

个人理财规划报告

PERSONAL FINANCIAL PLANNING REPORT

中国建设银行股份有限公司普陀中远两湾城支行
寿佳俊

2008 年 8 月

目 录

第一部分	规划摘要.....	2
第二部分	家庭情况.....	3
第三部分	家庭状况分析和诊断.....	5
第四部分	家庭理财目标.....	7
第五部分	理财基本假设.....	7
第六部分	家庭规划建议.....	8
第七部分	财务可行性分析.....	13
第八部分	规划结论.....	20
附件部分	21

第一部分 规划摘要

在分析您家庭财务状况和需求的基础上，结合分析您生活和职业特点，为您家庭制定了一份详实的理财规划，帮助您更好地规划人生。

一、理财原则

由于您是外贸公司的老板，拥有三套住房并且没有贷款，所以在确保您家庭生活质量不下降的前提下，通过合理的理财策略实现您家庭的理财目标，并使得您的家庭财富在未来 20 年里稳定增值。

二、理财策略

1、积累每年的家庭盈余，进行积极稳健的分散投资，为实现其他理财目标储备资金。

2、将您妻子上海原有的一套房屋年底前出售，并马上用所得资金在市重点中小学附近，购买一套老式公寓房，不贷款。

3、直接用历年的盈余积累购买家庭轿车，不贷款，并且在 10 年之后购置新车，不贷款。

4、将积累的历年家庭盈余购买别墅。

5、在实现购车、购别墅、储备教育金等理财目标后，可将剩余的历年盈余积累和以后年度的盈余积累，作为养老金的储备。

6、原来医疗保险继续支付，增加定期寿险的投保。

三、规划后理财目标的可实现情况

1、在 2009 年购买家庭轿车，价值 30 万元。

2、在 2015 年购买一套别墅，价值 250 万元。

3、在 2019 年购置新车，价值 80 万元。

4、在 2010 年—2025 年期间，为孩子储备教育金 18 万元。

5、在 2010 年—2028 年期间，逐步积累家庭财富，储备养老金 1180 万元。

6、投保定期寿险，提高家庭的抗风险能力。

第二部分 家庭情况

基于您提供的信息，我们通过整理、分析和假设，将您的家庭情况罗列如下。
将以此为基础开始理财规划。

一、家庭基本情况

不同的家庭成长阶段会有不同财富积累方式和不同理财目标。您和您太太正当风华正茂之年，小孩 5 岁，说明您的家庭正处于家庭成长期。处于家庭成长期的家庭，收入不断提高，支出不断增加，财富也将逐步增加。您是一家外贸公司的老板，您的太太是一家跨国公司的行政人员，目前您的事业一帆风顺，预计将来的收入也会节节升高。

二、家庭财务情况

规划前的家庭资产负债表

（资产负债表日期：2008 年 8 月 1 日，单位：元）

家庭资产		家庭负债	
活期及现金	50,000	房屋贷款	0
现金等价物小计	50,000	汽车贷款	0
定期存款	380,000	消费贷款	0
国债	0		
基金	200,000	信用卡未付款	0
黄金及收藏品	0		
金融资产小计	580,000	其他	0
房产（自用）	4,000,000		
实物资产小计	4,000,000		
资产合计	4,630,000	负债合计	0
净资产	4,630,000		

说明：

在对实物资产计价时，均采用市场重置价格计价的方法，如三套自用房产的市场价格为 200 万元、100 万元和 100 万元，合计为 400 万元。



三、家庭收支情况

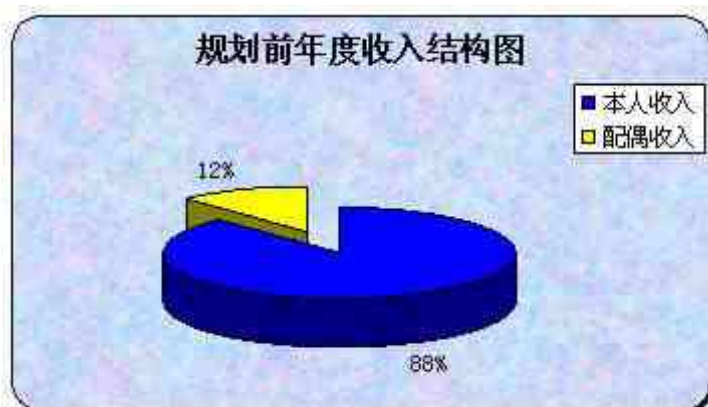
规划前的家庭每月收支情况表

单位：元

每月收入		每月支出	
本人收入	0	基本生活开销	8,000
配偶收入	4,500	医疗保险费	700
其他收入	0		
收入合计	4,500	支出合计	8,700
每月结余	-4,200		

说明：

根据您提供的信息，由于您的年收入为 30~50 万元，没有固定的月收入，所以在此将您的收入作为年收入在家庭年度收支表中列出，不再在月度收支表中列出。



规划前的家庭年度收支情况表

单位：元

收入		支出	
本人收入	400,000	基本生活开销	96,000
配偶收入	54,000	保险费	6,230
其他收入	0	医疗保险费	8,400
		其他（探亲）	10,000
<u>收入合计</u>	<u>454,000</u>	<u>支出合计</u>	<u>120,630</u>
<u>每年结余</u>	<u>333,370</u>		

