

# 双减政策背景下教育金理财规划策略分析

宋菲娅

广州新锐财富私募证券投资基金管理有限公司 广东 广州 510335

**摘要:** 本文聚焦“双减”政策,深入剖析其对家庭教育金规划的影响,包括支出结构、目标观念、需求规模与时间分布的变化。基于生命周期、投资组合等理论,提出确定目标、评估财务、选择工具、构建组合及动态调整的理财规划策略,旨在为家庭在“双减”背景下科学规划教育金提供参考,助力实现教育与财务目标。

**关键词:** 双减政策;教育金;理财规划;投资组合

引言:“双减”政策的实施,深刻重塑了我国教育生态。它不仅改变学生的学习模式,也对家庭教育金规划产生深远影响。在新的教育环境下,家庭如何合理规划教育金,保障子女教育需求,成为亟待解决的问题。本文基于相关理论,结合政策变化,系统探讨教育金理财规划策略,以为家庭提供切实可行的指导。

## 1 “双减”政策对家庭教育金规划的影响

### 1.1 家庭教育支出结构的变化

“双减”政策落地前,我国许多家庭在子女教育投入上呈现出“课外培训主导”的畸形结构。家长为了让孩子在激烈的升学竞争中脱颖而出,不惜花费大量资金用于学科类课外辅导。据相关调查数据显示,在一些一线城市,家庭每年为孩子课外培训的支出占教育总支出的比例高达60%-70%,部分家庭甚至达到80%以上。“双减”政策明确要求全面压减学科类校外培训,学科类培训机构数量大幅减少,培训价格也得到有效管控。这使得家庭在学科类培训方面的支出显著降低。以北京某普通家庭为例,“双减”前,该家庭每月为孩子参加数学、英语、语文等学科类培训支出约5000元,“双减”后,学科类培训支出几乎归零。与此同时,家庭教育支出开始向素质教育、兴趣培养等领域倾斜<sup>[1]</sup>。随着“双减”政策强调学生综合素质的提升,家长们逐渐将目光转向艺术、体育、科技等兴趣类课程。亲子活动、文化旅游等教育场景消费也有所增加,家长更加注重通过实践活动培养孩子的能力和视野,这类支出在教育总支出中的占比也在逐步提高。

### 1.2 家庭教育目标与教育观念的转变

“双减”政策实施前,家庭教育普遍以应试成绩为核心目标。家长坚信孩子凭借优异的考试成绩考入重点学校,便能拥有更好的未来,由此过度聚焦学科成绩,为孩子大量安排课外补习。这使得孩子背负沉重学习压力,甚至产生厌学情绪。“双减”政策落地后,家庭

教育目标发生显著转变,从单一应试导向迈向多元化发展。家长愈发重视孩子身心健康、兴趣爱好与综合素质的培养,深刻认识到孩子成长不仅需要学业进步,还应具备良好品德、健康体魄、创新思维与实践能力。于是,鼓励孩子参与社会实践、志愿服务,支持其发展艺术、体育等特长,丰富精神世界。教育观念从“唯分数论”向“全面发展论”转型,家长不再仅以成绩评判教育成果,而是关注孩子学习兴趣与能力培养,期望孩子快乐学习、主动探索知识,为孩子营造更宽松自由、尊重个性的成长环境。

### 1.3 教育金需求规模与时间分布的调整

“双减”政策实施后,家庭教育金需求规模发生了明显变化。由于学科类培训支出的减少,短期内家庭教育金的总体支出规模有所下降。然而,从长期来看,随着素质教育和兴趣培养类支出的增加,以及教育场景消费的多元化,教育金需求可能呈现出结构性增长。在教育金需求的时间分布上,也出现了新的特点。以往,学科类培训支出主要集中在孩子小学高年级到中学阶段,这一时期的教育金支出压力较大。“双减”后,兴趣培养类支出在孩子的整个成长阶段分布更加均衡,从幼儿时期开始,家长就可能为孩子报名各种兴趣班,一直持续到中学甚至大学阶段。文化旅游、社会实践等教育场景消费也没有明显的年龄阶段限制,可能在孩子不同成长时期都有相应的支出,这使得教育金的支出时间跨度更长,需要家庭在规划时更加注重资金的长期安排。

## 2 教育金理财规划的理论基础

### 2.1 生命周期理论在教育金规划中的应用

生命周期理论认为,个人或家庭在不同的生命周期阶段,具有不同的收入、支出和风险承受能力。在教育金规划中,该理论具有重要的指导意义。在家庭形成初期,夫妻双方刚刚组建家庭,收入相对较低,且可能面临购房、购车等大额支出,此时用于教育金储备的资金

