

磐石保險經紀人

[財務規劃報告書]

[客戶 許大富 先生]

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，以採取較保守的判斷，以增加準確性。
2. 財務策劃書內所提出的任何財務規劃建議，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。

[2013/09/16]

目錄

目錄	2
一、前言與聲明	4
1. 財務規劃報告完整性.....	4
2. 資料保密.....	4
3. 專業道德.....	4
二、公司背景及團隊介紹	5
1. 公司背景.....	5
2. 團隊介紹.....	6
三、客戶個案介紹	7
1. 家庭背景基本資料.....	7
2. 客戶保險狀況.....	7
3. 客戶投資狀況.....	7
4. 家庭財務狀況.....	8
5. 財務診斷分析.....	10
四、財務目標設定	11
五、財務目標建議	12
1. 換房計劃建議：.....	12
2. 子女教育金規劃.....	13
3. 夫妻退休後生活費用規劃與全家旅遊經費規劃.....	14
4. 博士學位.....	17
理財目標達成之執行方案總結：	18
5. 結婚規劃建議.....	18
六、投資組合與保險規劃建議	19
1. 投資組合：.....	19
2. 投資工具與儲蓄險之比較表.....	22
3. 保險規劃建議.....	22

七、理財規劃後家庭財務報表分析	26
八、稅務規劃建議	27
1. 稅務試算.....	27
2. 成立投資公司.....	27
3. 投資公司的資金之運用	28
九、理財規劃定期檢視與追蹤	31
十、結語	34
十一、附件	35
1. 國泰金控.....	35
2. 投資屬性分析.....	36

一、前言與聲明

1. 財務規劃報告完整性

財務顧問將就其規劃報告中提供客戶詳細財務分析與建議，以協助客戶完成其人生財務目標，但報告完整性與正確性與否，將取決於客戶所提供之個人/家庭財務資料，故請客戶提供完整之資料以利此財務規劃方案之順利執行。

如有必要財務顧問將在取得客戶同意後，與客戶所屬會計師、律師或其他專業人士徵詢其意見，或請其提供客戶與本財務規劃案有關之資料。

2. 資料保密

除非經客戶書面授權，或經法院、其他政府機關指定，財務顧問不得將任何客戶所提供的個人、企業或其他訊息，提供給任何個人、企業，或未經客戶代表公司授權之職員和顧問代表，財務顧問將妥善保管客戶的資料，以防止任何未經授權之人取得。

3. 專業道德

- A. 財務顧問基於專業道德，對所提供之各種規劃方案皆依公正客觀原則，並以客戶之實際需求為建議基礎。
- B. 財務顧問於財務規劃內所提供之各項工具，應就各項工具不同屬性及其內容，善盡告知義務，讓客戶能在充分且全面理解各項條件後，做出符合客戶自身需求與權益之決定。
- C. 客戶應充分理解，任何投資皆有風險，過去績效表現並不代表未來的保證，財務顧問除應善盡告知義務外，對於所提供之各項工具，皆不能做出未來投資收益之保證。
- D. 財務顧問提供之各項工具，其中所展示之內容與說明，皆不構成邀請參與投資或行銷之全部，僅提供客戶做為參考依據。

二、公司背景及團隊介紹

1. 公司背景

磐石於 2003 年 7 月成立，在董事長及總經理陳照的帶領下，除了於 2011 年榮獲信望愛獎的公益關懷獎、2011~2012 年榮獲信望愛獎的最佳社會責任獎，在 2009~2012 年，連續 4 年的得到信望愛獎的最佳保險專業獎。磐石的理念是以專業、用心、服務、創新來承諾，成為客戶永遠值得信賴的專屬財務風險顧問，並提供給客戶多元化的商品平台，不論是風險管理、投資理財、稅務規劃等全方位專業服務一次滿足，用最小的成本為客戶帶來最大的效益。

磐石也同時熱心積極投入社會公益活動，每年與伊甸基金會合作舉辦「千里傳愛」活動，由一群單車勇士來號召為弱勢兒童族群全省募款，並實地探訪關懷偏遠地區的孩子。

在海外事業也積極拓展，目前在上海及北京設立分公司，佈局全球版圖，未來要成為華人金融保險通路中的領導品牌。

核心價值：熱情、理想、實踐、正直、專業。

經營原則：

- 財務透明，遵守當地法令，善盡社會公益責任。
- 以正直專業為核心，厭惡官僚，重視員工素質與品格。
- 愛與關懷、發展員工，以客戶滿意為榮。
- 與策略夥伴發展長期的合作關係，建立雙贏模式。

獲獎記錄：

2009~2012 年 連續 4 年榮獲「信望愛獎」—最佳保險專業獎。

2011 年 榮獲信望愛獎的公益關懷獎。

2011~2012 年 榮獲信望愛獎的最佳社會責任獎。

2013 年 榮獲「保險經紀卓越獎」金質獎。



磐石保險經紀人

2. 團隊介紹

姓名	職稱	證照
曾筠婷	協理	美國精算師 RFP 投信投顧 人身保險 投資型保險
陳聖儀	顧問	CFP CSIA 信託 人身保險 投資型保險
劉思嘉	顧問	CFP 信託 人身保險 投資型保險
蘇明忠	區經理	人身保險 投資型保險
王亞婕	襄理	人身保險 投資型保險

三、客戶個案介紹

1. 家庭背景基本資料

稱謂	年齡	職業	備註
許大富	45	董事長	
繼母	82	退休	
生母	79	退休	帕金森氏症
女友	38	家管	明年結婚，目前暫居大陸
女兒	3	無	目前暫居大陸

2. 客戶保險狀況

- A. 躉繳養老保險新台幣 500 萬元，3 年前購買，目前現值新台幣 512 萬元
- B. 98 年投保一終身壽險，繳費年期 20 年，保額新台幣 674 萬，年繳新台幣約 24 萬元，現值新台幣 57.2 萬元。
- C. 公司有辦理團體保險，每年住院全身健檢一次，定期壽險新台幣 100 萬元，意外重殘身故理賠新台幣 3,000 萬元，生病住院日額給付最高新台幣 3,000 元。

險種	繳費年期	保障內容	保費	現金價值	保障期限	備註
養老險	1	未知	5,000,000	5,120,000	未知	
終身壽險	20	6,740,000	240,000	572,000	終身	
定期壽險	1	1000,000				公司團險
意外身故	1	30,000,000				公司團險
意外重殘	1	30,000,000				公司團險
醫療日額	1	3,000				公司團險

3. 客戶投資狀況

- A. 二年前投資高收益債券基金 200 萬元，目前基金淨值 215 萬元
- B. 不動產持有明細：
- C. 現居新北市郊透天別墅，權狀 100 坪，係父親留下之遺產並已經移轉產權到他名下，房貸早已繳清，15 年前父親以新台幣 500 萬元買下，目前因新北市環狀捷運線開通，市價每坪已漲到新台幣 30 萬

元。

D. 公司股份：投有發達科技上櫃公司股權 31%，共持有 11,300 張，以今年平均股價 95 元計，目前持股共價值 1,075,650,000 元

4. 家庭財務狀況

A. 收入支出表

家庭收入支出表													
收入項目	家庭年收入			家庭月收入			支出項目	家庭年支出			家庭月支出		
	本人	配偶	共同	本人	配偶	共同		本人	配偶	共同	本人	配偶	共同
工作收入：							基本支出：						
薪資				5,400,000			生活支出				960,000	960,000	
營業							消費性支出	300,000					
佣金							薪資支出						
紅利/獎金	1,350,000						房租支出					288,000	
其他							子女教育支出：				576,000		
理財收入：							貸款支出：						
利息(應稅)							房貸支出						
利息(免稅)							保費支出：	240,000					
股利所得	45,200,000						稅金支出：						
資本利得							所得稅	19,510,800					
租金收益							燃料稅/牌照稅						
基金收益							地價稅						
股票收益							房屋稅						
其他							投資性理財支出						
其他收入：							醫療費用支出						
退休金							投資性理財支出						
保險滿期金							其他支出：						
							捐獻	180,000					
							孝親				1,080,000		
收入合計	46,550,000			5,400,000			支出合計	20,230,800			3,864,000		
毛儲蓄額							27,855,200						

B. 資產負債表：

家庭資產負債表					
資產			負債		
一. 流動性資產	金額	比例	一. 短期負債	金額	比例
銀行存款	60,000,000		信用卡		
壽險現金價值	5,692,000		消費性貸款		
其他			一般借貸分期付款		
◎流動性資產小計	65,692,000		私人借貸		
二. 流動性短期投資：			保單貸款		
股票			應付帳款(大謙)		
基金	2,150,000		其他		
短期票券			其他		
債券					
期貨					
外匯					
會錢(活會)/短期借款					
◎流動性短期投資小計	2,150,000				
三. 流動性長期投資：					
股票					
基金					
其他					
◎流動性長期投資小計			◎短期負債小計		
流動性資產合計	67,842,000		二. 長期負債		
四. 非流動性投資：			車貸		
公司股份	1,073,500,000		自用不動產抵押貸款		
股票(未上市)			投資性不動產抵押貸款		
◎非流動性資產小計	1,073,500,000		其他		
五. 固定性資產					
住宅	30,000,000				
辦公室/診所					
不動產投資					
其他投資					
其他資產					
汽車/遊艇					
黃金/珠寶					
收藏品	10,000,000				
固定資產小計	40,000,000		◎長期負債小計	-	
※資產總計	1,181,342,000		※負債總計	-	
淨資產合計			1,181,342,000		

