



银行业专业人员资格考试

QUALIFICATION CERTIFICATE OF BANKING PROFESSIONAL

银行业专业人员资格考试财富管理师辅导教材

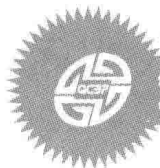
# 个人理财

中级

2015年版

银行业专业人员资格考试办公室◎编

 中国金融出版社



银行业专业人员资格考试

QUALIFICATION CERTIFICATE OF BANKING PROFESSIONAL

银行业专业人员资格考试财富管理师辅导教材

# 个人理财

中级

2015年版

银行业专业人员资格考试办公室◎编

 中国金融出版社

责任编辑：戴 硕 董 飞

责任校对：潘 洁

责任印制：程 颖

## 图书在版编目 (CIP) 数据

个人理财 (Geren Licai): 中级/银行业专业人员职业资格考试办公室编. —北京: 中国金融出版社, 2015. 8

ISBN 978 - 7 - 5049 - 8071 - 7

I. ①个… II. ①银… III. ①私人投资—银行业务—中国—资格考试—自学参考资料 IV. ①F832.48

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2015) 第 179008 号

出版 **中国金融出版社**

发行

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

印刷 北京松源印刷有限公司

尺寸 169 毫米 × 239 毫米

印张 28.25

字数 486 千

版次 2015 年 8 月第 1 版

印次 2015 年 8 月第 1 次印刷

定价 58.00 元

ISBN 978 - 7 - 5049 - 8071 - 7/F. 7631

如出现印装错误本社负责调换 联系电话 (010) 63263947

# 财富管理师系列教材指导委员会

主 任：杨家才

副 主 任：杨再平 张红力 王希全 蔡华相 祝树民

刘 涛 侯维栋 姚 红 孙德顺 刘建军

林云山 黄金老 曾林峰

## 本书编审人员

编写人员：陶仲伟 李 康 查 樱 冀 风 李莺歌

于 慧 李 璇 苏 颖 申 望 董 晨

邵 勋 周 田 叶 峰 绳昕光 刘 轩

邓 静 崔志伟 蒋岩枫 潘 扬 李洁怡

李志涛 汪 雷 谭业峥 陈 翥 谭向荣

熊 波 刘 灵 孙 平 周 文 董张丽

夏文庆

审稿人员：苏薪茗 周永发 郭三野 唐绍云 冯蓬蓬

乌 云 刁恒波 孟繁业 马学彬 王 婧

陈鹤飞 黄丽芬 骆克龙 谢 生 吴 嫒

王志成 伊丽娜 江 潇 杨雨琛 刘铮铮

## 编写说明

为配合银行业专业人员职业资格考务工作，按照中国银监会要求中银协“建立理财业务从业人员资格认证制度和分级体系，完善理财师继续教育培训体系，培养专业化的理财业务从业人员，逐步实现银行理财业务从业人员持证上岗、挂牌服务”的指示，银行业专业人员职业资格考务办公室根据职业资格考务个人理财科目考试大纲编写了2015年版初级、中级考试辅导教材。阅读本教材能够帮助从业人员和考生基本把握考试大纲的范围和深度。

2015年版银行业专业人员职业资格中级考试辅导教材《个人理财》主要针对商业银行理财中心、财富管理中心、私人银行部门的理财经理、客户经理、投资顾问等人员或有志于从事上述岗位工作的人员设计，其内容紧扣考试大纲，涵盖理财规划几大专业服务模块和综合理财规划的相关知识技能。

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的公开材料，在编写上尽量做到知识点明确，契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。

本教材的内容包括家庭收支和债务管理、财富保障与规划、教育投资规划、退休养老规划、投资规划、税务规划、财富传承规划、中小企业主的理财规划、理财规划与客户关系管理、综合理财规划服务、理财规划书制作的标准和流程等十一个部分。

2015年版教材为首次出版，教材的编写审定得到了中国银监会和中

国银行业协会各会员单位的大力支持。特别感谢以下机构：中国工商银行、中国农业银行、中国银行、中国建设银行、交通银行、中国邮政储蓄银行、中信银行、招商银行、中国民生银行、华夏银行、渤海银行、北京农商银行等。此外，中国银行业协会理财业务专业委员会为教材编写提供了指导和支持，在此一并感谢！

