

存款降息催热银行理财

◎ 记者 曹韵仪

近期,银行再掀新一轮存款降息潮,市场人士惊呼存款利率进入“2时代”!

央行公布的数据显示,4月份人民币存款减少4609亿元,同比多减5524亿元。其中,住户存款减少1.2万亿元,较上年同期多减约4900亿元,结束了此前连续13个月的多增。分析师认为,居民存款减少主要有两个原因,一是部分居民提前还贷,二是部分存款回流至理财产品。

专家表示,考虑到当前银行净息差压力仍相对较大,未来监管部门还可能通过降低定期存款利率加点幅度上限的方式,引导长期定期存款利率下降。

那么,未来存款还会继续搬家吗?

银行密集下调存款利率

2022年国有大行两度集体下调存款利率,今年的一轮“补降”从4月中小银行下调利率开始,迈进5月,浙商银行等三家股份行跟进下调存款利率的步伐,发布了人民币存款挂牌利率公告。

渤海银行发布的公告显示,自2023年5月5日起,该行活期存款利率由0.35%下调至0.25%,3个月、半年、1年期整存整取利率均下调10个基点至1.33%、1.59%、1.85%,2年期、3年期、5年期整存整取下调25到30个基点不等,分别为2.40%、2.95%和2.95%。

浙商银行和恒丰银行下调幅度相对较小。浙商银行多数存款产品下调10到20个基点,个人存款5年期整存整取产品下调30个基点。恒丰银行下调幅

度在3到15个基点之间,零存整取、整存整取和存本取息不同期限产品下调3到4个基点,单位协定存款年利率由1.10%下降至1%。

5月15日,银行协定存款及通知存款自律上限已下调,四大行执行基准利率加不超过10个基点,其他金融机构执行基准利率加不超过20个基点,而此前这两类存款利率加点上限为基准利率加65BP(基点)。所谓协定存款,是对公(企业及事业单位)存款的品种之一,协定存款内的存款享受两种利率计息,即基本额度(如10万元或50万元)内的存款按活期利率计息,超过基本额度的部分按协定存款利率计息。

随着存款利率下降,居民的存款意愿持续走低。今年理财市场表现逐步好转,部分居民继续增配理财产品。



张力 摄

而通知存款是指投资者在银行开立存款账户,如遇到资金使用需求,需要提前向银行通知赎回金额,如果没有按照约定提前支取,则按照活期计息。工商银行5万元以上1天通知存款利率从1.2%下降至0.9%,7天通知存款利率由1.75%下调至1.45%。中国银行、交通银行、建设银行1天通知存款利率为0.45%,7天通知存款利率为1%。

为何银行下调存款利率的动作密集?市场人士认为,主要还是进行存款成本管控,资产负债两端共同作用下,去年末银行净息差持续收窄至1.91%的历史低位,这意味着银行特别是中小银行面临的经营压力更大。

中国民生银行首席经济学家温彬对《国际金融报》记者表示,去年以来商业银行持续加大对实体经济的支持力度,降息减费,银行资产端收益率大幅下行,各项新发放贷款利率不断创出历史新低,部分优质对公客户中长期贷款利率进一步降至2%-3%的超低水平,消费贷、经营贷等利率也出现较大幅度下行,且在首套住房贷款利率动态调整机制下,多地首套住房贷款利率已降至4%以下。对银行而言,各项新发放贷款利率不断创新低的同时,银行负债成本降幅却有限。

那么,此次调整会对银行产生哪些影响?兴银研究认为,此次调整对负债成本

改善和缓解净息差压力均有很大作用,尤其是对公活期存款占总负债比重高的银行,主要是一些全国性股份制银行。

居民存款会大搬家吗

随着存款利率下降,居民的存款意愿也持续走低。央行日前发布的数据显示,连续13个月持续同比多增的居民存款,在4月份首次回落。4月份,人民币存款减少4609亿元,同比多减5524亿元。其中,住户存款减少1.2万亿元,同比多减4968亿元。

同时,存款利率还有进一步下调的趋势。“考虑到当前银行净息差压力仍

相对较大,未来监管部门或还可能在目前基础上通过降低定期存款利率加点幅度上限的方式,引导长期定期存款利率下降,从而进一步推动银行负债成本降低。”兴银研究报告显示。

因此,随着存款利率持续下调,收益相对较高的理财产品更受到青睐。根据普益标准数据,4月份理财子公司开放式固收类理财产品(不含现金管理类理财产品)、封闭式固收类理财产品近一个月的年化收益率平均水平分别为4.43%、5.35%,明显高于一年期定期存款利率,4月理财市场规模环比提升5.14%至25.4万亿元,理财市场有所回暖。

