

案例 8： 熟龄夫妻生三胎与不生三胎提早退休的决策

一、家庭成员背景资料

高明先生，38 岁，杭州某互联网公司员工，前几年刚升任管理层，年税后工资 80 万元；妻子林惠女士，36 岁，在杭州某医院任职，年税后工资 40 万元，另在一家私立医院坐诊，获得税后劳务报酬 10 万元。女儿高雅 12 岁，即将读初一，儿子高尚 7 岁，小学在读，子女均就读于私立学校。家庭去年生活支出 20 万元(不含子女抚养和教育费)，儿女年抚养费和教育费 10 万元，赡养双方均为 70 岁的父母年支出共 8 万元。资产负债方面，夫妻 2 人现有活期存款 50 万元，定存 20 万，理财产品 100 万，股票 100 万，基金 150 万，家庭金融投资收益 21 万元。不动产方面，夫妻拥有一套位于杭州市中心 80 平的住房，用于自住，当前市值 500 万元，贷款已经还清；另有一套郊区的投资房用于出租，投资房市值 400 万元，无贷款，年租金收入 12 万元。林惠有一辆市值 10 万元的代步车。夫妻二人都参加了社保，夫妻二人社保及公积金缴费基数均为当地社平工资的 3 倍。高明先生个人养老险账户余额 20 万元，已缴 14 年，林惠女士个人养老险账户余额 15 万元，已缴 11 年。夫妻住房公积金账户余额分别为 30 万元与 20 万元，社会医疗保险个人账户余额分别为 1.2 万元和 1 万元。保险方面，高明先生购买了保障期限 20 年期保额 100 万元的定期寿险，年缴保障性保费 7000 元，还需缴纳 15 年。妻子无商业保险。

二、理财目标

1. 子女抚养规划：年抚养费每个孩子 3 万元。在国家全面放开三胎的政策后，考虑 2 年后生三胎，若生三胎，抚养年限老大 12 年，老二 17 年，老三 24 年。若不生三胎，只需要抚养老大 12 年，老二 17 年。
2. 子女教育规划：幼儿园学费 5 万元/年，小学学费 6 万元/年，中学学费 10 万元/年，国外本科研究生学费 30 万元/年。若生三胎，三个孩子的子女教育金均规划至硕士毕业，本科硕士均在国内全日制大学就读；若不生三胎，两个孩子的子女教育金均规划至硕士毕业，本科硕士选择在国外就读。
3. 换房目标：若选择生三胎，高先生 40 岁时需换购一套四居室住房，购房支出理想值 1000 万元，可接受值 800 万元，购房首付 40%，贷款期限 20 年，采用公积金与商业银行贷款组合贷的形式还款，杭州市公积金贷款上限为 70 万元。换房时需要出售自住房。

4. 购车目标：若选择生三胎，2年后全款购买30万元的保姆车，养车费用每年2万元；若选择不生三胎，2年后全款购买现值80万元的进口轿车，养车费用每年2万元。
5. 旅游目标：从今年起每年的旅游预算现值5万元(可接受值3万)，持续30年。
6. 退休目标：退休后生活开销现值夫妻各10万元(可接受值8万)。若生三胎，高明预计65岁退休，林惠在生三胎后继续工作至55岁退休，退休后不再坐诊。从三胎出生至林惠退休，每年还需家政支出18万元；若不生三胎，高明和林惠均选择60岁退休，林惠退休后继续在私立医院坐诊至70岁。
7. 赡养双方父母规划：目前每年8万元(可接受值6万)的开销，预计还要持续15年。
8. 子女购房目标：15年后通过卖出投资房为子女购房筹集首付款，子女自行还贷。若选择生三胎，则需要为三个子女筹集共计900万元购房首付款；若选择不生三胎，则需要为两个子女准备共计1600万元购房款（本项可在自由梦想中规划）。

三、基本假设

- 1.工资、劳务报酬和房租收入增长率5%，社平工资与养老金增长率7%，杭州房价增长率7%，学费增长率3%，生活支出和其他所有费用增长率均为3%，车价增长率0%。
- 2.高明的风险属性为积极型。客户风险承受能力：中高；客户风险容忍态度：中高。
- 3.未给出的假设以软件中数据为准。

四、问题

- 1)方案分析：对生三胎和不生三胎提早退休分别做方案分析。
- 2)财务诊断：编制家庭资产负债表和家庭收支储蓄表并做财务诊断。
- 3)目标可行性分析：依前项方案决策对上述理财目标可否实现，提出结论或调整建议。
- 4)产品推荐：请以目前市场上可提供的投资、保险与信贷产品做推荐。
- 5)编制包含上述内容的理财规划报告书。