

# “揽储大战”明暗线： 中小行加息送礼 大行向AUM要增长

临近春节，银行揽储迎来新一轮热潮，多家中小银行打出组合拳，阶段性上调存款利率、上新专属存款产品，还创新推出“存款送路费”等特色活动。而部分存款利率按兵不动的银行已摒弃对单一存款增长的追求，转而着眼于提升客户在存款、理财、基金、保险等方面的整体金融资产规模，通过多元权益激励提升资产管理规模（AUM），以此推动业务转型。

业内人士认为，这一系列动作是银行业为应对2026年定期存款到期潮所采取的具体措施。下一步，银行需着力构建更加丰富的财富管理产品体系，以主动承接和满足居民多元化资产配置需求，不断优化自身的负债端结构。

● 本报记者 石诗语



视觉中国图片  
制图/韩景丰

## 花式揽储

“新进资金存三年定期，利率可达1.95%，这是前几天才开始执行的，利率较此前差不多上调了10个基点。”近日在宁波银行北京地区一家营业网点内，一位理财经理向中国证券报记者介绍。

部分银行还对不同期限的定期存款产品进行了差异化调整。“近期我行推出‘金彩盈存’‘金彩社保盈’个人存款产品，其中100元起存的1年期存款利率较挂牌利率上浮25个基点，20万元起存的1年期大额存单利率较挂牌利率上浮30个基点。除5年期产品外，其他不同期限存款产品利率上调5个至15个基点不等。”内蒙古农商银行清水河支行相关工作人员告诉记者。

还有部分银行今年以来存款利率上调幅度加大。资中农商银行2月5日发布“开门红”定存宝、大额存单利率表。记者梳理发现，该行在1月上旬推出过存款利率限时上浮活动，本次利率上浮力度较前次更大，1年期、2年期、3年期大额存单利率均较上次活动增加了10个基点。

除上调利率外，部分银行还推出存款附加福利活动。通过赠送米面油、购物券等吸引储户的活动屡见不鲜，更有银行推出“存款送路费”。记者咨询吉首农商银行了解到，该行近期推出“务工返乡过大年，农商存款送路费”活动，凡在该行办理1万元以上定期存款的外出务工返乡人员，可凭客户本人有效票据报销

返乡路费。

“客户存款期限1年及以下的，按存款金额的3‰报销；存款期限1年以上的，按存款金额的1.5‰报销。报销金额上限不超过票面全额，多存多报。票据日期需在2月1日至2月28日。”吉首农商银行一家支行的工作人员告诉记者，机票、火车票、汽车票以及加油发票等均可作为报销凭证，参与对象必须是外出务工或创业的返乡人员。

## 拉动AUM提升

“近期存款利率上调主要集中于城商行、农商行、村镇银行等机构，属于阶段性、差异化的揽储行为，国有大行及全国性股份行的存款利率基本保持按兵不动。”华东地区一家城商行个人金融部相关负责人告诉记者，“多数中小银行的客户基础薄弱，对存款的依赖度高，加上每年年初是银行信贷投放的关键期，需要匹配稳定的负债资金，部分银行通过短期提高存款利率的策略来吸引客户。”

招联首席经济学家董希淼认为，部分银行上调存款利率是典型的阶段性揽储行为。目前商业银行净息差处于历史低位，绝大多数银行不具备持续提高负债成本的空间和条件。

“3年期大额存单产品需要提前预约，额度有限，该活动尚无具体截止日期，但估计不会持续很长时间，毕竟现在存款利率整体处于下行通道。”上述宁波银行理财经理说。

“相较于提高存款利率的揽储方式，银行通过送礼品、报销路费福利活动揽储的成本更低、手段更灵活，可实现差

异化激励。但储户大多对利率更为敏感，上调存款利率对于吸收存款的效果更明显。”华北地区一家农商行零售业务负责人表示。

值得注意的是，部分大中型银行已摒弃单纯的揽储行为，致力于AUM的增长。工商银行北京地区一位理财经理向记者介绍：“我行有‘升金有礼’活动，2月的月日均金融资产较1月有所提升可领取‘月升金礼’；月日均金融资产提升到或保持在某一档位可领取‘资产达标礼’。比如，月日均资产较上月提升1万元至5万元，可获3万工银i豆奖励，可用来兑换商品和服务。”

