

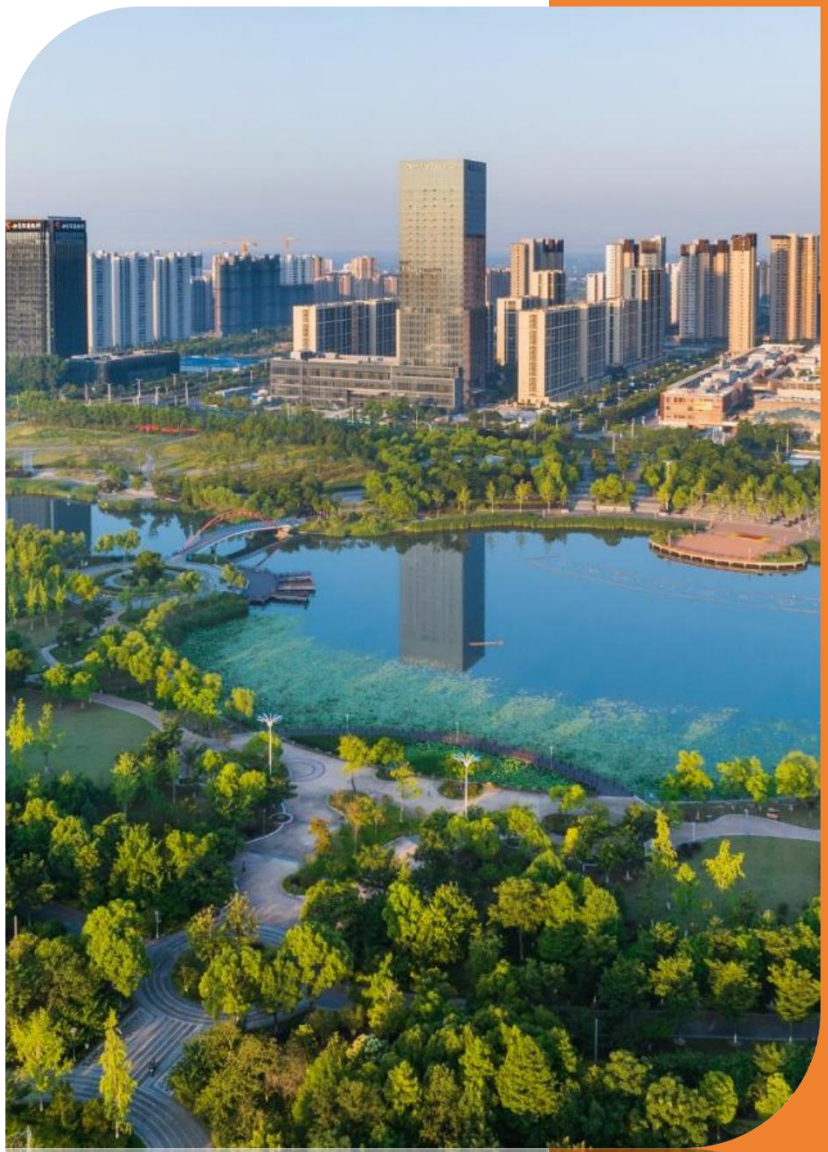
李老师的家庭资产配置方案

目录 | Contents

01 家庭财务现状分析

02 中短期资产配置
及目标规划

03 长期资产配置方案



CONTENTS

01

家庭财务现状分析

家庭资产负债表

PART 01

家庭资产负债表（截至2026年8月）			
序号	项目	金额（元）	备注说明
一	资 产		
1	流动资产		
1.1	活期存款	80,000	
	小计		
2	固定收益及理财类资产		
2.1	银行理财（R2级封闭期）	120,000	持有期年化收益2.3%
2.2	定期存款	300,000	2024年1月存入，2027年1月到期，利率1.95%
	小计		
3	投资类资产		
3.1	股票基金（当前市值）	90,000	2021年买入，现市值9万元
3.2	非标类产品	200,000	已违约展期，存在本金损失风险
	小计		
4	自用实物资产		
4.1	自住房产（当前市值）	1,000,000	2016年购入价120万元
4.2	自用车辆（当前估值）	45,000	原价20万元购入，使用10年
	小计		
	资产总计	1,835,000	
二	负 债		
1	自住房贷	380,000	余额38万元，剩余期限10年，利率3.5%
2	网络消费贷	100,000	余额10万元，利率5.6%，期限2年
	负债总计	480,000	
	净资产（资产-负债）	1,355,000	