四、特殊情况说明

1、您对家庭的保险状况不太满意，觉得现在自己的保险保障可能不足以应付将来的医疗费用，无法保障养老无忧。

2、您打算是将 20 万元基金作为女儿教育费用的储备，您觉得长远来看，应该会有较好的收益。

3、对于房产，您觉得两套空置的房产太过浪费。是否需要出租或出售您还拿不定主意。

第三部分 家庭状况分析诊断

一、家庭保障分析

在您和您太太已购买的家庭保险中，除了为自己买的社保和医疗保险外，其他为投连险，保障的功能较弱，您的家庭需要增加保障型的保险。

股神巴菲特曾经有一句名言：一半的投资失败，是因为没有做好风险评估，当风险来临时，人们必须马上卖掉自己的投资工具变现，但往往这不是最佳的时机。对于家庭而言，也是同样的道理，很高兴您已经看到了这一点，提出要增加家庭的保障。有关如何增加家庭保障的内容，我们将在家庭保障规划中详述。

二、家庭金融资产投资分析

您的家庭金融资产的投资范围涉及定期存款和基金，其中基金投资的品种比较多样，包括指数型基金、股票型基金等等较为积极的产品。由于您打算将 20 万元的基金投资作为您女儿的教育金，所以考虑到风险的分散，建议您可以再配置些混合型、债券型、及货币型基金，增大基金投资的品种和类型，从而可以兼顾收益性、风险性和流动性，建议您要经常留意各个基金的走势和表现，做好已投资基金的评价工作，对于股指上涨时滞涨或股指下跌时抗跌性不强的基金，应及时吐故纳新。

三、家庭投资风险偏好分析

您由于自己是一家外贸公司的老板，您太太也有很稳定的工作，您没有任何贷款记录，只是希望自己家庭可以有很好的保障。根据您的了解，以及对您进行的风险偏好测试，我认为您属于稳健型投资者。

四、家庭财务比率分析

1、总资产负债率 = 负债 / 总资产 = $0 / 4,630,000 = 0$

一般而言，一个家庭的总资产负债率低于 50%，说明这个家庭发生财务危机可能性较小，所以目前您家庭的总资产负债率良好。

2、年度结余比例 = 年度结余 / 年度收入 = $333,370 / 454,000 = 73.43\%$

一般而言，一个家庭的每年结余比例应控制在 40% 以上，所以目前您家庭的每年结余比例较为合理。

4、流动性比率 = 流动性资产 / 每月支出 = $50,000 / 8,700 = 5.75$

一般而言，一个家庭的流动性资产应可以满足其 3-4 个月的家庭开支，所以目前您家庭的流动性比率较好。

通过上述分析我们可以看出：您的家庭财务和收支情况较为稳健，目前没有负债，每年也有一定的结余。我们的建议是一定要充分运用好年度的结余，因为这是家庭财富积累的关键。有关结余运用的内容，我们将在家庭盈余规划中详述。

第四部分 家庭理财目标

一、家庭理财目标

- 1、在 2009 年购买家庭轿车，并在 10 年后买新车。
- 2、在 2015 年孩子 12 岁左右，购买别墅。
- 3、在 2010—2025 年期间，为孩子规划好教育金准备。
- 4、在 2010—2029 年期间，逐步积累家庭财富，规划好养老金准备。
- 5、增加家庭保障，提高家庭抗风险能力。

二、家庭理财目标评价

您对于理财没有明确目标，希望专家为您进行规划。由于您的家庭属于成长型家庭，所以理财目标较多，我的建议是您实现理财目标的顺序要先短期后长期，先重要后次要。您的短期目标应该是增加家庭保障和购买家庭轿车，中期目标是购买别墅，长期目标是规划子女教育基金和养老基金。我认为这些理财目标，根据您的家庭情况，只要合理规划好未来的现金流，是完全可行的。我把您家庭理财目标的优先顺序安排为：

增加家庭保障 > 购买汽车 > 子女教育金准备 > 购买别墅 > 购买新汽车 > 养老金准备 > 其它目标。

第五部分 理财基本假设

本报告的规划时段为 2008 年 8 月至 2029 年 12 月，由于基础信息不是很完整，以及未来我国经济环境可能发生变化，为便于我做出数据详实的理财方案，在征得您同意的前提下，我对相关内容做如下假设和预测：

一、预测通货膨胀率

随着我国经济持续快速发展，国民经济增长出现过热状态，从而导致了 CPI 的持续走高。但从过去改革开放 30 年我国 CPI 的平均值也就为 5.7%，而因此我们以 6% 数值作为本理财规划中通货膨胀率的假定值。

