

职业技能培训鉴定教材 ZHIYEJINENGPEIXUNJIANDINGJIAOCAI

人力资源和社会保障部教材办公室组织编写

理财规划师

(基础知识)

职业技能培训鉴定教材 ZHIYEJINENGPEIXUNJIANDINGJIAOCAI

理财规划师

(基础知识)

主 编 林 俐

编 者 徐 平 林 俐 邱伟国 薛洪锋

张永清 梁琼芳 费茂清 严 红

审 稿 徐 平

组稿秘书 黄 华 宋华全

图书在版编目(CIP)数据

理财规划师：基础知识/人力资源和社会保障部教材办公室组织编写. —北京：中国劳动社会保障出版社，2010

职业技能培训鉴定教材

ISBN 978 - 7 - 5045 - 8730 - 5

I . ①理… II . ①人… III . ①投资 - 职业技能鉴定 - 教材 IV . ①F830.59

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2010)第 230254 号

中国劳动社会保障出版社出版发行

(北京市惠新东街 1 号 邮政编码：100029)

出版人：张梦欣

*

北京北苑印刷有限责任公司印刷装订 新华书店经销

787 毫米 × 1092 毫米 16 开本 20.5 印张 442 千字

2010 年 12 月第 1 版 2010 年 12 月第 1 次印刷

定价：40.00 元

读者服务部电话：010 - 64929211/64921644/84643933

发行部电话：010 - 64961894

出版社网址：<http://www.class.com.cn>

版权专有 侵权必究

举报电话：010 - 64954652

如有印装差错，请与本社联系调换：010 - 80497374

内 容 简 介

本教材由人力资源和社会保障部教材办公室组织编写。教材以《国家职业标准·理财规划师》为依据，紧紧围绕“以企业需求为导向，以职业能力为核心”的编写理念，力求突出职业培训特色，满足职业技能培训与鉴定考核的需要。

本教材详细介绍了理财规划师要求掌握的最新实用知识和技术。全书主要内容包括理财规划概论、会计基础、财务基础、宏观经济分析、金融基础、税收基础、法律基础、理财计算基础、理财规划工作流程等。每一单元后附有单元测试题及答案，供读者巩固、检验学习效果时参考使用。

本教材是各级别理财规划师职业技能培训与鉴定考核用书，也可供相关从业人员参加在职培训、岗位培训使用。

前 言

1994年以来，原劳动和社会保障部职业技能鉴定中心、教材办公室和中国劳动社会保障出版社组织有关方面专家，依据《中华人民共和国职业技能鉴定规范》，编写出版了职业技能鉴定教材及其配套的职业技能鉴定指导200余种，作为考前培训的权威性教材，受到全国各级培训、鉴定机构的欢迎，有力地推动了职业技能鉴定工作的开展。

原劳动保障部从2000年开始陆续制定并颁布了国家职业标准。同时，社会经济、技术不断发展，企业对劳动力素质提出了更高的要求。为了适应新形势，为各级培训、鉴定部门和广大受培训者提供优质服务，人力资源和社会保障部教材办公室组织有关专家、技术人员和职业培训教学管理人员、教师，依据国家职业标准和企业对各类技能人才的需求，研发了职业技能培训鉴定教材。

新编写的教材具有以下主要特点：

在编写原则上，突出以职业能力为核心。教材编写贯穿“以职业标准为依据，以企业需求为导向，以职业能力为核心”的理念，依据国家职业标准，结合企业实际，反映岗位需求，突出新知识、新技术、新工艺、新方法，注重职业能力培养。凡是职业岗位工作中要求掌握的知识和技能，均作详细介绍。

在使用功能上，注重服务于培训和鉴定。根据职业发展的实际情况和培训需求，教材力求体现职业培训的规律，反映职业技能鉴定考核的基本要求，满足培训对象参加各级各类鉴定考试的需要。

在编写模式上，采用分级模块化编写。纵向上，教材按照国家职业资格等级单独成册，各等级合理衔接、步步提升，为技能人才培养搭建科学的阶梯型培训架构。横向上，教材按照职业功能分模块展开，安排足量、适用的内容，贴近生产实际，贴近培训对象需要，贴近市场需求。

