

2019

台灣最佳財務策劃師選拔

標準財務策劃個案

提案人 嘉山保經 黃芯瑀

2019/9/5



目錄

壹、前言.....	2
貳、所屬公司及個人介紹.....	3
參、家庭成員關係與背景彙整.....	5
肆、財務分析與規劃方案.....	6
伍、穩中科技事業分析與發展建議.....	22
陸、規劃前後彙整安排說明.....	27
柒、結論.....	29

壹、前言

王中強(委託人) 為穩中科技創辦人，平日專注打拼事業，相當忙碌。有感於 2018 年中美貿易摩擦，國際政經局勢變動，大陸原有的經貿環境改變，加上台灣政府為吸引產業回台之境外資金回台投資政策。委託人認為這個時機點應審慎思量，接下來的 10 年該如何帶領穩中科技穩中求勝，奠定企業根基。。

同時，委託人的父親，王念祖，為事業經營成功人士，現年已屆退休之際，希望趁自己有主控權時，好好規劃家族的未來，安排資產傳承。王父屬意委託人為家族規劃的執行者。

接下來，我將藉由財務策劃師的專業，為其王氏家族規劃未來的財務目標，妥善配置資產與風險管理，達成委託人的期許。透過財務規劃的流程，溝通與收集相關基本資料、確認財務現況、分析需求目標、擬定規劃方案、落實執行，最後每年追蹤檢視服務。

貳、 所屬公司及個人介紹

(一) 公司介紹- 磊山保險經紀人

磊山願景：胸懷大愛 傳承大業 成為金融保險業的典範。



磊山保險經紀人是以「圓滿人生」為核心價值的保險經紀人公司，引領著夥伴及客戶朋友們朝向前進 - 家庭美滿、事業精進、良師益友、身體健康。我們希望用保險提供給客戶安心的力量，建立平台給夥伴安身立命的地方。磊山前瞻性的專業能力，運用國際化、專業化、系統化、精緻化四大策略，堅實的經營管理系統，貫徹有情有義有價值的關懷，持續打造典範。除了專業的呈現之外，更希望做到價值呈現—「有情、有義、有價值的高效能快樂團隊」。磊山期許對自己、家人、夥伴及客戶的小愛，能延伸到社會上需要關懷的每個角落，實踐保險事業對社會的使命感與哲學觀—成為業界唯一以幸福為標準配備的保險經紀人公司。

成立 8 年在台灣成立 21 個據點，佈局國際香港、新加坡、馬來西亞、中國 保經業界唯一成立八年即拿下 69 項大獎肯定 為社會舉辦超過 130 場慈善公益活動以及超過 550 場的社會講座 磊山有愛持續協助 15 個公益團體，幫助幫助 1096 位孩童能就學，募款金額達 118,950,954 元。

用得獎證明實力與企業價值



- 遠東 CNS 企業社會責任獎
- 公益傑出卓越獎
- EPA 傑出企業獎
- 國家品牌玉山獎
- 十大績優企業金獎
- 消費者滿意金獎
- bsi. 保險評安貢獻獎
- 世界華人保險 500 CIA500
- IDA 國際龍騰獎
- IDA 國際龍騰獎
- 保險業傑出獎
- 中華民國文化獎
- 全國典範企業獎
- 經理人 100MVP
- 專業生最嚮往保險龍騰獎

帶狀公益超過30年 支持23個公益團體



- 舉辦超過 100 場慈善公益活動
- 支持 825 位孩童就學
- 舉辦超過 500 場社會講座
- 累計超過 1.9 億元愛心募款

■ 兩岸三地合作夥伴

29家產壽險合作夥伴

台灣

together TOGETHER FOR BETTER LIFE 在一起 更美好

中國大陸

隽天保經合作保險公司

PICC 中国人民健康保險公司

同方全球壽 泰康人壽 中國大地保險 長城人壽

陸家嘴國泰人壽 中意人壽 瑞泰人壽 Allianz 亞大財險 永安保險 華貴保險

工銀安盛人壽 中國太平 恒安標準人壽 API 華安保險

中國平安 PINGAN 中英人壽 國華人壽 STARR 易安保險

CHUBB 安達保險 FOSUN HEALTH 聯華保險

現代財產保險 永年保險

together TOGETHER FOR BETTER LIFE 在一起 更美好

(二) 個人介紹

財務策劃師

黃芯瑀 Cynthia

現職: 經山保經 業務副理

經歷:
經山保經
富邦人壽
河洛企業

專業證照:
RFP美國註冊財務策劃師
人身保險業務員資格
財產保險業務員資格
銷售外幣保險業務員資格
投資型保險業務員資格

****提供專業服務內容****

- ◆ 財務配置健診
- ◆ 財富移轉計劃
- ◆ 收入保障計劃
- ◆ 贈與節稅規劃
- ◆ 遺產繼承與節稅規劃
- ◆ 財務風險管理規劃
- ◆ 退休理財及安養規劃

