



AFP®认证培训现场辅导

---

# 家庭财务报表编制 与财务诊断

# 说 明

本讲义讲述内容为课程中相对的重点难点以及学员疑问较多的知识点，不涵盖所有考试范围。

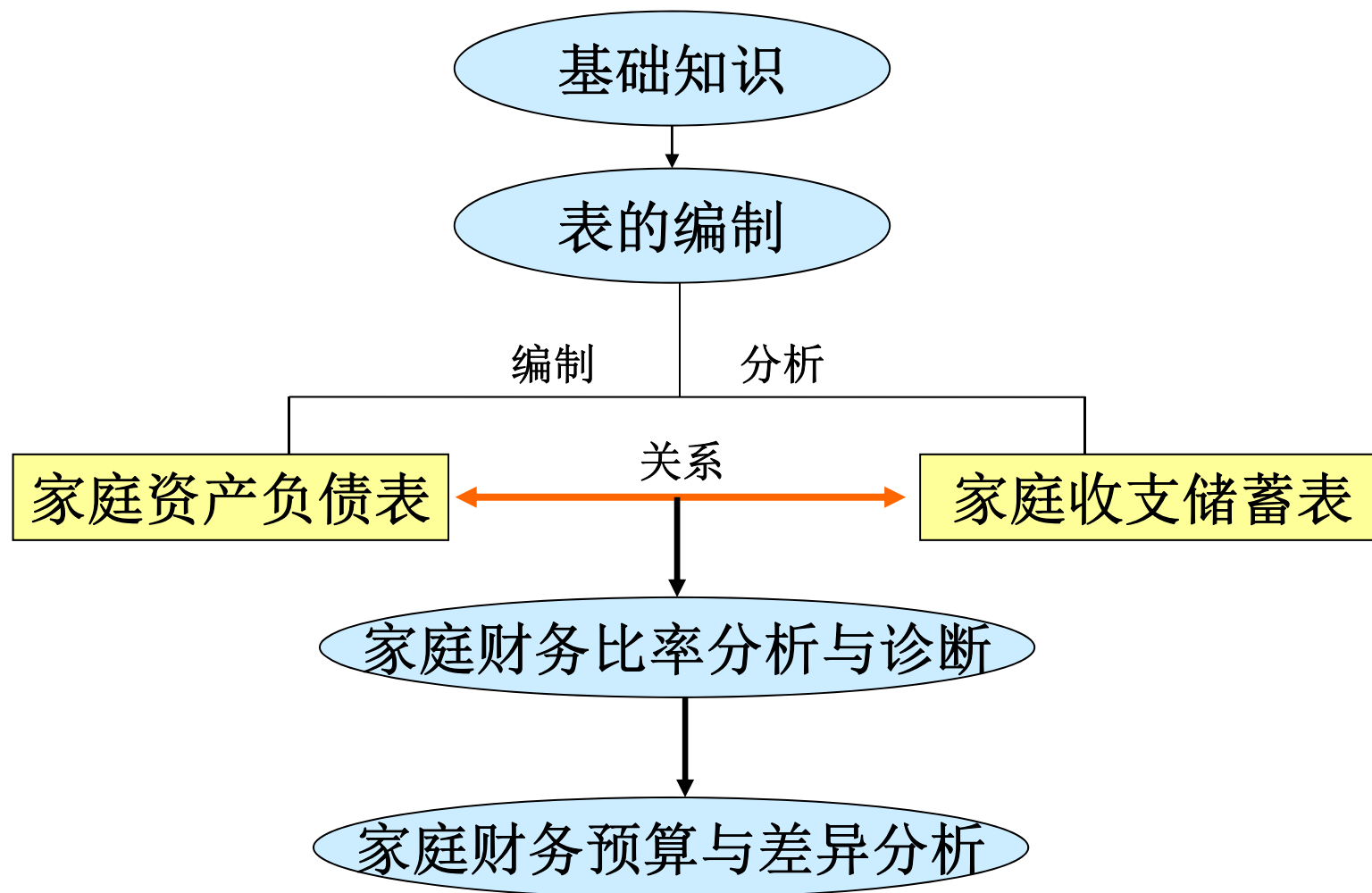
AFP认证考试范围应以当年《考试大纲》为准。

# 授课内容

---

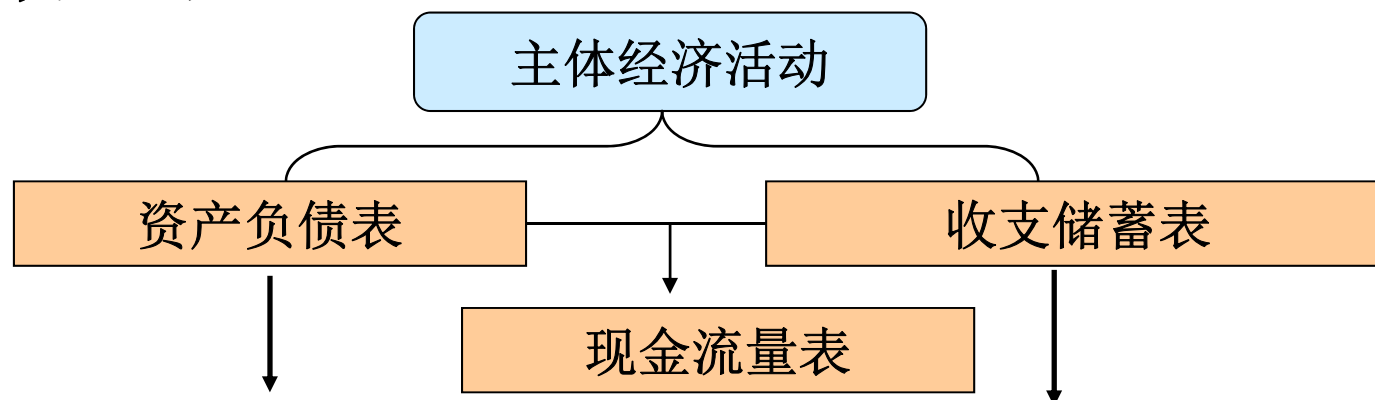
- 家庭财务分析的基础知识
- 家庭财务报表的编制与分析（★）
- 家庭财务比率分析与诊断（★）

