

不少银行五年期定存利率比三年期还低 利率“倒挂”，长期理财该怎么办？

北京的王女士最近有一笔三年期的存款到期，利率是4.8%。眼看着这几年存款和理财的收益率一路走低，王女士直后悔当初没有做4.9%的五年期定存。有了三年前的教训，她想着这次一定要选五年期存款。在咨询了好几家银行后，王女士得知现在五年期定存利率比三年期还低。她说自己真给弄糊涂了：“不是存款期限越长，利率就越高吗？怎么现在都反过来了。这样谁还存五年期啊？”记者近日从多家银行了解到，王女士反映的五年期存款利率低于三年期存款利率的“倒挂”现象的确已经在不少全国性银行出现，而且很可能持续下去。这反映出银行对未来长期利率走势的判断，也给投资者出了难题：想长期理财该怎么办呢？



四大银行 定存利率全部“倒挂”

记者从工行手机银行查询到，目前工行50元起存的整存整取定期存款，三年期和五年期的利率都是2.75%。不过，存入金额达到1万元以上，三年期定存利率就可升至3.15%，对于新客或潜力客户等特殊客群，这个门槛还能降到3000元。可是对于五年期定期存款，就没有差别对待了，无论存入多少，一视同仁都是2.75%。所以，如果现在在工行存入1万元定存，五年期利率比三年期利率还要低0.4个百分点，一年少赚40元利息。

同样的现象也存在于其他几大国有银行。中国银行手机银行显示，目前中行三年期定期

存款最高利率为3.15%，五年期定期存款最高利率则为2.75%。起存金额达到2万元以上，即能触发三年期存款最高利率。

农行50元起存的三年期和五年期定存利率都是2.75%。如果存款金额达到2万元、3万元和5万元以上，就能享受更高的三年期定存利率，分别为2.85%、2.98%和3.15%。但是五年期定存利率就只有2.75%一档。

建行的情况也基本类似。记者操作建行网上银行发现，三年期定存利率有四档：50元起存的2.75%；2万元起存的2.92%；3

万元起存的3.02%；5万起存的3.15%。但是五年期定存不分金额大小，利率都是2.75%。

不难看出，四大国有银行目前五年期定存利率都是2.75%，但三年期定存利率根据起存金额或客户类型的不同，最高可以达到3.15%。

除了四大国有行，还有一些股份制银行也出现利率倒挂现象。比如，中信银行的定存利率，五年期只有3%这一档，50元起存；三年期则有四档，50元起存的3%，1000元起存的3.3%，5000元起存的3.35%，1万元起存的3.4%。不过，中信银行的定存利率显然比四大行高出不少。

一次补缴3万元 每月领700元？假的！ 养老保险消息莫道听途说

近期，有人在多个社交媒体、短视频平台传播多版本的“居民养老保险参保人一次性补缴3万元，每月就能领700元”的“社保教程”短视频，引发大量转发和咨询。最近，山东济南市民周女士就在短视频平台刷到了上面这条社保补缴消息，于是向济南市社会保险事业中心进行咨询，得到的答复是该信息是谣言。

实际上，关于社保补缴的消息往年也被传播，比如山东荣成市人力资源和社会保障局就曾对“一次性补缴3万元养老保险，每月领750元”的消息进行辟谣。此前，“城乡居民一次性补缴7.5万元，月领1000多元养老金”等类似消息也广为流传。事实到底是什么样的？

据济南市社会保险事业中心企业职工与居民养老保险待遇处处长刘正介绍，目前，济南市的政策是，居民养老保险参保人达到60周岁，缴费年限达不到待遇领取条件时可以补缴，但补缴也是有条件的。

具体来说，新农保或城镇居民社会养老保险制度实施时年龄在45周岁以上（不含）的，应按年缴费，累计缴费年限不少于实际年龄到60周岁的剩余年数，允许补缴，但补缴后累计缴费年限不得超过15年；45周岁以下（含）的，应按年缴费，累计缴费年限不少于15年。至于补缴多少钱，是由缴费档次和允许补缴年数决定的，要根据参保人实际情况来确定。

