

中行金融管家

出国优惠季开始啦！  
畅享多重礼！

即日起至2015年9月30日，中国银行海南省分行2015年出国优惠季盛装启幕！活动期间，凡办理中国银行出国金融业务，享受费用减免和精美礼品等多重礼遇！出国之旅，中行相伴，全程无忧！

【活动内容】活动期间，凡与我行签订《出国金融综合服务协议》并办理其中一项业务即可获赠精美礼品。

1. 办理汇出境外汇款可享手续费优惠，对购汇并汇出境外汇款单笔满一定金额以上的，还可获赠礼品；如通过中行电子银行渠道办理结售汇和国际汇款业务还有机会获赠话费；
2. 对购汇购买旅行支票，可享手续费优惠；
3. 办理海外开户见证业务免收手续费；
4. 办理长城国际卓隼卡（信用卡）即享年费、取现、分期、考试网站报名优惠，优惠政策如下：2015年12月31日前办卡无期限豁免年费；每月首笔境外ATM取现零手续费，免收1.5%货币兑换手续费和境外刷卡双倍积分，美元分期付款费率5折优惠；报名参加 TOEFL、GRE、GMAT、TOEIC、SAT等出国英语考试及ACCA、CFA专业资格考试，可享5%返现，相当于95折优惠！此外，长城国际卓隼卡（主附卡）客户均可享受中国银行网点VIP绿色通道、白金卡客服专线40066-95569等礼遇。

# 办张中行国际卡缴学杂费能省手续费…… 出国去留学，省钱看过来

■ 本报记者 陈怡 通讯员 高帅

每年6—8月是出国留学开学的高峰期，不少望子成龙的父母们开始为孩子 的境外学习做好准备。与国内的高等教育相比，出国留学要承担更加昂贵的经济费用，如何使用理财手段来减轻负担，是每个准备送子女出国的家庭必须考虑的。

## 最省钱的汇款方式： 拿着汇票 去到国外支付学杂费

据了解，学子前往英、美、加、澳等国家留学，各大院校常见的学杂费缴纳方式有汇票、汇款、旅行支票、信用卡等。办理汇票、电汇、旅行支票等业务时需购汇后办理，由于我国是外汇业务管制的国家，根据外汇管理政策规定，每个人每年购汇额度为等值5万美元，这个额度一般不足以支付欧美留学一年的学费加生活费，需要使用父母的额度前去银行购汇。

“汇票、电汇、旅游支票是我行传统外汇业务，是很多家长首选的跨境产品，建议留学生办理前还要了解留学大学可以接受哪种支付方式，以便我行给出合理的建议。”中国银行海南省分行个人金融部邹丽红说。

从这三种汇款方式的手续费成本来看，汇票随身携带带到国外，丢失后可电话挂失，手续费最低，为汇票金额的千分之一，单笔最低50元起，最高260元封顶。一般建议留学生携带汇票办理入学报名时交给学校；电汇可以选择任意金额，因时差问题欧美地区到账约为2天，但是需要支付电讯费，汇款成本较其他产品要高些，如果学校有要求可采取电汇方式将学费汇往学校指定

账户；旅行支票使用方便，有固定面额，丢失可获得补偿，如留学美、英、加、澳国家的许多大学，可以接受旅行支票缴纳学杂费，也是一种不错的支付工具，各家银行在这个产品上推出手续费优惠，如中行在2015年9月30日前，使用旅行支票的手续费打2折，仅为千分之一。

“对于金额小，急需用款的留学生来说，父母可以选择中行速汇金汇款业务，父母在银行办理完汇款手续，将8位解付码告知子女，子女可以在国外速汇金机构进行解付，而且手续费相对较低。”邹丽红说。

邹丽红提醒，留学生在离境前预先开立海外账户，海外个人账户的开立及借记卡申请可以在国内完成，如果是在留学目的地办理个人账户的开立手续比国内繁琐，因为国外监管规定，有些国家需要提供半年以上的水电费证明、住址、学校证明等资料方可开立，因此建议留学生在国内事先开好境外个人账户后再出境，在未离境前可先往该账户汇款，到达目的地后凭相关资料激活账户并申领借记卡后即可使用该账户资金。

## 活用国际信用卡： 缴学、杂费 可省去汇兑手续费

“除了以上三种传统汇款方式，家长可以给孩子办一张国际信用卡，消费时使用国际信用卡可以省去汇兑成本，个别产品还支持免费取现。”中国银行海南省分行银行卡部陈谦建议。

据了解，中国银行在境外信用卡服务优势更为全面，除比较常见的美元币种 的信用卡外，中国银行还可以提供港币、欧元、英镑、澳元和日元等多种币种

选择，使用当地币种的信用卡消费，便可避免因汇率波动不定而引起的外币兑换风险损失。近期，还针对性为出国留学 生及准出国留学 生设计了一款信用卡——中银长城国际卓隼卡。

