上海清算所
SHANGHAI CLEARING HOUSE

银行间市场清算所股份有限公司
SHANGHAI CLEARING HOUSE

上海市黄浦区北京东路2号 | ZIP 200002
№2 EAST BEIJING ROAD,HUANGPU DISTRICT,SHANGHAI
TEL 86 21-2319 8800 FAX 86 21-2319 8866

www.shclearing.com.cn



2023 年册 YEAR BOOK

• 银行间市场清算所股份有限公司 •

YEAR 2023 BOOK

年册



目 录
CONTENTS

1 概述 ---------- P05-08
Overview

2 业务总览 ---------- P09-11
Business in General

3 服务实体经济发展 ---------- P12-17
Serving Development of Real Economy

4 防范化解金融风险 ---------- P18-22
Preventing and Resolving Financial Risks

5 推动金融改革开放 ---------- P23-30
Promoting Financial Reform and Opening-up

6 会员专区 ---------- P31-50
Member Section

7 社会责任 ---------- P51-54
Corporate Social Responsibility

8 大事记 ---------- P55-64
Milestones





公司简介
COMPANY PROFILE

银行间市场清算所股份有限公司（简称上海清算所）系中国人民银行主管的国家重要金融基础设施，是中国银行间市场唯一的中央对手清算机构、中国首家监管机构认定的合格中央对手方、中国三大债券发行登记托管机构之一。2009 年 11 月，为落实 G20 匹兹堡峰会国际承诺、应对国际金融危机、支持上海国际金融中心建设，上海清算所成立。成立后，上海清算所先后获得欧盟、英国、香港等国家和地区跨境监管认证，得到国际货币基金组织、世界银行等国际组织的高度认可；是唯一获得上海市市长质量奖、第四届中国质量奖荣誉的金融机构，也是首批荣获“亚洲风险奖”的境内金融基础设施。

As an important national financial infrastructure under the People's Bank of China, Shanghai Clearing House (SHCH) is the only CCP in China’s interbank market, the first qualified CCP approved by Chinese regulators and one of the three institutions for bond issuance, registration and custody in China. In November 2009, SHCH was founded to implement the international commitments of the G20 Pittsburgh Summit, respond to the international financial crisis and support the construction of Shanghai as an international financial center. Since then, SHCH has received regulatory recognition by multiple countries and jurisdictions including the EU, the UK and Hong Kong Special Administrative Region of China, and has been highly recognized by international organizations such as IMF and the World Bank; it is the only financial institution winning the Shanghai Mayor's Quality Award and the 4th China Quality Award, and also one of the first batch of domestic financial infrastructure winning the Asia Risk Award.

上海清算所同步推进清算与托管双支柱业务发展。在银行间市场成功引入中央对手清算机制，对标国际建成最高标准最严规范的风险管理体系，为债券、利率、外汇、信用和大宗商品五大类产品提供统一、专业的集中清算服务；创新发展并不断完善债券发行登记托管结算服务，为金融债、非金融企业债券、货币市场工具、凭证类信用衍生品提供招标发行、登记托管、清算结算的一站式服务。2023 年，清算业务规模 636 万亿元，债券发行规模 38 万亿元。截至 2023 年底，债券托管余额 34 万亿元。

SHCH simultaneously pushes forward the two-pillar business of clearing and custody. It has successfully introduced the CCP clearing mechanism in the interbank market and established a risk management system meeting the highest international standard and the strictest specification to provide the unified and professional central clearing service for five categories of products-bonds, interest rates, foreign exchange(FX), credit and commodities; it has innovatively developed and consistently improved bond-related services, providing one-stop solution that contains bid-based issuance, registration, custody, clearing and settlement for financial bonds, non-financial corporate bonds, money market instruments, and warrant-type credit derivatives. In 2023, the total clearing volume reached RMB 636 trillion and the bond issuance volume was RMB 38 trillion. As of the end of 2023, the balance of bonds in custody stood at RMB 34 trillion.

上海清算所主动参与国际金融治理，作为全球中央对手方协会的执委单位，推动协会在上海发布“上海清算标准”，该标准被占全球市场业务规模 99% 以上的国际同业广泛应用；积极开展国际合作，创新推出“玉兰债”“债券通”“互换通”等基础设施跨境互联互通业务，有力服务上海国际金融中心建设和金融对外开放大局。

SHCH has taken the initiative to participate in international financial governance and promoted to the release of the "Shanghai Clearing Standard" (Template for Public Quantitative Disclosures for CCPs) by collaborating with the Global Association of Central Counterparties (CCPG), which is widely adopted by international peers accounting for over 99% business of the global markets; it has actively carried out international cooperation and creatively introduced a multitude of cross-border services, including Yulan Bond, Bond Connect and Swap Connect, to serve the construction of Shanghai international financial center and financial opening-up.

组织架构
ORGANIZATIONAL STRUCTURE



银行间市场清算所股份有限公司董事会 (2024年2月)
BOARD OF DIRECTORS OF SHCH

董事长 CHAIRMAN OF BOARD OF DIRECTORS



马贱阳 | Ma Jianyang
银行间市场清算所股份有限公司党委书记、董事长
Chairman of Board of Directors, Shanghai Clearing House

董　事 DIRECTORS



汪洪波 | Wang Hongbo
银行间市场清算所股份有限公司党委副书记、总经理
General Manager, Shanghai Clearing House



戴德毅 | Dai Deyi
银行间市场清算所股份有限公司党委委员、副总经理
Deputy General Manager, Shanghai Clearing House



李瑞勇 | Li Ruiyong
中国外汇交易中心暨全国银行间同业拆借中心党委委员、副总裁
Executive Vice President, China Foreign Exchange Trade System

周　燕 | Zhou Yan
中央国债登记结算有限责任公司总监
Director, China Central Depository & Clearing Co., Ltd.



陈利雄 | Chen Lixiong
中国印钞造币集团有限公司财务总监
Chief Financial Officer, China Banknote Printing and Minting Corporation

银行间市场清算所股份有限公司监事会
BOARD OF SUPERVISORS OF SHCH

监　事 SUPERVISORS



姚元军 | Yao Yuanjun
中国金币集团有限公司党委委员、董事
Board Director, China Gold Coin Group Co., Ltd.



余　滔 | Yu Tao
银行间市场清算所股份有限公司综合部资深经理
Senior Manager, General Affairs Department, Shanghai Clearing House

银行间市场清算所股份有限公司领导 (2024年2月)
MANAGEMENT TEAM OF SHCH



马贱阳 | Ma Jianyang
银行间市场清算所股份有限公司党委书记、董事长
Chairman of Board of Directors, Shanghai Clearing House



汪洪波 | Wang Hongbo
银行间市场清算所股份有限公司党委副书记、总经理
General Manager, Shanghai Clearing House



熊哲玲 | Xiong Zheling
银行间市场清算所股份有限公司党委委员、纪委书记
Chief Inspector, Shanghai Clearing House



戴德毅 | Dai Deyi
银行间市场清算所股份有限公司党委委员、副总经理
Deputy General Manager, Shanghai Clearing House



王维强 | Wang Weiqiang
银行间市场清算所股份有限公司党委委员、副总经理
Deputy General Manager, Shanghai Clearing House





2023 YEAR BOOK

业务总览

BUSINESS IN GENERAL

上海清算所业务结构

BUSINESS STRUCTURE OF SHCH

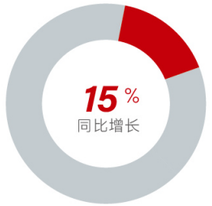
- 集中清算业务
  - 债券
    - 债券现券、质押式回购、买断式回购、中央债券借贷等
  - 利率衍生品
    - 人民币利率互换、互换通、标准债券远期、标准利率互换等
  - 外汇及汇率衍生品
    - 人民币外汇即期、远期、掉期和期权，外币对即期、远期和掉期，外币回购等
  - 信用衍生品
    - 信用违约互换等
  - 大宗商品
    - 大宗商品清算通
      - 化工、有色、黑色、农产品、新能源、油气等 6 个大宗商品行业的 46 个产品
    - 大宗商品衍生品
      - 航运、黑色、有色、能源、化工、碳排放等 6 个大宗商品行业的 20 个远期、掉期产品
- 发行登记托管结算业务
  - 金融债券
    - 政策性银行金融债券、商业银行金融债券、资产管理公司金融债券、保险公司资本补充债券、金融租赁公司金融债券等
  - 非金融企业债务融资工具
    - 超短期融资券、非公开定向债务融资工具、短期融资券、中小企业集合票据、非金融企业资产支持票据、中期票据、项目收益票据等
  - 货币市场工具
    - 同业存单、证券公司短期融资券等
  - 凭证类信用衍生品
    - 信用风险缓释凭证、信用联结票据等
  - 创新产品服务
    - 债券通、玉兰债、熊猫债、柜台债、资产支持证券、担保品管理服务等

2023 年集中清算业务发展情况

CENTRAL CLEARING BUSINESSES IN 2023

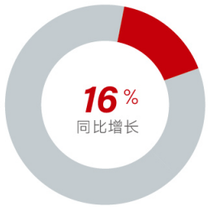
集中清算业务规模

636 万亿元



中央对手清算业务规模

175 万亿元



清算会员

92 家

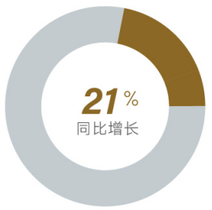


2023 年债券发行登记托管结算业务发展情况

BOND ISSUANCE, REGISTRATION, CUSTODY AND SETTLEMENT BUSINESSES IN 2023

债券发行规模

38 万亿元



债券期末托管余额

34 万亿元



发行人账户

约 **8000** 个



投资者账户

约 **3.9** 万个



注：数据截至 2023 年底



聚焦资源配置，低成本、高效率支持实体经济直接融资

FOCUSING ON OPTIMIZING THE ALLOCATION OF RESOURCES, SUPPORTING DIRECT FINANCING FOR REAL ECONOMY ECONOMICALLY AND EFFICIENTLY



支持非金融企业债务融资工具发行，持续为实体企业“输血供氧”。推出混合型科创票据，拓展科技型企业融资渠道，推动更多金融资源向科技创新聚集；支持先进产业集群相关政策，协助集合发行人发行短期融资券，助力企业提高融资便利性、降低融资成本；持续支持碳中和债券、转型债券、可持续发展债券、可持续发展挂钩债券、革命老区债券、乡村振兴债券、能源保供特别债券、保障性租赁住房债务融资工具等创新产品发行登记，加大重点领域的金融支持力度，增强服务实体经济质效。2023 年，支持非金融企业债务融资工具发行近 9 万亿元，同比增长 21%。

Supporting the issuance of debt financing instruments for non-financial enterprises and continuing to support real enterprises. SHCH launched hybrid science and innovation notes to expand financing channels for science and technology enterprises and promote the gathering of more financial resources to encourage scientific and technological innovation; supported policies related to advanced industrial clusters, and assisted pooled issuers with commercial paper issuance, helping enterprises to improve the convenience of financing while reducing the financing cost; provided continuous support to the issuance and registration of innovative products such as carbon-neutral bonds, transition bonds, sustainability bonds, sustainability-linked bonds, bonds for old revolutionary areas, rural revitalization bonds, special bonds for energy supply guarantee and debt financing instruments for affordable rental housing, and increased the financial support for key sectors and strengthened the quality and efficiency of services to real economy. In 2023, SHCH supported the issuance of nearly RMB 9 trillion of debt financing instruments for non-financial enterprises, increasing by 21% year-on-year.

支持凭证类信用衍生品创新发展，切实满足实体企业融资需求、潜在信用风险定价和风险有效管理。推动首单挂钩一篮子参考债务信用联结票据（CLN）创设登记，丰富凭证类信用衍生品序列；持续服务“民营企业债券融资支持工具”项下信用风险缓释凭证（CRMW）创设登记，支持包括美的置业、新希望五新实业集团等在内的民营企业发债，有效满足了民营房企合理融资需求，保障了民营房企债券市场融资畅通稳定。

Supporting innovative development of warrant-type credit derivatives to effectively meet the financing needs of real enterprises and realize the potential credit risk pricing and effective risk managements. SHCH promoted the creation and registration of the first Credit-Linked Note (CLN) associated with a basket of reference debts, enriching warrant-type credit derivatives; continued to serve the creation and registration of Credit Risk Mitigation Warrant (CRMW), which is among the "Bond Financing Instruments for Private Enterprises", and supported private enterprises including Midea Real Estate, New Hope Real Estate, etc. to issue bonds, effectively meeting reasonable financing needs of private real estate enterprises and guaranteeing smooth and stable financing in the bond market for such enterprises.

