**家庭形成期商界高层新贵理财规划**

刘生，31岁，现为某民营股份公司董事会秘书，年轻有为，在公司是高管成员之一，月均收入在1.8万元左右。刘生妻子28岁，也在公司担任销售部门副总，月均收入在1万元左右。刘生夫妇在商界拼搏多年，帮助公司获得巨大成功，自己也收获了相应的高收入和社会地位，算得上商界中高层新贵。两人结婚两年，已经买车买房，但家庭支出较大，房贷加养车支出需要6000元左右，其他支出主要在日常用品和社会交际，这方面支出在8000元左右，总共月均支出14000元。目前，刘生夫妇有存款30万元。另外，夫妻双方父母年纪都在60岁左右，有社保，身体状况还不错，刘生夫妇每年给予1万多元的赡养费。

刘生表示，目前夫妇两人除了单位的社保外，没有配置过其他保险，想要在这方面做一定规划，过一两年也计划生小孩，想准备点教育金。另外，父母年龄逐渐增加，刘生也咨询理财师是否给父母购买保险，以备父母生病时使用。关于闲置资金的使用，刘生表示，目前通胀越来越高，存在银行是不合适的，但由于妻子是比较稳妥的人，不太愿意参与过大风险的投资，希望以稳健的方式对资产进行保值增值。

**一、家庭财务状况分析**

**（一）家庭资产状况分析**

**表8-5 刘生家庭资产负债表**

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **家庭资产** | **金额/万元** | **占比（%）** | **家庭负债** | **金额/万元** | **占比（%）** |
| 现金、活期及定期储蓄 | 30 | 15.6 | 房屋贷款 | 90 | 100 |
| 债券、基金、股票及理财产品 | 0 | 0 | 汽车贷款 | 0 | 0 |
| 自用房产 | 150 | 78.1 | 其他贷款 | 0 | 0 |
| 房产投资、黄金及收藏品 | 0 | 0 | 信用卡透支金额 | 0 | 0 |
| 汽车等其他资产 | 12 | 6.3 | 其他债务 | 0 | 0 |
| 合计 | 192 | 100 | 合计 | 90 | 100 |
| **家庭净资产** | **102** |  |  |  |  |

资产是指拥有所有权的财富，包括金融资产、实物资产等。债务是指由过去的经济活动而产生的，将会引起家庭现在的经济资源流出的责任。一般而言，按照期限长短，债务可分为短期负债（1年以下）、中期负债（1-5年）和长期负债（5年以上）等。而净资产是指家庭的资产减去债务后剩下的那一部分财富，它表示了在某个时点上家庭偿还了所有债务后能够支配的财富价值。

表8-5为刘生家庭的资产负债表，家庭总资产192万，由于已经还贷几年，家庭房屋贷款还剩下90万元，总资产减去总负债后的家庭净资产为102万元。

根据上表计算，刘先生家庭总负债占总资产的比例为46.9%，低于50%的安全水平，说明刘先生家庭目前的资产状况较为稳健。家庭净资产占总资产比例为53.12%，也说明刘先生家庭的资产负债状况比较稳健，即使在经济不景气时也有能力偿还所有债务。

**（二）收入支出情况分析**

**表8-6 刘生家庭收入支出表**

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **收入** | **金额/元** | **支出** | **金额/万元** |
| 本人月收入 | 18000 | 家庭日常月支出 | 10500 |
| 配偶月收入 | 10000 | 贷款月供 | 3500 |
| 家庭月其他收入 | 0 | 其他月支出 | 1000 |
| 月均收入 | 28000 | 月均支出 | 15000 |
| **月节余** | **13000** |  |  |

家庭理财计划都要从储蓄开始，没有资金，任何投资都将无从谈起。而收支节余资金正是投资资金的重要来源。运用“开源节流”的思想，增加收入，理性消费，减少不合理的开支，都将增加家庭可用于投资的资金。尤其是在家庭消费方面，做好预算，通过记帐等方式进行家庭财务管理都是有效的手段。

如表8-6，刘先生家庭的月度支出当中，家庭月总收入28000元，刘先生的月收入为18000元，占64.3%；配偶的月收入为10000元，占35.7%；无其他收入。家庭收入中，刘先生收入较高。

从家庭收入构成来看，工资收入占到总收入的100%，显示家庭的收入来源较为单一。可尝试通过各种途径获得兼职收入、租金收入等其他收入。

目前家庭的月总支出为15000元。其中，日常月支出为10500元，包括生活支出和养车支出，占70%，父母赡养费用为1000元，占7%，房贷月供支出为3500元，占23.3%。家庭支出构成中，按揭还款占月总收入的12.50%，低于40%的临界水平吗，合理的负债可提高家庭的生活水平，又不至造成过重的负担。日常支出和其他支出占月总收入的41.07%，还可进一步对支出进行控制，增加可储蓄金额。  
　　目前家庭月度节余资金13000元，年度节余资金156000元，占家庭年总收入的46.4%。这一比率称为储蓄比例，反映了家庭控制开支和能够增加净资产的能力。对于这些节余资金，家庭可通过合理的投资来实现未来家庭各项财务目标的积累。

