

2018 台灣最佳財務策劃師選拔

標準財務策劃個案

財務策劃書 書審報告
台灣人壽個人組代表
李良展



中國信託金控
台灣人壽



目錄

前序

2 _ _ _ 致張益隆先生家庭的一封信

壹、前言

個人資料、財務隱私保密與重要聲明 _ _ _ 3
中國信託金控公司簡介 _ _ _ 4
台灣人壽保險(股)公司 _ _ _ 5
財務顧問背景介紹 _ _ _ 6

貳、張益隆財務策略個案資訊統整

8 _ _ _ 人生關鍵事件曲線圖
10 _ _ _ 家庭成員基本資料
11 _ _ _ 資產負債結構分析(規劃前)
13 _ _ _ 收入支出結構分析(規劃前)
14 _ _ _ 現況診斷分析
19 _ _ _ 綜合統整分析

參、財務與事業目標設定

事業目標設定 _ _ _ 20
財務目標設定 _ _ _ 20

肆、財務策劃需求分析 與風險管理建議方案

21 _ _ _ 東莞工廠營運策略
23 _ _ _ 張益隆保障規畫建議
25 _ _ _ 資產轉移與節稅規劃
26 _ _ _ 陳曉寧叔公遺產繼承釋疑
26 _ _ _ 張淑卿退休規畫建議
27 _ _ _ 股市投資建議策略

伍、策略綜效歸納說明

規劃效益總結 _ _ _ 29

陸、結語

31 _ _ _ 定期追蹤與後續服務

附件

致張益隆先生家庭的一封信

2018年3月中旬，知名作家李敖因腦瘤辭世後，家庭糾葛浮上檯面，他與前女友王尚勤非婚生下的長女李文，除了透過訴訟方式確認與李父女關係外，也要求看李敖遺囑，並坦承就是要跟小媽及同父異母的弟弟、妹妹爭產，直言「要到5%也開心」，掀起爭產風波。而事實上，不少藝人生前風光，去世後留下的遺產，卻也成了家人鬧翻的因素，讓人看了感慨不已。

而近期財信傳媒董事長謝金河在臉書 (Facebook) 發文指出，上市公司毅嘉科技因為蘇州廠遭到勒令停工，緊急召開重大訊息說明會，**股價也從 23.4 元跌回 15.5 元**。現在在長三角區域設廠的台灣很多電子零組件廠，尤其是印刷電路板、銅箔基板廠，在大陸排汙令上綱下，生存空間越來越困難。

他提到，從 1990 年代以來，台商到中國大陸設廠一波接一波，從傳統產業到電子產業，最早期台商賺的是低工資的利潤，最早期深圳、東莞的生產基地，工資一個月是 300~500 元人民幣，如今上升至 4,000~5,000 元人民幣，大陸的低工資不再，很多台商不得不退出。

一位四大會計師事務所的合夥人指出，在中國的台商、台幹中，有台美雙重國籍者不少，資產超過人民幣 600 萬元的人，粗估至少也有 5、6 千人，他們很擔心在中國的資產資料被送到美國後，可能引發的追稅與查稅效應。

縱觀而言，確認以下為張益隆董事長規劃的基本態度與要點：

1. 確認問題：張益隆董事長目前工廠是否繼續營運，金流該如何規劃。
2. **財務策劃的目的並非強調完全不須繳稅或逃稅，而是採用最合宜方案預留稅源。**
讓家人在各種風險變動中，經濟生活穩健平衡，心靈平和。
3. 協助客戶自己做出最佳選擇規劃



個人資料、財務隱私保密與重要聲明

1. 本專案用以製作財務策劃書所蒐集的個人資料和財務隱私，本公司將嚴加保密，謹慎處理。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. 本專案所產出之財務策劃書內所提出的財務分析和建議，係以歷史數據、理財工具和現行法令等綜合資訊為依據，不保證未來包括利率、外匯、股價及市場等各項風險變動符合預期。
3. 各項財務策劃書方案執行之前，建議和服務團隊再度確認當時相關風險和效益，以因應變遷。
4. 自西元 2009 年金融海嘯以來，政經波盪劇烈，建議每年或定期檢視財務策劃進度和相關風險評估，以期精準執行本策劃之建議事項，將個人資產進行更有效率的配置。



中國信託金控公司簡介

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.)在台子公司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。

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

我們的願景

成為華人地區保險服務的第一品牌

品牌精神

We are family



李良展 James Lee

現任 台灣人壽 業務地區經理

學歷 長榮大學 主修 會計學系

經歷

2016.04~ 至今 台灣人壽 業務地區經理

2010.03~2016.03 保德信人壽 儲備處經理

2003.07~2010.02 台新銀行 理財襄理

成為客戶人生的桿弟!

在國際規則中規定，一組球桿中是不可以超過 14 支的。包含木桿、鐵桿及推桿。而比賽過程中，每一洞的球道及每一次的揮擊，都需要不一樣的球桿。而桿弟的作用就是在於提醒參賽者最佳的使用球桿。財務規劃亦同，在客戶每一階段的不同需求，提供客戶完善的建議，讓客戶永遠安心，沒有恐懼。