支持系列主题金融债券发行，积极服务国家重大战略部署。支持国开行成功发行“长江大保护及绿色发展”“气候投融资”等专题绿色金融债券，支持农发行成功发行“支持城乡一体化”“支持改善人居和农村能源”等七大主题金融债券，支持进出口银行成功发行“推进‘一带一路’国际合作”主题金融债券，支持苏银金租成功发行非银金融机构首单小型微型企业贷款专项金融债券，引导金融活水流向经济社会发展重点领域、关键环节。2023 年，金融债券发行超 3 万亿元，同比增长 69%。

Supporting the issuance of series of thematic financial bonds to actively serve major national strategies. SHCH supported the successful issuance of thematic green financial bonds by China Development Bank, including "Protection and Green Development of Yangtze River" and "Climate Investment and Financing", etc.; supported the successful issuance of seven thematic financial bonds by Agricultural Development Bank of China, including "Support for Urban-Rural Integration" and "Support for Habitat Improvement and Rural Energy", etc.; supported the successful issuance of financial bonds by Export-Import Bank of China under the theme of "Promoting the Belt and Road International Cooperation" , and supported the successful issuance of the first special financial bond for small and micro-enterprise loans by a non-banking financial institution. In 2023, financial bond issuance exceeded RMB 3 trillion, increasing by 69% year-on-year.



注：数据截至 2023 年底

聚焦难点痛点，提升大宗商品清算通直达服务实体经济效能

FOCUSING ON OVERCOMING LONG-EXISTING PAIN POINTS AND DIFFICULTIES, IMPROVING QUALITY AND EFFICIENCY OF CCNET IN DIRECTLY SERVING THE REAL ECONOMY

为解决大宗商品市场现货贸易交易交收环节不畅等实体经济中长期存在的症结问题，上海清算所主动将专业清算服务优势灵活高效地拓展到更多应用场景，创新推出大宗商品现货清算业务（即大宗商品清算通），为产业链实体企业的大宗商品现货交易提供资金清算结算服务，规范、高效地整合贯穿大宗商品现货贸易的交易流、资金流、货物流，解决了现货平台、实体企业、商业银行等各方难点痛点。截至 2023 年底，大宗商品清算通共对接 6 家现货平台、服务 6500 余家实体企业，累计承接近 31 万笔现货交易，交割数量超 2.4 亿吨，清算金额超 1.4 万亿元。

In order to solve the long-standing problems in real economy such as unsmooth commodity spot trading and settlement, SHCH actively implemented its professionalism in clearing services into more application scenarios, and innovatively launched the Commodity Clearing Net(CCNet), which provided clearing and settlement service to commodity spot trades of real economy enterprises, standardizing and integrating the transaction flow, cash flow and cargo flow throughout the business cycle of commodity spot trades, overcoming long-existing pain points and difficulties of platforms, real economy enterprises and commercial banks. By the end of 2023, CCNet has included 6 platforms, provided services to more than 6,500 real economy enterprises, cleared nearly 310,000 spot trade transactions, with a delivery of more than 240 million tons and a clearing amount of more than RMB 1.4 trillion.

清算通参与机构名单 | Participants of CCNet

现货清算成员（18 家）

中国工商银行股份有限公司、中国农业银行股份有限公司、中国银行股份有限公司、中国建设银行股份有限公司、交通银行股份有限公司、中信银行股份有限公司、上海浦东发展银行股份有限公司、华夏银行股份有限公司、兴业银行股份有限公司、浙商银行股份有限公司、北京银行股份有限公司、上海银行股份有限公司、江苏银行股份有限公司、南京银行股份有限公司、杭州银行股份有限公司、浙江泰隆商业银行股份有限公司、日照银行股份有限公司、宁波银行股份有限公司

现货平台（6 家）

张家港保税科技（集团）股份有限公司、上海有色网金属交易中心有限公司、山东国际大宗商品交易市场有限公司、上海国际棉花交易中心股份有限公司、中储京科供应链管理有限公司、六六云链科技（宁波）有限公司

集中接入机构（1 家）

城银清算服务有限责任公司



清算通业务模式

上海清算所持续优化大宗商品清算通服务功能，进一步提升服务实体经济质效。2022 年，推出线上化供应链金融服务，有效缓解中小微企业融资难融资贵问题。2023 年，进一步创新推出了增值服务——数字人民币清结算服务，作为首个金融基础设施清结算领域的数字人民币应用，成功拓展了数字人民币对公场景的应用范畴，有力推动数字经济和实体经济深度融合。

SHCH also has continuously optimized the function of CCNet to serve the real economy in a more efficient and high-quality manner. In 2022, SHCH launched its online supply chain financial services to effectively alleviate difficult and expensive financing of small and medium-sized enterprises. In 2023, SHCH launched E-CNY clearing service as its latest value-adding innovation. The E-CNY clearing service is the first E-CNY application in financial clearing field among financial market infrastructures, which successfully expanded the scope of E-CNY applications in corporate service genre, and vigorously promoted the in-depth integration of digital and real economy.



聚焦降本增效，让利市场主体约 12 亿元

FOCUSING ON COST REDUCTION AND EFFICIENCY INCREASE, BENEFITING MARKET PLAYERS BY ABOUT RMB 1.2 BILLION

作为国家重要金融基础设施，上海清算所全力践行“金融为民”理念，在债券、外汇、利率、大宗商品等多个业务条线打出“减、免、降、让”等一系列“组合拳”，2023 年为市场主体让利规模约 12 亿元。

As an important financial infrastructure in China, SHCH fully follows the concept of "finance for the people", and has introduced a series of measures including "reduction, exemption, decrease, discount" in various business lines such as bonds, FX, interest rates and commodities. In 2023, SHCH has cut fees of about RMB 1.2 billion for market participants.

2023 年上海清算所降费举措一览表

债券

2023 年 9 月，
再次延长发行人费用减免安排，全额免收所有债券的发行登记费、减半收取付息兑付服务费。

2023 年，
延续债券净额集中清算业务清算费用累进优惠措施。

外汇

2023 年 2 季度起，
外汇交易双边集中清算业务免收双边净额清算费、双边全额清算费和清算退出费。

2023 年 3 月，
推出外币对交易中央对手清算业务，业务上线后至首个完整计费季度免收相关费用，第二个完整计费季度相关费用减半收取。

2023 年，
延续人民币外汇掉期交易累进优惠措施，并优化方案，以提升后续优惠覆盖面。

利率衍生品

2023 年 5 月，
“互换通”业务上线后，对通过其开展的利率互换合约清算费进行全额减免，减免期为一年。

2023 年 11 月，
与银行间同业拆借中心联合优化标准利率互换交易清算服务，初期免收标准利率互换交易手续费和清算手续费。

大宗商品

2023 年 12 月，
再次延长大宗商品清算通各产品清算费免费期。

2023 YEAR BOOK

防范化解金融风险

PREVENTING AND RESOLVING FINANCIAL RISKS

持续健全风险管理机制

CONTINUING TO IMPROVE RISK MANAGEMENT SYSTEM

提高风险管理精细化水平。落地全景式债券信用分析系统，有效提升行情数据分析水平和债券风险监测预警质效。上线拍卖处置平台，全方位支持担保品违约拍卖、中央对手方违约处置以及司法拍卖协助执行等各类业务场景，提升风险处置能力。同步推进债券违约及风险处置机制和制度建设，完善多元化债券违约及风险处置工具箱，持续优化现金要约收购、置换及回售转售等发行人主动债务管理工具，护航债券市场稳定运行。优化人民币外汇业务保证金模型，进一步提高外汇业务尾部风险覆盖水平。

Improving risk management refinement. SHCH applied a panoramic bond credit analysis system to effectively improve the market data analysis capability and the quality of bond risk monitoring and early warning. SHCH launched an auction disposal platform to support various scenarios such as defaulted collateral auction, CCP default management and judicial auction, thus enhancing the risk management capability. SHCH simultaneously promoted the construction of bond default and risk disposal mechanisms and systems of related rules and regulations , improved the diversified bond default and risk disposal toolbox, and continued to optimize issuers active debt management tools such as cash tender offer, exchange offer and resale of puttable bonds, so as to ensure the stable operation of the bond market. SHCH optimized the margin model for RMB FX business to further improve the tail risk coverage for FX business.

强化风险监测和违约处置演练。守牢风险防范第一线，逐日开展盯市、回溯测试、压力测试及流动性测试，强化宏观经济动态、业务相关价格指标及风险事件的跟踪与评估，扎实细致做好各类风控参数测算与调整、风控资源计收、金融市场基础设施原则（PFMI）量化披露、现金抵押品折扣率调整等工作。深化违约处置联合演练，一方面，加强中央对手清算机构跨境违约处置合作，携手香港场外结算有限公司联合开展违约处置演练；另一方面，联合外汇交易中心、综合清算会员和普通清算会员开展外汇、大宗商品、标准债券远期等业务违约处置演练，提高代理客户违约场景下违约处置合规性和时效性。

Strengthening risk monitoring and default management fire drills. Guarding the front line of risk mitigation. Mark-to-market, back-testing, stress testing and liquidity testing were conducted on a daily basis. SHCH also strengthened the tracking and assessment of macroeconomic developments, business-related price indicators and risk events, and carried out the measurement and adjustment of risk management parameters, collection of risk-control resources, quantitative disclosure of PFMI, and adjustment of the discount rate of cash collaterals. Deepening cooperation on the joint default management practice. SHCH strengthened cooperation between CCPs in cross-border default management by conducting joint default drills with OTC Clearing Hong Kong Limited (OTC Clear); meanwhile, SHCH carried out joint default management practice with China Foreign Exchange Trade System（CFETS）and clearing members under the scenarios that agency clients default, to improve the operation efficiency in managing risk events.

积极探索风险管理最佳实践

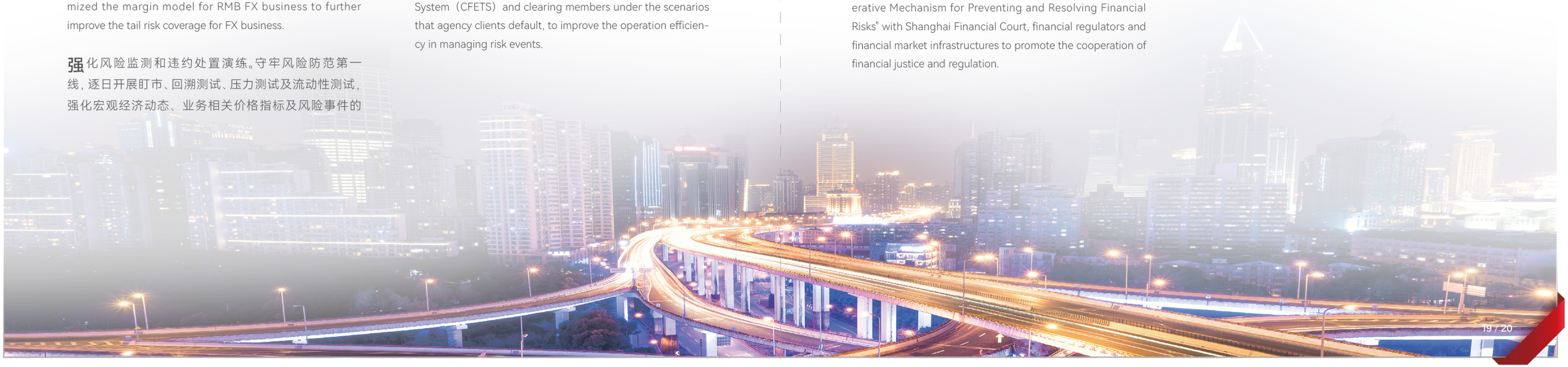
ACTIVELY EXPLORING THE BEST PRACTICE OF RISK MANAGEMENT

推动银行间市场法治化建设。上海清算所有力推动上海金融法院就中央对手清算业务违约处置测试案例组织庭审并出具司法意见书，从司法角度认定了上海清算所违约处置规则符合生效要件，具有法律约束力，同时对违约处置行为合理性予以认可，有助于形成市场稳定预期，推动形成中央对手清算风险处置领域的“中国标准”，该案例被纳入全球中央对手方协会《中央对手清算年度市场发展报告》。此外，上海清算所还与上海金融法院、金融监管及金融基础设施共建了“金融司法与金融监管防范化解金融风险协同机制”，助力金融司法监管协同共治。

Promoting the construction of financial law system. SHCH promoted the Shanghai Financial Court to organize a trial and published the judicial opinion of the SHCH CCP Default Management Test Case, which held that SHCH default management rules met the requirements of validity and were legally binding from a judicial perspective. The Court also recognized the rationality of SHCH’s default management process. The test case helped to provide clear guidelines and stable expectations for China’s derivatives market participants and promote the formation of a "Chinese standard". The test case was also in included in the Annual Markets Review in Central Counterparty Clearing by CCPG. In addition, SHCH established the "Financial Justice and Financial Supervision Cooperative Mechanism for Preventing and Resolving Financial Risks" with Shanghai Financial Court, financial regulators and financial market infrastructures to promote the cooperation of financial justice and regulation.

