

基金投资

必读



SEC	LAST	NET, QWQ P12	LAST	NET, QWQ P12
300			300	
301	1700.20	+0.05	301	1700.20
302	1700.20	+0.05	302	1700.20
303	1700.20	+0.05	303	1700.20
304	1700.20	+0.05	304	1700.20
305	1700.20	+0.05	305	1700.20
306	1700.20	+0.05	306	1700.20
307	1700.20	+0.05	307	1700.20
308	1700.20	+0.05	308	1700.20
309	1700.20	+0.05	309	1700.20
310	1700.20	+0.05	310	1700.20

WORLD HEADLINES

OPPOSED TO THE PARADISE AD-ADDITIONAL AD-ADDITIONAL

AD-ADDITIONAL AD-ADDITIONAL AD-ADDITIONAL AD-ADDITIONAL

AD-ADDITIONAL AD-ADDITIONAL AD-ADDITIONAL AD-ADDITIONAL

AD-ADDITIONAL AD-ADDITIONAL AD-ADDITIONAL AD-ADDITIONAL

AD-ADDITIONAL AD-ADDITIONAL AD-ADDITIONAL AD-ADDITIONAL

AD-ADDITIONAL AD-ADDITIONAL AD-ADDITIONAL AD-ADDITIONAL

AD-ADDITIONAL AD-ADDITIONAL AD-ADDITIONAL AD-ADDITIONAL

AD-ADDITIONAL AD-ADDITIONAL AD-ADDITIONAL AD-ADDITIONAL

AD-ADDITIONAL AD-ADDITIONAL AD-ADDITIONAL AD-ADDITIONAL

AD-ADDITIONAL AD-ADDITIONAL AD-ADDITIONAL AD-ADDITIONAL

AD-ADDITIONAL AD-ADDITIONAL AD-ADDITIONAL AD-ADDITIONAL

AD-ADDITIONAL AD-ADDITIONAL AD-ADDITIONAL AD-ADDITIONAL

AD-ADDITIONAL AD-ADDITIONAL AD-ADDITIONAL AD-ADDITIONAL

AD-ADDITIONAL AD-ADDITIONAL AD-ADDITIONAL AD-ADDITIONAL

AD-ADDITIONAL AD-ADDITIONAL AD-ADDITIONAL AD-ADDITIONAL

AD-ADDITIONAL AD-ADDITIONAL AD-ADDITIONAL AD-ADDITIONAL

AD-ADDITIONAL AD-ADDITIONAL AD-ADDITIONAL AD-ADDITIONAL

AD-ADDITIONAL AD-ADDITIONAL AD-ADDITIONAL AD-ADDITIONAL

AD-ADDITIONAL AD-ADDITIONAL AD-ADDITIONAL AD-ADDITIONAL

AD-ADDITIONAL AD-ADDITIONAL AD-ADDITIONAL AD-ADDITIONAL

AD-ADDITIONAL AD-ADDITIONAL AD-ADDITIONAL AD-ADDITIONAL

AD-ADDITIONAL AD-ADDITIONAL AD-ADDITIONAL AD-ADDITIONAL

AD-ADDITIONAL AD-ADDITIONAL AD-ADDITIONAL AD-ADDITIONAL

AD-ADDITIONAL AD-ADDITIONAL AD-ADDITIONAL AD-ADDITIONAL

AD-ADDITIONAL AD-ADDITIONAL AD-ADDITIONAL AD-ADDITIONAL

AD-ADDITIONAL AD-ADDITIONAL AD-ADDITIONAL AD-ADDITIONAL

AD-ADDITIONAL AD-ADDITIONAL AD-ADDITIONAL AD-ADDITIONAL

AD-ADDITIONAL AD-ADDITIONAL AD-ADDITIONAL AD-ADDITIONAL

