

养肥猪高手财务现状分析

客户：养肥猪高手；性别：女，年龄：30，所处行业：人事/行政/高级管理，所在城市：兰州。

客户养肥猪高手向我方提出理财目标，希望在 2023 年可支配资产达到 100 万元人民币以用作子女教育，客户养肥猪高手目前的可投资财务状况为：存款 20000 元，每月收入扣减日常生活费用外可投资额预估为 6000 元，但其中每年固定要支出：保险 15000 元+车险 3000 元+小孩教育费用 1500 元 \times 12=36000 元/年。一年后准备装修住房，预计花费 70000 元，预计五年后每月可投资额增加到 8000 元。

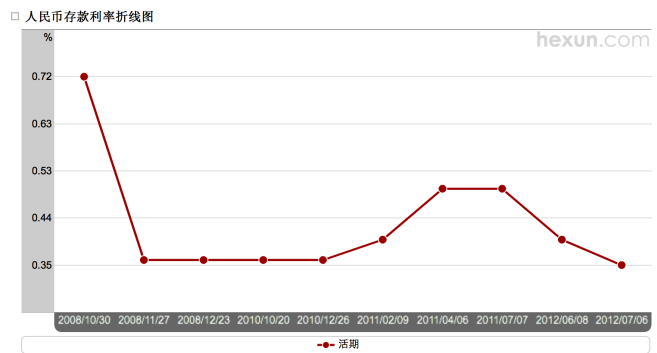
客户养肥猪高手目前已预留足够全家半年生活费的备用现金，故本方案不考虑此块内容。

我们根据客户要求分别制定出稳健性方案和进取型方案供客户选择。

单位：元

规划目标	梦想	目标年限	距今年限	现有存款	每月可投资额
子女教育	1000000	2023 年	10 年	20000	6000
本金				20000	720000
合计本金				740000	
合计开支				70000+36000*10=430000	
梦想差额				690000	

从 2008 年到现在，央行制定的存款利率在逐步下行，且结合现在的经济形势来看，未来利率在很长一段时间内将继续保持下行的趋势，所以仅仅以简单的银行存款来作为理财工具，期末客户的资产总额和梦想金额有较大差距，所以我们必须通过引入多样化的投资工具来解决这个问题。



综合评估：

分类投资收益测算						
2 万本金投资	5%	6%	7%	8%	9%	10%
回报金额	32577	35816	39343	43178	47347	51874
6000 月定投	5%	6%	7%	8%	9%	10%
回报金额	935575	988192	1044566	1104944	1169793	1239312

以下方案会在实际投资金额可参与的投资品种内尽可能靠近上表较高级收益。

稳健性方案：

我们建议：
第一年可选投资品种：

考虑到客户一年后需要花费 70000 万元左右装修，且在一年中有 36000 元的固定支出，所以第一年建议客户采用流动性很强的货币基金进行投资。在获得高于银行存款利息的收益情况下，可以随时取用。这一年的投资收益及本金，我们假设全部用于固定开支及装修款。到第二年开始可投资金为 0 元。

投资本金	投资品种	预期平均年化收益	投资期限	期末金额
20000 元	货币基金	4%	1 年	20800
6000 元/月	货币基金	4%	1 年	73579
合计				94379

第二年起可选投资品种：

考虑到客户每年有 36000 元的固定开支，这部分开支可能随时要取用，平均到每月是 3000 元，所以我们将每月 6000 元分成两部分，一部分 3000 元作为随时要取用的固定开支，投资于货币基金，因为随时要取用，不做收益测算。剩余 3000 元用做长期投资，50%（1500 元）投资于封闭式基金，50%（1500 元）投资于货币基金。第五年因为不用还房贷而增加的每月 2000 元，仍按相同比例投资于封闭式基金和货币基金。

收益测算如下：

投资本金	投资品种	预期平均年化收益	投资期限	期末金额
1500 元/月	封闭式基金	8.5%	9 年	243805
1500 元/月	货币基金	4%	9 年	195260
第 5 年开始每月增加 2000 投资	1000 封闭基金	8.5%	4 年	57334
	1000 货币基金	4%	4 年	52132
合计				548531
梦想差额				451469

按照当前所选择投资品种平均收益测算，十年后，客户养肥猪高手可获得 548531 万元，距离梦想还有较大差距。

（该投资方案为低风险稳健配置，但封闭式基金必须由理财师帮助进行长期跟踪）

进取型投资方案：

因为您在考虑了家庭其他开支情况之后定出每月可投资金额为 3000 元，风险评估类型为积极进取型，投资期限长达十年，结合当前的金融市场现状，我们认为目前基金市场在经历了 2008 年-2013 年的长期调整，目前处于一个合适的投资阶段，我们建议：

第一年投资方式与稳健型方案相同。

第二年开始可选投资品种：

70%可投资金投资于长期综合排名在前 20%的股票式基金、债券式基金。
30%可投资金投资于流动性强的货币基金。

第 5 年开始每月增加的 2000 元全部定投于封闭式基金。

建立投资组合配置：

股票式基金		债券式基金	
基金名称	基金代码	基金名称	基金代码
景顺长城内需增长	260104	易方达稳健债券 B	110008
上投内需动力	377020	工银增强收益债券 A	485105
银河竞争优势成长	519668	华富增强债券 A	410004

定投品种配置比例：



收益测算：

股票式基金以景顺长城内需增长和易方达稳健债券为例。



以 2006 年 6 月 1 日到 2013 年 6 月 1 日已经发生的一个完整牛熊市阶段实际数据进行方案验证。

验证结果为：

70%部分

投资品种名称	定投总期数	每期投入金额	356 期投入总本金	期末总资产	定投收益率	每期平均收益率	规划总期数	规划预期收益	规划末预期总资产
景顺内需	356	350	124600	199,192	59.87%	0.17%	450	85.42 %	292036
易方达稳健	356	150	53400	68,498	28.27%	0.08%	450	40.78 %	95026

30%部分

投资本金	投资品种	预期平均年化收益	投资期限	期末金额
1000 元/月	货币基金	4%	9 年	130173
2000 元/月	封闭基金	8.5%	5 年	149939

合计				667174
梦想差额				332826

如按照过往历史数据推断，进取型投资方案纯被动基金定投方式可帮助客户养肥猪高手获取 667174 元，距离梦想差距 332826 元。

理财规划过程中，理财师和全部分析师团队将全程跟踪指导，紧跟市场机会，根据市场的大周期进行主动策略调整，随时通知客户修正定投品种方案，进一步获取超额收益。

（该投资方案为长周期高收益配置，必须由理财师进行全程跟踪并不断指导修正，以顺利达成目标。）