

財務策劃書報告



謹呈 楊和軒 先生

2014/10/15

CONTENTS 目錄

理財團隊介紹 1

團隊企業實習經驗 2

案例簡述

1.1 客戶基本資料 3

1.2 家庭狀況 3

1.3 理財目標 3

1.4 投資風險屬性 4

財務現況分析

2.1 家庭資產負債表 5

2.2 家庭收入支出表 6

基本數據假設

3.1 基本假設數據 7

現金流量模擬分析

4.1 支出來源圖 13

4.2 資產結餘圖 13

4.3 模擬分析綜合評述 14

資產配置現況及檢視

5.1 資產配置現況檢視 15

5.2 活期儲蓄存款檢視 15

5.3 基金資產檢視 16

5.4 保險保障現況檢視 20

調整方案

6.1 說明 21

6.2 防禦型方案 22

6.3 穩健成長型方案 23

6.4 積極成長型方案 24

理財工具推薦

7.1 理財工具建議 28

保險保障規劃

8.1 保險保障規劃 31

整體報告結論

9.1 整體報告結論 34

重要聲明

1. 本資料係依現行之法令、環境及商品等綜合資訊做評估，僅供參考，並不保證任何益效或獲利，也不保證未來之變動情況是否符合預期，使用人仍應依自己之現況評估是否參考本資料，財產運用之盈虧及風險須自行承擔。
2. 資金運用於國內外有價證券時，皆具有投資風險，包括但不限於投資標的可能發生之跌價風險、匯兌損失所導致之本金虧損，或投資標的之暫停接受贖回、解散及清算或利率風險，及信用風險、市場利率風險、流動性等風險，本資料之使用人仍須自行考量相關之風險問題。
3. 本資料內之金額皆以新台幣為計價貨幣。
4. 所有方案執行前，建議先與專案顧問討論，切勿自行操作。
5. 本人及所屬之公司，皆會依照相關規定及職業道德之要求，對於所取得之資料予以保密。
6. 如對本資料有任何疑問，請與專案顧問聯絡，我們將很樂意為您說明。

理財團隊介紹



理財顧問 王澤維
現就讀 嶺東科技大學財務金融碩士
學歷 嶺東科技大學財務金融系

專業證照

人身保險業務員	銀行內部控制與內部稽核	投信投顧業務員	證券商高級業務人員
全民財經力檢定	外幣收付非投資型保險業務員	期貨商業務員	理財規劃人員
證券商業務人員	金融市場常識與職業道德	債券人員	信託業務員

理財顧問 劉其光
現就讀 彰化師範大學財務金融碩士
學歷 嶺東科技大學財務金融系



專業證照

人身保險業務員	銀行內部控制與內部稽核	投信投顧業務員	證券商高級業務人員
全民財經力檢定	期貨信託基金銷售人員	期貨商業務員	理財規劃人員
證券商業務人員	金融市場常識與職業道德	資產證券化	信託業務員
初階授信人員	中小企業財務人員	企業內部控制	股務人員
財產保險業務員	結構型商品銷售人員	債券人員	



理財顧問 鄧思平
現就讀 嶺東科技大學
學歷 嶺東科技大學

專業證照

信託從業人員	大陸證券從業人員	大陸中國理財協會助理理財師	大陸保險從業人員
全民財經力檢定	大陸會計從業人員		

團隊企業實習經驗

理財顧問：王澤維

本人王澤維畢業於嶺東科技大學財務金融系，現今繼續就讀嶺東科大研究所碩士。大學期間考取金融相關證照十餘張，並於 2012 年 7 月份於[華南永昌證券股份有限公司](#)擔任實習生，2012 年 5 月及 2013 年 7 月參加由“台灣財富管理發展協會所舉辦”的「中區大專財富管理競賽」與「全國大專財富管理競賽」，分別得到優等及第二名的佳績，個人主要擅長投資領域、投資策略規劃，希望這次透過競賽案例，能將所學應用於實務，並在理財規劃過程中，逐漸實現真正的財富自由。

理財顧問：劉其光

本人劉其光畢業於台中市嶺東科技大學財務金融系，目前於國立彰化師範大學就讀財務金融研究所碩一。持有國內相關金融證照約十餘張，自大學開始即積極充實金融專業知識，並於大三及大四參與相關財務案例競賽獲得佳作、以及股票投資競賽獲得冠軍，對於投資理財有所著墨，並在財富管理競賽中收穫許多相關財務案例的製做及研究方式，加上本身持有的金融專業證照皆屬國內金融業界所必須取得之證照。且於大學時期在[元大商業銀行](#)、[華南商業銀行](#)、[元大寶來投信公司](#)短暫實習，對於業界實務的經驗也有所了解，期待透過本次案例將所學之專業及實務經驗應於案例中，使案主能充分了解其現狀及對未來的規劃。

理財顧問：鄧思平

本人鄧思平，專科時期就讀於大陸深圳信息學院，目前就讀於台灣嶺東科技大學，現為財務金融系大四學生。自大一開始就對金融市場的學習擁有極大的興趣，至今已有多次來自大陸和台灣兩地金融機構的實習經驗，在就學期間，曾在[大陸中國銀行私人財富中心](#)、[中國交通銀行深圳分行](#)、[中國建設銀行深圳分行](#)、[中國人壽保險深圳分公司](#)、[元大寶來期貨台中分公司](#)進行實習，對企業金融和財富管理相關領域，具有一定程度的了解。在 2014 年參加由“台灣財富管理規劃發展協會”舉辦的全國大專院校財富管理競賽中，取得全國第二名的佳績。

案例簡述

1.1 客戶基本資料

■ 客戶姓名：	楊和軒	■ 配偶資料：	陳可彤
■ 職業：	餐廳經理	■ 職業：	業務經理
■ 年齡：	36 歲	■ 年齡：	31
■ 教育程度：	大學	■ 教育程度：	碩士
■ 年收入：	120 萬(不含年終)	■ 年收入：	100 萬(不含年終)

1.2 家庭狀況

婚姻狀況：	已婚		
供養父母數：	3 人	父親	65 歲
		母親	63 歲
		岳母	66 歲
共養子女數：	1 人	女兒	2 歲
		兒子	(懷孕七個月)
目前居住：	目前楊和軒一家三口與楊父、楊母同住在台中西屯老家		

1.3 理財目標

1. 期望等兒子出生後，前兩年先國內旅遊一年一次，之後能全家一起出國一年一次。
2. 小女兒還未買保險，心想用一個月約 2,000 元規劃保障。
3. 未來倘若女兒大學畢業後，如果允許想讓女兒攻讀國外學位。
4. 因兒子出生後，房間將不夠，所以想買一間房子，想讓子女有專屬的房間。
5. 如果可以，楊先生預計 5 年後離開現職，自行創業開異國風味料理餐廳。
6. 期望能在 60 歲退休，退休後希望每人每個月能有 5 萬元生活費。
7. 若專業的財務策劃師有其他認為可行的方案，也非常樂意參考建議。

1.4 投資風險屬性

此投資屬性問卷目的是在於，確認其案主風險承受程度，以供後續理財商品推薦

題目	本人	配偶
您目前的年齡層	31~40 歲	31~40 歲

A.理財性向以下陳述是否符合您的想法或習慣？

1.從事與金錢有關的決策時，我會先考慮最壞的情況	非常符合	非常符合
2.我不會把錢放在自己不熟悉的金融商品上	不符合	還算符合
3.收入的增加比帳面財富的增加更能帶我成就感	不符合	還算符合
4.股票市場的高低起伏會另我神經緊張	還算符合	還算符合
5.我寧願少賺兩塊也不願損失一塊錢	不符合	不符合
6.我對投資一竅不通，也不想花太多時間去研究	不符合	還算符合
7.在與朋友聚會時我不會主動提起投資理財的話題	還算符合	還算符合
8.我覺得投資賺賠完全靠運氣，無法自己掌控	不符合	不符合
9.如果沒有人引導，我不會做存款以外的金融投資	不符合	不符合
10.我覺得省下一塊錢比靠投資賺一塊錢要容易實在	不符合	不符合

B.投資一般選擇：請勾選符合您的答案

1.本金損失的承受度	5~10%	0~5%
2.預期的投資報酬率	15~20%	15~210%
3.最常運用的投資工具	股票型基金	股票型基金
4.如設定獲利點簡訊通知，會設在	15%	15%
5.如設定停損點簡訊通知，會設在	10%	10%
6.對投資價格關切程度	每週	每週

投資屬性分析結果：

一般情形，未考慮個別目標的特定因素時您的投資風險屬性為：

總分(滿分 80 分)：	67	57
風險承受度：	高 (RR5)	中高 (RR4)

