

財務策劃書

摘要

客戶 李大發與林小蕙 夫婦

東亞銀行有限公司
資深財務顧問 湯士享

2013年10月11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推斷的假設與估計，本人作出這些估計和估計時，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，因應未來所發生事情的不確定性，本人不保證任何假設和回報會如策劃書內容所寫發生。
3. 客戶須留意因執行本理財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理財策劃書之內容，客戶對內容如有疑問，歡迎提出討論。
5. 本人向客戶所蒐集的個人資料，將會保密，並小心處理。將會依「個人資料保護法」予以保密，並謹慎使用資料。

1. 客戶基本資料

家庭狀況:

李大發先生與林小蕙女士共結連理約 37 年，育有 2 女 1 子

大女兒 - 李菁菁 小姐 年齡: 36 歲 已婚 育有 1 子(8 歲 就讀建安國小)
和先生一起在娘家永發股份有限公司工作。

二女兒 - 李佳佳 小姐 年齡: 32 歲 已婚 育有 2 子(5 歲和 3 歲) 目前與先生全家定居美國，每年回台 2 次。

小兒子 - 李宣宣 先生 年齡: 25 歲 未婚 目前在澳洲就讀雪梨大學 3 年級。

李大發全家於民國 85 年移民澳洲，近年來因為孩子漸漸長大和公司生意穩定，在 3 年前開始多數時間和老婆兩人居住在海南島，過著退休的生活。

但是李先生於今年 6 月 30 日突然心肌梗塞昏迷住院，不幸於 7 月 2 日過逝。

客戶職業

李大發與林小蕙夫婦共同經營 - 永發股份有限公司 已有 35 年，專門經營海蔘批發生意，公司每年平均營業額約新台幣 4 億元(淨利約 3%)。公司在五股擁有一座工廠兼辦公室，建物共 3 層樓高，自有土地佔地約 100 坪(現今價值約 7000 萬新台幣)，公司員工人數共 18 人，員工享有公司提供每年 15% 分紅，所以員工幾乎無流動性。

