

十大基金解读“新国九条” 权益类基金迎来发展机遇

李锐

日前，国务院发布《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“意见”），此次颁布的《意见》共9个部分，被称为新“国九条”。对此，包括易方达、鹏华、博时、国泰、万家等多家基金公司，均在第一时间发布相关政策解读，认为权益类公募基金将会迎来发展机遇，并有望解决“基金公司赚钱基民不赚钱”的难题。



图片来源 / 视觉中国

1 易方达基金

《意见》要求坚守资本市场的政治性、人民性，充分体现了强监管、防风险、促高质量发展的主线，突出目标导向、问题导向，指明了未来5年、2035年和本世纪中叶资本市场发展目标和行动方向，将促进资本市场充分发挥功能作用，推动科技、产业和资本高水平循环，更好地服务中国式现代化大局。

2 鹏华基金

鹏华基金张峻晓指出，在进一步强调了“以投资者为本”的监管思路外，意见第四条全面围绕“退市”关键字，目标是形成应退尽退、及时出清的常态化退市格局。核心在于明确提出建立健全不同板块差异化的退市标准体系，并收紧财务类退市指标、完善市值标准等交易类退市指标。常态化退市的进程将会加速，加强对高频量化交易监管，同时提出了整治私募基金领域突出风险隐患。

3 博时基金

博时基金宏观策略部：推动权益类公募

基金高质量发展，是《意见》推动中长期资金入市、持续壮大长期投资力量的首要抓手。《意见》指出，推动权益类基金占比提升、推动指数化投资发展、加强基金公司投研能力，还指出基金公司要解决“基金赚钱，投资者不赚钱”的问题，要求基金公司要转变到以投资者回报为导向上来，有效降低投资者成本。

4 国泰基金

“国九条”中提出要大力推动中长期资金入市，大力发展权益类公募基金，权益类公募产品即将迎来发展机遇。在此指导下，公募基金应积极发挥专业机构投资者价值发现作用、金融支持实体经济创新发展的功能，及时抓住市场和投资者需求，持续推出创新产品，引导中长期资金入市，流入国家战略产业，服务国家科技自强战略，为推动我国现代化产业体系建设贡献力量。

5 万家基金

意见中要求，全面加强基金公司投研能力建设，丰富公募基金可投资产类别和投资

组合。万家基金表示，基金公司应当进一步优化服务体系，重视投资者多元化、个性化的需求，建立长效沟通机制，通过多种渠道、多种形式积极给予投资者回应，在不同的市场环境，持续探索优化投教模式，解决基民投资中的痛点，做好投资者陪伴工作。我们认为国务院“建立ETF快速审批通道，推动指数化投资发展”的举措，能够有效促进资本市场长期稳定健康的发展，是推动资本市场高质量发展的重要措施。

6 富国基金

对于公募行业而言，“新国九条”有望为行业发展带来积极影响。对于投资者，尤其是中小投资者合法权益的保护，就意味着，公募基金不仅要通过投研人才梯度建设、产品风险收益特征刻画、引导和陪伴投资者等举措，切实提高基金投资者的获得感，而且需要立足于自身所长的领域，实现差异化、专业化经营，并且不断丰富产品类型，满足投资者多样化投资理财需求。

7 摩根资产管理

摩根资产管理将结合股东优势和本土优势，持续产品引进和创新，推动行业回归本源，以投资者利益为中心，做优做强。摩根资产管理认为，公司以投研能力建设为基础，基于持有人利益优先的原则，建立了长期视角的投资业绩考评机制，打造追求长期有竞争力业绩的投研文化。同时将成熟市场投研平台建设理念融入本地实践，重视平台和团队的全面多元发展，避免过度宣传个人明星。

8 招商基金

招商基金研究部首席经济学家李湛认为

为，“新国九条”体现了政府对资本市场稳定和高质量发展的高度重视，并提出了一系列具体措施和目标，以期在未来几年内实现资本市场的健康、稳定和可持续发展。其中，加强证券基金机构监管，推动行业回归本源、做优做强。推动证券基金机构高质量发展，培育良好的行业文化和投资文化。持续开展行业文化综合治理，建立健全从业人员分类名单制度和执业声誉管理机制，坚决纠治拜金主义、奢靡享乐、急功近利、“炫富”等不良风气。

9 华商基金

长期以来华商基金特色化经营，一直坚守主动管理，回报持有人的不仅是优质的产品，还有持续的业绩和满意的服务，以实际行动践行“合规、诚信、专业、稳健”的文化理念，积极培育良好的行业文化和投资文化，践行企业社会责任。当前，中国经济稳中向好，迈入高质量发展新征程。华商基金将牢记服务国家战略、服务实体经济、以及居民财富管理需求的初心使命，将资产配置到中国高质量发展的企业，更好的服务经济社会高质量发展的大局，切实肩负起新征程赋予的时代责任和历史使命。