二、预测收入增长率

根据“城市薪酬与福利调研上海调研成果”报告显示，根据上海 GDP 增长的趋势分析，未来几年的收入将有一个稳定的增长，增长率约为 5%。我们以此

数值作为本理财规划中收入增长率的假定值。

三、预测教育费用增长率

目前，国内学费的年平均增长率为 5-6%，我们以 5% 作为本理财规划中教育费用增长率的假定值。

四、实物资产计价原则

在对实物资产计价时，均采用市场重置价格计价的方法。房价短期内会有波动，但随着国家和上海地区经济的快速持续增长，上海房产的长期走势还是看好的，所以我们假设房产每年的增值率为 5%。

五、实物资产折旧率

您家庭的实物资产将涉及房产和汽车两大类。一般房产的使用年限较长，如房产的土地使用权年限为 70 年，每年的折旧率非常低，因此在本规划中我们暂将房产的折旧率忽略不计。而汽车则不同，汽车随着行驶公里数的上升，维修费用会每年增加，折旧率也较高，我们以 10% 作为本理财规划中汽车折旧率的假定值。

六、最低现金持有量

从财务安全和投资稳定性角度出发，一个家庭应当持有可以满足其 3-4 个月开支的最低现金储备，以备不时之需。结合您家庭的收支情况，我们建议您家庭的最低现金持有量为 3 万元，同时为抵御通货膨胀，每年的最低现金持有量也需要相应的增加。在评价未来现金流量状况时，我们会使用这个假设值。

第六部分 理财规划建议

一、家庭盈余规划

1、家庭盈余的运用

家庭月度或年度的盈余是家庭财富积累的基础，所谓家庭盈余，用最简单的话来说，就是家庭收入减家庭支出和最低现金储备后，剩余的部分。盈余规划是家庭理财的第一步，以后您要实现家庭的理财目标，除了靠现在已经积累的家庭

财富外，关键就是要通过支用历年积累的盈余本金和投资收益来实现。盈余分配积累的用途如下：

- 当年收入不能满足当年的支出时，可从历年积累的盈余中支取。
- 理财目标实施过程中，如遇资金不足，可从历年积累的盈余中支取。
- 为子女教育金和养老金储备做准备。
- 家庭最低现金储备一旦被挪用，应以历年积累的盈余补充。
- 其它用途。

2、家庭盈余的投资

您属于稳健型投资者，投资的风险承受力一般，您可继续坚持将分散投资的策略在每年的家庭盈余投资中，加以更合理的运用。我们建议您以后还可以在家庭盈余投资中适当增加一些记账式国债和黄金的投资。

由于您在基金方面的投入占到了金融资产的 34.5%，所以盈余分配投资中基金的比重可以大一些，盈余分配投资具体的分配比例为定期存款、记账式国债、纸黄金各为 15%、货币型基金 20%、股票型或配置型基金 35%。但是这样的投资组合不能一成不变，投资组合的构成应与理财目标达成的期限相关。达成期限越长，相应投资组合中的风险性高的产品可以多一些，达成期限越短，相应投资组合中的流动性高的无风险产品要多一些。您要特别注意在 2015 年前一到两年调整投资组合的构成，以应对购买别墅的需要。

此外，还有两个很重要的问题需要您去关注：一是要经常留意各个已投资产品的走势和表现，做好评价工作，及时吐故纳新，二是要保持一个良好的投资心态，一个良好的投资心态应该是期望低一点，风险承受能力高一点，基于此，我们假设您家庭盈余投资的投资回报率为 6%，只要能弥补通货膨胀率即可，如能获得比 6% 更高的收益，可以作为意外的收获。我们在家庭现金流量评估中将用到这个假设。

小贴士：

记账式国债流动性较好，可随时变现，付息率也高于存款，今年记账式国债的价格普遍上涨，随着人民币的升值和对非美货币浮动幅度的扩大，预计在未来的一年里，记账式国债还会有一个比较好的走势。黄金作为一种特殊的商品，在通货膨胀时期具有良好的保值功能，引入纸黄金的投资，能使您的组合投资更加

多元化。

二、子女教育规划

现有两套房屋处于闲置状态，不如在年底前出售一套，并马上用所得资金在市重点小学附近，购买一套老式公寓房，价值 100 万元，不贷款。现在上海市小学的入学政策是就近入学，往往有钱也进不了好的学校，所以尽快在名校旁购房，可以免去很多不必要的麻烦事。老式公寓房如果不住的话，还可以出租，以获得稳定的租金。

子女教育金的来源为历年积累的盈余本金和投资收益，您有很好投资经验和愿望，而现在利率水平又较低，所以无需购买教育保险，投资运作得当完全能实现您家庭的教育金储备。

目前，上海学费的平均增长率为 5%，如果您的子女从小学读到大学，大致需要 18.4 万元的预算（详见下表）：

年份	子女年龄	子女成长经历	现在的教育金平均水平	教育费用增长率	考虑增长率后的教育金平均水平
2008	5	幼儿园大班	4,000	5%	4,000
2009	6	幼儿园大班	4,000	5%	4,200
2010	7	小学一年级	2,000	5%	2,100
2011	8	小学二年级	2,000	5%	2,205
2012	9	小学三年级	2,000	5%	2,315
2013	10	小学四年级	2,000	5%	2,431
2014	11	小学五年级	2,000	5%	2,553
2015	12	小学六年级	2,000	5%	2,680
2016	13	初中一年级	3,000	5%	4,221
2017	14	初中二年级	3,000	5%	4,432
2018	15	初中三年级	3,000	5%	4,654
2019	16	高中一年级	5,000	5%	8,144
2020	17	高中二年级	5,000	5%	8,552
2021	18	高中三年级	5,000	5%	8,979
2022	19	大学一年级	15,000	5%	28,285
2023	20	大学二年级	15,000	5%	29,699
2024	21	大学三年级	15,000	5%	31,184
2025	22	大学四年级	15,000	5%	32,743
合计	——	——	100,000	——	183,378

