

# 財務策劃書



圖片來源：【財訊】家庭理財工具 六大挑選原則，蘋果日報(2015/03/27)

## 客戶 葛長志 先生

### 重要資訊

- 以下分析，包含了基於相關數據而推斷的假設與估計，此估計與假設皆採保守判斷。
- 此份規劃書僅供參考，不保證任何獲利及效益。
- 內容之建議，包含利率、匯率、信用、流動性及市場等各項風險，因此本資料之使用者仍須自行考量相關風險。
- 顧客所提供的資料皆為個人隱私，我們保證遵守「個人資料保護法」的規定。
- 如對此財務規劃書之內容有疑問，歡迎提出。

致理科技大學  
— 神愛世人

## 財務規劃師團隊介紹

### 致理科技大學 財務金融系

本校於民國 54 年 10 月成立「銀行保險科」，民國 88 年奉教育部核准更名為「財務金融系」。民國 89 年，本校改制為「致理技術學院」，本系升格為「財務金融系」。系發展的願景為「培育出最受業界歡迎之財務金融人才」，將這樣的人才稱之為「市場金龍」。故設計就業導向的專業課程、開設就業學程與市場接軌、業界師資實務教學、建立產學夥伴關係提供就業實習機會，完成就業的無縫接軌作業，並實施勞作教育與服務學習課程來強化品德教育。

### 神愛世人團隊介紹



#### 黃立勛

學歷：

致理科大財金系

證照：

金融常識與職業道德

人身保險業務員

電腦軟體應用丙級

#### 簡佩萱

學歷：

致理科大財金系

證照：

證券商初級業務員

信託業務員

人身保險業務員

財產保險業務員

金融常識與職業道德

會計事務-人工記帳  
丙級

電腦軟體應用乙級

#### 陳怡霏

學歷：

致理科大財金系

證照：

證券商初級業務員

人身保險業務員

財產保險業務員

金融常識與職業道德

電腦軟體應用丙級

勞動部勞動力發展

署「不動產都更經紀

暨專業物業管理服

務人員培育學程」

#### 吳庭慧

學歷：

致理科大財金系

證照：

證券商初級業務員

信託業務員

人身保險業務員

財產保險業務員

金融常識與職業道德

會計事務-人工記帳  
丙級

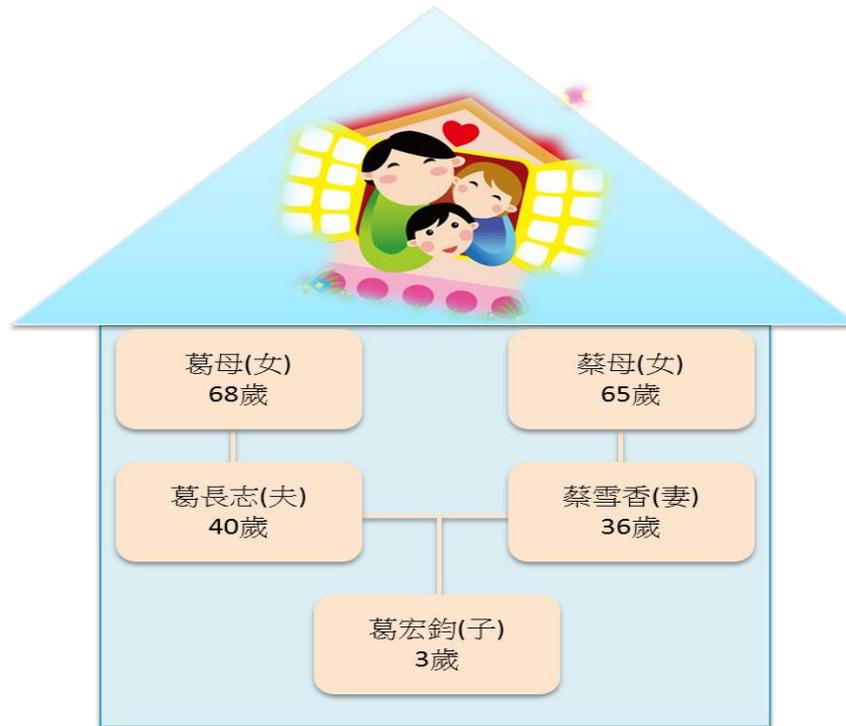
電腦軟體應用乙級

# 目錄

壹、 客戶背景介紹 .....	1
一、 客戶基本資料.....	1
二、 家庭資產負債表.....	2
三、 家庭收支表.....	4
四、 客戶風險屬性.....	5
貳、 財務策劃內容 .....	6
一、 財務目標.....	6
二、 居住地安排.....	7
三、 自行創立或承接建設公司之評估.....	7
四、 退休金.....	10
五、 家庭保障.....	15
六、 子女教育基金.....	18
七、 咖啡廳創業評估.....	19
八、 旅遊規劃.....	20
九、 理財建議.....	21
參、 節稅規劃 .....	21
肆、 資產配置 .....	22
一、 現有資產配置.....	22
二、 投資組合建議.....	24
伍、 財務規劃內容建議歸納 .....	26
陸、 追蹤與後續服務 .....	27

## 壹、 客戶背景介紹

### 一、 客戶基本資料



圖片來源：家庭教育(2011/12/08)，東興國小

客戶姓名	葛長志			
年齡	40	性別	男	
教育程度	<input type="radio"/> 中學	<input type="radio"/> 高中	<input checked="" type="radio"/> 大學	<input type="radio"/> 碩士 <input type="radio"/> 博士
住址(老家)	新北市三重區仁愛街 30 坪 32 年的 2 樓公寓			
現居	台南市永康區			
現職工作	高雄盛新建設工程公司(盛新建設) --- 經理			
工作經歷	電子公司(工程師)及不動產中介公司(業務工作)			
工作內容	尋找建地、評估土地及相關成本、巡視工地			
年收入	160 萬			

配偶姓名	蔡雪香			
年齡	36	性別	女	
教育程度	<input type="radio"/> 中學	<input type="radio"/> 高中	<input type="radio"/> 大學	<input checked="" type="radio"/> 碩士 <input type="radio"/> 博士
住址(老家)	台南市永康區四維街(近八德街)的 2 樓半透天厝			
現居	新北市三重區仁愛街 30 坪 32 年的 2 樓公寓			
現職工作	國中老師			
年收入	62 萬 4 千			

兩人名下各自有存款、保險及基金，目前育有一子葛宏鈞 3 歲。

## 二、 家庭資產負債表

家庭資產負債表					
2016年1月~2016年4月 (單位：新台幣)					
資產			負債與淨值		
項目	金額(年)	占比(%)	項目	金額(年)	占比(%)
<b>流動性資產</b>			<b>流動性負債</b>		
台幣活(儲)存款	\$4,780,000	18.05%	流動負債合計	0	0%
保單現金價值 <sup>註1</sup>	132,373	0.50%			
身故準備金 <sup>註2</sup>	868,420	3.28%			
<b>流動資產合計</b>	<b>5,780,793</b>	<b>21.83%</b>	<b>淨值</b>	<b>26,485,635</b>	<b>100%</b>
<b>流動性投資</b>					
USD定存 <sup>註3</sup>	644,200	2.43%			
RMB定存 <sup>註3</sup>	494,600	1.87%			
AUD定存 <sup>註3</sup>	490,400	1.85%			
國內上市(櫃)股票 <sup>註4</sup>	1,043,800	3.94%			
共同基金 <sup>註5</sup>	516,842	1.95%			
<b>流動性投資合計</b>	<b>3,189,842</b>	<b>12.04%</b>			
<b>非流動性投資</b>					
投資性不動產	7,000,000	26.43%			
<b>非流動性投資合計</b>	<b>7,000,000</b>	<b>26.43%</b>			
<b>自用不動產</b>					
住宅	10,500,000	39.64%			
<b>自用不動產合計</b>	<b>10,500,000</b>	<b>39.64%</b>			
<b>其他資產</b>					
汽車 <sup>註6</sup>	11,700	0.04%			
機車 <sup>註7</sup>	3,300	0.01%			
<b>其他資產合計</b>	<b>15,000</b>	<b>0.06%</b>			
<b>資產總計</b>	<b>26,485,635</b>	<b>100%</b>	<b>負債與淨值總計</b>	<b>26,485,635</b>	<b>100%</b>

