



利率下调 大额存单成为“香饽饽”

近期，银行存款利率密集下调。四大国有银行已下调二年期和三年期的定存最高利率，调降幅度为0.1个百分点。调整之后，四大行三年期整存整取最高利率从原来的3.25%降至3.15%，2年期整存整取最高利率由原来的2.60%降至2.5%。此外，多家银行的定期存款利率上浮上限出现下调，既包括国有大行，也有股份行及中小银行，部分银行已经下调了不同期限大额存单的利率。■ 潘翔宇/整理



利率下调 大额存单额度紧俏

大额存单向来被商业银行当作“揽储利器”。近期，受金融市场震荡剧烈、股债市回调明显等因素影响，回报稳定的大额存单成为“香饽饽”。然而，商业银行最能带来“稳稳的幸福”的3年期以上大额存单利率却开始调降。据悉，从4月25日起，多家银行存款利率密集下降，调整主体既有国有大行也有股份行，调整范围多是对中长期存款和大量存单等，调降区间多在5BP~15BP(基点)。

事实上，随着监管趋严和利率下行、息差压力加大，多数银行已经主动或被动降低了大额存单额度，加上今年以来理财产品“破净潮”，大额存单变得更为紧俏，“很难抢到”。目前在股份行中，已经有银行3年期大额存单利率降至2.9%。

业内人士认为，存款利率受存款市场供需关系、监管政策指引等因素共同影响，当下大额存单利率下行背后，一方面体现了监管层引导利率下行推动实体经济融资成本下降的意图，另一方面也是银行根据市场变化做出自身策略调整的体现。我国已经在形式上实现存款利率市场化，银行在存款利率定价上拥有较大的自主权。根据目前市场供需的变化，银行有动力也有空间下调存款利率。

3年期以上大额存单利率下降

在利率下调前，多家银行期限较长的大额存单额度曾一度“告急”。4月24日上午10时左右，在工行、中行、建行、民生银行、北京银行手机银行APP上查询大额存单额度，不少银行APP显示，20万起存3年期或2年期大额存单额度不足或售罄。

查询工商银行APP，目前，一年期、二年期和三年期大额存单利率分别为2.1%、2.6%和3.25%，二年期和三年期大额存单利率较之前均下行，此前二年期和三年期大额存单利率分别为2.7%和3.35%。目前，部分大额存单产品额度显示“售罄”。

农业银行APP显示，其3年期、2年期大额存单利率于4月25日均下调0.1个百分点，利率分别为3.25%、2.6%，与工商银行持平。

交通银行客户经理表示，该行3年期大额存单利率25日起下调至0.15个百分点至3.4%，同时一些定期存款上浮利率上限也将下调，不过该行APP目前没有3年期、2年期大额存单产品。同时，该行有一款针对新客户的“交心存”产品，三年期利率为3.4%~3.5%，两年期利率为2.85%，高于四大行同期存款利率。

除国有大行外，还有不少股份行长期大额存单利率、部分“特色存款”利率也下调，下调后的同期产品利率仍高于大行，同时也有部分股份行已经提前下调，甚至有低于大行的情况。比如，近期兴业银行20万起存3年期大额存单由3.55%调至3.4%；招商银行3年期大额存单更是跌破3%，降至2.90%。招商银行大额存单产品也已下调。查询招商银行APP，目前，20万起的一年期、二年期和三年期大额存单利率分别为2.2%、2.8%和2.9%，也较此前有所下行。

提高让利实体经济能力

中国人民银行决定于2022年4月25日下调金融机构存款准备金率0.25个百分点(不含已执行5%存款准备金率的金融机构)。为加大对小微企业和“三农”的支持力度，对没有跨省经营的城商行和存款准备金率高于5%的农商行，在下调存款准备金率0.25个百分点的基础上，再额外多降0.25个百分点。

在业内人士看来，在央行利率基准不变情况下对存款利率进行市场化调整，已经在预料当中。就在4月15日，有报道称，部分中小银行收到市场利率定价自律机制通知，鼓励中小银行存款利率浮动上限下调10BP左右；这一要求应并非强制，但做出调整的银行或将其宏观审慎评估(MPA)考核有利。

