

金融理财师认证考试参考用书



金融理财原理

上

现代国际金融理财标准（上海）有限公司 / 指导
北京当代金融培训有限公司 / 组织编写

**Fundamentals
of
Financial
Planning**

金融理财师认证考试参考用书



金融理财原理



现代国际金融理财标准（上海）有限公司 / 指导
北京当代金融培训有限公司 / 组织编写

**Fundamentals
of
Financial
Planning**



中国人民大学出版社
· 北京 ·

图书在版编目(CIP)数据

金融理财原理. 上/北京当代金融培训有限公司组织编写. —北京: 中国人民大学出版社, 2019. 5
ISBN 978-7-300-26819-4

I. ①金… II. ①北… III. ①金融投资-资格考试-自学参考资料 IV. ①F830. 59

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2019) 第 045533 号

金融理财原理 (上)

现代国际金融理财标准 (上海) 有限公司 指导
北京当代金融培训有限公司 组织编写
Jinrong Licai Yuanli (Shang)

出版发行	中国人民大学出版社		
社 址	北京中关村大街 31 号	邮政编码	100080
电 话	010-62511242 (总编室)		010-62511770 (质管部)
	010-82501766 (邮购部)		010-62514148 (门市部)
	010-62515195 (发行公司)		010-62515275 (盗版举报)
网 址	http://www.crup.com.cn		
经 销	新华书店		
印 刷	涿州市星河印刷有限公司		
规 格	185 mm×260 mm 16 开本	版 次	2019 年 5 月第 1 版
印 张	31.75 插页 1	印 次	2019 年 7 月第 2 次印刷
字 数	699 000	定 价	98.00 元

丛书序

自 2004 年被引进到中国以来，CFP 系列认证经过 10 多年的发展，已经成为金融机构和理财专业人士广泛认可的专业资质，并逐步为社会大众所认知。CFP 的英文全称是 Certified Financial Planner（中文译为国际金融理财师），它是一个全球性的金融理财师专业认证，至今已有近 50 年的历史。它以公众利益为核心，以理财相关各方（理财专业人士、金融机构、监管机构、消费者、教育机构、政府代表等）的经验为基础，恪守“客户至上”的理念，遵循严格的“4E”标准 [即教育（培训）以及继续教育标准（Education & Continuing Education）、考试标准（Examination）、从业经验标准（Experience）和职业道德标准（Ethics）]，推行严格的金融理财执业标准，赢得了全球金融机构、理财专业人士和社会大众的广泛认可与尊重。

一、关于国际金融理财标准委员会和国际标准

国际金融理财标准委员会（Financial Planning Standards Board，简称 FPSB）是一个非营利组织，它为各类金融理财机构开发、管理和运作认证、教育和其他相关项目，通过在金融理财领域建立、维护和推广全球职业标准，使社会各方受益。FPSB 的总部在美国丹佛，现有 26 个成员组织，覆盖了全球主要的国家和地区。截至 2017 年年底，全球 CFP 持证人员达到 175 573 人。此外，还有亚洲、欧洲和南美洲的 10 多个金融理财组织正在积极地申请加入国际金融理财标准委员会。

CFP 认证的历史可以追溯到 20 世纪 60 年代末。1969 年，美国金融咨询业的一些专业人员创立了首家金融理财的专业协会——国际金融理财协会（International Association for Financial Planning，简称 IAFP）。3 年后，IAFP 创立了自己下属的专门的教育、培训机构——美国金融理财学院（College for Financial Planning）。此后，该学院毕业生发起设立了国际金融理财师协会（Institute of Certified Financial Planners，简称 ICFP）。经过 10 余年的努力，美国金融理财学院和国际金融理财师协会在 1985 年共同设立了国际金融理财师标准和实践委员会（International Board of Standards and Practices for Certified Financial Planners，简称 IBCFP）。1994 年，IBCFP 改名为美国金融理财标准委员会（CFP Board of Standards）。

CFP 认证制度的国际化始于 1990 年。澳大利亚是第一个与 IBCFP 签署联署协议获得 CFP 商标国际许可证的国家。两年之后，在 1992 年，IBCFP 与日本签署了协议。随后，

