

短债多 多天半年利息进腰包

赶快准备充足“子弹” 本周五去“抢”万科公司债



主持人:王海燕
 热线:84783550
 (上午10:00~11:00)
 或96060: 邮箱: xdkbcb@126.com

近期投资市场一片低迷,5日即将发行的万科公司债引起了不少投资者的关注。但是对于现在是否适合投资公司债,他们却陷入了两难境地:一方面利息比银行存款要高,比较诱人,但另一方面债券市场最近波动较大,酝酿了一定的投资风险。公司债,现在是否是合适的投资机会呢?

上市就抛可获2%收益

据了解,万科将于9月5日以平价发行总额不超过59亿元的公司债券。万科本次公司债分为有担保和无担保两个品种,有担保债券信用等级为AAA,无担保债券信用等级为AA+,是迄今为止房地产行业信用级别最高的债券评级。08万科债无担保品种的票面利率询价区间为7.0%至7.5%,有担保品种的票面利率询价区间

为5.5%~6%,最终利率将根据网下询价情况在上述区间内协商确定。

“跟前面几家房地产公司发行的公司债相比,万科的利率并不算高。”据华泰证券解放路营业部财富管理中心高级理财经理单伟介绍,前期发行的新湖债、北辰债利率分别高达9%、8.2%。根据规定公司债需扣20%的税,扣完税后,有担保的万科债的收益在4.4%~4.8%之间,无担保的在5.6%~6%之间。比目前银行一年期存款4.14%(税后3.933%)的利率要高。

“虽然票面利率不是很高,但是万科公司债的评级较高。”据单伟介绍,目前市场上打新资金有3万多亿,所以不愁没有资金追逐。招商基金公司一位债券研究员告诉记者,根据目前的市场行情,估计万科公司债从发行到上市的短短10多天时间里,就会有2%左右的涨幅,“如果投资者申购后,上市就抛掉,风险应该不大。”

热炒公司债注意风险

近期公司债发行加速,引起一轮债券市场的炒债热,并且有越来越多的投资者参与公

司债的“打新”,且收益相当可观。但若错过打新,日后的投资需要仔细分析。

以新湖债为例,7月18日上市,在短短的一个多月时间内最高冲到了106.07元,7月30日上市的北辰债,一个月时间已经涨至104元左右。不过,由于市场的热炒,最近公司债波动幅度也比较大。以新湖债为例,这几天大幅波动,昨天收盘价已经跌至105.59元。“债券市场会受到市场资金供给、加息预期等多种因素影响。”对于没能发行期内申购到债券的投资者来说,如果中途炒作公司债,要承担一定风险。以新湖债为例,如果投资者在106元左右买入,那么按昨天的收盘价计算就是亏损的。

目前公司债分化较大,票面利率越高价格越高,成交量越大,票面利率较低的,通常不被看好。不过投资通常要逆向思考,例如“08新湖债”票面利率为9%,除去利息税实际收益为7.2%,目前已涨到105.59元,其中的获利已变得非常狭小。

上市的公司债如何挑

万科公司债即将发行,而

新湖、北辰等公司债上市不久,此外交易所还有大量未到期的公司债可以去投资,对于普通市民而言,如何在这么多的债券中“淘金”呢?

昨日理财专家给了几条判断的因素。第一是债券的期限。一般来说,债券的期限越长,其市场变动的可能性就越大,其价格的易变异性也就越大。第二是票面利率。债券的票面利率越低,债券价格的易变异性也就越大。在市场利率提高的时候,票面利率较低的债券的价格下降较快。但是,当市场利率下降时,它们增值的潜力也较大。第三,提前赎回规定。提前赎回条款是债券发行人所拥有的一种选择权,它允许债券发行人在债券发行一段时间后,按约定的赎回价格在债券到期前部分或全部偿还债务。具有较高提前赎回可能性的债券都应具有较高的票面利率。第四,信用。发债主体的信用是指债券发行人按期履行合约规定的义务、足额支付利息和本金的可靠性程度,又称信用风险或违约风险。一般来说,除政府债券以外,一般债券都有信用风险,信用越低的债券,票面利率越高。

快报记者 王海燕

新生入学 家长送上“理财经”

进入九月,各大高校开始陆续迎新。日常花费多为家长一手包办的新生们,大多对理财没有多少认识。而现大学生们的生活费一般采取两种支付方式,一种是家长一次性存入银行卡内一笔钱,由学生自主支配,花完之后再续存;另一种是按月定额支付。不论哪种方式,大学新生们都将开始自己做支配较大数额的一笔钱,满足自己的日常学习生活所需,如何合理消费成为摆在他们面前的一道待解之题。

“我让她把每月的花销在电脑上记录下来,自己做到心中有数以外,还可以传给我和妈妈看,视情况给些建议,培养她的自理能力。”市民赵先生把记账当做入学准备之一教导给即将去北京上大学的女儿。

