

金融营销新规落地临近 平台金融治理进入深水区



本报综合报道 近期,小红书发布首份《社区金融生态公约》(以下简称《公约》),明确八类禁止性金融内容,并确立“先持牌、再认证、后营销”的核心规则。

据观察,被列入这份“黑名单”的几乎都是当前平台财经内容乱象集中的领域,其中非法荐股是最典型的“重灾区”。

实际上,自《金融产品网络营销管理办法》发布以来,各大互联网头部平台已启动金融营销专项合规整治。

“公约”为平台治理划定红线

这是平台层面在金融营销新规落地前,首次以“公约”形式公开自身的治理边界。小红书发布的《公约》主要包括三个部分:金融内容怎么发布、金融营销怎样开展、违规行为如何处置。

《公约》分别列出了社区鼓励和反对的金融内容,其中社区反对的金融内容从行为端划出八类内容红线,包括恶意唱衰、恶意炒作市场走势、非法荐股、非法金融活动、不实信息、误导性信息、违规引流、虚假人设等。

尽管《公约》未公开逐条释义,但从平台近期治理数据看,被纳入禁止范围的行为集中指向几类高风险形态,如,非法荐股与无证销售、虚假或夸大收益承诺、诱导借贷与过度投资,以及以“素人”面目进行的黑灰产“跨场景引流”等。

有从业人士表示,这八类内容红线,实质是把监管对金融营销的禁止性要求,“翻译”成了平台可以直接执行的社区规则。比如,牌照、适当性、营销与销售分离等监管概念,成了账号可见、可查、可处置的具体条款。

在金融营销管理规范方面,《公约》则要求“先持牌”,即金融内容与营销的供给方须具备相应金融业务资质,非持牌账号不得在名称、简介中使用“银行”“证券”“基金”“保险”等字样;“再认证”是指机构账号必须通过平台认证,才能对外发声,杜绝冒名、挂靠、租买资质等行为;而“后营销”则是将营销活动置于持牌与认证之后,未完成前两步的主体不得开展金融营销活动。

博通分析金融行业分析师王蓬博认为,小红书此举更多是出于合规自保的必然选择,监管框架下平台需要压实主体责任。通过建立持牌前置认证机制,划定八类禁止内容,平台可以提前隔离无证金融营销带来的风险,减少后续的监管处罚与纠纷,同时也能对社区内混杂的金融内容进行规范。

直击乱象“重灾区”

据观察,非法荐股是当前平台财经内容乱象中最典型的“重灾区”。

对此,《公约》划出红线:禁止公开推荐个股,包括明示或者暗示个股买卖价位、预测未来走势、提供投资咨询建议、煽动跟风操作、分成跟投等,或者以收益截图等方式诱导他人跟单。

然而,为规避平台审核,荐股内容常采用隐蔽化、伪装式的新套路。小红书社区金融内容治理负责人描述了违规活术的“变异”轨迹:早期,违规者直接在笔记里晒“吃肉”“连板”“买入后连涨”的收益,用“私聊”将用户引流至站外;被平台发现并处置后,转而伪装成“快递取件”“图书馆找座位”“地铁站攻略”,用一串数字组合暗藏当日推荐的股票代码;再进一步,干脆伪装成普通用户发布“炒股日常”,在私信中将用户引流至站外。

从明晃晃的收益截图,到藏在生活笔记里的“数字暗号”,再到“普通股民”的日常分析,违规荐股的伪装不断升级,平台的识别难度也在加大。

那么,平台如何穿透这些伪装?上述负责人表示,小红书建立了“发现—识别—处置”三级治理框架,并引入AI大模型综合判断——结合笔记、评论、私信等跨场景理解用户真实意图。即使单看一篇笔记本身不违规,平台也能发现其背后的违规行为。

话术可以变异,但支撑荐股生意的基础,往往都是一个足够唬人的“人设”。“虚假人设”同样被列入本次公约的禁止内容:禁止编造虚假的投资经历、收益故事,禁止仿冒他人身份,或塑造与实际身份不符的金融人设。

