



富盈睿智
保險經紀人
FullRich
Insurance Consultant



2018 台灣最佳財務策劃師選拔 -財務規劃報告書- 摘要

真誠的獻給

張益隆 先生

富盈睿智團隊

財務策劃師：黃伊琳 古仁心
魏貞蓮 陳嫻君 陳秋真

2018年08月30日

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，並小心謹慎處理。

一、客戶基本條件及資產狀況

(一)台灣現況

- 張益隆現年53歲，往來台灣大陸兩地，在台灣與大陸分別建創二家公司。台灣頂茂科技股份有限公司資本額新台幣100萬，經營21年後，仍尋突破。
- 張益隆有意為員工35歲姪女，提供除勞保退休金外，另外準備商業保險。
張益隆投資大陸事業同時跨足台灣房地產及台灣股市，目前名下擁有台北市士林區士東路基泰天母電梯大樓45坪自住公寓(無貸款)，頂茂科技公司辦公室，位於台北市大安區建國南路二段一層一戶81坪辦公室(尚有2,200萬貸款)，該棟建築物實價登錄每坪110萬。
- 張爸現年83歲，目前長居私立老年養護所，由張益隆提供費用支出。
- 長女張婷芳23歲，就讀台科大財經系。自張益隆與其母離婚後，每月提供3萬元教養費用，預計今年9月前往英國就讀資訊相關科系。

(二)大陸現況

- 張益隆37歲以頂茂投資東莞廠房，合股資本額500萬人民幣，張益隆佔股60%，歷經起落，目前毛利約10%，評估工廠營運與否。
- 工廠土地約1600平方米,市值1500萬人民幣。
- 深圳購買自用房，市價450萬人民幣，登記於配偶陳曉寧名下。
第二任妻陳曉寧42歲，陸籍，兩人育有一子張健，現年16歲港籍，就讀香港學校。

(三)香港現況

香港公司執照於頂茂公司成立同時開跑，以香港帳戶為大陸公司帳戶出入。

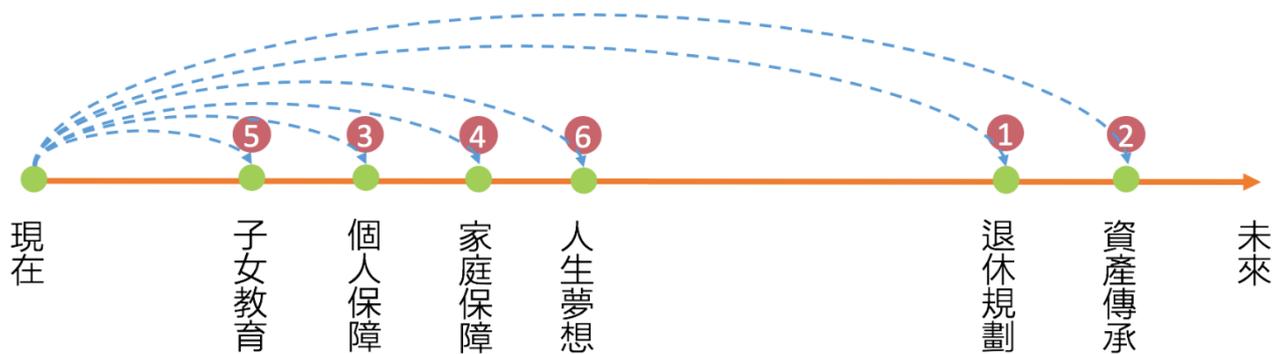


二、財務需求目標與時間軸



財務目標時間軸

(圖2-1)



財務需求目標

(表2-1)

排序	確認後之需求目標	備註
1	退休規劃	60歲退休
2	資產傳承	1.稅務考量 2.如何讓孩子得到最多 3.如何分配公平
3	個人醫療	維持目前生活水平
4	家庭保障	成為家庭頂樑柱
5	子女教育	子女的高等教育費
6	人生夢想	換車、對姪女的照顧

