

存款利率持续下行，大额存单踪迹难觅，“黄牛代抢”悄然出现——

## “代抢”藏风险 投资需理性



进入8月以来，多地中小银行紧跟国有银行步伐，相继调降人民币存款挂牌利率。新一轮存款降息也引发了诸多连锁反应，多家银行中长期大额存单纷纷“断货”。大额存单踪迹难觅，需要“蹲点”抢购，部分“黄牛”盯上这一市场，通过出售抢购攻略或“有偿代抢”进行牟利。需要提醒的是，“代抢”背后暗藏诸多风险，存款利率持续下行背景下，投资者要调整心态，谨慎看待、理性追求高利率，以防财产损失。

### 存款利率下调，大额存单踪迹难觅

今年7月末，银行迎来新一轮降息潮。在一年期贷款市场报价利率(LPR)下调3天后，六大国有银行率先集中调整存款挂牌利率，全国12家全国股份制银行紧随其后相继发布通知。8月以来，江苏、浙江等多地中小银行也纷纷跟进，宣布下调存款利率。这也是存款利率市场化调整机制2022年4月建立以来，主要银行第五轮集中下调存款利率。经过本轮存款利率下调后，多家中小银行3年期、5年期定存利率进入了“2字头”，1年期、2年期定存利率进入到了“1字头”。

银行存款利率密集下调后，有储户选择化身存款“特种兵”，奔赴异地寻找高息银行，也有更多储户愿意“蹲点”抢购大额存单。“大额存单一直都是储户的热门选择，尤其在降息大潮中，利率相对较高、具有可转让功能的大额存单更受青睐。”记者从我市多家银行了解到，虽然大额存单随大潮利率有所下调，但市民认购热情依旧不减。其中，部分银行中长期大额存单处于“断货”状态。

“我在多家银行App上轮番查看，发现已经找不到3年期的大额存单了，更别提5年期的了。”市民张女士一笔大额存单到期后，在3年期、5年期大额存单“断货”情况下，经过比对多家银行大额存单，选择了某城商银行20万元起存的2年期大额存单，年利率为2.05%，“虽然另一家银行有1年期2.1%利率的大额存单，但是考虑万一后续还有降息可能，因此更愿意选择时间长一点的，提前锁定好中长期收益。”

### “黄牛代抢”悄然，谨防资金风险

如今，大额存单额度紧张、“一单难求”更是常态，火爆的存款市场竟引起了一股“黄牛”代抢风。记者了解到，在社交平台上有关“黄牛”推出大额存单代抢业务，他们声称能够凭借技术手段或特殊渠道，帮助储户抢购紧缺的大额存单产品，不过需要支付

额外的服务费、信息费等，具体金额则根据存单的额度、利率及抢购难度而定。

“黄牛”代抢大额存单之所以会出现，主要是因为存款利率持续下行，中长期的大额存单变得稀缺，导致一些追求较高收益的储户难以通过正常渠道购买到这些产品。我市相关业内人士在分析这一现象时说，在存款利率持续下调背景下，一些储户为了获取较高的存款利率，愿意支付额外的费用给“黄牛”来代抢这些稀缺资源。

“黄牛”代抢存在个人信息泄露风险、技术风险和资金安全风险，很可能出现赔了代抢费又丢了账号安全的情况。”该业内人士表示，“黄牛”代抢大额存单通常需要储户先将资金存入银行账户中，然后将账号密码提供给“黄牛”，由“黄牛”使用储户的手机银行账户进行代抢。“黄牛”使用的工具可能存在漏洞或安全隐患，容易被黑客攻击或利用，导致资金损失。代抢成功后，部分“黄牛”可能不及时交付存单或存在欺诈行为，导致储户资金损失。

### “转让专区”捡漏，多元配置资产

除相对稳定的收益和较低的风险特性外，大额存单的灵活性和流动性，也是投资者青睐的重要原因。投资者在需要资金时，可以将存单转让给他人，从而避免了提前支取可能带来的利息损失。这种灵活性使得大额存单更加符合投资者的多样化需求。

对于储户而言，“转让专区”也是捡漏大额存单的重要渠道。我市某银行客户经理介绍，有需求的投资者可以关注手机银行大额存单“转让专区”，或能捡漏他人转让存单，“这种情况下，大额存单的存期更短，时间成本较低，且变现灵活”。该客户经理解释，具体来看，比如一笔存期为3年的大额存单，卖出方持有2年后，买入方只需要再持有1年即可到期。同时，由于转让方可能会降价让利，买入他人转让的存单持有至到期，实际年化收益率可能高于存单同等存期年化收益率。此外，买入他人转让的存单后，如果急需用钱，可以再次发起转让。

