唐馬克

財務策劃書

規劃日期：2014/10/15

理財事業部 黃大川 副總

電子商務部
客戶服務部 黃漢昌 協理

元大寶來投信
Yuanta Funds

目錄

1. 前言 1
2. 策劃書精神 1
2.1. 重要聲明 1
2.2. 基礎數據假設 1
3. 服務團隊介紹 2
3.1. 元大金控 2
3.2. 元大寶來投信 2
3.3. 服務團隊主管 3
4. 客戶背景描述 4
4.1. 家庭成員背景 4
4.2. 生活開銷紀錄 4
4.3. 家庭資產狀況 4
4.4. 家庭收入狀況 5
4.5. 家族事業概況 5
5. 目標設定與時程 (2015 年~2029 年) 6
5.1. 客戶所提需求 6
5.2. 量身創造需求 6
5.3. 重要年度時程 6
5.4. 各計劃執行表 7
5.5. 預算編列與比重 7
6. 投資與退休理財 8
6.1. 當前全球投資環境 8
6.2. 當前美國投資環境 8
6.3. 當前歐洲投資環境 9
6.4. 當前中國投資環境 9
6.5. 當前台灣投資環境 10
6.6. 當前油價走勢預期 10
6.7. 當前人口加速老化 11
6.8. 退休準備多元取得 11
7. 重大預算與決策 12
7.1. AM 公司釋股 12
7.2. 第三套房購置 13
7.3. 入籍美國 14

8. 理財目標執行 17
8.1. 基金投資計畫 (2015 年~2029 年) 17
8.2. 壽險保障計畫 (2015 年~2029 年) 20
8.3. 投保國民年金 (2015 年~2029 年) 23
8.4. 設立投資公司 (2015 年~2029 年) 24
8.5. 貨幣市場組合 (2015 年~2029 年) 24
9. 圓滿目標執行 25
9.1. 加入全民健保 25
9.2. 子女就學規劃 (2016 年~2029 年) 26
9.3. 長輩安養計畫 (2015 年~2029 年) 27
9.4. 年度旅遊規劃 (2017 年~2029 年) 27
10. 規劃後財務樣態 28
10.1 家庭資產狀況 28
10.2 家庭收入狀況 28
10.3 各年度財務數字總表 29
10.4 各年度財務數字曲線 31
10.5 各類規劃目標總現金流出 31
10.6 最末年度金融資產狀況 31
11. 後續成果追蹤 32
12. 附錄 1：FUND 3.0 33
12.1. 建置理念 33
12.2. YES!基金理財管家 33
12.3. 行動理財 APP 34
13. 附錄 2：配置型基金策略 35
13.1. 紀律投資 35
13.2. 母子基金配置組合 35
14. 附錄 3：退休金準備機制 37
14.1. 退休金管理指數 37
14.2. 指數化配置策略 37
15. 附錄 4：戶服務中心 38
15.1. 經營理念 38
15.2. 服務訓練 38
15.3. 理財教室 39

1. 前言

親愛的唐先生：

由衷感謝您選擇元大寶來投信做爲服務團隊。對於能爲您做財務規劃深感榮幸，我們會竭盡所能來爲您各項資訊提供與專業諮詢。

對於您所提出的理財需求與個人資料，服務團隊進行詳盡分析後，特別撰寫這份財務策劃書給您參考。若您需要我們進一步瞭解策劃書的內容與架構，歡迎您隨時來電指教，我們會詳盡地爲您講解說明，並協助您逐步執行策劃書中的建議方案。

祝闔家平安快樂

元大寶來投信 敬上

2. 策劃書精神

2.1. 重要聲明

1. 本財務策劃書係依現行法令、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. 本財務策劃書以新台幣爲最終計價貨幣，表內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。
4. 本財務策劃書內所有方案執行前，建議先與服務團隊討論後，方才執行。
5. 本服務團隊及所屬之公司，皆會依照相關規定要求及恪遵職業道德準則，對於您提供之個人資料更將予以絕對保密。
6. 對財務策劃書有任何疑問，請與服務團隊連絡，我們很樂意爲您說明與研商改善之道。

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：1.8%
   (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. 教育學雜費年增率：1.8%
   (參考計算教育部公告學雜費平均調幅設算)
3. 定存利率：1.37%、活儲利率：0.35%、
   (參考元大銀行牌告利率)
4. 旅美食衣住行消費支出：月薪資30%
   (參考客戶提供歷史平均消費資訊)
5. 美台兩地合併所得稅率：年所得30%
   (參考客戶提供歷史年度報稅級距)
6. 健保費：月繳 749元、國民年金保費：月繳 1,296元
   (參考衛生福利部中央健康保險署、勞動部勞工保險局公告)
7. 貨幣市場組合報酬率：0.5%、基金投資計畫報酬率：4.0%
   (參考投信投顧公會貨幣市場基金歷史績效、投資組合回算報酬統計)
8. AM美國分公司營收成長率：5.0%
9. 匯率(USD/NTD)：30.0

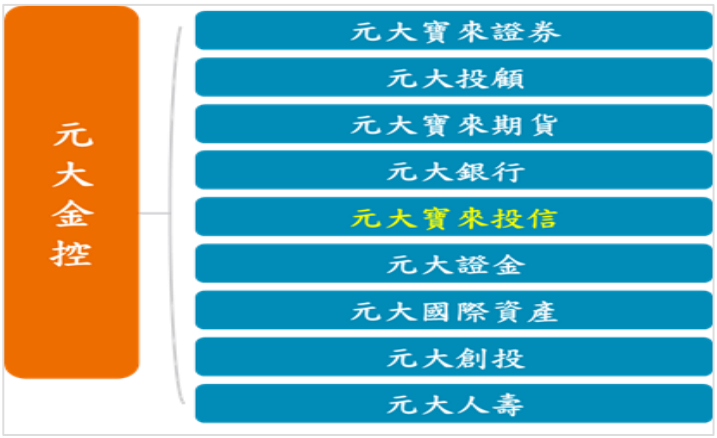
3.服務團隊介紹

3.1.元大金控

元大金控係以證券投資服務爲主體而發展之金融控股公司。民國 96 年復華金控與台灣證券市場領導券商元大京華證券合併，不僅鞏固本公司於證券相關業務之龍頭地位，透過旗下事業線互補、整合，形成涵蓋證券、銀行、人壽、證金、期貨、投信、投顧、創投及資產管理等業務之金融集團。

元大金控長期深耕台灣，截至 2014 年 7 月底於台灣擁有證券 167 家分公司以及銀行 88 家分行，以涵蓋全省之綿密據點及約 9,600 位專業金融服務人員，提供客戶全方位金融服務。2014 年元大金控在證券市場經紀業務市占率約爲 13.5%，融資業務市占率約爲 21.5%，更遠超過其他同業，投資銀行業務亦爲市場主要領導者，長久以來深受國內外投資人肯定。

海外佈局方面，聚焦大中華市場，以元大證券香港爲海外佈局基地，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。展望未來，元大金控將持續秉持穩健發展原則、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，貫徹以客爲尊之業務管理機制，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。

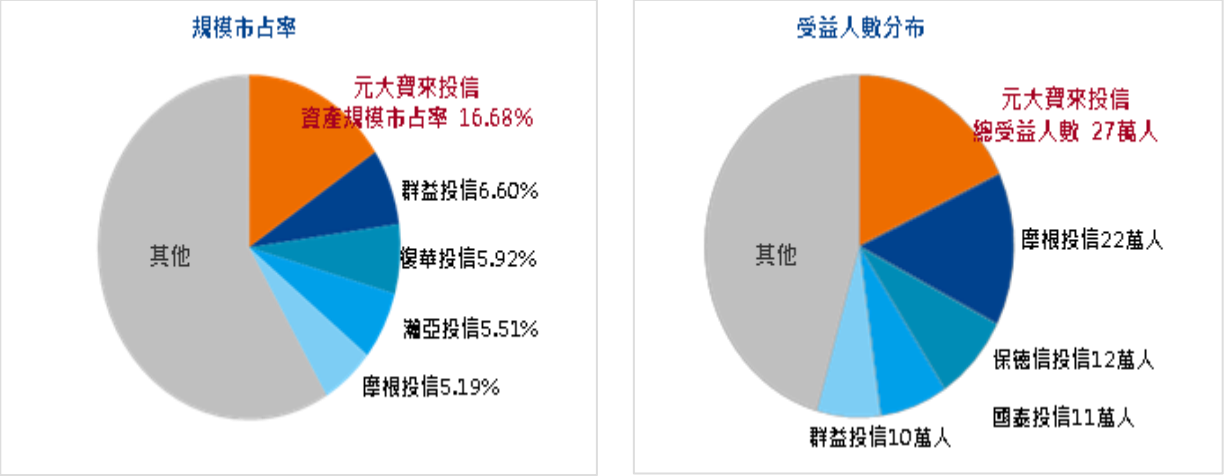


3.2.元大寶來投信

1. 臺灣區最佳資產管理公司與臺灣區最佳 ETF 管理公司

以受益人的角度做好每一項決策，全心爲受益人創造最高效益。本公司產品多元，國內外股票型基金、國內外債券型基金、國內外貨幣型基金、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一應俱全，並擁有堅強、龐大的研究團隊，以嚴謹的風控流程及系統時時監控。

2. 管理基金規模居市場之冠　投資人首選基金品牌
   產品齊全，規模最大，受益人數最多，經營成效深獲投資人肯定。



資料來源：投信投顧公會，2014/06。(以上資產規模不含全權委託)

3. 跨足海外搶占先機
   首創兩岸三地本土基金公司之先例，完成台港 ETF 交互掛牌之壯舉；且爲台灣首家具有 A 股 QFII 資格之投信，並於大陸與華潤信託合資成立華潤元大基金管理有限公司。

3.3. 服務團隊主管

1. 黃大川 (金融資歷 17 年)
   現職：元大寶來投信 理財事業部 副總經理
   　　台北商業大學 企管系 約聘講師
   學歷：成功大學數學系、應用數學所
   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 16 年)
   現職：元大寶來投信 電子商務部暨客戶服務部 協理
   學歷：東吳大學心理學系
   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

4. 客戶背景描述

唐馬克，台灣台中人，現年 36 歲，1978/7 月生

1. 婚姻：已婚育有二子。
2. 學歷：美國約翰霍浦金大學經濟學研究所畢業。
3. 職業：現爲 AM 公司美國洛杉磯分公司負責人。
4. 收入：月薪美金 3 萬 2 千元，年終獎金 1%AM 分公司營收。

4.1. 家庭成員背景

1. 妻子張雅婷現年 34 歲，家庭主婦家中經濟大權，大兒子 Kevin 5 歲，二兒子 Jaden2 歲。
2. 父親現年 68 歲，AM 公司創辦人，母親 62 歲，兩老現居台中市。
3. 岳母 58 歲，現居高雄市前鎮區。
4. 兄長唐大偉，AM 公司台灣總公司負責人。

4.2. 生活開銷紀錄

1. 每年明聯邦稅、州稅、房產稅、社會安全金稅、醫療保險稅、房屋保險費、車子保險費等，合計占所得 25%～35%。
2. 每月生活開支控制在所得 30%以內，另 5%存入花旗銀行當成急用準備金。
3. 每年 36 萬岳母孝養金，另聘請專責清潔工人月薪美金 800 元。
4. 每年最少回台灣兩次，年中回台灣馬克停留 8 天，雅婷與小孩則停留半個月，全家花費大約 13 萬台幣，年底回台灣則停留大約一個月花費約 20 萬台幣。

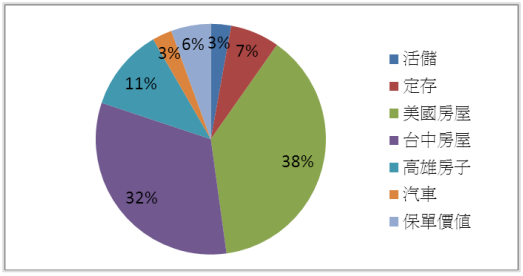
4.3. 家庭資產狀況

表一：家庭資產負債表(103/9/30)

項目	金額	%	項目	金額	%
流動資產			長期負債		
活儲	2,464,050	2.8%	房貸	0	0.0%
定存	6,000,000	6.9%	短期負債		
非流動資產			質押	0	0.0%
保單現值	4,843,325	5.6%			
固定資產					
美國房屋	33,000,000	38.1%			
台中房屋	28,000,000	32.3%			
高雄房屋	10,000,000	11.5%			
汽車	2,400,000	2.8%			
資產總額	86,707,375	100.0%	資產淨值	86,707,375	100.0%

【註 1】：美國房屋爲獨棟住宅，父親贈與
【註 2】：台中房屋爲 83 坪新成屋，位於台中市西屯區，
【註 3】：高雄房屋爲 43 坪透天厝，岳母贈與
【註 4】：汽車爲 BMW(X5)和 LEXUS(RS350)

圖一：家庭資產(103/9/30)



元大金控 Yuanta Financial 元大寶來投信 Yuanta Funds

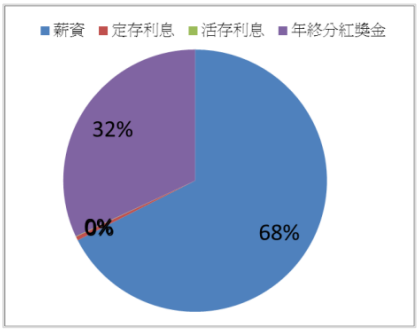
4.4. 家庭收入狀況

表二：家庭年月收支合併表(2014)

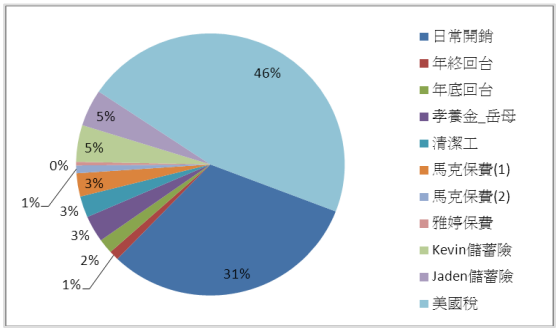
	項目	年度總計	每月平均	占收入%
收入	薪資	11,520,000	960,000	67.5%
	定存利息	82,200	6,850	0.5%
	活存利息	8,624	719	0.1%
	年終分紅獎金	5,460,000	455,000	32.0%
	小計	17,070,824	1,422,569	100.0%
支出	日常開銷	3,456,000	288,000	31.3%
	年終回台	130,000	10,833	1.2%
	年底回台	200,000	16,667	1.8%
	孝養金_岳母	360,000	30,000	3.3%
	清潔工	288,000	24,000	2.6%
	馬克保費(1)	316,892	26,408	2.9%
	馬克保費(2)	105,800	8,817	1.0%
	雅婷保費	47,939	3,995	0.4%
	Kevin 儲蓄險	500,000	41,667	4.5%
	Jaden 儲蓄險	500,000	41,667	4.5%
	美國稅金	5,121,247	426,771	46.4%
	小計	11,025,878	918,823	100.0%
收支餘額		6,044,946	503,745	35.4%

【註 1】：美國稅含聯邦稅、州稅、房產稅、社會安全金稅、醫療保險稅、房屋保險費、車子保險費等。

圖二：家庭年收入(2014)



圖三：家庭年支出(2014)



4.5. 家族事業概況

1. AM 台灣總公司 1974 年原始資本額爲新台幣 1,000 萬元；2008 年至 2010 年資本額爲新台幣 12 億元，2011 年盈餘轉增資後資本額爲新台幣 15 億元。
2. AM 台灣總公司 2008 年至 2013 年營收分別爲新台幣 5.5 億元、8 億元、8.8 億元、10.6 億元、12 億元、14 億元；稅後每股盈餘分別爲新台幣 3 元、3.6 元、4.2 元、5.5 元、6 元、6.8 元，股價淨值 23 元，6 個月平均股價 42.7 元，2014 年半年報出爐，營收比 2013 年同期成長衰退 3%，但工廠產能滿載，預估下半年出貨暢旺，EPS 仍可成長。
3. AM 美國分公司成立資本額爲美金 35 萬元，發行股份 3.5 萬股，每股 10 美元；2009 年至 2013 年該公司營收分別爲 1,020 萬美元、1,260 萬美元、1,320 萬美元、1,620 萬美元、1,820 萬美元；稅後每股盈餘分別爲 0.3 美元、0.22 美元、0.45 美元、0.8 元、0.66 美元。2014 年半年報出爐，營收比 2013 年同期成長 15%，預估下半年應是持平。