財務現況分析

2.1 家庭資產負債表

家庭資產負債表					
民國 103 年 6 月 30 日					
資產	現值	百分比	負債及淨值	現值	百分比
保本型流動資產			短期負債		
外幣存款	385,190	7.78%			
活期儲蓄存款	2,983,201	60.29%	中期負債		
金融資產			長期負債		
基金	1,279,513	25.86%			
其他			淨值	4,947,904	100.00%
自用汽車(註 1)	300,000	6.06%			
資產總計	4,947,904	100.00%	負債及淨值總計	4,947,904	100.00%

在理財規劃第一步驟，編製家庭財務報表分析現況，由上表可以看出楊先生一家資產遠大於負債，財務狀況良好，但在資產配置上有將近 70% 分配在一般存款，資金無有效的配置在預期報酬率較高的資產，喪失其他投資機會。以下就呈現幾項財務比率做說明。

1. 資產負債比率(總負債/總資產)：0

負債佔整體資產的比例大小，反映家庭舉債的佔比，比例高可能造成財務風險，但適時舉債可提升財務槓桿及利息稅前的扣除。本案例目前尚無負債，比例因此為 0。

2. 生息資產權數(生息資產/總資產)：0.94

生息資產是資產中最具生產力的部分，此類資產佔總資產比重愈大，未來資產成長機會愈大。本案例為 0.94，雖然資產在未來成長可期，但整體預期報酬率過低。

3. 淨值投資比率(生息資產/淨值)：0.94

可生息資產佔淨值的比例大小，本案例為 0.94，因此可知多數為生息資產。但其中存款佔整體生息資產 0.64。這部分雖收益較為穩定，但投資收益較小。

註 1：自用汽車現值參照「雅虎奇摩」中古車市場行情假設

2.2 家庭收入支出表

家庭收支表						
民國 103 年 1 月 1 日~103 年 12 月 31 日						
項目		本人	配偶	年度總計	每月平均	占收入%
收入	薪資	1,200,000	1,000,000	2,200,000	183,333	99.67%
	理財投資收入	4,477	2,837	7,314	610	0.33%
	小計	1,204,477	1,002,837	2,207,314	183,943	100.00%
支出	孝養費	20,000	10,000	360,000	30,000	16.31%
	水電瓦斯	4,000	2,000	72,000	6,000	3.26%
	汽車油錢	4,000	-	48,000	4,000	2.17%
	個人開支	15,000	15,000	360,000	30,000	16.31%
	小孩保母費	10,000	10,000	240,000	20,000	10.87%
	家庭雜支	6,000	5,000	132,000	11,000	5.98%
	勞健保險費 (註 1)	3,944	1,982	71,112	5,926	3.22%
	人身保險費	29,540	25,774	55,314	4,610	2.51%
	家庭綜合所得稅 (註 2)	120,000		120,000	10,000	5.44%
	汽車強制險	1,500		1,500	125	0.07%
	小計			1,459,926	121,161	66.14%
年度收支餘絀				747,388	62,282	33.86%

第二部分，家庭收支表部分呈現是某一段期間的現金流量，可以檢視家庭的消費狀況，清楚自身消費行為，下面就呈現幾項財務比率做說明。

1. 儲蓄率(儲蓄/總收入)：0.34

儲蓄率 0.34，根據行政院主計處最新統計，去年國人家庭平均儲蓄率為 20.62%，楊先生家庭儲蓄率高於家庭平均，為資產累積奠定基礎。

2. 財務負擔率(年本息支出/總收入)：0

貸款佔總收入之比例，本案例目前尚未有貸款支出。

3. 緊急預備金倍數(流動資產/月支出)：28.21

家庭遇緊急狀況而收入中斷時，可立即動用以維持家庭支出的月數，倍數越大家庭財務安全性越大，倍數過大時表示家庭資金未被有效益運用。

註 1、2：勞健保費、所得稅，分別參考勞保局、健保局、國稅局試算系統而假設

基本數據假設

此基本數據假設，是為了模擬未來現金流量而設，**本報告在此部分先排除創業目標，以簡化分析**，下面先說明各項假設：

1. 通貨膨脹率假設：2%

此假設是依據，行政院主計處之台灣消費者物價指數，過去 10 年平均值假設，實際值為 1.5%，但為求保守估計，本報告 2%而設。

2. 大學學雜費上漲率：1 %

此假設是依據，中華民國統計資訊網之大學學雜費，計算過去 10 年平均年增率為 0.61%，然而教育部已定案將在未來調漲學雜費，滿足漲幅為 6 %，採分階段調漲，為求保守估計，假設為 1 %

3. 薪資成長率：1 %

此假設是依據，中華民國統計資訊網之受僱員工薪資調查，統計過去 10 年資料計算出平均成長率 1.62%，保守估計假設為 1%。

4. 勞工退休金收益率：2 %

此假設是依據，勞動部勞動基金運用局之勞工退休基金運用資訊。法規規定，退休基金報酬率每年不得低於當地銀行公二年期定存利率，本報告計算過去五年間二年期定存利率平均為 1.21%，而基金實際運用報酬率，在過去五年間年化報酬為 3.18%，本報告為求保守估計，假設 2%

5. 房貸利率：2.5%

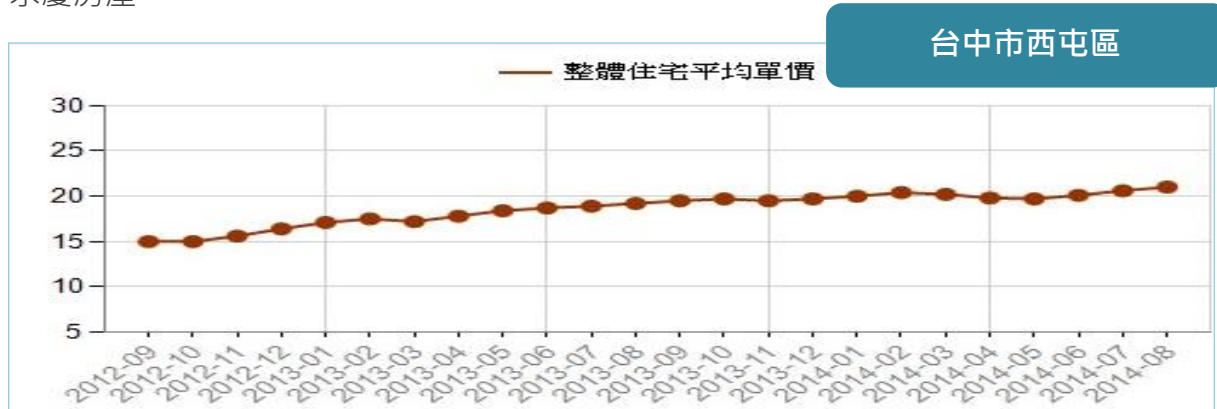
此假設是依據，永慶房屋各家銀行房貸利率一欄表，國內各家銀行所提供的房貸利率大都維持將近 2%，但因美國量化寬鬆退場將導致未來利率上升，因此本報告保守使用 2.5%房貸利率。並假設房貸成數 7 成。