5. 財務診斷分析

財務診斷與分析-收入支出表				
項目	數據	理想值	公式	說明
財務負擔率	0.00%	20%-40%	年本息支出/年收入	貸款支出佔總收入之比率, 比率越高代表財務的負債負擔越重, 理財風險越高
儲蓄率	53.62%	20%-50%	儲蓄/總收入	儲蓄率是儲蓄金額佔總收入的比率, 儲蓄率越高資產增長能力越強
財務自由度	187.59%	>100%	理財收入/年支出	比例要愈高代表未來的財務自由度愈高。
緊急預備金月數	29.88	3-6	流動性資產/月支出	以現有流動性資產來衡量家庭遇到緊急狀況的因應能力
家庭可支配餘額	2,321,267		每月結餘	

財務診斷與分析-資產負債表				
項目	數據	理想值	公式	說明
負債資產比例	0.00%	$\leq 30\%$	總負債÷總資產	比例愈低愈好
資產淨值成長率	2.36%		淨儲蓄值÷年資產淨值	比例愈高愈好
理財型資產比	5.08%		理財型資產÷總資產	代表資金流通度
財務槓桿比	100.00%	<250%	總資產÷資產淨值	比例愈高代表過度信用擴充, 資產的風險承受度愈高
資產淨值投資率	5.08%		理財型資產÷資產淨值	比例愈高愈好

四、財務目標設定

目標 優先 順序	理財目標內 容	欲實現 時間	目標所需金額 (現值)	費用 成長 率	理財目標終值
1	換房規劃	現在	2 億 (100 坪@200 萬)	3%	150,000,000
2	女兒教育金	現在	3@-18@ RMB20 萬 / 年(北京) NTD60 萬/年 (台灣) 18@-24@ NTD130 萬/年	3%	9,270,000 (註:大學與研究所之費用)
3	夫妻二人退休規劃	退休後	每年生活費 自己 10 萬 配偶 8 萬	3%	154,240,000
4	全家旅遊經費	現在	每年 180 萬		
5	博士學費	退休後	每年 150 萬 三年共 750 萬	3%	9,270,000
6	慈善捐贈	現在	淨年收入 10%		2,700,000
財 務 目 標 終 值 合 計 金 額					325,480,000

五、財務目標建議

1. 換房計劃建議：

許大富先生現居新北市郊透天別墅，權狀 100 坪，目前市價每坪新台幣 30 萬元。因女友頻頻催促期完婚，許大富先生考慮在台北市東區添購一豪宅作為新家。顧問認為，十五年前許大富先生從父親病亡，繼承新北市透天別墅的話，則目前賣出別墅應繳交 621,490 元的土地增值稅稅額。若以目前東區豪宅每坪 150 萬元計算，坪數 100 坪，總價為 1.5 億元。自備款為新屋總價的四成，6,000 萬元(以活儲全數支應)，裝潢費用估計 1,000 萬元，共計 7,000 萬元。若以台北市豪宅每個月支付的管理費，以每坪行情價 100 元計算的話，每個月約為 1 萬元，每年管理費支出共為 12 萬元。同時，若許大富房屋貸款 9,000 萬，年息 2% 計算，以本金平均攤還法計算的話，每月利息支出為 455,295 元，首年利息支出約為 546 萬元。

項 目	金 額	支 付 來 源
房價	150, 000, 000	
頭期款	60, 000, 000	活存及 102 年家庭結餘
裝潢費用	10, 000, 000	活存及 102 年家庭結餘
分期款 (240 期) 如附註：房貸分期表	455, 295(月) 5, 460, 000(年)	薪資及股利分配

註：房貸分期表

繳款日期	償還本金	利息	應繳金額
2014/1/1	306, 824	148, 471	455, 295
2014/2/1	307, 335	147, 960	455, 295
2014/3/1	307, 848	147, 447	455, 295
2014/4/1	308, 361	146, 934	455, 295
2014/5/1	308, 875	146, 420	455, 295
2014/6/1	309, 389	145, 906	455, 295
2014/7/1	309, 905	145, 390	455, 295
2014/8/1	310, 422	144, 873	455, 295
2014/9/1	310, 939	144, 356	455, 295
2014/10/1	311, 457	143, 838	455, 295
2014/11/1	311, 976	143, 319	455, 295

2014/12/1	312,496	142,799	455,295
	利息合計	1,747,713	
2015/1/1	313,017	142,278	455,295
2015/2/1	313,539	141,756	455,295
2015/3/1	314,061	141,234	455,295
2015/4/1	314,585	140,710	455,295
2015/5/1	315,109	140,186	455,295
2015/6/1	315,634	139,661	455,295
2015/7/1	316,160	139,135	455,295
2015/8/1	316,687	138,608	455,295
2015/9/1	317,215	138,080	455,295
2015/10/1	317,744	137,551	455,295
2015/11/1	318,273	137,022	455,295
2015/12/1	318,804	136,491	455,295
	利息合計	1,672,712	
繳款日期	償還本金	利息	應繳金額
2016/1/1	319,335	135,960	455,295
2016/2/1	319,867	135,428	455,295
2016/3/1	320,400	134,895	455,295
2016/4/1	320,934	134,361	455,295
2016/5/1	321,469	133,826	455,295
2016/6/1	322,005	133,290	455,295
2016/7/1	322,542	132,753	455,295
2016/8/1	323,079	132,216	455,295
2016/9/1	323,618	131,677	455,295
2016/10/1	324,157	131,138	455,295
2016/11/1	324,697	130,598	455,295
2016/12/1	325,239	130,056	455,295
	利息合計	1,596,198	

同時，建議許大富賣掉新北市郊透天別墅，房屋總價 3,000 萬元。因房屋是繼承而來，故無財產交易所課稅的問題，且土增稅約 621,490 元，但因重購退稅故會退回土增稅部份 621,490 元，故不計算土增稅。

2. 子女教育金規劃

許大富的女兒目前三歲，在加拿大出生，目前有雇用一美籍保母，除照顧外尚能學習正統美語，每月多花工資人民幣 1 萬元。教育專家建議他女兒未來可念北京的雙語小學，或者未來回台灣就讀美國學校，許大富慎重思考當中。

規劃建議：因許大富之女在加拿大出生，且一直由外籍保母照顧教導英文，因此設定大學及研究所皆在美加等國完成，大學前之教育費由生活費中支出，一樣依現在每月 48,000 元之費用預估，只準備大學及研究所費用。

建議方案一：

投資債券型基金做規劃，以每年 5%報酬率設定，每年應提撥 429,500 元

子女：	現年	3	歲，希望幾年後能接受高等教育	15	年
(1)大學教育希望安排	美國	私立	科系類別	需要準備	385 萬元
(2)碩士教育希望安排	美國	私立	科系類別	需要準備	210 萬元
◎ 經3%通膨調整後，需要多少錢才能支應子女教育金需求。				需要準備	927 萬元
◎ 目前已準備教育金	0	萬元，年投資報酬率	3%	的預估下，可累積	0 萬元
◎ 定期定額投資每年	42.95	萬元，年投資報酬率	5%	的預估下，可累積	927 萬元
教育基金缺口為				0	萬元

建議方案二：以富邦 10 年期儲蓄險做為規劃，每年應提撥 910,800 元

年度	年齡	費用 (大學、研究所)	現金價值	累計提領金額	現金價值餘額	年增金額
16	18	1,900,000	11,252,800	1,900,000	9,352,798	248,000
17	19	1,900,000	11,506,800	3,800,000	7,663,909	254,000
18	20	1,900,000	11,766,400	5,700,000	5,936,811	259,600
19	21	1,900,000	12,031,600	7,600,000	4,170,619	265,200
20	22	1,900,000	12,302,800	9,500,000	2,364,626	271,200
21	23	1,900,000	12,580,400	11,400,000	517,979	277,600

3. 夫妻退休後生活費用規劃與全家旅遊經費規劃

許大富先生現年 45 歲，規劃 60 歲退休後每半年出國與家人旅遊度假一個月，顧問預估許家三口每半年一個月的旅遊費用為 100 萬，每年兩個月的旅遊費用總計 180 萬。同時，以台灣內政部統計處於 102 年 1 月 18 日發布 101 年國人零歲平均餘命估測結果顯示，男性平均餘命約為 76.16 歲，而女性平均餘命則為 83.03 歲。若考量許先生的飲食習慣、生活作息、台灣醫療資源和台灣人平均壽命(79 歲)等因素，預計旅遊 25 年。假設年均通貨膨脹率為 3%，則許先生於 15 年後退休時每年所需要的旅遊費用：

