

# 信用卡迎来竞争新格局 如何巧用信用卡得实惠



## ABS 融资模式

ABS 融资模式是以项目所属的资产为支撑的证券化融资方式,即以项目所拥有的资产为基础,以项目资产可以带来的预期收益为保证,通过在资本市场发行债券来募集资金的一种项目融资方式。

所谓 ABS,是英文"Asset Backed Securitization"的缩写,ABS 资产证券化是国际资本市场上流行的一种项目融资方式,已在许多国家的大型项目中采用。1998年4月13日,我国第一个以获得国际融资为目的的 ABS 证券化融资方案率先在重庆市推行。这是中国第一个以城市为基础的 ABS 证券化融资方案。

ABS 融资模式的重大优势是通过在国际市场上发行债券筹集资金,债券利率一般较低,从而降低了筹资成本,通过证券市场发行债券筹集资金,是 ABS 不同于其他项目融资方式的一个显著特点;ABS 融资模式隔断了项目原始权益人自身的风险,使其清偿债券本息的资金仅与项目资产的未来现金收入有关,加之,在国际市场上发行债券是由众多的投资者购买,从而分散了投资风险;ABS 融资模式是通过 SPV 发行高档债券筹集资金,这种负债不反映在原始权益人自身的资产负债表上,从而避免了原始权益人资产质量的限制,作为证券化项目融资方式的 ABS,由于采取了利用 SPV 增加信用等级的措施,从而能够进入国际高档证券市场,发行那些易于销售、转让以及贴现能力强的高档债券;由于 ABS 融资模式是在高档证券市场筹资,其接触的多为国际一流的证券机构,有利于培养东道国在国际项目融资方面的专门人才,也有利于国内证券市场的规范。(本报综合)

## 石交所成功举办 2017年饶阳专场挂牌仪式

本报讯(刘峥)2017年12月25日,石家庄股权交易所2017年饶阳企业专场挂牌仪式成功举行。河北中绿牧业股份有限公司、河北饶阳聚益奶牛养殖股份有限公司等10家企业挂牌。这也是石交所首次在国家扶贫工作重点县举办专场挂牌仪式。

饶阳县作为我省国家扶贫开发工作重点县之一,积极鼓励并引导县域优秀企业在石交所挂牌上市。截至2017年12月25日,饶阳县在石家庄股权交易所挂牌企业总数达到13家,在我省所有贫困县中排名第一,是我省资本市场服务脱贫攻坚工作的成功典范。

石交所作为全省唯一一家区域性股权市场,自成立以来始终将脱贫攻坚作为一项重要工作。今年初,按照省委、省政府《关于坚决打赢脱贫攻坚战的决定》,省金融办《关于发挥资本市场作用服务我省脱贫攻坚战略实施方案》工作要求,石交所不断总结扶贫工作经验,探索创新服务方式,引导贫困地区利用资本市场加快发展,促进金融扶贫、精准扶贫、精准脱贫,带动贫困群众脱贫致富。

综合运用有关部门的扶持政策,汇聚了投融资机构、金融机构等各类资源,利用资本市场平台优势,为国家扶贫开发工作重点县、河北省集中连片特困地区县企业和省级以上扶贫龙头企业提供服务,帮助贫困地区脱贫致富。实行“专人对接、专项审核、即报即审”,挂牌费用减半收取,在金融创新、企业培训、规范培育、融资路演、宣传展示、转板上市等方面为企业开展深入服务。截至2017年12月25日,已有80家贫困地区企业在石交所挂牌上市。

全力做好金融扶贫工作,为贫困地区企业家们深入解读资本市场服务脱贫攻坚政策支持,发起设立阜平科裕股权投资服务有限公司,为贫困地区中小微企业提供融资服务。创新金融帮扶方式,打造资本助力、金融扶贫系列活动,已在石家庄、保定、衡水、邢台等多个贫困县举办多场培训活动,取得了良好效果。与唐县开展“一对一”帮扶活动,为当地企业利用资本市场发展提供融资融智服务。组织扶贫爱心活动,为张家口贫困山区的孩子们送去冬日关怀。选派人员参加全省精准扶贫驻村工作组,深入一线开展驻村帮扶工作。

