

“汇率省了费用超了” 出境刷卡有哪些门道？

本报记者 郝亚娟 张荣旺
上海 北京报道

“原以为薅了汇率的羊毛，然而一看账单还是多花钱了……”日元暴跌之下，很多游客分享着攻略

“隐秘”的货币转换费

双币卡以“人民币+美元”居多，这也意味着，持卡人如果去非美元使用国家刷卡消费，还需支付一定的货币转换费。

“我在日本买东西都是用Visa卡，回来一看汇率不对了。问了才知道，刷卡后需要先将日元转换成美元，再转换成人民币，购买时点的汇率和结算汇率不同，并且还有货币转换手续费。”上海的吴女士说道。

北京的张女士也表示：“在日本买了手链，刷的是日元，入账金额是美元，最后出账账单再由美元转人民币。虽然号称零货币转换费，但还是存在差价。按照最后价格，一条手链亏了200多元。”

记者采访了解到，双币卡以“人民币+美元”居多，这也意味着，持卡人如果去非美元使用国家刷卡消费，还需支付一定的货币转换费。信用卡行业研究专家葛亮告诉记者，Visa和万事达卡都是以美元为稳定货币，消费的时候是日元转成美元刷卡，按美元记录，信用卡出账后，如果用的是人民币还信用卡账单，还需要将人民币汇兑成美元还款。

银联国际相关人员指出，目前中国大陆地区的双币卡产品主要指银联与其他卡组织合作发行的双标卡。此类卡片一般支持两种结算货币，如：人民币及美元等。在日本等部分市场，根据商户具体情况，持卡人可选择通过银联或其他卡组织进行结算。通过银联结算时，当地货币将直接转换为人民币入账；通过

前去扫货。而在社交平台上，多个博主吐槽在境外刷卡被多扣费的遭遇。

一位不愿具名的业内人士向《中国经营报》记者称：“这种情况广泛存在，受到运营成本、系统对接等



目前国内大部分发卡行没有推出多种货币结算功能，通常还是以美元为主，这也会造成消费者付账时体感的差异。

其他卡组织网络结算时，使用卡片支持的2种结算币种以外的货币作为交易货币，则需先将本地交易货币转换为美元，后续持卡人再用人民币购汇还款，相当于进行了2次货币转换，可能会给持卡人带来额外费用。

招商银行(600036.SH)信用卡相关业务负责人表示，在境外刷卡消费发生刷卡货币和入账货币不一致的情况时，可能会产生较高的货币兑换手续费。针对用户的这一痛点，该行于2013年发行了全币种国际信用卡，开启“一卡全币”时代，持卡人去任何国家，使用任意货币消费，都能使用人民币还款，同时享受零货币兑换手续费。

招商银行信用卡相关业务负责人表示，如果带有银联标识的信用卡前往日本旅行，可以选择银联支付网络覆盖的日本商户进行消费；如果是万事达一芯双应用卡，可以选择万事达支付网络覆盖的

多因素影响，目前国内大部分发卡行没有推出多种货币结算功能，通常还是以美元为主。另外，每家银行汇率结算时点不同，有的是按照信用卡入账时的汇率，有的是按照信用卡出账时的汇率，这也会造成

消费者付账时体感的差异。”

随着中高考结束和暑假来临，出境游需求大涨。对于消费者而言，要选择合适的借记卡、信用卡，了解费用政策，在省钱的同时更要保障资金安全。

在使用成本及体验方面，相比双标卡等产品，使用单标银联卡可直接通过人民币入账、用人民币还款、免收货币转换费。在提升用卡体验的同时，有效降低消费成本。

中国银联发布的《中国银行卡产业发展报告(2023)》显示，在市场需求和技术演进的共同驱动下，大数据、人工智能、物联网、云计算等技术与行业应用深度融合，促进金融产品和服务持续优化升级。2022年，银联线下受理网络已覆盖全球181个国家和地区，境外商户数达3800万家；线上支付服务拓展至境外200多个国家和地区的2200万线上商户。

另外，在账单管理上，银联国际相关人员指出，银联提供人民币对账、人民币消费通知，账单直接以人民币显示，方便持卡人核对消费记录，在减少多次换汇汇兑损失及手续费损失的同时，避免多次汇率转换带来的账单混乱。

