

許董事長

財務策劃書

日期：2013/9/16

元大寶來投信

理財事業部 黃大川 副總

電子商務部 黃漢昌 協理

客戶服務部 周欣頤 經理



元大寶來投信
Yuanta Funds

目錄

1. 財務策劃書摘要	1
1.1. 家庭組成	1
1.2. 職業與居住現況	1
1.3. 資產負債現況	1
1.4. 收入支出現況	2
1.5. 待解項目	2
1.6. 需求彙整	3
1.7. 規劃建議	3
1.8. 服務資源整合	3
1.9. 後續追蹤	4
2. 前言	5
2.1. 重要聲明	5
2.2. 基礎數據假設	5
3. 服務團隊介紹	6
3.1. 元大金控	6
3.2. 元大寶來投信	6
3.3. 服務成員簡介	7
4. 客戶背景描述	8
4.1. 經營公司背景	8
4.2. 家庭成員背景	8
4.3. 家庭資產狀況	8
4.4. 家庭收入狀況	9
5. 目標設定與時程 (2014 年~2028 年)	10
5.1. 客戶所提需求	10
5.2. 量身創造需求	10
5.3. 重要年度時程	10
5.4. 各計劃執行表	11
5.5. 預算編列與比重	11
6. 重大預算支出編列	13
6.1. 2014 年發達增資	13
6.2. 2015 年北京購屋	15
6.3. 2016 年台北購屋	16
7. 資金缺口可能性評估	17



7.1. 思考方法	17
7.2. 缺口估算	17
7.3. 補足方法	17
8. 理財目標執行	18
8.1. 基金投資計畫 (2014 年~2028 年)	18
8.2. 壽險保障計畫 (2014 年~2028 年)	22
8.3. 成立公益基金會 (2019 年~2028 年)	24
8.4. 設立投資公司 (2019 年~2028 年)	25
8.5. 貨幣市場組合 (2019 年~2028 年)	25
9. 圓滿目標執行	26
9.1. 子女就學規劃 (2014 年~2028 年)	26
9.2. 長輩安養計畫 (2016 年~)	26
9.3. 年度旅遊規劃 (2014 年~2028 年)	27
9.4. 攻讀博士學位 (2019 年~2026 年)	28
10. 規劃後財務狀況	29
10.1. 各年度財務數字總表	29
10.2. 各年度財務數字曲線	30
10.3. 各類規劃目標總現金流出	31
10.4. 最末年度(2028 年)金融資產狀況	31
11. 後續成果追蹤	32
12. 附錄 1：電子交易平台	33
12.1. 建置理念	33
12.2. 交易平台	33
12.3. 交易畫面	33
13. 附錄 2：客戶服務中心	34
13.1. 經營理念	34
13.2. 服務訓練	34
13.3. 理財教室	35
14. 附錄 3：基金月報	36

1. 財務策劃書摘要

本摘要為財務策劃書內容的簡單綜覽描述，為與許董事長見面訪談後，對其所提需求整理成現況分析紀錄，並考量風險管理與財務安全後，才依日後可行之財務策劃做成要點整理、短中長期目標歸納與最終執行方案擬定，所呈現之資料日期為 2013 年 7 月 31 日。

1.1. 家庭組成



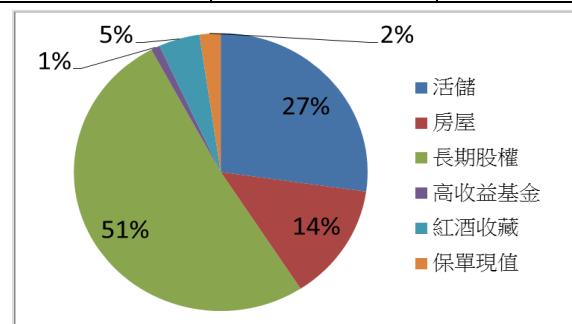
1.2. 職業與居住現況

1. 許大富：上櫃公司「發達科技(股份)有限公司」董事長，現居住新北市，房屋自有。
2. 生母：無業、現居住銀髮村。
3. 繼母：無業、現居住台北市郊，房屋自有。
4. 女友：家管，現居住中國北京中關村，房屋租賃。
5. 女兒：尚未入學，現居住中國北京中關村，房屋租賃。

1.3. 資產負債現況

表一：資產負債表(102/8/31)

項目	金額	%	項目	金額	%
流動資產			長期負債		
活儲	60,000,000	27.2%	房貸	0	0.0%
定存	0	0.0%			
固定資產			短期負債		
房屋	30,000,000	13.6%	質押	0	0.0%
汽車	0	0.0%			
長期投資					
長期股權	113,000,000	51.3%			
高收益基金	2,150,000	1.0%			
紅酒收藏	10,000,000	4.5%			
保單現值	5,120,000	2.3%			
資產總額	220,270,000	100.0%	資產淨值	220,270,000	100.0%



圖一：家庭資產負債表(102/8/31)

【註 1】：採保守原則編列資產負債表。

【註 2】：股權為以票面計算 $[(11,000+300)*1,000*10]$ ，非投資成本或是市價入表。

【註 3】：基金以公告淨值入表，紅酒收藏依公開鑑價入表，流動資產以活儲入表。

【註 4】：汽車為公司配車不入表，所購買之壽險保單以現金價值入表。

【註 5】：不動產依同區域地段同性質產品之實價登錄入帳，另無抵押設定。

1.4. 收入支出現況

表二：月現金收入支出表(102/8/1~102/8/31)

項目	金額	%	項目	金額	%
收入			支出		
薪資	450,000	100.0%	日常開銷(本人)	80,000	24.6%
			日常開銷(女友女兒)	80,000	24.6%
			孝養金_生母	30,000	9.2%
			孝養金_繼母	60,000	18.5%
			女友北京租金	25,000	7.7%
			女兒保母費	50,000	15.4%
合計	450,000	100.0%	合計	325,000	100.0%
結餘	125,000				

【註 1】：分別編列月收入支出表與年度收入支出表。

【註 2】：月收入支出表之勞健保費用、現金股利扣繳二代健保費、存款利息於財務策劃書現金流量試算中會考量入內。

【註 3】：股票股利因未產生實際現金流量收入，不編列入年度收入支出表。

表三：年現金收入支出表(102/1/1~102/8/31) 【稅前】

項目	金額	%	項目	金額	%
收入			支出		
現金股利	45,200,000	77.1%	飯店會員費	300,000	41.7%
年終獎金	1,350,000	2.9%	捐贈_社團	80,000	11.1%
			捐贈_母校	100,000	13.9%
			終生險保費	240,000	33.4%
合計	46,550,000	100.0%	合計	720,000	100.0%
結餘	45,830,000				

1.5. 待解項目

1. 累積龐大現金

現金存款占比過大，若加計未來公司盈餘分配產生的現金流量，日後必將產生大量的現金流入，如何更高效率化應用顯得格外重要。

2. 企業經營風險

收入來源最大的風險全在發達公司經營績效損益，這點與其他企業主所面臨的風險集中問題大致雷同，如何在財務安全考量前提下，提前做好企業長期金流與股權結構的規劃。

3. 零負債失彈性

無負債的財務體質從直觀上看似滿分，但從資金運用彈性與稅賦角度來看，似乎欠缺彈性，這點可以在風險控制得當下稍加整理。

4. 親人照護分散

四位親人居住地過於分散，成員年齡大的已過 90 歲，年齡小方的才出生不久，對於公務繁忙的許董事長可能難以周全顧及，有必要做整體性安排考量。

1.6. 需求彙整

1. 短期目標 2~3 年

- ① 與女友結婚
- ② 台北市東區豪宅置屋
- ③ 發達科技(台灣)增資
- ④ 發達科技(北京)新三板掛牌

2. 中期目標 4~9 年

- ① 女兒即將就學
- ② 理財投資往來對象固定
- ③ 公司經營維持成長
- ④ 出國旅遊計畫

3. 長期目標 10 年~

- ① 人身安全保障
- ② 長輩安養照護
- ③ 公益回饋社會
- ④ 取得博士學位
- ⑤ 60 歲退休

1.7. 規劃建議

1. 整體步驟思考

- ① 以 2014 年至 2028 年共 15 年作為規劃期間，每年做一次效益評估與檢視。
- ② 規劃期間內各年度現金流量與資產負債狀況，非憑空杜撰皆實際經過完整試算，而基於歷史數據而推斷的假設與估計，會採取比較保守的判斷，以增加準確性。
- ③ 涉及法令要點與稅賦規範，皆參考最新頒布時令與諮詢過相關專家。

2. 解決客戶需求

- ① 調整好(2014~2016)發生的短期資金缺口。
- ② 個人名義投資參與發達科技(台灣)的增資計畫，比例 10%。
- ③ 於台北市大安、信義或松山三區中，挑選適合豪宅建案，購置作為結婚後家庭居住。
- ④ 完備壽險保障計畫，同時加保親屬保單，並以健康醫療為主要考量。
- ⑤ 破除過去理財商品單一單筆事件投資方式，以組合化配置做長期報酬累積。
- ⑥ 設立公益基金會，以信託方式捐贈發達科技(台灣)所配發現金股利于該基金會。
- ⑦ 於中國北京市北大、清大、人大三校中挑選合適學程，攻讀在職博士班。
- ⑧ 有系統規劃五大洲環球旅遊計畫。

3. 量身創造需求

- ① 北京購屋，短期可照顧對岸親人，奔波兩岸時同時有個棲身之所。
- ② 設立投資公司，不僅一可節省稅賦支出，二可達到上下游策略聯盟持股，長期後還能調配個人法人身分持有母公司股權。
- ③ 整理過多銀行存款，有效地配置於貨幣市場，方便調度現金，應付隨時出現的投資機會。
- ④ 發達科技(北京)除了於創業板掛牌外，應訂出中長期發展策略，方能深耕中國市場。

1.8. 服務資源整合

1. 基金服務

先從元大寶來投信商品做篩選首要考量，若有必要需做整合，再補齊其他基金公司發行產品完成基金投資配置。

2. 銀行服務

結合元大金控公司旗下元大銀行之財富管理單位，提供人民幣結匯、存款與理財商品，滿足公司與個人對人民幣匯出入、付帳、暫存轉存等金流業務。

3. 壽險服務

結合元大金控公司旗下紐約人壽，蒐集其所發行各類保險商品，待分析可能風險情境後，提供全面性壽險商品組合配置。

4. 承銷發行

結合元大金控旗下元大大寶來證券上海辦事處與元大寶來投信合資華潤元大投信，提供大陸公司公開發行、承銷與投資銀行業務，為北京子公司日後掛牌做準備與因應。

5. 購置房產

結合集團旗下元大建設，或其搭配知名具誠信房仲業者，提供台北市豪宅市場近況分析，尤其是近幾年供給需求與報價蒐集，進而確認可能購買建案。

1.9. 後續追蹤

1. 建議您依序執行本規劃案，所有的方案執行前，我們會逐步地協助您完成規劃目標。
2. 開始執行規劃後，我們會固定每年與您作追蹤檢視，並作調整修正。
3. 各金融機構往來交易，皆會寄發交易對帳單與績效表供您參考，請您詳加覆核並妥善收藏，當然也可以隨時透過上網查詢。



2. 前言

敬愛的許董事長：

首先由衷感謝您選擇元大寶來投信做為您的服務團隊。我們感到非常榮幸能為您做財務規劃，並承諾會竭盡所能來為您提供各項資訊與服務。

對您所提供的資料與數據，我們已進行詳盡的分析，並特別製做這份財務策劃書給您參考。若您需要我們進一步解說這份財務策劃書的內容與架構，歡迎您隨時與我們聯繫，我們會熱忱地為您講解說明，並協助您逐步執行這份規劃的建議方案。

祝闔家平安、快樂

元大寶來投信 敬上

102/8/31

2.1. 重要聲明

1. 本財務策劃書係依現行之法令、環境及商品等綜合資訊作成評估，不能完全保證未來之變動情況是否符合預期，客戶仍應依自己之現況評估是否參考本資料。
2. 本財務策劃書資金運用於國、內外有價證券時，皆具有跌價風險可能匯兌損失所導致之本金虧損，客戶仍需自行考量相關風險問題。
3. 本財務策劃書內之現金流量與資產變化試算，皆透過合理邏輯推論，絕無造假美化之嫌，金額皆以新台幣為最終計價貨幣。
4. 本財務策劃書內所有方案執行前，建議先與所負責顧問討論後，方才執行。
5. 本服務團隊及所屬之公司，皆會依照相關規定及職業道德準則之要求，對於所取得之資料予以保密。
6. 如對財務策劃書有任何疑問，請與服務團隊連絡，我們將很樂意為您說明。

2.2. 基礎數據假設

1. 長期平均經濟成長率及通貨膨脹率預估：2%
(參考中華民國統計資訊網平均消費者物價指數年增率設算)
2. 高等教育學雜費年增率：5%
(參考計算教育部高教司民國 85 年至民國 96 年公私立學校學雜費平均調幅設算)
3. 定存利率：1.37%、貨幣市場利率：0.7%、房貸利率：2.12%、股票質押利率：3%
(參考元大銀行牌告利率並經詢議價確認、投信投顧公會貨幣市場基金績效)
4. 大陸房貸利率：6.0%
(參考中國工商銀行牌告利率並經詢議價確認)
5. 綜合所得稅率：30%
(原始所得稅級距40%，因高科技產業扣抵稅率較高，推估兩稅合一實質稅率30%)
6. 勞保費：702元、健保費：8,932元
(依所轄主管機關頒定企業雇主級距推算)
7. 發達(台灣)公司2013年現金股利仍未發放入帳
8. 匯率(CNY/NTD)：5.0

3. 服務團隊介紹

3.1. 元大金控

元大金控係以證券投資服務為主體而發展之金融控股公司，元大寶來證券不僅是國內證券經紀業務之龍頭，透過旗下各事業如銀行、期貨、投信、投顧、創投及資產管理等業務更形成互補、合作關係，投資人亦可以透過全省據點取得相關金融資訊，滿足個別的投資需求，成為國內最專業的金融理財產品發展集團。

元大金控長期深耕台灣，於台灣擁有證券 189 家分公司以及銀行 88 家分行，以涵蓋全省之綿密據點及超過 9,600 位專業金融服務人員，提供客戶全方位金融服務。海外佈局方面，聚焦大中華市場，以元大寶來證券香港為海外佈局基地，發展跨境商品與作業平台，建構大中華研究團隊，提供投資人兩岸三地投資、籌資及交易渠道、投資研究及顧問諮詢服務，並伺機開拓中國市場。

元大金控秉持穩健發展原則、優於同業資產品質與風險控管能力，持續佈建核心競爭能力，貫徹以客為尊之業務管理機制，持續深耕台灣，逐步拓展大中華市場，朝「大中華區最佳金融服務提供者」目標邁進。

3.2. 元大寶來投信

元大寶來投信為國內共同基金業務最大的，元大寶來投信設立三大投資中心，涵蓋台股投資、海外股債投資、以及指數暨量化投資等，整個投研團隊合計人數達百位，是國內投信中研究團隊陣容最堅強，透過整體研究團隊的緊密合作，冀能為投資人創造更優異的績效與研發更多元的產品。

多元豐富的產品線

1、公募基金

目前共發行 68 檔的基金，包括國內外之股票型、債券型、平衡型、組合型、不動產證券化型、資產證券化型、指數型、指數股票型、高收益債券型、期貨信託基金等，在產品線上相當完整。在新產品設計上，始終秉持積極創新的精神，創下許多領先同業的輝煌記錄。

