5年期票面年利率3.97%

今年首批电子式储蓄国债来了

在理财产品收益保持低位、基金收益时好时坏的当下，固收类产品已成为不少投资者的主要选择，而国债更是始终保持着较高的热度。

上个月，今年首批凭证式国债开售，尽管仅能通过柜台购买，但依旧受到了众多投资者的青睐。“国债稳健安全，一直是稳健型投资者最喜爱的投资方式之一。”银行人士表示，“储蓄国债每年发行的规模并不算大，由于其稳定性强、收益较高，在广大市民中有着较高的接受度，尤其深受老年人的欢迎。”明日起，新一批国债又将开始发售。

明日起发售

据了解，本次财政部发行的为2021年第一期储蓄国债（电子式）和2021年第二期储蓄国债（电子式），两期国债均为固定利率、固定期限品种，最大发行总额为400亿元。

其中，第一期期限为3年，票面年利率为3.8%，最大发行额为200亿元；第二期期限为5年，票面年利率为3.97%，最大发行额为200亿元。两期国债发行期为2021年4月10日至4月19日，2021年4月10日起息，按年付息，每年4月10日支付利息。第一期和第二期分别于2024年4月10日和2026年4月10日偿还本金并支付最后一次利息。

不同于上个月发行的凭证式储蓄国债仅能通过柜台购买，此次发行的电子式储蓄国债，不仅可以通过储蓄国债承销团团员的网点柜台购买，还可通过承销团团员的网上银行购买，实现线上购买国债。

据了解，两期国债由全国39家储蓄国债承销团成员承销，投资者可通过咨询中国工商银行、中国农业银行、中国银行、中国建设银行、交通银行、中信银行、中国光大银行、招商银行、广发银行、华夏银行等银行办理。

安全稳健受青睐

“作为每年必买的投资品种，储蓄国债在老年人圈子里十分受欢迎。”家住罗山街道的于阿姨说，“我们买储蓄国债当成定期存款，收益高低倒是其次，最主要是安心，又能存下一些养老钱，得到一些收益，老年人都比较喜欢这样的产品。”

据了解，国债是国家以其信用为基础，按照债券一般原则，承诺在一定时期支付利息和到期偿还本金的债权债务凭证，由于国债的发行主体是国家，因此它具有最高的信用度，被公认为是最安全的投资工具。

今年3月，首批凭证式储蓄国债发行之时，就吸引了大批老年人到银行网点进行抢购，其热度多年来始终不减。“对于老年人来说，安全稳健是他们理财的首要考虑，而国债恰好可以满足他们的需求。”某股份制银行零售业务工作人员陈女士说道，“当下理财产品收益的持续下滑，也让一些有着长期理财需求的人，加入到了这一行列。加之当下股市行情不佳引起基金波动较大，也让一些人对储蓄国债有了一定需求。”

值得注意的是，电子式国债在提前兑取上有一定的规则。两期国债发行期内不得提前兑取，发行期结束后可提前兑取，提前兑取业务只能通过承销团成员营业网点柜台办理。投资者提前兑取两期国债时，承销团成员按照从上一付息日（含）至提前兑取日（不含）的实际天数和以下执行利率向投资者计付利息，即：从2021年4月10日开始计算，持有两期国债不满6个月提前兑取不计付利息，满6个月不满24个月按票面利率计息并扣除180天利息，满24个月不满36个月按票面利率计息并扣除90天利息；持有第二期满36个月不满60个月按票面利率计息并扣除60天利息。承销团成员为投资者办理提前兑取，可按照提前兑取本金的1‰向投资者收取手续费。

| 相关阅读

电子式储蓄国债有望再添新购买渠道

不仅可以通过网点柜台和网上银行购买，今后，电子式储蓄国债有望通过手机银行购买。近日，财政部、中国人民银行联合发布《手机银行销售储蓄国债(电子式)试点办法》(以下简称《办法》)称，储蓄国债承销团成员可申请试点上线手机银行电子式储蓄国债销售。