# 家庭财务知识框架



# 一、家庭财务分析的基础知识

## ■ 会计基础



资产=负债+所有者权益（净值）

收入-费用（支出）=利润（储蓄）

## ■ 三组概念辨析

- 流量与存量
- 权责发生制和收付实现制
- 成本价值与市场价值

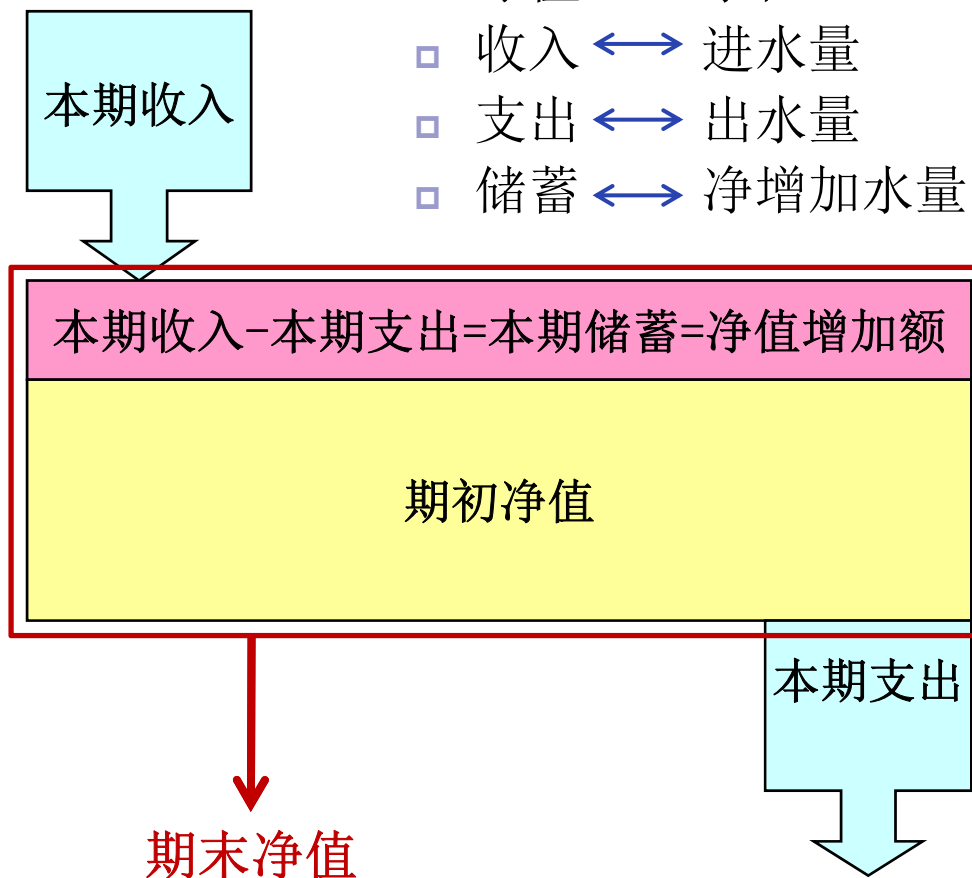
# 流量与存量

流量：显示一段期间内的经济活动，如一个月内发生的收入、支出。（收支情况）

存量：显示某个结算时点资产、负债、净值的状况。（资产负债情况）

■ 理解：

- 净值  $\longleftrightarrow$  水位
- 收入  $\longleftrightarrow$  进水量
- 支出  $\longleftrightarrow$  出水量
- 储蓄  $\longleftrightarrow$  净增加水量



6 ★ 以成本计， $\text{期初净值} + \text{本期收入} - \text{本期支出} = \text{期末净值}$

# 2013年5月真题

- 编制家庭财务报表时，关于存量与流量的概念，以下说法正确的是（ ）。
  - A. 收入与支出是存量的概念，显示一段期间现金收支的变化
  - B. 资产与负债是存量的概念，显示某个时点资产与负债的状况
  - C. 流量与存量之间可以相互转化：期初存量+本期流出一本期流入=期末存量
  - D. 根据记账规则，净值等于资产与负债之差，因此它是个流量的概念
- 答案：**B**
- 解析：收入和支出属于流量的概念，资产与负债是存量的概念，所以A项是错误的，B项是正确的；期初存量+本期流入-本期支出=期末存量，所以C是错误的；资产和负债都是存量的概念，因此净值也属于存量的概念，所以D是错误的。答案选B项。

