



南方基金
SOUTHERN ASSET MANAGEMENT

托付南方·成就梦想
WITH US, YOU CAN

科学理财， 和“他”共筑爱的小窝

——家庭理财与女性理财

南方基金

2022.12.8

基金有风险，投资需谨慎。



一个人——为自己

- 小南今年25岁，单身，硕士毕业后在一家事务所做审计，年薪20万。没有太大的家庭负担，她精力旺盛，现在的重点是努力实现晋升，且刚开始学习投资理财知识。小南把自己的每月收入五五分，一半用于自己的日常生活开销，一半用于个人理财。
- 具体来看，小南每月大概花费8000元在日常生活开销上，4000元用于支付房租和水电煤气费，4000元用于满足自己的衣食住行。
- 对于每个月剩下来的工资，小南用20%购买医保，帮自己防患于未然；用10%进行储蓄，为自己日常开销作预留；用30%购买债基和偏债混合基金，作为自己的深造经费和买房储备。由于小南正值单身，没有家庭负担，风险承受能力强，可以用剩下的**40%购买偏股型基金、股基、甚至参与股票投资**，以高风险换取高回报，并锻炼自己的理财能力。



一个家——为家人

- 28岁，小南结婚了，老公是金融从业者，年薪40万。小南自己成为了小组负责人，年薪25万，两个人平均每月收入约5.4万元。两个人一起买了一套房，并背上一个月1万元的房贷。两人父母身体健康、均未退休、且工作稳定。他们打算先继续打拼两年事业，再考虑生小孩。
- 于是两人每月先拿出1万元还房贷。然后花费2万元用于两个人的日常生活开销，尤其是用来购买一些高档生活用品、家具、家电等来改善生活质量、建设家庭。
- 剩下的工资两个人用来理财，两人用其中的20%购买医保，帮自己预防疾病；用15%作活期储蓄，以备不时之需。
- 由于组建了家庭，需对彼此负责，风险承受能力下降。因此，**40%用于购买债基，作为未来孩子的发展经费和家庭储蓄。**15%参与股票型基金的投资或者小南**老公炒股**，以谋取更高收益。最后剩下的部分（10%），两人协商后交由**小南进行个人理财**，为自己谋保障。



一个家——为家人



- 32岁，小南除了年薪上涨至30万，更成为了两个孩子的妈妈，老公的年薪也达到了50万，两人平均每月工资约6.7万元。两人的父母身体逐渐不比以前，时常要去医院体检，老公的父亲半年前也刚刚做了手术。小南和老公进入到了“上有老，下有小”的阶段，父母的退休金不足与帮助他们解决所有的医药费和护工费，孩子的日常开销和教育支出也固定而庞大，家庭风险承受能力有限。
- 两人每月还是继续先拿出1万元还房贷，两个人自己的和家庭设施更换的花销降至1.5万元。两个孩子的生活开销和教育开支每个月1.5万元，其中每个月有3000元来自于之前的理财。
- 剩下的工资两个人还是用来理财，但是更多的是为孩子和父母的将来做打算。其中的10%用于购买医保，继续帮自己预防疾病；15%用于购买两个人的个人养老金，为两人未来退休后做准备；20%为老人购买医疗保险；50%用于购买货基或者债基，用于孩子未来的教育经费、以及老人的大病治疗。最后剩下的部分（5%）还是由小南进行个人理财，老公不再炒股。

