

財務策劃書

客戶：林董事長

台名保險經紀人股份有限公司

曾惠英 2013/10/18

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推斷的假設與估計，本人作出這些假設和估計時，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，本人與台名保險經紀人股份有限公司均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. 本人會盡力協助客戶明白此財務策劃書之內容，客戶如有疑問，亦歡迎提出。
5. 本人向客戶所收集的個人資料，將會保密，並小心處理。

貳、個案資料蒐集與彙整

(一)個案家庭背景資料

林董事長伉儷成立永發(股)公司經營海參批發生意已有 35 年，位於五股工業區，自有土地占地約 100 坪(現今價值約為新台幣 7000 萬)，三層樓高，員工人數 18 人，生意穩定，年均營業額 4 億(淨利 3%)且每年提供近 15%分紅，員工幾乎無流動性。林董事長伉儷育有 2 女 1 男。於 85 年間因生意往來與朋友借貸，被倒債近 1 億新台幣故移民澳洲，目前永發(股)公司之帳務與管理已轉交至與自己同住之大女兒及其女婿處理；二女兒已婚，育有 2 子，目前定居美國；小小兒子未婚，現就讀澳洲雪梨大學三年級。林董事長伉儷的生活支出均由永發(股)公司提撥，每人每月 30 萬元並於 8 年前開放公司 30%股份給員工認股時，由公司盈餘提撥各 4000 萬元定存作為其退休預備金使用；李董事不幸於今年 7/2 撒手人寰，並未立遺囑或遺言。

家庭成員表：

稱謂	姓名	性別	年齡	目前狀況
委託人	林董事長	女	58	
配偶	李董事	男	65	7/2 與世長辭
長女	李○青	女	36	已婚，育有 1 子 8 歲，婚後續住娘家
次女	李○佳	女	32	已婚，育有 2 子 5 歲及 3 歲，定居美國
長男	李○宣	男	25	未婚，澳洲求學，目前大學 3 年級

(二)財務目標

財務目標明細表：

項次	財務目標
1	李董事生前強調男女平等，分配要公平
2	小兒子婚宴預備金 30 桌*3.5 萬=105 萬，未來繼續深造給予支持
3	李董事遺產分配或林董事長自有部分資產移轉透過規劃，能使小兒子衣食無慮且不揮霍
4	出售原有房屋，轉購同一棟或同樓層二戶，以利家人相聚及小兒子結婚居住使用
5	董事長的退休生活安穩無慮

參、財務資料分析與評估

(一)家庭財務資料摘要

與林董事長訪談過程中蒐集家庭資產狀況彙整如下：

A 台灣：林董事長持有資產明細表

項次	林董事長名下持有
1	永發(股)公司佔股 50%
2	永發(股)公司五股工業區廠房 1000 坪，約 7000 萬
3	8 年前，由永發(股)公司定存 4000 萬提撥為退休準備，至今尚未動用
4	復興南路&信義路附近 37.35 坪，110 萬/坪，27 年屋齡
5	住家附近平面停車位 250 萬
6	1 年前，以現金換購 S350
7	群益大中華雙力優勢基金 100 萬(當時承購每單位 10 元)
8	現金：1,376,583
9	股票帳戶：宏達電 2 張(均價成本 325 元/股)中華電 8 張(均價成本 93.5 元/股) 三發 20 張(均價成本 23.8 元/股)

A 台灣：李董事持有資產明細表

項次	李董事名下持有
1	永發(股)公司佔股 20%
2	8 年前，由永發(股)公司定存 4000 萬提撥為退休準備，至今尚未動用
3	復興南路&信義路附近 32.76 坪，110 萬/坪，27 年屋齡
4	股票帳戶：李○展：台塑 88 張+378 股(均價成本 82)，帳戶現金 384,259 李○宣：宏達電 12 張(均價成本 383)，帳戶現金 8457,782 李董事：群創 421 張+253 股(均價成本 33)，帳戶現金 234,795 李董事：鴻海 48 張+692 股(均價成本 82)，帳戶現金 534,719

A 台灣：其他相關資產持有人明細表

持有人	持有內容
李○青	3 年前以現金換購 CAMRY 一部
公司員工	永發(股)公司佔股 30%
永發(股)公司	可用現金 8,000 萬，備用存貨 72,00 萬，合計總資產為 1 億 5,200 萬 每年營業額 4 億，公司淨利約 3%，每年 15%員工分紅

