

2018

台灣最佳財務策劃師選拔

標準財務策劃個案

摘錄版

台灣最佳財務策劃師
書審報告

台灣人壽 吳清和

目錄>>>

DIRECTORY

	前 言	
	所屬公司及個人介紹	
壹	、家庭成員背景與資產與負債(規劃前)整理	01-01
貳	、財務現況與未來需求分析	02-02
參	、財務需求目標設定	03-03
肆	、擬定財務規劃方案	03-04
伍	、規劃前後的差異說明	05-05

前言

當 1988 年 6 月 25 日大陸國務院第十次常務會議通過「鼓勵台灣同胞投資的規定」並立即公佈施行，給予台灣公司、企業或個人(統稱台灣投資者)投資大陸多項優惠條件，更於 1990 年開放台灣企業可以對大陸間接輸出或是使用第三地的方式進入大陸的市場；對於當時部份的台灣企業，特別是以勞力與技術密集為首的產業，就如同鮭魚返鄉般，前仆後繼前往這塊在當時擁有大量的便宜勞動力與廣大市場的新大陸，在大陸成為世界工廠的過程中扮演著重要的角色。

張益隆董事長就是在這樣的時空背景進入大陸市場開疆闢土，加上十多年來在兩岸三地的努力工作與打拼下，才能夠成為如此事業有成的台商。隨著大陸的政策轉型與您年紀逐漸增長的情況，睿智的您提及思考要如何為自己安排精彩的人生下半場，同時兼顧分佈在兩岸三地的家人生活與親友生計。

因此如何透過專業的財務規劃，提供合適的財務規劃方案為您妥善配置資產與兼具風險管理，就是身為專業的財務規劃顧問價值所在；本人將透過以下的財務規劃流程，利用客觀、全面與可執行的財務安全規劃策略，使用各類不同屬性的金融工具，協助您完成各階段的財務需求，並創造主動的非工資收入，實現您財務自由的期待。

本次財務規劃流程步驟圖：



所屬公司及個人介紹

中國信託金融控股(股)公司

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%持股子公司。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，中信金控將秉持著「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。



台灣人壽保險(股)公司

為強化金融服務的廣度，提供客戶更多元的金融服務，中信金控積極規劃跨入保險事業的經營，2011年11月併購美商大都會保險金融集團(MetLife, Inc.)在臺子公司100%股權，2012年1月更名為中國信託人壽保險(股)公司(以下簡稱「中信人壽」)，正式跨足保險事業領域。中信人壽在2014年1月1日完成英屬百慕達商宏利人壽保險國際(股)公司臺灣分公司併購案後，取得近千名業務員部隊，保險銷售通路更趨完備。為擴大旗下保險事業規模，中信金控於2015年5月12日經董事會通過與台灣人壽保險(股)公司(以下簡稱「台灣人壽」)股份轉換案，並於2015年10月15日完成股份轉換，台灣人壽正式成為中信金控100%持股之子公司。為有效整合資源並擴展壽險業務，中信金控於2016年初完成子公司台灣人壽與中信人壽合併為「台灣人壽」，創造中國信託與台灣人壽雙品牌加持的綜效。

台灣人壽為臺灣第一家壽險公司，於1947年成立，並於1998年邁向民營化。落實在地深耕的台灣人壽，以提供保戶全方位保險服務為出發，持續關注市場之變化，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，維持公司長期而穩定的獲利能力，使保戶與公司都得到穩健而具體的保障。

未來，台灣人壽將秉持中信金控一貫「待客如親」的服務理念以及「We are family」的品牌精神，與集團成員攜手合作提供每位客戶更貼心的金融服務及創新商品，並致力於「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。