5. 目標設定與時程 (2015年~2029年)

5.1. 客戶所提需求

表三：客戶需求表

階段	短期	中期	長期
年度	(2015~2016)年	(2017~2020)年	(2017~2029)年
項目	❶考慮公司轉手私募 ❷壽險人身安全保障 ❸聘請母語課程老師	❶進行投資理財 ❷購置第三套房 ❸出國旅遊計畫	❶入籍美國考量 ❷子女教育安排 ❸居家安養照護
諮詢單位	元大寶來投信 元大寶來證券 元大銀行 元大人壽	元大寶來投信 元大銀行 元大建設 元鵬旅行社	元大寶來投信 元大文教基金會

5.2. 量身創造需求

表四：量身需求表

創造需求、追求長遠				
項目	加入全民健保與國民年金	設立投資公司	貨幣市場組合	公開發行與上市
理由	❶加入全民健康保險，享受台灣低醫療費用照護 ❷未參加勞保情況下可選擇國民年金	❶節省稅賦資出 ❷策略聯盟持股 ❸健全股權結構 ❹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	AM 公司除公開發行外，應訂出中長期資本市場發展策略，方能深耕全球與中國市場
諮詢單位	元大寶來投信	元大寶來證券	元大寶來投信 元大銀行	元大投顧 元大寶來證券

5.3. 重要年度時程

表五：重要年度一覽表

年度		2015	2016	2018	2019	2022	2024	2025	2026	2028	2029
本人	年齡	37	38	40	41	44	46	47	48	50	51
妻子		34	35	37	38	41	43	44	45	47	48
Kevin		6	7	9	10	13	15	15	17	19	20
Jaden		3	4	6	7	10	12	13	14	16	17
事件備註		1.設立投資公司 2. AM 公司公開發行	1.唐父 70 歲、岳母 60 歲 2.Kevin 小學、Jaden 幼兒園	1.AM 公司上市掛牌 2.換屋考量	1. Jaden 小學 2 第一次 Review 財務策劃書	1.唐母 70 歲 2.Kevin 上中學	1.第二次 Review 財務策劃書	1.Jaden 中學	1.唐父 80 歲、岳母 70 歲	1.Kevin 大學	1.第三次 Review 財務策劃書

5.4. 各計劃執行表

表六：各計劃執行年度一覽表

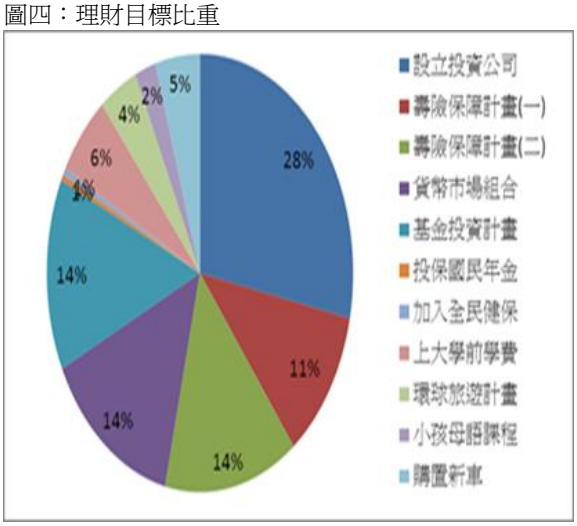
理財計畫名稱	2014	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28	29
1.確認本財務策劃書																
2 AM 公司公開發行																
3.設立(增資)投資公司																
4.加入全民健保																
5.投保國民年金																
6.基金投資計畫																
7.壽險保障計畫																
8 小孩母語課程																
9.環球旅遊計畫																
10.入籍美國考量																
11.換置新車																
12.AM 公司上市掛牌																

5.5. 預算編列與比重

表七：理財目標年數與金額

理財計畫名稱	年數	投入金額
設立投資公司	15	30,000,000
壽險保障計畫(一)	15	11,877,631
壽險保障計畫(二)	15	15,000,000
貨幣市場組合	15	15,000,000
基金投資計畫	15	15,000,000
投保國民年金	15	466,560
加入全民健保	15	539,280
上大學前學費	15	6,400,000
環球旅遊計畫	13	4,350,292
小孩母語課程	10	2,343,628
購置新車	2	5,000,000
合計		104,858,289

圖四：理財目標比重

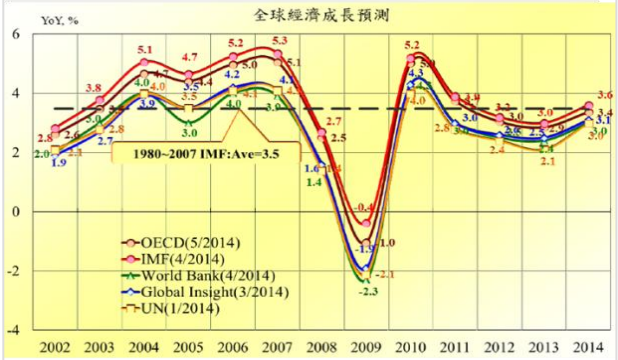


6. 投資與退休理財

6.1. 當前全球投資環境

1. 國際機構(IMF、World Bank 與 UN)預測，2014 年全球經濟成長率可望較前一年加快，全球經濟成長回溫。
2. MS 預估全球通膨壓力將漸趨穩定，主因由預期高通膨的新興市場，通貨膨脹於今年見高點後，判斷未來將可逐年減緩帶動。
3. 成熟市場景氣領先指標(包括: PMI 與 OECD 指標等)自 3Q13 以來顯著彈升，復甦態勢明確，新興市場亦有跟上之勢。
4. 高盛最新全球領先指標顯示，維持接近景氣擴張階段，全球景氣持續復甦。

2014年全球經濟成長可望較前一年加快



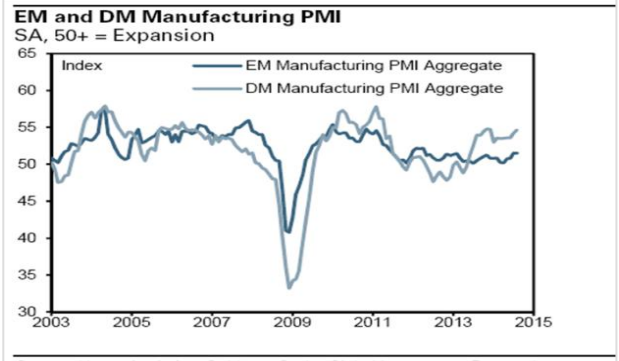
資料來源：IMF等研究機構，元大寶華綜合經濟研究院整理

預期EM通膨壓力將逐年減緩

	CPI Inflation (%)		
	2013	2014E	2015E
Global Economy	3.2	3.4	3.4
G10	1.4	1.6	1.6
USA	1.5	1.9	1.7
Euro Area	1.4	0.5	1.2
Germany	1.5	1.1	2.1
Japan	0.4	2.7	1.8
UK	2.6	1.6	1.7
Australia	2.4	2.5	2.0
Emerging Markets	5.0	5.2	5.1

資料來源：MS，2014/7/14

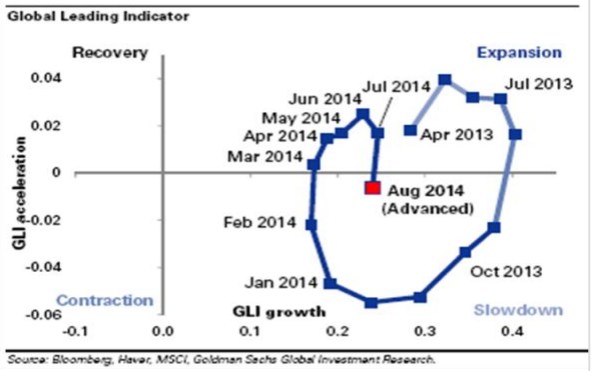
DM帶動全球製造業復甦加速



Source: Haver Analytics, Goldman Sachs Global Investment Research.

資料來源：GS，2014/9/25

高盛全球領先指標維持接近景氣擴張



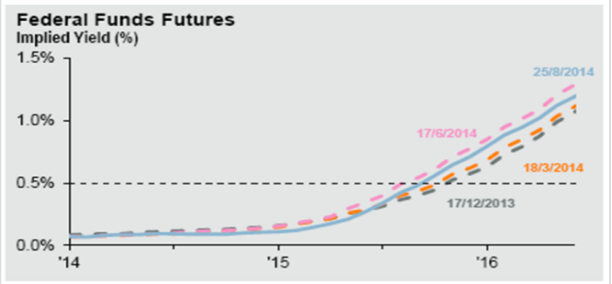
Source: Bloomberg, Haver, MSCI, Goldman Sachs Global Investment Research.

資料來源：GS，2014/8/22

6.2. 當前美國投資環境

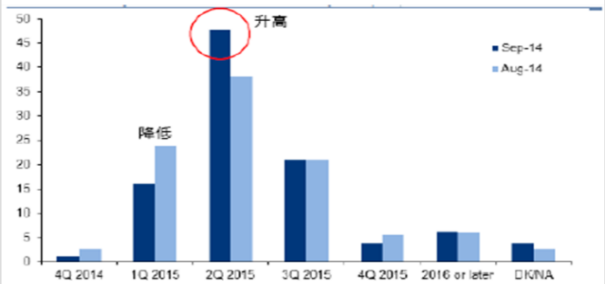
1. 聯準會 9 月會後聲明措辭相較上次會議沒有明顯改變，表示在 QE 退場後將利率保持在低檔一段相當的時間，仍維持寬鬆立場，減緩市場對明年 3 月以前升息的疑慮。

美國升息預期落在2Q15-3Q15



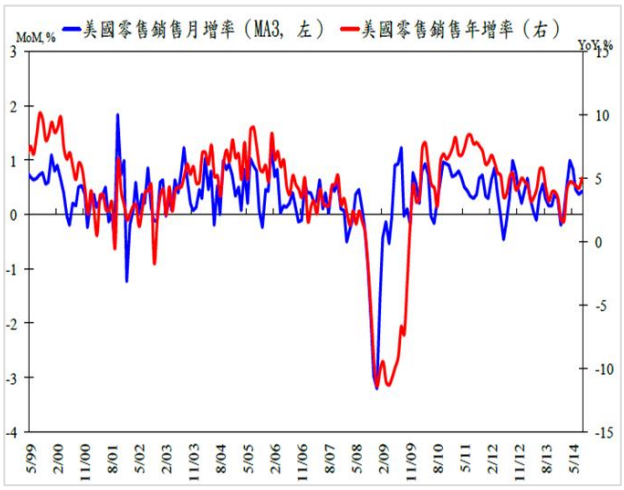
資料來源：JPM，2014/9/22

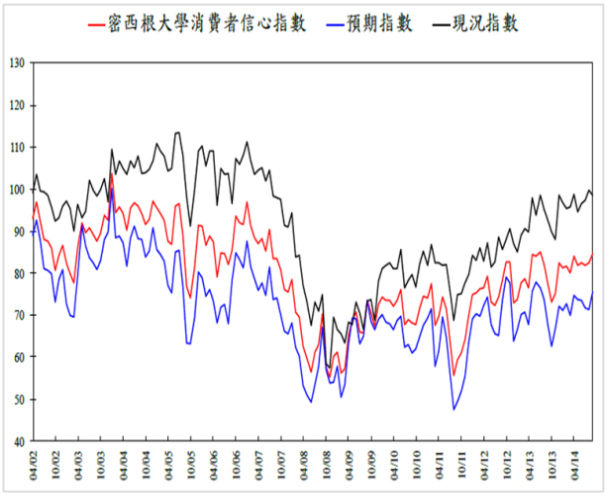
明年1Q15前升息預期下降，2Q15預期升高



資料來源：ML，2014/9/16

2. 八月零售銷售月增 0.6%，扣除汽車，零售銷售月增 0.3%，表現符合市場預期。另外 9 月密大消費信心指數 84.6，優於市場預期，現況指標因股市震盪加大，以及就業改善減慢而下滑，不過仍維持在高點位置，預期指標則大幅提升，對美國消費面看法維持正向。

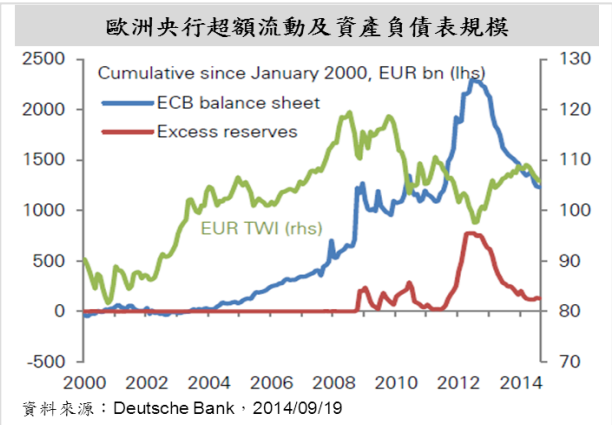




資料來源：Bloomberg，元大寶來投信整理，2014/9/15

6.3. 當前歐洲投資環境

1. 歐洲央行 6 月份推出一籃子寬鬆新政措施，包括:存款負利率、長期再融資操作(TLTRO)。
2. 由於經濟疲弱及通膨過低，歐洲央行再次宣布降息 0.1%，同時啓動不同於美日的量化寬鬆政策(QE)，將自 10 月起將開始購買資產抵押證券(ABS)及擔保債券(covered bonds)，釋出資金以促進歐元區內借貸活動，並提振經濟，歐洲央行同時表示不排除未來擴大 QE 規模購買公債的可能性。



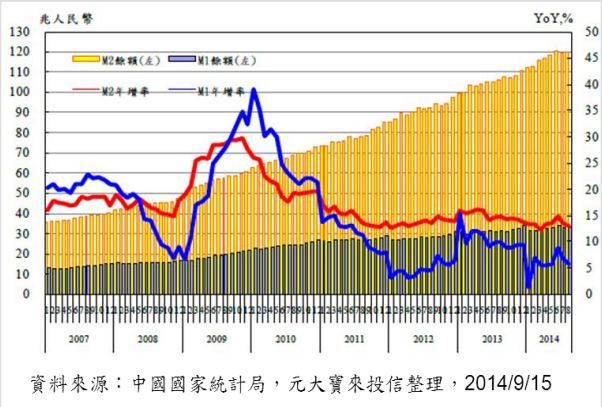
資料來源：Deutsche Bank，2014/09/19

三大利率調降0.1%
存款利率調降至-0.2%
基準利率調降至0.05%
隔夜貸款利率調降至0.3%
資產購買計畫(10月起實施)
購買資產抵押證券(ABS)
購買擔保債券(covered bonds)

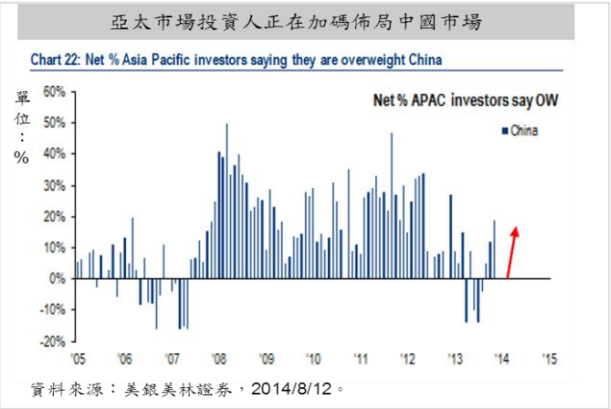
資料來源：JPM，2014/9/8

6.4. 當前中國投資環境

1. 整體而言，中國的經濟成長放緩，因基期的影響，經濟數據多呈現下行的趨勢，不過因中國尚無通膨壓力，中國政府維持小幅淨投放的中性偏寬鬆貨幣政策，預期將持續利用定向寬鬆，與微刺激的方式來支撐經濟成長達到 7.5%的目標。
2. 依據美林證券統計，整體亞太投資人佈局中國比重創 11 個月新高，但是仍遠低於長期平均水準。近期淨流入中國股票的資金持續流入，近期規模創下 2000 年數據紀錄以來的新高。