英国、加拿大、新西兰、法国、德国等陆续加入。为了管理这些国际成员组织，IBCFP 于 1994 年成立了国际金融理财理事会（International CFP Council）。国际金融理财理事会于 2004 年发展成为国际金融理财标准委员会。

CFP 认证制度至今已有近 50 年的历史，中间历经多个经济周期，为什么依然保持着强大的生命力，而且越来越受到社会的认可和尊重？这个问题的答案可以从 FPSB 的使命中找到。FPSB 的使命是“在金融理财领域通过建立、维护和推广全球性的职业标准来造福社会”。为此，FPSB 针对金融理财建立了一系列标准，并在全球范围内推广。这些标准主要包括：

1. 《金融理财师竞争力标准》

《金融理财师竞争力标准》规定了金融理财专业人士与客户共同制定金融理财规划时所需要的知识、技能、能力、态度和判断力。它是高质量职业认证的基石。

2. 《金融理财执业标准》

《金融理财执业标准》规定了金融理财师无论在何时何地、何种背景、何种报酬方式下提供金融理财服务都应该达到的执业标准。

3. 《金融理财师道德准则和专业责任》

在《金融理财师道德准则和专业责任》中，FPSB 规定并界定了金融理财专业人士在日常的金融理财活动中应遵守的 8 大道德准则：客户至上、正直诚信、客观公正、公平合理、专业精神、专业胜任、保守秘密和恪尽职守。

4. 《金融理财师行为准则》

《金融理财师行为准则》是《金融理财师道德准则和专业责任》及《金融理财执业标准》的补充强化机制。《金融理财师行为准则》中规定了金融理财专业人士应当遵守的 37 条行为准则，对使用 FPSB 商标系列的个人和单位均具有约束力。

5. 《金融理财教育体系》

《金融理财教育体系》用来指导成员组织的金融理财教育，尤其是用来反映 CFP 专业人士所需要的认知水平和学习成果。它为构建理财规划培训模块和课程提供了指导框架，提高了全球各地区课程教学要求和标准的一致性。

上述一系列标准为金融理财师从培训、认证到执业提出了全面的规范要求，从而使获得 CFP 系列认证的从业人员具备良好的职业道德、素养和技能，能够更好地服务社会大众，也因此得到社会的广泛认可与尊重。

二、关于 FPSB China 和 CFP 系列认证

2002 年 11 月，中美金融策划论坛在北京举行，拉开了 CFP 认证进入中国的序幕。经过数年的沟通和准备，在 2005 年，中国以准会员身份加入 FPSB，并在 2006 年成为 FPSB 第 19 个正式会员。FPSB China 是唯一取得 FPSB 授权在中国进行 CFP 认证和 CFP 商标管理的机构。FPSB China 由两部分组成，即金融理财标准指导委员会（FPSB China Advisory Panel）和现代国际金融理财标准（上海）有限公司（FPSB China Ltd.）。

金融理财标准指导委员会由业界和学术界有丰富从业经验和学术地位、有社会责任感

和热心金融理财事业的人士组成，指导 CFP 系列认证在中国的组织和实施。作为 FPSB 的会员单位，现代国际金融理财标准（上海）有限公司负责 CFP 认证项目的全面管理和运营。

在过去的 10 多年里，FPSB China 与授权培训机构一起付出了巨大的心血，建立了一套包括培训、考试、认证、继续教育、再认证的完整体系。从这个意义上讲，CFP 认证在中国不仅仅是一个证书，更像理财专业人士的职业生涯导师和伙伴。

CFP 认证体系的一个很大的特点就是将国际标准和本土实践相结合。在 FPSB 全球统一标准的指导和要求下，各成员组织要根据本国或本地区的实际情况来制定适宜的标准用以指导该国或该地区持证人的学习和实践。中国的 CFP 系列认证包括 CFP（国际金融理财师）、AFP（金融理财师）、EFP（金融理财管理师）、CPB（认证私人银行家）认证。其中，AFP 是 CFP 的初级阶段；EFP 主要面向金融理财管理人员；CPB 面向服务于高端财富人士的专业人员。所有的标准均由 FPSB 制定或认定，委托 FPSB China 在中国执行，并由 FPSB 统一颁发证书。这种“接地气”的制度安排，使得 CFP 系列认证在全球和中国都取得了长足的发展。

