

美元存款利率“跳水” 哪些外币还可“上车”

“目前三个月美元存款利率4%，预计下周直接降到3%。”一位外资银行理财经理告诉记者。

美元之外，还有哪些外币存款值得关注？目前，利率在3%以上的主要包括澳元、英镑两类存款。

告别4%利率的美元存款

据记者不完全统计，目前中资行中多家已经完成了美元存款的利率调降。例如，江苏银行一年期美元存款利率已从1月的4.3%下调至3.0%，杭州银行则从4%下调至3.2%，南京银行力度更大，一年期存款利率从4.0%直接降至2.5%。

部分外资行还有少数高息美元存款，例如，渣打银行一年期、六个月、三个月的美元存款利率分别为4.2%、4.3%、4.4%。东亚银行、星展银行对应期限的美元存款利率也在4%以上。

值得一提的是，多家银行美元存款利率都存在倒挂现象，一位来自国有银行的资深人士表示，之前美国国债收益率一直倒挂，所以影响了美元存款。这一倒挂现象表明了市场对美元这一高利率持续性不会太久的普遍预期。

美元虽已经进入降息周期，但从美联储去年开启降息之后，截至本轮调整前，美元存款并未出现大规模的利率调降。

尤其是前段时间美联储方面频频释放“降息预期降温”的信号，更是让不少投资者认为高息美元存款仍有入场机会，此轮存款利率调降也更显得“措手不及”。

冠荅咨询创始人、金融监管政策专家周毅钦对记者表示，在美元利率整体回落的大背景下，中长期来看，美元存款利率中枢还是会进一步下移。当前商业银行根据自身资产流动性、资产负债管理、利率结构等情况，适当对美元存款利率进行调整，也是优化资产负债结构的重要手段。当前，人民币汇率保持稳定，人民币资产吸引力有所增强，适当压缩中美货币利差，也可以引导国内资金进行合理配置，一定程度上减少汇率波动。

记者发现，这轮美元存款利率调降幅度较大的中资行多为城商行。对此，招联首席研究员、复旦大学金融研究院兼职研究员董希淼表示，城商行作为银行业的“夹心层”，品牌形象、机构网点弱于大型银行和股份制银行，体制机制灵活性又不如农商银行，因此往往以较高的存款利率来吸引客户。在息差压力较大的情况下，下调美元存款利率，既顺应了美联储降息的趋势，也有助于优化存款结构、降低负债成本。

美元理财仍可一搏

前述理财经理对记者表示，如果想继续



银行工作人员在整理美元。新华社资料图

寻找收益率在4%以上的美元资产，美元理财产品或许可以考虑。

目前银行理财公司发行的美元理财产品风险等级多为R1和R2水平，其中以R1低风险为主。

由于美元理财产品资产投向绝大部分为美元存款。所以其收益率在一定程度上也会受到美元存款利率调降的影响。

债券价格与收益率呈反向关系，美联储降息有望推动美债收益率下行和价格上涨，从而带来收益的机会。记者也注意到，近期处于募集和待售状态的银行理财产品中，出现了多只风险等级为R2，资金投向为美债等类型资产的美元理财产品，多数来自招银理财和合资理财公司。

存续产品中，目前光大理财阳光金美元丰利、招银理财招睿天添金、中银理财海外优选和全球配置以及中邮理财全球汇利QDII系列等几个系列中都有理财产品将资产投向美元债。

贝莱德基金首席固收投资官刘鑫分析称，美债投资机会主要体现在较短期限的债券上，尤其是两年期美债。在当前美联储利率政策的背景下，尽管短期内美联储可能会再次降息，但降息幅度预计相对较小。因此，较短期限的美债仍能够受益于真实利率的回升，具备可观的投资潜力。对于投资者来说，在当前位置或稍高一点的水平，入场购买并持有，甚至可能获得一定的资本利得。

哪些外币值得关注

发现可能赶不上美元存款4%利率的“末班车”，有的投资者将目标转向了其他外



相关

银行力推科技主题产品

DeepSeek爆火，让全球投资者重新审视中国科技资产的战略价值。如何在抓住科技红利的同时，有效控制风险？多家理财机构正瞄准投资者需求，推出“攻守兼备”的科技主题理财产品。

相较于投资者直接配置科技类指数产品，理财机构推出的科技主题理财产品往往会采用红利科技轮动策略来控制产品净值波动。一方面，理财产品投资于具有潜力的成长资产，捕捉科技创新浪潮中的投资机会；另一方面，理财产品投资于表现稳健的红利资产，为投资组合提供相对稳定的现金流，来应对市场波动。