在内容安排上，增强教材的可读性。为便于培训、鉴定部门在有限的时间内把最重要的知识和技能传授给培训对象，同时也便于培训对象迅速抓住重点，提高学习效率，在教材中精心设置了“培训目标”“特别提示”等栏目，以提示应该达到的目标，需要掌握的重点、难点、鉴定点和有关的扩展知识。另外，每个学习单元后安排了单元测试



题，方便培训对象及时巩固、检验学习效果，并对本职业鉴定考核形式有初步的了解。

本书由四川管理职业学院会计金融系副教授林俐担任主编，撰写第二单元、第三单元；徐平教授撰写第一单元；邱伟国副教授撰写第八单元、第九单元第三、四、五、六节；张永清老师撰写第九单元第一、二节；薛洪锋老师撰写第五单元；四川大学法学院梁琼芳老师撰写第七单元；西南财经大学财税学院费茂清老师撰写第六单元；四川省委党校区域经济教研部严红老师撰写第四单元；全书由徐平教授审定。

本书在编写过程中得到四川省职业技能鉴定指导中心的大力支持和热情帮助，在此一并致以诚挚的谢意。

编写教材有相当的难度，是一项探索性工作。由于时间仓促，不足之处在所难免，恳切希望各使用单位和个人对教材提出宝贵意见，以便修订时加以完善。

人力资源和社会保障部教材办公室



目 录

第 1 单元 理财规划概论/1—15

- 第一节 理财规划原理 /3
- 第二节 理财规划的工作内容 /5
- 第三节 理财规划师职业道德规范 /8
- 第四节 国外理财规划师职业认证 /12
- 单元测试题 /14
- 单元测试题答案 /15

第 2 单元 会计基础/17—42

- 第一节 会计概述 /19
- 第二节 会计对象与会计要素 /22
- 第三节 会计核算方法与会计循环 /27
- 第四节 财务报表 /29
- 单元测试题 /39
- 单元测试题答案 /41

第 3 单元 财务基础/43—78

- 第一节 财务分析 /45
- 第二节 货币的时间价值 /58
- 第三节 资金成本 /62
- 第四节 资本预算 /65
- 第五节 本量利分析 /71
- 单元测试题 /75
- 单元测试题答案 /77



第4单元 宏观经济分析/79—117

第一节 宏观经济分析的意义和内容 /81

第二节 总需求和总供给 /85

第三节 经济周期理论 /93

第四节 财政政策和货币政策 /102

第五节 产业政策和行业分析 /107

单元测试题 /114

单元测试题答案 /116

第5单元 金融基础/119—162

第一节 货币与货币制度 /121

第二节 金融市场和金融机构 /126

第三节 金融工具 /135

第四节 国际金融基础知识 /145

单元测试题 /160

单元测试题答案 /161

第6单元 税收基础/163—190

第一节 税收的概念和特征 /165

第二节 税收的分类 /168

第三节 个人理财方面的相关税收制度 /178

单元测试题 /190

单元测试题答案 /190

第7单元 法律基础/191—227

第一节 民事法律概述 /193

第二节 商事法律—合同法基础 /203

第三节 民事诉讼基础 /213

单元测试题 /225

单元测试题答案 /226

**第8单元 理财计算基础/229—274**

第一节 概率和统计分析 /231

第二节 风险和收益计算 /247

第三节 基本的预测方法 /257

单元测试题 /270

单元测试题答案 /274

第9单元 理财规划工作流程/275—318

第一节 建立客户关系 /277

第二节 收集客户信息 /284

第三节 分析客户财务状况 /288

第四节 制定理财规划方案 /295

第五节 实施理财规划方案 /305

第六节 持续提供理财服务 /309

单元测试题 /312

单元测试题答案 /317

第



单元

理财规划概论

- 第一节 理财规划原理/3
- 第二节 理财规划的工作内容/5
- 第三节 理财规划师职业道德规范/8
- 第四节 国外理财规划师职业认证/12

随

随着社会进步和经济的迅速发展，人们学习、工作和生活方式与过去相比发生了重大变化，每个人都在对自己未来一生进行相应的规划，其中财富管理成为人们生活规划中重要的方面。伴随着这种日益增长的需求，理财规划，包括职业规划、教育规划、保障规划、投资规划、现金规划、税收规划、遗产规划等逐渐成为人们关注的事项。理财规划作为一项服务，实际上是指专业人员顺应当前经济和金融市场发展形势，经过细致、谨慎的分析和研究工作，在尽量规避风险的情况下，为客户制定出切合实际的、具有高度可操作性的财富管理方案，以达到个人资产的保值与增值。

