

城市金融报



2026世界制造业大会在合肥举行

9月20日至23日，2026世界制造业大会在安徽合肥举行。本届大会以“智造世界·创造美好”为主题，聚焦新能源汽车、量子、人工智能等领域，集中展示前沿制造成果，来自全球50多个国家和地区的2000多名嘉宾参展，展品超15000件。图为参展机器人与观众人机互动踢足球。

人民网供图

个人贷款融资成本“一表看清”

金头条

工行青海分行协办

本报综合报道 针对个人贷款市场息费披露模糊、营销话术误导、融资成本“看似低，实则高”等乱象，行业自律规范及时补短板，进一步细化操作规则。

近日，中国互联网金融协会、中国银行业协会、中国信托业协会、中国财务公司协会、中国小额贷款业协会公开发布《个人贷款业务明示综合融资成本自律规范》（以下简称《自律规范》），明确综合融资成本明示的规范性操作，推动个人贷款息费进一步阳光化、透明化。

个人贷款融资成本进入“明码标价”时代

据了解，此次《自律规范》并非全新制度设计，而是对监管政策的落地细化与配套补强。

今年3月，国家金融监督管理总局、中国人民银行发布《个人贷款业务明示综合融资成本规定》（以下简称《规定》），要求贷款人向借款人展示综合融资成本明示表，并自8月1日起施行。《规定》要求明示表需完整列明贷款本金、各类息费项目、收取方式、标准及主体，并精准核算借款人正常履约下的年化综合融资成本。

业内专家指出，《规定》只确立原则性框架，《自律规范》则把监管提出的原则性要求转化为统一、可操作的执行标准。

对比8月1日起实施的《规定》，《自律规范》首先细化了综合融资成本计算口径与宣传话术约束。《自律规范》明确，个人贷款业务明示综合融资成本时，应将正常履约情形下借款人承担的各项息费，参照《中国人民银行公告》（〔2021〕第3号）采取内部收益率法（IRR）逐项折算为年化水平，加总计算得出借款人承担的年化综合融资成本，不得使用“日利率”“月费率”等形式替代。

在业务操作层面，明确硬性时间标准。《自律规范》提出贷款人线上办理个人贷款业务的，应通过单独弹窗方式向借款人展示统一制式的综合融资成本明示表，并设置强制阅读时间。

强制阅读时间应足以使借款人充分了解综合融资成本情况，原则上不得低于10秒。

与此同时，行业统一明示表模板，标准化披露要素。《规定》要求机构制作综合融资成本明示表，但没有统一表格格式。《自律规范》则配套发布多场景标准化明示表示例，覆盖不同个人贷款类型，统一表格要素，包含贷款本金、贷款利息、收费主体、正常履约年化综合融资成本、违约情形费用、逾期罚息、挪用罚息等内容。

中国（上海）自贸区研究院金融研究室主任刘斌表示：“一标准化明示模板，极大压缩了机构自主调整、变相误导的操作空间，让借款人可以直观、清晰地横向对比不同产品的融资成本。”

“多家协会联合出台《自律规范》，核心考虑在于‘监管立框架，自律明细则’的分层治理逻辑。”天府立言金融研究院院长曾刚表示，《规定》明确了个人贷款综合融资成本的披露义务，但银行、信托、财务公司、小贷公司、互联网金融平台等各类机构业务模式差异较大，息费结构、展示场景各不相同，监管文件难以覆盖所有操作细节。

博通咨询首席分析师王蓬博认为，这份《自律规范》里有两点很关键，一是明确全部正常履约息费都要用内部收益率折算成年化综合融资成本，禁止拿日利率、月费率来做概念包装；二是压实贷款人主体责任，就算业务交给互联网平台展示，责任还是归放款机构，线上签约还要求单独弹窗明示、设置不低于10秒的强制阅读时间，同时配套了各类业务场景的标准化表格示例，这就相当于给全行业提供了可直接复用的披露模板，减少放款机构自由发挥的空间。

在曾刚看来，《自律规范》的价值在于“补漏”和“统一”：一方面，针对具体业务场景给出具有操作性的执行标准，减少各机构自行理解导致的市场乱象；另一方面，通过行业协会的自律机制，形成“软约束”与“硬监管”的互补。

