

# 银行扎堆跟降利率 揽储压力何解

新年伊始，人民币存款挂牌利率下调阵营再扩大。1月2日，记者梳理发现，包括伊犁农商行、都江堰金都村镇银行、广西防城港市防城区农村信用合作联社、百色右江农村合作银行在内的多家农商行、村镇银行、农信社宣布下调存款利率。下调存款品种覆盖活期存款、对公定期存款、个人定期存款多种，最高下调45个基点。地方中小银行下调存款利率是跟进全国性银行的“补降”之举。在分析人士看来，未来低存款利率将维持较长时间，银行揽储只会越来越激烈。

## 存款“降息”扩容

存款挂牌利率迎来一波下调，此次主要集中在地方农商行、村镇银行等机构。1月2日，记者注意到，近日包括伊犁农商行、都江堰金都村镇银行在内的多家机构均已下调了存款利率，品种覆盖活期存款、对公定期存款、个人定期存款多种。

为顺应利率市场化改革趋势，伊犁农商行自2024年1月1日起，对存款挂牌利率进行调整，调整之后，该行一年期、二年期、三年期、五年期定期存款执行利率分别为1.55%、1.75%、2.05%、2.1%，对比未调整前分别下调15个基点、25个基点、45个基点、30个基点。

都江堰金都村镇银行提到，根据利率定价自律机制相关要求，结合都江堰利率市场定价情况，经研究决定，该行自2024年1月1日起调整存款执行利率。记者注意到，该行此次主要调整了五年期整存整取（储蓄）及五年期整存整取（对公）利率，调整后的执行利率均为3.8%，未调整前这一数值为3.9%。

百色右江农村合作银行也同样将多类存款挂牌利率进行调整，调整后，该行活期存款挂牌利率为0.2%；一年期对公定期存款挂牌利率为2.1%；一年期个人定期存款挂牌利率为2.15%；二年期对公、个人定期存款挂牌利率为2.3%；三年期对公、个人定期存款挂牌利率为2.7%；五年期对公、个人定期存款挂牌利率为2.9%。

广西防城港市防城区农村信用合作联社自2024年1月1日起，调整定期一年、二

年、三年和五年期存款挂牌利率，调整后的利率分别为2%、2.45%、3.15%、3.25%。广西农信社相关人士表示，近日，各农合机构开始自行下调定期存款利率，具体以网点公布的利率为准。

## 存款利率下行趋势不减

地方农商行、村镇银行等机构下调存款利率是跟进全国性银行的“补降”之举。2023年12月22日及23日，中国银行、农业银行、工商银行、建设银行、交通银行、邮储银行六家国有大行以及招商银行集体发布公告，下调存款挂牌利率，调整后，上述七家银行三年期定期存款挂牌利率从2.2%降至1.95%，五年期定期存款挂牌利率降至2%。

此后，包括浦发银行、中信银行、光大银行、华夏银行、民生银行、广发银行、平安银行等在内的11家股份制银行于2023年12月25日迅速跟进下调存款挂牌利率，其中，三个月、六个月、一年期定期存款挂牌利率普遍下调10个基点，两年定期存款挂牌利率普遍下调20个基点，三年期、五年期定期存款挂牌利率普遍下调25个基点。

根据以往下调存款利率“大行先行，中小银行跟进”的规律看，2024年初本轮地方中小银行的“补降”行为也在行业意料之中。而从利率表现来看，地方农商行、村镇银行调整后的利率水平也明显高于全国性商业性银行，以三年期、五年期定期存款利率为例，普遍较国有大行、股份制银行上浮10个—20个基点，也有银行的利率水平相较全国性银行利率水平上浮超100个基点。

对此，一位地方城商行人士介绍，“地方中小银行的利率普遍比大行高一些，因为地方银行的品牌、口碑相较大行偏弱，所以在营销策略上还是主要通过利率吸引客户”。

中央财经大学证券期货研究所研究员杨海平指出，继大型银行存款利率下调之后，多银行跟进，其主要考量仍然是在维持净息差基本稳定的前提下，为贷款利率下调乃至LPR下调预留空间，贯彻“引导实体经济融资成本稳中有降”的货币政策导向。目前CPI下行压力抬升了贷款的实际利率，而巩固宏观经济恢复向好的局面，仍需要货币政策发力。为了在净息差基本稳

定的情况下，引导实体经济融资成本稳中有降，在未来一个阶段商业银行存款利率总体上仍将呈现下行趋势。

## 控制高成本存款的性价比

当前，银行息差仍面临较大的收窄压力，继续调降存款利率已成为趋势。在接受记者采访时，多地中小银行人士均透露，未来不排除还有下调动作。

一位西北地区城商行客户经理称：“目前我行定期存款利率还没有下调，三年定期存款利率还在3%以上，不过未来不排除有下调的可能。”也有河北、贵州、河南等地中小银行人士均表示，“存款利率未来依然有下调可能”。

