

# 理财规划软件案例示范

1

## 前言

在本课程中，通过对5个不同类型案例的演示，将前面课程所学的各项知识进行综合运用。

本课程的重点在于讲授如何正确地输入客户信息和解读分析结果。借助金拐棍理财资讯平台，通过实际操作理财软件，制作出一份从财务诊断到目标可行性分析的完整理财规划书，最后进行分组演示和讨论，加强对各项知识的理解与综合运用能力。

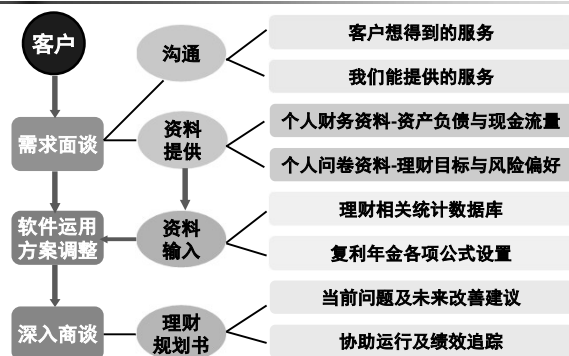
2

## 课程大纲

- 1 案例1-新婚夫妻规划
- 2 案例2-中年企业主规划
- 3 案例3-退休夫妻规划
- 4 案例4-单亲妈妈规划
- 5 案例5-年轻夫妻创业规划
- 案例练习

3

## 综合理财规划流程



4

## 1. 案例1-新婚夫妻规划

- 01 背景资料
- 02 客户信息采集
  - 录入客户基本信息
  - 录入客户财务信息
  - 录入保障信息
  - 风险测试
  - 财务诊断
- 03 理财目标设定
- 04 可行方案判定
- 05 产品配置

5

## 1.1 案例1-新婚夫妻规划背景资料

案例成员	✓ 小张，男，30岁，银行职员 ✓ 小李，女，28岁，企业白领
	规划时点：2021年底。两人本科毕业后都留在北京工作。二人新婚，目前正在筹备婚礼，希望理财师能够帮助他们一起规划未来的幸福生活。
财务状况	资产 婚前小张名下有活存5万元，某银行债券类理财产品50万元，股票型基金15万元，混合型基金15万元，中国国航股票2万股；小李名下“17国债15”1000份，华夏大盘精选混合基金3万份。两人都没有负债。
	收入支出 过去一年小张税后年薪25万元，小李税后年薪15万元。年支出各3万元。金融投资收益小张3万元，小李1万元。

6

## 案例1-理财目标

**婚礼费用** → 预计婚礼费用至少10万元。

**购房购车** → 结婚后希望立即买房，面积60平米左右的小两居，目前市区房屋均价7万元/平米，郊区均价4万元/平米。另希望全款购买一辆汽车（忽略摇号等因素），总价15万元以内（可接受值10万）。若资金不足，则可以在郊区买房降低购房单价，但必须买车代步，每年估计额外的养车费用1.2万元；或在市区先买一套40平米的一居室，因市区交通便利，可先不考虑买车。

**养育子女** → 5年后要小孩，孩子大学毕业前每年生活费2万元。

**子女高等教育** → 预计小孩一直在北京念到大学本科，幼儿园以私立全日制，其他以公立全日制做规划，22岁去美国纽约读硕士2年，希望就读纽约大学。

**退休计划** → 预计小张60岁退休，小李55岁退休，两人希望维持现有生活水平，且小张希望退休后每年都能出国旅游，预算每年4万元（若资金不足可以在国内旅游，预算每年2.4万），持续10年。

理财目标  
(现值)

7

## 案例1-保险和假设

### 保险



- ✓ 小张和小李均有社保，缴费基数分别为20万元和10万元。小张住房公积金账户余额8万元，社会养老保险个人账户余额3万元，已缴费6年；小李住房公积金账户余额3万元，社会养老保险个人账户余额1万元，已缴费3年。住房公积金的缴费比例为12%，单位1:1配款。社会医疗保险个人账户各0.5万元，暂不考虑社会医疗保险单位缴费。
- ✓ 小张公司为其购买团体定期寿险保额20万元，意外险保额50万元。
- ✓ 因为小张已有团险，商业保险的保费预算为工作收入的5%，小李没有团险，商业保险的保费预算为工作收入的10%。

### 假设



- ✓ 个人收入增长率：10%
- ✓ 个人社保养老金增长率：4%
- ✓ 社平工资增长率：8%
- ✓ 北京住房公积金贷款上限为120万元
- ✓ 其他假设运用系统给的信息

注意事项：客户资产市值会随着产品价格变动，因而影响规划结果。

8

## 1.2 客户信息采集

录入客户个人信息、联系方式和家庭成员信息

录入已有保单，计算应有保额，确定保费预算，选择投保顺序，影响保险管理中各险种的加保计划

可以查看家庭财务状况，查看不合格指标

基本信息

财务信息

保障信息

风险属性

财务诊断

录入财务信息，影响财务报表、财务分析、现金流分析、可行性分析结果

填写风险测试问卷，影响基于风险的资产配置结果

9

## 1.2.1 录入客户基本信息 —步骤1 新建客户

01

若对新客户进行规划，可以单击理财规划全流程中“新建客户”，进入客户信息编辑页面。

02

若对老客户进行规划，可以单击搜索框的放大镜，直接进入客户列表页面。

10

## 步骤2 录入客户基本信息

若单击“新建客户”，进入客户信息编辑页面，编辑完成之后点击“确定”。

11

## 步骤2 录入客户基本信息

### 客户个人信息

- 姓名、性别和出生日期是必填项
- 选择社保所在地：系统在财务信息中自动获取当地社保缴费比例、社平工资等。

### 重要性

### 客户关系管理分类

### 联系方式

### 客户家庭信息

若婚姻状况选择“已婚”，出现配偶信息栏。

12

## 录入客户家庭成员



以财务依赖关系来定位，已经独立的子女与不需要赡养的父母、岳父母，不必放入家庭成员中。如本例计划5年后生小孩，可输入预定的年龄列入未来的家庭成员中，输入理财目标时，子女抚养和子女教育都会用到。

家庭成员

*姓名	*出生日期	*年龄	*性别	*与本人关系
小小张	2026-01-01	-5 岁	男	子女

13

## 步骤3 客户基本信息概览

若客户信息有误，单击“✎”，返回客户信息编辑页面，修改客户信息。

基本信息

姓名	性别	出生日期	年龄	与本人关系
小张	男	1991-01-01	33	本人
小华	女	1993-01-01	28	配偶
小小张	男	2026-01-01	-5	子女

14

## 1.2.2 步骤4 录入客户财务信息

单击“下一步”，进入财务信息编辑页面。

资产

项目	本人名下	配偶名下	夫妻共同	合计
现金及活存	¥0.00	¥0.00	¥0.00	¥0
定期存款	¥0.00	¥0.00	¥0.00	¥0
债券	¥0.00	¥0.00	¥0.00	¥0
股票	¥0.00	¥0.00	¥0.00	¥0
基金	¥0.00	¥0.00	¥0.00	¥0
理财产品	¥0.00	¥0.00	¥0.00	¥0
信托	¥0.00	¥0.00	¥0.00	¥0
住房公积金个人账户	¥0.00	¥0.00	¥0.00	¥0
社会养老保险个人账户	¥0.00	¥0.00	¥0.00	¥0
社会医疗保险个人账户	¥0.00	¥0.00	¥0.00	¥0
保单现金价值	¥0.00	¥0.00	¥0.00	¥0
房产	¥0.00	¥0.00	¥0.00	¥0

15

## 录入资产负债信息

以资产录入为例

01 直接录入财产金额

02 单击“✎”，弹出明细，通过输入产品首字母或代码可以录入具体产品。

03 债券、股票、基金录入份数自动计算现值，或录入现值自动计算份数。

项目	本人名下	直接录入金额
现金及活存	¥50,000.00	¥50,000.00
定期存款	¥0.00	¥0.00

股票

持有者	代码或名称	份数	现值
本人	中国国航	20,000	¥166,400.00

16

## 录入社保信息



单击资产中社会养老保险个人账户“✎”弹出明细，单击“>>”展开全部明细，录入本人、配偶的账户余额、年缴费基数、已缴费年限，并将社平工资增长率改为8%，养老金增长率改为4%。住房公积金和医疗保险金比照输入。缴费基数含年终奖，最高不得超过社平工资的3倍。

社会养老保险明细

持有者	账户余额	年缴费基数	个人缴费基数比例	年缴费额	已缴费年限	每年补缴金额	社平工资(年)	社平工资增长率	养老金增长率
本人	¥30,000.00	¥200,000.00	8.00%	¥16,000.00	6	0	¥0.00	¥101,599.00	8.00%
配偶	¥10,000.00	¥100,000.00	8.00%	¥8,000.00	3	0	¥0.00	¥101,599.00	8.00%
合计	¥40,000.00			¥24,000.00					

17

## 录入商业保险信息





在资产保单现金价值点小笔打开，输入投保人，保险公司，保单名称，现金价值，被保险人，险种，保险金额。将保费分为储蓄型保费和保障型保费，设定缴费方式和缴费截止年度。如果有现金返还，打开返还现金流输入。本案例只有投保团险，由企业付费，因此就个人来说只有保额没有保费支出。

保单现金价值

持有者	公司	名称	现金价值	投保人	险种	保险金额	保障型保费	储蓄型保费	缴费方式	缴费截止年度	返还现金流
本人	中国平安	中国平安	¥0.00	小张	定期寿险	¥200,000.00	¥0.00	¥0.00	年缴	2021	0
配偶	中国平安	中国平安	¥0.00	小张	综合意外保险	¥500,000.00	¥0.00	¥0.00	年缴	2021	0
合计			¥0.00			¥700,000.00	¥0.00	¥0.00			

18

## 输入收入与支出

单击工作收入“”弹出明细，单击“”展开工作收入全部明细，录入本人、配偶的工作收入，并将收入增长率修改为10%。

项目	本人名下	配偶名下	夫妻共同	合计
工作收入 (可支配收入)	¥250,000.00	¥150,000.00	¥0.00	¥400,000.00
房产租赁收入				
实业投资收益				
金融投资收益				
资本利得				
其他收入				
总收入				

项目	本人名下	配偶名下	夫妻共同	合计
日常支出 (年)	¥30,000.00	¥30,000.00	¥0.00	¥60,000.00
教育抚养支出	¥0.00	¥0.00	¥0.00	¥0.00
赡养父母支出	¥0.00	¥0.00	¥0.00	¥0.00
利息支出	¥0.00	¥0.00	¥0.00	¥0.00
商业保险保障性保费	¥0.00	¥0.00	¥0.00	¥0.00
其他支出	¥0.00	¥0.00	¥0.00	¥0.00
总支出	¥30,000.00	¥30,000.00	¥0.00	¥60,000.00

