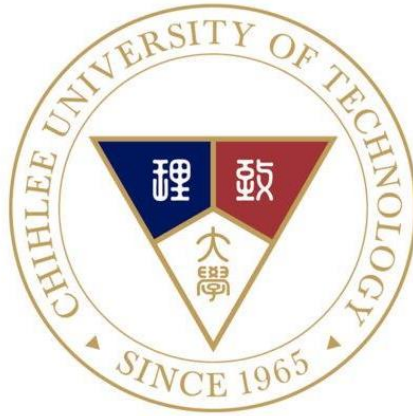


致理科技大學財務金融系  
財金實務專題



專題題目：年少早理財，年老有未來

指導老師：張秀華

學生：王彥舜、陳仲傑、張凱鈞

宋承哲、李明訓

中華民國一零九年四月

## 摘要

有鑒於張先生一家人的理財需求，此份規劃書著重於保險、購屋與退休金等層面。

首先我們簡述家庭概況，以資產負債表與收支表著手各項財務比率狀況，其中包含資產負債率、財務自由度與收支比，並就其風險屬性評估擬定保險、購屋和退休金等相關目標診斷與規劃。深究我們為張先生一家人的財務規劃，保險方面，藉雙十原則著手醫療相關、壽險與長照等；購屋方面，考量尚有房貸待償還，藉情境分析建議三種方案；退休金方面，因數年後繳清房貸致使其退休金缺口有十足準備。

綜上所述，種種財務目標在本團隊之妥善規劃，將能趨向所需之理財目標！

關鍵詞：理財規劃

# 目錄

壹、	財務規劃流程.....	1
貳、	家庭概述.....	2
參、	風險屬性評估.....	5
肆、	需求目標診斷與規劃.....	6
	目標一：家庭保障規劃建議.....	7
	目標二：購屋規劃.....	13
	目標三：退休金規劃建議.....	17
伍、	結論.....	18
陸、	參考資料.....	19

## 壹、財務規劃流程

1. 瞭解客戶需求
2. 建立家庭財務報表
3. 需求分析
4. 擬定財務規劃建議
5. 選定工具執行計畫
6. 定期檢視評估追蹤

財務規劃流程：先瞭解客戶的基本情況後做初步的評估，再根據其理想需求與現況進行剖析，接著瞭解現況與理想的差異而提供適當的財務建議，最後進行整體預估完成的評估並維持日後的持續追蹤。

## 貳、家庭概述

### 一、家庭成員

家庭成員	姓名	年齡	學歷	事業狀況
丈夫	張遠	35	研究生畢業	某公司營運總監
妻子	王雪	32	本科畢業	某公司財務經理
女兒	圓圓	4	在學	學生

### 二、家庭資產與負債表

本團隊整理出張氏家庭的資產負債表如下：

資產負債表

資產			負債		
項目	金額	比例	項目	金額	比例
生息資產					
一年內定存	\$1,250,000	4.32%			
活期存款	\$150,000	0.52%			
投資資產					
股票投資	\$2,500,000	8.64%	自用資產負債		
理財產品	\$1,000,000	3.45%	房貸	\$15,000,000	100.0%
自用資產					
現金	\$50,000	0.17%			
不動產	\$24,000,000	82.9%			
<b>資產總額</b>	<b>\$28,950,000</b>		<b>負債總額</b>	<b>\$15,000,000</b>	

### 三、家庭收入與支出表

本團隊整理出張氏家庭收入支出表如下：

年收入			年支出		
項目	金額	比例	項目	金額	比例
工作收入			日常支出		
薪資收入			年均生活費	\$360,000	15.03%
張遠	\$1,680,000	47.71%	應酬費	\$90,000	3.76%
王雪	\$900,000	25.56%	教育費	\$250,000	10.44%
獎金收入			太太健身卡	\$25,000	1.04%
張遠	\$600,000	17.04%	旅遊支出	\$60,000	2.51%
王雪	\$300,000	8.52%	衣物	\$30,000	1.25%
理財收入			交通費	\$30,000	1.25%
活存利息	\$525	0.01%	其他支出	\$50,000	2.09%
定存利息	\$40,625	1.15%	房貸	\$1,500,000	62.63%
總收入	\$3,521,150		總支出	\$2,395,000	
年結餘：\$1,126,150					

