

19只理财产品悉数浮盈 养老金基金正收益者寥寥

证券时报记者 谢志翔 刘筱攸

10月26日是《个人养老金实施办法》实施一周年的日子。过去一年,养老金理财、养老金基金、特定养老储蓄等个人养老金产品规模快速增长。受前期投资市场整体表现低迷的影响,截至10月25日,内地19360只公募基金中约89%的产品在过去一周收益率为负。与此同时,各类个人养老金产品的收益率如何实现稳健增长、保障居民养老投资需求,成为公众热切关注的课题。证券时报记者盘点了个人养老金账户可投资的“养老金理财”和“养老金基金”,两类产品呈现三大差异:一是当前养老金理财收益率全面胜于养老金基金;二是养老金理财的费率优惠程度优于养老金基金;三是两类产品的权益类资产持仓差异较大,导致二者业绩表现迥异。

养老金基金逊于理财

目前阶段,广义上的养老金融产品

可分为养老产品和个人养老金产品两大类,二者皆属于长期限产品。

狭义上的养老产品,即个人养老金制度下,投资者通过个人养老金账户投资的养老金理财、养老金基金、特定养老储蓄以及个人养老金保险产品。每个年度各类产品在12000元范围内可享受免征个人所得税,因此这些产品也被称为税优产品。

证券时报记者据Wind数据梳理,截至10月25日,个人养老金基金、养老金理财产品分别达167只、19只,个人养老金保险产品则扩容至78只。总体对比可见,在最受欢迎养老产品中,养老金理财和养老金基金的业绩呈现较大分化。

Wind数据显示,市场现存的167只个人养老金基金中,绝大多数产品过去一周的收益率为负。今年以来,实现正收益的产品仅有6只;拉长长时间来看,成立以来实现正收益的产品仅有5只。

在存续的个人养老金基金中,按成立以来的收益率看,共有158只产品

实际表现为亏损。其中,亏损幅度在10%以上的产品共有40只,占比接近四分之一;亏损幅度大于5%的产品则多达87只,占比过半。亏损幅度排名前三的产品亏损幅度分别为16.08%、15.53%、15.24%。

与之相比,银行理财产品推出的个人养老金理财产品表现明显更为稳健。截至10月25日,全市场19只养老金理财产品中,今年以来全部实现正收益。与成立时间较晚因素相关,19只养老金理财产品自成立以来的收益率也全部为正。

具体来看,上述19只产品成立以来收益率在0.2%~5.5%之间。业绩排名第一的产品是由农银理财推出的“农银同心·灵动360天1”,成立以来收益率达5.46%;紧随其后的是中银理财旗下的两款产品,收益率分别约为2.99%、2.95%。

招商证券银行业首席分析师廖志明此前发布的研报数据显示,截至2023年上半年,11家理财公司共存续51只养老理财产品,平均年化收

益率为5.05%,所有产品均录得正收益。相较之下,彼时存续的237只养老目标基金,上半年平均年化收益率仅为0.13%。

银行理财有低费率优势

养老金理财和养老金基金的差异还体现在管理费率上。整体而言,养老金理财的手续费和托管费大幅低于养老金基金。

Wind数据显示,截至10月25日,有据可查的18只养老金理财产品的管理费率主要集中在0.05%~0.2%区间,平均管理费率为0.12%,中位数为0.15%;托管费率集中在0.015%~0.02%区间(仅有一只为0.045%),平均托管费率为0.018%,中位数为0.015%。

养老金基金方面,截至10月25日,167只养老金基金的管理费率大多集中在0.3%~0.5%区间,平均管理费率为0.37%,中位数为0.3%;托管费率集中在0.075%~0.1%区间,平均托管费率为

0.084%,中位数为0.075%。

将范围扩大到整体的养老目标基金和养老理财产品来观察,截至目前,237只养老目标基金(仅统计主份额)平均管理费率、托管费率分别为0.74%、0.17%,管理费率、托管费率中位数分别为0.8%、0.15%。而51只养老金理财产品平均管理费率和管理费率分别为0.08%、0.02%,管理费率、托管费率中位数分别为0.10%、0.02%,从手续费和管理费率来看均远低于养老基金。

综合而言,无论是养老产品还是养老金产品,银行理财的业绩全面胜于养老基金,费率也远优于养老基金。

权益类资产占比也悬殊

两类养老金产品的差异不仅体现在业绩表现和费率上,在资产配置方面,养老金理财穿透后的股票、基金等权益类资产比例,也显著低于养老金基金产品。在年内权益类市场低迷的情况下,这也造成了两类产品收益率

