

## 养老金融 你我他

中国银行特约

张先生和王女士,是一对中老年夫妇,家庭现有存款300万元,目前两人都已退休,每月退休金合计12000元。他们有一套自住房产,无贷款,有一女儿目前工作稳定,未婚。夫妇俩每年都有旅行的计划。

### 资产配置建议

所谓资产配置,就是在多种不同的投资品种之间权衡,为客户针对性地做出最优的搭配选择,实现收益与风险的平衡,达到财富保值增值的目的。

通过填写家庭版的资产负债表和现金流量表,我们了解了客户可以用于投资的资金量,通过风险测评了解到张先生和王女士的风险偏好为平衡型,具体的资产配置需求还有保持资产保值增值、分散投资风险、未来5年的现金流要满足生活支出及子女婚嫁经费。

### 资产配置方案

标准普尔家庭资产象限图是公认最合理的最稳健的家庭资产配置方式,又被称为4321定律,40%储蓄备用+30%投

## 稳健增值 分散风险

资+20%保险+10%生活开销。

根据张先生和王女士的风险承受能力和投资目标,我们建议采取以下资产配置比例。

1、保本资金 40%不变:主要是通过低波动、稳健型产品去实现。2、降低钱生钱的比例 30%到 20%:主要考虑到股票型基金未来风险仍不可控。3、保险保障维持 20%到 25%:为应对女儿的婚嫁以及老年人的身体突发状况。4、增加日常消费的备用金 10%到 15%:为应对不时之需,以及定期的旅行计划,这个比例适当提高。

### 具体投资方案

1、保本增值的钱:投资120万元,其中80万元购买三年或五年国债,40万元购买货币基金,这一部分作为保本增值的钱,安全长远。

2、生钱的钱:投资60万元,其中30万元购买股票型基金,30万元购买混合型基金,这一部分资金为家庭创造收益,但需要注意收益与风险并存。

3、保命的钱:投资75万元,其中20万元购买黄金,55万元购买保险。

4、要花的钱:保留45万元,其中30万元存入定期存

款,15万元购买风险等级R1的现金类理财。

定期对投资组合进行审查和再平衡,确保各类资产比例保持在设定范围内。如遇市场波动,可适当调整投资比例,以实现投资目标。

### 预期收益及风险分析

1、预期收益:本方案的目标是在保障客户退休后品质养老生活的基础上,尽可能完成客户旅游、子女婚嫁等目标,同时追求超越通货膨胀的收益,力争实现3.5%的年化收益。

2、风险分析:通过分散投资,降低了单一资产波动对整体收益的影响。固定收益类资产在一定程度上降低了投资风险,而权益类和商品及金融衍生品类资产则提供了较高的收益潜力。

中国银行贵宾热线:0532-81859569



中国银行青岛市分行营业部理财经理 姜晓彤

## 一位老基民的30年投资故事

77岁的李先生是一名武汉退休教师,他最新的计划是成为一名短视频平台博主,宣传长期投资理念。

在接触到基金之前,李先生是一名股民。在中国资本市场初生的1990年代,李先生尝试了股票、权证等多种投资工具,但感觉很难赚到钱。1998年,我国公募基金市场第一批封闭式基金发行,李先生多方打听得知,基金相当于花一笔小的经费请一个专家团队帮自己理财,于是先后买入了十几只基金。“从封闭式基金到开放式基金,还有三年封闭式基金,很多基金我都尝试过”,李先生说。

2001年,我国发行了第一只开放式基金,其灵活的申赎模式吸引了李先生的注意,他同亲友一同申购到这只基金。随后几年的市场异常磨人——上证指数从2001年最高的2245点跌宕至2005年的998点,这只开放式基金反复在净值水面上上下下浮动。一次亲友聚会中,

李先生向大家介绍了基金的走势:近期的一次上涨已经浮盈超过10%,但最近的下跌又回到了水面下。彼时,一同投资的亲友已经经过了两年三年的煎熬,当得知基金有望浮盈卖出时,都急不可耐地想要卖出,最终在浮盈20%时卖出了自己的份额。

亲友卖出后,李先生经历了一次难忘的急涨,当浮盈达到70%后赎回了基金,但始终关注着这只基金的净值变化。“这只基金在随后的几年中最高涨到了400%多,令我后悔不已”,李先生说,“此后我就吸取教训,不是特殊情况基本不赎回基金,争取用时间来换取收益。”

在投资中,为了在波动中持有更长的时间,李先生建议:“一定不能借钱投资、一定要用闲钱投资。”



讲文明 树新风 公益广告

# 关爱下一代成长 保护青少年权益



中共青岛市委宣传部

讲文明 树新风 公益广告

# 全环境立德树人 关爱未成年人成长



中共青岛市委宣传部