退休后：休闲和医疗是重点，风险抵抗能力弱



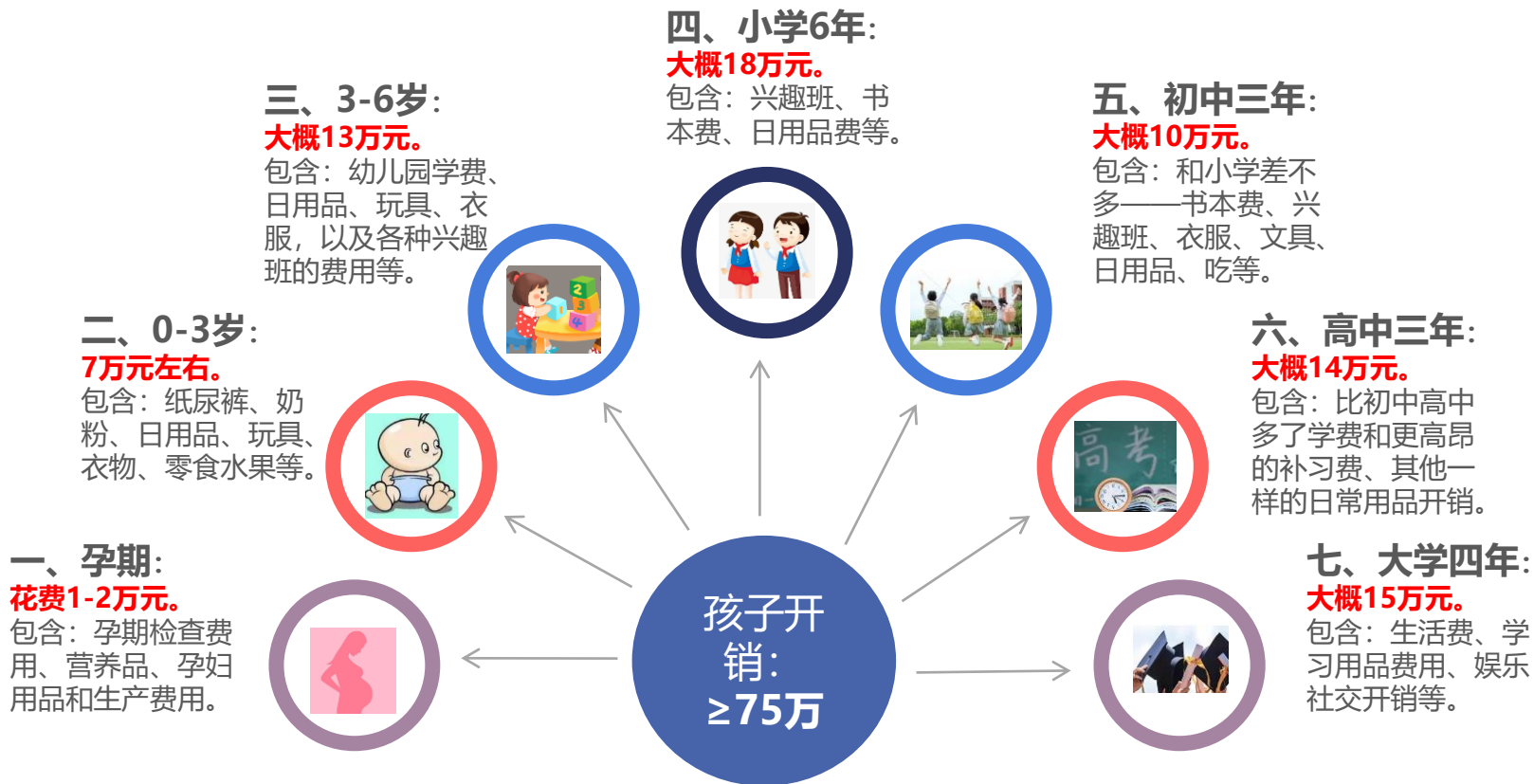
南方基金
SOUTHERN ASSET MANAGEMENT

托付南方·成就梦想
WITH US, YOU CAN



- 60岁，小南和老公一起退休了，两个人每个月有3万元工资收入，考虑到之前的理财，每个月还能再增加2.5万元自由支配。
- 此时两个孩子已经经济独立，两个人的父母已经过世，两个人之前的房贷也一起还完了。但两个人因为年纪大了，风险承受能力弱。
- 因此，两个人每个月拿出1.5万元用于日常生活必需品开销，2万元用于晚年**娱乐和养生**。剩下的收入中，**40%用于购买货基**，**40%用于重疾险**，20%用于购买债基等固收产品。

合理分配资产，才能游刃有余做好家庭开支





《民法典》规定：“父母对子女有抚养教育的义务；子女对父母有赡养扶助的义务”。构成上述关系的赡养、抚养义务人，应依法承担赡养或抚养责任。

若被赡养人或抚养人家庭人均月收入低于最低生活保障线时，赡养或抚养义务人应承担的赡养或抚养费按以下方法计算：

(1) 首先计算子女家庭的人均月收入，子女人均月收入低于最低生活保障线时，视为该子女无力向父母提供赡养费。

(2) 子女家庭人均月收入高于最低生活保障线时，超出部分，二个子女以内的按50%计算赡养费；三个子女以上的按40%计算赡养费。

应付的赡养费除以被赡养人数得出付给每个被赡养人的赡养费。

身份四重奏：是独立的自己，是丈夫的妻子，是孩子的妈妈，是爸妈的女儿



更新观念

现代女性不仅要自己赚钱、自己攒钱，还要学会自己投资，为自己计划未来。

这既是对自己负责，更能对孩子起到积极的教育意义，做好财商启蒙。



设定“防火墙”