19

## 固定用途储蓄



在资产中社保公积金账户信息输入的资料会自动算出过去一年社保养老医疗和住房公积金缴存额。保单现金价值信息输入的资料会导入储蓄型保费。负债输入资料会导出还贷本金，如有已经在进行的基金定投或教育储蓄存款，才需另外输入。

项目	本人名下	配偶名下	夫妻共同	合计
住房公积金个人账户缴存额	¥48,000.00	¥24,000.00	¥0.00	¥72,000.00
社会保险个人账户缴存额	¥16,000.00	¥8,000.00	¥0.00	¥24,000.00
社会医疗保险个人账户缴存额	¥4,036.00	¥2,036.00	¥0.00	¥6,072.00
还贷本金	¥0.00	¥0.00	¥0.00	¥0.00
基金定投	¥0.00	¥0.00	¥0.00	¥0.00
商业保险储蓄性保费	¥0.00	¥0.00	¥0.00	¥0.00
教育储蓄存款	¥0.00	¥0.00	¥0.00	¥0.00
总固定用途储蓄	¥68,036.00	¥34,036.00	¥0.00	¥102,072.00

20

## 财务信息注意事项（一）

### 资产、负债

- 若采用分别财产制，要区分夫或妻名下的资产或负债
- 若为夫妻共同拥有的资产或负债，则放在“共同”
- 若客户投资标的为公司企业，该项应记录客户所持有的股权净值
- 若为独资企业，该项应记录客户的全部资产
- 合伙企业以总资产×持有份额比率计算
- 若客户投资标的为公司企业，该项应记录入股金中借来的金额
- 若为独资企业，该项应记录客户企业的全部负债
- 合伙企业以总负债×持有份额比率计算
- 信用卡循环信用：客户在宽限期内还款的刷卡额不计算在内

21

21

## 财务信息注意事项（二）

### 收入、支出

- 若无法区分是夫或妻名下的收入、支出，可归为“共同”
- 工作收入：可支配收入=税前收入-三险一金扣缴-个人所得税
- 日常支出：该项记录的现金流默认持续至目标退休年龄，退休后的日常支出为退休目标的金额
- 子女教育抚养费支出、赡养父母支出：该项记录仅为当前年度开支，未来支出需另设目标
- 利息支出：每笔贷款区分本利，该项记录为利息部分加总，系统默认根据当前负债金额、利率与剩余年数推算过去一年利息合计，可修改

22

22

## 财务信息注意事项（三）

### 固定用途储蓄

- 住房公积金缴存额：含个人与企业缴存
- 个人养老金缴存额：个人缴存
- 医疗保险金缴存额：个人缴存
- 还贷本金：每笔贷款区分本利，该项记录为本金部分加总，系统默认根据当前负债金额、利率与剩余年数推算过去一年还贷本金合计，可修改
- 基金定投：指已经在定期扣款投资的金额
- 储蓄型保费：储蓄型保费=总保费-该年龄自然保费与保单费用，储蓄型保费可累积到保单现金价值
- 教育储蓄存款：按照约定每年需存款的部分

23

23

## 财务信息注意事项（四）


### 假设（默认，可修改）

- 社平工资（年）：在社保、住房公积金个人账户明细中录入，默认数据为客户社保所在地的当年社会平均工资
- 收入增长率：在工作收入明细中录入，默认数据为客户社保所在地的历年国民收入增长率的平均值
- 社平工资增长率：在社保、住房公积金个人账户明细中录入，默认数据为客户社保所在地的历年社平工资增长率的平均值
- 养老金增长率：在社保养老金个人账户明细中录入，默认数据为客户社保所在地的历年国民收入增长率的平均值
- 以上比率会影响工作收入现金流、社保养老金现金流的分析结果
- 根据统计局的相关数据，各地社平工资增长率、国民收入增长率的平均值一般都在7%-10%左右，远高于CPI增幅，考虑到统计局限性和未来假设保守的原则，建议增长率调整至5%-8%左右

24

24

## 步骤5 财务信息概览

**01** 若财务信息有误，单击“”，返回财务信息编辑页面，修改客户财务信息。

**02** 单击“资产负债表”和“收支储蓄表”可切换至财务报表页面。



25

25

## 财务报表（一）

资产负债表						
统计时间: 2021.12.28	本人	配偶	共同	合计	比重	
总资产	¥1,136,800.00	¥751,380.00	¥0.00	¥1,888,180.00	100.00%	
流动资产	¥50,000.00	¥0.00	¥0.00	¥50,000.00	2.65%	
投资性资产	¥1,086,800.00	¥751,380.00	¥0.00	¥1,838,180.00	97.35%	
总负债	¥0.00	¥0.00	¥0.00	¥0.00	0.00%	
净资产	¥1,136,800.00	¥751,380.00	¥0.00	¥1,888,180.00	100.00%	
流动性净值	¥50,000.00	¥0.00	¥0.00	¥50,000.00	2.65%	
投资性净值	¥1,086,800.00	¥751,380.00	¥0.00	¥1,838,180.00	97.35%	

26

26

## 财务报表（二）

收支储蓄表					
统计时间: 2020.12.29 - 2021.12.28	本人	配偶	共同	合计	比重
收入合计	¥348,036.00	¥194,036.00	¥0.00	¥542,072.00	100.00%
工作收入	¥318,036.00	¥184,036.00	¥0.00	¥502,072.00	92.62%
理财收入	¥30,000.00	¥10,000.00	¥0.00	¥40,000.00	7.38%
支出合计	¥30,000.00	¥30,000.00	¥0.00	¥60,000.00	11.07%
生活支出	¥30,000.00	¥30,000.00	¥0.00	¥60,000.00	11.07%
总储蓄	¥318,036.00	¥164,036.00	¥0.00	¥482,072.00	88.93%
工作储蓄	¥288,036.00	¥154,036.00	¥0.00	¥442,072.00	81.55%
理财储蓄	¥30,000.00	¥10,000.00	¥0.00	¥40,000.00	7.38%

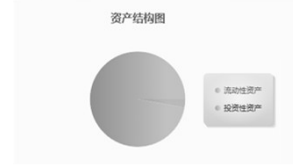
储蓄运用表					
统计时间: 2020.12.29 - 2021.12.28	本人	配偶	共同	合计	比重
总储蓄	¥318,036.00	¥164,036.00	¥0.00	¥482,072.00	100.00%
固定用途储蓄	¥68,036.00	¥34,036.00	¥0.00	¥102,072.00	21.17%
自由储蓄	¥250,000.00	¥130,000.00	¥0.00	¥380,000.00	78.83%



27


27

## 财务报表（二）

**01** 单击“”，切换统计图和统计表。



**02** 单击“ ”，一级表图与二级表图可以相互切换。

**03** 单击“  ”，资产负债表、收支储蓄表、储蓄运用表相互切换。

28

28

## 财务报表注意事项

财务报表时间  
与计价基准

### 资产负债表

- 时间：以当日为基准日
- 计价：以历史时点数据为计价基准

### 收支储蓄表与储蓄运用表

- 时间：以当日往前推1年为基准期间
- 基础：以收付实现制为计算收支期间的基础

统计图表

- 可导出一级分类与二级分类的报表。
- 可对本人、配偶与共同的资产负债或收支作分析。

29

29

## 财务信息概览注意事项

既得权益资产

社保与公积金账户余额+保单现金价值

金融性资产

定存+债券+股票+基金+理财产品

工作收入

可支配收入+二险一金个人账户缴存额

单位和个人

30

30

### 1.2.3 步骤6 录入保障信息（一）

默认进入本人保障信息页面，单击“配偶”进入配偶保障信息页面。

31

31

### 步骤6 录入保障信息（二）

1 单击“☒”，录入已有保单，或在财务信息中录入保单现金价值和保费。

2 选择寿险、意外险需求测算方法，若选择遗属需要法，勾选考虑因素。

32

32

### 步骤6 录入保障信息（二）

3 选择客户职业类别，该类别将影响意外险费率。

4 根据客户医疗需求，录入重疾险、医疗险应有保额。

5 按照工作收入（个人信息概览中的工作收入）的比例计算保费预算，或直接输入保费金额。

6 调整投保顺序，定期寿险默认第一，终身寿险默认第六，其他险种可以根据客户优先级拖拽排序。

33

33

### 保障信息注意事项（一）

已有保单：客户本人与配偶已有的寿险、意外险、医疗险、重疾险保单。

- 拥有者：保单投保人
- 已有保单是按照被保险人是谁来进行归属的

考虑因素

- 保障程度-到配偶终老或设定保障年数
- 刚性目标-紧急预备金、还负债，子女抚养、子女教育、赡养父母、其他资金需求
- 拟留遗产与丧葬费用

34

34

### 保障信息注意事项（二）

测算寿险需求时，应考虑“不幸”发生后家庭所需要的现金需求作为最低保额，最低保额=丧葬费+紧急预备金+个人负债额+应承担的家庭负债额。

应承担的家庭负债额=家庭总负债额×家庭债务负担比率

- 当个人收入与家庭总收入占比>50%时，家庭债务负担比率取值为100%（家庭主要收入者承担家庭全部债务）
- 当个人收入与家庭收入占比≤50%时，家庭债务负担比率取值为50%（婚后家庭的共同债务，共同承担）
- 当个人收入与家庭收入占比为0时，家庭债务负担比率为0（没有工作收入，无能力承担家庭债务）

35

35

### 保障信息注意事项（二）续

意外险

伤残保险金按残疾比例赔付，通常考虑意外险保额是寿险保额的两倍

医疗险（给付型）

该险种保额为客户住院时每日能够通过保险补贴的金额，默认保额为客户日均收入的70%

医疗险（报销型）

选择有无社保医疗或公费医疗，影响该险种费率

36

36

### 1.2.4 步骤7 风险测试（一）

- 经理财师与小张沟通，得知小张在大学读的是金融系，比较了解投资知识及技巧；大学毕业后用年终奖买过一些基金和理财产品，大概有五年左右的投资经验。小张认为做投资是一个长期积累的过程，眼光要放长远，不能过分追逐短期小利。
- 小张对于5%~10%的投资回报率较为满意，再高的话风险也会相应地增加，因此他会避免投资衍生金融工具；他最多可以接受10%、最长不超过2年的亏损，且发生亏损后他大概率会选择卖掉一部分，剩下的等待价格反弹。

