

市场监管总局：“双十一”网络促销禁止先提价后打折

● 本报记者 杨洁

市场监管总局11月6日向全国互联网平台企业和各地市场监管部门下发《关于规范“双十一”网络促销经营活动的工作提示》，从八方面规范促销经营行为，切实维护“双十一”期间网络交易市场秩序，保护消费者合法权益。禁止采取“先提价后打折”、虚构原价、不履行价格承诺等违法方式开展促销。

工作提示主要包括八方面内容：一是严格落实主体责任。在促销期间，要把好平台准入关，落实审查核验义务，督促平台内经营者亮照、亮证、亮标经营。二是严格规范促销行为。要提高促销行为的公开化和

透明度，禁止采取“先提价后打折”、虚构原价、不履行价格承诺等违法方式开展促销。三是严格规范广告发布行为。提升广告审核水平，杜绝虚假宣传、低俗广告，有效拦截虚假违法广告。四是严格禁止不正当竞争行为。不得通过排除、限制竞争及妨碍、破坏其他经营者合法提供的网络产品或者服务等开展促销。防止虚假交易、刷单炒信、虚假评价等不正当竞争违法行为发生。五是严格防范经营假冒伪劣商品行为。严格执行问题商品处置规则，对销售假冒伪劣商品及其经营者及时采取禁限措施，加强知识产权保护。六是严格禁止销售违法违禁商品。开展信息发布审核和实时巡查，做好违法违禁商品清查，及时下架或删

除违法违规产品链接。七是妥善化解网络消费纠纷。完善高效、便捷的投诉受理、处理和反馈机制，畅通消费者投诉举报通道，及时受理、高效处理投诉举报，积极协助消费者维护合法权益。八是强化政企沟通协作。要积极配合监管部门依法查处平台内经营者相关违法违规行为，形成平台自治与政府监管的良性互动，共同引导平台内经营者提高守法经营意识。

市场监管总局同时要求属地市场监管部门加强指导，通过线下约谈、线上指导和宣传教育等方式，督促指导平台企业履行法定义务，落实主体责任；强化监测监管，严厉查处违法违规行为，畅通12315投诉举报渠道，保护消费者合法权益，规范网络交易市

场秩序。

随着“双十一”促销活动临近，各监管部门均加强了保护消费者合法权益的相关举措。日前，工业和信息化部信息通信管理局对阿里巴巴、京东、拼多多、美团等主要电商平台以及相关基础电信企业和短信息服务企业召开行政指导会，规范电商平台短信营销行为。会议强调，各主要电商平台要严格遵守《电子商务法》等相关规定，认真履行依法经营电信业务承诺，强化自我约束和自我管理，切实保护消费者的安宁权。电商平台要立即全面自查自纠零售、金融等相关产品的短信营销行为，不得未经消费者同意或请求擅自发送营销短信，完善现有短信营销预案。

第一批城市更新试点名单出炉 北京等21地入选

● 本报记者 王舒媛

住房和城乡建设部办公厅日前发布《关于开展第一批城市更新试点工作的通知》。通知指出，决定在北京等21个城市（区）开展第一批城市更新试点工作。第一批试点自2021年11月开始，为期2年。

通知明确，试点目的在于，针对我国城市发展进入城市更新重要时期所面临的突出问题和短板，严格落实城市更新底线要求，转变城市开发建设方式。结合各地实际，因地制宜探索城市更新的工作机制、实施模式、支持政策、技术方法和管理制度，推动城市结构优化、功能完善和品质提升，形成可复制、可推广的经验做法，引导各地互学互鉴，科学有序实施城市更新行动。

21个试点城市（区）包括，北京市、河北省唐山市、内蒙古自治区呼和浩特市、辽宁省沈阳市、江苏省南京市、江苏省苏州市、浙江省宁波市、安徽省滁州市、安徽省铜陵市、福建省厦门市、江西省南昌市、江西省景德镇市、山东省烟台市、山东省潍坊市、湖北省黄石市、湖南省长沙市、重庆市渝中区、重庆市九龙坡区、四川省成都市、陕西省西安市和宁夏回族自治区银川市。

