

家庭理财规划书

2010-11

目录

第一章 家庭基本概况

第二章 财务分析及风险测评

第三章 理财目标设定与分析

第四章 基本参数设定

第五章 理财方案

第六章 可行性测试与敏感性分析

第七章 风险揭示

附件

第一章 家庭基本情况

一、家庭成员基本信息

客户家庭主要成员表					
主要成员	性别	年龄	婚姻状况	职业	健康状况/保险状况
黄冬冬	男	22	未婚	在校学生	健康/健康保险
孙女士	女	48	已婚	铁路部门职工	健康/社会保险
黄先生	男	48	已婚	铁路部门职工	健康/社会保险

黄先生一家居住在辽宁省锦州市内，夫妻二人均为铁路部门职工，收入基本稳定，福利待遇基本不错，家庭收入受经济波动影响不大。而黄先生的儿子在外地上大学，没有经济收入，而且即将毕业，面临就业问题。黄先生夫妻二人的月收入共计 7500 元。黄先生家庭正处在稳定发展阶段。之前，黄先生夫妇已经通过辛勤工作，积累了一定的经济基础，家庭正处于财富积累阶段。已经拥有了两套住房和一定的储蓄。

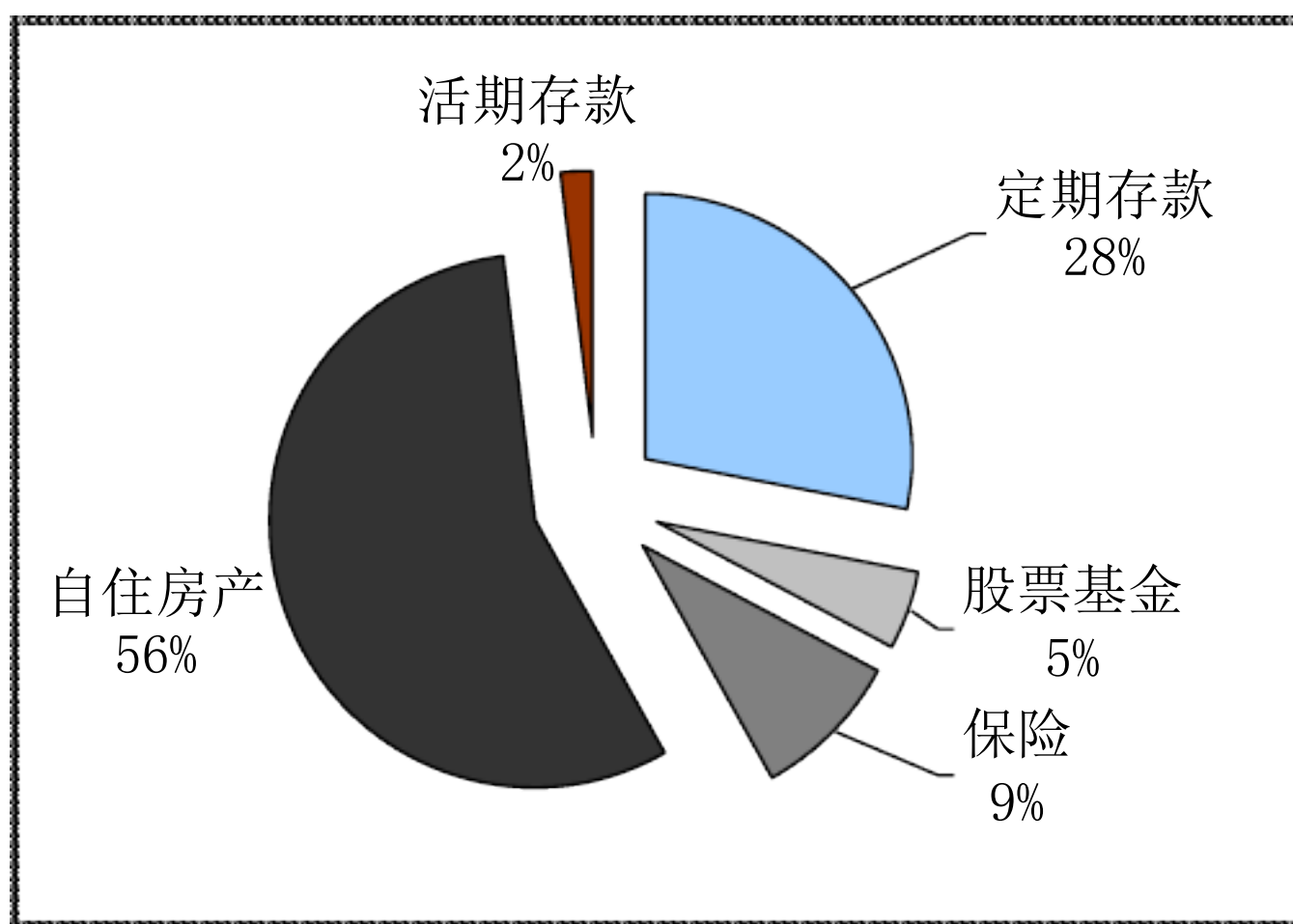
二、家庭基本财务状况