註1：設保單現金價值等於違約金。

註2：身故準備金為葛母保單現值。

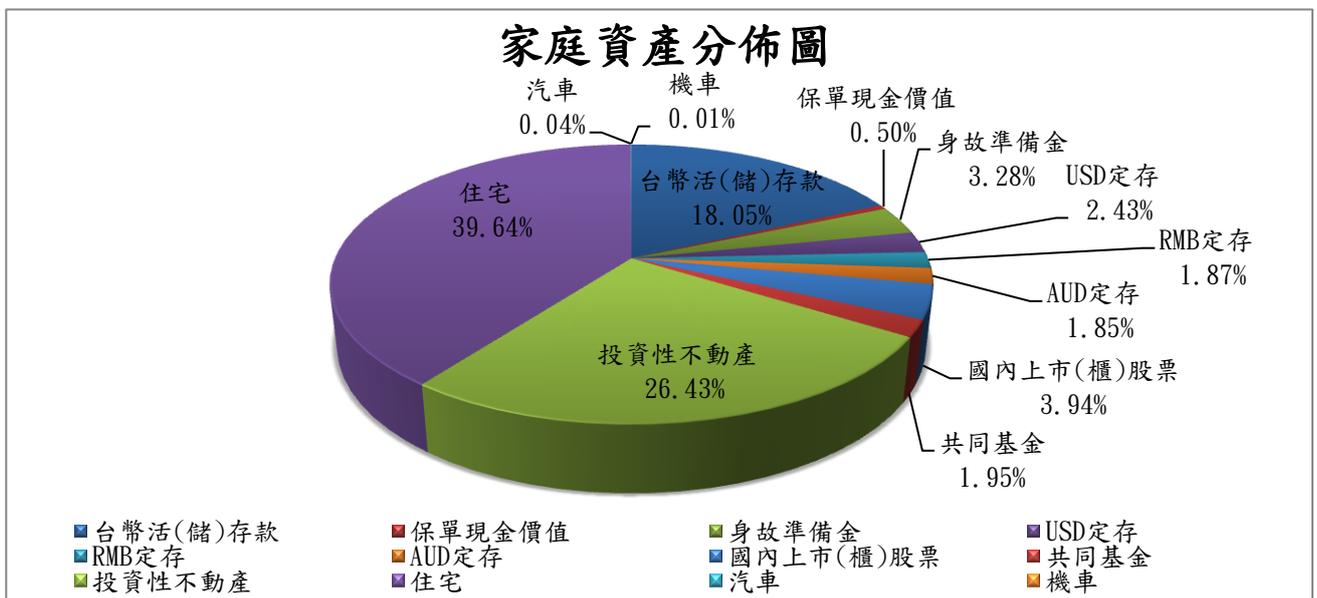
註3：外幣定存以2016/4/29匯率做估算。

註4：國內上市(櫃)股票價值以2016/04/29收盤價做估計。

註5：共同基金以現值方式表示，並以每月均價做計算持有單位數，投資現值=目前持有的單位數×目前基金每單位淨值。

註6：汽車價值以報廢車殘值計算+政府獎勵金\$1,000。

註7：機車以報廢車殘值計算+政府獎勵金\$300。



## 分析與建議

### (1) 負債比率：總負債/總資產=0

目前葛先生一家並無任何負債，資產結構良好，但負債為 0 表示未善用財務槓桿以提高資產報酬率，創造更高的投資機會。由於無銀行貸款，因此在綜合所得稅上並無法享有列舉扣除額的稅賦優惠。

### (2) 淨值投資比率：生息資產/淨值×100%

$$[4,780,000(\text{台幣活存}) + 132,373(\text{保單現金價值}) + 868,420(\text{身故準備金}) + 644,200(\text{USD 定存}) + 494,600(\text{RMB 定存}) + 490,400(\text{AUD 定存}) + 1,043,800(\text{國內上市(上櫃)股票}) + 516,842(\text{共同基金}) + 7,000,000(\text{投資性不動產})] / 26,485,635 * 100\% = 60.3\%$$

可生息資產佔總資產佔了 60.3%，表示可由資產賺得的利息多，資產成長機會大。生息資產隨著市場變化的波動較大，總資產淨值的變動也會較大，不過還是應注意市場的整體波動，以確保資產的安全性。另外基金部分並未設定停損，也未定期作檢視調整配置，未來可能因整體經濟環境變化，而產生投資損失，因此建議客戶配置停利及停損點，以利於投資。

### (3) 財務自由度：

#### 方法 1 全年理財收入/全年總支出×100%

$$116,593 / 1,484,453 = 8\%$$

全年理財收入包括活存利息收入、外幣定存利息收入及現金股利收入。以理財收入來計算，財務自由度僅 8%，這表示一旦失業，便無法利用理財所得來支應日常開銷。

#### 方法 2 (目前的淨資產×投資報酬率)/目前的年支出×100%

$$(26,485,635 \times 2.78\%) / 1,484,453 = 49.6\%$$

投資報酬率以 1.57% 加上 1.21% (無風險利率) 計算，其自由度達 49.6% 左右，表示即使失業，還是能支應一些日常基本開銷，但其中淨資產中包含了客戶投資建案，建案投資屬於建案完售才能獲得利益。

由這兩種方法檢視客戶財務自由度，可以發現流動性較高的理財收入並不高，無法光靠基本理財支應家庭支出。當整體建案完售，客戶可得獲利將提高整體財務自由度，但期間如果無薪資收入，將使家庭日常生活困難，因此建議規畫一套較有效率的理財計劃，提高流動性高的理財收入，並控制整體生活支出，才能達到更好的財務自由度，對未來保障較高。

### (4) 淨值成長率：淨儲蓄(可支配所得)/淨資產×100%

$$988,195 / 26,485,635 = 3.731\%$$

從淨值成長率來看，收入有一定的水準，但整體支出偏高，財富累積速度慢，觀看整體收入狀況，流動性高之理財收入佔家庭總收入不到 10%，因此建議客戶可重新配置投資資產的部分，提高投資資金的流動性及整體投資報酬率，使本身更容易達成財務目標及退休後的財富自由。

### (5) 在資產中，活期存款比率佔 18.05%，足以提撥六個月的緊急準備金，而外幣定存佔 6.15%，外幣存款應注意整體市場變化，及利率變動。

### 三、 家庭收支表

家庭收支表							
2015/1/1至2015/12/31							
(單位：台幣)							
收入	葛長志(年)		蔡雲香(年)		合併收入(年)	合併收入佔總收入(%)	
工作收入							
薪資收入 <sup>註1</sup>	\$1,568,052		\$548,004		\$2,116,056	94.78%	
理財收入							
台幣活存利息收入 <sup>註2</sup>	55,418		2,420		57,838	2.59%	
美金定存利息收入 <sup>註3</sup>			5,244		5,244	0.23%	
人民幣定存利息收入 <sup>註3</sup>			8,698		8,698	0.39%	
澳幣定存利息收入 <sup>註3</sup>			10,363		10,363	0.46%	
股票現金股利收入			34,450		34,450	1.54%	
總收入	1,623,470		609,179		2,232,649	100%	
支出	葛長志(月)	葛長志(年)	蔡雲香(月)	蔡雲香(年)	合併支出(年)	合併支出佔總支出(%)	合併支出佔總收入(%)
生活支出							
水電瓦斯	\$2,000	\$24,000	\$1,000	\$12,000	\$36,000	2.43%	1.61%
交通費	4,000	48,000	1,500	18,000	66,000	4.45%	2.96%
汽車牌照稅		11,230			11,230	0.76%	0.50%
汽車燃料稅		6,180			6,180	0.42%	0.28%
機車燃料稅		450			450	0.03%	0.02%
個人開支	15,000	180,000	13,000	156,000	336,000	22.63%	15.05%
兒子保母費	12,000	144,000			144,000	9.70%	6.45%
家庭雜支 <sup>註3</sup>	10,000	120,000	10,000	120,000	240,000	16.17%	10.75%
車位	4,000	48,000			48,000	3.23%	2.15%
兒子支出	5,000	60,000			60,000	4.04%	2.69%
所得稅估計 <sup>註4</sup>					120,737	8.13%	5.41%
理財支出							
保險費		19,856			19,856	1.34%	0.89%
基金費用			13,000	156,000	156,000	10.51%	6.99%
其他支出							
孝養費	10,000	120,000	10,000	120,000	240,000	16.17%	10.75%
總支出	62,000	781,716	48,500	582,000	1,484,453	100%	66.49%

註1：薪資收入以扣除勞健保、公保及退撫基金方式計算

註2：利息收入台幣活存以五大銀行平均存款利率計算

註3：外幣定存以台灣銀行一年期定存利率計算

註4：所得稅估計以假設上年度收支與今年度相等計算，並於今年繳納

可支配餘額			資出結構比			
項目	金額(年)	佔總收入比	收入佔總收入比		支出佔總收入比	
全年可支配所得	748,195	34%	工作收入比	94.8%	生活支出比	48%
			理財收入比	5.2%	理財支出比	8%

## 分析與建議

### (1) 收入分析

家庭總收入中，薪資佔 94.8%，理財僅佔 5.2%，顯示理財收入明顯不足，家庭收入來源主要為工作收入，一旦工作中斷，要維持基本生活並不容易。因此建議增加理財收入，可以取穩健型的投資策略，如：定期定額的資產配置等，以便達成財務目標及退休後的財富自由。

### (2) 支出分析

家庭支出中，生活支出佔 48%，於合理範圍 50% 以內，而理財支出佔 8% 也於合理範圍內，但生活支出相對於理財及整體支出而言偏高，建議須重新考慮支出配置及理財規劃，並檢視保險是否具足夠的保障。

### (3) 全年可支配餘額

年收入扣除支出後，所剩餘的可支配所得為 34%，大於基本比率 25%，屬於高儲蓄率家庭。建議可以將可支配餘額做合適的運用及配置，以便創造財務退休後的財富自由。

### (4) 保險費支出

保險費整體支出 < 10%，僅 1.34%，全家庭的保障明顯不足，若發生意外，生活將備受考驗，因此依據保險雙十原則，建議客戶的保費支出應達家庭年支出 10%，保額則是年收入的 10 倍，才能給予客戶一家足夠的保障。

### (5) 緊急預備金

預備金主要為了因應失業、發生意外等，導致家庭收入中斷。因此建議客戶準備的緊急預備金，應相當於六個月的生活支出，依據葛先生一家情況，緊急預備金為 534,299 元。

## 四、 客戶風險屬性

夫妻在兩地工作繁忙，但對於未來很有規劃性，葛先生主要投資在活存及建案，根據摩根證券客戶風險屬性評估表評估結果，葛先生是屬於風險中立者；而葛太太主要投資在活存、外幣定存、共同基金及股票，但其中活存佔絕大部分，而基金及股票則是為了準備兒子的教育基金，根據摩根證券客戶風險屬性評估表評估結果，葛太太雖然投資多種類型商品，但風險屬性與葛先生相同都是屬於風險中立者，不會偏向於高報酬高風險的商品，但又會投資風險偏中上的金融產品。

## 分析與建議

為了未來子女教育基金、退休金及創業，建議在資產配置上，除了控制收支外，還可以開始投資風險較低的金融商品，以做好養老準備。而隨著時間來看，風險的承受度會不斷的減少，因此投資標的應選擇保守穩健類型的商品。葛先生一家並非專業投資人士，因此在投資報酬率的設定上，保守以 5% 做規劃。