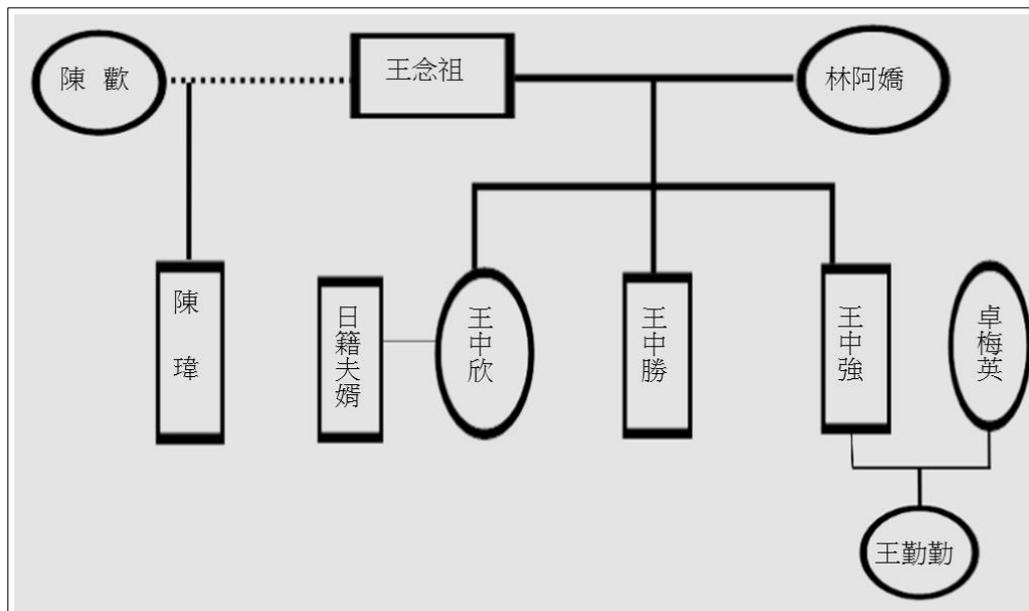
參、 家庭成員關係與背景彙整

根據與委託人多次的訪談後，確認王氏家族的成員關係、財務狀況，以及目前、未來生活居住地記錄統整，對於規劃上的安排會更符合現況的需求。

表 3-1：家庭成員背景資料

稱謂	姓名	年齡	職業	戶籍	生活居住地
委託人	王中強	43 歲 (1976 年出生)	穩中科技創辦人	台灣	大陸深圳區
夫人	卓梅英	37 歲 (1982 年出生)	穩中科技股東之一	大陸	大陸深圳區
女兒	王勤勤	0 歲 (2019 年出生)	無	大陸	大陸深圳區
妹妹	王中欣	37 歲 (1982 年出生)	日本企業擔任公關工作	台灣	日本東京
弟弟	王中勝	35 歲 (1984 年出生)	交通大學應用材料研究所攻讀博士學位	台灣	台灣
父親	王念祖	71 歲 (1948 年出生)	退休	台灣	大陸上海/ 台灣
母親	林阿嬌	68 歲 (1951 年出生)	退休	台灣	台灣
父親情侶	陳瑋	50 歲 (1969 年出生)	家管	大陸	大陸上海
父親兒子 (弟弟)	陳歡 (父親與陳瑋所生)	13 歲 (2006 年出生)	學生	大陸	大陸上海

圖 3-1：王氏家族親屬關係圖



肆、財務分析與規劃方案

根據與委託人及其父親溝通討論後，確認需求與目標，並依造委託人父親之意，資產分配「要能夠和諧的安排」為原則之下，規劃王氏家族未來財務目標。其次，委託人家庭的醫療保障與財務規劃。

主要針對成員王中強家庭、王念祖、穩中科技的財務現況分析與需求目標，擬定規劃方案。

一、王中強(委託人)家庭

(一) 財富分析

委託人與其妻卓梅英兩位的資產與開銷分析：

表 4-1：王中強總資產

王中強				
動產				
項目	資產幣別	資產價值原幣別	資產價值台幣	資產比例
香港UBS私人銀行帳戶	USD	6,300,000	198,450,000	33.63%
穩中科技股權(55%)	RMB	55,973,500	251,880,750	42.68%
股東分紅存款(2013~2017年)	RMB	31,070,327	139,816,470	23.69%
小計			590,147,220	
不動產				
項目	資產幣別	資產價值原幣別	資產價值台幣	
小計			0	
			總資產金額	590,147,220

