



国债跑赢理财产品,买国债还是理财产品? 其实它们各有优势,投资者要按需购买 资金长期闲置不妨考虑国债



解读嘉宾:邱金川
浦发银行郑州分行百花路支行理财中心主任,私人银行家(CPB),2012年度中原十大卓越明星理财师。



解读嘉宾:赵雪梅
光大银行郑州分行纬二路支行理财经理,金融理财师(AFP),2012年度中原十大金牌明星理财师。



理财面对面

日前,财政部发行最新两期电子式国债,期限为3年和5年,票面利率分别是5%和5.41%。

今年从3月到11月,每月10日发行一次储蓄国债。其中,4月、5月、7月、8月、10月共发行5次电子式国债,3月、6月、9月、11月共发行4次凭证式国债。投资者可以根据自己的需求选择时间购买。

和银行理财产品相比,国债有哪些优势呢?今天,两位专家为您详细解读国债。

郑州晚报记者 倪子

2013年4月24日 星期三 主编 吴幸歌 编辑 周高虹 校对 邹晓梅 版式 张妍

市场分析:低利率时期适合购买国债

邱金川说,今年的国债发行较往年明显增多。从3月份开始,每个月都会有国债发售,这就意味着投资者有了更多的选择。目前,国债主要有凭证式国债、记账式国债和电子储蓄国债三种,在当前低利率时期,投资者可适量投资国债。

和国债比,银行理财产品也有一定优势。比如,产品期限灵活:目前银行理财产品期限大都在一年以下,收益率5%左右,一年期、半年期、三月期、二月期、一月期等种类繁多可满足不同投资者对不同期限的要求。

投资建议:老年人可优先买凭证式国债

邱金川说,凭证式国债、记账式国债和电子储蓄国债中,老年人更适合购买凭证式国债。

“凭证式国债类似银行定期存单,利率通常比同期银行存款利率高,是一种纸质凭证形式的储蓄国债,办理手续和银行定期存款办理手续类似,可以记名挂失。”不过,邱金川提醒,凭证式国债不能部分兑付,流动性差。

电子储蓄国债则适合对资金流动性要求不高的投资者,且没有信用风险与价格波动风险,按年付息,存续期间利息收入可用于日常开支或再投资;记账式国债可随时买卖,流动性强,适合“低吸高抛”。

市场分析:勿忽视国债期限长的弊端

本期国债利率与3月份发行的凭证式国债相同。如果购买1万元的国债,3年期和5年期的到期收益利息分别是1500元和2705元。因为目前的银行同期定期存款利率分别是4.25%和4.75%,市民存入同样金额的存款收益是1275元和2375元,国债投资较之多收利息225元和330元。所以,与同期限的定期储蓄相比,国债的优势很明显。

不过,国债期限长的弊端不容忽视。赵雪梅说:“3年、5年的期限基本上是一个经济短周期,这期间会出现经济扩张与经济紧缩交替更迭,投资市场也会出现相应波动。”赵雪梅分析说。

投资建议:购买国债因人而异

作为家庭理财的重要投资品种之一,如何按比例配置国债?赵雪梅表示,风险承受能力较低的投资者,如部分老年投资者,建议国债投资占比在50%~60%;对一般家庭而言,国债投资比例建议控制在20%以内。“毕竟国债的投资期限相对较长,基于流动性的考虑,配置比例不宜过高。”

赵雪梅认为,目前各大银行都有很多种类的理财产品,完全可以作为国债“替代品”。



郑州晚报

为雅安祈祷

爱心照亮雅安 有光就有希望

雅安 加油

爱心企业榜

- ♥ 恒大地产捐款2000万元
- ♥ 工商银行捐款1500万元
- ♥ 建设银行捐款1500万元
- ♥ 万达集团捐款1000万元
- ♥ 兴业银行捐款1000万元
- ♥ 中国平安捐款650万元
- ♥ 绿地集团捐款500万

.....