

巍巍交大 百年书香
www.jiaodapress.com.cn
bookinfo@sjtu.edu.cn



策划编辑 马莹莹
责任编辑 胡思佳
封面设计 刘文东

个人理财

GEREN LICAI

高等职业教育财经商贸系列创新教材

个人理财

主编 赵阳 王国龙



上海交通大学出版社
SHANGHAI JIAO TONG UNIVERSITY PRESS

高等职业教育财经商贸系列创新教材

个人理财

GEREN LICAI

主编 赵阳 王国龙

免费提供

*** 精品教学资料包

服务热线: 400-615-1233
www.huatengzy.com



扫描二维码
关注上海交通大学出版社
官方微信

ISBN 978-7-313-29899-7



定价: 52.50元



上海交通大学出版社
SHANGHAI JIAO TONG UNIVERSITY PRESS

高等职业教育**财经商贸系列**创新教材

个人理财

主 编 赵 阳 王国龙

副主编 邱小津 古 今 王丽颖 王振平



上海交通大学出版社
SHANGHAI JIAO TONG UNIVERSITY PRESS

内容提要

本书内容共包括 8 个项目,分别是个人理财基础知识、客户信息分析与评价、现金与消费支出规划、人生规划、保险规划、投资规划、个人所得税筹划和综合理财规划。

本书既可作为高等职业教育经济管理类专业教材,也可作为从事理财类相关工作人员的参考用书。

图书在版编目(CIP)数据

个人理财 / 赵阳, 王国龙主编. — 上海:上海交通大学出版社,2023

ISBN 978-7-313-29899-7

I. ①个… II. ①赵… ②王… III. ①私人投资
IV. ①F830.59

中国国家版本馆 CIP 数据核字(2024)第 001592 号

个人理财

GEREN LICA

主 编:赵 阳 王国龙

出版发行:上海交通大学出版社

邮政编码:200030

印 制:三河市骏杰印刷有限公司

开 本:787 mm×1 092 mm 1/16

字 数:321 千字

版 次:2024 年 月第 1 版

书 号:ISBN 978-7-313-29899-7

定 价:52.50 元

地 址:上海市番禺路 951 号

电 话:021-64071208

经 销:全国新华书店

印 张:15.5

插 页:1

印 次:2024 年 月第 1 次印刷

版权所有 侵权必究

告读者:如您发现本书有印装质量问题请与印刷厂质量科联系

联系电话:0316-3662258

前言

PREFACE

党的二十大报告指出：“育人的根本在于立德。全面贯彻党的教育方针，落实立德树人根本任务，培养德智体美劳全面发展的社会主义建设者和接班人。”本书深入贯彻党的二十大精神，融入素质教育相关内容，坚持以职业能力为导向、以学生为本的原则，把职业能力与素养的培养放在首位，将个人理财的基本原理与生活实际应用相结合。

本书依据国家专业教学标准、职业院校技能大赛、对接“1+X”证书、基于岗位典型工作任务开发教学内容，结合现代教育技术，要求学生通过学习后能够快速适应数字时代下金融服务与管理工作岗位的任职要求。

本书的主要特色如下。

（1）岗课赛证融合。个人理财课程与银行理财经理岗位，国家职业技能大赛“智慧金融”赛项以及家庭理财1+X证书内容相融合。同时，本书还详细介绍了我国理财规划师资格认证方式。

（2）理实一体。本书在借鉴了众多优秀的理财规划教科书及相关资料，力求介绍理财规划的最新理念及最新发展的同时，注重学生实践能力的锻炼与培养，针对不同的规划内容，提出了基于现实的各种假设，体现了“学中做，做中学”的教学理念。

（3）素质教育。“立德树人”的教学设计与实施是当前职业教育又一个新的课题。本书在每个项目中融入了职业素质教育的内容，力求落实“立德树人”根本任务。

本书各项目的学时分配建议如下：

项 目	理论学时	实践学时
个人理财基础知识	4	4

(续表)

项 目	理论学时	实践学时
客户信息分析与评价	4	6
现金与消费支出规划	6	6
人生规划	6	6
保险规划	2	2
投资规划	4	2
个人所得税筹划	2	2
综合理财规划	2	10
总学时 (68)	30	38

本书由长春职业技术学院赵阳、王国龙任主编，长春职业技术学院邱小津、古今、王丽颖、王振平任副主编，长春职业技术学院李庚倩、孙悦参与编写。具体编写分工如下：项目一、项目二、项目八由赵阳、王国龙、古今编写，项目三由孙悦、王丽颖编写，项目四由孙悦、邱小津编写，项目五由邱小津编写，项目六、项目七由李庚倩、王振平编写。全书由赵阳、王国龙总纂定稿。在本书的实训环节，编者借鉴了职业技能大赛的内容框架与相关表述，吸收了前辈及同行富有价值的成果，在此对他们表示衷心的感谢。

在编写本书的过程中，编者参考了大量国内外相关文献，在此谨向这些文献的作者表示诚挚的谢意。

由于编者水平有限，书中难免存在疏漏之处，恳请广大读者批评指正。

编 者

目录

CONTENTS

项目一

个人理财基础知识

1

知识目标	1
能力目标	1
素养目标	1
任务一 财务计算基础	2
任务二 家庭生命周期理论	6
任务二 个人理财岗位及职业发展	10
项目小结	18
道德讲堂	18
项目自测	18
查缺补漏	21

项目二

客户信息分析与评价

23

知识目标	23
能力目标	23
素养目标	23
任务一 客户信息的收集与整理	24
任务二 客户财务状况分析与评价	35
项目小结	40
道德讲堂	40
项目自测	40
查缺补漏	43