#### 四、家庭財務狀況分析

財務指標	公式	客戶狀況
1. 資產負債率	總負債÷總資產	51.81%
2. 財務自由度	年理財收入÷年支出	1.72%
3. 收支比	年支出÷年收入	68.02%

(1) 資產負債比率 = 家庭總負債 / 家庭總資產 = 15,000,000 / 28,950,000 = 51.81%

《診斷》資產負債率過高，張氏家庭的資產負債率已高達 50% 以上，若日後進行保障規劃、退休規劃，及購買學區房，在日常生活上可能會有些許財務壓力。

(2) 財務自由度 = 年度理財收入 / 年度家庭總支出 = (525 + 40,625) / 2,395,000 = 1.72%

《診斷》財務自由度過低。此指標代表不用工作即可獲得收入是否足夠支應日常必要支出，雖然有部分理財收入，但是報酬率過低，如此一來無法為創造足夠的收入，因此建議改變資產配置以增加理財收入，當非工資收入大於支出時，將不用為了生活開銷而工作，退休後也毋須擔心生活財源。

(3) 收支比 = 年支出 / 年收入 = 2,395,000 / 3,521,150 = 68.02%

《診斷》雖然目前年支出只占年收入的 68%，每年有年結餘 112.5 萬元，但考慮日後的各項規劃，我們建議加強投資及理財規劃，以應付日後的需求。

#### 五、家庭現有保障

張氏家庭現有的保障僅有五險一金及女兒在學校投保的人身意外保險

## 參、風險屬性評估

本團隊依據問卷內五大面向評估張先生與張太太的風險屬性。

題目	選項	
一、現在年齡	A. 29 歲以下 <b>B. 30 歲~39 歲</b> C. 40 歲~49 歲	D. 50 歲~59 歲 E. 65 歲以上
二、投資的資金打算多久後使用	A. 半年以內 B. 半年~一年以內 C. 一年~三年以內	D. 三年~五年以內 <b>E. 五年~十年以內</b> F. 十年以上
三、希望的投資方式	A. 確保投資本金， 獲取穩定的報酬 B. 願承擔少量風 險，追求稍高的 報酬	<b>C. 願承受稍高風險， 追求較高的報酬</b> D. 喜歡高風險高報酬 投資工具，不在乎 短期的虧損
四、我明瞭投資組合的價值會常常波動，我可以忍受每年做大的虧損為	A. 5% 以內 B. 5%~15% C. 15%~25%	D. 25%~35% <b>E. 35%~50%</b> F. 50% 以上
五、如果我必須多承擔一點風險，同時可以增加投資報酬，我會覺得	A. 非常樂意 <b>B. 尚可</b>	C. 不樂意 D. 非常不樂意
<b>分析結果為：積極型</b>		

綜合以上風險面向，考慮到張氏夫婦在未來有保險、退休及購房的規劃，並考慮到風險的管理以及投資報酬率，可以將資產做積極性的規劃來完成目標。



## 肆、需求目標診斷與規劃

本團隊與張氏夫婦訪談過後根據他們全家的需求，將理財目標依據優先順序，規劃如下表：

順序	需求目標	運用時間	現況	規劃重點
1	家庭保障規劃	立即	五險一金	購買保險
2	購屋規劃	5年後	自住房	購買一間學區房
3	退休金規劃	30年後	五險一金	積存養老金

基本資料假設：

1. 假設薪資成長率等於通貨膨脹率
2. 假設投資報酬率等於通貨膨脹率
3. 假設丈夫工作自 25 歲至 65 歲退休，工作年資共 40 年。
4. 妻子工作自 25 歲工作至 62 歲，工作年資共 37 年。
5. 丈夫和妻子在丈夫 65 歲時一起退休。
6. 假設退休後餘命為 20 年。