37

37

### 步骤7 风险测试（二）

- 测试结果影响“资产配置”中基于风险的投资资产配置比例
- 若曾经测试过，则直接显示最近一次测试结果

风险属性测试

风险承受能力

1. 家庭年收入  
2. 家庭结构  
3. 职业状况  
4. 投资经验  
5. 投资知识

风险容忍态度

1. 可接受亏损  
2. 预期投资期限  
3. 投资品种  
4. 投资期限  
5. 投资品种

38

38

### 步骤7 风险测试（三）

- 根据沟通内容，将小张的情况填入风险属性测试的表中，系统自动生成测评结果。

保守型 谨慎型 稳健型 积极型 冒险型

您所对应的风险类型分析：  
在任何投资中，您都希望有较高的投资回报，但又不愿承受较大的风险；可以承受一定的投资波动，但是希望自己的投资风险小于市场的整体风险。您有较高的收益目标，且对风险有清醒的认识。

39

39

### 1.2.5 步骤8 财务诊断（一）

- 01 单击“财务能力”图片，查看当前财务能力评估结果及对应指标各项数据。
- 02 表盘指针指向绿色区域，表示指标在合理范围；若指向红色区域，表示指标在不合理范围。
- 03 点击“查看所有”可查看所有财务指标、点击“查看不合格指标”可查看当前财务能力的不合格指标。



40

40

### 步骤8 财务诊断（二）

- 04 点击“查看所有”之后进入的页面。

勾选可查看全部不合格指标，取消可查看全部指标

财务能力

财务健康

财务稳定

41

41

### 1.3 理财目标设定

- 理财目标

录入客户理财目标包括购房、退休、子女教育等，影响现金流分析、可行性分析、敏感度分析结果。

42

42

### 1.3.1 步骤9 制定理财目标（一）

1

紧急预备金、还款计划、退休目标自动生成，可修改但不能删除。（本案例背景中家庭没有负债，所以没有自动生成还款计划。）

2

单击图标弹出各个目标编辑页面。

3

单击假设栏，打开假设说明，所有假设均有默认值，可修改，也可恢复默认。

退休目标

目标名称：退休目标

假设范围

理想值

可接受值

本人退休年龄（岁）  
本人退休后生活水平  
(以现在物价估计退休后每年的生活费用)  
期望退休年龄（岁）  
期望退休后生活水平  
(以现在物价估计退休后每年的生活费用)

理想值

可接受值

60

60

¥30,000.00

¥30,000.00

55

55

¥30,000.00

¥30,000.00

假设说明 (所有假设数据均来自本系统)

本人预期寿命  
本人法定退休年龄  
配偶预期寿命  
配偶法定退休年龄  
生活费用增长率

80岁  
60岁  
84岁  
55岁  
2.02%

数据来源  
(《国务院关于工人退休、退职的暂行办法》)  
数据来源  
(《国务院关于工人退休、退职的暂行办法》)  
数据来源  
(国家统计局, 1999-2018年全国平均单位GDP增长率)

应用

重置

43

### 制定理财目标（二）

4

单击“新建目标”弹出下拉框，选择目标，弹出新目标编辑页面。

5

根据目标重要性，按住鼠标左键拖动，对目标重新排序。

新建目标

购房目标

子女教育

子女抚养

购车目标

旅游目标

赡养父母

创业规划

自由梦想

4

目标从低到高排序，除紧急

2

自

4

退休目标

5

度假

度假

注意：目标数字越小，表示目标越重要。

44

### 理财目标注意事项（一）

理想值

理财目标的上限

假设

每个假设只跟本次规划、本目标有关

可接受值

理财目标的下限

接受范围

理想值和可接受值之间是动态调整的范围

“可行性分析-方案调整-动态调整”将在接受范围内调整

例：旅游目标的目标金额理想值为4万，可接受值2.4万。

45

### 理财目标注意事项（二）

实现目标年龄

购房目标、购车目标、自由梦想、旅游目标中涉及实现目标年龄。它是指本人在什么年龄买房、买车等，该年龄是本人的年龄。

目标开始年龄

子女抚养、子女教育、赡养父母中涉及目标开始年龄。它是指子女或父母在什么年龄开始被抚养、教育或赡养，该年龄是子女或父母的年龄。

目标金额

是指以当前物价（现值）估计的实现目标每年所需费用。

持续年限

从目标开始到目标结束的年限。

!

因紧急预备金和还款计划优先级高于其他目标，系统默认排序靠前。

46

### 退休目标注意事项

退休年龄

目标退休年龄是客户期望的退休年龄，而假设中法定退休年龄是指客户根据目前国家社保养老的相关规定能领取社保养老金的年龄。

例

若小张期望55岁提前退休，但是只有到60岁才能领取社保养老金，则目标退休年龄设为55岁，法定退休年龄60岁。

接受范围

理想值

可接受值

本人退休年龄（岁）  
本人退休后生活水平  
(以现在物价估计退休后每年的生活费用)

理想值

可接受值

55

60

¥30,000.00

¥30,000.00

本人法定退休年龄

60岁

55岁

60岁

数据来源  
(《国务院关于工人退休、退职的暂行办法》)

数据来源

47

### 购房目标注意事项

初期费用

购房目标中的初期费用是指购房初期的税费和装修费用，需要录入购房面积才能考虑总的装修费。

首付款比例

默认100%，若低于100%，则出现还款计划。  
本案例中：  
小张家购房目标金额为 $60 \times 7 = 420$ （万元）  
北京住房公积金的贷款额度上限为120万元  
所以首付款比例 $= (420 - 120) / 420 = 71.4\%$ 。

需要出售旧房

是指在本目标之前没有被出售的房产，来源包括财务信息中的房产和已经创建的购房目标。可以实现购房、换房、多次换房规划。

获取租金收入

若新购房产用于出租，可录入房租现金流。

48



## 购房目标注意事项

49

## 案例1的购房目标和贷款设定

市区购房420万元，公积金贷款120万元，利率3.25%，20年本利摊还，另考虑装潢和税等期初费用55.2万元。

50

## 购车目标中注意事项

### 初期费用

购车目标中的初期费用是指购车初期的各项税费和保险费用，购车后通常还要考虑养车费用。

### 首付款比例

默认100%，若低于100%，则出现还款计划。本案例中小张希望全款购买一辆汽车，所以不用更改首付款的比例。

### 需要出售旧车

是指在本目标之前没有被出售的汽车，来源包括财务信息中的汽车和已经创建的购车目标。可以实现购车、换车、多次换车规划。

51

## 购车目标中注意事项

52

## 子女教育目标注意事项（一）

子女教育目标分阶段创建，最好从低学历向高学历规划；通过“下一阶段”快速创建下一个阶段子女教育目标。

### 规划学历

下拉框选择需要规划的学历阶段

### 目标开始年龄

子女开始接受规划学历的年龄。

### 持续年限

子女在当前规划学历阶段的就读年数。

例：小张预计小孩18岁在北京上大学，则规划学历选择“本科”，目标开始年龄“18”岁，持续年限“4”年，表示孩子18岁上大学，大学读4年。

53

## 子女教育目标注意事项（二）

### 学费选择三种方式

自定义：自己录入学费

地区：选择学校所在的省份（直辖市）和教育制度

具体学校：选择国内211、985、国外的名校（世界排名前100以内）

54

# 理财目标展示



55

# 1.4 可行方案判定

- 可行性分析**
  - 以内部报酬率或净现值法进行方案可行性分析。
- 现金流分析**
  - 了解各个生涯阶段的现金流和目标持续时间。
- 敏感度分析**
  - 观察改变假设参数对目标达成的影响。

56

## 1.4.1 步骤10 可行性分析

根据内部报酬率法和净现值法，对理想目标进行可行性分析，显示全生涯期末理财准备图和现金流图形、可对方案进行调整，导出全生涯仿真表。



57

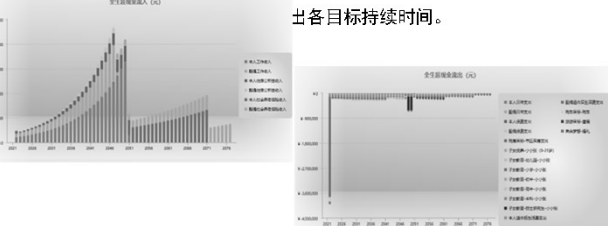
## 可行性分析注意事项

- 内部报酬率法**
  - 若算出内部报酬率 (IRR) 与风险属性对应的投资报酬率 (ROI) 相比较， $IRR \leq ROI$ ，且期末理财准备均为正数，表示理财目标可行， $IRR > ROI$ ，表示理财目标不可行。
  - 若算不出内部报酬率 以无风险利率计算理财准备，若理财准备均为正数，表示在保守的投资报酬率假设下，理财目标可行。以ROI计算理财准备，若理财准备均为正数，表示在风险属性对应的投资报酬率假设下，理财目标可行。
- 净现值法**
  - 以ROI计算净现值NPV， $NPV \geq 0$ ，且期末理财准备均为正数，理财目标可行。

58

## 1.4.2 步骤11 现金流分析

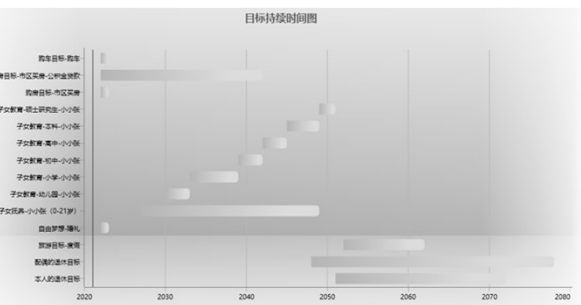
- 01** 单击“现金流”可查看现金流分析。
- 02** 通过财务信息，目标信息和各项基本假设，了解客户各生涯阶段的现金流，分别是全生涯现金流入与全生涯现金流出。



59

## 1.4.2 步骤11 现金流分析

- 03** 目标持续时间图是以时间轴列出各目标持续时间。



60

### 1.4.3 步骤12 方案调整

- ✕ 在方案不可行的情况下，可通过单击“方案调整”对方案进行调整
- ✓ 在方案可行的情况下，如果希望对方案进行优化，例如降低IRR，提高NPV，增加目标实现的概率也可以通过单击“方案调整”进行优化。

调整方式包括四种，其中假设值、理财目标、财务信息等调整会改变原始数据值。



61

61

### 目标无法达成时的调整顺序

首先根据理想值测试目标可行性，不可行时的调整顺序

- 01 动态调整** 对于非刚性的理财目标，设定较理想值年限长，较理想值目标金额低的可接受值，测算可接受值能否达成。还可以在理想值与可接受值间作调整。
- 02 理财目标调整** 如修改购房是否出售旧房或选择出售旧房标的、修改首付比率、修改期初费或贷款条件，或删除某项不重要的理财目标等。
- 03 财务信息调整** 如果调整方案是开源节流，或变现实业投资，必须更改财务资料的输入，就要到财务信息去做调整。
- 04 假设值调整** 看调高多少各项收入的增长率才可以达到理财目标，作为开源目标。
- 05 敏感度分析** 可以改变各项收支增长率的假设。如果是设定过于保守的投资报酬率，使得理财目标无法达成，考虑多冒一点风险，提高风险属性报酬率的可行性。