2004 年 11—12 月，在北京举行了首期 240 学时的 CFP 认证培训班。2005 年 6 月，经 FPSB 认可，CFP 认证在中国实施两级认证制度，即 AFP 认证和 CFP 认证，培训也相应地分为两个部分，即 AFP 培训（108 学时）和 CFP 培训（132 学时）。2006 年 9 月，首届 EFP 培训班开班。2008 年年初，首届 CPB 培训班开班。之后，CFP 事业蒸蒸日上，参与学习和认证的专业人士越来越多。截至 2018 年 6 月 30 日，由 FPSB 认证的中国 CFP 系列持证人总数为 220 618 人，其中 AFP 持证人 185 899 人，CFP 持证人 28 504 人，EFP 持证人 3 853 人，CPB 持证人 2 362 人。他们为成千上万的客户提供优质的理财服务，是中国金融理财行业的中坚力量。

随着持证人队伍的不断壮大，不仅社会对 CFP 认证的认可度越来越高，一些地方政府也纷纷将 CFP 持证人作为高端金融人才特别予以优待。例如，上海、深圳、杭州、成都等地的政府将 CFP 认证列入当地金融业发展的“十三五”规划，广州将 CFP 持证人列为金融高级专业人才，等等。我们坚信，在未来，随着金融理财师队伍的不断壮大，CFP 认证一定会越来越受到社会的认可，越来越具有特殊的品牌价值。同时，中国大众也能享受到更多专业的、符合国际标准的、有职业道德的金融理财服务。

FPSB China

现代国际金融理财标准（上海）有限公司

2018 年 10 月

2019 年版前言

CFP®系列认证来到中国，已经走过了 15 个年头。

CFP 的英文全称是 Certified Financial Planner®（中文译为国际金融理财师），是全球性的金融理财师专业认证，至今已有近 50 年的历史。管理运作 CFP 认证项目的国际金融理财标准委员会（Financial Planning Standards Board，简称 FPSB）是一个非营利组织，总部设在美国丹佛，现有 26 个成员组织，覆盖了全球主要的国家和地区，通过在金融理财领域建立、维护和推广全球职业标准，使社会各方受益。

早在 2000 年，CFP 认证制度就进入了中国金融界有识之士的视野，引进 CFP 认证制度逐渐成为共识。经过不懈努力，在 2005 年中国以准会员身份加入 FPSB，并在 2006 年成为 FPSB 第 19 个正式会员。

与国外发达国家的理财业相比，我国的个人金融理财业起步较晚，但发展前景十分广阔。多家研究机构发布的中国财富管理市场报告均指出，中国已经成为世界财富管理业务增长速度最快、发展潜力最大的理财市场。随着中国改革开放的不断深入，社会经济结构转型加快，经济金融领域发生了一系列重大变革，尤其在个人理财领域，其市场规模不断扩大已成为不争的事实。

金融理财业务是理财专业人士以他们的服务对象的个人或家庭资产和收入为基础数据，帮助客户梳理自己的人生财务目标，制定科学的、可操作的、同时可实现的规划方案，以期实现财务资源与人生目标的完美契合。事实上，理财不是单纯地为了保值增值，理财规划还应该是一个标准化的程序，从建立客户关系到提出理财方案，并监督这个方案的执行，整个工作流程都要按照标准运行，这就要求从事个人金融理财工作的从业人员接受严格的培训，具备良好的专业水平和较高的道德水平。

引进 CFP 系列认证，借鉴国外个人理财业的制度经验，是提升我国金融理财业从业人员整体素质水平和专业技能所做的有益探索。CFP 制度的核心，体现于 FPSB 所奉行的“在金融理财领域通过建立、维护和推广全球性的职业标准来造福社会”的使命，以及其倡导的核心理念与价值观。在 40 余年的不断摸索和实践过程中，FPSB 建立、完善了金融理财师职业认证的“4E”标准，从培训、认证、执业操作、道德准则到行为规范等方面对金融理财师提出了全面要求。

