



新农村投资理财丛书

李新 武明珠 主编

稳健投资新理念：储蓄、债券

wenjian touzi xin linian:
chuxu、zhaiquan

河北人民出版社

图书在版编目 (CIP) 数据

稳健投资新理念：储蓄、债券 / 李新，武明珠主编.
石家庄：河北人民出版社，2009.2

(新农村投资理财丛书)
ISBN 978-7-202-05202-0

I. 稳… II. ①李…②武… III. ①储蓄-基本知识-中国
②债券-证券投资-基本知识-中国 IV. F832

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2008) 第 201945 号

编委 李新 王巧云 李向春 张晓
杨丽 王秀芳 石长海 苏中元

丛 书 名 新农村投资理财丛书
书 名 稳健投资新理念：储蓄、债券
主 编 李新 武明珠

出版发行 河北人民出版社 (石家庄市友谊北大街 330 号)
印 刷 保定天德印务有限公司
开 本 787×1092 毫米 1/32
印 张 4.875
字 数 98 000
版 次 2009 年 2 月第 1 版 2009 年 2 月第 1 次印刷
书 号 ISBN 978-7-202-05202-0/F·555
定 价 8.10 元

版权所有 翻印必究

目 录

上篇 储 蓄

第一部分 持有现金是不是越多越好·····	(1)
1. 您手中为什么总要持有一定量的现金? ···	(1)
2. 现金的持有量是不是越多越好? ·····	(2)
3. 应该留多少现金? ·····	(3)
第二部分 认识银行理财产品·····	(3)
一、银行储蓄存款·····	(3)
(一) 吸收储蓄存款的机构 ·····	(4)
(二) 我国现行储蓄的种类及特点 ·····	(4)
1. 一般储蓄业务有哪些? ·····	(5)
2. 特色储蓄业务有哪些? ·····	(11)
二、发展强劲的银行理财产品·····	(20)
(一) 银行理财产品 ·····	(21)
1. 什么是银行理财产品? ·····	(21)
2. 银行理财产品有什么特点? ·····	(21)
3. 银行理财产品有哪些种类? ·····	(22)
(二) 购买适合自己的理财产品 ·····	(49)
1. QDII 和 QFII 有何区别? ·····	(49)

2. 如何购买适合自己的理财产品?	(49)
3. 投资 QDII 产品主要面临的风险有哪些?	(52)
三、银行代理保险产品.....	(56)
1. 在银行销售的保险是不是银行的理财产品?	(56)
2. 银行代理的家庭财产保险有什么特点? ...	(58)
3. 银行代理的人身保险与保险公司推销的人身 保险有什么不同?	(61)
第三部分 利息是多少 帮你算清楚	(63)
一、储蓄常识备忘录	(63)
1. 居民储蓄如何选择银行?	(63)
2. 到银行存取款应注意哪些问题?	(65)
3. 存款实名有什么好处?	(65)
4. 开户时预留住址有用吗?	(66)
5. 预留密码有哪些好处?	(66)
6. 如果不慎遗失存单 (折) 或遗忘密码怎么办?	(66)
二、计算利息	(67)
1. 怎样计算利息?	(67)
2. 活期储蓄利息怎样计算?	(68)
3. 定活两便储蓄利息怎样计算?	(69)
4. 定期存款利息怎样计算?	(69)
5. 零存整取定期存款利息怎样计算?	(69)

