



中国银行业从业人员资格认证
CERTIFICATION OF CHINA BANKING PROFESSIONAL

中国银行业从业人员
资格认证考试教材

个人 理财

PERSONAL WEALTH
MANAGEMENT

中国银行业从业人员资格认证办公室 编

2013年版

 中国金融出版社



中国银行业从业人员资格认证
CERTIFICATION OF CHINA BANKING PROFESSIONAL

中国银行业从业人员
资格认证考试教材

个人 理财

PERSONAL WEALTH
MANAGEMENT

中国银行业从业人员资格认证办公室 编

2013年版

 中国金融出版社

责任编辑：戴 硕 李 融

责任校对：张志文

责任印制：裴 刚

图书在版编目（CIP）数据

个人理财（Geren Licai）：2013年版/中国银行业从业人员资格认证办公室编. —北京：中国金融出版社，2013.4

中国银行业从业人员资格认证考试教材

ISBN 978 - 7 - 5049 - 6947 - 7

I. ①个… II. ①中… III. ①私人投资—银行业务—中国—资格考核—教材 IV. ①F832.48

中国版本图书馆 CIP 数据核字（2013）第 080389 号

出版
发行

中国金融出版社

社址 北京市丰台区益泽路 2 号

市场开发部 (010)63266347, 63805472, 63439533 (传真)

网上书店 <http://www.chinafph.com>

(010)63286832, 63365686 (传真)

读者服务部 (010)66070833, 62568380

邮编 100071

经销 新华书店

印刷 利兴印刷有限公司

尺寸 169 毫米×239 毫米

印张 25.75

字数 454 千

版次 2013 年 4 月第 1 版

印次 2013 年 4 月第 1 次印刷

定价 49.00 元

ISBN 978 - 7 - 5049 - 6947 - 7/F. 6507

如出现印装错误本社负责调换 联系电话 (010)63263947

编写说明

为配合中国银行业从业人员资格认证考试工作，中国银行业从业人员资格认证办公室组织专家小组，根据中国银行业从业人员资格认证考试个人理财科目考试大纲编写了考试教材。阅读本教材能帮助从业人员和考生基本把握考试大纲的范围和深度。

个人理财教材针对从事商业银行个人理财业务相关的从业人员设计，其内容紧扣考试大纲，涵盖个人理财从业人员应该掌握的基本知识和技能。本教材在编写过程中收集和参阅了大量已成熟定性的研究成果，同时还查阅了各家金融机构已公开的材料，在编写上尽量做到知识点明确，切合商业银行个人理财业务发展的实际，以便于本次考试复习，或者作为个人理财相关专业岗位及有志于从事该工作的人员学习。

本教材的内容包括银行个人理财业务概述、银行个人理财理论与实务基础、金融市场和其他投资市场、银行理财产品、银行代理理财产品、理财顾问服务、个人理财业务相关法律法规、个人理财业务管理、个人理财业务风险管理、职业道德和投资者教育等十个部分。

银行业从业人员资格认证工作正在不断摸索和完善之中，受时间和编写人员能力所限，本教材尚有诸多不尽如人意之处，热忱盼望各方批评指正。

联系邮箱：renzhen@china-cba.net。

中国银行业从业人员资格认证办公室

二〇一三年四月十日

目 录



第 1 章 银行个人理财业务概述	1
1.1 银行个人理财业务的概念和分类	1
1.1.1 个人理财概述	1
1.1.2 银行个人理财业务概念	3
1.1.3 银行个人理财业务分类	4
1.2 银行个人理财业务发展和现状	8
1.2.1 国外发展和现状	8
1.2.2 国内银行个人理财业务发展和现状	9
1.3 银行个人理财业务的影响因素	11
1.3.1 宏观影响因素	11
1.3.2 微观影响因素	18
1.3.3 其他影响因素	19
1.4 银行个人理财业务的定位	20
第 2 章 银行个人理财理论与实务基础	22
2.1 银行个人理财业务理论基础	22
2.1.1 生命周期理论	22
2.1.2 货币的时间价值	27
2.1.3 投资理论	31
2.1.4 资产配置原理	39
2.1.5 投资策略与投资组合的选择	43

