

养老理财产品试点开闸 四家机构尝鲜

单家机构募集资金限额在100亿元人民币以内

●本报记者 欧阳剑环

银保监会9月10日发布《关于开展养老理财产品试点的通知》指出,选择工银理财、建信理财、招银理财和光大理财四家机构在武汉、成都、深圳、青岛开展养老理财产品试点。《通知》要求试点机构做好产品设计、风险管理、销售管理、信息披露和投资者保护等工作,同时持续清理名不符实的“养老”字样理财产品。

“四地四家机构”率先试点

根据《通知》,自2021年9月15日起,工银理财有限责任公司在武汉市和成都市,建信理财有限责任公司和招银理财有限责任公司在深圳市,光大理财有限责任公司在青岛市开展养老理财产品试点。试点期限暂定一年。试点阶段,单家试点机构养老理财产品募集资金总规模限制在100亿元人民币以内。

招联金融首席研究员董希淼认为,理财公司参与养老金投资具有先天优势。首先,理财公司母行服务大量个人客群,有遍布全国的分支机构和成熟的理财顾问队伍,能够极大拓宽养老产

品的覆盖面;其次,经过多年实践,银行及理财公司团队具备宏观经济研判与大类资产配置能力,在债券和非标投资上的长期经验和风控能力以及甄选与整合各方机构资源的能力,将为养老产品带来长期稳健收益。对理财公司而言,养老市场的巨大需求将为理财公司带来长期稳定的资金和客户。

“发展养老理财产品能够充分发挥银行理财优势,健全我国养老第三支柱,完善我国养老保障体系。同时,也将促进理财公司进一步创新产品和服务,拓展服务对象和服务模式。”董希淼强调。

实施非母行第三方独立托管

《通知》要求,试点理财公司应当严格按照理财业务现有制度和养老理财产品试点要求,规范设计和发行养老理财产品,做好销售管理、信息披露和投资者保护等工作,确保审慎合规展业,守住风险底线。

试点理财公司应当结合试点地区情况,稳妥有序开展试点,健全养老理财产品风险管理机制,实施非母行第三方独立托管,引导形成长期稳定资金,

探索跨周期投资模式,积极投向符合国家战略和产业政策领域,更好支持经济社会长期投融资需求。

此外,各理财公司应当规范养老理财产品名称使用,持续清理名不符实的“养老”字样理财产品。

在监督管理方面,《通知》提出,试点理财公司应当制定养老理财产品试点方案,报经银保监会相关机构监管部门认可后,按照公募理财产品信息登记要求,于销售前10个工作日,在银行业理财登记托管中心“全国银行业理财产品信息登记系统”进行产品登记。

作为银保监会指定的全国银行业理财产品信息查询网站,中国理财网提示投资者,需根据自身实际情况进行选择养老理财产品。一是要考虑自身养老需求,判断是否需要进行长期养老投资。二是要考虑自身的资金情况,选择适合自己的投资方式。三是要结合自身风险偏好关注养老理财产品的风险收益特征,选择与风险情况相匹配的养老理财产品进行投资。

试点机构蓄势待发

针对养老理财产品试点,中国证

报记者获悉,试点机构已做好准备。工银理财表示,养老理财产品试点工作是工银集团养老金融整体战略的重要环节。工银理财将加快推进业务流程,明确产品设计、投资策略,与试点地区加强协作,做好充分的信息披露、通过第三方托管压实风险隔离。

建信理财相关负责人介绍,产品设计方面,建信理财紧密结合深圳城市特点开展问卷调查,充分利用金融科技优势进行客户画像分析,掌握客户真实养老需求,提升客户持有体验;投资策略方面,通过对投资者风险偏好、生命周期和投资环境全面分析,动态调整组合投资策略;投研队伍方面,建立专门的投资研究团队,优先配备具有五年以上资产配置经验的投研人员。

光大理财相关负责人表示,本次养老理财产品试点是在资管新规框架下发展多层次、多支柱养老保险体系的一次尝试。打破“刚性兑付”、推进净值化转型仍是开展试点的题中之义。光大理财将在此基础上通过投资策略的安排和产品的精细化管理,满足客户的长期养老需求,同时保障投资者利益。