项目三

现金与消费支出规划

45

知识目标	45
能力目标	45
素养目标	45
任务一 现金规划	46
任务二 住房规划	55
项目小结	67
道德讲堂	67
项目自测	67
查缺补漏	71

项目四

人生规划

73

知识目标	73
能力目标	73
素养目标	73
任务一 教育投资规划	74
任务二 养老规划	82
任务三 财产分配与传承规划	92
项目小结	104
道德讲堂	105
项目自测	106
查缺补漏	112

项目五

保险规划

113

知识目标	113
能力目标	113
素养目标	113
任务一 保险需求分析	114
任务二 保险规划	122



项目小结	130
道德讲堂	131
项目自测	132
查缺补漏	136

项目六

投资规划 137

知识目标	137
能力目标	137
素养目标	137
任务一 客户的风险承受度	138
任务二 投资规划工具	145
任务三 投资规划的步骤	166
项目小结	172
道德讲堂	173
项目自测	174
查缺补漏	177

项目七

个人所得税筹划 179

知识目标	179
能力目标	179
素养目标	179
任务一 个人所得税基本概念	180
任务二 个人所得税税收筹划	191
项目小结	201
道德讲堂	201
项目自测	202
查缺补漏	204

项目八	综合理财规划	205
	知识目标	205
	能力目标	205
	素养目标	205
	任务一 综合理财及综合理财规划的工作流程	206
	任务二 综合理财方案编制与评价	213
	项目小结	235
	道德讲堂	235
	项目自测	236
	查缺补漏	239
	参考文献	241

项目一

个人理财基础知识

知识目标

掌握理财的财务计算方法；
理解生命周期理论；
了解理财岗位及职业发展。

能力目标

具备运用货币时间价值解决个人理财的基础工作能力；
能够建立个人理财规划思维。

素养目标

培养学生的观察能力和解决问题的能力；
形成投资者理性投资的基本理念。

投资理财看似一件非常平凡的事情，实际上却大有学问。投资理财是一门综合性的管理财富的学问，涉及金融、经济、货币、贸易、数学、消费、社会学、心理等学科知识。投资理财不是投机取巧，也不是碰运气，而是一门学问。

任务一 财务计算基础

任务认领

任务 1-1

关于投资理财的意义，有人曾经说：“财富就像一棵大树，其实是从一粒小小的种子开始长起来的。你所存的第一笔钱就是这粒种子，它将来很有可能就长成了财富大树。你越早播下这粒种子，财富之树就越早长大。你越忠实地经常以存款和增值来培育、浇灌它，你就能越快在财富的树荫下乘凉。”其实质就是货币时间价值所带来的影响。通常情况下，我们可以将资金的时间价值看成没有风险条件下社会平均资金利润率。那么，影响货币时间价值的因素还有哪些呢？

必备知识

由于不同时点单位货币的价值不等，在时间跨度较长的财务规划中，我们必须先将不同时点的资金金额换算成同一时点的资金金额，然后才能进行分析和比较。

一、货币时间价值

（一）货币时间价值的概念

所谓货币时间价值，是指在不考虑风险和通货膨胀的情况下，货币经过一定时间的投资和再投资所产生的增值，也称为资金的时间价值。

影响货币时间价值的因素包括时间因素、收益率和通货膨胀率、累积方式。

1. 时间因素

时间与时间价值的大小呈正相关，时间越长，价值越大。

2. 收益率和通货膨胀率

收益率是决定货币在未来增值程度的关键因素,起到正向效果,而通货膨胀率是货币实际购买力下降的反向贬值因素。

3. 累积方式

单利是以最初的本金作为计算收益的基数,而复利则以本息和为基数计息,可以产生比单利更迅速的收益倍增效益。

(二) 货币时间价值的计算

货币时间价值的计算离不开五要素:现值、终值、期数、利率、计息方式。习惯上,我们用不同的字母及字母组合来表示这些财务指标:PV表示现值,FV表示终值, i 表示利率, n 表示期数, A 表示年金。

1. 单利

单利法是只就本金计息的一种方法。在单利方式下,终值的计算公式为

$$FV = PV \cdot (1 + i \cdot n)$$

【例 1-1】小王将 1 000 元存入银行,假设银行的年利率是 2.6%,3 年后小王将会得到多少本息呢?

解: $FV = 1\,000 \times (1 + 2.6\% \times 3) = 1\,078$ (元)。

【例 1-2】小李希望在 5 年后拿到 50 000 元,用来支付他出国留学的费用,假设年利率是 3%,若以单利计算,小李现在应该存入银行多少钱?

解: $PV = 50\,000 \div (1 + 3\% \times 5) \approx 43\,478$ (元)。

目前银行存款计息和到期一次还本付息的国债都是采用单利计息方式。

2. 复利

复利是将每一期利息连同本金之和,计入下期本金,共同计算下期利息的一种计息方法,俗称利滚利。

复利终值的计算公式为

$$FV = PV \cdot (1 + i)^n$$

【例 1-3】小陈今年年初投资 1 000 元,预计投资回报率为 2.8%,则在未来 4 年内,该项投资每年年末的终值为多少?

