中长期大额存单密集“开闸”



10月以来，多家银行密集重启中长期大额存单发行，产品利率溢价不再明显，业内认为，这或标志着银行负债管理策略正从单纯的“压降成本”向“优化结构、稳定久期”深度转型。

本报综合报道 10月以来，银行中长期大额存单密集“开闸”。据观察，月内至少已有柳州银行、华瑞银行、恒丰银行等机构密集推出多只利率可观的中长期大额存单。

尽管长期限大额存单密集上架，但其相较同期限定期存款的利率优势并不明显。业内人士解释，对银行来说，依托大额存单的流动性价值，存单定价不用再给出明显的利率优势。

专家指出，当前对于银行负债端的关注，或从此前的成本压降转向稳久期。本轮“大额存单热”并不意味着存款利率上行周期的开始，下阶段发行或将更为常态化和差异化。

中长期大额存单集中上架

银行本轮大额存单营销呈现出高密度、高利率且侧重中长期产品的特点。

“大额存单，长久安心。”10月28日，柳州银行在微信公众号平台发布推送，向投资者推荐1年期、2年期、3年期和5年期的四款大额存单。

尽管被称为“低利率版大额存单”，该行5年期大额存单的年利率仍然可以达到1.90%，以起存金额20万元计算，到期预计本息合计为21.9万元。此外，3年期产品则被写在推送标题中着重推荐，利率达到1.85%，均显著高于国有大行水平。

在10月下旬，恒丰银行通过微信公众号推送5年期大额存单“上新”公告，年利率1.75%，20万元起存。“该产品刚启动发售，目前仍有额度，如有需要建议尽早认购。”恒丰银行北京地区某网点客户经理表示。

多家股份行也已加入长期限大额存单的发售行列。中信银行发布的公告显示，该行自10月1日起发行的个人大额存单包含3年期品种，年利率1.7%，20万元起存。“3年期大额存单这个月已经没有额度了，下月是否发售还得看具体情况。”中信银行北京市丰台区某支行客户经理表示。

兴业银行、民生银行等股份行同样有长期限大额存单在售，利率基本与恒丰银行、中信银行持平。其中，兴业银行3年期大额存单年利率1.75%，20万元起存；民生银行5年期大额存单（普通款）年利率1.75%，3年期大额存单（普通款）年利率1.74%。

国有大行中，工商银行、农业银行、中国银行、建设银行、交通银行均有5年期个人大额存单在售，年利率为1.55%至1.60%。

中小银行也在跟进。10月15日，张店农商银行发布公告称，该行推出个人大额存单，涵盖1年期、2年期、3年期、5年期品种，其中5年期品种年利率1.68%，起存门槛20万元。西藏银行10月16日发行3年期个人大额存单，年利率1.85%。

天府立言金融研究院院长曾刚表示，本轮中长期大额存单放量，一方面是存量长期旺盛，银行需要标准化大额存单稳住核心存款；另一方面，银行中长期信贷投放增加、资产久期拉长，存款短期化带来的流动性压力上升，中长期大额存单能够拉长负债久期，匹配资产投放节奏。

流动性替代利率溢价

去年11月前后，国有六大行曾陆续下架5年期大额存单，3年期大额存单供给也大幅收紧；股份行、城商行、农商行同步收缩中长期产品供给，中长期大额存单供给一度近乎断供。今年7月1日，中国银行率先重启3年期、5年期中长期大额存单发行，多家银行陆续跟进，中长期大额存单重回市场，发行热度延续至今。

曾刚分析，此前银行对中长期大额存单采取停售、收紧的操作，是在净息差持续收窄背景下，主动压降高成本负债、缓解付息压力。本轮发行并非高息揽储，大额存单利率溢价有限，意味着银行负债管理思路已经转变：从单纯压降成本，转向在成本可控前提下优化负债结构，体现出银行对息差下行的承受能力增强，资产负债匹配与存款稳定性的优先级持续提高。

不过，尽管长期限大额存单密集上架，但其相较同期限定期存款的利率优势并不明显。以民生银行为例，该行在售的3年期大额存单（普通款）年利率1.74%，5年期（普通款）年利率1.75%，均为20万元起存；而3年期和5年期“安心存”定期存款利率分别为1.75%和1.8%，起存门槛仅1万元。大额存单利率反而低于同期限定期存款利率。

