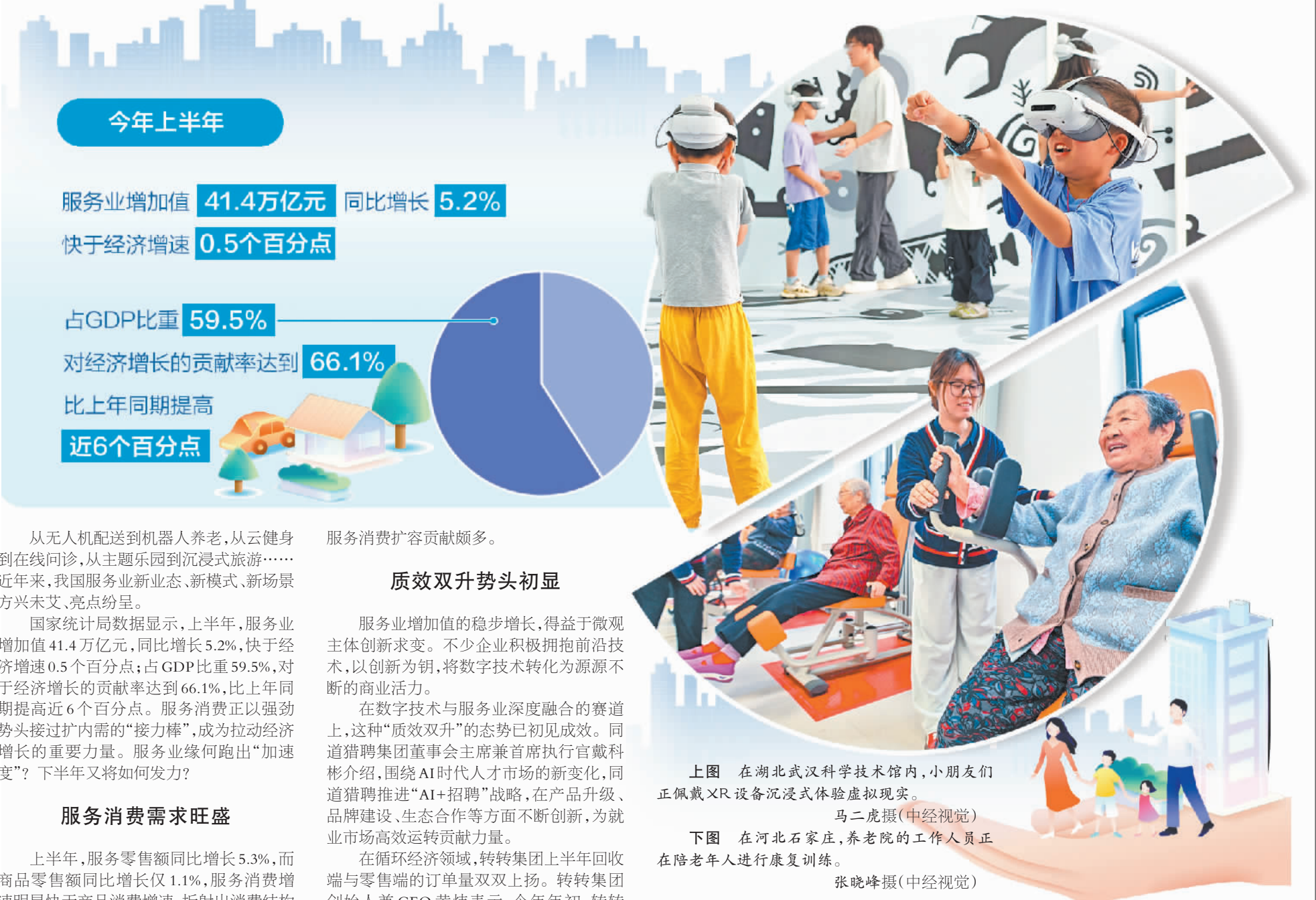


视点
中国新闻奖专栏

□ 证券日报记者 寇佳丽

热
以供给

服务业主引擎地位愈发坚实



上图 在湖北武汉科学技术馆内,小朋友们正佩戴XR设备沉浸式体验虚拟现实。

马二虎摄(中经视觉)

下图 在河北石家庄,养老院的工作人员正在陪老年人进行康复训练。

张晓峰摄(中经视觉)

中小银行“逆势”加息稳存款

本报记者 王宝会

近日,多地中小银行密集调整存款利率,部分机构利率上调幅度约 30 个基点。8 月初,湖北监利农商银行、保康农商银行等多家农商行完成存款利率调整,三年期存款利率为 1.75%;广东五华惠民村镇银行三年期存款(整存整取)利率较此前上调 33 个基点。

