



2015 台灣最佳財務策劃師選拔

個人組

財務策劃書

潘文進與吳美玉賢伉儷

華南商業銀行

北二區通路管理中心

資深理財輔導人員

呂姿萱 

104 年 10 月 10 日

目錄

目錄	1
第一部分 前言及聲明事項	2
第二部分 所屬銀行簡介及自我介紹	3
一、銀行簡介	3
二、自我介紹	3
第三部分 客戶基本資料與財務分析	4
一、 家庭成員基本資料	4
二、 家庭收支現況	4
三、 家庭收支表	4
四、 家庭資產負債表	6
五、 家庭財務結構分析	7
第四部份 人生規劃、理財目標及需求分析	8
一、 短、中、長期理財目標	8
二、 理財目標的分析	8
三、 家庭投資風險偏好	8
第五部分 人生目標及理財規劃建議	9
一、短期目標:	9
1-1 職涯規劃及居住選擇規劃	9
1-2 房屋出租或換屋分析.....	12
1-3-1 家庭收入保障規劃.....	14
1-3-2 保險規劃	15
二、中、長期目標:	19
2-1 子女教育金規劃.....	19
2-2 文進夫妻退休金規劃	20
2-3 投資組合與投資策略的資產配置分析.....	24
2-4 稅務規劃.....	25
2-5 理財規劃後產生之效果.....	26
第六部分 服務資源整合及後續追蹤	27
附件 a. 大陸課稅級距	28
附件 b. 「客戶風險屬性(KYC)問卷」	28
附件 c. 安聯新卓越變額萬能壽險建議書	28
附件 d. 三商美邦人壽金加倍終身保險(GJB) 現金價值分析表	29
附件 e. 基金資產配置及淨值走勢圖	29

第一部分 前言及聲明事項

親愛的貴賓客戶文進先生與美玉小姐您好：

感謝您選擇華南銀行做為您的投資理財夥伴，並感謝您的支持與肯定。

本行將秉持創新的理念，打造全新的理財視野，提供多元化的理財商品與優質服務，為您提供全方位的理財策劃服務。首先請參閱以下說明：

- 1、本財務策劃報告書是用來幫您明確財務需求及目標，對理財事務進行最佳之決策，以達到財務自由、決策自主與生活自在的人生目標，最終實現經濟及精神並重的高品質生活。
- 2、在實施財務策劃時，應該知悉各種理財商品的相關風險，包括利率、匯率、股價、流動性和市場等其他各項風險。
- 3、本財務策劃報告書皆基於您當時的家庭情況、財務狀況、生活環境未來目標策劃以及一些金融參數的假設與當前所處的經濟狀況，以上內容都有可能發生變化，這些因素都會對日後該方案的執行產生影響。建議您應經過慎重考慮後做出理財投資決定，應定期對其理財方案進行評估，並結合自身生活和財務狀況的變化做出調整以適應新的需要，以實現預期的理財目標。
- 4、在尊重客戶資料的隱密性及交易安全，本行謹遵守金融控股公司法、電腦處理個人資料保護法、金管會「金融控股公司子公司間共同行銷管理辦法」及主管機關相關法令規範，制定此保密措施以維護您資料的安全性、完整性、正確性及確保資料使用目的合理性。
- 5、本理財方案制定於2015年10月，且僅適用於您。本人會盡力協助客戶明瞭此財務策劃書之內容，如有任何疑問，亦歡迎不吝指教，謝謝！

第二部分 所屬公司介紹及自我介紹

一、銀行簡介



華南銀行創設於民國八年，民國八十七年官股釋出完成民營化，正式邁向新里程。民國九十年華南金融控股股份有限公司成立。金控目前金融服務跨足銀行、保險、證券、票券、投資信託、資產管理、創業投資及管理顧問等各項專業領域，提供客戶完整的金融服務。目前華南銀行為華南金融控股股份有限公司之子公司，且於95年成立財富管理部，掌理全行財富管理業務及個人投資商品業務之業務規劃、資產規劃及客戶經營等事項。成立至今186家分行共設置413位理財人員。

二、自我介紹



本人呂姿萱，任職於華南銀行北二區通路管理中心，擔任資深理財輔導人員(FC)一職，提供分行之理專業務及銷售諮詢，並協助督導轄下分行達成業績目標，並依照高價值客戶的不同需求，從客戶的角度，量身訂做適當的資產配置方案，提供稅務、投資、保險、信託等全方位的理財規劃，加上總行商品及信託企畫等研究部門的支援，提供多元化金融商品與國際化投資管道，期望能協助客戶做好最佳的資產配置，滿足高資產客戶全方位理財需求。

學歷：國立空中大學 商學系

現職：華南銀行-北二區通路管理中心-資深理財輔導人員

資格證照：

1. 證券、投信業務證照：證券商投資分析人員 (CSIA)、證券商業務員、證券商高級業務員、投信投顧業務員。
2. 銀行、財富管理相關證照：信託業務專業測驗、理財規劃人員、銀行內部控制基本測驗。
3. 保險業務證照：人身保險業務員、投資型保險商品業務員、產險業務員、外幣收付非投資型保險測驗合格。
4. 衍生性金融商品：結構型商品銷售人員資格合格證書、期貨商業業務員、期貨信託 基金銷售機構銷售人員合格證書。
5. 其他職業資格：認證理財規劃顧問證書(CFP)、公務人員普通考試金融常識與職業道德規範測驗合格、資產證券化基本能力測驗、初階授信人員專業能力測驗、初階外匯人員專業能力測驗。

本人過去曾多次榮獲公司卓越理財顧問殊榮，亦曾參加聯博投顧、金融研訓院與商業周刊合辦第一屆優質理財顧問選拔活動競賽獲得金融菁英優質獎項。於工作上均是熱誠且認真負責，對客戶更秉持關懷及體貼的心，用專業來協助客戶達到理想之財務目標。

第三部分 客戶基本資料及財務分析

一、 家庭成員基本資料

1. 潘文進與吳美玉為本策劃書主角，文進1971年4月出生，配偶美玉1971年2月出生，均現年44歲。僅有一女兒好萱於1999年8月30日出生。因面臨文進職涯是否該續留大陸或選擇挪威工作全家居住問題，未來欲栽培好萱出國念書，考量子女的教育金是否足夠，並有房產換屋或出租及退休金規劃需求，所以找您為他做財務規劃分析。

2. 潘文進先生家庭基本資料

姓名	稱謂	性別	年齡	備註
潘文進	本人	男	44	派任於中國昆山公司當專業經理人
吳美玉	配偶	女	44	房仲業者
潘好萱	女兒	女	16	今年仁愛國中畢業

二、 家庭收支現況

- 文進因小時候家境清苦，父母也相繼因病過世，於國中畢業後投考軍校，2005年退役。同年到外商公司上班表現良好，2008年公司派他到中國崑山公司上班，年薪人民幣33萬元，每年加薪3%~5%，提供住房及每三個月回台機票一張，薪水一半入台灣的銀行帳戶，一半入大陸的銀行帳戶。目前擁有：(1)房屋一棟位於台北市忠駝國宅(目前市價2,059萬)自住，為1996年購買總價536萬元，用自備136萬加上20年期貸款400萬所購買，貸款於2011年提早還清。(2)人民幣存款62萬元及新台幣存款330萬元。(3)鴻海股票11,160股。
- 其妻吳美玉於目前做房仲業，近4年來平均年收入百萬元。
- 十分重視女兒養育，持續學習鋼琴、英語及跆拳道。
- 每年給予美玉母親共7萬元。家庭收支表及資產負債表概況如下：

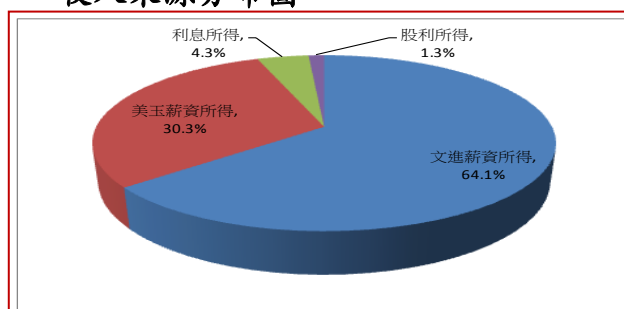
三、 家庭收支表

潘文進 2014 年度家庭收支表

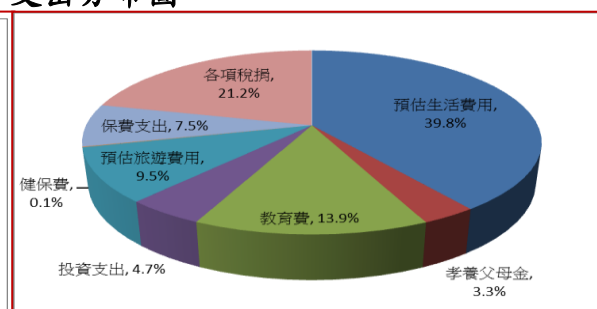
103年1月1日至103年12月31日(單位:新台幣元)

收 入			支 出		
項目	金額	百分比	項目	金額	百分比
文進薪資所得 ^{註1}	2,112,828	64.1%	預估生活費用	840,000	39.8%
美玉薪資所得	1,000,000	30.3%	孝養父母金	70,000	3.3%
			教育費 ^{註4}	292,800	13.9%
			投資支出	100,000	4.7%
利息所得 ^{註2}	143,427	4.3%	預估旅遊費用	200,000	9.5%
股利所得 ^{註3}	42,408	1.3%	健保費 ^{註5}	2,710	0.1%
			保費支出	158,057	7.5%
			各項稅捐 ^{註6}	449,431	21.2%
收入總計	3,298,663	100%	支出總計	2,112,998	100%
全年可支配所得(儲蓄額) ^{註7}				1,187,691	36%

收入來源分布圖



支出分布圖



假設文進赴中國崑山公司上班擔任專業經理人後，由於工作繁忙並且待遇頗高，就沒有再擔任翻譯工作。

註 1 薪資：2008 年年薪人民幣 330,000 至今經歷 6 次調薪，調薪幅度假設 4%， $FV=417,555$ $417,555 \times 5.06=2,112,828$ (匯率計算基準日:104/9/15)

註 2 利息所得：假設新台幣存款 3 百萬存定期儲蓄存款年利率 1.3%。

30 萬活期儲蓄存款 0.3% (資料來源：華南銀行全球資訊網) 利息 39,900

人民幣存款整存整付存款利率 3.3% (資料來源：招商銀行) 利息 103,527

註 3 股利所得：好萱名下鴻海股票，現金股息 $11,160 \times 3.8=42,408$

註 4 教育費：假設目前仍持續給好萱學習鋼琴、英文及跆拳道

估鋼琴一周兩次，每堂課 $800 \times 2 \times 4 \times 12$ 月 = 76,800

經查何嘉仁英文課程三個月 $9,000 \times 4$ 季 = 36,000

跆拳道課程及晉級費約 30,000

加上國中學費、學雜費及補習費等 150,000

所以估計教育費共需 292,800

註 5 健保費：假設文進月投保薪資 > 87,600 保費 1,290，美玉投保薪資

48,200 本人 +1 眷口每月負擔 1,420 元，共 2,710。(資料來源：健保局)

