

# 台灣最佳財務策劃師選拔

2019 標準財務策劃個案

書審報告

台灣人壽個人組代表

陳建邦



# 目錄

敬致 王中強先生家庭的策劃報告信函.....	1
序、所屬公司與財務規劃顧問介紹.....	2
壹、前言.....	4
貳、基本資料與事件流程圖重點摘要.....	7
參、關鍵議題的事實與數據需求分析說明.....	10
肆、家庭與事業生涯總體規劃思考.....	14
伍、確認問題與規劃原則步驟.....	24
陸、專業建議策劃&風險管理解決方案.....	26
柒、規劃前後的差異說明.....	34
捌、結語.....	37

## 重要資訊

- 1.本人為客戶提供的分析，包含基於歷史數據而預估假設值，會採取較保守的判斷，以增加準確性。
- 2.財務策劃書內所提出的任何理財建議，因應未來所發生的事情的不確定性，本人不保證任何假設和回報會如策劃書所寫發生。
- 3.客戶需留意因執行本財務策劃書內之建議所面對之風險，包括利率、匯率和市場等各項風險。
- 4.本人將盡力協助客戶明白此財務策劃書之內容，客戶如有疑問，亦歡迎隨時提出。
- 5.本人向客戶所收集的個人資料，將會**嚴加保密不會外流**，並小心謹慎處理。



## 敬致 王中強先生家庭的策劃報告信函

王中強董事長賢伉儷鈞鑑：

首先，由衷的感佩您們對家庭的付出與關愛，同時，感謝您們願意給建邦規劃與服務的機會，建邦將真心誠意地為闔家提供專業諮詢與貼切的服務。對於您們所提供的個人資料，建邦會嚴加保密並謹慎處理，僅做為本服務所需，敬請放心。

「趨吉避凶、累積資產、實踐夢想」是建邦在與賢伉儷及王念祖董事長多次深入晤談後，瞭解到您們的齊家之道，並依據您們所提供的財產所得資料及理財需求，進行深入地財務分析，善用各種不同的投資工具，為您們提出全面、客觀，貼切的理財規劃。由於王中強董事長一家目前長居深圳；王董事長仍有中華民國籍，因此規劃上無論家庭保障需求、財務規劃需求、財富傳承需求，在保險商品上會以臺灣人壽為主；廈門君龍人壽為輔，在理財產品上建議以夫人現有建設銀行發行商品為主。

謹此提供專屬於您們家人的完整財務策劃報告與資產配置規劃建議方案。期待能完成四大目標：

- 1.承諾對家人的摯愛與關懷。
- 2.保障家人收入與儲蓄。
- 3.保障闔家奮鬥努力累積的資產。
- 4.財富增長規劃與資產傳承準備。

協助王董事長闔家喜悅與心靈平和，是此刻建邦最重要任務與衷心期盼！

建邦與王董相約九月十三日下午兩點到台中王念祖董事長住處，當面為全家進行詳細解說，過程中有任何疑慮或不同想法，也請隨時提出讓我們理解，期使財務策劃書更貼近您們的期待，以符合兩位王董事長的需要。

謹此

敬祝

平安喜樂

台灣人壽

陳建邦 敬上 2019年8月31日

# 序、所屬公司與財務規劃顧問介紹

## 一、中國信託金融控股(股)公司(註:引用中信金控官網)

中國信託金融控股(股)公司(以下簡稱「中信金控」)成立於 2002 年 5 月 17 日。旗下包括中國信託銀行、台灣人壽、中國信託證券、中國信託創投、中國信託資產管理、中信保全、中國信託投信、及台灣彩券等八家子公司。為提供客戶全球性及更便利的金融服務，中信金控旗下子公司中國信託銀行收購日本東京之星銀行(The Tokyo Star Bank, Ltd.)股權，已於 2014 年 6 月 5 日完成 100%股權交割，中國信託銀行正式成為東京之星銀行單一股東。此外，為擴大保險事業規模，2015 年 5 月 12 日董事會通過與台灣人壽股份轉換案，同年 6 月 29 日通過股東會審議，於 10 月 15 日股份轉換完成，台灣人壽成為中信金控 100%持股子公司。為整合集團資源，發揮集團綜效，中信金控旗下子公司中國信託人壽與台灣人壽於 2016 年 1 月 1 日完成合併，並沿用「台灣人壽」名稱。中信金控海外布局包含美國、加拿大、日本、印尼、菲律賓、印度、泰國、越南、香港、新加坡、緬甸、馬來西亞、澳大利亞及大陸等 14 個國家和地區，轄下主要子公司 - 中國信託銀行，成立於 1966 年，為臺灣第一大信用卡發卡銀行。2012 年 4 月上海分行開幕，2015 年 8 月廣州分行開幕，提供兩岸三地華人更多元的金融服務。目前臺灣分行共計 150 家，海外分支機構(辦事處、分行、子行及子行之分行)超過 100 處，是臺灣最國際化的金融機構。展望未來，中信金控將秉持著「We are family」的品牌精神，「守護與創造」的企業使命以及「關心、專業、信賴」的品牌特質，為客戶提供更方便的服務管道和更多元的金融服務，打造臺灣第一、亞洲領先的領導品牌，成為客戶心目中最值得信賴的金融服務機構。



## 二、台灣人壽保險(股)公司(註:引用台灣人壽官網)

為強化金融服務的廣度，提供客戶更多元的金融服務，中信金控積極規劃跨入保險事業的經營，2011 年 11 月併購美商大都會保險金融集團(MetLife, Inc.)在臺子公司 100%股權，2012 年 1 月更名為中國信託人壽保險(股)公司(以下簡稱「中信人壽」)，正式跨足保險事業領域。中信人壽在 2014 年 1 月 1 日完成英屬百慕達商宏利人壽保險國際(股)公司臺灣分公司併購案後，取得近千名業務員部隊，保險銷售通路更趨完備。為擴大旗下保險事業規模，中信金控於 2015 年 5 月 12 日經董事會通過與台灣人壽保險(股)公司(以下簡稱「台灣人壽」)股份轉換案，並於 2015 年 10 月 15 日完成股份轉換，台灣人壽正式成為中信金控 100%持股之子公司。為有效整合資源並擴展壽險業務，中信金控於



2016 年初完成子公司台灣人壽與中信人壽合併為「台灣人壽」，創造中國信託與台灣人壽雙品牌加持的綜效。台灣人壽為臺灣第一家壽險公司，於 1947 年成立，並於 1998 年邁向民營化。落實在地深耕的台灣人壽，以提供保戶全方位保險服務為出發，持續關注市場之變化，藉由靈活、具創意的商品策略，提升公司之營運績效，提供保戶健康、財富與保障的全方位防護網，並以有價值的商品推展，維持公司長期而穩定的獲利能力，使保戶與公司都得到穩健而具體的保障。

未來，台灣人壽將秉持中信金控一貫「待客如親」的服務理念以及「We are family」的品牌精神，與集團成員攜手合作提供每位客戶更貼心的金融服務及創新商品，並致力於「守護與創造」客戶、員工、股東與社區的價值，建立美好的未來，以成為華人地區保險服務的第一品牌為願景。

## 台壽的使命



### 「守護與創造」客戶美好的未來

◆ 我們致力於「守護與創造」客戶、員工、股東與社區的價值，建立美好的未來。

## 三、財務規劃顧問簡介



### 陳建邦

#### 現職

台灣人壽 區經理 保險年資 14 年

台灣人壽 PTG 講師

#### 學歷

長榮大學 高階管理碩士在職專班 管理學碩士

逢甲大學 保險學士

#### 經歷

2019 經濟日報「專家教你保」專訪

2018 崇越論文大賞「EMBA 論文組」優良論文獎

2017 長榮大學管理學院「事業經營講座」業師

2017~2018 台灣人壽「菁英賽」會員

2011~2016 IDA 國際銅龍獎會員

2011~2018 MDRT 百萬圓桌會議會員

2009~2017 台灣人壽「高峰會」議會員

2008~2016 台灣人壽「董事長盃」會員

2007~2015 LIMRA IQA 國際品質獎會員

#### 證照

中華民國人壽保險業務員資格測驗合格

投資型保險商品資格測驗合格

外幣收付非投資型保險商品資格測驗合格

中華民國財產保險業務員資格測驗合格

中國保險銷售從業人員資格

信託業務員資格

美國壽險管理學會 LOMA 280 資格

中華民國企業風管師 保險學資格

企業人才技能合格證書「專業行銷人員」

企業人才技能合格證書「專業企劃人員」

企業人才技能合格證書「專業 e-office 人員」

# 壹、前言

## 一、改革開放與中美貿易戰衝擊

—1979 年 1 月，鄧小平的車隊行駛在華盛頓街道上。兩邊人群產生奇妙分野，一邊抗議者揮舞著中華民國「青天白日滿地紅」旗；另一邊抗議者則是狂熱的美國左派，他們認為鄧背叛了毛澤東的革命。—

2019 年適逢中國改革開放 40 周年，因為鄧小平將原本中國的「計劃經濟」引進西方的「市場經濟」，這 40 年來的大巨變，讓中國從「赤色大地」搖身一變成為「世界工廠」，近年來又轉型為「世界市場」。

2000 年 1 月 20 日美國克林頓總統在於加州理工學院宣布了「國家奈米技術計畫 ( National Nanotechnology Initiative · NNI )」，引發了一場全新的「產業革命」，開展奈米技術用於民生與產業領域的應用發展。



( 引用今周刊 1168 期封面 )



( 引用今周刊 1169 期封面 )

王中強董事長擁有高分子材料之專長，受美國矽谷科技材料公司 Applied Cavition 的支持與授權專利技術，以低成本、高品質的技術，開發高容量奈米材料，其應用範圍包括半導體材料市場與柔性電路和電池市場、市場等，目前市場規模價值數百億美金。中國中歐國際工商學院副院長丁遠教授研究指出，**中國經濟已逐漸向高端製造業轉型**，穩中科技正符合丁遠教授指出的高端製造業轉型，因此穩中科技未來成長大有可為。

然美國川普總統上任後強調公平貿易、縮小貿易逆差、保護美國就業，自 2018 年下半年以來對中國大陸採取連串經貿措施，其實骨子裡是爭 21 世紀，科技、經濟等世界話語權的領導地位。中美貿易大戰也對原有經貿秩序帶來衝擊，也著實影響穩中科技營業收入。

雖然 2019 年 6 月中國總書記習近平與美國總統川普在日本大阪 G20 高峰會會談，貿易戰似有冰釋前嫌樣，但貿易戰已對中國、台灣、美國乃至於全世界經濟的影響仍不容小覷。

## 二、CRS 及《匯回專法》

被稱作全球版肥咖條款的《共同申報準則》( CRS )，是由經濟合作暨發展組織 ( OECD ) 在 2014 年 7 月所發布的一種跨政府協議，是一套金融機構盡職調查和申報的標準，包括需要進行申報的金融機構、金融帳戶、盡職調查程序、應申報資訊等，這意謂著未來跨國避稅將難上加難。目前全世界共有 101 個國家承諾加入，其中 2018 年中國、香港、澳門、日本、新加坡為第二批加入此協定，台灣為 2019 年生效，2020 年 9 月正式交換資訊。

CRS 強調的是「金融帳戶」資訊，也就是**只管金融帳戶**，包含存款，包括證券帳戶、理財商品、基金、私募基金、信託及具有現金價值的保險等。所以非金融帳戶資訊就不會交換，換而言之，持有不動產，珠寶或是有價商品(古董名畫等)，因非屬金融帳戶，不會被列入，但在購買不動產、珠寶或是有價商品(古董名畫等)，仍會留下相關個資及金流，並彙整至該國洗錢防治機構，相關資訊仍會暴露於陽光下。



(引用第一財經報導圖片)



(擷取法條立法理由)

台灣於 2017 年 6 月 14 日經總統公佈增訂《稅捐稽徵法》第 5-1 條及第 46 條之 1，以完備按國際新資訊透明標準互惠進行稅務用途資訊交換法律依據，王家一家人正是各國 CRS 追蹤焦點，財政部於「金融機構執行共同申報及盡職審查作業辦法」，規範**中國大陸、香港及澳門商訂稅務用途資訊交換非屬《稅捐稽徵法》第 5 條之 1 授權範圍**，但王中強董事長、王念祖董事長、陳歡擁有中國、香港帳戶，王中欣為日本籍，也有香港帳戶。因此財務規劃仍需考慮 CRS 問題，避免成為各國稅務機關的俎上魚肉。

因應全球反避稅浪潮與中美貿易戰，此時，行政院提出「歡迎台商回台投資行動方案」，以廠商需求為導向，整合土地、水、電、人力、稅務與資金等政策措施，積極協助優質台商回台投資，這是一個台商資金回台的契機，希望透過海外《資金匯回專法》，吸引台商回流進而推動台灣產業轉型升級。

### 三、家庭和睦資產傳承

華人的習慣是大家都忌諱談到身後事、談到錢的問題，以前碰到過很多客戶，一談到家庭的財產每個人都欲言又止，明明上一輩以後一定會把財產遺留給下一代，而且在時間充裕的狀況下，大可運用逐年贈與的方式，在免稅的額度內慢慢做贈與，以免上一代身故後要繳到遺產稅的情形。但是很奇怪的是，子女都不敢跟上一輩提到提早做規劃這件事情，因為怕上一代誤解是否在覬覦他的財產、在詛咒他們等等，因此最後他們的子女雖然有需要提早規劃的念頭，但是最終不了了之，很少人願意在生前做好遺產規劃，以致於身故後常常衍生出很多問題，甚至於後代為此鬧的相當不愉快。

雖然古有明訓「家和萬事興」，然而財產規劃若沒有萬全及整體考量，下一代為錢失和的新聞也是常常上演，但**事實上財產分配卻是家庭和睦的劊子手**。台塑集團董事長王永慶於 2008 年過世；長榮集團創辦人張榮發於 2006 年過世，前者造成王永慶大房長子王文洋針對遺產繼承問題與弟妹對簿公堂；後者造成張榮發么子張國煒被逐出長榮集團。



( 引用商業周刊 1095 期封面 )



( 引用財訊雙周刊 495 )

在財務規劃上所謂的遺產規劃是廣義的，不是只有身故後才適用，有些狀況可能是生前就會碰到的。例如意外或生病造成的失憶、失智、癱瘓、無行為能力等等，這時候即使沒有身故，但是已經喪失處理事情的能力。如果沒有事先做好規劃，可能家人就會毫無頭緒，不知如何做處理。敝人曾經碰過客戶突然病故，由於沒有意料到會發生這種事情，因此所有的財務資料(銀行帳號、股票、投資等等)完全不知道而造成家庭大亂，花了好多時間才處理完繳遺產稅等事情。