解: 第 1 年年末的终值 $= 1\,000 \times (1 + 2.8\%)^1 = 1\,028$ (元)。

第 2 年年末的终值 $= 1\,000 \times (1 + 2.8\%)^2 \approx 1\,057$ (元)。

第 3 年年末的终值 $= 1\,000 \times (1 + 2.8\%)^3 \approx 1\,086$ (元)。

第 4 年年末的终值 $= 1\,000 \times (1 + 2.8\%)^4 \approx 1\,117$ (元)。

复利现值的计算公式为

$$PV = FV \cdot (1 + i)^{-n}$$

【例 1-4】小刘希望在 3 年后拿到 100 000 元，用来支付他出国留学的费用，假设年投资回报率是 5%，若以复利计算，小刘现在的投资额是多少？

解： $PV = 100\,000 \div (1 + 5\%)^3 = 86\,384$ （元）。

3. 年金

年金是指在一定时期内等额、定期的系列收付款项。这些收付款项有一个共同的特点，即它们是在指定的时期内一组时间间隔相同，金额相等，方向相同的现金流。这种现金流被称为年金。例如，分期偿还住房贷款、分期支付工程款、分期收付款、发放养老金等，都属于年金收付形式。

（1）普通年金终值。普通年金终值的计算公式为

$$FV = A / i \cdot [(1 + i)^n - 1]$$

【例 1-5】假设小李有一笔 100 000 元的债务，需要在 5 年内还清，如果他从现在开始每年年末投资相同数额的资金，投资回报率为 8%，则他每年年末的投资额是多少？

解： $100\,000 = A \div 8\% \times [(1 + 8\%)^5 - 1]$ ， $A = 17\,045$ （元），则他每年年末的投资额是 17 045 元。

（2）普通年金现值。普通年金现值的计算公式为

$$PV = A / i \cdot [1 - (1 + i)^{-n}]$$

【例 1-6】假设在未来 5 年内小张每年年末可获得 10 000 元的分红收入，年投资回报率为 8%，则这笔年金的现值是多少？

解： $PV = 10\,000 \div 8\% \times [1 - (1 + 8\%)^{-5}] = 39\,927$ （元）。

（3）期初年金终值。期初年金终值的计算公式为

$$FV = A / i \cdot [(1 + i)^n - 1] \cdot (1 + i)$$

【例 1-7】为了给儿子准备上大学的资金，陈先生连续 6 年于每年年初存入银行 10 000 元，若银行年利率为 5%，则陈先生在第 6 年年末能一次取出的本利和是多少？

解： $FV = 10\,000 \div 5\% \times [(1 + 5\%)^6 - 1] \times (1 + 5\%) = 71\,420$ （元）。

（4）期初年金现值。期初年金现值的计算公式为

$$PV = A / i \cdot [1 - (1 + i)^{-n}] \cdot (1 + i)$$

【例 1-8】张先生采用分期付款购买小汽车，约定每年年初付款 50 000 元，一共支付 5 年。假设银行贷款年利率为 8%，则这辆小汽车现在的价格是多少？

解： $PV = 50\,000 \div 8\% \times [1 - (1 + 8\%)^{-5}] \times (1 + 8\%) = 215\,606$ （元）。

二、复利频率

复利频率也称复利的时间间隔。复利频率决定了一年内的复利次数。如果一年内以利率 i 对一笔资金计 m 次复利，则 n 年后，该笔资金的终值的计



视频
年金终值
-eawwma



视频
复利计算
-gpxhtt

算公式为

$$FV = PV \cdot (1 + i/m)^{mn}$$

【例 1-9】将 100 000 元按年利率 10% 投资 2 年，若每半年计息一次，则该笔投资的终值是多少？

解： $FV = 100\,000 \times (1 + 10\% \div 2)^4 = 12\,155$ （元）。

复利计算公式汇总如表 1-1 所示。

表 1-1 复利计算公式汇总

基本价值	公 式	逆 运 算	公 式
复利终值	$FV = PV \cdot (1 + i)^n$	复利现值	$PV = FV / (1 + i)^n$
普通年金终值	$FV = A / i \cdot [(1 + i)^n - 1]$	偿债基金	$A = FV \cdot i \cdot [(1 + i)^n - 1]$
普通年金现值	$PV = A / i \cdot [1 - (1 + i)^{-n}]$	投资回收额	$A = PV \cdot i \cdot [1 - (1 + i)^{-n}]$
期初年金终值	$FV = A / i \cdot [(1 + i)^n - 1] \cdot (1 + i)$	每期期初投资额	$A = FV \cdot i \cdot [(1 + i)^n - 1] \cdot (1 + i)$
期初年金现值	$PV = A / i \cdot [1 - (1 + i)^{-n}] \cdot (1 + i)$	投资回收额	$PV = A / i \cdot [1 - (1 + i)^{-n}] \cdot (1 + i)$

任务实施

任务 1-1-1

赵先生买了 1 辆小汽车，办理了期限为 5 年的抵押贷款，贷款总额为 300 000 元，该抵押贷款的年利率是 8%，该抵押贷款每年的还款额是多少？

任务 1-1-2

钱先生计划积累一笔 4 年后的购房首付款 20 万元，假设每年投资回报率为 7%，那么每年年末的投资金额应是多少？

假设购房当时需负担贷款 80 万元，钱先生计划签订 10 年期的贷款合同，贷款年利率是 4%，采用等额本息方式还款。请计算第一年的每月还款额，以及每月应支付的利息和偿还的本金。根据上述资料完成表 1-2。

表 1-2 钱先生住房贷款还本付息明细

单位：元

时 间	月还款额	支付利息	偿还本金	剩余本金
0				800 000
1 月				
2 月				
3 月				
4 月				
5 月				
6 月				
7 月				
8 月				
9 月				
10 月				
11 月				
12 月				
合计				