2.2	银行理财业务实务基础	46
2.2.1	理财业务的客户准入	46
2.2.2	客户理财价值观与行为金融学	48
2.2.3	客户风险属性	49
2.2.4	客户风险评估	54
第3章 金融市场和其他投资市场		61
3.1	金融市场概述	61
3.2	金融市场的功能和分类	63
3.2.1	金融市场功能	63
3.2.2	金融市场分类	64
3.3	金融市场的发展	65
3.3.1	国际金融市场的发展	65
3.3.2	中国金融市场的发展	66
3.4	货币市场	67
3.4.1	货币市场概述	67
3.4.2	货币市场的组成	67
3.4.3	货币市场在个人理财中的运用	69
3.5	资本市场	69
3.5.1	股票市场	69
3.5.2	债券市场	72
3.6	金融衍生品市场	74
3.6.1	市场概述	74
3.6.2	金融衍生品	76
3.6.3	金融衍生品市场在个人理财中的运用	81
3.7	外汇市场	81

3.7.1	外汇市场概述	81
3.7.2	外汇市场的分类	82
3.7.3	外汇市场在个人理财中的运用	84
3.8	保险市场	84
3.8.1	保险市场概述	84
3.8.2	保险市场的主要产品	86
3.8.3	保险市场在个人理财中的运用	88
3.9	贵金属及其他投资市场	88
3.9.1	贵金属市场及产品	88
3.9.2	房地产市场	90
3.9.3	收藏品市场	92
第4章 银行理财产品		94
4.1	银行理财产品市场发展	94
4.2	银行理财产品要素	95
4.2.1	产品开发主体信息	95
4.2.2	产品目标客户信息	96
4.2.3	产品特征信息	97
4.3	银行理财产品介绍	99
4.3.1	货币型理财产品	99
4.3.2	债券型理财产品	100
4.3.3	股票类理财产品	101
4.3.4	组合投资类理财产品	103
4.3.5	结构性理财产品	105
4.3.6	QDII基金挂钩类理财产品	114
4.3.7	另类理财产品	114
4.4	银行理财产品发展趋势	116

第5章 银行代理理财产品	119
5.1 银行代理理财产品的概念	119
5.2 银行代理理财产品销售基本原则	119
5.3 基金	120
5.3.1 基金的概念和特点	120
5.3.2 基金的分类	121
5.3.3 特殊类型基金	123
5.3.4 银行代销流程	124
5.3.5 基金的流动性及收益情况	126
5.3.6 基金的风险	127
5.4 保险	128
5.4.1 银行代理保险概述	128
5.4.2 银行代理保险产品主要类型介绍	129
5.4.3 保险产品的风险	131
5.5 国债	132
5.5.1 银行代理国债的概念、种类	132
5.5.2 国债的流动性及收益情况	133
5.5.3 国债的风险	133
5.6 信托	135
5.6.1 银行代理信托类产品的概念	135
5.6.2 信托类产品的流动性及收益情况	136
5.6.3 信托产品风险	136
5.7 黄金	137
5.7.1 银行代理黄金业务种类	137
5.7.2 业务流程	139
5.7.3 黄金的流动性、收益情况及风险点	139

第6章 理财顾问服务 140

6.1 理财顾问服务概述	140
6.1.1 理财顾问服务概念	140
6.1.2 理财顾问服务流程	140
6.1.3 理财顾问服务特点	142
6.2 客户分析	143
6.2.1 收集客户信息	143
6.2.2 客户财务分析	144
6.2.3 客户风险特征和理财特性分析	150
6.2.4 客户理财需求和目标分析	152
6.3 财务规划	153
6.3.1 现金、消费及债务管理	154
6.3.2 保险规划	157
6.3.3 税收规划	162
6.3.4 人生事件规划	166
6.3.5 投资规划	167

第7章 个人理财业务相关法律法规 171

7.1 个人理财业务活动涉及的相关法律	171
7.1.1 《中华人民共和国民法通则》	171
7.1.2 《中华人民共和国合同法》	175
7.1.3 《中华人民共和国商业银行法》	177
7.1.4 《中华人民共和国银行业监督管理法》	183
7.1.5 《中华人民共和国证券法》	185
7.1.6 《中华人民共和国证券投资基金法》	193
7.1.7 《中华人民共和国保险法》	207
7.1.8 《中华人民共和国信托法》	213
7.1.9 《中华人民共和国个人所得税法》	216
7.1.10 《中华人民共和国物权法》	218

