

2018台灣最佳財務策劃師選拔

團體獎項

標準財務策劃個案

財務策劃師
書審報告

台灣人壽團體組代表

陳慧娥、林淑萍

王婉君、劉瓊霞

王立佳

輔導員

蔡清華、莊清芳



中國信託金控

台灣人壽

目錄

序 公司介紹及團體組成員壽險資歷簡介

- 一、台灣人壽公司介紹
- 二、台灣人壽團體組成員壽險資歷簡介

壹 前言 01

貳 基本資料與事件流程圖重點摘要 04

參 本案關鍵議題年表&家庭保障需求週期圖 05

肆 關鍵議題的事實與數據需求分析說明論述 06

- 張益隆事業發展歷程圖及資產分析
- 家庭資產負債結構分析(2018年規劃前)
- 財務診斷分析-資產負債比
- 家庭收入支出結構分析(2018年規劃前)
- 財務診斷分析-收入支出比

CONTENTS

伍	家庭財務安全保障規劃分析	13
	- 家庭財務安全保障需求分析	
	- 家庭與事業生涯總體規劃思考	
	- 投資屬性分析	
陸	確認問題與規劃原則步驟	13
	- 財務目標排序	
	- 財務規劃需求說明	
柒	專業建議規劃解決方案	25
	- 風險管理規劃&解決方案	
	- 理財性收入說明	
捌	規劃前後差異比較表	36
玖	結語	38

台灣人壽保險股份有限公司

張益隆先生

陳曉寧小姐

家庭財務策劃報告書



專業財務策劃師團隊 竭誠用心為您服務

蔡清華

陳慧娥

林淑萍

王婉君

劉瓊霞

王立佳



敬致 張益隆先生家庭的策劃報告信函

張董事長賢伉儷鈞鑑，

首先，由衷的感佩您們對家庭的付出與愛心！

同時，感謝您們提供台灣人壽專業財務策劃團隊服務的機會；我們將以待己之心為闔家提供專業諮詢與貼切的服務。對於您們所提供的個人資料，會嚴加保密並謹慎處理，僅做為本服務所需，敬請全然放心。

「規避風險、累積財富、實現夢想」，是人們追求幸福生活永遠不變的真理！在本團隊與賢伉儷多次深入晤談後，就您們所提供的資料數據與人生觀念訊息進行深入需求分析，謹此提供專屬於您們家人的完整財務策劃報告與資產配置規劃建議方案。期能完成四大目標：

1. 維繫對家人愛與關懷的承諾。
2. 保障家人收入與儲蓄。
3. 保障闔家奮鬥努力累積的資產。
4. 財富增長與資產傳承。

協助 張董事長闔家喜悅與心靈平和，是此刻本團隊最重要任務與衷心期盼！

本團隊將在張董下週返台後當面為賢伉儷進行簡報，過程中有任何疑慮或想法有所改變，也請隨時提出讓我們理解，期使財務策劃書更貼近您們的期待，符合賢伉儷的需要。

謹此

敬祝闔家平安 健康

台灣人壽專業財務策劃團隊 全體組員敬上 2018 年 8 月 15 日

序、公司介紹及團體組成員壽險資歷簡介

中國信託金融控股（股）公司(註:引用中信金控官網)

中國信託金融控股(股)公司（以下簡稱「中信金控」）成立於 2002 年 5 月 17 日。旗下包括中國信託銀行、台灣人壽、中國信託證券、中國信託創投、中國信託資產管理、中信保全、中國信託投信、及台灣彩券等八家子公司。

為提供客戶全球性及更便利的金融服務，中信金控旗下子公司中國信託銀行收購日本東京之星銀行（The Tokyo Star Bank, Ltd.）股權，已於 2014 年 6 月 5 日完成 100% 股權交割，中國信託銀行正式成為東京之星銀行單一股東。此外，為擴大保險事業規模，2015 年 5 月 12 日董事會通過與台灣人壽股份轉換案，同年 6 月 29 日通過股東會審議，於 10 月 15 日股份轉換完成，台灣人壽成為中信金控 100% 控股子公司。為整合集團資源，發揮集團綜效，中信金控旗下子公司中國信託人壽與台灣人壽於 2016 年 1 月 1 日完成合併，並沿用「台灣人壽」名稱。



中信金控海外布局包含美國、加拿大、日本、印尼、菲律賓、印度、泰國、越南、香港、新加坡、緬甸、馬來西亞、澳大利亞及大陸等 14 個國家和地區，轄下主要子公司 - 中國信託銀行，成立於 1966 年，為臺灣第一大信用卡發卡銀行。2012 年 4 月上海分行開幕，2015 年 8 月廣州分行開幕，提供兩岸三地華人更多元的金融服務。目前，臺灣分行共計 150 家，海外分支機構（辦事處、分行、子行及子行之分行）超過 100 處，是臺灣最國際化的金融機構。

展望未來，中信金控亦持續秉持著「We are family」的品牌精神，「守護與創造」的企業使命以及「關心、專業、信賴」的品牌特質，為客戶提供更方便的服務管道和更多元的金融服務，打造臺灣第一、亞洲領先的領導品牌，成為客戶心目中最值得信賴的金融服務機構。



一、台灣人壽公司介紹

台灣人壽保險（股）公司（註：引用中信金控官網）

台灣人壽為臺灣第一家壽險公司，1947 年成立，並於 1998 年民營化。台灣人壽，以提供保戶全方位保險服務為出發，藉由靈活、具創意的商品策略，提升公司之營運績效，提供保戶健康、財富與保障的全方位防護網，並以有價值的商品推展，使保戶與公司都得到穩健而具體的保障。



台灣人壽秉持中信金控一貫「待客如親」的服務理念以及「We are family」的品牌精神，致力於「守護與創造」客戶、員工、股東與社區的價值，建立美好的未來，以成為華人地區保險服務的第一品牌為願景。

台壽的願景

成為華人地區保險服務的第一品牌。

台壽的使命



「守護與創造」客戶美好的未來

◆ 我們致力於「守護與創造」客戶、員工、股東與社區的價值，建立美好的未來。

台壽品牌特質&品牌精神



二、台灣人壽團體組成員壽險資歷簡介

陳慧娥 組長

現職：台灣人壽業務處經理 保險年資 22 年

學歷：中華技術學院財務金融科畢業

證照：

中華民國人壽保險業務員資格測驗合格

投資型保險商品資格測驗合格

外幣收付非投資型保險商品資格測驗合格

中華民國財產保險業務員資格測驗合格

MDRT 百萬圓桌會議會員

RFP(美國註冊財務策畫師)正式會員

CCFP 中國理財規劃師證照

林淑萍 組員

現職：台灣人壽業務處經理保險年資 21 年

學歷：高雄應用科技大學金融資訊研究所商學碩士

證照：

國際保險品質獎(IQA)

中華民國人壽保險業務員資格測驗合格

壽險公會優秀業務員獎

MDRT 百萬圓桌會議會員

RFP(美國註冊財務策畫師)正式會員

劉瓊霞 組員

現職：台灣人壽業務區經理保險年資 17 年

學歷：僑光大學銀行保險系

證照：

中華民國人壽保險業務員資格測驗合格

投資型保險商品資格測驗合格

外幣收付非投資型保險商品資格測驗合格

中華民國財產保險業務員資格測驗合格

RFP(美國註冊財務策劃師)正式會員

王婉君 組員

現職：台灣人壽業務處經理保險年資 8 年

學歷：淡水工商專校 財政稅務畢業

證照：

中華民國人壽保險業務員資格測驗合格

信託業務專業測驗合格

證券商業務人員測驗合格

銀行內部控制與內部稽核測驗合格

初階授信人員專業測驗合格

RFP(美國註冊財務策畫師)正式會員

王立佳 組員

現職：

台灣人壽資深業務區經理保險年資 4 年

學歷：文藻外語大學德國語文系 畢業

證照：

中華民國人壽保險業務員資格測驗合格

投資型保險商品資格測驗合格

外幣收付非投資型保險商品資格測驗合格

中華民國財產保險業務員資格測驗合格

莊清芳 總公司輔導員

現職：台灣人壽 業務支援部

蔡清華 單位輔導主管

現職：台灣人壽 高三通訊處業務總監

壹、前言

1990 年代起，中國大陸成了台灣製造業最重要的生產基地，在比較利益下，台商赴陸投資領域集中製造業。在招商引資的政策號召下，過去 30 餘年以來，由於台灣的推力，加上中國大陸之吸力，使得兩岸經濟已成為密不可分的夥伴關係；台商基於追求低價勞動力和土地成本的因素，赴大陸投資設廠，多數具備冒險犯難的精神和勇氣。

本案張益隆先生顯然也是典型開創者之一。

然而，中國大陸從招商引資大國，如今變成環保無限上綱，對產業發展產生變化，環保加速企業的淘汰賽，再者在大陸設廠的企業成本全面提升，低附加價值的企業會率先淘汰。再者，企業的競爭會愈來愈集中，一線大廠會更具優勢，二、三線小廠會加速淘汰。



(引用今周刊 1099 期封面)



(引用商業周刊 1574 期封面)

■ 最大台商遷徙潮

引發台商遷徙潮的地雷，並不只是出口退稅降低而已。從 2007 年 6 月宣布出口退稅降低開始，已經連續 4 個地雷引爆，而且都是公布不久後就實施。



地雷一：

調降出口退稅，傳產業獲利被壓縮 8%！



地雷二：

勞動合同法，10 萬人工廠每年成本增加 11 億！



地雷三：

兩稅合一，台商企所稅率比照本地，不再有特權！



地雷四：

進口原料保證金，激發下波淘汰潮！

另一方面，則是其社會環境也在變化，為了保障勞工福利，開始實施「五險一金(養老、醫療、失業、工傷、生育等保險及住房公積金)」制度，對台商而言，無形之中不僅拉高經營成本，未來在中國設廠投資製造業的難度升高，更是衝擊其經營利潤空間。此外，中國官方對製造業已要求所有企業達到最嚴格的環保標準，不少中小型的台資企業都紛紛關廠避風頭。



儘管中國大陸台商在經營上已呈現困境，然而面對兩岸經濟逐漸朝向「區域」傾斜整合，特別是近年中國大陸積極推動工業升級、擴大內需消費、均衡區域發展等加強對內改善產業結構的機會之下，台商未來若要持續生存發展，則需從「機會成本」的角度，發揮其在市場規模，兼具成長潛能的中國大陸之優勢條件。

因此，未來台商在經營上，唯有落實升級轉型，別無他途。隨著中國大陸經濟實力增強與國民所得提高，已逐漸由過去的世界工廠轉型為世界市場，其龐大內需市場潛力，及大陸積極推之經貿發展特區之未來重點發展性，提供中國迎接消費增加所帶來之機會。

在瞬息萬變的中國商場上，即使拿到了中央核准的項目，早就不再像從前是獲利的保證，除了企業本身的努力，還要能拿到實質的補助，否則再大的投資都有可能石沉大海。

想要離開中國的資金，除了台商外，也包括預期人民幣貶值的避險金流，以及中國民眾、企業家強烈海外置產的需求；而這其中，中國國家稅務總局制定的「非居民金融帳戶涉稅信息調查辦法」，明定從 2018 年元月 1 日起，凡存款超過人民幣 600 萬元以上的「非居民」個人帳戶，要進一步清查，讓台商資金外移更是雪上加霜。

■ 面對該走、該留，在在考驗著張益隆先生的智慧。

整體而言，由於對外拓展貿易是台灣促進經濟成長的引擎，以及推動產業轉型之動力，面對已日益傾斜的兩岸經濟整合之下，張益隆董事長事業股東及家人如何妥善利用中國大陸經濟結構改革及內需市場成長的機會，採取更突破的經營策略創新價值，藉以建立自主性以及前瞻思維，兼顧事業與家庭長久佈局，享有長久奮鬥的甜蜜果實，則是目前無法迴避的挑戰。

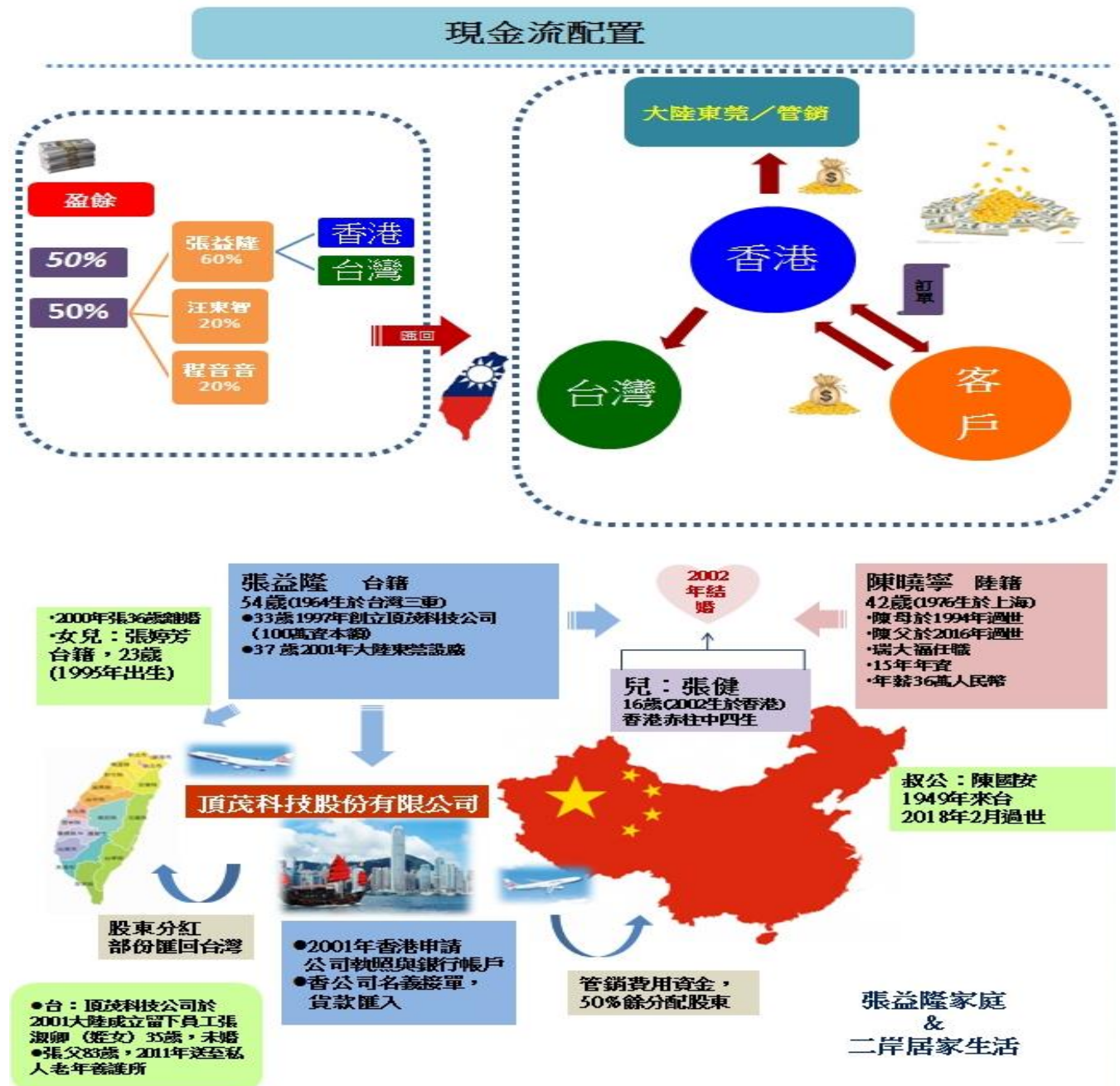


如能順應未來大陸重點發產業持性，掌握手中現有資金優勢，好好研判情勢，等待時機，作對判斷；再創一個嶄新的開創舞台，也是張益隆董事長夫妻目前思考積極佈局及安排的。

貳、基本資料與事件流程圖重點摘要

- 客戶姓名：夫-張益隆，妻-陳曉寧
- 職業：夫-頂茂科技負責人，妻-瑞大福公司職員

稱謂	姓名	性別	年齡	職業/職稱	居住地	國籍
客戶	張益隆	男	54	頂茂科技負責人	中國大陸	台灣
配偶	陳曉寧	女	42	瑞大福公司職員	中國大陸	中國大陸
長子	張健	男	16	學生/中四生	香港	香港
長女	張婷芳	女	23	台科大財金系/大四生	台灣	台灣
父親	張父	男	83	退休	台灣	台灣
姪女	張淑卿	女	35	頂茂科技/行政會計	台灣	台灣

