第一图书网, tushu007.com

<<债券圣经>>

图书基本信息

书名：<<债券圣经>>

13位ISBN编号：9787801707413

10位ISBN编号：7801707419

出版时间：2008年

出版时间：当代中国出版社

作者：(美国)(Hildy Richelson)希尔蒂·里奇尔森,(美国)(Stan Richelson)史丹·里奇尔森

页数：286

译者：王汀汀,袁平,何训

版权说明：本站所提供下载的PDF图书仅提供预览和简介，请支持正版图书。

更多资源请访问：http://www.tushu007.com

前言

这是一个追求投资科学和理财智慧的时代。

没有人可以声称自己已经找到必胜的投资策略，但是总有一些人通过努力可以接近这一目标，本书两位作者就是其中的代表，他们确实发现了一种能够很好地实现投资者人生目标和财务目标的策略——100%的债券投资组合。

相对于以股票为主的投资组合，全债券投资组合具有诸多优势：传统债券安全性较高，风险和波动性远低于股票；债券收入可能具有税收优势，因此考虑税收、费用和时机选择等因素后，债券组合优于股票或其他投资工具的分散化组合；更重要的是，债券的多样性和可预测性能够很好地与财务目标相

内容概要

随着中国经济的高速增长和金融市场的迅速发展，个人理财进入一个急剧扩张的时期。
投资理财最基本的原则就是：适合自己的才是最好的。
尽管股票市场可能创造诱人的高回报，但其高风险也会给投资人造成不可预料的损失，所以股票投资并非适合于所有人。
在通货膨胀和股市低迷的情况下，债券是投资者的较好选择。
　对于个人投资者来说，“确保本金安全，获得稳健收益”是选择投资项目时最重要的标准。
以往有关投资类的图书，大都主张一种共同的观点：求稳妥，买债券；求高收益，就要买股票。
里奇尔森夫妇不赞同股票投资收益会更胜一筹的说法；相反，他们认为100%全债券组合才是个人投资的最佳方式。
尽管很多人认为这是一种极端的投资策略，但是这种策略无疑具有其合理性。
在本书中，两位作者手把手教你掌握这种既保证本金安全、又保证高收益的投资方式。
这种新颖独特而又明朗稳健的全债券投资组合策略，在其他同类书籍中是绝无仅有的。
　里奇尔森夫妇提出的固定收入投资法得到了众多投资者及业内人士的大力推崇，他们凭借投资与理财的诸多著作和在行业中所表现出的高专业水准，赢得美国众多财务顾问的认同。
本书既可为新老投资者提供投资指导，又可作为专业理财顾问案头必备的工具书。

第一图书网, tushu007.com

作者简介

希尔蒂·里奇尔森博士（Dr. Hildy Richelson} 斯卡戴尔投资集团有限公司（SCARS DALEINVESTMENTGROUP，LTD）总裁，注册投资咨询师。
她主要关注债券投资组合的设计和管理，向美国各地的客户提供固定收益证券的投资建议：被《华尔街日报》（WAL上STREETJOURNAL）、《理财》（MONEY）等杂志誉为债券投资专家。
她和史丹·里奇尔森合写过若干关于债券投资的著作，其中包括第一本向个人投资者介绍如何投资市政债券的专著：《免税收入：内部人对免税债券的投资指南》（INCOME WITHOUT TAXES:ANINSIE）ERS GLJIDE T0 INVEST IN GINTAX EXEMP TBONDS。
史丹·里奇尔森（Stan Richelson） 在美国个人财务咨询师全国协会（NAFFA）注册的固定收费综合财务咨询师，人生规划指导。
在成为财务咨询师之前，他曾在华尔街一家主要的法律公司和多家大型企业从事法律工作，是宾夕法尼亚州和纽约律师协会的成员。
他和希尔蒂·里奇尔森博士合写过《风险投资：企业家、投资者和从业人员指南》（VENTURE CAPITAL:THE DEFINITIVE GUIDE FOR ENTREFRENELJRS,INVESTORS，ANDPRAG-TITIONERS）等著作。
他们夫妇目前供职于宾夕法尼亚州的蓝铃公司（BLUEBELL）。

