

“账户突破0余额”存虚增 个人养老金多缴存愿投资如何调动

截至目前,个人养老金制度在全国范围内实施已满1个月。针对试点期间出现的个人养老金账户“缴存少”等问题,各方都在探索和尝试破解。近日,记者调查发现,作为个人养老金开户的必经环节,不少银行的“开户礼”悄然变成了“开户缴存礼”,通过红包、抽奖等“羊毛福利”促进账户突破0余额。

然而记者从多家银行了解到,哪怕是缴存1元、10元等较小金额,也会有相应的现金红包或其他“福利”。在这种“福利”吸引下进行缴存的,不乏出于“薅羊毛”考虑的消费者。这虽然拉高了个人养老金账户的缴存率,但对于个人养老金保持“初心”、发挥功能收效甚微。“账户突破0余额”更像是一种虚增。进一步激发个人养老金缴存、投资意愿,还需要摆脱虚增,切实发挥账户的保值增值效应,提供更具差异化竞争力的产品,畅通消费者购买和转换产品的渠道,打造更专业且接地气的投顾体系,优化相关税收政策,打开个人养老金发展空间。

红包吸引下的缴存

“缴存得好礼,省税享收益。”银行个人养老金海报上的醒目大字,暗示着这一阶段银行营销重点落在促缴存上。

“如果之前在其他银行没有开过户,新开的个人养老金账户缴存10元可以参与抽奖,抽奖金额有四个级别,分别是12元、18元、88元、288元。如果缴存千元,还可以参与抽奖,金额最高可达300元,两个活动可以同时参加。”某头部股份行财富管理条线人士张女士说,如果只是开户不缴存,现在没什么福利了,开户后至少存10元,就会有福利,除了红包抽奖,有的支行还可以送一些实物福利,比如一袋大米。

记者从多家银行调研了解到,新开个人养老金账户后存任意金额,银行或是设置抽奖活动,或是直接发放定额红包,在部分银行,个人养老金账户充1元就可以获得70元红包奖励。部分银行则设置了分层次抽奖计划,累计缴存越



图据新华社客户端

多,能参与的抽奖活动就越多。

“个人养老金开户早就下了任务,缴存任务还没下。但从总行层面给客户的开户权益来看,是正在往缴存上引导,比如说开户给30元,缴存可能给80元。”某中型股份行华北一家分行相关负责人透露。

人力资源和社会保障部披露的最新数据显示,截至2024年11月底,开设个人养老金账户的人数为7279万人,这一数字正在随着制度从试点扩展到全国继续增长。前期试点反映出的一些问题在制度扩围后仍有待解决,比如账户活跃度不足。数据显示,个人养老金缴存人数仅占开户人数的五分之一,也就是说,相当一部分账户还是0余额的闲置账户。人均缴存金额为2000多元,远低于1.2万元的年缴存上限,开展投资的人数仅占缴存人数的六成。缴存少、欠投资现象仍存在。

产品渠道存在堵点

业内人士认为,真正能提升参与人投资热情的还得是好的产品。目前,个人养

老金产品差异化特征不明显,并未体现出产品稀缺性、专属性,让一些消费者缺乏在个人养老金框架内购买产品的欲望。

国家社会保险公共服务平台数据显示,截至1月15日,个人养老金产品中的储蓄、基金、保险、理财产品数量分别为466只、287只、177只、26只,总数较《关于全面实施个人养老金制度的通知》(以下简称《通知》)发布前增加了100多只,保险、基金产品是新增产品的主力。

但记者从多家银行调研了解到,各大银行对接的产品并不多。在推荐产品时,客户经理通常没有投资组合的概念,不少客户经理会直接给消费者推荐保险产品。对于《通知》中新纳入个人养老金产品范围及目录的国债、特定养老储蓄、指数基金,在北京地区多家银行网点,鲜有客户经理提及。即便是推荐保险,也仅有几款产品供客户选择。

业内人士表示,产品端同质化严重,同时投资顾问体系建设欠缺,银行端在做产品推荐时,常常以佣金和机构间的

合作关系作为产品推荐的主要出发点。

此外,受市场环境影响,试点以来,以养老基金Y份额为代表的个人养老金基金产品投资收益率波动较大,在已投资养老基金Y份额的人群中,“投资两三年仍在浮亏”大有人在。虽然是中长期投资产品,短期的业绩波动和投资者的“口碑”,在一定程度上影响了不少投资者续存的积极性。

探索产品和制度优化空间

“银行作为代销机构,应做好与基金、保险、理财机构的对接,丰富个人养老金产品货架,畅通金融产品销售渠道,为个人投资者提供更好的服务,引导个人投资者按照长期投资理念开展投资。基金、保险、理财机构要强化投研能力,做好资产配置,让个人养老金产品有更强的赚钱效应,让投资者在长期投资中获得更多长期收益。”邮储银行研究员姜飞鹏表示。

