



環球加息潮 定存錢生錢

人民幣定存利率一覽

銀行	存款額 (元人民幣)	3個月	6個月	1年
匯豐	1萬至49.9999萬	0.5%	0.55%	0.55%
恒生	1萬或以上	0.575%	0.6%	0.65%
中銀香港	-	0.55%	0.6%	0.6%
東亞	1萬或以上	0.43%	0.5%	0.55%
大新	5,000或以上	0.58%	0.6%	0.6%
渣打	1萬至49,999	0.6%	0.6%	0.6%
上商	10萬或以上*	3.6%	3.7%	3.8%

*需全新資金
註：定存利率或有變，最終條款細則以銀行公佈為準

美國一如預料加息，港股近期跟隨外圍表現波動，持重貨股民難免膽戰心驚。有資深投資者勸喻若非「武功高強」者，今年最好去冬眠，否則隨時蝕凸，如閣下亦深有同感，希望盡早套現離場，不妨趁環球利率踏入加息周期，將手頭上現金轉做外幣定期，隨時有機會做到賺息又賺價，加上所需資金成本亦少於樓市。今期《數據生活》將介紹港元及各大銀行外幣定存的息口，全年回報分分鐘高於股市，適合不同投資者作參考之用。

■香港文匯報記者 馬翠媚

美元定存利率一覽

銀行	存款額 (美元)	3個月	6個月	1年
匯豐	2,000至49,999	0.15%	0.2%	0.3%
恒生	1,000至49,999	0.01%	0.05%	0.15%
中銀香港	等值1萬港元或以上^	1.85%	2%	2.35%
東亞	1,000或以上	1.5938%	1.75%	1.8125%
大新	200或以上	0.4%	0.55%	0.7%
渣打	2,000至49,999	0.01%	0.05%	0.1%
上商	1萬或以上*	1.9%	2.05%	2.2%
富邦	等值50萬港元至99.9999萬港元#	2.5%	2.55%	-

*須為全新資金；^指定客戶透過網上或手機銀行開戶；#全新或指定客戶
註：定存利率或有變，最終條款細則以銀行公佈為準

加元定存利率一覽

銀行	存款額 (加元)	3個月	6個月	1年
匯豐	2,000至99,999	0.1%	0.2%	0.3%
恒生	1,000至99,999	0.1%	0.15%	0.25%
中銀香港	-	0.05%	0.1%	0.2%
東亞	1,000或以上	0.7188%	0.8750%	1.2188%
大新	200或以上	0.6%	0.74%	0.88%
渣打	2,000至99,999	0.01%	0.03%	0.1%

註：定存利率或有變，最終條款細則以銀行公佈為準

紐元定存利率一覽

銀行	存款額 (紐元)	3個月	6個月	1年
匯豐	2,000至99,999	0.3%	0.45%	0.7%
恒生	1,000至99,999	0.4%	0.5%	0.75%
中銀香港	-	0.4%	0.5%	0.75%
東亞	1,000或以上	1.1875%	1.25%	1.3125%
大新	200或以上	1.45%	1.54%	1.68%
渣打	2,000至99,999	0.4%	0.5%	0.8%

註：定存利率或有變，最終條款細則以銀行公佈為準

港元定存利率一覽

銀行	存款額 (港元)	3個月	6個月	1年
匯豐	1萬至9.9999萬	0.01%	0.05%	0.15%
恒生	1萬至9.9999萬	0.01%	0.05%	0.15%
中銀香港	1萬或以上^	1.1%	1.15%	1.4%
東亞	1,000或以上	0.01%	0.05%	0.05%
	3萬至39.9999萬	0.01%	0.05%	0.2125%
大新	50萬或以下	0.2%	0.25%	0.4%
渣打	1,000至29,999	0.01%	0.03%	0.15%
富邦	50萬至99.9999萬*	1.45%	1.5%	-
永隆	1萬至49.9999萬#	1.15%	1.4%	1.4%

^指定客戶透過網上或手機銀行開戶；*須全新資金開戶；#經一點通存入
註：定存利率或有變，最終條款細則以銀行公佈為準

為同行中息率最高；如手持較少美元，上商客戶以1萬美元起新資金敘造3個月定存，年利率可達1.9厘；中銀香港的電子即時開戶亦有推出優惠搶美元，指定客戶透過網上或手機銀行以等值1萬港元以上開戶，敘造3個月定存，年利率可達1.85厘。

如果認為上述的定存回報仍然不夠吸引，則可以考慮其他貨幣定存，但亦需要留意外幣匯價波動。高息貨幣亦有機會賺息蝕價，隨時得不償失，因此事前宜先評估有關貨幣未來風險，以及個人的風險胃納再作出選擇。