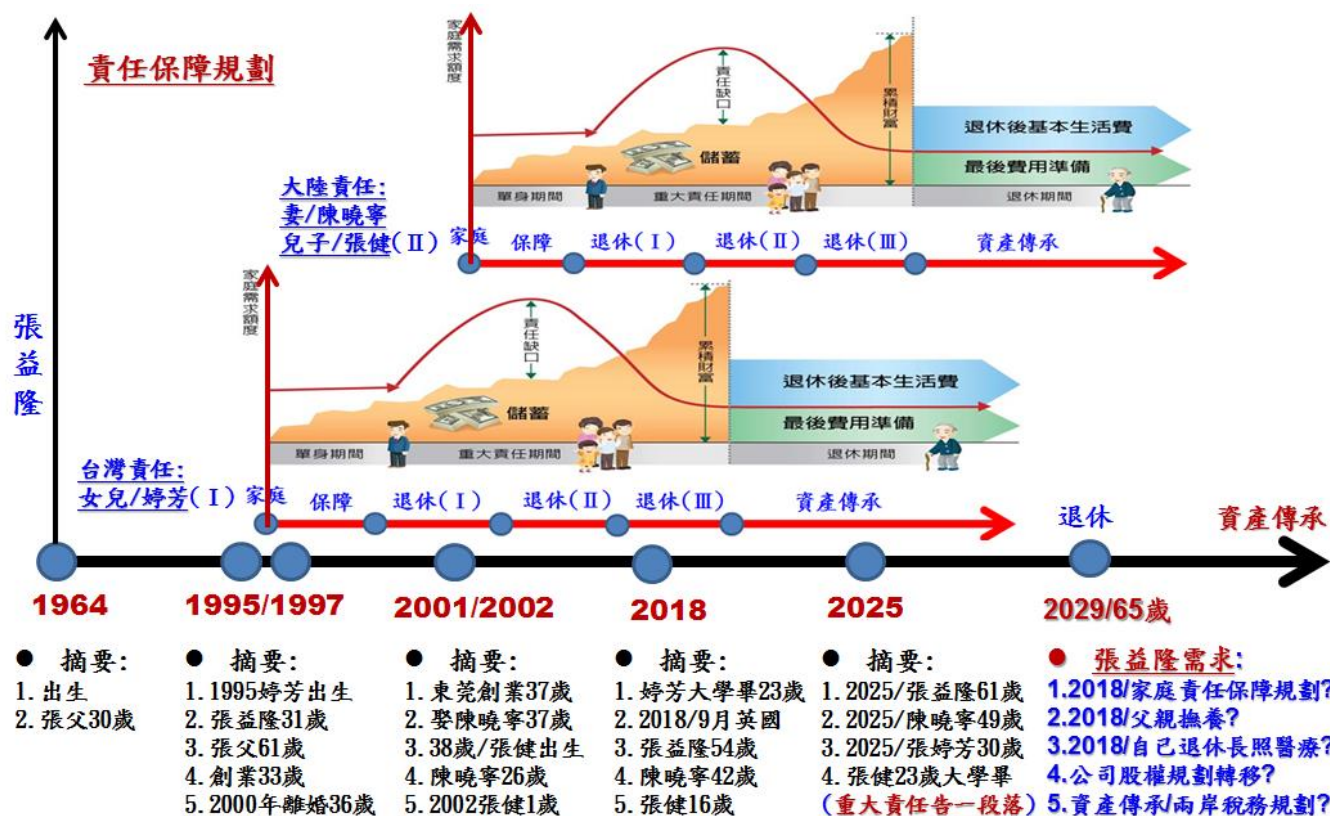


參、本案關鍵議題年表&家庭保障需求週期圖

一、本案關鍵議題年表：

年/月	1995、2000 2018年9月	2001 2018	2002	2011	2015	2018
關鍵事件	女兒張婷芳出生，女兒5歲時離婚，與母同住台灣	東莞工廠成立，同時在香港申請公司帳戶	與陳曉寧結婚，同年兒子張健出生	張父中風	工廠營運成本攀升	1.考量工廠營運收益，是否結束營業 2.陳曉寧叔公逝世 3.張益隆姪女張淑卿 35 歲 4.張芳婷畢業
重要附記	1.每月3萬元教養費用，及額外零用錢及禮物 2.今年9月英國攻讀資訊科系	1.公司持股(張:60% 汪:20% 程:20%) 盈餘50%分配股東	張益隆 38 歲台灣籍 陳曉寧 26 歲大陸籍 張健香港籍	送往私人老年養護所		1.陳曉寧叔公遺產繼承問題 2.張芳婷英國留學費用 3.為姪女準備退休金 5.個人退休規劃與財產分配

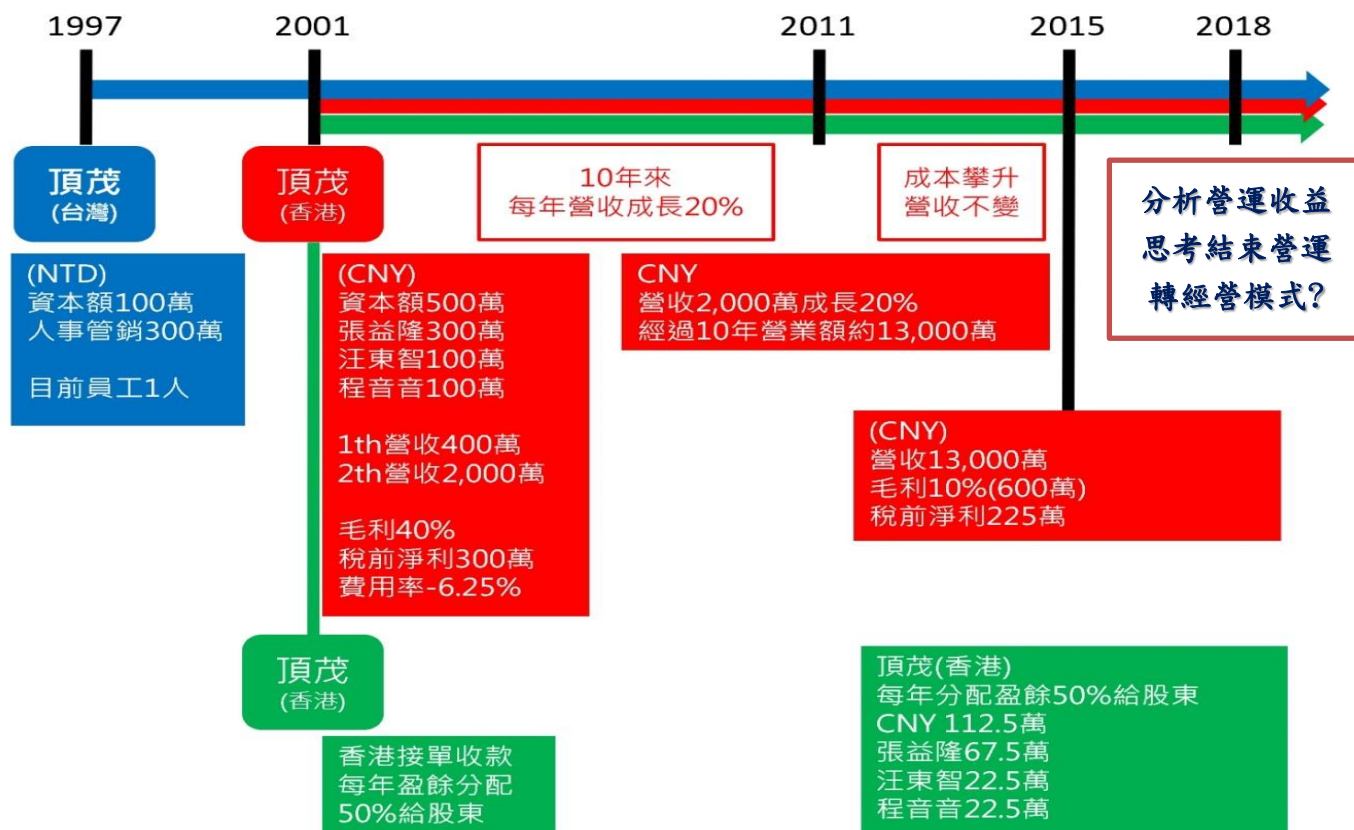
二、家庭保障需求週期圖&關係摘要：



■ 妻子陳曉寧的期望：個人名下所有資產歸兒子張健，期待張董事長財產規劃公平即可。

肆、關鍵議題的事實與數據需求分析說明論述

一、張益隆事業營運分析



事業架構

頂茂科技-張益隆



二、2018 家庭資產負債結構分析(規劃前)

單位：新台幣

匯率：美元 30.5/人民幣 4.6/ 港幣 4/ 歐元 36

資 產			負 債		
	本人	配偶		本人	配偶
動 產	222,782,000	60,402,284	房貸	22,000,000	-
活儲	23,830,000	-	大安區商辦81坪	22,000,000	-
台灣帳戶	23,830,000		其他	-	-
外幣	180,072,000	1,196,000			
香港公司戶USD764萬/60%	139,812,000				
香港個人戶USD132萬	40,260,000				
人民幣		1,196,000			
股票(評估日8/1)	18,880,000	59,206,284			
台積電60張@248	14,880,000				
元大台灣50(12%)	2,000,000				
元大高股息(4%)	2,000,000				
上汽集團/2千股CNY@33.15		304,980			
中國聯通/2千股HKD@9.47		75,760			
中國平安/2千股CNY@59.67		548,964			
LVMH/5千股@300.45歐元		54,081,000			
Tiffany&co/1千股@137.56美元		4,195,580			
不動產	164,250,000	89,700,000			
房地產(自用)	33,750,000	20,700,000			
深圳CNY450萬		20,700,000			
天母公寓45坪/@75萬	33,750,000				
房地產(投資)	130,500,000	69,000,000			
東莞廠房CNY1500萬/60%	41,400,000				
大安區商辦81坪/@110萬	89,100,000				
上海洋樓CNY1,500萬		69,000,000			
另類資產	1,200,000	20,000,000			
BMW650/5年	1,200,000				
田黃石雕現價HK500萬		20,000,000			
資產總計	388,232,000	170,102,284	負債總計	22,000,000	

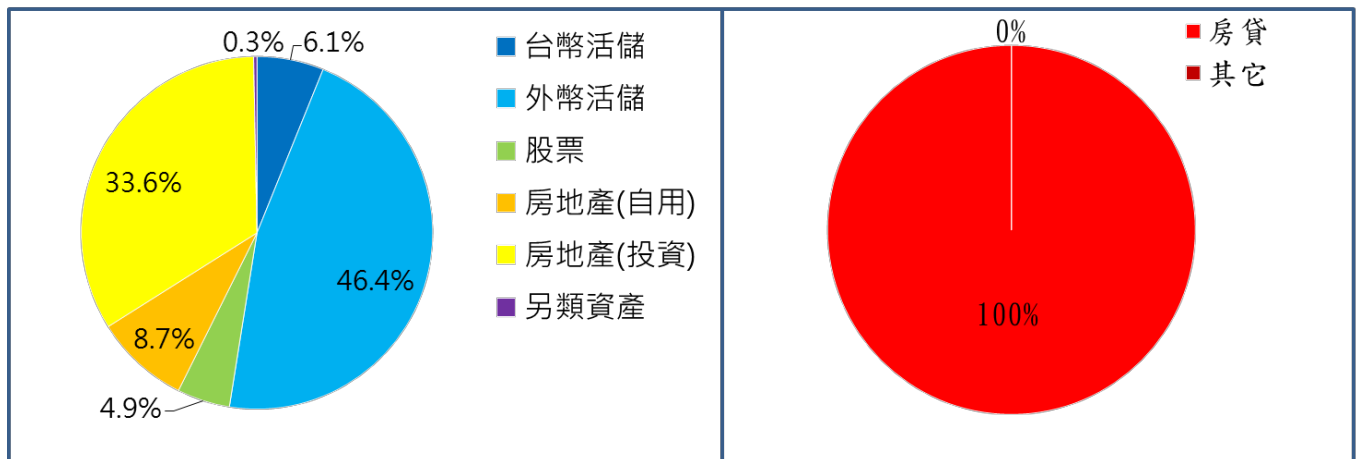
■ 張益隆資產淨值：366,232,000

■ 陳曉寧資產淨值：170,102,284



三、財務診斷分析-資產負債配置比

A.張益隆資產負債配置圖：



B.張益隆資產負債分析表：

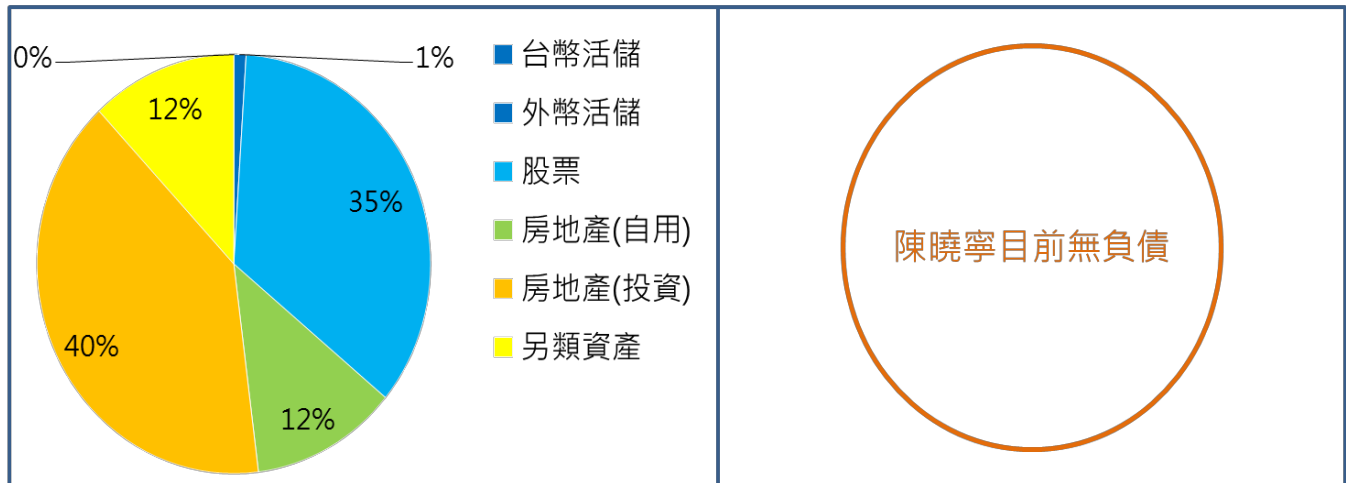
項目	個案數據	理想值	公式	說明
負債資產比例	5.67%	$\leq 30\%$	總負債÷總資產	比例愈低愈好
資產淨值成長率	-0.14%		淨儲蓄值÷年資產淨值	比例愈高愈好
理財型資產比	91.31%		理財型資產÷總資產	代表資金流通度。
財務槓桿比	106.01%	$< 250\%$	總資產÷資產淨值	比例愈高代表過度信用擴充，資產的風險愈高
資產淨值投資率	96.79%		理財型資產÷資產淨值	比例愈高愈好

張益隆資產負債分析要點

從上表中看出，淨資產成長率為負數，主要因張董大部份資產分配於定存以及活儲帳戶。建議可重新調整資產配置，做其他之理財投資。



C.陳曉寧資產負債配置圖：



D.陳曉寧資產負債分析表：

項目	數據	理想值	公式	說明
負債資產比例	0.00%	<=30%	總負債÷總資產	比例愈低愈好
資產淨值成長率	0.46%		淨儲蓄值÷年資產淨值	比例愈高愈好
理財型資產比	87.83%		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，資產的風險愈高
資產淨值投資率	87.83%		理財型資產÷資產淨值	比例愈高愈好

