

多家民营银行中长期定存利率“1字头”

近期，多家民营银行集中下调中长期定期存款利率，此前不少利率水平处于“2字头”的中长期定存产品，如今利率回落至“1字头”，部分银行更是直接下架中长期定期存款产品。

受访专家分析，民营银行高息存款优势逐步消退，行业转型提速；受利率变化影响，居民储蓄配置逻辑明显转变，民营银行亟须破除同质化困局，依靠差异化路径谋求长远发展。

据《证券日报》



视觉中国供图

调整中长期存款利率

北京中关村银行近日发布公告，自5月30日起，暂时下架个人及单位整存整取三年期存款产品。记者梳理发现，调整后该行在售整存整取产品中，最高年利率为1.8%（二年定期存款）。

江西裕民银行发布利率调整公告，自5月22日起，三年期整存整取年利率由2%下调至1.9%，五年期整存整取年利率由2.05%下调至1.9%。

湖南三湘银行也于5月初进行了调整，下架五年期定期存款产品，存量产品到期后不再自动

滚存，同时将三年期定期存款年利率降至1.95%。

对此，上海金融与法律研究院研究员杨海平在接受《证券日报》记者采访时表示，受市场利率下行、优质资产稀缺、同业竞争加剧等因素影响，民营银行过往依赖高息存款投放高收益信贷的“高进高出”模式难以为继，叠加净息差压力加大、负债成本管控要求提升，不得不优化存款定价。

苏商银行特约研究员薛洪言对《证券日报》记者表示，贷款市场报价利率（LPR）保持低位压缩银行信贷收益，叠加监管收紧异地存款、整治高息揽储，国有大

行、股份行此前已率先降息，本轮民营银行集中下调利率属于行业“补降”，通过压降付息成本实现存贷收益匹配，防范经营风险。

探寻差异化突围之路

伴随高息存款优势逐步消失，依靠存贷利差粗放扩张的发展路径难以为继，民营银行需摆脱同质化竞争、走差异化路线，以实现长远发展。

杨海平表示，受制于物理网点稀缺的短板，民营银行需重塑发展模式：一是深耕区域市场，绑定本土产业场景，定制特色金融方案稳固客户黏性；二是依托股东

资源拓展非息业务，拓宽收入来源；三是持续加码数字化建设，弥补线下网点不足的短板。

薛洪言认为，民营银行需走差异化、场景化、轻量化路线。依托股东产业资源与互联网基因聚焦小微企业、新市民等长尾客群，把金融服务嵌入生产消费场景，借助供应链金融、存贷联动沉淀低成本结算资金，降低对高息定期存款的依赖；同时大力布局财富管理、投行等中间业务，依靠综合服务留住客户；资产端依托大数据风控深耕传统银行服务盲区，稳定资产收益。

值得注意的是，中长期定期存款利率走低重塑居民储蓄行为，原本偏爱三年期、五年期中长期定期存款的稳健型储户纷纷缩短存期，资金逐步转向一年期、二年期等中短期定期存款，在收益与流动性之间寻找平衡。

薛洪言建议，居民理财宜从单一存款转向多元配置：短期备用资金配置货币基金、现金管理类理财；长期闲置资金酌情布局国债、纯债基金。具备一定风险承受能力的投资者，可在充分了解净值波动、保险期限和收益不确定性的基础上，少量配置固收+产品或储蓄型保险产品。坚持储蓄的储户可采用阶梯存款法分散配置不同期限存款。

杨海平提醒，低利率环境或将长期延续，居民需要结合自身现金流与风险承受能力分散布局，增厚资产组合防御能力，稳妥实现资产保值。

经合组织发布报告：今年全球经济增速预期下调至2.8%

经济合作与发展组织（经合组织）3日发布最新一期经济展望报告说，中东冲突及其引发的能源供应扰动对全球经济增长造成压力，在能源价格自2026年年中逐步回落的情况下，预计2026年全球经济增速将从2025年的3.4%放缓至2.8%，2027年回升至3.1%。

报告指出，2026年年初人工智能领域投资强劲，金融条件较为宽松，贸易紧张局势有所缓和，全球经济表现好于预期。但中东冲突扰乱能源运输和供应，推高能源及关键工业投入品价格，加剧通胀压力，削弱市场信心，并拖累家庭消费和企业活动。

报告警告，动荡持续越久，对经济和社会的影响越大。如果相关扰动持续至2027年，全球经济增速或将进一步下调，2026年为2.1%，2027年为1.8%，部分经济体可能陷入或接近衰退，失业率也将上升。

报告强调，各国应加强供应链韧性，尤其要推动能源供应多元化、提高能源利用效率。短期内，可通过加强战略能源储备协调、实施临时性需求约束措施等方式，缓解能源供应紧张带来的冲击。