女性抗风险能力较男性略差一些。女性投资者应预留应急准备金，为失业、生病等做金钱储备；另外，应购买适宜的保险。

这既能为自己避险，更能帮助家庭建立起更加牢靠的“避险池”。



理智思维

女性易感情用事、且盲目跟风。需设立投资远近目标，合理购物、冷静投资。

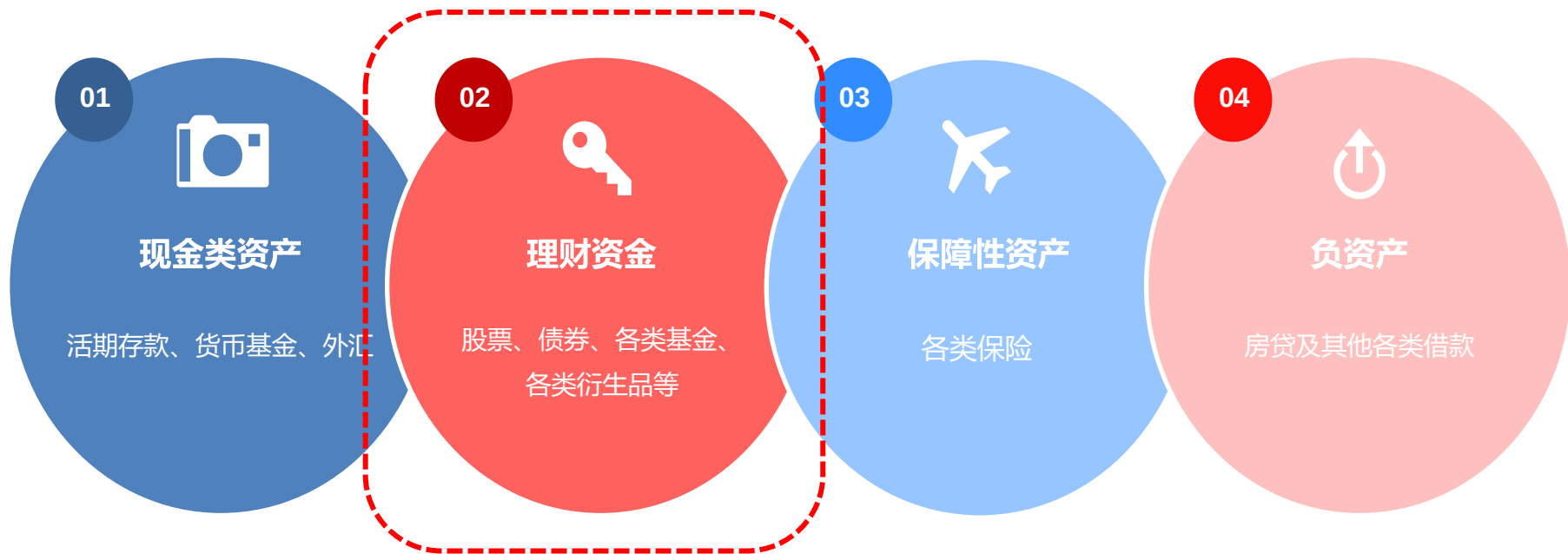
这既能让自己的生活井然有序，更有利于减少家庭浪费，为赡养老人和抚养孩子预留足够的经费。

