

老年經濟策略與財務計劃

◎徐立忠

行政院青輔會副處長

麵包與愛情

是生命的源泉

年輕的與年老的

同樣需要它

規劃一份財務計畫

使您的麵包與愛情都有保障

無憂無慮中

您會驚訝的發現

生活充實了

貢獻也更多了

一、老年期的經濟狀況

生活靠經濟支持，經濟有賴財務計畫，財務運用得宜，經濟很寬裕，生活就有保障，且有餘力為社會盡心力。

老年期的經濟情況，其收入的主要來源，包括：退休金（退休年金或一次退休金、

福利互助金亦可納入退休金範圍）、保險老年給付、企業年金、儲蓄收入、不動產收益、投資收益、子女供養、社會救助以及工作收入等多種管道。

就一般實際了解，老人生活的主要來源，以子女供給者較多，平時儲蓄次之，二者合計占五二%，退休金占九%，政府補助占一五%，目前工作報酬占一一%，其他占一%，借貸占〇·九%（沙依仁一九八七）。另一項調查顯示，我國六十五歲以上退休人口領有退休金者僅二〇%，約有六〇%的老人依靠公共救助，其餘必須仰賴子女供養及早期儲蓄以維生（陳寬政一九八六）。作者調查臺北市老人生活情況發現，全部靠退休金生活者占一八·四九%，全部靠早期儲蓄者占一三·二二%，全部靠子女奉養者占二三·四〇%，無退休金全靠自己工作和親友

支助者占六·二三%，部分靠退休金部分靠其他方式補助者占二九·二五%，退休金已用完目前靠自己想辦法者占五·四七%，其餘靠政府救助（徐立忠一九八四）。依上述各項調查顯示，老人領有退休金者只限公教軍人及部分規模較大且有退休制度的民營公司，約二〇%左右，其餘一般勞工或農民皆無退休金養老。晚近以來，許多民營公司行號，體察退休養老之趨勢，紛紛改進人事及財務結構，提撥退休準備金（勞基法規定），或以企業年金及福利互助等方式來解決老人退休收入之不足，似有愈來愈多的老年人口有較可觀的收入以養天年。

從請領退休金方式看，可分為一次退休金及月退休金；但由於物價波動通貨膨脹結果，約每隔十年即貶值一倍，一個六十或六十五歲之退休者至七、八十歲時似已無法靠

退休金過活。是以領一次退休金者不如領月退休金者有保障；而且不少老人當領到一筆可觀退休金後，由於不善投資或經營，幾度虧損，分文不存，幾至窮途潦倒以終。

老人收入有多少？依據沙依仁教授的研
究，平均每月約一萬至一萬五千元者占八三
%。其開支主要用途依序爲：醫療費用、生
活所需、傭人及陪病工資、親友應酬、旅遊
觀光。據中央日報七十七年專家研究指出，
從目前臺灣地區的生活水準以觀，一個退休
者應保有四百萬的資金，才有餘裕應付老年
生活所需；而目前除高所得者外，一般老人
的退休收入距離此一目標相差甚遠。

二、老年經濟政策——開源

與節流

依上所述，可知目前我國老人的經濟狀
況不甚理想，沒有充裕的錢支持各種應付的
開銷，許多老人引以爲憂。欲解決此一問題
，須從兩方面着手，即開源與節流。

在開源方面，社會似應提供老人應得的
經濟保障，而老人也應自謀救助，設法彌補

開銷之不足。

從整體考量，社會提供老人的經濟保障
，應規劃老人整體的福利政策，以提高老年
之收入，政策的規劃包括：

(一)退休(伍)年金：退休是一種人事制
度，退休金是一種養老制度。在一般公教及
公民營事業機構的員工年老離職謂之退休，
在志願役軍人屆滿現役年齡離職謂之退伍。
退休或退伍均應發給退休(伍)金，以安定
其生活。目前我國公務人員之退休給與採一
次退休金及月退休金制度。自勞動基準法公
布實施後，規定事業主每年應提撥一定比例
之退休準備金，以供員工退休養老；惟風氣
尚未普遍，制度有待改進。至於農民及其他
自營業或自由業者，因無一定的人事及退休
制度，自無退休金可領。今後在政策取向方
面：(一)逐年提高公務人員退休年金；(二)強制
公民營事業機構提撥員工退休準備金，逐漸
調整其金額，並成立諮詢顧問小組，協助事
業體改進其人事及退撫制度；(三)對於一般自
營業、自由業者、農民，按月自繳養老金若
干，政府予以部分補貼，於滿六十五歲時，

請領養老年金。前述退休金，應以年金方式
發給爲原則，在本質上應是工作上薪資的延
長和儲蓄，即將平日薪資節省少部份，繳交
公辦機構予以儲存，另由政府以社會福利預
算補貼之。社會福利金額來源包括：所得累
進稅(巨額所得者累進徵收)、土地增值稅
、遺產累進稅，政府徵收這些富人的錢，用
以平衡社會財富，縮短貧富差距，安定社會
。機構對於退休基金的運用，可作有效投資
，以投資利潤充實退休基金，使退休人口於
退休時可獲得一筆可觀的養老生活費。

(二)老年年金保險：老年年金保險是以社
會互助方式，安置老年生活，本質上是互惠
行爲。目前我國除公、軍、勞保有老年給付
，農民保險亦應尋求財務支持，設定老年養
老給付。對於無謀生能力或謀生能力較弱的
國民，如殘障、寡婦、孤兒、老人未參加任
何保險者，應設定國民年金保險，免繳保費
，完全由社會福利金支應。

(三)企業年金：此種制度由政府策動企業
界委託民間壽險公司或信託投資公司辦理老
年企業保險，旨在彌補公辦年金之不足，增

加老年生活資源。此種方式亦可作為雇主的一種獎勵制度，使員工工作更具安全感，亦可留任人才，免於跳槽之苦。企業年金的保險應完全由雇主負擔，故必須完全納入生產成本中計算，不可列入以課稅為對象的員工薪資所得中。其給付要件係以長期在同一企業體工作者為限，如自願中途轉換工作者，即視為解除契約，不得享受企業年金優惠；但非自願性離職者仍應發給，以保障勞工權益。

惟勞工之離職係基自願與否之因素甚難判定，通常強者亘凌虛弱者，為免勞工權益受損，加、日等國採用了「通算年金 (Portable pension)」制，使勞工於轉換工作之後仍可享受此一年金之優惠與權益。企業年金係以「準備提存方式」計算、管理和給付，受益人必須於數十年後才能獲利，故為一種長期性儲蓄制度。目前歐美各國頗為盛行，日本在一九八一年採行企業年金的企業達四四·七%。

(四)老年所得安全補助年金 (Supplement security income)：保障老人生活應將所有國民納入退休及保險體系中，但由於個

人際遇及種種因素之不同，仍會有部分未能含蓋，或雖有納入但給付偏低而未達一定標準者，社會仍應予以照顧，此即所得安全補助之由來，美國實施此一制度甚為成功。日本亦有「福祉年金」，以免繳保費者為給付對象。瑞典更有「國民基本年金保險法」，無關收入之多寡，不受繳納保費與否限制，計有國民均納入此一體系中。

