

财政部拟出台新规

全国社保基金投资股票资产最大比例可达40%

12月6日,财政部发布了《全国社会保障基金境内投资管理办法(征求意见稿)》(以下简称《征求意见稿》),对社保基金境内投资的投资范围进行调整优化,适度下调管理费率、托管费率上限,并明确股票类、股权类资产最大投资比例分别为40%和30%。

调整优化投资范围

在投资范围方面,《征求意见稿》将此前专项批复进行整合,并适当优化调整投资范围,兼顾基金安全和保值增值需要。

具体来说,主要调整包括:首先,纳入历年专项批复内容,具体包括同业存单、政策性和开发性银行债券、地方政府债券、企业债、债券回购、直接股权投资、产业基金、市场化股权投资基金、优先股、资产证券化产品、公开募集基础设施证券投资基金等。其次,结合金融市场发展变化,参考基本养老保险基金、企业年金基金投资,增加和调整全国社保基金投资范围,具体包括公司债、非金融企业债务融资工具、养老金产品等。同时,根据金融市场发展,适当增加套期保值工具,具体包括股指期货、国债期货、股指期货等。

此外,明确社保基金会直接投资范围限于银行存款、同业存单,符合条件的直接股权投资、产业基金、股权投资基金(含创业投资基金)、优先股,经批

准的股票指数投资、交易型开放式指数基金。

《征求意见稿》还适度下调管理费率、托管费率上限。财政部表示,考虑到全国社保基金规模较大,已形成投资规模效应,为进一步促进全国社保基金保值增值,考虑参考基本养老保险基金投资监管办法和实践,结合相关监管改革方向,适度下调管理费率、托管费率上限。其中,股票类产品管理年费率不高于0.8%,债券类产品管理年费率不高于0.3%;货币现金类产品管理年费率不高于0.1%;股权投资基金管理年费率不高于1.5%;托管人提取的托管年费率不高于0.05%。

明确各类资产最大投资比例

对于投资监管比例,《征求意见稿》根据基金投资和监管实践,综合考虑风险收益特征,将全国社保基金投资品种按照存款和利率类、信用固收类、股票类、股权类进行划分,并将境内和境外投资全口径纳入监管比例。

其中,股票、股票型证券投资基金、混合型证券投资基金、股票型养老金产品、混合型养老金产品、公开募集基础设施证券投资基金、上市公司优先股、中国存托凭证,合计不得高于40%;

直接股权投资、非上市公司优先股合计不得高于20%;产业基金和股权投资基金(含创业投资基金)不得高于10%;上市公司优先股和非上市公司优先股合计不得高于5%。

财政部有关负责人表示,股票类、股权类资产最大投资比例分别可达40%和30%,进一步提高了全国社保基金投资灵活性,有利于持续支持资本市场发展。

将有助于增强金融市场稳定性

“此次修订中,社保基金投资权益类资产的占比有所提升,预示未来入市资金有所增加,将提升市场流动性。”光大银行金融分析师周茂华说,由于社保基金偏向于长期、价值型投资,并且资金量大,这将有助于增强资本市场机构力量,增加长线资本入市,有助于增强金融市场稳定性等。

周茂华认为,短期来看,社保基金“降费让利”、优化投资结构,将为资本市场带来“活水”,提振市场信心,活跃资本市场等。此次修订拓宽了社保基金投资范围,有助于社保基金优化资产组合、增强投资灵活性;同时,也为资本市场带来增量资金、丰富投资者结构,有助于提升资本市场深广度与稳定性。

川财证券首席经济学家、研究所所长陈雳表示,总体来看,财政部对社保基金对股票类和股权类资产的最新规划,将进一步提高全国社保基金的投资灵活性,进而增加资本市场发展的流动性。长远来看,此项举措贴合当前金融市场的发展变化,能对市场起到积极影响。

华西都市报-封面新闻记者 朱宁

|白杰品股|

市场底

问:周三沪指低开,盘中冲高回落,收盘微跌,你怎么看?

答:市场周三涨跌不一,沪指继续失守3000点,创业板指在新能源板块的带动下一度上涨近1.5%,盘面上个股涨多跌少,能源金属、游戏板块表现较好,北上资金净流入约23亿元。截至收盘,两市涨停43只,跌停6只。技术上看,沪深股指继续失守5日、10日均线,两市合计成交8170亿元环比略减;60分钟图显示,深成指率先收复5小时均线,各股指60分钟MACD指标仍保持死叉状态;从形态来看,尽管早盘各股指刷新了近期调整新低,但反弹随即发生,由于短期连续下跌已被中止,后市有望在更大的技术形态上构筑类“双底”结构,若市场能不破前期低点,则未来反弹空间将会更可观一些。期指市场,各期合约累计成交、持仓均减少,各合约负溢价水平整体有所减少。综合来看,全国社保基金股票类资产最大投资比例升至40%,将为市场带来增量资金,短期逆境反转的个股逐步增多,这也预示着“市场底”将真正到来。

资产:周三按计划持股。目前持有华创云信(600155)99万股、越秀资本(000987)70万股、紫光股份(000938)28万股、酒ETF(512690)900万份、会稽山(601579)35万股。资金余额8308923.53元,总净值37469623.53元,盈利18634.81%。

周四操作计划:紫光股份拟适当加仓,越秀资本、华创云信、会稽山、酒ETF拟持股待涨。

胡俊杰

成都银行 成行消贷
BANK OF CHENGDU 更多美好“贷”给你

A股主板上市 601838

成行消贷 更多美好 “贷”给你

2023年12月31日前提款
有机会获得高达300元消费券
历史首次审批
通过随意分获赠100元消费券

一年到期还本 (年化利率) 3.40%起

三年到期还本 (年化利率) 3.80%起

额度优
金额可达
100万

申请简
在线申请
纯信用

用款活
用款期限
1天至5年

到账快
7*24小时
在线提用

成行消贷支持四川省消费信贷贴息政策

使用成行消贷在线下购买家用汽车、住房装修、家电家具和电子产品,
可享年化利率1.5%、单笔不超过3000元财政贴息。(以官方贴息细则为准)



*贷款有风险,借款需谨慎,请根据个人能力合理借款,具体利率及额度以最终审核结果为准。



微信扫码即可申请

95507

www.bocd.com.cn

详询成都银行各营业网点
或拨打客户咨询服务电话

广告