创新衍生品风险管理增值服务。落地风险试算平台接入彭博终端、中信证券代理端，并向境内外参与者提供保证金试算服务，截至 2023 年底，已有 20 余家各类型市场机构开通使用该平台服务，市场反响积极；扩大复杂衍生品估值服务产品支持范围，进一步提升从衍生品估值、敏感值到保证金计算流程的效率。

Innovating value-added services for derivatives risk management. SHCH connected its RiSCc platform to Bloomberg terminal and CITIC Securities client clearing platform, and provided margin calculation services to domestic and foreign participants. By the end of 2023, RiSCc has been adopted by more than 20 market participants, and received positive market responses. SHCH also expanded the complex derivatives valuation services to further enhance the calculation efficiency of derivatives valuation, sensitivities to the margin.





专栏 COLUMN

上海清算所风险试算平台接入彭博终端

SHCH RiSCc PLATFORM ACCESS TO BLOOMBERG TERMINAL

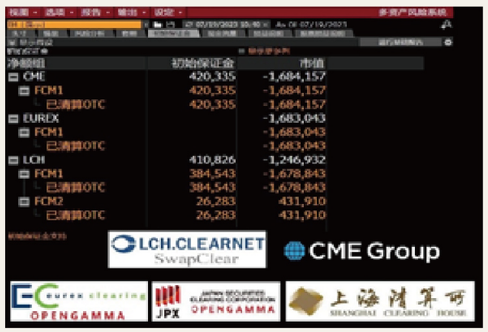
2023 年 7 月，上海清算所风险试算平台接入彭博终端，为包括“互换通”的利率互换参与者提供人民币利率互换中央对手清算业务初始保证金试算服务，成为国内唯一、全球第五家通过彭博提供试算功能的中央对手清算机构。

In July 2023, SHCH connected its RiSCc platform to Bloomberg terminal to provide initial margin calculation services for centrally cleared RMB interest rate swaps (IRS) including "Swap Connect" trades, making SHCH the only CCP in China and the fifth one in the world to provide margin calculation services on Bloomberg.

上海清算所风险试算平台接入彭博终端，有力支持了利率互换参与者更好地进行交易决策，提前预判并优化配置保证金等风险资源，提升风险管理精细化水平，同时进一步提升了境内人民币利率衍生品市场的电子化和国际化水平。

The connection between RiSCc and Bloomberg terminal strongly supported IRS market participants to make better trading decisions, to anticipate and optimize the allocation of risk resources such as margin, and to improve the level of risk management. Furthermore, it also further enhanced the level of digitalization and internationalization of the domestic RMB IRS market.





多维度提升债券估值和指数业务能级

UPGRADING BOND VALUATION AND INDEX SERVICES

积极拓展债券估值和指数产品服务外延。债券估值方面，研发推出中资美元债估值产品，其中包括中资美元债收益率曲线和债券估值数据，进一步扩充债券估值产品序列。指数产品和应用方面，深化信用债指数研发，推出投资级公司信用债指数系列、科创债券指数系列、商业银行债指数系列和 AAA 级信用债综合指数系列等共 17 只新产品；积极与境内外市场机构开展绿色低碳、共同富裕等概念债券指数合作，服务国家战略目标发展。

Actively expanding the bond valuation and index service. In terms of bond valuation, SHCH has launched Chinese Offshore USD bond valuation product suite，including yield curves and individual bond valuation data, further expanded the coverage of bond valuation service. In terms of index products, SHCH enriched credit bond indices and launched a total of 17 new indices, including Investment Grade Company Bond Select Index series, Technological Innovation Bond Index series, High Grade Commercial Bank Bond Index series, AAA Total Market Credit Bond Index series etc. Meanwhile, SHCH has actively cooperated with domestic and overseas market participants on green, low-carbon and common prosperity concept indices to promote the development of national strategic goals.

扎实开展估值与指数运营。逐日完成 36 类、85000 余只固定收益产品的信息维护与估值定价；逐日完成 30 条收益率曲线、6 类 82 只债券指数及 1 只碳排放权配额价格指数的编制，并发布上海清算所债券收益率曲线与指数分析日报及月报；逐日完成债券 VaR、SPPI 和 ECL 产品的计算和发布，通过全面的债券估值与指数体系为市场参与者提供公允的定价基准。

Maintaining high standard valuation and index service. On a daily basis, SHCH provided valuation for 36 bond categories, over 85,000 bonds; publishes 30 yield curves, 82 bond indices, 1 CEA price index as well as derivative pricing data including VaR, SPPI and ECL. SHCH bond yield curves and indices analysis reports were released daily and monthly. SHCH provided fair pricing benchmarks for market participants through a comprehensive range of bond valuation and index products.



支持衍生品市场创新发展
SUPPORTING THE INNOVATIVE DEVELOPMENT OF DERIVATIVES MARKET

持续丰富产品和服务供给。一是上线外币对交易中央对手清算业务，该业务通过净额轧差、风险管理、同步交收等机制，有效提高了资金使用效率，降低了参与者成本，活跃市场交投。二是优化标准利率互换交易清算服务，推出挂钩同业存单利率的标准利率互换产品集中清算业务，满足市场机构管理短端利率风险的现实需求，提升交易清算效率和市场流动性。三是推出利率互换合约移仓交易业务，进一步完善存续期管理机制。

Continuing to enrich products and services. Firstly, SHCH released the G10 transaction CCP clearing service, which effectively improved the efficiency of capital usage, reduced the cost for participants and activated market trading through mechanisms like netting, risk management and synchronized settlement. Secondly, SHCH optimized the clearing service for standard interest rate swaps and introduced CCP clearing service of standard interest rate swaps linked to NCD rates to satisfy market demand in managing short-term interest rate risks and to improve the efficiency of trading and clearing process and market liquidity. Thirdly, SHCH launched the interest rate swap contract transfer trading business to further improve the duration management mechanism.

专栏 COLUMN

外币对交易中央对手清算业务
G10 TRANSACTION CCP CLEARING SERVICE

2023 年 3 月 20 日，上海清算所推出外币对交易中央对手清算业务，可纳入的交易包括在外汇交易中心平台达成的外币对询价交易及撮合交易，支持 EUR/USD、USD/JPY、USD/HKD、AUD/USD、GBP/USD 5 个货币对的即期、远期、掉期交易。

On March 20, 2023, SHCH launched the G10 transaction CCP clearing service, which included G10 currency pair bilateral and matching transactions concluded on CFETS, and supported spot, forward and swap transactions for five currency pairs, i.e. EUR/USD, USD/JPY, USD/HKD, AUD/USD and GBP/USD.

外币对交易中央对手清算业务有助于提升资金使用效率、降低参与者成本，业务推出后市场反馈积极，截至 2023 年底，共有 32 家机构参与业务，清算额突破 2400 亿美元。

G10 transaction CCP clearing service helps to improve the efficiency of capital usage and reduce the cost for participants, and has received positive market feedback after it had been launched. As of the end of 2023, a total of 32 institutions participated in the business and the clearing amount exceeded USD 240 billion.

不断优化拓展业务功能。一是顺利实现外汇交易双边集中清算业务和人民币外汇交易中央对手清算业务接入境内外币支付系统，成功拓展结算业务渠道，为市场机构提供了更为丰富的结算路径选择。二是创新拓展信用衍生品逐笔清算业务增值服务，包括双边履约保证品管理服务和合约估值服务，进一步提升服务能级。三是积极建设大宗商品衍生品综合服务平台，旨在更好服务场外大宗商品衍生品市场参与者，满足其对于提升场外大宗商品衍生品业务效率以及信息透明度的迫切需求。

Keeping optimizing and expanding business functions. Firstly, SHCH successfully realized the access to the China Foreign Exchange Payment System(CFXPS) for bilateral central clearing of FX transactions and CCP clearing of RMB FX transactions, successfully expanding the settlement channels and providing market institutions with more options of settlement paths. Secondly, SHCH innovated and expanded value-added services for credit derivatives bilateral clearing service, including bilateral collateral management and valuation services to further enhance service capabilities. Thirdly, SHCH has been actively building a comprehensive service platform for commodity derivatives, aiming to better serve commodity derivatives market participants and meet their urgent needs for improving the efficiency and information transparency of commodity derivatives business.

创新开辟跨境联通新路径。2023 年 5 月，上海清算所携手外汇交易中心、香港场外结算有限公司开展香港与内地利率互换市场互联互通合作，三方通过建立基础设施连接，共同推出“北向互换通”业务，初期支持境外投资者便捷地参与内地银行间市场利率互换交易及清算。截至 2023 年底，境外机构已成为利率互换市场上重要的参与机构，清算量同比增长超 340%。

Innovatively opening up new paths for cross-border connectivity. In May 2023, SHCH, together with the CFETS and OTC Clear, launched the "Swap Connect" business through establishing infrastructure connections. The business would initially support foreign investors to participate in interest rate swaps trading and clearing in the Mainland's interbank market in a convenient manner. By the end of 2023, foreign institutions have become important participants in the interest rate swap market, with the clearing volume increasing by more than 340% year-on-year.

专栏 COLUMN

“北向互换通”业务
"SWAP CONNECT" BUSINESS

2023 年 5 月 15 日，上海清算所与外汇交易中心、香港场外结算有限公司共同推出“北向互换通”业务。

On May 15, 2023, SHCH, CFETS and OTC Clear jointly launched the "Swap Connect" business.

“北向互换通”业务创造性打造中央对手方（CCP）互联机制，实现交易清算一体化安排，在协议规则、入市交易、清算结算、风险管理等多个环节，降低境内外投资者参与难度与复杂度，为境内外投资者参与两地金融衍生品市场提供了更为便捷、高效的渠道。上海清算所凭借“北向互换通”业务中的出色产品设计和创新研发能力，荣获“亚洲风险奖 -2023 年度清算机构”。

"Swap Connect" business creatively built a CCP interconnection mechanism, realized integrated trading and clearing arrangements, and reduced the difficulty and complexity of participation by both domestic and foreign investors in a number of aspects such as agreement rules, market entry and trading, clearing and settlement, risk management, etc., thus providing a more convenient and efficient channel for domestic and foreign investors to participate in both financial derivatives markets. SHCH won the "Asian Risk Award - 2023 Clearing House of the Year" for its outstanding product design and innovative R&D capabilities in the "Swap Connect" business.



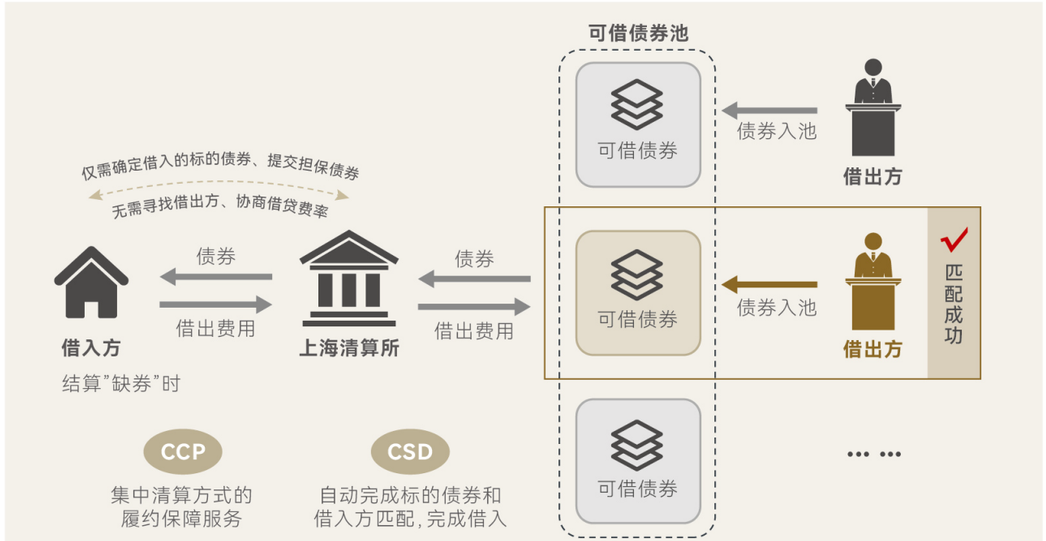


服务多层次债券市场建设

SERVING THE CONSTRUCTION OF A MULTI-LEVEL BOND MARKET

完善债券集中清算业务机制。一是推出中央债券借贷业务，建立快速融券机制，防范结算违约风险。该业务充分发挥了上海清算所清算托管“双支柱”核心优势，可以满足银行间市场结算环节普遍存在的自动化借贷需求，为参与者提供一个高效、稳定的融券渠道，有助于完善清算结算配套机制，提高银行间债券交易的全、净额结算成功率，防范结算违约风险，保障市场安全高效运行。二是准备通用回购业务，助力构建多层次回购市场。该业务将以聚焦一级交易商、做市商等最活跃最主要参与者之间回购交易效率，通过市场化安排促进货币市场合理分层，有助于进一步提升回购市场的安全和效率，为货币政策顺畅传导提供有力支持。

Improving the central clearing business mechanism of bonds. Firstly, SHCH launched the Central Counterparty Bond Lending and Borrowing business and established a rapid bond financing mechanism to prevent settlement default risks. This business gave full play to core advantages of the "two pillars" of SHCH's clearing and custody businesses, which can satisfy the automated lending and borrowing needs prevailing in the settlement of the interbank market, provide participants with a highly efficient and stable channel for securities financing, help improve the supporting mechanism of clearing and settlement and increase the success rate of gross and net settlement of interbank bond transactions, and prevent the default risk of settlement and ensure the safe and efficient operation of the market. Secondly, SHCH prepared the Qualified General Collateral Repo business to help build a multi-level repo market. The business will focus on the efficiency of repo transactions among the most active and major players such as primary dealers and market makers, and promote reasonable stratification of the money market through market-oriented arrangements, which will help further enhance the safety and efficiency of the repo market and provide strong support to the smooth transmission of monetary policy.