7.2	个人理财业务活动涉及的相关行政法规	222
7.2.1	《中华人民共和国外资银行管理条例》	222
7.2.2	《期货交易管理条例》	224
7.3	个人理财业务活动涉及的相关部门规章及解释	226
7.3.1	《商业银行开办代客境外理财业务管理暂行办法》	226
7.3.2	《证券投资基金销售管理办法》	228
7.3.3	《保险兼业代理管理暂行办法》和《关于规范银行代理保险业务的通知》	234
7.3.4	《个人外汇管理办法》和《个人外汇管理办法实施细则》	240
第8章 个人理财业务管理		247
8.1	个人理财业务合规性管理	247
8.1.1	开展个人理财业务的基本条件	249
8.1.2	开展个人理财业务的政策限制	253
8.1.3	开展个人理财业务的法律责任	255
8.2	个人理财资金使用管理	257
8.3	个人理财业务流程管理	260
8.3.1	业务人员管理	261
8.3.2	客户需求调查	261
8.3.3	理财产品开发	263
8.3.4	理财产品销售	265
8.3.5	理财业务其他管理	273
8.4	理财产品合规性管理案例	276
8.4.1	理财产品开发合规性管理案例	276
8.4.2	理财产品销售合规性管理案例	277
8.4.3	理财产品售后合规性管理案例	280

第 9 章 个人理财业务风险管理 283

9.1 个人理财的风险	283
9.1.1 个人理财风险的影响因素	283
9.1.2 理财产品风险评估	285
9.2 个人理财业务面临的主要风险	287
9.2.1 个人理财业务面临的主要风险	288
9.2.2 个人理财业务风险管理的基本要求	288
9.2.3 个人理财顾问服务的风险管理	289
9.2.4 综合理财业务的风险管理	291
9.3 产品风险管理	294
9.4 操作风险管理	294
9.5 销售风险管理	295
9.6 声誉风险管理	295

第 10 章 职业道德和投资者教育 296

10.1 个人理财业务从业资格简介	296
10.1.1 境外理财业务从业资格简介	296
10.1.2 境内银行个人理财业务从业资格	297
10.1.3 银行个人理财业务从业人员基本条件	297
10.2 银行个人理财业务从业人员的职业道德	298
10.2.1 从业人员销售活动遵循原则	298
10.2.2 从业人员销售活动注意事项	299
10.2.3 从业人员销售活动禁止事项	299
10.2.4 从业人员岗位要求	300
10.2.5 从业人员的限制性条款	300

10.2.6	从业人员的法律责任	300
10.3	个人理财投资者教育	302
10.3.1	投资者教育概述	303
10.3.2	投资者教育功能	304
10.3.3	投资者教育内容	305
附录一 商业银行个人理财业务监管法规		307
	金融机构衍生产品交易业务管理暂行办法	307
	商业银行个人理财业务管理暂行办法	314
	商业银行个人理财业务风险管理指引	323
	商业银行开办代客境外理财业务管理暂行办法	330
	关于商业银行开展个人理财业务风险提示的通知	334
	关于商业银行开展代客境外理财业务有关问题的通知	336
	关于调整商业银行代客境外理财业务境外投资范围的通知	339
	关于进一步调整商业银行代客境外理财业务境外投资有关规定的通知	341
	关于调整商业银行个人理财业务管理有关规定的通知	342
	关于进一步规范商业银行个人理财业务有关问题的通知	343
	关于印发《银行与信托公司业务合作指引》的通知	346
	关于进一步加强商业银行代客境外理财业务风险管理的通知	350
	关于进一步规范商业银行个人理财业务报告管理有关问题的通知	352
	关于进一步规范商业银行个人理财业务投资管理有关问题的通知	353
	关于进一步规范银信合作有关事项的通知	356
	关于规范信贷资产转让及信贷资产类理财业务有关事项的通知	357
	关于印发《银行业个人理财业务突发事件应急预案》的通知	360
	关于规范银信理财合作业务有关事项的通知	368
	关于进一步规范银行业金融机构信贷资产转让业务的通知	369
	关于进一步规范银信理财合作业务的通知	371
	关于规范银行理财合作业务转表范围和方式的通知	372

