



1元起购、多渠道销售 首批试点养老理财产品今日开售

成都等四地符合条件的投资者可购买

目前工银理财、建信理财、招银理财和光大理财四家试点机构首批养老理财产品已成功于全国银行业理财信息登记系统中完成产品申报。投资者可在中国理财网上查询产品相关信息。首批四款养老理财试点产品将于12月6日开售。

银保监会创新部资管一处处长宋敏杰表示,与一般理财产品相比,养老理财更加突出长期性、稳健性、普惠性特点。

单个人购买不超过300万元

按照银保监会部署,工银理财在武汉和成都、建信理财和招银理财在深圳、光大理财在青岛开展养老理财产品试点。目前,四家试点机构首批养老理财产品已成功于全国银行业理财信息登记系统中完成产品申报。

四家试点机构均采用“线上+线下”多渠道销售,四个试点地区符合条件投资者可持当地个人身份证赴对应机构的销售网点处,或通过网上银行、手机银行等途径购买养老理财产品。

四款养老理财产品起购金额低至1元,且单个人投资者购买的全部养老理财产品合计金额不超过300万元人民币。四家试点机构人士均表示,试点产品将充分让利给客户。工银理财副总裁王海峰称,工银理财此次试点发行的养老理财产品费用低于工银理财其他理财产品,且不收取超额管理费。

光大理财总经理潘东表示,光大理财试点产品1元起投,1元递增,以期惠及更多投资者,同时执行优惠费率,保持零认购费和销售服务费,仅收取0.1%的管理费。

在期限方面,宋敏杰介绍,养老理财首批试点产品期限均在5年以上,更有利于汇集长期的稳定资金,探索跨周期投资模式,在资金用于支持经济发展的同时,也能够使人民群众获得相对稳健的投资收益。

值得一提的是,工银理财试点产品特别设定了分红条款,可满足持有期间客户的部分流动性需求;建信理财试点产品支持按月分红。

招银理财投资总监、首席权益投资官范华介绍,为满足投资者日常养老资金需求,招银理财试点产品一方面增设分红安排,产品成立满半年后可按季度分红;另一方面,针对投资者罹患重疾等特殊情形,设置了提前赎回安排,以彰显

首批试点养老理财产品

◆ 试点地点 ◆

工银理财在武汉和成都、建信理财和招银理财在深圳、光大理财在青岛开展养老理财产品试点。

◆ 谁能购买 ◆

四个试点地区符合条件投资者可持当地个人身份证购买。

◆ 在哪购买 ◆

四家试点机构均采用“线上+线下”多渠道销售。

◆ 起购金额 ◆

四款养老理财产品起购金额低至1元,且单个人投资者购买的全部养老理财产品合计金额不超过300万元。

◆ 产品期限 ◆

养老理财首批试点产品期限均在5年以上。

◆ 有何特点 ◆

与一般理财产品相比,养老理财更加突出长期性、稳健性、普惠性特点。

◆ 风险等级 ◆

建信理财、招银理财、光大理财推出的试点产品风险等级均为R2,工银理财试点产品风险等级为R3。

人性关怀。

投资标的选择更为审慎

在产品方面,宋敏杰介绍,养老理财试点产品更加注重养老属性,投资策略和理念都更加稳健,投资标的的选择也更为审慎,更符合投资者的生命周期特点。

王海峰介绍,工银理财试点产品在产品投资策略上,坚持大类资产配置为引领,采用类CPPI投资策略,即以产品投资的固定收益类资产未来的票息收益

作为权益资产的投资上限。在战术资产配置层面,打底的固收资产不管是债券还是非标,都会更加注重把控信用风险,提升安全边际。权益方面,注重精选符合国家重大战略、受益于长期增长逻辑的行业,分享优质企业长期成长红利。

“五年起步的投资期限意味着养老理财产品拥有跨周期、长周期投资的空间,有机会支持符合国家战略导向的产业发展,并享受红利。”建信理财副总裁李丽杰表示,建信理财试点产品将择优配置建行集团严筛项目,重点配置先进制造业、清洁能源、科技创新等领域的市场化优质资产。

在风险管理方面,试点产品还通过引入平滑基金、风险准备金等方式保障产品稳健运行。潘东介绍,光大理财试点产品设立收益平滑基金机制,将产品超过业绩比较基准的超额收益部分,按照50%纳入平滑基金并进行专项管理,根据产品业绩表现,专项用于合理平滑养老理财产品收益;设立风险准备金,按照管理费收入的20%计提风险准备金并进行单独管理。

采用净值化披露方式

在风险等级方面,中国理财网信息显示,建信理财、招银理财、光大理财推出的试点产品风险等级均为R2,工银理财试点产品风险等级为R3。

王海峰提示,广大投资者购买养老理财产品要与自身的养老规划相匹配。养老理财产品面向具有养老需求、追求养老资金稳健增值的个人投资者。具体来说,结合自身年龄、退休时间、财务状况、风险偏好和流动性安排等实际情况,通过个人客户风险承受能力评估问卷,被评定为平衡型、成长型、进取型的有投资经验的客户,可参与投资此次发行的试点产品。

在信息披露方面,宋敏杰表示,试点产品主要采用净值化的披露方式,帮助投资者更充分、透明地了解产品的风险和收益情况。此外,还要求机构合理设定产品的披露频率,以更好地引导投资者坚持长期投资。同时,特别强调养老理财产品不能宣传和承诺保本保收益。

银行业理财登记托管中心副总裁管圣义透露,为有效落实理财产品的信息披露监管要求,银行业理财登记托管中心正在牵头制定银行理财信息披露标准,细化信息披露工作内容、提升规范化程度。

据新华社

推动在美上市中国企业退市?

