

# 房贷降息预期升温

◎ 记者 曹韵仪

6月15日，央行对中期借贷便利(MLF)开展超量续作，并降息10个基点，此前已连续9个月维持不变。

此前，央行将7天期逆回购操作的中标利率和常备借贷便利(SLF)利率下调10个基点，向市场发出了“降息”的信号。

至此，6月20日贷款市场报价利率(LPR)下调基本没有悬念。因为MLF是LPR的“风向标”，自2019年8月LPR改革以来，每次MLF降息，LPR均随之发生变化。

行业专家分析认为，后续或引导房贷利率进一步下调。尤其是结合近期房地产市场交易行情表现不佳，所以利率下调的可能性增大。

## 银行存款纷纷“降息”

继六大国有银行下调存款利率之后，招商银行、光大银行、中信银行、民生银行等多家全国性股份制银行近日发布公告，表示从6月12日起下调部分人民币存款利率，调整幅度为5-15个基点。与六大银行相同，各家股份制银行三个月、六个月、一年定期存款利率均未调整。

调整后，这些股份制银行人民币活期存款年化利率为0.2%，与六大国有银行持平；三个月、六个月、一年、二年、三年、五年各档定期存款，除招商银行与六大银行利率保持一致外，其他股份制银行利率均略高于六大银行。

招联金融首席研究员、复旦大学金融研究院兼职研究员董希淼指出，预计

分析人士认为，政策利率下调，释放了明确的稳增长信号，将有效提振消费和投资信心，推动房地产行业实现软着陆。

未来一段时间，存款利率仍有继续下降的可能。负债端成本下降后，或将传递到资产端，推动贷款利率稳中有降。不过，考虑到目前贷款利率已经处于低位，未来下降的空间相对有限。

国家金融监督管理总局发布的2023年一季度银行业保险业主要监管指标数据显示，2023年一季度，商业银行累计实现净利润6679亿元，同比增长1.3%，增速同比下降6.1个百分点；平均资本利润率为10.32%；平均资产利润率为0.81%。

对比发现，今年银行业盈利增速明显放缓。2022年，商业银行净利润同比增长为5.3%；今年一季度，商业银行净利润同比增长1.3%，增速同比下降6.1个百分点，个别银行净利润出现负增



张力摄

长。因此，通过下调存款利率、压降负债成本来延缓息差缩窄压力，保持稳健发展态势，在当前仍然具有必要性。

2022年4月，人民银行指导利率自律机制建立了存款利率市场化调整机制，自律机制成员银行参考以10年期国债收益率为代表的债券市场利率和以1年期LPR为代表的贷款市场利率，合理调整存款利率水平。

央行货币政策委员会一季度例会指出，“发挥存款利率市场化调整机制重要作用”。因此，此次存款利率调整也被看作是紧跟政策方向，发挥存款利率市场化调整机制作用的具体举措。

其余的股份制银行也预期在不久后将跟进下调。“目前银行3年期定期存款利率3.25%，5年期定期存款利率3.3%，预计

近期也将调整利率，有意向的话要抓紧了。”兴业银行某支行客户经理告诉记者。

“大型银行下调存款挂牌利率之后，预计中小银行将跟进下调存款利率。但不同的银行资产负债结构、市场竞争能力相差较大，对存款利率定价策略各有不同，后续其他银行下调存款利率的幅度、节奏不会完全一致。”董希淼表示。

## 部分存款流向理财

整体而言，未来中小银行的存款利率仍然会高于国有大行的利率，以吸引更多客户，但以后市场上“破3”的存款产品将“一票难求”。对于投资者而言，除了尽早存款锁定利率外，此举也会刺

激理财市场的反弹，有助于推动消费恢复，甚至对房地产市场形成一定利好。

前海开源基金董事总经理、首席经济学家杨德龙对《国际金融报》记者表示，有统计显示，去年我国居民存款上升了19.9万亿元，而今年一季度就上升了接近10万亿元，这说明投资者对于未来投资信心不足，消费者也有预防性储蓄的行为。通过多次下调存款利率，一定程度上可以使得存款增加过快的情况有所改变，推动资金进入投资领域和实体经济，也有利于刺激消费。

董希淼表示，存款利率下调之后，存款利息收入降低，在一定程度上有助于推动存款回流到实体经济及理财市场、资本市场。数据显示，今年4月银行理财产品存续余额环比增加1.34万亿

元，5月，理财产品存款余额继续环比回升约4000亿元。但下调存款利率并非提振投资和消费的根本之策。下一步，应尽快采取针对性的措施，稳住居民预期，提振居民信心，进一步提振居民消费和投资。

## LPR有望下调

由于六大国有银行及11家股份制银行纷纷下调存款利率，市场对于6月LPR是否会随之下调格外关注。

杨德龙认为，在存款利率下调之后，将来在LPR等长期贷款的报价利率上也有可能会出现相应地地下调，从而有利于经济复苏，对楼市也会形成一定的利好。

中信证券首席经济学家明明团队也预测，6月MLF(中期借贷便利)利率或将下调5-10BP(基点)，LPR报价将大概率随之走低。

“7天期逆回购利率下调传递出政策利率有松动迹象。”董希淼表示，6月15日MLF中标利率继续下降，将有助于进一步降低银行资金成本。叠加2022年9月以来存款利率多轮下调、银行负债成本有所下降，本月贷款市场报价利率(LPR)有望结束连续9个月的“按兵不动”，下降5到10个基点。

易居研究院研究总监严跃进告诉记者，后续或引导房贷利率进一步下调。尤其是结合近期房地产市场交易行情表现不佳，所以利率下调的可能性增大。无论是目前房贷利率为4.0%左右的城市，还是一些已降至3.8%的城市，或都有进一步下调的可能，其对于购房市场降低贷款成本具有积极作用。