行业将走向规范化

本次《自律规范》的落地，不仅是一次行业合规标准的升级，更将从消费者、金融机构、行业生态三个维度，推动个人贷款市场实现根本

性变革，终结依靠信息不对称套利的行业旧态。

对消费者而言，《自律规范》将推动个人贷款综合融资成本从“隐性”走向“显性”，帮助消费者更加清晰地了解贷款本金、利息、分期费用、增信费用以及违约成本等信息，降低因信息不对称而产生的借贷风险。

上海金融与发展实验室特聘研究员王润石表示，《自律规范》让消费者从“雾里看花”到“一表明算”。以前“日利率万分之几”看着低，加上担保费、服务费才发现实际成本高得离谱。现在一张明示表，本金、利息、分期费、增信费、违约成本全列清楚，年化一个数，跨平台比价跟超市看单价一样简单。

对金融机构而言，综合融资成本明示将带来一定合规成本，但也有助于推动行业公平竞争。

王润石分析称，《自律规范》落地后，行业合规门槛提升，彻底封堵了部分机构“低日息引流、高暗费收割”的违规牟利路径。对于坚持合规经营的银行等正规金融机构而言，这是重大利好——这类机构原本定价透明、收费规范，统一的明示标准将彻底淘汰浑水摸鱼的违规竞品，进一步夯实正规机构的市场优势。

王蓬博补充提醒，《自律规范》的落地成效最终取决于机构的实际执行力度。后续需重点防范弹窗公示形式化、强制阅读走过场等流于表面的问题，确保综合融资成本明示要求贯穿借贷申请、审批、放款、还款的全流程，让监管规范真正落地见效。

从整个行业生态来看，《自律规范》将推动行业正式从“信息不对称博弈”迈入“价格透明化竞争”的新阶段。王润石指出，以往行业竞争聚焦营销话术包装、隐性费用藏匿等投机手段，未来行业竞争将回归本源，核心比拼真实融资成本、服务质量与综合服务能力，依托信息不对称获取红利的行业旧局彻底终结。

在招联首席经济学家董希淼看来，金融市场的竞争应基于产品、服务和综合能力竞争，盈利增长不能建立在不规范的收费之上。成本明示通过透明化、规范化的机制，将有效遏制隐性收费和不合理加价，倒逼金融机构、借贷平台进一步优化服务、提升能力，回归良性竞争，重塑更加健康、长远、互信的借贷关系。

今日评

工行嘉兴分行协办

奖励“吹哨人” 激活资本市场监督力量

□田 鹏

9月18日，中国证监会官网公示信息显示，中国证监会拟对17起证券违法案件线索的“吹哨人”予以奖励。相关案件涉及上市公司信息披露违法、内幕交易、会计师事务所审计失职、私募基金违规、非法证券活动等典型乱象。

这既是对“吹哨人”主动检举违法违规行为的正向激励与认可，也直观体现出我国证券期货违法线索举报奖励机制正持续释放效能。

资本市场良性运行，根基在于构建透明、公平、信息对称的市场环境。上市公司、券商、会计师事务所等市场主体处于信息核心圈层，掌握经营数据、交易细节、审计流程等一手信息，具备天然的信息优势。而广大中小投资者作为资本市场最广泛的参与主体，主要依托公开财报、官方公告等渠道获取信息，处于相对的信息弱势地位。

正因如此，规范上市公司信息披露始终是我国资本市场建设的重要内容。然而，仅依靠监管部门事后核查，难以全面发现正在预谋中的违法违规行。不少内幕交易、财务造假、审计舞弊行

