

財務策劃書

致 張美惠 女士

中國人壽保險股份有限公司

2015 年 09 月 15 日



重要資訊：

1. 本團隊為客戶提供的分析，包含了基於歷史數據而推斷的假設與估計，本團隊作出這些假設和估計時，會採取較保守的判斷，以增加準確性。
2. 客戶需留意因執行本財務策劃書內之建議所面對之風險，包括利率、匯率和市場等各項風險。
3. 本團隊會盡力協助客戶明白此財務策劃書之內容，客戶如有疑問，亦歡迎提出。
4. 財務策劃書內所提出的任何理財建議，因應未來所發生事情的不確定性，本團隊不保證任何假設和回報會完全如策劃書所寫內容發生。
5. 本團隊向客戶所蒐集的個人資料，將會保密並小心處理。

目 錄

目 錄	i
表目錄	ii
圖目錄	iv
第一章 所屬公司及團體介紹	1
1.1 所屬公司介紹	1
1.2 團隊介紹	2
第二章 背景介紹	3
2.1 客戶簡介	3
2.2 客戶基本資料	3
第三章 理財目標	4
第四章 財務分析與評估	5
4.1 家庭資產負債狀況	5
4.2 家庭收入支出狀況	6
第五章 規劃流程	10
第六章 財務目標規劃及建議	11
6.1 風險保障	11
6.2 教育金	14
6.3 退休規劃	17
6.4 房產購置	18
6.5 燒肉創業	21
6.6 資產配置、財富傳承	24
第七章 財務建議方案歸納	28
第八章 結論	32

表 目 錄

表 2.1	家庭成員表-----	3
表 4.1	資產負債表-----	5
表 4.2	緊急預備金規劃表-----	6
表 4.3	收入支出表-----	6
表 4.4	中國海關進出口增減情況一覽表-----	7
表 6.1	建信人壽醫療保險規劃表-----	11
表 6.2	中國人壽醫療保險規劃表-----	12
表 6.3	王霏保險建議表-----	13
表 6.4	王霏高中教育金需求表-----	14
表 6.5	王霏大學教育金需求表-----	15
表 6.6	澳洲NAB銀行定存利率表-----	15
表 6.7	澳幣儲蓄險現金價值表-----	16
表 6.8	平均每人月消費支出表-----	17
表 6.9	退休年金給付表-----	18
表 6.10	新版房地合一稅制表-----	20
表 6.11	房貸利率還款預估表-----	20
表 6.12	公司設立分類表-----	21
表 6.13	青創貸款還款計劃表-----	22
表 6.14	燒肉店營運獲利預估表-----	24
表 6.15	持有股票合計表-----	25
表 6.16	美惠規劃後資產表-----	26
表 6.17	美惠壽險保障及帳戶價值表-----	27
表 7.1	規劃前後比較表-----	28
表 7.2	各項規劃施行時程圖-----	29

表 7.3	王可夫妻資產配置整合建議表-----	29
表 7.4	王可每年資金來台項目及金額合計表-----	30
表 7.5	規劃前後家庭收入支出對照表-----	31

圖 目 錄

圖 4.1	財新中國通用製造業採購經理人指數-----	8
圖 4.2	波羅的海—乾散裝型指數-----	9
圖 5.1	財務規劃流程圖-----	10
圖 6.1	家庭財務金字塔-----	11
圖 6.2	房市風向燈號圖-----	19
圖 6.3	燒肉店成本利潤比例圖-----	23

第一章 所屬公司及團體介紹

1.1 所屬公司介紹

一、穩健財務結構

中壽成立於 1963 年，在台灣證券交易所上市，股票代碼為 2823。資本適足率是唯一連續數年皆維持 250% 以上之大型保險公司，顯見擁有堅強之財務清償能力與穩健的財務結構。2014 年第 1 季，總資產突破新台幣兆元，成為國內壽險業兆元俱樂部之成員，至 2015 年第 1 季，總資產約新台幣 11,236 億元。

2010 年獲國際媒體富比士雜誌 (Forbes Asia) 評選為亞洲最佳 50 企業。同年與中國建設銀行及其他財務性投資人共同承受太平洋安泰人壽保險有限公司 100% 股權，成立「建信人壽」。截至 2015 年 5 月，建信人壽已在中國大陸設立了 16 家分公司，並獲核准籌建陝西分公司，且分支機構達 90 家。

二、提供優質服務

2013 年獲專業投資者評選為「亞洲最受尊崇企業」(Most Honored Companies) 及台灣最佳公司 (Best Companies by Country) 之一，是台灣 13 家進榜公司中，唯一的壽險公司。中華信評為「twAA」，良好而全面的風險管理，能有效保護客戶資產設有完善的風險管理組織以及良好的風險文化，持續為全體保戶資產用心把關。希望締造保戶、股東、員工三贏的局面。

三、商品多元化

中國人壽積極拓展多元行銷通路平台以觸及不同族群客戶，配合業務員、銀行保險、經紀代理、理財服務及團體保險五大通路，提供涵蓋個人險或團體險、分期繳或躉繳、壽險或年金商品、醫療或傷害險以及儲蓄型、投資型、還本型或保障型商品等各種類型之商品，滿足保戶人生各階段之保險理財與保障需求。

1.2 團隊介紹

隊員	個人簡介
陳昭蓉	<p>現職：中國人壽上千通訊處業務經理</p> <p>學歷：健行科技大學財務金融碩士</p> <p>競賽：2013台灣最佳財務策劃師</p> <p>證照：中國理財規劃師CCFP、美國註冊財務策劃師RFP、證券商業務人員、期貨商業務員、人身保險業務員、財產保險業務員、投資型保險商品業務員、外幣收付之非投資型人身保險資格證照、信託業務測驗、理財規劃人員測驗、銀行內部控制測驗</p>
王維聰	<p>現職：中國人壽上千通訊處業務主任</p> <p>學歷：東南科技大學電機系</p> <p>證照：中華民國人壽保險業務員資格測驗合格 投資型保險商品資格測驗合格 外幣收付非投資型保險商品資格測驗合格</p>
柳雨均	<p>現職：中國人壽上千通訊處業務主任</p> <p>學歷：嘉南藥理科技大學應用外語系</p> <p>證照：中華民國人壽保險業務員資格測驗合格、投資型保險商品資格測驗合格、外幣收付非投資型保險商品資格測驗合格、財產保險業務員、銀行內部控制測驗</p>
李伯欣	<p>現職：中國人壽上千通訊處業務代表</p> <p>學歷：台北大學不動產與城鄉環境學系</p> <p>證照：中華民國人壽保險業務員資格測驗合格 投資型保險商品資格測驗合格 外幣收付非投資型保險商品資格測驗合格 信託業務測驗合格 理財規劃人員測驗合格</p>
黃心怡	<p>現職：中國人壽上千通訊處業務主任</p> <p>學歷：健行科技大學財務金融系</p> <p>證照：中華民國人壽保險業務員資格測驗合格 投資型保險商品資格測驗合格 外幣收付非投資型保險商品資格測驗合格</p>
李晉	<p>現職：中國人壽上千通訊處業務代表</p> <p>學歷：健行科技大學財務金融系</p> <p>證照：中華民國人壽保險業務員資格測驗合格 投資型保險商品資格測驗合格 外幣收付非投資型保險商品資格測驗合格</p>

