

易方达金融理财知识教育

认识理财规划的重要性

仅供内部交流讨论，禁止外传

本报告仅供本公司（指易方达基金管理有限公司，下同）内部使用或供机构投资者、销售渠道及其他合作方的具备投资专业知识的工作人员等参考，本报告中的信息或所表述的意见并不构成任何要约或要约邀请，也不构成对任何人的投资建议或收益担保。未经本公司授权，本报告的任何部分均不得以任何方式制作任何形式的拷贝、复印件或复制品；或再次分发、披露给任何第三方；或以任何侵犯本公司版权的其他方式使用。任何本公司以外的机构或个人发送、披露本报告的，则由其自行承担由此产生的全部责任。



 易方达

案例导入

王小乐终于收到大学录取通知书了。不幸的是，小乐爸爸这时候因病住院了。医生告诉小乐妈妈，住院期间的治疗费用等需要20万元。小乐妈妈这下着急了，家里的存款还不够支付医疗费用，而小乐的学费也要交了。小乐妈妈握着小乐爸爸的手，流着眼泪，不知道怎么办才好。

小乐爸爸挤出了笑容，轻声地告诉小乐妈妈：“别急，别急啊。你去家里的柜子左上角的文件盒里找找，那里有以前我买的保险，我现在这个病是在保障范围内的，应该可以赔付20万元。另外，我之前每个月都给小乐做了一个基金定投，账户里应该也有10万元了，你去赎回就可以给小乐交学费了。”



想一想

- 1.家庭容易面临的财务困境有哪些？
- 2.如何利用前面所学的知识避免家庭陷入财务困境呢？

理财师就像个医生，是专为家庭财务健康进行诊断的“医生”。要做好一个家庭的财务规划，首先要做的就是对家庭财务的诊断，家庭财务的诊断可以通过列出家庭的资产负债表和收入支出表来进行。通过资产负债表，可判断家庭财务风险的高低；通过收入支出表，可判断家庭是否有入不敷出的情况或是否有多余的财务资源可用。

简易家庭资产负债表

资产	金额	占比	负债	金额	占比
现金和活期存款			房屋贷款		
定期存款			购车贷款		
基金			信用卡贷款		
自用房产			其他借款		
其他资产					
资产总计			负债总计		
家庭净资产			负债/总资产		

家庭财富是家庭资产减去家庭负债后的净资产。如果净资产为负，家庭就陷入破产境地了。

负债/总资产反映了家庭的资产负债率。如果资产负债率超过50%，说明家庭的财务风险很大。如果家庭完全没有负债，也说明家庭的财务资源没有得到最大化利用。适当地利用负债的杠杆效应，能更好地增加家庭财富。

简易家庭收入支出表

月收入支出	金额	年收入支出	金额
月收入总计		年收入总计	
月支出总计		年支出总计	
月结余		年结余	

如果月结余为正，表明家庭的月收入大于月支出，家庭日常开支能够满足，基本生活无忧；如果月结余金额较多，则表明家庭的财务资源还可以进一步利用，既可以用来投资，也可以用来改善生活。

如果月结余为负，表明家庭入不敷出，要么基本生活都无法保证，要么存在奢侈浪费。长期出现月结余为负的情况，则可能会陷入需要负债度日的境地。

如果一年中偶尔某些月份出现月结余为负，但其他月份都有盈余，最终的年结余为正，家庭财务状况仍是健康的。如果年结余为负，则需要诊断原因，究竟是临时性支出导致的还是未来每年都可能发生？如果是临时性的，不会影响到未来，可以忽略；但如果未来每年都可能发生，则需要规划该支出，看是否可以增加收入来应对支出或减少其他支出来满足该项支出。

(1) 应急规划

应急规划是指意外情况出现时如何规划出资金保证家庭成员3-6个月的基本生活。假设短期内因疾病而需要住院治疗，如果有应急规划，则不会因为短期内请病假没有收入来源而使家庭财务陷入困境。比如某个家庭的月生活支出需要10000元，月房贷还款3000元，如果要准备6个月的应急资金，则需要准备78000元作为应急资金。

(2) 长期保障规划

长期保障规划是指重大疾病等意外情况出现时，如何规划出资金保障家庭成员未来3-5年甚至更长时间的生活。可通过参加医保、购买商业保险等方式进行规划，即每年缴纳一笔保险费，当出现一些意外情况时，由保险公司来给付相当于保险金额的费用。比如，案例中小乐爸爸购买了20万元保额的重大疾病险，一旦小乐爸爸不幸患上保险单内列出的重大疾病之一，保险公司会支付20万元的治疗费用。而小乐爸爸要获得这份保障，需要每年缴纳5000元保险费。



