



# 中等收入三口之家理财蓝图

## ■ 个案资料

我(李女士)和老公都是35岁,现有一子,3岁半。我是国企员工,稳定的年收入6万元左右。我丈夫在一家上市公司担任工程师,稳定的年收入在25万元左右。没有其他收入来源。

目前资产配置情况是:股票3万元,亏损中;房贷将近70万元,公积金贷款,月供4000元。

## ■ 家庭财务状况分析

根据李女士一家的收支情况看,夫妻现有一子3岁半,双方年收入合计31万多元,家庭主要收入来源为李女士丈夫,是典型的中等收入三口之家。目前有公积金贷款近70万元,每年还贷48000元,假设最基础的经常性支出基本生活开销约11万元,年结余约15万元。目前收入大于支出,夫妻工作较稳定,且每月资金流充裕,因此考虑是否将现有储蓄存款提前还贷看来是一个需要讨论的问题。

目前夫妻二人工作都比较稳定没有失业的风险,因此对家庭资产配置可以相对激进一些,可以考虑配置一些风险性高的资产如股票和黄金,因股票市场在最近一年表现平平,再有二人无太多时间并且也没有足够的专业投资经验,导致已投资股票处于亏损中。应该根据专家的建议,通过用长期业绩优异的股票型基金替换目前的股票。

考虑到李女士丈夫收入是家庭收入的主要来源,房贷债务共担,如果丈夫出现疾病或意外导致重残或死亡,会给李女士造成极大的还款压力,甚至无法达到理财目标,因而可通过购买商业保险来适当规避风险。同时,夫妻现有一子3岁半,需要支付各种学前相关费用,未来不管在国内上学还是出国留学,其教育基金都是一笔不小的数目,建议通过定期定额方式和投资教育保险相结合完成。

安宁 招商银行北京双榆树支行资深理财顾问、AFP执业者

你不理财,财不理你。不知如何理? 请将财务个案发送到: xjblc@sohu.com, 新京报将请专业理财师解答你的困惑。

右图是理财金字塔示意图,根据这一理论为本案例做详细分析。

新京报插图 许英剑

## ■ 理财目标

- 1、一直想理财,但由于精力和知识面的限制,对理财还是不太熟悉。希望能通过理财,使得有限的资金得到最大的优化。
- 2、想咨询下,如果有了一定的存款,是否先还贷款? 虽然公积金贷款的利率较低,但是如果更好的投资渠道,是否应该选择提前还贷?
- 3、请专业的理财师为我制定一个合理的、具体的家庭理财方案。



## 【基本生活开销】

### 货币基金+理财产品=应急资金

1) 日常生活消费  
包括三口之家的吃、穿、水、电、气、物业、娱乐等。由于李女士家庭为中等收入的三口之家,生活水平应该是处于中等偏上水平,现在每月女方收入5000多元,男方2万多元,除每月需要的4000元房贷外,每月的日常生活开销9000元左右,余下1万多元。

2) 应急资金  
生活中难免会碰到突发状况,所以在如何投资能起到应

急作用,又利于变现的理财产品十分重要。应急资金建议先购买货币类基金(货币基金起点1000元,赎回最快可以T+2到账,7日年化收益4%上下浮动),当金额累计到5万元后可进一步考虑银行固定收益理财(年化收益5%-5.4%),或进一步和理财经理沟通未来理财期限及变化,部分配置债券类产品,因债券收益能部分抵御通胀,是稳健增值的上佳选择。

## 【保险和储蓄】

### 年收入10%买寿险及重疾险

1) 疾病与养老基金  
其中主要为重大疾病与退休养老储备资金,除去生活开支,每月将现有资金进行规划,用小钱办大事,每月很少的投入,防范由于重大疾病或身故导致的不确定性风险。其中,建议将年收入的10%购买定期寿险加大病保障,当家庭的主要收入来源在发生风险时,最大程度地保障家庭各种目标仍然能够实现。夫妻二人相互作为被保险人投保,保费分配比例约4:1,每月保费较少,保额可以覆盖贷款总额

70万,这样既可抵御风险,还可享受分红,同时为将来的退休养老储备资金。

#### 2) 零存整取定期储蓄

这是家庭理财中重要支柱,是家庭的备用金。一般建议采取零存整取的定期储蓄方式,可以督促自己积极存款,并且帮助克制不理性的消费,在家庭收入突然减少或中断时,使家庭能有较充足的时间面对困难。但银行储蓄目前是“负利率”,抵御不了通货膨胀,因此不宜过多。每个月大概2000元-3000元即可。

## 【教育与投资】

### 教育保险+定投储备教育金

1) 教育基金  
根据社科院统计,抚养一个孩子到大学毕业学习支出至少需要49万元,如果考虑到通货膨胀等因素,其总额将远远大于此金额。由于李女士家庭每月的可支配资产较充裕,建议教育金的积累分为两部分。  
第一,通过为孩子购买投资教育保险给孩子提供稳定的教育资金。现在开始每月存入2000元,存期10年,在孩子18岁和24岁时可全部支取,同时交费期间还可保障父母任何一方身故或全残无法交费时免除缴纳,孩子同样获得原有保障,此产品具有保障、分红、储蓄等多项功能。

#### 2) 较高收益产品

第二,由于教育金增长率高于通货膨胀率,所以子女教育金若完全依靠定期储蓄,很难抵御通货膨胀。故投资方面不可太保守,建议每个月拿出5000元进行定期定投,经过10年的复利计算,按照6%的年化收益来计算,到上大学时完全可以积累100余万元的学费或创业金,同时部分又可作为二人养老资金。建议选择配置三到四只不同类型基金,历史上长期业绩优异的股票型基金,可分别选择指数型基金、股票型基金、混合型基金。  
李女士家庭为成长期,孩子面临义务教育,家长面临养老考虑,股票亏损,同时有还

贷压力。可以尝试银行发行的稳健理财产品,平均年化收益在5.5%左右,能很好覆盖贷款利息。另可搭配部分债券型基金,虽然没有保本条款,但投资方向决定该产品的风险极小。由于前期股票市场下跌导致股票亏损,现在市场投资价值已经开始显现,股票估值已回落至2008年全球金融危机时的历史最低水平,现在出售股票也不是太好时机,但由于个人不专业也无法用更多的时间关注股票市场的投资,建议将手中的股票更换为指数基金,获得市场平均化收益,假设每年10%平均收益率,复利计算,在孩子6岁时也有近5万元的择校费。

#### 3) 考虑投资黄金

在近2年多的时间里,普通百姓能强烈地感觉到物价上涨的幅度很大,五块钱只能买到两个苹果,猪肉每斤要十七块钱……居民日常消费价格不断上涨。总之,钱“毛”了,同等数量的钱买到的东西少了,人们的实际购买力下降了。

现阶段的通货膨胀已是不争的事实。黄金是国际公认的货币,是“硬通货”,可以起到保值的作用,是一种适合长期投资的理财品种,可以按照不超过投资总资产10%的比例进行黄金投资配置。目前有很多黄金品种可以投资,如实物金条和纸黄金等。