

稳稳的收益：玩转国债逆回购

金融工作会议后，理财市场气氛也跟着变了样，最近银监会要求部分银行降低理财产品的收益率，主要针对的是表内理财，还是保本理财为主。啥意思？你买银行理财既想高收益还要保本，那是不可能的。收益与风险同在，之前银行是为了与同行、货币基金和互联网金融抢存款，被迫提高收益率，现在要控制风险，那就只能一起降了。保监会也出来喊话要坚持“保险业姓保”，要控制风险，不能再像以前一样，顶着险资体量在市场乱搞了，收益率自然而然的也会降下来。

总之传统投资理财的方式都在收敛，时代的红利就已经渐行渐远，靠着央妈放水闭着眼赚钱的日子已一去不复返。央妈不断收紧意味着钱是越来越值钱，在当前的情况下，国债逆回购是一种不错的理财方式。

■ 杨晓春



什么是国债逆回购

国债逆回购，顾名思义，就是和国债有关系的买卖。就是持有国债的人需要一笔钱，把手上的国债作为抵押，在市场上借一笔钱，到期后，对借钱的人支付本金和利息，同时收回抵押的国债。说到底，国债逆回购就是一种短期贷款，抵押的东西就是国债。

国债这东西，又叫做金边债券，代表是国家政府信用，安全性很高。所以相比银行理财，国债逆回购的风险就更低。而且由上海证券交易所和深圳证券交易所直接监管，保障资金安全和准时归还。既然是贷款，就不像货币基金一样可以随时随地地购买和赎回，而且操作方式也相对复杂些。但是，带来的收益有时候却高达20%的年化收益率，甚至是30%。特别是在如今市场资金紧张张钱荒的时候，国债逆回购的收益也水涨船高。

对于这种投资理财方式，一般建议时间较为充裕，或者有股市闲置资金想要资金利用率较高的人参与。

国债逆回购的前期准备

首先，你需要有一个股票账户。

如果没有，你可以去券商营业部开立一个股票账户，开好账户后，需要绑定银行的三方托管，不同银行绑定方法不完全相同，可咨询券商客服，最后需要花时间了解好交易软件的使用。

国债逆回购的细则

国债逆回购的交易时间和股票的交易时间一致，法定交易日的上午9:30~11:30进行交易，下午13:00~15:00进行交易，其他时间段均不能进

行交易操作。

然后品种还区分上交所和深交所。

上交所交易门槛为10万元起，申报数量为100手(100手即10万元)的整数倍，最小申报为每笔100手，单笔最大不超过1万手。

深交所交易门槛为1000元，申报数量为1手(1手即1000元)的整数倍，最小申报为每笔1手。

手续费和佣金基本很低，可以不用太在意，如果算下来高过收益，那谁还去买，基本上收益一定是覆盖成本的，只是赚多赚少的问题。

而且收益率在成交那一刻就固定，不会随之后市场收益率变动而变动。按照自己希望的收益率进行申报，当然也要结合当日的实际收益率情况。

只需进行申报交易，交易成功后，到期日由交易所自动划拨本息回到账户里，并不需要赎回操作。需要清楚的是，国债逆回购和货币基金不一样，不能随时赎回，所以要按自己的实际情况，选择相应期限的国债逆回购进行申报交易，否则中途急用钱也只能干着急了。

另外，需要注意的是，资金划拨当天只能继续使用，不能划出至银行卡，需要划拨后第二天才可划出，这个和股票交易一样，采用T+1的模式。

国债逆回购怎么玩

打开软件交易系统，点击卖出工具栏，输入国债逆回购的代码，卖出价格，卖出数量即可。为何是卖出，这里就不详细提了，只要简单理解成把自己的钱先借出去就好。也有软件交易国债逆回购有独立系统，需要点开融券回购功能，具体咨询各自券商对应的操作方法。

总而言之，国债逆回购是一种非常安全的短期理财方式，对于有时间有闲置资金的普通投资者也非常适用。在传统融资借贷渠道受阻，或在资金面偏紧的时间里，国债逆回购会再现百分之十几或是百分之三十以上的短期收益率。

一般来说，每周四的国债逆回购利率在一周内是最高的，此外月末、季末、年末的时候银行比较缺钱，利率也比较高，这时候就可以趁机撸一把羊毛。

理财规划



30岁时 你必修的6门财富课

当你三十几岁的时候，你可能还会感到年轻无敌。事实上，你已经退休了一半。现在是时候把20多岁赚的钱管理起来，并通过掌握一些好的理财习惯，更加节省你的钱。针对30岁年龄的群体如何做好个人理财问题，理财师认为30岁时，有必修的6门财富课。

