

公募费改第三阶段

调降费率，提升投资者获得感

9月，公募基金行业再度迎来重要变革。日前，中国证监会就《公开募集证券投资基金销售费用管理规定（征求意见稿）》（以下简称《规定》）公开征求意见，基金销售费率调降迈出关键一步。分析人士指出，此次费率改革有助于稳步降低投资者成本，提升投资者获得感，进一步推动行业高质量发展。

青年报记者 孙琪

在降低认购、申购费率方面，《规定》力度显著。股票型基金、混合型基金、债券型基金的认购、申购费率上限分别调降至0.8%、0.5%、0.3%，而此前股票型基金和混合型基金的认购、申购费率上限普遍为1.2%和1.5%，债券型基金的相关数据则为0.6%和0.8%。同时，鼓励销售机构在覆盖成本前提下加大打折力度。

优化赎回费安排上，《规定》将赎回费全部计入基金财产，简化四档为三档赎回费率安排，降低收费机制复杂性。针对不同持有期限，对股票型、混合型、债券型基金和FOF，优化7日、30日、6个月持有期限的赎回费安排，引导投资者长期投资。对于交易型开放式指数基金（ETF）、同业存单基金、货币市场基金等特殊基金，基金管理人可另行约

定赎回费收取标准。

规范销售服务费方面，《规定》同样严格。股票型基金和混合型基金、指数型基金和债券型基金、货币市场基金的销售费率上限分别调降。并且，持续持有期限超一年的部分基金份额，不得继续收取销售服务费。

此外，《规定》聚焦个人客户服务，维持对个人客户销售保有量50%的客户维护费比例不变，对机构投资者销售权益类基金的保有量维持30%比例不变，销售其他基金的客户维护费占比不得超过15%，鼓励提升个人客户服务能力。

相关机构积极响应此次降费政策。“此次改革核心是‘以投资者为中心’，通过系统性地降低销售费率，规范收费模式，直接降低了投资者的参与成本和

持有成本，切实提升了投资体验与获得感。”华夏基金相关负责人表示，这更是行业集体向市场传递的明确信号：公募基金的立业之本是投资者的信任与托付，行业的繁荣必须建立在与投资者利益同频共振、共生共荣的基础之上。

该人士表示，费率水平的优化调整，客观上要求基金管理人必须苦练内功，将竞争焦点彻底回归到投资管理能力、产品创新能力和客户服务能力的提升上来。基金公司不能再依赖传统的渠道驱动模式，而必须通过长期的业绩、稳健的风控、真正满足客户需求的产品以及精准高效的服务来赢得市场。“此次费率改革收官并非终点，而是新征程起点。”华夏基金相关负责人说。

■ 资讯

沪上银行破科技金融服务难题

青年报记者 孙琪

本报讯 小微科创企业作为创新火种，在传统金融服务中却常遇阻碍：银行难识“高精尖”技术价值，传统风控模型对“0营收、轻资产”企业束手无策。记者获悉，申城金融机构另辟蹊径，比如泰隆银行上海分行通过健全的“三大支撑机制”，探索出一条服务小微科创企业的有效路径。

在信审标准上，泰隆银行上海分行在小微特色信贷技术的基础上，从“核心团队能力”“产品技术前景”“未来现金流水平”“人才”“专利”“股权价值量化”等方面，强团队、产品技术、未来现金流，弱资产负债率，以未来发展的眼光，建立科技企业信贷业务的评审标准，切实解决“0营收、轻资产、长周期、高投入”的小微科技企业的融资难问题。

特色金融产品方面，该行秉持“以客户为中心”理念，依托总行的产品研发体系，为小

微科创企业提供远期利息定价类、融资咨询顾问类、投贷联动类、投资并购类等特色科技金融，精准匹配需求，提供全方位的融资支持。

专业服务团队建设上，该行通过搭建“1+1>2”组织架构，分支联动，形成合力。在分行层面，设置专营团队赋能支行协同作业，提升服务质量；在支行层面，引导重点支行发挥先行先试的示范带头作用，探索科技金融服务新模式。同时，以行业研究为基础，借助特聘专家讲座、业务专题培训等专业培训的方式，让内部“行业门外汉”看得懂外部“高精尖”技术，为小微科技企业在关键研发阶段注入了金融“活水”。

