

多家银行存款利率下调影响几何

近日,多家农商银行和村镇银行相继发布存款利率调整公告,对一年期、三年期和五年期的存款利率进行下调,下调幅度为10个基点至40个基点不等。这是日前国有大行和股份制银行对中长期定期存款挂牌利率大范围下调后,中小银行跟进下调存款利率。存款利率下调将产生什么影响?后续如何影响理财市场?

多家银行跟进

2022年9月、2023年6月和9月,主要金融机构先后3次主动下调存款利率,中长期定期存款利率下调幅度更大,存款利率市场化程度显著提升。

今年9月,新发生定期存款加权平均利率为2.04%,较2022年4月下降0.4个百分点,包括国有大行、股份行等全国性商业银行纷纷下调存款挂牌利率,市场彼时已有充分预期。

业内人士表示,多家农商银行和村镇银行的调整主要是跟进全国性银行的下调行为。

近年来,商业银行在存款利率市场化调整机制指导下,不断优化金融资源配置。尤其是今年,各银行参考市场利率变化情况,合理调整存款利率水平。中信证券首席经济学家明明表示,存款成本控制一直是商业银行资产负债管理的重要话题之一。

中国银行研究院研究员梁斯表示,近期货币市场利率整体出现下降,居民倾向于持有更长期限存款锁定利息收益,一定程度上导致存款出现定期化、长期化的倾向,使得银行负债成本抬升,加剧了息差收窄压力。在此情况下,银行根据市场供求变化,综合考虑自身经营情况灵活调整存款利率,这表明存款利率市场化调整机制在持续显效,起到了维护市场竞争秩序的作用,有利于银行维持负债成本和净息差稳定,从而实现持续性稳健经营,更好支持实体经济发展。

哪类存款利率还有下调空间?明明表示,考虑到许多银行三年期和五年期存款利率仍高于同期限国债到期收益率,尤其是通知存款和协定存款都具有类活期存款的特征,但在实际情况中利率却远高于活期存款,因此这类产品存在一定的利率调整空间。后续,降低银行存款成本仍为重点工作方向,从而推动银行优化资产负债结构,促进健康运转。

减轻利息负担

随着LPR不断调降,央行逐步通过引导商业银行贷款定价行为的方式,推动实体经济和企业融资成本下移,新发贷款加权平均利率降至历史低位。

“前三季度,一年期和五年期LPR分别下降20个基点、10个基点,推动企业贷款利率进一步下行,9月份企业新发放贷款加权平均利率为3.85%,比上年同期低14个基点。”中国人民银行有关负责人在今年三季度金融统计数据新闻发布会上表示,推动降低存量首套房贷利率政策落地,有效减轻居民利息负担,改善消费者预期,增强消费者消费能力和消费信心。

9月末,存量住房贷款加权平均利率为4.29%,比上月末低42个基点,取得了显著的下降幅度。

另外,市场化利率形成和传导机制的不断完善,贷款市场报价利率改革成效逐渐凸显,货币政策传导效率增强,社会融资成本明显下降。

“在银行负债成本保持相对刚性的背景下,贷款利率的降低客观上压缩了银行

的息差空间。从商业银行整个体系来看,净息差从2022年开始便跌破2%,此后一路下行,二季度虽然和一季度保持一致,并未继续下跌,但仍位于历史低位。净息差已然成为当前银行优化资产负债结构时需要重点关注的问题及主要挑战。”明明说。

近期,我国A股42家上市银行陆续发布2023年三季报显示,营收增速出现分化,息差收窄仍存压力。

中国银行研究院研究员李一帆表示,利息净收入下降是上市银行营收下降的重要原因。2023年三季度,上市银行利息净收入3.22万亿元,同比下降2.05%。相应地,上市银行净息差延续下行态势,从披露信息来看,有35家银行净息差出现环比下降。

面对当前较为复杂的经营环境,处于规模高位且呈现明显定期化特征的存款给银行负债端付息成本带来压力,对银行资产负债动态管理能力提出更高要求。随着银行稳妥降低实际贷款利率,在一定程度上会影响银行资产端贷款收益水平。

专家表示,资产负债管理事关银行盈利能力和风控能力,一方面银行要加强内部控制,发力非利息收入,保证资产安全和流行性;另一方面可以借助各类金融衍生品工具箱,提升资产负债匹配度和对冲风险能力。

理财选择多元

中国人民银行发布的2023年10月金融统计数据报告显示,10月份人民币存款增加6446亿元,同比多增8312亿元。其中,住户存款减少6369亿元。

存款利率的不断下调,对住户存款的吸引力也随之降低。投资者该如何打理好自己的“钱袋子”?