註 6 各項稅捐：經查忠駝國宅位於基隆路一段 364 巷 X 號二樓以上房屋

24.6 坪，81.35 平方公尺，房屋稅 = $81.35 \times 5,080$ (核定單價) * 160% (地

段率) = 661,212 (現值) --> 自住稅率 1.2% = 房屋稅 7,935

地價稅 = 104 年土地公告現值 $683,143 \times 16.27$ (約 4.92 坪) = 11,114,736

11,114,736 地價總額 < 累進起點地價 * 千分之 2 自用稅率 = 22,229 稅額

綜所稅預估約 $419,267 +$ 房屋稅 7,935 + 地價稅 22,229 = 449,431

綜所稅預估：

=====

	文進年所得明細		美玉年所得明細	
台灣	入台灣薪資所得	\$1,027,329	薪資所得	\$1,000,000
	入大陸薪資所得—	RMB¥208,777		
	人民幣			
中國大陸	折算匯率(註 1)	@4.9207		
	薪資所得—新台幣	\$1,027,329		
	預估扣繳稅額—	RMB¥45,931		
	扣繳稅額—新台幣	\$226,013		

綜合所得總額

含大陸地區來源所得 \$3,054,658 不含大陸地區來源所得 \$2,027,329

健保費	保險費	醫藥費	房貸利息支出	列舉扣除額總額
\$2,710	\$158,057	\$0	\$0	\$160,767
含大陸地區來源所得			不含大陸地區來源所得	
綜合所得總額	\$3,054,658		綜合所得總額	\$2,027,329
-免稅額	\$255,000		-免稅額	\$255,000
-列舉扣除額	\$160,767		-列舉扣除額	\$160,767

-薪資特別扣除額	\$108,000	-薪資特別扣除額	\$108,000
=綜合所得淨額	\$2,530,891	=綜合所得淨額	\$1,503,562
稅率	30%	稅率	20%
累積差額	\$340,000	累積差額	104,000
應納稅額(A)	\$419,267	應繳稅額(B)	\$196,712
因加計大陸地區來源所得增加應納稅額 (C=A-B)		\$222,555	
大陸地區已繳納之所得稅(D)		\$226,013	
可減除之大陸地區繳納稅額(註2D>C)		\$222,555	
應納稅額		\$419,267	
(減)扣繳稅額/可扣抵稅額		\$0	
(減)大陸地區繳納稅額		\$222,555	
應再繳納稅額		\$196,712	

註1:配合「臺灣地區與大陸地區人民關係條例」第24條臺灣地區人民如有大陸地區來源所得，應併同臺灣地區來源所得課徵所得稅規定，財政部核定103年度綜合所得稅結算申報新臺幣與人民幣折算率4.9207比1。

註2:臺灣地區來源所得課徵所得稅，其於大陸地區已繳納的所得稅得自應納稅額中扣抵，扣抵的數額，不得超過因加計大陸地區來源所得，而依其適用稅率計算增加的應納稅額。(附件a大陸課稅級距)

註7: 估計全年可支配所得(儲蓄額) (單位:新台幣元)

	存款	金額
2011年底	新台幣1,000,000	
	人民幣260,000×5.06=1,315,600	小計 2,315,600
2015年中	新台幣3,300,000	
	人民幣620,000×5.06=3,137,200	小計 6,437,200
	3.5年存款增加金額	4,121,600
估計每年儲蓄增加金額		4,121,600/3.5年=1,177,600

四、家庭資產負債表

潘文進家庭資產負債表

2014年9月15日

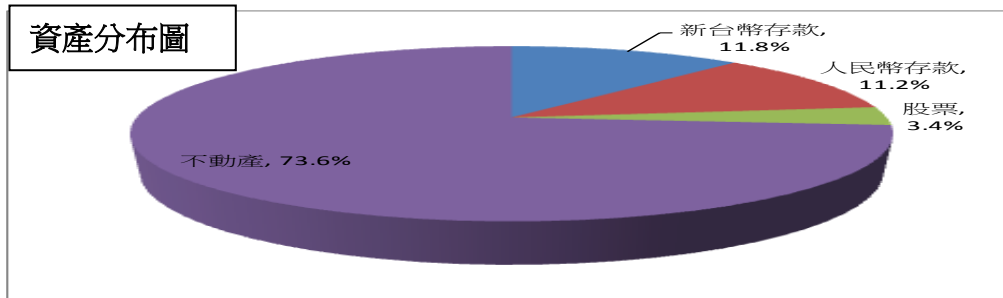
(單位:新台幣元)

資產			負債與淨值		
科目	金額	占比	科目	金額	占比
流動資產			負債	0	0%
新台幣存款	3,300,000	11.8%			
人民幣存款 ^{註1}	3,137,200	11.2%			
投資資產					
股票 ^{註2}	945,252	3.4%			
固定資產					
不動產 ^{註3}	20,590,000	73.6%			
			淨值	27,972,452	100%
資產合計	27,972,452	100%	負債與淨值合計	27,972,452	100%

註1:人民幣620,000×5.06=3,137,200(匯率計算基準日:104/9/15)

註 2: 股票鴻海 84.7×11,160=945,252 (股價計算基準日:104/9/15)

註 3: 查內政部不動產交易實價查詢服務網台北市忠駝國宅登錄最近成交價每坪 83.7 萬 83.7×24.6 坪=2,059 萬元



五、家庭財務結構分析

依據 2014 年度家庭收支表與資產負債表所做分析

2014 年度家庭財務結構比率分析

區分	指標	計算方法	全國參考值	計算結果	建議
資產結構分析	自用資產權數	自用資產/總資產	39%	74%	略高
	生息資產權數	生息資產/總資產	54%	26%	應提高
負債結構分析	負債比率	總負債/總資產	15%	0%	良好
	財務負擔率	理財支出/總收入	20%	8%	應提高
現金流量分析	消費比率	消費支出/總收入	65%	40%	良好
	自由儲蓄額	當年儲蓄額	19 萬	118 萬	良好
綜合比率分析	年度可支配所得=自由儲蓄率	年結餘/收入	18%	36%	良好
抗風險能力	保費支出占比	保費/支出	10%	7.5%	應提高

資料來源:全國家庭統計資料參考值由行政院主計處查詢

1. 從家庭財務比率分析來看，說明您的家庭無負債壓力，同時也說明您沒有充分利用起自己的信用額度。
2. 家庭財務情況穩健有餘，目前財富增長還是依賴薪資收入占 94.4%，理財收入僅占 5.6%，顯示工作收入的重要性，卻也凸顯理財收入的不足。一旦工作收入中斷，仍可能影響正常經濟狀況，因此建議需要穩健的投資策略，創造理財收入，才能夠實現安穩的家人生活。而投資回報不足並定期儲蓄偏高，為負儲蓄，閒置資金可能面臨通貨膨脹造成實質購買力下降之風險。
3. 自用資產:自用住宅、汽機車等。自用資產以提供使用價值為主要目的，一般人未購屋前此比例不會太高，文進購買的不動產增值，所以

此比例較高。

4. 生息資產:活儲、定存、共同基金、股票及壽險保單。生息資產權數低於全國平均比率，表示投資部位及生息資產報酬率偏低，又較無資產配置，建議保留 6 個月緊急備用金即可，其餘可做更有效率規劃運用或做理財商品以增加收入。
5. 消費比率較平均值低，表示無過度消費，持續保持。
6. 自由儲蓄額優於平均，持續保持。
7. 可支配所得比例 36%>18%，屬於高儲蓄率家庭。
8. 保費支出占比為 7.5%，低於理想數值 10%，應增加保障不足之處。
9. 因此，應當運用好家庭收支的餘額、適當地提高投資性資產以及回報率，財富快速累積、順利實現家庭理財目標的關鍵。

第四部份 人生規劃、理財目標及需求分析

一、短、中、長期人生規劃及理財目標

類別	項目	內容
短期目標 (1 年內)	職涯規劃及居住選擇	優缺點分析及補充各地環境及學校資訊
	房屋出租或換屋	房屋是否出租或出售成本稅金之收益分析以及是否崑山購屋
	家庭收入保障及保險規劃	加強文進的抗風險能力
中長期目標 (一年以上)	子女教育金規劃	高中到大學國外唸書的教育金規劃
	夫妻退休金規劃	假設文進到 65 歲退休的退休金準備
	稅務規劃	降低綜所稅與遺產稅及財富移轉規劃

二、理財目標的分析

1. 短期目標採用「目標並進法」予以實現，即在這一年內先決定一家人要去挪威或大陸後，再評估原本房屋要售或出租以及是否該於大陸置產，並加強主要收入來源文進的抗風險能力及保險規劃。
2. 中長期目標採用「目標順序法」予以實現，相較於退休規劃，規劃子女教育金有三個特性，一為沒有時間彈性，二為沒有費用彈性，三為子女的資質無法事先掌控。

三、家庭投資風險偏好

在與本行往來理財業務前需邀請文進與美玉進行「客戶風險屬性(KYC)問卷」如附件 b，有助認識家庭目前的理財風險承受度之情況。經過兩位風險屬性測試結果，皆為積極型，表示願意承受較高風險，以追求較高之報酬。透過此測試可清楚了解該夫婦之風險承受度，使這份財務策劃書在理財產品配置及規劃上能完整符合自身屬性規劃。

第五部分 人生目標及理財規劃建議

一、 短期目標：

1-1【職涯規劃及居住選擇】

台灣、大陸及挪威個人稅負分析

國家	個人稅負	薪俸稅	政府總稅收占國內生產毛額百分比又稱租稅負擔率	稅負高低
台灣	5~45%	0	12.4	
大陸	3~45%	0	/	
挪威	28.74%~47.8%	14%	41.45	最高

資料來源:維基百科、經濟部

預估在大陸崑山或挪威工作收支結餘情形

(單位:新台幣元)

	大陸崑山	挪威
薪資收入	2,112,828	4,000,000
房租支出	121,440 ^{註1}	1,200,000
教育費支出 ^{註2}	453,933	254,804
稅負 ^{註3}	200,000	900,000
預估生活費 ^{註4}	720,000	1,560,000
結餘	617,455	85,196