2、私募基金

私募基金產品操作限制較一般共同基金少、操作策略的運用也相當靈活，期望透過提供不同特性的私募產品，為您的理財需求作最佳規劃，真正滿足您客製化的財富管理需求。

3、全權委託

公募基金業務居業界領先地位之外，在全權委託業務上也持續成長，未來將有效深化絕對報酬操作技術之發展，並持續擴展退休理財業務，為今後可能到來的勞退自選平台之建置作好準備。

4、境外基金總代理

元大寶來投信經營境外基金市場成效斐然，目前總代理之 Mellon 為全球及歐洲股債基金的翹楚，在歐洲、奧地利、德國、義大利、瑞士、英國等地獲標準普爾多項基金獎項殊榮。

五大產品主題 建構全方位財富管理平台

元大寶來投信擁有最完整的共同基金產品，從國內外股票型基金、國內外債券型基金、國內外 ETF、國內外指數型基金、組合基金、期信基金及主題式基金等，全面滿足投資人的需求，並建置業界最堅強、龐大的研究團隊，嚴謹的風控流程及系統，為您的財富爭取最適報酬。

貼心的服務機制

元大寶來投信為發展 e 化創新服務，於 2000 年即推出電子交易服務，更發展創新的交易策略服務，領先推出每日扣款及任易調整扣款次數的機制。「Yes! 基金理財管家」是市場定期定額功能最完整的理財平台，提供定期(不)定額扣款機制多樣化，搭配多樣化的產品股票型基金、指數型基金、債券型基金各類型基金做配置型扣款，扣款日期任您選、停利停損由您定，滿足不同需求的投資人，量身訂做屬於個人的投資組合，讓投資更輕鬆。

3.3. 服務成員簡介

1. 黃大川 (金融資歷 15.5 年)

學歷：成功大學數學系、應用數學所

現職：元大寶來投信 理財事業部 副總經理

台北商業技術學院 企管系 約聘講師

經歷：寶來投信投資理財處、通路事業處、高雄分公司

寶來證券經紀部

保誠人壽精算部

文化大學進修推廣部兼任講師

證照：台灣區暨中國區認證理財規劃師(CFP)、證券分析師(CSIA)、期貨分析師(CFTA)



2. 黃漢昌 (金融資歷 15 年)

學歷：東吳大學心理學系

現職：元大寶來投信電子商務部協理

經歷：寶來投信行銷企劃處

台新投信企劃部

群益投信企劃部

怡富投信企劃部

證照：期貨業務員、投信投顧業務員

3. 周欣頤 (金融資歷 7 年)

學歷：聖約翰科技大學工業工程與管理系

現職：元大寶來投信客戶服務部經理

經歷：寶來投信行銷企劃處

財訊快報廣告部證照：期貨業務員、投信投顧業務員

財訊傳播行銷部

財訊月刊會計

證照：期貨業務員、投信投顧業務員



4. 客戶背景描述

許大富，現年 45 歲，單身未婚，現為台灣上櫃公司名為「發達科技(股份)有限公司」的董事長及負責人，每月支領薪資酬勞新台幣 45 萬元，全年可領 15 個月。

4.1. 經營公司背景

1. 五年前個人拿出新台幣 5,000 萬積蓄買下發達科技公司 31%股份，成為最大個人股東，加計今年可轉債轉換普通股部分，共計持股 11,300 張。
2. 發達科技(股份)有限公司，公司資本額新台幣 3 億元，目前員工 200 人，主要營業項目為 3D 動畫引擎設計與開發，公司營運步入正軌並為國際動畫公司重要合作夥伴，且為一寡占產業，國內並沒有可與匹敵的競爭對手。4 年前興櫃股價平均為 88 元，3 年前 7 月 1 日上櫃，掛牌價 75 元，今年平均股價新台幣 95 元。公司在去年 4 月間曾經辦理可轉換公司債新台幣 8,000 萬元，每單位 10 萬元，轉換價格新台幣 49 元。
3. 去年公司營收新台幣 7 億元，EPS 新台幣 9 元，經董事會決議將配發現金股息新台幣 4 元，股票股利 1 元。今年預估全年營收年增 30%，EPS 預估新台幣 8 元，明年為國際重要遊戲機大廠開發 ODM 遊戲軟體，預估可以賺進一個股本，後年營收獲利成長至少 30% 起算，毛利率維持在 50%，營益率 25%。
4. 發達科技(股份)有限公司在中國北京設有子公司，成立 2 年，資本額人民幣 200 萬元，母公司 100%持有，去年轉虧為盈，EPS 2.5 元(新台幣)，今年起每月營收約人民幣 200 萬元，明年起營收預估倍增，後年有計畫掛牌上市北京新三板。
5. 在兩岸耕耘多年，兩岸服貿協議若未來能在立法院順利通過，將會是一產業大利多，明年第 3 季規劃增資新台幣 2 億元，以期擴大產能，爭取更多國際級大客戶訂單，公司內部正探尋合適的融資方式。

4.2. 家庭成員背景

1. 父親病逝，生母 79 歲患帕金森氏症，現居北部銀髮村，月費新台幣 3 萬元，繼母 82 歲身體健朗，現居台北市郊自有老公寓，並無房貸，孝養金每月新台幣 6 萬。
2. 女友大陸籍現年 38 歲，女兒目前三歲，在加拿大出生，母女二人目前居住中國北京中關村電梯華廈，女友及女兒生活費每月新台幣 8 萬元，每月租金 5000 元人民幣，打了三年承租合約，目前還剩二年。另雇用一美籍保母，每月多花工資人民幣 1 萬元。

4.3. 家庭資產狀況

表四：家庭資產一覽表(102/8/31)

所有人	類別	標的	單位數	市價
本人	儲蓄	活儲	總額	6,000 萬
	房地產	新北市透天別墅	100 坪	30 萬/坪
	長期股權	發達科技公司	11,300,000 股	95 元/股
	收藏	紅酒	400 坪	1000 萬
	保單現金價值	薨繳養老險	一張	512 萬
	受益憑證	高收益基金	一筆	215 萬
繼母	房地產	台北市郊區公寓	40 坪	40 萬/坪

4.4. 家庭收入狀況

表五：家庭年月收支合併表

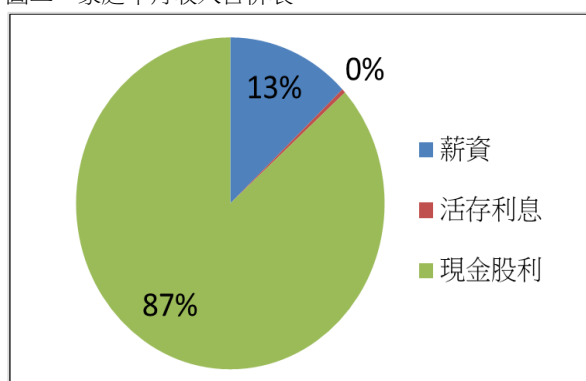
	項目	年度總計	每月平均	占收入%
收入	薪資	6,750,000	562,500	12.9%
	活存利息	210,000	17,500	0.4%
	現金股利	45,200,000	3,766,667	86.7%
	小計	52,160,000	4,346,667	100.0%
支出	日常開銷(本人)	960,000	80,000	4.7%
	日常開銷(女友女兒)	960,000	80,000	4.7%
	銀髮村_生母	360,000	30,000	1.8%
	孝養金_繼母	720,000	60,000	3.5%
	女友北京租金	300,000	25,000	1.5%
	女兒保母費	600,000	50,000	2.9%
	飯店會員費	300,000	25,000	1.5%
	捐贈_社團	80,000	6,667	0.4%
	捐贈_母校	100,000	8,333	0.5%
	終生險保費	240,000	20,000	1.2%
	勞保費用	8,424	702	0.0%
	健保費用	214,464	17,872	1.0%
	綜合所得、土地、房屋等稅負	15,648,000	1,304,000	76.4%
	小計	20,490,888	1,707,574	100.0%
結餘		31,669,112	2,639,093	60.7%

【註 1】：健保部分加保女兒。

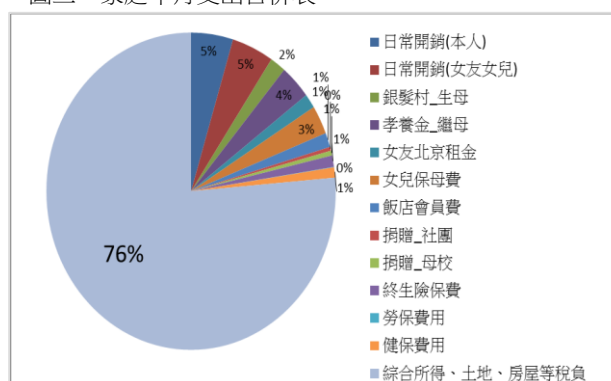
【註 2】：年度薪資所得含年終獎金共計 15 個月。

【註 3】：綜合所得稅級距使用基礎數據假設。

圖二：家庭年月收入合併表



圖三：家庭年月支出合併表



5. 目標設定與時程 (2014年~2028年)

5.1. 客戶所提需求

表六：客戶需求表

階段	短期	中期	長期
年度	(2014~2016)年	(2017~2020)年	(2017~2028)年
項目	① 與女友結婚 ② 台北市豪宅置屋 ③ 發達(台灣)增資 ④ 發達(北京)新三板掛牌	① 女兒教育安排 ② 尋求專屬理財顧問 ③ 公司經營維持成長 ④ 出國旅遊計畫	① 壽險人身安全保障 ② 長輩居家安養照護 ③ 定期公益回饋社會 ④ 取得博士學位
諮詢單位	元大寶來投信 元大寶來證券 元大銀行 元大建設 華潤元大投信	元大寶來投信 元大寶來證券 元大銀行 元大投顧 元鵬旅行社	元大寶來投信 紐約人壽 元大文教基金會

5.2. 量身創造需求

表七：量身需求表

創造需求、追求長遠				
項目	北京購屋	設立投資公司	貨幣市場組合	中國資本市場計劃
理由	未完婚和女兒上小學前，可照顧對岸親人，長期來看，許董奔波兩岸時同時有個棲身之所	① 節省稅賦資出 ② 策略聯盟持股 ③ 健全股權結構 ④ 吸引優秀人才	降低活存改配置於貨幣市場，享有較高利率外也等同備足現金，應付隨時出現的投資機會	發達（北京）除於創業板掛牌外，應訂出中長期資本市場發展策略，方能深耕中國市場
諮詢單位	元大銀行	元大寶來證券	元大寶來投信 元大銀行	元大寶來證券 華潤元大投信

5.3. 重要年度時程

表八：重要年度一覽表

年度	2014	2015	2016	2017	2019	2023	2024	2025	2028	2029
本人	46	47	48	49	51	55	56	57	60	61
繼母	83	84	85	86	88	92	93	94	97	98
生母	80	81	82	83	85	89	90	91	94	95
女友	39	40	41	42	44	48	49	50	53	54
女兒	4	5	6	7	9	13	14	15	18	19
事件備註	1.增資發達台灣 2.生母 80 大壽	1.掛牌發達北京 2.北京購屋	1.結婚 2.台北購屋	女兒上小學	1.基金會成立 2.投資公司成立	女兒上初中	1.北京房貸結清 2.生母 90 大壽	1.台北房貸結清 2.取得博士學位	財務策劃書執行完畢	1.女兒上大學 2.退休首年

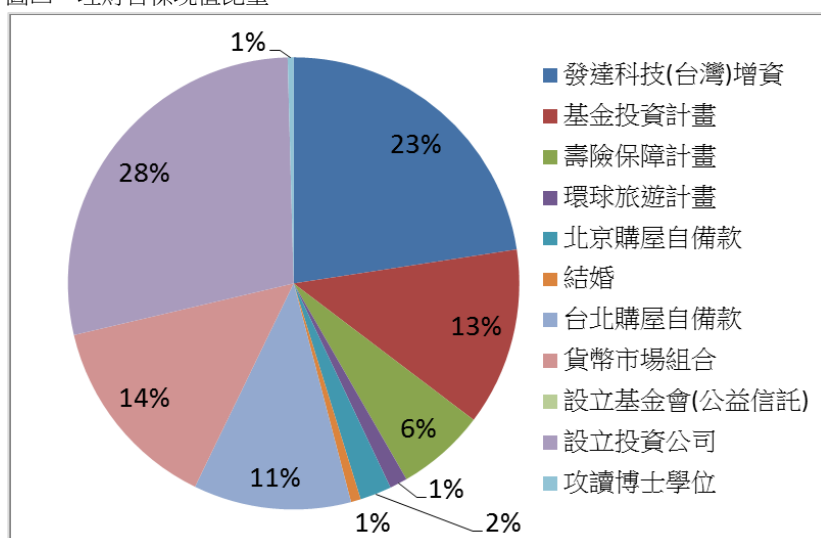
5.4. 各計劃執行表

表九：各計劃執行年度一覽表

理財計畫名稱	2013	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28
1.確認本財務策劃書項目																
2.發達科技(台灣)增資																
3.短期融資貸款																
4.基金投資計畫																
5.壽險保障計畫																
6.環球旅遊計畫																
7.北京購屋																
8.發達科技(北京)掛牌																
9.結婚																
10.台北購屋																
11.貨幣市場組合																
12.成立(贈與)基金會																
13.設立(增資)投資公司																
14.攻讀博士學位																
15.北京房貸結清																
16.台北房貸結清																

5.5. 預算編列與比重

圖四：理財目標現值比重



表十：理財目標年數與現值

理財計畫名稱	年數	投入金額(新台幣)	信託股數
發達科技(台灣)增資	1	160,000,000	
基金投資計畫	15	90,000,000	
壽險保障計畫	15	45,000,000	
環球旅遊計畫	15	9,000,000	
北京購屋自備款	1	16,000,000	
結婚	1	5,000,000	
台北購屋自備款	1	80,000,000	
貨幣市場組合	10	100,000,000	
設立基金會(公益信託)	10		6,000,000
設立投資公司	10	200,000,000	
攻讀博士學位	7	3,000,000	
合計		708,000,000	



6. 重大預算支出編列

6.1. 2014年發達增資

發達科技(台灣)公司明年 2014 年 2 億元面額的增資，可充實營運資金讓公司財務更加健全，並取得國際大廠訂單，進而進攻中國市場發展，擴大市占規模，至於屆時承銷價格定的高或低皆須有一套分析基礎，過高不但市場不接受，主管機關也難核准發行，過低實際導入資金又過少，這點全須仰賴績優主辦承銷券商協助，至於許董事長個人參股比例，和釋出多少額度給策略夥伴，更是攸關日後發達科技的經營權掌控。

對建議本案如下：

1. 承銷商：元大寶來證券
2. 參股數：2,000,000 股
3. 參股比例：10%
4. 公司近期營運狀況：

表十一：發達(台灣)公司近期營運狀況

年度	2008	2009	2012	2013	2014	2015
營收			7 億	9.1 億(+30%)	(+30%)	(+30%)
盈餘						(+30%)
EPS			9 元	8 元	10 元	
現金股利				4		
股票股利				1		
平均股價	88			95		
本益比				11.875 倍		
掛牌價		75				
備註	增資前資本額 3 億，增資後資本額 5 億					