针对具体试点内容，通知明确，一是探索城市更新统筹谋划机制。加强工作统筹，建立健全政府统筹、条块协作、部门联动、分层落实的工作机制。坚持城市体检评估先行，合理确定城市更新重点，加快制定城市更新规划和年度实施计划，划定城市更新单元，建立项目库，明确城市更新目标任务、重点项目和实施时序。鼓励出台地方性法规、规章等，为城市更新提供法治保障。

二是探索城市更新可持续模式。探索建立政府引导、市场运作、公众参与的可持续实施模式。坚持“留改拆”并举，以保留利用提升为主，开展既有建筑调查评估，建立存量资源统筹协调机制。构建多元化资金保障机制，加大各级财政资金投入，加强各类金融机构信贷支持，完善社会资本参与机制，健全公众参与机制。

三是探索建立城市更新新配套制度政策。创新土地、规划、建设、园林绿化、消防、不动产、产业、财税、金融等相关配套政策，深化工程建设项目审批制度改革，优化城市更新项目审批流程，提高审批效率。探索建立城市更新规划、建设、管理、运行、拆除等全生命周期管理制度。分类探索更新改造技术方法和实施路径，鼓励制定适用于存量更新改造的标准规范。

10月居民短贷规模有望提升 社融增速料企稳

● 本报记者 彭扬 赵白执南

10月金融数据近日将出炉。结合当前经济金融运行情况，专家预计，10月居民短期贷款规模有望进一步提升；社会融资规模增速料企稳，广义货币（M2）同比增速或与上月持平。

政府债发行提速稳社融

专家预计，10月社会融资规模增量在1.3万亿元至1.4万亿元之间，去年同期社会融资规模增量为13929亿元。

“金融数据往往是经济的领先指标。从经验来看，金融数据领先经济增长数据有一至两个季度。”红塔证券首席经济学家李奇霖说，当月新增社融能很快揭示实体经济融资需求和金融扩表意愿。透过社融和信贷分项，可以了解社融与信贷增长的质量。

从10月社融数据看，中信证券首席宏观分析师程强认为，社会融资规模存量同比增速有望止跌企稳。最主要的支撑因素是10月政府债发行继续保持高位，净融资额有望达到7000亿元左右，将撬动基建相关行业的配套融资。截至10月底，今年还剩余较大规模的新增地方债额度，而去年同期已基本发行完毕，政府债融资后续有望继续支撑社会融资规模存量同比增速实现反弹。

除政府债支撑外，光大证券首席宏观经济学家高瑞东预计，企业债券融资额、非金融企业境内股票融资资料同比下降。表外融资方面，考虑到房地产等行业表外融资仍在下降，预计信托贷款收缩趋势将延续。此外，10月票据承兑额和到期额均有所上行，票据贴现承兑比略高于往年同期，预计新增未贴现银行承兑汇票跌幅将呈现走阔态势。

居民短期贷款有亮点

专家预计，10月新增人民币贷款在6500亿元至8300亿元之间，去年同期新增人民币贷款为6898亿元。从新增信贷的结构看，居民短期贷款有望成为10月信贷数据亮点，其一定程度上受到国庆消费的拉动。

中国民生银行研究院高级研究员王静文表示，国庆假期拉动消费，居民短期贷款规模有望进一步提升。随着房地产市场出现调整，居民中长期贷款延续环比下降趋势。在企业贷款方面，10月企业生产经营活动总体扩张步伐有所放缓，企业融资需求仍然偏弱。

天风证券固定收益首席分析师孙彬彬表示，此前居民中长期贷款连续几个月同比少增，主要与房地产市场降温有关。10月30城商品房销售增速出现小幅反弹，改善并不明显，10月居民中长期贷款同比或继续少增。

从货币供应量看，专家预计，10月M2余额同比增速预计在8.2%至8.5%区间，基本与今年9月8.3%的增速持平。10月，为对冲税期和政府债券发行缴款等因素影响，央行加码逆回购，并连续第2个月等量平价续做中期借贷便利（MLF），公开市场全口径净投放量1600亿元，是市场预计M2余额同比增速与上月持平的主要原因。

收入结构持续优化 银行发力财富管理显成效

日前，多家上市银行披露的三季报显示，财富管理业务已成为商业银行的必争之地。数据显示，今年前三季度，多家上市银行非利息收入迅速增长，收入结构得到优化，财富管理业务发展成效显著。