上交所扎实办实事 提升监管效率和监管温度

●本报记者 黄一灵

中国证券报记者从上交所获悉,2021年以来,作为党史学习教育活动的重要内容之一,上交所党委扎实开展“我为群众办实事”实践活动,从小事办起、把好事办实、把实事办好,积极推进党史学习教育不断深化。

今年3月,上交所开展了系列一线调研活动,广泛听取、收集广大群众和市场各方对“急难愁盼”问题、资本市场如何高质量发展的意见,建议共400余条。在对意见建议进行全面梳理研究的基础上,上交所确定并启动实施了9件“实事”项目,包括简化业务办理材料和流程、减免市场主体收费、推出“一号通办”等多渠道市场咨询服务、建立科创板审核咨询全流程沟通机制、开通贫困地区产业发展类债券专项审核和发行通道、增加中国证券博物馆对外服务时间和项目等。

经过近半年的推进落实,目前各项“实事”项目已取得阶段性进展。首先是针对各类市场参与者诉求较为集中的问题,上交所已分批次取消17项

业务办理材料,在20余单科创板上市审核项目中接受申请企业沟通咨询。

其次是针对履行社会责任,上交所积极支持疫情防控和防汛救灾工作,减免受疫情影响地区上市公司相关费用约180万元,并捐赠了专项救灾款项;取消执业培训费、减免交易经手费和单元使用费逾2700万元,减免上市费1018万元。

最后是把“办实事”与“开新局”有机结合,努力提升监管服务水平。比如,统一六大类业务投资者适当性管理的资产认定要求,便利投资者参与交易;推出“一站式云服务”,已为2000余家次上市公司线上业绩说明会和网络投票等提供技术支持;着力建设独立于股票交易的新债券交易系统,优化风险及违约债券常态化交易转让制度等。

上交所表示,下一步将持续听取广大群众和市场各方的合理诉求,扎扎实实办好大家关注、关心、关切的“实事”,并形成常态化意见落实和反馈机制,让广大群众切实感受到实践活动的效果,有效提升监管效率和监管温度。

中国人民银行副行长范一飞:

将出台新阶段金融科技发展规划

●本报记者 彭扬 欧阳剑环

中国人民银行副行长范一飞9月10日在2021中国(北京)数字金融论坛上表示,人民银行将在前期工作基础上出台新阶段金融科技发展规划,引导金融业稳妥发展金融科技、加快数字化转型。

优化数字人民币底层业务能力

谈及数字人民币,范一飞表示,人民银行坚持“安全普惠、创新易用、长期演进”设计理念,稳妥推进数字人民币研发工作。在多地开展真实用户试点验证和分批次大规模集中测试,充分检验数字人民币业务系统稳定性、产品易用性和场景适用性,取得了阶段性成果。同时也存在一些问题亟待解决,如数字人民币规则制度有待完善、受理环境有待优化、支付体系有待健全等。

范一飞表示,下一步将坚持开放包容原则,从供需两方面发力,组织持续优化数字人民币底层业务能力和基础技术平台,积极对外赋能,共同打造数字人民币生态体系。

在规则制定方面,以中心化管理、统一认知、实现防伪为前提,充分发挥数字人民币结算效率高、隐私保护强等优势,既不能完全按照账户去管理,也不能照搬纸币去要求,该打破的要打破,该约束的要约束。

在技术实现方面,发挥好指定运营机构各自优势和专业经验,持续开展技术迭代保持整体先进性,充分利用现有金融基础设施,支持与传统电子支付系统间交互,推动不同运营机构钱包间、数字人民币钱包与银行账户间的互联互通,实现安全与便捷的统一。

在生态建设方面,坚持双层运营体系,研究既能激发创新活力又能提升服务质效的长效机制,营造激励相容、公平公正的市场环境,充分发挥参与各方的积极性和创造性,探索产业主体共同参与、竞争择优的可持续发展模式,满足更广泛用户群体和不同场景需求,提升数字人民币普惠性和可得性。

用好数字信贷“新利器”

此外,对于数字信贷发展,范一飞表示,金融业要用好数字信贷这个服务实体经济“新利器”,积极探索普惠金融可持续发展新范式。一是降本增益。运用数字技术推动信贷流程智慧化再造,基于一体化中台沉淀可共享、可复用的业务能力,综合工商、税务等多维数据综合研判企业经营状况,降低研发、运营、风控成本,提升融资服务效能。