不同的资产类型：理财资金是重点

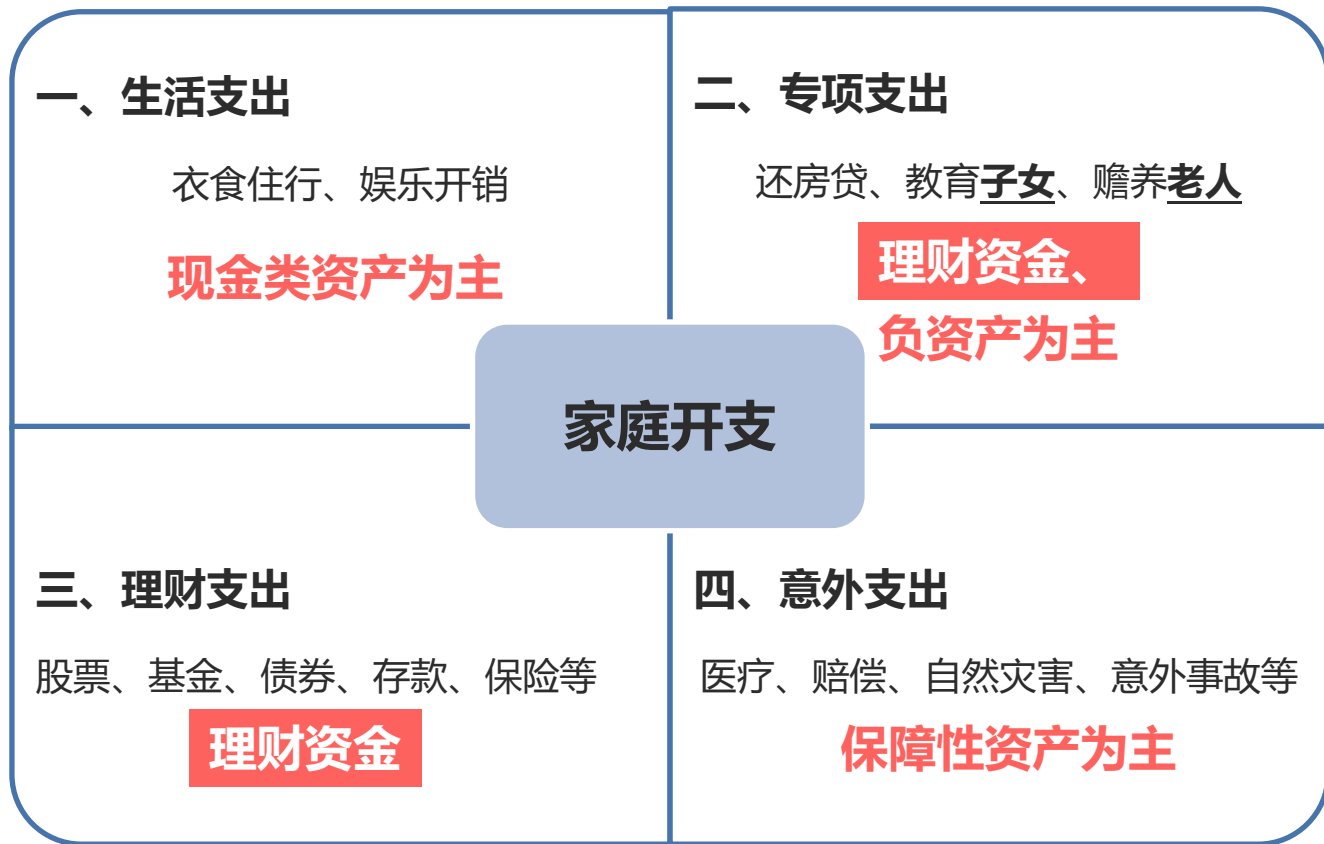


南方基金
SOUTHERN ASSET MANAGEMENT

托付南方·成就梦想
WITH US, YOU CAN



如何配置是重点



如何配置理财资金：找准家庭各阶段风险抵抗力



南方基金
SOUTHERN ASSET MANAGEMENT

托付南方·成就梦想
WITH US, YOU CAN

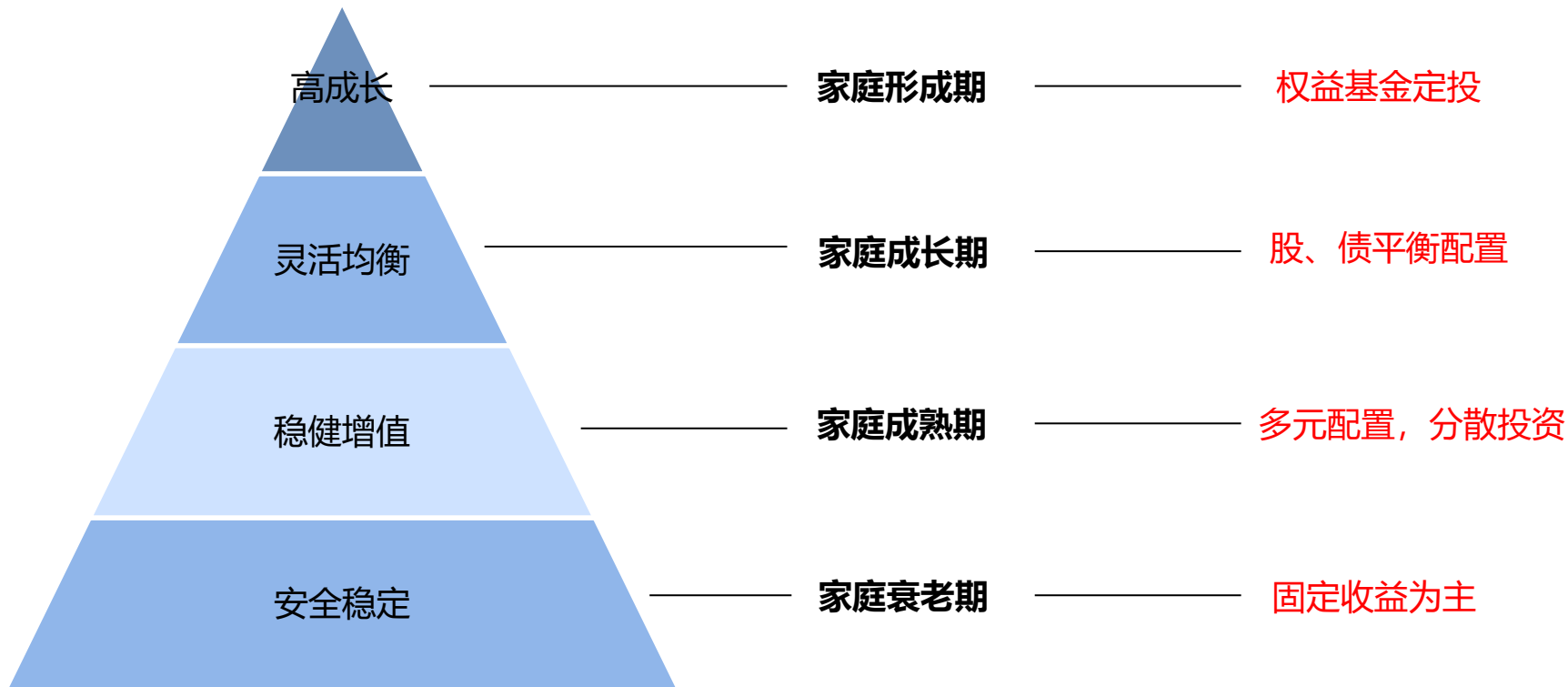
	家庭形成期 (25岁-30岁)	家庭成长期 (30岁-50岁)	家庭成熟期 (50岁-60岁)	家庭衰老期 (60岁以后)
节点	起点：结婚 终点：子女出生	起点：子女出生 终点：子女独立	起点：子女独立 终点：夫妻退休	起点：夫妻退休 终点：--
开支特征	房贷开支增加 理财需求增加	生活开支激增 教育负担增加 赡养负担加重 房贷开支增加 理财需求高峰	收入达到顶峰 医疗支出增加 理财开支维持	退休、理财收入为主 医疗、休闲支出
风险抵御能力	强	较强	较弱	弱
关注风险	避免透支信贷	本金严重亏损		避免风险敞口过大

做好期限配置：依据风险抵抗力寻找理财产品



南方基金
SOUTHERN ASSET MANAGEMENT

托付南方·成就梦想
WITH US, YOU CAN



家庭理财与女性理财：以家人之名，为爱遮风挡雨



南方基金
SOUTHERN ASSET MANAGEMENT

托付南方·成就梦想
WITH US, YOU CAN

一个中心

女性

两重考虑

收益

风险

三代亲情

夫妻

子女

父母

四个阶段

家庭形成期

家庭成长期

家庭成熟期

家庭衰老期

《证券期货投资者适当性管理办法》于2017年7月1日正式实施。

----意在“适合的投资者购买恰当的产品”

第一步：根据家庭所处阶段判断风险承受能力

1、明确投资期限及资金流动性安排。

2、风险测评，了解自己的风险承受能力。

3、转换观念，理性投资：

“喜欢买” + “高收益” → “适合买什么”