5. 合理理論股價推算

✓ 依據：高登股票評價模式

$$P_0 = D_0(1+g)/(R-g)$$

$$P/E = P_0/EP_1 = D_1/(R-g)/EP_1 = D_1/EP_1/(R-g) = d/(R-g)$$

EP₁：預估每股盈餘

d：預估股利支付率

D₁：預估第一年股利

R：普通股必要報酬率

g：預期股利成長率

計算步驟：

Step1：已知 d=4/9(2013 年)、g=30%(2014 年以後)、P₀=95(今年均價)，EP₁=8 元(2013 年預估)

Step2：解出 R，95/8=(4/9)/(R-30%) → R = 33.74%

Step3：解出 2014 年合理股價， $P=10*4/9/(33.74\%-30\%)=\underline{118.75}$

6. 軟體同業股價整理(2013/6/30)

✓ 依據：挑選產業性質相似，資本額大小高於或略高於發達公司的上市櫃股票

表十二：同業股價整理

代號	名稱	股本 (百萬)	總市值 (億)	本益比	本淨比	本益比 (近四季)	半年 均價	年 均價	2012 均價	2011 均價	2010 均價	2009 均價
3293	鈹象	695	55.0	12.9	1.9	26.5	91.82	102.94	141.48	150.79	200.87	239.05
5203	訊連	944	94.4	12.1	1.9	14.0	97.06	95.18	93.11	81.35	131.79	131.38
5478	智冠	1275	66.0	21.2	1.4	16.1	52.44	54.41	63.17	95.21	151.31	151.63
6136	富爾特	1155	28.9	12.5	0.9	11.0	26.18	25.51	26.85	33.32	34.51	22.65
8114	振樺電	628	52.9	14.4	3.8	13.2	71.56	63.94	55.53	53.33	57.27	45.92

- 由第 5 點得出 2014 年理論價格 118.75 元，加上第 6 點可看出同業最新與一年平均本益比落在 (11.0 ~ 26.5) 倍之間，與發達公司相仿，至於股價高低則有所落差，最高可接近 100 元，故以發達科技經營績效不輸同業，近幾年又可保持 30% 高度成長，可以判斷承銷價格，應可訂在不低於 80 元的水準方式。
- 以許董事長參加增資 2,000,000 股，10% 的比例，與承銷價 80 原來推估，總共預計動用 160,000,000 元 新台幣參與本次增資繳款。

6.2. 2015年北京購屋

女友女兒目前於北京中關村租屋，發達 (台灣)有轉投資大陸發達 (北京)，許董事長繁忙往來於台北、北京兩地的商務行程，建議可在屬於有中國矽谷的中關村附近購屋置產。

1. 總預算：**800 萬人民幣**
2. 自備款：**320 萬人民幣** (六成貸款)
3. 貸款年期：**10 年 120 期** (本利攤還)
4. 月繳金額：**5.329 萬人民幣**
5. 地段選擇：中關村捷運站附近
6. 中關村簡介：

位於北京城區西北部海淀區，介於三環和四環中間，以往俗稱為電子街，比鄰最著名的北京大學及清華大學，又稱為中國的矽谷，許多高科技產業都在此設立總部，有如台灣的新竹園區，由於位處北京五環之內，無論是交通、商業或生活機能都相當完備，居住品質及素質也相對較高。

7. 房市分析：

中國當局今年第一季新頒國五條加碼嚴控房市，加上後續仍有新的打房措施出台可能，中關村每平方米售價，已回落至大約 5 萬元左右，不失為好的進場機會。

8. 推薦建案：

龙湖·唐宁 ONE

- ✓ 中關村高級住宅建案
- ✓ 2010 年完工
- ✓ 位於海淀中關村甲 3 號
- ✓ 面積 143 米(約 45 坪)
- ✓ 每平方米單價約 6 萬元
- ✓ 總價 850 萬人民幣



唐宁 ONE 位于北四环沿线保福寺桥往北 100 米，清华大学东门向南与北四环交界处；与中关村二小一墙之隔。地处北四环中轴线，周围城铁 13 号线，地铁 4 号线、10 号线环绕，可自由切换于东部 CBD，西部三山五园、政府机要，北部亚奥新区、奥运场馆，以及中央别墅区和机场。

优质教育：云集全国闻名的文理科大学(北京大学、清华大学、北航、人大)、英才辈出的中学(清华附中、北大附中、人大附中)、口碑在外的小学(中关村一二三小)。占有教育资源，让孩子获得良好的成长环境，从而获得未来的有力保障。

人文气质：周边人文书店，咖啡馆云集，是一个在精神上类似于“左岸”的代表思想源流、文艺符号的地区。

文化对流：北大清华的中西混搭建筑风格，餐饮服装等消费导向上的无国界感，国外街区式的生活版块，这里是北京名符其实的“国际区”，不同于单纯的涉外，全球化的生活模式、消费习惯、建筑风格在这里获得全面渗透，并与本土化的方式，融合共生。

自然环境：清华、北大校园园林景观(博雅塔、未名湖、荷塘、近春园)、圆明园、颐和园等皇家园林，古石古树，积淀着历史的厚重。

中国硅谷：三大产业园交汇之地(中关村西区、清华科技园、中关村科技园)，一路之隔的清华科技园云集 Google、Sohu、微软、百度等 IT 巨擘。

6.3. 2016年台北購屋

許董事長在兩岸皆有置產的計畫，兩岸主要政經城市指標北京及台北都有置產的需求，除了自住及商務往來的需求外，所以需要考量到社會地位及置產地段考量，為未來增值或轉移給子女做打算。

1. 總預算：1 億 6000 萬新台幣
2. 自備款：8,000 萬台幣 (五成貸款)
3. 貸款年期：10 年 120 期 (本利攤還)
4. 月繳金額：740,415 元台幣
5. 地點選擇：敦化北路靠松山機場
6. 建案選擇：

元大詠園 兩戶雙拼(85 坪*2)

9. 周邊時價登錄價格：

元大詠園建案，主要為 85 ~ 105 坪的物件為主，位於台北知名林蔭敦化北路 165 巷，緊鄰知名的民生社區、長庚醫院及台北小巨蛋生活圈，具有商業、住宅社區及敦化學區三大優勢，為台北人最想入住的高級居住地段，距離松山機場僅 3 分鐘車程、兩條主要高速公路都在 10 分鐘車程未來有南京線及民生汐止線步行皆在五分鐘之內，在各方面都為最高水準的條件下，102/06 最新實價登錄價格每坪單價約在 90 萬元左右，與信義計畫區豪宅相比更是物超所值。

第 1-21 筆	頁次	交易年月	總價(萬)	單價(萬/坪)	總面積(坪)	交易筆數	建物型態	現況
敦化北路222巷1~50號	102/4	4,180	64.5	64.79	土地1建物1	1	4房2廳2衛	1
敦化北路199巷16弄1~50號	102/1	3,880	80.8	48.03	土地1建物2	2	3房2廳2衛	3
敦化北路165巷1~50號	102/6	3,800	90.6	41.94	土地1建物1	1	2房2廳2衛	1
敦化北路238巷1~50號	102/2	3,680	79.2	46.47	土地1建物1	1	4房2廳2衛	4
敦化北路251~300號	102/2	3,380	71.7	47.13	土地2建物1	1	2房2廳2衛	2
敦化北路222巷6弄1~50號	102/4	3,158	78.2	40.37	土地1建物1	1	3房2廳2衛	3
敦化北路4巷1~50號	102/5	1,472	89.6	16.43	土地3建物1	1	1房1廳1衛	1
敦化北路4巷1~50號	102/1	1,200	77.5	15.48	土地3建物1	1	1房1廳1衛	1
敦化北路165巷1~50號	102/2	803	33.8	23.76	土地1建物1	1	3房2廳2衛	3
敦化北路4巷1~50號	102/1	750	75.1	9.98	土地3建物1	1	1房0廳1衛	1

交易類別：房地(土地+建物)
 交易年月：102年6月
 交易總價：38,000,000元
 交易單價：905,957 (元/坪)
 建物坪數總面積：41.94 坪
 13/21 地圖 交易明細

交易筆數：土地：1筆 建物：1棟(戶) 車位：0個
 建物區段門牌：敦化北路165巷1~50號
 建物型態：華廈(10層含以下有電梯)
 建物現況格局：2房2廳2衛有隔間
 車位總價：有無管理費：有

7. 元大建設介紹：

成立時間：1990/06/13

地址：台北市中山區南京東路3段225號10樓

經營理念：

選地哲學--品地藝術、國際視野--持續創新、品牌價值--名牌建築、堅持品質--專注細節，元大建設以一世眼光精選土地、琢磨傳世宅第，如同 HARRY WINSTON 尋找絕世美鑽，雕琢獨一無二的珍稀之寶，收藏元大經典，不只是購物資產，而是流露身分與品味的優雅時尚。

知名建案：

元大之星、元大柏悅

一品苑、元大詠園

蘭園、元大 101、元大花園廣場



7. 資金缺口可能性評估

7.1. 思考方法

Step1：可動用銀行現金❶

Step2：保守預估各年度收入支出結餘❷

Step3：列出各年度必要之單筆支出❸

Step4：❶+❷-❸ < 0 便有缺口產生

7.2. 缺口估算

1. 分析：2014 年起至 2016 年會因幾項龐大支出，陸續產生資金缺口，合計現值 8,100 萬

表十三：(2014~2016)年缺口試算表

年度	2013	2014	2015	2016
銀行現金	60,000,000			
年度收入支出結餘	30,000,000	30,000,000	30,000,000	30,000,000
發達科技(台灣)公司增資		(160,000,000)		
北京購屋頭期款			(16,000,000)	
台北購屋頭期款				(80,000,000)
結婚預算				(5,000,000)
缺口數	90,000,000	(130,000,000)	14,000,000	(55,000,000)
合計現值	(81,000,000)			

7.3. 補足方法

1. 運用手上發達科技公司股票與新北市透天別墅兩筆資產，可向銀行抵押設定，借出融資短期資金，2014 年和 2016 年借出三筆共 8,000 萬，並可於 2017 年和 2018 年還清。

表十四：(2014~2018)年短期融資試算表

年度	2014	2016	2017	2018
房屋抵押設定借出	20,000,000			
股票抵押設定借出	30,000,000	30,000,000		
房屋抵押設定償還				(20,000,000)
股票抵押設定償還			(30,000,000)	(30,000,000)

8. 理財目標執行

8.1. 基金投資計畫 (2014年~2028年)

許董事長已經事業有成且累積相當財富，本業上未來可以尋求更高的成就，如何穩健地增加資產價值取得投資收益更顯得分外重要，因此元大寶來將以全球化與多種資產配置，彈性地為其調整風險與報酬，找出最佳化投資資產組合，讓許董事長可以在有限的風險與低價格波動度下，兼顧資產平衡發展與創造長期績效。

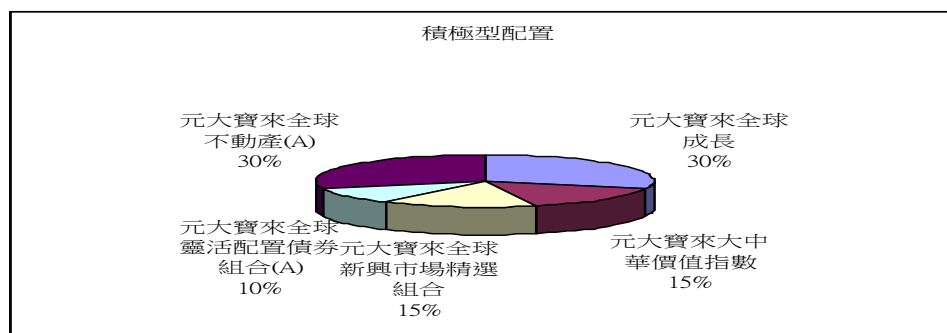
1. 投資方式：月定時定額
2. 每期金額：50 萬
3. 總投資現值：9,000 萬(50*12*15)
4. 預估年化報酬率：3.0%
5. 預估年化波動率：(6.0%~8.0%)
6. 投資檔數：五檔基金

表十五：標的選擇基金一覽表

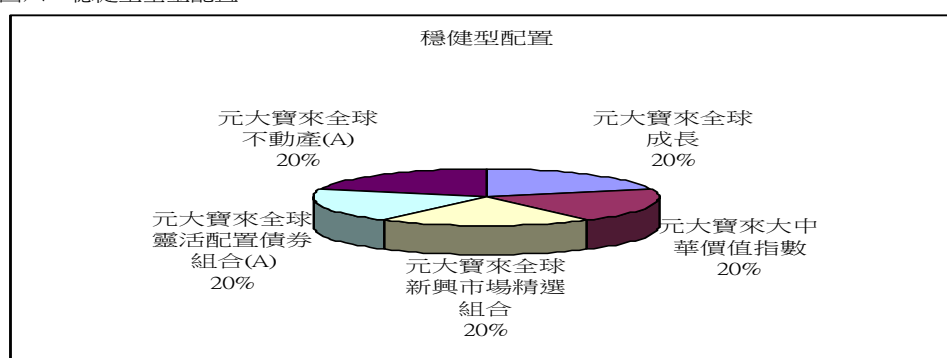
基金名稱	配置區域及特性	基金種類
元大寶來 全球不動產證券化基金(A)	全球不動產證券化及不動產開發標的，兼顧股債性的成長標的	全球型股票、商業不動產證券化標的
得獎紀錄：元大寶來全球不動產證券化基金榮獲第九屆金彝獎「傑出金融創新獎」		
元大寶來 大中華價值指數基金	以羅素大中華價值指數為追蹤指標，以指數投資的精神追求大中華經濟圈的成長動能掌握全球成長速度最快的市場	區域型指數基金
元大寶來 新興市場精選組合基金	以新興市場經濟變化及特性為主要投資重點，透過組合基金投資分散風險更找出績優基金	組合型基金，全球新興市場為主要標的
得獎紀錄：元大寶來全球新興市場精選組合基金榮獲第十四屆金鑽獎「三年期國內組合型傑出基金獎-海外組合型-股票型」 元大寶來全球新興市場精選組合基金榮獲第十三屆金鑽獎「一年期組合型基金傑出基金獎-股票型」 元大寶來全球新興市場精選組合基金榮獲第十三屆金鑽獎「三年期組合型基金傑出基金獎-股票型」		
元大寶來 全球成長基金	由上而下挑選全球具成長的產業並由下而上找出精英企業及全球化的佈局策略	全球型股票
元大寶來 全球靈活債券組合基金	針對全球經濟情勢及各國利率趨勢，考量匯率及利率變化找出全球債市利基，靈活配置及調整佈局重點，爭取低波動高報酬的債券機會	全球債券型，組合型基金

7. 各配置類型比例分布

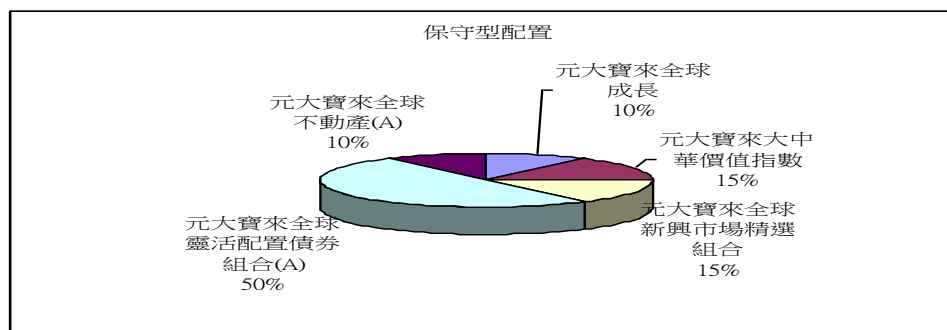
圖五：積極型基金配置



圖六：穩健型基金配置



圖七：保守型基金配置



8. 標的基金歷史報酬率(102/8/31)

