

# 个人养老金制度全面开闸 银行掀“开户战”

本报记者 张漫游 北京报道

试点两年后，个人养老金制度正式扩容。12月12日，人力资源和社会保障部、财政部等五部门发布《关于全面实施个人养老金制度的通知》(以下简称“《通知》”)，自12月15日起，个人养老金制度从36个先行试点城市(地区)推广至全国，税收优惠政策的实施范围从先行城市(地区)同步扩大到全国。

## 抢占养老金融服务端口

商业银行普遍意识到个人养老金资金账户是个人养老金融服务的圆心，拓展个人养老金资金账户就是在抢占养老金融服务的端口。

《通知》提出，鼓励并支持商业银行销售全类型个人养老金产品，不断增加销售品种。商业银行要健全线上线下服务渠道，为参加人变更资金账户开户银行、领取个人养老金等提供更多个性化服务。

随着个人养老金制度全面实施，银行纷纷在年终岁末力推个人养老金账户。中国银行(601988.SH)部分省分行公众号发布的活动公告显示，在12月31日前，开户并缴存个人养老金的用户，最高可得618元微信立减金。同时，前50万名首次于该行开立个人养老金资金账户且缴费10元及以上的客户，即有机会抽取28元、138元微信立减金权益；前12万名于2024年累计缴存满10000元及以上的客户，即有机会抽取88元、300元微信立减金权益。

交通银行(601328.SH)部分省分行公众号发布的活动公告称，在2024年11月1日至2024年12月31日，首次成功开立个人养老金账户，可获得60元贴金券；首次成功开立个人养老金资金账户后缴存任意金额，可获得8元贴金券；缴存单笔金额大于1000元，可获得50元贴金券；缴存累计金额达到12000元，可获得88元贴金券。

中国养老金融50人论坛特邀研究员姜飞鹏认为，从个人养老金落地实施以来的情况看，银行对个人养老金开户赠送贴金券、立减金等，既是银行充分发挥功能性作用，服务个人养老金发展的表现，也对吸引个人开户发挥了积极作用。

北京财富管理行业协会特约研究员杨海平指出，虽然个人开立养老金资金账户并不等同于缴存和投资，但开立账户是缴存和投资的前提。商业银行普遍意识到个

人养老金资金账户是个人养老金融服务的圆心，拓展个人养老金资金账户就是在抢占养老金融服务的端口。因而有个人养老金业务资质的商业银行普遍将个人养老金资金账户开立确定为营销重点。预计此类营销活动将对个人养老金资金账户的开立产生积极影响。

与此同时，个人养老金开户的“抢人”大战又开始了。日前，多家

人养老金资金账户是个人养老金融服务的圆心，拓展个人养老金资金账户就是在抢占养老金融服务的端口。因而有个人养老金业务资质的商业银行普遍将个人养老金资金账户开立确定为营销重点。预计此类营销活动将对个人养老金资金账户的开立产生积极影响。

“赠送贴金券、立减金等活动能吸引更多的居民关注和了解个人养老金，从而在一定程度上吸引客户开设个人养老金账户。”中国银行研究院高级研究员梁婧认为，要想持续有效吸引客户开设账户，根本上还是需要解决个人养老金发展的痛点、难点。

某位日前在推荐个人养老金产品的保险公司销售人员认为，目前已经有个人养老金账户的客户更有倾向来购买相关个人养老金产品，因为已经接触过个人养老金的基本概念，观念上更容易接受。

“我接触下来，客户在购买个人养老金产品时主要考虑自身情况和工作的稳定性，毕竟个人养老金产品是相对长期和封闭的，担心失业后会影响到后续缴费。”上述保险公司销售人员告诉《中国经营报》记者，“有一部分客户购买个人养老金产品，会从强制储蓄以及未来补充养老的角度考虑，或者选择缴费期比较短的产品。”

梁婧分析称，一是银行要加强个人养老金融知识的宣传和普及。我国个人养老金制度处于探索阶段，居民养老规划意识有待进一步提升，同时跨行业、跨市场的个人养老金产品相对复杂，不了解的居民较难作出科学判断。因此，通过互联网、电视等渠道加强对个人养老金制度的宣传、教育，将有利于提高居民认知度和信任度，提

