

多元金融工具“贷”动节能降碳

莫然论金

俄

变

俄

苏瑞琪

“我什么时候开通过月付功能？”收到还款提醒的那一刻，有消费者才发现，过去几个月以来自己点外卖、骑共享单车、在平台买菜，默认支付方式竟然都是某平台的“月付”信贷产品。原本消费者不过是想痛快付个钱，却稀里糊涂地“借了款”。

这种“无感借贷”之所以能够屡屡“得手”，少不了精细设计的“套路”。在支付页面，信贷产品往往与银行卡、账户余额等支付方式并列展示，再叠加“立减”“随机优惠”等诱惑，配上醒目的推荐标签，利用用户在支付时的惯性思维，模糊了“花自己的钱”和“借钱花”的界限。更为隐蔽的是，信贷产品的开通流程被简化，没有强制阅读条款的环节，没有身份验证的门槛，只需勾选一个选项，即可“一键开通”。消费者本意是支付，支付行为却变成了借贷行为。借贷是要还的，可能产生利息，逾期还有违约责任，这和支付相比，完全是两种性质的行为。把借贷行为伪装成支付行为，消费者在不知不觉间被推过了界，背上了未必要需要的贷款。

从“付钱”变成“借钱”，风险远不止于“被蒙骗”的不快。于个人而言，隐蔽开通的信贷服务可能导致账单堆积、遗忘还款，进而产生逾期费用，甚至损害个人征信；于社会而言，无场景约束、低门槛的诱导借贷，会催生盲目借贷的风气，尤其是对金融认知薄弱的青少年和老年群体构成潜在风险。很多用户根本不记得自己有哪些待还款单，只有当催收短信抵达时，才惊觉“小账”早已变成“大债”。碎片化的小额债务积少成多，再加上日期交错的还款提醒，一不留神就让人陷入了负债陷阱。

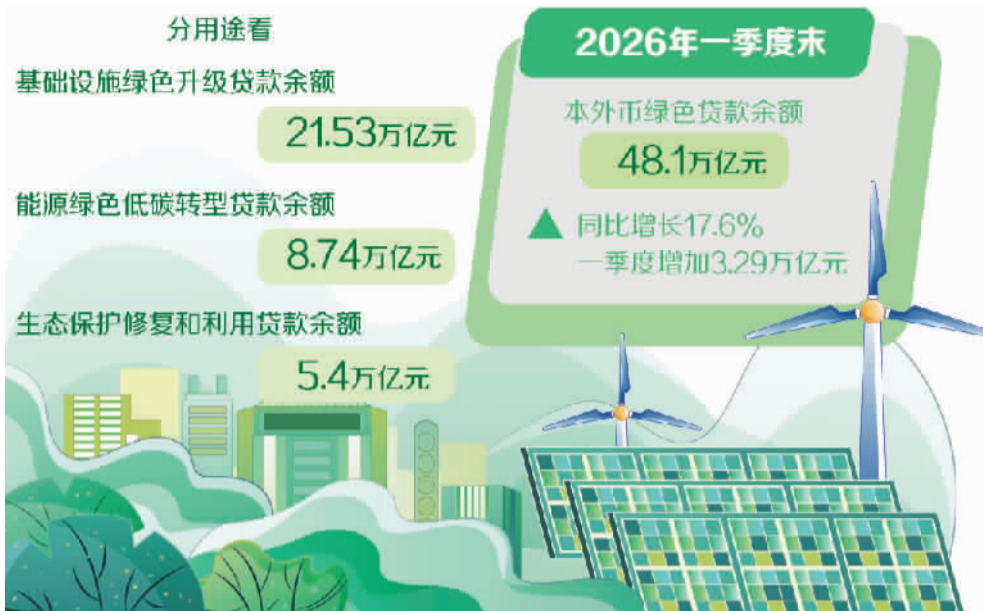
面对这一现象，有关部门已出台明确管理办法。今年4月，中国人民银行等八部门联合发布《金融产品网络营销管理办法》（以下简称《管理办法》），自2026年9月30日起实施。《管理办法》的核心条款之一，就是禁止支付与信贷捆绑。《管理办法》明确规定，非银行支付机构不得将贷款、资产管理产品等金融产品列入支付工具选项，不得为贷款、资产管理产品等金融产品提供营销服务。这意味着，以后在支付页面，银行卡、余额与白条、花呗之类的借钱或分期产品将被区分开来，贷款产品不能与支付工具混淆出现。此外，《管理办法》还强调，在金融消费者和投资者即将进入金融产品购买、金融服务使用环节时，应进行显著提醒并设置强制阅读时间。

