
財務安全策劃書 摘要



財務規劃總結報告

真誠的獻給：張益隆 先生

財務顧問：磐石合冠團隊
公司電話：04-37073933
公司傳真：04-24718600

客戶基本資料與背景

張益隆 先生 1964年出生於台灣三重，於1995年時生下女兒張婷芳，2000年離婚。

張婷芳 一直以來都在台灣與母親生活，由張益隆每個月提供3萬元的教養費用，女兒今年畢業於台灣科技大學財金系，預計今年9月前往英國攻讀資訊相關科系。

又於2002年時與大陸籍女子陳曉寧(1976年生)結婚，兩人育有1子張健(2002年香港出生)，目前就讀於香港赤柱St. STEPHEN COLLEGE寄宿中學。

張父今年已有83歲，目前張父在老年養護所由專業人士照顧。

配偶陳曉寧是獨生女，大陸籍，任職於瑞大福公司，年資15年，目前年薪36萬人民幣，名下有多筆股票、現金及不動產。陳曉寧的叔公陳國安於1949年隻身來台未再結婚，2018年2月陳國安猝逝，留下遺產包括銀行存款新台幣800萬，終身壽險理賠新台幣100萬元，還有台北市文山區一間32坪公寓。陳曉寧被台灣友人告知在台叔公猝逝，她是唯一合法繼承人。

陳曉寧希望找律師詢問如何繼承遺產、又應該如何執行？同時也聽說台灣有遺產稅，不知課徵基礎為何？

因為陳國安的過世，讓張益隆與陳曉寧頗有感觸，開始思考資產轉移以及財富傳承的問題，由於張益隆與女兒張婷芳是台灣籍，而陳曉寧是大陸籍，張健則是香港身份，大陸有外匯管制也實施大陸版肥咖條款，於今年準備進行稅務資訊交換、台灣也實施台版肥咖條款。妻子陳曉寧則表明她的資產將來都是兒子的，只要求張益隆在財產的規劃與安排上公平即可。

張益隆考量到台灣遺產稅已提高到20%級距，大陸也聽說將來會有遺贈稅，因此需要及早規劃？張益隆希望有資產傳承給子女，但又擔心太早將資產轉移或者給太多，對小孩反而不好，希望有甚麼辦法可以擁有掌控權？

張益隆33歲時創立頂茂科技股份有限公司。

37歲時正式於大陸東莞設廠，同時讓汪東智及程音音兩位入股公司成為股東，擴大資本額至人民幣500萬元，三人出資比例是：張益隆人民幣300萬、汪東智及程音音各100萬。

公司於東莞工廠成立之時，台灣公司便只留下會計兼行政1名員工，此員工是張益隆的35歲親姪女張淑卿，至今未婚。因此張益隆考量著除了勞保提撥的勞工退休金外，應該幫她購買退休金的商業保險，感謝她多年來對公司的付出。

頂茂科技股份有限公司營收從2015年開始由於營運成本不斷攀升，利潤大幅下滑只剩毛利大約10%。因此三位股東考量著是否該結束工廠營運？同時也評估著工廠土地約1600平方米，是否在工廠結束營運應該也可以先不處置廠房，等待未來有更好的時機再出手？或者有機會將工廠的土地開發成建案，加上大陸重點施政策略之一是發展大灣區計畫，應該有更大的獲利？

稱謂	姓名	性別	年齡	職業/職稱	居住地	身份	投資屬性
客戶	張益隆	男	54	頂茂科技公司/負責人	台灣/大陸	中華民國	穩健型
配偶	陳曉寧	女	42	瑞大福公司	大陸/香港	大陸籍	積極型
長女	張婷芳	女	23	台灣科技大學/學生	台灣	中華民國	—
次子	張健	男	16	St. STEPHEN COLLEGE	香港	香港籍/ 中華民國	—
父親	張父	男	83	退休人仕	台灣	中華民國	—

資產負債收支現況

一、張益隆&陳曉寧夫妻

資產	張益隆			陳曉寧			小計		
	張益隆	陳曉寧	小計	張益隆	陳曉寧	小計	張益隆	陳曉寧	小計
1.流動性資產(現金)			299,625,300	1. 消費型負債	0	0	0		
國內現金	23,830,000			2. 車貸	0	0	0		
國外現金	274,624,000	1,171,300		3. 不動產抵押借款	0	0	0		
2.流動性資產(股票)			34,477,769						
國外股票		15,747,769							
國內股票	18,730,000								
3. 限定使用投資									
投入股本(頂茂科技)	14,515,000		14,515,000						
4. 自用不動產			72,052,500						
自用不動產(台灣)	24,750,000								
自用不動產(上海)		27,030,000							
自用不動產(深圳)	0	20,272,500							
5. 投資性不動產			156,675,000						
投資不動產(台灣)	89,100,000								
投資不動產(東莞)	67,575,000								
6. 另類資產	0	19,600,000	19,600,000						
資產總計	513,124,000	83,821,569	596,945,569	負債總計	0	0	0		
資產淨值	513,124,000	83,821,569	596,945,569						