# 权责发生制与收付实现制

	权责发生制 (应计基础)	收付实现制 (现金基础)
记账时间	收款 <u>权利发生</u> 时 对外支付 <u>义务发生</u> 时	收入导致的现金“ <u>收到</u> ”时 费用导致的现金“ <u>支付</u> ”时
适用对象	企业	家庭
差异	信用卡刷卡时记支出	信用卡缴款时记支出
优点	客观反映企业在过去一段时间的经营状况	核算手续简便，适用于经济活动简单的主体

# 2020年5月真题

- 小华本月收到当月工资 12,000 元和上月的绩效奖励 800 元，他用其中 4,800元支付本季度房租。关于不同记账制度下小华本月的储蓄额，以下说法中正确的是（ ）。
- A. 收付实现制下，小华本月的储蓄额为 10,400 元
- B. 收付实现制下，小华本月的储蓄额为 8,000 元
- C. 权责发生制下，小华本月的储蓄额为 7,200 元
- D. 权责发生制下，小华本月的储蓄额为 11,200 元

■ 答案：B

- 解析：收付实现制下本期收到12,000元和800元，支付4,800元，则储蓄额=12,000+800-4,800=8,000元。

权责发生制下当月工资12,000元是本月收入，上月绩效800元属于上月收入。而4,800元本季度房租，每月只有 $4,800 \div 3 = 1,600$ 元属于本月费用。则权责发生制下，小华本月的储蓄额为 $12,000 - 1,600 = 10,400$ 元。因

9 此选项B表述正确。

# 成本价值与市场价格

	成本价值	市场价格
概念	购买时的历史成本	记账时点的最新市场变现价值
用途	<ul style="list-style-type: none"><li>■ 勾稽记账的准确性</li><li>■ <math>\text{期末净值} - \text{期初净值} = \text{当期储蓄}</math></li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>■ 主要用于反映家庭真实财富量</li><li>■ <math>\text{期末净值} - \text{期初净值} = \text{当期储蓄} + \text{资产账面损益}</math></li></ul>

# 2020年5月真题

- 关于成本价值与市场价值，下列说法中正确的是（ ）。
  - A. 以成本价值计价的资产负债表更能准确反映家庭最新的真实财富
  - B. 债权预计无法回收的部分应提呆账，以反映其市场价值的减少
  - C. 以成本价值计价，当期储蓄=期末净值-期初净值-账面损益
  - D. 成本价值与市场价值之间的差异，表示已经实现的资本利得或亏损
- 答案： **B**
- 解析：以市场价值计价的资产负债表更能准确反映家庭最新的真实财富，A错误。  
以成本价值计价，当期储蓄=期末净值-期初净值，C错误。  
用市场价值减去成本价值得到账面损益，用账面损益来衡量当前账面价值的浮动盈亏，而并非已经实现的利得与损失，D错误。

