

**中证机构间报价系统股份有限公司**  
**遵循《金融市场基础设施原则》**  
**自评估报告**

2021年7月

**原则一：法律基础**

FMI 在所有相关司法管辖区内的各重要业务领域均应当具有完备、清晰、透明和可执行的法律基础。

|  |   |
|--|---|
| <p><b>关键考虑 1：</b>在所有相关司法管辖区内，法律基础应当能为 FMI 的各类重要业务活动提供高度的确定性。</p>       | <p>中证报价由中国证监会于 2013 年批准设立，主要负责私募产品备案登记与风险监测工作。2014 年，受中国证券业协会委托，中证报价负责运营场外业务交易报告系统，对场外衍生品业务等进行监测监控。</p> <p>2021 年 7 月 9 日，证监会办公厅印发《关于同意委托中证报价建设运营场外业务交易报告库的批复》（证监办函〔2021〕629 号），同意证券业协会委托中证机构间报价系统股份有限公司具体实施场外业务交易报告库建设运营工作，并依托场外业务交易报告库开展场外证券及衍生品业务的交易报告、风险监测、数据统计分析等工作。</p> <p>2021 年 7 月 16 日，证券业协会印发《关于委托中证报价建设运营场外业务交易报告库的函》（中证协函〔2021〕496 号），委托中证机构间报价系统股份有限公司具体实施场外业务交易报告库建设运营工作，并依托场外业务交易报告库开展场外证券及衍生品业务的交易报告、风险监测、数据统计分析等工作。</p> |
| <p><b>关键考虑 2：</b>FMI 应当具备清晰、易懂并与相关法律、规章相一致的规则、程序以及合约。</p>              | <p>中证报价制定或修改规则、程序，都是以现行法律、规章、自律规则为前提进行的，所有的规则、程序的制定、修改均需合规审查后向中国证券业协会备案，确保规则、程序符合法律和规章。</p> <p>中证报价交易报告库的规则、程序均公布在官方网站（www.interotc.com），公众可以登录网站直接查询。并且，中证报价在制定、修改、完善任何规则、程序之前，都会采用各种方式广泛的征求各方的意见，包括但不限于监管机构、自律组织、市场参与者等，确保相关规则内容的明确、清晰；在规则、程序发布后，也会通过现场培训、一对一电话指导等多种途径和方式进一步与相关各方保持联系和沟通，就法律问题、业务规则、理解适用等进行持续对接，确保规则、程序的清晰易懂。</p>   |
| <p><b>关键考虑 3：</b>FMI 应当能够向相关主管机关、参与人以及参与人的客户以清晰、易懂的方式阐明其业务活动的法律基础。</p> | <p>相关法律法规、自律规则、业务规则、报送要求等均在中证报价官方网站公布（www.interotc.com），社会公众可以免费阅览并下载。同时，中证报价还会发布一些操作指南、报送指引、内容与格式准则等对业务规则和具体操作进行指导和阐释。</p>   |
| <p><b>关键考虑 4：</b>FMI 应当具备在所有相关司法管辖区内均可执行的规则、程序以及合约。FMI 依据这</p>         | <p>在规则、程序的制定中，中证报价会明确所依据的法律法规、自律规则等。在规则、程序征求意见时，中证报价会向监管机构、自律组织、市场机构阐明涉及的内容。</p>  |

**原则一：法律基础**

FMI 在所有相关司法管辖区内的各重要业务领域均应当具有完备、清晰、透明和可执行的法律基础。

些规则和程序所采取的行动不能被宣布无效、逆转或终止执行，且这一点应当具有高度的确定性。

**关键考虑 5：**FMI 在多个司法管辖区内进行经营活动的，应当识别和减轻因司法管辖区之间潜在法律冲突而导致的风险。

目前，中证报价的重要业务均在中华人民共和国境内开展，不涉及法律冲突问题。

|  |   |
|--|---|
| <p><b>原则二：治理架构</b></p> <p>FMI 应具备清晰、透明的治理架构，该治理架构应当促进基础设施自身的安全高效运行，并支持更大范围金融体系的稳定；还应当支持相关公共利益的考虑，以及利益攸关方的目标。</p> |   |
| <p><b>关键考虑 1：FMI 应当具备以金融市场基础设施的安全及效率为先，并明确地维护金融稳定及其他相关公共利益的目标。</b></p>   | <p>中证报价是经中国证监会批准设立并授权中国证券业协会按照市场化原则进行管理的金融机构，主要负责为场外市场提供金融基础设施服务，负责实施场外业务交易报告库建设运营工作，并依托场外业务交易报告库开展场外证券及衍生品业务的交易报告、风险监测、数据统计分析等工作，服务市场、服务行业、服务监管。</p> <p>2021 年 7 月 9 日，证监会办公厅印发《关于同意委托中证报价建设运营场外业务交易报告库的批复》（证监办函[2021]629 号），同意证券业协会委托中证机构间报价系统股份有限公司具体实施场外业务交易报告库建设运营工作，并依托场外业务交易报告库开展场外证券及衍生品业务的交易报告、风险监测、数据统计分析等工作。</p> <p>2021 年 7 月 16 日，证券业协会印发《关于委托中证报价建设运营场外业务交易报告库的函》（中证协函〔2021〕496 号），委托中证机构间报价系统股份有限公司具体实施场外业务交易报告库建设运营工作，并依托场外业务交易报告库开展场外证券及衍生品业务的交易报告、风险监测、数据统计分析等工作。</p> <p>中证报价以维护金融安全、不发生系统性金融风险为根本底线，在此基础上为行业与监管部门提供优质高效的公共服务，实现公共利益。</p> |
| <p><b>关键考虑 2：FMI 应当具备文档化的治理架构，以提供有关责任与问责的清晰直接的指导方针。治理架构应当向所有人、有关主管部门及用户披露，并应当在更广泛的层次上向公众披露。</b></p>              | <p>中证报价治理架构包括股东大会、董事会、监事会及经营管理层，治理架构的职责分工和问责机制记录于《中证机构间报价系统股份有限公司章程》、《中证机构间报价系统股份有限公司执行委员会议事规则》等规章制度中。</p> <p>中证报价作为证券金融行业基础设施与公共平台，中证报价服务市场、服务行业、服务监管，维护了市场参与人与公众对利益。</p> <p>中证报价治理架构会在公司网站进行公开披露，此外所有者、相关主管机关、参与人以及公众可以依规通过询问公司或查询工商部门信息系统了解中证报价治理架构。</p>   |
| <p><b>关键考虑 3：FMI 董事会（或等同部门）的角色及职责应当清晰定义，并为其行使职责制定文档化的程序，包括识别、处理及管理成员的利益矛盾的程序。董</b></p>                           | <p>（1）中证报价董事会下设执行委员会，执行委员会是公司贯彻、落实董事会确定的经营方针而设立的最高经营管理机构，在公司章程及董事会授权范围内工作。执行委员会委员由董事长提名，董事会聘任和解聘。执行委员会由七到九人组成，设主任一名，副主任一到两名。执行委员会主任、副主任由董事会聘任。执行委员会具有下列职能：</p> <p>（一）贯彻执行董事会决定的公司经营方针，决定公司经</p>   |