6. 存本取息储蓄利息怎样计算?	(70)
第四部分 巧储蓄 巧理财	(70)
一、储蓄存款应坚持的原则	(71)
1. 怎样根据不同的宏观经济周期选择储蓄品种?	(71)
2. 怎样合理安排你的存款结构?	(72)
3. 怎样选择适当的储蓄币种?	(73)
二、银行理财需要掌握的技巧	(73)
1. 怎样选择储蓄种类?	(73)
2. 活期储蓄选择有何技巧?	(73)
3. 怎样选择适合自己的储蓄品种?	(74)
4. 如何储蓄可获得更高的收益?	(75)
5. 提前支取有何技巧?	(79)
6. 低息时代如何储蓄理财?	(80)
7. 如何选择挂钩股票的理财产品?	(80)
8. 选好 QDII 产品的关键点是什么?	(81)
9. 为什么如此多的理财产品挂钩农产品? ...	(84)
10. 买人民币理财产品还是货币基金?	(84)
11. 可质押特性是否令理财产品投资更灵活?	(85)
三、投资银行类产品, 注意避免几个误区	(86)
1. 图方便把钱都存成活期是否合适?	(86)
2. 存期越长一定越划算吗?	(86)
3. 银行卡存款都有利息吗?	(87)

4. 国债一定比储蓄合算吗? (87)
5. 购买银行理财产品时应避免哪些误区? ... (87)
6. 储蓄外汇不如购买外汇理财产品吗? (89)
7. 银行理财产品的收益有保证吗? (90)
8. 银行的宣传资料最重要吗? (91)
9. QDII 是理财产品还是投资渠道? (91)
10. 投资型保险等同于存款和基金吗? (92)

下篇 债 券

第一部分 债券 ABC (97)

1. 何谓债券? (97)
2. 债券的构成要素有哪些? (97)
3. 债券作为投资工具,它具有哪些特点? ... (98)
4. 债券与股票、基金有哪些区别? (99)

第二部分 认识债券——明明白白买债券..... (100)

一、债券的种类和各自的特点..... (101)

1. 债券分为哪些类型? (101)
2. 什么是国债?它有什么特点? (111)
3. 什么是金融债券?它有什么特点? (114)
4. 什么是企业或公司债券?它有什么特点?
..... (116)

二、购买债券的渠道和开户手续..... (120)

1. 个人如何购买债券? (120)
2. 如何购买凭证式国债? (121)

3. 购买记账式国债通过什么渠道?	(121)
4. 如何购买企业债券?	(124)
5. 个人通过交易所买卖上市债券的程序? ...	(124)
6. 投资分离交易可转债有哪些方式?	(125)
三、债券收益率的计算.....	(126)
1. 债券收益主要由哪些部分构成?	(126)
2. 债券的收益率如何计算?	(127)
第三部分 债券的投资策略和技巧	(129)
一、债券投资的策略.....	(129)
1. 投资债券有什么优点?	(129)
2. 投资债券须承受什么风险? 应怎样防范?	(130)
3. 投资金边债券也有风险吗?	(132)
4. 债券投资应怎样决策?	(133)
5. 什么是债券投资的分散化策略?	(135)
二、债券投资者需要掌握的技巧.....	(136)
1. 债券投资有哪些技巧?	(136)
2. 三种国债投资哪种好?	(136)
3. 如何巧妙地赚取国债差价?	(137)
4. 低利率时期如何投资?	(138)
5. 股市调整选债有什么讲究?	(139)
6. 投资国债还是投资债券型基金?	(140)
7. 怎样择机投资可分离转债?	(141)
8. 如何尽可能提高国债收益率?	(142)

上篇 储 蓄

第一部分 持有现金是不是越多越好

如今，越来越多的人走进理财行列，当越来越多的理财产品受到关注，一个古老而又崭新的话题被理财专家们提起：在忙于理财之前，您是否盘算好了自己的家庭储备金？

1. 您手中为什么总要持有一定量的现金？

一般来说，个人或家庭之所以持有一定量的现金是出于以下几个动机：

第一，交易动机。俗话说，家庭开门七件事，柴米油盐酱醋茶。个人或家庭的需求是多种多样的，这些需求需要通过现金去交换来满足。由于收入和支出在时间上常常无法同步，如在农村，一般在春季各项支出很大，而收入一般在夏秋两季取得。因而个人或家庭必须要有足够的现金来维持日常生活的开支需要。个人或家庭出于交易动机所拥有的货币量取决于收入水平、生活习惯等因素。通常，个人或家庭的收入水平越高，交易数量越大，其为保证日常开支所需要的现金量就越大。