註：匯率計算 USD31.50 / CNY 4.5 (以下皆同)

表 4-2：卓梅英總資產

卓梅英				
動產				
項目	資產幣別	資產價值原幣別	資產價值台幣	資產比例
中國建設銀行	RMB	1,030,000	4,635,000	2.94%
穩中科技股權(15%)	RMB	15,066,000	67,797,000	43.02%
股份: 600104上汽集團(5000股) @25RMB/股	RMB	125,000.00	562,500	0.36%
股份: 601318中國平安(5000股) @90RMB/股	RMB	450,000.00	2,025,000	1.28%
股份: 600050中國聯通(5000股) @6RMB/股	RMB	30,000.00	135,000	0.09%
股東分紅存款(2013~2017年)	RMB	8,473,725	38,131,763	24.19%
小計		25,174,725	113,286,263	
不動產				
項目	資產幣別	資產價值原幣別	資產價值台幣	資產比例
深圳福田區30層電梯大廈	RMB	9,850,000	44,325,000	28.12%
小計		9,850,000	44,325,000	
			總資產金額	35,024,725 157,611,263

備註：不動產現價經卓梅英確認。

表 4-3：王中強每月開銷

王中強生活開銷			
收入(月)	幣別	金額(原幣別)	金額(台幣)
穩中科技薪酬	RMB	50,000	225,000
2018穩中科技股東分紅	RMB	1,015,922	4,571,649
總月收入		1,065,922	4,796,649
支出(月)			
日常生活開銷	RMB	25,000	112,500
房貸	RMB	30,374	136,683
小計		55,374	249,183
總計		1,010,548	4,547,466

註:

委託人家庭的生活開銷全部由委託人支付。

表 4-4：卓梅英每月開銷

卓梅英生活開銷			
收入(月)	幣別	金額(原幣別)	金額(台幣)
中國建設銀行(定期利率4%)	RMB	3,433	15,450
2018穩中科技股東分紅	RMB	277,070	1,246,814
股份: 600050中國聯通(5000股) 配息	RMB	18	81
總月收入		281,862	1,268,379
支出(月)			
父母孝養金	RMB	10,000	45,000
小計		10,000	45,000
盈虧		271,862	1,223,379

註:

- (1) 上汽集團近三年每年平均配息，每 10 股 15.8 元。2019 年配息金額 7900 元，每月 658 元。
- (2) 中國平安近三年每年平均配息，每 10 股 16.4 元。2019 年配息金額 8200 元，每月 683 元。
- (3) 中國聯通近三年每年平均配息，每 10 股 0.43 元。2019 年配息金額 215 元，每月 18 元。

(二) 需求目標與分析

1. 全家人醫療風險保障：

目前長期居留在大陸，未來是否會移居台灣仍不確定；如果只買任一地方保障，申請理賠時，流程複雜，金額可能也會打折。譬如，購買台灣保單在大陸就醫，就醫證明需要先公證後，再加上，因為大陸的醫院或診所是不具有全民健康保險的醫療機構，公證後的醫療收據向健保

局申請核退後，再申請理賠。如無核退，申請金額僅理賠 60%-70%的總額度，限額內。而大陸目前無健保的補助，醫療費用高昂。因此醫療全險規劃保障絕對不能少。總結之下，醫療保障往以涵蓋全球醫療保障為目標。

2. 王勤勤未來出國留學費用：

看著爸爸王念祖有打算要把陳歡送去國外讀大學，王中強也希望未來孩子長大了也可以去國外讀個大學，拓展自己的國際觀。為了要確保孩子未來可以去國外讀大學，王中強決定趁小孩還小的時候幫他準備他未來出國讀大學的學費以及生活費。大學費用參考陳歡的澳洲留學費用估算，大學、碩士之學費和生活費，總計 750 萬台幣(約 167 萬人民幣)。

3. 資產保全/事業防火牆：

此次除了協助委託人自行提出的需求外，同時向委託人提出資產保全降低資產水位的必要，抑或是將來事業風險突發時皆能發揮效益的風險管理的重要性。委託人與其妻兩位身價換算台幣高達約 7.5 億，遺產淨額高，提早規劃移轉部分資產，將能降低遺產淨額，因此，至少依遺產二分之二的 20%金額 7500 萬($7.5 \text{ 億} * 50% * 20% = 0.75 \text{ 億}$)為規劃目標；事業危機需要資金時亦可緊急動用，但非必要，不動用。