证监会: 完全系误解误读

近日,证监会对中美审计监管合作以及下一步境内企业赴美上市前景回答记者提问。

问:近日,美国证监会(SEC)公布了《外国公司问责法》实施细则,个别企业宣布启动自美退市工作,引发市场广泛关注。请问证监会对此有何评论?对中美审计监管合作以及下一步境内企业赴美上市前景有何看法?

答:我们注意到了这些情况,也关注到市场对中美审计监管合作及下一步境内企业赴美上市前景的关切。中国证监会和相关监管部门始终对企业选择境外上市地持开放态度,充分尊重企业依法依规自主选择上市地。近期,个别媒体报道中国监管部门将禁止协议控制(VIE)架构企业赴境外上市,推动在美上市中国企业退市,这完全是误解误读。据我们了解,一些境内企业正在积极与境内外监管机构沟通,推进赴美上市事宜。

在中美审计监管合作方面,近期,中国证监会与美国SEC、美国公众公司会计监督委员会(PCAOB)等监管机构就解决合作中存在的问题进行了坦诚、有建设性的沟通,对一些重点事项推进合作方面取得了积极进展。我们相信,只要双方监管机构继续秉持这种相互尊重、理性务实和专业互信的原则开展对话磋商,就一定能够找到双方都接受的合作路径。事实上,中美双方在中概股审计监管领域一直在开展合作,也曾通过试点检查探索有效的合作方式,为双方打下了较好的合作基础。但是,美国一些政治势力近年来把资本市场监管政治化,无端打压在美上市中国企业,胁迫中国企业退市,这不仅有悖于市场经济的基本原则和法治理念,也损害了全球投资者利益和美国资本市场的国际地位,是一种“多输”的做法,对谁都没有好处。在资本市场高度全球化的今天,更需要监管部门以务实、理性、专业的方式处理审计监管合作问题,迫使在美上市中国企业退市不应成为一个负责任的政策选项。

一段时间以来,中国有关监管部门出台了一系列促进平台经济规范发展的政策措施,其主要目的是规制垄断行为,保护中小企业权益和数据安全、个人信息安全,消灭金融监管真空,防止资本无序扩张。针对这些新问题、新考验,各国监管部门也正在尝试采取不同的监管措施,促进平台经济更加健康、更可持续的发展。因此,中国政府出台的相关政策,并非对特定行业或民营企业的打压,也与企业境外上市活动没有必然联系。

在落实相关监管措施的过程中,中国有关监管部门将坚定不移推进改革开放,坚持“两个毫不动摇”,统筹处理好投资者、企业、监管等各方关系,进一步提高政策措施的透明度和可预期性。中国证监会也将继续与美国监管同行保持坦诚沟通,争取尽快解决审计监管合作中的遗留问题。

综合新华社、经济日报客户端



白杰品股

问:上周五沪指高开,盘中震荡走高,收盘上涨,你怎么看?

答:在市场方向选择关口,市场最终选择集体收高,沪指收涨近1%收复3600点。盘面上,港口、绿电、煤炭板块表现较好,北上资金净买入92亿元。截至收盘,两市涨停56只,跌停7只。从技术上看,沪深股指均收复5日、10日均线,两市合计成交11354亿元环比略减;60分钟图显示,各股指均收于5小时、60小时均线之上,沪深股指60分钟MACD指标均呈现金叉状态;从形态来看,沪指收出3连阳并突破一周前的高点,且重新收复

了60日均线,创业板指稍弱但也在60小时均线附近止跌回升。从笔者的技术模型来看,市场向上选择继续上攻符合预期,由于短期沪指构筑了一个复合头肩底形态,预计短期上升还将维持一周以上。期指市场,各期指合约累计成交增加、持仓减少,各合约溢价水平整体继续增加。综合来看,消息面上高层重磅发声再提“适时降准”,叠加此前央行报告删除有关表述,短期市场资金面短期紧张的状况有望全面缓解,后市可延续乐观状态。

资产:上周五按计划持股。目前持

乐观向上

有泽达易盛(688555)8万股,华创阳安(600155)58万股,康芝药业(300086)52万股,浪潮信息(000977)17万股,国新能源(600617)45万股,华菱钢铁(000932)52万股。资金余额4362714.24元,总净值25329614.24元,盈利12564.81%。

周一操作计划:拟择机低吸IT职业教育龙头传智教育(003032)不超10%仓位,浪潮信息拟不低于35元适当减仓,华菱钢铁拟先买后卖做差价,国新能源、华创阳安、康芝药业、泽达易盛拟持股待涨。

胡佳杰