任务二 家庭生命周期理论

任务认领

任务 1-2

在理财领域，个人的生命与家庭的生命周期紧密相连。每个人在人生的各个阶段具有不同的理财需求。那么根据人生不同阶段的特点，家庭个人的理财策略有哪些不同呢？

必备知识

家庭生命周期指的是一个家庭诞生、发展直至消亡的运动过程，它反映了家庭从形成到解体呈循环运动的变化规律。家庭随着家庭组织者的年龄增长而表现出明显的阶段性，并随着家庭组织者的寿命终止而消亡。家庭生命周期的概念最初是由美国人类学学者P·C·格利克（P. C. Glick）于1947年提出来的。

一、家庭生命周期的构成

（一）青年单身期

青年单身期是指从参加工作到结婚时期，一般为1～5年。这一时期的青年人几乎没有经济负担，收入较低，承担风险的能力较强。

（二）家庭形成期

家庭形成期是指从结婚到新生儿诞生时期，一般为1～5年。这一时期是家庭的主要消费期。家庭经济收入增加而且生活稳定，已经有一定的财力和基本生活用品，为提高生活质量往往需要较大的家庭建设支出，如购买一些较高档的生活用品。贷款买房的家庭还有一笔大开支，用于每月偿还月供。

（三）家庭成长期

家庭成长期是指从小孩出生直到上大学，一般为18～25年。在这一时期，家庭成员不再增加，家庭成员的年龄都在增长，家庭的最大开支是生活费用、医疗保健费和教育费用。这一时期的家庭在财务上的负担通常比较繁重。同时，随着子女的自理能力增强，父母精力充沛，又积累了一定的工作经验和投资经验，投资能力大大增强。

（四）家庭成熟期

家庭成熟期是指子女参加工作到家长退休为止这段时期，一般为15年左右。在这一时期，父母的工作能力、工作经验、经济状况都达到高峰状态，子女已完全自立，债务已逐渐减轻，理财的重点是扩大投资。

（五）退休老年期

退休老年期是指从退休到生命结束的一段时期。这一时期的主要内容是安度晚年，投

资的花费通常都比较保守。

二、家庭生命周期各阶段的特征

根据家庭生命周期的不同阶段，理财规划师给出的理财产品及个人的理财策略是不同的。

（一）青年单身期的特征

在青年单身期，人们收入较低而花销大，可积累的资产较少而负债较多，净资产可能为负，此时的理财重点是提高自身获得未来收益的能力，如加大人力资本方面的投资，提高寿险保额，通过平衡收支为自己积累信用。

（二）家庭形成期的特征

家庭形成期是家庭的主要消费期，收入以双薪为主，支出逐渐增加，储蓄随家庭成员的增加而减少，可积累的资产有限，但可承受较高风险及高额房贷。此时的理财重点是保持资产的流动性和扩大投资，其理财组合中流动性较好的存款和货币基金的比重可以高一些，投资股票等高风险资产的比重应逐步降低。

（三）家庭成长期的特征

在家庭成长期，家庭一般有稳定的收入，家庭最大开支是医疗保健费、子女教育及智力开发费用，此时人们精力充沛，又积累了一定的工作阅历和投资经验，风险承受能力增强，可积累资产逐年增加，需开始控制风险投资，降低负债余额，可以考虑建立不同风险收益的投资组合。

（四）家庭成熟期的特征

在家庭成熟期，父母的工作能力、工作经验、经济状况都达到巅峰状态，子女已完全自立，债务已逐渐减轻。此时主要考虑为退休做准备，应扩大投资并追求稳健理财，以养老保险和递延年金储备退休金为主。

（五）退休老年期的特征

退休老年期的收入以理财收入和转移收入为主，医疗费用提高，其他费用减少，支出大于收入，这时的理财一般以保守防御为原则，目标是保证有充裕的资金安度晚年，以风险低、收益稳定的银行理财产品为主进行投资。

任务实施

任务 1-2-1

客户家庭信息介绍如表 1-3 所示。

表 1-3 客户家庭信息介绍

客户姓名	家庭基本情况
张 雨	65 岁，退休，妻子 62 岁，退休。与妻子均有退休金和社保。有一个 36 岁的女儿，女儿已工作并已结婚。与妻子的父母均已过世。有存款，有房产，无房贷，也无其他外债
刘一平	30 岁，证券交易所高级管理人员，收入稳定，月收入 8 000 元左右，未婚，和父母一起居住
程 进	38 岁，妻子 36 岁，没有孩子，与父母分开住，有自己的住房和汽车，并且每月有房贷要还，夫妻双方月收入 22 000 元
黄 东	45 岁，妻子 44 岁，有一个孩子，上高中一年级。与父母分开居住，有自己的房子并需偿还贷款，无车贷，夫妻月收入 26 000 元
程小峰	52 岁，某中学教师，月收入 11 000 元。妻子 51 岁，是某上市公司的会计，月收入 20 000 元。孩子已经毕业并开始上班，与夫妻二人同住。父母与程小峰夫妻分开居住，家里有房产 2 套，无房贷和其他债务

请根据表 1-3 的内容，判断各个客户家庭所处的家庭生命周期阶段，给出理财建议，并完成表 1-4。

表 1-4 家庭生命周期阶段分析及理财建议

客户名称	家庭所处生命周期阶段	财务情况	理财建议
张 雨		收入： 支出：	
刘一平		收入： 支出：	
程 进		收入： 支出：	
黄 东		收入： 支出：	
程小峰		收入： 支出：	