中国旅游研究院发布的《中国出境旅游发展报告(2023—2024)》显示，预测今年中国出境旅游人数为1.30亿人次。其中，中国游客出境游的意愿更加多元，一些新兴旅游目的地逐渐进入游客视野。受访者中，超过四分之一的游客有意愿前往欧美进行旅游，其次为东南亚。中国游客的出境选择也更为多元化，欧洲、北美洲、非洲等占比提升，亚洲国家和地区仍然位列榜首。

针对爆发的跨境消费服务需求，国内多家银行信用卡推出了境外消费笔笔返现活动。

比如，招商银行信用卡2024年暑期档推出“非常境外游”活动，为持卡人提供“免费领320元汇率补贴”的优惠；建设银行信用卡推出了刷龙卡Visa畅享MUSE卡，境外消费笔笔1%返现，欧洲大牌至高10%返现。

北京的王先生告诉记者：“去日本旅游，买小件主要用微信和支付宝扫码，很方便。买大件会考虑刷卡，因为银行有一些境外返现优惠。”

葛亮分析称：“一般在境外游旺季如7月、8月，部分银行信用卡在临时提额、促消费返点方面都会有专项活动，这跟用户在境外游的频率有关，可以优选布局机票/当地商户折扣等专项权益的信用卡。”

银行推出境外消费返现活动

针对爆发的跨境消费服务需求，国内多家银行信用卡推出了境外消费笔笔返现活动。

去德国看欧洲杯、到东南亚游海岛、赴非洲拍动物……随着假期模式开启，出境游热度大增。

同程旅行平台数据显示，今年暑期，中国游客出行半径明显扩大，整体国际机票均价较去年同期上涨33%。其中，欧洲旅游热度较去年更是有较大幅度上升，尤其是举办欧洲杯的德国和奥运会的法国增幅最大。7月份，中国游客飞往巴黎的机票预订热度较去年同期增长70%，巴黎奥运会期间前往法国的跟团游预订热度同比上涨了225%。

中国旅游研究院发布的《中国出境旅游发展报告(2023—2024)》显示，预测今年中国出境旅游人数为1.30亿人次。其中，中国游客出境游的意愿更加多元，一些新兴旅游目的地逐渐进入游客视野。受访者中，超过四分之一的游客有意愿前往欧美进行旅游，其次为东南亚。中国游客的出境选择也更为多元化，欧洲、北美洲、非洲等占比提升，亚洲国家和地区仍然位列榜首。

针对爆发的跨境消费服务需求，国内多家银行信用卡推出了境外消费笔笔返现活动。

比如，招商银行信用卡2024年暑期档推出“非常境外游”活动，为持卡人提供“免费领320元汇率补贴”的优惠；建设银行信用卡推出了刷龙卡Visa畅享MUSE卡，境外消费笔笔1%返现，欧洲大牌至高10%返现。

北京的王先生告诉记者：“去日本旅游，买小件主要用微信和支付宝扫码，很方便。买大件会考虑刷卡，因为银行有一些境外返现优惠。”

葛亮分析称：“一般在境外游旺季如7月、8月，部分银行信用卡在临时提额、促消费返点方面都会有专项活动，这跟用户在境外游的频率有关，可以优选布局机票/当地商户折扣等专项权益的信用卡。”

值得注意的是，在推出优惠活动的同时，银行也在积极降费。6月18日，中国支付清算协会发布一项倡议，旨在指导收单机构在境外银行卡刷卡手续费方面进行降费工作，以降低外卡受理成本。倡议中指出，收单机构应遵循“支付为民”的理念，自国际卡组织外卡费率优惠事项发布实施之日起，确保费率优惠能够完全传递至商户。

倡议还明确要求，收单机构及其外包服务机构不得通过任何方式截留外卡手续费优惠，包括但不限于明降暗升、转嫁成本等行为，以避免变相提高费率。此外，收单机构需要根据相关监管政策和行业自律要求，加强与商户的沟通，并确保信息的透明披露。

在信用卡安全方面，上述招商银行信用卡相关业务负责人建议：一是在刷卡时将卡片保持在本人视线范围内，并关注银行通过各渠道推送的交易信息是否存在异常；二是不要将信用卡交给他人使用，更不要将卡片信息及个人信息告知他人；三是如在ATM机取款，输入密码时用手或身体进行遮挡，打印取款凭条尽量撕碎，避免卡面信息泄露；四是如果发现卡片丢失或遭遇盗刷，要第一时间联系银行挂失或冻结。

