

■理财师说 | 从“二人世界”转变到“三口之家”，有了孩子肩上的责任也就更重，如何理财比任何时候都急迫。

二人世界变三口之家 理财应未雨绸缪

案例家庭：王先生今年31岁，在一家事业单位任部门主任，月薪1万元左右，年终奖2万元左右。妻子30岁，是一企业普通员工，月薪3000元左右，不过工作相对比较轻松，9月底就要生宝宝了，王太太打算这个月底就开始休产假，明年过完春节后再上班。

理财顾问：上海浦东发展银行私人金融顾问 唐燕蕊

◆家庭情况

虽然收入不低，不过王先生夫妻两人目前的开支也不小。每个月约2500元的房贷月供、1000元的养车费用、4000元的日常生活开支、准妈妈1000元左右的营养费和其他支出2000元。由于平时工作忙，没有其他投资理财。

目前，家庭拥有一套三室一厅的房产，市值在200万元左右，贷款还有30万元，12年还清。此外，他们有一年定期存款10万元，活期存款6万元，只等待年底新生命的诞生。

■财书推介■

《理财金典：投资从入门到精通》



作者：孙艺校
本书是国家二级理财规划师、中国注册理财规划师孙艺校先生（网名“金剛20000”）结合自身15年投资理财经历所写就的心血力作，是一部最通俗、最系统、最实用、最值得珍藏的指导股票、基金、债券和房地产等方面投资的理财工具书。

孙艺校先生1996年就投身股市，经验丰富（至今仍活跃在股市），并具有证券从业资格中“交易”、“投资分析”和“基金”等三项资格，书中许多经典话语都是他15年来在投资活动中总结出的肺腑之言。“他山之石，可以攻玉”！相信阅读本书的朋友们，可以从中找到适合自己的投资方法。只有先学好投资本领，再去投资，才能在投资理财的道路上取得辉煌胜利。本书特别为进行投资理财的朋友们献上凝结作者15年投资理财心血的“投资理财箴言100条”！

作者简介：
孙艺校（网名“金剛20000”），毕业于北京工商大学，国家二级理财规划师，中国注册理财规划师，金剛20000投资理财咨询有限公司（筹）首席理财师。具有证券从业资格、会计从业资格、全国建设工程造价员资格、通信工程概预算资格。有着15年的投资理财经历，对股票、债券、保险、信托、基金、房地产等投资有着极为深刻的理解和把握。长期以网名“金剛20000”为广大投资者进行在线答疑，指导投资，被网友亲切地称为“理财大侠”。
（摘自《中国经济网》草心/文）

◆理财目标

- 1、王先生夫妇二人都有基本的社保，但没有任何商业保险，宝宝即将出世，想为夫妻双方和即将出生的宝宝购买必要的保险。
- 2、目前的小区教育配套设施不太好，王先生希望能在宝宝上小学之前换一套好一点的学区房，大概需要300万元资金。
- 3、希望在退休后能有一笔养老金，金额最好在100万元左右。

◆目标分析

- 1、王先生夫妻双方均有社保，但无任何商业保险。根据家庭收入状况来看，目前王先生本人是作为家庭的主要经济收入来源，因此保险保障这块需要多加考虑。王先生这样的家庭，家庭保费应为年收入的10%—13%，家庭保险支出差不多每年1.76万—2.288万元，适中选择2万元左右。
- 2、购置300万元的不动产，按照目前的 market 情况来看，王先生家庭属于第二套房，需要50%的首付，并且利率要上浮，所以如果是重新购置房产并进行商业贷款，需要150万元的首付资金，按20年还款计划，5.94%的基准利率，上浮10%来计算，每月还需还款11213.64元。即年还款额度为134563.68元。
按照王先生家庭5万元结余每年，王先生只有大致5年左右的时间来准备首付，按照4%的稳定收益来计