專業領域&經歷

2017 台灣人壽業務地區經理全國第一名

2017 台灣人壽西班牙高峰競賽

2013 保德信北海道總經理盃銅牌獎

2012 保德信巴里島總經理盃銅牌獎

2011 保德信上海總經理盃銅牌獎

2011 工商時報保險達人專訪

2010 保德信新加坡總經理盃銅牌獎

專業證照

人身保險業務員資格

信託業務員資格

期貨信託基金銷售員資格

財產保險業務員資格

投資型保險業務員資格

外幣保險業務員資格

年金保險業務員資格

資產管理策劃流程

資產管理為每個人必須面對的專業課題，更需透過量身定制的方式進行研究、分析與評估。

本案將以專案管理之PDCA流程為業主 張益隆先生進行多元化之規劃與建議，以期協助 張益隆先生建置完善之資產配置與傳承。

資料蒐集



收集家庭相關成員、財務背景等資訊

財務需求目標設定



依據客戶想法，製定資產管理之目標與時程

財務目標需求解析



透過家庭財務資訊與目標進行分析診斷評估

財務規劃建議



根據分析、診斷及評估結果，擬定財務規劃

計劃執行



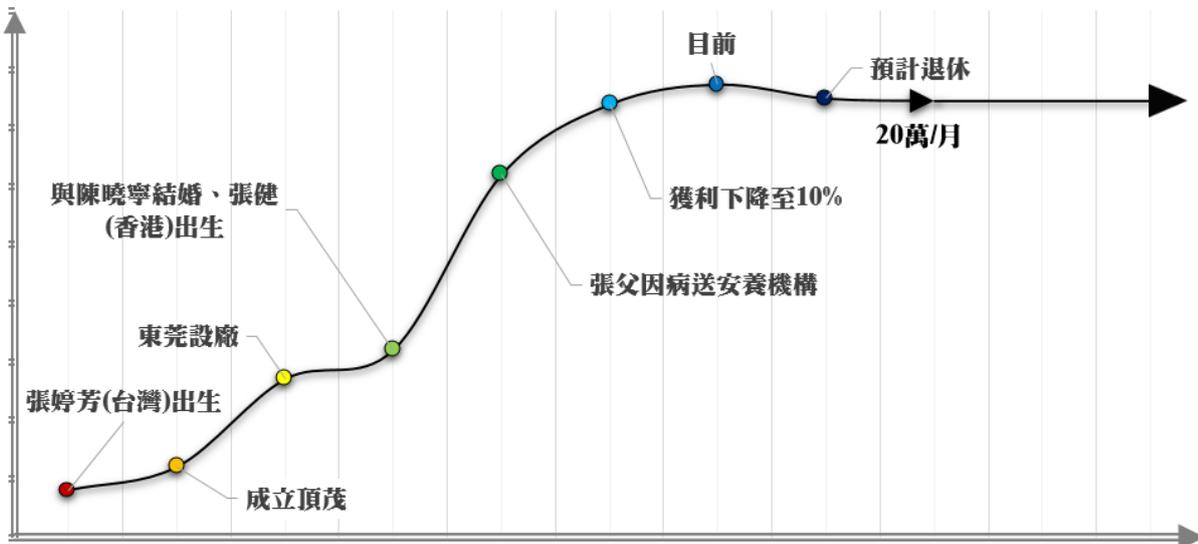
透過資產配置與專案管理模式，進行目標式的執行與掌握

定期追蹤與後續服務



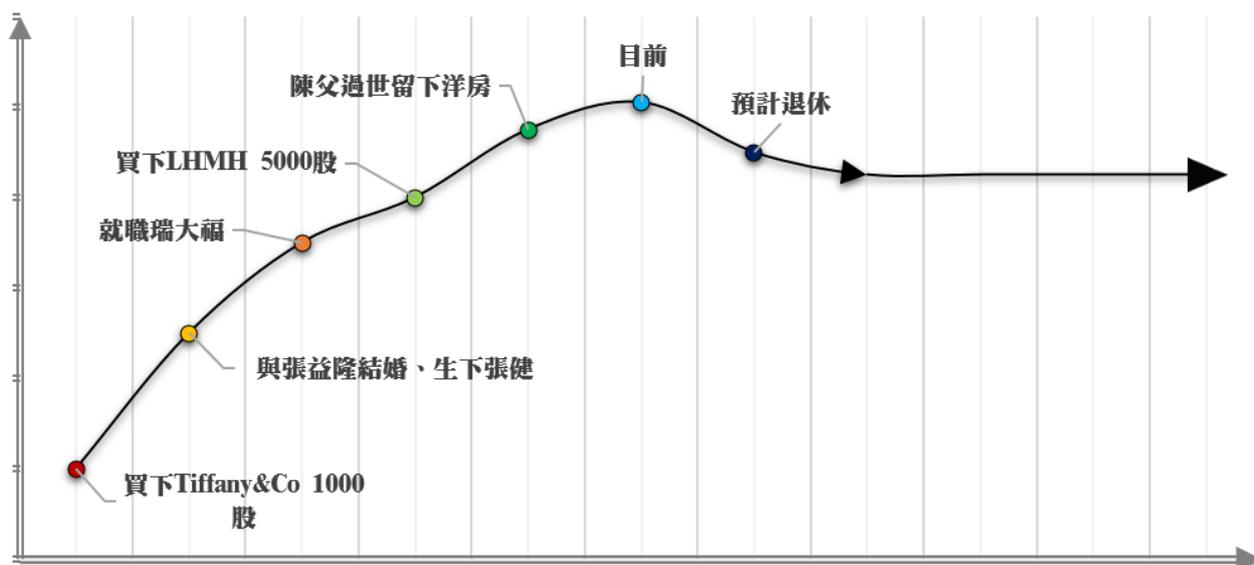
進行目標執行成果追蹤與後續售後服務

張益隆人生關鍵事件曲線圖



- ◆ 1964 年張益隆出生
- ◆ 1995 年張益隆與前妻之女 – 張婷芳出生(31 歲)
- ◆ 1997 年成立頂茂科技股份有限公司(33 歲)
- ◆ 2001 年頂茂科技於友人建議下，選擇大陸東莞設廠(37 歲)
資本額人民幣 500 萬，擁有 60% 股份。頂茂科技台灣公司留下張淑卿(姪女)申請香港公司執照與銀行帳戶，以香港公司名義掛單，貸款匯入。
- ◆ 2002 年與陳曉寧結婚、張健出生(38 歲)
公司營收增至人民幣 2000 萬，往後 10 年每年成長 20%，盈餘 50% 分配給股東
- ◆ 2011 年張父送至安養照護中心(47 歲)
- ◆ 2015 年因人力成本增加，公司毛利下降至 10%，股東討論是否結束營運(51 歲)

陳曉寧人生關鍵事件曲線圖



- ◆ 1976 年陳曉寧出生
- ◆ 1994 年陳母過世(18 歲)
- ◆ 1996 年以股價 24 美元買入 Tiffany&Co 1000 股(20 歲)
- ◆ 2002 年與張益隆結婚、生下張健(26 歲)
陳父贈送田黃石現市值 500 萬港幣
- ◆ 2003 年就職於瑞大福(27 歲)
張益隆購買深圳自用房登記於名下，市值 450 萬人民幣
- ◆ 2008 年以股價 42 美元買入 LVMH 集團 5000 股(32 歲)
- ◆ 2016 年陳父過世留洋房(40 歲)
- ◆ 2018 年 2 月居住於台灣的叔公過世

貳、張益隆財務策略個案資訊統整

家庭成員基本資料

| 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 |

兩岸三地不動產示意圖



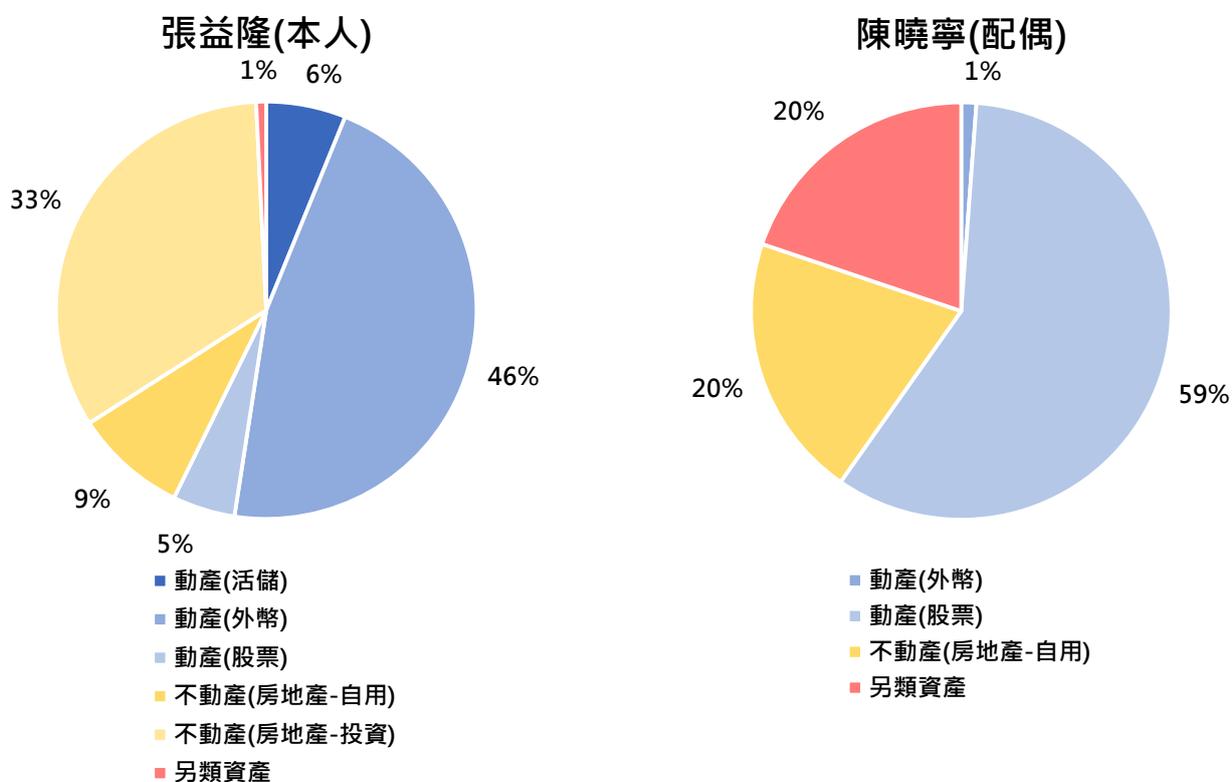
貳、張益隆財務策略個案資訊統整

資產負債結構分析（規劃前）

匯率：美元 30.5 / 人民幣 4.5 / 港幣 4 / 歐元 36

| 資 產 | | |
|---------------------------|--------------------|--------------------|
| | 本人(張益隆) | 配偶(陳曉寧) |
| 動產 | 222,602,000 | 60,357,720 |
| 活期存款 | 23,830,000 | - |
| 台灣帳戶 | 23,830,000 | |
| 外幣 | 180,072,000 | 1,170,000 |
| 香港公司戶 USD764 萬/60% | 139,812,000 | |
| 香港個人戶 USD132 萬 | 40,260,000 | |
| 人民幣 | - | 1,170,000 |
| 股票(評估日 8/10) | 18,700,000 | 59,187,720 |
| 台積電 60 張@245 | 14,700,000 | |
| 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 | | 298,350 |
| 中國聯通/2 千股 HKD@59.67 | | 75,760 |
| 中國平安/2 千股 CNY@59.67 | | 537,030 |
| 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 | 163,350,000 | 20,700,000 |
| 房地產(自用) | 33,750,000 | 20,700,000 |
| 深圳 CNY450 萬 | | 20,700,000 |
| 上海洋樓 | | |
| 天母公寓 45 坪/@75 萬 | 33,750,000 | |
| 房地產(投資) | 129,600,000 | - |
| 東莞廠房 CNY1500 萬/60% | 40,500,000 | |
| 大安區商辦 81 坪/@110 萬 | 89,100,000 | |
| 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 | 387,152,000 | 101,057,720 |
| 負 債 | | |
| | 本人(張益隆) | 配偶(陳曉寧) |
| 房貸 | 22,000,000 | - |
| 大安區商辦 81 坪 | 22,000,000 | |
| 負債總計 | 22,000,000 | - |