《办法》表示，符合以下条件的储蓄国债承销团成员，可向财政部、人民银行申请报名参加试点工作：一是开展个人手机银行业务5年以上；二是报名前一年1月1日至报名日在办理储蓄国债(电子式)业务中未发生影响国债信誉的违规事件；三是报名前一年1月1日至报名日个人手机银行业务没有重大安全事故记录。

同时，储蓄国债(电子式)手机银行销售业务办理起止时间不得超出柜面业务办理起止时间；其他业务办理时间由试点成员自行确定。试点成员应不晚于手机银行销售开始前2个工作日，通过手机银行公布储蓄国债(电子式)发行条件、电子渠道最大销售额度等信息，如营业时间内上述信息发生变化，应及时更新。投资者通过手机银行办理储蓄国债(电子式)试点相关业务时，试点成员不得向投资者收费。

建设银行发布新版手机银行

本报讯 日前，建设银行宣布手机银行5.0版正式发布。

在新版手机银行的功能中，最受关注的莫过于其重点关注老年、视障等特殊群体信息化需求，运用智能技术，推出了信息无障碍服务。借助图像识别、语音识别等新技术，实现“语音唤醒，随叫随到”，提供全流程语音交互服务，帮助用户通过“一句话”办理业务，为视觉障碍群体使用银行服务提供便利。

同时，聚焦社会痛点，该行以手机银行“微应用”为抓手，与广大合作伙伴共建场景、服务民生，提供生活缴费、政务服务、医疗健康、商旅出行、学校教育、车主服务、美食娱乐、便民服务八大类10万多项场景服务，助力用户感受轻松愉快的品质生活。

据悉，截至2020年末，建行手机银行用户数达3.88亿户，交易量474.95亿笔，交易额达80.65万亿元，MAU（月活用户）突破1.28亿户，日均DAU（日活用户）达2200万户，客户规模、客户活跃度等指标保持同业领先。

每周股市

市场仍处“磨底期” 关注季报业绩机会

3月底开始，A股开启新一轮的持续反弹，不少抱团股经过前期的回撤之后，出现波段反弹机会。但反弹的同时，也出现一定分化，即以医药龙头和无人驾驶为代表的板块反弹更为强烈，其他板块反应略为平淡。

市场人士分析认为，市场经历前期情绪明显降温后开始企稳反弹，但依然处于磨底阶段，建议投资者可以寻找年报业绩较为优秀，且一季报业绩预增个股，把握4月份的业绩主线投资机会。

市场：中小盘表现强劲

不同于今年年初抱团股“主导”指数走向的格局，3月份以来，中小盘股票成为市场新的投资热点，“妖股”不断涌现，更出现了顺控发展十几连板的强势表现。而抱团股经历大幅回调后，近两周也出现了止血现象，部分强势板块短时间回调近20%。

“对于抱团股，在快速下跌的时候，我就已经快速止盈了，目前仓位都在一些业绩预期不错的中小盘股票上。”晋江投资者陈先生说道，“像新能源汽车、光伏等行业，以后依然有着不小的机会，但目前市场依然还在‘杀估值’的阶段，最好还是回避一下，寻找估值更合适的板块。”

不少券商也认为，经过1个多月的调整之后，市场有望企稳。

“市场经历前期情绪明显降温后开始企稳反弹。从近期的市场表现看，成交额仍持续萎缩，周换手率已回落至2%左右，为磨底期的常见特征。”中金财富证券认为，虽然市场仍可能有最后一跌的风险，但大方向上，估值风险已有所释放，市场整体仍处于磨底期。

兴业证券表示，当前阶段也正值一季度报披露节点，之前市场对部分个股盈利的定价存在不合理，因为在年初市场持仓主要集中于核心资产，一些低估且盈利增速较好的个股有待市场去挖掘。在目前估值难以拔高和市场关注点回归个股的基本面等市场环境下，会更加重视基本面的改善而非题材的演绎。