天风证券研报认为,受益于债券市场走强,今年理财市场表现逐步好转。理财产品单位破净率从2022年12月份峰值的29.2%持续下滑至2023年5月12日的4.7%,叠加这一时期下滑的存款利率,理财产品对居民的吸引力不断增强。从5月份理财规模上看,随着破净率进一步回落,居民还在继续增配理财产品。

还有观点认为,存款利率下调会引发新一轮的提前还贷潮。星图金融研究院副院长薛洪言表示,现阶段,居民消费信心和投资信心仍未完全恢复,风险偏好较低,短期来看,存款产品缺乏让投资者信赖的替代品,存款利率的下调也让提前还贷更具性价比,或将引发新一轮提前还贷热潮。

“中期来看,股市回暖和赚钱效应提升大概率会成为存款搬家的催化因素,引发存款向公募基金、固收+理财等含权资产转移,反过来进一步驱动股市回暖,产生正反馈效应,重启居民存款流向资本市场的趋势。”薛洪言表示。

◎ 记者 朱灯花

6月1日,信托业务分类新规将正式实施,拉开改革帷幕。

曾经的信托行业龙头、“信托第一股”安信信托近年来业绩连续下滑,但在重组、兑付、业务重启等方面有所进展,如今新任总经理任职资格获批,并且积极招聘相关岗位人员,申请撤销公司股票其他风险警告。融资补血、招兵买马,安信信托看起来蓄势待发,在转型改革大势下能否涅槃重生?

新总经理颇受关注

近日,上海银保监局核准曾旭担任安信信托总经理的任职资格。

记者梳理信息获悉,曾旭出生于1978年6月,在证券业有着丰富的从业经历,曾是券商明星分析师,2009年-2013年连续五年蝉联“新财富”最佳分析师交通运输物流行业第一名。

自2001年7月起,曾旭历任中国东方航空财务部会计核算和对外投资职员,中国东方航空审计监察部审计师,国金证券研究所交通运输行业研究员,中信证券研究所交通运输行业分析师,兴业证券研究所首席交通运输行业分析师,兴业证券研究所总经理助理、首席交通运输行业分析师。

曾旭逐渐从研究员做到管理岗位,之后在兴业证券上海分公司担任党委书记、总经理;兴业证券资管党委书记、总裁;兴业证券数智金融部党支部书记、总经理。2022年8月12日,曾旭离任兴业证券资管总经理,离任原因为正常人事调整。

备受市场关注的是,信托业三分类新规将于6月1日实施,信托行业亟待

安信信托已完成股权变更,整体风险处置取得阶段性成果。近日,又迎来从业经验丰富、曾是券商明星分析师的新任总经理,同时积极招兵买马,加强人才建设。

转型发展,高管及从业人员对行业发展趋势应尽快适应,提高专业认知及服务水平。那么,曾旭的到来对安信信托发展有何助益?有业内人士认为,其从基层一路成长的工作经历是亮点。

值得关注的是,信托行业风险化解工作不断推进。透镜咨询创始人况玉清告诉《国际金融报》记者,若是行业高速发展时期,高管需要能够带动业务扩张。但从信托行业发展形势来看,信托机构“将帅”要有风控背景及意识,主要是因为当前风险越来越突出,行业不再是过去“野蛮扩张”式发展,更多需要“稳中求进”。

此外,记者从招聘网站上发现,安信信托正在“招兵买马”,岗位涉及金融市场部总经理、信托经理、品牌及市场部总经理、人力资源经理等,积极引入“新鲜血液”。

对于人才引进,安信信托在2022年年报中提及,加强管理层和团队建设,强

调“市场化”及激励机制。未来将加强多层次人才梯队建设,为公司长期稳健发展筑牢人才基石。

90亿元定增落地

安信信托整体风险处置取得阶段性成果,今年喜迎“新面貌”,目前已完成股权的变更。

2023年4月,安信信托向特定对象上海砥安投资管理有限公司(下称“上海砥安”)发行43.75亿股股票,上海砥安的持股比例由10.54%增至50.30%,成为安信信托的控股股东,上海砥安与安信信托均无实际控制人。本次募集资金总额为90.13亿元,实际募资净额为89.72亿元,这让安信信托资本金得到极大充实,对未来稳步拓宽业务空间、提升盈利水平具有重要意义。