註1:崑山租屋人民幣(4,000-2,000 公司補助)*12月*5.06=121,440

註2:教育費參考P.19(未計入好萱出國後是否繼續學琴費用)。

註3:假設無論去挪威或繼續在崑山工作，薪資與現在一樣一半匯在台

灣，一半匯在工作地；挪威稅負估計約45% 2,000,000*

45%=900,000；美玉跟著去大陸少了房租收入稅金約200,000

註4:在崑山一家人預估每月生活費6萬元，在挪威預估每月生活費13萬

元，挪威的超市物價為台灣的2~4倍，交通費及房租費高。

方案一:文進繼續留在崑山工作，一家同住，好萱高中在大陸就讀，大學赴日本學習動漫。

優點:

1. 大陸氣候與台灣相近，不須再適應氣候問題。
2. 赴日念大學符合好萱的興趣及夢想。
3. 扣除生活費、大陸高中學費及稅金後，可儲蓄約61萬。
4. 日本氣候較台灣相同、治安良好、專業技術領先、文化及生活習慣較接近等因素，擁有日文能力必能提高就業時的選擇性和機會。
5. 善盡孝道:從大陸飛航回台北只需2小時，來回機票約8,000元，可經常回台看顧美玉的母親竭盡孝道。

缺點:

1. 與大陸文化、生活及衛生習慣不同，並大陸通行簡體字，有許多字要從新學習與適應。
2. 日本學費及生活費昂貴。

◎若不習慣崑山工業區生活，可住離崑山只有一個小時的蘇州新加坡科學園區往返上班(與在台灣上下班往返是差不多的)，蘇州有著單純安靜的環境與豐厚的文風，坐公車方便並常有展覽，生活環境優。

方案二:赴挪威總公司上班，一家同住，好萱高中及大學在挪威就讀。

優點:

1. 國家社會福利制度完善。
2. 學費支出相對甚低，節省大筆學費支出。

教育優勢:a. 公立學校學費全免，僅有極少數的私立學校收取學費且國際學生享受與當地學生同樣待遇 b. 入學要求低，雅思 6 分就可申請 c. 挪威是申根協議國家，如果持有挪威學生簽證，可以暢遊申根 25 個國家 d. 簽證通過率很高 e. 允許學生每周有 20 個小時的打工時間，而且假期打工時間不限，留學生可以靠自己的雙手完成學業。

缺點:

1. 稅金是全世界最高的，賺來的收入大半都繳給政府。物價高昂且可能需要買船因為挪威峽灣地形發達，他們最主要的交通工具就是船。扣除高昂的房租、稅金及生活費幾乎存不到錢。
2. 挪威北部的冬天酷寒，南部的冬天則潮溼，氣候寒冷不易適應。
3. 無法善盡孝道:從挪威回台含轉機需 12~16 小時，來回機票約 4 萬元，無法經常回台看顧美玉的母親竭盡孝道。

方案三:赴挪威總公司上班，好萱高中在挪威就讀，大學赴日本學習動漫。

優點:

1. 國家社會福利制度完善。
2. 學費支出相對甚低，節省大筆學費支出。
3. 赴日念大學符合好萱的興趣及夢想。
4. 日本氣候較台灣相同、治安良好、專業技術領先、文化及生活習慣較接近等因素，擁有日文能力必能提高就業時的選擇性和機會。

缺點:

1. 稅金是全世界最高的，賺來的收入大半都繳給政府。物價高昂且可能需要買船因為挪威峽灣地形發達，他們最主要的交通工具就是船。扣除高昂的房租、稅金及生活費幾乎存不到錢。
2. 挪威北部的冬天酷寒，南部的冬天則潮溼，氣候寒冷不易適應。

3. 無法善盡孝道:從挪威回台含轉機需 12~16 小時，來回機票約 4 萬元，無法經常回台看顧美玉的母親善盡孝道並兄妹團聚不易。
4. 日本學費及生活費昂貴。

※整理崑山學校資訊:

崑山國際學校於近年開創美國學校也就是美國班，和國際班不同，是台北市陽明山的復臨美國學校在崑山的姊妹校，美國班由領有美國教師執照的美國導師帶班，課程內容和國際班不同的地方是全程都由外教老師上課，但仍然保有 2 堂用中文教的數學和國文。美國班的收費比其他美國學校如新加坡國際學校便宜許多。另在蘇州有新加坡國際學校，同學來自西方與日本，學校的風氣單純。所以可考量崑山國際學校的美國班或蘇州新加坡國際學校。

1. 崑山加拿大國際學校/課程：加拿大安大略省課程/地址：江蘇省崑山市馬鞍山西路 1855 號/網址：www.ciskunshan.org/電話：+86 512-5777/加拿大安大略省聖約翰學校（SJK）的附屬學校。
2. 崑山經濟開發區國際學校國際部/課程：美國 SAT 課程/地址：崑山市青陽中路 288 號/電話：0512-57712222/網址：www.ksis.org.cn/國際部華僑港澳台班：招收華僑港澳台籍應屆初中畢業生。國際部出國留學班：招收大陸以及境外國家與地區的初中畢業生。
3. 江蘇省崑山中學/課程：中美合作課程/地址：江蘇省崑山市玉山鎮西塘街 26 號/電話：0512-57554592/網址：www.jsskszx.com/合作：美國瓦薩琪高中。以上資料來源:經濟部、大陸統計局、大陸留學網。

※整理挪威環境及學校資訊:

挪威大部分地區屬溫帶海洋性氣候，夏季最高溫 22 度，冬季最低溫零下 7 度。挪威人口約為 510 萬人，華人總數約 5,500 人，平均年收入 97,243 美元(2013 年)。人民每週平均工時 37.5 小時，每年有 5 週的休假，是一個高稅收、沒有外債的高度社會福利國家，連續數年被聯合國評為最適宜居住的國家。

高中分學術高中和職業高中。挪威大學本科 3 年，在挪威公立高等學校的外國學生，無論是交換項目學生還是自費的留學生，均不需繳納學費。每學期只需要繳納約 500-600 克朗的註冊費。

學生簽證與居留：簽證之申請須由經挪威政府認可之學校出具許可入學證明。外國學生須為全職學生方可申請居留證，申請時須提交經濟擔保，如房屋及財力證明，經濟擔保通常一年為 8 萬挪威克朗（約新臺幣 40 萬元）。國際學校共有 10 家雙語或單語，平均學費一年連學費、申請費和註冊費共約 17 萬克朗(新台幣 85 萬元)。挪威的國際學校網站:www.internationalschool.no 及 www.expatarrivals.com/norway/，

挪威正規學校對外國學生有嚴格的語言要求。申請挪威公立大學至少具備雅思 6 分或者是托福 550 分以上的語言成績。

工作簽證及居留:有特殊工作技能且已取得工作合約之人士。

家庭移民:申請人須檢附財力證明，須出具每年 18 萬克朗之財力(約新臺幣 90 萬元)可以與家人合併計算，多 1 人則每年須多 10,800 克朗(約新臺幣 54,000 元)。

居留權滿三年，達到挪威移民局對語言的要求，就可申請永久居民。拿到永久居留證後，再過四年，如果仍然是永久居留，就可申請公民。語言要求為 600 小時課時或通過二級以上考試。

以上資料參考:外交部通訊網移民挪威相關資訊、全球台商服務網。

※整理日本學校資訊:

為減輕留學生經濟上的負擔，需善用日本政府提供私費留學生獎學金、地方自治團體及國際交流團體提供獎學金。

1. 授業料減免制度之概要:針對私費外國人留學生，為了減輕他們留學費用的負擔，日本各大學及短期大學有自行辦理的授業料減免制度。實施 30%~100% 的大幅度授業料減免。
2. 日本獎學金制度之概要:日方發放給日本國內留學生的獎學金，有「國費留學生」、「私費外國留學生學習獎勵費」、地方自治體及各種民間團體的獎學金。

大學修業為四年，但醫學、牙醫學、獸醫學、獸醫學為六年，大學約有 604 所，國公立大學約佔三分之一。學年是從每年的四月到次年的三月止，分為上學期(4~9 月)和下學期(10~次年 3 月)兩個學期。

小結:挪威工作年薪雖高，但氣候寒冷，扣除高昂的房租、稅金及生活費後幾乎存不到錢。兩地結餘儲蓄差距 532,259 元。經由以上優缺點分析後，建議繼續留在大陸崑山才是較佳的選擇。

1-2【房屋出租或出售】

不動產規劃是否得宜會影響家庭資產負債表狀況及現金流量的方向。第一步是要決定以出租或出售，再來決定崑山購屋與否。

>>出租方案評估:

經查台灣租屋網忠駝國宅基隆路一段住宅一坪租金單價是 1,057 元，

24.6 坪×1,057=26,002(一個月租金)，

(26,000×12)-房屋稅 7,935-地價稅 22,229-稅負[租賃所得 312,000×(1-43)% ×綜所稅率 30%] =**實際出租收益 228,484**，出租投報率 228,484/20,590,000=1.1%

以上實際收益尚未扣除出租維修費用，租金投報率約 1.1%。

>>出售方案評估:

經查不動產時價登錄，忠駝國宅最近成交每坪 837,000

$[24.6 \text{ 坪} \times 837,000 \times (1 - \text{仲介費 } 4\%)] - \text{土增稅 } 447,620 \text{ 元} - \text{財產交易所得稅 } 83,313 = 19,235,659$ 售屋淨額(假設未能提出 85 年買屋成本證明文件)

若將售屋款存放投資組合報酬率 5% 的收益 $19,235,659 \times 5\% = 961,783$

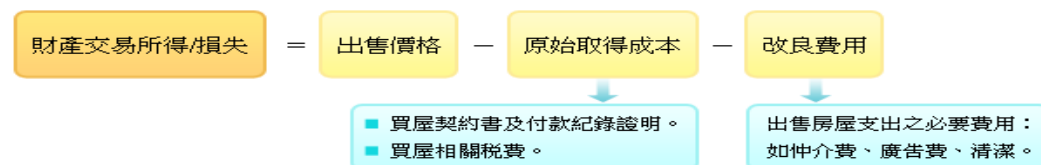
土地增值稅:土地前次移轉為:民國 85~104 年土地持有年限:20 年以下, $683,143 \times 16.27 \text{ 平方公尺} = 11,114,736$, $343,165 \times (118.9 \div 100) \times 16.27 \text{ 平方公尺} = 6,638,537$ $(11,114,736 - 6,638,537) \div 6,638,537 = 0.674$ 倍

(一) 按自用住宅用地稅率預估稅額 = 土地漲價總數額(a) × 稅率 (10%), $4,476,200 \times 10\% = 447,620$ 元

(二) 按一般用地土地稅率預估稅額 = 土地漲價總數額(a) × 稅率 (20%) - 按物價指數調整後原規定地價或前次移轉現值(b) × (0%), $4,476,200 \times 20\% - 6,638,537 \times 0\% = 895,240$ 元

建議土地增值稅採(一) 按自用住宅用地稅率預估稅額 447,620 元

財產交易所得稅:依所得稅法施行細則第 17 條之 2 第 1 項規定,個人出售房屋,如能提出交易時之成交價額及成本費用之證明文件者,其財產交易所得之計算,依法核實認定;其未申報或未能提出證明文件者,稽徵機關得依財政部核定標準核定之。



