

“基金E账户”App正式上线运行

■本报记者 昌校宇

投资者在全市场各渠道购买的场外公募基金产品可实现“一键查询”。据证监会官网4月19日消息,近日,证监会同意中国结算启动公募基金账户份额统一查询平台暨“基金E账户”App正式上线运行。

据测算,投资者平均持有7个基金账户,只能分别到每家基金管理人或销售机构查询其在该机构处开立的账户及持有的份额信息,遗忘开户机构及持有基金资产等问题时有发生。与此同时,截至2023年底,全市场共有公募基金管理人158家,公募基金销售机构403家,份额登记机构账户体系相互独立,缺乏行业统一的查询渠道。

针对上述行业痛点问题,中国结算在证监会的指导下,开发建设了公益性的查询平台——“基金E账户”

App,这是证监会、中国结算贯彻落实党的二十大和中央金融工作会议“以人民为中心”发展思想的重要举措,也是公募基金行业的重要基础设施和重点民生工程。

据了解,“基金E账户”App可基于各份额登记机构报送至中央数据交换平台的备份数据,为个人投资者提供场外公募基金账户及份额持有情况的一站式查询,未来还将不断扩充服务场景,为公募基金投资者提供一站式的优质基础设施服务。

上海证券基金评价研究中心业务负责人刘亦千对《证券日报》记者表示:“‘基金E账户’App为投资者全面梳理、把握和统筹基金投资提供便利条件,有利于投资者从自身全局出发,更理性地参与基金投资,在投资实践中落实长期投资、价值投资和理性投资理念,从而推进投资市场的长期健康发展。此外,也有利于基金服

务机构为用户提供全面账户诊断和分析,让咨询和投顾服务具备全局性和针对性,提升客户投资体验,这将极大促进行业买方投顾的生态建设和发展。”

2023年2月份,“基金E账户”App启动公开试运行。据了解,试运行期间,中国结算稳妥做好系统运维和技术支持,积极组织行业基金管理人共同做好客服答疑工作,有力保障业务顺利落地和平稳运行,注册用户有序增加;同时,高度重视投资者反馈,不断完善系统功能,优化调整查询条件和页面展示方式,着力提升投资者使用体验。

博时基金在前期积极配合中国结算开发建设“基金E账户”App。博时基金表示:“‘基金E账户’App能为投资者提供一站式基金购买情况查询服务,有利于投资者方便快捷地全面了解基金投资的资产情况,有效解决分散查

询、容易遗忘的痛点,市场反响良好,有效提升了投资者投资体验。”

经过一年的公开试运行,目前“基金E账户”App正式上线运行的条件已基本成熟。经证监会批准,将于4月19日起结束试运行,进入正式运行阶段。正式运行后,投资者可通过各大手机应用商店直接下载并注册使用“基金E账户”App,无须再填写邀请码。

目前,“基金E账户”App提供了投资者在全市场各公募基金管理人处开立的基金账户信息、在公募基金销售机构处开立的交易账户信息以及其持有的公募基金产品份额持有情况,便利投资者进行账户管理和资产查询。此外,“基金E账户”App也为投资者提供了其所持有公募基金产品的基金管理人客服联系方式(包括客服电话、邮箱、网站等),并与部分具备条件的基金管理人实现了在

线客服的直接对接。如投资者需要确认其基金份额权利归属(如需要证明或填报资产)或对查询结果存疑,可以便捷地通过“基金E账户”App提供的客服方式联系到基金管理人。

博时基金介绍:“博时基金在‘基金E账户’App中配备了在线客服,能为投资者提供7x24小时的线上咨询服务,能及时为投资者答疑解惑。”

需要注意的是,“基金E账户”App是以各基金份额登记机构报送至中央数据交换平台的集中备份数据为基础,为投资者提供的公益查询服务,查询结果并不具有确认投资者基金账户及基金份额权利归属的法律依据。如投资者需要证明、填报财产情况或对“基金E账户”提供的查询结果有异议,应当联系基金管理人或基金销售机构进行核实确认,并以最终份额登记机构出具的登记结果为准。