“存1年期定期存款，额外购买1元以上理财产品，可以领取优惠券，在美好生活平台购物时可以使用。此外，客户在我行的月日均资产达标后可领取晋级礼、提升礼等，可在线上兑换实物礼品。”上述宁波银行理财经理介绍。

记者了解到，金融资产是指投资者在银行的本外币存款、理财、基金、保险、国债、第三方存管、积存金等资产的市值总和。

## 加速多元化配置

多家机构测算，2026年将迎来存款到期潮。到期存款将流向何处，成为近期市场热议的话题。

中信证券首席经济学家明明认为，居民存款到期可能有两个去向：一是仍以储蓄为主体，但结构上体现为从长期向短期转化、从大行向小行迁移的趋势；二是部分转向低风险资管产品，尤其是银行理财、保险等固收类资管产品；三是少部分风险偏好较高的储蓄资金或通过流入权益市场和配置含权益产品追求更高收益，但短期内比例并不会太高，居民存款流向权益市场的持续

性仍待观察。

从宏观层面看，业内人士认为，居民购买资管产品所分流出的银行存款，最终仍会回流到银行体系。

中国人民银行2月10日发布的《2025年第四季度中国货币政策执行报告》分析称，从资管产品与银行存款合并角度来看待存款“流失”现象，可以更好观察金融体系流动性状况。

报告明确，2025年二季度以来，金融机构资管产品规模快速增长。年末资管总资产余额合计120万亿元，同比增长13.1%。各类资管产品中，资金链上游的银行理财和公募基金市场份额较大，增长也较快，年末增速分别达到10.6%和14.3%。资管产品规模快速增长是利率市场化条件下投资者权衡收益和风险的结果。近年来，资管产品规模和银行表内存款增速大体上呈现“此消彼长”的态势。

报告提出，应当看到，如果居民将存款转化为资管产品，这些资管产品投向同业存款和存单，会直接增加非银机构在银行的存款，若投向其他底层资产，最终也会转化为企业和相关机构的存款，从归宿上看，最终会回流到银行体系。随着我国金融市场不断深化，直接融资加快发展，融资渠道更加丰富，居民储蓄资产在银行存款与资管产品等金融资产之间的配置与选择会更加多元，这更多会直接影响银行负债端结构，但不直接等价于整个金融体系和实体经济的流动性状况也会随之发生类似较大的变化。

远东资信研究院副院长、首席宏观研究员张林认为，存款“流失”在体系层面并非流动性缺口，其实是负债结构再平衡，并不影响系统流动性的安全。但银行层面的真实变化不容忽视，这一过程对商业银行的资金成本、息差管理与负债稳定性提出了更高的经营要求。“各家银行的负债成本与稳定性本就存在差异，其期限与稳定性的不同会直接影响息差水平。因客户结构和理财替代效应不同，不同银行的负债端在未来可能呈现愈发明显的分化。”张林说。

## 改革“工具箱”持续丰富 村镇银行整合进程料提速

● 本报记者 吴杨

近日，江苏溧水民丰村镇银行74%股权在江苏省产权交易所挂牌转让，挂牌价格7360.63万元，转让方为其主发起行——江苏民丰农商银行。此前，江南农商银行已召开股东会，会议内容包括审议吸收合并该村镇银行并设立分支机构。

这一案例是当前中小金融机构减量提质、加速化险的缩影。2026年以来，村镇银行改革步伐明显加快。从传统“村改支”“村改分”到引入信托工具，多元化的改革模式正在重塑县域金融格局。

## 村镇银行74%股权挂牌转让

挂牌公告显示，转让标的为江苏溧水民丰村镇银行74%的股权，对应7992万元出资额，转让方江苏民丰农商银行持股比例达74%，此次转让实为清仓式退出。

根据挂牌公告，截至2025年10月末，江苏溧水民丰村镇银行资产总额17.77亿元，盈利状况堪忧，2024年该行实现营业收入4329.30万元，净利润为-3205.55万元。