主要财务风险

PART 01

投资风险

家庭投资结构存在明显的风险错配。一方面，20万元的非标类固收产品已违约展期，存在较大的本金灭失风险，这将直接导致家庭实际净资产缩水

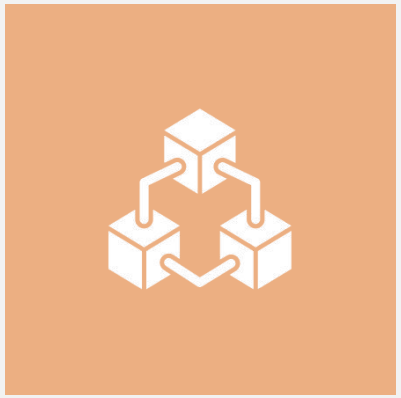
利率风险



目前的网络消费贷利率高达5.6%，我国10年期国债收益率仅为1.68%左右，3年期定期利率1.95%。极高的成本使用杠杆，每年消费贷利息支出高达5,600元，严重侵蚀了家庭的财富积累

保障缺口

家庭目前仅有社保和单位补充医疗，无商业保险。作为背负房贷、消费贷以及抚养子女、赡养老人重担的家庭支柱，面临着巨大的生命与健康保障缺口



流动性风险



家庭流动性风险极高。虽然每月有4,789元的正向自由现金流，但活期存款仅有8万元。按照每月17,211元的刚性支出计算流动性比率不足5，远低于收入稳定家庭建议的3-6个月备用金标准，