不断创新融资服务,通过多种方式,利用资本市场助力中小微企业发展。推出可转换公司债券融资服务,为中小微企业提供了新的融资方式,为投资者提供了新的投资渠道。首笔可转债业务已成功发行,债券票面利息8%,期限2年,为企业成功募集资金1000万元。

(上接第十三版)在很短时间里大量出现。然而,这些基金要么超越了市场发展阶段和投资者风险承受能力,要么过于依赖相关政策,在外部环境发生变化后,市场又快速冷却,不少投资者还因此遭受损失。回过头看,这些“短平快”品种虽然在当时吸引了一些目光,但也只是昙花一现。此外,在日常投资行为中,一些基金也有较强的短期倾向,追逐热点、顺势择时,快进快出,被人称为“大散户”。

对基金的评价要再科学些。从基金经理人角度来讲,有时也会感到无奈,一些急功近利的行为并非自己意愿,而是在市场“指挥棒”的引导下不得已为之。目前的评价体系,过于关注规模,过于关注短期业绩排名,让基金倍感压力,很难从容地琢磨长期业绩表现。建立科学完善的公募基金评价体系,市场各方理性对待基金短期业绩,才能让真正潜心长期投资、价值投资、努力为百姓管理好财富的基金,在经历时间的考验后脱颖而出。

与十几年前相比,现在市场机构更加多元化,基金在市场上的地位已不如巅峰时那么突出。然而,公募基金已形成比较完善的制度体系,相对更规范、透明,这类大众触手可及的理财工具并不少。以20年为新起点,主动进行自我完善和革新,并加以更好的外部环境,公募基金依然有很大发展空间,投资者对基金的喜爱和信任也会越来越强、越来越持久。



资料图片

还款日的时间差,最大程度延长零息借款的期限。例如,信用卡账单日为10月12日,该账单包含9月13日至10月12日期间的消费支出,还款日是11月5日,那么,如果持卡人将消费集中于9月13日,则可零息使用资金长达52天。

此外,值得注意的是,信用卡的还款方式也更加多元,分期还款不再是唯一选择。笔者发现,目前已有部分消费信贷机构尤其是互联网金融平台瞄准了信用卡代偿服务,如“还呗”“卡卡贷”“51信用卡管家”等。具体来看,如果持卡人暂时没有足够资金还款,需要进行信用卡分期,上述平台先把钱借给持卡人,帮其还款给银行,再向持卡人收取一定利息,但这一利率水平低于银行信用卡分期利率,由此为持卡人节省利息费用。例如,持卡人的信用卡账单为2万元,若在银行做12期分期,共应付利息总额1975元,如果先在代偿平台上借2万元,把钱足额还上,再分12期把这2万元还给平台,需支付的利息总额为1000元,可节省975元。

### 为自己的信用卡 上把锁

尽管巧用门道多,但信用卡的盗刷风险仍备受关注,这也成为各家银行着力攻关的痛点之一。

据了解,根据账户存储介质的不同类型,银行卡可分为纯磁条卡、芯片磁条复合卡、单芯片卡,后两者的安全性较高,纯磁条卡的安全性最低。目前,大部分借记卡已实现“辞旧迎新”,由磁条卡升级为芯片卡,但信用卡仍属于磁条卡,在一定程度上存在盗刷风险。

消费者应该如何防范盗刷风险?业内人士提醒,持卡人在办卡时,可重点选择推出了信用卡“交易开关”服务的商业银行,为自己的信用卡“上把锁”。所谓

交易开关服务,即持卡人可自主设定信用卡交易能否进行。

工行也于近日推出了信用卡账户“安全锁”服务,持卡人可通过该行的手机银行,对信用卡境内境外、线上线下、夜间时段等多个交易场景的账户安全进行个性化设置,防范盗刷风险。

