

出国留学 金融服务

# 换购他国货币 依汇率变动而变

□记者 宋锋辉

出国留学，少不了要把手中的人民币换成留学目的国的货币或者美元，以方便在国外使用。然而，目前汇率天天变动，人民币对美元有持续升值的趋势，对澳元却有所贬值，在这种情况下，采用何种策略来兑换外币更加划算呢？本报采访了部分银行的相关专家，来为读者支招。



绘图 李玉明

## 调查：人民币对外币涨跌不一

自2005年7月21日起，我国开始实行以市场供求为基础、参考一篮子货币进行调节、有管理的浮动汇率制度。

根据国内外经济金融形势和我国国际收支状况，2010年6月19日，中国人民银行决定进一步推进人民币汇率形成机制改革，增强人民币汇率弹性。此次汇改一年多以来，人民币对美元升值幅度超过5%。

6年间，人民币对美元逐渐升值。从2005年7月21日至2011年7月13日，人民币对美元的汇率中间价从1美元兑换8.11元人民币上升至1美元兑换6.47元人民币。

人民币并非总是升值。相对于澳元，人民币就出现了贬值的情况。2010年6月18日，人民币对澳元的汇率中间价为1澳元兑换5.92元人民币，2011年7月13日则是1澳元兑换6.90元人民币。

此外，人民币对某些外币还呈现出双向波动的态势。

## 影响：留学成本有变化

人民币相对某国货币的升值或贬值对出国留学来说，最直接的影响就是留学消费、学费等相关成本的变化。建设银行洛阳分行财富中心理财顾问、国际金融理财师王韶华说，如果出国留学的目的是美国或以美元为主要结算货币的国家和地区，随着人民币升值，同样金额的人民币可以兑换更多的美元，这样留学成本就会降低。相反，如果是相对于出国留学目的地国家的货币，人民币是贬值的，如澳元，那么留学成本就会上升。

招商银行洛阳分行理财经理许帅峰也持有类似的观点，他说，目前有传闻美国可能推出QE3（第三次量化宽松），如果该政策实行，人民币对美元可能继续升值，因此出国留学目的地如果是美国或者是与美元关联密切的国家和地区，建议先不要急着兑换。

“这只能起到参考作用。”王韶华强调，虽然人民币升值或贬值对出国留学的成本有影响，但是作为学生和家

长的整体教育水平，这才是重要的。

## 策略：或储备或兑换，因势而动

针对人民币对不同国家的货币汇率波动方向不一的情况，中国银行洛阳分行武晓斌表示，有出国打算的家长和学生要关注一些时事信息，从长期来看，美元依然有下跌的趋势，如果要留学美国，不建议一次兑换过多的美元，需要多少兑换多少即可。

王韶华表示，家长还可以关注一些国内外大型金融机构对汇率波动的预测。如果是在一到两年内人民币有升值预期，那就不要储备外币资产，需要多少兑换多少。反之，如果是一到两年内人民币相对于某国货币有贬值预期，则可以多兑换一些该国货币，进行储备。如果是双向波动，则要逢低适当兑换，一般情况下，兑换一年左右所需的量就可以了。

此外，王韶华和武晓斌都建议，如果家长为子女出国留学准备的资金比较充分，可以把暂时用不上的资金做一些外币理财产品。以短期的理财产品为主，比如一年期、半年期、三个月、一个月等，通过理财产品的收益来对冲人民币汇率变动的不利影响。

# 农行产品新体验之三 农业银行“金钥匙” 短期理财巧安排

□记者 刘黄周 通讯员 黄旭峰

加息预期的增强以及股市的震荡，使得人们对短期理财产品的热情重新升温。农业银行的“金钥匙”人民币理财系列产品：“本利丰”、“安心得利”、“安心快线”灵活的期限设置、多样化的投资选择、高安全收益等特点，适合于谨慎型、稳健型、进取型、激进型等各类投资者，特别受到稳健型投资者的追捧。

## ►► 多重便利供选择

一是投资多样化。“金钥匙”人民币理财产品分为信贷资产类、债券与货币市场类、挂钩类（包括挂钩汇率、利率、商品等）、资本市场类等不同类型的，可为不同风险偏好的客户提供多方位的产品选择，满足客户多元化理财需求。

二是期限灵活。“金钥匙”人民币理财系列产品以灵活的期限选择（1天~366天不等），满足人们的灵活理财需求。客户可根据自身对于理财期限的需求选择适合的产品，并可实现资金在不同期限产品间的

有益循环，实现财富连续增值。

三是办理手续简便。购买金额起点为人民币5万元，以1万元的整数倍递增。在理财产品发行期间，客户只需携带本人有效身份证件和金穗借记卡，到农业银行的任一网点均可办理。

## ►► 本金安全收益高

据介绍，“金钥匙”人民币理财产品由农行指派有丰富投资经验的专业投资经理进行理财产品资产的运作管理。目前短期产品预期年化收益率在2.4%~6.6%，而绝大部分半年至一年期产品预期年化收益率在3.5%~4.8%，比同期存款高出0.45~1.75个百分点。考虑到加息周期因素影响，今后此类产品收益率仍然会慢慢上调。