使命願景與品牌特質

我們的使命

「守護與創造」您美好的未來 - 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。

我們的願景

成為華人地區保險服務的第一品牌

品牌特質

Caring(關心)：主動關懷、相互扶持

Professional(專業)：勇於創新、精實卓越

Trustworthy(信賴)：誠信正直、信守承諾

品牌精神

We are family



誠信

- 正派經營
- 遵法循規
- 值得信賴



創新

- 洞察先機
- 勇於突破
- 引領改變



專業

- 深耕專業
- 主動積極
- 精益求精



團隊

- 包容尊重
- 群策群力
- 團隊優先



關懷

- 關懷同仁
- 成就客戶
- 回饋社會

個人介紹



吳清和 Fredman Wu

現職 台灣人壽業務一部台中第一區域中心主管

經歷

香港豐盛保險經紀人 專案經理

台資機械廠深圳分公司 管理部經理

ING 安泰/富邦人壽

專業證照：

產/壽險相關證照

RFP 美國註冊財務策劃師

CCFP 中國理財規劃師

信任一位專業財務規劃顧問，就如同您信任家庭醫師同等重要。當您提出任何健康方面疑問，家庭醫師總是能夠在第一時間依據平時對於您的瞭解，提供適當的處置與建議，更重要地，是協助轉診合適的科別，節省您許多不必要時間的浪費與額外開支。因此當您遇到任何財務相關問題，請相信您的財務規劃顧問 - 清和，在這次為您提供財務的規劃過程裡，如同家庭醫師般仔細傾聽您的需求，細心依據您的財務目標提供合適的規劃建議，同時結合公司資源提供適當的工具與執行方案，陪伴您共同完成每一個階段的財務規劃目標，進而實現您財務自由與財富傳承的人生目標。

壹、家庭成員背景與資產與負債(規劃前)整理

家庭成員(不含董事長)現況及資產與負債說明表

稱謂	姓名	現況說明	個人資產	個人負債
父親	張伯伯	由於張伯伯八年前曾經小中風，導致行動不便多次跌倒，造成神經受損疑似出現漸凍人的症狀，目前安置於士林區百齡診所附設護理之家，由專業人士照料中，董事長返台時都會特別前往探視。	無	無
長女	張婷芳	成功申請英國倫敦商學院的財務金融研究所，即將於九月啟程就讀，董事長規劃栽培張婷芳小姐直到取得博士學位。	無	無
長子	張健	張健公子是董事長與夫人陳曉寧女士的獨生子，在父母親都會望子成龍的期待下，希望他未來能夠追隨姐姐的腳步，一路取得博士學位	無	無
董事長夫人	陳曉寧	夫人目前對於未來尚無明確財務規劃的想法，只有在訪談時表示個人的所有資產未來希望全部都傳承給獨子張健，同時期待董事長的財產，未來能夠公平的處置與安排。	折合新台幣約 1.7 億元 (詳附表 3-3)	無 (詳附表 3-3)

張益隆董事長資產負債明細分析表

幣別：新台幣

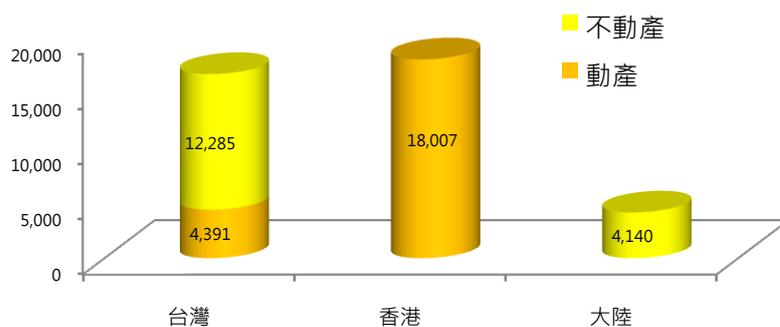
匯率計算：USD 30.5/CNY 4.6/ HKD 4/ EUR 36/GBP 40/AUD 22

資產明細			負債明細		
類別	金額	百分比	類別	金額	百分比
動產	222,782,000	57.4%	房貸	22,000,000	100%
不動產	164,250,000	42.3%	其他		0%
另類資產	1,200,000	0.3%			
資產總計	388,232,000	100%	負債總計	22,000,000	100%

