

■ 高管谈证券行业荣辱观

兴业证券党委书记、董事长杨华辉：

践行行业荣辱观 打造特色文化品牌

党的二十大报告强调，全面建设社会主义现代化国家，必须坚持中国特色社会主义文化发展道路，增强文化自信。这一重要要求，进一步凸显了文化建设在中国特色社会主义事业全局中的重要地位。“近日，中国证券业协会发布《树立证券行业荣辱观的倡议书》，这对于进一步强化从业人员道德水平建设，规范行业机构及从业人员行为，促进形成明是非、辨善恶、知廉耻、有责任的高尚价值追求，建设具有鲜明中国特色的行业文化和健康良好的行业发展生态具有十分重要的意义。”兴业证券党委书记、董事长杨华辉日前在接受中国证券报记者专访时表示。

杨华辉介绍，兴业证券深入学习贯彻党的二十大精神，紧紧围绕新时代新征程党的使命任务，以证券行业荣辱观为指引，持续发力，久久为功，用文化力量引领方向、塑造形象，更好履行国企社会责任、支持实体经济发展，打造具有兴证特色的企业文化品牌。

● 本报记者 徐昭 赵中昊



视觉中国图片

坚持党建引领 提升政治站位

“坚持党建引领，旗帜鲜明讲政治是推进证券行业文化建设守正创新、健康发展的根本保证，同时也体现了证券行业荣辱观的政治属性和发展方向。”杨华辉强调，作为国有金融企业，兴业证券始终以习近平新时代中国特色社会主义思想为指导，以党的建设引领保障企业文化发展，不断提高政治站位，将党的建设、文化建设、意识形态工作与经营管理有机结合，把党的全面领导融入文化建设的全流程各环节，持续创新探索新时代金融党建工作新模式，推动党建与文化建设同向发力、深度融合、互融互促、巩固深化，以高质量党建引领保障推动兴证文化建设实现高质量发展，助力行业文化建设。

不信不立，不诚不行。“合规与诚信是铸就证券公司基业长青的基石，是推动证券公司行稳致远的保障。”杨华辉表示，兴业证券坚持守法合规、诚实守信，反对违法乱纪、背信弃义，立足新发展阶段、贯彻新发展理念、服务新发展格局，积极构建多层次的合规诚信文化体系，从加强党建引领、强化建章立制、深化宣传引导、完善考核激励、推动合规诚信与经营管理相互融合等方面，不断加大合规诚信理念的感染力、增强合规诚信意识的牵引力、加深合规诚信文化的渗透力，有效提升集团软实力和核心竞争力，为打造一流证券金融集团保驾护航。

诚信为本，专业先行。杨华辉认为，“专业”是证券行业文化建设十要素的重要组成部分，同时也是兴证文化的重要关键词。兴业证券坚持专业精进，反对不思进取。公司崇尚专业精神，打造

专业文化，发挥专业优势，依托专业稳健服务，推动经营主体归位尽责，助力实体经济高质量发展。为弘扬专业精神，兴业证券搭建专业发展通道，健全人才培养和激励体系，重视服务对象评价反馈，不断完善执业标准，打造一流队伍。为打造专业文化，公司持续做好专业文化培育，坚持专业立司、人才立司，不断营造“尊重专业、尊重人才”的工作环境和氛围，加强专业人才培养力度，提升员工专业能力。为发挥专业优势，公司持续开展业务创新，积极构建“双轮联动”业务体系，不断提升自身服务能力与服务质量。

坚持廉洁自律 珍惜执业声誉

风清气正，气正则心齐。杨华辉认为，廉洁文化是中国特色社会主义文化的重要组成部分，同时也是证券行业文化的重要内核；声誉作为证券公司长期培育积累的无形资产，加强声誉风险管理是行业文化建设的重要一环。兴业证券坚持廉洁自律、珍惜声誉，反对拜金享乐、损害形象，将廉洁文化建设作为公司文化的重要组成部分与公司治理、发展战略、发展方式和行为规范深度融合，注入与行业发展态势相适应的新内涵，充分发挥廉洁文化建设的价值导向功能、行为约束功能、环境净化功能；同时加强声誉风险管理，主动有效地识别、评估、控制、监测、应对声誉风险，形成公司声誉约束，提升员工声誉意识，自觉抵制损害行业形象的行为，助力打造规范、透明、开放、有活力、有韧性资本市场。

