

赫文君：

智慧人生 财富一生

——高管人员的理财方案

赫文君

2003年毕业于西安交通大学会计学院。2003年7月参加工作以来，先后从事过对公会计、国际业务、信贷、个人金融等各项工作，有着较为广泛的从业经验。并先后于2006年11月和2007年6月通过AFP和CFP资格认证考试，取得CFP（国际金融理财师）任职资格。现任中国工商银行陕西西安南关支行客户经理。



赫文君

Wisdom Life Wealthy Life

或许您是公司的老总，或许您是单位的高层，或许所有人都认为您的生活完美无缺，然而在他人羡慕的眼光中，您是否也会有自己的烦恼呢？

身在高位，工作的种种压力、竞争、困难，作为领导的您，该如何面对？

人到中年，家庭生活的种种矛盾、困惑，作为一家之主的您，又会作何体会？

家庭生活、子女教育、房子、车子、赡养老人……当种种的现实摆在您面前的时候，您是否意识到，理财已经迫在眉睫。

或许您经常听说“理财”二字，或许您对日益火爆的基金、股市也曾动心，但是——

面对名目繁多的基金，究竟哪一种才是最合适您的？

面对越来越跌宕起伏的股市，究竟在什么时间买哪一支才是对的？

面对繁忙的工作，怎么样才能足不出户地做好理财呢？

下面，我们将通过吴先生的案例带您进入理财的领域，让您体会到理财的乐趣……

■ 客户基本情况 ■

1. 成员信息

吴先生，45岁，现为某大型国有企业副总经理；

吴太太，42岁，某事业单位普通员工；

儿子吴鑫，15岁，初中三年级学生；

吴先生母亲，75岁。

2. 家庭收支信息

吴先生所在公司为国有垄断性企业，收入情况较好。目前税后年收入18万元（月工资收入1.5万）；吴太太税后年收入3万元（月工资收入2500元）。

每月家庭生活支出1万元，包括吴先生支出3000元，吴太太支出3000元，吴先生母亲2000元，其他2000元。

夫妻双方单位均为其提供养老、医疗、住房公积金等保障，无企业年金。

3. 财务信息

吴先生一家目前住在6年前单位分配的100平米的住房中，该房产以成本价购得，目前房价4000元/平方米。

家庭有一部汽车，已用5年，目前价值15万元。

家庭现有活期存款15万元，股票30万元，国债50万元（将于本月底到期）。

家庭目前无任何负债情况。

4. 投保情况

吴先生一家除了汽车的强制性保险外，未投保任何保险。

■ 家庭生活目标 ■

1. 今年购买一套复式住宅，预计总价80万元。购房后将现有住房出租，月租金1000元。
2. 支付儿子吴鑫3年后上大学的学费及生活费，同时希望吴鑫毕业后去国外读研（如未能获取奖学金则选择自费）。
3. 支付母亲的赡养费至终老。
4. 保障夫妻双方的退休生活，希望过上无忧的晚年生活。

由家庭月收支情况表表可知：

1. 吴先生目前家庭月储蓄率为42.86%，在合理范围20%—60%之间。
2. 吴先生投资性资产较为单一，预期收益率较低。
3. 家庭没有任何保险规划，存在较大风险，尤其是作为家庭支柱的吴先生，一旦出现意外，家庭将无法继续维持下去。
4. 儿子吴鑫的教育金问题应提早着手，考虑到有可能的自费国外留学情况，教育金应着手准备。

5. 目前的购房计划有两种选择，一是用现有资金一次性付清，二是付一部分首付，剩余的选择贷款，选择何种方式，也是吴先生一家需要考虑的问题。

6. 考虑到日益上涨的物价水平，二人退休后的生活费也是需要提早准备的。没有企业年金，没有其他的养老保险，仅靠二人的基本养老金是远不够他们所希望的无忧生活水平的，而这缺口又该如何弥补？

■ 建议理财规划 ■

首先，我们对吴先生进行了风险承受能力的测试，根据测试结果计算出风险厌恶系数为6，属于风险承受能力中性的投资者。

1. 现金规划

从活期存款中拿出5万元购买货币型基金，当作紧急预备金。

■ 家庭月收支情况表 ■

	金额	比重
收入		
吴先生工资收入	15000	85.71%
吴太太工资收入	2500	14.29%
收入合计	17500	100%
支出		
吴先生支出	3000	30%
吴太太支出	3000	30%
养亲支出	2000	20%
其他	2000	20%
支出合计	10000	100%
总储蓄	7500	
储蓄率	42.86%	