(三) 規劃方案

1. 醫療全險規劃：

規劃 Allianz 安聯保險「安聯康瑞環球醫療保險」之鑽石至尊計畫，此保障為全球適用(美國除外)，並且配合醫院院所多，醫療費用會由保險公司直付，理賠方便，同時解決未來因居住地改變而造成的醫療風險費用，符合委託人需求。保障內容，參見表(4-6)。

委託人有提到自己身為一家之主，醫療保費由委託人帳戶支付。每年保險費費用，參見表(4-5)

表 4-5：每年保險費費用

成員	年齡	每年費用/人民幣	換算台幣
王中強	43	56,932	256,194
卓梅英	37	69,008	310,536
王勤勤	1	36,220	162,990
合計		162,160	729,720

表 4-6：安聯康瑞環球醫療保險之鑽石至尊計畫內容

核心计划	
保单利益总额上限 (人民币)	¥ 9,925,000
住院项目	
医院住宿	双人房间
处方药物和材料(仅限于住院和日间护理治疗)	全额赔付
手术费，包括麻醉费用和手术室费用	全额赔付
执业医师和治疗师费用(仅限于住院和日间护理治	全额赔付
手术器械和辅助设施	全额赔付
诊断性测试(仅限于住院和日间护理治疗)	全额赔付
器官移植费	全额赔付
精神疾病和心理治疗(仅限于住院和日间护理治	¥ 935,000
父亲或母亲陪同 18 周岁以下被保险人住院的住	全额赔付
紧急牙科住院治疗	全额赔付
其它保单利益——请参见注《医疗担保申请书》	
日间护理治疗	全额赔付
门诊手术	全额赔付

在家或疗养院接受护理(在住院治疗后立即在家或	¥ 24,960
康复治疗(住院治疗、日间护理和门诊治疗——	¥ 26,460
本地救护车	全额赔付
承保地域之外的紧急治疗(对于不超过 6 周的出差	全额赔付·最多
医疗转运	
当患者所在地不能提供病情所需要的治疗·本公	全额赔付
当患者的病情需要继续治疗·本公司将支付酒店	全额赔付
当患者所在地缺乏经过充分筛查的血液	全额赔付
如果由于患者的病情不适宜在出院后即刻返回居	全额赔付·最多
一名人员陪同被转运人士的旅费	¥ 26,460
连带被保险人陪同医疗转运的旅费	¥ 17,640/次
遗体送返	¥ 88,200
连带被保险人陪同遗体送返的旅费	¥ 17,640/次
CT 扫描(住院或门诊治疗)	全额赔付
MRI、PET 和 CT-PET 扫描(住院或门诊治疗)	全额赔付
肿瘤治疗(住院治疗、日间护理和门诊治疗)	全额赔付
常规孕产(住院或门诊治疗、等待期为 10 个月)	全额赔付
妊娠并发症和分娩并发症(等待期为 10 个月)	全额赔付
在家分娩	不适用
住院现金津贴(每晚)(若已免费接受治疗)	¥ 1,325 最多 25
紧急门诊治疗(若同时选择门诊计划·则超出核心	¥ 6,620
紧急牙科门诊治疗(若已同时选择牙科计划·则超	不适用
姑息治疗和长期护理	全额赔付 每被保

牙科计划(以下牙科计划须同时附加于核心计划方可生效，不接受单独	
牙科计划	
保单利益总额上限	无限制(牙科计划
赔付：	
牙科治疗(等待期为 10 个月)	赔付 100%(牙科
牙科手术(等待期为 10 个月)	赔付 100%(牙科
牙周病(等待期为 10 个月)	赔付 80%(牙科
畸齿矫正与假牙安装(等待期为 10 个月)	赔付 65% 最多
送返计划(以下送返计划须附加于核心计划方可生效，不接受单独投	
送返计划保险福利	
医疗送返	
当患者所在地不能提供病情所需要的治疗，可选	全额赔付
当患者的病情需要继续治疗，本公司将支付酒店	全额赔付
当患者所在地缺乏经过充分筛查的血液	全额赔付
如果由于患者的病情不适宜在出院后即刻返回居	全额赔付，最多
一名人员陪同被送返人士的旅费	¥ 26,460
连带被保险人陪同医疗送返的旅费	¥ 17,640 每次
被保险人前往陪伴身故或病危的直系家属的旅费	¥ 13,230 每人