三、购买汽车规划

由于您家庭目前还没有汽车，我建议您将 2009 年的年度盈余直接用于购买家庭轿车，不贷款。购车后每年将增加 25,000—30,000 元的养车费，这笔费用对

您家庭而言应该可以承受。每年的养车费用将受通货膨胀的影响，而逐渐增加。

四、家庭住房规划

由于您没有任何的负债，为了提高您的生活质量，建议您购买别墅。购车后为避免家庭现金流的紧张，我建议您在 2015 年，也就是您孩子 12 岁时再购买别墅。您家庭现在居住的房产价值为 200 万元，并有两套分别价值 100 万元的房屋闲置，建议您到时可以根据情况，用历年盈余来购买别墅。

五、退休养老规划

退休养老金的来源主要有社会统筹养老金、企业补充养老金、各类养老保险和家庭历年盈余积累的投资本金及回报这四个部分组成，其中企业补充养老金取决于就职单位是否有这项福利。现在利率水平较低，不适宜购买养老保险。我们建议您可以在实现购车、购别墅、储备教育金等理财目标后，将剩余的历年盈余积累和以后年度的盈余积累，作为养老金的储备。

六、家庭保障规划

亲情环绕的华彩岁月，沉沉责任系于一身，家庭保障是家庭理财的基石。

现在您家庭购买的保障型保险只有您和太太的医疗保险，太太的投连险属于投资型保险，没有任何保障功能。雪中送炭比锦上添花更具价值，而保险最大的意义就是雪中送炭，所以我们建议您的家庭需要投保定期寿险，以增加家庭的抗风险能力。目前您家庭的定期寿险需求如下：

生活基本开销	2008 年生活基本支出	通货膨胀率	计算年限	生活基本支出总计	备注
现在每年的家庭基本生活开销 (不算应酬费用和子女的教育费用)	96,000	6%	20	3,743,301	
教育金	—	教育金增长率	计算年限	教育金合计	
子女教育金	—	5%	18	183,378	详见教育规划
年收入	2008 年年收入	收入增长率	计算年限	收入合计	
本人年收入	400,000	5%	20	13,887,700	
配偶年收入	54,000	5%	20	1,874,840	
应增加的定期寿险保额=生活基本开销+教育金-配偶年收入					
本人应增加的定期寿险保额	0				

配偶应增加的定期寿险保额	2,051,839
--------------	-----------

目前您家庭应增加的定期寿险保额为 205 万元。我建议您还可以投保些分红险或者万能险作为储蓄型保险，用以抵抗风险，保费的缴纳可以选择用家庭盈余年缴。

至于财险，一般在购房贷款时，是一定要购买的，本规划中就不再详述。

七、生活理财规划

1、申请成为建行 VIP 白金客户

您购买基金或者理财产品，日均存款达到 50 万元以上，可申请成为建行的白金卡客户，充分享受建行提供的全面理财服务，包括各种优先优惠服务、全国各大机场贵宾服务、财经沙龙、异地漫游等。

2、申办龙卡双币种贷记卡

由于您是外贸公司老板，平时应酬机会比较多，为了避免用现金结算带来的不便，我建议您申办一张龙卡双币种贷记卡。一卡双币，全球通用。

3、使用建行电子银行

您和您太太平时工作较忙，我建议您使用建行“e 路通”电子银行，足不出户实施理财计划。

4、租用建行保管箱

您可以使用建行的保管箱，保存家庭重要单证和其他贵重物品，做到万无一失，安枕无忧。

八、理财规划策略汇总

时间	理财目标	持续年限	目标金额	实现目标策略	注意点
2008—2029 年	增加家庭保障	20 年	2008-2028 年每年保费支出 2.3 万元	原有医疗保险保费可继续缴付，增加定期寿险和分红险及万能险	定期寿险用以家庭保障
2009 年	购车	当年	价值 30 万元，购车后每年增加养车费用 3 万元，养车费用随通货膨胀率而增长	从历年积累的盈余中支付	2009 年的盈余无需投资金融资产，直接用于购车