## 目標一：家庭保障規劃建議

張先生一家人除五險一金及女兒的學生平安保險外，並無其他保障規劃。因此本團隊除了規劃足額壽險外，還在醫療、防癌、重疾、失能等專案完整規劃。

在張先生及張太太的壽險保障規劃上，本團隊依據雙十原則，以年薪的1/10 規劃年薪的 10 倍保障，以避免風險發生時，對家人能繼續給予完善的照顧。張先生一家人的年收入約 345 萬元，經規劃後，本團隊建議的保險規劃金額約 40 萬元，占家庭總收入的 11%。

在醫療保障規劃上，本團隊提供完整的規劃建議，除了能夠提供較好的醫療品質及用藥，在住院期間若有收入中斷的情況發生，也能給予部分的補償。若是不幸罹患重大疾病，會額外提供一筆保險金，以備特殊用藥或新式療法等不同狀況來使用。對於失能長照的規劃上，提供足以負擔看護人員的費用的額度做運用。

除此之外，這份規劃尚提供一個彈性資金帳戶，金額隨著保險期間而增加，可供未來調整保障或是退休養老等用途來靈活運用。

在女兒的規劃建議上，本團隊著重在醫療、防癌、重疾、失能等專案完整規劃。

### 一、規劃重點

姓名	規劃重點
張先生	1. 規劃以雙十為原則 2. 齊全與優質的醫療保障
張太太	3. 高額壽險後續免煩惱 4. 壽險保額彈性可調整 5. 投資帳戶可彈性運用
張妹妹	1. 基礎醫療完整有保障。

## 二、醫療保障

建議內容：

由於內地保險費率無法查詢，以下建議內容以臺灣的保險商品來加以規劃。

- 住院日額：本團隊以高品質單人房及部分薪資補償來做為住院日額的規劃依據，因此規劃住院每日 3 萬元。
- 手術額度：依收據限額 24 萬元內給付，另有定額手術額度 600~24 萬的額外給付。
- 醫療限額：住院期間扣除病房費，所發生的醫療費用，如自費用藥、標靶藥物，于 18 萬元額度內來給付。

項目	保障
住院日額	6,000 元/日
手術額度	24 萬元
醫療限額	18 萬元

## 三、意外及重大傷病保障

建議內容：

本團隊為張氏家庭每人規劃 100 萬元終身重大疾病險，保障期間內若張氏家庭不幸罹患重大疾病，短期可能無法回到工作崗位，此時給付 100 萬元保險金供做特殊用藥或新式療法的補償，以避免罹病初期不能工作所產生的短期經濟壓力，滿期之後亦能當身故金退還給受益人有保本性質。