第二，预防动机。预防动机是指为了预防意外支出而持有一部分现金的动机，如个人为应对可能发生的事故、疾病等意外事件或其他突发事件而需要提前预留一定数量的现金。如果说现金的交易需求产生是由于收入与支出间缺乏同步性，那么现金的谨慎动机或预防动机则归因于未来收入和

支出的不确定性。一般来说，个人或家庭对现金的预防需求量主要取决于个人或家庭对意外事件的看法，而且，预防需求量和收入也有很大的关系。

第三，投机动机。指人们为了抓住有利的购买有价证券的机会而持有一部分现金的动机。我国过去由于只有银行存款一种储蓄投资方式，因而几乎不存在现金的投机性需求。近年来，股票、基金、期货、债券等各种收益率相差甚大的证券工具大量涌现，人们已开始习惯于持币待购选择，以谋求最大的收益。

2. 现金的持有量是不是越多越好？

作为个人或家庭重要资产的现金，它有两个突出的特点：一是现金在所有金融资产中流动性最强。资产的流动性是指资产在保持价值不受损失的情况下变现的能力。流动性强的资产能够迅速变现而价值不受损失。在现代社会中，现金作为一种普遍可接受的支付手段，个人或家庭随时可以拿着它去交换所需的东 西，它是一种流动性最强的资产。现金的另一个特点就是持有现金的收益率低。通常来说，金融资产的流动性与收益率呈反方向变化，高流动性也意味着收益率较低。现金的流动性最强，而其收益率也相对较低。不仅如此，在通常情况下，由于通货膨胀现象的存在，持有现金不仅没有收益率，反而会贬值。2007年，全国居民消费价格总水平比上年上涨4.8%。也就是说在2006年年末100元可以买到的东西，在2007年年末必须用104.8元才能够买到。可见持有现金往往会出现贬值的情况。在这种情况下，人们之所以会持有现金，是为了追求现金的流动性，但在客观上，却损失了一定的收益。因此，持有的现金量不是

越多越好。

3. 应该留多少现金？

日常开销的吃穿用行，还有不得不预留的孩子教育费、老人医疗费等。一个小家庭，每月的现金支出项早已超出了简单的加减运算。每一个有存钱、投资计划的家庭，首先应该想到的是预留储备金额度的问题。理财专家指出，一些需要为孩子支付教育费，为老人预留医疗费的家庭，以及为了应对家庭采购等不可预知的较大款项支出，使一些家庭习惯留足储备金，以备不时之需。但是家庭储备金并非越多越好，过多的现金不仅影响家庭投资，也容易加大日常支出。当然，不同收入的家庭，对家庭储备金有着不同的“心理底线”，从几百元到上万元均有可能。从实际情况来看，一个家庭一般预留3~6个月的固定支出，就足以应付家庭的各种支出了。

但无论是多存，还是少放，在家里留现金总是件不那么让人放心的事情，也被许多新人类称作“土法”。其实，只需要注意储备金的流动性，还有许多好的储存方法。一些具有安全性、可变现性的理财渠道，不仅可以让你的储备金随时“听从调遣”，还可以在“闲时”生钱。如活期存款、“定活两便”储蓄，以及货币市场的现金增值基金等，不仅可以很快变现，而且风险较小，让你小有收益。

第二部分 认识银行理财产品

一、银行储蓄存款

储蓄是指个人将属于其所有的人民币或者外币存入金融

机构的存款。银行储蓄存款是一种传统的理财渠道，每个人在一生当中，多少都会有过储蓄的经验，有了储蓄，除了可在急需用钱时拿来周转外，还能通过投资让钱生钱，累积财富，达成结婚、生子、买房子、退休等不同的目标。那么，将钱存在什么地方最安全？目前国内储蓄机构提供的储蓄业务有哪些？这些储蓄业务各有哪些特点？适合哪些人群？下面我们将逐一回答。

