

# 养老金金融热度上升 养老钱能交给谁打理?

河北日报记者 王巍

老龄社会逼近,“银发经济”热点频出……近年来,退休规划、养老金已经成为中老年人群的热衷话题。

记者调查发现,在养老金赛道上,目前已有养老理财产品、养老目标基金、专属养老基金等产品。金融机构已相继推出个人养老金专属板块。那么,各类养老金产品该如何选择?分别适合哪些人群?有何购买门槛和收益?你的养老钱打算交给谁打理呢?

## 养老金迎来机遇期

今年4月,国务院办公厅印发的《关于推动个人养老金发展的意见》(以下简称《意见》)提出,个人养老金可以用于购买符合规定的银行理财、储蓄存款、商业养老保险、公募基金等金融产品。

招商基金总经理徐勇认为,金融机构养老金管理已经经历了以社保和基本养老金委托投资的1.0时代、以年金基金投资的2.0时代,资管行业真正进入养老金管理3.0时代,核心在于向个人提供以规划为核心的全生命周期的养老金金融解决方案。目前,个人养老金投资机构各有侧重,对于个人而言,总能够找到相应的机构来满足其一部分的需求,比如商业银行的主要优势在于服务和顾问环节,基金公司在于顾问和投资环节。

光大理财总经理潘东认为,2022年或将成为养老第三支柱爆发的元年。《意见》明确个人养老金实行个人账户制度,参加人在符合规定的商业银行开立账户。“账户制有效解决了过去养老第三支柱发展中的需求侧通路堵塞的问题,通过中国金融体系最大主体商业银行的产品体系、渠道、服务、科技投入到千家万户,触达到了最广泛的需求群体。”

## 各家银行提前发力,部署功能专区

业内人士指出,银行兼具金融产品销售、产品发行角色,是可以为参与者同时

提供账户设立、产品发行与销售、投资咨询等一站式服务和全生命周期服务的机构,应该会居于个人养老金制度运行的中枢地位。

记者调查发现,虽个人养老金账户具体实施细则尚未公布,但已有多家银行在其官方App上布局个人养老金专属模块,并提供线上通知服务。

招商银行目前正在推出个人养老金功能预约活动。活动期间,符合要求的客户可访问招商养老专区,并预约开启个人养老金账户。但在招商App中目前该模块仅有通知订阅功能和相关投教信息,还不能办理具体业务。中信银行也在养老业务方面持续发力,日前中信银行在其App中推出“幸福+养老”模块,为客户提供基本养老金、企业年金、个人养老金和退休服务等相关服务。

中国银行业协会秘书长刘峰表示:“已有多家商业银行陆续参与了人社部组织的个人养老金信息管理服务平台系统对接测试,也积极研究部署和启动个人养老金账户管理制度建设、系统建设等相关工作,为贯彻执行个人养老金配套制度做好了准备。”

此外,投教工作也成了银行“备战”的重点。业内人士指出,社会对个人养老金制度的认识有待加深。商业银行需进一步加强养老金金融教育宣传,普及个人养老金政策要点和业务操作流程;进一步提升综合化的产品和服务供给能力,协助消费者理性规划养老资金,探索养老金金融场景的应用和建设。

## 个人养老金投资该怎么选?

中国人保资产总裁曾北川介绍,目前我国养老第三支柱的产品主要包含养老目标基金、养老理财产品、顺延型商业养老保险、专属的商业养老保险等形式,其中,前两项产品占第三支柱比例高达99%,两类产品的封闭期都小于5年,而且追求较高的收益,体现出较强的投资属性。

曾北川认为,当前,我国养老产品的供

给和养老客群的消费理念都还处在培育的过程中,选择基金公司、银行理财、保险公司这三类机构进行养老投资的群体有不同的诉求,分别为“保守型”“保本型”“保险型”,在这方面从个人客户的诉求和这三类机构本身的资源禀赋和比较优势,未来在产品的创新上应该更加多元化。

养老目标基金方面,分散投资为主要特点,近年来发行持续降温。

据了解,自2018年8月首批产品发行以来,养老目标基金快速发展。养老目标基金采用FOF形式运作,投资于股票、股票型基金、混合型基金和货币型基金等,锁定期一般为1—5年。投资人最短投资期限不低于1年、3年或5年的养老FOF,基金投资于权益资产的比例原则上分别不超过30%、60%、80%。

