

国有大行重启5年期大额存单



近期,中国银行重启发售5年期个人大额存单,在净息差持续承压、长期限存款普遍下架的背景下,此举是个案还是行业信号?

近期,中国银行发布公告称,发售2026年第一期个人大额存单,此举引发市场关注。

近两年来,5年期大额存单一度“绝迹”。如今,有大行5年期大额存单重回公众视野,是否会带动更多银行再度上架长期限大额存单产品?

中行重启五年期存单

中行公告显示,本期发售人民币标准类固定利率大额存单,包括1个月、3个月、6个月、1年、2年、3年、5年共计七个期限。产品类型分为常规产品、1号产品、3号产品三种,其中,常规产品5年期年化利率为1.6%;3号产品5年期年化利率为1.55%,起存点金额均为20万元。

中国银行在公告中表示,大额存单利率较同期限挂牌存款产品更具竞争力,且流动性好,可多次部分提前支取和办理质押贷款,同时到期一次性付息产品支持个人客户间转让。此外,此类产品安全性强,功能丰富。

在中国银行App查询后了解到,目前该行整存整取5年期定期存款年化利率为1.30%。对比之下,大额存单利率确实更有优势,收益较高。

对于中行此次重新上架5年期大额存单的原因,该行客服人员表示:“存款产品后台可能会不定期发行的,有机会可尽快存款。”

对于上述两款5年期产品年化利率相差0.05个百分点的原因,上述客服解释:“两款都是大额存单,只是名称代码不同、利率不同,相对而言,高利率的额度可能消耗更快。”

对于后续是否会持续上架相关产品的问题,该客服人员表示:“无法保证。”

经查询中国银行App发现,当前两款5年期大额存单正在发售。不过,该行整存整取5年期定期存款利率同样为1.6%,起存金额仅50元。

中国邮政储蓄银行研究员姜飞鹏表示,中国银行重启5年期大额存单,反映银行在净息差收窄背景下仍然有稳定负债的需求。此举旨在提前锁定长期低成本资金,以应对资产端收益率下行压力。

同业长期限存单仍稀缺

从国有大行看,除了中行,其他大行5年期大额存单仍然“一单难求”,目前各大行App上均无相关产品在售,市场存量稀缺。

例如,截至目前,工商银行App在售的最长期限大额存单为3年期品种。其中,有

两款20万元起存的相关产品年利率为1.55%;另一款20万元起存的年利率为1.5%;100万元起存的年利率为1.55%。农业银行方面,该行App目前有两款3年期大额存单产品在售,分别是20万元起存的金穗2026年第15期个人大额存单(可转让),年利率为1.55%;500万元起存的金穗2026年第16期个人大额存单(可转让),年利率同样为1.55%。

与此同时,目前建设银行App在售的最大期限大额存单也为3年期品种,年利率同样为1.55%。交通银行和邮储银行App目前均无大额存单产品在售,不过,转让专区仍有部分存单正在交易。

此外,股份行目前也普遍推出中短期大额存单产品。

例如,招商银行App目前在售的20万元起存的相关产品中,最长期限为2年期,年利率为1.4%;最短期限为1个月,年利率1.05%。

现如今,长期限存款产品下架已是行业大势,继头部银行去年陆续停售5年期大额存单后,该趋势也逐渐扩散至中小银行。

例如,中关村银行公告称,自今年5月30日起,该行通过营业厅、手机银行App、企业网银等渠道,暂时下架个人、单位整存整取3年期存款产品。已办理的存量整存整取3年期存款产品不受本次调整影响,仍按照原约定利率计息,按约定期限兑付或到期转存。

开源证券银行业首席分析师刘呈祥表示,定期存款短期化将是未来趋势,这是银行主动调节期限结构以及客户增加流动性的双向结果。高息定期存款在去年下半年和今年到期后,将很难用原有同样的产品续接,部分银行的大额存单额度可能供给不足,偏好长期存款的客户可能买不到大额存单,也有客户会主动转向一些短期存款增加流动性。

融360数字科技研究院高级分析师艾文亚表示,中国银行重启5年期大额存单属“个案”而非行业趋势反转,该行境外业务布局广、外币负债结构具备特殊性,发行5年期大额存单能够吸收长期稳定资金,对冲跨境业务中长期资产形成的久期缺口,优化全行资产负债匹配度。同时,从产品定价层面来看,这次该行新增长期负债带来的成本增量可控,再搭配存单可转让的灵活机制,可消除客户持有顾虑,增强长期存单的竞争力。