王念祖董事長對於王中強董事長所經營的穩中科技發展十分有信心，加上中國國家政策發展大灣區計畫，未來應是發展可期。因此王念祖董事長可全力支持穩中科技資金需求，擴大產業規模，自己的資產事業逐步退場，轉而投資穩中科技，讓弟弟妹妹們入股，未來可朝向上市準備，因此此次的整體財務計劃將為穩中科技下一個十年做準備。

## 貳、基本資料與事件流程圖重點摘要

經由多次與王中強董事長、王念祖董事長及卓梅英女士的訪談記錄彙整後，釐清所有關係人資產之關聯性，並評估未來各項可能的財務支應後，敝人將王氏家族的資訊透過系統的歸納與客觀數據分析整理，將目前狀況歸納整理如下表、圖，讓您可以更清楚的掌握實際狀況，進而使本次財務規劃結果，可以更貼近兩位王董事長的期望。

稱謂	姓名	性別	年齡	現況	居住	身份	CRS 身份	備註
客戶	王中強	男	43 歲	穩中科技(中)董事長，2009 成立穩中科技，2012 年加入三位股東，目前持股 55%，2016 與卓梅英結婚，2019 生下王勤勤。	中國	台灣籍	台、中、香	
配偶	卓梅英	女	37 歲	穩中科技(中)股東，2012 年出資 RMB 1,000 萬取得 15% 的穩中科技股份，2016 年與王中強結婚，2019 年生下王勤勤。	中國	中國籍	台、中	
子女	王勤勤	女	0 歲	幼童	中國	台灣籍	台、中	
父親	王念祖	男	71 歲	目前長居中國，崑山維景酒店(中)股東。	中國	台灣籍	台、中、香	
母親	王林阿嬌	女	68 歲	2014 年起罹患糖尿病，目前長住台灣。	台灣	台灣籍	台	
妹妹	王中欣	女	37 歲	2014 年與夫婿結婚，2018 年取得日本籍。	日本	日本籍	台、日、香	
大弟	王中勝	男	35 歲	就讀台灣交通大學應用材料系博士班，未來可能會前往中國協助哥哥王中強。	台灣	台灣籍	台、香	
二媽	陳瑋	女	50 歲	王念祖董事長如夫人，2006 年生下陳歡。	中國	中國籍	中	未登記
小弟	陳歡	男	13 歲	中學生	中國	中國籍	中、香	非婚生子女
妹婿	小林信長	男			日本	日本籍	日	

表 2-1 家族成員職業、居住地及 CRS 身份

圖 2-1 家族成員關係樹狀圖

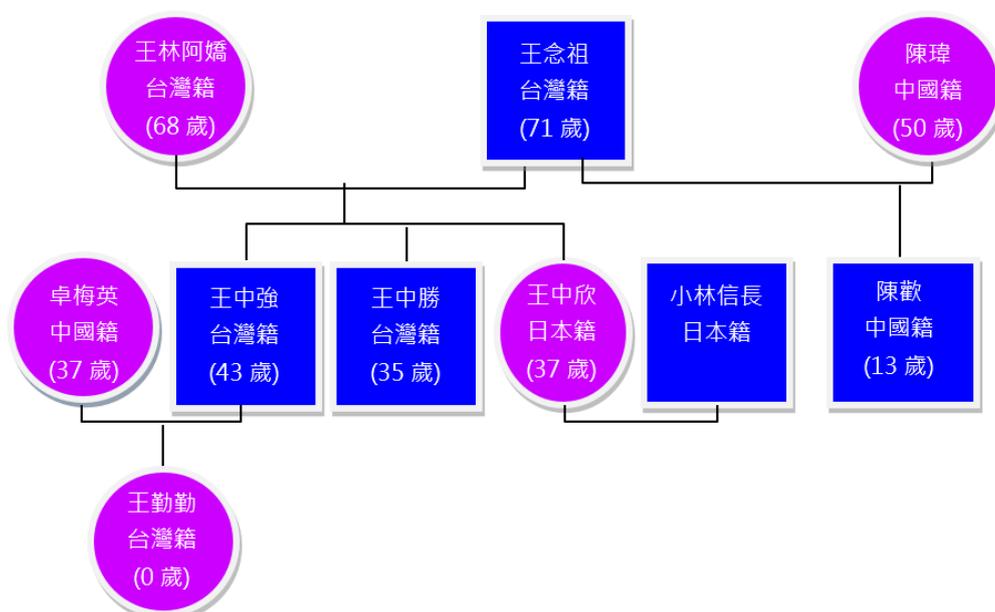


圖 2-2 家族不動產分布圖



幣別：新台幣 匯率：RMB4.5/JPY0.29

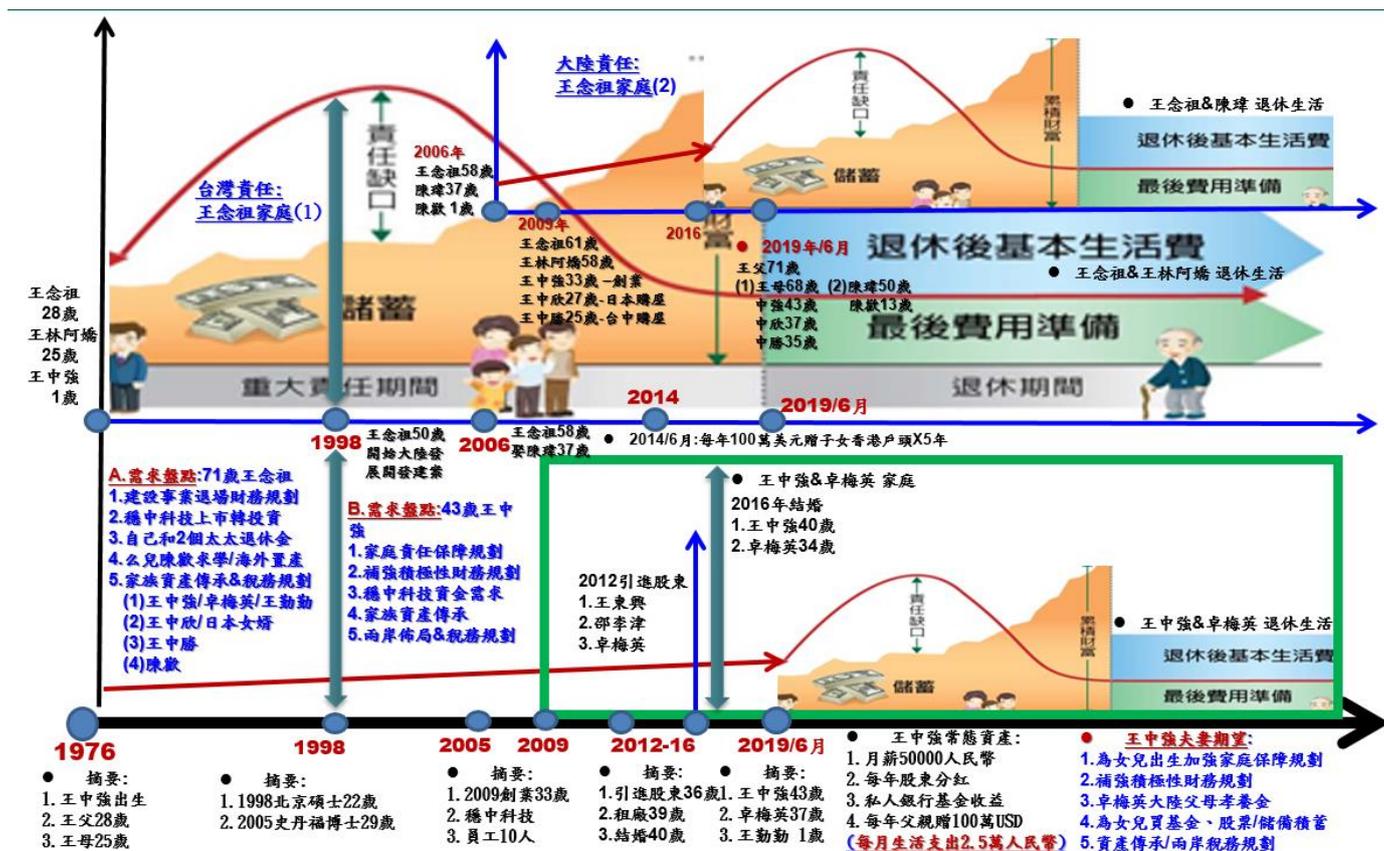
稱謂	姓名	不動產位置	價值
配偶	卓梅英	中國深圳福田區電梯大樓	目前市價約 RMB984.4 萬 · 折合約 NTD 4,429.8 萬
父親	王念祖	台灣台中市由鉅三希豪宅	目前市價約 NTD 4,745 萬
		中國杭州陽明谷獨棟別墅 2 棟	目前市價約 RMB 5,600 萬 · 折合約 NTD 2.52 億
		中國蘇州吳中區太湖花園別墅 2 棟	目前市價約 RMB 2,000 萬 · 折合約 NTD9,000 萬
		中國上海普陀區 2 間	目前市價約 RMB 2,400 萬 · 折合約 NTD 1.08 億
母親	王林阿嬌	台灣台中市由鉅三希豪宅	目前市價約 NTD 4,745 萬
妹妹	王中欣	東京港區南青山電梯公寓	目前市價約 JPY 1.75 億 · 折合約 NTD 5,075 萬
大弟	王中勝	台灣台中市由鉅三希豪宅	目前市價約 NTD 4,745 萬
二媽	陳瑋	中國蘇州吳中區太湖花園別墅	目前市價約 RMB 1,000 萬 · 折合約 NTD 4,500 萬

表 2-2 家族不動產分析

姓名	個人資產			個人負債	需求盤點
	現金	股權	不動產		
王中強	香港 USD 612 萬	穩中科技 55%股權		房貸剩餘 RMB 200 萬	1.加強家庭保障規劃 2.補強積極性財務規劃 3.岳父母孝養金 4.為女兒買基金、股票/儲蓄 5.資產傳承/兩岸稅務規劃 6.穩中科技 IPO
卓梅英	建行 RMB 103 萬	穩中科技 15%股權	深圳價值 RMB 984.4 萬		
王念祖	中國 RMB 1.62 億 香港 USD 2,800 萬 台灣 NTD1.1 億	崑山維景酒店 8%股權 價值 RMB 3.2 億	台中價值 NTD 4,745 萬 杭州價值 RMB 5,600 萬 蘇州價值 RMB 2,000 萬 上海價值 RMB 2,400 萬		1.建設事業退場財務規劃 2.穩中科技上市轉投資 3.自己和 2 個太太退休金 4.么兒陳歡求學/海外置產 5.家族資產傳承&稅務規劃
王林阿嬌			台中價值 NTD 4,745 萬		
王中欣	香港 USD 600 萬 日本 JPY 3,900 萬		東京價值 JPY 1.75 億		
王中勝	香港 USD 600 萬		台中價值 NTD 4,745 萬		
陳瑋			蘇州價值 RMB 1,000 萬		未來希望前往澳洲或英國倫敦求學，對台灣十分感興趣
陳歡	香港 USD 600 萬				

表 2-3 家族資產現況與需求盤點

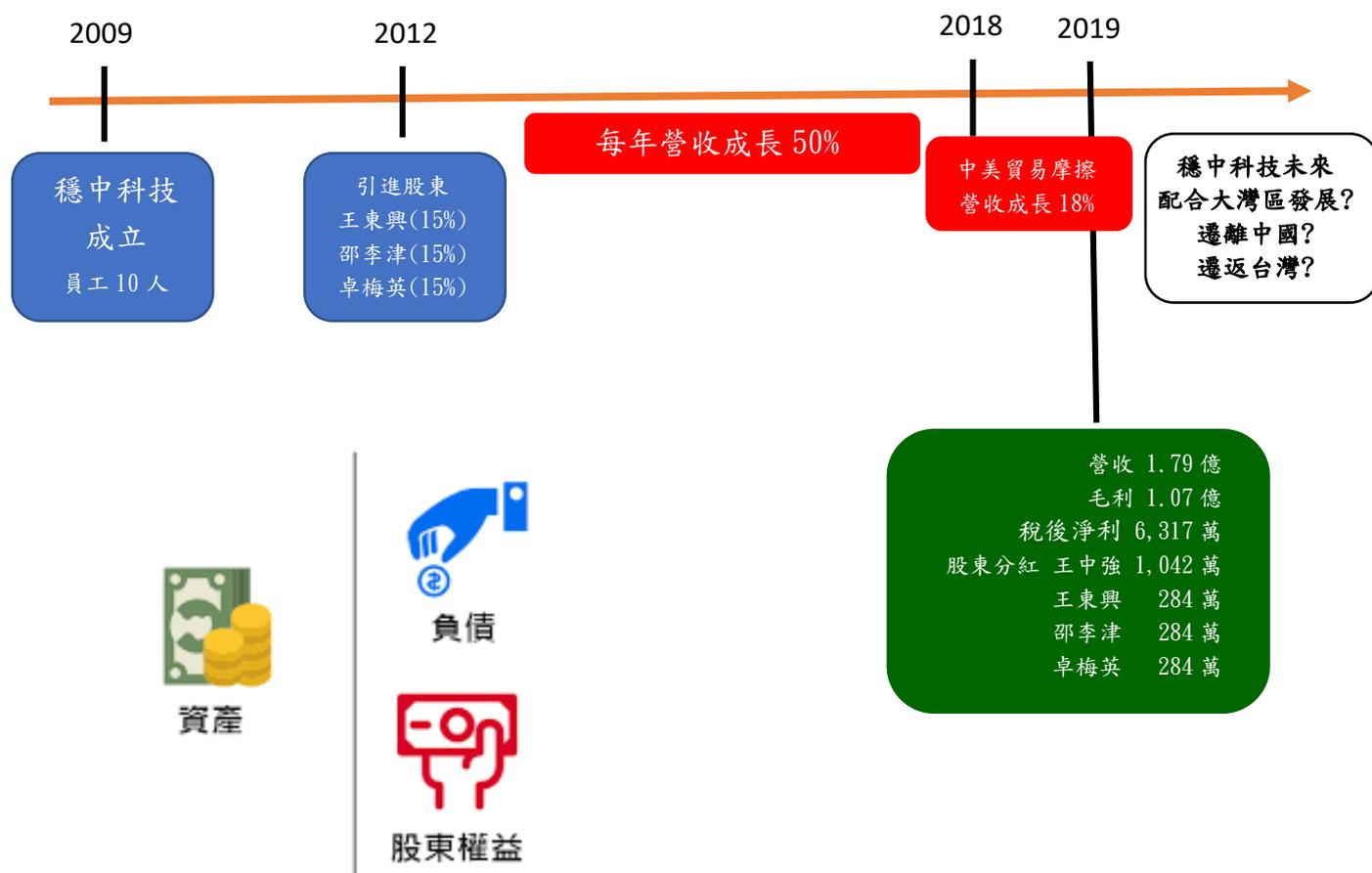
圖 2-2 家族事件時間軸



## 參、關鍵議題的事實與數據需求分析說明

### 一、穩中科技營運狀況

圖 3-1 穩中科技時間軸與重要記事



假設營業費用為營業額 13%；企業所得稅 25%

股東分紅比率=1,000 萬分紅 50%；2,000 萬分紅 45%；3,000 萬分紅 40%；4,000 萬分紅 35%；5,000 萬分紅 30%  
幣別：人民幣