专栏 COLUMN 中央债券借贷业务和通用回购业务

CENTRAL COUNTERPARTY BOND LENDING AND BORROWING AND QUALIFIED GENERAL COLLATERAL REPO BUSINESS

中央债券借贷业务机制：

Central counterparty bond lending and borrowing business mechanism:

2023 年 12 月 12 日，上海清算所推出中央债券借贷业务。上海清算所组织建立可借债券池，为缺券机构提供高效便利的自动融券机制，并进行存续期风险管理，对借贷业务提供履约保障服务。

On December 12, 2023, SHCH launched the central counterparty bond lending and borrowing business, in which it established a pool of borrowable bonds to provide an efficient and convenient automatic bond financing mechanism to institutions and carry out risk management during the duration period and provide guarantee services to the borrowing and lending business.

通用回购业务机制：

Qualified general collateral repo business mechanism:

银行间通用回购业务，即采用集中清算的三方回购业务，由上海清算所提供担保券的统一管理，按集中清算方式进行清算结算，并提供担保交收服务。

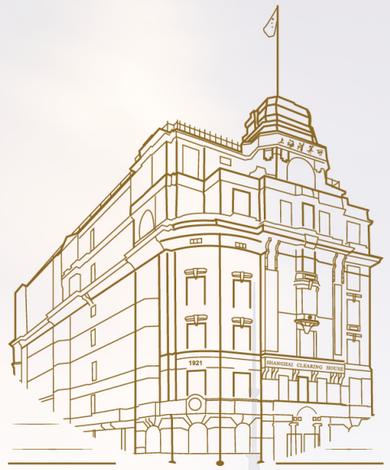
Qualified general collateral repo business, i.e., triparty repo business based on central clearing, in which SHCH provides unified management of collateral bonds, and carries out clearing and settlement in accordance with central clearing and provides guarantee services.



拓展发行登记托管结算功能。一是上线常备借贷便利业务券款对付（DVP）结算功能，面向市场创新提供双边及三方担保品管理 DVP 结算两种服务，积极支持央行货币政策操作开展。二是持续丰富金融债券产品序列，推动非银行金融债券业务实现新突破，成功落地全市场首单保险公司无固定期限资本债券、非银金融机构小型微型企业贷款专项金融债券等创新产品。三是深入开展柜台债券业务，首次推出面向相关合格投资者的政策性银行柜台债券新增发行业务和存量商业银行金融债券柜台销售业务，有力服务多层次债券市场建设。四是全力支持托管行服务银行理财子公司以管理人身份参与银行间债券市场试点机制落地，截至 2023 年末，已为 16 家托管行开立代理总账户，债券托管规模近 1.2 万亿元，同比增长近 18%。五是积极拓展担保品管理服务，首次支持金融租赁公司参与担保品业务并推出首单同业借款担保品管理服务，首次支持政策性银行在转贷款业务中引入上海清算所担保品管理服务，以担保品管理实践创新服务实体经济发展。六是推出信用风险缓释凭证线上化创设登记服务，着力提升运营质量和效率。

Expanding the issuance, registration, custody and settlement functions. Firstly, SHCH launched the DVP settlement function to innovatively provide the market with bilateral and tripartite collateral management DVP settlement services to actively support the central bank's monetary policy operations. Secondly, SHCH continued to enrich the portfolio of financial bond products and promoted breakthroughs in non-banking financial bond business, successfully introducing the first insurance company's open-ended capital bond, non-banking financial institutions' small and micro-enterprise loan special financial bonds and other innovative products. Thirdly, SHCH carried out in-depth over-the-counter bond business, for the first time launching over-the-counter bond issuance by policy banks and over-the-counter sales of financial bonds issued by commercial banks to qualified investors, providing powerful services for the construction of a multi-level bond market. Fourthly, SHCH fully supported the custodian banks to serve the banks' wealth management subsidiary corporation to participate in the pilot mechanism of the interbank bond market in the capacity of manager, and as of the end of 2023, it had opened agency master accounts for 16 custodian banks, and the volume of bond custody reached nearly RMB 1.2 trillion, increasing by nearly 18% year-on-year. Fifthly, SHCH actively expanded collateral management services with several breakthroughs. It supported financial leasing companies to participate in collateral business by applying collateral management service for interbank loans, and supported policy banks to introduce SHCH collateral management service in sub-loan business to serve the development of real economy with innovative collateral management practices. Sixthly, SHCH launched online issuance and registration services for credit risk mitigation certificates, focusing on improving operational quality and efficiency.





提升债券市场跨境互联效能。一是优化“玉兰债”业务机制，服务首单人民币“玉兰债”成功落地，实现“玉兰债”币种由美元、欧元拓展至全币种；推动“玉兰债”被欧洲清算银行纳入其三方担保品管理业务合格担保品范围、成功支持相关税务管理部门依托“玉兰债”首次实现税收抵免政策落地，进一步提升业务吸引力。二是保障“债券通”双向平稳运行，并持续优化业务功能，推动债券通“北向通”交易结算失败一站式线上报备服务上线，通过该服务，债券通“北向通”交易结算双方可以线上方式一站式完成结算失败报备工作，大幅提升结算失败报备的效率和便利度。提供“南向通”业务涉税支持服务，支持内地机构投资者通过“南向通”业务基础设施互联互通渠道持有美国债券的相关利息收入免于被额外征收预提税。

Enhancing effectiveness of cross-border connection of bond markets. Firstly, SHCH optimized the business mechanism of "Yulan Bond", served the successful landing of the first RMB Yulan Bond and expanded the denomination currency of "Yulan Bond" from USD and EUR to all currencies; promoted "Yulan Bond" to become eligible collateral for Euroclear Bank’s Triparty collateral management services, and successfully supported relevant tax authorities to implement tax exemption policy for the first time through "Yulan Bond", which further enhanced the attractiveness of this business. Secondly, SHCH ensured the smooth two-way operation of "Bond Connect" and continuously optimized business functions, launched the online one-stop settlement failure reporting service under the Bond Connect Northbound Trading, through which both parties can complete the reporting of settlement failures online, which significantly improves the efficiency and convenience of the settlement failures reporting. SHCH provided tax-related supporting services for the Bond Connect Southbound Trading, supporting the exemption of withholding tax on interest incomes from US debt securities held by Mainland institutional investors through connection between China’s Mainland and Hong Kong financial infrastructure services institutions.



2023 YEAR BOOK

会员专区

MEMBER SECTION

清算会员

CLEARING MEMBERS

截至 2023 年底，上海清算所共有 92 家清算会员，其中包括 6 家上海清算所综合清算会员，7 家产品类综合清算会员，32 家 A 类普通清算会员，26 家 B 类普通清算会员，21 家 C 类普通清算会员。

As of the end of 2023, SHCH had 92 clearing members, including 6 general clearing members, 7 product general clearing members, 32 Class-A direct clearing members,26 Class-B direct clearing members and 21 Class-C direct clearing members.

清算会员名单(92 家)

LIST OF SHCH CLEARING MEMBERS (92)

上海清算所综合清算会员

SHCH General Clearing Member

中国工商银行股份有限公司	Industrial and Commercial Bank of China Limited
中国农业银行股份有限公司	Agricultural Bank of China Limited
中国银行股份有限公司	Bank of China Limited
中国建设银行股份有限公司	China Construction Bank Corporation
交通银行股份有限公司	Bank of Communications Co., Ltd.
上海浦东发展银行股份有限公司	Shanghai Pudong Development Bank Co., Ltd.

产品类综合清算会员

Product General Clearing Member

中信银行股份有限公司	China CITIC Bank Corporation Limited
招商银行股份有限公司	China Merchants Bank Co., Ltd.
兴业银行股份有限公司	Industrial Bank Co., Ltd.
宁波银行股份有限公司	Bank of Ningbo Co., Ltd.
中信证券股份有限公司	CITIC Securities Co., Ltd.
国泰君安证券股份有限公司	Guotai Junan Securities Co., Ltd.
东方证券股份有限公司	Orient Securities Company Limited

A 类普通清算会员
Class-A Direct Clearing Member

国家开发银行	China Development Bank
中国进出口银行	The Export-Import Bank of China
中国农业发展银行	Agricultural Development Bank of China
中国光大银行股份有限公司	China Everbright Bank Company Limited.
华夏银行股份有限公司	Hua Xia Bank Co., Limited
中国民生银行股份有限公司	China Minsheng Banking Corp., Ltd.
广发银行股份有限公司	China Guangfa Bank Co., Ltd.
平安银行股份有限公司	Ping An Bank Co., Ltd.
恒丰银行股份有限公司	Evergrowing Bank Co., Limited
中国邮政储蓄银行股份有限公司	Postal Savings Bank of China Co., Ltd.
北京银行股份有限公司	Bank of Beijing Co., Ltd.
吉林银行股份有限公司	Bank of Jilin Co., Ltd.
上海银行股份有限公司	Bank of Shanghai Co., Ltd.
南京银行股份有限公司	Bank of Nanjing Co., Ltd.
杭州银行股份有限公司	Bank of Hangzhou Co., Ltd.
广州银行股份有限公司	Bank of Guangzhou Co., Ltd.
大连银行股份有限公司	Bank of Dalian Co., Ltd.
上海农村商业银行股份有限公司	Shanghai Rural Commercial Bank Co., Ltd.
汇丰银行(中国)有限公司	HSBC Bank (China) Company Limited
花旗银行(中国)有限公司	Citibank (China) Co., Ltd.
申万宏源证券有限公司	Shenwan Hongyuan Securities Co., Ltd.
中国国际金融股份有限公司	China International Capital Corporation Limited
招商证券股份有限公司	China Merchants Securities Co., Ltd.
中信建投证券股份有限公司	CSC Financial Co., Ltd.
华泰证券股份有限公司	Huatai Securities Co., Ltd.
国信证券股份有限公司	Guosen Securities Co., Ltd.
广发证券股份有限公司	GF Securities Co., Ltd.
光大证券股份有限公司	Everbright Securities Company Limited
上海汽车集团财务有限责任公司	Shanghai Automotive Group Finance Company Limited
中海石油财务有限责任公司	CNOOC Finance Limited
三菱日联银行(中国)有限公司	MUFG Bank (China), Ltd.
浙商银行股份有限公司	China Zheshang Bank Co., Ltd.

B 类普通清算会员
Class-B Direct Clearing Member

蒙商银行股份有限公司	Mengshang Bank Co., Ltd.
渤海银行股份有限公司	China Bohai Bank Co., Ltd.
威海市商业银行股份有限公司	Weihai City Commercial Bank Co., Ltd.
长沙银行股份有限公司	Bank of Changsha Co., Ltd.
厦门银行股份有限公司	Xiamen Bank Co., Ltd.
东亚银行(中国)有限公司	The Bank of East Asia (China) Limited
瑞穗银行(中国)有限公司	Mizuho Bank (China), Ltd.
星展银行(中国)有限公司	DBS Bank (China) Limited
大华银行(中国)有限公司	United Overseas Bank (China) Limited
澳大利亚和新西兰银行(中国)有限公司	Australia and New Zealand Bank (China) Company Limited
东海证券股份有限公司	Donghai Securities Co., Ltd.
国开证券股份有限公司	China Development Bank Securities Company Limited
兴业证券股份有限公司	Industrial Securities Co., Ltd.
平安证券股份有限公司	Ping An Securities Co., Ltd.
长城证券股份有限公司	China Great Wall Securities Co., Ltd.
国投证券股份有限公司	SDIC Securities Co., Ltd.
法国巴黎银行(中国)有限公司	BNP Paribas (China) Limited
渣打银行(中国)有限公司	Standard Chartered Bank (China) Limited
法国兴业银行(中国)有限公司	Societe Generale (China) Limited
江苏江南农村商业银行股份有限公司	Jiangsu Jiangnan Rural Commercial Bank Co., Ltd.
摩根大通银行(中国)有限公司	JPMorgan Chase Bank (China) Company Limited
德意志银行(中国)有限公司	Deutsche Bank (China) Co., Ltd.
华侨银行有限公司	OCBC Bank Limited
海通证券股份有限公司	Haitong Securities Co., Ltd.
宁波鄞州农村商业银行股份有限公司	Ningbo Yinzhou Rural Commercial Bank Co., Ltd.
江苏银行股份有限公司	Bank of Jiangsu Co., Ltd.