目前，家庭的主要收入来源是黄先生夫妻二人的月基本工资和奖金，和现有房屋出租 500/元，每月合计 8000 元。每月还应扣除必要的开销，夫妻二人的月基本生活费 2000 元，儿子在大学期间的月基本生活费用 1000 元，其他意外支出 500 元。

家庭月收支状况（/元）			
收入		支出	
月基本工资收入	7500	夫妻月基本生活费	2000
其他收入	500	儿子月基本生活费	1000
		固定存款	2000
		车贷	1500
		其他费用	500
合计	8000		6000
每月结余（收入—支出）		1000	

资产项目	金额	负债项目	
定期存款	30万	车贷	15万
活期存款及现金	2万		
股票和基金	5万		
保险	10万		
自住房产	60万		
合计	107万	合计	15万

家庭资产结构图



(一) 家庭资产结构分析

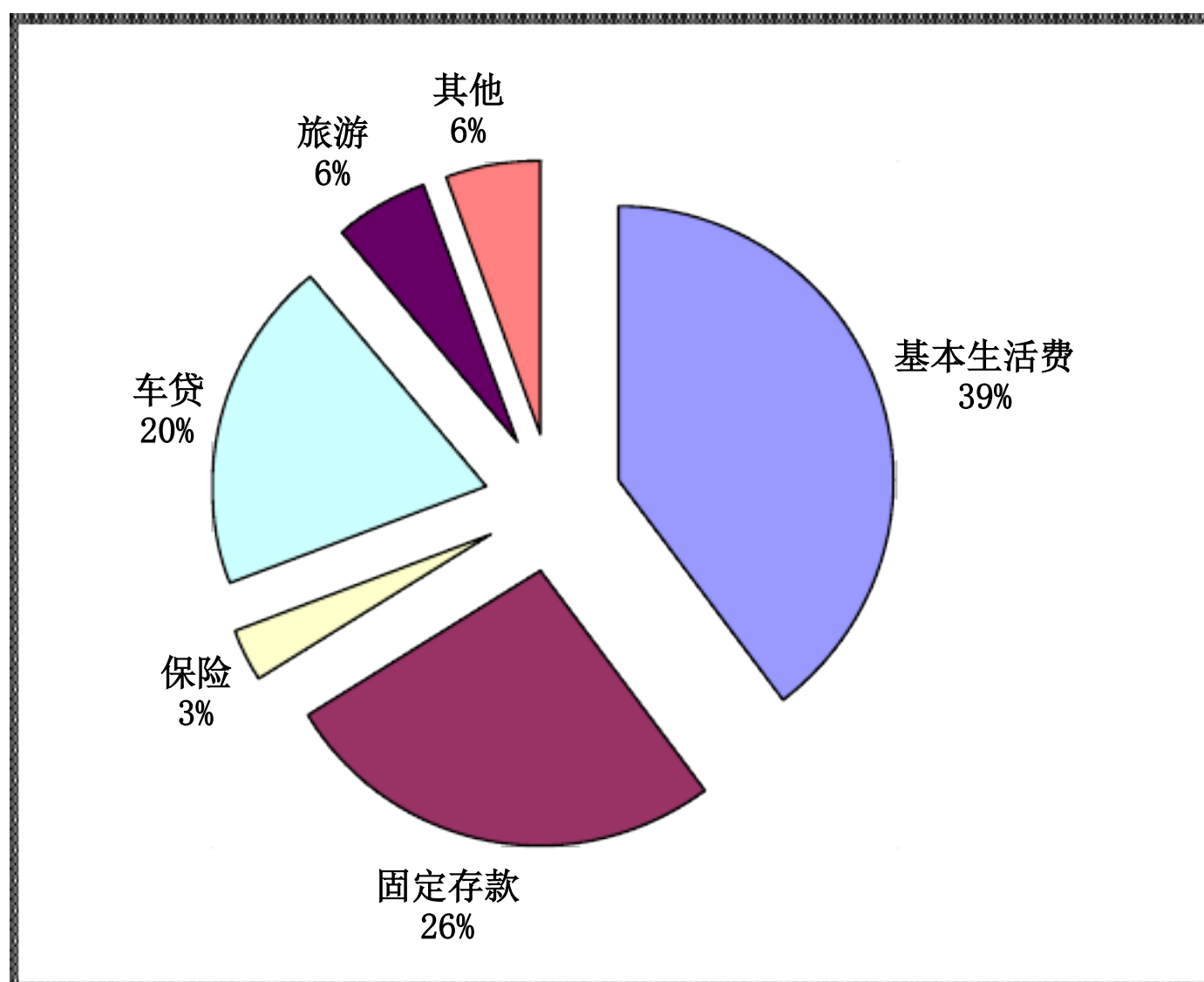
黄先生的家庭资产结构比较简单，流动性资产（定期存款）占29%，这意味着即使发生一些意外情况家庭也能凭借流动性资产维持一定时间的开支。但是这样的资产结构显得比较保守，认为可以适当转移一部分流动性资产做一些投资。