这笔股权并非首次挂牌转让：2025年12月，其首次挂牌江苏省产权交易所，因无人问津而流拍；2026年1月再次挂牌转让，前后两次挂牌价格均为7360.63万元。就在首次流拍的同月，江南农商银行召开2025年第二次临时股东大会，会议内容包括审议吸收合并江苏溧水民丰村镇银行并设立分支机构。

国泰海通证券银行业分析师马婷婷认为，村镇银行被吸收合并并改制为分支机构的方式，一方面，有助于增强自身服务能力和抗风险能力；另一方面，对于收购行而言，“村改分、村改支”之后业务范围有所拓宽。同时，若收购行在村镇银行所在地无其他分支机构，则可借助“村改分、村改支”的契机拓展经营范围。

## 改革模式多元化

通常来说，村镇银行改革路径包括“村改支”“村改分”“股权转让”等。2026年以来，此类操作频频现身。例如，苏农银行近日发布公告称，该行股东会审议通过关于吸收合并江苏张家港农商行村镇银行并设立分支机构的议案。

此外，近日，交通银行收购新疆石河子交银村镇银行并设立分支机构获批。石河子金融监管分局同意交行收购该村镇银行并设立交通银行石河子东一路支行、交通银行石河子炮台镇支行，承接新疆石河子交银村镇银行清产核资后的资产、负债、业务和员工。

记者梳理发现，2025年以来，交通银行已分别获批收购浙江安吉交银村镇银行、大邑交银兴民村镇银行、青岛崂山交银村镇银行，并改建分支机构。

值得注意的是，近期出现了更为创新的风险处置模式。贵州银行发布的一则公告披露了“无现金、无直接股权变更”的债务承接方式。该行主发起设立的龙里国丰村镇银行以资产收益权委托设立信托计划，贵州银行以通过承接该村镇银行全部存款所形成的债权，领受相应信托计划受益份额，并以此完成交易支付。业内人士认为，这相当于一笔“不付钱”的承接：村镇银行未实际移交存款，贵州银行也暂未支付大额对价。

“在类似场景中，信托通常被用作风险隔离工具，既能实现风险隔离与债务处置的平稳过渡，又能有效缓解受让方对其资产负债表质量的担忧。”南方地区某信托公司人士向记者表示。

## 优化金融资源配置

村镇银行改革重组是金融机构改革化险的重要内容之一。早在2020年底，原银保监会就发布了《关于进一步推动村镇银行化解风险改革重组有关事项的通知》，明确了支持主发起行向村镇银行补充资本、适度有序推进村镇银行兼并重组、引进合格战略投资者开展收购和注资等四类村镇银行风险化解举措。

实践中，主发起行积极推动村镇银行改革化险，华东地区某农商银行相关人员向记者分析：“大多数村镇银行的风险在发起行层面有望得到处置，这意味着未来发起行不仅要在风险处置中承担相应职责，其自身的经营管理能力、风险处置手段，也与这些村镇银行能否真正走出困境、实现可持续经营密切相关。”

金融监管总局在近期召开的2026年监管工作会议上提到，2025年，金融监管总局系统上下有力有序防范化解重点风险。中小金融机构改革化险取得重大进展。2026年，要有力有序推进中小金融机构风险化解；着力处置存量风险，坚决遏制增量风险。

大公国际研报认为，“村改支”与“村改分”模式的形成与推广，是政策引导与市场自主选择协同作用的结果。展望未来，随着村镇银行改革化险工作持续深化，村镇银行“减量提质”进程料加速。在此过程中，“村改支”与“村改分”模式既能推动存量信用风险高效化解、优化农村金融资源配置，又能持续支持“三农”领域与县域实体经济发展。

