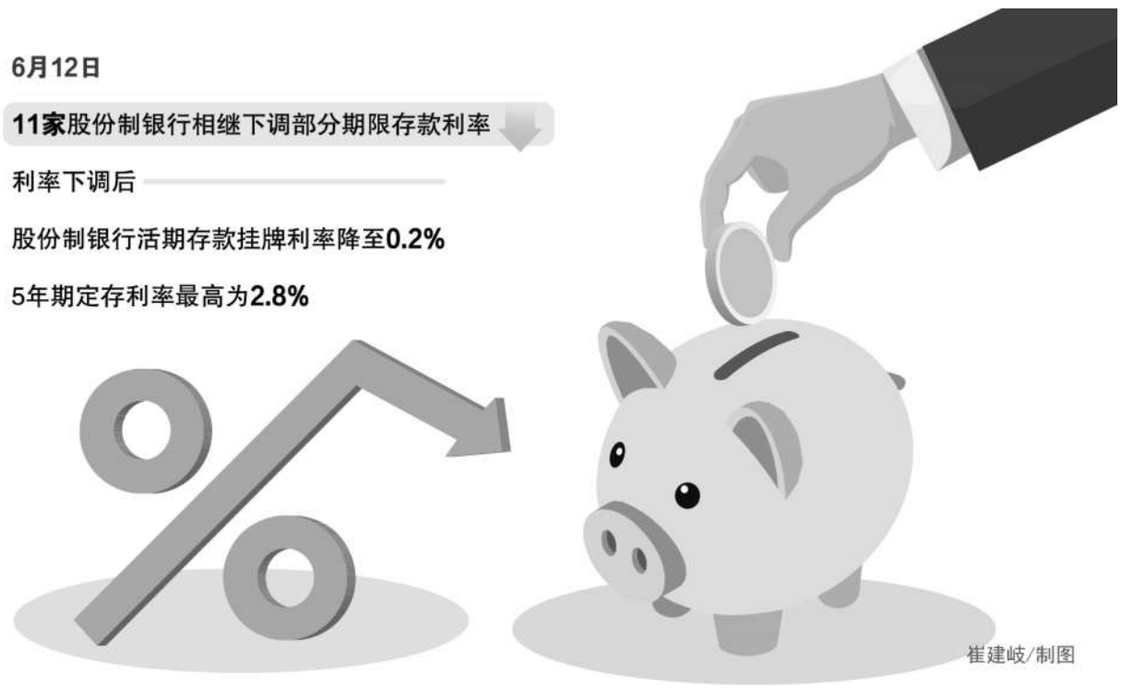
11家股份制银行下调存款利率 或为LPR下调提供“缓冲垫”

本报记者 苏向杲 杨 洁

继6月8日国有六大行宣布下调存款利率后，6月12日，11家股份制银行也相继下调了部分期限存款利率。利率下调后，股份制银行活期存款挂牌利率降至0.2%，5年期定存利率最高为2.8%。专家认为，此轮存款利率下调或为LPR下行提供“缓冲垫”。



崔建岐/制图

最多下调15个基点

《证券日报》记者查阅12家全国性股份制银行官网发现，截至记者发稿，除了兴业银行暂未调整存款利率外，中信银行、光大银行、招商银行、民生银行、广发银行、浙商银行、渤海银行、浦发银行、平安银行、恒丰银行、华夏银行等11家银行已在其官网公布了人民币储蓄存款利率调整表，并从6月12日起执行。

整体来看，活期存款方面，11家股份制银行利率普遍从0.25%下调到0.2%，与当前国有六大行保持一致。此外，多家股份银行调整后的定期存款二年期、三年期、五年期利率，普遍分别下调10个基点、15个基点、15个基点，其中，五年期定存利率多为2.55%，个别银行利率能达到2.8%。

从下调后具体的存款利率来看，以华夏银行挂牌利率为例，该行6月12日起执行的挂牌利率，整存整取方面，三个月、半年、一年、二年、三年、五年期利率分别为1.3%、1.55%、1.85%、2.20%、2.5%、2.55%。而此前对应利率分别为1.3%、1.55%、1.85%、2.30%、2.65%、2.70%。

