

# 跨城存款持续火热 理性看待风险与收益

金融万象



自国有行、股份行先后调降存款挂牌利率后，8月以来，多地中小银行陆续下调存款利率，此轮下调后，大部分银行5年期定存利率破“2”，不过，仍有部分银行利率处于“高位”，最高达到4%。存款异地利差的吸引下，跨城存款又在储户间流行起来。那么，跨城存款真的可行吗？会影响账户资金安全吗？

## 现象 >>>>>

### 跨城存款再次流行

近段时间以来，随着全社会存款挂牌利率快速调降，银行高息存款产品渐次消失，只剩下部分区域中小银行还有一些高利率产品。记者梳理发现，四川、贵州、海南、云南的村镇银行仍有利率较高的存款产品，普遍来看，5年期定存利率最高能达到4%，3年期最高可达3.5%，而同期，国有大行5年期存款利率只有1.8%。这些中小银行相较于国有大行及股份行的“高息”极具吸引力。因此，出现不少“存款特种兵”现象——储户横跨城市或地区，只为买到年利率更高一点的存款产品。

“我是从成都坐飞机到丽江的，来回正好一天，赶上了这波4%的5年期定期存款。”储户明明（化名）对记者表示，她所在地大部分银行定期存款利率已降到2.5%以下，趁着丽江一家村镇银行5年定期存款利率下调之前，赶到当地开户存钱。

来自山东临沂的储户青青（化名）告诉记者，他发现当地城商行5年期定期存款利率能达到3.4%，不过需要到异地开户，如果在当地开户，5年期利率只有2.5%。于是，他跨越755公里到异省开户存钱。

在一些社交平台上，已有不少网友分享跨城存款的经历。有网友曾在去年末就分享自己从甘肃前往四川存款的经历，“硬卧往返”“停留十小时”等信息引得网友们纷纷围观。那么，跨城存款真的可行吗？

明明算了一笔账，在异地定期存款50万元，年化利率4%，到期后利息大概有10万元，但在本地存入同样一笔钱，年化利率最高只有2.5%，到期后利息大概只有6.25万元，即便算上回来的交通费用，两者的差额也在3.5万元左右，十分划算。

在地方银行存款挂牌利率调降节奏不一的情况下，不仅不同银行间有明显利差，同一家银行在不同区域间也存在差异。青青说，她在当地城商行的手机银行App上发现，若在当地开户购买存款产品，存款利率只有2.5%，但选择异地购入时，存款利率达到了3.4%，一笔100万元的存款，5年利息收益差距在4.5万元左右。

记者以储户身份向一位村镇银行工作人员咨询，该工作人员称，“要存得抓紧时间了”，他们银行最近刚调降过一波存款利

率，5年期定期存款利率从4%调降到3.5%，虽然已经调整过，但仍高于国有大行，未来可能还要进一步下调。趁着下调之前，有不少储户前来存款。

不同地区、不同银行存在较为明显的存款利差是催化跨城存款最主要的原因。招联首席研究员董希淼指出，利差存在的原因主要体现在三个方面，一是不同地区的市场利率自律定价机制商定的存款上浮幅度、上限可能有所不同；二是不同地区存款市场供求关系有所不同，客户投资偏好和储蓄习惯不同，影响存款利率定价；三是同一家银行的不同分支机构，资产负债情况、市场竞争策略存在差异，对存款需求和定价自然不完全一致。

## 利弊 >>>>>

### 地方银行异地展业有限制

跨城存款的流行与互联网异地存款政策收紧密切相关。其实，地方性中小银行与大型商业银行利差一直存在，过去储户通过互联网就能在全国各地银行开户存款，但近年来，监管规范商业银行相关业务，互联网异地存款受到限制，开办异地银行卡，储户必须到线下自行办理。

多位地方中小银行工作人员对记者表示，异地办理的首次开户，需要本人持有效证件前往线下办理手续，不接受线上开户，同时，银行只能提供外地储户II类卡权限，这张银行卡需要与其他银行的I类卡绑定，用于资金划转。开卡后，就能通过手机银行进行存取。

“外地人开卡需要提供本人身份证及实名手机号码，但是非柜面交易会受到限制。”一位来自四川的农商行网点工作人员对记者说。

除了存在办卡和交易上的限制，较高的存款利差对于储户来说有极强的吸引力，手捧几十万元、不远万里奔赴异地开户存钱，流动性风险不容忽视。在业内人士看来，储户要注意，跨城存款还有不少问题，比如这些银行在储户所在地并未设立分支机构，自然不能为储户提供完整的金融服务，储户要满足金融需求，只能通过线上办理或者跨城的方式解决，存在极大的不便。

一位业内人士说，异地开卡虽然能为储户博得不小的收益，但也存在风险，尤其是其中的信息不对称风险，储户对于异地银行的经营

状况、风控能力、资金情况等不甚了解，不少银行有较大的利差压力，难以判断未来的经营状况，对于选择长期定期的储户来说，需要考虑资金安全。“异地存款最直接的弊端就是时间成本和交通成本，乘坐高铁、飞机或自驾去异地，都要投入时间和金钱。如果选择异地存款，收益大于时间成本和交通成本才合适。”该人士提示。

## 分析 >>>>>

### 中小银行息差压力大

储户异地存款的背后是全社会一降再降的存款利率。

冠哲咨询创始人周毅钦认为，中小银行相较于国有行和股份行，揽储压力偏大，利率偏高，只要在存款利率定价自律机制允许范围内，都是无可厚非的。但在全社会存款利率整体下调的背景下，存款利率调降“慢一拍”的银行要付出额外更高的存款成本，这对银行自身流动性管理和利润都提出了不小的挑战。

上述地方性中小银行已经面临不小的净息差压力。国家金融监督管理总局发布的二季度银行业主要监管指标数据情况显示，今年二季度，商业银行净息差为1.54%，与一季度保持一致。但较去年同期的1.74%，又走低20个基点。从机构具体类型来看，城市商业银行和农村商业银行二季度净息差与一季度保持一致，分别为1.45%、1.72%，处于较低水平。

面临较高的净息差压力，不少中小银行快速跟进下调存款挂牌利率。据不完全统计，8月以来，已有近30家中小银行跟进下调存款利率，最高的下调80个基点。

国盛固收杨伟业团队指出，考虑到净息差已经下降至较低水平，压力将传导至存款端。存款成本需要更大幅度调降。而存款定期化及企业活期存款利率抬升趋势却在提升平均存款成本，这意味着，各项存款定价利率需要更大幅度的调降，以推动整体存款成本的下降。

对于存款利率未来走势，东方金诚首席宏观分析师王青表示，综合考虑未来一段时间的经济和物价走势，判断四季度政策利率（7天期逆回购利率）仍存在下调空间，届时将带动两个期限品种LPR（贷款市场报价利率）报价跟进调整。如此看来，年底前后还有可能启动新一轮存款利率下调。 **本报综合**