2. 留學費用：

澳洲留學費用估算，大學、碩士之學費和生活費，總計 750 萬台幣(約 167 萬人民幣)。此費用由委託人香港 UBS 私人帳戶每年基金收益累積支付。

3. 資產保全/事業防火牆：

資產保全需求金額至少 7500 萬台幣，因隨時可能發生，因此採保守穩健且高保障的原則。建議規劃如下：

- (1) 設定王勤勤自益信託帳戶：因香港「反送中」運動持續延燒，局勢動盪，直接影響香港於全球經濟金融的優勢，大筆資金外逃。在長遠資產配置之下，新加坡相對安全，因此建議於新加坡 UBS 設置王勤勤的信託帳戶。每年委託人從香港 UBS 帳戶提撥 15 萬美金、卓梅英於大陸帳戶提撥 5 萬美金，各自匯至新加坡 UBS 王勤勤信託帳戶，合計每年 20 萬美金。每年，從中提撥 50%用於申購固定收益基金標的(約每年 5%)，增加收益。
- (2) 以委託人為要&被保險人規劃台灣保單「友邦人壽三富人生美元利率變動型終身壽險」(參見表 4-7)，分 10 年期，每年應繳保費 136,560 元美金。終身壽險保障為 250 萬美金(約 7875 萬台幣)，且身故保障也會逐年增加。

表 4-7：友邦人壽三富人生美元利率變動型終身壽險內容

回饋分享金購買增額繳清保險試算簡表								
要保人：王中強			保險年齡：44歲			職業類別：1類		性別：男
主被保險人：王中強			保險年齡：44歲			職業類別：1類		性別：男
(幣別：美元)								
保險商品名稱			被保險人			保險金額		
友邦人壽三富人生美元利率變動型終身壽險			王中強			2,500,000元		
繳費年期			年繳保費			宣告利率		
10			136,560			3.83%		
保單年度	保險年齡	總繳保費	基本保險金額		回饋分享金購買增額繳清保險		合計	
			身故保障	解約金	累計增加保險金額對應之身故保障	累計增加保險金額對應之解約金	身故保障	解約金
1	44	135,194.00	2,500,000.00	40,250.00	791.86	355.78	2,500,791.86	40,605.78
2	45	270,388.00	2,500,000.00	137,750.00	4,237.46	1,944.15	2,504,237.46	139,694.15
3	46	405,582.00	2,500,000.00	237,750.00	11,397.00	5,337.22	2,511,397.00	243,087.22
4	47	540,776.00	2,500,000.00	339,750.00	22,254.72	10,635.53	2,522,254.72	350,385.53
5	48	675,970.00	2,500,000.00	444,250.00	36,796.78	17,945.79	2,536,796.78	462,195.79
6	49	811,164.00	2,500,000.00	551,500.00	55,025.85	27,375.36	2,555,025.85	578,875.36
7	50	946,358.00	2,500,000.00	661,500.00	76,938.78	39,046.43	2,576,938.78	700,546.43
8	51	1,081,552.00	2,500,000.00	774,000.00	102,544.37	53,066.71	2,602,544.37	827,066.71
9	52	1,216,746.00	2,500,000.00	890,000.00	131,852.28	69,578.45	2,631,852.28	959,578.45
10	53	1,351,940.00	2,500,000.00	1,345,000.00	164,880.00	88,705.44	2,664,880.00	1,433,705.44
11	54	1,351,940.00	2,500,000.00	1,371,250.00	199,983.71	109,691.06	2,699,983.71	1,480,941.06
12	55	1,351,940.00	2,500,000.00	1,397,750.00	235,553.09	131,697.73	2,735,553.09	1,529,447.73

二、委託人父親王念祖

依據王父提供的資產明細，統整其資產內容，並根據財務指標分析現況，以了解資金運用與其所提到的需求是否有充足的預算規劃。

(一) 財富分析:

王父總資產淨額估算為新台幣 36.6 億元，主要為現金存款與房地產資產涵蓋兩岸三地。

表 4-8：王念祖資產明細表

資產	所在地	說明	金額/台幣	百分比
動產	台灣	台灣存款	110,000,000	3.00%
動產	香港	香港銀行存款	882,000,000	24.09%
動產	大陸	大陸銀行存款	729,000,000	19.91%
動產	大陸	昆山酒店持股(8%)	1,440,000,000	39.33%
不動產	台灣	台中七期	50,000,000	1.37%
不動產	大陸	浙江 杭州	252,000,000	6.88%
不動產	大陸	上海 普陀區	108,000,000	2.95%
不動產	大陸	江蘇 蘇州	90,000,000	2.46%
		總計	3,661,000,000	100.00%

