

美元存款利率下调有何影响



近日，以国有大行为代表的多家主要银行纷纷下调美元存款利率，引发市场关注。专家认为，在美联储持续加息预期有所降温的情况下，主要银行适当下调境内美元存款利率，有利于维护境内美元存款市场竞争秩序，理顺境内美元利率定价机制，缓解境内美元存款利率“倒挂”等问题。

受美联储持续加息等影响，去年以来，境内美元存款利率明显上升。2023年第一季度《中国货币政策执行报告》显示，2023年3月，境内1年期美元大额存款加权平均利率为5.67%，同比上升4.15个百分点。而同期境内1年期美元贷款加权平均利率为5.34%，同比上升3.74个百分点。美元存款利率已显著高于贷款利率。

境内美元存款利率出现一定程度的“倒挂”，是近期银行降低境内美元存款利率的主要动因之一。民生银行首席经济学家温彬表示，这是银行综合考虑自身经营策略、市场供求变化等因素后作出的主动调整，一方面可以缓解境内美元存款利率“倒挂”带来的压力，另一方面美元存款利率与人民币存款利率协同下行也有助于稳定人民币汇率。

专家认为，境内美元存款利率和境外美元利率是两套不同的资金体系，分别由不同的影响因素决定。作为银行负债的重要工具之一，境内存款利率主要受人民银行政策利率牵引和商业银行自身负债能力等决定。当前，在政策利率中枢下行、各类资金利率全面下行的背景下，降低美元存款利率既是顺应利率中枢下行的必然之举，也是防范资金套利、稳定汇率的必要之举。

简单来说，在各类存款利率下降背景下，美元存款利率高企将使居民持有美元意愿上升。因此，下调美元存款利率有利于降低企业和居民对美元的非理性结汇行为，助推人民币汇率稳定。

近期，人民币对美元汇率持续贬值，在岸汇率已跌破7.25关口，年内贬值接近5%。如果把人民币兑换成美元，再存入美元，是不是既能赚取利息又能获得汇兑收益呢？对此，业内人士提醒，这种做法风险很高，很可能得不偿失。因为人民币存款和美元存款利率差带来的收益，很容易被汇率波动所抵消。

中信证券首席经济学家明明表示，受美元指数阶段性走升等因素影响，当前人民币汇率处于历史相对低位。尽管美元1年期存款利率处在高位，但一年之后汇率波动可能会抵消由于存款息差带来的收益。因此，储户单纯赚取美元存款高收益的策略可能并不适宜，储户应该树立风险中性的理念，根据自身需求合理管理美元头寸。

“近年来，人民币汇率弹性明显增强，汇率的波动很容易会抵消美元存款的收益。”温彬举例分析，目前境内主要银行的

1年期美元储蓄存款利率最高不超过2.8%，而1年期人民币存款平均利率约为2%，利差在0.8个百分点左右。根据彭博统计的市场机构预期均值，2024年第二季度人民币对美元汇率可能升值至6.8元，较目前水平升值约6.5%。按此预期测算，如果现在换汇购买美元存入银行，综合计算一年后的存款收益和汇率升值影响，实际将损失约5.7个百分点。

在温彬看来，银行下调美元存款利率有利于降低境内企业、居民的美元存款需求，对于保持人民币汇率在合理均衡水平上的基本稳定具有积极意义。他还提醒，金融机构在开展对客户美元存款业务时，也要坚持风险中性理念，引导客户基于真实需求管理美元头寸。如果片面地以美元存款利率高等理由“诱导”客户留汇不结或换汇存款，而不详细说明汇率风险，很可能会误导客户。

“前期人民币汇率走弱，的确会影响一些机构的结售汇意愿。同时，部分银行近期发行美元类理财产品，从管理费收入和客户的投资心态来看，在一定程度上促进了美元存款的热度上升。”光大银行金融市场部宏观研究员周茂华表示，接下来随着相关政策的推出和落地，国内经济复苏情况好转，汇率水平会有所变化，人民币不会一直贬值下去。

展望下阶段人民币汇率走势，中国银行研究院报告认为，人民币汇率将逐渐企稳，具备稳中走强的基础。一是相关外溢影响有望减弱。虽然近期人民币汇率双向波动幅度加大，但在6月美联储议息会议释放明确信号后，美元指数走强较难持续，中美利差“倒挂”现象将有所改善。二是国内经济增长将平稳回升。随着宏观政策协同发力，中国经济复苏力度将进一步增强，内生增长动能将持续改善，居民信心将不断修复，经济基本面对外汇率市场的支撑作用将逐渐增加。三是跨境资本流动将总体稳定。中国外汇市场供求交易理性有序，韧性显著提升，汇率预期保持平稳，外汇储备规模合理充裕，国际收支格局基本平衡。

