

(摘要版)

財務規劃報告書

客戶：林小蕙 小姐

財務規劃顧問：李欣潔

日期：2013年10月18日

重要資訊

1. 本人為客戶提供的分析，包含了基於歷史數據而預估的假設值，以採取較保守之判斷，以增加準確性。
2. 財務策劃書內所提出的任何財務規劃建議，因應未來所發生事情的不確定性，本人不保證任何假設和回報會如本規劃報告書所寫發生。
3. 客戶需留意因執行本財務規劃報告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規劃報告書之內容，客戶如有疑問，亦歡迎隨時提出討論。
5. 本人向客戶所收集的個人相關資料，將會嚴加保密不會外流，並保證謹慎小心處理。

一、客戶個案介紹

(1)背景介紹

1. 林小蕙與林大發夫妻經營海參批發生意，已有 35 年。
2. 民國 85 年皆移民澳洲，處於半退休狀態，目前海參工廠之帳務及管理交由大女兒李青青及女婿。

A. 家庭成員基本資料(表一)

稱謂	姓名	年齡	職業	備註	定居
先生	李大發	65 歲	-	歿, 心肌梗塞	-
太太	林小蕙	58 歲	半退休	澳洲身份	台灣
大女兒	李青青	36 歲	和先生公司帳務管理	育 1 子 8 歲	台灣
二女兒	李佳佳	32 歲	和先生定居美國	育 2 子 5 歲, 3 歲	美國
小兒子	李宣宣	25 歲	雪梨大學大三		澳洲

B. 保險狀況(表二)

被保險人	壽險	意外險	醫療險	防癌	重大疾病	失能看護
李大發 (歿)	100 萬	3000 萬	0	0	0	0
林小蕙	0	3000 萬	0	0	0	0

C. 不動產狀況(表三)

持有人	不動產	市價	權狀坪數
李大發 林小蕙 李青青	澳洲雪梨	2400 萬	
李大發	台灣台北	3603 萬	32.76 坪
林小蕙		4108 萬	37.35 坪
林小蕙	永發工廠	7000 萬	100 坪

D. 投資狀況

李大發股票明細如下(表四)：

公司	每股成本	2013.7月 平均收盤價	股票數	2013.7月 收盤市價	現金	合計	備註
台塑	82	74.08	88378	6,547,042	384,259	6,931,301	李大展
宏達電	383	187.26	12000	2,247,120	8,457,782	10,704,902	李宣宣
群創	33	14.37	421253	6,053,406	234,795	6,288,201	李大發
鴻海	82	76.74	48692	3,736,624	534,719	4,271,343	李大發
合計				18,584,192	9,611,555	28,195,747	

林小蕙股票明細如下(表五)：

公司	每股成本	2013.7月 平均收盤價	股票數	2013.7月 收盤市價	現金	合計	備註
宏達電	325	187.26	2000	374,520	0	374,520	
中華電	93.5	97.47	8000	779,760	0	779,760	
三發	23.8	26.9	20000	538,000	1,376,583	1,914,583	
合計				1,692,280	1,376,583	3,068,863	

林小蕙共同基金明細如下(表六)

基金名稱	2011年12月購入	單位數	2013年7月淨值/@9.4
群益大中華雙力優勢	1,000,000	100,000	940,000

二、財務目標

(表七)

編號	項目	實現時間	說明
1	李大發遺產繼承	現在	名下資產分配
2	小兒子李宣宣再就學或成家計劃、創業基金，並確保資產移轉後，不會揮霍。	短中長期	(1)澳洲雪梨大四一年學費35萬，加上研究所二年200萬，共235萬。 (2)結婚宴客105萬。 (3)創業基金。 (4)未來生活衣食無缺。
3	換屋計劃	現在	思考是否原有房屋售出，而轉購新屋2間，每坪130萬。
4	資產移轉規劃	未來	三子女要公平分配。
5	退休規劃	未來	目前58歲，希望吃穿不愁，退休生活即滿足。

