

“存款搬家”还需认清风险和收益

存款利率下调趋势下，很多用户开始寻找收益更高的产品，进一步推动“存款搬家”。目前，大额存单、结构性存款，以增额终身寿险、分红险为代表的储蓄型保险，以黄金积存业务为代表的黄金相关理财产品、储蓄国债等理财工具等成为低风险投资者新宠。业内人士提醒，用户要理性认识风险收益关系。

存款利率下调后，银行端向客户推荐的理财方式也发生了变化。“推荐这款终身寿险产品，收入稳定可观，注重中长期规划的投资者可以选择这款寿险产品。”某股份制银行理财经理对记者说，现在咨询储蓄类保险产品的客户明显增多了，其中增额终身寿是咨询最多的产品。

据了解，终身寿险分为定额终身寿险和增额终身寿两种。其中，定额终身寿险的保额是固定的；而增额终身寿保额不断增长，期满后保额依然可以持续递增，具有稳健的增值性，可以用来储备养老金、子女教育金。

“增额终身寿最大的优势是可提前锁定收益，它的预定利率和现金价值都写进合同，即使未来市场利率继续下行，目前已购买的增额终身寿预定利率不会变，还是按照3%的年利率执行。”平安银行北京某支行客户经理告诉记者，增额终身寿适合有长期储蓄规划的人群。比如，想提早给自己做养老规划、给子女做教育规划以及有财富传承需要的人群。对于短期内会有大额支出、追求短期超高收益的人群，并不建议选择购买该类理财产品。

当记者提出对资金有短期需求时，理财经理普遍推荐一年期左右的固收类封闭式理财产品，业绩比较基准大致在3.5%-3.8%区间。还有理财经理以“能拿定存利息为由”向记者推荐“定存金”产品。

存款利率全面调降成大势所趋，在业内人士看来，对于居民而言，应当意识到理财产品不同于存款，存在本金损失的风险，需要摒弃以往“刚兑”的思想，正视理财产品的收益波动。

以理财经理首推的保险类产品来看，该产品具有锁定长期、稳收益的特点，但同时也存在一定风险。

中国银行研究院研究员杜阳表示，在选择保险产品时，首先应选择适合自己需求的保险产品。其次，需要关注保险费用，在衡量自身经济状况和投保能力的基础上，规划好合理的投保计划，避免过分投入保费影响正常生活开支。此外，需要注意的是，虽然有可能很多人会购买储蓄型保险产品，但是如果产品背后的投资收益不达预期，这种锁定长期收益率的产品对险企未来的影响就会很大。在购买前，投资者一定要注意合同条款、费用结构和保险公司的信誉度。

对于黄金类产品，业内人士提示，黄金价格受到多种因素的影响，如供求关系、通货膨胀、利率和汇率等，投资者要密切关注这些因素，以便更好地把握黄金价格的波动趋势。同时，投资者也要了解黄金市场的交易规则和交易时间，以便及时作出投资决策。

在存款利率下行趋势下，投资者应如何打理自己的“钱袋子”？

业内人士普遍认为，投资者应先梳理清楚一些刚性支出的需求，为这些刚性需求做好准备，再应根据自身的风险承受能力、投资理财需求，做好多元化资产配置。

“对于投资者来说，应该准确认知自身的风险偏好及收益需求，平衡好风险和收益来综合配置资产，正视投资理财的收益波动，意识到高收益必然伴随着高风险。”招联首席研究员董希淼建议，如果要追求稳健收益，可以在存款之外，适当配置保险产品、现金管理类理财产品以及储蓄国债等，通过多元化投资来分散风险，实现财富增值。

杜阳建议，对于投资者而言，一是可将资金分散投资于不同资产类别，如基金、理财、存款等，以降低投资风险，根据个人的风险承受能力、投资目标和期限来进行资产配置。二是在低利率环境下，应更加注重长期投资，以熨平市场波动。

三是应密切关注市场动态，根据市场环境及时调整投资组合，以提高平均收益水平。四是要提高投资素养，树立价值投资观念，以便在复杂市场环境中作出理性投资决策。

本报综合

2023年12月末，六大国有银行相继下调了定期存款挂牌利率。近期，吉林、广西等地多家中小银行宣布调整人民币存款挂牌利率。业内人士普遍认为，存款利率仍有可能进一步下调。

