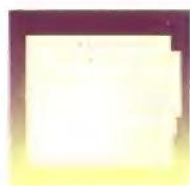




主编 鲍静海

个人理财丛书

储蓄与债券



河北人民出版社

《个人理财丛书》编委会

张建华 长 海 中 元
高学新 鲍静海 周 汉
李 辉 唐 勇

《储蓄与债券》

主 编 鲍静海
副 主 编 王秀芳 尹成远
参编人员 王秀芳 王树同 尹成远 田洪光
闫 屹 宋风轩 初 涛 鲍静海
杨 丽 陈国际

个人理财丛书

储蓄与债券

主编 鲍静海

河北人民出版社出版（石家庄市城乡街76号）

军械工程学院印刷厂印刷 新华书店发行

850×1168毫米 1/32 8.875印张 215000字 1998年2月第1版

1998年2月第1次印刷 印数：1—10000 定价：14.00元

ISBN 7-202-02251-6/F·243

出版说明

进入90年代以来,由于全球范围内的银行利率下调、社会安全得不到保障、医疗费用上扬以及失业率居高不下等因素的综合影响,世界各国的人们纷纷把银行存款投向它处,有的购买保险,有的投资股票等。

我国在近两年也出现了同样的情况,特别是1996年在银行停办保值储蓄业务和两次调低利率后,银行存款大量转移到投资领域,先后出现了古玩收藏、集邮和投资债市、股市等热潮。1997年10月23日银行存贷款利率再次调低之后,个人投资热将会持续。这一系列现象的出现有其客观的必然性。改革开放以来,特别是进入90年代以来,我国的经济持续高速增长,个人收入不断增加,昔日只是出现在梦里和画中的汽车、别墅,已被享受到优惠政策,先富起来的人们变成了现实。而与此同时,由于市场竞争的加剧,一部分企业出现了亏损,这部分企业的职工收入不但得不到增加,还面临着企业破产带来的失业危险。加之,我们生活的社会正处于新旧体制的交替过程之中,社会

保障、医疗保险、住房制度等都不健全，对那些收入不多，而又存在潜在失业危险的人们来说，如何管理和筹划手头有限的积蓄，来保障未来的生活，就成了头等的大事。对大多数收入固定，基本生活有保障的工薪阶层，他们大多想的是如何使自己的存款保值和增值，以便将来过更舒适的生活。

由于在计划经济体制下人们过惯了那种生活有保障，医疗、住房靠国家的生活，个人没有过多的积蓄，也没有投资渠道可供选择，造成了理财意识和投资观念的淡薄，对投资的技巧和理财的方法知之甚少。在这种情况下，我们组织编写了这套《个人理财丛书》。这套丛书介绍的投资渠道有储蓄、债券、股票、外汇、期货、房地产、个人收藏、保险等，对各种投资都作了比较系统的论述，比较各种投资的收益和风险的大小，分析各种投资最佳时机和方案的选择，介绍各种投资组合等。其目的是帮助投资者增强投资意识，确定正确的投资理念，掌握投资技巧等。这类图书在国外是很受读者欢迎的，如《沃伦冲击波》、《你需要的唯一投资指南》、《退休投资指南》、《房地产投资》和《美国 100 种最佳股票》等。在国外，这类图书甚至扩大到了解决债务纠纷和税收方面，如《资产麻烦：解决债务纠纷的法律技巧》、《如何申请破产》、《如何逃税》和《如何少上税》等，销量都在数十万册。

我们推出的《个人理财丛书》包括：《沪深股市投资》、《个人收藏》（古玩类）、《外汇·期货·房地产》和《储蓄与债券》4 种。

希望我们的图书能使你的个人财产最快最大限度地增值，早日拥有汽车、别墅，步入百万富翁的行列。

河北人民出版社

1997 年 11 月

前

言

银行储蓄和购买债券，在所有个人投资品种中属于风险最小，较为稳定的方式，相应地收益也较低。但这并不是说其中就没有技巧，特别是近几年来，随着相关法规政策的颁布实施和债券市场的活跃，给投资者带来了前所未有的机遇，利用的好与不好，得到的收益也是相差很大。

1993年3月1日起施行的《储蓄管理条例》第二十六条规定：“定期储蓄存款在存期内遇有利率调整，按存单开户日挂牌公告的相应的定期储蓄存款利率计付利息。”这与1980年5月28日由中国人民银行发布的《中国人民银行储蓄存款章程》中规定的利息分段计算的办法不同。在《储蓄管理条例》实施之前，定期储蓄存期内如遇利率调整，调高时按调整日前后新旧两种利率分段计息；调低时仍按调整前的利率计息，即就高不就低，这种方法不会使储户产生由于利率下调的后顾之忧。而在《储蓄管理条例》实施之后，定期储蓄按开户日利率计息，存期内无论调高或调低利率，均不会

