“利率调整在即，错过不会再来。”
近日，某农商
行工作人员在推荐存款产品时表示，“定期存款马上下调利率了，建议提前锁定。”

今年9月，多家国有银行、股份制银行下调定期存款利率，中小银行跟进则较为缓慢，部分银行5年期大额存单
利率仍超4%。分析人士认为，10月份中小银行存款利率跟进下调的概率较大。

中小银行或加入“降息”阵营

9月15日起，多家国有大行、股份制银行再度调整个人存款利率，包括活期存款、定期存款、大额存单等利率均有不同幅度的下调。其中，3年期定期存款和大额存单利率普遍下调15个基点。这也是继今年4月以来，个人存款利率又一次集中调降。

继国有行、股份行下调存款利率后，近日，部分中小银行也陆续加入存款产品“降息”阵营。不过，相对而言，地方性银行在下调存款利率方面仍较为谨慎，部分下调、部分仍维持原有利率。“地方性银行存款来源稳定性不足，需要平衡稳增长与降成本之间的关系，存款利率降幅不及全国性银行。”有分析人士指出。

“9月份地方性银行定期存款及大额存单利率大多暂未调整，但10月份跟进下调的概率较大。”融360数字科技研究院刘银平认为，与今年二季度相似，也是4月份全国性银行先行下调长期存款利率，5月份地方性银行跟进下调。

记者注意到，近日，部分中小银行人士表示，存款利率即将调整。“最后几天，利率调整在即。”某农商行工作人员在推荐存款产品时表示，“定期存款马上下调利率了，建议提前锁定。”目前，该行3年大额存单年利率3.45%，5年定期存款年利率则为3.9%。

3年期存款利率降幅最大

随着调整的持续，存款产品利率依然呈现分化。

以定期存款为例，9月各期限利率全面下跌。融360数字科技研究院监测数据显示，9月，银行整存整取存款3个月期、6个月期、1年期、2年期、3 年期、5 年期平均利率为1.523%、1.746%、2.031%、2.533%、3.085%、3.05%。和上个月相比，定期存款各期限平均利率均大幅下调，3个月期下跌2.5BP，6个月期下跌3.6BP，1年期下跌5.8BP，2年期下跌6.7BP，3年期下跌11.3BP，5年期下跌4.8BP。3年

期存款平均利率降幅最大。

从不同类型银行来看，国有银行短期存款利率较高，中长期存款利率偏低；股份制银行各期限存款平均利率均垫底；地方性银行长期存款利率优势明显，尤其是5年期利率较高。

光大证券
研报指出，对于股份制银行而言，存款挂牌利率曲线相较更为陡峭化，特别是3年期及以上期限，有明显“翘尾”现象。在目前存款定期化较为严重的背景下，股份制银行对于长期限定期存款吸收需求下降，进而会适度控制5年期定期存款吸收力度。另一方面，银行对于未来继续压降新发放存款利率点差已有一定预期，并不希望客户过多通过3年期以上的存款来提前“锁定”收益，进而加剧利率风险，这也是本次给予5年期存款利率更大幅度下调的主要原因。

结合自身情况灵活配置

大额存单方面，据融360数字科技研究院监测数据，9月发行的大额存单3个月期平均利率为1.799%，6个月期平均利率为2.024%，1年期平均利率为2.236%，2年期平均利率为2.735%，3年期平均利率为3.393%，5年期平均利率为3.846%。

和8月份相比，大额存单除6个月期平均利率小幅上涨0.6BP，其它期限平均利率均下跌，其中3个月、1年、2年、3年、5年期平均利率分别环比下跌0.7BP、0.3BP、3.4BP、2.9BP、6.6BP。

从不同类型发行机构来看，国有银行大额存单除了1年期平均利率略高于股份制银行，其它期限平均利率均垫底。刘银平认为，其一方面是受利率上限约束，一方面是因为国有大行在压降存款成本方面起到带头作用。过去股份制银行大额存单利率与地方性银行较为接近，都在利率上限附近，但是9月份下调之后，各期限平均利率要明显低于地方性银行。城商行、农商行等农村金融机构的大额存单利率较高。

整体来看，在目前市场对存款需求相对较强环境下，存款利率下调被认为对稳健型投资者影响相对有限。在此情况下，对于希望通过存款产品打理闲置资金的投资者，业内人士建议，首先是在满足流动性需求的情况下，可以优先选择期限相对较长的产品锁定存款利率。其次，目前不同银行存款利率差异较大。截至目前，部分城商行存款利率仍相对较高。对此，可结合考虑自身的实际情况，来进行灵活的资金

配置。

本文源自金融投资报