中金证券研报统计数据,2022年一季度养老FOF规模较去年年底下降120亿元。Wind数据显示,截至2022年9月19日,全市场共有204支养老FOF,管理规模为1080亿元,较一季度进一步下降。有公募基金人士表示,今年因为市场的波动,不仅仅是FOF,公募基金普遍规模下降。并且养老目标基金封闭期多数为3、5年,投资者在股市下跌时入市投资的意愿更低。

尽管热度下降,但有专家指出,中短期来看,银行渠道养老产品占优。但随着资本市场的改革与完善,公募基金收益率优势将进一步凸显,同时投资者对于风险的认知更为成熟和理性,更为依赖专业的机构投资者,基金将逐步占据优势,并对银行理财与保险产品形成一定替代。

专属养老保险,则主要针对灵活就业群体,60周岁后可领取。2021年5月,银保监会发布《关于开展专属商业养老保险试点的通知》,鼓励试点保险公司开发针对新产业、新业态从业人员和各种灵活就业人员的专属商业养老保险产品。人保寿险、中国人寿、太平人寿、太保寿险、泰康人寿、新华保险6家险企成为首批参与试点公司。

与一般的商业保险产品相比,专属养老保险的缴费形式较为灵活,可以选择一次性

缴纳、定期或不定期追加保费,方便投保人根据自己的经济状况决定。养老金的领取期为客户60周岁之后,领取期不少于10年。目前6家公司的产品对稳健型账户的最低保证利率在2%—3%之间,进取型账户的最低保证利率在0—1%之间,高档演示利率上限为6%。

对此,北京工商大学保险研究中心副秘书长宋占军表示,目前专属商业养老保险较高的收益是非保证的。

另一个类别,养老理财产品。养老理财产品试点于2021年9月15日正式开启,截至目前,已有11家理财子公司获得发行养老理财产品的资格,共有10个城市纳入试点范围。

养老理财试点满一年之际,有媒体记者了解到,目前多款养老理财产品已售罄,并且由于部分银行理财子公司已达到募集资金规模上限,因此短期内暂未有发行新产品的计划。购买门槛方面,只有身份证签发机关为上述10个城市的18岁以上市民才能购买,1元起投,个人在所有渠道购买的所有养老理财产品合计不能超过300万元。

对比日益下行的存款利率,养老理财产品收益颇具吸引力。不过一位国有大行银行经理对记者表示,目前养老理财产品均不保本,并且产品封闭期基本都在5年以上,如客户本人遇到重大疾病等特殊情况下可以带着证明到银行网点办理提前支取,但提前支取需要手续费,并且支取时当时的净值如处于低位,会造成损失。因此,购买养老理财产品的客户最好做好长期持有打算。

业内专家再三强调,长期以来,我们的居民资产配置上还是以住房和存款为主,存款养老的观念根深蒂固,习惯于把存款以外的金融产品都当成投资,所以在购买养老产品时,更多还是关注投资收益,现在养老产品也有这种趋势,很多人就觉得谁投资收益率高谁就好,而恰恰忽略了养老阶段重在“保”字。但其实无论采取何种方式打理养老金,金融消费者一定要重视风险,切勿只看收益,请保护好本金。

河北日报(记者任国省)继今年4月,几大有银行和大部分股份制银行下调定期存款和大额存单利率之后,9月15日,工商银行、农业银行、中国银行、建设银行、邮储银行、交通银行纷纷发布公告,调整人民币存款利率。

本次调整中,定期存款方面,降幅最大的是三年期整存整取利率,力度达到15个基点,其他期限整存整取利率下调10个基点;活期存款利率同样出现下调,力度为5个基点,至0.25%。

以工行为例,调整后该行3个月、6个月、1年期、2年期和5年期定期存款利率分别为1.25%、1.45%、1.65%、2.15%、2.65%,均较之前下降了10个基点;3年期定期存款利率为2.60%,较前期2.75%下降15个基点。零存整取、整存零取、存本取息的1年期、3年期和5年期利率分别为1.25%、1.45%和1.45%,均下调10个基点。此外,协定存款的年利率为0.9%,较前期下调10个基点;1天和7天通知存款利率也下调了10个基点。