意外保障方面，本團隊規劃張氏家庭每人保額 100 萬元。在骨折部分，即使未住院，也有 250~1,000 元/天的補助。

項目	保障
重大傷病	100 萬元
意外保障	100 萬元
骨折未住院	250~1,000 元/天

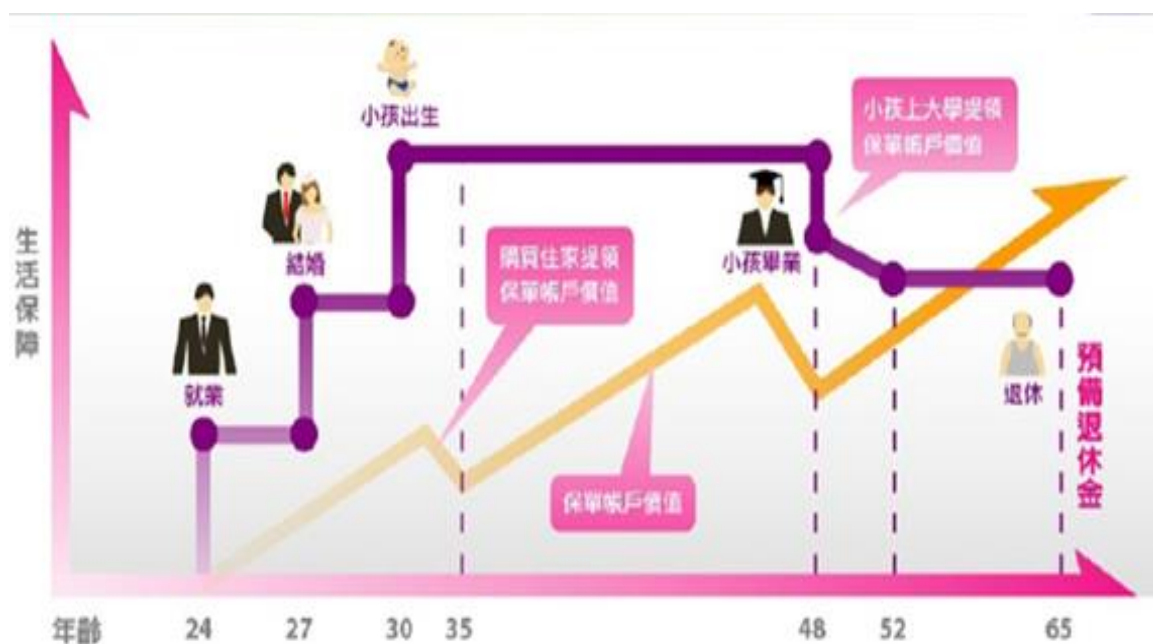
#### 四、壽險保障

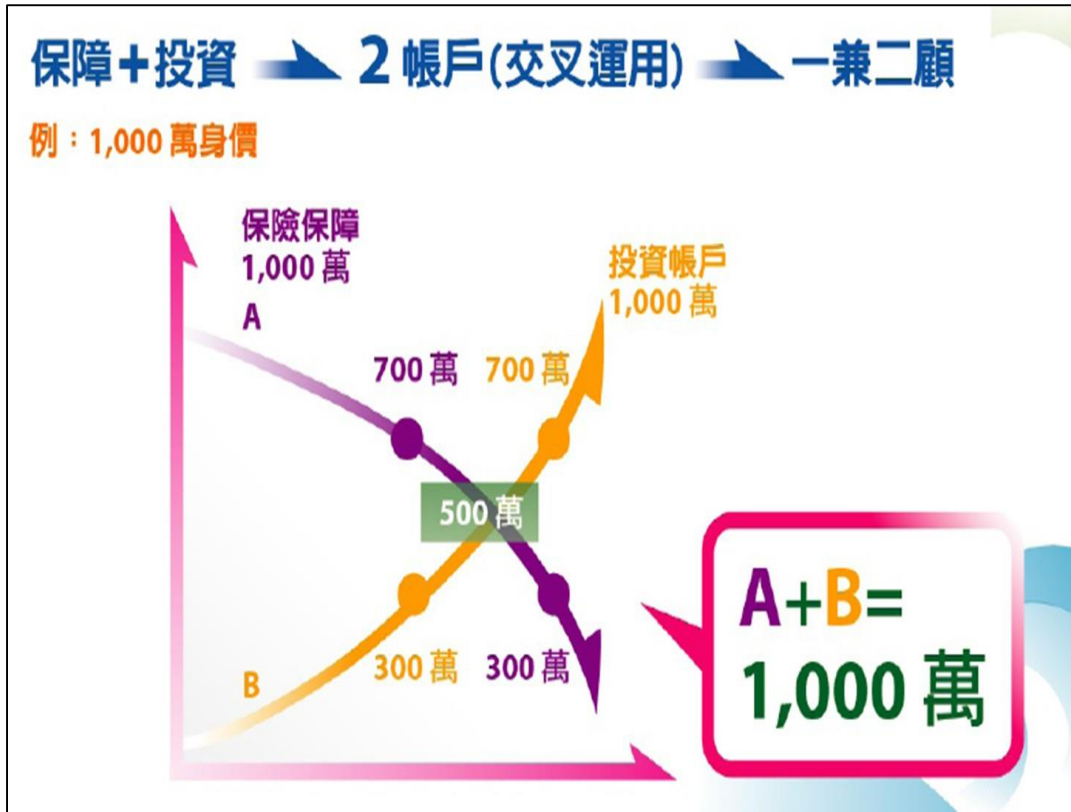
建議內容：

張先生目前年薪約 225 萬、張太太年薪約 120 萬。本團隊以雙十原則規劃，張先生的壽險保障為 2,250 萬，張太太為 1,200 萬。規劃內容以投資型壽險為張先生夫婦規劃每人 1,200 萬，此外張先生收入較高，占家庭收入比重的 2/3，且尚有房貸壓力，因此保額不足部分增加房貸型壽險 1,050 萬元，以加強家人生活保障，在此規劃下，張先生的壽險保障共 2,250 萬，張太太 1,200 萬。

	項目	保障	總計
張先生	好家在定期壽險(房貸型)	1,050 萬	2,250 萬
	富貴吉祥變額萬能壽險(投資型)	1,200 萬	
張太太	富貴吉祥變額萬能壽險(投資型)	1,200 萬	1,200 萬

投資型壽險運用它低保費換取高保障，及自由選擇保障期間，依不同人生階段調整壽險保障，如下圖：





其中投資型壽險兼具保障及投資兩個帳戶可交叉運用，保障帳戶保額可視人生不同階段調整，投資帳戶金額隨著保險期間而增加，可供未來子女教育或是退休養老等運用。

## 五、長照保障

建議內容：

無論是疾病或意外的狀態下均有可能造成失能，一旦發生將對張氏家庭造成沉重的負擔，因此本團隊為張氏家庭規劃長期照護金每人每月 30,000 元的保障，此金額足以負擔看護人員的費用，在意外發生時，給予適當的補貼。

項目	保障
長期照護規劃	30,000 元/月

六、保單明細

險種	保險名稱	單位	張先生	張太太	張妹妹	
壽險	好家在定期壽險	年期	15			
