

# 中階班投資理財報告

指導老師：李建平老師  
趙靜芬老師

組別：第一組

報告者：高玉華

組員：高玉華	楊美慧	邱湘芬
洪幸維	楊美惠	劉淑華
汪雪花	周玉釵	謝志宏
謝英石	任月鳳	王立宸

# 中階班投資理財報告

- 內容大綱

- |           |        |
|-----------|--------|
| 1. 理財觀念   | P3-P9  |
| 2. 投資邏輯   | P10-12 |
| 3. 市場金融趨勢 | P13-20 |
| 4. 商品介紹   | P21-25 |

# 為何要做投資理財!?

- 薪水不能致富
- 通貨膨脹、物價飛揚
- 子女教育費用逐年上漲
- 「勞保、健保」岌岌可危
- 平均壽命越來越長

# M型社會下如何成為有錢

你一天工作8小時，一年工作365天，一輩子工作30年！  
那你一輩子的總工作時數？

$8 \text{ 小時} * 365 \text{ 天} * 30 \text{ 年} = 87,600 \text{ 小時}$

如果你的時薪100元（月薪24000元） 賺8760萬元！

如果你的時薪10元 賺876萬元！

如果你的時薪2元 賺1752萬元！

**薪水不能致富**

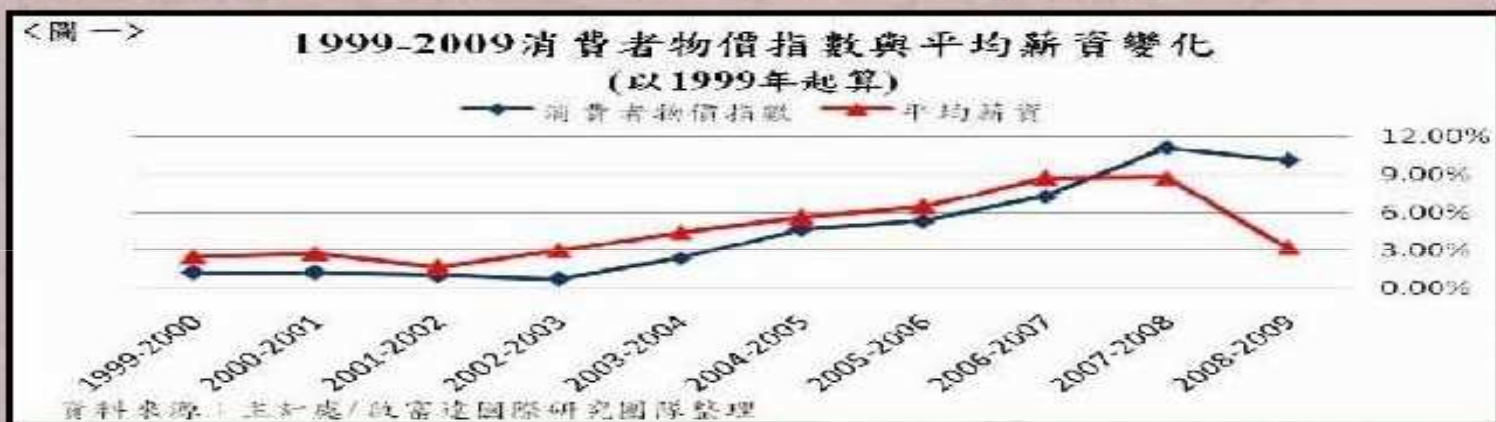
看起來好像很多，看清楚！

一年工作365天，要工作30年！而且不吃不喝！

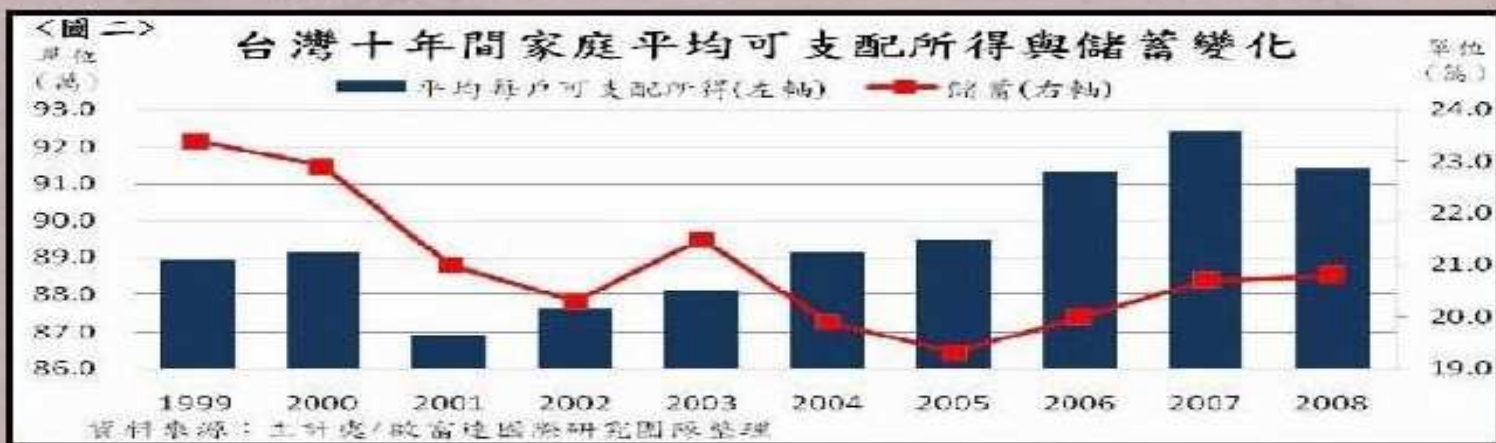
這樣的收入足夠三餐溫飽；買車子、房子勉強夠用；別忘了，還有子女的教育費、自己的養老金、還有「夢想」等待實現！