随着存款利率持续下调，大额存单发行量也正经历收缩。数据显示，今年6月，商业银行大额存单的发行数量环比大幅下降15.48%。“对于稳健型投资者来说，可以优先选择期限相对较长的产品锁定存款利率。”有业内人士建议，在此背景下，投资者要调整心态，平衡好风险和收益的关系，进行多元资产配置。同时，也要关注市场动态，调整投资预期。

本报记者 张水兰 顾凌

虽然有收入，收入水平却低于官方贫困线——

## 美国有多少“穷忙族”

英文中有个词叫“working poor”，被翻译为“在职穷人”或“穷忙族”，指的是一些人终日劳作，但其工资水平却难以维持基本生计。

如今的美国，失业率按官方口径处于历史低位，但“在职穷人”数量不少。究其原因，可以归纳为：时薪标准低且长期不调整、雇主压降工资等剥削行径猖獗、社会福利体系漏洞百出、歧视穷人观念根深蒂固等因素共同造成了“在职贫困”问题十分突出。

### 640万“在职贫困人口”

在劳动力市场上，美国各类人群的经济状况差异很大，按不同口径划分存在不同类别的贫困人口。其中，那些在劳动力市场上工作了27周或更长时间的“在职贫困人口”尤为引人关注。他们虽然有收入，收入水平却低于官方确定的贫困线。

美国人口普查局2023年11月公布的最新数据显示，2021年美国有3790万人收入水平处于贫困线以下。美国劳工统计局的数据进一步显示，2021年有640万人属于“在职贫困人口”，不同类型的人群贫困状况有所差异。

其一，以性别来看，女性中“在职贫困人口”的比例为4.5%，高于男性的3.7%。

其二，以种族来看，少数族裔更容易陷入“在职贫困”。其中，西班牙裔或拉美裔比例为7.3%，黑人或非洲裔美国人为6.4%，均高于白人的3.6%。亚裔“在职贫困人口”比例较低，为2.7%。

其三，在受教育程度低于高中水平的人群中，有12.7%属于“在职贫困人口”，而拥有大学及以上学历的人群中，这一比例仅为1.3%。

其四，服务业人员更有可能成为“在职贫困人口”。2021年，服务业从业者中有8.4%被归为此类，数量约200万，约占所有“在职贫困人口”的三分之一。相比之下，从事管理、专业技术及相关职业的人更不容易陷入贫困。2021年，这一群体中只有1.4%的人属于“在职贫困人口”。

此外，从统计数据可以看出，兼职工作者相较于全职工作者更容易陷入贫困，但依然有很多全职工人生活在贫困线以下。

### 薪资水平低

美国是发达国家中时薪标准最低的国家之一。联邦最低时薪标准自2009年以来一直停留在7.25美元的低水平，多年未

有变化。尽管时薪标准有所提高，但通胀率持续上升，导致实际购买力下降。

### 非法剥削猖獗

联合国贫困问题特别报告员在致美国

大公司的信中指出，这些公司通过多种非法手段剥削员工，包括雇用大量参与美国联邦营养援助计划(SNAP)的贫困人员以压减他们的工资等。

以亚马逊和沃尔玛为例，这两家公司雇用了大量靠SNAP获得食品的美国穷人，因为这些人已经有了一定的生活保障，所以公司为他们支付的薪酬很低。SNAP是联邦政府用纳税人的钱建立的项目。这意味着，这些税款变相成为亚马逊等大公司的补贴。

相关统计显示，在亚利桑那州，每3名亚马逊员工中就有1名参与SNAP。在宾夕法尼亚州和俄亥俄州，每10名亚马逊员工中就有1名参与SNAP。每年有约1500亿美元用于SNAP等联邦福利项目的税款最终成为亚马逊、沃尔玛和麦当劳等美国大公司的利润。

不满于这种侵犯员工正当权益的行为，特别报告员向联合国大会提交了一份美国“在职贫困人口”情况报告，详细描述了美国低薪工人的工作和生活状况。随后，该特别报告员公布了他发给亚马逊、沃尔玛和外卖送餐平台DoorDash等美国大公司的信函，指责这些公司是导致美国“在职贫困人口”问题的直接原因。该特别报告员还向美国劳工部发送了一封信函，指责美国政府未能充分保护工人，美国的法律和政策存在漏洞。

该特别报告员在上述信函中指控这些公司未能为工人支付足以维持生计的薪资和福利。以DoorDash为例，作为一个增长速度惊人的平台型企业，该公司就业人员流动性极大且薪资水平低且福利微薄，这也是同类型公司存在的普遍问题。

该特别报告员还指出，虽然亚马逊员工的最低时薪达到了15美元，高于联邦政府制定的最低时薪标准，但该公司工作环境恶劣，员工工伤率极高，这使员工实际可支配收入减少。尤其是在亚马逊仓库工作的工人，因公严重受伤的概率是同业的2倍。