		保額	1,050 萬			
		保費	36,385			
	富貴吉祥變額萬能壽險	年期	終身	終身		
		保額	1,200 萬	1,200 萬		
		保費	105,000	73,000 元		
重大疾病險	金安心健康一年定期保險	年期	70	70		
		保額	100 萬	100 萬		
		保費	5,380	4,160		
	安心重大傷病終身健康保險	年期				終身
		保額				100 萬
		保費				18,800
醫療險	長泰健康保險附約	年期	80 歲	80 歲	80 歲	
		保費	16,970	13,895	8,280	
	享安心住院醫療定額健康保	年期	85 歲	85 歲	85 歲	
		保費	15,560	15,240	5,480	
意外險	安心寶意外身故及失能保險	年期	75 歲	75 歲	75 歲	
		保額	100 萬	100 萬	100 萬	
		保費	1,100 元	1,100 元	330 元	
	安心寶意外傷害醫療保險金	年期	75 歲	75 歲	75 歲	
		保額	5 萬	5 萬	5 萬	
		保費	775 元	775 元	775 元	
	日額型意外傷害住院醫療保	年期	70 歲	70 歲	70 歲	
		保額	20 單位	20 單位	20 單位	
		保費	1,160 元	1,160 元	1,160 元	
癌症險	防癌終身健康保險附約	年期	95 歲	95 歲	95 歲	
		保額	2 單位	2 單位	1 單位	
		保費	6,285 元	5,010 元	1,135 元	
殘扶險	安富久久失能照顧終身保險	年期	終身	終身		
		保額	30,000	30,000		
		保費	33,420	21,720		
	好扶氣終身健康保險附約	年期				終身
		保額				30,000
		保費				9,300
保費			222,035 元	136,060 元	45,260 元	
總保費			403,355 元			