“大额存单起存门槛高于普通定期存款，但依托成熟的转让机制，变现渠道相对顺畅、流动性更优，这也是它受到不少储户青睐的原因；而对银行来说，正是依托这份流动性价值，存单定价不用再给出明显的利率优势。”上述中信银行客户经理解释道。

梳理发现，市面上长期限大额存单的流动性安排存在分化：大部分产品支持线上转让，另有部分产品仅可办理质押。与此同时，银行对大额存单转让业务规则的优化仍在持续。例如，兴业银行自10月12日起调整个人大额存单转让业务规则，具体包括：一是通过转让购买的个人大额存单，至少持有满1个自然日，即自买入次日起方可发起转让；二是单个客户当日转让笔数上限调整为30笔，计入限额的挂单数量为当日已成交挂单笔数与待匹配挂单数之和，已撤销和失效挂单不纳入计算。

由降成本转向稳久期

中长期定存产品密集返场，是银行经营的需求转变，还是市场资金流动变化的结果？在复旦发展研究院助理研究员、复旦平安宏观经济研究中心主任助理石烁看来，二者兼而有之，其中银行优化负债结构是主要

“2026年二季度商业银行净息差仅为1.41%，银行需要在控制负债成本的同时，承接前期集中到期的高息存款，稳定长期资金来源，缓解资产负债期限错配压力。从市场看，前三季度人民币存款增加20.76万亿元，其中住户存款增加9.39万亿元，说明银行体系并不存在普遍的存款短缺。但随着居民资金在存款、理财和资本市场之间重新配置，部分银行仍面临结构性资金留存压力。”石烁分析道。

广发证券银行首席分析师倪军指出，当前对于银行负债端的关注，或从此前的成本压降转向稳久期。今年7月以来，多家国有大行及中小银行陆续重启发售长期限大额存单，除稳定存款规模外，深层目的是拉长负债久期、提前锁定低成本资金，以对冲利率中枢进一步下行的再定价风险，并为息差管理预留空间。

本轮中长期存单热度将延续多久？“近期大额存单热度短期内仍有望延续，但高利率产品的持续性相对有限。总体来看，本轮大额存单热更多反映银行负债结构调整，而非存款利率上行周期的开始。”石烁直言，“下阶段，大额存单发行将更加常态化、差异化，银行会根据负债稳定性、客户需求和资产收益情况等灵活调整发行期限、额度及利率。”

苏商银行特约研究员薛洪言认为，银行中长期大额存单发行能否常态化，取决于负债需求与净息差约束之间的博弈。存款定期化、存量存款集中到期、期限错配等压力长期存在，已有银行将中长期大额存单设为滚动发行产品，供给动力充足。中长期大额存单将形成常态化滚动发行、供给整体稀缺的格局，利率成为调节供给的阀门，很难再现过往无序大规模放量的局面。

在曾刚看来，这种常态化并非全行业统一投放，后续供给将呈现分化、弹性特征。严控负债成本仍是银行经营主线，中长期大额存单付息成本更高，抑制了银行大规模投放意愿，该产品或不会再度全面断供，但也不会进入持续放量周期。整体来看，中长期大额存单将维持长期供给，产品发行节奏、额度与利率，将结合自身信贷投放、存款变动情况动态调整。

如今，大额存单的核心吸引力早已不再是明显的利率溢价，而是依托成熟线上转让机制带来的流动性优势，即便部分产品利率略低于同期限特色定存产品，依然能获得储户青睐。后续全行业并不会迎来存款利率上行周期，不同类型银行的大额存单发行将走向常态化、差异化动态调整，供给节奏、额度与利率都会随自身资产投放节奏和负债成本约束灵活变动，很难再现过去全行业大规模放量的景象。对普通储户而言，不用盲目扎堆抢购高息额度，结合自身资金闲置周期、流动性需求理性选择，就能在利率下行

