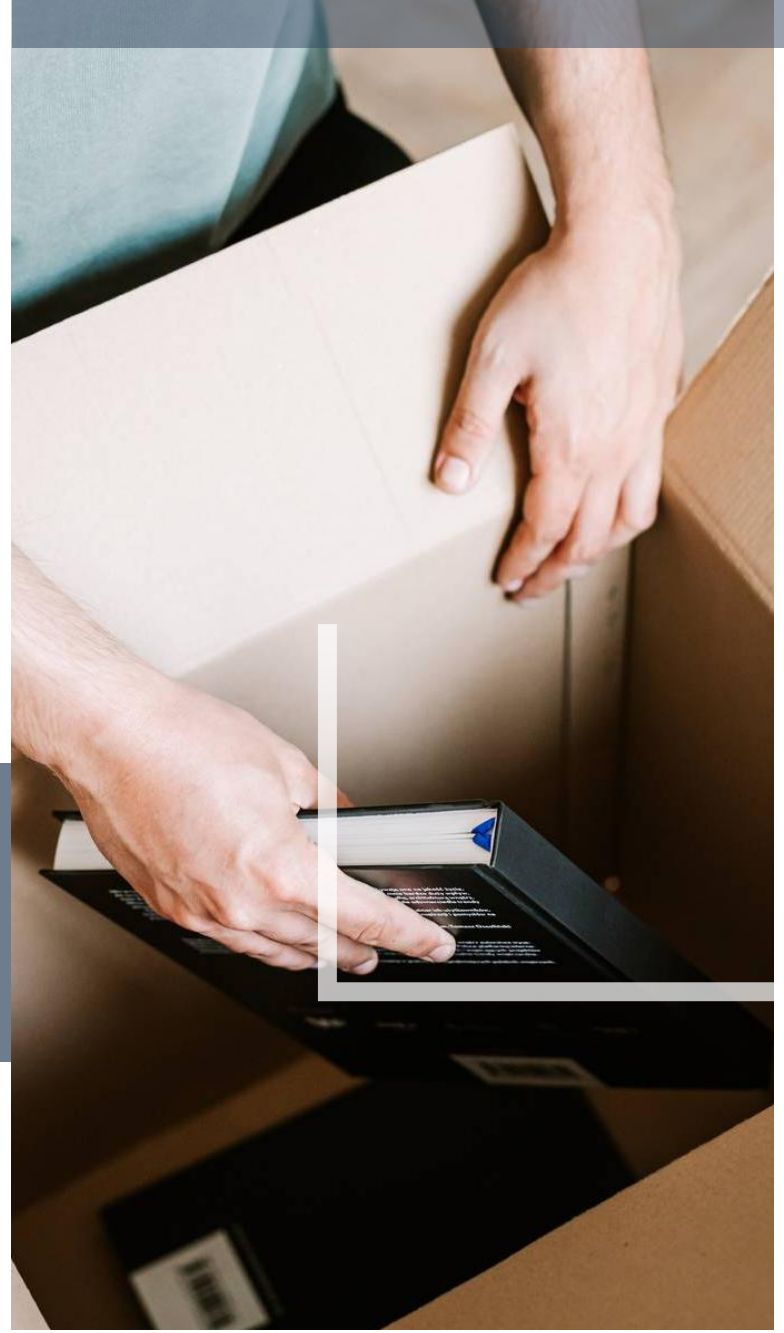
2026/08/21

李先生的家庭综合理财规划方案





声明

尊敬的李先生：

非常荣幸有这个机会为您提供全方位的理财规划服务。首先请参阅以下声明：

1.本理财规划报告书是用来帮助您明确家庭财务需求及目标，对理财规划进行更好地决策，达到财务自由、决策自主与生活自在的家庭财务目标。

2.本理财规划报告书是在您提供的资料基础上，基于通常可接受的假设、合理的测算。综合考虑您的资产负债、收支储蓄状况、理财目标、现金收支状况而制订的。

3.本理财规划报告书作出的所有的分析都是基于您当前的家庭情况、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。建议您定期评估自己的目标和计划，特别是在人生阶段发生较大变化的时候，如家庭结构转变，收支有重大变化或更换工作等。

4.保密条款：本规划报告书将由金融理财师直接交与客户，充分沟通讨论后协助客户执行行规划书中的建议方案。未经客户书面同意,金融理财师与任何相关人员，不得透露任何有关客户的个人信息。

免责声明：本理财师在推荐投资产品时，是基于当时客户家庭资产的流动性，收益性及风险承受能力，综合考虑当时经济环境所做的合理配置，本人不做保本或固定收益承诺，客户应了解投资产品的风险由客户自行承担。