以这款长城国际卓隼信用卡为例，它具有透支免息、存款有息、主附卡统一还款等基础功能，父母可为孩子申请附属信用卡，在全球任意地点刷卡消费后，交易短信均会即时发送家长的主卡预留手机；开通“全球交易统一以人民币记账和还款”后，无论在世界何处持卡进行的外币交易，都可自动转换为人民币记账，客户只需以人民币归还欠款。如果不想使用人民币还款，还可以关闭人民币记账功能后，再选择使用美元方式记账还款。

“目前，该卡还提供每个月首次的免费取现服务，境外银行机构取现的手续费约为一笔2.5%左右。不过，因为信用卡透支取现是不享有免息期的，从透支取现这一天起就按透支金额的万分之五来计算每日的利息，同时透支取现还要按交易金额收取一定的手续费，建议持卡人不要养成用信用卡透支取现的习惯。”陈谦提醒。

## 了解汇率波动情况： 适时分批购入 留学国家货币

中国银行海南省分行公司业务部朱剑云提醒，留学人群需要密切关注汇率波动，在较低点时适当买入外汇，以减少购买成本。

外汇市场的汇率波动情况显示：从

2011年开始，美元指数进入上升通道且根据以往经验预计会再持续上涨2—3年，对应的欧元、澳元、加元、英镑等货币则进入下降通道，预计未来2—3年这些货币仍将持续下跌，建议前往这些国家留学的学子不要急于购入外汇，避免汇兑损失；美元兑人民币短期内相对稳定，考虑到未来2—3年人民币对美元将小幅贬值，建议前往美国留学人群可适当增加美元的购入，降低汇兑成本。

不过，出于人身安全考虑，建议出境到国外留学不宜携带太多现金，理财专家建议留学人群携带的现金数量在5000美元以内。



## 400亿元国债 开卖至19日 多家网银能购买

■ 本报记者 蔡佳倩

据介绍，本次发行的两期国债均为固定利率、固定期限品种，最大发行总额为400亿元。第五期期限为3年，票面年利率为4.5%，最大发行额为200亿元；第六期期限为5年，票面年利率为4.87%，最大发行额为200亿元。理财师建议，当前股市风险巨大，银行理财收益率也在逐步下滑，国债收益率稳定，在做理财规划时，可以将国债列为稳健理财产品的一个品种进行配置。

这两期国债7月10日起息，按年付息，每年7月10日支付利息。第五期、第六期国债分别于2018年7月10日和2020年7月10日偿还本金并支付最后一次利息。

投资者提前兑付两期国债时，承销团成员按照从上一付息日(含)至提前兑付日(不含)的实际天数和以下执行利率向投资者计付利息，即：从2015年7月10日开始计算，持有两期国债不满6个月提前兑付不计付利息，满6个月不满24个月按票面利率计息并扣除180天利息，满24个月不满36个月按票面利率计息并扣除90天利息，持有第六期满36个月不满60个月按票面利率计息并扣除60天利息。承销团成员为投资者办理提前兑付，可按照提前兑付本金的1%向投资者收取手续费。

两期国债由38家承销团成员通过其网点柜台代销。据了解，从上一次储蓄国债(电子式)发行开始，省内工行、农行、中行、建行、交行、兴业、浦发、中信、招商等承销机构，电子式国债销售方式增加了网银渠道。投资者可通过以上几家银行的网上银行办理两期国债认购、个人国债账户开户和查询业务。

以10万元存3年为例，根据目前各家银行的挂牌利率比较，最低年利率3.25%，最高年利率4.527%，到期利息相差3831元。本期国债3年期年利率为4.5%，比多数银行的3年期定存利率要高。有银行的理财师表示，国债销售情况向来不错，且有一批固定“粉丝”——中老年人，本次两期国债一开卖，就已有不少“粉丝”认购了。

现在距离结束认购仅有3天时间，理财师提醒，虽然目前通过网银也能买电子式国债，但想购买的中老年人如果不熟悉网银购买渠道，还是要到银行来认购。

## 投资理财

■ 本报记者 蔡佳倩

除了银行理财产品，债券基金近段时间也颇受一些投资者尤其是稳健型投资者的关注。

据了解，债券基金包括纯债基金、一级债基、二级债基、可转债基金，尤其值得关注的是纯债基金，它专注于投资一系列债券，不持仓股票，不参与打新股，也不投资可转债。

历史数据显示，纯债基金是一个很稳健的投资品种，在2004年至2014年的11年时间里，它每年始终保持正收益。今年以来债券基金表现不俗，中国银河证券基金评价中心最新数据显示，截至7月6日，标准债券型基金今年以来平均净值增长率为5.39%，高于货币基金的2.14%。业内人士预计，接下来的一段时间，债券基