AD-ADDITIONAL AD-ADDITIONAL AD-ADDITIONAL AD-ADDITIONAL

AD-ADDITIONAL AD-ADDITIONAL AD-ADDITIONAL AD-ADDITIONAL

AD-ADDITIONAL AD-ADDITIONAL AD-ADDITIONAL AD-ADDITIONAL

AD-ADDITIONAL AD-ADDITIONAL AD-ADDITIONAL AD-ADDITIONAL

系列
戏
游
钱
金

改革出版社
GAI GE CHU BAN SHE

——金钱游戏系列

基金投资必读

主编 邵平 蔡伟

改革出版社

图书在版编目 (CIP) 数据

基金投资必读/邵平 蔡伟主编. - 北京: 改革出版社,
1999.8

ISBN 7-80143-119-7

I. 基…? II. 邵…? III. 投资-基金-基本知识? IV. F830.
59

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (1999) 第 35098 号

责任编辑 蔺红英

基金投资必读

主编 邵平 蔡伟

改革出版社出版发行

社址: 北京市东城区安德里北街 23 号

邮政编码: 100011

北京媛明印刷厂印刷

新华书店经销

1999 年 8 月 第 1 版 1999 年 9 月 第 1 次印刷

850×1168 1/32 15.5 印张 400 千字

印数: 6000 册

ISBN7-80143-119-7/F·074

定价: 25.00 元

编者的话

证券投资基金是一种“受人之托，替人理财”的大众投资工具。它起源于上世纪的英国，后来在美国得到长足的发展。它是西方发达国家股市的主流。目前，在美国已有 4000 种以上的共同基金，香港地区也有 1000 多种单位信托基金。然而，在新兴的中国股市，散户却占绝大多数，新老上市基金加在一起才 40 多种，因此，加剧了股市的震荡和投机气氛。

90 年代初期，投资基金开始在中国萌芽，一部分敢为人先的开拓者，开始了投资基金的试点工作，积累了丰富的经验，探索出一条适合我国投资基金业发展的道路。自《证券投资基金暂行办法》于 1997 年底颁布实施以来，我国已先后成立了 10 家基金管理公司，共管理着 12 支证券投资基金，基金市值大致占目前沪深两市流通市值的 4% 左右。经过一年多的实践，基金在引导市场投资理念、稳定市场、增加投资品种等方面做出了贡献，特别是在 1999 年 5 月这轮行情中，12 支基金以规范的操作、良好的业绩，赢得了广大投资者的青睐。

投资基金最适合那些既缺乏金融知识，又急于使自己的血汗钱保值增值的中小投资者。然而，由于我国投资基金业发展较晚，许多投资者在认识上存在误区：有人错误地将投资基金视为计划经济时期，国家或地方政府征集起来的某项建设资金，因而将其拒之门外；而一些已入股市的投资者，虽然知道投资基金是一种投资工具，但由于其在发行、上市、交易、收费、会计核算以及信息披露等方面与股票有相似之处，因此，许多已入股市的投资者就将其当做某一板块的股票来炒作，以

2 编者的话

获得价差收益，而非长期持有以享受分红。在上述错误投资理念的引导下，新基金的上市，基金净值的公布，都使得股票市场价格波动频繁，失去了证券投资基金本应作为股票市场稳定器的功能，更没有将股票市场以外普通投资者的资金引入股市，为资本市场提供新鲜血液，让这些投资者在较低的风险水平下，间接分享股市的成长和收益。

有鉴于此，我们组织邵平、蔡伟等专家学者撰写了这本通俗的基金知识读物，为广大投资者介绍证券投资基金的基本知识，包括：基金的设立与终止、基金的运作，基金的财会与税收、基金的赎回与交易；告诫投资者在投资前应做哪些准备；指引投资者进行上市基金的投资，并将上市基金投资的技术分析方法和技巧传授给投资者；另外，我们还将已在沪深两个交易所上市的40多支基金的概况附录在最后，以方便投资者查寻。

因时间仓促，资料有限，书中观点及资料难免有不妥或不准确之处，敬请读者见谅。与此同时，我们衷心希望广大投资者能从此书中得到启迪，使您在基金投资中稳操胜券。

读者朋友：当您经过七次银行降息，个人资产增速骤减的时候；当您埋头工作，不能奔忙于股市的时候；当您走进人头攒动的股市茫然不知所措的时候，您买一支基金吧！把您的钱交给投资基金的专家们，您就拥有了政策的扶持、雄厚的资金后盾、广泛与快捷的信息、深入而准确的市场预测，您就会享受到中国股市日益发展的丰硕成果！

