



8月理财季

小技巧大攻略

# 储蓄：巧用周期算出财富

## 国债：善用提前支取

□记者 宋锋辉

8月10日,2011年凭证式(三期)国债开始发行。记者在多家银行网点了解到,不到半日国债就被抢购一空,有些网点甚至不到5分钟就卖完了。国债投资受捧,理财师建议投资国债要从流动性、收益性和风险性等方面综合考虑,不宜盲目投资。

### 不同类型国债特点不同

“购买哪种国债,要综合考虑其收益性、流动性和风险性三个方面。”建设银行洛阳分行财富中心国际金融理财师李红军说,目前适合普通百姓购买的国债一般是凭证式国债和记账式国债两种。

凭证式国债通过银行网点来购买,投资者购买后得到一张类似定期存款的单据,这种国债的优势是收益固定,有保障,风险低,不足之处是流动性差。记账式国债也可以说是证券化的国债,通常通过证券公司购买,这种国债一般提前承诺收益率,但由于可以实时交易,市场上每天的收益率是不同的,其流动性高,同时风险也比凭证式国债高。因此,投资者要根据自己对资金流动性的需求、风险偏好等因素来考虑购买那种国债。

### 根据家庭经济情况合理配置投资比例

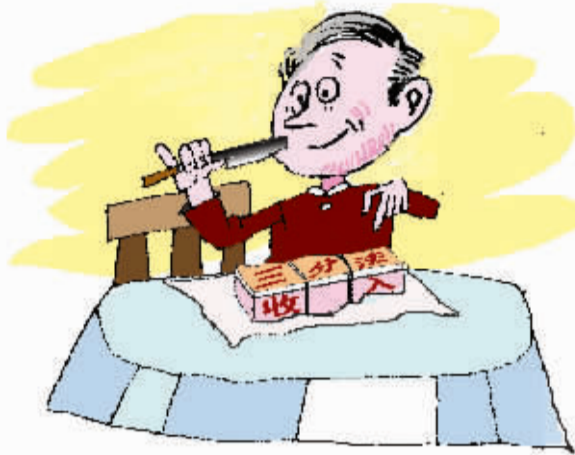
投资国债另外一个要考虑的就是家庭经济情况。中国人民银行洛阳支行的冯家敬说,如果家庭资金宽裕,可以预计到五年内无急用的情况,建议购买五年期凭证式国债,因为其收益率相对较高,比五年定期存款的收益率要高些。

李红军说,相对而言,在金融形势不稳的情况下,国债更为重要的作用是为资金避险,同时保值增值,所以不建议普通百姓投资记账式国债。

### 利息有时间段之分 提前支取有损失

记账式国债如果提前支取是要承受损失的。李红军说,这种损失主要来自两方面:一是因未到期收益率档次降低带来的收益损失;二是要支付手续费造成的损失,提前支取手续费是1‰,到期则不收取该费用。

冯家敬说,记账式国债与定期存款有不同之处。通常定期存款提前支取,其利率将按照活期利率支付。但国债的计息方式灵活,利率水平因持有时间长短不同而不同。以2011年凭证式(三期)国债为例,其利率水平分持有期限不满半年、满半年不满一年等多个档次。



绘图 仁伟

□记者 李永高

7月7日,央行进行今年第3次加息,这也是央行自去年10月20日以来的第5次加息。这一轮加息周期是否已经置顶,还未为可知。想想2004年10月至2007年12月的加息周期中,央行曾先后8次加息。在连续加息或降息过程中,如何让储蓄更有“财”,让储蓄的首要目的保值得到实现?

而且每一部分还可以拆分成不同期限的存单,灵活搭配,既能保证获取较高收益,又能保持流动性,避免急需用钱时提前支取大金额存单而造成利息上的损失。

同时,李洛军建议尝试滚动储蓄方式,即“车轮存法”,可用于定期储蓄的资金分作多笔,分别进行不同期限的定期储蓄,这样相当于投资的都是收益较高的产品,轻松应对加息与降息。若有急用,不至于损失全部定期存款利息,获得存款利息最大化。

### 提前通知存款计息有别

流动性较强而利率相对较高的通知存款业务。按存款人提前通知约定的期限,划分为“一天通知存款”和“七天通知存款”,也就是在个人需要提款的前一天或者前七天通知银行,银行允许提款。李洛军说,两者的利率分别为0.95%、1.49%,明显高于活期存款的0.50%,而且流动性也不弱。

据记者了解,个人通知存款的门槛多为个人5万元。以马女士的10万元为例,如果活期存款存7天,收益为 $100000 \times 0.50\% \times 7/365 = 9.59$ 元;如果“七天通知存款”,收益为 $100000 \times 1.49\% \times 7/365 = 28.58$ 元。

不过,假如用户存了一个多月的“七天提前通知存款”后,通知银行要第二天取款,届时没有去取,这时各银行的计息规定就有差别了——

有的银行不管您存多长时间,都要按活期利率即0.50%计算;有的银行会视作用户自动取消通知取款申请,到用户下一次提出取款之前,这笔钱依然是按“七天提前通知存款”的利率计息;有的银行会将一个多月按“七天提前通知存款”利率计息,从通知银行取钱开始就按活期利率计息。