6. 房價上漲率：5%

此假設是依據，永慶房屋和信義房屋網站資訊，計算近兩年台中市西屯區平均坪數成交價格所得到之數據，以年化上漲率假設。每坪價格趨勢圖，請參考下頁。

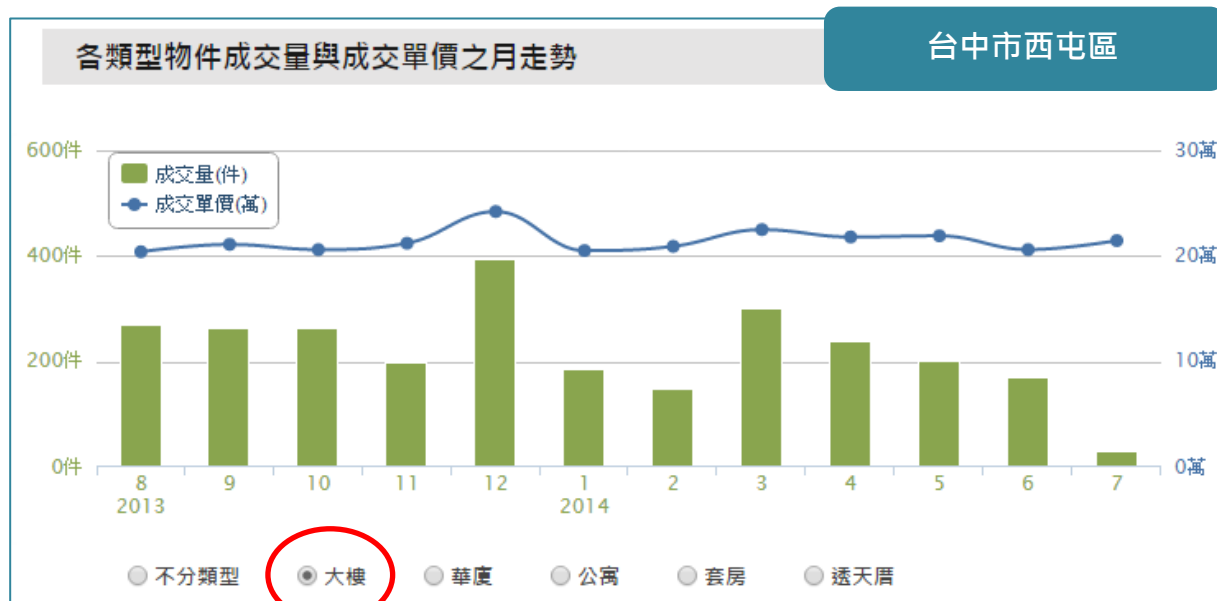
基本數據假設

下圖為台中西屯區 2012 年 9 月至 2014 年 8 月整體住宅成交行情趨勢，資料參考來自永慶房屋



7. 目標房價假設：1,000 萬

本報告假設房屋標的為台中市西屯區的公寓及大樓的中古屋，總坪數 45 坪，假設依據信義房屋、永慶房屋公寓及大樓的中古屋成交行情。下圖物件為大樓中古屋，過去 24 個月，每坪價格月趨勢圖。



資料來源：信義房屋

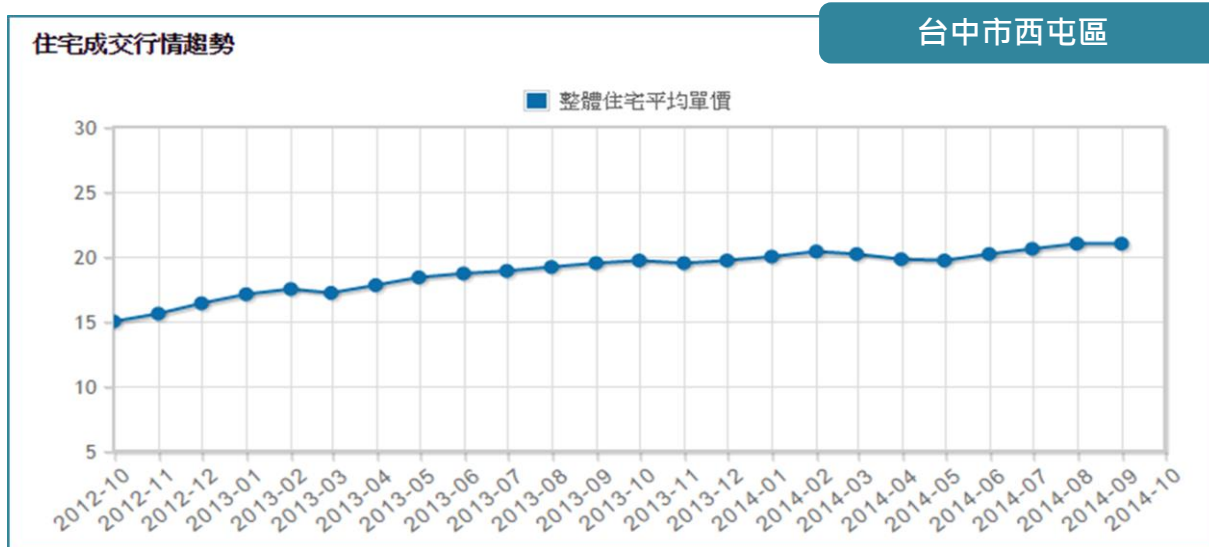
基本數據假設

下圖物件為公寓中古屋，過去 24 個月，每坪價格趨勢圖



資料來源：信義房屋

下圖為整體中古屋物件，過去 24 個月，每坪價格趨勢圖



資料來源：永慶房屋

整體而言台中市西屯區，中古屋市場行情平均約 20 萬，故以此做房價每坪單價假設

基本數據假設

8. 子女養育費用假設：

楊先生一家希望扶養子女至研究所畢業，下表為參考各所屬教育機構統計，此費用計算單位為每人教育費用。(單位：台幣)

教育程度	教育費/年	生活費+其他支出/年	年支出	年數	總支出
幼稚園	28,000	172,000	200,000	3	600,000
國小	15,000	115,000	130,000	6	780,000
國中	20,000	130,000	150,000	3	450,000
高中	25,200	144,800	170,000	3	510,000
大學	110,000	120,000	230,000	4	920,000
碩士	700,000	360,000	1,060,000	2	2,120,000
總共費用					5,380,000

9. 旅遊計畫費用假設：

此費用估計是參考，雄獅旅行社、東南旅行社、燦星旅行社，各家旅行社推出國內外旅遊費用假設。(單位：台幣)，(假設旅遊 1 年 1 次，共 20 次 20 年)

	年費用	次數/年	先後順序	備註
國內旅遊	11,400	1 次	1	國內旅遊玩 2 年
國外旅遊(亞洲部分)	115,000	1 次	2	國外旅遊亞洲部分玩 9 年
國外旅遊(歐美部分)	245,000	1 次	3	國外旅遊歐美部分玩 9 年
總共費用：3,262,800				

10. 假設投資報酬率：4%

資產類別	系統預設年投資報酬率	類別說明
安全型	2.5%	固定收益型資產：包括現金、定存、保險、債券等
保本型	5.0%	保本保值型資產：包括不動產、黃金珠寶、保本與平衡型基金等
增值型	7.5%	追求成長獲利的資產：包括上市上櫃股票與基金等
冒險型	12.0%	本金風險較高的資產：包括衍生性金融商品、跟會、債權、創業投資、未上市股票、骨董收藏等
案主有70%為安全型資產與30%為增值型資產因此整體投資報酬率為：4%		

$$\text{計算：} 0.7 \times 0.025 + 0.4 \times 0.075 = 0.04$$

基本數據假設

11. 社會退休金估計假設：

本報告先計算出勞保年金與勞工退休金部分，以理財軟體試算，比較楊先生與陳小姐期望每月退休金的差額。退休後餘命則依據內政部公布最新的「第十次國民生命表」為參照，國人的平均壽命為 79.12 歲，其中女性平均壽命 82.47 歲，男性平均壽命為 75.96 歲。本報告假設男性 76 歲、女性 83 歲，因此楊先生與陳小姐退休後餘命分別為 16 年與 23 年。首先試算勞保老人年金。請參考如下：

楊和軒勞保老年年金試算	陳可桐勞保老年年金試算
出生年度： 67 年	出生年度： 72 年
年齡： 60 歲 0 個月	年齡： 60 歲 0 個月
最高60個月之平均投保薪資： 43900 元	最高60個月之平均投保薪資： 43900 元
參加保險年資： 38 年又 0 個月 (保險年資滿15年以上，始可請領年金給付)	參加保險年資： 36 年又 0 個月 (保險年資滿15年以上，始可請領年金給付)
可請領老年年金給付(以下兩式擇優發給，請參考)：	
第一式計算金額： 12743 元。	第一式計算金額： 12198 元。
第二式計算金額： 20686 元。	第二式計算金額： 19597 元。
※第一式：(保險年資×平均月投保薪資×0.775%+3000元)×(1+增給比例或1-減給比例)	
※第二式：(保險年資×平均月投保薪資×1.55%)×(1+增給比例或1-減給比例)。	
※保險年資未滿1年者，依實際加保月數按比例計算，未滿30日者，以1個月計算。	

楊先生與陳小姐的勞保老人年金試算分別每月可領 20,686 元與 19,597 元，本報告保守假設估計分別為 20,000 元與 19,000 元，請領年齡為 60 歲。勞工退休金試算部分，請參考下一頁。

資料來源：勞工保險局

基本數據假設

勞工退休金估計假設：

勞工退休金部分，因楊先生年資有牽扯至勞退新舊制轉換，但因只有 3 年屬於舊制年資，加上難以估計，故假設上先暫時排除。

陽和軒勞工退休金試算		陳可桐勞工退休金試算	
個人目前薪資：	101100 元	個人目前薪資：	83900 元
個人退休金投資報酬率（年）：	2 %	個人退休金投資報酬率（年）：	2 %
個人薪資成長率（年）：	1 %	個人薪資成長率（年）：	1 %
退休金提撥率（月）：	6 %	退休金提撥率（月）：	6 %
預計選擇新制後之工作年資：	33 年	預計選擇新制後之工作年資：	38 年
結清舊制年資移入專戶之退休金至退休時累積本金及收益（請自行輸入）：	0 元	結清舊制年資移入專戶之退休金至退休時累積本金及收益（請自行輸入）：	0 元
退休可領累積本金及收益：	4,005,552 元	退休可領累積本金及收益：	4,126,580 元
每月可領月退休金：	20,230 元	每月可領月退休金：	20,841 元
每月可領月退休金之金額佔最後三年平均薪資比例：（所得替代率）	14.698296218258436 %	每月可領月退休金之金額佔最後三年平均薪資比例：（所得替代率）	17.36098962888917 %