1. 核實認定(實際成本法):

$[\text{出售價} - \text{當初購入價} - \text{取得房屋之相關必要費用}] \times \text{出售時房屋評定現值} / (\text{出售時土地公告現值} + \text{出售時房屋評定現值}) = [20,590,000 - 5,360,000 - \text{取得房屋之相關必要費用} \times 661,212] / (683,143 + 661,212)$

2. 財政部公布之標準認定(財產交易所得標準法):

適用時機:當無法提出證明文件,出售房屋就得依財政部所定之財產交易所得標準,按出售時房屋評定現值,計算房屋出售所得。

$$\text{財產交易所得} = \text{售屋房屋評定現值} \times \text{財產交易所得核定標準率}$$

$661,212 \times 103 \text{ 年台北市房屋財產交易所得核定標準率 } 42\% \times 30\% \text{ 綜所稅率} = 83,313$

如果無法提供出 1996 年取得買屋契約書、相關稅費付款紀錄等單據證明,建議採取第二種標準認定方式申報房屋的財產交易所得

小結:出租扣除稅負及相關費用後租金投報率約 1.1%,若無房價上漲因素實在不適宜持有出租。台灣房地產自 SARS 以來,走過十年房市大多

頭，加上房地合一稅制改革及打房聲浪方興未艾，房市將溫和結束長達十年的多頭行情。因此建議此時將忠駝國宅出售，待幾年房價修正後再行購買。

>>崑山買房評估:

在大陸多項房市利多政策推行後，房市漲聲漸起。近期從百城房價資料顯示，6月大陸100個城市中53個上漲；江蘇17個城市9漲8跌，其中昆山漲幅2.12%；短期房市仍有震盪起伏，但由於中國是在經濟及人均所得成長的發展中國家，長線房市依舊看好，接近上海的崑山地點及人口密度都將支撐房價成長，且有增值空間，所以建議崑山購屋並將多了筆每年公司的租屋補助約台幣120,000元。

※查大陸崑山看房網格局2房2廳2衛1廚，面積109 m²(約33坪)，m²參考均價8,000元，參考總價約人民幣87萬(台幣435萬)。

若將忠駝國宅出售後到大陸崑山購屋後餘款存放投資組合報酬率5%的收益14,885,659×5%=744,283

1-2-1【家庭收入保障】

文進若不幸離世對家庭帶來重大影響，因此需要規劃家庭收入保障

家庭收入保障分析：(單位:新台幣元)

項目	金額
家庭收入保障需要 ^{註1}	26,686,107
子女教育金準備	7,779,393
配偶的退休準備 ^{註2}	4,662,652
總保障需要	39,128,152
自有資產+今年繼承	27,972,452
已購人壽險保障額	1,500,000
總儲蓄及壽險	29,472,452
總儲蓄及壽險>總保障需要	9,655,700

註1:依家庭收支表(生活費用840,000+孝養父母70,000+旅遊費用200,000+健保費2,710+保費支出158,057)×21年=26,686,107

註2:以"台灣地區平均每人每月消費支出"19,416元(來自行政院主計處)

19,416×12=232,992 PMT=232,992 17年 通膨2% FV=4,662,652

家庭目前資產及原本人壽保障額度不足夠支應文進先生不幸離世之家庭收入保障，應增加壽險保障9,655,700元

建議承作安聯新卓越變額萬能壽險補足家庭保障缺口，將台幣存款170萬元承作(保留60萬存款當家庭緊急預備金)，保額規劃為保費的5.7倍，若身故或全殘即可領取969萬元的保險理賠(附件c.安聯新卓越變額

萬能壽險)，年配息率 5%，並從現在起每年領到約 85,000 元收益；而投資部分無節遺產稅功用，保障可因應未來人生不同的階段需求而調整。

1-2-2 【保險規劃】

文進、美玉與好萱持有保險檢視

(單位:新台幣元)

被保險人	潘文進	潘文進	潘文進	吳美玉	吳美玉	潘好萱
保險公司	新光人壽	安泰人壽	三商美邦人壽	安泰人壽	三商美邦人壽	三商美邦人壽
險別	終身防癌醫療險	終身重大疾病保險	終身醫療險+終身手術醫療	分紅終身壽險+住院醫療定期健康保險 C(2048)+終身日額型住院醫療	終身醫療險	終身醫療+實支實付附約+終身防癌險 B*2 單位
投保日期	1995/4/	1999/4	2008/4	1999/2	2008/2	2008/8
保額	500,000	1,000,000		650,000		200,000
繳別/保費	已繳費 期滿	3,538×4= 14,152	26,070	19,557×2= 39,114	23,350	55,371
年期	20 年	20 年	20 年	20 年	20 年	20 年
身故保障			保費總和× 1.1-已領 之累計醫 療保險金		保費總和× 1.1-已領 之累計醫 療保險金	312,000~ 862,200
生存保險金						1-10 年 4,000 11-20 年每年 8,000 21 年以後每 年 16,000
意外身故	1 千萬			1 千萬(2038)		
重大疾病保障		1,000,000				
癌症保障	1 百萬			600,000		
癌症住院日額	2,000			1-90 日 7,200 91 日後 10,800		4,000
癌症住院收入 補償 31 日起						2,000(每日)
初次罹癌				90,000		240,000
癌症出院醫療 保險金				3,600 每日		
癌症門診醫療				3,000 每日		
初次罹患原位癌						24,000
癌症手術(每 次)	60,000			90,000		原位癌-12,000 一般癌-60,000 特定癌-80,000
癌症化療						2,000(每次)
癌症手術後住 院醫療						1,000(每日)
特定癌症						2,000(每日)
癌症出院療養	1,200 每日					1,600(每日)
癌症化學				4,800 每日		2,000+2,400
癌症放射線				3,000 每日		
癌症骨髓移植						300,000
癌症義肢裝設						60,000
癌症義乳重建						60,000
癌症義齒裝設						30,000

住院保險金 (每日)			1~30 日 1,000 31-365 日 2,000	1~30 2,000 31 以後 3,000	1~30 日 1,000 31-365 2,000	1~30 日 1,000 31-365-2,000
住院前後門診 給付保險金				500 每日		
加護病房暨燒 燙傷中心(每 日)			1~30 日 3,000 31-365 日 4,000	4,000	1~30 日 3,000 31-365 日 4,000	1~30 日 3,000 31-365 日 4,000
選日額津貼 120 日以內						(每日)1,000
病房費用				2,000(每日)		(每日)1,000
出院療養金 (每日)			500	1,000/90 天為限	500	500
住院醫療	100,000			200,000		30,000
手術費用				45,000		45,000
住院手術醫療 保險金			3,000+1,0 00*手術倍 數(每次)		3,000+1,0 00*手術倍 數(每次)	1,000~60,000
門診手術保險 金			1,000+1,0 00*手術倍 數(每次)		1,000+1,0 00*手術倍 數(每次)	250~15,000
急診醫療保險 金(每次)			1,000	500	1,000	1,000
緊急醫療轉送 保險金(每日)			2,000	2,000	2,000	2,000
住院前後兩周 門診(每日)			250	500	250	250
重大手術暨重大 疾病特別看護金						1,000(每日)
醫療總限額			2,500,000		2,500,000	3,000,000
意外傷害醫療	100,000			100,000(2038)		
住院醫療定期保 險附約計畫限額				102,000		
全殘扶助保險金		每年 10 萬				
備註		若年繳保費 13,504(可 省下 648)		若年繳保費 37,610(可省下 1,504)		

資料來源:財團法人保險事業發展中心-各保險公司保單的保障明細

文進保險分析及建議:

文進有家庭收入保障缺口，需增加壽險保障 9,655,700。保險規劃應從節稅及資產分配角度考量，在創造財富和價值的同時，也承受著來自家庭和職場的雙重壓力，雖然有基本的勞健保及終身重大疾病、終身防癌險及終身醫療險，建議增加三商美邦人壽平安久久殘廢照護終身健康保險(PAD)加強保障，原因如下：

1. 增加長期看護險或殘障照護終身保險(殘扶險):

退休後最怕生大病需要長期看護，大額的醫療支出將本來預估的退休

金提前消耗。長期看護險為一種非醫療的健康險，與醫療險頂多只包含住院時的短期看護不同，且有免責期，因此與買醫療險保單不會重複。根據美國的統計，年齡超過 65 歲之後三分之一的人都曾住過看護中心。長期看護險須由開業醫師開具被保險人需長期看護證明文件，包括行動不便無法照顧自己及老人癡呆症兩種情形，確定症狀後還須經過一段免責期才開始理賠，通常為 90 天。理賠時先按照保額給付長期看護險復健保險金，如保額的 30%。若成為需要照顧的族群時，保險公司支付的長期看護費用定會超過所繳的保費。但因考量長看險費用太貴及理賠限制多，所以建議文進及美玉增加殘障照護終身保險。

**2. 將 1999 年購買的季繳及半年繳改成年繳，約可省下 2,152 元保費支出
保險規劃 殘廢照護終身保險每年保費支出約 46,728 +34,254 =80,982**

	潘文進	吳美玉	舉例
險種	殘廢照護終身保險	殘廢照護終身保險	20 歲時投保 100 萬保額年繳保費 18,500 男性，第 10 年後意外事故，造成第 11 級殘廢程度(右手食指缺失)，在第 13 保單周年日時因腦瘤而致雙目失明(1 級殘)並在領完殘廢扶助保險金，第 32 保單周年日不幸身故(約 52 歲時身故)，其給付情況如下：
保險公司及保險名稱	三商美邦人壽 平安久久殘廢照護終身保險	三商美邦人壽 平安久久殘廢照護終身保險	
保額	100 萬	100 萬	
年期	20 年	20 年	
年繳保費	46,728(已扣除 1%的帳戶扣繳優待)	34,254(已扣除 1%的帳戶扣繳優待)	
保障內容	1. 豁免保險費-成第一級至第六級殘廢程度之一者，並經醫院醫師診斷確定，免繳殘廢診斷確定日後本契約未到期之保險費。		第 10 保單周年日給付 11 級殘 100 萬 5%=5 萬/第 13 保單時 1 級殘，給付殘廢費保險金 95 萬
	2. 殘廢保險金-按「保險金額」乘以殘廢給付比例一次給付。		
	3. 殘廢扶助保險金-每年給付金額最高以保險金額的 40%為限，且累計給付殘廢扶助保險金最高以保險金額的二十倍為限。		
	4. 所繳保費並加計利息的退還、身故保險金或喪葬費用保險金-保單價值準備金及所繳保險費的總和之 1.06 倍二者擇高給付。		18,500 ×20 ×1.06=392,200 元 Max(保險費總和×1.06 倍，當年度末保單價值準備金)
			共領取金額 8,592,200