目录

contents

客户基本
情况介绍

家庭财务
情况分析

客户需求
目标及理财心态

宏观市场
及投资建议

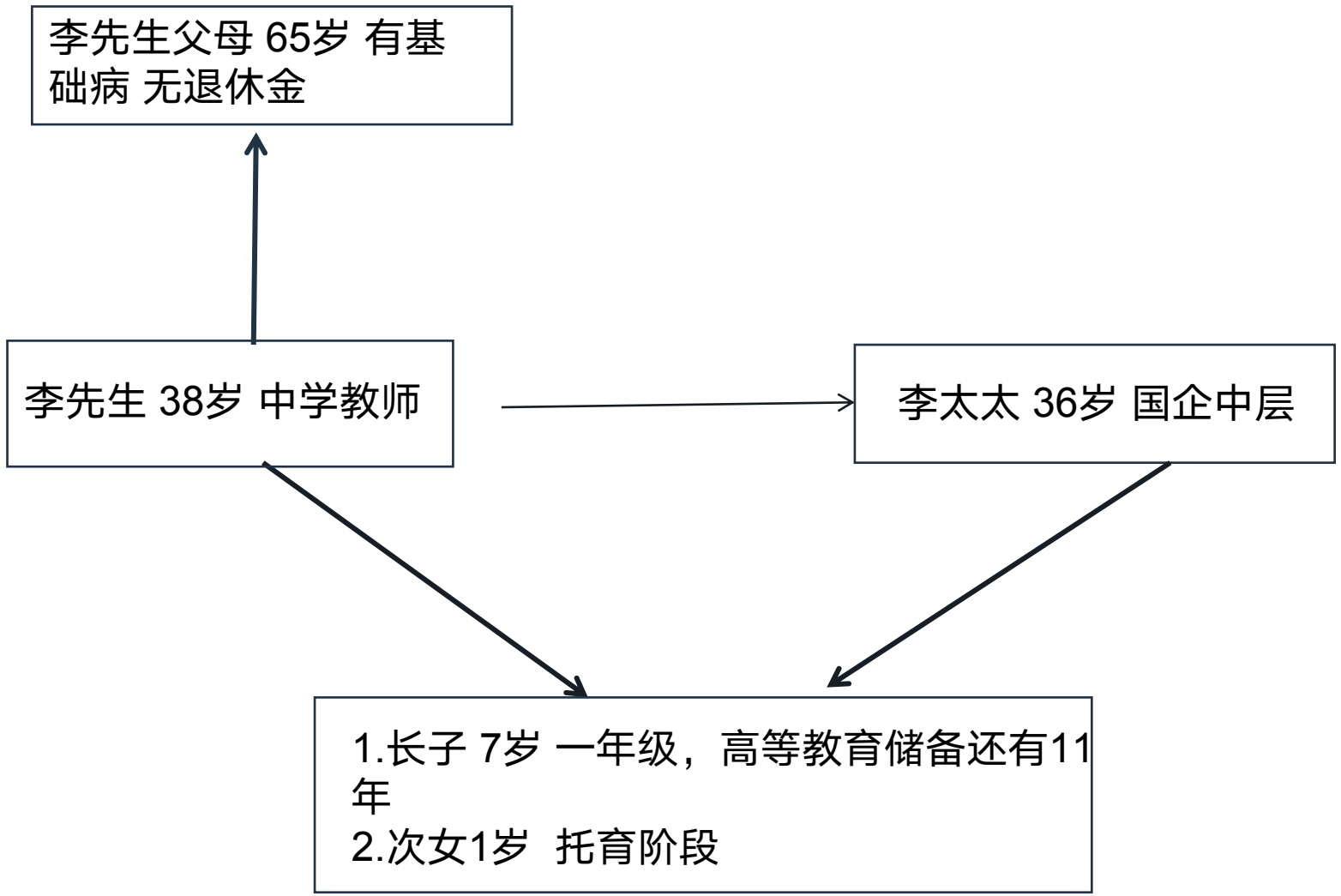
资产配置方案

风险告知
及定期检视

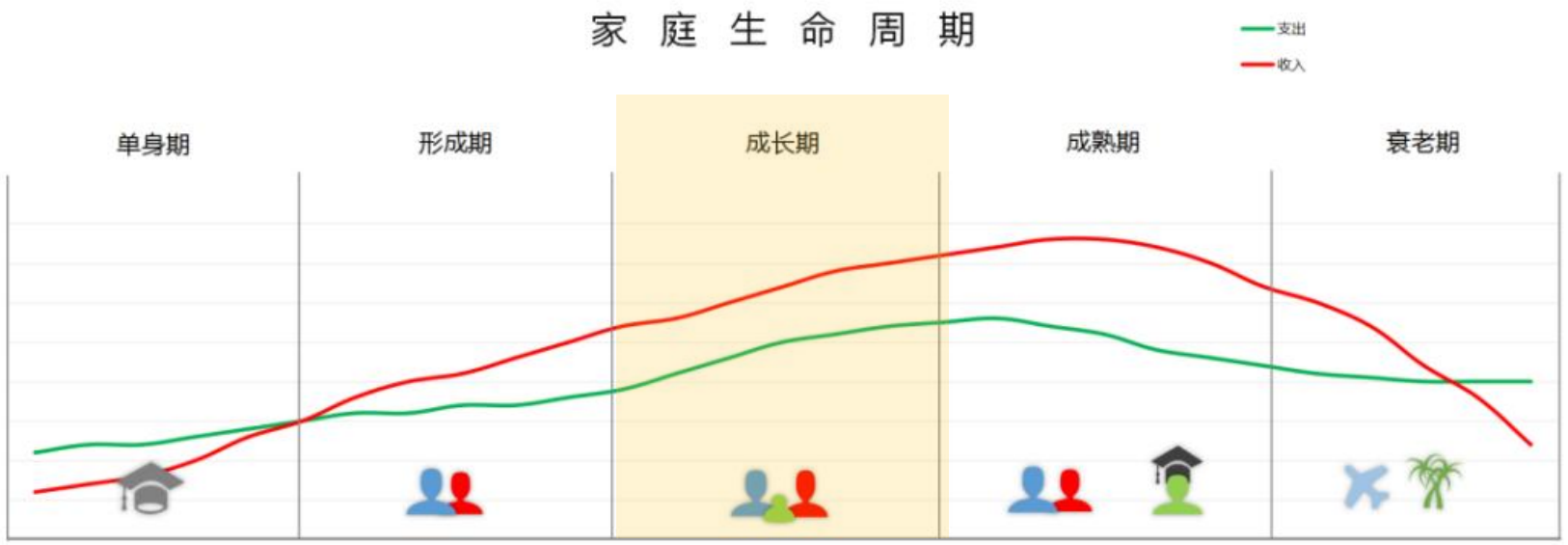
01

客户基本情况分析

1、家庭情况分析


李先生父母 65岁 有基础病 无退休金
李先生 38岁 中学教师
李太太 36岁 国企中层
1.长子 7岁 一年级，高等教育储备还有11年
2.次女1岁 托育阶段

客户家庭生命周期



李先生的家庭目前处于成长期

特征： **1.是家庭成员数固定，家庭幸福美满，属于典型的中产阶级家庭，希望父母健康、子女上好学校、自己不返贫；**

2.收入来源于工资薪酬较为稳定，无额外多余其他收入，但教育、赡养、医疗的刚性支出随着时间推移会越来越多大

客户风险承受能力偏好

风险承受能力评分表

年龄	10分	8分	6分	4分	2分	客户得分
40		总分50分，25岁以下者50分，每多1岁少1分，75岁以上者0分				37
家庭年收入状况	50万以上	20-50万	10-20万	5-10万	5万以下	6
家庭负担	未婚	双薪无子女	双薪有子女	单薪有子女	单薪养三代	6
置产状况	投资不动产	自宅无房贷	房贷<50%	房贷>50%	无自宅	6
投资经验	10年以上	6～10年	2～5年	1年以内	无	6
投资知识	非常了解	熟悉了解	比较了解	略有了解	不了解	6
总分						67

风险承受态度评分表

忍受亏损 %	10分	8分	6分	4分	2分	客户得分
50		不能容忍任何损失0分，每增加1%加2分，可容忍>25%得50分				50
预期报酬率	25%以上	10-25%	5-10%	3-5%	3%以下	6
认赔动作	大量补仓	少量补仓	继续持有	部分卖出	全部卖出	6
可忍受亏损时间	5年以上	2-5年	1-2年	1个月-1年	1个月以下	8
考虑因素	短线价差	长期利得	分红收益	对抗通胀	保本保息	6
避免工具	无	衍生品	股票	债券	银行理财产品	6
总分						82

客户风险属性



李先生的风险属性为积极型

在任何投资中，您通常专注于投资的长期增值，并愿意为此承受较大的风险，追求超高的回报才是您关注的目标。但建议刚性目标的支出不能依靠高风险产品配置实现。

02

家庭财务情况分析

家庭资产负债表（截止于26年8月）

资产	原值(万元/元)	现值(万元/元)	大类资产占比	负债	初始金额(万元)	现结余(万元)	大类项占比
流动性资产	8	8	3.5%	**消费性负债**	10	0	
现金及活期	8	8		**自用性负债**	38	2	
投资性资产	80	52.11	35%	**负债合计**	48	2	
存款	30	30.9263	13%	**净值**	**初始金额(万元)**	**现结余(万元)**	**大类项占比**
理财产品	12	12.184		**流动性净值**	-2		
公募基金-权益类	18	9		**投资性净值**	52.11		
非标产品	20	0		**自用性净值**	105		
保险	0	0		**净值合计**	155.11		
不动产投资	140	105	61.4%				
自用性汽车	20	5					
自用性房产	120	100					
资产合计	228	165.11	100%				

