

年度个人养老金缴存即将截止 部分投资者仍纠结是否投资

■本报记者 冷翠华

2023年进入倒计时,12月20日,国家税务总局发布重要提醒——个人所得税专项附加扣除信息确认即将截止。同时,今年的个人养老金缴存截止日期也仅剩10日。若要享受2023年个人养老金投资抵税政策,需要在今年12月31日之前缴存个人养老金。

不过,记者在近日的采访中发现,不少投资者仍纠结要不要参加个人养老金,在个人养老金产品的选择上也有些纠结。

对此,业内人士表示,投资者仍有必要进一步明白个人养老金制度设立的初衷和目标,尽早行动是为了享受复利回报。同时,投资个人养老金产品要坚持长期投资,通过时间来熨平波动,投资者很有可能获得良好的回报。

截止日期还剩10天

2024年度个人所得税专项附加扣除信息确认截止日期为2023年12月31日,税务部门提醒,符合相关规定的居民个人,请在规定时间内通过个人所得税App进行信息确认。

此外,根据相关规定,纳税人参加个人养老金可以享受税收优惠。纳税人可以通过个人所得税App采集个人养老金缴费凭证并生成个税扣除信息,并将此信息推送给单位,在每月发放工资时税前扣除,也可以在

清算清缴时扣除。

随着截止日期的临近,不少投资者更加纠结于要不要参加个人养老金或是否继续缴存资金,也有部分投资者纠结应该投资什么样的个人养老金产品。

“制度一推出来我就参加了,第一年顶格购买了12000元的个人养老金基金产品。”吕女士对《证券日报》记者表示,但令她比较失望的是,第一年虽然省了一点税,但本金却亏了十多个点。“比较打击信心,但又觉得明年的投资收益应该会更好,很纠结。”她表示。

陈先生告诉记者,去年在朋友的推荐下参加了个人养老金并存了一些钱,今年纠结是因为考虑到自己刚30岁,买房结婚等人生大事尚未落实,今后需要用钱的地方多,而个人养老金账户里的钱必须等退休之后才能领取。

事实上,吕女士和陈先生的心态颇具代表性。养老金50人论坛副秘书长张栋向《证券日报》记者介绍,中国养老金金融调查2023显示,在养老金金融产品特征偏好方面,被访人最看重的是安全稳健,其次是跑赢通胀和附加养老服务。“这说明投资者既希望低风险又希望收益高。”张栋表示,第一年的低收益甚至是负收益影响了部分投资者对稳健性的追求,降低了获得感。同时,也有部分投资者既希望解决长期的养老问题,又希望满足当前的流动性需求。

据张栋介绍,调查显示,从个人养

老金账户投资情况来看,投资者选择从高低分别为养老储蓄(28.55%)、专属商业养老保险(25.1%)、养老理财(23.86%)和养老目标基金(21.5%),整体来看,首尾相差并不明显。而从只缴存未购买个人养老金产品的群体来看,排在首位的原因是不知道个人养老金账户的资金还需要进行投资,其次是不知道如何投资。

应坚持长期投资理念

在投资者纠结情绪的背后,有多方面因素的影响。业内人士认为,个人养老金制度推出时间尚短,部分投资者的认识还不够全面;养老理念的转变需要时间,复利的价值也还需要进一步被认识和证明;人们的参加热情还需要持续的调动以及一个激发的契机,提高个人养老金的投资收益率至关重要。

美国信安金融集团养老金融专家、孙博博士对《证券日报》记者表示,个人养老金属于养老保障体系一部分,主要目标是帮助解决养老资产积累。因此,目前政策要求投入个人养老金账户的资金退休后才能领取,属于长期资金,同时其流动性和灵活性比较弱。对于个人而言,从全生命周期去考虑养老资产配置问题,非常重要,越早为养老做准备,成本越低,享受复利时间越长,资产增值效果越显著。因此,投资者需要更加理性地看待养老金长期增值和流动性的关系。

