

年利率持续下调 金融助力促消费

本报记者 张漫游 北京报道

“十一”假期刚过,“双 11”购物节即将开启,金融消费市场亦随之不断升温。

《中国经营报》记者调研了

解到,多家银行近期推出消费贷款利率优惠活动,下调消费贷利率,不少银行消费贷利率已进入“3”时代。

今年以来,多家银行参与获取消费金融牌照,并在消费金融市场

“各显神通”。

麦肯锡相关报告认为,中国消费金融市场将保持稳健发展,预计 2025 年底市场规模将增至约 28 万亿元。

金融机构如何在 28 万亿元市

场中占据一席之地,并更好惠及消费市场和金融消费群体?业内人士认为,在降低客群借款成本的同时,机构应该做好目标客群下沉,精准对接长尾客户需求。其中,新市民便是潜在客群之一。

挖掘新市民客群

针对新市民群体的消费金融需求,银行及银行系消费金融公司强化了产品和服务创新,提高新市民金融服务的可得性和便利性。

消费金融行业持续向好,进一步激发了机构布局的热情。

9 月底,建设银行发布公告称,拟与北京市国有资产经营有限责任公司及王府井集团股份有限公司共同出资设立建信消费金融有效责任公司(以下简称“建信消金公司”)。这也是继中国银行旗下中银消金、邮储银行旗下中邮消金之后的第三家国有银行系消费金融公司。

建设银行称,本次投资是该行为促进和支持消费增长、激发居民消费潜力、增强消费对经济发展的基础性作用所推出的重要举措。围绕居民消费升级需求和新兴消费业态,提供创新产品和服务,满足多样化、多层次的消费需求,践行普惠金融理念,进一步深耕消费金融领域,为集团带来新的增长空间。

此外,中小银行也在消费金融领域积极展开布局。今年 3 月和 4 月,宁波银行和南京银行相继通过收购的方式,取得华融消费金融公司(后更名为“安徽宁银消费金融公司”)、苏宁消费金融公司(后更名为“南银法巴消费金融公司”)控股权。

在麦肯锡全球资深董事合伙人曲向军看来,未来 5 年将是中国消费金融市场的关键转型期。银行、持牌消费金融公司、金融科技公司等机构纷纷入局,将在利润压缩、竞争加剧的大环境下重塑市场格局。

如何在新的竞争环境下更好惠及客群,并占据消费金融市场的一席之地?

中邮消费金融负责人认为,一方面要目标客群下沉,覆盖更多长尾用户;另一方面继续推进金融服务场景化、自动化、智能化,不断创新消费金融服务,满足消费者金融需求。

谈及挖掘长尾客户,业内人士普遍认为新市民群体是重点目标客群。

《2021 消费金融数字化转型主题调研报告》显示,消费金融用户在新一线城市、二线城市占比比较高,二线及以上城市用户占比合计 56.9%;从年龄分布看,25 岁至 35 岁年龄段占比达 51.4%。由此可见,消费金融的目标客群与城市中的新市民高度契合。今年 3 月,中国银保监会下发《关于加强新市民金融服务工作的通知》,鼓励金融机构针对新市民在创业、就业、住房、教育、医疗、养老等重点领域的金融需求,扩大金融产品和服务供给。

新市民群体一直是普惠金融下沉的目标,但工作不稳定、缺乏抵押物、资产薄弱等标签,使得新市民群体在获取传统金融服务时频频受阻。针对新市民群体的消费金融需求,银行及银行系消费金融公司强化了产品和服务创新,提高新市民金融服务的可得性和便利性。

南京银行相关负责人介绍称,今年 7 月,南银法巴消费金融公司便启动了“新市民生根计划”。通过产品创新为新市民提供高效便捷的金融服务,比如在北京、南京、上海、苏州、杭州五地,面向新毕业的“城市新青年”调整部分准入政策,针对指定“人才公寓”新市民住户,享受团办利率优惠等。

中邮消费金融负责人也指出,新市民群体数量庞大,面临着租房买房、孩子上学、老人养老等需求,是经济发展中的重要群体。据悉,8 月 18 日,中邮消费金融在中邮钱包 APP 上线“新市民助力计划——1 亿免息补贴”主题活动,正式推出“新市民贷”,可以循环额度、借还灵活,按日计息、不用不收利息。