事实上，经过多年的改革发展，在应对外部冲击时，人民币韧性凸显，外汇市场运行稳健，经营主体更加成熟，交易行为更加理性，为经济发展提供了良好的环境。中国人民银行党委书记潘功胜6月8日在第十四届陆家嘴论坛上表示，多年来，外汇市场监管者在应对外部冲击时积累了不少经验，外汇市场宏观审慎政策工具也更加丰富，有信心、有条件、有能力维护外汇市场的稳定运行。“向前看，中国经济运行总体保持稳中上行的态势，而一些市场机构则预测美国经济可能面临温和衰退。同时，随着美联储加息周期接近尾声，美元走强较难持续，外溢影响有望减弱。总体来看，我国外汇市场有望保持较为平稳的运行状态。”潘功胜说。

2023年第一季度《中国货币政策执行报告》显示

3月份		
境内1年期美元大额存款加权平均利率	5.67%	↑ 同比上升4.15个百分点
境内活期美元大额存款加权平均利率	1.64%	↑ 较上年12月上升0.44个百分点
境内3个月以内美元大额存款加权平均利率	4.23%	↑ 较上年12月上升0.57个百分点
境内1年期美元贷款加权平均利率	5.34%	↑ 同比上升3.74个百分点
境内3个月以内美元贷款加权平均利率	5.25%	↑ 较上年12月上升0.22个百分点
境内3个月(含)至6个月美元贷款加权平均利率	5.33%	↑ 较上年12月上升0.34个百分点

解决好金融消费者合理诉求

本报记者 王宝会

日前，国家金融监督管理总局、中国人民银行、中国证券监督管理委员会三部门联合发布《关于金融消费者反映事项办理工作安排的公告》，这是今年金融监管部门保护金融消费者合法权益的“1号文”。公告强调，金融机构应切实履行金融消费者权益保护主体责任。各金融机构应当严格按照投诉处理要求，积极妥善处理与金融消费者的矛盾纠纷，严格依法合规经营，杜绝侵害金融消费者合法权益的违法违规行。

对于金融机构而言，解决好金融消费者合理诉求，既是金融机构安身立命之本，又是维护金融稳定的基石。国家金融监督管理总局发布的《关于2023年第一季度银行业消费投诉情况的通报》显示，今年第一季度，涉及个人贷款业务投诉59827件，占投诉总量的57.0%。其中，消费金融机构的业务具有小额、分期短、频次高的特点，面对的多数是传统商业银行难以覆盖的客群，近年来，投诉频发、

高发。如何保护这类客群的合法权益，对消费金融机构而言至关重要。

中国银行研究院研究员杜阳表示，强调金融消费者权益保护，能够确保金融消费者的权益不受侵犯，提升消费者对金融产品和服务的信任，这不仅有助于消费金融机构的长期可持续发展，还能提升消费金融机构的活力和竞争力。从消费金融行业的消费领域的实践看，一些金融机构已主动设置完善投诉管理体系，通过建立常态化客户体验管理体系，从产品、制度等维度推动用户体验优化提升。中原消费金融公司总经理周文龙介绍，目前中原消费金融设立了消费者权益保护一级部门，将消费者权益保护正式纳入公司治理体系，在内部控制上不断完善消保工作体系，推动消保管理与公司业务深度融合。

应当看到，目前“债闹维权”非法黑灰产业有抬头现象，客观上阻碍了金融消费者与金融机构之间的有效沟通。比如，一些非法代理维权组织在线上发

布“征信洗白”“逾期铲单”等虚假信息，诱导消费者联系代理中介而非金融机构，并怂恿消费者通过伪造证据等方式向监管部门投诉。这种名为代理维权的组织，实则是非法黑灰产业，不仅侵占消费者正当的投诉维权渠道，还扰乱了金融秩序。业内人士认为，针对非法“债闹维权”的恶意投诉行为，建议联合公安、司法等相关部门出台政策，邀请行业经营主体共同参与，有针对性地打击有组织的非法“债闹维权”行为，引导金融消费者通过正当渠道依法维权。

招联首席研究员董希淼表示，下一阶段，金融机构要以新一轮金融监管机构改革为契机，进一步完善和加强金融消费者权益保护力度，提高消费者发现风险、规避风险的能力，并为其提供完善的维权渠道。同时，借助技术手段对消费者需求进行针对性分析，提高消费者需求匹配的精准度，提升信贷审批的科学性和准确性，提高消费者权益保护的效能。

邮储银行山西省分行 金融助力传统能源企业转型

近年来，邮储银行山西省分行大力支持传统能源企业绿色低碳转型发展，创新推出可持续发展挂钩债权、可持续发展挂钩贷款业务，将债权/贷款利率与企业可持续发展目标完成度相挂钩，建立了“纯绿”和“传统”企业之间的融资桥梁，助推传统能源企业转型。

今年以来，邮储银行山西省分行通过可持续发展挂钩产品，支持省属国企7户，金额38.9亿元。同时，推动开通碳核算账户92户，以省属煤企为目标，加快绿色金融发展，绿色信贷余额达到152.49亿元。

