

195 只公募基金正式“换标尺”

近日，易方达基金、华夏基金等 12 家公募机构旗下 195 只公募基金业绩比较基准调整落地，正式锚定投资“新坐标”。此次调整涉及基金产品类型丰富，公募基金管理人结合基金合同约定、产品实际运行情况等，对不同产品的业绩比较基准进行了差异化校准。

多品类基金 差异化校准基准

业绩比较基准是管理人基于产品定位和投资目标为基金设定的业绩参考标准，一般由指数、合约价格、利率等要素构成，是基金合同的基本要素。可以说，业绩比较基准是基金投资的“锚”和“尺”——能够发挥确定产品定位、明晰投资策略、表征投资风格、衡量产品业绩、约束投资行为等重要作用。

上述 195 只公募基金来自易方达基金、华夏基金、南方基金、富国基金、天弘基金、招商基金、景顺长城基金、兴证全球基金、大成基金、海富通基金、

华商基金、睿远基金 12 家公募机构，涵盖股票型基金、混合型基金、债券型基金、FOF（基金中基金）、QDII（合格境内机构投资者）基金等基金类型。

对于此次业绩比较基准调整的整体原则和选择标准，招商基金相关人士介绍：“招商基金在基准的选取和使用过程中遵循基金份额持有人利益优先原则，高度重视基准的代表性、客观性、持续性、约束性，强化基金管理人的内部控制和管理以及对业绩比较基准的外部约束，确保业绩比较基准切实发挥在表征产品投资风格、约束投资和衡量业绩等方面的功能作用。”

“基准的选择充分考虑其要素和权重对基金产品投资风格的表征作用，符合基金合同关于投资目标、投资范围、投资策略、投资比例限制等的约定，并与主要的资产类别、国别或地区、市场板块、货币类型等相匹配，同时具备一定的市场代表性。”该人士同时表示。

从调整细节看，公募机构对产品进行了差异化校准。例如，多只混合型基金将原业绩比较基准中的沪深 300 指数调整为中证 800 指数，指数覆盖范围更广；部分灵活配置型基金结合股票资产实际仓位水平和基金合同约定的投资比例限制，提高业绩比较基准中的股票资产所对应的基准要素权重。

推动公募回归本源 实现多方共赢

今年 1 月份，证监会发布的《公开募集证券投资基金业绩比较基准指引》（以下简称《指引》）和中国证券投资基金业协会同步发布的操作细则，成为此次基金集体“换标尺”的核心依据。业内普遍认为，业绩比较基准的调整将带来多重积极影响。

天弘基金相关人士表示：“业绩比较基准的调整，将终结‘风格漂移’乱象，解决投资者买基金如同‘开盲盒’的难题。同时，《指引》要求基金销售

展示时须同时展示业绩比较基准的表现，方便投资者进行比较，这意味着投资者在购买基金时能够一目了然地看到基金‘应该赚多少’和‘实际赚了多少钱’的对比，大幅降低投资者的选择难度。”

“此外，业绩比较基准的调整，有利于推动基金经理考核机制从规模导向转向回报导向，并强化基金经理与产品的匹配度。”天弘基金相关人士如是说。

招商基金相关人士认为，长期来看，基金业绩比较基准的统一调整，有助于强化基准的表征作用，把基准变成基金业绩参照的“锚”，解决过去基准虚化、风格漂移等痛点，让产品定位与投资风格名副其实。标准化、可对比、有参照的行业评价体系，也将推动基金投资立足基本面，追求长期超额可持续回报，引导长期投资、价值投资、责任投资，最终让公募基金回归“受人之托、代客理财”的本源，实现投资者、管理人以及行业的三方共赢。

（据《证券日报》）

精准唤醒“睡眠卡”

中国工商银行乌海汽车城支行暖心服务焕新机

中国工商银行乌海汽车城支行立足区域特色与客群需求，将信用卡“睡眠客户”唤醒与新客转化作为提升服务质效的重要抓手，通过分层服务精准触达、岗位协同高效联动，提升金融服务的温度。截至目前，该行已唤醒 177 户信用卡客户，超七成客户在激活后完成绑卡并产生消费，沉睡资源正转化为服务民生的新动能。

该行始终将客户体验置于首位。在信用卡送达网点的第一时间，柜面人员即向客户发送温馨清晰的领卡指引短信，详细标注办理地点，同步提示操作要点。针对未及时领卡的客户，客户经理不仅灵活预约办理时间，更悉心解答用卡安全、功能使用等疑虑，主动讲解卡片权