收入		支出	
年基本工资收入	90000	家庭年基本生活费	36000
年终奖金	6000	固定存款	24000
银行存款利息	500	保险费用	2800
其他收入	6800	车贷	18000
		旅游	5000
		其他	5000
合计	103300		90800
年结余（收入—支出）		12500	

（二）家庭收支情况

黄先生年度支出中，日常生活费用占 39%，车贷支出占 20%，旅游等其他支出及其它各占 12%，保险费占 3%。保险费支出占年收入的 10%，属于正常保障范围，家庭因此能够获得足够保障。但固定存款年度支出占 26%，存款量较大，由于现在市场上通货膨胀比较严重，不利于资产的再升值。

家庭年度支出情况



第二章 财务分析及风险测评

一、家庭生命周期分析

按照家庭财务生命周期理论分析，黄先生的家庭处于家庭生命周期的“中父母时代”阶段。按照经验，此时的黄先生家庭应该：

- (一) 在投资上，黄先生夫妇事业有成，有一定的固定存款和房产，但是需要一定的投资计划。考虑购买基金、股票、债券等金融产品。
- (二) 在生活上，日常生活应该注意劳逸结合，适当提高生活质量，可以对旅游和健康方面的支出有所增加。建议考虑增加购买健康保险。
- (三) 在支出方面，不仅要考虑到儿子上大学所需经费和就业经费，还要考虑退休问题，需要适当的养老计划。

二、财务分析

- (一) 资产负债比率=总负债/总资产=150000/1070000=14.02%
- (二) 结余比率=每月结余/月收入=1000/8000=12.5%
- (三) 债务偿还率=月还贷额/月收入=1500/8000=18.75%
- (四) 流动性比率=流动性资产/每月支出=20000/6000=3.33
- (五) 储蓄率=年储蓄额/年收入总额=24000/90000=26.67%
- (六) 净资产投资率=投资净资产总额/净资产额=50000/1070000=4.67%
- (七) 流动资产与净资产比率=流动资产额/净资产额
=370000/1070000=34.58%

序号	财务能力	财务指标	财务指标	合理范围
1	财富积累能力	储蓄率	26.67%	30%左右
2		投资净资产与净资产比	4.67%	≥50%
3	风险抵抗能力	流动资产比率	3.33	3—6
4		流动资产与净资产比	34.58%	15%左右
5	债务清偿能力	资产负债率	14.02%	≤50%
6		债务偿还率	18.75%	≤40%