银行业专业人员职业资格考试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：renzheng@china-cba.net。

银行业专业人员职业资格考试办公室

二〇一五年六月二十四日

# 目 录

<b>第一章 家庭收支和债务管理</b> .....	1
<b>第一节 家庭收支和债务管理信息的分类</b> .....	1
一、家庭收入的分类 .....	1
二、家庭支出的分类 .....	2
三、家庭结余的分类 .....	2
四、家庭资产和负债的分类 .....	3
<b>第二节 收入支出表和资产负债表的制作</b> .....	7
一、家庭收入支出表的制作 .....	7
二、家庭资产负债表的制作 .....	8
<b>第三节 家庭收支和债务管理状况分析</b> .....	10
一、家庭收支状况的分析 .....	10
二、家庭债务管理状况的分析 .....	11
<b>第四节 家庭收支和债务管理的综合运用</b> .....	13
一、家庭收支管理的综合运用 .....	13
二、家庭债务管理的综合运用 .....	16
<b>第二章 财富保障与规划</b> .....	23
<b>第一节 财富保障概述</b> .....	23
一、财富保障的意义 .....	23
二、风险的基本概念 .....	24
三、风险管理的基本概念 .....	24
<b>第二节 保险的基本概念与原理</b> .....	27
一、保险的定义 .....	27

二、保险的相关要素 .....	27
三、商业保险的种类 .....	32
四、保险的基本原则 .....	33
五、保险合同及特征 .....	40
六、保险的基本原理 .....	42
七、保险规划的意义 .....	43
<b>第三节 保险的主要品种 .....</b>	<b>45</b>
一、人寿保险 .....	45
二、人身意外伤害保险 .....	52
三、健康保险 .....	53
四、财产保险 .....	55
五、团体保险 .....	60
<b>第四节 财富保障规划与保险产品选择 .....</b>	<b>61</b>
一、财富保障规划的功能和目的 .....	61
二、家庭寿险保障规划 .....	63
三、家庭财险保障规划 .....	69
四、选择保险产品需要注意的其他事项 .....	74
<b>第三章 教育投资规划 .....</b>	<b>77</b>
<b>第一节 教育投资规划概述 .....</b>	<b>77</b>
一、教育投资规划的重要性 .....	77
二、教育投资规划的特点 .....	80
三、教育投资规划的原则 .....	81
<b>第二节 教育投资规划的工具 .....</b>	<b>83</b>
一、短期教育投资规划工具 .....	83
二、长期教育投资规划工具 .....	85
<b>第三节 教育投资规划的流程及原则 .....</b>	<b>88</b>
一、教育投资规划的流程 .....	88
二、教育投资规划具体步骤分析 .....	89

第四节 出国留学教育投资规划 .....	95
一、出国留学的需求现状 .....	95
二、出国留学考虑的因素 .....	96
三、出国留学的成本分析 .....	98
四、出国留学面临的问题及建议 .....	101
<b>第四章 退休养老规划 .....</b>	<b>103</b>
<b>第一节 退休养老规划的重要性 .....</b>	<b>103</b>
一、社会老龄化趋势 .....	103
二、医疗和健康费用持续增加 .....	104
三、通货膨胀率居高不下 .....	106
四、生活品质提高和额外支出增加 .....	107
五、养老保障制度缺位 .....	107
<b>第二节 影响退休规划的因素 .....</b>	<b>108</b>
一、退休年龄 .....	108
二、寿命延长 .....	110
三、性别差异 .....	111
四、通货膨胀率 .....	111
五、预期生活方式 .....	113
六、现有资产状况 .....	113
七、预期投资回报率 .....	115
<b>第三节 退休规划的流程和原则 .....</b>	<b>116</b>
一、退休规划的流程 .....	116
二、退休规划步骤分析 .....	117
三、退休规划原则 .....	121
<b>第四节 薪酬与员工福利 .....</b>	<b>123</b>
一、薪酬构成与福利 .....	123
二、基本养老保险的资金筹集与发放 .....	125
三、企业年金的资金筹集与发放 .....	130
四、其他社会福利与单位福利 .....	132