三、 規劃目的/假設條件/規劃策略

規劃目的：

- 1、資產效益極大化。
- 2、調整資產配置,降低傳承應納之遺產稅額。
- 3、資產的控制權與公平分配子女,預防分配財產後子女過度支配。

設定基本假設條件：

- 1、目前月份為8月，張益隆的保險年齡已經是54歲。
- 2、大陸廠房土地每年增值以3%計算。
- 3、香港公司股權每年增值以0.65%計算。
- 4、現金增長率以1.05%計算。
- 5、陳曉寧放棄繼承張益隆遺產。
- 6、台灣公司無營利所得，無需考量所得稅。
- 7、台幣兌換美元匯率1:30；台幣兌換人民幣匯率1:4.5。
- 8、台灣躉繳保單以實質課稅原則計入張益隆遺產總額課徵遺產稅(註1)。
- 9、因日後政策問題無法確定，張先生的勞保勞退，不列入退休金計算。
- 10、台灣房地產每年土地公告現值的增值，大安區以5%計算，士林區以3%計算。
- 11、2018年CRS(全球稅務交換)，所有規劃基礎以透明化及全球課稅角度計算。
- 12、台灣股票每年配發的股利都使用在日常開銷，故假設投報率與目前帳戶價值都不變的條件之下計算。
- 13、所有備註請參考完整財務規劃報告書。

規劃策略及工具： (表3-1)

張益隆資產規劃		
原有資產項目	規劃方式及工具	受益人
香港股權	1.還本型(中國美年旺)(54歲)	指定身故受益人：張健
	2.還本型(中國美年旺)(60歲)	指定身故受益人：張健
台灣 香港 現金	3.配息債(安聯)	指定身故受益人：張婷芳
	4.分期給付(新光美滿傳家)	指定身故受益人：張婷芳25%/張健75%
	5.投資型(安達鑫龍星)	指定身故受益人：張婷芳
	6.分期給付(台壽加美滿)	指定身故受益人：張婷芳
	7.美元保單(全球FAS)	指定身故受益人：法定繼承人
	8.醫療保單(遠雄/全球)	指定身故受益人：張婷芳
不動產與 現金資產	公證遺囑 指定達公平分配	遺囑內容： 不動產繼承人：張婷芳 現金、股票繼承人：張健

註1：依照所得稅法第7條與第73條，外籍人士領取保險身故金不列入最低稅負制之計算。

註2：雖然大陸遺產稅法暫行條例草案通過，但尚在研擬實施階段，故目前暫不將此條法案列入考量。待日後此條法案正式實施後，將另行討論做調整，且大陸遺產稅法暫行條例草案中提到，“被繼承人投保人壽險之身故保險金不列入遺產！”

四、規劃前後利益表

(表4-1) 一、子女稅後獲得財產總額

單位：萬元

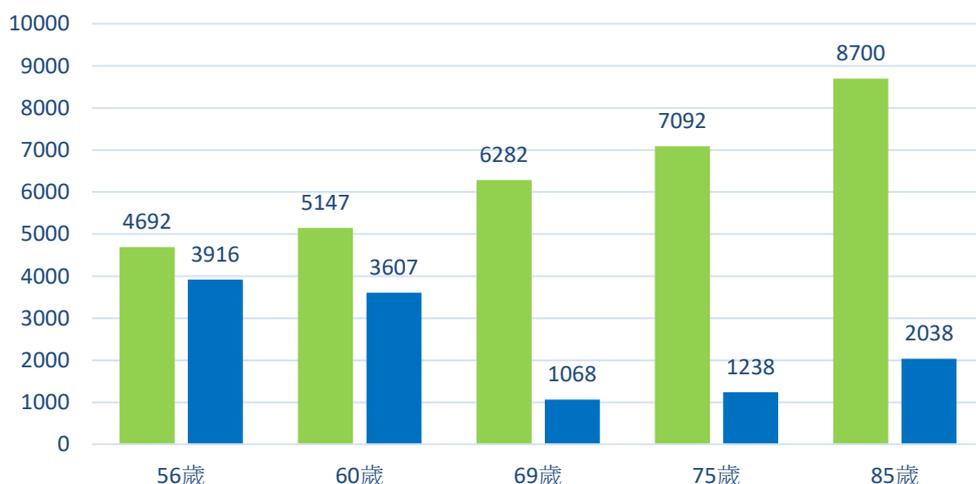
繼承人	資產類別	張先生56歲	張先生60歲	張先生69歲	張先生75歲	張先生85歲
張婷芳	不動產(市價)	13,748	15,296	20,218	24,980	36,846
	身故金(一次)	2,198	2,306	2,476	2,297	1,270
	身故金(分期30年可領)	1,704	3,817	8,534	10,402	14,851
	小計	17,651	21,420	31,228	37,680	52,966
張健	現金+股票	21,352	10,201	2,654	2,512	2,578
	陳曉寧贈與(註1)		7,000	7,000	7,000	7,000
	身故金(一次)	4,324	7,071	10,961	12,395	15,210
	身故金(分期30年可領)	2,058	4,211	8,467	10,600	15,415
	小計	27,735	28,484	29,082	32,508	40,203
註：每年分期給付可領金額						
	張健	69	140	282	353	514
	張婷芳	57	127	284	347	495