## 貳、 財務策劃內容

### 一、 財務目標

規劃順序	財務目標	目標期間	需求期間
1	創業評估	短期	立即
2	緊急預備金	短期	立即
3	家庭保障	短期	立即
4	教育金	短、中、長	立即
5	葛長志退休金	長期	10年後
6	蔡雪香退休金	長期	14年後
7	開咖啡廳	中期	15年後
8	旅遊	短、中、長	10年後

財務目標需求表：

葛長志年齡	40	45	50	55	60	65	70	75
創業貸款/還款	40歲	45-51歲						
退休金準備	40-50歲							
領勞退、勞保						60歲~		
國民年金繳納/提領			50-65歲				65歲~	
保險規劃	40-60歲							
咖啡廳準備	40-50歲	50歲						
旅遊	40-60歲					60歲~		
蔡雪香年齡	36	40	45	50	55	60	65	70
退休金準備	36-50歲							
領公退、公保							60歲~	
國民年金繳納/提領				50-65歲			65歲~	
保險規劃	36-56歲							
葛宏鈞(兒子)年齡	3	4	6	14	16	22	24	28
教育金	3-22歲					22歲		
保險規劃	3-23歲							
葛媽媽年齡	68	70	75	80	85	90	95	100
保險規劃	68-78歲							
蔡媽媽年齡	65	70	75	80	85	90	95	100
保險規劃	65-75歲							

註： 現金流出或準備 現金流入

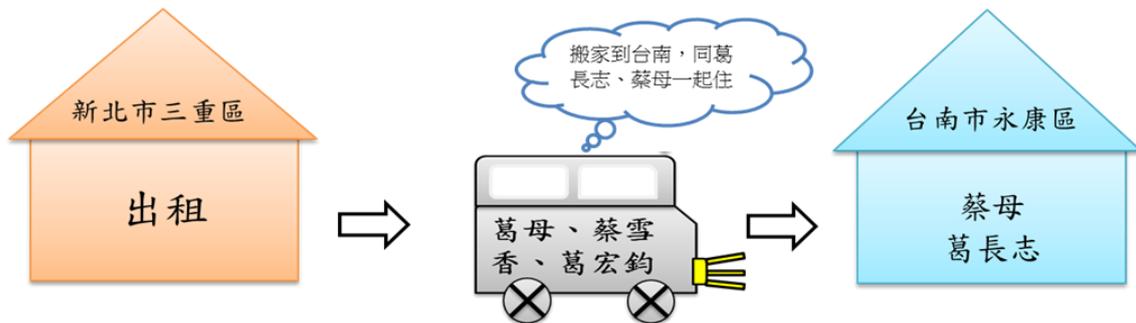
## 二、 居住地安排

規劃目標：葛長志四年來都往返高雄、台南及三重地區，認為和妻兒、母親分開是種遺憾，也希望能在兩年內懷第二胎，因此希望一家人能住在一起。

### 分析與建議

葛母與蔡母名下各有房產，葛母房產位於新北市三重區仁愛街 30 坪 32 年的 2 樓公寓，而蔡母的則於台南市永康區四維街(近八德街)的 2 樓半透天厝，且雙方都已無任何貸款。

假設：葛長志未來選擇自行創業，並於台南創立建設公司。



以一家五口的居住地而言，建議客戶將妻兒與葛媽媽接到台南一起居住，可節省往返時間與相關開銷，另外妻子可請調回台南任教，孩子則就讀台南的幼兒園；如怕兩位母親不願同住，則可以投保長照保險，及其他生活保障與需求的事項作為共同居住的條件，新北市三重區的房子則以每月 1 萬 8 至 2 萬 3 的租金出租，作為家庭額外的收入。

※註：從明年開始每月可以收到約 2 萬的房租作為家庭收入，因此家庭全年可支配所得可由 748,195 增加至 988,195 元，可供後續理財規劃。

## 三、 自行創立或承接建設公司之評估

### 1. 開設新公司

葛先生開設新公司須自行準備 1000 萬，其餘的由幾位廢五金的大老闆朋友幫忙出資。以下為客戶評估開設新公司之估算：

- (1) 將新辦公司設立於台南市永康區，預計草創初期雇用 9 員工。

創業成本估計表

創業支出		每月支出	
項目	金額	項目	金額
開辦費	15,000,000	辦公室租金	15,000
辦公設備	700,000	水電費	2,000
週轉金	7,500,000	人事費用	553,333
緊急預備金	2,500,000	車保險費	6,580
		車貸	18,560
合計	25,700,000	合計	595,473
每月支出	595,473	創業支出	25,700,000
每年支出	7,145,676	4 年的固定支出 <sup>註 1</sup>	28,582,704
4 年的固定支出 <sup>註 1</sup>	28,582,704	創業公司的總成本	54,282,704

註 1 因創業後，須等第一個建案銷售才會有收入，而一個建案完成時間約 4 年。

(2) 創業金準備

自行成立建設公司，葛長志先生只需要準備 1,000 萬元，而葛長志先生符合經濟部「青年創業及啟動金貸款」的申請條件，因此建議葛先生可透過此方法貸款，來籌措資金。

貸款金額(終值)	700 萬
貸款利率	利息： 按中華郵政二年期定期儲蓄利率加 0.575% 機動計息。
貸款期限	六年(含寬限期一年)
寬限期每月利息(終值)	959 元
本利每年攤還(終值)	1,229,472 元

(3) 購車

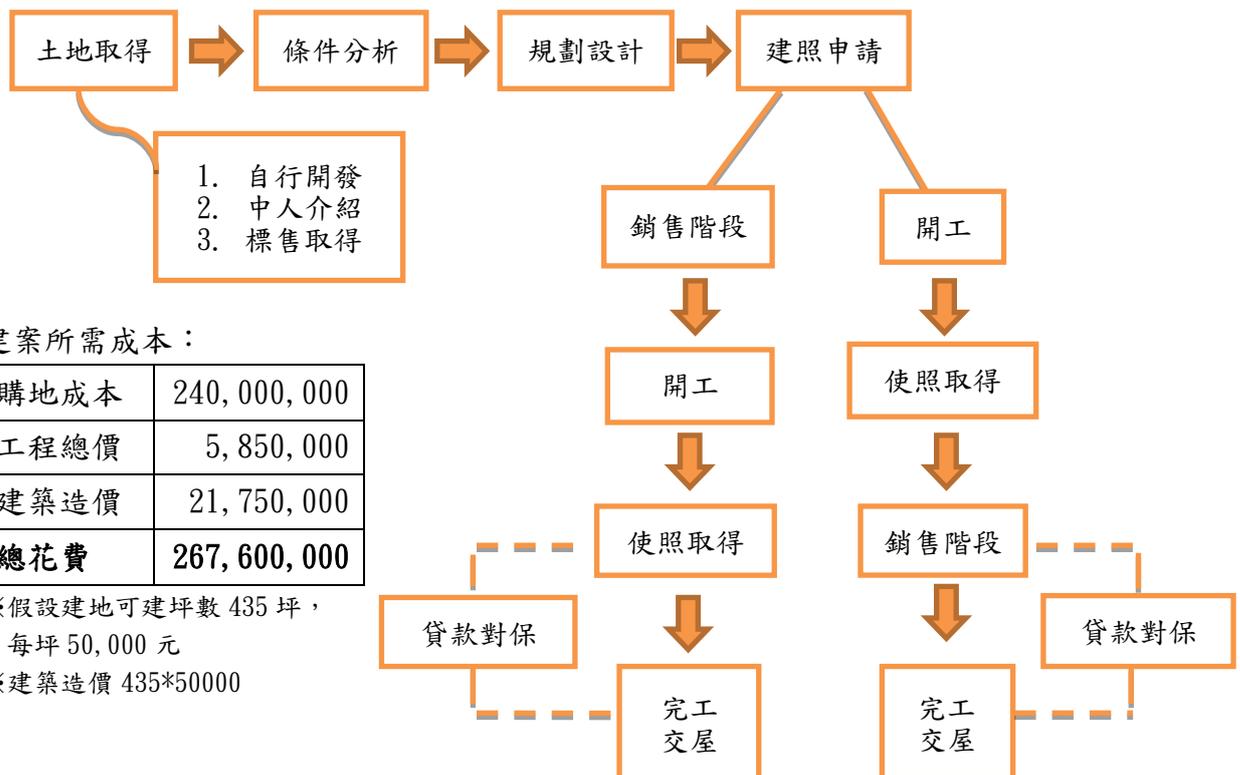
由於葛長志先生車齡已久，為了支應未來公司工作所需，建議為公司購置新設備，作為公司的運輸設備。

項目	金額	項目	金額
購車	1,169,000	頭期繳納	259,813
貸款	800,000	每月應付	18,560
分期	48 期	賦稅費用	10,813

(4) 建案

由於剛開始開設公司，因此為了能盡快返還所貸的款額，需要創建一個新建案，而一般建案的完整週期大約為 3 至 5 年(內容如圖)，並計算在創業所需成本中。

建案流程圖：



建案所需成本：

購地成本	240,000,000
工程總價	5,850,000
建築造價	21,750,000
<b>總花費</b>	<b>267,600,000</b>

※假設建地可建坪數 435 坪，  
每坪 50,000 元

※建築造價 435\*50000

## (5) 風險評估

- 市場風險
- 企業內部風險
- 創新風險
- 生產與技術風險
- 財務風險

創建公司總需要資本：創業支出 25,700,000<sup>註1</sup> + 每年費用 7,145,676 + 車子頭期款 259,813 + 賦稅費用 10,813 = 33,116,302 元

持股配置：假設共有三個廢五金朋友幫忙出資。

項目	出資金額	持股比重
葛長志出資	10,000,000	30.20%
廢五金的大老闆朋友	7,705,434	23.27%
廢五金的大老闆朋友	7,705,434	23.27%
廢五金的大老闆朋友	7,705,434	23.27%
<b>創業資本額</b>	<b>33,116,302</b>	<b>100%</b>