刘正举了个例子，村民张某在户籍所在地新农保制度启动时满50周岁，他50周岁至60周岁期间的缴费年限必须缴满，如果没有缴满则领取待遇前也必须补齐，即张某在满60周岁、累计缴费满10年时可以领取待遇。此外，如果张某想要补缴也允许补缴，但补缴后累计缴费年限不得超过15年。

如果补缴的话，一次性缴纳多少钱，每月能领多少钱？据介绍，在济南如果一次性缴纳3万元，满60周岁后每月大约可以领取380元。

需要注意的是，养老待遇长缴多得、多缴多得，补缴的话，没有政府补贴并且不计入年限养老金，因此最好还是要按年缴费，避免出现补缴的情况。

刘正提醒，对养老保险相关问题，不要道听途说，一切疑问都可以咨询当地社保部门。对于网上各类信息，一定要仔细甄别，希望大家“不听谣、不信谣、不传谣”，以官方渠道的权威信息为准。（经济日报）

多家银行 三年期和五年期定存利率一样

除了利率倒挂的，还有不少全国性银行三年期利率和五年期利率保持一致，没有显出期限长的优势。比如，交行三年期和

五年期整存整取的最高可执行年利率都为2.80%；招商银行三年期和五年期整存整取利率都是2.75%；平安银行三年期和五

年期各档次定存利率都一样，3000元起存的3.30%，5000元起存的3.35%，1万元起存的3.40%。

业内人士 银行觉得招揽长期存款不合算

业内人士普遍认为，目前利率处在下行周期，利率倒挂现象表明，银行不鼓励储户存五年期存款，不想为五年期存款承担更高的成本。

“三年期、五年期定期存款利率‘倒挂’，一定程度上反映了银行对未来长期利率走势的预判。”中国银行研究院研究员梁斯指出，从整体形势看，利率未

来可能存在继续下行的可能，短期获取长期限负债的需求不大，这降低了银行提高长期利率的动力。梁斯还认为，三年期、五年期存款利率“倒挂”也会鼓励民众缩短存款期限，这既有助于降低银行负债成本，也能够对消费带来一定刺激作用。

光大银行金融市场部宏观研究员周茂华表示，三年和五

年期定期存款利率出现“倒挂”，反映目前部分银行对五年长期限存款需求不强烈，偏好期限相对短的存款负债。在让利实体经济的背景下，国内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，银行有动力通过调整存款期限溢价，以降低银行综合负债成本，通过借短贷长，尽可能增加银行的收益。

专家建议 长期闲置的资金可以这样打理

据了解，目前银行在售的固定期限理财产品很少超过两年期，就连三年期的大额存单也很难抢到，再加上五年期存款利率没了优势，投资者手里若有长期闲置的资金，该如何打理呢？业内人士提出了三条建议供大家结合自身实际情况考虑。

建议一：找地方性银行办五年期定存

融360数字科技研究院分析师刘银平分析指出，目前出现三年期、五年期定期存款利率“倒挂”现象的主要是全国性银行，一个很重要的原因就是全国性银行的存款来源相对稳定，揽储比较容易。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，三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，往往会设置较高的五年期存款利率来吸引储户。

建议二：购买养老理财产品，但不能“闭眼买”

去年9月，银保监会确定对“四地四机构”进行养老理财产品试点工作。

自今年3月1日起，养老理财产品试点范围由最初的“四地四机构”扩大至“十地十机构”。目前试点地区覆盖北京、沈阳、长春、上海、武汉、广州、重庆、成都、青岛、深圳等十个城市，试点机构除了首批的工银理财、建信理财、招银理财和光大理财四家，又新增了交银理财、中银理财、农银理

财、中邮理财、兴银理财和信银理财六家。

需要提醒大家的是，虽然风险较低，也顺应政策方向，但养老理财产品也不能随便“闭眼买”。

建议三：购买“保本”银保产品，要因人而异

据了解，目前各家银行的客户经理都普遍加大了“保本”银保产品的推荐力度。

不过有保险业内人士提示，这些保险产品的设计比普通银行理财产品复杂，在使用时也会有一些限制条件，比如会有初始费用，适合不同人群，投资者仍然要根据自己的实际需求综合考虑进行选择。

（北京青年报）