62

62

### 1.4.3 步骤12 方案调整——动态调整

滑动“”在理想值和可接受值之间调整各个目标，直至目标可行，保存调整值。滑块绿色表示可动，滑块灰色表示不可动。



63

63

### 1.4.4 步骤13 敏感度分析

滑动“”调整相关假设数据，分析该假设数据对于可行性分析结果的影响。



64

64

### 敏感度分析注意事项

各项假设的上下限默认为历史数据的最高值、最低值。

在上下限范围内调整各项假设的数值，观察其变动对理财目标可行性的影响。

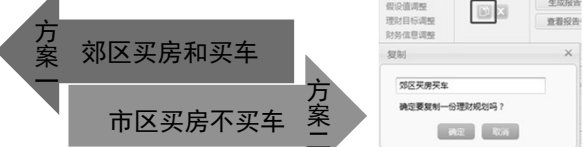
可调整的数据

- 费用增长率：生活费，赡养费，学费
- 收入增长率：本人，配偶
- 居住：房租增长率，房价增长率，房屋折旧率
- 贷款：住房公积金年利率，商业房贷年利率
- 投资：投资报酬率

65

65

### 1.4.5 步骤14 调整规划方案



调整说明

- 将调整前的规划命名为“初始规划”，然后在案例管理中复制“初始规划”
- 在复制的“初始规划”基础上根据方案一进行调整，并保留调整结果，规划更名为“郊区买房和买车”
- 再次复制“初始规划”，在此基础上根据方案二进行调整，并保留调整结果，规划更名为“市区买房不买”

66

66

## 方案调整1

### 方案1-郊区买房买车

- ✓ 复制的初始规划，降低理财目标中的购房目标，从市区的420万调整至240万元
- ✓ 首付款比率调至50%（公积金贷款上限120万元）
- ✓ 其他目标保持不变，无论是内部报酬率法还是净现值法方案均可行

内部报酬率法 结论：理财目标 可行  
基于无风险利率(2.78%)计算的每一期理财准备均为正，说明只需利用无风险利率就可以实现所有理财目标。

净现值法 结论：理财目标 可行  
NPV = 21,334,106, NPV > 0, 且期末理财准备均为正数，说明利用ROI(6.56%)可以实现所有理财目标。

基于您当前的财务状况和风险承受能力，该方案可以实现您所有的理财目标。但您也可以对该方案进行优化，降低IRR，提高NPV，增加理财目标实现概率。您可以通过以下动态调整、假设值调整、理财目标调整、客户信息调整等四种方式对方案进行调整；如果放弃调整，您也可以直接进入下一步查看其它分析结果。

67

67

## 方案调整2

### 方案2-市区买房不买

- ✓ 复制初始规划，单击“理财目标”，删除购车目标
- ✓ 单击“方案调整”中的动态调整；
- ✓ 将购房目标从420万元调整至280万元，公积金贷款到上限，取消买车目标，无论是内部报酬率法还是净现值法方案均可行。可先买40平米左右的一居室，生小孩以后再由小换大。

内部报酬率法 结论：理财目标 可行  
基于无风险利率(2.78%)计算的每一期理财准备均为正，说明只需利用无风险利率就可以实现所有理财目标。

净现值法 结论：理财目标 可行  
NPV = 21,145,181, NPV > 0, 且期末理财准备均为正数，说明利用ROI(6.56%)可以实现所有理财目标。

基于您当前的财务状况和风险承受能力，该方案可以实现您所有的理财目标。但您也可以对该方案进行优化，降低IRR，提高NPV，增加理财目标实现概率。您可以通过以下动态调整、假设值调整、理财目标调整、客户信息调整等四种方式对方案进行调整；如果放弃调整，您也可以直接进入下一步查看其它分析结果。

68

68

## 规划列表比较结论

市区买房不买	完成70%	综合规划	动态调整	生成报告	***
初始规划-市区买房买车	完成70%	综合规划	动态调整	生成报告	***
郊区买房买车	完成70%	综合规划	动态调整	生成报告	***

VS

初始规划市区买房买车的构想不可行，如要在市区买房，只能买40平米左右的一居室，公积金贷款到上限，且不能买车，理财目标可达成，其他理财目标是否调降到可接受值影响不大；如果在郊区买房，可买60平米房和15万的车子，其他目标不变。

69

69

## 1.5 产品配置

- 资产配置 • 根据风险测试结果进行资产配置
- 投资产品 • 根据目标资产配置进行金融产品的选择
- 保险管理 • 在保费预算范围内，按照投保顺序，提出加保建议
- 保险产品 • 根据投保建议对保险产品进行选择

70

70

## 1.5.1 步骤15 资产配置 —当前资产配置

查看当前资产配置的收益率、标准差及各项资产配比



71

71

## 查看市场假设

市场假设用于产生有效前沿和财富预测数据，若修改某个规划的市场假设数据，仅影响该规划。

资产类别	预期收益	标准差	货币	债券	股票	其他
货币	2.78%	0.60%	1			
债券	3.68%	0.63%	0.47	1		
股票	8.48%	18.95%	-0.30	-0.07	1	
其他	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00	1

通货膨胀率: 2.01% 通货膨胀率标准差: 2.01%

数据来源: 货币: 一年期银行存款利率, 2005-2018  
债券: 上证国债指数, 2005-2018  
股票: 沪深300, 2005-2018  
通货膨胀率: 国家统计局, 1999-2018年全年度平均CPI增长率

72

72

## 资产配置—选择目标资产配置

单击“目标资产配置”，进入目标资产配置的选择页面。

系统提供9种默认的投资组合与客户的风险属性相匹配。初始默认目标投资组合为客户基于风险的投资组合。

当前投资组合：为客户当前持有的投资组合，用“■”表示。

基于风险的投资组合：指根据客户的风险属性测试得分，基于风险矩阵，得到的与其风险属性相匹配的投资组合。用“☆”表示。

目标投资组合：为客户基于自己的风险属性和个人状况而选择的，系统初始默认目标投资组合就是基于风险的投资组合。用“▲”表示。

73

## 资产配置—选择目标资产配置



74

## 资产配置—资产配置对比

单击“资产配置对比”，比较当前资产配置与目标资产配置收益率、标准差，各项资产配置比及调整情况。



75

## 1.5.2 步骤16 投资产品

01 可根据目标资产配置进行投资产品的选择，软件内的金融产品数据为某一时点的历史数据。

02 如果当前资产小于或等于紧急预备金，则可配置资产总额为0，无法进行投资产品的选择。



76

## 1.5.3 步骤17 保险管理（一）

小结页面中可以查看本人、配偶寿险、意外险、重疾险、医疗险的应有保额，规划前保额保费，规划后保额保费情况的图形和表格。



77

## 保险管理（二）

2 单击“保险金额”，保险金额图和保险费用图相互切换。

3 单击保费预算数字，弹出保费预算窗口，可以重新确定费用。



78

## 保险管理（三）

4 单击“**人寿保险**”、“**健康保险**”、“**意外伤害保险**”查看本人和配偶的人寿保险、健康保险、意外伤害保险的具体加保计划。

5 单击“**重新选择寿险需求测算方法和意外险职业类别的选择**”。

6 选择寿险缴费期限，定期保险的保障期限与缴费期限一致。

7 单击“**本人投保顺序**”，重新选择投保顺序。

定期寿险 终身寿险

本人 20年 30年

配偶 20年 30年

本人应有保额 ¥37,500.00

本人职业类别 1类

本人应有保额 ¥120,000.00

投保顺序

顺序	险种
1	定期寿险
2	重大疾病保险
3	医疗费用保险(定额给付型)
4	医疗费用保险(费用补偿型)
5	意外伤害保险
6	终身寿险

单击弹出投保顺序

¥10,000  
¥5,000  
¥5,000

79

## 保险管理注意事项

应有保额：来源于保障信息的需求测算。

规划前保额保费  
来源于已有保单信息

规划后保额保费  
已有保单+各险种加保计划

80

## 保险管理注意事项（续）

各险种加保计划

- 按照应加保额计算保费，应加保额=应有保额-已有保额，选择某公司样本产品测算应加保额对应的参考保费；
- 在保费预算一定的情况下，按照险种的优先顺序安排投保，计算加保保额和加保保费。

规划后保额=规划前保额+加保保额

规划后保费=规划前保费+加保保费

加保计划仅以某公司的险种为例，缴费期限默认为该险种在客户当前年龄下允许的最长缴费期限，缴费期限与保障期限相同。

81

## 1.5.4 步骤18 保险产品

选择保险产品使建议保额尽量与规划后保额保持一致。

本人 配偶

规划前保额 规划后保额 建议保额

险种	规划前	规划后	建议
人寿保险	200,000.00	385,197.03	385,197.03
重大疾病保险	0.00	300,000.00	300,000.00
医疗费用保险(定额给付型)	0.00	0.00	0.00
医疗费用保险(费用补偿型)	0.00	300,000.00	300,000.00
意外伤害保险	500,000.00	500,000.00	500,000.00
其他保险	0.00	0.00	0.00

建议产品

保险产品 15,901.1

保险产品	产品名称	保险公司	险种	保险金额	保障期限
<input type="checkbox"/>	安联安联无忧医疗险	中德安联人寿	费用型医疗险	¥300,000.00	1年
<input type="checkbox"/>	泰康乐享终身重大疾病保险	泰康人寿	重大疾病保险	¥300,000.00	1年

82

## 1.6 问题讨论

基于本案例的分析结果，回答以下问题

- 小张家庭财务结构是否合理？有哪些指标存在问题？
- 小张是否应该加买保险？是否要调整现有投资组合？
- 小张的理财目标是否能够实现？若不能实现，应该如何调整目标？（参考课件第三部分）
- 哪些假设数据的变动对于目标可行性影响较大？

83

## 1.7 提交规划报告

01 报告书封面和封底

02 报告书目录

84

## 步骤19 生成报告书（一）

85

85

## 生成报告书（二）

1. 选择调整方案，若客户优先考虑买房，则可选方案二。
2. 单击规划名“市区买房不买”中的规划报告。
3. 单击“生成新报告”，弹出创建报告页面，可以修改报告名称和定价，选择个性化报告模板，预览报告书，导出报告书。
4. 若理财师信息不完整影响报告书质量，可以编辑理财师信息。