## 二、家庭资产负债表的编制与分析

---



- 家庭资产负债表的编制（★）
- 家庭资产负债表的分析
- 家庭资产负债表编制案例
- 编制家庭资产负债表注意事项（★）

# 家庭资产负债表的编制 (★)

资产	负债
流动性资产 投资性资产 自用性资产	流动性负债 投资性负债 自用性负债
	净值

资产 = 流动性资产 + 投资性资产 + 自用性资产

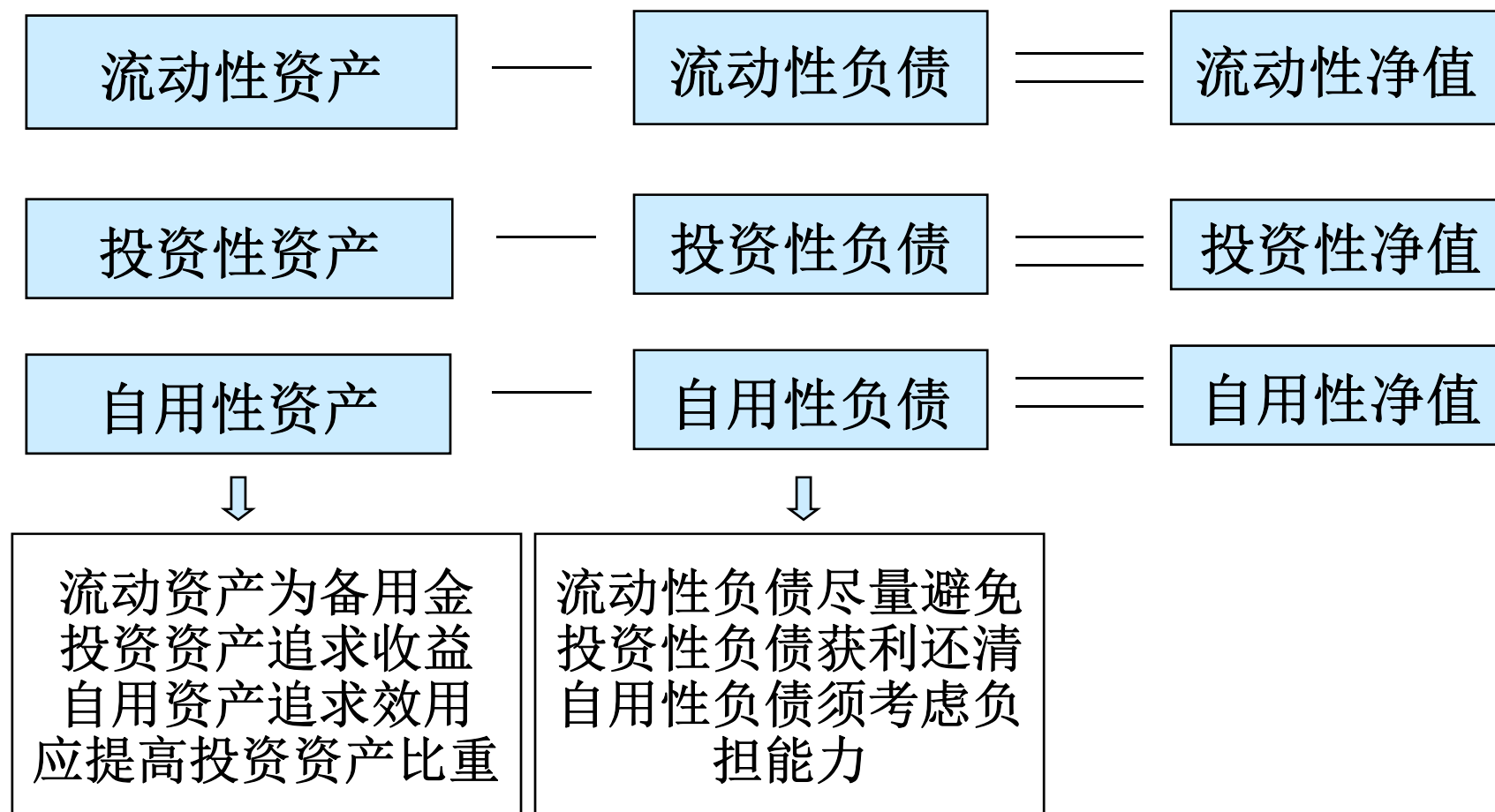
负债 = 流动性负债 + 投资性负债 + 自用性负债

净值 = 资产 - 负债

# 家庭资产负债表的内容

资产	金额	负债及净值	金额
现金		信用卡负债	
活期存款		小额消费借贷	
其他流动性资产		其他流动性负债	
流动性资产合计		流动性负债合计	
定期存款		金融投资借款	
外币存款		实业投资借款	
股票投资		投资性房地产按揭贷款	
债券投资		其他投资性负债	
基金投资		投资性负债合计	
投资性房地产		住房按揭贷款	
保单现金价值		汽车按揭贷款	
社保个人账户余额			
其他投资性资产		其他自用性负债	
投资性资产合计		自用性负债合计	
自用房产		负债总计	
自用汽车			
其他自用性资产		净值	
自用性资产合计			
资产总计		负债和净值总计	

# 家庭资产负债表结构分析



# 家庭资产负债表编制案例

现金： 1万元  
活期存款： 2万元  
外币存款： 1万美元  
成本汇率6.5，年底汇率6.3

自用房产： 成本120万元  
当前市价： 140万元 房贷余额30万元  
投资用房产： 成本100万元  
当前市价： 130万元 房贷余额40万元

证券名称	数量	成本	市价
A 股票	10手	6	3.8
B 股票	20手	4	2.5
C 股票	10手	12	10
基金	10,000份	2	1.9

成本价与市价单位：元/股（份）

种类	20年缴费期	已缴5年
定期寿险	保额50万元	现金价值0
终身寿险	保额10万元	现金价值1万元
养老寿险	保额20万元	现金价值5万元
投资型保单	趸交保费 10万元	账户价值 12万元

社保个人账户余额25万元  
借给亲友（债权） 3万元

信用卡借款： 1万元  
汽车： 买价15万元已使用3年，折旧50%

# 家庭资产负债表编制案例

资产	成本	市价	负债及净值	成本	市价
现金	10,000	10,000	信用卡负债	10,000	10,000
活期存款	20,000	20,000	小额消费信贷		
其他流动性资产			其他流动性负债		
流动性资产合计	30,000	30,000	流动性负债合计	10,000	10,000
定期存款			金融投资借款		
外币存款	65,000	63,000	实业投资借款		
股票投资	26,000	18,800	投资性房地产按揭贷款	400,000	400,000
债券投资			其他投资性负债		
基金投资	20,000	19,000	投资性负债合计	400,000	400,000
投资性房地产	1,000,000	1,300,000	住房按揭贷款	300,000	300,000
保单现金价值	160,000	180,000	汽车按揭贷款		
社保个人账户余额	250,000	250,000			
其他投资性资产	30,000 (债权)	30,000	其他自用性负债		
投资性资产合计	1,551,000	1,860,800	自用性负债合计	300,000	300,000
自用房产	1,200,000	1,400,000	负债总计	710,000	710,000
自用汽车	150,000	75,000			
其他自用性资产			净值	2,221,000	2,655,800
自用性资产合计	1,350,000	1,475,000			
资产总计	2,931,000	3,365,800	负债和净值总计	2,931,000	3,365,800

单位：元

# 编制家庭资产负债表注意事项 (★ AFP® 金融理财师)

## ■ 资产与负债定义混淆

- ❑ 错误：把收入当资产、支出当负债；  
正确：当期实现的收入和支出是流量，应列入收支储蓄表。
- ❑ 错误：把寿险保额当做资产；  
正确：只有保单现金价值才能列为资产。

## ■ 漏列资产或负债项目

- ❑ 住房公积金账户余额、个人养老金账户余额以及医疗保险个人账户余额，也应列为投资性资产

## ■ 计算资产价值时应注意

- ❑ 不同资产项目的计价基础不一致，有些资产以成本计算，有些资产以市价计算，不能加总。可分别制作以成本计算和以市价计算的资产负债表；
- ❑ 资产负债表各项目的价值计算时间应一致。

