

■ 个案资料

王女士,今年44岁。公务员,月收入4000元。先生有一小型企业,年收入30万元左右,有基本保险。孩子18岁,即将考大学。目前消费每月4000元左右,主要是日常生活和孩子教育费用。现有两套房,其中一套学区旧房,估值160万元。另一套自住,没有贷款。两辆20万元的车,都是近两年内购置。双方父母年龄较大,需要有资金准备。有存款25万元。



■ 理财计划

- 1、没买过基金,听说基金收益高,长期持有收益高,买哪种好?
- 2、怎样给老人孩子上保险?
- 3、先生只有基本保险,是否应增加?
- 4、怎样用有限存款投资?



中年企业老板 卖掉学区房分散投资

买基金时机比选择更重要

关于基金,王女士的理解有些片面。首先,基金分类是很多的,有股票型、债券型、混合型、货币型等,不是所有类型都具有高收益的特点;其次,基金(尤其是股票型基金)并不是长期持有就一定赚钱。如果投资的时期不对,也可能要面临长期亏损的局面。所以基金投资有几点原则应该注意:

- 1.选择买入的时机比选择买入具体哪只基金更重要。
- 2.基金投资未必一定要长期持有才能获得高回报,但是一旦投资要做到长期关注,切不可认为买了基金就是存了一笔高回报的存款。

3.高收益的同时就意味着高风险,选择基金投资时要根据自己的风险承受能力选择品种,量力而行,而且要注意仓位控制。

如果王女士要买一些带有风险的投资品的话,第一要重视的就是风险敞口有多大,而非风险概率,因为以王女士家庭的收入和负担情况来看,适当的风险概率并不会对王女士的家庭造成毁灭性的影响,但如果风险敞口过大(即赔钱的金额过大),可能会对王女士家庭造成重大打击,导致生活质量急剧下降。所以在资产配置时,建议王女士尽量不要参与赌博性太强的投资品,例如期货等投资品。

全家保费为年结余30%

保险方面,根据目前我国市场上能买到的保险产品来看,大部分都规定被保险年龄要在65周岁以下,所以在选择保险产品上要注意到这一点。

目前大部分老人都是有社会保险的,建议王女士可适当为老人选择一些住院医疗或津贴型的保险,但这类保险由于被保险人年龄较大可能会导致相同保额的保险费过高,这点需要王女士斟酌自身的经济实力而定。

孩子目前只有18岁,即将考大学,尚无收入能力,王女士可以为孩子考虑一些分红型寿险或投资联结型保险产品,一方面为孩子可能考研、出国留学或毕业后自主创业做一些准备;另一方面也可以作为孩子结婚时的储备金。

关于丈夫的保险问题

是较为突出的,作为家庭的最主要收入来源仅有一些基本保险,这对于一个家庭的经济支柱来说是远远不够的。建议王女士为丈夫购买一份终身寿险以作为养老金的补充,同时附加重大疾病、住院医疗、意外伤害和定期寿险。

需要特别提示的一点是,王女士的丈夫可以利用公司为自己和自己的员工投资团体保险,这类保险业务可以选择的险种是非常多的,同时又可以为企业进行合理避税,达到开源节流、提高员工福利、加强自身保障的三重目的。总体来讲,王女士的家庭在保险方面的需求较多,建议王女士量力而行,切忌追求高保额,导致家庭每年在保费上的支出过多,引起生活质量的下降,建议全家保费合计为家庭年结余的30%,即9万元。



保留学区房意义不大

王女士这种“上有老下有小”的家庭情况,应从未来可能面对多种额外花销,实现诸多理财目标的角度去考虑。

建议一:

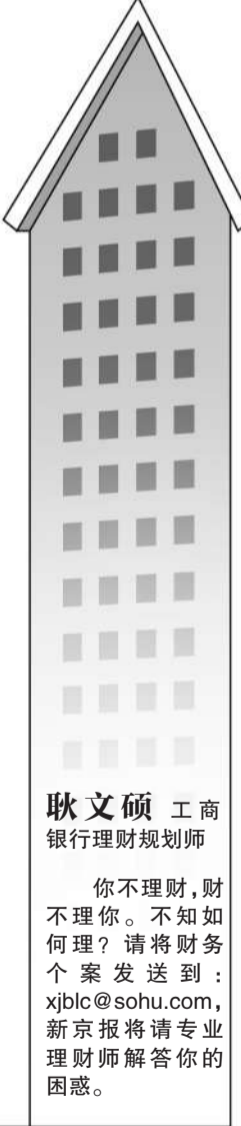
王女士原资产主要集中在160万元的房产上,当然王女士可以选择将学区房出租来赚取租金,但目前我国房地产租售比过低,且孩子即将考大学,继续留着学区房的意义已经不大,加之国家对于调控房地产的决心是非常坚定的,未来房价走势存在很大的不确定性。基于以上几点原因,建议王女士出售学区房,以提高家庭的资金充足率。

从投资期限来看,这种投资偏向于中长期,对于短期产品的配置并不多,总体来看出现整体亏损的概率非常低,年化预期收益率达到7%的概率可以达到80%。同时需要强调的一点是,王女士家庭年收入整体较高,非常适合进行一些基金定投或者黄金积存类等投资方法,一方面这种方法可以弥补一次性买入以后由于市场波动带来的损失,非常适合在市场不明朗的情况下进行成本的平摊,获得更多的筹码,平抑短期市场风险,另一方面可以强制投资,避免一些无谓的额外花销。

建议二(假定已经卖掉房产):

从资产配置的角度上说,原来王女士的资产没有进行任何投资,这样做会导致整体资产的收益性太差,难以抵御通货膨胀带来的资产贬值。

修改资产配置比例之后(见下表),一方面满足了整体资产的流动性要求,可以应对突发



耿文硕 工商
银行理财规划师

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。

总额	类型	金额	占比	特点
185万元	存款或国债	18.5万元	10%	安全且流动性好
	银行系理财产品	74万元	40%	收益稳定,但流动性差
	债券型基金	37万元	20%	相对风险不高,流动性尚可
	股票型基金	27.75万元	15%	风险较高,超额收益弹性高
	黄金类	27.75万元	15%	长期有效抵御通胀