

居民存款「搬」去哪儿了

湖南日报全媒体记者 黄利飞

9月18日，A股三大指数冲高快速回落。沪深两市成交额3.135万亿元，较上一个交易日放量7584亿元，创年内第三高。

海量资金，从何而来？是游资的拉高抢筹、险资的长线布局，还是外资的强攻加仓、量化交易的策略驱动？

居民存款增量资金的跑步入市，贡献了不少力量。从银行到投资市场，一场存款“大迁徙”，意味着老百姓家庭资产配置正在转向。

利率下行，存款“不香”

打开银行App，看到一年期存款利率跌破1%，三年期定存利率不足1.5%，即存1万元，年利息仅够买几杯奶茶。长沙白领陈杰决定把20万元的银行定期存款，转投证券公司“固收+”产品。

陈杰将存款从银行“迁”到非银金融机构，这是千万个家庭资产配置转向的缩影。

看全国，央行最新发布的金融数据显示，2025年8月，住户存款增加1100亿元，规模同比少增6000亿元，而7月份同比少增的规模更是高达7800亿元。

与此同时，非银金融机构存款呈现大幅增长。8月份非银存款新增1.2万亿元，同比多增5500亿元，延续7月以来的高增长态势。

观省内，湖南居民存款的资金流动同样如此。业界专家指出，一减一增，表明资金正从传统储蓄账户流向证券、基金或信托这些非银行机构等投资理财市场。

国人爱存钱，存款也通常是一个普通人最

大的底气。此次存款“搬家”的直接推力，是存款利率的持续下行。

以整存整取为例，记者对比国有大行、股份制银行、城商行、农商行、互联网银行这五类银行的存款利率发现，几乎所有银行的定期存款利率全部低于2.0%，最高只有1.85%。其中，在国有大行存1万元，一年利息不足100元。

收益差扩大，是资金迁徙核心驱动力。“当前，一年期定期存款利率已降至0.95%，而银行理财平均年化收益率却达到2.12%，加上股市主要指数普遍上涨，形成显著收益落差。”南开大学金融发展研究院院长田利辉教授公开分析，这种利率差驱动下的居民资产配置重构是存款“搬家”的根本动力。

钱生钱，给投资提供“弹药”

存款利率不断降低，大家的存款、消费、理财观念也在变化。记者随机采访的年轻储户大多都表示，目前的存款利率太低，已经把定期存款、大额存单都停了。

95后何先生坦言：“暂时把钱放在余额宝这类货币基金，年化利率差不了多少，资金随用随取，比存银行还更自由。”目前，支付宝App上的余额宝的七日年化利率在1.07%左右。

当然，也有人“看不上”余额宝，而是选择了收益相对更高的银行理财，或是“高风险博收益”的股市。

银行理财市场一片火热。根据最新数据，银行理财规模在7月高增长的基础上，8月份，规

模排名前14位的理财公司中，有12家又实现了存款余额净增长。有机构预估银行理财行业整体规模或已突破33万亿元，而2024年8月这一规模为30万亿元。

银行理财收益也较为可观。以购买兴银理财“福利兴易享享量化指增3个月最短持有期3号混合类理财产品”为例，若是在产品成立之初就购入，至今年9月15日，折算年化收益率超过60%。

资金“跑步”进入股市，是A股大涨以来每日的常态化现象。

张女士在证券账户里的存量资金仅有5万元，随着行情向好，指数上涨，目前其资金账户已“膨胀”至20万元了，这些钱以前都是“躺”在银行定期存款里的。

上交所披露的最新数据，也验证了这一动向：2025年8月，A股新开户265万户，同比环比均有大幅增长。至此，今年前8个月，A股新开户数合计已达到1721万户。

居民存款余额与A股市值有显著的负相关性。兴业证券指出，历史上居民存款与股票总市值之比介于1.1至2.0区间，当前仍位于1.7的高位。

中金公司从超额储蓄、定期存款到期和存款活化视角测算分析认为，居民存款潜在入市的资金规模约为5万亿至7万亿元，实际入市情况取决于宏观经济、政策预期、外部环境等多种因素。

当然，存款“搬家”不是简单的资金转移，而是一场资产收益重构。专业人士认为，要避免盲目跟风，要根据自身风险承受能力，搭建“稳健+弹性”的分层组合。

我省优化新型工业化领域
金融资源配置

湖南日报9月18日讯（全媒体记者 黄伟信）记者从人民银行湖南省分行获悉，截至6月末，全省制造业贷款余额同比增长10.5%，高于各项贷款增速3.5个百分点。其中，制造业中长期贷款占比超过七成。