楊先生與陳小姐的勞工退休金試算分別每月可領 20,230 元與 20,841 元，本報告保守假設估計分別為 20,000 元與 20,000 元，請領年齡為 60 歲。因此加總勞保年金與勞工退休金合計請領，楊先生與陳小姐每月分別可以領 20,000 元(勞保部分)+20,000 元(勞退部分)=40,000 元；19,000(勞保部分)+20,000 元(勞退部分)=39,000 元。社會退休金分別輸入理財軟體試算，經考慮通膨、投資報酬率、薪資成長率、勞退投資報酬率後，與案主預期退休後每月 50,000 元之差額如下：

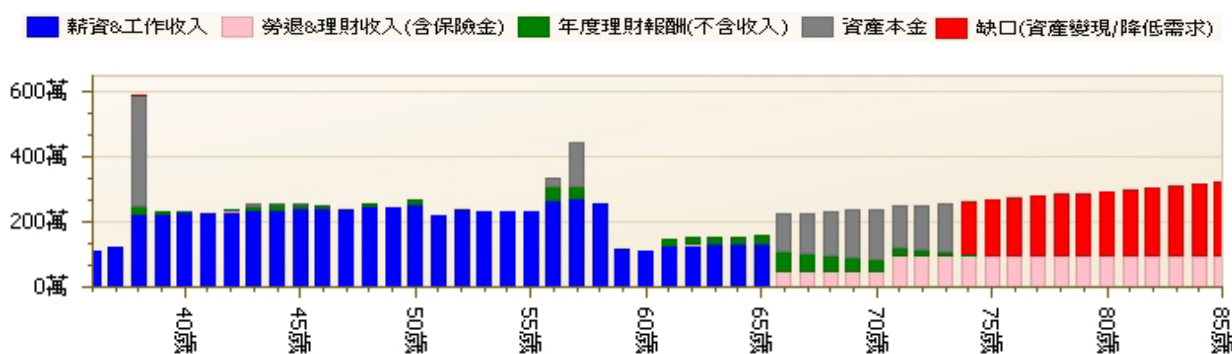
	楊和軒	陳可彤
已備退休金（終值）	4,254,840 元	7,746,530 元
預估退休總需求	15,441,024 元	24,506,592 元
退休金需求缺口	11,186,184 元	16,760,062 元

資料來源：勞工保險局、KISS 理財軟體

現金流量模擬分析

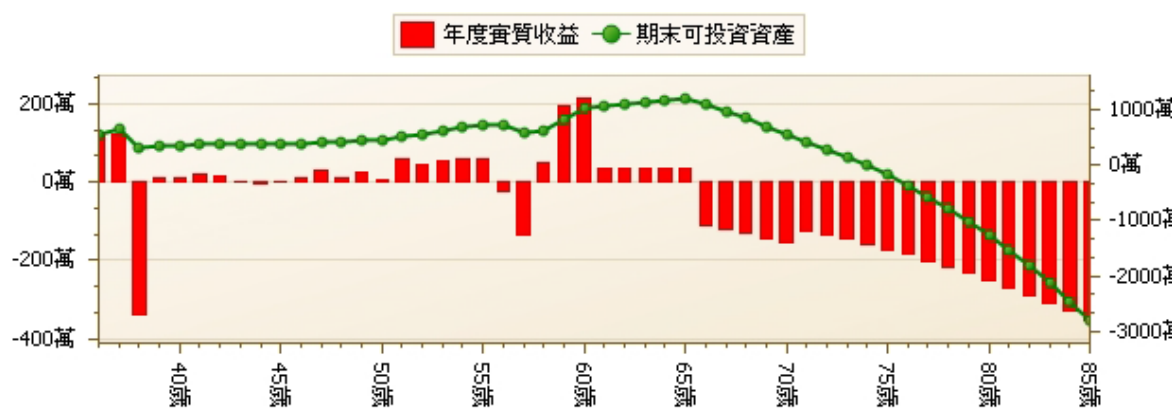
此部分是基於上述基本數據假設，輸入理財軟體試算現金流量，檢視未調整前理財目標的可行性，以下分別檢視支出來源圖；資產結餘圖。參考如下：

4.1 支出來源圖



此現金流量模擬分析，是在數據假設下，所模擬往後各年度的支出來源圖，圖中的柱狀圖代表著當年度的支出。以 45 歲支出柱狀圖說明，當年度支出會先以薪資收入去支應，在不足時會依序以勞退與理財收入(含保險金)、年度理財報酬(不含收入)、資產本金補足，如再不足，則會有資金缺口(紅色柱狀)。模擬圖顯示，楊先生一家在實現理財目標

4.2 資產結餘圖



從資產結餘圖，紅色柱狀圖為實質收益，實質收益為正數，表示當年度支出小於收入，反之為負數，表示當年度支出大於收入，須動用到資產本金，而非屬實質收益部分，就是可投資資產(綠色線部分)，由圖 4.2 可看出，除了幾次的支出必須用到資產本金外，其餘實質收益皆是正值，而可投資資產則是穩健上升，直到將近退休生活時，才開始下降。

4.3 現金流量模擬分析總結評述

整體而言在各種基本數據假設下，現金流量模擬顯示，除了退休生活目標及排除創業目標外，其他理財目標可行性是沒問題的，但在資產配置的部分，由於資金未有效配置在預期投資報酬率較高的資產，及部分增值性資產有需要做調整，因此本報告會對楊先生一家現有資產配置做檢視與建議，並以短中長期角度，提供幾項調整方案建議，供案主參考，最後在調整方案中分析創業目標可行性並提供建議，下頁資產配置現況檢視請繼續參閱。

理財目標

1. 兒子出生後，前兩年國內旅遊一年一次，之後全家國外旅遊一年一次
2. 國內大學、國外碩士之子女教育基金
3. 購屋目標
4. 如果可以，楊先生預計 5 年後離開現職，自行創業開異國風味料理餐廳
5. 期望能在 60 歲退休，退休後希望每人每個月能有 5 萬元生活費
6. 小女兒還未買保險，心想用一個月約 2,000 元規劃保障

理財目標可行性

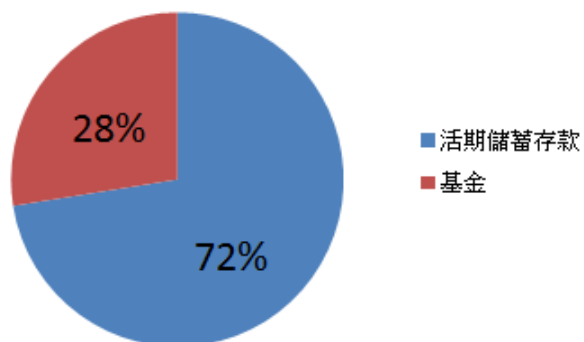
- | | | | |
|-------------------------------------|---|-------------------------------------|---|
| ☒ | 可 | ☐ | 否 |
| ☒ | 可 | ☐ | 否 |
| ☒ | 可 | ☐ | 否 |
| 排除模擬分析
另行簡化分析 | | | |
| ☐ | 可 | ☒ | 否 |
| ☒ | 可 | ☐ | 否 |

資產配置現況及檢視

5.1 資產配置現況檢視

整體資產		
項目	金額	百分比
活期儲蓄存款	3,368,391	72.47%
基金	1,279,513	27.52%
總計	4,647,904	100%

目前資產配置



此資產配置的檢視，排除了無增值性的自用汽車，保險的部分雖屬於資產，但在保單現金價值，無法確認以及缺乏流動性下，我們只檢視保障部分。由圓餅圖可以看出，整體資產當中有 72%屬於存款，顯示資金運用缺乏靈活性，本報告建議楊先生可

5.2 活期儲蓄存款檢視

銀行	所有人	幣別	利率	外幣結餘	台幣結餘
台中商銀(台灣)	楊和軒	台幣	0.27%	13,000(0.05%)	390,000
新光銀行(台灣)	陳可彤	台幣	0.3%		500,000
花旗銀行(台灣)	陳可彤	台幣	0.15%		891,539
元大銀行(台灣)	楊和軒	台幣	0.27%		1,201,662
				總額	2,983,201

在活期儲蓄存款中，本報告計算出來的加權平均利率為 0.25%，在全部可投資資產當中佔 72.47%，缺乏有效的資金分配，本報告建議楊先生可以利用存款本金做有效投資。