- [規劃說明]：
- 基於保護財產的核心原則，張婷芳與張健同時拿到的財產有一次拿到和分30年拿到。
 - 例如：若張先生85歲身故，張健透過繼承，可以拿到現金+股票2578萬，還有一次性身故保險金15,210萬，另外張健每年可自保險公司拿到514萬，連續30年。

二、遺產稅規劃效益

(表4-2)

遺產稅規劃效益					單位：萬元
	張先生56歲	張先生60歲	張先生69歲	張先生75歲	張先生85歲
規劃前	4,692	5,147	6,282	7,092	8,700
規劃後	3,916	3,607	1,068	1,238	2,038
規劃效益	節稅16.54%	節稅29.92%	節稅83.00%	節稅82.54%	節稅76.57%



三、控制權

在規劃後到資產傳承給孩子之前，張先生依然對資產有絕對的控制權。

註1：在60歲公司結束營運，變現後，運用遺產及贈與稅法第20條第6款--配偶相互贈與之財產不計入贈與稅，贈與7000萬予配偶陳曉寧女士，感謝陳女士多年來在張先生背後給予的支持及付出！因為中國大陸及香港目前尚未有遺贈稅，未來還可由陳女士將此筆金額贈與給兒子張健，達到節稅與傳承之目的！

五、資產規劃前

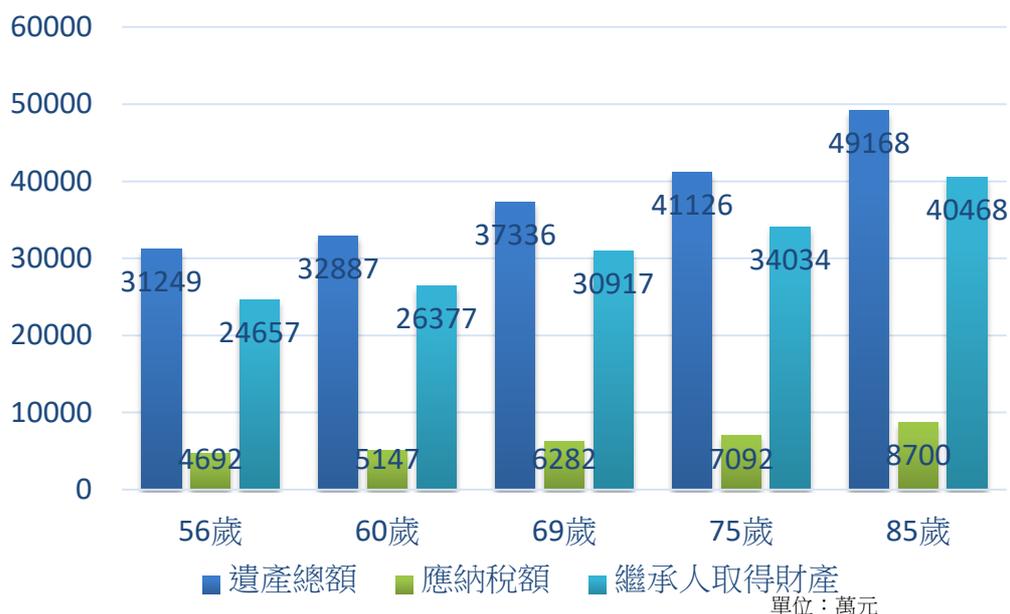
假設沒有做任何規劃，只有孳息的情況下，

張先生56歲、60歲、69歲、75歲、85歲時資產狀況如表5-1，

屆時您的子女可以取得的財產價值，以及給付的遺產稅金額如圖5-1，

顯示不做任何規劃，您繳納的遺產稅佔財產總額的15%-17.7%，約4600-8700萬。

(圖5-1)



(表5-1)