圖 4-1：王念祖資產性質比例圖

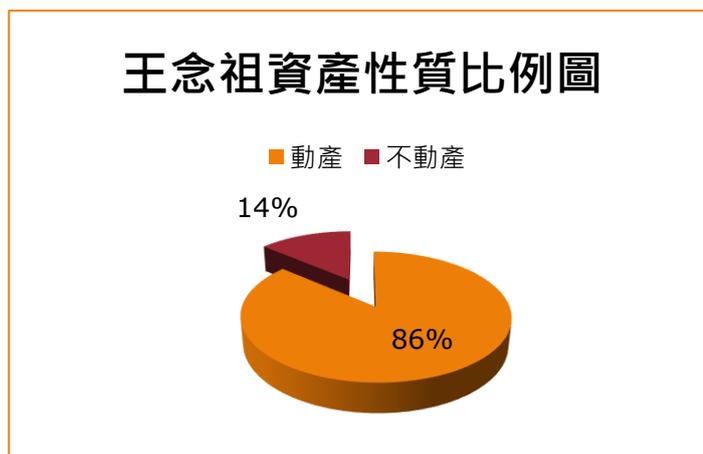
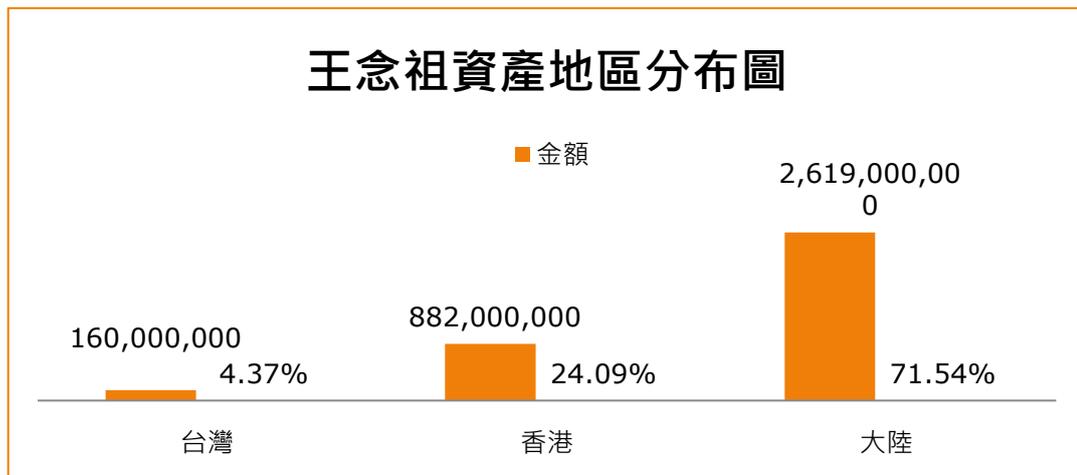


圖 4-2：王念祖資產地區分布圖



(二) 需求目標與分析

王父早已有退休之意，希望自己還有主控權時，安頓自己的人生牽掛，也希望透過財務規劃師的專業，為自己大半輩子奮鬥而來的財富有全方位的防護。王父指示規劃三原則，首先屬意長子王中強，即委託人，為資產分配執行者。其二，為避免家族因資產發生分配時產生任何內鬨，特別提到所有安排必須以「和諧」為前提規劃，最後，必須具資產保全的功能。

王父所提出的需求如下 1~5 點之外，身為專業財務規劃師指出其他潛在風險與需求要點，王父也極為認同，因此一併列入需求清單。

1. 希望用自己的資金投資穩中科技，讓二子，女兒入股穩中科技。

建議成立閉鎖型控股公司，由王氏家族成員為股東。閉鎖型公司優勢在於股權轉讓，章程內載明限制股東股份轉讓，可確保王氏股權集中管理，降低股權分散。(相關內容詳見第五章)

2. 照護王母，晚年生活有完善的照料。

近 5 年來因患有糖尿病身體大不如前，為方便就醫與療養，便長住於台灣。雖然女兒中欣體貼，每年至少往返台日三趟，每次約停留一個月陪伴王母，不過，其餘時間還是要有人照料。

目前台灣坊間有非常多政府立案的合規養護中心，以及提供居家服務的

公司，因為王母本身有自住住家，建議可安排居家陪伴，協助日常生活起居，安全又保障。下表所列之居家服務內容，為一般坊間服務內容與收費方式，在此提供參考，規劃的需求也暫以此收費方式計算。目前，王母行動無虞，安排每日四小時，每月 120 小時，每月費用 350 元*80%*120 小時=33,600 元，全年費用合計 403,200 元。