表十六：標的基金歷史報酬率

名稱	天期 基金 成立日	三個月	六個月	一年	兩年	三年	五年	自成立日
		報酬率						報酬率
元大寶來全球成長	2002-06-19	-2.67	5.23	11.99	12.15	8.66	-3.51	56.90
元大寶來大中華價值指數	2009-05-21	-1.38	-1.10	14.87	12.68	12.94	--	26.14
元大寶來全球新興市場精選組合	2006-06-27	-8.77	-9.40	-1.92	-10.23	-17.12	1.29	17.60
元大寶來全球靈活配置債券組合(A)	2010-02-03	-2.2472	-3.1540	-1.1364	2.1526	-1.1364	--	4.4000
元大寶來全球不動產(A)	2006-01-19	-7.85	-0.10	18.94	37.33	31.99	4.45	-6.01

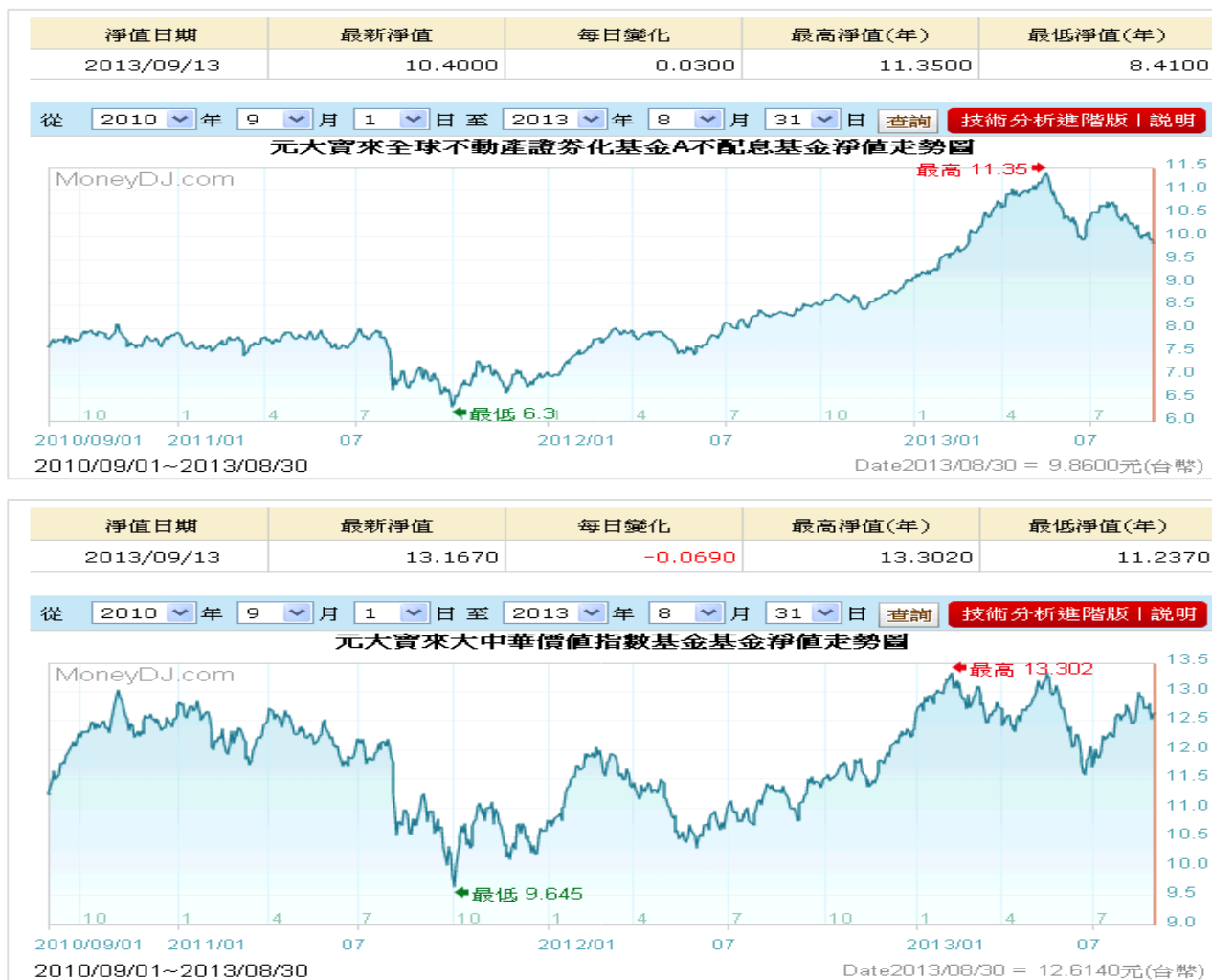
9. 投資組合關聯性分析(2013/9/13)

表十七：二年相關係數矩陣

基金名稱	元大寶來 全球不動產證 券化基金(A)	元大寶來 大中華價值指 數基金	元大寶來 新興市場精選 組合基金	元大寶來 全球成長基金	元大寶來 全球靈活債券 組合基金
元大寶來 全球不動產證券化基金(A)	1	0.449	0.713	0.713	0.452
元大寶來 大中華價值指數基金	0.449	1	0.735	0.336	-0.022
元大寶來 新興市場精選組合基金	0.713	0.735	1	0.696	0.379
元大寶來 全球成長基金	0.713	0.336	0.696	1	0.517
元大寶來 全球靈活債券組合基金	0.452	-0.022	0.379	0.517	1

10. 基金淨值走勢(2013/8/31)

圖八：標的基金三年淨值走勢圖



淨值日期	最新淨值	每日變化	最高淨值(年)	最低淨值(年)
2013/09/13	12.2700	0.0000	13.3300	11.5500

從 2010 年 9 月 1 日至 2013 年 8 月 31 日 查詢 技術分析進階版 | 說明

元大寶來全球新興市場精選組合基金基金淨值走勢圖



淨值日期	最新淨值	每日變化	最高淨值(年)	最低淨值(年)
2013/09/13	16.2200	0.0900	16.5600	13.5800

從 2010 年 9 月 1 日至 2013 年 8 月 31 日 查詢 技術分析進階版 | 說明

元大寶來全球成長基金基金淨值走勢圖



淨值日期	最新淨值	每日變化	最高淨值(年)	最低淨值(年)
2013/09/13	10.4300	0.0100	10.8900	10.3900

從 2010 年 9 月 1 日至 2013 年 8 月 31 日 查詢 技術分析進階版 | 說明

元大寶來全球靈活配置債券組合基金A不配息基金淨值走勢圖



8.2. 壽險保障計畫 (2014年~2028年)

就許董事的現在的資產實力而言，對於用保險給付彌平意外事件的財務缺口需求性，並沒有那樣地大，反而是對於尚未完婚的女友有提供其壽險保障的機會，與年紀尚輕的女兒更是可以提前為其做保險規劃，至於年邁的生母與繼母都因年齡即將或已過 80 歲，投保可能性已經不高。

1. 繳費方式：年繳
2. 年繳保費：300 萬
3. 總保費現值：4,500 萬
4. 投保公司：紐約人壽 (元大金控子公司)
5. 保障內容：



表十八：保險組合一覽表

被保險人	壽險	意外險	住院日額	癌症日額	保費	剩餘期數
許大富	1,330 萬	1,000 萬	9,000 元	8,000 元	1,759,379/年	15
	674 萬				240,000/年	15
女友	900 萬	1000 萬	6,000 元	5,000 元	615,105/年	15
女兒	500 萬	200 萬	6,000 元	2,000 元	430,932/年	15

表十九：保障內容一覽表

被保險人	許大富	女友	女兒
年繳	1,759,379	615,105	430,932
壽險保障			
壽險保障	10,300,000	7,000,000	7,300,000
重大疾病保障	3,000,000	2,000,000	3,000,000
意外保障			
意外事故及殘障保險	10,000,000	10,000,000	2,000,000
意外住院每日幾付	2,000	2,000	2,000
住院醫療			
實支實付	3,000	3,000	1,000
定額給付	6,000	3,000	5,000
防癌保障			
初次罹患癌症給付	500,000	500,000	200,000
住院治療保險金/日	8,000	8,000	8,000
出院治療保險金/日	4,000	4,000	4,000
門診醫療保險金/日	2,000	2,000	2,000

6. 注意事項：
 - ①保留許董事長原 98 年投保之 20 年期終身壽險，保額 674 萬，持續繳費至 2028 年
 - ②大陸女友得以外籍人士身分投保，但須提供工作證明
7. 建議書與商品明細：

圖九：許董事長建議書明細

						幣別：新台幣	
險種／名稱	對象	年齡	年期	保額／計畫	保費	折扣後保費	
主約							
C2AB75 紐約人壽真安心保本防癌保險	a	45	15年期	500萬元	313,000	303,610	
CBBA00 紐約人壽金百利終身保險	a	45	10年期	500萬元	1,154,500	1,119,865	
H1BB00 紐約人壽新終身醫療還本保險	a	45	15年期	30萬元	148,110	143,667	
附約							
YCAB00 紐約人壽悠活癌症醫療終身健康保險附約	a	45	15年期	4單位	61,704	59,853	
PRB101 紐約人壽人身傷害保險附約	a	45	1年期	1,000萬元	11,640	11,291	
MIA101 紐約人壽意外傷害住院日額保險附約	a	45	1年期	計畫四	940	912	
MRA1G1 紐約人壽意外傷害醫療保險附約(無社保)	a	45	1年期	10萬元	1,510	1,465	
DDA101 紐約人壽重大疾病暨特定傷病健康保險附約	a	45	1年期	300萬元	53,400	51,798	
HRA1S6 紐約人壽安心住院醫療保險附約	a	45	1年期	計畫六	7,574	7,347	
LHAB00 紐約人壽樂活醫療終身健康保險附約	a	45	15年期	30單位	48,030	46,589	
WPCB15 紐約人壽豁免保險費附約(C2&YC&PR&MI&MRG&DD&HR&LH)	要保人	45		附加	13,383	12,982	
年繳保費					1,813,791	1,759,379	

※本建議書選擇「自動轉帳」件，享1%保費折扣。
 ※『紐約人壽真安心保本防癌保險』年繳保費已達高保費折扣標準，享2%高保費折扣。
 ※『紐約人壽金百利終身保險』年繳保費已達高保費折扣標準，享2%高保費折扣。
 ※『紐約人壽新終身醫療還本保險』年繳保費已達高保費折扣標準，享2%高保費折扣。

圖十：女友建議書明細

						幣別：新台幣	
險種／名稱	對象	年齡	年期	保額／計畫	保費	折扣後保費	
主約							
LWAA00 紐約人壽永愛終身壽險	b	38	10年期	200萬元	104,200	104,200	
C2AB75 紐約人壽真安心保本防癌保險	b	38	15年期	500萬元	261,000	255,780	
附約							
PRB101 紐約人壽人身傷害保險附約	b	38	1年期	1,000萬元	11,640	11,640	
MIA101 紐約人壽意外傷害住院日額保險附約	b	38	1年期	計畫四	940	940	
MRA1G1 紐約人壽意外傷害醫療保險附約(無社保)	b	38	1年期	10萬元	1,510	1,510	
YCAB00 紐約人壽悠活癌症醫療終身健康保險附約	b	38	15年期	4單位	43,980	43,980	
DLAA00 紐約人壽永福重大疾病暨特定傷病終身保險附約	b	38	10年期	200萬元	140,400	140,400	
LHAB00 紐約人壽樂活醫療終身健康保險附約	b	38	15年期	30單位	45,390	45,390	
HRA1S6 紐約人壽安心住院醫療保險附約	b	38	1年期	計畫六	5,711	5,711	
WPCB15 紐約人壽豁免保險費附約(PR&MI&MRG&YC&DL&LH&HR&C2)	要保人	38		附加	5,554	5,554	
年繳保費					620,325	615,105	

※購買『紐約人壽永愛終身壽險』保額達300萬(含)、500萬(含)或800萬(含)以上時，本商品提供高保額折扣，詳細之商品費率依本公司費率表為準。
 ※『紐約人壽真安心保本防癌保險』年繳保費已達高保費折扣標準，享2%高保費折扣。

圖十一：女兒建議書明細

						幣別：新台幣	
險種／名稱	對象	年齡	年期	保額／計畫	保費	折扣後保費	
主約							
LWAA00 紐約人壽永愛終身壽險	c	3	10年期	500萬元	133,000	133,000	
H1BB00 紐約人壽新終身醫療還本保險	c	3	15年期	30萬元	116,730	114,395	
C2AC75 紐約人壽真安心保本防癌保險	c	3	20年期	200萬元	51,800	50,764	
附約							
DLAA00 紐約人壽永福重大疾病暨特定傷病終身保險附約	c	3	10年期	300萬元	68,700	68,700	
PRB101 紐約人壽人身傷害保險附約	c	3	1年期	200萬元	448	448	
MIA101 紐約人壽意外傷害住院日額保險附約	c	3	1年期	計畫四	940	940	
MRA1G1 紐約人壽意外傷害醫療保險附約(無社保)	c	3	1年期	10萬元	1,510	1,510	
LHAC00 紐約人壽樂活醫療終身健康保險附約	c	3	20年期	20單位	18,880	18,880	
HRA1S2 紐約人壽安心住院醫療保險附約	c	3	1年期	計畫二	1,550	1,550	
YCAB00 紐約人壽悠活癌症醫療終身健康保險附約	c	3	15年期	4單位	26,560	26,560	
WPCA10 紐約人壽豁免保險費附約(LW&DL&PR&MI&MRG&LH&HR&YC)	要保人	45		附加	6,692	6,692	
WPCB15 紐約人壽豁免保險費附約(H1)	要保人	45		附加	4,693	4,599	
WPCC20 紐約人壽豁免保險費附約(C2)	要保人	45		附加	2,953	2,894	
年繳保費					434,456	430,932	

※『紐約人壽永愛終身壽險』已達高保額折扣標準，上列「保費」為高保額折扣後之保費。
 ※購買『紐約人壽永愛終身壽險』保額達300萬(含)、500萬(含)或800萬(含)以上時，本商品提供高保額折扣，詳細之商品費率依本公司費率表為準。
 ※『紐約人壽新終身醫療還本保險』年繳保費已達高保費折扣標準，享2%高保費折扣。
 ※『紐約人壽真安心保本防癌保險』年繳保費已達高保費折扣標準，享2%高保費折扣。

8.3. 成立公益基金會 (2019年~2028年)

許董事長提到，取之於社會用之於社會，希望效法許多先進企業家，成立一個慈善基金會幫助社會上弱勢團體的崇高想法，建議可以持股信託方式來完成這理想。

1. 性質：財團法人
2. 方式：持股自益，現金股利他益
3. 各年度持股信託數：

表二十：信託持股數一覽表

年度	2019	(2020~2028)	合計
股數	1,500,000	每年 500,000	6,000,000

4. 總現金股利流入終值：266,000,000 元

5. 受託銀行：元大銀行



6. 優點：

- ① 只將每年現金股利他益於基金會，不影響許董事長在發達科技的控制權
- ② 龐大現金股利的合法轉出，對許董事長可發揮價降低稅負的效果
- ③ 財團法人基金會，設有董事會與派任董事長，該運作模式有利於決定權的掌握

