

## 案例 2：小企业主圆孩子留学梦

### 一、家庭成员背景资料

张哲，50 岁，妻子李环，48 岁。张哲早年在郑州成立了一人有限责任公司，目前市值 600 万元。两人有一个 21 岁的女儿，正在河南某大学读大三；还有一个 18 岁的儿子在读高三。夫妻二人均在公司上班，张哲年税后工资为 20 万元，来源于公司的税后分红所得为 40 万元，妻子年税后工资为 10 万元。过去一年家庭因持有投资性资产而获得的金融投资收益 2 万元。家庭年支出 25 万元，其中包括：张哲年生活费 10 万元，妻子年生活费 5 万元，两个孩子年抚养费支出各 3 万元，张哲父母均健在，今年都 75 岁，每年孝亲费为每人 2 万元。目前家庭有活期存款 20 万元，定期存款 10 万元，股票市值 10 万元，基金市值 10 万元，汽车市值 10 万元。目前在郑州有两套房，一套是 20 年前在市中心购买的房产，用于自住，贷款已还完，目前市值 200 万元；另一套是投资性住房，10 年前商业贷款购买，市值 180 万元，现在剩余贷款 60 万元，剩余贷款年限为 15 年，贷款利率 4.9%，按月等额本息还款，每年房租税后收入 3 万元。

家庭社会保险情况：张哲 10 年前参加了社保，缴费基数为每月 1.5 万元，个人养老账户积累额为 10 万元，医保个人账户积累额为 0.6 万元，住房公积金个人账户积累额为 1 万元，单位和个人缴费比例均为 12%；妻子同年参加社保，缴费基数为每月 0.8 万元，个人养老账户积累额为 5 万元，医保个人账户积累额为 0.5 万元，住房公积金个人账户积累额为 1 万元，单位和个人缴费比例均为 12%。商业保险方面：张哲 4 年前投保了缴费 10 年期保额 50 万元无返还重大疾病险，年缴保障性保费 1 万元；妻子 2 年前投保了某寿险公司的缴费 20 年期保额 20 万元的定期寿险，年缴保费 500 元。

### 二、理财目标

1. 子女抚养和教育规划：抚养费方面，女儿儿子每年生活费现值各 3 万元，女儿持续 3 年，儿子持续 6 年。女儿教育金目标从当前到国内硕士毕业为止，假设硕士是 3 年制，本科和硕士均按照河南私立寄宿制从宽规划；儿子明年高中毕业后出国留学 6 年，明年需一次性准备好留学费用 240 万元（自由梦想）。费用筹措有两种方式，一是出售投资性房产；二是商业贷款 150 万元，贷款 5 年，贷款利率为 6%，按月等额本息还款。
2. 赡养老人：每年赡养父母支出现值各 2 万元（分为两个目标），预计持续 10 年。
3. 退休规划：夫妻两人预计在丈夫 65 岁时同时退休。公司留给儿子打理，该公司投资收益归儿子所有，退休后日常生活开销现值各 4 万元。
4. 换车规划：夫妻俩计划两年（可接受值为三年）后卖掉旧车，买一辆届时价值 50 万元的高档汽车，养车费为每年 1.8 万元，养车 10 年。旧车残值率 10%。

5. 旅游目标：夫妻二人每年均要出去旅游，每年旅游费用的现值为 5 万元，持续年限 20 年。
6. 换房规划：计划 5 年后卖掉市中心的房子，换一套届时价值 400 万元的大房子，计划贷款 150 万元，其中 80 万元用住房公积金贷款，剩余用商业贷款，贷款 10 年，住房公积金的贷款利率为 3.25%，商业贷款利率 4.9%，均按月等额本息还款。
7. 养孙计划：计划 10 年后一次性拿出 20 万元给未来孙子做见面礼。

### 三、基本假设

1. 夫妻两人的工资收入和公司分红所得收入增长率为 7%，社平工资、养老金增长率均为 5%。生活费与学费的增长率为系统默认值。
2. 房价成长率和房租增长率均为 3%。
3. 张哲投资时可忍受的本金损失为 5%，属于稳健型投资者。
4. 其他增长率参照软件的数据。
5. 保费预算占工作收入比率为 10%。

### 四、问题

1. 方案分析：儿子出国留学学费的规划，对运用贷款和不贷款出售投资房做方案分析。
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。