作为 FPSB 系列标准之一的金融理财教育体系，用以指导成员组织的金融理财教育，尤其反映了 CFP 专业人士所需要的认知水平和学习成果。在 FPSB 构建的理财规划培训模块和课程框架指导下，中国首套 CFP 系列教材共 5 本于 2004 年 11 月出版。随着 CFP 认证

在中国实施两级认证制度,即 AFP 认证和 CFP 认证,专门为 AFP 认证组织编写的《金融理财原理》教材上、下两册于 2007 年 2 月出版。此后,在现代国际金融理财标准(上海)有限公司的指导下,北京当代金融培训有限公司先后参与修订、编写了《金融理财原理》2009 年修订版、2010 年第二版,以及 CFP 系列(含 AFP 认证教材)2011 年版和 2014 年版全套 7 本教材,及与之相关的教辅图书。自 2004 年来,该系列教材发行量已累计近百万册。

北京当代金融培训有限公司获得现代国际金融理财标准(上海)有限公司的培训授权,多年来通过提供专业的金融理财培训教材和课程体系,帮助数以万计的金融机构从业人员学习认证课程,取得 CFP 系列认证,使他们在金融服务过程中能够更加专业化、规范化和标准化。

2019 年,我们将迎来 CFP 系列认证进入中国 15 周年。CFP 系列认证教材 2019 年版将同读者见面。修订出版 2019 年版系列教材是北京当代金融培训有限公司最近 5 年内所从事的较为庞大的一项工程。在修订过程中,我们对所有的知识模块都重新做了梳理,将当前全球最前沿的业界发展动态、经济政策变化,及大众最关心的热点问题领域与理论知识进行了关联整合。教材出版前经过了一线专家、学者及金融界知名实务工作者们的认真审读及校对,我们希望呈现给大家的不仅仅是一套教材,更是一部精致的作品。

作为 AFP 认证教材,2019 年版《金融理财原理》的更新主要有以下几方面。

第一,家庭财务部分进一步梳理了公司财务与家庭财务的关系,新增了财务自由度专题研究;法律部分依照《民法总则》的体例与规定,着重对民事法律部分进行了修正;税务部分是这版教材变动较大的模块,在介绍当前我国个人所得税相关新法规的基础上,结合实务操作性,对税务优化策略进行了重新设计,此外新增了境外 6 个国家和地区个人所得税扣除项目的内容介绍,为相关知识延展和后面的 CFP 税务部分做了铺垫;投资部分进一步说明了投资理论章节中的效用曲线与最优配置部分的关系,根据资管新规调整了理财产品部分的内容;保险部分重新阐述了保险利益和最大诚信原则,对遗属需求法和生命价值法计算保额的核心区别和适用对象进行了深入讨论,帮助学员理解相关概念背后的理论基础;居住规划部分将购房能力测算和人生不同阶段的购房和换房重点进行了调整;教育金规划中将子女教育金规划工具的相关内容删除,重新调整了教育投资收益率部分的内容;信用与债务部分简化了存单质押、信用卡利息的计算。

第二,将原知识体系中已经不符合当前环境和条件的知识点和数据进行了更新,力求使文字表达更为简洁、精练。对于多个章节同时提及的知识点进行了集中阐述,提升了教材的完整性和及时性。

第三,对教材中的例题、案例和软件运用进行了大幅度的更换,从贴近现实、解决实际问题的角度出发,对数据假设、问题提出和软件升级等方面重新设计,提高学员的实践能力。

2019 年版教材修订工作由阚小兰、张珊珊负责统稿;参与新编工作的老师包括:刘东华(金融理财法律)、宋健(财务自由度)、石光(财务自由度)、屠卫(理财产品投资)、闫淑青(个人所得税及其税务优化)、林鸿钧(综合理财规划)。参与更新工作的老师包括:张珊珊、刘雪莹、王雅楠、姜慧涵、王爱云、石光、田伟星、屠卫、李奕霖、霍丽芳、邴文超、曹渊、陶芳、李经纬、李向燕等。参与终审的老师包括:宋健、林鸿钧、陶芳、刘伟、张庆元、翟继光、魏绍玲、纪崴、李秀芳、范娟娟、黎强、邢恩泉、黄桦、胡乃军。

