

# “3”字头秒光！ 大额存单转让受追捧



岁末年末，各大银行又迎来了紧张的“开门红”阶段，争抢储户更是重头戏之一。

为吸引储户，在低利率大背景下，多家中小银行推出了多个“2”字头大额存单产品，部分银行更是推出了稀缺的“3”字头产品，不过很快秒光。就整体而言，当前利率仍在下行周期，大额存单利率或进一步下行。

优质高利产品难觅，部分储户开始将注意力投向大额存单转让区。经调查发现，转让区基本处于卖方市场，即需要“加价”购买大额存单。

相较于大额存单，定期存款门槛更低且更灵活。”

优质高利产品难觅，大额存单转让区成重要的抢货区。

“我们现在银行的大额存单是售罄的，没有额度，估计要到月底才会重新补充额度，但是你可以去我们银行的转让专区购买转让的大额存单。”有银行客户经理表示。

由于高利产品紧俏，转让区基本处于卖方市场。如，某行有一张本金1000万的大额存单转手，到期利率为3.3%，当前估值（指本金+已产生利息）为1061万，但转让价格为1075万，让利幅度为-1.35%。当让利幅度为负数时，意味着转出存单的客户增加了转让存单定价。目前转让区产品多为“加价”产品，真正“让利”的产品较少。

就利率看，购买后的折算年利率虽然不及原利率，但相较于“1”字头的存款产品，依然具备市场吸引力。

值得一提的是，部分银行的转让区显得十分“冷清”，转让的大额存单数量甚至一度为0。相较2024年10月左右的股市冲高阶段的转让热闹景象，对比尤其明显。显示出大部分客户仍倾向于锁定已有利率，而非转让获利。



## 部分银行 到期不再自动续存

随着存款利率不断下降，部分银行的存款到期自动续存或转存服务随之调整。

日前，某银行发布公告称，“为贯彻落实相关监管要求、维护市场秩序，我行于2025年1月3日起对某某系列等产品进行调整，您持有的相关产品到期后不再自动续存，本金及利息将一并兑付至您的电子账户，电子账户余额按我行活期挂牌利率计息，特予以公告。”

该银行知情人士表示：“主要是现在降息频率太快了，不得已就不滚存了，否则很难按中国人民银行的利率及时调整。”

值得注意的是，存款不再自动转存的情况多为通知存款。

事实上，早在2024年5月，渤海银行、大连农商银行、广发银行以及福建省农村信用社联合社等多家银行便纷纷发布公告，取消通知存款产品的自动转存功能。

业内人士认为，通知存款取消自动续存或转存功能，可以避免储户的资金长期停留在银行，为资金进入实体经济提供可能，银行可以通过提供其他更具吸引力的投资产品，鼓励储户将更多的资金投入实体经济中，从而支持实体经济的发展。

据中国经营网

## 事关存款

### 1 中小银行频发大额存单

日前，多家中小银行发售2025年首期大额存单产品。

2025年1月2日，滕县农村信用合作联社连发5个大额存单产品，期限包括3个月、6个月、1年、2年、3年，利率分别为1.45%、1.65%、1.85%、2.15%、2.60%，但不支持部分提前支取，仅支持提前结清。

无独有偶，2024年12月30日，齐鲁银行连发三条大额存单发售公告。2025年1月1日至2025年1月31日，发售第1期个人大额存单，分别为1年期、2年期、3年期（济南市内机构）、3年期（济南市外机构），起存金额均为20万元，年化利率分别为1.65%、1.75%、2.1%、2.2%。同时特别注明：本期产品额度有限，先到先得，售罄为止。

2024年12月31日，咸宁富民村镇银行发布大额存单发行公告。个人1年期、个人2年期、个人3年期、单位1年期大额存单利率分别为2.10%、2.40%、2.95%、2.95%。个人存单20万元起，单位存单1000万元起。就产品额度看，3年期额度最大，达8000万元。个人1年期、2年期、单位1年期额度分别为4000万、4000万、2000万。这意味着，单位存单最多仅面向2个单位。以上所有产品支持部分提前支取，提前支取按活期利率计息。

市场的“3”字头产品更是迅速被抢光。2024年12月6日，锡商银行宣布年利率达3%的3年期大额存单产品“额度告急”，其利率有限期为2024年12月31日。1月3日，客户经理告知，该产品已售罄。

作为对比，国有四大行的大额存单利率仍全部在“1”字头，1个月、3个月、6个月、1年期、2年期、3年期利率分别为1.15%、1.15%、1.35%、1.45%、1.90%。且部分国有行、大型股份行的3年期大额存单产品已经下架，如中国银行、招商银行。