业务重启方面,2022年9月27日,安信信托收到上海银保监局出具的《解除审慎监管强制措施决定书》,决定解除

对安信信托采取的暂停自主管理类资金信托业务审慎监管强制措施。安信信托已按照既定的经营计划,逐步开展信托业务。

安信信托股票多次被实施风险警示。当前,安信信托申请撤销公司股票其他风险警告,认为随着信托业务开展及定增后净资产大幅提升,公司股票被实施其他风险警示的情形已经消除,公司符合申请撤销股票其他风险警示的条件。

业绩下滑等问题待解决

但是摆在安信信托和管理团队面前的“问题”还有很多。

5月10日,由于营收连续三年下滑等原因,安信信托收到上交所2022年年度报告问询函,被要求进一步补充披露营收持续下滑原因、相关赔偿影响、债务重组情况等相关问题。截至记者发稿,安信信托尚未发布回复公告。

其中,业绩下滑问题备受关注。安信信托2022年实现营业总收入1.95亿元,归母净利润-10.4亿元。其中,信托业务手续费及佣金收入1.91亿元,均为信托报酬,根据去年三季报问询回复,其中1.5亿元来自于单一信托项目A终止后形成的信托报酬。2023年一季度报显示,公司营业总收入1102.4万元,净利润-2179.29万元。同时,公司2022年及2023年一季度收取利息、手续费及佣金的现金流入均为0。

上交所要求安信信托对以下细节问题进行补充披露:一是结合信托业务开展及清收情况说明营业收入持续下滑的原因;二是相关信托项目已终止情况下未有回款的原因,相关收入是否满足确认条件;三是2022年主要收入来自于单一信托项目且规模较小,相关收入是否具有可持续性,以及拟采取的改善措施。

摆在安信信托面前的还有诉讼问题,这也是监管层及投资人的关注点之

一。截至2022年财务报表批准日,安信信托作为被告涉诉案件78宗,涉诉金额为102.8亿元。另外,安信信托尚余保底承诺本金16.84亿元。其中,2.5亿元已根据法院审理结果计提了相应损失,一审未判决涉诉8.36亿元。2022年末,公司就未决诉讼计提预计负债20亿元,其他应付诉讼赔偿支出39.43亿元。

对此,安信信托需要补充披露以下信息:一是区分诉讼阶段披露诉讼事项的具体情况,包括案件数量、合计涉案金额、判决结果等,并进一步说明相关赔偿是否会对公司生产经营、财务状况、未来发展产生重大不利影响;二是尚余保底承诺事项的具体情况及相关进展;三是结合诉讼判决、被担保方偿付能力等,说明针对诉讼事项计提20亿元预计负债的依据及合理性。

关于人事变动及未来业务发展计划等相关信息,记者于5月17日向安信信托发去采访函,截至记者发稿,安信信托未作出回复。

中国银行保险监督管理委员会上海监管局

关于换发《中华人民共和国金融许可证》的公告

下列机构经中国银行保险监督管理委员会上海监管局批准,换发《中华人民共和国金融许可证》,现予以公告。

机构名称:中国建设银行股份有限公司
上海马桥支行
机构编码:B0004S231000120
许可证流水号:00855418
批准日期:1988年07月07日
机构住所:上海市闵行区
银春路2150号101-1室
邮政编码:201111
电话:64191597

业务范围:许可该机构经营银行业监督管理机构依照有关法律、行政法规和其他规定批准的业务,经营范围以批准文件所列的为准。
发证机关:中国银行保险监督管理委员会上海监管局
发证日期:2023年04月28日

以上信息可在中国银行保险监督管理委员会网站上(www.cbirc.gov.cn)查询

中国银行保险监督管理委员会上海监管局

关于换发《中华人民共和国金融许可证》的公告

下列机构经中国银行保险监督管理委员会上海监管局批准,换发《中华人民共和国金融许可证》,现予以公告。

机构名称:中国农业银行股份有限公司
上海菏泽路支行
机构编码:B0002S231000155
许可证流水号:00855420
批准日期:1998年08月20日
机构住所:上海市浦东新区菏泽路488、492、498、506号1层
邮政编码:200129
电话:20736409

业务范围:许可该机构经营银行业监督管理机构依照有关法律、行政法规和其他规定批准的业务,经营范围以批准文件所列的为准。
发证机关:中国银行保险监督管理委员会上海监管局
发证日期:2023年05月04日

以上信息可在中国银行保险监督管理委员会网站上(www.cbirc.gov.cn)查询