



## 財務需求規劃策畫書摘要

---

客戶：林董事長

財務顧問：石國翠

2013/10/01

### 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，並小心處理。

# 內容大綱

---

- 一、前言
- 二、本人所屬公司及本人背景介紹
- 三、案例介紹
  - (一)家庭背景
  - (二)財務目標設定
  - (三)家庭財務資料蒐集
- 四、財務資料分析、診斷與評估
  - (一)財務指標分析
  - (二)風險保障分析
  - (三)遺產稅務分析
- 五、擬定財務規劃
- 六、執行計畫
- 七、追蹤結果與後續服務
- 八、結語

## 一、前言

期許成為客戶的家庭財務醫生，透過專業和熱誠，全方位理財規劃能力，致力於協助人們作更妥善的消費、儲蓄、投資、風險管理和稅務規劃。財富管理並非是高資產者的專利，因人生存在四大風險(人身、財務、財產、責任)，如這世界沒有風險、沒有愛就沒有保險存在的意義，理債是對自己及家人生活保障、醫療照顧、子女教育、孝親家庭債承擔多種責任的同時，做好安全的防護網，不至因為突發的狀況，衝擊到家庭經濟的穩定性，理好底部的債才能在創造財富同時理財和理稅做好財富管理的三部曲(如下圖)。

## 二、 本人所屬公司及本人背景介紹

### 公司特色：

- 1.悠久的歷史：1984 年台灣保險市場草創階段，即已從事人壽保險經紀的業務。
- 2.良好的業務品質：每年均獲評鑑為質優的保險經紀人公司。
- 3.熱誠關心保險業界發展：經營團隊中孟光華董事長、馬秀蘭董事、艾惠鵝董事、王信力董事分別參與公會及協會之會務，並熱心服務會員。
- 4.安全的財務結構：嚴謹的會計流、完整財務稽核制度、良好的資金管理，使公司在穩妥的財務狀況中有良好的發展。

秉持『愛、分享、尊重生命』的經營理念為客戶的生涯發展做好妥善風險及財務規劃，使客戶擁有美滿的人生，也培養訓練所有工作夥伴更有價值，並且擁有平衡的成功生命。

### 經歷：

- 1990 至 1996 年任職加拿大商多倫多道明銀行(外匯、出納個人理財部)  
港商匯豐銀行外匯部
  - 2005 年 12 月進入保險業
  - MDRT(美國百萬圓桌會員)：2006 -2009、2011 年
  - IDA 國際龍獎：銀龍獎:2011 銅龍獎：2006-2009、2012
  - 公司 10 大內部講師
  - IARFC 國際認證財務顧問師協會
  - 認證財務顧問師及協會繼續教育講師
  - ADVISERS 第 275 期 & IARFC 國際認證財務顧問師協會大中華區會員季刊第 39 期專訪
  - 中華民國關稅協會專欄作家
- 學歷：銘傳大學國貿畢

- 持有證照：人身壽險證照、投資型商品專業資格認證、外幣收付非投資型保險資格認證、國際認證財務顧問師(IARFC) 資格認證

※座右銘:常常喜樂、不住的禱告、凡事謝恩 ※

### 三、案例介紹

#### (一) 委託人家庭背景介紹

【表一:基本資料】

稱謂	姓名	性別	年次	年齡	職業	理財屬性	備註
客戶	林小蕙	女	44	58	董事長	穩健型	永發(股)公司
配偶	李大發	男		65	102/07/02(歿)	穩健型	永發(股)公司董事
大女兒	李青青	女		36	育有 1 子(8 歲)	穩健型	孫子念建安國小
二女兒	李佳佳	女		32	育有 2 子(5歲和3歲)	保守型	目前定居於美國
小兒子	李宣宣	男	77	25		積極型	澳洲雪梨大學 3 年級

#### (二) 財務目標設定

綜合林董事長提供資料，針對財務目標、風險管理、小兒子李宣宣成家創業基金、遺產分配、合法安全轉移資產、稅務規畫及享受安穩退休生活計畫等等.....

以下是有關林董事長永發(股)公司資產營運狀況(表二)、流動資產(表三)、家庭財務狀況(表四)及理財目標(表五)

【表二:永發(股)公司資產營運狀況】

永發(股)公司	地址		土地占地 約(坪)	現今價值約 新台幣(萬)	樓層	營業項目	員工 (人)	現金 (萬)	存貨 (萬)
	五股工業區	自有	100	7,000	1~3	海參工廠兼 做辦公室	18	8,000	7,200
備註	公司提供每年近 15%的分紅，所以員工幾乎無流動性，年均營業額約 4 億(淨利 3%)。								