5.3 基金資產檢視

基金	所有人	風險	幣別	台幣結餘	年化報酬
貝萊德世界礦業基金A2	楊和軒	RR5	美元	116,719	-23.7%
景順中國基金A	楊和軒	RR5	美元	128,429	-3.1%
施羅德環球基金系列-金磚四國A1	楊和軒	RR5	美元	135,223	-29.54%
元大寶來大中華價值指數基金	陳可桐	RR5	台幣	570,733	7.48%
元大寶來中國高收益點心債券基金	楊和軒	RR3	台幣	328,409	3.23%
總額				1,279,513	

我們可以從上表看出，貝萊德世界礦業基金 A2 與施羅德環球基金系列-金磚四國 A1，目前已各虧損 -23.7% 及 -29.54%，依理財投資觀點而言，此虧損幅度不算小，因此本報告將在檢視時先針對此兩檔基金做處理，以下請參考：

貝萊德世界礦業基金 A2 歷史淨值走勢



評語：

近年來，全球經濟緩慢復甦，而對礦業需求最為要的中國，面臨經濟結構調整，礦業需求放緩，全球礦業可能面臨產能過剩問題；此檔基金投資重心為單一產業，受系統性風險影響甚大，若以技術分析觀點，來觀察此檔基金淨值走勢，可以發現淨值是呈現向下趨勢，本報告建議立即停損，尋求更佳的投资標的。

施羅德環球基金系列-金磚四國 A1 淨值歷史走勢



施羅德環球基金系列-金磚四國A1類股份-累積單位(美元)

報酬率(%)	一個月	三個月	六個月	一年	二年	三年	五年	十年	成立日
單筆申購(10/01)	-9.85	-5.41	1.83	-0.60	2.72	13.34	-0.68	N/A	75.61
定期定額(10/01)	-9.85	-7.13	-2.97	-1.31	0.01	1.49	-2.83	N/A	N/A

評語：

金磚四國分別為，巴西、俄羅斯、印度、中國，此四國去年經濟成長率，分別為2.5%、1.3%、5.0%、7.7%，今年世界銀行全年預測分別為1.2%、0.5%、5.4%、7.4%，其中上半年，俄羅斯因介入烏克蘭內政情勢，遭致歐美各國祭出經濟制裁手段；巴西因世足賽超出原初預算、通膨等因素導致經濟成長緩慢，中國則是經濟結構調整經濟成長面臨放緩，印度則表現較佳，因此建議停損此檔基金，轉換其他投資標的。

景順中國基金 A 歷史淨值走勢



景順中國基金A-年配息股美元

報酬率(%)	一個月	三個月	六個月	一年	二年	三年	五年	十年	成立日
單筆申購(10/02)	-7.00	-5.53	-6.96	-6.04	19.09	25.83	11.00	182.58	N/A
定期定額(10/02)	-7.00	-6.69	-4.52	-7.19	-1.27	5.17	2.52	34.55	N/A

評語：

雖然中國近幾年努力調整經濟結構，致使經濟成長有所趨緩，但仍有許多期待之處，其中有三；第一，人民幣波動區間擴大至 2%，為人民幣國際化加快步伐；第二，「滬港通」即將於 10 月上路，預料將為中國股市添加資金動能，第三，中國股市目前價值相較於其他地區遭到低估，且 MSCI 指數納入 A 股將是未來另一利多。若 A 股納入 MSCI 新興市場指數，市場估計流入 A 股的資金量將介於 2600 億元人民幣至近 1 兆元人民幣，帶動滬港股活水。基於上述理由，建議繼續持有該檔基金。

元大寶來大中華價值指數基金歷史淨值走勢及績效



評語：

受「新常態」政策以穩增長為導向、雖然總體經濟數據趨緩、貨幣政策保持定向寬鬆、加上對房地產限購放鬆的預期加強等，A 股的投資環境改善，發生系統性風險的可能性不大，不過 IPO 密集發行對股市籌碼形成一定壓力，指數上漲無力。幸而在滬港通及國企改革的逐步落實下，外資持續透過 QFII/RQFII 以及香港上市的 A 股 ETF 錢進中國，卡位滬港通題材動作明顯，也引導市場資金持續流向業績穩定且估值位處低位的大型藍籌股。另一方面，除息旺季進入尾聲，藍籌股通常具備高配息率的優勢，再加上本身就有較優體質與低估值的特色，可進行分批布局的策略。中國股市正在反映估值修復的進程，投資人可以樂觀看待後市的發展。以上引述經理人評論，此檔基金多為大型股票，在預期報酬上較景順持有的中小型股票低，我們仍建議以景順中國為主

元大寶來中國高收益點心債券基金歷史淨值走勢及績效



元大寶來中國高收益點心債券基金(本基金主要係投資於非投資等級之高風險債券)

報酬率(%)	一個月	三個月	六個月	一年	二年	三年	五年	十年	成立日
單筆申購(09/30)	-0.14	1.48	2.40	3.14	8.36	N/A	N/A	N/A	9.68
定期定額(09/30)	-0.14	0.65	1.63	1.59	3.26	N/A	N/A	N/A	5.09

評語：

明年聯準會預備升息，債券市場將面臨修正，雖然以人民幣計價的債券，受到升息程度影響較小，但仍有相當風險存在，主因在於點心債額度較小、規模不大，佔發債公司的債務比例小，公司因此仍有相對全球的利率風險，進而影響點心債的信用風險，上周全球高收益債下跌 0.3%，美高收與歐高收益分別下跌 0.09%與 0.52%，顯示債市資金正在因應升息風險，調整資金配置，高收益債的價值是否因此浮現，仍待觀察。本報告建議停利此檔基金，主因在於楊先生一家所持有的基金，過度集中於中國區域，風險未有效分散。

基金名稱	檢視後建議
貝萊德世界礦業基金A2	賣出
景順中國基金A	繼續持有
施羅德環球基金系列-金磚四國A1	賣出
元大寶來大中華價值指數基金	賣出
元大寶來中國高收益點心債券基金	賣出

5.4 保險保障現況檢視

被保人：楊和軒		生效日：	投保年齡	26 歲	繳別	年繳
		93/05/31				
險種名稱	年期	保障年	對象	保額	保費	
新康祥終身壽險-C 型	20 年期	@99	本人	50 萬	15,100	
手術醫療保險附約	1 年期	@99	本人	2,000	1,080	
住院費用給付保險附約	1 年期	@75	本人	1,000	1,770	
骨折及特定手術傷害保險	1 年期	@75	本人	100 萬	3,800	
新人身意外傷害保險附約	1 年期	@75	本人	200 萬	2,400	
傷害醫療保險金附加條款	1 年期	@75	本人	5 萬	1,040	
傷害醫療日額給付附加條款	1 年期	@75	本人	1,000	550	
傷害保險附約	1 年期	@75	本人	100 萬	3,800	
保單保費合計						29,540

被保人：陳可彤		生效日：	投保年齡	28 歲	繳別	年繳
		100/05/31				
險種名稱	年期	保障年	對象	保額	保費	
新樂活終身醫療健康保險	20 年期	@99	本人	10 計畫	11,800	
新住院日額健康保險附約	1 年期	@85	本人	2000	3,280	
人身意外傷害保險附約	1 年期	@80	本人	200 萬	2,320	
人身意外傷害重大燒燙傷保險附加條款	1 年期	@80	本人	35 萬	0	
人身意外傷害住院醫療定額給付附加條款	1 年期	@80	本人	20 計畫	1,440	
傷害醫療保險付附加條款	1 年期	@80	本人	5 萬	476	
要保人豁免保險附約	1 年期	@19	本人		481	
新健康終身防癌健康保險	20 年期	@99	本人	1 單位	5,977	
保單保費合計						25,774

在理財規劃中，保險保障的規劃，需要的保障因生命週期不同，保障也有所不同，楊先生一家目前正面臨人生中責任最重時期，因責任加重，各類保障如健康保險、意外保險等，皆應調高保額或添購保單，以保障家人生活，如新生兒誕生應適時調高。壽險保額應等於 3-5 年之支出 + 扶養親屬生活費用 + 各類貸款。觀察上表保單的保障，楊先生保額約 405 萬元，陳小姐約 340 萬，若按照上述公式初估所需保障約 1,300 萬(未來房貸 700 萬+5 年支出 600 萬)，很顯然地稍嫌不足，因此本報告將在調整方案中提供保險規劃，後續請參照調整方案。