張益隆董事長資產區域分佈圖

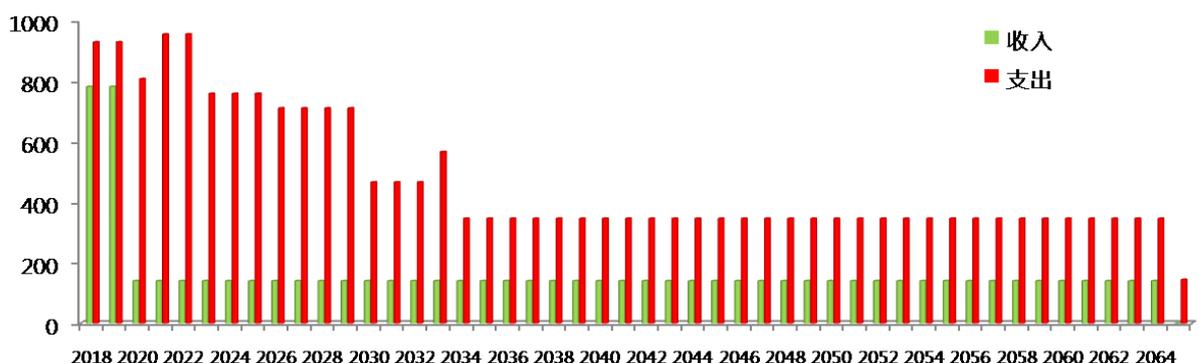
幣別：新台幣(萬)

匯率計算：USD 30.5/CNY 4.6/ HKD 4/ EUR 36/GBP 40/AUD 22



張益隆董事長 2018 年起(每年)收支情況示意圖(未考慮通貨膨脹與規劃前)

幣別：新台幣(萬)



貳、財務現況與未來需求分析

1.現況財務指標分析

董事長各項財務指標分析表幣別：新台幣

項次	項目	現況數據	理想值	公式
1	資產負債率	5.7%	20%-60%	總負債÷總資產
2	緊急預備金月數	387	6	流動性資產÷月支出
3	理財平均報酬率	1.3%	3-10%	理財收入÷生息資產
4	財務自由度	20.3%	20-100%	年理財收入/年支出
5	年家庭可支配餘額	NT \$ 900,200	越高越好	年收入-年支出

2.收入支出結構分析

2018年起收支情況明細(未考慮通貨膨脹與規劃前)幣別：新台幣

董事長 年紀	西元年	收入		支出					收入-支出	備註	
		工資 收入	非工資 收入	張伯伯 孝養費用	張婷芳 教育費用	張健 教育費用	生活 費用	其它 費用			
53	2018	6,410,000	1,400,000	1,200,000	2,440,000	966,000	4,234,400	440,000	-1,470,400		
54	2019	6,410,000	1,400,000	1,200,000	2,440,000	966,000	4,234,400	440,000	-1,470,400		
55	2020	0	1,400,000	1,200,000	2,440,000	966,000	3,020,000	440,000	-6,666,000	新增出國費用	
100	2065	0					3,020,000	440,000	-3,460,000		
合計總金額		78,620,000		225,186,800						-146,566,800	

3.事業經營現況分析

頂茂科技(台灣/香港/東莞)營運現況綜合分析表

經營區域	現況分析
東莞工廠	<p>1.工廠的毛利率從 40%持續下降到 10%。</p> <p>2.五險一金的實施增加了經營成本。</p> <p>3.工廠現址位於粵港澳大灣區裡，加上當地政府在推動退二進三的政策壓力之下，東莞工廠的未來經營前景實屬悲觀。</p> <p>綜合分析現況，建議董事長要認真地考量工廠是否要持續營運。</p>
香港公司	由於香港公司負責東莞工廠的國外接單、收付貨款及盈餘保留與分配使用，因此若未來東莞工廠任何的規劃，將會同步連動香港公司的處置。
台灣公司	根據董事長的敘述，頂茂科技(台灣)目前除了處理台灣相關的訂單，另外就是做為董事長個人資金調度及處理其它庶務性的事務，能夠損益平衡經營的事業體，再加上台灣的頂茂科技為董事長個人獨資的企業，因此無論接下來香港或東莞工廠是否還繼續經營，都不會有直接的影響，因此另行提供合適的建議。

4.風險保障分析

家庭成員現有保障一覽表(規劃前)

幣別：新台幣

被保險人	壽險	意外險	住院日額	重大疾病	失能保險
張益隆	300 萬				

經過與張董事長深層的訪談，董事長明確地指出：『孩子的部份我沒有特別的想法，加上他們都不在台灣，因此暫時不予以規劃，至於夫人的部份因為大多時間待在大陸，希望由當地負責處理，因此未來會委請台灣人壽轉投資君龍人壽同仁，為夫人協助規劃合適的保障，本次規劃重點就『董事長個人的部份規劃』。

