

推动共同富裕 提升全民金融素养

昆滇 2025 年度普惠金融节教你正确规划人生各阶段资产配置

都市时报全媒体记者 肖进

1 企业主家企风险隔离,四维配置护周全

案例情况:张先生,51岁,与配偶李女士(48岁)共同经营一家企业,25岁儿子参与企业经营,12岁女儿就读初中。家庭资产主要包括自住房产、闲置房产与商铺各一套,金融资产1600万元(定期存款1000万元、灵活理财500万元、股票约40万元),无负债,家庭年净收入约100万元。已为子女购买重疾险(剩余保费10万元未缴清)。

当前,张先生的企业经营存在资金周转压力,还需为女儿筹备赴美留学资金,为儿子积攒婚嫁资金。同时,夫妇俩希望保障退休后高品质生活,并为女儿未来购置房产。

理财师:中国工商银行昆明兴苑路支行客户经理 陈媛

陈媛建议采取“盘活存量、优化配置、隔离风险、系统规划”的策略,并制定以下综合方案:

1.资产流动性重塑与企业资金保障。建议评估并出售长期闲置、产生净现金流的商铺,将回收资金注入金融投资组合,增强流动性;闲置住房预留为儿子婚房或择机出售。同时,建议向银行申请300万元额度的经营性信用贷款授信。此举可在不影响家庭资产结构的前提下,为企业提供低成本、可随时动用的流动性“安全垫”。

2.金融资产优化配置与多目标现金流匹配。将1600万元金融资产进行结构性重塑,构建“防守、流动、进攻、保障”四维均衡的投资组合。

防守型资产(约50%):配置于大额存单、国债、储蓄、保险等低风险产品,作为家庭财富的“压舱石”。

流动型资产(约20%):配置货币基金、银行T+0/T+1理财等,作为应急及短

期目标(如儿子婚嫁)的备用资金。

进攻型资产(约20%):通过股债混合型基金、宽基指数基金等参与权益市场,力求资产长期增值。

保障型资产(约10%):配置足额寿险、重大疾病保险和医疗险,构筑家庭财务安全网。

3.子女专项规划。女儿留学资金建议制定年度购汇计划以降低汇率风险,已兑换资金可暂存于美元定期或稳健型理财产品;购买高现金价值增额终身寿险,其长期复利增值特性可有效积累教育金;儿子婚嫁资金可从“流动型资产”中预先划拨。

4.养老规划与财富传承。建议夫妻俩配置商业养老年金险,优选附加高端养老社区入住权的产品;用部分金融资产设立家族信托,通过信托合同约定子女资金分配、婚姻财产保护及企业股权安排,有效隔离家庭资产与企业经营风险,确保财富安全、定向、有序传承。

2 私企老板家企风险隔离,保险信托双保障

案例情况:龚先生,46岁,与配偶共同经营一家速冻食品企业,育有一子(22岁,备考研究生)、一女(16岁,高一在读)。家有一套市值约500万元的自住别墅及280万元存款,企业经营状况良好。

龚先生希望实现家企风险隔离,构建全面保障体系,提升抗风险能力;科学调整资产配置,实现财富稳健增值;提前准备子女教育及婚嫁置业资金,为自身及配偶筹划高品质养老。

理财师:中国农业银行昆明度假区支行理财师团队

团队分析认为,龚先生家庭财务的优势在于可配置金融资金充裕,劣势在于家庭收入完全依赖单一企业经营,波动性较大,缺乏应对意外、疾病及养老风险的预案。外部威胁则有市场竞争加剧及宏观经济环境的不确定性,且家庭资产与企业资产未进行有效隔离,存在连带风险。为此,团队制定了系统性理财方案:

1.养老与现金流规划。建议龚先生配置“泰康幸福世嘉”年金保险(5年期缴,年缴60万元),为养老生活补充稳定现金流,其附带有泰康养老社区优先入住权,能满足其对高品质、一站式养老生活的远期规划;为龚太太配置高额意外险,为子女配置重疾险,构建覆盖全家的基础保障网。

2.风险隔离与传承顶层设计。以上述

年金险保单作为信托资产,嫁接设立“保险金信托”,实现家企风险隔离与财富有序传承。

3.资产配置优化与现金流管理。280万元金融资产可作以下配置:

现金管理类(20%):配置货币基金、银行T+0理财等,作为家庭紧急备用金和企业短期资金调用“缓冲池”。

固定收益类(80%):主要配置国债、银行大额存单、中低风险等级的债券型基金或理财,获取高于通胀的稳健收益,作为资产组合的“压舱石”。

专项现金流安排:为确保每年60万元保费的顺利缴纳,从金融资产中划拨一部分配置期限匹配、收益确定的大额存单或储蓄产品。

3 中产夫妇目标明确,“双轨”储备稳达成

案例情况:刘先生夫妇均为35岁,家庭年收入40万元,育有一个10岁女儿。拥有可投资金融资产100万元,有房贷与车贷,生活处于稳定发展阶段。两人希望25年后储备250万元养老金,8年后为孩子储备60万元教育基金,同时建立完善的家庭风险保障体系。

理财师:中国银行昆明市世纪城支行理财经理 杨佳

杨佳分析认为,刘先生夫妇的教育基金规划核心在于确保资金安全,并通过期限匹配的投资工具实现稳健增值。养老金储备需在控制整体风险的前提下,通过长期投资追求资产的稳健增长。整个家庭还需防范因重大疾病、意外等突发风险导致的收入中断或大额支出,确保教育、养老等长期财务计划不被动摇。遵循“目标驱动、保障先行、资产配置”的原则,杨佳将100万元的可投资资产进行如下分配:

1.紧急备用金(10%):配置于货币基金或银行现金管理类理财产品,保持高流动性,以确保家庭3—6个月的基本生活支出。

2.教育金专项储备(30%):通过构建一个以中低风险银行理财、纯债基金及“固收+产品”为主的稳健型投资组合,力求在8年内实现资产的平稳增值。

3.养老金长期储备(40%):采用“双轨制”策略进行长期投资。30万元配置平衡型或偏债混合型基金,通过股债搭配,在控制波动的同时争取长期超越通胀的回报;10万元用于配置税收递延型商业养老保险,利用其收益确定、终身领取的特性,为养老提供稳定的补充现金流。

4.收益增强投资(10%):采用定期定额方式,投资宽基指数基金或长期业绩优秀的主动管理型股票基金,旨在分享经济长期增长的红利,提升整体资产组合的长期收益弹性。

5.多元避险资产(5%):适量配置黄金ETF或部分外币资产,旨在分散单一市场的战术性配置。

6.全面风险保障(5%):用约5万元年保费构筑家庭风险防线,为刘先生夫妇各自配置保额50万元的重疾险、百万医疗险以及保额100万元的定期寿险,为孩子配置少儿专属重疾险和医疗险。

理财师:中国建设银行昆明分行个人金融部财富顾问 管俊兰

针对李先生的需求,管俊兰为其规划的家庭资产配置方案如下:

1.家族信托。采用“资金信托+股权信托”双轨制,分别注入变现的资金与50%的上市公司股权,实现资产有效隔离,确保家族对企业的稳定控制权。在受益人安排方面,设定第一顺位与第二顺位受益人。配偶与子女作为第一顺位,兄弟姐妹作为第二顺位。设定生活保障金、创业支持基金、教育养老储备金,同时嵌入乡村教育定向捐赠。

2.教育规划。从信托中设立教育基金,覆盖儿子海外学费,创业支持基金采用“触发式分配”,单次创业资金不超过500万元,提交商业计划书由信托监察人

审核。

3.养老规划。通过信托设置养老分配条款,保障夫妇俩高质量的养老生活,覆盖高端医疗、康养及专项护理等服务。

4.慈善信托及税务筹划。根据最新的慈善法,捐赠额未超过应纳税所得30%的部分,可抵扣应纳税所得额。李先生每年有分红8000万元,加上房租收入1200万元,每年应缴税所得额为9200万元,捐赠扣除限额为30%,即2760万元。李先生每年预计捐赠的金额,预计10年可节税600万元。建议通过合作基金会项目执行人开具公益性捐赠票据,确保资金使用在乡村教育项目。

随着居民理财观念从追求高收益向注重稳健增值转变,从单一储蓄向多元化配置演进,科学规划家庭财富已成为提升市民生活质量的关键。本次活动中,云南金融业服务质量民意大调查显示,超九成市民拥有投资理财习惯,将其视为保值增值、提升生活水平的重要途径。

在2025年度普惠金融节暨2025第十八届云南金融百姓口碑榜活动收官之际,活动组委会汇集了昆滇多家金融机构理财团队与理财师的理财案例,涵盖企业主、中产家庭、高净值人士等不同群体。希望通过这些案例,为广大市民在财富管理的道路上提供参考与启发。