第二章 背景介紹

2.1 客戶簡介：

表 2.1 家庭成員表

關係	姓名	年齡	國籍	現職	居住地
父	王可	50	中國	可樂船運負責人	香港
母	張美惠	45	台灣、澳洲	家管	澳洲
女	王霏	10	澳洲	學生	澳洲

2.2 客戶基本資料：

王可：

現年 50 歲(1965/11)，出生於上海定居在香港，與張美惠於 2003 年結婚育有一女王霏現年 10 歲，為澳洲籍，目前在澳洲唸書；父母生活無虞，無須王可奉養。

王可在上海及香港都有開設船運公司，目前經營重心在香港可樂船運公司，早期生意興隆，每年稅後淨利都超過千萬港幣。但平常除了投資股市及房地產外無其他任何理財規劃及保險。

張美惠：

現年 45 歲(1970/03)，出生於台灣台東，有哥哥及姐姐。早年加盟並投資美的集團獲利頗豐，在台灣有一房產及現金定存，女兒王霏出生後便移民澳洲。

第三章 理財目標

二人希望中壽團隊在家庭保障、子女教育、退休規劃、房地產、股市投資、創業、及資產保全部分給予專業的財務規劃協助。

基本數據假設：

一、匯率—本案例匯率

美元：台幣 31

美元：港幣 7.75

美元：人民幣 6.2

美元：澳幣 1.23

二、王可生活支出：王可上海生活支出假設為收入的 50%，

$2,400,000$ （人民幣） $\times 50\% = 1,200,000$ （人民幣） $= 193,548$ （美元）

在假設維持相同生活水準情況下，王可在香港的生活費也設定為

$1,500,000$ （港幣） $= 193,548$ （美元）

三、美惠返台支出：假設美惠與王霏每次的返台支出為 50 萬台幣（含機票、住宿、生活開銷），所以一年的返台支出為 100 萬。

四、上海 A 股以 2015/9/10 收盤價為基準。

五、為方便計算，一律四捨五入至個位數。

第四章 財務分析與評估

4.1 家庭資產負債狀況

表 4.1 資產負債表

	資產					負債		
	資產	金額	幣別	美元	比例	負債	金額	比例
美惠	股票： 美的集團(上海)	2,000,000	人民幣	322,581	1.99%			
	股票： 美的集團(香港)	7,680,000	港幣	990,968	6.12%			
	定存	3,000,000	台幣	96,774	0.6%			
	現金	1,200,000	澳幣	975,610	6.03%			
	定存	100,000	人民幣	16,129	0.1%			
	內湖房產	16,000,000	台幣	516,129	3.19%			
	上海長寧房產	11,000,000	人民幣	1,774,194	10.97%			
	債權	3,500,000	台幣	112,903	0.7%			
美惠合計				4,805,288	29.70%			
王可	股票：中國聯通	1,252,000	人民幣	201,935	1.25%			
	股票：豫園商城	2,295,000	人民幣	370,161	2.29%			
	股票：招商證券	2,850,000	人民幣	459,677	2.84%			
	現金	3,000,000	港幣	387,097	2.39%			
	現金	800,000	人民幣	129,032	0.08%			
	可樂船運—上海	4,000,000	人民幣	645,161	3.99%			
	可樂船運—香港	8,000,000	港幣	1,032,258	6.38%			
王可合計				3,225,321	19.93%			
共有	上海佘山房產	36,000,000	人民幣	5,806,452	35.89%			
	澳洲房產	1,850,000	澳幣	1,504,065	9.30%			
	台東民宿	26,000,000	台幣	838,710	5.18%			
合計				8,149,227	50.37%	0	0	0
總計				16,179,836	100%	0	0	0

分析：

一、預備金不足：王可夫婦目前資產大多為股票或房地產，尤其王可手上只剩做為公司週轉金的現金。建議除了公司預備金外，另要規劃一筆家庭的緊急預備金，建議以半年的家庭收入做為安全水位。我們建議以年收入的 10% 存入緊急預備金，預計五年達到安全水位。以目前王可年收約 90 萬美元，建議準備的預備金如下表：

表 4.2 緊急預備金規劃表

年度	存入金額 (美元)	累積金額 (美元)
2016	90,000	90,000
2017	90,000	180,000
2018	90,000	270,000
2019	90,000	360,000
2020	90,000	450,000

二、外匯避險：目前持有大多為相對弱勢貨幣，建議可配置美元等強勢貨幣進行外匯避險。

4.2. 家庭收入支出狀況

由於二人收入 99.8% 集中於香港可樂公司，因此公司前景影響未來規劃甚鉅。

表 4.3 收入支出表

	項目	金額 (年度)	幣別	美元	比例	備註
收入	可樂船運-香港	7,000,000	港幣	903,226	99.82%	
	台幣 定存利息	40,800	台幣	1,316	0.14%	五大銀行一年期平均定存利率 1.36% 按月付息避，二代健保補充保費。
	人民幣 定存利息	1,750	人民幣	282	0.04%	台銀人民幣一年期定存利率 1.75% 建議按月付息，避二代健保補充保費。
	合計			904,824	100%	
支出	生活支出	1,500,000	港幣	193,548	21.39%	
	澳洲支出	120,000	澳幣	97,561	10.78%	
	澳洲學費	26,000	澳幣	21,138	2.34%	
	上海公司	720,000	人民幣	116,129	12.83%	
	返台支出	1,000,000	台幣	32,258	3.57%	
	香港所得稅	1,190,000	港幣	153,548	16.97%	稅率 17%
	合計			614,182	67.88%	
	結餘			290,642	32.12%	

分析：

由於可樂公司主要營業項目為船運貿易，所以航運業的景氣及未來發展就會影響到

公司的營收狀況，因此由以下三個指標來預估未來可樂船運的營收狀況：

一、中國海關進出口增減表：可樂公司從事船運貿易，海關進出口的增減對可樂公司的營收是息息相關。

表 4.4 中國海關進出口增減情況一覽表

月份	当月出口額			当月進口額			累計出口額		累計進口額	
	金額 (億美元)	同比 增長	环比 增長	金額 (億美元)	同比 增長	环比 增長	金額 (億美元)	同比 增長	金額 (億美元)	同比 增長
2015年07月份	1950.97	-8.30%	1.63%	1520.72	-8.10%	4.56%	12648.23	-0.80%	9596.24	-14.60%
2015年06月份	1919.75	2.80%	1.01%	1454.37	-6.10%	10.86%	10718.71	0.90%	8086.23	-15.60%
2015年05月份	1900.58	-2.80%	7.78%	1311.90	-17.60%	-7.74%	8800.69	0.60%	6634.69	-17.40%
2015年04月份	1763.31	-6.40%	21.97%	1421.96	-16.20%	0.50%	6901.57	1.60%	5323.50	-17.30%
2015年03月份	1445.69	-15.00%	-14.55%	1414.87	-12.70%	30.32%	5139.33	4.70%	3902.33	-17.60%
2015年02月份	1691.91	48.30%	-15.51%	1085.72	-20.50%	-22.57%	3694.11	15.00%	2487.60	-20.20%
2015年01月份	2002.58	-3.30%	-11.98%	1402.26	-19.90%	-21.18%	2002.58	-3.30%	1402.26	-19.90%
2014年12月份	2275.13	9.70%	7.49%	1779.01	-2.40%	13.18%	23427.47	6.10%	19602.90	0.40%
2014年11月份	2116.63	4.70%	2.32%	1571.86	-6.70%	-2.65%	21153.67	5.70%	17828.87	0.80%
2014年10月份	2068.67	11.60%	-3.19%	1614.61	4.60%	-11.64%	19038.41	5.80%	16267.33	1.60%
2014年09月份	2136.87	15.30%	2.50%	1827.24	7.00%	15.19%	16970.89	5.10%	14654.87	1.30%