<b>第五章 投资规划</b> .....	134
<b>第一节 投资规划概述</b> .....	134
一、投资规划相关定义 .....	134
二、投资的目的 .....	135
<b>第二节 现代投资组合理论与资产配置</b> .....	136
一、有效市场理论 .....	136
二、投资组合理论 .....	138
三、资本资产定价模型 .....	144
四、套利定价理论 .....	149
五、行为金融学 .....	150
六、资产配置 .....	154
<b>第三节 投资工具分析方法与投资组合绩效分析</b> .....	158
一、基本面分析 .....	158
二、技术面分析 .....	172
三、债券分析 .....	178
四、心理分析 .....	185
五、投资组合业绩的评价 .....	186
<b>第四节 资产配置应用与投资规划</b> .....	188
一、资产配置的具体应用 .....	188
二、投资规划的案例分析 .....	190
<b>第六章 税务规划</b> .....	193
<b>第一节 税务规划概述</b> .....	193
一、什么是税收 .....	193
二、税收制度 .....	195
三、中国税制体系 .....	199
<b>第二节 税务规划基本方法</b> .....	200
一、税收规划的定义 .....	200
二、税务规划的分类 .....	201
三、税务规划的主要方法 .....	204

第三节 个人所得税税务规划 .....	209
一、个人所得税概述 .....	209
二、个人所得税税务规划 .....	214
第四节 房屋交易税务规划 .....	218
一、房产交易相关税种 .....	218
二、房产交易税务规划案例分析 .....	221
第五节 汽车纳税介绍 .....	223
一、汽车交易相关税种 .....	223
二、汽车交易纳税案例 .....	225
第六节 企业经营相关税种税务规划 .....	227
一、增值税税务规划 .....	227
二、消费税税务规划 .....	233
三、营业税税务规划 .....	235
四、企业所得税税务规划 .....	238
<b>第七章 财富传承规划 .....</b>	<b>245</b>
第一节 财富传承规划概述 .....	245
一、财富传承规划基本概念 .....	245
二、财富传承规划需求及现状 .....	247
三、财富传承规划功能 .....	249
四、财富传承规划的主要内容 .....	251
第二节 财富传承之遗产继承 .....	252
一、遗产的法律界定 .....	252
二、法定继承 .....	256
三、遗嘱继承 .....	263
第三节 财富传承之家族信托 .....	270
一、家族信托概述 .....	270
二、西方发达国家家族信托介绍 .....	273
三、我国家族信托的发展现状 .....	274

第四节 财富传承——人寿保险 .....	275
一、人寿保险概述 .....	275
二、人寿保险在财富传承中的作用 .....	276
第五节 财富传承规划工具比较与工作要点 .....	278
一、财富传承规划工具比较 .....	278
二、财富传承规划工作原则 .....	279
<b>第八章 中小企业主的理财规划 .....</b>	<b>281</b>
第一节 中小企业的界定和特征 .....	281
一、中小企业的界定 .....	281
二、中小企业的特征 .....	287
第二节 中小企业主人群分析 .....	288
一、中小企业主的人群分类 .....	288
二、中小企业主人群分类特征 .....	290
三、中小企业主的理财偏好 .....	292
第三节 中小企业公司理财规划 .....	293
一、中小企业理财的特点和需求 .....	293
二、中小企业融资需求 .....	294
三、企业财务管理需求 .....	295
第四节 中小企业主家庭理财规划案例 .....	302
<b>第九章 理财规划与客户关系管理 .....</b>	<b>318</b>
第一节 客户关系管理概论 .....	318
一、客户关系管理理念产生的社会原因 .....	318
二、客户关系管理在中国的实践 .....	320
第二节 客户关系管理定义与方法 .....	322
一、客户关系管理的定义 .....	322
二、客户关系管理与理财师工作实践 .....	323
三、客户满意度的重要性 .....	328