净息差承压下供给收紧

大额存单曾被视为银行的“揽储利器”,近年来在银行存款中的比重总体上升,据国泰海通银行团队研报,2021年至2025年期间,金融机构发行的大额存单金额分别为11.3万亿元、12.7万亿元、14.2万亿元、19.9万亿元、30.1万亿元。

在业内看来,压低高成本的中长期大额存单是银行优化负债结构、稳定净息差的直接手段。在净息差持续承压背景下,长期限高息存款供给收紧仍是全行业主流方向。

根据梳理,2025年,42家A股银行净息差在1.09%到2.53%之间,与2024年对比,36家银行净息差有不同程度下降,最大降幅为29BP(基点),平均降幅为12BP。

这一趋势在2026年一季度也有所延续。据观察,有25家A股银行在一季报中披露了净息差的情况,其中8家银行净息差同比提升,1家同比持平,其余16家银行同比降幅在3BP到18BP之间。

从银行业整体来看,据国家金融监督管理总局披露,今年一季度商业银行净息差降至1.40%,较去年四季度的1.42%进一步收窄0.02个百分点,处于历史低位。分机构类型看,各类银行净息差环比略有分化,城商行净息差有所改善,大行、股份行、农商行则有所收窄。其中,大行2025年四季度净息差为1.30%,2026年一季度微降至1.29%;股份行2025年四季度净息差为1.56%,2026年一季度降至1.54%;城商行2025年四季度净息差为1.37%,2026年一季度回升至1.38%;农商行2025年四季度净息差为1.60%,2026年一季度降至1.58%。

“在净息差持续承压背景下,长期限高息存款供给收紧仍是全行业主流方向。”艾文亚认为,全行业净息差持续处于历史低位,多数银行资产端缺少匹配5年期长期负债的中长期资产投放需求,中国银行此举并不适用于其余以境内信贷为主的国有大行,同业缺乏复制操作的内在动力。市场利率下行周期内,预计银行仍将主推中短期存款产品,便于灵活调整负债成本,规避长期高息资金锁价风险。

综合来看,中国银行重启5年期大额存单更多是基于自身跨境业务需求的“个案”操作,而非行业趋势的反转信号。在净息差持续承压的大背景下,长期限高息存款供给收紧仍是全行业的主流方向。对于偏好长期存款的客户而言,需主动调整预期,灵活搭配中短期产品以平衡收益与流动性。展望未来,银行大概率将继续主推中短期存款产品,大额存单的“长期化”之路仍道阻且长。

但风险同样也不容忽视。陆岷峰表示,风险传染链条会延长。若参股银行与被参股银行存在关联授信、资金拆借等关系,假如后者一旦出现资产恶化,其风险将沿股权纽带进行传导。同时,治理边界相对模糊。例如,参股方有可能过度干预被参股机构的经营,甚至会形成“一股独大”下的利益输送通道。此外,道德风险也不容忽视。部分中小银行有可能会产生依赖心理,延缓自身改革进程。

值得注意的是,从中小银行补充资本的角度看,依靠同业参股治标不治本,优化空间在于构建以内源积累为基础、外源创新为支撑的体系。

薛洪言认为,中小银行必须转变粗放模式,通过发展中间业务增厚留存收益。政策层面需分层拓宽渠道:对优质银行支持上市和发行资本债券,对县域及高风险机构争取专项债注资并推进重组整合,同时探索引入保险资金、社保基金等长期资本。此外,应完善股权转让平台提升定价效率,从根本上形成可持续的资本补充长效机制。(吟文琼)

动态

连云港东方农商银行 31场活动跑出拓客“加速度”

为进一步推动普惠业务发展,拓展获客渠道,今年以来,江苏连云港东方农商银行持续开展政企对接活动。截至5月末,已累计开展各类政银企对接活动31场。其中,5月份开展政银企对接活动7场,触达小微企业300余户。

5月14日,该行党委与江苏省连云港市连云区连岛街道党工委举行党建共建签约仪式,活动现场为连云区生蚝协会、民宿发展协会授信,连岛支行作小微企业金融服务宣讲;5月21日,该行普惠金融部、连云区中心受邀参加连云区科技局举办的“2026年科技政策专题培训会”,连云区中心营销参会科技型企业,普惠金融部作产品宣讲;5月22日,普惠金融部受邀参加团市委、市农业农村局举办的