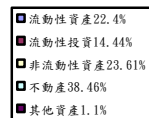
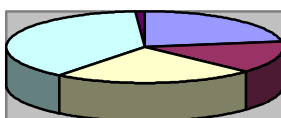
B 澳洲雪梨：

項次	持有人資產明細
1	夫妻&大女兒共同持有房屋一棟，約為新台幣 2,400 萬
2	夫妻聯名帳戶澳幣定存 100 萬，目前定存利率為 4.5%
3	李董事所有 BMW 一部，車齡 6 年，小兒子使用

C 海南島：

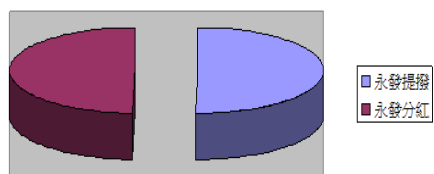
項次	持有人資產明細
1	李董事定存人民幣 100 萬元
2	高粱酒 46 瓶，約為新台幣 13 萬元
3	房屋押金 2 個月，4,500 元*2=9,000 元人民幣 預付租金 7-9 月 4,500*3=13,500 人民幣

林董事長伉儷各項資產配置圖



(二)收支狀況分析

林董事長伉儷收入來源分配圖



林董事長伉儷年度支出圖



由上述資料顯示，林董事長伉儷收入來源主要為永發(股)公司，所以永發(股)公司之經營成效更顯重要。

(三)家庭財務資料診斷

李董事遺產稅試算：遺贈稅法§14

由於澳洲及中華人民共和國境內均無申報遺產稅情事，故此處試算對於其二處資產暫時採取忽略不計入；並假設永發(股)公司每年盈餘均已分配無保留盈餘且今年因尚未結算故無盈餘分配之情事；又假設林董事長伉儷雙方均無婚前財產的情況下，因林董事長資產大於李董事之資產，所以無主張民法第 1030 條之一情事，故李董事遺產總額經過試算後，應繳遺產稅為 8,378,760 元

若依李董事以公平分配給三名子女(配偶及子女均繼承並完稅)

方式一：共有--不動產共同持有各 1/3，股票、高粱酒及定存現金等動產平均分配各 1/3

方式二：歸類--所有資產歸類以價格計算，以總數除以 3，再將資產歸類予以分配資產價值總計 157,873,695，平均分配 3 子女，平均每人約台幣 52,624,565

PS：保險理賠金 100 萬，若為法定繼承人，則由配偶及子女均分，各 25 萬，因為現金，故無分配上之困擾，故暫不列入分配表中

鑑於林董事長思考在此時也將資產做妥善規劃，所以對於李董事之遺產建議透過協議分配及整體規劃如下：

大女兒：規劃經營權 結論：1 億 3080 萬.....大女兒總分配額

小兒子：尚未確定動向 結論：1 億 3,021.5 萬....小兒子總分配額

二女兒： 結論：1 億 3686.13 萬..二女兒總分配額

林董事長：先壓縮資產，再行解壓縮，縮短贈與時間轉移資產

資產規劃配置一覽表：

資產類別	大女兒	二女兒	小兒子
股權	40%	15%	15%
不動產	廠房	台灣房屋	台灣房屋+澳洲房
其他		641.33 萬	BMW 車輛+澳洲定存
合計	1 億 3,080 萬	1 億 3,686 萬	1 億 3,021 萬

結論：資產轉移保留掌控權，持有現金易於分配，生活無虞享受人生

肆、財務資料分析與建議

綜觀林董事長的家庭資料，首先永發(股)公司為家庭收入首要來源，大女兒是目前公司經營之關鍵人物，其風險管理轉嫁對公司及股東而言更顯重要，建議可一併思考；然三位子女若以上述建議完成資產轉移，未來將面臨與林董事長伉儷同樣的問題，所以也建議深入討論。

任何租稅規劃都需要時間與成本，沒有足夠的時間再低的租稅成本也枉然，但稅不稅卻都只是過程，重點在於分配。建議林董事長先就資產總額估算預留稅源，且不違反特留分的情況下成立遺囑，以利規劃之進行。

