

4. 变现灵活。投资者可按相关规定在到期前提前兑取其持有的储蓄国债，获得相应资金。当投资者需要贷款时，可用储蓄国债作为质押物，到原购买银行质押贷款。

储蓄国债常见问题

(一) 为什么发行首日在柜台排第一位的投资者可能买不到储蓄国债？

我行储蓄国债（电子式）发行额度分配采取全行竞售方式。从我行获得的发行额度内，按照时间优先的原则满足柜台、网银等渠道销售申请。这种方式下，各网点能否获得储蓄国债销售额度，在发行前是不知道的，只有在发行开始后，通过竞争性方式获得。因此，各网点每一笔储蓄国债销售是否成功，不仅与其柜台提交销售申请时间有关，还与本行其它网点柜台的销售时间和销售额度有关。也就是说，当某储蓄国债承销团成员柜台在发行首日首次提交销售申请时，如该储蓄国债承销团成员所有发行额度已被其它柜台销售完毕，这笔申请就会失败，即出现发行首日在柜台排第一位的投资者买不到储蓄国债的情况。

我行储蓄国债（凭证式）发行额度分配采取计划分配区域竞售方式，我行将获得的发行额度分配至下辖分行，其网点柜台在分行获得的销售额度内竞售。分行范围内的竞售方式与全行竞售相同，也是先到先得，因此，也存在发行首日在柜台排第一位的投资者买不到储蓄国债的可能性。

(二) 在储蓄国债（电子式）发售过程中，为什么有时候排在前面的投资者没有买到，而排在后面的投资者买到了？

各期储蓄国债（电子式）发行额度分为基本代销额度和机动代销额度。对储蓄国债承销团成员而言，本单位的基本代销额度在发行前是已知的，且在发行开始后的一定时间内是不变的；而本单位能获得多少机动代销额度在发行前是未知

的，只能在储蓄国债（电子式）发售过程中通过竞争性抓取获得，且可以获得的时间和数量也是不确定的。当某储蓄国债承销团成员的基本代销额度销售完毕后，其只能通过抓取机动代销额度满足客户需求。在全部机动代销额度分配完毕之前，如果排在前面的投资者恰巧遇到了柜台销售额度断档，且机动代销额度正在申请过程中的情况，放弃继续等待则会购买失败；待储蓄国债承销团成员成功抓取机动代销额度后，排在其后面的投资者就可能购买成功。

(三) 储蓄国债可以由他人代办认购吗？

我行允许投资者委托他人代办储蓄国债认购。代办时，代办人需携带投资者个人国债账户和资金清算账户凭证、投资者和代办人有效身份证件，前往我行各营业网点按照有关规定办理。

(四) 办理储蓄国债销售业务有时间限制吗？

我行储蓄国债销售时间为发行期内8:30—16:30。

(五) 投资者购买储蓄国债有金额限制吗？

单一个人国债账户认购的单期储蓄国债（电子式）金额不得低于100元且为100元的整数倍，不得超过当期国债个人国债账户最高购买限额（单期国债500万元）。凭证式国债无最高交易金额上限的限制。

(六) 如个人国债账户凭证遗失，可以补办吗？

如投资者遗失电子式国债账户凭证，可持有效身份证件前往我行各营业网点柜台，按照有关规定补办。如投资者遗失凭证式国债账户凭证，可持有效身份证件前往购买凭证式国债的营业网点柜台办理挂失。

[普及金融知识]
[提升金融素养]
[共建和谐金融]

● 理财知识

金融知识普及月



光大官方微信



95595

www.cebbank.com

Bank 中国光大银行

共享阳光·创新生活

理财知识

什么是理财产品

理财产品分为广义和狭义两层概念，广义的理财产品包括银行自有本外币理财、基金、保险、券商集合理财等多种金融投资产品，是一个综合的概念；狭义的银行理财产品仅指由商业银行独立发行的本外币理财产品，商业银行是产品的单一发行主体，对产品进行全过程管理。

银行自有理财产品分类

银行理财产品种类较为丰富，可以从收益类型、投资方向、存续形态和发行方式等几个角度加以分类。

按照收益类型分类：分为保证收益型产品、保本浮动收益型产品和非保证收益型产品。

按照投资方向分类：分为固定收益类、现金管理类、国内资本市场类、代客境外理财类（QDII）以及结构性产品等。

按产品存续形态分类：可分为封闭式产品和开放式产品。其中，开放式产品总体规模可变，投资人可在产品的存续期内定期申购或赎回；封闭式产品规模、期限确定，且存续期内一般不可以进行申购或赎回的理财产品。