5 教师家庭结余少,三步规划攒未来

案例情况:刘先生,39岁,教师;李太太,37岁,企业职工,两人育有一个10岁女儿。家庭年税后收入约14.44万元(其中工资收入12.44万元、年终奖2万元),年支出约10.76万元,结余约3.6万元,无赡养老人负担。

刘先生家拥有两套住房(自住房市值60万元、投资房市值7万元),一辆价值8万元的轿车。金融资产包括活期存款2.6万元、每月1500元的定投基金(当前市值约9120元)。两套房产均有贷款,其中自住房贷款余额17.3万元(月供2500元,已办理公积金贷款),投资房贷款余额35万元(月供4100元)。家庭总负债52.3万元,净资产约82.6万元。

刘先生打算在3年内换购一辆15万元的新车,为女儿8年后上大学及夫妻俩20年后的养老进行专项储备。

理财师:中国邮政储蓄银行西双版纳州分行景洪市支行理财经理 李亚熹

李亚熹分析认为,李先生家庭收入稳定,负债率可控,但流动性资产单薄,应急能力有待加强。此外,其资产高度集中于房产,金融投资占比极低且单一,资产流动性较差,增值潜力受房地产市场影响大。基于刘先生家庭“稳健型”的风险承受能力,提出以下规划方案:

1.优化紧急备用金:建议将活期存款增至3万—4万元(约3—6个月的基本生活支出),并将其中一部分配置于货币基金。

2.短期换车目标:5万元金融资产可作为购车启动资金,建议将其配置于风险较低、期限在1—3年的银行理财或纯

债基金(预期年化收益约3%—5%)。同时,存储未来3年内的部分年度结余(每年约1.2万元),通过“初始本金增值+新增储蓄”的方式达成目标。

3.中长期教育与养老规划:继续进行每月1500元的基金定投,并将其明确为女儿的高等教育专项储备;建议每月新增2000元用于养老投资,可构建以债券型基金(占比约40%)和股票型基金(占比约60%)相结合的定投组合。

4.完善家庭保障:建议每年配置约1.1万元的保费预算,优先为夫妇俩配置消费型重疾险、医疗险和意外险。

6 中产家庭保障缺失,资产重组建防线

案例情况:李先生,36岁,企业中阶主管;妻子34岁,企业财务,夫妻育有一个9岁儿子。家庭税后月收入5万元,月支出2.8万元(含房租、生活、教育及赡养老人),月结余2.2万元。年收入60.6万元、年支出37.6万元、年结余23万元。李先生家庭总资产455万元(自住房产315万元、基金120万元、现金类20万元)、负债126万元(其他贷款),净资产329万元。

夫妻二人均无社保及商业保险,家庭风险抵抗能力极弱,子女教育及赡养老人支出压力大,希望利用现有资金建立安全防护网,为子女教育及家庭大宗支出建立专项储备。

理财师:中信银行昆明科技支行财富团队

团队分析认为,李先生家庭收入稳定,净资产基础良好,但面临保障缺失、投资风险集中、长期资金储备不足三大挑战。建议其筑牢保障、分散风险,通过将冗余流动性及部分金融资产进行系统性重配,构建兼顾安全性、流动性、收益性的资产组合,实现家庭财富的稳健增长与风险可控。具体资产配置规划如下:

1.紧急备用金优化:保留5万元(约2个月支出)作为核心应急金,可存入货币基金兼顾流动性与收益,其余超额流动性重新配置。

2.完善家庭保障:建议夫妻二人配置足额重疾险、医疗险、定期寿险及意外险,总保额应覆盖家庭负债及5—10年收入,为儿子补充少儿医疗及意外险,总保费控制在年结余的10%—15%。

3.重组投资组合:投资股票型平衡基金(10%):建议选择开放式基金作为投资方式,更多地选择投资平衡型基金。

银行理财产品(30%):结合中信银行的资金运作优势,合理选择保本型固定收益银行理财产品及浮动成长型理财产品。

信托产品和货币基金(20%):可兼顾稳定性与流动性,合理规划短期、中长期效益。

银行储蓄存款(40%):利用稳定的储蓄作为家庭资金的有效积累,以备后用。

4.现金流与负债管理:建议申请1—2张信用卡用于日常消费及短期周转,可适度减少活期备用金,提升资金利用效率。审视现有126万元贷款的成本,若利率过高可置换为低成本贷款。