改变其收益。这种计算方法对储户的收益将产生较大影响。如果在储户开户日之后利率调低，储户的收益相对来说是增加的；而如果利率调高，储户的收益相对来说是减少了。在后一种情况下，有经验和掌握一定储蓄技巧的储户，就可以采取相应的措施，使损失减少到最低限度。另外，对有关储蓄品种、计息方法、储蓄搬家、防止储蓄存款被冒领的知识及有关政策法规的掌握，也会使储户增加收益或避免损失。

我国从1981年开始发行国库券以来，一直到1989年，每年只发行一种，利率也较低，而且最初的几年是被当作任务分配认购的。即使是在1989年后的几年，也只是增加了特种国债和保值公债等几个品种，数量小，发行时间很短，不能上市交易。投资债券选择的余地有限，收益相差不大。而近几年情况有了较大的变化，债券市场异常活跃。主要表现在：首先是债券发行规模扩大。1996年和1997年，国债的发行量都在2000亿元以上；其次是发行品种多样化。除了以国库券为主的国债外，还有各种基本建设债券、金融债券和企业债券等，仅国债就有到期一次还本付息的、每年支付一次利息的和贴现的，有记账式、凭证式，还有记名和不记名之分；第三是期限有多种档次。短的3个月、6个月、1年、2年，长的有7年、10年；第四是发行时间延长。1996年国债发行了10期，1997年国债也有多期，都是从当年的1月就开始发行，一直延续到10月份左右，采取滚动的方式，几乎每个月都有发行；第五是发行方式灵活多样。1996年在贴现国债发行中采用了价格招标的方式，10年期和7年期的国债采用了收益率招标方式，在896国债发行中还采用了多种价格招标的方式。另外，大多数国债品种和企业债券都可以上市交易。所有这些都会直接对投资者的收益产生影响，同时，也使投资债券有了较大的选择余地，投资者如果能掌握一些技巧，也能获得相对较高的收益。

目 录

储 蓄

一 储蓄概述.....	(3)
(一) 储蓄的起源	(3)
(二) 储蓄的基本职能和作用	(4)
1. 储蓄的概念、基本职能	(4)
2. 储蓄的作用	(5)
(三) 国家对储蓄的政策和原则	(7)
1. 国家对储蓄的政策	(7)
2. 国家对储蓄的原则	(8)
(四) 储户权益的法律规定	(9)
1. 关于查询、停止支付和没收个人存款的规定	(9)
2. 关于存款人死亡后的存款过户或支付手续	(11)
二 降低风险话储蓄	(13)
(一) 中国百姓最关心的问题——增加收入.....	(13)
(二) 储蓄与投资.....	(14)
1. 投资的概念	(15)
2. 关于储蓄资金的效益性、安全性与流动性	(16)
(三) 储蓄在家庭理财中的地位.....	(18)
1. 储蓄是家庭财务危机的重要“防御工事”之一	(19)
2. 储蓄是家庭其他投资方式的“蓄水池”	(19)

三 储蓄种类	(21)
(一) 人民币普通储蓄存款的种类	(21)
1. 活期储蓄存款	(21)
2. 定期储蓄存款	(22)
3. 定活两便储蓄存款	(23)
(二) 银行在近年来开展的新储蓄业务品种	(24)
1. 活期支票储蓄	(24)
2. 有奖储蓄	(24)
3. 金融债券	(25)
4. 大额定期存单	(25)
5. 保值长期储蓄存款	(26)
6. 银行代理业务	(26)
(三) 个人外币存款种类	(27)
1. 活期存款	(27)
2. 定期存款	(28)
四 信用卡简述	(29)
(一) 信用卡的概念和种类	(29)
(二) 自动柜员机 (ATM)	(30)
1. 自动柜员机 (ATM) 的使用	(30)
2. ATM 系统的主要功能	(30)
(三) 个人如何申领信用卡	(31)
(四) 信用卡的计息及透支	(32)
(五) 使用信用卡应注意的几个问题	(32)
五 储蓄存款计息规定及计算方法	(34)
(一) 利息计算的基本规定	(34)
1. 利息的概念和作用	(34)
2. 利息计算的基本公式及要素	(34)
3. 利息计算的基本规定	(35)

