

# 存5年不如存3年,部分银行定存利率出现“倒挂” 投资者如何做好长期理财?

## A / 部分银行定存利率“倒挂”

7月6日,记者发现,不少全国性商业银行出现3年期和5年期存款利率持平甚至“倒挂”的现象。以工商银行为例,据其手机银行显示,目前工商银行50元起存的整存整取定期存款,3年期的利率为3.15%,5年期的利率为2.75%。随后,记者走访工商银行在江门市区的多个营业网点,

客户经理均表示网点内执行的定存利率与手机银行一致。记者算了一笔账,如果在工商银行存入10万元定存,5年期利率比3年期利率低了0.4个百分点,一年少赚400元利息。类似的情况也存在于其他几大国有银行。记者了解到,目前四大国有银行50元起存的3年期和5年期定存利率均为2.75%,但3年期定存利率根据起存金额或客户类型的不同,最高可达3.15%。以建设银行为例,记者在该行手机银行操作发现,3年期定存利率有四档:50元起存为

2.75%;2万元起存为2.92%;3万元起存为3.02%;5万元起存为3.15%。不仅如此,部分股份银行也出现利率持平或“倒挂”现象,5年期没有显示出期限长的优势。比如,招商银行3年期和5年期整存整取利率都是2.75%;中信银行5年期定存利率为3%,3年期定存利率有四档,最高为3.4%。而不少地方性银行则仍能保持5年期利率高于3年期利率。根据广州银行手机银行显示,“整存整取”栏目下,3年期定存利率为3%,5年期为3.15%。

通常来讲,存款时间越长,利率越高。但近日记者走访发现,不少银行的3年期定存与5年期定存利率出现持平或“倒挂”现象,也就是说,存款5年的利率有可能还不如存款3年的。业内人士认为,利率“倒挂”是银行机构持续调整资产负债结构的表现,目前利率正处在下行周期,未来有可能还会进一步下降,储户要适当调整理财结构。

江门日报记者 陈倩婷

## B / 5年期定存利率为何不高反低?

5年期定存利率为何不高反低?江门银行业内人士表示,利率“倒挂”在一定程度上反映了银行对未来长期利率走势的预判。“目前国内经济受国内国外多因素影响,下行压力较大,监管部门引导金融机

构进一步降低实体经济贷款利率,在这种预期下,银行需通过调整存款利率以降低银行综合负债成本,并不希望提前“锁定”太久的长期存款利率。”该业内人士指出。江门日报财经智库专家、新浪微博视频自媒体《海阔言商》主讲嘉宾海阔说,出现定存利率“倒挂”现象受诸多因素影响。一是今年以来为更好助力稳增长、稳就业,央行采取包括降准在内的多种货币政策,加大市场流动性投放,银行间流动性较充足;二是金融管

理部门引导银行降低存款利率,推动融资成本下降,今年以来,不管是企业贷款,还是居民房贷,我们都能感受到贷款利率正在下降;三是目前在全球经济下行的趋势下,企业增资扩产的意愿下降,有效信贷需求不足,银行也因此缺乏吸收长期存款的动力。江门证券业资深人士赵俊鹏认为,在我国中长期利率呈下行趋势的情况下,特别是今年4月指导利率自律机制建立存款利率市场化调整机制之后,银行的存款利率市场化程度更高,银行定存利率也做出相应的下调。目前,国内推行相对宽松的货币政策,利率“倒挂”从某种程度上反映了当前政策正大力促进消费和投资。

## C / 投资者要适当调整理财结构

在利率“倒挂”背景下,投资者该如何配置资产?赵俊鹏表示,未来短期内利率仍会有下调的预期,建议投资者适当调整投资理财结构。风险偏好较高的储户,除配置好定期存款等金融产品外,可考虑配置消费类的基金和债券型基金。“相对宽松的货币政策容易引起通胀上升,投资者要多学习投资理财知识,开拓投资理财渠道,提高投资理财效益,才能抵御通胀。”“目前国内有三种金融产品属于低风险理财,分别是国债、银行存款(包含普通定存、大额存单)和储蓄保险。”江

门理财规划师赵俊栋说,若资金3至5年内要使用,建议投资者将资金放到定期存款或国债,相对灵活。若闲置资金5年内不考虑使用,或者想将一部分资金做中长期稳定增值,建议投资者将资金放到储蓄保险,通过搭配相应比例的理财产品从而实现家庭资产的短、中、长期合理配置。近年来,储蓄保险产品凭借复利增长的优势,成为不少市民中长期稳定理财的一个热门选择。赵俊栋介绍,目前主流的储蓄保险有两类,分别是年金和增额终身寿险。两者都具备中长期“锁

