

# 大额存单集体“加息” 银行的揽储价格战越来越激烈

记者 崔凌琳

国有大行、股份制银行和城商行、农商行一年期利率上限分别调整至1.5倍、1.52倍和1.55倍；三年期大额存单最高到期收益率涨破4.2%——近期，有关大额存单集体“加息”的消息不绝于耳，在“涨价”效应之下，以往乏人问津的大额存单转眼间成了稳健型投资者关注的焦点，而银行的揽储大战显得越发激烈。

## “新款”大额存单利率最高突破4.2%

同样是50万元存款存一年，几天前到期利息至多还只有11200多元，这几天，悄然多出了三四百元，细心的刘女士本周在整理到期存款时，意外发现了新动向——一向不温不火的大额存单高调“涨价”，呈现出难得的投资价值。

记者了解到，就在本月中旬，建行率先推出较央行基准利率上浮45%的一年期大额存单，中行、农行等大行相继跟进；交行则干脆将原本2.1%的一年期大额存单利率直接上调至2.25%，上浮幅度高达50%；其余各股份制银行、城商行、农商行同步上浮大额存单利率，最高上浮幅度更超过了50%。

在甬城各家银行普遍推出的大额存单中，记者发现，交行产品性价比可圈可点，投资者只需20万元，就可享受到利率上浮幅度1.5倍的利率；而中行、农行等银行对较高利率的大额存单起售金额作出了额外要求，即1.4倍于基准利率的大额存单起售金额为20万元，而办理1.45倍于基准利率的大额存单则需要30万元及以下的资金。招行更将这一起售门槛由原来的20万元，一口气提高到了50万元甚至100万元。

当然，就利率而言，眼下，大额存单中最具竞争力的依然是城商行。据悉，本周一，宁波银行推出的一期大额存单产品，分为1年期、2年期、3年期(利随本清)、3年期(按季付息)、3年期(按月付息)、3年期(可转让利随本清)六款，1年期和2年期产品年化利率分别为2.13%、3.192%，3年期产品为4.18%，较之基准利率上浮幅度分别达33%、52%和52%。

## 资金趋紧，银行揽储为最根本动因

当然，此次各家银行大额存单利率的集体飙升绝非偶然。

“又到了月末时分，相比于上月，本月整个市场资金面尤为吃紧，银行揽储压力骤增，然而，对于银行来说，具有利率优势的揽储工具有限，大额存单利率遂应声上扬。再加上近期，央行在商业银行存款利率上有所放宽，银行在吸储上的自主定价空间相应增加，进一步推动了大额存单利率的全面上调。”一家股份制银行个金部负责人称。据了解，本周二，银行间市场隔夜利率最高升至21%，市场流动性依旧呈现紧张趋势。

此外，交行金融研究所首席金融分析师鄂永健认为，上调大额存单利率可能有缓解资管新规影响的考虑。资管新规要求银行不得发行表内理财，一旦被禁止，银行会面临存款增速放慢、流动性紧缺的压力。

事实上，除了大额存单，记者发现，本月中旬以来，我市各家银行发售的结构性存款利率亦出现了显著提高。以招行刚刚发售的一期结构性存款为例，半年期利率最高达4.25%。业内人士表示，无论是大额存单还是结构性存款，存款利率的上升导致银行对资金的吸收能力增强，与部分理财产品的竞争变得更加激烈，一定程度上会引发资金回流，尤其是在理财产品刚兑属性打破的大趋势下，存款利率的提升与接轨，大概率会吸收理财资金的分流。



