责任编辑 徐慧 见习编辑 朱非 E-mail:xuadaly@126.com

# 证监会新规要求回归"服务"本源 扭转基金投顾业务"产品化"倾向

□记者 徐慧

为健全资本市场财富管理功能,深化投资端改革,培育资本市场买方中介队伍,证监会起草《公开募集证券投资基金投资顾问业务管理规定》,6月9日起向社会公开征求意见。"规定"针对性解决部分机构"重投轻顾"和服务存在"产品化"倾向等问题,要求基金投资顾问回归"服务"本源。

#### 针对性解决"重投轻顾"问题

基金投资顾问业务,是指向客户提供基金投资建议,辅助客户作出投资决策或者代理客户作出投资决策的经营性活动。

2019年10月,中国证监会启动基金投资顾问业务试点。官方统计显示,截至

2023年3月底,共有60家机构纳人试点,服务资产规模1464亿元人民币,客户总数524万户。起草说明中提到,试点实践表明,基金投资顾问业务在我国市场有较强适配性和良好发展前景,但也存在规则供给不足、部分机构"重投轻顾"和服务存在"产品化"倾向等问题,制约功能进一步发挥。证监会起草"规定",旨在进一步完善证券基金投资咨询业务法规体系,明确基金投资顾问业务具体规范和监管细则,为此项业务长期、规范、健康发展提供法治保障。

#### 服务匹配前不得展示历史业绩

"规定"沿用试点期间对"投资"活动的规范原则,加强对投资环节的监管。其中,对于单个客户,持有单只基金不超过其

委托资产的 20%, 个别类型基金除外, 对于单个基金投资顾问机构, 所有管理型客户配置单只基金不得超过该基金总份额的 50%, 货币市场基金、开放式债券基金不超过 20%, 同时要求管理人做好监测监控和流动性管理, 在比例接近上限时, 告知基金投资顾问机构。 "规定"要求契合投资顾问"服务"本

"规定"要求契合投资顾问"服务"本质,加强适当性和服务匹配管理。核心是回归"服务"本源,扭转投资顾问服务"产品化"倾向。着重强调基金投资顾问机构应当根据客户情况匹配服务,在了解客户情况前,不得展示基金组合策略,在实施匹配前,不得展示历史业绩。展示业绩的,只能在为投资者完成服务匹配后,且仅能展示过往1年以上的整体业绩,还需同时披露波动率、最大回撤等风险指标。



## 关注青少年近视 防治慢性传染病

日前,市卫健委、发改委、财政局、经信委联合制订《上海市加强公共卫生体系建设三年行动计划(2023—2025年)》,明确将关注儿童青少年传染病、近视、脊柱侧弯、龋齿、肥胖、情绪和行为问题等主要健康问题,深化医教结合工作机制,在中小学校、托幼机构试点应用重点疾病整合型防控模式。此外,将进一步提升重大慢性传染病规范治疗和全过程综合防治水平。

(朱非)

图片来源网络

法讯观祭

# 直击霸王条款新增经营者行政责任 热门领域合同示范文本促规范交易

正值"618"大促期间,你知道勾选的"定金不能退"选项就属于一种格式合同么?购物、医美、买车、买房,消费者接触的大多都是格式合同。然而一些格式合同中却"暗藏玄机","霸王条款"限制了消费者的权利,严重损害消费者的合法权益。近日,国家市场监管总局修订出台了《合同行政监督管理办法》,将于7月1日起正式施行,进一步规制不公平的"霸王条款"。

#### 显著提示涉重大利害关系内容

中国商业法研究会副会长、中国政法 大学民商经济法学院副院长刘继峰教授在 接受本报《新法讯》采访时表示, 我国的 合同管理历经对部分企业的合同管理到完 全的合同自由再到合同的行政管理,从管 理到放任的过程中出现了对消费者明显不 利的群体性影响,因此制度的重新启动非 常有必要。随着互联网经济的发展, 民众 大多通过手机等电子产品获取交易基础性 信息,但很多信息都是流程性的,诸如在 下载 APP 的过程中会跳出弹窗,多数人 会选择直接同意,最终下载使用,而不会 过多关注合同文本,忽视其中夹带的一些 有利经营者、不利消费者的内容。此次 "办法"规定,经营者采用格式条款与消 费者订立合同,应当以单独告知、字体加 粗、弹窗等显著方式提请消费者注意与其 有重大利害关系的内容,并按照消费者的 要求予以说明。

西北政法大学经济法学院院长倪楠教 授告诉记者,消费者比较常见的"霸王条 款",如汽车销售中利用合同约定免除经营者安全保障义务;经营者以合同条款免除产品质量保证责任;经营者以交付时消费者检验为由免除已方责任;滥用预付款、定金的概念;限缩经营者责任。房地产合同中混污不可抗力概念;捆绑收费;免除逾期交易中则常任;合同双方责任不对等。网络交易中则常见默示同意其他服务等等。此次"办法"进一步细化了经营者与消费者订立合同时不得利用格式条款等方式作出减轻或者免除自身责任的情形。

