2026 昆滇家庭资产配置竞赛



汇报时2026年8月28日

目录 | Contents

1 理财规划书声明

2 家庭基本概况 | 生命周期定位

3 专业财务报表与财务现状评估

4 家庭四大核心风险识别

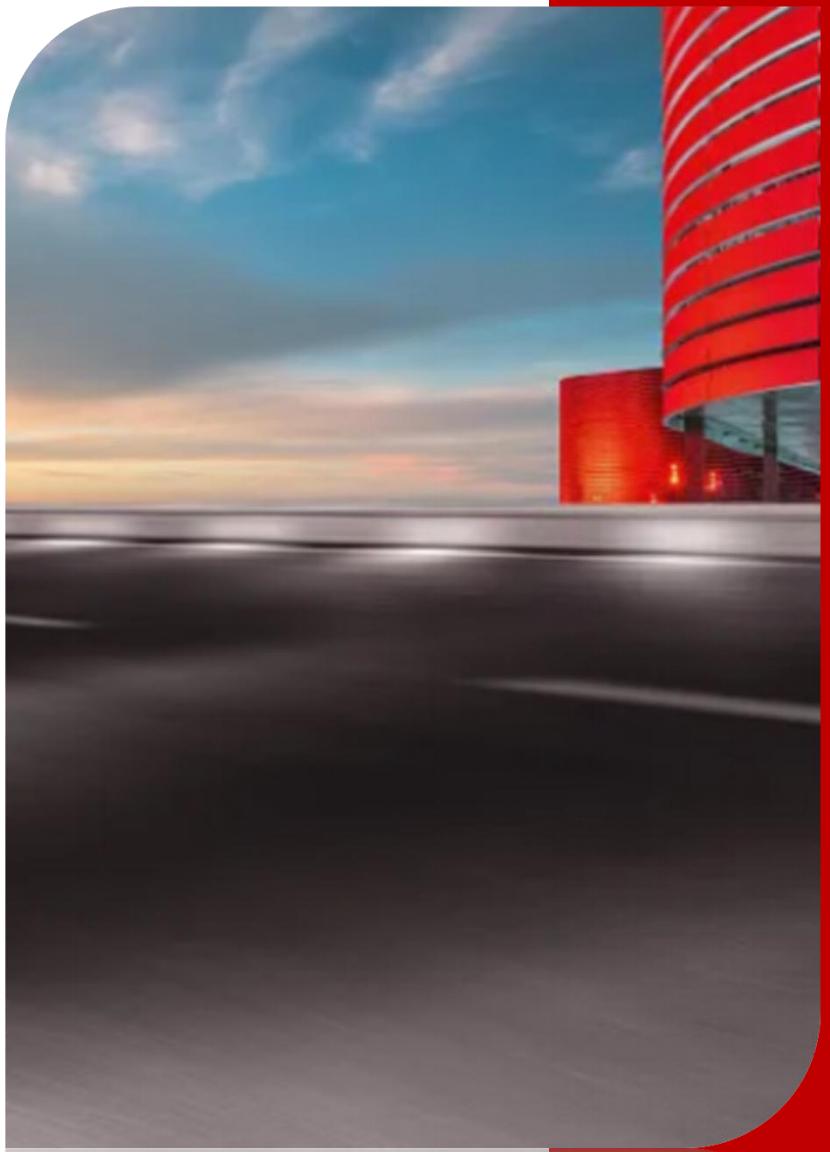
5 短期资金配置方案

6 股基 / 消费贷优化处置

7 中期三大目标配置（教育 / 养老 / 换车）

8 长期资产配置（年金 + 红利低波）

9 核心结论



CONTENTS

一、理财规划书声明

本《家庭理财规划报告书》所涉及的家庭基本信息、财务数据、资产负债、收支状况、投资偏好、保需求、理财目标、方案配置及所有分析内容，均属于您的个人隐私与专属财务信息，受保密条款保护。

