

没有得到专业理财人员的指导时,你一生中的财产损失可能是5%、10%甚至20%或更多。富有,并不意味着会理财。只有那些洞悉市场变化对财富保值增值影响的理财师,才能帮助我们规划出时时都宽裕的生活。既然金融理财师是帮助我们完成资产配置的好帮手,那么我们希望“理财规划”能够成为您和理财师的桥梁。

# 600万殷实家庭更要讲求资产收益性

## 理财师简介

程翔,广东发展银行上海分行个人金融部副科长,上海第一届十大理财之星,金牌理财师。

## 案例

人物简介:袁先生是一位家境殷实的中年人,今年42岁,经营了一家从事服务咨询行业的公司。经过不断的努力打拼,公司在前些年已经走上了正轨。但随着竞争日趋激烈,袁先生感觉自己80万元的年收入,如今越来越不稳定了。而太太的年收入一直保证在7-8万元。他们夫妻俩在早些年公司形势较好的时候,曾进行过一些股票投资。当时一共投了50万元在股市,可由于双方工作都很忙,没有时间打理,现在已经亏损了10%。投资股票失败后,夫妻俩商量下来觉得购买房产最安全。于是在上海的黄金地段购置了两处房产自住,总价值300万元。因为袁先生不喜欢负债,所以这些房产都是一次性付的款。

几年的积累给袁先生家带来了250万元的存款。目前,袁先生家里每月的开销在2万元以内。其中1万元是公司的运营成本,因为至今没有购车,出行基本都以出租车代步,月交通费为3000元,剩下的则为家庭日常开销,此外,袁先生还购买了3份人寿保险。由于袁先生即将当父亲了,他希望理财师能够帮他制订一个计划,保障自己全家未来幸福的生活。

## 案例假设

- 1、未来平均每年通货膨胀率为5%
- 2、未来房产投资平均年回报率为5%
- 3、未来指数基金投资平均年回报率为6%
- 4、未来债券投资平均年回报率为5%
- 5、袁先生夫妇60岁后退休
- 6、未来收益性基金平均年回报



家庭收入再多也要合理规划资产

率为4%

7、袁先生经过风险评估测试,属于保守型投资者

## 理财诊断

从总体上来看,袁先生家的现金闲置过多,股票投资不利,虽然资产流动性很强,却面临着贬值及亏损;虽然现今袁先生全家月消费支出不多,但随着育儿、家庭保障等消费需求的产生及通货膨胀因素,他家的年支出会有较大增长。同时,袁先生已年满42岁,如果想要在退休后维持现在的生活水平,袁先生应该开始为自己规划退休养老计划,以便退休后多一份保障。

## 理财建议

基于对袁先生家庭的分析,理财师给出了如下的建议:

在流动资产配置和投资方面,建议在银行保留10万元的存款,作

为家庭的备用金。购买10万元的货币基金,可作为家庭的应急用款。由于股票投资不利,建议袁先生可等解套后伺机退出股市,资金转向稳健的投资产品。同时由于袁先生的风险承受能力为保守型,因此理财师也建议袁先生购买30万元的债券和200万元的指数型基金。其中150万元可以作为袁先生夫妇的养老资金,50万元则可以作为孩子的教育基金。而对于袁先生拥有的两套房产,理财师建议将其中的一套用于出租以获得现金收益,并建议租金的年回报率控制在5%以上。

由于袁先生即将为人父,因此理财师在其育儿费用的规划上给出的建议是,用50万投资指数基金以作为孩子将来的教育费用。因为袁先生本身收入颇丰,孩子早期的小学、初中教育花费不多,因此只要准备好高中和大学的学费即可。如果投资指数基金按照年收益6%来计算,15年后50万基金的市值约为120万元,可作为孩子上高中、大学以及出国留学的费用补贴。

至于袁先生的养老规划,由于对退休生活影响最大的是通货膨胀,因此作为抵抗通货膨胀的最好投资资产——房产,袁先生如果没有其他的计划,可以持续地持有自己的住房,并通过出租获取现金收益。加上此前规划中提到的150万元的指数基金投资,则可以在18年后袁先生60岁时,折合约428万元的市值(按照6%的年收益率计算)。