中国联通一季度利润总额同比增长10%

■本报记者 李乔宇

4月19日晚间,中国联通披露2024年第一季度报告。公告显示,一季度,中国联通推动联网通信、算网数智两类主营业务协调发展,经营收入稳步增长,盈利水平快速提升,用户规模持续扩大,网络基础不断夯实,改革创新再上新台阶,为实现全年业绩增长奠定了良好基础。

数据显示,一季度,中国联通实现营业收入994.96亿元,同比增长2.3%,主营业务收入达到890.43亿元,同比增长3.4%。其中,联网通信业务实现收入623.04亿元;算网数智业务实现收入232.15亿元,占主营业务收入的比例提升至26.1%,收入结构不断优化。

一季度,中国联通实现利润总额71.69亿元,同比增长10.0%,保持双位数增速。实现归属于母公司净利润24.47亿元,同比增长8.0%。

从用户规模看,一季度,中国联通5G套餐渗透率持续提升。数据显示,截至一季度末,中国联通移动用户规模达到3.37亿户,其中5G套餐用户2.69亿户,5G套餐渗透率提升至80%。物联网连接数达到5.29亿个,净增3460万个;固网宽带用户达1.15亿户,其中千兆用户净增211万户,千兆宽带渗透率提升至23%,用户结构显著改善。

新兴业务正在成为中国联通业务增量的重要来源。

数据显示,一季度,中国联通旗下联通云收入达到167亿元,同比增长30.3%;实现数据中心收入达到66亿元,同比提升4.1%;实现5G行业虚拟专网累计服务客户数达到1万;网信安全收入实现70%高速增长。

一季度,中国联通5G中频基站达到127万站,网络覆盖水平持续提升;着力构建绿色集约、安全可靠的算力基础设施,部署“1+N+X”总体智算规划布局,推动智算算力需求转型升级;积极布局人工智能、低空经济、数智应用等新兴产业,加大科技创新和核心技术攻关,持续强劲科技创新引擎,着力以科技创新推动产业创新,加快发展新质生产力,一季度授权专利达到362件,同比稳步提升。

展望2024年,中国联通表示,将深入实施联网通信发展、算网融合发展、数智应用发展、国际化发展、大数据创新、人工智能创新、数字新基建、高品质服务和网信安全等重点行动计划,努力实现全年营业收入稳健增长、利润双位数增长的业绩目标,加快建设具有全球竞争力的世界一流科技服务企业。

银行理财资金有望持续向资本市场“搬家” 产品投研能力为破局发力点

■本报记者 彭妍熊悦

持续壮大长期投资力量离不开大力推动中长期资金入市。近日,国务院印发《关于加强监管防范风险推动资本市场高质量发展的若干意见》(以下简称“新‘国九条’”),其中提到,鼓励银行理财和信托资金积极参与资本市场,提升权益投资规模。

中国银行研究院研究员杜阳对《证券日报》记者表示,监管层鼓励银行理财资金入市将带来多方面影响;首先是有助于优化金融资源配置,支持实体经济高质量发展。其次是推动金融市场产品创新,满足投资者多元化需求。再者是有助于推动金融市场对外开放,提高金融体系竞争力。最后是有助于支持具有创新能力的企业和产业的发展,推动经济结构转型升级。

当前银行理财的权益资产配置比重较低,资本市场参与度并不高。多位业内人士认为,伴随着资本市场的复苏预期不断积累,银行理财等机构资金有望借势行情,挖掘风险资产收益机会,提供多元化和差异化的产品布局,为资本市场带来更多中长期的增量资金。