# 2020年5月真题

- 李太太名下有两套房产，房产 A 为 3 年前以 80 万元的价格全款购买，用于自住，目前市价为 120 万元；此外还有一套刚购买的价格为 180 万元的房产 B，贷款四成，计划对外出租。忽略李太太名下的其他资产，目前李太太以市值计价的自用性资产价值为（ ），以成本计价的投资性净值为（ ）。

A. 120 万元； 180 万元

B. 120 万元； 108 万元

C. 80 万元； 108 万元

D. 80 万元； 180 万元

- 答案： **B**

- 解析：李太太房产A属于自用性资产，目前市价为 120 万元，则以市值计价的自用性资产价值为120万元。房产B用于出租属于投资性资产，价格为180万元，贷款四成则投资性净值=180×（1-40%）=108万元。所以答案为B。

# 家庭收支储蓄表的编制与分析

---



- 家庭收支储蓄表的编制
- 家庭收支储蓄表的分析 (★)
- 储蓄运用分析 (★)
- 家庭收支储蓄表编制案例
- 编制家庭收支储蓄表注意事项 (★)
- 资产负债表与收支储蓄表的勾稽关系 (★)

# 家庭收支储蓄表的编制

收入	支出
薪资收入 社保个人账户缴存额 佣金收入 房租收入 利息收入 变现资产 <u>资本利得</u> 其他收入	家庭生活支出 房租支出 <u>贷款利息</u> 支出 <u>保障型保费支出</u> 其他支出
	储蓄

不是本金

不包括本金

收入=工作收入+理财收入

支出=生活支出+理财支出

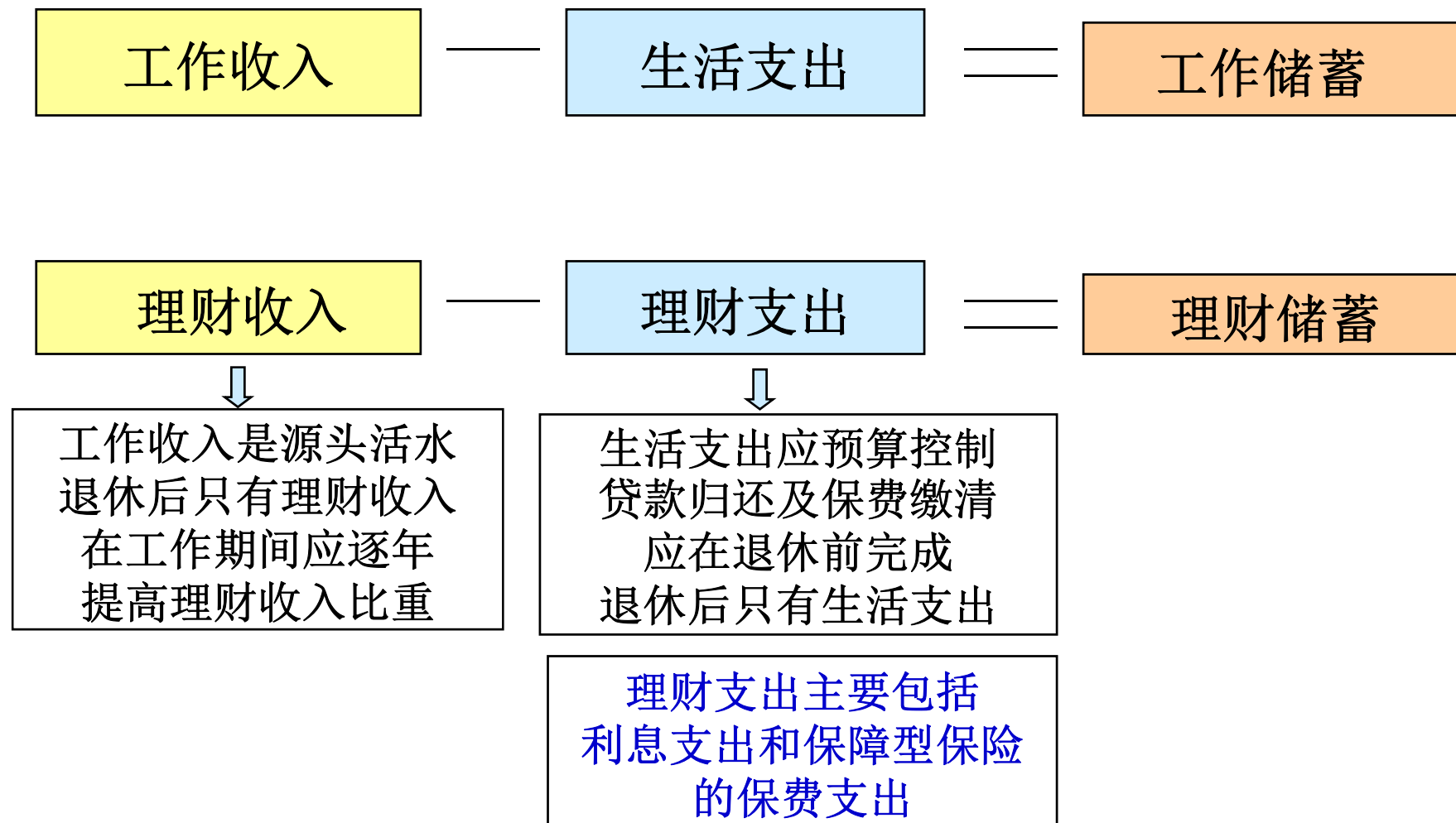
储蓄=收入-支出=期末净值-期初净值（以成本计价）

# 家庭收支储蓄表的内容

项目	金额
工作收入	
其中：薪资收入	
社保个人账户缴存额*	
其他工作收入	
减：生活支出	
其中：子女教育金支出	
家庭生活支出	
其他生活支出	
工作储蓄	
理财收入	
其中：利息收入	
资本利得	
其他理财收入	
减：理财支出	
其中：利息支出	
保障型保险保费支出	
其他理财支出	
理财储蓄	
储蓄	

