

今年年中，未见银行像往年那样热情的年中大促揽存，却到处是理财收益下滑、存款利率低迷的信息。更有意思的是，如今银行似乎更爱存期较短的存款——3年期的定期存款年利率，部分银行居然比5年期的更高。

### 令人诧异的“倒挂”

“活久见，怎么3年期的定存利率会比5年期还高？”市民郑先生最近有了让他惊讶的“新发现”，一家国有大行的定存利率“倒挂”了。

在该银行的网银上，两款整存整取存款产品，都是50元起存，5年期与3年期的年利率同为2.75%，然而，另一款新客户专享的3年期定存产品，年利率却达到了3.15%，起存金额3000元，该项新客专产品没有5年期的存期。

此外，在这家国有大行的手机银行上，同为50元起存的5年期和3年期定存产品，年利率皆为3.15%。

在一家股份制银行，利率虽没有“倒挂”，但普通的3年期与5年期定存年利率都是2.75%。但在特色存款产品中，干脆就没有5年期的“身影”，连3年期的产品都偏少，大多为6个月至1年的，其中3年期定存的年利率能做到2.9%。

如果硬要纠结“倒挂”问题的话，还可以查查其他银行的情况。在另一家股份制银行，某特色存款产品项下，5年期定存年利率为3.25%至3.63%，3年期定存年利率为3.3%至3.4%。

在海峡银行，50元起存的整存整取产品中，3年期定存的年利率3.4%，5年期定存年利率3.9%。

虽然“倒挂”现象虽然并不明显，但还是令不少普通市民诧异，银行的“嫌久爱短”到底为哪般？

### 存款吸引力下降

其实，3年、5年期定期存款利率“倒挂”现象，出现已经有一段时间了。

融360理财分析师刘银平认为，一方面，目前利率处在下行周期，部分银行不鼓励储户存5年期存款，也不会为5年期存款承担更高的成本。另一方面，全国性银行的存款来源相对稳定。相比之下，地方性银行存款来源不够稳定，揽储难度高于全国性银行，3年期以内定存利率有上限约束，无法与全国性银行拉开差距，往往会设置较高的5年期存款利率来吸引储户。

实际上，今年4月底以来，银行业已经进行过一轮利率调整，当时的重点调整方向就是2年期以上的中长期存款。有银行业人士分析，按照利率下行趋势，银行当下并不希望客户通过3年期及以上的存款来“锁定”某个利率，增加银行付息成本。

与此同时，门槛高的大额存单，其利率也在下行。甚至在有的银行，大额存单年利率与同期限普通定存的最高利率基本持平。存得多也未必有优惠。

存款吸引力下降，银行理财产品净值化转型后收益随市场波动加大，有银行理财经理借机加大了银保产品的推荐力度。此类保险产品多为3年期/5年期年交型增额终身寿险/养老年金保险

，以高于银行存款利率水平的收益率进行复利计息，可到期取出，也可选择存续随用随取或定额给付终身领取，其间始终“锁定”同一利率。不过有专业人士认为，此类产品还要根据个人需求综合选择，别盲目乱买。

来源：海峡导报