任务三 个人理财岗位及职业发展

任务认领

任务 1-3

截至 2023 年 3 月 29 日，已有招商银行、平安银行、中信银行、光大银行、民生银行、浙商银行 6 家银行在 2022 年年报中披露私行业务的发展情况。从细分业务来看，家族信托是各家银行的发展重点，也是私行业务重要增长极。民生银行披露，2022 年，该行家族信托及保险金信托新增 1 365 单，新增规模 76.83 亿元，是 2021 年新增规模的 7.19 倍；截至 2022 年年末，家族信托及保险金信托规模达 106.60 亿元，是 2021 年年末的 3.5 倍。平安银行称，2022 年，该行家族信托及保险金信托新设立规模 546.07 亿元，同比增长 43.6%。

而中信银行在年报中也表示，私行产品货架不断迭代完善。发布家族信托“人—家—企—社”综合服务升级方案，落地本行首单慈善信托，创新型家族信托工具形成核心竞争力。报告期内，家族信托产品保有量接近 550 亿元，年销量超 130 亿元，同比增长近 30%。

浙商银行的私人银行部是在 2022 年 11 月建立的，该行在丰富私人银行客户专属投资产品的同时，强化客户资产配置，大力推进家族信托、保险金信托、慈善信托业务，以满足私人银行客户财富传承等方面的需求。截至报告期末，浙商银行的家族信托业务为 26 单，规模约 3 亿元。

（资料来源：<https://finance.sina.com.cn/jjxw/2023-03-30/doc-imynqvqk8038849.shtml>，有删改。）

目前，财富管理业务已成为金融机构转型发展中的战略重点，在大财富管理时代，财富管理业务备受银行业关注，各大银行不约而同地将零售业务转型的新赛道转向了“财富管理”，目的是为家庭和个人客户提供综合的资产配置服务。你认为理财从业人员的职业发展和前景如何呢？

必备知识

招商银行发布的《2023 中国私人财富报告》显示，中国内地高净值人群数量达到 316 万人，人均持有可投资资产 3 183 万元，主要集中在广东、上海、北京、江苏、浙江等经济发达地区。随着社会大众的财富管理需求不断增加，财富管理成为银行、证券、基金等各类金融机构重兵投入的关键赛道，市场亟需大量具备资产研究、资产配置、资产管理等综合能力的专业人才。

注册理财规划师（certified financial planner, CFP）是国际上金融领域最流行的一种个人理财职业资格。其主要职责是为个人（家庭）提供全方位的专业理财建议，保证人们财务独立和金融安全。和金融理财师（associate financial planner, AFP）证书一样，申请 CFP 资格认证也需要达到标委会规定的教育（education）、考试（examination）、从业经验（experience）和道德（ethics）标准，即“4E”标准。由于 CFP 是 AFP 的进阶证书，必须先拿到 AFP 证书才能参加 CFP 的培训和考试。

一、个人理财与个人理财规划

（一）个人理财

1. 个人理财的含义

一般人谈到个人理财，想到的不是储蓄、投资，就是保险，实际上理财的范围很广。科学的个人理财远远超出储蓄、投资、保险等范畴，它是为了实现个人的人生目标和理想而制订、安排、实施和管理的一个各方面总体协调的财务计划的过程，最终目的是实现个人终身的财务安全与财务自由。

注：个人理财中的“个人”在单身时指个人，结婚后指其家庭。

美国理财师资格鉴定委员会对个人理财的定义，是制定合理利用财务资源、实现客户个人人生目标的程序。

个人理财包括个人生活理财和个人投资理财。

（1）个人生活理财。个人生活理财是指通过制订财务计划对个人消费性财务资源的适当管理，并通过不断调整计划以追求财务安全和财务自由为目标的经济活动。生活理财的核心在于根据个人的消费性资源状况和消费偏好来实现个人的人生目标。

（2）个人投资理财。个人投资理财就是通过制订财务计划对个人投资性财务资源的适当管理，并通过不断调整计划以追求财务安全和财务自由为目标的经济活动。投资理财的核心在于根据个人的投资性资源状况和风险偏好来实现个人的人生目标。

现代意义的个人理财，不仅包括财富积累，还包括财富保障和财富安排。财富积累是指人们将在满足了个人或家庭的基本生活需要之后将剩余资金日积月累起来，形成一定规

模的财富。财富保障的核心是对风险的管理和控制，也就是当出现意外情况，或者个人所处的经济环境发生了重大不利变化，如恶性通货膨胀、汇率大幅降低时，自己和家人的生活水平不至于受到严重的影响。财富安排是指资产配置，即将财富分散投资在不同种类的投资工具或资产类别上。

2. 进行个人理财的原因

进行个人理财的原因大致分为以下四种。

(1) 人的一生要面临巨大的财务缺口。个人理财是现金流量管理，每一个人一出生就需要用钱（现金流出），假设我们在一生中的任何时刻都有收入，而且我们的收入永远等于或大于我们的支出，那么不理财也可以。但可惜的是，人的一生要面临巨大的财务缺口。

(2) 提高生活质量。理财就是要学会使用每一分钱，让资产稳定增值，才能保证整个家庭生活的正常运转，才能追求高品质的生活。

(3) 抵御人生的风险。个人/家庭所面对的人生风险主要有两类：一类是微观风险，如失业、疾病伤残、意外死亡、财产损失等；另一类是宏观风险，这类风险一般是无法控制的，如通货膨胀、金融风暴、政治动荡等。这些风险给我们的财务安全带来一定程度的冲击。个人理财可以帮助人们事先采取有针对性的防范措施，当风险来临时就不会惊慌失措。