值得警惕的是,虚假人设也能够“批量”制造。据悉,在平台资质认证收紧的背景下,部分博主“花钱买认证”,机构辅助伪造财经专业号资质的违规行为,仍在悄然发生。

“专业号被‘代注册’黑产批量伪造,正是此前金融等高风险领域‘李鬼账号’泛滥的重要源头。”小红书社区金融内容治理负责人指出。

那么,平台如何守住资质这道门?上述负责人介绍,在现阶段,小红书主要通过机构主体核验、个人执业资质核验、官方渠道校验和技术识别等方式,对专业身份及资质进行交叉验证。针对伪造、篡改证照等黑灰产手法,平台会结合自身研发及外部技术能力,对证照中的文本、公章、二维码等信息进行识别,排查同源模板和批量伪造行为。

而资质造假之所以泛滥,还在于其背后已是一条成熟运作的产业链。从包装虚假专业人士,到引流私域收割,各环节已呈现明显的产业化分工。

推动行业全面转向合规

此前,已有多平台展开了自查和处理。腾讯开展金融广告全域排查,重点检查变相金融营销、披露不全、用语违规、无资质营销四类问题。抖音也针对性开展金融营销专项治理,明确金融营销必须具备合法资质且完成平台认证,严禁超范围经营、虚假误导营销,要求产品页面显著标注风险提示、披露产品限制条件。

值得注意的是,尽管行业合规整改有序落地,但现阶段仍有部分机构整改落实不到

位,各类隐性违规营销问题尚未根除。

一是营销触达过于频繁,利用场景流量过度引导授信的问题尤为突出。各类App依托用户高频使用场景,高频推送提额、免息等福利弹窗。营销活术通常弱化风险提示,对低消费需求用户也推送信贷服务,存在过度授信倾向。

二是借贷信息碎片化、片面化展示的问题也普遍存在。部分平台采用“单日小额费用+最低年化+高额度”组合宣传,优先突出单日直观低支出或可借高额度,对实际融资成本及授信需额外审批提示力度偏弱,容易引导用户简单以单日费用预判自身借贷成本,或将预估值当作真实借贷额度。

三是以支付场景诱导误触借贷的乱象也尚未根治。车主扫码缴纳停车费,缴费页面优先弹出“最高可贷20万”借贷产品弹窗广告,违规在支付页面中营销贷款产品。弹窗关闭按钮极小,用户难以点击,还存在虚假关闭按钮,误触即跳转借贷产品推广页面,存在诱导用户误入借贷申请流程的风险,侵害消费者知情权与自主选择权。

针对行业高频违规活术,《办法》作出明确禁止性规定:贷款产品不得使用“低门槛”“秒到账”“低利率”等诱导性话术;支付机构收银台页面必须将支付工具与贷款等金融产品区隔显示,避免用户混淆;非金融机构从业人员不得通过直播、短视频、公众号等形式营销金融产品,严厉打击以荐股为代表的非法证券投资咨询。同时,算法推荐、直播营销等新模式,以及强制搭售、骚扰营销等违规行为,均被纳入规范范围,兼顾创新发展与风险防控。

一句话,金融营销可以有创意,但绝不能无底线,《办法》的出台,不仅是一次监管制度的完善,更是一场行业发展逻辑的深刻变革,对金融机构、互联网平台、消费者乃至整个数字金融生态都将产生深远影响。”有业内人士表示,对金融消费者而言,新规构筑起坚实的权益保护屏障;对行业生态而言,新规推动市场从“流量至上”转向“合规优先”,助力行业竞争向更优的产品、更好的服务转变,真正实现“劣币退出、良币胜出”,构建公平有序、可持续发展的市场环境。

距离《办法》正式施行不足半月,小红书等头部平台集中出台专项治理规则,标志着国内互联网金融营销生态正式从过去的“流量野蛮生长”全面转向“持牌合规优先”的新阶段。从八类禁止性内容红线,到“先持牌、再认证、后营销”的全流程准入机制,平台层面的规则细化,正在把监管的原则性要求转化为可落地、可执行的社区治理边界。这一轮全行业合规整改,不仅将清退大量无证荐股、虚假人设、诱导借贷的黑灰产乱象,更将推动金融机构与平台的合作逻辑彻底切换,最终让普通消费者获得更透明、更安全的金融信息环境,实现互联网金融营销生态从“劣币驱逐良币”到“良币主导市场”的深层净化。

