

民营银行密集降息，长期定存加速退场

低利率时代，普通储户如何守住钱袋子

果然财经
GUO RAN FINANCE

记者 尹睿

多家银行调整存款结构 存款利率持续走低

近期，多家民营银行相继调整存款产品结构，长期定存产品成为被调整的重点对象。

6月15日，重庆富民银行发布公告称，自即日起，该行手机银行App、微信小程序等线上渠道的个人整存整取及续存系列产品中，2年期及以上存款产品暂停受理新的存入申请，后续如有恢复将另行通知。

在此之前，已有数家银行先行一步，北京中关村银行自5月30日起暂时下架个人及单位整存整取三年期存款产品；湖南三湘银行于5月8日下架五年期定存产品，存量产品到期后不再滚存；上海华瑞银行、安徽新安银行App、百信银行App上的五年期定存产品也已不见踪影。还有像亿联银行、蓝海银行，虽未正式下架，但App中部分长期定存产品显示“已售罄”。

不仅是产品下架，存款利率也在持续走低。江西裕民银行自5月22日起，将三年期整存整取年利率由2.0%下调至1.9%，五年期由2.05%下调至1.9%；湖南三湘银行在5月8日将三年期定存年利率从2.05%下调至1.95%；上海华瑞银行4月14日宣布，五年期定存从1.95%下调至1.90%，三年期从2.00%下调至1.95%，这是该行年内第二次下调利率。

据不完全统计，年内已有10余家民营银行发布了下调存款利率公告，曾经动辄2.5%甚至更高的民营银行长期定存，正在加速从市场上退出。对于普通储户来说，这意味着过去那种“把一笔钱存进去，三五年不用管、稳稳拿高息”的理财方式，正变得越来越不现实。

银行为何“砍掉”长期存款？ “高进高出”模式难以为继

面对这一变化，不少储户感到困惑，银行不是应该欢迎存款吗？尤其是民营银行。为什么要“砍掉”长期存款？说到底，银行赚的是利息差，低息吸储，高息放贷，中间的差价就是利润。可现在，这条老路快走不通了。

上海金融与法律研究院研究员杨海平在接受采访时指出，受市场利率下行、优质资产稀缺、同业竞争加剧等因素影响，民营银行过往“高息吸储、高收益放贷”的“高进高出”模式，已经难以维系。

过去，民营银行凭借比大银行更高的存款利率吸引储户，再将资金贷给那些从传统银行不容易借到钱的小微企业和个人，赚取较高的息差。但现在，贷款利率在不断下降，优质资产越来越难找，而存款利率因为竞争激烈降得没那么快，两头一挤，银行的利润空间就越来越薄。

正因如此，今年以来多家民营银行纷纷通过降低存款利率来给自己“减负”。例如，上海华瑞银行年内已两次下调存款利率，目前存款利率已全部跌破“2字头”。该行在年报中坦言，持续优化资产负债结构，进一步降低存款付息率，以对冲行业息差水平普遍下降的外部不利影响。辽宁振兴银行、新安银行等也相继完成多轮调整，中长期存款利率明显走低。

苏商银行特约研究员薛洪言认为，本轮民营银行集中下调利率属于行业“补降”。此前国有大行已多次下调，民营银行跟进只是时间问题。在他看来，贷款利率一



“以前打开银行App，三年期、五年期定存产品随便选，利率还能到2.5%以上。现在倒好，要么利率跌到了‘1字头’，要么干脆连影子都找不到了。”最近，在社交平台上，类似的感慨越来越多。不少习惯把钱存在民营银行的储户发现，曾经“稳稳吃高息”的日子，似乎正在远去。这并非是个人的错觉，而是一场正在加速发生的行业变局。

△手机App显示，中关村银行目前只有3个月、6个月、1年、2年的整存整取存款产品。

直处于低位，银行的信贷收益被压缩，再加上监管部门收紧异地存款、整治高息揽储，民营银行下调利率，其实是在让存款成本和贷款收益重新匹配，避免出现“倒挂”亏本的风险。

邮政储蓄银行研究员娄飞鹏则进一步指出，中小银行下架长期定存，也是为了主动调整负债结构，减少对高成本资金的依赖。这既是落实利率自律机制的要求，也是面对现实压力的无奈之举。

从数据来看，这种压力是实实在在的。金融监管总局数据显示，2026年一季度，商业银行净息差进一步下滑至1.40%的历史新低。其中，民营银行净息差仍以3.62%居各类型银行之首，但较2025年末大幅下降了21个基点，降幅在所有类型银行中最大。

有的银行年赚百亿 有的却亏了十几亿

如果说息差收窄是所有银行共同面临的挑战，那么民营银行内部的两极分化，则让一些中小机构的处境格外艰难。2025年年报数据显示，18家已公布业绩的民营银行呈现出明显的“金字塔”格局。

头部机构微众银行与网商银行继续以绝对优势领跑。微众银行2025年实现营业收入362.84亿元，净利润110.12亿元，相当于独揽18家已披露机构盈利总额的近六成。网商银行则稳居第二，净利润32.93亿元。

然而，尾部机构的情况截然不同。吉林亿联银行成为2025年唯一亏损的民营银行，净利润为-14.75亿元，近两年合计亏损超20亿元，成本收入比飙升至118.14%，相当于每赚1元钱要倒贴1.18元的成本；湖南三湘银行全年净利润仅1583万元，同比暴跌87.97%；福建华通银行净利润0.24亿元，同比暴跌70.93%；北京中关村银行净利润较2022年水平近乎腰斩。