自 2004 年 11 月国内首套 CFP 系列教材出版至今，众多专家、学者、授课教师和相关工作人员参与了教材的编订工作，在各版教材前言中已有列示。本次教材更新工作得到了以往各版教材编写人员的大力支持，许多参与 CFP 认证培训教学的教师也提出了宝贵意见，中国人民大学出版社相关编辑为 2019 年版教材的出版提供了大量帮助，在此一并致谢。

当然，我们没有理由相信，前面提到的各位专家会完全认同我们在教材中的全部观点，但是，他们的观点对于本教材的付梓提供了非常有建设性的帮助。

最后，仅以此教材向默默为中国金融理财行业的发展不断付出努力的各位同仁致敬，“心诚求之，虽不中，不远矣”，让我们以此共勉。

北京当代金融培训有限公司教材编写组
2018 年 10 月于北京

目 录

第 1 篇 金融理财基础知识与技能

第一章 金融理财概述与 CFP 认证制度	3
第一节 金融理财的定义	3
第二节 金融理财的意义和价值	6
第三节 CFP 认证制度的建立与发展沿革	12
第四节 CFP 认证制度的“4E”认证体系	22
第二章 经济学基础知识	40
第一节 GDP 与经济周期	41
第二节 CPI 与通货膨胀	52
第三节 汇率与国际收支	55
第四节 其他经济指标	63
第五节 宏观经济政策分析	69
第三章 货币时间价值	79
第一节 货币时间价值的测定：现值和终值	80
第二节 规则现金流——年金	84
第三节 净现值和内部收益率	93
第四节 复利期间和有效年利率的计算	96
第五节 货币时间价值在金融理财中的应用	98
第四章 金融计算工具与方法	101
第一节 理财资讯平台（教学版）基本功能	101
第二节 金融计算器	102
第五章 金融理财法律	128
第一节 法律基础知识	129
第二节 民法概要	135
第三节 合同法	156

第四节	婚姻法	165
第五节	继承法	172
第六节	民事纠纷的解决	178
第七节	个人理财业务监管	184
第六章	家庭财务报表和预算的编制与分析	191
第一节	家庭财务分析基础知识	192
第二节	家庭资产负债表的编制和分析	198
第三节	家庭收支储蓄表的编制和分析	207
第四节	家庭资产负债表与收支储蓄表的分析	215
第五节	家庭财务比率分析与诊断	218
第六节	家庭财务预算与现金流量预估表的编制	231
第七节	理财资讯平台在家庭财务分析中的应用	245
	【延伸阅读】财务自由度专题研究	256
第七章	居住规划	269
第一节	租房与购房规划	270
第二节	购房与换房规划	276
第三节	房贷的种类	285
第四节	中国的房产制度	290
第五节	理财资讯平台在居住规划中的应用	296
第八章	子女教育金规划	303
第一节	子女教育金规划概述	303
第二节	子女教育金需求	305
第三节	子女教育金规划	309
第四节	子女教育投资收益率	312
第五节	理财资讯平台在子女教育金规划中的应用	317
第九章	家庭信用与债务管理	321
第一节	信用的概念、信用记录与信用额度	322
第二节	融资渠道与信用决策	325
第三节	消费性负债管理	328
第四节	投资性负债管理	332

第2篇 风险管理与保险规划

第十章	风险与风险管理	339
第一节	风险的概念	339
第二节	风险管理的基本过程	347
第三节	家庭风险分析	355
附录 10-1	风险调查表(不动产部分)	361