算，5年后拥有资金量27.08万元。
3、希望有一笔退休金100万元。按照王先生家庭年结余为5万的现状，按照每年4%的资产稳定收益情况，25年后，即太太退休之时可拥有的资产量为208.23万元。
如果加强保障，每年2万元左右的保险费用，那每年结余3万元左右，按照每年4%的资产稳定收益情况，25年后，可拥有资产量124.94万元。
4、孩子的费用。前期孩子的费用会比较高，但基本从定期10万元和活期6万元中支取已经够用，基本不会影响每年的结余情况。后期费用会经常性调整，需要按照后期的目标进行测算。

◆家庭理财建议

提高家庭保障，做到未雨绸缪
王先生目前正处于人生的重要阶段，也是家庭的经济支柱，一旦发生意外对家庭的打击最为沉重，因此可选择由重疾终身保险+定期寿险+意外高残保险组合的办法，提供保额大约100万元的人身保障。而王太太的工作环境风险相对较低，可推荐保额50万元左右的重疾终身保险+意外高残的组合保险，家庭夫妻的保障已经基本达到。
在给孩子购买保险方面需要突出重点，除了参加当地政府基本医疗保障和住院医疗互助基金外，购买一份意外保险和重大疾病保险是有必要的，因为意外保障和意外门诊费用，以及大病的自费药等费用不在上述保障范围之内。另外婴儿可选的险种不多，并且未成年人都有理赔额度的限定，同时今后可以购买学平险来增强孩子的保障，不需要完全一次到位，可等孩子长大后逐渐增加保险额度。
建议王先生家庭年保费支出在2万元左右，占家庭总收入的11%。
房产购置
依照现有小学入学政策，王先生最迟要在3年内购买学区房。由于之前王先生就是以按揭的方式购买房屋，按照现有房产政策，之后300万元的学区房首付要求就会比较严格，而对于前面我们做的测算，从现金流的角度来说，首付的资金是比较紧张的。同时每月的按揭负担也比较重，考虑

到以后孩子的生活费用和教育费用的逐年递增，所以我们认为王先生还是选择更换住房比较合适。将原有价值200万元的住房出售后，150万元作为学区房的首付款，并同时使用公积金贷款，减轻还贷压力。其余资金通过稳健的投资计划，可作为孩子的教育基金及还贷款之用。

资产配置配置

- (1)教育金
孩子的教育问题在目前来说比较突出，只有早期做好充足的准备，才能及时应对。因此我们建议王先生可以进行小额的基金定投，每月500元，为自己的小宝贝准备教育基金。
- (2)养老金
王先生家庭收入稳定，并且经过前面分析，王先生家庭如果想在退休时达到100万元的退休金还是不难的。但是如果中间出现大额的费用支出问题，这个数字也会出现问题。比如说孩子的教育费用、家庭的医疗费用等，虽然有一定的保障程度，但是不能完全排除可能出现的问题，因此我们建议王先生可以提高金融资产配置比例，适当增加相关理财品种。

（摘自《今日早报》）

编者语

这些年，“房奴”、“卡奴”、“孩奴”似乎已经成为一种流行，70后、80后的生活状态和消费习惯，让我们一不小心就有可能终身为“奴”。因此，我们只有树立正确的理财观念，才能避免成为生活的“负翁”。

家庭成长期 理财产品须费心

◆现金产品

一个家庭的抗风险能力是家庭稳定的重要决定因素，建议应提前预留一部分现金作为家庭紧急备用金，数额为家庭月支出的3—6倍为宜。短期闲置资金有几种选择渠道，建议以活期及货币型基金的方式存留，同时也可选择银行推出的超短期的理财产品，其年化收益率在1.7%—1.9%左右，一般收益比7天通知存款要高，此类理财产品以稳健投资为主，风险较低。值得注意的是，这种超短期理财产品一般对资金有几点要求，

在购买时应根据自身情况进行选择。
◆保险产品
俗话说，天有不测风云。特别是担负着家庭主要经济来源的人一旦出了意外，这对三口之家无疑是重大打击。身为父母是否购买了相应的保险，意外发生对家庭生活造成的结果会大为不同。
正处在家庭事业成长期的夫妇，应尽早购买意外险、重疾险及定期寿险，建议购买消费型的险种。如关爱专家定期重疾险，保障及缴费期限均