02

中短期资产配置及目标规划

活期及理财资金规划

活期8万+理财12万=20万

01 备用金

5万

- 存入零钱理财，注重T+0随取随用

02 转化理财

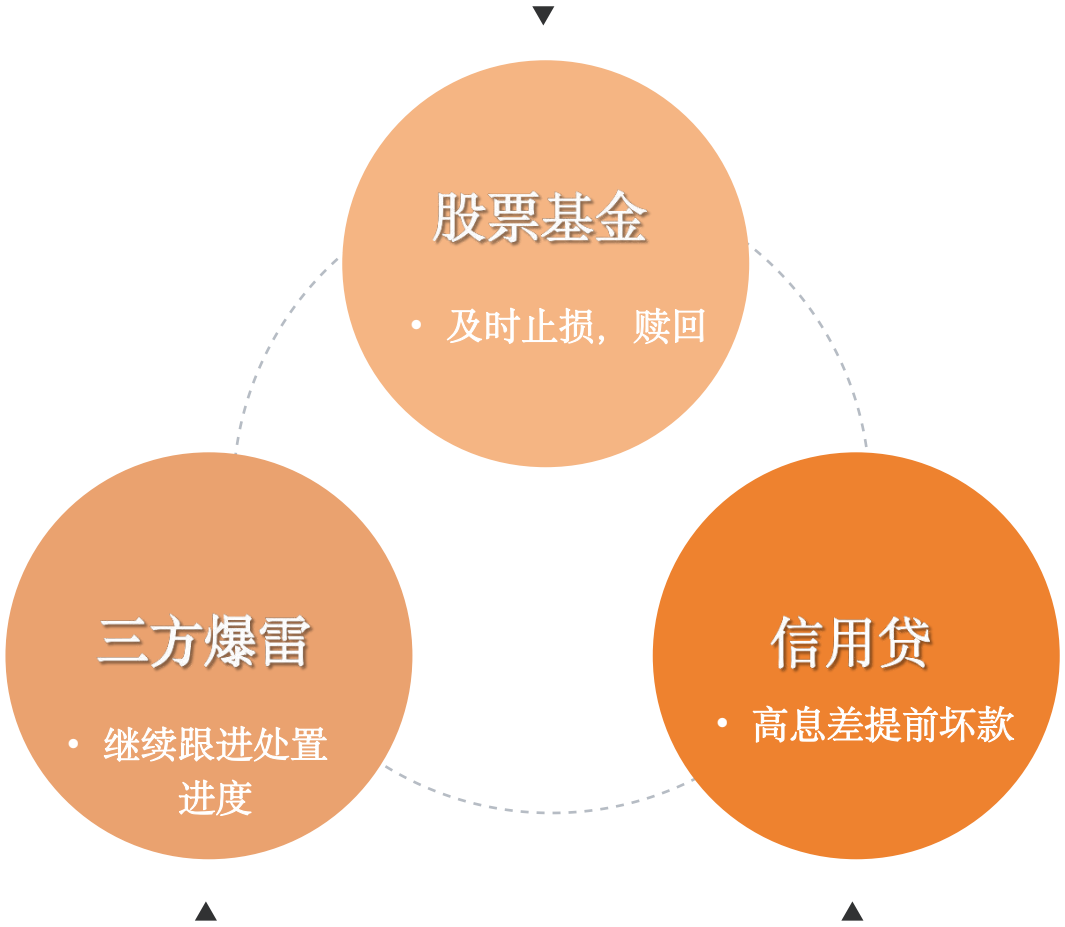
3万

- 买入一个月持有期理财
- 兼顾收益和流动性平衡

03 理财

12万

- 买入R2三个月封闭理财
- 提高收益，匹配年底学区房首付


股票基金
• 及时止损，赎回
三方爆雷
• 继续跟进处置进度
信用贷
• 高息差提前坏款

中期目标达成配置方案

PART 02

孩子教育金（周期10年）

每年1万

配置固收型2.0%增额终身寿险

每月200元

配置宽基指数基金。利用您R4的风险承受能力，通过长期定投拉平波动，目标年化6%-8%，

父母高龄照护储备（周期5年）

每年3万交5年

配置固收型2.0%增额终身寿险

5万

存一个5年定期存款

换车MPV（周期3年）

每月3000元

配置债券基金，年化收益约在2%-3%左右，流动性较好，且本金回撤风险极低

3年（36个月）累计本金为10.8万元，加上理财收益，基本可覆盖15万预算的70%以上。届时若有旧车置换补贴或购置税减免政策，置换后资金充足

03

长期资产配置方案

配置工具—分红型年金保险

项目	内容
被保险人	张女士，36岁
缴费方案	年交10万×3年，总保费30万
保证预定利率	1.75%（写进合同）
演示利率上限	3.5%（含分红假设，非保证，2026.7.1起监管上限）
月现金流	60岁保证月领：约 1,527 元/月60岁中档演示月领：约 2,239 元/月（按演示利率计算）
现金价值	第6年末约30.4万（回本），60岁退休时约36.1万（不含分红）
身故金	（已交保费，现金价值）

配置工具二红利低波指数基金

项目	内容
跟踪指数	中证红利低波 / 红利低波100
风险等级	R4（股票型）
近3年年化波动率	约14.7%
近3年最大回撤	约-17%
近12个月股息率(TTM)	约4.9%
费用	申购费1.2%、管理费0.15%/年、托管费0.05%/年