營業年度	分紅年度	營業額	毛利率 60%	營業費用	稅後淨利	員工分紅	股東分紅	王中強 55%	卓梅英 15%	未分配盈餘
2013	2014	30,000,000	18,000,000	3,900,000	10,575,000	2,115,000	5,287,500	2,908,125	793,125	3,172,500
2014	2015	45,000,000	27,000,000	5,850,000	15,862,500	3,172,500	7,931,250	4,362,188	1,189,688	4,758,750
2015	2016	67,500,000	40,500,000	8,775,000	23,793,750	4,758,750	10,707,188	5,888,953	1,606,078	8,327,813
2016	2017	101,250,000	60,750,000	13,162,500	35,690,625	7,138,125	14,276,250	7,851,938	2,141,438	14,276,250
2017	2018	151,875,000	91,125,000	19,743,750	53,535,938	10,707,188	16,060,781	8,833,430	2,409,117	26,767,969
2018	2019	179,212,500	107,527,500	23,297,625	63,172,406	12,634,481	18,951,722	10,423,447	2,842,758	31,586,203
合計		574,837,500	344,902,500	74,728,875	202,630,219	40,526,044	73,214,691	40,268,080	10,982,204	88,889,484

註：上表為粗估值，建議請會計師計算目前掛名股東所持有公司股份淨值。

表 3-1 穩中科技有限公司營業與分紅簡表

## 二、王中強、卓梅英賢伉儷財務彙整分析

### 1.王中強、卓梅英賢伉儷資產負債簡表及收入支出簡表

幣別：新台幣 匯率：RMB 4.5 /USD 31

資產明細			負債明細		
類別	金額	百分比	類別	金額	百分比
動產	427,684,878	90.6%	房貸	9,000,000	100%
活期存款外幣	424,981,278	90%	房地產(自用)	9,000,000	100%
中國帳戶穩中科技分紅 RMB40,268,080(王中強)	181,206,360	38.4%			
香港 UBS 私銀帳戶 USD612 萬(王中強)	189,720,000	40.2%			
中國建設銀行帳戶 RMB103 萬(卓梅英)	4,635,000	1.0%			
中國帳戶穩中科技分紅 RMB10,982,204(卓梅英)	49,419,918	10.5%			
股票(評估日 7/27)	2,703,600	0.6%			
上汽集團/5000 股 RMB@24.1	542,250	0.1%			
中國平安/5000 股 RMB@90.1	2,027,250	0.4%			
中國聯通/5000 股 RMB@5.96	134,100	0.0%			
不動產	44,298,000	9.4%			
房地產(自用)	44,298,000	9.4%			
資產總計	471,982,878	100%	負債合計	9,000,000	100%
淨資產總額			462,982,878		

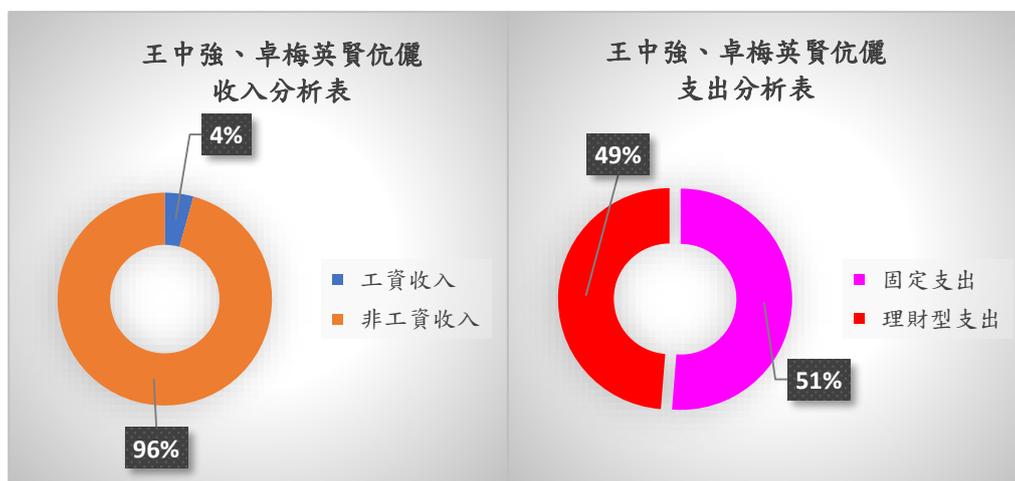
表 3-2 王中強、卓梅英賢伉儷資產負債簡表

幣別：新台幣 匯率：RMB4.5

收入明細			支出明細		
類別	金額	百分比	類別	金額	百分比
年總收入	62,452,222	100.0%	年總支出	3,846,024	100.0%
工資收入	2,700,000	4.3%	固定支出	2,047,500	53.2%
非工資收入	59,752,222	95.7%	消費支出	1,350,000	35.1%
穩中科技分紅(王中強)	46,905,512	75.1%	岳父母孝養費	540,000	14.0%
穩中科技分紅(卓梅英)	12,792,411	20.5%	王勤勤保姆費	157,500	4.1%
投資(配息)	54,299	0.1%	理財型支出	1,798,524	46.8%
			房貸支出	1,798,524	46.8%
年餘金額			58,606,198		

表 3-3 王中強、卓梅英賢伉儷收支簡表(2019)

圖 3-2 王中強、卓梅英賢伉儷收支分析圖(2019)



## 2.王中強、卓梅英賢伉儷現況財務指標分析

項次	項目	現況數據	理想值	公式
A	資產與負債比率	1.94%	小於 50%	總負債÷總資產
B	緊急預備金月數	1444.5 個月	大於 12 個月	流動性資產÷平均月支出
C	結餘比率	94%	30%	結餘÷稅後收入
D	理財平均報酬率	2.00%	3~10%	理財收入÷生息資產
E	財務自由度	1.41%	20~100%	理財收入÷年支出
F	年家庭可支配餘額	58,606,198	越高越好	年收入-年支出

表 3-4 王中強、卓梅英賢伉儷財務指標分析(2019)

### 王中強、卓梅英賢伉儷現況財務指標分析

從上表中看出，淨資產成長率穩定成長且年家庭支配餘額有 NTD 5,860.6 萬，理財平均報酬率僅 2%，主要因大部份資產存於活儲帳戶。在資金充裕情況下「人不理財；財不理你」，當將現有資產轉換為持續穩定成長性產生的被動收入，是我們的共同要面對的課題。

## 三、王念祖董事長財務彙整分析

### 1.王念祖董事長資產負債簡表及收入支出簡表

幣別：新台幣

匯率：RMB 4.5 /USD 31

資產明細			負債明細		
類別	金額	百分比	類別	金額	百分比
動產	1,707,000,000	46.8%			
活期存款外幣	1,597,000,000	44%			
中國帳戶 RMB1.62 億	729,000,000	20.0%			
香港 UBS 私銀帳戶 USD2800 萬	868,000,000	23.8%			
活期存款台幣	110,000,000	3.0%			
台灣銀行	110,000,000	3.0%			
股權	1,440,000,000	39.5%			
崑山維景酒店股權 8%價值 RMB3.2 億	1,440,000,000	39.5%			
不動產	497,450,000	13.6%			
台中市由鉅三希豪宅 1 戶價值 NTD47450 萬	47,450,000	1.3%			
杭州陽明谷獨棟別墅 2 棟價值 RMB5600 萬	252,000,000	6.9%			
蘇州吳中區太湖花園別墅 2 棟價值 RMB2000 萬	90,000,000	2.5%			
上海普陀區 2 間價值 RMB2400 萬	108,000,000	3.0%			
資產總計	3,644,450,000	100%	負債合計		
淨資產總額				3,644,450,000	

表 3-5 王念祖董事長資產負債簡明表

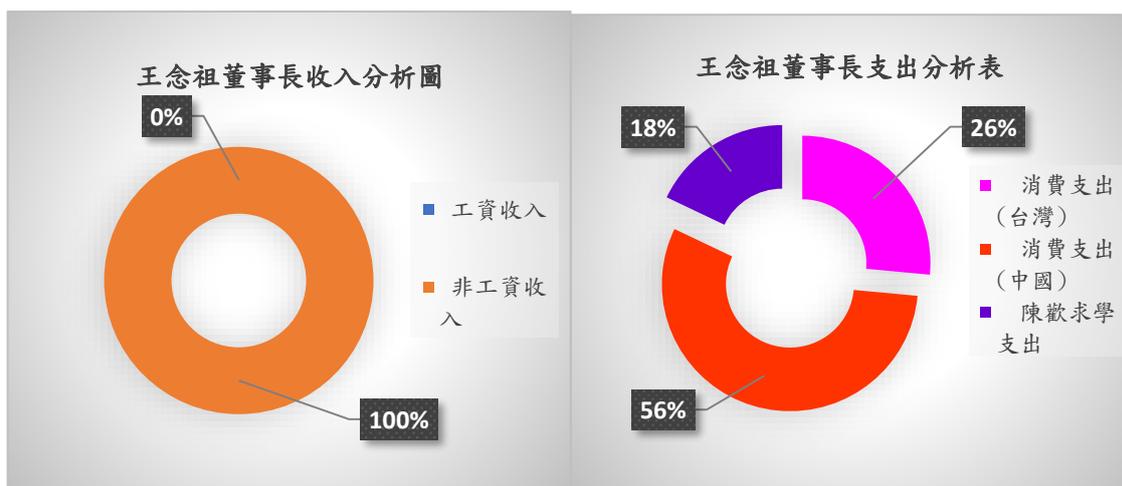
幣別：新台幣

匯率：RMB 4.5

收入			支出		
類別	金額	百分比	類別	金額	百分比
年總收入	9,000,000	100.0%	年總支出	6,795,000	100.0%
			固定支出	6,795,000	100.0%
非工資收入	9,000,000	100.0%	消費支出(台灣)	1,800,000	26.5%
崑山維景酒店分紅	9,000,000	100.0%	消費支出(中國)	3,780,000	55.6%
			陳歡求學支出	1,215,000	17.9%
年餘金額				2,205,000	

表 3-6 王念祖董事長收支簡表(2019)

圖 3-3 王念祖董事長支出分析圖(2019)



## 2. 王念祖董事長現況財務指標分析

項次	項目	現況數據	理想值	公式
A	資產與負債比率	0	小於 50%	總負債 ÷ 總資產
B	緊急預備金月數	3,014 月	大於 12 個月	流動性資產 ÷ 平均月支出
C	結餘比率	24.5%	30%	結餘 ÷ 稅後收入
D	理財平均報酬率	0.625%	3~10%	理財收入 ÷ 生息資產
E	財務自由度	132%	20~100%	理財收入 ÷ 年支出
F	年家庭可支配餘額	2,205,000	越高越好	年收入 - 年支出

表 3-7 王念祖董事長財務指標分析(2019)

### 觀點歸納說明：

就《遺產與贈與稅法》第三條規定：**經常居住中華民國境外之中華民國國民**，及非中華民國國民，就其在中華民國境內之財產為贈與者，應依本法規定，課徵贈與稅。由於王念祖董事長長期居住在上海地區，因此香港地區的贈與行為不課稅。

但因王中欣為日本籍，王念祖董事長在香港的贈與行為，CRS 香港與日本資訊交換後，日本有補稅風險。**在此規劃皆假設日本沒有贈與稅情況下。**

## 王念祖董事長現況財務指標分析

從上表中看出，王念祖董事長財務狀況十分健康，年家庭可支配餘額為 NTD 2,205,000，但理財平均報酬率偏低，現金流年年穩定增加，但需要提早資產規劃，避免未來繳納過多的遺產稅，並為家人預留足額稅源。

## 肆、家庭與事業生涯總體規劃思考

### 一、家庭總體規劃思考

#### 1.王中強董事長家庭總體規劃思考

##### A.王中強董事長家庭保障需求說明

1. 如果因為疾病或受傷而住院，在失去工資收入的情況下，您希望每月能有何種補償金額？		
本人	1.補償工資收入 2.補償支出總額 3.僅補償非理財性支出	規劃住院期間的工資費用補償
配偶	1.補償工資收入 2.補償支出總額 3.僅補償非理財性支出	規劃住院期間的醫療費用補償
2. 住院的時候，您希望自己跟辛苦陪伴的家人享有的醫療環境品質是？		
本人	1.可以靜養的單人病房 2.希望至少住雙人房,不會太吵 3.健保病房	單人房住院費用約 NTD 5,000 元
配偶	1.可以靜養的單人病房 2.希望至少住雙人房,不會太吵 3.健保病房	單人房住院費用約 NTD 5,000 元
3. 您的家族中，是否有成員曾有重大疾病病史？		
本人	1.癌症 2.心肌梗塞 3.腦中風 4.腎衰竭 5.其他	規劃癌症一次給付 NTD 200 萬元
配偶	1.癌症 2.心肌梗塞 3.腦中風 4.腎衰竭 5.其他 無	規劃一般醫療險
4. 如果發生意外事故失去原有工作能力，您認為要準備幾年的生活費用才可以因應這樣的突發狀況？		
本人	1.希望下半輩子都不用擔心 2.用 3-5 年好好休養與再學習 3.三年內一定要工作	規劃意外險 NTD 2,000 萬元
配偶	1.希望下半輩子都不用擔心 2.用 3-5 年好好休養與再學習 3.三年內一定要工作	規劃意外險 RMB 400 萬元
5. 如果有一天因意外或年老失去了行為能力、需要長期照顧，您希望家人扮演的角色是？		
本人	1.辭去工作為自己提供全日看護 2.白天工作晚上提供半日看護 3.安心陪伴就好	規劃看護費 NTD 10 萬元/月
配偶	1.辭去工作為自己提供全日看護 2.白天工作晚上提供半日看護 3.安心陪伴就好	規劃儲蓄商品年金 RMB 1 萬元/月
6. 如果發生了嚴重的疾病或意外，您希望在保障持續的情況下，保費可以不用再繳納嗎？		
本人	1.需要 2.不需要 保費豁免設計：	要保人豁免
配偶	1.需要 2.不需要 保費豁免設計：	要保人豁免