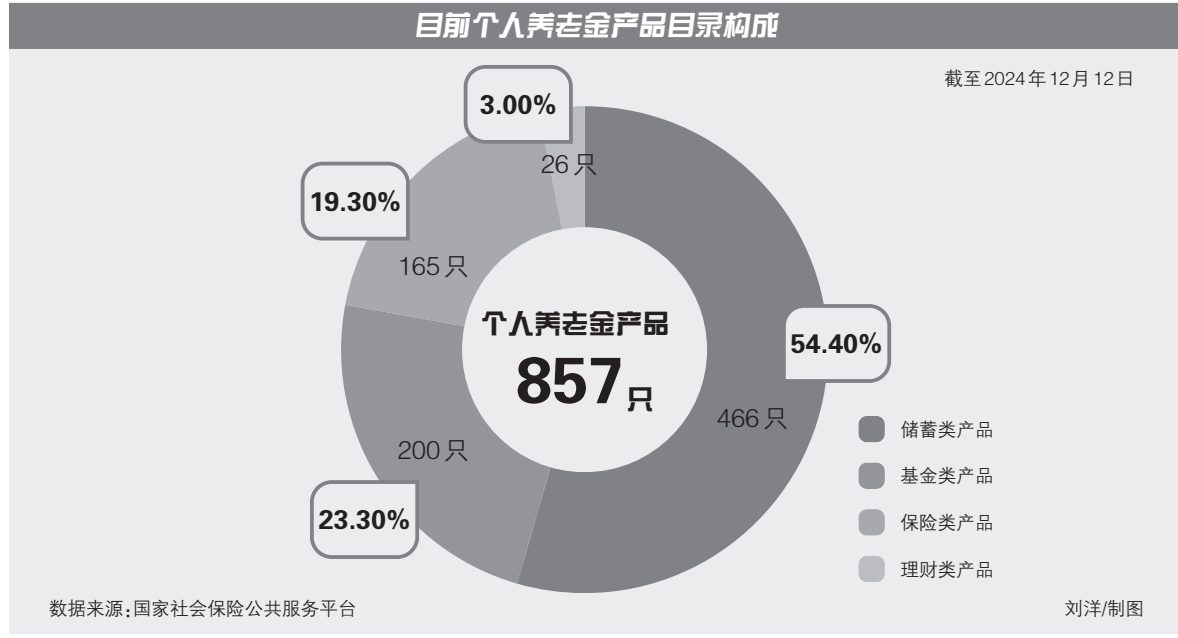
银行纷纷推出个人养老金开户优惠活动，客户通过预约开户、正式开户、缴存等举动都能领取金额不等的微信立减金或贴金券。

不过，业内人士认为，影响个人用户开立养老金资金账户决策的因素有很多，包括个人的收入情

况、养老金制度的税收政策、养老金金融产品的收益率等。在推出开户优惠的同时，银行完善养老金金融产品货架，突出产品的保障性和增值性；同时大力提升养老金资金账户开立的便捷化程度、投资的便利化程度。

中国资本联盟副理事长柏文喜认为，为了更有效地促进客户开设个人养老金账户，可以采取多种方法，比如差异化产品营销策略，针对不同年龄、收入以及风险偏好的客户群体，推行差异化的产品营销策略，以满足不同客户的需求；精准营销策略，即借助包括大数据在内的技术手段，为客户实施精准画像，实现精准营销，依据不同客户群体的特性和需求，推送个性化的产品信息与服务方案；合作拓展策略，即在线上积极与保险公司、基金公司、证券公司等金融机构建立对外合作关系，吸引更多客户，并整合各方资源，为客户提供更为丰富、优质的综合金融服务。

“在促进个人养老金开户上，除了银行积极做好客户营销外，更重要的是引导广大居民认识到个人养老金对于养老有积极作用，并通过体验良好的金融产品吸引个人开户并开展个人养老金投资。”姜飞鹏说。



## 拟募集560亿股 内蒙古农信改革进入“后半篇”

本报记者 郭建杭 北京报道

《中国经营报》记者注意到，近期内蒙古农商银行的筹建工作已经进入征集发起人阶段。

内蒙古自治区农村信用社联社(以下简称“内蒙古农信”)公告显示，

### 涉改机构全部完成股东股权处置

刘丰在近日指出，内蒙古农信在过去一个阶段专注于股东股权谈签工作，目前已经完成了农信改革中最困难的股东股权处置工作，120家涉改机构全部成功完成第二次公司治理程序。

理顺股权是省级统一法人机构改革过程中重要的环节。包头农商银行是内蒙古农信120家涉改机构中的一员，未来会通过新设合并的方式参与组建内蒙古农商银行。12月包头农商银行两家原股东相继发布退股公告。

12月4日，银信科技(300231.SZ)公告显示，12月3日董事会审议通过《关于处置参股金融机构股权的议案》，公司所持包头农商银行的全部股份以零元进行退股；上市公司蒙草生态(300355.SZ)也发布公告称，拟以零元退股方式处置其所持有的包头农商银行全部股权。