尽管贷款总量增速放缓具有长期性、趋势性特征,但当前贷款利率保持在历史低位水平,反映出资金供给较为充裕,企业和居民部门的合理信贷需求总体得到满足。

专家表示,利率是资金的价格,也是观察金融市场资金供需格局的直观信号,“当前金融供给宽松、资金需求满足度高,较好地体现了适度宽松的货币政策取向,为经济稳定增长和高质量发展营造了适宜的货币金融环境”。

与此同时,信贷资源更多流向科技创新、绿色转型等新动能领域,支撑经济结构持续向上向好。从中国人民银行获悉,当前金融“五篇大文章”领域贷款持续保持两位数增速,增量占各项贷款增量比重已提高至70%以上,推动信贷增长由外延式规模扩张转向内涵式提质发展。

展望未来,专家表示,我国宏观经济运行总体平稳,科技创新成色更足,产业升级步伐加快,消费市场持续扩容,进出口表现强劲,加上近期宏观增量政策陆续出台,有效稳定市场预期,金融数据有望继续保持平稳增长。

(吟文琼)

关注

南通农商银行 运营管理打出强基固本“新五式”

运营管理不直接站在聚光灯下,却是银行行稳致远的“底盘”。江苏南通农商银行运营管理条线紧扣“提能力、控风险、优数据、促落地”工作主线,从指尖云课堂到数据清洗场,从主管履职把脉到智审系统探路,打出一套强基固本“新五式”,让合规有硬度、队伍有锐度、支撑有厚度。

用好云端“直播间”,学学贯通练精兵。该行告别“兴师动众”式的集中轮训,把常态化充电搬上指尖。检查辅导中心将每周线上直播设为全员“固定档期”,围绕新核心系统切换、数字人民币推广等重点业务展开细致讲解,配合手把手演示。立下“学完即测”的硬规矩——随堂检验、当场找差错,让厅堂员工的知识盲区无处遁形,补齐操作短板不过夜,推动业务学习从“要我学”真正变成“学了能用”。

定制成长“分餐单”,按岗施训壮筋骨。成长的节奏不同,培训的配方就该是“一人一方”。面向新员工,该行从业务技能、厅堂服务到系统操作开展“启蒙式”集训,扶上马、送一程;紧盯10名新任主管“履新关键期”,由运营管理部专业团队组团送课,把日常统筹、现场管理、重点风险防范相授;结合上级非现场检查“错题本”,对全行运营主管逐条对标提示、明确标尺,把问题清单变成培训清单,同步拧紧日常监督发条,确保执行不走样、标准不打折。

织密风险“防护网”,宣防联动拓阵地。风控不是独角戏,而要多方同频共振。该行组织召开反洗钱领导小组会议,专题“晾晒”洗钱和恐怖融资风险自评“体检单”,逐条吃透江苏农商联合银行指导意见,把制度篱笆扎紧扎密。宣传阵地同步前移,指尖推送学生群体反诈指南,面对面参与政银合作专场,把电诈套路、非法集资陷阱等拆开来讲,用“干货+土话”帮老百姓捂紧“钱袋子”,让金融安全网越织越密。

应用治理“显微镜”,逐笔过堂挤水分。数据质量是运营的“生命线”,容不得半点虚功。该行对多批次模型验证、反洗钱疑点逐笔起底,顺着账户交易背景抽丝剥茧、深挖线索;同步打响EAST数据治理“清淤战”,逐字段修正个人客户单位、地址等基础信息,清理账户风险管控系统冗余数据,如同打扫屋子一样把底数摸清楚、把水分挤干净,让每一笔数据都经得起放大镜检查。