用于家庭因出现突发事件而所需的现金。以货币型基金的形式存放，在获得相对高的收益的同时兼顾了流动性。

2. 购房规划

剩余的活期存款10万元加上到期国债中的20万元，共计30万元作为新房的首付款。其余50万采用住房公积金进行贷款。按照现行贷款年利率4.95%，贷款年限15年（退休前还清贷款）计算，月还款3940元。旧房的出租所得1000可以用来支付房贷，同时夫

妻双方的住房公积金也可取出用来支付房贷。假定吴先生和吴太太工资水平保持不变,住房公积金按工资的5%提取(计提标准最高不超过当地月平均工资的3倍,目前当地月平均工资为2000元/月),单位按个人供款的100%缴纳,则吴先生和吴太太每月可领取住房公积金共计850元。

吴先生可领取: $2000 \times 3 \times 5\% \times 2 = 600$ 元

吴太太可领取: $2500 \times 5\% \times 2 = 250$ 元

这样就相当于每月仅需2090元 ($3940 - 1000 - 850 = 2090$) 进行贷款偿还,对家庭影响不大,而同时结余下来的资金可用于其他的投资,以保证其他目标的顺利进行。

3. 保险规划(详见下表)

险种	投保人	被保险人	保额	保费	缴费方式
终身寿险	吴先生	吴先生	100万	17000/年	期缴
定期寿险	吴先生	吴先生	50万	1500/年	期缴
定期寿险	吴太太	吴太太	20万	600/年	期缴
补充大额医疗保险	夫妻	夫妻	10万	900/年	期缴
合计			180万	20000/年 (1667/月)	

4. 教育规划

(1) 根据目前及学费的成长情况,我们估算出3年后吴鑫上大学共需学费及生活费10万元。这部分需求我们采用定期定额投资方式购买开放式基金,根据目前以及将来的经济状况,我们设定的收益率为10%,则每月投资2400元就可实现这一目标。

(2) 留学费用是一个或有的费用,我们建议客户用到期的国债中的20万购买我行的人民币理财和“珠联璧合”产品,预定的收益率为6%,则7年后可累积到30万元,如吴鑫未能考取奖学金,则这30万元可作为两年的留学费用,若考取了全额奖学金,则这30万元可继续积累,作为退休生活费。

5. 退休规划

吴先生计划在15年后满60岁时与吴太太一起退休,预计终老年龄85岁。根据目前情况预测,届时两人的养老金总需求为450万元,考虑可领取的基本养老金、医疗账户及住房公积金账户余额共计230万元,养老金的赤字为220万元,为了解决这一问题,我们做了如下规划:

(1) 剩余的到期国债10万元投资于开放式基金,预定年收益率10%,15年后可积累到42万元;

(2) 投资20万元于价值型的股票,预定年收益率为15%,15年后可积累到162万元;

(3) 考虑到吴先生的风险承受能力,将另外的10万元股票转为债券,包括5万元的国债(预定年收益率3.5%)和5万元信用等级较高的企业债(如中铁债等,预定年收益率4.5%),15年后可累积到18万元。

(4) 每月的家庭结余7500元,扣除房贷2090元、保险支出1667元和教育金定投2400元,还可结余1300元,这部分结余可用来购买年金保险,按照3%的利率计算,退休时可一次

性领取29.5万元。

上述投资可在退休时提供252万元,足以弥补养老金的赤字,同时若吴鑫考取了全额奖学金,则30万元的学费在退休时可积累至48万元,这足以让二人过上无忧无虑的晚年生活。

■ 理财工具配置 ■

1. 根据其高级管理人员的身份,为吴先生办理理财金账户,既是彰显身份的方式,也免去了办理业务时的等候时间,提高效率。同时办理中油国际信用卡,为吴鑫办理副卡,即可享受加油的优惠,又可在吴鑫出国留学时方便资金往来,并与理财金账户进行挂接,实现每月自动还款。

2. 办卡同时开通网上银行、电话银行,大部分的业务都可在网上进行处理,足不出户就可享受我行优质快捷的服务。

以上是吴先生一家做的理财方案,就像世界上没有两片相同的树叶一样,每个人所需的理财方案也不尽相同,希望通过以上的案例能让您对理财有更加深入地了解,早日实现人生的自由、自主、自在!

