



市场星报电子版
www.sctxb.com.cn
安徽财经网
www.ahcaijing.com

政策要闻

重磅！五部委明确 小贷公司不得向大学生 发放互联网消费贷款

互联网贷款再迎新规，这次直击大学生群体的消费贷款。3月17日，银保监会官网发布《关于进一步规范大学生互联网消费贷款监督管理工作的通知》（下称《通知》）。该《通知》由银保监会办公厅、中央网信办秘书局、教育部办公厅、公安部办公厅、人民银行办公厅于近日联合印发。

《通知》指出，近期，部分小额贷款公司以大学校园为目标，通过和科技公司合作等方式进行诱导性营销，发放针对在校大学生的互联网消费贷款，引诱大学生过度超前消费，导致部分大学生陷入高额贷款陷阱，侵犯其合法权益，引起恶劣的社会影响。

针对上述现象，为切实维护大学生合法权益，《通知》从四个方面进一步规范大学生互联网消费贷款监督管理。

一是加强放贷机构大学生互联网消费贷款业务监督管理。

二是加大对大学生的教育、引导和帮扶力度。

三是做好舆情疏导引导工作。

四是加大违法犯罪问题查处力度。

对于已发放的大学生互联网消费贷款，《通知》规定，一是要求小额贷款公司制订整改计划，已放贷款原则上不进行展期，逐步消化存量业务，严禁违规新增业务。二是要求银行业金融机构加强排查，限期整改违规业务，严格落实风险管理要求。

最后，银保监会相关负责人表示，下一步，将会同有关部门做好《通知》贯彻落实工作，积极开展违规业务的排查整改，坚决遏制互联网平台精准“收割”大学生的现象，切实维护学生合法权益。

■ 界面新闻

网络交易新规出台 影响几何？

规管直播卖货、小额交易、“二选一”等热点



近年来，我国网络交易蓬勃发展，“社交电商”“直播带货”等新业态新模式不断涌现，为网络经济发展增添了新的活力，为稳增长、促消费、扩就业发挥了重要作用，同时也出现了一些新的问题，有必要及时完善相应的制度规范。

2021年3月15日，国家市场监督管理总局出台《网络交易监督管理办法》（以下简称《办法》）。《办法》自2021年5月1日起施行，原《网络交易管理办法》同时废止。市场监管总局网监司负责人就《办法》答记者问中也就舆论关注度高的直播带货、“零星小额交易”、平台强制“二选一”现象做出了回答。

■ 经济观察报

“零星小额交易” 以交易额作为参考

对于备受外界关注的“零星小额交易”相关的网络经营主体登记问题，《办法》对《电子商务法》规定的“便民劳务”和“零星小额”两类免于登记情形进行了具体界定，即个人通过网络从事保洁、洗涤、缝纫、理发、搬家、管道疏通、家具家电维修等便民劳务，或者年交易额累计不超过10万元的依法无须进行登记。另外，同一经营者在同一平台或者不同平台开设多家网店的，各网店交易额合并计算。个人从事的零星小额交易须依法取得行政许可的，应当依法办理市场主体登记。

值得注意的是，相比去年10月的《办法》征求意见稿，此次正式发布的版本删除了“‘零星小额交易’指网络交易经营者年交易不超过52次且年交易额不超过所在省、自治区、直辖市上年度城镇私营单位就业人员年平均工资”的相关细节，而

使用“不超过10万元”这一年交易累计额来划定界限。

直播带货视频 保存时间不少于三年

此外，“直播带货”“社交电商”等新业态依然是《办法》的重点监管对象。《办法》规定网络社交、网络直播等网络服务提供者作为经营者同时提供网络经营场所、商品浏览、订单生成、在线支付等网络交易平台服务的，应当依法履行网络交易平台经营者的义务。通过上述网络交易平台服务开展网络交易活动的经营者，应当依法履行平台内经营者的义务。

值得一提的是，在征求意见稿中只是要求“网络直播服务提供者应当为利用网络直播开展的网络交易活动提供回看功能”，但在此次正式发布的《办法》中，则明确了直播视频回放的保存时长，规定“网

络直播服务提供者对网络交易活动的直播视频保存时间自直播结束之日起不少于三年。”

“二选一” 禁止限制自主选择快递

对于近年来频频发生的强制“二选一”行为，《办法》规定了平台不得通过搜索降权、下架商品、限制经营、屏蔽店铺、提高服务收费等方式，禁止或者限制平台内经营者自主选择在多个平台开展经营活动，或者利用不正当手段限制其仅在特定平台开展经营活动；禁止或者限制平台内经营者自主选择快递物流等交易辅助服务提供者；不得实施其他干涉平台内经营者自主经营的行为。和此前的征求意见稿相比，这一部分增加了关于“禁止或者限制平台内经营者自主选择快递物流等交易辅助服务提供者”的规定。

政策观察

60万顶格罚款成为历史 新证券法“立威” 广东榕泰被罚1500万

2020年3月1日正式实施的新《证券法》大幅提高信息披露违法行为处罚金额，A股市场出现首例适用新《证券法》予以1500万元罚款的情形，60万元顶格罚款成为历史。

2021年3月13日，广东榕泰收到广东证监局下发的《行政处罚及市场禁入事先告知书》。根据调查结果，上市公司存在未在规定期限内披露2019年年报，2018年和2019年年报未按规定披露关联关系、日常经营性关联交易，2018年和2019年分别虚增利润1224.69万元和4302.22万元等违法违规情形。广东证监局根据当事人违法行为的事实、性质、情节与社会危害程度，依据《证券法》第197条的规定的信息披露违法违规情形，对上市公司广东榕泰处以300万元罚款，对其实际控制人杨宝生处以330万元罚款，对财务总监郑创佳处以160万元罚款，对其他13名责任人分别处以20万至80万不等的罚款，合计罚款金额为1500万元。



广东榕泰违法案，在资本市场中并非什么典型。比如从财务造假的角度看，有上市公司连续多年实施造假行为，且金额动辄数百万元，甚至虚增利润超百亿元的上市公司亦大有人在。但是，从此前的处罚看，囿于制度建设本身的短板，对于上市公司的顶格处罚不过60万元，对于责任人员的顶格处罚亦如此。而区区60万元的处罚，相对于上市公司通过财务造假或信披违规窃取的利益，显然又是“小巫见大巫”，根本不值一提。

违规成本低，既是上市公司信披违规呈多发态势的根本，也是上市公司信披监

管成为“老大难”的根源。也正因为如此，多年来市场一直在呼吁大幅提高违规成本，新版证券法则顺应了这一要求。

证监会主席易会满表示，“做好定期报告编制、审议和披露工作，是上市公司董监高的法定义务，对年度报告行使异议权，必须遵守诚实守信、勤勉尽责的基本准则，决不允许钻空子、滥用权力，逃避法律责任。”“这次证券法修订大幅强化了财务造假等严重违法违规行为的法律责任，证监会将用好用足新证券法赋予的监管职权，加大惩处力度，强化监管震慑。”

■ 杨晓春