“入学后头一个月是实验阶段,了解伙食费、手机费等大约固定的消费数额,再留出来书、娱乐、购物的一部分机动数目,此后,每月初给自己做一个大体的消费计划,月底总结,锻炼自己的理财能力。”即将到上海读大学的李晨已对入学后的生活做起了规划,“这是爸爸妈妈教我的,除学费外他们给我的银行卡上存了一万块钱,我自己计划着花,我不能辜负他们的信任。”

赵小菊

申请理赔 被保险人失踪咋办

典型案例:2006年高某全家3口人去海南旅游。高某不慎跌入海中失踪,搜救部门搜救未果后认定高某已死亡。

1998年8月高某以自己为被保险人投保了30年期保额为20万的两全保险,在此次外出旅游前又在同一家保险公司为自己投保了为期10天的短期意外保险。保险公司认为搜救部门认定高某已经死亡只是一种推断死亡,不能赔付。高某的家人于是向法院申请宣告死亡,法院在公告期3个月

结束后做出宣告高某死亡的判决,保险公司随后予以了理赔。

专家分析:宣告死亡是指自然人下落不明满法定期限,人民法院根据利害关系人的申请,以审判程序宣告该自然人死亡的法律制度。宣告死亡是一种法律上的推定,被告死亡的自然可能尚存。在保险法及相关保险条款没有明文规定的条件下,在保险法律关系中,宣告死亡应与自然死亡一样,产生相应的法律后果。

据《北京娱乐信报》

活期:用钱方便利息少;定期:利息多用钱不方便

三大妙招存钱更有“利”可图

参加工作四五年,工资卡上的存款已攀升到10万元,可利息始终不见涨,吴昊有些无奈——活期存款利息几乎可忽略不计,可存定期吧,需要用钱时,取款又不方便了。

“因为不会‘算计’,不少市民错失了积累‘小利’的机会。”中行理财师曾庆莉说,如能掌握合理的存款方式,不仅取款方便更有“利”可图。

选择短期自动转存

假设活期存款几个月内不用,选择定期三个月或六个月较划算,但需要弄清楚存款的银行是否有自动转存业务,选

择能本金利息自动转存的银行,还可省去跑银行的麻烦。

比如:您手上有1万元,先存三个月定期,到期时利息为79.09元。到期后如不用,之后的三个季度将继续连本带利自动转存,利息分别为79.71元、80.34元、80.98元,转存一年后的利息总计为320.12元,比存1万元的活期多251.72元。

适用客户:手上有笔存款,短期内不会使用,但不确定何时会用的存款人。

运用“部分提前支取”

目前银行对定期存款可办理“部分提前支取”的业务,即

客户把钱先存成定期,用时取出一部分,取出的部分按活期计息,其余仍按定期计息。

比如:客户手中有1万元,存了一年定期,若中途急用5000元,则这1万元的利息分两部分,一部分为5000元的半年活期利息,即5000×0.72%×95%的一半,共17.1元;一部分为5000元的一年定期利息,即5000×4.14%×95%=196.65元,总计213.75元。这样算下来,要比存活期多出145.35元。

适用客户:手头有大额资金,短期内会使用一部分的存款人。

选择七天通知存款

“七天通知存款按1.71%的利率计息,这比普通流动账户0.72%的活期利率高出2倍多。”这种存款是按复利计息,提前7天就可取款,流动性很强,但存款金额5万元起步。

比如:1万元存一年活期,年利息仅68.4元,若按七天通知存款计息,扣除所得税后年利息近170元,比活期存款利息高出两倍有余,而取款灵活性和活期存款相当。

适用客户:存款金额较大,且要求资金流动性好的存款人。

据《武汉晨报》

外汇理财 频繁换手并不可取

短短一个月,美元便由弱转强,而前期强势的欧元、澳元对人民币汇率却明显下跌,这一走势令手中持有非美元外币的理财者有些吃不消。一位几个月前购买了澳元理财产品的投资者告诉记者,他将手中的美元换成澳元就是看中了澳元汇率坚挺,存款利率又高。可这段时间里,澳元兑美元贬值幅度超过了10%,于是他提前将澳元取出来,再换成美元。

对于理财投资者频繁换手的现象,一些银行理财师认

为并不可取。据介绍,外汇市场变幻莫测,像澳元和新西兰元“疲软”的这种状况,在汇市时有发生。而市场上的外汇理财产品往往短则三个月,长则一年,其间难免发生汇率波动,如果频繁转换,不仅会损失前期投资的收益,还可能面临更大的汇率风险。因此,投资者不应因短期的汇率波动,频繁地在不同的外币币种间进行转换,而在选择外汇理财时,则应尽量关注短期理财产品。

新华社记者 陈光明 王炳坤

2008年9月2日沪深A股行情

代码	名称	收盘	涨跌(%)	成交量	代码	名称	收盘	涨跌(%)	成交量	代码	名称	收盘	涨跌(%)	成交量	代码	名称	收盘	涨跌(%)	成交量
600000	浦发银行	20.07	-0.20	262080	600006	浦发银行	20.07	-0.20	262080	600000	浦发银行	20.07	-0.20	262080	600000	浦发银行	20.07	-0.20	262080