三、诊断结论与建议

(一) 结论

通过家庭财务指标分析表中，黄先生家庭财务数据与经验参考值的对比，分析如下：

1、资产负债比率反映了家庭综合还债能力的高低。经验表明家庭的资产负债率一般以 50% 较为适宜。黄先生家庭的负债率比较低，债务压力小，一般不会出现财务危机。

2、结余比率和储蓄率反映了家庭控制开支的能力，经验数值应该在 40%和 30%以上，而您的这项指标仅为 10%和 26.67%，说明家庭储蓄能力较为弱。应该在支持方面加以控制。注意预算，勤于记账都是进行家庭财务管理的有效手段。

3、经验表明，债务偿还率低于 50%比较安全。黄先生家庭的债务偿还率远低于 50%，说明车贷并没有影响正常生活。但是为了增强储蓄能力，可以考虑通过延长债务偿还期限降低月供水平，维持家庭财务的持续发展。

4、流动性比率的理想值在 3-6 之间。目前黄先生家庭的流动资产比率在 3.3，说明至少能维持家庭 3-4 个月的开销，能够应付突发事件的发生。

（二）问题及建议

从家庭财务比率来看，流动性比例过低，无法满足家庭对资产的流动性需求；净储蓄率过大说明您的家庭在满足当年支出以外，还可将 50%左右的净收入用于增加储蓄或者投资；净资产偿付比例过大一方面说明您的家庭负债压力较小，同时也说明您没有充分利用起自己的信用额度。

可以看出您的家庭财务情况稳健有余，回报不足；家庭财富的增长过分依赖工资收入，投资性资产占有比例过低，良好的信用额度没有充分利用。因此，应当运用好家庭收支的结余、适当的提高投资性资产以及回报率，是您家庭财富快速积累、顺利实现家庭理财目标的关键。

通过以上分析可以看出，黄先生的家庭财务状况和收支情况相对稳定，债务负担也比较轻。但家庭资产结构单一，且储蓄所占比率太高，整个家庭财产管理过于保守，影响了家庭资产的收益性。另外，您的家庭保障仍略显不足，需要进一步加强。

建议尽快调整资产结构，适度对基金和保险等产品加大投资，以实现您家庭资产长期保值、增值的理财目标。

第三章 理财目标设定与分析

一、理财目标

通过上述财务状况的分析以及风险测评结论，结合黄先生的实际需求，归纳

出家庭理财目标有如下：

- 1、制定合理投资组合方案，提高投资收益率。
- 2、完成儿子的大学教育经费的支出，为解决儿子毕业后就业问题积攒资金。
- 3、赡养双方父母，解决老人的赡养费用。
- 4、筹划黄先生夫妻的退休后的养老规划。
- 5、为儿子结婚筹集“婚房和装修款”。
- 6、制定和筹划家庭全员的保障规划
- 7、偿还银行车贷。

二、目标可行性分析

目标顺序	目标内容	距今年限	金额/元	年限	内容
短期目标	教育经费	0 年	1.5 万	1 年	完成儿子大学教育和就业经费； 赡养双方老人，为双方父母定制 保险。
	就业经费	0 年	5 万	1 年	
	赡养经费	0 年	10 万	15 年	
中期目标	养老经费	5 年	30 万	35 年	夫妻二人养老经费；为儿子购置 新房和结婚经费。
	结婚经费	8 年	50 万	8 年	
长期目标	保障经费	0 年	15 万	30 年	为家庭成员购买医疗保险和健 康保险；偿还银行车贷。
	贷款经费	0 年	10 万	10 年	

（注：目标开始时间为 2011 年）

由于黄先生的儿子计划在 2018 年结婚成家，届时家庭成员和财务情况都会发生很大的变化。长期的房贷规划和新组家庭理财规划需要在了解小逸太太的财务状况才能予以详细规划。

