

美联储激进加息，外溢影响持续，会不会影响国内居民的钱袋子？

最近记者注意到，随着美元持续升值且美联储激进加息预期升温，国内中资银行和外资行纷纷推出“高价”的吸储方案，1年期美元存款的优惠利率动辄可以达到人民币存款的2倍，最高可达4%。

上海金融与发展实验室主任曾刚认为，在美联储大幅加息的背景下，考虑到（一年期）美债收益率破“4”，国内美元存款利率随之上升也就顺理成章。另有外资行内部人士对记者表示，国内大额美元存款的主要投资方向是美国国债，因此银行有动力“借机套利”。

不过，这一诱人的美元存款利率并不适用于所有人。

据记者咨询了解，不少银行的优惠利率主要针对1年期及以上的美元存款，且对起存金额要求较高，也有部分银行仅针对新客户或者新资金。在人民币对美元汇率处于高位的背景下，这对此前账户内美元存量较大的居民不失为一个好机会，但临时换汇并不划算。

美元存款迎“真香”时刻

北京居民小李（化名）最近惊喜地发现，尽管手机App上面的数据没有出现明显变化，但去银行柜台办理美元存款的“优惠利率”却高了不少。

以工商银行为例，该行最近推出一款“惠鑫存”定期存款产品，1年期、2年期最高利率分别可以上浮到3.4%、3.5%，要求是8000美元起存。此前，小李办理的美元存款利率普遍在3%以下。

在国内银行存款中，普通的外币定期存款利率普遍较低，最高一般不超过1%。以工农中建四大行为例，目前1个月、3个月、6个月、1年、2年的美元定存挂牌利率分别为0.2%、0.3%、0.5%、0.8%、0.8%，而股份行和其他中小银行更低。目前，除招商银行在7月对各期限美元存款利率进行上调后对标大行，兴业银行、平安

银行等股份行仍普遍处于更低水平，1年、2年期多数挂牌最高利率在0.35%。

这一水平相比人民币存款挂牌利率明显偏低，不过针对大额和半年以上的美元等外币存款，银行往往给出上浮空间，形成所谓的“优惠利率”，而且这一“优惠利率”逐渐明显超过人民币存款利率。

记者咨询发现，小李提到的优惠产品“惠鑫存”是最近一周左右刚刚推出，在工商银行仍属于新鲜事物，利率也处于历史较高水平。客户经理提供给小李的一份详细执行利率表显示，按照8000~3万美元、3万~10万、10万以上三档，“惠鑫存”1年期利率最高分别可以达到2.8%、3.2%、3.4%，2年期最高则可达到3.5%。

相比之下，经过最近新一轮存款利率下调，工商银行1年期和2年期的人民币定存利率分别为1.65%、2.15%，分别低于最高美元存款利率1.75个和1.35个百分点。

事实上，近期针对美元存款推出更高“优惠利率”的不只工商银行，其他大行、股份行、城商行及外资行均有相应动作，不过各区域分行有一定差异性。

以工商银行为例，该行在上海地区针对大额的1年期及以上美元存款提升了利率，据当地客户经理介绍，5万美元以上1年期最高3.8%、2年期3.9%，10万美元以上可根据金额最高申请到4%，5万美元以下1年期和2年期利率则分别为3.4%、3.5%。

此外，交通银行在北京地区自9月20日起针对5000美元以上的1年期美元存款推出“优惠利率”，按照5000~1万美元、1万~5万美元、5万~10万美元、10万以上四档分别给予3%、3.1%、3.2%、3.5%的上浮利率；上海地区则早在1个月前就针对2000美元以上存款执行3.2%的优惠利率。

股份行中，浙商银行相关工作人员表示，该行上周刚刚上调了美元存款利率，1万美元以上的1年期存款利率提升至3.79%；城商行中杭州银行、南京银行最高优惠利率均在3.5%以上。