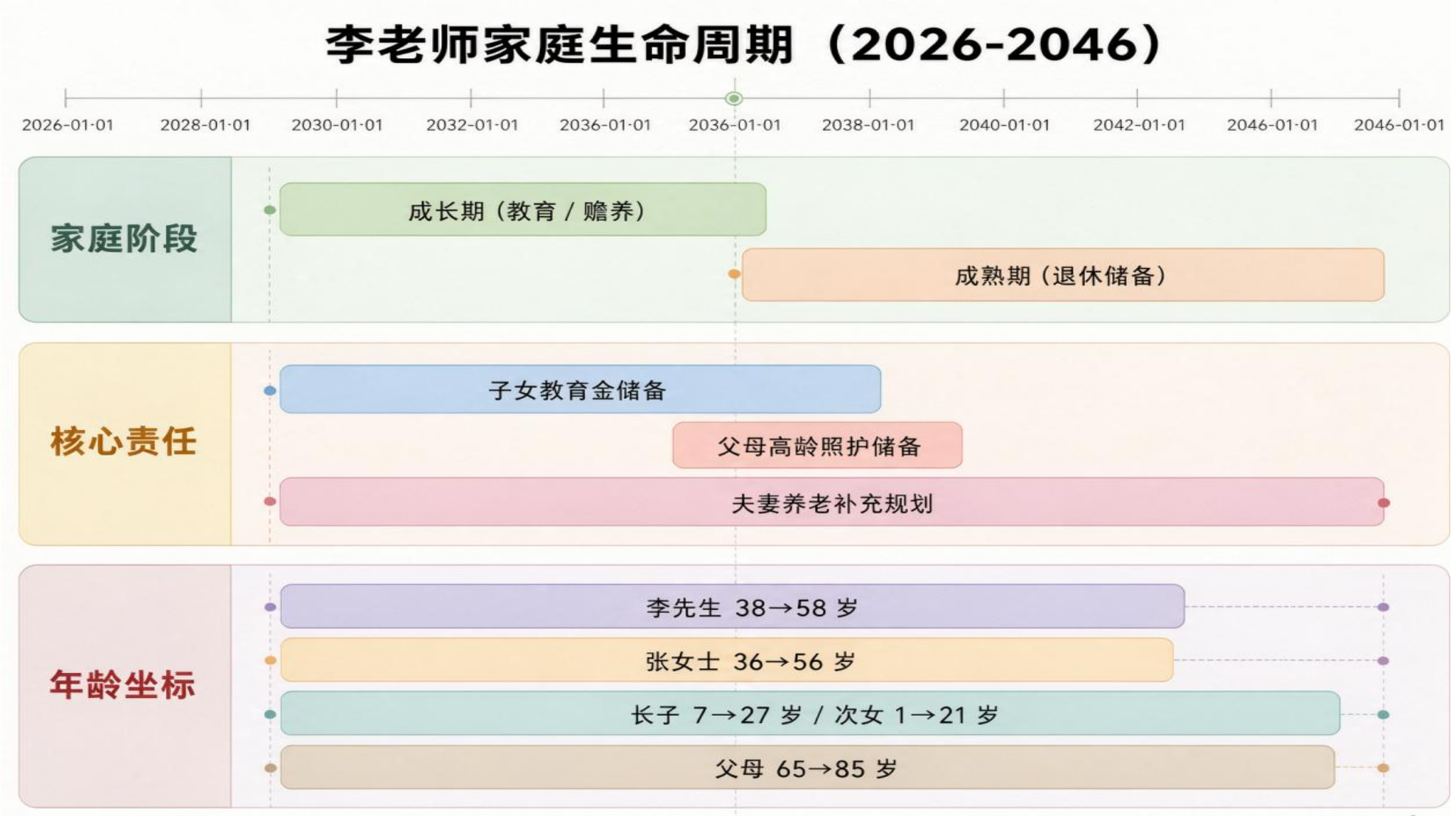
本规划书为您专属定制，仅供您家庭内部财务决策参考使用，未经您书面同意，我方及相关服务人员不会向任何第三方泄露、传播、复制或用于其他商业及非商业用途。

二、家庭基本概况丨生命周期定位

- **李先生**：38 岁丨中学教师丨月入 8200 元丨年终奖 2 万
- **张女士**：36 岁丨国企中层丨月入 9500 元丨年终奖 3 万
- **子女**：长子 7 岁（小学）、次女 1 岁（托育）
- **老人**：双方父母 65 岁丨慢性病丨无职工养老丨月赡养 2000 元

家庭核心特征

- 双职工稳定收入丨昆明公职 / 国企典型家庭
- 两孩教育 + 四老赡养丨**家庭成长期核心压力**
- 资产结构失衡丨非标违约 + 股基浮亏 + 高息负债



定位：李老师处于家庭成长期 | 核心需求：稳健安全、刚性支出兜底、资产盘活

三、专业财务报表与财务现状评估

家庭资产负债表

资产分类	金额（万元）	负债分类	金额（万元）
活期存款	8.0	网络消费贷	10.0
3 年定存	30.0	住房按揭贷款	38.0
R2 理财	12.0	负债利息	0.56
股票基金	9.0	**总负债**	**48.56**
非标固收	20.0	-	-
自住房产	100.0	-	-
自用车辆	4.5	-	-
总资产	**183.5**	**净资产**	**134.94**