在今年3月发布的报告中，经合组织预计2026年全球经济增速为2.9%，2027年小幅回升至3.0%。

据新华社

美债失去“全球第一大储备资产”地位

欧洲央行2日发布的报告显示，截至2025年年底，黄金在全球官方储备资产总额中的占比升至27%，超越美国国债成为全球官方储备第一大资产；美债占比从2024年末的25%降至22%，连续第二年下跌。美债“第一大储备资产”地位为何不保？是否折射出美元信任危机？全球金融格局将如何演变？

据新华社



美国财政部大楼外观 视觉中国供图

美债地位为何不保

欧洲央行将美债占比下滑、黄金占比大幅提升的现象首先归因于黄金的估值效应。今年以来，国际金价延续前两年涨势，1月底一度飙升至每盎司5600美元的历史高位，极大推高了官方储备中黄金的折算价值。

另一个重要原因是全球央行持续减持美债、增持黄金。欧洲央行数据显示，截至2025年末，美国国债在全球官方储备资产总额中的占比已连续两年下跌，较2023年末下降4个百分点，而同期黄金储备占比提高11个百分点。

世界黄金协会数据显示，尽管金价处于历史高位，2025年各国央行的黄金购买量仍维持在较高水平。全球央行去年购金规模达863吨，其中波兰以约100吨的采购量成为最大买家，哈萨克斯坦、

巴西、土耳其等新兴经济体紧随其后。

随着伊朗战事外溢效应进一步显现，地缘政治风险正成为影响全球资产定价的重要变量，多国央行纷纷抛售美国国债以支撑本国经济和货币。根据美联储数据，全球央行、政府和国际机构等在纽约联邦储备银行托管的美国国债规模在2026年3月减少820亿美元，总价值创下2012年以来最低水平。

美元信用缘何受损

美国国债在全球官方储备中占比下滑，被许多机构与专家视为美元资产“安全溢价”下降的信号。美国的财政扩张、货币政策政治化风险以及金融制裁工具化，正在削弱外界对美元体系稳定性的预期。全球央行增持黄金、减少美债配置，本质上是一场针对美元体系风险的“无声投票”。

对美国金融体系及美元的信心。此外，美国联邦财政赤字与债务风险持续累积，令投资者开始质疑美国国债的安全性，加之中东战事延宕，多重不确定性共同推高市场避险需求。

美国智慧树投资公司首席执行官乔纳森·斯坦伯格表示，近年推动金价走强的主要买方不是普通投资者或短线资金，而是各国央行。各国央行对美国政策不可预测性的担忧上升，导致其购买黄金的意愿更加坚决。

金融格局如何演变

分析人士认为，随着美联储2026年继续降息的预期引导实际利率下行，叠加全球地缘政治不确定性，全球央行增持黄金的趋势短期内不会逆转。在此背景下，国际货币体系正加速从过去的“单极体系”向由黄金和多国货币共同构成的“多元储备体系”转变。

欧洲央行认为，虽然美元在官方储备、支付、贸易融资和外汇市场中仍占主导地位，但全球金融体系的真实环境正在发生显著变化。地缘政治紧张局势、全球央行增持黄金、跨境支付技术替代方案等因素，正在推动全球金融格局呈现更加碎片化的趋势。

中国现代国际关系研究院研究员陈凤英认为，全球南方正成长为世界经济的新引擎，推动支付手段走向多元化。不过，美元地位的削弱将是一个缓慢、曲折和长期的过程。

美国投资管理公司范达公司分析指出，美元在全球金融格局演变中虽不会彻底丧失其主要储备货币地位，但将逐步告别“独霸”时代。

全国骑行用户破1.3亿 骑行装备热销

如今，随着各地骑行道路建设加快，骑行人群已从专业爱好者扩展至普通大众，成为一种全民生活方式。这股热潮也直接带动了相关骑行装备的热销。

数据显示，目前全国骑行用户已突破1.3亿。

骑行人群的扩大也带动了相关骑行装备热销。记者走访多家门店了解到，目前运动自行车销量保持平稳，骑行装备成为新增增长点，具有设计感的头盔、手套和骑行服尤为热销。目前国内骑行装备相关专利共1058项，外观与实用新型专利占比达88.1%。

随着骑行人群扩大，折叠自行车因小巧轻便、便于携带且适合多场景使用，市场需求旺盛。一些自行车企业订单大增，纷纷扩大产能赶订单，同时依托国内产业链优势，加速产品迭代升级。

在深圳一家自行车企业的生产车间，工人们正忙碌地组装一辆辆折叠自行车。生产负责人告诉记者，由于折叠自行车能够适配通勤与户外休闲等不同场景，今年以来订单大增。相较于其他运动自行车，折叠车不仅生产工艺要求更高，组装工序也更多，企业一边扩产能一边赶订单。

在深圳另一家自行车企业，同样是一片热火朝天的忙碌景象。据了解，这家企业前几年生产的折叠自行车以出口为主，近两年国内市场订单也出现大幅增长。

中国是自行车生产大国，一些自行车企业利用国内产业链优势，布局技术门槛较高的折叠车研发。在深圳一家自行车企业，研发团队正在优化折叠车关节位置的加工精度，以增强整车稳定性和骑行体验。 据央视新闻