

个人养老金基金上新

“固收+”类产品成主要增量

本报综合报道 近日,中国证券投资基金业协会发布的最新个人养老金基金名录和个人养老金基金销售机构名录显示,截至2026年9月30日,个人养老金基金数量为349只,销售机构数量为52家。相较于今年上半年末,个人养老金基金新增28只,销售机构数量未发生变化。

“固收+”类产品成为主力增量,是本轮扩容最大的特点。受访专家认为,随着“固收+”类产品首次纳入,个人养老金基金的产品风险收益梯度进一步完善,居民养老理财的可选工具更加精细,个人养老金制度建设也向前迈进一步。

产品持续扩容

个人养老金基金产品持续扩容。今年第三季度,有28只产品新进入个人养老金基金产品名录。从基金管理人看,安信基金旗下共有2只基金入围,易方达基金、华夏基金、南方基金等26家机构旗下各有1只产品入围。

从产品类型来看,新纳入的个人养老金基金产品类型丰富:既有养老目标FOF(基金中基金)、持有期FOF,也有指数增强型基金,还有首次出现的二级债基和偏债混合型基金,这类产品也是市场上俗称的“固收+”基金的主要载体。

中信证券首席经济学家明明表示:“这轮扩容最突出的特点是‘固收+’类产品成为主力增量,产品类型从以养老FOF、指数基金为主,进一步丰富为覆盖低波动到较高弹性的完整风险梯度。这补齐了个人养老金基金产品谱系中长期缺失的中间地带:纯债类产品波动低但收益空间有限,权益类产品弹性足但波动较大,‘固收+’类产品介于两者之间,共同为不同年龄、不同风险承受能力的投资者提供了更贴合自身需求的

配置工具。”

“‘固收+’基金纳入个人养老金名录,意味着个人养老金制度建设取得进一步突破。”南方基金相关人士表示,具体来看,一是完善了多层次养老金融产品体系,更好地满足居民多样化的养老理财需求;二是优化了养老投资的风险收益梯度,为追求稳健收益的投资者提供了更精细的配置工具;三是拓宽了中长期资金入市渠道,让居民的“养老钱”在长期投资中共享经济发展成果。

名录动态调整优化

自2022年首批个人养老金基金产品发布以来,个人养老金基金已从当时的129只扩容至目前的349只。在产品数量增长的同时,参与的基金管理人持续增多,产品类型也不断丰富。

在明明看来,随着产品类型不断多元化,投资者可根据自身情况构建更加适配自身生命周期的组合,让养老资金与风险承受能力更匹配。同时,账户资金投资选择的丰富,有助于提升投资者缴费资金的使用效率。

明明认为,投资者挑选个人养老金基金产品应重点关注四类指标:一

是产品风险收益特征与自身风险承受能力、距离退休时间的匹配度,这是首要前提;二是长期业绩与回撤控制水平,尤其要关注产品在完整市场周期下的表现,而非短期排名;三是基金管理人及基金经理的稳定性,包括投资理念、从业年限、团队延续性等;四是持有期设计与费率的合理性,面向个人养老金的基金Y份额普遍享有费率优惠,但持有期长短要与自身资金安排相适应。

从过往情况来看,个人养老金基金名录也在动态调整优化,产品并非“只进不出”。

“公募基金管理人未来应在产品端、服务端、机制端等多维度同时发力。”明明表示,产品端,机构应围绕生命周期和风险偏好做精细化布局,稳健型“固收+”与工具化指数产品都有广阔空间;服务端,机构应加快从“卖产品”向“买方投顾”转型,通过目标风险再平衡、定期定额等方式,帮助投资者将养老配置持续落实到位;机制端,机构应切实执行按季度常态化纳入、动态评估及奖优惩劣的制度安排,使名录“有进有出”,形成供给质量不断提升的良性循环。

(方凌晨)

茂名工行创新产品优化服务
精准支持石化
产业链提质升级

茂名,素有“南方油城”之称。依托雄厚的石化基础,茂名正持续抓实石化产业延链补链强链,推动产业从原料加工向高附加值产品转型。工行茂名分行紧盯地方石化全产业链金融需求,主动下沉服务,把信贷资源投向链上各类市场主体。

石化产业链长、上下游企业众多,企业技改、设备更新往往存在阶段性资金压力。工行茂名分行常态化走访产业链上下游,走进企业车间,实地了解企业生产经营情况及金融需求,依托设备更新贷、供应链金融等产品,为石化链条不同环节企业提供配套金融支持,助力石化产业链稳步提质。

茂名某精细化工有限公司是当地石化产业链下游的一家企业,主营精细化工产品研发、生产与销售,其设备更新项目对提升本地精细化工产业技术水平、推动石化产业向高端化转型具有重要意义。获悉项目融资需求后,工行茂名石化支行组建专项服务小组,主动上门了解企业经营、项目规划及资金需求,结合项目量身定制专属金融方案,并开辟绿色审批通道,专人跟进资料收集、尽调、风险评估等工作,高效完成了项目授信审批手续。

近期,企业设备更新项目进入集中付款期。根据企业用款需求,工行迅速响应并加快推进项目贷款提款流程,高效纾解企业资金周转压力,保障了项目顺利推进,为企业实施技改提供了有力支撑。

据悉,工行茂名分行将持续聚焦茂名石化全产业链发展,持续创新产品及优化服务供给,支持更多链上主体做强做优,助力石化产业向绿色化、高端化、精细化转型升级。

(程蓝萱)

ICBC 中国工商银行

茂名分行

理财热线: 0668-2284661

全国中小学生安全教育日

家校社同发力 守护中小学生安全

不在无家长或教师
带领的情况下游泳



公安部治安管理局 教育部基础教育司

全国中小学生安全教育日

家校社同发力 守护中小学生安全

不到无安全设施
无救援人员的水域游泳



公安部治安管理局 教育部基础教育司

全国中小学生安全教育日

家校社同发力 守护中小学生安全

不到不熟悉的水域游泳



公安部治安管理局 教育部基础教育司