【表三:流動資產】

弟李大展帳戶 (以 102.09.17 收盤價計算) \$7,233,554 元

兒李宣宣帳戶 (以 102.09.17 收盤價計算)\$10,137,782 元

李大發本人帳戶 (以 102.09.17 收盤價計算) \$27,876,684 元

102/07/02 收盤價(遺產稅) \$10,8256,934 元

林小蕙帳戶 (以 102.09.17 收盤價計算) \$3,966,983 元

【表四:林董事長家庭財務狀況表】

林小蕙	<ul style="list-style-type: none"> <li>◆ 永發負責人：50%股權{8000萬(現)+7200萬(存貨)=15200萬*50%=7600萬}</li> <li>◆ 月收入：\$30萬</li> <li>◆ 活期存款：1,376,583元(證券戶)</li> <li>◆ 定期存款2筆：1.約\$100萬(AUD)夫妻聯名,(7/2匯率27.472) 約值台幣\$2,747.2萬/2=\$1,373.6萬,目前4.5%；2.台幣\$4,001萬(退休預備金)</li> <li>◆ 壽險現金價值：0萬;傷害險:3000萬</li> <li>◆ 股票市值：9/17市值約\$1,648,399元</li> <li>◆ 基金淨值：9/17市值約\$942,000元</li> <li>◆ 房屋2棟: 澳洲房產1棟(夫妻與大女兒聯名)：市值約新台幣2,400萬·自住；無貸款· 管理費36000元/月(432,000元/年)大安區房產1棟·屋齡27年37.35坪 (目前價值約110萬/坪)約4,108.6萬·自住；無貸款。</li> <li>◆ 車子: S350(1年前換購(2011))市值約\$300萬</li> <li>◆ 停車位：平面(3年前購入250萬)市值約\$300萬</li> <li>◆ 勞保：1,975,500(未來值)</li> </ul>
李大發	<ul style="list-style-type: none"> <li>◆ 永發董事：20%股權 {8,000萬(現)+7,200萬(存貨)=15,200萬*20%=3,040萬}</li> <li>◆ 台灣房屋1棟: 大安區房產1棟·屋齡27年32.76坪(目前價值約110萬/坪)約3,603.6萬(公告現值約1,082萬·自住；無貸款。</li> <li>◆ 澳洲房屋1棟: 房產1棟(價值約新台幣2千4百萬·無貸款·(夫妻與大女兒共同持有)。 (2400萬/3=800萬)</li> <li>◆ 月收入：\$30萬</li> <li>◆ 定期存款3筆：1.約\$100萬(人民幣(7/2匯率4.868)約值台幣\$486.8萬；2.台幣\$4,000萬(退休預備金)3.約\$100萬(AUD)夫妻聯名(7/2匯率27.472)約值台幣\$2,747.2萬/2=\$1,373.6萬</li> <li>◆ 高粱酒46瓶：約\$13萬</li> <li>◆ 車子: BMW6年約\$100萬(BMW-520d)</li> <li>◆ 股票市值：約\$10,825,934元(7/2收盤價)</li> </ul>
李青青	<ul style="list-style-type: none"> <li>◆ 車子: Camry(3年前換購)市值約\$61萬(2010-3500c.c)</li> <li>◆ 房屋2棟: 澳洲房產1棟(夫妻與大女兒聯名)：市值約新台幣2,400萬·自住；無貸款· 管理費36000元/月(432,000元/年)</li> </ul>
李宣宣	<ul style="list-style-type: none"> <li>◆ 股票市值：9/17市值約\$1,680,000元</li> <li>◆ 活期存款：8,457,782元(證券戶)</li> </ul>

【表五:理財目標】

項次	理財需求目標	所需時間	理財目標歸類
1	遺產稅申報(6個月內申報·可延長3個月)	立即	短期
2	有效公平分配李大發遺產	立即	短期
3	小兒子李宣宣成家創業基金	3~6年	短期、中期
4	林董事長換屋計畫	立即	短期、中期、長期
5	林董事長退休規劃	立即	短期
6	林董事長資產合法安全移轉	立即	中期、長期

(三)家庭財務資料蒐集

【表六：林董事長家庭收入支出一覽表】

		每年	每月			每年	每月
<b>1. 工作收入</b>				<b>● 基本支出</b>			
· 薪資		3,600,000	300,000	<b>1. 家用生活費</b>		3,600,000	300,000
◎工作收入總額		3,600,000	300,000	· 其他費用		-	-
<b>2. 理財收入</b>				△保險費小計			
· 利息(應稅)		248,000	-	<b>10. 儲蓄(無風險)</b>		-	-
· 利息(免稅)		-	-	<b>11. 理財支出</b>		-	-
· 其他		-	-	△理財支出小計			
◎理財收入總額		248,000	-	◎基本支出總額			
<b>3. 其他收入</b>				● 其他支出			
· 退休金		-	-	◎其他支出總額			
◎其他收入總額		-	-	<b>※總支出(2)</b>			
<b>※總收入(1)</b>						3,600,000	300,000
◆ 家庭可支配餘額 = (1) - (2)							
		每年結餘	248,000				
		每月結餘	-				
		平均每月結餘	20,667				