(五)公共扶助：對於年老無謀生能力且無依無靠又無任何收入，或體衰病殘者，政府應運用行政力量 and 公共預算予以救助之。其方式，可分為老年家庭津貼及機構收容，前者予以經費及實物補助之；後者完全免費照顧。此種服務必須配合社會發展和國民所得之提升定期作適度之調整，使國民生活水準不致相差太遠。

(六)就業輔導：對於身心健康老人，為補貼其收入之不足，以自食其力方法開闢財源，未嘗不是上策。但社會提供老人就業機會有限，此時就業輔導機構應開闢老人就業職位，舉辦職業訓練，使能獲致就業專長；而企業者亦應調整工作結構，運用老年勞力參

與勞動。同時鼓勵老人創業，開創事業的第二春，亦可創造許多就業機會，尚可照顧青少年就業。

在節流方面，老人適當的運用退休養老金，自無虞匱乏。如何使老年期經濟作適切而有效的運用，規劃一份老年財務計畫，是成功老年的護符，下節先行了解老年期之角色定位後，再行探討老年之財務計畫應如何擬訂，方有實效。

二、角色的定位與開創

規劃一份老年財務計畫不僅是為了安享老後生活；尤在充實老年生命。在人生的旅途上，老人被視為「第二春」的新定位，所謂第二春不僅指的是婚姻（包括有偶及無偶）；尤其是事業角色需要重新定位而且有所開創。關於退休角色的定位有如下幾種特性：

(一)持續性：退休是退休前志(事)業的持續，在各種不同狀況的人物，退休前的時光應為其工作的高峯，因為此時正是個人智慧、經驗、家庭、經濟、社會地位的高點。一方面為在職的工作作整理、作交待，把棒

子交給可信任的接班人，自己退居幕後作監督、諮議性的工作，使事業持續進展；另一方面爲自己的退休生活作準備。設使一個人在退休前的工作不滿意或欠缺責任感，對工作職務的交待便不圓滿，一個失敗的工職生活會帶來失敗的退休生活，此時便須重新檢討、整理、修正自我角色，配合退休需要，作前瞻性規劃。

(二)開創性：人在年富力壯時期，難免勞碌奔波，爲了養家活口，免不了必須犧牲自己的興趣和性向，甚至放棄個人的理想和原則，做自己不願做的事。到了退休時候，子女長大成人，心無牽掛，別無顧忌，正是一展個人長才之時，可要好好的計畫一下開創自己的第二春——第二個事業，用有限的時光做無限的貢獻，讓您的珍貴與社會分享。再創一番事業，雄心萬丈不減當年。

(三)服務性：老年第二春的角色定位，應着力於服務性，即以服務的心態回饋社會。畢竟，社會是一個龐大資源的寶庫，寶庫的內容需要許多人去充實它；尤其是老人的貢獻更爲重要。老人似應樹立一個新的價值觀

，就是第一春事業是爲家庭、爲配偶、爲子女；第二春事業便是爲實現自己，爲社會、爲國家，甚至爲全人類，貢獻自己所擁有的一切，讓大眾分享。老人也須要以繼往開來之精神，不斷的造就新人，培植新人，讓年輕的一輩有資格、有責任、有能力擔當國家、社會重任。正所謂爲「天地立心，爲生民立命，爲往聖繼絕學，爲萬世開太平」，老人何其壯哉！

這樣一個角色的界定，老人必須做到兩件事，一是不斷的進修，讓自己保持充足的電力，保持高速馬達能量；二是運用有限的財力，使其發揮精緻效果，因爲辦事總是離不開錢、錢、錢……。

四、基本原則——量入為出

退休老年人口如何做個精明的理財者和消費者，首先要考慮的就是個人收入，對於一個退休者而言，收入中斷或減少乃是不爭的事實，而物價每年遞漲，若是不善理財，只會令生活捉襟見肘，坐吃山空。因此，善於運用有限資金，妥善規畫，切勿道聽途說

，盲目跟進；且要調整退休後的消費習慣，「量入為出」，「精打細算」是老人理財的基本原則。

所謂「量入為出」，就是有多少花多少，不可超出預算，即使一時急用超出若干，下次也要設法彌補回來。首先對於個人或家庭的日常開支，應該一一紀錄並開列一份消費預算表，與退休前的消費作一比較，比較的目的，是要看那些項目可以節省的就要節省，要增加的就要酌情增加。在工商社會正常運作情形下，物價上漲是必然的，但也可能因其他政治經濟因素而變或通貨膨脹，使原有的消費預算無法支應；此時，就必須留意自己的消費態度和方法了。如果，你原本有些「即興購買狂 (Impulsive buying)」，此時即需三思而行，慎選適當的商品及服務，不一定注重名牌和流行，價廉物美實惠者爲上品，如與預算項目不符，最好免了，切忌東挖西補，徒增煩惱。現在市面上的商品太注重包裝和宣傳，外形美的不一定內涵好，容易上當，而多加注意。下表列出退休前後消費狀況表，以資比較，看看那些可以

老年退休前後收入與消費情況表

項 目	退 休 前	退 休 後
房租(含管理費)		
水電、煤氣、電話費		
主副食費		
服飾(含女性化妝用品)		
醫藥及復健用品		
交通費(公車及計程車資)		
傢俱及維修		
進修費(參加講習及書籍紙)		
各項分期付款		
烟酒及零食		
家庭雜支(盥洗用品、清潔費)		
應酬(婚喪禮金)		
娛樂費		
旅遊觀光		
公益捐獻		
各種稅捐		
其 他		
每月總支出(透支用紅色、結餘用藍色)		
每月總收入		

節省，那些需要增多。表內所列，房租及稅捐是必要的，其次是水、電、煤氣、飲食，在次是醫藥和復健用品……等，收入宜保守，支出宜寬列，以保持一些彈性。

五、考慮因素——保值與增值

退休收入若僅限於年金所得，就必須衡量經濟來源與支出而需要作適度「量入為出」的調節；如果尚有其他收入，包括：土地、房屋、儲蓄、債券、股票及其他收益，就必須考慮到因政治經濟情況的變動所引發的通貨膨脹，以保值與增值的原則與方法作適當的調節；同時考慮個人預期壽命及家人關係預擬處理計畫或預立遺囑以資因應。下列事項不能忽略：

(一) 資產估價：對個人擁有的資產，包括不動產及動產應予合理的估價，並了解其變現能力。估價應將公告價及市價一併列出；變現能力指出脫的意願及可能性，例如您有一棟房子供自己及家人居住，在任何情況下，您都不會賣掉房子去租屋，即使房子價值

高達一千萬也無變現的可能；又如你有一筆土地在新店山上，雖然也有一定價錢，却乏人問津，有行無市也不可能變現。所以在估價的時候，應考慮到變現的能力，才能作處理的參據。