**二、理财规划建议**

家庭理财规划要尽量实现长期目标与短期目标相结合、规避风险与获取投资收益相结合，优化家庭财务质量。

**（一）应急准备规划**

家庭需要对月必需支出准备应急现金保障，以备紧急情况出现时能有适当的缓冲时间，为应付风险提供现金支持。刘先生家庭月支出比较大，需要整理月支出中哪些是月必需支出，哪些是可控支出。根据刘先生家庭情况，房贷和养车支出及月生活费支出为月必需支出。那么，应急准备以月必需支出的3-6倍来准备应急资金，以便应付意外情况下未来3-6月的必需支出。假设15000元的80%是必需支出，则刘先生家庭需要准备36000-72000作为应急准备金。  
 **（二）长期保障规划** 家庭应该注重长期风险的对冲，主要通过配置保险实现。刘先生夫妇都有社保，但只是基本保障。如果刘先生家庭想释放更多的财务资源用于满足其他目标，则可以购买商业保险，以商业保险作好补充保障后，再进一步考虑其他投资规划。  
 家庭商业保险的购买可将保额设置在年收入的5-10倍，即保障意外情况下未来5-10年的收入，保费控制在年收入的10%-15%左右。按照刘先生家庭的年收入33.6万来计算，可将保额设置为168-336万，保费控制在年收入的适当范围，大致为3万--5万保费支出。  
 商业保险的险种考虑寿险、重大疾病险、意外险。买保险时的顺序是先给家庭经济支柱买（即先给最能赚钱的人买），再给次经济支柱买，最后才给孩子买。具体的保险产品组合可咨询保险机构或者保险顾问，通过不同组合可以在控制保费的情况下达到相应的保额需求。

**（三）子女生育和教育规划**

在子女方面，如果单位已经配备了生育保险，则刘先生家庭可准备1万左右的生育金用来应付一些情况就可以了。当子女出生后，一方面月生活支出将增加1000-2000元，另一方面还需要为子女准备未来的教育基金。刘先生家庭可从子女出生开始为他每月做一笔基金定投，如果每月投资1250元，投资18年后，按照基金年收益8%左右计算，可在孩子18岁时筹集到60万左右的教育资金。如果刘先生夫妇有更高的要求，可相应提高定投金额。理财师建议，刘先生夫妇在孩子出生后可再次联系理财师，根据家庭财务状况修改和完善理财规划，在子女教育方面则主要体现在刘先生夫妇对于孩子教育的期望情况。  
 **（四）养老规划** 这里的养老规划不是给父母的养老，而是为刘先生夫妇自己作好准备，以减轻子女未来的负担。随着社会的不断进步，人的寿命越来越长，而子女的人数越来越少（一般是独生子女），所以子女以后的负担很重。

按刘先生夫妇目前的消费水平，退休后要想保持和退休前一样的生活是比较困难的。按目前的总支出15000元计算，扣除房贷和养车支出还剩下9500元左右，那么按照55岁退休时的生活费水平计算，按年通货膨胀率3%计算，则每年需要19891元。通过计算，55岁退休到85岁的30年间双方共需要生活费用716万。即使一半有社保来支付，另一半也需要自己筹集。那么，刘先生家庭可以通过每月定投基金3765元来筹备这笔养老费用，如果还需要提高老年时的生活水平，则需要再提高月定投额度。  
 而对于父母的考虑，由于父母年龄已经60岁，过了买保险的时机，保费会出现倒挂情况，所以现在已经不适合买商业保险了。父母如果有社保，依赖社保可以解决基本问题，其他问题只能通过刘先生夫妇来解决。刘先生夫妇可以每年将一笔钱给父母储蓄起来，在他们需要的时候拿出来用。给父母存的这笔钱最好是用风险较小的方式保留，以应付不时之需，尽量不要做较高风险的投资。

**三、实施策略**

（1）刘先生夫妇可以将存款30万中拿出7万作为应急准备，以现金或者活期存款等流动性好的方式持有，剩余资金做投资组合，使得资产保值增值，详见投资组合操作方案。

（2）刘先生夫妇可向保险机构或者保险顾问咨询寿险、重大疾病险、意外险组合，保额设置为150万左右，保费控制在3--5万左右。  
 （3）月节余资金13000中，假设每月留出4170元作为保费，则可留出1250元作为子女教育定投，3765元作为刘先生夫妇养老定投，还可节余3815元。定投可以选指数基金，比如嘉实300或广发中证500，定投指数基金是长期投资，在累计金额达到相应目标后可取出转成银行存款。

（4）投资组合可以为：对剩余的23万进行资产配置，由于刘生夫妇比较厌恶风险，可以配置较大比重的债券基金，比如债券基金70%（可选华夏债券基金等）+股票基金30%（可选华夏红利基金或华夏策略精选等）。另外，每月还节余的3815元也可做如下组合进行基金定投：债券基金50%（同上，用做给父母未来生病用）+指数基金50%（广发中证500，用做旅游基金或其他改善生活所用基金）。