1999年8月

目 录

编者的话	(1)
第一章 投资——亿万人追寻你	(1)
一、囊中不再“羞涩”的中国人	(1)
二、资产保值增值首当其冲	(3)
三、投资渠道知多少?	(6)
四、把握投资三原则	(20)
五、投资基金——掀起你的盖头来	(23)
第二章 认识投资基金	(30)
一、投资基金:信托与公司制发展的产物	(30)
二、什么是投资基金?	(38)
三、认识庞大的基金家族	(42)
第三章 我国投资基金的今天与明天	(59)
一、投资基金敲开中国的大门	(59)
二、新游戏规则下的投资基金	(76)
三、我国投资基金的发展趋势	(82)
第四章 投资基金的设立与终止	(89)
一、投资基金的设立	(89)
二、基金的存续期限及扩募、续期和终止	(104)
三、投资基金的组织结构	(107)
第五章 基金的投资运作	(121)
一、投资决策与执行系统	(121)
二、投资目标与投资计划	(130)
三、投资范围与投资限制	(133)
四、投资政策与投资组合	(139)

五、投资策略与投资技巧	(145)
六、投资结果报告与信息披露	(151)
七、对基金投资运作的监督	(154)
第六章 投资基金的财会制度	(156)
一、基金的投资收益从何而来?	(156)
二、投资基金的费用	(166)
三、基金的财会制度	(176)
第七章 基金的税收与收益分配	(189)
一、对投资基金的征税	(189)
二、基金的收益分配	(200)
三、国内基金的收益分配	(205)
第八章 基金单位凭证及其回赎与交易	(214)
一、基金单位与受益凭证	(214)
二、基金受益凭证的发行与回赎	(216)
三、基金受益凭证的转让与交易	(225)
四、上市基金的交易规则	(229)
第九章 投资前的准备	(235)
一、基金投资者及其权利义务	(235)
二、你了解自己吗?	(239)
三、尽快熟悉游戏规则	(242)
四、了解投资基金的风险	(247)
五、必要的物质准备	(255)
第十章 上市基金的投资	(260)
一、投资对象的选择	(260)
二、对基金投资的时机选择	(270)
三、优化投资组合	(275)
四、各种投资方法的运用	(278)
五、对基金投资的风险控制	(283)

第十一章 上市基金投资技术分析	(287)
一、技术分析预测方法	(287)
二、探寻 K 线图走势的奥秘	(289)
三、图形形态分析	(295)
四、缺口理论	(308)
五、波浪理论及其运用	(311)
六、移动平均法	(317)
七、大行情的研判	(323)
第十二章 对投资基金的监管	(326)
一、对投资基金进行监管的必要性	(326)
二、部分国家与地区基金监管简介	(334)
三、我国对投资基金的监管	(347)
附 录	(355)
一、上海证券交易所上市基金概况	(355)
二、深圳证券交易所上市基金概况	(429)

第一章 投资——亿万人追寻你

改革开放 20 年来，极大地解放了我国社会生产力，有力地促进了国民经济和社会事业的发展，给人民群众带来巨大的经济实惠，使人们在解决温饱的基础上，口袋里有了渐多的积蓄。与此同时，社会主义市场经济体制的确立，解放了禁锢人们思想的传统意识，形成了在劳动致富的同时，以自己的积蓄或其他闲散资金进行投资致富的理念。然而，各种投资工具的迅速发展使人眼花缭乱，目不暇接，促使人们对不同的投资工具加以认识 and 比较，并根据自己的特点进行合适的投资选择。