银行理财资金规模庞大 权益投资比例较低

中长期资金是保持资本市场稳定健康运行的“压舱石”。银行理财机构发行的不同资产结构的产品获投资者认购,相关资金便由此进入资本市场融通。目前来看,银行理财资金是市场长期稳定资金的主要来源之一。

从规模来看,银行理财资管规模庞大。根据银行理财登记托管中心发布的《中国银行业理财市场年度报告(2023年)》(以下简称《报告》),截至2023年末,银行理财市场存续规模为26.8万亿元,全年募集

资金达57.08万亿元。今年以来,银行理财规模正在稳步提升。普益标准估算数据显示,截至4月10日,全市场理财管理规模为27.77万亿元。

招联首席研究员董希森对《证券日报》记者表示,《商业银行理财业务监督管理办法》允许公募理财产品通过投资各类公募基金间接进入股市,不仅可以拓宽银行理财产品的投资渠道、提高投资收益,还可以为资本市场带来长期稳定的资金。银行理财是居民投资理财的重要选择,目前理财产品存续规模巨大。

《报告》显示,截至2023年末,固定收益类产品存续规模为25.82万亿元,占全部理财产品存续规模的比例达96.34%,较年初增加1.84个百分点;混合类产品存续规模为0.86万亿元,占比为3.21%,较年初减少1.89个百分点;权益类产品和商品及金融衍生品类产品的存续规模相对较小,分别为0.08万亿元和0.04万亿元。在资产配置方面,理财产品资产配置以固收类为主,投向债券类、非标准化债权类资产、权益类资产余额分别为16.45万亿元、1.79万亿元、0.83万亿元,分别占总投资资产的56.61%、6.16%、2.86%。

同时,《证券日报》记者根据中国理财网数据统计发现,目前银行及理财子公司发行存续的理财产品仍以固定收益类为主,存续规模占比在九成以上,而混合类产品、权益类产品“发育”尚不成熟。目前理财子公司存续的35只权益类产品中,产品净值在1以上的仅8只,占比不到三成。

无论是银行权益类产品规模还是权益资产配置比例目前均处于低位,且权益投资效益不佳。这也就意味着银行理财资金入市未来还有巨大增长空间。

银行理财整体对权益类资产配置比例较低,主要与理财子公司自身能力、投资者风险偏好等诸多因素有关。业内人士认为,实际上,受



国内权益市场底部震荡、投资者风险偏好降低等多重因素影响,目前银行理财权益类产品的收益率表现并不理想。

**加强权益类资产
投研能力建设**

杜阳认为,当前银行理财加大权益资产配置的难点主要体现在以下方面:一是投研能力建设方面。银行理财长期深耕债券市场,对权益类资产配置研究相对较弱,布局权益类产品可能会出现净值波动加剧的情况。二是投资者认可度方面。总体来看,银行理财投资者对权益市场的认知和风险意识仍不足。

对此,从机构方面而言,理财子公司应从哪些方面发力,更好地参与资本市场?

某商业银行理财子公司相关负责人表示,下一阶段,理财公司要发展好

权益投资,需从以下几方面发力。一是要持续提升研究能力。在宏观上做好经济形势及大类资产的前瞻性研究,在中观上结合整体投资偏好和不同产品投资特点优选赛道,在微观上对细分行业的龙头企业开展深度研究,构建各类资产的超额收益获取能力。

二是要全面加强权益投资能力建设。推动研究成果向投资实践的转化,平衡好规模增长与策略容量、风险偏好与合意资产规模之间的关系,增强优质资产获取能力,构建策略清晰、管理专注、责权匹配的策略体系,加强投资组合专业化、精细化、差异化管理。

此外,银行理财客户对含权益类产品的持有体验感不佳是影响客户持有的重要原因。南银理财市场研究部总经理王强松对《证券日报》记者表示,需加强相关产品设计创新,包括适度的费率优惠及产品期限的创新。“权益类投资相对更适合长周