公司第一年總成本<sup>註2</sup>：需要資本 33,116,302 + 建案總花費 267,600,000 元 + 還款支出 1,229,472 元 = 301,945,774

註1：含葛長志投資 1,000 萬資金。

註2：計算葛先生投資 1,000 萬至公司成立後第一年所有基本收支。

## 2. 承接盛新建設

盛新建設張老闆表示，葛長志先生可以考慮承接盛新建設，承接的條件是用成本價買下於今年底(2016)會計年度結算時，A、B 兩件案尚未賣出的餘屋。

### (1) 承接所需成本

A 建案有 12 間(已完工)，B 建案有 16 間(7 月完工)，代銷公司平均一年銷售達 8 成以上，因此 2016 年底餘屋與成本如下：

	餘屋數	成本價	餘屋成本
<b>A 建案</b>	2	7,000,000	14,000,000
<b>B 建案</b>	9	8,000,000	72,000,000
<b>總成本</b>			<b>86,000,000</b>

### (2) 購車預估與相關費用預算

由於盛新公司並未提及公司設備，因此假設運輸耐用年限已到期，需購置新車。購車評估：

項目	金額	項目	金額
購車	1,169,000	頭期繳納	259,813
貸款	800,000	每月應付	18,560
分期	48 期	賦稅費用	10,813

● 公司每月基本支出

每月支出	
項目	金額
水電費	2,000
人事費用	677,333
車保險費	6,580
車貸	18,560
還款支出	931,320
合計	1,635,793

● 第一年費用成本

第一年費用成本		
項目	金額	備註
每年支出	19,629,516	1,635,793*12 個月
車子頭期款	259,813	
賦稅費用	10,813	
合計	<b>19,900,142</b>	

- 承接盛新建設需 8,600 萬，運用合作金庫企業貸款-協助企業併購專案融資貸款，貸款 7 成。

貸款金額(終值)	<b>60,200,000 元</b>
貸款利率	3.615%
貸款期限	6 年
本利每月攤還(終值)	931,320 元

公司總成本需要<sup>#1</sup>：餘屋費用 86,000,000 元+第一年費用成本<sup>#2</sup> 19,900,142 元+建案總花費 267,600,000 元- A,B 建案收入 169,600,000 = 203,900,142 元

註 1：計算葛先生投資 8,600 萬購置餘屋籌承接公司，至承接公司後第一年所需收支。

註 2：包含還款支出、車子頭期款、賦稅費用。

### 分析與建議

經過以上分析，單以葛先生需投入資金來看，創業只需 1,000 萬，承接需 8,600 萬，創業明顯較好。若以投資後至公司第一年整體所需成本為考量，承接後第一年 A、B 兩個建案就能完售，因此承接成本為 203,900,142 元，而自行創業成本為 301,945,774 元，創業相對於承接成本較高。

承接盛新建設可運用合作金庫企業貸款-協助企業併購專案融資貸款來籌措資金，最多能貸 7 成，尚需自付額兩千多萬，而葛長志先生並沒有那麼多資金，客戶目前可動用資產僅 458 萬元台幣活存，及原投資於建案中的 700 萬，考慮到盛新建設對外已有固定信用、商譽及人脈，如葛先生能設法籌措到兩千多萬元，本團隊建議可選擇承接盛新建設；不過就目前顧客的財務狀況，我們較建議自行創業，雖然在信用、商譽及人脈方面都必須從頭開始，且無法在第一年末時就能拿回所投資金額，但葛先生佔有百分之三十點二股權是最大股東，另外自行創業相對於承接公司每年所需成本也較低。

### 四、 退休金

假設退休金相關利率：

通貨膨脹率	2%
薪資成長率	2%
退休前/後 投資報酬率	5%

註：此利率同樣適用於 五、家庭保障。

(一) 退休後可請領款項與金額

1. 葛長志 先生，目前任職於盛新建設。

假設：葛長志於 22 歲大學畢業即步入職場，工作至今已 18 年，希望在 50 歲退休。曾任職於電子公司及不動產仲介公司 10 年，現任職盛新建設公司 8 年，預計明年年自行創立建設公司。

(1) 勞工退休金

假設：民國 97 年換新工作，因此改成勞退新制，由公司提撥 6%。明年創業後，將會實際參與工作，所以可以雇主身分自行提撥 6%，月薪比照現在辦理。

勞工退休金給付	葛長志	
退休年齡	50 歲	55 歲
給付年齡	60 歲	60 歲
工作年資	28 年	33 年
個人目前薪資 <sup>註1</sup>	133,333 元/月	133,333 元/月
退休金報酬率(年)	5%	5%
薪資成長率(年)	2%	2%
退休金提撥率(月)	6%	6%
結清舊制年資移入專戶至退休時累計本金及收益 <sup>註2</sup>	2,666,660 元	2,666,660 元
退休金給付試算 <sup>註3</sup>		
預估可領月退休金	50,727 元/月	42,522 元/月
預估可累積退休金及收益	7,771,753 元	7,153,549 元

註 1 以 2015 年年薪 1,600,000 元，平均每月月薪。

註 2 結清舊制退休金金額，採用勞動部 勞工適用勞動基準法退休金制度年資之退休金試算表(勞退舊制)：[http://kmvc.mol.gov.tw/labor\\_retire/count\\_pension.aspx](http://kmvc.mol.gov.tw/labor_retire/count_pension.aspx)

註 3 勞動部 勞工退休金試算表(勞退新制)：[http://kmvc.mol.gov.tw/labor\\_retire/count\\_pension.aspx](http://kmvc.mol.gov.tw/labor_retire/count_pension.aspx)

(2) 勞工保險老年年金給付

假設：明年自行創立建設公司，會實際參與工作，因此繼續加保勞工保險。

勞工保險老年年金給付	葛長志	
退休年齡	50 歲	55 歲
給付年齡 <sup>註2</sup>	65 歲	65 歲
保險年資	28 年	33 年
月投保金額 <sup>註1</sup>	45,800 元	45,800 元
老年年金給付試算 <sup>註3</sup> (以下兩式擇優發給)		
第一式 試算年金 [保險年資 x 平均月投保薪資 x 0.775% + 3000 元] x (1 + 增給比例或 1 - 減給比例)	12,939 元/月	14,713 元/月
第二式 試算年金 (保險年資 x 平均月投保薪資 x 1.55%) x (1 + 增給比例或 1 - 減給比例)	19,877 元/月	23,427 元/月
一次請領試算	1,877,800 元	2,061,000 元

註 1 參考投保薪資分級表，每月月薪高於 43,901 元以上，以最高月投保額 45,800 元申報。企業雇主一律以最高投保等級 45,800 元申報，除非所得薪資低於最高級實際月薪資總額。

註 2 領取勞保老年年金給付、公教保養老年年金給付者，於請領給付後均不得參加國民年金保險。

註 3 勞動部 勞保老年年金給付試算：<http://www.bli.gov.tw/cal/oldPay.asp>

### (3) 國民年金老年年金

假設：葛先生於 22 歲大學畢業即步入職場工作至今，退休後才開始保國民年金。

國民年金	葛長志	
退休年齡	50 歲	55 歲
給付年齡	65 歲	65 歲
保險年資	15 年	10 年
月投保金額 <sup>註 1</sup>	18,282 元	18,282 元
老年年金給付試算 <sup>註 2</sup> (以下兩式擇優發給)		
A 式試算年金 (月投保金額×保險年資×0.65%) + 加計金額	5,410 元/月	4,816 元/月
B 式試算年金 月投保金額×保險年資×1.3%	3,565 元/月	2,377 元/月
已累積額度	609,279 元	542,382 元

註 1 國民年金投保額自 104 年 1 月起調整為 18,282 元。

註 2 勞動部勞工保險局 國民年金老年年金給付試算：<http://www.bli.gov.tw/cal/oldPay2.asp>

## 2. 蔡雪香 女士，目前任職於國中教書。

假設：蔡雪香碩士畢業後，即進入中學開始教書，畢業當年 24 歲，預計與丈夫一樣於 50 歲退休。

### (1) 公教人員退休金

公教人員退休金	蔡雪香	
退休年齡	50 歲	55 歲
給付年齡	50 歲	55 歲
保險年資	26 年	31 年
月薪(俸)額 <sup>註 1</sup>	32,430 元	33,430 元
退休金給付試算 <sup>註 2</sup>		
月退休金試算	33,728 元/月	41,454 元/月
一次請領退休金額試算	2,529,540 元	3,108,990 元

註 1 依現況平均四年升一等，期間表現優良多提升一等。參考公教人員保俸〈薪〉標準表。

註 2 教育部 退撫管理系統

<http://www.retire.moe.edu.tw/dispatcher?taskid=K002&funcid=K002Calculate&pageid=deposit-1000201>

### (2) 公保養老給付

公保養老給付	蔡雪香	
退休年齡	50 歲	55 歲
給付年齡 <sup>註 1</sup>	65 歲	65 歲
保險年資	26 年	31 年
月薪(俸)額 <sup>註 2</sup>	35,425 元	35,425 元
應給付月數 = 1.2 個月×保險年資	31.2 個月	37.2 個月

公保養老給付試算		
每月領金額試算		
月薪(俸)額×給付率 <sup>註3</sup> ×應給付月數	14,368 元/月	17,132 元/月
可請領總額試算		
月薪(俸)額×應給付月數	1,105,260 元	1,317,810 元

