

新闻晨报·周到养老金融调查

## 年轻人养老焦虑远超老年人

随着我国老龄化水平不断提升,社会的养老压力也随之增加,养老问题成为一大不可忽视的社会难题。在此背景下,新闻晨报联合上海煜寒信息,针对当今养老观念、养老准备、养老金融产品和养老金融机构等多方展开调研。调研显示,年轻消费者反而比年长消费者更加担忧养老问题,因此养老规划也比较超前。

年龄越大,对未来的担心程度越低

调研显示,消费者对未来的养老收入普遍担忧。但有意思的是,与大众的普遍认知不同,年轻消费者反而比年长消费者更加担忧养老问题,年轻一代的养老焦虑程度远超上一代。从折线图中可以很明显地看出,对于不同年龄段来说,年龄越大,对未来养老收入的担心程度越低。相反,年轻消费者对于未来的养老收入情况担心程度较高。

导致这种情况出现的原因也有很多,受35岁职场危机、收入不稳定、行业快速变化等现状的影响,年轻人认为退休后的养老成本较高。同时由于思想的开阔,年轻人也不指望养儿防老,认为养老要靠自己,因此对养老金的期望更高,对享受退休所需财富的目标也很高。此外,年长消费者由于对养老的规划时间较长,且有一定的养老储备,退休后的生活更加轻松。而与之相比,年轻消费者面临父母和自身两方面的养老压力,焦虑指数自然攀升。



图片来源 / 视觉中国

活更加轻松。而与之相比,年轻消费者面临父母和自身两方面的养老压力,焦虑指数自然攀升。

## 老理财养老成年人首选

为了缓解养老焦虑,年轻消费者逐渐为

养老金融产品买单。相关调查发现,养老储备金需要相当大的规模才能给人们带来财富上的安全感。因此越来越多具有高财商的年轻人在养老问题上已经通过实际行动未雨绸缪,在养老压力加剧的背景下,年轻人更倾向于用投资理财的方式来管理和积累更多的财富,养老理财正在受到更多人的

关注。

以首批开设养老理财产品的招银理财为例,2021年12月6日在深圳开售的颐养睿远5年封闭1号产品,募集10天结束,交易笔数3万次,募集金额达80亿,笔均金额20万。根据招银理财官方统计数据,如此火爆的购买情况,40岁以上客户是购买主力军,也有30岁以下的青年客户。同期同地开售养老理财产品的建信理财也收获颇丰,由于其产品风险低收益高的特点,在开售几天后便迅速售光。

提到养老理财产品,很多人认为只有老年人才能购买。事实上,养老理财面向的是具有养老需求、追求养老资金稳健增值的个人投资者,并非局限于老年群体。从另一方面说,养老理财的出现也是为了鼓励年轻投资者做好养老规划,让年轻投资者提前积累财富,为老有所依做准备。

截至目前,养老理财产品试点都取得了不错的进展,但我国居民的养老理财观念仍有待提升。不管是对于年轻人还是对于中老年人来说,提早养成“长期投资长期收益、价值投资创造价值、审慎投资合理回报”的理念都是十分有必要的。当然,在越来越多年轻人重视“理财养老”的当下,选择适合自己的投资渠道和养老理财产品对于投资者来说是十分重要的。

## 基金二季报披露完毕

## 公募基金管理规模再上27万亿元

李锐 实习生 陈祎盈

随着二季报的完整披露,公募基金整体格局出现新变化。日前,来自天相投顾的统计数据,随着二季报的披露完毕,公募基金资产管理规模超过27万亿元。不过,基金业务格局出现新变化,就在股票型基金规模整体缩水之际,债券基金成为规模增长的主力军。

## 1 规模超过27万亿

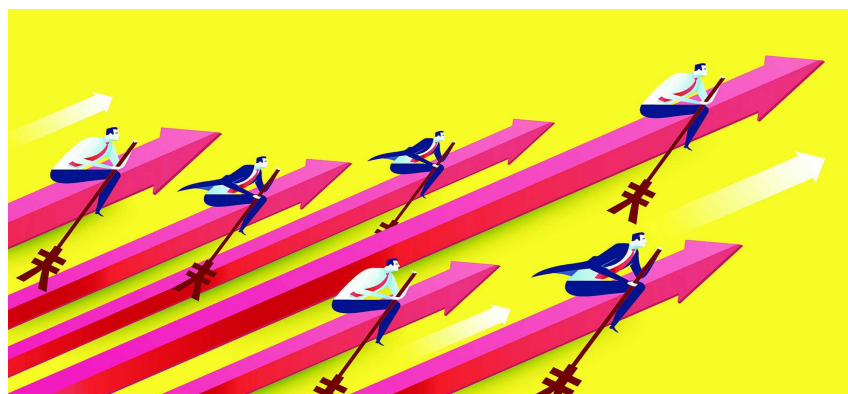
整体规模的大幅增长,还是有点出乎预料。来自天相投顾的统计数据,截至二季度末,公募基金整体规模27.37万亿元,不但再次成功站上27万亿元,而且相比一季度末,规模大幅增加上万亿元。考虑到今年的股市走势,这样的规模增长还是令人惊讶。其实,就在二季度来看,股市、债市走势再现“跷跷板效应”,就在股市持续调整的同时,债市反而出现了一波“小阳春”。