人民银行湖南省分行相关负责人介绍，为加大金融支持新型工业化，我省目前有《湖南省促进金融支持科技型中小企业创新发展若干规定》《湖南省科技型企业知识产权质押风险补偿实施办法》《湖南省工业企业设备更新和技术改造项目融资补贴实施办法》等政策，引导全省金融机构紧扣“4×4”现代化产业体系建设和13条重点产业链倍增计划实施，优化金融资源配置，加强股债债保联动，深化金融产品和服务模式创新，实现省级以上先进制造业园区和工程机械再制造基地、重点企业和工业领域重点项目走访和融资对接全覆盖。

在制造业等产业，支持企业“智改数转网联”和中小企业“上云用数赋智”，支持企业在全生命周期、供应链全环节、产品全生命周期加大智能装备、数字装备等新装备改造及软件系统迭代升级应用。截至2025年6月末，我省完成技术改造和设备更新贷款累计签约501亿元，贷款余额223亿元，支持大规模设备更新项目351个，带动投资1003.4亿元；全省数字经济产业贷款余额1593.1亿元，同比增长15%。

沪深两市成交额超3万亿元
湘股跌多涨少

湖南日报9月18日讯（全媒体记者 黄伟信）9月17日，美联储宣布降息，联邦基金利率目标区间下调25个基点，至4.00%至4.25%之间。18日，A股三大指数收跌，尽管震荡如期而来，但与国际金价轨迹类似，先涨后跌趋势明显。

18日早盘，三大指数冲高快速回落。收盘集体回调，沪指跌1.15%，收报3831.66点；深证成指跌1.06%，收报13075.66点；创业板指跌1.64%，收报3095.85点。尽管全市场超4300只个股下跌，但A股仍收获了放量的一天。沪深两市成交额3.135万亿元，较上一个交易日放量7584亿元，创年内第三。

各板块呈现普跌态势，汽车服务、旅游酒店板块逆市走强，贵金属、能源金属、有色金属、房地产服务、多元金融、小金属、证券板块跌幅居前。消息面上，今年国庆假期恰逢中秋节，八天“超级黄金周”激发了多样化出行住宿需求。云南旅游、曲江文旅涨停，西藏旅游、西安旅游、华天酒店、丽江股份等个股涨幅居前。其中，湘股中的华天酒店涨6.19%。湘股中，尽管同样跌多涨少，德众汽车成为唯一涨停的个股，涨幅30%。

在全面推进社会主义现代化建设、迈向第二个百年奋斗目标的新征程中，金融作为国家重要核心竞争力，其政治性与人民性的时代内涵愈发深刻。中央金融工作会议明确提出“坚定不移走中国特色金融发展之路”，核心要义在于将“以人民为中心”贯穿金融工作全过程。

消费者权益保护不仅是金融工作的核心环节，更是金

融业践行以人民为中心发展思想的具体体现，事关人民群众切身利益，关乎国家金融稳定与发展全局。兴业银行长沙分行始终从政治高度和人民立场出发，将消保工作纳入总体发展战略，坚持以系统观念统筹推进，以法治思维完善治理，以科技创新提升质效，全力构建“大消保、大服务、大监督”工作格局，切实履行金融为民的使命担当。

坚守金融为民初心
构建新时代消保工作新格局

任洪斌

筑牢政治意识，准确把握消保工作时代要求

金融是国家重要的核心竞争力，金融安全是国家安全的重要组成部分。做好消费者权益保护工作，是坚决贯彻党中央金融决策部署的具体体现，是落实“以人民为中心”发展思想的必然要求，更是推动金融高质量发展、维护经济社会大局稳定的内在需要。

分行党委切实提高政治站位，将消保工作列为“一把手”工程，纳入年度重点任务与绩效考核体系，建立健全“党委负责、分管推进、部门协同、全员参与”的责任机制，确保消保工作与经营管理同规划、同实施、同考核，真正把“人民金融”的理念落到实处。

面对当前金融业态多元化、消费场景复杂化、风险隐蔽化的新挑战，我们更深刻认识到：必须始终从维护国家金融安全、巩固党的执政基础的政治高度，进一步增强消保工作的系统性、预见性和创造性，使其真正成为金融稳健运行的“压舱石”、服务优化升级的“推进器”和增强群众金融获得感