建議方案一：

投資債券型基金做規劃，以每年 5%報酬率設定，每年應提撥 429,500 元

【退休規劃分析】							
				如果經濟自由，我希望過怎樣的生活？			生活費
				☐	恬靜生活	只要衣食無缺，健健康康，有穩定住處就好	40,000
				☐	舒適生活	滿足衣食住行之外，還能擁有休閒嗜好。音樂電影不缺、朋友時常相聚、每年出國旅行	78,000
				☒	優質生活	養生料理、花園住宅、慈善餐會、長住國外、每週參與俱樂部或高爾夫球活動	97,200
(資料來源：行政院主計處 - 95年台灣地區家庭收支調查報告，計算2%通膨至102年之參考)							
現年 45 歲，希望能在 60 歲時達到經濟上的退休。							
■退休後的生活，希望每月能有目前水準➡						33	萬元
■以2%通膨率計算，退休時每月生活費將調整為➡						51	萬元
男性	的平均餘命為		85	歲，因此退休總需求約為➡		15,424	萬元
■工作年資已		15	年，假設年調薪率	0%	，退休前工資收入為➡	56	萬元
■所得替代率		91%	依歐美國家70%所得替代率計算，退休後生活費應為➡			39	萬元
個人準備(非工資收入機制) ☐ 自提6%							
(1)銀行利息每月		0	萬、房租每月	0	萬、保險還本金每月可領回	0	萬。
其他		0	萬元、	其他	0	萬元。	合計每月固定收益➡
						0	萬元
(2)已為退休準備的其他資產價值➡							
		假設資產組合之平均年報酬率		6%	退休時將累積➡		0
		將此資產價值投入年報酬率為		3%	合計每月固定收益➡		0
						556	萬元
(3)定期定額投資每年平均➡							
		假設投資組合之平均年報酬率		5%	退休時將累積➡		11998
		將此資產價值投入年報酬率為		2%	合計每月固定收益➡		51
						萬元	萬元

建議方案二：

以富邦 10 年期儲蓄險做為規劃，每年二人合計應提撥 5,987,881 元

年 度	年 齡	退休金 (許大富)	現金價值	累計提領金額	現金價值餘額	年增金額
16	60	1,860,000	37,245,390	1,860,000	35,385,388	821,730
17	61	1,860,000	38,084,865	3,720,000	34,322,940	839,475
18	62	1,860,000	38,943,450	5,580,000	33,236,714	858,585
19	63	1,860,000	39,821,145	7,440,000	32,125,792	877,695
20	64	1,860,000	40,719,315	9,300,000	30,990,391	898,170
21	65	1,860,000	41,637,960	11,160,000	29,829,544	918,645
22	66	1,860,000	42,577,080	13,020,000	28,642,332	939,120
23	67	1,860,000	43,536,675	14,880,000	27,427,866	959,595
24	68	1,860,000	44,518,110	16,740,000	26,186,162	981,435
25	69	1,860,000	45,521,385	18,600,000	24,916,302	1,003,275
26	70	1,860,000	46,547,865	20,460,000	23,618,148	1,026,480
27	71	1,860,000	47,597,550	22,320,000	22,290,752	1,049,685
28	72	1,860,000	48,670,440	24,180,000	20,933,203	1,072,890
29	73	1,860,000	49,767,900	26,040,000	19,545,218	1,097,460
30	74	1,860,000	50,889,930	27,900,000	18,125,867	1,122,030
31	75	1,860,000	52,037,895	29,760,000	16,674,745	1,147,965
32	76	1,860,000	53,211,795	31,620,000	15,190,899	1,173,900

33	77	1,860,000	54,410,265	33,480,000	13,673,037	1,198,470
34	78	1,860,000	55,637,400	35,340,000	12,121,409	1,227,135
35	79	1,860,000	56,891,835	37,200,000	10,534,705	1,254,435
36	80	1,860,000	58,174,935	39,060,000	8,912,293	1,283,100
37	81	1,860,000	59,485,335	40,920,000	7,253,040	1,310,400
38	82	1,860,000	60,827,130	42,780,000	5,556,645	1,341,795
39	83	1,860,000	62,197,590	44,640,000	3,821,835	1,370,460
40	84	1,860,000	63,599,445	46,500,000	2,047,972	1,401,855
41	85	1,860,000	65,034,060	48,360,000	234,165	1,434,615

年 度	年 齡	退休金 (女友)	現金價值	累計提領金額	現金價值餘額	年增金額
16	53	1,500,000	35,910,820	1,500,000	34,410,818	791,890
17	54	1,500,000	36,720,420	3,000,000	33,686,599	809,600
18	55	1,500,000	37,547,730	4,500,000	32,945,557	827,310
19	56	1,500,000	38,395,280	6,000,000	32,189,222	847,550
20	57	1,500,000	39,260,540	7,500,000	31,414,624	865,260
21	58	1,500,000	40,146,040	9,000,000	30,623,161	885,500
22	59	1,500,000	41,051,780	10,500,000	29,814,052	905,740
23	60	1,500,000	41,976,495	12,000,000	28,985,629	924,715
24	61	1,500,000	42,923,980	13,500,000	28,139,886	947,485
25	62	1,500,000	43,891,705	15,000,000	27,274,299	967,725
26	63	1,500,000	44,880,935	16,500,000	26,389,003	989,230
27	64	1,500,000	45,892,935	18,000,000	25,484,035	1,012,000
28	65	1,500,000	46,927,705	19,500,000	24,558,633	1,034,770
29	66	1,500,000	47,986,510	21,000,000	23,612,735	1,058,805
30	67	1,500,000	49,068,085	22,500,000	22,644,945	1,081,575
31	68	1,500,000	50,174,960	24,000,000	21,655,767	1,106,875
32	69	1,500,000	51,305,870	25,500,000	20,643,872	1,130,910
33	70	1,500,000	52,463,345	27,000,000	19,609,600	1,157,475
34	71	1,500,000	53,646,120	28,500,000	18,551,693	1,182,775
35	72	1,500,000	54,855,460	30,000,000	17,469,899	1,209,340
36	73	1,500,000	56,092,630	31,500,000	16,363,901	1,237,170
37	74	1,500,000	57,357,630	33,000,000	15,232,935	1,265,000
38	75	1,500,000	58,650,460	34,500,000	14,076,282	1,292,830
39	76	1,500,000	59,972,385	36,000,000	12,893,546	1,321,925
40	77	1,500,000	61,324,670	37,500,000	11,684,274	1,352,285

41	78	1,500,000	62,707,315	39,000,000	10,447,708	1,382,645
42	79	1,500,000	64,121,585	40,500,000	9,183,336	1,414,270
43	80	1,500,000	65,567,480	42,000,000	7,890,411	1,445,895
44	81	1,500,000	67,045,000	43,500,000	6,568,216	1,477,520
45	82	1,500,000	68,556,675	45,000,000	5,216,307	1,511,675
46	83	1,500,000	70,102,505	46,500,000	3,833,920	1,545,830
47	84	1,500,000	71,683,755	48,000,000	2,420,395	1,581,250
48	85	1,500,000	73,299,160	49,500,000	974,937	1,615,405

4. 博士學位

退休後最大願望是重新拾起書本，希望在有生之年可取得博士學位。

建議方案一：

投資債券型基金做規劃，以每年 5%報酬率設定，每年應提撥 323,500 元

客戶：	許大富	現年		歲，希望幾年後能接受高等教育			15	年
(9)大學教育希望安排	美國	公立	科系類別		需要準備	267	萬元	
(9)碩士教育希望安排	英國	公立	科系類別		需要準備	181	萬元	
◎ 經3%通膨調整後，需要多少錢才能支應子女教育金需求。						需要準備	698	萬元
◎ 目前已準備教育金		0	萬元，年投資報酬率	3%	的預估下，可累積	0	萬元	
◎ 定期定額投資每年		32.35	萬元，年投資報酬率	5%	的預估下，可累積	698	萬元	
➡	教育基金缺口為						0	萬元

建議方案二：

以富邦 10 年期儲蓄險做為規劃，每年應提撥 564,548 元

年度	年齡	費用 (北大博士班)	現金價值	累計提領金額	現金價值餘額	年增金額
16	60	2000000	6821500	2000000	4821499	150500
17	61	2000000	6975250	4000000	2930169	153750
18	62	2000000	7132500	6000000	996225	157250