C 类普通清算会员（债券）
Class-C Direct Clearing Member (Bond)

九江银行股份有限公司	Bank of Jiujiang Co., Ltd.
汉口银行股份有限公司	Hankou Bank Co., Ltd.
广东华兴银行股份有限公司	Guangdong Huaxing Bank Co., Ltd.
西安银行股份有限公司	Bank of Xi'an Co., Ltd.
浙江绍兴瑞丰农村商业银行股份有限公司	Zhejiang Shaoxing Ruifeng Rural Commercial Bank Co., Ltd.
东莞农村商业银行股份有限公司	Dongguan Rural Commercial Bank Co., Ltd.
成都农村商业银行股份有限公司	Chengdu Rural Commercial Bank Co., Ltd.
东北证券股份有限公司	Northeast Securities Co., Ltd.
财达证券股份有限公司	Caida Securities Co., Ltd.
瑞银证券有限责任公司	UBS Securities Co., Ltd.
江门农村商业银行股份有限公司	Jiangmen Rural Commercial Bank Company Limited
江西银行股份有限公司	Jiangxi Bank Co., Ltd.
福建海峡银行股份有限公司	Fujian Haixia Bank Co., Ltd.
北京农村商业银行股份有限公司	Beijing Rural Commercial Bank Co., Ltd.
龙江银行股份有限公司	Longjiang Bank Co., Ltd.

C 类普通清算会员（IRS）
Class-C Direct Clearing Member (IRS)

瑞士信贷银行股份有限公司上海分行	Credit Suisse AG Shanghai Branch

C 类普通清算会员（外汇）
Class-C Direct Clearing Member (FX)

蒙特利尔银行（中国）有限公司	Bank of Montreal (China) Co., Ltd.
富邦华一银行有限公司	Fubon Bank (China) Co., Ltd.
三井住友银行（中国）有限公司	Sumitomo Mitsui Banking Corporation (China) Limited
东方汇理银行（中国）有限公司	Crédit Agricole CIB (China) Limited

C 类普通清算会员（跨境外汇）
Class-C Direct Clearing Member (Cross-border FX)

大华银行有限公司	United Overseas Bank Limited

2023 年度集中清算业务和发行登记托管结算业务高质量发展评价结果
EVALUATION RESULTS OF HIGH-QUALITY DEVELOPMENT OF CENTRAL CLEARING, ISSUANCE, REGISTRATION, CUSTODY AND SETTLEMENT BUSINESSES IN 2023

集中清算业务奖项

★★★优秀清算会员★★★

交通银行股份有限公司 ★	Bank of Communications Co., Ltd.
中国工商银行股份有限公司 ★	Industrial and Commercial Bank of China Limited
中国农业银行股份有限公司 ★	Agricultural Bank of China Limited
中国银行股份有限公司 ★	Bank of China Limited
中国建设银行股份有限公司 ★	China Construction Bank Corporation
兴业银行股份有限公司 ★	Industrial Bank Co., Ltd.
中信银行股份有限公司 ★	China CITIC Bank Corporation Limited
上海浦东发展银行股份有限公司 ★	Shanghai Pudong Development Bank Co., Ltd.
平安银行股份有限公司 ★	Ping An Bank Co., Ltd.
宁波银行股份有限公司 ★	Bank of Ningbo Co., Ltd.
中信证券股份有限公司 ★	CITIC Securities Co., Ltd.
国泰君安证券股份有限公司 ★	Guotai Junan Securities Co., Ltd.
华泰证券股份有限公司 ★	Huatai Securities Co., Ltd.

★★★自营清算优秀奖★★★

外汇

中国农业银行股份有限公司 ★	Agricultural Bank of China Limited
中国工商银行股份有限公司 ★	Industrial and Commercial Bank of China Limited
中国银行股份有限公司 ★	Bank of China Limited
交通银行股份有限公司 ★	Bank of Communications Co., Ltd.
中国建设银行股份有限公司 ★	China Construction Bank Corporation

利率互换

兴业银行股份有限公司 ★ Industrial Bank Co., Ltd.

平安银行股份有限公司 ★ Ping An Bank Co., Ltd.

中信证券股份有限公司 ★ CITIC Securities Co., Ltd.

华泰证券股份有限公司 ★ Huatai Securities Co., Ltd.

交通银行股份有限公司 ★ Bank of Communications Co., Ltd.

债券净额

西安银行股份有限公司 ★ Bank of Xi'an Co., Ltd.

交通银行股份有限公司 ★ Bank of Communications Co., Ltd.

广东华兴银行股份有限公司 ★ Guangdong Huaxing Bank Co., Ltd.

北京农村商业银行股份有限公司 ★ Beijing Rural Commercial Bank Co., Ltd.

国泰君安证券股份有限公司 ★ Guotai Junan Securities Co., Ltd.

标准债券远期

广发证券股份有限公司 ★ GF Securities Co., Ltd.

上海浦东发展银行股份有限公司 ★ Shanghai Pudong Development Bank Co., Ltd.

东方证券股份有限公司 ★ Orient Securities Company Limited

国泰君安证券股份有限公司 ★ Guotai Junan Securities Co., Ltd.

招商证券股份有限公司 ★ China Merchants Securities Co., Ltd.

大宗商品

中信证券股份有限公司 ★ CITIC Securities Co., Ltd.

国泰君安证券股份有限公司 ★ Guotai Junan Securities Co., Ltd.

外币对

交通银行股份有限公司 ★ Bank of Communications Co., Ltd.

中国工商银行股份有限公司 ★ Industrial and Commercial Bank of China Limited

中国银行股份有限公司 ★ Bank of China Limited

中国建设银行股份有限公司 ★ China Construction Bank Corporation

中信银行股份有限公司 ★ China CITIC Bank Corporation Limited

★★★自营清算进步奖★★★

外汇

华夏银行股份有限公司 ★ Hua Xia Bank Co., Limited

利率互换

中信银行股份有限公司 ★ China CITIC Bank Corporation Limited

债券净额

恒丰银行股份有限公司 ★ Evergrowing Bank Co., Limited

标准债券远期

中信证券股份有限公司 ★ CITIC Securities Co., Ltd.

★★★代理清算业务优秀综合清算会员★★★

外汇

交通银行股份有限公司 ★ Bank of Communications Co., Ltd.

利率互换

国泰君安证券股份有限公司 ★ Guotai Junan Securities Co., Ltd.

债券净额

交通银行股份有限公司 ★ Bank of Communications Co., Ltd.

标准债券远期

交通银行股份有限公司 ★ Bank of Communications Co., Ltd.

大宗商品

上海浦东发展银行股份有限公司 ★ Shanghai Pudong Development Bank Co., Ltd.

中国建设银行股份有限公司 ★ China Construction Bank Corporation

外币对

交通银行股份有限公司 ★ Bank of Communications Co., Ltd.

★★★代理清算业务优秀参与机构★★★

外汇

浙江泰隆商业银行股份有限公司 ★ Zhejiang Tailong Commercial Bank Co., Ltd.

江苏苏州农村商业银行股份有限公司 ★ Jiangsu Suzhou Rural Commercial Bank Co., Ltd.

杭州联合农村商业银行股份有限公司 ★ Hangzhou United Rural Commercial Bank Co., Ltd.

招商证券股份有限公司 ★ China Merchants Securities Co., Ltd.

中国国际金融股份有限公司 ★ China International Capital Corporation Limited

中信证券股份有限公司 ★ CITIC Securities Co., Ltd.

浙江绍兴瑞丰农村商业银行股份有限公司 ★ Zhejiang Shaoxing Ruifeng Rural Commercial Bank Co., Ltd.

利率互换

平安证券股份有限公司 ★ Ping An Securities Co., Ltd.

中国银河证券股份有限公司 ★ China Galaxy Securities Co., Ltd.

国海证券股份有限公司 ★ Sealand Securities Co., Ltd.

渣打银行(香港)有限公司 ★ Standard Chartered Bank (Hong Kong) Limited

申万宏源证券有限公司 ★ Shenwan Hongyuan Securities Co., Ltd.

江苏银行股份有限公司 ★ Bank of Jiangsu Co., Ltd.

中原证券股份有限公司 ★ Central China Securities Co., Ltd.

江苏昆山农村商业银行股份有限公司 ★ Jiangsu Kunshan Rural Commercial Bank Co., Ltd.

东方财富证券股份有限公司 ★ Eastmoney Securities Company Limited

恒生银行(中国)有限公司 ★ Hang Seng Bank (China) Ltd.

债券净额

江苏常熟农村商业银行股份有限公司 ★ Jiangsu Changshu Rural Commercial Bank Co., Ltd.

标准债券远期

申万宏源证券有限公司 ★ Shenwan Hongyuan Securities Co., Ltd.

海通证券股份有限公司 ★ Haitong Securities Co., Ltd.

中国银河证券股份有限公司 ★ China Galaxy Securities Co., Ltd.

大宗商品

建信商贸有限责任公司 ★ CCB Trading Co., Ltd.

外币对

江苏张家港农村商业银行股份有限公司 ★ Jiangsu Zhangjiagang Rural Commercial Bank Co., Ltd.

中信建投证券股份有限公司 ★ CSC Financial Co., Ltd.

温州银行股份有限公司 ★ Bank of Wenzhou Co., Ltd.

发行登记托管结算业务奖项

★★★优秀结算成员★★★

兴业银行股份有限公司 ★ Industrial Bank Co., Ltd.

中国工商银行股份有限公司 ★ Industrial and Commercial Bank of China Limited

中国银行股份有限公司 ★ Bank of China Limited

中国农业银行股份有限公司 ★ Agricultural Bank of China Limited

中国建设银行股份有限公司 ★ China Construction Bank Corporation

中信银行股份有限公司 ★ China CITIC Bank Corporation Limited

上海浦东发展银行股份有限公司 ★ Shanghai Pudong Development Bank Co., Ltd.

中国光大银行股份有限公司 ★ China Everbright Bank Company Limited.

交通银行股份有限公司 ★ Bank of Communications Co., Ltd.

中国民生银行股份有限公司 ★ China Minsheng Banking Corp., Ltd.

平安银行股份有限公司 ★ Ping An Bank Co., Ltd.

招商银行股份有限公司 ★ China Merchants Bank Co., Ltd.

中国邮政储蓄银行股份有限公司 ★ Postal Savings Bank of China Co., Ltd.

浙商银行股份有限公司 ★ China Zheshang Bank Co., Ltd.

南京银行股份有限公司 ★ Bank of Nanjing Co., Ltd.

中信证券股份有限公司 ★ CITIC Securities Co., Ltd.
中信建投证券股份有限公司 ★ CSC Financial Co., Ltd.
中国国际金融股份有限公司 ★ China International Capital Corporation Limited
中银国际证券股份有限公司 ★ BOC International (China) Co., Ltd.
第一创业证券股份有限公司 ★ First Capital Securities Co., Ltd.

★★★优秀结算业务参与者★★★

中国邮政储蓄银行股份有限公司 ★ Postal Savings Bank of China Co., Ltd.
交通银行股份有限公司 ★ Bank of Communications Co., Ltd.
北京银行股份有限公司 ★ Bank of Beijing Co., Ltd.
宁波银行股份有限公司 ★ Bank of Ningbo Co., Ltd.
成都农村商业银行股份有限公司 ★ Chengdu Rural Commercial Bank Co., Ltd.
上海农村商业银行股份有限公司 ★ Shanghai Rural Commercial Bank Co., Ltd.
中信证券股份有限公司 ★ CITIC Securities Co., Ltd.
中信建投证券股份有限公司 ★ CSC Financial Co., Ltd.
中国人寿保险股份有限公司 ★ China Life Insurance Company Limited
华夏人寿保险股份有限公司 ★ Huaxia Life Insurance Co., Ltd.
中油财务有限责任公司 ★ China Petroleum Finance Co., Ltd.
浙江网商银行股份有限公司 ★ Zhejiang E-Commerce Bank Co., Ltd.
易方达基金管理有限公司 ★ E Fund Management Co., Ltd.
招商基金管理有限公司 ★ China Merchants Fund Management Co., Ltd.
中粮信托有限责任公司 ★ COFCO Trust Co., Ltd.
紫金信托有限责任公司 ★ Zijin Trust Co., Ltd
泰康资产管理有限责任公司 ★ Taikang Asset Management Co., Ltd.
中信证券股份有限公司 ★ CITIC Securities Co., Ltd.