二是提质扩面。构筑广连接、易触达的服务网络,依托数字渠道建立全流程“云上办”“掌上办”的服务触点,运用物联网、卫星遥感等技术掌握企业生产经营全链条“数字足迹”,减少对融资抵押物依赖,提高信贷融资可得性、下沉度和渗透率。

三是精准滴灌。发挥人工智能、区块链等技术优势,加强对产业链供应链生产经营主体的数字化认知,准确识别融资需求真实性,动态监测信贷资金流向流量,通过更多元、更智慧、更精准的数字信贷产品为实体经济“输血供氧”。



2021世界机器人大会开幕



2021世界机器人大会10日在北京开幕,本届大会以“共享新成果、共注新动能”为主题,得到20家国际机器人机构支持,300余位国内外顶尖科学家、企业家代表参会。与往届相比,本届大会国际嘉宾规格更高、主题演讲内容更精、创新技术产品更尖端。

上图:9月10日,观众在2021世界机器人大会上参观太空站机械臂。

下图:9月10日,观众在2021世界机器人大会上参观手术机器人。

新华社图文

上海“十四五”促进中小企业发展规划正在制定

支持“专精特新”中小企业和“小巨人”上市

●本报记者 王可

日前公布的《上海市先进制造业发展“十四五”规划》明确,到2025年,将滚动培育“专精特新”企业5000家左右。中国证券报记者9月10日从上海市经济和信息化委员会了解到,上海市正在制定《上海市“十四五”促进中小企业发展规划》,以加快构建优质企业梯度培育体系,培育一批创新能力突出、竞争能力强、成长潜力大的优质中小企业;将加强融资服务,发挥国家中小企业发展母基金等投资基金作用,支持“专精特新”中小企业和“小巨人”企业上市。

上海市经信委表示,自2011年开始,上海在全国率先实施了“专精特新”中小企业培育工程,并先后出台

相关配套文件,在强化融资服务、加强人才队伍建设、提升企业自主创新能力、积极拓展国内外市场等方面对中小企业进行服务,支持中小企业向“专精特新”方向发展。

据上海市经信委提供的数据显示,目前,上海市有效期内“专精特新”企业3005家,国家级“专精特新”小巨人企业262家。上海市“专精特新”企业户均年销售收入超过2.9亿元,户均利润总额超过1550万元。其中“专精特新”企业销售收入超过1亿元、市场占有率位居全国前三的企业共603家,在主板、创业板和科创板上市的“专精特新”企业共75家。

上海“专精特新”企业主要集中在先进制造业和现代服务业领域。其中,新一代信息技术占27%,智能制

造、精密制造和装备制造占28%。

展望未来,上海市经信委表示,目前正在制定《上海市“十四五”促进中小企业发展规划》,将加快构建优质企业梯度培育体系,加快培育一批创新能力突出、竞争能力强、成长潜力大的优质中小企业。

一是发展专精特新中小企业,形成“全年受理,分批发布”的机制,引导更多中小企业走“专精特新”发展道路。二是加强融资服务,发挥国家中小企业发展母基金等投资基金作用,支持专精特新中小企业和专精特新“小巨人”企业上市。三是强化精准服务。引导公共服务示范平台为专精特新中小企业和专精特新“小巨人”企业提供创新和技术、数字化赋能、工业设计、管理咨询、市场开拓等服务,全面提升企业核心竞争力。

四部门对10家平台企业开展行政指导 维护新就业形态劳动者权益

●本报记者 王舒婉

人力资源和社会保障部10日消息,9月10日上午,人社部会同交通运输部、市场监管总局、全国总工会召开平台企业行政指导会,就维护新就业形态劳动者劳动保障权益,对美团、饿了么、滴滴、达达、闪送、货拉拉、满帮、到家集团、阿里巴巴、腾讯等10家头部平台企业开展联合行政指导。

会议指出,平台企业要切实提高政治站位,准确理解和把握《关于维护新就业形态劳动者劳动保障权益的指导意见》的精神实质和主要内容,全面贯彻落实好《意见》要求,依法合规用工。