二、頂茂科技股份有限公司

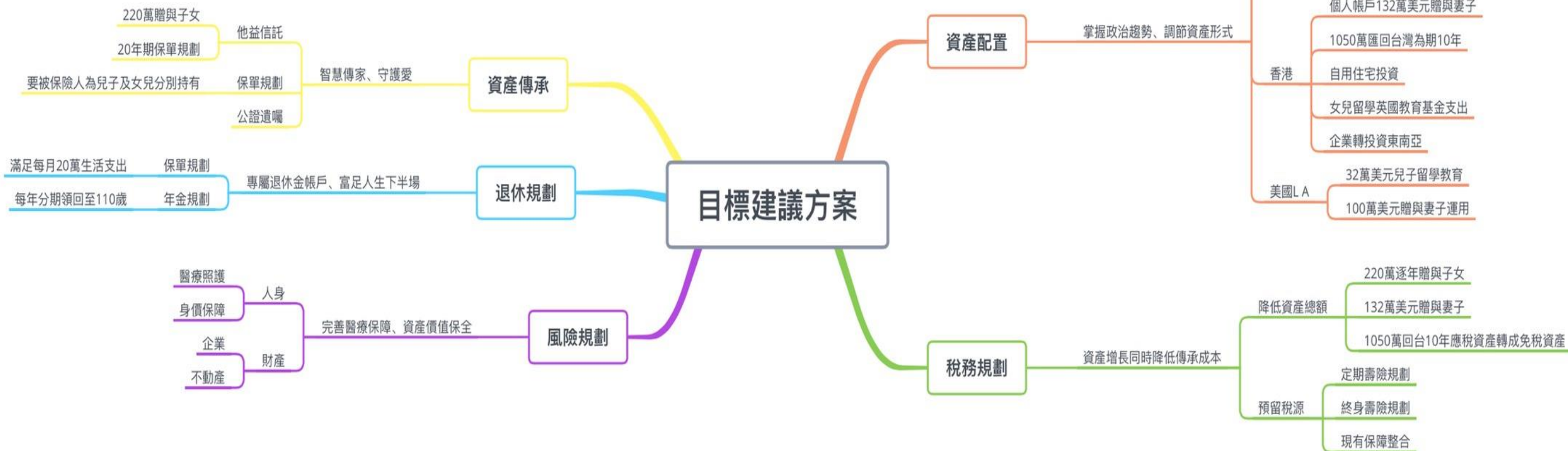
資產	張益隆		汪東智		程音音		小計	
	張益隆	汪東智	程音音	小計	張益隆	汪東智	程音音	小計
1.投入股本	14,515,000	4,505,000	4,505,000	23,525,000				
2.流動性資產~現金				234,166,000				
美元764萬(香港)	234,166,000							
3. 不動產				156,675,000				
大安區商辦(台灣)	89,100,000							
廠房(大陸東莞)	67,575,000							
4. 車子BMW(租賃)	0							
資產總計	405,356,000	4,505,000	4,505,000	414,366,000				
負債								
不動產抵押借款	22,000,000			22,000,000				
負債總計	22,000,000	0	0	22,000,000				
資產淨值	383,356,000	4,505,000	4,505,000	392,366,000				

收入	張益隆			陳曉寧			小計		
	張益隆	陳曉寧	小計	張益隆	陳曉寧	小計	張益隆	陳曉寧	小計
1. 工作收入	1,000,000	1,627,200	2,627,200	1. 生活支出	2,400,000	360,000	2,760,000		
2. ETF配息收入	320,000		800,000	2. 理財性支出	0	0	0		
3. 台積電現金股利	480,000			3. 保障性支出		36,050	36,050		
4. 租金收入	600,000	540,600	1,140,600	4. 女兒教養費用	360,000		360,000		
5. 公司股利收入	2,020,000		2,020,000	5. 父母孝養金	600,000		600,000		
總收入	4,420,000	2,167,800	6,587,800	總支出	3,360,000	396,050	3,756,050		
淨收入(支出)	1,060,000	1,771,640	2,831,640						