(二)責任債務：如果在退休之時，還有未成年子女，則應考慮到子女的教育費和生活費以及配偶的扶養費；尤其當配偶賦閒在家，自己便是家中唯一主要收入者，則須考慮配偶未來的基本生活費；如果配偶是女性時，她的活存率通常較男性超出四、五年，所需生活費自然要多些。

(三)淨值計算：資產的市價減去負債等於淨值；此項負債亦應包括責任債務在內。

(四)預測未來五年的收入及支出：退休後的主要收入是「以錢養錢」，其次是做些「部分時間」的工作，賺取些微額收入以爲補助。所謂以錢養錢，就是運用現有資產先求保值然後設法增值；因此必須了解未來收入和支出的流量，依據流量訂出投資策略。假如不了解資金進出的流量，投資二、三年後才發覺資金短缺或求急變現，被迫將投資之

產業作處理，往往只能賣到最低點，投資非但不能增值反而虧本，這是投資的大忌。因此，投資計畫擬訂之前，就主客觀因素，估算可動用的現金，固定開支及非固定開支，列一份估算表，當可正確預測未來五年收支的流量，即可了解投資的底限，亦可在市場變動情況下預作處理。

(五)與家人共同參與計畫：任何一項投資計畫，您必須全部了解，全程參與；同時亦應讓您的家人共同參與，最好夫妻同行，讓配偶了解全部過程，可協助您處理各種情況。須知您個人的計畫就是全家的事情，共同研究商量一下總是好的，切忌獨斷專行，以免計畫落空。

(六)考慮保險的需要：避免資金的浪費是必須考慮的因素，一定要有風險觀念，參加保險爲減少資金浪費的一種方式，以確保萬一發生天然災害及意外事故時，將財物損失降至最低限度。

(七)充分利用節稅的權利與技巧：減少資金浪費的另一種方式就是充分利用節稅，包括：

1. 如有捐贈，各種捐贈的免稅規定。
2. 獎勵投資計畫及免稅的產品。
3. 規劃收入及支出的時機。
4. 利用信託節稅方法。
5. 其他有關節稅的規定與方法。

(六)財產轉移考慮事項：

1. 創業投資應有風險觀：創業、投資前應考慮夫妻財產的法律關係，夫妻如無約定財產，依民法規定適用聯合財產制。老人創業、投資均有其一定風險，先應查明聯合財產之優缺點，萬一經營失敗，留條退路以求自保。

2. 信託保值：信託範圍甚廣，可以保值也可增值，亦可減低稅負。如果自己沒有財產規劃的能力，又擔心通貨膨脹和坐吃山空的危機，最好的辦法就是參加信託。目前中央信託局開辦老年安養信託業務，是可靠的老年信託計畫之一。

3. 遺產分配與繼承：依民法規定，遺產繼承有其一定順序及應繼分。當老人體力顯着衰退或惡疾纏身時，即應考慮遺產的分配，最好預立遺囑；同時應查明遺產稅額、免

稅額以及扣繳額的規定。

4. 贈與：如果遺產稅率過重，亦可考慮贈與節稅，但對配偶及子女仍需繳納贈與稅；最好在配偶及子女沒有真正需要時即有贈與的計畫，以便其爾後可名正言順的取得遺產，而沒有贈與稅的困擾。惟對子女無需給予太多的財產，留一部分回饋社會，即贈予社會慈善及公益團體，可以適用免稅的規定

甲案 新臺幣二百萬元的投資計畫（預留每日生活費用後之投資）

百分比	項 目	資金分配 (元)	每年收益 % (預估) (年率)
2%	短期或活期儲蓄付款	40,000	4.15
30%	外幣定期存款	600,000	10
30%	債券信託基金	600,000	10
30%	股票	600,000	10
8%	貴重金屬（黃金、白銀）	160,000	

乙案 新臺幣三百萬元之投資計畫（含每月生活費用）

百分比	項 目	資金分配	每年收益 % (預估)
10%	短期或活期儲蓄存款 (每月生活費用)	300,000	4.15
20%	定期存款或債券	600,000	7.5
20%	外幣定期存款	600,000	10
30%	股票	900,000	10
10%	海外股票或信託基金	300,000	10
10%	貴重金屬（黃金、白銀）	300,000	

六、投資計畫

依據前述處理老人財務的基本原則及其考慮因素，擬訂一份簡易明瞭實用的投資計畫，應有其必要，這份計畫的內容可參酌個人的財務狀況作合理的分配。計畫要項如下，供您參考。

七、儲蓄、置產、投資、信託

(一) 老年財務處理的要領

處理老年財務應遵循一些基本要領，要領是一種工作方法，包括：

1. 設定目標並訂明期限：主要目標設定要考慮是爲了保值抑是爲了增值，保值是消極的爲了生活太平；增值是積極的想再創老年婚姻或事業的第二春。次要目標是於保值或增值主目標下，選擇何種財務處理方式、儲蓄、置產、信託或投資。不管任何計畫皆須經過周詳的評估後再下定決心，而且要訂定一個期限，因爲老人的錢爲數有限，只能賺不能賠，切不可存有僥倖之心，爲冒險之事。

2. 蒐集資訊：各種有利於老人財務處理的資訊，要隨時注意，報章雜誌、電視廣告、親友聯繫，都可能獲得良好信息。信息取得及尚須經過徵信程序，以證實其可靠性，徵信可透過企管顧問公司、徵信公司或師長親友的經驗中獲得。

3. 學習各種投資的知能和技巧：任何一種專業知識並非人人可懂，一定要經過學習過程才能了解，聽廣播、看電視、聽演講、參加講習。如各大專院校推廣教育中心、專業團體及電視公司所舉辦的研討會、專題講座等，都是很好的學習機會。

4. 實地參觀訪問：如果您手中已有若干資訊，也聽過這類專家所給予你的智慧、經驗和建議，最好再去實地參觀訪問，印證其可靠性，可降低投資風險。

5. 擬訂適切可行計畫：依據選擇的目標，擬訂具體的財務計畫，包括主計畫、次計畫、短程計畫、中程計畫或長程計畫。例如買賣股票，是做短線進出抑或中長期投資，皆須謀定而動。

6. 保持詳細紀錄：每一筆收入和開支都要有紀錄，盈餘或虧損也要有詳盡的紀錄可資查考。

7. 利用充分節稅、免稅的權利和技巧：在合法的範圍內節稅、免稅是國民的權利，請教於律師、會計師及代書皆可獲得一些方法和技巧。

8. 考慮投資的安全性：有些專家認為，將雞蛋放進一個籃子容易發生風險，不如分散在幾個籃子裏可減低風險。老人財務計畫應有如此理念，方不至全軍覆沒。此外，存放高利貸或參加不合法的投資公司，易受欺騙，風險很高、安全性很低。

