

樂活享退報

迎向市場不確定性！自主退休投資做得好，一生穩穩富到老

世界飛速變化，新冠疫情過後，全球股市見回不回，頻創新高外還伴隨劇烈震盪；房價10年倍增，處處出現豪宅價；通膨的隱憂，更增溫未來市場的波動。

努力賺了一輩子的錢，照顧了現在，卻依舊擔心存不到退休金？啟動S.O.P.退休新觀念，以三大向量為軸，進行自主財務革命，比別人先贏出智富的未來！

Vol.04



無數獲獎榮耀 為您成就富足人生每一刻

中國信託銀行榮獲 The Asian Banker 亞洲最佳個人金融銀行，17度榮獲歐洲貨幣私人銀行與財富管理調查評選為臺灣最佳財富管理暨私人銀行，更獲 IDC 評為亞洲最佳銀行及 The Asset 臺灣年度最佳數位銀行等殊榮。秉持專業與用心，以客為先，全方位守護您與您的家人。



中國信託財富管理
Line 官方帳號

迎向市場不確定性！自主退休投資 做得好，一生穩穩富到老

QE (Quantitative Easing) 挽救了全球經濟，卻也催生通膨現象，影響你我未來購買力。變動年代，退休計畫也要滾動式修正，理解疫後退休準備三大困境；重視「時間 × 重置」、「知識 × 力量」、「智能 × 延伸」理財新革命；掌握 S.O.P. 退休新觀念，透過自主投資打造不發愁的退休金流，未來再多波動也不怕。

高通膨來了?!

「未來三年通膨預期恐將來到 4.2%。」一份美國紐約聯準銀行 (Federal Reserve Bank of New York) 的最新調查直指，美國消費者對通膨的預期有升溫趨勢，不僅長期看漲，對未來 1 年的通膨率預估也來到 5.3%，雙雙寫下 2013 年以來新高。

在臺灣，8 月消費者物價指數 (CPI) 年增率為 2.36%，是今年以來第 3 度突破 2% 的通膨警戒線；即使主計總處認為沒有通膨疑慮，一般民眾卻早已對巷口的餐館、麵店、3C 產品相繼漲價很有感。

更令人擔心的是，新冠疫情 (Covid-19) 陰霾未消，原先市場寄望的疫後經濟成長已率先趨緩，一旦經濟成長停滯與通膨並存，現在處於相對高點的投資市場首當其衝，而長期累積的退休資產也將備受衝擊。

努力工作大半輩子、拼命存下的資產，能夠承受這一次經濟變動的衝擊嗎？該如何調整配置，才能不畏通膨、低利、大波動，順利退休，享受快樂生活？



新冠疫後 退休準備三困境

新冠疫情衝擊、低利與通膨隱憂連番來襲，中國信託銀行觀察未來退休準備將面臨三個困境：

困境一：提前、被迫退休，年金請領短少。一旦提前或被迫退休者增加，首當其衝就是第一層社會保險請領的時間點與請領金額，舉例，勞保老年給付所得替代率本就不高 (圖一)，若今年被迫離職，必須等到 62 歲才能請領年金給付 (註 3)；請領的金額亦可能因為投保年資短少，導致月領金額短少。

困境二：退休投資決策難度倍增。還沒退休的民眾則必須面對波動加劇的投資環境，勢必打亂理財步伐、影響退休金累積的速度，在在增加投資決策難度。

困境三：低估退休準備。各國大量印製鈔票救市之後，要承擔的就是通貨膨脹發酵，鯨吞蠶食未來的購買力，對於即將退休或已退休的民眾，恐將低估退休生活花費額度，導致退休後仍需持續累積財富，或重返職場二度就業。

圖一 三大職業退休類型，退休保險所得替代率比一比

	軍公教	勞工	一般國民
第 3 層 個人準備退休金	商業保險 / 個人儲蓄		
第 2 層 職業退休金	軍公教退撫金 私校退撫金	勞工職業退休金	無
第 1 層 社會保險	軍人保險 公教人員保險	勞工保險	國民年金
所得替代率	60% (註 1)	30% 起 (註 2)	無