【表七：林董事長家庭資產負債表】

資 產			負 債																		
	金額	比重		金額	比重																
<b>1. 流動性資產</b>			<b>1. 短期負債</b>																		
· 支票/活期存款	1,376,583	1%	· 信用卡	0	0%																
· 儲蓄存款	40,000,000	15%	· 消費性貸款	0	0%																
· 壽險現金價值	-	0%	· 一般借貸分期付款	0	0%																
· 其他	-	0%	· 標會(死會)	0	0%																
◎流動性資產小計	41,376,583	16%	· 保單貸款	0	0%																
<b>2. 流動性投資</b>			◎短期負債小計																		
· 股票(上市櫃)	1,648,399	1%	<b>2. 長期負債</b>																		
· 共同基金	942,000	0%	· 車貸	0	0%																
· 會錢(活會)	-	0%	· 自用不動產抵押貸款	0	0%																
· 短期票券	-	0%	· 投資性不動產抵押貸款	0	0%																
· 債券	-	0%	· 其他	0	0%																
· 期貨	-	0%	◎長期負債小計	0	0%																
· 其他(外幣)	13,736,000	5%	◎負債總計(2)																		
◎流動性投資小計	16,326,399	6%	0																		
◎流動性資產&投資			0%																		
57,702,982			22%																		
<b>3. 非流動性投資</b>			<table border="1"> <thead> <tr> <th>項目</th> <th>比重</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>1. 流動性資產</td> <td>16%</td> </tr> <tr> <td>2. 流動性投資</td> <td>6%</td> </tr> <tr> <td>3. 非流動性投資</td> <td>29%</td> </tr> <tr> <td>4. 不動產</td> <td>46%</td> </tr> <tr> <td>5. 生息資產</td> <td>0%</td> </tr> <tr> <td>6. 其他資產</td> <td>2%</td> </tr> <tr> <td>TOTAL</td> <td>100%</td> </tr> </tbody> </table>			項目	比重	1. 流動性資產	16%	2. 流動性投資	6%	3. 非流動性投資	29%	4. 不動產	46%	5. 生息資產	0%	6. 其他資產	2%	TOTAL	100%
項目	比重																				
1. 流動性資產	16%																				
2. 流動性投資	6%																				
3. 非流動性投資	29%																				
4. 不動產	46%																				
5. 生息資產	0%																				
6. 其他資產	2%																				
TOTAL	100%																				
· 事業股份	76,000,000	29%																			
· 股票(未上市櫃)	-	0%																			
· 投資不動產	-	0%																			
· 其他	-	0%																			
◎非流動性投資小計	76,000,000	29%																			
<b>4. 不動產</b>																					
· 住宅	41,085,000	16%																			
· 辦公室	-	0%																			
· 工廠	70,000,000	27%																			
· 其他	8,000,000	3%																			
◎不動產小計	119,085,000	46%																			
<b>5. 生息資產</b>																					
· 存貨	-	0%																			
· 其他	-	0%																			
◎生息資產小計	-	0%																			
<b>6. 其他資產</b>																					
· 汽車/遊艇	3,000,000	1%																			
· 黃金/珠寶	-	0%																			
· 收藏品	-	0%																			
· 其他	3,000,000	1%																			
◎其他資產小計	6,000,000	2%																			
◎資產總計(1)			258,787,982																		
			100%																		

【表九：現有保障一覽表】 因為過往她跟李大發對於保險的概念是“沒有必要”只有意外險 3000 萬。

## 四、財務資料分析、診斷與評估

### (一)財務指標分析：

項目	數據	理想值	說明				
短期償債能力	∞	≥1.0	<p>公式=流動性資產÷短期負債。</p> <p>有充足的流動性，但流動資產現金比例偏高。<b>建議</b>：充分利用現有的流動資產，以便早日達成設定理財目標。</p>				
負債比例	0.00	≤0.5	<p>公式=總負債÷總資產</p> <p>負債為零。目前微利時良性負債可用來快速累積資產，<b>建議</b>：在可接受的範圍，創造負債，降低所得資產水位，完成理財目標。</p>				
生活週轉金	137.92	3~6	<p>公式=流動性資產÷每月薪資收入</p> <p>生活週轉金相當充裕。<b>【建議：降低現金部位到6，活化資產增加效益，以期順利提早達成財務目標。】</b></p>				
相對收支率	0.84	>1.0	<p>公式=(目前的年收入÷區域平均收入)101 / (目前的年支出÷區域平均支出)</p> <table border="1" style="width:100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="width:30%;">區域平均收入</td> <td style="width:30%;">\$ 1,170,000</td> <td style="width:30%;">區域平均支出</td> <td style="width:10%;">\$ 920,000</td> </tr> </table> <p>理想值數據&gt;1，由數據可知家庭收支管理相當台灣地區收支的比重地位。但仍應利用現有資源提高理財收入，建置穩定終身俸財源。</p>	區域平均收入	\$ 1,170,000	區域平均支出	\$ 920,000
區域平均收入	\$ 1,170,000	區域平均支出	\$ 920,000				
財務自由度	14.06	>1.0	<p>公式=(目前淨資產x 投資報酬率) ÷(目前區域平均支出)</p> <table border="1" style="width:100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="width:30%;">預定投資報酬率</td> <td style="width:30%;">5%</td> <td style="width:30%;"></td> <td style="width:10%;"></td> </tr> </table> <p>數據&gt;1，表示財務自由度較理想。</p>	預定投資報酬率	5%		
預定投資報酬率	5%						
淨儲蓄	0.00%	>25%	<p>公式=年儲蓄額÷年收入</p> <p>定存現金水位過高，在負利率時代，顯然儲蓄的規劃需作一些積極的作為。生活週轉金的現金部位過高，<b>建議</b>移轉一些現金透過安全之投資儲蓄工具，提高資產累積，同時要留意風險管控，著重資金配置(風險性資產與無風險性資產的比例，以達到交叉獲利或避險對沖)。</p>				