家庭财务评估诊断表

指标类别	家庭财务比率	定义	数据	合理范围	分析
偿债能力	资产负债率	总负债/总资产	21	<60%	在合理范围之内
	财务负担率	年本息支出/年税后当期收入	19	<40%	在合理范围之内
应急能力	紧急预备金倍数	流动资产/月必要现金流出	4.65	3-6	在合理范围之内
储蓄能力	储蓄率	净储蓄/年税后总收入	25	>25%	在合理范围之内
财务自由度	财务自由度	年理财收入/年总支出	4	50%-100%	偏低
财富增值能力	生息资产比率	（流动资产+投资资产）/总资产	39	>50%	偏低
	平均投资报酬率	年理财收入/（流动资产+投资资产）	0.97	通胀率+2%以上	偏低
保障能力	保费负担率	保障型保费/年税后当期工作收入	0	5%-15%	偏低

家庭财务比率诊断

偿债　储蓄　生息　保障

问题一结论：
家庭资产负债结构健康，收支略有结余，但存在其他问题，主要体现在以下方面：

①截止于26年8月，李先生的家庭净资产规模为155.11万元

②　资产负债率为21%，在合理区间内；

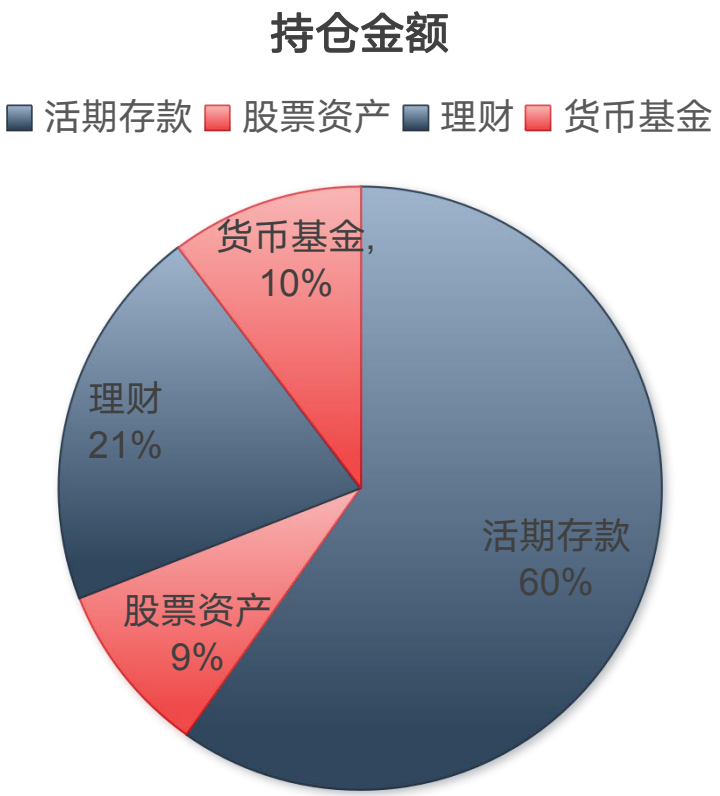
③　存在明显结构性失衡，财务自由度低，理财收入及生息收入较少，；家庭刚性支出比例较大，无保障投入，家庭抗风险能力小

家庭月储蓄结余表

月收支储蓄表					
收入项目	**金额（元）**	**占比**	**支出项目**	**金额（万元）**	**占比**
一、工资性收入	22000		**一、刚性支出**	17211	
先生薪资及奖金分摊	22000		生活费支出	8000	
妻子薪资			子女支出	3000	
年终奖			赡养支出	2000	
分红收入			房贷支出	3744	
二、投资性收入			贷款利息	467	
理财收入	718		二、可选开支	0	
股票	0		保费支出	0	
总收入	22718		**总支出**	17211	
结余储蓄	5507				

①当前家庭每月自由现金流为正
②在不新增负债前提下，每个月储蓄5507元，年底仅能积累6.6万元
③目前家庭主要依靠工资薪酬收入，失业风险会影响家庭正常运转；二是医疗风险，家中老人具有基础疾病，额外不可估计的医疗支出会加剧家庭财务负担。

家庭金融资产持仓产品分析



1

流动资产（活期、货币基金、理财）占比较高，资金利用率不足；活期存款占比13%；建议增加流动资产 6个月的总支出（约10万元） 作为紧急预备金并选择货币基金产品投资增加理财收入，

2

股票基金亏损严重，建议调整转换产品，可配置指数类基金。跟进非标资产的处置情况

3

家庭保险配置缺配，李先生家庭为双职工家庭，零商业保险，一旦发生意外重疾等，家庭将面临巨大压力。缺乏一次性的高额赔付型保障重疾险，建议保险保障补足。

家庭评估诊断——财务风险识别

投资风险

- 在家庭资产投资产品

利率风险

目前三年期国债利率1.6%左右，而消费贷利率3.05%，理财收入超过了利息支出，可考虑还贷

流动性风险

- 建议现金储备维持在覆盖3至6个月生活开支的水平，并根据家庭实际情况适度调整。

保险保障不足

- 客户家庭社保+单位补充医疗；无商业保险（无寿险/无重疾/无护理险）

03

客户需求目标

李先生理财目标及隐形需求分析

短期

1.置换改善型学区房出售现有住房（市值约100万元），售房款优先偿还剩余房贷38万元，需额外补首付15万元（2026年底前筹措）。目标住房总价约150万元（含税费及中介费），首付20%；
2.换家用汽车（15万）。