值得关注的是，此次利率下调后，股份制银行的中长期定存利率普遍高于国有大行。目前，国有大行整存整取利率分别为：三个月1.25%、半年1.45%、一年1.65%、二年2.05%、三年2.45%、五年2.5%。对比来看，股份制银行部分定存品种比国有大行高出5个基点至30个基点，仍具有一定吸引力。

“存款搬家”现象或强化

值得关注的是，这是股份制银行自去年9月份后又一次对存款利率进行调整。中信证券首席经济学家明明对《证券日报》记者表示，虽然此前已有过调整，但在信贷利率持续走低的背景下，商业银行负债成本相对刚性导致息差承压，因此调整存款利率也是为了减少存款定价的无序竞争，减轻银行负债成本。

“对于股份制银行而言，此次利率下调是对六大行下调存款利率的跟进，意在对存款进行主动引导，特别是针对存款定期化趋势进行主动管理，有利于股份制商业银行在净息差基本稳定的前提下，更好地服务优质客户，服务实体经济。”中央财经大学证券期货研究所研究员、内蒙古银行研究发展部总经理杨海平对《证券日报》记者表示。

杨海平认为，下调存款利率会给去年以来出现的“存款热”降温，部分存款可能会转向投资理财产品，也有部分存款可能转化为消费，但仅靠存款利率下调难以改变预防性储蓄的趋势。

在明明看来，银行存款成本下降，有利于经营稳健性提升。同时，“存款搬家”的现象或将强化，后续低风险资管产品还将持续迎来增量资金，增大金融市场活力。

对于后续存款利率的调降空间，明明表示，在金融让利实体、银行净息差承压的背景下，存款利率下行是大势所趋，预计后续存款定价自律管理将进一步完善，存款利率仍有下调空间。可能的方式包括限制结构性存款、协议存款等相对高息产品的利率上限，完善存款利率市场化的定价机制等。

谈及其他金融机构是否会跟进下调存款利率时，杨海平表示，按照目前的存款市场格局，以及城商行与农村中小金融机构的存款定价策略，国有六大行及股份制银行下调存款利率将会引领城商行、农村金融机构跟进，但幅度和节奏可能会有差异。

“考虑到其他银行也面临息差压力，未来大概率随之下调，不过受制于揽储能力，下调幅度仍有待观察。”明明称。

杨海平表示，本轮由大行开启的存款利率下调，为LPR下行提供了市场空间。

光大证券金融业首席分析师王一峰认为，存款“再降息”为LPR报价下调提供“缓冲垫”，未来不排除择机启动MLF降息。开年至今，自律机制引导商业银行落地了一系列降低存款成本的政策，但由于存款定期化加剧，银行体系净息差压力仍大，贷款报价机制不足以驱动商业银行单独主动下调LPR。此次存款利率的下调不仅有助于降低商业银行的负债成本，稳定净息差，同时也为LPR调整提供了缓冲空间。

直击上海电影节：为何影院数量增长没反映在票房上？

本报记者 李豪悦

6月12日，中国电影发行放映协会副会长、城市影院分会会长林民杰在上海国际电影论坛上表示，相比去年，行业复苏迹象明显。2023年1月份-5月份电影票房达到221.4亿元，同比增长46.67%；观影人次近5亿，同比增长44.5%。

值得一提的是，相比3年前，市场仍有众多“疑难杂症”等待从业者解决。

在上述论坛上，星博达（北京）影院管理连锁有限公司总经理刘建新披露的数据显示，在平均票价方面，2023年前5个月平均票价为44.43元，较2019年同期的39.41元上涨13%；总票房方面，2023年前5个月总票房收入221.4亿元，2019年同期为271.4亿元。

数据还显示，2023年前5个月在营影院数量为12568家，2019年同期为11453家。在上映新片数量方面，2023年前5个月新片数量为185部，2019年同期为186部。

影院数量超过3年前，票价也涨了，为什么今年前5个月电影总票房却不及2019年同期？

从数据来看，今年的观影人次仍未恢复到3年前。星博达数据显示，2019年前5个月观影人次约7亿，而2023年前5个月这一数据为近5亿。

一位不愿具名的文娱分析师向《证券日报》表示，除了观影人次低的原因，线上娱乐方式多样化、影院过剩以及线下影院同质化是导致市场整体很难重回巅峰的主要原因。

刘建新认为，电影曾经是唯一的视听媒介传播形式，如今连电视行业都大不如前。随着线上娱乐选择方式多样化，线下观影早就不具备唯一性。

“国内影院实现正常运营和投资回报，需保证年毛利润450万元-480万元，折合影院年分账票房700万元-750万元，按2019年国内影院分账票房594亿元计算，国内电影市场可容纳8000家-8500家影院。目前国内影院保有量超过12000家，超过正常容量（8000家）的50%。”刘建新表示，国内影院过剩问题带来的同质化现象已存在多年。