在如今贷款规模不断扩张、存款利率持续降低的背景下，揽储已“难上加难”，地方银行表现尤其。“受银行类型、地域、人脉等多因素的影响，现在拉存款很难。”一位银行客户经理直言，“虽然我行的存款利率相比大行还存在优势，但整体下调已成为趋势，储户现在对存款产品关注度较低。”

也有银行人士称，“现在年轻人都把资金放在基金、理财等产品中，很少咨询存款产品，再加上存款利率本身也不具备优势，目前还是专注将老客户维护好，再尝试拓展新客户”。

如今，随着存款利率一降再降，客户对利率的变动已较为敏感，再加上其他资管产品的分流，使得中小型银行普遍面临揽储难题。融360数字科技研究院分析师刘银平表示，未来银行揽储只会越来越激烈，坐等客户上门存款的时代已经过去。银行在拓展客户方面需要从各个方面突破，比如渠道联动带动存款业务，加大支付结算、代发和收单、保证金等业务发展来带动存款规模增长；通过财富管理拓展客户，拓宽低成本存款派生渠道；在存款成本压力之下，银行也需要控制高成本存款的性价比。

从投资者角度来看，杨海平进一步表示，未来低存款利率将维持较长时间，投资者要根据自身的现金流情况、风险偏好，做好理财规划。将不同类型的存款产品以及不同风险收益特征的资管产品纳入投资视野，搭建属于自己的投资组合。 **本报综合消息**

## 股票评级遭下调 苹果市值一夜蒸发超7000亿

当地时间1月2日，美股三大股指涨跌不一，纳指创2023年10月以来的最大单日跌幅。截至收盘，道指涨0.07%，纳指跌1.63%；标准500指数跌0.57%。苹果盘中大跌超4%，收跌3.58%，市值蒸发约1072亿美元（约合人民币7658亿元）。当天早些时候，以Tim Long为首的巴克莱分析师下调苹果的股票评级，目标价下调至160美元，这意味着该公司未来一年的股价将下跌17%。

其他消息方面，当地时间1月2日，美国财政部发布的报告显示，美国国债总额首次达到34万亿美元。

## 美元新年开局创出去年3月以来最大涨幅

周二（1月2日）是2024年美股的首个交易日。当天，美股三大股指涨跌不一。道指收盘上涨25.50点，涨幅为0.07%，报37715.04点；纳指跌245.41点，跌幅为1.63%，报14765.94点；标普500指数跌27.00点，跌幅为0.57%，报4742.83点。

随着交易员缩小对美联储2024年降息幅度的押注，美元在2024年第一个交易日创下去年3月以来的最大单日涨幅。Wind行情数据显示，美元指数当天涨0.9%，与此同时美国国债和美国股市下跌。

目前，市场关注的焦点是将于本周晚些时候公布的经济数据，包括周五公布的美国非农就业报告，该报告可能为美联储的下一步行动提供线索。美联储去年12月的会议纪要也有望让人们了解央行官员对降息的看法。

在去年12月的政策会议上，美联储出人意料地采取鸽派基调，并预测2024年将降息75个基点。包括欧洲央行和英国央行在内的其他主要央行已经表示，他们将在更长时间内保持较高的利率。

## 巴克莱下调评级 苹果股价大跌

板块方面，标普500指数十一大板块六涨五跌。医疗板块和公用事业板块分别以1.76%和1.38%的涨幅领涨，科技板块和工业板块分别以2.58%和0.95%的跌幅领跌。

大型科技股全线下跌。超威半导体、阿斯麦跌超5%，英特尔跌超4%，奈飞、苹果、波音、高通跌超3%，博通、英伟达、台积电、Meta跌超2%，微软、亚马逊、甲骨文、谷歌A跌超1%，特斯拉小幅下跌。

特斯拉收跌0.02%，收报248.42美元/股。此前，华尔街大空头突然对特斯拉“开炮”。长期看空特斯拉的Roth Capital分析师Craig Irwin将特斯拉的目标股价设定为85美元/股，相比最新收盘，潜在跌幅超65%。

此外，美国财政部周二表示，在《通胀削减法案》新的电池采购规定生效后，许多电动汽车已失去了最高7500美元的税收抵免资格，包括日产Leaf（聆风）、特斯拉全轮驱动版Cybertruck、部分特斯拉Model 3以及雪佛兰Blazer EV等。同时，特斯拉周二发布了2023年全球生产与交付报告。2023年交付181万辆车，同比增长38%；生产185万辆，同比增长35%。该公司第四季度交付量484507辆，预估483173辆；汽车产量494989辆，预估482336辆。

苹果收跌3.58%，报185.64美元/股，股价创2023年11月13日以来新低。盘中一度跌超4%。当天市值蒸发约1072亿美元（约合人民币7658亿元）。

当天，巴克莱下调苹果股票评级至“减持”，目标价160美元。该研报称，由于iPhone销量低迷，苹果今年会下跌17%。巴克莱投资分析师在研报中称：“2024年的iPhone 16系列不会扭转目前所看到的iPhone需求的下降趋势，因此已将其目标价下调。我们对iPhone 15的销量和评估仍然是负面的，且预计苹果没有任何功能或升级能够使iPhone 16更引人注目。” **本报综合消息**

