

车贷全面扫描 货比三家低成本购车

证券时报记者 方丽

近两年汽车行业飞速发展,使得各式各样的车贷大受消费者关注,甚至出现一些 免息、免手续费”的车贷活动,还有车商大推 0 元”购车,五花八门的车贷让消费者看得眼花缭乱。实际上,面对这种 低门槛+低成本”的车贷,投资者需要根据自己的经济情况出发,不能冲动购车,最好选择适合自己的贷款模式,也要注意三大细节。

扫描三类贷款渠道 信用卡车贷最流行

目前个人贷款购车业务分为银行车贷、金融公司车贷、信用卡车贷三种。目前最流行的就是信用卡车贷,利息也会比较划算。信用卡分期付款购车已经成为汽车贷款的重要渠道之一。信用卡车贷的最显著优势在于审批快速、手续相对简单。消费者只需使用一张有效期内,且信用记录良好的信用卡,提供身份证之后向持卡银行申请就可分期付款购车。即便没有信用卡,也可以在汽车经销商那里办理信用卡购车手续,一般 3 至 7 个工作日内即可办理完毕,而且不必提供相应的财产担保。

信用卡车贷需要收取手续费。证券时报记者发现,目前中行、工行、建行、民生、招行、中信、农行等信用卡均可办理分期付款车。分期付款不收利息,只收分期手续费,一般 12 期在 3%至 5%,3 年手续费在 8%至 11%之间。

信用卡分期手续费也分为两类:一类是无论购买什么车型都没有关系,分期手续费只和分期的期限有关系,如中行、工行;另一类是分期手续费和车型及期限有关系,如招行、建行,这类分期购车一般限定车型,不是所有的汽车都可以分期。而且,信用卡分期对客户资质要求比较高,一般信用不好的很难申请到。

汽车金融公司贷款也是比较普遍的方式。目前不少知名车商都有旗下金融公司进行贷款,如东风日产汽车金融公司,福特汽车金融(中国)有限公司,丰田汽车金融(中国)有限公司,上海通用汽车金融公司等等。这类模式可以 4S 店就能直接申请办理,对贷款资格要求较低,首付更低,放款更快,还可以接受提前还款,灵活度更高。

值得注意的是,不少 4S 店会首推这类汽车金融公司贷款,但是有些汽车金融公司的贷款利率要高于银行贷款利息,搭车收费项目较多。

另外是传统的银行车贷,适合车型众多,还贷时间灵活,一般 2 至 5 年不等。但利率上没有太多优势,而且审批

麻烦,放款周期长,大部分需要不动产质押。因此,如果是贷款额度较高,而且时间较长,可以选择信用卡车贷;小额短期的贷款也可选择信用卡预借现金,可以免息,只需一次性付清手续费,一般以取现金额最低 1% 手续费计算,更为方便灵活。

按年化利率对比 货比三家筛选

不少 免息、免手续费”车贷不但让资金不够的投资者提前买到中意的汽车,也可以使一些虽然资金足够却另有用途的市民腾出一部分本来会垫在车价里的资金用于发展。但目前各大银行车贷利率各不一样,投资者最好货比三家之后再进行选择。