万事达卡方面告诉记者，该组织通过三种方式判断交易真实性：一是大数据检测，利用万事达卡全球网络的大数据资源进行网络级监测，识别发卡行或交易处理商系统遭受的网络攻击；二是人工智能，利用神经网络技术构建网络级实时交易评分模型，并引入AI技术推出智能决策解决方案；三是生物识别，通过用户的行为生物特征和智能设备使用方式来判断其是否为自然人行为或是否为持卡人本人操作。

股市震荡探底 权益类理财回调

本报记者 秦玉芳 广州报道

7月以来，A股市场震荡探底，上证指数连续多日徘徊于3000点关口，市场情绪普遍

低落。

股市震荡影响下，权益类理财业绩也呈现回调趋势，6月下半月以来权益类理财产品净值回撤明显。与此同时，此前

存续规模一度下调的现金管理型产品、固收类产品等稳健型理财再度回温，其7月份以来的存续规模增长明显。

业内人士普遍认为，受股市

波动影响，近来权益类资产配置占比高的理财产品净值下跌明显，使得投资者对固收及现金管理等稳健型产品配置意愿持续增强，理财机构对含“权”资产

的配置策略也在调整。不过从趋势来看，权益类产品能提供更高的收益潜力，依然是理财净值化转型的重要方向。未来，银行理财资金将持续流入权益市场，

理财机构在权益类产品布局上也朝着多元化、净值化、风险管理强化的方向发展，投资者在权益类理财产品的配置时，更要注意风险和收益的平衡。

权益类理财低迷

A股市场震荡探底，也影响了权益类理财产品的表现和销量。

普益标准研究员杨国忠指出，权益类理财产品主要投向于股票、股权等权益类资产，近期权益类资产表现欠佳，权益类理财产品收益率也相应有所下滑。截至2024年6月末，权益类产品的近1月平均年化收益率为-14.4946%，环比下降19.0523%。

根据普益标准数据统计，截至7月7日，权益类理财产品今年以来平均年化收益率为-2.1827%，较6月30日下调207.7个基点。

招商证券也在研报中指出，截至6月末，年初至今权益类理财产品平均收益率为0.4%，6月下半月权益类理财产品净值回撤明显。

易观千帆证券投资咨询专家田杰也指出，从基金表现看，今年上半年4269只主动权益类基金中，共1389只收益为正，占比约三成，全部基金平均跌幅幅度达4.65%。其中，银行类高股息基金表现较好，其他类型基金普遍下跌，投资者对权益类基金表现冷淡。

业绩低迷很明显会影响权益类产品的销量。田杰透露，今年上半年权益类基金销量相当冷清，投资者更偏向于债类基金。2024年上半年发行的基金中，股票型基金的发行份额仅占到总量的10%左右，混合型基金占到发行份额总额的6%左右，整体权益类基金仅占比不到20%，更有

部分基金出现募集延期、募集失败或“压哨发行”的情况。

融360数字科技研究院分析师艾亚文表示，股票市场低迷直接影响了权益类理财产品的净值表现，产品破净概率较高。这意味着，投资者的回报率降低，收益率下滑，市场信心的低迷导致投资者对权益类产品的风险偏好下降，认购意愿不足则造成部分权益类理财产品出现规模缩水的情况。

普益标准数据显示，截至7月11日，全市场权益类理财产品最新存续规模为345.9亿元，较6月末减少0.6亿元。

杨国忠强调，权益类理财发行数量也在下降。据普益标准数据统计，2024年6月共新发了4款权益类理财产品(注：不包括外资行产品)，较4月5日均减少2款。

在光大银行(601818.SH)金融市场部宏观研究员周茂华看来，权益市场波动导致部分偏向权益类资产理财产品的净值也随之波动。近年来，部分居民对金融产品收益稳健、可预期方面的要求不断提升，部分理财产品净值波动较大，势必影响其短期配置需求。

普益标准方面分析指出，个人客户通常具有“短视”特征，其投资行为十分容易受到市场短期波动的影响。因此，股市的波动更加容易引发个人客户对于理财产品的

申购与赎回行为。

某理财公司业务人士透露，最近新增的混合类产品多为偏债型产品，偏股型产品因为业绩表现不及预期，投资者赎回意愿逐步升高，新增配置意愿大幅降低。

杨国忠指出，近期权益类银行理财产品的存续规模占比仍然非常低，不超过0.5%。去年以来，中资机构新发行的权益类产品以私募为主，而少量公募产品主要跟踪特定指数，例如华夏理财的天工系列，该系列产品的投资策略是跟踪该机构自创的一系列指数。外资银行则有较多权益类产品在售，这些产品均为QDII产品，投资于各种境外基金。