银信科技公告显示，公司拟将所持包头农商银行股权全部以退股方式退出。根据本次改革政策及包头农商银行净资产分配方案、原股金处置方案，本公司对持有的包头农商银行全部股份以零元进行退股，并预计在新设主体内蒙古农商银行成立之日起30日内取得款项人民币238.55万元，在内蒙古农商银行成立之日起3年届满日后30日内取得款项人民币7251.64万元，上述款项共计人民币7490.20万元。本次组建后，

内蒙古农商银行拟募集约560亿股(最终以经金融监管部门批准并经市场监督管理部门登记的数额为准)，将全部作为内蒙古农商银行资本金。公开信息显示，目前已开业的全省统一法人模式组建的省级农商银行中，海南农商银行注册资本金220亿元，辽宁农商

银行注册资本207.89亿元。自今年8月内蒙古农信公告筹建内蒙古农商银行以来，目前120家涉改机构股东股权处置全部完成。内蒙古农信党委书记、理事长(提名)刘丰在近日指出，内蒙古农信的改革化险工作将进入“后半篇”。

及未来业务布局等多方面因素，为更好聚焦主业发展，拟将所持包头农商银行股份全部以退股方式退出。蒙草生态方面对本报记者表示：“公司一方面是基于聚焦主业的考虑，另一方面也恰逢包头农商银行以新设合并的方式参与内蒙古农商银行的组建，所以公司决定退出。”

上述两家上市公司退股是内蒙古农信涉改机构的股东股权处置工作的一个缩影。11月12日，刘丰曾到达包头农商银行调研督导工作，在听取关于股东股权处置、存在问题以及处置措施等方面的汇报后强调，股东股权处置是内蒙古农信改革最核心、最关键、最困难的一项工作，要严格按照既定股东股权处置方案推进实施，履行公司治理程序的日期不能改、要求不能变。

对于内蒙古农信的改革化险工作的阶段性成果，刘丰指出，一个阶段以来，全系统“大干百员工积极投身股东股权谈签工作，坚持法治思维，夜以继日、通宵达旦辛勤付出，克服重重挑战，妥善平衡各方利益，圆满完成全区农信社改革最核心、最关键、最困难的股东股权处置工作，120家涉改机构“一个不少”成功完成第二次公司治理程序，标志着内蒙古农信改革迈出了最坚实的一步，是打造一流地方金融企业的崭新起点、重要转折，具有里程碑意义。

### 征集发起人

12月5日，内蒙古农信发布《内蒙古农村商业银行股份有限公司征集发起人说明书》，公告指出拟募集约560亿股份，将全部作为内蒙古农商银行资本金保障资本充足率指标，满足筹建和开业的监管要求。具体显示，每股内蒙古农商银行股本划分为等额股份，每股票面金额为人民币1元，新股发行价格为人民币1元，股份发行总数约560亿股，全部由发起人认购。

内蒙古农商银行股本结构显示，一部分由符合内蒙古农商银行发起人资格的涉改机构的股东或社员，所持涉改机构原股金按比例自愿折转，另一部分是新增募集的股份。按照股权结构合理、股东资质优良、内部资本充足的要求，最终形成国有资本为主、优质民营企业等资本为补充的股本结构。内蒙古农信和93家农村信用社法人机构，及其发起设立的26家村镇银行，通过新设合并的方式组建为地方国有统一法人银行。

未来内蒙古农商银行的组织架构显示，总行部门设置是，在党委层面下设党委办公室等一级部门，在董事会层面下设董事会办公室等一级部门，在高级管理层层面，根据功能定位，按照前台业务拓展和营销管理、中台风险防控和专业支撑、后台统筹赋能和监督保障的组织架构思路，设置一级部门、二级部门(中心)，形成前、中、后台三类

### 存量产品待优化

个人养老金制度落地实施以来，金融机构积极做好产品创新，产品种类逐步丰富。

在业内人士看来，个人养老金业务扩容后，银行在促成开户的同时，更要进一步丰富个人养老金产品。

《通知》中亦指出，要“丰富产品种类”“在现有理财产品、储蓄存款、商业养老保险、公募基金等金融产品的基础上，将国债纳入个人养老金产品范围”“将特定养老储蓄、指数基金纳入个人养老金产品目录，推动更多养老理财产品纳入个人养老金产品范围”“鼓励金融机构研究开发符合长期养老需求的个人养老储蓄、中低波动型或绝对收益策略基金产品等金融产品，合理确定个人养老储蓄的期限和利率”。

记者通过国家社会保险公共服务平台查询到，截至2024年12月12日，个人养老金产品共有857只，具体包括466只储蓄类产品、200只基金类产品、165只保险类产品、26只理财类产品。

不过，记者注意到，个人养老金产品更新速度较慢。2023年11月23日，国家社会保险公共服务平台数据显示，彼时个人养老金产品合计741只，含465款储蓄类产品、162只基金类产品、95款保险类产品、19款理财类产品。

