

个人养老金制度启航的66天

39家代销机构或被优先纳入

6月24日,证监会发布《个人养老金投资公募基金业务管理暂行规定》(征求意见稿)(以下简称《暂行规定》),并向社会公开征求意见。

其中,关于个人养老金基金范围,根据《意见》分步实施、选择部分城市先试行一年再逐步推开的实施安排,在个人养老金制度试行阶段,拟优先纳入最近四个季度末规模不低于5000万元的养老目标基金。个人养老金基金销售机构方面,则需满足最近四个季度末股票基金和混合基金保有规模不低于200亿元,其中个人投资者持有的股票基金和混合基金规模不低于50亿元的条件。

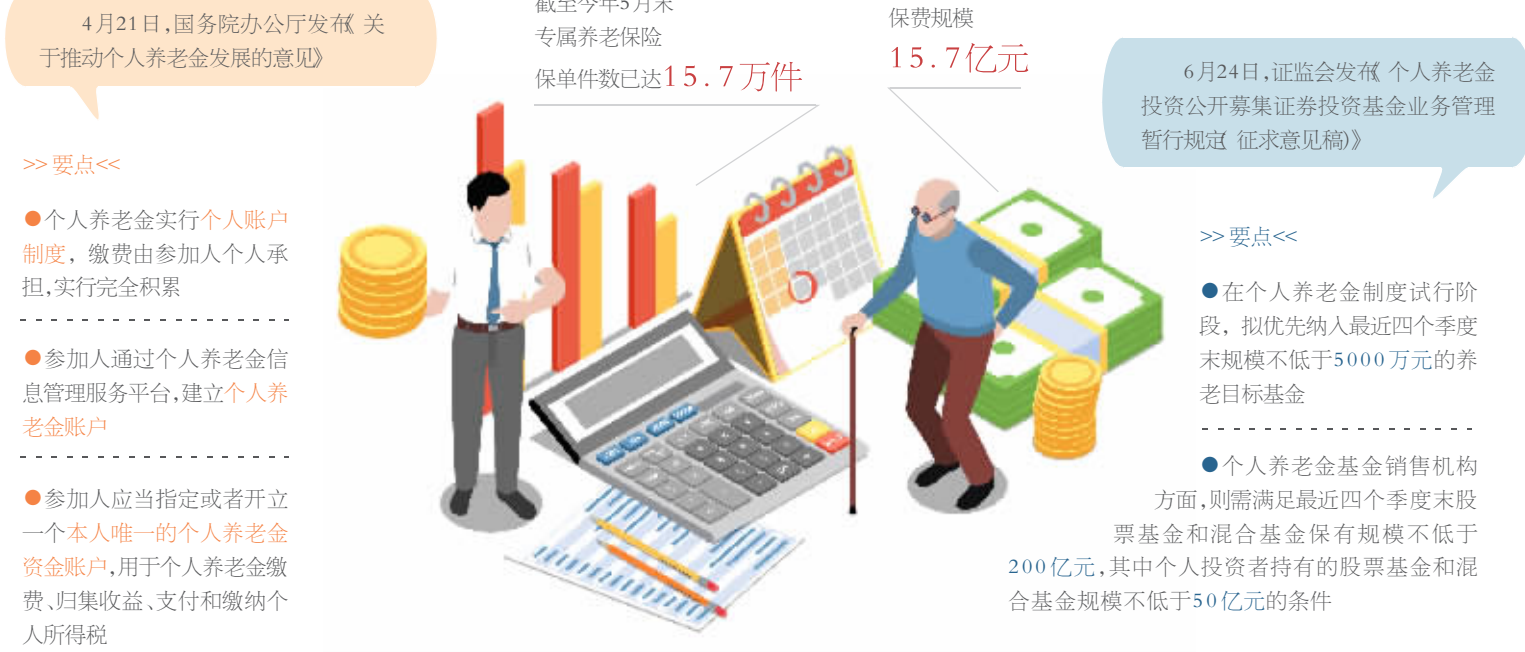
据同花顺iFinD数据显示,截至今年一季度末,共有86只养老目标基金(份额合并计算)符合上述规模标准。此外,针对个人养老金基金销售机构需满足的保有规模要求,也有39家机构符合条件。

当前,我国养老保险制度是一个“三支柱”体系。第一支柱为基本养老保险,第二支柱为企业年金和职业年金,第三支柱为个人储蓄型养老保险和商业养老保险。财经评论员郭施亮指出,作为养老保险体系的“第三大支柱”,个人养老金制度推出之后,未来将会为资本市场带来一定规模的增量资金补充。

