



在日常生活当中，投资理财的群体数量较多，而就常见的理财渠道而言，大额存单、国债、货币基金等成为了不少人首选的理财工具。其中，国债、大额存单风险较低且收益率较高，因此，曾经一度成为吸引无数人购买的理财工具，大部分银行也用大额存单业务充当“揽储利器”，过去几年总能获得较为不错的业绩。此外，对于国债简直是部分抗风险能力较弱群体的理想理财工具，具备风险极低、收益率较高、起购门槛低等多重优势，一直以来在市场上很吃香，深受广大老百姓的追捧，甚至部分上了年龄的老人会排队购买，生怕抢不到之类的，让一些年轻人有点无法理解。

然而，自从今年以来，银行业内存款利率出现较为显著的下调现象，大额存单利率也是如此，国债三年期、五年期票面利率紧接其后，同时双双进行下调，你知道原因吗？具体来看，根据财政部的安排，2021年第五期和第六期储蓄国债（凭证式）在9月10日至9月19日发行。这两期储蓄国债最大发行总额为300亿元，其中，第五期最大发行额为150亿元，期限为三年，票面年利率下调为3.40%；第六期最大发行额为150亿元，期限五年，票面年利率为3.57%。这意味着今年第五期国债三年期票面利率下调至3.40%，较开年第一期储蓄式国债三年期票面利率3.80%下降0.4

个百分点，相当于起购资金为10万一年就少了400块钱的利息，国债利率下调较为明显，所以，购买者心中不是滋味，毕竟年化收益率显著下降。



当然，对于国债利率下调有不少人不理解，甚至会产生一丝抵触情绪，感觉在今年下半年以来买啥都无法获取较高的收益，从而心里难免会有点怨气。然而，对于市场运行规律稍微有点观察的投资者就会发现，在一般情况下，整体市场理财产品收益率越高，那么对应的国债利率也会跟着上升，反之在整体市场理财产品收益率下降的时候，国债的收益率也会跟着下降。换句话说，通常国债利率升降与市场上理财产品收益率基本保持同步，银行存款利率——一般也是如此，而对于经常购买理财产品或接触银行存款业务的人，应该早已发现其中的规律，所以，自然理解国债利率下调的原委，即市场行情景气与否与理财产品利率直接挂钩，国债也是如此。

此外，银行存款利率与国债利率存在较为明显的竞争关系，这一点在业内早已成为彼此心照不宣的事实。一般当银行存款利率上升的时候，为了提高国债的吸引力，国债的收益率也会相应地上升；反之，当银行存款利率下降的时候，国债也会出于控制成本的目的适当下调收益率。因此，今年下半年的第五期国债三年期票面利率下调至3.40%，尽管让购买者心中不是滋味，因为产生的收益较1-4期均有所下降，但银行存款利率也在下调，不同期限的定期、大额存单纷纷下行。



来说，国债利率向来是较高的，而今年第五期国债三年期票面利率下调至3.40%，虽然10万一年就少了400块钱，其实财政部也是基于多方面因素考虑的结果，从总体上来看仍运行在合理区间内，而且毕竟市场上理财产品与银行存款利率均呈现下调，当然购买者心中不是滋味是合乎情理的，不过从整体来说国债收益率跟一些大银行存款相比依然有一定的优势。