

多家银行集体下调大额存单利率

普遍下调 0.1 个百分点

晨报记者 刘志飞(理财主笔)

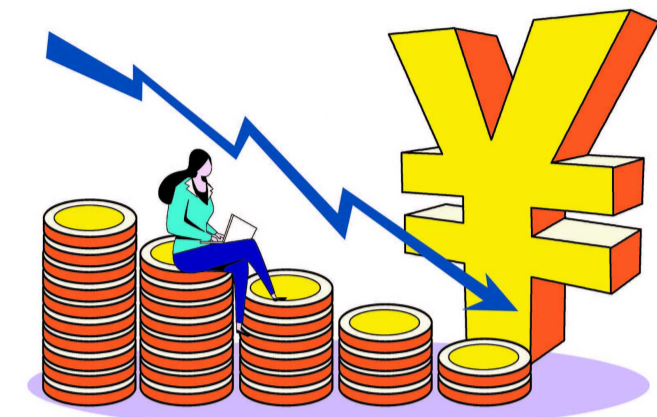
周一，多家国有银行和股份制银行整齐划一的下调了大额存单以及部分存款产品利率，其中几家国有银行的3年期和2年期大额存单利率普遍下调0.1个百分点。股份制银行下调幅度和下调时间并不统一，部分银行已经提前下调。分析人士认为，上周LPR降息落空后，市场就将降低企业融资成本寄希望于银行自己下调贷款利率了，而本次下调存款利率，应该就是为了接下来下调贷款利率让路。

大额存单利率下调仍受青睐

记者今日从工、农、中、建等国有的App上看到，多家银行已经下调了部分期限的大额存单利率。如工商银行今天已经将3年期大额存单利率从3.35%下调到3.25%，2年期大额存单利率从2.7%下调到2.6%，均下调0.1个百分点，其他期限大额存单利率保持不变。同时，该行定期存款中，包括5年期、3年期、2年期定期存款利率也同时均下调0.1个百分点。

农行、建行的3年期与2年期大额存单的利率与工行一致，都是下调了0.1个百分点。某国有银行内部通知显示，周末已面向各分行下发了大额存单和定存利率下调的通知。而且这次利率下调，个人存款和对公存款利率均有不同程度的下调。

据了解，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。同时，此前已经有多家股份制银行



/视觉中国

提前下调了大额存单利率，甚至部分股份制3年期大额存单利率降至2.9%，比国有银行还低。比如招商银行目前3年期(20万元起存)大额存单利率就已经降至2.90%，与普通3年期(1000元起存)定存持平。

当然，这只是个案，据观察，从普遍意义上来看，股份制银行的存款利率普遍比国有银行略高，城农商行的存款利率普遍比股份制银行略高。部分地区的小型银行，为了吸收存款，偶尔还会有3.5%以上的大额存单利率。

据了解，今年以来，大额存单在各大银行均出现了额度、利率双双进一步下行的现象，但是考虑到今年以来理财产品“破净潮”，大额存单还是很紧俏。某大行客户经理表示，该行今年4月初放出一批利率3.35%的大额存单额度，但此后就降至3.25%，目前需要对应的客户

经理帮忙预约才能买到。另一家股份制客户经理也表示，该行一般每天上午10点释放额度，需要定时抢。

现在市面上利率3.25%的大额存单已经很少见了。股份制中，光大银行目前20万元起存的3年期大额存单利率仍维持在3.5%，平安银行20万元起存的3年期产品利率为3.40%。但综合来看，多数银行所列示2年期、3年期产品都已售罄。

记者通过对多位市民的调查了解到，当前资本市场动荡，银行理财产品也有亏损，所以不少市民还是选择把一部分资金投入到存款或储蓄国债中去，哪怕利率降了点，也比亏损强。

存款利率下调后 有望下调贷款利率

“银行存款利率下调符合市场预期”，某银行业内人士对记者表

示。上周二LPR降息落空后，市场便开始预期商业银行会通过下调贷款基准利率之外的部分，来实行降低企业融资成本。问题是只降贷款利率不降存款利率，商业银行肯定没有积极性，所以，先降存款利率，目的是为了降贷款利率提供空间。有媒体报道，在此之前，利率自律机制曾召开会议，鼓励部分银行将存款利率浮动上限下调10bp，并视情况在MPA考核中予以加分奖励。

上海金融与发展实验室主任曾刚认为，通过市场化而非央行下调基准利率的方式降低银行负债端成本，其根本目的在于提高让利实体经济的能力。

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。

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。

查理·芒格：“我经历过很多次熊市”

兴证全球基金 白敬璇

他，被巴菲特评价为“用思想的力量，拓展了我的视野，让我以非同寻常的速度，从猩猩进化到人类”，被喜马拉雅资本管理公司董事长李录称为“人生楷模”。

他就是查理·芒格。1998年到2000年，威斯科金融股票遭遇大跌时，76岁的芒格说道，“我经历过很多熊市。如果你活得够久，有时你就不会去追赶投资潮流。”

今天，我们就来盘点芒格与巴菲特经历的那些熊市。

1973年至1974年，标普500下跌42%，最大跌幅48%。

芒格在1973年损失了31.9%，在1974年损失了31.5%。

1974年底，其61%的资金投资于蓝筹印花公司。在那个自大萧条以来最糟糕的熊市里，这个公司给芒格的投资组合带来了严重的损害。

沃伦巴菲特曾这样评价芒格：“他愿意接受业绩出现更大的起伏，他恰好是一位心理结构倾向集中的人”。

而芒格对于下跌也的确是如是认识的：“对于像你我这样大多数普通的投资者而言，如果我们要寻求高额的投资回报，那么巨大亏损注定也是其中的一个部分，无论投资周期是几年还是一生。”