专家建议,市面上理财产品选择较多,投资者可结合自身需求及风险收益目标,根据不同理财产品特点,综合判断、多元投资。

从居民家庭资产配置角度看,过去不少习惯于把钱存银行吃利息的储户,已经开始尝试其他理财方式进行投资。今年三季度银行理财产品存续数量增长,银行理财等低风险资管产品有望迎来增量资金。

理财魔方创始人兼CEO袁雨来认为,从家庭理财配置看,居民存款还是占据大头。不过,随着存款利率下调,银行理财、收益稳定的基金将迎来发展机遇。“选择银行理财、国债、债券、基金等投资要量力而行,合理配置自身风险承受能力范围内的理财产品。”袁雨来提醒。

普益标准研究员董丹浓表示,未来理财市场能否持续承接此类资金,对银行理财机构的运营管理能力提出了更高要求。对理财机构而言,应持续提升自身投研能力和投资策略,强化净值波动管理,在加强大类资产配置能力及投资者教育工作的同时,帮助客户理性认识风险收益关系,实现储户向投资者的过渡。

“银行存款利率的不断下调,将推动居民储蓄大转移。”前海开源基金首席经济学家杨德龙表示,当前资本市场已经处于历史大底的位置,在估值上很多优质的股票只有高点时的两折、三折,很多优质基金也都具备布局的机会。这可能会推动人民币储蓄资金向资本市场转移,为股市下轮牛市的到来提供更多资金支持。

本报综合消息

基金年末大考角逐激烈 超四成取得正收益

临近年末,基金市场又迎来了年度大考,各机构产品年度业绩排名角逐也进入白热化阶段。整体来看,QDII基金业绩表现突出。而受到国内外市场因素影响,目前大部分布局A股的主动权益类基金回报率表现平淡,但仍有部分板块亮眼,如传媒、消费、通讯等板块依旧收获不俗的成绩。

超四成基金取得正收益

距离2023年结束仅剩一个月左右,基金市场的年度业绩排名颇受市场关注。

今年以来,A股市场震荡走低。截至11月27日,上证指数、深证成指和创业板指年内分别下跌1.86%、11.17%和17.92%。在市场整体低迷的背景下,多数基金今年以来的业绩表现不算理想。

数据显示,截至11月27日,在全市场11356只(不同份额合并计算,下同)基金中,共有4679只今年以来取得了正收益,占比约为41.2%。

不得不承认,今年表现最亮眼的是部分QDII基金,有产品年内回报甚至超过56%,还有多只回报也达到40%、50%,主因是纳斯达克等指数年内涨幅较大。另有部分投资小微盘股、持仓高度分散的基金年内表现也可圈可点,诞生了多只“网红”基金。

从业绩表现来看,QDII产品几乎“霸榜”前十名。截至目前,今年以来回报率排名靠前的基金产品中,除东方区域发展为灵活配置型基金外,其余均为股票型QDII或混合型QDII。

其中,广发全球精选人民币以56.38%的回报率位居基金市场首位,华夏全球科技先锋人民币、易方达标普信息科技A人民币的回报率分别位居第二、第三,分别为51.70%、50.55%。上述两只基金产品均为重仓美股的QDII基金,重仓股均为英伟达、谷歌、微软、博通等美股科技股。此外,今年以来回报率居前的还有来自华夏、华安、建新、广发等基金公司旗下的纳斯达克100ETF。

多只主动权益基金年内回报居前

对主动权益类基金而言,今年以来业绩表现则呈现更为明显的分化态势。数据显示,在全市场4313只主动权益类基金中,今年以来回报率为正的仅有552只,占比仅为12.80%。与去年相比,年内回报率超过20%的绩优基金数量进一步减少,但净值回撤超过20%的主动权益类基金却达到了519只。

记者发现,今年主动权益基金的年度排名战竞争可谓十分激烈。Wind数据显示,截至11月24日,今年以来收益率排名暂列第一的是东方区域发展,年内回报为48.36%,它也是唯一一只年内回报率超过40%的主动权益类

基金;暂列第二、第三名的泰信行业精选A、金鹰科技创新A,年内回报分别37.83%、36.92%。

公开资料显示,东方区域发展是一只灵活配置型基金,基金经理为周思越。截至今年三季度末,该基金的最新规模约为4.84亿元。该基金在今年一季度末重仓信息技术板块,延续了去年四季度以信创和数字经济为主的持仓结构,而自今年二季度开始,则转向重仓白酒、啤酒等大消费行业,最新前十大重仓股包括山西汾酒、古井贡酒、泸州老窖、贵州茅台等。实际上,在重押赛道切换至TMT之前,东方区域发展去年二季度大幅加仓地产板块,随后的三季度则维持了前一季度地产股的高仓位。

年内回报率排名第二的泰信行业精选A同样为灵活配置型基金,年内回报率约为37.83%,最新规模为8.17亿元,基金经理为董山青。从持仓情况来看,该基金持续重仓以传媒为代表的可选消费行业,其最新前十大重仓股包括万达电影、光线传媒、中国电影、浙文影业以及华策影视等。