一、囊中不再“羞涩”的中国人

当今中国，尽管还有为数不少的青年人在抱怨我们的生活水平不高，比不上西方发达国家，然而绝大多数中国人都不会否认这样的事实：随着改革开放的深入和市场经济的发展，我国已走出短缺经济的阴影，与过去相比已判若两个“世界”。如今 30 岁以上的人，相信都不会忘记当初的情景：2 分钱一斤的西红柿还要在心里盘算几遍：买是不买；逢年过节的几两花生瓜子也要凭本供应，买点残次降价工业品更要开后门走关系。看如今，百姓家庭衣丰食足，商店产品琳琅满目，人们购物崇尚高档名优。虽然从全国来看，还有一部分人没有完全解决温饱问题，但是绝大多数的中国人已是生活直奔小康，囊中不再“羞涩”。

据统计，1980 年全国城乡居民的储蓄存款余额为 210 亿

元，到目前已达到 48000 亿元。加上手持现金以及其他形态存在的资产量，老百姓手中的积蓄约近 6 万亿元人民币，人平均约 5000 元，这是一笔不小的积蓄。

最近，由世界著名的调查组织—美国盖洛普公司对我国消费者态度和生活方式趋势的再次调查（1994 年该公司曾作过一次调查），也进一步说明了中国人民生活水平的提高。这次调查采用概率抽样，地域覆盖全国各地，采取的方式是面对面的调查访问，提问包括 400 多个问题。这个调查从不同的侧面显示出今日中国百姓的消费水平、消费观念、投资心理等内容。调查表明，中国成年人认为，他们今天的生活质量与 5 年前相比，提高了近 3 成（29%）；过去 3 年中，中国城乡家庭收入水平大幅度提高，全国的家庭平均年收入已上升至 10400 元人民币（1250 美元），这与 1994 年调查所得到的 5960 元人民币（680 美元）的平均年收入相比上升了 75%；在中国城市，高档产品拥有程度高于全国平均水平：在被调查的人中，有 89% 的家庭拥有电视机，彩电拥有量已超过黑白电视机（56% 比 44%），甚至在农村，电视机也已成为家庭的必备用品（83%），一半（50%）的城市家庭拥有电话，69% 的家庭有电冰箱，81% 有洗衣机，22% 有录像机，4% 的家庭有电脑；全国有 21% 的家庭打算在今后两年内购买彩电，打算买冰箱和洗衣机的家庭分别为 16%；摩托车、空调、VCD 和微波炉是许多中国家庭即将购买的物品（分别为 9%、8%、8%、4%）。在全国范围内，中国家庭平均有 8600 元人民币的储蓄（1030 美元），城市家庭的平均储蓄率比农村家庭高出约 2 ~ 2.5 倍，城市为 13400 元人民币（1610 美元）；农村为 5400 元人民币（650 美元）。在三个扩大抽样的城市中，北京的储蓄额最高，平均为 23700 元人民币（2850 美元），比广州的 17700 元人民币（2120 美元）和上海的 17400 元人民币（2090 美元）

都要高。甚至还有近 1% 的中国成年人家里有小汽车。有 10% 的人坐过飞机，大城市里有 1/3 以上的人坐过飞机。就全国而言，中国人对目前个人总体生活质量的评价接近中等，如以 10 分为满分，表示“能想象到的最好的生活”，1 分表示“能想象到的最差的生活”，按这一标准，城市居民给自己目前生活质量的评价为 5.09 分，农村居民给自己生活的评价为 4.93 分。以上情况表明，中国居民生活水平的提高已成为不争的事实。

二、资产保值增值首当其冲

中国有句古话，说是吃不穷，穿不穷，算计不周终身穷，所谓“算计”，用现在时兴的话说就是理财，即指以有限的钱财办尽可能多的事，使自己的生活过得更好一些。理财之道就在于“将钱用活”。一般而言，理财包括两方面的含义：一是对现有资金的使用注意节约，精打细算，合理使用每一个“铜板”，用我们过去常用的话说就是“一分钱掰成两半花”；二是进行投资，即以现有的资金在保留生活必须开销外，其他部分作为资本投入经营，使其增值。节约与投资相辅相成。如果只是保守地节俭度日，就会忽视财富能够带来的附加利益，以至于使自己的财富受到环境、货币贬值等诸多因素的“侵蚀”，而失去保值增值的机会。但如果只注意投资，不考虑现时需要，不仅影响到现有生活，也会在相当程度上影响资本的累积。因此，学会有效、合理地处理和运用钱财，让自己的花费发挥最大效用，以达到最大限度地满足日常生活需要的目的，是家庭理财的核心。