### (二)風險保障分析：

- 藉由保單檢視，可以清楚了解到林董事長家庭目前所有的保障。(詳見【表九:現有保障一覽表】)除了林董事長個人意外險三千萬外，無任何醫療保險保障。何況所有的缺口、漏洞都可能侵蝕我們的財富，雖然醫療險的費用甚至醫療理賠金都是林董事長現有資產可負擔，但在天災人禍和侵權行為可能成為我們要去規避、轉移風險的同時，醫療的黑洞和法令的改變，及人性不是我們能左右的，如果生病時不用計較誰來負擔醫療費用，有備無患，一旦需要時就有好的醫療品質，做好萬全準備，更要趁健康時就負自己的責任準備好，勿等到風險發生時才做，所有的風險都交給保險在可控制轉移風險和規劃範圍內，建議將自己和孩子的保障和醫療補強修正調整。
- 針對醫療保障方面：**建議**加強醫療及失能看護重大疾病險的保障之風險規劃。及繳費期間失能豁免，為保險再加上個保險，小錢大功用。
- 並補充三家意外險搭配意外實支實付(正副本多重理賠)。見表十。

【表十:保障需求調整建議一覽表】

被保險人		林董事長		李宣宣	
		調整		調整	
		前	後	前	後
壽險		0	218.7 ~ 376.8	0	46.4 ~ 4311.9
重大疾病險(萬)		0	0	0	200
特定傷病(萬)		0	0	0	200
意外險(萬)	一般	3,000	1728.7	0	1728.7
	大眾運輸	6,000	4,200	0	4,200
醫療險(定額)(元/日)	一般		2,000 ~ 3,500	0	2,000 ~ 3,500
	加護		6,000 ~ 7,500	0	6,000 ~ 7,500
	燒燙		6,000 ~ 7,500	0	6,000 ~ 7,500
手術險(定額)	住院		2,000 ~ 20,000	0	2,000 ~ 20,000
	門診		2,000 ~ 20,000	0	2,000 ~ 20,000
醫療險(實支)(元/日)	一般		4,000	0	4,000
	加護		11,000	0	11,000
	燒燙		6,000	0	6,000
手術險(實支實付)(元/日)	住院	0	1.11萬 ~ 59萬	0	1.11萬 ~ 59萬
	門診	0	0.95萬 ~ 43萬	0	0.95萬 ~ 43萬
意外醫療(實支實付)限		0	16萬	0	16萬
防癌險(元/次)		0	同住院	0	同住院
初罹癌一次金		0	10萬 ~ 100萬	0	15萬 ~ 150萬
失能類長看(萬)	年	0	60萬 ~ 81萬	0	2萬 ~ 3萬
	月	0	1,000	0	2萬 ~ 4萬
疾病殘廢(萬)	次	0	10萬 ~ 200萬	0	10萬 ~ 200萬
意外殘廢(萬)	次	150萬 ~ 300萬	85.5萬 ~ 1539萬	0	85.5萬 ~ 1539萬
保費	意外	\$ 46,200	\$ 15,198	\$ -	\$ 15,198
	風險	\$ -	\$ 289,533	\$ -	\$ 65,328
	儲蓄	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 333,200
	合計	\$ 46,200	\$ 304,731	\$ -	\$ 413,726

產險:住宅火險:1000萬；地震險:150萬；第三責任險:300/600萬；財損:50萬

### (三)遺產稅務分析：

#### 1.李大發遺產總額計算。(如下表)

李大發遺產總額			
項目	現值	7/2匯率及收盤價	資產
房屋(台)	10,810,000		10,810,000
房屋(澳)(約值台幣)	8,000,000		8,000,000
存款(台)	40,000,000	1	40,000,000
存款(人民幣)	1,000,000	4.868	4,868,000
存款(澳幣)夫妻聯名	1,000,000	27.472	13,736,000
股票	10,825,934		10,825,934
車子(BMW)	1,000,000		1,000,000
公司股權價值	30,400,000		30,400,000
死亡前2年內贈與資產	4,400,000		4,400,000
遺產總額			124,039,934
遺產稅前淨額			105,129,930
應納遺產稅額(10%)			- 10,512,993

#### 2.李大發遺產稅試算申報(如下表):應納稅額\$10,512,993 元

因完納遺產稅款管道有現金繳納或延期現金繳納，分期現金繳納【加計

利息】公司共有登記，**實物抵繳**「增值性足額、其它按比例」，提供擔保後出售，及**保險預留稅源**。我國遺產及贈與稅法與保險法向來規定人身保險死亡給付不計入遺產課遺產稅。

### 3.遺產稅務分析說明：

善用所得稅法、保險法、遺產及贈與稅法規定稅法上的優勢。可預留稅源是兩代移轉的最佳工具拋棄繼承仍可受領成就條件到時沒有繼承等待期，是受益人的特有專屬財產權，指定受益人給付之死亡保險金不列入，無須清償被繼承人所遺留債務之資產，掌握財產的控制權。