三、財務目標建議執行方案

(1) 李大發遺產繼承

分配如下(表八)：

遺產項目	金額	說明	協議分割繼承
不動產	1913 萬	台北大安區	小兒子李宣宣 1913 萬
	800 萬	澳洲雪梨 2400 萬夫妻與大女兒共同持有	大女兒李青青 800 萬
公司股權	3040 萬	永發公司資產淨值	4 人平均/每人 760 萬
現金	2879 萬	台幣繳納遺產稅約 1121 萬完稅後	林小蕙 2126 萬 大女兒李青青 1326 萬 二女兒李佳佳 2126 萬 小兒子李宣宣 213 萬
	480 萬	海南島人民幣 100 萬(匯率 1:4.8)	
	1350 萬	澳幣 100 萬夫妻共同聯名(匯率 1:27)	
	77 萬	股票帳戶現金	
股票	1005 萬	102.07.02 收盤市價計算	
合計	11544 萬		

(2) 李宣宣未來教育金、成家、創業基金規畫

需求合計(表九)

編號	項目	所須費用	時間	備註
1	大學一年學費	35 萬	短期	澳洲
2	研究所二年學費	200 萬	短期	澳洲
3	結婚+蜜月基金	105 萬+38 萬	短期	
4	創業基金	未定	未定	
合計		378 萬		

說明：目前李宣宣名下已有三筆現金：

1. 由父親李大發生前逐年規劃贈與，6 年共 1320 萬。
2. 股票帳戶現金有 845 萬。
3. 由父親李大發遺產繼承 213 萬。

推估合計名下現金已有 2378 萬。

建議方案(表十)

項目	理財工具	金額	說明
短期需求	利率變動型年金保	378 萬	1. 可依需求逐年提領所需金額 2. 有解約費用：第一年 3%，第二年 2%，

	險		<p>第三年1%，鎖三年。</p> <p>3. 適合短期資金運用。</p> <p>4. 穩定保本，無風險。</p>
創業基金	基金	2000 萬	<p>1. 因未確定未來是否自行創業，透過基金配置(附件三)，假設報酬率5%，可支付房貸費用共13年(詳表二十三)。</p> <p>2. 依據投資理財屬性分析結果為謹慎防禦型，不適合風險高的投資工具，相對以穩健為主要因素，可以債券型基金為主要，股票型基金為輔，比例配置為7:3(附件三)。</p>

(3)換屋計劃

(表十一)

項 目	李宣宣&林小蕙	林小蕙
新屋房價	6500 萬	9100 萬
頭期款	2600 萬	3640 萬
裝潢費用	500 萬	700 萬
貸款總額	3900 萬	5460 萬
共分期 20 年	每月 19.7 萬	每月 27.6 萬
假設 2%利率	每年 237 萬	每年 331 萬
首年支付總額	3337 萬	4671 萬
首年支付來源	原有房子售出後所得後約 3603 萬，餘額 266 萬	原有房子售出後所得後約 4,108 萬，還差 563 萬，由繼承李大發資產 2126 萬現金支付，尚餘 1563 萬
未來支付來源	<p>1. 餘額 266 萬</p> <p>2. 2000 萬，基金配置組合以債券固定收益型為主，股票型基金為輔。</p>	<p>1. 餘額 1563 萬，基金配置組合以債券固定收益型為主，股票型基金為輔。</p>