資產比重圖



資產淨值

| | | | |
|----|-------------|----|-------------|
| 本人 | 365,152,000 | 配偶 | 101,057,720 |
|----|-------------|----|-------------|

貳、張益隆財務策略個案資訊統整

收入支出結構分析

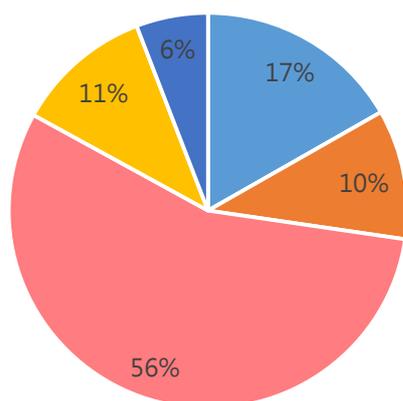
匯率：美元 30.5 / 人民幣 4.5 / 港幣 4 / 歐元 36

| | 收入 | |
|------|-----------|-----------|
| | 本人 | 配偶 |
| 工資 | 3,000,000 | 1,620,000 |
| 租金收入 | 0 | 540,000 |
| 年總收入 | 3,000,000 | 2,160,000 |

| | 支出 | |
|--------|-----------|-----------|
| | 本人 | 配偶 |
| 食 | 600,000 | 360,000 |
| 衣 | 60,000 | 240,000 |
| 行 | 600,000 | 240,000 |
| 生活雜支 | 800,000 | 360,000 |
| 子女費用 | 4,200,000 | 0 |
| 父母孝養金 | 840,000 | 0 |
| 稅金 | 114,250 | 201,150 |
| 消費性支出 | 6,660,250 | 1,401,150 |
| 投資房屋貸款 | 440,000 | 0 |
| 理財性支出 | 440,000 | 0 |
| 五險一金 | 0 | 432,000 |
| 保障性支出 | 0 | 432,000 |
| 年總支出 | 7,100,250 | 1,833,150 |

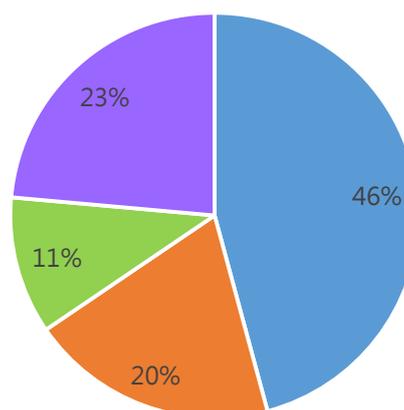
支出比重圖

張益隆(本人)



- 消費性支出(食、衣、行)
- 消費性支出(生活雜支)
- 消費性支出(子女費用)
- 消費性支出(父母孝養金)
- 理財性支出

陳曉寧(配偶)



- 消費性支出(食、衣、行)
- 消費性支出(生活雜支)
- 消費性支出(稅金)
- 保障性支出

貳、張益隆財務策略個案資訊統整

現況診斷分析

張益隆 – 個人保障需求分析

| 財務需求類別 | 需求金額 | 已備金額 | 缺口金額 |
|-----------|-------------|-----------|-----------|
| 保障性(風險規劃) | | 3,000,000 | |
| 醫療保障:醫療日額 | 3,000/日 | - | |
| 醫療保障:實支實付 | 3,000/日 | - | |
| 意外殘廢給付 | 140,000/月 | - | |
| 失能保障 | 100,000/月 | - | |
| 子女教育基金 | 4,200,000/年 | - | |
| 退休金 | 200,000/月 | | |
| 節稅規劃 | | - | |
| 購車 | 5,280,000 | - | 5,280,000 |

張益隆 – 個人保障規畫說明

現有保障一覽表

| 被保險人 | 壽險 | 意外險 | 住院日額 | 殘扶金 |
|------|-------|-----|------|-----|
| 張益隆 | 300 萬 | - | - | - |

貳、張益隆財務策略個案資訊統整

子女教育需求

| | | |
|------------------------------------|--|------------------------|
| 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 600 萬元 |
| 目前已準備教育金 0 萬元 | | 累計 0 萬 |
| | | 教育基金缺口為 600 萬 |
| 張健 現年 16 歲，希望香港中學畢業後至美國進修學習 | | |
| 中學教育 安排 香港 私立赤柱中學 3 年 | | 需要準備 120 萬元 |
| 大學教育希望安排 美國 私立學校 4 年 | | 需要準備 1,200 萬元 |
| 碩士教育希望安排 美國 私立研究所 2 年 | | 需要準備 600 萬元 |
| 目前已準備教育金 0 萬元 | | 累計 0 萬 |
| | | 教育基金缺口為 1,920 萬 |

子女教育逐年費用

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 | 54 | 300 | 40 | 340 | - | 340 |
| 2019 | 55 | 300 | 40 | 340 | - | 340 |
| 2020 | 56 | | 40 | 40 | - | 40 |
| 2021 | 57 | | 300 | 300 | - | 300 |
| 2022 | 58 | | 300 | 300 | - | 300 |
| 2023 | 59 | | 300 | 300 | - | 300 |
| 2024 | 60 | | 300 | 300 | - | 300 |
| 2025 | 61 | | 300 | 300 | - | 300 |
| 2026 | 62 | | 300 | 300 | - | 300 |
| 總計 | | 600 | 1,920 | 2,520 | 0 | 2,520 |

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。

子女深感未來專業競爭力之重要性，張董對於一雙子女教育的重視亦全力用最好的資源栽培。估算女兒攻讀碩士班畢業之教育費用約 600 萬；兒子就讀中四至碩士畢業之教育費用約 1,920 萬，子女教育基金總共約 2,520 萬。

建議提撥整筆教育基金至子女各自專屬帳戶，專款專用，無論在任何情況下，孩子只要繼續求學費用不虞匱乏。

個人保障需求

如果因為疾病受傷而住院，在失去工資收入的情況下
您會希望每月能有何種補償金？

張益隆：補償支出總額

陳曉寧：補償支出總額

住院的時候，
您希望自己跟辛苦的陪伴家人享有的醫療環境品質是？

張益隆：可以靜養的單人病房

陳曉寧：可以靜養的單人病房

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？

張益隆：希望下輩子都不用擔心

陳曉寧：希望下輩子都不用擔心

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？

張益隆：辭去工作為自己提供全日看護

陳曉寧：辭去工作為自己提供全日看護

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？

張益隆：是

陳曉寧：是

張益隆(以下簡稱張董)、女兒張婷芳為台灣籍，配偶陳曉寧為大陸籍及張健為香港籍。目前大陸的人力成本不斷增高，而張董希望 60 歲前可過全人的退休生活，因而建議結束頂茂的營運，買回在東莞的廠房的 40% 股權，等待未來更好的時機再出手。

台灣、大陸與香港的醫療品質是以台灣最好，未來若有長期需要醫療照顧，還是會回到台灣治療，而張父有中風的家族病史，故針對醫療險的規劃，首重長期照顧的失能險，以意外險與實支實付為輔，並加重長期住院的日額。

張董在台灣頂茂公司的姪女張淑卿，22 歲進公司服務，目前 35 歲，目前薪資為 30,000，依現行老年年金，張淑卿在 65 歲時可領： $30,300 \times 43 \text{ 年} \times 1.55\% = 20,195 \text{ 元/月}$ (如附件)，為感謝她為了頂茂的付出，規劃了一筆短年期的利率變動型增額終身壽險，讓張淑卿退休的時候，這一筆資產可以倍增且讓每月退休金與勞保合計可領四萬元以上。