的分野。

证券时报记者查看了多只养老金理财产品和养老金基金的最新业务运作报告,以中邮理财发布的某只养老金理财产品为例,穿透后的资产投向显示,现金及银行存款占产品总资产的比例为9.99%、债权占77.72%,而权益类资产仅占1.58%。另一只由农银理财推出的产品,其底层资产显示,穿透后的债权类资产占比为39.25%,权益类投资为31.2%,其中公募基金占比12.27%。这些养老金理财产品的前十大持仓资产里,无一资产是股票,多数投向二级资本债或优先股。

反观养老金基金,以民生加银基金推出的一款成立以来亏损幅度达13.26%的产品为例,由于该产品是FOF型基金,其投资组合中多达80%都是来自公募基金份额,这也与该产品采用目标日期策略密切相关。不过,随着该产品所设定目标日期2040年的临近,权益类资产的配置比例将逐步降低,并增加非权益类资产的配置比例。

程劲松获选东莞银行董事长 年内多家拟上市银行“换帅”

证券时报记者 马传茂

又一拟上市银行迎“新帅”。

近日,东莞银行官网公告称,经东莞银行董事会审议通过,选举程劲松为该行董事长,后者不再担任副董事长、行长职务。同时,为确保该行全行经营管理平稳有序,在新任行长履职前,仍由程劲松临时履行行长相关职责。

在此之前,东莞银行原董事长卢国锋已于今年5月调任掌舵同城的东莞农商银行,该行已于2021年9月登陆港股市场,东莞银行则尚处深交所排队上市审核序列。

值得一提的是,今年以来,已有多家拟上市银行完成“换帅”动作,包括日照银行、湖州银行、南海农商银行、顺德农商银行、北部湾银行、汉口银行等。

程劲松新任董事长

公开信息显示,现年55岁的程劲松于1992年进入建行系统,从东莞市分行营业部见行员做起,33岁即出任建行东莞市分行副行长。此后,他陆续担任建行广东省分行人力资源部副总经理、广州越秀支行负责人、广州东城支行负责人、韶关市分行负责人。

2014年底,程劲松加入东莞银行,随后出任该行副董事长、行长,主持日常经营管理工作,分管党委组织部、人力资源部、稽核部等部门。此番职位调整前,他已担任东莞银行行长一职超过8年。

10月24日,东莞银行官网公告显示,程劲松被选举为该行董事长,任期与第八届董事会一致,同时他不再担任该行副董事长、行长。根据有关规定,程劲松董事长任职资格尚待银行业监督管理机构核准。公告同时表示,为确保全行经营管理平稳有序,在新任行长履职前,仍由程劲松临时履行行长相关职责。

目前,摆在新掌门人程劲松面前的一项重点工作,即带领东莞银行完成A股上市重任。据了解,东莞银行筹谋上市已久,早在2008年即向证监会递交上市申请。2012年初,证监会披露信息显示,该行IPO进入“落实反馈意见”阶段。此后,该行在2014年因未完成预披露而被终止审查。直至2019年初,东莞银行重返A股IPO排队序列。今年3月,该行“换道”注册制审核,申请状态更新为“新受理”。

9月上旬,东莞银行更新了IPO招股书,其中披露了2023年上半年财务数据。截至6月末,该行资产总额约5728.7亿元,在省内城商行中位列第二,上半年全行实现营业收入55亿元、净利润23.5亿元。

前任赴职东莞农商银行

在程劲松之前,东莞银行董事长一职由54岁的卢国锋担任。

今年5月初,该行公告称,根据金融业内领导人员任职相关规定及组织工作安

排,卢国锋拟任新的岗位,并已向董事会递交辞呈,辞去在东莞银行的全部职务。

公开信息显示,卢国锋早年同样就职于建设银行东莞市分行,在该分行工作近14年,曾任分行副行长,后于2005年初加入东莞银行,先是出任行长职务,2014年又升任党委书记、董事长。

东莞银行也于公告中对卢国锋在该行任职期间的工作予以高度评价,称他“勤勉尽责、勇于担当、求真务实、精益求精”,为全行高质量发展倾注了大量心血,作出了卓越贡献。

根据披露,卢国锋已调任同城的东莞农商银行,担任该行党委书记、董事长。东莞农商银行原党委书记、董事长王耀球则调任东莞银行,任该行党委委员、监事长(职工监事)。

据了解,王耀球现年54岁,早年先后在中行、招行工作,2016年从招商银行广州分行行长位置上履新出任东莞农商银行党委书记、董事长。掌舵期间,他带领该行于2021年9月完成港股上市,成为全国第13家上市农商银行、第4家H股上市农商银行,成为东莞首家上市金融机构。