★★★优秀发行人★★★

政策性金融债

中国农业发展银行 ★ Agricultural Development Bank of China
国家开发银行 ★ China Development Bank
中国进出口银行 ★ The Export-Import Bank of China

商业银行金融债

---------- 资本补充债券 ----------

中国银行股份有限公司 ★ Bank of China Limited
中国农业银行股份有限公司 ★ Agricultural Bank of China Limited
中国建设银行股份有限公司 ★ China Construction Bank Corporation
中国工商银行股份有限公司 ★ Industrial and Commercial Bank of China Limited
中国邮政储蓄银行股份有限公司 ★ Postal Savings Bank of China Co., Ltd.
浙商银行股份有限公司 ★ China Zheshang Bank Co., Ltd.
交通银行股份有限公司 ★ Bank of Communications Co., Ltd.
招商银行股份有限公司 ★ China Merchants Bank Co., Ltd.
中信银行股份有限公司 ★ China CITIC Bank Corporation Limited
广州农村商业银行股份有限公司 ★ Guangzhou Rural Commercial Bank Co., Ltd.
中国光大银行股份有限公司 ★ China Everbright Bank Company Limited.
厦门国际银行股份有限公司 ★ Xiamen International Bank Co.,Ltd.
徽商银行股份有限公司 ★ Huishang Bank Corporation Limited
宁波银行股份有限公司 ★ Bank of Ningbo Co., Ltd.
中原银行股份有限公司 ★ Zhongyuan Bank Co., Ltd.
成都农村商业银行股份有限公司 ★ Chengdu Rural Commercial Bank Co., Ltd.
苏州银行股份有限公司 ★ Bank of Suzhou Co., Ltd.
天津银行股份有限公司 ★ Bank of Tianjin Co., Ltd
杭州联合农村商业银行股份有限公司 ★ Hangzhou United Rural Commercial Bank Co., Ltd.
富邦华一银行有限公司 ★ Fubon Bank (China) Co., Ltd.
浙江杭州余杭农村商业银行股份有限公司 ★ Zhejiang Hangzhou Yuhang Rural Commercial Bank Co., Ltd.

---------- 普通金融债券 ----------

华夏银行股份有限公司 ★ Hua Xia Bank Co., Limited
江苏银行股份有限公司 ★ Bank of Jiangsu Co., Ltd.
兴业银行股份有限公司 ★ Industrial Bank Co., Ltd.
上海银行股份有限公司 ★ Bank of Shanghai Co., Ltd.
长沙银行股份有限公司 ★ Bank of Changsha Co.,Ltd.
湖南银行股份有限公司 ★ Bank of Hunan Co., Ltd.

重庆农村商业银行股份有限公司 ★ Chongqing Rural Commercial Bank Co., Ltd.

青岛农村商业银行股份有限公司 ★ Qingdao Rural Commercial Bank Corporation

非银机构金融债

中国人民保险集团股份有限公司 ★ The People's Insurance Company(Group) of China Limited

中国人民人寿保险股份有限公司 ★ PICC Life Insurance Co., Ltd.

中国太平洋人寿保险股份有限公司 ★ China Pacific Life Insurance Co., Ltd.

太平人寿保险有限公司 ★ Taiping Life Insurance Co., Ltd.

新华人寿保险股份有限公司 ★ New China Life Insurance Company Ltd.

中国太平洋财产保险股份有限公司 ★ China Pacific Property Insurance Co., Ltd.

货币市场工具

---------- 同业存单 ----------

中国农业银行股份有限公司 ★ Agricultural Bank of China Limited

中国建设银行股份有限公司 ★ China Construction Bank Corporation

---------- 证券公司短期融资券 ----------

国信证券股份有限公司 ★ Guosen Securities Co., Ltd.

凭证类衍生品和资产证券化产品

---------- 信用风险缓释凭证 ----------

浙商银行股份有限公司 ★ China Zheshang Bank Co., Ltd.

交通银行股份有限公司 ★ Bank of Communications Co., Ltd.

---------- 资产支持票据 ----------

百瑞信托有限责任公司 ★ Bridge Trust Co., Ltd.

华能贵诚信托有限公司 ★ Huaneng Guicheng Trust Corporation Limited

熊猫债

新开发银行 ★ New Development Bank

亚洲基础设施投资银行 ★ Asian Infrastructure Investment Bank

德意志银行股份有限公司 ★ Deutsche Bank AG

法国农业信贷银行 ★ Crédit Agricole S.A.

非金融企业债务融资工具

内蒙古伊利实业集团股份有限公司 ★ Inner Mongolia Yili Industrial Group Co., Ltd.

天津城市基础设施建设投资集团有限公司 ★ Tianjin Infrastructure Investment Group

中央汇金投资有限责任公司 ★ Central Huijin Investment Ltd.

国家电力投资集团有限公司 ★ State Power Investment Corporation Limited

中兴通讯股份有限公司 ★ ZTE Corporation

★★★优秀承销商★★★

“政金清发”承销商

中国农业银行股份有限公司 ★ Agricultural Bank of China Limited

中国邮政储蓄银行股份有限公司 ★ Postal Savings Bank of China Co., Ltd.

兴业银行股份有限公司 ★ Industrial Bank Co., Ltd.

上海浦东发展银行股份有限公司 ★ Shanghai Pudong Development Bank Co., Ltd.

中国工商银行股份有限公司 ★ Industrial and Commercial Bank of China Limited

北京农村商业银行股份有限公司 ★ Beijing Rural Commercial Bank Co., Ltd.

中国建设银行股份有限公司 ★ China Construction Bank Corporation

日照银行股份有限公司 ★ Bank of Rizhao Co., Ltd.

江西银行股份有限公司 ★ Jiangxi Bank Co., Ltd.

南京银行股份有限公司 ★ Bank of Nanjing Co., Ltd.

杭州银行股份有限公司 ★ Bank of Hangzhou Co., Ltd.

江苏银行股份有限公司 ★ Bank of Jiangsu Co., Ltd.

东方证券股份有限公司 ★ Orient Securities Company Limited

中信证券股份有限公司 ★ CITIC Securities Co., Ltd.

民生证券股份有限公司 ★ Minsheng Securities Co., Ltd.

国海证券股份有限公司 ★ Sealand Securities Co., Ltd.

国开证券股份有限公司 ★ China Development Bank Securities Company Limited

中国国际金融股份有限公司 ★ China International Capital Corporation Limited

山西证券股份有限公司 ★ Shanxi Securities Co., Ltd.

天风证券股份有限公司 ★ TF Securities Co., Ltd.

商业银行金融债承销商

中信证券股份有限公司 ★ CITIC Securities Co., Ltd.
中国国际金融股份有限公司 ★ China International Capital Corporation Limited
中信建投证券股份有限公司 ★ CSC Financial Co., Ltd.
中银国际证券股份有限公司 ★ BOC International (China) Co., Ltd.
华泰证券股份有限公司 ★ Huatai Securities Co., Ltd.

★★★优秀“政金清发”参与者★★★

逆回购业务

中国建设银行股份有限公司 ★ China Construction Bank Corporation
中国工商银行股份有限公司 ★ Industrial and Commercial Bank of China Limited
招商银行股份有限公司 ★ China Merchants Bank Co., Ltd.
中国进出口银行 ★ The Export-Import Bank of China
中国银行股份有限公司 ★ Bank of China Limited
中国光大银行股份有限公司 ★ China Everbright Bank Company Limited.
上海浦东发展银行股份有限公司 ★ Shanghai Pudong Development Bank Co., Ltd.
兴业银行股份有限公司 ★ Industrial Bank Co., Ltd.
中国邮政储蓄银行股份有限公司 ★ Postal Savings Bank of China Co., Ltd.
中国农业银行股份有限公司 ★ Agricultural Bank of China Limited
南京银行股份有限公司 ★ Bank of Nanjing Co., Ltd.
北京农村商业银行股份有限公司 ★ Beijing Rural Commercial Bank Co., Ltd.

正回购业务

鹏华基金管理有限公司 ★ Penghua Fund Management Co., Ltd.
广东华兴银行股份有限公司 ★ Guangdong Huaxing Bank Co., Ltd.
永赢基金管理有限公司 ★ Maxwealth Fund Management Co., Ltd.
恒丰银行股份有限公司 ★ Evergrowing Bank Co., Limited
光大理财有限责任公司 ★ Everbright Wealth Management Co., Ltd.
广发基金管理有限公司 ★ GF Fund Management Co., Ltd.
华夏基金管理有限公司 ★ China Asset Management Co., Ltd.
国泰君安证券股份有限公司 ★ Guotai Junan Securities Co., Ltd.

★★★优秀托管机构★★★

中国工商银行股份有限公司 ★ Industrial and Commercial Bank of China Limited
中国建设银行股份有限公司 ★ China Construction Bank Corporation
兴业银行股份有限公司 ★ Industrial Bank Co., Ltd.
招商银行股份有限公司 ★ China Merchants Bank Co., Ltd.
中国银行股份有限公司 ★ Bank of China Limited

★★★优秀担保品业务参与机构★★★

中期借贷便利

上海农村商业银行股份有限公司 ★ Shanghai Rural Commercial Bank Co., Ltd.
上海浦东发展银行股份有限公司 ★ Shanghai Pudong Development Bank Co., Ltd.
北京农村商业银行股份有限公司 ★ Beijing Rural Commercial Bank Co., Ltd.
江苏银行股份有限公司 ★ Bank of Jiangsu Co., Ltd.

双边担保品

中国进出口银行 ★ The Export-Import Bank of China

★★★优秀柜台债券业务参与机构★★★

发行人

国家开发银行 ★ China Development Bank
中国农业发展银行 ★ Agricultural Development Bank of China
中国进出口银行 ★ The Export-Import Bank of China

业务开办机构

中国农业银行股份有限公司 ★ Agricultural Bank of China Limited
中国银行股份有限公司 ★ Bank of China Limited
上海浦东发展银行股份有限公司 ★ Shanghai Pudong Development Bank Co., Ltd.
中国工商银行股份有限公司 ★ Industrial and Commercial Bank of China Limited
兴业银行股份有限公司 ★ Industrial Bank Co., Ltd.
中国建设银行股份有限公司 ★ China Construction Bank Corporation
中信银行股份有限公司 ★ China CITIC Bank Corporation Limited
宁波银行股份有限公司 ★ Bank of Ningbo Co., Ltd.

大宗商品清算通业务奖项

★★★优秀现货清算成员★★★

交通银行股份有限公司 ★ Bank of Communications Co., Ltd.
中国建设银行股份有限公司 ★ China Construction Bank Corporation
上海浦东发展银行股份有限公司 ★ Shanghai Pudong Development Bank Co., Ltd.
华夏银行股份有限公司 ★ Hua Xia Bank Co., Limited
宁波银行股份有限公司 ★ Bank of Ningbo Co., Ltd.

★★★优秀现货平台★★★

张家港保税科技(集团)股份有限公司 ★ Zhangjiagang Freetrade Science & Technology Group Co., Ltd.
上海有色网金属交易中心有限公司 ★ Shanghai Metals Market Co., Ltd.

绿色金融奖

★★★优秀绿色债券发行人★★★

金融债

交通银行股份有限公司 ★ Bank of Communications Co., Ltd.
兴业银行股份有限公司 ★ Industrial Bank Co., Ltd.
国家开发银行 ★ China Development Bank
中国工商银行股份有限公司 ★ Industrial and Commercial Bank of China Limited
中国光大银行股份有限公司 ★ China Everbright Bank Company Limited.

债务融资工具

百瑞信托有限责任公司 ★ Bridge Trust Co., Ltd.
华能澜沧江水电股份有限公司 ★ Huaneng Lancang River Hydropower Inc.
中电投融和融资租赁有限公司 ★ CPI Ronghe Financial Leasing Co., Ltd.
华能贵诚信托有限公司 ★ Huaneng Guicheng Trust Corporation Limited

★★★优秀绿色债券承销商★★★

中国银行股份有限公司 ★ Bank of China Limited
中国工商银行股份有限公司 ★ Industrial and Commercial Bank of China Limited

★★★优秀绿色债券投资人★★★

招商银行股份有限公司 ★ China Merchants Bank Co., Ltd.
中国银行股份有限公司 ★ Bank of China Limited

★★★优秀绿色金融业务创新机构★★★

江苏银行股份有限公司 ★ Bank of Jiangsu Co., Ltd.
东莞农村商业银行股份有限公司 ★ Dongguan Rural Commercial Bank Co., Ltd.
东方证券股份有限公司 ★ Orient Securities Company Limited
中信建投证券股份有限公司 ★ CSC Financial Co., Ltd.
华宝证券股份有限公司 ★ Hwabao Securities Co., Ltd.

