

## 网销金融产品乱象可休矣

《金融产品网络营销管理办法》,该办法将于9月30日起实施。这一新政策重拳出击,直指金融产品网络营销乱象,切实维护百姓钱袋子。

近年来,随着数字经济的蓬勃发展,金融业数字化转型进程不断加快,互联网逐渐成为金融产品营销的重要渠道。金融产品网络营销凭借低成本、广覆盖、高效率的优势,成为金融机构触达用户、拓展业务的核心路径。金融产品网络营销快速发展的同时,一些风险问题日益凸显,突出表现在虚假与误导性宣传、非法金融活动,以及金融机构与第三方互联网平台权责不清等方面。

部分机构为了流量,使用“低门槛、秒到账、零利率”等夸张话术诱导金融消费者,刻意隐瞒综合费率、逾期罚息等关键信息。更有甚者还忽悠消费者,让人误以为产品“稳赚不赔”。与此同时,非法金融活动屡禁不止。无资质的机构或个人通过直播、短视频等进行荐股、推销理财产品等,开展非法证券投资咨询活动,扰乱金融市场秩序。此外,金融机构与第三方互联网平台在合作过程中权责不清,如存在支付机构收银页面将支付工具与贷款产品混同展示,诱导用户等问题,部分平台更利用流量优势挤压中小机构生存空间,破坏市场公平秩序。

直面乱象,强化监管,补齐短板迫在眉睫。新规将监管触角全面嵌入金融产品网络营销“事前—事中—事后”全过程,以系统性制度设计规范金融产品网络营销全流程,标志着我国金融产品网络营销迈入全面规范、权责清晰的新阶段。

新规对金融机构、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。新规严格禁止虚假宣传、嵌套销售等行为,并对直播、自媒体等营销提出资质要求,这将淘汰依靠误导信息、违规引流牟利的机构,让合规主体脱颖而出。从长远来看,这将重塑行业格局,推动市场从“流量至上”转向“合规优先”,加速构建公平有序的竞争环境。对金融消费者而言,新规更将构筑起坚实的保护屏障,切实保护好金融消费者的合法权益。

新规从印发到落地,还须形成合力。金融产品网络营销活动有各方参与,环节复杂,涉及众多部门管理职责。在新规正式实施之前,金融机构、第三方互联网平台应利用好过渡期,主动加快整改清理与新规要求不一致的营销内容和行为。从监管层的角度看,除了加强对金融机构与第三方互联网平台的监管之外,各相关部门还需围绕网络信息内容、网站名称、广告管理等方面加大监督处置力度。通过多部门协同发力、形成合力,共同整治行业乱象,保护金融消费者合法权益,营造守正创新的市场环境。

本版编辑 曾金华 彭江美 编 夏祎

## 金融服务创新助力外贸“加速度”

近日,海关总署发布的2026年第一季度进出口情况显示,一季度,我国民营企业进出口6.78万亿元,增长16.2%,占我国进出口总值的比重进一步提升至57.3%。亮眼数据的背后离不开金融对外贸企业的支持。今年以来,金融机构出台具体举措,围绕外贸企业在国际业务中的诸多挑战,通过创新金融产品、提供全周期金融服务等方式,助力企业开拓国际市场,有力推动外贸业务跑出“加速度”。

## 强化汇率避险

外贸业务是连接国内国际双循环的枢纽。在经济全球化的当今,金融机构在助力民营企业“出海”过程中发挥了重要作用。一季度,我国有进出口记录的企业达61.8万家,其中民营企业超过54万家,外贸主力军的地位进一步巩固。

上海金融与发展实验室主任曾刚表示,民营企业是我国外贸的主力,其强劲的市场敏感性和灵活的经营机制使其天然具备参与国际竞争的活力。从宏观层面看,金融机构通过完善跨境支付基础设施,扩大人民币跨境使用范围,有效降低了企业的汇兑成本,减少了交易摩擦,推动民营企业从“走出去”向“融进去”深化升级。

在贸易保护主义抬头、地区冲突加剧等背景下,民营企业“出海”并非坦途,汇率波动、跨境结算障碍等风险始终如影随形,时刻考验着外贸企业的经营定力。

“可能货物还在海上漂着,汇率一动,利润就大大缩水。”不少外贸企业负责人对此深有体会。小微企业从事进出口业务,具有单笔金额小、交易频次高的特点。高频的跨境结算与核销占用了大量人力财力,而汇率市场的频繁波动更是令人担忧。建设银行精准把握企业对汇率波动的关切,结合外贸企业跨境结算及历史合作情况,通过“名单制+专业化”服务提升资金结算效率,并为企业定制汇率避险综合方案,帮助企业提前锁定汇率、稳住利润。