陳曉寧資產負債分析要點

從上表中看出，淨資產成長率偏低，主要因陳曉寧為公司高階主管，除固定收入及房租收租現金外，主要資產分配於股票。

建議可重新調整資產配置，做其他之理財投資。



四、2018 家庭收入支出結構分析(規劃前)

單位：新台幣

匯率：美元 30.5/人民幣 4.6/ 港幣 4/ 歐元 36

年收入			年支出					
	本人	配偶		本人	配偶		本人	配偶
年總收入	7,210,000	2,217,685	年總支出	7,708,390	1,436,624			
工資收入	6,410,000	1,619,200	消費性支出	7,268,390	1,399,824	理財性支出	440,000	36,800
工資收入	6,410,000	1,619,200	消費性支出	7,268,390	1,399,824	理財性支出	440,000	36,800
薪資	6,410,000	1,619,200	食	600,000	360,000	投資房屋貸款	440,000	0
非工資收入	800,000	598,485	衣	60,000	240,000	退休提撥		36,800
非工資收入	800,000	598,485	行	600,000	240,000	保障性支出	0	0
股利	480,000	46,485	生活雜支	1,140,000	360,000			
投資(配息)	320,000	0	子女費用	3,646,000	0			
租金	0	552,000	父母孝養金	960,000	0			
			稅金	262,390	199,824			

張益隆 2017 & 2018 收入支出歸納分析比較表

單位：新台幣

匯率：美元 30.5/人民幣 4.6/ 港幣 4/ 歐元 36

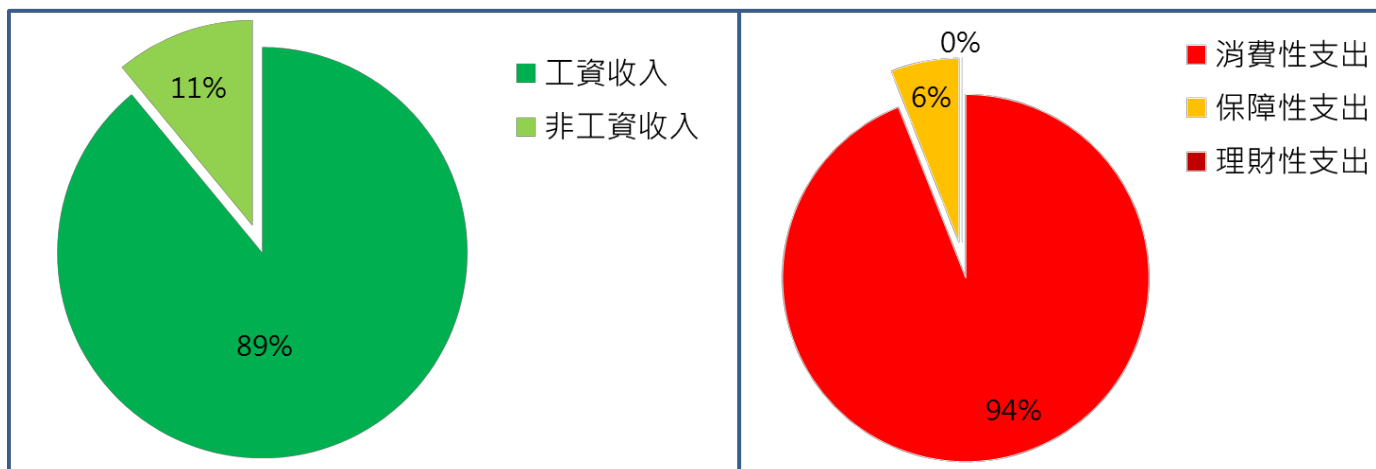
收入			支出					
	2017年	2018年		2017年	2018年		2017年	2018年
年總收入	7,210,000	7,210,000	年總支出	5,097,790	7,708,390			
工資收入	6,410,000	6,410,000	消費性支出	4,657,790	7,268,390	理財性支出	440,000	440,000
工資收入	6,410,000	6,410,000	消費性支出	4,657,790	7,268,390	理財性支出	440,000	440,000
薪資	6,410,000	6,410,000	食	600,000	600,000	投資房屋貸款	440,000	440,000
非工資收入	800,000	800,000	衣	60,000	60,000	退休提撥		0
非工資收入	800,000	800,000	行	600,000	600,000	保障性支出	0	0
股利	480,000	480,000	生活雜支	1,140,000	1,140,000			
投資(配息)	320,000	320,000	子女費用	1,035,400	3,646,000			
租金	0	0	父母孝養金	960,000	960,000			
			稅金	262,390	262,390			

張益隆家庭收支分析要點：

從上表中看出，張董現金流的彈性較低。建議重新配置資產，提高現金靈活性。

五、財務診斷分析-收入支出比

A.張益隆 2018 收支分析圖：



B.張益隆收支分析表：

項目	數據	理想值	公式	說明
財務負擔率	6.10%	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	2071.27%	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	10.38%	>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	347	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	-41,533		每月結餘	2018 年，年現金流量 \$ -498,396 元

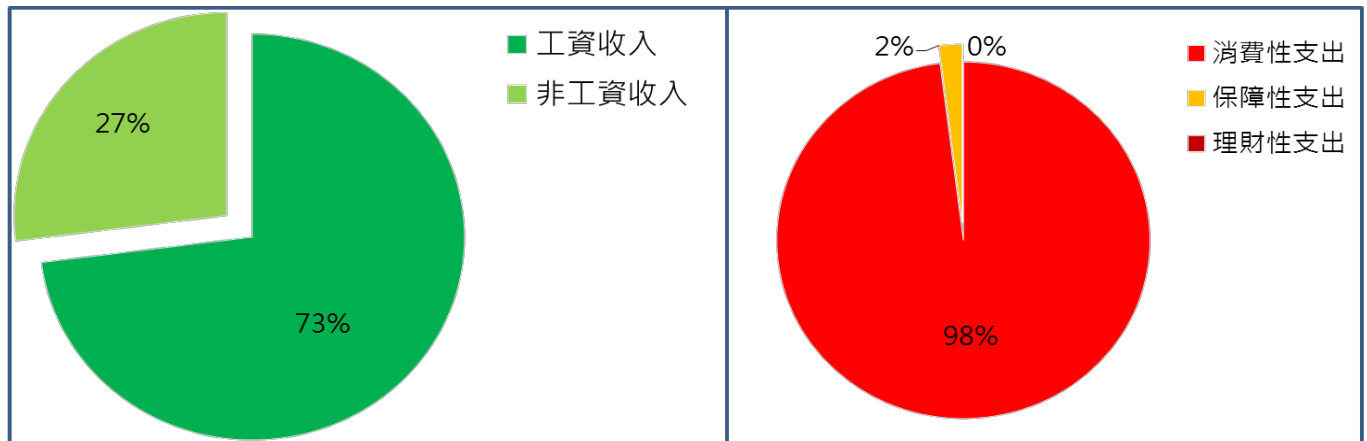
張益隆收入支出分析要點：

從上表中看出，目前收入來源主要仰賴於頂茂科技公司之盈餘分配，其他投資收益比例較低。因 2018 年起未來五年女兒攻讀英國碩博士學位，子女教育費用部分增加支出，造成目前現金流量不足以支應。

後續可能出現生活需求遽增，但現金調度較為吃緊的狀況。

建議重新配置資產&調整投資理財策略，提高現金運用靈活度。

C.陳曉寧收入支出分析圖：



D.陳曉寧收入支出分析表：

項目	個案數據	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	5784.02%	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	41.66%	>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	42.04	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	65,088		每月結餘	2018 年，年現金流量 \$ 781,056 元

陳曉寧收入支出分析要點：

從上表中看出，陳曉寧目前收入來源穩定，自給自足非常靈活，但尚無法支應子女深造學費。

● 觀點歸納說明：

1. 張夫人非常喜歡瑞大福的珠寶工作，目前的生涯規劃是在瑞大福珠寶工作至退休，因此短期不會入籍台灣。
2. 針對叔公在台遺產依照中華民國台灣民法第一千一百三十八條規定，繼承人需三等親內，張夫人已屬於叔公四等親，因此無法繼承台灣房地產。
3. 由於張董特別指示身為一家之主，家裡主要開銷都由他個人負責，因此夫人的收入與資產皆屬她個人所有，無須計入家庭總資產與收支規劃，故陳曉寧女士的資產負債表僅整理提供參考。

伍、家庭財務安全保障規劃分析

一、家庭與事業生涯總體規劃思考

1. 張益隆家庭保障需求說明

1. 如果因為疾病或受傷而住院，在失去工資收入的情況下，您希望每月能有何種補償金額？			
本人	1 補償工資收入 2.補償支出總額 3.僅補償非理財性支出	住院期間的收入補償應規劃 11,679 元/日	
配偶	1 補償工資收入 2.補償支出總額 3.僅補償非理財性支出	住院期間的收入補償應規劃 3,990 元/日	
2. 住院的時候，您希望自己跟辛苦陪伴的家人享有的醫療環境品質是？			
本人	1.可以靜養的單人病房 2.希望至少住雙人房，不會太吵 3.健保病房	病房費規劃日額 NTD\$5000	
配偶	1.可以靜養的單人病房 2.希望至少住雙人房，不會太吵 3.健保病房	病房費規劃日額 CNY\$500	
3. 您的家族中，是否有成員曾有重大疾病病史？			
本人	1.癌症 2. 心肌梗塞 3. 腦中風 4. 腎衰竭 5. 其他	重大疾病給付應規劃 NTD:300 萬	
配偶	1.癌症 2. 心肌梗塞 3. 腦中風 4. 腎衰竭 5. 其他	重大疾病給付應規劃 CNY:100 萬	
4. 如果發生意外事故失去原有工作能力，您認為要準備幾年的生活費用才可以因應這樣的突發狀況？			
本人	1.希望下半輩子都不用擔心 2.用 3-5 年好好休養與再學習 3.三年內一定要工作	意外傷殘保險金應規劃 1,882 萬元	
配偶	1.希望下半輩子都不用擔心 2.用 3-5 年好好休養與再學習 3.三年內一定要工作	意外傷殘保險金應規劃 4,281 萬元	
5. 如果有一天因意外或年老失去了行為能力、需要長期照顧，您希望家人扮演的角色是？			
本人	1.辭去工作為自己提供全日看護 2.白天工作晚上提供半日看護 3.安心陪伴就好	看護費用 100,000 元/月	
配偶	1.辭去工作為自己提供全日看護 2.白天工作晚上提供半日看護 3.安心陪伴就好	看護費用 CNY20,000 元/月	
6. 如果發生了嚴重的疾病或意外，您希望在保障持續的情況下，保費可以不用再繳納嗎？			
本人	1.是 2. 否	保費豁免設計：	要保人豁免
配偶	1.是 2. 否	保費豁免設計：	要保人豁免

2.個人保障需求分析 - 張益隆

財務需求類別	需求金額	已備金額	缺口金額	備註
保障性(已購保單)	15,000,000	3,000,000	12,000,000	原有保單300萬受益人為前妻與女兒
醫療保障:實支實付	3,000	0	3,000	
醫療保障:癌症一次金	2,100,000	0	2,100,000	
意外殘廢給付1-11級	500萬-25萬	0	500萬-25萬	
重大疾病	3,000,000	0	3,000,000	
失能保障(月)	100,000	0	100,000	
子女教育基金	37,778,000	0	37,778,000	
退休金(月)	200,000	0	200,000	
節稅規劃	31,436,000	0	27,680,000	
購車	6,190,000	0	6,190,000	

3.個人已有保障規劃說明 - 張益隆

現有保障一覽表					
被保險人	壽險	意外險	住院日額	重大疾病	殘扶金
張益隆	300 萬	0	0	0	0

4.子女教育需求說明

張婷芳 現年23歲，預計今年9月至英國繼續進修	
碩士教育希望安排 英國 私立財金資訊所2年	需要準備488萬元
博士教育希望安排 英國 私立財金資訊所3年	需要準備732萬元
目前已準備教育金 0 萬元	累積0萬
教育基金缺口為	1,220萬
張健 現年 16 歲，希望香港中學畢業後跟姊姊一樣至英國留學	
中學教育安排 香港 私立赤柱中學3年	需要準備362萬元
大學教育希望安排 英國 私立學校 4年	需要準備976萬元
碩士教育希望安排 英國 私立研究所2年	需要準備488萬元
博士教育希望安排 英國 私立研究所3年	需要準備732萬元
目前已準備教育金 0 萬元	累積0萬
教育基金缺口為	2,558萬

■ 子女教育逐年費用需求預估

單位：萬元(新台幣)

年度	本人年齡	張婷芳	張健	總計	已備	缺口
2018	53	244	121	365	0	365
2019	54	244	121	365	0	365
2020	55	244	121	365	0	365
2021	56	244	244	488	0	488
2022	57	244	244	488	0	488
2023	58	0	244	244	0	244
2024	59	0	244	244	0	244
2025	60	0	244	244	0	244
2026	61	0	244	244	0	244
2027	62	0	244	244	0	244
2028	63	0	244	244	0	244
2029	64	0	244	244	0	244
總計		1,220	2,558	3,778	0	3,778

5.家庭保障需求說明

需求項目	費用預估
1. 張董每月日常生活支出 NT 33.85 萬元，希望保障 45年	13,132萬元
◆ 每月家庭生活(食、衣、住、行)的花費，含父親安養費。 已考慮通膨	
2. 貸款金額：大安區商辦未還款總額	2,200 萬元
3. 子女教育基金	3,778萬元
◆ 子女高等教育(大學、碩博士研究所等)所需要的費用。	
4. 最後費用：緊急預備金	506萬元
◆ 最後費用平均為30~50萬元，緊急預備金為6~12個月的家庭每月總支出	
家庭保障需求總額	19,616萬元

6.家庭保障已備說明

資金項目	本人	配偶
家庭其他收入 ★如：非工資收入	80 萬	59.8 萬
現有商業壽險保障	300 萬	0 萬
社會保險 ★如勞、公、農、軍保	216 萬	0 萬
可變現資產 ★家庭擁有可在 3~6 個月內變現的資產， 如：股票、基金、珠寶等，不含自用住宅價值	22,278 萬	14,940 萬
車貸/預計 1 年後購買價值 619 萬的車子，已 自備頭期款 619 萬元	619 萬	0
若變現資產/屆時家庭責任需求將為	0 萬	0 萬