会议要求,头部平台企业要“走前头做示范”,积极履行用工责任。要全面摸底依托平台就业的新就业形

态劳动者、用工合作企业基本情况,抓紧梳理排查平台用工问题,对照《意见》要求制定整改工作方案,明确时间表、路线图,压实工作责任。要及时整改,对符合确立劳动关系情形的新就业形态劳动者要依法订立劳动合同,保障其合法权益;对不完全符合确立劳动关系情形的劳动者要订立书面协议,按照《意见》要求保障其劳动报酬、休息、劳动安全等权益。要修改完善与用工合作企业的合作协议,督促用工合作企业依法合规用工。要健全保障劳动者权益的制度机制,充分听取劳动者意见建议,畅通劳动者诉求表达渠道,优化平台算法规则,完善收入分配制度、休息制度、劳动安全卫生制度。建立健全劳动者申诉机制,保障劳动者的申诉得到及时回应和客观公正处理。

北京证券交易所三项基本业务规则 公开征求意见

(上接A01版)《重组审核规则》落实上位法要求,通过建立高效便捷的审核机制,支持上市公司利用并购重组高质量发展,主要体现在以下几方面:

一是优化重组认定标准。结合中小企业生产经营特点,进一步明确“日常经营行为”的具体内涵,将能够充分说明合理性和必要性的现金购买土地、厂房、机械设备等行为视为日常经营行为,不纳入重组管理。二是完善重组审核机制。在上市委员会内部设立并购重组委员会,对审核机构出具的审核报告及上市公司申请文件进行审议,进一步提高重组审核的专业性、审慎性和权威性,加强风险把控。三是明确重组上市标准。

考虑到重组上市的特殊性,坚持底线思维,明确仅有符合上市条件中净利润或营业收入标准的资产可以实施重组上市,有效把控置入资产的经营风险,切实保障上市公司质量稳步提升。四是丰富并购支付方式。借鉴交易所市场实践经验,明确上市公司发行优先股、可转债购买资产或者募集配套资金的,审核程序等参照适用《重组审核规则》,丰富支付方式,便利市场选择。

“在新三板,并购重组规则是很多挂牌企业十分关注的内容。北交所设立后,设置并购重组委员会,将有助于相关标准认定和审核效率提升,更好支持中小企业高质量发展。”川财证券首席经济学家陈雳说。

粤港澳大湾区跨境理财通试点启动

(上接A01版)“跨境理财通在投资范围和交易渠道方面均充分考虑了市场环境和投资者需求。”汇丰亚太区联席行政总裁廖宜建表示,北向通与南向通目前均以中低风险产品为主,确保跨境理财通平稳启动。

香港金融管理局副总裁刘应彬表示,大湾区居民最快在一个多月后,待银行完成准备工作及报备,即可正式通过跨境理财通进行跨境投资。

将激活大湾区财富管理行业

专家表示,跨境理财通开通后,将激活大湾区财富管理行业,提升金融服务质量。

王丹表示,对香港来说,客源、业务量和整体资金流入将增大,由此将扩大香港财富管理市场的辐射范围和其在内地居民间的影响力。同时,更多国际性金融机构将布局香港,有助于提升香港作为离岸人民币业务枢纽和资产管理中心的地位。

对银行而言,也是一个重大机遇。汪建中表示,此前,内地银行的财

富管理服务更多布局在内地市场,距离满足内地客户日趋增长的全球资产配置需求尚有一定距离,而跨境理财通提供了一条全新的跨境投资通道,对银行现有财富管理体系是一个极其重要的补充。

开展跨境理财通试点也是金融支持粤港澳大湾区建设的重要举措。管涛表示,这有利于促进大湾区跨境投资便利化,营造粤港澳大湾区优质生活圈,进一步深化粤港澳合作;有利于探索个人资本项目跨境交易,稳步推进资本项目可兑换;有利于拓宽居民个人跨境证券投资渠道,扩大我国金融市场对外开放;有助于增加离岸人民币外汇交易,推动国际支付和外汇交易环节的人民币国际化;有助于拓展三地理财业务客户群体,促进三地理财业务市场发展。

从风险角度看,管涛表示,跨境理财通从机制设计上考虑了防范跨境资本异常流动风险。另外,从内地实行股票通和两地基金互认等形式的金融双向开放的经验看,这种管道式开放的资本流动冲击风险基本可控。