在此背景下，影院打造差异化的体验，吸引更多用户愿意走进线下影院成为市场回暖的重要一环。

“差异化打造是当前影院在日常运用中必须面对的问题。”一位影视投资人向《证券日报》记者表示，行业目前在差异化上的尝试更多是“电影+”。“电影+”分内容和业态两种，包括跨界经营，结合餐饮、零售等方面，提升观众的消费。

刘建新认为，“电影+”是行业尝试主流，但最终还要回归到电影本身。比如在影院规划建设、经营管理、营销策略、排片、增值服务等方面实现差异化。

资本市场“护航”科技创新行稳致远 支持高水平科技自立自强成新担当

（上接A1版）

科创板公司行业分布集中于高新技术产业和战略性新兴产业。截至5月底，新一代信息技术领域的上市公司达200家，龙头引领集聚发展态势日益明显；在生物医药、光伏电动电池新能源、高端设备等领域内集聚了一大批科技创新企业，科创板支持科技创新的示范效应和产业集聚的效应日益显现。

“当前，面对严峻复杂的国际形势，科创板能够有效补齐科技创新企业的融资短板，对优化国内产业链布局、提高产业链供应链稳定性和竞争力、助力中国式现代化建设、实现经济高质量发展具有重大意义。”中国银河研究院策略分析师、团队负责人杨超对《证券日报》记者表示。

结合2023年A股上市情况来看，创新资本加速汇聚，科技创新企业荟萃，新兴产业加速崛起。Wind资讯数据显示，截至6月12日，年内148家新上市公司累计募资1838亿元，科创板（765亿元，占比42%）、创业板（511亿元，占比28%）募资规模居前两位。年内超九成募集资金流向战略性新兴产业，集中于新一代信息技术产业（693亿元，占比38%）、高端装备制造产业（256亿元，占比14%）、新材料产业（240亿元，占比13%）等领域。

总体来看，多层次资本市场在服务科技创新上卓有成效，进一步推动形成“科技-产业-金融”良性循环。

“多层次资本市场各板块各司其职，基本覆盖不同行业、不同类型、不同成长阶段的企业。”北京海润天睿（深圳）律师事务所主任唐申秋律师对《证券日报》记者表示，有了资本市场的助力，各类优质企业能够获得有针对性的股票发行融资渠道，也就拥有了持续加大研发投入的动力，实现了创新发展与业绩改善的良性循环，从而推动新兴产业发展。

服务科创之路不停歇 需以开放促创新谋发展

当前，我国资本市场立足于实际，以注册制改革为契机，全面深化资本市场改革，走出了一条符合我国国情的资本市场服务科技创新之路，并给市场各方带来了实实在在的获得感。对于科技创新企业来说，各板块坚持差异化定位，满足不同行业、不同类型、身处不同成长阶段的企业上市融资需求。

对于券商、会计师事务所、律所等中介机构来说，不仅带来了增量的业务机会，同时也倒逼机构提高专业能力、勤勉尽责。

对于投资者来说，优质科创企业涌现，投资标的更加丰富，实现了资产的多元化配置。

从长远来看，符合国家战略要求的科创企业研发投入大、回报周期长、投资前景好，更具长期投资价值，也有利于引导市场树立长期价值投资理念。

科技永不止步，创新永无止境。这意味着资本市场服务科技创新之路也不会有尽头。同时这也给市场各方带来了更多的期待。

杨超建议，一方面，需要不断加强制度建设，完善相关法规和规章制度，以适应科技创新的特点和需求。简化上市流程、降低准入门槛，优化科技创新企业融资和上市规则，并加强知识产权保护等方面的法律保障。另一方面，需要开发完善创新的金融产品，以满足科技创新企业的特殊融资需求。推出风险投资基金、科技创新债券、科技创新板块指数基金等金融工具，提供多样化的融资选择和风险分散机会。