两个工具优劣对比情况

PART 03

	分红型年金险	红利低波基金
收益结构	**保底收益 + 浮动分红** 保证利益白纸黑字写入合同，刚性兑付；浮动红利取决于保险公司实际经营状况	纯浮动收益，无保底承诺 收益完全由“股价上涨 + 股息分红”构成。
波动特征	**波动极小，收益平滑** 保险公司设有“分红特别储备账户”机制，通过“以丰补歉”平滑收益，客户每年的分红体验相对平稳，不会出现断崖式下跌。	**波动中等偏下，回撤可控** 通过“高股息+低波动”双因子策略自动剔除暴涨暴跌题材股，但历史最大回撤仍可达16%~26%左右。
流动性	**流动性较差，强制锁定** 有较长封闭期，前期退保损失巨大；一旦开始领取年金，通常不能再减保或退保，资金被强制锁定用于长期现金流。	**流动性极佳，随时变现** 作为场内ETF或场外联接基金，支持随时买卖，资金变现灵活，无封闭期限制。
适用期限	超长期限（10以上） 属于强制储蓄工具，通常需要持有10年甚至20年以上才能看到显著的复利效应，适合跨越经济周期的长期规划。	中长期限（建议3年以上） 建议持有3年以上，利用“分红再投资”形成复利滚存。数据显示其持有3年的正收益概率可达95%左右
抗通胀性	**抗通胀潜力取决于分红实现率** 保证部分仅能锁定购买力底线，需依靠浮动分红部分来对冲长期通胀风险。	**抗通胀能力较强** 当前股息率通常在4.5%~5.2%之间，远超10年期国债收益率，能较好地维持购买力。
合规要求	**受金融监管总局严格管控** 2026年7月起，监管将分红险演示利率上限统一下调至3.5%，严禁夸大收益。销售时必须明确提示“分红是不确定的”，且需进行严格的风险承受能力测评	**受证监会监管** 作为公募基金，虽波动低于宽基指数，但仍属权益类资产，通常要求投资者风险评级达到C3（稳健型）及以上方可购买。

长期资产

年金保险30万——压舱石“

- 每年交10万分3年交，在当前低利率环境下，银行定存收益大幅缩水，年金险的核心价值在于锁定长期复利，提供终身稳定的现金流。将大部分资金配置于此，可以为孩子的教育金或未来的养老建立绝对安全的底线，不受未来宏观利率下行的影响。

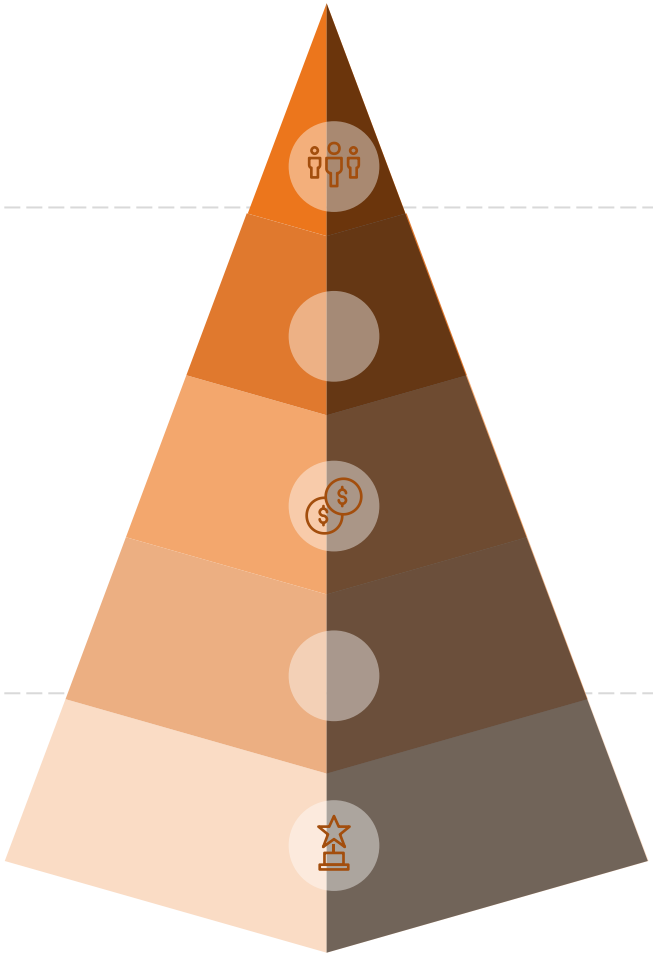
红利低波基金9万——抗通胀

- 红利低波基金主要投资于高分红、低波动的蓝筹股，长期来看能有效对抗通胀，维持资金购买力。强烈建议采用分批定投的方式买入，平滑风险。

配置金字塔

PART 03

指数型基金



理财产品和债券基金

存款、增额寿和年金保险、

谢谢