遺產稅需求分析		本人		配偶		
遺產總額		1667.2	萬元	0	萬元	
免稅額		1200	萬元	1200	萬元	
扣除額						
配偶扣除額	443萬(折半)	0	萬元	443萬(折半)	0	萬元
已納之稅之子女	43萬2千	0	人	43萬2千	0	人
受扶養已滿二十歲之兄弟姊妹(每人)	111萬2千	0	人	111萬2千	0	人
父母(每人)	43萬2千	0	人	43萬2千	0	人
祖父母(每人)	43萬2千	0	人	43萬2千	0	人
未婚之繼承子女(每人可加扣)	43萬2千	0	人	43萬2千	0	人
受扶養未婚之繼承之兄弟姊妹(每人可加扣)	43萬2千	0	人	43萬2千	0	人
身心障礙扣除額	557萬2千	0	人	557萬2千	0	人
慈善扣除	111萬	0	人	111萬	0	人
稅務、罰鍰、罰金、市價調整		0	萬元	0	萬元	
執行遺囑管理遺產之必要費用		0	萬元	0	萬元	
其他		0	萬元	0	萬元	
	(免稅額+扣除額)總計	1667.2	萬元	1667.2	萬元	
遺產淨額【遺產總額-(免稅額+扣除額)】		1523.2	萬元	0	萬元	
應納遺產稅--本人		15,232	萬 * 10% = 15,232,000 元			

依據林董事長目前年紀不建議以追求報酬為目的，而以最低金錢成本，完成最高租稅效益為首要，是以安心保本，平穩獲利為原則，避免部位的波動；投資型商品可以最低保

對於風險承受能力較低，理財屬性及投資方式較為保守，平時理財方式多以定存為主之投資人，投資策略宜以配置部分穩定收益的債券與配置較高風險的貨幣市場，起點雖比定存略高，但風險也較高。

1990/12/31~2005/7/31 期間以 20% Lehman Global Aggregate 債券與 80% Lehman 3 個月國庫券之固定收益組合報酬率為 4%，年化標準差為 1.14%。

可能報酬範圍	資產配置建議比例
- 平均年回報率 4.25% - 最高 6.61% - 最低 1.6% - 虧損 1.6%	- 股票 0% - 債券 20% - 貨幣市場 80%

基金種類	分配比例
美國投資級公司債券指數基金 iShares iBoxx \$ Investment Grade Corporate Bond Fund	15%
美國1-3年政府票券指數基金 iShares Barclays 1-3 Year Treasury Bond Fund	75%
巴克萊全球國庫券指數基金 SPDR Barclays Capital International Treasury Bond	10%

[illegible]

計畫的推動需漸進式完成，無法一蹴可幾，然時間成本最為可貴。林董事長若移轉速度趨緩，每年所得不再計入，僅以總資產 2% 增值率計算，預估 10 年後，董事長名下資產水位將增至 2 億，當預估投資報酬率為 3% 時則保額 1,600 萬 + 帳戶價值 4,517,649 約為 2000 萬左右，假設風險發生子女依然無須擔心資金來源之取得，順利繼承資產。假設投資報酬率為 6% 時 $1600 \text{ 萬} + 526 \text{ 萬} = 2126 \text{ 萬}$ ，除了保費機會成本及通貨膨脹外，帳戶價值已趨近總保費，所花成本低廉，卻可達到移轉空間。

[illegible]

遺贈稅法對繼承順位、應繼分與特留分規定					
繼承人身份	應繼分	特留分			
配偶—當然繼承人	直系血親卑親屬—第一順位	按人數平均分配	應繼分的1/2		
配偶—當然繼承人	父母—第二順位	1/2	剩下1/2平分	應繼分的1/2	
配偶—當然繼承人	兄弟姊妹—第三順位	1/2	剩下1/2平分	應繼分的1/2	應繼分的1/3
配偶—當然繼承人	父母—第四順位	2/3	剩下1/3平分	應繼分的1/3	應繼分的1/3

