

个人养老金基金再扩容 新增6只产品

■本报记者 昌校宇 方凌晨

10月25日晚间,中国证监会发布的最新个人养老金基金名录和个人养老金基金销售机构名录显示,截至2024年9月30日,个人养老金基金数量达199只,个人养老金基金销售机构数量为51家。相较于今年二季末,新增6只个人养老金基金,个人养老金基金销售机构的数量则无变化。

个人养老金基金产品持续上新。具体来看,易方达基金、平安基金、广发基金、国投瑞银基金、鑫元基金、景顺长城基金旗下各新增1只产品。

从产品类型上看,6只新增的个人养老金基金包含2只目标日期基金、4只目标风险基金,这两类基金可以满足投资者不同的养老需求。其中,目标日期基金是将养老投资与退休时间相结合,这类基金会设置一个目标日期,随着目标日期的临近逐步调整资产配置比例。目标风险基金则不会根据时间来调整资产配置比例,而是保持相对稳定的风险水平,如“积极型”“平衡型”“稳健型”“保守型”等,为不同风险偏好的投资者提供养老资产配置方案。

从各家公募机构管理的个人养老金基金数量来看,经过此次

扩容,易方达基金管理的产品最多,达13只。此外,还有10家公募机构管理的产品均在5只以上。其中,华夏基金、广发基金、南方基金、中欧基金管理的个人养老金基金数量分别为12只、11只、10只、9只;汇添富基金、工银瑞信基金均管理8只产品;华安基金、嘉实基金、银华基金均管理7只产品;建信基金管理6只产品。

在平安证券看来,个人养老金基金产品直接参与权益市场投资,投资风险偏大,收益弹性也较大。根据规定,在未达到国家规定的领取条件前,个人养老金基金账户封闭运行,凸显长期投资、稳定配置的属性。公募机构具有较强的资产配置能力和权益投资能力,是资本市场成熟的专业机构投资者;同时,公募机构参与社保基金、基本养老金和年金业务较早,在养老金投资管理上具备专业优势,业务经验丰富,有能力进行精细化、多元化资产配置,助力个人养老金保值增值。

“个人养老金基金产品的不断扩容,体现了我国在多层次养老保障体系建设方面的成效显著。”南开大学金融发展研究院院长田利辉在接受《证券日报》记者采访时表示,作为个人养老金基金管理人,接下来,公募机构需要加强投研能力建设,丰富产品线,以满足不同投资者的风险偏好和投

截至2024年9月30日
个人养老金基金数量达199只
个人养老金基金销售机构数量为51家



资需求。同时,需要优化公募基金费率结构,降低投资者成本,进而提高个人养老金基金的吸引力。

不过,相较于个人养老金基金产品持续增加,个人养老金基金销售机构队伍并未扩大。进一步对比数据发现,个人养老金基金销售机构已连续两个季度没有

“添新”。截至2024年9月30日,个人养老金基金销售机构共有51家,包括19家商业银行、24家券商和8家独立基金销售机构。

“个人养老金基金销售机构在推动个人养老金业务发展中扮演着重要角色,需要加强合规经营、专业服务和拓展渠道。”田利辉建议,下一步,销售机构需要加强对

个人养老金基金的了解,提供更专业的咨询服务,帮助投资者做出合适的投资选择;需要提供持续的服务支持,包括账户管理、投资跟踪和税务处理等,增强投资者的满意度和忠诚度;需要利用线上线下相结合的方式,提供便捷的购买渠道,改善客户体验。

股票回购增持贷款业务加速落地 有银行利率不超过1.75%

■本报记者 彭 妍

自央行正式推出股票回购增持再贷款以来,商业银行股票回购增持贷款业务加速落地。

据《证券日报》记者了解,银行相关贷款利率原则上不超过2.25%,个别银行以不超过1.75%(含本数)的利率发放贷款,而央行向商业银行发放的再贷款利率为1.75%。

10月18日,中国人民银行联合国家金融监督管理总局、中国证监会发布《关于设立股票回购增持再贷款有关事项的通知》。据悉,再贷款首期额度3000亿元,年利率1.75%,期限1年,可视情况展期。21家全国性金融机构按政策规定,发放贷款支持上市公司股票回购和增持。在贷款利率制定方面,按照利率优惠原则,原则上不超过2.25%。

据记者不完全统计,在政策发布后的首个工作日,就有工商银行、中国银行、建设银行、招商银行等多家银行接连宣布落地首批股票回购增持贷款业务情况。近日,农业银行、广发银行、平安银行、浦发银行等多家银行也迅速跟进落地。