備註：1. 民國 107 年 7 月 1 號公教人員年金改革上路後，以 35 年年資公教人員為例，其所得替代率由 75% 分 10 年逐步調降，自民國 118 年起，所得替代率為 60%。2. 勞保年金平均可領 17,651 元；勞退平均月領 6,800 元，若假設勞工退休前薪資為 8 萬元，則所得替代率為 30.56%。3. 勞保年金請領年齡條件自實施第 10 年起調高 1 歲，其後每 2 年調高 1 歲至 65 歲，故民國 110 年退休請領年齡為 62 歲。

資料來源：國家年金改革委員會網站年金制度架構說明 整理：中國信託銀行

上述幣別均為新臺幣

個人化財務革命 S.O.P. 建立退休新觀念

變動年代，光靠政府退休金制度，只能滿足最基本的生活需求，想要打破退休困境，過上順心、快樂的退休生活，個人理財觀念也必須全方位更新，三大向量思考，有助於重新推動人生財務革命：

1. 時間 × 重置：

善用時間生產力，抵禦風險、對抗波動；長期佈署，勝過一切。

2. 知識 × 力量：

掌握知識優勢，打點人生每個轉折需求；大波段趨勢布局，掃除盲點。

3. 智能 × 延伸：

智能專家代勞，360 度評量需求；梳理經濟數據，拓展極限。

「先求有，再求好。」中國信託銀行個人金融執行長楊淑惠觀察，自主退休規劃屬於重要卻不緊急的財務安排，易被其他眼前緊急事務排擠，她建議，透過設定目標、專款專用、動態調整的 S.O.P. 原則來幫自己打造不發愁的退休金流。

Set target 設定目標不盲存：避免憑感覺累積資產。全球經濟環境與政府退休政策比過去更不穩定，更凸顯訂定退休目標的重要性，藉此計算金流缺口、確認每個時期的達標程度，在變動中減少不確定性。

One account 專款專用多元理財：專款專用是達成退休準備最重要的一環，除定存、保險或基金外，也可善用目標日期基金、目標風險基金，專業經理人代操的類全委帳戶，或主打 24 小時 AI 監控智能理財帳戶，以利循序漸進達成目標。

Performance tracking 隨時掌握投資績效：

科技便利性，透過手機就能關注退休帳戶績效，可以隨時了解績效情況、達成速度，並調整投資部位。

智能退休自選平臺，穩健造富

為生活加值，讓退休準備從「有」升級到「好」，該怎麼做呢？

中國信託銀行建議，自主退休規劃要根據自己的年齡、目標、風險偏好，挑對退休產品，才有機會從一般定存 1%，或是由 2%~3% 的勞退收益率中再提升，進一步拉高整體退休金的所得替代率。

目前市場上退休投資平臺有兩類：

基金平臺：由基金公司或銀行精選適合退休規劃的基金，如中國信託銀行所推出的「樂退 GO」長期投資方案，提供給一般民眾定期定額參與；其基金平臺投資標的選擇多元，適合擅長自主投資的民眾來做退休金規劃。

智能投資平臺：透過線上問卷分析民眾的投資風險承受度，再以智能系統協助選出最適合的投資組合；並在投資過程中隨著市場變化自動調整配置，讓不擅長自主投資或沒有時間管理的投資人，也能擁有最適合自己的投資組合。部分智能投資平臺結合目標追蹤功能，從兼顧理性與人性需求下手；除了理性面提供最適投資組合推薦與自動再平衡外，還能隨時追蹤退休金達成進度，在人性面上，更利於按部就班達成退休目標。如中國信託銀行所推出的「智動 GO」退休理財服務，投資人可快速於線上算出退休金缺口並且獲得個人退休建議與管理。中國信託銀行也提供空中理財規劃師服務，解答並協助投資人了解政府退休制度及完成個人規劃。