商业银行理财产品销售管理办法	373
关于进一步加强商业银行理财业务风险管理有关问题的通知	386
附录二 中国银行业从业人员资格认证考试个人理财科目考试大纲	389
后记	396

第 1 章 银行个人理财业务概述

本章概要

个人理财是重要的经济活动。作为金融机构，商业银行为客户提供各类理财服务，在个人理财活动中发挥着重要作用。根据管理运作方式，商业银行个人理财业务可分为理财顾问服务与综合理财服务两大类。国外商业银行个人理财业务的发展日趋成熟，我国商业银行个人理财业务虽然起步晚，但发展速度快。本章首先介绍商业银行个人理财业务的概念和分类，然后对商业银行个人理财业务的发展状况进行简要描述，并对影响商业银行个人理财业务发展的各种因素进行分析，最后对商业银行个人理财业务的定位进行总结。



1.1 银行个人理财业务的概念和分类

个人理财是以个人为主体的复杂的经济活动，需要有专业知识和手段来支撑。在实现理财目标过程中，个人在专业知识和手段方面往往具有局限性。作为重要金融服务提供者，随着社会和经济的发展，商业银行逐渐形成了专业化和规范化的服务体系，个人理财业务已成为现代商业银行重要的业务组成部分。

1.1.1 个人理财概述

个人理财是指客户根据自身生涯规划、财务状况和风险属性，制定理财目标和理财规划，执行理财规划，实现理财目标的过程。

个人理财过程大致可分为五个步骤。

步骤一：评估理财环境和个人条件

个人理财首先要对目前所处的环境和个人条件进行合理的评估，以获得个人理财基本信息，从而制定切实可行的理财目标。理财环境的信息范围较广，

包括经济和社会发展情况、个人所处的社会地位等。个人条件的评估包括对个人资产（如住房、车、收藏、股票、存款等）、负债（如信用卡还款、银行贷款、抵押物等）以及收入（包括预期收入）的评估。只有在对理财环境和个人条件进行评估的基础上才能制定出合理的理财目标。

步骤二：制定个人理财目标

在对理财环境和个人条件进行评估的基础上制定理财目标是理财活动的关键，也是个人理财的动力。个人理财目标具有多重性，对一个个体来说可以同时有好几个理财目标，包括一些短期目标和一些长期目标，一些重点目标和次要目标等。目标的可行性和清晰性有助于制订出详细的理财规划，从而有利于理财目标的实现。

步骤三：制订个人理财规划

理财规划是指采取何种方式来实现个人理财目标，包括理财手段的选择。制订个人理财规划实际上是采取有效的方法来实现个人理财目标，如减少不必要的开支、进行股票投资等。

步骤四：执行个人理财规划

个人理财规划制订出来以后，必须遵守一定的纪律以保证个人理财规划的执行。个人理财规划的执行需要一些专业知识，因此在实际执行过程中，很多人会接受专业人员例如会计师、个人理财规划师、投资顾问和律师的建议和帮助。

步骤五：监控执行进度和再评估

个人理财规划在执行中会遇到一些影响，包括外部环境的变化和个人条件的改变，原规划在执行中会遇到有利或者不利的因素，从而会影响到个人理财规划的执行进程，因此个人理财规划在执行中有必要进行监控，以便于进行调整和再评估。

从个人理财过程来看，包括对理财环境的评估、理财规划的制订、执行以及再评估都需要有较强的专业知识，同时，在个人理财过程中，个人可能要花费大量的精力。随着社会和个人财富的增长，个人理财需求不断增加，而由于专业知识和精力的限制，需要通过金融中介实现理财目标。因此，包括商业银行在内的金融机构如证券公司、保险公司、投资公司、信托公司等，甚至一些非金融机构都提供个人理财服务。在这些提供个人理财服务的机构中，现代商业银行具有丰富的金融业务知识和金融资源、完善的业务管理和风险控制手段、便捷的渠道和专业的人员，在提供个人理财服务方面具有较强的优势。目前，个人理财业务已经成为商业银行重要业务之一。