**原则二：治理架构**

FMI 应具备清晰、透明的治理架构，该治理架构应当促进基础设施自身的安全高效运行，并支持更大范围金融体系的稳定；还应当支持相关公共利益的考虑，以及利益攸关方的目标。

**事会应当定期审查其总体表现以及董事会成员的个人表现。**

营管理重大事项；

- (二) 制定公司发展规划、年度经营计划，规划公司创新发展路径，并按权限报批后执行；
- (三) 拟订公司年度财务预算、决算方案以及利润分配方案和亏损弥补方案，并按权限报批后执行；
- (四) 拟订公司投资、融资、资产处置方案，并按权限报批后执行；
- (五) 拟订公司经营管理机构设置或调整方案，并按权限报批后执行；
- (六) 拟订公司基本管理制度并按权限报批后执行；批准并监督落实各项业务规则；
- (七) 批准并监督落实公司各职能部门的年度目标责任和考核方案、职工薪酬方案和奖惩方案；
- (八) 批准设立公司各专业委员会，负责监督公司各专业委员会运行管理，根据执行委员会主任提名，聘任和解聘各专业委员会主任、副主任和委员；
- (九) 聘任和解聘公司中层管理人员，推荐控股公司董事、监事或拟任高级管理人员，代表公司审议公司作为股东应当审议的事项；
- (十) 行使董事会授予的其它权力。

(2) 中证报价董事会下设风险委员会，风险委员会向董事会负责并进行报告，并履行以下风险管理职责：

- (一) 评估公司风险管理框架；
- (二) 监督及评估公司经营管理层的风险管理执行情况；
- (三) 提出公司风险管理的策略；
- (四) 向董事会报告重大风险情况，提出风险管理有关建议；
- (五) 负责法律法规、公司章程和董事会授权的其他事项。

中证报价董事应符合法律、行政法规和部门规章规定的任职条件。董事应当遵守法律法规和公司章程，对公司负有忠实和勤勉义务。公司监事会有权监督公司董事执行公司职务的行为；对违反法律、法规、公司章程或者股东大会决议的董事提出罢免的建议；当董事的行为损害公司的利益时，要求公司董事予以纠正。此外，上级主管部门及派驻董事的股东单位，也会对董事个人的表现进行评价。

**关键考虑 4：董事会的成员应当是称职的，具备适当的技能和动力以满足其多角色的要求。通常要**

中证报价的董事都具备长期从事证券金融行业的经历，具备丰富的专业知识与行业经验；且来源于监管机构或金融行业一线，保障了公共利益与市场参与者利益的平衡。所有董事被提名时，首先需经过其所在单位严格的内部审核，由所在单位出具正式提名文件，并签署个人承诺函。

**原则二：治理架构**

FMI 应具备清晰、透明的治理架构，该治理架构应当促进基础设施自身的安全高效运行，并支持更大范围金融体系的稳定；还应当支持相关公共利益的考虑，以及利益攸关方的目标。

**求董事会包含一名或多名非执行董事成员。**

以上严格的甄选程序确保董事情况属实。  
中证报价目前对董事的激励安排主要是荣誉激励。

**关键考虑 5：对管理层的角色和责任应有清晰明确的规定。FMI 的管理层应具备履行其对 FMI 的运营和风险管理责任所需的相应的经验、综合的技能和正直诚信。**

依据《中证机构间报价系统股份有限公司章程》的规定，中证报价设总经理、副总经理，并可以根据需要设总经理助理以及专业技术高管。总经理对董事会负责，行使下列职权：

- （一）主持公司的日常经营和管理工作；
- （二）组织实施董事会通过的制度和决议；
- （三）拟订公司的基本管理制度、基本业务规则及其修改草案，制定公司的具体规章；
- （四）拟订并实施经批准的公司发展规划和年度工作计划；
- （五）公司章程规定或者董事会授予的其他职权。

副总经理协助总经理工作。总经理因故暂时不能履行职权时，由董事长指定的副总经理代为行使职权。

（2）中证报价董事会下设执行委员会，执行委员会是公司贯彻、落实董事会确定的经营方针而设立的最高经营管理机构，在公司章程及董事会授权范围内工作。依据《中证机构间报价系统股份有限公司执行委员会议事规则》执行委员会委员由董事长提名，董事会聘任和解聘。执行委员会由七到九人组成，设主任一名，副主任一到两名。执行委员会主任、副主任由董事会聘任。执行委员会具有下列职能：