此外，切忌盲目投资，一味地追求收益，使财富面临较大的风险。个人理财的价值也体现在，在承担同样的风险情况下尽量提高投资报酬率，或者在获得同样的投资报酬率的情况下尽可能地降低所承担的风险。

(4) 实现人生梦想。在人生的不同阶段，我们有着不同的梦想和需要。只有通过理财检视个人的资产状况，进行资产配置，使有限的资源发挥最大的效用，以此来完成我们的人生梦想，才能使我们的生活变得更美好。

(二) 个人理财规划

1. 个人理财规划的含义

个人理财规划是根据客户财务与非财务状况，运用规范的方法并遵循一定程序为客户制订切合实际、可操作的某一方面或一系列相互协调的规划方案，包括现金规划、消费支出规划、保险规划、税收筹划、投资规划、教育规划、退休养老规划、财产分配与传承规划等。关于个人理财规划的定义，我们要强调以下几点：

(1) 个人理财规划是全方位的综合服务，它不局限于提供某种单一的金融产品，而是针对客户不同阶段的各种理财目标进行的全方位、多层次、个性化的服务。

(2) 个人理财规划强调个性化。每个客户都有自己独特的财务与非财务状况，并且往往差异巨大，这就决定了理财规划服务不可能是一成不变的模式，而是因具体情况而异。

(3) 尽管个人理财规划经常以短期规划方案的形式表现, 但就家庭生命周期而言, 个人理财规划是一项长期规划, 它贯穿人的一生, 而不只是针对某一阶段。

(4) 个人理财规划通常由专业的理财人士或资深的投资人士为客户提供。

2. 个人理财规划的主要内容

个人理财规划的主要内容有以下八项:

(1) 现金规划。现金规划是为满足个人/家庭短期需求而进行的管理日常现金及现金等价物和短期融资的活动。现金规划的核心是建立个人/家庭现金储备, 以保障个人生活质量和状态的持续性稳定。做好现金规划是理财规划的必备基础。

(2) 消费支出规划。消费支出规划主要是基于一定的财务资源, 对个人消费水平和消费结构进行规划, 以达到适度消费, 稳步提高生活质量的目标。个人消费支出规划主要包括住房消费规划、汽车消费规划以及信用卡与个人信贷消费规划等。

(3) 保险规划。保险规划是指经济单位通过对风险的识别、衡量和评价, 并在此基础上选择与优化组合各种风险管理技术, 对风险实施有效控制和妥善处理风险所致损失的后果, 以尽量小的成本争取最大的安全保障和经济利益的行为。

(4) 税收筹划。税收筹划是指在纳税行为发生前, 在法律允许的范围内, 通过对纳税主体的经营、投资、理财等经济活动的事先筹划和安排, 充分利用税法提供的优惠和差别待遇, 以减轻税负, 达到整体税后利润最大化的过程。

(5) 投资规划。投资规划是根据投资理财目标和风险承受能力, 制订合理的风险配置方案, 构建投资组合来实现理财目标的过程。投资规划的评估并不是投资收益越高越好, 而是看是否满足了理财目标。

(6) 子女教育规划。子女教育规划是指在收集子女教育需求信息、分析教育费用的变动趋势并估算教育费用的基础上, 选择适当的教育费用准备方式及工具, 制订并根据因素变化调整子女教育方案。

(7) 退休养老规划。退休养老规划是为保证个人在将来有一个自立、尊严、高品质的退休生活, 而从现在开始积极实施的规划方案。该方案的核心在于进行退休费用的分析和退休规划工具的选择。

(8) 财产分配与遗产规划。财产分配规划是指为了家庭财产在家庭成员之间进行合理分配而制定的财务规划。遗产规划是指当事人在其健在时提前做出合法、有效、全面的计划, 将拥有或控制的各种资产或负债精心安排, 从而实现身故后按照遗愿进行分配, 确保在自己去世或丧失行为能力时资产能够以简单、迅速的方式以及在税务上最有利的方式转移给继承人的一种合理财产安排。

3. 个人理财规划的原则

个人理财规划的原则主要有以下六项:

(1) 尽早规划。根据资金的时间价值理论, 尽早规划、立刻行动就变得更有意义。一方面, 可以尽量利用复利的“钱生钱”的功效; 另一方面, 由于准备期长, 可以减轻各期的经济压力。

(2) 整体规划。整体规划原则既包含规划思想的整体性, 也包含理财方案的整体性。

(3) 现金保障优先。进行任何理财规划前应首先考虑及重点安排现金保障, 即为个人建立一个能够帮助其在出现失业、大病、灾难等意外事件的情况下也能安然度过危机的现金保障系统。

(4) 风险管理优于追求收益。理财规划首先应考虑的因素是风险, 而非收益。理财规划旨在通过财务安排和合理运作来实现个人财富的保值增值, 最终使生活更加舒适、快乐。