江小丽：

儿童理财 进行时

Financial Skills Your Child Needs to Know

江小丽

毕业于华中理工大学国际金融专业，经济学学士。2006年取得国家首批国际金融理财师资格（CFP）。同时拥有外汇、保险、会计等从业资格，从事多年个人理财业务，拥有丰富的理论和实践经验，在国际金融领域颇有研究。现为中国工商银行安徽分行营业部长江中路支行贵宾理财中心理财经理。



江小丽

让自己的孩子有一个美好的未来是每个父母的愿望。放眼看去，我们中国的父母们最可谓“天下父母心”，努力工作，辛苦挣钱，省吃俭用，一点一滴的储蓄，只是希望能够多给孩子一些保障，多给孩子一份无忧。可是“授之以鱼”不如“授之以渔”，面对金钱，教会孩子独立理财比给什么东西都更有意义。

FQ，理财商数（简称财商），是继IQ、EQ后逐渐兴起的一个新词汇。你的FQ有多高，直接决定了你是否能利用好手中拥有的资产，做好资源配置，完成财富累积。现今社会，理财教育越来越被人们所重视，然而，正如“教育要从娃娃抓起”，培养FQ也要从孩子的儿童时代开始，未雨绸缪。

■ 儿童理财教育 及早准备 ■

儿童财商教育的黄金时期是十三岁以前，有意识的父母应及早做好准备。青少年和儿童虽然没有收入，但不少人却有着鼓鼓的腰包。再加上我国的理财教育相对滞后，很自然地导致了一些孩子花钱大手大脚。一项调查显示，绝大多数少年儿童都有零花钱，九成以上的孩子存在乱消费、高消费、理财能力差等问题。例如某初一学生嘉嘉就是一个典型。嘉嘉家庭条件较好，家长每周都会给他不少零用钱，但他从来不会存钱，经常在一两天之内把钱花完，然后再找父母要钱。因此如何指导孩子们正确地对待金钱，学会花钱，成了一个意义重大的问题。

理财教育，是一种在生活中引导孩子体验和管理金钱的实践，也是引导孩子学会规划梦想和管理人生的生存教育，更是引导孩子学会感恩父母、建立责任感、获得独立自主等健全人格的教育。

在一些发达国家早就在中小学普遍设立了理财与消费教育的课程，讲授消费数字、消费问题、个人财产管理、家庭开支和分配等内容。我们要明确告知孩子“生产、交换、分配、消费”是社会生活的基本内容，引导他们在市场经济的社会环境中“学会生存”，把消费和理财教育作为素质教育的内容之一。再看我们国内情况，学校方面：我国的中小学校的德育教育历来讲究勤俭节约，结合目前所处的“理财新时代”，“理财教育”需求也愈发迫切，但现实中学校的德育却很少涉及。到目前为止，还没有学校把学生理财作为一门课单独开设，教师在课堂中渗透的理财教育更是少得可怜；家长方面，与国外注重儿童理财教育不同的是，国内的许多父母仍然认为，孩子年纪还小，学习才是最主要的事情，不需要这么早学理财，不然变成“小财迷”或者“吝啬鬼”就麻烦了。这种观念显然是不正确的。就像买家电要使用说明，给予孩子金钱之前也要教会孩子怎么安排零花钱和压岁钱，千万不要只做孩子的提款机。如果说培养一个好习惯，就像往银行里存一大笔钱，那么不要忽略了存上理财习惯这笔财富。

研究表明，5—12岁是儿童理财教育的关键期。这是一段孩子尚未形成稳定的金钱价值观和消费尚未形成稳定的时期，在这段时期进行理财教育，孩子的接受能力等各方面都较强，就犹如在一张白纸上作画，比如孩子学会如何安排10元钱，若明天再给他10万元、100万元甚至更多的钱，孩子都有可能自如地处理好。理财教育，是一种在生活中引导孩子体验和管理金钱的实践，也是引导孩子学会规划梦想和管理人生的生存教育，更是引导孩子学会感恩父母、建立责任感、获得独立自主等健全人格的教育。正确的财富观念、理

财意识和良好的理财习惯，将让孩子终身受益。

■ 如何进行儿童理财教育 ■

许多父母已开始认识到培养孩子财商的必要性，但是如何系统地对孩子进行理财教育，提供孩子理财的机会，这些都是父母所要面临的事情，正所谓“知易行难”。在这里，笔者建议父母们可从以下三个方面着手来培养孩子的财商。

1. 引导孩子树立正确理财观

孩子拥有正确健康的金钱观将促使其更充分地了解人生的意义与价值，有助于更好地开创人生。正确的理财教育，不仅仅是教会孩子良好的金钱观念，懂得一些基础的理财方法来管理金钱，培养正确判断和合理选择的智慧，更重要的是要培养孩子的责任、感恩、自信等优良品质，养成良好的理财习惯，同时还要学会用经济的眼光和思维方式来规划梦想和管理人生。父母可从日常生活教育着手，进行孩子的理财教育及观念培养，如建立储蓄观念，明白金钱是用来为人生服务而非人生目的，不做金钱的奴隶等。