參、財務需求目標設定

財務需求目標預算總表(規劃前) 幣別：新台幣

排序	需求類別	需求金額	已備金額	缺口金額	需求時間
1	公司經營	26,793,793	302,020,000	0	立即
		運用股東盈餘分配來支付公司結束營運費用並購買東莞廠房。			
2	子女教育費用	38,498,000	151,920,500	0	12 年
		由香港個人現金帳戶提撥專款專用。			
3	張伯伯孝養費用	20,200,000	23,830,000	0	10 年
		目前由台灣現金帳戶支付父親安養費用。			
4	董事長退休規劃	136,900,000	117,052,500	-19,847,500	45 年
		當現有流動資產在扣除 2、3 項的支出後，已發現明顯不足，因此須規劃資產配置並創造現金流方能因應，在不侵蝕本金狀況下擁有優質的退休生活。			
5	個人與家庭保障	36,337,628	0	-36,337,628	30 年
		若未規劃則必須透過將現有資產轉化成流動資產以支應資金不足額的部份。			
6	人生夢想	6,500,000	1,200,000	-5,300,000	
		期望能夠完成個人的夢想			
7	節稅傳承	65,746,000	3,000,000	-62,746,000	隨時
		資金來源	規劃前：壽險理賠金(300 萬) + 變賣不動產支應		
			規劃後：由保險理賠金支付		

肆、擬定財務規劃方案

依照董事長的指示並結合客觀的財務分析，其中亦考量夫人期望董事長能公平分配資產的要求，提供綜合建議財務規劃提案如下：

1. 事業經營規劃方案與張淑卿小姐退休規劃

項目	處置方式	效益評估
東莞工廠	結束營業後廠房地出租養地	每月租金收入約¥23,040 元
香港公司	配合東莞工廠結束營業	依股東持分比例分配公司保留盈餘
台灣公司	隔間後由公司出租當二房東	每月租金收益約 NT\$ 54,000 元 租金收益作為張淑卿小姐退休金提撥來源。

2. 子女教養費用

故推薦由香港帳戶提撥 US\$400 萬元 (約 NT\$1.22 億元) 購入由中國信託海外私人銀行提供的『惠譽信評 AA-票息 4.5% 的卡達 10 年期優先無擔保國家債券』，其中債息的 75% 以專款專用的方式支應教育費用；另外 25% 的部份作為張董事長退休後生活費用(香港)的支出。

3. 張伯伯孝養費用

以專款專用的方式支應孝養費用，若有不足處再以存款支應。

理財收入項目	預估每年理財收入	每年孝養費用需求
股利/投資(配息)/租金	1,400,000	1,200,000

4. 董事長退休規劃

考量董事長在兩岸三地生活圈型的型式，因此建議將退休後的所須費用依下列比例：

(台灣 30%、香港 40%、大陸 30%) 分別由兩岸三地的資產支應：

退休後所需費用來源：

台灣費用來源：由台灣愛豐收保單富蘭克林配息支應，NT\$約 100 萬/年。

香港費用來源：由香港所購置的卡達債券另外 25% 的票息支應，NT\$約 137.25 萬/年

大陸費用來源：由東莞的廠房租金支應，NT\$約 127.8 萬/年

5. 個人與家庭保障

張董事長的保障規劃給付內容示意圖(規劃後) 幣別：新台幣

保險利益說明	壽險 (含投資型) 3,875萬	傷害住院日額 2,500元/日	住院病房費用 3,000/日 (意外住院另計)	住院前後門診 腫瘤治療費用 補充保險金...
	意外險 500萬 搭乘大眾運輸工具 增額 1,500萬	傷害醫療實支實付 5萬元/次	住院醫療費用 21萬/限額	重大傷病 保險金 150萬
	地震/火災身故 增額 500萬	外科手術費用 24萬	外科手術費用 24萬	失能保險金 Max 10萬/月 保證給付216個月