以上所採用相關假設及建議，僅供參考並非保證！

財務目標

	理財需求目標	目標時程
1. 資產配置	掌握政治趨勢、調節資產形式	短期
2. 資產傳承	智慧傳家、守護愛	長期
3. 稅務規劃	資產增長同時降低傳承成本	長期
4. 退休規劃	專屬退休帳戶、富足人生下半場	中期
5. 風險規劃	完善醫療保障、資產價值保全	短期



以上所採用相關假設及建議，僅供參考並非保證！

一、流動資產: 現金

❖ 現況分析

1. 目前大部分流動資產現金在香港及台灣。

❖ 建議方案

1. 香港的個人帳戶132萬美元：建議全數轉往美國LA，供應兒子美留學費用約32萬美金，餘100萬美元以太太名義在美國做投資，並轉介磐石美國LA辦事處規劃師協助規劃。女兒英國留學費用由香港收入來支出。

2. 香港頂茂科技公司帳戶764萬美元：可利用台灣每年最低稅負制免稅額度匯回台灣約新台幣1050萬元為期10年，做為(1)預留稅源(2)退休規劃(3)轉作投資東南亞、香港或台灣房地產。

3. 台灣一部分現金存款建議可投資美、陸ETF。

❖ 優點及影響

(1) 因為太太在香港工作生活，不會是美國稅務居民，可避免將來FATCA條款稅務問題，並促進美滿的家庭關係，建議投資內容及管理運用由太太全權決定。

(2) 頂茂科技公司帳戶美元可利用台灣每年最低稅負制匯回台灣，不但可降低海外資產的比重，又可免於受制於大陸政策性限制，資金充分利用創造資產增長。

(3) 在不影響流動性情況下，充分利用台灣一部分現金存款，可在美、陸ETF投資，創造資產增長。

二、流動資產: 股票

❖ 現況分析

資產配置中 不動產佔 35.39 %，流動資產佔 58.62 %，股票佔 6.05%。其中投資台積電(2330)及台灣ETF(0050.0056)

❖ 建議方案

原本的股票都繼續持有。目前全球資金和景氣屬於擴張期，建議以穩健的ETF為主要配置，可運用台灣發行的ETF投資美股和美債和原油，配置比列建議富邦

NASDAQ(00662)50%、元大S&P石油(00642U)10%、元大上證(006206)50 20%、元大美元指數(00682U)20%。

❖ 優點及影響

這些投資工具都是屬於穩健的投資標的，不需要積極管理，但台灣ETF的問題是成交量不足，且缺乏動能。

三、不動產

❖ 現況分析

(1) 中國東莞頂茂科技股份有限公司東莞營收大幅下滑只剩約10%。依據張益隆提供的股東合夥契約書，出售工廠土地使用權後可獲得利益90%。

(2) 台灣大安區81坪的辦公室(尚有2,200萬貸款)，實價登錄每坪110萬元，目前作為台灣頂茂科技公司辦公室。

❖ 建議方案

(1) 大陸東莞廠房：建議出售土地。

(2) 台灣大安區商辦：建議暫時可將商辦出租。

❖ 優點及影響

(1) 大陸東莞的廠房：出售中國東莞土地，可以個人名義轉作大灣區深圳住宅的投資，亦不用受制於其他投資者能保有最大的自主權，大灣區為大陸整體發展的重要區域，跟著政策獲得最大的利益。除此之外大灣區的建設和發展持續，投資在深圳自用住宅除了轉手賺取資本利得以外，在等待機會的同時也可以作為出租使用收取租金，產生被動式收入。

(2) 台灣大安區商辦地點是最具抗跌力道的蛋黃區，可增加被動式收入，讓不動產發揮最大效益。

◆現況分析

- (1)遺產稅：目前未規畫前總資產為4.911億元，遺產稅為8788萬。
- (2)贈與稅：目前尚未使用贈與免稅額做贈與。
- (3)所得稅：年所得總額為442萬元，適用稅率30%，每年的所得稅初估約為76萬元。
- (4)CRS和FATCA：因為張益隆的兒子張健未來計畫赴美留學，因此必須考量美國FATCA對資產的影響。

◆建議方案

- (1)香港個人帳戶132萬美金移至妻子陳曉寧美國帳戶。
- (2)每年贈與220萬至他益信託帳戶規劃保單台灣人壽-加美滿美元利率變動型增額終身壽險。
- (3)每年1050萬從香港匯回台灣，為期10年。