(3) 子女教育规划

子女教育规划是指通过事先的规划为孩子筹备将来的教育费用。比如，孩子现在5岁，18岁时可以选择在国内读大学，也可以选择在国外读大学。如果在国内读大学，可能只需要10万元；如果在国外读大学，则可能需要100万元。不论在国内读还是在国外读，都需要事先筹备这笔教育费用，只不过在国内读大学筹备费用的压力较小，而出国读大学筹备费用的压力较大。但通过事先规划，可以将筹备教育费用的压力减小。

(4) 养老规划

养老规划是指通过事先规划为夫妻两人未来的退休生活筹备资金。这里的养老规划，并非为赡养家庭成员中的老人而做，而是为正处于工作阶段的家庭成员而做。当家庭成员处于工作阶段时，有工作收入，可保证家庭成员的生活；但一旦进入退休阶段，则没有了工作收入来源。如果有社会保险的话，退休后有社保带来的收入，但社保的收入一般情况下大幅少于工作的收入。这意味着要么降低退休后的生活水平，要么再自行筹备一笔养老费用补充社保收入的不足。

实践活动一

制作一份简易理财规划

【活动内容】

以小组为单位，分别根据如下案例制作一份简易理财规划。

案例：张先生，35岁，月收入12000元，年终奖20000元；张太太，33岁，月收入10000元，年终奖10000元。张先生月生活支出3000元，张太太月生活支出3500元，孩子5岁，月生活支出2000元。其他支出（如旅游、赡养老人等）一年需要3万元。活期存款2万元，定期存款10万元，自住房市值150万元。房贷尚余50万元未偿还，每月房贷还款3500元。张先生和张太太希望为孩子筹备100万元出国留学费用，并希望为自己的养老生活筹划100万元养老金。假设投资收益率为7%，请帮张先生制作出一份简易家庭理财规划。

【活动要求】

- 1.成立学习小组，以四人小组为单位，选出组长。
- 2.组长在课堂上汇报该组根据案例制作的理财规划。

实践活动二

制作一份理财产品地图

【活动内容】

以5-6人小组为单位，对学校周围的金融机构所出售的产品进行调查，并绘制出一份理财产品地图。

【活动要求】

- 1.选一名组长，由组长分工，可以按地理位置给组员分配调查工作，也可以按金融机构类别给组员分配调查工作（比如有的组员调查证券公司，有的组员调查银行等）。地图中应包括组员获取的理财机构业务员姓名、联系电话等信息。
- 2.组员需从每个金融机构获取至少3款理财产品的信息，并列在产品地图上。
- 3.组员需针对不同风险承受能力的家庭对理财产品进行分类，让看地图的人能一目了然。
- 4.理财地图最终要达到的效果是让大家一看地图，就知道自己想买哪种类型的理财产品，到哪里去买，找什么人买。

实践活动三

保险辩论赛

【活动内容】

将班级按4人/组分成若干辩论队，分别安排两个辩论队针对以下问题进行辩论：

1. 正方：我们家需要购买商业保险；反方：我们家不需要购买商业保险。
2. 正方：我们家要为爸爸购买商业保险；反方：我们家要为妈妈购买商业保险。
3. 正方：我们家只购买10万元的商业保险就够了；反方：我们家购买10万元的商业保险是不够的。
4. 正方：我们家要购买A公司的少儿教育险来储备教育金；反方：我们家要购买B公司的少儿教育险来储备教育金。

【活动要求】

1. 每个辩论队里选出1名主辩、2名副辩、1名总结，分别构成主辩、二辩、三辩、四辩。
2. 学生可以去图书馆或互联网上查找资料，也可以去附近的保险公司获取相关保险资料。
3. 辩论中没有对与错，主要锻炼学生搜集资料和利用资料进行分析的能力。
4. A公司和B公司由老师指定。

拓展提升

回家收集家庭财务信息，制作家庭资产负债表和收入支出表，并为自己的家庭制作一份简易理财规划书。

模块小结

理财不是投资，而是针对家庭未来的财务目标对家庭财务资源进行一个整体规划。理财规划的过程可包括家庭财务状况诊断和家庭财务规划两个基本过程。家庭财务状况诊断可从编制家庭资产负债表和家庭收入支出表着手。家庭财务规划包含应急规划、长期保障规划、子女教育规划、养老规划四个基本规划。