##### B.個人保障需求分析 - 王中強

財務需求類別	需求金額	已備金額	缺口金額	備註
保障性(預留稅源)	34,970,000	0	34,970,000	
醫療保障:實支實付	3,000	0	3,000	
醫療保障:癌症一次金	2,000,000	0	2,000,000	
意外殘廢給付 1-11 級	500 萬-25 萬	0	500 萬-25 萬	
失能保障(月)	100,000	0	100,000	
子女教育基金	47,325,600	0	47,325,600	
退休金(月)	200,000	0	200,000	

##### C.個人已有保障規劃說明 - 王中強

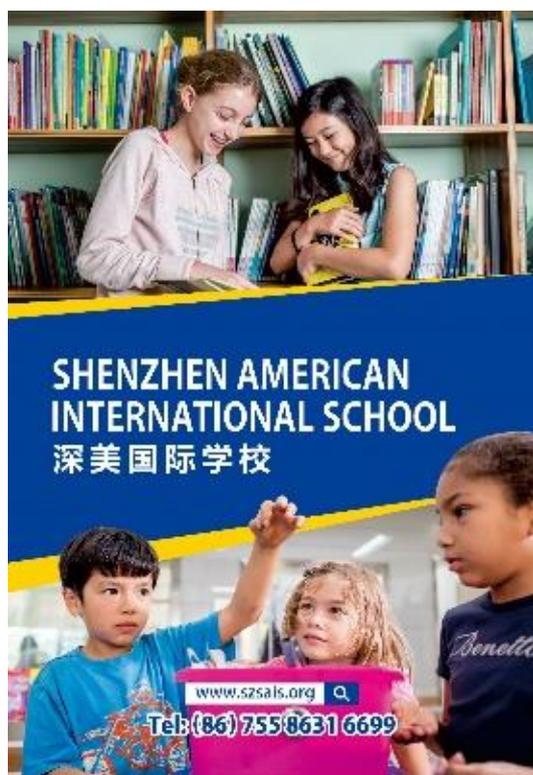
現有保障一覽表					
被保險人	壽險	意外險	住院日額	癌症一次給付	殘扶金
王中強	0	0	0	0	0

## D.子女教育需求說明

幣別：新台幣 匯率：RMB 4.5 /GBP 40

求學生涯	消費項目	每年 RMB	每年 GBP	預計年期	合計 NTD
1~3 歲保姆費	RMB 5,000/月	60,000		3	810,000
4~6 歲國際學校幼兒園	RMB 6,500/月	78,000		3	1,053,000
7~15 歲國際學校小學、中學	RMB 100,000/年	100,000		9	4,050,000
16~18 歲國際學校高中	RMB 130,000/年	130,000		3	1,755,000
19~24 歲大學、研究所英國留學	學費半年£2 萬		70,160	6	16,838,400
	住宿(£80×52 週=£4,160)				
	交通費(£100×52 週=£5,200)				
	食物(£100×52 週=£5,200)				
	雜費(£200×52 週=£10,400)				
	零用錢(£100×52 週=£5,200)				
25~27 歲倫敦政經學院博士班	同上		70,160	3	8,419,200
	往返機票 RMB1 萬×每年 4 趟	40,000		9	14,400,000
教育基金缺口合計					47,325,600

表 4-1 王勤勤求學生涯支出預估



## 2、王念祖董事長家庭總體規劃思考

### A.王念祖董事長家庭保障需求說明

目前王念祖董事長資產合計 NTD3,644,450,000，由於每年家庭可支配餘額仍有 NTD2,205,000，因此規劃上首先考慮的是資產傳承與合理分配。

### B.個人保障需求分析 - 王念祖

財務需求類別	需求金額	已備金額	缺口金額	備註
保障性(預留稅源)	352,468,000	0	352,468,000	

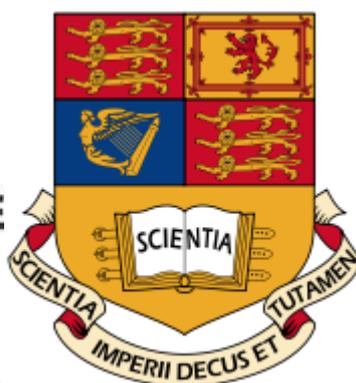
### C.子女教育需求說明

幣別：新台幣 匯率：RMB 4.5 /GBP 40

求學生涯	消費項目	每年 RMB	每年 GBP	預計年期	合計 NTD
13~15 歲國際學校、中學	RMB100,000/年	270,000		3	3,645,000
16~18 歲國際學校高中	RMB130,000/年	270,000		3	3,645,000
19~24 歲大學、研究所英國留學	學費半年£2 萬		70,160	6	16,838,400
	交通費(£100×52 週=£5,200)				
	食物(£100×52 週=£5,200)				
	雜費(£200×52 週=£10,400)				
	零用錢(£100×52 週=£5,200)				
25~27 歲倫敦帝國理工博士班	同上		70,160	3	8,419,200
	購置倫敦不動產		2,000,000		80,000,000
	往返機票 RMB 1 萬×4 趟	40,000		9	14,400,000
費用合計					125,949,200

註：由於王中勝目前為交通大學博士生，因為博士生有助教工讀金，因此不計入此表子女教育需求。

表 4-2 陳歡求學生涯支出預估




£2,000,000 GBP  
\$2,450,580 USD  
倫敦, 英國  
1,267 平方英尺 - 117.71 平方公尺  
3 臥室 - 2 個全套衛浴

## 二、家庭與事業生涯總體規劃思考

### 1.王中強事業營運分析：

#### A.穩中科技現況問題說明及因應對策：

	現況說明	因應對策
1.	中美貿易戰讓 2018 營業額成長率從 50%下降到 18%。	把公司遷回台灣?或將工廠遷離中國?
2.	2015 年起 10 年約，租深圳灣科技生態園區 2,000 m <sup>2</sup> 廠區，每年租金 RMB 100 萬，每 2 年換約租金上漲 10%。	2019 年租金 RMB 121 萬；2021 年租金 RMB 133.1 萬；2023 年租金 RMB 146.41 萬，2025 年重新議約租金價恐怕會超過每年 RMB 200 萬，因此應該考慮是否購置廠房?
3.	現有股權分配王中強 55%、王東興 15%、邵李津 15%、卓梅英 15%。	國家政策發展大灣區計畫，未來應是發展可期。因此王念祖董事長全力支持穩中科技資金需求，擴大產業規模，並讓弟弟妹妹們入股。

#### 大灣區商機：



B.穩中科技建議方案分析：

項目	方案一	方案二
公司營運	<b>“雙穩出擊所向無敵”</b> 雙軸心計劃·成立穩台科技	公司遷回台灣；工廠移出中國
未來展望	把餅做大·穩定中求發展	重新開始
成本	<p><b>1.在台灣成立“穩台科技(股)公司”(註 1)</b></p> <p><b>2.穩中科技增資到 RMB 9,000 萬</b></p> <p>引進王中欣、王中勝·各出資 RMB 2,000 萬·取得 10%股權。(註 2)</p> <p><b>3.穩中科技購買工廠並擴大營業</b></p> <p>預算：</p> <p>5,500*2,820=RMB 1,551 萬 --①</p> <p>仲介及規費 10%=RMB 155.1 萬 --②</p> <p>搬遷費用 RMB100 萬 --③</p> <p><b>①+②+③= RMB 1,806.1 萬</b></p> 	<p><b>1.結束在中國營運需支付資遣費給員工：</b></p> <p>(1)員工 80 人</p> <p>(70 員工年資 7 年以下·10 員工年資 10 年)</p> <p>平均工資約 RMB 4,000 元·資遣員工的補償預算：</p> <p>70 人*4,000* 7 =1,960,000</p> <p>10 人*4,000*10=400,000</p> <p><b>合計 RMB 236 萬 --①</b></p> <p>(2)預留 10%的其他費用</p> <p><b>RMB 236 萬*10%=RMB 23.萬--②</b></p> <p><b>①+②= RMB 259.6 萬 --(1)</b></p> <p><b>2.向王東興、邵李津協議購買股權</b></p> <p>以高於價值 10%·由卓梅英買下股權·預計費用為各 RMB 1,500 萬</p> <p><b>買回總價 RMB3,000 萬 --(2)</b></p>
前置作業	規劃前須與王東興、邵李津、卓梅英三位股東溝通·此規劃為面對貿易戰衝擊並為下一個十年準備·並非刻意稀釋股權！若有股東不願意·王中欣、王中勝買下該份股權。	規劃前須與王東興、邵李津、卓梅英三位股東溝通·十年努力成泡影。
股權	王中強 44%·王東興 12%·邵李津 12%·卓梅英 12%·王中欣 10%·王中勝 10%	王中強 55%·卓梅英 45%
大灣區發展	未來大灣區發展為國際影響力的科技和產業創新中心的商機與發展性。	放棄大灣區發展
需考量	分散中美貿易大戰影響·並積極開拓歐洲、日本新市場·且大灣區尚在發展中·另配合台灣《資金匯回專法》·以 <b>個人身份</b> 成立穩台科技。	十年努力一夕結束·對王東興、邵李津兩位股東無法交代。

註 1：由於中美貿易大戰·美國對中國輸出電子產品課徵 25%關稅·又避免「**違規轉運**」(洗產地)·且台灣目前有《資金匯回專法》·因此建議趁此在台灣成立兄弟公司「穩台科技」·穩台科技負責美國業務；穩中科技負責中國及貿易戰沒影響的區域·並開拓歐洲及日本新市場。

註 2：以王中欣、王中勝香港帳戶各拿出 USD 300 萬轉投資穩中科技。

### C.穩中科技 IPO 計劃：

首先討論要在哪個股票市場上市：

1990 年代滬深兩個交易所成立，1997 年後證監會設立了，大量資金開始流入上海，滬市在上市公司數量、流通市值等方面都迅速超過深市。

香港 2019 年 6 月《逃犯條例》修訂草案，超過百萬香港居民上街遊行，甚發起「萬人接機」集會，在赤鱘角國際機場向旅客宣傳反送中，造成機場多日取消航班，儘管未出現外資大量出走，但政治困局無法獲得解套，香港的金融中心地位勢必搖搖欲墜。

因此建議若需上市，建議直接前往中國金融中心的上海證交所 IPO，但王念祖董事長與王中強董事長及其他三位股東仍有歧見，整理下表正反兩方想法與建議，討論穩中科技是否應當目前是否 IPO：

	方案 A - 不同意 IPO	方案 B - 同意 IPO
是否近期 IPO	由於中美貿易大戰，已造成穩中科技 2018 年營收降低，2019 年貿易戰到八月仍未趨緩，目前申請 IPO，會造成股價偏低，反而導致經營權旁落，因此建議保留實力，待日後再討論。	對公司之利益： 目前穩中科技仍有技術優勢，但仍要注意競爭對手虎視眈眈，因此需要廣納資金與人才，為下一個十年做準備。
	王東興、邵李津兩位股東對於 IPO 仍有芥蒂，深怕在穩中科技的持股比例會稀釋掉。	對員工之利益： A.公司經營健全，提高員工之工作保障。 B.可分紅入股，分享公司經營成果。 C.提升員工社會地位。
	資本額小，萬一 IPO 後容易受人覬覦，最終招致惡意併購。	對王家人： 王念祖董事長看好大灣區計劃，且希望穩中科技能在王氏兄妹控制中。



是否 IPO 仍需由王念祖董事長與王中強董事長及其他三位股東討論，但目前上海證券首次公開發行股票並上市的有關條件與具體要求如下：仍有些具體條件尚未符合。

條件	說明	符合資格與否
主體資格	A 股發行主體應是依法設立且合法存續的股份有限公司；經國務院批准，有限責任公司在依法變更為股份有限公司時，可以公開發行股票。	×
公司治理	發行人已經依法建立健全股東大會、董事會、監事會、獨立董事、董事會秘書制度，相關機構和人員能夠依法履行職責；發行人董事、監事和高級管理人員符合法律、行政法規和規章規定的任職資格；發行人的董事、監事和高級管理人員已經瞭解與股票發行上市有關的法律法規，知悉上市公司及其董事、監事和高級管理人員的法定義務和責任；內部控制制度健全且被有效執行，能夠合理保證財務報告的可靠性、生產經營的合法性、營運的效率與效果。	×
獨立性	應具有完整的業務體系和直接面向市場獨立經營的能力；資產應當完整；人員、財務、機構以及業務必須獨立。	○
同業競爭	與控股股東、實際控制人及其控制的其他企業間不得有同業競爭；募集資金投資項目實施後，也不會產生同業競爭。	○
關聯交易	與控股股東、實際控制人及其控制的其他企業間不得有顯失公平的關聯交易；應完整披露關聯方關係並按重要性原則恰當披露關聯交易，關聯交易價格公允，不存在通過關聯交易操縱利潤的情形。	○
財務要求	發行前 3 年的累計淨利潤超過 RMB 3,000 萬；發行前 3 年累計淨經營性現金流超過 RMB 5,000 萬或累計營業收入超過 RMB 3 億；無形資產與淨資產比例不超過 20%；過去 3 年的財務報告中無虛假記載。	○
股本及公眾持股	發行前不少於 3,000 萬股；上市股份公司股本總額不低於 RMB 5,000 萬元；公眾持股至少為 25%；如果發行時股份總數超過 4 億股，發行比例可以降低，但不得低於 10%；發行人的股權清晰，控股股東和受控股股東、實際控制人支配的股東持有的發行人股份不存在重大權屬糾紛。	×
其他要求	發行人近 3 年內主營業務和董事、高級管理人員沒有發生重大變化，實際控制人沒有發生變更；發行人的註冊資本已足額繳納，發起人或者股東用作出資的資產的財產權轉	○

