

季报发布后忙“打补丁” 基金公司“敷衍式”信披何时休

□本报记者 张凌之

繁忙的基金二季度披露季已经过去，本应暂时消停一阵的基金定期公告，却又接踵而至。这并非哪家公司披露晚了，而是部分基金公司忙着给刚刚披露完的基金季报“打补丁”。

从季报更正公告可以发现，有基金公司旗下多只基金的二季度报出现错误，如在由基金经理撰写的“投资策略和运作分析”部分，有些基金直接沿用上个季度内容，甚至是2021年的定期报告，更正内容与季报首次披露的内容完全不同；更有基金公司直到二季度披露完毕，才公告更正一季报的内容。除此之外，公告更正的错误也是花样百出，错写、漏写、计算错误、复制粘贴错位等低级错误频出。

“信息披露重要性不言而喻，但在部分基金公司内部并没有得到充分重视。”业内资深人士直指问题核心，作为投资者了解基金最直接有效的途径，基金定期报告的披露享有相当高的审批级别，最终由董事会审批并对报告质量承担责任。但作为多岗位协同作战，关键岗位审核把关的一项工作，需要引起基金公司足够重视，强化信息披露流程、机制管理，加强内部沟通协作，并不断增强从业人员对信息披露重要性的认知。



视觉中国图片

季报错误频出

近日，各家基金公司旗下基金的二季度报告均已披露完毕，距离一季报披露结束已经过去97天，北京一家基金公司才恍然发现旗下某债基的一季报出错了。

7月26日，上述基金公司发布关于“XX中短债债券型证券投资基金2023年一季度报告”的更正公告，公告更正了该基金一季报中“报告期末管理人持有的本基金份额”。在4月21日披露的该基金一季报中，错将“期末管理人持有的本基金份额”与“报告期间基金管理人买入/申购总份额”写成一模一样的数字。

无独有偶。7月25日，一家券商资管发布的关于“XX策略优选混合型集合资产管理计划2023年第2季度报告”的更正公告，同样在“基金管理人持有本基金份额变动情况”部分出错。从该基金7月20日披露的二季报看，二季报中错将基金管理人持有该基金的A、C份额数量颠倒，份额出错，占基金总份额比例也出错，更正公告中将这两组数据进行对调。

更夸张的是，有些基金公司旗下甚至有多只基金的二季度报都出错了。7月27日，华富基金发布《关于旗下部分基金2023年第2季度报告的更正公告》，公告一口气更正该公司旗下4只基金二季度报中基金经理关于基金的投资策略和运作分析。涉及基金包括华富健康文娱灵活配置混合型证券投资基金、华富灵活配置混合型证券投资基金、华富物联世界灵活配置混合型证券投资基金、华富中债-安徽省公司信用类债券指数证券投资基金。

中国证券报记者发现，这四只基金分属不同的基金经理管理，而公告更正的“报告期内基金的投资策略和运作分析”一般由基金经理本人撰写。7月27日更正公告发出后，基金公司同步删除7月21日披露的上述4只基金的二季度报，转而替换成更正后的二季度报。不过，以华富健康文娱灵活配置混合型证券投资基金为例，记者在7月21日披露的基金二季度报发现，在该基金的投资策略和运作分析部分，开头第一句便

有问题：“回顾2023年第一季度，医药板块整体经历了整体经历了一波较大的起伏。”很明显，这只基金二季报的投资策略部分仍然是一季报中的内容。

华富物联世界灵活配置混合型证券投资基金7月21日披露的基金二季报中，“投资策略和运作分析”部分，开头第一句便是：“2021年上半年，国内经济整体进入扩张尾部的环境。”其他两只公告更正的基金“投资策略与运作分析”部分，更正后的内容也与7月21日首次披露的内容完全不同。

定期报告审批级别高

据记者不完全统计，今年以来，截至7月29日，基金公司共发布了各类更正已发布公告的公告96份。其中，更正季报、中报、年报错误的更正公告超25份，除定期报告之外，基金新发时的招募说明书、基金合同生效公告、基金产品资料概要以及基金经理变更公告也是错误频发的“重灾区”。

从定期报告的错误类型看，包括基金名称、代码写错、漏写基金份额净值、简单计算错误、持有人结构中机构投资者持有份额写错、投资运作分析沿用上个季度甚至前几年公告信息、基金管理人持有份额复制粘贴错位等低级错误。