7. 公益資訊參考： 台灣公益資訊中心
Taiwan NPO Information Platform

8. 相關法規：(內政業務財團法人監督準則 (民國 88 年 11 月 10 日修正))

- 第一條** 內政部為依民法及其他法律規定監督內政業務財團法人（以下簡稱財團法人），特訂定本準則。
- 第二條** 本準則所稱財團法人，係指民政、戶政、役政、社會、地政、性侵害防治、家庭暴力防治、營建、警政、消防業務及其他有關內政業務之財團法人。
- 第三條** 財團法人之主管機關，在中央為內政部，在直轄市為直轄市政府業務有關之處、局，在縣（市）為縣（市）政府。
- 第四條** 財團法人之業務範圍，跨越直轄市或縣（市）者，由內政部主管。但法令另有規定者，從其規定。
- 第五條** 財團法人，應以所捐助財產及其收入，孳息辦理公益事務為目的。
- 第六條** 財團法人，應在其特定名稱之上冠以「財團法人」名義。
- 第七條** 設立財團法人，應先依據捐助章程設置董事，再由董事向主管機關申請許可後，依法向該管法院聲請登記。以遺囑捐助設立者，前項申請許可由遺囑執行人為之。
- 第八條** 財團法人之設立，其財產總額須達於足以達成其設立目的為準。前項財產總額之最低數額由主管機關另定之。
- 第九條** 財團法人之捐助章程，應記載左列事項：
- 一、目的、名稱、組織、主事務所及分事務所。
 - 二、捐助財產之種類、數額、保管運用方法及其不動產處分或設定負擔之程序。
 - 三、業務項目及其管理方法。
 - 四、董事名額、產生方式、任期、任期屆滿之改選（聘）及任期屆滿董事長不辦理改選（聘）之處理方式。
 - 五、設有監察人者，其名稱、任期及產生方式。
 - 六、董事會之職權。
 - 七、解散後剩餘財產之歸屬。
 - 八、定有存立時期者，其時期。遺囑捐助設立之財團法人，關於前項之應記載事項，依遺囑之記載，如遺囑無明確記載時，由遺囑執行人依前項規定訂定之。
- 第十條** 財團法人董事之名額，不得少於五人，除宗教財團法人不得超過三十一人外，均不得超過十九人，並須均為單數。
- 第十一條** 申請財團法人設立許可，除法令另有規定外，應向主管機關提出左列文件一式四份：
- 一、申請書。
 - 二、捐助章程或遺囑影本。
 - 三、捐助財產清單及其證明文件。
 - 四、董事名冊及身分證明影本。
 - 五、法人及董事之印鑑。
 - 六、董事會會議紀錄。
 - 七、業務計畫書。
- 第十二條** 前條主管機關收受設立財團法人之申請後，應即進行審查，其應補正或不應許可者，應即通知申請人；應予許可者，發給許可文書，並將申請書及其附件加蓋印信，以二份發還申請人。
- 第十三條** 財團法人應自收受設立許可文書之日起三十日內向該管法院聲請登記；並於收受完成登記通知之日起三十日內將登記證書影本送該管主管機關備查。財團法人於完成法人登記後，捐助、繼承人或遺囑執行人應於三個月內將全部財產移歸法人，並由該管主管機關併同其業務設施進度予以查核。財團法人未於前二項規定期限內辦理者，主管機關得撤銷其許可。
- 第十四條** 財團法人董事執行職務應遵守法令及捐助章程、遺囑規定。
- 第十五條** 財團法人之會計制度，採權責發生制，應設置帳簿，詳細記錄有關會計事項，並於使用前應經稅捐稽徵機關驗印。
- 第十六條** 財團法人應於年度開始前三個月，檢具年度預算書及業務計畫書；於年度終了後三個月，檢具年度決算及業務執行書，報請主管機關核備。主管機關為瞭解財團法人之狀況，得隨時通知其提出業務及財務報告，並得派員查核之。**第十七條** 主管機關對財團法人之財產，得斟酌其設立之目的指導作適當之運用。
- 第十八條** 財團法人解散後，其剩餘財產之歸屬應依其捐助章程或遺囑之規定，但不得歸屬任何自然人或營利團體。捐助章程或遺囑未規定者，其剩餘財產應歸屬其事務所所在地之地方自治團體。
- 第十九條** 財團法人有左列情形之一者，主管機關應予糾正並通知限期改善。
- 一、違反法令、捐助章程或遺囑者。
 - 二、經營方針與設立目的不符者。
 - 三、董事會之決議顯屬不當者。
 - 四、財務收支未取具合法之憑證或未有完備之會計記錄者。
 - 五、隱匿財產或妨礙主管機關檢查、稽核者。
 - 六、對於業務、財務為不實之陳報者。
 - 七、收費率過高者。
 - 八、經費開支浮濫者。
 - 九、財產總額，已無法達成目的事業者。
 - 十、其他違反本準則之情事者。
- 財團法人於收到主管機關改善通知後，如未於期限內改善者，主管機關得撤銷其許可。
- 第二十條** 財團法人登記後，其許可設立事項如有變更者，應於變更事項發生後，三十日內報請主管機關許可變更，並於許可後三十日內向該管法院為變更登記，於取得換發之法人登記證書後十日內，將該登記證書影本送請主管機關備查。
- 第二十一條** 本準則自發布日施行

8.4. 設立投資公司 (2019年~2028年)

發達科技公司本業 3D 動畫引擎設計與開發，為競爭激烈的軟體產業，雖然該公司已成為國際動畫公司重要合作夥伴，公司營運也步入正軌，在國內寡占並沒有可與匹敵的競爭對手，但相信許董事長的經營壓力沒有一天少過，專注本業的情況下，許董事長無意也無心其他財務規劃之事，但藉由法人或個人性質持有長期股權部位，日後的發展效應截然不同，建議有設立投資公司的必要，為控股結構做一有效率調整。

1. 股東結構：許董本人接近 100%
2. 專業顧問：元大寶來證券資本市場部
3. 各年度增資金額：2,000 萬
4. 總預算終值：2 億元
5. 優點：
 - ① 公司股價低估時，承接公司股票，維護股東信心。
 - ② 發生上下游公司策略聯盟機會，可由投資公司出資投資。
 - ③ 投資公司可以扮演類似創投色彩，提供新公司設立時初次募資。
 - ④ 以個人名義控股發達股票的模式，逐漸轉成由投資公司控股。
 - ⑤ 投資公司控股可以將盈餘技術性保留在投資公司帳上，不用非得分配到股東。

8.5. 貨幣市場組合 (2019年~2028年)

許董事過去現金部位都是以活期儲蓄方式存放，長期下來勢必累積數億閒置資金，這除了嘉惠銀行降低資金成本外，就是讓主計處 M1B 數字變好而已，建議可改以短中長不同天期定存單混和搭配，或轉以購買貨幣市場基金基金替代，至於活儲部位只要每年以不高於 600 萬做累積即可。

1. 各年度投資金額：1,000 萬
2. 總預算現值：1 億元
3. 往來機構：元大銀行、元大寶來投信
4. 商品選擇：

元大銀行三個月、半年、一年定存單

元大寶來萬泰貨幣基金、元大寶來得寶貨幣基金
5. 優點：保持夠高水位的貨幣市場產品，等同於準備足夠的約當現金，對於許企業主身分的許董事長，可方便調度資金，應付隨時出現的投資機會

9. 圓滿目標執行

9.1. 子女就學規劃 (2014年~2028年)

北京目前已經有聘僱外籍保母且女友並無就業，建議許董事長與女友於 2016 年前完成婚姻大事前可暫時安排女兒於北京優等幼稚園就學，待 2017 年小學時再轉回台灣就學。

1. 預算編列

表二十一：女兒學費預算表

學程	幼稚園	小學(1~6)年級	中學(7~12)年級
現值	100,000RMB	800,000NTD	1,000,000NTD
備註	包含才藝、寒暑假成長營、國外遊學費用		

2. 推薦學校：

私立復興實驗中小學

校史：

民國 34 年台灣光復之初，蔣宋美齡女士創立「中華民國婦女聯合會」，除凝聚婦女力量支援國策外，並普設基層學府，「復興」得以產生。翌年，台灣省婦女工作指導委員會，婦女界先進林慎、廖溫音 等女士，本著培育民族幼苗、復興中華文化之宗旨，捐資興學，創辦「臺北市復興幼稚園」。定名「復興」，隱含有復興中華民族及復興中華文化的雙重意義。

民國 41 年，復興幼稚園之辦學績效深獲各界好評。在各界支持下，董事會增辦「復興小學」。民國 57 年增設「復興中學」，完成幼小中三位一體，九年一貫課程的學校。民國 95 年成立實驗高中，建構十二年一貫之實驗學校，以培育優秀人才。民國 96 年成立雙語部招收小學部學生，97 年奉核招收國中雙語部學生，99 年招收高中雙語部學生，培養學生中、英文雙語素養兼備之表達能力，提升其競爭力，目前學校規模有高中部、國中部、小學部、幼稚園、雙語部，是臺北市一所十二年一貫之實驗學校。

台北美國學校

History：

Our school has a rich history. Taipei American School first opened its doors to eight students on September 26, 1949 in the basement of a seminary. The civil war between Chinese Communists and Nationalists caused many missionaries and business people to flee mainland China for Taiwan. This influx caused the school to grow rapidly and forced it to move to a new facility as enrollment reached 120 by 1951.

The onset of the Korean War in 1950 fostered an expanding military presence on Taiwan that further swelled the ranks of TAS. By 1958, the school had moved more than once as enrollment reached 1,400. This military presence reached its peak with American involvement in Vietnam when TAS enrollment spiked to 3,000 students in 1969.

TAS's growth was reversed with US President Jimmy Carter's derecognition of Taiwan as a diplomatic entity in 1979. Enrollment dropped below 1,000 as military personnel and other expatriates left Taipei. However, within a few years this decline was reversed as the eighties witnessed Taiwan's birth as a dynamic democracy full of economic opportunities. In 1989, TAS moved to its current location in order to provide students with a modern facility that would serve them well into the twenty-first century.

Our school has learned from its own history. We have learned that change is inevitable, and we are challenged by it to find creative paths to future success. We have learned that nothing is achieved in isolation. Good schools build strong programs through good relationships and teamwork. Above all, we have learned that nothing should be allowed to interfere with the work of committed teachers who understand that educating children is one of life's greatest callings.

9.2. 長輩安養計畫 (2016年~)

許董事長於 2016 年完婚後，建議購置的元大喆園兩戶雙拼共有 150 坪的實體空間，足以容納下五人同住，屆時便可接在銀髮村的生母與獨居的繼母前來一起共享天倫，無須各自散落在外獨住，至於到時所需日常看護照料，已為其編列佣人與看護聘僱費用。

1. 預算編列：每年 100 萬 (佣人與看護合計 2 兩人)

9.3. 年度旅遊規劃 (2014年~2028年)

1. 總預算現值：900 萬(20*3*15)(每人每年 20 萬)

2. 建議行程：

全球頂級豪華郵輪的行程，每次每人費用約 20~30 萬預算，旅遊行程遍佈五大洲，行程從 10~20 天之間，透過郵輪每次可優遊 2~3 個國家，為頂級旅遊的熱門選擇。

- 東西地中海 - 北歐·波羅的海 - 亞洲·中東 - 阿拉斯加 - 大溪地·馬爾地夫 - 夏威夷·加勒比海 - 南北極·亞馬遜·非洲·中南美洲 - 河輪 - 其他	大洋郵輪 2012 年十一月 16 天西地中海 - 頂級...  大洋郵輪 2012 年十一月 16 天西地中海 - 頂級郵輪體驗之旅 大洋郵輪 Riviera 蔚藍... [more]	大洋郵輪-蔚藍海岸號 16 天巴塞隆納-里斯本之...  2012 年 08 月 31 日~09 月 15 日 16 天 15 夜西地中海行程 搭配 2012 年五月下水新船 Oceania Cruises 大洋郵輪-Riv...[more]
	大洋郵輪-2012 年十月 15 天愛琴海之旅-口...  2012 年 10 月 01 日~10 月 15 日大洋郵輪-蔚藍海岸號愛情海古文明、浪漫希臘小島 15 天! 義大利、克羅埃西亞、黑山共和國、希臘、土耳其 ...[more]	MSC 地中海郵輪-2012 年輝煌號精選西地中海...  2012 年 6 月、7 月、8 月、9 月暑期郵輪之旅!! MSC Cruises 地中海郵輪 Splendida 輝煌號西地中海精選行程! 義大利、西... [more]
	MSC 地中海郵輪-2012 年音樂號精選東地中海...  2012 年 7 月、8 月暑期郵輪之旅!! MSC Cruises 地中海郵輪 Musica 音樂號東地中海精選行程! 義大利、希臘、克羅埃西亞!! ... [more]	麗晶七海郵輪-海洋號 11 天 10 夜頂級郵輪之...  六星級船隊 Regent Seven Seas Mariner 麗晶七海郵輪 海洋號六星級船隊、航線遍佈全球 &nbs...[more]





大洋郵輪 Riviera 蔚藍海岸號	
噸位(排水量)	66084 噸
下水年份	2012 年 4 月
最大載客人數	1,250 名
船上服務人員數	800 名
甲板層數	15 層
客房總數	625 間
客人/服務人員比	1.56 比 1
大洋郵輪得獎記錄	"Best Medium-Ship Cruise Line" 2011 Condé Nast Traveler Readers' Choice Awards & Gold List



OCEANIA CRUISES
Your World. Your Way.