创新业务奖项

★★★优秀创新业务推进机构★★★

中国农业发展银行 ★ Agricultural Development Bank of China
中国进出口银行 ★ The Export-Import Bank of China
中国工商银行股份有限公司 ★ Industrial and Commercial Bank of China Limited
中国银行股份有限公司 ★ Bank of China Limited
中国建设银行股份有限公司 ★ China Construction Bank Corporation
交通银行股份有限公司 ★ Bank of Communications Co., Ltd.
上海浦东发展银行股份有限公司 ★ Shanghai Pudong Development Bank Co., Ltd.
中信银行股份有限公司 ★ China CITIC Bank Corporation Limited
宁波银行股份有限公司 ★ Bank of Ningbo Co., Ltd.
北京农村商业银行股份有限公司 ★ Beijing Rural Commercial Bank Co., Ltd.
国泰君安证券股份有限公司 ★ Guotai Junan Securities Co., Ltd.
东方证券股份有限公司 ★ Orient Securities Company Limited
招商证券股份有限公司 ★ China Merchants Securities Co., Ltd.
泰康人寿保险有限责任公司 ★ Taikang Life Insurance Co., Ltd.

★★★优秀风险管理协作机构★★★

交通银行股份有限公司 ★ Bank of Communications Co., Ltd.

中信证券股份有限公司 ★ CITIC Securities Co., Ltd.

★★★优秀风险管理增值业务参与机构★★★

上海浦东发展银行股份有限公司 ★ Shanghai Pudong Development Bank Co., Ltd.

中信证券股份有限公司 ★ CITIC Securities Co., Ltd.

★★★优秀外币回购清算参与机构★★★

上海浦东发展银行股份有限公司 ★ Shanghai Pudong Development Bank Co., Ltd.

中国建设银行股份有限公司 ★ China Construction Bank Corporation

中原银行股份有限公司 ★ Zhongyuan Bank Co., Ltd.

中国工商银行股份有限公司 ★ Industrial and Commercial Bank of China Limited

江苏江南农村商业银行股份有限公司 ★ Jiangsu Jiangnan Rural Commercial Bank Co., Ltd.

★★★优秀外汇交易双边集中清算参与机构★★★

中国银行股份有限公司 ★ Bank of China Limited

交通银行股份有限公司 ★ Bank of Communications Co., Ltd.

★★★优秀数字人民币清结算服务参与机构★★★

现货清算成员

中国农业银行股份有限公司 ★ Agricultural Bank of China Limited

中国工商银行股份有限公司 ★ Industrial and Commercial Bank of China Limited

现货平台

张家港保税科技(集团)股份有限公司 ★ Zhangjiagang Freetrade Science & Technology Group Co.,Ltd.

山东国际大宗商品交易市场有限公司 ★ Shandong International Commodity Exchange Co., Ltd.

★★★ 优秀大宗商品衍生品中央对手清算业务参与机构 ★★★

数据提供方

上海易通电子商务有限公司 ★ Etong E-Commerce (Shanghai) Co., Ltd.

上海丰特投资咨询有限公司 ★ Shanghai Fengte Investment Consulting Co., Ltd.

★★★优秀信用违约互换业务参与机构★★★

报价业务

国泰君安证券股份有限公司 ★ Guotai Junan Securities Co., Ltd.

中国民生银行股份有限公司 ★ China Minsheng Banking Corp., Ltd.

申万宏源证券有限公司 ★ Shenwan Hongyuan Securities Co., Ltd.

上海银行股份有限公司 ★ Bank of Shanghai Co., Ltd.

招商银行股份有限公司 ★ China Merchants Bank Co., Ltd.

双边逐笔清算

渣打银行(中国)有限公司 ★ Standard Chartered Bank (China) Limited

国泰君安证券股份有限公司 ★ Guotai Junan Securities Co., Ltd.

中国国际金融股份有限公司 ★ China International Capital Corporation Limited

★★★优秀发行人主动债务管理业务专业机构★★★

中信证券股份有限公司 ★ CITIC Securities Co., Ltd.

上海浦东发展银行股份有限公司 ★ Shanghai Pudong Development Bank Co., Ltd.

招商银行股份有限公司 ★ China Merchants Bank Co., Ltd.

特别贡献奖

国家开发银行 ★ China Development Bank

中国农业发展银行 ★ Agricultural Development Bank of China

中国进出口银行 ★ The Export-Import Bank of China

江苏银行股份有限公司 ★ Bank of Jiangsu Co., Ltd.

海南银行股份有限公司 ★ Bank of Hainan Co., Ltd.

信银理财有限责任公司 ★ CITIC Wealth Co., Ltd.

苏银金融租赁股份有限公司 ★ Suyin Financial Leasing Co., Ltd.

江苏金融租赁股份有限公司 ★ Jiangsu Financial Leasing Co., Ltd.

交银金融租赁有限责任公司 ★ BOCOM Financial Leasing Co., Ltd.

张家港保税科技(集团)股份有限公司 ★ Zhangjiagang Freetrade Science & Technology Group Co., Ltd.



2023 YEAR BOOK

社会责任

CORPORATE SOCIAL RESPONSIBILITY

社会责任理念

IDEA OF SOCIAL RESPONSIBILITY

使命 建立一流的规范化、市场化和国际化的金融市场专业清算和托管机构，服务市场，成就员工，奉献社会。

Missions : To construct a high-class standardized, market-oriented and internationalized CCP and CSD in the financial market, serving the market, realizing employees' value and contributing to society.

愿景 成为以场外金融衍生品为核心的金融市场“风险管家”，促进上海国际金融中心形成全球人民币资产定价中心和清算中心。

Visions : To be the financial market risk manager focusing on the OTC derivatives, and to promote Shanghai International Financial Center to be the global CNY asset pricing and clearing center.

核心价值观 创新、服务、专业、规范

Core Values : Innovation, Service, Professionalization, Standardization



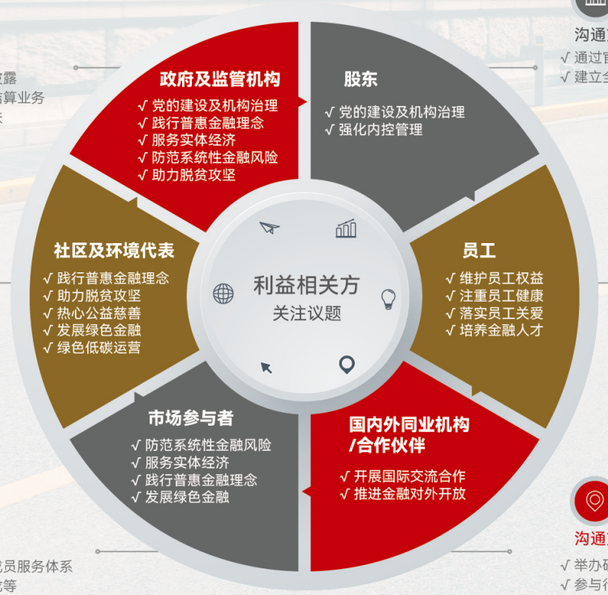
社会责任实践
SOCIAL RESPONSIBILITY PRACTICES

建立沟通机制，上海清算所坚持与政府及监管机构、股东、员工、市场参与者、社区及环境代表、合作伙伴等核心利益相关方建立常态化的沟通机制，通过多样化的沟通渠道，确保及时了解各利益相关方的期望和诉求。

Establishing the communication mechanism. SHCH insisted on establishing regular communication mechanisms with core stakeholders, including governments and regulators, shareholders, employees, market participants, representatives from communities and partners. By setting up diversified communication channels, SHCH ensured that it understood the expectations and demands of each stakeholder in a timely manner.

践行共享价值，上海清算所保障股东利益，形成发展合力，实现合作共赢；维护员工权益，关心关爱员工，搭建职业成长平台；服务市场机构，强化双向交流，以创新产品和精细化服务为客户创造价值；回馈社会公众，通过专业知识普及、投身社会公益等主动反哺社会，自觉接受公众监督。

Practicing shared value. SHCH protected the interests of shareholders, formed development synergy and realized win-win cooperation; safeguarded the rights and interests of employees, cared about employees and built a platform for professional growth; served market institutions, strengthened two-way communications and created values for market participants with innovative products and refined services; contributed to the public, and fed back to the society through the popularization of professional knowledge and participation in the social welfare, and consciously acted under the public supervision.



沟通方式及渠道
√ 开展思想政治建设工作
√ 通过官网等定期进行信息披露
√ 开展集中清算及登记托管结算业务
√ 与多个贫困县开展结对帮扶
√ 定期向监管机构汇报工作
√ 举办沙龙、研讨会等

沟通方式及渠道
√ 通过官网等定期进行信息披露
√ 建立全面业务风险管理体系

沟通方式及渠道
√ 举办沙龙、研讨会等
√ 开展社区公益活动
√ 与多个贫困区县开展结对帮扶
√ 创新绿色金融产品及服务

沟通方式及渠道
√ 工会与职工代表大会
√ 员工培训与发展计划
√ 企业文化活动

沟通方式及渠道
√ 建立清算会员与结算成员服务体系
√ 举办业务交流会、沙龙等
√ 开展业务培训

沟通方式及渠道
√ 举办研讨会等
√ 参与行业活动、国际交流

开展丰富多彩的员工活动









与市场机构开展党建联建、业务培训交流等











2023 YEAR BOOK

大事记

MILESTONES

2月 February

22 日，以上海清算所中央对手清算违约处置为核心的全国首例金融测试案例司法意见公开宣告。

On 22nd, the judicial opinion of the SHCH CCP Default Management Test Case, which was the first financial market test case in China, was published.

3月 March

1 日，支持国家开发银行成功发行长江大保护及绿色发展专题“债券通”绿色金融债券。

On 1st, SHCH supported China Development Bank to successfully issue "Bond Connect" green financial bonds on the protection of Yangtze River and green development.

8 日，支持中国进出口银行首次开展 DR 浮息债做市支持操作。

On 8th, SHCH supported the Export-Import Bank of China in its first market-making support operation for DR floating-rate bonds.

20 日，推出外币对交易中央对手清算业务。

On 20th, SHCH launched the G10 transaction CCP clearing service.

23 日，召开 2023 年第一次股东大会。

On 23rd, SHCH held the first Shareholder Meeting in 2023.

30 日，推出债券现金要约收购和置换线上化服务。

On 30th, SHCH launched the cash tender offer and exchange offer online services.

4月 April

7 日，召开 2023 年第二次股东大会。

On 7th, SHCH held the second Shareholder Meeting in 2023.

17 日，“玉兰债”正式纳入欧清银行三方担保品管理业务合格担保品范围。

On 17th, “Yulan Bond” was eligible for use as collateral in Euroclear Bank’s Triparty collateral management services.

4 月，以留存收益转增注册资本，公司注册资本提升至 33 亿元。

In April, SHCH's registered capital was raised to RMB 3.3 billion by transferring retained earnings.

5 月 May

5 日，获得香港“自动交易服务 - 中央对手方”(ATS-CCP)认证。

On 5th, SHCH obtained the authorization of "Automated Trading Services - Central Counterparty" (ATS-CCP) of Hong Kong.

15 日，会同外汇交易中心、香港场外结算公司共同推出“北向互换通”业务。

On 15th, together with CFETS and OTC Clear, SHCH jointly launched the " Swap Connect" business.

30 日，支持中国银行成功发行全球首单人民币“玉兰债”。

On 30th, SHCH supported Bank of China to successfully issue the world's first RMB-denominated "Yulan Bond".

6 月 June

5 日，支持使用境内外币支付系统进行外汇交易双边清算业务美元资金结算。

On 5th, SHCH supported the settlement of USD funds for bilateral clearing business of FX transactions through the CFXPS.

26 日，推出大宗商品清算通数字人民币清结算服务，清算通同日累计清算金额突破万亿。

On 26th, SHCH launched the E-CNY clearing and settlement service of CCNet and the cumulative clearing amount of CCNet exceeded RMB one trillion on the same day.

30 日，支持债券通“北向通”交易结算失败一站式线上报备服务上线。

On 30th, SHCH launched online one-stop settlement failure reporting service under the Bond Connect Northbound Trading.

30 日，发布中资美元债估值产品。

On 30th, SHCH launched Chinese Offshore USD bond valuation product suite.

6 月，推出多元化账户服务体系，上线结算代理总账户模式。

In June, SHCH launched a diversified account service system and released the settlement agent master account model.

6 月，汪洪波总经理率团参加 2023 年全球中央对手方协会年度会员大会，并与国际监管机构和同业机构举行会谈。

In June, Mr. Wang Hongbo, General Manager of SHCH, led a delegation to attend the 2023 Annual General Meeting of the Global Association of Central Counterparties and talked with international regulators and peer organizations.