为20年，保费低廉，保障较高，以男性35岁为例，年交保费830元，保障金额为10万元；女性30岁，年交保费520元，保障金额为10万元。这类保险不求投资回报，只求最大限度地防范风险，在有限保费支出的情况下将保障做到最大。
◆投资产品
处于家庭事业成长期的三口之家将面临子女教育金、养老金等多项支出的重叠，如何通过合理的理财方式使家庭资产快速增值，在这一阶段显得尤为重要。对于缺少专门时间和

专业知识的投资者来说，若想分享股市的高收益，可以选择一些优质的股票型基金，特别是那些业绩相对稳定，在排行榜上居前位的基金公司。这些基金由于拥有强大的投资研发团队和投资经验，收益会相对稳定，抗风险能力较强。建议构建一个或多个基金组合，如建立“养老金基金组合”或“子女教育金基金组合”，根据自身的投资偏好，可选择股票型基金或平衡型基金、债券型基金，利用时间所产生的复利，通过定额定投长期投资，获得较高收益。
（摘自《经济日报》）

人生仅有的六次理财机遇

单身期

参加工作到结婚前(2—5年)

理财重点：该时期没有太大的家庭负担，精力旺盛，因为要为未来家庭积累资金，所以，理财重点应是努力寻找一份高薪工作，打好基础。也可拿出部分储蓄进行高风险投资，目的是学习投资理财经验。另外，由于此时负担较轻，年轻人的保费又相对较低，可为自己买点人寿保险，减少因意外导致收入减少或负担加重。

理财建议：可将积蓄的60%用于投资风险大、长期回报高的股票、基金等金融品种；20%选择定期储蓄；10%购买保险；10%存为活期储蓄，以备不时之需。

家庭形成期

结婚到孩子出生前(1—5年)

理财重点：这一时期是家庭消费的高峰期。虽然经济收入有所增加，生活趋于稳定，但家庭的基本生活用品还是比较简单。为了提高生活质量，往往需要支付较大的家庭建设费用，如购买一些较高档的生活用品、每月还购房贷款等。此阶段的理财重点应放在合理安排家庭建设的费用支出上，稍有积累后，可以选择一些比较激进的理财工具，如偏股型基金及股票等，以期获得更高的回报。

理财建议：可将积累资金的50%投资于股票或成长型基金；35%投资于债券和保险；15%留作活期储蓄。

家庭成长期

孩子出生到上大学(9—12年)

理财重点：家庭的最大开支是子女教育费用和保健医疗费等。但随着子女的自理能力增强，父母可以根据经验在投资方面适当进行创业，如进行风险投资等。购买保险应偏重于教育基金、父母自身保障等。

理财建议：可将资本的30%投资于房产，以获得长期稳定的回报；40%投资股票、外汇或期货；20%投资银行定期存款或债券及保险；10%是活期储蓄，以备家庭急用。

子女大学教育期

孩子上大学以后(4—7年)

理财重点：这一阶段子女的教育费用和生活费用猛增。对于理财已经取得成功、积累了一定财富的家庭来说，完全有能力支付，不会感到困难。因此，可继续发挥理财经验，发展投资事业，创造更多财富。而那些理财不顺利、仍未富裕起来的家庭，通常负担比较繁重，应把子女教育费用和生活费用作为理财重点，确保子女顺利完成学业。一般情况下，到了这个阶段，理



财仍未取得成功的家庭，就说明其缺乏致富的能力，应将希望寄托在子女身上，千万不要因急需用钱而乱理财。
理财建议：将积蓄资金的40%用于股票或成长型基金的投资，但要注意严格控制风险；40%用于银行存款或国债，以应付子女的教育费用；10%用于保险；10%作为家庭备用。

家庭成熟期

子女参加工作到父母退休前(约15年)

