

银行存款利率全面进入“1时代” 定期 VS 理财，你 Pick 哪个？

进入5月，银行“降息潮”再次成为热点话题。随着以“高息揽储”闻名的民营银行进一步下调存款利率，多数中小银行的定期存款利率也全面迈入“1时代”。利率的持续下行，让储蓄市场出现很多新变化。记者走访海南金融市场了解到，在日益下行的存款利率面前，投资者的偏好已然发生了变化，呈现明显分化趋势。

部分储户依然青睐存款产品，也有不少储户更愿意将资产配置至银行理财市场，购买净值波动较小、风险表现稳健的理财产品，也有储户选择储蓄型保险。但是“求稳”成为多数储户的理财共识。

□南国都市报 记者 汪慧



银行理财专区(即梦 AI制图)

利率市场： “降息潮”延续， 存款利率迈入“1时代”

进入5月以来，多地农商行、城商行、村镇银行以及民营银行调整了人民币存款挂牌利率水平。多家民营银行下调幅度约为10—20个基点，涉及产品包括七天通知存款、3年期、5年期整存整取存款产品等。此轮下调后，素以“高息揽储”闻名的民营银行存款利率也步入“1时代”。

经过这一轮下调后，多数银行的定期存款利率已经低于2%，“以前存钱还能‘躺赚’，现在直接‘躺平’了！”全面迈进“1时代”，不少网友发出感叹。

在海南，一向高利率的海口某村镇银行也悄然降低了3年期存款利率。此次下调后，该行三年期存款利率和五年期均为2.3%，下调之前，该行三年期存款年利率为2.5%。而该行的一年期和二年期定期存款利率之前已经执行“1”字头。

海南省内银行机构中，海南银行存款利率相对较高，三年期和五年期整存整取利率目前还是“2”字头，官网挂牌利率均为2.1%，但是也较之前有明显下调。

省内一家股份制银行海口美苑路支行网点工作人员表示，“可能又要再次降息了，有闲置资金建议尽早配置。”

另一家股份制银行的客户经理也表示，虽然最近还没有下发下调利率的通知，但是现在3年期利率2.15%的定期存款都限额了，仅部分客户能买。也有银行对客户申购存款产品设置条件，比如个人养老金账户专属、邀约专享等。

目前海南省内金融机构中，国有银行、股份制银行的存款挂牌利率基本在2%以下，甚至利率超过2%的大额存单都难找到。从几家国有大行来看，目前3年期定存利率均为1.90%。不过多家国有银行海南分行职员表示，目前尚未接到下调存款利率的通知。

储蓄方式： 追求“稳健”是主流 银行理财悄然升温

今年以来，居民储蓄话题一直是热点。因为随着银行利率调整，不少大中型银行的定期存款利率出现长短期“倒挂”现象。金融360数字科技研究院发布的报告显示，2025年3月，银行整存整取存款3年期平均利率为2.042%，5年期平均利率为1.883%。和上个月相比，3年期存款利率下降1.3个基点，5年期下降2.5个基点。

不断变化的市场形势下，储户开启了“钱包保卫战”。记者走访市场了解到，海口目前很多居民已认识到高收益资产趋于消失或资产低收益率的必然性和持续性，不再盲目追求高收益，而是青睐收益稳定的定期存款和稳健型理财产品。

“记得2年多前，印象中国有大行3年定存利率还超过3%，现在降了超过一半。省内本地银行中，之前还有超过4%年利率的，现在几家大行的3年期大额存单连2%都不到，还不一定有额度。”海口市民江女士有着多年的投资理财经验，尤为关注国有银行和本地城商行的定存产品利率。

江女士最近刚好有两笔三年期定存产品到期，总额接近20万元。经过比较后，最终她选择了一家股份制商业银行的理财产品。“我选了一款14个月的封闭式稳健理财，收益有望达到2.3%至2.5%左右。”

白领李茜(化名)也是这一转变的典型代表。近几年，她一直将大部分流动资金存入银行定期存款。去年3月，在理财经理的推荐下，李茜了解到低波稳健产品，经过深思熟虑，她尝试将一部分资金配置到中小风险净值型理财产品中。近期，发现资产在稳健增值后，李茜逐步增加了在理财市场的投资比例。

偏好变化： 投资者偏好 呈现明显分化趋势

“之前因为政策原因，理财产品不承诺保本，不少客户索性直接存定期存款。但随着定期存款利率下降，银行理财又渐渐升温了。”省内一家商业银行的理财顾问向记者表示。

从海南银行业人士的分析看，经过多年的发展，现在的理财产品市场已经形成了多元化、层次分明的产品体系，很多投资者的理财观念已从过去的“保本为先”转变为“风险认知下的资产增值”。

“在存款利率持续下行的市场环境下，投资者偏好呈现明显分化趋势。”兴业银行海口分行零售金融部/财富管理部总经理助理朱本秀向记者总结了当前储户打理“钱袋子”的几个趋势。

她说，保守型储户仍偏好定期存款，因为尽管利率下降，在目前经济形势下，大部分储户仍选择利率较稳健的存款产品，甚至通过特色存款产品或异地存款获取更高收益。

同时，一些储户转向低风险理财产品，主要是现金管理类、固收类理财产品，因其流动性强、收益高于活期存款，成为替代选择。

“现金管理类产品平均年化1.84%，部分固收类达3%。”朱本秀谈到，预定利率2.5%的增额终身寿险等产品因锁定长期收益的需求增加，也受到青睐。

“当前，多元化配置趋势也比较明显。”她介绍说，很多投资者倾向于组合策略，如“70%保本保息产品+30%风险资产”的配置模式，兼顾安全性与收益弹性；而“兴银理财稳添利陆盈9号”适合追求稳健收益且需一定流动性的投资者；兴银理财天天万利宝系列风险等级R2，业绩基准2.5%—3.5%，适合中长期资产配置需求的中低风险投资者。

如何选择： “保卫钱包” 须多元化配置+动态调整

随着理财市场升温，不少市民还是分不清现金管理类与固收类理财产品。

记者了解到，现金管理类理财产品特点是高流动性、低风险、收益波动性低，适用于日常备用金、短期闲置的资金管理，风险等级多为R1—R2，收益一般略高于活期存款但低于部分固收产品。

固收类理财产品的特点是收益稳健、期限灵活、风险可控，适用于中长期资金增值需求，适合风险承受能力中等、追求稳定收益的投资者。这类产品平均年化收益率约2.8%—3.2%；期限包含短期(如6个月)和中长期(如18个月)封闭式产品，部分支持定期开放。

风险方面，固收类理财产品多数为R2中低风险，部分“固收+”产品通过配置权益资产提升收益(如年化3%—3.4%)。

“如果流动性需求高，那就优先现金管理类产品；收益优先且可接受封闭期，就选择固收类或‘固收+’产品。”朱本秀说，建议投资者以“多元化配置+动态调整”的核心配置原则进行投资理财。

如果将资产配置分层级，朱本秀建议，基础保障层占比50%—70%；稳健增值层占比20%—30%；收益弹性层占比10%—20%。“基础保障层”产品可选择活期存款、定期存款、大额存单和国债等；“稳健增值层”可配置现金管理类理财、固收类理财、储蓄型保险。那么，“收益弹性层”就可以选择“固收+”或权益类理财，以及货币基金/纯债基金等。

投资者要学会跨周期配置，结合资金使用计划，分期限购买产品(如1年、3年期搭配)；在利率下行周期中，优先锁定长期收益产品(如保险、大额存单)；根据年龄、收入稳定性调整风险资产比例，年轻投资者可适度增加权益类配置。