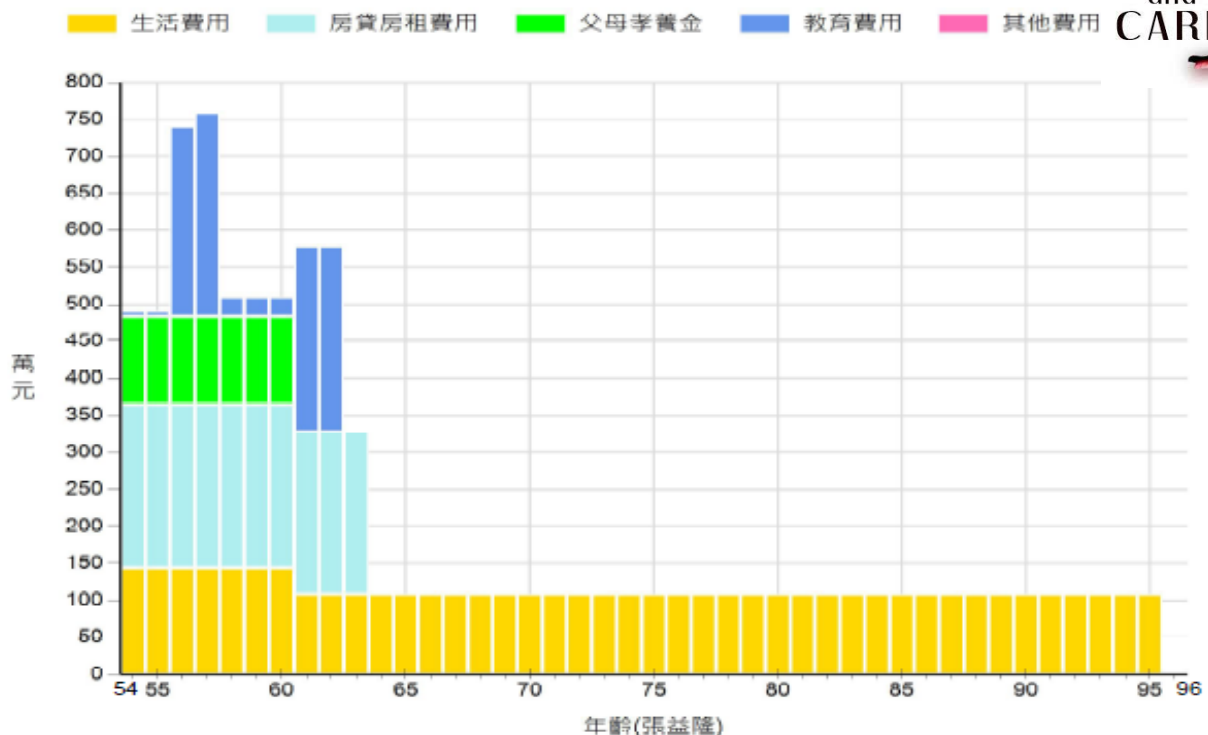
■ 需求保障要點：當風險發生時，不需變現資產&保障所有儲蓄收入。

7.張益隆一家之主-家庭保障需求分析圖：

a. 張益隆 - 責任需求每年必要費用：

分析圖表

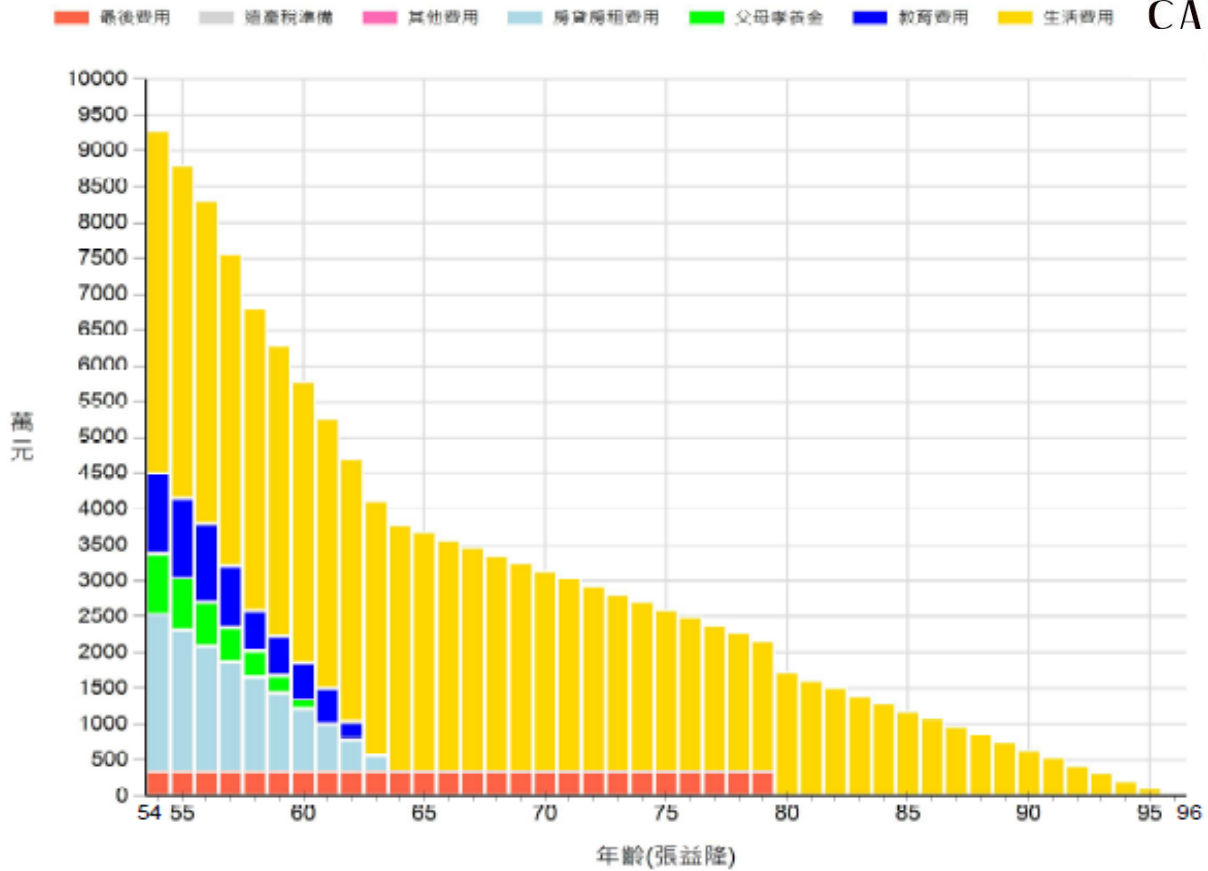
張益隆 年度別必要費用圖



家族成員年齡對照表											
張益隆	54	55	60	65	70	75	80	85	90	95	96
陳曉寧	42	43	48	53	58	63	68	73	78	83	84
張健	16	17	22	27	32	37	42	47	52	57	58
張婷芳	23	24	29	34	39	44	49	54	59	64	65
張爸爸	83	84	89	94	99	104	109	114	119	124	125

b.張益隆 – 責任需求必要費用累計圖：

張益隆 必要費用累計圖



家族成員年齡對照表											
張益隆	54	55	60	65	70	75	80	85	90	95	96
陳曉寧	42	43	48	53	58	63	68	73	78	83	84
張健	16	17	22	27	32	37	42	47	52	57	58
張婷芳	23	24	29	34	39	44	49	54	59	64	65
張爸爸	83	84	89	94	99	104	109	114	119	124	125

■ 在不考慮變賣資產狀況下，目前家庭總體需求必要費用額度約 9,288 萬元。



張益隆 年度別必要費用表

單位：萬元

本人 年齡	應備費用								已備費用						
	生活 費用	房貸房租 費用	教育 費用	父母 孝養金	最後 費用	遺產稅 準備	其他 費用	應備 小計	配偶 收入	其他 收入	現有 資產	死亡 撫卹	已投保 保險額度	已備 小計	差額
54	144.0	220.0	6.7	120.0	340.0	0.0	0.0	830.7	60.0	0.0	0.0	0.0	300.0	360.0	470.7
55	144.0	220.0	6.7	120.0	340.0	0.0	0.0	830.7	60.0	0.0	0.0	0.0	300.0	360.0	470.7
56	144.0	220.0	256.7	120.0	340.0	0.0	0.0	1,080.7	60.0	0.0	0.0	0.0	300.0	360.0	720.7
57	144.0	220.0	275.0	120.0	340.0	0.0	0.0	1,099.0	60.0	0.0	0.0	0.0	300.0	360.0	739.0
58	144.0	220.0	25.0	120.0	340.0	0.0	0.0	849.0	60.0	0.0	0.0	0.0	300.0	360.0	489.0
59	144.0	220.0	25.0	120.0	340.0	0.0	0.0	849.0	60.0	0.0	0.0	0.0	300.0	360.0	489.0
60	144.0	220.0	25.0	120.0	340.0	0.0	0.0	849.0	60.0	0.0	0.0	0.0	300.0	360.0	489.0
61	108.0	220.0	250.0	0.0	340.0	0.0	0.0	918.0	60.0	0.0	0.0	0.0	300.0	360.0	558.0
62	108.0	220.0	250.0	0.0	340.0	0.0	0.0	918.0	60.0	0.0	0.0	0.0	300.0	360.0	558.0
63	108.0	220.0	0.0	0.0	340.0	0.0	0.0	668.0	60.0	0.0	0.0	0.0	300.0	360.0	308.0
64	108.0	0.0	0.0	0.0	340.0	0.0	0.0	448.0	60.0	0.0	0.0	0.0	300.0	360.0	88.0
65	108.0	0.0	0.0	0.0	340.0	0.0	0.0	448.0	60.0	0.0	0.0	0.0	300.0	360.0	88.0
66	108.0	0.0	0.0	0.0	340.0	0.0	0.0	448.0	60.0	0.0	0.0	0.0	300.0	360.0	88.0
67	108.0	0.0	0.0	0.0	340.0	0.0	0.0	448.0	0.0	0.0	0.0	0.0	300.0	300.0	148.0
68	108.0	0.0	0.0	0.0	340.0	0.0	0.0	448.0	0.0	0.0	0.0	0.0	300.0	300.0	148.0
70	108.0	0.0	0.0	0.0	340.0	0.0	0.0	448.0	0.0	0.0	0.0	0.0	300.0	300.0	148.0
75	108.0	0.0	0.0	0.0	340.0	0.0	0.0	448.0	0.0	0.0	0.0	0.0	300.0	300.0	148.0
80	108.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	108.0	0.0	0.0	0.0	0.0	300.0	300.0	0
85	108.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	108.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	108.0
90	108.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	108.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	108.0
95	108.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	108.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	108.0
96	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0

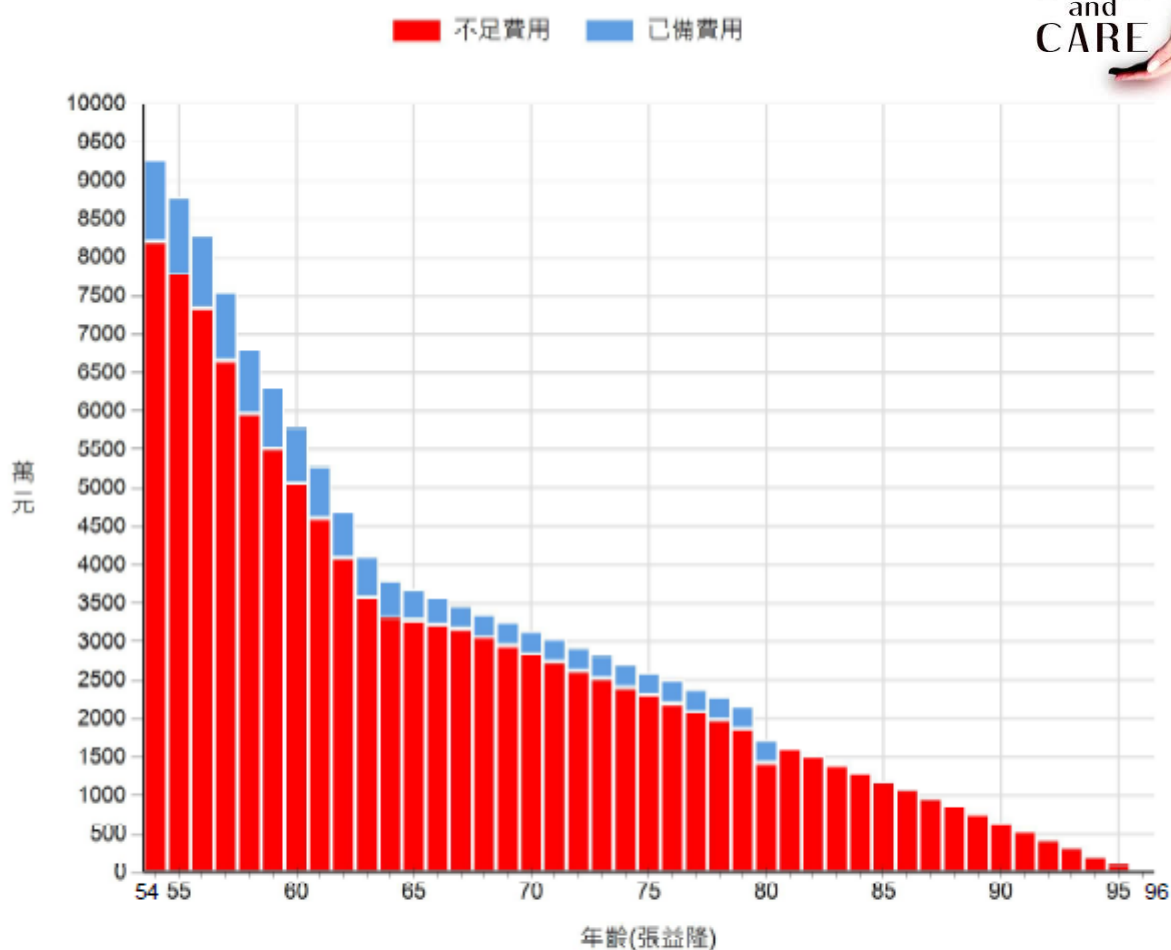
張益隆 必要費用累計表

單位：萬元

本人 年齡	應備費用								已備費用						
	生活 費用	房貸房租 費用	教育 費用	父母 孝養金	最後 費用	遺產稅 準備	其他 費用	應備 小計	配偶 收入	其他 收入	現有 資產	死亡 撫卹	已投保 保險額度	已備 小計	差額
54	4,788.0	2,200.0	1,120.1	840.0	340.0	0.0	0.0	9,288.1	780.0	0.0	0.0	0.0	300.0	1,080.0	8,208.1
55	4,644.0	1,980.0	1,113.4	720.0	340.0	0.0	0.0	8,797.4	720.0	0.0	0.0	0.0	300.0	1,020.0	7,777.4
56	4,500.0	1,760.0	1,106.7	600.0	340.0	0.0	0.0	8,306.7	660.0	0.0	0.0	0.0	300.0	960.0	7,346.7
57	4,356.0	1,540.0	850.0	480.0	340.0	0.0	0.0	7,566.0	600.0	0.0	0.0	0.0	300.0	900.0	6,666.0
58	4,212.0	1,320.0	575.0	360.0	340.0	0.0	0.0	6,807.0	540.0	0.0	0.0	0.0	300.0	840.0	5,967.0
59	4,068.0	1,100.0	550.0	240.0	340.0	0.0	0.0	6,298.0	480.0	0.0	0.0	0.0	300.0	780.0	5,518.0
60	3,924.0	880.0	525.0	120.0	340.0	0.0	0.0	5,789.0	420.0	0.0	0.0	0.0	300.0	720.0	5,069.0
61	3,780.0	660.0	500.0	0.0	340.0	0.0	0.0	5,280.0	360.0	0.0	0.0	0.0	300.0	660.0	4,620.0
62	3,672.0	440.0	250.0	0.0	340.0	0.0	0.0	4,702.0	300.0	0.0	0.0	0.0	300.0	600.0	4,102.0
63	3,564.0	220.0	0.0	0.0	340.0	0.0	0.0	4,124.0	240.0	0.0	0.0	0.0	300.0	540.0	3,584.0
64	3,456.0	0.0	0.0	0.0	340.0	0.0	0.0	3,796.0	180.0	0.0	0.0	0.0	300.0	480.0	3,316.0
65	3,348.0	0.0	0.0	0.0	340.0	0.0	0.0	3,688.0	120.0	0.0	0.0	0.0	300.0	420.0	3,268.0
66	3,240.0	0.0	0.0	0.0	340.0	0.0	0.0	3,580.0	60.0	0.0	0.0	0.0	300.0	360.0	3,220.0
67	3,132.0	0.0	0.0	0.0	340.0	0.0	0.0	3,472.0	0.0	0.0	0.0	0.0	300.0	300.0	3,172.0
68	3,024.0	0.0	0.0	0.0	340.0	0.0	0.0	3,364.0	0.0	0.0	0.0	0.0	300.0	300.0	3,064.0
70	2,808.0	0.0	0.0	0.0	340.0	0.0	0.0	3,148.0	0.0	0.0	0.0	0.0	300.0	300.0	2,848.0
75	2,268.0	0.0	0.0	0.0	340.0	0.0	0.0	2,608.0	0.0	0.0	0.0	0.0	300.0	300.0	2,308.0
80	1,728.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	1,728.0	0.0	0.0	0.0	0.0	300.0	300.0	1,428.0
85	1,188.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	1,188.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	1,188.0
90	648.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	648.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	648.0
95	108.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	108.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	108.0
96	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0

c.張益隆 - 必要需求費用差額：

張益隆 必要費用差額圖



家族成員年齡對照表											
張益隆	54	55	60	65	70	75	80	85	90	95	96
陳曉寧	42	43	48	53	58	63	68	73	78	83	84
張健	16	17	22	27	32	37	42	47	52	57	58
張婷芳	23	24	29	34	39	44	49	54	59	64	65
張爸爸	83	84	89	94	99	104	109	114	119	124	125