9.4. 攻讀博士學位 (2019年~2026年)

許董事長經常往返台北、北京兩地，建議可以在北京市選擇優良大學，就讀其在職博士班，無須於 60 歲退休體力不若以往時再來攻讀學位。



1. 學校：中國人民大學
2. 位址：靠近住家中關村
3. 學位：经济与金融学在职博士
4. 年數：預計八年
5. 學費：每年 8.8 萬人民幣
6. 總預算現值：新台幣 360 萬

中國人民大學是一所以人文科学、社会科学、管理科学为主，兼有信息科学、环境科学等理工科的综合性研究型全国重点大学。

中国人民大学财政金融学院建立于 1950 年，是我校最早成立的八大院系之一。财政金融学院的财政学、金融学于 1988 年、2001 年、2006 年教育部组织的国家重点学科评审中连续三次蝉联国家重点学科。中国教育部国家级人文社会科学重点研究基地——中国人民大学中国财政金融政策研究中心就设在财政金融学院。目前财政学、金融学两个全国重点学科和中国财政金融政策研究中心，已成为我国财政、金融高等教育领域的领头雁，为我国的财政金融学科建设、人才培养、科学研究做出了重要贡献。

财政金融学院汇集了我国财政和金融学科领域的著名学者。其中既有黄达、陈共、王传纶、周升业等国内外知名的我国财政金融学界元老，又有陈雨露、吴晓求、郭庆旺、赵锡军、张杰、任淮秀、汪昌云、朱青、庄毓敏等中青年学术带头人和海外学成归来的学者。学院现有专职教授 23 人，副教授 33 人，其中博士生导师 24 人。

【项目背景】 为坚定不移走人才强国之路，培养并造就一支规模宏大、结构优化、布局合理、素质优良的人才队伍，中国人民大学财政金融学院在中国人民大学校内举办金融学高级研究生研修班，欢迎符合条件的优秀人才报读本课程班。本课程班将打破传统的培养方式，采用多元化的培养体系，通过课堂学习、学术探讨和课题研究的方式，培养具有研究生学术水平的高素质应用型人才，以提高中国企业家、政府领导者的决策水平，拓展视野，丰富管理技巧。

【项目特色】 中国人民大学是我国金融学科的重要研究基地之一。金融学课程数十年来大胆借鉴西方金融学中一切有用的理论思想和方法，立足中国国情，建立与中国市场经济制度相适应的现代金融学科体系和课程体系；对现代金融学科的发展进行跟踪研究，重点开展对金融数学和金融工程的系统研究；深入进行跨国资本流动与金融风险的研究，吸取亚洲金融危机的教训，借鉴国际金融机构的研究成果，建立中国金融风险预警和防范系统。

10. 規劃後財務狀況

10.1. 各年度財務數字總表

表二十二：(46 歲~50 歲) 年度各類規劃目標、現金流量、金融淨資產試算

年齡		46 歲	47 歲	48 歲	49 歲	50 歲
年度		2014	2015	2016	2017	2018
收入		59,378,606	66,234,591	82,859,850	89,968,276	95,962,049
支出		29,913,488	34,808,398	40,869,253	52,609,040	54,074,233
各類 規劃 目標 支出	發達科技增資	160,000,000	0	0	0	0
	北京購屋	0	16,000,000	3,197,400	3,197,400	3,197,400
	基金投資計畫	6,000,000	6,000,000	6,000,000	6,000,000	6,000,000
	壽險保障計畫	3,000,000	3,000,000	3,000,000	3,000,000	3,000,000
	環球旅遊計畫	600,000	600,000	600,000	600,000	600,000
	結婚	0	0	5,000,000	0	0
	台北購屋	0	0	80,000,000	8,884,980	8,884,980
	貨幣市場組合	0	0	0	0	0
	成立(贈與)基金會					
	設立(增資)投資公司	0	0	0	0	0
攻讀博士學位						
各類規劃目標支出合計		169,600,000	25,600,000	97,797,400	21,682,380	21,682,380
收支餘額		29,465,118	31,426,193	41,990,597	37,359,236	41,887,816
金融資產		24,871,374	46,477,568	47,337,550	58,791,438	60,005,371

表二十三：(51 歲~55 歲) 年度各類規劃目標、現金流量、金融淨資產試算

年齡		51 歲	52 歲	53 歲	54 歲	55 歲
年度		2019	2020	2021	2022	2023
收入		97,785,199	91,955,696	91,227,463	90,426,314	89,549,008
支出		55,396,750	54,629,330	53,888,311	53,172,969	52,682,602
各類 規劃 目標 支出	發達科技增資	0	0	0	0	0
	北京購屋	3,197,400	3,197,400	3,197,400	3,197,400	3,197,400
	基金投資計畫	6,000,000	6,000,000	6,000,000	6,000,000	6,000,000
	壽險保障計畫	3,000,000	3,000,000	3,000,000	3,000,000	3,000,000
	環球旅遊計畫	600,000	600,000	600,000	600,000	600,000
	結婚	0	0	0	0	0
	台北購屋	8,884,980	8,884,980	8,884,980	8,884,980	8,884,980
	貨幣市場組合	10,000,000	10,000,000	10,000,000	10,000,000	10,000,000
	成立(贈與)基金會	7,810,843	10,622,747	13,544,002	16,577,859	19,727,652
	設立(增資)投資公司	20,000,000	20,000,000	20,000,000	20,000,000	20,000,000
攻讀博士學位		450,000	450,000	450,000	450,000	450,000
各類規劃目標支出合計		59,943,223	62,755,127	65,676,382	68,710,239	71,860,032
收支餘額		42,388,449	37,326,366	37,339,152	37,253,346	36,866,406
金融資產		87,857,616	114,432,840	141,268,717	168,273,502	196,053,104

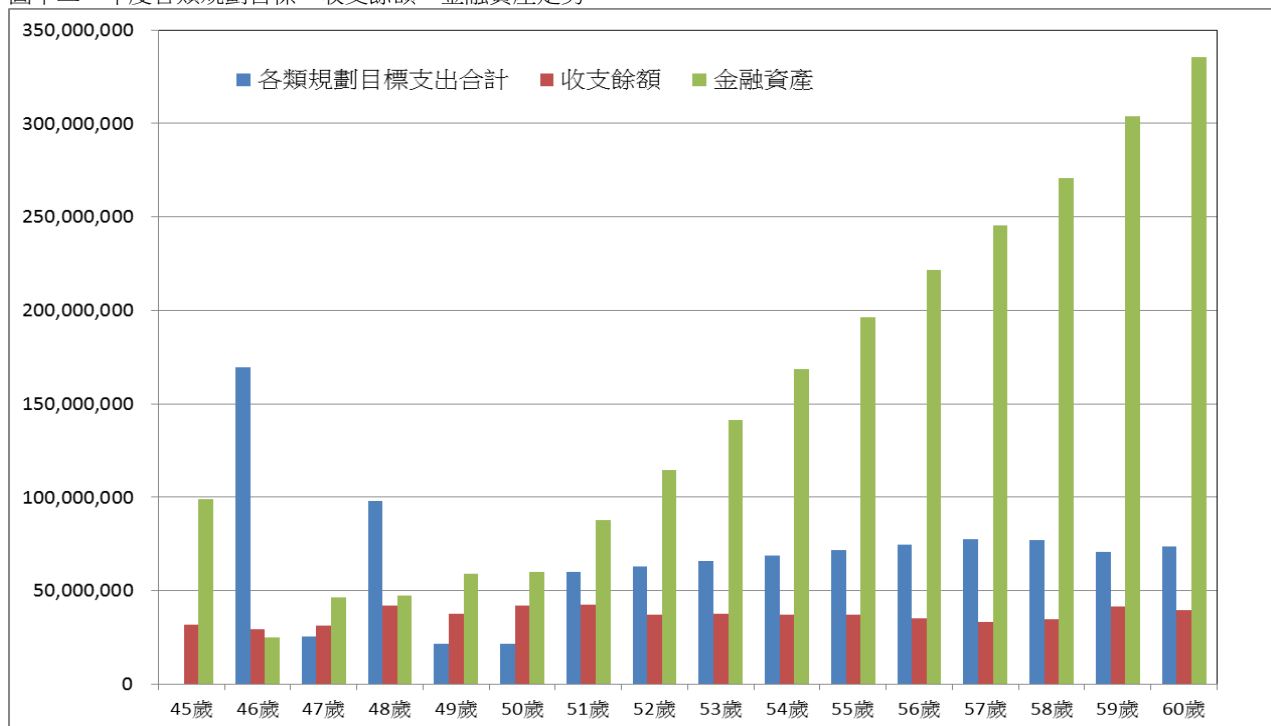
表二十四：(56 歲~60 歲) 年度各類規劃目標、現金流量、金融淨資產試算

年齡	56 歲	57 歲	58 歲	59 歲	60 歲
年度	2024	2025	2026	2027	2028
收入	87,036,491	84,506,513	81,966,370	79,436,980	76,961,251
支出	52,016,531	51,194,099	47,377,270	37,895,249	37,320,000
各類 規劃 目標 支出	發達科技增資	0	0	0	0
	北京購屋	3,197,400	3,197,400	0	0
	基金投資計畫	6,000,000	6,000,000	6,000,000	6,000,000
	壽險保障計畫	3,000,000	3,000,000	3,000,000	3,000,000
	環球旅遊計畫	600,000	600,000	600,000	600,000
	結婚	0	0	0	0
	台北購屋	8,884,980	8,884,980	8,884,980	0
	貨幣市場組合	10,000,000	10,000,000	10,000,000	10,000,000
	成立(贈與)基金會	22,545,888	25,364,124	28,182,359	31,000,595
	設立(增資)投資公司	20,000,000	20,000,000	20,000,000	20,000,000
	攻讀博士學位	450,000	450,000	450,000	
各類規劃目標支出合計		74,678,268	77,496,504	77,117,339	70,600,595
收支餘額		35,019,961	33,312,414	34,589,100	41,541,731
金融資產		221,355,262	245,226,330	270,658,211	303,784,743

【註 1】：金融資產係指包括活儲、貨幣市場組合、基金投資組合、保單現金價值等合計

10.2. 各年度財務數字曲線

圖十二：年度各類規劃目標、收支餘額、金融資產走勢

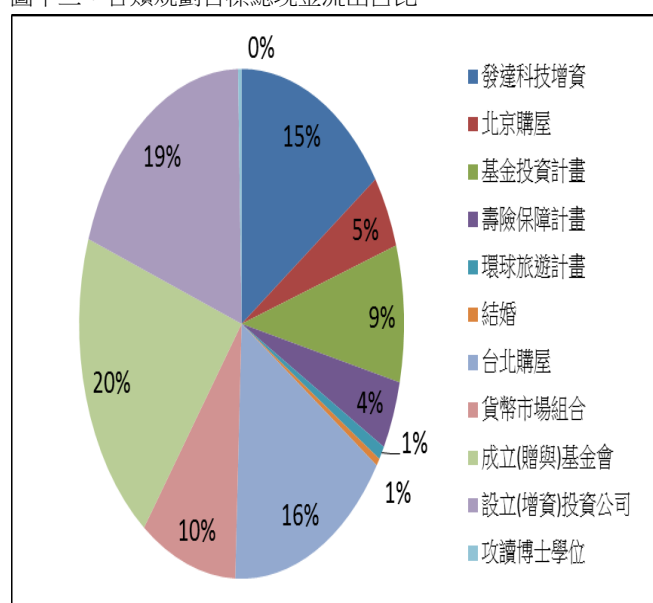


10.3. 各類規劃目標總現金流出

表二十五：各類規劃目標總現金流出合計

項目	現金流出
發達科技增資	160,000,000
北京購屋	47,974,000
基金投資計畫	90,000,000
壽險保障計畫	45,000,000
環球旅遊計畫	9,000,000
結婚	5,000,000
台北購屋	168,849,800
貨幣市場組合	100,000,000
成立(贈與)基金會	209,194,899
設立(增資)投資公司	200,000,000
攻讀博士學位	3,600,000
合計	1,038,618,699

圖十三：各類規劃目標總現金流出占比

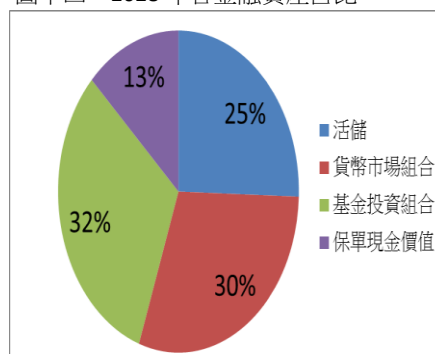


10.4. 最末年度(2028年)金融資產狀況

表二十六：2028 年金融資產明細

年度	2028
活儲	85,523,247
貨幣市場組合	100,000,000
基金投資組合	106,830,849
保單現金價值	42,956,838
金融資產合計	335,310,935

圖十四：2028 年各金融資產占比



11. 後續成果追蹤

財富管理的目的在於取得生涯上的平衡點，協助每一個家庭完成心中所要完成的財務目標，並解決生活中的不確定性產生的衝擊降至最低，且按計畫達到適度享受、聰明花費、用所該用、省所該省，讓人們無後顧之憂，永遠安心，進而實現人生夢想。

由於大環境瞬息萬變，日後我們將持續保持良好的互動與聯繫，在計劃開始後必須每年定期檢視外在環境面變化，微調可能產生差異的策略，以確保資產累積的目標能順利達成，在規劃完成報酬累積、風險保障與退休當年度資產配置等重要計畫後，如下還有幾項重要的課題，是必須考量到的：

一、基金投資部份：以每年首季做為檢視規劃進度的時間點，在景氣與全球經濟發生變化時，會影響到投資組合效率，應視情況調整配置比例。

二、收益資產部份：選擇價格波動性較低的標的，主要考量為孳息報酬率穩定，若遇到金融環境產生重大變故時，還是可能產生資產減損，建議多選擇 2 至 3 樣同性質的金融商品作為分散風險的配置。

三、流動性部分：短期間難免會遇到重大支出情況時，除以建立之貨幣市場組合有變現性佳的特性外，建議可以適時調整約當現金比例以應付流動性需求。

四、稅務的部份：當有綜合所得與遺贈稅等相關問題時，我們會討論並提供稅務相關服務，已達到節省成本、合法節稅、資產保全並順利移轉下一代。

五、其他部分：企業主公司的經營風險與盈餘成效，非本財務策劃書所能掌握，建議參考總體經濟數據、同業分析與企管顧問所提建議，做出綜合研判以為因應之道。

12. 附錄1：電子交易平台

12.1. 建置理念



提供全系列基金產品介紹，每日針對市場變化不定期提供最新市場資訊及理財優惠，投資人可以在本網站快速搜尋到所需要的共同基金，並透過本網站創新開發的 Yes! 基金理財管家、指數護照及指數存摺，執行投資決策，開始投資人的理財規劃，另外，本公司特有的 ETF 及指數基金產品更有優於業界的豐富資訊。

為服務更多投資人，本網站特在全省北竹中南各據點開立理財教室，不定期提供實體講座，一方面讓投資人面對面認識本公司產品，更能了解全球市場的變化，本網站於 2010 年榮獲經濟部《金網獎》的殊榮，不論在操作介面及內容的豐富程度上，都可協助投資人輕鬆理財達成目標。

12.2. 交易平台

Yes! 基金理財管家
輕鬆管理您的資產 **Yes! Lucky Seven 七大功能**

Yes! Lucky Seven 七大功能說明

計畫	適合對象	進場方式	特色
智慧型	長期定期定額投資人，可設定停利(損)出場	定期定額、定期不定額	透過淨值比較為加減碼依據，逢高減碼逢低加碼，壓低持有成本，並針對每日計畫報酬執行停損停利，活化資產！
損益型	長期定期定額投資人，可設定停利(損)出場	定期定額、定期不定額	透過計畫報酬率為加減碼依據，正報酬時減碼、負報酬時加碼，壓低平均成本，並針對每日計畫報酬執行停損停利，活化資產！
收支型	有固定開支的薪水族，希望強迫儲蓄及節省開支的族群	定期定額	先扣款共同基金，並設定每月固定支出之日期，系統自動計算贖回日，將資金贖回至指定帳戶(開本人帳戶)，剩餘資金即投資於基金中，每月累積剩餘資產

目標型 設定短期理財目標的新水族 定期定額 預設累積資產目標，每日檢視資產達成即贖回出場

配置型 適合一筆資金進行資產配置 單筆、定期定額、定期不定額 先將大筆資金買進低風險等級的母基金，每月規律從母基金中購進風險等級之子基金，子基金可設定損益並轉回母基金或自身帳戶

專家版 定期定額、定期不定額 全功能的定期定額平台，除每日扣款的基本功能外，並可執行扣款時加減碼、計畫贖回及自動固定贖回功能，是目前市面上功能最完整定期定額投資工具