而張父目前高齡 83 歲，目前中風安置在私人的養護機構。也預留了共 6 年每月 7 萬的預備金來給付給安養機構。

張董也擔心遺產稅稅率調高所造成的稅賦成本增加。在台灣的總資產壓縮在 5,000 萬元以下的遺產淨額，讓稅率維持在 10%，規劃了一筆台灣人壽美加倍利率變動型壽險，除了預留稅源，也讓想傳承的資產可倍增。而分配給兩個子女的部份，配偶陳曉寧希望公平就好，因此也透過金流的規劃，讓香港的資產逐年移轉到台灣給女兒張婷芳。也透過 OIU 保單，讓未來留給張健的部份也能倍增。

針對每年的市場變化，定期檢視張董的資產變化，讓張益隆家族，永遠安心，沒有恐懼。

退休規劃需求說明

| 退休生活需求 | 張益隆 |
|--------------------|---------|
| 目前年齡 | 54 歲 |
| 希望能在何時可以達成經濟上的退休 | 60 歲 |
| 預計退休後生命享受期多少年 | 至少 20 年 |
| 希望退休後每月能領多少萬元的生活水準 | 20 萬 |
| 退休時每月的生活費用將調整為多少萬元 | 20 萬 |
| 退休後生活總需求為多少萬元 | 4800 萬元 |

現有的退休準備

| | | | |
|--------|--------------|----------|----------|
| 1 | 社會保險老年給付 | 一次領取 | - |
| | 勞保 | 每月領取 | 21,297/月 |
| | 小計 | | 21,297/月 |
| 2 | 保險還本金 | 一次領取 | - |
| | | 每年領取 | - |
| | 小計 | | 0 |
| 3 | 退休後其他收入 | | - |
| | 子女孝養金、房屋租金收入 | | - |
| | 小計 | | 0 |
| 4 | 現已為退休準備的資產 | | - |
| | 退休時可累積 | | 0 |
| 5 | 目前定期定額投資 | | - |
| | 預計持續投入 | | - |
| | 小計 | | 0 |
| 現有退休準備 | | 21,297/月 | |

貳、張益隆財務策略個案資訊統整

不動產配置狀況

| 台灣房產 | |
|----------------------------|--|
| 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 |
| 台灣商辦 | |
| 出售 | 不出售 |
| 1. 81坪×80萬/坪=6480萬 | 1. 租金收入 1000元/坪×81坪=81,000/月 81,000×12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. 目前貸款餘 2200萬 | 3. 修繕支出 |
| | 4. 房屋稅： 地價稅約 19萬/年 |
| | 5. 遺產稅： 公告現值 2981萬×10%=298.1萬 |
| 結餘 4000萬 | |
| 如以 4000萬創造現金流 4%=160萬/年 | 如維持不賣，創造每年現金流約 34.23萬 (未扣除每年修繕費用) |

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。而張董希望未來定居大陸。因此，**建議出售將資金取回重置**。

事業現況分析

| | | |
|---|--|---|
| 1 | 大陸工廠毛利率從 40% 下降到 20%，考量是否結束營運 | |
| 2 | 五險一金的實施，企業的成本上升 | |
| | 五險(法定) | 企業和個人共同繳納 養老保險 醫療保險 失業保險 企業承擔 工傷保險 生育保險 |
| 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 | |
| 4 | 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 | |

貳、張益隆財務策略個案資訊統整

綜合統整分析

綜觀以上之訪談成果資訊統整，特彙整下列共五個面向的需求：

| 排序 | 需求內容 | 需求金額 | 已備金額 | 缺口金額 | 需求時間 |
|----|------|-------------|-------------|-------------|---------|
| 1 | 壽險保障 | 12,320,000 | 365,152,000 | 0 | 立即 |
| 2 | 醫療保障 | 100,000/月 | 0 | 100,000/月 | 立即 |
| 3 | 子女教育 | 25,200,000 | 0 | 2520 | 2018年9月 |
| 4 | 退休規劃 | 200,000/月 | 0 | 200,000/月 | 2024年8月 |
| 5 | 資產傳承 | 365,152,000 | 0 | 365,152,000 | 2044年8月 |

在訪談過程中，也透過專業的分析工具-客戶投資屬性分析問卷附件一，分析出張益隆董事長之投資風險承受度，由於股市投資失利之故。鑑此，本次財務策略方向，為求安定

各項需求經過專業的規劃後，需透過特定的工具來執行，而如何選擇適當的工具？

財務管理=資產配置，最重要的是「**專款專用**」+「**目標達成率**」

而報酬率是為了支撐達成率的一個過程

風險管理=用最少的支出，創造最大的保障，將是確保客戶完成財務目標的最佳利器選擇！

且不因市場風險影響退休生活品質，故將以「穩健保守」之型態，為張益隆董事長進行量身打造其全面性的財務策略。

參、財務與事業目標設定

事業目標設定

| 項次 | 需求點 | 需求說明 |
|----|-----------|---|
| 1 | 張益隆保障規劃 | 因業主自身僅有結婚時前妻所買的 300 萬終身壽險，故需協助規劃其壽險進行資產放大與移轉、醫療險及殘扶險進行資產防護。 |
| 2 | 陳曉寧叔公繼承釋疑 | 協助業主及夫人釐清叔公陳國安遺產繼承之可能性與相關法規流程 |
| 3 | 張婷芳教養費用 | 除了提供長女張婷芳每月 3 萬元的生活費用，近期也要讓她到英國攻讀學位。 |
| 4 | 東莞工廠 | 因毛利大減，需評估工廠是否清算或轉移，以及評估廠房土地未來的處理方式 |
| 5 | 建國南路辦公室 | 辦公室目前使用率並不高，必須評估維持自用，或是出租或出售，活用現金流 |



財務目標設定

| 項次 | 需求點 | 需求說明 |
|----|-----------|--|
| 6 | 張父照護費用 | 張父目前由養護所進行專業照護，除此方式之外，需協助業主思考更妥善之金流規劃 |
| 7 | 張淑卿之退休規劃 | 姪女張淑卿長期為公司奉獻，故必須為她購買理財型商業保險，以供退休金規劃之用 |
| 8 | 台灣與中國股票投資 | 因業主長期投資股票大都虧損，目前持有台灣 50、0056 及台積電等股票，需協助評估未來投資策略與操作規劃。而太太陳曉寧看好上證 A 股後勢，需協助業主評估進場可行性與投入金額 |
| 9 | 明年換車 | 目前為座車為 BMW650，業主考慮 2019 年進行更換 |
| 10 | 資產轉移與傳承規劃 | 由於國籍、居所、子女成長規劃等考量，必須協助業主分析與評估資產傳承之最佳作法，以降低稅賦並進行資產管理。 |

東莞工廠營運策略

維持工廠營運

- 持續有工廠盈餘分配收入
- 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



幣別：CNY 單位：萬元

結束營運

- 大陸工廠只有60%的持股，可用股權購買方式向兩位股東購買股權，擁有100%股權
- 運用靈活，先取得100%所有權，不管是出售或出租都可以全權處理

• 資金來源

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

- 張益隆 3017,6 (60%) __ (5093-64) × 60%
- 汪東智 1005.87 (20%) __ (5093-64) × 20%
- 程音音 1005.87 (20%) __ (5093-64) × 20%

• 盈餘分配說明

大陸工廠歇業需支付資遣費給員工，假設員工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3,845元，資遣員工的補償預算：

$$21人 \times 3,845 \times 3 = 242,235$$

$$9人 \times 3,845 \times 10 = 346,050$$

$$合計 \quad 588,285 \text{ 元}$$

另預留10%的其他費用，總計 647,113 元

• 執行作法

張益隆與汪東智夫婦協議後以土地價格1500萬多10%售價660萬，同意將股權全數轉移張益隆

$$土地價格 \quad 1500 \times 40\% = 600$$

$$600 \times 110\% = 660$$

依中華人民共和國稅法規定，出售公司股權之資本利得需課徵 10%資本利得稅，即

$$(公司股權出售價格 - 原始投資成本) \times 10\% = 資本利得稅$$

中華人民共和國稅局通常會要求賣方提出標的公司價值之鑑價報告，以佐證其出售股價格合理性

肆、財務策劃需求分析與風險管理建議方案

東莞工廠營運策略

全球物聯網興起，其女兒張婷芳至英國學習 Fintech，預計兩年後回國，故建議先將東莞市橋頭鎮廠房出租五年。與張董事長晤談過程，張董非常珍惜與父親相處時間，又加上子女出國學習物聯網趨勢，在這五年期間，張董有更多時間陪伴父親，亦可與子女討論未來事業發展趨勢，若有需要可將廠房收回，重新營運，希望藉著子女在物聯網的專業，可以發展永續事業。出租廠房可創造每月現金流五萬五千元。