一家之主張益隆主要責任需求項目要點：

重大責任期家庭生活費用需求額度	4,788 萬元
台灣辦公室房貸	2,200 萬元
子女深造學費	3,778 萬元(採 2 子女皆留學英國高標準)
張父長照撫養費用	1200 萬元 (以張父最長餘命預估)
其他	一家人的醫療、殘扶、失能、長看費用準備金

8.退休金需求說明

您的退休生活需求	本人	配偶
目前年齡	54 歲	42 歲
希望能在何時可以達成經濟上的退休	55 歲	55 歲
預計退休後生命享受期多少年	24~45 年	28~45 年
您希望退休後，每月能領多少萬元的生活水準	20 萬元	10 萬元
退休時每月的生活費用將調整為多少萬元 (以 2 %的通膨率計算)	20 萬元	15.5 萬元
退休後生活總需求(含通膨)為多少萬元(算至 100 歲)	17,839 萬元	11,312 萬元

您現有的退休準備			本人	配偶
1	社會保險老年給付，	一次領取	216 萬元	0 萬元
	★ 勞保、公保、農保、軍保	每月領取	0 萬元 從 60 歲開始領取	9.6 萬元 從 55 歲開始領取
	小計		216 萬元	9.6 萬元
2	保險還本金	一次領取	0 萬元	0 萬元
		每年領取	0 萬元	0 萬元
	小計		0 萬元	0 萬元
3	退休後其他收入，每月 NT		0 萬元	0 萬元
	★ 子女孝養金、房屋租金收入等			
	小計		0 萬元	0 萬元
4	現已為退休準備的現金資產		22,278 萬元	14,940 萬元
			★預估年度成長率 1 %	★預估年度成長率 1 %
	退休時可累積		22,717 萬元	17,173 萬元
5	目前定期定額投資		0 元	0 元
			每月固定存 NT 0 元	每月固定存 NT 0 萬元
	預計持續投入		0 年	0 年
			★預估年度成長率 %	★預估年度成長率 %
	小計		0 萬元	0 萬元
現有退休準備			22,494 萬元	17,173 萬元

■ 張董退休準備不足額度：0 萬元 (張董目前資產足以支付退休金需求)

二、家庭與事業生涯總體規劃思考

1.張益隆事業營運分析：

A.大陸工廠現況說明：

現況	說明
1. 大陸工廠毛利率從 40%下降到 20%。	考量是否結束工廠營運。
2. 五險一金的實施，企業的成本上升	五險一金："五險"（法定） 養老保險 醫療保險 失業保險 工傷保險 生育保險 （企業和個人共同繳納） （企業承擔） "一金"指的是住房公積金。（不是法定）
3. 工廠工地位於大陸重點發展大灣區計畫，目前整體房價 30%左右漲幅，或許未來有機會可將土地開發成建案。	香港將按十三五規劃，為粵港澳大灣區提供金融、航運和貿易服務，而大灣區亦將有助香港經濟多元發展，特別是在創新科技和創意產業方面。

■ 大灣區商機:



B.大陸工廠建議方案分析 (註 1):

項目	方案一	方案二
公司營運	維持工廠營運	結束營運
收入	公司盈餘分配收入	廠房出租收入
費用		1.大陸工廠歇業需支付資遣費給員工： (1)員工 30 人 (70%員工年資 3 年以下，30%員工年資 10 年以上) 平均工資約 RMB 3,845 元，資遣員工的補償預算： 21 人*3,845*3=242,235 9 人 *3,845*10=346,050 合計 RMB:588,285 -- ① (2)預留 10%的其他費用 RMB588,285*10%=RMB:58,828 -- ② ① + ② = <u>RMB:647,113 為 USD:95,164 元-(1)</u> 2.建議張益隆與汪東智夫婦協議，以高於市價 10% 買回廠房，並將將所有權全數轉移給張益隆： 廠房土地市價 RMB1500 萬,再多 10%買回使用權 土地價格 RMB1500 萬*110%*40%=RMB660 萬 RMB660 萬/6.8=USD 970,600 元 <u>買回總價 USD:970,600 元-(2)</u> 合計(1)+(2)=<u>USD 1,065,764 元</u>
股權	張益隆 60% 汪東智 20% 程音音 20%	張益隆取得 100%股權 資金來源(註 2)
大灣區發展	未來大灣區發展為國際影響力的科技和產業創新中心，工廠若轉型營運可創造新的商機與發展性。	
需考量	營運成本攀升逐漸，利潤下降	大灣區尚在發展中，尚有基礎設施及環境問題，行政壁壘仍有很大程度的不確定因素。

註 1：計算匯率,美元兌人民幣為 1:6.8

註 2：結束香港公司分配保留盈餘，將公司銀行資金按股東比率分配，分配金額如下：

香港公司帳戶餘額:7,640,000-95,164=7,544,836 元

張益隆 USD:452.69 萬(60%)、汪東智 USD:150.89 萬(20%)、程音音 USD:150.89 萬 (20%)

2.台灣不動產現況分析：

台北大安區商辦大樓目前出售實價登錄每坪落在 75 至 80 萬之間，而商辦租金每坪約 1000 元。商辦大樓若保留出租，雖可以委外管理，但就資金成本流動率及報酬率相對偏低。

a. 天母自住宅:

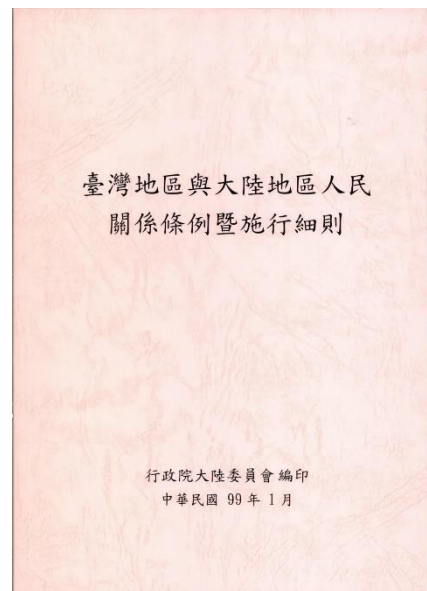
台灣自用房產建議	
天母電梯公寓	因目前兩岸三地來往頻繁，是主要居住處所，主張不做任何異動

b. 台北大安區辦公室

台灣投資商辦建議	
方案一：出售	方案二：不出售
1. 81 坪 X 80 萬/坪=6480	1. 租金收入 1000 元/坪 X 81 坪=81000/月 81000X12 月=97.2 萬/年
2. 各項稅賦(契稅,增值稅...)仲介費=280 萬	2. 房貸支出:44 萬/年
3. 目前貸款 2200 萬	3. 修繕支出
結餘 4000 萬	4. 房屋稅,地價稅約 19 萬/年
	5. 遺產稅:公告現值 2,981 萬*10%=298.1 萬
假設 4000 萬投入 4%以上理財商品,至少每年有現金流 160 萬以上	如維持不賣,報酬率約 0.5% (34.23 萬/6480 萬),未扣除每年修繕費用

c.上海房產-屬陳曉寧名下自有，保留收租金&長期現金流收入。

d.陳曉寧叔公台灣房產，目前評估無繼承權，另保留與專業合作律師研商，循可行法律途徑爭取相關權益。



三、投資風險屬性分析

每個人對風險的承擔能力各有所不同，它影響了您的判斷、選擇，及投資報酬的高低。

透過簡單分析，讓您更了解自己的風險屬性，進一步幫助您選擇真正適合的投資方式！



中國信託金控
台灣人壽

台灣人壽保險股份有限公司 保戶投資屬性分析問卷



◎謝謝您對本公司投資型保險商品感興趣。本商品並非短期獲益商品，若您仍有興趣購買，請惠予回答以下問題，以便本公司了解要保人您的財務目標及風險容忍度。

1. 您的年齡：

- (1) ☐ 未滿20歲（3分）； (2) ☐ 20歲至44歲之間（5分）；
(3) ☒ 45歲至65歲之間（7分）； (4) ☐ 66歲及以上（3分）

2. 您的工作及收入狀態

- (1) ☐ 工作／事業是我穩定收入來源（10分）
(2) ☐ 我是退休人士／沒有工作，投資收益並非我收入主要來源，但有其他穩定收入來源（5分）
(3) ☒ 我是退休人士／沒有工作，投資收益是我收入主要來源（2分）

3. 您的投資金融商品的經驗（可複選，勾選「無經驗」者不可複選）：

- (1) ☒ 存款（2分）； (2) ☐ 投資型保險（6分）； (3) ☐ 共同基金（6分）；
(4) ☒ 國內外股票（8分）； (5) ☐ 結構型債券（8分）； (6) ☐ 無經驗（0分）；
(7) ☐ 期貨／選擇權／其他衍生性金融商品（8分）

4. 您購買投資型保險想達成的財務目標及風險承受度：

- (1) ☒ 擁有保障並可長期累積財富，可以承受所投資價格於短期有些微的波動，以期長期獲得略高於定期存款的報酬率（8分）。
(2) ☐ 擁有保障並可積極累積財富，可以承受所投資價格劇烈地波動，甚至可能因而損失原先之投資本金（12分）。
(3) ☐ 快速累積財富，但無法承受所投資價格短期下跌的波動甚至可能因而損失原先之投資本金（1分）。

投資風險承受度評估表：

總分	投資屬性	可選擇之投資標的風險收益等級
未滿20分	—	—
21—24分	保守型	RR1、RR2
25—29分	穩健型	RR1、RR2、RR3
30分以上	積極型	RR1、RR2、RR3、RR4、RR5

合計總分： 27分

※如保戶拒絕提供相關資訊或分析結果有下列三種情形之一者，則屬於不宜投保「投資型保險」之風險屬性，本公司將不予承保：

- (1)未滿20分或合計總分與所選擇之投資標的風險收益等級不相符者。
(2)投資金融商品經驗勾選：「無經驗者」。
(3)想達成的財務目標及風險承受度勾選：「快速累積財富，但無法承受所投資價格短期下跌的波動甚至可能因而損失原先之投資本金」。

為確保保戶投保後已了解所購買商品風險，依「投資型保險商品銷售自律規範」本公司將以抽樣方式由客服人員對保戶（要保人或法定代理人）進行電訪拜訪及錄音。

連絡電話：☒ 同要保書所載之電話號碼 或 _____

「簡式公開說明書」、「投資人須知」、「保險商品說明書」交付確認書

◎本人（要保人）已就所選定的投資標的之簡式公開說明書或投資人須知詳細審閱，並本確認下列事項無誤：

1. ☒ 已取得並充分審閱及了解其相關風險。
2. ☐ 已知悉毋須再提供，並充分審閱及了解其相關風險。
3. ☐ 已自行上網閱讀或由「台灣人壽官方網站」或臺灣集中保管結算所之「境外基金資訊觀測站」或台灣證券交易所之「公開資訊觀測站」或各基金公司網站中下載取得最新有效版本。

◎本人（要保人）已經招攬人員清楚解說及提供「保險商品說明書」，並確認下列事項無誤：

1. ☒ 同意以電子文件方式交付取得，且已逕由「台灣人壽官方網站」中下載檔案並充分審閱。
2. ☐ 已取得紙本文件並充分審閱。

要保人簽章： _____
(未滿7足歲由法定代理人代簽)

法定代理人簽章： _____ (請註明關係： _____)
(若要保人未滿20足歲，需其法定代理人一併簽章)

業務人員簽名： _____

申請日期： _____ 年 _____ 月 _____ 日



陸、確認問題與規劃原則步驟

一、財務目標規劃排序

排序	財務需求目標	時程歸類
1.	公司經營 是否結束公司營運與後續處理？	短期
2.	子女教育 培養他們成為財經時代菁英。	短期、中期
3.	家庭保障 確保自己應盡的責任都能夠完成。	長期
4.	退休規劃 擁有經濟自由、有樂趣有尊嚴的未來。	長期
5.	個人保障 照顧好自己，不致成為家人的負擔。	短期、中期、長期
6.	人生夢想 達成夢想目標，實現圓滿人生。	短期
7.	節稅傳承 避免稅賦侵蝕，達至財富長傳。	短期、中期、長期

二、財務規劃需求說明

經由多次與張董討論後，張董明確表示辛苦大半輩子，預計在 55 歲退休，但對家人的照顧與責任是不能因此改變。希望能運用這些年累積的資產，支持一雙兒女完成博士學位，讓父親安享晚年同時也能給予最完善的照護，對自己與妻子的退休生活完全無憂，同時也能兼顧資產保全與傳承。

不安	溝通後確認問題
1.公司經營	1.東莞廠房:結束營業 已與股東達成共識，結束營運清算後將廠房土地使用權全數買回，因看好大灣區擁有世界最具規模的港口區、機場群，有潛力成為全球最大的航運和物流中心，決定養地暫時出租。 租金收入交由妻子作為大陸家庭費用支出 2.大安區辦公大樓：出售 東莞工廠結束營運後，台灣商辦大樓也無需設置，經評估因出租投報率過低，也無暇管理決議出售，重置投資項目做為日後支應生活所需費用。 3.姪女張淑卿退職金： 感謝姪女從創業至今盡心打理台灣辦事處，共創事業榮景，除了退職金從優給付，額外提撥150萬退休金規劃。
2.子女教育	對一雙兒女求學過程中，採全力支持，希望專款專用讓孩子在求學過程中可以全力以赴。
3.家庭保障	1.無論在任何情況下，都必須讓父親得到最好的醫療與照護。 2.妻子及兒女面對失能及重大疾病風險,希望預留長期照護費用支出。 3.基於前妻對女兒的照顧,預計將原有壽險300萬留給前妻與女兒。
4.個人保障	面對失能及重大疾病風險,希望預留長期照護費用支出。
5.退休規劃	預計2019年55歲退休，希望退休生活費用，除了仍維持目前生活品質（180萬/年）過往因忙於公司經營無暇出國旅遊，退休後希望規劃一年二次與妻子一同海外旅遊（60萬/年）合計240萬。
6.人生夢想	男人的夢想換車/BMW750，另外，偕夫人環遊世界。
7.節稅傳承	財富傳承、創造&預留稅源。

■ 活化現金流量及總體規劃方案試算：

幣別：新台幣/元

項 目			方案一 維持現況		方案二 本團隊建議規劃	
			規劃前需求金額	現金帳戶餘額	規劃後需求金額	現金帳戶餘額
原現金帳戶餘額				242,160,499		242,160,499
加：預計理財性收入				36,000,000		243,562,500
扣除	公司經營	結束營運買回廠房	28,993,300	249,167,199	28,993,300	456,729,699
		姪女退職金	1,500,000	247,667,199	1,500,000	455,229,699
	子女教育		37,778,000	209,889,199	37,778,000	417,451,699
	家庭保障	父親安養費等	12,000,000	197,889,199	15,085,780	402,365,919
	退休規劃		178,393,355	19,495,844	178,393,355	223,972,564
	個人保障		-	19,495,844	16,579,549	207,393,015
	人生夢想		6,190,000	13,305,844	6,190,000	201,203,015
	節稅傳承		-	13,305,844	23,927,250	177,275,765

★ 方案一：

利用現有的現金帳戶金額，支付未來的財務各項需求後，無法建構張董考量欲達成的財務目標，及資產傳承。

★ 方案二：建議選項

運用現有資產與結束東莞事業盈餘分配，以及出售台灣商辦的資金，本團隊重新整合並配置理財型商品，創造穩定的現金流量，將子女的教育規劃、父親的孝養金、姪女的退職金安排、以及張董自己的退休規劃，藉此完成優質退休生活，兼顧資產保全與傳承。



