

富足家庭如何规划

年入16万80岁将入不敷出

个人资产分析

假定未来40年年平均通货膨胀为4.5%，田先生儿子的结婚费用随时需要使用，现有4万元利息收入假定为银行一年定期存款利息收入，退休以后余寿为25年。田先生目前还

将工作三年，田先生每年支出为5万元，现有现金存款103万元(以4万元利息，3.87%一年存款利息推算而得)。

首先，田先生为儿子准备20-25万元的结婚费，假定

是需要当即使用的，以25万元上限做准备，根据现金模拟表，若以将来平均年存款利率3%，而通货膨胀率为4.5%来测算，田先生在80岁的时候将出现入不敷出的情况。

投资规划建议

将田先生的儿子结婚费用单独存入一个账户，可将25万元购入货币型基金，因为这笔钱田先生可以随时支取，而购买货币型基金收益将比现有活期利息0.81%高出2-3倍。

其次，田先生可考虑将剩余资金分为三部分，即 $(103-25) \times 40\% = 31.2$ 万元，购买目前各银行推出的打新股理财产品，这类产品一般收益率为8%-15%，风险较低。一般为一年期一次，且一年有几次发行，按10%估算，一年收入可达3.1万。另外，田先生未来三年的家庭收入剩余，可以考虑追加至此作为投资。

另外的50%，即40万元，可考虑购买银行与保险公司合作的万能型保险，此类产品类似于长期定期存款，但每月复利利息，利率可调，更能适应现在所处的加息周期。一般存款4-5年以上收益将高于银行定期存款，时间越长越划算。也可以提

前取出部分，余下部分继续滚存。可考虑存入后在75岁之后开始每年支取生活费用的一半。此收益按年复利5%测算。

余下的5%，约4-5万元，可考虑购买1-2只平衡型开放式基金，因为国内资本市场长期向好，可将此笔做长期投资，按年平均10%收益测算，该笔投资在田先生75岁时，将累积至25万元。最后5%，可作为家庭流动资金。

经过现金流模拟测试，按以上三部分资产配置，田先生将在退休后不会再有人不敷出的风险。

另外，随着我国金融产品的不断创新，一种在西方社会已经流行，很可能在近几年在我国保险公司或者金融机构推出，可能真正实现“以房养老”的保险产品——住房“反向抵押贷款”有可能成为将来田先生的选择。即投保人可以用居住房屋的产权作抵押，按月从保险公司领取现金直到身故。田先生目前的房产为净资产，如果将来田先生购买了这种保险产品，田先生的现金流将会更为充裕，将可以进一步提高退休后的生活品质。



田先生今年57岁，再过3年即将退休。太太退休在家。夫妇俩目前的年收入总计将近16万元，加上4万元的利息收入，每年总收入将近20万元。除去日常消费，每年能节余15万元。两人的收入大部分都转化成了储蓄，以前单位分的福利房现在市值已将近100万元，没有任何贷款。

临近退休，田先生还有两个财务目标有待实现：首先，为儿子准备20-25万元的结婚费；其次，退休后收入将减少，希望能通过进行一种稳健的投资，保持目前的生活水平。请问专家，应该如何进行理财规划？



编辑：张潇元 组版：杨帅

三大创新理财技巧 让你快速发财

说到理财，很多人都在理，不管钱多的还是钱少的。但在理财的人中，真正能获得不错收益的人却不多，什么理财技巧能让人在低迷的市场中超越别人？不妨试试下面的方法。

一、专注和简单

苹果教父乔布斯一度被世人视为放荡不羁，但是他凭借着对创新的执着，最终成为微软最大的竞争对手。之所以能够做到这一点，用乔布斯的话来说就是：“这就是我的秘诀——专注和简单。简单比复杂更难，你必须努力让你的想法变得清晰明了，让它变得简单。但是，到最后，你会发现它值得你去做。因为一旦你做到了简单，你就能搬动大山。”

对于理财而言，虽然今年下半年以来，全球资本市场包括国内股市都是风声鹤唳。但如今看上去乱成一团糟的全球资本市场，其核心问题是新兴资本与老牌资本的竞争，下一个投资机会相信是在新兴国家的新兴产业中产生。如果你没有足够的财力和创新力投资新兴国家的新兴产业，也可以通过投资新兴国家的新兴产业的企业股票、基金，来分享这一果实。

二、学会变通

出于归属感、安全感和信息成本的考虑，小投资者会采取追随大众和领导者的方针，直接模仿大众和领导者的交易决策，进而产生非理性行为。这样一来，通常在决策之后，多数人会以“亏损”两字收场。其实，有时候跳出圈外看前景往往有意想不到的效果。当各大机构都在竭力推荐新兴成长行业时，众多投资者会在思维惯性中想当然地将信息技术、航天军工等划归其中，却忘了那些新生的品牌家纺、升级后的传统奶粉、及具备防雷功能的电气插座等等，同样是消费升级背景