7 月 July

5 日，支持柜台债券业务开办机构首次开展面向相关合格投资者的存量商业银行金融债券柜台销售业务。

On 5th, SHCH supported over-the-counter bond selling of commercial bank’s financial bond to qualified investors by agencies for the first time.

17 日，推出利率互换合约移仓业务，衍生品存续期管理模式迈入新阶段。

On 17th, SHCH launched the interest rate swap contract transfer business to push the duration management mode of derivatives into a new stage.

18 日，支持中国农业发展银行首次面向相关合格投资者发行柜台债券产品。

On 18th, SHCH supported Agricultural Development Bank of China to issue over-the-counter bond to qualified investors for the first time.

21 日，大宗商品清算通与中储京科供应链管理有限公司实现对接。

On 21st, CCNet was connected to CMST-JDT Supply Chain Management Co., Ltd.

8 月 August

9 日，成功落地国内电力行业首单实物交割的上海碳配额远期中央对手清算业务。

On 9th, SHCH successfully conducted the first physical delivery of Shanghai Emission Allowance Forward (SHEAF) CCP clearing business in the domestic power industry.

22 日，发布上海清算所科创债券指数系列。

On 22nd, SHCH released the Technological Innovation Bond Index series.

9月 September

12日，风险试算平台接入彭博终端，为全球投资者提供人民币利率互换风险试算服务。

On 12th, the RiSCc platform developed by SHCH was connected to the Bloomberg terminal, providing global investors with margin calculation services for RMB interest rate swaps.

27日，大宗商品清算通与六六云链科技（宁波）有限公司实现对接。

On 27th, CCNet was connected to 66 Yunlian Technology (Ningbo) Co., Ltd.

9月，为银行间市场首单挂钩绿色资产支持票据的多名CDS业务提供逐笔清算服务。

In September, SHCH provided bilateral clearing services for the first multi-name CDS business linked to green asset-backed notes in the interbank market.

10月 October

17日，成功支持全国首单非银机构小微金融债券发行。

On 17th, SHCH successfully supported the issuance of the first financial bond for small and micro-enterprise loans of non-bank institution in China.

20日，支持中国进出口银行首次面向相关合格投资者发行柜台债券产品。

On 20th, SHCH supported the Export-Import Bank of China's first over-the-counter bond issuing to qualified investors.

26日，《金融时报》报纸头版报道公司减费降费支持实体经济发展成效。

On 26th, the front page of Financial News reported the effectiveness of SHCH's fee reduction to support the development of real economy.

30日，上线常备借贷便利业务券款对付（DVP）结算功能。

On 30th, SHCH launched Delivery Versus Payment (DVP) settlement for Standing Lending Facility operation.

30日，支持使用境内外币支付系统进行人民币外汇交易中央对手清算业务美元资金结算。

On 30th, SHCH supported the settlement of USD funds for CCP clearing business of RMB-FX transactions through the CFXPS.

10月，成功支持税务管理部门依托“玉兰债”首次实现税收抵免政策落地。

In October, SHCH successfully supported tax authorities to implement tax exemption policy for the first time through "Yulan Bond".

10月，引入首批境外投资者在中国银行间债券市场直投模式（CIBM Direct）下参与标准债券远期业务。

In October, SHCH supported the first batch of foreign investors to participate in the standard bond forward business via China Interbank Bond Market Direct (CIBM Direct) mode.

11月 November

9日，成功支持全市场首单保险公司无固定期限资本债券发行。

On 9th, SHCH successfully supported the first market-wide issuance of insurance company's unfixed maturity capital bonds.

23日，成功落地首单同业借款担保品管理服务。

On 23rd, SHCH successfully landed the first collateral management service for interbank loans.

11月，与全国银行间同业拆借中心联合优化标准利率互换交易清算服务。

In November, SHCH and CFETS jointly optimized the trading and clearing services for standard interest rate swap.

11月，成功支持首批金融租赁公司绿色金融债券发行。

In November, SHCH successfully supported the issuance of the first batch of green financial bonds for financial leasing companies.

12月 December

12日，上线中央债券借贷业务。

On 12th, SHCH launched the central counterparty bond lending and borrowing business.

媒体报道
MEDIA REPORT



文汇APP下载

全球首例中央对手方金融测试案例司法意见公开宣告

2023-02-22 19:26:26 作者：唐玮婕

在上海金融法院的指导和支持下，上海清算所准确把握先行先试新机遇，联合交通银行、浦发银行、兴业银行、法国兴业银行（中国）共同提交金融测试案例首案申请，就中央对手清算业务违约处置场景中的前沿重大法律问题进行案例测试。该案例是对银行间市场衍生品违约处置规则和行为的全面法律风险压力测试，有助于提升金融基础设施规则的法律确定性，为市场主体提供更加明确的规则指引。

2月

人民日报 有品质的新闻

首批参与机构24家，上海清算所推出外币对交易中央对手清算业务

人民日报客户端上海频道 谢二群 2023-03-21 16:08 浏览量9.0万

银行间市场清算所股份有限公司（简称上海清算所）3月20日成功推出外币对交易中央对手清算业务，持续为我国银行间外汇市场提供高效、稳定的外汇交易清算服务。业务推出首日，市场反响热烈，首批参与机构共计24家。3月21日，上海清算所完成首批清算轧差，清算规模约10.57亿美元。

3月

新华财经 XINHUA FINANCE

数字人民币应用场景再拓展 上清所清算通清算额破万亿元

新华财经 陈云富 07-08 阅读量 54.9万

大宗商品清算通日前上线数字人民币清结算服务，首批8家现货清算成员目前已为4家现货平台的19家交易商提供该服务，累计清算金额5.02亿元。从2021年研发推出以来，清算通累计清算额已破万亿元。

7月



上海资本要素市场“爆款”不断上新

来源：解放日报 作者：张杨 刘惠宇 日期：2023-08-10

■本报记者 张杨 见习记者 刘惠宇

今年以来，人民币跨境支付系统（CIPS）的直接参与者数量正在快速增长，目前已有12家直接参与者加入，总数达到91家。这一数字超过了去年全年增加的直接参与者数量，间接参与者更达到1365家。

这张从上海铺开的网络，已经覆盖到全球182个国家和地区，无数的资本要素通过这张网来来往往。这一上海资本要素市场的重要基础设施，成了上海配置全球资源的生动写照，不仅是基础设施，在这片资本要素汇聚之地，市场、机构、产品还在不断提升能级，三个关键词正在逐渐凸显。

关键词一：便利度

一个活跃的资本要素市场，入市、投资、交易的便利度是必要的基础。

“基础设施的任务就是铺路架桥。”与CIPS一样，上海清算所今年频频发力，顺利落地“互换通”“玉兰债”等创新产品。上海清算所相关负责人介绍，上海清算所与欧洲清算银行合作推出的“玉兰债”境内发行人境外发债渠道，在国际市场反响非常好，目前已有上百家国际投资者亲身体验，其中还包括了要求较高的境外主权类机构。依托欧洲清算银行的托管网络，业务可以覆盖全球50多个市场，国际投资者配置中国债券资产，又多了一项便利高效的新选择。

8月

中新网

彭博和上海清算所联合提供人民币利率互换初始保证金试算服务

2023-09-12 15:32:47 中国新闻网 71.4万

中新社上海9月12日电（记者 姜煜）商业和金融信息提供商彭博与上海清算所12日联合宣布，上海清算所利率互换会员及彭博终端用户现可通过彭博终端利率互换计算功能实时连接上海清算所风险试算平台，获取人民币利率互换交易的初始保证金、估值及利率风险指标。

9月

金融时报

上海清算所举办“碳减排背景下的绿色投资新机会”交流会

金融时报客户端 04-19 听新闻

本网讯 记者张弛报道 近日，银行间市场清算所股份有限公司（以下简称“上海清算所”）联合东方证券共同举办清算所沙龙：“碳减排背景下的绿色投资新机会”交流会。上海清算所总经理汪洪波、上海环境能源交易所董事长赖晓明、东方证券总裁鲁伟铭出席会议并致辞。

4月

央视新闻 我用心你放心

“北向互换通”业务上线首日清算规模超82亿

央视新闻客户端 | 2023-05-15 21:07:04 浏览量87059

今天（5月15日），银行间市场清算所股份有限公司（以下简称上海清算所）与中国外汇交易中心、香港场外结算有限公司共同推出“北向互换通”业务。记者从上海清算所了解到，“北向互换通”业务受到境外投资者热烈欢迎，上线首日，境内外机构积极参与“北向互换通”业务，累计清算笔数为162笔，清算规模为82.59亿元人民币。上海清算所组织完成首日清算结算，日间风险监测、业务运行和系统运行正常平稳。

5月

金融时报

债券通“北向通”交易结算失败一站式线上报备服务上线

金融时报客户端 06-30 听新闻

6月30日，全国银行间同业拆借中心（以下简称“交易中心”）、中央国债登记结算有限责任公司（以下简称“中央结算公司”）、银行间市场清算所股份有限公司（以下简称“上海清算所”）、债券通有限公司联合提供的债券通“北向通”交易结算失败一站式线上报备服务正式上线。

6月



金融时报 FINANCIAL NEWS

我国增发1万亿元国债将释放哪些重要信号？

专属商业开发保险经营机构高速进一步扩大

做好“加减法”全力支持实体经济高质量发展

10月



上海证券报客户端

银行间同业拆借中心和上海清算所联合优化标准利率互换交易清算服务

2023-11-24 18:05:16 来源：上海证券报 中国证券网 作者：

上证报中国证券网讯 据全国银行间同业拆借中心11月24日消息，为更好满足市场机构利率风险管理需求，促进利率衍生品市场高质量发展，全国银行间同业拆借中心（以下简称交易中心）、银行间市场清算所股份有限公司（以下简称上海清算所）联合优化标准利率互换交易清算服务，分别发布了《关于发布《全国银行间同业拆借中心标准利率互换交易规则》的通知》（附件1）和《银行间市场清算所股份有限公司集中清算业务指南（标准利率互换部分）》（附件2），并于2023年11月28日起正式提供服务。业务不

11月

经济参考报 新华通讯社主管

首页 >> 正文

全国银行间同业拆借中心与上海清算所联合推出中央债券借贷业务

2023-12-12 记者 钟源 北京报道 来源：经济参考网

全国银行间同业拆借中心(以下简称同业拆借中心)与银行间市场清算所股份有限公司(以下简称上海清算所)12月12日联合推出了中央债券借贷业务。业务推出首日，市场反响热烈，首批参与机构共计40家，可借债券池入池总规模2508亿，其中入池规模最大的依次为工商银行、建设银行、浦发银行、交通银行、北京农商行。

12月

12月 经济参考报
全国银行间同业拆借中心与上海清算所联合推出中央债券借贷业务

11月 上海证券报
银行间同业拆借中心和上海清算所联合优化标准利率互换交易清算服务

10月 金融时报
做好『加减法』全力支持实体经济高质量发展

9月 中国新闻网
彭博和上海清算所联合提供人民币利率互换初始保证金试算服务

8月 解放日报
上海资本要素市场『爆款』不断上新

7月 新华财经
数字人民币应用场景再拓展 上清所清算通清算额破万亿元

6月 金融时报
债券通『北向通』交易结算失败一站式线上报备服务上线

5月 央视新闻
『北向互换通』业务上线首日清算规模超82亿

4月 金融时报
上海清算所举办『碳减排背景下的绿色投资新机会』交流会

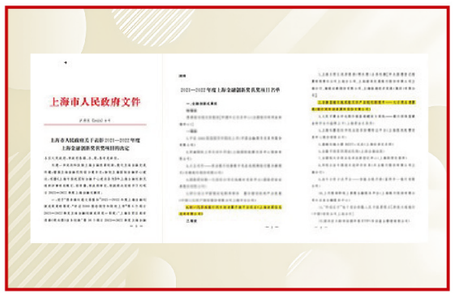
3月 人民日报
首批参与机构24家，上海清算所推出外币对交易中央对手清算业务

2月 文汇报
全球首例中央对手方金融测试案例司法意见公开宣告

荣誉墙
WALL OF FAME



3月
第五届中国金融年度品牌案例大赛 - 社会责任年度案例奖



10月
2021-2022 年度上海金融创新成果奖一、二等奖



4月
2021 年度金融科技发展奖二等奖



4月
2022 中国金融机构金牌榜 · 金龙奖 - 年度最佳践行社会责任金融基础设施



11月
2023 年金融科技应用创新奖



12月
第三届上海市青年技能大赛 - 青年金融业务创新大赛二等奖



8月
2023 金鼎奖 - 优秀金融市场服务奖



9月
亚洲风险奖 -2023 年度清算机构



12月
第六届金融业年度品牌案例大赛 - 社会责任年度案例奖、金融科技年度案例奖



12月
2023 中国金融机构金牌榜 · 金龙奖 - 年度最佳服务实体经济金融基础设施

年鉴

YEARBOOK

2023

银行间市场清算所股份有限公司