的“连心桥”。

践行金融为民，彰显消保工作政治与社会价值

消保工作是金融机构回馈社会、服务民生、履行责任的重要体现。我行始终坚守“金融为民”初心，将消费者权益保护与客户服务、普惠金融、消费振兴等紧密结合，持续提升金融服务的覆盖率、可得性和满意度。

我行着力构建多元纠纷化解机制，整合调解资源，形成“预防-干预-化解”全链条工作模式。通过畅通投诉渠道、建立快速响应机制及引入第三方协作，确保群众合理诉求得到及时响应和妥善解决，切实做到“小事不出网点、大事不出分行”，以实效践行新时代“枫桥经验”。

消保是服务的“初心”与“底线”，它要求我们从产品设计、销售到售后全流程坚守透明与公平，践行对客户的核心承诺；消保更是驱动服务优化升级的内生动力，我们通过化解纠纷反向改进流程，让服务更便捷、更有温度。最终，坚实的消保工作与优质服务共同铸就客户信任这座“无形金矿”，它既是我行稳健发展的基石，也是我行提供一切服务的最终价值体现。

在助力消费振兴过程中，我行推出社区生活专项计划，通过“一元嗦粉”“超级老声”等贴近群众生活的活动，把优质金融服务送到居民身边。在支持



2025年金融教育宣传周社区活动现场。

经营主体方面，加强对小微企业、个体工商户等经营主体的金融供给，切实降低融资成本，提升融资便利性。

加强教育宣传，推进金融知识普及深入人心

提升消费者金融素养，是消保工作的“治本之策”。我行将金融教育宣传作为基础性工程，系统打造“集中与日常相结合、线上与线下相补充、普遍教育与精准施策相协同”的宣教体系。线下依托网点打造“金融教育示范基地”“公众教育区”及“适老化服务专区”，通过“兴集市”“游园会”等群众喜闻乐见的形式，将消保宣传从单向灌输变为双向参与；线上则通过官方

媒体平台和数字渠道推出“消保课堂”“风险提示”等栏目，努力做到服务触达哪里，消保教育就延伸到哪里。

我们尤为关注“一老一少一新”等重点群体的金融服务需求。面向老年人实施“智慧助老”行动，提供大字版、语音导航、远程协助等适老化服务；针对青少年持续推进“金融知识进校园”，开发体系化财商课程；面向新市民推出综合金融服务方案，涵盖就业、住房、教育等多方面支持，助力其融入城市生活。

推动数字赋能，构建智慧消保服务新生态

面对数字经济时代的新挑战，我

行积极推进消保工作与数字化转型深度融合。通过建设客户行为分析系统，运用大数据技术识别潜在风险点，实现投诉预警和主动干预；借助人工智能技术优化客服机器人，提升服务响应精度和效率；应用区块链技术强化交易可追溯性，保障客户资金安全。

我们创新推出“消保数字客户画像”，对客户风险承受能力、投资偏好、投诉历史等多维度数据进行综合分析，实现产品和服务的智能匹配和风险揭示的精准推送。同时整合投诉、咨询、调解、教育等功能，为客户提供“一站式”维权服务，真正实现“数据多跑路、群众少跑腿”。

锚定未来方向，擘画消保高质量发展新蓝图

2025年是“十四五”规划收官之年，也是金融强国建设的关键之年。站在新的历史起点，兴业银行长沙分行将坚决贯彻落实中央金融工作会议精神，紧紧围绕金融强国建设目标，持续深化消保工作改革创新。重点在以下方面发力：一是强化政治引领，推动消保工作融入服务全流程；二是深化科技赋能，构建“智慧消保+智慧服务”生态；三是健全长效机制，打造“全民金融素养提升”体系；四是完善纠纷化解，构建“高效协同”服务保障；五是拓展跨境协作，服务“高水平金融开放”大局。

金融为民，初心如磐；消保服务，使命在肩。我行将始终坚守“金融为民”初心，牢记“国之大事”，以更高标准、更实举措、更优服务，切实守护好每一位金融消费者的合法权益，为构建安全、稳健、高效的金融体系，推动经济社会高质量发展作出新的更大贡献！

（作者系兴业银行长沙分行党委书记）

（本文图片均由兴业银行长沙分行提供）