真正坚持预算

大多数二十多岁的人都有预算的理念，使用一些手机记账软件做预算，甚至读一两本关于如何做好预算的比较好的书籍，然而却很少有人真正去坚持做预算。一旦30岁，你就开始计划你赚的每一分钱，每一分钱都花哪里了。这就意味着，你每周计划花30元在喝咖啡上，那么在你喝第三杯咖啡时就就得省了。理财师表示，预算的关键点在于要对你的钱花在哪里做好正确的决定。只要符合你的预算，花钱购物或进行有趣的旅游未尝不可，而且并不会影响你的储蓄目标。所以，了解你的消费习惯可以有助于你发现自己哪些地方可以削减开支，以及在退休金或货币市场账户中存下更多的钱。

不要花掉你所有的工资

世界上最富有的人如果每个月都花掉他们所有的薪水，他们根本不会有今天的地位。理财师表示，你可以每月节省下10%的收入，并把这笔钱自动划款到退休储蓄账户，逐渐增加你储存的金额，同时减少生活中不必要的开支。理想情况下，20%~40%的月收入用于储蓄或投资，60%~80%作为生活开支。

制订你的财务目标

你的财务目标是什么？真的坐下来想想，把你的目标写下来并制订具体的执行计划。如果你不写下你的财务目标并制订具体的计划，你是不太可能实现任何目标的。比如你想去美国旅游，那么请别做白日梦，第一步制订旅游计划，并了解旅游大概需要多少花费；第二步想想每月自己大概存下多少钱才能达到目标。如果你采取正确的计划和存钱步骤，你梦寐以求的美国旅游可能很快成为现实。对于其他更高的财务目标也是如此，例如还清自己所有的债务或为房产首付存足够的资金。

找出你的债务问题

很多人到了30岁就会对自己的债务感觉不到危机，甚至对于一些有房贷、车贷及信用贷的人觉得偿还债务很正常，还成为了一种日常的生活方式。事实上，你不需要背负一生的债务。理财师表示，你可以评估你的债务情况并制定一个预算，这样可以避免更多的债务。写下你所有的债务，从小额的债务开始还债，然后在继续下一笔的债务。有计划地偿还债务会对你的财务产生很大的影响，这样你将会有更多的资金用于储蓄并实现财务目标。

建立应急资金

应急资金对于你的财务健康至关重要。如果你没有应急资金，那你可能会投入储蓄或者依靠信用卡来帮助自己支付无计划的汽车维修费和医疗费。所以，你第一步应是建立你的应急资金，最低应为3个月的日常生活费用。

不要忘记退休

大多数人到了30岁还没有一分钱的退休金，如果你想要百万美元的存款，那你现在就要停止等待升职或有更多预算，开始投入资金。在公司努力工作，争取升职加薪，与你的公司一起成长，工作足够长的时间，你的收入、职位等都会有很大提升，甚至可以获得公司上市的股权，每年能获得公司丰厚的分红，而且你开始的时间越早，你就越赚钱！

■ 嘉丰瑞德

理财提醒

如何充分利用你的每月结余？

只要工资较高、或花得比较合理，每个人每个月总能有那么一些结余留下。对于这些钱，很多人往往找不到合适的打理方式。尤其是资金较少的时候，大部分人会直接将他们留在工资卡中。但事实上，结余只要充分利用，一样能“生出”不少利息。理财师就给出了以下这些方式：

作为应急资金

对于很多目前没什么存款或是刚刚工作的年轻人来说，无论结余多或少，都要将应急资金先准备好。应急资金一般为3~6个月的生活费。

由于这些钱随时都可能被用到，因此存银行活期会更方便。但考虑到利息，也可以将其中的一部分投入余额宝之类的货币基金中，不仅可获得比银行存款更高的利息，同时安全性也高，存取也方便。

基金定投

基金定投又称懒人理财，且因为投资门槛较低，适合大部分投资者。也就是说，无论你每月结余是几千或只有几百，都可进行基金定投。

理财师表示，由于规避了投资者对进场时机主观判断的影响，基金定投与股票投资或基金单笔投资追高杀跌相比，风险明显降低。而且长期

坚持，也可能获得不错的收益。

灵活存款

如果已有应急资金，在不放心其他投资方式，只觉得存银行靠谱的情况下，可以考虑零存整取、十二存单法等方式，获得比银行活期存款更高的利息。如果每月结余较多，则可以考虑是否结合现有的一些存款再配置别的理财产品。比如说，银行理财产品起投额是5万，现在已有3万，每月结余有8000元，那很快凑上结余即可配置银行理财产品，就可以考虑短期内暂时存活期，然后总金额满足后直接配置银行理财，获得更高的收益。

P2P

P2P之所以会吸引那么多人去投资，一方面是因为起投门槛低，另一方面则因为其收益率较高。将每月的结余投资到P2P平台中，不失为一种“钱生钱”的方式。不过，需要提醒各位投资者的是，由于P2P风险较大，此前暴雷的平台也较多，因此，投资前投资者也要先行对平台进行了解，做足“功课”，尽可能选一些较大的平台，保证资金安全。

除了以上4种方式外，大家也可以再找别的方式对每月结余加以利用，只有适合自己的才是最好的。

■ 东方