三商美邦人壽平安久久殘廢照護終身保險商品特色：

1. 保費低廉，只要傳統長期看護險一半。
2. 意外或疾病而殘廢均理賠，保障高，提供良好的槓桿效果。
3. 理賠作業簡便，只需診斷證明書，不需巴氏量表。
4. 提供終身殘廢保障，即使未出險，身故歸還所繳保費。
5. 若發生殘廢，提供高額殘廢保障及每月生活扶助金，且身故時不倒扣過去各項給付，仍可領回所繳保費。
6. 豁免保險費，保上加保。

保險規劃三商美邦人壽金加倍終身保險支出約 197,307 +196,911 =394,218

	潘文進	吳美玉
險種	終身養老保險	終身養老保險
保險公司及保險名稱	三商美邦人壽金加倍終身保險(GJB)	三商美邦人壽金加倍終身保險(GJB)
保額	100 萬	100 萬
年期	20 年	20 年
年繳保費	197,307(已扣除 1%的帳戶扣繳優待)	196,911(已扣除 1%的帳戶扣繳優待)
保障內容	1. 依不同的保單年度，享有至少 108 萬元~428 萬元的身故或完全殘廢保險金。2. 第 1~10 年：每逢保單週年日，受益人可請領 2 萬元生存保險金。第 11~20 年：每年受益人可請領 4 萬元生存保險金。第 21 保單年度起，每年被保險人仍生存時，繼續給付 8 萬元的生存保險金至本契約終止。	

三商美邦人壽金加倍終身保險商品特色：

1. 保額高倍增值，自第一年度起依單利 8%固定增值至第四十保單年度為止，讓保障不會隨著通貨膨脹而縮水。
2. 生存金加倍給付，資金運用好靈活：自第 1~10 保單週年日，每屆滿一保單週年日時，可依基本保額的 2%請領生存金。而第 11~20 保單週年日，每屆滿一保單週年日時，按基本保額的 4%請領生存金。從第 21 保單週年日起，每屆滿一保單週年日時，可依基本保額的 8%請領生存金至本契約終止，活得愈久、領得愈多。
3. 生命末期先行給付，生命尊嚴，備受呵護：依診斷書及其他相關資料判斷不足六個月時，即可申請「生命末期保險金」，按申領當時之「當年度保險金額」、「當年度末保單價值準備金」或「保險費總和扣除生存保險金總和之餘額」較高金額者之百分之四十(100 萬元為上限)，給付予被保險人。(附件 d 三商美邦人壽金加倍終身保險(GJB) 現金價值分析表)

文進夫妻退休時若要每年有 16 萬生存保險金收入，需年繳 394,218，繳費 20 年共付 7,884,360，每年保費支出負擔大，因已於 P.23 退休金需求中需要提撥 420,060 自我準備，若有其他收入來源再考慮承做。或為退休金規劃需求可考量類全委投資型保單，平均收益較高，所需支出保費相對較低。

$[(\text{原有保費 } 158,057 - \text{改成年繳省下 } 2,152) + 80,982] / 2,112,998 = 11.2\%$

小結:調整保障不足後，保費支出占比為 11.2% > 10%，比合理範圍微高。

二、中長期目標:

2-1【子女教育金規劃】

以家庭支出部分，主計處數據顯示，1 個小孩從出生到大學畢業的所有花費，占去家庭總所得之 21%。

方案一:文進繼續留在崑山，好萱高中在大陸就讀，大學赴日本學習動漫

學程	學費	生活費(食衣住行零用錢)	合計
崑山國際學校(3年)	1,001,800	360,000	1,361,800
日本語言學校(1年)	288,258	475,222	763,472
日本大學(4年)	1,239,240	1,900,888	3,140,128
小計	2,529,290	2,736,110	5,265,400
教育學費每年成長率 5% 估算 N=8 年			7,779,393

方案二:赴挪威總公司上班，好萱高中及大學均在挪威就讀

學程	學費	生活費(食衣住行零用錢)	合計
挪威國際學校(3年)	2,550,000	750,000	3,300,000
挪威大學(3年)	14,414	750,000	764,414
小計	2,564,414	1,500,000	4,064,414
教育學費每年成長率 5% 估算 N=6 年			5,446,703

方案三:赴挪威總公司上班，好萱高中在挪威就讀，大學赴日本學習動漫

學程	學費	生活費(食衣住行零用錢)	合計
挪威公立高中(3年)	14,414	750,000	764,414
日本語言學校(1年)	288,250	475,222	763,472
日本大學(4年)	1,239,240	1,900,888	3,140,128
小計	1,541,904	3,126,110	4,668,014
教育學費每年成長率 5% 估算 N=8 年			6,896,782

備註:日本留學費是根據日本留學網每月留學費用估計，並不含學費減免及獎助金補助；挪威及崑山學費是根據台商服務網及出國留學網資訊。

>>教育金需求:以複利終值計算目前的學宿費屆時需要多少

假設條件:整體規劃期間通膨率為 2%;文進薪資成長 4%;教育學費成長率 5%;資產累計期間估算平均投資報酬率為 5%;退休金之運用報酬估計為 4%;並未計入人民幣升值幅度。而好萱至大學畢業共需 6~8 年。

目前教育金總花費水準 \times 複利終值係數(N =離上大學所需年數, R =學費成長率)=屆時上大學時所需準備的教育基金

教育費用選擇較高方案一的準備\$7,779,393

>>教育金來源:目前應該規劃的整筆投資及儲蓄組合

先看資產中有多少可配置到子女教育金需求上,設定可能達到的長期平均報酬率,再選擇合適的投資工具來達成。

a. 鴻海股價自 2010~2014 年近五年平均股價 89.5 元, 平均殖利率 3.2% 每年購買兩張 $PMT=179,000$ I/R 3.2% $N=7$ $FV=1,379,912$

盈餘所屬年度	股利發放年度	股東會日期	除息交易日	除息參考價(元)	除權交易日	除權參考價(元)	現金股利發放日	股東股利(元/股)						發放年度平均股價	年均殖利率(%)	
								現金股利			股票股利					股利合計
								盈餘	公積	合計	盈餘	公積	合計			
2014	2015	2015/06/25	2015/09/03	82.7	2015/09/03	82.7	2015/10/07 (即將發放)	3.8	0	3.8	0.5	0	0.5	4.3	90.6	4.75
2013	2014	2014/06/25	2014/08/28	98.4	2014/08/28	98.4	2014/09/30	1.8	0	1.8	1.2	0	1.2	3	93.3	3.21
2012	2013	2013/06/26	2013/09/09	74	2013/09/09	74		1.5	0	1.5	1	0	1	2.5	78.5	3.19
2011	2012	2012/06/18	2012/08/10	81.4	2012/08/10	81.4		1.5	0	1.5	1	0	1	2.5	92.1	2.72
2010	2011	2011/06/08	2011/07/29	81.2	2011/07/29	81.2		1	0	1	1	0	1	2	92.9	2.15

b. 原持有的鴻海股票 $84.7 \times 11,160 = 945,252$ (股價計算基準:104/9/15)

$$945,252(1+3.2\%)^7 = 1,178,434$$

c. 人民幣定存利率相較台幣定存利率高,續存人民幣定存利率 3.3%

$$PV=620,000 \quad N=7 \text{ 年} \quad FV=778,204 \quad 778,204 \times 5.06 = 3,937,712$$

d. 新台幣存款 3,300,000 取出 1,000,000 配置於投資報酬率 5% 投資

$$PV=1,000,000 \quad R=5\% \quad N=7 \text{ 年} \quad FV=1,407,100$$

$$\text{合計 } 1,379,912 + 1,178,464 + 3,937,712 + 1,407,100 = 7,903,158$$

準備 7,903,158 > 7,779,393 所需要,多餘的準備可用來當退休金。

小結:文進的資產狀況足以達成子女教育金需求,其他資產可繼續規劃退休金需求。

2-2 【文進夫妻退休金規劃】

情況一:在崑山繼續工作到 65 歲,一樣薪資一半入台灣帳戶,持續有勞保及勞退公撥,退休後回台灣居住。

>>退休金需求

依內政部最新調查,顯示民眾平均餘命為 79.12 歲,其中男性為 75.96 歲、女性 82.47 歲。在高齡趨勢下,未來國人平均餘命很可能越來越

長；60歲平均餘命大約每10年提高1歲，因此，在計算退休金需求時，必須保守以對，避免未來退休金準備不足。

假設65歲退休合理餘命估計到82歲，文進夫妻退休後平均餘命為17年

1. 退休後生活資金總需求以所得替代率計算：

依照世界銀行的建議，70%的所得替代率為合理標準。因文進目前稅率30%，退休後子女通常已獨立，房貸或保費已繳清，稅負低或免稅，將所得替代率改為60%。假設4%的薪資成長率，21年後薪資：

$$417,555 \times (1+4\%)^{21} = 951,511 \quad 951,511 \times 60\% \times 5.06 = 2,888,784$$

2. 實質報酬率折現法=退休期間的實質報酬率=退休後投資報酬率-退休後通貨膨脹率=退休金之運用報酬估計4%-通膨率2%=2%

$$PMT=2,888,784 \quad N=17 \text{ 年 } I/Y=2\% \text{ 求 PV } \mathbf{41,286,130} \text{ 退休時應準備}$$

3. 安全支用率=退休後年開銷/應準備的退休金總額（一般以5%為合理基準。2,888,784/41,286,130=7% >5%（優於合理基準）。

>>退休金來源

根據世界銀行的退休3支柱理論，老年的退休財源主要來自3大支柱，分別是第一柱：政府保障；第二柱：企業提撥；第三柱：個人準備。依據文進的退休金主要三個來源：1. 勞保老年給付；2. 企業雇主提撥之退休金；3. 個人儲蓄及投資。

1. 勞保老年給付（計算都是以加保期間最高60個月之平均）

文進：現年44歲，為60年次，51年次以後出生者法定可請領年金年齡65歲，最早60歲可請領減額年金，每提早一年減少4%。

(1) 勞保老年一次給付：從2005年(34歲)軍中退休時轉職外商至65歲退休，工作年資31年勞保基數= $\text{MIN} [15+(31-15) \times 2, 45]$ ，超過30年，可領勞保45個基數上限。 $43,900 \times 45 = \mathbf{1,975,500}$

(2) 勞保老年年金給付：若於65歲開始請領

a. $43,900 \times 31 \times 0.775\% + 3,000 = 13,547$

b. $43,900 \times 31 \times 1.55\% = 21,094 \dots \dots$. 選擇b式較高

美玉：從1989年商職畢業後至2015年，計算斷續工作勞保年資約18年，假設於65歲開始請領。

(1) 勞保老年一次給付：勞保基數= $\text{MIN} [15+(18-15) \times 2, 45] = 21$
 $43,900 \times 21 = \mathbf{921,900 \text{ 元}}$