註1 領取勞保老年年金給付、公教保養老年年金給付者，於請領給付後均不得參加國民年金保險。

註2 參考公教人員保俸〈薪〉標準表。

註3 88.5.31 公保法修正生效後，保險年資每滿一年給付 1.2 個月，給付率 0.75% 至 1.3% 之間。

### (3) 國民年金老年年金

假設：蔡雪香碩士畢業當年 24 歲步入職場工作至今，預計於 50 歲退休，所以退休後才開始保國民年金。

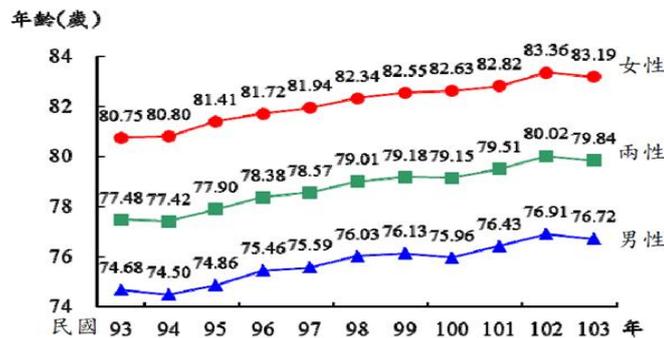
國民年金	蔡雪香	
退休年齡	50 歲	55 歲
給付年齡	65 歲	65 歲
保險年資	15 年	10 年
月投保金額 <sup>註1</sup>	18,282 元	18,282 元
老年年金給付試算 <sup>註2</sup> (以下兩式擇優發給)		
A 式試算年金 (月投保金額×保險年資×0.65%) + 加計金額	5,410 元/月	4,816 元/月
B 式試算年金 月投保金額×保險年資×1.3%	3,565 元/月	2,377 元/月
已累積額度	609,279 元	542,382 元

註1 國民年金投保額自 104 年 1 月起調整為 18,282 元。

註2 勞動部勞工保險局 國民年金老年年金給付試算：<http://www.bli.gov.tw/cal/oldPay2.asp>

## (二) 退休金規劃

規劃目標：50 歲退休時，每月生活費應維持於 60,000 元，才可持續支付保險費等相關費用。



▲ 歷年我國零碎平均餘命趨勢圖

資料來源：內政部統計處 103 年國人零歲平均餘命估測結果(104 年 11 月 30 日)

退休金需求表		
	葛長志	蔡雪香
現在年齡	40	36
預估壽命	77	84

退休年齡	50	55	50	55
預估餘命	27	22	34	29
目前年收入	1,600,000		624,000	
退休後每月支出(現值)	60,000		60,000	
退休後每月支出(終值)	73,140	80,753	79,169	87,409
退休金需求(現值)	16,085,269	15,443,446	20,075,837	20,126,924
退休金需求(終值)	35,730,032	29,591,240	54,845,285	47,430,414

● 至 50 歲退休

已備月退休金					
	葛長志	已累積額度		蔡雪香	已累積額度
勞工退休金	33,905	5,703,956	公教人員退休金	33,728	2,529,540
勞保老年年金	19,877	1,877,800	公保養老給付	14,368	1,105,260
國民年金老年年金	5,410	609,279	國民年金老年年金	5,410	609,279
每月可請領總額	59,192	8,191,035	每月可請領總額	53,506	4,244,079
退休金缺口					
	葛長志		蔡雪香		
退休年齡	50 歲		50 歲		
退休金總需求	16,085,269		20,075,837		
已備退休金	8,191,035		4,244,079		
退休金缺口	7,894,234		15,831,758		
每年需準備	597,741		769,333		
每月定期定額	49,812		64,111		

● 至 55 歲退休

已備月退休金					
	葛長志	已累積額度		蔡雪香	已累積額度
勞工退休金	42,522	7,153,549	公教人員退休金	41,454	3,108,990
勞保老年年金	23,427	2,061,000	公保養老給付	17,132	1,317,810
國民年金老年年金	4,816	542,382	國民年金老年年金	4,816	542,382
每月可請領總額	70,765	9,756,931	每月可請領總額	63,402	4,969,182
退休金缺口					
	葛長志		蔡雪香		
退休年齡	55 歲		55 歲		
退休金總需求	15,443,446		20,126,924		
已備退休金	9,756,931		4,969,182		
退休金缺口	5,686,515		15,157,742		
每年需準備	250,977		472,705		
每月定期定額	20,915		39,392		

## 分析與建議

兩人未來的退休金準備明顯不足，若以定期定額方式準備退休金，並在報酬率 5% 的情況下，若兩人依原定計畫於 50 歲退休，則每月共需投入 113,923 元，依客戶目前的總月收入來看負擔較重，因此本團隊較建議客戶可延後 5 年退休，每月定期定額可降為共 60,307 元，較能負荷。

### 五、 家庭保障

規劃目標：檢視家庭保障是否足夠，並且評估是否為母親(葛母)、岳母(蔡母)購買長照保險。

根據保險雙十原則檢視客戶家庭保障與保單規劃預算，總保額應為家庭收入之十倍，總保費則為收入的十分之一，目的是為保障家庭穩定生活，且不因保險而影響其他項目支出。

註：利率依照第十頁 假設退休金相關利率表格。

#### 1. 當葛長志突然身故，依家庭目前的保障是否足夠讓家庭維持基本生活。

家庭保障需求		已備生活資金	
需求項目	預估費用(現值)	資金項目	預估金額
家庭生活保障需要 <sup>註1</sup>	17,212,370	妻子收入 <sup>註4</sup>	6,639,856
子女教育準備金	8,018,839	個人壽險保障額	300,000
妻子的退休缺口 <sup>註2</sup>	10,466,657	現金資產	4,780,000
父母孝養金 <sup>註3</sup>	1,432,552	持有投資資產	10,189,842
<b>家庭保障總需求(A)</b>	<b>37,130,418</b>	<b>已備資金總額(B)</b>	<b>21,909,698</b>
<b>家庭保障缺口</b>			
<b>(A)-(B)</b>		<b>15,220,720</b>	
註 1：保障至孩子留學歸國，約 21 年。計算方式由：家庭總支出-葛長志個人保費支出-葛長志個人生活開支-交通費(車)-孝養費 1,116,597*PVIFA(I=2%,N=21)			
註 2：妻子退休缺口*PVIF(I=5%-2%,N=14)			
註 3：希望保障至雙親達國人平均餘命 10,000*12*PVIFA(I=5%-2%,N=15)			
註 4：雪香至 50 歲退休，收入總累積 19 年現值 總收入*PVIF(I=2%,N=14)			

**※目前家庭保障不足 15,220,720 元。**

#### 2. 當蔡雪香突然身故，依家庭目前的保障是否足夠讓家庭維持基本生活。

家庭保障需求		已備生活資金	
需求項目	預估費用(現值)	資金項目	預估金額
家庭生活保障需要 <sup>註1</sup>	18,350,862	丈夫收入 <sup>註4</sup>	14,366,864
子女教育準備金	8,018,839	個人壽險保障額	0
丈夫的退休缺口 <sup>註2</sup>	5,874,052	現金資產	4,780,000
父母孝養金 <sup>註3</sup>	1,650,422	持有投資資產	10,189,842
<b>家庭保障總需求(A)</b>	<b>33,894,175</b>	<b>已備資金總額(B)</b>	<b>29,336,706</b>
<b>家庭保障缺口</b>			
<b>(A)-(B)</b>		<b>4,557,469</b>	

註 1：保障至孩子留學歸國，約 21 年。計算方式由：家庭總支出-蔡雪香個人保費支出-蔡雪香個人生活開支- 通費(車)-孝養費  $1,190,453 * PVIFA(I=5\%-2\%,N=21)$   
 註 2：丈夫退休缺口  $*PVIF(I=5\%-2\%,N=10)$   
 註 3：希望保障至雙親達國人平均餘命  $10,000 * 12 * PVIFA(I=5\%-2\%,N=18)$   
 註 4：葛長志至到退休時，收入總累積現值 總收入  $*PVIF(I=2\%,N10)$

**※目前家庭保障不足 4,557,469 元。**

### 分析與建議

以下為此家庭原保障項目：

- (1) 葛長志：基本勞健保，及 20 年期 30 萬保額終身壽險，搭配醫療保險附約：「住院日額 1,000、手術保險金 3 萬、癌症保險金 10 萬、住院日額 3,000、癌症身故 30 萬，意外身故 100 萬，年繳 19,856。」
- (2) 蔡雪香：公保。
- (3) 葛母：終身壽險 100 萬，癌症保險一單位，重大疾病(七項)30 萬，已滿期！附約：「住院醫療實支實付計劃 20(8660)、意外險 100 萬(1170 元)、意外醫療 3 萬(398 元)、意外住院 2000 元(780 元)保障至 75 歲。

就目前已有的保障範圍來看，葛長志先生一家的保障明顯不足。因此依照保險雙十原則，特別為葛先生一家每人規劃一份所需的保險計劃，如下：

#### ● 葛長志

由於葛先生目前屬於外勤人員，同時也是家庭的主要收入來源之一，本身有的保障保額皆於嚴重不足狀態，因此為他安排新的保障。

南山人壽			
項目	年期	保額	年保費
不分紅定期壽險 (NTL)	20	500 萬	29,000
新人身意外傷害保險附約 (PAR)	1	500 萬	5,850
傷害保險附約 (AI)	1	300 萬	11,100
意外骨折及特定手術傷害保險金附約 (PBBR)	1	200 萬	7,400
護您久久癌症醫療終身健康保險附約 (CAR)	20	2 單位	13,024
<b>總保費</b>			<b><u>66,374</u></b>

#### ● 蔡雪香

葛太太也是家庭主收入來源之一，身為國中教師的葛太太只有公教人員保險，若發生不可預測之事情，擔心保障不足，因此為她安排了以下的保障。

南山人壽			
項目	年期	保額	年保費
不分紅定期壽險 (NTL)	20	300 萬	7,200
新人身意外傷害保險附約 (PAR)	1	200 萬	2,340
傷害保險附約 (AI)	1	50 萬	1,850
意外骨折及特定手術傷害保險金附約 (PBBR)	1	100 萬	3,700

護您久久癌症醫療終身健康保險附約 (CAR)	20	2 單位	11,662
住院醫療保險附約 (HS)	1	30 計畫	8,737
住院費用給付保險附約 (HIR)	1	2000 元	4,280
<b>總保費</b>			<b><u>39,769</u></b>

