



施罗德交银理财董事长陈朝灯：

谋求差异化竞争 打造养老理财先发优势



视觉中国图片公司供图

今年2月在沪开业的国内第三家中外合资理财公司——施罗德交银理财，自诞生以来血液里便流淌着创新基因。

在资管新规这一全新起跑线上，施罗德交银理财如何大显身手？

日前，施罗德交银理财董事长陈朝灯在接受中国证券报记者独家专访时表示，中国目前已成为全球第二大财富管理市场，施罗德交银理财具备多元资产投资管理的理想条件，将谋求与公募基金策略的差异化竞争，力争提供符合理财客户风险偏好的多元投资产品；将积极争取养老理财产品试点资格，打造该领域的先发优势。

● 本报记者 黄一灵

主打多元资产管理配置能力

成立仅两个多月，施罗德交银理财已马不停蹄地推出产品，搭建自身的产品体系。

中国理财网数据显示，施罗德交银理财已推出多只理财产品，产品风格为多资产稳健型和多资产平衡型。其中，施罗德交银理财得源多资产稳健1年封闭式2201已成功发行，4天内共募资超15亿元；施罗德交银理财得源多资产稳健180天持有期理财产品仍在认购中。

结合当前的市场情况，施罗德交银理财规划了由“得润、得源、得恒、得添、得鸿”五大系列产品组建的产品线，风险等级由低到高，分别为R2、R3、R3、R4、R5。以上两两只“得源”系列产品为例，该系列产品以中长期期限为主，主要包含多资产稳健、ESG（环境、社会与公司治理）投资、多资产指数等策略主题，适合接受中长期限投资、追求稳健回报的投资者。

“从短期、中长期到长期投资，从追求稳健回报、追求高于稳健回报到追求高收益弹性，我们的产品体系将全部覆盖。”陈朝灯表示，施罗德交银理财将不仅打造固定收益投资能力，同时也注重发展权益资产、另类资产以及境外资产为投资标的的投研策略，主

打多元资产管理能力及配置能力。

在陈朝灯看来，施罗德交银理财和施罗德投资集团一样，秉持的是“管理的不只是钱，更是众多家庭和个人的生活稳定与幸福”理念。未来，施罗德交银理财将在权益和债券直接投资的能力基础上，融入基金中基金（FOF）组合、REITs、另类 and 绿色多元资产等多样化资产，形成丰富的投资策略，并将推出一系列创新性量化理财产品。

走差异化竞争之路

2022年，资管新规正式落地，全面净值化产品成为资管行业的主基调。在资管新规实施元年“诞生”，施罗德交银理财肩负着与生俱来的“市场化”和“净值化”使命。

作为拥有近27年金融业从业经历的“老将”，陈朝灯在外资、中资机构拥有多次穿越牛熊周期的投资体验。值得一提的是，2016年—2021年期间陈朝灯曾担任交银施罗德基金副董事长，在权益投资上有着丰富的经验。

面对资管市场的“群雄逐鹿”，陈朝灯给出的答案是，施罗德交银理财将运用市场化机制走差异化竞争之路，积极拥抱权益市场。

众所周知，与公募基金相比，银行理财在权益投资上有客观存在的“短板”，例如人才储备、激励体制、投研能力等。据介绍，施罗德交银理财在权益投资团队建设方面借鉴了公募基金的成熟方案，团队成员既有来自公募基金的前基金经理，也有从头部券商研究所加盟的原新财富团队人员。目前，施罗德交银理财的权益投资团队还搭建了类似于公募基金的投资研究及评价体系。在