不过在家庭保障方面,理财师认为袁先生虽然给自己购买了3份人寿保险,但是只要家庭中有一个成员发生意外,医疗费用的支出都会

打乱家庭的财务状况以及正常的生活。因此建议袁先生为每位家庭成员(包括孩子)都购买一份医疗保险和意外伤害保险,以便在发生意外的时候获得必要的保障,并且保费的支出控制在收入的5%左右。

此外,理财师还建议袁先生按照收入的40%进行指数基金的追加投资,18年后,估计这部分投资的市值在1048万元左右。

如此,除了可以享受如今的幸福生活,将来退休后,袁先生和太太也可以继续现在体面而有品质的生活。

## 主持人点评

这份理财规划书建立在袁先生的风险评估为保守型的基础上。因此建议投资的品种都是比较偏向稳健类型的。指数型基金是一种被动型投资品种,虽然每年的收益不高,但是相对而言收益比较稳定,是袁先生这样的投资者比较偏好的。不过可以看到,通过重新进行资产组合和配置,袁先生所拥有资产的收益性相比较最初有了很大的提高,而且在流动性上依然不错。

后来增加的保险投入,则让袁先生和他的家人可以在发生疾病和意外的时候有经济上的保障。可以预见,如果按照此规划,按照平均每年5%的通货膨胀率计算,即便每年有57.76万元的支出,退休后,袁先生将拥有2套房产,还有稳定的租金收入。而且18年后袁先生的养老金已增值至428万元,每年40%的追加投资市值1048万元,届时如果进行再投资,购买基金产品,按每年4%的投资回报率计算,袁先生夫妇仍可有足够的资金安度晚年。

如果你有财要理,如果你是理财高手,请⇒

电话⇒38967657 Email⇒jinnp@ssnews.com.cn

在线网址⇒http://www.cnstock.com

## ◆新品上柜

### 上海银行·科勒联名信用卡

上海银行与科勒(中国)投资有限公司合作,联手推出“上海银行·科勒联名信用卡”。持卡人除了可享受豁免年费、获赠高额意外保险,还可以在购科勒产品时享受折扣等优惠。

点评:该卡可享受各项科勒提供的优惠服务,比较适合正在进行家庭装修的人士。

### 建设银行第17期“利得盈”

12月5日—12月7日,建设银行发售第17期“利得盈”产品。产品保本率100%,投资期限12个月。投资对象为中信信托指定用途资金信托,指定的用途为向河南高速提供的信用贷款。该产品预期最高年收益为3.45%,起始金额为人民币5万元,递增金额为1000元。

点评:该产品收益较高,本金有保障,但是由于挂钩信托,收益上仍有一定投资风险。

### 交通银行“得利宝”骄红系列

12月6日至12月27日,交行推出“得利宝”骄红系列人民币理财产品。产品期限1年,100%本金保障,以5万元人民币为起点金额,挂钩欧元兑美元汇率,只要汇率涨幅曾经达到过5%或10%,投资者就可得到1.5%、3.25%、5%等3档不同的预期收益。

点评:该产品属单边看涨欧元的理财产品,在本金保证的基础上,设置了3档收益水平,但投资者没有提前赎回权。

### 汇丰挂钩一篮子环球医药产业股票

12月6日,汇丰银行在内地10个城市推出挂钩一篮子环球医药产业股票产品。该产品挂钩的股票篮子包含了惠氏公司、罗氏大药厂股份有限公司、葛兰素史克公司和先灵葆雅公司4个公司的股票。投资期限为1.5年,投资货币为美元,最低申购金额2万美元。

点评:在到期日保证本金的前提下,投资者有机会参与医药产业股票的成长,但投资期限较长。

### 中信银行理财宝0620期

“中信理财宝—外币理财产品”(0620期)于12月7日至12月18日开始募集。该产品分美元3个月、美元半年、港币半年期三种。固定年收益分别为5.03%、5.08%、3.70%;投资起点金额分别为5000美元和40000港币。

点评:属于结构简单的外币理财产品,易理解和操作,流动性较强。

### 建设银行三币种“汇得盈”

12月7日至12月14日,建行推出新一期“汇得盈”个人外汇结构理财产品。产品包括美元、欧元、澳元三个币种,预期收益为5.06%、2.73%、5.33%。该产品每3个月支付一次收益,交易期限为6个月。

点评:该产品可以质押,能较好地满足投资者的融资需求。(金萃萃)