

邵阳职业技术学院 毕业设计

产品设计	工艺设计	方案设计
		√

设计题目: 张先生的家庭理财方案

学生姓名: 彭惠

学 号: 201810301198

系 部: 财会工商系

专 业: 金融管理

班 级: 金融 1181 班

指导老师: 李伟珍

二 0 二 一 年 六 月 一 日

目 录

一、家庭基本情况.....	1
二、家庭财务报表编制与财务诊断.....	1
（一）家庭资产负债表.....	1
（二）家庭收支储蓄表.....	2
三、张先生理财目标与风险属性.....	2
（一）明确理财目标.....	2
（二）风险属性鉴定.....	3
四、拟可达成的理财目标或解决方案.....	4
（一）紧急备用金规划.....	4
（二）子女教育规划.....	4
（三）养老规划.....	5
五、规划效果预测.....	6
（一）调整后的资产负债表.....	6
（二）调整后的收支储蓄表.....	6
（三）调整后的财务分析.....	7
六、风险告知定期检讨.....	8
（一）风险告知：就所建议的投资产品告知张先生可能的风险.....	8
（二）定期检讨的安排.....	8
参考文献.....	9

张先生的家庭理财方案

金融 1181 班 彭惠

[摘要] 理财就是对家庭收入与支出的合理均衡，从而让消费达到最理想化。本篇根据张先生生活中的理财记录，对张先生生活消费，收支情况，家庭投资的情况进行了分析概括，制定出的方案，并且从保险、购车、投资理财、子女教育等方面的规划，让家庭理财得到发挥最大效益。

[关键词] 家庭 理财 方案

一、家庭基本情况

1. 家庭成员背景资料：

张先生 49 岁与 49 岁的妻子共同经营一个服装加工厂，无其他工作。一个儿子 21 岁，上大学。

2. 家庭收支情况：

张先生夫妻俩月收入 15000 元，年薪 180000 元，夫妻俩每月生活支出 2500，儿子每月生活费 2000 元。

3. 家庭资产负债情况：

张先生有一套自住房，购买价 70 万，现值 85 万。现有存款 100000 元，基金投资 10000 元。

4. 家庭保障情况：

夫妻二人只买社会保险。

5. 理财目标：

1) 张先生和妻子 60 岁同时退休。退休后要求生活质量相差不大，退休以 65 岁为一点算）儿子即将大三毕业，打算专升本学习两年，大学学费现值 30000 元。

二、家庭财务报表编制与财务诊断

（一）家庭资产负债表

表 1 家庭资产负债表

资 产	金 额	负 债	金 额
流动资产	100000	流动负债	0

存款	100000	信用卡	0
投资性资产	150000	其他消费性负债	0
股权投资	0	投资负债	0
债券投资	0	其他投资性负债	0
基金投资	10000		0
养老金账户余额	140000	自用负债	0
自用资产	850000	自用房产贷款	0
自用房产	850000	自用车贷	0
自用汽车	0	其他自用负债	0
其他自用资产	0	负债合计	0
资产合计	1100000		

（二）家庭收支储蓄表

表 2 家庭收支储蓄表

项 目	金 额
工作收入	216000
薪资收入	180000
其中，养老储蓄	28800
医疗保险储蓄	7200
减：生活支出	108000
其中，家计支出	30000
子女教育	18000
交际费用	20000
服装费	10000
其他	30000
工作储蓄	108000
理财收入	0
总储蓄	108000
减：养老储蓄	28800
自由储蓄	(79200)
年可支配收入	216000

三、张先生理财目标与风险属性

（一）明确理财目标

表 4 理财目标规划

短期目标（小于 2 年）			
目标描述	目标顺序	实现日期	目标需求（现值）
紧急备用金	1	0	15000
父母应急金	1	0	100000

中期目标（2-6 年）			
扩大工厂规模	2	3	100000
儿子本科 2 年教育金	1	3	58047.02
长期目标（大于 6 年）			
退休金（包括看护费）	3	11	200000

1. 家庭紧急备用金是每个家庭都应为应对失业或疾病、意外而准备，一般是家庭生活或必要月支出的 3-6 倍；

2. 理财规划的重点首先在孩子的教育金，孩子在国内读完大学是张先生的最低要求；

3. 还需为应对父母生病、意外或身故等所需的应急资金，按目前的费用水平，至少应准备 10 万元；

4. 夫妻双方在企业工作，社保退休金水平替代率并不能达到客户要求，因此，在考虑社保退休金水平基础上，补充退休金也是重点目标，但考虑到目标实现的时间距离现在较长，其重要性排在上述目标之后；