# 高通膨的影響→物價超越薪資

## (一)、物價超越薪資—收入減少、支出增加



## (二)、家庭所得與儲蓄下降—收入減少、儲蓄減少



# 子女教育費用逐年上漲



<b>生育費用</b> · 產前檢查1萬元 · 孕婦裝2萬元 · 生產費用2萬元 · 坐月子中心9萬元 <b>養育費用</b> · 嬰兒床0.5萬元 · 嬰兒車0.5萬元 · 哺育用品0.5萬元 · 幼嬰衣物0.5萬元 <b>0歲 / 16萬元</b>	<b>養育費用</b> · 奶粉副食品5萬元 · 尿片2萬元 · 學步車玩具1萬元 · 醫藥費其他2萬元 <b>保母教育費用</b> · 保母費15萬元 (帶白天) <b>1歲 / 25萬元</b>	<b>養育費用</b> · 10萬元 <b>保母教育費用</b> · 15萬元 <b>2歲 / 25萬元</b>	<b>養育費用</b> · 10萬元 <b>保母教育費用</b> · 15萬元 <b>3歲 / 25萬元</b>	<b>養育費用</b> · 食5萬元 · 衣2萬元 · 其他2萬元 <b>保母教育費用</b> · 幼稚園學費10萬元 · 幼稚園學費10萬元 · 才藝班費用6萬元 <b>小班</b> <b>4歲 / 25萬元</b>	<b>養育費用</b> · 9萬元 <b>保母教育費用</b> · 幼稚園學費10萬元 · 才藝班費用6萬元 <b>中班</b> <b>5歲 / 25萬元</b>	<b>養育費用</b> · 9萬元 <b>保母教育費用</b> · 幼稚園學費10萬元 · 才藝班費用6萬元 <b>大班</b> <b>6歲 / 25萬元</b>
--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	----------------------------------------------------------------------	----------------------------------------------------------------------	------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	-----------------------------------------------------------------------------------------------------	-----------------------------------------------------------------------------------------------------

## 教養子女各階段預估花費

<b>高一</b> <b>養育費用</b> · 生活費用9萬元 · 上學車資1萬元 · 零用錢2萬元 <b>保母教育費用</b> · 高中學雜費3萬元 · 補習班費用6萬元 <b>16歲 / 21萬元</b>	<b>15歲 / 24萬元</b> <b>養育費用</b> · 10萬元 <b>保母教育費用</b> · 初中學雜費2萬元 · 補習班費用12萬元 <b>初三</b>	<b>14歲 / 18萬元</b> <b>養育費用</b> · 10萬元 <b>保母教育費用</b> · 初中學雜費2萬元 · 補習班費用6萬元 <b>初二</b>	<b>13歲 / 18萬元</b> <b>養育費用</b> · 生活費用9萬元 · 零用錢1萬元 <b>保母教育費用</b> · 初中學雜費2萬元 · 補習班費用6萬元 <b>初一</b>	<b>12歲 / 16萬元</b> <b>養育費用</b> · 9萬元 <b>保母教育費用</b> · 小學學雜費1萬元 · 才藝班費用6萬元 <b>小六</b>	<b>11歲 / 16萬元</b> <b>養育費用</b> · 9萬元 <b>保母教育費用</b> · 小學學雜費1萬元 · 才藝班費用6萬元 <b>小五</b>	<b>10歲 / 16萬元</b> <b>養育費用</b> · 9萬元 <b>保母教育費用</b> · 小學學雜費1萬元 · 才藝班費用6萬元 <b>小四</b>	<b>9歲 / 16萬元</b> <b>養育費用</b> · 9萬元 <b>保母教育費用</b> · 小學學雜費1萬元 · 才藝班費用6萬元 <b>小三</b>
<b>17歲 / 21萬元</b> <b>養育費用</b> · 12萬元 <b>保母教育費用</b> · 高中學雜費3萬元 · 補習班費用6萬元 <b>高二</b>	<b>18歲 / 27萬元</b> <b>養育費用</b> · 12萬元 <b>保母教育費用</b> · 高中學雜費3萬元 · 補習班費用12萬元 <b>高三</b>	<b>19歲 / 22萬元</b> <b>養育費用</b> · 在外住宿費8萬元 · 交通費2萬元 · 零用錢4萬元 <b>保母教育費用</b> · 大學學雜費6萬元 · 書籍費1萬元 <b>大一</b>	<b>20歲 / 22萬元</b> <b>養育費用</b> · 14萬元 <b>保母教育費用</b> · 大學學雜費6萬元 · 書籍費1萬元 · 社團費用1萬元 <b>大二</b>	<b>21歲 / 22萬元</b> <b>養育費用</b> · 14萬元 <b>保母教育費用</b> · 大學學雜費6萬元 · 書籍費1萬元 · 社團費用1萬元 <b>大三</b>	<b>22歲 / 28萬元</b> <b>養育費用</b> · 14萬元 <b>保母教育費用</b> · 大學學雜費6萬元 · 書籍費1萬元 · 社團費用1萬元 · 進修補習班6萬元 <b>大四</b>	<b>23歲 / 24萬元</b> <b>養育費用</b> · 14萬元 <b>保母教育費用</b> · 研究所學費8萬元 · 書籍費2萬元 <b>研一</b>	<b>24歲 / 26萬元</b> <b>養育費用</b> · 14萬元 <b>保母教育費用</b> · 研究所學費8萬元 · 書籍費2萬元 · 論文製作費2萬元 <b>研二</b>