期投资,长期稳定的资金有利于投资经理做投资布局,避免短期跟风操作,也能让客户通过长期持有获得较好的回报率,可以考虑设置锁定期。”

新“国九条”的发布,有望助力银行理财进一步加大权益投资布局,为市场持续贡献长期资金力量。与此同时,随着今年以来银行理财市场回暖趋势渐明,加之国内权益市场估值持续修复,部分权益类产品的净值有所回弹,银行理财机构布局权益类产品迎来市场机会。“当前风险资产价格处于历史底部位置,银行理财机构在风险可控的前提下可以挖掘高收益投资机会。”普益标准认为。

董希森表示,新“国九条”鼓励银行理财参与资本市场,将为资本市场带来更多增量资金。随着资本市场迈向高质量发展,理财资金参与资本市场的规模和深度将有望稳步提升。

(上接A1版)

据证监会测算,沪深两市明年适用组合财务指标触及退市的公司家数预计在30家左右;明年可能触及该指标并实施退市风险警示的公司约100家,这些公司还有超过一年半时间来改善经营、提高质量。

“修订后的退市规则的覆盖面和出清力度进一步加大,有助于增强市场活力,促进资本市场高质量发展。”国金证券政策与ESG首席分析师杨佳妮对《证券日报》记者表示。

整体来看,强化资本市场“出口端”畅通,体现了从严监管的鲜明导向。立存表示:“在更严格的退市制度下,会加快问题公司出清,健全市场优胜劣汰机制,同时也会倒逼上市公司努力完善治理结构,改善经营业绩,从而提高上市公司整体质量,有效促进资本市场优化资源配置。”

立体化追责保护投资者权益

资本市场新陈代谢加速的同时,对投资者的保护也显得愈发重要。尤其是在“应退尽退”,退出有序的常态化退市格局下,不仅要“退得下”,还要“退得稳”。

新“国九条”提出,健全退市过程中的投资者赔偿救济机制,对重大违法退市负有责任的控股股东、实际控制人、董事、高管等要依法赔偿投资者损失。

事实上,上市公司“一退了之”已被“立体化追责”所替代。“推动健全行政、刑事和民事赔偿立体化追责体系。落实退市投资者赔偿救济。综合运用代表人诉讼、先行赔付、专业调解等各类工具,保护投资者合法权益。”证监会上市公司司郭瑞明近期表示。

投资者保护一直是退市工作的重点。新证券法实施以来,先行赔付、集体诉讼等投资者保护工具作用渐显。例如,去年的泽达易盛特别代表人诉讼以调解结案,7195名投资者获赔2.8亿余元,成为中国证券集体诉讼和解第一案,也为投资者维权提供司法实践范本。

从年内监管层发布的监管措施来看,多份罚单指向已退市公司。这意味着,公司及相关方违法违规的,即使退市也要坚决追责。例如,科林退、雏鹰退、金刚退、天夏退等已退市公司受到交易所的纪律处分。其中,科林退案件中,董事长、财务总监分别是违法行为的主要决策者,深交所对相关人士公开谴责叠加实施终身公开认定。

“退市过程中应当切实维护中小投资者的合法权益,综合应用立体化追责手段,采取行政、刑事和民事赔偿等立体化追责体系来保护投资者利益。”北京市京师律师事务所合伙人律师卢鼎亮对《证券日报》记者表示。

卢鼎亮建议,在刑事追责方面,如果退市系由上市公司的控股股东、实际控制人、董事、高级管理人员存在重大违法事项,存在挪用资金、违法经营、内幕交易、操作市场、职务侵占、行贿受贿、虚假陈述、财务造假等情形的,应当对责任主体采取刑事追责措施。

意向订单纷至沓来 多项“智造”产品酷炫广交会

■本报记者 李雯珊

4月19日,为期五天的第135届广交会一期闭幕。据悉,一期以“先进制造”为主题,突出先进产业和科技支撑。其中,电子及家电、新能源、新能源汽车及智慧出行、工业自动化及智能制造等产品纷纷亮相广交会。