5. 经提醒张先生，作为保障需求最高峰的成长期家庭，保障规划缺失使家庭暴露在风险之下，应制定完善的保障计划，确保上述目标的实现。

以上各目标需求为未来各年需求的折现值。

（二）风险属性鉴定

表 5 风险评分表

风险承受能力评分表						
年龄	10 分	8 分	6 分	4 分	2 分	客户得分
49	总分 50 分，25 岁以下者 50 分，每多一岁少 1 分，75 岁以上者 0 分					26
就业状况	公教人员	上班族	佣金收入者	自营事业者	失业	4
家庭负担	未婚	双薪无子女	双薪有子女	单薪有子女	单薪养三代	6
置产状况	投资不动产	自宅无房贷	房贷 <50%	房贷 >50%	无自宅	8
投资经验	10 年以上	6~10 年	2~5 年	1 年以内	无	4
投资知识	有专业证照	财金科系毕	自修有心得	懂一些	一片空白	4
总分						52
风险态度评分表						
忍受亏损 %	10 分	8 分	6 分	4 分	2 分	客户得分

10	不能容忍任何损失 0 分，每增加 1%加 2 分，可容忍>25%得 50 分					22
首要考虑	赚短现差价	长期利得	年现金收益	抗通膨保值	保本保息	8
认赔动作	默认停损点	事后停损	部分认赔	持有待回升	加码摊平	4
赔钱心理	学习经验	照常过日子	影响情绪小	影响情绪大	难以成眠	4
最重要特性	获利性	收益兼成长	收益性	流动性	安全性	8
避免工具	无	期货	股票	外汇	不动产	8
总分						54

表 6 风险评价结果

项目	分数	投资工具	资产配置	预期报酬率	标准差	相关系数
承受能力	52	货币	0.00%	2.00%	2.00%	0.5
承受态度	54	债券	40.00%	4.00%	7.00%	0.2
最高报酬率	22.52%	股票	60.00%	8.00%	20.00%	0.1
最低报酬率	-9.72%	投资组合	100.00%	6.40%	12.59%	

经与张先生沟通和问卷评分，根据目前的金融市场投资报酬率，风险评价结果显示，在能够承受的风险范围内和对风险的容忍态度两个维度考量下，张先生所建立的投资组合报酬率应在 6.4%以下，此报酬率将作为后续各项目标需求测算的折现率。

四、拟可达成的理财目标或解决方案

（一）紧急备用金规划

紧急备用金 15000 元是用于应对家庭失业或因意外、疾病而导致的暂时收入中断，由于上述原因导致家庭收入中断后，紧急备用金应保证家庭 3-6 个月的必要性支出，对于父母所需准备的 10 万元紧急备用金，考虑发生的概率和金额，利用剩余的消费信用额度满足此项需求，以提升资金使用效率。需要注意的是，消费信用额度到期日必须偿还，因此建议可分别申请至少两个不同日期、同等额度的信用账户，信用额度的使用不超过整个信用额度的 50%。

（二）子女教育规划

表 7 子女教育需求测算

年龄	学程	儿子教育金终值	儿子教育金现值	学程	年支出	就读年数
5-7	幼儿园	/	/	大专	14000	1
8-13	小学	/	/	大学	30000	2
14-16	初中	/	/	女儿年龄	21	/
17-19	高中	/	/	学费成长率	5%	/
20-21	大一、大二	/	/	投资报酬率	6.40%	/
22	专科大三	(14691.00)	13802.73	各学程所需现值	女儿	/
23	本科	(33075.00)	29215.72	大专	13802.73	/
24	本科	(34728.75)	28831.30	大学	58047.02	/

孩子的教育金需求按目前各学程学费，以学费增长率计算各学程所需费用终值，再以风险评价结果的投资回报率折现至当前。测算出各学程所需的现值即为满足未来各学程教育金需求，按 6.4% 投资回报率，现在所需配置的资产，女儿大中学程为 13802.73 元，本科学程为 58047.02 元

（三）养老规划

退休后保持生活水平不变，但退休后生活费用项目与退休前仍然的差异。养老规划首先根据退休前的项目家计支出，交际费用，服装费用，其他项目计算各项目退休后的终值，并根据养老生活的三个阶段进行项目调整，具体包括 75 岁后增加预防老年生活的健康支出阶段的看护费。80 岁后交际费用大幅下降至可忽略水平，调整为 0。需要说明的是养老规划中不考虑换车和旅游休闲费用。

具体测算养老金需求时，首先根据目前的生活水平，以通货膨胀率作为复利利率，计算退休后每年各项目终值，即为各项目每年养老金需求，再通过社保待遇支付政策和养老金增长率（假设与薪酬增长率相同），计算退休后各年可领取的基本养老保险，二者相差金额巨大。将各年养老金赤字换算成养老金需求，养老金需求额为 166766.92 元（具体见表 9 所示）。

退休当月可领取基本养老金计算如表 8 所示，退休后各年可领取基本养老金按薪酬增长率 5% 增长。同时，为简化计算，假设张先生 22 岁参加工作时已经按社会保险法执行新的养老金政策。

表 8 退休当月可领取养老金计算表

退休时的社平工资	8551.70
退休时个人指数化月平均工资	15393.05

退休当月基础养老金领取额	4549.50
张先生退休时个人账户养老金余额	832396.94
张先生退休当月个人账户养老金领取额	5988.47
张先生退休当月可领取基本养老金	10537.97
张太太退休时个人养老金账户余额	405678.15
张太太退休当月基础养老金领取额	957.79
张太太退休当月个人账户养老金领取额	2386.34
张太太退休当月可领取基本养老金	3344.13