\*注：企业年金、职业年金的个人账户缴存额处理方法相同。

# 家庭收支储蓄表的结构分析



# 家庭收支储蓄表编制案例

夫妻二人年税后可支配工资  
收入**16.5**万元  
夫妻二人年社保个人账户缴  
存额 **5.4**万元

家计支出 **6** 万元  
赡养父母支出 **1.2**万元  
子女大学学费支出 **1.5**万元

利息收入 **0.1**万元  
实现资本利得 **1** 万元  
实现资本损失 **2** 万元

保障型保费 **1.3**万元  
储蓄型保费 **1** 万元  
房贷本金 **2** 万元  
利息支出 **2** 万元

稿费税后收入 **0.5**万元

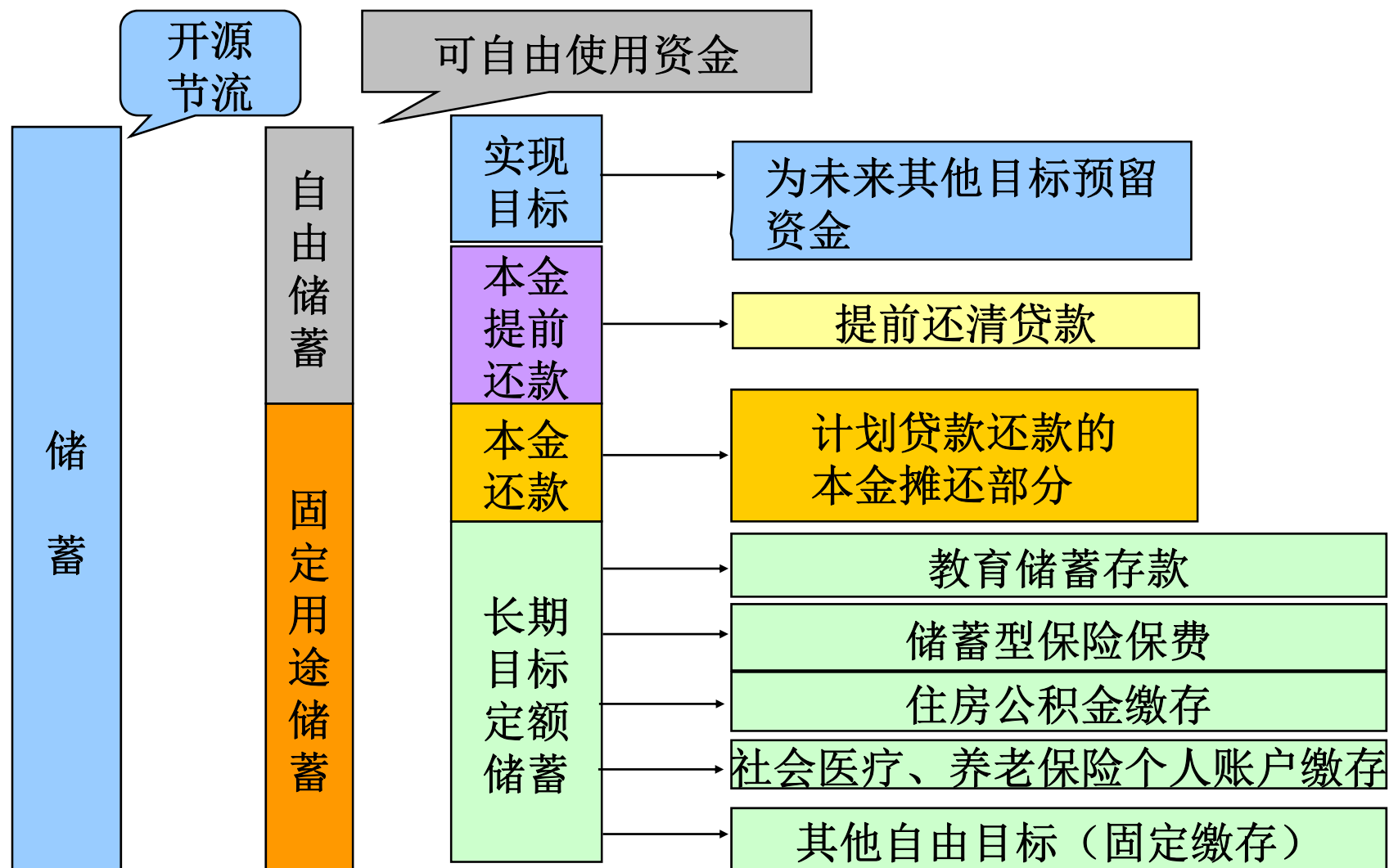
其他长期目标 **1.2**万元  
(基金投资)