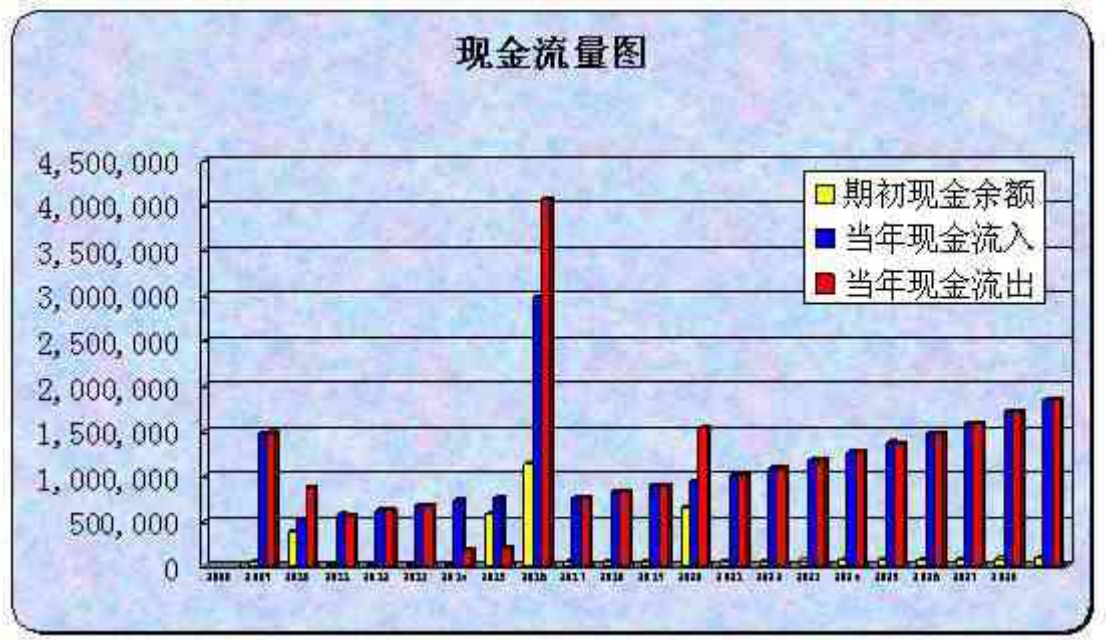
2009 年	购买学校附近的 老式公寓	当年	价值 100 万元	出售一套房屋， 购买公寓	尽快实施，因为明年 您的孩子六岁，离小 学报名的时间已不 远
2010—2016 年	孩子上小学	6 年	小学第一年的目标 学费为 2100 元，持 续 6 年，每年学费增 长率 5%	从上年或历年积累 的盈余中支付	学费是刚性的，每年 支付的优先顺序应 先于应酬支出等次 要支出
2013 年	购买别墅	当年	价值 250 万元	动用历年积累的盈 余支付	在 2013 年的前两年， 要调整投资产品的 结构，将风险较高、 流动性较差的金融 产品逐渐换成风险 低、流动性好的产品
2016—2018 年	孩子上初中	3 年	初中第一年的目标 学费为 4221 元，持 续 3 年，每年学费增 长率 5%	从上年或历年积累 的盈余中支付	学费是刚性的，每年 支付的优先顺序应 先于应酬支出等次 要支出
2019	购新车	当年	价值 80 万元，购车 后每年增加养车费 用 8 万元，养车费用 随通货膨胀率而增 长	从历年积累的盈余 中支付	2019 年的盈余无需 投资金融资产，直接 用于购车
2019—2021 年	孩子上高中	3 年	高中第一年的目标 学费为 8144 元，持 续 3 年，每年学费增 长率 5%	从上年或历年积累 的盈余中支付	学费是刚性的，每年 支付的优先顺序应 先于应酬支出等次 要支出
2022—2025 年	孩子上大学	4 年	大学第一年的目标 学费为 28285 元，持 续 4 年，每年学费增 长率 5%	从上年或历年积累 的盈余中支付	学费是刚性的，每年 支付的优先顺序应 先于应酬支出等次 要支出
2008-2029 年	准备养老金	20 年	储备养老金 1180 万 元	对历年的盈余加以 积累	要坚持每年盈余的 投资策略

第七部分 财务可行性分析

根据您的家庭理财目标，在所采用的金融假设与实际情况基本相符的基础上，我们对各项理财策略进行了财务可行性分析。下面展现了您家庭从 2008 年 9 月至 2028 年 12 月的未来财务状况，内容包括现金流量分析、规划后理财目标

可实现情况和资产负债变化三个方面。

一、 现金流量分析



以上现金流量图列出了规划期间每年的现金流出和现金流入情况。横坐标表示规划期间经历的年份，纵坐标表示金额。其中，黄色柱体为期初现金余额，蓝色柱体为现金流入，红色柱体为现金流出。您需要注意那些现金流入、流出比较高或者其差距较大的年度。比如：2009 年买车，2015 年购买别墅，2019 年重新购车等。

从上图中我们看出，在 2008、2009、2015、2019 年，这 4 个年度中您家庭将遇到当年现金流出大于当年现金流入的情况，当年现金流出大于当年现金流入并不一定会带来家庭现金的赤字，只要两者差距不大，都可以用期初现金余额弥补，没有太大的问题：

年份	2008	2009	2015	2019
期初现金余额	50,000	389,107	1,128,960	645,965
流出一流入	20,000	359,107	1,086,404	592,239

在下表中我们详细列出了规划期间每年的现金流入、流出以及盈余的状况。

现金流量表（一）

年份	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014
子女成长历程	幼儿园	幼儿园	小学	小学	小学	小学	小学
期初组合投资余额	580,000	580,000	999,994	1,402,557	1,845,962	2,333,406	2,333,406
期初住房贷款余额	0	0	0	0	0	0	0