退休規劃～全球人壽鑫美利利率變動型美元終身壽險，10年期/保額1534000美元/保費146,595美元(折合 台幣4,493,137)

預留稅源～友邦人壽傳世富足利率變動型終身壽險，20年期 /保額59,490,000元 /保費2,798,707元(台幣)

遠雄人壽千禧一年期定期壽險 /保額1000萬 /保費112000元(合計三年保費361000元)

◆規劃效益

透過規劃，將應稅資產轉變成為免稅資產，達到資產增長同時降低傳承成本之目標。

【預留稅源規劃差異 比較表】

	若繼承提早發生	現狀	20年後發生
現金資產 (規畫前)	遺產稅8788萬	資產立即短少8788萬	資產與遺產稅額同時增加 資產增長的效益被稅務侵蝕
保單規劃 (規畫後)	壽險保費2910717元 換得保障稅源7000萬 加上原有已備2000萬 保額 共9000萬預留稅源	資產獲得保全	應稅資產降低，保險資產增加， 資產的總價值並沒有因為稅務 的侵蝕而減少反而增加

【遺產稅規劃效益 比較表】

	遺產總額	-免稅額	-扣除額	x遺產稅率	-累進差額	遺產稅
規畫前	4.9113億	1200萬	223萬	20%	750萬	8788萬
規畫後	3.0542億	1200萬	223萬	20%	750萬	5073萬
				省下遺產稅額		3715萬

※假設條件為20年資產無增長也無虧損狀況下

※【 (遺產總額 -免稅額 -扣除額) x遺產稅率 -累進差額 =遺產稅 】

❖ 現況分析

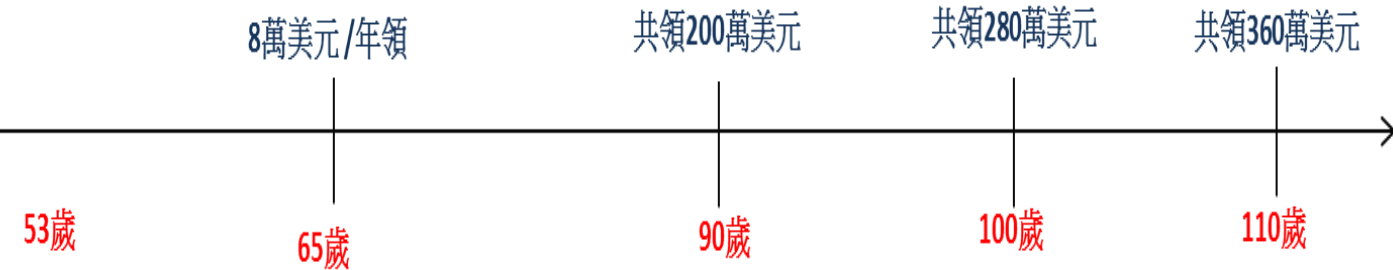
透過與財務顧問深度的溝通，張先生雖然現在工作在香港，但是台灣有高品質的醫療環境，優質的生活水準和人情味，所以未來期望落葉歸根在台灣退休，但目前對於退休並沒有任何的規畫及安排。65歲退休，並享有每月20萬元的退休年金。

❖ 建議方案

建議投保 全球人壽鑫美利率變動型美元終身壽險/保額 1,534,000美元/ 10年期/保費 146,595美元/年

❖ 規劃效益

選擇全球人壽美元利變型保單，要保人被保險人皆為張先生本人，保單特色是可以轉投入即期年金，讓退休規劃專款專用源源不絕，可以用到生命的最後一天。



附註：總保費：146萬美元
保證領取168萬美元

❖ 現況分析

張益隆先生希望有資產傳承給子女，但又擔心給的太早、失去掌控權，妻子陳曉寧表明將來資產都是兒子的，只要求張益隆先生分配公平。目前總資產價值為4.9113億，在不做任何規劃的情況下，預估遺產稅約為8788萬，實為相當龐大的稅負壓力。

❖ 建議方案

- (1) 金錢型保險金他益信託的功能達成掌控管理的目的。
- (2) 20年期保險規劃。
- (3) 公證遺囑。

❖ 規劃效益

- (1) 利用贈與稅免稅額做分年贈與可以降低張益隆先生的應稅資產總額。
- (2) 確保贈與給子女的資產掌控權仍在張益隆身上。
- (3) 20年後等子女有成熟管理財務的能力，將保險資產各約 2930萬元交由子女自行管理，若子女要創業，保單的價值可以作為創業的資金來源，選擇有身故保險金分期給付的保險商品，將財富分批、分次遞延給付，達到財富代代相傳、讓愛延續的目的，同時不會因為最低稅負制的相關規定，讓這些財富增加子孫所得稅的負擔。