唐申秋补充道，在投融资方面，需要增强企业、投资机构、交易所、地方政府等不同主体之间的沟通、协调，进一步拓宽专精特新中小企业投融资渠道。

当然，实现高水平科技自立自强，更不能“关起门来搞创新”。我国资本市场除了要继续内部改革外，对外开放的大门也只能是越开越大，随着更多科技创新企业“走出去”以及海外企业走入我国证券交易所并上市，中国特色现代资本市场、中国现代化产业体系建设必将迈出更为坚实的一步。

从“立柱架梁”到“积厚成势” 数据治理推动金融机构数据资产蝶变

本报记者 李 冰

距《中共中央 国务院关于构建数据基础制度更好发挥数据要素作用的意见》对外发布已近半年。数字经济时代，数据作为关键生产要素，正成为经济社会发展的重要资源和创新引擎。

将视角聚焦至金融机构层面来看，作为数字化转型中必不可少的底层资产，数据的重要性愈加凸显。要将原始数据转化为可见、可用、可管的优良数据资产，数据治理是始终绕不开的话题。金融机构如何充分发挥海量数据规模和丰富应用场景优势，激活数据要素潜能，赋能数字经济高质量发展，正在被业界广泛探讨。

“如果将金融机构数字化转型看作是数字版的‘立柱架梁’，那么数据要素价值发挥及数据治理能力就是助力其‘积厚成势’的关键。”北京鑫科金融发展研究院执行院长甘玉涛在接受《证券日报》记者采访时着重提到了数据对数字经济建设的重要性。“若将数字经济比作一栋楼，数据就是建设这栋楼的砖，若要将楼盖得高、建得稳，数据‘砖’的地基要牢且承重能力要强。”

银行在数据治理方面 不断探索前行

如今数据作为新型生产要素，是数字化、网络化、智能化的基础，已快速融入生产、分配、流通、消费和社会服务管理等各环节。据国家互联网信息办公室近日发布的《数字中国发展报告（2022年）》显示，2022年我国数字经济规模达50.2万亿元，总量稳居世界第二，占国内生产总值比重提升至41.5%。其中，2022年我国数据产量达8.1ZB，同比增长22.7%。

可以看到，数字经济已成为稳增长促转型的重要引擎。对于金融业而言，数据治理是其持续挖掘业务增量和深入推进数字化转型的重要手段，落实数据治理对于金融机构及监管层均具有重要意义。

经记者梳理，近些年，金融机构在数据治理与应用领域不断探索前行，并已在系统平台建设、组织架构等层面取得了阶段性成果。以银行为例，包括工商银行、农业银行、中国银行在内多家银行均在2022年年报中披露数据治理相关情况。比如，工商银行表示，上线企业级数据治理平台数据安全管理模块，建立识别规则库驱动自动贯标，强化基于数据分级分类的数据安全管理；中国银行表示，“三横两纵”数据治理加速集团全面覆盖推广，累计梳理280万个数据项，形成22万个数据字典项，数据资产价值持续释放。

同时，从可查资料来看，建设银行、交通银行、邮储银行等均设立了数据管理部门。综合来看，银行业数据治理的情况参差不齐，起步较早的银行已经建立体系化的数据治理框架，而一些中小银行的数据治理工作仍尚处起步阶段。

“由于业务多样、网点众多，基层数据治理是银行绕不过的问题。”工信部信息通信经济专家委员会委员、浙江大学国际联合商学院数字经济与金融创新研究中心联席主任盘和林告诉《证券日报》记者，“随着银行数字化转型进程的不断加快，业务转型发展对数据挖掘应用的诉求会越发强烈，对数据使用灵活性与时效性的要求也会越高。这为银行充分发挥数据要素价值带来了新机遇，但同时也对银行提出了新的要求。”

数据治理 是金融机构“必答题”

当前，数据治理及数据质量已是金融机构在监管数据类检查中的必答题。

2023年4月份，毕马威发布《“监”听则明：2023年一季度金融业监管数据处罚分析及洞察建议》显示，2023年一季度，人民银行等向银行、保险公司、证券公司等金融机构共开出数据罚单384张，罚款金额为6.45亿元，超千万的大额罚单8张。较2022年四季度，罚单数量环比上涨73.8%，罚款金额环比上涨超3倍。