調整方案

本報告先以短中長期做目標設定，之後在不同的投資報酬率假設下，做資產配置建議，而創業目標部分，則會呈現在調整方案內，以下提供幾項方案供案主參考：

時間	建議方向
短期	因最小的兒子即將出生，家庭組成即將形成，短期目標先以購屋為優先，先有了固定居所，才能專心打理事業。建議可將頭期款先準備起來，其中三分之二放定存，三分之一做投資
中期	中期目標建議準備子女教育基金、旅遊基金、因子女至大學還有將近 16 年，投資時間已橫跨整個景氣循環，故在理財工具上，可選擇風險較高的投資工具；旅遊基金的部分可以先待居住著落，再行計畫。
長期	長期目標部分則是退休規劃，因準備時間長，理財工具上，可選擇風險較高的投資工具

在短中長期做目標設定完後，之後在不同的投資報酬率假設下，做現金流量模擬分析。

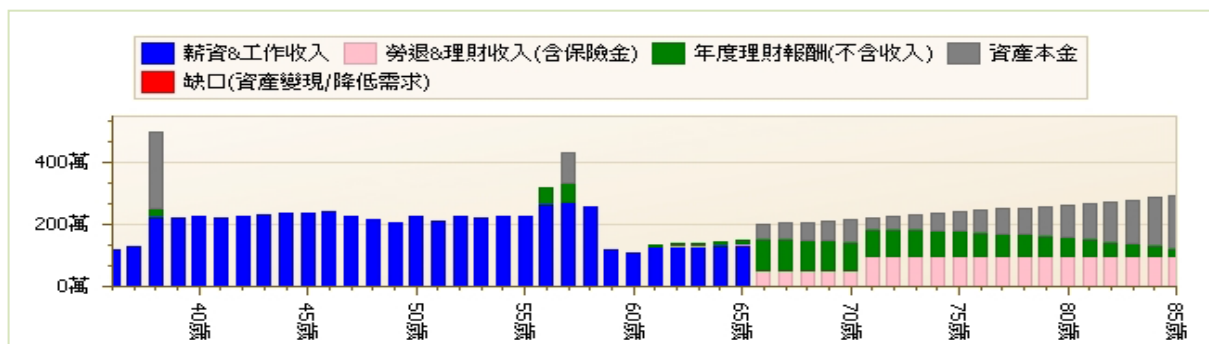
方案	防禦型方案	穩健成長型方案	積極成長型方案
假設投報率	4%	8%	15%
說明	此方案，是以實現購屋、子女教育、退休生活為最高原則，但在時間、目標上將會彈性調整，其他目標部分，同樣也是彈性調整，而創業部分則放棄。	此方案，是維持目標不變也不彈性變動，但創業部分也是選擇放棄。	此方案考慮創業，因前期需要創業資本，假設以貸款方式籌資，利率 3%，投資的部分，重心將會放在餐飲創業。

防禦型方案

此方案是以原現金流量模擬基礎下，做調整，嘗試以投資報酬率 4% 假設不變下，是否能改善資金缺口的情況，以下提出幾項建議：

理財目標	調整方向
購屋	不限定以台中西屯區為限，假設以鄰近的西區、北區、北屯、龍井為選購方向，坪數假設 45 坪，每坪單價 16 萬，中古屋的公寓或大樓，總價 720 萬，保守假設 750 萬
子女教育基金	維持不變
退休生活	假設調整為夫妻每人每月 45,000 元的期望退休生活費，退休生活餘命假設不變
旅遊目標	假設調整為國內旅遊玩 3 年，亞洲部分玩 6 年，歐美部分玩 6 年
兒子保險規劃	維持不變
餐飲創業	以家庭理財目標實現為重，創業部分選擇放棄

調整過後現金流量模擬圖(無資金缺口)



調整過後資產結餘圖

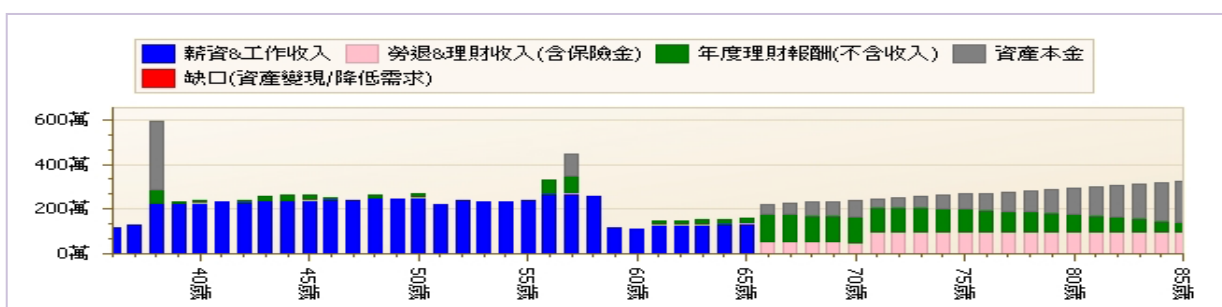


穩健成長型方案

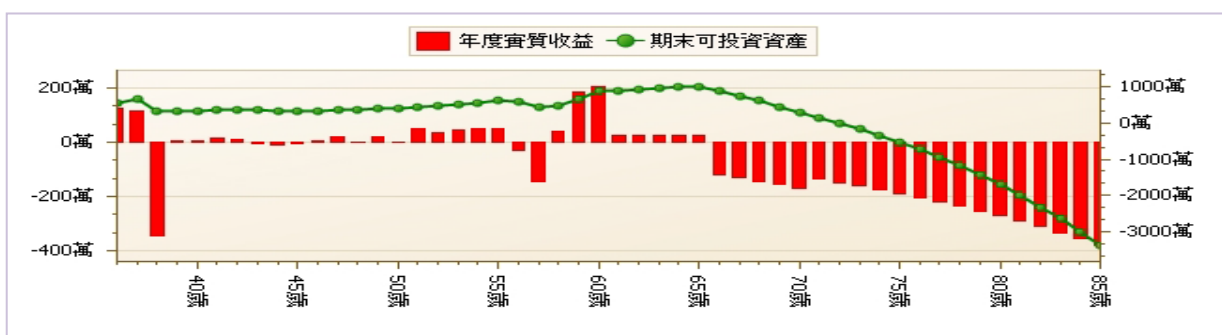
此方案是以原現金流量模擬基礎下，將投資報酬率 4%調整至 8%，看是否能改善資金缺口的情況，以下提出幾項建議：

理財目標	調整方向
購屋	維持不變
子女教育基金	維持不變
退休生活	維持不變
旅遊目標	維持不變
兒子保險規劃	維持不變
餐飲創業	以家庭理財目標實現為重，創業部分選擇放棄

調整過後現金流量模擬圖(無資金缺口)



調整過後資產結餘圖



此方案是以原現金流量模擬基礎下，將投資報酬率 4%調整至 15%，建議楊先生選擇自行創餐飲業，本報告假設楊先生創業成功，因此投報率提高至 15%，首先針對創業部分做以下分析：

一、異國餐廳目標市場分析

作為旅遊聖地的台灣。美食一直是吸引外國觀光客的重要誘因，隨著近年來國內旅遊業的蓬勃發展。各式各樣口味的美食餐廳也隨之熱絡起來。根據楊先生未來 5 年後希望獨立開設一間異國風情餐廳的願景，本理財團隊在與楊先生深入溝通後，擬定出其初步投資預算。並評估其盈利能力，以希能幫助楊先生在做出更加客觀的決定時提供必要的數據資訊。

二、目標市場分析

隨著都市人生活節奏的不斷加快，相應的工作壓力也越來越大，吃飯便成了疲憊的都市人忙裡偷閒的又一種調節方式。都市人吃的樂趣已不再是簡單的色、香、味，如果開一種以特色取勝的異國情調餐廳定能吸引眾多休閒消費顧客。特色食品大多為烘托休閒環境，讓人以休閒玩樂和解決溫隨著休閒消費的發展，異國風味餐廳正成為都市人現代的消費潮流。

三、店址選擇分析

1. 道路、交通狀況分析

我們為楊先生準備了兩處店面選擇。一處是位於比鄰台中市中心的逢甲夜市，而第二處則同樣是購物旺地的一中美食商業圈，之所以選擇此兩處地址，主要以餐廳客流量為考量，由於楊先生所開設餐廳目標客戶價格親民，而這兩處地方同時兼具客流基數大，客流消費程度較高，顧客來源廣泛等特點。為楊先生的餐廳迅速打開市場形成有利局面。

2. 消費量分析；競爭者狀況分析

如楊先生選擇在逢甲商圈或一中商圈開設店面，由於這兩個商圈皆是台中繁華地帶，在享有基礎配套設施齊全和商圈整體客流量穩定的同時，在競爭方面對於其他飲食店分流顧客這個現象也不容小視，因此我們建議楊先生在小範圍選地址時，除分析附近 5 分鐘路程處同業商家的信息外，還應在產品口味和設計方面獨具匠心，以做到市場的獨特性。