如果说汇率风险是看得见的“浪”,那么单证合规风险则是隐藏的“礁”。对于江苏永盛氟塑新材料有限公司而言,国际业务的风险隐藏在小小单证上。该公司生产的特种氟塑料材料远销20多个国家和地区,各地市场对提单、发票等单证的要求各不相同。为助力企业应对跨境经营挑战、把握旺季窗口,建设银行泰州分行精准制定综合服务方案:通过将外汇专业服务前置嵌入企业业务流程,开展单证预



审与国别合规动态监测,并依据企业资金周转特性定制汇率避险策略,系统构建覆盖单证流、资金流与风险管理的一体化保障体系,为企业提供了坚实的金融后盾。

中国社会科学院金融研究所副研究员张珩认为,银行对外贸企业的汇率避险服务最大的特点在于工具多样和服务灵活,能有效满足外贸企业需求,降低汇率风险。该服务不仅可以帮助企业锁定汇率成本,规避汇率波动对利润的侵蚀,还能增强企业接单信心,助力企业专注拓展国际市场,为民营企业出海筑牢第一道风险屏障。

“近年来,银行服务外贸企业的汇率避险呈现产品多元、服务精准、流程线上化与成本优化并进的突出特点。”苏商银行特约研究员薛洪言表示,银行除运用远期结售汇、掉期等基础工具外,还要加快创新推出期权、风险逆转组合等产品,让企业以有限成本锁定风险敞口的同时保留潜在盈利空间。业内人士认为,需要引导金融机构建立健全服务企业汇率避险长效机制,丰富更多币种、简单好用的汇率避险产品,优化汇率风险服务管理方式。

## 聚焦融资痛点

民营企业尤其是科技型中小微企业与大型企业相比,其资金储备规模小、抗风险能力弱。在开拓外贸业务过程中,初创期、成长期科技企业手握技术、专利,却难以通过传统抵押担保模式获得融资,生产经营不确定性因素显著增加。

为破解科技企业缺乏抵押物的融资痛点,提升信贷资金支持科技创新精准度,国家金融监督管理总局等多部门发布

《支持小微企业融资的若干措施》,提出指导银行利用科技手段改进授信审批和风险管理模型,独立自主地对贷款进行风险评估和授信审批。天眼查数据研究院相关负责人表示,金融机构利用大数据整合外贸企业工商信息、物流、报关等多维度数据,强化对企业经营能力的动态研判,有助于降低金融机构投资风险。

在政策引导下,银行机构创新产品工具,重构信用逻辑。银行不看企业有没有楼、有没有机器,而是依托企业知识产权等软实力为其定制专属信用融资方案,有效缓解外贸资金紧张的压力。浙江农商联合银行辖内新昌农商银行等中小金融机构运用大数据对企业发展前景进行量化评估,创新科技型企业结构性贷款,通过约定贷款利息由基础利息和预期利息构成的模式,实现了银行贷款与企业成长价值的挂钩。

金融机构通过多种方式探索新路,加速破解外贸企业的授信困境。薛洪言表示,银行融合报关单、收付汇流水、税务、征信等多维信息构建企业数字画像,将真实的贸易行为转化为可量化的信用凭证,摆脱了对传统抵押物的依赖,形成数据驱动、银企共赢的良性循环。

为降低科技型小微企业融资成本,近年来,金融管理部门出台相关政策,引导信贷资源向外贸等重点领域倾斜。2026年初,中国人民银行推出一系列结构性政策措施,进一步助力经济结构转型升级。下调各类结构性货币政策工具利率0.25个百分点;增加科技创新和技术改造再贷款额度4000亿元,并将研发投入水平较高的民营中小企业等纳入支持领域。曾刚表示,人民银行推出的结构性货币政策举

措,正是对企业融资痛点的精准回应,体现了金融政策的靶向性与前瞻性。

金融稳定输出,外贸持续兴旺。为助力企业出海,金融工具发挥着重要的作用。薛洪言表示,银行围绕企业出海前、中、后全周期,提供政策咨询、结算融资一体化、境外资金管理、“融资+融智”综合支持,帮助企业突破融资瓶颈,使更多中小民营企业有底气参与全球竞争。

## 深化服务机制

民营企业是国民经济的重要组成部分,在吸纳就业、推动创新、激发市场活力、提升国际竞争力等方面发挥着不可替代的作用。近年来,金融管理部门积极落实支持小微企业融资协调工作机制,深入研究外贸企业融资需求特点,护航外贸企业破浪“出海”。