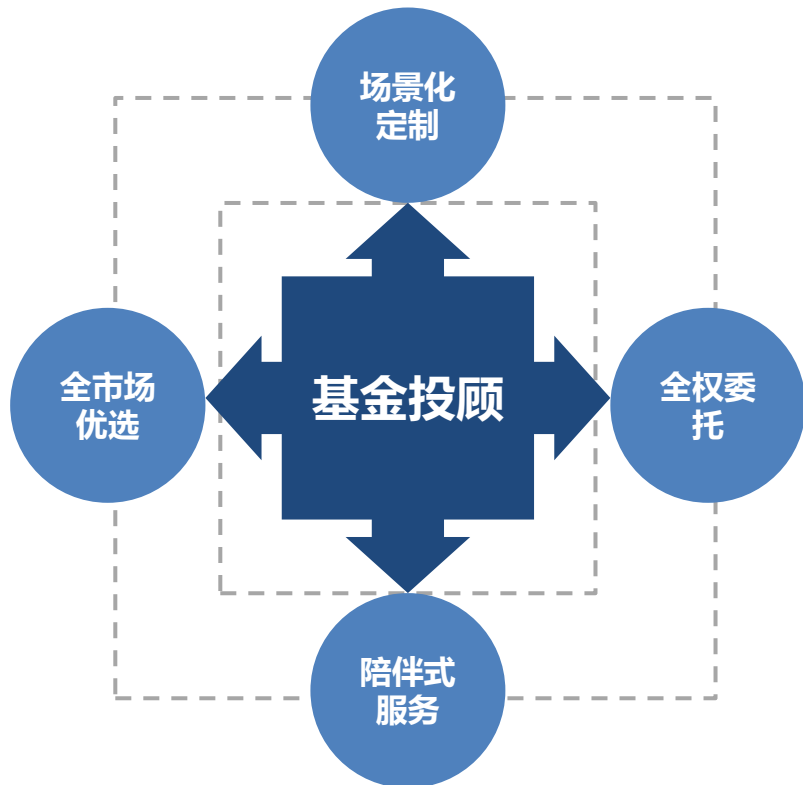
序号	投资者类型	适配产品及服务
1	安全型	低风险
2	保守型	中低风险及以下
3	稳健型	中风险及以下
4	积极型	中高风险及以下
5	进取型	高风险及以下



第二步：结合家庭的风险适配性，确定各品种配置比例。 **(控制好每类资产的合理仓位)**

资产配置模型					
风险类型		保守型	稳健型	积极型	进取型
资产配置 概览	现金资产	25	20	10	5
	债券资产	45	35	35	15
	股票资产	20	35	45	70
	另类投资	10	10	10	10
	总计	100	100	100	100

备注：表格统一单位（%）、数据参考我司客户调研



2019年10月，证监会下发《关于做好公开募集证券投资基金投资顾问业务试点工作的通知》，基金投顾试点业务正式开展。

The screenshot shows the "需求测评" (Investment Needs Assessment) interface. It asks the user for their investment expectations and provides four options based on risk level and investment goals:

- 想稳健理财 (低风险)**: 小于6个月闲置资金, 期望年化收益 2%-5%. 我想要短期的、灵活的、波动小的稳健理财, 打理闲钱.
- 想跑赢通胀 (中低风险)**: 6个月以上闲置资金, 期望年化收益 5%-6%. 我想要追求稳健收益, 战胜通货膨胀和GDP, 让钱不贬值.
- 想追求增值 (一定风险)**: 可以持有1年以上, 期望年化收益 6%-15%. 我想要对比通货膨胀, 有一定超额回报, 实现财富积累.
- 追求高收益 (较高风险)**: 可以持有2年以上, 股票类资产 >70%. 我希望通过高风险、高回报投资, 钱生钱, 实现财富增长.

根据家庭需求
订制投资方案

南方基金APP——让理财更便捷



南方基金
SOUTHERN ASSET MANAGEMENT

托付南方·成就梦想
WITH US, YOU CAN



购基有优惠

认申购基金, 手续费0折起



核心特色：0费率起购基

为打造直销核心卖点，经与各部门沟通，推动上线直销购基0费率，不支持打折的基金一般一事一议。

交易体验优化：赎回到账快

目前直销货币基金快速取现单日最高额度8万元，货币基金普通赎回T+1日早7点前可划款，大大提高了交易的便利性。

客户体验建设：云学院上线

- 为整合公司优质宣传资源，APP更新上线云学院，将直播、视频、电台、资讯四大类内容整合，推动内容营销。
- 经多部门努力，目前基金产品净值披露提速，19:30起陆续披露。



扫码下载APP

基金有风险，投资需谨慎。



取现额度高

单日快速取现额度可达8万



赎回到账快

不限额
货币基金T+1日7点前划出



净值更新早

19:30起陆续更新



直播精彩多

基金经理与您面对面



“亲情宝”专区：让家人更安心



南方基金
SOUTHERN ASSET MANAGEMENT

托付南方·成就梦想
WITH US, YOU CAN



亲情宝是南方基金为家庭理财定制的理财账户，可以设立压岁钱、教育金、养老储蓄等多个场景，帮助筹划家庭生活中的理财资金，为不同家庭成员量身定制理财计划，引领家庭美好未来。