第三节 有效客户关系管理的策略与措施 .....	330
一、市场细分与客户定位 .....	330
二、提供有价值的优异客户服务 .....	331
三、加强客户关系或感情维系 .....	334
四、提高客户替换壁垒 .....	335
五、做好客户投诉处理工作 .....	335
<b>第十章 综合理财规划服务 .....</b>	<b>338</b>
第一节 综合理财规划概述 .....	338
一、理财规划服务的分类 .....	338
二、综合理财规划服务的特征 .....	339
三、综合理财规划的主要内容 .....	339
第二节 家庭财务状况分析 .....	340
一、厘清服务对象和初步需求 .....	341
二、家庭财务状况信息的收集与整理 .....	341
第三节 明确理财目标 .....	353
一、全生涯模拟仿真分析 .....	354
二、调整和明确目标 .....	355
第四节 综合理财规划方案 .....	358
一、对当前财务问题的建议 .....	359
二、实现其他理财目标的方案、措施 .....	360
三、家庭财富保障规划及建议 .....	361
四、资产配置和产品推荐 .....	365
第五节 理财规划方案的执行和跟踪服务 .....	369
<b>第十一章 理财规划书制作的标准和流程 .....</b>	<b>372</b>
第一节 理财规划书的特点和制作标准 .....	372
一、理财规划书的可读性 .....	373
二、理财规划书的实用性 .....	374
三、理财规划书的逻辑性 .....	375
四、理财规划书内容的一致性 .....	376

五、理财规划书的专业性 .....	377
六、理财规划书的主要结构 .....	377
第二节 理财规划书的“开场白” .....	378
一、理财规划书的装订 .....	379
二、客户信件 .....	379
三、理财规划书的封面 .....	380
四、理财规划书摘要 .....	380
五、目录 .....	382
第三节 理财规划书的主要内容 .....	382
一、客户家庭基本信息 .....	382
二、家庭财务状况分析 .....	383
三、理财目标的评估和分析 .....	383
四、调整和明确客户的理财目标 .....	385
五、综合理财规划建议 .....	386
第四节 理财规划书的“其他内容” .....	394
一、方案具体执行细节的时间表 .....	395
二、法律声明文件 .....	395
三、相关信息披露 .....	396
四、方案执行确认书 .....	397
五、持续理财规划服务协议 .....	399
六、附录 .....	400
附：理财规划书参考样本 .....	402

# 第一章 家庭收支和债务管理

## 学习目标

了解客户和掌握客户的财务状况是理财师提供理财规划服务的前提和保证，而客户财务状况的主要内容与家庭收支和债务情况有关。本章旨在通过家庭收入支出表和家庭资产负债表相关内容、分类、比率的分析说明，让理财师了解分析客户家庭财务状况的重要性的方法，从而能够更加深入准确地了解客户家庭财务状况，为客户提供科学有效的综合理财规划方案。

## 第一节 家庭收支和债务管理信息的分类

客户家庭收支和债务管理的相关信息包括在统计年度中的家庭收入、支出、结余、资产、负债、净资产等项目的信息。就如家庭的收入可能有不同的来源，客户的支出项目也有很多的种类，因此对这些信息的分类和整理是家庭收支和债务管理的前提。

### 一、家庭收入的分类

家庭收入是客户实现其人生不同阶段理财目标的最重要的财务资源。收入结构的分析通常能显示一个家庭的当前主要收入来源，帮助理财师评估客户家庭收入的稳定性和潜在的风险，对客户家庭财务保障现状分析、保险规划乃至综合理财规划等都具有非常重要的现实意义。

家庭收入的分类主要包括：工作收入、理财收入（又称投资收入）和其他收入三大类。

1. 工作收入，指家庭成员通过工作、劳务等获得的可支配收入，即完税后的收入，包括家庭成员的工资收入、年终奖、劳务收入、稿酬、个人经营所得

等。其中个人经营所得包括个体工商户的生产、经营所得，企事业单位的承包经营、承租经营所得等。

2. 理财收入（又称投资收入），通常是指家庭的财产性收入，其中包括特许权使用费所得，利息、股息、红利所得，资产增值，财产租赁和财产转让所得等。在一些情况下，家庭经营所得也可以列入投资收入。