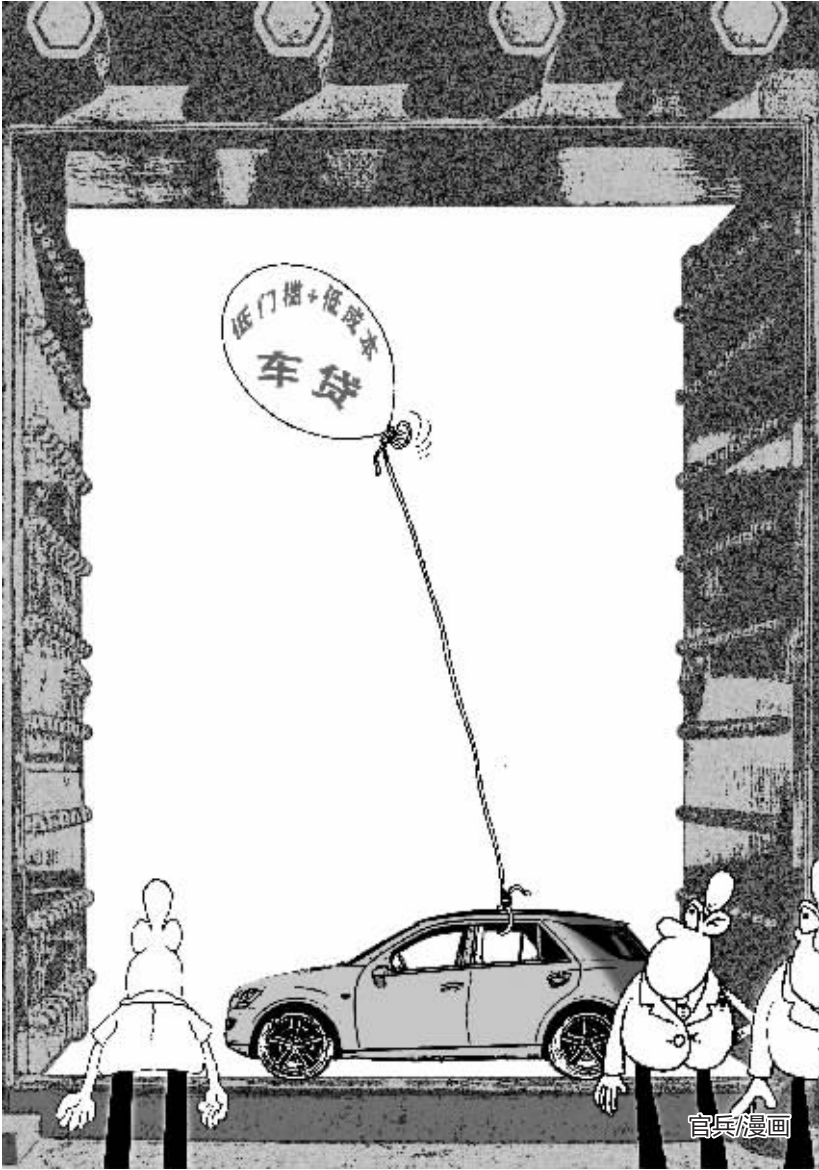
证券时报记者发现,目前深圳不少车行里确实存在 免息、免手续费”的贷款,多数是不少车商和银行合作车贷,由厂商提供贴息和手续费,银行操作审批和放款程序。不过,只有部分车型可以享受,而且贷款期限通常在 18 月以下。

比如招商银行目前对分期购买东风雪铁龙旗下几款车型,可以享受 12 期零手续费。而且首付比例 30%,对于 24 期和 36 期的持卡人手续费分别为 4.5%和 7%,这样算下来要比房贷利率低很多。对于一些有房贷的投资者来说,可以考虑用车贷去抵扣准备提前还贷的房贷款,也确实给部分投资者提供资金便利。

但投资者需要注意,对于贷款利息一定要用年化利率进行对比。如有些 4S 店的推销员,推荐某汽车金融公司三年期的贷款利率为 10.99%,并让投资者以为贷款利率每年是 3.66%,比正常贷款低很多。但实际上投资者在按月还款,本金在逐步递减,年化利率应该在 6.5%以上,比正常贷款利率还高,并不划算,最好选择 3 年期贷款利率或合计手续费率低于 9%的贷款产品。

除了对比利率,是否可以提前还贷等细节也需要注意。记者发现,目前信用卡车贷的分期方式分为两类:一类是贷款总额加上利息总额除以总期数,比如贷款 10 万元分 36 期,利息是 10.4%,也就是说月供是 3066.67 元,每个月本金是 2777.78 元,只出接近 300 元利息,而且这类贷款允许提前全额还贷。

还有一类是先缴纳全部利息,再按本金全额分 36 期,同样是贷款 10 万分 36 期,就意味着第一期就要付出所有利息和当期月供 2777.78 元,一般第二种模式的利率



要低一些。

因此,如果投资者预期未来很短时间将有一笔收入,可以选择第一种模式贷款;如果是想节约利息,可以考虑第二种模式。

小钱也要抠 三细节需要注意

巧用金融杠杆,确实能起到省钱的作用。这也需要投资者格外 抠门”,三大细节需要注意,购车时不要被蒙蔽。

第一,在购车时要注意,在享受了车行“零利率免息贷款”后,是否还可以享受车价优惠。证券时报记者发现,在不少汽车销售的 4S 店里,贷款买车和全款购车在汽车价格上存在一定的偏差。如深圳一汽大众的 4S 店,虽然说是车贷是免息的,但最多贴息 5000 元,一旦超过 5000 元就需要投资者自己负责。如果投资者全款买车,就可以在车价上给予一定幅度的优惠。

