

经营贷利率破“3” 创业者马力更足

个人经营贷产品利率创新低

额度高、可贷期限长优势明显



近日,中国人民银行发布了2025年上半年金融统计数据。其中提到,截至6月末,社会融资规模存量为430.22万亿元,同比增长8.9%。拆解信贷投放脉络,亮点尤为突出:在上半年新增的12.92万亿元人民币贷款中,住户贷款增加1.17万亿元,而聚焦于激发市场活力的经营性贷款增量约占住户贷款增量的79%,达9239亿元。

这表明,在政策指引下,金融资源持续向个体工商户、小微企业主等经营主体倾斜。这一趋势在今年上半年的市场表现中已持续释放信号。

“地板价”利率引关注

今年上半年,个人经营性贷款市场利率战如火如荼,多家银行的个人经营贷产品年化率跌破3%的“地板价”,引发市场高度关注。

曾凭借较高流动性与稳健收益,成为低风险偏好人群首选的现金管理类理财产品,在利率下行趋势下优势渐弱。与此同时,日开型理财产品凭借灵活特性与收益潜力,成为活钱理财市场的新选择。

苏商银行特约研究员高政扬表示,从当前趋势判断,日开型理财产品的崛起或成为长期趋势。从需求端来看,低利率环境下,投资者对活钱管理的需求持续增长。日开型理财产品凭借灵活性与收益潜力,能更好地契合这一需求。从供给端来看,理财子公司通过产品创新应对资产荒,日开型理财产品凭借中短期策略和多元资产配置,有望成为承接存款搬家资金的重要载体。

高额度长周期优势凸显

在利率优势之外,个人经营性贷款凭借显著高于消费贷的授信额度和更长的使用周期,成为满足企业实质性融资需求的重要工具。

该类贷款主要面向小微企业主或个体工商户,通常需提供房产抵押等增信,资金专项

用于经营,其资金支持力度远超个人消费类贷款。以市场部分产品为例:中国银行个人经营贷额度可达1500万元、且期限最长10年。交通银行个人经营性贷款额度最高1000万元、授信期最长10年。招商银行“生意贷”额度上限更是高达2000万元。而兴业银行个人综合经营贷最高额度1000万元、单次授信期同样可达10年。

但近期市场动态显示,部分银行个人经营贷产品利率出现小幅回调。例如,招商银行“生意贷”最低年化利率升至3.5%,兴业银行个人综合经营贷利率最低线调至3.65%。展望未来利率走势,市场预期指向潜在的进一步宽松空间。

当前,支撑银行贷款利率环境的一个重要基准——贷款市场报价利率(LPR)近期保持稳定。根据中国人民银行授权全国银行间同业拆借中心7月21日公布的最新数据,1年期LPR为3.0%,5年期以上LPR为3.5%,均与上月持平,符合市场预期。

业内认为,这一判断与当前整体融资成本已处于历史低位的现实相符。人民银行数据显示,今年1-6月,新发放企业贷款加权平均利率约为3.3%,较上年同期显著下降约45个基点;新发放个人住房贷款利率约3.1%,同比降幅约60个基点。

然而,下半年利率环境并非没有变数。面对外部环境的不确定性,为更有效地提振内需、推动房地产市场企稳复苏,政策利率及LPR仍存在一定的下行空间。这意味着,未来包括个人经营贷在内的各类银行贷款产品利

率有望迎来进一步下调,为实体经济,特别是小微经营主体,提供更为充沛且成本更优的金融支持。

多方助力个体小微发展

在政策与市场之外,社会力量正成为疏通金融血脉的第三极。青岛市创业服务协会构建“五平台一中心”服务生态,将资源整合、政企沟通、专业赋能、公共服务、就业对接及风险控制服务环环相扣,为创业企业提供全生命周期支持。其金融专委会与工商银行、中国银行、建设银行等十余家银行深度合作,针对科创型中小企业、高新技术企业等,量身定制3000-5000万元信用贷款方案,利率低至3.1%至3.5%,并创新“先息后本+无本续贷”模式,让资金活水持续涌动。