（一）吸收储蓄存款的机构

在我国，储蓄机构必须经中国人民银行批准，才可经营此项业务。我们把可以吸收储蓄存款的机构叫作储蓄机构，这些机构在国内包括：各商业银行、信用合作社、邮政储蓄机构等。除以上单位外，任何单位和个人都不能经办居民储蓄业务。

根据币种不同，储蓄分为本币（人民币）和外币（美元、英镑、欧元、日元、港币、马克、法国法郎、瑞士法郎等）。

根据存取的手段来看，有存折、存单、借记卡、信用卡、个人支票等。

（二）我国现行储蓄的种类及特点

储蓄根据存期不同，分为活期、定期。定期又分为整存整取、零存整取、存本取息、整存零取、定活两便、通知存款等。这些都属于传统的储蓄业务。近几年，各储蓄机构适应市场的需要，相继推出了一些特色储蓄业务。储蓄的特点：风险小、期限灵活多样、简单方便、收益相对较低。正是储蓄的这些特点，决定了储蓄是最普通和最常用的理财手段。下面，分别给大家作介绍。

1. 一般储蓄业务有哪些？

目前国内储蓄机构提供的储蓄业务通常有以下几种：

(1) 活期储蓄。活期储蓄是指无固定存期，开户后可以随时存取，存取金额不受限制的一种比较灵活的储蓄方式。活期储蓄适用于所有客户，只要手中有零钱，就可以及时存入银行。人民币 1 元起存，港币、美元、日元和欧元等起存金额为不低于 1 美元的等值外币。储蓄机构发给客户一个存折或借记卡，凭折（卡）存取，办理手续最为方便。全部支取时，按销户日挂牌公告的活期储蓄利率计息。自 2005 年 9 月 21 日起，个人活期存款按季结息，按结息日挂牌活期利率计息，每季末月的 20 日为结息日。未到结息日清户时，按清户日挂牌公告的活期利率计息到清户前一日止。

随着银行卡的不断发展，人们越来越习惯把钱放到自己的借记卡中，借记卡是指先存钱后消费（或取现），具有存取款功能，但没有透支功能的银行卡。放到借记卡中的资金可以享受活期存款利率。不仅如此，各家银行的借记卡通常还具有证券转账、证券买卖等众多理财功能。而且，各银行系统内部还实现了“一卡通”，即可以对借记卡里的活期存款进行同城及异地通存通兑。

此外，大部分银行还开通了活期“一本通”，为客户提供一种综合性、多币种的活期储蓄，既可以存取人民币，也可以存取外币。活期“一本通”账户具有人民币和外币活期储蓄的全部基本功能。客户开立活期“一本通”账户时，必须预留密码。活期“一本通”可在开户行的同城营业网点存款、取款，客户还可指定活期“一本通”作为水电费、通讯费等日常费用的缴费账户，省时省心，还可开通电话银行和

网上银行，另外转账汇款也十分方便。

(2) 个人支票储蓄存款。这种存款是以活期储蓄存款作保证，以支票作支付凭证，办理支现和转账结算，即储蓄与消费于一体的存款。客户凭有效身份证件开户，与银行签订“个人使用支票协议书”后购买支票，凭支票取现或转账。存款期限同活期储蓄，账户余额不得低于所签发支票总额。此种存款方便，支付安全快捷，尤其适合收付金额较大或收付次数频繁的个体工商户。

如：中国银行在北京、上海、福建、广东、深圳等部分省市开办的个人支票业务，它以个人信誉为保证，以支票为支付结算凭证，可用于转账、取现和购物。签发的支票有效期为 10 天。已申请电话银行服务的支票签发人，可通过电话银行服务对所签发的支票进行保付，受票人可通过银行的专线电话查询该支票的保付情况。