工行信用卡中心相关负责人表示,此次推出的“安全锁”共5把,即“境外锁”“地区锁”“夜间锁”“境外无卡支付锁”和“限额锁”。持卡人启用“境外锁”后,境外常用国家以外的地区就无法进行ATM取现、POS刷卡消费;启用“地区锁”后,境内常用地以外的区域则无法进行ATM取现、POS刷卡消费;启用“夜间锁”后,在境内地区北京时间23:00至次日5:00时间段内,无法进行ATM取现、POS刷卡消费;启用“境外无卡支付锁”后,则会暂停卡片的境外无卡交易功能;启用“限额锁”后,当消费金额大于卡片设置的POS刷卡消费限额时,交易会中止。

持卡人可为其名下所有的信用卡,以及为他人开通的信用卡副卡设置账户“安全锁”功能。上述负责人说,此外,该行还推出了一系列上锁、解锁快捷功能,如掌上自助上锁、线上一键解锁、实时短信提示交易中止信息、回复短信即可解锁等设置,希望通过不断完善相关技术,帮助持卡人逐步对信用卡实现自主风险管控。

## 提醒

# 支付宝扫码领红包不会被修改密码 但有几种红包需注意

□姜珊

扫码就能领红包,每人每日可领最高99元,只要是支持支付宝结账的店面都可以直接使用。最近,支付宝扫码领红包活动正在如火如荼进行中,各个微信群也都在转发支付宝领红包二维码图片。然而,就在大家积极参与扫码领红包的时候,网上传来这样一则消息:某人在朋友圈称自己扫了一个他人分享的红包二维码,随即支付宝密码就被篡改,还转走了支付宝上剩余的2000多元钱。消息一出,引发了不少人的恐慌,还有一些网友提醒大家一定要小心扫码,谨防被骗。那么,扫码领红包真的能让不法分子将自己的支付宝账号密码修改吗?

消息一出,支付宝官方微博很快就此回应称,用支付宝扫码领红包,扫了就会修改支付宝密码,是谣言。支付宝扫码领红包是官方活动,发得越多赚得越多,码不可能是假的。支付宝也承诺

你敢扫,我敢赔。如果用户使用支付宝扫了可疑的二维码导致账户被盗,或者商家的支付宝收钱码被恶意替换,资金损失可以通过保险公司获得赔付。此外,除了本人,谁都不敢改了支付密码,除非本人自己泄露。

支付宝方面还介绍,手机扫码支付分为两种:一种称为主扫,是由商家出示收款的二维码,顾客扫码进行支付。另一种则是顾客向商家展示收钱码(条形码加二维码),由商家扫码收款。在扫码付款中,用户都需要填写支付金额和密码才能成功支付,不可能修改付款密码。支付宝目前只支持付款码、声波和在指定应用中进行小额免密支付,不支持主扫方式进行免密支付,因此扫码领红包也不存在免密支付的风险。

相关技术负责人也来到公众解释:通过第三方支付平台一扫码就获取密码或者把钱转走,基本是不可能的。二维码扫描完红包直接进账,不会有

余的操作。不管是支付宝红包还是微信红包,领取红包都不需要填写个人信息。但是如果扫二维码后,立刻跳转到别的网站或者要求填写用户个人信息,甚至还要下载其他程序,就必须提高警惕了。遇到这样的情况很有可能是遭遇了二维码病毒诈骗,伪装成红包的二维码很可能被植入了病毒程序。也就是说,现阶段通过扫一扫二维码直接把钱转走还不能实现,往往都需要通过后续步骤才能完成。

因此,大家可以放心扫二维码领红包,只要是官方的二维码,扫了之后就立刻提示获得了多少红包金额,如果跳出其他链接,及时关闭,自己的财产也不会受什么损失。

临近春节,正是发红包的旺季,网警提示广大支付宝和微信用户以下几种红包暗藏风险:一是带有链接的红包。如果网友将链接点开,可能会被要求填写个人信息,或是关注其他不可靠的公

在市场迷茫之际要坚持住。

### 误区二 追求 冠军效应

不少投资者买基金喜欢追求“冠军效应”,每次追求排名靠前的基金或者是排名第一的基金。但是过去数据显示,公募基金年度冠军第二年继续保持优秀者很少,投资者需要重视这一点。