# 消费贷利率再下调

◎ 记者 余继超 实习生 李若茜

又到年中，一年一度的“6·18”大促已在各平台轰轰烈烈地展开。如今，年中购物节已不仅仅是消费者和电商平台的狂欢，越来越多的商业银行也参与其中，推出限时信贷优惠活动，以此拓展消费场景，争夺市场和客户。

《国际金融报》记者近日走访了沪上多家银行网点，并梳理了银行发布的促销信息获悉，多家银行推出了“6·18”促销活动。据记者不完全统计，目前已知的最低消费贷利率可至3.24%。

有专家认为，银行即便通过调整消费贷利率及与电商平台合作，对于刺激消费的作用也不大，更多地还是为了占领消费场景，扩大银行的个人客户数量。“不如多花功夫去寻找制造业和服务业真正有增长潜力和生产力的企业，企业扩大再生产了，增加雇工了，年轻人对未来有盼头了，消费自然会跟上”。

## 银行掀起消费金融“6·18”

今年的“6·18”活动中，银行和电商平台的合作也如期而至。记者梳理了几家银行的活动内容，大致有分期免息、品牌优惠、信用卡首绑优惠和满减活动等几种。例如，工商银行与京东平台合作推出“京东特邀馆”的品牌促销；中国银行分别与淘宝天猫合作，推出信用卡分期付款的满减优惠，与京东合作推出首绑信用卡单笔立减活动、3C品类信用卡支付立减活动。

除常规的满减和信用卡首绑活动外，招商银行还推出了信用卡分期满减立减活动以及最高24期0分期利率，同时为使用信用卡支付且单笔满18元的

专家认为，在目前经济缓慢复苏的过程中，消费者如果不确定未来的收入会稳定增加，在不改变其对未来预期的情况下，仅靠消费贷来刺激消费的作用不大。

用户推出了笔笔返现活动，并承诺100%的中奖率和最高6180元的消费金，每人最高可刮奖100次。记者注意到，招商银行还在6月推出了信用卡分期0元抢礼品的活动。

此外，记者点开“交通银行”APP的贷款业务界面，“贷款年中狂欢季”的宣传被放在滚动栏首页。在详情页可以看到，这一活动仅在6月限时针对新客户群体开展，内容包括提供20天免息券和不同额度的提款年利率券。

上海交通大学安泰经济与管理学院金融系副教授李楠对《国际金融报》记者分析指出，银行通过调整消费贷利率及与电商平台合作，对于刺激消费的作用不大。“在目前经济缓慢复苏的过程中，消费者如果不确定未来的收入会稳定增加，在不改变其对未来预期的情况下，希望这一部分年轻人继续借贷消费是不现实的”。

李楠表示，银行借“6·18”活动力推



张力摄

消费贷更多地还是争夺个人客户群体，占领消费场景。李楠建议，“银行多花功夫去寻找制造业和服务业真正有增长潜力和生产力的企业，企业扩大再生产了，增加雇工了，年轻人对未来有盼头了，消

费自然会跟上”。

## 利率最低可至3.24%

《国际金融报》记者近日走访沪上

国有行和股份行网点获悉，多家银行近期对消费贷利率做出调整。中国银行浦东分行的工作人员告诉记者，如果贷款人有交纳“五险一金”，消费贷利率目前最低可至3.65%。

建设银行张杨路支行的工作人员对记者表示，目前该行消费贷利率约在3.85%。“现在还蛮划算的，因为(利率)跌了嘛，3.85%已经很低了，一般都要四几点、五点的。”该工作人员还介绍，近期刚推出了新的活动，如果申请人的工作单位在银行白名单内，贷款的额度可提升至100万元。

招商银行浦东大道支行的工作人员表示，在年中优惠下，消费贷利率可以到3.4%，也是近期最低的。浦发银行陆家嘴支行的工作人员也肯定了年中优惠的说法，并表示目前消费贷的年化利率可以拿到3.69%，是比较低的，但优惠可以持续多久并不好说，需要跟着政策走。中信银行浦东分行则针对新用户推出了

8.8折的利息券，折合后利率最低为3.6%。

此外，交通银行新批的优质单位新客户可以获得一张低至3.24%的提款年利率券(单利)，其他新客的券则为3.6%。

李楠指出，在参与消费贷活动时需警惕风险和信息安全问题。银行在营销过程中，要特别注意明确消费贷的贷款性质，还需要明确告知还款期限、利息、违约费用等，否则容易引发声誉风险。

“消费者则需要提高自己的金融素养，要清楚消费贷是借款消费，分期付款是有利息的，自己要计算清楚。另外，消费者需要注意电商平台是否可靠，是否会泄露自己的敏感信息。电商平台和银行也需要重点考虑如何保护、核实消费者真实身份等技术问题，防止出现诈骗团伙钻空子的情形。”李楠分析道。

## 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：江苏银行股份有限公司上海长宁支行  
机构编码：B0243S231000013

许可证流水号：00855444

批准日期：2014年08月05日

机构住所：上海市长宁区天山路1111号

一层107、108室，二层207、208、209、210室。

邮政编码：200051

电话：62088762

业务范围：经银行业监督管理机构批准，并由你总、分行授权的各项业务。

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06月08日

以上信息可在国家金融监督管理总局网站上(www.cbirc.gov.cn)查询

## 上海银行业从业人员 离职声明

盛建平先生自2023年6月15日起不再担任上海浦东发展银行上海分行奉贤支行解放中路支行行长职务，自该日起其在外的从业行为均不代表本银行。

上海浦东发展银行上海分行

2023年6月15日