从调整主体看,此次上调存款利率的机构多为县域农商行和村镇银行,调整品种主要针对一年期至三年期存款,呈现出鲜明的阶段性防御特征。南京财经大学经济学院教授李庆海分析,中小银行的存款来源高度依赖本地居民和企业客户,在存款集中到期、信贷投放提速、客户资金流动频繁的节点,稳定存款的压力尤为突出。适度上调部分期限存款利率,是中小银行留住核心客户、稳定资金基本盘的有效举措。

苏商银行特约研究员薛洪言表示,当前国有大行重启长期限大额存单,其利率优势对市场资金形成显著虹吸效应。叠加行业定期存款集中到期的高峰压力,中小银行不得不通过适度加息,稳固本地存款市场份额。值得注意的是,目前银行业整体净息差处于历史低位,优质信贷供给相对紧缺,中小银行此次“逆势”加息,进一步推高了边际负债成本,因此本轮加息具备明显的区域性特征,难以在全行业持续扩散。

近年来,国有大行存款利率持续走低,与部分中小银行“逆势”加息形成利率期限倒挂,这一现象本质上是两类银行负债结构、经营约束差异的

集中体现。薛洪言认为,国有大行活期存款占比高、综合资金成本偏低,发行长期大额存单的核心目的是锁定长期稳定负债,匹配中长期资产配置,并无迫切的高息揽储需求。反观中小银行,前期存款利率下调幅度更大,与大行的利率利差持续收窄,原有行业利率梯度格局被打破,倒逼部分机构通过加息应对激烈的市场竞争。这种差异化定价策略,折射出中小银行在负债成本刚性增长与揽储压力攀升之间的经营博弈困境。

大额存单是银行揽储的核心工具,在此背景下,多家中小银行近期重启大额存单发行业务。8 月 3 日,上海华瑞银行限量发售三年期大额存单产品,起存金额 20 万元,年化利率 1.90%;同日,石泉农商银行也正式上线大额存单业务。

“当前中小银行上架的大额存单以中短期产品为主,与国有大行形成错位竞争,重点主推一年期至三年期产品。”薛洪言分析,在行业净息差持续承压、优质中长期资产稀缺的背景下,此举能够有效规避长期利率波动风险。同时,中小银行五年期产品定价普遍趋于审慎,整体价格明显低于股份制银行,凸显出其长期限产品定价空间受限的行业现状。整体来看,中小银行此番操作是典型的“以短替长、以价换量”的防御性布局。

面对持续承压的净息差环境,中小银行并非单纯依靠加息稳存,同时通过深耕区域市场、发力财富管理等多元举措筑牢经营壁垒,持续提升综合金融服务竞争力。浙江农商联合银行辖内柯城农商

银行相关负责人介绍,中小银行代理理财产品产品,既能丰富自身理财服务体系、拓宽中间业务收入渠道,也能持续优化整体资产负债结构。随着理财行业净值化转型全面落地,中小银行通过搭建完善的风险隔离机制、升级财富管理体系,可精准匹配投资者多元化、差异化的投资需求。

李庆海建议,中小银行可整合理财、基金等各类金融产品,搭建多元化资产配置体系,完善客户资产配置服务,提升客户资金在行沉淀率。同时,银行客户经理需转变服务模式,从单一产品销售转向全周期、持续性的综合金融服务。通过打通账户管理、信贷服务、财富管理全链条,进一步深化银客绑定关系,夯实存款稳定性,稳步提升财富管理业务收入。

长期来看,存款利率下行趋势加剧,中小银行需平衡负债成本管控与资产收益提升。李庆海表示,负债成本的优化核心在于存款结构的升级。扎实推进工资代发、支付结算、小微企业账户服务、社区普惠金融等基础业务,能够持续沉淀低成本活期及结算类资金,降低银行对高成本定期存款的依赖,从源头优化负债结构。面对息差持续收窄的行业现状,中小银行需同步深耕资产端与收入端业务,立足本地小微、涉农、特色产业,提升贷款定价能力与风险识别管控水平,同时大力拓展财富管理、支付结算等中间业务,丰富收入来源,最终实现负债成本压降、客户关系稳固、收入结构多元的良性经营循环。



在位于广西平南县的顺发渔业科技有限公司养殖场,一排排露天陆基圆池整齐排布,蔚为壮观。近年来,平南县着力建设规模化设施渔业基地,推动水产养殖从粗放型向集约化、标准化转型,赋能乡村产业振兴。

黄胜利摄(中经视觉)