在银行、保险、券商、基金等渠道的一线营销中,“节税”通常是卖点之一,但最终能节税的金额与税前年收入的多少直接挂钩。记者调研了解到,收入水平是影响消费者购买个人养老金产品的重要因素,中高收入群体参与个人养老金的行动力较强,通常顶格缴存、投资的概率更大,这类群体节税效果也更明显。而对于非纳税群体而言,个税优惠吸引力会大打折扣,其参与度较低。同时,缴存消耗年度现金流,那些现阶段现金流存在压力、对收入预期不佳的群体,往往选择放弃缴存和投资。

“从制度设计上看,个人养老金缴费时可进行个税减免,领取时按照3%的税率补缴个税,适用税率越高,减免力度越大。非个税和低收入群体缺乏参与个人养老金的积极性。个人养老金本质上属于一种长期储蓄,对参与者当期现金流会有所影响,一定程度上会影响个人养老金参与意愿。”星图金融研究院副院长薛洪言表示,可投资产品丰富度有待提升,且相关产品仍缺乏赚钱效应,在很大程度上影响了参保人满额缴费的意愿。据中国证券报

“理财夜市”纷纷上线

或成银行、理财子公司“标配”

今年以来,银行、理财子公司布局“理财夜市”热度持续。多家银行、理财子公司发布关于理财夜市相关内容,并上线夜市理财产品。与此同时,据相关数据统计,自理财夜市推出以来,一些理财子公司的相关产品规模增长明显。

受访专家表示,理财夜市为投资者提供了灵活、便利的投资渠道,本质上是理财行业服务模式和产品的创新。未来在存款利率下调背景下,银行理财仍有巨大的发展空间,银行理财市场的规模将持续扩大。

开张后效果显著

近日,多家银行、理财子公司最新上线夜市理财产品。如,徽商银行马鞍山分行1月份发文称,徽银理财夜市开业,交易时间延至24:00,同时发布首款夜市理财产品。金湖农商行也在1月发布了关于苏银理财24小时营业现金理财上线的相关信息,其中有两款夜市理财专属产品。

从理财夜市产品来看,多集中于现金管理类理财产品和短债类理财。除部分银行理财子公司推出的理财夜市

产品数量较多外,目前大部分机构仅选取少量的几款产品“试水”,之后有望推出更多产品。

记者从已上线理财夜市的银行理财子公司获悉,理财夜市开张后,效果显著。工银理财最新披露的相关数据显示,2024年7月25日,工银理财“理财夜市”首次上线。截至2024年12月11日,共上架6只夜市理财产品,规模相较夜市开放前增长115亿元。从理财夜市产品来看,多集中于现金管理类理财产品,申赎时间从交易日8:30至15:30延长至20:00,只要在交易日20:00前购买都视为当日申购。

显著提升投资便利性

对此,苏商银行高级研究员杜娟表示,理财夜市对理财子公司的流动性管理能力提出更高要求,现金管理类产品的资金投资与赎回都较为灵活,且风险相对较低,有助于银行提升资金使用效率、保持资产质量的稳定。

中国银行研究院研究员杜阳表示,理财夜市产品的推出对理财市场和投资者都产生了积极影响:一是为投资者

提供了更加灵活的投资时间,使投资者能够在下班后和节假日进行理财交易,显著提升投资便利性;二是理财夜市产品具有较高流动性,符合广大投资者的需求,吸引更多投资者;三是有助于推动理财市场的发展和创新,理财子公司可以通过不断优化产品结构和创新,提高市场活跃度和认可度。

杜娟认为,理财夜市延长了产品的申购、赎回时间,投资者在当天晚上12点前购买理财产品均可享受与白天购买相同的T+1收益计算,赎回到账时间也更快,提升了投资者的体验感和获得感。

普益标准研究预计,理财夜市产品的发行机构和发行数量仍有很大提升空间,理财夜市有望成为理财子公司的“标配”。

杜阳表示,理财夜市作为一种创新的理财方式,具有拓展市场、吸引客户、增强产品多样性等潜力。如果银行理财子公司能够在产品设计、风险控制和客户服务等方面做到精细化管理,它有可能成为未来理财市场的重要组成部分,推动理财规模的持续扩张。

据证券日报

白|杰|品|股|

全面转强

问:周四沪指高开,盘中冲高回落,收盘上涨,你怎么看?

答:市场周四冲高回落,各股指集体收涨,商业百货、家电板块表现较好。技术上看,沪深股指仍收于5日均线之上,两市合计成交12738亿元环比增加;60分钟图显示,各股指均收于5小时均线之上,60分钟MACD指标均保持金叉状态;从形态来看,深成指、创业板指盘中表现稍好,不仅5日、10日均线金叉,盘中还一度收复60小时均线,由于各股指60分钟MACD指标白线均回到零轴之上,表明市场已全面转强,后市仍将继续收复各个均线。综合来看,寒武纪大跌引发市场波动,时段1月中旬,年报预告业绩将是未来一段时间市场关注的核心。

资产:周四按计划持股。目前持有华创云信130万股、鲁信创投48万股、爱建集团180万股、安科瑞11.5万股、创元科技18万股、陕天然气40万股、电投能源20万股、同方股份100万股。资金余额3314371.25元,总净值46409471.25元,盈利23104.74%。

周五操作计划:同方股份、创元科技、陕天然气、电投能源、爱建集团、华创云信、安科瑞、鲁信创投拟持股待涨。
胡佳杰