业内人士指出，随着居民可支配收入持续增长，财富管理业务将成为银行转型的重要方向。商业银行将进一步向“买方投顾”转型，强化科技赋能，构建财富管理业务生态圈。

● 本报记者 欧阳剑环 见习记者 石诗语



非利息收入快速增长

日前披露完毕的上市银行三季报显示，今年前三季度，多家银行非利息收入快速增长，非利息收入占比有所提升，收入结构得到优化。

国有大行方面，以邮储银行为例，今年前三季度，该行实现营业收入2383.58亿元，同比增长10.22%。其中，手续费及佣金净收入168.49亿元，同比增长32.61%。中国银行也不例外，今年前三季度，该行共实现营业收入4560.74亿元，同比增长6.32%。其中，非利息收入1400.59亿元，同比增长17.86%，在营业收入中占比为30.71%。

部分股份行的非利息收入也颇为亮眼。今年前三季度，兴业银行实现营业收入1640.47亿元，同比增长8.08%。非利息净收入大幅增长，同比增长24.83%，其中，手续费及佣金净收入同比增长26.31%。该行表示，这主要与投资银行和财富银行相关的手续费收入实现较快增长有关。

非利息收入的快速增长与各家银行大力发展财富管理业务相关。邮储银行表示，非利息收入的快速增长，主要由于该行加快推进财富管理体系建设，加强业务联动和协同营销，代理、信用卡、电子支付、托管

等业务收入实现较快增长。

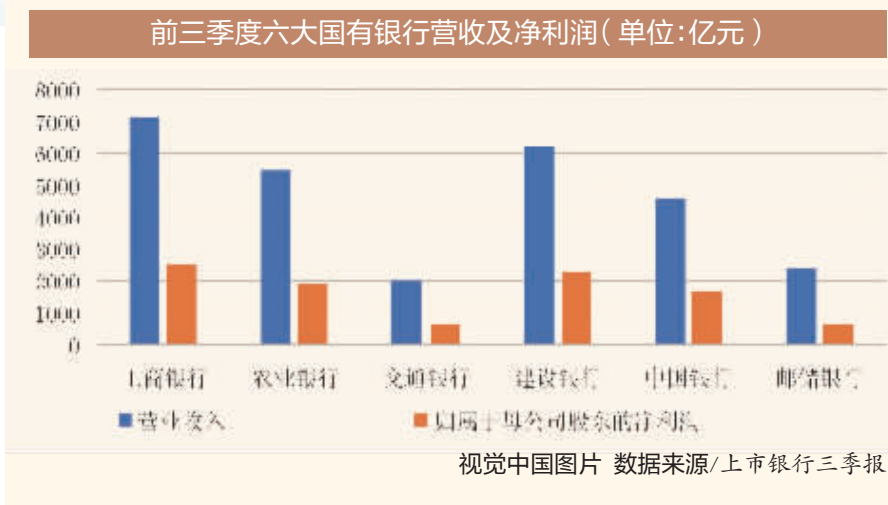
邮储银行表示，该行针对不同客户开展分层经营，搭建差异化财富服务体系。针对财富客户，推广个人财富管理系统与资产配置服务，由“卖产品”向“卖方案”转变，建立财富客户专属产品体系，选拔优秀理财经理和财富顾问，搭建专家库，满足高净值客户资产配置、财富传承、企业投融资等全方位需求。

财富管理体系建设提速

业内人士表示，展望未来，财富管理业务快速发展的背后，是商业银行服务理念和服务举措的创新，未来各家银行将继续推动“以客户为中心”的财富管理体系建设。

以基金代销业务为例，今年以来多家银行大幅降低申购费率，为客户谋福利。招商银行此前宣布将超过千只代销的权益基金申购费率降至一折，加大前端不收费的C类份额基金布局力度。平安银行也将代销的超过3000只基金A类份额申购费降至一折，并在线上主推C类份额。

在业内人士看来，传统银行渠道、证券公司此前主推A类份额，现在主推C类份额，意味着金融机构开始提供伴随式服务，将提升客户体验作为目标。



不过，当前财富管理行业仍存在痛点，其中之一就是消费者追涨杀跌，盈利困难。中信建投证券表示，金融机构应从多角度谋突破：一是真正以客户为中心，从投教和陪伴开始，明确高频触点业务和高价值率变现业务的考核分工。二是开放企业平台，引入生态合作伙伴，提高投顾全产业链服务能力。三是运用数字化赋能打通组织内部数据孤岛，实现财富管理平台和一线业务人员的双向赋能。

