

利率降了 钱袋子该咋“管”

继国有大行存款降息落地后，12月25日，包括浦发银行、华夏银行、平安银行等在内的12家股份行也陆续跟进，调整人民币存款挂牌利率，下调幅度大多在10个基点至25个基点。而自6月份以来，存款利率至此已经历三轮下调。对于频频下调的存款利率，业内人士表示，投资者可以优化存款策略，实现资产多元化，从而把握机会，合理配置资产，实现财富增值。

“代理退保”带来的是收益还是损失

近日，一则有关投保退保的短视频引发关注。一男子在视频中称，投保10年缴费近4万元，10年后却只能退费1.7万多元。在相关视频的评论区，有网友也对自己购买的保险产生了担忧，不少人跟评：“赶紧退，早退少损失。”事实是否真的如此？

退保时为何拿不回全部已缴纳保费？因为退保时拿回的钱不是已缴纳总保费，而是保单的现金价值，即带有储蓄性质的人身保险保单在退保时所具有的实际价值。其计算方式是从已缴保费和所产生利息中，扣除保险公司管理费用、销售佣金、承担该保单保险责任所需要的风险费用等。通常情况下，前期保险的销售费用较高，因而扣除的各项成本也高，导致现金价值在投保初期较低；而随着时间的推移，储蓄型保险的现金价值会逐渐累积、超过保费。因此，在犹豫期后退保，现金价值一般都会少于已缴纳保费，消费者可能需要承担一定的经济损失。

消费者应当了解的是，不同于银行理财等短期资产，以“储蓄”“收益”为卖点的保险产品多是一种着眼于长期的资产规划，缴费期满不一定意味着保障期满，对大部分人来说是作为养老补充用的，应更加注重长期收益情况。消费者应充分了解与保险合同相关的重要信息，例如保险产品的除外责任、健康告知、体检要求、产品缴费期限、犹豫期及相应权利、提前解除保险合同可能产生的损失等。

退保即保险合同的终止，作为一种单方面解约行为，既是投保人的权利，也是契约框架下正常的保险消费行为。然而近年来，一些机构、组织和个人以非法牟利为目的，打着“帮助全额退保”的幌子，诱导消费者委托其办理退保事宜，甚至怂恿消费者伪造证据材料，并以投诉举报名义向监管部门进行投诉，向保险公司施压获利，从中收取高额手续费，逐渐形成一条披着“维权”外衣的黑色产业链。

消费者应理性维权，切勿轻信第三方恶意“代理退保”组织及个人。一旦退保，保险责任也将随之消失；未来想再次投保时，由于年龄、健康状况的变化，可能要面临重新计算等待期、保费上涨甚至被拒保的风险。此外，“代理退保”黑产不仅向消费者索要高额费用，还伴有诈骗、侵犯公民个人信息、敲诈勒索、非法经营等违法犯罪行为发生，严重侵害了消费者的合法权益，扰乱了金融市场的正常秩序。近年来，监管机构持续加大“代理退保”黑产整治力度，已有多起犯罪团伙及个人受到法律制裁。

保险行业也需多从自身下功夫。复杂冗长宛如“天书”的保险合同，是消费者陷入信息不对称窘境的重要原因。若保险公司能把保险条款设计得更加通俗化、标准化，不仅有利于消费者理解保险产品、按需购买，更将有利于消费者增强对保险行业的信心、消弭误会。保险公司还应加强保险销售人员管理，杜绝销售误导行为，激励保险代理人提升专业素养和服务水平，并淘汰不符合要求的销售从业人员。此外，利用保险科技更智能地管控风险，也能够为保险销售提供更多可回溯手段，有效遏制“代理退保”黑产。

据《经济日报》

国有行、股份行利率下调，多家银行特色存款“退场”

12月25日，继工商银行等国有大行宣布调整存款利率后，多家全国性股份制银行宣布下调人民币存款挂牌利率。由于各家银行存款定价策略、资产负债管理等不同，存款利率调整的幅度存在一定差异。

