

元“账户预留金额”，以备日常之用，剩余的19.7万元就自动转成7天通知存款，按1.71%年利率计息。7天后这19.7万元连本带息回到活期账户，并再次将“账户预留金额”以外的资金，全部自动转成新的通知存款。这样每周循环计算复利，实际收益大为提高。此外投资者可通过网上银行随时监控资金流向，查询账户收入、支出和理财收益情况。“周计划”适合有大量投向暂不确定资金者，如高收入工薪族、私企老板、持币观望的购房者，尤其适合打短线的股民，需买入股票或支出现金时，资金将自动从理财账户中支取，不耽误资金使用。

定期存款讲究技巧

尽管目前定期存款仍抵不过高企的CPI指数，但长期看，现在正是规划定存的好时机。市场判断这一轮加息周期已基本结束，而国内CPI指数下半年将走下坡路，这意味着定存仍是资产配置的首选之一，尤其对工薪族而言，应尝试用“滚动存款”等技巧理财。“滚动存款”又称12存单法，适合每月有盈余的家庭，类似基金定投。即每月提取盈余部分(工资收入的15%左右)做一个定期存单，每个存单期限设为一年，之后每月都如此操作，一年后，就有12张一年期定存，每月都有一张存单到期，届时可视利率市场、投资市场及CPI的变动情况积极应变。若不需用钱，可将到期存单自动续存。

此外还可利用自动转存、分拆储蓄、阶梯存储等技巧，规避利息损失，满足资金应急需求。工薪家庭若想为子女积累教育基金，可办教育储蓄业务，免征利息税，作为零存整取储蓄，享受整存整取利息，利率优惠幅度在25%以上。

(摘自《新闻晨报》)



李采洲

个人买债三渠道

许多投资者误以为个人只能购买国债，并且以为银行柜台是购买债券的唯一通道。事实上，个人在债券投资上也有许多选择。

我国债券市场分为交易所市场、银行间市场和银行柜台市场。交易所市场属场内市场，机构和个人投资者都可以广泛参与，而银行间市场和柜台市场属债券的场外市场。银行间市场的交易者都是机构投资者，银行柜台市场的交易者则主要是中小投资者，其中大量的个人投资者。

交易所：企业债、可转债等多种选择

目前在交易所债市流通的有记账式国债、企业债、公司债和可转债，个人投资者只要在证券公司营业部开设债券账户，就可以像买股票一样来购买债券，并且还可以实现债券的差价交易。除国债外，据Wind资讯最新统计，目前已在两家交易所上市交易的企业债有292只，可转债34只，可分离债17只，公司债11只。

与购买股票相比，在交易所买

卖债券的交易成本非常低，其交易成本大概在5‰以下，大概是股票交易成本的1/10。

需要提醒投资者的是，除国债外，持有其他债券的利息所得需要缴纳20%的所得税，这笔税款将由证券交易所在每笔交易最终完成后替投资者清算资金账户时代为扣除。

银行柜台：买储蓄式国债

柜台债券市场目前只提供凭证式国债一种债券品种，且不具流动性，仅面向个人投资者发售，更多地发挥储蓄功能，投资者只能持有到期，获取票面利息收入。不过有的银行会为投资者提供凭证式国债的质押贷款。

购买凭证式国债，投资者只需持本人有效身份证件，在银行柜台办理开户。开立只用于储蓄国债的个人国债托管账户不收取账户开户费和维护费用，且国债收益免征利息税。开立个人国债托管账户的同时，还应在同一承办银行开立(或者指定)一个人民币结算账户(借记卡账户或者活期存折)作为国债账户的资金账户，用以结算兑付本金和利息。虽不能上市交易，但可按规定提前兑取。

委托理财：债券基金与固定收益产品

除了国债和金融债外，几乎所有债市品种都在银行间债券市场流通，包括次级债、企业短期融资券、商业银行普通金融债和外币债券等。这些品种普遍具有较高的收益，但个人投资者尚无法直接投资。

债券基金可投资国债、金融债、企业债和可转债，而银行的固定收益类产品可投资的范围更广，包括在全国银行间市场发行的国债、政策性银行金融债、央行票据、短期融资券等其他债券。

(摘自《第一财经日报》)