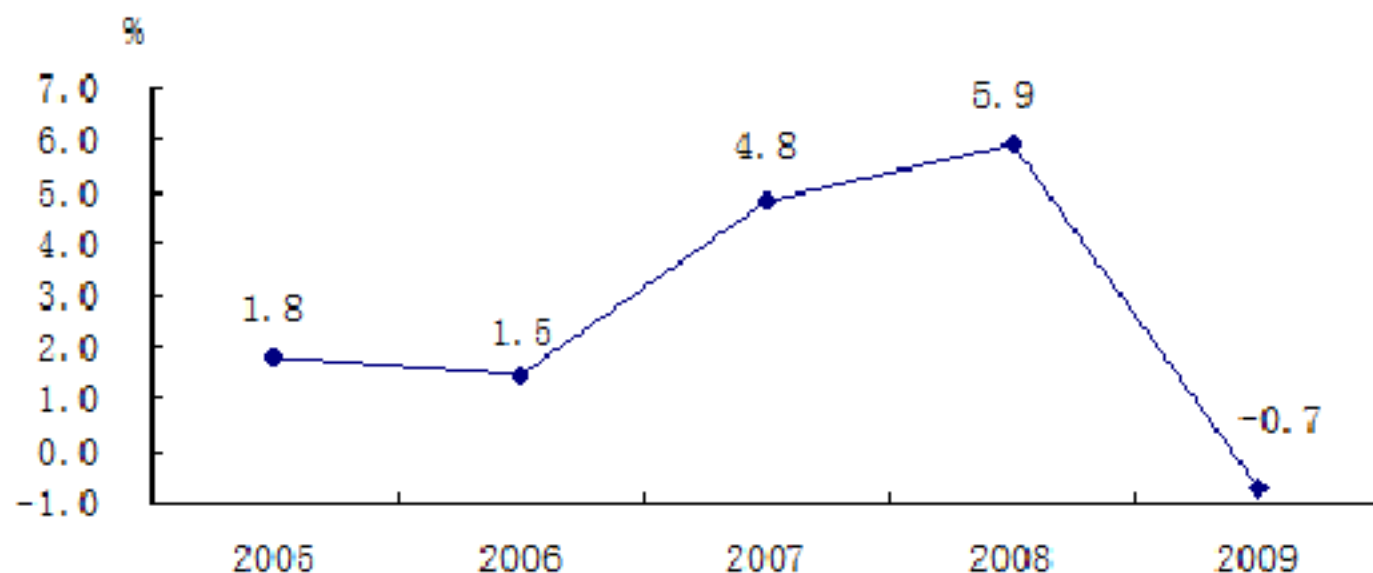
因此根据黄先生家庭目前的家庭财务状况以及各项理财目标的轻重缓急，建议：

中短期目标采取“目标并进法”予以实现，即从 2010 年起筹备儿子的教育经费和就业经费，老人赡养费用的同时，预留出一部分的经费给夫妻二人养老所用，同时利用现有住房中的一套置换新房为儿子结婚时用。

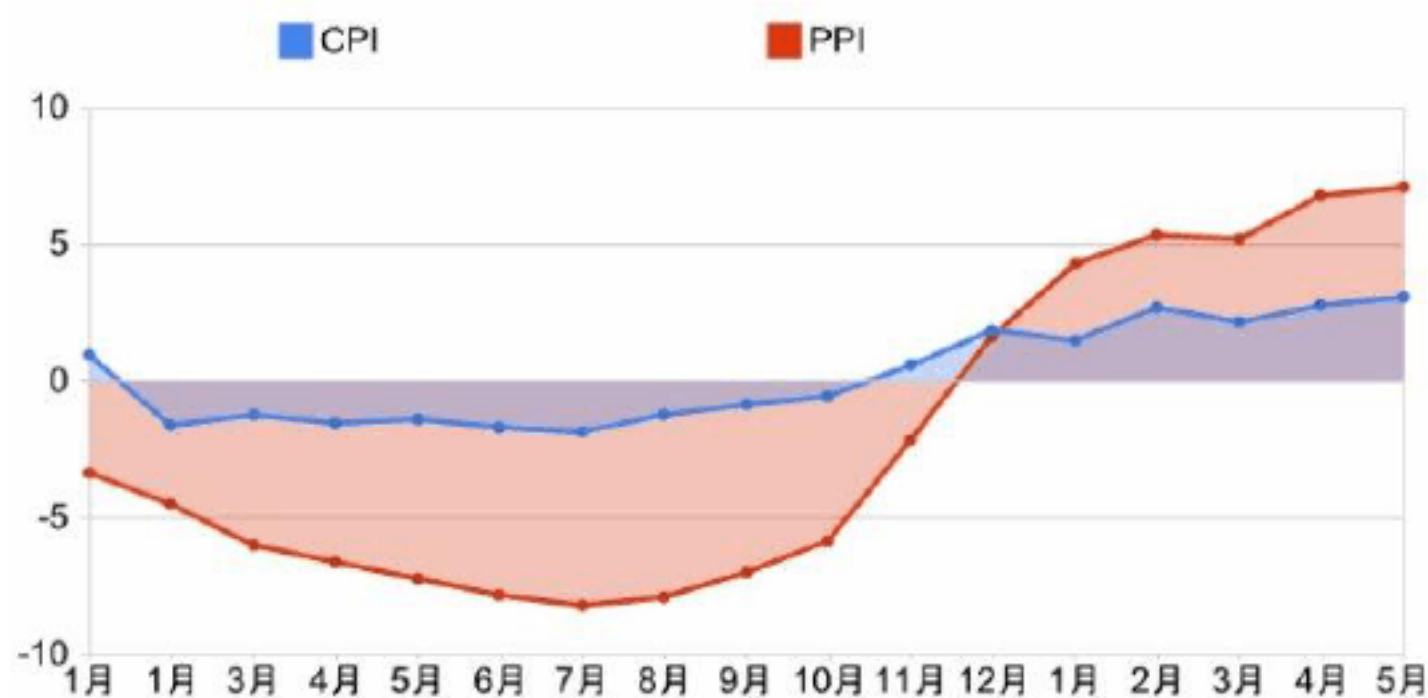
长期目标采用“目标顺序法”予以实现，即：在 2018 年中短期理财目标完成后，再重新规划长期目标如何实现。