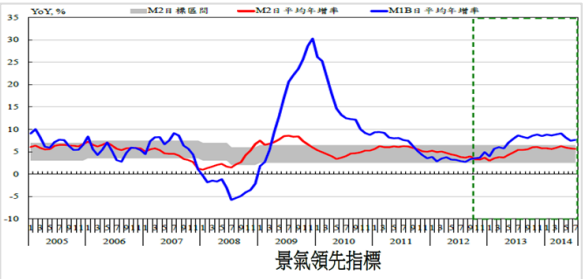
資料來源：中國國家統計局，元大寶來投信整理，2014/9/15



資料來源：美銀美林證券，2014/8/12。

6.5. 當前台灣投資環境

1. 央行理監事會決議，維持重貼現率、擔保放款融通利率及短期融通利率分別維持年息 1.875%、2.25%及 4.125%，符合市場預期。在物價方面，目前漲幅尚屬溫和，1-8 月平均 CPI 年增率則爲 1.39%；主計總處預測全年爲 1.64%。
2. 金融面、生產面、貿易面指標大致穩定，市場信心調查持續樂觀，消費面，以及勞動市場亦逐漸改善。景氣對策信號綜合判斷分數較上月增加 2 分爲 29 分，燈號連續第 7 個月呈現綠燈；領先指標連續下滑，同時指標持續上升，對當前國內經濟看法維持正向，但要留意景氣好轉動能放緩。



景氣領先指標

指數

項　　目	103 年 (2014)						
	2 月	3 月	4 月	5 月	6 月	7 月	8 月
不含趨勢指數	100.64	100.60	100.51	100.38	100.26	100.14	100.00
較上月變動 (%)	0.03	-0.04	-0.09	-0.13	-0.12	-0.13	-0.13

資料來源：中央銀行(2014/9/29)

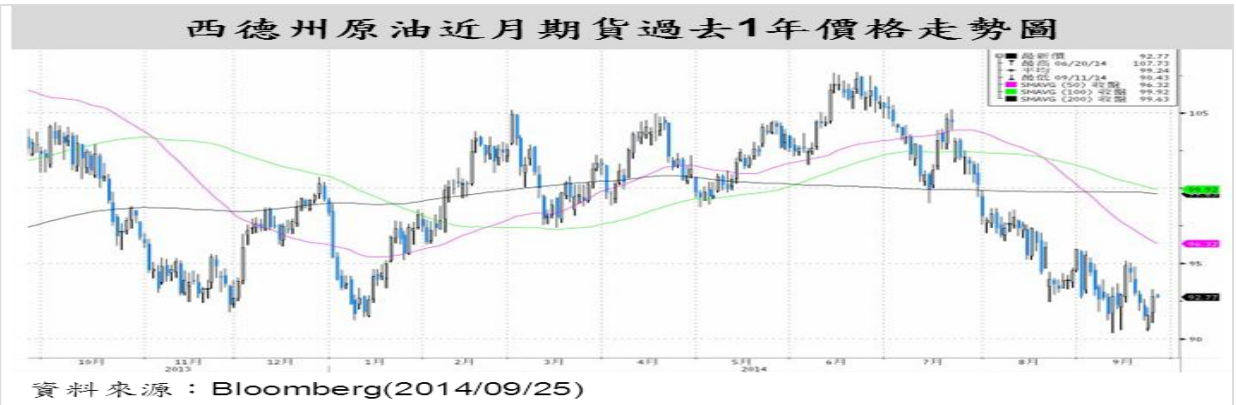
	102年 (2013)					103年 (2014)									
	8月	9月	10月	11月	12月	1月	2月	3月	4月	5月	6月	7月		8月	
												燈號	%	燈號	%
綜合判斷 燈號															
綜合判斷 分數	20	20	21	21	24	22	25	25	29	24	26	27		29	
貨幣總計數M1B												7.6		7.5	
股價指數												16.9		16.8	
工業生產指數												6.2r		8.1	
非農業部門就業人數												1.0		1.0	
海關出口值												7.8		8.1	
機械及電機設備進口值												6.1		11.5	
製造業銷售量指數												6.4r		3.5p	
商業營業額												2.9		2.7	
製造業營業氣候測驗點												104.4		102.6	

註：1. 各構成項目除製造業營業氣候測驗點為點（2006=100）外，其餘均為年變動率；除股價指數外均經季節調整。
2. p 為推估值；r 為修正值。

資料來源：國發會(2014/9/29)

6.6. 當前油價走勢預期

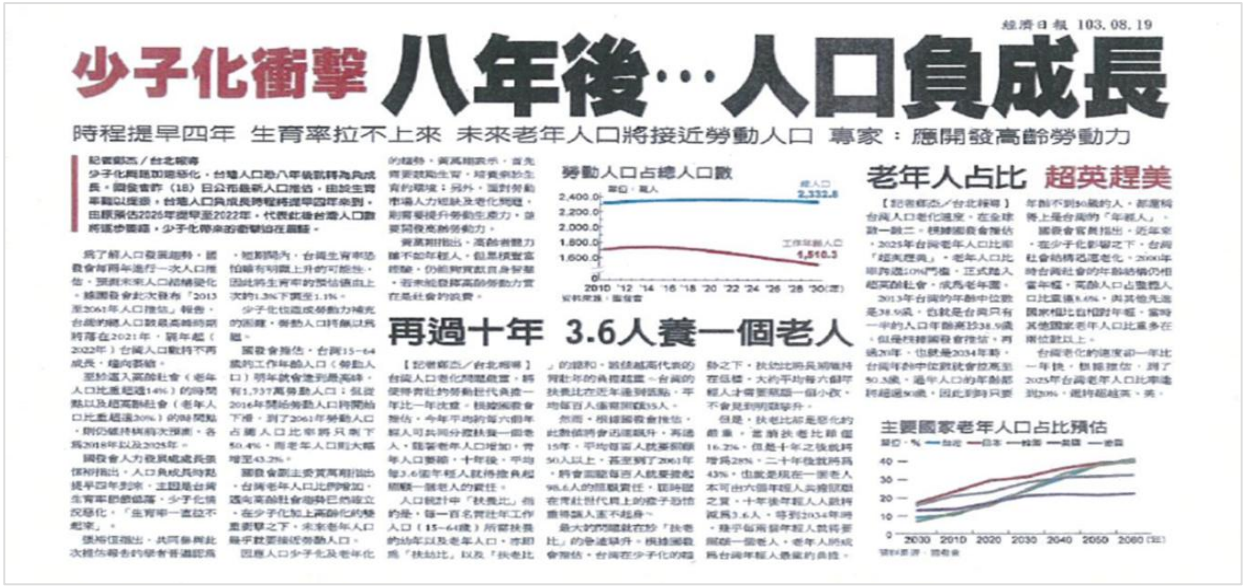
1. 美國頁岩油崛起、OPEC 產能充足、蘇格蘭獨立公投落幕，供給面上無匱乏疑慮。
2. 地緣風險與衝突地區部分影響到主要的原油供給，如煉油廠、港口、輸油管等。
3. 全球經濟成長不平均，IEA 下調今年全球原油需求，由每日 105 萬桶降爲 90 萬桶。



資料來源：Bloomberg(2014/09/25)

6.7. 當前人口加速老化

1. 目前我國 65 歲以上人口佔總人口比率 11.53%，推計 2018 年超過 14%，2025 年再達 20%以上，使我國邁入超高齡社會，未來世代負擔沉重。
2. 國人壽命延長，平均餘命超過 80 歲，但生育率卻屢創新低，出生率自 2002 年爲 11.02‰，至 2010 年降至 7.21‰達最低點，2011 年起回升，2012 年爲 9.86‰，但 2013 年又下降至 8.53‰。



少子化衝擊 八年後…人口負成長

時程提早四年 生育率拉不上來 未來老年人口將接近勞動人口 專家：應開發高齡勞動力

勞動人口占總人口數

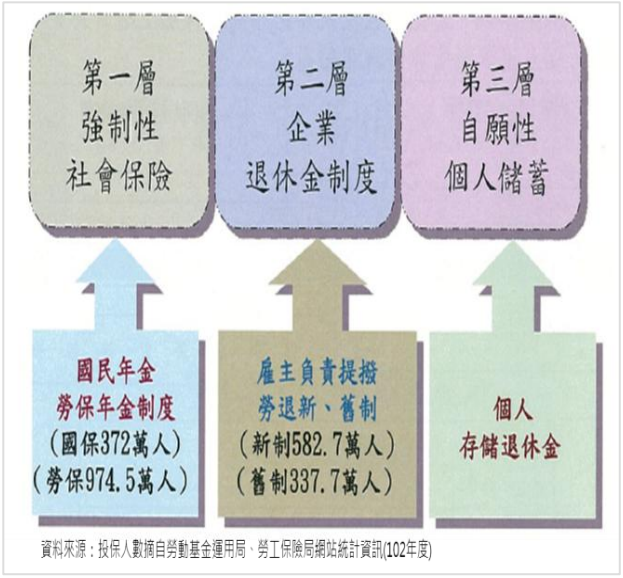
老年人占比 超英趕美

再過十年 3.6人養一個老人

主要國家老年人口占比預估

6.8. 退休準備多元取得

1. 內政部統計，103 年 6 月底 15~64 歲者計有 1,733.6 萬人，佔總人口之 74.11%，參加勞保人數佔勞動人力之 56.21%。
2. 保障越充分越佳，爲彌補第一、二層保障之不足，個人應及早參與勞退自提及通盤規劃退休理財。
3. 待立法及前置作業完備後推行，勞退新制將規劃勞工自選方案，但各類投資產品相對複雜，參與者更需要專業的投資建議勝過多樣化的投資選擇。



各基金規模、報酬率暨資產配置（103年6月底） 單位:億元

低報酬率資產佔全資產約略25%

	基金規模	報酬率	資產配置					
			銀行存款（含外幣存款）	短期票券	國內自營	國外自營	國內委託經營	國外委託經營
新制勞退基金	11,734.98	4.73%	2,176.64	612.50	1,599.82	1,211.03	2,308.54	3,826.45
舊制勞退基金	6,107.04	5.46%	1,239.14	175.03	1,233.35	758.04	1,191.59	1,509.89
勞保基金	5,831.25	4.38%	950.39	315.16	1,935.00	1,212.95	385.14	1,032.61
國保基金	1,823.79	4.19%	433.65	30.76	549.11	586.86	223.41	0.00
退撫基金	5,764.12	4.29%	1,208.24	869.97	1,445.08	464.41	691.03	1,085.39
合計	31,261.18		6,008.06	2,003.42	6,762.36	4,233.29	4,799.71	7,454.34

資料來源：103年6月底勞動基金運用局按月公佈事項、退撫基金管理委員會退撫基金運用明細表資料彙整

元大金控 Yuanta Financial 元大寶來投信 Yuanta Funds

7. 重大預算與決策

7.1. AM公司釋股

窗簾業是屬於紡織業的最下游，是相當成熟與競爭的傳統產業，早年窗簾多是附屬在家具行的一小塊業務，和寢具用布被消費者歸在同類品項，或被成衣業中的原料行布莊綁在一塊共同經營，同時隨著成衣產業的崛起到沒落，傳統布莊從二十年前的四千家左右，到現在僅剩兩百家不到，因而經營窗簾布製作，管銷成本日益沈重，毛利率更到見骨。

目前台灣的窗簾市場，有四成是掌握在設計師的手上，三成由傳統家具店分食，窗簾連鎖通路僅占有三成市場規模。隨著生活水準的提升，民眾對於居家的裝潢與品質愈來愈重視，因此可以將從布料轉型成專業窗簾通路，或直接爲歐美主要通路上架或品牌代工是一條可以考慮的路。

AM 公司從營收與獲利成長的角度來分析，是處在向上的軌道，長期發展來看 AM 公司可望順利掛牌上市，甚至還有私募基金對 AM 公司非常有興趣，願意以高出市價 5 成的價位希望入主，如果不是以淨值來計算，而是以最近 6 個月平均股價 42.7 元來計算，出售價格可望達到 64 元，出售與否當然困擾著唐家人，在此提供同業公司億豐工業(股票代號：9915)，於 2007 年被收購的案例作爲爲唐家人日後決策參考。

表八：AM 公司經營績效

年度	2008	2009	2010	2011	2012	2013
資本額	12.0E	12.0E	12.0E	15.0E	15.0E	15.0E
營收	5.5E	8.0E	8.8E	10.6E	12.0E	14.0E
稅後 EPS	3.0	3.6	4.2	5.5	6.0	6.8

全球最大窗簾布製造商億豐，被歐系私募基金 CVC 旗下環球視景相中，以每股 41.28 元、總額 180 億元進行收購，並於 2008 年下市終止交易。成爲繼球頭大廠復盛（1520）後，第二家被收購下市的傳產龍頭廠。億豐主力產品爲窗簾、百葉門等，爲美國最大居家修繕通路商 Home Depot 概念股一員，CVC 在歐洲投資多個家具品牌與通路，爲億豐介紹多位歐洲新客戶，併購後原經營團隊將全留任，董總也不會換人，CVC 可取得逾 1/3 董監席次。

表九：億豐公司經營績效　　單位：仟元

年度	股本	營業收入	營業利益	營業外收入	營業外支出	稅前純益	稅後純益	稅後 EPS
2,006	4,024,159	11,941,519	2,406,621	166,857	151,736	2,421,742	1,331,722	3.31
2,005	3,588,091	12,022,589	1,774,609	228,226	50,052	1,952,783	1,330,766	3.71
2,004	3,016,157	10,750,801	1,719,685	125,664	170,798	1,674,551	1,202,272	3.99
2,003	2,325,121	9,158,626	1,507,147	111,240	86,175	1,532,212	1,134,863	4.88
2,002	1,826,196	7,734,990	1,101,347	56,596	172,570	985,373	695,022	3.81
2,001	1,433,460	5,400,997	658,050	89,022	87,606	659,466	498,079	3.48
2,000	1,125,184	4,395,847	489,334	71,656	71,678	489,312	396,710	3.53
1,999	978,421	3,536,023	356,046	19,466	60,455	315,057	306,976	3.14

圖五：億豐股價走勢(2001~2007)

元大金控 Yuanta Financial 元大寶來投信 Yuanta Funds

7.2.第三套房購置

中國人始終有著「有土斯有財」和「房產傳子孫」兩個根深蒂固的觀念，也正因爲如此，經濟能力的人，總愛購置持有多戶房屋，但如此在房價高漲的時空背景下，囤房族就成了政府瞄準的對象，以目前唐先生一家人大部份時間旅居美國來看，在台灣也已擁有台中、高雄共兩間房屋，在旅居地美國，同時也擁有一間自住房屋，生活實務上來看並沒有迫切需要，再去購買台灣第三間房屋，以下特別蒐集了今年與未來政府在房市的重大措施供唐先生參考。

1. 調高多戶者房屋稅：

爲了解決高房價、高空屋率的問題，103 年 5 月 20 日立法院三讀通過「房屋稅條例部分條文修正案」，擴大自住房屋及非自用房屋的稅率，自住房屋稅率維持 1.2%，非自住房屋上調爲 1.5%至 3.6%，並加入囤房累進稅率的概念，由地方政府就實際持有戶數訂定差別稅率，接著財政部正式公告「住家用房屋供自住及公益出租人出租使用認定標準」草案，定義「自住住宅」以 3 戶爲上限，包括本人、配偶及未成年子女名下的房屋。而從第 4 戶開始，就屬於「非自住住宅」，適用差別稅率，於明年 5 月報稅時，房屋稅的稅率就要以 1.5%到 3.6%來計算。

