



多家银行下调美元定存利率 美元理财还香不香？

上周，美联储在时隔九个月后重启降息，市场目光再度聚焦于各类美元资产。记者调查发现，外资银行已下调美元存款利率，优惠利率仍在“3字头”，部分银行本月两度下调，且多数外资行对新客户或新资金有上浮优惠。中资行多“按兵不动”，城商行、民营银行利率更吸引人。

专家建议储户选美元存款时应关注汇率、利率和机会成本，避免单纯追逐高息。

部分外资行下调存款利率 优惠利率仍在“3字头”

多数外资行对于新客户或新资金会有美元存款利率上浮优惠，期限集中在一年期及以内。

近日，记者从汇丰银行工作人员处获悉，该行已调整了部分期限新资金美元定存利率，调整后的最新利率为：2万美元起存，1个月、3个月、6个月均为3.5%，12个月3.05%；5万美元起存，1个月、6个月均为3.6%。对比之前，两档起存金额对应的利率中，1个月均下调了10基点，6个月均下调了20基点。

据汇丰银行工作人员介绍，新资金是指以今年7月31日的日终余额为基数，在此基数上的新增资金。此番调整并不涉及旧资金存款利率，目前针对旧资金的美元存款利率仍为1个月1.2%，3个月、6个月、12个月均为1.5%，均为2万美元起存。

对于美联储此次降息，市场已有充分预期，记者了解到，在本月美联储降息靴子落地前，部分外资行已出手对美元存款利率进行了调整。

以星展银行为例，9月以来，该行已两度下调美元存款利率，最新的利率水平是自9月16日起执行。当前，该行一般账户美元定存利率为1个月3.1%、3个月3.3%、6个月3.05%、9个月3.0%、1年2.9%；贵宾账户美元定存利率为上述一般账户各期限利率上浮35基点。贵宾账户和一般账户均为100美元起存。

同时，针对新开户群体，部分期限利率可再度上浮10基点，即新开户的贵宾账户美元定存利率为3个月3.75%、6个月3.50%、9个月3.45%。

在此之前，该行也曾在9月1日对美元存款利率进行调整，彼时相较8月末，一般

账户和贵宾账户的1个月和1年期利率均下调5基点。9月16日再度调整后，目前的利率相较于9月前半个月而言，3个月和1年期均下调了10基点，6个月和9个月均下调20基点。

“银行会根据目前市场的波动去进行利率调节，目前的利率水平是执行到9月23日。”东亚银行工作人员对记者表示，该行每周会公布最新的外币存款利率水平，9月以来该行美元存款利率已下调过。目前针对新客户的美元存款优惠利率为：1万美元~5万美元(不含)为1个月3.15%、3个月3.55%、6个月3.6%、12个月3.35%；5万美元~10万美元(不含)为1个月3.15%、3个月3.55%、6个月3.8%、12个月3.55%。

此外，记者了解到，部分外资行每月会结合市场情况对美元存款利率进行调整，因此工作人员表示，利率是否调整或要等到月底才见分晓。

以渣打银行为例，该行工作人员告诉记者，对于符合条件的优先理财客户(即客户在该行每月存款与投资总额的日均余额达到并维持人民币50万元或等值外币及以上)，若是新客户，可享优惠利率1个月、3个月、6个月、1年期均可达到3.8%，2万美元起存。关于后续利率是否会下调，工作人员称要等10月份具体通知。

多家中资行“按兵不动” 中小银行利率更具优势

与外资行动作频频相比，多数中资行尚未对美元存款利率进行调整。

据记者了解，当前国有大行及部分全国性股份行的各期限美元存款利率基本一致，最高利率水平为1年期2.8%，不同银行起存金额略有差异。

交行、建行工作人员均对记者表示，5000美元起存，1个月2.2%、3个月2.3%、6

个月2.5%、1年和2年均为2.8%。记者同时咨询工行、农行，部分机构工作人员告知记者一些期限暂没有额度，其余期限利率水平及起存金额均与前述两家大行一致。建行工作人员还提醒需前往网点办理。

另有大行工作人员向记者表示，“目前的美元存款利率已经保持很久了，大约从2023年到现在。暂时没有接到会降息的通知，但也不能就此确定不会有变动。”

股份行方面，记者查阅兴业银行APP看到，美元存款利率与上述大行相同，区别是起存金额为6000美元，低于6000美元对应各期限利率均不到1%。浦发银行APP上展示的“安享赢”存款产品，起存金额和利率水平也与上述大行一致。

招行工作人员对记者表示，该行1年期美元存款的利率为8000美元以内0.8%、8000美元~2万美元1.9%，2万美元~5万美元是2%，5万美元及以上是2.1%。“如果前往柜台办理，2万美元以上1年期利率可上浮至2.8%。”

相较于部分城商行的利率水平显得更有吸引力。

例如，北京银行工作人员告诉记者，该行美元定存利率为6个月2.7%、1年3%，5000美元起存。“这是今年下半年调后的利率水平，近期美联储降息应该会有些影响，但目前我们没有接到利率会调整的通知。”