10月25日,《证券日报》记者从广发银行获悉,该行积极利用股票回购增持再贷款的货币政策工具,第一时间迅速制定印发《广发银行股票回购增持贷款管理办法》,同步大力动员全行开展营销活动。截至10月25日,该行营销储备股票回购增持贷款客户45户,合计融资需求70亿元;10月24日,记者获悉,平安银行已与超200家上市公司进行了贷款意向接洽,其中已初步达成贷款合作意向且进入业务流程超50家;10月23日,浦发银行表示,该行已完成多笔“股票回购增持贷款”审批,与超过170家上市公司达成合作意向,涵盖集成电路、光学电子、生物医药、交通运输、高端制造等多个行业,贷款利率原则上不超过2.25%。

值得注意的是,据农业银行披露,目前《中国农业银行股票回购增持贷款管理办法》已下发分支机构落地实施。近日,农业银行与恒逸石化公司签署了《流动资金借款合同》,直接以不超过1.75%(含本数)的利率向上市公司发放贷款,期限3年。

南开大学金融发展研究院院长田利辉对《证券日报》记者表示,股票回购增持贷款有利于降低上市公司和股东的融资成本,激励其进行股票回购和增持。低利率贷款有助于为市场注入流动性,稳定市场预期,特别是在市场波动较大时,通过回购和增持可以稳定股价,增强市场信心。此外,上市公司通过低利率贷款进行股票回购,可以优化公司资本结构,提高财务稳健性。

田利辉表示,银行积极跟进落地股票回购增持贷款业务,意在抢占市场先机、增强资本市场稳定性和支持实体经济。对于银行而言,股票回购增持贷款是一个新的业务增长点。

中央财经大学证券期货研究所研究员杨海平对《证券日报》记者表示,该业务的开展为银行带来两大积极影响:一是为上市公司开展市值管理以及为大股东增持上市公司股票提供资金支持;二是为稳定股价提供基础。此项业务增加了股市的增量资金。

杨海平认为,此项业务的风险特征与一般的贷款产品有区别,银行应围绕该产品的适用对象及风险特征,细化业务审查标准和贷款后风险预警信号体系。

在田利辉看来,银行在面对新业务、新模式时需要提高风险控制能力,全面评估标的公司的经营稳定性和财务状况,确保贷款的安全性和合规性;需要明确准入条件和规则,坚持必要的标准,防控好信贷风险;需要强化贷款资金的监督和管理,确保贷款资金专款专用,并积极与上市公司和主要股东沟通合作,了解其融资需求和回购增持计划,提供更加精准和高效的金融服务。

上海农商银行:以稳健之姿 逐浪高质量发展

■本报记者 杨 洁

从农信社改制成立农商银行,到成为上市公司,上海农商银行经过几十年发展,迈上了一个个台阶。

上海农商银行的高质量发展之路,可以用“稳”字概括——稳健的经营、稳步增长的规模、稳定的股东回报以及稳扎稳打的策略……

在新时代的浪潮中,面对新的挑战与机遇,上海农商银行如何把握金融强国建设的航向,在实现自身高质量发展的同时,更好地服务实体经济?近日,《证券日报》记者专访了上海农商银行党委书记、董事长徐力。

建设“五大金融服务体系”

中央金融工作会议提出的金融强国总目标和“五篇大文章”,为金融业在新时代推动高质量发展提供了根本遵循和行动指南。

徐力表示,上海农商银行在2023年至2025年新三年发展战略中提出“五大金融服务体系”,即以财富管理为引擎的零售金融服务体系、以交易银行为引擎的综合金融服务体系、以三农金融为本色的普惠金融服务体系、以科创金融为特色的科技金融服务体系、以绿色金融为底色的可持续发展金融服务体系。

在实践中,上海农商银行聚焦主责主业,促进加快发展新质生产

力,在推动“五大金融服务体系”建设的同时,积极落实金融“五篇大文章”,在服务实体经济、服务社会民生中实现自身高质量发展。

创新驱动,助力科创企业成长。作为上海农商银行的特色业务,科技金融一直是其高质量发展的核心动力。截至2024年6月末,该行科技型企业贷款余额达1085.56亿元,服务科技型企业3966户,为上海市近半数“专精特新”小巨人”和约三成“专精特新”中小企业提供金融服务。