据深圳一位 4S 店的汽车销售

人员也表示,虽然不少车型都有免息和免手续费的优惠,但是实际是“羊毛出在羊身上”,一般车价上就会多一些。

第二,有些车行是无论采取什么贷款模式,都要收取 1500 至 3000 元费用,这一定要计入成本。以深圳地区目前来看,目前汽车贷款收费模式,手续费和利息均有。但有些手续费是银行收取,有些是 4S 店收取,也有 4S 店会收综合服务费。投资者一定要将手续费和利息加在一起计算实际支出,不要被汽车经销商所忽悠。往往加上这些费用,车贷利率并不划算。

第三,买家可在活动期间购车,更加划算。一般在 6 至 8 月份是汽车销售的淡季,往往车商在这个时候会做出很多活动吸引投资者。如去年不少时候就有 36 期零息零手续费的活动,不过是针对某些车型,而且活动期间有些汽车价格都会比较优惠。

值得一提的是,不同的车型、配置,在不同的 4S 店,各种贷款能享受的优惠有所不同。因此购买汽车实际上是一个 技术活”。

金及利息。

按照资产配置逻辑,一般家庭的总资产负债率应低于 50%。目前大多数家庭都有房贷、车贷等,投资者最好以此为标准计算贷款额度。算上贷款月供等支出,每个月都有一些现金结余,最好留足 6 个月收入作为家庭意外开支。

因此,不能因为车贷便宜,不顾自己收入水平盲目购车。

当你因为经济转型而对传统行业弃之如敝屣时,这些机会可能永远与你无缘。

以化工企业为例,显然属于传统行业,但以沙隆达 A、扬农化工、江山股份为代表的农药涨价概念股,自去年年底反弹以来,涨幅不仅远远高于指数,还高过很多新兴产业股,股价翻番的也不少。当某一传统行业的基本面足够糟糕时,一旦迎来行业拐点,善于逆向投资的投资者将收获到比新兴行业更大的惊喜。

■察颜观色 | Yan Jincheng's Column |

全职炒股的对与错



证券时报记者 颜金成

辞职不干,全职炒股的事,其实并没少听说,但在身边的还是第一次。这也让人越发觉得,全职炒股的确是值得讨论的一个话题。

辞职全职炒股的是朋友的同学,一位在一家全球五百强企业工作的精英。工资不低,辞职的原因很合理,觉得工作无趣了,上升空间又不大。最近,媒体报道过很多全职炒股的故事,结局大都很悲催,主要特点是:妻离子散、精神萎靡、生活无趣等。

朋友问我,对同学全职炒股的事怎么看。这是个很难简单给出对错的问题。

抛开人生观、世界观这些难以捉摸的东西,全权搞投资,首先要回答的问题是,能够带来稳定的收益吗?这恐怕涉及两方面的问题:一是投资者主观的投资能力;二是市场的环境。

投资者的能力千差万别,大部分投资者牛市赚小钱、熊市亏大钱。长期下来,亏得一塌糊涂,这一类人应该超过 7 成。好一点的老股民,市场经验丰富一点,特别重视止损,结果多是小幅亏损。

有可能成为职业投资者的,大多具备了从市场中稳定赚钱的能力,这一部分人占比估计不到百分之五。在这个群体中,投资者的能力也是有差别的。这里面大部分投资者在熊市不赚钱,在牛市赚比较多的钱,顶尖的一部分人,在牛市赚大钱,熊市赚小钱。

从这个分类来看,可以看到,投资者赚钱的能力虽然有高有底,但是,大部分人赚不赚钱,其实主要是靠“天”,也就是股市的大环境。95%以

上的人,在熊市中,是赚不到钱的。

从股市的环境来说,没人知道未来的环境会怎么样。像朋友的同学这种工作了七八年的白领,假设他积蓄已经有近百万的话,假设遇到连续四五年的熊市,如果他又不属于熊市都能赚钱的顶尖高手,就可能连续几年没有收入。

从不赚钱这点来说,其实也不算可怕,毕竟积蓄可以供他花销一段时间。但人并不是神,如果全权投资四、五年没有盈利的话,投资者面临的心理压力是非常大的。这种心理的压力会导致投资者的“技术动作”变形,最终使得其投资能力下降,原本可以在熊市中不亏钱的能力会丧失掉,在熊市中越做越亏。

对一个投资者而言,是否可以全职,关键之处还不在于对股市环境的评估,而在于对自我的评估,即你究竟有多强的投资能力。

让我们来讨论一下,自己评估自己的投资能力有多么困难吧!