下的蓝海。当08年金融危机之时，有多少人会将资金前瞻地分配到黄金市场，继而享受此后不亚于股市的黄金牛市？

又如，今年以来理财产品市场火爆，收益率一路走高，产品短期化趋势明显。但又有多少人算过那小小的0.25%的加息和自己反复购买理财产品浪费的在途收益呢？目前短期产品的收益率基本维持在5%左右，这种收益率由于时间短，购买运作周期全部算起来，绝对收益有的能缩水一半。这都还没包括自己去柜台办理、预约需要的时间。总体来看，低于60天的理财产品成本和收益很难匹配。

其实个人投资者需要明确一点，并非当下的热门品种或备受追捧的市场就一定是最有利的理财法宝。相反，如果换一种思维，保持足够的清醒与冷静去适当潜伏于那些尚未被绝大多数人挖掘过的品种，或许未来某个时候会收获惊喜。

三、留好退路

人在危机时刻往往丧失理性，出现赌徒心理，最后损失惨重。其实，无论富人还是穷人，遇到风险往往会造成财务危机。以下几种风险要特别注意。

债务风险：贷款过多，存在隐患，万一遇到收入减少或重大意外，瞬间就会变成负债资产的人。理性的投资者要将还贷金额控制在自己可以承受的范围之内，保证基本生活。

流动性风险：很多人把手头的钱都拿去投资，现金留存不多，有紧急情况一时拿不出来，就会出现流动性风险。理财之初必须留下约半年开销的资金量。

意外风险：家庭成员遇到意外事故或失业下岗，都会对家庭经济状况带来影响，需要购买一定的保险作为储备。

特别说明

以上分析建立在田先生提供的资料基础上，基于通常可接受的假设、合理的估计，综合考虑客户的理财目标和现金收支状况而制定的。本文作出的所有分析都是基于田先生当前的家庭情况、财务状况、生活环境、未来目标和计划以及对一些金融参数的假设和当前所处的经济形式，以上内容都有可能发生变化。建议田先生定期评估自己的目标和计划，每年定期检讨一次。

积极履行社会责任

招商银行获“2011年度公益爱心奖”

10月17日，中国扶贫基金会授予招商银行“2011年度公益爱心奖”荣誉称号。这是招商银行继2008年被中国扶贫基金会和中国财富杂志社共同评选为“2007年度中国扶贫公益明星”、被中国扶贫基金会评为“2008中国民生行动先锋”后，再获殊荣。

作为企业公民，招商银行长期努力为社会奉献自己的爱心，认真落实社会责任三年工作规划，持续开展对云南永仁、武定两县的定点扶贫工作，积极参与青海玉树地震、江西水灾等自然灾害的捐款救灾，大力支持文化体育教育事业，

同时在支持中小企业、探索绿色金融、推行低碳运营等方面做了大量艰苦细致的工作。招商银行有意识地将履行社会责任与拓展市场业务、提升品牌价值以及建设企业文化紧密结合起来，实现了自身利益与社会利益的相互融合，成功地将社会责任内化整合为招行长期发展战略的有机组成部分。

由于在履行社会责任方面表现突出，2010年招行荣获了《亚洲金融》(Finance Asia)等国内外权威媒体和机构评选的“最佳企业社会责任奖”、“2010亚太最具社会责任企业”、“最佳绿色银行”等

多项殊荣。

招商银行青岛分行自成立以来，坚持源于社会，回馈大众，积极履行一个企业的社会责任。2010年4月，玉树震灾发生后，在该行党委的倡导下，全行近千名干部员工积极响应，迅速行动，短短一天的时间内捐款达304620元；2010年5月12日，在汶川大地震发生两周年，青岛招行十周年行庆前夕，招商银行青岛分行以社会公益为行庆主线，举办了“爱心·责任·乐业”慈善主题晚会，将行庆费用购买图书捐赠给青岛市中小學生，并创新成立“招商银行青岛分行乐业基金”，基

金通过循环使用的方式，帮助灾区人民进行重建，让灾区人民更有尊严和信心。

从2000年开始，招商银行青岛分行就与云南省永仁县结成一对一的定点扶贫对象，结对扶贫，十年间累计捐款捐物200余万元，超过90%的员工与该县的贫困中小學生结成“一帮一”对子。自成立以来，招商银行青岛分行每年都组织全行员工参加植树造林活动，这已经成为青岛招行的传统特色文化活动。截至目前，该行已经在石老人观光园、海尔路、北宅、开发区凤凰岛、李沧区百果园、即墨马山、城

阳惜福镇建起了七片招银林，累计植树近万棵，累计参加人数超过三千人。

近年来，招商银行青岛分行得到了政府、监管部门及社会各界的肯定和认可，先后获评“支持青岛经济建设先进单位”、“最具社会责任企业品牌大奖”、“热心支持青岛市十佳单位”、“青岛市文化工作先进单位”、“山东省最佳企业公民”、“山东省消费者满意单位”等荣誉。该行相关负责人表示，招商银行将继续围绕“源于社会、回报社会”的宗旨，切实履行企业公民应尽的社会责任。(孟艳)