值得注意的是,在完成H股上市后,东莞农商银行主管机构于2022年2月发生重大调整。彼时公告显示,经广东省政府同意,东莞农商银行和广东普宁农商银行的管理权从省联社整体移交至东莞市政府,并由东莞市政府委托该行协助管理普宁农商银行。这是继深圳、广州、珠

海之后,又一家与省联社“脱钩”的珠三角地区农商银行,有利于该行进一步深耕东莞本土市场,更好地服务地方经济发展。

截至今年6月末,东莞农商银行资产规模约6862.1亿元。上半年该行实现营业收入72.7亿元、净利润36.8亿元,ROE(净资产收益率)达13%,盈利能力保持在上市银行前列。

多家拟上市银行“换帅”

除东莞银行外,年初以来还有多家拟上市银行完成了“换帅”。

1月初,日照银行“75后”行长杨宝峰以该行党委书记身份主持公开活动。这意味着,该行已完成换帅。在此之前,该行党委书记、董事长职务由王

森担任,后者已年满60周岁。

2月初,湖州银行官网显示,行长方锋杰以该行党委书记、执行董事(代为履行董事长职责)身份作年度工作报告并主持召开2023年度工作会议。而在此之前,该行党委书记、董事长一职由吴继平担任。

同是2月初,因工作调整,李宜心辞去南海农商银行董事长职务。同时,该行董事会选举肖光为新任董事长。肖光辞去行长职务后,该行行长一职后由“70后”杨福明接任。

3月上旬,按照监管部门有关主要负责人员任职年限回避制度要求,顺德农商银行原董事长姚真勇辞任。经董事会会议表决,李宜心代为履行董事长职责。9月1日,该行召开董事会会议,根据会议

选举结果,李宜心就任该行董事长。

7月,“70后”黎栋国以北部湾银行党委书记身份出席该行公开座谈。据了解,黎栋国现年49岁,此前长期就职于广西农行系统,调任前系广西广西区分行副行长。在此之前,北部湾银行党委书记一职处于空缺状态,王能以党委副书记、副董事长身份主持该行全面工作。

8月,国家金融监督管理总局湖北监管局批复核准刘波的汉口银行董事长任职资格。据了解,48岁的刘波曾供职于湖北人行系统,湖北银监局,2017年初出任武汉农商行副行长,去年出任汉口银行行长。在此之前,汉口银行党委书记、董事长一职由陈新民担任,后者已年届退休。

云南交行助力民营企业降本增效

今年以来,交通银行云南省分行(以下简称“云南交行”)积极响应国家及区域政策,立足滇企的发展特色,不断加大重点领域投放,深化信贷结构调整要求,进一步加大定价扶持力度,切实让利中小微企业。

“真的没想到能省这么多利息和手续费!”近日,云南省某民营连锁医疗企业的财务人员感叹道。7月初,该连锁医疗企业因店面扩张,向云南交行分支机构提出了融资需求。在帮助其办理了优惠利率的贷款之后,客户经理关注到该商店的支付方式可以更加便捷,并为其进行了支付升级。在一揽

子金融政策的支持下,云南交行根据该连锁药店的实际情况,还减免了汇票手续费、支付手续费等一系列费用。

近年来,云南交行综合运用FTP补贴、经济资本成本减免、流动性成本减免等政策,加大对小微企业支持力度,新发放小微企业贷款利率持续下降,6月末该行单户1000万元以下小微企业、个体工商户贷款平均利率,较上年降低0.16%。

该连锁企业获得的贷款利息优惠和手续费减免只是云南交行支持民营企业发展的缩影。今年以来,云南交行认真落实支付

降费让利工作要求,贯彻执行相关支付手续费减免政策,在费用方面,云南交行降低银行账户服务收费、人民币转账汇款手续费,取消部分票据业务收费,降低银行卡刷卡手续费等一系列费用。

数据显示,截至今年二季度,云南交行专项投入300余万元,用于补贴广大消费者和商家,同时全面降低小微企业及个体工商户在结算收款等方面的手续费,惠及市场主体4万余户,让利规模达到1000余万元,为云南民营企业发展提供了有力支撑。(CIS)