理财重点：这期间，由于自己的工作能、工作经验、经济状况都已达到了最佳状态，加上子女开始独立，家庭

负担逐渐减轻，因此，最适合积累财富，理财重点应侧重于扩大投资。但由于已进入人生后期，万一风险投资失败，就会葬送一生积累的财富。所以，在选择投资工具时，不宜过多选择风险投资的方式。此外，还要存储一笔养老金，并且这笔钱是雷打不动的。保险是比较稳健和安全的投资工具之一，虽然回报偏低，但作为强制性储蓄，有利于累积养老金和资产保全，是比较好的选择。

理财建议：可将可投资资本的50%用于股票或同类基金；40%用于定期存款、债券及保险；10%用于活期储蓄。但随着退休年龄逐渐接近，用于风险投资的比例应逐渐减少。在保险需求上，应逐渐偏重于养老、健康、重大疾病险。

退休以后

理财重点：应以安度晚年为目的，投资和花费通常都比较保守，身体和精神健康最重要。在这时期最好不要进行新的投资，尤其不能再进行风险投资。

理财建议：可将可投资资本的10%用于股票或股票型基金；50%投资于定期储蓄或债券；40%进行活期储蓄。对于资产比较丰厚的家庭，可采用合法节税手段，把财产有效地交给下一代。
（摘自《经济参考报》）

子女教育金需及早规划

中国社会科学院调查显示，子女教育费用在我国居民总消费中排在第一位，超过了养老和住房。

伴随孩子的出生，父母就要开始考虑孩子从小学到大学毕业的教育费用开支。其实，在这个阶段家庭的最大开支就是子女的教育费用，因此，子女教育费用需要早做筹划。

子女的养育及教育费用主要包括三个阶段：一是从孩子出生到上学前的教育抚养费用；二是基础教育费用；三是高等教育费用，其中以高等教育阶段的花费最高。因此，建议父母在孩子出生后就要开始准备子女教育费用，以免因财力准备不充足等原因影响到孩子的学业及发展。

教育金的筹备方式较多，可根据家庭的风险投资偏好进行选择，目前有教育储蓄、教育保险、基金定投等形式。这些产品均有各自的特点。教育储蓄投资稳定但收益有限，储蓄的数额上限最高为2万元，且要在孩子上小学4年级以后方可购买。教育保险也可理解为是一种强制储蓄的形式，其最大优势是父母一旦出现意外，后续保费可豁免，但教育保险的资金流动性较差，较适合投资保守型的家庭使用。风险承受力较强的家庭建议选择基金定投的方式来积累教育金，可构建一个平衡型基金组合，宜选择风险适中的平衡型基金和债券型基金做成基金组合，通过10年以上的时间，逐步完成教育金的积累，减少支出时对家庭财务造成的压力。

因子女教育基金的投资一般期限较长，前阶段可采取较为积极的投资策略，后几年随着孩子长大，距离要使用教育金的时间缩短，应采取稳健保守的投资策略。

有风险意识的夫妇在家庭成立之初就应购买相应的商业保险作为社保的补充，以规避可能面临的风险。一旦有了孩子，原有的保险方案也需相应做调整，增加定期寿险及重疾险的比重，保额应能覆盖现有贷款以及全家3年左右的生活支出。

购买保险时还应参考两个原则，一是“双十原则”，即保额为家庭年收入的10倍，保费为家庭年结余的十分之一；以姜先生家为例，其家庭年收入为258000元，其家庭年保额应达到258万元左右，年支出保费应控制在15000元左右。二是应注意“6:3:1原则”，即个人年收入占家庭年收入60%以上者，其保额应占总保额的60%，配偶应占30%，孩子占10%。初为父母总希望把孩子的保障做全面，而忽视对自身风险的控制。其实，规划三口之家的保险应优先考虑家中成人的保障，最后再考虑孩子，因为父母才是孩子最大、最安全的保护伞。

（摘自《经济日报》赵旭辉/文）

国药准字H46020636

快克[®]

复方氨酚烷胺胶囊

一天一粒防流感

一天两粒治感冒

请在医生的指导下购买和使用

海南亚洲制药生产

海南快克药业总经销