定”利率功能,主流产品的预定利率均为3.5%左右。两者的主要区别在于领取方式的不同,年金为固定领取、专款专用,在固定的年龄,可领取固定的金额,而增额终身寿险为灵活领取,根据资金需求灵活支配,不限领取时间、领取金额与领取次数。江门某商业银行理财分析师建议,在利率市场化背景下,投资者要根据自身情况进行多元化的理财配置,风险承受能力较高的投资者,可以多增加一部分进攻型的投资,而风险偏好较低的投

# 面对台风“暹芭”,江门保险业快速启动防灾救援和保险理赔服务 闻“风”而动 积极应对

7月2日以来,受台风“暹芭”影响,江门出现连续强降雨天气,对江门市民居住环境、交通出行、农业和企业生产等造成较大影响。江门银保监分局靠前指挥,指导辖区保险机构贯彻落实“保、防、救、赔”的工作部署,积极主动开展灾害预警,并快速启动防灾救援和保险理赔服务。截至7月3日20时,全市保险机构累计赔付22.6万元,其中车险赔付1.07万元,农险赔付11.53万元,人伤赔付10万元。

□文/图 江门日报记者 陈倩婷 吕胜根



保险公司工作人员现场查勘。

## 启动应急预案,落实各项防灾减损工作

江门银保监分局在灾前发布通知,要求保险机构做好风险预警和灾害预防工作,力求将损失降到最低,同时指导保险机构开展应急准备。江门辖区保险机构迅速启动灾害应急预案,积极部署预警发布、风险排查、物资储备、全天候值班安排等工作,分析研判台风“暹芭”可能带来的灾害,并做实做细各项防灾减损工作。人保财险江门市分公司对水浸风险较大的车库进行防灾隐患排查,并向车库所属的物业公司提交防灾减损建议书;向全市在保企业、工程、船舶客户发送风险提示函,利用无人机工具拍

摄在建工程项目进展情况;走访农户了解水果树体加固情况及水稻农户田间排灌设施,提醒农户做好早稻作物抢收工作。平安财险江门中心支公司通过电话短信、微信、朋友圈等多种形式向农户农企发送台风灾害预警信息300余条,对高风险区域开展走访摸排,现场指导农户做好防御措施。阳光财险江门中心支公司与台山市、新会区农业部门沟通,统计辖区内各镇村排涝设备需求型号及数量,联系供应商调配所需设备,做好随时投入使用准备。

## 快速响应,及时救助查勘和定损赔付

江门银保监分局指导保险机构统筹行业资源力量,快速响应,及时进行救助查勘,全力支持抗灾救险,并督促保险机构应赔尽赔,早赔快赔,有条件的实现预先赔付,让客户及时收到损失补偿。江门辖区保险机构全面响应,开通24小时报案热线,快速开展查勘定损工作,并针对灾情受损客户开通绿色通道,简化理赔手续,缩短支付赔款时长。截至7月3日20时,辖区保险机构接受车险报案514宗,接受企财险报案17宗,接受农险报案429宗,接受人伤报案130宗,派出查勘人员370人次,查勘车辆203辆次,助力加快受损市民和企业获得赔付。

记者从事人保财险江门市分公司了解到,截至7月3日10时,该公司共收到车险、非车险及农险等报案超百宗;7月2—3日,人保财险恩平支公司派出两个小组共4人分别到受灾严重的牛江镇、沙湖镇、良西镇、横陂镇等地查勘,共查勘123户,近1500亩农田。“有了这笔赔款,后续复产的压力就没那么大了!”7月3日,在收到阳光财险的水稻理赔赔款后,台山市海宴镇水稻种植户李灿章说。据悉,受本次台风影响,李灿章及李建东所种植的水稻出现了大面积的倒伏,估损金额合计10.08万元。当天,阳光

# 以金融科技赋能地方经济发展

——访招商银行江门分行行长助理杨雄



从2014年启动银行2.0转型,打造轻资产、弱周期的“轻型银行”模式;到如今向银行3.0模式探索,做国民经济转型升级与人民美好生活的“连接器”,被业内誉为“零售之王”的招商银行在零售金融创新转型的道路上砥砺前行、笃行致远。在新经济浪潮下,不断蜕变的招商银行,又将如何为江门经济高质量发展赋能?日前,招商银行江门分行行长助理杨雄接受本报记者采访时表示,招商银行江门分行将围绕江市委“1+6+3”工作部署和江门“六大工程”实施,结合总行发展战略,充分发挥招商银行“投商行一体化”和金融科技的优势,助力企业做大做强,为江门发展贡献更多金融力量。

文/图 江门日报记者 陈倩婷 吕胜根



招商银行江门分行发挥“投商行一体化”优势,助力企业做大做强。

## 发挥“投商行”优势 陪伴企业成长壮大

作为一家诞生于中国改革最前沿深圳蛇口的金融机构,招商银行具有与生俱来的创新基因。2010年,招商银行启动实施“千鹰展翼”计划,聚焦服务智能制造、信息技术、新能源、新材料、节能环保、医疗健康等新兴行业中小企业,创新推出“投资联动+股债结合”的特色服务方式,助力中小企业快速发展。