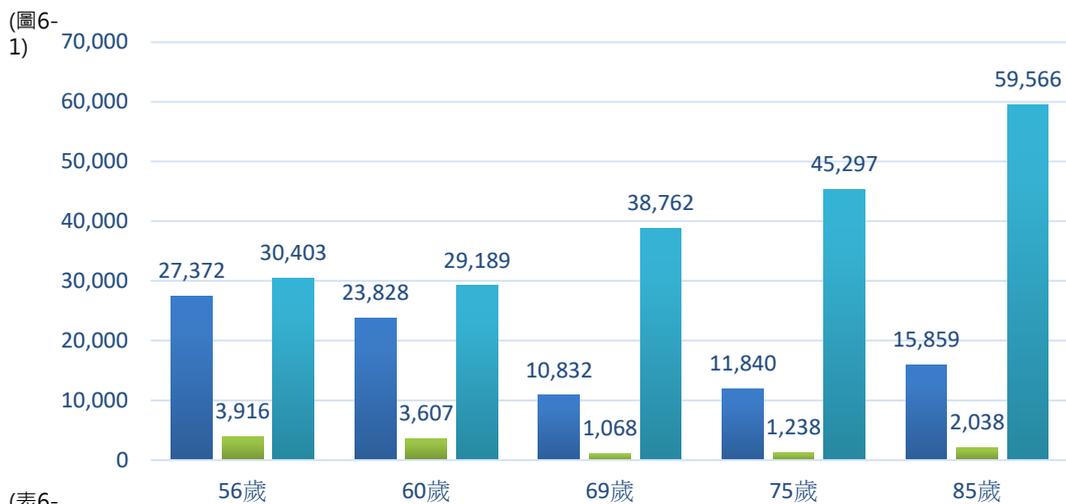
	假設張先生 56歲身故	假設張先生 60歲身故	假設張先生 69歲身故	假設張先生 75歲身故	假設張先生 85歲身故
士林區 (公告現值)	978	1,100	1,436	1,714	2,304
大安區 (公告現值)	2,266	2,754	4,272	5,725	9,325
士林區 (評定價值)	511	477	401	350	266
大安區 (評定價值)	828	768	631	539	387
台灣銀行存款	2,450	2,542	2,720	2,881	2,933
台灣股票	1,731	1,731	1,731	1,731	1,731
香港銀行存款	4,038	4,144	4,393	4,567	4,872
頂茂香港股權	14,022	14,390	15,254	15,859	16,920
頂茂大陸股權	4,426	4,981	6,499	7,760	10,429
遺產總額	31,249	32,887	37,336	41,126	49,168
扣：免稅額	1,200	1,200	1,200	1,200	1,200
喪葬費扣除額	123	123	123	123	123
配偶扣除額	493	493	493	493	493
直系血親卑親屬扣除額	50	50	50	50	50
直系血親卑親屬扣除額	150	50	50	50	50
父母扣除額	123	123	123	0	0
負債 (房貸)	1,900	1,363	137	0	0
應稅遺產淨額	27,210	29,485	35,160	39,210	47,252
扣：應納稅額 (20%)	4,692	5,147	6,282	7,092	8,700
稅後遺產淨額	26,557	27,740	31,054	34,034	40,468
房貸還款	1,900	1,363	137	0	0
繼承人取得財產	24,657	26,377	30,917	34,034	40,468

六、規劃後效益

為了讓張先生完成他的財務目標，假設目前的資產在我們規劃下，所產生的效益在56歲、60歲、69歲、75歲、85歲時資產增長的狀況，屆時您的子女可以取得的財產價值，以及給付的遺產稅金額如圖6-1。

運用保單規劃讓資產增長，並善用保險指定受益人來配置資產。

- 1.使資產增加
- 2.合法達成節稅
- 3.身故理賠金分期給付
- 4.退休金來源之一
- 5.利用身故理賠金預留稅源於受益人之設計，可減少將來遺產稅稅額，並增加子女可得到之資產。



(表6-1)

	假設張先生 56歲身故	假設張先生 60歲身故	假設張先生 69歲身故	假設張先生 75歲身故	假設張先生 85歲身故
土地1(公告現值)	978	1,100	1,436	1,714	2,304
土地2(公告現值)	2,266	2,754	4,272	5,725	9,325
建地1(評定價值)	511	477	401	350	266
建地2(評定價值)	828	768	631	539	387
台灣香港現金	19,621	17,923	923	781	846
台灣股票	1,731	1,731	1,731	1,731	1,731
房貸(還清)		1363(註3)			
遺產總額(註1)	27,372	23,828(註4)	10,832	11,840	15,859
免稅額	1,200	1,200	1,200	1,200	1,200
扣除額	939	839	839	716	716
扣除負債	1,900	0	0	0	0
淨額	23,333	21,789	8,793	9,924	13,943
應納稅額(20%)	3,916	3,607	1,068	1,238	2,038
稅後遺產總額(註2)	22,018	11,783	8,324	9,602	12,820
房貸還款	1900				
保險身故理賠金	10,285	17,406	30,438	35,694	46,745
繼承人取得財產	30,403	29,189	38,762	45,297	59,566