就公募基金的优势而言,上投摩根资产配置及退休管理首席投资官谢学海强调,从国外的经验来看,公募基金行业的长期回报和波动控制比较合理,是很多投资者在做退休规划时非常好的配置选择。

中国(香港)金融衍生品投资研究院院长王红英则表示,《暂行规定》的出台,使得个人养老金投资更加的市场化,而不是像以前一样局限在一些特定的范围当中。通过理财、保险、基金“三驾马车”的运行,竞争机制会使得个人养老投资的赛道中能够起到更加市场化的作用,也可以使得养老金的投资更加多元化、稳健化,从而使得个人养老金的增值大概率呈现增长的趋势。

今年4月21日,国务院办公厅发布《关于推动个人养老金发展的意见》(以下简称《意见》),养老“第三支柱”在国内正式启航,时至6月26日,个人养老金制度“出炉”已达66天。为推进多层次、多支柱养老保险体系建设,近日,证监会拟规范个人养老金投资公募基金业务,让市场目光再次聚焦“养老金入市”热点。个人养老金如何投资公募基金?哪些代销机构或被优先纳入?围绕这片新“蓝海”,银行、保险、基金等金融机构也将展开激烈角逐。



银行机构尝试新产品体系

由于银行在账户开立、产品代销等方面占据优势,具有不可替代的独特性,自《意见》发布后,打造养老金融的综合化服务能力,也正在成为银行角逐养老金融服务的战略高地。

北京商报记者梳理发现,目前已有银行在完善个人养老金账户相关业务体系方面做出了新的尝试。例如,中信银行推出“幸福+”养老账户,实现第一支柱、第二支柱、第三支柱养老资产的归集展示,为客户呈现一个跨周期、跨平台、跨资产类别的“养老账本”。北京商报记者登录中信银行手机银行App看到,该行“幸福+”养老账户功能已经面向用户开放,该板块主要向用户展示电子社保卡、企业年金、个人养老金、医保电子凭证、养老规划、“幸福+”俱乐部、养老社区几大功能,可

全貌展示客户的养老资产状况。除此之外,中信银行在“幸福+”养老账户功能中还添加了“十分精选”产品专区,向用户提供保险、理财、基金产品的购买服务。

华夏银行也推出了“华夏颐养”养老金融系列产品,集合了企业服务、个人服务、账户服务、现金结算服务、资金保值增值、撮合业务等综合金融服务。

在光大银行金融市场部宏观研究员周茂华看来,由于个人养老金参与人广泛、资产端投资相对灵活,对于银行等金融机构发展都是重大机遇,业务空间广阔,各类型金融机构都获益;其中,银行可能在客户资源、网点及理财运营专业化等方面优势会明显一些。

王红英进一步指出,近年来,从存贷款、理财等综合金融业务全方位发展使得银行在个人养老金账户的服务效率将进一步得到提升,不过需要关注的是,目前银行在混

合型养老金融产品方面还存在一些人才缺失短板,专业性水平还有待提升。

事实上,在个人养老金账户推出之前,银行在养老理财产品试点过程中已经积累了一定经验。2021年9月,银保监会发布《关于开展养老理财产品试点的通知》,宣布对“四地四机构”进行养老理财产品试点工作,今年3月1日起,养老理财产品试点范围由“四地四机构”扩大至“十地十机构”。

6月26日,北京商报记者根据中国理财网数据梳理发现,自2021年12月6日首批养老理财产品开始募集以来,养老理财产品已发行27只产品,绝大多数产品的业绩比较基准在5.8%-8%左右,运行稳健。

保险公司提前搭建系统与产品

作为第三支柱养老最重要的参与者,保险业正在蓄势待发。6月26日,北京商报记者

采访了多家保险机构了解到,对于个人养老金制度落地,保险公司纷纷在产品、系统等方面提前着手布局,等待实施细则落地。

某养老保险公司相关负责人告诉北京商报记者,公司在个人养老金相关制度、产品、系统等方面均早已有所准备,同时在持续进行个人养老规划方面的投教。某寿险公司相关负责人也表示,公司目前正在准备相关产品,待监管的落地细则出台后进行产品报送。

尽管《意见》明确,个人养老金资金账户资金用于购买符合规定的银行理财、储蓄存款、商业养老保险、公募基金等运作安全、成熟稳定、标的规范、侧重长期增值的满足不同投资者偏好的金融产品,但商业保险仍有着天然优势。

