

组团跟进 11家股份行下调存款利率

仅有兴业银行暂未进行调整

“降息潮”仍在持续,6月12日,北京商报记者注意到,在12家全国性股份制银行中,已有包括招商银行、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、浙商银行、恒丰银行、渤海银行在内的11家银行在官方渠道更新了调整后的人民币存款挂牌利率信息。

调整之后,11家股份制银行活期存款利率均下调5个基点,从0.25%降至0.2%;整存整取定期存款2年期利率下调10个基点,3年、5年期利率下调15个基点,不过,因此前挂牌利率不同,因此在此轮利率下调后,各家银行挂牌利率仍存在差异。

截至北京商报记者发稿,12家全国性股份制银行中,仅有兴业银行暂未进行调整,对此该行北京地区网点相关人士表示,“暂未接到调整通知”。

融360数字科技研究院分析师刘银平在接受北京商报记者采访时表示,近一年来,股份制银行利率下调幅度较小,近期国有银行存款利率下调之后,股份制银行利率下调也是大势所趋,银行压缩成本、呵护息差空间势在必行。

冠哲咨询创始人、资深金融监管政策专家周毅指出,目前主要经济数据有所走弱,市场信心不足,消费疲软,继续下调利率刺激经济是有必要的。

实际执行利率调降步伐不一

相较挂牌利率而言,储户在办理存款业务时通常按照实际执行利率为标准,当前,各家股份制银行实际执行利率表现如何?6月12日,北京商报记者通过实地走访、电话咨询等方式调查发现,银行实际执行利率调

紧跟国有大行的步伐,股份制银行纷纷“组团”打开存款利率“降息”通道。6月12日,多家股份制银行“官宣”下调人民币存款挂牌利率,将活期存款利率下调5个基点,整存整取定期存款2年期利率下调10个基点,3年、5年期利率下调15个基点。不过,相较挂牌利率,北京商报记者调查发现,目前北京地区多家银行暂未对实际执行利率进行调整,最高可达到3.3%这一水平。

6月12日,多家股份制银行“官宣”下调人民币存款挂牌利率

- ◆活期存款利率下调5个基点
- ◆整存整取定期存款
 - 2年期利率下调10个基点
 - 3年期利率下调15个基点
 - 5年期利率下调15个基点

存款利率下调原因

- ◆缓解银行息差缩窄压力,继续保证银行相对稳定合理的息差
- ◆为后续降低实体经济融资成本创造条件



未来是否会有更多银行跟进下调?

在政策导向和银行自身需求的双重作用下,预计将有更多银行加入存款降息行列

相对于国有大行和股份制银行,城商行和部分农商行的客群基础及负债基础更加薄弱,长期依赖高收益产品揽存,降低收益将对其获取存款带来更大挑战

降情况不一。

招商银行北京地区一网点理财经理介绍称,“目前下调的只是基准利率,我行实际执行1年期、2年期、3年期利率为1.95%、2.55%、2.9%,大额存单利率和定期存款利率表现差不多和‘降息’之前没有区别,后续是否下调需要等通知”。

不过,北京商报记者调查发现,6月12日,民生银行、平安银行、浦发银行存款产品实际执行利率已经出现变化。根据民生银行一网点理财经理提供的信息,目前该行在售的“安心存”存款产品2年期利率最高可达2.55%、3年期利率最高可达3.1%、5年期最高可达

3.15%。“这是今天刚刚调整完的利率,之前5年期利率最高可以达到3.25%。”该行理财经理说道。

中南财经政法大学数字经济研究院高级研究员金天指出,当前银行资产端收益不断下行,压降负债成本已成为全行业保卫息差、实现稳健经营和强化风险抵御能力的当务之急。在政策导向和银行自身需求的双重作用下,预计将有更多银行加入存款降息行列。不过,相对于国有大行和股份制银行,城商行和部分农商行的客群基础及负债基础更加薄弱,长期依赖高收益产品揽存,降低收益将对其获取存款带来更大挑战。