看看这几年来最牛私募、最牛公募吧,只要他们在某一年,某半年业绩出众,人们马上就会称他们投资能力出众,风格独具一格。注意,这个时候,我们是站在一个客观的立场去看待他人,尚且如此容易被短期的业绩迷惑。投资者对自己的能力进行评估时,是多么容易出现偏差!因为,人们天生有一种肯定自我的能力。

如果严格从统计学的意义去衡量一个人的盈利能力,长期投资者恐怕要用 10 年为周期进行考察,短线投资者估计也要看个三、五年。原因很简单,长期投资者拿一只股票就三、五年,遇到一轮牛市、没人分得清你是运气还是能力。短线投资者也是一样,市场环境好的时候,出手就赚钱。

从这个意义上说,失败的职业投资者开始多半源于一种幻觉,错误地将牛市中的盈利、错误地将一小段时间因为好运的盈利当成了自己的能力。如果一位投资者能够确定自己的盈利足以说明自己的个人能力,那么他就可以进行职业投资者了。

末了,我对朋友说,你同学的情况,我不清楚,恐怕连他自己也搞不清楚。

■一周理财品 | Big Sale |

黄金挂钩理财产品已发行58款

黄金成为近期市场关注热点,今年以来,黄金挂钩理财产品问世达 58 款。普益财富数据统计显示,截至 4 月 24 日,今年以来国内商业银行发行的黄金挂钩类结构性产品的发行总量为 58 款,和 2013 年同期基本相当。

从收益类型来看,所有黄金挂钩理财产品均为保证收益型或保本浮动收益型,没有出现非保本浮动收益型的产品。从预期收益率来看,外资银行普遍较高,这在很大程度上和外资银行所发产品普遍期限在 1 年及以上有关。中资

银行所发产品大多集中在 40 天、90 天和 180 天左右,收益率稍微偏低。

普益财富研究员叶林峰表示,截至目前,到期的黄金挂钩结构性产品的收益实现情况可能并不如此前市场预期的一样,出现大面积的“不能实现最高预期收益率”的情况,这和银行的产品设计不无关系,因此购买黄金挂钩理财产品需要投资者对未来金价有一个基本判断,不能盲目跟风或者听从理财经理的鼓吹。

(方丽)

莫因低门槛忽视还款总额

证券时报记者 方丽

目前贷款买车已经成为流行时尚,贷款渠道、方式非常广泛,但是投资者不要盲目因“门槛低”而购车,一定要符合自己的消费能力。

据证券时报记者了解,目前车贷一般最低门槛为两成,但之前也有少数机构尝试过“零首付”,或者象征性支付 3000 元抵押金以及做好贷款就

可以购车。甚至对于购车的手续费、保险费、税费等诸多费用,也有金融机构将此项摊到一年及三年支付,这使得车贷首付款大大降低。这些都让手头上不宽裕但又想有车代步的消费者所关注。

不过,目前出现极个别的车主就因为付不起月供,汽车被金融公司强行收回的事件,应该引起投资者注意。一些收入不高,或收入不稳

定的消费者最好不要贷款购车。

深圳一位银行理财人士提醒购车者,在申请车贷时应综合考量。

除了考虑贷款利率、首付等因素外,还应比较贷款期限、手续费、提前还贷是否收取违约金等多方面限制。因为对于能力偿还贷款的消费者,当其没有能够及时支付每月本金或者利息时,银行将有权收回进行拍卖,所得的款项支付消费者欠银行的本

摒弃新兴与传统之争更有意义

证券时报记者 付建利

在 A 股市场上,对于投资人来说,行业的选择至关重要。在大类资产的配置上,传统行业与新兴行业之争愈演愈烈。新兴产业的拥趸认为,经济结构转型中,传统行业大多会遭到被淘汰的命运,新兴产业才代表了未来中国经济的发展方向。他们的这种选择和判断真的站得住脚吗?