对于基金来讲,很少有长时间一直排名靠前的。每一年的冠军基金,最多只有半年左右的时间业绩很突出,其他时间业绩一般。比如,因为基金经理擅长某种风格,或者对某些行业特别有心得。在某个年份中,一旦市场风格和基金经理个人风格契合时,他们往往可以获得好成绩。

所以,理财专家建议投资者选择基金时,要把中长期业绩放在重要的位置上,不只是短期的业绩。最好不要以某一年收益排名作为参考指标,最好是拉长考核时间,比如找到过去3年、5年都业绩靠前的基金,因为长期业绩更能真实反映基金公司、基金经理的投资能力。如果某只基金,在各个年份中都能排在同类基金的前1/2至1/3,那么这只基金持续稳健的概率就比较高。

### 误区三 定投时间短

目前不少人选择基金定投,选择了一款基金,只需要设定一个固定时间,银行卡里的钱就会自动进入基金账户,省事又省心的定投方式被称为“懒人理财神器”。但是也有不少投资者反映,多半年来定投账户一直亏损,没见到什么收益,想要停止定投来止损。

其实定投时间短往往也是投资者布局基金收益不高的原因,历史经验证明,在低位停止定投并不是一个好的投资策略。理财专家表示,基金定投本质上是一个不太需要择时的工具,原理是按一个周期固定金额买入的“傻瓜式”办法,在市场大跌时买的份额多,在市场上涨时买的份额少,借此平衡风险,重点是在市场上涨时赎回获得“微笑曲线”。有两个关键点,一个是选择好基金,另一个是选择好的赎回时间点。基金定投最好设置止盈点而不是止损点。

### 误区四 买新基金比买老基金更划算

新基金刚刚推出时往往吸引投资者的眼光,令投资者认为新基金比老基

金更划算。比如部分投资者认为新基金只有一元钱,而老基金由于已经运作一定时间,基金净值已经超过了一元钱。事实上,对基金而言,其净值取决于所投资标的的价格涨跌。新基金成立后还有一个建仓的过程,这其中包括时间成本和交易成本,早已建仓的老基金已经开始分享股价上升的收益,因此购买优质的老基金比购买新基金更划算。

新基金其实值得每个基金投资者去了解,但一个问题是这类新基金此前是没有历史数据可甄别,很难和同类基金做横向比较,也很难和过往市场表现与基金业绩做纵向对比,因此普通投资者对此很难准确把握。投资者一定要注意,最好先学习了解相关基金运作原理,并坚持冷静观察一段时间,根据自己实际需求来决定。

### 误区五: 倾向价格便宜的基金

有很多投资者在购买基金时会去选择价格较低的基金,这是一种错误的选择。例如,A基金和B基金同时成立并运作一年以后,A基金单位净值达到了2元/份,而B基金单位净值却只有1.22元/份,按此收益率,再过一年A基金单位净值将达到4元/份,而B基金单位净值只能是1.44元/份。如果你在第一年贪便宜买了B基金,收益就会比购买A基金少很多,所以在购买基金时一定要看基金的收益率而不是看价格的高低。

# 买基金的五大误区,你有吗

□于洋

你买的基金赚钱了吗?面对这个问题,竟有不少投资者表示没赚到钱。从宏观数据来看,过往10年公募主动权益基金业绩不俗,超越一些主流指数表现。但是为什么总是有人感觉“基金不赚钱”?市场波动往往是原因之一,但也存在一些投资者买涨不买跌、爱追冠军基金、定投时间过短、逢新基金必追等习惯。笔者咨询理财专家,总结出投资者购买基金的五大误区,若是走出了诸类误区,或许收益会有改观。

### 误区一 买涨不买跌

所谓的买涨不买跌,就是一些胆子小的投资者,只敢在市场行情向好时,被高收益吸引购买基金,但在市场大幅波动时就纷纷卖出,难以长期持有,致使其资产持有期收益率远远低于基金产品的净值收益率。

事实上,基金市场上已多次证明,在市场处于低位的时候买入,亏损的风险反而更小,长期来看获得的收益也会更多。

理财专家建议,投资者最好长期投资基金,不要太在意短期市场波动,尤其是