附录 10-2 风险识别调查问卷 (个人调查表)	362
第十一章 保险基本原理	367
第一节 保险的概述	367
第二节 保险的基本原则	369
第三节 保险经营的基础	378
第四节 保险合同	384
第十二章 人寿保险	394
第一节 人寿保险的基本概念	394
第二节 普通型人寿保险	398
第三节 新型人寿保险	402
第四节 人寿保险合同	408
第五节 人寿保险规划	414
第六节 理财资讯平台快速保险规划的展示	420
第十三章 年金保险	426
第一节 年金保险概述	426
第二节 年金保险的分类	430
第三节 年金保险在理财中的应用	440
第四节 年金保险规划	448
附录 13-1 中国人寿保险股份有限公司国寿鸿寿年金保险 (分红型) 利益条款	450
附录 1 《金融理财师竞争力标准》(2015)	453
附录 2 《金融理财师执业标准》(2015)	466
附录 3 《金融理财师道德准则和专业责任》(2015)	474
附录 4 《金融理财师行为准则》(2015)	477
附录 5 《金融理财师认证办法》(2018 年 9 月)	481
附录 6 《CFP 系列认证持证人继续教育管理办法》(2018 年 9 月)	485
附录 7 《认证私人银行家 (CPB) 认证办法》(2018 年 9 月)	487
参考文献	489

第 1 篇

金融理财基础知识与技能

- ✓ 第一章 金融理财概述与 CFP 认证制度
- ✓ 第二章 经济学基础知识
- ✓ 第三章 货币时间价值
- ✓ 第四章 金融计算工具与方法
- ✓ 第五章 金融理财法律
- ✓ 第六章 家庭财务报表和预算的编制与分析
- ✓ 第七章 居住规划
- ✓ 第八章 子女教育金规划
- ✓ 第九章 家庭信用与债务管理

金融理财概述与 CFP 认证制度

本章提要

本章共分为 4 个部分。第一部分，我们从 FPSB China 对“金融理财”的界定入手，介绍金融理财的定义。第二部分，介绍金融理财的意义和价值。第三部分，简要回顾国际 CFP 认证制度的起源、发展和现状，以及中国 CFP 认证制度建立和发展的历程，并介绍两级认证制度的内容。第四部分，介绍 CFP 认证制度的“4E”认证体系。

本章内容包括：

- ☑ 金融理财的定义；
- ☑ 金融理财的意义和价值；
- ☑ CFP 认证制度的建立与发展沿革；
- ☑ CFP 认证制度的“4E”认证体系。

通过本章学习，读者应该能够：

- ☑ 掌握金融理财概念的真实内涵；
- ☑ 了解社会公众需要金融理财的原因和目的；
- ☑ 了解 CFP 认证制度的起源、发展和现状；
- ☑ 了解中国两级认证制度的内容；
- ☑ 掌握 CFP 认证制度的 4E 认证体系的内容。

第一节 金融理财的定义

改革开放 40 年来，我国国民经济的持续快速增长强有力地带动了居民个人财富水平的提高。从图 1-1 中的数据可算出，从 2008 年到 2016 年，我国国内生产总值的年均增长率达到 8.4%；从图 1-2 中的数据可算出，从 2008 年到 2016 年，我国城乡居民人民币储蓄



存款年底余额的年均增长率达到 16.17%。

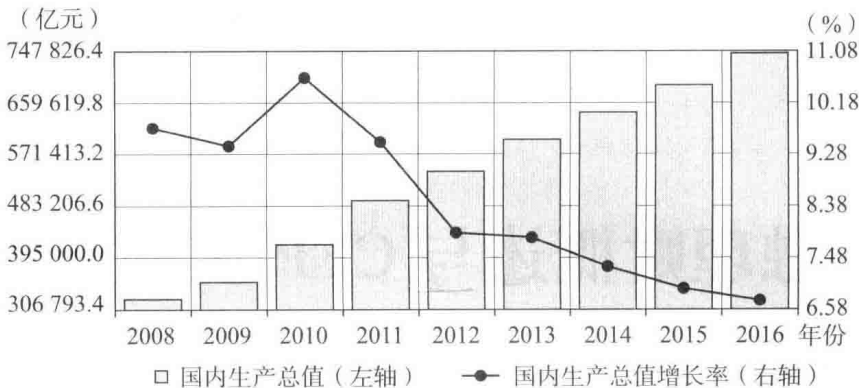


图 1-1 2008—2016 年国内生产总值增长情况

资料来源：中华人民共和国国家统计局网站。

随着个人财富水平的增长和个人财富意识的觉醒，近年来个人理财在我国成为一个相当流行的概念。个人理财业务也随之成为包括银行、证券、保险、基金、信托等在内的金融机构竞争的焦点。相应地，市场上也出现了“理财”“个人理财”“理财规划”“财务规划”“财务策划”“金融策划”“财富管理”“财务顾问”等称谓的个人金融理财服务。