四、餐廳經營分析

1. 投資估算

一中商圈店鋪所需月租金為六萬一個月。而逢甲商圈店鋪所需租金為十萬一個月。由於兩店面均有上任店鋪精裝裝潢，故我們還需要桌椅，空調等等各種非用，還包括店內的裝修費用，軟裝潢等。估計費用在 100 萬，在 50 個月折舊。

2. 經營損益估算

專案經營損益預算具體如下：

(1) 月營業額估算

月營業額共計： $30 \times 60,000 = 1,800,000$

(2) 合適的茶餐廳經營面積估計

如果餐廳平均每天每平方銷售額為 400 元，每天的銷售額為 60,000 元，合適的使用面積為 $60,000 \div 400 = 150$ (平方米)。為此，我們把營業面積確定為 150 (平方米) (46 坪以上)，這樣餐廳的使用面積應能得到保障。

(3) 成本、獲利、風險分析

a. 固定費用	金額
人員工資：6 人 每月 25,000 元/人	150,000 元
租金：100,000 元	100,000 元
折舊費用： $1,000,000 \div 50$ (月) = 2,000 元	2,000 元
水電費用：15,000 元	15,000 元
總計：	267,000 元

b. 變動成本考慮比例	比例
包裝、雜費	2.2%
商品耗損	0.3%
營業稅	8%
總計：	$10.5\% \times 1,800,000 = 270,000$ 元

3. 投資收益估算

(1) 銷售毛利 = 營業收入 × 毛利率 (餐廳屬休閒場所，考慮毛利率為 40%)

$$720,000 \text{ 元/月} = 1,800,000 \times 40\%$$

(2) 預計每月稅前損益 = 銷售毛利 - 變動費用 - 固定費用

$$183,000 \text{ 元/月} = 720,000 - 267,000 - 270,000$$

(3) 預計每年稅前損益 = 每月稅前損益 × 12

$$2,196,000 \text{ 元/年} = 183,000 \times 12$$

4. 投資風險評估

(1) 損益平衡點分析 = 損益平衡點銷售額 = 固定費用 / (毛利率 - 變動費用率)

$$= 267,000 / (40\% - 10.5\%) = 905,085 \text{ 元}$$

5. 創業資金準備

創業資金 = 半年租金 + 裝修、設備、裝潢費用 + 流動資金

$$2,600,000 = 600,000 + 1,000,000 + 1,000,000 \text{ (已包含 537,000)}$$

6. 五年投資總收益預測 (不考慮時間價值)

每年獲利 = 月稅前損益 × 12

$$2,196,000 \text{ 元/年} = 183,000 \times 12$$

五年累計獲利 = 每年獲利 × 5

$$1,0980,000 \text{ 元} = 2,196,000 \times 5$$

投資回報率 = 每年累計獲利 / 總投資額

$$33.05\% = 2,196,000 / 3,3220,000$$

投資回收期 = 總投資額 / 5 年累計獲利

$$3.02 = 3,3220,000 / 1,0980,000$$

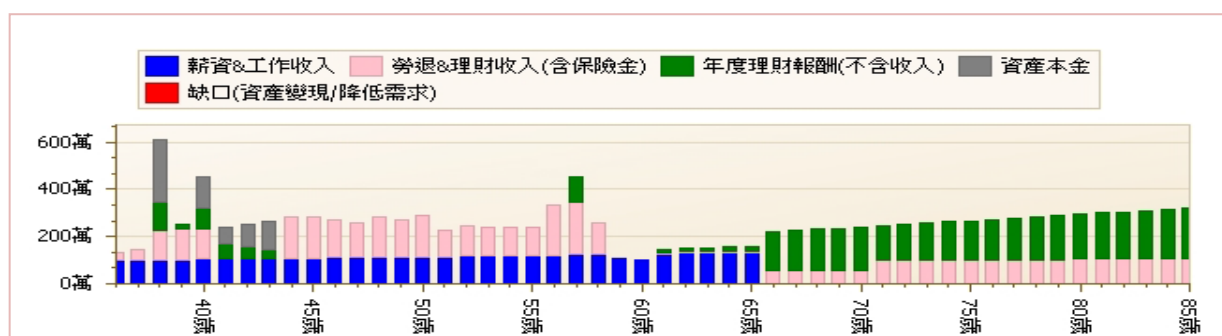
五、餐飲創業分析結論

根據綜合分析。我們得出以下結論：如楊先生在五年後自行創業異國餐廳。需在開業前籌資約 206 萬的創業資金。按照本團隊的初步金額估計，每月銷售額達到 90 萬 5 千以上，方能達到餐廳的盈利起始點，如所估情況實現，將為楊先生每年創造約 220 萬元的經營獲利收入，投資回報率和投資回收期則分別為 33.05% 和 3.02 年。

理財目標	調整方向
購屋	維持不變
子女教育基金	維持不變
退休生活	維持不變
旅遊目標	維持不變
兒子保險規劃	維持不變
餐飲創業	五年後選擇創業

在餐飲創業分析完後，本報告假設楊先生 5 年後需 206 萬創業資本，以貸款方式利率 3%，3 年後每年將有 220 萬收入，持續 15 年，而假設投資報酬率為 15%，

調整過後現金流量模擬圖(無資金缺口)



調整過後資產結餘圖



理財工具推薦

此理財工具主要是規劃於購屋、子女教育基金、退休生活，團隊以楊先生與陳小姐最熟悉的基金，做理財工具建議，而餐飲創業部分，所屬性質為投資，並於前頁調整方案分析過，在此不多做贅述，以下理財工具推薦，請參考：

未來投資展望

未來 FED 貨幣政策可能逐漸趨向中性，預計 QE 將在 10 月結束，ECB 則持續寬鬆政策以刺激景氣，中國目前面臨產業經濟結構調整，因此全球主要經濟體成長不一，且貨幣政策趨向分歧，因此我們認為在投資布局上，以全球布局為主，鎖定重點先是中國，再者印度，之後為美國及高收益債。

投資方向	未來展望
中國	中國股市過去以來低迷不振，直到近期才顯有起色，因下檔風險有限，投資價值已慢慢浮現，除了滬港通的資金效應，以及人民幣升值趨勢外，我們認為中國經濟結構調整，正是入市時機，因為一旦調整完結構，中國經濟將邁向穩定增長，建議中國股市可以長線布局。
印度	印度股市今年以來漲幅 24.83%，穩居全球主要股市之冠，主要原因除了經濟基本面佳，另一方面就是新政上任，將推出一系列改革政策以推動經濟，有利於投資信心及企業獲利表現。雖然印度股市今年頻創新高，但印度股市目前 12 個月的預估 P/E 為 15.4 倍，約等於歷史平均，與先前高點的 24.6 仍有一段距離，預料未來仍有上漲空間。
美國	美國部分，由於 QE 量化寬鬆政策即將於明年正式退場，市場同時預期聯準會明年中將有機會展開升息，近期將對全球投資資金造成影響。而近期公佈之各項經濟數據仍屬平穩，加上經濟持續好轉及美元升值、資金持續回流等利多下，未來長線仍是看多。
高收益債	相較去年的波動，今年來美債低盤，提供信用債尋息價差空間，第二季企業財報優於預期表現，亦帶動指數溫和走高。在 Fed 著重就業回穩的前提，預期美債利率將為緩升，然景氣復甦下有利企業債信增強，提供良好穩定孳息的環境。高收債、新興債的存續期較低，或能部分抵銷利率上揚的資本利損風險，且跟景氣連動性亦高，有利於中長期表現。

基金推薦總覽

基金名稱

基金歷史淨值與績效

景順中國基金 A-年配息股美元
(風險等級：RR5)



首域印度次大陸基金
(風險等級：RR5)



富達基金-美國成長基金
(風險等級：RR4)