这在产品类型的规模增长,也能得到证实。分类型看,二季度债券型基金规模环比增幅和增长金额最高,分别为9.5%和7096亿元,几乎占据了规模增幅的七成。而被动型指数类产品,则出现“越跌越买”的短期交易特征,这在ETF基金的规模上表现最为明显。相反,因为整体业绩的持续下行,股票型基金规模整体出现缩水,较一季度末减少约2300亿元。

## 2 三家公司规模超万亿

再从公司层面来看,前十名名单变化不大。截至二季度末,管理总规模排在前三位的基金公司分别是易方达基金、广发基金和华夏基金,基金资产净值分别为1.67万亿元、1.28万亿元和1.20万亿元。

紧随其后的是南方基金、天弘基金、博时基金、富国基金、鹏华基金、嘉实基金和汇添富基金,排名位列第3~10位。其中,博时基金、华夏基金和南方基金环比涨幅最大,分别为6.39%、5.02%和4.87%。而从非货基的管理规模上来看,排在第一位的依然是易方达基金,截至二季度末管理非货基资产净值9838.66亿元;华夏基金以7567.27亿元排在第二位,环比增加了6.10%,在头部基金公司中涨幅最



大;排在第三位的是广发基金,最新管理规模6824.79亿元,环比也上涨了2.36%。

## 3 百亿“巨无霸”缩水

相比整体规模的增长,百亿“巨无霸”基金尤其是权益类产品,规模普遍缩水。数据显示,截至今年6月30日,全市场共有159名主动权益基金经理的管理规模超过100亿元,成为“百亿俱乐部”成员。统计来看,最新管理规模排在前五位的依次是张坤、葛兰、谢治宇、刘彦春和周蔚文,规模分别为776亿元、766.88亿元、654.41亿元、599.94亿元和529.41亿元。此外,在这份管理规模超过300亿元的基金经理名单中,环比增幅最大的是华泰柏瑞基金的董辰。作为华泰柏瑞的中生代基金经理代表,董辰掌管的华泰柏瑞富利A、华泰柏瑞恒利A、华泰柏瑞多策略A等多只基金今年以来的回报都排在同类产品前5%,也获得了市场和投资者的认可。他的最新管理规模为365.08亿元,在当前的市场环境下逆势上涨了18.42%。

也有一些基金经理在二季度实现了管理规模的跃升。例如东证资管郭乃幸,6月初他“接管了”东方红智远三年持有基金,再加上新基金东方红先进制造的成功发行,郭乃幸的管理规模从一季度末的47.74亿元一举增加至102.51亿元。这不仅令他成功跻身百亿基金经理的行列,同时也是百亿基金经理

中管理规模环比增幅最大的,达到114.73%。

## 4 后市判断积极

对于后市,尽管基金经理存在分歧,但整体依然积极。易方达基金经理张坤对投资组合未来的内在价值增长依旧有信心,他认为悲观的市场预期已经反映在低估值中,并预计未来投资组合内在价值增长有望至少投射为类似幅度的市值增长,除此之外,投资者还将获得一个未来股票回归合理估值的期权。

展望三季度,中欧基金葛兰指出,医疗行业整体处于稳步恢复中,国内外的投融资环境也都在筑底。虽然宏观环境会对医疗行业产生一定程度影响,但优秀企业长期增长的驱动力并未出现重大变化,而创新也依然是行业成长的最强动力”。诺德新生活基金经理周建胜,详细阐述了自己的投资心得“二季度本基金取得了不错的业绩,核心原因是我们对行情做了比较好的前瞻判断,在关键时刻及时地从‘信创+’切换到‘AI+’,从而成功地抓住了市场主线,将我们对产业的认知变现为投资回报。”

万家人工智能基金经理耿嘉洲认为,除了具有全球产业链竞争优势的光模块,同样需要对国内芯片、服务器等品种给予更多关注,对下一代推理类产品的技术迭代等也将持续关注。此外,下半年国内应用方向的政策预计会有边际加速。

## 中国银行保险监督管理委员会上海监管局

关于换发《中华人民共和国金融许可证》的公告

下列机构经中国银行保险监督管理委员会上海监管局批准,换发《中华人民共和国金融许可证》,现予以公告。

机构名称: 中国银行股份有限公司

邮编: 200080

上海市虹口支行

业务范围: 许可该机构经营银行业监督管理

机构编码: B0003S231000177

机构依照有关法律、行政法规和其他

许可证流水号: 00855456

规定批准的业务,经营范围以批

批准成立日期: 1996年05月08日

准文件所列的为准。

机构住所: 上海市虹口区四川北路1350号利

发证机关: 中国银行保险监督管理委员会

通广场1层113-116单元、26层2601-2607单元

上海监管局

电话: 021-63241015

发证日期: 2023年06月26日

以上信息可在中国银行保险监督管理委员会网站上(www.cbirc.gov.cn)查询