不过,也有银行在手机银行App上给出提示称,实际利率可上浮,将根据客户存款和单笔购买金额等情况给予专属的优惠利率。

记者调查发现,利率下调后,除个别银行五年期定期存款利率达到3%以上(但对起存金额均有一定要求),利率3%以上的定存市场“难觅”。

事实上,这已不是国有银行今年以来首次下调存款利率。《2022年第一季度中国货币政策执行报告》显示,工农中建交邮储等国有银行和大部分股份制银行均已于4月下旬下调了其1年期以上期限定期存款和大额存单利率,部分地方法人机构也相应作出下调。

有银行表示,本次调整存款利率主要是为了积极响应国家稳定宏观经济大局的相关政策,进一步推动贷款利率下降,更好地让利实体经济。

虽然定期存款利率数次下调,但据了解,各网点存定期的客户并不见少。尤其是大额存单一有额度的时候,常常被客户抢购。“没有好的投资渠道,只能考虑存定期了。”省赵先生的说法颇具代表性。

业内人士表示,存款利率下行有助于降低银行负债成本,避免利差损失,提高银行让利实体经济的能力。从长期来看,大型银行下调存款利率后,预计将会有更多银行跟进,但不同银行发展战略、负债能力、业务结构不一样,存款利率调整的幅度、步伐或有较大差异。

最后,多位业内人士提醒消费者,要平衡好风险与收益的关系,基于自身风险承受能力、投资理财需求,做好多元化的资产配置。

# 多家银行下调部分存款利率 推动贷款利率下降 让利实体经济

# 浇灌金融活水 谱写振兴新篇

## ——农行河北分行倾力巩固拓展脱贫攻坚成果

今年年初,张家口康保县委副书记一行驱车6个多小时,冒着严寒来到农行河北分行,代表康保县委县政府送上写有“五载帮扶结硕果,共谋振兴谱新篇”的锦旗,对该行金融支持脱贫攻坚和乡村振兴的工作表示衷心感谢。

张家口康保县是原国家扶贫开发重点县、深度贫困县,也是农行河北分行的“五包一”包联帮扶县。农行河北分行始终将帮扶工作作为重要的政治任务,主动担当、积极作为、加大投入,助力康保县决战决胜脱贫攻坚。脱贫摘帽后,康保县经济社会基础仍然较为薄弱,巩固脱贫成果、全面推进乡村振兴任务仍然艰巨,农行河北分行严格落实“四个不摘”要求,积极履行帮扶职责,继续倾斜政策资源,得到当地政府和民众的高度评价。

近年来,农行河北分行全面落实关于巩固拓展脱贫攻坚成果同乡村振兴有效衔接的决策部署,把金融服务巩固拓展脱贫攻坚成果摆在乡村振兴的突出位置,持续推动“三农”领域机制改革和业务创新发展,全面做好乡村振兴金融服务,全力巩固拓展脱贫攻坚成果、有力有序推进乡村振兴,对脱贫县域坚持“四个不摘”政策要求,全面助力全省巩固脱贫成果上台阶、乡村振兴开新局。

## 聚焦特色产业,强化信贷支持

“多亏了农行的帮助,我现在在每月能拿3000多元的工资,日子过得越来越舒心了。”衡水武强县吴大姐开心地说。作为脱贫户的她,自从家里两百多亩的土地被流转之后,就在农行的介绍下到当地乳业龙头企业打起了工,收入稳定干劲足,她的生活水平自然是“芝麻开花”。

武强县地处暖温带平原地区,土地广阔、水源丰富,适宜发展奶牛养殖业,近年来已成为当地的支柱产业之一。农行武强县支行瞄准优势产业,充分利用农总行三农业务产品创新基地优势,强化银政合作,建立政府增信机制,对农业产业化龙头企业——富源、富奥牧业给予充足的信贷资金支持,形成了全省农行竞相推广的“富源模式”,助力当地农户稳定脱贫,持

续增收。

同样是在武强县,这几年在农行的金融支持下,“周窝音乐小镇”文旅品牌及其引领的西洋管乐产业,已经在本地和全国范围逐渐打出名气。农行河北分行积极谋划,对有项目、有劳动能力的农户优先给予信贷支持,由核心乐器生产企业负责原材料供给、技术支撑、产成品销售等服务,吸收更多农户在加工车间就业。今天的武强,黄土地里奏起了交响乐章,布满老茧的大手敲起了键盘,昔日的农民成为具有精细工艺技能的乐器工人,作为新晋人选的“4A级景区”,音乐小镇的旅游收入也蒸蒸