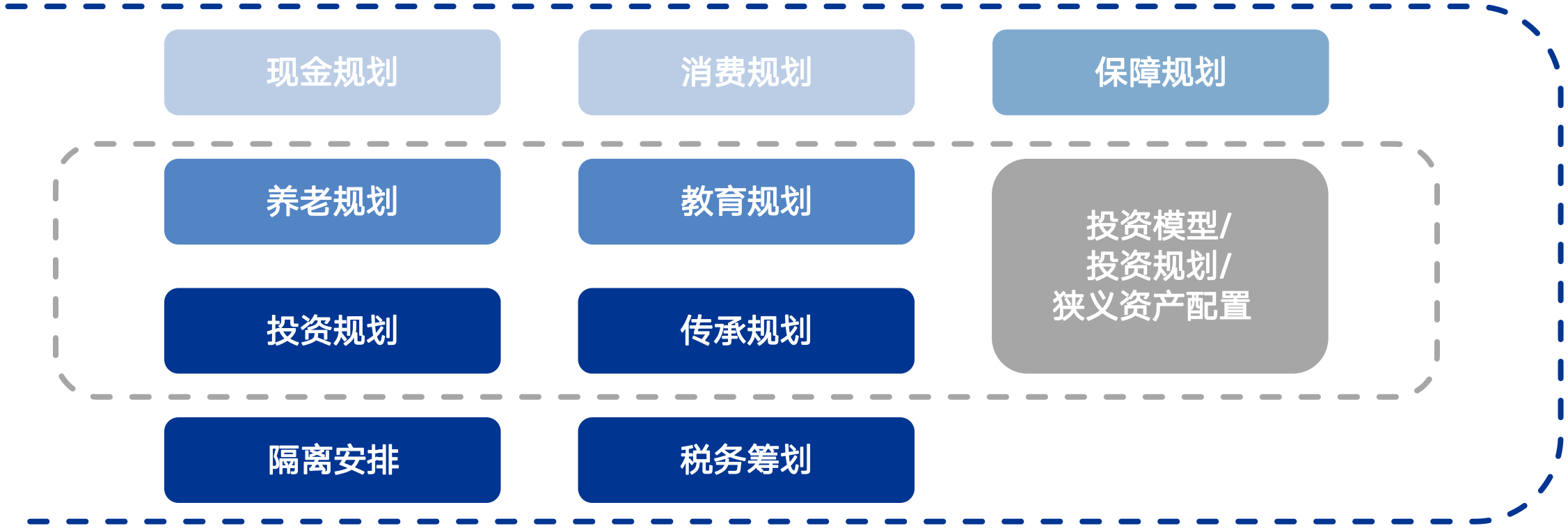
中期

1.两个孩子教育金月定投；
2.10年后双方父母高龄照护储备；

长期

李老师和张女士退休后希望除养老金外能有一笔相对稳定的资金补充养老

客户需求目标


现金规划
消费规划
保障规划
养老规划
教育规划
投资模型/
投资规划/
狭义资产配置
投资规划
传承规划
隔离安排
税务筹划

04

宏观市场及投资建议

上半年GDP增速达4.7%

经济开局良好，上半年增速4.7%稳健落在目标区间中段

4.7%	5.0%	4.5%-5%
上半年GDP增速	一季度GDP增速	全年目标区间



全年目标区间4.5%-5%，兼顾稳就业与中长期发展

居民储蓄正加速大迁徙

被动保值时代终结，**主动配置已成必然**

存款搬家加速

32.3%

储蓄率（原50.7%）

- 居民存款同比少增**1.54万亿**
- 4月缩水**1.94万亿**，5月再减**1100亿**，连续两月负增长，近10年罕见

储蓄率　负增长

资金流向非银

+4.65万亿

非银存款增加

- 投资型寿险新契约保费增长**61.3%**
- 年金险增长**50.4%**，银行理财、偏股基金规模回落

非银存款　保险热销

定存规则重塑

50-70万亿

2026年定存到期规模

- 自动转存取消利率锁定
- 提前支取一律按活期**0.05%**，续存利率较锁定时下降逾半

到期　规则

超**50万亿**定存即将到期，利率锁定期结束，**再配置窗口紧迫**

存款利率全面进入1时代

国有大行3年期定存利率跌至1.25%，靠存款"躺赚"的时代一去不返

银行类型	3年期定存利率
国有大行	1.25%
股份行	2.30%
城商行	2.80%

股份行与城商行利率相对较高，但较前几年显著下滑，部分中小银行出现利率倒挂

长端利率产品退场

国有六大行5年期大额存单已全面停售，长端利率产品加速退场

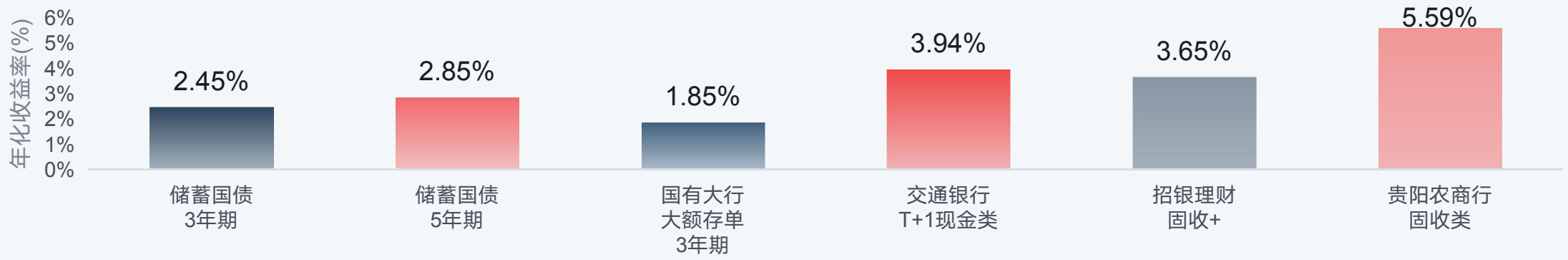
收益缩水趋势

存款利率持续下行，靠存款"躺赚"的时代一去不返

主流理财产品收益对比

城商行固收类与国债领跑，国有大行定存收益垫底

六类产品年化收益对比



储蓄国债

国家信用背书，3年期**2.45%**，适合锁定教育金与养老金，100元起购门槛低

国有大行定存

3年期大额存单仅**1.85%**，5年期已停售，收益吸引力低，不宜作为教育金主配置

城商行固收理财

年化可达**5.59%**，但需注意**R2风险等级**与封闭期，教育金需预留流动性

05

资产配置方案

标准普尔四象限配置法



保本升值 40%

40%

稳健压舱石

国债 **2.45%** + 定存 + PR2级理财，兼顾教育金与养老金锁定，中年家庭可上调至 **40%-50%** 匹配教育刚性支出

日常开销 10%

10%

要花的钱

预留 **6个月** 家庭开支（含房贷、子女教育、老人赡养），货币基金或T+0理财随用随取，中年家庭可上调至 **10%-20%** 应对突发医疗

生钱的钱 30%

30%

增值进攻

沪深300、中证500指数ETF定投，为子女高等教育与自身养老布局，中年家庭控制在 **15%-25%** 以教育金安全为重

保命的钱 20%

20%

保障兜底

重疾险+定寿+医疗险，保额覆盖年收入 **5-10倍** 及剩余房贷；配 **5%-10%** 黄金ETF对冲通胀与市场波动

家庭总资产

客户需求规划-活期与理财资金分配

项目	金额	产品金额分配	实现目标
年底储蓄结余	5000元/月	6万元	每月存入货币基金或现金管理类产品用于补充家庭开支
活期理财	1.5%	5万	投资货币基金，可随时用于应急支出
封闭式理财	2.3%-2.8%	15万	买期限年底到期的产品，可一次到账用于购房首付，不可投资高风险产品
合计		20+万	