(2) 勞保老年年金給付：

a. $43,900 \times 18 \times 0.775\% + 3,000 = 9,124$

b. $43,900 \times 18 \times 1.55\% = 12,248 \dots \dots$. 選擇b式較高

2. 勞工退休金

「勞工退休條例」於 2005 年 7 月 1 日開始實施，只要是適用勞動基準法的本國籍工作者，在工作期間，雇主就必須按月提撥工薪資至少 6% 至勞工退休金個人專戶或政府核准實施的年金保險專戶，是「可攜式」的退休金制度，勞工只要年滿 60 歲以上者，即可向勞工保險局請領。如提繳之工作年資滿 15 年以上應請領月退休金，可依個人專戶累積金額扣除延壽年金保險費(依國人平均餘命計算)後每季請領 3 個月退休金；提繳之工作年資未滿 15 年時，應請領一次退休金。勞工得按工資總額 6% 範圍內，自願另行提撥退休金。自繳部分，得自當年度綜合所得總額中全數扣除，不用納入課稅所得，所得越高，節稅效果越大。最低提撥工資為 1,500 元，最高為 150,000 元。

文進: $2,112,828/2/12=$ 現今每月所得 8.8 萬，以他適用 30% 的邊際稅率來看，每月提撥 5,280 元，可節省 1,584 元的所得稅，一年 19,008 元(等於 1 年多出 19,008 的節稅收益，可用來儲蓄投資)

所以，建議每月自行提撥 5,280 元。目前基金運用操作年報酬率 3.2%

(查勞動部勞動基金運用局公告勞工退休金收益率/101 年 10 月至 104 年 4 月平均收益率 3.2195%)。備註：「每月可領月退休金」之金額，係以平均餘命 20 年估算而得

(1) 雇主提撥：2005 年文進公司開始提撥。共提撥 4,276,416。

個人目前薪資：	69000	元
個人退休金投資報酬率(年)：	3.2	%
個人薪資成長率(年)：	4	%
退休金提撥率(月)：	6	%
預計選擇新制後之工作年資：	31	年
結清舊制年資移入專戶之退休金至退休時累積本金及收益(請自行輸入)：	0	元
試算	重算	計算明細
退休可領累積本金及收益：	4,276,415	元
每月可領月退休金：	24,083	元

(2) 自己提撥：自 2015 年每年提撥 6% 自提，共提撥 2,657,837。

個人目前薪資：	88000	元
個人退休金投資報酬率(年)：	3.2	%
個人薪資成長率(年)：	4	%
退休金提撥率(月)：	6	%
預計選擇新制後之工作年資：	21	年
結清舊制年資移入專戶之退休金至退休時累積本金及收益(請自行輸入)：	0	元
試算	重算	計算明細
退休可領累積本金及收益：	2,657,837	元
每月可領月退休金：	14,968	元

美玉: 由於美玉職涯工作變動大，當勞退新制於 2005 年實施，美玉應會選擇新制，新制年資到目前約 7~8 年(2005 年起直銷、保險、房屋仲介工作)，提繳之工作年資未滿 15 年，只能 60 歲時請領一次退休金，但由於沒有完整的資訊，估計勞退公提約 200,593。

個人目前薪資：	20000	元
個人退休金投資報酬率(年)：	3.2	%
個人薪資成長率(年)：	0	%
退休金提撥率(月)：	6	%
預計選擇新制後之工作年資：	3	年
結清舊制年資移入專戶之退休金至退休時累積本金及收益(請自行輸入)：	0	元
試算	重算	計算明細
退休可領累積本金及收益：	45,477	元

個人目前薪資：	50000	元
個人退休金投資報酬率〈年〉：	3.2	%
個人薪資成長率〈年〉：	0	%
退休金提撥率〈月〉：	6	%
預計選擇新制後之工作年資：	4	年
結清舊制年資移入專戶之退休金至退休時累積本金及收益〈請自行輸入〉：	0	元
<input type="button" value="試算"/> <input type="button" value="重算"/> <input type="button" value="計算明細"/>		
退休可領累積本金及收益：	155,116	元

於 65 歲時文進與美玉勞保及勞退退休給付計約 10,032,246。

>>計算自行退休金準備的缺口

退休金需求-退休金來源=41,286,130-10,032,246=31,253,884

3. 自我準備:計算現有流動資產及未來持續穩定的收入，至退休年度

預計可準備之金額。(存款保留 600,000 當作家庭緊急預備金。)

存款 3,300,000 取出 1,700,000(為達補足家庭收入保障缺口保單已規劃 5%收益同步可當作退休金規劃)配置於投資報酬率 5%

$PV=1,700,000$ $R=5\%$ $N=21$ 年 $FV=4,736,136$

退休金需求 41,286,130-(勞保及勞退給付 10,032,246+自我準備

4,736,136)=26,517,748 退休金準備缺口 每月要儲存:

$FV=26,517,748$ $N=21 \times 12=252$ $R=5\%/12=4.2\%$ $PMT=35,005$ ((每月)

一年所需提撥 $35,005 \times 12=420,060$ ，即可彌補此退休金缺口。

中長期理財目標需求額及供給來源:

(單位:新台幣元)

目標項目	時間	屆時需求額	供給來源
子女教育金	7 年	7,779,393	1. 已持有鴻海股票 945,252 2. 每年增加兩張鴻海股票共 179,000 3. 人民幣定存 620,000 4. 台幣存款 1,000,000 轉作 5%儲蓄投資
退休金規劃	21 年	41,286,130	1. 勞保給付 1,975,500+921,900 2. 勞工退休金公提加自提 7,134,846 3. 每月定期定額儲蓄投資 35,005 4. 台幣存款 1,700,000 轉作 5%儲蓄投資

情況二:赴挪威工作到退休並移民在挪威養老退休

挪威政府實施高稅率制度，政府每年用於公民的福利經費支出相當龐大。挪威老年人福利待遇優厚，享受著幸福的晚年生活。挪威公民在達到法定退休年齡即 67 歲，凡是參加全民社會福利保險 3 年以上、在挪威居住滿 20 年的，無論有沒有工作都可領取養老金。所以若從此在挪威工作到退休，取得公民資格，就大抵不用煩惱退休金準備。但職涯工作變化大，是否能工作到擁有公民資格這部分還需審慎評估。

※提醒:移民挪威須放棄中華民國國籍，並有購屋打算且當地房價不低，目前在奧斯陸約 21 坪的住房售價 500 萬克朗(約新台幣 2,500 萬元)。

2-3【投資組合與投資策略的資產配置分析】

個人資產配置，主要決定於資金可運用的時間及個人風險偏好兩大因素。資金可運用時間的時間愈長，客觀上愈有能力承擔短期風險來追求長期的投資報酬。

文進及美玉 KYC 評估為積極型，但考量已 44 歲，規劃上需穩健，建議採取保本保息、抗通膨及長期資本增值基本的投資組合，規劃為儲蓄組合及投資組合，配置於定存、保險及共同基金。共同基金建議以固定收益型、平衡型及股票型三種基金為資產配置。

共同基金不僅可分散非系統性風險，且有專業研究團隊操作，長期績效較能評估與預期，損益風險歸投資大眾，透過基金投資，達到規模效益、分散風險和專家管理的目的。各型基金指數報酬率如下：

基金分類	20 年總報酬率	20 年年化報酬率
全球股票型指數	241.55%	9.1%
全球債固定收益型指數	154.83%	5.4%
全球平衡型指數	213.29%	7.9%

資料來源：Morningstar, 2015/9/30；期間：1995/9/30~2015/9/30

建議方向及相關商品如下：

根據文進目前的財務狀況、個人風險承受度及未來的理財目標，首先規劃儲蓄組合與投資組合各應佔多少比重，接下來才是在各組中選擇相關性不高的基金來分散該組合的風險，最後在進場操作時，以分批進出及定期定額來分散投資時機風險。依流動性、安全性與財產規劃目的，分別配置 10%/於定存、15% 於 2.25% 的傳統保單、20% 於固定收益型基金、35% 於平衡型基金及 20% 於股票型基金。

理財投資的期望報酬率 = $10\% \times 1.3\% + 15\% \times 2.25\% + 20\% \times 5.4\% + 35\% \times 7.9\% + 20\% \times 9.1\% = 6.13\%$ (這樣的理財組合兼顧風險與波動，合於資產累計期間估算平均投資報酬率為 5%)。

目前全球經濟緩步復甦，為達安穩投資效益，以全球型投資布局並做好資產配置。

基金名稱	類型	成立日期	基金規模	十年年化報酬率%	十年年化夏普值	十年年化標準差%	十年相關係數	風險報酬等級	配置比例
PIMCO 總回報債券基金	固定收益型	2002-10-15	81.43	4.98	0.82	3.8	0.33	RR2	10%
摩根美國複合收益基金	固定收益型	2000-09-15	19.95	4.41	0.81	3.15	0.31	RR2	10%
駿利資產配置-平衡型-USD	平衡型	1998-12-24	7.02	6.55	0.41	9.24	0.95	RR3	15%
貝萊德資產配置	平衡型	1997-01-03	240.09	6.23	0.32	10.29	0.95	RR3	20%
富蘭克林坦伯頓世界股票	股票型	1978-01-17	56.45	7.30	0.21	14.10	0.98	RR3	20%

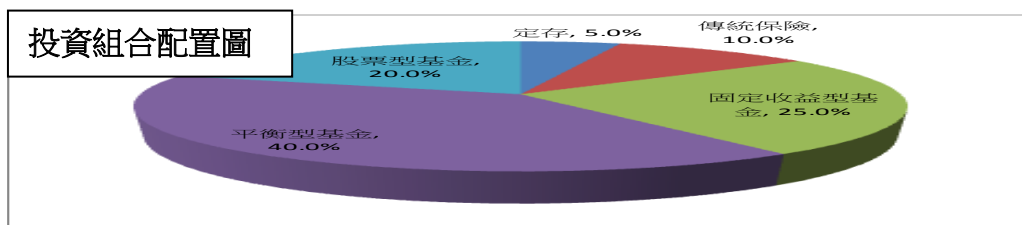
資料來源:Bloomberg, Lipper 統計期間為 2005/06/30~2015/6/30 原幣計價，相關係數乃依基金與 MSCI 世界指數比較(基金資產配置及淨值走勢圖附件 e)。

經計算投資組合期望報酬率=5.1 %、投資組合標準差=6.96 %。

四檔基金配置共 75%加上定存及保險 25%；報酬率約 5.1%，合於資產累計期間估算平均投資報酬率為 5%。

風險聲明：

1. 基金回報需依照所選基金之績效表現，投資人仍有可能損失部份或全部的投資金額。
2. 投資一定有風險，基金有漲有跌，過去績效不代表未來績效。
3. 上述債券型及平衡型基金，有可能投資於非投資等級債券之高風險債券且配息來源可能為本金。
4. 執行上述理財建議所可能產生的風險，包括利率、匯率、信用以及市場等各項風險。