期初现金余额	50,000	389,107	30,000	31,800	33,708	35,730	572,772
当年现金流入	1,462,000	519,740	569,022	618,457	671,602	728,710	757,959
家庭工作收入	454,000	476,700	500,535	525,562	551,840	579,432	608,403
家庭年终奖金	0	0	0	0	0	0	0
房租收入	8,000	8,240	8,487	8,742	9,004	9,274	9,552
投资收益	0	34,800	60,000	84,153	110,758	140,004	140,004
出售房产	1,000,000	0	0	0	0	0	0
收回投资	0	0	0	0	0	0	0
贷款流入	0	0	0	0	0	0	0
当年现金流出	1,482,000	878,847	567,222	616,549	669,580	191,668	201,771
家庭生活支出	96,000	101,760	107,866	114,338	121,198	128,470	136,178
子女教育费支出	4,000	4,200	2,100	2,205	2,315	2,431	2,553
旅游支出	0	0	0	0	0	0	0
保费支出	22,893	22,893	22,893	22,893	22,893	22,893	22,893
购房支出	1,000,000	0	0	0	0	0	0
购车支出	0	300,000	0	0	0	0	0
养车支出	0	30,000	31,800	33,708	35,730	37,874	40,147
房贷本金还款	0	0	0	0	0	0	0
房贷利息还款	0	0	0	0	0	0	0
当年盈余分配	0	419,994	402,563	443,405	487,444	0	0
期末现金余额	389,107	30,000	31,800	33,708	35,730	572,772	1,128,960

现金流量表（二）

年份	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021
子女成长历程	小学	初中	初中	初中	高中	高中	高中
期初组合投资余额	2,333,406	1,355,995	1,890,468	2,478,598	2,478,598	2,921,175	3,610,528
期初住房贷款余额	0	0	0	0	0	0	0
期初现金余额	1,128,960	42,556	45,109	47,819	645,965	53,726	56,950
当年现金流入	2,982,069	762,259	828,169	898,985	936,283	1,001,994	1,084,462
家庭工作收入	638,824	670,765	704,303	739,518	776,494	815,318	856,083
家庭年终奖金	0	0	0	0	0	0	0
房租收入	9839	10,134	10,438	10,751	11,073	11,405	11,747
投资收益	0	81,360	113,428	148,716	148,716	175,271	216,632
出售房产	0	0	0	0	0	0	0
收回投资	2,333,406	0	0	0	0	0	0
贷款流入	0	0	0	0	0	0	0
当年现金流出	4,068,473	759,706	825,462	896,119	1,528,522	998,770	1,081,045
家庭生活支出	144,349	153,010	162,191	171,922	182,238	193,172	204,762
子女教育费支出	2,680	4,221	4,432	4,654	8,144	8,552	8,979
旅游支出	0	0	0	0	0	0	0
保费支出	22,893	22,893	22,893	22,893	22,893	22,893	22,893
购房支出	2,500,000	0	0	0	0	0	0
购车支出	0	0	0	0	800000	0	0

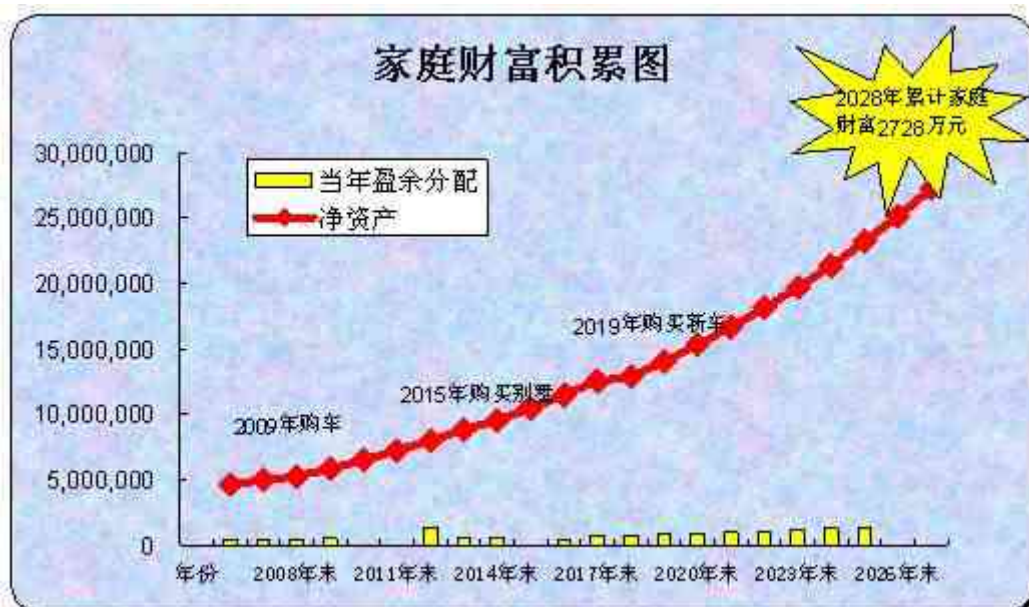
养车支出	42,556	45,109	47,816	50,685	80,000	84,800	89,888
房贷本金还款	0	0	0	0	0	0	0
房贷利息还款	0	0	0	0	0	0	0
当年盈余分配	1,355,995	534,473	588,130	0	442,577	689,353	754,523
期末现金余额	42,556	45,109	47,816	645,965	53,726	56,950	60,367