理财规划师是经过考核和资格认证的、为客户提供全面个人/家庭理财规划的专业人士。理财规划业务在发达国家已经相当成熟，30年前，美国金融业率先打破了银行、保险、证券、税务、法律等各个独立体系的理财人员的知识局限，要求理财规划师综合吸纳金融业几乎所有领域的知识和技能精华，为客户提供全面充分的理财服务。美国已通过注册理财规划师标准委员会建立和维护个人理财领域的职业标准，并通过“4E”准则对理财规划师的职业认证提出严格要求。目前我国也制定出理财规划师国家职业标准，通过专业机构开始理财规划师的培训和认证。

理财规划师不仅应具备较全面和系统的知识，按照程序开展工作，更为重要的是遵循法律规范，讲究职业道德，诚实守信，公正严谨地为客户服务。理财规划师还应该不断加强学习和创新，积极进取，努力提高自身素养和适应能力。



第一节 理财规划原理



- 能够掌握和理解理财规划的基本概念与目的
- 能够认识生命周期理论对理财规划的指导意义

一、理财规划的概念和目的

1. 理财规划的基本概念

【案例 1—1】

张先生与王小姐新婚燕尔，面对必要和日益高涨的预期消费，不能不设想和规划小家庭的财务收支预案。几年下来，两人虽略有储蓄，但紧接而至的租房、购车、育子等一系列开支事项，似乎是对两个年轻人的生存挑战。每个人或许都有这样的人生经历，但不一定每个人都会选择最好的或最恰当的方式来加以应对。事实上，理财是一个人一生都在进行的活动，只是不同生命阶段的生活重心和所重视的层面不同而已。

理财就是对财产进行科学、合理和有效的管理。从理财的基本内容来讲，理财主要包括金融资产和实物资产的管理、投资管理和风险管理。广义的理财包括对企业、团体或个人的各类资产以及债务的管理。

规划就是针对特定的需求和目的，充分考虑各种可能的约束条件和可利用的机会，对未来事项的安排进行谋划或筹划并制定出全面、长远的计划。

【案例 1—2】

张先生与其太太现有存款 100 000 元，二人月收入合计约为 8 500 元，扣除家庭生活开支和正常消费支出外，每月能节余 6 000 元。二人希望在储蓄、按揭购房、保险、购车、证券投资、收藏等多项选择和组合中，寻求生活质量得到保障，财产保值和收益最大化的居家理财方案。显然，这是一种理性的思考。可以看到类似的、无处不在的投资和理财的潜在需求。

理财规划（financial planning）正是在这样的需求下产生的一种面向理财需求者的外部服务工作。理财规划即通过测算理财需求者的财产规模和预期收益保障，充分了解理财政策和环境，遵循法律规范，利用理财规划的原理、技术和方法，恰当选择和有机组合各种理财工具，制定理财战略与执行方案，实现既定风险下的财产收益最优，以达到理财需求者预期目标的一种活动。

理财规划不是简单的资产交易或买卖，也不是单纯的存钱或投资。理财规划没有固定不变的标准和放之四海皆准的模式。理财规划不仅是一项专业性很强的工作，而且是一门艺术。理财规划需要量身定做，作用在于使投资者不至于因外界误导而偏离符合自身特点与需要的预设理财目标；理财规划注重综合效用，作用在于整体提高和保障投资



者的收益；理财规划讲究开源节流，作用在于科学、合理地管理财产，并最大限度地规避风险；理财规划突出指导功能，作用在于彰显专业技能并让投资者理解和认可；理财规划强调心理测试和风险决策，作用在于把人的行为与现代经济学理论结合起来。

根据服务对象的特点，理财规划可以分为个人理财规划、家庭理财规划和公司/机构理财规划等。

2. 理财规划的目的

在案例 1—2 中，张先生与其太太希望寻求更好的居家理财方案，使其生活质量得到保障，财产保值和收益最大化。这显然应该是理财规划的结果。概括地讲，理财规划的目的就是为了满足理财者的现实需要，根据其现有财产规模及其形成能力，通过理财规划实现其未来财产的价值最大化。