伊利诺伊大学芝加哥分校城市经济发展中心2023年10月发布的一份报告显示，由于工作造成了持续疼痛和疲劳，有三分之二的受访亚马逊仓库工人被迫无薪休假，34%的人无薪休假次数达到了三次甚至更多。该中心主任贝丝·古特利乌斯指责“亚马逊(给员工造成)的伤害和疼痛比以前所知的要普遍得多”。

### 社会福利跟不上

导致美国“在职贫困人口”等贫困群体越来越多的重要原因之一是美国福利体系不完善。德斯蒙德在其著作中指出，美国政府在扶贫方面并不吝惜支出，但收效甚微，因为美国的福利体系漏洞百出。

德斯蒙德写道，上世纪80年代，里根政府曾出台一项主要为单亲家庭提供现金援助的福利项目。1996年，克林顿政府进行福利

改革，废止了上述项目并以“贫困家庭临时援助”(TANF)项目取而代之。根据规定，美国各州对如何支配TANF资金拥有很大的自决权，导致许多州的资金并未惠及真正有需求的人。

比如，亚利桑那州用这笔福利资金来支付禁欲性教育，宾夕法尼亚州将资金用于帮助堕胎组织建立“危机怀孕中心”，缅因州用这笔钱来支持基督教会举办的夏令营……统计显示，2020年美国政府为TANF项目制定的预算中，美国贫困家庭直接获得的金额仅为22%，这意味着政府拨给穷人的大量援助资金很少能真正落到他们手中。

### 根深蒂固的歧视

从国家领导人到普通民众，美国人常把“美国梦”挂在嘴边，用这一“国家名片”来标榜美国社会所谓的公平平等和民主自由。

“美国梦”的语境下暗含着一种社会共识，即只要努力工作就会获得成功。反过来讲，美国人认为，没有成功的人是因为没有努力工作。这种观点导致了美国社会对穷人根深蒂固的歧视，致使社会对贫困人口缺乏关注，政策照拂不够，“在职贫困人口”数量居高不下。

对穷人的歧视“深深扎根于这个国家的骨髓”。德斯蒙德写道，18世纪弗吉尼亚州种植园主威廉·伯德曾说，穷人“懒得让人无法忍受”、“除了生孩子，什么事都懒得做”。美国第三任总统托马斯·杰斐逊主张将“把时间浪费在无聊放荡行为上的”流浪汉关进救济院。2004年，美国福克斯新闻频道节目主持人比尔·奥赖利谈到穷人时说：“他们不负责任，很懒惰，因为这就是贫穷，女士们，先生们。”

“穷人不工作”是美国人普遍存在的刻板印象，但很多时候并不符合事实。根据一项调查，近三分之二的受访者认为大多数穷人没有稳定的工作，超过三分之一的受访者认为，大多数领取福利的穷人宁愿继续依靠政府救济，也不愿找一份谋生的工作。事实上，当年大多数非残疾的工作适龄成年人都是在职劳动力。

美国马萨诸塞大学阿默斯特分校社会学副教授奥弗·沙罗内2013年的一项研究发现，美国人认为工人失业是自身原因造成的，以色列人则认为原因在于招聘制度不合理。沙罗内说：“当美国人看到一个裹着毯子的无家可归者时，我们常常想知道他是如何失败的。当法国人看到同一个人时，他们想知道国家是如何让这个人失望的。”据新华社电

## 7月份国民经济运行 总体平稳稳中有进

据新华社北京8月15日电 国家统计局15日发布的数据显示，今年7月份，生产需求继续恢复，就业物价总体稳定，新动能继续培育壮大，高质量发展扎实推进，国民经济运行总体平稳、稳中有进。

工业保持较快增长，服务业持续恢复。7月份，全国规模以上工业增加值同比增长5.1%，比上月回落0.2个百分点；环比增长0.35%。全国服务业生产指数同比增长4.8%，比上月加快0.1个百分点。

市场销售增速回升，固定资产投资规模扩大。7月份，社会消费品零售总额37757亿元，同比增长2.7%，比上月加快0.7个百分点；环比增长0.35%。前7个月，全国固定资产投资(不含农户)287611亿元，同比增长3.6%，比1至6月份回落0.3个百分点；扣除房地产开发投资，全国固定资产投资增长8%。

货物进出口较快增长，贸易结构继续优化。7月份，货物进出口总额36758亿元，同比增长6.5%，比上月加快0.7个百分点。其中，出口21389亿元，增长6.5%；进口15369亿元，增长6.6%，进出口相抵，贸易顺差6019亿元。