# 家庭收支储蓄表编制案例

单位：元

项目	金额
工作收入	224,000
其中：薪资收入	165,000
社保个人缴存额	54,000
其他工作收入	5,000
减：生活支出	87,000
其中：子女教育金支出	15,000
家庭生活支出	60,000
其他生活支出	12,000
工作储蓄	137,000
理财收入	-9,000
其中：利息收入	1,000
资本利得	-10,000
其他理财收入	
减：理财支出	33,000
其中：利息支出	20,000
保障型保险保费支出	13,000
其他理财支出	
理财储蓄	-42,000
储蓄	95,000

# 储蓄运用分析 (★)



# 家庭储蓄运用表

单位：元

项目	实际金额
固定用途储蓄	96,000
其中：其他长期目标 (基金投资)	12,000
储蓄型保险保费	10,000
还房贷本金	20,000
社保个人缴存额*	54,000
自由储蓄	-1,000
总储蓄	95,000

\*社保个人账户缴存在收支储蓄表中归为工作收入，属于限制支配收入，在储蓄运用表中属于固定用途储蓄

# 编制家庭收支储蓄表注意事项 (★ AFP 金融理财师)

- 家庭收支储蓄表是一段时期的流量记录，通常按月或年结算
- 以现金基础为原则记账，信用卡在还款时才计支出
- 投资资产的账面损益不记收支，即未实现的浮盈不能视为收入，未实现的浮亏不能视为支出；
- 变现资产现金流入含本金与资本利得，只有资本利得计收入，收回投资本金为资产调整
- 房贷本息摊还仅利息部分计支出，本金还款部分为资产负债调整。

# 2020年5月真题

- 小王 2 月份发生了如下经济活动：取得税后工资收入 6,000 元，支付生活支出 2,000 元，定投某基金 500 元，偿还房贷本息和共计 2,500 元（其中利息 1,400 元），出售了上月以 10,000 元购买的股票 A 获得 8,200 元。据此可判断，小王 2 月份的理财储蓄为（ ）。
- A. 6,300 元    B. 5,200 元    C. -3,200元    D. -3,700元
- 答案：C
- 解析：理财收入主要包括：利息收入、资本利得等；理财支出主要包括：利息支出、保障型保费支出等；理财储蓄=理财收入-理财支出=（8,200-10,000）-1,400=-3,200元
  - 题干中，定投基金、房贷本金定期还款属于固定用途储蓄，需要注意区分。

# 资产负债表与收支储蓄表勾稽关系

以市价计：期末净值 - 期初净值 = 当期储蓄 + 资产账面损益

以成本计：期末净值 - 期初净值 = 当期储蓄

流动性资产 + 投资性资产 + 自用性资产 = 期末总资产	流动性负债 + 投资性负债 + 自用性负债 = 期末总负债		本期支出	本期收入
	前期累积净值	本期增加净值	=	本期储蓄

储蓄用来累积存款、投资置产、偿还负债本金等

# 2020年5月真题

- 张女士家庭的资产负债表均按成本价编制，本年年末张女士盘点家庭的资产和负债时，发现现金和活期存款、股票投资均与年初相同。已知张女士家庭本年储蓄大于零，据此推断资产负债表中的项目与年初相比，还可能发生了以下哪项变化？（ ）。
- ①. 自住房产贷款额减少      ②. 自用汽车折旧
- ③. 新增基金投资              ④. 保单现金价值降低
- A. ①、②      B. ①、③      C. ②、④      D. ③、④

■ 答案：**B**

- 解析：按成本计价本期净值变动额=当期储蓄，张女士家庭本年储蓄大于零，则说明张女士家庭净值增加。又通过净值=资产-负债的公式可以推断，资产项增加或/和负债降低。题中4个表述中：①自住房产贷款额减少，负债降低，③新增基金投资，资产增加，符合推断条件；而②自用汽车折旧，其成本价不变，④保单现金价值降低也不涉及以成本价来看资产增加或/和负债降低。因此答案选**B**。

# 记账方式小结—所得税与三险一金



个人所得税	列为收入的减项，用于计算可支配收入
失业保险费	列为收入的减项
基本医疗保险	<ul style="list-style-type: none"><li>当期缴存额列为限制支配收入，计入收支储蓄表，形成的储蓄，属于固定用途储蓄</li><li>个人账户余额体现为投资性资产，计入资产负债表</li></ul>
基本养老保险	
住房公积金	

# 记账方式小结—保费

分类	保障型保费	储蓄型保费
记账方式	保费当作理财支出	保费确认为储蓄, 所累积的现金价值确认为投资性资产
险种	定期寿险/意外险/产险/医疗险等	养老险/退休年金/投资型保单等

⑩ 终身寿险每年保费超过自然保费的部分为储蓄

⑩ 终身寿险现金价值=终身寿险保费-终身寿险自然保费

用现金1,000元缴意外伤害保险保费	收支储蓄表中理财支出增加1,000元
	资产负债表中现金减少1,000元
用现金1,000元缴终身寿险保费, 其中自然保费300元	收支储蓄表中理财支出增加300元 700元归为储蓄, 最终形成资产
	资产负债表中现金减少1,000元, 保单现金价值增加700元

# 三、家庭财务比率分析与诊断 (★)



- 家庭应急能力指标
  - 紧急预备金倍数
- 家庭宽裕度指标
  - 收支平衡点收入、安全边际率
- 家庭成长性指标
  - 净值增长率
- 家庭财务自由度指标
  - 财务自由度