为藏于企业内部流程，外部投资者难以察觉，监管机构也存在信息获取的边界限制。

“吹哨人”机制恰好能够补齐这一信息缺口。中国证监会于2001年发布的《关于有奖举报证券期货诈骗和非法证券期货交易行为的通告》，初步建立线索激励思路；2014年中国证监会发布《证券期货违法违规行为举报工作暂行规定》，搭建起覆盖内幕交易、信披违法等案件的举报奖励框架；2020年3月1日起施行的《中华人民共和国证券法》将举报奖励写入法律，同时修订举报规则，增设内部知情人线索奖励，制度获得法律支撑；2025年底中国证监会、财政部发布《证券期货违法行为“吹哨人”奖励工作规定》，首次在官方文件正式采用“吹哨人”表述，上调奖励上限、拓宽适用情形、强化举报人保护，完成制度升级。

不同于零散、自发的公众举报，“吹哨人”奖励机制以制度形式明确激励规则、保障举报人权益，用正向激励撬动市场一线知情力量。无论是企业内部员工、合作机构从业者，还是掌握交易细节的市场参与者，都可凭借一手线索参与市场监管，将原本封闭在行业私域、难以被外界察觉的违法内幕，精准推送至监管视野。

这一机制的核心价值，在于完成了一次关键的监督转化：将零散的“内部知情优势”，转化为规模化、常态化的“公共监督力量”，让隐藏的问题从无人知晓变为无处遁形。监管部门深耕顶层监管与专项执法，“吹哨人”扎根一线、精准溯源，二者形成高效互补、双向联动的监督闭环，极大延伸了资本市场监督触角，提升违法违规行为曝光率与查处效率。

从资本市场长远发展来看，“吹哨人”制度的常态化落地，是完善市场化治理、夯实市场信用根基的关键一步。制度化、正向激励，不仅能够有效震慑财务造假、内幕交易、中介失职等违法违规行为，倒逼上市公司规范治理、中介机构履职尽责，各类市场主体严守合规底线，更能逐步修复市场信息生态，缩小信息差，切实保护中小投资者合法权益。

资本市场的成熟与规范，从来不是单一主体的孤军奋战，而是监管机构、市场主体、社会公众协同发力的结果。未来，随着“吹哨人”制度持续优化与落地，公众监督的价值将进一步释放，持续助力资本市场高质量发展、打造规范透明的市场生态。

财发布

十部门联合出台“房车消费大礼包”

近日，国务院办公厅转发文化和旅游部等十部门发布的《关于促进房车消费的若干措施》（以下简称《若干措施》）。《若干措施》推出九大举措，从优化供给、房车管理、通行配套、营地用地、租赁服务、金融支撑、专项行动等方面打通房车消费堵点，培育房车露营等新业态，释放房车消费潜力，为更好满足人民日益增长的美好生活需要注入新动能。

长期以来，行路难、停车难、用地难和配套服务缺失等是房车发展的核心痛点。《若干措施》提出，优化房车登记、报废和驾驶人培训考试管理，研究修订《道路交通安全法车型》标准，完善房车登记管理要求。

在使用年限方面，《若干措施》明确优化调整房车报废年限，小、微型非营运自行式房车使用年限参照小、微型非营运载客汽车使用年限执行，不设强制报废年限。租赁小、微型自行式房车使用年限由15年放宽至25年，旅居挂车使用年限由15年放宽至20年。此外，鼓励有条件的地区提升驾驶人培训服务水平，增加C6驾驶证考点，为房车消费者提供便利。

作为制约行业发展的核心难题，房车营地用地规则也更加明晰。《若干措施》明确，将房车营地纳入国土空间规划“一张图”统筹保障，明确硬化地面的简易房车营地可依法按原地类管理。符合《划拨用地目录》的房车营地可以划拨方式供应用地，其余项目可采取长期租赁、先租后让等方式取得用地。政策同时鼓励盘活低效闲置资源建设公共房车营地，推动在具备条件的旅游景区、旅游度假区和旅游风景道沿线建设房车营地。

房车通行停靠配套短板有望加速补齐。《若干措施》明确，各地按照分类管理原则细化城市道路通行管理措施，依法保障各类房车正常通行。鼓励各地结合实际建设房车集中停放场地，新建或改造公共停车场因地制宜规划设置房车停车位，同步规范停放收费标准。此外，鼓励高速公路服务区规划设置房车停车区域，提供补水、充电、排污等基本服务。