“新农菁英”集训营,并在活动现场宣讲该行特色产品“新农菁英贷”、OPC“鼎创智能贷”。5月23日,该行与江苏省连云港市海州区委、数据局共同举办“花果山下”OPC创业大赛,为OPC社区颁发累计5亿元专项基金;新浦支行和团市委共同举办“港”好有你交友联谊活动,并在活动现场宣传该行消费贷产品;新浦支行和团市委共同举办东盐河苏超第二现场风味市集,宣传该行信贷产品、营销住房公积金灵活缴存等业务。5月28日,该行受邀参加江苏省连云港市浦南镇太平村“金融惠企·园区行——走进太平工业园”活动,活动现场为太平工业园授信2亿元,浦南支行作小微企业金融服务宣讲。

(通讯员 印学虎、孙亚伟)

张家港农商银行塘市支行 走进建筑工地为农民工办理工资卡



人脸识别和设置密码等操作。通过便携智能设备,原本需要前往网点排队办理的复杂流程,如今只需短短几分钟便可现场办结,真正实现了“让数据多跑路,让工友少跑腿”。针对部分年龄偏大、操作手机不便的工友,银行员工全程手把手、“一对一”的指导,帮助他们在手机银行App上绑定银行卡、设置支付密码,并耐心讲解工资到账查询、免费转账等常用功能,确保每一位工友都能顺利使用。

在办卡间隙,银行工作人员还化身“金融宣讲员”,结合真实案例,用通俗易懂的语言向工友们普及防范电信网络诈骗、防范非法集资、个人信息保护等金融知识,提醒大家守好来之不易的“辛苦钱”,切实增强农民工群体的风险防范意识和自我保护能力。

此次“小圆服务队”上门为50余位农民工成功开立工资卡,同时开通手机银行20余个。上门办卡不仅解决了农民工办卡难的实际问题,也保障了建筑企业工资代发的时效性与合规性,是践行“金融为民”初心、做实普惠金融的生动缩影。

(通讯员 曹雪晴)

兴业银行西安分行 落地陕西省首笔煤化工转型金融贷款

近期,在人民银行陕西省分行指导下,兴业银行西安分行成功为陕西精益化工有限公司批复转型金融授信2亿元,实现首笔提款1.23亿元,是陕西省落地的首笔煤化工行业转型金融业务。

陕西精益化工是陕西省榆林市重点打造的煤基高端精细化工示范企业,面向“双碳”目标,企业仍需持续推进余热梯级利用、二氧化碳捕集资源化、绿电替代等技改项目,中长期资金需求较大。

针对煤化工行业低碳转型技术门槛高、融资匹配度低的痛点,人民银行陕西省分行

提前介入指导,引导金融机构梳理煤化工转型金融评估体系。兴业银行西安分行组建专属服务团队,协助企业系统梳理转型路径,联动第三方专业机构对企业开展全流程评估,最终认定其为合规转型主体。

本次融资支持的系列项目全部落地后,预计2026年末企业制氢、油品两大核心板块单位产品碳排放强度将较2025年减排二氧化碳超17万吨,同时带动上下游20余家企业协同升级,稳定就业岗位千余个,实现“降碳、减污、扩绿、增长”多重效益。

(通讯员 邢讯文)

淮安农商银行 成功召开2025年度股东会

前不久,江苏淮安农村商业银行2025年度股东会顺利召开。会议由党委书记、董事长杨东主持,股东及代理人、董事会成员、高级管理层及相关工作人员参加会议,北京盈科(淮安)律师事务所律师对本次会议进行了全程见证。

会议严格按照法定程序进行。董事长杨东代表董事会向大会作了《董事会2025年度工作报告》,全面回顾了过去一年该行在党建引领、业务发展、改革转型、风险防控等方面取得的积极成效。会议逐项审议并通过了《2025年度财务决算及2026年度财务预算报告(草案)》《2025年度利润分配方案(草案)》《关于修订〈淮安农村商业银行章程〉的议案》等议案,形成了决议,同时听取了相关报告。

会议指出,去年是该行深化改革、加快转型的关键之年。面对复杂多变的外部环境,全行上下紧紧围绕高质量发展主线,坚

守立足本土、服务“三农”的战略定位,持续优化业务结构,强化风险管控,经营质效稳步提升,综合实力进一步增强。

董事长杨东在闭幕讲话中强调,董事会将坚决贯彻落实股东会各项决议,团结带领全行干部职工,保持“归零再出发”的奋斗姿态,聚焦改革转型、数智化赋能与全面风险管理等三大重点领域,坚持在创新中谋发展、在合规中稳根基,不断提升经营效能与内在价值,切实回报广大股东的信任与重托。同时,全行将全面融入区域发展大局,以更加扎实的作风、更加精准的服务,践行金融机构的使命担当,推动实现经济效益与社会效益的协同提升,奋力开创现代精品农商行建设的新篇章。