● 葛母

葛母現年 68 歲，人類的身體機能與健康會隨時間而衰弱，因此對於年事較高的長者來說，醫療費屬必要支出，考慮到葛母現有保單狀況，因此主要幫葛母加保**長照保單**。

南山人壽			
項目	年期	保額	年保費
美滿人生長期照顧終身保險 (10RLTC)	10	5000 元	119,400
<b>總保費</b>			<b><u>119,400</u></b>

● 蔡母

蔡母現年已 65 歲，沒有任何保險。因此主要幫蔡母規畫一張以長照保險為主的保單，附約方式採接近葛母現有保單方式加以投保。

南山人壽			
項目	年期	保額	年保費
美滿人生長期照顧終身保險 (10RLTC)	10	5000 元	81,000
住院醫療保險附約 (HS)	1	20 計畫	9,445
住院費用給付保險附約 (HIR)	1	3000 元	10,620
意外骨折及特定手術傷害保險金附約 (PBBR)	1	100 萬	5,400
新人身意外傷害保險附約 (PAR)	1	150 萬	1,755
意外傷害醫療日額給付附加條款 (DHI)	1	3 萬	810
護您久久癌症醫療終身健康保險附約 (CAR)	20	1 單位	8,675
<b>總保費</b>			<b><u>117,705</u></b>

● 葛宏鈞

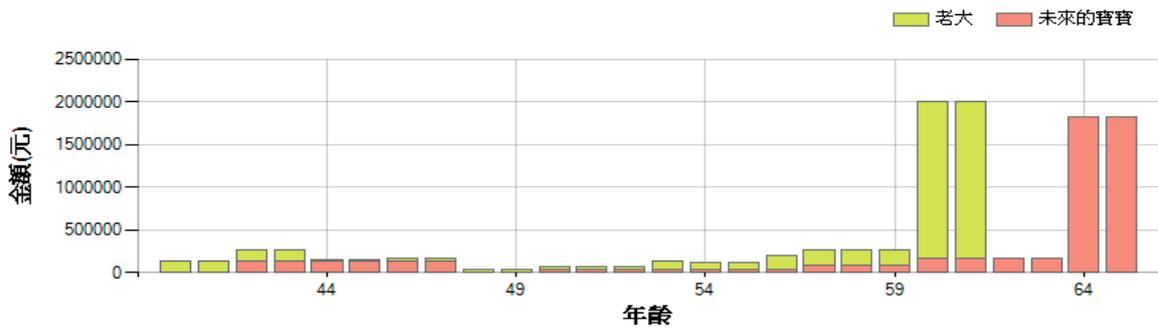
現年 3 歲，且保單越年輕買越有利，因此為他安排了以下保單。

南山人壽			
項目	年期	保額	年保費
新福氣康祥終身保險	20	50 萬	10,650
住院醫療保險附約 (HS)	1	20 計畫	4,000
住院費用給付保險附約 (HIR)	1	2000 元	3,220
意外骨折及特定手術傷害保險金附約 (PBBR)	1	50 萬	1,450
新人身意外傷害保險附約 (PAR)	1	100 萬	450
意外傷害醫療日額給付附加條款 (DHI)	1	3 萬	1,215
護您久久癌症醫療終身健康保險附約 (CAR)	20	1 單位	3,221
<b>總保費</b>			<b><u>24,206</u></b>

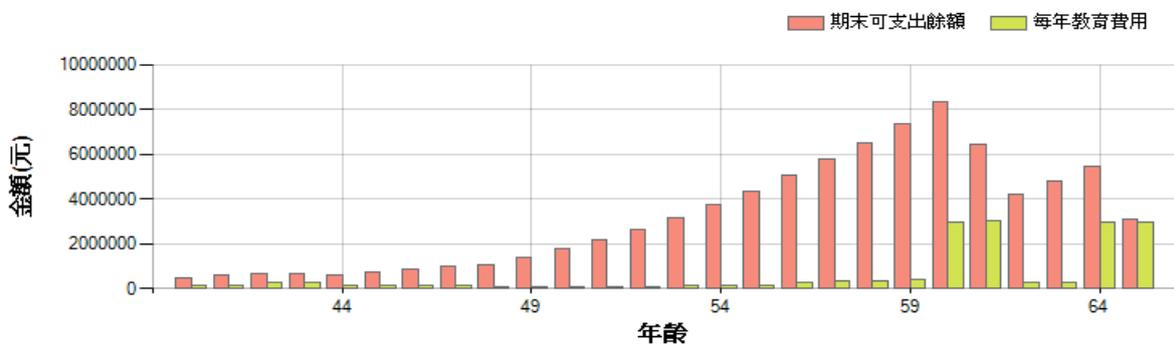
經詳細規劃後，葛長志全家年保費為 367,454 元。

## 六、 子女教育基金

財務目標：希望兒子可以在大學畢業後，將他送出國深造，且想在兩年內懷第二胎。



▲圖六-1 葛宏鈞與未來寶寶花費時間軸



▲圖六-2 葛長志先生期末可支出與每年教育費用

假設：通貨膨脹 2%、預計已準備費用的年投資報酬率為 5%、預計年投資報酬率 5%。

註：由於保母費已計算於子女教育基金中做規劃，因此家庭調整後每年可支配所得 988,195 應再加回每年保母費 144,000，其後家庭每年可支配所得 1,132,195 可做後續理財規劃。

葛宏鈞(表一)：

年份	子女教育階段	子女年齡	客戶的年齡	性質	階段總教育費	總需要費用
2013-2016	襁褓時期	0~3歲	38-40歲	保母(葛母)	432,000	432,000
2017-2018	幼稚園	4~5歲	41~42歲	私立	267,600	284,004
2019-2024	國小	6~11歲	43~48歲	公立	24,000	172,696
2025-2027	國中	12~14歲	49~51歲	公立	18,000	129,362
2028-2030	高中	15~17歲	52~54歲	私立	204,000	387,645
2031~2034	大學	18~21歲	55~58歲	私立	456,000	1,004,197
2035-2036	研究所	22~23歲	59~60歲	美國私立	2,128,000	5,608,935
<b>其他項目</b>						
2021~2024	英文補習班		124,800			
2025-2030	補習班		168,000			
2031~2034	大學-生活費		240,000			
2035-2036	研究所-房租生活費		1,536,000			
<b>共需準備教育金</b>			<b>8,018,839</b>		<b>每月定期定額</b>	<b>13,505</b>

假使第二胎(表二)：

年份	子女教育階段	子女年齡	客戶的年齡	性質	階段總教育費	總需要費用
2016-2019	襁褓時期	0~3歲	40~43歲	保母(葛母)	432,000	449,512
2020-2021	幼稚園	4~5歲	44~45歲	私立	267,600	295,477
2022-2027	國小	6~11歲	46~51歲	公立	24,000	179,673
2028-2030	國中	12~14歲	52~54歲	公立	18,000	134,589
2031-2033	高中	15~17歲	55~57歲	私立	204,000	403,305
2034-2037	大學	18~21歲	58~61歲	私立	456,000	1,044,766
2038-2039	研究所	22~23歲	62~63歲	美國私立	2,128,000	5,835,536
<b>其他項目</b>						
2024-2027	英文補習班		124,800			
2028-2033	補習班		168,000			
2034-2037	大學-生活費		240,000			
2038-2039	研究所-房租生活費		1,536,000			
<b>共需準備教育金</b>			<b>8,342,858</b>		<b>每月定期定額</b>	<b>14,948</b>

註：總需要費用為實際費用加上其他項目，並且以兆豐證券線上理財規劃師-子女教育基金規劃系統計算而得。

分析與建議

蔡雪香於2013年3月起開始為葛宏鈞做定期定額的教育基金，截至2016年4月共投入了494,000，平均一個月13,000左右的定期定額。

- (1) 若希望未來可以將葛宏鈞送出國深造，則共需要準備教育金8,018,839元，為了達到這個必須每月投入13,505元的定期定額，而蔡雪香已每月幫宏鈞投保13,000元定期定額，因此只需將原本的定期定額調漲505元左右的定期定額即可。
- (2) 若希望兩年內懷胎，則現在必須在多準備一個孩子的教育基金，由於通貨膨脹等問題，屆時另一個孩子共需準備8,342,858的教育基金，每月定期定額投入14,948元，才能達到讓第二胎孩子和宏鈞有相同的教育。

※假使未來並沒有第二個孩子，則可把為了第二個孩子所投入的定期定額資金當作未來的旅遊基金或創業基金。

七、咖啡廳創業評估

規劃目標：葛長志先生退休後想為雪香開小咖啡店，為雪香圓夢。以下為小咖啡店創業做假設以評估所需金額：

1. 地點：台南市永康區四維街

由於規劃一家人將一同居住於台南市永康區蔡母的房子，因此將店面暫時假設於台南市永康區，屆時兩位都退休後，可就近照顧家庭，也可兼顧小咖啡店事業。

## 2. 所需成本初估

### ● 創業成本

項目	價格
店面租金	15,000
裝潢費用	200,000
機器設備	150,000
廚房設備、用具	60,000
咖啡豆成本	10,000
零用金	20,000
緊急用金	398,000
<b>總成本</b>	<b>853,000</b>

### ● 員工程本

人員預算	人數	工時	薪資/月
正職員工	2	13 小時/天	28,000
早班工讀生	1	120 小時/20 天(125/hr)	15,000
晚班工讀生	1	120 小時/20 天(125/hr)	15,000
<b>總共</b>	<b>4</b>		<b>58,000</b>

## 分析與建議

咖啡店地點選擇：

- (1) 離台南住家近，可以就近照顧到家庭以及事業。
- (2) 台南四維街附近方圓一公里內，都是屬於透天厝及社區，沒有任何咖啡廳，所以選在這裡開店，形成獨佔市場。
- (3) 由於永康區四維街上都屬於公寓及透天厝居多，又加上鄰近學區以及捷運站所以客源相對穩定。