家庭【規劃後】保障表

		項目	張遠	王雪	張女
醫療	定額給付	住院每日病房	2,000	2,000	1,000
		住院看護保險金	1,000	1,000	500
		出院療養保險金	1,000	1,000	500
		手術醫療 每次	6 萬	6 萬	30,000
		門診手術 每次	2,000	2,000	1,000
	實支實付	每日病房費限額	2,000	2,000	2,000
		手術費限額	6 萬	6 萬	6 萬
		雜費限額	18 萬	18 萬	18 萬
		門診手術 每次	6 萬	6 萬	6 萬
	癌症	癌症身故	2,350 萬	1,300 萬	100 萬
		初次罹癌	10 萬	10 萬	5 萬
		癌住住院每日	2,400	2,400	1,200
		出院醫療保險金	1,200	1,200	600
門診醫療每日/次		1,000	1,000	500	
癌症手術外科醫療保		30,000	30,000	15,000	
癌症放射性治療保險		1,000	1,000	500	
癌症化學治療保險金		1,600	1,600	800	
壽險	一般身故	2,250 萬	1,200 萬		
長照	失能月給付	30,000	30,000	30,000	
重大疾病	重大疾病及特定傷病	100 萬	100 萬	100 萬	
意外	意外身故	2,350 萬	1,300 萬	100 萬	
	意外傷害醫療	5 萬	5 萬	5 萬	
	意外每日住院	2,000	2,000	2,000	
	未住院骨折醫療	250~1,000	250~1,000	250~1,000	

## 目標二：購屋規劃

張氏夫婦目前居住的房價約 2,400 萬，目前尚有 1,500 萬的房貸尚待償還。張氏夫婦考慮到孩子教育問題，因此計畫 5 年後購買一套學區房，若以張先生選中的地段，此地段學區房以房屋均價 25 萬元/平米計算。

情境分析：

- 張先生預計準備之自備款為 150 萬元。
- 在經過調查之後，推估以三人做為住所的房屋，理想平米數約為 100 平米。
- 張先生選中的地段，此地段學區房以房屋均價 25 萬元/平米計算，房屋市價約為 2,500 萬元。
- 中國銀行規定，第二套房之自備款須為房價之 50%~70%，本團隊假設以平均值 60% 做為參考值。

## 建議規劃：

方案一（原方案）：張先生預計準備之自備款 150 萬元。

若依張先生預計支付之頭期款 150 萬元購置房屋，由於此學區房為第二套房，需要自備款 60%，故新屋最高可貸款金額為 100 萬元，以房屋每平米 25 萬元計算，所能購買之房屋總平米數約為 10 平米。

評估結果：

本團隊推估此房屋大小，並不能給予張氏夫婦良好的生活品質，因此規劃出以下方案。



## 方案二：有效增加自備款

本團隊規劃以購屋前每年結餘，和現有投資資產、生息資產，分別設立不同投資目標，藉此分散風險，並投資於穩定度較高的目標，以增加五年後自備頭期款，提高房屋平米數上限，優化張氏夫婦的生活品質。

### 1、妥善運用每年結餘：

購屋前每年結餘約 73 萬元，50% 每年定期定額投資於穩定度較高的目標，以分散風險，本團隊規劃將每年結餘的 50% 36.5 萬元投資於上證 A50 指數，另 50% 36.5 萬元投資安聯收益基金，5 年後預估獲利約為 439.5 萬元。

投資目標	每年投資金額	年化報酬率	5 年後獲利總額
上證 A50	36.5 萬	14.01%	240 萬元
安聯收益基金	36.5 萬	4.78%	199.5 萬元
總計			439.5 萬元

投資目標分析：

- 上證 A50

上證 A50 為上海證交所前 50 大公司所組成的指數，不僅能反映中國經濟的成長，並能夠分散風險。根據 Bloomberg 資料顯示 A50 指數過去 5 年平均年化報酬率為 14.01%。在全球經濟趨於穩定發展之下，預期中國也會跟隨全球經濟而穩健發展。以該基金過去 5 年的年績效為基準，推估未來 5 年會如同過往走勢般穩健向上。