现金流量表（三）

年份	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028
子女成长历程	大学	大学	大学	大学	工作	工作	工作
期初组合投资余额	4,365,051	5,170,811	6,049,854	7,007,626	8,049,941	9,217,386	10,485,984
期初住房贷款余额	0	0	0	0	0	0	0
期初现金余额	60,367	63,989	67,828	71,897	76,211	80,783	85,630
当年现金流入	1,172,889	1,266,543	1,366,851	1,474,255	1,589,220	1,714,306	1,848,206
家庭工作收入	898,887	943,832	991,024	1,040,576	1,092,606	1,147,237	1,204,600
家庭年终奖金	0	0	0	0	0	0	0
房租收入	12,099	12,462	12,836	13,221	13,618	14,026	14,447
投资收益	261,903	310,249	362,991	420,458	482,996	553,043	629,159
出售房产	0	0	0	0	0	0	0
收回投资	0	0	0	0	0	0	0
贷款流入	0	0	0	0	0	0	0
当年现金流出	1,169,267	1,262,704	1,362,782	1,469,941	1,584,648	1,709,459	1,843,069
家庭生活支出	217,048	230,071	243,875	258,508	274,019	290,460	307,888
子女教育费支出	28,285	29,699	31,184	32,743	0	0	0
旅游支出	0	0	0	0	0	0	0
保费支出	22,893	22,893	22,893	22,893	22,893	22,893	22,893
购房支出	0	0	0	0	0	0	0
购车支出	0	0	0	0	0	0	0
养车支出	95,281	100,998	107,058	113,482	120,291	127,508	135,159
房贷本金还款	0	0	0	0	0	0	0
房贷利息还款	0	0	0	0	0	0	0
当年盈余分配	805,760	879,043	957,772	1,042,315	1,167,445	1,268,598	1,377,129
期末现金余额	63,989	67,828	71,897	76,211	80,783	85,630	90,767

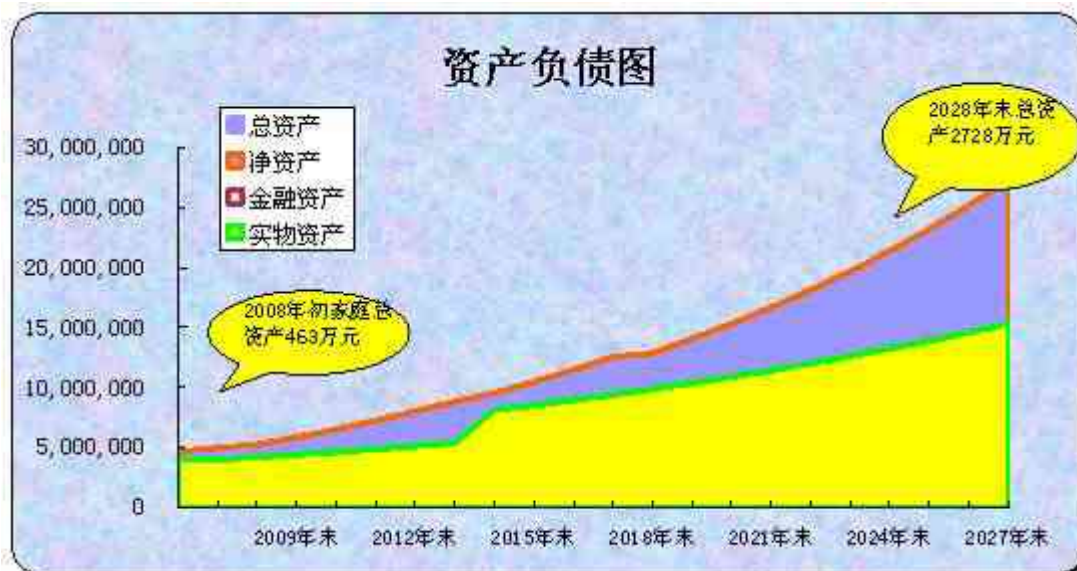
纵观现金流量表（一）、（二）、（三），从 2008 年 8 月到 2028 年没有一年出现现金赤字，每年期末现金余额均大于或等于家庭最低现金储备，由此说明从现金流量的角度来看，本规划基本可行。

二、理财目标实施情况



通过我们的规划和测算，在保证现金流量安全的前提下，按规划实施，完全可以实现您家庭预定的理财目标，并在2028年末积累家庭财富2728万元。

三、资产负债变化



以上资产负债图反映了规划期间每年的主要资产情况。横坐标表示规划期间经历的年份，纵坐标表示资产金额。其中，绿色线条表示您拥有的实物资产，购置新的实物资产、实物资产的增值可能带来曲线的上升，变卖部分实物资产或者一些实物资产的折旧则可能带来曲线的下降；紫色线条表示您拥有的金融资产（含现金储备），曲线的下降并不一定表示您在当年蒙受了投资损失，可能原因

