

案例 4：退休家庭的幸福生活

一、家庭成员背景资料

王博先生 61 岁，妻子肖潇女士 56 岁，二人生活在河北省石家庄市，均已退休一年。他们的儿子王肖 31 岁，在北京工作生活，未婚。过去 1 年，王博和肖潇分别领取基本养老金 6 万元和 4.5 万元，同时王博还领取税后企业年金 4 万（企业年金按年固定领取，还可领取 14 年）；去年，王肖给了父母 10 万元的“大红包”。王博夫妇过去 1 年的日常生活支出为 5 万元（二人平均）。该家庭有活期存款 5 万，定期存款 23 万，混合类理财产品 55 万，债券型基金 18 万，过去一年的金融投资收益为 4 万元。另有王博先生的哥哥应归还其欠款 8 万元，视为自用性资产。夫妻二人共同拥有一套自用性住房，当前市值 220 万；肖女士名下有一套投资性住房用于出租，市场价值 96 万元，过去 1 年的税后租金收入为 2.4 万；两套房子均无贷款。除此之外，王先生家庭还有一辆现值为 15 万的自用汽车。王先生和肖女士的医疗保险账户余额分别为 3.7 万元和 5.5 万元，二人住房公积金账户、养老金账户余额均为 0。商业保险方面，王先生 40 岁时投保了一份终身寿险，保费已缴清，保额为 50 万，当前现金价值为 35 万；肖女士 5 年前购买的重疾保险，每年缴纳保障型保费 1.5 万元，保额为 30 万，还需缴纳 5 年。

二、理财目标

1. 王先生的父亲已有 90 岁高龄，身体状况一般，一直居住在青岛市王先生哥哥家里，由其照顾（假设王先生父亲的余寿还有 5 年）。王先生打算今年起多承担陪伴和照顾父亲的责任，现有两个方案可供选择：

方案一：回青岛照顾老人。王博先生夫妇需要在青岛暂租一套房子，方便照顾老人，预计房屋租金及生活费总共为一年 12 万元（自由梦想）；同时为了方便老人看病及出行，需购买一辆汽车，理想值为 10 万元，可接受值为 8 万元，养车费用为每年 0.5 万元，持续 5 年，5 年后将其留给王先生哥哥家使用；但是老人看病可以享受全额报销，大大节省了医疗费用方面的支出。

方案二：将老人接来石家庄照顾。在石家庄，居住和出行的条件都较好，能够避免这两方面的费用支出，但是因异地看病会产生额外医疗费用，所以需要每年给老人准备赡养费，理想值为 8 万元，可接受值为 5 万元。

2. 儿子婚房首付计划：王肖和女朋友准备明年在北京购房结婚，为了减轻子女的负担，王博夫妇打算和亲家平均分摊房子的首付款，王博夫妇要承担的首付款现值为 100 万元。

3. 退休规划：王博先生和肖潇女士均已退休一年，二人预计今年的生活费用支出现值总共为 5.6 万元（二人平均）。

4. 医疗准备金：王先生打算在 66 岁时一次性准备届时每人 20 万的医疗准备金来应对之后可能需要的费用支出。

5. 开宠物店：肖女士一直都很喜爱宠物，如果选择将老人接来石家庄照顾，她想要今年将出租的房产改造成为一个家庭式宠物寄养店，预计第一年初步装修、用品采购及设备投入 10 万，之后每年固定投入 5 万元用于购买宠物用品，持续 4 年；第一年预计收入为 12 万，每年的投资收益增长率为 8%，5 年后以 6 万元的价格将该店所有资产清算出售。（该房产将不再出租。）

6. 旅游计划：夫妻二人希望 5 年后，每年可以准备现值为 4 万元的资金用于旅游，持续 5 年。

三、基本假设

1. 王博为稳健型投资者。

2. 房价增长率为 3%；生活费增长率、房屋租金增长率（包括石家庄和青岛）、退休收入增长率均为 5%；旅游费用、赡养费用、医疗费用、车价增长率为 3%。

3. 本案例中未给出的假设以软件中数据为准。

4. 税收政策保持不变。

四、问题

1. 方案分析：对王博先生应在何处照顾老人分别做出方案分析及选择。

2. 财务诊断：编制王博的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。