按照发行方式分类：可分为期次发行和滚动发行两类。其中，期次发行产品有确定的发行期；滚动发行产品，采取循环销售的方式滚动定期发售。

银行自有理财面临主要风险

“理财非存款、产品有风险、投资须谨慎”，理财产品的相关风险主要包括：

信用风险：简单来说是一种违约的风险，违约的主体随着投资类型不同而变化。

市场风险：指国际国内金融市场受到各种因素影响，导致投资组合内的资产价格变化，从而导致投资计划资产收益减少，甚至本金损失，出现产品净值跌破面值的风险。

利率风险：当投资人投资理财产品时，因为理财产品在约定

的时间内投资人没有提前终止权，在理财期限内，如果市场利率发生变化，固定收益的理财产品的收益不随市场利率的变化而变化。

流动性风险：由于大多数理财产品，在理财期限内银行和投资者均不能提前终止、提前赎回或进行交易，指投资者在急需资金时，不能将所购买理财产品及时变现的风险。

管理风险（操作风险）：产品运作过程中，可能因投资管理各方对经济形势和金融市场走势等方面判断有误、获取的信息不全、或对于投资工具使用不当等影响资金收益水平和本金安全。

政策风险：指因国家宏观政策（如货币政策、财政政策、行业政策、地区发展政策等）发生变化，导致市场价格波动而产生风险。

信息传递风险：因通讯故障、系统故障以及其他不可抗力等因素的影响使得投资者无法及时了解理财产品信息，可能影响理财产品投资者的投资决策从而影响理财产品收益的实现。

不可抗力风险：自然灾害、战争等不可抗力因素的出现，将严重影响金融市场的正常运行，可能影响理财产品的受理、投资、偿还等的正常进行，甚至导致理财产品收益降低甚至本金损失。

储蓄国债基础知识

（一）什么是储蓄国债

储蓄国债是财政部在中华人民共和国境内发行的、通过储蓄国债承销团成员面向个人销售的不可流通人民币国债。

（二）我国为什么要发行储蓄国债？

我国发行储蓄国债，一方面可以吸收个人储蓄资金，满足国家经济建设需要，另一方面可以满足个人储蓄投资需求，增加居民收入。

（三）储蓄国债（电子式）和凭证式国债有何异同？

储蓄国债（电子式）和凭证式国债的相同之处是均为储蓄国债，实行实名制，相同期限品种发行利率基本相当。

储蓄国债（电子式）和凭证式国债的主要不同之处是：

1. 认购手续不同。投资者购买储蓄国债（电子式），需开立个人国债账户并指定对应的资金账户后，使用资金账户中的存款购买。投资者购买凭证式国债，不需开立个人国债账户，可使用现金或银行存款直接购买。

2. 购买情况记录方式不同。储蓄国债（电子式）以电子记账方式记录投资者购买情况。凭证式国债以开立“中华人民共和国凭证式国债收款凭证”方式记录投资者购买情况。

3. 投资者起息日不同。储蓄国债（电子式）从发行公告中规定的发行期开始日起息，即无论投资者在发行期哪一天购买，起息日统一为发行期开始日。凭证式国债从投资者购买当日开始起息。

4. 付息周期和方式不同。储蓄国债（电子式）按年付息。财政部通过储蓄国债承销团成员，于付息日营业开始前向投资者资金清算账户足额支付当期利息。凭证式国债到期一次还本付息，利息在投资者办理兑付时支付；投资者于到期日后兑付凭证式国债，利息计算至到期日前一日止，逾期不计算利息。

5. 到期兑付方式不同。储蓄国债（电子式）到期时，财政部通过储蓄国债承销团成员于还本日营业开始前将本金和最后一次利息转入投资者资金账户。凭证式国债到期后，投资者需前往储蓄国债承销团成员网点办理兑付。

（四）储蓄国债与其他个人金融产品相比有哪些优势？

储蓄国债具有类似储蓄又优于储蓄的特点，适合希望获得稳定收益的个人投资者。主要优点包括：

1. 信用等级高，安全性好。储蓄国债由财政部代表中央政府发行并还本付息，信用等级高于其他债券或银行理财产品。

2. 收益稳定，利息免税。储蓄国债发行利率固定，且高于相同期限银行储蓄存款利率，利息收入免征个人所得税。

3. 认购起点低，发行期次多，业务办理方便。储蓄国债以一百元为起点并以百元的整数倍发售，全年多数月份都有发行，各储蓄国债承销团成员遍布全国各地约11万个网点均可办理业务。此外，通过我行网上银行专业版也可办理相关业务。