

# 6月企业与居民存款加速活期化

## 央行料持续完善市场化利率形成传导机制

最新发布的金融数据中,6月企业与居民存款出现活期化的积极变化。与此同时,金融管理部门近期多次提及“把握好支持实体经济与保持银行体系自身健康性的关系”。业内人士认为,降低负债成本有助于提高商业银行服务实体经济可持续性,为降低社会综合融资成本创造有利条件。

### 银行负债成本仍显刚性

数据显示,6月企业与居民存款均加速活期化,但定期化程度仍然较深。

“与往年6月不同的是,6月居民和企业存款在规模上升的同时,增量存款中的活期存款占比分别达83%、95%,往年同期多在40%至70%区间。上半年新增企业存款中定期存款仅占36%,不过,居民新增存款中的定期占比仍达86%。”华西证券宏观首席分析师肖金川说。

在招联首席研究员董希淼看来,存款活期化加速有多方面原因,比如企业扩大生产、投资意愿提升会使更多资金进入活期存款账户,资本市场回升向好促使居民储蓄意愿向活期存款转移等。其中,存款利率持续下降,是存款活期化的重要推动因素。

“存款出现活期化势头是商业银行为稳定息差,在资产负债管理层面更多压缩定期存款占比的结果,压缩方式主要是通过调整存款利率。”上海金融与发展实验室主任、首席专家曾刚表示。

5月,国有大行和部分股份行再度下调人民币存款挂牌利率,其中活期存款利率下调5个基点,定期存款利率下调15个至25个基点,中小银行也迅速跟进下调。

尽管6月存款出现活期化趋势,但存款定期化程度仍然较深。以住户存款为



降低负债成本,有助于提高商业银行服务实体经济可持续性,为降低社会综合融资成本创造有利条件。(CFP)

例,Wind数据显示,截至上半年末,住户存款中定期存款占比达73.5%,比5月末有所下降,但较上年末的72.7%仍有小幅提升,表明银行负债成本仍显刚性。

### 资产端利率下行幅度大

在负债成本仍显刚性的同时,商业银行资产端利率下行幅度较大。“自2020年以来,政策利率多次下调,银行资产端收益率随之下行,而资产端收益率下行幅度远大于负债端成本率下行幅度,这是近年来银行净息差持续收窄的主要原因。”兴业银行首席经济学家鲁政委表示。

人民银行数据显示,1至6月,新发放企业贷款加权平均利率约为3.3%,比上年同期低约45个基点,新发放的个人住房贷款利率约3.1%,比上年同期低约60个基点。金融监管总局数据显示,一

季度,商业银行净息差为1.43%,较上年末下降0.09个百分点。

商业银行维持稳健经营和防范金融风险,需保持合理的净息差水平。近期,金融管理部门多次提及把握好支持实体经济与保持银行体系自身健康性的关系。

在民生银行首席经济学家温彬看来,这表明稳息差的重要性提升。在低利率常态化环境中,净息差收窄压力持续存在,需进一步强化资产负债结构优化和定价管理,缓解息差下行压力,并通过多元化布局 and 成本风险管控,维持可持续稳健经营。

### 畅通货币政策传导机制

专家表示,人民银行将持续完善市场化利率形成传导机制,支持银行降低负债成本。

2025年第一季度中国货币政策执行报告提出,畅通货币政策传导机制,进一步完善利率调控框架,持续强化利率政策的执行和监督,降低银行负债成本,推动社会综合融资成本下降。

结构性政策仍有空间。曾刚认为,结构性货币政策工具应起到更重要的作用,通过加大对重点领域和薄弱环节的支持力度,特别是借助各类再贷款政策,继续降低银行的资金成本,增强对符合国家战略发展方向以及薄弱环节的信贷投放能力。

关于强化利率政策的执行和监督,人民银行副行长邹澜此前表示,将强化利率政策执行和监督,更好发挥行业自律作用,维护银行业市场竞争秩序,提高资金使用效率,防范资金空转,把握好金融支持实体经济和保持自身健康性的平衡。(中新)

## 金融监管总局下发通知 加强人身保险公司 标准化监管数据报送

近日,金融监管总局向各人身保险公司下发《关于加强2024版人身保险公司标准化监管数据报送工作的通知》(以下简称《通知》),旨在提升数据质量,夯实监管数据基础。

2024年底,金融监管总局曾向业内下发《关于印发保险业监管数据标准化规范(人身保险公司2024版)的通知》,要求各人身保险公司于2025年4月20日前,报送2023年1月1日至2025年3月31日期间的全量标准化监管数据。从2025年5月起,各人身保险公司应按照2024版规范要求,于每月20日前(如20日为节假日则顺延)向监管部门报送前一月的全量、增量及变化量数据。