## 2.王念祖事業營運分析：

### A. 王念祖資產現況問題說明及因應對策：

現況說明		因應對策
1.	中國不動產僅上海普陀區房產自住外，其餘皆無善加使用。	處份杭州、蘇州、上海房地產各一間共計 RMB 5,000 萬，扣除仲介費及資本利得稅 (註 1) 成本共 10%，大約可變現 RMB 4,500 萬，留下上海房產一間自住、蘇州及杭州渡假用。此筆資金留置中國作有效的資本利得投資運用，運用於陳瑋、陳歡母子。
2.	崑山維景酒店股權 8%	因為即將退休，崑山維景酒店大股東港中旅維景酒店有限公司有意收購王念祖董事長股權，且目前飯店經營績效為近十年新高，因此趁勢將股權 RMB 3.2 億拋售(註 2)資金完稅後兌換 USD 4,500 萬，匯入香港 UBS 私銀帳戶，留 USD 1,050 萬每年匯 USD 175 萬，回台，其餘 USD 3,450 萬贈與(節中華民國贈與稅)給四位兒女。
3.	香港 UBS 私銀 USD 2,800 萬	贈與後由王中強、王中勝以 <b>個人名義</b> 依《資金匯回專法》匯回台灣投資，王中欣直接以外國人名義入台投資穩中科技。

註1.: 依中華人民共和國稅法規定，出售公司股權之資本利得需課徵10%資本利得稅，即(公司股權出售價格 - 原始投資成本) \* 10% = 資本利得稅  
 中華人民共和國稅局通常會要求賣方提出標的公司價值之鑑價報告，以佐證其出售股權價格合理性。

註2.: 中國資金匯出要有「境內合法人民幣收入或轉讓證明」，就可辦理人民幣購買外幣及匯

出。

**灌溉經濟活水不要投機禍水!**  
 請勿拍打可以健食!

**敞開大門迎臺商 錢進臺灣拚經濟!**

個人匯回境外資金  
 營利事業匯回境外轉投資收益符合規定者

課稅：境外資金匯回專法 / 一般所得稅制

**維護租稅公平**  
 考量在地公平性訂合理稅率  
 第1年 匯回稅率 8%  
 第2年 匯回稅率 10%  
 完成實質投資 ▶ 稅率再減半

**資金有效管理**  
 存入專戶  
 實質投資 < 25% 金融投資  
 第3年後分3年解凍

**避免投機炒房**  
 以下兩者不得購置  
 1 不動產  
 2 不動產證券化受益證券  
 違規者補稅!

**遵守洗錢防制**  
 符合國際標準!  
 申請適用 管理運用  
 兩階段一律嚴格審查監管

財政部 M.O.F.

受美中貿易戰衝擊，  
 全球經貿前景與國際關係形勢未明



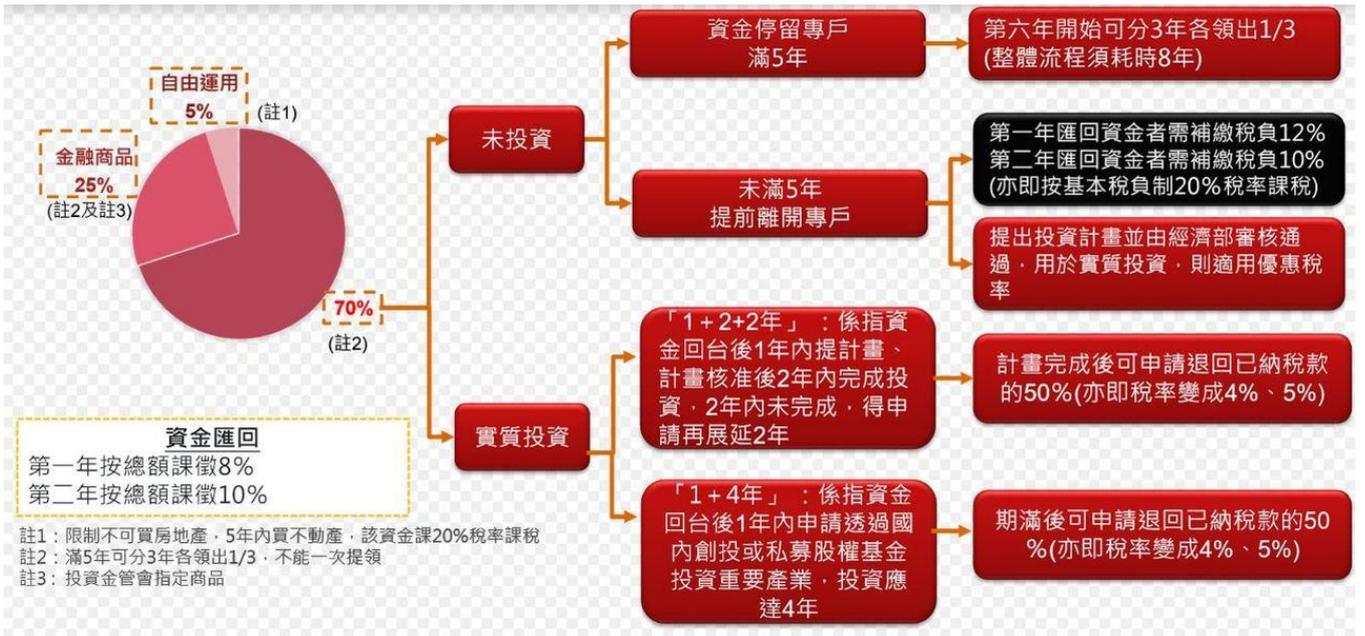
**施政方針**

- 積極推動加速投資臺灣措施
- 解決影響產業發展的關鍵問題
- 建構友善的創業與經營環境

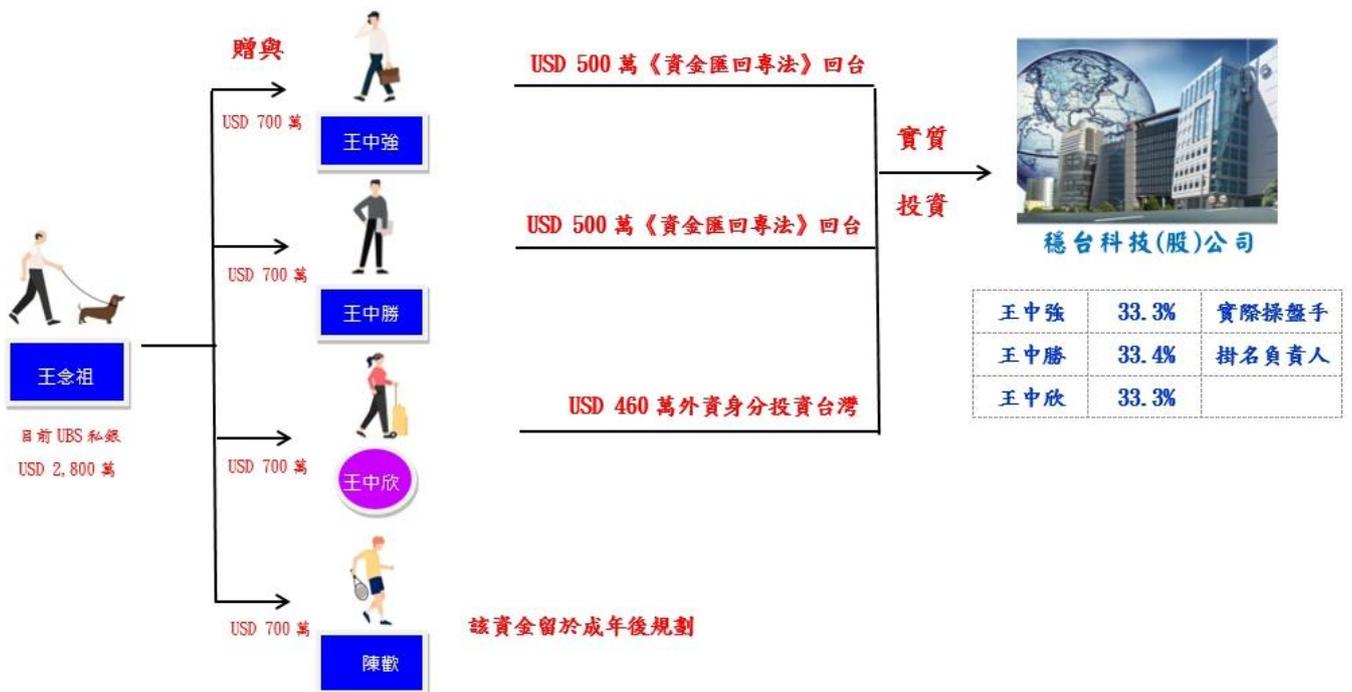
在三支箭推出後，財政部希望：

- 01 協助臺商因應全球經貿變化的投資布局調整
- 02 鼓勵個人境外累積多年資金誠實納稅
- 03 改善營利事業境外轉投資收益累積在外不分配的問題
- 04 為國內經濟引入活水，帶動投資動能，振興經濟

## B 資金匯回專法



個人身份	資金來源	匯回台灣 外匯專戶	預繳稅 (8%)後	外資身份	七成實質投資	取得股權	25%金融投資
王中強	香港 USD 1,305 萬	USD 500 萬	USD 460 萬	--	NTD 1 億	33.33%	
王中勝	香港 USD 1,300 萬	USD 500 萬	USD 460 萬	--	NTD 1 億	33.34%	
王中欣	香港 USD 1,300 萬	--	--	USD 460 萬	NTD 1 億	33.33%	--
合計					NTD 3 億	100%	



# 三、投資風險屬性分析

每個人對風險的承擔能力各有所不同，它影響了您的判斷、選擇，及投資報酬的高低。透過簡單分析，讓您更了解自己的風險屬性，進一步幫助您選擇真正適合的投資方式！

中國信託證券  
**台灣人壽**  
台灣人壽保險股份有限公司  
保戶投資屬性分析問卷

◎謝謝您對本公司投資型保險商品感興趣。本商品並非短期儲蓄商品，若您仍有興趣購買，請惠予回答以下問題，以便本公司了解要保人您的財務目標及風險容忍度。

1. 您的年齡：  
 (1)  未滿20歲 (3分)； (2)  20歲至44歲之間 (5分)；  
 (3)  45歲至65歲之間 (7分)； (4)  66歲及以上 (3分)

2. 您的工作及收入來源：  
 (1)  工作/事業是我穩定收入來源 (10分)  
 (2)  我是退休人士/沒有工作，投資收益並非我收入主要來源，但有其他穩定收入來源 (5分)  
 (3)  我是退休人士/沒有工作，投資收益是我收入主要來源 (2分)

3. 您的投資金融商品的經驗(可複選，勾選「無經驗」者不可複選)：  
 (1)  存款 (2分)； (2)  投資型保險 (6分)； (3)  共同基金 (6分)；  
 (4)  國內外股票 (8分)； (5)  結構型債券 (8分)； (6)  無經驗 (0分)；  
 (7)  期貨/選擇權/其他衍生性金融商品 (8分)

4. 您購買投資型保險想達成的財務目標及風險承受度：  
 (1)  擁有保障並可長期累積財富，可以承受所投資價格於短期有些微的波動，以期長期獲得略高於定期存款的報酬率 (8分)。  
 (2)  擁有保障並可積極累積財富，可以承受所投資價格劇烈地波動，甚至可能因而損失原先之投資本金 (12分)。  
 (3)  快速累積財富，但無法承受所投資價格短期下跌的波動甚至可能因而損失原先之投資本金 (1分)。

投資風險承受度評估表：  

總分	投資屬性	可選擇之投資標的風險收益等級
未滿20分		
21-24分	保守型	RR1、RR2
25-29分	穩健型	RR1、RR2、RR3
30分以上	積極型	RR1、RR2、RR3、RR4、RR5

 合計總分： 25分

◎如保戶拒絕提供相關資訊或分析結果有下列三種情形之一者，則屬於不宜投保「投資型保險」之風險屬性，本公司不予承保：  
 (1)合計總分與所選擇之投資標的風險收益等級不相符合。  
 (2)投資金融商品經驗勾選：「無經驗者」。  
 (3)想達成的財務目標及風險承受度勾選：「快速累積財富，但無法承受所投資價格短期下跌的波動甚至可能因而損失原先之投資本金」。

為確保保戶投保後已了解所購買商品風險，依「投資型保險商品銷售自律規範」本公司將以抽樣方式由客服人員對保戶(要保人或法定代理人)進行電訪訪查及錄音。  
 連絡電話： 同要保書所載之電話號碼 或

「簡式公開說明書」、「投資人須知」、「保險商品說明書」交付確認書

◎本人(要保人)已就所選定的投資標的之簡式公開說明書或投資人須知詳細審閱，並本確認下列事項無誤：  
 1.  已取得並充分審閱及了解其相關風險。  
 2.  已知悉應再提供，並充分審閱及了解其相關風險。  
 3.  已自行上網閱讀或由「台灣人壽官方網站」或臺灣集中保管結算所之「境外基金資訊觀測站」或臺灣證券交易所之「公開資訊觀測站」或各基金公司網站中下載取得最新有效版本。  
 ◎本人(要保人)已經授權人員清楚解說及提供「保險商品說明書」，並確認下列事項無誤：  
 1.  同意以電子文件方式交付取得，且已透過「台灣人壽官方網站」中下載檔案並充分審閱。  
 2.  已取得紙本文件並充分審閱。  
 要保人簽章： 王中強 法定代理人簽章： (續註明姓名) (本欄7歲以下未成年或已受有監護宣告者無須簽章，需寫法定代理人一併簽章)  
 業務人員簽名： 申請日期： 108 年 8 月 日

中國信託證券  
**台灣人壽**  
台灣人壽保險股份有限公司  
保戶投資屬性分析問卷

◎謝謝您對本公司投資型保險商品感興趣。本商品並非短期儲蓄商品，若您仍有興趣購買，請惠予回答以下問題，以便本公司了解要保人您的財務目標及風險容忍度。

1. 您的年齡：  
 (1)  未滿20歲 (3分)； (2)  20歲至44歲之間 (5分)；  
 (3)  45歲至65歲之間 (7分)； (4)  66歲及以上 (3分)

2. 您的工作及收入來源：  
 (1)  工作/事業是我穩定收入來源 (10分)  
 (2)  我是退休人士/沒有工作，投資收益並非我收入主要來源，但有其他穩定收入來源 (5分)  
 (3)  我是退休人士/沒有工作，投資收益是我收入主要來源 (2分)