2-4 【稅務規劃】

在合法的範圍內，採取合法的措施來節省稅務負擔。

1. 降低個人綜合所得稅：

a. **減少應計入所得總額的項目**：降低所得來源如勞退自提或可投資分離課稅的商品，99 年 1 月 1 日起，個人取得短票利息、金融證券化利息、不動產證券化利息與證券商或銀行從事結構型商品交易之所得、債券、短票、資產證券化附條件交易所得按 10%分離課稅。

b. **增加扣除額**：當年度之保險費、醫藥費支出，乃至捐贈支出之總和大於標準扣除額(158,000)，則採列舉扣除額方式計算。

2. 財富遺贈規劃：以 a. 轉換-保險 b. 壓縮-附有負擔 c. 凍結-信託

d. 分散 -分年贈與。

遺產稅及贈與稅適用免稅額、扣除額及稅率一覽表

(單位:新台幣萬元)

稅目	項目		金額
遺產稅	不計入遺產總額	日常生活用具	89
		職業上之工具	50
	扣除額	配偶	493
		直系血親卑親屬	50
		父母	123
		受扶養之兄弟姊妹、祖父母	50
		重度以上身心障礙(限直系)	618

		喪葬費	123
	免稅額	一般被繼承人	1,200
		軍警公教人員因公死亡	2,400
贈與稅	免稅額		220
課稅級距金額及稅率			單一稅率 10%

資料來源:財政部稅務入口網

>>財富遺產規劃:

總資產大於遺產免稅額+配偶及女兒扣除額+喪葬費 \geq 1,866萬元,則將會被課遺產稅。可利用資產移轉將遺產稅降至更低。

若將台灣房子出售1,923萬元並到大陸崑山購屋435萬元餘1,488萬元並全家赴大陸後預估每年結餘858,895元(大陸買房後無需房租支出並公司房租補貼)扣除退休金準備420,060元及保險規劃增加保費78,830元,每年結餘有360,005元。 $PMT=360,005$ $N=21$ $R=5\%$ $FV=12,859,109$

總計財產為2,773萬,若無做任何規劃推估遺產稅約為90.7萬元。

遺產稅=[2,773萬-扣除額666萬-免稅額1,200萬] \times 10%=90.7萬。

可依民法第1030條之1規定配偶主張剩餘財產差額分配請求權者,納稅義務人得向稽徵機關申報自遺產總額中扣除。所以若配偶主張剩餘財產差額分配請求權,目前文進所留遺產將不需課稅。

※提醒:若將換屋餘款存放於投資報酬組合上如預期收益增值或崑山房屋大幅增值就須進一步規劃節遺贈稅的商品如保險、信託等。

>>贈與規劃:

可利用夫妻相互贈與,免贈與稅方式先移轉給太太;於好萱結婚時利用每人贈與100萬及分年贈與220萬移轉。

※提醒:文進針對不動產及其他資產可預先預立遺囑。

2-5【理財規劃後產生的效果】

1. 調整原保障不足(7.5%),增加保障到11.2%,並透過保規險劃補足家庭收入保障缺口,提高家庭收入保障需要。
2. 若將換屋餘款存放於投資組合報酬率5%,每年增加理財收益744,283元、租金津貼120,000,並增加家庭收入保障的保單85,000收益,總共增加949,283元的理財收入。
3. 經試算若將生息資產及每年結餘均存放於定存1.3%而未作資產配置投資組合5%之投資,未來退休時資產將減少約1,000萬元,將不足提供子女教育金及退休金之準備,所以將效率低的定存及保單大幅降低,配置於較好之投資報酬率並持續勞退自提。從容退休,享受人生。

第六部分 服務資源整合及後續追蹤

以上財務規劃與建議，是根據文進先生與美玉小姐所提供財務資訊及財務需求目標而客製化規劃，在充分溝通下了解這些規劃的意義，及配合家人期望目標所制定，在紀律下執行規劃，以便如期順利達成財務目標。任何財務規劃有可能趕不上外在局勢變化，因此隨時留意各種財經情勢及景氣變化之訊息，及文進先生家庭成員健康情形，當以上因素有變化時，適時協助調整資產配置及人身風險保障規劃服務等等，另外安排後續研討與服務。服務項目包括：

1. 保險部分：一年需檢視一次

- a. 依每年的健康檢查資料與醫囑建議內容，檢視保單內容是否完備，或依您未來人生不同變化情況調整保障。
- b. 子女的保險保障計畫如人身壽險及後續保障再後續追蹤。

2. 退休及子女教育金規劃：距離 65 歲退休尚有 21 年，是否因財務、疾病狀況或其他因素須提早或遞延進行調整，需每年重新檢視。

3. 投資部分：因區域經濟或景氣循環變化而調整投資績效的評估與投資標的配置，定期提供投資理財資訊並確認各種數據是否如預期，以讓計畫順利進行。

4. 資產移轉規劃：常用方式有分年贈與、將應稅資產變為免稅資產、壓縮資產等，有紀律執行才能達到效果。

5. 年度檢視：檢視家庭收支、資產負債是否出現異常變動及確認財務目標是否有所改變。

總結：理財規劃的目的在於確保一生的財務資源都能收支平衡，並解決生活中因不確定性變數所產生的衝擊降到最低。全盤了解目前的財務狀況及確定未來目標需求，才能避免不必要的「低利率恐懼症」，冒不必要的風險與身心的煎熬，過一個快樂的下半生。再次感謝您選擇華南銀行做為您的投資理財夥伴，並感謝您本人的支持與肯定，非常榮幸有這個機會為您提供全方位的財務策劃服務。

附件 a. 大陸課稅級距

全月應納稅所得額不超過 RMB 1,500元的。	課徵3%	全月應納稅所得額 超過 RMB 35,000元至55,000元的部分。	課徵RMB 7,745元，加超過 RMB 35,000元部分之30%。
全月應納稅所得額超過 RMB 1,500元至4,500元的部分。	課徵RMB 45元，加超過 RMB 1,500元部分之10%。	全月應納稅所得額 超過 RMB80,000元的部分。	課徵RMB 13,745元，加超過 RMB 55,000元部分之35%。
全月應納稅所得額超過 RMB 4,500元至 9,000元的部分。	課徵RMB 345元，加超過 RMB 4,500元部分之20%	全月應納稅所得額超過 RMB 80,000元的部分。	課徵RMB 22,495元，加超過 RMB 80,000元部分之45%。
全月應納稅所得額 超過 RMB 9,000元至 35,000元的部分。	課徵RMB 1,245元，加超過 RMB 9,000元部分之25%。		

附件 b. 客戶風險屬性(KYC)問卷

項目	題目
1	您的年齡為何? A. 超過 70 歲 B. 69-60 歲之間 C. 59-50 歲 D. 49-40 歲 E. 低於 39 歲
2	下列描述何者較符合您目前所處的人生階段? A. 單身貴族/事業穩定成長 B. 頂客族/事業衝刺階段 C. 剛就業新鮮人 D. 退休或退休前階段/家庭主婦 E. 就學或學齡前階段
3	您目前的收入與儲蓄狀況可否支付未來 3-5 年的支出? A. 資金調度困難 B. 僅能勉強支付 C. 目前收入還算可以應付未來支出 D. 尚有一些剩餘 E. 有充裕多餘資金
4	您目前的投資理財商品餘額為 A. 未滿 25 萬元 B. 25 萬元~未達 50 萬元 C. 50 萬元~未達 75 萬元 D. 75 萬元~未達 150 萬元 E. 150 萬元以上
5	您計畫從何時開始提領您投資的部分金額? A. 未滿 6 個月 B. 6 個月以上未滿 1 年 C. 1 年以上未滿 2 年 D. 2 年以上未滿 3 年 E. 3 年以上
6	您認為您對投資風險之承受度為何? A. 不願承受任何風險 B. 風險承受度低，僅願承擔些微風險 C. 風險承受度中等，願意受合理風險以追求合理報酬 D. 風險承受度高，以追求高投資報酬為主 E. 風險承受度中高，願意承受較高風險以追求較高報酬
7	您過去的投資經驗中，風險最高的投資工具為何? A. 存款 B. 保險 C. 債券型基金/黃金存摺 D. 股票型基金/股票 E. 期貨或衍生性金融商品
8	您願意將投資金額配置於較高風險投資項目(年化報酬率為-20%-20%)之比率? A. 未滿 5% B. 5%-未滿 10% C. 10%-未滿 20% D. 20%-未滿 30% E. 30%以上
9	您經常投資的金融商品(例如:共同基金、股票)，其持有期間通常多長? A. 超過 2 年 B. 1.5 年以上 2 年以下 C. 1 年以上 1.5 年以下 D. 6 個月以上 1 年以下 E. 6 個月以下
10	如果您手上有一筆資金想投資，有下列投資組合之年化投資報酬率可供選擇，您會選擇那一種? A. -3%~3% B. -5%~5% C. -10%~10% D. -15%~15% E. -15%以下~15%以上
11	當您的投資因市場波動使得價值有所增加時，您的立即反應是? A. 全數賣掉，獲利了結 B. 賣掉三分之二，實現部分獲利 C. 掉三分之一，實現部分獲利 D. 觀望一陣子，適時加碼投資 E. 積極進場加碼
12	當您的投資因市場波動使得價值有所減少時，您的立即反應是? A. 適時加碼攤平成本 B. 觀望一陣子，等反彈時出脫投資 C. 三分之一認賠賣出 D. 三分之二認賠賣出 E. 會認賠馬上全數賣掉
13	請問您的年收入? A. 未達 50 萬元 B. 50 萬元~未達 65 萬元 C. 65 萬元~未達 80 萬元 D. 80 萬元~未達 100 萬元 E. 100 萬元以上
14	請問您的教育程度? A. 國中以上 B. 高中職 C. 專科 D. 大學 E. 碩士以上
15	請問您的職業別為何? A. 無業 B. SOHO 在家工作(含退休) C. 非金融業 D. 專業人士 E. 金融業
16	請問您從事理財投資之期間? A. 0-2 年 B. 2-3 年 C. 3-4 年 D. 4-5 年 E. 5 年以上
17	請問您可供投資的資金主要來源? A. 退休金 B. 社福機構補助 C. 儲蓄/薪資 D. 遺產/餽贈 E. 投資之累積獲利
18	請問您開戶的主要目的及需求? A. 子女教育基金 B. 退休規劃 C. 購屋基金 D. 購車、旅遊 E. 獲取高利

風險屬性問卷各題組分數:(第 7 題及第 10 題分數乘 2)

A	B	C	D	E
1 分	2 分	3 分	4 分	5 分

客戶風險屬性分類方式

分類	定義	
C1-保守型	20-30	風險承受度低，但能接受些微損失及低度波動之風險
C1-穩健型	31-62	願意承受合理之風險，以追求合理之報酬
C1-積極型	63-100	願意承受較高風險，以追求較高之報酬