陈朝灯看来，这种团队及架构建设能充分发挥成员在权益投资方面的经验优势。

“与部分公募基金追求短期排名的理念不同，施罗德交银理财的权益投资更注重用多元化的方法追求绝对收益，这当然也是权益投资的一大难点。一般来讲，与固收类资产相比，权益类资产波动更大，但这不代表投资权益只能“靠天吃饭。”陈朝灯强调，发达市场中有多种降低权益投资风险的策略，在施罗德交银理财多种交易牌照的加持下，权益团队未来将谋求与公募基金策略的差异化竞争，从低波动策略入手，力争提供符合理财客户风险偏好的权益投资产品。

积极争取养老理财产品试点资格

在中外资携手探索创新理财市场的背景下，陈朝灯认为，行业未来发展有多重趋势。一方面是跨境资产配置需求将提速。“随着金融市场双向开放加速，合资理财公司不断设立、新渠道持续涌现、跨境投资愈加顺畅，跨境业务也将在政策东风的鼓励下更加多元化。”

另一方面是数字化转型。在陈朝灯看来，目前中国金融机构“线上化”已走在全

球前沿甚至引领全球，但基于金融科技应用的“专业化”和“智能化”的发展空间仍旧巨大。今后的资管机构，将实现前、中、后台的全链条数字化。同时，金融机构需要拥有跨区域、跨市场、跨资产的全球化财富规划能力，才能够有效解决客户的定制化个人资产配置需求。

此外，养老理财与普惠金融需求日益凸显。“老龄化社会将带来巨大的商机，施罗德交银理财相信银色经济是值得探索和布局的一项长期重点任务。”陈朝灯透露，公司将积极联合股东施罗德以及交银理财在养老产业的各项资源，积极争取养老理财产品试点资格，打造该领域的先发优势。

陈朝灯认为，在养老投资业务当中，核心投研能力在于资产配置和多资产投资组合管理，而施罗德正是全球领先的多资产投资解决方案的提供者。截至2020年，施罗德在全球25个地区管理超过650亿英镑规模的退休资金。此外，早在2013年，施罗德便成为中国社保基金的合作伙伴之一。“未来，股东施罗德可以帮助公司打造先进的养老金管理体系。我们相信施罗德交银理财能迅速提升投资优势，在激烈竞争中脱颖而出，并在未来的养老理财中率先捕捉机遇。”陈朝灯说。

养老储蓄试点启动在即 四大行料尝“头啖汤”

● 本报记者 欧阳剑环

中国证券报记者日前从银保监会有关部门获悉，初步拟由工、农、中、建四家大型银行在部分城市开展养老储蓄试点，产品期限分为5年、10年、15年和20年四档。业内人士认为，作为超长期限存款，养老储蓄在利率确定方面尚无可比产品，后续如何“定价”将成为关键。

如何“定价”受关注

为进一步丰富第三支柱养老金融产品供给，银保监会正在会同人民银行研究推出特定养老储蓄业务试点。

银保监会有关部门负责人介绍，特定养老储蓄业务兼顾普惠性和养老性，产品期限长、收益稳定，本息有保障，可满足低风险偏好居民的养老需求。初步拟由工、农、中、建四

家大型银行在部分城市开展试点，单家银行试点规模初步考虑为100亿元，试点期限暂定一年。特定养老储蓄产品包括整存整取、零存整取和整存零取三种类型，产品期限分为5年、10年、15年和20年四档。

“四家大型商业银行机构网点多，线上线下服务渠道丰富，存量客户群体庞大。”招联金融首席研究员董希淼表示，在四大行率先进行养老储蓄试点，有助于更好地满足具有养老储蓄需求的居民需求，最大限度方便更多的居民办理养老储蓄业务。

在产品设计方案，养老储蓄产品如何“定价”备受关注。目前，银行销售的储蓄国债期限主要是3年期和5年期，大额存单期限最长为5年期。相比而言，养老储蓄产品期限更长，在“定价”方面没有可比产品。