另 98 年 1 月 23 日正式施行之遺產及贈與稅法修正條文，除稅率 50%改為單一稅率 10%外，因依第三十條修正規定之**比例抵繳**，繼承人最有可能自**繳納現金完稅**；或籌措現金稅捐擔保**變價處分**遺產繳稅，但要**公司共有人全體同意**，過去只要是遺產稅之課徵標的物都可足額抵繳，修正後抵繳的課徵標的物~**凡屬於不易於變價或保管，或在申請抵繳時的時價較死亡日或贈與日的時價為低者(如下表)**，其得抵繳的稅額以該項財產占全部課徵標的**物價值比例計算**的應納稅額為限。故此以**保險預留稅源**，未來財富管理更賦與保險無可取代的地位。

股票投資						102/07/02收盤價(遺產稅)	
李大發本人帳戶 (以102.09.17收盤價計算)							
NO.	股票名稱	代號	股數	現價	現值	收盤價	7/2現值
1	群創	3481	421,253	14.35	6,044,981	15.4	6,487,296
2	現金			234,795	234,795		234,795
3	鴻海	2317	48,692	75.8	3,690,854	73.3	3,569,124
4	現金			534,719	534,719		534,719
小計(A) .....					10,505,348		10,825,934
總計=(A)+(B) .....					27,876,684		28,449,921

## 五、擬定財務規劃

理財規劃是一個在財務上以現況條件，實現未來目標的過程。綜合蒐集資料依林董事長投資風險屬性(穩健型)並再次確認所設定的財務目標，及財務目標的優先順序，並逐一評估試算目標需求缺口(表八)，**規劃建議理財工具專款專用外，亦可靈活運用。**

### (一) 遺產分配：

一、李青青：繼承 亡父**股權、股票**；李佳佳：**現金**；李宣宣：**房屋**。

因各項資產屬性隨市場經濟、利率、匯率、資產水位增減不一為了公平起見，分配以**個人狀況、意願協議分配如遺產分配表**。

二、澳幣(聯名外幣)定存及人民幣定存由林董事長(林小蕙)繼承。

三、針對李佳佳雙重國籍者，須做財產申報。**要注意外國金融帳戶(FBAR)和指定的國外資產 8938 的申報門檻和罰則。**

註 1.

肥啡：103年7月1日施行，在7/1開戶昔為新開戶，以前的帳戶是屬辨識帳戶。實質美國持有人：還本型的保單保價金不會上昇。要對美國做財產申報者：建議選擇有壓縮資產效果的方式(例保單申報的是保價金)台幣或美元還本型保單保價金低又可立即有收益比較好。

註 2.

- 澳洲無遺產稅，資產轉移須課印花稅，稅基採級距計算，若非直接轉移則由法定機構先行賣出，再做繼承，會有CGT (Capital Gains Tax) 資產利得稅。
- 大陸目前尚無遺產稅。

## (二)小兒子李宣宣成家創業基金：

方案一：假設叔叔李大展有誠意返還股票帳戶資金，建議:購買保單，要/被保人李大展躉繳利變年金快速安全的將人頭資金返還或於股票出場時逐年贈與李宣宣，做為宣宣創業成家基金。

方案二：建議林董事長購買保單，要/被保人以林董事長，受益人：李宣宣，做為宣宣創業成家基金進入保險金信託。(見表十一)

## (三)換屋計畫：

根據**換屋需求**分析

### 1.所有遺產不分配，即有足夠現金購買

### 2.保留林董事長現有房屋

- (1).土增稅過高(房齡 27 年)
- (2).原有房屋急售，恐有折損
- (3).將所有的金融資產無論獲利與否都變現認賠出場

### 3.兩間舊有房屋皆出售(林董事長現有房屋+李宣宣繼承舊屋)，不足的部份可以新屋貸款，林董事長**可用重購退稅和自用住宅**一生一次。

- (1).保留舊屋增購新屋(因土增稅過高)，現有資產變現，資金來源，全部流動資產+1 每外資產變現+林董事長不是部分貸款。
- (2).以舊屋貸款來購新屋活化資產(房貸部份可逐年由林董事長贈與現金或李宣宣股票獲利出清來支付)。
- (3).因與李青青同住未來繼承也可以遺囑由大女兒繼承，房貸由青青贈與負擔。評估需要和想要林董亦捨不得起家處和不願負債購屋，資產有效配置兒成家立業再為自己尋找喜歡和適合住處。

#### (四)林董事長退休規劃：

全年公司提共每月 30 萬元報酬，故如要能持續穩定維持本項收入，**先決條件必須是公司經營穩健良好**，因此建議另行針對公司進行企業健診，隨時發現經營問題並及時改善。