回报率紧随其后的为金鹰科技创新A,今年以来共实现36.92%的回报率。该基金为普通股票型基金,最新规模21.14亿元,基金经理为陈颖。从持仓情况来看,该基金持股以信息技术领域为主,同时布局可选消费行业,最新前十大重仓股包括中国长城、超图软件、新大陆等。

需要注意的是,今年业绩最差的主动权益类基金回撤幅度已超过46%。以此计算,目前主动权益类基金的首尾业绩差约为94%。

备战明年 考核机制有望升级

尽管今年基金市场整体表现欠佳,但从中长期业绩来看,不少基金成立以来的业绩依然表现较为亮眼。与此同时,监管部门也在今年以来重点发力,推动建立三年以上的长周期考核机制。

对于明年市场,基金公司普遍表示,我国经济修复的总体态势依然向好,市场底部不断巩固,有望演绎底部反弹行情。

博时基金表示,虽然经济修复的途中存在一定的波折,但总体向好的态势没有发生改变。当前A股面临的积极因素在不断增加,海外流动性对A股的压制也将继续缓和,A股大概率仍将演绎底部反弹行情。

招商基金表示,展望未来,当前市场估值水平已处于相对低位,后续进一步调整空间有限,国内总量政策积极、经济需求恢复,海外金融紧缩的尾声使得A股有望修复式反弹。看好微观交易结构好、行业周期处于底部同时具备向上动能的细分领域,未来或可重点关注几个领域:风险特征适中、微观交易结构好的高端装备和材料领域;科技成长领域,如汽车零部件、机械、电子、TMT、医药等板块;逢低布局红利资产。

本报综合消息

北证50指数大跌7.32% 逾百只北交所个股跌超10%

11月29日,大盘全天震荡调整,三大指数均收跌,上证50指数再创调整新低。北证50指数延续调整大跌超7%,逾百股跌超10%。

盘面上,拼多多概念股集体走强,天音控股、若羽臣、嘉诚国际涨停。第三代半导体概念股表现活跃,民德电子、甘化科工、天富能源涨停。充电桩概念股开盘冲高,永贵电器、利和兴、泰永长征涨停。

下跌方面,房地产板块持续调整,城建发展接近跌停。

总体上个股跌多涨少,全市场超3900只个股下跌。沪深两市今日成交额7750亿,较上个交易日放量22亿。板块方面,贵金属、拼多多概念、第三代半导体、煤炭等板块涨幅居前,房地产、时空大数据、中药、供销社等板块跌幅居前。

截至收盘,沪指跌0.55%,深成指跌0.91%,创业板指跌1.06%。

本报综合消息

股市动态



本省股票昨日收盘			
名称	收盘价	涨跌幅(%)	成交量(手)
*ST西钢	3.11	-0.321	24649
青海华鼎	4.65	-0.641	66263
青海春天	8.12	-1.337	46625
金瑞矿业	9.22	-0.432	13144
西部矿业	12.82	-0.389	119830
正平股份	3.75	-1.832	53511
盐湖股份	15.97	-0.622	157167
天佰德酒	14.69	+0.273	22055

沪市昨日排行榜		
名称	收盘价	涨幅(%)
N京仪	55.78	+74.59
联赢激光	23.72	+10.8419
中持股份	11.40	+10.04
晋拓股份	19.67	+10.0114
上海物贸	12.75	+10.01
南京商旅	8.80	+10.00

深市昨日排行榜		
名称	收盘价	涨幅(%)
永贵电器	23.15	+20.01
民德电子	30.68	+19.98
利和兴	17.96	+19.97
维峰电子	59.00	+14.05
强力新材	15.68	+10.81
*ST佳沃	14.54	+10.32

名称	收盘价	跌幅(%)
丰华股份	11.52	-10.00
利通电子	31.95	-10.00
龙高股份	30.08	-9.99
宏昌电子	7.61	-9.94
C康希	22.80	-9.88
通达电气	0.56	-9.20

名称	收盘价	跌幅(%)
惠威科技	20.03	-10.02
朝阳科技	37.69	-10.01
四环生物	3.70	-9.98
皖通科技	11.01	-9.98
思美传媒	6.69	-9.96
粤万年青	26.81	-9.58

名称	收盘价	成交额(万)
赛力斯	75.00	414736
江淮汽车	18.09	370200
贵州茅台	1774.71	303418
中国平安	40.75	277101
海光信息	70.60	263988
北汽蓝谷	6.51	243241

名称	收盘价	成交额(万)
长安汽车	20.70	1343343
比亚迪	201.98	446490
宁德时代	166.85	423535
亚威股份	14.41	361009
美唐智控	7.81	321140
中文在线	27.98	312532