经济呈K型结构性分化

新动能领跑，传统产业承压，**转型机遇与挑战并存**

生产端：新旧动能加速切换

新动能

- 高技术制造业累计增速 13.1%
- 装备制造业贡献近六成工业增长

VS

传统产业

- 太阳能电池 -16.4%
- 微型电子计算机 -12.2%
- 水泥 -8.1%
- 钢材 -2.8%

需求端：外热内冷格局显现

出口

- 5月出口同比 19.4%
- 集成电路出口单月飙升 110.9%

VS

消费

- 5月社零增速 -0.6%
- 2022年12月以来首次转负

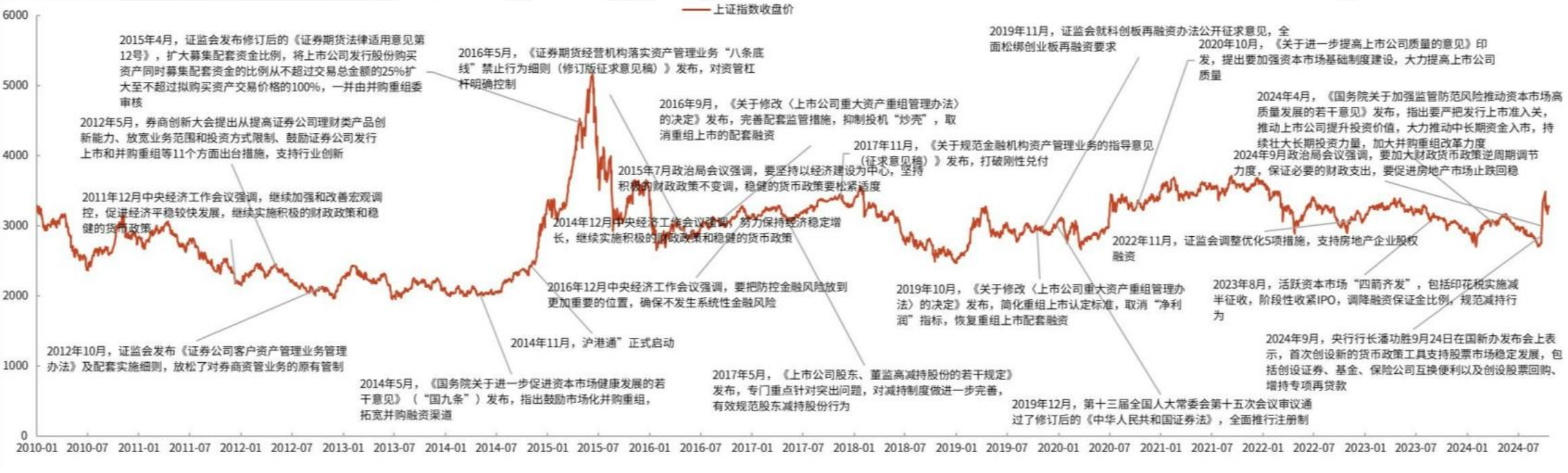
政策端：财政货币双宽松

- 赤字率 4%
- 赤字规模 5.89万亿元
- 超长期特别国债 1.3万亿元
- 一般公共预算支出首破 30万亿元

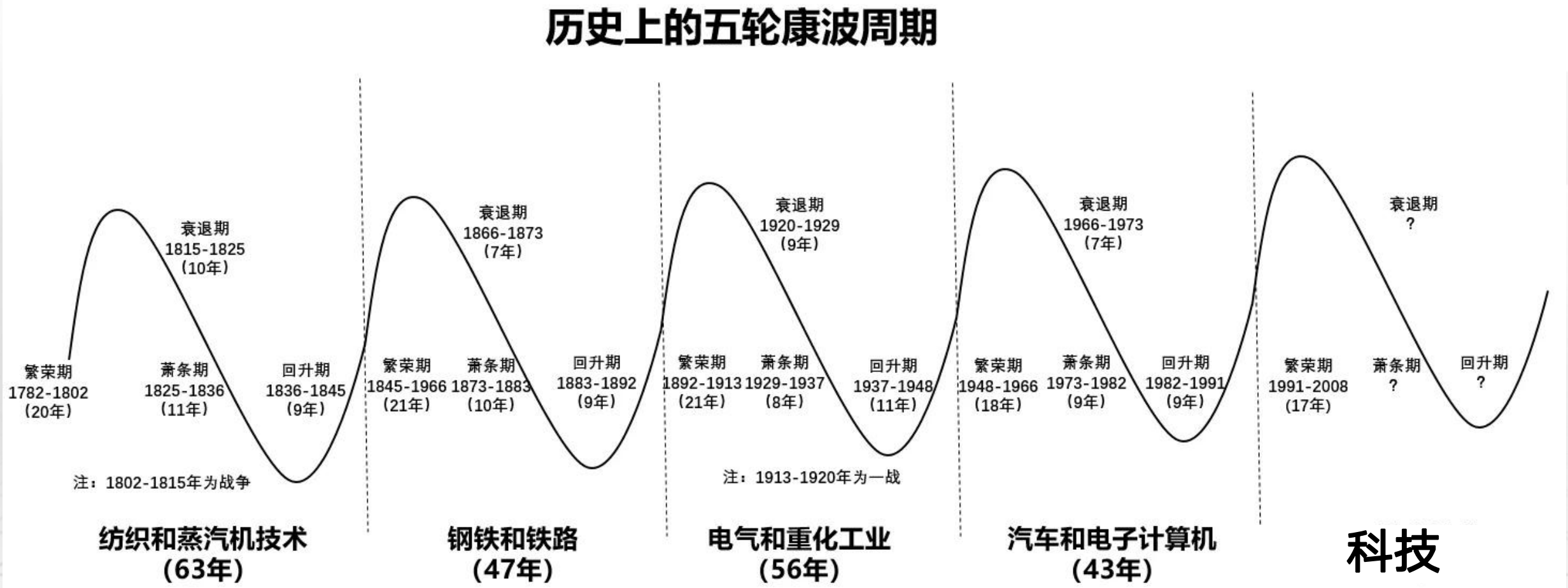
货币政策强调"灵活高效运用降准降息等多种工具"