耕好落地“试验田”,“小圆”智审双出彩。对上承接部署不打折扣,落地执行更要跑出加速度。该行全程参与柜面业务智能审核全省测试,全流程跟进程、找堵点、提建议,自编简易操作手册反哺全省推广,把试点现场变成练兵场;同步打磨《小圆服务队场景化服务运营手册》,结合网点非现场检查短板,把服务标准“刻”进日常,让特色品牌既叫得响、更落得实。

(通讯员 张伊曼)

动态

海门农商银行 举办首期FineBI数据分析培训

近期,江苏海门农商银行举办首期FineBI数据分析专项培训,面向全行各部门及营业网点选拔近30名业务骨干参训,以专业化数字技能助力数据赋能业务发展。

本次培训分三期推进,依次开设数据编辑、表格图表、仪表分析三大核心课程,遵循由浅入深、循序渐进的教学逻辑,适配不同基础员工的学习需求。通过系统化培训,学员可熟练掌握数据清洗、业务逻辑梳理、可视化看板制作等全流程实操技能,精准匹配零售营销、对公拓维、风险管控、运营复盘等多岗位数字化工作场景,推动数据技能转化为业务增长与运营提效的核心动能。

首期培训立足零基础学员适配性,坚持实操导向,采用“理论精讲+实景实操+实时答疑”的沉浸式教学模式,课程案例均取材于该行真实业务场景。授课讲师细致拆解FineBI平台架构、核心功能及操作逻辑,现场演示全流程数据处理实操,有效破解传统人工统计耗时费力、效率偏低、精度不足等痛点,帮助学员快速夯实基础数据分析能力。

培训期间学习氛围浓厚,全体参训骨干主动投身实操练习、积极开展交流研讨,全部顺利通过首期实操考核,圆满完成第一阶段培训任务。

(通讯员 黄凯楠)

淮安农商银行 开展“美丽人生”经典电影音乐会活动

一朝沐杏雨,一生念师恩。为诚挚回馈广大客户长久以来的信任、支持与暖心相伴,近期,江苏淮安农商银行“周到私享荟”携手淮安保利大剧院,暖心启幕“美丽人生”经典电影音乐会暨教师节专场活动,以雅致艺术致敬三尺匠心,以初心和臻情礼遇专属贵宾客户。本次活动是该行深耕高端客群服务、迭代升级非金融增值服务的暖心实践。依托淮安保利大剧院顶尖优质演艺资源,为该行贵宾客户量身打造沉浸式高品质艺术体验。剧院常年呈现交响音乐会、精品舞台剧、经典剧目展演等多元高端演艺内容,格调雅致、内容丰盈,精准契合高端客群的精神文化追求与品质生活需求。

以乐为媒,邂逅美好,大幕轻启,雅乐悠扬。璀璨光影流转交织,动人旋律缓缓流淌。每一段经典乐章,皆是时光沉淀的艺术珍藏;每一幕怀旧光影,皆为治愈人心的温柔力量。现场宾客在高雅艺术的浸润中卸下日常疲惫,静享松弛惬意的雅致时光。本场演出由国宝级La Primavera室内乐团倾情献演,《美丽人生》的温情咏叹缓缓萦绕,娓娓诉说生命温暖与温柔守护;《天堂电影院》《海上钢琴师》的隽永旋律缠绵心间,治愈绵长;《指环王》《加勒比海盜》《007》等经典影视IP曲目轮番奏响,横跨奇幻史诗、浪漫温情、热血壮阔等多重风格。

以心相伴,礼遇臻情,服务不止,返场环节更是将现场气氛推向高潮。该乐团以《梁祝》的小提琴声再度唤醒观众心中的东方浪漫,婉转深情的旋律让现场观众沉浸在音乐的灵性之中,台上台下共鸣强烈,掌声与欢呼声不断。正式曲目结束后,指挥家还临时用中文向现场观众送上“教师节快乐”的祝福,以跨越国界的真诚表达,致敬师者,也向淮安农商银行的客户们送上美好祝愿。

整场活动兼具艺术质感与温情温度,不仅为客户带来了高雅艺术享受,也以周到、细致、有温度的金融服务获得了现场客户的一致好评。大家纷纷表示,这样的文化活动既有品质感,又有情感温度,真正感受到了淮安农商银行“周到私享荟”的诚意与用心。

