

案例 7：张超先生家庭稳进计划

一、家庭成员及背景资料

张超先生，48 岁，北京某民营公司高管，过去 1 年税后年薪 200 万。妻子李曼女士，40 岁，北京某企业部门主管，年薪税后 22 万。二人育有一女一子。女儿张清晨，12 岁，初中一年级学生。儿子张雨晨，3 岁。夫妻二人均有五险一金。张超养老金缴费 22 年，视同缴费 3 年，现养老账户余额为 27 万元；李曼养老金缴费 18 年，年缴费基数为 30 万元，现养老账户余额为 15 万元。住房公积金（缴费比例 12%）账户都用来缴贷款，无余额。医疗保险账户无余额。过去 1 年的家庭年支出，张超 12 万元，李曼 6 万元，女儿和儿子教养费用支出共 18 万元，两个孩子自幼由已退休的岳父李先生（65 岁）和岳母赵女士（63 岁）帮助看护，与张超夫妇和孩子一起生活，年支出各 3 万元。张超父亲张伯 78 岁，母亲王姨 81 岁，与保姆平时一起住经适房，张超先生每年为父母每人补贴费用（生活费和保姆费）各 7.2 万元。另每年家庭一起在国内旅游 2 次，旅游费用共 20 万元；待国外疫情得到控制，可改为每年到国外旅游一次，费用与在国内旅游 2 次相同。

现有住房 2 套，一套是市值 400 万的经济适用房，无贷款，现由张超父母使用，如父母离世，考虑出售。另一套为自住商品房，现值 3,500 万，商业贷款余额 1,000 万，贷款期限尚余 15 年。

家庭轿车 3 辆，现值共 148 万。另有上市公司股票 250 万，股票型基金 100 万，债券 140 万，银行理财产品 200 万，活期存款 150 万。过去 1 年金融投资收益为 45 万元。

5 年前，张超夫妻为自己购买了终身寿险，保额各为 100 万，年缴保费分别为 3.5 万和 2.5 万元，还要缴 15 年，保障型保费分别占 30% 与 20%，现金价值分别为 8 万元和 6 万元。

张超夫妇希望儿女未来均在北京完成高等教育（至硕士研究生）。张超先生希望理财师帮他规划家庭未来的生活。

二、理财目标（均为现值）

1. 子女教育规划：为女儿张清晨准备初中 3 年的生活费，以及高中 3 年、本科 4 年和研究生 2 年的学费和生活费；为儿子张雨晨准备幼儿园 3 年、小学 6 年、初中 3 年的生活费，以及高中 3 年、本科 4 年与研究生 2 年的学费和生活费。

目前幼儿园、小学、初中的生活费为每年 6 万，高中 3 年的学费和生活费为每年 7 万，本科 4 年的学费和生活费为每年 10 万，研究生 2 年的学费和生活费为每年 12 万。

2. 养老计划：张超夫妇均计划在 15 年后退休。退休后年生活费各人民币 15 万元。退休后余寿按张超先生 25 年、李曼女士 30 年计划。
3. 赡养老人计划：张超父母生活费和岳父母的补贴费用维持现有水平；张超父母二人余寿按 15 年计划，岳父母余寿按 30 年计划。此外，张超退休时，另赠与岳父岳母每人各一笔 200 万元的补充养老金。
4. 旅游计划：张超退休前持续全家旅游计划，年旅游支出 20 万；张超退休后夫妻二人年旅游支出现值 10 万，持续 15 年。

5. 家庭居住规划

方案一：儿女独立成家计划

- 1) 15 年后，为女儿购置价值 800 万的房产，一次性支付全额房款，届时可以通过出售经济适用房冲抵部分房款；
- 2) 25 年后，为儿子购置价值 1,000 万的房产(可接受值 800 万)，一次性支付全额房款。

方案二：大家庭居住计划

如儿女不独立成家，张超先生计划实现大家庭共同生活。即在他退休时，出售现商品房，另行购买价值 5,000 万的别墅一套(可接受值 4,500 万)，一次性支付全额房款，供家人共同居住生活。

三、 基本假设

- 1、收入增长率 5%，社平工资与养老金增长率 7%，北京房价增长率 3%，学费增长率、生活费用、旅游费用与赡养父母的费用增长率 3%，房租收入增长率 5%。
2. 张超先生的风险承受能力为中高，风险容忍态度为中高。
3. 其他假设按照软件预设的数据处理。

四、 问题

- 1、对张超先生分别为子女购房与换大房与子女共同居住的两个方案进行方案分析。
- 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、推荐产品：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。