註：配偶和特留分兩者皆無時效；法定特留產和特留分無時效，或遲延受遺之後財產者，扣繳遺產稅時亦無所忌礙；若無特留，其法定特留財產之減損，應平均分配。

投保利益	
【全球人寿香港证券经纪有限公司】	新加坡元
一、投保条件	
1. 投保年龄	18-60
2. 投保职业	13
3. 投保方式	10,000
4. 投保币种	10,000
5. 投保币种	10,000
6. 投保币种	10,000
7. 投保币种	10,000
8. 投保币种	10,000
9. 投保币种	10,000
10. 投保币种	10,000
11. 投保币种	10,000
12. 投保币种	10,000
13. 投保币种	10,000
14. 投保币种	10,000
15. 投保币种	10,000
16. 投保币种	10,000
17. 投保币种	10,000
18. 投保币种	10,000
19. 投保币种	10,000
20. 投保币种	10,000
21. 投保币种	10,000
22. 投保币种	10,000
23. 投保币种	10,000
24. 投保币种	10,000
25. 投保币种	10,000
26. 投保币种	10,000
27. 投保币种	10,000
28. 投保币种	10,000
29. 投保币种	10,000
30. 投保币种	10,000
31. 投保币种	10,000
32. 投保币种	10,000
33. 投保币种	10,000
34. 投保币种	10,000
35. 投保币种	10,000
36. 投保币种	10,000
37. 投保币种	10,000
38. 投保币种	10,000
39. 投保币种	10,000
40. 投保币种	10,000
41. 投保币种	10,000
42. 投保币种	10,000
43. 投保币种	10,000
44. 投保币种	10,000
45. 投保币种	10,000
46. 投保币种	10,000
47. 投保币种	10,000
48. 投保币种	10,000
49. 投保币种	10,000
50. 投保币种	10,000
51. 投保币种	10,000
52. 投保币种	10,000
53. 投保币种	10,000
54. 投保币种	10,000
55. 投保币种	10,000
56. 投保币种	10,000
57. 投保币种	10,000
58. 投保币种	10,000
59. 投保币种	10,000
60. 投保币种	10,000
61. 投保币种	10,000
62. 投保币种	10,000
63. 投保币种	10,000
64. 投保币种	10,000
65. 投保币种	10,000
66. 投保币种	10,000
67. 投保币种	10,000
68. 投保币种	10,000
69. 投保币种	10,000
70. 投保币种	10,000
71. 投保币种	10,000
72. 投保币种	10,000
73. 投保币种	10,000
74. 投保币种	10,000
75. 投保币种	10,000
76. 投保币种	10,000
77. 投保币种	10,000
78. 投保币种	10,000
79. 投保币种	10,000
80. 投保币种	10,000
81. 投保币种	10,000
82. 投保币种	10,000
83. 投保币种	10,000
84. 投保币种	10,000
85. 投保币种	10,000
86. 投保币种	10,000
87. 投保币种	10,000
88. 投保币种	10,000
89. 投保币种	10,000
90. 投保币种	10,000
91. 投保币种	10,000
92. 投保币种	10,000
93. 投保币种	10,000
94. 投保币种	10,000
95. 投保币种	10,000
96. 投保币种	10,000
97. 投保币种	10,000
98. 投保币种	10,000
99. 投保币种	10,000
100. 投保币种	10,000



伍、結語

根據林董事長您所提供之財務資訊及理財目標，希望透過提供此策劃內容與您共同探討，以利達成您所期望之目標。

任何計畫均趕不上變化，期待您能充分了解規劃內容及其對家人意義並且開始執行；建議未來每半年或一年定期檢視您最新財務狀況，了解規劃是否有效進行，並重新確認理財目標，進而檢視是否有調整策略的必要。

我將持續與您保持聯繫與討論，補足其他可能的風險，並確認各項資產移轉或建議數據是否如預期。

再次感謝您的選擇與信任，提供完整資料讓這份財務策劃書產生。我確信在多變炫麗的理財洪流中，我必定謹遵從業人員應有的操守，站在客戶的立場，維護客戶最大利益為原則為您服務。

資料來源：

理財規劃實務

全球人壽建議書

全球人壽生活需求分析

誠邦企業管理顧問公司

台灣證券交易所

http://www.twse.com.tw/ch/trading/exchange/STOCK_DAY_AVG/genpage/Report20

奇摩理財基金

http://tw.money.yahoo.com/fundinfo_price?f=ACCA32

財政部稅務入口網

<http://www.etax.nat.gov.tw/etwmain/front/ETW158W6>