此舉看來老祖先的美意碰上財政部定案的自住以 3 戶爲限，遵循上一代意願，繼承房產的後輩們就成了政府瞄準的囤房族，從 103 年 5 月開始，房屋稅的稅率最高加碼到 3.6%。

中央社製表(103/5/20)

2. 房地合一、實價課稅：

最快 2016 年上路，對廣大的自住族群來說，相當期待該政策能有效打擊囤屋族和投資客，近來財政部房地合一實價課稅的輪廓越來越清晰可見，目前規劃傾向一戶自住滿五年，總價三千萬元以下免稅，管制內容逐漸聚焦。

根據財政部財政資料中心統計，2012 年全國個人名下有房屋者爲 810 萬人，其中，擁有房屋 1 棟人數爲 724 萬人，擁屋 2 棟人數爲 68 萬人，擁有房屋 3 棟及以上人數爲 18 萬人。換言之，擁有房屋 2 棟及以上人數合計爲 86 萬人，僅占全部名下有房屋者的 10.7%。

另外統計今年實價登錄交易資料發現，五都中總價三千萬元以上交易占比以台北市兩成最高，其他新北、台中、高雄、台南四都占比更都在 3%以下。今年台北市大安區有高達 41%的住宅交易總價逾 3000 萬元，而中正區也有 37%，明顯成爲這波房地合一稅制修改下最明顯的強震震央區，受影響最大。

元大金控 Yuanta Financial 元大寶來投信 Yuanta Funds

7.3. 入籍美國

唐先生和唐太太已有資格取得美國公民身分，兩個兒子 Kevin 和 Jaden 已是持有綠卡美國公民，美國個人所得稅是屬人主義，只要是稅法定義上的美國人，全世界的收入都要向美國政府繳所得稅，其全球財產也在美國遺產和贈與稅課稅範圍內，現階段唐先生在美國沒有太多資產，如果此刻入籍，反因即將展開的肥咖條款(FATCA)，就連台灣的資產與所得也要一併申報，入籍實在需謹慎考量，謹將肥咖條款(FATCA)影響性詳細說明給唐先生。

1. 原意：

主要規範目標爲持有海外帳戶的美國納稅義務人。

2. 由來：

2010 年美國公布震驚全球的外國帳戶稅收遵從法(Foreign Account Tax Compliance Act, 簡稱 FATCA)，規定自 2012/1/1 起(原實施日：2013/1/1，已延後 1 年) 凡有「美國來源所得」或「美國來源所得的財產交易所得」之國外金融機構(銀行)與一般企業(公司)，都要主動向美國稅局通報，最終的「所得人」是否爲美國稅務居民(包括美國公民、持有綠卡或長期居住美國者)。

3. 細節：

美國財政部(The Treasury Department)和國家稅務局(International Revenue Service)已陸續發佈 Notice 2010-60、Notice 2011-34、Notice 2011-53 等指導方針，並於 2012/2/8 發佈實行細則草案(REG-121647-10)，國外金融機構（foreign financial institutions, 以下稱 FFIs）將被要求與美國 IRS 簽署 FFI 協定，申報美國人所持有帳戶資訊及從事帳戶實質審查並針對不合作的帳戶進行扣繳。若符合該法定義之下列金融機構、公司、個人，均需透過 FFIs 向 IRS 申報：

(1).必須每年向美國政府提供「美國稅務居民之海外金融帳戶」之海外金融機構(銀行)。
(2).必須向美國政府提供「美國稅務居民之海外資產」之海外非金融機構(一般公司)。
(3).必須向美國政府申報「超過申報門檻之特定海外金融資產」之特定個人。

而 FFIs 需與 IRS 簽訂 FFI 協定，主要內容如下：

(1).辨認美國金融帳戶（即屬美國人或美國稅務居民所有的金融帳戶）。
(2).向 IRS 申報美國人或美國稅務居民所持有金融帳戶的特定資訊。
(3).對不參與 FATCA 的 FFIs 及不願配合提供資訊的帳戶持有人扣繳 30%的稅款。

同時實行細則案草案(REG-121647-10)免除查核程序的帳戶價值門檻作調整如下：

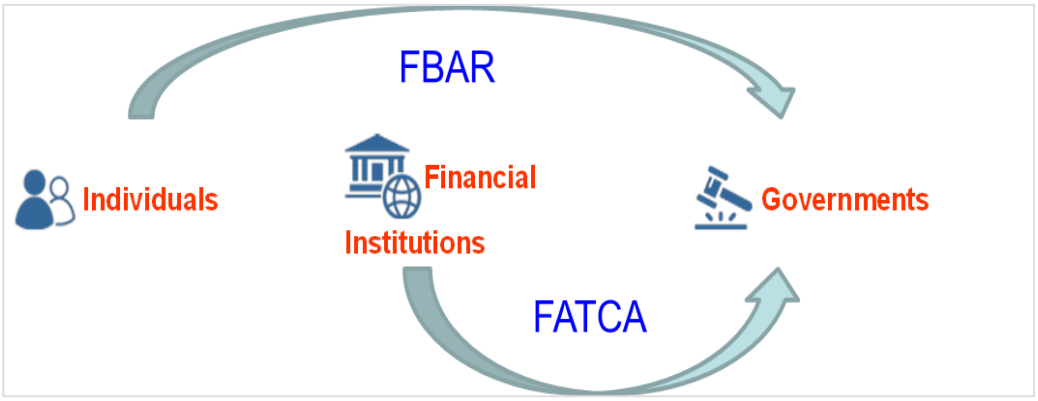
(1).個人帳戶的申報門檻仍維持 50,000 美元。
(2).保險或年金合約帳戶的現金價值門檻調整爲 250,000 美元。
(3).企業帳戶的門檻爲 250,000 美元。
(4).對於高資產價值帳戶(即金額大於或等於 100 萬美元的帳戶)，FFIs 需進行較詳盡的查核程序，如需審閱所有紙本檔案並應詢問客戶關係經理以判別是否可能爲美國人帳戶。

4. 與現行差異：

美國稅務居民海外資產中，在 FATCA 出現前，主要是遵照海外金融賬戶(Report of Foreign Bank and Financial Accounts，簡稱 FBAR)申報，FBAR 的目的是爲確定納稅人的境外所得是否完整申報，只要是美國公民、綠卡持有者、符合稅法 183 天規定的稅務居民，稅務年度中海外賬戶金額超過 1 萬美元，哪怕該年內只有 1 天超過 1 萬元，都要申報。至於海外金融賬戶則爲境外個人或法人的銀行賬戶，包含存款、衍生性金融商品、債券及有價證券等金融資產，納稅人在此賬戶擁有財務利益，或擁有簽名權。

FBAR 是要求美國納稅人個人報告特定的海外金融資產，並且追查境外金融機構所開賬戶是否完整揭露。FATCA 則是要求外國金融機構主動提供美國身份賬戶持有人的賬戶信息，可謂雙管齊下。

圖六：FATCA 與 FBAR 示意



FATCA 要求揭露的特定海外金融資產與 FBAR 有重合之處，但也有差異。FATCA 要求納稅人申報的海外資產項目更多，除金融賬戶外，還包括個人持有的外國公司股權，不論是否爲上市股票。若一個美籍受益人持有國外信託低於 50%的受益權利，不需要申報 FBAR，但如果該收益權利並同其它特定海外資產的價值超過了 5 萬美金的門檻，就須遵照 FATCA 的規定，填報 8938 表。

8938 表中需填報的特定資產：

(1).在美國以外的金融機構的存款/保管賬戶。

(2).非美國發行的股票/有價證券，不論是否已上市。

(3).以投資目的持有金融工具或契約，而該商品發行人或交易對手不是美國機構/美國人

(4).持有任何非美國企業的所有權。

5. 身分說明：

(1).特定人(specified person)

FATCA 規定，只有特定人(specified person)才要申報特定外國金融資產。特定人包括個人和法人。國稅局把法人的申報延長一年，只有特定個人要在 2012 年申報 2011 年的特定資產。新法把特定人定義爲

❶公民

❷稅法第 7701(b) 和其細則所規定的和稅務居民。稅務居民規定繁複，應仔細研究法律，一般包括綠卡持有人、和用親身居留法則，以加權法(當年居留日數除以一，前一年居留日數除以三，再前一年居留日數除以六，三者相加)算出在美國居留超過 183 天的人。但也有很多例外，如外交官、留學生、訪問學者等雖全年在美國，也不算居留日數。

❸選擇和居民配偶合報稅的非居民外國人。

❹稅法規定綠卡持有者可以用所得稅合約國的規定，選擇合約國居民身分，而以美國非居民身分報稅。但 FATCA 規定只要有綠卡，即使是合約國居民，也算特定人，要申報海外資產。

❺美國屬地波多黎各和美屬所羅馬(American Sonoma)的居民。

(2).特定海外金融資產

特定海外金融資產一般以投資用，而非用於生意的週轉金。包括

❶外國金融機構管理的帳戶(多數內容和 TDF90-22.1 重複)

❷其他外國金融資產

a.非美國人發行的股票(stock)或證券 (security)

b.任何發行人或簽約對方是非美國人的投資用金融工具或合約如認購權(option)、期貨(future)等

c.任何外國企業和機構(foreign entity)的所有權(例:合夥持股)

6. 時程表：

表十：FATCA 時程

項目	原截止日	新截止日
註冊		
線上註冊網站	2013 年 7 月 15 日	2013 年 8 月 19 日
美國國稅局公佈合規金融機構名單	2013 年 12 月 2 日	2014 年 6 月 2 日
第一波線上註冊截止	2013 年 10 月 25 日	2014 年 4 月 25 日
外國金融機構協議生效日(最早)	2014 年 1 月 1 日	2014 年 6 月 30 日
既有帳戶實質審查		
明顯爲外國金融機構所持有之帳戶實質審查	2014 年 6 月 30 日	2014 年 12 月 31 日
既有帳戶餘額測試	2013 年 12 月 31 日	2014 年 6 月 30 日
既有高餘額帳戶實質審查	2014 年 12 月 31 日	2015 年 7 月 1 日
既有其他帳戶實質審查	2015 年 12 月 31 日	2016 年 7 月 1 日
新帳戶實質審查		
新帳戶開戶程序	2014 年 1 月 1 日	2014 年 7 月 1 日
新帳戶扣繳起始日	2014 年 1 月 1 日	2014 年 7 月 1 日
美國帳戶申報		
美國帳戶申報	2015 年 3 月 31 日 (申報 2013 年與 2014 年資訊)	2015 年 3 月 31 日 (僅申報 2014 年資訊)

7. 時空背景

早期台灣人都認爲有美國國籍很好，這是有時空背景的因素。台灣在 50、60 年代，臺海兩岸政局動盪不安，又適逢台美斷交，有錢人深怕落個什麼都沒有的局面，只有逃向二戰後的美國強權，因此會常常聽到 ABC、海外歸國或是美國華僑等身分字眼。

現在美國政府想要徵收之前沒有收到的稅，陸續發布了 FBAR(肥爸條款)、FATCA(肥咖條款)，向有美國國籍的海外居民來徵稅(也就是在台灣有台美雙重國籍的人來說才有影響)，就是說如果你有美國國籍，但從來沒有向美國政府報過稅，你就是這肥咖條款要徵稅的人，或許你會說，以前只要把錢藏在瑞士國外帳戶就無敵了，我不申報 IRS 怎麼會知道，但這在絕大部分金融機構簽了肥咖的 FFI 後，情況已經大不相同了。

8. 理財目標執行

8.1. 基金投資計畫 (2015年~2029年)

唐先生事業穩定且累積相當財富，工作上未來可以尋求挑戰更高的成就，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元資產配置型策略，彈性地為其調整風險與報酬，找出最佳化投資產組合，讓唐先生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。

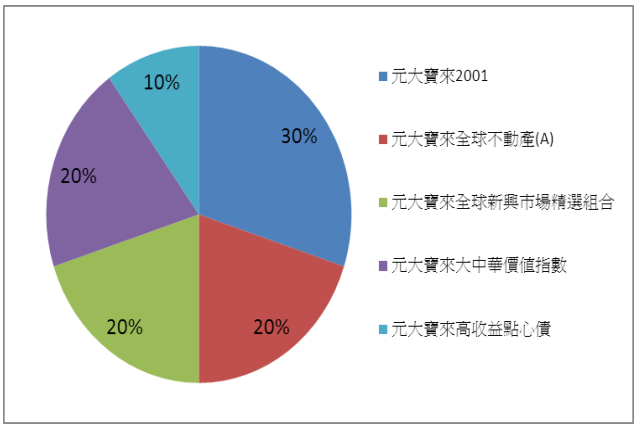
1. 發行公司：元大寶來投信
2. 投資方式：定時不定額(Yes 理財管家)
3. 每期金額：年 200 萬
4. 總投資現值：3,000 萬(200*15)
5. 預估年化報酬率：4.0%
6. 預估年化波動率：(6.0%~10.0%)
7. 投資檔數：(三～五) 檔基金

表十一：標的基金一覽

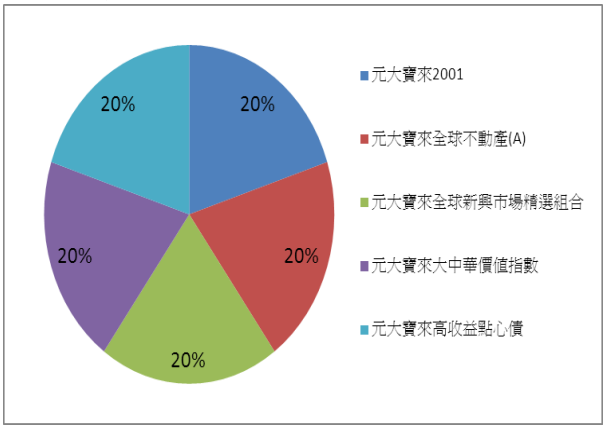
基金名稱	配置區域及特性	基金種類	挑選原因
元大寶來 2001 基金	主要投資於國內上市或上櫃股票	國內股票一般型	旺季效應、選舉利多交織，強勢股操作、主流不缺席
得獎紀錄: 第十三屆金鑽獎「五年期一般股票型」、「十年期一般股票型」傑出基金獎。			
元大寶來全球不動產證券化基金 (A)	全球不動產證券化及不動產開發標的，兼顧股債性的成長標的	全球不動產證券化	為升息與抵抗通膨最佳抗體
得獎紀錄: 第九屆金彝獎「傑出金融創新獎」 2014 年理柏基金獎三年期獎項			
元大寶來新興市場精選組合基金	以新興市場經濟變化及特性為主要投資重點，透過組合基金投資分散風險找出績優基金	*全球型*	題材薈萃評價低，新興市場接棒演出
得獎紀錄: 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」 第十三屆金鑽獎「一年期組合型基金傑出基金獎-股票型」 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	區域指數型基金	滬港通領航嚴選價值股，績效穩定領先
元大寶來高收益點心債基金	投資於香港發行、交易之人民幣計價債券	債券型	搭人民幣升值順風車，吹起債市增值旋風

8. 各配置類型比例分布

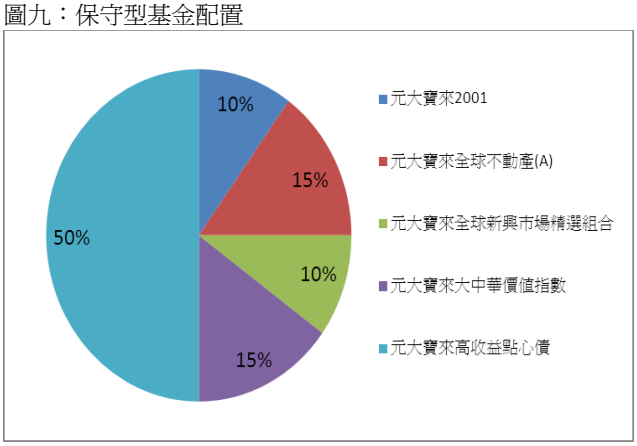
圖七：積極型基金配置



圖八：穩健型基金配置



圖九：保守型基金配置



9. 標的基金歷史報酬率(103/9/30)