杨海平认为，产品更新速度比较慢会影响客户购买个人养老产品的积极性。“客观而言，养老金的缴存规模和养老金融产品的迭代速度之间存在相互影响的

关系。若个人养老金账户缴存规模较小，则金融机构创新个人养老金产品的积极性就会受到影响；反过来，若个人养老金产品种类少、迭代慢，造成吸引力不足，则会影响个人养老金缴存的积极性。所以，金融机构作为金融服务的供给方，应该从做好‘五篇大文章’的战略高度，主动作为，丰富养老金融产品体系，并加大个人养老金制度的宣传力度，加大个人养老金资金账户和个人养老金产品的营销推广力度。”

梁婧谈道，与第一年相比，第二年产品更新相对减慢，一方面在于随着个人养老金的全面铺开，其产品数量已有较快发展，其发展正从开通初期的爆发式增长转向平稳增长；另一方面，产品同质化、收益波动加大等因素也影响了参与个人养老金的积极性，开户热、缴存冷的问题仍有待解决，这会在一定程度上影响新产品的推出，在这种背景下优化存量产品结构、加强产品管理可能相对更加重要。

付建分析称，产品更新较慢的主要原因可能包括产品开发周期、法规要求、市场需求评估等。“对于个人养老金产品来说，产品的更新可能受到多种因素的影响，包括市场变化、客户需求的变化、新的投资策略的出现等。虽然产品更新速度可能会影响客户选择购买个人养老金产品，但更重要的是产品的质量和投资策略是否符合客户的需求和期望。银行可以通过定期评估市场趋势和客户需求，以及与政府机构和专家合作，来加快产品的更新速度并提高产品的质量和适应性。”

姜飞鹏指出，个人养老金制度落地实施以来，金融机构积极做好产品创新，产品种类逐步丰富。后续除了金融机构积极创新产品外，还需要加强金融机构之间的合作，畅通产品销售渠道，从而让金融产品更快更便捷地触达客户。

“从客户的角度来说，与产品更新速度相比，能否提供与其风险偏好相适应的产品、产品收益回报水平、购买是否便利等可能是相对更为重要的影响因素。”梁婧说。

统筹协调、高效运行、有效制衡的部门架构。

分支机构设置则是在整合优化全区93家法人机构，及其发起设立的26家区内村镇银行的基础上，采取“总行—盟市分行—旗县区支行—营业网点”的管理模式；原旗县法人机构及村镇银行按照所在行政区划整合为旗县支行，盟市所在地按照行政区划拆分设立与旗县平级的城区支行；旗县区支行管理所辖营业网点。按照“相互支撑、互为补充”的原则，着力打造金融服务全覆盖、布局合理的营业网点体系。

内蒙古农信业务经营数据显示，全区120家涉改机构以2024年6月30日为基准日，开展清产核资。考虑不良资产处置、原股东权益分配、新增股本足额到位等因素进行财务重组后，截至2024年11月末，120家涉改机构合并资产总额为8400亿元，其中各项贷款约4300亿元；负债总额为7800亿元，其中各项存款约7300亿元；主要监管指标均符合监管规定。

对于内蒙古农商银行组建成立后未来的经营预期，内蒙古农信业务发展规划显示，按照全区农信社改革化险工作安排部署和自治区金融业高质量发展“翻身仗”六项专项行动总体要求，预计至2025年年末，资产总额达到9020亿元，各项存款余额7800亿元，各项贷款余额5000亿元；2026年年末资产总额达到9550

亿元，各项存款余额8300亿元。各项贷款余额5400亿元；2027年年末资产总额达到10290亿元，各项存款余额9000亿元，各项贷款余额5900亿元。资本充足率、拨备覆盖率、不良贷款率等主要监管指标均符合监管标准。通过3—5年的不懈努力，不断巩固在全区银行业机构市场份额的领先地位，主要经营指标向全国30家省级农合机构的中游序列看齐。

蒙草生态的公告显示，内蒙古农商银行预计将在2025年12月31日前设立登记。内蒙古农商银行是作为统一法人模式组建的省级农村商业银行，原基层农信机构作为该农商行的分支机构。

对此模式，华西证券固收首席分析师姜丹指出，统一法人的改革模式在操作中主要是理顺股权、资产整合等方面有难度，因此，如果区域内农信社数量多、上市农商银行多，就不太适合统一法人模式。

近期，四川省、江西省也披露了省联社改革进展。公开信息显示，四川农商银行联合近期获批受让绵阳农商银行5.45%股权、内江农商银行7.21%股权，转让方分别为凉山农商银行、遂宁农商银行。江西省联社党委书记、理事长王东升在近日公开撰文表示，江西省联社将通过组建联合银行的改革模式，以自上而下的资本股权为纽带，理顺行业管理体制和公司治理机制。