在计划经济体制下，我国居民的总体收入很低，仅有的一点工资收入只能简单应付家庭生活开支，理财就表现为将有限

的工资收入通过“算计”，使家庭生活过得稍微宽裕一点，留点节余以防不测。在当时，投资被认为是国家和集体的专有职能，个人投资被视为走资本主义道路，为人所不耻，不仅证券、外汇交易被禁止，期货交易连同珠宝收藏等不可想象，甚至连将有限的几个余钱存在银行拿点利息也使人感到是剥削了他人的劳动，觉得脸上无光。

改革开放在提高人们生活水平的同时，也解放了旧体制对人们思想的禁锢：一方面，国家允许一部分人通过自己的诚实劳动先富起来；另一方面，由于政策逐步放活，先是允许一些个体劳动者从事一些简单的经营活动作为对公有制经济的补充，继而放宽对私营企业和私营经济的限制。随着社会主义市场经济体制的逐步建立，党的十五大进一步提出，要以公有制为主体，多种所有制经济共同发展，并随着改革开放的日益深入国家逐步建立了各种不同的生产要素市场，开辟了多种形式的投资渠道，使投资致富，投资获利成为我国经济发展和收入分配制度的重要组成部分，从而启蒙了广大居民以自己的积蓄和其他资本进行投资致富的理念。

在现实生活中，家庭投资大体上可分为消费性投资和盈利性投资两大类。前者包括住房投资、高档消费品投资、教育投资等，后者包括证券投资、房地产投资、收藏投资等。两类投资各具特点，并相互促进，消费性投资使人们的生活环境改善，人的素质得到提高，从而有精力和能力去从事盈利性投资，而盈利性投资可以获取更多的财富来改善生活环境，使人受到较好的教育。对于如何处理消费性投资与盈利性投资的关系，以及如何进行消费性投资应属社会学和家政学研究的问题，这里仅对盈利性投资的问题作一点简单介绍。

盈利性投资，是指投资者以自己财产的现有价值，投入某种经营，以获取将来更大财产价值的经济活动。任何企业和个

人都可以通过盈利性投资行为，达到以钱生钱的目的。简单地说，就是投资者将手中的资产投到一定的经营领域，由经营单位以此财产进行生产经营获取利润，然后将利润的一部分返回给投资者，从而使投资者的财产得以保值和增值。对老百姓来说，最简单的投资方式是储蓄。特别是在过去，几乎是所有的居民往往是拿着余钱往银行里一存了事，既安全又实惠。然而自 80 年代末期以来，随着通货膨胀对经济生活影响的逐渐扩大，以及债券等新的投资工具的出现，存钱的吸引力开始下降，特别是 1996 年 4 月 1 日国家取消储蓄保值和随后进行的 4 次存款利率下调后，相当多的居民逐渐把投资视点转向了新的领域。

90 年代初中国股票市场重建，当不少人还在对其横加指责时，也有一批冒险者捷足先登，大获其利。当时上海一杨姓投资者以自己大部分钱财购入股票，结果人们的争论还未休，他已赚到了令人咋舌的财富；到 1992 年年中，当人们开始认识股票的功能，以火一般的热情投入其中时，这位投资者却倾其国库券、企业债券、股票投资所得的 7 位数财产，一头扎入房地产市场。他之所以对这类投资出手果断，原因在于他看到了经济发展的客观要求，嗅到了新政策出台前的特别味道，成竹在胸。例如他在投资房地产前对当时的房地产投资理解独到：目前的房地产是月亮，股票是太阳，虽然太阳是夕阳无限好，但已是近黄昏的状态，一轮高峰即将过去，而房地产这个月亮则刚升起来，正是投资获利的大好时机。于是，他在一个投资集团预售在海南建设的几十套别墅时，众多腰缠万贯的购楼者犹豫不决，他却果断地拿出 90 多万元现金预订了首期销售的 20 套别墅，并一次性将第一期和第二期分期付款资金付清，不出 3 个月，别墅价每平方米上涨 700 元，2 个月后，当他付清第三期楼款时，每平方米又涨了 200 元，到 1993 年 3