# 银行动账短信收费模式开启：减扰还是增效

● 本报记者 张佳琳

“您尾号XXX账户完成快捷支付，支出金额9.9元，余额5000元。”曾几何时，此类动账短信是众多消费者掌握银行账户资金动态的“标配”。但也有不少消费者反馈“每天收到的信息太繁杂”，不堪其扰。如今，招商银行、中信银行等多家银行出手，调整动账短信提醒服务，上调免费动账短信的起点金额。多家银行表示，此举是为了优化客户服务体验，减少不必要的短信打扰。

单笔小额动账短信步入付费时代，银行作出调整并非单纯为了增收，而是在息差收窄背景下，为精细管控运营成本、将有限资源投入更具竞争力业务领域所采取的措施。与此同时，这也折射出银行业正加速将服务重心转向银行App等数字化渠道的深刻战略转变。一场围绕金融服务效率与成本的变革正悄然上演。

## 银行调整小额动账短信服务

“自3月16日起，我行将优化账户变动短信通知服务。调整后，对未开通账户

变动短信通知服务的客户，我行将不再发送单笔5000元（含）以下的经人行小额系统汇入汇款交易通知短信。”近期，招商银行发布公告称。

招商银行表示，若客户希望及时掌握账户变动情况，可通过该行App、个人银行PC版或网点渠道办理账户变动短信通知服务。记者咨询招商银行客服得知，该行一卡通短信通知服务的收费标准为每月3元，首次开通的前三个月（含开通当月）免费。按月收费，暂无包年收费方式。

招商银行客服表示，金葵花及以上级别客户、65岁（含）以上老年客户等的短信通知服务免费。招商银行App动账通知服务也是免费的。除了招商银行，中信银行表示，自2月1日起，个人金融短信通知服务全面升级。对于借记卡、贵宾级（含）以上客户、新市民客户免收服务费。动账短信发送起点金额为300元，官方微信免费提供0元起点动账提醒服务。

中小银行的步伐紧跟行业趋势。例如，新疆农商银行发布公告称，该行根据业务发展需求等，自4月下旬起，将调整动账提醒短信起点金额，由0元提高至100元（含）。

## 意为优化客户服务体验

此次银行调整并非偶然，自2025年以来便有多家银行表示，为优化客户服务体验，调整动账短信通知服务。中国银行自2025年4月起，对享受终身免费短信动账通知服务的个人客户，调整其账户变动动账短信通知的默认交易起点金额为100元。如客户确有低于100元的小额交易通知需求，可通过该行网点柜台、智能柜台、手机银行、个人网上银行等渠道修改起点金额，欢迎客户使用该行手机银行动账消息通知、微信银行动账通知等免费服务。

广东华兴银行表示，自2025年9月起，停止发送动账金额在500元以下的动账短信，客户可通过微信公众号、“广东华兴银行”App线上渠道继续接收500元以下的动账提醒。

“以前每笔消费哪怕只有几块钱都有短信提醒，现在低于100元的消费就收不到交易短信了。如果继续享受该服务，每个月得花几块钱。”北京居民王女士表示，虽然费用不高，但突然从免费变为付费，还是有些不适应。不过，有年轻客户表示，平时主要通过手机银行查看账户动态，短

信提醒可有可无，这项付费服务对自己的影响不大。

## 从“账房先生”向“数字管家”演进

不难发现，几乎所有调整动账短信服务的银行，都鼓励客户通过银行App、微信公众号等渠道开通免费动账通知服务。业内人士表示，以银行自有、可运营的数字化平台来替代外购、被动的短信渠道，可帮助银行降低运营成本，也能让银行掌握与客户交互的人口与数据，为实现精准服务与深度营销奠定基础，推动银行从“账房先生”向“数字管家”的角色演进。

当前，银行净息差处于低位。在此背景下，银行不得不从各个环节精打细算，压缩非核心业务成本，将有限的资源投入到更具竞争力的业务领域。与此同时，银行小额动账短信从免费走向收费，也是行业数字化转型的必然结果，折射出银行服务重心从传统渠道向数字化渠道的战略转移。

随着移动互联网快速发展，手机银行、微信服务号、官方小程序等数字化渠道日益成熟，不仅能够实现动账通知即时推送，还能为客户提供账户查询、转账汇款、理财购买、在线客服等一站式金融服务。