为何开年中小银行发行大额存单意愿更强，利率更高？

长城证券首席经济学家汪毅表示：“与大行相比，中小银行竞争力不足，更缺存款”。

### 2 大额存单转让成抢手货

作为“揽储利器”，大额存单的产品优势在于利率要比同期限的挂牌存款产品更具竞争力。不过，如今看来，这一优势已大大削弱。

融360数字科技研究院发布的《2024年10月银行存款利率报告》显示，2024年10月，发行的大额存单3个月期平均利率为1.524%，6个月期平均利率为1.71%，1年期平均利率为1.857%，2年期平均利率为2.023%，3年期平均利率为2.399%，5年期平均利率为2.51%。

作为比较，2024年10月，银行整存整取存款3个月期平均利率为1.268%，6个月期平均利率为1.471%，1年期平均利率为1.588%，2年期平均利率为1.701%，3年期平均利率为2.061%，5年期平均利率为2.027%。

照此计算，大额存单与整存整取的3个月、6个月、1年期、2年期、3年期、5年期平均利率差分别约为26、24、27、32、34、48个基点。

融360分析师艾亚文表示，大额存单与定期存款之间的利率差异显著缩小，部分大额存单的利率甚至与普通定期存款持平，就市场整体利率走势看，预计大额存单利率或进一步下行。

以蚌埠农村商业银行为例，其于日前面向个人客户发售大额存单与整存整取定期存单显示，两者的1年期、2年期、3年期产品利差仅5个基点。

曾有银行客户经理表示，“现在大额存单和定存利率相差不多，且

### 3 目前利率仍处下行周期

2022年9月以来，主要大型商业已六度下调存款挂牌利率，大额存单利率持续下调。

以中国银行为例，去年7月发售的个人大额存单仍有3年期、5年期产品，利率分别为2.15%、2.20%。且彼时1个月、3个月、6个月、1年期、2年期产品利率都要比现在高25个基点。

有受访者表示，之前买过3%的大额存单，于她而言，如今“1”字头的大额存单产品显然吸引力不足。

如今在“开门红”的推动下，包括定期存款以及大额存单都存在逆势上调利率的情况，但展望来看，利率下行周期仍未改。“目前利率还在下行周期中，金融机构有进一步降息预期。”汪毅表示。

另外，在存款利率下行的大背景下，“存款搬家”现象更趋明显。

华源证券测算显示，截至2024年11月末，理财规模合计30.2万亿元，11月份理财规模环比增长了0.42万亿元，且增量以固收类为主。华源证券认为，11月理财规模超季节性增长，主要由于信用债行情较好，固收类理财收益率较高，吸引资金净流入；股市震荡，部分观望资金重新配置理财；10月中下旬全国性银行大幅下调了定期存款利率，促进固收广义基金规模增长。

东吴证券首席经济学家芦哲曾提及，存款利率调降或继续从替代效应推动居民和企业

一般存款转化为非银存款，存款仍有外溢至低风险资管产品或股市等资产市场的冲动，流动性结构上“非银充裕、银行中性”的局面或延续。据界面新闻、证券日报



## 部分银行 停办单位协定存款

2024年12月31日，长沙银行发布公告称，2025年1月1日起关停单位智能协定存款产品签约功能，已签约客户到期前不受影响，到期后无法续签。若有需要，可联系客户经理办理传统单位协定存款产品。

提及停办原因，长沙银行官方客服表示：“主要是根据业务发展及市场环境进行的调整。一方面由于利率较高，另一方面与传统单位协定存款产品的业务重复度有关。”

业内人士表示，单位协定存款特点在于收益优化、流动性强与操作简便，可使客户账户资金在满足日常结算需求的同时，超过基本额度的闲置资金享受高于活期存款的协定存款利率，提高资金整体收益水平。

“此前部分银行推出单位智能协定存款，主要利用该产品兼顾流动性与相对高息的特点，助力部分银行吸储。而银行下架单位智能协定存款有助于稳定负债成本、稳定净息差。同时响应监管要求，维护存款市场正常竞争秩序。”光大银行金融市场部宏观研究员周茂华表示。

招联首席研究员董希淼表示，近年来，存款利率延续下行趋势。部分银行调整大额存单、定期存款、协定存款等产品发行计划（包括压缩发行规模、暂停部分产品等），主要是为了降低存款利率，压降负债成本。

据21财经客户端