柒、專業建議策劃&風險管理解決方案

一、選擇中國信託金控台灣人壽專業服務的理由

1.值得信賴的公司。 2.值得信賴的專業人員。 3.值得信賴的需求導向服務。



家為起點 閃耀國際
臺灣最值得信賴金融機構
遍布十四個國家及地區 分支機構逾百處

成功的關鍵要素

- 9家子公司
- 最佳公司治理／專業經理人領導
- 跨業合作／資源共享／交互協銷
- 品牌知名度高／財富管理優
- 個金銷售能力強
- 法金福儲平台全台最大

二、風險管理規劃&解決方案

※財務策畫分析及建議：

1.公司經營規劃說明

■ 張董東莞工廠結束經營並依市價買回廠房土地使用權，結束營運相關費用明細如下：

費用明細	金額	資金來源
大陸工廠歇業需支付資遣費	USD:95,164 元	以香港公司帳戶來支付後,做股東盈餘分配結束營運
買回廠房土地使用權	USD:97.06 萬	股東盈餘分配金轉入香港個人帳戶後,再買回廠房土地使用權
姪女張淑卿的退職金	NTD:150 萬	台灣個人現金帳戶支付

● 香港帳戶分為公司及個人戶，處理明細如下：

香港公司帳戶明細(幣別:美元)	存入	支出	餘額
公司帳戶餘額			7,640,000
工廠歇業費用		95,164	7,544,836
盈餘分配-張益隆股東占比60%		4,526,902	3,017,934
盈餘分配-汪東智股東占比20%		1,508,967	1,508,967
盈餘分配-程音音股東占比20%		1,508,967	-

香港個人帳戶明細(幣別:美元)	存入	支出	餘額
帳戶餘額			1,320,000
歇業分配後股東盈餘轉入	4,526,902		5,846,902
買入大陸廠房所有權		970,600	4,876,302

★ 本團隊建議張淑卿小姐將退職金 150 萬，存入「台灣人壽吉美鑫美元利率變動型增額終身壽險」再依據張淑卿個人的退休需求，做退休年金商品規劃。到 65 歲擁有 NT480 萬退休金

台灣人壽吉美鑫美元利率變動型增額終身壽險試算表

情境一：假設每年宣告利率(3.97%)不變情況下

幣別/單位：美元

保單年度(末)	保險年齡	累積實繳保險費(A)	基本保險金額		年度末累積可領回增值回購分享金(預估)(非保證給付)(註4) ※(第1~6年限購買增額繳清保險)				合計(預估) ※已包含次一保單週年日生效之增額繳清保險金額				
			對應之保單價值準備金(B)	對應之保單現金價值(解約金)(C)	(選擇一)購買增額繳清保險金額(預估) ※已包含次一保單週年日生效之購買增額繳清保險金額				保單價值準備金(E)=(B)+(D)(註2)	保單現金價值(解約金)(F)=(C)+(D)(註2)	身故/完全殘廢保險金(含購買增額繳清保險金額)(註6)	當年度保險金額(含累計增加保險金額)(註5)	祝壽保險金
					累計增加保險金額(註5)	對應之保單價值準備金(D)(註2)	年度末增值回饋分享金						
1	35	49,999	48,503.11	36,377.40	620.00	1,197.85	-----	-----	49,700.96	37,575.25	52,771.02	27,269.00	0.00
2	36	49,999	49,229.15	39,383.22	1,255.00	2,460.97	-----	-----	51,690.12	41,844.19	54,073.97	29,523.00	0.00
3	37	49,999	49,966.48	48,517.42	1,906.00	3,793.51	-----	-----	53,759.99	52,310.93	55,408.85	31,873.00	0.00
4	38	49,999	50,715.11	49,853.01	2,573.00	5,197.77	-----	-----	55,912.88	55,050.78	56,777.72	34,321.00	0.00
5	39	49,999	51,475.54	50,857.96	3,257.00	6,678.19	-----	-----	58,153.73	57,536.15	58,180.58	36,871.00	0.00
6	40	49,999	52,247.52	51,725.09	3,958.00	8,237.23	-----	-----	60,484.75	59,962.32	60,484.75	39,526.00	0.00
7	41	49,999	53,031.30	53,031.30	4,676.00	9,877.49	-----	-----	62,908.79	62,908.79	62,908.79	42,289.00	0.00
8	42	49,999	53,826.88	53,826.88	5,412.00	11,603.71	-----	-----	65,430.59	65,430.59	65,430.59	45,165.00	0.00
9	43	49,999	54,634.25	54,634.25	6,166.00	13,418.63	-----	-----	68,052.88	68,052.88	68,052.88	48,157.00	0.00
10	44	49,999	55,453.68	55,453.68	6,938.00	15,325.14	-----	-----	70,778.82	70,778.82	70,778.82	51,269.00	0.00
15	49	49,999	59,739.36	59,739.36	11,096.00	26,403.82	-----	-----	86,143.18	86,143.18	86,143.18	68,782.00	0.00
20	54	49,999	64,356.17	64,356.17	15,793.00	40,485.04	-----	-----	104,841.21	104,841.21	104,841.21	89,976.00	0.00
30	64	49,999	74,687.88	74,687.88	27,094.00	80,605.19	-----	-----	155,293.07	155,293.07	155,293.07	146,157.00	0.00

2. 子女教育規劃說明

目前兒子張健為中四生，女兒張婷芳今年大學畢業預計前往英國進修。因張董深感未來專業競爭力之重要性，對於一雙子女的教育亦非常重視，將盡全力用最好的資源栽培。

1. 估算女兒攻讀博士班畢業之教育費用約 1,220 萬；兒子就讀中四至博士畢業之教育費用約 2,558 萬，子女教育基金總共約 3,778 萬。
2. 建議從張董香港現金帳戶各自贈與 100 萬美金至子女各自專屬帳戶，無論在任何情況下，孩子只要繼續求學費用不虞匱乏。
3. 再將此筆教育基金 USD:200 萬投入中國信託香港私人銀行提供卡達 10 年期公債，預期債息約 4.5%。每年債息約 9 萬美金，加上張董個人投入卡達公債之債息每年撥出 3.5 萬美金，共 12.5 萬美金(折合台幣 381 萬台幣，10 年共 3,810 萬)支應教育費用，同時可以保存本金兼顧資產傳承。



University of St Andrews 聖安德魯斯大學



3.家庭保障規劃說明

(1) 父親孝養金規劃說明：

安養院選擇 1：

目前由於地利之便，在新北市私立佳和護理之家，此院特色之一為專門提供家人在國外無法在旁照顧之親人的完整照護，並定期由專業醫師評估張爸爸的健康狀況。

佳和護理之家收費標準	
照護房型	單人房
基本月費	54,000
月費包含	一般照護理費、膳食費、洗衣費及提供休閒活動等。
不包含費用	轉交救護車、門診部份負擔、個案衍生所需的其他衛生材料用與醫療耗材費用依住民個人身體狀況另計。
備註	保證金：5 萬元 其它費用:約 26,000 元/月(營養品、特殊狀況額外看護&交通費等等費用) 小計：80,000 元/月

安養院選擇 2：

經中華民國運動神經元疾病病友協會(漸凍人協會)推薦，台中醫院附設護理之家設立之漸凍人專屬長期照護專區「曙光之家」，提供病友們尊嚴、安全、安心、靈性及專業的照顧。這是全國首創的漸凍人長期照護病房提供個別化、人性化的照顧之家，讓病友與家屬能安心託付。

台中醫院附設護理之家漸凍人專區收費標準		
照護房型		漸凍人病床
基本月費		38,000 (日常照護費+伙食費)
相關護理費用	鼻胃管/導尿管/氣切管 膀胱造瘻/人工肛門	500+500+2,000+1,000=4,000 / 月
	傷口	≥5 c m · \$ 500 / 月 ; ≥10 c m · \$ 1000 / 月 ; 多處傷口視個案實際狀況而定
雜費	洗衣費	500+每月最高不超過 12000/月
	氧氣費	
	耗材費/看實際使用量計價	如:看護墊、衛生紙、紙尿布、人工皮...等
	特殊照護人力費用	2400/日(專款補助)
備註	保證金 6 萬元，退住時會退回給病友 其它費用:約 23,100 元/月(營養品、特殊狀況額外看護&交通費等等費用) 小計：80,000 元/月	

※本團隊討論建議：

- 張董以專業照顧為第一考量，建議將張父送至台中醫院附設護理之家照顧，費用金額：

安養費	預估需求時間	總金額
每月 8 萬	12 年	11,520,000

- 因張董考量人生無常發生時，確保張父在任何情況下，都能獲得良好的安置與照護，本團隊建議透過保險金加上信託規劃。
- 預估安養費 1,152 萬加上最後費用 48 萬合計 1,200 萬。
- (張董保單規劃方案如下)

張益隆董事長保單規劃

- ★ 台灣人壽新享樂人生變額萬能壽險(甲型)，保額 1,200 萬。



險種名稱	代號	對象	年期	基本保額	保險費	折扣後保險費
台灣人壽新享樂人生變額萬能壽險(甲型)	ZOT13B0	張益隆	目標保險費(年繳) 超額保險費(定期-年繳) 超額保險費(單筆)	12,000,000元	321,600元 0元 0元	321,600元 0元 0元
上述保險費合計： 月繳之首年首期須繳2個月保險費					321,600元	321,600元

本主契約適用「台灣人壽全權委託帳戶資產撥回投資標的(CU)批註條款」。
被保險人於契約有效期間內，符合「疾病末期」及「長期護理」情況之一者，可申請給付「生命尊嚴保險金」，其申請金額上限請詳「台灣人壽生命尊嚴批註條款」。

首期	年繳	半年繳	季繳	月繳	每日平均保險費
保險費	321,600元	160,800元	80,400元	26,800元	881元

上述各項保險費不含超額保險費，且已符合每期最低目標保險費及最低保險費之規定。

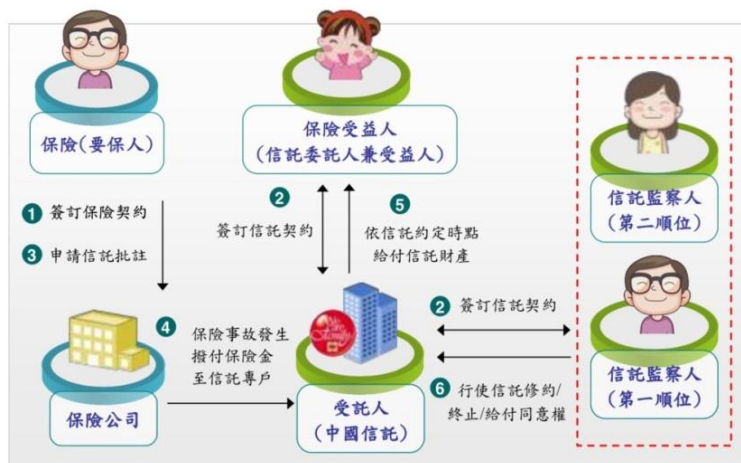
風險收益等級	代碼	標的名稱	配置比例
RR4	G0001	iShares S & P 500 指數基金	50%
RR4	G0041	宏利環球基金-美洲增長基金AA股美元	25%
RR5	G0042	宏利環球基金-亞洲股票基金AA股美元	25%

台灣人壽新享樂人生變額萬能壽險(甲型)

單位：新臺幣/元

年度		假設投資報酬率每年6%(非保證)						假設投資報酬率每年2%(非保證)						假設投資報酬率每年-6%(非保證)					
		保險年齡	當年度所繳保險費合計	申請部分提領金額	保單價值加值金(年年初)	年度末壽險保障	年度末保單帳戶價值(含保單帳戶價值加值金、資產撥回後)	申請部分提領金額	保單價值加值金(年年初)	年度末壽險保障	年度末保單帳戶價值(含保單帳戶價值加值金、資產撥回後)	申請部分提領金額	保單價值加值金(年年初)	年度末壽險保障	年度末保單帳戶價值(含保單帳戶價值加值金、資產撥回後)	申請部分提領金額	保單價值加值金(年年初)	年度末壽險保障	年度末保單帳戶價值(含保單帳戶價值加值金、資產撥回後)
1	54	54	321,600	0	0	12,000,000	41,600	0	0	12,000,000	38,417	0	0	12,000,000	32,123	0	0	12,000,000	92,965
2	55	55	321,600	0	0	11,000,000	120,265	0	0	11,000,000	110,863	0	0	11,000,000	211,896	0	0	11,000,000	402,499
3	56	56	321,600	0	0	10,000,000	273,287	0	0	10,000,000	251,760	0	0	10,000,000	584,646	0	0	10,000,000	776,268
4	57	57	321,600	0	912	9,000,000	524,557	0	870	9,000,000	481,111	0	790	9,000,000	966,518	0	3,218	9,000,000	1,151,520
5	58	58	321,600	0	0	8,000,000	794,352	0	0	8,000,000	718,328	0	0	8,000,000	1,337,081	0	0	8,000,000	1,531,787
6	59	59	321,600	0	0	7,000,000	1,103,794	0	0	7,000,000	982,692	0	0	7,000,000	1,403,188	0	0	7,000,000	1,626,31
7	60	60	321,600	0	4,117	6,000,000	1,444,993	0	3,792	6,000,000	1,264,387	0	3,218	6,000,000	1,531,787	0	6,067	6,000,000	1,626,31
8	61	61	321,600	0	0	5,000,000	1,813,986	0	0	5,000,000	1,558,571	0	0	5,000,000	1,626,31	0	0	5,000,000	1,626,31
9	62	62	321,600	0	0	4,000,000	2,220,279	0	0	4,000,000	1,872,411	0	0	4,000,000	1,626,31	0	0	4,000,000	1,626,31
10	63	63	321,600	0	9,018	3,000,000	2,679,914	0	7,886	3,000,000	2,218,015	0	6,067	3,000,000	1,626,31	0	0	3,000,000	1,626,31
11	64	64	0	0	0	3,000,000	2,817,847	0	0	3,000,000	2,233,492	0	0	3,000,000	1,626,31	0	0	3,000,000	1,626,31
12	65	65	0	0	0	3,000,000	2,965,779	0	0	3,000,000	2,248,238	0	0	3,000,000	1,626,31	0	0	3,000,000	1,626,31
13	66	66	0	0	13,785	3,138,654	3,138,654	0	11,131	3,000,000	2,273,678	0	7,314	3,000,000	1,626,31	0	0	3,000,000	1,626,31
14	67	67	0	0	0	3,306,519	3,306,519	0	0	3,000,000	2,287,105	0	0	3,000,000	1,626,31	0	0	3,000,000	1,626,31
15	68	68	0	0	0	3,483,567	3,483,567	0	0	3,000,000	2,299,518	0	0	3,000,000	1,626,31	0	0	3,000,000	1,626,31
16	69	69	0	0	16,159	3,687,346	3,687,346	0	11,403	3,000,000	2,322,661	0	5,485	3,000,000	1,626,31	0	0	3,000,000	1,626,31
17	70	70	0	0	0	3,885,235	3,885,235	0	0	3,000,000	2,333,173	0	0	3,000,000	1,626,31	0	0	3,000,000	1,626,31
18	71	71	0	0	0	4,093,971	4,093,971	0	0	3,000,000	2,342,263	0	0	3,000,000	1,626,31	0	0	3,000,000	1,626,31

- ★ 配合中國信託銀行進行張益隆先生-保單信託規劃:



(2)妻子陳曉寧保障規劃說明：

建議張夫人可利用保險規劃來預留稅源，達到將財富傳承給下一代。

陳曉寧保單規劃：台灣人壽君龍傳家寶終身壽險

商品	保額	說明
君龍傳家寶終身壽險	RMB:300 萬	大陸遺贈稅即將實施，預留稅源。
君龍健康 123 重大疾病保險	RMB:100 萬	醫學進步，自費醫材價格上升。

(3)子女保障規劃說明：

天下父母心，張董對子女最大的期望不外乎平安健康，也希望未來子女能得到最好的照護。因此，建議規劃台灣人壽保單：

■ 女兒-張婷芳，殘扶險保單規劃如下：

單位：新臺幣

代號	險種名稱	年期	豁免附約	投保對象	保額	保險費	實際折扣率	首期實繳保險費
T01M1	台灣人壽好心200殘廢照護終身健康保險	20年期		張婷芳	5,000,000元	36,500元	1%	36,135元
YHB	台灣人壽一年期住院醫療日額健康保險附約(新)	1年期		張婷芳	計劃12	18,300元	1%	18,117元
BX0	台灣人壽一年定期殘廢健康保險附約	1年期		張婷芳	5,000,000元	1,750元	1%	1,733元
HNRB	台灣人壽新住院醫療保險附約	1年期		張婷芳	計劃五	5,628元	1%	5,572元
T01P1	台灣人壽卡安心百齡重大傷病保本保險	20年期		張婷芳	3,000,000元	93,300元	1%	92,367元