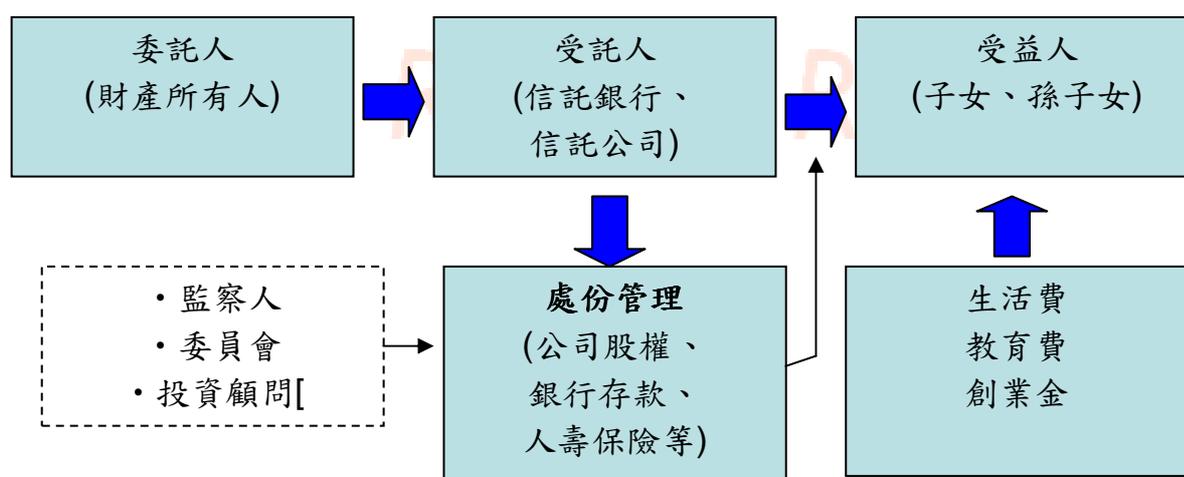
(4) 資產移轉規劃

(表十二)

遺產項目	規劃前金額	說明	建議
現金	4000 萬	台幣定存	1000 緊急預備金 2500 退休基本(節稅) 500 萬
	1350 萬	澳幣(匯率 1:27)	暫保留
	2126 萬	繼承李大發遺產	新房貸款首年 563 萬及 未來房貸 1563 萬
股票	889 萬	李大展帳戶 693 萬 +自己 196 萬	(1)李大展贈與回來
基金	94 萬		投資組合可以多檔基金以 利風險分散(詳附件三)
不動產	2180 萬	台北大安區	舊屋售出後，換新屋
	800 萬	澳洲雪梨夫妻 與大女兒共同持有	
公司股權	15360 萬	永發資產淨值	
總額	2584 萬		

A. 公司股權

1、成立家庭信託，委託人林小蕙，受益人三個小孩，將持有股權逐年轉移 220 萬淨值的股份至信託帳戶，每年受益股權分紅的部分再購買林小蕙股權，可以加速資產的移轉，用時間換空間。(如下圖所示)



B. 不動產

建議不動產分配採死後繼承並搭配遺囑方式，一旦繳了遺產稅後，其它稅賦都不用繳了，且產權清楚就是不動產的價值來源。

須注意的是自用不動產的市值不同，則須考慮分配公平性問題，差額部份可用現金、壽險保單或等值資產補足。

(表十三)

方案一 生前贈與	方案二 死後繼承
優點： 1. 可按林小蕙小姐意願將不動產指定給子女。	優點： 1. 擁有財產的掌控權。 2. 繼承土地免繳土增稅。 3. 繼承房屋免繳契稅
缺點： 1. 失去掌控權，贈與後無法避免兒女不孝，將財產變賣或是要不回資產。 2. 須繳交贈與稅、土增稅。 贈與另須繳交一筆土增稅。	缺點： 1. 若無搭配遺囑分配不動產，恐多名子女共同持有，多人意見也無法有客觀性，怎麼分都不公平，未來易造成家人爭產糾紛。

C. 動產(現金及股票)

澳幣 1350 萬：可暫保留，待李宣宣學業完成後，是否回台灣成家立業或著繼續留在澳洲或自行創業，視未來情況調整。

股票：建議由李大展逐年 220 萬贈與回來給李小蕙，或一次返回但須繳贈與稅 47.3 萬，避免未來成為李大展的遺產，而讓李大展的家人繼承，成為別人的資產。持有股票對於林小蕙而言，因無深入分析市場變化及研究個股，可以賣掉作為支付未來房貸費用或緊急預備金。