人民幣定存 上商最進取

人民幣方面，本地銀行最近對人民幣需求雖然稍

為回落，但存款利率仍然高企，加上人民幣兌美元去年至今已升值不少，不少分析師亦看好人民幣日後前景，因此投資者亦可考慮做較為長期的定存。在眾多銀行中，又以上商最為進取，客戶以10萬元人民幣起的新資金敘造3個月定存，年利率可達3.6厘，若敘造1年定存，年利率可達3.8厘。

紐元定存 大新息率高

其他主要貨幣中又以紐元存息相對較高，當中大新銀行客戶以200紐元或以上，敘造3個月定存，年利率可達1.45厘；若敘造1年定存，年利率可達1.68厘。東亞銀行客戶以1,000紐元或以上，敘造3個月定存，年利率可達1.1875厘；若敘造1年定存，年利率可達1.3125厘。

在港元存款方面，在季結臨近以及套息交易的夾擊下，港匯持續疲弱，上周繼續徘徊在7.84水平，短期內極可能觸及7.85的弱方兌換保證水平。銀根偏緊，不少銀行出招搶港新資金，但有業界人士認為高息搶定存或不曾維持太長時間，隨着季結完後港匯或止跌，屆時存息有機會回落，因此投資者必須把握時機。

港元定存 東亞最進取

在眾多銀行推出的定存優惠中，以中小銀行出招吸錢最為落力，當中又以去年業績大為改善的東亞銀行(0023)最為進取，以40萬元起的新資金敘造1年定期存款，年利率可達1.53厘；永隆銀行指定客戶以50萬元起的新資金敘造1年定期存款，年利率可達1.45厘；富邦銀行全新或指定客戶以50萬元起的新資金敘造3個月定期存款，年利率同樣可達1.45厘。在美國上周宣佈加息後，中銀香港(2388)亦出招推出電子即時開戶的定存優惠，指定客戶透過網上或手機銀行以1萬元以上開戶，敘造1年定存，年利率可達1.4厘。

美元定存 富邦息率高

若然認為敘造1年定期時間太長，不妨考慮敘造短期美元定存，尤其美國踏入加息周期，若如市場預期般年內加息4次，當投資者敘造3個月或更短期的定存，則可以受惠於每次加息帶來的益處。若以3個月定存作比較，富邦全新或指定客戶以等值50萬港元至100萬港元以下的全新資金，敘造3個月定存，年利率可達2.5厘，暫時

渣打料美元中短期續走弱

雖然在銀行敘造定存息率吸引，為期望保本的投資者帶來選擇，但投資者亦需留意在地緣政治等風險日益增加下，外幣匯價表現或更見波動。例如英國「脫歐」公投後，英鎊急瀉至今仍未回到公投前的匯價，因此投資者必須要好好衡量有關貨幣風險，才作出投資抉擇，以免將錢套死之餘，又得不償失。

渣打銀行全球研究部外匯策略師張敬勤接受香港文匯報訪問時表示，該行預期美國年內將加息4次，惟美元中短期將繼續走弱。他解釋，美國近期公佈的經濟數據表現強勁，但外界對明年加息次數仍存在憂慮，明年有機會僅加息最多2次，未能延續今年加息4次的步伐，變相令美元失去支持。他又指美國推動稅改對美國本身無利，故維持美元中短期繼續走弱的預測。

人民幣仍有升值空間

人民幣去年起回復升勢，張敬勤認為在美元持續走弱的預期下，料人民幣兌美元仍有空間繼續升值，人民幣的存款利率亦比較高。

加元方面，美國總統特朗普對來自中國等地進口鋼鐵及鋁產品徵收重稅，加上特朗普曾提及美加貿易問題，拖累加元上周曾跌穿1.3算創半年新低。張敬勤則認為市場對加元未來走勢過分悲觀，相信有機會出現反彈空間。

日圓下月走勢或有變

日圓方面，張敬勤指或有市場人士留部分日圓，令日圓走強。傳統3月底會有不少基金將海外投資套現返日本，相信4月1日後，資金會逐漸回流至日本，屆時日圓走勢可能有變。英鎊方面，英國與歐盟達成「脫歐」過渡期安排，刺激英鎊上周回升高見1.4算，張敬勤則認為英鎊近期一直處於升勢之中，短期內美元弱勢下或仍有升值空間。

保險解碼

萬用壽險傳承財富夠創新

近年香港愈來愈多「富一代」開始退下來，將財富及生意交由「富二代」接管。其實，不論是富甲一方的企業家抑或是中產家庭，但凡作為父母皆希望摯愛能獲得完善保障，並可將累積多年的處世智慧、人生經驗及豐盛財富傳承下一代，讓他們的人生道路更為順暢。其實，想簡單有效規劃財富及為人壽保障作出安排，萬用壽險是一項值得考慮的工具。