台灣人壽好心200殘廢照護終身健康保險

- * 殘廢保險金一筆給付，醫療費用、經濟負擔全覆蓋。
- * 按「月」給付殘廢生活扶助保險金，至少給付200個月，最高可領保險金額10倍。
- * 貼心給付保險金額10%的殘廢復健補償保險金，補償醫療支出。
- * 豁免保險費最安心，讓保險更放心。

台灣人壽一年期住院醫療日額健康保險附約(新)

- * 10項醫療保障，低保費，輕鬆擁有
- * 理賠時不須檢附收據，與全民健保不抵觸
- * 健康增值回饋最高100%

註1:本商品疾病等待期間為三十日，詳細內容請參閱保單條款

台灣人壽一年定期殘廢健康保險附約

- 低保費、高保障，365天，天天有保障
- 一年一約，保證續保至最高續保年齡74歲
- 無論疾病、意外致殘廢皆保障
- 配偶、子女皆能投保(子女得續保至最高續保年齡為22歲止)

保障特色

台灣人壽新住院醫療保險附約

- * 超值7大項保障，醫療照顧完善又周全。
- * 醫療單據副本也可申請理賠。
- * 無等待期，讓保障更即時。
- * 在各項給付限額內，可補償醫療費用自付額部分的不足。
- * 實支實付與住院日額可擇優給付。
- * 意外傷害醫療、疾病就醫與腫瘤治療，三效合一。

台灣人壽卡安心百齡重大傷病保本保險

- * 理賠依健保重大傷病認定，保障涵蓋範圍廣
- * 健保重大傷病範圍變動，保障只增不減
- * 健康生活無重大傷病，保費有去有回不浪費

■ 兒子-張健，殘扶險保單規劃如下：

商品	保額	說明
君龍健康 123 重大疾病保險	RMB:100 萬	醫學進步，自費醫材價格上升。

安全與保障是人生最大的需求，將損失幅度較大的部份風險轉移至保險公司。若遭逢重大傷殘、失能需長期照護費用支出較為沈重，規劃每月 5 萬至 10 萬元失能給付，確保事故發生後，能獲得較好的醫療照顧，隨著醫藥科技越來越先進，全民健保雖可供基礎醫療，若選擇自費先進用藥也是一筆龐大的支出，因此規劃一次性給付 300 萬重大傷病是必要規劃。

女兒留英期間首年建議加強醫療險及實支實付醫療險，在英國待滿一年後申請加入英國國家保險。

4.退休規劃說明

張董事長夫妻身體健朗，若有幸活得長久，退休後所需準備的生活費相對提高很多，張董期望的優質退休生活費用每年約 240 萬，退休金的規劃運用，部份拿來做投資還是需要的。

—退休基金規劃分年提領表—

- 退休財務目標每年領回金額 240 萬元 /通膨率(提領金額) 2 % / 年度利率 7.5 %

年 度	保 險 年 齡	預 計 存 入 金 額	預 計 年 度 利 率	預 計 本 利 和	預 計 提 領 金 額	累 積 提 領 金 額	提 領 後 金 額	定 存 利 率 1% 預 計 本 利 和	定 存 提 領 後 金 額
1	54	40,000,000	7.50%	43,000,000			43,000,000	40,400,000	40,400,000
2	55		7.50%	46,225,000	2,400,000	2,400,000	43,825,000	40,804,000	38,000,000
3	56		7.50%	47,111,875	2,448,000	4,848,000	44,663,875	38,380,000	35,552,000
4	57		7.50%	48,013,666	2,496,960	7,344,960	45,516,706	35,907,520	33,055,040
5	58		7.50%	48,930,459	2,546,899	9,891,859	46,383,559	33,385,590	30,508,141
6	59		7.50%	49,862,326	2,597,837	12,489,696	47,264,489	30,813,222	27,910,304
7	60		7.50%	50,809,326	2,649,794	15,139,490	48,159,532	28,189,407	25,260,510
8	61		7.50%	51,771,497	2,702,790	17,842,280	49,068,707	25,513,115	22,557,720
9	62		7.50%	52,748,860	2,756,846	20,599,126	49,992,014	22,783,297	19,800,874
10	63		7.50%	53,741,415	2,811,983	23,411,108	50,929,433	19,998,883	16,988,892
15	68		7.50%	58,930,356	3,104,656	38,337,452	55,825,700	5,218,876	2,062,548
20	73		7.50%	64,483,149	3,427,791	54,817,341	61,055,358	-11,099,445	-14,417,341
25	78		7.50%	70,360,900	3,784,558	73,012,470	66,576,342	-29,116,191	-32,612,470
30	83		7.50%	76,487,225	4,178,458	93,101,363	72,308,767	-49,008,134	-52,701,363
35	88		7.50%	82,729,782	4,613,355	115,281,124	78,116,426	-70,970,446	-74,881,124
40	93		7.50%	88,873,528	5,093,517	139,769,372	83,780,011	-95,218,614	-99,369,372
45	98		7.50%	94,582,094	5,623,654	166,806,377	88,958,440	-121,990,550	-126,406,377
46	99		7.50%	95,630,323	5,736,128	172,542,505	89,894,195	-127,670,441	-132,142,505
47	100		7.50%	96,636,260	5,850,850	178,393,355	90,785,410	-133,463,930	-137,993,355

- 張董預計 55 歲退休，故建議一次存入 4,000 萬元選擇投資「安聯收益成長基金(穩定月收)」利用月配息，作為每月 20 萬元/每年 240 萬台幣退休生活費用來源。
- 安聯收益成長基金 (穩定月收) 分析如下： (風險屬性RR3)

投資策略	透過均衡佈局三類資產：1. 可轉換公司債 2. 股票搭配選擇權 3. 高收益債 本基金以提供投資人長期資本增值和收益為投資目標，為達其投資目標，主要投資於普通股票及其他證券、債券及可轉債。本基金至少有80%之資產投資於註冊在美國與加拿大之企業所發行或擔保付款之普通股票及其他證券、債券及可轉債。基金最多得將70%資產投資於股票；最多70%之資產投資於高收益債；最多70%之資產投資於可轉換債券及附認股權證之債券。
三大特色	1：三合一跟漲抗跌 目標只有一個，運用三合一投資建構波動低於股票，報酬機會高於債券的投資組合。與其他基金不同是，其股票投資部位運用covered call(股票加上賣出買權)策略，降低投資組合波動度。 2：三種收益來源 具備三類現金流入（債息、股息、資本利得）機會，收益來源更為豐富且多樣化。 3：三吃投資術 －運用資本結構套利研究決定投資企業發行何種資產 －同時針對企業展望、盈餘成長、財務面等多面向進行抽絲剝繭深入分析 －挑選同企業內具備最佳總報酬潛在空間標的 當高收益債的潛在獲利賺得差不多了，將資金轉移至股票加選擇權投資策略
具備四特性	1: 資本成長機會 2: 持續現金流入 3: 彼此相關性低 4: 不畏利率風險
市場表現	1: 以達到相對於股票更低波動 2: 提供較債券為佳報酬為目標 3: 在多空環境中發揮收益成長組合跟漲抗跌特質 4: 單一產品提供投資人新一代資產配置解決方案

資產分佈



投資部位明細(Top5) 高收益債券

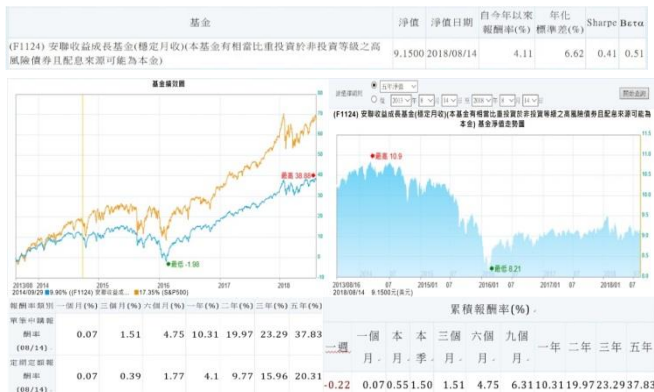
投資標的	比重	產業
HCA INC 7.5% 02/15/2022	0.34%	健康護理
SERVICENOW INC 0% 06/01/2022	0.29%	科技
CENTURYLINK INC 7.5% 04/01/2024	0.27%	有線電訊綜合服務
UNITED STATES STEEL CORP 6.875% 08/15/2025	0.26%	鋼鐵
LEVEL 3 FINANCING INC 5.375% 05/01/2025	0.26%	有線電訊綜合服務

可轉債

投資標的	比重	產業
BECTON DICKINSON AND CO 6.125% 05/01/2020	0.57%	健康護理
MICRON TECHNOLOGY INC 3% 11/15/2043	0.47%	科技
INTEL CORP 3.25% 08/01/2039	0.47%	科技
CAESARS ENTERTAIN CORP 5% 10/01/2024	0.44%	非必需消費
PRICELINE GROUP INC/THE 0.9% 09/15/2021	0.43%	科技

股票

投資標的	比重	產業
AMAZON.COM INC	1.01%	非必需消費
ALPHABET INC	1.00%	資訊科技
VISA INC	1.00%	資訊科技
MICROSOFT CORP	0.96%	資訊科技
APPLE INC	0.94%	資訊科技



信評分佈-高收益債券

BB	47.68%
B	38.72%
CCC	7.34%
流動資金	3.91%
BBB	1.18%
未被評級	1.17%

信評分佈-可轉債

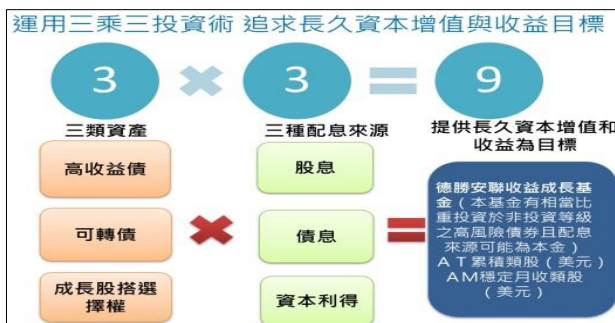
未被評級	62.37%
BB	11.25%
B	8.05%
BBB	7.16%
A	6.14%
流動資金	3.93%
CCC	1.10%

投資產業-股票

資訊科技	37.80%
非必需消費	16.50%
工業	12.30%
健康護理	12.30%
流動資金	4.70%
金融	4.50%
必需消費	4.30%
能源	4.00%
原料	2.20%
電信服務	0.70%
其他	0.80%

■投資建議說明:

此基金近5年的平均年配息率約為7-8%，相對於股票波動更低，並提供較債券佳之報酬為目標，在多空環境中發揮收益成長組合跟漲抗跌特質，提供新一代資產配置解決方案。且投資團隊在過去各種經濟環境中均持續成功地挑選出基本面較佳的企業進行投資適時地避開潛在的違約風險，因此將此檔基金推薦作為退休規劃的選擇。



過去實際投資歷史軌跡

美國高收益債	違約家數(合計) 2003-2014
美國收益成長策略團隊	0
JP Morgan 高收益指數涵蓋領域	>300

資料來源: 德盛安聯集團、標準普爾、Moody's、Jpmorgan, 2003-2014

5.張益隆先生個人醫療照護保障規劃說明

- 面對失能及重大疾病風險，將長期照護及醫療費用支出風險轉嫁由保險公司照顧。
- 建議為張益隆先生進行台壽醫療險長期照護保單規劃如下：

代號	險種名稱	年期	投保對象	保額	保險費	實際折扣率	首期實繳保險費
T04B0	台灣人壽安心216殘廢照護終身保險	20年期	張益隆	500萬元	417,500元	1%	413,325元
CIR3	卡安心一年定期重大傷病健康保險附約	1年期	張益隆	300萬元	42,600元	1%	42,174元
HNRB	新住院醫療保險附約	1年期	張益隆	計畫五	10,247元	1%	10,145元
							單位:美元
代號	險種名稱	年期	投保對象	保額	保險費	實際折扣率	首期實繳保險費
U02Y0	台灣人壽健健美美元終身防癌保本保險	20年期	張益隆	70,000元	6,776元	1%	6,780元

台灣人壽健健美美元終身防癌保本保險

- * 壽險及防癌保障遞增抗通膨。
- * 每五年領一次生存保險金。
- * 領完滿期金後仍享癌症保障至保險年齡99歲。
- * 罹患低侵襲性癌症豁免續期保險費，仍享癌症保障至保險年齡99歲。

保障特色

台灣人壽安心216殘廢照護終身保險

- * 1~11級殘廢一筆給付「殘廢保險金」，經濟支出不擔憂。
- * 1~6級殘廢貼心按月給付「殘廢生活扶助分期保險金」，保證給付216個月，另給付保險金額12%「殘廢生活扶助一次保險金」(以給付一次為限)。
- * 1~6級殘廢貼心給付保險金額10%的「殘廢復健補償保險金」，補償醫療費用支出。
- * 享有壽險保障、祝壽保險金，依「保險費總和的1.06倍」、「保單價值準備金」二者擇高給付。
- * 第1~9級殘廢豁免保險費機制，保障更周全！

台灣人壽卡安心一年定期重大傷病健康保險附約

- * 理賠依健保重大傷病認定，保障涵蓋範圍廣
- * 健保重大傷病範圍變動，保障只增不減

台灣人壽新住院醫療保險附約

- * 超值7大項保障，醫療照顧完善又周全。
- * 醫療單據副本也可申請理賠。
- * 無等待期，讓保障更即時。
- * 在各項給付限額內，可補償醫療費用自付額部分的不足。
- * 實支實付與住院日額可擇優給付。
- * 意外傷害醫療、疾病就醫與腫瘤治療，三效合一。



單位：新臺幣（元）						
保險金限額 計劃別	住院病房 費用保險金	住院醫療 費用保險金	外科手術 費用保險金	出院後門診腫瘤 治療費用保險金	住院前後門診 費用保險金	補充保險金
計劃一	1,000	90,000	160,000	40,000	600	2,000
計劃二	1,500	120,000	180,000	60,000	900	3,000
計劃三	2,000	150,000	200,000	80,000	1,200	4,000
計劃四	2,500	180,000	220,000	100,000	1,500	5,000
計劃五	3,000	210,000	240,000	120,000	1,800	6,000

6.家庭生活夢想規劃說明

★ 換車：建議張董以台灣帳戶直接用現金 619 萬，購入 BMW750Li。

以精湛工藝及超凡的頂級材質設計，在低調奢華兼具安全性的 BMW 名車，徜徉悠閒的準備退休心情，慰勞人生上半場辛苦的張董。



★ 環遊世界夢想：透過退休規劃的資金，每年提撥 60 萬做為張董夫婦環遊世界基金。

「上天永遠會給每個人剛剛好實現夢想的所需」在配置好我們人生所需的各項生活支出之虞，讓張董夫妻以輕鬆悠雅心情，探索這個世界像萬花筒般的變化，走出自己熟悉的世界，身體力行感受世界的脈動！



7.節稅及資產傳承規劃說明

(1)稅賦規劃準備

經評估後，本團隊提出應作較佳的準備；將香港資產納入計算，預留稅源，以符合實質課稅原則，因此規劃台壽美元保單保額 91 萬美元（美滿人生終身壽險）以因應台灣目前稅法。

項目	狀況一	狀況二
資產區域	台灣	台灣+香港
應稅資產	10,118萬	10,118萬+8,693萬=18,811萬
免稅額減扣除額	2,896萬	2,896萬
遺產稅	7,222X15%-250=833.3萬	15,915萬X20%-750=2,433萬



● 張益隆先生保單規劃：台灣人壽美滿人生美元利率變動型終身壽險

代號	險種名稱	年期	豁免附約	投保對象	保額	保險費	實際折扣率	首期實繳保險費
U03Q0	台灣人壽美滿人生美元利率變動型終身壽險	20年期		張益隆	910,000元	40,859元	4%	39,225元