9. 何時計畫：假如在中年時期沒有財務計畫，退休期應有，假如也沒有，現在就開始；否則您便會後悔。

10. 怎樣計畫：計畫依據需要而訂，沒有一定格式，只要適切可行即可。通常情形，計畫內容包括：目標、現況分析、選擇有利方案並各作分析其優缺點、實施期限、風險評估、利潤預期、損益紀錄、節（免）稅規定，以及其他應行考慮之列入事項。

(二) 老年財務計畫的重點——老人生財管道：老年財務計畫的基本原則，就是確保本人與配偶有足夠的收入，以支付日常生活所需，並能保持原有生活品質；此外還需一些老人特有開支，包括醫藥費、復健、護理費、旅遊觀光費。來日方長，除了量入為出外，尚需要將本求利以增添收入。個人的財務

計畫亦如同法人機構般應以會計方式來處理，首先訂明一個會計日期，以每一月或七月之始日為起點，做一份資產負債表，詳列個人（含配偶）財產及債務；同時，也需要一份收支明細表，列出過去十二個月各種收入及支出項目。這些會計資料將有助於策劃老年財務計畫。不過在策劃財務計畫時，在收入方面宜採保守，開支方面宜保持寬鬆，俾能獲致預算盈餘。計算收支相抵後的盈餘部分，就是財務計畫的重點，將盈餘作有效運用，以本求利，用錢滾錢，何嘗未可致富，金色年代是何等優越而驕傲，羨煞世人。老年財務計畫的生財管道，有下列各項：

1. 儲蓄：儲蓄的方法有：

(1) 郵局或銀行的存款：老人最好開一戶活期儲蓄存款帳戶，將每月固定的收入和支出都納入帳戶，由郵局或銀行的電腦處理，可節省人力和金錢，例如水電、煤氣、電話、各項稅捐，只要填下存款帳戶號碼就自動轉帳。然後將剩餘的錢開立定期存款帳戶，以一年、二年、三年為期約，到時領取本利，既方便又安全。如果是軍公教人員，可利

用臺灣銀行的優惠存款（目前年息一分八厘），將一次退休金和保險金一齊存入，每月領取利息，所領利息再開立活期儲蓄帳戶，採用通儲存簿到處隨時可領用，至為方便。

(2) 購買外幣存款：有些外幣存款有較高利潤，但應注意國際金融變化，以免導致風險。通常情形，外幣的利潤愈高者風險就愈大。在多種考量下，宜將資金分散購買多種外幣，如美金、英鎊、港幣等，以減低因外匯波動所帶來的損失。

(3) 民間互助會：這是利息較高的一種儲蓄，通常在親朋友好邀約下參加，應訂立互助會約依個人經濟狀況決定會錢多寡，定期交款，需用錢時即可標會應支。目前這種互助會在民間甚為普遍，但亦應調查會首的信用，以免訛詐。

許多退休人士，把辛苦得來的養老資金，放入未經合法立案的投資公司或錢莊，以賺取高利貸，一不小心公司倒閉或負責人捲款潛逃，則血本無歸，退休人口切莫嚐試此種苦果。

2. 置產：

近年以來，臺灣地區從事房地產經營或投資房地產收入都發了，因為這是地少人稠的必然結果。因此，投資房地產既可保值又可增值。當您買下一棟房屋時，自己享用新房子的優越，可把舊房子出租，房租的利潤很高，收租可以提昇生活品質，亦可儲蓄。不過投資房地產也是一項專門學問，利弊互見，資金較高，非一般退休人口所能負擔，切不可因此項投資計畫影響到自己的生活，若貪多失控，累及池魚，又何苦來哉！

3. 購買股票：

投資股票是比較適合退休人口的一種簡便投資方式，因為退休人口有足夠的時間觀察股票市場的動靜，了解行情的起落，也不受資金多寡的影響，錢多多做，錢少少做，最重要的可以自己掌握資金的流量，需錢用時隨時可處理應急。

股票除了股利股息之外，還享有因股票上漲而獲致之較高利潤以及發行公司增資而產生的增資利益。在經濟興盛時期，投資股票利益往往較債券為佳，是對抗通貨膨脹的好辦法。如何在股市中賺取利潤，有幾項基本因素值得考量：

(1) 熟悉股市變動因素：

① 重視基本面：首先你需要研究有關股票的基本知識，即所謂的「基本面」，例如股本大小，資產淨值，發行公司的業績和市場競爭力、董監事持股、本益比，過去及未來配利息情況，未來可能增資情況，股東大會與董監事改造及除權時間；同時也要了解政府的股票政策，貨幣政策及經濟成長指標，這些資料都需要充分蒐集而且加以研析。無論如何選股，要考慮那種種股票的投資報酬率，至少要超過年息百分之六才合算。

② 注意消息面：消息是影響投資人的一種心理因素，例如政治情勢的穩定、內閣改組、財經首長的談話、利率的變動，國內外貨幣的增值和貶值、國內外股票的起伏狀態，以及其他一些小道消息都需要加以注意。

③ 學習技術面：即技術分析，通常由專業投資顧問師作專門的分析，一般人很難洞察其真相，只要多看報紙、聽專家演講即不難知其梗概。下列幾點可供參考：

A、股市有多頭與空頭市場，所謂多頭就是作多看漲，空頭就做空看跌。不論多頭

或空頭都有波動行情，欲做短、中、長期投資，全憑投資人自行選擇。做短線者，就要善於利用波段，短進短出，低買高賣，獲利快速。做中長期投資者，先要看準是多頭市場，就不怕狼羣一時的來襲而手足無措，故中長期投資者，只要選對一頭健碩的公牛（業績好的股票），昂首向前，一路跟來，安全無恙，獲利可期。

B、當牛羣上坡或下坡時，上坡可衝上山峯，下坡可降至谷底，投資人在心態上會出現「樂極生悲」或「悲極生樂」兩種不同的嘴臉，此時即應檢討一下個人投資策略是
否正確。

C、股票投資可獲取豐碩利潤，是一項亦可享受一種具有挑戰性生活情趣之工作，如將股票比作「牛羣」或「羊羣」，投資人要享受放牧之樂，就必須多下功夫多蒐集資料與研究，研究牛（羊）羣的習性及其客觀環境，選擇適當的投資時機及標的下手，每日均作紀錄，聽分析報告，順着大勢跟進，在比價操作下進，在除權高點上出，或參加除權享受股利分配，等待下一波段的行情，

全憑投資者個人的智慧和經驗。

(2)了解臺灣股市的投資結構：臺灣股市大致上說，投資人可分為散戶和作手。散戶，指在券商開戶買賣股票的自然入，歷年來散戶在市場中所佔比例約九〇%，有螞蟻雄兵之稱，聲勢之大可想而知。散戶的性質，就在一個「散」字，因為各有其策略與方法，意見甚不一致，大多數散戶都欠缺知識與技術，沒有組織，其進出的憑藉，很多都是小道消息，或是坊間刊物的分析，或是追隨大戶、作手的動作。因為散戶佔投資者的比例甚大，一起一伏，股市就不穩定，投機氣氛濃厚，大家習於做短線，股海浮沉間，投資風險機率增大。作手，是指那些有辦法在股市中大進大出對股市造成重大影響的人，他們的資金龐大，低進高出，通常拉抬一種或二種上市股票，幾個漲停之後逐漸出貨，散戶跟進時「搭轎」一程，通常可撈一票，但一不小心跌至谷底，常是賺了作手賠了散戶。許多大戶通常可能充當作手，股友社也是。當股市不景氣時，大戶有時也會扮演一、二次救火隊角色，振蔽起衰，以免股市降