金融报国，是国有金融企业的初心使命。“国有金融企业，应当坚守‘国有’本色，心怀‘国之大者’，兴业证券

坚持金融报国、服务实体，反对自私自利、脱实向虚，主动融入并服务国家战略，践行金融责任担当。”杨华辉表示，兴业证券深刻领会党的二十大大关于坚持以经济建设为中心的重要论述，主动服务国家战略，把发展的着力点放在服务实体经济上，打造一流的投资研究能力、财富管理能力和企业融资能力、机构服务能力、产品销售和撮合能力，积极服务科技、资本与实体经济高水平循环，大力支持战略性新兴产业以及“专精特新”企业发展；更好服务民营经济和中小微企业发展，助力区域经济协调发展；建立健全ESG治理体系，大力发展绿色金融，打造可持续发展新动能；服务双循环发展新格局，促进形成投融资业务高效联动、境内外业务一体化运行的新发展生态。

开拓进取，担当奉献、协同创新，兴业证券在三十余年的发展历程中，始终坚持高质量党建引领文化建设高质量发展，已将证券行业荣辱观的精神内核归纳提炼为自身企业文化理念体系的重要组成部分，融入公司经营管理的方方面面，培育出兼具自身特色的兴证文化，扎扎实实将证券行业荣辱观转化为公司高质量发展的价值引领、思想保证和行动举措。

文化兴国运兴，文化强民族强。杨华辉表示，兴业证券将坚持以习近平新时代中国特色社会主义思想凝心铸魂，以证券行业荣辱观为精神引领，将公司发展与党和国家的发展需要、与时代的发展需要紧密相连，坚守金融报国初心，践行使命担当，奋发有为、实干笃行，助力证券行业高质量发展，为建设中国特色现代资本市场贡献兴证力量。（本专栏由中国证券报与中国证券业协会联合推出）

美元定存业务降温 利率上行空间或受限

● 本报记者 石诗语

中国证券报记者近日走访多家银行网点了解到，美元定期存款业务较此前有所收缩，部分银行采取降低美元存款利率、减少产品期限种类等措施。

业内人士分析，美联储加息周期或进入尾声，国内美元定存产品利率上行空间受限，建议投资者购买相关产品时应充分考虑购汇成本、汇率波动等因素。

调整美元定存业务

中国证券报记者近日走访北京多家银行网点了解到，部分银行对美元定期存款分档标准、利率与期限进行调整。

“4月20日调整了美元存款的起购金额，由8000美元降到了5000美元。此外，整体上缩短了美元定期产品的存储期限，取消了两年期产品，目前存款期限分别为1个月、3个月和一年，相对应各期限分档利率也有不同程度调整。”工商银行北京西城区某网点业务经理表示。

工行另一网点理财经理告诉中国证券报记者，以一年期美元存款产品为例，目前分档利率为：5000美元至3万美元（不含）利率4.7%，3万美元至10万美元（不含）利率4.8%，10万美元及以上利率4.9%，如果新进资金超过10万美元可以向上级部门申请利率上浮至5%。

此外，从部分按日调息的银行来看，美元定存利率近期维持在相对平稳的区间，一改此前飙升态势。中国银行北京丰台区某网点理财经理告诉中国证券报记者，目前

美元存款利率在4.9%左右，已维持了半个多月时间。此前利率可达到5%以上，最高时曾一度涨到5.5%。

4月20日，农业银行北京某网点的美元存款利率为4.8%。该网点的理财经理表示：“这几天基本维持在这个水平，每天报价不一样，4月份以来利率基本在4.5%至4.9%之间。”