「用智能財管打底，靠專家團隊增值。」中國信託

銀行觀察，「變動」已經成為全球經濟的新常態，個人或家庭更需要專業顧問提供客製化的專屬建議，對抗長期通膨、低利、老化的環境。

現在的每一個行動，都將影響 10 年後、20 年後、30 年後的自己；幸福、樂活的老後生活，就從做對自主退休投資開始。

圖二 3大向量進行個人化財務革命



資料來源：中國信託銀行

退休理財
看這裡



智動 GO



樂退 GO



全方位
家庭理財
健診

圖三 退休自選自己來，哪種平臺最適合你？

	基金平臺	智能理財平臺	目標追蹤 + 智能理財平臺
投資產品	<ul style="list-style-type: none"> 銀行精選推薦 民眾自主決定 	<ul style="list-style-type: none"> 智能推薦 基金投資組合 依風險承受度適配 	<ul style="list-style-type: none"> 兼顧理財目標與風險承受度 智能推薦 基金投資組合 依風險承受度適配
特點	<ul style="list-style-type: none"> 選擇多元 自主性高 	<ul style="list-style-type: none"> 智能監控 自動再平衡 投資不費心 	<ul style="list-style-type: none"> 多目標管理專款專用 智能監控 自動再平衡 投資不費心
適合對象	<ul style="list-style-type: none"> 擅長自主投資者 	<ul style="list-style-type: none"> 投資新手 純累積資產者 理財時間有限的投資人 	<ul style="list-style-type: none"> 有退休、目標規劃需求者 理財時間有限的投資人

資料來源：中國信託銀行

投資一定有風險 基金投資有賺有賠 申購前應詳閱公開說明書

信託 2.0 跟你想的不一樣

多元信託型態 生前、身後資產安排全照護

從事螺絲產業的曾老闆，年輕時白手起家，40年來經營有成，二代所學不同，另有興趣，暫時不想接班，他想引進專業經理人制，也思考要如何避免股權旁落、影響經營權。

在大陸工作的林副總，與家人長期分隔兩地，為了子女教育安排及生涯規劃，不斷思索適合的各種方式，也擔心子女不在身邊，怎麼確保養育費用都花在照顧子女上？未來自己老後若獨自一人，又該如何安排老年照護事宜？

近來，曾老闆和林副總一掃陰霾，看起來無憂一身輕；原來，他們採用「信託」方式解決了惱人的資產安排。

你想像中的信託，是什麼樣子？有錢人才需要、安排身後資產或是規劃了就是一筆動不得的錢？

其實，隨著金融服務發展進入「信託 2.0」時代，信託早已跟你想的不一樣。多樣化、特殊化的信託型態愈來愈多，包括保險金信託、善款信託、意定監護信託、婚姻財產信託…等，一路滿足生前到身後的各種資產安排。

專業團隊領航 信託專線隱私至上

什麼是信託呢？

簡單來說，就是透過「委託人」、「受託人」及「受

益人」三個角色，依信託目的，以有效率、且安全的方式將財產照顧受益人，直到契約期滿或信託目的完成為止。

累積數十年服務經驗的中國信託銀行，長期深耕信託業務，擁有豐富的信託實務經驗。由信託實務經驗豐富之資深同仁及具有國際認證高級理財規劃顧問（CFP）、退休理財規劃顧問（RFA）並培訓高齡金融規劃顧問師及家族信託規劃顧問師背景的同儕組成的專業信託團隊，不只服務高齡客戶，也照顧身心障礙對象，更專精於透過信託方式協助客戶達到財產傳承、財產保全等目的。

另外，中國信託銀行也深知信託內容往往涉及家族事務或隱私，可透過服務專線與視訊，以一對一對談方式，既保有隱私，又能即時且有效率溝通需求。

多元化信託項目 滿足客戶需求

中國信託銀行指出，信託可以用於照顧人的生老病死、退休規劃及贈與安排，依不同的信託目的規劃不同的信託規劃方式，如為照顧子女成立「子女保障信託」，為規劃退休生活設立「退休養老信託」，為股權控管及孳息共享可成立不同性質之「股票信託」，為規劃身後財產運用「保險金信託」及「遺囑信託」；此外，信託因具有獨立性，透過信託在執行財產管

理、規劃員工福利、資產保全及事務處理等安排上將更具彈性。

舉例來說，高達 400 家企業採用的中國信託銀行「員工福利信託」，即協助企業規劃完整且有效的退休福利及留才方案，從員工退休前的財富累積、投資計畫，延伸至退休後的安養計畫、傳承規劃等，將一連串的事項進行整合服務，受益員工涵蓋台籍、外籍及陸籍等身分。

客製支付方式 讓錢花在刀口上

除了因應目的訂立信託契約外，信託契約也提供多元支付項目的選擇，像是子女能憑考上大學或碩士博士的證明，領取一筆額外的教育津貼；想鼓勵結婚生子時，也能約定結婚生子得自信託領取結婚或生育津貼。

其他支付細項如固定按月給付生活費、定期提撥學費、住宿費、長輩醫療機構住院看病費用、安養機構、日間照顧中心、水電瓦斯電信費用，甚至代為繳納遺產稅等，都能納入信託契約的支付方式。

