

浙江数昌科技有限公司

「浙昌链」监管沙盒

负面清单与风险指标

我方拟定草案 · 提请监管部门审定

V1 · 2026-08-07

为什么我方主动出这份草案

备案申请报告中已写明，试点边界、负面清单与风险指标由监管部门指导确定。但空手去谈，等于让监管替我们出方案。我方先划出自己认为该守的边界与该盯的数，再请监管审定、加严或调整，这既是负责的态度，也让沟通有具体抓手。

本文件所有阈值均为我方拟定的初始值，不具约束力，以监管部门审定结果为准；试运行三个月后应结合实际数据校准一次。

一、编制依据与适用范围

项	内容
编制依据	①《浙昌链消费行业可信数据空间监管沙盒备案申请报告》中的合规承诺；②项目在申报文件中作出的四条红线承诺；③数据安全、个人信息保护、反洗钱、消费者权益保护相关法律法规
适用范围	沙盒试点期间，「浙昌链」消费行业可信数据空间平台及其全部参与方——运营主体、接入商户、消费者、区域节点、技术支撑方
责任主体	浙江数昌科技有限公司为运营主体并承担第一责任；管理委员会统筹；专家委员会评估
生效与调整	经监管部门审定后生效；调整须经管理委员会决议并报监管部门备案

二、负面清单（试点期间一律禁止）

分五类共二十五条。标注「系统层面禁止」的，指平台在设计上就不具备该能力，不依赖人工管理约束。

A类·资金安全

#	禁止行为	约束方式
A1	设立或变相设立资金池，归集、沉淀参与方资金	系统层面禁止
A2	平台账户在日终留存任何属于商户或消费者的资金	系统层面禁止
A3	以任何名义向社会公众吸收资金	制度禁止
A4	挪用、占用商户预付资金或托管资金	制度禁止 + 银行托管监督
A5	绕开持牌支付通道自行清算	系统层面禁止

B类·权益凭证

#	禁止行为	约束方式
B1	发行任何具有货币属性的代币或虚拟货币	系统层面禁止
B2	权益凭证的转让、赠与、兑换现金	系统层面禁止（合约层）
B3	为权益凭证提供或变相提供二级交易、撮合、报价服务	系统层面禁止
B4	对权益凭证承诺保本、保收益或约定回购	制度禁止
B5	以投资、理财、增值等表述描述权益凭证	制度禁止 + 宣传审核

B6	权益凭证脱离真实消费场景发放	系统层面禁止（须绑定真实交易）
----	----------------	-----------------

C 类 · 数据合规

#	禁止行为	约束方式
C1	未取得授权即采集、接入任何主体的数据	系统层面禁止
C2	超出授权范围使用数据	制度禁止 + 审计留痕
C3	将原始数据导出至平台可控环境之外	系统层面禁止
C4	向境外提供数据	系统层面禁止
C5	未完成确权即进入流通或交易环节	系统层面禁止（六步闭环强制顺序）
C6	篡改、删除已上链的确权与存证记录	系统层面禁止（链特性）

D 类 · 宣传与销售

#	禁止行为	约束方式
D1	以政府支持、监管批准、进入沙盒等名义进行收益宣传	制度禁止 + 宣传审核
D2	使用「独家」「国资企业」「政府背书」等表述	制度禁止（我方上游为优先授权而非独家）
D3	向合作方出示任何预设的收益测算结果	制度禁止
D4	承诺回本周期、投资回报或收益率	制度禁止
D5	以发展下线、层级返利方式招揽参与方	系统层面禁止 + 制度禁止

E 类 · 参与主体

#	禁止行为	约束方式
E1	未完成实名认证的主体参与任何业务环节	系统层面禁止
E2	负面清单行业的商户接入（另附行业清单）	系统层面禁止（准入拦截）
E3	同一实际控制人虚构多商户身份套取权益	风控识别 + 事后清退

三、风险指标体系（二十项）

每项指标均给出口径定义、监测频率、黄线、红线、触发处置。黄线 = 需内部核查并留痕；红线 = 须报送监管并启动处置。

说明：全部二十项指标要能自动取数，已同步写入《浙昌链平台开发需求清单》C 节。取不到数的指标等于没有指标。

资金安全类

#	指标	口径定义	频率	黄线	红线	触发处置
R1	平台账户日终留存资金	归属商户或消费者的资金在平台自有账户的日终余额	日	—	> 0 元	立即冻结相关功能并当日报送
R2	预付资金托管率	已托管金额 ÷ 应托管金额	日	< 100%	< 95%	暂停新增预付业务
R3	支付通道异常失败率	支付失败笔数 ÷ 总笔数	日	> 1%	> 3%	切换备用通道并排查