由表 4.4 可顯示出，中國在 2015 年初起進出口表現大部份較去年同期減少，尤其是 7 月份出口與進口均較去年同期下跌逾 8%，顯示中國外貿在進入第 3 季後仍無扭轉跡象。出口衰退幅度超出預期，也表示中國下半年景氣仍不樂觀，預料中國政府將採取更多措施來刺激下半年的經濟。

二、採購經理人指數(PMI)：採購經理人指數是通過對企業採購經理的月度調查結果統計匯總、編製而成的指數，它涵蓋了企業採購、生產、流通等各個環節，是國際上通用的監測宏觀經濟走勢的先行性指數之一，具有較強的預測、預警作用。PMI 通常以 50% 作為經濟強弱的分界點，PMI 高於 50% 時，反映製造業經濟擴張；低於 50%，則反映製造業經濟收縮。PMI 指數是對未來景氣的預測，由於製造業是生產商品，若製造業對未來景氣看法較為保守，相對就會減少原物料的進口以及產品的生產。對可樂公司的影響就是營收下滑（進口原物料、出口產品），所以可以透過 PMI 預測可樂公司未來的營運狀況。

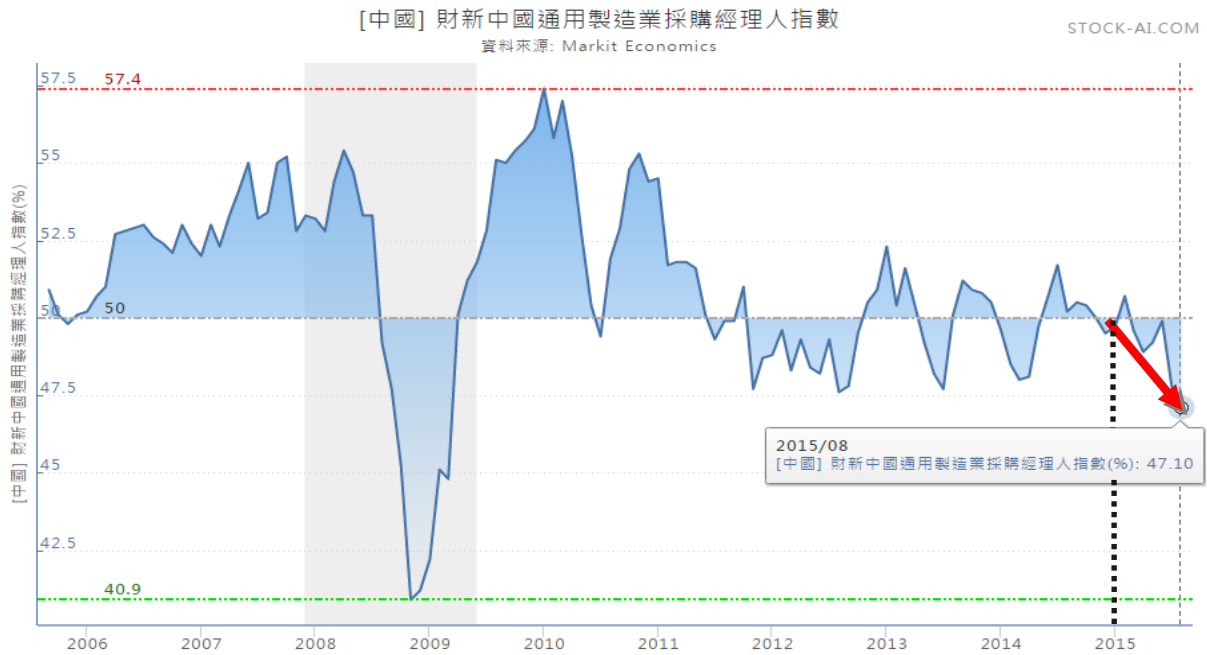


圖 4.1 財新中國通用製造業採購經理人指數

由圖 4.1 可看出最新的 PMI 指數為 47.1，從走勢來看 2015 年開始呈現下滑的趨勢，這顯示中國的經濟逐漸疲軟。由於 PMI 指數反映了製造業的景氣，指數持續下滑表示製造業景氣衰退，所以無論是製造業對原物料的進口或是生產產品後的出口量可能會逐漸衰減。

三、波羅的海航運指數(BDI)：BDI 指數一向是散裝原物料的航運運價指標，以運輸鋼材、紙漿、穀物、煤、礦砂、磷礦石、鋁礬土等民生物資及工業原料為主。因此，散裝航運業營運狀況與全球經濟景氣榮枯、原物料行情高低息息相關，故波羅的海指數也可視為經濟領先指標。

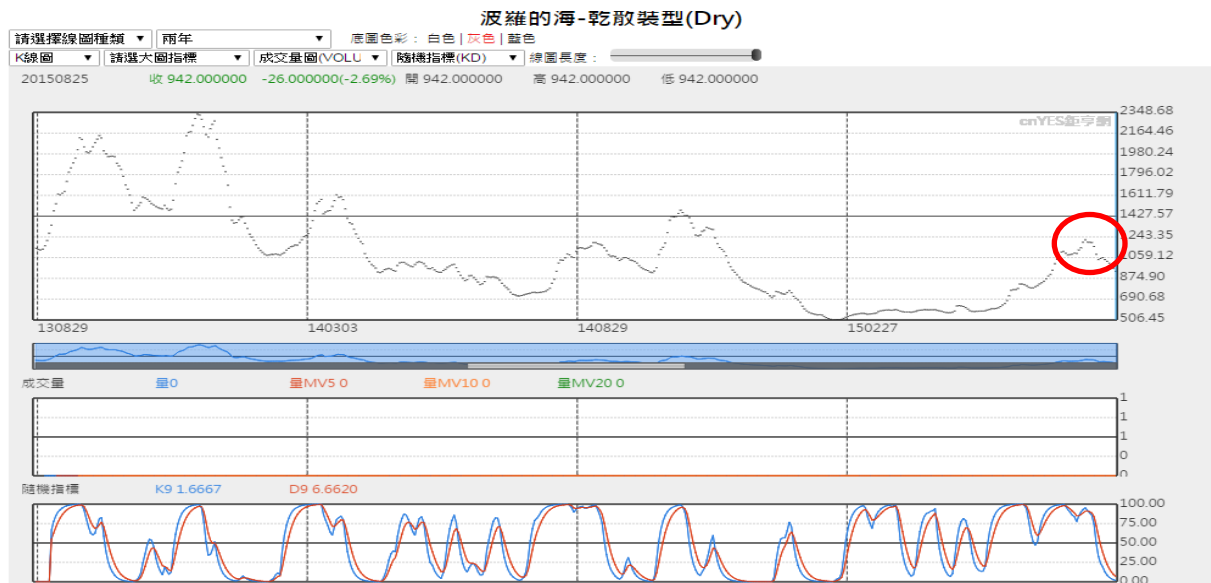


圖 4.2 波羅的海—乾散裝型指數

由圖 4.2 可見 BDI 指數從 2015 年來到約 1,243 點後便開始反轉，在中國各類資產價格加速惡化，及全球商品需求下滑的情況下，全球貿易量逐漸衰減，不但將持續衝擊船運公司的營運，也可能暗示著全球經濟會將再度衰退。

四、小結：近期中國經濟表現不如預期，PMI 指數持續下跌，若景氣持續下滑，以船運貿易為主的可樂公司可能會受影響，對公司未來的營收建議須更保守看待。從支出面可見王可夫婦生活優渥，建議減少支出。另外王可想在八年後退休，若假設公司仍持續要經營，建議王可利用這八年期間，培養接班人，未來退休後仍可持續參與公司營收，並成為退休金的來源之一。