全流程理财规划报告书

86

86

## 报告书封面和封底

报告书中封面、页脚、声明会用到的理财师信息包括

- 理财师姓名
- 最高学历
- 服务公司
- 岗位
- 专业认证
- 工作经历
- 专长
- 联系方式

87

87

## 报告书目录

1. 声明
2. 宏观经济与基本假设
3. 基本状况介绍
4. 家庭财务报表编制与财务诊断
5. 客户的理财目标与风险属性界定
6. 理财目标可行性
7. 现金流分析
8. 敏感度分析
9. 资产配置
10. 投资产品
11. 保险管理
12. 保险产品
13. 风险告知与定期审视
14. 附录

### 目录 CONTENTS

03 第一   声明	17 第八   敏感度分析
04 第二   宏观经济与基本假设	18 第九   资产配置
05 第三   基本状况介绍	19 第十   保险管理
06 第四   客户基本信息	20 第十一   风险告知与定期审视
07 第五   家庭财务报表与财务诊断	21 第十二   附录
08 第六   理财目标可行性	
09 第七   现金流分析	
10 第八   资产配置	
11 第九   投资产品	
12 第十   保险管理	
13 第十一   风险告知与定期审视	
14 第十二   附录	

88

88

## 2.1 案例2 中年企业主背景资料

- 案例成员**
- 金先生，42岁，经营一家小型金属加工有限公司，股权100%。
  - 金太太，40岁，经营一家超市（个体户）。
  - 儿子小金，12岁，即将上初中。
  - 全家在南京市生活与工作。

- 财务状况**
- 资产**
- 金先生名下有活存5万元，实业投资账面价值100万元，自用房产价值150万元，股票10万元。
  - 金太太名下有活存3万元，实业投资账面价值10万元，债券基金15万元，股票基金13万元，投资性房产价值100万元，公积金贷款50万元，还有10年还清。
- 负债**

89

89

## 2.1 案例2 中年企业主背景资料

- 收入支出**
- 金先生公司的实业投资年税后分红24万元，另在公司领取工资，税后可支配收入13万元，与缴费基数相同。
  - 金太太超市的年税后收入106,350元。前一年的税后金融投资收入1万元，税后房租收入2万元。
  - 家庭年支出11万元，其中儿子教育抚养支出1万元。
- 财务状况**
- 社保和商保**
- 金先生住房公积金账户余额10万元，社保养老账户余额5万元，已缴费10年；医疗保险账户1万元。
  - 金太太未加入社保。
  - 金先生投保一份缴费20年终身寿险保额30万元，年缴保费10,000元，其中保障型保费2,000元，还要交10年，寿险现金价值8万元。金太太投保一份大病险，保额20万元，年缴保费2,000元，还要交20年。
  - 刚为小金投保教育年金险，年缴保费5,000元，缴费6年后，上大学的4年每年可领回1万元，目前现金价值3,000元。

90

90

## 案例2 保险和理财目标（现值）

**换房** → 为了儿子上学打算尽快换购250万的学区房，考虑同时出售自住房和投资房，办理住房公积金贷款。

**儿子教育** → 中学6年每年学费1万元，大学4年每年学费2万元。

**退休计划** → 20年后夫妻同时退休，每年生活费各4万元，公司交儿子经营，超市预计届时转让价格为20万元。

91


## 2.2.1 实业投资的输入界面

实业投资的定义为未上市的公司、独资企业或合伙企业。

客户的投资标的	资产栏中的实业投资记录
公司企业	账面价值
独资企业	该企业的资产
合伙企业	该企业资产×合伙份额

93

## 2.2.2 录入保障信息

案例2-保险和假设		
<div>  </div> <div>假设</div>	公司税后收入增长率	8%
	超市税后收入增长率	8%
	金先生个人工资增长率	7%
	个人社保养老金增长率	7%
	社平工资增长率	7%
	房价增长率	5%
	当地住房公积金贷款上限	每户50万元
	第二套房首付款比率	70%
	其他按照系统设定值	

## 2.2.1 实业投资的输入界面

本例中金先生企业账面值100万，金太太独资企业没负债计入资产10万。

- 实业投资收益是指税后收益，开始年度都是当年度，收益增长率假设8%，金先生退休时公司交给儿子，不用计算出售价值。
- 金太太退休时超市届时转让价值20万需输入，出售类型都是退休。
- 个体户收入可选择在实业投资录入也可在工作收入个体户录入，但不能重复录入。

所有者	名称	实业投资	收益增长率	收益开始年度	收益结束年度	收益结束类型	年度现值	预计出售价格
本人	实业投资 (1)	¥240,000.00	8.00%	2022	退休	-	¥1,000,000.00	¥0.00
配偶	实业投资 (2)	¥106,350.00	8.00%	2022	退休	-	¥100,000.00	¥200,000.00

当年合计: ¥346,350.00      年度现值: ¥1,100,000.00      预计出售价格: ¥200,000.00

确定 取消

## 2.2.3 换房理财目标方案 1

### 出售自住房和投资房、公积金贷款

The screenshot displays a financial planning application with two main windows. The 'Housing Goals' window is the primary focus, showing a timeline from 2000 to 2005. It details the sale of a self-owned house and an investment house, and the purchase of a new self-owned house using a combination of cash and a housing provident fund loan. The loan details show a 250,000 RMB loan with a 5% interest rate and a 20-year term, repaid in equal monthly installments. The 'Loan Plan' window is also visible, showing the loan details for the housing provident fund loan.

Year	Self-owned House	Investment House	Self-owned House
2000	Initial Value: 420,000	Initial Value: 420,000	Initial Value: 420,000
2001	Value: 420,000	Value: 420,000	Value: 420,000
2002	Value: 420,000	Value: 420,000	Value: 420,000
2003	Value: 420,000	Value: 420,000	Value: 420,000
2004	Value: 420,000	Value: 420,000	Value: 420,000
2005	Value: 420,000	Value: 420,000	Value: 420,000

**Housing Goals Summary:**

- Self-owned House:** Initial Value: 420,000, Target Value: 420,000, Initial Cost: 420,000, Target Cost: 420,000.
- Investment House:** Initial Value: 420,000, Target Value: 420,000, Initial Cost: 420,000, Target Cost: 420,000.
- Self-owned House:** Initial Value: 420,000, Target Value: 420,000, Initial Cost: 420,000, Target Cost: 420,000.

**Loan Plan Summary:**

- Loan Type:** Housing Provident Fund Loan
- Loan Amount:** 250,000
- Loan Term:** 20 years
- Interest Rate:** 5.00% (Reference Rate: 5.00%)
- Repayment Method:** Equal Monthly Installment

16



### 2.2.3 换房理财目标方案 2 出售自住房，全部用商业贷款

97

97

### 2.3.1 方案分析

方案	优点	缺点	以ROI计算的NPV
出售自住房和投资房	只需要办理利率低的公积金贷款	房租收入减少无法获得投资房价的差价利益	1034.03万元
出售自住房	可期待投资房涨价收益	需要用到利率高的商业贷款	979.29万元

**结论** 两个方案都可以达到所有的理财目标。比较两个方案，NPV差距有限，如果金先生预估房价上涨率会超过5%，可以选择只出售自住房，如果认为未来房价上涨率很难超过5%，应同时出售投资房。

98

98

### 2.3.2 目标可行性分析

在目前的假设下，目标都可以达成，可用敏感度分析检验成长率假设，另可增加目标或调高目标水平，如提前退休、儿子留学、国外旅游或提高退休后的生活水平。

99

99

### 2.3.3 敏感度分析

当所有的收入增长率都降为0%，所有的支出增长率都上升到6%时，内部报酬率-0.39%，仍然低于ROI，表示在极端不利的情况假设下，目标依然可行。

100

100

### 2.4.1 提高或增加理财目标

- 1 退休前生活费用现值提高到每年12万元。
- 2 儿子到美国留学2年取得MBA学位，年学费现值30万人民币。
- 3 从第2年开始国外旅游30年，每年费用现值3万人民币。
- 4 退休计划提早2年，退休后生活费由每人4万元提高到5万元。
- 5 加入2年后购车计划，预算现值20万元，不贷款。养车每年2万元。
- 6 10年后换购现值720万元房产，预计届时最多申请的商业贷款额度为房价的30%，10年内还清。

将原来的规划定义为原目标方案，在规划列表中复制该规划，改名为增加目标方案，再去更新该规划的理财目标，探寻目标可行性。

101

101

### 提高目标后可行性分析

提高目标后方案仍然可行。如果不提高目标，在原规划无风险利率下可能留下高额遗产，需要提早做财富传承规划。

102

102

## 2.4.2 保险规划注意事项

在保障信息输入时，保费预算按比率是以工作收入比率为基准，没有计算实业投资收入，相较偏低，因此可改为按金额计算，如金先生改为3万元，金太太改为1万元。以遗属需要法计算，金先生原有的寿险保额已经足够。应加保的保额为大病险30万元，其他预算投保医疗险与意外险。

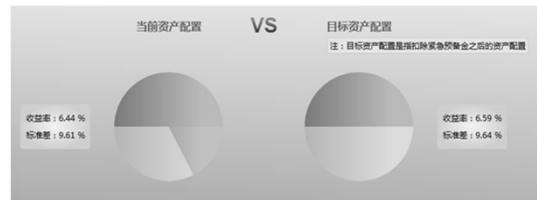
险种	应有保额	规划前		规划后	
		保额	保费	保额	保费
人寿保险	¥79,432.31	¥300,000.00	¥10,000.00	¥300,000.00	¥13,081.70
重大疾病保险	¥300,000.00	¥0.00	¥0.00	¥300,000.00	¥4,680.00
医疗险	¥0.00	¥0.00	¥0.00	¥0.00	¥0.00
医疗险附加险	¥300,000.00	¥0.00	¥0.00	¥300,000.00	¥12,000.00
意外伤害保险	¥158,864.63	¥0.00	¥0.00	¥158,864.63	¥238.30
其他保险	¥0.00	¥0.00	¥0.00	¥0.00	¥0.00
规划前保费合计			¥10,000.00	规划后保费合计	¥30,000.00

103

103

## 2.4.3 投资规划的个别调整

资产配置时还是要考虑到家庭紧急预备金。金先生家庭是做生意的，预备金的需求比一般工薪家庭高，因此目前的货币类资产不需要调整，以债券50%股票50%的比例来重新分配风险资产即可。