表 4-9：居家陪伴服務內容

<p>「ok管家家事服務」居家陪伴服務，服務內容包含：</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ 伴陪服務：協助沐浴、穿換衣服、進食、服藥、陪同散步、運動 ▪ 看診或回診復健之伴陪 ▪ 居家清潔：簡易的家事清潔、收納等工作，唯應以管家完成上述工作之餘時間 ▪ 送餐服務或簡易料理 ▪ 協助教育外傭及或工作交接 ▪ 食材購買：可代為採購食材或家用品【食材費用由僱主負擔，採買之時間包含在服務時間內】 <p>收費：時薪每小時服務費用\$350（含稅）每月服務時數達100小時以上，特價優惠 80%</p>
--

資料來源：ok 管家家事服務 <http://www.okwork.com.tw/service-fee>

3. 陳歡教育費用。

安排陳歡接受良好教育，未來出國留學時，其母陳瑋一併陪同，於當地置產，生活更方便。王父近期正研究倫敦、雪梨的大學，同步提供相關資訊如下表(4-10、4-11)給王父，王父覺得幫助良多，對於需要準備的金額有進一步的概念。整體來看，王父覺得以澳洲雪梨為安排方向合宜。因此，本人依澳洲雪梨留學所需要的費用最為規劃依據，相關留學費用與置產費用分析如表(4-12)，費用總計約 4100 萬台幣。

陳歡現年 13 歲，正準備升國中，因此國中與高中教育費用應一併列入考量，這部分費用約 135 萬人民幣。

表 4-10：置產分析

	澳洲雪梨	英國倫敦
置產分析	<p>從2006-2017 雪梨房市增長93.1%。在2018年的時候市場有一些回條，主要是因為過去十年房價增長數度太快了，政府為了要抑制房市陷入泡沫危機，因此針對房產投資者實施了一些政策，包含提高了海外買家印花稅，以及投資者貸款的標準，讓市場先平穩下來，也因此2018以及2019年房市趨緩了。</p> <p>根據ARCHDAILY報告，雪梨在2019年是全世界最適合居留城市的第11名。雪梨生活環境良好，人口逐年的在增長，房屋需求仍然存在。所以雪梨是很適合置產，學校的排名很高，而且是一個很適合長期做居留的城市。</p>	<p>英國現在面臨一個很大的挑戰，就是脫歐的問題。因為如此，英國的房市這幾年以來一直下滑。專家預測若英國進行“無協議脫歐”房市會在2021年掉10%。脫歐會導致外商公司撤離英國，外資撤資，老百姓會面臨失業危機，自由貿易協定會被取消，不管是出口或是進口成本都會提升。對於面臨相當多不確定性因素的未來，倫敦以現階段是不適合去做置產的。</p>

資料來源：

<https://www.archdaily.com/914233/these-are-the-20-most-livable-cities-in-the-world-in-2019>

<https://www.businessinsider.com.au/sydney-house-price-cycle-2017-11>

<https://www.which.co.uk/news/2019/08/what-will-brexit-mean-for-house-prices/>

表 4-11：學費分析

	澳洲雪梨	英國倫敦
學費分析	<p>不同專業，雪梨大學學費不同。下面小編匯總雪梨大學部分專業的學費，以供參考。</p> <p>1、文學院本科課程學費：27600澳元/年。</p> <p>2、教育和社會工作學院本科課程學費：33600澳元/年。</p> <p>3、商學院本科課程學費：30960澳元/年。</p> <p>4、雪梨法學院本科課程學費：31680澳元/年。</p> <p>5、農業、食品和自然資源學院本科課程學費：35280澳元/年。</p> <p>6、工程和資訊技術學院本科課程學費：32160澳元/年。</p> <p>7、建築、設計和規劃學院本科課程學費：32160澳元/年。</p> <p>8、雪梨藝術學院本科課程學費：27120澳元/年。</p>	<p>英國學費：根據統計，2016/17授課型大學學位的學費從€10,000起跳，到最昂貴的醫學相關科系約為€35,000。碩士學位費用，從授課型約為€9,700~€32,000不等，到研究型的€9,900~€25,000。醫學相關科系的比照學士學位，一樣也是更昂貴，約為€11,250~€42,000。平均來說，人文社會相關科系的學費是最便宜的，需要使用到研究室或是和醫療相關的科系學費則會比較高。</p>

資料來源：<https://pttnews.cc/0aa93abfff>；<https://www.idp.com/taiwan/blog/20170123-uk-budget/>