標準型 有定期定額習慣之投資人 定期定額 傳統定期定額，快速享有手續費折扣，連續扣款6次成功後則免收手續費！

資料來源：元大寶來投信 2013/05

12.3. 交易畫面

元大寶來投信 Yuanta Funds

登入 | 首頁 | P-shares | 網站導覽 | 常見問題

帳戶管理 | 線上交易 | 基金總覽 | 投資觀點 | 優惠活動 | 超值服務 | 客服中心 | 關於我們 | 風險管理

線上開戶 | 我的帳戶 | 基金資料查詢 | 交易紀錄查詢 | 投資理財問答 | 電子報

現在買中國正當時
中國股市似乎有機會在下半年走出令人驚奇的表現，逢高加碼佈局將是最佳策略！

線上開戶 線上交易
基金淨值 全球指數

基金熱門基金 定期定額熱門基金

基金名稱	淨值	漲跌	漲跌%
台灣加權指數證券基金	0.56	5.19	12.03
多福基金	-1.26	7.36	17.61
大中華證券指數基金	-1.38	-1.10	14.87
經濟基金	-4.79	4.02	12.77
卓越基金	-6.12	-0.46	1.45
全球不動產證券基金	-7.85	-0.10	18.94
全球新興市場證券基金	-8.77	-9.40	-1.92
亞太高利基金	-9.02	0.49	10.88
資料基金	-9.88	-3.55	-1.27
新永成基金	-10.12	-1.79	4.40

基金簡介：3個月、1年、2年、成立以來 單位：1%
相關新聞：2013/08/31 資料來源：投信公會

新增計畫 交易截止時間：2013 04:00:00

登入姓名： 扣款帳號：帳號 (012)2035020 證券投資顧問：民生分行

元大寶來高利基金 申購金額 100000 知的手續 0 申購手續 14.7826 淨值計算日 2013/05/16

元大寶來高利基金 申購金額 100000 知的手續 0 申購手續 14.7826 淨值計算日 2013/05/16

每月定期購入基金

元大寶來高利基金 申購金額 10000 知的手續 0 申購手續 14.7826 淨值計算日 2013/05/16

元大寶來高利基金 申購金額 10000 知的手續 0 申購手續 14.7826 淨值計算日 2013/05/16

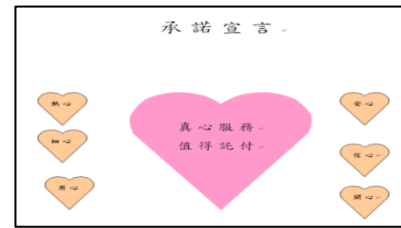
元大寶來高利基金 申購金額 10000 知的手續 0 申購手續 14.7826 淨值計算日 2013/05/16

元大寶來高利基金 申購金額 10000 知的手續 0 申購手續 14.7826 淨值計算日 2013/05/16

13.附錄2：客戶服務中心

13.1. 經營理念

「熱心對待」每位客戶，取得信任，才能讓客戶將心中的需求完全說出，客服專員必須「細心觀察與體會」，才能深入了解客戶的真正需要，針對客戶的需求，主動且有效率的「用心執行」，唯有「真心服務」，才能圓滿處理客戶所託，以「真心服務」讓客戶覺得「安心」，營造美好的服務氣氛，使客戶感到滿意而「開心」，提昇客戶對寶來投信的「信心」，以「真心服務」讓客戶感受到元寶來投信絕對是「值得託付」的。



13.2. 服務訓練

以服務為導向的市場已經來臨，業者體會到客戶服務是未來企業的經營重點，特別在現今的微利時代、企業間競爭已進入白熱化階段，若沒有專業的客服人員、穩定的交換機服務系統、與可以透過網路即時且迅速為客戶解答疑惑與質詢的客服中心，已無法再與其他企業站在相同的起跑點上。所以建立一個有效率與專業的客服中心，將是對提供客戶服務的最佳具體行動表現，客戶服務中心 (Call Center) 是本公司從事「顧客關係管理」的最直接也是最重要的工具之一，藉由客服中心與客戶雙向提供個人化的優質服務，同時提高顧客的滿意度，並贏得且維護顧客的忠誠度。

早期話務中心並無法記錄客戶致電客服中心之記錄，以致客戶常須對不同的服務人員重覆同樣的問題，對客戶而言是極為困擾，Call Center 的出現可將電話轉至上次已接手處理該相關問題之服務單位，轉接電話時是將電話及該客戶電腦螢幕畫面一起轉接，接手的服務人員可省去再詢問時間，並根據上次客戶來電時間、抱怨內容、受理客服專員及處理進度，即可對客戶的問題有一最全盤迅速之瞭解，相同的，客戶亦可感受到其問題已被充分瞭解且處理中。

有鑑於此，元大寶來投信在規劃建置客戶服務中心初期，深知客服中心的營運與策略定位有絕大的關聯性，要有熱忱的客服中心專業人才，對客戶服務的認知深入與領導才能的管理者，加上適當的組織授權與資訊整合的幫助，乃是成功客服的必備條件。於是在同業間，首家結合電話科技全方位模式，提供更方便的人機介面與有效的資料管理及後續的服務追蹤，展現良好的服務給予客戶，高度獲得客戶滿意度服務績效肯定。

在客戶服務中心管理，以跑馬燈的電子佈告欄看板讓客服專員隨時掌握即時資訊，如電話量、即時短訊、接話服務率等，使人力與資源隨時可做調整。每當專員接完電話後，在話務系統裡勾選客戶話後記錄按鈕，以利每週統計並針對客戶申訴前五項類別進行分析，提出解決之道，以資料庫做為專員回答問題的依據。同時當客戶透過話務系統登入時，將會直接顯示出來電者的名字與相關資料，客服專員能夠在第一時間就能直接說出客戶的名字，不但增添一種服務親切，並顯示出客服專員的用心與誠心。另外，每一通電話撥進來 15 秒內一定要有人回答，30 秒內一定要找到客戶關切問題重點，客戶一進線，過去通話記錄全部顯示出，便於客服專員瞭解客戶以往的需求重點。

在挑選客服專員之法則不是在學歷上挑剔，而是強調人力的專業，不論面對金融市場的變化，客服專員必需具備金融知識及投資判斷，將客戶托付財富達到最大的增值效益，或客怨的處理，務必先讓客戶感受到被理解、接受與支持，客戶的情緒才會逐漸平復。因為對客戶來說，客服人員代表公司，所以客服人員情緒管理的能力與自我調適性很重要。當然，沒有滿意的員工，就不會有忠誠的員工，元大寶來投信的目標期許每位客服人員，

變成能夠提供全面財務協助的財務經理。

客戶服務中心建置之初，最大的挑戰及困難為客戶使用習慣尚未建立，即當客戶第一次使用網路或語音交易系統時，擔心操作錯誤以致於產生交易或對系統安全性抱懷疑的態度，客服專員詳盡為客戶說明各個階段與步驟，建立客戶對本公司的系統交易的信任，並降低對科技的恐懼。使用科技是件孤獨的事，特別是上網，很多人一碰到問題就會退縮，如果沒有好好引導，絕對不會建立起使用習慣。

元大寶來投信瞭解到客戶服務中心最大的利基，即是可以相對低廉的成本達到個人化行銷的目的。客服中心將不僅是提供服務的成本中心而已，他更可以積極的扮演第一線的業務尖兵，為企業創造利潤，成為單獨的一個利潤中心。因此，客戶服務中心另行成立「理財教室」，設計投資人最應該了解的課程，精挑細選優良的講師，提供詳盡的理財資訊，不管是市場訊息、理財經驗、投資策略、產品特性…等，都是從投資人的理財行為出發，希望投資人在每週短短一個半時的時間內，可以學習到投資理財的『眉角』，並運用在實際的投資決策上，選擇元大寶來為投資夥伴的投資人，創造成交機會。

13.3. 理財教室



【理財教室】提供全方位金融知識服務

為提升投資大眾金融知識，理財教室開立多元課程供不同投資人選擇；包括為一般投資人所設計的相關理財課程，如：如何賺到人生第一桶金、ETF投資新趨勢等課程；也有為金融業人士、專業投資人排定的高級課程，主題包含：總經分析、商品原物料後勢與股市技術分析等課程。更藉由學員課後的問卷調查發現，約近七成的民眾願意將相關的理財課程向親友推薦，社會大眾對於金融知識的需求，可見一斑。



投資理財課程



基金教育課程



【Yes! Smart理財營】為下一代盡一份心力

除了定期課程外，理財教室也推出一系列饒富意義的不定期活動。如針對國小三至六年級學童的「兒童暑期理財營」，透過生動的活動教學，帶給小朋友耳目一新的學習體驗。進而建立正確金錢觀。



Yes! Smart 理財兒童營



Yes! Smart 理財親子營



【與公益機構合作】扶持資源貧乏族群，奠定正確觀念

理財教室啟動『關懷·希望』列車，照顧理財教育資源貧乏的族群。更秉持著關懷愛與希望的精神，列車與中華民國儲蓄互助協會合作舉辦青少年理財營，透過更多理財教育的知識，擁有正確觀念而為未來奠定良好基礎。



中華民國儲蓄互助協會



屏東三地國小



【出版理財書籍】多元平台，永續推廣教育

除了舉辦系列講座與設計主題課程外，近年更出版投資理財專書達11本之多；更首創台灣投資業之先例，出版理財書籍，提供全球投資趨勢與理財觀念，更將內容製作為網站，廣供投資人參考，以達傳佈金融知識的極大效果。



Pension & Asset 資產管理期刊及網站



RA 資產管理



14. 附錄3：基金月報

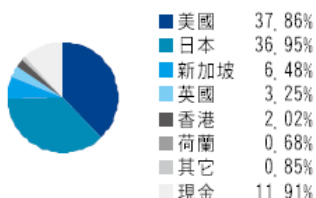


2013 年 8 月號

基金簡介

經理人	吳宗穎
成立日期	2005/6/2(註)
基金規模	48.51 億元
基金淨值	10.32 元
保管銀行	中國信託
經理費	1.80%
保管費	0.25%
標準差(24 個月)	16.46
貝他值(24 個月)	0.56
夏普值(24 個月)	0.23
風險等級	RR5
基金屬性	積極型

區域配置



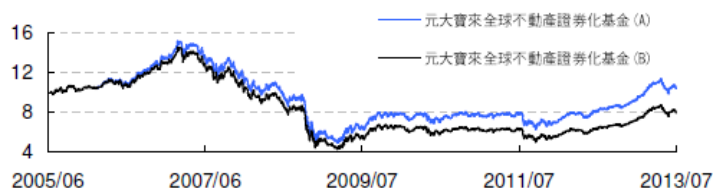
元大寶來全球不動產證券化基金(A)-不配息 (原名：寶來全球不動產證券化基金(A)-不配息)

基金優勢

- 全球佈局，不受單一區域波動影響

成立以來基金淨值表現

成立至今表現(成立日 2006/1/19)



以上資料來源：理柏、彭博、元大寶來投信、投信投顧公會。資料截止日期：2013/7/31。

經理人評論所提之基金配置為月初規劃，未來實際投資將視當時投資環境調整。

【元大寶來投信獨立經營管理】本基金經金管會核准或同意生效，惟不表示絕無風險。本公司以往之經理績效，不保證本基金之最低投資收益；本公司除盡善良管理人之注意義務外，不負責本基金之盈虧，亦不保證最低之收益，投資人申購前應詳閱基金公開說明書。本文提及之經濟走勢預測不必然代表基金之績效，基金投資風險請詳閱基金公開說明書。本基金投資涉及新興市場證券，其波動度與風險程度可能較高，且其政治與經濟情勢穩定度通常低於已開發國家，可能影響所投資地區之有價證券價格波動，而使資產價值受不同程度影響。有關基金應負擔之相關費用，已揭露於基金公開說明書中，投資人可向本公司及基金之銷售機構索取，或至公開資訊觀測站及本公司網站(<http://www.yuantafunds.com>)中查詢。為避免因受基金人短線交易頻繁，造成基金管理及交易成本增加，進而損及基金長期持有之受益人權益，本基金不歡迎受基金人進行短線交易。基金非存款或保險，故無受存款保險、保險安定基金或其他相關保障機制之保障。

註：2006/1/19 增加(A)不配息類型。

• 105 台北市敦化南路一段 68 號 2 樓之 1 • 客服專線 0800-009-968 • (02)8770-7703

經理人評論

由於 QE 退場考量的是美國經濟的復甦程度，而房市與就業正好是推升美國不動產市場的最重要指標，因此 QE 退場就表示聯準會確認美國 REITs 產業進入基本面的多頭狀態，美國 REITs 受到的相對衝擊較小，也將是相對安全的投資標的。另外日本 REITs，在日本政府三支箭皆有利不動產市場的狀況看來，日本 REITs 供需改善與價格上升將是今年日本地產開發商的投資主軸，且未來底部翻揚的可能性較大，再加上目前日本 REITs 股利率回到 3.9% 高於公債的 3%，投資價值浮現。基金操作上，持股偏向美國循環性 REIT 與日本 REIT，目前美股點位較高，預期市場盤整震盪走勢持續，如遇修正則逢低承接，整體持股 90%±5%。

前 5 大持股

公司名稱	百分比(%)
MITSUBISHI ESTATE CO	7.39
NTT URBAN DEVELOPMEN	6.39
DCT INDUSTRIAL TRUST	4.42
NOMURA REAL ESTATE	4.23
TOKYU REIT INC	4.08
總持股	88.09

累積報酬率(%)

期 間	3 個月	6 個月	1 年
績 效	-6.35	7.50	24.64
期 間	2 年	3 年	5 年
績 效	32.14	37.05	10.49
期 間	今年以來	成立以來	
績 效	14.54	-1.62	





2013 年 8 月號

元大寶來大中華價值指數基金 (原名：寶來大中華價值指數基金)

基金優勢

- 追蹤指數，輕鬆掌握績效及資產配置
- 分散單一市場及單一產業風險
- 選股邏輯透明度高
- 基金成本及交易成本相對低廉

經理人評論

本月公佈的 7 月份製造業採購經理指數 PMI 為 50.3%，低於 6 月份的 50.3%，已連續 10 個月在 50% 的枯榮線之上，顯示經濟的前景平穩。央行已於 7 月底開始透過逆回購操作，對市場釋放資金，儘管仍有 IPO 重啟、影子銀行、審計署全面審計政府性債務等不確定性存在，但 8 月份的展望已經好於上月。尤其陸股經歷五年多的修正走勢，上證指數本益比已經來到 10 倍的歷史新低水準，投資人應於此時進行底部分批佈局，等待政策出臺與資金入注的長多格局出現。

區域配置



前 5 大持股

公司名稱	產業	百分比(%)
建設銀行	金融	8.22
工商銀行	金融	6.27
中國銀行	金融	4.82
百度	網路媒體	3.17
和記黃埔	非核心消費	2.78
總持股		94.94

累積報酬率(%)

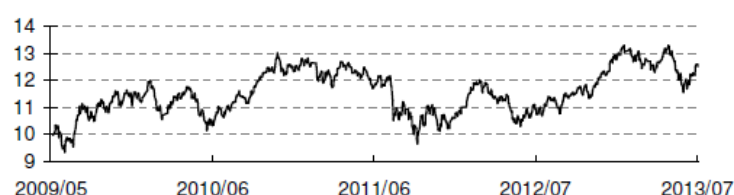
期 間	3 個月	6 個月	1 年
績 效	-1.29	-4.66	13.24
期 間	2 年	3 年	5 年
績 效	4.42	12.19	--
期 間	今年以來	成立以來	
績 效	1.84	25.80	

