

## 个人养老金试点一周年

# 80后90后关注养老金融产品

### 青年养老规划



#### 产品稳定扩容 开户热 投资冷

2023年年末,95后市民陈先生保险规划师的建议下,最终在个人养老金的产品中,选择购买一款交费到64岁的长期年金险。理由有二,一是用封闭账户管住钱,用年金做存钱方式;二是想实现到期百万总生存利益,只有这个领取条件符合。

80后王女士告诉记者,她购买的都是个人养老金存款产品。“前年年末,我买了12000元的三年定期存款,年利率3.4%;去年12月中旬,我又买了12000元三年期存款,年利率有3%。昨天打开一款,三年期存款年利率只有2.8%了。”王女士对于自己锁定收益行为表示满意。

所谓个人养老金制度,是指政府政策支持、个人自愿参加、市场化运营、实现养老保险补充功能的制度。个人养老金实行个人账户制,缴费完全由参加人个人承担,每年缴费上限为12000元,缴纳的资金由个人自主选择购买符合规定的储蓄存款、理财产品、商业养老保险、公募基金等金融产品,封闭运行,按照国家有关规定享受税收优惠政策。凭借覆盖面广、门槛

开户人数突破5000万;80后90后成为主力军;存款、基金、保险、理财全面开花……这是个人养老金“试点”一周年交出的成绩单。作为我国养老保障体系“第三支柱”的重要制度设计,个人养老金走进千家万户后,出现“开户热投资冷”的现象,专家与投资者关于完善税收优惠政策,提高账户年投资上限等呼声也值得关注。

青年报记者 孙琪

低、个税优惠等特点,个人养老金制度一经落地就备受追捧,启动实施一年来,已吸引超过5000万人开立账户,相应的金融产品数量已扩容至700余只,其中储蓄类产品400多只、基金类产品100多只,以及保险类产品近百只,理财类产品20多只。

“(个人养老金)开户的情况也分很多种,有主动开户的,有被动开户的。据我观察,80后、90后青年都挺关心个人养老金,可开户后很多还是空户(不投资)。”保险从业者王女士告诉记者。她认为新政策有一个市场教育的过程。

王女士的观察并非个别现象。日前,养老金融50人论坛联合清华大学五道口金融学院中国保险与养老金研究中心在北京发布的《中国养老金融调查报告2023》显示,从试点地区的调查对象开立个人养老金账户情况来看,31.24%的调查对象开立了账户,反映出不少群体参与个人养老金的积极性较高,但仅14.21%的调查对象满额或接近满额缴费,小额缴费的人群占比也相对较多。

对此,招联首席研究员、复旦大学金融研究院研究员董希淼表示,个人养老金制度试点

一年多来,的确存在“开户热,投资冷”等现象,影响因素很多,主要是因为个人养老金制度试点刚刚开始,通过个人养老金账户进行投资期限超长,国内投资者比较陌生,了解和接受需要一个过程。而去年以来,受多种因素影响,有部分养老基金、理财产品由于受资本市场下行影响,出现负收益,低于投资者预期。这也在一定程度上影响投资者进行投资的意愿。他建议应进一步优化调整个人养老金制度。财政税务部门、金融管理部门应该在税收优惠、产品准入等方面采取更多的支持政策。对个人养老金产品实施税收递延政策后,整体税率还可以进一步降低;对年收入6万元以下的人群,通过个人养老金账户投资如何享受税收优惠还应进一步采取措施。同时,个人养老金账户的投资上限还可以进行适当调整。比如12000元上限可以调整为24000元,以此来吸引更多的投资者开立账户。个人养老金账户实行封闭运作,目前支取条件较为严格。是否允许参加人在一些特殊情境下(如罹患大病等)提前支取,还可以进一步研究。金融机构包括商

业银行、保险公司、基金公司要推出更多符合投资者需求的专属产品。特别是银行要引入更多的同业产品,让投资者有更多、更丰富的选择,提高投资者开户之后的投资意愿。

#### 四类产品业绩分化 基金类产品短期收益欠佳

“收益,我很关心收益。”95后小豪如此表示。在多数人的既有观念中,养老金产品应该稳健,但部分投资者目前或许难以收获满意的体验。

个人养老金试点一年,摆上货架的四类产品:养老基金、银行理财、储蓄存款、商业保险,基金的收益率垫底。有关数据显示,全市场共有179只个人养老基金,成立至今超九成亏损,平均收益率为-4.47%。而其他三类产品均录得正收益。

对此,基金从业人士介绍,个人养老金基金目前主要采用养老FOF形式运作,投资于股票基金、债券基金等各类基金品种。去年不管是股市还是债市,波动和分化程度都较大,影响了基金表现。“养老金投资周期可长达数十年。短期的波动会对收益产生负面影响,但拉长时间,波动会被时间逐渐熨平。”

### ■资讯

## 防范不法贷款 中介风险

本报讯 记者 孙琪 不法贷款中介通过帮助借款人包装贷款、提供过桥垫资、泛滥营销等手段,严重危害金融财产安全和金融管理秩序。日前,国家金融监督管理总局上海监管局联合上海市高级人民法院等多部门联合发布《关于防范不法贷款中介风险规范金融营销行为的公告》(简称《公告》)。