(通讯员 李欣蓉)

高邮农商银行 成功堵截伪造存单 筑牢柜面安全防线

为持续筑牢柜面风控屏障,严厉打击伪造金融凭证、金融诈骗等违法犯罪行为,切实保障客户资金安全与金融秩序稳定,近期,江苏高邮农商银行在柜面日常业务办理中,成功识别并妥善处置一起伪造假存单支取业务风险事件。

事发当日,一名客户前往高邮农商银行武安支行网点柜面,持4张定期存单申请办理支取业务。当班柜员严格落实“双人核验、系统比对、凭证严查”的柜面操作规范,在受理业务过程中,细致核查存单纸质材质、印刷字体、防伪标识、业务印章、凭证编号等关键细节,发现4张存单存在多处异常特征,与正规制式存单标准不符。柜员第一时间暂停业务办理,立即上报网点运营主管开展双人复核,并通过核心业务系统录入存单账号、存单凭证号、客户信息进行全面核查。经系统核验确认,客户所持4张存单已于2024年结清。网点工作人员据此判断存单存在伪造嫌疑,随即拨打报警电话。

警察到场后询问案件事情来龙去脉,并将客户本人以及4张伪造存单带至派出所进行登记。经警方核实,该客户4张存单已于2024年由其女儿代理全部支取,现持有的4张存单均为其女儿通过网络渠道购买的伪造凭证。

本次风险事件的成功堵截,充分彰显了高邮农商银行严密的内控管理机制,体现出一线柜面人员过硬的业务能力与高度的风险责任意识。此次事件的处置有效阻断了虚假金融凭证流通,成功防范了金融诈骗风险,牢牢守住了客户资金安全底线,保障了网点业务运营秩序。

(通讯员 路云)

观察

8月末人民币贷款余额同比增长4.9%

近期,中国人民银行发布的金融统计数据报告显示,8月末,广义货币(M2)余额、社会融资规模存量、人民币各项贷款余额分别同比增长7.5%、7.2%和4.9%,增速较前一个月有所回落。

从金融总量数据看,前8个月,M2和社会融资规模增速仍保持在合理水平,与经济增长、价格总水平预期目标相匹配。8月末,M2余额为356.81万亿元,同比增长7.5%;社会融资规模存量为464.8万亿元,同比增长7.2%。

值得注意的是,8月末人民币贷款余额为282.35万亿元,同比增长4.9%,增速较前一个月有所回落。尽管总量有所提升,但8月新增贷款仍在“低温”区间,这是为何?中国民生银行首席经济学家温彬指出,8月作为季中月份,信贷较7月存在季节性修复;同时,各项稳地产、稳投资和促消费政策举措加快推进,产需指数重回扩张区间,政府债发行与资金拨付提速推动实物工作量形成,也对融资需求形成一定拉动。但制造业景气尚处收缩区间、居民消费和地产销售仍待复苏、新型政策性金融工具也仍待投放,叠加信用债对信贷的替代作用持续,信贷力

度总体受到制约。

东方金诚首席宏观分析师王青进一步分析称,8月贷款总量延续“降速提质”过程,同比少增主因是企业融资需求减弱与居民部门持续降杠杆。但经济加速转型正带动融资结构深层次调整,贷款增长已难以完整反映实体融资全貌。

王青指出,从企业端来看,8月新增企业中长期贷款3200亿元,同比少增1500亿元。企业中长期贷款表现持续较弱,一方面符合新旧动能转换加速推进的趋势,新动能融资密度较低,对信贷资金的依赖度小于旧动能;另一方面,也因当前市场需求偏弱,企业投资扩产意愿相对不足,中长期贷款需求相应减弱。此外,企业债券发行利率下行也在推动融资结构“以债替贷”。

居民贷款方面,8月新增居民贷款减少2029亿元,同比多减2332亿元。王青认为,这表明当前居民部门仍处在降杠杆以修复资产负债表的过程中,这主要受房地产市场持续调整影响。同时,居民消费意愿不足、个体经营活动复苏乏力等因素也在抑制居民新增贷款需求。