国开证券:坚守定位、凝心聚力,以实干担当为服务国家重大战略贡献力量

2023年是全面贯彻党的二十大精神开局之年,是全面建设社会主义现代化国家开局起步的重要一年。国内资本市场改革不断深化,注册制稳步推进,多层次资本市场体系进一步完善。国开证券认真学习贯彻党的二十大精神,始终坚持以国情情怀为魂,金融报国为本,牢记“服务国家战略、助力实体经济”的初心使命,积极践行行业荣誉观和“合规、诚信、专业、稳健”的行业文化,充分发挥证券公司连接资本市场和实体经济的桥梁纽带作用,引导金融资源流向经济社会发展重点领域和薄弱环节,为推动高质量发展和中国式现代化不断贡献自身金融力量。

一、助力稳定宏观经济大盘,聚焦重大区域战略实施

党的二十大报告提出,要深入实施区域协调发展战略、区域重大战略,构建优势互补、高质量发展的区域经济布局和国土空间体系。国开证券认真学习贯彻党中央决策部署,聚焦主责主业,充分发挥开发性金融综合服务优势,持续助力区域经济结构优化。

强化服务战略顶层设计。公司成立由“一把手”担任组长的“服务国家战略领导小组”,并建立“党委统一领导、业务部门统筹推进、分公司定点对接”的服务国家重大战略“二级”组织架构,统筹推进具体工作开展。通过召开服务国家重大战略领导小组会议,公司审议通过《国开证券2023年服务国家重大战略工作要点》,明确推动发展工作内容13项、具体举措26项,把工作落实、把责任压实、把根基夯实。

聚焦重点区域和重大项目。国开证券认真学习贯彻习总书记今年在广东、雄安、江苏等地考察调研时提出的重要指示精神,以实干促发展。

截至今年9月末,公司综合运用IPO保荐、债券承销和自有资金投资等多种金融手段,引导社会资金逾1600亿元投向京津冀、粤港澳大湾区、长江经济带等重点区域。公司积极承销南水北调公司债券,重点支持我国水网体系建设;积极承销深圳地铁、长沙轨道交通等系统债和公司债,为加速构建城市绿色公共交通体系作出积极贡献;联席主承销雄安新区首支碳中和ABS项目,募集资金用于支持雄安新区地热综合利用。

2022年以来,国开证券积极支持吉林、河北、陕西、湖北、安徽、福建等12个省区地方政府债券发行工作,累计投资资金约150亿元,有力保障了当地棚户区改造、轨道交通、保障性住房和污水处理等上百个重点项目建设,收到多地政府和财政部门来函致谢。

二、助力高水平科技自立自强,聚焦支持科技创新

科技创新是我国发展的新引擎,科技自立自强是国家发展的重要战略支撑。国开证券聚焦协同开行集团,通过信贷、投资和投行的有效联动,重点支持国内在集成电路、半导体和先进制造等“卡脖子”领域的龙头企业增强资本实力,加大创新研发投入。

倾力服务科技创新龙头企业。国开证券积极服务高新技术产业、战略新兴产业和传统产业转型升级等领域的龙头企业,借助多层次资本市场发展壮大,服务京东方、华虹半导体、拓荆科技、士兰微等一批“硬科技”、“专精特新”企业通过IPO、定向增发等股权融资方式进一步优化资产结构,增强资本实力。同时,公司还积极承销减持集团、国家开发投资集团、中核工业集团等央企发行科技创新专项公司债,累计承销规模103亿元,不断引导社

会资本重点支持科技创新的核心领域与关键环节,畅通科技、产业与资本的良性循环。

助力保障先进制造业发展。2022年以来,国开证券积极运用资本市场工具,投资和投行两手发力重点支持我国制造业高质量发展,累计投融资规模147亿元,覆盖汽车、芯片、机械和高端装备制造等重点行业。一方面,公司承销浙江吉利控股集团、广西柳工机械股份有限公司和成都先进制造业投资有限公司等骨干制造业企业发行专项公司债券,助力龙头企业发挥产业链核心作用,进一步稳链、保链。另一方面,公司积极运用自有资金,累计投资25亿元支持高端装备、新能源汽车、航空航天等重点行业,同时公司积极发挥投行融智功能,组织制定《“专精特新”企业证券融资及相关服务指导意见》,为制造业领域“小巨人”企业提供一站式综合金融服务,加大中小创新型企业家培育和孵化力度。