首页进入“亲情宝”

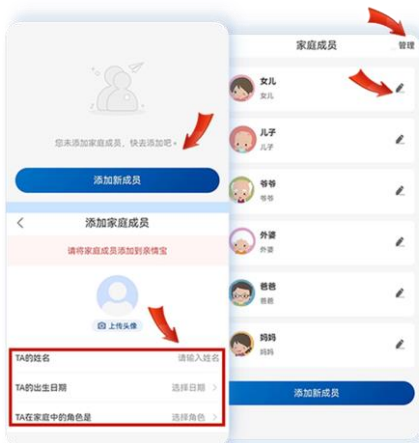
添加家庭成员

创建家庭理财计划

分享TA的专属账户



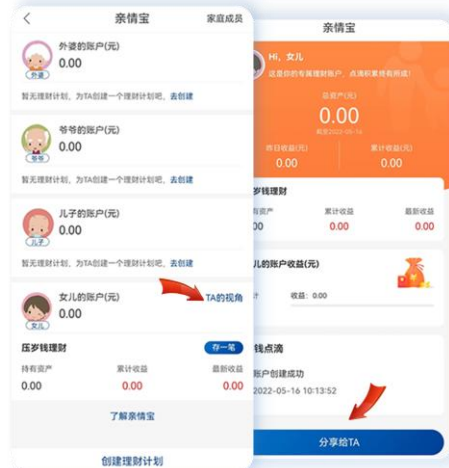
亲情宝功能抢先体验
解锁家庭理财新姿势



资金按照角色管理
账户查询一目了然



根据每笔资金的用途
单独制定计划



分享专属理财账户
让TA参与感满满

基金有风险，投资需谨慎。

“个人养老金”专区：让你和“他”更加优雅的老去



南方基金
SOUTHERN ASSET MANAGEMENT

托付南方·成就梦想
WITH US, YOU CAN



顶部可配置视频讲解个人养老金业务。

个人养老金账户卡片，可通过此处进行绑定。

工具、讨论区、投教内容等

个人养老金投资专属Y类份额



个人养老金持仓资产页面

个人养老金资产明细查询

其他养老资产持仓明细(养老AC份额和养老投顾)



中国工商银行
INDUSTRIAL AND COMMERCIAL BANK OF CHINA



平安银行
PING AN BANK



广发银行
CHINA GUANGFA BANK



兴业银行
INDUSTRIAL BANK CO., LTD.