理財目標達成之執行方案總結：

以債券基金試算為規劃基礎

目標優先順序	理財目標內容	欲實現時間	目標所需金額(現值)	費用成長率	理財目標終值	理財目標提撥金額		
						一次提撥	分期提撥	
							年期	金額
1	換房規劃	現在	2 億 (100 坪 @200 萬)	3%	150,000,000	70,000,000	20	5,463,540
2	女兒教育金	現在	3@-18@ RMB20 萬/年 (北京) NTD60 萬/年 (台灣) 18@-24@ NTD130 萬/年	3%	9,270,000 (註：大學與研究所之費用)		15	429,500
3	夫妻二人退休規劃	退休後	每年生活費 自己 10 萬 配偶 8 萬	3%	154,240,000		15	5,560,000
4	全家旅遊經費	現在	每年 180 萬					
5	博士學費	退休後	每年 150 萬 三年共 750 萬	3%	9,270,000		15	323,500
6	慈善捐贈	現在	淨年收入 10%		2,700,000		40	2,700,000
財務目標終值合計金額						70,000,000		14,476,540

5. 結婚規劃建議

婚前財產公證。

六、投資組合與保險規劃建議

因許先生已是上櫃公司之董事長，持有甚多之上櫃股票，因此投資組合以保本、穩定成長為考慮，建議皆以中風險中報酬之金融商品為主(債券、雙元貨幣、ETF等)。

1. 投資組合：

A. 首域中國增長基金-可以美元購買，避免匯率損失，成立於 1999 年 8 月

- 基金主要投資於：中國、香港、臺灣、美國或其收入來自中國。
- 基金專注於「由下而上」的選股策略，檢視公司的增長、質素、定價，與股票波幅。
- 基金一般持有 40 至 70 項股票，現持有多與 25%消費相關股票，務求受益於中國的城市化和不斷上升的購買力。

1. 基金規模最大、業績優異

- 本基金自成立以來，錄得1002.8%優秀的累積回報，並於過去一年、三年、五年、十年及成立日以來，表現持續跑贏指標及同儕。¹
- 基金規模為同類型基金最大，管理的資金總值逾48億美元。¹

本基金表現跑贏指標及同類型基金¹

	1年	3年	5年	10年	自成立日
本基金	18.0%	17.0%	47.6%	579.9%	1002.8%
指標	8.2%	-0.2%	3.9%	320.2%	119.0%
同類型基金平均	11.5%	-3.6%	3.0%	293.0%	486.7%

投資目標

本基金主要投資於在中華人民共和國、香港、台灣、美國或經合發展組織成員國受監管市場上市、買賣或交易的證券。發行該等證券的企業必須在中國擁有資產，又或其收入乃來自中國。

累積表現 - 以美元計算 (%)

	3個月	年初至今	1年	3年	5年	自成立日
第一類 (美元 - 累積) ¹	0.3	8.3	20.4	19.0	58.7	1,029.7
第二類 (美元 - 累積) ¹	0.2	8.2	20.2	18.5	57.7	1,537.0
指標 ²	-0.7	-4.9	14.4	5.1	16.0	268.1



資料來源：理柏及普華永道、資產淨值對資產淨值計算(美元總回報)

B. 摩根全方位入息基金-多種貨幣選擇（目前推薦考慮澳幣購買，年化收益率約 7.6-8%），成立於 2011 年 9 月

- 基金為多元化的投資組合，包括高收益債券、可換股債券、新興市場債、房地產投資信託基金及派息股。年度化派息率現為大概 5%。
- 投資組合經過兩重的審視：資產配置由環球多元資產策略部決定，而選股則由摩根大通資產管理的專業團隊負責。
- 基金採取靈活的資產配置策略，把握各個資產級別的收益機會。多元化的投資組合亦將風險分散於全球不同信貸評級及質素的證券。
- 基金由 Jonathan Lowe 和 Michael Schoenhaut 共同管理，平均投資經驗已達 22 年之久。另外，環球多元資產策略部 40 名主要位於倫敦和紐約的投資專業人士，亦為基金提供強大支援。

JPMorgan Multi Income (mth) - USD
摩根全方位入息（美元）（每月派息）

Ex-dividend date 除息日	Distribution per unit (fund currency) 每單位 分派收益 (報價貨幣)	Ex-dividend price (fund currency) 除息日 資產淨值 (報價貨幣)	Annualised yield 年化派息率*	Payment/ Reinvestment date 分派日期
28.03.13	0.0430	11.40	4.62%	10.04.13
28.02.13	0.0430	11.35	4.64%	08.03.13
31.01.13	0.0430	11.37	4.63%	08.02.13
31.12.12	0.0470	11.20	5.15%	09.01.13
30.11.12	0.0470	11.03	5.23%	10.12.12
01.11.12	0.0470	11.01	5.24%	09.11.12
28.09.12	0.0470	10.97	5.26%	10.10.12
31.08.12	0.0470	10.86	5.32%	10.09.12
31.07.12	0.0470	10.82	5.34%	08.08.12
29.06.12	0.0470	10.62	5.31%	10.07.12
31.05.12	0.0470	10.34	5.45%	08.06.12
30.04.12	0.0470	10.79	5.23%	09.05.12
30.03.12	0.0470	10.82	5.21%	12.04.12
29.02.12	0.0470	10.83	5.21%	08.03.12
31.01.12	0.0470	10.56	5.34%	08.02.12
30.12.11	0.0470	10.26	5.50%	10.01.12

C. Wellington Strategic European Equity Portfolio-可以美元或歐元購買，成立於 2010 年 9 月

- 基金選取盈利及現金流增長高於平均的歐洲（包括英國）企業作投資。
- 基金期望投資於 50 至 80 項股份，按結構性增長動力、競爭環境和定價選股。
- 基金非基準導向，依靠基本因素分析尋找高理念的投資意念，大概 50%持倉為小型及中型股。
- 該基金由曾於 Allianz Global Investors 主理歐洲增長策略的 Dirk Enderlein 管理，並有威靈頓全球的 60 名股票分析師支援。

D. 聯博精選美國股票基金-以美元投資，成立於 2011 年 10 月

- 基金的投資目標是在各種市場週期實現穩定的投資回報，同時最大化與整體美國股票市場相關的風險調整回報。
- 基金期望投資於 50 至 70 項大型及中型市值的美國股票，也可能把握機遇投資於非美國股票及小市值股票。
- 投資團隊投資於盈利增長強勁、具備表現動力及高行業門檻的美國企業及進入門檻偏高的公司，尋求受益於美國經濟復甦。
- 該基金由聯博首席投資總監 Kurt Feuerman 主理，具 30 多年投資經驗。團隊包括 6 名資深的投資經理與分析員負責不同的地區及行業。

1 美股估值吸引

每季智富500指數的特點：2007年與2013年的比較

	2007年 (8月1日)	2013年 (8月1日)
指數水平	1408.35	1811.12
成交量 (6個月平均, 百萬股)	26,244	18,250
市盈率	2.95倍	2.38倍
預期市盈率	15.38倍	14.40倍
股息率	1.34%	2.37%
淨債務/權益率	128.0%	48.0%
現金/資產	8.9%	11.1%

過往分析指出，對於預測未來企業盈利的保證。
截至2013年4月30日
投資者不應直接投資於指數，指數表現並不反映任何聯博投資組合的表現。非管理指數並不反映主動型管理基金的相關費用及開支。
資料來源：彭博資訊、Consensus Economics、瑞士信貸、德意志銀行、道瓊、標準普爾、摩根士丹利、AllianceBernstein

每季智富500指數每股盈利(EPS)

2 為何選擇聯博——精選美國股票基金

- 無特定風格限制：對投資風格和市值沒有偏好
- 調整性：著重長期基本因素，亦因應短期市場狀況調整預測
- 靈活性：部署組合把握主題和類別的機會
- 風險意識：管理風險是長遠的關鍵成功之道