办法的出台只是起点，关键在于执行。部分平台的“收银台”目前已下架相关信贷产品，但仍有一些平台在观望，在支付时优先向用户推荐信贷产品。弱化风险提示。距离新的《管理办法》正式施行还有数月时间，整改的力度与诚意，考验的是平台的自律与担当。

划清支付与借贷的边界，不能仅靠监管。平台应当坚守商业底线，把知情权和选择权真正还给消费者，而非利用信息差和技术便利为自身牟利；消费者也需提高警惕，在支付时多留意支付方式选项，主动甄别、理性选择，不让“顺手一点”变成“莫名借钱”；相关行业也应加强自律，摒弃短期逐利的营销套路，回归服务的本分。只有平台、消费者、行业多方合力，才能让每一笔消费都踏踏实实。

莫让“付钱”变“借钱”，这不仅是对消费者权利的捍卫，更是对公平透明交易秩序的守护。

本版编辑 陆敏 美编 高妍



息难以规范地进入信贷评审和资产定价流程，碳价成为决策参数的数据基础尚不牢固。金融机构愿意支持低碳转型，但前提是能准确识别企业的真实排放、减排路径和碳资产价值，否则就容易出现看不清、算不准、不敢贷的问题。刘锦涛表示，破解这个难题首先要提升碳市场定价质量，并加强重点排放单位名录、数据质量提升、配额分配和清缴管理等工作，使碳价信号编制更加贴近重点行业真实减排成本。其次要推动碳资产金融化规范发展，探索碳配额质押融资、碳资产回购、碳保险等工具，但也要避免过度投机，确保金融创新服务真实减排。此外，要打通碳数据、金融授信和企业转型之间的有效衔接，把企业能效水平、碳排放强度、减排量、碳履约能力纳入银行授信、债券发行和投资评价体系。通过这些举措，推动碳市场从履约市场进化为促进产业提质升级、推动资源配置绿色化的重要基础设施。

丰富绿色债券

绿色债券成为支持我国绿色低碳发展的重要金融工具。自启动以来，我国绿色债券市场发展较快，并跃居全球最大绿色债券市场之一。

刘锦涛表示，相较一般信贷，债券融资具有期限相对较长、资金规模较大、市场化约束较强、信息披露要求较高等特点，适合支持节能环保降碳领域中投资规模大、回收周期长、环境效益明确的项目，比如工业节能改造、绿色建筑、资源循环利用、零碳园区建设等。节能降碳工作越向纵深推进，就越需要稳定、低成本、可持续的长期资金支持，绿色债券能够把资本市场资金引向绿色低碳领域。

近年来，商业银行积极丰富绿色金融工具箱，通过绿色债券将募集资金精准投放至节能环保降碳领域，助力经济社会发展绿色转型。2026年一季度业绩显示，建设银行绿色贷款余额6.6万亿元，投向绿色领域的债券余额超2700亿元；中国银行绿色贷款余额5.45万亿元，较年初增长9.84%，承销境内绿色债券发行规模334.09亿元，承销境外绿色债券发行规模39.43亿美元。

我国绿色债券规模实现跨越式增长的同时，绿色债券的服务形式也在不断创新，呈现出鲜明的特征。兴业碳金融研究院常务副院长钱立华表示，目前，我国绿色债券更为多元

化、复合化。在金融“五篇大文章”的顶层设计下，绿色与乡村全面振兴、科创等战略深度融合，复合属性持续增强。在绿色细分领域创新产品，绿色债券的支持范围已拓宽至生物多样性保护等新领域，蓝色债券聚焦海洋生物多样性保护等新领域，绿色科创债券则引导资本支持绿色科技创新企业项目。市场的日益成熟，也推动绿色债券指数、绿色债券基金等衍生品的推出，绿色债券的投资属性进一步释放。

