

如果有了100万元

引子

不同生命周期 不同资产配置

巧用财务生命周期,做财富主人

□见习记者 郭飞飞
记者 程芳菲

买彩票中了100万元!领奖时还要按相关规定缴纳20%的个人所得税。如果不考虑缴税金额,面对这笔奖金,你打算怎么花?理财师表示,如果根据家庭生命周期和财务生命周期进行理财规划,这笔钱将会是积累财富的本钱。

01

彩票单注中奖超一万元 须缴纳20%的个税

买彩票中了奖,是否都要缴税?近日,洛阳晚报记者从市福彩中心了解到,按照相关规定,凡单注奖金在一万元以上者(不含一万元),按国家税法规定,应全额缴纳所中奖金金额的20%作为个人偶然所得税。

这也就解释了为什么有人中了几万元要缴税,有人中了几百万元却不用缴税。根据彩票管理机构的相关规定,购买福利彩票单注奖金超过一万元者,须缴纳20%的个人所得税;购买体育彩票,凡一次中奖收入超过1万元的,应按税法规定征收20%的个人所得税。举个例子,以福彩3D游戏来说,由于3D单注最高中奖金额为1000元,所以即使通过倍投或复式中得百万元大奖也是不用缴纳任何税款的。

目前,根据相关规定,需缴纳的个税由彩票发行部门代扣代缴,中奖彩民在支付税款时,可以向收款单位索取由税务机关统一印制的代扣代收税款凭证,以作为纳税凭证。



绘制 王伯晨

02 根据家庭生命周期进行理财规划

私人银行家、中信银行洛阳分行财富管理中心主任徐斐表示,100万元说多不多、说少不少,如果合理规划,通过这100万元过上衣食无忧的生活,也并非难事。从理财的角度来看,要想让这100万元发挥最大作用,还要从个人的实际情况出发,“我们可以从不同家庭生命周期的角度入手进行家庭理财”。

家庭生命周期

● 家庭形成期 筑巢期



- 起点:结婚
- 终点:子女出生
- 夫妻双方的年龄:25岁至35岁

理财方式:重点配置意外险、重疾险等,并考虑购置房产,在资金流动性偏紧的情况下,可以申请小额贷款,或通过信用卡减轻现金流压力。在投资方面,可偏激进一些,股票和债券的投资比例可适当提高。

● 家庭成长期 满巢期



- 起点:子女出生
- 终点:子女独立
- 夫妻双方的年龄:30岁至55岁

理财方式:在妻子怀孕后,可准备一个专门的家庭基金,供妻子怀孕和生产期间的开支。孩子出生后,要为孩子准备将来的教育开支。此外,在为孩子规划前程、为老人安排养老的同时,夫妻双方可购买意外险、重疾险,并适当考虑为自己准备养老金。

● 家庭成熟期 离巢期



- 起点:子女独立
- 终点:夫妻退休
- 夫妻双方的年龄:50岁至65岁

理财方式:对夫妻双方的养老进行安排,投资应以稳健为主。

● 家庭衰老期 空巢期



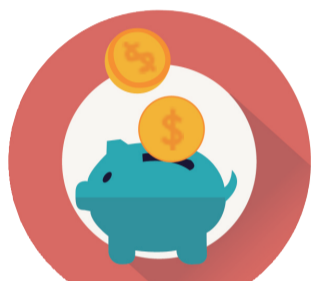
- 起点:夫妻退休
- 终点:一方身故
- 夫妻双方的年龄:65岁以后

理财方式:在保险配置方面应该选择长期看寿险,并考虑遗产的继承问题。

03 根据财务生命周期进行理财规划

100万元怎么花,除跟理财价值观有关外,也跟个人所处的财务生命周期有关。从支出和收入二者之间的关系入手,我们将个人的财务生命周期分为累积阶段、巩固阶段和支出阶段。徐斐表示,不同阶段的人应根据自身情况合理规划自己的理财生活。

财务生命周期



● 累积阶段

- 家庭收入:以工资收入为主,有相对稳定的收入来源
- 家庭支出:住房、交通、教育的支出往往超过收入
- 理财方式:可以适当进行高风险投资,以期获得高于平均收益的收入。



● 巩固阶段

- 家庭收入:收入超过了支出,开始生成理财收入
- 家庭支出:相对稳定
- 理财方式:此阶段应积累资产和巩固现有资产并重,可进行较长期限的中等风险投资。



● 支出阶段

- 家庭收入:已退休,不再有工资收入
- 家庭支出:其生活费用由社会保障收入和先前投资收入来补偿
- 理财方式:投资应以安全性为主,即便收益较低也一定要确保资金的安全,可进行一些固定收益类的投资以规避风险。



资本市场上的 并购战(二)

□记者 宋锋辉

上期我们主要介绍了善意收购、敌意收购。正如在战场上,敌人不会轻易束手就擒,在资本市场上,要想取得并购战的胜利也并非易事。

借刀杀人:杠杆收购

收购一个企业,犹如大兵团作战,吃掉敌人一个兵团,实力不够是不行的。一旦兵力不足,该怎么办?答案是借刀杀人。

在并购战中,专业称谓是杠杆收购,其本质是举债收购,即以债务资本为主要融资工具,这些债务资本多以猎物公司资产为担保而得以筹集。

兵来将挡:金降落

敌人已经大兵压境,猎物公司该如何应战呢?其中一个策略是让公司变成“鸡肋”,以此阻止收购。把公司变成“鸡肋”的魔法棒就是金降落。

金降落协议规定,一旦因为公司被并购而导致董事、总裁等高级管理人员被解职,公司将提供相当丰厚的解职费、股票期权收入和额外津贴作为补偿。以此构成敌意收购的壁垒,使收购变得不那么有利可图,或是给收购者带来现金支付上的沉重负担。

全民皆兵:锡降落

单靠高管涨薪的力量是有限的,要想有效地阻止收购,还要动员全部员工,形成全民皆兵的阵势。形成全民皆兵的方法是锡降落。

锡降落一般是当公司被并购时,根据工龄长短,让普通员工领取数周至数月的工资。锡降落的单位金额不多,但聚沙成塔,有时能很有效地阻止敌意收购。

盟友助阵:白护卫、白骑士

战争通常都不是单打独斗的,在并购战中同样如此。猎人公司可以“借刀杀人”,猎物公司自然也可以寻求盟友的帮助。这种帮助方式通常有两种,分别是白护卫和白骑士。他们名字不同,自然助战的方式也不同。

猎物公司将大宗具有表决权的证券卖给友好公司,让这家友好公司充当白护卫,并与充当白护卫的友好公司签订不变动的协议。该协议允许白护卫在猎物公司遭收购时以优惠价格认购股票或得到更高的投资回报率,以此防止敌意收购。

另一种方式召唤白骑士来与猎人公司展开收购战,当然了,白骑士是“佯攻”。猎物公司为了免受敌意收购者的控制而别无他法时,可以自行寻找一家友好公司,由后者出面和敌意收购者展开标购战。

此法可使猎物公司避免面对面地与敌意收购者展开大范围的收购与反收购之争。需要提防白骑士假戏真做,最终导致猎物公司丧失独立性。