关 注

启东农商银行 守望街巷烟火 传递金融温度

“喂，小周啊，这两天夏粮收购，老乡们卖完玉米、小麦都来买米，人特别多！帮我留点零钱，硬币、5块钱、10块钱的都要。”

“周姐放心！已经给您备好了，您啥时顺路就啥时拿，不用专门跑！”

周彩红的粮店扎根江苏省启东市通兴镇已有十余年，最近，夏粮收完，老乡们兜里揣着卖粮的现金，就来这买米买油。生意红火，周彩红却有个“幸福的烦恼”——找零钱难。“以前为了换零钱，我得专门关店跑银行，来回折腾半个小时不说，有时候跑过去，钱却没换到，耽误生意更耽误心情。”周彩红回忆起从前的不便，依然感慨。

为了让这股关乎民生的“烟火气”不断档，江苏启东农商银行通兴支行把服务做到了前头。针对乡镇商户“怕跑空、怕排队”的痛点，支行专门开通了“零钱预约绿色通道”。商户只需在“商户群”里喊一声，或给客户经理发个微信，工作人员就能在系统里记好账，提前把零钱备妥、预留好。备好后，还会专门发个微信告知：“周姐，零钱留好啦，随时来拿！”

通兴支行的“零钱预约绿色通道”，是启东农商银行深耕普惠金融领域的一个生动缩影。近年来，该行以客户需求为导向，打破传统金融服务的物理边界，构建起了一张覆盖城乡、惠及全民的便民服务网。从一枚硬币的兑换，到一项政务的办理；从一部手机的适老改造，到一支服务队的走街串巷，启东农商银行正以“小切口”做实“大文章”，让金融“活水”精准滴灌千家万户。

畅通血脉：“零钱包”兜住民生微需求

随着移动支付的普及，部分老年人、小微商户等群体对现金尤其是小面额现金的需求依然存在。为此，启东农商银行主动出击，在全行推广标准化“零钱包”预约兑换服务。所谓“零钱包”，即银行将一定数量、不同面额的人民币进行标准化封装，方便商户和公众快速兑换。全辖58个网点均在显眼位置设置“零钱包”专区和快速兑换绿色通道，实现“随到随换、立等可取”。

跨越鸿沟：“适老化”守护银发岁月

面对老龄化社会的到来，启东农商银行将“适老化”改造作为提升服务温度的必修课，致力于让老年人在数字时代不再“掉队”。

硬件上，全辖各网点均完成了标准化、适老化改造。无障碍通道、爱心专座、老花镜、放大镜、急救药箱等设施一应俱全，让老年人进门就能感受到家一般的温暖。软件上，该行在科技赋能的同时保留了传统的“人情味”。手机银行推出了字体更大、界面更简洁的“关爱版”；STM设置了“关爱模式”，简化操作流程。更重要的是，该行始终保留存折、纸质单据等传统服务方式，尊重老年人的使用习惯。

延伸触角：“小圆服务队”丈量民情

“您腿脚不便，以后有什么业务需要办，随时给我们打电话，我们上门来。”这是启东农商银行“小圆服务队”队员最常挂在嘴边的一句话。

这支由网点负责人、运营主管、客户经理、柜员等多岗位人员组成的队伍，是启东农商银行服务下沉的“轻骑兵”。他们常年穿梭于乡间和社区，通过线上平台、客服电话及网点现场等多种预约渠道，将金融服务送到了老百姓的炕头上。截至2026年二季度末，“小圆服务队”已累计开展上门服务470余次，为行动不便的老年客户办理账户查询、密码重置、社保卡激活等高频业务。

融通政务：“就近办”打造便民圈

“以前办个社保业务，要跑到镇上的政务中心，现在在村口的银行网点就能办，真是太方便了！”在启东农商银行改造升级的农村普惠金融服务点，一位刚办完业务的村民连连称赞。

为深化“放管服”改革，启东农商银行积极推行政务服务嵌入金融网点，打造“金融+政务”一站式服务新模式。该行在各网点布设“农商·苏服办”政务机，实现了245项政务服务的自助办理；同时，打造了46家“人社就近办”网点和11个“医保便民服务站”，让社保、医保等高频业务实现“就近能办、多点可办”。