至谷底。另一種股市重量級人物，是法人投資機構或機構投資人，其進出股市的資金也相當可觀。這些機構在國外包括共同基金、銀行、保險公司、年金、工會基金、公司的職工福利金等；在國內則以共同基金、信託公司、保險公司為主。在美國證券交易所內，幾乎一半以上交易量是出自機構投資人，有時甚至高達七〇%；在國內機構投資人交易的比重大約只佔五%至十%。雖然機構投資人的特性是先做投資分析，理性選股，進出皆有所本；但在臺灣因其所佔比重還不高，無法像外國的法人機構有穩定股市的力量。機構爲了自身利益，挾巨額資金，有時和大戶、作手類似的手法進出，造成助漲助跌聲勢，吃虧的還是散戶。

(3)觀察主力進貨、出貨時機：大戶或主力何時進貨？何時出貨？如何進、出貨？投資人總是關心此類問題，而且到處去打聽，從報紙上可以看到「證券商熱門股進出表」，但並不一定可靠，通常大戶真的進貨時，必定分散在多家號子進貨；同理，若是出貨也會分散在多家號子出貨，以分散注意力。

甚至進少出多真出貨，將買單集中少數號子，賣單分散在多家號子；出少進多真進貨，將賣單集中，買單分散，於是便能低買高賣。欲知悉這方面問題，「電腦補助交易每刻

鐘委託成交筆數及成交值表」可供參考，這張表在許多報紙（尤其晚報）上可以看到，亦可在電傳視訊及號子的終端機中現場觀看，有助於投資人在現場了解盤中動態。從這張表所顯現的數字如何研判大勢，通常是拿「委託買進筆數」和「委託賣出筆數」兩欄資料做比較，如買進筆數大於賣出筆數（如一、〇〇〇筆大於五〇〇筆），代表買氣旺盛，主力做多，股價上揚；反之，賣出大於買進，代表賣壓沉重，股價可能下跌。但也未盡然，因為每筆張數（一張一千股，每股新臺幣拾元，一張面值壹萬元）不一，仍難判定股價上漲或下降；因此，還必須將成交筆數的大小合併研究。設若買進大於成交大於賣出，則可能是「大戶出貨」，因為一大筆賣出額子造成多小筆買進額子成交；若賣出大於成交大於買進，則可能是「大戶進貨」，因為一大筆敲進額子，造成多小筆殺出

額子成交。

(4)了解主力操作方式：通常情形，市場主力在股市操作的方式，可分為下列四個步驟：

①進貨：當主力發現某支潛力股時，利用低價大量進貨，當無法收足基本籌碼時，透過公司董監事轉讓持股或與之合作操作。

②向上拉升：當主力買足某支股票後，即向上拉升，透過外圍放出消息，讓散戶跟進，甚至與業內人士共同操作。

③中途洗盤：主力在操作過程中，為誘使散戶或短線轎客出貨，常會進行洗盤，即故意利用拉高出貨方式，造成行情逆轉或震盪，誘使信心不足的籌碼出貨（洗清餘款），然後往上拉升。

④出貨：主力操作股票的目的在出貨：一般情形當公司或市場發布利多消息時，逐步在交易市場出脫手中持股；或與其他主力協議互換股票操作，乘勢出貨；或利用行情震盪的作技術性出貨；每逢有重大利多、利空之關鍵時刻，市場諸主力常以聚餐方式，會商聯合拉抬辦法，達到順利出貨目的。此

外，市場主力亦常採「階段式換股」方式操作。即一年中平均於三、四月操作某一支股票（或二支），休息一連後，再俟機操作別種股票。

(5)參考主力選股方式：市場主力選股時首先考慮的是他的利潤和風險，必有一定可操作的題材，不至貿然投入。觀察研判所得，主力選股方式，似有下面六種：

①配合市場大勢選股：參考國內外經濟金融變化情況，社會資金供需流量，政策和消息面的多空，以及其他法人團體、大戶的動向，作為其選股之指標。

②依操作題材選股：銀行股、資產股、產量股、投機股、小型股等，孰有操作題材即選誰，例如增資、股利（息）高、不動產多（擁有較多資產），某種較投資入帳豐富，向國外或大陸設廠前景可觀，這些都是主力操作題材。當某一股票有數種題材可資操作的主力即可能介入，或聯合其他主力共同拉升。

③股本小、流動籌碼較少之股票：資本額在十億以下之小型股票，稍事鎖定籌碼，

易於拉抬，恒爲主力所最愛。

④上市公司有重大利多消息：如公司業績突然大增，或公司處理閒置土地、房屋收入帳頗豐，或政府財經政策對某些公司有巨大正面影響者，都是些好消息，爲社會大眾所矚目，爲主力操作良機。

⑤受國際市場影響的產業：受國際景氣影響的產業，向爲衆所矚目，如一九八八年由於國際間PE價格高漲，公司獲利可觀，於是塑膠股便成爲主力選股先考慮對象。

④依個人習性與愛好選股：往往主力介入某支股票多年，了解其股性，操作順利，因而產生一種微妙的感情，形成偏好，定期操作，恒有所獲。

從以上說明，可知投資股票，資本金、利潤快、風險高，但如能充分蒐集資訊，熟悉股市結構及其相關因素，從事中、長期投資，賺取股價和股利，仍不失爲有利可圖之生財管道。

4. 創業：

創業不僅增加老年收入，更爲老年期之自我實現與良好之社會調適，英、美、日諸國均有輔導老人創業之制度，依老人學能及

經濟狀況，鼓勵個人或集體創業，如開商店、辦補習學校，經營小型工廠和農場，從老板到員工都是老人。創業是老人事業的第二春，只要有信心有力，仍可「行行出狀元」。不過，老人創業不如年輕人有長久的歲月可以週旋，有充沛精力可以運用。退休歲月，平均不到二十年，還必須身心健康，才有力可振、才有業可興，否則賠了老本又損身，這又何苦來哉；所以老人創業，不可不慎。如若真有其信心和決心，不妨參考下列意見，作您創業的參考。

(1) 創業成功的基本因素：創業之前，一定要有些基本心理準備。首先，就是創業的路程就像馬拉松賽跑一般要有長期奮鬥的決心。而且老人存活的時間有限，因此，物色接班人也要列入考慮範圍；其次，主持企業就像拉車上坡一樣，一停下來就可能滑下去，所以創業要有前仆後繼的精神，甚至日以繼夜的努力；其三，創業往往失敗者的比例高於成功者，商場上流行一句笑話，失敗者的下場常是兩個山字，不是到龜山（入獄），便是到舊金山（逃亡），足見創業的辛酸