清华大学五道口金融学院中国保险和养老金研究中心研究总监朱俊生分析,养老保险产品期限长,在人口老龄化和长寿化背景下可以帮助客户做长期养老储备。

从投资端来看,个人养老金的长期性与保险资金长期配置的属性也天然吻合。东兴证券分析师团队在相关研报中分析,个人养老金年度缴存模式或将增强个人投资者的长期投入理念,长期资金来源也有望促进资金管理机构和持牌机构坚持价值投资、稳健运作,当前政策下,保险公司在长期投资资金管理方面具备一定优势。

在此之前,保险业在参与养老保险产品服务方面已经积累了一定经验,不仅推出了传统的年金险和终身寿险产品,近些年,保险业更是直接参与了个人税收递延型养老保险试点、专属商业养老保险试点。

2018年5月,个人税收递延型养老保险试点启动,截至2021年4月末,已有23家保险公司参与试点,累计实现保费收入4.9亿元,参保人数约5万人。今年3月起,专属商业养老保险试点区域更是扩大到全国范围,试点保险公司也在原有6家公司基础上,允许养老保险公司参加试点。据银保监会副主席肖远企介绍,截至今年5月末,专属养老保险保单件数已达15.7万件,保费规模15.7亿元。

北京商报记者 宋亦桐 李海霞 李秀梅

再少19张 支付牌照上演大浪淘沙

6月26日,央行官网发布非银行支付机构《支付业务许可证》续展公示信息(2022年6月第四批)。从续展结果来看,79家参与续展的机构中,52家支付机构完成续展工作,8家支付机构中止续展,19家支付机构牌照被注销。

52家机构过关

支付牌照有效期的最后一日,央行公布了续展情况。6月26日,央行官网公布了第四批第三方支付机构牌照续展的结果,这也是相关机构第二次参加“大考”。

据了解,央行发布第四批支付牌照时,共计95家机构参与其中,是数量最多的一批支付牌照。在近十年的洗牌下,仅79家进入第二轮续展。

79家“参考”机构中,只有61家机构主动递交了续展申请。其中卡友支付服务有限公司、上海程付通支付有限公司、深圳市美的支付科技有限公司、网易宝有限公司等52家机构通过续展考核,将牌照有效期“刷新”至2027年6月。

根据央行披露的信息,北京商报记者进一步统计发现,52家获续展的机构中,涉及到多个业务许可类型。其中,20家机构覆盖互联网支付业务,8家覆盖银行卡收单业务,31家持有预付卡发行与受理许可牌照,还有3家机构可参与移动电话支付业务。

“按照此前牌照续展经验,支付机构正常运营的前提下,即便过往有处罚记录出现,只要按照央行要求完成合规整改,通常都能通过续展。此次续牌仍然可以看出,支付市场仍在央行指导下平稳运行。”博通分析金融行业资深分析师王蓬博告

诉北京商报记者。

零壹研究院院长于百程指出,按照监管要求,支付机构《支付业务许可证》有效期为五年,到期继续开展业务需要申请牌照续展。从通过率来看,61家申请,52家通过续展,通过率约为85%,与第三批牌照续展基本一致。

8家机构中止续展

除了52家过关的续展机构外,还有8家支付机构中止续展。

具体来看,因存在《中国人民银行行政许可实施办法》第二十四条规定的情形,央行决定中止对汇潮支付有限公司、上海瀚银信息技术有限公司、银视通信息科技有限公司(以下简称“银视通”)、嘉联支付有限公司(以下简称“嘉联支付”)、九派天下支付有限公司(以下简称“九派支付”)、中钢银通信息技术有限公司、江西缴费通信息技术股份有限公司、云南本元支付管理有限公司《支付业务许可证》续展申请的审查。

在2021年12月央行披露的第三批牌照续展结果中,就有6家机构被中止审查,至今未传出续展的新动向。不过,多位支付行业从业者向北京商报记者证实,牌照中止续展期间,不影响支付机构展业。

8家中止续展的机构中,涉及到6张互联网支付牌照。此外,银视通持有国内为数不多的数字电视支付牌照,公司旗下也仅有这一张牌照;嘉联支付业务许可为全国范围内的银行卡收单业务;业务覆盖范围最广的九派支付,可开展互联网支付(全国)、移动电话支付(全国)、预付卡发行与受理(湖南省、北京市、上海市)。

针对牌照续展中止的原因和后续规划,北京商报记者也向嘉联支付、九派支付等多家机构进行了了解。其中,九派支付方面回应北京商报记者称,九派支付已制定合理、有效的工作预案,确保在中止审查期间支付业务稳定运行,客户备付金的流动性和安全性不受影响,客户权益得到有效保障,一切经营服务活动正常开展。公司将尽快再次提出《支付业务许可证》续展的申请。

