

# 人们为什么又爱存钱了

近期“超额储蓄”引发较多讨论。超额储蓄,简单来说,就是相对于往年,2022年的居民新增存款明显较多。中国人民银行公布的数据显示,2022年人民币存款增加26.26万亿元,同比多增6.59万亿元。其中,住户存款增加17.84万亿元,这与2021年全年的水平相比,多增7.94万亿元。

人们为什么又爱存钱了?业内专家认为,居民存款大幅度增长、储蓄意愿增强的原因是多方面的,既有短期影响也有长期因素。应正视这一现象,并采取措施合理引导居民预期,提升居民消费和投资的意愿和能力,将居民存款转化为长期资金,更好地促进实体经济发展。

## 居民不爱贷款爱存钱

2022年,住户存款,也就是居民存款增加17.84万亿元。较2021年多增7.94万亿元,较2020年多增6.54万亿元,较2019年多增8.14万亿元,创有统计以来的新高。

伴随存款的增长,居民贷款却在收缩。2022年住户贷款,也就是居民贷款增加3.83万亿元,同比少增4.09万亿元。其中,短期贷款增加1.08万亿元、中长期贷款增加2.75万亿元,同比分别少增7600亿元、3.33万亿元,住户中长期贷款增量为2015年以来最低。

央行2022年四季度城镇储户问卷调查结果也表明,倾向于“更多储蓄”的居民占61.8%,比上季增加3.7个百分点;倾向于“更多投资”的居民占15.5%,比上季减少3.7个百分点。

招联金融首席研究员董希淼认为,这反映出受多重因素影响,居民就业、收入不够稳定,预防性储蓄动机上升,日常消费需求下降,住房消费和投资意愿不高。



“近年来,居民存款又重回增长轨道,在人民币存款中的占比逐年回升。”董希淼表示。

## 多因素叠加推升储蓄意愿

为何人们更爱存钱了?在业内专家看来,这是多因素叠加所致。

中国邮政储蓄银行研究员娄飞鹏认为,2022年,居民存款快速增加,存款新增额创有统计以来的新高,这种情况出现是多种因素共同作用的结果。首先,疫情冲击下,居民就业收入受影响,对未来预期不稳,消费行为更加谨慎,主动增加存款。其次,在去年疫情影响下,服务类消费等部分消费场景受阻,客观上限制了居民消费,同样增加存款。再次,2022年资本市场整体表现不佳,理财产品波动明显增大,两次出现“破净”潮,居民投资更加谨慎,赎回投资理财产品增加储蓄。最后,受房地产市场波动影响,居民购房消费不足,也导致存款增加。

“预防性储蓄动机上升是居民存款增加的重要原因。”董希淼表示,去年我国疫情多点散发,部分企业难以正常生产经营,居民工作和收入不稳定、不确定因素增多,导致预防性储蓄动机上升。与此同时,受国际金融市场震荡影响,我国资本市场波动加剧,股票、基金收益明显下降,特别是2022年一些银行理财产品出现“破

净”,导致居民风险偏好有所下降,部分资金重新

流向存款。此外,随着房地产市场调控力度加大,居民住房消费意愿持续不振,减少了住房消费支出,部分转为居民存款。

从长期因素看,董希淼认为,这也与社会保障体系有关。董希淼表示,我国教育、医疗、养老等制度近年来改革力度较大,在社会保障体系难以全面覆盖的情况下,居民对未来收入和支出不确定性预期提高,使得居民预防意识和储蓄意愿明显增强。此外,董希淼还建议,应丰富居民投资理财渠道。培育价值投资和长期投资理念,大力发展资本市场、理财市场,发展企业年金、职业年金、健康和养老保险业务,创新金融产品,多渠道促进居民储蓄有效地转化为资管市场长期资金。与此同时,从长远计,还应进一步完善全覆盖的社会保障体系,更好地满足居民养老、就医、教育等方面的迫切需求,降低居民后顾之忧进而降低预防性储蓄意愿,促进全体人民共同富裕。

(据《经济日报》陈果静)

## 个人养老金保险产品扩容至13款 新增两全险、年金险等险种,引入万能险设计类型

1月31日,根据中国银保信官网最新公布的《个人养老金保险产品名单》,国寿一款两全保险成为个人养老金保险产品。至此,个人养老金保险产品数量已达13款。

记者注意到,近期个人养老金保险产品持续扩容,在原有产品的基础上,新增品类更加丰富,包括两全险、年金险等险种,还引入了万能险的设计类型。业内人士表示,两全保险、万能型产品引入个人养老金保险产品队伍,有助于进一步丰富个人养老金的产品类型,为消费者提供不同类型的保障方案,但长期投资收益与收益波动性仍是个人养老金保险产品是否具有竞争力的关键。

根据中国银保信官网公布的消息,个人养老金保险产品已从首批6家公司、7款产品,扩容至9家公司、13款产品。记者注意到,除中国人寿与太平人寿外,新华人寿、阳光人寿、工银安盛人寿的产品均为首次入围。

记者注意到,当前个人养老金保险产品名单不仅产品数量大幅增加,产品种类也趋向多元化。除了专属商业养老保险,还在原有产品的基础上,新增了两全险、年金险等,并且引入万能型的设计类型。

具体来看,新增的6款产品中,包括新华人寿一款专属商业养老保险,太平人寿一款两全保险(互联网专属),阳光人寿一款养老年金保险,工银安盛人寿一款养老年金保险和一款万能型年金保险,以及中国人寿一款两全保险。其中,工银安盛人寿保险有限公司推出的一款万能型保险产品,是个人养老金保险产品名单内首个万能险产品。

根据首批入围的6家保险公司披露的7款专属个人养老金保险产品2022年的结算利率,稳健型投资组合结算利率均高于4%,最低为4%,最高可达5.15%;进取型均高于5%,最低5%,最高可达5.7%。(据《广州日报》赵方圆)

## 兴业银行推动 债券承销业务规范健康发展

近年来,兴业银行发挥“商行+投行”优势,深度对接和参与银行间债券市场,引领各类产品创新,把实体经济高质量发展主航道作为金融服务主战场,积极把握绿色低碳转型、科技创新、先进制造、新基建等战略发展机遇,持续提升服务实体经济质效,促进科技、资本和实体经济高水平循环。

据介绍,该行在把控信用风险和合规风险前提下,创新丰富产品,积极满足高端制造业、“专精特新”等实体企业综合金融服务需求,先后承销市场绿色权益出资型票据、权益出资型碳中和债、永续权益出资型票据等,截至2022年末,该行承销制造业债券2459亿元。

作为国内绿色金融领先者,兴业银行围绕服务“双碳”战略,持续擦亮“绿色银行”名片,绿色债券业务也保持市场领先地位,为经济社会低碳转型提供有力金融支持。

(徐媛)

**兴业银行**  
INDUSTRIAL BANK CO., LTD.  
呼和浩特分行

**兴业银行**  
您身边的助理银行

兴业银行全年不间断  
滚动推出理财产品  
每周二固定发行5-7款  
天天万利宝  
专属理财经理一对一服务  
尊贵贵宾礼遇全方位升级

财富电话: 0471-6989978