今年4月发售的储蓄国债，三年期和五年期票面年利率分别为3.35%、3.52%。在大额存单方面，以工商银行为例，该行目前在售的

大额存单年利率为3.25%，且目前没有5年期大额存单在售。

光大证券金融业首席分析师王一峰表示，银行体系资金本身具有“借短贷长”的特点，长期限的养老储蓄降低了存贷期限错配，但由于很难提供对应高收益资产，预计长期养老储蓄利率很难显著提高。从“定价”角度看，储蓄国债、协议存款、5年期定期存款可以提供一定参考，相比这些产品，预计养老储蓄产品“定价”不会明显偏离。

商业养老金融迅速发展

除了养老储蓄即将开启试点外，商业养老金试点筹备也在稳步推进。

前述负责人表示，银保监会将开展为个人提供养老财务规划和长期资金管理服务的商业养老基金管理业务试点。该业务将养老规划、账户管理与金融产品相结合，为客户提供

专业化养老顾问服务和金融解决方案，满足消费者差异化养老需求。目前正在制定完善业务规则，力争尽快由部分养老保险公司开展试点。

目前，多元化的商业养老金融业务正驶入快车道。其中，养老理财试点已扩围至“十地十机构”。银保监会数据显示，截至一季度末，共有16只养老理财产品发售，已有16.5万投资者累计认购420亿元。此外，银保监会决定自3月1日起，将专属商业养老保险试点区域扩大到全国，并将养老保险公司纳入试点。

谈及商业养老金融业务发展，董希淼建议，财政、税务等部门及金融管理部门应在财政税收、产品准入等方面采取更多的支持政策，比如将养老理财、养老保险、养老基金等纳入税收递延账户并降低整体税率；如果推出养老储蓄，建议在利息征收上实行不同的政策，以此鼓励更多人通过选择养老金融产品来更好地满足养老需求。

证券代码:000722 证券简称:湖南发展 公告编号:2022-032

湖南发展集团股份有限公司

关于持股5%以上股东减持股份预披露公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确、完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

特别提示：

2022年05月16日，湖南发展集团股份有限公司（以下简称“公司”）收到湖南湘投控股集团有限公司（以下简称“湘投控股”）《关于拟减持湖南发展集团股份有限公司股份的通知》。因未来经营投资需要，持有本公司股份36,471,309股（占本公司总股本比例7.86%）的股东湘投控股拟通过集中竞价和大宗交易方式减持公司股份合计不超过13,263,394股（即合计不超过本公司总股本比例2.86%）。其中，自本公告披露之日起15个交易日后的90日内，通过集中竞价交易方式减持股份的总数不超过4,641,582股，即不超过本公司总股本比例的1%；自本公告披露之日起3日后的90日内，通过大宗交易方式减持股份的总数不超过8,621,812股，即不超过本公司总股本比例的1.86%。

一、股东基本情况

股东名称	持股数量（股）	占本公司总股本
湖南湘投控股集团有限公司	36,471,309	7.86%

二、本次减持计划的主要内容

（一）减持计划的情况

1、拟减持原因：未来经营投资需要

2、拟减持股份来源：通过协议转让等其他方式取得（在公司2010年重大资产重组前取得）

3、拟减持方式：集中竞价和大宗交易方式

4、拟减持股份数量及比例：合计不超过13,263,394股（即合计不超过本公司总股本比例2.86%），其中通过集中竞价交易方式减持股份的总数不超过4,641,582股，即不超过本公司总股本比例的1%；通过大宗交易方式减持股份的总数不超过8,621,812股，即不超过本公司总股本比例的1.86%。

三、风险提示

1、本次减持计划的实施存在不确定性，湘投控股将根据自身资金安排、市场情况、公司股价情况、监管部门政策变化等情形决定是否实施、全部实施或部分实施本次股份减持计划，存在减持时间、减持价格、减持数量等不确定性。