客户张先生把手中暂时不用的100万元钱购买了3天期限的“安心得利”理财产品，他算了一笔账：该产品预期年化收益率为6.3%，可获得收益为517.8元；而如果只是把这笔钱放在活期账户上，利息仅为41.67元，收益相差12倍还多。

另外，除了上述收益之外，认购该理财产品金额在500万元以上的客户还可享受到更高的VIP利率，能够获得更高的收益。

## ►► 短期闲钱好去处

农行洛阳分行理财专家陈宏均分析说，股市不断震荡，一些炒股大客户从股市里抽出来的资金可能会暂时闲置，而通过购买短期理财产品，则可以把这些暂时的“闲钱”盘活，获得额外的收益。农业银行的“本利丰”和“安心得利”系列产品正好给这些人提供了理想的选择。陈宏均提醒，当前资本市场震荡不定，投资者应该更加重视资产的流动性和盈利能力。银行理财产品投资起点不高，除部分高风险结构性理财产品外，投资风险相对较小，比较适合普通投资者。特别是短期理财产品比较容易操作，可根据需求灵活进出市场，将会使您的资产持续地保值、升值和增值，将给您的生活带来意外的惊喜。

咨询电话：63295064 63295025

## 量身理财

# 老年理财“稳”字当先

□记者 宋锋辉

理财师：国际金融理财师、建行财富中心理财经理王华

案例背景：徐老师和老伴都退休在家，徐老师退休前是位老师，老伴是某企业员工。两人每月能获得退休金各1000多元，有存款20万元。老两口有两套住房，一套三室房现在自己居住，一套两室房出租，每月租金700元。两人每月支出1500元左右。徐老师的老伴退休后炒股，目前股市资金有10万元左右，但收益不佳。

理财目标：

1. 为儿子准备20万元左右的生活备用资金。
2. 寻找一些适合老年人的理财产品或者投资渠道，能让现有的财富增值，并能有10万元左右的旅游、生活保障金。

家庭财务状况点评：徐老师家庭收入稳定，存款比例较高，占比为67%，虽然保证了较强的流动性，但是限制了家庭整体的收益水平；用于投资股票的比例占投资资产的33%，表面高风险资产（股票）的投资比例过高，且投资品种较单一。

理财建议：

1. 留存相当于6个月日常开支的资金作为应急准备金，即留存1万元在活期账户或购买成货币基金备用；
2. 考虑到徐老师及老伴

已参加了社会医疗保险，及两笔支出的重要性和不确定性，因此建议徐老师的紧急家庭医疗备用金1万元以货币基金的形式进行储备；

3. 为儿子准备的20万的生活备用金，可考虑将现有存款的20万元分期限长短不同投资于人民币理财产品，以备需要时使用；

4. 构建适合自己的投资组合。退休老人理财的重点应该趋于稳健。建议从股市退出10万资金，其中扣除生活备用金和医疗备用金，剩余部分的10%投资于混合型基金等较高风险产品，20%可投资于黄金产品，以抵御通胀，50%投资于债券型基金、保本型理财产品等中等风险产品，剩余的20%可投资于银行存款、货币市场基金、国债等低风险产品。

本报特联合建行财富管理中心的理财团队，为您量身打造理财计划。有意者请将您的个人和财务信息发至 jrlc-syb@126.com。

咨询电话：15603998055



## 基金诊断

# 基金定投能转换基金吗？

□见习记者 龚娅丽

案例：杨先生买进基金金元比联宝石动力1万，中银策略1638051万，现市值大概1万3左右。定投的基金易方达上证50和华宝多策略有2年了，每只基金每月200元，现在市值大概有5000元。现在这几只基金中金元比联宝石动力赚了1500元，中银策略有2000元盈利，定投的基金都处于亏损状态。请问该怎么调整？特别是定投的基金能否用基金转换的方式转换成易方达和华宝2家其他盈利能力高的基金呢？

诊断：杨先生持有的这些基金中，金元比联宝石动力盈利能力较低，处于同类型基金水平之下，短期内盈利能力有上升趋势，建议可以逢高赎回，进行调整；中银策略盈利能力中等，波动和风险相对较小，但短期有下降趋势，建议可以调整；至于易方达上证50和华宝多策略在近期表现的确不尽如人意，但由于基金定投投资时也要注意止盈止损点的设置，由于定投不能直接进行转换，建议可以在基金行情上涨后，逢

高赎回，进行定投的调整。中期底部或已形成。下半年宏观环境，将比上半年宽松，引导经济增长保持平稳快速增长。经济增长与A股估值的变动成正相关关系，经济增长不仅能带来盈利的改善，也能提升投资者信心和估值水平，经济保持平稳快速增长保障A股形成中级反转行情。对于整个A股市场来说，可能是一个利好，同样对于股票型基金来说，也将面临更多的投资机会。

本期专家：招商银行洛阳分行理财经理许帅峰 《基金诊断》栏目，帮助读者进行基金诊断和优化。您可致电13513847548进行咨询，或者直接发送邮件至 jrlc-syb@126.com。