降低消费信贷成本

从银行的具体实践看,消费贷利率下降有利于拉动居民消费水平,从而达到刺激消费市场的目的。

近日,杨铭(化名)频繁接到自称“银行信贷中心”的电话,称消费贷款利率降到了月息 3 厘,相当于年利率 3.6%,询问其是否有用款需求。

杨铭不知这是否与他去年曾经咨询过银行消费贷款的事情有关,但可以肯定的是,消费贷款利率又下降了。“去年我咨询的时候,银行消费贷利率普遍在 4% 以上,最低的一家是年利率 4.4%。”

记者梳理发现,在 2022 年国庆期间,多款银行消费贷产品的利率都达到了年利率 4% 以下。如中国银行深圳分行的“随心智贷”年利率低至 3.7%,用款期限最长至 3 年;邮储银行推出的邮享贷最低年化利率可达到 3.65%。

中邮消费金融负责人告诉记者:“我们积极履行社会责任,压降贷款利率,降低客户贷款成本。上半年新发放贷款综合定价同比下降 1.41 个百分点,三季度新发放贷款综合定价继续小幅下降,让利消费者。”

同时,部分银行还推出了贷款利率打折活动,如招商银行“闪电贷”前 6 期享受 7 折年利率。

融 360 数字科技研究院的监测数据显示,2022 年第一季度,国有银行个人消费贷产品 3 月利率平均水平为 4.20%,比去年 12 月底下降了 17BP;股份制银行的个人消费贷产品利率则在一季度经历了先降后升,3 月平均水平为

4.92%,比去年底下降 3BP。

从银行的具体实践看,消费贷利率下降有利于拉动居民消费水平,从而达到刺激消费市场的目的。中邮消费金融负责人表示,利率下调后,最直接的表现是借款人享受到了实实在在的利息优惠,进而考虑使用消费贷进行提前消费。

南京银行相关负责人告诉记者,消费贷款利率下调一定程度上能够刺激居民的消费意愿,但消费者的消费意愿提升和消费市场的具体表现受多种因素的综合影响。从银行信贷侧来看,在今年消费贷贷款利率优惠活动的刺激下,该行个人消费贷款业务的规模有所提升。

日前,央行公布的金融数据对此有所支撑。具体来看,9 月新增信贷大幅扩张,信贷结构显著改善。其中,短期贷款在 8 月增长基础上继续改善。中国民生银行首席经济学家温彬认为,这表明居民消费信心持续恢复。

“激发消费市场的活力须多方综合发力,供给侧促销让利有助于满足客户的消费需求,需求侧改善则依赖于消费者的收入预期、消费意愿及消费能力,供需两侧同步发力才能有效激发市场活力。”南京银行相关负责人表示,随着宏观经济政策效用的不断显现,经济增长的加速复苏,企业及居民的预期改善,预测居民的消



预计 2025 年年底,中国消费金融市场规将增至约 28 万亿元。

视觉中国/图

费潜力会逐步得到释放,银行端消费信贷增长乏力的局面亦会有所改善。

值得一提的是,9 月底央行货币政策委员会 2022 年第三季度例会也提到了对个人消费信贷的扶持,包括推动降低个人消费信贷成本,优化大宗消费品和社会服务领域消费金融服务。

招商证券分析指出,上述会议强调“发挥存款利率市场化调整机制重要作用”,并将降低个人消费

信贷成本作为继降低企业综合融资成本之后的新目标,预示“促消费”将是下一阶段货币政策发力的重点。

国泰君安预测称,在发挥“存款利率市场化调整机制的作用”下,政策引导方案是“政策利率-存款利率-贷款利率”,一年期 LPR 可能发生调降、消费贷利率加点可能压缩,个人消费贷利率进一步下降,进而助力后续居民消费、支持消费复苏。

国信证券:深度研究,创造价值,助力高质量发展

2022 年以来,国信证券持续深化“深度研究,创造价值”的研究理念,以专业研究为基础,以客户需

坚守深度研究理念,洞察经济和产业发展脉络

近年来,国信证券敏锐把握中国经济结构转型、产业升级、能源革命和数字变革时代的机遇,全面优化研究资源配置。围绕深度研究理念,扎根产业深度研究,持续优化细分领域研究框架,探索专业化、产业化、国际化研究方向。