(3) 定活两便储蓄。这种储蓄是一种事先不约定存期，一次性投入，一次性支取的储蓄存款。它的起存金额低，人民币 50 元起存。既有活期之便，又有定期之利，利息按实际存期长短计算，存期越长利率越高。存期低于整存整取最低档次（不满 3 个月）的，按活期利率计息；存期超过 3 个月不满半年的，按 3 个月整存整取利率六折计息；存期超过半年不满 1 年的，按半年整存整取利率六折计息；存期超过 1 年（含 1 年）的，一律按 1 年期整存整取利率六折计息。这种储蓄存款方式比较适合那些有较大额度的结余，但在不久的将来需随时全额支取使用的客户。

(4) 整存整取。整存整取是一种由客户选择存款期限，整笔存入，到期提取本息的一种定期储蓄。它的起存金额

低，多存不限，一般来说，人民币 50 元起存，港币 50 元、日元 1000 元、其他币种为原币种 10 元起存。

整存整取的利率较高，因此具有较高的稳定收入，利率大小与期限长短成正比。存期上也有选择：人民币的存期分别为 3 个月、6 个月、1 年、2 年、3 年和 5 年；外币的存期分别为 1 个月、3 个月、6 个月、1 年、2 年。本金一次存入，由储蓄机构发给存单（折），到期凭存单（折）支取利息。储户可以办理定期存款到期自动转存业务。这种储蓄最适合手中有一笔钱准备用来实现购物计划或是长远安排。要注意安排好存款的长短期限，避免因计划不当提前支取而造成的利息损失，对于提前支取，规定可部分提前支取一次，但提前支取部分将按活期存款利率付息。

(5) 零存整取。零存整取是一种事先约定金额，逐月按约定将金额存入，到期支取本息的定期储蓄。它的适应面较广，手续简便，往往可以积零成整，获得较高收益。零存整取起存金额较低，人民币 5 元即可起存。存期可以选择 1 年、3 年或 5 年。存款金额由储户自定，每月须以固定金额存入；若中途漏存，应在次月补齐。未补齐者视同违约，违约后将不再接受客户续存及补存，到期支付时按实存金额和实际存期计息。这种储蓄方式比较适合刚参加工作，需逐步积累每月结余的客户。对每月有一定固定收入的人来说，无疑也是一种最好的积累财富的方法。

(6) 整存零取。整存零取是一种事先约定存期，整数金额一次存入，分期平均支取本金，到期支取利息的定期储蓄。这种储蓄方式人民币 1000 元起存，一次存入本金。存期分为 1 年、3 年、5 年，取款间隔可选择 1 个月、3 个月、

半年，可记名，预留印鉴或密码，可挂失。如到期未领取，以后可随时领取。整存零取不得部分提前支取。利息在期满结清时支取。这种储蓄方式比较适合那些有整笔较大款项收入且需要在一定时期内分期陆续支取使用的客户。

(7) 存本取息。存本取息是一种一次存入本金，分次支取利息，到期支取本金的定期储蓄。它的起存金额较高，一般为人民币 5000 元。存期分为 1 年、3 年、5 年。可记名挂失。开户时，由储蓄机构发给储户存折，储户凭存折分期支取利息，一般每月、每季或每半年一次，不得提前支取利息，如到取息日而未取息，以后可随时取息，但不计算复息。到期一次支取本金。这种储蓄方式在约定存期内如需提前支取本金，利息按取款当日银行挂牌公告的活期储蓄的利率计息，存期内已支取的定期储蓄利息要一次性从本息中扣回。这种储蓄方式比较适合于有款项在一定时期内不需动用，只需定期支取利息以作生活零用的客户。

(8) 通知存款。如果您是拥有大额资金、存期难以确定、存取较频繁的存款客户，特别是股民、汇民或经商人士，在股市、汇市低迷，或者在法定节假日、短期不用款的时候，选择通知存款，可获得更大的收益。