3. 您的投資金融商品的經驗(可複選，勾選「無經驗」者不可複選)：  
 (1)  存款 (2分)； (2)  投資型保險 (6分)； (3)  共同基金 (6分)；  
 (4)  國內外股票 (8分)； (5)  結構型債券 (8分)； (6)  無經驗 (0分)；  
 (7)  期貨/選擇權/其他衍生性金融商品 (8分)

4. 您購買投資型保險想達成的財務目標及風險承受度：  
 (1)  擁有保障並可長期累積財富，可以承受所投資價格於短期有些微的波動，以期長期獲得略高於定期存款的報酬率 (8分)。  
 (2)  擁有保障並可積極累積財富，可以承受所投資價格劇烈地波動，甚至可能因而損失原先之投資本金 (12分)。  
 (3)  快速累積財富，但無法承受所投資價格短期下跌的波動甚至可能因而損失原先之投資本金 (1分)。

投資風險承受度評估表：  

總分	投資屬性	可選擇之投資標的風險收益等級
未滿20分		
21-24分	保守型	RR1、RR2
25-29分	穩健型	RR1、RR2、RR3
30分以上	積極型	RR1、RR2、RR3、RR4、RR5

 合計總分： 25分

◎如保戶拒絕提供相關資訊或分析結果有下列三種情形之一者，則屬於不宜投保「投資型保險」之風險屬性，本公司不予承保：  
 (1)合計總分與所選擇之投資標的風險收益等級不相符合。  
 (2)投資金融商品經驗勾選：「無經驗者」。  
 (3)想達成的財務目標及風險承受度勾選：「快速累積財富，但無法承受所投資價格短期下跌的波動甚至可能因而損失原先之投資本金」。

為確保保戶投保後已了解所購買商品風險，依「投資型保險商品銷售自律規範」本公司將以抽樣方式由客服人員對保戶(要保人或法定代理人)進行電訪訪查及錄音。  
 連絡電話： 同要保書所載之電話號碼 或

「簡式公開說明書」、「投資人須知」、「保險商品說明書」交付確認書

◎本人(要保人)已就所選定的投資標的之簡式公開說明書或投資人須知詳細審閱，並本確認下列事項無誤：  
 1.  已取得並充分審閱及了解其相關風險。  
 2.  已知悉應再提供，並充分審閱及了解其相關風險。  
 3.  已自行上網閱讀或由「台灣人壽官方網站」或臺灣集中保管結算所之「境外基金資訊觀測站」或臺灣證券交易所之「公開資訊觀測站」或各基金公司網站中下載取得最新有效版本。  
 ◎本人(要保人)已經授權人員清楚解說及提供「保險商品說明書」，並確認下列事項無誤：  
 1.  同意以電子文件方式交付取得，且已透過「台灣人壽官方網站」中下載檔案並充分審閱。  
 2.  已取得紙本文件並充分審閱。  
 要保人簽章： 卓梅英 法定代理人簽章： (續註明姓名) (本欄7歲以下未成年或已受有監護宣告者無須簽章，需寫法定代理人一併簽章)  
 業務人員簽名： 申請日期： 108 年 8 月 日

中國信託證券  
**台灣人壽**  
台灣人壽保險股份有限公司  
保戶投資屬性分析問卷

◎謝謝您對本公司投資型保險商品感興趣。本商品並非短期儲蓄商品，若您仍有興趣購買，請惠予回答以下問題，以便本公司了解要保人您的財務目標及風險容忍度。

1. 您的年齡：  
 (1)  未滿20歲 (3分)； (2)  20歲至44歲之間 (5分)；  
 (3)  45歲至65歲之間 (7分)； (4)  66歲及以上 (3分)

2. 您的工作及收入來源：  
 (1)  工作/事業是我穩定收入來源 (10分)  
 (2)  我是退休人士/沒有工作，投資收益並非我收入主要來源，但有其他穩定收入來源 (5分)  
 (3)  我是退休人士/沒有工作，投資收益是我收入主要來源 (2分)

3. 您的投資金融商品的經驗(可複選，勾選「無經驗」者不可複選)：  
 (1)  存款 (2分)； (2)  投資型保險 (6分)； (3)  共同基金 (6分)；  
 (4)  國內外股票 (8分)； (5)  結構型債券 (8分)； (6)  無經驗 (0分)；  
 (7)  期貨/選擇權/其他衍生性金融商品 (8分)

4. 您購買投資型保險想達成的財務目標及風險承受度：  
 (1)  擁有保障並可長期累積財富，可以承受所投資價格於短期有些微的波動，以期長期獲得略高於定期存款的報酬率 (8分)。  
 (2)  擁有保障並可積極累積財富，可以承受所投資價格劇烈地波動，甚至可能因而損失原先之投資本金 (12分)。  
 (3)  快速累積財富，但無法承受所投資價格短期下跌的波動甚至可能因而損失原先之投資本金 (1分)。

投資風險承受度評估表：  

總分	投資屬性	可選擇之投資標的風險收益等級
未滿20分		
21-24分	保守型	RR1、RR2
25-29分	穩健型	RR1、RR2、RR3
30分以上	積極型	RR1、RR2、RR3、RR4、RR5

 合計總分： 24分

◎如保戶拒絕提供相關資訊或分析結果有下列三種情形之一者，則屬於不宜投保「投資型保險」之風險屬性，本公司不予承保：  
 (1)合計總分與所選擇之投資標的風險收益等級不相符合。  
 (2)投資金融商品經驗勾選：「無經驗者」。  
 (3)想達成的財務目標及風險承受度勾選：「快速累積財富，但無法承受所投資價格短期下跌的波動甚至可能因而損失原先之投資本金」。

為確保保戶投保後已了解所購買商品風險，依「投資型保險商品銷售自律規範」本公司將以抽樣方式由客服人員對保戶(要保人或法定代理人)進行電訪訪查及錄音。  
 連絡電話： 同要保書所載之電話號碼 或

「簡式公開說明書」、「投資人須知」、「保險商品說明書」交付確認書

◎本人(要保人)已就所選定的投資標的之簡式公開說明書或投資人須知詳細審閱，並本確認下列事項無誤：  
 1.  已取得並充分審閱及了解其相關風險。  
 2.  已知悉應再提供，並充分審閱及了解其相關風險。  
 3.  已自行上網閱讀或由「台灣人壽官方網站」或臺灣集中保管結算所之「境外基金資訊觀測站」或臺灣證券交易所之「公開資訊觀測站」或各基金公司網站中下載取得最新有效版本。  
 ◎本人(要保人)已經授權人員清楚解說及提供「保險商品說明書」，並確認下列事項無誤：  
 1.  同意以電子文件方式交付取得，且已透過「台灣人壽官方網站」中下載檔案並充分審閱。  
 2.  已取得紙本文件並充分審閱。  
 要保人簽章： 王念祖 法定代理人簽章： (續註明姓名) (本欄7歲以下未成年或已受有監護宣告者無須簽章，需寫法定代理人一併簽章)  
 業務人員簽名： 申請日期： 108 年 8 月 日

王中強董事長、卓梅英賢伉儷作的投資屬性分析問卷，雖然計算出來之商品屬性為 25 分穩健型，但事實上與保守型態樣 24 分，僅一分之隔，因此敝人分析賢伉儷投資屬性其實大略介於保守型與積極型中間，商品選擇上會採取傳統型保險與保守型理財產品上。

王念祖董事長作的投資屬性分析問卷落在保守型態樣 24 分，由於目前考慮的是資產保全與財富傳承為主，因此規劃上亦會採取傳統型保險與保守型理財產品上。

「不是一家人，不進一家門」，王中強董事長、卓梅英賢伉儷、王念祖董事長投資屬性分析問卷態樣竟如此相仿，因此建議理財工具會是相同商品。

## 伍、確認問題與規劃原則步驟

### 一、王中強董事長部分

#### 1.財務目標規劃排序

排序	財務需求目標	時程歸類
1.	公司經營 正面迎戰中美貿易戰?	長期
2.	子女教育 培養王勤勤成為財經時代菁英。	中期
3.	家庭保障 確保自己應盡的責任都能夠完成。	長期
4.	個人保障 照顧好自己，不致成為家人的負擔。	短期、中期、長期
5.	父母孝養 承襲文化敬孝顧父母。	中期、長期
6.	理財計劃 資產有效運用穩定成長	短期、中期、長期
7.	節稅傳承 避免稅賦侵蝕，達至財富長傳。	短期、中期、長期

#### 2.財務規劃需求說明

經由多次與王中強董事長討論後，因為王勤勤的出生才發現自己過去都沒有留意保險保障、理財規劃，但對家人的照顧與責任是不能因此改變。希望能運用這些年累積的資產，支持女兒成長並完成學位，對自己與妻子的保障足夠無憂，同時也能兼顧資產保全與傳承。

不安	溝通後確認問題
1.公司經營	<p>1.股份 已與股東達成共識，引進王中勝、王中欣兩位股東，共計增資 RMB 4,000 萬。</p> <p>2.廠房 花費 RMB 1,801 萬購置深圳西成工業區廠，降低深圳灣科技生態園區租用廠房每兩年上漲 10%壓力。</p> <p>3.香港資金 由於中國、香港目前沒有贈與稅，趁 CRS 尚未通報台灣之際，提造贈與子女後別別匯中國與台灣，王中欣、王中勝入股穩中科技；王念祖、王中強、王中欣、王中勝回台成立“穩台科技”，未來逐步轉移穩台科技之股份給王中強與王中勝。</p>
2.子女教育	栽培王勤勤就讀深圳美國學校、大學研究所前往英國讀書。
3.家庭保障	妻子及兒女面對失能及重大疾病風險,希望預留照護費用支出。
4.個人保障	面對失能及重大疾病風險,希望預留長期照護費用支出。
5.父母孝養	購買君龍人壽年年鑫年金保險躉繳保單，為未來孝養金作穩定來源
6.理財計劃	股票選擇工商銀行(601398)同仁堂(600085)，購買建設銀行理財產品穩定增值
7.節稅傳承	財富傳承、創造&預留稅源。

## 二、王念祖董事長部分

### 1.財務目標規劃排序

排序	財務需求目標	時程歸類
1.	<b>事業經營</b> 結束中國事業，配合王中強計劃投資？	短期、中期
2.	<b>子女教育</b> 培養陳歡成為財經時代菁英。	中期
3.	<b>家庭保障</b> 確保兩位夫人生活無虞，應盡的責任都能夠完成。	長期
4.	<b>個人保障</b> 照顧好自己，不致成為家人的負擔。	短期、中期、長期
5.	<b>節稅傳承</b> 避免稅賦侵蝕，達至財富長傳。	短期、中期、長期

### 2.財務規劃需求說明

與王念祖董事長討論後，全力配合王中強計劃並提早佈局目前資金配置，投資穩中科技資金以王中欣、王中勝為股東與成立穩台科技資金以王中強、王中欣、王中勝為股東，對家人的照顧與責任是不能因此改變。希望能運用這些年累積的資產，支持陳歡成長並完成學位，對自己與兩位夫人的保障足夠無憂，同時兼顧資產保全與傳承。

不安	溝通後確認問題
1.事業經營	<b>1.房地產處份</b> 上海、蘇州、杭州房地產處份各一戶，創造穩定的資本利得。 <b>2.股份</b> 崑山維景酒店股權價值 RMB 3.2 億處份。 <b>3.IPO</b> 穩中科技準備改組為“穩中科技(股)公司”並依法成立董事會、股東大會，捨棄香港與深圳上市，改由上海證券交易所上市。 <b>4.回台</b> 利用《資金匯回專法》回台成立“穩台科技(股)公司”，受貿易戰影響的訂單，由穩台科技出貨，中國內需與不受貿易戰影響區域並開拓歐洲及日本新市場，由穩中科技供應。
2.子女教育	栽培陳歡大學、研究所及博士班前往英國讀書。
3.家庭保障	妻子面對失能及重大疾病風險,希望預留照護費用支出。
4.個人保障	面對失能及重大疾病風險,希望預留長期照護費用支出。
5.節稅傳承	財富傳承、創造&預留稅源。
6.理財計劃	股票選擇工商銀行(601398)，購買建設銀行理財產品穩定增值

## 陸、專業建議策劃&風險管理解決方案

### 一、選擇中國信託金控台灣人壽專業服務的理由

- 1.值得信賴的公司。 2.值得信賴的專業人員。 3.值得信賴的需求導向服務。



家為起點 閃耀國際

臺灣最值得信賴金融機構

遍布十四國家及地區 分支機構逾百處

### 成功的關鍵要素

- 9家子公司
- 最佳公司治理/專業經理人領導
- 跨業合作/資源共享/交互協銷
- 品牌知名度高/財富管理優
- 個金銷售能力強
- 法金福儲平台全台最大

### 二、風險管理規劃&解決方案

#### ※財務策畫分析及建議：

#### 1.王中強董事長、卓梅英賢伉儷加強家庭保障規劃

##### A.王中強董事長醫療規劃部分：

針對健康醫療保險商品問卷，歸納出因為住院採取補償收入、挑選單人病房預算約 NTD 5,000 元左右、加強癌症給付、失能時全日看護、要附加要保人豁免。資金來源為每年自香港匯回的 USD 20 萬，此金額符合《最低稅負制》的基本所得額在 NTD 670 萬以下。

代號	險種名稱	年期	投保對象	保額	保險費
6QY1	台灣人壽新健康滿分終身醫療保險(0501)-年繳	20年期	王中強	3,000元	93,660元
HNRB	台灣人壽新住院醫療保險附約	1年期	王中強	計劃五	8,168元
AP0	台灣人壽龍平安傷害保險附約	1年期	王中強	20,000,000元	19,200元
B10	台灣人壽新實支實付傷害醫療保險金附約	1年期	王中強	200,000元	2,143元
T05K0	台灣人壽愛守護防癌終身健康保險附約	20年期	王中強	5,000,000元	122,000元
7JD	台灣人壽新金關愛豁免保險費保險附約B型	20年期	王中強	245,171元	3,773元
T05Y0	台灣人壽安心180照護終身保險	20年期	王中強	5,000,000元	216,500元
合計金額(NTD)					465,444元

保障內容在第 32 頁統一說明



## C. 補強積極性財務規劃

由於王中強董事長目前專注於經營穩中科技事業；卓梅英女士目前專心照顧女兒王勤勤為主，對於投資產品甚少研究，建議中國資金提撥 RMB 2,000 萬，購買建設銀行發行理財產品 " 乾元-眾享保本人民幣理財產品 2019 年第 188 期 "，相關資料如下所示，期限為短期、保本、收益、低風險，預估年化報酬率 3.25%，有機會打敗中國人民幣一年期定存 1.75%，待明年到期後再找尋類似產品再投入。