《证券日报》记者在现场看到,AI等高新尖技术屡见不鲜,并应用于多个场景,与现代生活紧密结合,服务机器人凭借一系列硬核“卖点”收获了境外采购商们的喜爱与热捧。光伏面板清洁机器人、擦窗机器人、泳池清洁机器人等多项智能制造产品酷炫广交会。

意向订单纷至沓来

据报道,为期五天的广交会一期境外采购商大幅增长。截至4月19日,境外采购商线下到会125440

人,来自全球212个国家和地区,到会人数比上届同期增长23.2%。其中,共建“一带一路”国家采购商到会85682人,占68.3%;RCEP(区域全面经济伙伴关系)成员国采购商到会28902人,占23%;欧美采购商到会22694人,占18.1%。据第135届广交会主办方消息,第135届广交会线上平台访问活跃,第一期展会境外有效访客15万人,来自216个国家和地区,和线下展起到相互促进、相互融合的作用。

“广交会真不愧是中外外贸企业走向国际市场的‘顺风船’,我们首次参展就斩获了大单。”泰州越海机械制造有限公司相关负责人告诉《证券日报》记者,公司是广交会的“新朋友”,此次争取到两个通用机械展位,开展以来已与多位采购商洽谈了合作事宜,并与来自澳大利亚的采购商签订了110万美元的大订单。

“开展以来,我们已接待50多位境外采购商,大多数都是慕名前来。比如,一位通过前期市场调研锁定公司产品的哥伦比亚采购商,开展后直奔公司展位,洽谈后初步达成50万美元的意向订单。”八亿橡胶有限责任公司相关负责人对《证券日报》记者表示。

广州菲利斯太阳能科技有限公司相关负责人对《证券日报》记者表示:“今年我们带来了锂电池新产品,以安全、环保等特性受到了境外采购商的青睐,开展首日便获得了60万人民币的订单。这不仅体现了公司产品的竞争力,也彰显了我们在国际市场的影响力。”

携多款高颜值、高附加值新产品盛装亮相广交会的还有山东万达宝通轮胎有限公司。开展以来,该公司已接待40余位全钢半钢工程胎领域的新老采购商,部分采购商在现场便提交了预订订单,为下一步开展合作

奠定了坚实的基础。

“智造”把握商机

面对竞争激烈的国际市场,广州菲利斯太阳能科技有限公司不仅持续在技术创新上寻求突破,提升产品竞争力,也不断加快在全球市场的布局。该公司以黎巴嫩为基地,建立起完善的公司运营和采购中心,形成了国内生产、国际展示的新模式。

在新宝股份的展会上,一款“泳池清洁机器人”吸引了一波又一波的采购商驻足、咨询和洽谈。

“这款机器人产品与广交会颇有渊源——我们之前在参展广交会过程中,与客户交流时了解到一个重要信息:欧美中产家庭每个月都会请专业的清洁工人来家中清洗泳池,而且每次清洗都要放空泳池里面的水,维护费用高昂又浪费水。经过评估,公司决定与科研团队共享扫地机器人

平台技术,结合泳池水中清洁这一全新场景需求,开发出了此款泳池清洁机器人。”该公司海外营销负责人张以飞对《证券日报》记者表示,通过广交会平台,这款产品已获得来自法国、西班牙、美国、澳大利亚等多国采购商的意向订单。

汇孚集团有限公司家居装饰照明灯则是利用AI辅助设计,结合公司的沙发、布艺等家居产品,直接生成各种风格的家装场景。“相比以往调集各类产品、寻找合适场地、拍照宣传等流程,我们在广交会上直接向客户展示成果明显效果更好,不仅节省50%的人力成本,提高了80%的效率,还受到了客户的普遍欢迎,目前已经成交687万美元的订单。”该公司相关人士满意地说。