表十二：標的基金歷史報酬率

天期 / 名稱	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%						
元大寶來2001	1993-02-18	-6.91	2.49	29.36	50.91	63.56	29.85	472.44
元大寶來全球不動產(A)	2006-01-19	-1.85	2.20	4.59	31.14	70.38	44.94	6.39
元大寶來全球新興市場精選組合	2006-06-27	-3.24	1.42	3.89	4.22	11.76	-0.77	28.30
元大寶來大中華價值指數	2009-05-21	2.03	8.18	6.04	21.76	36.67	26.69	39.55
元大寶來高收益點心債	2011-12-01	1.48	2.62	3.14	8.36	-	--	9.68

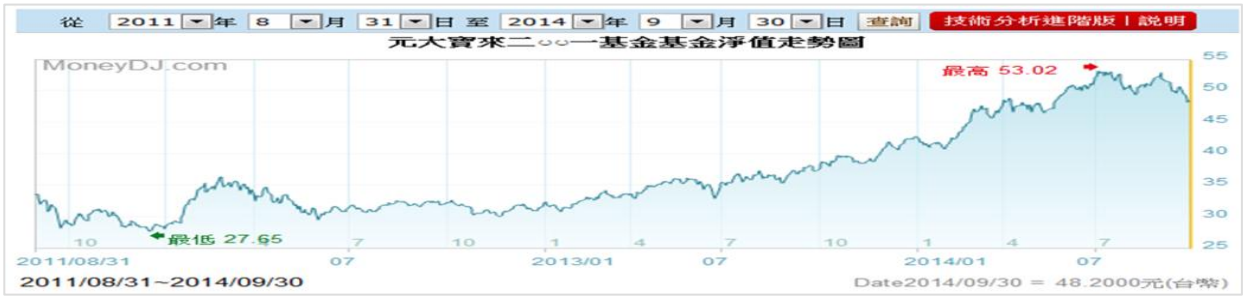
10.投資組合關聯性分析(2011/10/7～2014/10/6)

表十三：標的基金相關係數矩陣

基金名稱	2001	全球不動產證券化(A)	新興市場精選組合	大中華價值指數	高收益點心債
2001	1	0.120	0.489	0.433	-0.073
全球不動產證券化(A)	0.120	1	0.428	0.314	-0.034
新興市場精選組合	0.489	0.428	1	0.700	0.047
大中華價值指數	0.433	0.314	0.700	1	0.052
高收益點心債	-0.073	-0.034	0.047	0.052	1

11.基金淨值走勢(2010/10/12～013/9/30)

圖(十～十四)：標的基金三年淨值走勢



8.2. 壽險保障計畫 (2015年~2029年)

就唐先生的資產實力而言，足以應付突發產生的醫療支出，且在已有健康險保單與加入保全民健保後，健康險需求已沒有那樣地大，從另外角度思考，唐先生雖在家族事業擔任要職，但窗簾產業經營仍有不確定性，經過審慎評估後，唐先生與唐太太目前最需要的保險規劃，應該是要放在彌平意外事件或工作劇變下的財務收入缺口，我們將以兼具儲蓄與死亡或年金給付概念的生死合險爲夫妻倆做規劃，至於 Kevin 與 Jaden 兩位小孩，就以涵蓋兒童醫療照護設計的新型健康險種爲兩位小朋友做規畫建議。

1. 加保年繳保費：100 萬
2. 加保總保費現值：1,500 萬
3. 投保公司：元大人壽
4. 建議商品：

❶元大人壽金喜年年利率變動型還本終身保險(II)(MW) (103/7/1 元壽字第 10300662 號函備查)

※增值回饋分享金、身故保險金或喪葬費用保險金、完全殘廢保險金、生存保險金、祝壽保險金及未滿十五足歲身故者無息退還所繳保險費。

※爲不分紅保單，不參加紅利分配，並無紅利給付項目。

※商品特色

■保額年年增值 通貨膨脹免擔憂

第二年保單年度起，依單利 80%逐年遞增至第六保單年度止，第 7 保單年度起，依單利 10%逐年遞增，保障增值不加價。

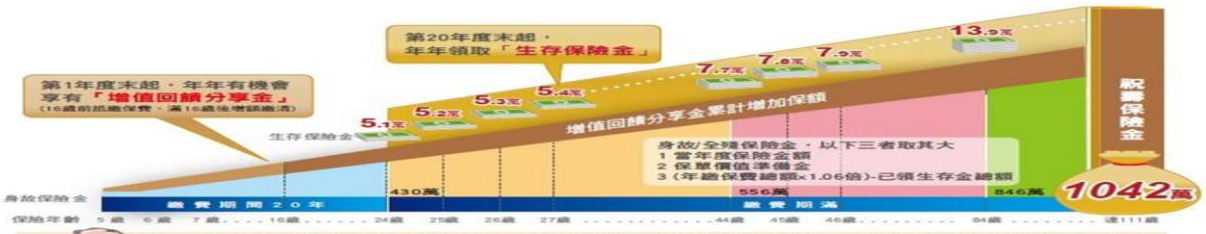
■生存金與增值回饋分享金雙管齊下、樂活人生一次搞定

第一年起每年都有機會享有增值回饋分享金，繳費期滿起年年領取的生存金亦會逐年遞增，是規劃個人旅遊、退休及子女教育基金的最佳方式

■提供高保費折扣 增加保障最有利。

年繳保費達 15 萬元可享有 1%折扣，若達 30 萬元以上更能享有 2%折扣，讓您以最經濟的保費獲得最充分的保障。

◎舉例說明：



保單年度末	年齡	年度保費	年度末 身故/完全殘廢保障	年度末 生存保險金	年度末 滿期/祝壽保險金	年度末 解約金	預估值(以假設宣告利率2.6%為例) 增值回饋分享金	預估值(以假設宣告利率2.6%為例) 身故/完全殘廢保障	預估值(以假設宣告利率2.6%為例) 生存保險金	預估值(以假設宣告利率2.6%為例) 解約金
1	5	182,700	186,450	-	-	65,800	307	186,450	-	65,800
2	6	182,700	372,900	-	-	197,750	923	372,900	-	197,750
3	7	182,700	559,350	-	-	332,700	1,553	559,350	-	332,700
4	8	182,700	745,800	-	-	470,650	2,196	745,800	-	470,650
5	9	182,700	932,250	-	-	611,750	2,855	932,250	-	611,750
10	14	182,700	1,864,500	-	-	1,821,550	6,375	1,864,500	-	1,821,550
12	16	182,700	2,800,000	-	-	2,256,050	7,922	2,805,808	-	2,263,339
15	19	182,700	2,964,555	-	-	2,945,200	10,431	2,992,315	-	2,980,393
20	24	182,700	4,201,950	50,000	-	4,151,950	15,073	4,306,545	51,245	4,255,300
21	25		4,245,400	51,000	-	4,194,400	15,283	4,366,488	52,455	4,314,033
22	26		4,288,800	52,000	-	4,236,800	15,494	4,426,752	53,673	4,373,079
23	27		4,332,100	53,000	-	4,279,100	15,706	4,487,293	54,899	4,432,394
24	28		4,375,350	54,000	-	4,321,350	15,919	4,548,150	56,133	4,492,017
25	29		4,418,600	55,000	-	4,363,600	16,133	4,609,387	57,375	4,552,012
30	34		4,634,000	60,000	-	4,574,000	17,221	4,920,381	63,708	4,856,673
35	39		4,848,000	65,000	-	4,783,000	18,338	5,239,520	70,249	5,169,271
40	44		5,060,400	70,000	-	4,990,400	19,484	5,566,794	77,005	5,489,789
45	49		5,271,050	75,000	-	5,196,050	20,658	5,902,169	83,980	5,818,189
50	54		5,479,800	80,000	-	5,399,800	21,860	6,245,634	91,180	6,154,454
55	59		5,686,350	85,000	-	5,601,350	23,090	6,597,004	98,612	6,498,392
60	64		5,890,500	90,000	-	5,800,500	24,346	6,956,127	106,282	6,849,845
65	69		6,091,850	95,000	-	5,996,850	25,629	7,322,694	114,194	7,208,500
70	74		6,290,200	100,000	-	6,190,200	26,938	7,696,500	122,357	7,574,143
80	84		6,676,100	110,000	-	6,566,100	29,624	8,463,986	139,458	8,324,528
90	94		7,044,450	120,000	-	6,924,450	32,389	9,254,026	157,639	9,096,387
106	110		7,500,000	-	7,500,000	7,500,000	36,502	10,429,260	-	10,429,260

※被保險人保險年齡達十六歲前者，其增值回饋分享金僅得抵繳保險費。
※上述增值回饋分享金係假設宣告利率 2.6% 計算所得，實際數值會因元大人壽每月公告之宣告利率不同而更高或更低。
※本範例僅供參考，各項給付條件之詳細內容請參閱保單條款。

元大金控 Yuanta Financial 元大寶來投信 Yuanta Funds

❷元大人壽新帳戶醫療終身健康保險(A1) (101/7/20 紐精算字第 101072005 號函備查)

※不分紅保單，不參加紅利分配，並無紅利給付項目。
※疾病等待期爲 30 日。
※因費率計算考慮脫退率致使無解約金。
※未滿十五足歲身故者無息退還所繳保險費。
※部分年齡可能發生累積所繳保險費之金額超出身故保險金給付之情形。
※商品特色：
■兼顧身故保障、醫療照護及全殘扶助多重需求。
■限期繳費，保費固定。
■有多種附約可搭配，防範風險更周全。
■保障內容有兩種型態可供選擇。
■定額保障，彌補全民健保之不足。
■高醫療總額，能滿足終身醫療照護需求。
■幼童特定傷病給付保險金。
※保障與給付：

保障內容		給付項目 *請參閱保單條款之各項詳細給付內容	甲型	乙型	幼童 甲型	幼童 乙型
1	身故（喪葬費用）保險金、無息退還所繳保險費	500倍日額，須扣除被保險人於本契約有效期間內累計（甲型：保障內容2～10項；乙型：保障內容2～13項）之各項保險金 *被保險人於身故當時未滿保險年齡16歲時，應無息退還所繳保險費或按所繳保險費給付「身故保險金」，且不扣除被保險人於本契約有效期間內累計已申領之各項保險金。（詳條款第21條）	✔	✔	✔	✔
2	完全殘廢保險金	500倍日額，須扣除被保險人於本契約有效期間內累計（甲型：保障內容3～10項；乙型：保障內容3～13項）之各項保險金 *本公司於給付「完全殘廢保險金」當時保險年齡未滿十六歲時，其「完全殘廢保險金」之金額等同於所繳保險費，且不扣除於本契約有效期間內累計已申領之各項保險金。（詳條款第22條）	✔	✔	✔	✔
3	住院醫療保險金	同一次住院30日（含）內：1倍日額 同一次住院超過30日部分：2倍日額 同一次住院最高限額：365日	✔	✔	✔	✔
4	加護病房保險金	加護病房：另外給付2倍日額 同次住院最高限：365日	✔	✔	✔	✔
5	燒燙傷病房保險金	燒燙傷病房：另外給付3倍日額 同次住院最高限：365日	✔	✔	✔	✔
6	住院前後門診保險金	住院前後2週門診：0.25倍日額 每日限1次 接受手術者，延長為出院後3週門診	✔	✔	✔	✔
7	出院療養保險金	出院療養：0.5倍日額 同次住院最高限：365日	✔	✔	✔	✔
8	手術醫療保險金	手術醫療（住院或門診）：2～60倍日額	✔	✔	✔	✔
9	癌症或重大疾病暨特定重大傷病看護醫療保險金	癌症或重大疾病暨特定重大傷病看護醫療：1倍日額 同次住院最高限：30日	✔	✔	✔	✔
10	放射線治療保險金	放射線治療（化學治療）：1倍日額 每日限1次	✔	✔	✔	✔
11	癌症保險金	癌症：一次給付100倍日額 原位癌：一次給付30倍日額 癌症或原位癌皆終身限1次 原位癌惡化或覆診改列癌症：補70倍差額		✔		✔
12	義乳重建保險金	義乳重建：一次給付50倍日額/每側 不分男女，每側終身限1次		✔		✔
13	重大疾病暨特定重大傷病保險金	重大疾病暨特定重大傷病：一次給付150倍日額 終身限1次 重大疾病暨特定重大傷病項目【註二】		✔		✔
14	幼童特定傷病保險金	幼童特定傷病：一次給付15倍日額 須住院醫療4天（含）以上 事故發生當日保險年齡未滿十四歲之被保險人 幼童特定傷病項目【註三】			✔	✔
15	幼童骨折傷害保險金	幼童骨折傷害：日額＊骨折給付日數 須骨折住院，依骨折別按骨折給付日數標準表 事故發生當日保險年齡未滿十四歲之被保險人			✔	✔
16	幼童食物中毒保險金	幼童食物中毒：一次給付3倍日額 事故發生當日保險年齡未滿十四歲之被保險人，須住院 食物中毒：係指2人(含)以上攝取相同食物而發生相似症狀並經醫師確診。			✔	✔
17	全殘扶助保險金	25倍日額/每年 限20年 終身限一次 *若給付年數未達20年被保險人即身故時，則未領完之金額以貼現率2.5%一次貼現給付。	✔	✔	✔	✔

【註一】保障內容第3～10項及第14項之各項保險金，於保單有效期間內累計最高限為1,500倍之住院給付日額（詳情參閱保單條款第23條）
【註二】重大疾病暨特定重大傷病，係指經診斷符合條款定義之17項傷病：心肌梗塞、冠狀動脈繞道手術、腦中風、慢性腎衰竭（尿毒症）、癱瘓、重大器官移植手術、良性腦腫瘤、嚴重燒燙傷、再生不良性貧血、原發性肺動脈高血壓、脊髓灰質炎、心臟瓣膜手術、帕金森氏症、阿爾茲海默氏症、主動脈外科置換術、肝硬化症、猛暴性肝炎。
【註三】幼童特定傷病，係指經診斷符合條款定義之10項傷病：哮吼症、腦膜炎、腸病毒感染、日本腦炎、麻疹、百日咳、川崎病、胸、腹或骨盆之內傷、異物吞食、誤食傷害性化學物質。

5. 原持有保單說明：

❶唐先生原 2009 年 7 月投保之 20 年期終身壽險附加險(保單號碼：H222222222)，年繳保費 316,892 元，持續繳費至 2028 年。

❷唐先生原 2012 年加保之中泰人壽鑫吉利變額萬能壽險，年繳保費 105,800 元，持續繳費至期滿。

❸唐太太原 2003 年 2 月投保之 20 年期終身壽險附加險(保單號碼：H111111111)，年繳保費 47,939 元，持續繳費至 2022 年。

❹Kevin 和 Jaden 之中泰人壽好得利外幣變額年金保險，年繳保費皆爲 500,000 元，持續繳費至期滿。

表十四：唐太太原保險組合

投保公司		宏泰人壽		保單號碼	H111111111	
被保人	張雅婷	購買日	2003/02	投保年齡	23 歲	
險種名稱			年期	保障年	保額	年繳保費
新終身壽險 PLB			20	終身	300 萬	12,500
防癌終身健康保險附約 CP			20	終身	3 單位	11,649
重大疾病終身健康保險附約 DP			20	終身	80 萬	16,880
住院醫療保險附約乙型 HI			1	75 歲	20 單位	2,820
多倍型傷害保險 MIPA			1	75 歲	200 萬	3,480
傷害醫療保險給付附加條款 MR			1	75 歲	5 萬	610
					保單保費合計	47,939