104

104

## 3.1.1 案例3 退休夫妻背景资料

- 李兵60岁，李太太55岁，规划时点为2021年12月2日，两人在今天同时退休。本来居住的乡村因为最近10年来郑州市建设的扩大发展，变为城中村。不久前该村被列入城市改造计划，开始拆迁工程。李兵原来的房子即将被拆除，按市价补偿得到200万元的补偿金。
- 李兵夫妻过去1年的税后支配收入分别为5万元与4万元，过去1年的存款利息收入2万元，两人的年生活费现值各需要3万元。
- 除了刚领到的拆迁款暂时放活期存款以外，还有定存50万元，退休后可以领取住房公积金账户分别为5万元和4万元，没有投资股票或基金的经验，属于消极型投资者。
- 李兵夫妻有一儿一女，女儿30岁，刚离婚在外地工作，收入不高，打算把一个5岁的儿子托给退休后的李兵夫妻照顾。儿子28岁，准备一年内结婚。

105

105

## 3.1.2 案例3 理财目标（现值）

- 购房规划 → 拆迁在即，尽快买一套市价200万元的房子居住，不贷款。
- 抚养外孙 → 女儿只能每年给保姆费1万元，预计每年外孙要开销生活费2万元，学费以当地公立全日制的平均标准计算，到大学毕业为止。
- 协助儿子购买婚房 → 一年后要拿出50万元当儿子购买新房的首付款。贷款由儿子自己负担。
- 退休生活费规划 → 夫妻年生活费现值各3万元。

106

106

## 3.1.3 案例3 假设条件

假设



夫妻薪资收入增长率	6%
社平工资增长率	6%
社保养老金收入增长率	6%
退休后的收入替代率（夫）	40%
退休后的收入替代率（妻）	35%
其他按照系统设定值	

107

107

## 3.2.1 收入栏输入

规划时点为2021年12月底退休时，收支储蓄表为过去1年资料，必须填写退休前收入。开始年度为2021年，结束年度也输入2021年，养老金收入=退休前1年收入×收入替代率，夫为20,000元，妻为14,000元，开始年度输入2022年，结束年度为终老，可忽略当年合计的数字。收入增长率假设都是6%。

所有者	名称	年税后收入	收入开始年度	收入结束年度	收入增长率	操作
本人	工资薪金收入	¥50,000.00	2021	自定义	2021	6.00%
配偶	工资薪金收入	¥40,000.00	2021	自定义	2021	6.00%
本人	养老金收入	¥20,000.00	2022	终老		6.00%
配偶	养老金收入	¥14,000.00	2022	终老		6.00%
当年合计		¥34,000.00				

108

108

### 3.2.2 资产栏输入

项目	本人	配偶	共同
现金及存款	¥0.00	¥0.00	¥2,000,000.00
定期存款	¥0.00	¥0.00	¥500,000.00
债券	¥0.00	¥0.00	¥0.00
股票	¥0.00	¥0.00	¥0.00
基金	¥0.00	¥0.00	¥0.00
理财产品	¥0.00	¥0.00	¥0.00
信托	¥0.00	¥0.00	¥0.00
住房抵押贷款(个人)	¥150,000.00	¥400,000.00	¥0.00
住房抵押贷款(公司)	¥0.00	¥0.00	¥0.00
汽车抵押贷款(个人)	¥0.00	¥0.00	¥0.00
融资租赁价值	¥0.00	¥0.00	¥0.00
房产	¥0.00	¥0.00	¥0.00
汽车	¥0.00	¥0.00	¥0.00
其他资产	¥0.00	¥0.00	¥0.00
负债	¥100,000.00	¥40,000.00	¥2,500,000.00

原房产即将拆除，已拿到200万的补偿金，新房尚未购买，因此资产中房产为0，转为200万的活存准备购房。住房公积金夫5万妻4万可领出购房用，已知可领取的养老金金额，养老金账户可忽略。

109

109

### 3.2.3 风险属性测试-消极型

**风险承受能力**

1. 家庭年收入状况:	<input type="radio"/> 50万元以上 <input type="radio"/> 20-50万 <input type="radio"/> 10-20万 <input checked="" type="radio"/> 5-10万 <input type="radio"/> 5万以下
2. 家庭结构:	<input type="radio"/> 单身 <input type="radio"/> 家庭无子女 <input checked="" type="radio"/> 家庭有子女 <input type="radio"/> 单身有子女 <input type="radio"/> 单身三代
3. 职业状况:	<input type="radio"/> 职业不稳定 <input type="radio"/> 职业无保障 <input type="radio"/> 职业少于50% <input type="radio"/> 职业大于50% <input type="radio"/> 无职业
4. 学历状况:	<input type="radio"/> 10年以上 <input type="radio"/> 6-10年 <input type="radio"/> 2-5年 <input type="radio"/> 1年以下 <input type="radio"/> 无学历
5. 投资经验:	<input type="radio"/> 非常了解投资 <input type="radio"/> 熟悉了解投资 <input type="radio"/> 了解了解投资 <input checked="" type="radio"/> 基本了解投资 <input type="radio"/> 没有投资经验

**风险偏好态度**

风险偏好态度	百分比
1. 回避型/保守型	25%
2. 稳健型/平衡型	10%
3. 积极型/进取型	3%
4. 激进型/高风险型	0%
其他	13%

**投资目标**

1. 投资目标期限:	<input type="radio"/> 25%以上 <input type="radio"/> 10%-25% <input type="radio"/> 5%-10% <input checked="" type="radio"/> 3%-5% <input type="radio"/> 3%以下
2. 投资目标期限的方式:	<input type="radio"/> 大额补仓 <input type="radio"/> 少量补仓 <input type="radio"/> 赎回持有 <input type="radio"/> 赎回止盈
3. 投资目标期限的方式:	<input type="radio"/> 五折以上 <input type="radio"/> 2-5折 <input type="radio"/> 1-2折 <input type="radio"/> 0-1折 <input type="radio"/> 0-1个以下
4. 资产配置:	<input type="radio"/> 股票和债券 <input type="radio"/> 长期固定收益 <input type="radio"/> 每年固定分红 <input checked="" type="radio"/> 长期增值
5. 投资目标期限:	<input type="radio"/> 无 <input type="radio"/> 衍生品 <input type="radio"/> 债券 <input type="radio"/> 股票
6. 投资目标期限:	<input type="radio"/> 无 <input type="radio"/> 衍生品 <input type="radio"/> 债券 <input type="radio"/> 股票

**评测结果:**

您的风险承受能力测试分数为：15分，您的风险承受能力为：中低

您的风险偏好态度的测试分数为：14分，您的风险偏好态度为：中低

通过上述两个维度进行综合评估，得到的测试得分是：34分，您属于 保守型 投资者

保守型
消极型
稳健型
积极型
激进型

110

110

### 3.3.1 目标可行性和情景分析

管理指南	
内部报酬率法	<p>结论：理财目标 不可行</p> <p><math>IRR = 14.48\%</math>, <math>ROI = 4.28\%</math>, <math>IRR &gt; ROI</math>, 说明利用ROI不可实现所有理财目标。</p>
净现值法	<p>结论：理财目标 不可行</p> <p><math>NPV = -307.065</math>, <math>NPV &lt; 0</math>, 说明利用ROI(4.28%)不可实现所有理财目标。</p>

基于您当前的财务状况和风险承受能力，该方案无法实现您的理财目标。您可以通过动态调整、假设调整、理财目标调整、客户信息调整等四种方式对方案进行调整；如不放弃调整，您可以直接进入下一步查看其它分析结果。

[方案调整](#)

在理想值下目标不可行，此时必须按照李先生夫妻的价值观做目标取舍，是以夫妻自身的需求优先，还是以照顾外孙和儿子购房的目标优先，如果要满足子女的要求就必须牺牲自己的居住和生活水平，可以进行动态模拟出不同的调整方案来供李先生夫妇选择。

111

111

### 3.3.2 生涯仿真表的养老金收入

对于还没有退休的人而言，养老金收入在生涯仿真表会另列表示。

对已经退休者而言，在工作收入栏输入养老金收入，生涯仿真表中也会显示在夫妻的工作收入栏内，不会列出养老金收入。但与养老金收入一样，持续年限会到预计终老年龄为止。虽然是2021年12月2日退休，但若是在2022年1月1日才把资料输入的话，生涯仿真表2022年的数字代表2021年12月3日到2022年12月2日，养老金收入也会增加6%。

年份	第二产业 增加值	第三产业 增加值
2002年	0	0
2003年	21.2007	14.840
2004年	22.872	15.730
2005年	23.860	16.674
2006年	25.226	17.478
2007年	26.180	18.280
2008年	28.370	19.059
2009年	30.073	21.061
2010年	31.877	22.214
2011年	33.190	23.683
2012年	36.187	25.025
2013年	37.966	26.26
2014年	40.244	28.217
2015年	43.659	29.961
2016年	47.191	31.662
2017年	47.991	33.352
2018年	50.807	35.565
2019年	53.352	37.699
2020年	57.281	39.961
2021年	60.312	42.280
2022年	64.143	44.900
2023年	67.991	47.594
2024年	6.006	50.400
2025年	63.478	53.193
2026年	0	56.685
2027年	0	60.086
2028年	0	63.691
2029年	0	67.513
2030年	0	71.554
2031年	0	75.857
2032年	0	80.431
2033年	0	85.279
2034年	0	90.414
2035年	0	95.847
2036年	0	101.579
2037年	0	107.619
2038年	0	113.977
2039年	0	120.663
2040年	0	127.687
2041年	0	135.058
2042年	0	142.786
2043年	0	150.870
2044年	0	159.319
2045年	0	168.142
2046年	0	177.349
2047年	0	186.940
2048年	0	196.925
2049年	0	207.314
2050年	0	218.107
2051年	0	229.314
2052年	0	240.945
2053年	0	253.000
2054年	0	265.489
2055年	0	278.422
2056年	0	291.809
2057年	0	305.660
2058年	0	319.985
2059年	0	334.794
2060年	0	350.097
2061年	0	365.904
2062年	0	382.225
2063年	0	399.070
2064年	0	416.449
2065年	0	434.372
2066年	0	452.849
2067年	0	471.890
2068年	0	491.505
2069年	0	511.704
2070年	0	532.507
2071年	0	553.924
2072年	0	575.965
2073年	0	598.640
2074年	0	621.959
2075年	0	645.932
2076年	0	670.569
2077年	0	695.880
2078年	0	721.875
2079年	0	748.564
2080年	0	775.957
2081年	0	804.064
2082年	0	832.895
2083年	0	862.460
2084年	0	892.769
2085年	0	923.832
2086年	0	955.659
2087年	0	988.260
2088年	0	1021.645
2089年	0	1055.824
2090年	0	1090.807
2091年	0	1126.604
2092年	0	1163.225
2093年	0	1200.680
2094年	0	1238.979
2095年	0	1278.132
2096年	0	1318.149
2097年	0	1359.040
2098年	0	1400.815
2099年	0	1443.484
2100年	0	1487.057