第五章 規劃流程



圖 5.1 財務規劃流程圖

第六章 財務目標規劃及建議

6.1 風險保障

王可夫婦目前都只有公司的團險及意外險，依家庭財務規劃金字塔（如圖 6.1）來看，建議將底層風險保障規劃完整。

➤➤➤ 惟有滿足底層需求後，上層需求才得以在穩定的基礎上實現。

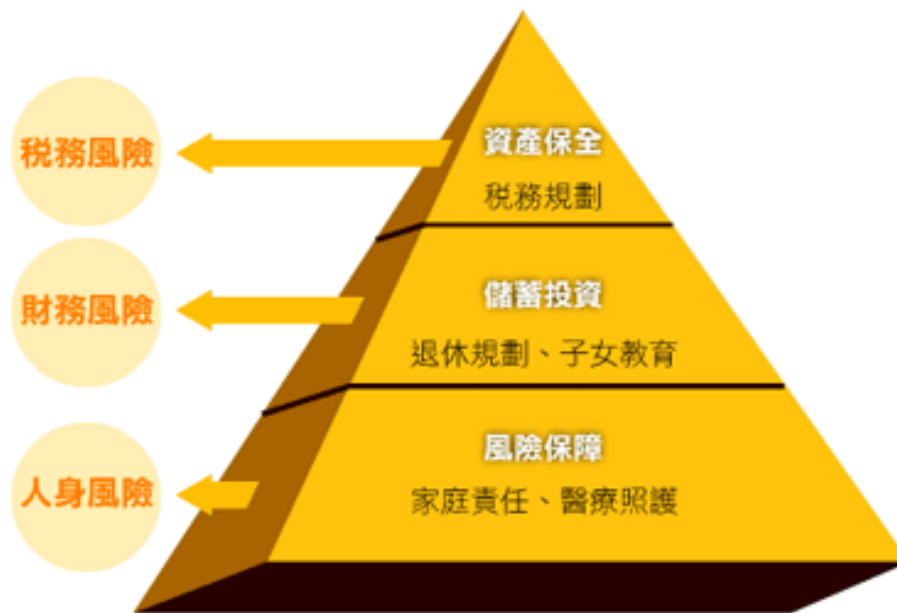


圖 6.1 家庭財務金字塔

王可：中國籍，由於目前當地對於醫療保障的觀念普遍尚未成熟，多數人比較喜歡有儲蓄功能的「保險」。王可為家中及公司主要經濟來源，卻未做好任何風險保障，站在家庭財務結構的角度來看，會建議王可將醫療風險保障做足，以因應未來可能遇到的風險。以與中國人壽合作密切的建信人壽商品為例，建議規劃如表 6.1。

表 6.1 建信人壽醫療保險規劃表

項目	建議險種	理賠項目
住院日額	附加住院補貼醫療保險 B 款	住院補貼保險金
實支實付	附加住院補償醫療保險 B 款	住院病房費用 住院手術費用 住院醫療費用

意外險	附加綜合意外傷害保險 B 款	意外傷害身故 意外傷害殘疾 航空意外害身故 意外傷害醫療給付 公共交通意外傷害身故及 殘疾給付
重大疾病	康樂人生重大疾病保險	重大疾病給付（共 33 項） 身故、全殘給付
癌症	康佑一生惡性腫瘤疾病保險	惡性腫瘤給付 特定惡性腫瘤給付 原位癌給付 身故、全殘給付

美惠：擁有台灣以及澳洲國籍；雙方國家的社會福利保障相當完善，基於美惠經常往返台灣與澳洲，飲食與生活習慣不同，可能對身體健康造成影響。加上近年來台灣常爆出食安風暴，且癌症為台灣人致死率極高的疾病，幸好台灣的醫療技術先進，屢屢獲得國際的肯定，只是龐大的醫療費用，使得病患及家屬不堪負荷。因此我們建議美惠投保台灣的商業型醫療保障（以本公司險種為例，如表 6.2），讓未來能有更好的醫療品質。

表 6.2 中國人壽醫療保險規劃表

保障內容	規劃額度（台幣）
疾病住院	6,000 元/日
意外住院	8,000 元/日
癌症住院	21,000 元/日
意外身故	200 萬
重大燒燙傷	70 萬

意外實支實付	10 萬
重大疾病及特定傷病	100 萬
一~六級殘廢生活補助金	15~30 萬
殘廢生活輔助	3 萬/月
1~11 級殘廢保險金（限領一次）	60~120 萬/次
居家照護金	50 萬/年
要保人豁免保費	有
年繳保費	159,154

王霏：為澳洲公民，澳洲醫療制度完善，目前全民的醫療保險會支付澳洲公民在澳洲公立醫院的醫療費用，只是私立醫療機構不在此限，因此我們建議額外加保商業保險，以保障在私立醫療機構的就醫權利。參考澳洲當地保險公司 Medibank Private 的商品內容建議規劃表如下表 6.3：

表 6.3 王霏保險建議表

理賠項目
救護車運送
肩膀及膝蓋重建手術及治療
闌尾炎治療及切除
切除扁桃腺
智齒手術拔除
結腸鏡檢查
住院醫療
心臟疾病
因癌症或燒燙傷的重建手術
意外險

6.2 教育金

王霏目前 10 歲，預計 8 年後高中畢業，並進入大學就讀，那王霏未來到大學畢業共還有 12 年。

高中：王霏目前 YEAR5，每年學費從現在的 26,000 澳幣，預計學費逐年遞增，到 YEAR12 時會上漲到 30,000 澳幣，為方便計算及準備，建議以每年 30,000 澳幣做未來教育金準備，並加上生活費，每年約花 150,000 澳幣，八年下來共需 1,200,000 澳幣（如表 6.4）。

表 6.4 王霏高中教育金需求表

年齡	年級	學費（澳幣）	生活費（澳幣）	合計（澳幣）
10	YEAR5	30,000	120,000	150,000
11	YEAR6	30,000	120,000	150,000
12	YEAR7	30,000	120,000	150,000
13	YEAR8	30,000	120,000	150,000
14	YEAR9	30,000	120,000	150,000
15	YEAR10	30,000	120,000	150,000
16	YEAR11	30,000	120,000	150,000
17	YEAR12	30,000	120,000	150,000
合計		240,000	960,000	1,200,000

大學：假設王霏大學仍以雪梨附近大學就讀，目前澳洲大學學費 18,000-35,000 澳幣，以 35,000 澳幣來做未來大學教育金準備，現值 35,000 澳幣，假設每年學費以 2% 逐年遞增，未來大學四年學費是 42,000-44,000，為方便計算及準備，建議以最高 44,000 來規劃（如表 6.5）。

表 6.5 王霏大學教育金需求表

年齡	學費 (澳幣)	生活費 (澳幣)	合計 (澳幣)
18	44,000	120,000	164,000
19	44,000	120,000	164,000
20	44,000	120,000	164,000
21	44,000	120,000	164,000
合計	176,000	480,000	656,000

規劃建議：

一、美惠目前在澳洲有現金 120 萬澳幣，建議將這筆錢留在澳洲，做為王霏高中期間學費及生活費使用，目前澳洲定存利率為 2.4% 參考表 6.6，可將此筆錢存入定存，逐年提領每年所需金額 15 萬澳幣，如此能確保王霏高中畢業前生活費及學費，也能對抗通膨。

