

科学新理财 ——记账式国债

Book-entry T-Bond

——Scientific Designed Trading T-Bond

记账式国债管理系统设计科学，债务买卖的资金实时清算，交易方式丰富便捷，让您足不出户即可办理所有记账式国债的交易业务及债券账户的管理，是一种新型的、科学的理财方式。



记账式国债是由财政部发行的，在实名托管账户中记账反映债权的一种债券。您不需持有债券凭证，只需在工行开立债券托管账户，记载您持有的债券，将您的国债托管在您在工行开立的实名托管账户中。

服务特色

1. 工行的柜台债券交易系统设计科学，利用现有的存款账户即可办理债券买卖，不需重新开立资金专户；
2. 债券买卖的资金实时清算，方便客户最大限度地提高资金运用效率，进行多种理财管理；
3. 交易方式丰富。工行营业网点覆盖面广，您可在不同网点进行债券买卖，而且现已开通网上交易和电话交易方式，您无须去交易市场和银行营业网点，足不出户即可办理所有记账式国债的交易业务及债券账户的管理。

服务渠道

在营业网点、网上银行和电话银行均可办理记账式国债买卖，为了节省您的宝贵时间，工行建议您通过网上银行和电话银行办理。

操作指南

1. 网上银行操作

如果您是工行个人网上银行注册客户，即可直接在工行网站进行债券托管账户开销户管理、维护、债券认购、买卖的交易。

2. 电话银行操作

客户需要到工行营业网点开立债券托管账户，并使用牡丹灵通卡、理财金卡或E时代卡办理个人电话银行注册手续，同时开通债券业务。另外，工行电话银行债券投资功能还为客户提供查询、传真

及人工服务。

3. 营业网点操作

(1) 开户

在营业网点办理开户手续时，客户需指定其理财金账户卡、牡丹灵通卡e时代或牡丹灵通卡，作为您唯一的债券交易资金结算账户，用于办理与债券交易业务相关的资金收付。

(2) 买卖交易

客户需持本人有效身份证件和办理债券交易的银行卡（理财金账户卡、牡丹灵通卡e时代或牡丹灵通卡），到银行指定网点，填写债券买入或卖出凭证即可办理债券买卖。

■ 温馨提示

1. 工商银行受理柜台债券业务的时间

每周一至周五：10：00——15：30，遇国家法定节假日或根据人民银行规定需要停止交易的，提前2个工作日在银行柜台发布公告。

2. 记账式债券业务开办地点

目前，工商银行全国所有一级分行及直属分行均开办了债券柜台交易业务，所有省份（除西藏地区外）主要城市的通存通兑网点均可办理此业务。

3. 办理债券业务需交纳的费用

托管账户开户费10元，这是投资人开立债券托管账户时，由银行一次性收取的工本费。非交易过户每次50元，转托管费每次20元，投资人只有在办理非交易过户或转托管时才交纳。

4. 获得债券交易价格和债券信息的途径

工商银行指定网点柜台、电话银行（95588）、工商银行网站（www.icbc.com.cn）、中国债券信息网（www.chinabond.com.cn）等。

5. 查询债券余额及债券交易情况

投资人可通过银行网点和中央国债登记公司电话查询系统两个渠道，查询债券余额及债券交易情况。通过银行柜台查询时，投资人应持债券

交易卡，并输入债券交易卡密码，即可查询到账户余额及交易明细；通过中央国债登记公司电话查询系统（010—66005000）查询时，应输入债券托管账号和查询密码，查询初始密码为身份证件号（个人投资人）或组织机构代码证（机构投资人）的后六位数字，不足六位的在前面补零。

■ 业务细则

1. 哪些债券可以进行柜台交易？

可在商业银行柜台进行交易的债券须由财政部指定、经中国人民银行批准的记账式国债。具体债券品种、发行规模和发债时间，中国人民银行和财政部将在有关媒体公布。

2. 哪些投资人能办理此项业务？

除金融机构外，凡持有有效身份证件的个人以及企业或事业社团法人，均可在商业银行柜台开立国债托管账户并进行国债买卖。

3. 柜台交易的记账式国债与交易所的国债有何区别？

场所：交易所债券需在证券营业部开立证券账户；柜台债券通过银行办理，在银行开立账户。

交易费用：交易所买卖债券时，需按交易量缴纳交易费用；买卖柜台债券不需交纳交易费用。

买卖成交：交易所债券的成交方式为撮合式，买卖价格和数量一致时成交，若不一致，则可能不成交或部分成交；银行柜台债券的成交方式为做市商式，当场成交。

4. 柜台交易的记账式国债与银行间债券市场的国债有何区别？

银行间债券市场是债券的批发市场，成员均为商业银行、信用社、证券公司、保险公司、财务公司和基金等金融机构投资者，个人和非金融的机构投资者不能进入，交易方式为询价方式，交易金额较大。

