

千万人受益 详解信用修复政策

个人信用修复政策重磅落地。12月22日,中国人民银行发布一次性信用修复政策:符合相关条件的逾期信息,将不会在个人信用报告中予以展示。而这,也将支持个人高效便捷重塑信用。

引发用户沸腾的是,自2026年1月1日起,征信系统将自动识别符合条件的逾期信息并调整展示状态。无论是信用卡、房贷还是消费贷,只要满足“2020—2025年逾期、单笔≤1万元、2026年3月底前结清”三大条件,均可享受“免申即享”的一次性信用修复福利。那么,这场覆盖广泛、操作便捷的政策红利,背后到底有何深意?又会给我们的金融生活带来哪些显著的改变?



政策适用条件 主要四个要点

- 一是适用对象限定于个人在央行征信系统中展示的信贷逾期信息
- 二是适用时间区间要求逾期信息产生于2020年1月1日至2025年12月31日期间
- 三是适用金额为单笔逾期金额不超过1万元
- 四是适用前提是个人在2026年3月31日前足额偿还逾期债务

明确划定三类需同时满足的条件

此次政策最受关注的,莫过于“自动修复、无需申请”的便捷性。但并非所有逾期记录都能修复,一次性信用修复政策中,适用对象限定于中国人民银行征信系统中展示的信贷逾期信息。中国人民银行副行长邹澜介绍,截至2025年11月末,中国人民银行征信系统已经收录了8.1亿自然人的信贷信息,经当事人同意,日均对外提供查询服务达到2000万笔。

具体来看,政策明确划定了三类需同时满足的条件,精准锁定受益人群。从时间范围看,仅针对产生在2020年1月1日至2025年12月31日期间的逾期信息。而这一时间段的设定,直接呼应了疫情对个人经济生活的影响周期。正如联储证券研究院副院长沈夏宜指出,“将适用区间限定在2020—2025年,本质上是对疫情冲击及其滞后影响的制度性回应,避免因信用修复泛化,防止道德风险”。

金额限制上,单笔逾期金额不超过1万元。为何将门槛设定为1万元?邹澜谈及了背后考虑,“政策对逾期时间和逾期金额做的规定,在精准支持小额逾期、诚信还款人群信用重建的同时,也保留对尚未按期还款或大额逾期人群的信用约束,坚守履约守信的底线,保证征信系统的严肃性和约束力”。

此外还有一个适用前提,即个人要在2026年3月31日(含)前足额偿还逾期债务。只有符合这些条件的逾期信息,才将作不予展示处理。

沈夏宜进一步谈及了逾期金额与结清条件背后构成的刚性底线。政策要求单笔不超过1万元,且必须在规定期限内足额清偿,这样的设置,也正好明确区分了“特殊情况下能力受限导致的小额违约”与“主动逃废债”,既给出修复通道,又保留信用体系“有牙齿”的约束力。

值得注意的是,中国人民银行明确,此次政策不区分贷款机构、贷款类型,也就是说,不管是信用卡、房贷还是消费贷等业务类型,只要符合上述条件,无论何种信贷产品的逾期记录,都能纳入修复范围。

“一次性信用修复政策出台后,预计将在三个层面发挥积极作用。”邹澜表示,个人层面,政策为曾经失信的个人提供容错纠正的机会,有助于社会公众有效改善信用状况;金融机构层面,政策有助于金融机构更加精准地识别个人信用状况,进一步提升普惠金融服务质效;经济社会层面,政策有利于强化个人在后续经济活动中的履约守信意识,有效发挥征信系统“守信激励、失信惩戒”的基础性作用。

北京信用学会副会长刘新海认为,这次政策是中国征信体系建设史上的一个里程碑,实现了刚性约束与柔性救济的动态平衡。刘新海进一步指出,从信息经济学角度看,中国人民银行此举是在化解“信息误配”。过去几年受不可抗力影响产生的违约,如果不加以区分地长期展示,会导致金融机构将“非恶意违约者”误判为“高风险人群”,从而造成信贷资源的错配。政策通过“不予展示”这一手段,有效剥离了这部分“噪声”数据,让征信系统更能反映个人真实的信用意愿。

在操作上实行“免申即享”

用该项政策。

“考虑到过节因素,我们将政策宽限期设置到春节后的一段时间,也就是2026年3月31日截止。这里需要提示的是,该政策是对符合条件的征信信息的一次性特殊处理,只适用于2025年底产生的逾期信息,2026年新产生的逾期信息不包括在内。”任咏梅提醒道,考虑到大家在政策实施后的信用报告查询需求,人民银行在2026年上半年还将为每人额外增加2次免费查询的机会。

刘新海指出,在博弈论中,这相当于给债务人发出了“最后通牒”:只有在规定时间内还款,才能获得“重生”。这将极大地激励观望者在未来三个月内筹钱还款,

有助于银行快速回收不良资产。

一次性信用修复政策实施后,符合条件的逾期信息在个人信用报告中的“还款状态”和“逾期金额”两个数据项将予以调整。其中,“还款状态”将由逾期标识调整为正常标识,“逾期金额”将由1万元以下的“非0”数值调整为“0”;相应调整将在个人信用报告的“信息概要”和“信贷交易信息明细”模块予以同步体现。