4. 存期的计算方法	(36)
(二) 各种储蓄存款计息规定	(37)
1. 《储蓄管理条例》实施前的各种储蓄存款计息规定	(37)
2. 《储蓄管理条例》对各种储蓄存款的计息规定	(39)
(三) 各种储蓄存款利息的计算方法	(40)
1. 活期储蓄存款利息的计算	(40)
2. 整存整取定期储蓄存款利息的计算	(40)
3. 零存整取定期储蓄存款利息的计算	(44)
4. 存本取息定期储蓄存款利息的计算	(49)
5. 整存零取定期储蓄存款利息的计算	(51)
6. 定活两便储蓄存款利息的计算	(51)
7. 大额可转让定期存款利息的计算	(52)
8. 保值长期储蓄存款利息及保值贴补额的计算	(52)
9. 自动转存和约定转存的计息方法	(56)
附 1: 1985~1997 年我国人民币储蓄存款利率调整表	(57)
附 2: 人民币保值存款保值贴补率一览表	(59)
六 储蓄投资的技巧和常识	(60)
(一) 储蓄投资技巧	(60)
1. 经常“逛银行”益处多	(60)
2. 规范建立家庭储蓄台账	(61)
3. 合理选择储蓄投资组合	(62)
4. 活期储蓄的 3 种选择	(64)
5. 长期储蓄投资的妙法	(65)
(二) 储蓄投资常识	(66)
1. 有效增加储蓄的良方	(66)
2. 影响储蓄的消费误区	(66)

3. 储蓄存款怎样搬家	(68)
4. 要用真实姓名存款	(69)
5. 防止家庭储蓄存款被冒领的几种方法	(70)
6. 家庭急需用钱怎么办	(70)
七 储蓄投资需要的相关知识	(73)
(一) 储蓄投资对居民素质的要求	(73)
1. 进行储蓄投资需要知识	(73)
2. 进行储蓄投资需要智慧	(73)
3. 储蓄投资需要胆略	(74)
(二) 储蓄投资与经济环境	(74)
1. 投资与经济增长	(75)
2. 投资与经济周期	(79)
3. 投资与通货膨胀	(84)
4. 储蓄投资与形势预测	(90)
八 储蓄法规与政策	(99)
(一) 储蓄管理条例	(99)
(二) 中国人民银行关于执行《储蓄管理条例》的 若干规定	(105)
(三) 中国人民银行利率管理暂行规定	(114)
(四) 中国人民银行关于实施《利率管理暂行规定》 有关问题的通知	(118)
(五) 中国人民银行大额可转让定期存单管理办法	(121)
(六) 国家安全部——中国人民银行关于国家安全机 关向银行查询、要求停止支付个人在银行的存 款事项的通知	(124)

债 券

一 债券概述	(129)
---------------------	--------------

(一) 债券及其基本特征	(129)
1. 债券	(129)
2. 债券买卖	(130)
3. 债券的基本要素	(131)
4. 债券的主要特征	(132)
5. 债券持有者的权力	(133)
6. 正确认识债券的时间价值	(134)
(二) 债券种类的划分	(136)
1. 按债券的发行主体划分	(137)
2. 按债券的期限长短划分	(138)
3. 按债券的利息支付方式划分	(138)
4. 按债券的发行方式划分	(138)
5. 按债券发行时有无抵押担保划分	(139)
6. 按债券是否记名划分	(139)
(三) 债券交易	(140)
1. 债券交易的方式	(140)
2. 债券交易的场所	(142)
3. 柜台交易的手法	(142)
(四) 债券投资的基本程序	(143)
1. 选择证券公司	(144)
2. 开立账户	(144)
3. 明确委托要求	(144)
4. 传递指令	(145)
5. 报价	(145)
6. 竞价	(145)
7. 成交	(145)
8. 确认公布	(146)
9. 清算交割	(146)

二	债券投资的主要种类及其收益的计算	(148)
(一)	政府债券	(148)
1.	国家债券及其主要种类	(148)
2.	国家债券收益率的计算	(153)
3.	地方债券	(157)
(二)	公司(企业)债券	(158)
1.	公司债券及其主要种类	(158)
2.	公司债券收益率的计算	(165)
3.	公司债券转让价格的计算	(168)
(三)	金融债券	(170)
1.	金融债券及其主要种类	(170)
2.	金融债券收益率的计算	(173)
三	债券投资的基本常识和技巧	(177)
(一)	债券投资前应掌握的基本知识	(177)
1.	债券投资及其与储蓄、股票投资的区别	(177)
2.	债券价格变动分析	(179)
3.	债券的信用评级	(182)
4.	债券投资收益及收益率	(186)
5.	债券投资的风险	(188)
6.	债券投资中的税收	(190)
7.	债券投资机会成本	(190)
8.	债券投资者应具备的素质	(191)
(二)	个人债券投资技巧	(192)
1.	投资者应把握的几个心理因素	(192)
2.	个人债券投资技巧	(195)
四	个人债券投资比较和选择	(203)
(一)	个人投资的一般原则和行为动机	(203)
1.	个人投资的“三性”原则	(203)