整体来看李先生资产负债情况：
1.净资产规模：134.94 万元丨昆明中等家庭水平
2.资产负债率
全口径：26.46%（安全）
金融口径：54.7%（偏高）

三、专业财务报表与财务现状评估

家庭月度收支表（摊薄年终奖）

收入项目	月金额（元）	支出项目	月金额（元）
工资 + 奖金	22000	生活支出	8000
理财收益	612	房贷月供	3744
-	-	教育支出	3000
-	-	赡养费	2000
-	-	消费贷利息	467
月总收入	**22612**	**月总支出**	**17211**
-	-	**月自由现金流**	**+5401 元**

三、专业财务报表与财务现状评估

财务现状评估		
指标名称	数值 /状态	评估结论与说明
净资产规模	134.94 万元	昆明中等家庭水平
		具备一定财富积累基础，抗风险底盘尚可。
资产负债率	全口径：26.46%	全口径：安全
	金融口径：54.7%	金融口径：偏高
		房产占比较大拉低了整体杠杆，但剔除房产后，金融资产对金融负债的覆盖率不足，短期偿债压力需警惕。
流动性比率	名义：29 倍	名义充裕，实际偏紧
	有效流动性：20 万	定存与非标资产拉高了数值，但真正可随时动用的资金有限，应急能力弱于账面表现。
储蓄率	23.9%	尚可，但资产效率极低
		储蓄习惯良好，但资金大量沉淀于低收益存款及非标资产，未能有效增值。
保障覆盖率	0	重大缺口（高危）
		无任何商业保险，家庭财务处于“裸奔”状态，一旦发生重疾或意外，净资产极易归零。

核心结论：结构失衡 > 数值安全

三、专业财务报表与财务现状评估

财务现状评估表		
优势	现金流稳定	**双职工结构稳固**
		月均净现金流入 **5,401** 元，具备持续储蓄与债务优化能力，是家庭财务的“安全垫”。
	净资产达标	**具备改善置业基础**
		净资产 **134.94** 万元，处于昆明中等家庭水平，拥有置换房产或应对大额支出的潜在底气。
	杠杆整体可控	**无系统性偿债风险**
		全口径资产负债率仅 **26.46%**，远低于警戒线，不存在资不抵债的宏观风险。
核心问题	资产结构失衡	**非标违约 + 股基套牢**
		非标固收（20万）面临违约风险，股票基金（9万）处于套牢状态，导致 **15.8%** 的资产丧失流动性或面临本金损失。
	负债成本倒挂	**高息负债侵蚀资产**
		网络消费贷利率 **5.6%** 高于理财收益，形成“借贵钱、投低息”的负利差局面，每年隐性亏损约 **2,000** 元。
	流动性虚高	**有效资金冻结**
		名义流动性充裕，实则 **29** 万元（定存+非标）资产无法随时动用，真实应急能力仅为活期存款 **8** 万元。
	保障完全空白	**家庭财务“裸奔”**
		经济支柱无寿险/重疾险，老人无医疗兜底。保障覆盖率为 **0**，一次重疾或意外即可击穿全部净资产。

三、财务现状评估核心结论

现金流可行性测算表		
测算项目	数值（元）	评估结论
月自由现金流	+5,401	正向安全
		双职工结构稳固，具备持续储蓄与债务优化能力。
2026年底首付目标	150,000	核心约束
		需在5个月内完成筹集，时间窗口极短。
5个月自然储蓄	27,005	严重不达标
		5,401元 × 5个月 = 27,005元，仅能覆盖目标的 18%。
资金缺口	122,995	必须盘活资产
		单纯依靠工资储蓄无法实现目标，需动用存量资产填补缺口。

结论：月收入：22612 元 → 月支出：17211 元 → 月净现金流：5401 元首付缺口测算（2026 年底）
自然储蓄：5401×5=2.7 万　　缺口 12.3 万
1. 无法达标，必须盘活资产
2.两大收支风险：负债成本净损耗；刚性支出占比超 50%

四、家庭四大核心风险识别

现金流可行性测算表		
测算项目	数值（元）	评估结论
月自由现金流	+5,401	正向安全
		双职工结构稳固，具备持续储蓄与债务优化能力。
2026年底首付目标	150,000	核心约束
		需在5个月内完成筹集，时间窗口极短。
5个月自然储蓄	27,005	严重不达标
		5,401元 × 5个月 = 27,005元，仅能覆盖目标的 18%。
资金缺口	122,995	必须盘活资产
		单纯依靠工资储蓄无法实现目标，需动用存量资产填补缺口。