6. 人生夢想

透過台壽保資融租購說明表幣別：新台幣

自購		租購 3 年		預估 3 年可節省稅金	
車價	6,200,000	頭款	1,860,000	營業稅 5%	252,958
牌照稅 x3 年	138,510	總支付費用 (含牌照稅、燃料稅 與保險費用)	5,059,152	營所稅 20%	1,011,830
燃料稅 x3 年	33,660				
保險費用 x3 年	330,000				
基本保養費用 x3 年	300,000	基本保養費用 x3 年	300,000		
合計	7,002,170	合計	7,219,152	合計節省稅金	1,264,788

7. 節稅傳承

規劃後的資產課徵遺產稅試算表幣別：新台幣

項目	狀況一	狀況二	備註
資產區域	台灣	台灣+香港	
資產	10,704 萬	10,704 萬+12,784 萬=23,488 萬	未規劃前資產 36,623 萬
免稅額減扣除額	2,946 萬	2,946 萬	
預估遺產稅	應稅資產 7,758 萬 7,758 萬 x15%-250 萬 合計 913.7 萬	應稅資產 20,542 萬 20,542 萬 x20%-750 萬 合計 3,358.4 萬	應稅資產裡 對於不動產的部份 以市價預估(較高)

以目前規劃壽險保額 3,350 萬+投資型壽險(基本保額 525 萬)=3,875 萬，若再考量不動產依公告現值課稅的情況，總應稅資產應會再降低，因此無論是狀況一或狀況二以目前準備的預留稅源都足以支應。

伍、規劃前後的差異說明

如何能夠在董事長退休前，將資產做有效率的財務規劃，讓資產可以單純與簡化，以方便退休後的運用與管理，因此與董事長共同討論用的規劃方案，執行後預估結果如下表：

規劃前後各項費用的支應來源幣別：新台幣

支付項目	規劃前	規劃後	備註
子女教育費用	由存款提撥 3,849.8 萬	由卡達主權債(75%)配息支應(411.75 萬/年)	10 年後債券還本且尚結餘 267.7 萬
孝養費用	由存款每年提撥 120 萬	由理財收入全額支應(140 萬/年)	16 年後尚結餘 320 萬
退休費用(大陸)30%	完全沒有準備(91.3 萬/年)	由東莞廠房租收收益支應(127.8 萬/年)	廠房產權已移轉給張健
退休費用(香港)40%	由存款提撥 5,476 萬	由卡達主權債(25%)配息支應(137.25 萬/年)	
退休費用(台灣)30%	由存款提撥 4,107 萬	由鑫豐收保單富蘭克林配息支應(100 萬/年)	使用後配息尚有 180 萬/年
個人&家庭保障費用	無	由鑫豐收保單富蘭克林配息支應(180 萬/年)	
姪女張淑卿退休規劃	無	規劃 20 年期還本保單由公司隔間租金支應	20 年約節省約 83.5 萬營所稅
人生夢想 BMW 750Li	自行購買	由頂茂科技以租購的方式購入	3 年約節省 126 萬營業稅與營所稅
節稅傳承	壽險 300 萬	預留稅源 3,875 萬	支應台灣與香港資產的遺產稅

規劃前後資產分佈情況幣別：新台幣

項目	規劃前	規劃後	項目	規劃前	規劃後
資產	388,232,000	283,943,399	負債	22,000,000	49,059,152
存款	52.5%	4.9%	房貸	100%	89.7%
理財型資產	4.9%	49.6%	其它	0%	10.3%
不動產	42.3%	43.3%			
另類資產	0.3%	2.2%			
收入	7,810,000	11,311,808	支出	6,909,800	9,565,336
工資收入	82.1%	0%	消費性	93.6%	73.5%
非工資收入	17.9%	100%	理財性	6.4%	8.0%
			保障性	0%	18.5%

規劃特色說明：

1. 維持實際資產的總值但是卻做到有效降低應稅資產總價，避免因高額的稅金侵蝕董事長多年來辛苦打拼的成果，可以完整地傳承給下一代。

2 以『專款專用』創造非工資收入的現金流，除了在未額外動支存款的情況下，支應各項已知且固定的費用支出，同時對於董事長在未來財務情況檢核時，能夠更有效率且簡易地掌握資產與資金所有情況。

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。