是当年部分金融资产或其他投资资产变现后用于实施理财目标；黄色色块的上沿表示您的净资产情况，蓝色色块的上沿表示您的总资产，在您没有负债的情况下，蓝色色块与黄色色块重合，不会显示出来。

在下表中我们详细列出了规划期间每年的资产负债情况，更为具体的资产负债情况，请咨询您的客户经理。

资产负债表（一）

年份	期初	2008 年末	2009 年末	2010 年末	2011 年末	2012 年末	2013 年末
总资产	4,630,000	4,969,107	5,229,994	5,844,357	6,510,170	7,231,161	8,011,304
现金及现金等价物	50,000	389,107	30,000	31,800	33,708	35,730	572,772
金融资产	580,000	580,000	999,994	1,402,557	1,845,962	2,333,406	2,333,406
实物资产	4,000,000	4,000,000	4,200,000	4,410,000	4,630,500	4,862,025	5,105,126
其他资产	0	0	0	0	0	0	0
总负债	0	0	0	0	0	0	0
住房贷款	0	0	0	0	0	0	0
其他负债	0	0	0	0	0	0	0
净资产	4,630,000	4,969,107	5,229,994	5,844,357	6,510,170	7,231,161	8,011,304

资产负债表（二）

年份	2014 年末	2015 年末	2016 年末	2017 年末	2018 年末	2019 年末	2020 年末
总资产	8,822,748	9,526,952	10,470,398	11,487,979	12,534,203	12,855,023	14,041,606
现金及现金等价物	1,128,960	42,556	45,109	47,819	645,965	53,726	56,950
金融资产	2,333,406	1,355,995	1,890,468	2,478,598	2,478,598	2,921,175	3,610,528
实物资产	5,360,382	8,128,401	8,534,821	8,961,562	9,409,640	9,880,122	10,374,128
其他资产	0	0	0	0	0	0	0
总负债	0	0	0	0	0	0	0
住房贷款	0	0	0	0	0	0	0
其他负债	0	0	0	0	0	0	0
净资产	8,822,748	9,526,952	10,470,398	11,487,979	12,534,203	12,855,023	14,041,606

资产负债表（三）

年份	2021 年末	2022 年末	2023 年末	2024 年末	2025 年末	2026 年末	2027 年末	2028 年末
总资产	15,318,252	16,672,276	18,127,032	19,689,341	21,366,461	23,200,494	25,169,056	27,281,194
现金及现金等价物	60,367	63,989	67,828	71,897	76,211	80,783	85,630	90,767
金融资产	4,365,051	5,170,811	6,049,854	7,007,626	8,049,941	9,217,386	10,485,984	11,863,113
实物资产	10,892,834	11,437,476	12,009,350	12,609,818	13,240,309	13,902,325	14,597,442	15,327,314
其他资产	0	0	0	0	0	0	0	0
总负债	0	0	0	0	0	0	0	0
住房贷款	0	0	0	0	0	0	0	0
其他负债	0	0	0	0	0	0	0	0

净资产	15,318,252	16,672,276	18,127,032	19,689,341	21,366,461	23,200,494	25,169,056	27,281,194
-----	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------

第八部分 规划结论

一、未来家庭理财安排原则

理财是一个贯穿人生各个阶段的长期过程，切忌操之过急，应持之以恒。在未来的家庭理财安排上，您所需把握的原则是：

- 1、关注国家通货膨胀情况和利率变动情况，及时调整投资组合；
- 2、根据家庭情况的变化不断调整和修正理财规划，并持之以恒地遵照执行；
- 3、“开源”是理财，“节流”也是理财，如遇不必要的开支可以省下。

二、理财规划结论

针对您的家庭特点，在确保您家庭生活质量不下降的前提下，按照这份理财规划进行实际操作，可以帮您早日达成您的家庭理财梦想，并实现家庭财富的最大化。

本理财规划可行，祝您早日达成您的理财目标！

三、后记

考虑到您的家庭现在正处于成长期，将来肯定还会出现更多可喜的变化，所以我们愿伴随您家庭的成长历程，随时为您提供更多的理财建议，为您减缓财务忧虑，认清和实现理财目标。

2008 年 8 月

附件：

保险建议书

保险产品	每万元 保额保 费	缴费期 限	定期寿险保额			每年需交 保费	特点
新华定期寿险 A 款—配偶	39	20 年	2,050,000			7,995	1、费率较低，强化保障功能，兼具身故与高残责任；2、有减额缴清条款，在您无法继续缴费时，仍可以减少保额的方式提供一定保障
住院医疗保险	保障档 次	缴费期 限	每日住院 保险金补 贴	手术保险 金赔付	器官移植 保险金赔 付	每年需交 保费	特点
世纪泰康住院医疗保险—子女	三档	每年	150	8,000	150,000	268	1、费率较低，可单独作为主险；2、有保证续保条款
每年保费合计	— —					8,263	— —