- （一）贯彻执行董事会决定的公司经营方针，决定公司经营管理重大事项；
- （二）制定公司发展规划、年度经营计划，规划公司创新发展路径，并按权限报批后执行；
- （三）拟订公司年度财务预算、决算方案以及利润分配方案和亏损弥补方案，并按权限报批后执行；
- （四）拟订公司投资、融资、资产处置方案，并按权限报批后执行；
- （五）拟订公司经营管理机构设置或调整方案，并按权限报批后执行；
- （六）拟订公司基本管理制度并按权限报批后执行；批准并监督落实各项业务规则；
- （七）批准并监督落实公司各职能部门的年度目标责任和考核方案、职工薪酬方案和奖惩方案；
- （八）批准设立公司各专业委员会，负责监督公司各专业委员会运行管理，根据执行委员会主任提名，聘任和解聘

**原则二：治理架构**

FMI 应具备清晰、透明的治理架构，该治理架构应当促进基础设施自身的安全高效运行，并支持更大范围金融体系的稳定；还应当支持相关公共利益的考虑，以及利益攸关方的目标。

各专业委员会主任、副主任和委员；  
(九)聘任和解聘公司中层管理人员，推荐控股公司董事、监事或拟任高级管理人员，代表公司审议公司作为股东应当审议的事项；  
(十)行使董事会授予的其它权力。  
中证报价管理人员需符合法律、行政法规和部门规章规定的任职条件，应当遵守法律法规和本章程，对公司负有忠实和勤勉义务；管理层普遍具备长期从事证券金融行业的经历。公司董事会在聘任管理层前，会对其进行严格审查，确保管理层具备胜任其岗位的专业知识与管理经验。

依据《中证机构间报价系统股份有限公司章程》，公司董事会建立公司风险管理框架，确定风险管理总体目标及风险管理战略。公司建立风险管理与防控机制，有效识别、评估、控制公司经营管理中的各类风险，实现风险可测、可控、可承受。董事会下设风险委员会并授权其履行相应的风险管理和监督职责。

**关键考虑 6：董事会应当建立清晰的文档化风险管理框架；该框架包括金融市场基础设施的风险容忍度政策，风险决议的责任与问责的分配，危机和突发情况发生时的决策指引。治理框架应当确保风险管理及内部控制功能具备足够的权利、自主性、资源及对董事会的访问权。**

依据《中证机构间报价系统股份有限公司全面风险管理办法（试行）》，公司实行全面风险管理，即在公司董事会及下属专门委员会的领导和授权下，公司执行委员会及下属专业委员会、业务部门、风险管理部门、控股子公司以及全体员工共同参与，围绕公司发展战略，对公司经营中的各类风险进行准确识别、审慎评估、动态监控、及时应对、清晰报告及全程管理。公司建立健全与自身发展战略相适应的风险管理体系，主要由风险文化和组织、制度、流程、技术管理体系等构成。

风险管理部门独立于公司业务体系，履行以下风险管理职责：

- (一) 开展风险及法律、合规审查，提出独立意见；
- (二) 组织协调各部门及控股子公司开展风险管理工作，推动公司风险管理文化建设；
- (三) 协调推进应急预案管理体系建设，组织风险事件管理；
- (四) 组织业务风险与法律合规风险防控体系的研究，推动风险管理工具建设；
- (五) 监督风险管理制度、流程的实施，根据内外部管理要求对各部门、控股子公司的风险管理工作执行情况进行检查；
- (六) 其他工作。

**关键考虑 7：董事会应当确保金融市场**

中证报价在进行设计、规则、整体战略和重大决策时，会根据具体事项，相应征求监管部门、股东单位等利益相关

**原则二：治理架构**

FMI 应具备清晰、透明的治理架构，该治理架构应当促进基础设施自身的安全高效运行，并支持更大范围金融体系的稳定；还应当支持相关公共利益的考虑，以及利益攸关方的目标。