表十五：唐先生原保險組合

投保公司		宏泰人壽		保單號碼	H222222222	
被保人	唐馬克	購買日	2009/07	投保年齡	31 歲	
險種名稱			年期	保障年	保額	年繳保費
宏偉增額終身壽險 NIG(不分紅保單)			20	終身	100 萬	183,700
意外傷害保險附約 RPA			1	75 歲	300 萬	3,510
傷害醫療保險金(實支實付型)MR			1	75 歲	20 萬	2,200
傷害醫療保險金(日額型)AHI			1	75 歲	30 計劃	1,170
防癌終身健康保險附約 CCP			20	終身	3 單位	16,026
新重大疾病及特定傷病附約 NDP			20	110 歲	200 萬	4,400
住院醫療保險附約甲型 HS			1	75 歲	30 單位	6,510
豁免保險費附約 WRB(乙型)			20	20	25,7116 元	7,816
享安心終身醫療健康保險 HCA			20	終身	30 計劃	51,960
					保單保費合計	316,892

8.3. 投保國民年金 (2015年~2029年)

唐先生長期旅居美國工作，未加入台灣社會保險，未來返台定居後將缺乏此部分保障，而唐先生和唐夫人符合投保國民年金資格，建議其應把握身為自身國民的權利，即刻投保並加入國民年金。

1. 性質：社會保險
2. 投保機關：勞工保險局戶籍所在地分支機構
3. 被保險人：唐先生、唐太太
4. 月保險費：2,592 元(17,280*7.5%*2)
5. 優點：
   ❶就算沒有參加公教保、軍保、勞保、農保的國民，也能享受到社會保險的好處
   ❷發生老年、生育、身心障礙和死亡事故時，就可以依規定請領相關給付。
   ❸保險費，至少由政府補助 40%，被保險人最多只要自付 60%的保險費。
6. 資訊參考：勞動部勞工保險局 BUREAU OF LABOR INSURANCE, MINISTRY OF LABOR
7. 國民年金法被保險人相關規定：(97 年 7 月 18 日經立法院三讀通過、97 年 8 月 13 日總統令公布)
   一、依照國民年金法第 6 條及第 7 條的規定，年滿 25 歲、未滿 65 歲，在國內設有戶籍，且符合下列情形之一的國民，在未參加勞保、農保、公教保或軍保的期間，均應參加國民年金保險：
   (一) 未領取勞保老年給付、公教保養老給付及軍保退伍給付。
   (二) 僅領取勞保老年給付：
   1. 97 年 12 月 31 日以前領取(不論年資及金額)。
   2. 98 年 1 月 1 日以後領取之年資未達 15 年或一次領取金額未達 50 萬元。
   (三) 曾領取公教保養老給付或軍保退伍給付：
   1.未曾領取勞保老年給付或在 97 年 12 月 31 日以前曾領取勞保老年給付，且領取公教保養老給付及軍保退伍給付的年資合計未達 15 年或一次領取金額合計未達 50 萬元(領取勞保老年給付的年資及金額不列入計算)。
   2.98 年 1 月 1 日以後領取勞保老年給付，且領取勞保老年給付、公教保養老給付及軍保退伍給付的年資合計未達 15 年或一次領取金額合計未達 50 萬元。
   二、領取勞保老年年金給付、公教保養老年金給付者，於請領給付後均不得參加國民年金保險。
   三、國民年金法施行 15 年後(112 年 10 月 1 日以後)，領取相關社會保險老年給付者，不得再參加國民年金保險。
   四、已參加勞保普通事故保險者(含參加裁減資遣人員繼續加保、育嬰留職停薪人員繼續加保、職災勞工離職後繼續加保者)，在加保期間均不得參加國民年金保險。
   五、勞保老年給付再受僱工作參加職業災害保險者，因未計勞保年資，如果領取勞保老年給付的情形符合前述第一項的(二)或(三) 的情形，仍應參加國民年金保險。
   六、年滿 25 歲服替代役者，於參加替代役保險(非軍保)期間，仍應參加國民年金保險。
   七、旅居海外之國民，如果超過 2 年未持本國護照入境而戶籍遷出國外（非除國籍），則在遷出國外期間不屬於國民年金被保險人。如戶籍未遷出國外或已恢復戶籍，且符合前述第一項國民年金加保資格，均應參加國民年金保險。

8.4. 設立投資公司 (2015年~2029年)

AM 公司本業窗簾製作，爲競爭激烈的傳統成熟產業，雖然該公司部份產品已成全球主要領導廠商，客製化商品頗獲市場好評，已成爲品牌業者重要代工合作夥伴，公司營運目前看來順遂，但商場上的經營沒有絕對保證的，相信家族色彩濃厚的 AM 公司經營壓力並沒有一天少過，在專注美國分公司經營壯大情況下，唐先生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 AM 公司長期股權部位，日後的發展效應截然不同，建議有設立投資公司的必要，爲控股結構做一有效率調整。

1. 股東結構：唐先生與唐太太接近 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：200 萬
4. 總預算終值：3,000 萬
5. 優點：
   - ❶公司掛牌後發生股價低估時可承接公司股票，維護股東信心。
   - ❷發生上下游公司策略聯盟機會，可由投資公司出面出資投資。
   - ❸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。
   - ❹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。
   - ❺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 (2015年~2029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。

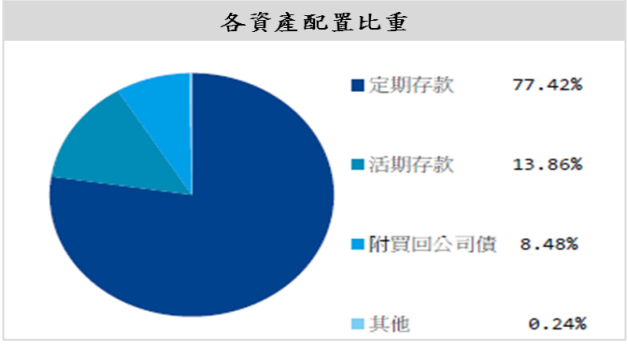
1. 各年度投資金額：100 萬
2. 總預算現值：1,500 萬
3. 往來機構：元大銀行、元大寶來投信
4. 商品選擇：

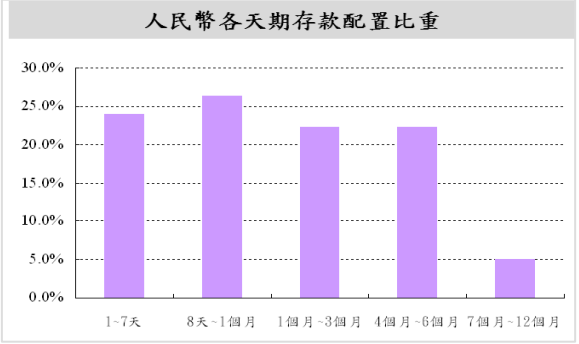
   元大銀行台幣與美元三個月、半年、一年定存單

   元大寶來萬泰貨幣基金、元大寶來得寶貨幣基金、元大寶來人民幣貨幣市場基金

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，對於唐先生來說，可方便調度資金，應付隨時出現的投資機會。

圖(十五～十六)：元大寶來人民幣貨幣市場基金人民幣資產組合(2014/08/31)





9. 圓滿目標執行

9.1. 加入全民健保

全民健康保險是爲了照顧所有民眾的健康而辦的，由大家共同分擔危險，幫助自己也是幫助別人的杜會保險制度，將所有醫療服務完全提供給全民健保單位。只要按時繳交保險費，一但碰到生病、生產或重大的意外疾病時，就可以由特約醫院或診所提供給您適當的醫療照顧。

表十六：台美醫療費用比較（遠見雜誌 2014 年 10 月號）

類別	台灣(健保自付額)	美國(全自費)	價差(倍)
家醫科門診	150	2500	17
牙醫門診	150	4500	30
胃鏡檢查	1500	5 萬	33
白內障人工水晶體置換手術	1000	10 萬	100
救護車	急救免費 (濫用收 1400)	3 萬	21
心臟超音波檢查	2000	2 萬	10
頸部脊椎盤凸出手術	9 萬	60 萬	7
生產	3 萬	30 萬	10
試管嬰兒	11 萬	60 萬	5
雙膝人工關節替換手術	37 萬(自選醫材)	250 萬	7

台灣的就醫品質高與醫療費用低廉是眾所皆知的，全民健保自費率相較其他國家也不致過高，而唐先生和唐夫人符合投保全民健康保險資格，建議其應把握身爲自身國民的權利，即刻投保並加入全民健康保險照顧體系。

1. 性質：社會保險
2. 投保機關：中央健康保險署戶籍所在地分支機構
3. 被保險人：唐先生、唐太太
4. 月保險費：2,996 元(749*4)
5. 優點：
   ❶遇到生病、生產或重大的意外疾病時，由特約醫院或診所提供給您適當的醫療照顧。
   ❷發生生育、疾病、傷害時，由保險醫事服務機構提供門診、住院及藥品等醫療服務。
   ❸享有預防保健給付，其項目及實施辦法，由主管機關訂定。
   ❹因情況緊急，須在非保險醫療機構立即就醫者，其醫療費用可依規定申請核退。

圖十七：國際醫療保健支出比較（衛生福利部中央健康保險署）

元大金控 Yuanta Financial 元大寶來投信 Yuanta Funds

9.2. 子女就學規劃 (2016年~2029年)

唐先生和唐太太如果擔心Kevin和Jaden在美國的就學環境，與希望小孩接受本土教育，因唐先生雙親皆健在且定居台中，兩位公子返台就學(1~12)年級是可以考慮的選項，建議可以考慮台中地區中小學，推薦學校如下：

表十七：葳格雙語中小學學費

學程	幼稚園	小學(1~6)年級	國中(7~9)年級	高中(10~12)年級
現值	半美一學期 29,000、月費 10,000 教材費 6,000 全美一學期 37,000、月費 12,000 教材費 6,900	一學期 13.5~14 萬含餐費書籍教材不含交通費	60 萬	45 萬
總計	半美 57 萬、全美 70 萬	170 萬	60 萬	45 萬

表十八：明道中學學費

學程	國中(7~9)年級	高中(10~12)年級
現值	5 萬(含午餐)	4.8 萬(不需午餐)
總計	30 萬	28.8 萬

私立葳格雙語中小學

校史：葳格教育體系創辦人袁昶平先生，幼年庭訓以教育爲職志，及至事業有成，乃遵從母親諄諄教誨，於民國 89 年集資創辦葳格幼稚園，由於辦學成果深獲家長肯定，創辦人乃於 91 年、96 年相繼成立葳格國民小學及國中部。又基於回饋社會鄉里與「要辦就辦最好」的理念，期以優質的教育環境與教學品質，培植未來的菁英人才；爲迎接廿一世紀，因應社會變遷及教育現代化的改革，因此早在 92 年就向臺中市政府及財政部國有財產局標租北屯區景美段共五筆 45,551.36 平方公尺，約 14,000 坪之都市計畫十期重劃區文教用地，計畫興辦一所高級中學，並於民國 98 年成立改制高中籌備處，同時間招募退休高中校長、主任及教師擔任籌備人員，開始籌劃各項改制的預備工作，也委請開務建築師事務所龔瑞琦建築師進行校園整體規劃以及校舍興建事宜，民國 100 年 5 月完成預聘校長、各處主任及各學科召集人，開始規劃各項校務行政和教學課程，並於民國 101 年 2 月如期完成各項準備工作，同年 8 月正式開學，謀求葳格教育事業的永續經營與發展。

葳格國中小學改制爲高級中學，不但能符合本校家長與社區的多元需求，同時解決當前葳格中小學學生爆滿與校地不足的困境，並藉此擴大國、高中部的招生，提供優質的學習環境及社區推廣教育，共同爲大臺中的教育努力，期能服務更多的學生及社區民眾，爲國家社會盡一份心力，爲國家培育更多優秀人才。

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。

私立明道中學

校史：明道中學興學肇始於 1969 年。學校前身爲武訓中學，1968 年由汪廣平校長接辦，由王福來先生另組董事會，擔任董事長。隔年，爲闡明聖學、薪傳道統，正式更名爲「明道中學」，並以「誠實、孝悌、克己、自強」爲校訓，作爲精神教育之目標。創辦初期，百廢待舉，汪廣平校長帶領教職員，堅守信念、專誠治學，大刀闊斧重建學校體制，強化行政管理，力行責任導師制度，落實「前台第一」，致力提升教學品質。廣平校長特重人文教育，發行《明道文藝》，創立國學講壇、現代文學館，以文學薰陶學生氣質，提升校園風氣。經全校教職員胼手胝足努力，本校辦學漸獲認同，招生順利；一方面創辦夜間補校，加速發展。校園校舍、建築、景觀、教學設施煥然一新，校務發展、教學績效蒸蒸日上，成爲私人興學卓越成功之典範。

1994 年，汪廣平校長功成身退，汪大永博士接任校長。大永校長留學美國，觀念開明務實，以科學方法積極提高行政效率，推動扁平化組織架構，並導入 ISO-9001 品質管理體系，訂定「人才・人格・人文」爲辦學目標。 大永校長在既有基礎上不斷精進，力求學校行政現代化，1994 年創建明道中學資訊網，開啓校務系統自動化，並展開教室電腦化設備工程。教學上，持續重視教學品質，建立國中、高中、綜高三部完整制度，使升學率年年攀升；更將「藝術」帶入校園，邀請國際級表演團體蒞校演出，並以童軍精神融入生活教育，同時加強國際學術交流，落實全人教育辦學理想。2001 年大永校長轉任明道管理學院（現已改制爲明道大學）校長新職，董事會遴聘汪大久先生接任校長。大久校長在原有基礎上傳承、轉化、創新，運用 ISO9001 國際品保認證與明道藍海 WIKI 資料庫平台，建立行政業務標準化流程、校務行政分層負責等，以提升服務品質，更積極增進國內外學術交流與資源整合，研訂明道教育目標與共同願景，建設明道成爲優質教育領航者。大久校長任內，除加強各項硬體設備，亦積極營造節能、生態、環保的綠化校園，倡導節能生態教育。亦改建明德、明謹樓爲「明謹創意」大樓，使師生有更舒適成長空間。任內更推動許多前瞻計畫，將「人才・人格・人文」的教育理念進一步發揚光大，以「品格教育、扎根固本、人文素養、社會關懷、文化創意、國際視野」爲六大主軸，將多元、創新精神融入教學中，使學生「在明道，發現你自己」，2007 年爲推展國際教育成立「世界公民素養班」，2012 年將之擴大設立爲「國際部」，以提供學生更多元的升學管道，並使明道中學成爲擁有國中、高中、綜高、國際四部的完全中學。展望未來，明道將在既有的基礎上持續發展，創造教師專業自主、學生有效學習的學習情境，並繼續將創新、前瞻精神融入教學，成爲學習的有機體，帶領師生發現教育新藍海。

9.3.長輩安養計畫 (2015年~2029年)