根据理财者的现实需要，理财规划的目的有所不同，主要有以下几种：

- (1) 财产保值。
- (2) 财产增值。
- (3) 减少或规避财产损失的风险。
- (4) 保障未来消费支出或债务清偿的资金来源。

理财规划就是为理财者提供新的生活方案和周密的收支计划，改善其财产运用方式，促进其有效管理财产，使理财者生活质量水平得到进一步的提高，从而实现其不同阶段的理想。

二、理财规划的主体

理财规划的主体就是进行理财规划的人，而理财规划的客体就是财产，包括各类实物财产和非实物类财产，其中最常见的财产就是现金和金融资产。

1. 财产占有者

财产占有者（即理财者）为理财规划的主体。理财主体可以是个人、家庭、企业、组织或机构等。

2. 理财规划师

理财规划师也是理财规划的主体。理财规划师是专业的提供理财规划服务的职业人，他们指导和辅助理财者进行理财规划，与理财者共同形成了理财规划主体。

三、生命周期理论与家庭模型

1. 弗兰克·莫迪利阿尼生命周期理论

弗兰克·莫迪利阿尼（Franco Modigliani）由于在家庭储蓄理论和公司财务理论方面作出的杰出贡献而被授予 1985 年诺贝尔经济学奖。他在 20 世纪 50 年代初期与美国经济学家 R. 布伦伯格和 A. 安东共同提出了消费函数理论中的“生命周期假说”，为考察国民储蓄方式中的个人行为模式提供了一个微观经济基础。

生命周期理论将消费者行为理论引入经济学，提出人的消费是为了其一生效用的最大化。即理性人不会根据现期收入的绝对水平来决定自己的消费支出，而是要根据一生所能得到的收入与财产来决定各个时期的消费支出。这样可以在一生中有比较稳定的生



活水平，并使一生的总效用达到最大。于是人们会把他们当前和未来预期所能得到的全部收入和财产按一定比例分配到一生的各个时期。在每个人生命的不同时期，消费支出与收入水平有不同的关系。在工作时期，收入大于消费；在退休之后，收入小于消费。人们一般将可用于消费的财富在一生中平均使用，他们在有赚钱能力的年代里积累足够的钱，以便在退休后能继续保持同样的消费水平。

根据生命周期理论，一个人的消费计划并非取决于当前的收入，而是取决于一生的财富（资源），包括人力资本、实物资产和金融资产。家庭财富一般由金融资产和非金融资产两部分组成，其中金融资产在一生的资源中起的作用较大，主要包括股票、债券、银行存款、保险单和养老金等。金融资产价格的上升，增加了家庭的财富，家庭可以将部分资产价格出售或者以此作为抵押，获得更多的现金流，从而引致家庭的消费增加。按照生命周期分析框架，私人的消费水平取决于三个因素：家庭的当前收入流、家庭的未来预期收入流、家庭的财富存量。

生命周期理论对现代理财有着重要的指导意义，即理财规划应着眼于人一生财富资源的开发与利用，谋求个人或家庭的生命周期总效用的最大化。

2. 家庭模型

通常理财规划应考虑家庭的实际情况，即在理财规划中应该分析和认识家庭的需要。家庭模型包含两个层面，一是家庭的结构关系，二是家庭的经济关系。家庭的结构关系指家庭的人员数量与组成，以及人员数量与组成的变化关系。尽管有着特殊的家庭结构，但大多数家庭保持着的夫妻、父母与子女这样的一般结构关系。家庭结构决定了收入来源与消费去向。家庭的经济关系指家庭成员之间的经济互助关系，包括家庭成员之间的劳动关系和钱财关系。这样建立起来的家庭称为经济家庭。认识家庭，不仅要分析和研究经济家庭的理性消费行为，而且要研究经济家庭的非理性消费行为。

家庭消费也可以看做是投资，这些投资包括维持家庭结构的投资、显耀家庭荣誉的投资、提供家庭娱乐的投资、扩大家庭经济规模的投资和提升家庭消费水平的投资等。分析家庭模型，对合理安排家庭收支计划、保障家庭财产投资效益有着重要作用。