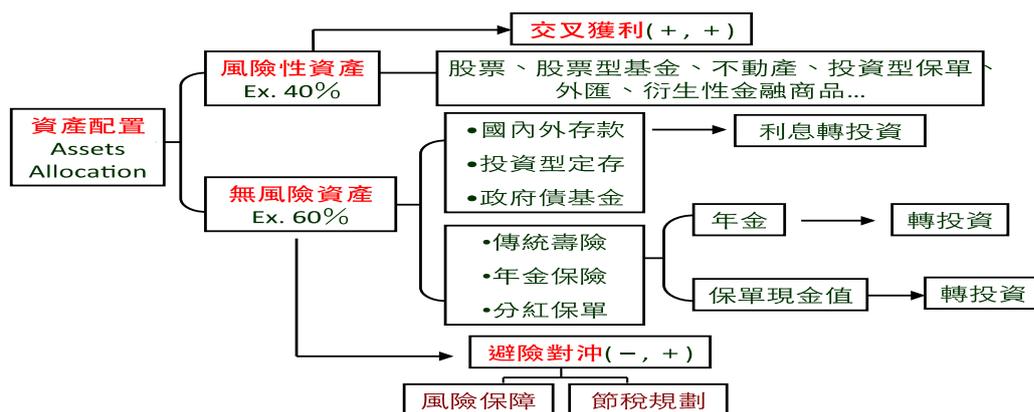
「**資產配置**」及「**風險控管**」係投資理財致勝的關鍵思維。

其實，開源、節流與保險（亦即**創富·守富·傳富**）已成為財富管理致勝的三要素，因為一味開源卻不懂得節流，其結果仍是財富腰斬、富不過三代，然而在開源、節流的過程中，**人身的風險**卻可能無預警降臨，唯有**保險的防火牆**才能讓人生更安穩無憂，**保險扮演了時間財及風險控管的角色**。

賺錢的目的無非是要富足退休，富貴傳承，有了高保額後(時間財)，目的不也就立即達成了？還不受市場波動影響，不受景氣影響就確定肯定有穩定的終身俸，同時也因**死因贈與**讓下一代富有，不就是最穩定簡單的賺錢術嗎？

因此,建議林董事長以下圖表,個人理財屬性作佈局

利率偏低：經濟前景不明朗，投資應首重「**資產配置**」



#### 無風險性資產：

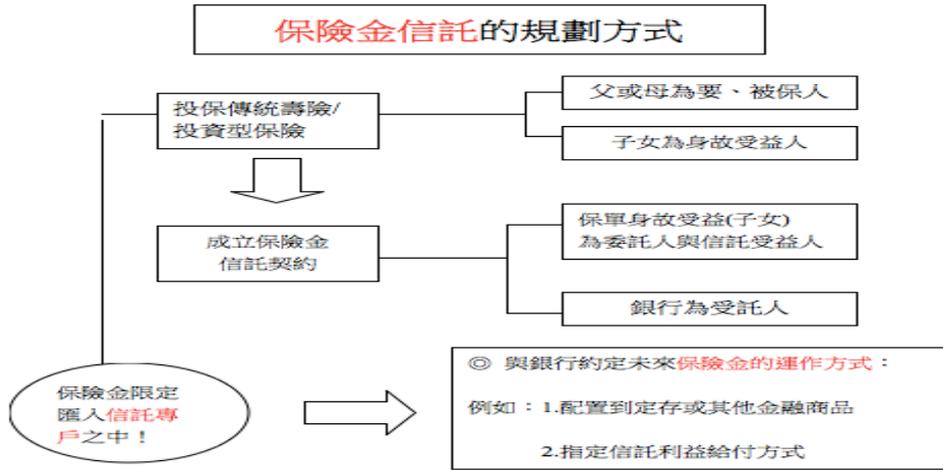
退休金的準備退休後的穩定收入可以**短中長期**理財目標的需求搭配**增額或還本型的保單**配置。

特色：利率變動型壽險（鎖利保本）

- (1) 以傳統型保險的預定利率為保單的基本收益保證(下檔保護)。
- (2) 以市場利率的現狀及保險公司的投資績效宣告保單當年分享金(上檔分享金回饋)。
- (3) 利率變動型增額終身壽險保單價值轉換**年金提領終身俸計畫**
- (4) 提供轉帳優惠、集彙優惠、高保額優惠，最高合計可達保費**2%+2%**

建議林董事長在生前將名下股票**他益信託**的方式移轉給子女。累積受配的股利加上其間的利息，可以有足夠的錢向自己購買股票。

(五)林董事長資產合法安全移轉：(表十一)



表十一:保險金信託規劃方式

做預留稅源規劃

要保人:子女

被保險人:子女

受益人:孫子女

免稅資產傳承規劃

要保人:子女

被保險人:父母

受益人:子女 (保費父母每年贈與金額)

善用法定免稅權利，定額免稅的保單長期規劃，資產轉換低稅率，低成本高增值性有控制權資產。

受實質課稅影響遺產及贈與財產之估價依財產種類及遺產及贈與稅法規定估價

(一)家庭緊急預備金

家庭緊急預備金 180 萬：約 6 個月，建議由銀行存款帳戶之現金部位或股票帳戶現有提撥來準備，餘額可重新資產配置。

(二)家庭保障

家庭保障的規劃，是為維持家庭日常生活所需，所必須事先考量的財務安全計畫。這不僅是個人理財的基本要件，更是鍾愛家人的具體行動。就試算：林董事長保障缺口為遺產稅風險或以是否有購屋房貸的部分和退休生命餘命來估算。