“从监管处罚中能看出当下金融机构数据治理层面的问题，也意味着监管部门对机构的数据治理及管理能力要求提到一定的高度。”厚雪研究首席研究员于百程对记者举例称：“以银行为例，数据往往分散在各个部门无法打通，数据不规范，并存在数据违规采集和使用的问题，使得数据应用价值的发挥受到影响。”

多位受访者认为，经过前期工作的推进，大多数机构对数据治理组织架构已基本建立，但仍有部分机构尚未在内部各层级组织间达成充分的共识，这或是金融机构涉及数据类罚单较多的普遍原因。

“这就好比再好的产品经理也‘叫不醒’不作为的程序员，再好的程序员也无法‘带动’没有创新的产品。金融机构数据治理需引起从上至下的重视和达成充分的共识。”甘玉涛说。

“实际上数字化转型一直颇受机构内部重视，但近些年数据治理及数据孤岛问题已影响到一些机构数字化转型的进程。”某金融机构相关负责人在对《证券日报》记者讲述时，颇为感慨。“事实上前些年关于数据治理的问题已经被一些机构内部会议广泛探讨，曾经不少机构以为自己的IT部门可以搞定一切，但事实上金融机构数据治理并不是仅靠一个部门或几个程序员所能解决的问题。”

“部分机构的业务人员对数据治理重要性认识尚不充分、各分支行参与程度低、明细数据来源系统多，相关工作往往由数据治理牵头部门或科技部门单方面发力，导致治理整体效果不佳。”索信达控股金融数据治理专家黄一青告诉《证券日报》记者，“有些机构经常对某个项目有数据需求后紧急拉数据为项目服务，后面做数据治理时才发现有些流程并不规范，而此时开发团队有可能因为各种原因无法及时整改，长期下去数据治理效果会很差。”

萨摩耶云科技集团首席经济学家郑磊对记者称：“当前数据治理是金融机构必答题。金融机构的数据治理需对存量数据管理和工作机制进行全面‘手术’。同时也需看到，银行信息化基础较好，存量数据规模庞大，各系统间调用关系复杂，且缺乏数据治理标准，这是首先要解决的问题，也是一个漫长的过程。”

金融机构数据治理难点 与应对之举

过去几年，监管层相继发布了多项政策、指引，推动金融领域数据要素能力建设及数据治理体系不断完备。比如，《银行业金融机构数据治理指引》就数据治理架构、数据管理、数据质量控制、数据价值实现等方面明确指导要求；《关于银行业保险业数字化转型的指导意见》提到了数据能力建设、健全数据治理体系等。

黄一青告诉记者：“以银行为例，其数据治理普遍存在数据不可知、不可控、不可取、不可联等四类痛点。比如，机构内部数据孤岛严重，不同业务部门的数据库各自为政，仅仅做数据的收集和统计，变成了KPI系统，但实际上数据和数据间并没有形成有效的关联。”

谈及如何应对金融机构数据治理难点问题时，易观分析金融行业高级咨询顾问苏筱芮表示，数字经济时代，激发数据要素潜能根本在于建立健全数据要素的产权和治理体系。同时，加快制定并明确数据流通交易和定价规则十分必要。对于金融机构来说将重点关注建立以数据为核心的决策机制和业务模式，加快隐私计算技术应用，强化全流程数据安全。未来，预计市场机构将与监管部门一道，共同为探索数据要素的安全、高效应用形成有力的体系化保障。

黄一青建议，金融机构的数据治理需从“四纵八横”数据管控方法论向“数据运营服务能力”转变，具体包括数据管理的专业能力、数据服务的执行能力、数据保障能力。金融机构需形成以治理为基础，以价值为核心的数据战略愿景，全面实现数据价值，提升管理经营能力。

博通咨询金融业资深分析师王蓬博认为，在实践中机构数据链路较长，从生产到最终使用，中间会经过多环节流转，机构应当以资产管理的视角来推动和落实数据治理，并注重数据安全和隐私保护才能实现数据从资源到资产的跨越。其中，需不断完善数据治理和管理的标准体系，在数据架构、数据质量、数据安全、数据应用等方面全盘谋划，打破原有业务篱笆，在破与立中实现数据和业务双重驱动。

本版主编 沈 明 责 编 包兴安 制 作 张玉萍
E-mail:zmzx@zqrb.net 电话 010-83251785