**基础设施的总体战略、规则及主要决策能够适当地反映其参与人及其他相关利益攸关方的利益。主要决策应当清晰地向相关利益攸关方披露；当具有更广泛的市场影响时，还应当向社会公众披露。**

方意见，寻求最大利益共识与支持；如事项还涉及公共或市场利益，公司还会广泛征求行业及市场参与机构的意见，直至决策完善。

|  |   |
|--|---|
| <p><b>原则三：全面风险管理框架</b></p> <p>FMI 应当具备全面管理其法律风险、信用风险、流动性风险、运作风险及其他风险的健全的风险管理框架。</p>  |   |
| <p><b>关键考虑 1:</b> FMI 应当具备能够使其识别、计量、监测和管理自身产生和承担的风险的风险管理政策、程序和系统。风险管理框架应接受定期评估。</p>  | <p>中证报价建立了系统性的全面风险管理框架，全面管理法律风险、运行风险、一般业务风险和其他风险。在全面风险管理组织架构方面，公司建立了风险管理三道防线，呈现了“董事会及下属各专门委员会-执委会及下属各专业委员会-内审部门-风险管理部门-各责任部门和控股子公司”的全面、独立、垂直的全面风险管理组织架构。</p> <p>在全面风险管理制度方面，中证报价从“总体风险管理办法、应急管理体系以及常规风控流程与业务操作指引”三个层次不断建设与完善公司全面风险管理制度体系。</p> <p>中证报价有规范的风险管理制度制定和修订流程。</p> |
| <p><b>关键考虑 2:</b> FMI 应当为其参与人和参与人的客户提供激励措施来管理和控制他们的风险。</p>   | <p>中国证券业协会定期对报告库参与者证券公司等进行自律检查。中证报价采用市场和监管约束方式，提升报送义务人责任感。定期公布报送错误情况统计；开展年度数据报送质量总结，提交监管部门和自律组织，督促报送义务人提升数据报送质量。</p>  |
| <p><b>关键考虑 3:</b> FMI 应当定期评估其承担来自其他主体或者其对其他主体造成的重要风险，这些风险作为相互依赖性的结果，是指来自其他主体（例如：其他 FMI、结算银行、流动性提供者、或者服务提供方），并开发适当的风险管理工具来应对此类风险。</p> | <p>中证报价报告库独立运行，自主开发和维护，目前不存在和其他主体的相互依赖关系。</p>   |
| <p><b>关键考虑 4:</b> FMI 应识别有可能阻止其作为持续经营主体提供其关键经营活动和服务的各种场景，并对各种重组或有序关闭方案的</p>  | <p>中证报价制定《中证机构间报价系统股份有限公司突发事件总体应急预案》、信息系统突发事件专项应急预案以及报告库系统相关应急操作手册，在相关应急预案和应急操作手册中充分考虑各种风险因素，描述场景，并对可能产生的声誉、法律、安全、业务运营等各类损失或影响提出应对措施。</p>   |

**原则三：全面风险管理框架**

FMI 应当具备全面管理其法律风险、信用风险、流动性风险、运作风险及其他风险的健全的风险管理框架。

有效性进行评估。FMI 应以该评估结果为依据制定适当的自身重组或有序关闭计划。如适用，FMI 还应向相关主管机关提供制定处置计划所需的信息。

|   |   |
|---|---|
| <p><b>原则十五：一般业务风险</b></p> <p>FMI 应识别、监测并管理其一般业务风险，并应保有充足的以股本支持的流动净资产，以覆盖潜在的一般业务损失，从而保障其发生重大损失时仍能持续经营和正常提供服务。流动净资产应始终足够保障关键性运营和服务恢复正常或有序关闭。</p>                        |   |
| <p><b>关键考虑 1：</b><br/>FMI 应具备健全的管理和控制系统，以识别、监测并管理一般业务风险，包括因业务策略执行不力、负现金流或过于庞大的预料之外的非运营费用所造成的损失。</p>   | <p>根据公司章程规定，中证报价已设立风险委员会并建立风险管理与防控机制，有效识别、评估、控制公司经营管理中的各类风险。目前中证报价已识别出的一般业务风险包括合规风险、财务风险和声誉风险。</p>  |
| <p><b>关键考虑 2：</b><br/>FMI 应持有以股本（如普通股、公开储备或其它留存收益）支持的流动净资产，使其在遭受一般业务损失时能够持续经营和提供服务。FMI 应持有的以股本支持的流动净资产数量，应由其一般业务风险状况以及（适当时）其关键性运营和服务实现恢复或有序关闭（如采取此类措施）所需的时间范围来决定。</p> | <p>中证报价股东单位为沪深证券交易所、上期所、中金所及中国结算，注册资本 75.5 亿元，公司依据《中证机构间报价系统股份有限公司章程》及《中证机构间报价系统股份有限公司交易报告库管理办法》中有关公司合并、分立、解散或者变更公司形式的相关制度和安排、有序解散相关制度和安排、年度公司业务及管理费用、系统建设时长及成本等内容确定关键经营和服务恢复或有序关闭所需的时长及成本。</p> |
| <p><b>关键考虑 3：</b><br/>FMI 应维护一个切实可行的</p>  | <p>《中证机构间报价系统股份有限公司章程》第十四章“公司变更、解散和清算”规定“公司解散时，所承担的金融基础设施服务功能将根据中国证监会、中国证券业协会的统一安排进行</p>  |

**原则十五：一般业务风险**

FMI 应识别、监测并管理其一般业务风险，并应保有充足的以股本支持的流动净资产，以覆盖潜在的一般业务损失，从而保障其发生重大损失时仍能持续经营和正常提供服务。流动净资产应始终足够保障关键性运营和服务恢复正常或有序关闭。

恢复或有序关闭计划，并应持有充足的以股本支持的流动净资产来实施该计划。作为最低要求，FMI 所持有的以股本支持的流动净资产应至少相当于六个月的经常性运营费用。这些资产作为为覆盖参与人违约或其它风险而持有的资源（根据财务资源原则提供）的补充。然而，在相关且适当的时候，按照国际基于风险的资本标准所持有的资本应当被包含在内，避免双重制度。

移交。”同时，《中证机构间报价系统股份有限公司交易报告库管理办法》第二十二条也对公司的有序关闭做出了相应规定，“若中证报价因某种原因需解散，中证报价须对报告库进行有序托管，并将有序解散和托管方案报中国证监会批准，保障报告库运行顺畅。”

**关键考虑 4：**为覆盖一般业务风险而持有的资产应具有较高的质量和充分的流动性，使 FMI 能够在各种情况下（包括不利的市场条件）满足其当前和预期的运营费用要求。

中证报价流动净资产质量整体较高，流动性较强，能够在不同情境下保障交易报告库持续运营及提供服务。

**原则十五：一般业务风险**

FMI 应识别、监测并管理其一般业务风险，并应保有充足的以股本支持的流动净资产，以覆盖潜在的一般业务损失，从而保障其发生重大损失时仍能持续经营和正常提供服务。流动净资产应始终足够保障关键性运营和服务恢复正常或有序关闭。