(5) 消费、投资与收入相匹配。理财规划应该正确处理消费、资本投入与收入之间的矛盾, 形成资产的动态平衡, 确保在投资达到预期目的的同时保证生活质量的提高。

(6) 家庭类型与理财策略相匹配。不同家庭生命周期、不同家庭模型下的理财规划有所不同, 具体如表 1-5 所示。

表 1-5 不同家庭生命周期、不同家庭模型下的理财规划

家庭生命周期	家庭模型	理财需求分析	理财规划
青年单身期	青年家庭	1. 租赁房屋 2. 满足日常支出 3. 偿还教育贷款 4. 储蓄 5. 小额投资积累经验	1. 现金规划 2. 消费支出规划 3. 投资规划
家庭形成期		1. 购买房屋 2. 子女出生和养育 3. 建立应急基金 4. 增加收入 5. 风险保障 6. 储蓄和投资 7. 建立退休资金	1. 消费支出规划 2. 现金规划 3. 保险规划 4. 投资规划 5. 税收筹划 6. 子女教育规划 7. 退休养老规划
家庭成长期	中年家庭	1. 购买房屋、汽车 2. 子女教育费用 3. 增加收入 4. 风险保障 5. 储蓄和投资 6. 养老金储备	1. 子女教育规划 2. 保险规划 3. 投资规划 4. 退休养老规划 5. 现金规划 6. 税收筹划

(续表)

家庭生命周期	家庭模型	理财需求分析	理财规划
家庭成熟期		1. 提高投资收益的稳定性 2. 养老金储备 3. 财产传承	1. 退休养老规划 2. 投资规划 3. 税收筹划 4. 现金规划 5. 财产分配和遗产规划
退休老年期	老年家庭	1. 保障财务安全 2. 遗嘱 3. 建立信托 4. 准备善后费用	1. 财产分配和遗产规划 2. 现金规划 3. 投资规划

(资料来源:中国就业培训技术指导中心.理财规划师专业能力.国家职业资格三级[M].5版.北京:中国财政经济出版社,2013.)

二、国外个人理财规划业的发展

个人理财规划业务首先出现在美国,其发展经历了初创期、扩张期、成熟稳定发展期三个阶段。

(一) 初创期

现代理财规划思想起源于欧洲的贵族私人银行,发展于20世纪30年代的美国保险业,它是当时保险推销员推销产品的一种手段。1929年10月股票暴跌,保险的“社会稳定器”功能促使保险公司的地位得到了空前的提高,同时“大危机”使人们开始萌生了对个人生活的综合规划和资产配置的需求。在这样的背景下,一些保险推销员在推销保险商品的同时,也提供一些生活规划和资产运用的咨询服务,当时这些保险营销员被称为“经济理财员”。尽管其主要目的是推销保险产品,但却成为现代理财规划的萌芽,并显现出很强的生命力。

(二) 扩张期

现代意义上的个人理财规划思想是在人类进入“金融经济”时代产生并得到发展的。在个人和家庭资产中,金融资产的比重越来越大,个人对理财的需求在范围上不断延伸的同时,在时间跨度上也开始扩展,跨越了个人及家庭的整个生命周期。因此,普通的、以金融产品营销为特征的理财服务已经不能满足人们的需要,人们迫切需要的是一种专业的、全面的理财规划服务,这时,个人理财规划师就成为人们必要的帮手。

第二次世界大战后,经济的复苏和社会财富的积累无疑使美国个人理财规划业进入了起飞阶段。社会、经济环境的变化逐渐使富裕阶层和普通消费者无法凭借个人的知识和技

能，通过运用各种财务资源来实现自己短期和长期的生活及财务目标。因此，消费者开始主动寻求称职的、客观公允的、以追求客户利益最大化为己任的专业理财规划人员来获取咨询。这一时期，个人理财规划业得到了加速发展，从业人员不断增加。

1969 年是现代理财业发展的标志性年份，当时一批来自不同领域的金融服务专业人士在美国芝加哥机场附近一家咖啡馆的聚会上，有感于金融产品的日益丰富与社会公众对自身及家庭理财逐渐力不从心的现实需要，提出“关注客户的需求和目标比关注单一金融产品销售更重要”的服务理念和专业精神，并开始推广涉及客户生活方方面面的“理财规划”的概念和方法，并在随后创立了首家理财团体机构——国际理财规划师协会（international association for financial planning, IAFP）。它是第一个以普及理财知识、促进理财发展为目的的社会团体。

（三）成熟稳定发展期

在市场上众多与个人理财规划相关的资格认证体系中，美国 CFP 资格认证制度对美国乃至全球个人理财规划行业的发展起到了关键的推动作用。在 CFP 认证制度的推动下，个人理财业务逐渐发展成为一个独立的金融服务行业，出现了以客观、公允为执业准则的专业技术人员——个人理财规划师。个人理财规划师的主要业务不再是从销售金融产品及服务中获取佣金，而是为帮助客户实现其生活、财务目标进行专业咨询服务，并通过一个规范的个人理财服务流程来实施理财建议从而防止客户利益受到侵害。

随着金融市场的日益发展成熟及理财业内人士的大力推动，1990 年国际注册理财规划师协会正式成立，标志着理财规划服务有了国际统一的职业道德、胜任能力及实务操作标准，这使得理财规划师职业得以在全球迅速推广，理财规划业走向成熟。目前，除美国外有英国、德国、法国、加拿大、日本以及我国香港和台湾等 18 个国家和地区加入注册理财规划师协会。

伴随经济全球化趋势日益明显，以及拉美、亚洲尤其中国等新兴市场的崛起，全球个人财富迅速增长，理财规划职业在各国受到越来越广泛的关注和重视，各个国家纷纷推动符合本国国情的理财规划职业认证资格的发展，如美国推行的 CFP、特许理财顾问师（chartered financial consultant, ChFC），英国推行的独立理财顾问（independent financial advisor, IFA）等。