践行“双碳”战略,推动绿色发展。在绿色金融领域,上海农商银行积极响应国家战略,通过创新绿色金融产品,提升服务能级,支持长三角区域绿色行业的发展。不仅在管理体系建设方面持续加强顶层设计,还积极打造绿色信贷、绿色债券、绿色服务、绿色理财、绿色租赁于一体的服务体系。

持续深耕“三农”,助力共同富裕。上海农商银行以农业数字化转型为抓手,构建以核心龙头企业为支点的“金融+企业+基地+合作社+农户”的农业产业链金融生态场景。以普惠金融赋能社会治理,推进农村信用体系建设,截至2024年6月末,实现193个诚信村、7个诚信镇(乡)认定,完成村民基本信息建档超8万户,为信用村内一千余位村民主动授信超2亿元,助力农业更兴、农民更富、农村更美,勾勒共同

富裕的美丽愿景。

推进整体布局,做优养老金融。上海农商银行构建了以养老金融、养老服务金融和养老产业金融为核心的综合服务体系。通过“心家园”“老年大学”等项目,全力推进养老金融服务的升级,为老年客户提供有温度的金融服务。

强化数字转型,突出数字金融。在数字化转型的道路上,上海农商银行坚定前行。通过加强数据治理,提升金融科技能力,以数字金融创新巩固拓展数字经济优势,全面推动数字金融赋能经营管理。

在优势领域练好“内功”

金融的天职是服务实体经济。商业银行以信贷“活水”浇灌,以金融创新的智慧施肥,在滋养经济“沃土”的同时,也能为自身的“盈利之树”提供养分。

“作为一家区域银行,只有扎根本地,服务好区域经济发展,才能拓宽自身的盈利空间。”徐力表示,在加大服务实体经济力度的同时,上海农商银行通过积极融入区域发展,坚持专业先行,加强风险合规管理等措施,持续提升盈利能力。

扎实的资产质量是银行盈利能力的基石,也是经营业绩可持续的保障。徐力介绍,上海农商银行始终把资产质量摆在首位,坚持稳健

的风险偏好,风险分类认定严格,减值计提充分,拨备覆盖充足。2023年集团不良贷款率为0.97%,且该数据一直保持在1%以内。

上市银行重视投资者保护和提高投资者回报,不仅有助于提升银行自身的市场竞争力与估值,也对整个资本市场的稳定健康发展具有积极作用。

“我行高度重视投资者回报体验,将维护股价稳定、提升市值表现与分红可预期性作为重要管理目标,凸显上市公司的‘温度’。”徐力表示,自2021年上市以来,上海农商银行持续回报资本市场投资者,始终保持稳健的分红政策,每年现金分红比例始终保持在当年归母净利润的30%以上,已累计派发普通股现金股利146.59亿元,为IPO募集资金总额的1.71倍。未来,上海农商银行还将探索ESG融入市值管理路径,提升长期投资价值的市场认同。

在取得一系列成绩的同时,也要看到,在当前内外部环境,影响银行业经营的变量和因素较多。从银行体系内部来看,净息差压力、客户需求增速放缓、银行间竞争加剧,让中小银行面临越来越严峻的挑战。

面对环境的纷繁变化,如何应对?徐力表示,面对外部环境变化和

的思考。

徐力认为,要靠三个关键词:执行、管理、内功。他表示:“一家银行的业务可以跨越式发展,资产规模可以在短时间内做上去,但是‘执行、管理、内功’的水平却难以跨越式提升,如果业务发展速度和管理能力提升幅度长期存在较大差距,迟早需要停下发展步伐,回过头来补上管理这一课,我们不能走这个弯路。”

今年上海农商银行在行内开展专项行动,通过梳理全行制度体系、产品体系、服务体系、内控体系、风险体系、考核体系、运营体系等管理问题,提升各项管理工作的系统性、功能性和创新性。坚持以客户为中心,夯实专业经营水平和服务能力,推动流程更加顺畅、制度更加完善、运营更加高效、内控更加精细、产品服务更加创新、科技赋能更加极致、客户体验更加卓越。

“金融业经过数百年的发展和积淀,形成了一套行之有效的经营规律,越是在行业困难的时候,越是要回归本源、专注主责主业,提高专业能力,做自身禀赋和能力范围内的事。”徐力坦言,只有在自身优势领域练好“内功”,做到比同业更专业,才能在存量市场竞争中扬己所长、站稳脚跟,行稳致远发展。

高朋满座