**关键考虑 5：**  
FMI 应维护一个切实可行的计划，以便在其资本减少至接近或低于所需数量时筹募额外的资本。该计划应获得董事会的批准并定期更新。

中证报价如遇需募集额外权益资本的情形，将根据《中华人民共和国公司法》、《中证机构间报价系统股份有限公司章程》中相关规定，由中证报价董事会制定增加注册资本的方案并提交股东大会，由股东大会对方案作出决议。

|  |  |
|--|--|
| <p><b>原则十七：运作风险</b></p> <p>FMI 应当识别机构内部和外部所有可能引发运作风险的因素，并采用适当的系统、政策、控制和程序将这些风险的影响降至最低。系统设计应当保证高度的安全性和运行可靠性，并拥有充足和可扩展的运能。业务连续性管理应致力于保障系统运行和 FMI 交收义务的正常履行，在出现大规模中断故障的情形下亦当如此。</p> |  |
| <p><b>关键考虑 1：</b><br/>FMI 应当建立健全的运作风险管理框架；该框架应当具备适当的系统、政策、程序及控制，以识别、监测和管理运作风险。</p>   | <p>中证报价将保证系统运行安全作为重点工作，专门设立信息技术委员会和风险管理委员会，整体统筹公司信息安全和风险管理工作。</p> <p>中证报价根据 ISO/IEC 27001 信息安全体系标准要求，建立了适当的系统、政策、程序以及内部控制措施用以识别、监测和管理运行风险。依据《中证机构间报价系统股份有限公司信息安全管理办法》、《中证机构间报价系统股份有限公司风险事件管理工作细则》、《中证机构间报价系统股份有限公司信息系统变更管理规范》，信息安全事件管理应使信息安全事件及时发现、响应、处置与报告。应明确信息安全事件监控、响应、处置与报告管理要求，并做好日常信息安全事件记录、处置等管理工作；变更管理小组负责变更申请受理、实施计划统筹、技术方案审核和执行结果跟踪等工作。公司充分考虑并制定了变更失败后的回退策略，对开发环境、测试环境、生产环境严格隔离，变更发布在经过功能测试、安全测试、性能测试、业务测试后才能上生产环境，以此保障公司业务系统正常运行，有效的监测、控制技术风险。</p> <p>中证报价面临的运作风险来源主要包括市场运行风险、技术风险、法律风险等，但在日常运作中未实际发生此类风险，中证报价持续对这些风险保持高度关注。</p> |
| <p><b>关键考虑 2：</b><br/>FMI 的董事会应清晰地定义应对操作风险的角色和责任，并采纳 FMI 的操作风险管理框架。应定期和在出现重大变化后对系统、运作政策、程序和控制措施进行审查、稽核并测试。</p>   | <p>公司董事会建立公司风险管理框架，确定风险管理总体目标及风险管理战略，下设风险委员会并授权其履行相应的风险管理和监督职责。</p> <p>董事会下设执行委员会，执行委员会是公司贯彻、落实董事会确定的经营方针而设立的最高经营管理机构，在公司章程及董事会授权范围内工作，同时明确了分管信息安全的公司领导，通过部门职责明确了信息安全的责任部门。</p> <p>执行委员会下设风险管理委员会负责公司业务风险管理工作的统筹规划与审议；下设信息技术委员会负责技术事务及风险管理。</p> <p>中证报价接受中国证监会和证券业协会的监管，包括风险管理框架在内的重大决策均获得中国证监会和证券业协会的批准或备案。</p>   |
| <p><b>关键考虑 3：</b><br/>FMI 应有清晰定义的操作稳</p>   | <p>中证报价现有各流程服务管理目标，记录于系统运行文档当中。与此同时，中证报价定期组织回顾执行情况及其内容的有效性，每年组织评估修订流程的完成情况，并建立了系统可用性、服</p>   |

|   |  |
|---|--|
| <b>原则十七：运作风险</b>  |  |
| FMI 应当识别机构内部和外部所有可能引发运作风险的因素，并采用适当的系统、政策、控制和程序将这些风险的影响降至最低。系统设计应当保证高度的安全性和运行可靠性，并拥有充足和可扩展的运能。业务连续性管理应致力于保障系统运行和 FMI 交收义务的正常履行，在出现大规模中断故障的情形下亦当如此。 |  |
| <b>定性目标，并应当具备适当的、与这些目标相对应的政策。</b>   | 务恢复能力、事件及时解决能力等服务管理目标。<br>依据中证报价《中证机构间报价系统股份有限公司风险事件管理工作细则》、《中证机构间报价系统股份有限公司信息系统风险事件处理规范》、《中证机构间报价系统股份有限公司信息系统变更管理规范》及时处理相应风险确保系统稳定性。  |
| <b>关键考虑 4：FMI 应确保拥有足以应对日益增加的压力和实现其服务层面目标的扩展能力。</b>  | 中证报价项目立项时系统技术方案需要具备可扩展性、按照业务需求扩展性能容量的能力。中证报价建立了集中的监控系统，实时监测、动态分析业务压力及趋势，每日对系统运行状况进行巡检，每月对各系统目前的性能所面向的运行压力进行全面评估形成月报，适时优化技术架构，保证系统处理能力。   |
| <b>关键考虑 5：FMI 应有应对所有潜在的安全漏洞和威胁的完善的实物和信息安全政策。</b>  | 中证报价定期按照 ISO/IEC 27001 信息安全管理要求、国家信息安全等级保护三级测评、中国证监会《证券期货业信息系统运维管理规范》、《证券期货业信息安全保障管理办法》、《证券期货经营机构信息系统备份能力标准》等行业标准安全要求进行自查改进。<br>对于系统安全漏洞和威胁，中证报价具有完整的信息安全管理流程、内部审核流程、变更流程、人员权限划分、数据备份等信息安全政策。  |
| <b>关键考虑 6：FMI 应当具备业务连续性计划，以应对重大业务中断风险的情况，包括可能导致大规模业务中断的情况。计划应包含一个备用站点，并应确保重要的信息技术（IT）系统能够在导致混乱的事件发生后两个小时内恢复运营。该计划应确保 FMI 能够</b>                   | 为应对业务中断带来的风险，公司建立了应急工作组织及应急管理制度体系，并定期进行应急演练，保障了业务的可持续性。管理制度规范包括策略、组织架构、方法、标准和程序，能够有效应对重要业务运营中断事件，加强应急管理、业务持续管理和 IT 灾难恢复管理能力。已建立业务连续性计划的持续改进机制，定期组织开展业务持续计划的演练，检验业务持续计划的完整性、可操作性和有效性，验证业务持续资源的可用性，提高应对灾难事件的综合处置能力。<br>中证报价的基础设施都有冗余及备份，如机房双路供电、通讯链路租用至少 2 家不同运营商连接等。<br>相关系统 24 小时进行监控，当发生异常时监控程序将会发出警报，冗余设备、高可用配置及多种备份措施将尽可能的防止数据丢失，同时具有同城数据备份，保证两小时能够恢复备份系统数据。<br>中证报价按照管理评审要求定期对技术风险进行评估，对应急预案进行评审和修订，业务连续性和应急管理体系的完整性、适用性、有效性评估频率为每年至少一次。 |