已首批上线个人养老金业务

APP9.4版本已正式上线，相关业务已开始展业。

系统进度：第一批通过中国结算个人养老金系统验收测试，相关系统验证全部通过，已与工商、平安、广发、兴业4家银行完成系统对接，正在与其他银行联调联测。

基金有风险，投资需谨慎。



南方基金
SOUTHERN ASSET MANAGEMENT

托付南方·成就梦想
WITH US, YOU CAN

免责声明 Disclaimer

- 1、本文所载内容仅供参考，不视为任何形式的要约、要约邀请或承诺。本文引用的信息来源于已公开的资料，除本公司依法应当披露的信息外，本公司对该等信息的准确性、完整性或可靠性不作任何保证，本公司或本公司的任何董事或雇员并不就该等数据之任何错误或遗漏承担责任（包括任何第三者责任）。除另有说明外，本文所载相关个人观点、分析、建议、模型等内容仅反映作者于本文发出当日的见解和看法，并不代表本公司的立场，本文作者亦可在未加通知的情况下对任何内容进行更改。
- 2、本文所述任何投资(如有)都包含相应的风险，并不适合所有投资者。据此投资的证券、基金等资产价值或收益会有波动。本文没有考虑单个投资者投资目标、财务状况、风险承受能力或个别需求，相关观点在任何时候均不构成对投资者的投资建议。投资者应当充分考虑自身特定状况，并完整理解和使用本文内容，不应视本文为做出投资决策的唯一参考因素。投资者应咨询专业顾问，自主判断证券、基金的投资价值，自主做出投资决策，并自行承担投资风险，对依据或者使用本文所造成的一切后果，本公司及作者均不承担任何法律责任。
- 3、本公司作为基金管理人承诺以恪尽职守、诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，但不保证基金一定盈利，也不保证最低收益。本公司旗下基金的过往业绩及其净值高低并不预示其未来业绩表现，个别基金的业绩不构成对其他基金业绩表现的保证。本公司提醒投资者基金投资的“买者自负”原则，在做出投资决策后，基金运营状况与基金净值变化引致的投资风险，由投资者自行承担。
- 4、投资者在做出投资决策前应仔细阅读基金合同、招募说明书以及本公司在中国证监会指定信息披露媒介上发布的正式公告和有关信息。任何在本文中出现的（包括但不限于评论、预测、图表、指标、理论等）仅作参考，不应作为投资者投资决策与基金交易的依据。投资者应当在基金销售机构办理基金销售业务的营业场所或按销售机构提供的其他方式办理基金份额的申购与赎回，但基金并不是销售机构的存款或负债，也没有经销售机构担保或者背书，销售机构并不能保证其收益或本金安全。
- 5、本文的著作权受法律保护，未经书面许可，任何机构和个人不得以任何形式发表、署名、修改、复制、转载或传播。本文可能包含了专有信息、保密信息或其他受法律保护的信息，若您并非指定收件人，请立即通知发件人并予以销毁或删除，且不得复制或使使用本文，亦不得向任何其他人披露本文内容。

- 1.All information contained herein is used for reference only, and does not serve as an offer, an invitation to offer or any commitment of whatever form. Unless those are disclosed by Southern Asset Management as required by law, the information referred to herein is sourced from public materials, hence the accuracy, completeness and reliability are not guaranteed by Southern Asset Management. Neither Southern Asset Management nor any of its directors or employees shall have any liability (including any third party liability) for any error or omission in respect of such information. Unless otherwise specified, the individual opinions, analysis, suggestions or models contained herein only reflect the opinions and views of the author on the date of issuance hereof, which do not represent the position of Southern Asset Management, and can be modified by the author without any notice.
- 2.Any investment (if any) referred to herein involve relevant risks, and is not suitable for all the investors. The return or value of the securities, the funds and other assets invested on the basis thereof may fluctuate. This material does not take into consideration the investment goal, financial condition, risk tolerance or specific demand of any single investor. No opinion shall at any time constitute an investment suggestion to any investor. Investors shall take full account their respective conditions, and understand and use this material as a whole, instead of treating this material as the only reference for making any investment decisions. Investors shall seek advice from professional advisors, make judgement at its own discretion on the investment value of securities and funds, make independent investment decisions and take their own investment risks. Neither Southern Asset Management nor the author hereof shall have any legal liability for any consequence as a result of the reliance on, or use of this material.
3. Southern Asset Management, as the fund manager, undertakes to fulfill its duties faithfully and diligently in managing and operating the assets of the fund, but does not guarantee the profit or the minimum return of the fund. The historical performance and net value of funds under management by Southern Asset Management do not predict their future performance, nor shall the performance of certain funds constitute any guarantee for the performance of any other funds. Please note that investors shall take the risks of any investment they have made into the fund. After making any investment decision, the investors shall be solely liable for any investment risk arising from any change to the performance and net value of the fund.
- 4.Before making any investment decisions, investors shall read carefully the fund contract, the fund prospectus and any official announcement and the relevant information published by Southern Asset Management on any information disclosure media as designated by the China Securities Regulatory Commission. Information contained in this material (including but not limited to reviews, predictions, charts, index, theories etc.) is used for reference only, and shall not be regarded as a basis for investors to make any investment decision or fund transaction. Investors shall subscribe for and redeem any fund units at the place of business of the fund distribution institutions where they carry out fund distribution business or otherwise as provided by the fund distribution institutions. Funds are not the deposit or debts of the distribution institutions and are not guaranteed or endorsed by the distribution institutions. The distribution institutions do not guarantee the return or safety of the principal of the fund.
- 5.The copyright of this material is protected by laws. This material cannot be published, executed, revised, duplicated, reproduced or disseminated by any institution or individual in any manner without the prior written consent of Southern Asset Management. This material may contain proprietary or confidential information or other legally protected information. If you are not the intended recipient of this material, please immediately notify the sender, and destroy and delete this material. It is not permitted to copy or use this material, or to disclose the content of this material to any other person.



南方基金
SOUTHERN ASSET MANAGEMENT

托付南方·成就梦想
WITH US, YOU CAN

Thanks

值得托付的全球一流资产管理集团

To be a trusted global leader in asset management