保障缺口試算如以繼承後現有資產不加房貸減去免稅額和扣除額則約為 (股票加股市現金) 3,966,983 元+台幣現金 40,000,000 元+外幣現金 35,896,000 元+房產，工廠 33,325,500 元約等於 106,141,066 元  
 $106,141,066 - 12,000,000 - 111,000 - 45,000 * 3 = 93,895,065$

遺產稅風險稅金  $93,895,065 \times 10\% = 9,389,507$  萬。

其保障缺口資金來源：須以現金先完稅，須現在就逐年分次轉入低或免稅資產

(目前可運用資金提撥 1000 萬)利用資產配置

1000 萬\*40/100=400 萬(無風險性資產)

1000 萬\*60/100=600 萬(風險性資產)

每年提撥約 30 萬利用變額萬能壽險補足保障缺口。且利用投資部位之現價靈活利用支付小孩教育基金。

### (三)兒子教育金

兒子目前澳洲念大三，想儘量栽培至研究所畢業。**兒子教育費用未來年約需澳幣 13000**，由台灣匯過去。此資金來源:建議由前變額萬能壽險補足林董事長保障缺口外，且利用投資部位之現價靈活運用，支付小孩教育基金，將基金加股票和外幣保單，保單現價或生存還本金又可靈活運用繼續投資股票和基金的定期定額投資。

	大水庫	比率(%)	小水庫	比率(%)
核心配置	全球債券	40	全球債券	40
	全球股票型	20	全球股票型	40
衛星配置	區域性股票	40	區域性股票	20
<b>核心配置</b> ：長期持有，中、長期目標規劃。				
<b>衛星配置</b> ：標的波段轉換，短期目標規劃。				

### (四)退休生活費

林董事長退休，所得替代率約 100%來計算安穩退休後生活所需為 30 萬(公司每月給付)，預估通膨 2%，退休前年平均投資報酬率 5%，退休後 5%計算，預估社會保險退休給付各約為 197.5 萬，**無退休金缺口問題**只有未來稅務和資產傳承問題。

**建議**：可現金存款利息轉成保險給付免納所得稅、存款本金轉成保單死亡給付免課遺產稅。平時父母可依賴還本保險給付作為生活費的來源，用**美金台幣，雙元貨幣組合**可做到景氣好時股票基金獲利了結，進保單先保本再投資(息養保單)，景氣差時複利增額終身壽險透過時間複利將我們輸的錢再長回來，又有保障，在資產累積的同時，做好稅務規劃。應稅(賺的)轉免稅，強迫把本金存下來，立於不敗之地。

## 六、執行計畫

面對人生各種規劃，我個人認為**風險管理**應該先考量在前，因為它會造成財務減損而形成財務不安全，甚至會讓所有努力付之一炬，在實現夢想、追求財務自由之前，必須**事先解決未來已知及未知的風險與問題**，就風險管理建議調整如下方案：

(一)稅務的規劃(二)人身風險規劃 (三)財產風險規劃(四)責任風險規劃

透過**專業經理人經營管理**基業長青永續經營，外來規避責任上可能帶來的巨額賠償損失。因為將人生金字塔的底部我們做了完善的規劃，讓林董事長可全心投注本業。因應人生不同階段的理財目標，透過資產配置及風險管理，除了讓我們的財富增長之外，更可以

保護我們因突發事件或風險發生時，能幫助我們跟家人渡過危機、保全財富。台幣匯率升降風險。可透過分批買進、長期持有，匯率風險將被有效分散。

因此建議：運用定期存款\$3,000 萬資金部位，運用大、小水庫原理來活化資金。

### (一)活化資金的大、小水庫運用

靈活運用兼顧進可攻退可守。

小水庫資金的資金配置：

核心配置(全球債券+全球股票型)與衛星配置(區域性股票)：80%：20%

兼具稅負規劃之預留稅源(當然林董事長的資產也不斷在增加中，所以要持續不斷的加碼預留稅源)。

### (二)利用大、小水庫的資金配置：

利用大、小水庫的資金配置方式來做為林董事長安穩退休資金來源，因為退休是不能從來。將原\$1000 萬的定存資金透過資產配置(風險理財+無風險理財的配置，讓在這種惡劣的投資環境中，可以避險對沖；而當機會來臨時，有機會交叉獲利。)因此將此資金 30%即 300 萬

第一個月：\$295 萬元(單筆投資)-----大水庫

+ \$5 萬/月(定期定額投資)-----小水庫

往後每個月從大水庫轉\$5 萬元資金到小水庫。

1.大水庫資金的資金配置：

核心配置(全球債券+全球股票型)與衛星配置(區域性股票)：60%：40%

2.小水庫資金的資金配置：

核心配置(全球債券+全球股票型)與衛星配置(區域性股票)：80%：20%

註：核心配置：長期持有，中、長期目標規劃。

衛星配置：標的波段轉換，短期目標規劃。

另外 70%資金即 700 萬，配置在傳統儲蓄保險，同樣利用大、小水庫的資金配置方式：300 萬放美金幣別之 6 年期增額終身壽險及 400 萬台幣之 6 年期利率變動型壽險，並且結合保險金信託來保全資產即掌控所有權(優點在解決當重病、意識不清的狀態下，仍然可以按自己清醒時處分自己財產。

第一年：\$250 萬元(躉繳)-----大水庫(利變年金商品)