有限,家庭的风险承受能力也相对较弱。在这一阶段,家庭可以选择较为保守的教育金储备方式,如定期存款、货币基金等,虽然收益相对较低,但安全性高,能够保证资金的稳定积累<sup>[2]</sup>。随着家庭进入成长期,子女开始入学,家庭收入逐渐增加,风险承受能力也有所提高。此时,家庭可以适当增加教育金投资中风险资产的比例,如股票型基金、债券型基金等。通过合理配置不同类型的资产,在保证一定收益的同时,实现教育金的快速积累。在家庭成熟期,子女即将进入大学或面临更高层次的教育需求,家庭收入达到顶峰,但同时也面临着子女教育费用的集中支出。这一阶段,家庭需要更加注重教育金的稳健性,适当降低风险资产的比例,增加保本型理财产品的配置,确保教育金能够按时足额满足子女的教育需求。

### 2.2 投资组合理论与教育金投资

投资组合理论的核心观点是通过分散投资,降低投资风险,实现收益最大化。

不同类型的投资工具具有不同的风险和收益特征。股票具有较高的收益潜力,但风险也较大;债券收益相对稳定,风险较低;基金则是集合了多种资产,风险和收益介于股票和债券之间。通过将这些不同的投资工具进行合理组合,可以在一定程度上降低单一资产波动对教育金的影响。对于风险承受能力较高的家庭,可以适当增加股票型基金和股票的比例,以获取更高的收益。在构建投资组合时,还需要考虑资产之间的相关性,选择相关性较低的资产进行组合,能够进一步降低投资风险。

### 2.3 货币时间价值理论与教育金储备

货币时间价值理论指出,货币在不同的时间点具有不同的价值,今天的一元钱比未来的一元钱更有价值。这一理论对于教育金储备具有重要的启示。由于教育金的支出具有明确的时间节点和金额需求,因此在储备过程中,需要充分考虑货币的时间价值。如果家庭能够尽早开始储备教育金,通过复利的作用,即使每年投入的资金不多,在较长的时间跨度下,也能够积累起可观的教育金。例如,假设每年年初向教育金账户存入1万元,年利率为5%,如果从孩子出生开始储备,到孩子18岁时,教育金账户的金额将达到约28.14万元;而如果从孩子10岁开始储备,同样每年存入1万元,年利率5%,到孩子18岁时,教育金账户的金额仅约为9.55万元。在选择教育金投资工具时,也需要考虑其收益率与货币时间价值的匹配程度。收益率越高,货币的时间价值发挥的作用就越大,教育金的积累速度也就越快。因此,家庭在规划教育金储备时,应尽量选择收益率相对较高且风险可

控的投资工具,以充分利用货币时间价值,实现教育金的有效积累。

## 3 双减政策下教育金理财规划策略

### 3.1 确定教育金目标

确定教育金目标是进行教育金理财规划的第一步。家庭需要根据孩子的年龄、未来的教育规划等因素,明确教育金的具体需求。首先,要考虑孩子的教育阶段,如果孩子计划在国内接受义务教育、高中教育和大学教育,需要了解不同阶段的学费、生活费等大致支出情况。以大学教育为例,普通本科院校每年的学费约为4000-6000元,生活费每月约为1000-2000元,四年下来,仅学费和生活费的支出就可能达到8-15万元。如果孩子计划出国留学,教育费用则会更高,以美国为例,每年的学费和生活费可能在30-50万元左右,本科四年的总费用可能超过120万元。其次,要考虑孩子的兴趣发展和特殊教育需求,如果孩子有艺术、体育等方面的特长,可能需要参加专业培训、比赛等,这些都会产生额外的费用。如果孩子有特殊教育需求,如学习障碍、自闭症等,可能需要接受专业的康复训练和教育,相关费用也不容小觑<sup>[3]</sup>。最后,要考虑通货膨胀因素,随着时间的推移,物价水平会不断上涨,教育费用也会相应增加。在确定教育金目标时,需要根据历史通货膨胀率和预期的教育费用增长情况,对未来的教育金需求进行合理估算,确保储备的教育金能够满足孩子未来的教育需求。