《通知》称,根据监管要求,各人身保险公司已于2025年4月开始人身险2024版标准化监管数据的报送,大部分公司都能够按照要求开展数据报送相关工作,但是在数据的完整性和数据报送工作方面仍存在部分问题。

比如,数据质量问题方面,部分公司存在报送时未按照规范要求进行数据加工、数据未真实反映业务等问题,如员工信息私自脱敏、渠道信息应填未填、产品标识加工不准确、财务科目名称填报不准确、财务凭证信息填报不规范等。

《通知》要求各人身保险公司高度重视标准化监管数据报送工作,要按照“谁管业务,谁管数据”的原则,建立数据表责任制,明确每张数据表的责任部门及责任人,负责表中所有数据项的数据逻辑、数据质量及数据治理等工作,从根本上保证数据与业务的一致性。

同时,要加强数据治理。《通知》要求各人身保险公司严格落实数据管理主体责任,深化数据治理、丰富完善检核规则,加强事前、事中及事后的全流程管理,不断提高数字化、信息化水平,持续提升数据质量。

《通知》提出,各人身保险公司应严格按照标准化监管数据报送要求,完整准确报送历史数据。存在历史数据漏报错报问题的公司应尽快完成数据修正,并于2025年8月20日前重报。

此外,还应加强数据报送准确性、及时性。《通知》明确,在每月报送时完整、准确地报送数据,避免频繁进行数据修正。如需要修订数据,应于每个季度结束前10个工作日提出重报申请,并于次月20日(遇节假日顺延)前完成数据重报,不得频繁多次重报、多批次数据重报。

相关业内人士指出,标准化的数据能够为监管部门制定政策和行业规划提供更有可靠的依据,有助于促进保险行业健康有序发展。对于人身保险公司而言,应完善数据管理体系,建立数据表责任制并明确责任人,不断提升自身的数据质量和数据治理能力。(中新)

## 上半年超2600家商业银行网点退出

### 银行业做好渠道协同提升服务质效

在金融监管总局统计的机构类型中,以网点数量最多的“商业银行”分类为例,今年1月1日至6月30日,全国共有2677家商业银行网点退出,范围覆盖国有大行、股份行、城商行、农商行和外资银行。

业内专家表示,银行线下网点的加速退出,反映出银行传统依靠物理网点进行业务拓展和客户服务的模式正逐步让位于数字化、智能化的新型银行服务模式。通过关闭低效、重复或冗余的线下网点,银行能够将有限资源集中投入到更具战略价值的业务领域和创新项目中,从而提高整体经营效率。

据了解,2024年共有2533家商业银行网点退出,也就是说,今年上半年,商业银行网点退出数量已超2024年总和。

随着移动支付业务的推广普及,银行

线下网点的功能和服务在一定程度上被手机银行等线上服务渠道所替代。在客户需要去网点办理业务不断减少的情况下,日常维持一家银行网点正常运转的较高成本成为各家银行选择裁撤冗余网点的主要原因。

建设银行在2024年年度报告中提到,过去一年中,该行加大了城区低效、密集网点撤并迁址力度。邮储银行同样在2024年年度报告中提到,去年重点对分

布密集且发展潜力受限的网点实施迁撤。

在业内人士看来,随着银行客户消费、获取金融服务习惯的改变,银行网点开始出现人流量下降,进而发展为网点的裁撤是正常现象。但是这并不意味着我国银行业市场正在收缩。相反,这对银行的服务提出了更高要求。

线下网点的加速退出并不意味着银行网点可以完全被替代。业内人士表示,银行的发展同样需要注重特殊人群需求,

真正实现普惠金融。

“在推进数字化转型过程中,银行不应忽视老年人、残障人士等特殊群体的金融服务需求。”上海金融与发展实验室主任、首席专家曾刚表示,必要的线下服务渠道需要保留,银行业金融机构应提供适老化、无障碍金融服务,真正实现普惠金融。商业银行需要积极构建“线上+线下+远程”的一体化金融服务体系,实现渠道间的无缝衔接和信息共享。(钟欣)



新鲜有趣的金融资讯,贴心实用的理财百科,帮你打理钱袋子、为你提供好点子、热点+热度+热情——“泉州金融窗”,一个全新视角的金融天地!

## 锻炼身体 强健体质 科学饮食 规律作息

社会主义核心价值观

富强 民主 文明 和谐 自由 平等 公正 法治 爱国 敬业 诚信 友善



绘画:洪志雄

泉州晚报社·宣

泉州晚报 / 东南早报 / 泉州晚报·海峡版 / 泉州晚报·泉州通