机会：关注超预期季报业绩

进入4月，不少上市公司陆续发布年报和季报。而在此前，多数上市公司已经发布年报预告，此时，市场又将视线转向了一季度业绩预告上。

“去年一季度受新冠肺炎疫情影响，多数公司业绩较为一般，今年一季度普遍会比较好。”本地某券商人士丁先生说道，一季度业绩预告提前披露可能对市场有所支撑。

对于当前的磨底阶段，中金财富证券认为，建议投资者选股或可从两个思路出发，一是行业保持高景气趋势，高增长足以对抗政策转紧对估值的压制（如半导体等科技硬件、新能源汽车产业链中上游、新能源光伏等行业）；二是估值相对合理且基本面仍在复苏的行业（泛消费行业，如轻工家居、家电、汽车、酒店旅游，以及部分供需结构相对好的周期行业等）。

“上周市场中，白马股、科技及中小创等均有表现，反映市场在普遍性杀跌之后步入企稳、反弹和业绩因子主导的阶段。”兴业证券认为，行业主线方面，可关注低估值的银行保险地产龙头；双碳主题如钢铁、煤炭及电力化工、环保等；核心资产的食品饮料、休闲服务、医药、电气设备等白马逢低配置。尤其“茅指数”短期快速调整已释放大部分风险，后续进入反复磨底阶段，关注部分季报超预期，并能验证高估值逻辑的品种。

中信证券则建议投资者可从三个方面挖掘：一方面是高性价比的成长板块，从低估值、高增速、PEG<1的角度，挖掘科技等成长板块高性价比的标的。其次是疫情受损板块，前期疫情受损行业基本面见底回升确定性高，五一假期更有望推动旅游等消费行业恢复进程。具体板块方面，包括旅游、酒店、航空等。再者便是受益于海外需求复苏的中下游制造业，随着通胀预期进入下半场，顺周期板块行情将进一步分化，从上游转向中下游，围绕海外需求复苏布局中下游出口制造业，如机械、汽车零部件等。

亮点：外资逆势抢筹明显

尽管3月份A股表现弱势，但向来被视为“聪明资金”的外资，却持续买入。据相关数据统计，北向资金3月份累计净买入金额达187亿元，并明显加大了对金融、工业板块的配置。

数据显示，截至3月末，外资累计持股2.35万亿元。从分布上来看，食品饮料、医药的持仓市值占比仍处于前两位；前五大持仓行业的比重达到51.86%，较上月提升0.31%。

具体来看，汽车、电子、国防3个行业被连续两月减持，3月累计跌幅均超5%；银行、交通运输、钢铁等16个行业获外资连续2月增持。需要注意的是，银行、钢铁两行业成为近两个月外资增持的重点对象，值得持续跟踪。

| 理财课堂

渠道须正规 产品须正确 线上贷款这些细节别忽视

金融科技的兴起，引发了互联网金融的全面发展。在为金融消费者带来便捷的线上金融服务的同时，也引发了费用过高、真假平台互现、贷款产品套路不断等问题。就此，业内人士表示，线上贷款平台及产品种类繁多，消费者要选择正规的贷款渠道，厘清贷款费用，看清贷款细则，选择合适自己的产品。此外，还应加强征信意识，履行还款义务，以免个人征信受到影响。

选择合适的贷款渠道和产品

面对琳琅满目的互联网贷款平台，如何选择呢？

首先，应给网站或App验明正身，确保选择银行业金融机构官方软件，避免点击来历不明的网络链接或二维码下载安装，严防假冒网站、假冒App。银行业金融机构在办理互联网贷款过程中通常不会要求消费者缴纳“征信清理费”“会员费”“手续费”等费用，如果涉及费用可访问银行业金融机构官方网站进行查询或致电其官方客服热线进行咨询。而对于一些大机构的金融服务平台，消费者应进入官方网站，以防进入钓鱼网站。若消费者不熟悉互联网操作，建议不要通过互联网获取贷款服务，应亲自前往银行经营网点，向银行工作人员当面沟通信贷需求，并通过传统服务方式申请贷款。

互联网线上贷款产品多种多样，既有信用贷款产品，也有抵押贷款产品，有的信用贷款产品需要消费者同时购买信用保证保险产品，但绝大部分信贷产品在市场上均有其他机构提供的类似替代产品或产品组合。消费者应根据自身贷款需求“货比三家”，自主选择适合自己的产品。

贷款细节应“亲自看”