總計：生育費用14萬元 + 養育費用236萬元 + 保母教育費用250萬元 = 500萬元

# 『勞保、健保』岌岌可危

## 2 勞保/勞退看得到吃不飽，你能只靠政府吃飯嗎？

- 假設勞保年資20年，目前薪資3.2萬元
- 調薪率為3%
- 投報率6%，希望退休後每月有4.8萬

### • 勞保提撥之退休金

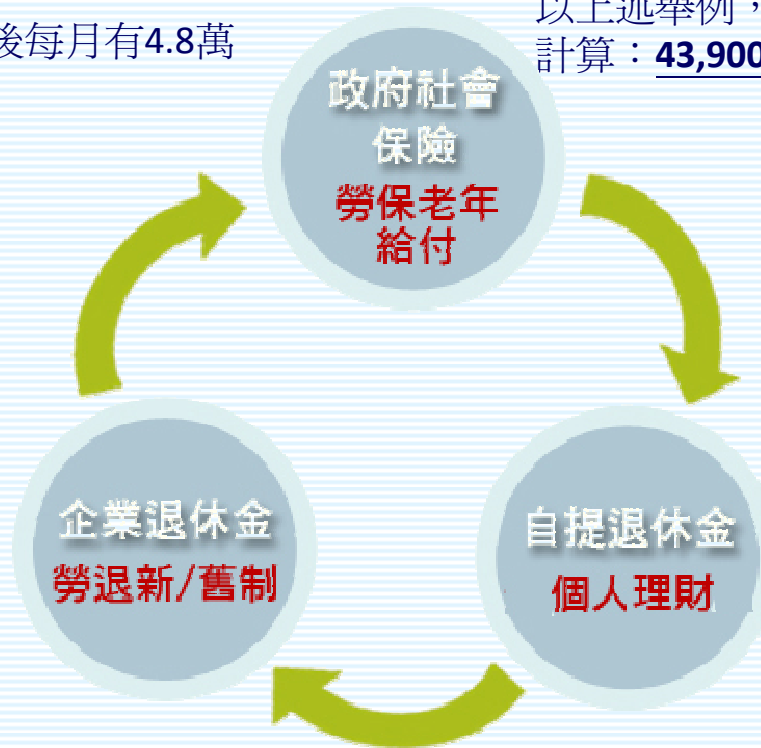
以上述舉例，以目前最高投保薪資43,900  
計算： $43,900 \text{元} * 20 \text{年} * 1.55\% = 13,609 \text{元}$

勞退/勞保  
看得到吃不飽，  
每月2萬6，  
人老了，沒工作了，  
上哪去籌?!

### • 勞退提撥之退休金

以上述舉例，則每月  
可領8,373元

(資料來源：  
勞委會個人退休金專戶試算表)



### • 需自籌退休金缺口

$4.8 \text{萬} - 13,609 - 8,373 =$

26,018元

# 長壽時代降臨！ 平均壽命越來越長

在生物科技和醫療進步下，人類壽命將大幅增加。

美國國家老人學研究院預測，到2050年以前，人類平均壽命將在九十至九十五歲之間；

人口統計學家詹姆士·沃佩爾描述未來的長壽是「平均壽命要超過一百歲，才能成為老人的新典範」



# 有財富才有致富的機會

## 成功致富三大要素

態度(先累積財富才能創造財富)

付出執行力

命運才會改變

## 財富決定三大要素

收入

支出

儲蓄

## 致富決定三大要素

本金

合理報酬

合理年限

資料來源:啟富達國際

4

本簡介僅供參考，實際內容依保單為憑

# 邏輯架構

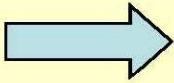
## 影響財富致富經濟五大指數

- 美元
- 利率
- GDP
- 油價
- 通膨

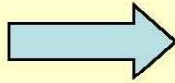
# 全球股、債、匯投資邏輯架構

(台、馬、泰、印度..)