高技术制造业与出口形成**增长双引擎**，消费修复滞后倒逼政策加码，资产布局需**锚定新动能主线**

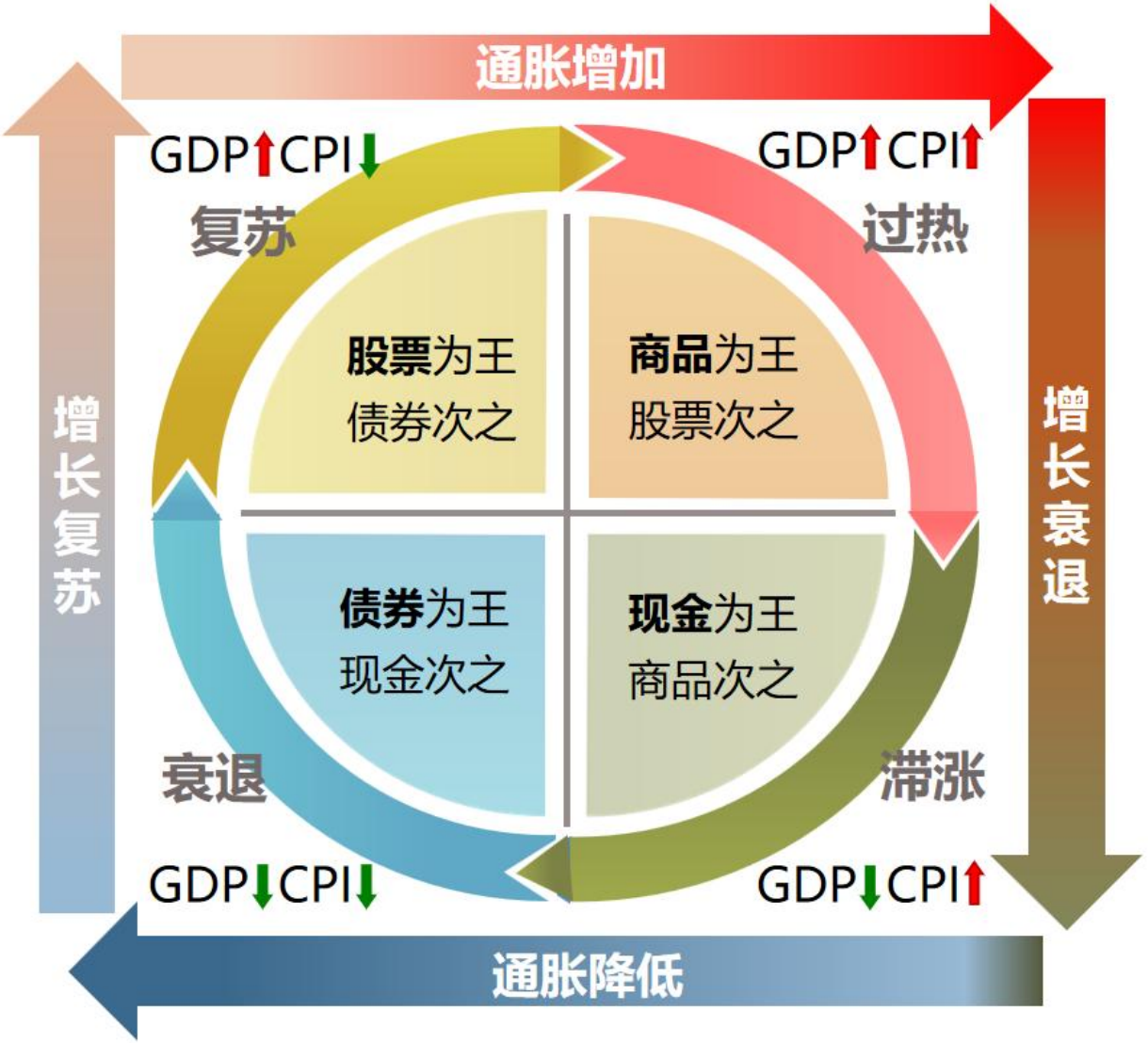
有市场：A股历史


上证指数收盘价
6000
5000
4000
3000
2000
1000
0
2010-01
2010-07
2011-01
2011-07
2012-01
2012-07
2013-01
2013-07
2014-01
2014-07
2015-01
2015-07
2016-01
2016-07
2017-01
2017-07
2018-01
2018-07
2019-01
2019-07
2020-01
2020-07
2021-01
2021-07
2022-01
2022-07
2023-01
2023-07
2024-01
2024-07
2015年4月，证监会发布修订后的《证券期货法律适用意见第12号》，扩大募集配套资金比例，将上市公司发行股份购买资产同时募集配套资金的比例从不超过交易总金额的25%扩大至不超过拟购买资产交易价格的100%，一并由并购重组委审核
2012年5月，券商创新大会提出从提高证券公司理财类产品创新能力、放宽业务范围和投资方式限制、鼓励证券公司发行上市和并购重组等11个方面出台措施，支持行业创新
2011年12月中央经济工作会议强调，继续加强和改善宏观调控，促进经济平稳较快发展，继续实施积极的财政政策和稳健的货币政策
2012年10月，证监会发布《证券公司客户资产管理业务管理办法》及配套实施细则，放松了对券商资管业务的原有管制
2014年5月，《国务院关于进一步促进资本市场健康发展的若干意见》（“国九条”）发布，指出鼓励市场化并购重组，拓宽并购融资渠道
2014年11月，沪港通”正式启动
2016年5月，《证券期货经营机构落实资产管理业务“八条底线”禁止行为细则（修订版征求意见稿）》发布，对资管杠杆明确控制
2016年9月，《关于修改〈上市公司重大资产重组管理办法〉的决定》发布，完善配套监管措施，抑制投机“炒壳”，取消重组上市的配套融资
2015年7月政治局会议强调，要坚持以经济建设为中心，坚持积极的财政政策不变调，稳健的货币政策要松紧适度
2014年12月中央经济工作会议强调，努力保持经济稳定增长，继续实施积极的财政政策和稳健的货币政策
2016年12月中央经济工作会议强调，要把防控金融风险放到更加重要的位置，确保不发生系统性金融风险
2017年5月，《上市公司股东、董监高减持股份的若干规定》发布，专门重点针对突出问题，对减持制度做进一步完善，有效规范股东减持股份行为
2017年11月，《关于规范金融机构资产管理业务的指导意见（征求意见稿）》发布，打破刚性兑付
2019年10月，《关于修改〈上市公司重大资产重组管理办法〉的决定》发布，简化重组上市认定标准，取消“净利润”指标，恢复重组上市配套融资
2019年11月，证监会就科创板再融资办法公开征求意见，全面松绑创业板再融资要求
2019年12月，第十三届全国人大常委会第十五次会议审议通过了修订后的《中华人民共和国证券法》，全面推行注册制
2020年10月，《关于进一步提高上市公司质量的意见》印发，提出要加强资本市场基础制度建设，大力提高上市公司质量
2022年11月，证监会调整优化5项措施，支持房地产企业股权融资
2024年4月，《国务院关于加强监管防范风险推动资本市场高质量发展的若干意见》发布，指出要严把发行上市准入关，推动上市公司提升投资价值，大力推动中长期资金入市，持续壮大长期投资力量，加大并购重组改革力度
2024年9月政治局会议强调，要加大财政货币政策逆周期调节力度，保证必要的财政支出，要促进房地产市场止跌回稳
2023年8月，活跃资本市场“四箭齐发”，包括印花税实施减半征收，阶段性收紧IPO，调降融资保证金比例，规范减持行为
2024年9月，央行行长潘功胜9月24日在国新办发布会上表示，首次创设新的货币政策工具支持股票市场稳定发展，包括创设证券、基金、保险公司互换便利以及创设股票回购、增持专项再贷款

康波周期


历史上的五轮康波周期
繁荣期
1782-1802
(20年)
衰退期
1815-1825
(10年)
萧条期
1825-1836
(11年)
回升期
1836-1845
(9年)
注：1802-1815年为战争
纺织和蒸汽机技术
(63年)
繁荣期
1845-1966
(21年)
衰退期
1866-1873
(7年)
萧条期
1873-1883
(10年)
回升期
1883-1892
(9年)
钢铁和铁路
(47年)
繁荣期
1892-1913
(21年)
衰退期
1920-1929
(9年)
萧条期
1929-1937
(8年)
回升期
1937-1948
(11年)
注：1913-1920年为一战
电气和重化工业
(56年)
繁荣期
1948-1966
(18年)
衰退期
1966-1973
(7年)
萧条期
1973-1982
(9年)
回升期
1982-1991
(9年)
汽车和电子计算机
(43年)
繁荣期
1991-2008
(17年)
衰退期
?
萧条期
?
回升期
?
科技
资料来源：荷兰经济学家雅各布·范·杜因