短期频繁调整空间不大

自去年以来,国内商业银行存款利率已经历多次调整。2022年4月,为了进一步推进存款利率市场化,央行指导利率自律机制建立了存款利率市场化调整机制,彼时国有大行及大部分股份制银行开启“降息”潮,下调1年期以上期限定期存款和活期存款利率,同年9月,第二轮调降开始,国有大行3年期存款挂牌利率下调15个基点,其他期限则降10个基点左右,后续多家股份制银行、地方中小银行也陆续跟进。

扎堆“补血” 中小险企求解偿付能力危机

险企补充资本的需求正持续释放。华泰人寿近日发布公告称,公司拟新增注册资本6.8亿元,本次增资后,该公司注册资本将达约43亿元。不止华泰人寿,6月12日,北京商报记者梳理发现,今年以来,包括阳光保险、国华人寿、财信吉祥人寿等在内的15家险企或发布增资计划,或增资方案获批。

整体而言,今年以来,险企拟增加注册资本资金规模共超150亿元。险企增资“补血”背后,谁在力挺?中小险企补血“压力山大”,如何缓解?

中小险企是“主角”

险企持续平稳发展离不开资本的支持。

从年初爱心人士寿增资3.2亿元获批,到近日华泰人寿公布拟增资6.8亿元,险企今年以来延续了去年“补血”的趋势,正加快增资步伐来进行“输血”。

据北京商报记者不完全统计,今年以来,共有包括阳光保险、太平财险、太保财险在内的15家险企发布增资计划或增资方案获得监管批复。从规模来看,中小型险企依旧是增资“补血”主力军,其中包括财信吉祥人寿、华贵人寿、国华人寿、君龙人寿、汇丰人寿、泰康养老、中原人险、爱心人士、复星联合健康、长城人寿等。

从增资金额上看,多集中于5亿-10亿元。从出资主体来看,国资股东发挥着关键作用。

长城人寿增资公告显示,3家机构参与了长城人寿的此轮增资,将共同为长城人寿增资近11亿元,其中两家新股东均为国资背景。

不止长城人寿,地方国资对所在地险企增持的情况频现。比如,中原人险5月公告称,拟增发18.91亿股,拟增资的股份由河南投资集团有限公司、河南农开产业基金投资有限责任公司两家地方国资背景股东认购;

国华人寿增资也有两家国资股东参与,分别是其第一大股东四川发展(控股)有限公司和四川金融控股集团股份有限公司。

在业内人士看来,地方国资入股不仅可以带来更多资源,还将利于增强企业的公信力。其实,除了地方国资加码,大健康产业的跨界联动也成为一大看点。时隔仅数月,爱心人士寿又启动了新一轮的增资计划。近期,爱心人士寿发布公告,拟新增注册资本3亿元,将注册资本从20.2亿元增至23.2亿元,若增资事项落地,爱心人士寿将获得北京新里程健康产业集团第二次增资。

普华永道中国金融行业管理咨询合伙人周瑾表示,总体而言,在当前的宏观经济环境下,国资股东的出资能力和出资意愿都较民营股东更强。但对于很多大型央企控股的险企而言,由于央企回归主责主业的要求,继续增加其对险企的投资很难获得国资委批准。但对于地方国资而言,大多数地方政府还是希望加大对金融的布局,因此地方险企也更容易通过增资方案。

自我“造血”能力

保险公司密集增资“补血”,意在提高偿付能力。

周瑾表示,2022年偿二代二期规则正式实施,采用更加严格的资本认定标准和风险

计量因子,加上资本市场的波动使得保司投资收益下降甚至净资产减少,行业整体的资本补充压力很大。

据国家金融监督管理总局披露,截至2023年一季度末,185家保险公司中,累计有27家保险公司处于偿付能力“不达标”状态。

与此同时,部分中小险企的增资难度陡增,这背后离不开近两年民营资本布局保险业的热情整体下降这一大背景。中国保险保障基金有限责任公司发布的《中国保险业风险评估报告2022》便指出,保险业资本供需不匹配将导致保险公司特别是中小保险公司资本压力增大。

业内人士指出,在此背景之下,提升险企自身的“造血”能力才是稳固其长久发展的根基。

值得关注的是,监管也在不断拓宽险企的资本补充机制。2022年8月,原银保监会发布《关于保险公司发行无固定期限资本债券有关事项的通知》,明确保险公司可通过发行无固定期限资本债券补充核心二级资本,进一步拓宽了保险公司资本补充渠道。