。要而言之，創業應「謀定而後動」，對於現在及未來可能發生的狀況及問題應做好周詳的評估分析，至少要有八成把握才談創業。（李成家一九八六）

①親自參與、全程投入：行業是社會環境的產品，依據社會的需要而產生，有其時間性與地緣性，若社會不需要此一行業，此時這門行業很快就會被社會所淘汰。但行業經過科技重整與創新後也可供「日落行業」夕陽工業）變成「旭日行（工）業」，仍有其發展潛力，在今日科技領域屢見不鮮。不管從事任何行業，都要親自全身投入，從策劃到執行，要人到、心到、眼到、耳到、腳到、手到，才能掌握各種情況，作正確之判斷。

②要內行並有專精知能：社會許多事情，當初立意良好，後來因爲人謀不臧，功敗垂成。所謂「人謀不臧」，依我觀察，大都是不內行，因爲不內行，所以亂搞，甚至搞得一塌糊塗，焉能不賠。對所經營行業若內行，做事就有條理，輕重掌握得宜，操作如意，加上專精技能，在市場就能取得絕對競

爭優勢，焉能不賺。

③要有充足的資金：資金是企業的血液，如同人體，如果缺血，頭腦雖聰慧，四肢雖健壯，血液不足，營養不繼。所以在創業之前，務必先籌措足夠資金。老人的創業資金，不能危及老本——養老的生活費；換言之，資金是養老費以外的閒錢打算用作投資的。如果資金不足，不妨利用銀行的低利貸款及互助會錢。資金的投入，一大半是生財器具及固定支出，至少要保留五分之一的流動資金，使資本的保有較寬彈性。經營須要不斷的進步和擴充；但擴充太快，造成資金貧血；甚至把短期周轉金用作長期投資，都是很危險的。

本人、本行、本錢是創業三寶，形成一個鐵三角，缺一不可，這三方面健全平衡發展，才能有完整健康的事業。但是獨力難撐大廈，一個經營的事業體，必須要有多人參與，而且這些人必須同心同德，上下一條心，企業才有成功的勝算。

④研究行銷策略：任何一種經營，都有產品，服務也是一種產品，產品必然靠行銷

。早期的行銷係「生產導向（production-oriented）」，廠商從自主立場生看產品，忽視外在環境的變化；後來為「銷售導向（sales-oriented）」，則以銷售者的需要為中心，重點在如何刺激市場需求量，把產品推銷出去，不管產品能否滿足顧客的需求；接着有「消費者導向（consumer-oriented）」，重視的是消費者的需求與慾望，廠商必須生產顧客想要買的東西，而非廠商最容易製造的東西，消費者才是真正的老板；其後在「行銷導向（marketing-oriented）」的時代，廠商不再僅為消極的提供消費者的需要，更積極的發揮顧客潛在的需要，使商品成為有效的需求；演變至今而成為「競爭導向（competitor-oriented）」，即從競爭者所處的地位發現弱點，並針對弱點發動行銷攻勢，戰勝對手，贏得市場。因此產品（product）、價格（price）、通路（place）、推廣（promotion），乃為行銷的四大法寶。老人在創業之初，首先要考慮的是您的產品能否為顧客所接受而在市場取得一席之地，並能與同行競爭求存（李育衆一九八二）。

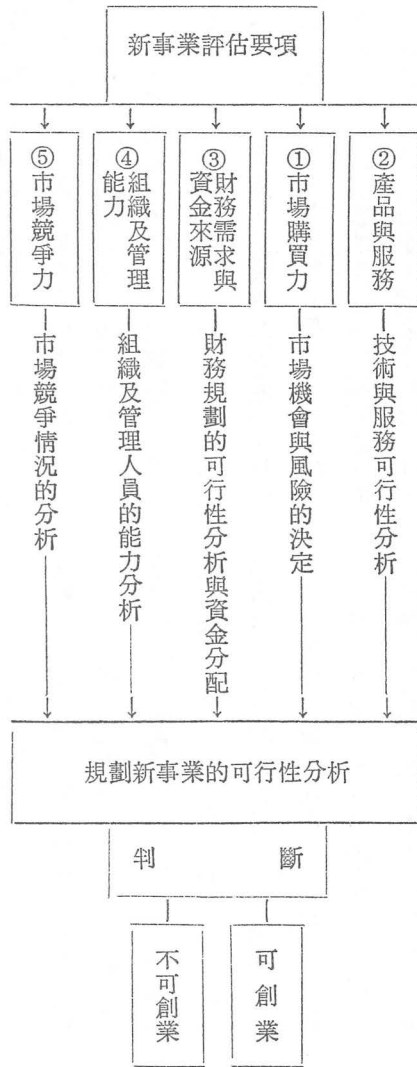
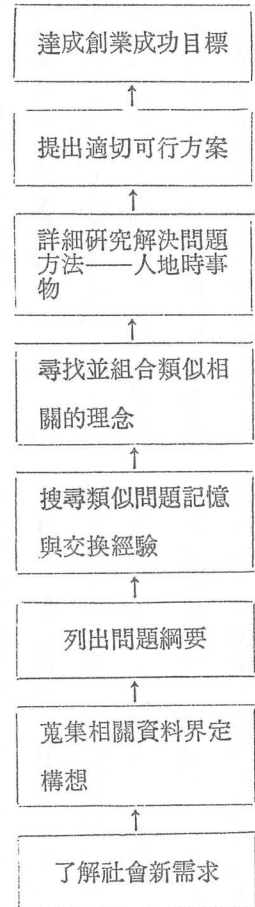
⑤共同參與的信心：一人的智能有限，必須運用全體員工的心力與體力。如果是合夥或以股份有限公司的型態出現，必須與員工訂立合夥經營合約，包括：經營理念：公司成立宗旨與經營目標；經營方針：公司政策、戰略、戰術；股份與股金分配：技術股、乾股、員工股；增股退股詳定辦法；退股資產計價方式；股東死亡、殘廢之股權問題；股權轉讓之繼承問題及其辦法；任職股東之職位、權利與義務；經營績效與獎金之比例分配辦法；利潤分配之比例與發放規定；資金不足時之籌措與週轉問題；轉投資辦法及其限制；員工升遷、考核、獎懲辦法；公司解散時之資產處理。這些內容可以規定在合夥契約中，亦可訂明在公司章程內，訂明後員工自有共同參與的決心與信心。

(2)探尋創業機會：創業必先要有其機會，探尋創業機會，可從外在導向與內在導向中探索。所謂外在導向的創業機會，是指對當前在運作的事務加以研究分析，產生好長與興趣，從而產生新的創業理念，例如報紙、雜誌、刊物討論未來社會變遷習俗，生活