19家机构出局

在本次提交的牌照续展申请中,还有19家机构被央行做出了“不予受理续展申请”的决定。

央行官网信息显示,因存在《中国人民银行行政许可实施办法》第十七条规定的情形,央行决定不予受理汇通宝支付《支付业务许可证》续展申请,不再续展其《支付业务许可证》有效期。

王蓬博表示,这也是业内首次主要因“未如实提交有关材料和反映真实情况”被摘牌的机构。

根据中国执行信息公开网,汇通宝支付2020年以来多次被列为失信被执行人。6月26日,北京商报记者多次联系汇通宝支付了解具体情况,但未获得对方回复。

19家出局的机构中,包括多家预付卡机构,也出现了“罚单大户”商银信的身影。2020年4月,商银信因擅自中止支付业务、挪用备付金、变相出借预付卡发行与受理资质、为非集平台直接提供支付结算服务等16种违法行为,被央行罚没合计约1.16亿元。当前,商银信官网已经无法使用,客服电话也无法接通。北京商报记者 廖蒙

7家财险公司被责令整改 “低级失误”缘何频现

北京商报讯(记者 陈婷婷 胡永新)6月26日,北京商报记者了解到,近日,上海银保监局连发7张行政处罚措施决定书,涉及7家财险公司,剑指多家财险公司部分产品条款表述不清晰不准确等问题。此外,决定书还显示,短期健康险未明确标明“不保证续保”这一问题也重现江湖。

6月24日,上海银保监局发布行政处罚措施决定书显示,根据银保监会统一部署,2021年7月至9月上海银保监局开展了备案产品条款费率非现场抽查工作。包括安达保险有限公司、东京海上日动火灾保险(中国)有限公司、国泰财产保险有限责任公司、美亚财产保险有限公司、天安财产保险股份有限公司、瑞再企业商保险有限公司、中远海运财产保险自保有限公司在内的7家保险公司因备案产品条款费率存在问题被责令限期整改。

从存在的问题来看,产品条款、产品费率为本次处罚的重灾区,其中,安达保险、中远海运自保、国泰财险、天安财险部分产品存在精算报告未签名的问题。东京海上、国泰财险、瑞再企业商部分产品存在引用的标准已废止的问题。有的财险公司还分别存在部分产品属性分类不当、产品名称错误、费率表中缺乏费率计算公式等问题。

此外,保险条款不完整不清晰也成了监管的点名对象。国泰财险部分产品存在条款要素不完整、内容不清晰。

通过此次行政处罚措施决定书来看,东京海上部分产品还存在短期健康险未明确标明“不保证续保”的问题。近年来,短期健康险势头正盛,甚至已成为一些保险公司的新增长点,但火爆的短期健康险业务投诉频频,其中未标明不保证续保成为投诉重灾区之一。

“上述问题绝大多数是‘小问题’,但有一些问题会对保险公司、保险消费者产生一些影响。”在资深精算师徐显琛看来,短期健康险未明确标明“不保证续保”,消费者可能就会对该产品第二年的续保产生歧义,消费者在选择保险产品过程中,会导致没有选择好的保险产品。

“在抽查当中发现的一些问题,有的是比较基础的问题,包括精算报告未签名、条款要素不完整,甚至险种错误这类的基本问题。”徐显琛表示,从备案产品条款费率相关的报备工作来看,相关负责的工作人员出现差错,总经理、总精算师层层审核却没有发现差错,最终就会导致出现问题。假设相关工作人员将数据单位写错,总精算师审核未能发现,当被监管发现后,就“闹了笑话”,或者暴露出来一些问题。

对于险企存在部分产品的引用标准已废止这一问题,徐显琛表示,产生这种错误的原因或是“抄”以前条款,而没有注意到当时条款所在的法律环境已经变化了。

针对相关整改情况,北京商报记者致函上述7家险企,但截至发稿均未收到回复。

那么,险企如何防止此次上海银保监局发布的行政处罚措施决定书中的问题再次发生?

徐显琛建议,从险企内部管理角度来看,一是,总精算师要负起责任,要履行好最后的签字责任,在审核条款时如果发现把以前的条款拿来用的情况,并且引用了已经作废的法律法规,比如《民法通则》现在已经变成《民法典》《合同法》也已经归到《民法典》中了,那么就要及时进行修订。二是,精算部内部要加强新人培训,发现问题要及时在保险公司内部解决。