部分银行的信贷结构问题也值得关注。中关村银行的个人消费贷余额在总贷款中的占比从2024年的41.14%升至66.74%，而该行定位本是“专注服务科技创新的银行”，如今却越来越像一家消费贷公司。

湖南三湘银行的个人消费贷则高度依赖互联网合作渠道，大部分业务都靠合作方撑着。2025年末自营余额仅24.80亿元，合作业务余额却达102.31亿元。

合规方面同样不容乐观。中关村银行2025年9月因向第三方公司支付费用吸收存款、存贷挂钩、互联网个人经营性贷款管理不到位等多项违规，被罚款140万元。

上海华瑞银行2025年收到三张罚单，罚没合计779.76万元，同时该行全渠道金融消费者投诉较2024年增长70.59%，共计2149件，其中96.4%集中于个人消费贷款业务。银行自身经营承压、风控问题频发，自然难以继续用高息吸引存款。

居民理财宜从单一存款 转向多元配置

银行业内人士认为，若净息差持续探底，不排除更多民营银行主动压缩长期限、高成本存款占比，甚至进一步缩短负债端久期。曾经2%以上的民营银行长期定存产品，可能真的会加速成为历史。

从当前的利率水平来看，对比已经非常鲜明。北京中关村银行下架三年期产品后，在售存款中利率最高的为两年期定存1.8%，一年期1.6%。

而工商银行等国有大行的两年期挂牌利率仅为1.05%，三年期为1.25%。民营银行1.6%的一年期利率，已接近国有大行三年期上浮后的水平。这种对比既说明民营银行在吸储端仍有价格优势，也意味着其高息空间正在快速收窄。

那么，储户手里的钱该往哪儿放？多位专家给出了具体的配置思路。薛洪言建议，居民理财宜从单一存款转向多元配置。短期不用的钱，可以配置货币基金、现金管理类理财；长期闲置的资金可以考虑国债、纯债基金。

有一定风险承受能力的投资者，可以在充分了解产品特点的基础上，少量配置“固收+”产品或储蓄型保险产品。

如果仍然坚持存款，可以采用“阶梯存款法”：把资金分散配置到不同期限的存款产品中，既保持一定的流动性，又能锁定相对较高利率。

杨海平则提醒，低利率环境或将长期延续，居民需要结合自身现金流与风险承受能力分散布局，增厚资产组合的防御能力，稳妥实现资产保值。

而对于民营银行自身，如何在息差收窄的大趋势中稳住负债端、优化资产端、筑牢合规底线，同时不丢失储户的信任，将是决定其能否行稳致远的关键所在。

相关新闻

万亿储蓄搬家 转向稳健理财

步入低利率周期，居民理财格局迎来明显变局，银行理财市场正在回暖。华源证券固收廖志明团队研报统计数据显示，截至2026年5月末，全市场银行理财存续规模达35.1万亿元，单月环比新增0.6万亿元。相当于一个月里，老百姓又往理财市场多放了6000多亿元。

分析指出，二季度以来，国内宏观经济稳步复苏，资本市场波动趋缓，债市运行平稳，理财产品的净值波动明显减小，投资者的信心正在逐步修复。与此同时，定期存款收益持续下行，大量从存款市场“溢出”的资金，正源源不断地涌入风险可控、收益相对稳健的银行理财市场。

从产品结构来看，固定收益类理财产品存续规模为24.5万亿元，占比高达77.55%，现金管理类理财产品存续规模为6.15万亿元，占比19.45%，两类稳健型产品合计占比超96%。这类产品收益通常比存款略高，风险也相对可控，适合追求稳健的普通投资者。

金融数据也清晰展现出资金迁徙趋势，今年4月、5月居民存款连续两个月回落，累计流出资金2.05万亿元，创下近十年少见的储蓄连续缩水行情。

其实，这两万亿并没有消失，只是换了去处。最直观的证据，就是同期非银金融机构存款大幅增加3.61万亿元。这意味着大量居民储蓄正从银行储蓄端，持续流向理财、公募基金、保险等资管产品。整个资管市场稳中扩容，资金只是在金融体系内部完成了一轮大腾挪。

从公募市场选择不难看出民众保守的投资心态，5月债券基金单月净流入2741亿元，增量领跑全部公募品类；同期股市震荡调整，风险偏高的股票基金遭遇资金流出。

除此之外，一季度寿险吸纳居民资金高达1.5万亿元，债基、银行理财、寿险成为资金主要承接方向，避险求稳成为当下主流配置思路。

如今理财市场经过多年整治，破刚兑、去通道整改落地，运作透明规范，打消了大众过往的顾虑。

老百姓理财观念悄然转变，从前只看重银行保本存款，如今长期定期收益缩水，又不愿贸然参与高波动投资，低波动固收理财、债基刚好契合中间需求。

万亿储蓄搬家也是理财心智成熟的体现。单一储蓄模式早已跟不上当下市场环境，盲目炒股风险突出，兼顾安全性与小幅增值的稳健资产更适配普通家庭。

站在行业角度，海量居民避险资金入场，意味着金融机构不能再靠粗放式扩张、讲故事引流，必须踏踏实实做好产品、做好风控、做好服务。多推出低波动、适配普通投资者的稳健品类，守住老百姓的财富底线，才是行业长久发展的根本。

记者 尹睿