大同夫妻透過風險屬性問卷，測驗結果如下：

對象	得分	分類	定義
潘文進	64	C1-積極型	願意承受較高風險，以追求較高之報酬
吳美玉	63	C1-積極型	願意承受較高風險，以追求較高之報酬

附件 c. 安聯新卓越變額萬能壽險建議書

【投保項目明細】		Allianz 安聯人壽					
要保人：潘文進	性別：男性	年齡：45歲	生日：600401				
被保人：潘文進	性別：男性	年齡：45歲	生日：600401	職業等級：第一類			幣別：新臺幣
繳別：躉繳							
險種名稱	險種代碼	基本保額	年(躉)繳	半年繳	季繳	月繳	說明
新卓越變額萬能壽險(I04)【乙型】	V3NB	969 萬	1,700,000	0	0	0	保險費
合計			1,700,000	0	0	0	

壽險保障及帳戶價值簡表

幣別：新臺幣

年度	保險年齡	型別	假設每年報酬率 5.00 %		假設每年報酬率 2.00 %		假設每年報酬率 -5.00 %	
			期末保單帳戶價值	身故保險金	期末保單帳戶價值	身故保險金	期末保單帳戶價值	身故保險金
1	45	ZZ	1,689,592	11,379,592	1,640,769	11,330,769	1,526,873	11,216,873
2	46	ZZ	1,728,848	11,418,848	1,629,069	11,319,069	1,407,692	11,097,692
3	47	ZZ	1,766,456	11,456,456	1,613,581	11,303,581	1,291,049	11,081,049
4	48	ZZ	1,802,051	11,492,051	1,593,950	11,283,950	1,176,550	10,866,550
5	49	ZZ	1,835,223	11,525,223	1,569,790	11,259,790	1,063,796	10,753,796
6	50	ZZ	1,865,494	11,555,494	1,540,659	11,230,659	952,361	10,642,361
7	51	ZZ	1,892,276	11,582,276	1,506,021	11,196,021	841,758	10,531,758
20	64	ZZ	1,460,686	11,150,686	167,531	9,857,531	0	0
40	84	ZZ	0	0	0	0	0	0
60	104	ZZ	0	0	0	0	0	0
66	110	ZZ	0	0	0	0	0	0

保險利益及費用明細表

幣別：新臺幣

保單年度	保險年齡	型別	當年度所繳保險費	基本保額	保費費用	保險成本	保單管理費	假設每年報酬率 5.00 %	
								期末保單帳戶價值	身故保險金
1	45	ZZ	1,700,000	9,690,000	51,000	39,576	1,200	1,689,592	11,379,592
2	46	ZZ	0	9,690,000	0	42,840	1,200	1,728,848	11,418,848
3	47	ZZ	0	9,690,000	0	46,356	1,200	1,766,456	11,456,456
4	48	ZZ	0	9,690,000	0	50,148	1,200	1,802,051	11,492,051
5	49	ZZ	0	9,690,000	0	54,240	1,200	1,835,223	11,525,223
6	50	ZZ	0	9,690,000	0	58,680	1,200	1,865,494	11,555,494
7	51	ZZ	0	9,690,000	0	63,552	1,200	1,892,276	11,582,276
20	64	ZZ	0	9,690,000	0	196,332	1,200	1,460,686	11,150,686
40	84	ZZ	0	0	0	0	0	0	0
60	104	ZZ	0	0	0	0	0	0	0
66	110	ZZ	0	0	0	0	0	0	0

附件 d. 三商美邦人壽金加倍終身保險(GJB) 現金價值分析表：

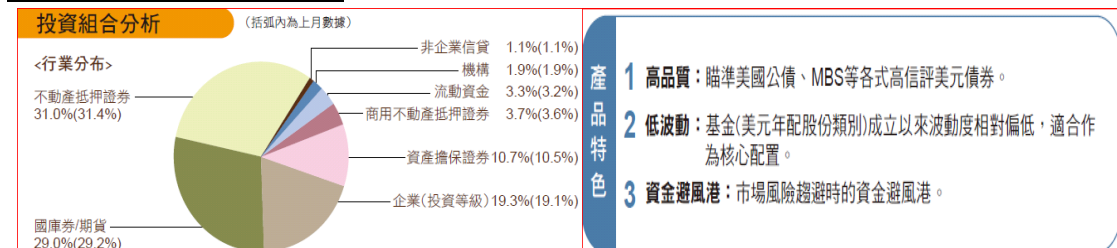
年度	年齡	應繳保費	一般身故給付	年末領回	累計年末領回	年度末保單價值	年度末解約金	減額繳清保額	累計保費
1	44	199,300	1,080,000	20,000	20,000	69,400	53,300	19,400	199,300
2	45	199,300	1,160,000	20,000	40,000	243,800	191,000	75,200	398,600
3	46	199,300	1,240,000	20,000	60,000	422,100	337,700	130,400	597,900
4	47	199,300	1,320,000	20,000	80,000	604,600	493,800	185,200	797,200
5	48	199,300	1,400,000	20,000	100,000	791,800	659,600	239,800	996,500
6	49	199,300	1,480,000	20,000	120,000	982,800	835,400	293,400	1,195,800
7	50	199,300	1,560,000	20,000	140,000	1,178,800	1,021,700	346,800	1,395,100
8	51	199,300	1,640,000	20,000	160,000	1,379,900	1,218,900	399,900	1,594,400
9	52	199,300	1,720,000	20,000	180,000	1,585,900	1,437,400	452,600	1,793,700
10	53	199,300	1,813,000	20,000	200,000	1,797,300	1,647,600	505,000	1,993,000
11	54	199,300	2,013,600	40,000	240,000	2,013,600	1,879,400	556,900	2,192,300
12	55	199,300	2,214,200	40,000	280,000	2,214,200	2,103,500	605,900	2,391,600
13	56	199,300	2,419,300	40,000	320,000	2,419,300	2,338,700	655,000	2,590,900
14	57	199,300	2,629,100	40,000	360,000	2,629,100	2,585,300	704,000	2,790,200
15	58	199,300	2,843,400	40,000	400,000	2,843,400	2,843,400	755,700	2,989,500
16	59	199,300	3,062,600	40,000	440,000	3,062,600	3,062,600	804,700	3,188,800
17	60	199,300	3,286,600	40,000	480,000	3,286,600	3,286,600	853,600	3,388,100
18	61	199,300	3,515,600	40,000	520,000	3,515,600	3,515,600	902,500	3,587,400
19	62	199,300	3,749,700	40,000	560,000	3,749,700	3,749,700	951,300	3,786,700
20	63	199,300	3,989,000	40,000	600,000	3,989,000	3,989,000	0	3,986,000
25	68	0	4,071,000	80,000	1,000,000	4,071,000	4,071,000	0	3,986,000
30	73	0	4,115,500	80,000	1,400,000	4,115,500	4,115,500	0	3,986,000
35	74	0	4,124,700	80,000	1,480,000	4,124,700	4,124,700	0	3,986,000
40	79	0	4,164,800	80,000	1,800,000	4,164,800	4,164,800	0	3,978,000
45	84	0	4,214,400	80,000	2,200,000	4,214,400	4,214,400	0	3,978,000

附件 e. 基金資產配置及淨值走勢圖

PIMCO 總回報債券基金



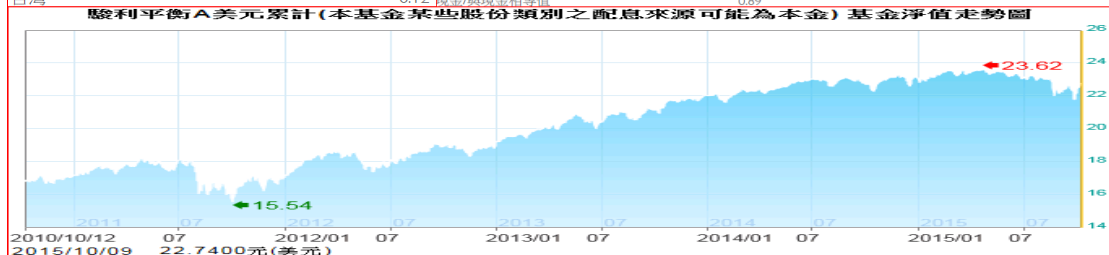
摩根美國複合收益基金：





駿利資產配置-平衡型基金-USD

前十大國家分佈(%)		資產分佈(%)		債信評等分佈(%)	
美國	94.83	股票	40.30	AA	24.07
英國	2.10	美國普通股	39.20	A	1.35
德國	0.49	非美國普通股	0.63	BBB	13.47
新加坡	0.36	美國特別股	0.47	BB	9.62
盧森堡	0.35	固定收益	58.81	B	7.96
加拿大	0.29	高收益	17.97	CCC	1.98
意大利	0.22	政府債券	13.44	未評等	0.36
荷蘭	0.21	投資等級信貸	12.50		
希臘	0.13	不動產抵押貸款證券	10.66		
台灣	0.12	資產抵押證券 (ABS)	1.70		
		商用不動產抵押債券 (CMBS)	1.45		
		銀行貸款	1.09		
		現金/現金相價值	0.89		

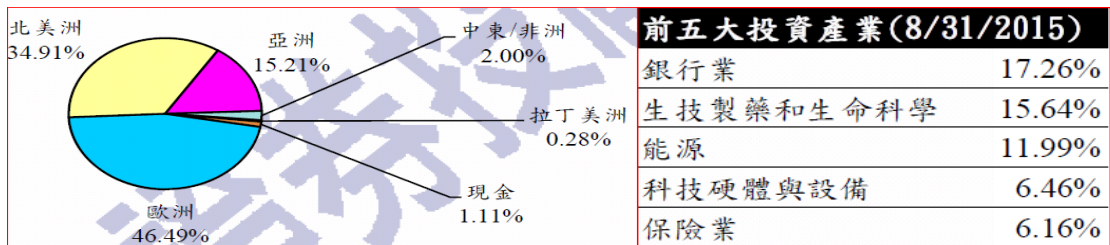


貝萊德資產配置基金

北美股票	594,431	24.95%
現金	584,901	24.55%
歐洲股票	351,179	14.74%
日本股票	268,507	11.27%
北美洲債券	200,367	8.41%
新興市場債券	118,648	4.98%
新興市場股票	106,736	4.48%
歐洲債券	83,864	3.52%
亞洲/太平洋(不含日本)股票	38,353	1.61%
原物料相關	17,154	0.72%
亞洲/太平洋(不含日本)債券	12,865	0.54%
日本債券	5,242	0.22%
其他	238	0.01%



富蘭克林坦伯頓世界股票:



前五大投資產業(8/31/2015)

銀行業	17.26%
生技製藥和生命科學	15.64%
能源	11.99%
科技硬體與設備	6.46%
保險業	6.16%