2022 年上半年,国信证券经济研究所共对外发布研究报告 2411 篇,其中深度报告 349 篇,覆盖上市

求为导向,不断强化产业链研究。通过创新开展线上线下研究服务活动,大力推进研究业务智能化平

公司 574 家,为机构投资者提供全面的投资决策参考。

在总量研究方面,国信证券采取自上而下的分析方式,对国内实体经济变化、宏观金融形势以及政策走向进行细致深入的分析研判,并最终落地于国内大类资产配置以及债券市场策略,为广大投资者提供清晰明确的判断思路与方法逻辑。在行业研究方面,国信证券

台建设,努力打造智库型研究体系,有效促进了产、学、研融合发展,研究工作效能显著增强。

强调产业深度研究,重视深度报告撰写,力求在梳理产业链全景的基础上挖掘优质公司投资机会,帮助投资者更好把握产业投资脉络。在海外市场研究方面,国信证券前瞻性把握经济周期规律,加强对中国香港地区、美国及全球资本市场的宏观与策略研究工作布局,逐步完善对科技、生物、能源等领域有代表性的海外公司覆盖。

紧密跟踪产业链上下游,把握市场景气度变化

围绕大金融、大消费、新能源、科技、周期制造、医药生物六大产

业,国信证券构建了丰富完备的产业研究体系。围绕产业链上下游的



国信金融大厦



2022 年国信证券夏季系列线下沙龙

强化一二级市场联动,搭建资本市场沟通桥梁

依托投资银行、固定收益、财富管理、多平台投资和集团子公司的协同效应,国信证券不断强化一二级市场联动。借助丰富的上市公司资源和产业专家资源,定期组织召开大型策略会、产业峰会、投资论坛等研究活动,每年邀请近千家上市公司高管和产业专家共话资本市场发展态势。同时通过组织各类调研活动,为专业机构投资者和上市公司搭建了专业、高效的交流平台。

为克服特殊时期影响,今年以

打造智库型研究体系,促进产、学、研融合发展

一直以来,国信证券依托博士后工作站和发展研究中心,持续打造以政策研究、区域(产业)研究、同业研究为核心的智库型研究体系,大力培养和汇集高层次复合型人才,多方位赋能经济社会发展。

今年 6 月,深圳市出台《关于发展壮大战略性新兴产业集群和培育发展未来产业的意见》重要政策文件,培育发展壮大“20+8”产业集群。国信证券充分利用专业优势和地域优势,重点布局 20 大战略性新兴产业、8 大未来产业专题研究。从医药、人工智能、智能制造、电子、通讯、脑科学等领

来,国信证券创新开展研究服务活动策划,通过线上主题策略会、线上路演、委托课题定制、上市公司“云调研”等方式,成功确保了特殊时期全方位研究服务的正常开展。其中,“新春福虎临门系列电话会议”“研究创造价值系列培训”“智能驾驶投资论坛”“春季策略会暨新材料投资论坛”“大宗农产品投资论坛”“核电发展与全产业链投资论坛”“走遍大湾区系列调研月活动”“ESG 主题投资论坛”“2022 年夏季系列专

题线下沙龙”等研究活动,得到了市场的广泛关注和认可。

2022 年 6 月,国信证券成功举办了“产业安全与经济发展”中期策略会,多位知名经济学家以及产业专家围绕金融安全、能源安全、科技安全、粮食安全、医药生物、稳增长等主题组织了 17 个专场研讨。会议邀请到约 400 家上市公司进行交流,通过专业研究助力,持续护航国家产业安全、促进实体经济高质量发展。

来,国信证券先后完成了《跨越“中等收入陷阱”的理论分析与实证经验》《北交所多层次资本市场中的地位和券商机遇研究》《深圳金融十四五规划解读——新时代、新征程、新规划》等多项重大研究课题,维持学术成果的高质量输出,不断促进产、学、研融合发展。

未来,国信证券将继续坚守“深度研究、创造价值”的研究理念,立足全力打造世界一流综合型投资银行的发展愿景,扎实提升研究水平,在金融服务实体经济、助力资本市场高质量发展中不断贡献“国信力量”。 广告