在完善个人养老金制度方面,有业内人士建议,为打消参加人的疑虑,可以探索一定的灵活性,例如,当参加人罹患重大疾病时,若有需要,可以领取个人养老金等。

同时,此前业界呼声较大的是,进一步提高税收优惠额度。不过,在张栋看来,目前这并非限制个人养老金制度发展的关键因素。因为从调研来看,个人养老金缴费比例虽高但缴费额度偏低,仅14.21%的调查对象顶格或接近顶格缴费,这说明投资者的支付意愿或支付能力才是关键。

他表示,要提高投资者的支付意愿,非常直接和有效的办法是提高个人养老金产品的投资收益率。对于投资者来说,投资收益是获得感,是养老钱,也是继续缴存和购买的动力所在。尽管开局之年收益欠佳,但欣慰的是,越来越多的人能接受短期波动,将目标锁定在更长周期。“相信随着时间的推移,会有一个契机激发人们的热情,做大个人养老金规模。”张栋表示。

对于投资者不知道如何选择个人养老金投资产品的问题,业内人士表示,首先要明确自己的投资理念和追求目标。若追求稳健投资,厌恶波动,保险和储蓄产品是不错的选择,如果能接受短期高波动、长期高收益,基金和理财则是可选投资标的。不过,最重要的是,投资个人养老金产品应坚持长期投资理念,才可能获得长期的回报。

多家信托公司“尝鲜”预付类资金服务信托 发挥优势服务消费市场

■本报记者 张安

日前,陕国投官方公众号发文表示,公司在“三分类新规”引导下推出的首单预付类资金服务信托产品“陕国投·海南自贸港预付资金管理信托”成功落地。

“三分类新规”显示,预付类资金服务信托,属于资产管理信托大类下行政管理服务信托包含的一个具体业务品种。信托公司提供预付类资金的信托财产保管、权益登记、支付结算、执行监督、信息披露、清算分配等行政管理服务,帮助委托人实现预付类资金财产独立、风险隔离、资金安全的信托目的。

某业内人士对《证券日报》记者表示,目前针对预付类行业机构“跑路”的问题解决方案较多,包括担保、信托、托管等举措。横向比较来看,信托的优势在于能实现资产的风险隔离,类似于支付宝的角色,实现服务消费与支付行为同步进行。

市场前景广阔 多家信托公司积极布局

目前来看,预付式消费广泛存在于健身、美容、教培等多种消费领域。近年来,教培机构、健身机构“跑路”,消费者退费无门的乱象时有发生。消费者对于资金安全存在迫切需求。在此背景下,近年来,国联信托、中原信托、苏州信托、山东信托、中航信托、上海信托等多家信托公司在预付类资金服务信托领域进行积极布局。

陕国投信托方面向《证券日报》记者表示,此次落地项目可以发挥信托的风险隔离与账户管理制度优势,由信托公司作为受托人对消费者支付给商户的预付资金进行专户管理,预付资金与商户自有资金隔离,并根据消费者的消费进度将资金支付给商户,确保消费者预付资金安全。若商户经营异常、闭店停业,信托公司将根据消费者反馈或市场管理部门的提示,将剩余资金退回消费者,杜绝商户“卷款跑路”风险,保障消费者利益。

用益信托研究员喻智对《证券日报》记者分析,目前来看,很多信托公司开展相关业务时需要当地政府和政策支持,展业的领域主要集中在教育培训等有较大资金预付情况的行业中。然而,总体来看,预付类资金服务信托并未形成规模,商业模式尚不成熟,仍处于探索阶段。

券商股权转让冰火两重天 部分中小券商股权“遇冷”

■本报记者 周尚仔 见习记者 于宏

今年以来,中小券商股权转让交易尚在进行中,备受市场关注。部分业务具备一定优势的民生证券、国都证券、华西证券等券商股权受到资本追逐,但也有部分中小券商股权多次挂牌、折价后仍“无人问津”。

券商股权加速流转

北京产权交易所信息显示,2023年12月20日至2024年1月17日期间,两笔国都证券的股权正在挂牌转让,转让方分别为同方创新投资(深圳)有限公司和嘉融投资有限公司,转让股份分别占国都证券总股本的5.9517%和1.4642%,转让底价分别为9.11亿元、2.24亿元。