日上。

特色产业是实现乡村振兴的有力“引擎”。在河北各地,乳业、粮油、种养殖、农产品加工等特色产业,承担着带动县域经济发展的重任,为脱贫地区和农户提供增收致富的内生动力。农行河北分行围绕脱贫地区特色产业发展规划,积极支持特色鲜明、优势聚集、竞争力强的优势产业,助力打造“一村一品”“一县一特”,瞄准脱贫地区特色产业群,一产业一方案给予信贷支持。该行围绕打造现代农业,大力支持产业园、科技园、产业融合发展示范园以及农业精品园区,推动农业产业化联合体、

龙头企业 and 各类新型农业经营主体发展壮大。截至今年上半年,农行河北分行在脱贫县涉农贷款余额665.5亿元,较年初增长65.3亿元,增速高达10.9%,累计在脱贫县投放各项贷款302.8亿元,余额达1025亿元,为县域产业繁荣注入了强大动能。

## 创新金融产品,优化服务模式

“有了农行的大力支持,我们的葡萄越种越好了!”刚刚过去的这个夏天,衡水饶阳县邹村的赵师傅的大棚葡萄又获丰收,看着一车车葡萄运往各地,他乐得合不拢嘴。

饶阳县是河北省重要的蔬果基地,其中设施葡萄种植面积位居全国第一,素有“中国设施葡萄之乡”的美誉。配合国家脱贫攻坚和乡村振兴的战略,该县近年来大力发展特色农业,市级农业产业化龙头企业达36家,农民兄弟们的棚也是越建越多,越建越大。邹村的赵师傅是当地响当当的葡萄种植大户,这几年葡萄收入不错,他想进一步扩大种植规模,算了算还有不小的资金缺口。

有资金缺口就需要贷款支持,可像赵师傅这样的种植业农户,缺少可供抵押的资产,申请传统贷款难上加难。正当他一筹莫展的时候,农行的客户经理前来了解情况,向他推荐了新产品——“信用+”农户贷款。该产品打破传统审核流程局限,采取由乡镇党委政府筛选推荐信用村,信用村再依据村两委推荐,党员大会评定的方式选定信用用户,信用用户可直接获取农行的信用贷款。赵师傅当即填写了申请,顺利通过了信用用户评议,几天后就拿到了10万元贷款。新葡萄大棚如期开工,金融创新让农户感受到了实实在在的方便。

脱贫只是起点,助力乡村振兴战略实施,满足广大农民对美好生活的向往的需求,是脱贫攻坚之后农行的重要政治责任。农行河北分行创新思路,在定点帮扶的饶阳县首先推出“党建+金融”的信用村、信用户贷款模式,创新推出“信+贷”产品。村民不需要提供抵押担保,村委会按信用用户推荐流程向农行推荐,农行调查、



线上平台支持的蜂农正在打理蜂箱。

审批后就能够轻松贷到款,实现了“群众少跑腿、信息多跑路”。目前,饶阳县已累计发放该类贷款2.5亿元。近两年,“信用村、信用户”的创新在全省各地“生根发芽”,先后被多家央级主流媒体报道,收获了良好的经济和社会效益。

在全省各地,农行河北分行推动产品创新和模式逐步成熟,持续推广脱贫人口小额信贷,精准支持脱贫户增收致富。该行结合特色产业和重点项目,以“安置就业”“生产帮扶”“流转土地”“公益岗位”等在金融扶贫期间形成的成熟模式为抓手,以支持带动脱贫人口稳定增收为目标,充分协调有带动帮扶意愿的企业,通过加大信贷支持力度,扩大帮扶成效。目前,全行精准帮扶贷款余额达239亿元,支持脱贫人口52万余人增收致富。

近期,农行河北分行围绕农村集体产权制度改革需求,与政府合作共建“三资”管理平台,为村集体及经济组织提供免费服务。目前已与158个县(市、区)完成合作共建。为帮助乡镇政府有效管理日常繁杂事务,农行牵头研发乡镇治理平台,供乡镇政府免费使用,帮助解决党建、办公、数据发布、统计研究等工作中的痛点、难点,提升治理效率,已在全省133个县级行政区划推广,实现了全域全覆盖,得到了各级政府高度评价。

## 借助科技力量,擦亮惠农品牌

“感谢政府和农行的同志们,我们的土特产终于要飞出山沟沟啦!”伴随



农行客户经理考察武强县乐器生产企业。



农行对接服务饶阳县特色养殖企业。