



个人养老金基金开售众生相 首日现顶格申购 80后90后成购买主力

券商中国

11月28日,个人养老金基金正式开售,养老第三支柱迈入实质性操作阶段。记者从多家基金公司获悉,在个人养老金基金开放申购首日,多家基金公司迎来了个人养老金业务的首批参与者,其中不仅有基金经理等基金从业人员的自购,也有普通投资者的积极参与,部分投资者甚至顶格申购了1.2万元,用完今年的税延额度。



当然,产品发售只是个人养老金制度建立普及的“万里长征第一步”。作为新兴事物,个人养老金被大众熟悉和接受仍然需要一定的时间,多家机构表示,个人养老金基金在产品的设计、投资收益、投资者教育等方面仍有很大提升空间。

记者从基金公司和投资者等渠道获悉,在11月28日发售首日,个人养老金基金获得了众多投资者的热情参与,甚至有投资者选择了顶格申购。

“今天(11月28日)是个人养老金基金Y类份额开放申购首日,我们从交行、招行、农行、中信、海通证券等多个代销渠道获知已实现首单申购,养老FOF基金得到了个人养老金参加人的认可,标志着公募基金助力个人养老金高质量发展的时代正式来临。”交银基金向记者表示。

记者从中欧基金了解到,目前中欧基金旗下4只养老目标基金均已客户申购Y份额,其中中欧预见养老2050五年持有FOF Y份额得到一位客户12000元全额申购,该客户已用完当年税延额度。“养老产品还是要看长期业绩,之前也一直关注中欧FOF产品。”受访中欧基金客户表示,“整个开户购买体验也比较顺畅,还是想把握住政策优惠的,今年税延额度就打满了用。”

一位富国基金投资者表示:“上周五就知道能买个人养老金产品了,立马就开了个人养老金账户并把今年的12000元额度转到账户中,第一时间就买了富国鑫旺均衡养老FOF。买这个的原因,一是之前买过富国旗下基金,也买过这个基金经理的

基金;二是现在还年轻,距离退休还有20多年,所以理财经理也建议不用太保守,看介绍说这个产品投资方面更积极,就选了这个产品。”此外,记者了解到,汇添富基金、天弘基金等多家公司的养老目标基金,均在11月28日获得部分投资者12000元顶格申购。

与此同时,为贯彻落实积极应对人口老龄化国家战略,基金公司和基金从业人员以身作则,纷纷以实际行动助力第三支柱个人养老金制度的实施落地。

例如,在个人养老金基金Y份额开售首日,境内首只养老FOF的基金经理许利明顶格申购了华夏养老2040Y份额,以实际行动支持个人养老金基金投资;此外,华宝FOF基金经理孙梦伟也对华宝稳健养老(FOF)Y份额进行了自购。

记者还了解到,交银基金已经率先为公司全体员工在交通银行集中批量办理个人养老金账户和个人养老资金账户开户,并当天实现资金账户激活、资金缴存、投资交银基金旗下交银安享稳健养老一年(FOF)、交银养老2035(FOF)两只增设Y类份额的个人养老金基金产品等全流程工作。

华安基金进一步透露,在开放申购首日的首批客户中,80后以及90后的占比达到了80%以上;此前华安基金推出了个人养老金业务的预约通道,预约客户中,年龄在25~40岁的客户占比接近50%。华安基金表示,此前公司积极开展了以“养老规划从现在开始”为主题的系列投教宣传及活动,呼吁年轻一代尽早重视养老规划。

“实战”打响 三大养老金产品,如何选?

券商中国

除专属理财产品外,11月28日公募基金、养老保险、特定养老储蓄三类专属的个人养老金产品(下称“三类产品”)已陆续上市发售。投资者选择丰富之余,迫切问题随之而来:养老产品该如何选?选收益率最高的吗?还是选费率最便宜的?答案是:选择对的。

从记者了解的情况来看,多数投资者对养老金产品的了解,基本停留在“收益率有多高”这个层面。有业内人士表示,养老投资是一个长期过程,关系到未来若干年后的老年生活质量。衡量养老产品的好坏,并不能只看过往投资的收益高低,更要看养老产品能否在未来特定时期提供可持续的稳定现金流。

养老FOF:数量最多,平均年化收益约7%

FOF产品从2017年面世至今只有5年左右时间,养老FOF时间更短。即便如此,这类产品近年来在养老领域热度不减,大有“后来居上”之势。首批个人养老金投资基金多达129只,是截至目前数量最多的个人养老金产品。

FOF的养老特征体现在投资资产的风险约束上,大体有两个方面:一是设定目标风险(也可以说是预期收益),根据各类资产在组合中的风险水平动态分配资产权重,使得基金能在不同环境中取得相对稳健的表现;二是聚焦未来某个时间节点,以此来设计基金组合的风险收益配比。

截至11月30日,全市场养老FOF基金规模约为2000亿元。从近三年维度看,有业绩数据的37只目标风险FOF有36只实现正收益,平均年化收益率约为5%,最高收益率接近9%;有业绩数据的41只目标日期FOF均实现正收益,平均年化收益率约为7%,最高收益率超过13%,最低也在1.5%之上。

养老保险:结构最复杂,保本收益可达3%

与养老FOF相比,养老保险的收益率稍逊,但有保本收益和非投资类保障金,竞争力也较为突出。

养老保险是四类养老产品中结构最复杂的产品,首批7只个人养老金保险均为专属商业养老保险产品,形态上以两全险,尤其是年金险为主。

7款产品中,保障利率最高的是太平盛世福享金生,该产品的“稳健型”组合保障利率达3%，“进取型”组合保障利率则为0.55%;其次是人保寿险福寿年年，“稳健型”和“进取型”组合保障利率分别为3%和0.5%;较低的是国寿鑫享宝，“稳健型”组合和“进取型”保障利率分别为2%和0%。