看看今年以来的那些牛股吧,新

兴产业确实牛股辈出,比如聚龙股份、光线传媒……可是,在这些牛股让投资者咋舌的同时,传统产业一些个股也毫不逊色,比如海信电器、华夏幸福、阳光城……

笔者所熟知的一位国内知名私募基金,一直以来业绩稳健,享誉私募江湖。其实,这家私募老总的观点就是,在他的眼里,没有行业好坏之分,任何一个行业都可以出牛股。

在这位资深投资人士看来,对于产能严重过剩、附加值低、管理不善的一些传统产业的公司来说,确实没有关注的必要。

但对于家电、汽车等传统产业来说,只要公司管理效率较高,技术更新能力强,背靠中国如此庞大的市场空间,未来中国一定会出现世界级的公司,这样的企业值得投资人持续关注下去,投资机会将在企业走向巨型公司的过程中不断放大。只不过,

目前在售基金一览表						
基金代码	基金简称	投资类型	募集起始日	计划募集截止日	基金管理人	基金托管人
519050.OF	海富通养老收益	偏债混合型	2013-4-25	2013-5-23	海富通	中国银行
164615.OF	工银瑞信标普全球资源	QDII基金	2013-4-18	2013-5-22	工银瑞信	中国银行
000116.OF	嘉实丰益纯债	中长期纯债型	2013-4-17	2013-5-17	嘉实基金	中国银行
000109.OF	富国信用增强	混合债券型二级基金	2013-4-22	2013-5-17	富国基金	工商银行
000074.OF	工银信用纯债一年	中长期纯债型	2013-4-22	2013-5-17	工银瑞信	招商银行
000110.OF	金鹰元安保本	保本型基金	2013-4-15	2013-5-15	金鹰基金	广发银行

目前在售信托产品一览表								
推介期	信托类别	产品名称	发行机构/受托人	期限	发行地	预期收益	投资领域	
04.24 - 05.24	股权投资信托	泰富融天-泰禾泉州华大股权投资信托	中融国际信托	27月	哈尔滨	9.50%	房地产	
04.23 - 05.23	权益投资信托	东亚蒙古王集团特定权益收益权信托	华融国际信托	24月	北京	8%		
04.23 - 05.23	权益投资信托	滨海新城一期特定资产收益权信托	渤海国际信托	12月	石家庄	9.50%	房地产	
04.22 - 05.09	权益投资信托	成长二百八十八期信托	中原信托	12月	郑州	9%		
04.22 - 04.28	贷款类信托	蓝海之星 2 号天津滨海新区投资贷款信托	中信信托	24月	北京	8.50%	基础设施	
04.17 - 05.07	权益投资信托	江动集团资产收益权(二期)股权投资信托	中融国际信托	24月	哈尔滨	9%	房地产	
04.16 - 05.28	债权投资信托	民生 3 号重庆合川城投应收账款融资信托	中信信托	36月	北京	9.50%	基础设施	

目前在售银行理财产品一览表						
发行机构	产品名称	投资品种	销售期	委托期	预期收益率	保本比例
中国建设银行	2013年 欧元-拉美型”第 4 期理财	债券、利率、其他	从 2013-04-26 到 2013-05-01	270天	4.60% - 4.60%	-
	产品 ZH070413002270D76		从 2013-04-26 到 2013-05-01	34天	3.90% - 3.90%	-
中国建设银行	2013年 欧元-拉美型”第 69 期理财	债券、利率、其他	从 2013-04-26 到 2013-05-01	34天	3.90% - 3.90%	-
	产品 ZH070413002034D75		从 2013-04-23 到 2013-05-01	7天	1.30% - 1.30%	100.00%
中国银行	2013年 7 天自动滚续产品澳元 HUB11202G7D80	中期人民币理财产品	从 2013-04-22 到 2013-05-06	182天	4.30% - 4.30%	-
	ZY2F2013196		从 2013-04-22 到 2013-04-22	186天	4.40% - 4.40%	-
中国银行	2013年 中银财富-信富”第 2013161 期人民币理财产品	中期人民币理财产品	从 2013-04-22 到 2013-05-02	2个月	2.20% - 2.20%	100.00%
	ZY2F2013161		从 2013-04-22 到 2013-05-02	2个月	2.20% - 2.20%	100.00%

数据来源:Wind 方丽/制表