以下提供大陸廠房每平方米租金參考，大陸租賃稅法如附件。

| | | | |
|---|--|--|---|
|  <p>东莞市昊信物业投资有限公司 电话: 0769-83194188 手机: 13712300550</p> |  <p>东莞市昊信物业投资有限公司 电话: 0769-83194188 手机: 13712300550</p> |  <p>东莞市昊信物业投资有限公司 电话: 0769-83194188 手机: 13712300550</p> |  <p>东莞市昊信物业投资有限公司 电话: 0769-83194188 手机: 13712300550</p> |
|  <p>¥8.50</p> <p>建厂选址东莞中堂厂房出租4000平方...</p> <p>商品满意度: 无</p> |  <p>¥8.50</p> <p>东莞茶山厂房出租:5000m²时尚美观东...</p> <p>商品满意度: 无</p> |  <p>¥8.00</p> <p>茶山厂房招商-4500平方米东莞茶山厂...</p> <p>商品满意度: 无</p> |  <p>¥10.00</p> <p>东莞塘厦厂房分租-2000m²塘厦标准独...</p> <p>商品满意度: 无</p> |
|  <p>东莞市昊信物业投资有限公司 电话: 0769-83194188 手机: 13712300550</p> |  <p>东莞市昊信物业投资有限公司 电话: 0769-83194188 手机: 13712300550</p> |  <p>东莞市昊信物业投资有限公司 电话: 0769-83194188 手机: 13712300550</p> |  <p>东莞市昊信物业投资有限公司 电话: 0769-83194188 手机: 13712300550</p> |
|  <p>¥8.00</p> <p>东莞东坑厂房转租-东坑厂房出租-可...</p> <p>商品满意度: 无</p> |  <p>¥9.00</p> <p>独栋式东莞横沥铁皮厂房出租4800平...</p> <p>商品满意度: 无</p> |  <p>¥8.00</p> <p>东莞大朗厂房招租新马莲20000平方...</p> <p>商品满意度: 无</p> |  <p>¥8.50</p> <p>东莞大朗厂房出租20000平方米大朗...</p> <p>商品满意度: 无</p> |

張益隆保障規劃建議

假設美元匯率:30.5

一、資產傳承

目的:掌握資金運用權及張父安養院費用的保障，最後達到台灣總資產應稅總資產降至5000萬以下，遺產稅稅率降至10%

| | 淨額 | 適用稅率 | 稅額試算 |
|-----|-----------|------|-------------------------|
| 遺產稅 | 0-5000萬元 | 10% | 淨額×10% |
| | 5000萬-1億元 | 15% | 500萬元+淨額超過5,000萬元部份×15% |
| | 1億元以上 | 20% | 1,250萬元+淨額超過1億元部份×20% |

張益隆：提高身價保障為130萬美元(約台幣3965萬元)。

規劃台灣人壽美加倍利率變動型壽險保額130萬美元。受益人為張婷芳，張父。

規劃重點:以總成本2,022萬取得3,965萬終身之效益，符合最低稅賦制免稅規定。

| 張益隆保障規劃 | 保額 | 年期 | 原始保費 |
|----------------|--------|----|-----------|
| 台灣人壽美加倍利率變動型壽險 | 130萬美元 | 4 | 165,750美元 |

二、退休規劃

目的:張益隆預計60歲退休，在60歲前鑫樂活可撥回:240萬/年*6年=1,440萬

包含張父的私人機構安養中心、規劃的醫療險保費與姪女張淑卿的保費，都可以透過台灣人壽鑫樂活變額年金保險在張益隆60歲前所撥回的錢繳納，不需額外再提撥金額支付。而60歲退休時，每月的20萬，轉變為退休所需的每月花費。

| 項目 | 總額 |
|-----------------------|-------|
| 張父私人安養中心費用7萬/月*12*6年 | 504萬 |
| 張益隆醫療險總保費646,174元*10年 | 646萬 |
| 張淑卿退休規劃總保費 | 300萬 |
| 總計 | 1450萬 |

保費費用:3.5%
 $6,000萬 * 0.965 = 5,790萬$
 $5,790萬 * 4.167\% (提撥率) / 12$
 $= 20.1萬/月$

| 張益隆退休規劃 | 保額 | 年期 | 原始保費 |
|---------------|--------|----|---------|
| 台灣人壽鑫樂活變額年金保險 | 6,000萬 | 躉 | 6,000萬元 |

肆、財務策劃需求分析與風險管理建議方案

張益隆保障規劃建議

三、醫療照護

每月長期照護10萬元。若因意外引起，每月長期照護最少14萬元-最高26萬元。

建議規劃台灣人壽安心216殘廢照護終身保險，台灣人壽真安心住院醫療終身健康保險，附加台灣人壽年年平安傷害醫療保險金附加條款甲型，在長期照護上更週全，涵蓋了7級殘與八級殘的月給付，實支實付與真安心住院醫療合計日額6000元以補健保不足。

10年期繳保費每年合計646,174元

規劃重點：

1. 台灣人壽安心216殘廢照護終身保險，身故保本，特過保費做到資產傳承。
2. 台灣人壽長安傷害保險附約涵蓋7,8級月給付，保障更全面。
3. 自費收據可正副本同時給付，含門診手術。
4. 七項重大疾病及2-6級殘豁免。

| 張益隆醫療保障規劃 | 保額 | 年期 | 原始保費 |
|---------------------------|---------|----|-----------------|
| 台灣人壽安心216殘廢照護終身保險 | 500萬元 | 10 | 533,115元 |
| 台灣人壽新住院醫療保險附約 | 計劃五 | 1 | 10,1045元 |
| 台灣人壽長安傷害保險附約 | 800萬元 | 1 | 12,672元 |
| 台灣人壽年年平安傷害醫療保險金附加條款甲型 | 20萬元 | 1 | 4,039元 |
| 台灣人壽年年平安傷害醫療保險金附加條款丁型 | 6,000元 | 1 | 5,049元 |
| 台灣人壽新金關懷豁免保險費保險附約A型(0101) | 31,905元 | 10 | 5,286元 |
| 台灣人壽真安心住院醫療終身健康保險 | 3,000元 | 10 | 64,984元 |
| 台灣人壽新金關愛豁免保險費保險附約A型(0101) | 64,984元 | 10 | 10,884元 |
| 總計保費 | | | 646,174元 |

資產轉移與節稅規劃

假設美元匯率:30.5

張益隆夫婦希望在財產分配上公平就好，以下為建議規劃：

資金金流：張益隆→陳曉寧

建議規劃台灣人壽新金鑽人生美元利率變動型還本終身保險，每年保費 20 萬元，收益人為張健，依女性平均餘命 82 歲，保險傳承金額為 4,471,516 美元。

| 陳曉寧建議規劃 | 保額 | 年期 | 原始保費 |
|-----------------------------|------------|----|-------|
| 台灣人壽新金鑽人生美元利率變動型還本終身保險(OIU) | 1,295,952元 | 10 | 20萬美元 |

建議在香港開立陳曉寧與張婷芳個人銀行帳戶，依遺產及贈與稅法第 20 條第 6 款，夫妻贈與免稅，而陳曉寧為大陸籍，贈與給張婷芳無贈與稅問題。

資金金流：張益隆→陳曉寧→張婷芳

最低稅賦制規範，若無其他基本所得額項目，單純就海外所得，金額可達 670 萬元
每年透過金流運作，匯回 20 萬美金規劃台灣人壽美利年年美元利率變動型還本終身保險，生存金受益人為張益隆。

| 張婷芳建議規劃 | 保額 | 年期 | 原始保費 |
|-----------------------|------------|----|-------|
| 台灣人壽美利年年美元利率變動型還本終身保險 | 1,295,952元 | 6 | 20萬美元 |

生存金每年 85 萬至 127 萬(加增值回饋分享金)，用於生活備用金，富過三代。

| 年度末 | 生存金金額 | 增值回饋分享金(假設須宣告利率不變) | 合計 |
|-----|-------------|--------------------|-------------|
| 1 | 4,536.09美元 | | |
| 2 | 9,088.86美元 | | |
| 3 | 13,686.16美元 | | |
| 4 | 18,355.48美元 | | |
| 5 | 23,124.42美元 | | |
| 6 | 28,021.62美元 | 13,837,64美元 | 41,859.24美元 |
| 7 | 28,021.62美元 | 13,852,68美元 | 41,874.3 美元 |