第二节 理财规划的工作内容



- 能够说明理财规划的原则
- 能够说明理财规划的主要内容

一、理财规划的原则

根据理财目标，理财规划应遵循的原则有以下几个：

1. 保障财产安全和防范风险原则



理财的最基本要求应该是保障财产安全，理财规划必须充分估计投资或资产运用的风险，最大限度地避免财产损失。例如，适当的现金留存以处理应急事项；有效投资组合避免风险损失；充分评估理财需求和理财人消费行为，避免目标错误等。

2. 量身定做原则

每个人、每个家庭都会因其家庭结构以及经济关系的不同，而有不同的投资观念和消费观念，相应地对风险的认识和效用的要求也不尽相同。因此，理财规划必须因人而异，即在充分考虑宏观和微观环境的影响下，准确分析和选择适当的理财方式，充分满足理财者的需求。

3. 投资组合多样化原则

投资规划应注意风险补偿和整体收益。通过不同品种、不同比例和不同时点的投资组合，既能满足投资人的收益要求和适时财产转化要求，又能有效规避风险。

4. 讲究程序和工作规范原则

理财规划有其自身的程序和工作规范要求，理财规划师应遵循法律和职业道德规范，严格按照程序操作。在工作中，应不断审时度势，对规划实施情况进行评价，避免工作疏忽给客户带来损失。

二、理财规划的内容

【案例 1—3】

经过审时度势，张先生与其太太开始着手理财规划。从现实情况看，双方父母身体健康，有稳定的养老金保障，暂时不需儿女负担；小两口年度赢余在 7 万元以上，没有背负外债，总体财务状况尚可。目前家庭资产都分布在低收益的存款上。但按照二人的安排，未来的若干年里家庭负担将会非常重，这些负担包括生小孩，买保险，购汽车，在不久的将来还面临着小孩的抚养费和教育金筹备及房贷的沉重负担。针对张先生一家的情况，可以进行的理财规划有投资规划、现金规划、子女养育和教育金规划、保险规划等。对于一般理财人，理财规划可能还包括税收筹划、融资与信用管理规划等。

1. 现金规划

由于现金使用的经常性和随机性，理财者有必要通过保有现金或储蓄来保障和建立家庭紧急预备金。现金规划即分析理财者的现金来源、数量和使用可能，选择适当的管理方式和储蓄项目，在时间和数量上匹配和满足未来的不同需要。这些需要可能是购买大宗家庭用品，也可能是子女养育和教育金花费，也可以是对其他项目的投资。现金管理工具包括银行卡、个人信贷管理等。现金规划需要估算客户的现金需求，在编制客户现金流量表的基础上，制定出现金规划方案。

现金多以储蓄形式存在，但储蓄收益率通常很低，这就需要一方面保持适度规模，另一方面对储蓄与其他短期投资项目进行适时的调整和转换，从而使理财总体收益最大。

2. 消费支出规划

消费需求决定消费支出。消费支出规划就是根据个人或家庭的收入水平与其主要消费需求，分析和选择不同的消费形式以及消费的不同支付方式，为客户提供消费支出的



未来计划。影响消费的因素是多方面的，包括价格、个人职业与偏好、收入水平等。客户的主要消费支出有住房消费支出、汽车消费支出等。理财规划师应该熟悉各类消费的支出特点，了解相关法律规定，能够针对消费信贷的不同种类和不同方式，分析消费支出成本、税收成本和使用成本，对个人或家庭信用进行有效管理，制定出合理的消费信贷方案。

3. 教育规划

教育费用及其准备正在成为家庭最重要的事项。教育规划则是通过对客户的教育需求及其收入能力的分析，充分估计相应教育费用和教育费用的长远变化趋势，考虑教育信托、保险，以及其他类型的教育费用准备方式，制定出符合客户特点的教育费用来源与使用方案。

4. 风险管理和保险规划

个人或家庭面临着可能的人身风险和财产风险。理财规划师应根据客户的情况对其风险进行评价，对其风险管理需求进行分析，提出风险管理和保险规划。

保险规划在理财规划中具有非常特殊而十分重要的地位。事实上，理财规划本身所希望的就是降低财产的风险，使财产收益得到有效的保障。保险规划的主要内容就是分析和识别理财者面临的各种风险，通过科学合理的保险规划来实现其风险管理目标。风险管理和保险规划即充分估计理财者的风险与其风险承受能力，选择适当的保险产品或保险产品组合来降低和规避财产风险，保障资金来源和其他费用支出。