金或许将有不错的表现。

近日中国银行发布报告认为，随着资金面维持宽松、股市波动、地方政府债券风险明显降低、允许境外机构参与债券回购交易等一系列利好因素，三季度债券市场将延续上行行情。

目前新股发行暂缓，这也将给债券市场带来机会。截至6月30日，打新基金净值规模步入百亿级别的已经超过60只，更有4只基金规模突破150亿元大关，新股发行暂缓将让一些打新基金将投资方向转向债券市场，更多资金流入债券市场将推高债券基金的收益率。

理财师建议，稳健投资者可重点关注纯债基金，如果是选择其他类型的债券基金，可根据自身的理财需求，买入相应的产品。和购买其他基金一样，投资者同样也需要关注基金经理的投资能力。

# 震荡市，债基又成“避风港”

## 根据市场变化适时调整资产配置

## 建议

“投资理财犹如炒菜，投资者想有稳健的收益率，就需要合理配置资产。可根据资金用途以及自己的风险承受能力，按照相应的比例配置不同风险的产品。”工行省分行客户经理陈经理说，理财做好资产配置，不但可以获得稳定的回报，让资产起到保值增值的作用，也能让自己不会因为理财亏损而影响正常生活。

需要注意的是，理财做资产配置时，并不是一成不变的，应该根据市场的变化做好相应的调整。

以购买基金为例，陈经理认为，一个投资者在买基金时可以将

资金分成3份，根据自己的风险承受能力，分别买入债券型基金、混合型基金和成长型基金，当市场出现新的变化时，可适时对资产配置重新调整。假如按4:3:3配置以上相应基金，近期股市深度回调，成长基金损失较大，而债券基金没怎么损失，甚至还保持正收益，便可卖出一部分债券基金，加大对混合型基金和成长型基金的配置。

为了便于调整配置，投资者可在最早买入基金时，选同一家基金公司的产品，这样在调整时就很便捷，卖出的基金可实现T+1到账。

# 炒股软件很牛？牛皮大王吹的！



■ 本报记者 李关平

股市震荡，股民们有些不知所措，特别是一些炒短线的新手，更有些晕头转向。

这时，一些炒股软件冒出来了，说软件的准确率达到80%、90%，能够精准预测股市动态，引得不少股民信以为真。然而，本报记者调查发现，这些号称预测准确的炒股软件，不过是吹出来

的“牛皮”而已，靠其炒股并不靠谱。

## 炒股软件“只赚不赔”？

3个月前，海口市股民金女士接到一个陌生的电话，对方称销售炒股软件，该软件会实时推荐即将大涨或避开大跌的股票，基本上可以保证投资者只赚不赔，不会被套。

销售人员在电话里表示，别看股

市难把握，很多人都赔了钱或大把资金被套，但如果用他们公司开发的软件，就能准确分析出哪支股票最近会大涨，根据他们发出的“B”点股提示，就能稳赚大钱。

金女士是新手，当时短线炒股亏了一万多元，对此也是将信将疑。销售人员又表示，股市都是有规律的，可以通过大数据精确测算出来，个人凭脑子和看图表，特别是新手，很难分析出什么名堂来，“我们的软件能对股票进行全面的智能分析，选中好股票的的概率一般都在90%左右，你照着买岂不是很省心？”

“如果测错了，赔钱了怎么办？”金女士问。对方却说：“保证了百分之百，你赚钱了，我们没有提成，赔钱了当然也就不赔偿了。我们的理念就是小赔大赚，永不被套。”

## 炒股软件是什么鬼？

当时金女士面对1万多元亏空，怀着试一试心理，花了4000多元买了软件。结果使用2个月后却是小赚大赔！金女士对此后悔不已。

“软件推荐的所谓优质股票，不少的确上涨，但是通常都是已经当天涨停

了才发出信号，早已经买不进去了，很滞后，挺忽悠人的。”金女士懊恼地说。

记者咨询了一些证券行业人士获悉，这些所谓的炒股软件，判断股票买进和卖出信息的依据其实就是MACD线，即在使用MACD指标时，在图表上看到的MACD柱状线，常用于分析股票的买入、卖出时机。当MACD线翻红，即由负变正时为买入时机；当MACD线翻绿，即由正变负时为卖出时机。其原理是运用快速与慢速移动平均线聚合与分离的征兆功能，加以双重平滑运算后得出推断。

这些软件一般都会推荐数十支股票，在这些股票中总有几支是当日涨的股票，但一般人根本不可能有财力买入所有推荐的股票。即使是一口气买入，盈利面也就是50%左右，更多的是看运气。