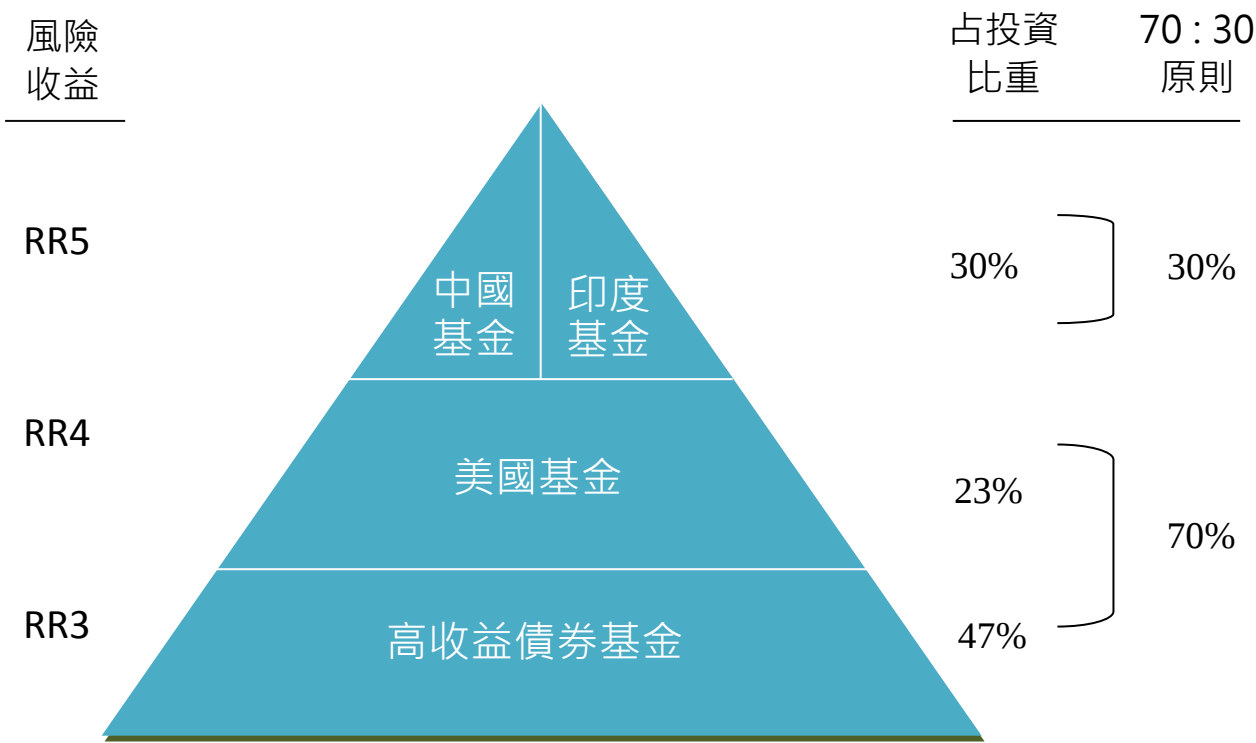


鋒裕基金-環球高收益 A2 (歐
元)
(風險等級：RR3)



資料來源：鉅亨網、Money DJ 理財網

基金投資策略



投資策略說明

此投資策略，把可投資金額分成 3 成及 7 成，3 成投資在 RR5 的基金，7 成的三分之一投資 RR4 的基金，三分之二投資 RR3 的基金，在策略上屬於偏攻擊型態，而在風險控管上，則是有 47%投資 RR3 基金，如此一來在整體投資部位上波動度將因此下降，另外我們也建議在策略上，一定要嚴控停損點，建議依楊先生本生能接受的損失幅度作為停損點。例如在上漲過程中，設定 5%的下跌幅度為停損點，一但當日淨值與前日淨值跌幅達 5%，或累積跌幅達 5%時停損賣出。

保險保障規劃

在前面資產配置檢視，曾說明楊先生與陳小姐，在保障規劃上仍有些許不足，因本報告利用遺族需要法來估算，遺族需要法的基本精神在於使得亡故被保險人之遺族能夠有足夠的金錢支應之後的生活，適合家庭形成期的估算方法，因此在採用遺族需要法時，我們將應有的保額設定為遺族一生花費的現值扣除被保險人已經累積的實質淨值，如下列式子：

$$\begin{aligned}\text{應有保額} &= \text{遺族一生的花費現值} - \text{被保險人生前已累積實質淨值} \\ &= \text{目前扶養親屬年之出} \times \text{年金現值係數} - \text{已累積實質淨值}\end{aligned}$$

遺族需要法			
楊先生部分		陳小姐部分	
A		A	
配偶需負擔的生活支出 (假設未來 20 年)	10,889,766	配偶需負擔的生活支出 (假設未來 20 年)	441,477
未來房貸	3,500,000	未來房貸	3,500,000
子女教養費	5,380,000	子女教養費	5,380,000
小計	19,769,766	小計	9,321,477
B		B	
現有保障	3,500,000	現有保障	
勞保部分	1,317,000	勞保部分	1,317,000
總計	4,817,000	總計	3,317,000
C		C	
已累積實質淨值	4,647,940	已累積實質淨值	4,647,940
A-B-C=應有保額		A-B-C=應有保額	
楊先生需再增加的保額	10,304,826	陳小姐需再增加的保額	3,356,537

上表由資產負債表、收支表整理而出，兩人各自面對風險發生時，所需要的遺族支出，房貸、子女教育部分兩人平均分擔，因此計算得出楊先生所需再增加保障約為 1,030 萬、陳小姐約為 340 萬

保障增加規劃

被保險人：楊和軒				
險種	繳費年期	對象	保額	保費
定期壽險	20	本人	1000 萬	33,000

被保險人：陳可彤				
險種	繳費年期	對象	保額	保費
定期壽險	20	本人	700 萬	9,900

被保險人：女兒				
險種	繳費年期	對象	保額	保費
終身醫療		本人	1,000 元	5,910
意外骨折及特定手術附約		本人	50 萬元	1,450
意外傷害附約		本人	100 萬元	300
傷害醫療附加條款		本人	3 萬	810
傷害醫療日額給付		本人	1,000 萬	540
住院醫療保險附約		本人	10 計畫	2,593
住院費用給付保險附約		本人	2,000 元	3,220
住院費用給付保險附約居家療養附加條款		本人	1,000 元	1,570
手術醫療定期保險附約		本人	2,000 元	2,660
癌症醫療終身健康保險附約		本人	2 單位	5,906
保費合計				24,959

加上原保單保費總支出(年繳)	
楊先生	62,540 元
陳可彤	35,674 元
女兒	24,959 元
總計	123,173 元

保障增加規劃說明

我們這次規劃採用，「保大不保小，保近不保遠」原則下去規劃保險保障，我們利用定期壽險來規劃 20 年保障，剛好子女也接近獨立時期，因定期壽險較終身壽險便宜，所以推薦之，首先，滿足楊先生的保障，因楊先生是家中收入最多，以及負擔家庭支出最多的人，而 700 萬的房貸，則是建議利用房貸壽險，以陳小姐為被保險人，加上因在年紀上比楊先生年輕，保費也較楊先生便宜。如果以雙十原則來檢視(保費為年收入的一成)，楊先生在規劃後總保費約為 6 萬 3，以年收入 120 萬來說，楊先生是可以買到 12 萬的保障，而現有的保費只占不到一成；陳小姐的部分亦是如此，雖然規劃後的保費較原先的保費增加 3 成，但也得到充分的保障，在雙十原則下，因加入了財務負擔及資產成長因素，增加了投資的機會。

房貸保險說明：

房貸壽險是以借款人為要、被保險人的人壽保險，於房貸借款人發生身故或全殘等保險事故時，保險公司給付保險金額予受益人。投保人亦可約定將保險金先償還房貸，以期留愛不留債。另外，在保險型態方面，主要區分有平準型保險與遞減型保險兩種：

(一)平準型保險：

根據保險單所約定之保險期間內，保險公司於房貸借款人發生身故或全殘等保險事故時，給付保險金額予受益人。

(二)遞減型保險：

根據保險單所約定之保險期間內，保險公司於房貸借款人發生身故或全殘等保險事故時，保險單所約定之保險金額依保單經過年度依比例遞減，給付予受益人。

房貸壽險是專為房貸客戶規劃以清償房貸餘額為目標的保障計劃，當房貸借款人發生不幸的事故時，可避免家人負擔龐大的債務壓力，由房貸壽險來償還房屋貸款，債務不留給家人，讓家人有依靠，生活有保障。

整體報告結論

基本上在現金流量模擬基礎下，只有在退休目標的部分產生資金缺口，因此為了創造更多財富，在投資的部分必須投入些心力，才能補足缺口，另外也建議楊先生一家在消費支出的部分，可以多加控制，可以利用養成記帳的習慣，檢視自身的消費模式，從中去了解並檢討，做到開源節流。而在餐飲創業的部分，本報告使用的分析數據皆為保守，如果選擇自行創業的話，在假設成功的情況下，實際上是會比本報告分析，帶來更多現金流，同時，也必須提醒創業風險高，在創業之前必須仔細衡量自身的風險承擔能力，才不至於面臨經營失敗時，陷入財務困境，另在人身風險保障部分仍有不足，建議可先補足部分，以下就各方案優缺點提供參考：

防禦型方案

優點：容易達成假設投資報酬率

缺點：理財目標須做彈性調整

顧問推薦指數



穩健成長型方案

優點：不用彈性調整理財目標

缺點：無法實現創業夢想

顧問推薦指數



積極成長型方案

優點：如創業成功，報酬可觀

缺點：風險過大，影響家庭財務

顧問推薦指數



本理財規劃分析報告至此頁結束