所謂萬用壽險，其實是終身壽險的一種，雖然兩者均兼具儲蓄與人壽保障的功能，但萬用壽險的靈活度較傳統人壽保險更高，可滿足被保人在不同人生階段的財務和保障需要。

滿足不同財務需要

以人壽保險為例，假如被保人不幸身故，其家人除獲得基本身故保險賠償外，部分萬用壽險更會提供兩項額外保障，分別是末期疾病預先支付保障及額外意外身故保險賠償，讓人倍感安心。除了提供人壽保險，有效累積財富亦是高層和中產人士非常重視的一環，萬用壽險不僅派息，部分計劃更設有最低息率保證及派息率固定期，讓被保人的財富可以穩健增值。值得一提的是，保單更容許客戶提取部分戶口價值，並可因應個人需要申請保單貸款，

可更具效地使用戶口價值。

此外，萬用壽險亦為高資產淨值客戶達至財務目標的理想工具之一，透過保費槓桿比率，幫助資產增值。舉例來說，若客戶購買一份保額400萬元的萬用壽險作資產分配，成本約100萬元，即保費槓桿比率約4倍。在客戶身故之後，繼承人將可獲得賠付400萬元，資產可增加300萬元。另外，客戶可選擇把保單抵押，進一步提升保費槓桿比率。

受益人可快速獲賠

此外，近年也愈來愈多人視萬用壽險為財富傳承的理想工具。在被保人身故後，人壽保險的身故賠償可直接快速交到受益人手上，無須如遺囑般要經過繁複的認證手續。

事實上，很多人會待年近漸長時才會考慮投保人壽保險，但愈早作出決定，就愈早得到保障，財富累積的效果亦更顯著。我們應該盡早未雨綢繆，透過投保合適的保險產品為自己及家人完善保障；同時善用時間資本累積財富，在享受豐碩成果之餘，更可將之世代相傳。(保險產品的賠償須受有關保單的條款及不保事項限制)

■AXA安盛董事總經理(人壽保險業務)黎卓祺

財技解碼

全面貿易戰爆發概率小



美國總統特朗普簽署備忘錄，向價值至少500億美元的中國商品徵收關稅，中國商務部隨即反擊，將對自美進口部分產品加徵關稅，產品涉及美對華約30億美元出口。貿易保護主義的蔓延是中國和中國經濟面臨的較大的風險，中美貿易戰爆發，市場擔心會為全球經濟增長帶來衝擊，環球股市下挫，資金流入避險資產。

美加徵關稅 中反擊克制

值得一提的是，中國的報復手段暫時相當克制，據外交部發言人華春瑩指出，美國約有62%的大豆及約25%的波音飛機銷往中國，中國是美國飛機和棉花的第一大出口市場，汽車和棉花的第二大出口市場。中國對上述產品仍未採取行動。中美個別領域的貿易摩擦則愈演愈

烈，但全面貿易戰爆發的概率較小。3月20日上午，十三屆全國人大一次會議舉行記者會，總理李克強在發言中談及改革開放議題，表示中國將進一步擴大開放，提及的重點領域包括：降低進口商品稅率尤其是市場熱銷的消費品包括藥品，對抗癌藥品力爭降至零稅率。重點放寬服務業的准入，如養老、醫療、教育和金融等領域。全面放開製造業，保護智慧財產權。進一步調整縮減外商投資負面清單制度。機構改革則為進一步開放提供了組織保障。

出口依賴降 影響料可控

另一方面，中國出口依存度下降，應對外部衝擊能力提升，直接影響可控。2017年中國經濟總量達到12.2萬億美元，500億美元相當於2017年中國GDP的0.4%或者當地的2.2%，直接影響可控。過去十

年，中國出口佔GDP比重從2006年的35.4%降至2017年的18.5%，可見出口依賴度逐步下降。此外，「一帶一路」國際合作也帶動一部分中國製造和中國服務走出去。

貿易保護主義的蔓延，市場恐慌情緒高漲，帶動環球股市向下，傳統的避險工具是黃金、日圓和美元。此外，購物需求將更多轉向國內，利好內需股如食品、醫藥、娛樂、教育及服裝等。

騰訊(0700)上周公佈季末手遊增長放慢使收入遜預期，影片及支付投資增加。此外，其最大單一股東南非傳媒集團Naspers持股17年來，首度向市場配售1.9億股，令其股價受壓。中長線而言，移動支付及影片等業務能否帶動騰訊盈利增長，是未來決定騰訊股價的關鍵因素。

■太平金控、太平証券(香港) 研究部主管 陳義明