|  |                            |
|--|----------------------------|
| <p><b>原则十七：运作风险</b></p> <p>FMI 应当识别机构内部和外部所有可能引发运作风险的因素，并采用适当的系统、政策、控制和程序将这些风险的影响降至最低。系统设计应当保证高度的安全性和运行可靠性，并拥有充足和可扩展的运能。业务连续性管理应致力于保障系统运行和 FMI 交收义务的正常履行，在出现大规模中断故障的情形下亦当如此。</p> |                            |
| <p>在混乱发生当日结束前完成交收，即使在极端的情形下。FMI 应对这些安排进行定期测试。</p>  |                            |
| <p><b>关键考虑 7：</b><br/>FMI 应识别、监测和管理可能由关键参与人、其它 FMI 以及服务和工具供应商为其带来的风险。此外，FMI 应识别、监测和管理可能由其自身运作带给其他 FMI 的风险。</p>   | <p>中证报价报告库没有建立的 FMI 连接</p> |

|   |   |
|---|---|
| <p><b>原则十八：准入和参与者要求</b></p> <p>FMI 应当具备客观、基于风险和公开透明的参与者标准，以实现公平、公开地参与。</p>  |   |
| <p><b>关键考虑 1:</b> FMI 应允许直接参与者、相关间接参与人和其他 FMI 基于合理的、与风险相关的参与要求，对其提供的服务进行公平公开访问。</p>   | <p>《中证机构间报价系统股份有限公司交易报告库管理办法》中规定，证券公司经中国证监会认可、协会予以备案开展场外衍生品业务的，应当按照中证报价报告库相关业务规则向中证报价报告库报送场外衍生品交易信息。</p> <p>报告库对参与人的标准和要求是对外公开的、透明的，只要满足经中国证监会认可、协会予以备案开展场外衍生品业务的都是报告库的参与者。</p>   |
| <p><b>关键考虑 2:</b> FMI 参与要求中的任何限制条件都应当被证明对金融市场基础设施及其服务的市场是安全有效的，还应当被调整以适应其特殊风险并且向公众公开。在维持可接受的风险控制标准的前提下，FMI 应尽力制定对环境允许的访问造成最少限制性影响的要求。</p> | <p>基于监管规定和自律规则制定的参与要求，经中国证监会认可、协会予以备案开展场外衍生品业务的证券公司为报告库的报送参与者；不存在参与者地域限制；对所有参与者标准一致。</p>  |
| <p><b>关键考虑 3:</b> FMI 应对其参与要求的遵守情况进行持续监测，并应有清晰定义和公开披露的程序，对违反或不再遵守参与要求的参与者执行中止及有秩序退出处理。</p>  | <p>《中证机构间报价系统股份有限公司交易报告库管理办法》第八条规定，证券公司终止场外衍生品业务交易报告义务的，应当及时通知中证报价，补齐报告存续期内的场外衍生品交易信息。</p> <p>《证券公司场外期权业务管理办法》第十二条，交易商发生不符合备案条件、合并、分立等情形时，应当自发生之日起五个交易日内向协会报告，接受持续管理。</p> <p>第十三条，中国证监会、协会对交易商执业情况实施定期评估，并根据评估结果实行动态调整。</p> <p>对于经评估不符合交易商条件的证券公司，设置一年过渡期，过渡期内不得新增业务规模；过渡期结束，仍未符合一级或二级交易商条件的，调出相应级别交易商名单。</p> <p>第五十三条 中证报价应加强业务情况的监测监控，监测监控内容包括但不限于投资者适当性、场外期权标的、交易定价、</p> |

**原则十八：准入和参与者要求**

FMI 应当具备客观、基于风险和公开透明的参与者标准，以实现公平、公开地参与。

交易集中度、变动趋势、对手方分布、履约情况变动等重点环节，定期编制监测监控报告，及时向中国证监会、协会报告异常情况和重大事项。  
中国证监会、协会对交易商执业情况的动态调整处置建议以书面形式通知中证报价。

| 原则十九：多层次参与人安排  |      |
|--|------|
| FMI 应当识别、监测和管理源自多层次参与人安排的重大风险。   |      |
| <p><b>关键考虑 1：</b><br/>FMI 应确保其规则、程序和协议允许其收集间接参与人的基本信息，以便识别、监测和管理因此类多层次参与人安排导致 FMI 面临的任何实质性风险。</p>                  | 不适用。 |
| <p><b>关键考虑 2：</b><br/>FMI 应识别直接参与人与间接参与人之间可能对 FMI 造成影响的实质性依赖关系。</p>  | 不适用。 |
| <p><b>关键考虑 3：</b><br/>FMI 应识别交易量占 FMI 所处理交易很大比例的间接参与人，以及交易量或交易额相对其访问 FMI 所依赖的直接参与人规模而言较大的间接参与人，以便管理因这些交易引起的风险。</p> | 不适用。 |
| <p><b>关键考虑 4：</b><br/>FMI 应定期审查因多层次参与人安排引起的风险，并在适当时采取降低风险的措施。</p>  | 不适用。 |