## 中证A50指数正式发布

1月2日，中证指数有限公司正式发布中证A50指数（930050），中证指数有限公司表示，中证A50指数选取50只各行业市值最大的证券作为指数样本，行业分布较为均衡，更全面刻画各行业代表性龙头上市公司证券的整体表现。

编制方案显示，中证A50指数以2014年12月31日为基日，以1000点为基点，调样频率为每半年。对于样本空间内符合可投资性筛选条件的证券，剔除中证ESG评价结果在C及以下的上市公司证券。选取同时满足以下条件的证券作为待选样本：

所属中证三级行业内过去一年日均自由流通市值排名第一；样本空间内过去一年日均总市值排名前300；属于沪股通或深股通证券范围。在待选样本中，选取过去一年日均自由流通市值最大的50只证券作为指数样本，同时满足各中证二级行业入选数量不少于1只。

海康威视、比亚迪、宁德时代、中国平安、药明康德等行业龙头均被纳入中证A50指数。Wind统计显示，截至1月2日，指数50只成分股总市值超13万亿元，平均市值2700.84亿元，中位数市值为1586.46

亿元。从所属申万一级行业分类来看，6家医药生物行业公司占比13%；电子、基础化工、计算机、有色金属、电力设备、机械设备行业各3家，分别占6%。

业内人士指出，该指数包含50只市值最大的证券，旨在多维度呈现资本市场结构，满足中长期资产配置需求。“从公布的样本名单来看，相比上证50、深证50，中证A50指数覆盖申万一级行业数量更多、行业分布更为均衡。”光大证券分析师祁嫣然表示。

**本报综合消息**

## 沪指震荡反弹涨0.17% 煤炭等周期股集体走强

1月3日，大盘全天震荡分化，沪指小幅反弹，创业板指跌超1%。

盘面上，旅游股震荡走高，长白山、大连圣亚涨停。煤炭股持续活跃，云煤能源2连板，中国神华创2008年以来新高。

中药股开盘冲高，华森制药、龙津药业涨停。化肥、化工股盘中活跃，华鲁泰涨停。

电力股午后走高，杭州热电、闽东电力涨停。

下跌方面，MR概念股大幅退潮，双象股份、五方光电等多股跌停。

总体上个股跌多涨少，全市场3100只个股下跌。沪深两市今日成交额7375亿元，较上个交易日缩量503亿元。

板块方面，旅游、中药、煤炭、电力等板

块涨幅居前，MR、PEEK材料、先进封装、智能座舱等板块跌幅居前。

截至收盘，沪指涨0.17%，深成指跌0.75%，创业板指跌1.14%。 **本报综合消息**

## 股市动态



名称	收盘价	涨跌幅(%)	成交量(手)
*ST西钢	3.17	+0.32	88894
青海华鼎	4.78	-1.44	100933
青海春天	7.86	+1.03	40417
金瑞矿业	9.70	+0.31	36937
西部矿业	14.80	+0.54	279189
正平股份	3.56	0.00	52259
盐湖股份	15.76	+0.13	166266
天佰德酒	13.50	-0.15	27895

名称	收盘价	涨幅(%)
N艾罗	87.93	+57.98
丹化科技	3.39	+10.07
悦达投资	5.58	+10.06
尚纬股份	6.91	+10.03
福莱新材	18.67	+10.02
开开实业	12.85	+10.02

  

名称	收盘价	涨幅(%)
*ST越博	7.92	+20.00
博士眼镜	22.10	+10.39
陇神戎发	10.94	+10.28
洪涛股份	1.83	+10.24
津滨发展	2.39	+10.14
河化股份	6.13	+10.05

名称	收盘价	跌幅(%)	名称	收盘价	成交额(万)
深科达	37.34	-12.76	贵州茅台	1694	341140
金山办公	267.00	-12.01	隆基绿能	22.39	288272
航天宏图	34.75	-11.74	赛力斯	72.89	269947
莱特光电	19.88	-11.05	金山办公	267	223728
佰维存储	44.83	-10.57	农业银行	3.72	177187
时空科技	27.45	-10.00	张江高科	19.89	156484

  

名称	收盘价	跌幅(%)	名称	收盘价	成交额(万)
ST易联众	4.38	-19.78	歌尔股份	20.05	327153
C达利	26.70	-13.06	软通动力	47.74	319295
丝路视觉	30.31	-10.93	宁德时代	155.80	307002
瑞玛精密	35.52	-10.01	长安汽车	15.79	303875
中光信息	20.24	-10.00	中文在线	25.30	264431
亿道信息	61.63	-10.00	立讯精密	32.67	253423