这是一种不约定存期、支取时需提前通知银行、约定支取日期和金额方能支取的存款。个人通知存款不论实际存期多长，按存款人提前通知的期限长短划分为一天通知存款和七天通知存款两个品种。一天通知存款必须提前一天通知约定支取存款，七天通知存款则必须提前七天通知约定支取存款。存期灵活、存取方便。

人民币通知存款最低起存、最低支取金额均为 5 万元，

外币通知存款最低起存金额各地区略有不同，约为等值人民币 5 万元（各行具体起存金额请向当地分行咨询），外币通知存款提前通知的期限为七天。人民币、外币的通知存款利率均高于活期存款利率，是大额资金管理的好方式。本金一次投入，可一次或分次支取。

举例：股民张某在股市低迷期间，将 100 万炒股资金存入七天通知存款，2 个月后，张某即可获取比活期存款多 $100 \text{ 万} \times 60 \text{ 天} \times (1.35\% - 0.36\%) / 360 \text{ 天} = 1650 \text{ 元}$ 的利息，既保证了用款需要，又可享受活期利息 2.75 倍的收益。

中国工商银行还推出了“专有积利存款计划”：客户可按最短八天（七天通知）或两天（一天通知）为周期对通知存款的本金和利息进行自动滚存，并可根据实际需要定制通知存款的转账周期和存期。还可提供自动转存定期存款服务。中国银行的通知存款的币种为人民币、港币、英镑、美元、日元、欧元、瑞士法郎、澳大利亚元、新加坡元（各省具体开办的业务和币种请向当地分行咨询）。申请办法：持本人身份证到各行任一网点，开立账户即可。

（9）教育储蓄。教育储蓄是为鼓励城乡居民以储蓄方式，为其子女接受非义务教育积蓄资金，促进教育事业发展的而开办的储蓄。教育储蓄的适合对象为在校小学四年级（含四年级）以上学生。教育储蓄属零存整取定期储蓄存款。

存期规定：教育储蓄存款按存期分为 1 年、3 年和 6 年三种。您可视子女的教育进程和现状，自己规划设定存款期限。一般来说，6 年期教育储蓄适合小学四年级以上的学生开户，3 年期教育储蓄适合初中以上的学生开户，1 年期教育储蓄适合高二以上的学生开户。这样，接受非义务教育储

蓄时（即升入高中以后），就可以在教育储蓄到期时享受优惠利率并及时使用该存款。

账户限额：教育储蓄每一账户最低起存金额为 50 元，本金合计最高限额为 2 万元。开户时储户与金融机构约定每月固定存入的金额，分月存入，中途如有漏存，应在次月补齐，未补存者视同违约，对违约后存入部分视同零存整取定期储蓄存款利率计息，并征收储蓄存款利息所得税。

利息优惠：客户凭学校提供的正在接受非义务教育（全日制高中、大中专、大学本科、硕士和博士研究生）的录取通知书或学校开具的存款人正在接收非义务教育的学生身份证明，可享受整存整取的优惠利率，并免征限额内储蓄存款利息所得税。1 年期、3 年期教育储蓄按开户日同期同档次整存整取定期储蓄存款利率计息；6 年期按开户日 5 年期整存整取定期储蓄存款利率计息。在存期内遇有利率调整，仍按开户日挂牌公告的相应储蓄存款利率计付利息，不分段计息。

办理开户：采取实名制，以学生本人姓名开户。开户时，须持学生本人户口簿或居民身份证到储蓄机构办理。

存款支取：

①到期支取时，凭存折及学校提供的非义务教育（高中以上）的录取通知书、学生在学证明（以下简称“证明”）一次支取本金和利息，享受国家规定的教育储蓄利率，并免征教育储蓄存款利息所得税。不能提供“证明”的，按实际存期和开户日挂牌公告的同期同档次零存整取储蓄存款利率计付利息，同时，按有关规定征收存款利息所得税。

②提前支取时，存款人能提供“证明”的，按实际存期