10 诺安基金

诺安基金表示，《意见》作为纲领性文件的发布，意味着中国资本市场新一轮全方位、深度改革的全面启动，随后通过“1+N”一系列细则的推出，将对资本市场产生深刻且深远的影响。文件主要聚焦在三个领域的监管加强：上市公司监管、金融机构监管、投资交易监管。《意见》内容全面，体系科学完整，将引领中国资本市场脱胎换骨，完成蜕变，走向高质量发展，慢牛长牛可期。

金融服务也讲暖心度 建行上海分行线上线下深化消保教育活动

普及金融知识，点亮智慧生活

文力

随着金融产品的多样化和服务的复杂化，消费者在享受便利的同时，也面临着诸多权益保护的挑战。近年来，建行上海市分行持续以民为本，坚持高标准引领，围绕普及金融消费者八项基本权利，增强消费者维权意识、引导消费者科学理性投资、宣传金融纠纷多元化解机制、提高消费者依法维权能力、坚持诚实守信等主题，多渠道、多层次、多形式地开展消费者权益保护教育活动。

行打通金融服务“最后一公里”，上门为科技型企业新入职员工开立工资卡，解决员工“薪”头事。为切实提升企业员工的金融素养，客户经理化身“消保教育宣传员”，结合真实案例，用通俗易懂的语言向企业员工讲解如何防范非法集资、谨防电信诈骗、个人信息保护等知识。

金融知识走进乡村。建行上海化工区支行与漕泾镇护塘村开展共建活动，网点员工与村民共同参与了护塘村“洁美乡村”的环境治理，投入到清理垃圾、拆除违建、改善村容村貌的志愿工作中。清理活动结束后，为村民开展金融知识宣传讲座，用金融力量助力美丽乡村建设。

金融知识走进商圈。建行上海张江分行在曹路镇的恒悦广场，为消费者开展存款保险、反诈宣传，以提升消费者金融素养和金融安全意识，增强依法维权意识和能力。

构建公益生态 传递温暖力量

点点微光，聚而成炬。建行上海市分行始终坚持践行“三带一融合”的公益理念，努力

电信网络诈骗”的科普讲座。中国电信上海公司反诈专家杰哥走进建行消保课堂，通过开设“全民来反诈 守护你我他”的专题讲座，聚焦真实案例，普及金融消费知识。上海知名记者陆兰婷结合近三十年的从业经验，通过视频访谈形式，分享了她记者生涯中如何与骗子斗法的秘籍。

与偏远地区的学生“爱心图书馆”之约，建行上海市分行已坚持赴约11年。为了帮助偏远山区的学生建立起防范金融知识和反诈的意识，建行上海市分行“心联馨”志愿者运用生动的案例和互动教学的方式，向学生们传授诚信、货币知识以及如何防范金融诈骗的重要知识，还向学校捐赠金融知识书籍，为学生们提供更多的学习资源，帮助他们建立起第一道防范金融诈骗的“防火墙”。

近年来，建行上海市分行积极落实监管要求，聚焦老年人、残疾人和新市民群体，着重解决特殊群体在金融服务中的苦、难和需求，不断提升“适老化”改造能力，推出了智慧柜员机“转账关怀版”、ATM“大字体”模式，帮助特殊群体弥合“数字鸿沟”，不断增强金融便利性，让服务更有温度。



构建“金融+公益”生态圈，不断汇聚志同道合的公益伙伴让爱流动，携手媒体、政府、学校、社区、爱心企业等社会各行各业，筑起公益的高度，传递爱心的温度。

建行上海市分行推出公益品牌栏目——“温暖消保在行动”专栏，通过“温暖消保专家说”，联动反诈民警、专家和媒体人士进行主题宣讲，共建消保防线。建行联合上海市公安局治安总队黄奕警官共同走进校园，为毕业季的同学们上好第一堂“反诈课”。此外，建行邀请上海市反电信网络诈骗中心范华警官走进黄浦区五里桥街道，开展主题为“预防



建行上海市分行一直致力于提升消费者权益保护工作能级，以网点为宣传阵地，“线上+线下”相结合，聚焦各类客群，持续开展“走进”系列宣教活动，把金融知识带到寻常百姓家，帮助金融消费者防范常见的套路和陷阱，练就“火眼金睛”，点亮智慧生活。

金融知识走进社区。建行上海威海路支行作为一家建行生活咖啡主题网点，携手知子罗咖啡店一起走进社区，为居民在寒冷的冬天送上一杯暖心咖啡，同时分发宣传折页为来往居民讲解和宣传金融知识，帮助社区居民梳理理性消费观念，增强风险防范能力，提高反诈意识，远离非法金融活动。

金融知识走进校园。为进一步提升青年学生的金融素养，建行上海市分行持续开展“金蜜蜂”金融知识宣教活动。第五支行走进上海工程技术大学，联合校内的金蜜蜂志愿者，对校园里的学生进行金融知识普及，教会学生们如何识别非法校园贷，提高自我保护意识。

金融知识走进企业。建行上海板桥路支