### 3.2 评估家庭财务状况

评估家庭财务状况是制定合理教育金理财规划的基础。在收入方面,要明确家庭的主要收入来源,包括夫妻双方的工资收入、奖金、投资收益等。了解收入的稳定性和增长趋势,以便确定每年能够用于教育金储备的资金量。在支出方面,要详细记录家庭的各项日常支出,如生活费、水电费、房贷、车贷等,以及非经常性支出,如医疗费用、旅游费用等。通过分析支出情况,找出可以节省的开支,增加教育金储备的资金来源。在资产和负债方面,要清楚家庭拥有的各类资产,如房产、存款、股票、基金等,以及负债情况,如房贷、车贷、信用卡欠款等。资产可以作为教育金储备的重要支撑,而负债则会影响家庭的财务状况和教育金储备能力。家庭需要合理安排资产和负债,确保在满足教育金储备需求的同时,保持良好的财务状况。

### 3.3 教育金投资工具选择

教育金投资工具多样,家庭需依据自身风险承受能力、投资目标与期限合理选择。风险承受能力较低的家庭,可选择银行定期存款、国债与货币基金。定期存款

利率稳定、风险低；国债由国家信用背书，收益高于定期存款；货币基金流动性强，适合短期储备。风险承受能力适中的家庭，可考虑债券型基金和混合型基金。前者主要投资债券市场，收益稳定、风险低；后者同时投资股债市场，能在控险前提下追求收益。而风险承受能力高的家庭，股票型基金和股票是可选工具。它们收益潜力高，但风险较大，适合长期投资，通过长期持有分享经济增长红利，实现教育金快速增值。

### 3.4 构建个性化教育金投资组合

构建个性化教育金投资组合需要综合考虑家庭的风险承受能力、投资目标、投资期限等因素，将不同类型的投资工具进行合理搭配。对于风险承受能力较低、投资期限较短的家庭，可以构建以银行定期存款、国债和货币基金为主的投资组合。这种投资组合能够保证资金的安全性和流动性，适合为孩子短期的教育费用进行储备。对于风险承受能力适中、投资期限较长的家庭，可以构建以债券型基金、混合型基金和少量股票型基金为主的投资组合。例如，将40%的资金投资于债券型基金，30%的资金投资于混合型基金，20%的资金投资于股票型基金，10%的资金投资于货币基金。这种投资组合在保证一定收益的同时，能够有效分散风险，适合为孩子中长期的教育费用进行储备。对于风险承受能力较高、投资期限较长的家庭，可以构建以股票型基金和股票为主的投资组合。例如，将50%的资金投资于股票型基金，30%的资金投资于股票，15%的资金投资于混合型基金，5%的资金投资于货币基金。这种投资组合具有较高的收益潜力，但风险也相对较大，适合为孩子长期的教育费用进行储备，并且需要家庭具备较强的风险承受能力和投资管理能力。

### 3.5 动态调整教育金规划

教育金规划并非一劳永逸，需随家庭财务状况、市场环境及孩子教育需求动态调整。当家庭收入增加，可提高教育金储备比例，依据风险承受能力优化投资组合，增加风险资产配置以加速增值；若收入减少或遭遇大额支出，如家人患病、购房，应降低储备金额，转向保守型投资工具，保障财务稳定<sup>[4]</sup>。市场波动同样影响教育金投资，牛市时股票型基金与股票收益可观，可适当增加投入；熊市来临，则需减持此类高风险资产，增持债券型基金、国债等稳健产品。另外，孩子升学、发展新兴趣或计划留学等教育需求转变，也要求家庭重新审视教育金目标，灵活调整投资策略与储备计划，确保教育金能适配孩子成长过程中不断变化的需求。

### 结束语

综上所述，“双减”政策下家庭需重新审视教育金规划。通过科学运用理财规划策略，充分考虑政策影响，依据理论合理规划，多数家庭可实现教育金目标。未来，随着教育政策与经济环境变化，教育金规划策略也需不断创新完善，以更好适应时代发展需求。

### 参考文献

- [1]李绍玲,朱坤林.新文科背景下“金融理财规划”课程思政的设计与实践[J].对外经贸,2023(7):84-87.DOI:10.3969/j.issn.2095-3283.2023.07.020.
- [2]刘艳.双减政策下的教培行业转型趋势与新风口[J].中国商界,2021(09):32-33.
- [3]樊未晨,苏菁菁.“双减”之下教育还要迎接哪些挑战[N].中国青年报,2021-09-06(005).
- [4]赵世强.“双减”背景下小学数学高效课堂策略探究[J].学周刊,2022(33):60-62.DOI:10.16657/j.cnki.issn1673-9132.2022.33.020.