“大家都赚钱，谁亏钱呢？”一位证券行业人士表示，炒股软件只是个普通软件，只能用来参考，不能指着软件赚钱。

他说，不管采用哪种提示方式，炒股软件都是靠MACD线来对股票买卖做出判断的。但是移动平均线毕竟有些简单，经常会发出虚假信号，遭遇股市震荡时，买卖信号经常“相互打架”，很难作为参考。

## 保险

## 三大保险巨头 均建成电子发票平台

随着电子商务技术的应用，企业正在逐渐走向无纸化办公，其中发票开具也正正在实现电子化。记者昨日获悉，平安产险北京分公司车险电子发票系统正式获得北京市税务局验收通过，并签发了首张车险电子发票。截至目前，在保险行业，国寿、人保和平安三大保险巨头均已建成了电子发票服务平台。

平安产险北京分公司对外披露，电子发票出单后，包括电子发票代码、电子发票号码、开票时间、开票金额等信息将以邮件和短信的形式发送至客户端，客户可以随时通过北京市税务局电子发票查询平台进行查验并用于报销。

2013年底，国家发改委、财政部、国家税务总局等联合发文推进电子发票及会计档案综合试点工作，上述这几家大型保险公司成为试点企业。一年半后的2014年6月，人保财险与北京市税务局电子发票服务平台实现正式对接，成功接收国内第一张以电子化方式入账的电子发票。当年12月，国寿在北京地区开出金融领域的第一张电子发票。

对于保险业大力推行的电子发票，平安产险北京分公司负责人解释，这可以大幅节约公司在发票上的成本，同时也可以为客户提供更好的消费体验。

(网易)

## 财知道

## 上半年短期理财受宠 银行理财收益率将继续下滑

近日，普益财富发布的《2015年上半年银行个人理财市场总结与展望》报告显示，截至2015年6月25日，300多家商业银行发行的理财产品中多数收益率呈下滑趋势，预计这一趋势下半年将进一步延续。

报告显示，2015年上半年，全国301家商业银行发行了34731款个人理财产品，其中1至6个月期限理财产品发行量高达28828款，占总量的83%；1年期以上理财产品发行量仅占2%。普益财富认为，由于长期限理财产品的收益率相对于短期限理财产品并没有明显优势，而短期产品凭借所具有的流动性优势，更受市场偏爱。

另外，在银行发售的各类理财产品中，非保本浮动收益型理财产品发行了23162款，占比67%，在预期收益类理财产品中仍然占据主要市场份额。保本类理财产品数量则相对较少，其中保本浮动收益型产品发行8185款，占比23%；而保证收益型理财产品仅占比10%。

除了发行量，普益财富报告数据显示，非结构性个人理财产品中，不管是保本型理财产品还是非保本型，产品收益率均出现不同程度下滑，其中保本型理财产品下滑趋势更加明显。

以1个月以下期限的保本人民币非结构性个人理财产品为例，收益率由1月份的3.69%下降到6月份的2.79%，下滑了0.9个百分点。(综合)

## 财学堂

## 什么是分级基金下折？ 为什么会亏钱

所谓下折，是指当分级基金B份额的净值下跌到某个价格(比如0.25元)时，为了保护A份额持有人利益，基金公司按照合同约定对分级基金进行向下折算，折算完成后，A份额和B份额的净值重新回到初始净值1元，A份额持有人将获得母基金份额，B份额持有人的份额将按照一定比例缩减。下折时母基金A份额、B份额的折算如下：

B份额净值归1，份额减少。如1000份净值为0.25元的B份额，折算后成为250份净值为1元的B份额。值得注意的是，折算是按照B份额的净值结算，而非交易价格。实际过程中B份额的交易价格往往高于净值，引发投资者更大的损失。

A份额折算为与B份额相等的份额，剩余的份额折算成净值为1元的母基金。如1000份A份额，折算后成为250份A份额，其余750份将按净值转换为母基金。实际过程中A份额的交易价格往往在0.8元附近，故通常在预计触发下折时买A份额将获得不错收益。(注：当市场在大部分标都处于跌停情况时，也就是极端缺乏流动性时买入A份额套利也可能遭遇损失)

母基金净值归1，份额减少。如1000份净值为0.65元的母基金，折算为650份净值为1元的母基金。

以招商中证煤炭等权指数分级为例，截至7月8日(T-1日)收盘，煤炭B参考净值为0.245元，触发下折。在临近下折时，B份额的净值杠杆在4倍左右，价格杠杆在3倍左右，高杠杆会吸引投机人士出高价搏反弹。

虽然B份额因杠杆作用在牛市中一度所向披靡，创造了巨大的财富效应。但杠杆是把“双刃剑”，一旦市场变险，下跌之快往往令人猝不及防，特别是在有涨跌幅限制的A股市场，投资者一旦满仓B份额，往往会因“跌停堵路”无法及时止损，只能任人宰割。(每日经济新闻)