陳曉寧叔公遺產繼承釋疑

業主張益隆配偶—陳曉寧之叔公在台灣病逝後，陳曉寧接獲台灣友人通知其為叔公之唯一繼承人，而根據台灣民法繼承篇 1138 條及 1140 條規定，代位繼承權為法定繼承人第一順位之「直系血親卑親屬」方得成立，而陳曉寧之父親為陳國安第二順位之繼承人，故代位繼承不成立，故**無法合法繼承陳國安之遺產**。

民法第 1138 條所定第一順序之繼承人，有於繼承開始前死亡或喪失繼承權者，由其直系血親卑親屬代位繼承其應繼分，民法第一千一百四十條定有明文。又遺產繼承人，除配偶外，依下列順序定之：一、直系血親卑親屬。二、父母。三、兄弟姐妹。四、祖父母，亦為民法第一千一百三十八條所明定。是於繼承開始前死亡或喪失繼承權而得由其直系血親卑親屬代位繼承其應繼分之繼承人，僅限於民法第一千一百三十八條所定第一順序之繼承人即被繼承人之直系血親卑親屬（最高法院 85 年臺上字第 1426 號民事判決可資參照）。是得依前開規定代位繼承者，以第一順序繼承人之直系血親卑親屬為限，第一順序繼承人之配偶並無代位繼承權可言。（最高法院 84 年臺上字第 2091 號民事判決可資參照）。換言之，**代位繼承法律上只有限定「被繼承人的第一順位繼承人」**！而是第二順位以下的繼承人死亡或喪失繼承權而產生無法繼承的狀況出現時，就沒有所謂的代位繼承的問題。



張淑卿退休規劃建議

建議規劃台灣人壽增好鑫利率變動型增額終身壽險

以總成本 300 萬，到張淑卿 65 歲退休時時有 6,965,817 元

若屆臨退休，建議亦能規劃台灣人壽鑫樂活變額年金保險，每月可領回 2.3 萬元當退休金。可保證領到 100 歲。加上老年年金給付 20,195 元，可達每月四萬元以上目標。

| 張淑卿退休規劃 | 保額 | 年期 | 原始保費 |
|--------------------|--------|----|-------|
| 台灣人壽增好鑫利率變動型增額終身壽險 | 2,696萬 | 2 | 150萬元 |

| 張淑卿退休規劃 | 保額 | 年期 | 原始保費 |
|---------------|------------|----|------------|
| 台灣人壽鑫樂活變額年金保險 | 6,965,817元 | 躉 | 6,965,817元 |

肆、財務策劃需求分析與風險管理建議方案

股市投資建議策略

張益隆風險屬性評分為積極型，但全球股市已多頭多年，建議處份掉手上台積電股票，建議保留 0050、0056 兩檔 ETF 基金，兩檔 ETF 可長期領配息，配息率分別為 0050 平均年配息率為 3.4%、0056 平均年配息率為 5.7%。

台積電走勢圖：



上證 A 股走勢圖：



肆、財務策劃需求分析與風險管理建議方案

0050 年度配息率:

| 股 利 政 策 | | | | | | | | | | | | | 殖 利 率 統 計 | | | | | | | |
|----------------|------------|----|------|------|----|----|----------|-----------|------------|------------|----------------|-----------|-----------|------------|-------|-------|----------|------|----|------|
| 股利 發放 年度 | 股東股利 (元/股) | | | | | | 股利總計 | | 董監酬勞 | | 員工紅利 | | 股價 年度 | 股價統計(元) | | | 年均殖利率(%) | | | |
| | 現金股利 | | | 股票股利 | | | 股利 合計 | 現金 (億) | 股票 (千張) | 合計 (百萬) | 佔 淨利 (%) | 現金 (億) | | 股票 (千張) | 最高 | 最低 | 年均 | 現金 | 股票 | 合計 |
| | 盈餘 | 公積 | 合計 | 盈餘 | 公積 | 合計 | | | | | | | | | | | | | | |
| 2018 | 2.9 | 0 | 2.9 | 0 | 0 | 0 | 2.9 | - | - | - | - | - | - | 2018 | 88.4 | 74.5 | 83 | 3.49 | 0 | 3.49 |
| 2017 | 2.4 | 0 | 2.4 | 0 | 0 | 0 | 2.4 | - | - | - | - | - | - | 2017 | 85.6 | 71.35 | 78.8 | 3.05 | 0 | 3.05 |
| 2016 | 0.85 | 0 | 0.85 | 0 | 0 | 0 | 0.85 | - | - | - | - | - | - | 2016 | 73.55 | 55.6 | 66.3 | 1.28 | 0 | 1.28 |
| 2015 | 2 | 0 | 2 | 0 | 0 | 0 | 2 | - | - | - | - | - | - | 2015 | 73.3 | 55.4 | 66.3 | 3.01 | 0 | 3.01 |
| 2014 | 1.55 | 0 | 1.55 | 0 | 0 | 0 | 1.55 | - | - | - | - | - | - | 2014 | 69.95 | 55.6 | 63.7 | 2.43 | 0 | 2.43 |
| 2013 | 1.35 | 0 | 1.35 | 0 | 0 | 0 | 1.35 | - | - | - | - | - | - | 2013 | 59.15 | 52.95 | 56.2 | 2.4 | 0 | 2.4 |
| 2012 | 1.85 | 0 | 1.85 | 0 | 0 | 0 | 1.85 | - | - | - | - | - | - | 2012 | 56.2 | 47.45 | 52.3 | 3.54 | 0 | 3.54 |
| 2011 | 1.95 | 0 | 1.95 | 0 | 0 | 0 | 1.95 | - | - | - | - | - | - | 2011 | 63.2 | 46.61 | 56.6 | 3.45 | 0 | 3.45 |
| 2010 | 2.2 | 0 | 2.2 | 0 | 0 | 0 | 2.2 | - | - | - | - | - | - | 2010 | 61.4 | 47.95 | 54.7 | 4.02 | 0 | 4.02 |
| 2009 | 1 | 0 | 1 | 0 | 0 | 0 | 1 | - | - | - | - | - | - | 2009 | 56.45 | 30.01 | 45.3 | 2.21 | 0 | 2.21 |
| 2008 | 2 | 0 | 2 | 0 | 0 | 0 | 2 | - | - | - | - | - | - | 2008 | 65.85 | 28.53 | 51.3 | 3.9 | 0 | 3.9 |
| 2007 | 2.5 | 0 | 2.5 | 0 | 0 | 0 | 2.5 | - | - | - | - | - | - | 2007 | 72.3 | 53.05 | 62 | 4.03 | 0 | 4.03 |
| 2006 | 4 | 0 | 4 | 0 | 0 | 0 | 4 | - | - | - | - | - | - | 2006 | 59.3 | 49.3 | 53.9 | 7.43 | 0 | 7.43 |
| 2005 | 1.85 | 0 | 1.85 | 0 | 0 | 0 | 1.85 | - | - | - | - | - | - | 2005 | 51.6 | 43.9 | 47.3 | 3.91 | 0 | 3.91 |
| 2004 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 2004 | 53.7 | 40.9 | 46.4 | - | - | - |
| 2003 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 2003 | 49 | 36.92 | 44.5 | - | - | - |
| 平均 | 1.78 | 0 | 1.78 | 0 | 0 | 0 | 1.78 | | | | | | | 平均 | 64.9 | 49.4 | 58 | 3.4 | 0 | 3.4 |
| 累計 | 28.4 | 0 | 28.4 | 0 | 0 | 0 | 28.4 | | | | | | | 累計 | | | | | | |