着力完善行业消费服务体系，强化房车旅游产品供给和管理服务。《若干措施》提出，鼓励有条件的地区整合文化和旅游资源，打造一批特色房车旅游线路，推出定制化房车出行产品。同时鼓励汽车租赁企业开展房车租赁业务，推广信用免押、异地还车服务，严厉打击侵害消费者权益行为。

相关金融产品和服务将持续夯实产业发展保障。《若干措施》指出，推动金融机构多渠道支持房车消费。鼓励各地结合实际采取支持措施，降低房车租赁、房车营地运营等企业经营成本。引导保险机构针对房车消费特点，推出类型多样、有效覆盖各类消费场景的保险产品，提供随车行李物品保险、车内家财险等产品和服务，合理确定保险费率。推动完善房车保险服务体系。

中国汽车工业协会房车分会发布的《2025中国房车产业年度发展报告》显示，2025年，我国自行式房车总销量首次突破2万辆大关。房车露营网络服务平台路程网统计显示，今年上半年，我国自行式房车累计注册量已超1.2万辆，同比增长32.6%。

南京财经大学红山学院副院长王晓庆表示，房车露营正加速从小众爱好拓展为大众消费，成为拉动文旅“留量经济”的新亮点，房车销售、租赁、会员服务、文旅运营等将成为行业新的盈利增长点。

记者 邹曼红

微博汇

工行新疆分行协办

我国首批数据产权“身份证”发放

@第一财经 “十五五”规划纲要提出，构建全国统一的数据产权登记体系。数据产权登记，相当于为数据这一无形资产出具身份证明。国家数据局日前发布信息，我国首批数据产权登记凭证陆续发放，56家企业和机构拿到相关数据持有权、使用权和经营权的有效证明。首批获发数据产权登记凭证的主体主要包括三类：国有企业、事业单位和民营企业，涵盖医疗健康、交通运输、信息技术、科学研究等10余个行业领域。在首批发放的56份数据产权登记凭证当中，与人工智能应用相关场景的登记数据超过15份。国家数据局表示，下一步，将指导登记机构不断提升服务质量，更好满足各类主体登记需求，持续拓展场景应用，推动数据要素价值加快释放。

8月全社会用电量再破万亿千瓦时

@同花顺财经 国家能源局近日发布数据显示，8月，全社会用电量再破万亿千瓦时，达到10332亿千瓦时，同比增长1.7%；用电负荷创历史新高，达到15.6亿千瓦，较上年最大负荷高4969万千瓦，共有7天超过上年最大负荷。从分产业用电看，第一产业用电量169亿千瓦时，同比增长2.7%。第二产业用电量6124亿千瓦时，同比增长2.4%；其中，计算机通信设备、汽车制造业、通用设备制造业、专用设备制造业用电量较快增长。第三产业用电量2155亿千瓦时，同比增长5.1%；其中，充换电服务业、互联网数据服务用电量增长强劲，分别为172亿、102亿千瓦时，增速分别达到51.2%、37.9%。城乡居民生活用电量1883亿千瓦时，同比下降4.0%，下降原因主要是今年8月台风、强降雨较去年8月增多，空调用电明显减少。

塔克拉玛干沙漠找水获突破性进展

@央视新闻 近日，新疆地质局水文环境地质调查中心在南疆沙漠区安迪尔和麻扎塔格山南找水及应用示范项目中取得重要突破，于塔克拉玛干沙漠南缘民丰县安迪尔乡和沙漠腹地麻扎塔格山南区域新发现两处大型地下水开发远景区，破解了极端干旱区地下水勘查难度大、深部含水层认识不清、地下水资源底数不明等难题，打破了“沙漠地下只有死水、咸水”的固有认知。针对极端干旱沙漠区气候恶劣、进入条件差等难题，该项目团队在国内首次应用航空瞬变电磁法开展大面积快速探测，与遥感解译、地面物探、钻探、分层抽水试验、水化学与同位素测试等相结合，相互支撑验证，构建了极端干旱区沙漠“星—空—地—井”地下水勘查技术体系，查明了项目区500米深度内的水文地质条件，为我国其他类似地区地下水勘查提供可复制的技术方案。