公司股份: 林小蕙小姐 50% ; 李大發

公司流動資金: 新台幣 4 億元/年

公司營業淨利: 新台幣 1200 萬元/年

公司員工分紅: 新台幣 180 萬元/年

公司扣除員工分紅後淨利: 新台幣 1020 萬元/年

公司不動產價值: 新台幣 7000 萬元

公司存貨: 約新台幣 7200 萬元

客戶資產及財務狀況

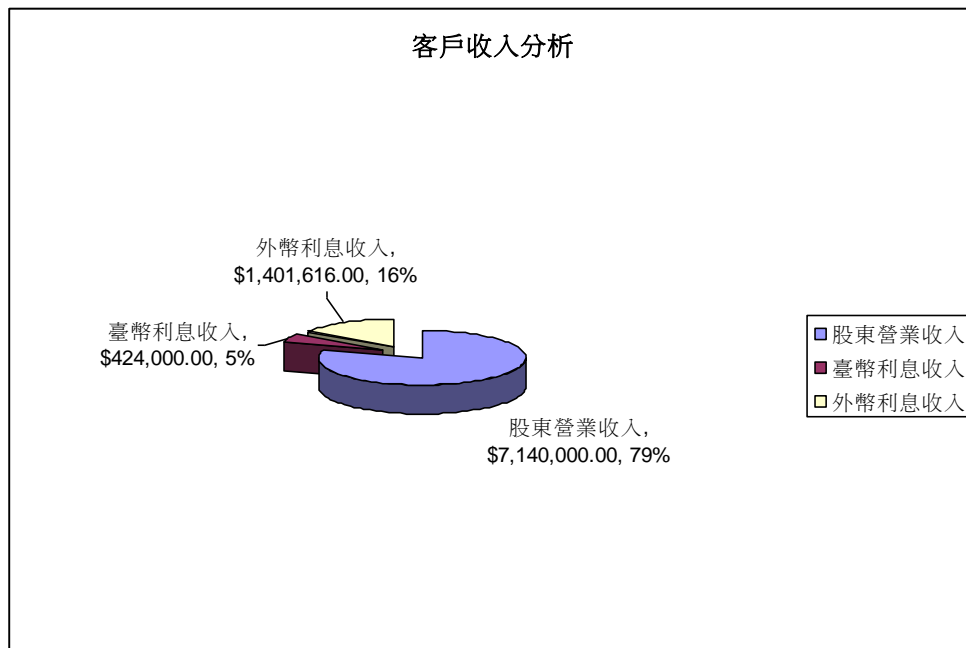
資產

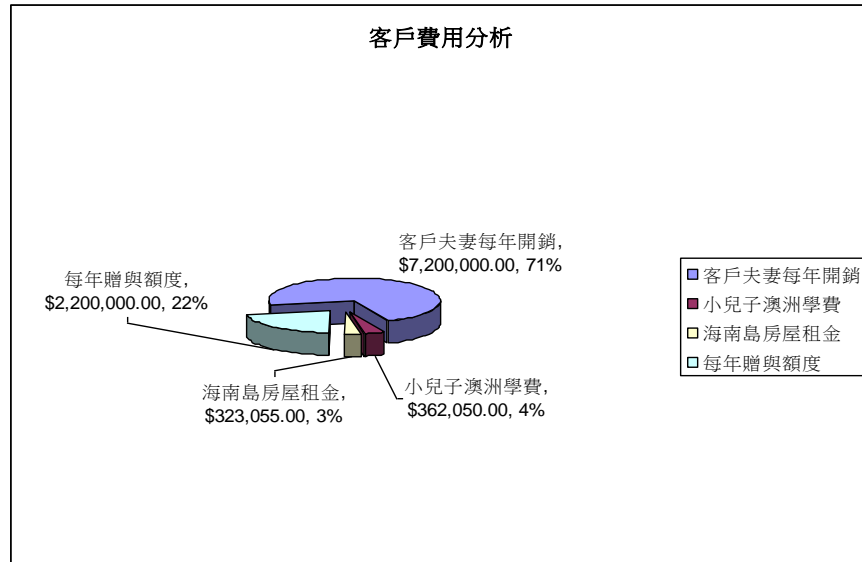
	李大發先生	林小蕙小姐
存款	\$58,358,000.00	\$61,418,000.00
有價證券	\$27,763,882.20	\$3,933,383.00
五股廠房(市價)	\$35,000,000.00	\$35,000,000.00
自有住宅(市價)	\$36,036,000.00	\$43,585,000.00
海外房產(市價)	\$12,000,000.00	\$12,000,000.00
資產總計(NTD)	\$172,127,881.20	\$155,936,383.00

註記:

1. 存款包含海外存款
2. 有價證券包含用他人名意戶頭持有之有價證券資產
3. 不動產價值均用市值計價

資產總計為 新台幣 32,804,264.2 元





財務分析結論

依據目前的分析 現金部份的收入與支出是有些不足

每年現金的收入(包含每年公司提撥與金融資產年報酬) 為新台幣 8,965,616 元

每年現金支出為新台幣 10,085,105 元

每年收支會產生不足，約有缺口金額約為新台幣 1,119,489 元

2. 客戶未來理財目標

1. 完成李宣宣的學業
2. 李宣宣的婚禮，預計酒席花費新台幣 105 萬元 ($35000 \times 30 = 1,050,000$)
3. 購屋計畫 - 預計購入兩間房，一間給兒子，另一間自用。依目前市價每坪約新台幣 130 萬元，每一單位約 50~80 坪，約略估計購屋預算在新台幣 6500 萬~1 億零 400 萬元之間。
4. 將資產平均轉移至 3 位子女的名下

3. 客戶遺產稅務分析與遺產分配

李先生遺產稅的估計 **NTD 8,058,982**

依財政部遺產稅的規定，被繼承人死亡日之期間民國 98 年 1 月 23 日(含)以後說明：

遺產總額 - 免稅額 - 扣除額 = 課稅遺產淨額

課稅遺產淨額 * 稅率 - 累進差額 - 扣抵稅額及利息 = 應納遺產稅額

李大發先生完稅資產

項目	幣別	金額
現金類資產	NTD	\$31,941,018.00
股票帳戶現值	NTD	\$27,763,822.00
公司股份20%(每年營收分潤)	NTD	\$2,040,000.00
住家不動產	NTD	\$36,036,000.00
公司不動產	NTD	\$14,000,000.00
	NTD	\$111,780,840.00