第四章 基本参数设定

图2 2005-2009年居民消费价格涨跌幅度



数据来源于中华人民共和国国家统计局 2010年2月25日公布的《2009年国民经济和社会发展统计公报》



2009年—2010年 CPI 走势

本规划的时间起于 2010 年，而在 2018 年黄先生的儿子结婚成家，家庭成员和财务情况都会发生很大的变化。因此规范起见，此份理财规划的数据测算截止至 2018 年。此间，考虑到未来我国经济环境的变化可能对报告产生的影响，为便于做出数据详实的理财方案，在征得客户同意的前提下，对相关内容做如下假设和预测：

1、预期未来每年通胀率 \cong 预期生活消费支出增长率

根据国家统计局发布的 2005 至 2009 年宏观经济运行数据，过去 5 年内 CPI 年平均上涨 4.2%。其中，2006 后 CPI 上涨大幅加速，2008 年 CPI 的涨幅又攀新高，2009 年虽然有所下跌。但根据，2009 年至 2010 上半年的 CPI 涨幅情况来看，

CPI 又攀上新高。基于这一情况，我们把未来每年通货膨胀率与生活消费支出增长率均设定为 5.2%。

2、收入增长率

根据辽宁省人力资源和社会保障局提供数据，2009 年职工平均工资为 2592 元。由于黄先生夫妇均为辽宁省铁路职工，基本工资稳定，奖金也比较稳定。根据经济发展现状，铁路部门工资开始上涨，估计每年上涨幅度达到 3%。

3、房价增长率

根据国家统计局提供的 2010 年 8 月年全国房地产价格指数（详见附件二）计算得出，新建住宅房价年均增长率为 6.2%，二手房房价年均涨幅为 1.2%。考虑到近几年房价飞速上扬的态势由于一系列政策的出台得到了控制，预设未来几年房价年均增长率为 5%。

4、资本市场投资回报率

目前，一年期定期存款利率为 2.50%（详见附表三），属于近几年内的较高水平。根据国内外市场的历史平均回报率，设定货币基金和定期存款回报率为 3%，债券为 5%，预期股票的长期平均年收益率为 10%。

5、商业、公积金贷款利率

目前，5 年期以上商业贷款年利率 5.96%，公积金 3.50%，预设此数据不变。

6、公积金和养老金投资回报率

由于是政府投资行为，以资金安全性为首，设定长期投资回报率等于货币基金和定期存款的回报率——3%。

7、相关税制和城镇职工社会保障制度：均按现行相关规定执行。

第五章 理财方案

一、紧急备用金的规划

紧急备用金是个人或家庭用于应对突发事件的应急资金储备，通常为个人或家庭 3-6 个月的支出为宜。目前，黄先生家庭中有 20000 元的资金是活期存款，

以上内容仅为本文档的试下载部分，为可阅读页数的一半内容。如要下载或阅读全文，请访问：
<https://d.book118.com/336231020212010112>