尽管创新活跃，但绿色债券市场的发展仍面临制约。完善绿色债券，才能更好服务节能降碳。钱立华建议，一是完善信息披露与评估机制，加强对绿色债券环境效益披露的审查、管理与违规处罚力度，规范第三方评估认证机构的专业标准，压实信息披露方、核查方与监督方的三方责任。二是深化多方风险共担，优化激励机制，可通过“投贷联动”、借助政府风险补偿基金与绿色保险等措施构建多方风险共担机制；针对中小企业和地方平台，通过政府引导基金提供增信支持，并简化注册发行流程，降低参与门槛，提升市场普适性。

加快转型金融发展

优化转型金融贷款是当前绿色金融服务节能降碳所需要补上的一块短板。过去该绿

色金融，更多关注新能源、节能环保、清洁能源等“纯绿”领域，但我国经济体量大、产业链完整，钢铁、煤电、建材、化工、有色等传统行业仍然是能源消费和碳排放的重要来源。

中央财经大学绿色金融国际研究院理事长史建平表示，转型金融区别于常规绿色信贷，重点服务钢铁、建材、化工等高耗能存量行业节能技改、设备更新和能效提升，精准破解企业低碳改造融资难、金融机构投放顾虑多的现实难题，在严控“两高”项目盲目扩张的同时，为传统产业平稳转型提供稳定资金支撑，兼顾经济稳增长与节能降碳硬任务，助力发展方式绿色低碳转型。

今年一季度，绿色贷款持续增长，有力推动高碳行业绿色转型。2026年一季度末，本外币绿色贷款余额48.1万亿元，同比增长17.6%，一季度增加3.29万亿元。分用途看，基础设施绿色升级贷款、能源绿色低碳转型贷款、生态保护修复和利用贷款余额分别为21.53万亿元、8.74万亿元和5.4万亿元。

刘锦涛表示，绿色贷款供给增多，这表明仍有诸多融资或多或少地投向绿色转型领域。节能降碳不能只支持已经绿色化的产业，更要支持高碳行业向低碳化、清洁化、高端化转型。换言之，绿色金融不仅要锦上添花，更要雪中送炭，帮助不同类型的传统产业跨过技术改造、设备更新和成本转换的关键门槛。

随着全国碳市场的发展，绿色金融加快推动传统行业绿色转型。江苏国信马洲发电有限公司的机组扩建项目是江苏省“十四五”规划重点能源项目。建设银行江苏泰州分行为其量身设计了期限长达15年、额度20亿元的基本建设贷款方案，支持其完成主厂房建设，为清洁高效燃煤发电项目按下“加速键”。浙江农商联合银行辖内瑞丰农商银行聚焦传统印染行业融资困境，构建“绿色金融专营支行、印染产业专项贷款、节能减排专项授信”服务体系，有效保障企业工艺技术升级与先进设备应用的信贷需求。

转型金融是实现节能降碳的重要环节，但转型金融贷款落地运行仍存在明显短板，制约金融赋能节能降碳实效。比如，银行难以甄别真实转型项目，实操辨别成本较高，金融机构放贷意愿不强；银企信息不对称，风控评估专业支撑薄弱。史建平表示，紧扣更高水平节能降碳工作要求，银行需多措并举优化转型金融贷款服务，精准赋能产业提质升级。一是明确信贷支持边界，对照重点领域节能降碳清单，细化转型贷款支持范围，聚焦技改升级、能效提升核心项目，严防资金违规挪用。二是优化授信评估机制，把碳减排成效、低碳履约情况纳入授信权重，推行碳效与贷款利率挂钩，对优质转型项目给予利率、期限专项倾斜。三是严把信贷投放导向，加大节能降碳技改贷款投放，以精准转型金融助力产业绿色低碳高质量发展。