表 6.6 澳洲 NAB 銀行定存利率表

NAB Term Deposits/ Blackboard specials*

Interest paid at maturity / annually

	\$5,000- \$19,999	\$20,000- \$49,999	\$50,000- \$99,999	\$100,000- \$499,999
30 days	2.00% pa	2.00% pa	2.00% pa	2.00% pa
60 days	2.00% pa	2.00% pa	2.00% pa	2.00% pa
90 days*	2.25% pa	2.25% pa	2.25% pa	2.25% pa
4 months	2.00% pa	2.00% pa	2.00% pa	2.00% pa
5 months	2.00% pa	2.00% pa	2.00% pa	2.00% pa
6 months*	2.35% pa	2.35% pa	2.35% pa	2.35% pa
7 months	2.05% pa	2.05% pa	2.05% pa	2.05% pa
8 months	2.05% pa	2.05% pa	2.05% pa	2.05% pa
9 months	2.05% pa	2.05% pa	2.05% pa	2.05% pa
10 months	2.05% pa	2.05% pa	2.05% pa	2.05% pa
11 months	2.05% pa	2.05% pa	2.05% pa	2.05% pa
12 months*	2.40% pa	2.40% pa	2.40% pa	2.40% pa
24 months*	2.65% pa	2.65% pa	2.65% pa	2.65% pa

二、大學學費及生活費共約要 653,000 澳幣，建議以美惠為要保人及被保人規劃六年期澳幣儲蓄險，每年繳費約 97,960 澳幣，六年共繳 587,760 澳幣，預定利率 3.25%，八年後保單現金價值為 665,945 澳幣，即可做每年提領 16.4 萬澳幣做為王霏未來大學學費及生活開銷之用。此澳幣儲蓄險每年現金價值如下表：

表 6.7 澳幣儲蓄險現金價值表

中國人壽澳翔人生外幣終身壽險(澳幣) 6年期								
每期保費(調整前)：99,959元		調整後保費：97,960元		費率調整：98.00%		生存/滿期/祝壽保險金：3,982,250元		
保單年度(年)	保險年齡	累積壽險保費	一般身故	意外身故	癌症身故	生存/滿期/祝壽保險金	繳清保額	現金價值
1	45	97,960	102,958	102,958	102,958	0	20,520	45,013
2	46	195,920	205,915	205,915	205,915	0	55,976	124,377
3	47	293,880	308,873	308,873	308,873	0	90,271	206,309
4	48	391,840	411,830	411,830	411,830	0	123,478	290,920
5	49	489,800	514,788	514,788	514,788	0	155,636	378,286
6	50	587,760	624,679	624,679	624,679	0	0	624,679
7	51	587,760	644,993	644,993	644,993	0	0	644,993
8	52	587,760	665,945	665,945	665,945	0	0	665,945
9	53	587,760	687,589	687,589	687,589	0	0	687,589
10	54	587,760	709,946	709,946	709,946	0	0	709,946
11	55	587,760	733,015	733,015	733,015	0	0	733,015
12	56	587,760	756,834	756,834	756,834	0	0	756,834
13	57	587,760	781,439	781,439	781,439	0	0	781,439
14	58	587,760	806,832	806,832	806,832	0	0	806,832
15	59	587,760	833,049	833,049	833,049	0	0	833,049
16	60	587,760	860,129	860,129	860,129	0	0	860,129
17	61	587,760	888,070	888,070	888,070	0	0	888,070
18	62	587,760	916,948	916,948	916,948	0	0	916,948
19	63	587,760	946,745	946,745	946,745	0	0	946,745
20	64	587,760	977,516	977,516	977,516	0	0	977,516
30	74	587,760	1,345,907	1,345,907	1,345,907	0	0	1,345,907
40	84	587,760	1,853,067	1,853,067	1,853,067	0	0	1,853,067

三、保費資金來源：王可原本每月要給美惠 10,000 澳幣當作生活費，但目前美惠澳洲生活費規劃由在澳洲的現金來支付，建議王可將這筆錢轉作為此儲蓄險的保費。

四、保險金信託：因王霏年紀還小，為確保王霏成長及準備教育基金專款專用，將不確定性降到最低，建議將美惠可將在澳洲的定存及澳幣保單保險金交付信託。保險金信託具有下列優點：

1. 由專業人員管理運用保險金，保障受益人利益。
2. 定期或不定期撥付信託資金，保障遺族生活經濟無虞，並避免遭監護人挪用與侵佔。
3. 信託財產與銀行自有財產分別管理，獨立安全。
4. 定期報告信託財產內容，可確保信託財產之安全性。

6.3 退休規劃

假設王可夫婦退休後以台灣為主要的居住所在。

需求	問題
1.退休金 2.旅遊金	1.退休金金額 2.資金來源金來源 3.商品規劃與建議

一、退休金：以行政院主計處公佈的平均每人每月消費支出表作為參考(如表6.8)，並與王可夫婦溝通確認後，夫婦的每月基本開銷為20萬台幣，一年共240萬台幣，所以在退休規畫主要是確保每年都有240萬讓王可夫婦做基本生活開銷。

表6.8 平均每人月消費支出表

平均每人月消費支出一六都							
年別	臺灣地區	新北市	臺北市	桃園市	臺中市	臺南市	高雄市
100	18,465	18,722	25,321	19,466	17,544	16,479	18,100
101	18,774	18,843	25,279	19,426	18,295	16,440	18,367
102	19,416	19,131	26,672	19,490	19,805	17,160	19,081
103	19,978	19,512	27,004	19,783	20,801	18,023	19,735

資料來源：行政院主計總處家庭收支調查

二、旅遊金：王可夫婦想要退休後過著環遊世界的的生活，可以透過未來燒肉店的營收跟民宿的營收來當作旅遊金。

三、年金險：建議夫婦倆各規劃一份『中國人壽智富三贏變額年金保險』每年各為繳為240萬，台幣並設定10年後開始給付年金，這樣王可夫婦每各可領到120萬台幣基本生活開銷(如表6.9)。夫婦分開規劃可避免萬一有一方先身故，導致另一人無法領到年金的問題。

四、規劃資金來源：按王可夫婦現有收支結餘來做規劃。

表 6.9 退休年金給付表

年金開始給付年度	保險年齡	假設投資報酬率為6.0% 年金金額	假設投資報酬率為6.0% 返還年金保單價值準備金	假設投資報酬率為2.0% 年金金額	假設
1	60	1,200,000	4,417,760	1,124,279	
2	61	1,200,000	0	1,124,279	
3	62	1,200,000	0	1,124,279	
4	63	1,200,000	0	1,124,279	
5	64	1,200,000	0	1,124,279	
6	65	1,200,000	0	1,124,279	
7	66	1,200,000	0	1,124,279	
8	67	1,200,000	0	1,124,279	
9	68	1,200,000	0	1,124,279	
10	69	1,200,000	0	1,124,279	
11	70	1,200,000	0	1,124,279	
12	71	1,200,000	0	1,124,279	
13	72	1,200,000	0	1,124,279	
14	73	1,200,000	0	1,124,279	
15	74	1,200,000	0	1,124,279	
16	75	1,200,000	0	1,124,279	
17	76	1,200,000	0	1,124,279	
18	77	1,200,000	0	1,124,279	
19	78	1,200,000	0	1,124,279	
20	79	1,200,000	0	1,124,279	
21	80	1,200,000	0	1,124,279	
22	81	1,200,000	0	1,124,279	
23	82	1,200,000	0	1,124,279	
24	83	1,200,000	0	1,124,279	
25	84	1,200,000	0	1,124,279	
26	85	1,200,000	0	1,124,279	

