

7月银行业监管力度加大

317张罚单涉及金额约 2.25 亿元

晨报记者 刘志飞

随着金融监管的持续加强，今年7月银行业的罚单数量和金额均呈现显著增长。据《金融时报》梳理统计，7月份，中国人民银行、金融监管总局以及国家外汇管理局对银行业金融机构(包括各分支机构)共开出317张罚单，罚没总金额高达22527.68万元，相较于6月份的156张罚单和10156.52万元罚金，呈现出倍数级的增长。

中小银行罚单数量占比较大

在这些罚单中，农商银行及村镇银行的罚单数量占据了较大比例，分别收到115张和51张罚单。从罚没金额来看，农商银行被罚总额达到7946.53万元，而村镇银行被罚2304.54万元。城商银行7月共领到38张罚单，被罚没金额达4131.24万元，较上个月增

长超过5倍。其中，南京银行和贵州银行分别收到5张和4张罚单，罚金总额超过200万元和160万元。

国有大型商业银行7月共收到罚单53张，共计被罚2460.69万元；股份制银行收到44张罚单，共计被罚3054.26万元。政策性银行共收到12张罚单，被罚没金额近2000万元；两家民营银行因未按规定履行客户身份识别义务和信息科技风险管理不审慎等原

因被罚，共计118万元；外资银行中，华美银行被罚93万元。

特别值得关注的是，中邮邮惠万家银行因违反清算管理规定，收到高达425万元的大额罚单，这也是该行自开业以来收到的首张罚单。

大额罚单数量明显增多

据Wind数据统计，7月份罚单金额的明显上升与大额罚单数量增多有直接关系。当月，“一行两局”共开出51张数额上百万元的大额罚单，其中超过半数由中国人民银行开出，违规事由涉及反洗钱、客户身份识别以及违反金融统计管理和账户管理规定等。

在个人处罚方面，7月份共有20名银行从业人员因严重违规等行为，受到“禁止从事银行业工作”的行政处罚，涉及政策性

银行、国有大行、股份制银行、城商银行以及农商银行等各类金融机构。在这20人中，有13人被禁止从事银行业终身。这些违规行为主要涉及信贷业务违规，包括信贷核查不到位、贷前调查不尽职、信贷资金被挪用等，以及内控管理不到位、员工管理不到位、对员工行为严重违反审慎经营规则负有责任等原因。

7月4日，某国有大行宜昌市分行因“内控管理不到位”被罚40万元，12位相关责任人均受到不同程度的处罚，其中1人被禁止终身从事银行业工作，11人被警告。贵州银行六盘水分行先后有两人被处以终身禁止从事银行业的行政处罚，涉及案防管理和员工行为管理不到位。

7月份银行业监管力度的加大，不仅体现在罚单数量和金额的增长，也体现在对个人违规行为的严厉处罚上，显示出监管机构对于维护金融市场秩序和防范金融风险的决心。

10只基金被指“风格漂移”，交银施罗德、嘉实等公司在列

李锐

“风格漂移”，对于基金来说并不是一件好事。

日前，来自第三方基金评价机构济安信基金评价中心的最新评级结果显示，包括交银施罗德、嘉实、华泰柏瑞、泰信等基金在内，旗下10只基金2025年二季度存在风格漂移。同时，另有3只基金因2025年一季度风格漂移，被惩罚性不予评级。报告一经公开发布，立即引起市场投资者关注。

1 “风格漂移”

风格漂移，一般是指基金的投资风格、投资方向发生了偏离，实际投资风格偏离招募说明书宣称的投资风格，如混合型基金转向股票型基金，或主题基金重仓非约定行业股票，比较常见的后者，常见的后果是可能会给对基金合约保持信任的投资者造成额外的损失。

而从上述10只被指今年二季度风格漂移的基金来看，截至8月22日，有5只近三年收益跑输业绩基准；截至2025年二季度末，多只基金重仓股与基金名称较难“代入”，有名称强调“创新领航”“智能中国”的基金重仓银行股，有突出“绿色主题”的基金重仓芯片股，明显已经偏离契约的投资范围，