目前各家银行已有积极探索。工商银行表示，持续强化科技对财富管理的赋能。首先，搭建智慧营销体系拓展财富管

理生态圈，从生命周期、行为偏好、资产负债特征等多维度对客户进行360度全景式画像，整合线上线下渠道等。其次，利用智能风控体系为财富安全保驾护航，全面推动风险管理由“人控”“机控”向“智控”转变。最后，凭借“核心业务系统+开放式生态系统”的新型科技架构打造无界工行，依托智慧银行生态系统ECOS，将智能科技融入财富管理领域。“在安全和隐私保护的前提下，科技硬实力将为大财富管理平台建设和无界工行在财富管理领域的拓展提供持久动力。”工商银行相关负责人说。

中小银行积极申请设立理财公司

● 本报记者 王方圆

日前，西安银行发布公告称，拟出资不超过10亿元全资发起设立西银理财有限责任公司。中国证券报记者注意到，近期多家中小银行已申请设立理财公司或提出相关设想。

业内人士表示，设立理财公司有利于中小银行提高理财业务规范程度，更有效地保护投资者利益。此外，理财产品代销业务是一片蓝海，目前已有中小银行正加强代销平台建设、人才队伍培养、投资者教育等工作，提高代销能力。

促进理财业务健康发展

对于设立理财公司的原因，西安银行表示，这是该行落实监管要求、促进理财业务健康发展的重要举措，可进一步完善公司理财业务的交易主体地位和体制架构，有效防范化解主体风险，更好实现“受人之托、代

客理财”的服务宗旨。此外，设立理财公司符合国内外银行业发展趋势，亦符合公司综合化战略发展目标。

北京银行的理财公司筹备工作已取得阶段性成果。9月底，该行董事会同意投资不超过50亿元设立理财公司。据了解，目前该行组织架构、人才梯队、系统搭建、制度体系等各方面已基本符合理财公司雏形框架，整套申报材料也准备完毕。

据悉，目前富滇银行、东莞银行、广东顺德农商行、江苏江南农商行等多家中小银行均公布了设立理财公司相关计划或议案。

或以联合方式获得牌照

虽然中小银行纷纷申请设立理财公司，但理财公司数量并未明显扩容。今年以来，仅有渤海银行、恒丰银行、上海银行等个别银行拿到理财公司“入场券”。

对此，中南财经政法大学数字经济研究院高级研究员金天表示，目前国有行和股份

行基本都已设立理财公司，未来中小银行将成为申设主力军。中小银行的产品设计能力较为薄弱，可能是监管部门顾虑的因素之一。易观高级分析师苏筱芮称，在监管评级、总资产规模、理财业务规模等监管指标之下，诸多中小银行尚不具备设立理财公司的成熟条件。

上海金融与发展实验室主任曾刚认为，目前已有近30家理财公司获批，这些公司的理财业务规模已覆盖绝大部分银行理财存量，也为银行理财净值化转型奠定了基础。此外，理财公司作为资管行业新兴事物，目前牌照发放的进度与监管规则的完善程度相匹配。展望未来，不排除中小银行以个体或者联合方式获得理财公司牌照的可能性。

发展代销平台

在业内人士看来，理财产品是居民财富管理的重要工具，加之中小银行客户体量

大，在理财产品代销方面具有很大发展潜力，是未来理财业务发展的重要方向。

曾刚建议，中小银行应当转变发展理念，提升对理财代销业务的关注程度，加强与其他资管机构的合作力度，积极开发代销平台。此外，还要根据客户特征，做好机构和产品准入工作，并提供技术支持。

苏筱芮表示，中小银行应找准自身定位，发挥扎根本地的优势，将代销业务与自营业务等方面有机结合，寻求差异化发展路径。金天表示，在市场收益率下行、打破刚兑的大背景下，中小银行应加强投资者教育工作，引导更多客户接受净值型理财产品，从而提高理财业务规模。

记者注意到，目前已有规模较大的中小银行积极试水代销业务。江苏银行官网显示，该行代销来自中银理财、招银理财、苏银理财、信银理财等公司产品。宁波银行也在积极代销交银理财、兴银理财、招银理财等公司产品。