

银行存款超百万亿，都是谁的钱？



作者 | 燕大

刚刚过去的2023年，国有六大行累计实现归母净利约1.38万亿元，平均每日盈利超37.7亿元。宇宙第一行工行仍旧是最能赚的银行。

同时，几大银行天量存款也引发关注，六大行存款总额突破133.61万亿，2023年一年就增加了14.34万亿，增幅超过12%。宇宙行工行的存款总额同样位居第一。

另外，全国13家在A股上市的银行在2023年光是存款利息支出就达到超3万亿，增加近20%。其中11家银行披露的数据显示，个人定存利息支出额约1.15万亿，占这11家银行存款利息支出总和超46%。

有个小朋友表示要当行长，因为爸妈爷爷都是行长，当行长继承家产。不知道这位小朋友是不是听家长闲聊银行存款太多，行长手握贷款审批大权，想批给谁就给谁，决定金钱与利益，是人上人，因此才想要“继承”。

回到主题，存在银行的钱大量增加，银行支出的利息大增，而现在贷款基准利率却是在持续调低的。

从这些信息，很直观就能发现定存利率还有很多下降空间，以前是3%以上时代，现在是2时代，如果月度季度贷款增量没有显著上升，或许定存利率继续下调将来的很快，1%时代也不是不可能。

另一方面也侧面反映出，很多板块产能是过剩的。老百姓把钱存在银行不乱花，应对经济不景气、就业难是其一，其二也是着实没有可投的地方。

买房必涨的神话被打破，随便买个理财都能有百分之十几收益的时代也早成过去式，现在能投的无非就是一些公开市场或者场外公募基金。

公开的市场，股市风险大、赚钱更难；公募基金，2023年公募基金

整体亏损4347多亿，如果加上2022年亏的1.45万亿，公募这两年合计亏损近1.9万亿。2023亏得少也是得意于公募在债券市场上赚了些钱，补了一些窟窿。

低风险、较高收益的投资方向极少，怎么办，只能投向低风险低收益的定存及少量的一些债券类。

归根结底的本质，是部分产能过剩了，尤其是房地产这条产业链上的关联产业，也包括光伏、电池这些，可能你想象不到，许多新能源细分也进入产能过剩。

到底是内需不足导致产能过剩，还是产能过剩之后对比出内需不足，这个宏观话题我们不去讨论。

最重要的是产能过剩怎么办？要么降低生产量，要么扩大消费市场，把过剩产能输出到国外。而作为时刻针对我国经济科技贸易的老美，显然也是心如明镜，肯定瞄准了打。

前些天中国中车青岛四方公司被踢出保加利亚高铁招标，理由是报价太便宜。

有人会觉得这种亏本买卖何必干，但是要知道做生意第一庄未必非要赚钱，如果能打开市场，那在后面的项目中就能把前面亏的都赚回来。

这次踢出中国高铁的也不是保加利亚，而是欧盟，欧盟认为中国中车拿了巨额补贴，哪怕你这个补贴主要是用在中国国内，且并不是中车青岛四方公司拿的而是其母公司拿的，哪怕保加利亚这个高铁项目并不大，只有6.1亿欧元，但是欧盟反补贴的范围极为主观，说你不行就不行。

包括新能源汽车、光伏产品，打不过就限制，欧盟也一直没停着在这上头想方设法限制中国产品出口，常用的就例如针对从中国进口的电动汽车的反补贴调查。

这里也有点闹笑话，一般来说反补贴调查的评估关键是是否存在通过低价，对相关产业造成实质损害。但现实是中国出口的汽车比在国内售价要高，卖给老外的价格普遍是国内的两倍。

这是不是有点似曾相识？很多年前外国汽车出口到中国，价格就比在外国本土要贵的多得多，九十年代一辆桑塔纳都能卖出几十万的天价。三十年河东三十年河西，现在我们卖出更高价格，是因为具

备产品优势，企业更具竞争力，是实力的体现。

但老美显然是不会停止使绊子的，以前是芯片等高科技战，但中国也在不断突破，现在则又集中到新能源上，虽然目中国电动车还没卖多少到美国，但是老美已经在防患于未然，拜登命令美国商务部调查中国电动汽车构成的所谓“安全威胁”。

出口是我国的经济三驾马车之一，这一点老美心知肚明，尤其是在中国制造业和建筑领域产能相对过剩的情况下，我们必然要稳住并扩大出口，输出产能，而欧美也必然不会坐视旁观。

最近中美深度接触信号明确，前两天通完电话，随后传来耶伦来华，紧接着美国制造业PMI指数和就业数据出来，超预期的好，等于再次告诉世界美国经济一片大好。

经济差的时候都没降息，经济好了还降啥息？所以老美这一把降息玩的高啊，从去年10月说到现在，永远是驴嘴前面的胡萝卜，牵着全世界走。

很多人觉得对方屁颠屁颠跑过来找我们，就又自嗨了，但其实不然，耶老太太来华，远比她坐办公室听汇报要来的深刻得多，她也一定是比绝大部分美国人要了解真实的中国，这一点非常重要。

来之前美财政部官员说了，希望了解中国如何实现5%的增长目标，以及如何应对中国房地产行业持续低迷的情况。说白了就是互相探底，包括双方的货币政策、产业政策，什么时候降息、降息力度、美国高额债务如何解决等等。

美媒还报道耶伦此行主要是为了就工业产能过剩问题向中方施压。所以，老美一点也不傻，他们或许不懂知己知彼百战不殆，但用的绝对贼溜。

中国一些产能过剩、房地产低迷，老美债务高悬、中国在不断抛美债.....，我们需要输出产能，对方需要化解债务、保证美元信用，等等。

合作不一定共赢，但一定不会双输。选择对抗显然不符合中美双方的利益。



- End -

位卑未敢忘忧国！



@关注和转发，就是最大的支持@

为防失联，请添加作者微信：

Y2023-2053