資料來源：AllianceBernstein，截至2013年6月30日

E. WisdomTree Japan Hedged Equity ETF (DXJ)-成立於2006年6月

- 本只ETF成立於2006年6月16日，專門投資於日本股票
- 投資者可以以美元購買進行貨幣對沖避免匯率損失
- 當前價格 USD48.31

DOMESTIC EARNINGS ETFs				Cumulative Returns as of 8/31/2013								Average Annual Returns ¹ as of 8/30/2013							
				Fund Information				Total Return NAV (%)				Market Price (%)				Total Return NAV (%)			
Fund	Ticker	Exp. Ratio	Inception Date	1-Mo.	3-Mo.	YTD	Since Fund Inception	1-Mo.	3-Mo.	YTD	Since Fund Inception	1-Mo.	3-Mo.	YTD	Since Fund Inception	1-Yr.	3-Yr.	5-Yr.	Since Fund Inception
WisdomTree Total Earnings Fund	EXT	0.28%	2/23/2007	-2.99%	0.70%	16.86%	33.96%	-3.21%	0.29%	16.71%	33.82%	21.96%	18.42%	8.04%	4.36%	22.16%	18.65%	8.07%	4.39%
Russell 3000 Index				-2.79%	1.21%	16.95%	31.54%	-2.79%	1.21%	16.95%	31.54%	21.48%	18.63%	7.25%	4.00%	21.48%	18.63%	7.25%	4.00%
WisdomTree Earnings 500 Fund	EPS	0.28%	2/23/2007	-2.93%	0.40%	16.29%	30.22%	-3.19%	-0.22%	16.07%	29.96%	20.99%	18.21%	7.35%	3.93%	20.92%	18.31%	7.31%	3.89%
S&P 500 Index				-2.90%	0.67%	16.15%	29.68%	-2.90%	0.67%	16.15%	29.68%	20.60%	18.45%	7.01%	3.85%	20.60%	18.45%	7.01%	3.85%
WisdomTree MidCap Earnings Fund	EZM	0.38%	2/23/2007	-3.32%	2.68%	20.44%	63.10%	-3.47%	2.19%	20.31%	63.14%	30.68%	20.54%	12.86%	7.40%	30.28%	20.45%	12.79%	7.35%
S&P MidCap 400 Index				-3.75%	0.33%	17.13%	50.43%	-3.75%	0.33%	17.13%	50.43%	25.18%	10.45%	8.81%	6.28%	25.18%	10.45%	8.81%	6.28%
WisdomTree SmallCap Earnings Fund	EES	0.38%	2/23/2007	-2.98%	4.47%	23.35%	51.18%	-3.09%	4.13%	23.18%	50.81%	26.98%	19.69%	14.41%	6.06%	26.40%	19.61%	14.28%	5.95%
Russell 2000 Index				-3.18%	3.07%	20.03%	33.90%	-3.18%	3.07%	20.03%	33.90%	24.21%	18.67%	8.77%	4.12%	24.21%	18.67%	8.77%	4.12%
WisdomTree LargeCap Value Fund	EZY	0.38%	2/23/2007	-3.65%	0.66%	13.93%	14.81%	-3.86%	-0.01%	13.73%	14.60%	15.75%	17.92%	5.99%	1.79%	15.59%	17.98%	5.96%	1.78%
Russell 1000 Value Index				-3.70%	0.51%	17.53%	17.81%	-3.70%	0.51%	17.53%	17.81%	25.32%	18.51%	6.67%	2.36%	25.32%	18.51%	6.67%	2.36%

2. 投資工具與儲蓄險之比較表

投資工具	儲蓄險
有機會追求高報酬，但不確定！ 投資即使有回收成果，但還是要面對轉投資風險。 資金靈活，但不一定留得住。 有本金虧損風險。	投報率介於銀行定存與投資工具報酬率之間，但有確定報酬率。 資金運用不靈活，但可以保本鎖利。 具有節稅效果。

因許先生為高資產族群，以許先生的現金流量考量有能力以確定性報酬，完成人生全部財務目標，因此建議以保險儲蓄工具為優先考量，兼具節稅、保障、確定三大優勢。

3. 保險規劃建議

風險保障規劃：終身壽險、終身醫療、定期壽險、意外險、定期醫療、防癌險、殘扶金…等保障。

財產規劃：佳家保之住宅火險及趴趴 go 之汽車保險的建議方案。

台幣保單

編號	被保險人	繳費者	保險公司	主契約名稱	保單生效日	繳費年期	今年實繳保費	保單狀況
1	許大富	許大富	中泰	龍星高照變額萬能壽險：甲型	102・2013/09/29	20年	556,000元	正常
2	許大富	許大富	遠雄	雄安心終身保險：99/03起	102・2013/09/29	15年	452,037元	正常
3	女友	許大富	遠雄	雄安心終身保險：99/03起	102・2013/09/29	15年	294,909元	正常
4	女兒	許大富	遠雄	雄安心終身保險：99/03起	102・2013/09/29	15年	104,375元	正常
5	許大富	許大富	臺灣產物	逍遙遊專案	102・2013/09/29	75歲	5,860元	正常
6	許大富	許大富	新安東京產物	萬事保專案：基本型	102・2013/09/29	75歲	5,223元	正常
7	女友	許大富	新安東京產物	萬事保專案：基本型	102・2013/09/29	75歲	5,223元	正常
8	女兒	女兒	新安東京產物	快樂童年專案(99.02.03後)	102・2013/09/29	15歲	1,534元	正常
合計：1,425,161元								

壽險保障

被保險人(關係)	客戶	配偶	子女	-	-
姓名	許大富	女友	女兒	-	-
壽險身故保障	5,117.85 萬	109.61 萬	24,949 元	-	-
壽險終身保障(90歲時)	5,367.70 萬	244.14 萬	109.50 萬	-	-
重大疾病保障	200 萬	200 萬	200 萬	-	-
重大疾病扶助保險金(每年)	-	-	-	-	-
特定傷病保障	200 萬	200 萬	200 萬	-	-
特定傷病扶助保險金(每年)	-	-	-	-	-
生命末期保險金	-	-	-	-	-
全殘保險金	5,117.85 萬	109.61 萬	24,949 元	-	-
全殘扶助金(每年)	20 萬	20 萬	20 萬	-	-
重殘(2、3級範圍)最高(每年)	20 萬	20 萬	20 萬	-	-
長期看護保險金(每年)	-	-	-	-	-
失能保險金(每月)	-	-	-	-	-

意外保障

被保險人(關係)	客戶	配偶	子女	-	-
姓名	許大富	女友	女兒	-	-
意外身故保障或全殘	1,000 萬	500 萬	200 萬	-	-
2~(6)11級殘廢保險金最高	900 萬	450 萬	180 萬	-	-
傷害醫療限額	90,000 元	30,000 元	30,000 元	-	-
住院費用每日	4,000 元	2,000 元	1,000 元	-	-
加護病房費用另給付(每日)	4,000 元	2,000 元	2,000 元	-	-
燒燙傷病房另給付(每日)	6,000 元	2,000 元	2,000 元	-	-
住院慰問/補償金(每次)	3,000 元	3,000 元	3,000 元	-	-
醫療轉送(救護車)保險金	3,000 元	3,000 元	3,000 元	-	-
門診手術保險金(每次)	-	-	-	-	-
骨折醫療保險金(最高)	90,000 元	30,000 元	60,000 元	-	-
完全失能保險金(每月)	-	-	-	-	-
重大燒燙傷保險金(最高)	100 萬	100 萬	200 萬	-	-

住院醫療保障

被保險人(關係)	客戶	配偶	子女	-	-
姓名	許大富	女友	女兒	-	-
■ 定額給付					
■ 住院費用每日	2,000 元	2,000 元	2,000 元	-	-
■ 加護病房費另給付(每日)	4,000 元	4,000 元	4,000 元	-	-
■ 燒燙傷病房費另給付(每日)	4,000 元	4,000 元	4,000 元	-	-
■ 住院看護費(每日)	-	-	-	-	-
■ 門診手術費(每次)	0.2~20 萬	0.2~20 萬	0.2~20 萬	-	-
■ 一般手術費(每次)	0.2~20 萬	0.2~20 萬	0.2~20 萬	-	-
■ 特定重大手術費另給付(每次)	-	-	-	-	-
■ 一般手術看護療養金(每次)	-	-	-	-	-
■ 雜項醫療費(每日)	-	-	-	-	-
■ 急診保險金	1,000 元	1,000 元	1,000 元	-	-
■ 緊急醫療轉送(每次)	2,000 元	2,000 元	2,000 元	-	-
■ 住院前後門診(每日)	500 元	500 元	500 元	-	-
■ 出院(居家)醫療每日	1,000 元	1,000 元	1,000 元	-	-
■ 實支實付					
■ 住院限額每日	4,000 元	4,000 元	2,000 元	-	-
■ 加護病房費限額另給付(每日)	12,000 元	12,000 元	6,000 元	-	-
■ 燒燙傷病房限額另給付(每日)	-	-	-	-	-
■ 手術費限額(每次)	20 萬	20 萬	10 萬	-	-
■ 門診手術費限額(每次)	20 萬	20 萬	10 萬	-	-
■ 雜費限額	24 萬	24 萬	12 萬	-	-
■ 住院前後門診限額	-	-	-	-	-
■ 出院療養金限額(每日)	2,400 元	2,400 元	1,200 元	-	-
■ 重大器官移植保險金定額給付	-	-	-	-	-
■ 轉換定額型住院費用(每日)	4,000 元	4,000 元	2,000 元	-	-

防癌保障

被保險人(關係)	客戶	配偶	子女	-	-
姓名	許大富	女友	女兒	-	-
■ 癌症身故保障	-	-	-	-	-
■ 罹患原位癌給付	75,000 元	75,000 元	75,000 元	-	-
■ 初次罹患癌症給付	50 萬	50 萬	50 萬	-	-
■ 癌症住院每日	6,000 元	6,000 元	6,000 元	-	-
■ 癌症手術(每次)	15 萬	15 萬	15 萬	-	-
■ 特定癌症手術另給付每次	-	-	-	-	-
■ 看護保險金(每日)	-	-	-	-	-
■ 出院療養金(每日)	3,000 元	3,000 元	3,000 元	-	-
■ 門診保險金(每日)	3,000 元	3,000 元	3,000 元	-	-
■ 放射醫療每日/次	5,000 元	5,000 元	5,000 元	-	-
■ 化學治療每日/次	5,000 元	5,000 元	5,000 元	-	-
■ 骨髓移植手術	30 萬	30 萬	30 萬	-	-
■ 義肢裝設	50 萬	50 萬	50 萬	-	-
■ 義齒裝設	-	-	-	-	-
■ 義乳重建單側(女性)	30 萬	30 萬	30 萬	-	-
■ 癌症照護/醫療保險金最高	-	-	-	-	-