月他将 20 套别墅脱手，扣除有关费用，净赚 200 万元的利润。

在证券市场上，在集邮市场上，在其他投资市场上，类似杨某的投资者随处可见，他们以自己先人一步的投资意识和实践，不仅为自己累积了巨额的财富，也为后来者趟开了路子，做出了榜样。更多的人开始省悟：钱是一种特殊商品，具有其他商品不能比拟的特点，钱能生钱：放在银行里能生利息，用他投资能为投资者带来一定的收益；将钱放在手上不仅不会增值，反而可能贬值，现在拥有 1000 元钱要比一年后拥有 1000 元钱的價值要高得多。人们普遍认为，未来的不确定因素太多，人们无法预测，为此，不少投资者开始跻身于投资市场，欲使自己的积蓄得到较快的增值。

90 年代以来，随着我国经济增长速度的加快，经过几次股市的暴涨，邮市的飙升、币市的超级增值，以及其他投资市场的联动兴旺，使更多的人看到了个人投资获利的巨大潜力，从根本上启蒙了中国百姓的投资理念，投资之风日渐盛行。观念的转变，连同企业自主权的扩大和个人积蓄的日益增多，成为推动大众投资的巨大潜能，促使企业和个人纷纷步入投资市场，欲一展身手。

三、投资渠道知多少？

改革开放，使我国大众投资市场得到前所未有的发展，各类直接和间接投资渠道相继出现，不仅传统的国债发行、文物收藏、黄金珠宝投资等得以恢复，并被赋予新的内容，股票、期货、外汇、保险、房地产等一大批新兴的投资工具应运而生，使人眼花缭乱，目不暇接，即使作为最简单投资方式的储蓄也已日益多样化。

不同的投资工具有不同的功能，只有熟悉其功能并进行顺势而为投资的人方能获得较大的收益。在投资市场上，不熟悉

某种投资工具的功能，贸然入市而大亏其钱的投资者同样大有人在：某企业家在实业投资中大获其利，短短的两三年就使其财富迅速达到6位数，然而他并不满足，还要寻找更便捷的生财之道，看到股市火爆便倾其所有一头扎入股市，结果3个月下来，本钱损失2/3；某邮市幸运儿听说期市赚钱来得快，不顾自己连“期货”这个词都不知何物的事实，而将十数万元的家底整个押进期市，结果同样是血本无归。这些活生生的事实告诉我们，尽管投资市场上“遍地是黄金”，如果自己压根就不认识黄金，也一样会捡回一堆乱石头，只有了解各种投资工具的性能特点，并根据自己的实际情况从事适当的投资活动，方能为自己带来较稳定的投资收益。为使投资者对各种投资方式有一个大体的了解，我们对当前几种主要投资工具的发展情况及其特点作一点简单的介绍。

（一）储蓄——百姓投资首选。储蓄是人们最熟悉、最简便的投资方式，是老百姓的首选投资工具。它是指人们把手中暂时不用的钱存到银行而收取利息的投资方式。在储蓄中，投资者把货币资金使用权以信用方式暂时让渡给银行。银行以储蓄资金贷放给企业经营而获取利息，然后把利息的一部分付给储蓄人，作为对储蓄存款的使用费用。在现代社会，促使人们储蓄的动机主要是：建立准备金，以防止预料不到的变化；为未来的养老、子女教育、婚姻、亲属抚养等作准备；赚取利息增加未来的收入；为将来投机或投资经营积累资本，以及作为遗产留给后代，等等。上述盖洛普公司的调查中关于储蓄原因的回答，有68%的人认为是支付子女受教育费用；65%的人回答是为将来的疾病和伤害作准备；53%的人是购买、扩建或改善目前的居所。另有53%的人回答是为了购买家用电器和其它耐用消费品，52%的人为了养老，46%的人为了孩子的婚事，41%的人为了投资自己的工作和生意，虽然也有32%的