美林时钟



复苏期

经济逐渐进入上行通道，闲置产能仍未消耗完全，通胀水平继续下降。宽松的货币政策使得债券收益率保持低位，股票市场提前反映经济繁荣，此时股票是回报最好的投资类别。

过热期

经济增长达到顶峰并逐渐放缓，产能受限使得通货膨胀上涨，促使央行加息控制通胀。在此阶段，利率熊平的概率较大。股票回报在公司利润增长和估值下调中徘徊，此时大宗商品成为最好的投资品类。

滞涨期

GDP 增长回落，但通胀居高不下（在 1973-2004 年期间主要由于石油价格的冲击），消费者信心受挫。央行一般会采取提高利率来应对通胀，债券市场在该阶段表现不佳，此时现金成为更好的选择。

衰退期

该阶段 GDP 增长缓慢，CPI 受产能过剩影响进入下行通道。投资者对未来市场信心不足，股票资产收益率此时较低。央行往往采取宽松的货币政策以应对疲软的经济状态，因此利率曲线下移并变得陡峭。此时债券是最好的投资类别。

客户需求规划-股票基金处置建议（21年买入）

基于以上的宏观市场分析

1.李先生的股票持有是从21年开始购入，5年的时间过去了，权益市场板块的轮动非常快，从可从处置效应来看，可建议客户分步对股票基金进行赎回。

2.从美林时钟和康波周期来看，机会大于沉没成本可考虑对产品进行转换，迎接新一波行情。

3.李先生的消费贷款10万元，利率5.6%，预计付息11200元，年化利率远高于目前的存款及目前的理财收益。可考虑将股票基金赎回或定期存款减少用于还贷

客户需求规划-教育

儿子（7 岁，备 11 年）

- 产品：分红年金（保底）+ 红利低波 / 固收 +
- 月投：**2000 元**
- 周期：投 11 年至 18 岁
- 止盈：满 3 年逐步降权益，**提前 2 年全转稳健（货币 / 短债）保本金

女儿（1 岁，备 17 年）

- 产品：分红年金（保底）+ 红利低波 / 固收 +
- 月投：**2000 元**
- 周期：投 17 年至 18 岁
- 止盈：长期可定投，**提前 3 年降权益，提前 2 年全转稳健**

年金保底线，基金做增值；

- 教育金刚性支出，**临近用钱不搏收益、只保安全**。



客户需求规划-养老

客户需求：李先生储备双方老人的看护费用，10-16万每年预计，计划看护至85岁（预期寿命）投资报酬率 6%,生活费用增长率为2%，李先生还有10年的时间可以准备。计算得出每年预计投入12-20万。
假设：10 年后大概率进入看护阶段，看护期 20 年；当前看护年支出 12 万，费用通胀 2%，组合预期回报 6%；教学测算，不构成投资建议

产品类型：分红年金（安全底仓）+ 红利低波 + 固收 + 基金

- 年金：锁定确定资金，防范提前失能、市场大跌风险，分红不保证

- 基金组合：对抗看护费用通胀，获取增值

每月投入：**3800-4300 元 / 月**

- 分红年金：1700 元 / 月

- 基金（红利低波 + 固收 +）：2100-2600 元 / 月

定投周期：持续定投 10 年，积累看护准备金

- 第 7 年起逐步降低权益比例

- 临近第 10 年（即将使用看护金），大幅切换至短债 / 固收，规避回撤风险

止盈调仓规则

客户需求规划-养老

36 岁，年支出 12 万，养老储备规划

前提：假设 60 岁退休（还有 24 年积累期），预期寿命 90 岁，退休后生活费通胀 2%，投资预期回报 6%；退休后需要覆盖每年 12 万（现价）的养老开支。

方案配置逻辑：保险底仓 + 基金增值
底仓：分红型年金**：锁定部分确定养老现金流，对抗长寿风险，分红非保证。
-增值：红利低波 + 固收 + 组合：博取长期收益，对冲通胀。
每月定投

- 合计月投入：**4200-4800 元**
  - 分红年金：1800-2000 元 / 月（安全底仓）
  - 基金组合：2400-2800 元 / 月（红利低波 + 固收 +）



数字的底层含义与合同约束力

1. 1.75%（保证预定利率，写入合同）
保单保底复利，刚性兑付。对应保证现金流：保证年金、保证现金价值、保证身故利益；分红可为 0，这部分利益不受影响。并非实际 IRR，需长期持有才能趋近该利率。
2. 3.5%（分红演示利率，不进合同，非保证）
监管演示假设总收益 = 保证 (1.75%)+ 假设分红。对应保证 + 浮动分红现金流（年度 / 终了红利）。分红可高可低甚至为 0，仅作乐观参考，不承诺达成。

二、红利低波 4.9% 股息率 &-17.05% 最大回撤

1. 4.9% 股息率≠总收益
总收益 =资本利得（净值涨跌）+ 股息收益。股息只是分红现金流，股价下跌会侵蚀分红，造成本金亏损。
2. 结合-17.05% 最大回撤说明亏损
最大回撤-17.05% 是价格指数最大跌幅（不含分红）。
例：本金 100 万，高点买入遇-17.05% 回撤：股价亏 17.05 万，拿到分红 4.9 万，剩余 87.85 万，浮亏 -12.15%。

>
> 4.9% 分红仅缓冲亏损，不能抵消大跌；短期持有亏损接近最大回撤；红利再投资利于长期回本，但过程仍会浮亏。红利低波是权益组合，低波≠不下跌。

年金与红利区别

1. 收益结构
分红年金：有合同保证收益（1.75%），叠加不确定分红，分红可以为 0，演示 3.5% 不保证。
红利低波：无任何保证，总收益 = 股价涨跌 + 股息，股息率不等于实际总收益。
2. 波动特征
分红年金：几乎无波动，持有足够久不会亏本金，仅分红小幅浮动。
红利低波：权益波动，历史最大回撤-17.05%，即便拿到股息仍可能本金亏损。
3. 流动性
分红年金：无封闭期，但前期退保 / 减保会亏本金，支持保单贷款，资金取回周期长。
红利低波：申赎灵活，无封闭期，随时可赎回，但可能按亏损净值卖出。
4. 适用期限
分红年金：建议持有 15-20 年以上，短期不适合。
红利低波：建议至少 3-5 年，短期波动风险高。
5. 抗通胀性
分红年金：保证收益固定，仅靠分红对抗通胀，购买力抵御能力偏弱。
红利低波：企业盈利分红有机会长期跑赢通胀，但中间购买力会剧烈波动。
6. 合规适当性
分红年金：保险 P3，需双录，要提示分红不确定、退保损失，适配保守-稳健客户。
红利低波：基金 R3 中风险，仅可推介 C3 及以上客户，严禁将股息率当作总收益宣传，揭示回撤亏损风险。