针对上述国都证券的股权拍卖,浙商证券或有争夺意向。就在12月8日,浙商证券公告称,拟从5家公司手中受让国都证券19%股权。不过,如浙商证券从全体转让方合计受让的拥有表决权、提名权等完整股东权利的目标公司股份比例未能达到15.8365%,浙商证券有权不进行上述交易,且不承担任何责任。

在监管明确支持证券行业通过并购重组等方式做强做大的背景下,今年以来,多起券商股权转让顺利完成。例如,国联集团通过拍卖竞得民生证券30.3%股权,12月15日,国联集团成为民生证券第一大股东。

不过,也有不少重要股东拟“清仓”所持有的券商股权。例如,11月3日锦龙股份公告称,为降低公司的负债率,优化财务结构,改善公司的现金流和经营状况,有利于公司可持续发展,公司拟转让所持的东莞证券20%的股份。12月1日,锦龙股份再度公告称,拟调增转让东莞证券股份的股份数,最多为其持有的东莞证券总股本的40%,并拟通过产权交易所公开挂牌的方式转让,目前相关事项正在推进中。

此外,还有一些券商的股权转让结果尚未敲定。例如北京产权交易所信息显示,当前,中国石油化工集团有限公司所持的10.98%华源证券股权正在挂牌转让当中,转让底价为5.13亿元,

长期来看,预付类资金服务信托的发展前景较大。

陕国投方面表示,预付类资金服务信托的市场需求非常广阔。从监管角度看,运用预付类资金服务信托这种市场化、法治化的手段规范预付式消费,有利于提升社会治理水平。从消费者角度看,通过信托制度规范预付式消费,有利于鼓励商家诚信经营,提振居民消费信心。从商户角度看,商户可以吸引更多消费者进店消费,做大经营蛋糕。

“未来,公司还将在大型商超、教育培训、物业服务、养老服务等领域探索推广预付类资金服务信托,做好普惠金融大文章,使信托制度红利惠及千家万户,为营商环境提升与社会治理改善贡献金融力量。”陕国投信托方面进一步表示。

展业环境受限 业内呼吁更多制度保障

然而,总体来看,预付类资金服务信托并未形成规模,商业模式尚不成熟,仍处于探索阶段。

喻智表示,预付类资金服务信托展业困难,一方面是政策支持力度还有待加强,且信托公司在展业方面还处于早期探索阶段。另一方面,信托公司在展业过程中需要与监管、机构等多方沟通协调,存在一定沟通成本。

陕国投信托方面也表示,预付类资金服务信托在许多消费场景的应用还缺乏法规制度支持。

“整体来看,预付类资金服务信托适用的场景比较广泛,业务前景广阔。但也需要看到,预付类资金服务信托业务刚刚起步,如何更有效地切入适用场景,需要更多制度上的保障。”前述业内人士进一步表示。

“另外,盈利低也是预付类资金服务信托的一个问题。”喻智认为,这主要取决于信托公司在整个业务链条中所起到的作用而定,目前环境下,消费者对此类信托服务的认可度还比较低。

对于资产管理信托盈利水平普遍较低的现实,前述业内人士表示,如果信托公司只提供基本的受托服务,必然需要庞大的规模效应才能实现可持续发展。因此,若要提升资产管理信托盈利水平,信托公司需要为资产管理信托提供更多赋能,打造更加精密的商业模式。

应对热销满足多元投资需求 年内12只债券型基金增设份额

■本报记者 吴珊
见习记者 彭衍松

12月份以来,包括大成基金、嘉合基金等在内的8家基金公司发布了14份关于旗下产品增设基金份额的公告,其中涉及12只债券型基金。

比如,12月21日,中信保诚基金管理有限公司公告称,为了更好地满足投资者的投资需求,根据有关约定,本公司经与基金托管人协商一致,决定自2023年12月21日起对旗下中信保诚优质纯债债券型证券投资基金(以下简称“中信保诚优质纯债”)增设I类基金份额,降低管理费并对基金合同和托管协议的相关条款进行修订。