为引导银行信贷资金快速直达小微企业,金融监管总局、国家发展改革委联合相关部门,建立支持小微企业融资协调工作机制。国家层面,金融监管总局、国家发展改革委牵头,相关部门及银行机构共同参与。地方层面,省、市等建立相应工作机制,各区县工作专班精心组织开展“千企万户大走访”活动。上海金融与法律研究院研究员杨海平认为,政府部门在小微企业融资协调机制中发挥关键作用,国家、省、市、县建立工作机制,针对外贸企业回款周期长、流动资金紧张等情况,精准、快速响应小微企业的融资需求,让外贸企业有足够的现金流承接海外订单。

自支持小微企业融资协调工作机制建立以来,金融机构积极落实支持小微企业融资协调工作机制,引金融活水精准滴灌外贸企业远航。在山东,金融监管部门全面贯彻落实国家稳外贸、稳外资工作部署,引导金融机构积极对接外贸小微企业经营主体需求。例如,寿光市支持小微企业融资协调工作机制专班加大走访摸排频次,尽管部分外贸企业无法追加新的抵押物,但出口稳健、国外市场订单稳定,经审核确认后,银行创新服务方式,为企业精准匹配报关单融资产品,支持企业拓展全球市场。

随着民营企业外贸业务不断拓展,银行正以多维创新保障外贸企业出海。“在生态协同上,银行深度融合各地融资协调机制,与政策性银行、保险机构、政务平台形成多方联动,将政策合力转化为高效精准的金融供给,推动金融服务从单一交易环节嵌入企业全球化经营的全链条。”薛洪言建议,接下来,银行要加快探索“信保融资+错币种”等组合方案,与保险机构的风险分担机制共同作用,降低融资门槛,更好实现护航外贸企业破浪出海。

## 理财资金探路专精特新

本报记者 赵东宇

追求稳健收益的理财资金,正在流向需要耐心资本的科创企业。银行业理财登记托管中心近日发布的《中国银行业理财市场季度报告(2026年一季度)》显示,截至2026年一季度末,银行理财产品通过投资债券、非标准化债权、权益类资产等,支持实体经济资金规模约20万亿元。其中,存续专精特新等主题理财产品超200只,存续规模近1000亿元。

一边是专精特新企业手握核心技术,却因轻资产、高风险而融资不易;另一边是理财资金在低收益环境中寻找优质资产。打通二者之间的堵点,既是国家创新驱动发展战略的需要,也符合理财行业转型的方向。

政策端正在持续“松绑”,理财公司也在加快布局。从行业实践看,理财资金投向专精特新企业已形成三条较为清晰的路径。首先,最传统的路径是科创债,这是目前理财资金支持科技型企业的体量最大、落地最快的方式。今年3月,中国银行间市场交易商协会发布《关于进一步优化科技创新债券机制的通知》,鼓励银行理财等机构推出科创债指数化投资产品。

招联首席经济学家、上海金融与发展实验室副主任董希淼表示,科创债的优势在于期限相对较长,与理财产品的负债期限匹配度较高,且债券信用评级体系相对成熟,易于理财公司和商业银行进行风控评估。但局限在于,科创债的投资

门槛和规模要求较高,目前主要集中在成长期和成熟期企业,对于真正的初创期和早期“投早投小”项目覆盖有限。

其次,认股权的路径也在实践中逐步推开。在这种模式下,银行先提供科创贷款解决企业短期资金需求,理财子公司则与企业签署认股权协议,获得未来按约定条件对企业进行股权投资的选择权。“认股权业务的本质是将理财资金的投研能力与母行的客户触达能力相结合,以投贷联动的方式深入服务科技企业。”董希淼说。

光大理财是业内率先开展认股权业务的理财公司之一。去年8月,其通过创投基金投向某国产制造电子设计自动化领军企业,完成全国首

笔专精特新企业认股权股权投资,实现了从债权到股权的闭环。

最后,起步晚但具突破性意义的路径是股权投资直投,也就是通过私募股权投资、IPO战略配售等方式直接参与科创企业股权投资。去年3月,证监会修改《证券发行与承销管理办法》,沪深交易所同步修订首发与再融资承销细则,明确将银行理财产品列为A类优先配售对象,并可获不低于初始网下发比例70%的优先配售。银行理财直接参与网下打新的通道打开后,光大理财于去年7月以A类投资者身份首次参与深市打新并成功入围,此后工银理财、中邮理财等机构纷纷跟进。

“当前理财资金支持专精特新企业面临的突出障碍,是理财产品负债端短期化与科技型企业资产端长期化之间的期限错配。”董希淼认为,理财公司和商业银行可加大在科创债、科创可转债、科创主题指数基金等标准化资产上的配置比例,通过“固收+”策略在控制整体风险的前提下提升科创资产权重。