D. 林小蕙房貸風險規劃

房貸貸款總額為 5460 萬+1950 萬=7410 萬，扣除已有現金 2850 萬(含澳幣)，房貸責任缺口為 4560 萬。

保險規劃：定期壽險 4500 萬保障，20 年期，年繳保費 581,178 元。

優點：1. 可滿足滿足房貸責任缺口。
2. 4500 萬全額免計入遺產總額。

缺點：1. 非終身型，即 20 年後保障即不存在。

(5)退休規劃

退休規劃在實務上可分為三種需求：基本生活費、醫療需求、娛樂享受，設定在 65 歲退休(參考勞保退休年齡)，基本生活費設定 10 萬，而娛樂享受費用並非會影響到生活，故假設由永發公司每個月可以持續提撥的情況下，來支付娛樂費用，醫療需求用保險規劃。

A、基本生活費，每月 10 萬

假設未來在台灣退休，依照內政部統計部臺灣地區 100 年簡易生命表，58 歲的平均餘命 24 年，計算至 82 歲，基本生活費設定 10 萬，通貨膨脹率 3%，需求合計 2,509 萬。

工具 1：基金，基金配置組合以債券固定收益型為主，股票型基金為輔。

假設報酬利率 5%情況下，大水庫逐年提撥剩餘 5 年保費共 USD 73.6 萬，尚餘 USD 3.8 萬。

工具 2：全球人壽/美元保險

再逐年提撥到小水庫，每年提撥 USD 147,279(換算台幣 441.8 萬)，共 6 年期，65 歲啟動年金給付，每年 120 萬，即每月 10 萬。

(假設美金匯率 1:30 不變情況下)

優點：1. 貨幣分散，每年也會飛美。

2. 原需求計算合計的 2509 萬可支付 65 歲至 82 歲共 17 年，透過規劃後，可拉長至 90 歲共 25 年，用 2441 萬換取 3000 萬帳戶價值(假設美金匯率 1:30 不變情況下)。

3. 節稅效益：遺產稅方面全額免計入總額計算，每年的利息所得方面，可免二代健保就源扣繳 2%，且不會列入儲蓄特別扣除額 27 萬內與房貸利息互相抵銷。

4. 穩定保本，無風險考量。

缺點：匯差風險。

B. 醫療費用：

醫療需求用保險規劃，每日住院共 5000 元保障。

投保險種與保費資料

幣別/單位：新台幣/元

險種代碼	險種名稱	被保險人	年期	投保金額/單位	保費
FH6	遠雄人壽新終身壽險(98)	本人	20年期	10萬元	4,290
H13	遠雄人壽溫情終身醫療健康保險附約	本人	20年期	2,000元	27,640
RSJ	遠雄人壽真安心醫療保險附約	本人	1年期	2計劃	9,660
HF1	遠雄人壽金好心器免保險費附約	要保人	20年期	41,590元	194
				年繳首期保險費合計：	41,784

C. 娛樂享受費用並非會影響到生活，故假設由永發公司每個月可以持續提撥的情況下，來支付娛樂費用。

四、結語

透過個案的研究，深刻體會到客戶對於財富傳承是基於對於家人的愛，而正是如此更需要一位財務顧問專業、公正、客觀的角度與立場，來協助客戶做好風險與財富管理，從創富、維富到傳富，是現在高資產客戶必然要思考規劃的，如何替林小姐將畢生累積的財富透過完整的規劃照顧好自己與家人未來長期生活，則是財務顧問以客戶利益為主要考量，然而面對長久以來全球金融環境不斷的變遷與改變，因此建議林小姐定期半年做一次財務檢視，以協助確認財務目標的達成與執行，若是有任何需要調整的地方，本人亦會提供協助與服務，最後再次由衷感謝林小姐支持與肯定，提供家庭相關資料，方能完成這份財務報告書。



The Risk on Rock