2000年至2002年，标普500下跌40%，最大跌幅49%。

在1999年互联网泡沫正盛之时，投资者们对巴菲特和芒格坚持不买互联网股票颇有微词，尽管巴菲特也不得不在致股东信中承认这是他个人成绩最差的一年，但他们还是表示这是一场“非理性繁荣”，并坚持不涉足不熟悉的领域。

这一年，巴菲特发表了著名的太阳谷演讲，以“短期来看，股市是投票机，但长期更像称重机”为开场白。

2000年，互联网泡沫破灭，纳斯达克指数一泻千里，巴菲特和芒格得以避免冲击。

2007年至2009年，标普500下跌21%，最大跌幅57%。

2007年，因次级抵押贷款机构破产、投资基金被迫关闭、股市剧烈震荡引起美股金融风暴。

2008年，金融风暴席卷全球。虽然芒格和巴菲特未能避免遭受重创，但当市场一片悲观之时，巴菲特于2008年10月在《纽约时报》发表了著名的《我在买入美国》。

“面对市场的关键，是确保自己不会处于压力（像是使用过高的杠杆）而被迫卖出，且绝对不要在空的信纸状态下卖出，并使得自己顿失重心。”



一季度监管机构对 354 家金融机构做出行政处罚

晨报讯 在2022年第一季度，中国人民银行与银保监会共对354家金融机构做出行政处罚，其中人民银行共对121家金融机构做出行政处罚，而银保监会对233家金融机构进行行政处罚，涉及的金融机构类型众多，包括国有大型银行、农村商业银行、股份制银行等17类金融机构类型，总体行政处罚金额高

达3.9亿，而对单家金融机构开出的处罚金额最高达到4410万元。

按金融机构类型统计，季度被处罚的354家金融机构中，对银行类金融机构的处罚数量高达335家，占本次被处罚机构总数的94%。而银行业金融机构中，农村商业银行、国有大型商业银行、农村村镇银行与股份制银行及其分支行被处罚数量最

多，行政处罚总数的85%以上。

中国人民银行第一季度共对12类金融机构开具总额高达1.08亿元的罚金，其中银行类金融机构被处罚金额占比在99%以上。按照罚金总额排序可得，本季度中国人民银行对民营银行、外资银行、村镇银行与农村商业银行开具罚单的金額都在千万以上，其中对民营银行与外

资银行的单次罚金超过了1500万。

通过对人民银行处罚原因进行归类，共涉及9个方向：客户管理、账户管理、营销、消费者权益保护、交易报送、金融统计资料报送、内部控制、现金管理及其他。这九项业务对应的处罚次数共有333项，第一季度的处罚主要集中在客户管理、账户管理和金融统计报送等方面。

交行上海市分行推助力复工复产八项举措

晨报讯 为持续做好金融助力企业复工复产工作，交通银行上海市分行继前期推出对小微企业抗疫纾困八项举措，近日进一步优化和升级现有政策，以“保供、保运、保链”为工作重心，推出“助力复工复产八项举措”，全力以赴帮助上海企业恢复生机活力。

一、持续关注民生领域，助力保障物资充足

持续加大对疫情防控物资、生活保障物资等相关领域小微企业的支持力度，不盲目惜贷、抽贷、断贷、压贷，确保绿色通道畅通，助力相关“保供”小微企业高效运转。

二、加大运输系统支撑，助力保障物流畅通

有效运达生产物资，是企业复工复产的必要前提。对复工复产

中的物流企业，交行上海市分行提供充分的信贷资金支持，应贷尽贷，助力打通生产物资的运转通道。

三、聚焦制造业复工，助力保障供应链稳定

联动全市复工复产企业名单与计划，主动对接已复工、拟复工小微企业。针对集成电路、汽车零部件、化工等本市制造业产业，通过“主动授信，单列信贷计划”等组合措施，助力复工复产。通过应收款融资、订单融资、存货与仓单质押等方式，加大对产业链上下游小微信贷支持。

四、延续既定纾困政策，助力小微企业平稳恢复

针对制造、零售、餐饮、文旅等行业中，受疫情影响经营遇到暂时

困难的小微企业，积极延续前期既定的纾困政策，积极通过无还本续贷、展期、调整还款计划等方式，助力平稳恢复。

五、加大减费让利力度，降低小微企业负担

加大减费让利力度。针对受疫情影响严重影响小微企业，不收取除利息之外的其他任何费用。综合评定单笔信贷业务前提下，进一步下调贷款利率水平。

六、发挥线上服务优势，提升小微客户融资便利度

发挥线上化产品提款申请、延期还本付息等操作便利的优势，提升小微企业融资便利度。对于线上抵押贷、普惠E贷等到期贷款本金，主动给予60天宽限期。在确保合规的前提下，发挥通讯信息手段

优势，简化小微企业办理各项业务流程。

七、紧密与政府沟通，协同服务复工复产

进一步密切联系市财政局、农委、科委等市、区两级政府机构，精准对接重点企业需求，协同推进全市企业的复工复产。特事特办，进一步简化财政担保基金、科委主导的各类信贷产品项下贷款的流程手续。

八、做好征信修复，保障客户征信权益

对受疫情影响经营遇到暂时困难的小微企业，通过还款计划变更等方式以支持，按照调整后的还款安排报送企业征信信息。因疫情影响无法及时办理展期、还款计划变更等手续造成逾期的，经认定后调整征信信息。