單位：美元

假設宣告利率	第1年	第2年	第3年	增值回饋分享金-領回方式
	3.7%	3.7%	3.7%	購買增額繳清保險金額

第4年起假設宣告利率比照第3年(3.7%)。<宣告利率為每月宣告並適用一年>

保單年度(末)	保險年齡	基本保險金額(A)	累計增加保險金額(B)	當年度保險金額(C)	基本保險金額對應之保單價值準備金(D)	累計增加保險金額對應之保單價值準備金(E)	年度末保單價值準備金(F)=(D)+(E)	年度末解約金	累計儲存生息之金額
1	54	910,000.00	3.00	910,003.00	145.60	1.66	147.26	110.86	0.00
2	55	910,000.00	657.00	910,657.00	30,685.20	369.86	31,055.06	23,993.46	0.00
3	56	910,000.00	1,957.00	911,957.00	61,789.00	1,122.65	62,911.65	49,935.05	0.00
4	57	910,000.00	3,898.00	913,898.00	93,375.10	2,278.15	95,653.25	77,908.25	0.00
5	58	910,000.00	6,473.00	916,473.00	125,407.10	3,853.12	129,260.22	107,938.92	0.00
6	59	910,000.00	9,675.00	919,675.00	157,803.10	5,863.63	163,666.73	139,997.63	0.00
7	60	910,000.00	13,500.00	923,500.00	190,672.30	8,327.88	199,000.18	174,211.78	0.00
8	61	910,000.00	17,948.00	927,948.00	224,214.90	11,267.93	235,482.83	210,821.83	0.00
9	62	910,000.00	23,017.00	933,017.00	258,385.40	14,703.49	273,088.89	249,838.39	0.00
10	63	910,000.00	28,707.00	938,707.00	293,156.50	18,654.10	311,810.60	291,290.10	0.00
11	64	910,000.00	35,017.00	945,017.00	328,519.10	23,138.88	351,657.98	335,232.48	0.00
12	65	910,000.00	41,949.00	951,949.00	364,518.70	28,177.98	392,696.68	381,758.48	0.00
13	66	910,000.00	49,506.00	959,506.00	401,255.40	33,793.29	435,048.69	427,022.49	0.00
14	67	910,000.00	57,694.00	967,694.00	438,811.10	40,007.90	478,819.00	474,432.80	0.00
15	68	910,000.00	66,519.00	976,519.00	477,249.50	46,844.01	524,093.51	524,093.51	0.00
16	69	910,000.00	75,991.00	985,991.00	516,688.90	54,323.69	571,012.59	571,012.59	0.00
17	70	910,000.00	86,122.00	996,122.00	557,284.00	62,473.76	619,757.76	619,757.76	0.00
18	71	910,000.00	96,928.00	1,006,928.00	599,216.80	71,320.59	670,537.39	670,537.39	0.00
19	72	910,000.00	108,429.00	1,018,429.00	642,742.10	80,896.71	723,638.81	723,638.81	0.00
20	73	910,000.00	120,650.00	1,030,650.00	688,142.00	91,235.53	779,377.53	779,377.53	0.00
25	78	910,000.00	185,990.00	1,095,990.00	752,115.20	146,025.63	880,136.83	880,136.83	0.00
30	83	910,000.00	251,223.00	1,161,223.00	771,934.80	213,107.45	985,042.25	985,042.25	0.00
35	88	910,000.00	322,589.00	1,232,589.00	807,124.50	286,120.31	1,093,244.81	1,093,244.81	0.00
40	93	910,000.00	398,341.00	1,308,341.00	836,644.90	366,230.73	1,202,875.63	1,202,875.63	0.00
45	98	910,000.00	478,747.00	1,388,747.00	860,031.90	452,459.00	1,312,490.90	1,312,490.90	0.00
50	103	910,000.00	564,095.00	1,474,095.00	878,040.80	544,283.98	1,422,324.78	1,422,324.78	0.00

(2)資產傳承規劃準備

長榮創辦人張榮發的遺囑引起了廣大的討論，根據實務評估預立遺囑仍具有很多優點，因為倘若人生中有個閃失，至少很多事情是已經預先安排好的，避免爭端。

■ 張董屬意未來大陸及香港資產交由張夫人以及兒子張健繼承；台灣資產由女兒張婷芳繼承。

■ 建議張董透過預立遺囑，達成以下目的：

- 1.擁有資產掌控權。
 - 2.避免繼承糾紛。
 - 3.財產處分權利不受限制。
- ◆ 隨時可以更改內容，避免突發狀況措手不及。
 - ◆ 以遺囑指定遺囑執行人，過戶迅速省事。
 - ◆ 遺囑即便侵害特留分，仍然發生效力。

三、創造理財性收入

■ 理財性規劃細項說明：

理財收入商品	需求項目	配置金額	每年收入
卡達主權債配息 4.5%	子女教育	USD:2,000,000	USD:202,500
	個人.家庭保障	USD:2,500,000	
股票/中華電 50 張/股價 107	個人.家庭保障	NTD:5,357,600	NTD:240,000
原本配置股票基金繼續持有	個人.家庭保障	0	NTD:800,000
大陸廠房租金收入	家庭保障	0	CNY:276,480
合 計		NTD:142,607,600	NTD:8,488,058

1.卡達主權債(風險屬性 RR2)

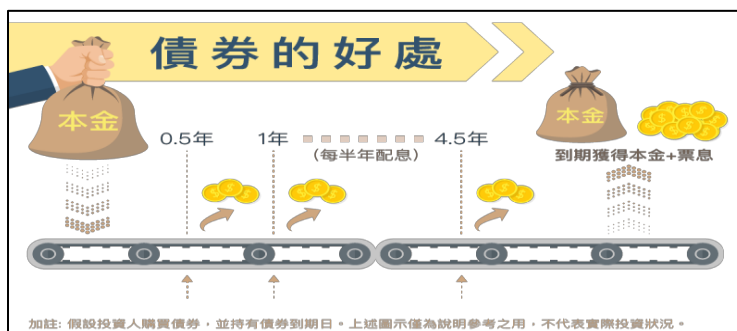
■ 本商品由中國信託香港私人銀行提供卡達 10 年期國債信評 AA-，預期債息約 4.5%。

卡達位於波斯灣西部、面積只有三分之一臺灣大，人口總數雖只有約 220 萬人，卻有高達 12 萬 9,700 美元的人均所得（約新臺幣 390 萬元），是世界最富有的國家。不僅是世界最大的液化天然氣出口國，也是半島電視臺總部、以及美軍中東指揮部所在地，更是 2022 年世界盃足球賽(FIFA)的主辦國。



這個中東小國，現正如火如荼地進行各種現代建設，展現與杜拜並駕齊驅的雄心。

挺過各種經濟危機；更積極尋求產業多元發展，準備往具創新、活力與創造力的新卡達邁進



2.股票/中華電

■ 基於資產配置多元化，建議配置持有中華電信股票。

- 電信算是需求持久的產業，遠距離通訊是從古至今一直存在的需求,中華電信現在用戶數仍是同業中最大的情況下，產業龍頭優勢仍然很難被取代。
- 中華電獲利長期優秀且穩定一致。
- 近5年中華電現金股利發配率在85%以上，相當高。

● 近5年走勢圖



股利政策					單位：元
年 度	現金股利	盈餘配股	公積配股	股票股利	合 計
106	4.80	0.00	0.00	0.00	4.80
105	4.94	0.00	0.00	0.00	4.94
104	5.49	0.00	0.00	0.00	5.49
103	4.86	0.00	0.00	0.00	4.86
102	4.53	0.00	0.00	0.00	4.53

獲利能力

(2018年2Q) 獲利能力		今年每季累計每股盈餘		最近4年每股盈餘	
營業毛利率%	36.95	2018Q1	1.13	106年	5.01
稅後純益率%	17.77	2018Q2	2.40	105年	5.16
資產報酬率%	4.02	2018Q3	-	104年	5.52
股東權益報酬率%	4.99	2018Q4	-	103年	4.98

年度訊息

年度	107	106	105	104	103
最高總市值(百萬)	888,228	857,198	961,923	779,623	751,697
最低總市值(百萬)	814,532	775,745	2	13	3
最高收盤價	114.5	110.5	124	100.5	96.9
最低收盤價	105	100	98.2	92.5	90.1
最高本益比	22.96	22.55	21.83	20.04	18.52
最低本益比	21.43	18.59	18.39	18.03	17.2
每股盈餘EPS	-	5.01	5.16	5.52	4.98
股票股利(股)	0.00000000	0.00000000	0.00000000	0.00000000	0.00000000
現金股利(元)	4.79600000	4.94190000	5.48520000	4.85640000	4.52510000

3.大陸廠房出租

■ 養地期間建議廠房出租以增加收益。廠房用途參考當地房產網站，類似坪數與地點：

每月的租金約在CNY:16 元/坪，委由物業管理公司管理，再扣除10%的物業管理費用及其他費用後，**每月租金收入約CNY:23,040元**(1600平方米*16=25,600再扣其他費用10%)同城網的網頁截圖如下：



捌、規劃前後差異比較表

■ 張益隆財務規劃前後比較

項目	規劃前	規劃後	備註
大陸公司經營	6 成持股，毛利下滑	結束營業，100%持有廠房養地出租	經張董決定
台灣商辦	貸款 2200 萬，出租收益低	售出，轉投入理財型退休規劃	經張董決定
子女教育金	現款提撥	創造現金流每年 380 萬支付子女高額留學費用(資產不受侵蝕)	中信香港私人銀行
家庭保障	無	1.1,200 萬壽險照顧張父無慮及信託 2.補強全家醫療照護	台灣人壽 台壽大陸君龍人壽
信託	無	1,200 萬身故理賠保險金信託	中信銀信託管理
退休規劃	現款	創造現金流每年 240 萬現金提領(含通膨 2%)(不侵蝕資產)	台灣人壽專業理財團隊協助
個人保障	300 萬壽險	1.失能照護 2.重疾規劃 3.補健保不足	台灣人壽保單
人生夢想	中古車	1.BMW750 2.環遊世界	BMW 新車
理財性收入 (非工資收入)	每年 80 萬	活化增加每年 848.8 萬現金流量	台灣人壽專業策畫團隊協助
預留稅源	無	終身壽險保額 2,775 萬	台灣人壽保單
資產傳承	無	預立遺囑	公證遺囑

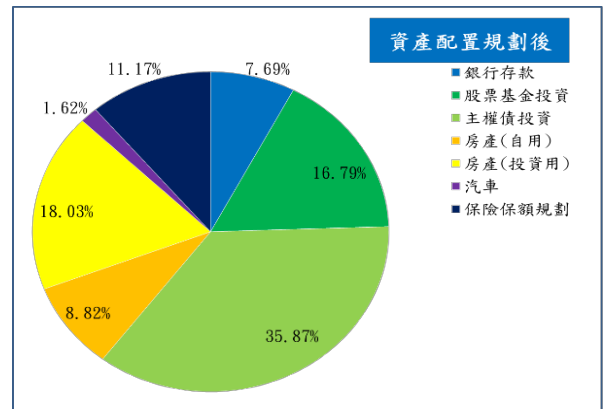
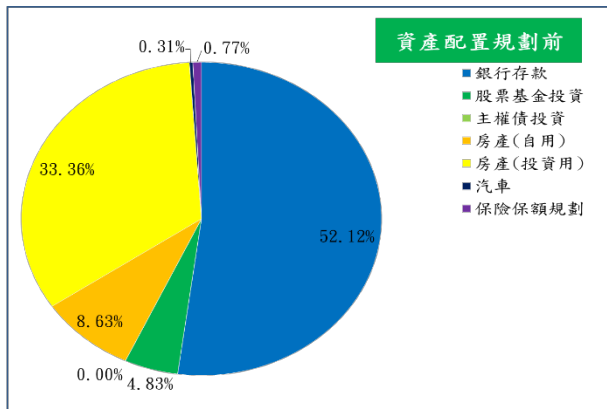
※資產配置附註說明：

經過本專業團隊與張董夫婦討論，並提出相關財務規劃之後，張董夫婦家庭的資產配置及投資工具風險屬性是屬於【穩健型 RR1、RR2、RR3】配置。

■ 總資產配置比例規劃前後比較：

資產項目	規劃前	佔比	規劃後	佔比
銀行存款(含定存)(低風險)	203,902,000	52.12%	29,427,211	7.69%
股票基金投資(中低風險)	18,880,000	4.83%	64,237,600	16.79%
主權債投資(中低風險)	-	0.00%	137,250,000	35.87%
房產(自用)(中低風險)	33,750,000	8.63%	33,750,000	8.82%
房產(投資用)(中高風險)	130,500,000	33.36%	69,000,000	18.03%
汽車	1,200,000	0.31%	6,190,000	1.62%
保險保額規劃	3,000,000	0.77%	42,755,000	11.17%

■ 資產項目規劃前後比較圖：



■ 收支項目規劃前後比較表：

收入			支出		
本人	2018年 (規劃前)	2019年 (規劃後)	本人	2018年 (規劃前)	2019年 (規劃後)
年總收入	7,210,000	11,460,410	年總支出	7,708,390	9,574,515
工資收入	6,410,000	0	消費性支出	7,268,390	7,232,390
薪資	6,410,000	0	消費性支出	7,268,390	7,232,390
非工資收入	800,000	11,460,410	食	600,000	600,000
台積電股利	480,000	480,000	衣	60,000	60,000
台灣50及ETF	320,000	320,000	行	600,000	600,000
中華電股利		240,000	生活雜支	1,140,000	1,140,000
卡達債息		6,176,250	子女費用	3,646,000	3,800,000
安聯收益成長配息		3,000,000	父母孝養金	960,000	960,000
大陸廠房租金		1,244,160	稅金	262,390	72,390
			理財性支出	440,000	0
			投資房屋貸款	440,000	
			保障性支出	0	2,342,125
			保費	0	2,342,125

一份符合需求的財務規劃方案，除了落實執行，仍需透過**定期檢視投資配置與風險需求**，最終達成客戶的期望。

玖、結語

幾乎所有的客戶都是非常關愛家人的未來，尤其是高資產客戶。但往往不知如何正確思考與規劃，偶而採用錯誤或不當程序進行，回頭修正所付出的財務或精神代價，可能超乎自己想像，本規劃讓辛苦多年的台商家庭安心，這就是本專業團隊帶給客戶的價值。

本團隊逐一完成以下專業任務：

(一)風險管理層面，針對客戶在人生重大責任期所產生的風險，經過專業分析釐清和問題確認後，提供多方的建議與評估，本團隊協助客戶選擇出最適切的解決方案，同時滿足客戶在人生不同的階段所要照顧的需求。

台灣人壽專業策劃團隊，提醒張益隆先生身為家庭的重要屏障，建議將此家庭財務風險轉嫁保險公司承擔，獲得夫婦深刻認同。

(二)家庭資產配置層面，我們陪著客戶進行更有效的資金運用，兼顧短中長期價值。活化現金運用與創造投資效益，兼顧保障固本與財富增長。

本團隊執行了以下方案，達成我們為客戶承諾的財務策劃目標：

- a. 保單補強-兼顧家庭風險管理與預留稅源。
- b. 房產規劃-善用合理財務槓桿，節稅又能累積資產價值。
- c. 債券投資-增加理財性投資合理比例。
- d. 信託規劃-為風險築下第二道防火牆，更確保策劃安全完整。
- e. 退休規劃-辛勞奮鬥多年後，快樂享受健康自在的老年退休生活。
- f. 兩岸資產規劃-對於公司發展及家庭生涯規劃面臨的抉擇，提供完整資訊建議。

透過本團隊理性利弊優缺分析，給予合理建議及風險規劃。除了解決客戶的疑惑與不安，同時讓客戶能遵循自己的生涯規劃前進。

(三)客戶服務層面，策劃團隊的專業表現是陪同客戶確認了他們已存在問題，更引導他們預知潛在的重大問題，協助他們最出做出最佳選擇，並承諾未來善盡保單周年服務的責任，隨時陪他們調整修正。

經由本團隊的專業服務，張益隆夫婦安心而開朗地笑開懷了！