註1：因應實質課稅(安聯配息債1,000萬)與被繼承人死亡前二年內贈與之財產，故71歲前每年贈與張婷芳219萬*2年，依遺產稅法第十五條之規定併入遺產課徵遺產稅。

註2：71歲前稅後遺產總額必須扣掉追回計稅之金額1438萬。

註3：房貸於60歲公司結束營運變現後，一併將房貸1363萬還清。

註4：在60歲公司結束營運，變現後，運用遺產及贈與稅法第20條第6款贈與配偶陳曉寧7000萬。

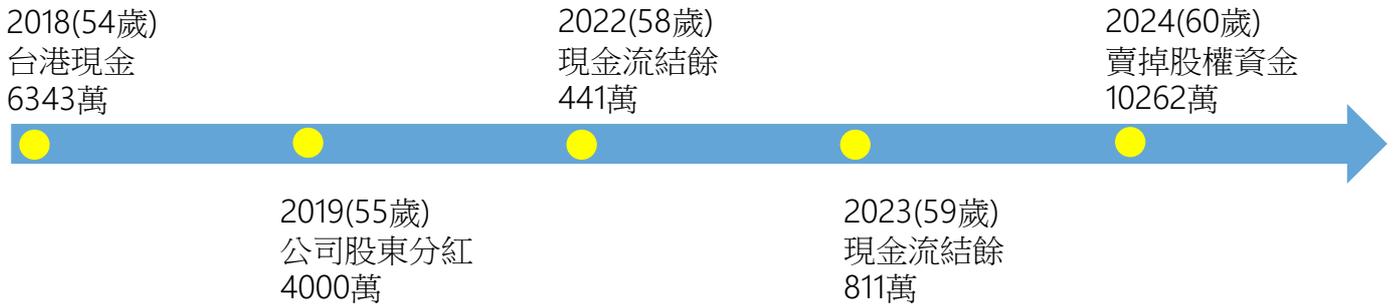
因張先生事業有成，感念取之於社會，因此建議捐贈於社會1000萬。由於註1之所述之法條，

故60歲時遺產總額為23828萬=15390萬+8438萬

七、保費規劃現金流/退休金四大來源

保費規劃現金流

(圖7-1)



張先生退休金四大來源

(表7-1)

退休後每年被動式收入來源						
年齡	配息債	美年旺生存金	現金股利	美年旺生存金	每年總收入	每月現金流
61	600,000	655,200	420,000	403,200	2,078,400	173,200
62	600,000	655,200	420,000	806,400	2,481,600	206,800
63	600,000	655,200	420,000	806,400	2,481,600	206,800
-	-	-	-	-	-	-
69	600,000	655,200	420,000	806,400	2,481,600	206,800
75	600,000	655,200	420,000	806,400	2,481,600	206,800
85	600,000	655,200	420,000	806,400	2,481,600	206,800

八、規劃策略與工具

(表8-1)

財務目標	策略	效益
財富傳承1	運用保險身故金外籍人士不受最低稅負限制	降低遺產稅額計算、資產效益極大化
財富傳承2	保險身故金受益人可控制	按心願完成、資產有掌控權
財富傳承3	保單類信託功能	分期給付讓愛長久
課稅財產	公證遺囑分配	節省土增稅、指定繼承人
個人保障	醫療高額保障	風險轉嫁、以小成本換取最大效益
退休規劃	利用還本型商品打造富足退休人生	穩定終身俸
夫妻贈與	結束香港公司股權提前贈與配偶	夫妻互贈免稅且降低遺產稅額計算

資產規劃與建議基礎均建立在此三大目標上：

- 1.遺產稅額降低
- 2.資產增加最大化
- 3.子女分配公平及掌控權

然而，任何資產規劃皆可能因為外在的稅法修訂或變動，隨著客戶的家庭成員、收支等.....異動或是其他的狀況，需適時的檢視與調整，建議未來至少每半年或一年定期檢視家庭最新的財產狀況，進而視狀況看是否有調整規劃之需求。

再次感謝張益隆先生的選擇與信任，讓我們一起共同完成這份完整財務規劃報告。

人生有三種階段創富、維富、傳富，第一階段張益隆先生已經完成目標，接下來擁有高品質的退休生活，以及如何將白手起家的財富，維持住並且傳承給第二代，讓您的人生可以活的自在，走的安心。



fullrichglobal.com