❖ 現況分析

張益隆先生目前只有前妻幫他投保壽險300萬，受益人為前妻，及公司團保500萬意外險之外，沒有任何醫療保障；自己及兩名子女目前也都沒有醫療保障。

❖ 建議方案

- (1) 人身保險、醫療照護險。
- (2) 財產居家綜合保險。
- (3) 公司雇主補償責任險。

❖ 規劃效益

- (1) 確保當風險來臨時，不影響原有的生活品質，能維持原定的財務目標。
- (2) 身故保障大於遺產稅，資產的總價值避免被稅務侵蝕。
- (3) 降低企業經營的風險，將不動產價值可能遭受火災的損害減輕。

給付項目	張益隆	張婷芳	張健
壽險	6986萬	6.85萬	7.27萬
意外險(死殘)	2000萬	500萬	500萬
殘扶金(月)	8萬~10萬	8萬~10萬	8萬~10萬
住院日額	2500	2500	2500
住院定額(一次)	14000	14000	14000
醫療雜費限額	50萬	50萬	50萬
醫療手術限額	30萬	30萬	30萬
合計保費	3,310,622元	76,463元	81,296元

被保險人	保險公司	主契約名稱	實際保費
張益隆	友邦	傳世富足利率變動型終身壽險	2,798,707元
	新光	長扶雙享A型殘廢照護終身保險	182,750元
	遠雄	千禧一年期定期壽險 *註一	105,000元
	遠雄	超好心殘廢照護終身保險 (106)	213,987元
	富邦產物	幸福雙享5-傷害保險專案	4,959元
	台灣產物	新保平安-傷案保險專案	5,219元
#張益隆			3,310,622元
張婷芳	新光	長扶雙享A型殘廢照護終身保險	33,550元
	遠雄	超好心殘廢照護終身保險 (106)	42,913元
#張婷芳			76,463元
張健	新光	長扶雙享A型殘廢照護終身保險	35,850元
	遠雄	超好心殘廢照護終身保險 (106)	45,446元
#張健			81,296元
年繳保費			3,468,381元

財務目標	建議方法	規劃效益
資產配置 掌握政策趨勢 調節資產形式	1. 結束東莞合夥事業以獨資金投資大灣區深圳自用住宅 2. 動產與不動產用途與持有形式之規劃 3. 調整股票投資配置增加投資動能 4. 由香港企業資金投資東南亞做企業轉型 5. 子女留學基金來源規劃	1. 掌握政策趨勢，享受大灣區投資契機與投資自主權 2. 享有資金靈活性及不受大陸外匯管制的限制 3. 透過資產移動達到各項財務目標的資金來源
資產傳承 智慧傳富守護愛	1. 用金錢型保險金他益信託達成掌控管理目的 2. 用長年期保險規劃降低應稅資產 3. 公證遺囑說明資產傳承子女的計畫	1. 利用贈與稅免稅額分年贈與降低應稅資產總額 2. 贈與給子女的資金透過信託管理，可以避免管理不善的負面影響 3. 信託可依照意指設計內容並確保掌控權 4. 選擇身故保險金分期給付的保險商品讓財富代代相傳 5. 公證遺囑效力最高、產權清楚，可減少紛爭，子孫和樂
稅務規劃 資產增長同時 降低傳承成本	1. 遺產稅額的降低 2. 預留稅源 3. 資產移動時將CRS與FATCA的稅務成本降至最低 4. 善用遺贈稅及最低稅負制的免稅額做資金移動的安排	將應稅資產轉變為免稅資產，達到資產增長同時降低傳承成本之目標
退休規劃 專屬退休金帳戶 富足人生下半場 65歲退休並有每月20萬退休年金	投保全球人壽利率變動型美元終身壽險	保單可轉投入即期年金，讓退休規劃專款專用源源不絕
風險規劃 家族都有完善醫療照護保障 避免發生重大事故時 資產價值遭受侵蝕	1. 投保終身壽險、醫療險、殘廢照護終身保險、意外險做人身安全的保護 2. 投保房屋火險做不動產的保護 3. 投保僱主補償險轉嫁員工發生職災對企業造成的費用風險	1. 擁有足夠的風險保障，確保財務規劃不會因為人身風險影響無法達成 2. 擁有完整的醫療照護保障，可享有良好的醫療品質而沒有龐大醫療費用的負擔 3. 降低企業經營的風險，將不動產價值可能遭受火災的損害減輕