股份制银行的情况也不例外，民生银行西城区某网点工作人员介绍，目前2年期美元定期存款利率4.7%，每天会更新报价，但变化基本不大。

美联储加息周期近尾声

美元存款利率上涨主要和美联储加息周期有关，目前业内普遍认为，美联储加息周期可能接近尾声，美元存款利率上涨空间有限。

中信证券首席经济学家明明认为，美联储本轮加息周期临近结束，5月是否加息取决于未来通胀预期以及美国金融体系风险进一步演变的情况，10年期美债收益率或宽幅震荡。“虽然美国通胀仍具有黏性，但美国银行业的压力不容忽视。同时，除住房项以外的通胀下行速度仍不明朗，美联储面临两难选择，加息预期或已见顶。”明明表示。

此外，多家银行理财经理提示：“虽然目前美元定期存款利率明显高于人民币定期存款利率，但美元汇率也处于较高水平，考虑到购汇成本、购汇限额、汇率波动等风险因素，不推荐投资者在没有美元的情况下新购汇配置美元产品。”

践行责任文化 证券期货业持续助力乡村振兴

● 本报记者 张利静

4月22日，由中金公司承办的“第二届中国资本市场公益论坛”在北京举行，本次论坛聚焦“汇聚公益力量，共助乡村振兴”主题。会上，证券、期货业人士介绍了业界近年来开展金融帮扶、产业帮扶、公益帮扶等情况。

业内人士表示，在中国证监会党委的坚强领导下，证券、期货业坚持把服务国家战略作为崇高的政治使命与社会责任，助力乡村振兴，取得积极成效。

发挥专业优势

中国证券业协会副会长张冀华在致辞中表示，一直以来，证券行业都有着为国分忧、公益向善的责任意识。各证券公司秉持家国情怀，践行责任文化，广泛开展爱心捐助，投身公益慈善事业，以实际行动回馈社会。近五年，证券业通过IPO、债券、再融资、并购重组等，帮助贫困地区企业直接融资3899亿元。2021年5月，协会发起“推进乡村振兴新倡议”，倡导行业机构深化“引智”和“造血”功能，巩固结对帮扶成果，接续助力乡村振兴。

张冀华指出，近十年，证券行业年度公益性支出由2011年度的8774万元增长至2021年度的9.10亿元，增长近10倍。

她表示，证券行业始终不忘践行金融报国理念，紧紧围绕党中央、国务院关于脱贫攻坚、乡村

振兴决策部署，发挥专业优势，广泛开展金融帮扶、产业帮扶、公益帮扶，推动结对帮扶从“扶贫”向“扶智”、从“输血”向“造血”、从“被动”向“主动”转变，逐步形成全业务链参与帮扶、全方位发挥优势、全领域整合资源的普惠金融新实践。截至目前，共有103家证券公司结对帮扶357个脱贫县；60家证券公司结对帮扶83个国家乡村振兴重点帮扶县。

坚守服务实体初心

中国期货业协会副秘书长冉丽在致辞中介绍，目前行业已有133家期货经营机构与532个脱贫县（乡、村）签署了1148份结对帮扶协议，专业帮扶、产业帮扶、教育帮扶、就业帮扶、消费帮扶多措并举，累计投入帮扶资金16.36亿元。特别是行业立足期货专业优势创新推出的“保险+期货”帮扶模式，找寻到了大国小农兼具本国国情、农情下期货服务“三农”的新方法，累计为约500万户次农户的农业生产提供了价格保障，覆盖31个省市自治区1000余个县域的16个农业产业。该模式至今已连续八年被写入“中央一号文件”。

冉丽表示，下一步，期货行业将坚守服务实体经济初心，立足行业发现价格、管理风险、配置资源三大基本功能，聚焦发挥期货市场在服务乡村产业发展中的作用，多措并举助力乡村全面振兴。



视觉中国图片

存款利率下调 中小银行转变思路谋转型

● 本报记者 吴杨

据中国证券报记者不完全统计，4月以来，湖北罗田农商行、焦作解放农商行等逾20家中小银行（包括地方农信联社）宣布调整银行存款产品利率，有的下调幅度达45个基点。此外，记者调研发现，部分国有大行的存款产品利率也略有调降。

业内人士表示，在监管部门引导长期存款利率下行的趋势下，中小银行在“存款争夺战”的价格优势或将逐渐被削弱。未来，中小银行应积极转变业务思路，加速数字化转型，通过提升本地客户服务体验等方式增加客户黏性。