7 企业主为女备嫁妆,巧妙确保婚前个人财产

案例情况:李先生,48岁,昆明某制造业公司法定代表人;妻子在自己的公司做财务;女儿24岁,计划明年结婚。近5年家庭平均年税后收入80万元,有存款850万元(其中150万元为流动资金),其余配置在短期的中低风险理财和定期存款中。李先生计划为女儿准备200万元,但需通过合法金融工具确保该笔资产为其婚前个人财产,规避未来潜在的婚姻财产分割风险。理财目标收益率期望值为4%—5%。

理财师:招商银行昆明铂金大道支行零售金融团队理财经理 王夕佳

王夕佳分析认为,李先生的核心需求在于企业流动性的安全、家庭资产的稳健增值、女儿的婚姻财产保护以及自身的风险保障。根据其核心需求,定制方案如下:

1.流动性基石(约150万元):建议继续存放于招商银行,并升级为私行高净值客户理财。配置招商银行的“T+0”现金管理类产品、短期(如1—3个月)低风险代销理财,在保障随时可用的同时,获取高于活期存款的收益。

2.稳健和增值组合(约440万元):建议以银行理财与债券型基金打底,辅以指数基金定投和黄金。具体配置方式如下:

3.防御保障账户(约260万元):用赠与女儿的200万元设立一份“婚前趸交型年金保险”,实现资产隔离。这笔钱在婚前完成缴费,法律上明确为李先生的单方赠与。建议李先生年缴保费约30万元,构建“铁三角”组合:高额定期寿险(保额500万元以上)、足额重疾险(保额100万元以上)及高端医疗险。

中低风险银行理财/纯债基金(300万元,约68%):选择招商银行代销的R2—R3等级、期限6个月—2年的净值

型理财,或头部公募基金的纯债/一级债基,预期年化收益2.5%—4.0%。

宽基指数基金定投(100万元,约23%):采用每月定投方式,分散投资于代表中国经济的指数基金,长期年化预期可达5%—8%。

黄金资产(40万元,约9%):配置招商银行黄金账户或黄金ETF,作为对冲货币风险与市场波动的工具。

7.企业主为女备嫁妆,巧妙确保婚前个人财产

8 高净值客户需求多,三步奏响财富曲

案例情况:林先生,48岁,民营企业家,配偶为高校教师,家庭年收入稳定在300万元,可投资金融资产达2300万元(原分散配置于理财、股票及闲置资金),另拥有3套房产且无负债。家庭成员包括海外就学的18岁儿子及双方年迈父母。

林先生短期刚性目标为覆盖儿子未来4年的海外留学费用,每年约80万元,合计320万元;中期增值目标为降低股票占比过高(原约40%)导致的剧烈波动风险,实现年化5%—6%的稳健增值;长期保障与传承目标是父母提供稳定的养老补充,为子女未来发展预留资金。

理财师:广发银行昆明分行理财团队

团队分析认为,林先生过往投资分散且缺乏系统规划,股票亏损经历使其对风险控制存在顾虑,不知如何平衡资金安全、增值与传承等多重目标。团队为林先生家庭量身定制了“专项守护、稳健增值、长期传承”三位一体的资产配置方案。

1.留学金专项(320万元):为确保教育金绝对安全与到期支付,将320万元专款专用。采用期限错配策略,分笔投入封闭式固定收益类理财及国债,产品期限分别设定为1、2、3、4年。每笔资金到期,本息刚好覆盖当年学费,预期年化收益3%—4.3%,彻底隔离市场波动风险。

2.核心资产稳健增值组合(1200万元):对可投资资产主体进行结构性优化。稳健底仓(50%,600万元):配置于中长期固定收益理财、债券基金及大额存单。

收益增强(30%,360万元):通过低波动偏债混合基金与FOF产品,在控制回撤的前提下争取更高的回报。

价值成长(15%,180万元):采用“核心+卫星”策略,投资行业龙头指数基金。流动性保障(5%,60万元):配置货币基金与短期理财,作为家庭应急储备。

3.长期传承与保障架构(780万元):设立400万元保险金信托,父母作为第一受益人定期领取养老生活费,子女作为第二受益人实现财富的长期、有序传承;通过配置280万元跨境资产,分散地域风险;配置100万元终身寿险作为终身保障补充。建议夫妇俩配置高端医疗、重疾及意外险(年保费8.5万元),为双方父母升级医疗及长期护理险(年保费3.2万元)。