## 青岛大学艺术学院

## 立足新时代 谱写音乐美育育人新篇章

美育是丰富想象力、培养创新意识的教育,更是提升审美素养、陶冶情操、温润心灵、激发创新创造活力的重要途径。音乐作为抽象却又直接触及心灵的艺术形式,是实施美育的重要载体,肩负着传承文化、滋养心灵、培育新人的重要使命。青岛大学艺术学院立足美育新时代的历史方位,打破传统局限、创新实践路径、凝聚育人合力等,着力推动美育与音乐教育协同创新,谱写音乐美育育人的新篇章。

坚守育人初心,筑牢“以美润心”的根基。立德树人是音乐教育的根本任务,青岛大学艺术学院坚持立德树人为根本,将美育和思政工作有机结合,积极探索以美铸魂、以美立德、以美培元、以美润心和以美化人的思政育人新模式。在课程教学层面,学院深挖思政元素并将其融入具体教学之中,如举办紧扣张嗣瀛院士人生关

键节点的原创歌剧《岁月里的铿锵足迹》,用细腻的舞台语言还原张嗣瀛院士“把个人理想融入国家命运”的选择,让现场师生更真切地理解“科学家精神”的内涵;国家艺术基金2025年度艺术人才培训资助项目《中华民族共同体音乐口述史料体系建设人才培训》开班,以音乐为纽带、以口述史为载体,助力中华优秀传统文化的抢救性保护、铸牢中华民族共同体意识的

在校园文化活动中,学院不断创新活动形式与丰富活动内容,让思政教育与音乐教育在校园文化的浸润下进一步融合,如积极参与青岛电视台春节联欢晚会、青岛电视台中秋歌会等地方组织的各种文艺演出活动,服务地方文化建设;赴莱西市姜山镇新村开展“三下乡”特色党课文艺汇演,引导和帮助广大青年学生上好与现实相结合的“大思政课”,用红色经典歌曲舞

蹈再现党的奋斗历程,鼓舞和激励大学生不断攻坚克难。

创新教学路径,激发“以美育”的活力。如何打破传统教学的边界,以创新为引擎,探索音乐与多领域的深度融合路径,让音乐课堂焕发多元活力,成为新时代高校音乐教育工作者必须回应的命题。青岛大学艺术学院围绕“以美育人、以文化人”核心目标,聚焦学生审美感知、艺术表现、创意实践、文化理解等能力培养,探索音乐教育创新路径。在教学内容层面,学院依托山东非物质文化遗产研究中心,聘请山东琴书、山东吕剧、柳子戏等非物质文化遗产代表性传承人作为校外导师,大力推进传统文化的教学研究,如开设研究生特色必修课程《山东传统音乐文化》、选修课《胶东大鼓》;聘请10余位国家非物质文化遗产代表性传承人为客座教授,定期进入《中国传统音乐理论》必

修课堂授课。在教学模式层面,学院不断构建理论教学实践化模式,加大理论课程中的实践活动课时,建立“讲台+舞台”的开放式教学模式,不断提高学生的专业化能力,使学生可以使课程知识灵活应用于社会、工作等多个方面,如举办音乐表演系实践专场,既让学生在舞台实践中打磨演奏功底,也让西方管弦乐的优雅韵律浸润校园每一处角落;连续多年举行“赓续华章、琴韵飞扬”——中国钢琴作品音乐会,为学生搭建展示所学、绽放风采、实现艺术理想的宝贵平台。

强化师资建设,夯实“以美育”的保障。音乐教育是学校美育浸润的主阵地,音乐教师是美育浸润行动的主力军,音乐教师队伍素养的高低在一定甚至很大程度上决定了学校美育浸润行动成效的大小。青岛大学艺术学实施教师美育素养提升行

动,将美育纳入教师培训计划,通过专家引导、公益赋能、以赛促学、校本研修等方式,提升教师的音乐专业素养、美育教学能力和文化底蕴,让每一位音乐教师都能成为美育精神的传播者、音乐文化的传承者。如组织部分教师党员赴王哥庄镇西山村开展“颂歌献给党 共谱新华章”红色音乐会活动,让教师提升理论素养的同时,提升艺术素养;开展“小提琴的艺术表现力与情感传达”“浪漫主义钢琴作品解析”等不同主题的讲座,扩展教师的视野、丰富教师的见识;召开“一院一沙龙”暨新晋导师培训,围绕学科建设、竞赛育人、导师发展等核心议题展开深入交流与研讨,激励引导导师进一步提升自身的综合能力。

(杨佩胜) · 广告