本案例客戶面臨的風險包括「財物損失」與民法侵權的「賠償責任」風險。其解決方案概述如下：

財產標的	風險類別	風險值	保障需求	保險費
自用汽車	車體損失（碰撞）	20 萬元	20 萬元	\$4,496
	車體損失（竊盜）	40 萬元	40 萬元	\$1,680
	第三人責任（體傷）	1,000 萬元	1,000 萬元	\$6,284
	第三人責任（財損）	50 萬元	50 萬元	
	強制汽車責任保險	（強制投保）	200 萬元	\$1,099
自用住宅	不動產（火災與地震）	200 萬元	200 萬元	\$1,950
	動產（火災、爆炸）	200 萬元	200 萬元	\$3,287 （家佳保專案）
	第三人責任（火災延燒）	3,000 萬元	3,000 萬元	
	第三人責任（一般事故）	200 萬元	200 萬元	
（以上各項不動產之基本地震保險，保險金額均為 120 萬元）				（內含）
出租房產：應另請房客投保房客對房東之火災責任保險或投保「家佳保」專案				

七、理財規劃後家庭財務報表分析

以保險為規劃工具之試算

家庭收入支出表													
收入項目	家庭年收入			家庭月收入			支出項目	家庭年支出			家庭月支出		
	本人	配偶	共同	本人	配偶	共同		本人	配偶	共同	本人	配偶	共同
工作收入：							基本支出：						
薪資				5,400,000			生活支出				960,000	960,000	
營業							消費性支出	300,000					
佣金							大樓管理費						120,000
紅利/獎金	1,350,000						房租支出(大陸)				288,000		
其他							子女教育支出：						
理財收入：							子女教育金						576,000
利息(應稅)							子女教育金提撥			910,800			
利息(免稅)							房貸支出(本金)						5,463,540
股利所得	45,200,000						房貸支出(利息)						1,747,713
資本利得							保費支出：	1,259,120	300,132	105,909			
租金收益							所得稅	19,510,800					
基金收益							地價稅						
股票收益							房屋稅						
其他							投資性理財支出：						
其他收入：							退休金提撥	3,082,429	2,905,452				
退休金							退休後深造提撥	564,548					
保險滿期金							其他支出：						
							捐獻	2,700,000					
							孝親				1,080,000		
收入合計	46,550,000			5,400,000			支出合計	31,639,190			11,195,253		
毛儲蓄額							9,115,557						

以債券型基金為規劃工具之試算

家庭收入支出表													
收入項目	家庭年收入			家庭月收入			支出項目	家庭年支出			家庭月支出		
	本人	配偶	共同	本人	配偶	共同		本人	配偶	共同	本人	配偶	共同
工作收入：							基本支出：						
薪資				5,400,000			生活支出				960,000	960,000	
營業							消費性支出	300,000					
佣金							大樓管理費						120,000
紅利/獎金	1,350,000						房租支出(大陸)				288,000		
其他							子女教育支出：						
理財收入：							子女教育金						576,000
利息(應稅)							子女教育金提撥						429,500
利息(免稅)							房貸支出(本金)						5,463,540
股利所得	45,200,000						房貸支出(利息)						1,747,713
資本利得							保費支出：	240,000					
租金收益							所得稅	19,510,800					
基金收益							地價稅						
股票收益							房屋稅						
其他							投資性理財支出：						
其他收入：							退休金提撥				5,560,000		
退休金							退休後深造提撥				323,500		
保險滿期金							其他支出：						
							捐獻	2,700,000					
							孝親				1,080,000		
收入合計	46,550,000			5,400,000			支出合計	22,750,800			17,508,253		
毛儲蓄額							11,690,947						

八、稅務規劃建議

1. 稅務試算

【未規劃前稅務試算】

財產所有人為	男性	目前年齡	45	估計餘命	84
應稅資產項目	現值	年增值率	5年後終值	平均餘命終值	
1.存款	60,000,000	3.00%	69,556,444	190,021,619	
2.基金		5.00%	0	0	
3.債券	2,150,000	3.00%	2,492,439	6,809,108	
4.上市(櫃)公司股票	1,073,500,000	10.00%	1,728,882,485	44,168,918,957	
5.未上市公司股票		3.00%	0	0	
6.土地公告現值	30,000,000	3.00%	34,778,222	95,010,809	
7.房屋評定價值		3.00%	0	0	
8.海外財產(未匯回)		3.00%	0	0	
A. (應稅資產總額)			1,835,709,591	44,460,760,493	
平均地權條例第40條第5項:「公告土地現值應逐年接近一般正常交易價格。」96年公告現值全台灣增率達3.56%					

B. 免稅額: 1,200 萬(如為軍、警、公教人員執行勤務死亡者為2400萬)

C. 扣除額: C1 + C2 = 712 萬

C1	配偶	子女	父母	喪葬費用	身心障礙	扶養親屬
人數	1	1	1		0	0
扣除額(萬)	445	45	111	111	0	0
C2	債務現值	借款利率	5年後本息	平均餘命本息		
未償債務(萬)	0	5.00%	0.00	0.00		

D. 應納稅額: (A - B - C) × 10%

5年後為:	18,165.90	萬元。	計算至平均餘命為:	444,416.40	萬元。
-------	-----------	-----	-----------	------------	-----

實物抵繳的目標物需易於變價或保管; 抵繳日時若價降低, 國稅局可拒絕審查。

實物抵繳上限 = 應納稅額 × (申請抵繳之財產價值 / 應稅財產價值)

遺產稅法的修正, 突顯了以現金給付之保險節稅規劃的重要性

2. 成立投資公司

成立投資公司的確有節稅的空間, 其理由綜合如下:

依所得稅法 42 條規定: 公司組之營利事業, 因投資於國內其他營利事業, 所獲配之股利淨額或盈餘淨額, 不計入所得額課稅。也就是說以公司名義投資其他家公司, 所獲配之盈餘將由應稅所得轉換成免稅所得。

公司當年度之盈餘可於隔年決定: 1. 盈餘是否分配 2. 盈餘分配之成數 3. 分配之股東(於分配日前可視股東所得狀況做適當調整)。如果公司盈餘過多, 全數分配造成股東個人所得過高, 這時可選擇部份分配, 部份保留在帳上, 保留在帳上之盈餘只會被加徵 10% 的未分配盈餘稅金, 所以可先計算個人所得狀況之後, 再決定分配之成數。

因投資所產生之營業費用可得到合法的扣除, 如辦公電費、水電費、油資、文具、辦公用品及設備等。

3. 投資公司的資金之運用

公司資金可以投資股票、波動度較低之債券型基金。

投資辦公不動產，可以有固定的租金收入。

附表：以個人名義或法人名義投資股票之比較

	個人持有	國內成立投資公司	成立境外公司
一、買賣股票			
1.證券交易稅	賣出成交金額課千分之三	賣出成交金額課千分之三	賣出成交金額課千分之三
2.證券交易所所得稅	買賣未上市櫃, 分開計稅, 合併申報, 稅率 15%	證券與期貨交易所得為持最低稅負制	證券與期貨交易所得為持最低稅負制 (須經投審會核准設立境外公司)
3.最低稅負	不適用	稅率:12%--15% 扣除額 50 萬	稅率:12%--15% 扣除額 50 萬
4.加徵 10%營所稅	免稅	盈餘不分配，次年提撥法定公積後，加徵保留盈餘 10%之稅負	盈餘不分配，次年提撥法定公積後，加徵保留盈餘 10%之稅負
5.盈餘分配給股東	不適用	5%→40%(綜所稅際稅率)	給付時按 20%就源扣繳
二、被投資公司分配股利	併入綜所稅	收到股利時免 17%營所稅；次年提撥法定公積後，加徵保留盈餘 10%之稅負	收到股利時免 17%營所稅；次年提撥法定公積後，加徵保留盈餘 10%之稅負
三、轉讓贈與	贈與人每年 220 萬	可透過股權移轉贈與	可透過股權移轉贈與
四、遺產問題	總遺產約在 1,800 萬元部份可免稅，超過 1,800 萬元會有遺產稅，財產移轉較困難	每年贈與轉讓及合理買賣轉讓投資公司股權至子女名下	a.同左作法 b.境外股權移轉，股東董事資料較隱密