總經



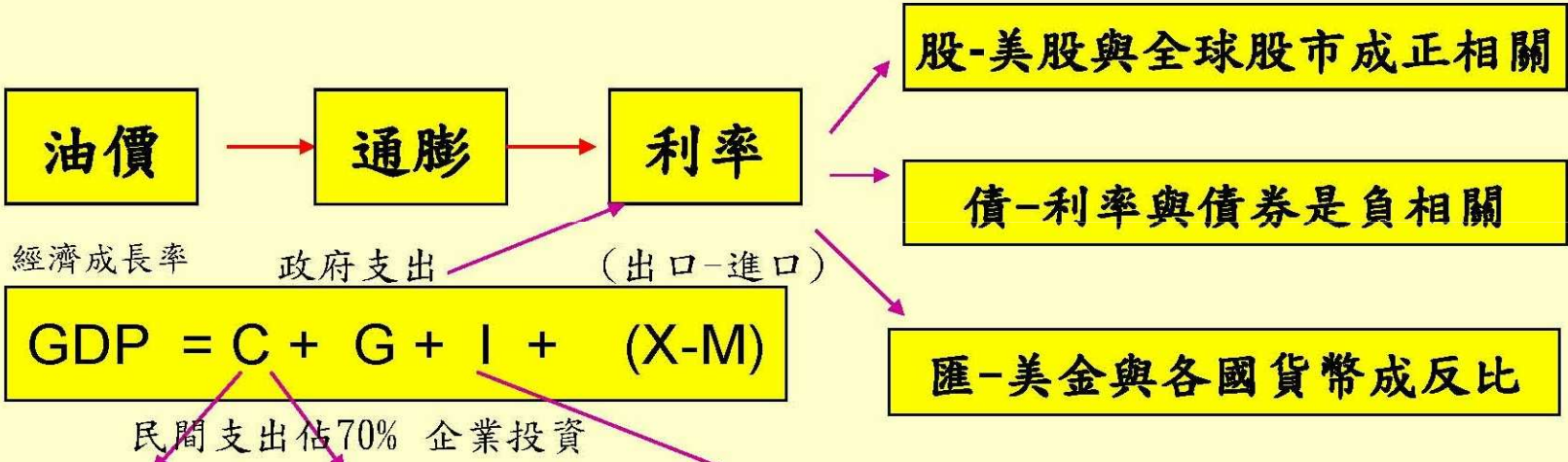
個經



全球股債匯

美國的經濟和利率

全球GDP最大消費國：美國-佔25%人口：3億 中國-佔6.8% 人口：13億



- 民間消費支出
1. 消費者信心指數
  2. 零售銷售
  3. 就業報告
  4. 物價指數

- 房地產市場
1. 營建許可
  2. 新屋開工
  3. 新屋銷售
  4. 成屋銷售
  5. NAHB

1. 耐久財訂單
2. ISM、芝加哥採購經理人指數
3. 費城聯準商業指數
4. 工業生產產能利用率

資料來源：啟富達國際 本簡介僅供參考，實際內容依保單為憑

# 股市邏輯架構

## 各國股市觀察的三大面向



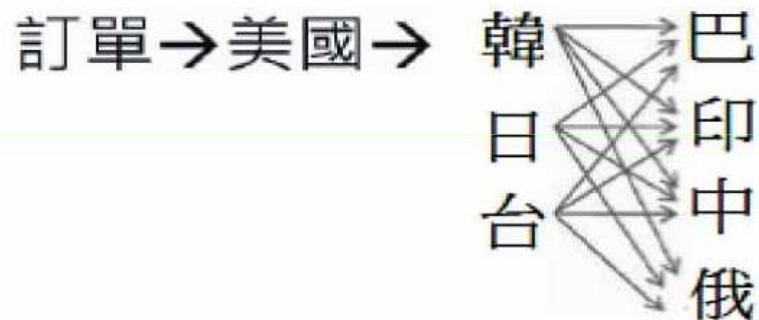
- 1. 數據分類
- 2. 每月時序



# 關於投資你不能不知道的事

西元2000年後

全球股市相關性係數大增