不过,提高“造血”能力对于险企而言并非易事。对于建立险企的自我“造血”能力,周瑾表示,险企要摒弃规模执念,要打造价值创造能力,探索高质量发展模式,通过自身竞争能力来提升盈利水平,通过剩余边际的盈余留存,再辅以多元化的资本补充方式,以获得自我的资本补充能力来支撑业务的可持续发展。

北京联合大学管理学院金融系教师杨泽云此前对记者表示,对于经营较好的保险公司,资本公积、留存收益等内源性融资也是重要的资本来源。另外,保险公司还可以通过再保险的方式降低财务风险,防范因赔偿支付较多而引发的资本不足问题。

北京商报记者 陈婷婷 胡永新

跳槽后未满足一年又离任 新锐基金经理王博稳定性存疑

新锐基金经理跳槽后再次离任。6月12日,招商资管发布公告表示,招商资管核心优势混合基金经理王博因个人原因于当日离任,该基金由基金经理李传真接棒。公开数据显示,李传真有七年证券从业经历,现任招商资管投资岗,曾任招商资管制造业研究员,负责中游制造业研究,历任安信证券资产管理部权益研究员、投资经理助理。

上述公告一经发布即引发民讨论,部分基民对基金经理王博的任职稳定性存疑,更有网友直言其离职频繁,不把投资者放在心里。

同花顺iFinD数据显示,王博作为投资经理累计任职时间仅2.73年,累计管理过的基金产品也仅2只(份额合并计算,下同),但已离任2家基金公司。在供职招商资管前,王博曾任职安信基金。具体来看,王博曾于2020年1月起任安信鑫发优选混合基金经理,但在一年又10个月于2021年11月因个人原因离任。随后,王博跳槽“新东家”招商资管,于2022年8月起任职招商资管核心优势混合基金经理,直至离任时,其在任时长尚不足一年。

从在管产品来看,王博是一位新锐偏股型选手,曾在安信基金时的突出业绩备受关注。彼时,安信基金公众号发文表示,“由‘新生代’基金经理王博管理的安信鑫发优选混合虽规模不大,但收益弹性高,在震荡市中净值连续上涨”。同花顺iFinD数据显示,王博在安信鑫发优选混合A任职以来的收益率为99.12%,远超同期同类基金平均收益率41.77个百分点。

在最新发布的招商资管核心优势混合一季报中,王博判断2023年投资大于消费,更看好基建和地产产业链的复苏机会。整体来看,王博在任期间,招商资管核心优势混

合A/C/D的任职总回报分别为10.88%、5.59%、7.23%。

就王博离任后的下一站,北京商报记者发文采访招商资管,但截至发稿未收到相关回复。

而除了王博外,北京商报记者关注到,也有少数基金经理出现类似情况。据悉,基金经理梁辰从业四年间已任职过3家公募的基金经理。具体来看,2017年7月,梁辰新任天治财富增长混合基金经理,两年后梁辰转战财通基金,并先后管理过4只基金。然而,又过了两年,梁辰再因个人原因跳槽,自2022年11月起,成为招商基金旗下招商研究优选股票的基金经理并延续至今。

有市场分析人士指出,基金经理短时间内频繁跳槽可能与个人职业规划、薪资待遇不及预期、与公司文化不合等有关。有些基金经理可能想要尝试不同的工作环境和挑战,有些则可能是因为公司内部变化导致。

前海开源首席经济学家杨德龙直言,基金经理频繁跳槽也可能对其未来职业发展产生一定影响。

“基金经理短期内突然离任对基金和投资者都会有一定的影响。基金经理是基金产品的核心竞争力,其离职可能会导致基金业绩的波动。投资者应该关注基金经理的离职原因,评估其对基金的影响,同时也应该考虑自己的投资目标和风险承受能力,作出相应的投资决策”,前述市场人士补充道。

财经评论员郭施亮也提示称,在基金经理离职后,投资者还应注意新任基金经理的风格衔接情况,如果投资风格偏离较大,那么投资者需要警惕。建议投资者在选择基金时要尽量选择基金经理任期相对长且人员调动频率低的基金公司。

北京商报记者 刘宇阳 郝彦