三、我国理财职业现状

理财规划师既可以服务于金融机构，如商业银行、投资咨询公司、保险公司等，也可以独立执业，以第三方的身份为客户提供各种各样的理财服务，形成一系列的职业岗位群。

（一）2003 年理财规划师被列入国家职业资格

2003 年，理财规划师作为水平评价类新职业，被列入《国家职业分类大典》。2005 年，人力资源和社会保障部（原劳动和社会保障部）正式开展理财规划师国家职业资格认证，并组织全国统考，考试鉴定通过者颁发理财规划师职业资格证书。2017 年以前，理财规划师是唯一一个由政府组织并颁发的金融理财类资格证书，证书采用全国统一编号，可登录国家人力资源和社会保障部官方网站——国家职业资格工作网查询真伪。

（二）2017 年理财规划师技能水平认证

2017 年，为适应经济环境的变化，响应国务院深化人才评价制度及国家职业资格改革精神，包括理财规划师在内的一大批水平评价类认证不再由政府直接主导，而是参照国际惯例，过渡给市场和行业协会。

（三）理财规划师将在中国金融经济中发挥更大作用

2020 年 7 月 10 日，人力资源和社会保障部发布了《人力资源社会保障部办公厅关于对水平评价类技能人员职业资格退出目录有关安排进行公示的公告》，该公告明确所有水平评价类职业资格将不再由国家主办，政府不再颁发证书。

推动水平评价类技能人员职业资格退出国家职业资格目录，不是取消相应职业和职业标准，更不是取消技能人才评价，而是由资格评价改为技能等级认定，改变了评价发证主体和管理服务方式，建立更加符合市场经济体制需要的、政府与市场关系更科学的技能人才评价制度。政府主要做好开发职业标准等公共服务，对评价主体进行监管和服务工作，真正发挥用人主体作用和社会组织作用，充分发挥市场评价指挥棒作用，更好支持技能人才队伍建设，为技能人才成长成才提供更加广阔的天地。

（四）理财规划师证书等级

理财规划师共设三个等级：理财规划师三级、中级理财规划师二级、高级理财规划师一级。理财规划师一级是最高级，三个等级的认证能力要求不同，考试科目也不相同。理财规划师一级考试科目有理财规划基础、家庭财务规划、风险管理与保险规划、投资规划，以及家族财富规划。

任务实施

任务 1-3-1

理财规划师二级考试科目：_____

理财规划师三级考试科目：_____



任务 1-3-2

高级理财规划师一级的报考条件有哪些?

项目小结

财富的迅速增长使更多家庭越来越关注家庭资产的保值和增值,综合的家庭理财服务也受到广泛的关注和重视。专业化、高素质的精英级理财从业人员是理财市场急需储备的人才。培养专业能力强的应用型理财从业人员正迅速成为国内外高校的焦点之一。



道德讲堂

理财规划师执业纪律规范

不得利用提供服务的契机从事或帮助客户从事违法行为;不得以虚假的信息或广告欺骗或误导客户;不得侵占或窃取客户的财产;以客观公正的态度维护客户的利益;随时向客户披露存在或可能产生的利益冲突;不得随意公开或使用客户的秘密信息;应维护行业整体形象,禁止任何形式的不正当竞争;应勤勉尽责,严格履行对客户承诺。



项目自测

一、单项选择题

- 下列各项年金中,只有现值没有终值的年金是()。
A. 普通年金
B. 即付年金
C. 永续年金
D. 先付年金
- 若年利率为 8%,每季度复利一次,则年有效利率是()。
A. 8.8%
B. 8.24%
C. 8.16%
D. 8%



视频
汇率变化与个人理财策略
-pvlvad



视频
利率变化与个人理财策略
-01u1qg



视频
通货膨胀、通货紧缩与个人理财策略
- 1zck0h

3. 普通年金是指在一定时期内每期（ ）等额收付的系列款项。

A. 期初 B. 期末
C. 期中 D. 期内

4. 下列关于递延年金的说法中，不正确的是（ ）。

A. 递延年金无终值，只有现值
B. 递延年金终值计算方法与普通年金终值计算方法相同
C. 递延年金终值大小与递延期无关
D. 递延年金的第一个支付是发生在若干期以后的

5. 资金时间价值通常被认为是没有风险和没有通货膨胀条件下的（ ）。

A. 利息率 B. 社会平均资金利润率
C. 额外收益 D. 利润率

6. 投资债券，在名义利率相同的情况下，对投资者最有利的复利计息期是（ ）。

A. 1 年 B. 半年
C. 1 季 D. 1 个月

7. 一项 500 万元的借款，借款期为 5 年，年利率为 8%，若每半年复利一次，则实际利率会高出名义利率的（ ）。

A. 4% B. 0.24% C. 0.16% D. 0.8%

8. 当银行利率为 10% 时，一项 6 年后付款 80 000 元的购货，若按单利计息，相当于第一年年初一次现金支付的购价为（ ）元。

A. 45 100.6 B. 50 000
C. 80 000 D. 48 000

9. 从第一期起，在一定时期内每期期初等额收付的系列款项是（ ）。

A. 先付年金 B. 后付年金
C. 递延年金 D. 普通年金

10. 某学校准备设立永久性奖学金，每年计划颁发 36 000 元奖金，若年复利率为 12%，该学校现在应向银行存入本金（ ）元。

A. 450 000 B. 300 000
C. 350 000 D. 360 000

二、多项选择题

1. 下列各项中，属于家庭理财规划服务特征的有（ ）。
- A. 家庭理财规划是一项长期的经济管理活动
- B. 家庭理财规划应由具有专业理财知识和信息渠道的理财从业人员提供服务

- 20

查缺补漏

请自行梳理本项目的内容，并将下列思维导图补充完整。