就业形势总体稳定，居民消费价格温和回升。1至7月份，全国城镇调查失业率平均值为5.1%，比上年同期下降0.2个百分点。7月份，全国城镇调查失业率为5.2%，比上月上升0.2个百分点，比上年同期下降0.1个百分点。7月份，全国居民消费价格指数(CPI)同比上涨0.5%，涨幅比上月扩大0.3个百分点；环比上涨0.5%。

“总的来看，7月份，经济运行总体平稳、稳中有进，高质量发展扎实推进。但也要看到，当前外部环境变化带来的不利影响增多，国内有效需求依然不足，新动能转换存在阵痛，经济持续回升向好仍面临诸多困难挑战。”国家统计局新闻发言人刘爱华在当日举行的国新办发布会上说。

## 国开行1至7月发放 绿色贷款超2900亿元

据新华社电 记者8月15日从国家开发银行获悉，今年以来，国开行发挥中长期投融资优势，加大绿色金融供给，积极支持重点行业和基础设施等重点领域节能减排、减污、降碳、增绿、防灾，促进清洁能源体系建设和绿色技术推广应用。今年1至7月，国开行发放绿色贷款超过2900亿元，贷款增速高于全行各项贷款增速。

据介绍，国家开发银行日前印发《国家开发银行做好绿色金融大文章行动方案》提出，国开行将按照市场化法治化原则为绿色低碳循环发展提供支持，持续加大对基础设施绿色发展和低碳转型的支持力度；探索市场化投融资模式，发挥综合金融优势，积极支持气候投融资试点、绿色低碳先进技术示范项目等；统筹发展和安全，严守风险底线，将ESG(环境、社会和公司治理)融入投融资活动全流程，不断完善气候风险管理框架。

## 美国7月CPI 同比增速继续放缓

据新华社华盛顿8月14日电 美国劳工部14日公布的数据显示，今年7月美国消费者价格指数(CPI)同比上涨2.9%，涨幅较6月收窄0.1个百分点，显示出通货膨胀继续放缓的迹象，但仍高于美国联邦储备委员会设定的2%长期通胀目标。

数据显示，今年7月美国CPI环比上涨0.2%，而6月CPI环比下降0.1%，5月CPI环比持平。剔除波动较大的食品和能源价格后，7月核心CPI环比上涨0.2%，较6月环比涨幅扩大0.1个百分点；核心CPI同比上涨3.2%，同比涨幅为2021年4月以来最低值。

数据显示，7月美国住房指数环比上涨0.4%；能源指数在连续两个月环比下降后，在当月保持不变；食品指数环比上涨0.2%，涨幅与6月持平。此外，7月上涨的指数还包括汽车保险、家具、教育和个人护理等，而二手车和卡车、机票价格等指数则在当月有所下降。

美联储7月31日结束为期两天的货币政策会议，宣布将联邦基金利率目标区间维持在5.25%至5.5%之间不变。美联储同时表示，如果抗击通胀继续取得想要的进展，美联储可能会在今年9月会议上宣布降息。

芝加哥商品交易所美联储观察工具最新数据显示，美联储在9月议息会议上降息25个基点的概率为56.5%。

## 通胀回落进一步强化 美联储降息预期

美国劳工部14日公布的数据显示，美国通货膨胀进一步放缓。不少分析人士表示，这意味着美国联邦储备委员会9月降低联邦基准利率的预期得到进一步强化，市场期待已久的降息周期或将启动。

最新数据显示，今年7月美国消费者价格指数(CPI)同比上涨2.9%，涨幅较6月收窄0.1个百分点，显示出通胀继续放缓的迹象，但仍高于美联储设定的2%长期通胀目标。

数据公布后，一些美国财经媒体在报道中以“锁定降息”作为标题，认定美联储将在9月开始降息。

市场研究机构凯投宏观首席美国经济学家罗伯·阿什沃斯认为，最新数据为美联储降息25个基点提供了更多证据。投资机构坎伯兰顾问公司首席美国经济学家戴维·贝尔森表示，通胀走低能够支撑美联储的降息决定，但通胀回落速度正在变慢。

此前，由于美国7月非农就业数据疲软，有分析人士提出，美联储或将在9月扩大降息幅度，从市场普遍预期的25个基点扩大到50个基点。不过，随着更多宏观数据公布，这种扩大降息幅度的预期正在整体降温。

信安环球投资公司首席策略师西玛·沙阿认为，最新通胀数据消除了美联储9月降息的障碍，不过也显示一次性的降息50个基点的迫切性有限。咨询机构亚德尼研究公司总裁兼首席投资策略师爱德华·亚德尼预计，美联储对抗高通胀接近尾声，年内将实施幅度为25个基点的降息。

分析人士认为，美联储将着重考量定于9月初公布的美国8月非农就业数据，并在9月17日至18日举行的议息会议上作出相应降息决定。

据新华社电