0056 年度配息率:

| 股 利 政 策 | | | | | | | | | | | | | 殖 利 率 統 計 | | | | | | | |
|----------------|------------|----|------|------|----|----|----------|-----------|------------|------------|----------------|-----------|-----------|------------|-------|-------|----------|------|----|------|
| 股利 發放 年度 | 股東股利 (元/股) | | | | | | 股利總計 | | 董監酬勞 | | 員工紅利 | | 股價 年度 | 股價統計(元) | | | 年均殖利率(%) | | | |
| | 現金股利 | | | 股票股利 | | | 股利 合計 | 現金 (億) | 股票 (千張) | 合計 (百萬) | 佔 淨利 (%) | 現金 (億) | | 股票 (千張) | 最高 | 最低 | 年均 | 現金 | 股票 | 合計 |
| | 盈餘 | 公積 | 合計 | 盈餘 | 公積 | 合計 | | | | | | | | | | | | | | |
| 2018 | 1.45 | 0 | 1.45 | 0 | 0 | 0 | 1.45 | - | - | - | - | - | - | 2018 | 27.84 | 23.24 | 26.2 | 5.53 | 0 | 5.53 |
| 2017 | 0.95 | 0 | 0.95 | 0 | 0 | 0 | 0.95 | - | - | - | - | - | - | 2017 | 26.85 | 23.07 | 25.2 | 3.78 | 0 | 3.78 |
| 2016 | 1.3 | 0 | 1.3 | 0 | 0 | 0 | 1.3 | - | - | - | - | - | - | 2016 | 25.35 | 20.14 | 22.9 | 5.67 | 0 | 5.67 |
| 2015 | 1 | 0 | 1 | 0 | 0 | 0 | 1 | - | - | - | - | - | - | 2015 | 25.4 | 18.76 | 23.1 | 4.33 | 0 | 4.33 |
| 2014 | 1 | 0 | 1 | 0 | 0 | 0 | 1 | - | - | - | - | - | - | 2014 | 26.67 | 22.44 | 24.3 | 4.12 | 0 | 4.12 |
| 2013 | 0.85 | 0 | 0.85 | 0 | 0 | 0 | 0.85 | - | - | - | - | - | - | 2013 | 24.79 | 21.98 | 23.5 | 3.61 | 0 | 3.61 |
| 2012 | 1.3 | 0 | 1.3 | 0 | 0 | 0 | 1.3 | - | - | - | - | - | - | 2012 | 25.9 | 20.76 | 23.7 | 5.49 | 0 | 5.49 |
| 2011 | 2.2 | 0 | 2.2 | 0 | 0 | 0 | 2.2 | - | - | - | - | - | - | 2011 | 29.96 | 20.78 | 25.8 | 8.54 | 0 | 8.54 |
| 2010 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 2010 | 28 | 20.91 | 24.1 | - | - | - |
| 2009 | 2 | 0 | 2 | 0 | 0 | 0 | 2 | - | - | - | - | - | - | 2009 | 24.4 | 13 | 19.5 | 10.3 | 0 | 10.3 |
| 2008 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 2008 | 27.7 | 11.73 | 21.2 | - | - | - |
| 2007 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 2007 | 26.05 | 24.95 | 25.6 | - | - | - |
| 平均 | 1 | 0 | 1 | 0 | 0 | 0 | 1 | | | | | | | 平均 | 26.6 | 20.1 | 23.8 | 5.7 | 0 | 5.7 |
| 累計 | 12 | 0 | 12 | 0 | 0 | 0 | 12 | | | | | | | 累計 | | | | | | |

伍、策略綜效歸納說明

規劃效益總結:

規劃效益如下:

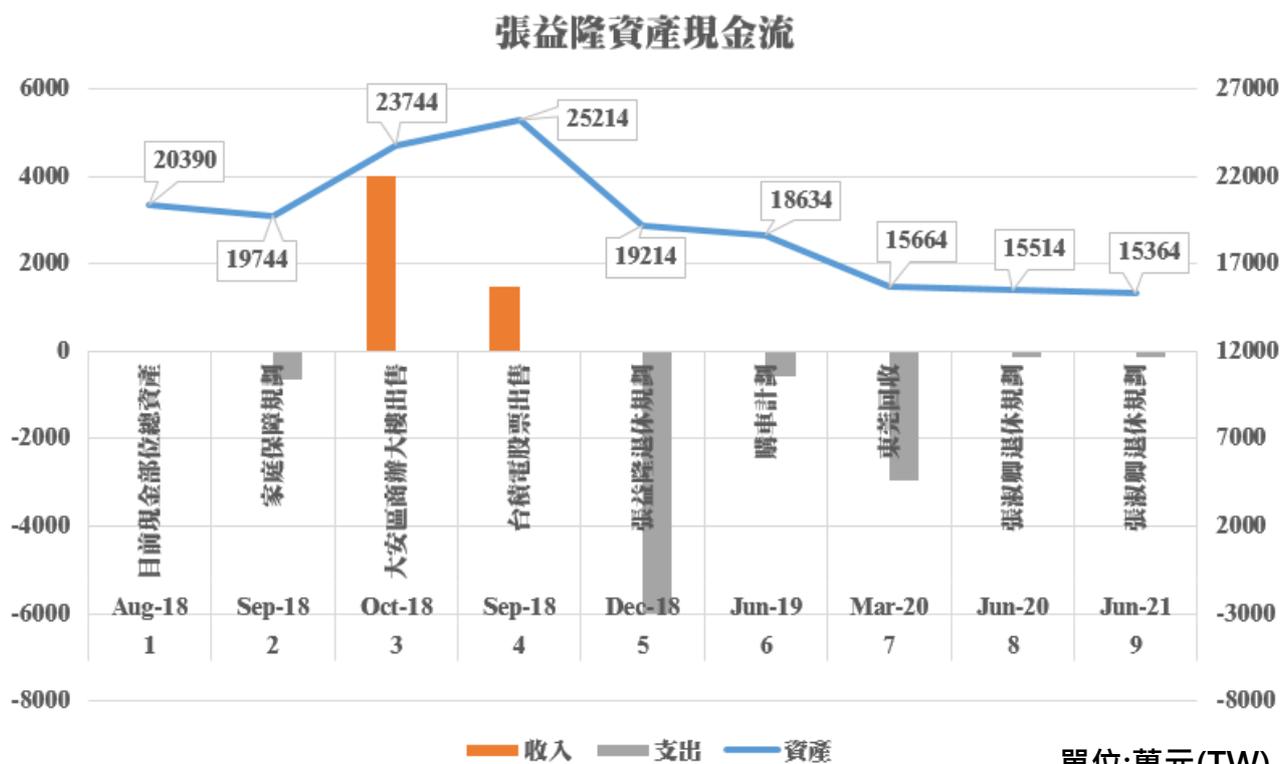
1. 藉由變額年金規劃，創造現金流，張益隆董事長退休生活無後顧之憂。
並可補足張益隆董事長醫療與長期照顧風險缺口，不會侵蝕退休金。
2. 提供稅務資訊，陳國安叔公資產無法繼承。
3. 張父照護費用，用規劃撥回資金支付，確保安養費用不中斷。
4. 兒女教養費用由目前台灣與香港存款，提撥至專戶運用。
5. 建議將東莞工廠 40%的股權購入，等待未來更好的時機再出手。
6. 房市不斷修正，加上出租效益不彰，建議處分資產轉入退休金規劃。
7. 張淑卿退休規劃，用規劃撥回資金支付，用增額終身壽險使退休金倍增。
8. 張董事長風險評估為穩健，加上全球股市已多頭八年，建議不投資並處分現行投資。
9. 藉由保險規劃效益，提出傳富建議規劃。
10. 2019 年購車資金，專款專用支出。

| 排序 | 需求類別 | 需求金額 | 資金來源 | 規劃效應 |
|----|-------------------|---------|--------------|---------|
| 1 | 張益隆保障規劃 | 6000 萬 | 建國南路辦公室出售資金 | 分析建議/完成 |
| 2 | 陳曉寧叔公繼承釋疑 | 無 | 無法繼承 | 分析建議/完成 |
| 3 | 張父照護費用 | 504 萬 | 張益隆退休前撥回金額支付 | 分析建議/完成 |
| 4 | 張婷芳、張健教養費用 | 2,400 萬 | 存款 | 專款專用 |
| 5 | 東莞工廠 | 2,960 萬 | 香港公司戶存款 | 分析建議/完成 |
| 6 | 建國南路辦公室 | 無 | 建議售出轉進月撥回帳戶 | 分析建議/完成 |
| 7 | 張淑卿之退休規劃 | 300 萬 | 張益隆退休前撥回金額支付 | 分析建議/完成 |
| 8 | 股票投資、上證 A 股 評估 | 無 | 無 | 建議贖回 |
| 9 | 資產轉移與傳承規劃 | 9,760 萬 | 香港存款 | 分析建議/完成 |
| 10 | 隔年換車 | 580 萬 | 存款 | 專款專用 |