权益凭证类

#	指标	口径定义	频率	黄线	红线	触发处置
R4	单商户单日发放偏离度	当日发放量 ÷ 该商户近 30 日均值	日	> 3 倍	> 5 倍	暂停该商户发放并核查交易真实性
R5	凭证核销率	累计核销 ÷ 累计发放	周	< 60%	< 40%	核查是否存在囤积；必要时缩短有效期
R6	凭证转移尝试次数	合约层拦截的转让 / 兑换请求数	实时	—	> 0 次	视为系统漏洞，立即排查并报送
R7	单账户持有集中度	单一账户持有量 ÷ 全平台流通量	周	> 1%	> 5%	限制该账户获取，核查是否套取

数据合规类

#	指标	口径定义	频率	黄线	红线	触发处置
R8	未授权接入笔数	无有效授权记录的数据接入	实时	—	> 0 笔	立即阻断并追溯来源

R9	确权登记完成率	已完成确权 ÷ 应确权数据量	日	< 95%	< 90%	暂停下游流通环节
R10	数据导出异常	超出授权范围或非常规时段的导出请求	实时	> 0 次	> 3 次	冻结导出权限并审计
R11	链上存证失败率	存证失败 ÷ 存证请求	日	> 0.1%	> 1%	暂停新增确权，排查链服务

消费者权益类

#	指标	口径定义	频率	黄线	红线	触发处置
R12	投诉率	投诉件数 ÷ 万笔交易	周	> 5 件	> 20 件	专项核查并向监管报送
R13	投诉 72 小时办结率	72 小时内办结 ÷ 受理总数	周	< 90%	< 80%	增派人力并整改流程
R14	退款成功率	成功退款 ÷ 退款申请	周	< 95%	< 90%	核查商户履约能力
R15	消费者资金损失件数	因平台或商户原因导致的实际损失	实时	> 0 件	> 3 件	启动先行保障并报送

商户经营类

#	指标	口径定义	频率	黄线	红线	触发处置
R16	商户异常退出率	当月异常退出商户 ÷ 期初商户数	月	> 2%	> 5%	核查退出原因与消费者权益承接
R17	让利比例越界笔数	让利比例超出 3%–30% 区间的交易	实时	—	> 0 笔	视为配置错误，立即拦截
R18	实名认证完成率	已实名商户 ÷ 接入商户	日	—	< 100%	未实名商户一律停用

宣传与系统类

#	指标	口径定义	频率	黄线	红线	触发处置
R19	违规宣传发现件数	经审核认定违反 D 类清单的宣传	周	> 0 件	> 3 件	责令撤回；累犯清退合作方
R20	平台可用性	月度可用时长 ÷ 应可用时长	月	< 99.5%	< 99%	技术方按协议担责并整改

四、分级处置机制

级别	触发条件	处置动作	时限	决策主体
黄色·预警	任一指标触及黄线	内部核查、定位原因、留痕备查；连续两个周期不消除的升级为橙色	3个工作日内	运营主体
橙色·限制	任一指标触及红线，或黄色连续两个周期未消除	限制相关功能、暂停相关商户或账户、启动专项整改，并报送监管	2个工作日内报送	管理委员会
红色·暂停	出现A类或B类负面清单行为，或消费者资金损失超红线	暂停相关业务模块，必要时全平台暂停新增；启动应急预案	24小时内报送	管理委员会 + 报监管
退出	经整改仍无法达标，或出现重大违法违规	按监管意见整改、延期或终止试点；妥善承接消费者与商户权益	按监管要求	监管部门

五、报送机制

类型	内容	频率	去向
常规报送	商家增收、用户获益、银行拓业、数据增值四类成果（申报文件已承诺）	按月	三家受理单位
指标报送	二十项风险指标的当期值与黄红线触及情况	按月，随常规报送一并	三家受理单位
异常报送	红线触及、A/B类负面清单行为、消费者重大损失	即时，24小时内	三家受理单位 + 管理委员会
阶段评估	试点满一年，由专家委员会组织验收评估	一次	监管部门

六、递交前仍需确认的事项

#	待确认	为什么要先定
1	二十项指标的阈值，监管是否认可或要求加严	阈值定得松会被质疑，定得死则试点期难以运行
2	E2的负面清单行业范围（哪些行业的商户不得接入）	需与地方监管的既有口径对齐，不能自行拟定

3	托管银行是哪一家	R2 预付资金托管率没有托管银行就无法计算
4	管理委员会的组成与决议规则	橙色与红色处置的决策主体，管委会不落 实则处置无人拍板
5	异常报送的具体接口人与联系方式	24 小时报送要求，没有明确接口人就是空文
6	监管是否要求提供只读查看通道及其形式	已写入给技术方的需求清单，需确认监管侧的具体要求

——本文件为我方拟定草案，所有阈值不具约束力，提请监管部门审定。试运行三个月后应结合实际数据校准一次。