烟火不息，服务不止。启东农商银行将继续扎根江海大地，以更实的举措、更优的服务、更深的感情，守望街巷烟火，传递金融温度，在助力乡村振兴、服务民生福祉的征程上，书写更加温暖的时代答卷。

（通讯员 张金凤、彭铃琳）



动 态

海门农商银行龙信广场支行 开展营业网点应急处置演练

近期，江苏海门农商银行龙信广场支行组织开展营业网点突发抢劫客户实景应急处置演练，以全场景实战模拟检验应急预案运行成效，提升一线员工应对暴力突发事件的协同处置能力，切实保障员工与客户的人身财产安全。

本次演练全程在网点营业大厅实景开展，共7名网点员工参与其中，“歹徒”、被劫持客户等模拟角色均由支行内部员工客串。演练严格对照银行突发事件应急预案标准流程推进，紧扣人质安全第一、快速报警联动、有效周旋拖延三大核心处置要点，全方位还原真实警情处置场景。

演练模拟网点正常营业时段，安保人员正在开展厅堂日常巡检，一名持械“歹徒”突然闯入营业大厅，当众实施抢劫并劫持现场客户。险情触发后，各岗位人员迅速进入应急状态并各司其职。运营主管第一时间担任现场应急组长，统一调度指挥；临柜柜员沉着冷静直面“歹徒”，主动与对方对话周旋，最大限度拖延时间；另一名柜员抢抓有利间隙完成报警操作，准确报送现场信息；理财经理及时疏散周边客户，维护现场秩序；安保人员紧盯“歹徒”动态，做好现场防护与接应准备。整场演练完整覆盖日常营业、突发警情、现场周旋、报警联动、警力到场、应急救护等全流程环节，真实再现了突发事件从发生、处置到支援到场的完整链条。

整场演练紧张有序、衔接顺畅，参演人员分工明确、反应迅速，始终将人员生命安全放在首位，严格落实预案处置要求，有效检验了报警触发、现场周旋、秩序疏导、安全防护等关键环节的执行实效，达到了“以演促练、以练备

浙江青田中银富登华侨村镇银行有限责任公司与海南新创建资产管理股份有限公司
债权转让暨催收联合公告

根据浙江青田中银富登华侨村镇银行有限责任公司（简称“青田中银富登”）与海南新创建资产管理股份有限公司签署的《债权转让协议》（编号：20260920），青田中银富登已将其享有的对公告附件所列债务人及其担保人贷款合同项下的全部债权及担保合同项下的权利（简称“标的债权”）依法转让给海南新创建资产管理股份有限公司。

根据浙江青田中银富登华侨村镇银行有限责任公司（简称“青田中银富登”）与海南新创建资产管理股份有限公司签署的《债权转让协议》（编号：20260920），青田中银富登已将其享有的对公告附件所列债务人及其担保人贷款合同项下的全部债权及担保合同项下的权利（简称“标的债权”）依法转让给海南新创建资产管理股份有限公司。

自2026年09月28日起，与标的债权相关的所有权利，均由海南新创建资产管理股份有限公司享有。青田中银富登作为一还款通知书出具方，以及海南新创建资产管理股份有限公司作为一还款通知书的受让方，特上告为一借款人及借款人的权利义务继承人，自本公告之日起，依据前述新创建资产管理股份有限公司向借款人出具的一还款通知书的约定与要求，并向海南新创建资产管理股份有限公司指定账户归还一切一笔一划。

海南新创建资产管理股份有限公司指定还款的银行账户为：户名：海南新创建资产管理股份有限公司，账号：652358856000048，开户行：中国工商银行股份有限公司北京王府路支行

特此公告。

转让方：浙江青田中银富登华侨村镇银行有限责任公司 受让方：海南新创建资产管理股份有限公司 2026年11月3日

注：1.本公告清单仅列示截至转让基准日（2026年09月30日）的债权本息余额，借款人和担保人（含相关债务承担人及个别涉诉案件的债务人）仍应向海南新创建资产管理股份有限公司清偿截至实际还清全部债权之日止产生至实际清偿日之上、下述人民币利息、违约金及其他应付款项。债务合同及中国人民银行的有关规定或生效法律文书确定的广义计息