在保险规划中，理财规划师要根据理财者的实际情况，分析保险产品的保障模式或受益模式，安排好时间、数量与实际需要之间的关系，使理财者的财产得到最有效的运用。

5. 投资规划

投资规划是理财规划中最重要的方面。一般来讲，资金或财产的收益都是投资的结果。而投资收益的来源有两个，一是货币的时间价值，二是对投资者承担风险的回报。

投资分为实物投资和金融投资。实物投资的对象包括房地产、机器设备、黄金、古玩艺术品等。金融投资的对象包括股票、债券、基金，以及各类衍生金融产品等。

投资规划即通过分析理财者的财务状况及其风险能力与风险偏好，对其当前的资产和未来收入赢余的运用进行的筹划行为。筹划中根据理财者的需求，选择适当的投资项目对资产与储蓄进行配置，以求这样的组合最有利于理财者。所以，可以建议张先生选择性购买人民币理财产品，配置股票和基金，按揭房产等。

投资规划方案应根据观经济环境的变化、金融市场的变化、投资绩效而进行不断地调整，以适应客户目标预期。

6. 税收筹划

全面分析个人或家庭经济活动中的税务风险和税务成本，并做出适当安排，实现理财的安全和最大收益，成为个人理财活动的重要内容。税收筹划是指客户在税收法律许可的范围内，当存在多种纳税方案可供选择时，以税收政策为导向，通过投资、理财、组织、经营等事项的事先安排和策划以达到税后财务利益最大化的经济行为。

对个人和家庭而言，税收筹划主要适用于其投资和消费过程中。例如可供选择的投



资方式、投资地点、投资行业或方向具有多样性，而不同的投资方式、投资地点、投资行业或方向的税收成本也各有差异。可以对投资方式、投资地点、投资项目等进行选择，在满足客户的理财目标前提下，实现财产收益或效用的最大化。

7. 退休养老规划

退休养老是人生必经阶段。退休养老规划就是在分析客户退休养老需求的基础上，为客户提供社会保障制度、企业年金和商业养老保险等有关信息，根据客户职业生涯收入和财产能力选择退休养老金准备方式与工具，设计其退休养老的未来计划，以及根据客户生活质量预期和社会养老保障制度的变化调整方案，以满足客户保持其一定消费水平的愿望的筹划行为。

8. 财产分配与传承规划

财产分配与传承事项越来越多地被重视，涉及财产的权属、分配、继承，以及财产转移过程中的税收等规定的法律制度也在不断建立和完善。财产分配与传承规划就是在分析客户财产状况的基础上，通过权属确认、婚姻关系、亲属关系和继承关系确定等，根据客户意愿或遗愿，向客户介绍个人或家庭财产归属的基本法律规定，选择财产分配与传承规划工具，帮助客户制定财产分配方案和传承方案的过程。

第三节 理财规划师职业道德规范

单元

1



- 能够知晓理财规划师职业道德规范的基本内容
- 能够知晓理财规划师的职业责任
- 能够知晓理财规划师的职业守则

一、理财规划师职业道德准则

理财规划有其特有的工作内容和专业要求，其中道德规范是理财规划师应遵循的最根本的行为准则。

1. 理财规划师职业道德规范

（1）道德。道德就是处理人和人之间、个人和社会之间各种关系的一种特殊的行为规范。与法律规范不同，道德是依靠社会舆论、传统习惯和内心信念的力量来调整人与人之间以及个人和社会之间的关系的特殊行为规范。不同的社会形态和社会发展阶段有不同的道德观念，不同的社会生活领域有不同的道德要求。加强道德建设是发展先进文化的重要内容。社会主义道德建设的主要内容见表 1—1。

孔子强调道德教育，而且把它放在培养人的首要地位。他认为，具有高尚的道德品质，是成为圣贤君子的首要条件，所以他说：“君子怀德。”君子经常所想的就是道德。他认为，道德教育与修养是最根本的问题，君子要专力在根本方面，“君子务本，本立而道生”，根本方面树立了，仁道之德也就由此而产生。“孝悌也者，其为仁之本与！”