人身险预定利率研究值止跌回升

本报记者 杨然

无论是用来抵御大病风险的重疾险，还是用来储备养老的年金险，预定利率都是消费者购买保险时的一个重要参考因素。近期，中国保险行业协会公布普通型人身保险产品预定利率研究值为1.93%，较上一期小幅回升4个基点。自2025年人身险行业预定利率动态调整机制落地后，该指标连续经历四次下调，此轮为首次回升。

预定利率研究值，是中国保险行业协会每季度发布的参考利率，反映了当前市场环境下的合理预定利率水平，主要用于指导保险公司调整保险产品的预定利率上限。2025年1月，国家金融监督管理总局发布《关于建立预定利率与市场利率挂钩及动态调整机制有关事项的通知》（以下简称《通知》），明确预定利率研究值的参考因素包括

市场利率变化和行业资产负债管理情况。

本轮预定利率研究值出现小幅回升，是否意味着未来预定利率将彻底告别下行态势？中央财经大学中国精算科技实验室主任陈辉表示，一方面，近期10年期国债收益率稳定在1.8%—1.9%；另一方面，2025年以来人身保险行业负债成本逐步下降，虽然行业整体负债成本仍高于3%，但新单业务的负债成本已下降至1.8%以下。综合来看，人身保险行业整体的资产负债匹配状况得到了改善，无论是综合收益率还是财务净收益率基本能覆盖负债成本。

预定利率研究值调整，不等于保险产品就会马上跟着切换。根据《通知》，当在售普通型产品预定利率最高值连续2个季度高出预定利率研究值25个基点及以上时，才

需要及时下调新产品预定利率最高值，并在2个月内平稳做好新老产品切换工作。多位业内人士预计全年预定利率上限可能会维持不变，产品定价稳定性进一步增强。

在利率持续下行、“存款搬家”趋势延续的背景下，兼具预定收益与浮动分红的分红险越来越受到投资者青睐。陈辉表示，从过去两年寿险业的发展来看，行业实现逆势增长，保险产品凭借其稳定性和长期回报，成为不少人眼里的“优质资产”。过去消费者更关注保险产品的价格高低，如今更重视产品的实际保障价值，并将保险纳入个人全生命周期资产配置的一环进行统筹布局。这就要求寿险业回归保障本源，积极推进保险销售职业转型，从“卖产品”转向“卖服务”。

中国海洋大学文学与新闻传播学院

多措并举助力中国海洋文化传承与发展

海洋是世界文明的重要发源地之一，是中华民族生存发展不可或缺的重要空间之一。深入挖掘中国海洋文化的时代价值，推动中华优秀传统文化的传承发展，是建设海洋强国、弘扬中华优秀传统文化的必由之路。中国海洋大学文学与新闻传播学院依托学校海洋特色办学优势，立足自身专业优势与核心学科，挖掘中国海洋文化内涵、培育中国海洋文化人才、传播中国海洋文化声音，以自身优势助力中国海洋文化的创新性发展与创造性转化。

学科筑基 构建海洋文化传承发展的硬根基

特色学科体系推动海洋文化的传承发展。学院秉持自身学科优势，紧扣海洋文化传承发展需求，着力构建深度融合海洋文化的学科体系，巩固海洋文化和海洋文学研究特色，构建海洋文化传承与发展的硬根基。

锚定学科方向。学院将海洋文化研究贯穿于学科建设，构建起融合海洋文化的学科体系。在中国语言文学一级学科下，专门设立“海洋文化与文学”特色方向，研究领域涵盖中国海洋文明史、海域文化交流、海港城市文化等，实现海洋文化研究与文学学科的深度融合。

依托中国史一级学科优势，突出海洋传播学科特色，立足青岛作为山东半岛蓝色经济区龙头城市和创意之城的优势，围绕“海洋强国”战略和海上丝绸之路建设，开展海洋传播、涉海舆情、海洋灾害信息预警等研究，推动新闻传播学科与海洋学科的交叉融合。