方式，眾人愛好等的報導；針對某特定事物及產品報導的刊物，如汽車世界、網球天地、飲品營養、運動、休閒的介紹；有關廠商舉辦的商展、業績發表會，亦可看出新產品、新服務的創新歷程；政府機關及民間提供的專利資訊；有發展潛力的產品與業務的說明會，以及顧客反映意見、員工及銷售人員和親友的資訊與建議等。所謂內在導向的創業機會，是指利用創業者自身擁有的知識資源來確定創業機會，這些知識可能來自自己的經驗與學習，也可能來自他人經驗的傳輸，它組合了構想觀念，一些原理原則，印象和事實的連結而成的豐富知識，每個人皆可自由加以組合運用。企業家就是隨時尋找人類社會新需求，並設法使之實現的創業者。一個創新的過程，似應通過以下的程序：（

陳義勝一九八六）

一個新的創業計畫，必須依循上列程序，事先做好評估、規劃及控制。因此，想使企業能成功的生存，就需要具有適切的市場知識，有挑戰性的優良產品與服務，敏銳的了解競爭環境，並具有適切的財務投策策略



與適當創學時機之判斷。下表為一創學可行性評估之要項：

經由上述評估分析後，才決定要不要創業。

(3) 慎選創設行業：行業的範圍如何？可用「浩如煙海」四字概括，就其實際可概

① 農業部門：農牧學、林業、花卉盆景業、漁業（淡、鹹水養殖、觀賞魚養殖）

② 工業部門：各種製造廠。
③ 服務業部門：批發、零售業、國際貿易、餐旅業、運輸業、倉儲業、金融、保險、典當及經紀業、法律、代書、會計及工商服務業、環境衛生服務業、社會服務業如

托兒所、托老所、老人安養、療養、休養機構、老人文康服務、殘障教養機構、文化及康樂服務業如演藝、書畫裱褙、畫廊、個人服務業如汽機車修理、理髮、殯儀、占星命卜、地理風水、小說出租、各種修理業、大厚管理、汽車收費、社區守衛、清潔服務等。

適合老人經營行業，應以簡易可行者為上選，所需資金小，人力少，業務不繁重，徵才容易，即使有所虧損也不至損及老本。例如觀賞魚養殖，花卉盆景栽培、園藝服務、工藝品製作銷售，寵物（犬、貓、鳥類）飼養銷售，超級商店，小型餐飲業，服飾業，老人用品專賣店，社區老人居家護理，小型專業修護服務（如汽、機車修護、錶、眼鏡修護），社區居戶修護——紗門紗窗、水電、電器修護，清潔打臘服務，大廈管理及維修（必須懂得電腦操作），社區守衛服務，車輛停放管理收費，運送快遞服務，托兒（嬰）、托老服務、觀光旅遊服務，小型貿易公司，圖書出版社，畫畫裱褙、畫廊及展覽，古玩古董買賣，文理補習班，外語補習

班等。

(4) 資金籌措與運用：創業最重要者為資金，資金的籌措最為重要，而資金的管理與運用更為重要。

① 資金的分類：資金就源說，可分為自有資金與外來資金，前者包括股本、公債、未分配盈餘；後者包括股東墊款、同業融通、銀行貸款及融資、民間借貸。此二者應保持一定比例，一般情形為三與七之比；但初創業者最好為六與四之比，即自有資金占六〇%，外來資金占四〇%。資金比例分配，應考慮「業務風險」與「財務風險」，例如大家都可做的生意，其業務風險必高；反之專利的獨門生意，其風險必低，一塊錢可做十塊錢甚至一百塊錢的生意。就期間說，有短期資金與中長期資金，前者指投資一年內即可收回；後者的回收要超過一年以上。短期資金的還款來源是靠流動資產（商品）的發現或營業收入的回收（如加工成品出售）；中長期資金還款來源是盈餘（如購機器生產扣除成本後的利潤）。在理財原則上不可以用短期資金作中長期用，例如用短期資金

購買機器，一年內無法回收，自不適宜。就效益說，尚有有效資金與閒置資金，如果購一部機器，預計每天可工作十二小時，結果只做四小時，資金沒有發揮應有效用；又如購地一千坪，只用五百坪蓋房子，其餘的就成閒置資金。

② 資金的籌措與運用：籌措資金要有成本觀念，換言之，資金投入應與投資報酬率比較，有無利潤可圖，即使自有資金的投入，至少也要超過銀行的利息才合算。外來資金也要取成本較低者為上策，一般以銀行的融資成本較低，利率低、時間長、資金和利率穩定。銀行的融資可分為「專案低利貸款」和「一般性貸款」，前者如「青年創業貸款」、「勞工貸款」、「農業貸款」，利息均低於臺灣銀行基本放款率。向銀行貸款有其積極條件與消極條件，前者如：用途正當、償債可靠、有相當的自有資金；後者如：無退票紀錄、資產淨值不能為負、財務報表清楚（不能為負）、短期負債不能大於營業額。目前銀行界對於一般放貸利率有其上下限可視情形自由調整，客戶也可殺價；而銀行在

上下限範圍內亦可視客戶的條件予以加減碼（每碼爲〇・二五％），其條件包括：存款實績、上年投資報酬率（納稅淨利率）、還款信用紀錄、擔保品的價值。向銀行貸款可分抵押貸款和信用貸款，前者需要不動產做抵押，通常抵押品經法院拍賣後只能賣到四成，所以一百萬元的抵押品只能貸到四十萬元；信用貸款需兩個保證人。貸款額度較低。向銀行貸款應注意事項：選擇適當銀行、及早建立信用、了解銀行性質和行員工作、讓銀行了解你的事業，切忌走歪路。（陳欽亮一九八六）

創業資金籌措原則，應先以自有資金爲根本，如無自有資金即不可能創業。籌措自有資金的原則有五：即：〈控制〉：應有總資本五一％的股份控制在自己手中，如此才可取得公司經營權；〈分散〉：除所控制資本外，其餘資本要盡量分散，以免爲他人控制而影響到您的經營權；〈有利〉：選擇投資伙伴應以對公司經營發展最有利者爲優先；〈公開〉：股東（合夥人）間應坦誠相見，每一分錢都要入帳，並建立公正的會計制

度；〈優先〉：賺錢或賠本要考慮其優先順序，賺錢通常是指股息，股息是資金的一成，如公司盈餘賺不到股息，公司負責人就不能參加盈餘分配，讓關係較小的股東優先分配盈餘。虧本的處理應反是，如果自己的錢都賠光了，表示創業失敗，應即結束營業，先讓其他股東收回老本。

(5) 擬訂創業計畫開始創業：無論任何事業在初創之時，必須對未來環境可能面臨的問題，作好研究、分析和評估，有程序、有方法的逐步進行，並針對各種可能面臨的衝擊做好因應對策，以期能在未來環境下生存、成長，這就是計畫的重要性及其意義。創業計畫內容用簡明表格擬訂，並據以實行。

5. 安養信託：

(1) 何謂信託：一般所謂信託，就是當事人的一方將財務交給他方，由他方依據事先約定的條件、期限加以處理；期限終了，雙方關係便告終止的過程。當事人的一方叫做信託人（安養信託就是指老人），他方稱爲受託人，事先的約定就是信託契約。信託契約可以指定用途，依據信託人本身的需要，