本次股东会的圆满召开,进一步凝聚了共识、明确了方向,为该行在新起点上实现更高质量、更可持续发展奠定了坚实基础。(通讯员 蒋玲玲)

南通农商银行 亮相“燃创崇川”活动 赋能青年创业成长

为精准对接青年创业融资需求,助力地方创业生态建设,近期,江苏南通农商银行受邀参加江苏省南通市崇川区人社局在唐闸古镇主办的2026年“燃创崇川”——创星闪耀主题活动。该行通过现场设点宣传、专家导师点评等方式,为青年创业者提供普惠金融服务支持。

本次活动汇聚AI文创、非遗传承、新媒体运营、科创研发等多个领域的优秀青年创业者、在校大学生及行业专家。通过领航者分享、导师导航、创意互动等环节,为初创群体搭建交流成长的平台。作为崇川区推动文旅赋能创业、助力青年就业创业的重要举措,活动共吸引50余名有创业意愿的大学生及初创项目代表参与。

活动现场,该行设立普惠金融服务咨询台,重点推介“富民创业贷”等特色创业信贷产品。工作人员围绕创业青年普遍关注的

贷款额度、申请门槛、财政贴息、办理流程等核心问题逐一细致解答,并结合青年创业特点,普及初创企业财务规范、征信维护、金融反诈等实用知识,同时发放宣传资料,为不同发展阶段的创业群体定制适配的金融服务方案。活动吸引众多在校大学生和创业青年驻足咨询,现场互动热烈。

在“青创Think·导师导航”环节,该行普惠金融部负责人作为本次活动特邀创业导师,结合自身深耕普惠金融领域的实践经验,针对初创项目运营中的资金规划、融资渠道选择、财务风险防控等共性痛点开展实战指导。

近年来,南通农商银行坚守支农支小定位,深耕普惠金融领域,聚焦青年创业“短、小、频、急”融资需求,持续优化创业信贷产品,简化审批流程,落实贴息政策,有效降低融资成本。(通讯员 陆俊杰)

观察

多家银行被同业机构参股

近期,中信银行发布公告称,该行收到云南红塔银行股份有限公司(以下简称“云南红塔银行”)通知,云南红塔银行已收到国家金融监督管理总局云南监管局作出的《云南金融监管局关于云南红塔银行变更股权的批复》,同意中信银行受让昆明产业开发投资有限责任公司持有的云南红塔银行91455万股股份,受让后,中信银行持有云南红塔银行91455万股股份,持股比例为14.52%。目前,中信银行已完成股权转让工作,正式成为云南红塔银行的股东。中信银行在公告中表示,此次交易有助于深化各方战略合作,进一步深耕产业链金融,开拓业务发展新空间。

事实上,银行参股同业并非个例。前不久,国家金融监督管理总局宁夏监管局发布一则批复显示,同意宁夏银行股份有限公司受让江苏汇金控股集团有限公司持有的宁夏黄河农村商业银行股份有限公司11433万股股份、江苏明德实业有限公司持有的宁夏黄河农村商业银行股份有限公司2692.2989万股股份。受让后,宁夏银行股份有限公司持有宁夏黄河农村商业银行股份有限公司

14125.2989万股股份,持股比例为7.635%。

苏商银行特约研究员薛洪言表示,当前中小银行被同业参股事件的频繁发生,是多重结构性力量共同作用的结果。核心在于部分原股东因经营承压或债务违约而被动退出,导致股权流拍、司法冻结等屡见不鲜,宁夏银行股份有限公司受让宁夏黄河农村商业银行股份有限公司股权就源于原股东债务违约后法院裁定的“以股抵债”。

薛洪言指出,中信银行入股云南红塔银行则是主动的战略卡位,旨在借助产业链资源拓展业务版图。更深层的推手是中小银行改革化险与省联社改革浪潮,通过引入优质同业股东,能在股权层面强化资本纽带,为区域金融稳定注入更稳定的股东力量。

那么,同业参股的利弊如何?长三角科技产业金融研究联盟秘书长陆岷峰表示,同业参股直接补充被参股机构的核心一级资本,缓解流动性压力;同时,引入了先进银行的管理经验、风控技术和产品体系,提升公司治理水平;此外,进一步增强了市场的信心,降低其融资成本。