其中，中信银行、兴业银行、平安银行、光大银行、浙商银行、广发银行、民生银行等银行1年定期存款利率普遍调降10个基点至1.65%。

2年定期存款利率普遍调降20个基点，调整后，中信银行降至1.7%，民生银行降至1.75%，光大银行、兴业银行、广发银行降至1.80%，平安银行降至1.90%。

此外，3年定期存款利率下降最多，普遍下调25个基点至2.0%，浙商银行则降至2.25%；5年期存款利率普遍下降20个基点到25个基点至2.05%，浙商银行降至2.3%。

在本次利率下调之前，部分银行早已选择关停行内的高利率特色存款产品。11月25日，交通银行发布公告，表示将于2023年12月1日起全面关停“超享存”特色存款产品。天津滨海农商行此

前也发布公告称，自12月15日起，该行个人“定活通”“利增利”存款业务停止运营。也有部分银行选择对行内的特色存款产品进行降息调整。“前几天刚调整了特色存款的利率。之前三年期定期存款利率为2.75%，调整以后的利率是2.5%。”某股份行的大堂经理告诉记者。

年内，存款利率已经历三轮下调，大都保持国有大行率先调整，股份行、城商行陆续跟进的节奏。

6月8日，国有银行集体调整存款挂牌利率。三年期、五年期定期存款挂牌利率下调基点较多，均降15个基点，利率分别降至2.45%、2.5%。9月初，包括中国银行在内的国有银行以及招商银行等股份行公布新存款利率表，对长期限定期存款挂牌利率进行调整，下调幅度在10个基点至25个基点。而经过三轮存款“降息”，三年期、五年期定期存款挂牌利率年内均下调65个基点。

02

存款利率全面下行，合理配置资产实现财富增值

2023年以来负债端管控措施不断出台，年内存款利率更是“三连降”，但受访的业内专家普遍认为，商业银行本轮存款利率下调周期仍将持续。“目前，我国存款利率市场化调整机制已经建立，在这样的背景下，未来，商业银行仍需要在资金端压降成本，存款利率继续下降的可能性较大。”招联首席研究员董希淼说。

IPG中国首席经济学家柏文喜在接受媒体采访时表示：“下调存款利率可以降低企业和个人融资成本，有助于激发市场活力，促进投资和消费；银行存款利率下降，会使更多的资金流入市场，有利于扩大货币供应，支持实体经济发展。未来存款利率走势会在一段时间内保持稳定，但也会根据经济形势和政策需要进行适度调整。”

中信证券首席经济学家明明表示，长期来看，存款利率下调将会降低对储户的吸引力，“存款搬家”的现象或将强化，银行理财等低风险资管产品将迎来增量资金。个人有可能将存款资金转移至消费投

资等活动，为经济增加活力。

总体而言，在经济下行周期，各类资产价格下降，投资收益下滑，存款利率下降或是大势所趋。

存款利率下降背景下，居民如何理财？

业内人士建议，投资者需要确定自己的投资目标，例如长期资本增值、收入增加或风险管理等，同时评估自己对风险的承受能力，一定要先把负责日常开支的钱安排妥当，打好基础，再规划升值的部分。如果自身承压能力小，可以先选择现金类的理财产品。既可以满足资金流动性的需要，又可以拿到收益。

柏文喜建议，存款利率下调后，投资者可以考虑以下几种方式来优化存款策略。一是选择具有较高利率的银行进行存款；二是选择定期存款期限较长的银行，如三年期或五年期，以获取较高的利率；三是将存款分散在不同的银行，以降低风险。同时，储户也可以考虑咨询银行理财顾问，了解适合自身的理财产品，实现资产多元化。在我国金融市场不断发展的背景下，储户可以把握机会，合理配置资产，实现财富增值。

本报综合《半岛都市报》《华夏时报》