**原则二十：系统间的连接**  
FMI 与一个或多个 FMI 建立连接的，应当识别、监测和管理与连接相关的风险。

|  |             |
|--|-------------|
| <p>关键考虑 1：在进入一个连接协议之前和连接已经建立之后，FMI 应持续识别、监测和管理因连接协议产生的所有潜在的风险来源。连接协议的设计应确保每个 FMI 均能够遵守本报告中的其他原则。</p> | <p>不适用。</p> |
| <p>关键考虑 2：连接应在所有相关的司法管辖区内具备完善的法律基础，以支持连接的设计并为参与连接运作的 FMI 提供充分的保护。</p>                                | <p>不适用。</p> |
| <p>关键考虑 9：TR 应当审慎地评估与其连接有关的额外运作风险，以保障信息技术和相关资源的可扩展性和可靠性。</p>   | <p>不适用。</p> |

|  |  |
|--|--|
| <p><b>原则二十一：效率与效益</b></p> <p>FMI 应当高效并有效地满足其服务的参与人和市场的需求。</p>  |  |
| <p><b>关键考虑 1: FMI 的设计应能够满足其服务的参与人和市场的需求，尤其是关于以下方面的需求：清算和交收计划的选择；运作体系；清算、交收或记录的产品范围；以及技术和程序的使用方面。</b></p> | <p>中证报价经常性的通过正式的公开征询意见和非正式的市场研讨会听取参与人的意见；参与人可通过电子邮件、电话等方式反馈其意见和建议，中证报价及时对市场意见和建议进行具体分析，找出解决方案，并及时反馈给市场参与者。此外，中证报价参与到许多国内外行业会议中，从而了解全球市场的变化趋势和需求。</p>   |
| <p><b>关键考虑 2: FMI 应当具备明确定义的、可计量并可完成的长远及短期目标，如：最少服务层次、风险管理预期及业务优先级。</b></p>                               | <p>中证报价的目标是向参与者提供安全、稳健并且高效的服务，包括及交易信息及时、完整、安全的存储，对参与者和监管机构提供及时、有效的数据信息服务。</p> <p>《中证机构间报价系统股份有限公司交易报告库管理办法》中对交易报告库提供的最低服务水平进行了规定，保障对参与人的服务。《中证机构间报价系统股份有限公司交易报告库效力定期评审机制》对报告库效率和效益定期评审作出了规定。</p>   |
| <p><b>关键考虑 3: FMI 应当建立用于定期对其效率和效益进行审查的机制。</b></p>  | <p>中证报价建立了报告库效力定期评审机制，包括《中证机构间报价系统股份有限公司交易报告库管理办法》及《中证机构间报价系统股份有限公司交易报告库效力定期评审机制》。第一期效力评审已于 7 月完成。报告库效力评审分为效率和效益两方面。效率评审包括报告库规划及制度、运营体系、系统及技术标准、成本控制等内容，效益评审包括数据时效性、数据准确性、系统及数据安全性等内容。</p> <p>中证报价持续评估自身系统的运营效率，从而提供最优的服务。为此，关键 IT 系统的正常运行情况和服务支持情况定期向管理层汇报。</p> |

**原则二十二：通讯程序和标准**

FMI 应当使用相关国际通用的通讯程序和标准，或至少与之相适应，以便实现高效支付、清算、交收和记录。

**关键考虑 1：FMI 应使用或至少适应国际认可的通讯程序和标准。**

中证报价交易报告库目前主要使用国内行业通用的标准数据通讯程序，暂未采用国际认可的通讯程序。中证报价交易报告库在深圳通金融数据交换平台（FDEP）文件传输系统基础上实现行业标准电子化接口，传输非实时、异步处理衍生品业务数据自动化报送信息文件，提供一站式数据交换解决方案，同时采用标准的 PKI 安全认证体系，提供点到点，端到端的加密认证机制，能够确保实现数据报送的安全性和高效性。

中证报价交易报告库使用的通讯标准主要以行业标准《场外证券业务报告系统衍生品业务数据报送文件接口规范》为准，暂未使用国际认可的通讯标准。中证报价通过上述接口规范建立了电子化接口报送要求，提升了场外衍生品交易报告数据报送效率。