2. 教育孩子注重“积少成多”

逢年过节，孩子会从亲戚朋友那儿获得数量不等的压岁钱，平时又能从父母那儿等到不少零花钱，而将这些零散资金学会系统运用，是教会孩子理财的重要一步。在这里，父母要注重灌输孩子“积少成多”、“小钱变大钱”的储蓄思想，利用一些银行产品让孩子学会“强制储蓄”，如零存整取+整存整取、教育储蓄等。

3. 让孩子尝试理财，感受“钱生钱”的乐趣

少儿理财是银行正在挖掘的一个新业务领域，不少银行

正确的理财教育,可以教会孩子良好的金钱观念,懂得一些基础的理财方法来管理金钱,培养正确判断和合理选择的智慧,同时可以培养孩子的责任、感恩、自信等优良品质,养成良好的理财习惯。

也针对儿童开发了一些理财产品,教会孩子从小利用金融理财产品,灵活运用资金,学会“钱生钱”,将能够从小培养孩子的赚钱意识和能力。如给孩子开设独立的银行账户,资金累积到一定程度后,可购买银行人民币理财产品、基金定投等,让孩子与父母一起体验“钱生钱”的喜悦。

此外,在日常生活中,父母还可采用定期发放零用钱、以劳动获得报酬,鼓励孩子记小账本等措施训练孩子用钱能力,检验消费倾向等,及时纠正理财观念的偏差。

在对孩子进行理财教育时,父母要让孩子真正参与进来,而不是按照大人的意愿要如何如何,笔者认为有以下三个问题值得注意:

1. 孩子能够真正的拥有钱

父母协助孩子把钱存起来,并告诉孩子储蓄有利息,存得越多、时间越长、利息也就越多等基本常识,针对不同情况让孩子进行利率、收益的比较,这将有助孩子深入地了解理财。而今有许多父母怕孩子乱花钱,对孩子的零花钱控制严格,这反倒会让孩子养成“一拿到钱就快花掉”的坏习惯。

2. 孩子能够支配零花钱,家长只提供合理建议

如孩子想买一个较贵的玩具,但以前的零花钱已花完,家长就可建议:或者等攒够钱后再买,或者预支以后的零花钱,但是预支后再有类似需求就不能向家长提要求了。

3. 教育孩子有计划消费

对于孩子合理的大的花费,如学费、特长班费用、家庭出游花费等由父母出钱,但其他如心仪的玩具、同学的生日礼物等需求可要求孩子用其零花钱自行负担,让孩子知道钱财来之不易,要懂得珍惜,对花钱有个合理的计划。

■ 做好儿童的理财规划 ■

据有关数据显示,目前0—16岁孩子的直接经济总成本高达25万元,如果算上高等院校费用,养育一个孩子的直接成本已高达48万元人民币,如果将来送孩子出国读书,仅留学费用就在30万至60万元不等,总的教育费用将更高。如此庞大的数字,使子女教育费用将成为家庭中仅次于购房的一项支出。只是,在现在负利率的大环境下,钱存在银行里并不划算。其实努力挣钱固然很重要,好好理财更重要,他可以让你的生活有更好保障,也可以让你的有限的钱在通货膨胀的环境里不至于缩水,甚至增长的更快。

教育理财最重要一点是合理考虑风险收益,在规划投资时,首先要计算教育基金缺口,设定投资期间及设定期望报酬率。如果教育费用缺口较大,可以多种理财产品组合投资,积极型投资组合侧重于股票型基金和混合型基金,每月定期定额投资,并分一部分投资债券型基金,也可办理教育储蓄。在孩子不同的年龄段应选择不同的投资。典型的教育周期为15年,在周期的起步阶段,父母受到年龄、收入及支出等因素的影响,风险承受能力较强,可充分利用时间优势,作出积极灵活的理财规划。这个时期可以以长期投资为主,以中短期投资为辅,较高风险及较高收益的积极类投资产品可占较高比例,保守类产品所占投资比重应较低。到了教育周期的中后期,则应相应地调整理财规划中积极类产品与保守类产品的比例,使其与所处阶段相适应,以获取稳定收益为主。但无论所处于哪种阶段,无疑是愈早愈好,进行教育理财要未雨绸缪,尽早开始,不要临时抱佛脚。