四大核心问题

1.资产冻结：

非标违约 + 股基浮亏，滇中非标风险凸显

2.负债倒挂：

5.6% 消费贷 > 昆明定存利率，利息净亏

3.流动性虚高

有效可支配资金仅 20 万

4.保障空白：

昆明家庭支柱零商业险，老人无兜底

五、短期资金配置方案

短期资金分配方案			
用途	金额（万元）	配置产品	核心逻辑
学区房首付	**15.0**	**7 天通知存款 /R1 理财**	**保本 + 足额兑付** 资金安全为首要目标，确保 2026 年底购房款绝对到位，避免市场波动影响置业计划。
应急准备金	**5.0**	货币基金（如余额宝 /零钱通）	**随取随用 + 覆盖刚性支出** 覆盖 3–6 个月家庭刚性支出（5.16 万），应对失业、医疗等突发风险，流动性优先级最高。
合计	**20.0**	—	**安全 + 流动 + 收益平衡** 在确保首付与应急安全的前提下，兼顾资金灵活性与适度收益，杜绝高风险配置。

六、股票基金处置方案

行为金融学误区

- **处置效应 + 锚定效应 + 沉没成本谬误**
- 锚定 18 万本金，非理性持有

两种方案的优劣势:

1. 坚守回本：周期未知，占用流动性

最优方案：2.止损赎回 9 万　补充首付 | 降低房贷规模 | 机会成本最优

六、消费贷处置方案

必须优先全额还清

1.机会成本：5.6% > 所有稳健理财收益

2.资金来源：股基赎回 9 万 + 应急金临时拆借 1 万

3.收益：每月省息 467 元，优化现金流

七、中期三大目标配置（教育 / 养老 / 换车）

中期目标1：教育金规划（教师家庭）

两孩教育金·月定投方案

- 定投金额：2000 元 / 月
- 配置产品：红利低波指数基金（R4）
- 周期：10 年
- 止盈规则：年化 8% 止盈，教育金专属闭环

中期目标2：老人照护规划

昆明老人年均护理：5-8 万

保障配置：居民医保 +**云南惠民保**+ 意外险 + 防癌险　　拒绝：终身重疾险（保费倒挂）　　资金配置：R2 稳健理财，按需支取

中期目标3：换车规划（独家测算）

3 年换车 15 万

- 月定投：3000 元
- 产品：混合型基金（R3）
- 收益测算：本金 10.8 万 + 收益≈15 万

八、长期资产配置（年金 + 红利低波）

长期工具・底层逻辑拆解：

分红年金险

- 1.75%：**合同保证收益**（刚性兑付）
- 3.5%：**演示上限**（非保证，不承诺）

红利低波基金

- 4.9%：股息率≠总收益
- 最大回撤 - 17%：净值下跌即亏损

长期工具・六维对比

对比维度	分红年金	红利低波
收益确定性	保证保底	全浮动
波动风险	0 回撤	-17% 回撤
流动性	受限	随时赎
通胀对抗	弱	强
适配周期	10 年 +	3 年 +
适配家庭	教师稳健型	进取型

八、长期资产配置（30万定存配置决策）

分配方案	**1. 分配方案**：年金 15 万 + 红利低波 15 万　　保底 + 增值平衡	匹配家庭风险
红利低波	**1. 12 个月定投**	摊薄回撤风险

八、针对李先生沟通问题的话术

李先生听完你给他做的配置方案后，指着方案里的「分红型年金+红利低波指数基金」组合问了两个问题：

问题1：“我看宣传说这个保险有3.5%的收益，比我现在存的定期高多了，是不是一定能拿到？”

问题2：“你让我配红利低波，说股息率4.9%，那是不是比买年金稳，我能不能把这30万里剩下的钱全买这个？”

问题1：3.5% 收益一定能拿到？
李老师，3.5% 是演示上限不保证，合同里 1.75% 是铁定能拿的保底收益，咱们求稳只看写进合同的钱。
问题2：全买红利低波？
4.9% 是分红，不是保本，最大回撤 17% 会亏本金。年金像基本工资稳，基金像绩效浮动，搭配才安全。

针对以上问题回答话术

问题1：3.5% 收益一定能拿到？
李老师，3.5% 是演示上限不保证，合同里 1.75% 是铁定能拿的保底收益，咱们求稳只看写进合同的钱。

问题2：全买红利低波？
4.9% 是分红，不是保本，最大回撤 17% 会亏本金。年金像基本工资稳，基金像绩效浮动，搭配才安全。

九、核心结论

本方案核心结论

1.**盘活资产**：止损股基 + 清退非标，解决首付缺口
2.**压降负债**：还清 5.6% 消费贷，降低财务成本
3.**保障兜底**：补齐双支柱 + 老人保障，防控风险
4.**长短搭配**：短期稳现金流，中期备教育 / 赡养，长期锁养老
5.**适配昆明**：紧扣学区改善、本地养老、低息房贷

感谢聆听!