目前，泰隆银行上海分行的探索已初见成效。相关人士表示，下一步，该行将持续发挥金融服务实体经济主力军作用，通过“融资+融智”“线上+线下”等综合金融服务，深度赋能小微企业创新发展，助力科技强国建设。

【链接】 易方达基金来沪发布“指数直通车”小程序

9月10日，易方达基金来沪举行“指数直通车”小程序媒体发布会。不久之前，中国证监会表示，为贯彻落实《推动公募基金高质量发展行动方案》，提升服务投资者水平，同意公募基金行业机构投资者直销服务平台正式启动运行。在公募基金行业新规推动下，易方达这一创新举措备受关注。

近年来，指数投资发展迅猛，全市场指数产品超3000只。但投资者在海量产品中挑选心仪之选，常面临诸多难题。在此背景下，易方达基金推出“指数直通车”微信小程序，为投资者打造“找—比—投”一站式投资服务闭环。

“浦公英”播撒善意 浦发银行绘就公益新图景

青年报记者 孙琪

本报讯 “风轻轻托起，洁白行囊，越过河流，飞跃山岗……”第十个“中华慈善日”暨“上海慈善周”期间，Sfuture童声合唱团的歌声如蒲公英种子般轻盈飘落在外滩12号浦发银行总部大厅。当天，浦发银行发布集团公益品牌“浦公英”，并启动“2025空间新生公益计划”，以金融之力为城市注入温暖。

“浦公英”与蒲公英同音，寓意公益力量如种子般广泛传播。这

一品牌标志着浦发银行公益事业迈入系统化新阶段，也翻开了其32年“金融为民”实践的崭新篇章。活动现场，社工、医师、志愿者等围绕“我能为公益做什么？”展开分享，浦发青年志愿者更以“浦公英志愿者”身份倡议全社会：坚持“奋发向上、崇德向善”的初心，让公益种子随爱飞扬、落地生根。

近年来，浦发银行累计捐款超1.63亿元，广泛参与儿童关怀、乡村振兴、环境保护等领域。如今，“浦公英”品牌如纽带般将分散的善意拧成绳，让金融力量流向每个

需要温暖的角落。2025年伊始，浦发银行成为共青团上海市委员会“追光小屋”困境未成年家庭居室微改造项目的深度参与者，为600户受助家庭提供“成长加油包”，涵盖生活家电、学习用品、运动用品等物资和综合服务，全方位助力孩子们拥有更好的生活与学习环境。同时，联合中国妇女发展基金会为困境妇女改造居住环境，联合上海市拥军优属基金会为老年优抚对象定制适老化厨卫方案……“空间新生公益计划”以“金融向善”理念，让有限空间焕发无限生机。



泰隆银行上海分行“星河计划”，专项赋能小微科创企业。

宁波金融业组团赴沪揽人才

青年报记者 孙琪

本报讯 记者日前获悉，9月12日，宁波市委组织部（人才办）、市委金融办、市人力社保局将携手宁波市金融业联合会，于上海财经大学（国定路校区）科研实验大楼一楼报告厅举办“奔涌而来·金融有约”宁波金融业专场高校招聘活动。

此次专场招聘是2025“奔涌而来·金融有约”宁波金融业招才引智推进会的重要部分。此前，宁波已于2024年组团赴京、鄂揽才，此次再度主动出击，走进上海高校招贤纳士，旨在助力金融业人才精准招引，推动金融业人才与行业高质量发展双向协同。

宁波，是国家保险创新综合试验区、国家普惠金融改革试验区、全国区域性股权市场创新试

点城市和跨境贸易投资高水平开放试点城市。2024年，宁波金融业总资产已突破6.8万亿元，全年金融业增加值同比增长6.5%，持续高于GDP增速。截至2024年末，宁波市本外币存、贷款余额可观，年度增量居浙江省第一，贷款增量在计划单列市中位列首位，A股市场股权融资规模也居浙江省第一。

本次招聘活动将有30余家宁波重点金融机构参与，推出1000余个重点岗位。活动现场，主办方将宣介宁波市经济社会发展情况及人才政策，金融机构也将与学生展开面对面洽谈。据悉，此次活动主要面向2026届上海本硕博金融等相关专业毕业生，旨在为在沪高校毕业生态搭建连接金融机构与高层次人才



浦发银行发布集团公益品牌“浦公英”。

本版均为受访者供图