不少金融消费者在线上贷款时，很少对其中的细节和细则详细查看，其实这种方式会让自己“吃亏”。

消费者应亲自认真阅读有关协议和产品说明，确保自己充分了解贷款主体、实际年利率、年化综合资金成本、还本付息安排、逾期清收、咨询投诉渠道、违约责任等信息。由于互联网贷款往往有多个机构合作开展，消费者还应充分了解合作机构信息、合作类产品的信息、银行与合作各方权利责任，避免产生品牌混同，清楚理解各方权利义务，确保在充分理解的情况下签署借款合同等相关协议和文书。

消费者还应亲自操作申请贷款，避免将手机提供给他人代为操作。特别是不能轻信银行合作机构，不能请其营销人员代为操作。即使在其引导下操作，也要充分认识到“耳听为虚，眼见为实”，根据申请贷款过程中贷款合同和产品要素说明的书面文字内容准确理解业务实质，不能完全依据营销人员口头介绍作出选择。

诚信还款须重视

大多数消费者在互联网平台申请贷款时，较为关注贷款额度以及贷款利息，对还款方式、还款日、还款金额等还款义务条款重视不够，从而导致逾期发生。其实这种想法极不正确。消费者应增强还款意识，认真履行还款义务，做到合规借款、按时还款，以免影响个人征信。

同时，还应重视证据留存。消费者在办理互联网贷款时，对于信贷申请的过程、签署的有关合同和阅读的有关宣传信息，可用手机截屏以及录像等方式保存证据，以便在事后发生纠纷时准确还原申请贷款时的真实情况，厘清双方责任。

延伸阅读

消费贷款须“适度”

线上贷款中，消费贷款占据了不小的比例，尤其是一些青年群体，过度借贷从而引发了一系列问题。根据个人消费贷款业务的一些投诉热点和消费误区，中国银保监会福建监管局日前发布消费提醒，广大消费者应树立理性消费、适度借贷的理念，选择正规机构、正规渠道，警惕过度借贷风险。

正确认识消费信贷。福建银保监局表示，消费信贷不是免费的午餐，过度负债可能导致资金链断裂，致使个人甚至整个家庭陷入财务困境，最终得不偿失。广大消费者尤其是青年群体，要树立理性消费、适度借贷的理念，全面了解相关消费信贷产品的贷款期限、息费规则、还款方式等重要信息，正确评估自身还款能力和负债状况，避免相互攀比、盲目借贷，陷入“消费主义”陷阱。

选择正规机构申贷。有不法中介打着“咨询”旗号，通过虚假营销宣传、伪造申贷材料、收取高额费用、安装第三方贷款手机应用等方式展业，不但人为抬高了融资成本，而且可能将获取的个人信息用于非法目的，有的甚至涉嫌“套路贷”违法犯罪活动，潜藏风险隐患。目前，商业银行、消费金融公司等正规金融机构为消费者提供了多层次、差异化消费信贷服务，消费者可选择正规金融机构和正规渠道申请贷款，避免自身合法权益遭受非法侵害。

确保贷款用途合法。消费贷款用途应符合法律法规规定和国家有关政策，不得用于经营、投资，不得流入股市和房地产市场。借款人若未按合同承诺提供真实、完整信息，或违反合同约定挪用贷款，放贷机构将按照法律法规规定追究其违约责任。消费者要如实告知贷款真实用途，并配合提供相关证明材料，不伪造虚假贷款用途、不编造虚假材料，否则将承担相应的法律责任。

征集

《理财课堂》栏目长期开通，广大读者可将您所关心的理财问题、理财信息及个人家庭财务状况发送给我们。围绕您自身的理财需求，理财顾问团将根据具体情况，进行一对一有针对性的“把脉”，量身定制专属理财方案。

在介绍家庭财务状况方面，尽可能详细，如标注所在地、家庭成员数、当下的收入情况、固定开销、目前的投资理财情况及当下的理财目标等。相关信息可发送至邮箱：774960322@qq.com；也可搜索关注“晋报财讯”微信公众号，将您所关心的问题发送至公众号后台，我们将及时处理。