青岛市创业服务协会负责人表示:“2025年上半年,我们协会助力36家企业获批贷款3.78亿元。”获助企业中,既有扎根青岛的软件高新技术企业,也有生产基地辐射潍坊、江苏的制造先锋,更不乏产品远销日欧美俄的外向型厂商。真金白银的注入,为这些企业“插上了资本的翅膀”。

据悉,未来5年,该协会将实施“六型”策略,打造华北最具影响力的创业服务标杆平台。当金融政策、市场机构与社会组织形成合力,一幅“精准灌溉、活力奔涌”的小微金融生态图景正徐徐展开——这既是稳经济的基石,更是强韧经济未来的希望所在。

徐晶

现金类理财降温 日开型理财成新宠

截至6月末 日开型理财存续规模达10.92万亿元

现金管理类理财产品近期呈现规模与收益双降态势。普益标准统计数据显示,截至今年6月末,该类产品存续数量为2237款,存续规模为6.88万亿元,较去年年底的7.31万亿元减少超4300亿元;收益方面,截至今年6月末,现金管理类产品今年以来平均年化收益率为1.54%,较去年年底下降33个基点。

在此背景下,日开型理财产品凭借自身优

势成为投资者的替代选择。某国有大行理财经理介绍,这类产品每日开放申赎、起购金额灵活,且投资范围更广,收益表现略高于现金管理类产品。从过往业绩看,近期收益尤为亮眼,部分产品近1个月的年化收益率超3%。其核心优势在于此类产品能在控制风险的前提下提升收益空间,较好平衡了用钱方便与收益可观的需求。

从产品属性来看,日开型理财产品(每日开放式净值型理财产品)指每个交易日开放申赎的开放式产品,通常无最低持有期限制。它与现金管理类产品虽均适合“零钱打理”,具备申赎灵活、流动性强的特点,但在赎回机制、投资范围、估值方式等方面存在明显差异。

数据直观反映出日开型理财的市场热度:据普益标准统计,截至今年6月末,该类产品存续规模达10.92万亿元,存续产品5200款;今年以来平均年化收益率为1.8769%。在现金管理类理财遇冷的当下,日开型理财已然成为活钱理财市场的突出亮点。

郑权

个人养老金基金最高回报近30%

个人养老金基金产品目录近期更新,产品持续扩容。

证监会网站显示,今年3月以来,9只FOF产品新纳入,最新数量达到297只。随着市场回暖,个人养老金Y份额回报率也在提高,截至7月18日,Y份额产品成立以来最高回报率达到27.65%。

从个人养老金基金产品收益率来看,整体成立以来回报率中位数为4.97%,其中,今年以来回报率中位数是4.81%。得益于“924”行情,个人养老金Y份额提升,也有助于长期资金入市热情。

有业内人士表示,在金融“五篇大文章”要求之下,资管机构将持续加大养老金融支持力度,未来个人养老金基金Y份额产品还会持续扩容。

辛文

施工通告

因劲松七路道路整治工程施工需要,自2025年7月30日至2025年9月29日占用劲松七路(滁州路-株洲路)段半幅封闭施工。

施工单位应在施工段前后设置交通警示标志,现场设置安全员,途经施工路段行人、车辆安全通过,规范施工,避免噪音扰民。

特此通告

青岛市崂山区城市管理局
青岛市公安局交通管理支队崂山区大队

2025年7月25日

施工通告

因张村河截污干管工程施工需要,自2025年7月30日至2025年9月29日占用S396(鸿园社区-东陈社区)段路东侧占路施工。

施工单位应在施工段前后设置交通警示标志,现场设置安全员,途经施工路段行人、车辆安全通过,规范施工,避免噪音扰民。

特此通告

青岛市公安局交通管理支队崂山区大队

2025年7月25日

预防溺水 安全成长



水深危险