特定养老储蓄:受众基础广泛,年化利率可达4%

和上述两类产品相比,特定养老储蓄和养老理财产品结构简单,锚定的是低风险利率,加上银行和银行理财子公司是发行机构,这类产品在四类养老产品中具有最广泛的受众基础。

记者获悉,从11月下旬起已有相关银行发行了特定养老储蓄产品。从相关信息来看,这类产品包括整存整取、零存整取、整存零取三种类型,涵盖5年、10年、15年、20年四个期限。从存款收益率来看,相关产品的利率较无风险利率有所提升。比如,某家银行当前5年整存整取的年利率为2.65%,而该行发行的5年期特定养老储蓄产品在广州、西安、成都地区的整存整取执行年利率为4%,在合肥、青岛地区整存整取产品的执行年利率为3.5%。另外,作为养老专属产品,这类产品对投资者存在年龄限制,如年满35周岁才能办理,年满55周岁方可办理到期支取。

养老投资“不一般”,理解内涵再选择

概括而言,三类产品各有特色,是丰富个人养老金市场供给的主力军。

具体看,养老FOF投资收益成色最为显著,年化7%的平均收益率也再次印证了公募基金在市场投研方面的领先优势;养老保险的投资收益率虽然只有4%~5%左右的水平,但在无风险利率持续走低、权益市场波动背景下,也算是很不错的收益;锚定无风险利率的特定养老储蓄和养老理财产品,虽然不具备明显的收益优势,但其产品结构简单明了、受众基础广泛,更能获得缺乏基础金融知识、养老诉求集中的群体的关注。

需要指出的是,投资收益率虽是选择养老产品的重要维度,但也不可忽略收益率背后的波动风险。风险收益配比原则在养老投资方面依然有效,选择养老产品依然要以个人风险偏好为第一出发点。

养老投资有别于一般投资,其所追求的并非高收益,而是稳健的可持续收益。从生命周期角度讲,社会人创造收入的能力最强是在中年和盛年时期,但随着年年岁增大、创收能力下降,人的消费支出水平未必随之下降,往往会因医疗等方面而增加。因此,社会人的养老诉求不在于当下短期的投资回报,而是通过前期合理的资金跨期错配,使得在未来退休后能获得可持续的稳定现金流。

因此,衡量各类养老产品优劣的标准,实际是养老产品处理资金跨期分配的整体效率。这一效率不仅体现在收益率上,还体现在必不可少的“时间维度”上,比如养老FOF设定了多类封闭期、养老保险规定返还金的领取时间不早于60周岁、养老储蓄产品甚至还把存储维度拉长到了20年。

中财

肥西县建设工程规划方案变更公示

三河镇水毁修复滨湖社区整村推进安置点项目

举报监督电话:68829020

原规划方案

项目	面积	单位	备注
建设用地	16622.24	㎡	约11.4公顷
总建筑面积	10888.97	㎡	
地上总建筑面积	10888.97	㎡	
地上12层及以下	11202.29	㎡	
容积率	2.05		
绿地率	35.05	%	
建筑密度	15.00	%	
停车位	1300	个	
机动车停车位	918	辆	约918辆/1000㎡
非机动车停车位	1486	辆	约1486/1000㎡

变更后规划方案

项目	面积	单位	备注
建设用地	16655.25	㎡	约11.5公顷
总建筑面积	10888.97	㎡	
地上总建筑面积	10888.97	㎡	
地上12层及以下	11202.29	㎡	
容积率	2.05		
绿地率	35.05	%	
建筑密度	15.00	%	
停车位	1300	个	
机动车停车位	918	辆	约918辆/1000㎡
非机动车停车位	1486	辆	约1486/1000㎡

规划公告尺寸以标注为准

肥西县建设工程规划公示

肥西县三河镇水毁修复滨湖社区整村推进安置点项目周边相关公示:

因安徽送变电工程有限公司提出:本项目西地块西侧围墙以及配电箱,违反了《电力设施保护条例》第三十二条第三款的规定:任何单位或个人在电力线路保护区内不得兴建建筑物、构筑物,危及电力设施及人民群众生命财产安全。

经规划委员会研究同意该项目变更,具体变更内容如下:

- 用地红线及围墙调整,道路调整,取消原道路停车位,补充停车位,与地面停车位及围墙同宽。
- 整体指标调整。
- 住宅层数及效果等无调整。

依据《中华人民共和国城乡规划法》和《安徽省城乡规划条例》等相关法律法规,现予以公示,周边各单位及相关权利人如对此规划方案有异议,请在公示之日起10个工作日内以书面形式与规划委员会联系,逾期不予受理。如有利害关系人,请在公示期间向规划委员会提出书面异议,逾期不予受理。如有利害关系人,请在公示期间向规划委员会提出书面异议,逾期不予受理。

公示地点:(1)三河镇水毁修复滨湖社区整村推进安置点(2)三河镇水毁修复滨湖社区整村推进安置点(3)三河镇水毁修复滨湖社区整村推进安置点

咨询电话:68839276 监督电话:68829020
项目地址:肥西县三河镇水毁修复滨湖社区整村推进安置点
政策法规和执法监督科
规划以上内容进行公示,详见附图。
二零二二年十二月一日

建设单位 三河镇人民政府

工程名称 三河镇水毁修复滨湖社区整村推进安置点项目

工程地点 肥西县三河镇

肥西县自然资源和规划局监制