五、規劃建議：王可夫婦距離想退休時間只剩八年，以退休金的準備期來說是稍急迫，建議王可夫婦可延後幾年退休，如此有較多的時間可以準備，退休金也會較為充裕。而目前退休金規劃是以保障王可夫婦基本生活保障為主，另外還有像燒肉店收入及民宿收入等，可待營運較上軌道後，再併入檢討及規劃。

6.4 房產購置

美惠對於房產的問題及需求如下：

需求	問題
1.是否購買中山區房產	1.購屋資金來源 2.內湖房產是否處份 3.稅負問題

一、房市前景：受稅改、利率走高、銀行貸款限縮與建商爭相推案四大利空影響，台經院對未來房市前景悲觀，預期國內交易呈現量縮價跌格局，2015年上半年營建業營業氣候測驗點不排除跌破2014年77.28點最低水準，由圖6.2亦可得知，從2014年8月至今房市風向球燈號皆在代表衰退的黃藍燈及藍燈。未來在總統大選、少子化等壓力下，恐重現金融海嘯時期慘況，預期在未來幾年內房價會持續下修。

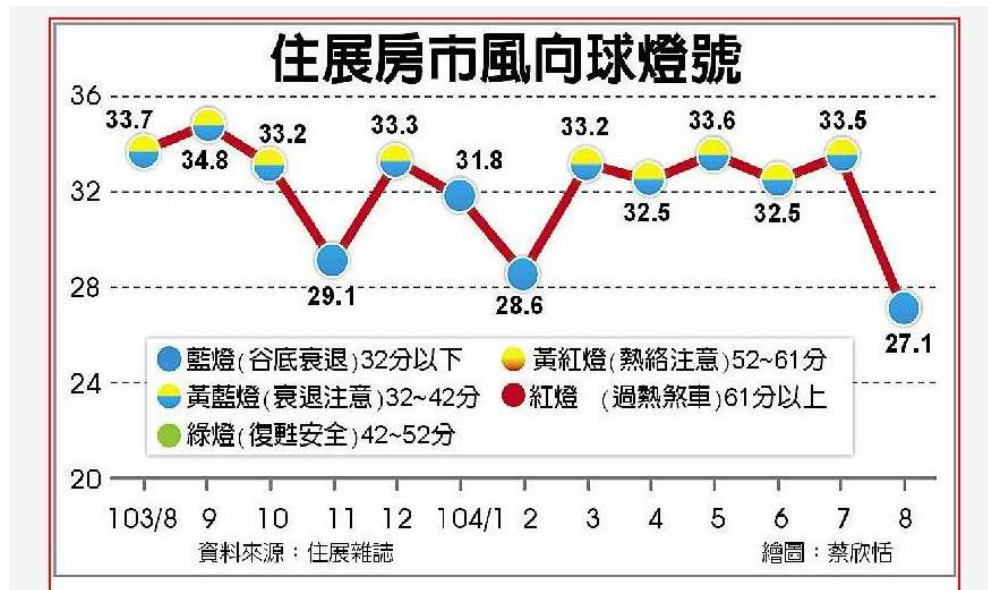


圖6.2 房市風向燈號圖

二、內湖房產：於2000年購買內湖房產，目前市價1,600萬，所以美惠若售出房產的稅負只有土地增值稅及房屋出售所得，不需課奢侈稅。由於房市景氣持續下修，建議美惠可趁目前房價相對高點，將此房售出，並將出售所得放入銀行定存，待未來有看到適合的房子，可做為購置新房子的自備款。

三、房地合一稅：立法院於2015年6月5日三讀通過房地合一課稅，並訂於2016年1月1日起實施。美惠在3-5年後買入的房產，適用房地合一稅，且因美惠在台灣無其他房產，且退休後會長住台灣，符合自用住宅優惠的條件，且與綜所稅分離課稅，反而比過去綜所稅合併申報還來的划算。

表6.10 新版房地合一稅制表

「新版」房地合一稅制			
項目	方案內容		
稅率	居住者	持有未滿1年	35%
		持有未滿2年	30%
		持有2至10年	17%
		持有10年以上	12%
	非居住者	30%	
適用範圍	105年1月1日以後取得並出售之不動產		房地合一實價課稅
自用住宅優惠措施	免稅		①本人、配偶及未成年子女設有戶籍 ②出售總價在4000萬以下 ③6年內以1次為限
	重購退稅		①換大屋：全額退稅 ②換小屋：比例退稅
課稅方式	分離課稅，於所有權移轉之次日起算30天內申報納稅		
配套措施	土地增值稅	維持現制，已繳土增稅之土地漲價總值，在所得稅基內減除，消弭重覆課稅	
	奢侈稅	不動產部分奢侈稅停徵	
資料來源：財政部、記者採訪整理			
製表：林淑慧			

四、規劃建議：政府持續推出政策打壓房市造成成交量萎縮，加上2016總統大選等因素，如此未來幾年內房市景氣並不樂觀，建議美惠可將購屋計劃延至3-5年後，並仍選擇約6,000萬的房產，如此可避免豪宅稅及房屋稅加乘。另由於美惠夫婦的家庭負債偏低，建議可適度利用房貸購屋，創造良性負債，不但具有節稅效益，也可以將資金轉至其他更有效率的資產配置。假設貸款4,500萬，每年攤還的本利和如下表6.11：

表6.11 房貸利率還款預估表

房屋總價 (台幣)	自備款 (台幣)	貸款 (台幣)	每年本利和 (台幣)		
			利率 2%	利率 3%	利率 4%
60,000,000	15,000,000	45,000,000	2,732,000	2,995,000	3,272,000

五、還款資金來源：王可規劃每年存90,000美元的金額做為家庭預備金，預計5年會存到水位，美惠在5年後買房，原本每年提存預備金90,000美元之預算，便可轉做為還房貸的用途。

6.5 燒肉創業

王可對於開燒肉店的需求及問題如下：

需求	問題
1.台北開燒肉店	1.開店前準備，法規規定 2.創業貸款 3.開店成本 4.餐廳定位 5.資金來源

一、設立公司：公司設立有行號、有限公司及股份有限公司三種，如表 6.12，因未來王可想開連鎖燒肉店及進軍大陸的計劃，所以建議先成立有限公司，若未來進運大陸，需要募集更多資金時，可隨時轉成股份有限公司，更方便資金的募集。建議以美惠為負責人，並依公司法規定，向經濟部辦理公司名稱及營業項目預查，並備齊相關應備文件，向主管機關申請登記及辦理營業登記，並申請辦理領用統一發票等事宜。以上流程可委託會計師代為辦理。

表 6.12 公司設立分類表

	行號	有限公司	股份有限公司
資本額	不限	沒有限制但資本需足以支付設立直接費用	沒有限制但資本需足以支付設立直接費用
股東人數	獨資一人	一人以上	兩人以上
	合夥兩人以上		需外聘董事一人及監察人一人
股東年齡	須年滿 20 歲	負責人須滿 20 歲其餘不限	創立時股東全部須年滿 20 歲
股東責任	無限清償	依出資額為限	依出資額為限

營業稅 稅率	收據	1%	5%	5%
	發票	5%		
營所稅 稅率	收據	每月營收*12*6%	17%	17%
	發票	17%		

二、創業貸款：美惠目前 45 歲，尚符合『青年創業貸款』資格，建議美惠申請此貸款，青年貸款的利率按郵政儲金二年期定期儲金機動利率加年息 0.575% 機動計息，目前利率為 1.95%。