柜台交易为债券的零售市场，投资人为个人或非金融的机构投资者，交易方式为做市商式，交易

金额相对较小。

5. 通过商业银行柜台购买和交易记账式国债有何优点？

(1) 可以增加个人和企业等各类投资人购买国债的渠道，为投资人提供新的金融产品。

(2) 由于商业银行网点遍布全国各地，可以利用商业银行的网点优势，方便广大的居民投资人买卖记账式国债。

(3) 投资人可以在商业银行柜台随时购买到国债，也可以在需要资金的时候，通过商业银行柜台卖出国债，从而提高了投资人债券资产的流动性。

(4) 记账式国债种类较丰富，付息方式灵活，债券品种既可以是到期一次还本付息，也可以是按年付息，可以为投资人提供较多的选择。

(5) 可以享受债券升值带来的高于票面利率的额外收益。

6. 柜台债券交易投资收益是否交纳税金？

根据规定，进行国债投资获得的利息收入不用交纳所得税。

7. 柜台债券交易是否可由他人代理开户及买卖？

代理人持本人及投资人的有效身份证件，到银行指定网点，填写债券业务相关凭证，即可代投资人办理债券业务。

8. 净价和全价有什么区别？

净价是指扣除按债券票面利率计算的应计利息后的债券价格。全价等于净价加上应计利息。

记账式债券交易采用净价方式报价，即以不含自然增长应计利息的价格进行报价并成交。净价交易方式中的交易价格不包含应计利息，其价格的形成及变动能够更加准确地体现国债的内在价值、供求关系及市场利率的变动趋势。

财 富 宝 典

基金投资的五种新理念

基金做作为一种新的理财产品，在被人们所认识和了解的同时，也存在着对其理解偏颇的误区。这些误区的存在与基金投资理念的形具有很大的关系。因此，投资者在投资基金的过程中，还需要从心理、态度、资金、策略、风险等方面加强投资理念的形和培养。

第一，人文理念

基金投资需要做到一系列的平衡和协调，这就需要投资者从心理素质的训练、资金来源的合理性、生活目标的确定等方面，全面统筹地做好基金投资的各项资源配置工作。达到这一点，还需要对基金的成长环境、生存条件、发展前景做出新的定位。不把基金投资当投机、不把理财当发财，这本身也是一种基金投资人文理念的重塑和创新。

第二，价值投资理念

价格是价值的反映。基金投资于股票，股票的价值投资理念也会在一定程度上传导到基金投资的方法和策略的采用上。坚持长期投资，就是坚持运用上市公司的市净率、市盈率、净资产收益率、每股收益等财务指标，对上市公司的投资价值做出评定。通过基金管理人，对上市公司进行研究和分析，从中筛选出符合条件的股票池，从而对上市公司的价值做出评定。

第三，长期投资的理念

长期投资不仅是一种策略，更是一种精神、心态，包括恒心和毅力的体现。基金在成长过程中，投资策略和方法的运用不可能是一成不变的。这需要投资者学会适应基金在成长环境中采取的策略调整。既然基金在投资中不断调整策略，以获取基金收益的最大化，投资者

更应当信任其所管理的专家。在基金性质不发生变动的情况下，是不宜进行频繁操作的。

第四，战略投资的理念

基金投资是采取战略性的投资，还是技术性的投资呢？不同的投资者，可能有不同的选择。既然基金是一种长期的投资品种，就应当从更宽广的投资视野上，从更高的投资角度，运用更高的眼光，理解和认识基金产品。同时，还需要学会运用分散投资的策略，配置不同类型的基金，从而化解集中投资造成的风险。

第五，跟随基金成长的理念

基金成长的过程不可能是一蹴而就的，在成长过程中，总会有成长的波动和曲折。投资者应当充分的认识到这种客观存在性，正确的评估和测量基金成长中的风险。

(来源：中国证券网)