|  |   |
|--|---|
| <p><b>原则二十三：规则、关键程序和市场数据的披露</b></p> <p>FMI 应具备清晰、全面的规则与程序，并应向参与人提供充分信息，使其确切地理解参与 FMI 所涉及的风险、费用以及产生的其他重要成本。所有相关规则和关键程序应当公开披露。</p> |   |
| <p><b>关键考虑 1：</b> FMI 应当采用清晰且全面的规则和程序，并应向参与人完全披露；相关规则及关键程序应当向公众披露。</p>   | <p>中证报价在报告库主页披露《中证机构间报价系统股份有限公司交易报告库管理办法》、《中证机构间报价系统股份有限公司交易报告库信息报送规则——场外衍生品业务》、《中证机构间报价系统股份有限公司交易报告库信息披露规则——场外衍生品业务》、《场外证券业务报告系统衍生品业务数据报送文件接口规范》、《场外证券业务报告系统文件接口数据报送指引-衍生品业务 V1.0》等一系列规则文件。</p> <p>中证报价通过报告库主页向公众披露相关规则和关键程序，并在制定相关规则和关键程序时通过定向或公开等方式，广泛征求公众意见。</p>  |
| <p><b>关键考虑 2：</b> FMI 应披露有关系统设计和运作的清晰描述，以及 FMI 和参与人的权利和义务，使参与人能够评估他们参与 FMI 可能产生的风险。</p>  | <p>《场外证券业务报告系统衍生品业务数据报送文件接口规范》、《场外证券业务报告系统文件接口数据报送指引-衍生品业务 V1.0》中包含系统设计信息，《中证机构间报价系统股份有限公司交易报告库管理办法》包含系统运作的信息。中证报价在报告库主页对相关信息进行披露。</p> <p>《中证机构间报价系统股份有限公司交易报告库管理办法》中明确规定，参与人应当按照中证报价交易报告库相关业务规则向中证报价交易报告库报送场外衍生品交易信息，对交易信息的真实性、准确性、完整性、合法性负责，可向中证报价交易报告库查询和校对其报送的场外衍生品交易信息，适时参与交易报告库业务规则、操作规程等相关情况的培训。</p> |
| <p><b>关键考虑 3：</b> FMI 应当提供全部必须且适当的文档及培训，以促进参与者理解 FMI 的规则和程序以及参与人参与 FMI 所面对的风险。</p>   | <p>中证报价在报告库主页披露了一系列报告库使用相关文档供参与人参考，同时定期在线下和线上举办报告库业务规则、操作规程等相关情况的培训。</p> <p>中证报价报告库自 2013 年上线以来，中证报价每年与证券业协会联合举办 1-2 次相关规则与操作规程培训，增进参与人对 FMI 的规则和程序的了解；中证报价在报告库主页披露了一系列报告库使用相关文档供参与人参考，并在指定相关规则和程序时广泛征求参与人意见与建议。</p>  |
| <p><b>关键考虑 4：</b> FMI 应当向公众披露其详细至单个服务的费用以及关于现有折扣的政策。FMI 应当提供清晰的、对收费服务的描述，以便相互比较。</p>   | <p>《中证机构间报价系统股份有限公司交易报告库管理办法》中明确规定中证报价保障交易报告库长期、稳定运行。为服务监管、防控风险，数据报送相关服务不收取费用，中证报价另行规定的除外</p>   |

**原则二十三：规则、关键程序和市场数据的披露**

FMI 应具备清晰、全面的规则与程序，并应向参与人提供充分信息，使其确切地理解参与 FMI 所涉及的风险、费用以及产生的其他重要成本。所有相关规则和关键程序应当公开披露。

**关键考虑 5：** FMI 应定期完成并向公众披露针对 CPSS-IOSCO 发布的《金融市场基础设施披露框架》的响应情况。此外，FMI 至少还应披露有关交易量和交易额的基础数据。

中证报价已于 2021 年 5 月完成对 CPSS-IOSCO 发布的《金融市场基础设施披露框架》的响应。根据《中证报价交易报告库效力定期评审机制》，它在中证报价及其环境出现重大变更更新时以及至少每两年更新一次。

除定期报告外，中证报价还向公众披露中证报价根据行业热点、重大事项、风险事件、监管要求等情况发布的相关不定期报告。

|  |  |
|--|--|
| <p><b>原则二十四：交易信息集中报告机构对市场数据的披露</b></p> <p>交易信息集中报告机构（TR）应根据相关主管机关和公众需要向其提供及时准确的数据。</p>     |  |
| <p><b>关键考虑 1：</b> TR 应当分别向有关主管机关及公众提供符合规章及行业预期的数据；数据应当是广泛的，并且详细至足以提升市场透明度并支持其他政策目标的程度。</p> | <p>中证报价基于交易报告库中的场外衍生品业务报送数据，经过汇总、统计、分析等处理，根据相关信息披露要求，面向监管部门、特定市场机构以及社会公众披露相关信息，包括但不限于场外衍生品业务的新增、存续、分类分布情况等数据信息。中证报价交易报告库根据相关法律法规、自律规则的规定或监管要求，向中国证监会及其派出机构、中国证券业协会等监管部门或自律组织提供场外衍生品业务数据信息。向社会公众披露场外衍生品业务汇总数据信息，将依据市场发展情况进行动态调整，以确保其符合公众的需求。</p>              |
| <p><b>关键考虑 2：</b> TR 应当具备有效的方法及程序，以便及时地、适当地向有关主管机关提供数据，使其能够完成各自的规章批准及法律职责。</p>             | <p>相关主管机构可向中证报价提出数据披露要求，通过由中证报价报告或登录交易报告库查询等方式获取披露信息。中证报价交易报告库的信息披露工作接受中国证监会和中国证券业协会的监督，提供数据的方法及程序，均向主管单位报备批准。中证报价交易报告库的信息披露工作接受中国证监会和中国证券业协会的监督，提供数据的方法及程序，均向主管单位报备批准。中证报价制定并发布《中证机构间报价系统股份有限公司交易报告库信息披露规则》，在其中规定中证报价根据相关法律法规、自律规则的规定或监管要求，向相关主管机构提供数据。</p> |
| <p><b>关键考虑 3：</b> TR 应当具备健全的信息系统，以提供准确的当前及历史数据。数据应当及时地提供且数据格式应当使数据便于分析。</p>                | <p>中证报价交易报告库具备健全的信息系统，能够安全接收、存储、导出当前及历史数据，确保数据始终保持准确。</p>  |