### 适合您的储蓄就是好储蓄

储蓄最大的特点是安全,收益稳定,流动性强,变现性好,不足之处是利率较低。刚刚公布的7月份CPI冲高至6.50%。而目前,五年期定期存款利率仅为5.50%。

李洛军指出,储蓄收益低,把全部财富都放在储蓄上是不妥当的。大家若随时要用,应选择活期;若想积小钱办大事,可选择零存整取;若要储蓄一笔大额养老金,可整存整取。定期不但利息比活期高,且更有强制性,有助于养成节流的好习惯。

徐斐提出三种储蓄方案:“三分法”,将三分之一的收入存起来。“32221”的组合投资理财策略,即将个人财富的30%用于储蓄,以备后用;20%购买债券,以增加收益;20%购买股票,以寻求高利;20%用于实物投资,以求增值;10%购买保险,以防意外和适度追求收益。针对收入较高家庭的“4321定律”,即40%用于买房及股票、基金等方面投资;30%用于家庭开支;20%用于储蓄;10%用于保险。

没有放之四海皆准的储蓄策略,每个人应根据自身资产和风险偏好及年龄和收入,只要把握适度 and 低风险原则,选择最适合的理财方法,就可能有效增添理财的资金充裕度。

### 提示

本文所涉及内容仅供参考。您对本文的观点有什么看法或者您在储蓄方面有哪些心得,都可以联系我们记者13837999844。

### 计算准了加息或降息都“赚”

7月7日,央行又加息了,可市民马女士却没有像前几次那样急三火四地去银行排队转存。“从去年10月到今年4月,4次加息我转存了4次,费时费力不说,10万元定期都被算作活期了,划不来。”

对此,中国银行洛阳分行国际金融理财师李洛军分析说,支取未到期的定期存款,银行只能按活期利率付息,因此,并不是所有的转存都是划算的。大家可以根据公式计算自己转存的最佳期限。若定期存款存入的天数小于转存临界点,则转存为同期限的定期存款是合算的。

定期存款的转存临界点计算公式为: $360 \text{天} \times \text{存期年限} \times (\text{新利率} - \text{原利率}) \div (\text{新利率} - \text{活期利率})$ 。照此计算,三个月定期存款转存临界点为9天、半年期为16天、一年期为30天、两年期为46天、三年期为60天、五年期为90天。

中信银行洛阳分行国际金融理财师徐斐建议,加息周期里,人民币储蓄品种宜短不宜长,“顺息而变”,一旦确认加息置顶,就要果断用五年或三年的较长定期锁定收益。

相反,在降息预期强烈的情况下,储蓄存期有必要进行重新合理搭配。首先,手头上应持有相当于3到6个月收入的活期存款或流动现金作为日常的应急准备金。然后,可抓住时机在降息通道还没有走到尽头时,适当加大定期存款“投放量”。

以马女士的10万元为例,她月收入5000元,那么至少应该保留1.5万元到3万元为活期储蓄。剩下的七八万元,一部分短存如半年或一年,一部分存中期三年,一部分长期不动用的钱选择存长期如五年。

## 走近工商银行,体验现代金融生活 系列报道之五

# 工商银行网上银行 一键服务轻松到家

□记者 刘黄周 通讯员 付丽红

只要登录工行网上银行,您就可以享受每周7天、每天24小时的不间断服务,其方便快捷、功能强大的服务让客户免除了跑银行的奔波之苦,受到越来越多的人的关注。

工行针对企业和个人分别推出了“工行财e通”和“金融@家”两种网银品牌。个人网银是指通过互联网,为工行个人客户提供账户查询、转账汇款、投资理财、在线支付等金融服务的网上银行渠道;企业网上银行是指通过互联网或专线网络,为企业客户提供账户查询、转账结算、在线支付等金融服务的渠道,包括账户管理、网上汇款、在线网上支付结

算代理、网上收款、网上信用证、网上票据、网上循环贷款等多种功能。

以个人网银为例,工行个人网上银行包含了账户查询、转账汇款、捐款、买卖基金、国债、黄金、外汇、理财产品、代理缴费等功能服务,能够满足不同层次客户的各种金融服务需求。凡在工行开立本地工银财富卡、理财金账户、工银灵通卡、牡丹信用卡、活期存折等账户且信誉良好的个人客户,均可申请成为个人网上银行注册客户。

工行网银安全可靠,采取严密的标准数字证书体系,通过国家安全认证,而且功能强大,方便快捷。体验时记者发现,在查询管理的大项功能下有账务查询、托管账户、工行信使等多项功能,托管账户可将客

户开立的灵通卡、E时代卡、理财金账户、信用卡、贷记卡、国际卡、专用卡、活期账户授权给已经开立了个人网上银行(柜面注册已申请U盾)的家人或朋友进行委托操作,从而实现家庭成员或伙伴银行账户的有效监控及集约化管理。

在投资理财的大项功能下有网上基金、网上黄金、工行理财等多项功能。另外,记者也对转账支付、网上购物进行了了解。通过工行网银可以办理同城、异地、本行、跨行、境内、境外等多种转账汇款业务,还可交纳电话费、手机费、网费、水电费、燃气费、物业费等多项生活费用;通过工行网银可在数千家工行特约网站购买各种商品及理财服务,还可在工行网上商城放心购物。

ICBC 中国工商银行 网上银行

工行网银 全心为您

网站 www.icbc.com.cn 服务热线 95588