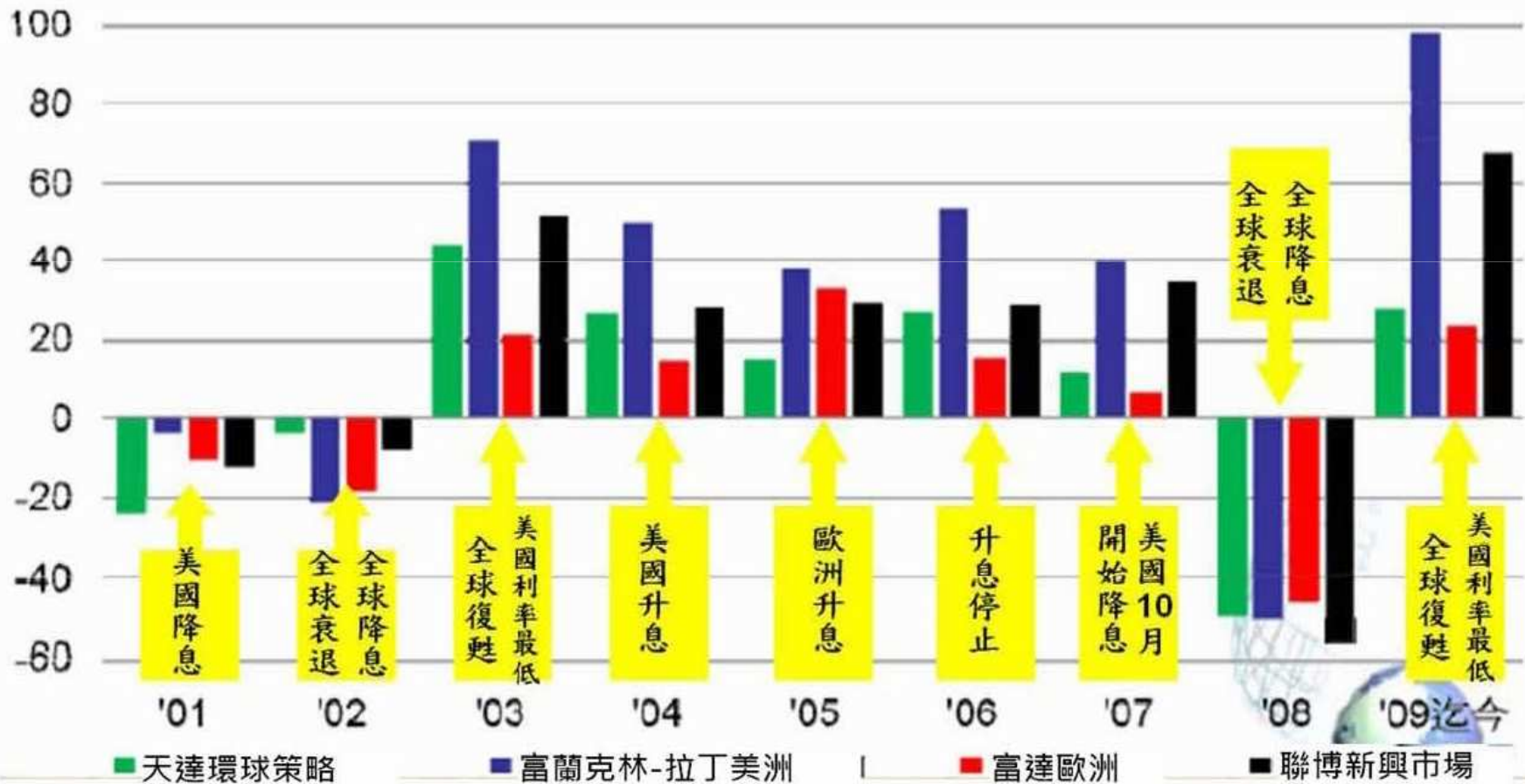
美國GDP佔全球GDP25%  
美國是仰賴進口大國  
韓日台是仰賴出口大國

- 美國 1
- 台灣 0.96
- 歐洲 0.9
- 亞太 0.6
- 新興市場 0.7
- 拉美 0.7
- 日本 0.6
- 新興歐洲 0.6

資料來源：啓富達國際(股)公司

# 股市都是齊漲齊跌，只有波動大小不同

## 單年度報酬率



資料來源: 教富鞍國際公司

# 例：投資富蘭克林-拉美基金

- 美元/美股



- 巴西聖保羅指數  
CRB原物料指數

\$CRB (Reuters/Jefferies CRB Index (EOD)) IND.X

© StockCharts.com

Open: **332.17** Ask: P/E:  
High: **336.82** Ask Size: EPS:  
Low: **329.04** Bid: Last:  
Prev Close: **334.24** Bid Size: VWAP:

CRB指數 短壓350 支撐326

Friday 16-Sep-2011

▼ -1.40%

Chg: -4.69

Last: **329.55**

Volume: 0

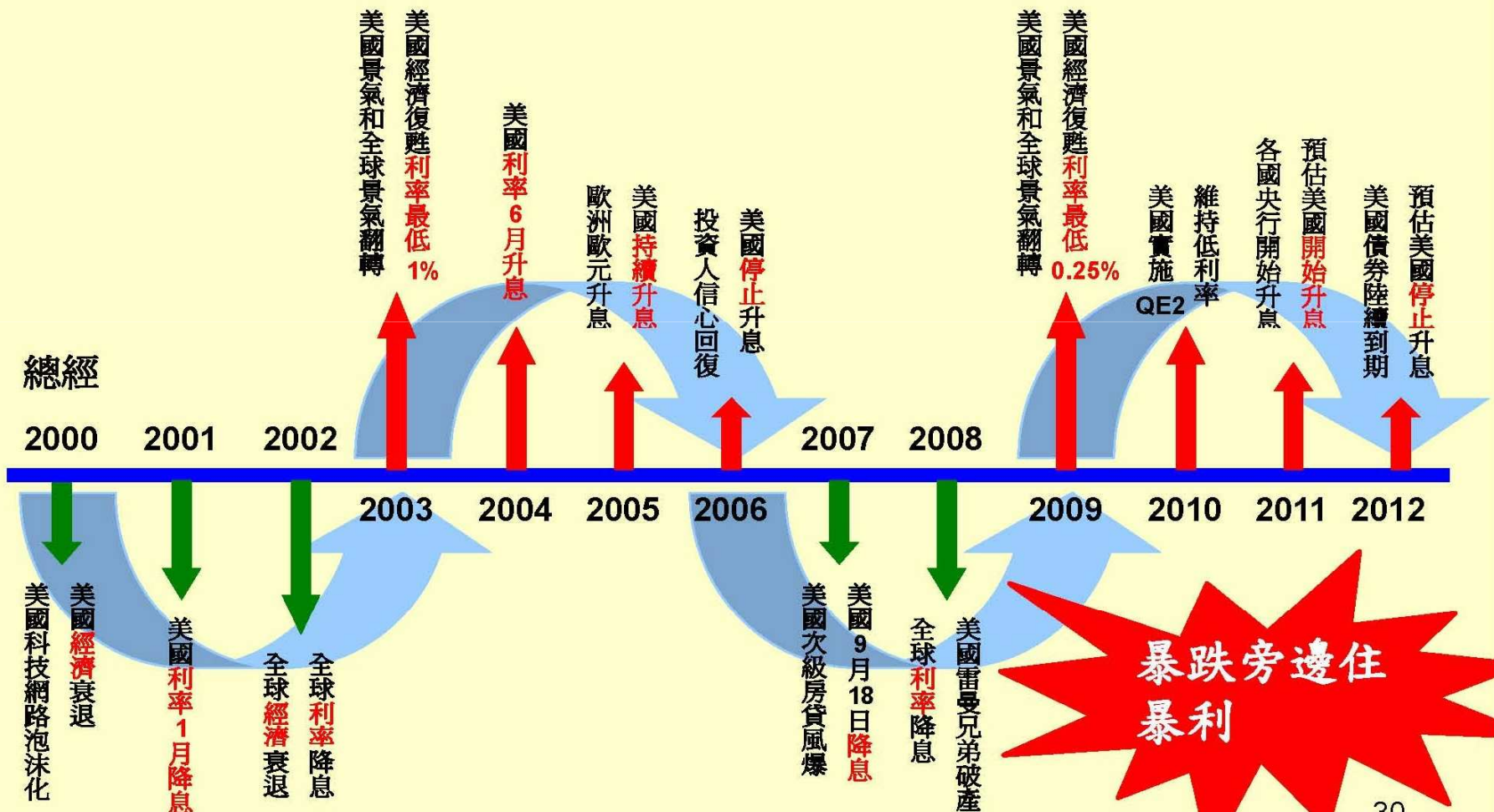


**CRB指數**:上週歐洲股市遭受接連打壓，尤其是銀行業遭遇融資危機，之後決策者向市場提供美元流動性，試圖解決歐元區財政危機，緩解銀行業系統的部分壓力。美元經歷幾個月的盤整走勢後強勁上漲，且美元短期將繼續走強，這將會抑制大宗商品作為投資類別的需求，尤其是在目前全球經濟前景持續陰影籠罩的背景下，短線的CRB走勢仍將以震盪看待。