假設申請 300 萬 7 年期在利率 1.95% 不變之下，無寬限期，每期還款金額如表 6.13，每年本利攤還 $38,236 * 12 = 458,832$

表 6.13 青創貸款還款計劃表

期別	每期利息(台幣)	每期本金(台幣)	償還本利和(台幣)
1	4,875	33,361	38,236
2	4,821	33,415	38,236
3	4,766	33,470	38,236
4	4,712	33,524	38,236
5	4,658	33,578	38,236
6	4,603	33,633	38,236
12	4,274	33,962	38,236
24	3,606	34,630	38,236
36	2,924	35,312	38,236
48	2,229	36,007	38,236
60	1,521	36,716	38,236
72	799	37,438	38,236
84	62	38,175	38,236
合計	211,840	3,000,000	3,211,840

資料來源：台灣中小企銀

三、創業評估：以單點經營的知名燒肉店為例，營運成本包含食材成本、水電成本、人事成本及其他雜支比例如下圖：

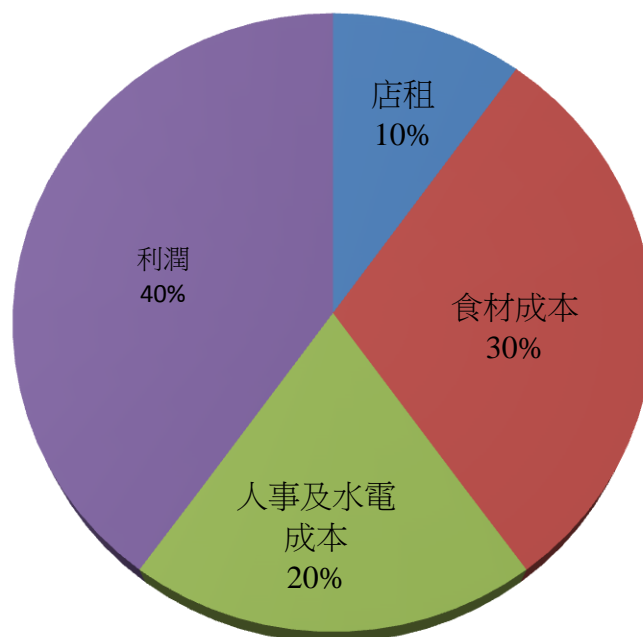


圖 6.3 燒肉店成本利潤比例圖

四、商圈評估：包括商圈屬性、店面大小、周圍設施、附近競爭店及互補店、停車場、人口流量等來加以評估，並須在不同時段分別去評估以免忽略了因時段造成的誤判。

五、開店成本：開店前投入成本，大部份以硬體設施為主，包含像裝潢、烤爐、冰櫃、桌椅、排煙設施等硬體設施，初期投入資金依餐廳的定位風格而有所不同，以 20 坪大小的店面為例，初期投入成本約 300 萬左右。

六、店租：建議店面找 20 坪的店面，店租金不超過未來營業額的 10%，假設未來每月營業額為 100 萬，那店租金就為 10 萬。

七、營收預估：以 20 坪店面為例，廚房及儲藏空間 10 坪，可用於營業空間 10 坪，每桌需 1.5 坪坐 4 人，約可擺放 7 桌，每晚平均翻桌率約 2.5 次，每人每次消費約 500 元，那可預估月營收為：

$$7(\text{桌}) * 4(\text{人}) * 2.5(\text{翻桌率}) * 500(\text{消費金額}) * 30(\text{日}) = 1,050,000 \text{ 元}$$

八、資金來源：申請青創貸款 300 萬台幣做為開店初期的投入金，另外美惠在台灣有 300 萬台幣的定存，可以將其中 100 萬元台幣拿來做為營運的周轉金，以備不時之需。

九、規劃建議：若每月營收為 100 萬台幣，每月稅後淨利約為 33 萬台幣，營運獲利參考表 6.14，以初期投入資金 300 萬台幣，預計一年可回本，如此第二年後的利潤便可再規劃作為未來拓點時的資金。另外燒肉店雖較沒有淡旺季之分，但目前燒肉店大部份多晚上營業，營業時段較一般餐飲少，若不具特色便很難生存下來。王可長期與澳洲進行貿易往來，王可進口到品質更精緻的肉品，若店面走較高單價且肉品品質更精緻的路線，突顯跟一般坊間燒肉店的差異，相信更能做出口碑，進而開分店甚至未來進軍大陸。

表 6.14 燒肉店營運獲利預估表

項目	金額(台幣)
營業收入：	1,050,000
營業成本：	
店租	100,000
食材成本	300,000
人事及水電成本	200,000
營業成本合計	600,000
稅前淨利	400,000
營所稅	68,000
稅後淨利	332,000

6.6 資產配置、財富傳承

一、王可：過去的理財工具以投資房地產為主，股票是近期朋友介紹才開始投資的，因為對股票投資比較陌生，而且工作忙錄沒時間管理，所以也虧損了不少金額。目前王可手中持有股票的現值約共 639 萬人民幣（以 2015/9/10 收盤價計算），約等於 100 萬美

元（如下表）。

表 6.15 持有股票合計表

名稱	買入時間	每股成本	買入股數	總成本	2015/9/10 收盤價	總現值 (人民幣)	折合美元
中國聯通	2015/4	10 元	200,000	2,000,000	6.26 元	1,252,000	201,935
豫園商城	2015/4	22 元	150,000	3,300,000	15.30 元	2,295,000	370,161
招商證券	2015/5	30 元 (註)	166,666	5,000,000	17.15 元	2,850,000	459,677
合計						6,397,000	1,031,774

註:招商證券買入成本以 2015/5/29 日週線價錢 30 元/股假設

建議透過以下三項規劃，將王可資產重新配置，並達到壽險保障，外匯避險、財富傳承等功能：

1.王可陸續出脫以上股票，並將這些錢轉買香港理專Jackie建議之『大額萬能壽險』，保額 335 萬美元，保費 100 萬美元，受益人為美惠及王霏。

2.王可經常使用澳幣、人民幣、台幣等多國幣別，這些貨幣都屬於弱勢貨幣並與美元呈反相變動，可透過前項規劃『大額萬能壽險』持有美元，達到貨幣避險的功能。

3.由於王可的財產大部份在中國及香港，此二地比無遺產稅，所以王可的財產到時皆由美惠及王霏繼承。

二、張美惠：美惠的財產如下表，其中內湖的房產已建議處分，而美的集團股票目前配股穩健，建議持續保留。澳幣定存已規劃做為澳洲生活費及教育金，台幣現金建議部份作為燒肉店的周轉金。

表 6.16 美惠規劃後資產表

資產項目	金額	幣別	美元	規劃方式
股票： 美的集團（上海）	2,000,000	人民幣	322,581	持續保留
股票： 美的集團（香港）	7,680,000	港幣	990,968	持續保留
定存	3,000,000	台幣	96,774	部份轉作燒肉店預備金
現金	1,200,000	澳幣	975,610	澳洲生活費及王菲的教育金
定存	100,000	人民幣	16,129	持續保留
內湖房產	16,000,000	台幣	516,129	售出
上海長寧房產	11,000,000	人民幣	1,774,194	持續保留
合計			4,692,385	

遺產稅：由於美惠具有台灣的國籍，根據台灣的稅法以美惠現有資產為美元 4,692,385（折合台幣約 14,546 萬），加上未來財富持續累積，勢必需繳納遺產稅這部份可以替美惠規劃投資型保險，將其中的壽險保障作為遺產稅的稅源。

建議以投資型保險規劃「中國人壽沛樂人生變額壽險」做為美惠的壽險保障，並可做為未來遺產稅的預留稅源。以美惠為要保人及被保險人，年繳保費 60 萬台幣，壽險保障為 2,000 萬，若透過全權委託請基金經理人代為操作，以 6% 投報率預估，其每年保單的現金價值如下表：