+ \$50 萬/年(分期繳：6 年)-----小水庫

台幣、美金幣別均如此配置，最重要要結合保險金信託，這也是林董事長針對資產處理的一種安全理財規劃。

### (三)設立停損、停利

設定投資部位之停損(15%)與停利(15%)(停利不停扣)，做好投資風險管控，隨時掌握趨勢與市場脈動。

## 七、追蹤結果與後續服務

沒有人計劃失敗，常失敗在沒有計劃，根據林董事長所提供的財務資訊及理財目標，才能更精準的提出家庭收入支出、資產負債表的財務規劃書，相信您對此策劃書能充分了解此規劃對您和家人有所幫助而願意開始執行並分階段完成，也相信願意針對現有資金作更積極有效的理財布局，同時嚴守紀律執行接下來的財務規劃工程，以便如期順利達成理財目標。當然計畫永遠趕不上變化，因此依全球市場景氣循環波動來適度調整投資標的，以期能充分活化運用資產。

而針對本規劃內容之數值，皆屬預估假設值。因此為確保財務目標能順利完成，更應在金融投資領域中，除了幫客戶解決當下問題之外，也能從稅務法令等大方向、大領域去思考，並隨時留意各種財經情勢及景氣變化之訊息，如果當市場有所變化時，可適時通知並協助調整資產配置，以順利完成短、中、長期目標，如中途有任何理財目標改變，預料外的現金流量異動，再隨時保持連絡和互動積極調整，故與客戶達成至少每半年後續追蹤。

追蹤項目包括：

1. 提供投資理財資訊並確認各項數據是否如預期。
2. 家庭收支、資產負債是否出現異常變動。
3. 確認理財需求及目標有無改變。
4. 相關稅務法令權利的變動。

## 八、結語

如果萬一收入中斷或不幸投資不當，遭遇類似這波金融海嘯的侵蝕，資產使用不當，甚且稅務法令的修改而稅蝕侵本，資產折損，財富重分配，孩子的未來與命運會不會改變？正如古云：預留一個餘地迴轉自如，現今風險學亦提醒我們：人的經驗法則常常是佔 95%，但那不可預測的 5%發生時，常可能摧毀我們的生命和財產，讓我們一無所有。

◆風險就是還沒有發生覺得很遙遠，發生了又怕無力解決

做好最壞的打算，最好的準備，就能安心無慮的全心投入本業，畢竟本業的投報率是最高的，善用金融投資工具，資產配置做適度調整，持續累積資產，降低稅務風險，才能真正享受生命尊嚴與生活品質兼具之富足退休人生！

長期以來，一直本著以客為本的精神，不斷協助客戶處理風險與財富管理，深深體會，客戶渴望獲得專業協助的需求，由其在金融海嘯爆發之後，全球尚在緩慢恢復的同時，卻再爆發歐債的問題，對於嚴峻的金融環境，更是身為財務顧問師的一大挑戰。因此更期許自己堅持以客為本、以客為尊，秉持專業、公正、服務與道德，更不能以自

身的利益為考量。不斷的抱持終身學習的態度，提升專業學能，幫助更多家庭做好風險管理，遠離貧窮與災難，為人生三大風險：

(一).走得太早(責任未了)。

(二).走不掉(重病、殘障失能、醫療費用、長期安養....)

(三).活太久(退休生活.....)

當遇到**人生的三把火民事債權、租稅債權、天災人禍** )

提供問題解決方案，並善用金融工具，創造富足一生的財務策劃工程，倍增資產之外，更進而保全一生所努力的財富，完完整整傳承下一代。

再次感謝林董事長的支持與信任，提供『家庭收支』、『資產負債』，才能順利完成這份財務策畫書，也更因為這份規劃書，讓林董事長您感受到“安穩退休”需要有計畫行動，而且愈早行動越好，嚴守紀律執行。

第四步驟：擬定追蹤調整的時間及計劃。

經過充分的溝通之後，林董事長接受所提供的建議，做了上述的第一次財務規劃。之後由於林董事長所配置的投資組合屬穩健型，建議 1 年檢視調整 1 次即可。若中途有任何理財目標改變，或預料外的現金流量異動，再隨時保持連絡和互動。以上是完整的財務規劃流程。

最後感謝利未會計師事務所林隆昌會計師、長傳企管陳嘉慶老師、駿為國際管理公司陳駿為老師、誠邦企管顧問公司李傑克老師、陳坤涵老師、IARFC 協會威盛保經王信力董事長等師長、長官這些年來擔任課程講座，有幸親聆理財稅務知識的教誨與實務的分析，或於課餘再三釋疑，引領進入使我能略有增進敢能不揣冒陋參加本次競賽，並引據各位師長長官的論作著述及專題演講之精論完成本篇報告，謹此特致謝忱。

參考書目：

1. 理財規劃實務---金融研訓院
2. 現代保險雜誌
3. 今周刊
4. 怪老子理財
5. 財務規劃顧問的第一本書---商周
6. 全球人壽需求分析

**財務顧問師服務宗旨：**

- 客戶的利益永遠高於自己的利益。
- 以設身處地的立場為客戶提供所需服務。
- 財富管理，專業節稅。