记者发现，当前中邮理财、招银理财、兴银理财、渤海理财已推出科技类理财产品。例如，中邮理财推出的“鸿鑫日开1号红利科技轮动策略A”风险等级为PR3。

工银理财表示，公司立足理财功能定位，发行多只科创主题理财产品，不断提升对基本面、政策面、大类资产配置的深度研究和关键拐点的前瞻性研判，为客户创造稳定的投资回报。

据界面新闻、北京商报、中证报

币存款。

一位华东地区投资者表示，自己上周在一家国有行办理了一年期的澳元存款，利率有4.2%，最近看到美元存款利率骤降，想继续追加澳元存款金额，却发现目前澳元存款利率也不足4%。

记者查找各银行APP发现，目前外币存款中，除美元存款外，多家银行还开办了澳元、英镑、欧元、加元、新西兰元等币种的存款业务。记者对比兴业银行、工商银行等外币种类较多的中资行及多家外资行的各币种存款利率发现，各币种各期限存款中，利率在3%以上的主要包括澳元、英镑两类存款产品。

其中澳元存款期限在一个月至两年期不等，具体来看，三个月以下澳元存款利率在3.1%—3.8%不等。兴业银行寰宇金3月期限澳元存款利率根据起存金额不同为3.7%—3.8%，在各银行同期限存款中利率相对可观。

工商银行、兴业银行、星展银行、渣打银行、东亚银行几家银行均可办理6个月以上澳元存款业务，据记者不完全统计，目前除东亚银行外，利率水平均在3.7%以下。东亚银行APP则显示，目前6个月对澳元存款利率仍有4.2%。

英镑存款利率整体水平和澳元存款类似，据记者不完全统计，只有东亚银行等少数银行的6个月英镑存款利率可达到4%以上水平。

但整体来看，英镑存款起存金额相对澳元存款更高。澳元存款起存金额最低标准是兴业银行的10澳元。英镑存款的最低标准也有50英镑，同样来自兴业银行。但整体来看，随着起存金额要求“变高”，利率也有不同程度的升高。上文提到的利率较高的东亚银行外币存款业务的起存金额为10000澳元/英镑。

值得投资者注意的是，近期澳大利亚和英国均开启降息，这一相对较高的利率或许并不能持续多久。

上述业内人士对记者表示，外币存款最大风险来自汇率变动。对于“上车”外币存款的投资者来说，到期日外币对人民币汇率一定是“多多益善”。

低于2%。

2025年，多家理财公司将“固收+”类理财产品作为重点发力方向。

“在当前低利率环境下，‘固收+’类理财产品能取得相对较高的收益率，是近期该理财受投资者欢迎的主要原因。”某理财公司人士表示，“固收+”类理财产品基于多元化配置理念，以固收类资产为基础，构建安全垫，同时辅以权益类资产、黄金相关衍生品等增强收益。事实上，理财公司已在“固收+”领域进行了多方面探索。例如，招银理财推出“全+福”多资产多策略理财品牌，包括“价值+”“红利+”“全球+”“量化+”“黄金+”“多元+”“债券+”“结构+”等系列产品。据中证报

现金管理类理财，为何遭冷落？

今年以来，现金管理类理财规模延续下降态势，可灵活申赎的固收类理财产品规模却实现较大幅度增长。业内人士表示，这主要源于两者收益率差距明显。

根据中信证券研究所数据，今年1月，现金管理类理财产品规模减小近2000亿元。然而，银行理财产品整体规模小幅增加500亿元，增量主要来自纯固收类理财产品与“固收+”类理财产品。

事实上，现金管理类理财产品规模下降的趋势2024年就已显现。中国理财网数据显示，截至2024年末，现金管理类理财产品存续规模7.3万亿元，较2023年末下降1.24万亿元。相比之下，2024年固收类理财产品（不包含现金管理类理财产品）规模增加

4.57万亿元，达到21.85万亿元。

在业内人士看来，现金管理类理财产品规模下降，而固收类理财产品、尤其是可灵活申赎的固收类理财产品规模却在上升的主要原因在于两者收益率差距明显。

“2024年债券市场表现强劲，固收类理财产品收益可观，但由于禁止手工补息、非银同业存款利率自律倡议落地等，配置大量存款的现金管理类理财产品收益率有所下降，导致两者展示的收益率差距拉大。”某股份行理财公司人士说，当前固收类理财产品普遍重点展示近一年或近几个月的年化收益率，许多产品的各期限年化收益率仍超过3%；相比之下，现金管理类理财产品则主要展示七日年化收益率，多数产品年化收益率