### 一、产品要素

产品名称	中国建设银行“乾元-众享”保本型人民币理财产品 2019 年第 188 期
产品编号	ZHQYBB20190100188
全国银行业理财信息登记系统编码	C1010519000479 可依据该编码在中国理财网（www.chinawealth.com.cn）上查询产品信息。
产品类型	保本浮动收益型产品
目标客户	保守型、收益型、稳健型、进取型、积极进取型个人客户，及机构类客户
内部风险评级	 （一盏警示灯）
本金及收益币种	人民币
产品规模	产品规模上限为 100 亿元，下限为 1 万元。
客户预期年化收益率	3.25%
产品募集期	2019 年 08 月 23 日 9:00 至 2019 年 08 月 29 日 17:30 产品募集期内，客户将认购资金缴存至客户指定账户之日起至本产品成立日（不含）期间，客户可获得认购资金的活期存款利息。募集期内的利息不计入投资本金。
产品收益及利息规则	1. 根据客户的投资本金、每笔投资本金的投资天数及实际的年化收益率计算收益； 2. 募集期内按照活期存款利率计息，募集期内的利息不计入投资本金。
产品成立日	2019 年 08 月 30 日
产品期限	354 天
产品到期日	2020 年 08 月 18 日
认购起点金额	个人客户购买的起点金额为 1 万元，以 0.1 万元的整数倍递增。 机构客户购买的起点金额为 1 万元，以 1 万元的整数倍递增。

## 二、投资管理

### （一）投资范围

本期产品募集资金投资于（含直接投资、通过信托计划投资）：本产品募集资金投资于国债、金融债、央行票据、企业短期融资券、超短期融资券、中期票据、企业债、公司债、私募债、债券逆回购、资金拆借、存放同业等债券和货币市场工具类资产，债权类资产，以及其他符合监管要求的资产。投资比例限制如下：

资产类别	投资比例
债券和货币市场类金融工具	10%-90%
债权类资产	10%-90%
其他符合监管要求的资产	10%-90%

允许各项资产配置比例上下浮动 10%。

## D. 岳父母孝養金

孝，代表的是對父母長輩的感恩與敬愛，是中華文化固有的傳統美德，對岳父母的孝心，每個月孝養金 RMB 1 萬，先準備 RMB 60 萬準備金，給予長輩孝養金第一年至第五年。

第六年起之孝養金，建議先以 " 君龍人壽年年鑫年金保險 "，躉繳 RMB 689.5 萬，第五年年末 ( 第六年初 ) 起每年領取 RMB 12 萬，等同每個月 RMB 1 萬供以支應孝養金，生存金受益人為卓父，十年後年末現金價值尚有 RMB 560 萬+分紅(波動數值)。



卓梅英女士：您好！

### 您投保的保險計劃

#### 投保人信息

姓名：卓梅英      性別：女      出生日期：1982-06-06      年齡：37

#### 被保險人信息

姓名：卓梅英      性別：女      出生日期：1982-06-06      年齡：37

產品名稱	被保險人	保額/檔次/份數	保險年期	交費年期	交費方式	保費	醫保相關
君龍年年鑫年金保險(分紅型)	卓梅英	600,000.00元	終身	夏交	夏交	6,895,140.00元	無關

首期保費：6,895,140.00元

幣別：人民幣

保單年度	年末已達年齡	年繳保費	身故保險金	生存保險金	年末現金價值
1	38	6,895,140	6,895,140	--	4,500,132
2	39	--	6,895,140	--	4,679,346
3	40	--	6,895,140	--	4,865,718
4	41	--	6,895,140	--	5,059,536
5	42	--	6,895,140	120,000	5,141,118
6	43	--	6,895,140	120,000	5,225,934
7	44	--	6,895,140	120,000	5,314,110
8	45	--	6,895,140	120,000	5,405,784
9	46	--	6,895,140	120,000	5,501,112
10	47	--	6,895,140	120,000	5,600,250

卓梅英女士保險利益說明 (人民幣)

壽險 1,689 萬	住院日額 800 元/日	重大疾病 住院日額 2,400 元/日	特定疾病 住院日額 1,600 元/日
重症監護 住院日額 3,200 元/日	住院醫療費用 5 萬限額/次	護理費用津貼 100 元/次	傷害實支實付 5 萬/次
特定疾病 重大疾病 豁免保費	意外險 400 萬		

E. 為女兒買基金、股票/儲蓄

建議股票選擇 1.工商銀行(601398)2.同仁堂(600085)：

工商銀行為中國最大銀行，2017 年工行的市值為全球第三，握有近 23 兆美元的總資產。2018 年，全球權威雜誌英國《銀行家》(The Banker)雜誌公布「2018 年全球銀行 1000 強」榜單中穩居全球第一，一級資本為 3240 億美元。

同仁堂於 1723 年，清朝世宗欽定同仁堂供奉清宮御藥房。其後同仁堂獨辦官藥 188 年為中國「三大名藥店」之一，1997 年 IPO，因為無論景氣好壞，皆會遇到生病需要治療狀況，因此醫概股是抗跌股。

此兩檔股票近五年月 K 線表比起上證綜合指數(具市場影響力的 50 間企業的樣本指數)更加穩定，且每年股價波動狀況穩定成長，預期配息率工商銀行約 3.5%；同仁堂約 1%。建議可以投入各 RMB 1,000 萬投資。



**工商银行 (601398.SH)** ESG 300 融 MSCI 买 问股 提醒 + 加入

5.42 ↑ +0.56% 今开: 5.40 成交量: 126.36万手 振幅: 0.93%  
 涨停: 5.93 跌停: 4.85 最高: 5.43 成交额: 6.84亿元 换手率: 0.05%  
 2019-08-23 15:00:09 收: 5.39 总市值: 18500.81亿 市净率: 0.83  
 流通值: 14612.98亿 市盈率TTM: 6.42  
 总股本: 3564.06亿 流通股: 2696.12亿

工商银行.HK 4.960 +0.61% H/A 82.86% 金融行业 +0.85% 领涨股: 宁波银行 23.34 +3.32%

信息地雷: 2019-07-29 工商银行: 关于子公司对外投资的公告

**同仁堂 (600085.SH)** ESG 300 融 MSCI 买 问股 提醒 + 加入

28.75 ↑ +2.31% 今开: 27.95 成交量: 8.43万手 振幅: 3.13%  
 涨停: 30.91 跌停: 25.29 最高: 28.80 成交额: 2.40亿元 换手率: 0.61%  
 2019-08-23 15:00:09 收: 28.10 总市值: 394.30亿 市净率: 4.11  
 流通值: 394.30亿 市盈率TTM: 33.80  
 总股本: 13.71亿 流通股: 13.71亿

生物制药 +1.94% 领涨股: 华仁药业 4.35 +10.13%

信息地雷: 2019-07-26 同仁堂: 2018年年度分红, 10派2.60000000(含税), 税后10派2.600000登



发行情况: 新股发行 增发 分红配股 招股说明 上市公告

公告日期	分红方案(每10股)			进度	除权除息日	股权登记日	红股上市日	查看详情
	送股(股)	转增(股)	派息(税前)(元)					
2019-06-27	0	0	2.206	实施	2019-07-03	2019-07-02	--	查看
2018-07-06	0	0	2.408	实施	2018-07-13	2018-07-12	--	查看
2017-07-04	0	0	2.343	实施	2017-07-11	2017-07-10	--	查看
2016-07-01	0	0	2.333	实施	2016-07-08	2016-07-07	--	查看
2015-06-29	0	0	2.054	实施	2015-07-07	2015-07-06	--	查看
2014-06-13	0	0	2.617	实施	2014-06-20	2014-06-19	--	查看

发行情况: 新股发行 增发 分红配股 招股说明 上市公告

公告日期	分红方案(每10股)			进度	除权除息日	股权登记日	红股上市日	查看详情
	送股(股)	转增(股)	派息(税前)(元)					
2019-07-23	0	0	2.6	实施	2019-07-29	2019-07-26	--	查看
2018-08-02	0	0	2.5	实施	2018-08-08	2018-08-07	--	查看
2017-08-10	0	0	2.4	实施	2017-08-16	2017-08-15	--	查看
2016-08-04	0	0	2.3	实施	2016-08-10	2016-08-09	--	查看
2015-08-03	0	0	2.2	实施	2015-08-07	2015-08-06	--	查看
2014-08-07	0	0	2	实施	2014-08-13	2014-08-12	--	查看

## F. 資產傳承/兩岸稅務規劃

在台灣遺產稅有 10%、15%、20% 三個級距的稅率；香港已於 2006 年 2 月 11 日取消；中國目前沒有遺產稅，惟 2014 年國務院法制辦正在研究起草《遺產稅》，將於十二五(第十二個五年計劃)期末開徵。由於財務規劃是個長達數十年的計劃，中國遺產稅開徵又已將是箭在弦上，為避免未來兩岸簽定租稅協議及 CRS 資訊交換，財務資訊必然相互揭露曝光，相關準備應早就緒。

本次估計王中強董事長賢伉儷資產折合約 NTD 4.62 億，以差額分配請求權後應繳納之遺產稅預估 NTD 3,497 萬，且預估未來穩中科技的成長，王中強董事長賢伉儷財產亦會隨之增長，因此預先規劃王中強董事長投保台灣人壽美滿傳承美元利率變動型終身壽險；保額 USD 200 萬(NTD 6,200 萬)起跳；保費 USD 56,050 元，受益人為卓梅英、王勤勤，此筆保費目的為預留稅源，資金來源為自每年香港匯回的 USD 20 萬(在最低稅負制免稅條件內)。

單位：美元

代號	險種名稱	年期	投保對象	保額	保險費	實際折扣率	首期實繳保險費
U05T0	台灣人壽美滿傳承美元利率變動型終身壽險	20 年期	王中強	2,000,000 元	59,000 元	5%	56,050 元

幣別/單位：美元/元

險種名稱		主被保險人		投保金額					
台灣人壽美滿傳承美元利率變動型終身壽險(U05T0)		王中強		2,000,000 元					
假設宣告利率	第1年	第2年	第3年	增值回饋分享金-領回方式					
	3.73%	3.73%	3.73%	購買增額繳清保險金額					
第4年起假設宣告利率比照第3年(3.73%)。<宣告利率為每月宣告並適用一年>									
保單年度(末)	保險年齡	基本保險金額(A)	累計增加保額(B)	當年度保費(C)	基本保險金額對應之保單價值準備金(D)	累計增加保險金額對應之保單價值準備金(E)	年度末保單價值準備金(F)=(D)+(E)	年度末解約金	累計儲存總額
1	43	2,000,000.00	0.00	2,000,000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2	44	2,000,000.00	1,216.00	2,001,216.00	51,880.00	508.23	52,388.23	40,708.23	0.00
3	45	2,000,000.00	3,635.00	2,003,635.00	105,000.00	1,553.96	106,553.96	84,233.96	0.00
4	46	2,000,000.00	7,240.00	2,007,240.00	159,220.00	3,165.18	162,385.18	130,545.18	0.00
5	47	2,000,000.00	12,015.00	2,012,015.00	214,540.00	5,370.58	219,915.58	179,690.58	0.00
6	48	2,000,000.00	17,946.00	2,017,946.00	271,020.00	8,199.71	279,219.71	231,799.71	0.00
7	49	2,000,000.00	25,020.00	2,025,020.00	328,660.00	11,683.09	340,343.09	286,943.09	0.00
8	50	2,000,000.00	33,226.00	2,033,226.00	387,580.00	15,852.79	403,432.79	345,292.79	0.00
9	51	2,000,000.00	42,555.00	2,042,555.00	447,800.00	20,742.16	468,542.16	406,962.16	0.00
10	52	2,000,000.00	53,000.00	2,053,000.00	509,420.00	26,386.05	535,806.05	472,126.05	0.00
11	53	2,000,000.00	64,554.00	2,064,554.00	572,500.00	32,821.19	605,321.19	540,921.19	0.00
12	54	2,000,000.00	77,214.00	2,077,214.00	637,180.00	40,087.96	677,267.96	613,547.96	0.00
13	55	2,000,000.00	90,978.00	2,090,978.00	703,540.00	48,225.62	751,765.62	690,205.62	0.00
14	56	2,000,000.00	105,843.00	2,105,843.00	771,600.00	57,274.82	828,874.82	771,014.82	0.00
15	57	2,000,000.00	121,809.00	2,121,809.00	841,320.00	67,273.89	908,593.89	856,013.89	0.00
16	58	2,000,000.00	138,876.00	2,138,876.00	912,740.00	78,258.01	990,998.01	945,358.01	0.00
17	59	2,000,000.00	157,047.00	2,157,047.00	985,840.00	90,261.19	1,076,101.19	1,039,141.19	0.00
18	60	2,000,000.00	176,327.00	2,176,327.00	1,060,840.00	103,327.62	1,164,167.62	1,137,647.62	0.00
19	61	2,000,000.00	196,725.00	2,196,725.00	1,138,120.00	117,523.52	1,255,643.52	1,241,423.52	0.00
20	62	2,000,000.00	218,253.00	2,218,253.00	1,217,780.00	132,892.07	1,350,672.07	1,350,672.07	0.00
25	67	2,000,000.00	329,099.00	2,329,099.00	1,332,640.00	219,285.25	1,551,925.25	1,551,925.25	0.00
30	72	2,000,000.00	445,484.00	2,445,484.00	1,444,260.00	321,697.36	1,765,957.36	1,765,957.36	0.00
35	77	2,000,000.00	567,685.00	2,567,685.00	1,549,340.00	439,768.54	1,989,108.54	1,989,108.54	0.00
40	82	2,000,000.00	695,991.00	2,695,991.00	1,646,000.00	572,800.59	2,218,800.59	2,218,800.59	0.00
45	87	2,000,000.00	830,710.00	2,830,710.00	1,732,280.00	719,511.16	2,451,791.16	2,451,791.16	0.00

王中強董事長保險利益說明 (新台幣)	壽險 6,123 萬	住院+療養金日額 4,500 元/日	手術保險金 MAX 30 萬/次	放射線治療 MAX 18 萬/次
	病房費用 3,000 元/日	住院醫療費用 21 萬限額/次	外科手術費用 24 萬上限/次	住院前後門診 腫瘤治療 補充保險金
	失能給付 10 萬/月 保證給付 180 個月	傷害實支實付 20 萬/次	癌症 一次給付 200 萬	意外險 2,000 萬