基金簡介

經理人	陳品橋
成立日期	2009/5/21
基金規模	8.09 億元
基金淨值	12.580 元
保管銀行	臺灣銀行
經理費	1.00%(註)
保管費	0.16%
標準差(24 個月)	17.08
貝他值(24 個月)	0.93
夏普值(24 個月)	0.03
風險等級	RR5
基金屬性	積極型

成立以來基金淨值表現

成立至今表現(成立日 2009/5/21)



以上資料來源：理柏、彭博、元大寶來投信、投信投顧公會。資料截止日期：2013/7/31。
經理人評論所提之基金配置為月初規劃，未來實際投資將視當時投資環境調整。

【元大寶來投信獨立經營管理】本基金經金管會核准或同意生效，惟不表示絕無風險。本公司以往之經理績效不保證本基金之最低投資收益；本公司除盡善良管理人之注意義務外，不負責任本基金之盈虧，亦不保證最低之收益，投資人申購前應詳閱本基金公開說明書。本文提及之經濟走勢預測不必然代表基金之績效，基金投資風險請詳閱基金公開說明書。本基金投資地區包括中國大陸及香港，可能因產業循環或非經濟因素導致價格劇烈波動，以及市場機制不如成熟國家健全，可能產生流動性不足風險而使基金資產價值受不同程度影響。有關基金應負擔之相關費用，已揭露於基金公開說明書中，投資人可向本公司及基金之銷售機構索取，或至公開資訊觀測站及本公司網站 (<http://www.yuantafunds.com>) 中查詢。為避免因受基金人短期交易頻繁，造成基金管理及交易成本增加，進而損及基金長期持有之受益人權益，本基金不歡迎受基金人進行短線交易。基金非存款或保險，故無受存款保險、保險安定基金或其他相關保障機制之保障。 Russell Investments is the source and owner of the trademarks, services marks and copyrights related to the Russell Indexes. Russell® is a trademark of Russell Investments.
註：80 億(含)以下：1.0%、80 億以上：0.9%
• 105 台北市敦化南路一段 68 號 2 樓之 1 • 客服專線 0800-009-968 • (02)8770-7703





2013年8月號

元大寶來全球新興市場精選組合基金 (原名：寶來全球新興市場精選組合基金)

基金優勢

- 多重貨幣資產，自然避險降低成本及風險
- 量化質化分析，精選最佳基金組合
- 追求新興市場報酬增長爆發力，同時兼顧波動度
- 非單一國家或區域投資，可有效分散風險

得獎紀錄

- 2010年獲第十三屆金鑽獎「一年期、三年期海外組合股票型」傑出基金獎。
- 2011年獲第十四屆金鑽獎「三年期海外組合股票型」傑出基金獎。

資料來源：金鑽獎歷年得獎名單，2011/12

區域配置



■新興亞洲	51.10%
■拉丁美洲	10.30%
■歐非中東	16.90%
■其他/現金	21.70%

基金簡介

經理人	李洋昇
成立日期	2006/6/27
基金規模	15.64 億元
基金淨值	12.08 元
保管銀行	永豐銀行
經理費	1.20%
保管費	0.13%
標準差(24個月)	17.33
貝他值(24個月)	0.93
夏普值(24個月)	-0.16
風險等級	RR5
基金屬性	積極型

經理人評論

新興股市7月份小漲0.8%，回復了部份先前的跌幅。由於短期市場相對缺乏利多題材，故近期將進入震盪築底的階段，以消化上檔壓力，可望在第四季有上攻的表現。由於目前新興國家邁入三速復甦的大環境，導致經濟狀況反應程度不一，同時有部份國家也開始逐漸浮現出結構性問題，使各國股市表現將有所分歧，以個別國家配置才有機會獲取較佳資本增值。未來看好的市場，包括土耳其、東協國家等，皆具備信用評等可望續調升、通膨壓力改善、資金成本下滑、政治領導穩固等利好題材，基金亦逐步加重投資比重。

前5大子基金

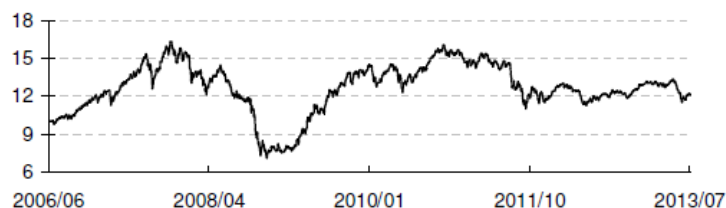
基金名稱	百分比(%)
Aberdeen 亞洲小型股票基金	5.60
Manulife 俄羅斯股票基金	5.24
JPMorgan 非洲股票基金	4.98
Julius Baer 精品消費基金	4.69
PineBridge 拉丁美洲中小型股票基金	4.37

累積報酬率(%)

期間	3個月	6個月	1年
績效	-7.01	-7.79	0.58
期間	2年	3年	5年
績效	-16.80	-14.08	-0.08
期間	今年以來	成立以來	
績效	-4.43	20.80	

成立以來基金淨值表現

成立至今表現(成立日 2006/6/27)



以上資料來源：理柏、彭博、元大寶來投信、投信投顧公會。資料截止日期：2013/7/31。

經理人評論所提之基金配置為月初規劃，未來實際投資將視當時投資環境調整。

【元大寶來投信獨立經營管理】本基金經金管會核准或同意生效，惟不表示無風險。本公司以往之經理績效，不保證本基金之最低投資收益；本公司除盡善良管理人之注意義務外，不負責任本基金的盈虧，亦不保證最低之收益，投資人申購前應詳閱基金公開說明書。本文提及之經濟走勢預測不必然代表基金之績效，基金投資風險請詳閱基金公開說明書。本基金得投資於高收益債券基金及新興市場債券基金，高收益債券基金之投資標的為低評級之垃圾債券，加上利率風險、信用違約風險、外匯波動風險也將高於一般投資等級之債券型基金，故其承受較大之價格波動；新興市場債券基金因投資標的為新興市場債券之債券，故其債券對利率風險和信用風險更敏感，價格波動較大，而使其淨值波動較大。另這些地區或國家亦可能因政治、經濟不穩定而增加其無法償付本金及利息的信用風險或嚴制金融匯出境外或外匯投資。在經濟景氣衰退期間，此類債券價格的波動可能較為劇烈。此外，新興市場國家之價值穩定和通貨膨脹控制情況等因素，亦容易影響此類債券價格，進而影響所投資之新興市場債券基金淨值，亦即造成本基金淨值之波動。預購大陸地區相關稅法規定，就本基金將就其直接投資於大陸地區部位，基金會預扣10%資本利得稅，基金淨值將於扣除基金實際及預扣之各項稅款後所計算得出。有關基金應負擔之相關費用，已揭露於基金公開說明書中，投資人可向本公司及基金之銷售機構索取，或至公開資訊網及本公司網站(<http://www.yuantafunds.com>)中查詢。為避免因受益人知識交易頻繁，造成基金管理及交易成本增加，進而損及基金長期持有之受益人權益，本基金不歡迎受益人進行短線交易。基金非存款或保險，故無受存款保險、保險安定基金或其他相關保障機制之保障。

· 105 台北市敦化南路一段 68 號 2 樓之 1 · 客服專線 0800-009-968 · (02)8770-7703





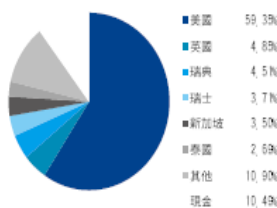
2013 年 8 月號

元大寶來全球成長基金 (原名：元大全球成長基金)

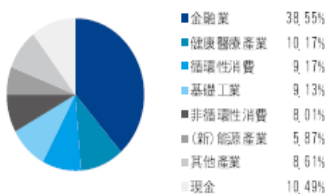
基金優勢

- 掌握全球景氣輪動，靈活佈局具競爭力之產業領導者
- 佈局全球 兼顧成熟與新興市場配置

區域配置



產業配置



基金簡介

經理人	許志偉
成立日期	2002/6/19
基金規模	2.49 億元
基金淨值	16.34 元
保管銀行	第一銀行
經理費	1.75%(註)
保管費	0.26%
標準差(24 個月)	13.07
貝他值(24 個月)	0.94
夏普值(24 個月)	0.08
風險等級	RR4
基金屬性	積極型

經理人評論

7 月美國房市及就業數據續強，歐洲製造業動能底部復甦，亞洲則面臨資金撤退及貨幣貶，總體市場苗頭轉向美國景氣走穩將引發 QE 縮手，最終呈現債市走跌而股市增強。未來持續觀察景氣重點落在美國消費及房市復甦的步調。8 月份歐美股市平均交易量為相對低點，可逢低佈局。投資步驟簡化：1)選對基本面轉強的國家區域，2)選對正在蓬勃發展的產業，3)在對的趨勢買到合理價位的股票，4)逢低佈局。選股策略：選擇企業經營效率高、獲利成長性較穩定、可合理估算現金流、資產體質健全的個股。

前 5 大持股

公司名稱	產業	百分比(%)
富國銀行	銀行	6.68
高盛集團	銀行	4.32
羅氏藥廠	製藥	3.71
匯豐控股	銀行	3.36
美國銀行	銀行	3.00
總持股		89.51

累積報酬率(%)

期間	3 個月	6 個月	1 年
績效	4.68	7.78	17.72
期間	2 年	3 年	5 年
績效	8.43	15.89	-2.21
期間	今年以來	成立以來	
績效	13.63	63.40	

成立以來基金淨值表現

成立至今表現(成立日 2002/6/19)



以上資料來源：理柏、彭博、元大寶來投信、投信投顧公會。資料截止日期：2013/7/31。
經理人評論所提之基金配置為月初規劃，未來實際投資將視當時投資環境調整。

【元大寶來投信獨立經營管理】本基金會金管會核准或同意生效，惟不表示無風險。本公司以往之經理績效，不保證本基金會之最低投資收益；本公司除盡善良管理人之注意義務外，不負責本基金會之盈虧，亦不保證最低之收益，投資人申購前應詳閱基金公開說明書。本文提及之經濟走勢預測不必然代表基金之績效，基金投資風險請詳閱基金公開說明書。新興市場證券之波動度與風險程度可能較高，且其政治與經濟情勢穩定度通常低於已開發國家，可能影響所投資地區之有價證券價格波動，而使資產價值受不同程度影響。有關基金應負擔之相關費用，已揭露於基金公開說明書中，投資人可向本公司及基金之銷售機構索取，或至公開資訊觀測站及本公司網站(<http://www.yuantafunds.com>)中查詢。為避免因受益人短線交易頻繁，造成基金管理費及交易成本增加，進而損及基金長期持有之受益人權益，本基金會不歡迎受益人進行短線交易。基金非存款或保險，故無受存款保險、保險安定基金或其他相關保障機制之保障。(註)當本基金 NAV 為新臺幣十元以上(含本數)時，本基金會經理費率為 1.75%；當本基金 NAV 為新臺幣十元以下時，本基金會經理費率為 1.50%。● 105 台北市敦化南路一段 68 號 2 樓之 1 ● 客服專線 0800-009-968、(02)8770-7703





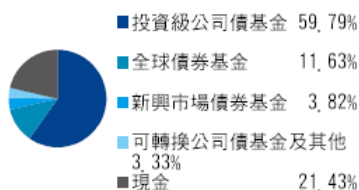
2013 年 8 月號

元大寶來全球靈活配置債券組合基金(A)-不配息 (原名：寶來全球靈活配置債券組合基金(A)-不配息)

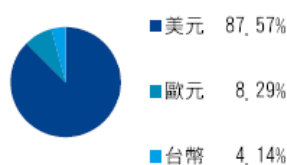
基金優勢

- 靈活操作策略
- 活用債券ETF追求加倍效益
- 配不配息自由選擇

資產配置



貨幣配置



基金簡介

經理人	呂彥慧
成立日期	2010/2/03
基金規模	7.17 億元
基金淨值	10.52 元
保管銀行	臺灣銀行
經理費	1.00%
保管費	0.13%
標準差(24 個月)	4.64
貝他值(24 個月)	-0.36
夏普值(24 個月)	-0.04
風險等級	RR2
基金屬性	保守型

經理人評論

由於美國經濟數據持續表現穩健，加以市場普遍預估聯準會調整 QE 規模在即，因此研判 8 月美債殖利率將區間盤整或往上走揚機率較高，各基金可逢低建立避險部位。後續美債殖利率上彈壓力將來自於 QE 退場方式及時點的不確定性、以及成熟國家下半年成長可期等因素。不過因已開發經濟體維持低通膨，加上預估已開發國家央行將持續購買債券，因此亦可為債券價格帶來支撐。展望 8 月，投資級債仍為本基金佈局重點，至於新興市場部分，近期受資金抽離預期影響波動恐加大，因此短期基金將採區間操作策略。

前 5 子基金

債券名稱	百分比(%)
施羅德環球企業債券基金	14.01
PIMCO 全球投資級別債券基金	10.07
施羅德歐元企業債券基金	8.10
PIMCO 總報酬主動型 ETF	7.46
巴克萊中期信用債指數基金	5.61

累積報酬率(%)

期間	3 個月	6 個月	1 年
績效	-3.31	-2.14	-0.09
期間	2 年	3 年	5 年
績效	-0.09	0.96	--
期間	今年以來	成立以來	
績效	-2.68	5.20	

成立以來基金淨值表現

成立至今表現(成立日 2010/2/03)



以上資料來源：理柏、彭博、元大寶來投信、投信投顧公會。資料截止日期：2013/7/31。

經理人評論所提之基金配置為月初規劃，未來實際投資將視當時投資環境調整。

【元大寶來投信獨立經營管理】本基金會經核准後生效，惟不表示無風險。本公司以往之經理績效，不保證本基金之最低投資收益；本公司除善盡管理人之注意義務外，不負責本基金之盈虧，亦不保證最低之收益，投資人申請前應詳閱基金公開說明書。本文提及之經濟走勢預測不必然代表基金之績效，基金投資風險請詳閱基金公開說明書。本基金會投資於高收益債券基金及新興市場債券基金，高收益債券基金之投資標的涵蓋低於投資等級之垃圾債券，加上利率風險、信用違約風險、外匯波動風險也將高於一般投資等級之債券型基金，故其承受較大之價格波動；新興市場債券基金因投資標的屬新興市場國家之債券，故其債券對利率風險和信用風險呈現較強烈的價格反應，而使其淨值波動較大。另該些地區或國家亦可能因政治、經濟不穩定而增加其無法償付本金及利息的信用風險或限制金匯出境外或外匯投資。在經濟景氣衰退期間，此類債券價格的波動可能較為劇烈。此外，新興市場國家之幣值穩定和通貨膨脹控制情況等因素，亦容易影響此類債券價格，進而影響所投資之新興市場債券基金淨值，亦即造成本基金淨值之波動。有關基金應負擔之相關費用，已揭露於基金公開說明書中，投資人可向本公司及基金之銷售機構索取，或至公開資訊觀測站及本公司網站 (<http://www.yuantafunds.com>) 中查詢。為避免因受託人短線交易頻繁，造成基金管理及交易成本增加，進而損及基金長期持有之受益人權益，本基金會不歡迎受託人進行短線交易。基金非存款或保險，故無受存款保險、保險安定基金或其他相關保障機制之保障。

註：元大寶來全球 FIF 轉組合基金於 102 年 7 月 3 日合併基準日，正式併入元大寶來全球靈活配置債券組合基金。

• 105 台北市敦化南路一段 68 號 2 樓之 1 • 客服專線 0800-009-968 • (02)8770-7703