附表：個人名義投資與法人投資持有房地產投資之比較

個人售屋稅負	成立投資公司售屋稅負
1. 出售土地，繳土地增值稅。	1. 營業收入，繳 5%營業稅。 出售土地繳土地增值稅
2. 出售房屋，繳財產交易所得稅。如有財產交易損失可扣往後三年財產交易所得。	2. 有盈餘，課營利事業所得稅。 3. 成立股份有限公司不用併入綜所稅但若是獨資公司則要併入股東個人所得課綜所稅。 4. 成立投資公司，將不動產證券化只課千分之三證交稅。

綜合以上比較結論：

用境外投資公司持有投資股票或有價證券及自己公司(發達科技)的股權，比個人持有，有較多的節稅空間：個人所得為 40%所得稅，而投資公司所得 15%。另外長期控制股權移轉，且境外投資公司是更有隱密性，盈餘分配不必揭露，但成立境外投資公司須經由專業公司協助申請，並經投審會核准同意設立。如此安排規劃的做法，並非國內首例或獨創，提供附件：國泰金融集團，大公股東持股都是以境外投資公司持有，再用投資公司指派其為法人代表，維持董事長或董事身分，繼續運作董事會及公司營運。

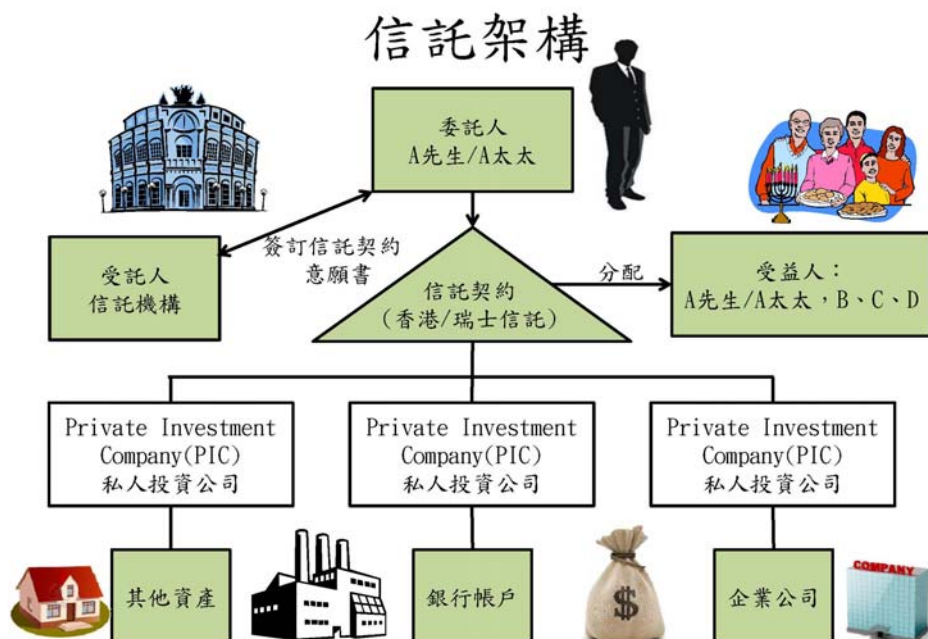
附表：財富傳承工具的比較

財富傳承工具	概述	優勢	劣勢
遺囑	遺囑人生前在法律允許的範圍內，按法律規定的方式對其遺產或其他事物所作的個人處分，並於遺產人死亡時發生效力的法律行為。	簡單，常見方式	無法規避高額遺產稅，遺產稅一般是先付稅款然後繼承，繼承人可能無法湊足高額稅款。
人壽保單	被保險人的生命發生保險事故時，保險人支付的保險金，保險金一般等於投保金額。	保險金免稅，受法律保護，不能用於償還債務，生前指定受益人。	標準合約，難以實現投保人個性化的財富傳承需求。體檢過關。
贈與	無償將財產給予受贈人，財產所有權的轉移。	在一定額度內免贈與稅，容易執行。	一般要交契稅、印花稅、個人所得稅，在海外贈與額度有限制，超過的部分要征贈與稅。
慈善基金	利用捐贈的財產，以從事公益事業為目的成立的組織。	複合監管要求就可免稅，期限無限制。	缺乏流動性。
家族信託	信託是一種財產法律關係，委託人將信託財產移轉予受託人，受託人依照信託本旨為受益人的利益或特定的目的管理或處分信託財產。	期限長、流動性好、獨立性強、委託人的控制力強、財產的多樣性。	中國信託制度不完善，節稅效益有限、家族有爭端時難以解散。尋求境外信託規替代。

建議以投資公司持有資產後,再運用信託架構,作家族財富傳承,信託說明如下：

- A. 誰是「委託人」 Settlor? 委託人就是資產擁有者,當她(自然人或法人)想針對照顧某人(受益人)或某種目的作財務規劃,而將資產以信託方式交由信託業者進行處分及管理時,她變成信託關係的委託人。
- B. 誰是受託人 Trustee?
「受託人」在營業信託中即是所謂的信託業者,多為銀行兼營,他們會協助委託人達成財產管理的目的。受託人需要將信託的財產轉給受託人,讓受託人依照信託契約內容執行管理事宜。
- C. 誰是受益人 Beneficiaries?
「受益人」就是委託人想以信託財產加以照顧的對象,可能是子女或其他親人(他益信託),也可以是自己(自益信託),或是特定目的下之適當團體或個人(例如公益信託),委託人指定受益人後,受託人必須依照信託契約之內容,為受益人之利益管理信託財產,直到契約期滿或信託目的完成為止。
- D. 家族信託形式控股：在香港上市公司有 216 個家族,其中有 1/3 以上家族公司使用信託,例如:長江實業的李嘉誠,恆基兆業的李兆基,新鴻基郭氏家族,中國龍湖地產的吳業軍
美國紐約的第五大道的洛克斐勒家族,更是使用家族信託已繁榮六代,突破中國古語「富不過三代」。

信託架構圖：



九、理財規劃定期檢視與追蹤

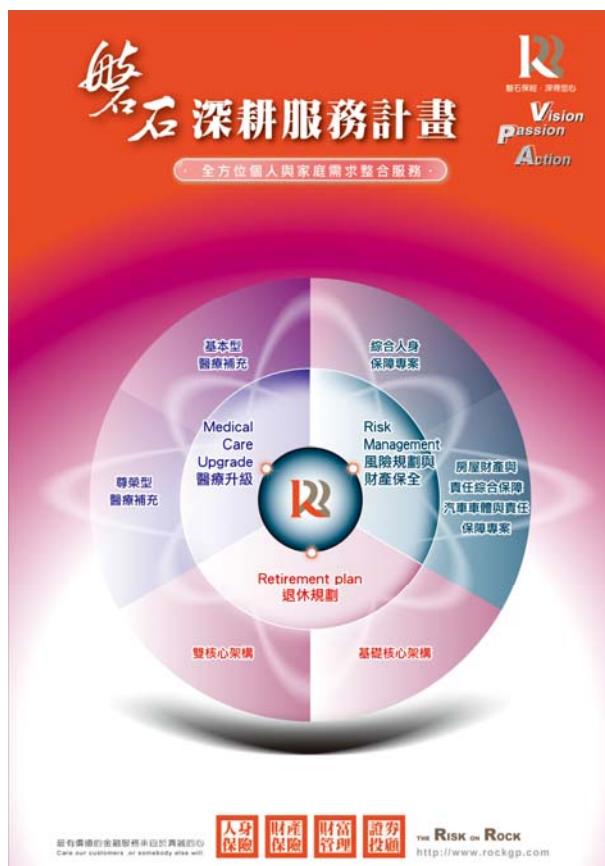
以上財務規劃與建議，是根據許大富先生財務資訊及財務需求目標，彼此充分了解這些規畫的意義及配合家人期望目標所制定的，彼此都願意嚴守紀律執行計畫方案，以便如期順利達成財務目標。任何財務計畫有可能趕不上外在局勢變化，因此隨時留意各種財經情勢及景氣變化之訊息，及陳先生家庭成員的健康情形，當以上因數有所變化時，適時協助調整資產配置，及人身風險保障規劃，醫療健康諮詢服務等等，另外安排每半年一次後續研討與服務。

金融理財師的職責是準確評估客戶的財務需求，並在此基礎上為您提供高品質的財務建議和長期的定期檢討服務。客戶如果有任何疑問，歡迎隨時向金融理財師進行諮詢。

根據客戶的情況，建議一年定期檢討一次。屆時若家庭事業有重大變化，需要重新製作理財規劃報告書的情況。

服務項目包括：

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. 確認財務需求及目標有無改變。依全球市場景氣循環波動來
4. 適度調整投資標的，以期能充分維護陳先生的資產增長。本規劃內容之數值，皆屬預估假設值。



保險理賠服務

1. 成立宗旨：

「保險理賠服務」為公司提供廣大消費者、磐石客戶、一般壽險從業人員，面臨理賠爭議時的諮詢，協助爭取到合理的理賠處理或解決方案，使公司業務員擴大服務效能，並讓磐石保經成為金融服務的領導品牌。