#### 创新增设经营者行政责任

"网购7天无理由退货"本是消费者的 法定权利,然而有部分经营者却以"清仓" "尾货"等名义,随意扩大不适用7天无理 由退货的范围,限制消费者行使自身权利。

刘继峰表示,"办法"进一步细化了《消费者权益保护法》《民法典》中格式条款规定的内容,除了监管格式条款中的不公平内容,还要求经营者不得利用格式条款并借助技术手段强制消费者交易。创新之处则在于增设经营者的行政责任,提高了针对合同违法行为的处罚金额,将罚款上限提升至10万元,并规定作出行政处罚决定后,应当依法通过国家企业信用信息公示系统向社会公示,有效提升了对违法行为的威慑力。

倪楠提醒消费者在签订合同时,要仔细 阅读合同条款,特别是要看经营者有无故意 规避或转嫁法律责任的情况;涉及专业性较 强的格式合同,要向相关专业人士请教;对 于口头承诺的内容,应写进合同。此外,提 供合同方应采取合理的方式提示对方注意免 除或者减轻其责任等与对方有重大利害关系的条款,按照对方的要求,对该条款予以说明。提供格式条款的一方未履行提示或者说明义务,致使对方没有注意或者理解与其有重大利害关系的条款的,对方可以主张该条款不成为合同的内容。

#### 推行合同示范文本服务消费者

2022 年 6 月,全国合同示范文本库在 国家市场监管总局官方网站正式上线,收录 了市场监管部门近年来制定发布的合同示范 文本超过 500 份,包括房屋买卖、农村土地 流转、旅游消费、养老服务等重点领域。此 次"办法"首次明确市场监管部门要制定推 行合同示范文本工作。 刘继峰表示,"办法"鼓励制定行业性

刘继峰表示, 办法 鼓励制定行业性的统一格式合同文本。对消费者影响较大的行业都应当制定,比如房子、车子等价值较高的领域,以及单个价值不大但整个消费群体较多的互联网平台,都应该制定格式合同。若干年来推行相对较好的商品房买卖合同,基本属于格式合同,直接填空即可,为消费者提供了极大便利。

倪楠表示,目前合同示范文本库主要分为生活消费、农资农业、生产经营、建设工程和其他五大类,消费者往往较多关注与自己生活关系密切的,如医疗美容、校外培训、商品房买卖、旅游合同等,近些年互联网交易成为热点,对该领域的合同示范文本的需求陡增。消费者可以登录国家市场监督管理总局网站首页进入全国合同示范文本库,免费查询、下载所需合同示范文本。

(见习记者 朱非)



**-**|扫码读-

### 司法鉴定机构怎么选 扫码查询诚信等级

司法鉴定机构的选择还是摸不着头脑? 日前,上海市司法局认真组织开展司法鉴定机构诚信等级评估工作,并将评估内容纳人智慧司鉴管理平台,通过信息化系统完成各项信用指标数据的收集和评分。全市 43 家鉴定机构共评出诚信 A 级机构 14 家,诚信 B 级 22 家,诚信 C 级 7 家,诚信 D 级 0家,在上海法网平台和司法鉴定名册公告上向社会公开。

扫描下方二维码即可查看各鉴定机构诚信等级。 (朱非)



—— 扫码详读

一| 北上)

# 支持有条件用人单位开展 3岁以下婴幼儿托育服务

日前,北京市总工会与卫健委联合下发《关于开展"全国爱心托育用人单位"和"北京市爱心托育用人单位"推荐申报工作的通知》,提出机关、企事业单位、园区、楼宇、街道、社区等用人单位因地制宜,通过单独建设或联合建设,自行运营或引入第三方托育机构服务等模式。

东方雨虹、中国航天科技集团有限公司第一研究院在内的一批试点单位开展了0至3岁婴幼儿托育服务,试点单位涵盖城市副中心和医疗、教育、公安等机关事业单位,以及工会关系隶属北京市总工会的央企、市属国企和非公企业。

#### 【上海】 加大力度支持民间投资 "六税两费"减免50%

近日,上海市发改委制定《上海市加大力度支持民间投资发展若干政策措施》。对符合条件的制造业等行业企业,继续按月全额退还增值税增量留抵税额。自 2023 年 1月 1日至 2024 年 12 月 31 日,继续按照50%幅度减免增值税小规模纳税人、小型微利企业和个体工商户的资源税、城市维护建设税、房产税、城镇土地使用税、印花税(不含证券交易印花税)、耕地占用税和教育费附加、地方教育附加等"六税两费"。

### 【广州】 电动自行车通行调整 分层次、分时段限行

日前,广州市电动自行车通行管理调整政策再次向社会公开征求意见。广州交警通过第三方科研机构,对路网结构、道路所在区位和等级功能、人车流量和车速指数、常规公交和地铁覆盖率、非机动车道建设等因素进行分析评估,进一步优化"限行"的具体路段和时段。在限行范围上,将"中心区域限行"调整为"部分路段限行";在限行时间上,将"全天候限行"调整为"全天、白天、高峰分层次、分时段限行"。(未非)