- 安聯收益成長基金

此檔基金為投資全球股債混合型的基金，其波動度不大，其平均年化報酬率為 4.78%，雖然報酬率並不是非常高，但該基金的風險不高，由於我們投資期限只有 5 年，對於穩定收入而言有一定的保障。

## 2、有效利用現有資產：

本團隊盤點張氏家庭現有的資產，經過分析與規劃後，建議以下的投資配置。

- 100 萬的定期存款在到期後，我們建議續存 5 年，年化報酬率為 4.75%，5 年後本利合為 157.5 萬元。
- 由於目前金融環境動盪，且投資期限不長，故我們建議股票投資放在定期存款，以確保在 5 年後能夠有確定的購屋準備金，5 年後則能籌備 315.5 萬元。
- P2P 理財產品風險過高，本團隊建議投資在高科技的那斯達克指數，以分散風險並同時獲得高報酬，預期 5 年後獲利總額為 193.5 萬元。
- 根據我們的規劃，5 年後能籌措約 666.5 萬元的購屋準備金。

應規劃專案	現有金額	投資目標	年化報酬率	5 年後獲利總額
定期存款	100 萬	5 年定期存款	4.75%	157.5 萬元
股票投資	250 萬	5 年定期存款	4.75%	315.5 萬元
P2P 理財產品	100 萬	那斯達克指數	14.12%	193.5 萬元
總計				666.5 萬元

### 投資目標分析：

- 中國銀行存款利率

上證 A50 為上海證交所前 50 大公司所組成的指數，不僅能反映中國經濟的成長，並能夠分散風險。根據 Bloomberg 資料顯示 A50 指數過去 5 年平均年化報酬率為 14.01%。在全球經濟趨於穩定發展之下，預期中國也會跟隨全球經濟而穩健發展。以該基金過去 5 年的年績效為基準，推估未來 5 年會如同過往走勢般穩健向上。

- 那斯達克指數

那斯達克指數是美國最重要的「科技股」代表指數，其成分股有 40%~50% 比重是科技公司，也包含消費、醫療保健、金融等等產業。根據 Bloomberg 資料顯示那斯達克指數過去 5 年內年化報酬率 14.12%，其連結許多美國科技巨擘，諸如蘋果與微軟等等，受惠於最近幾年科技業蓬勃發展，致使漲幅可觀。

投資結果：

根據以上兩項規劃，5 年後共可籌措 1,106 萬元的購屋準備金。

### 3、結論

基於銀行規定，買第二套房自備款須為房價之 50%~70%，本團隊使用平均值做為參考，規劃自備款 60% 的情境：

購屋準備金 (60%)	1,107.5 萬元
貸款上限 (40%)	739 萬元
房屋總價	1,847.5 萬元
平米數	74 平米

依以上之規劃，以張先生的現有資產，五年後可籌得之自備款約為 1,108.5 萬元，根據張先生所選擇地段，房屋價格為 25 萬元/平米，可購買的房屋平米數約為 74 平米，再以年利率 7% 計算，每月房貸約為 5 萬元。以張氏夫婦的收支狀況，足以負擔此房貸。雖然此房屋大小以三人居住不算非常寬敞，但也是能接受的範圍。

### 方案三：延後購屋

若張先生覺得想增加房屋平米數，就得考慮延後購屋的情況。

評估結果：

因張氏夫婦能籌備之購屋準備金有限，所以本團隊推估延後一年及兩年購屋情況，以供張先生做為參考。六年後自備頭期款增加了約 160 萬元，七年後則增加約 315 萬元，房屋平米數六年後增加了 9 平米，七年後增加了 10 平米。如下圖所示：

	6 年後購屋	7 年後購屋
購屋準備金 (60%)	1,269 萬元	1,423.5 萬元
貸款上限 (40%)	846 萬元	949 萬元
房屋總價	2,115 萬元	2,373 萬元
平米數	85 平米	95 平米