个人经营所得和家庭经营所得的区别在于，个人经营所得会因为家庭该位成员因故无法继续经营而灭失，而家庭经营所得则可以在这种情况发生时，由其他的家庭成员继续获得。

3. 其他收入，是指不包括在上述两大类收入的收入类别，如中奖、中彩以及其他偶然性质的所得，如来自他人的财务支持（如父母或者离异配偶的抚养费）或财产继承、赠与等。

## 二、家庭支出的分类

所谓“开源节流”，对于中国家庭而言并不陌生，但具体如何“节流”则首先要了解钱到底用在了哪里。因此，根据客户家庭各类支出额和各项支出占总支出的比例，进行家庭支出结构分析，是家庭财务状况分析的重要内容；同时，在为客户进行综合理财规划时，经常需要制定各类主要支出的预算，控制支出，理财师必然需要了解客户当前各类支出的额度和结构。结合家庭财务支出水平、结构的分析，理财师通常还会要求客户在一定时期内对自己的支出安排有所改变，并进行记账活动，使客户更加深入地参与到理财规划的过程中来。

家庭支出主要分为三大类，包括家庭生活支出、理财支出和其他支出。

1. 家庭生活支出，包括家庭日常生活支出和专项支出两个部分。家庭日常生活支出包括在衣、食、住、行、娱乐休闲、医疗等方面的支出；专项支出包括子女教育和按揭贷款还款、信用卡还款、赡养支出等。

2. 理财支出，包括因为投资或理财活动的相关支出，如贷款投资资产和项目的利息支出、保障保费支出、投资理财咨询支出等。

3. 其他支出，是指上述两大类收入不包括的支出类别，如罚款、礼金支出以及其他偶然事件发生的支出，如捐款等。

## 三、家庭结余的分类

家庭每年的总收入减去总支出就是结余或亏空；一般每年、每季度或每月

计算家庭收支和盈余（亏空）状况。但是结余用到了哪里？这是现金收支管理中非常重要的内容，也是家庭收入支出结构分析能够对客户财务规划有所帮助的。

为了更好地分析客户的家庭财务状况，提供更精确有效的理财规划措施，理财师可以把家庭结余分为生活结余和理财结余两个部分。

生活结余是指税后工作收入减去相应的日常生活支出和专项支出后的盈余部分；理财结余是指所有的理财性收入减去理财性支出得到的盈余部分。

同时，家庭结余在统计年度中可能已经进行了支配，关于家庭结余的支配项目包括专项结余和自由结余两大类。

专项结余包括：定期定额投资（如基金定投，零存整取等），储蓄型保险保费，还贷本金等。专项结余占总结余的比率通常也表现出客户的理财积极程度。

自由结余是总结余减去专项结余总额，这是未经处理的结余额度，自由结余占总结余的比率过高，往往体现出较低的理财积极度；同时自由结余也是可以用以实现短期理财目标的资金。

### 四、家庭资产和负债的分类

普通家庭的资产通常被分为三大类：自用性资产、投资性资产和流动性资产。相应地，负债也因此被分为自用性负债、投资性负债和消费性负债。通过对资产和负债的分类和统计，我们可以看到三大类资产和负债的占比情况，从资产负债表中比较直观地看到客户的理财积极性、债务管理能力、资产配置的合理性等方面的状况。

#### （一）自用性资产和负债

自用性资产和负债指的是客户当前用以维护家庭生活品质的资产、负债。

自用性资产可包括增值型的资产，譬如自用住房，空置或者用于度假（不产生收入）的房产，艺术品收藏等，这类资产虽然不产生当前收益，但随着时间的推移自身价值可能会升值；自用性资产还包括一些非增值性的资产，这类资产价值会随着其使用年限的增加而降低，如私家车、家具电器及其他私人用品等。

##### 1. 自用性资产主要特征

（1）增值性资产虽然有一定的资本增值但不产生收入；