属于典型的“风格漂移”基金。

第二季度公募基金评级显示，有10只基金存在风格漂移，包括嘉实基金、华泰柏瑞基金、交银施罗德基金、前海开源基金、宝盈基金、中邮基金、金信基金、北信瑞丰基金旗下各1只，泰信基金旗下2只。

与此同时，另有3只基金因为风格漂移，给出了不予评级的惩罚，而从公司来看，华安、嘉实、前海开源三家公司旗下各有一只产品被点名。

对此，证监会相关负责人明确指出，针对基金“风格漂移”“货不对板”等问题，要求为每只基金产品设定清晰的业绩比较基准，作为衡量产品真实业绩的“尺子”，避免产品投资行为偏离名称和定位。

2 投资偏差

就从上述10只基金来看，之所以出现风格漂移，每只基金的产别还挺大。就以此次被点名的交银创新领航基金为例，在上述10只基金中规模最大，达20.67亿元；基金经理为郭斐，在管基金数4只，在管总规模达64.68亿元。

统计显示，自2024年三季度起，该产品前十大重仓股中银行股持续占据主导地位；截至2025年6月末，该产品前十大重仓股中银行股占7席，持仓银行股市值占基金净值

比例超55%。

根据该基金的招募说明书规定，该基金投资于“创新领航”主题相关证券的比例不低于非现金基金资产的80%。关于“创新领航”的界定，《说明书》称，“涵盖了把创新发展作为应对环境变化、增强发展动力、把握主动权的发展之策，实现关键核心技术自主可控、推动产品和产业向价值链中高端跃升、甚至引领行业发展新方向的优质上市企业。”

同样，嘉实绿色主题股票发起式基金也有类似问题，就从最新的半年报来看，该基金前十大重仓股均为芯片公司，持仓市值占基金净值74.1%，而该基金的投资策略显示，“根据绿色主题范畴选出备选股票池，并在此基础上通过自上而下及自下而上相结合的方法挖掘优质的上市公司，构建股票投资组合。”

而金信智能中国2025基金就更加清楚了，根据最新的半年报显示，其前十大重仓股均为银行股，合计持仓占比达到46.73%，而该基金的投资策略是，“资产将主要投资于智能中国2025主题的证券，并根据经济发展变化，持续跟踪相关行业最新技术及商业模式的发展，动态调整本基金所涉及的行业及

企业，以期获取基金资产的长期稳定增值。”

3 业绩不确定性大

不过，就从业绩来看，上述10只基金多数表现不佳。就在上述10只基金中，5只基金近3年收益亏损，且均跑输业绩基准7个百分点以上。其中，泰信现代服务业混合近3年累计收益-55.2%，亏损幅度最大，跑输同期业绩基准60.7个百分点，截至2025年6月末，该基金前十大重仓股全部为锂矿开采及冶炼相关公司。

华泰柏瑞健康生活混合、泰信互联网+主题混合、北信瑞丰外延增长主题灵活配置近3年收益均跑输业绩基准超20个百分点，截至2025年6月末，三只基金前十大重仓股分别集中在机械装备和材料、工业、消费和金融、电力行业。

交银创新领航基金虽然2024年三季度起重仓银行股，近一年收益回升明显，近3年收益接近转正，但近3年收益依旧跑输业绩基准7.75个百分点，而近1月排名跌至同类尾部，近3月排名也处于后20%，显著跑输同类平均。



图片来源 / 视觉中国

国家金融监督管理总局上海监管局

关于换发《中华人民共和国金融许可证》的公告

下列机构经国家金融监督管理总局上海监管局批准，换发《中华人民共和国金融许可证》，现予以公告。

机构名称：上海农村商业银行股份有限公司
 漕河泾开发区科技支行
 机构编码：B0228S231000252
 许可证流水号：01128077
 批准成立日期：2010年03月24日
 机构住所：上海市徐汇区虹梅路2005号
 二楼一层

电话：021-54450558
 邮编：201103
 业务范围：经银行业监督管理机构批准，并由
 你行授权的业务。
 发证机关：国家金融监督管理总局
 上海监管局
 发证日期：2025年08月15日