112

112

### 3.4.1 夫妇优先的调整方案

不抚养外孙，也不负担其教育费，不为儿子负担购房首付。此时可以提高退休后生活费目标8%到夫妻每年各32,400元的现值，内部报酬率2.32%低于风险属性报酬率4.28%，理财准备都是正数。可以达成理财目标。

```

graph TD
    A[理想值] --> B[内部报酬率法]
    A --> C[净现值法]
    B --> D["结论：理财目标 可行  
IRR = 2.32%, ROI = 4.28%, IRR < ROI, 且期末理财准备均为正数，说明利用ROI(4.28%)可以实现所有理财目标。"]
    C --> E["结论：理财目标 可行  
NPV = 68,935, NPV > 0, 且期末理财准备均为正数，说明利用ROI(4.28%)可以实现所有理财目标。"]
    
```

113

113

### 3.4.2 子女优先的调整方案

抚养外孙，负担其教育费，为儿子负担购房首付50万，把夫妻自己的购房目标降15%到170万，才可以达到调整后的理财目标。

管理端	导出全生命周期的真值
内部报酬率法	<p>结论：理财目标 可行</p> <p><math>IRR = 2.03\%</math>, <math>ROI = 4.28\%</math>, <math>IRR \leq ROI</math>且期末理财准备均为正数，说明利用ROI(4.28%)可以实现所有理财目标。</p>
净现值法	<p>结论：理财目标 可行</p> <p><math>NPV = 54,488</math>, <math>NPV \geq 0</math>，且期末理财准备均为正数，说明利用ROI(4.28%)可以实现所有理财目标。</p>

114

114

### 3.4.3 投资和保险规划

**投资规划**

购房200万，目前活存200万，住房公积金9万可领出购房用，剩下可投资金额为活存9万定存50万，保留6个月的生活费3万元当紧急预备金，剩下的56万以债券平均收益率3.71%，股票收益率9.46%计算，80%投资债券型基金，20%投资股票基金就可以达到调整后理财目标。

**保险规划**

退休后的李先生夫妇目前没有任何商业保险，只有社保医疗，两人退休后没有工作收入，加上资金不宽裕，可在退休后加买保险的资金不多，可酌情购买意外险。

115

115

### 4.1 案例4 单亲妈妈背景资料

**案例成员**

- 住在上海市的曾女士38岁，3年前离婚，离婚协议中房子归前夫。
- 目前10岁的女儿归曾女士抚养。
- 曾女士的父亲1年前过世。
- 58岁的曾母没有收入来源，需要曾女士赡养。

**财务状况**

**收入支出**

- 曾女士在上海市担任某出版社的总编辑，税后收入为每年15万。退休后为某杂志社撰写专栏，税后稿酬收入固定在每年1万元，可持续到70岁止。
- 曾女士的年生活费支出4万元，女儿1万元，另有房租支出5万元，女儿学费支出1万元，赡养母亲支出2万元。
- 过去一年的信托和定存收益合计16万元。

116

116

### 4.1 案例4 单亲妈妈背景资料

**财务状况**

**资产负债**

- 离婚时运用前夫给的100万元补偿金投资某3年期信托产品，年化收益率12%，日前到期140万元刚转入活存。
- 曾父留下50平米的房改房目前价值100万元。
- 曾母名下的定存30万可归曾女士统筹运用。
- 住房公积金账户余额10万元，养老金账户余额为15万元，已缴费年限为12年，医疗保险金账户2万元，缴费基数为15万元。

**保险**

- 刚趸缴终身寿险保费9万元，保额20万元，现金价值8万元。
- 同时期缴重大疾病保险，保费2,000元，保额20万元，缴费20年。

117

117

### 案例4 保险和理财目标（现值）

**购房** → 打算尽快购买一处期房，两年后交房，总价300万元。可以出售房改房，把母亲接过来住。

**抚养子女** → 除了教育费以外，每年支出1万元，到25岁为止。

**子女教育** → 小学中学按上海市私立寄宿制规划。大学4年和研究生3年按上海复旦大学规划。

**赡养母亲** → 每年2万元，持续30年。

**退休** → 55岁退休，年生活费5万元。

**旅游** → 70岁以前每年国外旅游一次，预算2万元。

118

118

### 假设条件

**假设**

- 上海市一人申请住房公积金贷款的，最高贷款额为50万元。购房首付款最低40%。
- 薪资收入增长率7%。
- 社平工资增长率7%。
- 养老金增长率5%。
- 其他按照系统的设定。

119

119

### 4.2.1 收入栏输入

拥有者	名称	年税后收入	收入开始年度	收入结束年度	收入增长类型	收入增长率
本人	工资薪金收入	¥150,000.00	2022	退休	7.00%	
本人	稿酬收入	¥10,000.00	2039	自定义	2054	0.00%

当年合计 ¥150,000.00

确定 取消

**曾女士的工作收入分为两个部分**

**第一部分** 是退休前的工资薪金收入，税后是15万，开始年度是2022年，收入结束类型为退休

**第二部分** 是退休后撰写专栏的稿酬收入，税后是1万，开始年度是55岁退休时，即2039年，收入结束年度为曾女士70岁时，即2054年，因为是该收入固定不变，所以收入增长率为0。

120

120

### 4.2.2 支出栏输入

日常支出 (年)

项目	本人	配偶	共同	结余类型	结余年度
食品支出	¥40,000.00	¥0.00	¥0.00	退休	-
衣着支出	¥0.00	¥0.00	¥0.00	退休	-
家庭娱乐支出	¥0.00	¥0.00	¥0.00	退休	-
交通娱乐支出	¥0.00	¥0.00	¥0.00	退休	-
社交娱乐支出	¥0.00	¥0.00	¥0.00	退休	-
医疗保健支出	¥0.00	¥0.00	¥0.00	退休	-
房租等其他支出	¥10,000.00	¥0.00	¥0.00	自定义	2022年

备注: 共同支出需填写共同支出

年支出

项目	本人名下
日常支出 (年)	¥90,000.00
教育抚养支出	¥20,000.00
赡养父母支出	¥20,000.00
利息支出	¥0.00
商业保险/理财/保险	¥12,000.00
其他支出	¥0.00
总支出	¥142,000.00

- 本人年生活支出4万元，如果有分类记账者可按支出项目分类输入，未记账者可不细分填入食品支出即可。
- 但房租支出需要另外输入。本例买期房2年后交房，目前的年房租支出5万元，还要持续交到2023年，按设定的房租增长率增长。
- 教育抚养支出与赡养父母支出为过去一年的实际开销，和未来的目标不一定一致。

121

121

### 4.2.3 社保和公积金输入

住房公积金明细

拥有者	账户余额	年缴费基数	个人缴费基数比例	单位缴费基数比例	年缴存额	提取方式	社保工资 (年)	社保工资增长率
本人	¥100,000.00	¥150,000.00	5.00%	5.00%	¥15,000.00	购房提取	¥85,582.00	7.00%
合计:	¥100,000.00				¥15,000.00			

社会保险明细

拥有者	账户余额	年缴费基数	个人缴费基数比例	年缴费额	已缴缴费年限	应缴缴费年限	每月社保金	社保工资 (年)	社保工资增长率	养老金增长率
本人	¥150,000.00	¥150,000.00	8.00%	¥12,000.00	12	0	¥0.00	¥85,582.00	7.00%	5.00%
合计:	¥150,000.00			¥12,000.00						

社会医疗保险明细

拥有者	账户余额	年缴费基数	个人缴费基数比例	其他缴费基数比例	年缴存额
本人	¥20,000.00	¥150,000.00	2.00%	¥0.00	¥3,000.00
合计:	¥20,000.00				¥3,000.00

122

122

### 4.2.4 已有保单输入和保费预算

拥有者	公司	名称	现金价值	被保险人	险种	保额	保费	保费	保费	缴费方式	缴费年限	返还
本人	中国人寿	中国人寿	¥80,000.00	张女士	终身寿险	¥200,000.00	¥10,000.00	¥10,000.00	¥80,000.00	趸交	2022	0
本人	中国人寿	中国人寿	¥0.00	张女士	重大疾病保险	¥200,000.00	¥2,000.00	¥2,000.00	¥0.00	年缴	2042	0
合计:			¥80,000.00			¥400,000.00	¥12,000.00	¥80,000.00				

过去一年趸交终身寿险保费9万元，保额20万元，现金价值8万元。趸交保费即一次性把保费缴清，有费率上的优惠。其中1万元作为保险公司费用和纯保费，8万元作为储蓄型保费累积现金价值，由于刚交完，现金价值也是8万元。本例为单亲家庭，终身寿险受益人是女儿，届时的保险金可视为遗产，不用输入现金流。

123

123

### 4.3.1 目标可行性分析

目标可行性分析

内部报酬率法

结论: 理财目标可行

基于无风险报酬率(2.78%)计算的每一期理财准备均为正数，表明只需利用无风险报酬率就可以实现所有理财目标。

净现值法

结论: 理财目标可行

NPV = 1,842,079, NPV > 0, 且期末理财准备均为正数，说明理财目标可行。

基于目前的数据和风险承受能力，该方案可以实现所有的理财目标。您也可以对该方案进行优化，降低IRR，提高NPV，增加理财目标实现的概率。您可以通过以下动态调整，理财目标调整，客户信息调整等四种方式对方案进行调整。您也可以直接进入下一步查看其它分析结果。

利用无风险报酬率计算的每一期理财准备都为正数，表示所有的理财目标可以顺利达成。可以适度提高退休后生活费或旅游目标。

124

124

### 4.3.2 房贷方案分析

方案	优点	缺点	无风险利率时现金缺口	净现值
1) 只用公积金贷款50万20年还清	只需要办理利率低的公积金贷款	没有多余的现金流用来投资	无缺口	184万元
2) 60%贷款180万20年还清	可有多余的现金流用来投资	需要用到利率高的商业贷款	无缺口	189万元

