

利率多少 怎样参与预约 什么渠道购买方便

关于首只柜台地方债 这些我们来告诉你

3月22日上午,我市一批20亿元政府债券将通过财政部政府债券发行系统公开招标发行。其中,3亿元债券将通过商业银行柜台面向个人和中小机构投资者发售。这一消息登出以后,不少投资者来向宁波晚报询问这只全国首发的“地方政府柜台债券”。最关心的还是利率如何,通过何种方式可以买到等等。记者昨日特意就读者朋友们比较关心的一些问题请教了相关专业人士。

柜台发行的地方债是啥?

简单来说,“柜台发行的地方债”是指投资者通过银行网点或电子渠道等方式认购、买卖的债券,是银行间债券市场向零售领域的延伸。这里的投资者包括个人和中小机构。

以往地方政府债券通过全国银行间债券市场、证券交易所债券市场发行,以银行间市场为主,投资主体主要是银行、券商、基金公司等机构投资者,通称“批发市场”。

这次宁波政府地方债中有3亿元债券将通过商业银行柜台面向个人和中小机构投资者发售,这是我国自2014年试行地方债自发自还以来,老百姓首次可以通过商

业银行柜台买到地方政府债券。这批宁波债是由宁波市人民政府发行并承担按期支付利息和归还本金责任,由宁波市财政局具体办理债券发行、利息支付和本金偿还等事项的记账式债券。

此次宁波市政府债券首次通过商业银行柜台市场发行,不仅是进一步拓宽地方政府融资渠道的积极尝试,也为老百姓提供了一个具有稳健收益的投资品种。

值得一提的是,国债被称为金边债券,而地方政府债则被称为银边债券。也就是说,从安全性上来讲,地方政府债的安全性被认为仅次于国债。

利率何时可确定? 可能是多少?

这是国内首次发售地方政府柜台债券,标志着地方政府债券二级市场向中小投资者全面放开。据悉,此次柜台发售的2019年宁波市政府专项债券总金额3亿元,为3年期固定利率附息债券,个人和中小机构投资者均可通过工行宁波市分行、农行宁波市分行、建行宁波市分行和宁波银行的电子银行及各营业网点认购。

投资者们最关心的利率会是多少呢?
“根据地方政府债券发行招标规则,每期债券的票面利率都是由承销团成员在招标日通过竞标确定的,也就是说到3月22日我们才能知道这次柜台宁波债最终票面利率。”分析人士向记者透露说,虽然目前

投资优势在哪里?

“3.1%左右的利率看起来不高,但与同是利率债品种的国债、国开债相比,这个收益率要高于国债,考虑免税因素后更是高于国开债。”分析人士告诉记者,“即便与企业债相比,最近发行的一期宁波本地AAA评级企业超短融债券,票面利率3.15%,与我们测算的柜台宁波债利率几乎相同,再考虑到风险权重、免税、流动性等加成,本期柜台宁波债实际隐含收益率比该企业债高1%以上。”

对于机构投资者以及部分厌恶风险的个人投资者来说,最看重的还是柜台宁波市政府债券安全、免税、流动性好的优势。这位人士分析说。

相比于银行理财和定期存款,柜台债的优势是显著的:一是安全性高,有政府信

用做担保,发行人为省级政府(含计划单列市),由省级财政负责本息兑付;二是免税优势,利息收入免征增值税、企业所得税和个人所得税;三是认购起点低,1份起购,每份面值100元,相比于银行理财产品5万或1万元的起点金额,柜台债为仅有少量闲置资金的投资者提供了方便的理财渠道;四是流动性强,定期存款和许多封闭式、定期开放式理财产品均具有锁定期,而柜台债在上市后可以自由买入和卖出,广大投资者可随时变现以应付短期资金需求,部分银行还开通了质押融资功能;五是选择灵活且收益有保证,债券发行价格按照市场化原则确定,且多种投资期限任可以选择,不仅能持有到期获得的稳健息票收益,还可以根据市场行情择机买卖获得的价差。

哪些渠道可以买?

从3月25日到3月27日,个人和中小机构投资者可以从工商银行、农业银行、建设银行、宁波银行这四家银行购买到这期宁波债,柜台销售额度为3亿元,先到先得。据记者了解,除了亲去柜台认购以外,

还可以通过网上银行和手机银行认购。为了使购买过程更顺利,投资者之前可以询问这四家银行客服热线和省内各网点有些什么注意事项。



相关新闻

认购意向填一填 有机会获得 “纪念凭证”

记者从宁波市财政局获悉,虽然个人和中小机构投资者可通过工商银行、农业银行、建设银行和宁波银行购买“宁波债”要等到3月25日,不过从3月18日起,可以先填写认购意向。填了认购意向表的市民,在认购成功之后,将有机会获得一份珍贵的“纪念凭证”。

据悉,从18日开始,宁波市财政局在其官网上推出意向调查。在电脑或手机浏览器上打开宁波市财政局官网(<http://czj.ningbo.gov.cn/>),在首页左上角就有一个“宁波市政府债券认购意向”的端口,点击即可进入“宁波市政府债券商业银行柜台发售认购意向”页面。或者直接打开网址:<http://czj.ningbo.gov.cn/col/col20759/index.html>也可进入这个调查页面。记者发现,填写内容比较简洁,分为投资者类型、银行选择、意向金额、手机号码等,按照要求填写认购意向信息之后,获取并输入验证码就可以确认提交了。你可以记下返回页面中的回执码,手机上也会收到一条回执短信。填写该意向表的并成功认购债券的投资者将有机会获得纪念证书一份(获取方式另行公告)。

记者 周静
通讯员 陈立君