# 投資要重視歷史

## 因為景氣只有循環不會結束



**暴跌旁邊住  
暴利**

資料來源：啓富達國際

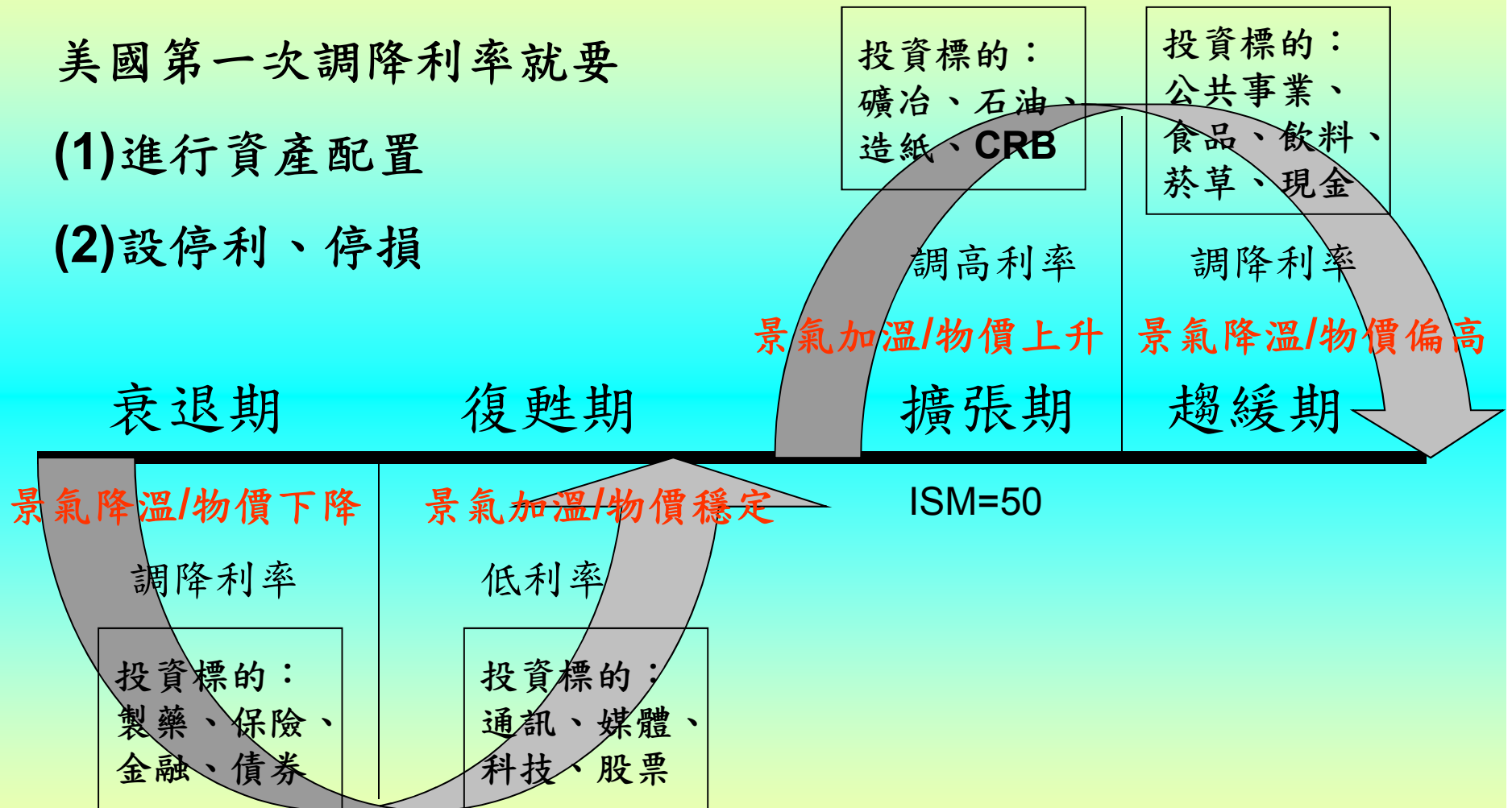
本簡介僅供參考，實際內容依保單為準

# 景氣：循環下如何選擇投資標的

美國第一次調降利率就要

(1) 進行資產配置

(2) 設停利、停損



# 資產配置下的投資組合策略

理財目標

25年

累積720萬

投資計劃

每月投資8207元  
(平均年報酬率8%)

資產配置

X%

股票型

Y%

債券、貨幣型

投資組合

衛星基金

核心基金

核心基金

核心基金

1. 資產配置中，股票與債券的比例可依市場現況調整。

2. 客戶屬性是積極者，甚至100%做股票。

# 資產配置下的投資組合策略

## 核心與衛星的比例分配

投資屬性	核心	衛星
積極型	50%	50%
穩健型	60%	40%
保守型	70%	30%

人生瞬息萬變，誰能一成不變？



# 南山人壽致富一生

## 變額壽險 (AWM2)

### 商品特色

#### ① 投資+保障雙效合一

壽險保障 + 投資自主兩者兼顧，客戶可決定壽險保障與投資金額。

(註：壽險保障自被保險人滿15足歲起適用)

#### ② 加碼投資

投資標的自由配置，靈活轉換，保費可隨時加碼。

#### ③ 投資自主

基金選擇多樣化，讓您投資橫跨歐亞美等各洲，隨時掌握投資脈動。

#### ④ 加值給付\*

加值給付再為您購買投資標的，讓您投資更有利。

\*自第6保單年度起至第10保單年度止，每保單週年日按該日(不含)前12個保單足月日之基本保費帳戶價值之平均值的0.2%給付，第11保單年度(含)以後加值給付增為0.3%給付。