多家银行调降存款利率

4月21日，聊城沪农商村镇银行发布公告显示，该行自4月22日起，调整人民币存款挂牌利率。其中三年期和五年期定期存款年利率均调降5个基点；七天通知存款的年利率调降50个基点。

此外，4月以来，对部分存款产品利率进行调整的还有固始农商行、湖北罗田农商行、焦作解放农商行等超20家中小银行。“此轮中小银行存款利率调降更多是利率自律机制调整的后续跟进，是‘补降’。”天风证券固收分析师张伟表示。

部分银行此前也已经历过几次调

整。例如，焦作解放农商行在去年11月发布了下调存款挂牌利率的公告，今年1月将1年、2年、3年期存款利率分别上调了30—45个基点，4月10日该行再次发布公告将上述期限存款利率恢复到去年11月水平。4月以来下调存款挂牌利率的部分中小银行多为此类情况。

值得关注的是，部分国有大行也调整了部分存款产品利率。例如，交通银行北京分行相关工作人员表示，从4月1日起，新资金1万元起存和5万元起存的3年期产品存款，利率分别为3.05%和3.1%，较之前的3.1%、3.25%分别下降5个、15个基点。

仍具价格优势

长期以来，中小银行较高的存款利率是其吸收存款的重要方式之一。业内人士表示，此次中小银行跟进调降存款利率，会一定程度上削弱中小银行的相对价格优势。不过，从目前的利率来看，相较于国有银行、股份制银行，中小银行在吸纳存款时的价格优势依然存在。

兴业研究金融行业高级分析师吕爽表示，此前，地方中小银行定期存款利率曲线较全国性银行更陡峭，在3年期以上的定期存款方面较全国性银行有明显价格优势。但在长期限存款利率下行的趋势下，中小银行在“存款争夺战”的价

20家

4月以来，对部分存款产品利率进行调整的有固始农商行、湖北罗田农商行、焦作解放农商行等超20家中小银行。

格优势或逐渐被削弱。

“从存款结构来看，以城商行为例，地方中小银行近5年存款增长主要由个人定期存款拉动。未来随着地方中小银行定期存款利率的下降，地方中小银行向价格敏感客户吸收存款的难度将有所提升，这也提升了中小银行扩表的难度。”吕爽进一步说。

国泰君安首席固收分析师覃汉表示，4月以来部分中小银行公告调降存款利率，但相较于国有银行、股份制银行，中小银行在吸纳存款时仍然具备价格优势。

记者对比不同银行存款利率后发现，部分中小银行虽然对存款利率进行“降息”，但仍具有相对价格优势。以河南省农村信用社为例，其调整后一年期、两年期、三年期整存整取定期存款挂牌利率分别为1.9%、2.4%、2.85%，仍高于

部分国有大行一年期、两年期、三年期1.65%、2.15%、2.6%的存款挂牌利率。

倒逼转换业务思路

专家分析，相对价格优势弱化、净息差承压都在一定程度上倒逼中小银行转变业务思路，加快数字化转型，从传统的价格竞争转型到以提升客户黏性等方式以吸引客户存款，缓解揽储压力。

吕爽表示，一方面可通过代销资管产品、保险产品等方式增加个人金融产品供给，以AUM（资产管理规模）而非存款指标作为考核要点，提升客户黏性，达到留住客户存款和提高中收占比的双重目标。目前，相对国有银行、股份制银行，中小银行中收占比相对较低。年报显示，2022年，常熟银行手续费及佣金净收入为1.88亿元，占营业收入比重为2.13%；同期，工商银行手续费及佣金净收入占营业收入比重为14.08%。

另一方面，招联金融首席研究员董希淼表示，未来须加快推进和深化数字化转型，鼓励中小银行在省会城市等设立研发中心，鼓励中小银行加强与金融和非金融机构合作等，增强中小金融机构的竞争力。记者了解到，江南农商行通过探索生态场景建设，搭建起数字化管理平台，整合全行数据资产，用提升本地客户服务体验的方式提升客户黏性。