城市居民和 51% 的广州居民的储蓄目的是为了旅游和娱乐，而在全国范围内，只有 22% 的人认为这是他们的储蓄目的。

由于储蓄投资安全可靠，风险较小，收益稳定，因此，仍是当今世界上最流行的投资聚财方式。储蓄作为一种投资工具，不像一些人想象的只要有余钱，存上即可。存钱没有计划时断时续，多一点少一点，其结果不仅少得利息，有时还会因一时周转不开而动用已存积蓄，损失部分应得收入。为使储蓄获得较大收益，应对储蓄有所规划，即先规划后消费，以存款的余额安排日常用度。存款方式的选择也是决定储蓄收益的重要方面，根据银行储蓄的有关规定，储蓄存款分为定期、活期和定活两便三大类。活期存款因存款人随时可以支取，利率很低，1998 年 3 月第 4 次利率下调后，目前年利只有 1.7%，因而储蓄除留出一笔约 3 - 6 个月的生活费作为“紧急资金”作活期存款外，其余的钱应作定期存款。

定期存款即按规定的期限存入银行，到期一次性取出本息的存款方式。目前我国银行开办的定期存款方式有 4 种：一是整存整取：即一次存入一笔金额，到期后取回本息。整存整取要注意根据需要算计存期，如果存期算计不周未到期即想取回时，一般按活期计息损失收入。二是零存整取：即零星存入，到期一次取出本息的存款方式，零存整取的利率高于活期，但低于整存整取。三是住房储蓄：这是一项较新的方便购房者的储蓄存款业务，这一存款方式规定，当存款人的储蓄额达到拟购房屋价格的 30% 以上时，其不足部分可由个人向银行书面申请办理抵押担保后，向银行筹措住房贷款。定活两便存款方式总体上说是一种定期储蓄方式，但为方便存款人，当其在规定的存款期间急需用款时可以随时支取，支取时按实际存款期限计算利息。这一存款方式比较适合那种手中有一部分余款一时不用，但又说不准何时要用的存款情况。这种存款方式的利

息一般以同期定期存款利率的一定比例计算。由于这一方式操作比较复杂，目前一般较少采用。

(二) 实业投资——前景广阔。实业投资即投入一定的资金办企业，以企业经营获得收益。实业投资范围广阔，大众实业投资包括餐饮、娱乐、文印、运输、贸易、加工、养殖、种植等等无所不可。实践证明，实业投资是收益稳定，获利较高的投资方式。个人从事实业投资，可以设立合伙企业、独资企业，也可以从事个体经营，这类企业组织的设立程序简单，国家政策鼓励、实际操作也比较简便，各类投资者都可以根据自己的实际情况选择合适的实业投资领域。至于实业投资的收益，由于投资行业不同，收益也不一样，一般估计，个人实业投资在扣除各项开支后，年收益当在30%以上。如投资于朝阳产业，则年收益达一倍甚至几倍也不为鲜见。但实业投资若方向选择不对，或经营不善招致破产，则不仅获利难保，甚至也可能出现血本无归的窘境。

投资实业要注意几方面的问题：最关键的是要选择一个好的投资方向，由于实业投资的资本回收期较长，如果投资方向选择不好，等到明白时则可能是既浪费了投资又贻误了时机。而且实业投资与股市投资不同，切记不可跟风跑，股市投资中，散户股民跟风跑有时也能挣钱，但实业投资跟风跑，看别人投资获利自己也从事同样的投资，十次有九次都会失败，这样既可能抢人家的饭碗，也可能避己所长，除非自己在某一方面有特殊的才能或绝招，否则千万不要在一定的区域内与别人从事同样的实业投资，与其竞争。二是要建立一套高效的营销系统，实业投资的关键在营销，无论是产品还是服务，没有有效的营销系统，很难打开市场，没有市场就没有盈利。三是投资者本人要有灵活的经营头脑，并要有几个得力的助手。实业投资不同于金融工具投资，可以完全由个人操作，企业的经营