經過創業成本以及人事費用評估後，我們為雪香規劃一張養老壽險的保單，在保單方面透過購買 10 年期的國泰人壽美夢成真養老保險(年滿期)養老險，來一邊儲蓄一邊準備創業資金，每年繳納 78,409 元，滿期可以領回 100 萬元，屆時這筆錢可以用來完成雪香的夢，也可以不用因為創業而向銀行貸款。

## 八、 旅遊規劃

財務目標：葛長志先生希望退休後每年都可以全家出國旅遊一次。

假設：通貨膨脹率：2% ，國內三天兩夜、國外五天。

### 旅遊費估計

項目	國內			國外		
	費用 (現值)	費用 (10 年終值)	費用 (15 年終值)	費用 (現值)	費用 (10 年終值)	費用 (15 年終值)
食	11,000	13,409	14,805	33,000	40,227	44,414
住	20,000	24,380	26,917	60,000	73,140	80,752
行	4,000	4,876	5,383	20,000	24,380	26,917
樂	2,000	2,438	2,692	8,000	9,752	10,767
旅遊平安險	2,035	2,481	2,739	2,880	3,511	3,876
<b>總費用</b>	<b>39,035</b>	<b>47,583</b>	<b>52,536</b>	<b>123,880</b>	<b>151,009</b>	<b>166,726</b>

## 分析與建議

葛長志先生希望於退休後能每年全家出國旅遊一次，在葛先生到退休這期間中生活支出與不安定因素較高，包括小孩的教育費，及新設立的建設公司等，均可能有額外花費，因此建議約退休後第三年在開始進行國外旅遊，而剛退休時先以國內旅遊為主，如果葛先生按原定計畫 50 歲退休，從現在開始每月**定期定額 2,859** 元，停利點設立約 2 成左右，但如果葛先生選擇延後五年退休，則現在開始每月**定期定額 1,840** 元，一樣停利點設立約 2 成左右。

這筆定期定額建議可以與第二個孩子的定期定額加在一起投資，因為假使未來沒有生第二個孩子，所投資的基金可以當作旅遊基金及創業的用途，這樣除了可以減少投資的基金數，同時也方便投資者管理。

## 九、 理財建議

理財目標：在低利率的大環境裡，是否有更好的投資理財建議。

根據台灣經濟研究院 2016 年 7 月 25 日-國內總體經濟預測暨景氣動向調查新聞稿表示：「觀察近期景氣走勢，IMF 與 EIU 均下修 2016 年全球經濟以及貿易成長率預測，加上 6 月底英國公投由脫歐派獲勝，不僅衝擊全球金融市場，也對未來景氣走勢投下新的變數。在國內部分，6 月出口及外銷訂單減幅持續縮減，惟尚未回到正成長；民間消費信心逐步下滑，營建工程與政府相關投資減緩，影響內需成長表現。綜合考量上述因素，本院將 2016 年**台灣經濟成長預測率修正為 0.77%**，與 4 月公布之 1.27% 相比，**降幅為 0.50 個百分點。**」

雖然低利率是個不錯的狀況，但是台灣的經濟成長下降，狀況不是那麼的明朗，因此投資建議如下：

主要	投資理財	
手握現金	積極型	<ul style="list-style-type: none"><li>• 共同基金</li><li>• 股票(適合短期投資)</li></ul>
	穩健型	<ul style="list-style-type: none"><li>• 積極型投資 6：4 保守型投資</li></ul>
	保守型	<ul style="list-style-type: none"><li>• 債券型共同基金</li><li>• 公債</li><li>• 國庫券</li><li>• 保單 (躉繳)</li><li>• 短期年金</li></ul>

## 參、 節稅規劃

節稅重點：降低所得額、提升免稅額和扣除額

### 1. 保險費扣除額

若為列舉式，每人每年最高可享 24,000 元的扣除額。葛先生一家有 4 人還在付保險費，可享最高扣除額的總額為 96,000 元。

2. 利息所得扣除額  
境內基金配息加存款利息若低於 27 萬，可全額抵稅。但於 2013 年二代健保上路，若境內基金單筆配息逾 5,000 元，則需扣繳補充保費，為全額的 2%。
3. 投資境內基金  
投資境內基金僅能享有最高 27 萬元的利息扣除額。
4. 醫藥及生育費支出  
葛長志本人、配偶和受扶養親屬年度中所發生之醫藥費或生育費，只要是全民健保醫院的收據合乎條件，即可依收據正本計算全額申報扣抵，無金額限制，包括掛號費和自付部分的醫療費。例如：一張 150 元的掛號費收據，若適用稅率為 20%，則可省 30 元。
5. 教育學費及幼兒學前特別扣除額  
納稅義務人申報扶養 5 歲以下(民國 98 年(含該年)以後出生)之子女，可享有 25,000 元扣除額。

## 肆、 資產配置

葛先生目前所擁有的投資商品為台幣存款及建案，而蔡雪香除了台幣存款，也投資了 USD 定存、RMB 定存、AUD 定存，及購買元大全球 ETF 穩健組合基金，和其餘 12 股票。

### 一、現有資產配置

#### 葛長志

##### ● 建案

葛長志先生投資於盛新建設的建案有 700 萬，建案完成後將有兩成的獲利。  
建議：葛長志先生在此投資建案完成後，將總金額分為三筆，將其中一筆再投資，其餘的分為生活支出及基本存款，比重分為 3(投資理財)：6(生活支出)：1(風險規避)。

#### 蔡雪香

##### ● 元大全球 ETF 穩健組合基金

本基金為組合型基金，主要投資於連結全球主要市場之股票、公債、公司債、原物料商品、房地產、及各產業指數之指數股票型基金(ETF)，屬股債平衡型之偏債權操作投資，故依據中華民國證券投資信託暨顧問商業同業公會「基金風險報酬等級分類標準」所訂，本基金風險報酬等級為 RR3。

主要以全球各主要國家指數股票型基金(Exchange Traded Funds，簡稱 ETF)及經金管會核備之境外基金為主，投資範圍涵蓋全球各區域如北美洲、南美洲、歐元區、亞洲太平洋地區、大洋洲、日本、南非等區域及國家。而投資產業更橫跨了科技、通訊、網路、金屬、原物料、公共事業、能源、醫療生化、消費、國防、媒體、地產等產業。

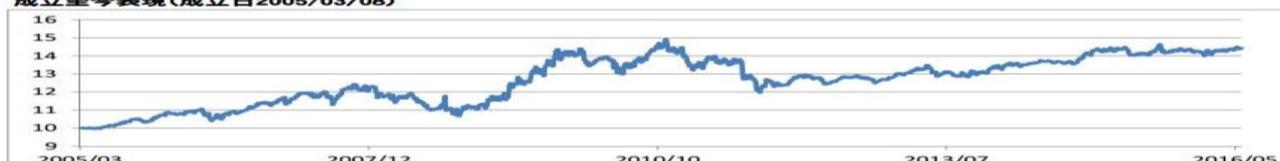
## 區域配置



## 前10大子基金

基金名稱	類型	%	基金名稱	類型	%
ISHARES TIPS BOND ETF	ETF	17.55	MFS全盛新興市場債券基金 A1(美元)	共同基金	4.19
PIMCO TOTAL RETURN ACTIVE EX	ETF	10.53	富達美元債券基金	共同基金	3.71
NOMURA ETF - TOPIX	ETF	6.85	ISHARES EURO DIVIDEND	ETF	3.51
ISHARES JPM USD EM BND	ETF	6.03	ISHARES CORE EURO CORP BOND	ETF	2.89
ISH EDGE S&P500 MIN VOL	ETF	4.52	TECHNOLOGY SELECT SECT SPDR	ETF	2.43
<b>總持基金</b>		<b>87.28</b>			

## 成立以來基金淨值表現 成立至今表現(成立日2005/03/08)



以上資料來源：理柏、彭博、元大投信。資料截止日期：2016/05/31。所提之基金配置為月初規劃，未來實際投資將視當時投資環境調整。

## 累積報酬率(%)

期間	3個月	6個月	1年	2年	3年	5年	今年以來	成立以來
績效	1.26	0.49	2.12	6.10	9.32	4.19	1.19	44.30

(註：累積報酬率係以基金本身計價幣別(即原幣)計算)

(資料來源：元大投信 2016/06 月報 & morningstar 晨星網)

### ※風險聲明：

1. 流動性風險：子基金之部份投資標的可能欠缺市場流動性，致使投資標的無法適時買進或賣出，進而導致實際交易價格可能與標的資產本身產生價差。
2. 外匯管制及匯率變動之風險：本基金投資地區中，包含新興市場，一般對外匯的管制較嚴格，同時也有匯率變動的風險存在。
3. 其他投資標的或特定投資策略之風險：可能面臨投資標的資訊透明度問題。

## 分析與建議

此檔基金的淨值表現逐年攀升，表現狀況還不錯，而雪香已經投資3年多的時間，累積報酬率已達9.32%，整體狀況還不錯，所以建議繼續保留此檔基金，並因葛宏鈞教育基金準備稍有不足，因此建議增加505元投資金額。

股票代號	張數	股票代號	張數
2881 富邦金	2	3514 昱晶	5
2886 兆豐金	2	3673 F-TPK	1
2419 仲琦	3	1216 統一	2
2498 宏達電	1	1215 卜蜂	3
2049 上銀	1	2615 萬海	5
2409 友達	10	1301 台塑	1

## 分析與建議

由於雪香是公務人員，除了事業外，家庭也要兼顧，手中持有的股票張數多，並不方便投資者管理，因此建議雪香可以調整持股狀況，並把處分股票所得做其他理財規劃。

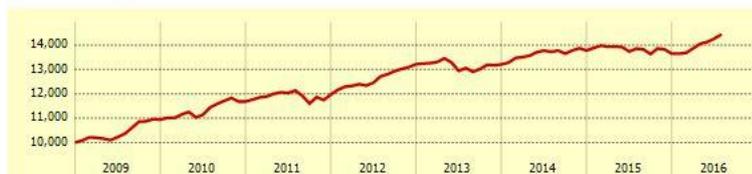
### 推薦調整持股：

- 宏達電：宏達電營運狀況不太良好，因此建議可以調整此檔股票持有狀況。
- 卜蜂：卜蜂整體表現不錯，建議可以設立停利點，並將股票達於停利點時賣出。

## 二、投資組合建議

### ● 安聯四季回報債券組合基金

\$10,000 之升幅(新台幣) 2016-07-31



● 基金 安聯四季回報債券組合基金

● 基金組別: 其他債券

● 指數:

過去績效(%)	2016-08-09			
	總回報率	+/- 組別	+/- 指數	組別排名
一天	0.14	0.57	-	121 of 171
一週	0.11	1.32	-	127 of 171
一個月	0.29	3.29	-	94 of 171
三個月	2.76	8.97	-	117 of 171
六個月	5.95	12.15	-	114 of 168
年初迄今	5.77	11.33	-	120 of 167
一年	4.36	13.85	-	119 of 152
三年收益率(年度化)	3.42	-	-	18 of 86
五年收益率(年度化)	3.54	-	-	5 of 39
十年收益率(年度化)	-	-	-	-
年度化收益截至 2016-07-31				

### 子基金券種配置



(資料來源：安聯投信 2016/07 月報 & morningstar 晨星網)

安聯四季回報債券組合基金屬於債券型的投資基金，風險等級為 RR3。整體報酬率並不高，但相對於股票型基金而言風險較小，以五年期年化報酬率來看 3.54，組別排名位於前 20%，在投資理財中，穩定性較高，較能平衡整體投資所造成的風險，而對於風險中立者來說，在資產配置的分配中也是一個不錯的角色。

#### ※風險聲明：

1. 產業景氣循環之風險：本基金所投資之子基金可能因其投資標的或產業之循環週期而產生一定之波動程度，仍可能對本基金之投資績效產生影響。
2. 流動性風險：本基金所投資之子基金可能由於市場流動性之因素，致使投資標的無法適時買進或賣出，進而導致實際交易價格可能與標的資產本身產生價差，影響本基金淨值或延緩買回價金之給付時間。此外，若本基金所投資之子基金投資於有買回期限之債券型基金，因變現時間較長，可能有無法在短期內出脫之風險。

### ● 中國信託精穩基金

\$10,000 之升幅(新台幣) 2016-07-31



● 基金 中國信託精穩基金

● 基金組別: 新台幣平衡型股債混合

● 指數:

過去績效(%)	2016-08-10			
	總回報率	+/- 組別	+/- 指數	組別排名
一天	0.52	0.27	-	16 of 124
一週	1.40	0.86	-	15 of 124
一個月	3.75	-0.46	-	23 of 118
三個月	10.63	2.13	-	9 of 90
六個月	8.42	-0.72	-	16 of 68
年初迄今	6.09	-1.78	-	16 of 68
一年	7.75	-1.41	-	9 of 68
三年收益率(年度化)	7.46	2.07	-	8 of 25
五年收益率(年度化)	3.10	-0.53	-	14 of 25
十年收益率(年度化)	4.07	0.03	-	14 of 24
年度化收益截至 2016-07-31				

### 投資組合



(資料來源：中國信託投信 2016/07 月報 & morningstar 晨星網)

中國信託精穩基金為股票債券平衡型價值型股票型基金，風險等級 RR4。是一種平衡型股債混合的基金，投資標的分散於不同產業，可減少類股集中風險，其中以可轉債為主投資，十年期年化報酬率 4.07，整體淨值表現走勢隨著基金組別變動狀況穩定，如願意承擔較高風險，可選擇此檔基金。

※風險聲明：

- 1.流動性風險：因本基金得投資於上櫃股票，投資人需了解本國證券上櫃市場尚處於初期發展階段，部分上櫃公司股本較小，成交量較低，股價變動幅度較大。因此，可能有股價巨幅變動及流動性不足之風險。
2. 投資地區政治、經濟變動之風險：我國股票市場受政治因素影響頗大，因此，兩岸關係之互動及未來發展狀況將可能使股價產生波動。
- 3.投資債券可能因國內外經濟金融情勢之變化，而使債券市場利率或價格隨之起伏。且因我國債市尚不夠活絡，仍有變現不易之風險。此外，無擔保公司債雖有較高之收益，但可能面臨發行公司無法償付本息之信用風險。

● 貝萊德世界健康科學基金 A2



(資料來源：貝萊德投信 2016/06 月報 & morningstar 晨星網)

貝萊德世界健康科學基金 A2 為股票型基金，風險等級 RR3。隨著醫療及科技發達，未來人口逐漸老化，政府不斷在推動醫療相關措施的趨勢下，造就了現在健康醫療以及生技方面的發展，成為了現在一大經濟趨勢，因此投資標的主要為製藥產業，十年期年化報酬率 10.6，整體淨值表現隨著指數波動，且高於組別趨勢，狀況不錯。

※風險聲明：

本基金主要風險：1. 較小市值公司風險 2. 股票風險 3. 新興市場風險 4. 外商投資限制風險 5. 投資於特定行業的基金風險 6. 債券調降評等風險 7. 滬港通機制相關風險，最大可能損失為全部投資之損失，另商品所涉匯率風險為因本基金基本貨幣與資產的計價貨幣之間的匯率變動而造成以基本貨幣表示的資產的價值下跌或上升之風險。

● 統一大滿貫基金



(資料來源：統一投信 2016/07 月報 & morningstar 晨星網)

統一大滿貫基金為國內股票開放型一般股票型基金，風險等級 RR4。此檔基金分散投資於不同產業，主要投資國內上市上櫃科技產業公司，整體淨值高於基金組別與指數趨勢，十年期年化報酬率 10.75，如投資者對此產業有興趣，但較少時間研究相關類股，可選擇此基金作投資。

※風險聲明：

- 1.類股過度集中之風險：由於國內股市表現常受到各種不同類型主流類股牽動，當特定主流類股形成，常造成市場資金集中化的效應。
- 2.產業景氣循環之風險：受到產業景氣循環波動特性的影響，當整體產業景氣趨向保守時，相關企業盈餘及成長性將因此受到抑制，連帶股市的表現將隨產景氣收縮而向下修正。
- 3.政治、經濟變動之風險：我國股票市場受政治因素影響頗大，兩岸關係之互動及未來發展狀況有可能使股價產生波動而可能發生之經濟或金融危機。

伍、 財務規劃內容建議歸納

理財目標	建議方案
居住地安排	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 居住地主要安排在台南，方便一家五口同住，且也適合未來公司的建立，新北三重房子出租出去可增加家庭收入。</li> </ul>
建設工程公司 創業評估	<p>經評估後自行開設公司和承接所需成本如下：</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• 自行開設公司 1,000 萬投入金 創建公司總成本需要：創業支出 25,700,000+每年費用 7,145,676 +車子頭期款 259,813+賦稅費用 10,813 +建案總花費 267,600,000 元+還款支出 1,229,472 元=301,945,774 元</li> <li>• 承接公司以成本價買下餘屋 公司總成本需要：餘屋費用 86,000,000 元+第一年費用成本 19,900,142 元</li> </ul>

	+ 建案總花費 267,600,000 元- A,B 建案收入 169,600,000 = 203,900,142 元 經評估後葛先生如果能籌措到承接所需資金的話，建議承接公司；但依葛先生目前財務能力，比較建議自行創業為佳。
退休金	• 經估算後，兩人退休金準備明顯不足，因此建議以定期定額方式準備退休金，報酬率 5%。如 50 歲退休，兩人每月共需投入 113,923 元；若延後五年，選擇 55 歲退休，兩人每月共需投入 60,307 元。
家庭保障	• 為家庭每個人都投保保險，加強每人的醫療險、意外險等，全家庭年繳保費共 367,454 元。
子女教育基金	• 由於蔡雪香已經為兒子規劃了定期定額，根據教育基金所需的金額，每月只需再調漲 505 元左右。 • 如兩年內懷第二胎孩子，共需準備 8,342,858 的教育基金，則需要幫孩子規劃每月定期定額 14,948 元。
咖啡廳 創業評估	• 經創業成本以及人事費用評估之後，建議為雪香規劃一張 10 年期養老壽險，一邊儲蓄一邊準備創業資金，每年繳納 78,409 元，滿期可以領回 100 萬元。
旅遊規劃	• 建議約退休後第三年在開始進行國外旅遊，如選擇 50 歲退休，現在開始每月定期定額 2,859 元，如延後五年退休，則現在開始每月定期定額 1,840 元；並將此旅遊基金與第二個孩子的教育基金加在一起投資，設立停利點 2 成左右。
理財建議	在低利率的環境裡，建議的理財方式如下： • 主要：手握現金 • 投資理財： （積極型）共同基金、短期股票投資 （穩健型）積極型投資 6：4 保守型投資 （保守型）債券型共同基金、公債、國庫券、保單(躉繳)、短期年金

## 陸、 追蹤與後續服務

理財規劃主要目的在確保人們一生的財務資源都能收支平衡，協助客戶完成心中所要完成的財務目標，並設法將生活中的不確定性產生的衝擊降至最低，讓客戶能有效運用現有的現金規畫以後的保障，讓客戶能無後顧之憂，進而實現人生的夢想。

由於環境、景氣變化大，一點數值的變動就有可能影響到全部的規劃，我們將會定期追蹤，至少每半年至一年檢視最新的財務狀況與投資狀況，畢竟理財是一輩子的事情，需要一直持續下去的，以確保能順利完成目標。而您若有任何個人資料和家庭狀況的變動，或有其他財務諮詢，歡迎您隨時與我們聯絡！

感謝葛先生的信任與支持，非常榮幸您願意給本團隊這個機會成為您財富規劃的夥伴，讓我們了解您的財務目標與人生理想，並提供您全方位的理財服務，協助葛先生達成個階段的理財目標，擁有美好漂亮的人生。