只有想不到，沒有做不到，多樣化、特殊化的信託型態讓資產安排有了更多可能，有形的資產也能發揮無形的照顧與影響力。



十全十美信託照護





退休規劃怎麼解？RFA 退休理財規劃顧問提醒你沒想到的事

自 2008 年金融風暴後，利率長期處於低檔；QE（貨幣量化寬鬆政策）熱錢催生股市榮景，卻也隱含泡沫危機，當外在環境日趨複雜，該如何適度調整財富分配，才能安

心、快樂退休？

人屆中老年，守富比創富更重要。中國信託銀行推動全方位財富管理服務，從人生各階段為個人、家庭、家族有系統地盤點現有資產，進行客製化分析，建議最適合的理財規劃。

中國信託銀行擁有逾 600 張的 CFP® 國際認證高級理財顧

問及 RFA 退休理財規劃顧問認證，持有二大專業證照顧問人數更為銀行業第一。其中 335 位退休理財規劃顧問（RFA），熟稔臺灣年金改革法令制度、退休理財商品專業知識，能在各式退休需求中，規劃出快樂老退的財富方案。你的退休煩惱是什麼？請來 RFA 退休理財規劃問診室，為你分憂解難。



問診單
1

北一區
區域團隊

個案：60 歲、單身的女性大學教授

痛點：**退休準備，該如何因應長期低利率危機？**

規劃建議

退休理財觀念：從「累積財富」轉為建立「終身收入」

- **確認退休藍圖**：尚有 5 年退休準備時間，找出未來想要生活品質與目前整體資產效益的量化缺口。
- **規劃退休年金**：宜投資配息工具增加退休後的現金流。

退休理財規劃：

- **退休資產增值**：可將每月餘裕投入投資型及還本型保單，增加退休後保障。



問診單
2

北二區
區域團隊

個案：62 歲女性、已退休的單身跨國企業主管

痛點：**海內外資產多，管理不易；沒有子女，老後照護怎麼辦？**

規劃建議

退休理財觀念：從用最省力的規劃理財、用最簡單的方式富有

- **資產集中簡單化**：生涯轉變，海外資產宜建立集中管理機制。
- **被動收入不能少**：重新盤點資產，由前公司持股、投資及定存，增加被動收入。

退休理財規劃：

- **退休安養信託**：以「退休安養信託」鎖住未來長期老後照護的金流需求。
- **指定受益人**：因無子女，透過壽險保單可以指定受益人。



問診單
3

北三區
區域團隊

個案：50 歲單身女性，自由工作者、預計 65 歲退休

痛點：**收入高卻不穩定，如何打造理想退休生活？**

規劃建議

退休理財觀念：設定退休理財目標，一個人也不怕沒錢花

- **需求探索**：聚焦退休需求，以活、留、存概念盤點資金缺口與達成狀況；過去資產採多元投資為財富「存量」概念，宜因應老後風險，調整為「流量」配置。
- **老後安養**：退休資產區分自用與他用，真有餘裕才另作安排。

退休理財規劃：

- **現金流規劃**：依照必要、需要、想要順序規劃，如保險為退休主軸、搭配基金、連動債等多元產品。
- **退休安養信託**：盤點資產，部分放入退休安養信託以確保老後照護需求。



問診單
4

北四區
區域團隊

個案：已婚，有一名子女的 46 歲男教師

痛點：**只有定存，65 歲還能快樂退休嗎？**

規劃建議

退休理財觀念：了解人生各階段需求缺口，事前布局

- **分階段規劃**：人生各階段需求不同，宜增加資產組合樣貌，強化理財彈性。

退休理財規劃：

- **整理保單價值**：透過理財健診系統試算退休金缺口。
- **保險規劃**：新增年金型保單累積退休準備及退休後生活保障。



問診單 5

臺中區
區域團隊



個案：62 歲白手起家企業主，育有 3 名子女

痛點：**二代無法接班，
公司永續經營與財富傳承如何兩全？**

規劃建議

退休理財觀念：聰明守富，退休傳承不難

- 先求心安再講傳承：二代無意接班，先解決企業複雜問題，避免影響企業運營。
- 守護財富：高資產者面臨更多財務挑戰，如資金調度、風險控管、海外資金是否匯回等都需要進行財富規劃，以確保財產的增值、保值與傳承。