1.1.2 银行个人理财业务概念

个人理财业务是商业银行一项重要业务，范围涉及广大个人客户，业务相关主体层次复杂，牵涉到的市场众多。

1. 个人理财业务概念

根据《商业银行个人理财业务管理暂行办法》，个人理财业务是指商业银行为个人客户提供的财务分析、财务规划、投资顾问、资产管理等专业化服务活动。

商业银行个人理财业务人员是指那些能够为客户提供上述专业化服务的业务人员，以及其他与个人理财业务销售和管理活动紧密相关的专业人员，而非一般性业务咨询人员。这些专业化服务活动表现为两种性质：一种是商业银行充当理财顾问，向客户提供咨询，属于顾问性质；另一种是商业银行将按照与客户事先约定的投资计划和方式进行投资和资产管理的业务活动，属于受托性质。可见，个人理财业务是建立在委托—代理关系基础之上的银行业务，是一种个性化、综合化的服务活动。

我国对个人理财业务的性质界定与境外有所不同。一些境外法律并不禁止商业银行从事有关证券业务，一般也不禁止商业银行在向客户提供理财业务的过程中进行信托活动，例如美国货币监理署规定，商业银行在开展有关理财业务（协助性服务）时可以未经事先获准而使用信托权利。同时，境外大多实行的是利率市场化和浮动汇率政策。因此，境外商业银行可向客户提供的产品种类较多、交叉性较强，理财业务主要侧重于理财顾问和代客理财服务，分类和性质界定较为简单。目前，我国利率尚未完全市场化，同时我国有关法律明确规定商业银行不得从事证券和信托业务，因此业务范围和业务特征与境外差别较大。

2. 相关主体

个人理财业务相关的主体包括个人客户、商业银行、非银行金融机构以及监管机构等，这些主体在个人理财业务活动中具有不同地位。

(1) 个人客户

个人客户是个人理财业务的需求方，也是商业银行个人理财业务的服务对象。在具体的服务过程中，商业银行一般会按照一定的标准，如客户资产规模、风险承受能力等，将客户进行分类，通过调查不同类型客户的需求，提供个人理财服务。

（2）商业银行

商业银行是个人理财业务的供给方，是个人理财服务的提供商之一。商业银行制定具体的业务标准、业务流程、业务管理办法，一般利用自身的渠道向个人客户提供个人理财服务。

（3）非银行金融机构

除银行外，证券公司、基金、信托公司以及投资公司等其他金融机构也为个人客户提供理财服务。非银行金融机构除了通过自身渠道外，还可利用商业银行渠道，向客户提供个人理财服务。

（4）监管机构

监管机构负责制定理财业务的行业规范，对业务主体以及业务活动进行监管，以促进个人理财业务健康有序发展。个人理财业务相关的监管机构包括中国银行业监督管理委员会（以下简称银监会）、中国证券监督管理委员会（以下简称证监会）、中国保险监督管理委员会（以下简称保监会）、国家外汇管理局（以下简称外汇局）等。

3. 相关市场

个人理财业务涉及的市场较为广泛，包括货币市场、资本市场、外汇市场、房地产市场、保险市场、贵金属市场、房地产市场、理财产品市场等。这些市场具有不同的运行特征，可以满足不同客户的理财需求。

1.1.3 银行个人理财业务分类

理财业务是商业银行向客户提供的金融服务的一部分，个人理财业务对个人理财具有促进和推动作用，有利于商业银行业务结构的优化，对经济、金融环境的健康发展具有积极意义。从不同的角度，对理财业务有不同的分类，广义的银行个人理财业务还包括在个人储蓄、贷款、银行卡等各种金融工具的综合运用基础上提供的理财服务，其范围较宽。根据个人理财业务实际工作需要，本教材所探讨的商业银行个人理财业务，不包括部分商业银行传统业务。

1. 理财顾问服务和综合理财服务

按是否接受客户委托和授权对客户资金进行投资和管理理财业务可分为理财顾问服务和综合理财服务。

理财顾问服务是指商业银行向客户提供财务分析与规划、投资建议、个人投资产品推介等专业化服务。理财顾问服务是一种针对个人客户的专业化服务，区别于为销售储蓄存款、信贷产品等进行的产品介绍、宣传和推介等一般性业务咨询活动。客户接受商业银行和理财人员提供的理财顾问服务后，自行管理