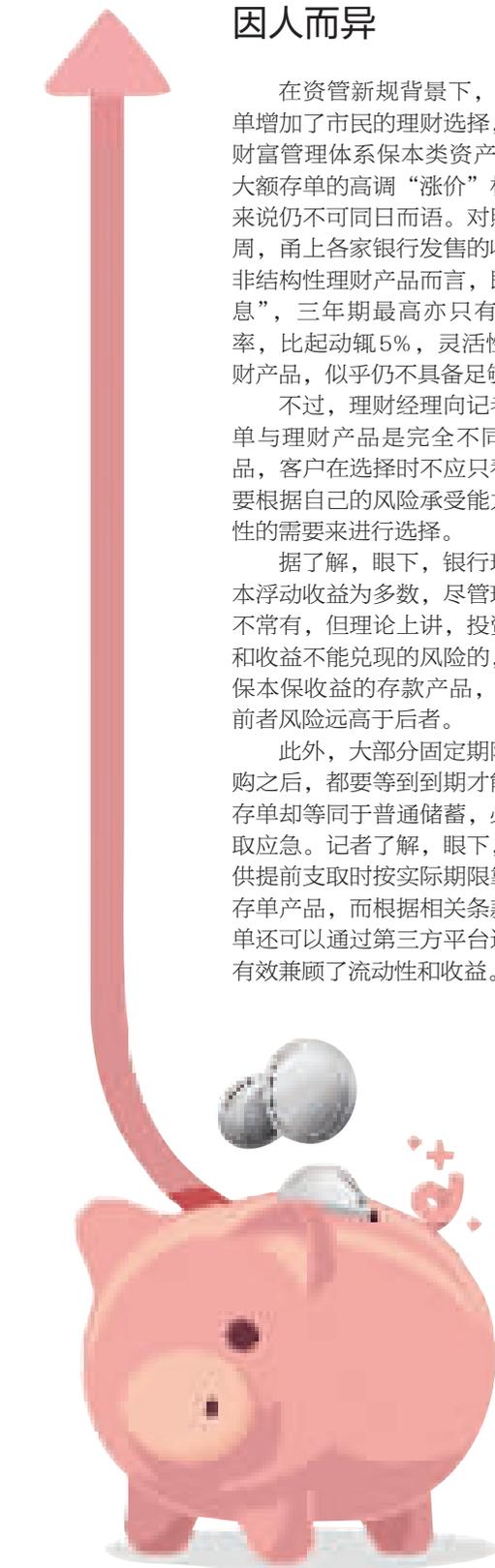
## 选银行理财还是大额存单？ 因人而异

在资管新规背景下，“新款”大额存单增加了市民的理财选择，也丰富了零售财富管理体系保本类资产的内容。然而，大额存单的高调“涨价”相较于银行理财来说仍不可同日而语。对照刚刚过去的一周，甬上各家银行发售的收益相对稳健的非结构性理财产品而言，即使经过了“加息”，三年期最高亦只有4.2%左右的利率，比起动辄5%，灵活性更好的银行理财产品，似乎仍不具备足够的吸引力。

不过，理财经理向记者强调，大额存单与理财产品是完全不同类型的金融产品，客户在选择时不应只看收益率，而是要根据自己的风险承受能力和对资金流动性的需要来进行选择。

据了解，眼下，银行理财产品以非保本浮动收益为多数，尽管理财违约情况并不常有，但理论上讲，投资者需承受本金和收益不能兑现的风险的，而大额存单是保本保收益的存款产品，从这一点上讲，前者风险远高于后者。

此外，大部分固定期限的理财产品认购之后，都要等到到期才能兑现，而大额存单却等同于普通储蓄，必要时可提前支取应急。记者了解，眼下，有不少银行提供提前支取时按实际期限靠档计息的大额存单产品，而根据相关条款，部分大额存单还可以通过第三方平台进行转让，这都有效兼顾了流动性和收益。



大额存单与存款、银行理财、货币基金的主要差异

	大额存单	定期存款	银行理财	货币基金
性质	一般存款	一般存款	表外存款	大部分为同业存款
期限	短期、长期	短期、长期	短期、长期	灵活
起点金额	20万元	不限	一般为5万元起	不限
流动性	可转让，可提前支取罚息	不可转让，可提前支取罚息	普遍不可转让，不可提前支取	T+1或T+0赎回
是否计入存贷比	计入	计入	不计入	不计入
是否上缴准备金	上缴	上缴	不上缴	不上缴