“一般情况下，基金季报有部分内容依靠人工录入或者审核。每年季报、半年报、年报以及新产品发布的时候比较忙，需要汇总核对很多信息，有些时候还遇上网站、网速出问题，可能会造成很多低级错误。”一位资深基金研究人员对记者表示，“流程涉及的环节多，且人工录入本身就存在风险，为此可能会出现如年份、日期、基金份额等数字错误，基金名称或代销机构名称等文字错误，基金份额净值、基金持有人份额等重要信息遗漏，甚至复制粘贴旧公告信息等情况。”

“发布季报更正公告的只是投资者投诉或基金公司主动发现的部分错误，还有大量的错误没有被发现或基金公司不发布更正公告，就

不了了之了。”一位资深公募基金经理人士说。

基金季报、中报、年报等定期公告作为投资者了解基金最有效的途径之一，其准确、真实、完整的重要性不言而喻。这些错误都是如何发生的？要知道这一问题的答案，有必要详细了解下一份基金的定期报告产生的流程是什么样的。

北京市竞天公诚律师事务所律师徐炜瑜告诉记者，基金定期报告都在监管指定的XBRL文件系统中完成，由基金管理人负责填写、基金托管人负责复核，基金托管人对季报内容复核无异议后，会向管理人发出XBRL文件的签字文件，基金管理人将托管人签字文件与XBRL文件打包后，才可向监管指定的信息披露系统完成披露与报备。

他表示，在基金管理人的填写工作中，每个公司都应设有一位信息披露岗，组织财务、运营、产品、投研、风控、合规等各相关部门根据季报内容分工表进行季报内容填写，填写完成后，提交合规部门进行合规审查，合规审查后提交信披业务分管领导、督察长、总经理、董事会批准。

事实上，在定期报告开始的“重要提示”部分，都有一段话，显示定期报告审批级别相当高：基金管理人的董事会及董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

“定期报告发出之前都要过董事会，由董事会会对报告的质量承担最终责任。”某公募基金合规总监王宁（化名）告诉记者。

信披重视程度有待提升

既然定期报告审批的级别如此之高，为何错误还会频出？

“虽然最终的审批责任在董事会，但一个公司的定期报告可能有成百上千份，涉及的内容繁杂，董事会不可能一份份去核对，只是一个流程节点。”王宁说，“最终还是需要信息披露的核心岗位人员来把关。”

“尽管定期报告的填写是多部门协同作业，但最终审核主要由信息披露岗和合规岗负责，涉及的主要负责部门则一般是产品部门和监察稽核部门。”某公募基金高管林桦（化名）透露。

事实上，即便是负责信息披露的核心岗位，在基金公司也并未获得足够重视，甚至在个别公司，这一岗位成为被“踢皮球”的对象。

上述资深公募基金经理人士讲述了一则关于信息披露岗位的故事：“某公司在初设信息披露岗位时，没有一个部门愿意接收这一岗位，产品部、市场部、监察稽核部、运营部等部门吵了一个多月，都说人手不够。”

“信息披露很重要，但大多数公司重视程度都不够。”林桦说，因为这个岗位是一个纯粹的成本部门，不产生经济价值。除基金公司对此项工作重视程度不够外，信息披露错误频出，还反映出基金公司内部信息披露流程和管理机制仍需强化，具体责任人和审核流程需进一步明确；从业人员对信息披露的敏感度仍需加强；内部的协作、沟通仍需加强，信息断层时有发生；流程数字化程度不够全面等问题。

对于如何严把信息披露质量关，多位业内人士提出建议。徐炜瑜建议，首先，公司对此项工作要足够重视，最好设置信息披露专人专岗；其次，信息披露工作中的“双人复核”机制一定要落到实处，避免出现事实披露错误等问题；最后，应有一定的事后惩戒机制，如发生事实披露不实问题，公司应对相关责任人员进行相应处罚，从而起到监督作用。

上述资深基金研究人士建议：一是加强从业人员对信息披露重要性的认识，培养从业人员对信息披露内容的敏感性；二是加强内部的沟通和协作，避免信息传递出现断层或误解；三是利用技术手段加强数据核对的准确性，比如借助AI生成标准化文本，供人工进行二次核对等。

“把关的人越多，出错的概率就越低。”王宁表示，“基金公司在这方面的投入很重要，不仅包括人员的投入，还包括系统等方面的投入，系统更新的完备程度也决定了报告的质量。”