五、规划效果预测

（一）调整后的资产负债表

表 15 调整后的资产负债表

资产	调整前	调整后	负债	调整前	调整后
流动资产	100000	120000	流动负债	0	0
存款	100000	120000	信用卡负债	0	0
其他流动资产			消费信贷		
投资性资产	150000	280000	其他消费性负债		
股权投资			投资负债		
债权投资		140000	金融投资贷款		
基金投资	10000		投资性房产贷款		
投资性房产			其他投资性负债		
养老金账户余额	140000	140000	自用负债		
其他投资性资产			自用房产贷款		
自用资产	850000	850000	自用汽车贷款		
自用房产	850000	850000	其他自用贷款		
自用汽车			负债合计		
其他自用资产			净值	1100000	1100000
资产合计	1100000	1250000			

调整后的资产负债表改善了流动性，另一方面通过提高投资组合的安全性，确保近期目标实现，特别是紧急备用金、子女教育这些具有刚性需求的特征的目标。

（二）调整后的收支储蓄表

表 16 调整后的收支储蓄表

项目	调整前	调整后
工作收入	216000	216000
薪资收入	180000	180000
其中，养老储蓄	28800	28800
医疗保险储蓄	7200	7200
减：生活支出	108000	108000
其中，家计支出	30000	30000
子女教育	18000	18000
交际费用	20000	18000
服装费	10000	10000
其他费用	30000	30000
工作储蓄	108000	108000
理财收入	0	50000
资本利得	0	50000
利息收入	0	0
保障型保费		19080
年可支配收入	216000	256000

通过将原有基金投资的72%调整为债券投资，股票投资实现资本利得50000元，相较于原有投资，投资更加安全稳健。

（三）调整后的财务分析

表 17 调整后的财务分析

家庭财务比率	定义	调整前	调整后	合理范围	分析
负债比率	总负债/总资产	26.77 %	22.56 %	<60%	在合理范围之内
财务负担率	年本息支出/年可支配收入	6.26%	4.96%	<40%	在合理范围之内
平均负债利率	利息支出/总负债	4.8%	4.8%	<8%	在合理范围之内
流动比率	流动资产/流动负债	0	0	>200%	家庭无负债
紧急预备金月数	流动资产/月总支出	4.18	3.21	>3	在合理范围之内
工作储蓄率	工作储蓄/工作收入	18.87 %	18.87 %	>40%	不在合理范围内
总储蓄率	(总收入-总支出)/税后总收入	5.61%	5.61%	>30%	不在合理范围内
自由储蓄率	自由储蓄/年可支配收入	-2.49 %	10.87 %	>10%	在合理范围之内
财务自由度	年理财收入/年总支出	0.00%	32.3%	>15%	在合理范围之内，且不

					含房贷本息支出
生息资产比率	(流动资产+投资资产) /总资产	19.35 %	28.08 %	>50%	偏低, 应提高生息资产 比重
平均投资报酬率	年理财收入/(流动资产 +投资资产)	0.00%	14.13 %	>6%	在合理范围内, 基金投 资都有实现投资收益
保费收入比	保障型保费/可 支配收入	0.00%	7.92%	5%-15%	在合理范围之内
保额支出年数	寿险保额/年总支出	0%	7.13	5-20 年	在合理范围之内

通过调整, 财务压力指标(负债比率、财务负担率、平均负债利率)仍然在合理范围内。紧急备用金月数减少, 主要是因为增加了 19080 元的保费支出, 在制定保障计划之后保障度指标最终也在合理范围之内。平均投资回报率和财务自由度提高的主要原因是通过资产调整, 通过将基金投资转化为债券投资, 获得了稳定的投资收益。生息资产比率通过调整仍没有达到合理范围, 但提高家庭保障的结果可以在未来储蓄方面减少保障性支出和资产, 提高生息资产和积累速度。总体来说, 各方面指标通过调整都得到了一个很好的改善效果。

六、风险告知定期检讨

(一) 风险告知: 就所建议的投资产品告知张先生可能的风险

1. 价格变动风险: 投资有风险, 包括所投资股票、房产等都有不同程度的价格变动风险。

2 利率风险: 债券价格主要受市场利率变动的影响。

(二) 定期检讨的安排

本方案以一年为周期, 定期通知张先生, 修改方案, 并且张先生会按时收到有关理财的信息。

张先生如果紧急需求, 及时调整方案, 大规模的团队收到信息会迅速处理。

参考文献

- [1]张旺军,《个人理财规划》,科学出版社,第二版,2014
- [2]黄素,《人身保险实务》,中国金融出版社,第一版,2013
- [3]陈镇,《家庭理财》,清华大学出版社,2009
- [4]彭林君、陈玲,《基础会计》,中国建材工业出版社,第一版,2017
- [5]乔纳森·文,《风险投资家》,清华大学出版社,第一版,2009