局 2022年5月12日</p>	<p>た資本金(運転資金)の人民元・外貨両替は、引き続き《銀行両替業務取扱管理弁法実施細則》(匯發[2014]53号)に基づき取り扱うものとする。</p> <p>(三) 銀行の国内における人民元建て直物貴金属(金・銀・プラチナを含むがこれらに限らない) 売買業務、および上海金取引所において従事する金および銀の現物延期受渡業務について、国外市場において貴金属取引のエクスポージャーのカバー取引を行うことで生じる外貨エクスポージャーは、自身の両替取引において自らカバー取引を行うことができる。</p> <p>(四) 銀行自身の金の輸入・利益・資本金(運転資金、政策的資本投入を含まない)・直接投資などにて生じる外貨エクスポージャーについて、実需原則に基づき人民元対外貨デリバティブ業務を取り扱いリスクヘッジすることができるが、併せて関連真実性または支援性資料を自ら保管しなければならない。銀行自身のデリバティブ取引は、対顧客デリバティブ取引と見做し、銀行の人民元転・外貨転統計に組み入れる。</p> <p>六、本通知は、公布日より実施する。《国家外貨管理局：為替予約業務協同関連問題に関する通知》(匯發[2010]62号)・《国家外貨管理局：銀行貴金属業務為替エクスポージャー外貨管理関連問題に関する通知》(匯發[2012]8号) および《国家外貨管理局：為替予約業務完備に関わる外貨管理問題に関する通知》(匯發[2018]3号) は、同時に廃止する。これ以前の規定が本通知と一致しない場合、本通知に準じる。</p> <p>国家外貨管理局各分局・外貨管理部は、本通知の受領後、直ちに管轄内の中心支局・支局および管轄内の関連金融機関に転送しなければならない。</p> <p>特にここに通知する。</p> <p>付属文書：銀行人民元対外貨デリバティブ業務協同取扱細則</p> <p style="text-align: right;">国家外貨管理局 2022年5月12日</p>
---	---