指定受託人對其所交付的財產完全依照信託契約的約定處理，因而產生之收益完全歸屬於信託人，而所有費用及可能的損失風險也完全由信託人（老人）自行承擔，受託人則酌收手續費。

(2) 安養信託的特色：

① 個人所有財產的信託：它所交付的財產不限一種，可涵蓋動產與不動產。財產的交付不限一次，可以一次交付，也可分次交付。依中央信託局的辦法，一次交付不得低於新臺幣五十萬元，以後如有資金仍可在信託契約期限內隨時交付，唯每次不得低於一萬元。

② 可以定期或不定期的給付：它可依您的需要將款項代爲滙至國內、外各地區，方便老人領取。

③ 專業人員服務，安全可靠：它可以透過帳戶主管之專業人員一人爲您服務辦妥一切往來事宜，節省您奔波於各種不同部門辦理手續的時間和麻煩。由於信託業務有一定的制度，有財務處理的專業人員、信用安全可靠。而且每一個運用的方針都是您自己的

決定；惟受託人不保證最低收益，也不負虧損責任，這是值得注意的。

(3) 安養信託的適合對象

① 不想為處理各項投資瑣碎事務而費心及奔波的銀髮族。

② 想到大陸安養的老人。

③ 居住在安養機構頤養天年的老人。

④ 經常出國旅遊或打算出國定居或常年來往國外的老人。

(4) 怎樣辦理安養信託：為保障個人權益計，您必須親自辦理下列有關信託事項，包括：簽約、變更給付的指定、提前或部分終止契約、信託財產的提領、印鑑掛失及變更、繼承人及繼承順序的變更。

(5) 應有的認知：理財是一件損耗，心力的事，當老人心智、體力衰退時，參加信託安養是一件可以信賴的財務處理的良好方式，將自己的財務交給專家處理，既可保值又可增值，何樂而不為。不過它不是優利存款，也不是可以產生較高利潤的投資工具，而是一種方便老人安養的財務處理安全簡便的方式。

(6) 茲將中央信託局安養信託業務簡介於後，供您參考。
(中央信託局老人信託安養簡介一九九二)

對象	年滿二十歲有行為能力之中華民國國民
期間	最短一年，最長五年。 信託期間屆滿後得依本局有關規定辦理續約。 信託期間屆滿一個月後可隨時辦理解約。
開戶手續	本人親持身份證辦理，填具： 1. 「指定用途安養信託契約」一式三份。 2. 印鑑卡一式二份（附身分證影印本一份）。 3. 信託人如需辦理委託買賣證券手續者，請另填委託書及授權書。
信託財產	1. 動產：現金、有價證券、本局定期存款存單和黃金（以本局發貨單為限）。 2. 不動產：土地及房屋。 3. 首次信託金額不得少於新臺幣伍拾萬元，嗣後於信託期間內分次交付時，每次不得少於新臺幣壹萬元。
運用範圍	1. 本局存款包括新臺幣活期性及定期性存款、外匯活期及定期存款。 2. 國內公債、公司債、金融債券、上市公司股票或受益憑證。 3. 本局指定用途投資國外信託資金。 4. 本局經售之黃金，以發貨單方式持有。 5. 不動產以協助辦理出租或出售為限。
指定給付	依信託人指示將款項匯入指定帳戶或付受款人。
運用收益	信託財產運用所生之收益完全歸屬於信託人，本局不負投資盈虧之責任，亦不保證最低收益率。
信託人負擔之費用	1. 信託手續費：每年 3/21、6/21、9/21、12/21 依信託財產淨資產價值，以年率千分之三計收，每季最少新臺幣叁佰元。 2. 其他費用：信託財產經理運用所發生之各項費用（含寄送各項文件表報之郵費）。
營業單位：中央信託局臺北總局	
地址：臺北市武昌街一段49號後棟一樓	
電話：(02)3836148 (02)3836149 (02)3111511轉6148-6149	

6. 投資古董及貴重金屬：

投資古董和貴重金屬如黃金、白銀，在老人投資計畫中，是一項對抗通貨膨脹的利器。它的保值能力强，但增值速度慢，而且黃金、白銀受國際市價的影響，常有巨幅起落，易造成老年人的心理衝擊。在「分散」原則下，以部分資金投入，既可保值又可增值，亦不失為財務計畫處理管道之一，值得參考。

在古董方面，字畫、陶瓷的蒐集，賤買貴賣，待價而沽；未達理想價格，留在家中自我欣賞、玩味，別有一番滋味。親友蒞臨，提供資料，茶餘飯後，增進許多話題，增添老年生活情趣；即使此生不能脫手，留作遺產，傳與兒孫，憑添一些追憶，豈不更美！

收藏古董，真偽難辨，稍一不慎，就可能買到假貨，吃虧上當怨不得別人，所以需要一些鑑定的專業知能。在收藏之前，先要閱覽一些參考典籍，請教專家，多方觀察比較，以免吃虧；同時存放的空間要寬濶，空調設備要良好、要適中，並注意安全設施，

以防被竊。

八、結語

以上六種投資管道僅供老人處理財務的參考，並非萬靈法寶，老人必須依據自己的財務狀況與生活需要作合理的分配與選擇。其次，老年人也應策劃一下百年之後財產歸屬問題，人，畢竟是要走的，與其留有遺憾，不如未雨綢繆；如能對自己的後事作妥善安排，預立遺囑將遺產依本人意願分給親人或捐贈社會公益及慈善團體，可節省法律費用及遺產稅。對於擁有大筆資產的老人而言，在生前辦理「安養信託」，是保障個人及家人權利的最有效辦法。因為安養信託金可以節稅，免除承辦遺產的繁複手續。尤其當老人身體健康欠佳或去世後，仍有受託人代為處理，並依據委託人個人意思將遺產分配給受益人，確保受益人之權利。即使有安養信託服務，我們建議老人最好還是預立遺囑，依民法規定，遺囑人於不違反特留分規定之範圍內，得以遺囑自由處分遺產。遺囑最好用「自書遺囑」或「公證遺囑」較為明確

可靠。有了安養信託又訂立了遺囑，老人自可安泰的度過晚年，無慮於患得患失！

參考資料

- 一、沙依仁 保障老人經濟安全的策略
北市老人福利服務專輯 1980
- 二、陳實政 因應我國人口商業之對策
行政院研考會 1986
- 三、徐立忠 臺北市退休老人心理與社會調適之研究
臺北市政府研考會 1984
- 四、李成家 如何尋找事業伙伴步入行業
行政院青輔會 1986
- 五、陳義勝 如何釐定新事業發展計畫
行政院青輔會 1986
- 六、陳欽亮 如何籌劃企業資金與從事財務規劃
行政院青輔會 1986
- 七、李育衆 行銷基本概念
行政院青輔會 1992
- 八、中央信託局 老人安養信託簡介 1992