在小红书“美元存款”经验分享页和评论中，与小李同样被“惊喜”到的人还有很多，各地“集美”们也纷纷晒出最近的存款经验。有曾在海外求学生活经历的网友对记者表示，此前对国内美元存款的固有印象是“利息几乎可以忽略不计”，这次在美元持续升值的特殊背景下刷新认知，堪称大型“真香”现场。

美联储激进加息预期

加剧“水涨船高”

一升一降之间，美元存款利率能以2倍差距“吊打”人民币存款，除了今年以来国内银行存款利率多次下调的原因，另一个背景是美元持续升值，美元指数正在冲击110的历史高点。且市场对美联储继续激进加息的预期不断升温，美国国债收益率攀升至高点，市场普遍预计本周的美联储议息会议上，大概率将宣布继续加息75BP。

曾刚指出，在美联储大幅加息的背景下，考虑到（一年期）美债收益率破“4”，国内美元存款利率随之上升也就顺理成章。记者咨询的多家银行客户经理均表示，当前美元存款利率上调主要是与美联储加息步调一致。

当前，一年期美国国债收益率已经突破4%，创下近十多年来最高水平，同期中国一年期国债收益率仅为1.82%，倒挂明显；而当前中美十年期国债利差已经超过80BP，并且有可能继续走扩。

有外资行内部人士对记者表示，国内大额美元存款的主要投资方向是美国国债，因此银行有动力“借机套利”。而另一方面，在美元处于高位背景下，如果外贸企业收汇后结汇意愿增强，导致银行资产负债端的美元和人民币存款变化，也会影响银行的利率调整。

在此背景下，不少银行已经将美联储接下来继续加息的预期纳入新的存款利率中。以交通银行为例，该行上海某支行工作人员表示，当前最新上调的美元存款利率已经考虑了新的加息因素，因此美联储如期加息后也不会再立即调整。

“高价揽储”的外资银行则更为“张扬”。以星展银行为例，该行近期在官网推出的“星展双辉”活动显示，今年9月1日期间进行1年期的人民币+美元或人民币+澳元的组合存款，可享受优惠利率，其中人民币和美元的定存利率分别为1.8%、3.5%，条件是新客户或新进资金，且5万元人民币+5万美元起存，其中人民币定存交易金额不小于美元。

该行一位客户经理介绍称，该行美元存款利率一般每月调整一次，若美联储22日加息75个基点，预计该行下个月的美元存款利率最高可能提升0.1~0.2个百分点。据了解，目前星展银行针对新客户/新进资金且2万美元以上的存款执行优惠利率，3个月、6个月、1年、2年利率分别为2.2%、2.7%、3.2%、3.3%。

曾刚指出，考虑到美联储加息计划仍在进行中，美元存款利率未来的确还有进一步上行的可能性。但他认为，因为CPI差异的客观存在，市场应该理性看待人民币和美元存款收益率的差异。

对于国内居民来说，高收益的美元定存对有大额存量美元资产的居民的确不失为一

个机会，但如果纯粹为了高收益率而临时换汇就没那么划算了。以招商银行为例，小李在手机App选择购汇时发现，随着美元升值，当前1000美元的换汇成本在7030元左右，相比半月前多了近150元，相比年初则要多花700多元。而且，境内居民每年的换汇额度为5万美元。

有银行客户经理建议，对于持有美元金额较小或者有短期存款需求的居民，除了选择普通收益的定存外，美元理财产品也不失为一种选择。

某大行北京当地客户经理介绍，该行有美元理财产品2000美元起购，半年期和1年期收益率在1.5%~1.8%左右，可以“保本”，但中间不可提前赎回；招商银行代销的美元理财产品多数可1美元（现汇/现钞）起购，1年期以下的业绩比较基准在1.4%~3.75%区间。

栏目主编：顾万全 文字编辑：程沛 题图来源：图虫 图片编辑：苏唯

来源：作者：第一财经资讯