书籍目录

第Ⅰ篇澄清误区 第1章　债券：更好的投资工具 第2章　100%全债券投资组合 第3章　全债券组合应用案例第Ⅱ篇　债券基础知识 第4章　债券的演进：从口头负债承诺到电子化 第5章　债券的一生：创设、发行、定价与交易第Ⅲ篇　债券的分类 第6章　美国国债 第7章　美国储蓄国债 第8章　美国政府机构债券 第9章　美国机构抵押债券和其他抵押担保证券 第10章　美国市政债券 第11章　美国公司债券 第12章　类似债券的产品第Ⅳ篇　购买债券的选择 第13章　如何购买单个债券 第14章　债券基金：好基金，差基金和最差基金 第15章　债券基金的税收问题 第16章　如何选择债券基金第Ⅴ篇　债券投资策略　第17章　如何设计债券投资组合　第18章　债券理财规划与案例研究　第19章　如何利用债券赚最多的钱附录　对你有帮助的网站

章节摘录

特殊性　　储蓄国债教育计划（Education savings Bond Program）能够为那些符合条件的投资者带来显著的税收优惠，这一计划适用于EE和I型储蓄国债。
美国财政部于1990年引入这一计划，以应对高涨的高等教育的费用。
如果你符合要求，那么按照该计划，你从EE或I型储蓄国债中获得的全部或部分利息收入可以免税。
纳税抵扣适用于你为自己及配偶支付的高等教育学费，或者允许抵扣的为其他家属支付的大学学费。
这一扣除额仅适用于向合法教育机构或州学费计划（statetuition plan）所支付的学费。
要想将储蓄国债利息收入的全部或部分从税前收入中扣除，你必须满足如下条件：　　1.购买时间的要求1990年1月或以后购入EE储蓄债券和所有的I型储蓄国债都适用这一计划。
但是在你购买债券时，并不需要说明你要将其用于教育目的。
2.年龄要求在你购入储蓄国债当月的第一天，你必须已经年满24岁。
3.登记要求如果要将债券用于储备子女的教育费用，债券必须以你和／或配偶的名义利用其中一人的社会安全码进行登记。
你可以将子女作为债券的受益人，但是不能作为共同持有人。
如果你将子女列为共同持有人，则不满足收入抵扣的条件。
如果你将债券作为自己教育费用的储备，你必须以自己名义进行债券登记。
如果你已婚，你必须填写一份共有收入说明，才能适用纳税抵扣。
4.赎回的年限你必须在支付学费当年赎回债券，而且你必须同时利用债券本金和利息支付合理的学费才能够将利息收入从总收入中扣除。
5.合格的机构你的学费应当支付给提供中学以上教育的机构，这些机构包括合法参加美国教育部所管理的学生资助计划的学院、大学和假期学校。
6.合理的费用合理的教育费用包括合法教育机构所收取的学费和杂费（包括试验费和其他需要的课程费用）。
这些费用可能是为你自己、配偶支付，也可以为法律规定的其他家属支付。
课程和其他教育培训（包括运动、比赛和兴趣）的费用仅仅在其是获得学位或证书所必需时，才能纳入合理费用的范围。
书本费和食宿费用不包括在内。
7.收入限制如果你利用EE或I型储蓄国债支付教育费用当年（而不是购入债券那一年）的收入低于某一标准，就可以将债券利息收入全部在税前抵扣。
举个例子，在2006年的纳税年度内，如果单个纳税人的调整后毛收入达到或高于78100美元，联合报税的已婚夫妇调整后毛收入达到或超过124700美元，则无法享受这项税前抵扣。
已婚夫妇必须联合报税才能满足抵扣条件。
如果你满足上述所有条件，以及某些附加条件，并且你将EE或I型储蓄债券的变现收入用于支付教育费用，那么全部或部分的利息收入就可以免税。
国税局8815表、表格说明以及国税局第970号公告中解释了所有的技术性要求。
你可以在www.irs.gov上找到这些文件。
因此，如果你满足上述条件，投资EE和I型储蓄国债就像投资于市政债券一样具有税收方面的优势。
而且，在某些情况下，你投资于储蓄国债的回报率要高于市政债券。
推荐和投资小窍门　　EE储蓄国债能够将纳税推迟到30年以后，而其他债券（除了免税的市政债券）必须每年缴纳联邦所得数。
由于EE储蓄国债的价值永远都不会下降，因此没有市场风险——这对于理财规划是一种很好的特征。
在利率较低的时候，你可以购买EE储蓄国债，等到其他债券利率上升时，将债券出售变现并购入收益率更高的其他债券。
但是你需要注意，实施这一策略是有限制条件的：你持有EE债券的时间必须超过12个月，并且如果你