益与优惠活动。每一通电话背后，都是对“不让客户多等一刻”承诺的践行。

该行通过每日复盘服务数据、优化跟进策略，不断打磨服务颗粒度，让信用卡从“被动发放”转向“主动服务”。客户不仅能感受到高效专业的业务办理，更能体验到从领卡到用卡的无缝衔接服务。

从唤醒沉睡卡片到激活消费信心，中国工商银行乌海汽车城支行以专业的金融服务深耕客户需求。该行将始终坚守“金融为民”初心，让每一张信用卡不仅成为支付工具，更成为传递工行温度、服务美好生活的纽带，为提升市民金融获得感注入源源不断的力量。

交易所强化交易业务单元监管 券商启动全面自查整改

记者获悉，交易所近日修订了交易业务单元管理要求，并向券商下发了关于强化参与者交易业务单元管理的通知。通知要求券商针对参与者交易业务单元使用情况开展自查，如有不符合相关规定的情形，应在 3 个月内完成整改，同时应确保清理整改工作平稳有序开展，将已清理的部分交易单元优先用于改善普通投资者的交易体验。

交易所要求券商做好交易单元内部分配，公平对待投资者，保护投资者合法权益，严禁

为个别投资者提供特殊便利。应当切实发挥监督职能，加强对交易单元的统一管理和交易单元使用情况的监控，严禁通过使用交易单元建立交易通道等方式为个别投资者提供特殊便利。应当加强交易单元使用情况管理，不得使用状态异常或者已经停用的交易单元建立交易通道。应当准确设置交易单元清算路径，并确保交易单元具备相应交易权限，避免出现大量无效申报等影响正常交易结算秩序的情形。

（据《上海证券报》）

中国工商银行内蒙古分行

高效服务信用证业务 支持国内奶业龙头发展

中国乳业是国家产业政策重点支持的战略新兴产业。国务院《“十四五”推进农业农村现代化规划》明确提出“实施牛羊发展五年行动计划”“加强奶源基地建设”。中国工商银行内蒙古分行积极响应国家号召，践行国有大行责任，近期成功为国内领先的某大型畜牧业企业办理了一笔金额近亿元的远期国内信用证业务。该企业是中国最大的有机原奶供应商，创新采用“种、养、加”一体化沙漠有机循环模式，业务覆盖牧草种植、奶牛养殖、原料奶生产及高端液态奶加工全产业链。此笔融资有效满足了企业进口生产原材料的资金需求，是工商银行内蒙古分行以实际行动落实国家政策、全力支持内蒙古奶业振兴的具体体现。

面对企业因生产经营急需在短时间内完成信用证开立的要求，中国工商银行内蒙古分行快速响应、高效协同。该行业务部门主动对接，迅速收集并核实业务资料，严谨审核贸易背景的真实性，周密评估风险。通过专业高效的流

程优化和团队协作，克服时间压力，仅用不到三个工作日便完成了从受理到开立信用证的全部流程，精准满足了客户的时效要求。此次“工行速度”有力地保障了企业的原材料采购进程和生产经营的连续性，解决了客户的燃眉之急，展现了工商银行专业的服务能力和以客户为中心的服务理念。

此次近亿元远期国内信用证业务的成功办理，是中国工商银行内蒙古分行与该行业龙头企业深化战略合作的重要成果。未来，中国工商银行内蒙古分行将持续聚焦客户需求，密切关注企业发展动态，把握市场机遇。通过提供更契合客户发展战略的综合金融服务方案，为助力内蒙古自治区乃至全国乳制品产业的高质量发展和奶业全面振兴贡献更大的金融力量。



中国建设银行满洲里分行 开展幼儿金融知识普及

为推动金融知识普及教育从幼儿阶段抓起，近日，中国建设银行满洲里分行组织张富清金融服务队走进满洲里市北区幼儿园，开展了一场以“认识货币小旅行”为主题的金融启蒙宣传活动。

活动以《认识钱宝宝的小旅行》为主线，通过 PPT 演示和互动游戏，向幼儿介绍货币的起源与演变、金钱的用途与来源，以及如何合理使用金钱等基础财商知识。宣讲过程中，服务队成员运用“钱宝宝”卡通形象，配合儿童化语言，向孩子们传递“珍惜劳动成果”

的价值观念。

现场设置了“我说你来举手”互动问答环节以及“小小设计师”动手实践环节，引导孩子们在轻松愉快的氛围中分辨“需要花钱”与“不需要花钱”的事物，帮助其初步建立消费意识。

此次活动是中国建设银行满洲里分行“金融教育五走进”专项工作在幼儿教育领域的具体实践。下一步，中国建设银行满洲里分行将持续推进金融知识进校园系列化活动，为构建健康金融消费环境贡献力量。

（王洁）