## 2.王念祖董事長加強家庭保障規劃

由於王念祖董事長即將退休，對於投資產品甚少研究，投資態樣數保守型，因此亦推薦購買與卓梅英女士一樣。

### A.理財產品部分：

建議提撥中國資金 RMB 5,000 萬，購買建設銀行發行理財產品 " 乾元-眾享保本人民幣理財產品 2019 年第 188 期 "，以作為陳歡教育準備，期限為短期、保本、收益、低風險預估年化報酬率 3.25%，有機會打敗中國人民幣一年期定存 1.75%，待明年到期後再找尋類似產品再投入。

### B.股票部分：

建議選擇工商銀行(601398)，此兩檔股票近五年月 K 線表比起上證綜合指數(具市場影響力的 50 間企業的樣本指數)，工商銀行股價 45 度角向上，且預期配息率工商銀行約 3.5%**年年增加，經營狀況穩定成長**。建議可以投入 RMB 1,000 萬投資。

### C.資產傳承/兩岸稅務規劃

本次估計王念祖董事長經規劃後淨資產折合約 NTD 13 億，遺產稅預估 NTD 2.5 億，因此預先規劃投保台灣人壽美滿傳承美元利率變動型終身壽險；保額 USD 1,000 萬(NTD 3.1 億)起跳；保費 USD 141.8 萬，受益人為王中勝、王中強、王中欣，此筆保費目的為預留稅源，資金來源為自香港每年匯回台灣的 USD 175 萬，扣除《最低稅負制》後，剩餘 USD 144 萬繳費。

另建議預立遺囑，因為當人生有任何閃失時，提前為自己生命終點做好完整規劃，可以避免不必要的糾紛，提早安排剩餘財產分配方式，並注意預立遺囑不得侵害**特留分**與依《**兩岸人民關係條例**》陳瑋、陳歡繼承台灣財產總額，每人**不得逾 NTD 200 萬**之規定。

單位：美元

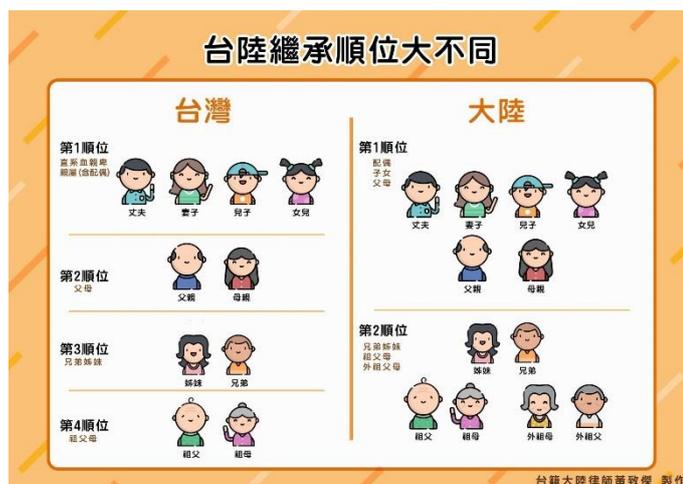
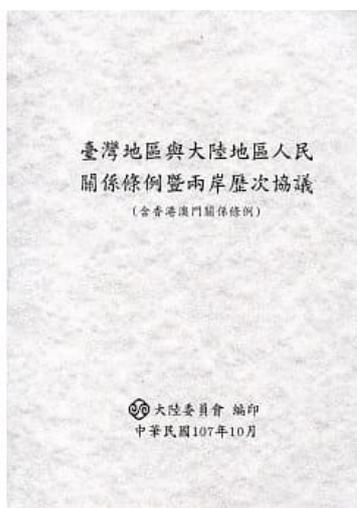
代號	險種名稱	年期	投保對象	保額	保險費	實際折扣率	首期實繳保險費
U05T0	台灣人壽美滿傳承美元利率變動型終身壽險	6年期	王念祖	10,000,000元	1,493,000元	5%	1,418,350元

幣別/單位：美元/元

險種名稱				主被保險人	投保金額
台灣人壽美滿傳承美元利率變動型終身壽險(U05T0)				王念祖	10,000,000元
假設宣告利率	第1年	第2年	第3年	增值回饋分享金-領回方式 購買增額繳清保險金額	
	3.73%	3.73%	3.73%		

第4年起假設宣告利率比照第3年(3.73%)。<宣告利率為每日宣告並適用一年>

保單年度(末)	保險年齡	基本保險金額(A)	累計增加保險金額(B)	當年度保險金額(C)	基本保險金額對應之保單價值準備金(D)	累計增加保險金額對應之保單價值準備金(E)	年度末保單價值準備金(F)=(D)+(E)	年度末解約金	累計儲存生息之金額
1	71	10,000,000.00	9,986.00	10,009,986.00	724,700.00	7,102.04	731,802.04	580,802.04	0.00
2	72	10,000,000.00	36,861.00	10,036,861.00	1,973,100.00	26,618.43	1,999,718.43	1,670,918.43	0.00
3	73	10,000,000.00	81,048.00	10,081,048.00	3,277,700.00	59,402.51	3,337,102.51	2,927,402.51	0.00
4	74	10,000,000.00	143,114.00	10,143,114.00	4,649,000.00	106,416.71	4,755,416.71	4,368,016.71	0.00
5	75	10,000,000.00	223,783.00	10,223,783.00	6,099,400.00	168,752.52	6,268,152.52	6,014,052.52	0.00
6	76	10,000,000.00	323,976.00	10,323,976.00	7,644,600.00	247,666.69	7,892,266.69	7,815,866.69	0.00
7	77	10,000,000.00	425,151.00	10,425,151.00	7,746,700.00	329,351.73	8,076,051.73	8,076,051.73	0.00
8	78	10,000,000.00	527,317.00	10,527,317.00	7,847,200.00	413,796.20	8,260,996.20	8,260,996.20	0.00
9	79	10,000,000.00	630,485.00	10,630,485.00	7,946,000.00	500,983.38	8,446,983.38	8,446,983.38	0.00
10	80	10,000,000.00	734,664.00	10,734,664.00	8,042,800.00	590,875.56	8,633,675.56	8,633,675.56	0.00
11	81	10,000,000.00	839,864.00	10,839,864.00	8,137,400.00	683,430.03	8,820,830.03	8,820,830.03	0.00
12	82	10,000,000.00	946,095.00	10,946,095.00	8,230,000.00	778,636.19	9,008,636.19	9,008,636.19	0.00
13	83	10,000,000.00	1,052,297.00	11,052,297.00	8,228,000.00	875,192.72	9,103,192.72	9,103,192.72	0.00
14	84	10,000,000.00	1,161,690.00	11,161,690.00	8,408,600.00	976,818.65	9,385,418.65	9,385,418.65	0.00
15	85	10,000,000.00	1,271,075.00	11,271,075.00	8,494,800.00	1,079,752.79	9,574,552.79	9,574,552.79	0.00



## 柒、規劃前後的差異說明

### 一、王中強董事長、卓梅英賢伉儷規劃前後對照

幣別：新台幣

支付項目	規劃前	規劃後	備註
醫療規劃部分	無	滿足賢伉儷醫療需求保費支出約 NTD 159 萬	由建設銀行理財產品支應
子女教育費用	由存款提撥	由建設銀行理財產品支應(RMB 6 萬/年)	王勤勤支出逐年遞增
岳父母孝養費用	由存款每年提撥 12 萬	第五年起由君龍人壽年年壽年金保險支應	10 年後尚結餘 RMB 560 萬+分紅
積極性理財產品	無	建設銀行「眾享保本人民幣理財產品」	每年到期後找尋類似產品
股票投資	無	建議投入「工商銀行」及「同仁堂」股票	年配息率：工商銀行 3.5%；同仁堂 1%
節稅傳承	壽險 0 萬	預留稅源 NTD 3,497 萬	支應台灣、中國、香港資產的遺產稅
穩中科技	租用廠房、營利下降	增資、添購廠房、成立“穩台科技”面對挑戰	雙軸心迎戰中美貿易戰
穩台科技	無	王中勝、王中欣、王中強三名股東	利用《資金匯回專法》回台成立

表 7-1 王中強董事長、卓梅英賢伉儷規劃前後各項費用的支應來源

幣別：新台幣

項目	規劃前	規劃後	項目	規劃前	規劃後
資產	471,982,878	809,295,428	負債	9,000,000	9,000,000
存款	90%	72%	房貸	100%	100%
理財型資產	0%	11.1%	其它	0%	0%
股票	0.6%	11.5%			
不動產	9.4%	5.4%			
收入	62,452,222	67,402,222	支出	3,846,024	6,704,114
工資收入	4.3%	4%	固定支出	53.2%	30.5%
非工資收入	95.7%	96%	房貸支出	46.8%	26.8%
			保障性	0%	42.6%

註：規劃後資產遽增，為王念祖董事長將目前香港 UBS 私銀行 USD 2,800 萬贈與四位子女；處份崑山維景酒店股權後留用 USD 1,050 萬後，其餘 USD 3,450 萬亦贈與四位子女。

表 7-2 王中強董事長、卓梅英賢伉儷規劃前後資產分佈情況

## 二、王念祖董事長規劃前後對照

幣別：新台幣

支付項目	規劃前	規劃後	備註
子女教育費用	由存款提撥	由建設銀行理財產品支應(RMB 27 萬/年)	留意陳瑋瑋未來倫敦求學置產需求
積極性理財產品	無	建設銀行「眾享保本人民幣理財產品」	每年到期後找尋類似產品
股票投資	無	建議投資「工商銀行」股票	年配息率：工商銀行 3.5%
節稅傳承	壽險 0 萬	預留稅源 NTD 3.1 億	支應台灣、中國、香港資產的遺產稅

表 7-3 王念祖董事長規劃前後各項費用的支應來源

幣別：新台幣

項目	規劃前	規劃後	項目	規劃前	規劃後
資產	3,644,450,000	1,382,700,000	負債	0	0
存款	46.8%	60.8%			
股票、股權	39.5%	3.3%			
理財產品	0%	16.27%			
不動產	13.6%	19.7%			
收入	9,000,000	8,887,500	支出	6,795,000	58,736,850
工資收入	0%	0%	固定支出	100%	13.4%
非工資收入	100%	100%	保障性	0%	86.6%

表 7-4 王年祖董事長規劃前後資產分佈情況

## 三、王中欣規劃前後對照

幣別：新台幣

項目	規劃前	規劃後	項目	規劃前	規劃後
資產	248,060,000	732,415,000	負債	0	0
存款	79.5%	60.9%			
股票、股權	0%	32.2%			
理財產品	0%	0%			
不動產	20.5%	6.9%			

表 7-5 王中欣規劃前後資產分佈情況

#### 四、王中勝規劃前後對照

幣別：新台幣

項目	規劃前	規劃後	項目	規劃前	規劃後
資產	233,450,000	705,425,000	負債	0	0
存款	79.7%	59.9%			
股票、股權	0%	33.4%			
理財產品	0%	0%			
不動產	20.3%	6.7%			

表 7-6 王中勝規劃前後資產分佈情況

#### 四、陳歡規劃前後對照

幣別：新台幣

項目	規劃前	規劃後	項目	規劃前	規劃後
資產	186,000,000	670,375,000	負債	0	0
存款	100%	100%			
股票、股權	0%	0%			
理財產品	0%	0%			
不動產	0%	0%			

表 7-7 陳歡規劃前後資產分佈情況

##### 重點彙整：

- 1.因應中美貿易戰，以“雙軸心計劃”增資穩中科技、成立穩台科技，“**雙穩出擊所向無敵**”。
- 2.台灣與中國及香港、澳門目前尚未簽屬租稅協議，因此 CRS 資訊交換台灣排除與中國、香港、澳門交換；但中國、香港、澳門仍可與其它 CRS 簽屬國資訊交換。
- 3.經常居住於**境外(中華民國治權區域)**(每年超過 183 天)的中華民國國民，贈與**境外**的財產免課贈與稅，因此**香港**(屬中華民國境外)適用此辦法(**免贈與稅 10%~20%**)，但**中國**(屬中華民國稅務領域)不適用(**贈與行為需納入課稅免贈與稅 10%~20%**)。
- 4.規劃商品王中強董事長以台灣人壽產品；卓梅英女士以君龍人壽、建設銀行產品、工商銀行及同仁堂股票；王念祖董事長以台灣人壽、建設銀行產品、工商銀行及同仁堂股票。
- 5.規劃暫無討論信託規劃，因信託規劃即使有按委託人意識代管資金，但是缺點卻是資金流動性不足，且信託管理費千分之三到五，成本過高。

## 捌、結語

華人的客戶都是非常關愛家人的未來，尤其是高資產客戶。但客戶往往不知如何正確規劃，偶而採用錯誤或違法程序進行，回頭過來修正所付出的時間與財務成本，可能超乎自己想像，本規劃讓辛苦多年的王中強董事長與王念祖董事長家庭安心，這就是建邦希望帶給客戶的價值。

建邦的規劃逐一完成以下專業任務：

(一)風險管理層面：針對兩位王董事長在人生重大責任期所產生的風險，經過專業分析釐清和問題確認後，提供多方的建議與評估，協助兩位董事長選擇出最適切解決方案，同時滿足客戶在人生不同的階段所要照顧的需求。

建邦提醒王中強董事長、王念祖董事長身為家庭的重要屏障，建議將此家庭財務風險轉嫁保險公司承擔，獲得深刻認同。

(二)家庭資產配置層面：協助進行更有效的資金運用，兼顧短中長期價值。活化現金運用與創造投資效益，兼顧保障固本與財富增長。

本團隊執行了以下方案，達成我們為客戶承諾的財務策劃目標：

- A.保單補強-兼顧家庭風險管理與預留稅源。
- B.房產規劃-調整蚊子館，資產有效率應用。
- C.債券投資-增加理財性投資合理比例。
- D.退休規劃-辛勞奮鬥多年後，快樂享受健康自在的老年退休生活。
- E.兩岸資產規劃-對於公司發展及家庭生涯規劃面臨的抉擇，提供完整資訊建議。

透過理性利弊優缺分析，給予合理建議及風險規劃。除了解決客戶的疑惑與不安，同時讓客戶能遵循自己的生涯規劃前進。

(三)客戶服務層面：陪同客戶確認了他們已存在問題，更引導預知潛在的重大問題，並協助選擇出最佳規劃，並承諾未來每年中秋節前後**定期檢視規劃狀況**，隨時給予調整修正建議。