伍、策略綜效歸納說明

張益隆資產現金流

單位:萬元(TW)



| 內容 | 資產 | 收入 | 支出 |
|-----------|-------|------|-------|
| 目前現金部位總資產 | 20390 | | |
| 家庭保障規劃 | 19744 | | -646 |
| 大安區商辦大樓出售 | 23744 | 4000 | |
| 台積電股票出售 | 25214 | 1470 | |
| 張益隆退休規劃 | 19214 | | -6000 |
| 購車計劃 | 18634 | | -580 |
| 東莞回收 | 15664 | | -2970 |
| 張淑卿退休規劃 | 15514 | | -150 |
| 張淑卿退休規劃 | 15364 | | -150 |

定期追蹤與後續服務

以上財務規劃與建議，是根據張益隆先生所提供財務資訊，並配合家人期望所制定的財務需求目標而客製化規劃。在彼此充分溝通下了解這些規畫的內容與意義後，都願意嚴守紀律執行計畫規劃工程，以便如期順利達成財務目標。

理財規畫主要目的在於確保一生的財務資源都能收支平衡，並解決生活中因不確定性變數所產生的衝擊降到最低。

然而，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金情勢及景氣變化之訊息，及張益隆先生家庭成員健康、財務狀況異動等情形，當以上因素有所變化時，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，建議未來每半年或一年後續追蹤定期檢視最新財務狀況，了解規劃是否有效進行，並重新確認理財目標，進而檢視是否有調整策略的必要。

服務項目包括：

1. 保險部分：一年需檢視一次

- a. 依每年的健康檢查資料與醫囑建議內容，檢視保單內容是否完備。
- b. 因應市場醫療行為或政策變化，檢視保單內容是否符合現況
- c. 退休年齡設定在 60 歲，是否因財務狀況或其他因素須提早或遞延進行調整。
- d. 子女的保險保障計畫僅規劃至入社會前的大學階段，人身壽險及後續保障再行追蹤。

2. 退休規劃：張益隆距退休時間還有 6 年左右，退休金尚有部分未滿足需再行規劃，並檢視資源能否提前達成財務目標或能提早退休。

3. 季度檢視：定期提供投資理財資訊並確認各種數據是否如預期。

4. 年度檢視：檢視家庭收支、資產負債、是否出現增加或減少的變動。例如：兒子大學畢業後將赴美進修，屆時每年至少多出 300 萬，且張益隆於東莞工廠若出售或出租，也將有多餘資金浮現安排規劃。

5. 年度檢視：確認財務需求目標是否有所改變。

再次感謝張益隆董事長的選擇與信任，提供完整資料讓這份財務策劃書產生，而良展定謹遵從業人員應有的操守與品德，站在客戶的立場，維護客戶最大利益為原則為您服務。

中國五險一金與所得稅扣除

http://www.gov.cn/banshi/2005-08/19/content_24728.htm

| 級數 | 全月應納稅所得額 | 稅率% | 速算扣除數(元) |
|----|---------------------|-----|----------|
| 1 | 不超過500元的 | 5 | 0 |
| 2 | 超過500元至2000元的部分 | 10 | 25 |
| 3 | 超過2000元至5000元的部分 | 15 | 125 |
| 4 | 超過5000元至20000元的部分 | 20 | 375 |
| 5 | 超過20000元至40000元的部分 | 25 | 1375 |
| 6 | 超過40000元至60000元的部分 | 30 | 3375 |
| 7 | 超過60000元至80000元的部分 | 35 | 6375 |
| 8 | 超過80000元至100000元的部分 | 40 | 10375 |
| 9 | 超過100000元的部分 | 45 | 15375 |

每月取得工資收入後，先減去個人承擔的基本養老保險金、醫療保險金、失業保險金，以及按省級政府規定標準繳納的住房公積金，再減去費用扣除額 1600 元/月（來源於境外的所得以及外籍人員、華僑和香港、澳門、台灣同胞在中國境內的所得每月還可附加減除費用 3200 元），為應納稅所得額，按 5% 至 45% 的九級超額累進稅率計算繳納個人所得稅。

表一：免稅額和扣除額

| 項目 | 金額（港幣元） |
|---------------------------------------|---------|
| 免稅項目 | |
| 個人免稅額 | 120,000 |
| 已婚人士免稅額 | 240,000 |
| 子女免稅額（每名） | 100,000 |
| 子女免稅額（在每名子女出生的課稅年度，子女免稅額可獲額外增加） | 100,000 |
| 供養兄弟姐妹免稅額 | 33,000 |
| 供養父母、祖父母外祖父母免稅額 | 40,000 |
| 供養父母及供養祖父母或外祖父母額外免稅額（如與納稅人同住） | 40,000 |
| 單親免稅額 | 120,000 |
| 傷殘受養人免稅額（每名） | 66,000 |
| 扣除 | |
| 個人進修開支 | 80,000 |
| 長者住宿照顧開支 | 80,000 |
| 居所貸款利息 | 100,000 |
| 向認可退休計劃支付的強制性供款 | 18,000 |
| 認可慈善捐款 [(入息 - 可扣除支出 - 折舊免稅額) x 百分率] | 35% |

註：2015/2016年度稅率。

張益隆投資屬性分析表



中國信託金融
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。

- 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)
- 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)
- 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)
- 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：35

※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：

- 合計總分與所選擇之投資標的風險收益等級不相符者。
- 投資金融商品經驗勾選：「無經驗者」。
- 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，且已退由「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：張益隆
(未滿 7 歲需由法定代理人代簽)

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：李良辰

申請日期：107 年 8 月 10 日



NC3620

張淑卿老年年金退休計算

| 請領方式2 | 請領要件 | 給付標準 |
|-------|--|--|
| 老年年金 | 1. 年滿60歲，保險年資合計滿15年者。 2. 被保險人擔任具有危險、堅強體力等特殊性質之工作（由中央主管機關定之）合計滿15年，年滿55歲，並辦理離職退保者。 | * 依下列二種方式擇優發給： 1. 平均月投保薪資×年資×0.775%+3,000元。 2. 平均月投保薪資×年資×1.55%。 ※「平均月投保薪資」是按加保期間最高60個月之月投保薪資平均計算。 ※保險年資未滿1年部分按比例計算。 ※平均月投保薪資較高或年資較長者，選擇第2式較有利。 |

勞保年金施行後老年年金請領年齡一覽表

| 施行第*年 | 年度 | 法定退休年齡 |
|-------|-----|--------|
| 1 | 98 | 60 |
| 2 | 99 | 60 |
| 3 | 100 | 60 |
| 4 | 101 | 60 |
| 5 | 102 | 60 |
| 6 | 103 | 60 |
| 7 | 104 | 60 |
| 8 | 105 | 60 |
| 9 | 106 | 60 |
| 10 | 107 | 61 |
| 11 | 108 | 61 |
| 12 | 109 | 62 |
| 13 | 110 | 62 |
| 14 | 111 | 63 |
| 15 | 112 | 63 |
| 16 | 113 | 64 |
| 17 | 114 | 64 |
| 18 | 115 | 65 |

一、香港公司持有大陸房地產設廠登記營業，則該房產即屬「自有房產」，按房產價值的70%為稅基，年徵收1.2%的房產稅。如果所有權人(香港公司)出租廠房供其他生產企業登記營業生產，即屬境外公司房產租賃，則按租金收入徵收12%的房產稅；另外承租者需按租金代扣代繳營業稅5%、非居民企業所得稅10%。

二、

1. 大陸居民出租房屋，根據大陸國家稅收法規對之相關規定應納稅款如下：

(1) 營業稅：按租金收入3%計繳。

(2) 城市維護建設稅：按上述繳納之納營業稅稅款7%計繳。

(3) 教育費附加：按上述繳納之納營業稅稅款3%計繳。

(4) 房產稅：按租金收入的4%計繳。

(5) 印花稅：個人出租房屋所簽訂之合同，書立合同的雙方均需按租賃金額的1‰計算貼花。

(6) 個人所得稅：按租金收入(以一個月內取得的收入為一次)先扣除財產過程中繳納的有關稅金、教育費附加和能夠提供有效準確的憑證以證明由出租(納稅)人負擔的該出租財產實際開支的修繕費用(每月一次扣除以人民幣800元為限，一次扣除不完，可下次扣除)後，再按稅法規定減除法定費用(每次收入在人民幣4,000元(含)以上者扣除20%。每次收入不足人民幣4,000元者，扣除人民幣800元)後之餘額即為「應納稅所得額」，按10%計繳個人所得稅。