《公告》主要分为警惕不法贷款中介严重危害、依法惩治违法犯罪行为、规范金融营销活动、提升金融服务质效、合法合规开展借贷行为等五个方面内容。其中提醒广大市民应警惕不法贷款中介的套路陷阱,增强风险防范意识,注意个人信息保护,不轻易在贷款中介的网页、APP、小程序上填报“姓名”“联系电话”等个人信息,不轻信自称某金融机构的陌生来电,不轻信所谓“低息、免费、快速、无抵押”等虚假宣传。

《公告》强调,贷款类金融营销行为应当真实、合法、诚信,遵循审慎审查、风险防范原则,充分准确披露相关信息。不得含有虚假或引人误解的内容,不得欺骗和误导借款人,不得诱导借款人接受不适当的贷款产品或服务。第三方机构接受经营者委托发布贷款业务撮合广告时,必须标示委托方名称,不得以自身名义发布贷款业务广告。

## 公募成绩单放榜 QDII产品表现亮眼

本报讯 记者 孙琪 2024新年伊始,备受各方瞩目的公募基金2023年度成绩单全部出炉,在前五强中,布局海外市场的QDII产品跻身三席。

2023权益和固收类市场跌宕起伏,最终,广发全球精选股票基金(QDII)以66.08%的业绩一举夺魁;而受益于年末北交所行情,华夏北交所创新中小企业精选两年定开凭借58.56%的收益位居第二;华夏全球科技先锋基金(QDII)凭借58.19%的收益,拿下季军。

在竞争激烈的业绩排行榜单上,既然有成绩优异者,自然也有业绩垫底者。记者查看数据统计发现,垫底的产品业绩几近腰斩。比如上银新能源产业精选混合发起A/C,截至去年年末,2023年内收益率-46.19%、-46.50%。

对于2024年,不少基金公司披露了投资展望,多数认为2024年中国经济将持续稳步恢复,股市和债市都存在机会。比如华夏价值精选、华夏复兴价值一年持有等基金经理朱熠表示:“展望2024年,宏观层面要实现更加积极的总量目标,那就意味着一定需要积极的政策配合,以缓和居民端和外部环境的预期,耐心等待一定的时间和一定的事件催化。”

## 沪上银行“花样”辞旧迎新

# 办午间音乐会 迭代科技金融服务

岁末年初之际,沪上金融机构除了抢时间、赶进度、确保全年各项业务指标圆满收官外,还积极迈出金融服务直达实体企业创新的步伐,同时通过举办音乐会等多种活动,蓄力迎接2024新篇章。

青年报记者 孙琪

#### 加码科创金融 “张江科创之心”落地

上海正不断提升国际金融中心建设能级,加快向具有全球影响力的科技创新中心迈进。日前,在上海科创办、市地方金融监管局的指导下,交通银行上海市分行会同上海金融业联合会、浦东新区金融局共同举办了“张江科创之心”启动暨“普惠金融顾问张江服务枢纽”揭牌仪式。

这是上海普惠金融顾问制度正式启动以来,本市落地的第10个线下服务枢纽,也是全市首个与国家重点科技园区——张江科学城直联的服务枢纽。

“产业高地和资本高地的双重叠加优势,必将培育更多从张江出发、成长、壮大的科技企业。”上海科创办执行副主任彭崧在活动中期待“张江科创之心”和“普惠金融顾问张江服务枢纽”为科创企业高质量发展注入更多活力,为上海科创中心和国际金融



“张江科创之心”服务枢纽落地。

中心联动发展贡献力量。

交行上海市分行副行长董怡蓓表示,交通银行将坚守金融工作的政治性、人民性,做好“科技金融”“普惠金融”两篇大文章。与各方相聚浦东、走进张江,打造“张江科创之心”品牌,深度融合“政、股、债、贷”资源,为张江高新区改革创新展,建设世界领先科技园区作出贡献!

记者获悉,上海金融业联合会将联合交通银行上海市分行、张江集团,共同发起“张江科创之心”服务枢纽,整合政务、金融、行业、孵化及产业链资源,拟在上海地区打造行业首创、市场首位的集约化、高



上海银行午间音乐会。受访者供图

效化、综合化的科创企业服务新模式,突出功能性、服务性,一站式全方位满足涉及企业发展的政务、人才、金融、战略需求。

#### 迎接新年

#### 午间音乐会再度唱响陆家嘴

岁末年初,沪上金融机构向公众展示的还有诗和远方的乐章。

最近的陆家嘴金融城被辞旧迎新的氛围包裹。一日中午,悠扬的爵士管乐声与欢乐歌声从上海银行大厦传出,这里正在上演“不设围墙、不收门票”的共享音乐会。众多周边白领、市民和游客被吸引驻足,甚至走入大厦聆听。

为迎接2024新年,上海银行邀请上海Lucky Dream爵士管乐团来此进行专场演出。从《Best Things》到《Can't Take My Eyes Off You》,以及华语流行曲目《城里的月光》……优美的乐声在大厅里回荡,余音绕梁。据悉,该行2014年首次与上海交响乐团、原陆家嘴金融城管委会共同发起“午间音乐会”,并陆续引入中国上海国际艺术节优秀曲目,每场活动均吸引周边楼宇众多金融白领、市民聚集欣赏。

“音乐会安排在午间很走心,曲目编排也很治愈。”前来欣赏音乐会的陆家嘴某外资银行员工邓女士表示,她午后消食,在附近散步,偶遇音乐会,虽然场内设有座位,但依旧是全程站着欣赏完整场音乐会。

“午间音乐会”目前已成为陆家嘴金融核心区的一张文化名片。值得一提的是,本次午间音乐会,上海银行通过购买碳配额的方式,实现了活动碳中和。