2、湘投控股不属于公司控股股东和实际控制人，本次减持计划实施不会导致公司控制权发生变更，不会对公司治理结构、股权结构及持续性经营产生影响。

3、本次减持计划符合《证券法》《深圳证券交易所股票上市规则》《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第1号——主板上市公司规范运作》《深圳证券交易所上市公司股东及董事、监事、高级管理人员减持股份实施细则》等有关法律、行政法规、部门规章以及规范性文件的规定。

四、备查文件

湘投控股《关于拟减持湖南发展集团股份有限公司股份的通知》

特此公告

湖南发展集团股份有限公司董事会
2022年05月16日

证券代码:603113 证券简称:金能科技 公告编号:2022-050

债券代码:113545 债券简称:金能转债

金能科技股份有限公司

关于使用暂时闲置募集资金进行现金管理的进展公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

重要内容提示：●

●本次赎回理财产品情况

金能科技股份有限公司（以下简称“公司”）之全资孙公司金能化学（青岛）有限公司（为公司全资子公司青岛西海岸金能投资有限公司之全资子公司，以下简称“金能化学”）于2021年5月12日利用暂时闲置非公开发行股票募集资金向方正证券股份有限公司（以下简称“方正证券”）购买的10,000万元收益凭证已到期赎回，并得到兑付。

●履行的审议程序

公司于2021年10月28日分别召开了第四届董事会第八次会议、第四届监事会第八次会议，审议通过了《关于使用闲置募集资金进行现金管理的议案》，同意公司及金能化学在不影响募集资金投资计划正常进行的前提下，使用不超过6.5亿元人民币的闲置非公开发行股票募集资金进行现金管理，购买低风险、期限不超过十二个月的理财产品（包括但不限于理财产品、收益凭证或结构性存款等）。在上述额度范围内，资金可以滚动使用，使用期限自公司董事会审议通过之日起12个月内有效，董事会授权公司管理层行使该项决策权及签署相关合同、协议等文件。公司独立董事对此发表了明确同意的独立意见，保荐机构也对有关事项出具了明确的核查意见。具体内容详见公司在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）及指定媒体上披露的《关于使用闲置募集资金进行现金管理的公告》（编号：2021-135）。

一、理财产品到期赎回的情况

金能化学于2021年5月12日利用暂时闲置非公开发行股票募集资金向方正证券购买产品名称为“金溢利”D127号的10,000万元收益凭证。该事项具体情况详见公司在上海证券交易所网站及指定媒体上披露的《关于使用暂时闲置募集资金进行现金管理的进展公告》（编号：2021-064）。截至本公告日，上述理财产品已到期赎回，并得到兑付，金能化学收回本金10,000万元，收到理财收益4,068,767.12元，与预期收益不存在重大差异。

截至本公告日，公司使用募集资金委托理财的余额情况

截至本公告日，公司及金能化学使用暂时闲置非公开发行股票募集资金购买理财产品资金余额为人民币44,000万元，未超过董事会授权使用闲置非公开发行股票募集资金进行现金管理的额度，具体如下：

序号	受托方	产品名称	金额（万元）	起息日	到期日	预期年化收益率
1	方正证券	“金溢利”D151号	10,000	2021-8-17	2022-5-17	4.0%
2	方正证券	“金溢利”D169号	10,000	2021-11-10	2022-8-8	3.9%
3	方正证券	“金溢利”D190号	3,000	2022-1-12	2022-10-13	4.1%
4	方正证券	“金溢利”D209号	8,000	2022-2-16	2023-2-14	4.1%
5	国元证券	元鼎尊享定期200期	4,000	2022-2-18	2022-5-19	3.3%
6	国元证券	元鼎尊享定期200期	5,000	2022-2-18	2022-8-18	3.5%
7	方正证券	“金溢利”D228号	2,000	2022-4-26	2023-4-26	3.68%
8	第一创业	心安利得053期	2,000	2022-4-26	2023-7-24	3.4%
合计			44,000			

备注：具体到期日以实际到账日为准。特此公告。

金能科技股份有限公司董事会
2022年5月16日