三、助力基础设施互联互通,聚焦共建“一带一路”

2013年以来,共建“一带一路”倡议取得实打实、沉甸甸的巨大成就。国开证券遵循市场规律,按照市场化运作要求,充分发挥资本市场的桥梁纽带作用,积极支持“一带一路”重点项目建设。

陕西建工“一带一路”永续期公司债。国开证券独立主承销陕西建工集团2022年“一带一路”永续期公司债券,募集资金专项用于发行人在非洲体育馆、高速公路及供水管道等重点基础设施的项目建设。该专项债的成功发行得到陕西省政府和监管部门的高度关注和支持,是资本市场助力“一带一路”倡议的有力实践。

广西北部湾港务“西部陆海新通道”公司债。今年4月,国开证券联席主承销的广西北部

湾国际港务集团公司债项目成功发行,该项目募集资金将用于北部湾国际枢纽海港及西江黄金水道等重点项目建设,西部陆海新通道位于我国西部地区腹地,北接丝绸之路经济带,南连21世纪海上丝绸之路,协同衔接长江经济带,具有极为重要的区域战略价值。国开证券长期以来以债券承销优势业务为抓手,为广西交通投资集团、广西北部湾国际港务集团等自治区龙头企业提供优质的融资融智服务,不断为自治区高质量发展共建“一带一路”,加快建设西部陆海新通道注入源源不断的金融活水。

四、助力乡村振兴、普惠金融,着力支持民生发展

国开证券牢固树立以人民为中心的发展思想,着力提升服务民生领域水平,坚持问题导向,凝心聚力办实事,多措并举解难题,进一步发挥子国企“顶梁柱”作用,履行社会责任,彰显国企担当。

扎实开展公益帮扶。国开证券积极参与国家的扶贫攻坚战,主动承担社会责任,为扎实做好定点帮扶、消费扶贫工作,公司印发《国开证券2023年巩固拓展脱贫攻坚成果工作方案》,助力5个定点帮扶县经济社会发展,并组织公司全体员工通过消费帮扶、食堂采购帮扶10余万元。公司进一步拓宽志愿服务领域,开展“送党史思政进校园”“学习二十大,争做做好少年”等助学支教活动,深化社区服务、绿色环保等各类志愿服务活动,组织引领党员干部在立足本职、服务群众、奉献社会中勇于担当作为,持续打造国开证券“微光行动”公益服务品牌。

持续推动乡村振兴。截至今年9月末,国开证券承销富滇银行、三峡银行、中山农商银行三农债等乡村振兴专项债合计65亿元,通过市场化手

段引导鼓励社会资本投资助力乡村振兴。为福建省三明市、江西省赣州市、贵州省遵义市、四川省泸州市、陕西省延安市等5个开发性金融服务乡村振兴示范区提供融资服务,引导资金支持当地项目建设共179个,累计自有投资金额25亿元。公司积极参与乡村振兴调研课题,通过提供融智服务助力乡村振兴,其中《国开证券助力古蔺县县域发展和乡村振兴调研报告》一文被选入中证协调研报告汇编《证券行业普惠金融探索与实践——促进县域经济可持续发展调研报告》。

精准支持普惠金融。截至今年9月末,国开证券累计参与融资200亿元支持中小企业降低融资成本,解决融资难题。公司承销湖南银行、顺德农商行和厦门银行等小型微型企业专项金融债,精准支持地方商业银行增强信贷投放能力,助力发行人立足地方经济,以多样、灵活、便捷的金融服务支持中小微企业发展,打造特色化、本土化的中小微企业金融服务体系。同时,公司还通过互联网线上和线下相结合的方式服务中小投资者,在线上为投资者提供普惠型的咨询服务、理财服务和金融知识普及,在线下走进高校、走进社区、走进企业,深入开展普法、打非和投教活动,累计举办各类活动百余场次,参与人数近万人次,不断通过金融赋能实现老百姓对金融服务的获得感、幸福感,认真践行金融为民的初心使命。

大道至简,实干为先!站在新的历史起点上,国开证券将坚决落实党中央、国务院各项决策部署,鲜明树立服务国家重大战略发展导向,完整、准确、全面贯彻新发展理念,主动服务和融入加快构建新发展格局,统筹发展和安全,全面提升证券建设服务能力,以新时代高质量金融服务建设中国式现代化,在全面推进中华民族伟大复兴的新征程上贡献自身更大力量。(CIS)