表 6.17 美惠壽險保障及帳戶價值表

單位：新臺幣元

年度	保險年齡	每年目標保險費	超額保險費 (部分提領金額)	假設投資報酬率：6.00%		假設投資報酬率：-6.00%	
				年度末 保單帳戶價值	年度末 壽險保障	年度末 保單帳戶價值	年度末 壽險保障
1	45	600,000	0	228,680	20,000,000	201,482	20,000,000
2	46	600,000	0	596,274	20,000,000	501,741	20,000,000
3	47	600,000	0	1,047,760	20,000,000	838,602	20,000,000
4	48	600,000	0	1,649,826	20,000,000	1,264,309	20,000,000
5	49	600,000	0	2,286,882	20,000,000	1,663,019	20,000,000
6	50	600,000	0	3,048,328	20,000,000	2,113,428	20,000,000
7	51	600,000	0	3,855,088	20,000,000	2,535,652	20,000,000
8	52	600,000	0	4,708,269	20,000,000	2,929,454	20,000,000
9	53	600,000	0	5,611,190	20,000,000	3,296,654	20,000,000
10	54	600,000	0	6,569,124	20,000,000	3,640,844	20,000,000
11	55	600,000	0	7,590,571	20,000,000	3,967,232	20,000,000
12	56	600,000	0	8,673,669	20,000,000	4,271,331	20,000,000
13	57	600,000	0	9,821,567	20,000,000	4,552,771	20,000,000
14	58	600,000	0	11,039,248	20,000,000	4,813,033	20,000,000
15	59	600,000	0	12,331,095	20,000,000	5,051,770	20,000,000
16	60	600,000	0	13,708,741	20,000,000	5,274,380	20,000,000
17	61	600,000	0	15,173,771	20,000,000	5,478,015	20,000,000
18	62	600,000	0	16,733,393	20,000,000	5,663,907	20,000,000
19	63	600,000	0	18,391,710	21,150,467	5,831,568	20,000,000
20	64	600,000	0	20,146,424	23,168,388	5,982,177	20,000,000
21	65	600,000	0	22,007,999	25,309,199	6,119,312	20,000,000
22	66	600,000	0	23,975,878	27,572,260	6,238,219	20,000,000
23	67	600,000	0	26,054,840	29,963,066	6,336,908	20,000,000
24	68	600,000	0	28,250,172	32,487,698	6,415,054	20,000,000

第七章 財務建議方案歸納

表 7.1 規劃前後比較表

項目	規劃前	使用工具	資金來源	規劃後
1.風險保障	只有公司團險	各國當地醫療險	每年收支的結餘	1.補足王可夫婦醫療險及壽險 2.王霏澳洲當地保險
2.子女教育	每年生活支出	中國人壽澳翔人生澳幣壽險	每年給美惠的生活費	1.澳洲現金做為高中畢業前的教育金 2.透過六年期澳幣儲蓄險準備大學教育金
3.退休規劃	無準備計劃	中國人壽智富三贏年金險	每年收支的結餘	1.透過年金險規劃 240 萬/年基本生活
4.房產購置	無	處份後再購入	1.處份內湖房產的資金做為新屋的頭期款 2.規劃每年提存預備金的預算可轉做為還款用途	1.處份內湖房產 2.延至 5 年後購屋 3.善用房屋貸款創造良性負債
5.燒肉創業	無	青年創業貸款	每年收支結餘支付貸款本利	1.青創貸款取得創業資金 2.分七年償還青創貸款
6.資產配置	資產集中房產與股票	1.香港萬能壽險 2.中國人壽沛樂人生變額壽險	1.將王可上海股票出售變現，並將資金轉入香港萬能壽險 2.每年收支結餘	1.透過香港萬能壽險做外匯避險 2.透過投資型保險定期定額投資全委基金降低風險
7.財富傳承	無	中國人壽沛樂人生變額壽險	每年收支結餘	透過投資型保險預留美惠遺產稅稅源

由表 6.15 可看出王可今年上半年將大量資金投入中國股市，儘保留公司周轉金，目前並無多餘資金可做運用，因此建議 2015 年先出清中國股票，進行香港大額萬能壽險及貸款創業，再利用明年收支結餘進行其他項財務規劃。

表 7.2 各項規劃施行時程圖

項目/年	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	
預備金		■										
風險保障		■										
教育金		■										
退休規劃		■										
房產購置							■					
燒肉創業	■											
萬能壽險	■											
財富傳承		■										

表 7.3 王可夫婦資產配置整合建議表

	資產項目	金額	幣別	美元	配置建議
美惠	股票：美的集團（上海）	2,000,000	人民幣	322,581	維持現狀
	股票：美的集團（香港）	7,680,000	港幣	990,968	維持現狀
	定存	3,000,000	台幣	96,774	創業規劃
	現金	1,200,000	澳幣	975,610	教育金規劃
	定存	100,000	人民幣	16,129	維持現狀
	內湖房產	16,000,000	台幣	516,129	出售變現
	上海長寧房產	11,000,000	人民幣	1,774,194	維持現狀
	債權	3,500,000	台幣	112,903	維持現狀

王可	股票：中國聯通	1,252,000	人民幣	201,935	出售變現
	股票：豫園商城	2,295,000	人民幣	370,161	出售變現
	股票：招商證券	2,850,000	人民幣	459,677	出售變現
	現金	3,000,000	港幣	387,097	維持現狀
	現金	800,000	人民幣	129,032	維持現狀
	可樂船運－上海	4,000,000	人民幣	645,161	維持現狀
	可樂船運－香港	8,000,000	港幣	1,032,258	維持現狀
共有	上海佘山房產	36,000,000	人民幣	5,806,452	維持現狀
	澳洲房產	1,850,000	澳幣	1,504,065	維持現狀
	台東民宿	26,000,000	台幣	838,710	維持現狀

表 7.4 王可每年資金來台項目及金額合計表

項目	金額 (台幣)
澳幣儲蓄險保費 (註)	2,253,080
美惠醫療保險費	159,154
智富三贏年金險	4,800,000
青創貸款本利	460,000
投資型保險	600,000
合計	8,272,234

註：澳幣儲蓄險每年保費 97,960 澳幣約=2,253,080 台幣

澳幣:台幣 1:23

表 7.5 規劃前後家庭收入支出對照表

	項目	規劃前 (美元)	規劃後 (美元)
收入	可樂香港	903,226	903,226
	台幣定存利息	1,316	877
	人民幣定存利息	282	282
	合計	904,824	904,385
支出	生活支出	193,548	193,548
	澳洲支出	97,561	0
	澳洲學費	21,138	0
	上海公司	116,129	116,129
	返台支出	32,258	32,258
	稅	153,548	153,548
	預備金	-	90,000
	創業貸款本利	-	14,801
	醫療保障	-	5,134
	澳幣儲蓄險	-	79,642
	智富三贏年金險	-	154,839
	沛樂人生壽險	-	19,355
合計	614,182	859,254	
結餘		290,641	45,131

第八章 結論

感謝給本團隊機會替王可夫婦進行家庭財務安全規劃，好的財務規劃除了充份的溝通與執行外，更重要的是定期檢視。本次以目前現有資產及收入狀況來進行規劃，待未來燒肉店及民宿經營穩定，便可在下一階段併入檢視。本團隊將協助每半年一次之定期檢視，依當時法令規定是否有改變而影響檢視執行進度等狀況，及確認目標是否需要做調整。相信在彼此信任之情況下，可以陪伴美惠及王可全家完成每個重要人生目標，安心實現夢想。