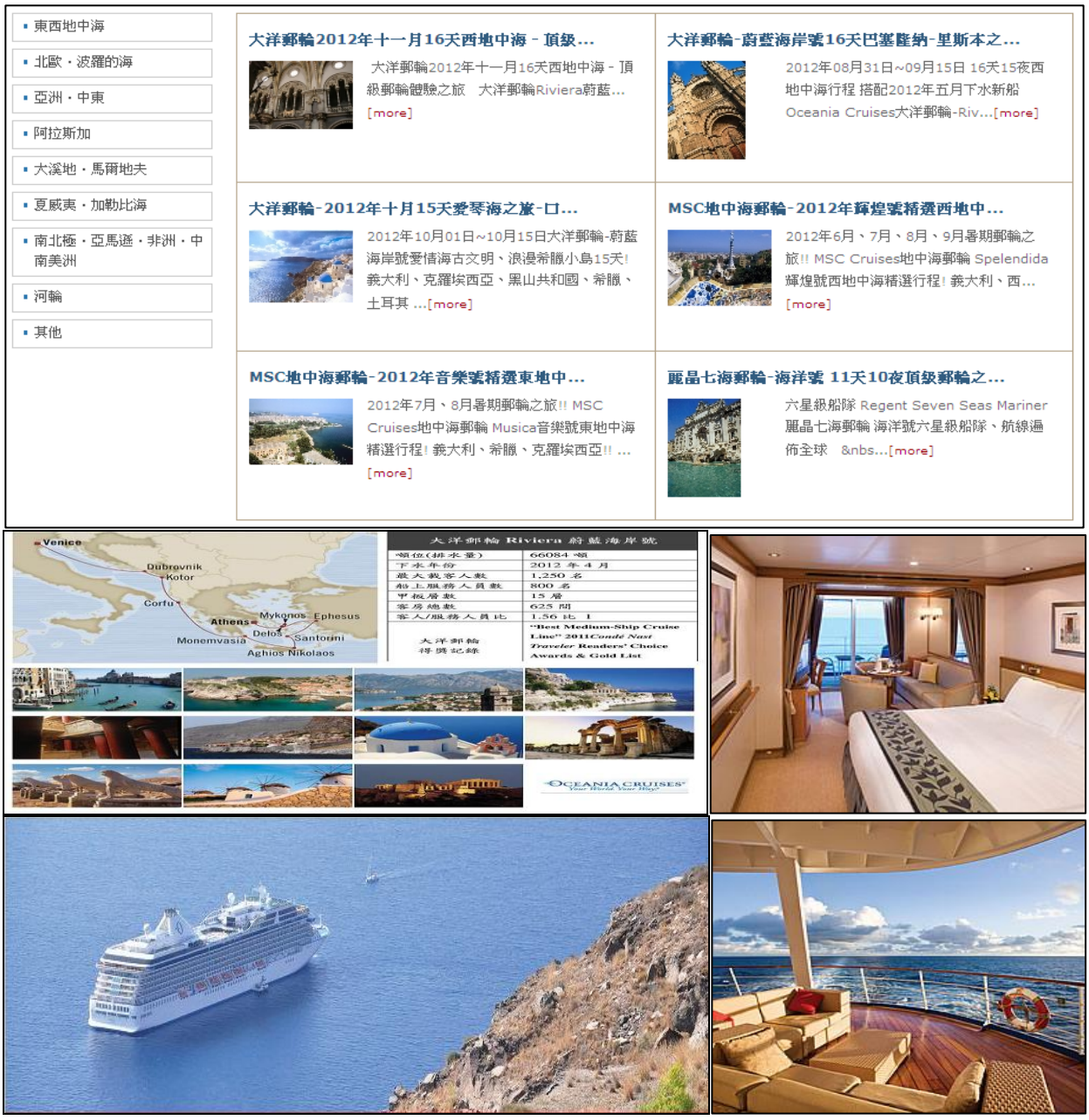
唐先生和唐太太於 2010 年在台中購置 83 坪新成屋，足以容納五人同住，屆時便可接在高雄的獨居岳母前來一起共享天倫，其日常所需看護照料，建議雇請佣人看護並編列相關費用，至於高雄透天厝可以出租作爲安養費用補助。

1. 預算編列：每月 4 萬 (聘僱佣人看護)

9.4.年度旅遊規劃 (2017年~2029年)

1. 總預算現值：390 萬(30*13)
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，爲頂級旅遊的熱門選擇。



元大金控 Yuanta Financial 元大寶來投信 Yuanta Funds

10.規劃後財務樣態

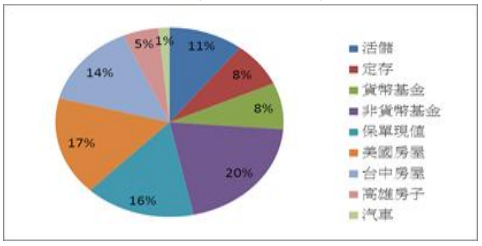
10.1 家庭資產狀況

表十九：家庭資產負債表(2029/12/31)

項目	金額	%	項目	金額	%
流動資產			長期負債		
活儲	20,497,055	10.5%	房貸	0	0.0%
定存	15,000,000	7.7%	短期負債		
貨幣基金	15,536,548	7.9%			
非貨幣基金	40,047,175	20.5%			
非流動資產		0.0%	質押	0	0.0%
保單	30,632,461	15.7%			
固定資產		0.0%			
美國房屋	33,000,000	16.9%			
台中房屋	28,000,000	14.3%			
高雄房子	10,000,000	5.1%			
汽車	3,000,000	1.5%			
資產總額	195,713,238	100.0%	資產淨值	195,713,238	100.0%

【註 1】：固定資產價值仍以 2014 年初值入表

圖十八：家庭資產(2029/12/31)



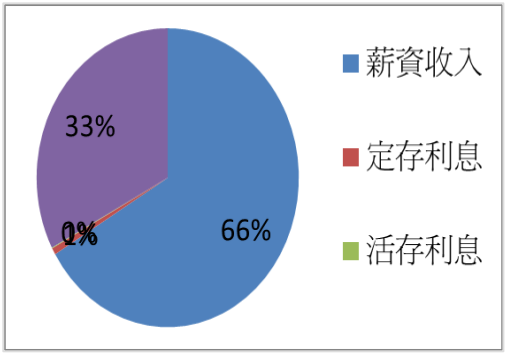
10.2 家庭收入狀況

表二十：家庭年月收支合併表(2018)

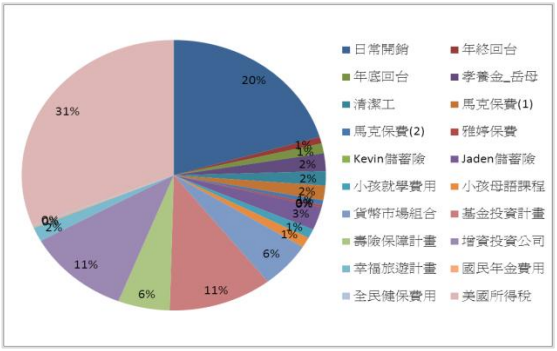
	項目	年度總計	每月平均	占收入%
收入	薪資	12,469,618	1,039,135	66.4%
	定存利息	137,000	11,417	0.7%
	活存利息	15,863	1,322	0.1%
	年終分紅獎金	6,145,278	512,107	32.7%
	小計	12,469,618	1,039,135	66.4%
支出	日常開銷	3,711,631	309,303	20.4%
	年終回台	139,616	11,635	0.8%
	年底回台	214,793	17,899	1.2%
	孝養金_岳母	386,628	32,219	2.1%
	清潔工	309,303	25,775	1.7%
	馬克保費(1)	316,892	26,408	1.7%
	馬克保費(2)	105,800	8,817	0.6%
	雅婷保費	47,939	3,995	0.3%
	Kevin 儲蓄險	-	-	0.0%

	Jaden 儲蓄險	500,000	41,667	2.8%
	小孩就學費用	200,000	16,667	1.1%
	小孩母語課程	223,846	18,654	1.2%
	貨幣市場組合	1,000,000	83,333	5.5%
	基金投資計畫	2,000,000	166,667	11.0%
	壽險保障計畫	1,000,000	83,333	5.5%
	增資投資公司	2,000,000	166,667	11.0%
	幸福旅遊計畫	305,400	25,450	1.7%
	國民年金費用	31,104	2,592	0.2%
	全民健保費用	35,952	2,996	0.2%
	美國所得稅	5,630,328	469,194	31.0%
	小計	18,159,232	1,513,269	100.0%
收支餘額		608,527	50,711	3.2%

圖十九：家庭年收入(2018)



圖二十：家庭年支出(2018)



10.3 各年度財務數字總表

表二十一：年度各類規劃目標、現金流量、金融淨資產試算(2015~2019)

年齡		37 歲	38 歲	39 歲	40 歲	41 歲
年度		2015	2016	2017	2018	2019
收入		17,526,971	17,931,104	18,344,598	18,767,759	19,194,890
支出		17,409,590	17,928,079	18,438,726	18,159,232	18,582,614
各類規劃目標支出	設立投資公司	2,000,000	2,000,000	2,000,000	2,000,000	2,000,000
	壽險保障計畫(一)	1,470,085	1,470,085	1,470,085	1,470,085	970,085
	壽險保障計畫(二)	1,000,000	1,000,000	1,000,000	1,000,000	1,000,000
	加入台灣社會保險	67,056	67,056	67,056	67,056	67,056
	貨幣市場組合	1,000,000	1,000,000	1,000,000	1,000,000	1,000,000
	基金投資計畫	2,000,000	2,000,000	2,000,000	2,000,000	2,000,000
	環球旅遊計畫			300,000	305,400	305,400
	小孩母語課程		216,000	219,888	223,846	227,875
	購置新車				2,500,000	
各類規劃目標支出合計		7,537,141	7,753,141	8,057,029	10,566,387	7,570,416
收支餘額		117,381	3,025	(94,128)	608,527	612,277
金融資產		24,958,819	30,553,981	36,140,214	39,520,680	45,492,460

表二十二：年度各類規劃目標、現金流量、金融淨資產試算(2020~2024)

年齡		42 歲	43 歲	44 歲	45 歲	46 歲
年度		2020	2021	2022	2023	2024
收入		19,641,302	20,092,253	20,563,770	21,047,078	21,543,003
支出		18,313,493	18,547,480	18,889,414	19,088,753	19,341,659
各類規劃目標支出	發達科技增資	2,000,000	2,000,000	2,000,000	2,000,000	2,000,000
	北京購屋	970,085	470,085	470,085	470,085	422,692
	基金投資計畫	1,000,000	1,000,000	1,000,000	1,000,000	1,000,000
	壽險保障計畫	67,056	67,056	67,056	67,056	67,056
	環球旅遊計畫	1,000,000	1,000,000	1,000,000	1,000,000	1,000,000
	結婚	2,000,000	2,000,000	2,000,000	2,000,000	2,000,000
	台北購屋	305,400	305,400	305,400	305,400	305,400
	貨幣市場組合	231,977	236,153	240,403	244,731	249,136
	成立(贈與)基金會	2,500,000				
各類規劃目標支出合計		10,074,518	7,078,694	7,082,944	7,087,272	7,044,284
收支餘額		1,327,809	1,544,773	1,674,357	1,958,324	2,201,344
金融資產		49,278,463	55,876,388	62,710,274	69,891,187	77,429,098

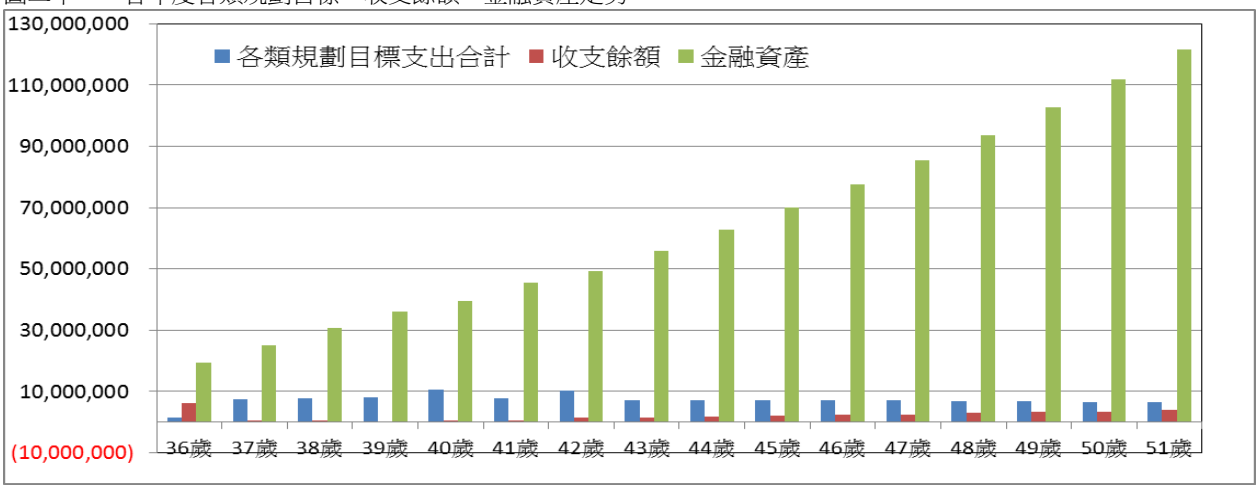
表二十三：年度各類規劃目標、現金流量、金融淨資產試算(2025~2029)

年齡		47 歲	48 歲	49 歲	50 歲	51 歲
年度		2025	2026	2027	2028	2029
收入		22,102,698	22,624,264	23,160,165	23,709,861	24,273,707
支出		19,715,569	19,721,764	19,987,740	20,259,748	20,221,036
各類規劃目標支出	發達科技增資	2,000,000	2,000,000	2,000,000	2,000,000	2,000,000
	北京購屋	422,692	422,692	422,692	422,692	422,692
	基金投資計畫	1,000,000	1,000,000	1,000,000	1,000,000	1,000,000
	壽險保障計畫	67,056	67,056	67,056	67,056	67,056
	環球旅遊計畫	1,000,000	1,000,000	1,000,000	1,000,000	1,000,000
	結婚	2,000,000	2,000,000	2,000,000	2,000,000	2,000,000
	台北購屋	305,400	305,400	305,400		
	貨幣市場組合	253,620				
	成立(贈與)基金會					
各類規劃目標支出合計		7,048,768	6,795,148	6,795,148	6,489,748	6,489,748
收支餘額		2,387,128	2,902,500	3,172,425	3,450,114	4,052,671
金融資產		85,271,887	93,753,723	102,633,923	111,925,202	121,640,687

【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

10.4 各年度財務數字曲線

圖二十一：各年度各類規劃目標、收支餘額、金融資產走勢

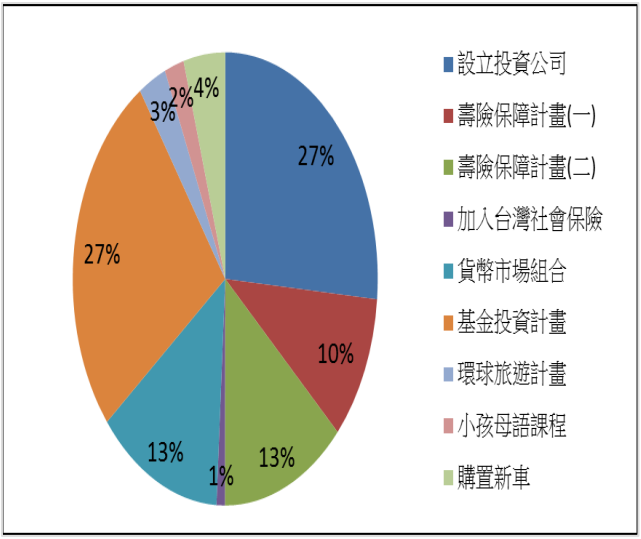


10.5 各類規劃目標總現金流出

表二十四：各類規劃目標總現金流出合計

項目	現金流出
設立投資公司	30,000,000
壽險保障計畫(一)	11,766,917
壽險保障計畫(二)	15,000,000
加入台灣社會保險	1,005,840
貨幣市場組合	15,000,000
基金投資計畫	30,000,000
環球旅遊計畫	3,354,000
小孩母語課程	2,343,628
購置新車	5,000,000
設立投資公司	113,470,385
合計	1,038,618,699

圖二十二：各類規劃目標總現金流出占比

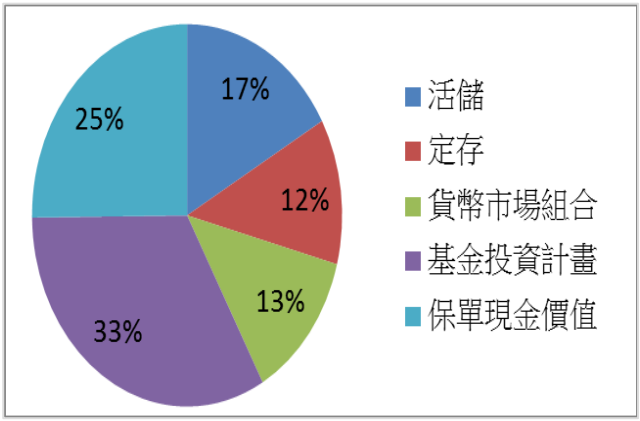


10.6 最末年度金融資產狀況

表二十五：金融資產明細(2029)