中国企业资本联盟副理事长柏文喜也认为，如果股市持续下跌，权益类理财产品所投资资产的价值也会随之下降，从而导致投资收益减少，影响产品的整体表现，进而导致权益类理财产品的发行和投资者认购意愿降低。“整体来看，在当前股市低迷的背景下，权益类理财产品的业绩表现会受到冲击，发行和投资者认购意愿也有所下降。”

周茂华进一步强调，近年来，金融产品净值波动加大，投资者需要加强对理财产品信息的了解，充分评估自身风险承受能力，在考虑产品预期收益情况下，还需要关注产品净值波动风险，稳健投资。

占比提升是大方向

股市低迷、权益类理财配置需求降温的同时，个人投资者近来对现金管理型产品、固收类产品等稳健型银行理财的配置积极

性明显回升。普益标准数据显示，7月以来，现金管理型、固收类和混合类银行理财产品存续规模均出现回升，较6月末分别增长5039.6亿元、6162.2亿元和34.8亿元。

在杨国忠看来，在股票市场下行期，为规避股票市场下跌风险，个人投资者会更加倾向于在理财市场购买风险更低的理财产品。当前，个人投资者仍然偏好固收类产品，其也是各理财公司和银行主推的类型。

田杰也强调，当前市场投资者依然是偏向于固收类理财，今年上半年债类基金支撑起了基金80%的发行份额，也是源于A股连续调整导致的。“最近两年来，对于股票投资者和基金投资者而言都是熊市，连续大幅度回调导致A股成交量降低，基金投资者亏损幅度较大，特别是前几年市场重推的大蓝筹、医药、半导体等基金，造成亏损额较大。预期在后面很长一段时间，权益类基金都会低迷，不过主要还是取决于股市表现。”田杰如是表示。

不过，在融360数字科技研究院分析师艾亚文看来，权益类

理财产品的破净率可能导致权益类配置下滑，但整体上理财产品权益占比提升仍是大方向。

艾亚文认为，在低利率环境下，现金存款类固收产品收益下降，理财机构通过增加配置权益类产品提升收益率来吸引客户。此外，权益类产品能提供更高的收益潜力，是理财净值化转型的重要方向。

周茂华也认为，随着国内无风险利率中枢下移，理财机构投研能力增强，理财产品将逐步增加权益类资产配置比例，提高综合收益弹性，丰富产品体系，以更好满足市场多元化需求。股市作为国内最重要的市场之一，长期发展向好，是未来资管发展的重要支撑。

柏文喜也表示，随着利率市场化的推进，存款利率不断下降，理财机构的传统存款收益逐渐减少，而权益类投资能够为理财机构提供更多的收益来源。同时，随着居民财富的不断积累，越来越多的投资者开始关注理财产品的风险收益特征，而权益类投资能够为投资者提供相对较高的收益。因此，理财机构也逐渐加大了对权益类理财产品的布局力度。

“理财机构在权益类产品布局上正朝着多元化、净值化、强化风险管理的方向发展，推动长期资金加大权益类投资，建立长周

期考核机制。同时，更注重产品创新以适应投资者需求和监管要求。”艾亚文如上指出。

西部证券在最新研报中也明确，长期权益资金正逐步加速进入市场，随着新“国九条”政策的出台，该政策鼓励银行理财资金积极参与资本市场，并提升权益投资规模，预计未来银行理财资金将持续流入权益市场，为A股市场带来稳定且可持续的增量资金。

对于投资者来说，艾亚文认为，随着市场环境的变化，投资者可能会在低利率时期，减少现金和固定收益资产，增加对权益类理财产品的配置，以寻求更高的收益，不过投资者要注意平衡风险和收益。

浙大城市学院文化创意研究所秘书长林先表示，投资者可能会更加关注长期价值投资和分散投资策略，以降低投资风险。同时，可能会更加关注产品设计和配置策略的特点，如基金的投资方向、管理团队的背景、风险控制等方面。

在艾亚文看来，受投资者青睐的权益类产品在设计上更注重风险和收益的平衡性，提供多样化选择以满足不同风险承受能力的投资者；同时也更强调工具化、定制化，聚焦长期化、国际化视野的投资策略。