“如果要求个人主动申请、跑流程,反而容易形成‘修复门槛’,让最需要修复的人群难以真正受益。”联储证券研究院研究员魏争指出,“免申即享”显著降低了制度摩擦成本,自动识别、统一处理,有助于实现政策效果的充分释放。

政策有望转向“长效机制建设”

刘新海指出,虽然官方未披露具体人数,但考虑到该政策覆盖了长达六年的时间跨度(2020—2025年),且针对的是高频的小额消费信贷,预计受益人群将是数以千万计的“长尾”信贷用户,特别是那些刚入职场的年轻人、个体工商户以及受疫情影响收入波动的工薪阶层。

魏争也谈及,从受益人群看,结合疫情期间个人消费贷、信用卡、小额经营性贷款的运行情况,受益群体可能主要集中在个体工商户、灵活就业者和收入波动较大的中低收入群体。从影响层面看,对消费者而言,信用修复将直接改善贷款可得性,有助于修复居民资产负债表和提振居民消费信心。对金融机构而言,中长期有助于扩大合格借款人基础,提高金融资源配置效率,同时,也不会削弱风险管理逻辑。

警惕非法中介借势营销

取费用为几百元至几千元不等。

今年8月,北京商报记者曾刊发《直击现场!揭秘律所的“债务托管”生意》,不少消费者在各种渠道刷到过关于网贷债务优化、逾期协商、停息分期等此类广告,也接到过各类中介打来的营销电话,他们或自称律所助理,或称法务老师,看似为贷款人着想,解决负债难题,但经北京商报记者实地探访发现,这背后实际存在欺诈行为,所谓的绿色通道和托管服务,在征信管理法规和实际操作中难以成立。

近年来,社会上出现了一些非法中介,他们打着“征信洗白”的幌子实施诈骗。对此,中国人民银行进一步表态,联合公安、网信、市场监管等部门持续重拳出击、严

厉打击。

任咏梅称,“本次发布实施的一次性信用修复政策完全免费、免申即享,个人无需申请操作,更无需委托第三方处理,任何以该政策名义索要钱财、索取信息的都是诈骗行为,社会公众要切实增强防范意识、谨防上当受骗”。

刘新海认为,“免申即享”是本次政策最大的亮点之一,这也是“行政效能”的重大升级,市场上存在大量打着“征信修复”旗号的非法中介,利用信息差诈骗,中国人民银行征信系统直接通过后台数据自动识别、自动修改,无需个人操作,有利于进一步从源头上打击这些灰色产业链。

北京商报记者 刘四红

西街观察 Xijie observation

A股不是虚假“小作文”的流量场

董亮

近日,国家网信办会同中国证监会深入整治涉资本市场网上虚假不实信息,依法处置“八姐无敌”“投行那些事儿”等账号。

随着资本市场热度持续升温,个别财经大V、网红们打起了A股市场的主意,试图靠着虚假“小作文”博眼球,目的无非是博取流量、收割韭菜。但A股从来都不是虚假“小作文”的流量场,流量生意会侵蚀市场根基,而触碰监管红线终会自食恶果。

资本市场是信息市场,信息的质量直接决定着资源配置的效率与公平。然而,部分财经自媒体和所谓的“大V”却将严肃的市场信息场,异化为追逐流量的名利场。

从上市公司到行业,再到监管政策,虚假“小作文”几乎无孔不入。打着独家爆料的旗号,一些虚假信息在资本市场快速蔓延,造谣者收获了流量,却坑害了众多不明真相的投资者。

在资本市场里,市场情绪和信心至关重要,投资者对量化、股指期货等相关政策本就较为敏感,但个别自媒体却为了高流量专门造谣“蹭热点”,诸如捏造股指期货等虚假信息,误导公众认知以博取投资者的关注。

部分上市公司股价盘中突然闪崩、直线拉升,搞得投资者一头雾水,事后才发现是虚假“小作文”在作怪。这种因虚假信息导致的股价异常波动,可能在短期内扭

曲市场的定价逻辑,严重违背市场赖以生存的公平、公正、公开三大原则。

尤其值得注意的是,部分虚假“小作文”利用AI技术合成,不仅成本更低,而且内容更具迷惑性,大幅增加了普通投资者识别信息真假的难度。这些仿真程度很高的虚假“小作文”,很容易在短时间内迅速传播,严重扰乱市场秩序、冲击市场情绪。

虚假“小作文”的始作俑者,无外乎求名求利。除了博取流量和关注度,还有一些虚假“小作文”为了配合操纵股价获利,或通过编造某上市公司利好借机拉高出货,或通过虚构利空消息,打压上市公司股价,最终达到非法获利的目的。

一些所谓的“股神”通过非法荐股,把手直接伸向投资者的钱袋子,完成从“流量”到“变现”的最终收割,严重损害了投资者的利益。

除了造谣者,市场各方都是虚假“小作文”的受害者。稳健的大盘指数可能因其出现非理性波动,上市公司形象及日常经营可能因其受到严重困扰,投资者可能因其作出错误的投资判断而遭受巨大的投资损失。

正因如此,监管层一直在常态化整治虚假“小作文”,依法处置违法违规的财经大V账号,能够从源头上打击虚假“小作文”。高压监管之下,那些依靠编造虚假“小作文”收割资本市场流量的陈旧旧码,其生存空间将会越来越小。