# 家庭应急能力指标

指标	定义	合理区间	说明
紧急预备金 倍数	$\frac{\text{流动性资产}}{\text{月必要性现金流出}}$	3-6倍	应对失业或紧急事故的 备用金 其中月必要性现金流出 只包含：生活支出、房 贷本利、储蓄型保费、 保障型保费

# 家庭宽裕度指标

指标	定义	合理区间	说明
收支平衡点收入	$\frac{\text{固定负担} + \text{应有储蓄}}{\text{税前工作收入净结余比率}}$	应比目前的收入低 <b>20%</b> 才有缓冲空间	该指标表示要维持一定的生活水平需要多少税前收入，量出为入
	<p>注1：固定负担含生活支出、房贷本利、保障型保费等；应有储蓄含储蓄型保费、定投等。</p> <p>注2：税前工作收入净结余比率=（税前工作收入 - 所得税 - 社保费 - 通勤费 - 外卖费 - 置装费）/税前工作收入</p>		
安全边际率	$\frac{\text{税前工作收入} - \text{收支平衡点收入}}{\text{税前工作收入}}$	应大于 <b>20%</b> ，越高越宽裕	该指标表示当收入减少或者固定开支增加时有多大的缓冲空间

# 2020年5月真题

- 今年 6 月，龙先生的固定负担为 7,800 元，占税前工作收入的 65%。“三险一金”、个人所得税、置装费及交通费共占收入的 23%。龙先生当前的收入下降超过（ ）时，将会出现收不抵支的情况。（假设不考虑应有储蓄，答案取最接近值）
- A. 10.46%    B. 12.58%    C. 15.58%    D. 18.46%
- 答案：C
- 解析：当收入下降幅度超过安全边际率时，将会出现支不抵收的情况。
  - 税前工作收入=固定负担7,800 元÷ 65%=12,000元。
  - 题中“三险一金、个人所得税、置装费及交通费共占收入的 23%”表达的含义就是税前工作收入净结余比率为  $1-23\%=77\%$ 。所以收支平衡点收入=7,800 元÷77%=10,129.87 元。
  - 安全边际率=（税前工作收入-收支平衡点收入）÷税前工作收入=（12,000-10,129.87）÷12,000=15.58%，因此答案选C。

# 家庭成长性指标

指标	定义	合理区间	说明
净值增长率	$\frac{\text{净值增加值}}{\text{期初净值}}$	10%以上	投资报酬率高于负债利率时，利用财务杠杆才可以加速净值增长。储蓄的持续增长也是提高净值增长率的关键因素

$$\text{净值增长率} = \frac{\text{净值增加值}}{\text{期初净值}} = \frac{(\text{工作收入} - \text{生活支出}) + (\text{理财收入} - \text{理财支出})}{\text{期初资产} - \text{期初负债}}$$

# 2020年5月真题

- 李女士家庭本年初以成本计价的资产为 100 万元，负债为 30 万元，本年度净值增长率为 20%。若李女士家庭本年底以成本计价的资产负债率为 22%，则年底时的负债较年初（     ）。（答案取最接近值）
  - A. 减少 63,077 元
  - B. 增加 63,077 元
  - C. 减少 72,908 元
  - D. 增加 72,908 元
- 答案：A
- 解析：年初以成本计价的资产为 100 万元，负债为 30 万元，则期初净值=100-30=70万元。本年度净值增长率20%=净值增加值÷期初净值70万元，则净值增加值=20%×70=14万元。则年末净值=70+14=84万元。
- 本年底以成本计价的资产负债率22%=年末总负债÷年末总资产=(年末总资产-年末净值84)/年末总资产，则年末总资产=107.6923万元，因此年末总负债=年末总资产107.6923-年末净值84=23.6923万元。
- 期末负债23.6923-年初负债30=-6.3077万元，说明年底时的负债较年初减少 63,077 元，答案选A。

# 家庭财务自由度指标

指标	定义	合理区间	说明
财务 自由度	$\frac{\text{年理财收入}}{\text{年现金总流出}}$	达到100%才能退休， 合理的比率与年龄 有关	30岁以下： 5%-15% 30-40岁： 15% -30% 40-50岁： 30%-50% 50-60岁： 50%-100%

在其它条件不变的情况下，

- 生息资产越多→财务自由度越大
- 投资报酬率越高→财务自由度越大
- 年现金总流出越低→财务自由度越大

当财务自由度=1时，意味着只靠理财收入就可维持基本生活

# 2020年5月真题

- 王先生目前 40 岁，年工作收入 20 万元，年现金总流出 8 万元，有生息资产 50 万元。王先生计划在财务自由度为 1 时退休，经测算，要达到这个目标，王先生的退休年龄为 59 岁。若其他条件不变，下列哪项因素的变化最有可能导致王先生的退休年龄提前？（ ）。
- A. 物价水平上涨幅度高于预期
- B. 工资增长率高于预期
- C. 生息资产的年投资报酬率低于预期
- D. 40 岁时投保终身寿险
- 答案：B
- 解析：财务自由度达到1说明理财收入能够完全抵消家庭的现金流出。当现金流出增加如物价上涨，保费开支增加，或者收入减少如年投资报酬率低于预期使理财收入减少，都将延长实现财务自由的年限。

# 小结



# 知识产权声明

---

本教学资源全部知识产权（含已登记软件著作权）归属本机构，受中国法律保护，有专业法律团队维权；未经授权，不得以任何目的（包括但不限于学习、研究等非商业用途）修改、使用、复制、传播；侵权者将可能面临严重法律后果。

自由 自主 自在