由于许多金融机构和金融专家从不同角度对个人金融理财服务给出了不同的称谓，国内业界和消费者对“个人理财”的称谓、定义和内涵尚缺乏统一的、清晰的认识。这种状况不仅容易引起消费者的误解，客观上也不利于金融机构自身对个人理财业务范围和内容的界定。



图 1-2 城乡居民人民币储蓄存款年底余额及其增速

资料来源：中华人民共和国国家统计局网站。

一、金融理财的认识误区

什么是金融理财，一般金融消费者认为：理财就是提高投资收益，理财就是迅速致富，或者理财就是节税安排。上述认识显然是不全面的，会使消费者在接受理财服务时犯一些低级错误而导致失败和损失。比如，有些人根本不清楚个人

的中长期财务目标；有些人过分强调收益率而忽视金融理财师的职业道德和胜任能力，忽视金融理财师执业资质；有些人仅着眼于短期收益而忽略长期表现；有些人将个人理财与投资规划混为一谈；有些人将理财投资组合混同于银行存款；有些人忽视投资风险；有些人对投资收益抱有不切实际的期望；有些人把个人理财局限于税务筹划。这些认识上的误区极有可能使金融理财服务的消费者遭受重大损失。

作为金融服务的提供者，金融机构又是如何认识金融理财的呢？面对市场和客户“理财”的需要，一些金融机构在开展理财服务时将出发点定位于争取客户的储蓄存款，因此其对于市场的典型反应是设计和提供收益率高的产品。但是，金融机构在研发、推广、销售创新产品时，对于高收益率产品带来的风险往往缺乏揭示或揭示不足，对于产品是否真正适合客户的需要这一方面也常常疏于考虑。我们还看到，最近几年众多银行在大力推广结构性存款等理财产品时，混淆了存款类产品和投资类产品的区别，这不仅在理论上存在偏误，在实践上对于交易双方而言也构成很大的潜在风险。显然，如果开展理财业务时金融机构有这样的观念，那么其会将理财狭隘地理解成金融产品营销的一种形式和渠道，而忽略对客户自身家庭和财务状况的分析，忽略产品对客户的适用性分析，最终使理财难以取得成功，理财的价值也难以得到客户的认同。

二、如何定义金融理财

中国银行业监督管理委员会 2005 年颁布的《商业银行个人理财业务管理暂行办法》第一章第二条中对个人理财业务做出了如下定义：“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、资产管理等专业化活动。”

中国香港财务策划师协会将个人理财服务称为个人财务策划，认为个人财务策划是一个全面的过程，需要评估客户各方面的财务需要，包括支出、税务、保险、投资、退休及遗产策划。

台北金融研究发展基金会将个人理财服务称为理财规划，认为理财规划就是规划人们现在及未来的财务资源，使其能够满足人生不同阶段之需求，并达到预定的目标，使人们能够实现财务独立自主。

FPSB China 将个人理财服务称为金融理财，认为个人理财是一种综合金融服务，是指专业理财人士收集客户家庭状况、财务状况和生涯目标等资料，明确客户的理财目标和风险属性，分析和评估客户的财务状况，为客户量身定制合适的理财方案并及时执行、监控和调整，最终满足客户人生不同阶段的财务需求，使其最终实现财务上的自由、自主和自在。

FPSB China 对于金融理财的定义强调了以下几点：

- (1) 金融理财是综合性金融服务；
- (2) 金融理财是由专业理财人士提供的金融服务；
- (3) 金融理财是针对客户一生的长期规划；
- (4) 金融理财是一个过程。