1. 海外資產不計入內
2. 依照財政部遺產稅試算表試算後的完稅金額
3. 遺產稅繳納是以定存現金為繳納基礎

依照客戶的意願要將財產均分給 3 位子女，每位子女可分得下列資產:

每位子女可從李大發先生遺產分得資產狀況

項目	幣別	金額
現金類資產	NTD	\$10,647,006.00
股票帳戶現值	NTD	\$9,254,607.00
公司股份20%(每年營收分潤)	NTD	\$680,000.00
住家不動產	NTD	\$12,012,000.00
公司不動產	NTD	\$4,666,667.00
	NTD	\$37,260,280.00

1. 上述遺產分配依據客戶期望均分給3位子女
2. 遺產分配估計不將海外資產計算在內

海外資產部分:建議依舊放置海外，仍依照客戶的意思將資產平均分配給 3 位子女，不過資產由夫妻共同持有，依產分配部分僅以資產的一半做分配，分配如下:

海外資產轉移分配

項目	幣別	金額
澳幣現金	AUD	\$166,666.00
人民幣現金	CNY	\$166,666.00
澳洲住家不動產	NTD	\$4,000,000.00
	NTD	\$9,439,311.00

1. 澳幣兌換台幣匯率 27.85
2. 人民幣兌換台幣匯率 4.786

總結: 估計每位子女可分的李大發先生遺產約為新台幣 46,699,591 元

項目	幣別	金額
國內動產資產	NTD	\$20,581,613.00
國內部動產資產	NTD	\$16,678,667.00
海外動產資產	NTD	\$5,439,311.00
海外不動產資產	NTD	\$4,000,000.00
	NTD	\$46,699,591.00

4. 客戶整體財務規劃建議

(一). 活用現金資產

- a. 依目前客戶每年的現金收入與支出部份會產生每年新台幣 1,119,459 元的現金缺口，活用活化資金部位，加入短期與中期的現金規劃與投資組合，可以補足不足的部位，進而可以產生盈餘。30% 資金投入流動性較佳的貨幣型產品，亦可擁有比定存較佳的報酬，也可保持資產的變現性，不過這類商品還是要提醒客戶其風險。
- b. 對於客戶未來的資產目標如置產、教育費…等等，已可藉由投資部位的調整，讓現金流入增加，可以滿足未來增加資產所需的現金支出。

c. 對於未來有計畫所購買不動產所產生的房貸，建議未來可以規劃「房貸壽險」，對於下一代不至因客戶若有突發狀況，無法承受貸款壓力。

(二) 客戶退休規劃

依客戶的資金流來看，每年約從公司分得的營業紅利新台幣 5,100,000，35%作 fix income 的投資，如固定配息的基金或債券，部分作。另外亦可以將資產 40%部份規劃終身保險，可享有保本保障、終身領取、多元資產與享受增值的好處，例如「安聯人壽新美利年年外幣利率變動型終身保險」。

(三) 客戶資產轉移規劃

對於未來資產移轉較有完善的規劃，可以利用每年的贈與額度新台幣 2,200,000 元做為資產轉移的工具之一，另外可以選擇保險工具達到資產轉的效果，例如國內資產部位可以配置「安聯人壽至尊贏家外幣/新台幣變額萬能壽險」，透過每年每人美金 1000 萬元或等台幣的保額限制做較大資金得資產移轉。

海外資產部位可以透過壽險規劃效益達到增大總資產、長期固定收益與安全資金的保障，例如「AIA 財富相傳 3 壽險計畫」，依客戶林小姐的條件設訂保費 USD 2,078,277，可以做到基本保額 USD 5,000,000，透過此方案可以一轉較大額的資產。

補充說明:

此策劃書建議僅針對客戶目前現況與未來規劃所制訂而成，將來若有大額財務支出或未來計畫有所改變，可以再將此財務策劃書作進一步調整。

提供客戶的服務:

本行會定期將對帳單寄送與客戶，並就當下經濟市場變化與投資資產狀況適當提供專業的建議與分析。定時與客戶聯絡討論資產配置情況是否符合市場狀況與客戶的預期。