业内人士普遍认为，当前经济面临较大下行压力，困难和挑战明显增多，降低企业融资成本的必要性随之提升，对银行让利实体的要求也进一步增加。但自今年1月MLF(中期借贷便利)操作利率下调后，政策利率已经连续几个月保持不变，LPR(贷款市场报价利率)报价也难以明显下调。

上海金融与发展实验室主任曾刚表示，通过自律机制推动银行存款定价的整体下行，可以实现降低银行负债成本的同时，减少对资本市场等其他方面的影响。他认为，这一调整模式的核心原则是为了实现贷款成本的进一步下行，从而提高银行让利实体的能力。

光大证券张旭团队也认为，考虑到央行降低存款基准利率对物价、汇率等影响较大，且不利于存款基准利率与市场利率的并轨，正确的化解之道是充分发挥LPR改革效能，推动存款利率市场化。

中泰证券戴志锋也指出，市场利率定价自律机制的主要意图是通过降低中小银行存款成本，从而实现资产端对中小微企业的定价下行。但考虑到当前存款竞争激烈，中小银行揽储压力较大，不得不使用价格战揽储等因素，可能总体效果有限。

张旭则认为，以MPA奖励的方式鼓励银行主动下调利率浮动上限，如果有较多银行降低浮动上限，存款利率自律上限也可能降低，即实现以“先进”带动“后进”的局面。

对于存款加点上限下调对银行净息差和净利润的影响，浙商证券邱冠华团队预测，当前四大行存款定价上限与其他银行相比，活期低10BP、定期低25BP，定价下行弹性相对较小。假设四大行1年期以上存款定价下降5BP，其他银行下降10BP，可改善银行息差约0.9BP，中长期存款占比较高的中小银行改善潜力更大。业务量方面，戴志锋认为，考虑到竞争激烈，如果行业利率普遍下调，预计对银行存款量的冲击有限。

邮储银行马鞍山市花山支行开展金融知识宣传活动

为保护消费者权益，进一步提升公众的风险防范意识，邮储银行马鞍山市花山支行于近日开展金融知识宣传活动。

活动当日，该行在厅堂内设立金融知识咨询台，引导公众理性投资、合法维权。本次宣传围绕“以人民为中心 增强金融消费者获得感”展开，因疫情影响，社区、小区、养老院等宣传地点无法前往，故通过在网点发放宣传折页、现场宣讲等形式，向广大市民普及银行卡、人民币反假、征信等金融知识。引导消费者理性消费，加强对个人及家庭负债、储蓄、投资规划的意识和管理能力。

为做好老年群体金融服务工作，该行工作人员还针对55岁以上的老年消费者开展了老年客群金融咨询，他们细心询问了老年客群对金融产品和服务的相关意见和建议，了解老年客群的特殊金融需求，提示老年群体不要相信虚假广告，重视并守护好个人金融信息，提高识别、防范非法金融活动能力。

下一步，该行将继续履行支行责任，持续做好金融知识宣传活动，向广大消费者普及金融知识，进一步增强消费者风险防范意识，切实保护金融消费者合法权益。■ 崔丽娜

安徽首单债务融资工具现金要约收购业务成功落地

近日，人民银行合肥中心支行指导民生银行合肥分行成功完成我省首单非金融企业债务融资工具现金要约收购业务，标志着我省债券市场业务取得新突破。本期债务融资工具现金要约收购业务由淮北市建投控股集团有限公司发起，民生银行合肥分行作为财务顾问，协助企业完成2018年度第四期长期限含权中期票据(18淮北建投MTN004)现金要约收购业务，取得了较好的示范效应。一是显著降低企业融资成本。淮北建投通过现金要约收购成功实现“旧债换新债”，新发行债务融资工具利率较原有水平下降2.4个百分点，有效节约企业财务成本。二是提升企业市场认可度。通过“旧债换新债”，淮北建投的主体评级和债券评级均提升至AA+，市场认可度明显提升。三是优化企业债务结构。本期业务帮助淮北建投实现长期限含权中期票据向三年期中期票据转换，有效改善了企业的债务结构。

下一步，人民银行合肥中心支行将进一步加强对金融机构的指导，促进更多债券创新业务落地安徽，推动我省企业加大债券融资、优化债务结构、降低融资成本，为我省企业高质量发展创造有利条件。

■ 汪昊旻