此外，记者注意到，民营银行之一的蓝海银行有一款名为“蓝汇汇”的美元定期存款产品，1000美元起存，3个月利率可达3.8%、6个月利率为3.6%，比多数中外资行同期限美元存款利率都更高。

选择美元存款 哪些问题要注意

为何银行机构对于美元存款利率的调

整节奏不一？博通咨询首席分析师王蓬博表示，这与不同银行的负债结构、资金成本、市场定位和决策机制存在差异有关。外资银行通常更紧密跟踪国际金融市场变化，尤其是美联储政策动向，反应更为灵敏。

“银行在制定美元存款利率时，主要考虑美联储基准利率、全球美元流动性、自身美元资产配置收益、同业竞争状况以及外汇监管政策等因素。”王蓬博对记者表示。

从当前来看，多家银行美元存款利率仍高于同期限人民币存款利率，因而吸引了不少储户。那么在选择美元存款时，有哪些问题值得注意？

对此，王蓬博建议重点关注几个维度：一是汇率波动，若未来人民币升值，可能侵蚀甚至抵消美元存款的利息收益；二是利率下行，随着美联储开启降息周期，高利率难以长期维持，后续续存时可能面临利率下调；三是机会成本，应综合比较其他美元理财产品或资产配置的潜在回报。建议储户避免单纯追逐高息，应结合自身外汇持有需求、风险承受能力和对汇率走势判断来综合评估选择。

排排网财富研究员隋东指出，投资者需重点关注汇率风险、利率下行风险和流动性风险。“若人民币相对美元升值，理财收益可能被部分甚至全部抵消，并产生汇兑损失。与此同时，美元理财整体收益率在中长期内预计呈下降趋势。此外，部分封闭式产品期限较长，如需提前赎回，可能面临折价或无法退出的困境。”

中信证券首席经济学家明明认为，投资者在计算美元资产整体回报时，需考虑汇兑可能带来的损失或收益。在美元投资方面，建议投资者进行多元化资产配置，避免过度集中，密切关注美联储政策动向及汇率变化，根据自身需求规划投资期限。

重庆商报综合每经新闻、国际金融报、证券日报

利率最高超3% 大额存单转让遭疯抢

亮眼。

华瑞银行APP显示，该行18个月和2年期大额存单利率分别为2.15%和2.35%。记者注意到，大额存单转让专区的入口被置于手机银行的醒目位置。宣传文案显示，转让区最高年利率可达到2.15%至3.5%，在滚动展示的成交记录中，多份存单以2.3%及以上利率成交。

众邦银行小程序显示，该行3年期及5年期大额存单目前利率为2.00%和2.05%。转让中的大额存单，年限多接近5年，利率在2.05%左右。滚动公告栏则显示，部分存单转让时的年利率达到3.65%、3.15%。

在购买难度方面，记者了解到，并非所有民营银行大额存单都出现“排长队”的现象。某民营银行客户经理告诉记者，该行大额存单销售状况和其他产品基本一致，无需预约即可正常购买。

在复旦发展研究院助理研究员、复旦平安宏观经济研究中心主任助理石砾看

来，大额存单额度的充裕性受到客户群体差异、投放计划、储户行为和市场定位等因素的多重影响。

“例如，一些银行侧重‘营销拓展’，会把大额存单作为‘流量入口’，吸引客户开户、留存，再导流到理财、贷款等更高利润的业务上。这类银行更愿意放量。一些银行侧重‘平衡兼顾’，更关注整体资产负债表平衡，就会限制额度，确保资金成本在可控区间。”石砾进一步指出。

石砾分析，短期看，较高利率还会持续，因为民营银行需要以此持续吸引大额储蓄。中长期看，央行近年来压降存款利率，同时下调贷款市场报价利率(LPR)。这样一来，民营银行的负债端利率上限收紧，资产端的回报率也在下降，维持高利率就会让净息差进一步承压。因此，民营银行预计会逐步下调大额存单利率。

“民营银行推出有利率吸引力的大额存单，主要是为了获客引流，提升零售端市场

竞争力。”素喜智研高级研究员苏筱芮对记者表示，而设置颇多限制条件也是为了防止规模化、不限量的高息存款给机构自身带来负债端利率压力等风险。“不排除隐含饥饿营销策略。”投资者选择时也需关注产品期限、退出机制等，结合自身需求进行配置。

重庆商报综合国际金融报、中国基金报



近日，某民营银行为两款大额存单产品开启“预约排队”模式，因利率较高而排队至7日后的消息引发市场关注。

大额存单个人起存门槛为20万元。目前，1年期大额存单利率与普通定期存款利率差距不大(通常为10个基点)，多家国有行、股份行已经停售5年期大额存单。与此同时，民营银行大额存单利率仍十分吸睛。

在华瑞银行、苏商银行、众邦银行等民营银行，目前仍可购得2%以上利率的中长期大额存单，转让专区的成交利率则更为