排排网财富合伙人项目负责人孙恩祥在接受《证券日报》记者采访时表示,基金公司为旗下存量产品增设新的份额,可以满足投资者的流动性需求以及基金公司的募资产需求。

某业内人士向记者介绍,一些基金产品因投资收益超越平均水平,原有份额在热销之下无法满足更多的投资需求,故而新增份额。

实际上,今年以来债券型基金整体都获得了较为稳健的收益。Wind资讯数据显示,截至12月21日,债券型基金自年初以来平均收益达到2.1434%,高于混合型基金和股票型基金的整体平均水平。

另据记者不完全统计,今年以来,关于基金产品增设份额的公告共计234份,超过去年全年,其中75



数据显示,截至12月21日
债券型基金自年初以来平均收益达到2.1434%

份公告涉及债券型基金,占比超三成。

记者还注意到,基金公司为旗下存量基金增设的基金份额以C类和D类份额居多。

谈及不同份额之间代表的含义,南开大学金融发展研究院院长田利辉在接受《证券日报》记者采访时回答:“基金份额一般分为A类、B类、C类、D类等,它们代表不同的收费结构。例如,A类份额一般有申购

费和赎回费,而C类份额没有申购费,持有满一定时间(如30天)则不收取赎回费。”

田利辉进一步称,具体来说,一般C类份额主要针对短期投资者,因为他们可能频繁买卖基金,因此不需要支付申购费。而D类份额可能针对长期投资者,因为他们持有基金的时间较长,因此可能不需要支付赎回费。但是,具体的含义因基金公司和产品而异,具体

产品的C类、D类份额的具体含义和费率结构,需要查看该基金的招募说明书。

除了费率结构设计差异外,对于新旧基金份额之间的区别,孙恩祥介绍称,区别还体现在特定投资者类型差异上,比如新增份额针对个人、机构或是FOF产品户等不同投资者类型。另外,起投门槛不同,比如新增份额可能设置投资门槛相对较低,便于投资者灵活选择。

交通银行扬州分行: 数字金融解企业电费难题

“我们真的是赶上了好时候,这可为我们减轻了不少的财务负担。”提起近期在交通银行扬州分行成功办理的供应链票据委托回款业务,江苏某电子科技有限公司财务负责人称赞不已。该公司是国家级高新技术企业的全资子公司,也是锂离子电池生产核心企业。随着2023年下半年公司锂电业务进入生产期,公司用电量节节攀升,预计锂电生产线满产后月缴电费将不低于2000万元。

交通银行扬州分行获悉情况后,

与国家电网电费互联网金融服务平台国网汇通的相关负责人进行多轮商洽,创新应用“供应链票据+委托回款”模式,成功实现用电企业在国网平台上签发供应链票据并代理国网办理贴现,最终国网收到现金融形式电费。这是全国银行系统内首笔国网电费场景下供应链票据委托回款业务,运用数字化手段帮助国网下游用电企业高效解决了电费资金需求。

(CIS)

交通银行河南省分行: 银行服务无小事 零钞兑换赢口碑

近日,交通银行郑州政通路支行接待了一位客户,要求将5万元零钞兑换成整钞。客户表示由于长时间无法正常使用这一大笔零钱,给他的生意周转带来了困扰,想兑换成整钞。为帮助他尽快兑换,同时为避免在柜台长时间排队等候,支行负责人将客户引导至理财柜,开通绿色通道为其清点零钱。由于大部分钞票均有不同程度的破损和污渍粘连,

根本无法使用点钞机清点,只能手工一张张分拣和清点,难度较大。支行紧急抽调金融服务先锋队几名老员工,加班加点清点零钞。通过近两天时间的清分整理,最终为该客户兑换了5.2万元的整钞,解决了客户的燃眉之急。

随后,该客户专程送来锦旗和感谢信,感谢支行员工“以专业的技能、专注的态度、热情的服务,为群众解决急难问题。”

(CIS)