

# 大额存单多期限平均利率下跌

晨报记者 赵智妍

近段时间以来,大额存单多期限平均利率呈现下跌趋势。此外,在发行量方面,三年期大额存单的发行量下滑明显。为了提高大额存单的吸引力,各家银行“玩起”大额存单线上转让功能。有业内人士表示,大额存单利率同质化严重,预计大额存单整体发行规模将保持平稳,接下来可能会继续小幅下跌,但跌幅有限。

## 3年期大额存单发行量减少

根据融360数字科技研究院监测的数据显示,2021年9月,银行大额存单发行数量为406只,环比增长10.63%,同比下降4.47%。根据人民银行数据,2021年上半年金融机构发行大额存单3.3万期,发行总量为6.2万亿元,同比增加0.2万亿元,总体较为平稳。下半年大额存单发行期数或有所减少,但发行规模预计不会减少。

其数据还显示,1年期大额存单发行数量占比较为稳定,今年一直在20%上下,3年期发行数量自7月份以来维持在30%左右的低位。360数字科技研究院分析称,过去银行针对不同门槛的3年期大额存单设置不同的利率,但存款利率报价方式调整以来,3年期大额存单利率大幅下降,不同门槛的大额存单利率基本一致,银行不再针对不同门槛设置不同利率,导致3年期大额存单发行数量减少。

利率方面,2021年9月新发的大额存单,3个月期平均利率为1.826%,6个月期平均利率为2.041%,1年期平均利率为2.28%,2年期平均利率为2.89%,3年期平均利率为3.522%,5年期平均利率为3.942%。

和8月份相比,除2年期大额存单平均利率环比上涨0.4BP,其它期限平均利率均



/视觉中国

环比下跌,其中3个月、6个月、1年、3年、5年期平均利率分别环比下跌0.7BP、0.6BP、0.4BP、0.1BP、0.1BP,不过整体降幅不大。

从不同类型银行来看,由于新的存款利率报价机制下,国有银行大额存单加点上限较低,只有60BP,而其他银行的加点上限为80BP,所以国有银行各期限大额存单平均利率均要明显低于其他几类银行。比如,记者在浦发银行APP看到,3年期大额存单利率为3.4%,6个月大额存单的利率为2.05%;而交通银行APP显示,其三年大额存单利率为3.35%,交通银行大额存单利率为1.97%。

融360大数据研究院分析师刘银平表示,存款利率报价方式调整以来,银行大额存

单短期利率上涨、长期利率下跌,其中3年期利率跌幅最大。由于国有银行利率上限较低,所以其大额存单整体利率要明显低于其他几类银行;其他银行大额存单则同质化较为严重,同期限的大额存单基本都执行相同的利率,即利率上限。预计大额存单整体发行规模将保持平稳,目前利率水平已基本调整到位,接下来可能会继续小幅下跌,但跌幅有限。

## 大额存单流行线上转让

随着利率下滑,大额存单失去了以往的人气。相比以前卡点抢购的盛况,现在打开各家银行APP能看到不少期数的大额存单仍有额度。

为提升大额存单产品吸引力,不少银行上线大额存单“可转让”功能。据公开资料统计,8月份以来已有数十家银行宣布上线可转让的大额存单产品,其中包括工行、建行、交行等国有大行。不少银行可转让的大额存单产品数量达到十几种,金额和期限的选择也较丰富。

中南财经政法大学数字经济研究院执行院长盘和林表示,开通大额存单线上转让功能主要是给客户提供了便利,为客户提供变现渠道。大额存单期限固定,而企业或者个人遇到突发事件需要变现时,往往会损失利息。所以,通过大额存单转让功能来促进个人或企业间自发交易,可以减少利率损失,也让银行可以获得存单保障。业内人士分析认为,利率调整后,大额存单对客户的吸引力有所减弱,商业银行纷纷加速“可转让”产品的上线,以提高产品流动性;不过从实际情况来看,各家银行客户基础差别较大,买方客群小,转让方

多但购买方少。

## 稳健投资者 可关注中低风险理财产品

大额存单多期限利率下行,求稳的投资者还有什么理财方式可以选择?刘银平表示,除了银行定存和定期存款,还有结构性存款和国债可供选择,不过结构性存款保本不保收益,收益率存在一定的不确定性,国债则是开放购买时间较短、购买难度较高。

普益标准研究员李启明建议,对追求安全的储户而言,可以关注银行的中低风险理财产品,即风险等级为一级及二级的产品。此类产品多以固收产品为基础,“固收”代表的是风险低、收益相对稳定的资产,用于获取基础收益,这部分资产通常占整个投资组合的绝大部分,如债券类资产。银行长期深耕固收市场,在低风险理财及固收领域存在传统优势,包括完善的风险控制体系以及低风险资产配置能力等。

## 中国银行保险监督管理委员会上海监管局

### 关于换发《中华人民共和国金融许可证》的公告

下列机构经中国银行保险监督管理委员会上海监管局批准,换发《中华人民共和国金融许可证》,现予以公告。

机构名称: 中国银行股份有限公司 上海市航头支行	业务范围: 许可该机构经营银行业监督管理机构依照有关法律、行政法规和其他规定批准的业务,经营范围以批准文件所列的为准。
机构编码: B0003S231000126	
许可证流水号: 00852162	
批准成立日期: 1994年09月19日	
营业地址: 上海市浦东新区航头镇沪南公路5780号	发证机关: 中国银行保险监督管理委员会上海监管局
电话: 021-58223405 邮编: 201316	发证日期: 2021年09月27日

以上信息可在中国银行保险监督管理委员会网站上(www.cbirc.gov.cn)查询

## 上海银行业从业人员离职声明

富海虹自2021年9月26日起不再担任中国农业银行股份有限公司上海航头支行行长职务,并已于2021年10月21日办理完所有离职手续,即日起其在外从业行为均不代表本银行。

中国农业银行股份有限公司  
上海市分行  
2021年10月21日

## 中国银行保险监督管理委员会上海监管局

### 关于换发《中华人民共和国金融许可证》的公告

下列机构经中国银行保险监督管理委员会上海监管局批准,换发《中华人民共和国金融许可证》,现予以公告。

机构名称: 中国银行股份有限公司 上海市靖海路支行	业务范围: 许可该机构经营银行业监督管理机构依照有关法律、行政法规和其他规定批准的业务,经营范围以批准文件所列的为准。
机构编码: B0003S231000206	
许可证流水号: 00852163	
批准成立日期: 2008年06月11日	
营业地址: 上海市浦东新区惠南镇人民东路2743-2749号	发证机关: 中国银行保险监督管理委员会上海监管局
电话: 021-58001728 邮编: 201300	发证日期: 2021年09月27日

以上信息可在中国银行保险监督管理委员会网站上(www.cbirc.gov.cn)查询

## 中国银行保险监督管理委员会上海监管局

### 关于换发《中华人民共和国金融许可证》的公告

下列机构经中国银行保险监督管理委员会上海监管局批准,换发《中华人民共和国金融许可证》,现予以公告。

机构名称: 中国银行股份有限公司 上海市康桥支行	业务范围: 许可该机构经营银行业监督管理机构依照有关法律、行政法规和其他规定批准的业务,经营范围以批准文件所列的为准。
机构编码: B0003S231000123	
许可证流水号: 00852161	
批准成立日期: 1996年02月18日	
营业地址: 上海市浦东新区康桥路1023号	发证机关: 中国银行保险监督管理委员会上海监管局
电话: 021-58123068 邮编: 201315	发证日期: 2021年09月27日

以上信息可在中国银行保险监督管理委员会网站上(www.cbirc.gov.cn)查询