李先生家庭配置方案

大类资产	产品名称	投资期限	收益率	持仓比例	金额（万元）	优点	调仓方案	实施
现金类	现金类/日开类理财	-	近1月年化收益2.1%	15.00%		灵活方便、及时兑付，满足日常需求，风险程度低		
固收类	固收增强封闭式一年期	1年	年化3.2%	30%		到期支取，变现能力强，风险程度中低。		
权益类	中证A50ETF联接C	1年	年化13.21%	10.05%		指数型基金，高风险，承担有价值的风险、博取可预期收益		
	股票基金	1年	亏损30%	9.28%		股市回暖，进入技术性牛市，待反弹后择机卖出		
	科创50ETF	1年	年化20%	10.05%		科技类基金，大科技是此轮牛市的主线，贴合主线有较可观收益		
另类	黄金ETF	-	-	5.00%		抗通货膨胀，财富保值		
保障规划	意外险							
	终身寿险							
	分红险							
资产配置组合			预期年化6%	100%				

话术一

李先生，是这样的，我给您看一下，有两点一是目前定期存款市场定价在1.75%以下，就是说低于这份分红年金部分，这部分写进合同也就是 1.75% 对应的那部分钱，不管市场怎么样，这部分年金和现金价值是可以保证拿到的。
那3.5中除去1.75剩下的是分红，是锦上添花的事情，包含了不确定的分红。分红要看保险公司实际经营情况，分红有可能多、有可能少，极端情况下分红也可以是零，不是承诺给到您的结果，不能拿来和银行定期那种固定利息直接划等号。
而且保险的功能是稳定现金流、锁定利率是存款无法替代的

话术二

李先生，4.9% 只是这只红利低波基金的股息率，不等于您实实在在到手的总收益，它是不能说比年金更稳的，也不建议您把剩下 30 万全部投进去。
简单说，4.9% 相当于买一篮子股票每年分到的现金，但是股票的价格会上下涨跌。打个比方，每年分红拿 4.9%，可如果股票价格跌了十几个点，分红的钱会被下跌吃掉，到头来本金还会亏钱，历史上这只产品曾经最大跌过 17.05%，是会出现账面亏损的。
分红年金有合同兜底，属于偏安全的养老底仓；红利低波是权益类投资，有机会博取更高回报，但要承担市场下跌的风险。两者可互补，就像帆船，得有稳定的帆，才能行得远。
如果把剩余 30 万全部集中投在这上面，一旦遇到市场大跌，您准备的养老看护资金就会面临缩水风险。咱们做组合，就是一部分用年金守住安全底线，一部分用基金争取更高收益，分散风险，不建议把钱全部压在单一产品上。”

李先生家庭配置方案

30万存款及家庭资产配置

李先生家庭配置方案

优先级	配置动作	金额	核心逻辑
保障优先	重疾+医疗+意外险	年保费3-5万	补齐缺口，保额覆盖年收入5-10倍
止损转投	股票转宽基定投	9万	亏损70%需止损，分散行业风险
教育锁定	存款转换为年金加红利定投	20万年金加10万定投	覆盖开看护及教育资金
活期盘活	PR2固收理财	30万 · 3.5-4%	替代低息活期存款
应急预备	货币基金	10万	覆盖5个月开

2028年置换住房：学区房待回升后出售，自住房贷剩8年稳步偿还

目标实现优化

期限	目标内容	可否实现
短期（1年内）	置换教育资源较好的改善型住房	在房贷不变的情况下执行
短期（3年内）	换购家用MPV	暂缓执行
中期（3－10年）	两个孩子教育金月定投；10年后双方父母高龄照护储备	目前开始宽基定投+增额寿
长期（10年以上）	李老师和张女士退休后希望除养老金外能有一笔相对稳定的资金补充养老	年金储备覆盖看护+百万医疗

06

风险告知与定期检视

重要提示与声明：风险提示

1 、本金和收益风险

高收益伴随着高风险，追求高于市场无风险收益率回报的投资都将可能给您带来投资本金损失和/或无法达到预期收益率的风险 。本建议书中涉及的所有非现金/货币型投资工具或理财产品均可能存在损失本金和/或无法达到预期收益率的潜在风险。

2 、流动性风险

投资于无提前终止权的投资工具或理财产品，您将可能面临急需使用资金时的流动性风险，以及可能的机会成本 。您需要合理考虑您的资产 、负债及收入支出等现金流情况，避免相关风险。

3 、利率及汇率风险

境内外金融市场的利率变动及/或人民币等货币的汇率波动，不管是上升或是下降，均可能对宏观经济 、企业盈利及投资环境产生影响，从而导致您相关投资或理财产品的价格和/或收益率的变动，甚至可能影响到您投资或理财产品的本金安全。

4 、信用风险

信用风险是指交易对手未能履行约定契约中的义务而造成经济损失的风险 。您投资的理财或信托等金融产品背后的借款人可能由于现金流断裂等原因，而未能按合同的约定及时支付本金或利息，进而影响到您投资或理财产品的本金安全。

5 、通货膨胀风险

通货膨胀率的变动可能影响到您投资的实际收益率，可能使您的投资产生负的实际收益率 。通货膨胀还可能影响宏观经济 、企业盈利及投资环境，从而导致您相关投资或理财产品的价格和/或收益率的变动，甚至可能影响到您投资或理财产品的本金安全。

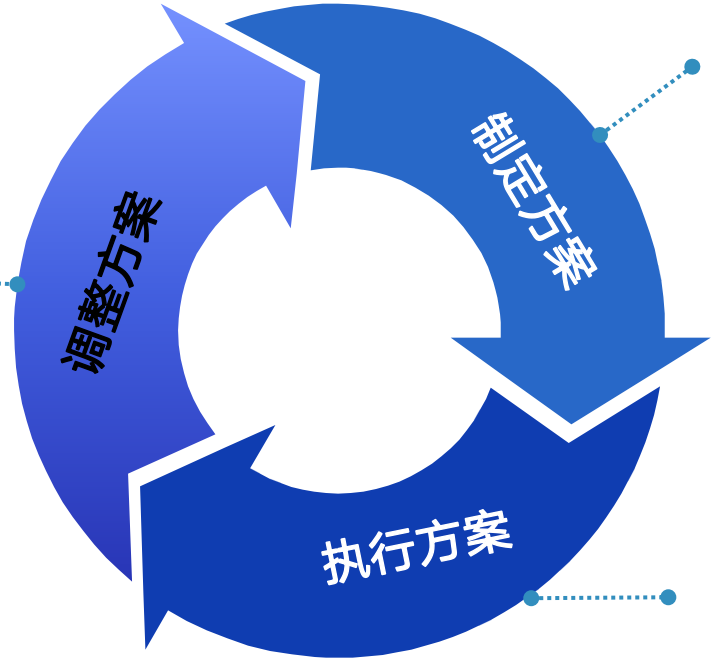
6 、经济周期风险

企业盈利及投资环境均受境内外宏观经济运行的影响，而经济运行具有周期性的特点，宏观经济运行的周期波动状况将可能导致您相关投资或理财产品的价格和/或收益率的变动，甚至可能影响到您投资或理财产品的本金安全。

定期检视安排

专 属 服 务 建 议

在当前市场环境下，
根据您的需求和风险偏好等，
量身定制。



倘若您的家庭发生重大变化，
请及时联系我们。

我们约定，
正常情况下，
每季对方案进行检视。

THE END

稳健配置，行稳致远