两方案的内部报酬率都无法算出，以ROI=6.56%来计算净现值时只用商业贷款的方案利差较大，因而净现值较高。应该选择只用商业贷款来完成换房规划。

125

125

### 4.3.3 两方案的投资规划比较

#### 方案1只用公积金贷款

所有的现金都要拿来当首付，没有余钱可供投资，资产累计速度较慢，无法继续投资高门槛高收益的信托产品。如果判断最近3年没有好的投资机会，可以采取此方案。

#### 方案2尽量多用贷款

前3年都还有100万元以上的理财准备可投资高门槛高收益的信托产品，如果判断最近3年有好的投资机会，可以采取此方案。

126

126

#### 4.3.4 两方案的保险规划比较

本案例以现金需求法计算

最低保额=负债+紧急预备金+最终费用

紧急预备金为3个月遗属支出开销10,000元，最终费用以30,000元计算，未贷款应有寿险保额40,000元，贷款后方案2比方案1的应有保额高出130万元。

应有保额	险种	应有保额
人寿保险	寿险需求计算方法： (现金需求法+计算最低保额) 选择需求法 职业类别：1类 (意外和职业类别的分段标准)	¥40,000.00
意外伤害保险	重大疾病治疗所需花费，包括自付的医疗费、医药费、护理费、误工费、误工费等。	¥80,000.00
重大疾病保险	住院期间每日能够获得的保险补贴的金额 (一般不超过日收入的70%)	¥300,000.00
医疗费用保险(定额给付型)	通过保险能够获得的医疗费用的限额 有无公费医疗或社会医疗保险： <input type="radio"/> 有 <input checked="" type="radio"/> 无	¥0.00
医疗费用保险(费用补偿型)		¥300,000.00

127

#### 5.1 案例5 年轻夫妻的创业规划

案例成员

- 方正先生30岁，在重庆市一家大型超市担任店长。
- 方太太26岁，任职于当地一家私营企业，担任会计工作。
- 两人新婚不久，目前还住在方先生父母家。

财务状况

- 方正先生过去1年税后收入12万元。
- 方太太过去1年税后收入6万元。
- 过去1年的金融投资收益1万元。
- 过去1年家庭生活开销6万元。

128

128

#### 5.1 案例5 年轻夫妻的创业规划

财务状况

资产负债

- 资产方面目前有股票基金市值20万元，债券型基金市值20万元，活期存款5万元。
- 夫妻两人都有三险一金，缴费基数分别为12万元和6万元，目前方先生养老金账户4万元，住房公积金账户有12万元，已缴费8年。
- 方太太养老金账户有2万元，住房公积金账户有6万元，已缴费4年。

保险

- 夫妻两人都没有投保商业保险。

129

129

#### 案例5 保险和理财目标（现值）

筹资创业规划

方先生打算创业，设立一家超市。方太太也打算辞去工作，帮助方先生经营管理超市。需投入资金50万元，预计设立第1年将有25万元的税后收入。在退休时准备将超市出售，届时的出售终值为50万元。

子女养育准备

打算2年后生育一个小孩，大学前每年学费及生活费现值为2万元，大学学费生活费现值为4万元。

购房规划

预计4年后购买100万元的自住房产，装修费用预计为房价的10%。

退休规划

方先生预计30年后60岁时与方太太一同退休。退休后年生活费现值夫妻各3万元。

130

130

#### 案例5 假设条件

假设

- 超市成立后的税后收入增长率为7%。
- 当地住房公积金贷款上限为60万元，购房时只办理住房公积金贷款（假设届时方先生家庭符合住房公积金贷款条件），利率3.25%，贷款期限20年。
- 创业贷款年利率6%，最多可贷款50%，贷款期限5年，按月本利平均摊还。
- 可接受的最大本金损失为10%，属于稳健型投资者。
- 其他假设采用软件系统给予的假设数据。

131

131

#### 5.2 收入栏输入

所有者	名称	年税后收入	收入开始年度	收入结束年度	收入增长率
本人	工资薪金收入	¥120,000.00	2022	自定义	7.00%
配偶	工资薪金收入	¥60,000.00	2022	自定义	7.00%
当年合计		¥180,000.00			

由于方先生和方太太都会尽快辞去工作来进行创业，因此工资薪金收入都假设在一年后结束。

132

132

## 5.3 公积金与社保养老金输入

住房公积金输入

拥有者	账户余额	年缴费基数	个人缴费基数比例	单位缴费基数比例	年缴存额	提取方式	社保工资(年)	社保工资增长率
本人	¥120,000.00	¥120,000.00	5.00%	5.00%	¥12,000.00	购房提取	¥70,889.00	8.21%
配偶	¥60,000	¥60,000.00	5.00%	5.00%	¥6,000.00	购房提取	¥70,889.00	8.21%
合计:	¥180,000.00				¥18,000.00			

基本养老保险输入

拥有者	账户余额	年缴费基数	个人缴费基数比例	单位缴费基数比例	年缴费基数	缴费基数比例	社保工资(年)	社保工资增长率	养老金增长率
本人	¥40,000.00	¥120,000.00	8.00%	8.00%	¥9,600.00	0	¥70,889.00	8.21%	8.06%
配偶	¥20,000.00	¥60,000.00	8.00%	8.00%	¥4,800.00	0	¥70,889.00	8.21%	8.06%
合计:	¥60,000.00				¥14,400.00				

133

## 5.3 理财目标输入

创业规划

目标名称: 创业规划 创业

理想值: 30, 30

可实现值: 30, 30

投资金额(元): 第一年 ¥500,000.00, ¥500,000.00

首付比例: 50.00%

项目收益(元/年): 1 开始预期收益(元) ¥250,000.00

项目终结方式: 客户本人或配偶持有到期, 最终传给子女

30 年之期以 ¥500,000.00 元清算或出售

134

## 5.3 理财目标输入

购房目标

目标名称: 购房目标 买房

理想值: 34, 34

可实现值: 34, 34

目标金额(元): ¥1,000,000.00, ¥1,000,000.00

首期首付(元): ¥136,000.00, ¥136,000.00

首付比例: 40.00%

需要出售旧房: 是

获取租金收入: 是 首年租金收入 ¥0.00

预计出售年度: 客户本人或配偶持有到期, 客户本人或配偶持有到期

135

## 5.4 目标可行性分析

结论: 理财目标 可行

内部收益率: 8.00%, 8.21%, 计算的第一期理财准备均为正, 说明只需利用无风险贷款利率就可以实现所有理财目标。

净现值法: NPV = 4,446,180, NPV > 0, 且期末理财准备均为正数, 说明只需利用无风险贷款利率就可以实现所有理财目标。

以无风险利率投资就可以让往后的理财准备都成为正数, 表示所有的理财目标可以顺利达成。可以适度提高理想房产价值或退休后生活费。

136

## 5.5 保险规划与投资规划

01 按照遗嘱需要法, 目前方先生和方太太均需要投约50万元保额的寿险, 但是二人目前均无任何商业保险保障, 建议夫妻加买定期寿险各50万元与意外险各100万元。

02 有子女后根据抚养费与教育费现值, 购房后根据新增房贷额加保定期寿险保额。

03 目前的投资组合, 收益虽然较高, 但是风险也较大, 基于方先生和方太太均辞去工作, 贷款进行创业, 并有子女抚养及购房需求, 建议减少股票投资, 增加债券及基金投资, 降低投资风险。

137

137

## 6.1 案例练习

案例成员

- 张鑫先生, 30岁, 在成都市某软件公司担任技术部经理。
- 妻子李媛, 29岁, 担任某公司主办会计。
- 女儿张丽3岁, 正准备上幼儿园。

财务状况

- 张鑫先生, 年税后收入35万元。
- 妻子李媛, 年税后收入9万元。
- 过去一年金融投资收益2万元。
- 家庭日常支出12万元(已含养车支出), 其中先生妻子各4.5万元, 小孩3万元。

138

138

## 6.1 案例练习

财务状况	资产/负债	<ul style="list-style-type: none"><li>家庭有活期存款8万元，定期存款15万元，股票市值50万元。</li><li>家中自有住房一套，目前价值150万元，房屋贷款余额60万元，商业贷款剩余期限15年，贷款利率4.9%。</li><li>家有自用车一辆，目前市值15万元。</li><li>夫妻都有社会保险，缴费年限分别为4年和6年，社保年缴费基数分别为15万元和8万元，两人的社保个人账户养老金余额分别为6万元和3.2万元，个人医疗保险账户余额分别为1万元和0.2万元，公积金账户余额提取用于偿还房贷，目前账户为零。</li></ul>
	保险	<ul style="list-style-type: none"><li>张鑫单位为其购买的团体意外险，保额50万元。张鑫给自己投保了一份定期寿险，保额60万元，保险期限20年，已缴费4年，每年保费1,550元。</li><li>妻子无商业保险。</li></ul>

139

139

## 理财目标（现值）

二胎计划	计划1年后生二胎，抚养年限老大21年，老二24年，年抚养费现值3万元。妻子在生二胎后辞职三年，待老二上幼儿园时再重新择业，届时的年收入9万元。
子女教育规划	每个小孩教育金从幼儿园至硕士为止，其中幼儿园至小学，学费现值3万元，初中至高中，学费现值4万元，本科选择全国公立寄宿制。硕士选择国外硕士教育，期限两年，年学费现值35万元。
张先生创业决策	张先生计划在1年后创业，与其做软件市场营销的朋友组建软件技术类有限责任公司，各出资50万元，张先生35年后退休时转让该企业，张先生出资部分转让价预估终值为150万元。创业后第一年税后收入25万元。

140

140

## 理财目标（现值）

换房目标	张先生40岁时换房（四居室），购房支出理想值300万元，可接受值250万元，出售旧房。
换车目标	1年后全款换购现值25万元的车子，旧车残值率40%。
旅游目标	从现在起每年的旅游预算现值3万元，持续40年。
退休目标	张先生夫妻分别在65岁和60岁时退休，退休后生活开销现值各6万元。

141

141

## 基本假设

假设	<ul style="list-style-type: none"><li>张先生在目前受雇公司的薪资增长率10%，张先生创业的收入增长率15%，妻子薪资增长率7%。社平工资和养老金增长率7%，学费与生活费增长率都是3%。</li><li>购房首付40%，贷款期限20年。成都市公积金贷款上限为70万元，利率为3.25%；商业贷款利率4.9%。</li><li>张先生投资时可忍受的本金损失为12%，属于积极型投资者。</li><li>其他指标假设参照软件的数据。</li></ul>
----	--

142

142

## 6.2 练习要求

- 01 将案例提供的信息输入到软件中，若发现问题，可调整方案，得出理财规划报告。
- 02 对于软件中无法显示的理财方案，应提出补充说明。
- 03 提示：若系统默认假设不符合预期，可修改。

143

143

## AFP案例制作评分方式

### 个人评分

- 每个学员需要完成的案例作业，根据录入项目是否正确做评分，超过85%的正确率算通过。做案例的过程中可随时点击案例查找错误及时更正。每个案例都有两个方案且两个方案都必须通过。
- 网络学员：使用金拐棍软件制作完成两个方案后，还需要完成主观题回答，主观题通过后，案例即为通过。
- 面授学员：使用金拐棍软件制作完成两个方案后，还需要完成分组案例报告。

144

144



## 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。

145



146