2. 个人投资的行为动机	(208)
(二) 个人债券投资的种类比较分析与选择	(211)
(三) 个人债券投资的期限比较分析与选择	(213)
(四) 个人债券投资收益水平的比较分析与选择	(214)
(五) 个人债券投资的信用评级与投资选择	(217)
五 个人债券投资与其他投资的比较与投资组合	(220)
(一) 个人债券投资与储蓄	(220)
(二) 个人债券投资与股票	(222)
1. 股票概述	(222)
2. 个人债券投资与股票投资的比较	(223)
(三) 投资组合	(225)
六 个人投资债券的法规政策	(232)
(一) 中华人民共和国国库券条例 (1981 年)	(232)
(二) 中华人民共和国 1982 年国库券条例	(233)
(三) 中华人民共和国 1983 年国库券条例	(234)
(四) 中华人民共和国 1984 年国库券条例	(235)
(五) 国务院关于重新颁发《中华人民共和国 1985 年国库券条例》的通知	(236)
(六) 中华人民共和国 1985 年国库券条例	(237)
(七) 国务院关于颁发《中华人民共和国 1986 年国 库券条例》的通知	(238)
(八) 中华人民共和国 1986 年国库券条例	(239)
(九) 国务院关于发布《中华人民共和国 1987 年国 库券条例》的通知	(240)
(十) 中华人民共和国 1987 年国库券条例	(241)
(十一) 国务院关于发布《中华人民共和国 1988 年 国库券条例》的通知	(242)
(十二) 中华人民共和国 1988 年国库券条例	(243)

(十三) 中华人民共和国 1989 年国库券条例·····	(244)
(十四) 中华人民共和国 1989 年特种国债条例·····	(245)
(十五) 国务院关于发行 1989 年保值公债的通知·····	(246)
(十六) 中华人民共和国 1990 年国库券条例·····	(247)
(十七) 企业债券管理条例 ·····	(248)
(十八) 近年来发行的主要国债种类和特点 ·····	(254)
(十九) 个人在国债二级市场中买卖国债的办法 ·····	(255)
(二十) 以前年度发行、目前仍在证券交易市场中 流通、交易的国债种类 ·····	(257)
(二十一) 1997 年到期及未到期的国债品种 和发行条件 ·····	(257)
(二十二) 1997 年发行的凭证式国债种类和发行条 件 ·····	(260)
(二十三) 1997 年国债发行的主要特点 ·····	(262)
(二十四) 1997 年到期的国债品种及还本、付息手 续 ·····	(262)
(二十五) 国债的常年兑付 ·····	(265)
(二十六) 残破污损的国债券兑付的有关规定 ·····	(265)
后 记·····	(267)

· 储蓄与债券 ·

储 蓄

—

储 蓄 概 述

(一) 储蓄的起源

储蓄一词，最早见于战国时期的《尉繚子·治本篇》：“民无二事，则有储蓄”。意思是，百姓不耕作纺织，那就应有充腹盖体之物的储备。《诗·北风·谷风》：“我有旨蓄，亦以御冬”。“储蓄”一词在那时只指积存谷物、牲畜之类的实物。

储蓄的出现，是以社会生产力的发展和社会成员对财富的积累为前提的。自从货币产生以来，人们为了保存自己的财富，就有储藏货币的行为。这还算不上现代储蓄活动，但从广义上，它可以说是储蓄的起源。

在西汉时期，储蓄逐渐由实物转为金银和钱币。当时，民间的储蓄方式比较简单，一般表现为两种情况：一是利用一种叫“扑满”的储蓄工具。“扑满”即储蓄钱币用的器具，是用粘土烧成的封闭式的小瓦缸，钱币蓄满后需要扑破才能取出。二是“窖藏”，就是将金银或钱币放入坛缸内，封好后埋藏在地下或墙壁夹缝等隐蔽之处。在古代巴比伦，富有者为了财产的安全，便把金银财宝送到神庙中保管。货币窖藏，是世界上曾经通行过的一种储蓄方式。

至唐代，大都市里开始出现了由商人开办的“柜坊”。这是我国最早的办理储蓄业务的专门机构。“柜坊”代客保管钱财，收取