多家中小银行下调存款利率

多家银行将存款利率下调10个基点至60个基点

春节过后，包括桂林银行、柳州银行、榆树农商行、桦甸农商行等在内的吉林、广西等地银行近日密集发布存款利率调整公告，下调存款利率的品种，涉及活期存款、定期存款、大额存单等，下调幅度为10个基点至60个基点不等。

2月21日，榆树农村商业银行表示，根据利率市场化需求，该行决定从2024年2月22日零时起，统一调整活期存款、三年及五年期整存整取定期存款利率执行上限，活期存款利率下调至0.2%，三年及五年期利率下调至2.7%。

吉林桦甸农商行也于2月21日发布公告，根据利率市场化需求，决定从2024年2月22日零时起，统一调整活期存款、三年及五年期整存整取定期存款利率执行上限，即将活期存款利率由现行的0.25%下调至0.2%，下调5个基点；三年及五年期利率由现行的2.8%下调至2.7%，均下调10个基点。

柳州银行在公告中表示，该行于2月21日

对部分存款产品执行利率进行调整，其中一年期定存利率从2.25%下调至2.15%，三年期定存利率从3.4%下调至3.2%，五年期定存利率从3.8%下调至3.2%。

同时，2月19日，柳州银行公告显示，该行3个月及6个月定期存款利率较此前下调10个基点，3年及5年定期存款较此前分别下调20个、60个基点。并且，对于个人大额存单存款利率柳州银行也有所下调。其中三年期大额存单下调20个基点至3.25%，五年期大额存单下调70个基点至3.25%。

2月20日，桂林银行发布公告称，调整单位整存整取五年期存款产品执行利率至3.2%。

桂林银行也已多次调整单位整存整取五年期存款利率，该存款产品利率累计下调了70个基点。去年6月，该行发布公告称，调整此项存款利率至3.9%；今年1月该行再发文称，调整此项存款利率至3.35%。

专家表示存款利率仍有调降空间

此前，央行在2023年第四季度货币政策执行报告中指出，持续深化利率市场化改革，进一步完善贷款市场报价利率形成机制，发挥存款利率市场化调整机制作用，促进社会综合融资成本稳中有降。

光大银行金融市场部宏观研究员周茂华表示，近期中小银行下调存款利率属于去年第三轮大行跟进调降，国内采取大中小型银行“梯次”调降存款利率，让市场充分消化存款利率调降影响，有助于维护存款市场竞争秩序。

值得关注的是，近年来存款利率下行较快，主要受到特殊的宏观经济、政策环境影响。“目前看，存款利率仍有调降空间，主要是存款利率仍明显高于市场利率等，但预计下调幅度明显收窄，甚至可能不降。主要是我们预计经济稳步恢复，经营状况改善，实体融资需求进一步增强，金融市场回暖，使得银行净息差与市场利率持稳，存款市场供需逐步回归常态等。”周茂华认为，如果

经济复苏不及预期，央行进一步引导市场利率中枢进一步下移，加之银行净息差压力，不排除存款利率仍可能适度下调，为金融支持实体经济拓展空间，这也是增强金融体系风险抵补能力，维护金融体系稳定、可持续发展的内在要求。

招联首席研究员董希淼表示，中央经济工作会议要求“促进社会综合融资成本稳中有降”。在这样的背景下，银行仍将在资金端压降成本，存款利率下降的可能性较大。中小银行要摒弃“速度情结”与“规模情结”，根据自身资产负债情况，理性拓展存款业务，既要保持存款业务适当增长，也要保持负债成本控制在合理范围之内。

2月20日，央行全国银行间同业拆借中心公布，5年期以上LPR为3.95%，较此前下调了25个基点。有观点认为，综合当前经济和物价走势，短期内MLF利率下调的可能性仍然较大。这将带动两个期限品种的LPR报价继续下调，进而带动企业和居民贷款利率持续下行，提振宏观经济总需求。

据《华夏时报》、每日经济新闻

金融万象