### 目標三：退休金規劃建議

張氏夫婦退休後，除了每月可領取一筆由五險一金所提撥之養老保險金以外，沒有另外做退休後的準備。

依據目前張氏夫婦的每年生活支出約 64.5 萬元。我們假設薪資成長率與通貨膨脹率相等，若退休後以 20 年餘命計算，則退休後的生活所需總額為 1,290 萬。

我們假設張氏夫婦時在張先生 65 歲時一同退休，若張先生自 25 歲開始工作至 65 歲，工作年資共 40 年；張太太自 25 歲開始工作至 62 歲，工作年資共 37 年。根據估算五險一金中的養老保險，張氏夫婦每年各可領取約 33 萬及 30 萬元的養老金，以退休後餘命 20 年計算，兩人可領取共 1,260 萬元。

假設張氏夫婦在退休後仍能維持退休前的生活水準，則退休後總需求為 1,290 萬，退休時可領取的養老金共 1,260 萬，養老金缺口為 30 萬元。

張氏夫婦退休金規劃

每年支出	64.5 萬元
退休後總需求	1,290 萬元
退休時可領取之養老金	1,260 萬元
資金缺口	30 萬元

評估結果：

根據以上的評估，養老金的缺口約為 30 萬，並不足以掛心。在 16 年後，第一棟房子的房貸將繳清，他們將有多餘的資金作理財投資的規劃，以充足退休金之準備。

## 伍、結論

張氏家庭有許多理財要求，其中包括保險規劃、日後教育所需購買的學區房，及夫妻兩人的養老金。本團隊規劃完整的資產配置及全方位的理財目標，以協助達成其要求。

以下是為張氏家庭所歸納的重點：

### 一、家庭保障規劃

除規劃足額壽險外，也在醫療、防癌、重疾及失能等專案完整規劃。

### 二、購屋規劃

為其增加購屋準備金，藉此提高房屋平米數，以優化張氏家庭的生活品質。

### 三、退休金規劃

由五險一金所提撥之養老保險金足以使張氏夫婦退休後無須掛心。

## 陸、參考資料

百度百科(無日期)· 二套房貸· 取自

<https://baike.baidu.com/item/%E4%BA%8C%E5%A5%97%E6%88%BF%E8%B4%B7/3412808>

Bloomberg(無日期)· 2823 quote· 取自

<https://www.bloomberg.com/quote/2823:HK>(2019年, 6月20日)

Bloomberg(無日期)· CCMP:IND NASDAQ Composite Index· 取自

<https://www.bloomberg.com/quote/CCMP:IND>(2019年, 6月20日)

Yahoo 理財!(2020年, 4月2日)· 安聯收益成長基金-AM 穩定月收類股(美元)· 取自

[https://tw.money.yahoo.com/fund/summary/F00000OXXD:FO?guccounter=1&guce\\_referred\\_from=HR0cHM6Ly93d3cuZ29vZ2xlLmNvbS8&guce\\_referred\\_from\\_sig=AQAAAM9MqiBRAFuUIYYyrv00rMrWbdnXXvNDOwuEJ63BZqP3H-L-krqJILUIQFrPf6s4qH-U95O9iTnE2kAPJJCD8gi5O42D\\_3hd8kihu2A-Ww2Mlw\\_1zZDQqQ5GF43GuncaIvBR5AlxfYD9sKfMnx3qbDN00x7PntIOtdtIDqfAJmbF](https://tw.money.yahoo.com/fund/summary/F00000OXXD:FO?guccounter=1&guce_referred_from=HR0cHM6Ly93d3cuZ29vZ2xlLmNvbS8&guce_referred_from_sig=AQAAAM9MqiBRAFuUIYYyrv00rMrWbdnXXvNDOwuEJ63BZqP3H-L-krqJILUIQFrPf6s4qH-U95O9iTnE2kAPJJCD8gi5O42D_3hd8kihu2A-Ww2Mlw_1zZDQqQ5GF43GuncaIvBR5AlxfYD9sKfMnx3qbDN00x7PntIOtdtIDqfAJmbF)(2019年, 6月20日)