在5年内将其出售，则要损失3个月的利息。
　　EE储蓄国债的价值在每月的第一天增加。
因此，如果你在临近月末时想要出售债券，那你不妨考虑多等几天，因为等到下个月第一天可以获得整个月的利息。
例如，如果你计划在3月28日将债券变现，那么你将损失整个3月份的利息。
如果你等到4月1日在出售，那么你就可以获得3月份的全部利息。
　　如果在持有相当长时间之后将EE储蓄国债出售，此时债券可能积累了大量的应税利息收入。
一种避税的方法是在出售之前将EE储蓄国债捐赠给一位超过18岁但税率低于你的人。
很显然出售债券后，此人必须在填写纳税申报单时申报这一利息收入。
　　HH系列储蓄国债　　从2004年9月1日起，美国财政部就不再发行HH储蓄国债了。
因此，投资者不能像在该日期之前那样可以将EE储蓄国债再投资到新发的HH债券上。
下面的介绍仅针对2004年9月1日以前发行的HH储蓄国债。
　　HH储蓄国债每6个月按照购人时所确定的固定利率支付一次利息，债券的价值不会随时间推移而增加；相反，利息收入会直接存入投资者的支票账户或储蓄账户。
在购买HH储蓄国债当时就锁定了头10年的利率，发行之后每隔10年重新确定一次利率。
2003年1月1日发行的HH储蓄国债在头10年中的利率为1.5%，而在2003年1月或以后进入延长期限的债券每年获得1.5%的利息。
1993年3月至2002年12月之间发行的HH储蓄国债的利率为4%并持续10年时间，在那以后，它们将每年获得1.59／6的利率。
发行20年之后，HH储蓄债券到期并停止付息。
@优势　　HH储蓄国债没有违约风险，因为有美国政府的担保；这些债券也没有流动性风险，因为它们可以随时按照面值赎回。
如果你在2004年9月1日之前用EE储蓄国债交换HH储蓄国债，则可以继续推迟EE债券累积利息的纳税申报，直到延长后的债券到期。
如果你在2003年1月1日前将EE储蓄国债换成HH储蓄国债，并且在享受递延纳税好处的同时获得49／6的利率，那会相当不错。

媒体关注与评论

个人投资债券必读圣经　　本书的建议具有强大的说服力，和我在麻省理工学院（MlT）以及PIMCO所学的一致。
--PIMco总经理约翰·布伦乔尔森　　太多的投资者都因贪心而遭受损失。
如果他们严格遵从里奇尔森夫妇在本书中提出的简单投资策略，无疑会有更好的财务状况。
--德切特公司合伙人罗伯特·L·弗里德曼　　标准的投资规划告诉投资者在风险和回报之间寻找适度平衡。
在本书中，史丹和希尔蒂夫妇对这一传统理念提出了有力的挑战。
--弗里斯事务所总经理和投资总监、布兰迪万基金经理比尔·达洛佐《债券圣经》提出的非传统投资理念很快将成为临近退休人士和担心股市波动人士的传统投资理念。
--《个人财务咨询师全国协会会刊》编辑，工商管理硕士凯文·阿德勒　　希尔蒂和史丹拨开了债券投资的迷雾。
--费城国际咨询公司投资总监，注册金融分析师安德鲁·B·威廉斯　　所有的投资顾问和投资者，尤其是那些不能容忍储蓄消失的人。
应当阅读这本书。
--莫里森和福斯特公司合伙人保罗·H·弗兰克尔　　这无疑是一本投资人士必备的案头书。
--梅耶资本管理公司执行董事萨姆·基尔希纳博士

第一图书网, tushu007.com

版权说明

本站所提供下载的PDF图书仅提供预览和简介，请支持正版图书。

更多资源请访问:http://www.tushu007.com