邮储银行山西省分行在转型金融创新方面的工作得到了监管部门的关注，下一步从3个方面发力：一是进一步增强责任感和使命感，向总行积极争取信贷政策、创新机制、审批权限等支持，强化探索，先行先试，创新更多适合山西的转型金融产品；二是在产品研发中要多和相关部门沟通，并对企业做好指导，发挥绿色金融主办行的作用，支撑山西企业转型发展；三是前期转型金融、绿色金融创新工作进行梳理，编写优秀案例，在全省形成示范效应，为山西省高碳企业转型发展作出更大的贡献。

邮储银行山西省分行将主动融入山西发展大局，进一步加大转型综合和能源革命的支持力度，加快产品创新，提升服务效能，积极支持地方经济发展，为山西高质量发展作出贡献。

(数据来源：邮储银行山西省分行)

· 广告

国家税务总局龙岩市税务局 银税互动助推企业高质量发展

诚信纳税，“贷”动未来。今年以来，国家税务总局龙岩市税务局着眼于企业融资难、融资慢、融资贵等问题，优化“银税互动”服务举措，推动企业发展行稳致远。

福建省龙岩市连城文亨林产化工厂是一家从事油酸、植物油青等销售的A级纳税信用企业。在更新升级设备后，剩余流转资金让企业捉襟见肘，难以延续后期订单生产。连城税务局在了解情况后，主动靠前服务，帮助企业与银行对接，全流程辅导办理。“很感谢税务部门的搭桥引线，今年以来，公司已贷款超500万元，资金问题解决了。”企业负责人说。

“按时纳税让我们的信用良好，这次更是尝到了甜头！”上杭县福塔混凝土有限公司负责人陈先生说道。企业因应收账款周转慢，资金紧张，严重影响了如期交货。上杭县税务局得知情况后，立即帮助企业向银行申请办理“银税互动”贷款300万元，让企业享受到诚信纳税带来的实在利好。

“来银行办理业务还顺便办理了‘银税互动’贷款，真是太好了。”福建省益丰建设工程有限公司负责人罗先生说。罗先生在银行办理业务时，遇到宣传“银税互动”的永定区税务人员，了解到其公司正在为扩大经营规模资金不足而发愁，税务人员便辅导企业现场办理贷款业务，成功申请到所需资金。

自“银税互动”开展以来，龙岩市税务部门持续推进纳税信用体系建设，与金融机构合作推出了“小微易贷”等一系列“银税互动”产品，用精细服务和精准辅导，助力企业“诚”风破浪。

(数据来源：国家税务总局龙岩市税务局)

· 广告

山东省青岛市即墨区 审批服务下沉 营商环境上扬

山东省青岛市即墨国际陆港轨道交通产业园内，钢结构车间拔地而起，多台挖掘机、推土机有序作业。液氮深冷油气回收装备制造项目从土地挂牌到开工，用时不到2个月，实现“拿地即开工”，目前正在加快建设。

液氮深冷油气回收装备制造项目是即墨区推进审批服务下沉、主动靠前服务的重点项目之一。今年，即墨区共有省市区3级重点项目246个，为推进项目快速落地、赶超节点，即墨区坚持把打造一流营商环境作为推动经济社会高质量发展的重要抓手，审批服务攻坚团队提前介入，变依申请审批为主动上门服务，精准助力重点项目快速投产达效。

审批服务下沉，政府主动跑。即墨区行政审批局组织项目审批业务骨干成立5支“项目直通车”服务小分队，直接下沉到全区26个镇街、功能区，将区市重点项目的建设方召集到一起，送出政策和服务“大礼包”。现场研究解决项目审批中遇到的问题，实现了从“企业被动找”到“政府主动跑”的转变。世贸璀璨倾城项目是今年的“保交楼”项目，区行政审批局主动对接项目，为项目开

通绿色通道，建立审批服务台账，主动跟踪服务，按照“一项目一方案”的原则，提前为项目预先审查申请资料，对已满足使用功能的单位工程，采用单独验收、单独备案方式，确保项目按期交付。

项目服务周全，惠企政策足。在各项目开展过程中，即墨区组织行政审批、自然资源、住建等相关单位，分批次到项目现场，为项目提供用地、规划、审图、招投标、施工许可等专业评估和咨询服务，为项目倒排工期，帮助项目制定审批节点图，介绍工程建设项目惠企政策，助力项目早落地。建立审批部门、项目落户区位、建设单位3方联动机制，为上百个重点项目配备专门协调员，全程协调帮办代办，提供一对多、一对一精准高效服务。

今年以来，即墨区行政审批部门不断提升服务质量、服务效率和服务能力，主动服务为企业解决各类问题千余次，积极打造快办、高效的审批环境，真正形成政企同心、携手共进的和谐氛围，切实优化营商环境。

(数据来源：中共青岛即墨区委宣传部)

· 广告