退休理財規劃：

- 家族財富治理：由第三方機構與中國信託銀行專家組成的共營團隊評估是否成立家族控股公司（導入專業經理人制度）。

問診單 6

桃園區
區域團隊



個案：55 歲外商主管，已婚育有 2 名子女

痛點：**人生平均餘命拉長，
希望 5 年後提早退休可能嗎？**

規劃建議

退休理財觀念：掌握生活、醫療、照護三支柱，快樂退休不用愁

- 精算退休金缺口：檢視資產，透過理財健診提供客戶明確量化退休金缺口。
- 風險轉嫁：以生活、醫療、照護帳戶轉嫁風險，以傳承帳戶安排稅源。

退休理財規劃：

- 養老 & 醫療帳戶：備足實支實付醫療險，加強重大傷病險。
- 長照 & 傳承帳戶：透過長照險及類長照險來轉嫁未來照護費用。

問診單 7

台南區
區域團隊



個案：提早退休的 55 歲上市公司外派男主管，育有一子

痛點：**積極型投資人，提早退休小孩卻還小，
該如何安排退休金流？**

規劃建議

退休理財觀念：想用錢時就有錢用，過上富有的人生

- 有錢並非富有：進入退休階段，宜降低投資高風險產品比例，以多元配置分散風險。
- 預防意外風險：三明治家庭，人生階段風險仍大，宜增加「意外」防護傘避免造成家庭失去經濟支柱。

退休理財規劃：

- 調整資產配置：降低積極型投資比例，建立風險與投資兼顧理財配置。
- 子女教育金：配置基金準備子女教育金。
- 保單健診：家庭責任與遺產稅源則由保單增加配置身故保障來因應。
- 保險金信託：針對幼子成立保險金信託，保障若意外發生時，確實得以照顧其生活。

問診單 8

高雄區
區域團隊



個案：46 歲女性產業主管，已婚育有三名子女，打算 10 年後退休

痛點：**沒時間理財，利率影響退休準備水位，
怎麼調整？**

規劃建議

退休理財觀念：人不理財、財不理你，動態調整資產力抗低利、高通膨

- 人生財務表：宜定期、動態掌握整體資產負債情況、應備與已備缺口；預做彈性準備不喪收入中斷危機。
- 專款專用：了解資產累積的目的，透過「活留存」財富金三角概念為特定資產貼上養老或傳承標籤。

退休理財規劃：

- 量化金流缺口：盤點退休後支出、平均餘命、通膨與長壽風險，推算所需本金。
- 創造現金流：活化資產，利用退休前的收入進行定期定期基金投資。



保險給付稅賦規定

1. 「人壽保險之死亡給付及年金保險之確定年金給付於被保險人死亡後給付於指定受益人者，依保險法第一百二十二條規定不得作為被保險人之遺產，惟如涉有規避遺產稅等稅捐情事者，稽徵機關仍得依據有關稅法規定或稅捐稽徵法第十二條之一所定實質課稅原則辦理」之警語。（金管會 102.06.04 金管保壽字第 10202545341 號函）
2. 保險商品，依保險法及其他相關法令規定，受「人身保險安定基金」之保障；但保險非存款商品，不受「存款保險」之保障。
3. 稅法相關規定及解釋之改變，可能影響相關稅賦優惠。

基金投資注意事項

本行受託投資之基金經金管會核准或同意生效，惟不表示絕無風險。基金經理公司以往之經理績效不保證基金之最低投資效益；基金經理公司除盡善良管理人之注意義務外，不負責基金之盈虧，亦不保證最低之收益。委託人申購前應詳閱基金公開說明書。其他未盡事宜及基金相關費用（含分銷費用），已揭露於基金公開說明書（含投資人須知），委託人可至各分行索取或至公開資訊觀測站（<http://mops.twse.com.tw>）、基金資訊觀測站（<http://www.fundclear.com.tw>）或本行網站（www.ctbcbank.com）下載。

智動 GO 注意事項

智動 GO 為指定單獨管理運用金錢信託。本投資並非絕無風險，本公司以往之績效不保證委託投資資產之最低收益，本公司除盡善良管理人之注意義務外，不負責委託投資資產之盈虧，亦不保證最低之收益，客戶簽約前應詳閱信託契約。

註：以上為國人接受理財規劃服務之故事案例分享，其規劃內容僅供參考。如有相近之情形，建議先洽詢專人協助，其實際理財規劃建議，將視其個人所需所適之差異而調整。