近年来,招商银行坚持以自身高质量发展推动中国经济高质量发展战略为引领,致力于培育本地区有潜力的科创中小企业。杨雄表示,科创中小企业是推动经济增长的重要动力,针对该类企业轻资产、高风险的融资痛点,他们通过完善信贷产品服务体系,精准服务覆盖企业全生命周期,陪伴科技企业成长壮大。

与此同时,招商银行江门分行不断强化普惠金融服务,发挥金融科技优势,创新普惠小微融资产品,提升小微企业信贷投放增速,为小微企业解决“融资难”的问

题。“大力发展‘1+N’供应链金融业务,扩大金融服务半径,为小微企业融资提供便利。”杨雄说。

截至5月末,招商银行江门分行存款余额为43.63亿元,贷款余额为43.65亿元,向企业投放贷款余额为26.80亿元。

## 发力金融科技 助推企业数字化升级

在数字化时代大背景下,随着大数据、区块链、云计算、人工智能等新兴技术蓬勃发展,金融与科技的融合成为大势所趋。

在金融科技转型的道路上,招商银行不断加快变革脚步。截至2021年末,招商银行App和掌上生活App累计用户数均突破1亿户,信息技术投入占公司营业收入的4.37%、研发人数破万,均在同业排名前列。

凭借总行金融科技优势,招商银行江门分行加速数字化转型,努力提高普惠金融服务能力,让数字多跑路、客户少走路。杨雄介绍说,通过招商银行App,客户不仅能体验便捷的传统金融服务,而且能体

验融合生活便民、税务等非金融服务。同时,招商银行适时推出了招贷App,一款专属的零售信贷综合服务App,有效提升“小微”贷款的覆盖面和可获得性,助力打通普惠金融的“最后一公里”。

金融科技推动普惠金融发展的同时,也为企业的数字化转型提供新动力。据介绍,招商银行“薪福通”产品以数字化薪资代发为原点,聚焦人事、财务、协同办公等重点场景,全面打通底层架构与数据,助力企业提高管理效率、降低运营成本,助力企业数字化转型。杨雄说:“通过使用‘薪福通’,企业在人事考勤方面节省的时间超过50%,在算薪、算税、报税等方面节省的时间超过66%。”

## 实施“初心计划” 提升财富管理能力

作为国内较早选择以零售金融为发展主线的商业银行,招商银行大财富管理业务模式优势凸显。去年,招商银行启动“初心计划”,通过“财富管理价值观、资产配置方法论、数字化工具和模式、赋能型数字化

财富中台”四大方向,体系化升级招商银行财富管理能力。

“以客户为中心,为客户创造价值”是招商银行的核心价值观,也是招商银行始终秉持的“初心”。杨雄说,未来,招商银行江门分行将落实落细总行“初心计划”,持续扎实推进大财富管理价值循环链建设,以客户为中心,提供一体化公私融合服务,为市民与企业的财富管理提供整体解决方案。

当下,招商银行正向银行3.0模式探索,即“大财富管理业务模式+数字化运营模式+轻文化组织模式”,大步迈向“零售之王”的进阶之路。杨雄表示,招商银行江门分行将发挥优势,通过公私融合、财富管理、中高端服务、两大App以及增设营业网点,加强零售金融服务。

据悉,目前招商银行在江门共有3个营业网点,分别位于蓬江区、新会区和鹤山市。未来3—5年内,该行计划在此基础上再增设3个营业网点,以更好地服务五邑地区。

## 江门保险业举办保险公益徒步走活动

# 普及保险知识 塑造行业形象

江门日报讯(记者李银焕 通讯员付勇军)在江门银保监分局指导下,昨天下午,在第十个“7·8全国保险公众宣传日”来临之际,江门保险业在滨江碧道举办保险公益徒步走活动,进一步普及保险知识,塑造行业形象。

今年“7·8全国保险公众宣传日”年度主题为“奋进新征程 保险守护稳稳的幸福”。围绕年度主题,江门市保险行业协会组织全行业线上线下相结合的方式创新开展具有江门特色的系列宣传活动。其间,全行业将开展网点集中宣传,推出系列

“7·8”专题宣传报道,开展“保险进万家”活动,举办“助推乡村振兴 服务老年群体”户外徒步走活动,组织开展无偿献血,向困难家庭、儿童赠送保险,参与“卡点show保险”短视频挑战赛,开展“我是保险人”短视频演说赛等。

活动现场,江门市保险行业协会、江门市银行同业公会负责人共同启动“保险搭载金融动车进万家”仪式,江门保险业和银行全行业线上线下相结合的方式创新开展具有江门特色的系列宣传活动。其间,全行业将开展网点集中宣传,推出系列