#### ⑤ 資金靈活運用

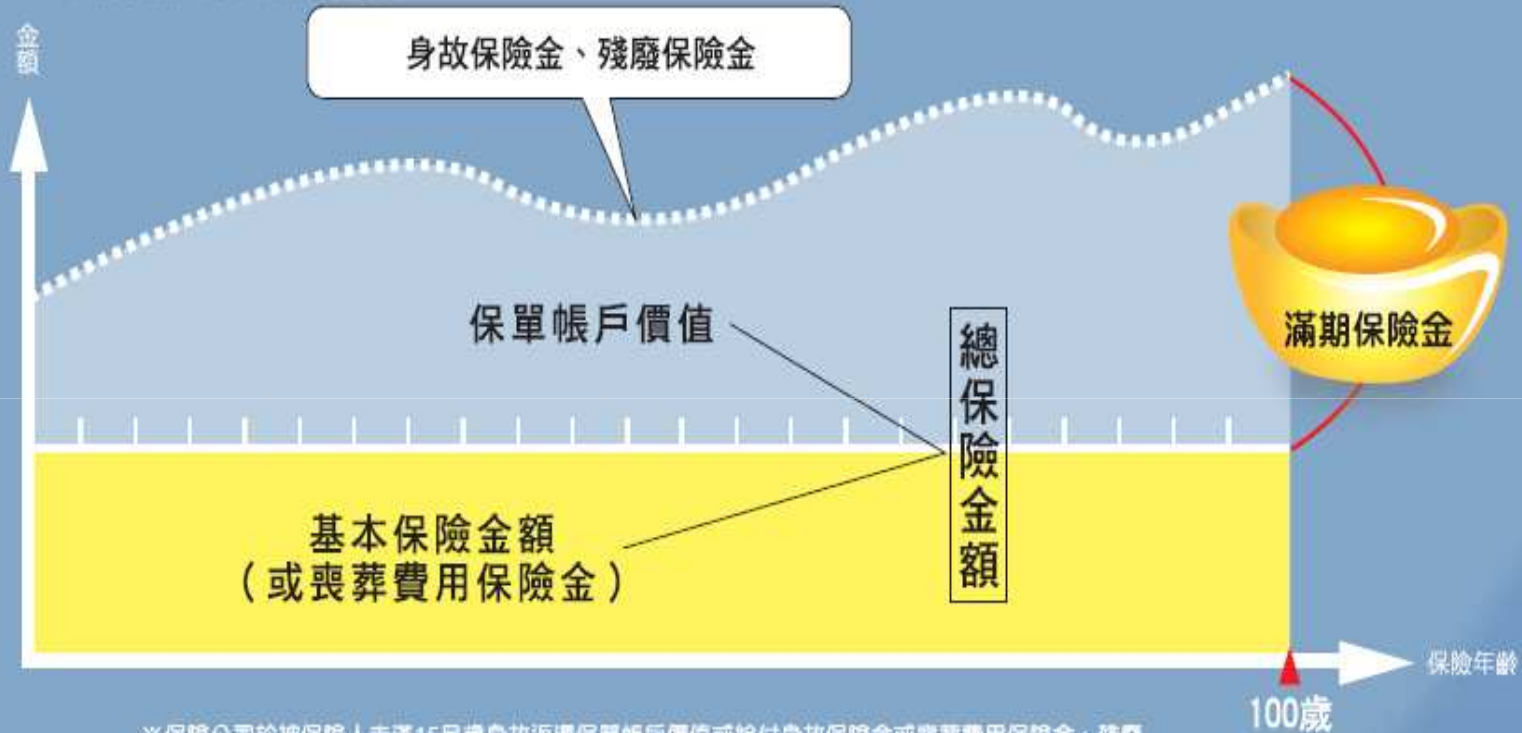
贖回手續簡便，同一保單年度轉換投資標的達12次(不含)後，始收取轉換費用。

(基本保費與增額保費帳戶之申請轉換次數及投資標的自動平衡之次數應累計)

## 保險給付

1. 身故保險金/殘廢保險金 (被保險人滿15足歲者適用) = 保單帳戶價值 + 基本保險金額
2. 保單帳戶價值的返還 (身故) / 殘廢保險金 (被保險人未滿15足歲者適用) = 保單帳戶價值
3. 滿期保險金 = 保單帳戶價值

以被保險人滿15足歲者為例



※保險公司於被保險人未滿15足歲身故返還保單帳戶價值或給付身故保險金或喪葬費用保險金、殘廢保險金或滿期保險金後，保險契約效力即行終止。

※被保險人保險年齡達100歲之保單週年日(即滿期日)仍生存，且本契約仍有效時，本公司按滿期當時之保單帳戶價值給付滿期保險金。

※有關保險給付範例說明請參閱保險商品說明書。



◎ **保單行政費用：**

按月扣除每月新台幣100元之投資標的單位數或金額。  
(本公司保有變動之權利並以書面通知要保人)

◎ **保障費用：**

係指本公司依被保險人之性別、保險年齡、體況釐定之保障費用費率及基本保險金額而計得之數額，自本契約生效日起，按月扣除與保障費用價值相當之投資標的單位數或金額。  
訂立本契約時，以未滿15足歲之未成年人為被保險人，保障費用自被保險人滿15足歲之日起之保單足月日，依本契約約定扣除。

◎ **投資標的相關費用：**

投資標的有其投資標的所屬公司收取之費用（於計算投資標的淨值時已先扣除），其收取項目、金額及方式以當時投資標的公開說明書/投資人須知所載或投資標的所屬公司通知者為準。

◎ **投資標的轉換費用：**

同一保單年度轉換投資標的達12次(不含)後，始收取轉換費用；第13次起每次收取新臺幣500元之轉換費用。  
(本公司保有變動之權利並以書面通知要保人)



◎ 基本保費費用：

依基本保費繳交次數及繳費方式，自所繳之基本保費扣除一定比例之基本保費費用：

繳費方式	年繳	半年繳	季繳	月繳	收取比例		
					基本保險金額 < 500萬	基本保險金額 ≥ 500萬	
						保險年齡未達16歲	保險年齡達16歲
基本保費繳交次數	第1次	第1、2次	第1至4次	第1至12次	60%	60%	58.5%
	第2次	第3、4次	第5至8次	第13至24次	40%	40%	38.5%
	第3次	第5、6次	第9至12次	第25至36次	35%	35%	33.5%
	第4次	第7、8次	第13至16次	第37至48次	10%	10%	8.5%
	第5次	第9、10次	第17至20次	第49至60次	5%	5%	3.5%

(本公司保有變動之權利並以書面通知要保人)

◎ 增額保費費用：

每次繳交增額保費時，扣除增額保費之5%作為增額保費費用。

(本公司保有變動之權利並以書面通知要保人)

報告完畢

THANKS

*Thanks for visiting!*