年度	2028
活儲	20,424,504
定存	15,000,000
貨幣市場組合	15,536,548
基金投資計畫	40,047,175
保單現金價值	30,632,461
金融資產合計	121,640,687

圖二十三：金融資產(2029)



元大金控 Yuanta Financial 元大寶來投信 Yuanta Funds

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：

1. 基金投資部份
   以每年首季做爲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。
2. 收益資產部份
   選擇價格波動性較低的標的，主要考量爲孳息報酬率穩定，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爲分散風險的配置。
3. 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。
4. 稅務部份
   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。
5. 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，做出綜合研判以爲因應之道。

12. 附錄1：Fund 3.0

12.1. 建置理念

隨著行動通訊的崛起，投資人對於網際網路金流這檔事也逐漸習以爲常，過去不管理網路理財或網路購物資訊安全往往是首要考量，但現在只要簡單的幾個點選跟滑動，數千元或數萬元的消費決策就已經產生，數以萬計的資金流通筆數透過網路雲端相互交流，國內外網路商機已經呈現前所未有的爆發狀態，網路交易的型態也不斷的快速精進、變形，但方向卻是相同的就是提高生活的便利。

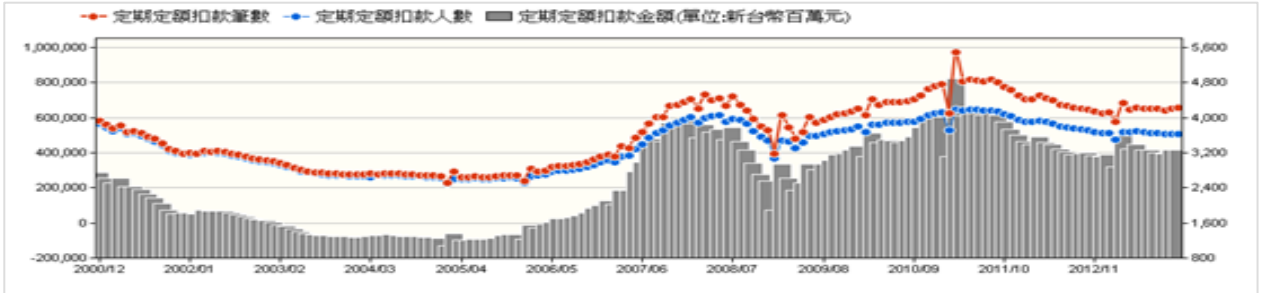
元大寶來投信提供全系列基金產品介紹，每日針對市場變化不定期提供最新市場資訊及理財優惠，投資人可以在本網站快速搜尋到所需要的共同基金，並透過本網站創新開發的 Yes!基金理財管家、指數護照及指數存摺，執行投資決策，開始投資人的理財規劃，另外，本公司特有的 ETF 及指數基金產品更有優於業界的豐富資訊。

爲服務更多投資人，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. Yes!基金理財管家

1. 日日扣的先驅

元大寶來投信從 2008 年就開始發展「策略性」的基金投資方式，從國內首推日日扣款的概念開始，目前已經發展出多種的定期定額、單筆的投資策略，可說是國內能化投資策略的先驅!我們觀察從 2000 年之後的基金定期定額統計資料可看出，投資人扣款人數及扣款筆數，從 2007 年開始出現變化，扣款筆數與人數開始脫節，投資人越來越聰明，不再把定期定額只是當成儲蓄工具，同一個受益人開始扣款多筆或多次的定期定額，定期定額開始進入多功能時代。



資料來源:投信投顧公會、moneydj(2001/1~2013/12)

2. 策略交易的領導者

多投資人認爲定期定額就是每個月固定儲蓄，但往往忽略了投資效率，投資人在面對波段多頭行情時，每月扣款一次很有可能是逐月墊高投資成本，這就是爲何定期定額報酬往往無法打敗單筆投資的重要原因，一般投資人都可以認知到定期定額是長期投資的最佳策略，也都知道停利不停損的重要，但要達到停利的目標其實是有難度的，因爲定期定額是平均成本的概念，停利往往會發生在兩種狀況，一個是在開始投資前期、另一個是過了另一波上漲循環，不是太早停利獲利不多，就是太晚停利忍受幾年煎熬，但這兩種狀況其實都不具投資效率，也容易打斷投資人的計畫，其實只要增加策略性的投資效率就可以做到打敗擇時的單筆投資，以過去兩年台股多頭行情爲例，每月多次扣款報酬率不但超越傳統定期定額扣款一次的績效，甚至超越掌握時機的單筆扣款方式。

	扣款金額	總投資成本	結算總資產	獲利金額	報酬率
單筆投資		120,000	153,264	33,264	27.72%
每月扣款一次	5,000	120,000	140,677	20,677	17.23%
每月扣款兩次	5,000	120,000	149,860	49,860	24.88%
每月扣款三次	5,000	120,000	153,828	33,828	28.19%
每月扣款四次	5,000	120,000	155,983	35,983	29.99%
每月扣款五次	5,000	120,000	155,797	35,797	29.82%

資料整理：元大寶來投信，2012/06/01-2014/05/30

12.3. 行動理財APP

元大寶來投信過去在網路平台的創新速度爲業界之最，但在行動管理平台的推出卻著墨較久，觀察目前同業的行動管理平台，都以現行的官方網站功能爲主，元大寶來投信 APP 不以此爲出發點，希望從服務領域做起，除理財教室課程外，每年舉辦了大大小小的說明會、課程數以千計，這項服務是我們接觸客戶最直接的管道，若能把這些互動的資訊轉移到行動平台上，就能更貼近使用者的需求，所以 APP 就因應而生。

相關理財課程的揭露外，元大寶來信投的 APP 也強調便利的基金資訊查詢，對於客戶來說，基金每日淨值變化及帳戶盈虧資訊是投資人最關心的資訊，元大寶來投信是目前國內基金產品線最完整的公司之一，旗下超過 60 檔的基金，所以除了動線及分類需清楚外，APP 還建置淨值推播的功能，系統會自動傳送最新的基金淨值給投資人，在帳戶管理的呈現上也與傳統網站不同，視覺上特別強調投資人關心的總資產及盈虧訊息，頁面置換也是用「滑」動的方式來取代滑鼠的點閱方式，相當符合手機使用者的操作習慣。

首頁設計

理財課程報名

資產狀況查詢

淨值推播設定

13.附錄2：配置型基金策略

13.1.紀律投資

基金投資要有策略，提高資金效能、分散風險、資產組合、停損停利、紀律化投資、長期配置等多項優點，打造個人化的退休管理資產策略，母子配置群面滿足投資人的需要以實際的投資行爲來說，投資人容易遇到的投資問題如下：

1. 資金運用沒有效率

   對於有一筆資金想投資的投資人而言，除非是擇時的單筆投資，大多數的投資人都會進行分批進場的策略，但投資人往往忽略，其實放在銀行帳戶的大部分資金完全沒有資產增益的效率。

2. 市場波動影響進場時機

   開始進行投資的基金，由其是擇時執行，容易受心理、市場或消息面影響進場的時機，短時間進場過快沒有分散的優勢，常時間沒有進場錯失投資效率。

3. 沒有停損停利的觀念

   投資若沒有出場資產就會隨市場變化，適當時機獲利可以增加資產，反之停損可以降低風險，停損停利必須依照市場變化調整，一般投資人很難掌握正確的方式執行。

13.2.母子基金配置組合

1. 何謂母子基金配置

   針對已具備一筆資產的投資人，母子配置計畫將是趨近完美的投資策略，先將一筆資金投入固定收益的母基金，再每月一定比例固定投入波動較高的子基金，大部分資金在母基金有固定孳息的效果，一定比例的資金賺取波動的價差，並在賺取一定報酬之後，將子基金資產返還母基金，母基金不會因子基金獲利返還而停止計畫，持續投入子基金掌握市場機會，長久下來，母基金持續接收獲利的子基金讓資產增加，創造比固定收益更好的報酬效果，但又不需承受單筆投資的風險。

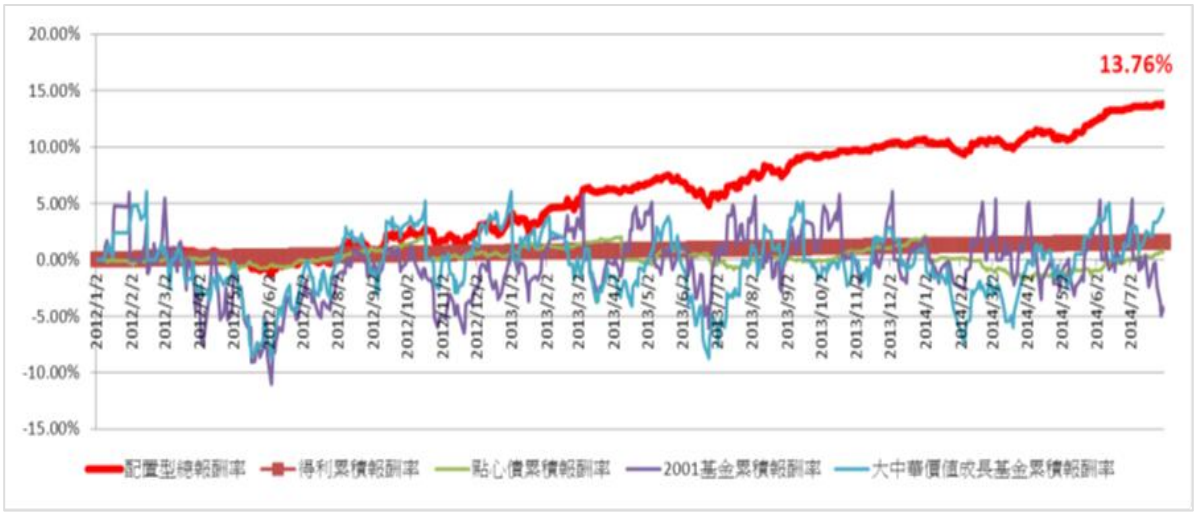
2. 穩健母子配置策略

   穩健計畫特色:子基金每月進場比重爲母基金的 1/10，整體資金風險控制適中，子基金資產能發揮分散風險及逢低佈局的特性，母基金亦維持安全水準進行自動買回的資金運用，最適合退休資金管理族群使用，回測期間總報酬 13.7%，年化報酬 5.32%，總報酬率標準差爲 3.70%。

表二十六：母子配置—穩健策略回測結果(每月進場 2 次，每次 5 萬每月 10 萬)

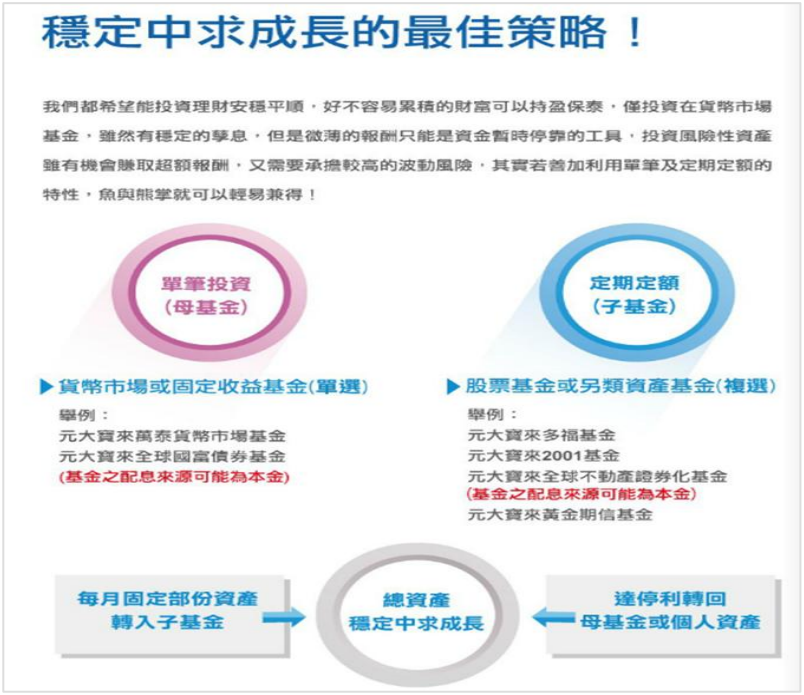
總資產狀況	1,137,566.7	總報酬	13.76%
母基金：單筆 100 萬投資於元大寶來得利基金			
結算時總資產	818,606.1	結算時報酬率	1.58%
子基金			
名稱	元大寶來 高收益點心債券基金	元大寶來 2001 基金	元大寶來 大中華價值指數基金
停利點	2%	5%	5%
結算時資產	235,003.9	31,810.7	52,146.0
結算時報酬	0.72%	-4.57%	4.29%

圖二十四：母子配置一穩健策略回測區間報酬變化



圖二十五：母子配置一穩健策略回測區間資產變化

3. 母子基金配置流程



14.附錄3：退休金準備機制

14.1.退休金管理指數

1. 保守配置指數(低波動投資配置)

　　大幅度配置於貨幣型資產，並採用風格式投資技術(高殖利率風格投資法)，搭配小部位風險性資產，爲一穩中透堅之投資風格。適合風險忍受度較低，定存型投資人。

2. 穩健配置指數(中波動性配置指數)

　　依據風格式投資元件(高值利率風格投資法、動能風格投資法)，追求多資產均衡配置，藉由多資產投資風險分散效果，追求市場合理報酬，屬於可攻可守投資概念。適合風險忍受度高，平衡型基金投資人。

3. 積極配置指數(高波動性配置指數)

　　依據風格式投資元件(高動能風格投資法)，追求高風險高報酬之投資效益，並藉由多資產投資風險分散效果，找尋市場超額報酬，長期績效追求超越市場報酬率，屬於高攻擊性投資概念。適合風險忍受度高、股票型基金投資人。

14.2.指數化配置策略

　　投資人可透過元大寶來退休管理平台，追蹤適合個人屬性的指數變化，並依據指數的配置內容調整基金投資，讓投資基金來準備退休金的投資人更容易掌握投資標的。

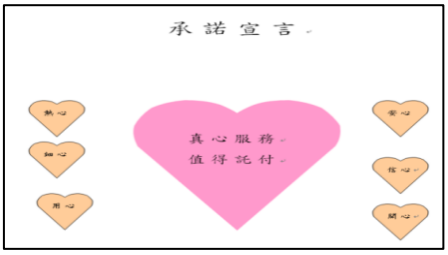
　　既然有指數可以依循，當然也要有對應的交易機制來實現，元大寶來投信退休管理平台不僅提供建議，更用最簡單的方式讓您實際交易，只要您具備元大寶來投信電子交易權限，您就可以運用系統機制，每月規律的準備您需要的退休金，系統會依據投資人選擇保守、穩健或積極三種模式，自動帶入投資標的，當然投資人可以依帶入資料再自行調整基金或投入的資金比重，更方便的是可以自行調整投資時間及次數，時間一到系統自動產生交易，投資人都可以在實際執行交易前取消交易，並透過手機簡訊或 APP 茶查詢最新的資產變化，即時做出投資決策，快速又方便。

元大金控 Yuanta Financial 元大寶來投信 Yuanta Funds

15.附錄4：戶服務中心

15.1. 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。



15.2. 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，最大的挑戰及困難爲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，客服專員詳盡爲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，爲企業創造利潤，成爲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爲出發，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，選擇元大寶來爲投資夥伴的投資人，創造成交機會。

15.3. 理財教室

元大金控　圓您最大的夢

元大寶來投信　誠摯爲您服務

台北總公司：105台北市敦化南路一段68號2樓之1	(02)2717-5555	103年金管投信新字第014號
新竹分公司：302新竹縣竹北市自強南路8號5樓之1	(03)658-9007	101年金管投信新分字第009號
台中分公司：406台中市崇德路二段46之4號5樓	(04)2232-7878	102年金管投信新分字第012號
高雄分公司：802高雄市四維四路3號4樓之2	(07)338-4588	101年金管投信新分字第012號