2. 服務項目及對象：

服務對象為：(1) 磐石客戶、(2) 一般壽險從業人員、(3) 一般社會大眾

服務的內涵：舉凡所有理賠案件諮詢、理賠爭議及理賠訴訟之顧問。

3. 服務團隊人員：

洪樹人法務顧問、一位理賠專業顧問、一位具有護理背景之人員及數位醫師。

4. 運作模式：

由洪樹人顧問負責案件初步面談，協助來諮詢的保戶或磐石保經業務員或其他保險公司業務員，釐清爭議點，彙集所需的相關文件；然後洪樹人顧問集合外部專業人員做具體案例研究，商訂談判策略，協同保戶或業務員和各保險公司理賠人員交涉。

5. 預估案件數：

約 100 件（保經 2007 年理賠件有 452 件）。

6. 收費的標準：

本服務的諮詢及談判交涉原則上不收取費用，但於有理賠訴訟顧問或理賠法律意見之提供，再視案件之情況及所需人力及時間，經來諮詢者同意時，酌收顧問費。

7. 目標：

成為第一個提供「保險理賠服務給社會大眾」而不收取費用的經代公司；實際提供磐石業務同仁保險理賠服務，成為金融通路的領導品牌。

8. 理賠服務案例：

陳先生於 2007 年初因承攬配電工程，於施工期間意外觸電，導致顏面及肢體多處部位大面積嚴重灼傷，治療與植皮期間冗長，大小手術十餘次，短期內亦無法正常工作。因申請工程保險附加的雇主責任保險理賠過程，遭遇到諸多賠償額度計算與責任分攤問題，因欠缺專業協助，以致理賠申請延滯約一年無法解決。

經推介洽請磐石保險經紀人公司所屬的理賠服務團隊協助，經指派諮詢顧問檢視相關文件、介入協商、並積極聯繫保險理賠承辦加速處理流程，在一個月內完成相關作業順利獲得理賠。（理賠服務結案：2008 年 5 月）

（注：工程保險附加的雇主責任保險屬產險範疇，一般而言，產險相關理賠較壽險更為複雜，多數壽險從業人員面對此類案例大都束手無策，磐石保經理賠服務團隊不僅替保戶爭取到應有權益，解決財務困境，讓客戶由對保險失望轉為認同保險的功能，也為磐石保經業務員樹立無可取代的服務優勢。）

十、結語

從事金融服務以來，歷經多次金融危機，深信以客戶需求為中心的服務，才能長期協助客戶，完成客戶財務需求，身為財務顧問師更期許自己以客戶為中心，秉持專業、公正、服務與執業道德，以客戶最大利益與需求為第一考量，並抱持終身學習的態度，提升專業學能，協助更多家庭做好人身風險及家庭醫療規劃，子女教育金規劃，退休金規劃，及家庭資產保全，資產移轉的稅務規劃等等，提供問題解決方案，及適當的金融工具，達成客戶的財務目標。

感謝許大富先生的支持與信任，提供『家庭收支表』、『資產負債表』、『產物保險明細』等資料，才能順利完成，這份財務策劃書。

十一、附件

1. 國泰金控

本資料由 (上市公司) 國泰金 公司提供

內部人若具二種以上身份，每種身份別會揭露同樣股數，勿重複累計

資料年月:10101

職稱(包括董事、監察人、董事代表人、監察人代表人、經理人及大股東)	姓名	選任時持股	目前持股	設留股數	設留股數佔持股比例	配偶、未成年子女及利用他人名義持有部份		
						內部人關係人目前持股合計	設留股數	設留比例
董事長本人	百星投資股份有限公司	78,665,053	84,250,271	13,450,000	15.96%	0	0	0.00%
董事長之法人代表人	蔡宏圖	36,785,647	43,424,028	0	0.00%	0	0	0.00%
副董事長本人	百星投資股份有限公司	0	84,250,271	13,450,000	15.96%	0	0	0.00%
副董事長之法人代表人	汪國華	1,577,763	274,265	0	0.00%	52,386	0	0.00%
董事本人	震昇實業股份有限公司	21,570,057	23,101,530	500,000	2.16%	0	0	0.00%
董事之法人代表人	蔡鎮球	25,626,986	28,818,826	0	0.00%	0	0	0.00%

董事本人	萬達投資股份有限公司	106,391,075	113,944,840	650,000	0.57%	0	0	0.00%
董事之法人代表人	蔡政達	46,929,699	52,774,791	0	0.00%	0	0	0.00%
董事本人	萬達投資股份有限公司	0	113,944,840	650,000	0.57%	0	0	0.00%
董事之法人代表人	陳祖培	55,310	56,416	0	0.00%	65,623	0	0.00%

職稱(包括董事、監察人、董事代表人、監察人代表人、經理人及大股東)	姓名	選任時持股	目前持股	設留股數	設留股數佔持股比例	配偶、未成年子女及利用他人名義持有部份		
						內部人關係人目前持股合計	設留股數	設留比例
董事本人	百星投資股份有限公司	0	84,250,271	13,450,000	15.96%	0	0	0.00%
董事之法人代表人	張發得	81,884	25,893	0	0.00%	8,141	0	0.00%
董事本人	萬達投資股份有限公司	0	113,944,840	650,000	0.57%	0	0	0.00%

董事本人	萬達投資股份有限公司	0	113,944,840	650,000	0.57%	0	0	0.00%
董事之法人代表人	黃調貴	226,720	231,254	0	0.00%	23,562	0	0.00%
董事本人	財團法人國泰人壽職工福利委員會	27,407,727	29,383,708	0	0.00%	0	0	0.00%
董事之法人代表人	李長庚	0	91,605	0	0.00%	0	0	0.00%
董事本人	百星投資股份有限公司	0	84,250,271	13,450,000	15.96%	0	0	0.00%
董事之法人代表人	孫至德	0	0	0	0.00%	0	0	0.00%

2. 投資屬性分析

【投資屬性分析】

問題 1 (您對資金流動程度的要求，即動用資金的需要)

根據您目前的需要，您預計多少年後才須動用您的資金？

1. 1 - 2 年
2. 3 - 5 年
3. 6 - 10 年
4. 11 - 15 年
5. 15 年以上

問題 2 (您的期望回報率區間)

風險通常伴隨著報酬，如果你有一筆資金想投資，假設不考慮投資標的內容，您會選擇哪一種報酬率區間的投資組合？

1. 保本~3%
2. -3%~10%
3. -6% - 15%
4. -10%~25%
5. -20%~40%

問題 3 (您對風險的態度)

您會怎樣形容您對投資的態度？

1. 我的首要目標是保障我的財產，只要能確保資本的安全，我寧取較低的回報率。
2. 我希望投資可為我帶來所需的收入，而我的資本亦可維持穩定。
3. 我希望我的投資是收益與成長兼具。
4. 我明白我的投資項目價值有升有跌，並且願意接受資本的若干波動以換取較高長線回報的潛力。
5. 我願意接受高程度的風險以享較高回報的潛力。

問題 4 (您對投資市場的關注)

您對金融局勢及市場經濟的表現的關心程度是？

1. 似乎都未曾關心過
2. 會稍做留意
3. 我有投資，但是我只關心我的股票及基金的漲跌
4. 有投資，而且時常閱讀相關的投資資訊
5. 我非常關心，幾乎每天都會看相關的金融資訊

問題 5 (您的投資經驗)

您對投資市場有多少認識？

1. 完全沒有經驗。
2. 有經驗但不熟悉。
3. 曾有自行投資的經驗，但不經常關注市場表現。
4. 我明白市場時有波動、增長及稅制特色亦因不同市場類別而異，因此我充分明白分散投資的重要性。
5. 對各種投資市場與工具均具備經驗，並且清楚了解影響投資表現的多種因素。

問題 6 (您對市場波動的關注)

假如為了達到您的長線目標，在開始投資的數年間資本出現虧損，您會有何感想？

1. 我不能接受投資有任何損失。
2. 只要收入不變，我不會十分擔心短期的資本值下降。
3. 通常我的投資以長線為主，但仍會擔心資本值下降。
4. 我的投資以長線為主，因此可接受資本值的波動。
5. 我認為市場波動是必然的，更應從波動中尋找投資機會。

問題 7 (您的投資傾向)

您對投資的態度屬下列哪類型：

1. 我只會選取低風險程度的投資。
2. 我會選擇低風險的分散投資組合，但也樂意把少部分資本投放於風險程度較高的投資上，以達致較高的回報。我準備接受每七至九年一度的虧損。
3. 我會選擇投資於包含不同項目的均衡組合，我準備面對每五至七年一度的虧損。
4. 我會選擇一個著重較高回報的分散投資組合，但仍會維持小部份低風險的投資。
我準備面對每三至五年一度的虧損。
5. 我只會選取有機會賺取較高回報率，但風險程度相對較高的投資，為了達到這個目標，我準備面對每一至三年一度的虧損。