深化学科融合。学院打破学科壁垒，科学推动多学科深度融合，为海洋文化传承发展拓宽路径。深化语言文学与中国史两大学科的内部融合，以文学诠释海洋文化，以历史滋养海洋文学，让海洋文化研究更具深度，海洋文学创作更具厚度。加入全国涉海高校中文文学科发展联盟，推动共建共享与优势互补，助力中文文学与海洋特色深度融合。发挥学校学科交叉与综合性海洋学科的优势，开设“海洋历史文化”微专业，设置兼具史学传统与海洋特色的优质课程，让学生掌握海洋历史文化的基本知识与研究方法，系统接受史学理论、海洋历史文化等方面的学习和训练，形成科学的海洋观。

科研赋能 拓展海洋文化传承发展的新思路

科研创新是激发海洋文化新时代生命力

的关键抓手，是推动海洋文化从传承到发展和创新的核心动力。学院坚持以科研为导向，针对海洋文化传承发展中的核心问题，集聚人才、产出精品，为海洋文化的发展转化提供科研支撑，拓展海洋文化传承发展的新思路。

建设优秀教研队伍。学院高度重视教研队伍建设，集聚了一批深耕海洋文化的学者。以教育部人文社会科学重点研究基地——海洋文化研究所为依托，组建海洋文化研究团队，持续深耕海洋文化理论、海洋文化史、海洋文化当代发展等领域，带动全国海洋文化理论的建设与发展，推动多家涉海高校开设海洋文化课程，推出一系列高质量、高水平的研究成果，为海洋文化传播提供坚实的学术支撑，为国家“海洋强国”战略与共建“一带一路”建设提供海洋文化学理扶持。

产出系列精品成果。学院多年来深耕细作，产出了众多具有影响力的海洋文化科研成果，为海洋文化的传承与发展拓展思路、开阔视野。主持多项国家社科基金重大项目、教育部重大攻关项目等，获批省部级各类项目多项，深度挖掘海洋民俗、海洋文化的时代价值。由中国大百科全书出版社出版的《中

国海洋文化百科全书》收录多个条目，分为海洋历史、海洋社会、海洋民俗等十部分，全面展示中国海洋文化的图景，系统梳理并总结中国海洋文化的历史、现状和研究成果，对宣传中国海洋文化、增强民族自信心具有重要意义。

育人聚力 激发海洋文化传承发展的源动力

海洋文化的传承与发展，关键在于人。人才是文化传承的载体，只有培育兼具专业素养与海洋情怀的优秀传承者，才能激发海洋文化传承发展的源动力。学院坚守育人初心，将人才培养与海洋文化的传承发展紧密结合，构建全方位的育人体系，激发海洋文化传承发展的源动力。

育人立德。学院坚守为党育人、为国育才的初心使命，将海洋情怀与家国担当融入人才培养全过程，在专业教育中渗透海洋文化精神，厚植海洋文化传承发展的思想根基，培养“胸怀蓝色梦想”的时代新人。持续深化“海味国学”育人品牌建设，创新性将海洋文化深度融入中华优秀传统文化“两创”与思政教育全过程，探索形成以“创、润、趣、研、赛”为核心的

五维联动育人体系，在文化传承、创新实践、社会服务与跨文化交流等方面取得显著育人实效。

传播聚力。学院打破海洋文化传播的传统模式，构建多元融合的传播体系，提升海洋文化传播的生命力、影响力与感染力，让海洋文化在新时代焕发新的生机与活力。顺应数字时代发展趋势，做强海洋传播方向、培育智能传播方向，整合学院官网、微信公众平台等平台资源，形成多平台联动、资源互补、内容多元的校园媒体矩阵，以更生动鲜活的形式传播海洋知识。学院学生开展“海洋科学传播的‘知’与‘行’——新媒体平台海洋科普短视频传播的效果研究与路径拓展”SRDP项目。

融合赋能。学院发挥专业优势，推动海洋文化的社会交流展示。组织志愿者走进社区开展“凝海成肌理，共绘山海情”等志愿活动，以“青岛的脉搏是海洋”为切入点，将海洋文化与环保理念传递给下一代，让青春力量在文化育人与海洋保护中绽放光彩。学院连续多年举办“海草行动”志愿支教服务，在海洋科普的基础上讲授海洋文化特色课程，增强学生的海洋意识和文化素养。（孙海明）

广告