表 4-12：澳洲留學費用與置產費用分析

	人民幣:4.5	英鎊:38	澳幣:21	
陳歡澳洲雪梨留學教育費用/生活費用 (18歲-30歲)				
	原幣別 (澳幣)	台幣	預計年期	各項總支出
雪梨語言學校	8,000	168,000	0.5	84,000
一年學士學費 (雪梨大學)	35,000	735,000	4	2,940,000
一年碩士學費 (雪梨大學)	35,000	735,000	2	1,470,000
住宿 (一週300AUD)	-	-	6.5	2,955,225
交通 (一天3650AUD)	3,650	76,650		
食物 (一天20AUD)	6,000	126,000		
娛樂 (一月500AUD)	6,000	126,000		
其他 (一月500AUD)	6,000	126,000		
總生活支出 (年)	15,650	454,650		
總支出				7,449,225
額外資產				
買房 (2房公寓靠近市中心)	1,500,000	31,500,000	-	31,500,000
買車 (BMW)	100,000	2,100,000	-	2,100,000
置產總支出	1,600,000	33,600,000	-	33,600,000
總需準備				41,049,225
陳歡上海貴族學校學費 (15歲-17歲)				
	原幣別	台幣	預計年期	總支出
國中學費 (13-15歲)	200,000	900,000	3	2,700,000
高中學費 (16-18歲)	250,000	1,125,000	3	3,375,000

4. 二子中勝與女兒中欣的資產保全。

二子中勝在尚未結婚前，規劃個人資產保全，不會在婚後因感情生變造成資產風險或兄弟衝突，資產的掌控權要在中勝手上。女兒中欣的異國婚姻風險，個人資產需掌握在中欣手上。

5. 王父個人享樂優退的安排。
 每年安排出國旅遊，造訪全球世界各地，享受人生。王父覺得這提議很好，趁現在身體健壯，又有閒暇時間，應該好好把握。所以希望在 80 歲以前，每年規劃 150 萬台幣遊山玩水。總費用 1350 萬台幣(約 300 萬人民幣)。
6. 降低總資產水位有利資產保全，創造傳富維富。
 根據王父所提供的資產明細，假設台灣與大陸資產皆納入遺產稅計算，遺產稅的稅賦高達約新台幣 5.3 億。立即規劃降低總資產水位，刻不容緩。

三、規劃方案

王父資產分散兩岸三地，其需求目標各異，本人將透過當地資產，當地規劃原則，達成王父的需求目標。接下來將依台灣、大陸、香港資產規劃說明。

圖 4-3：台灣資產規劃



1. 台灣資產規劃(請見分配圖:圖 4-3)
 - (1) 規劃林阿嬌「全球人壽-亨利 525 利率變動還本終身保險」，分 6 年繳費，每年保費 2,406,826 元。透過夫妻贈與不用課稅，贈於其妻林阿嬌台幣 1600 萬。再者王父因年齡關係，在規劃保險上限制較多，

能選擇的商品有限，透過王母名義購買，可以規劃高保障與每年領生存金(被動收入)，亦能達到傳富的需求及提前規劃指定受益人，一箭雙鵰，效益高。請參照表(4-13)。

表 4-13：全球人壽-亨利 525 利率變動還本終身保險

全球人壽亨利525利率變動型還本終身保險(QIP)試算表															
本商品相關應注意事項請參閱「依法應揭露資訊」之說明，本試算表僅供參考，詳細給付內容應以保單條款為準															
被保險人	保險年齡	增額回購分享金給付方式	1~6年	第7年以後(保險年齡滿至16歲)											
林阿輝 小姐	68 歲		購買增額增壽保險	現金給付											
除種名稱		投保金額	年期	期別	首期標準保費	首期應繳保費	續期應繳保費	祝壽保險金							
全球人壽亨利525利率變動型還本終身保險(QIP)		120 萬元	6 年期	年繳	2,468,160 元	2,406,826 元	2,406,826 元	13,904,908 元							
單位：新臺幣															
保單年度末	保險年齡	基本保險金額							宣告利率假設 2.65%						
		累積應繳保費	保單價值準備金	生存保險金	累積生存保險金	身故/完全失能保險金	解約金	增額回購分享金	累積應繳保費	累計現金給付	保險金額(基本保險金額+累計增加保險金額)			身故/完全失能保險金	解約金
1	68	2,406,826	1,643,880	60,000	60,000	2,542,200	1,232,880	5,343	2,406,826	-	1,200,492	1,649,224	60,000	2,547,544	1,238,224
2	69	4,813,652	4,100,160	60,000	120,000	5,084,400	3,075,120	18,508	4,813,652	-	1,202,157	4,124,162	60,025	5,108,402	3,099,122
3	70	7,220,478	6,603,120	60,000	180,000	7,626,600	4,952,400	34,749	7,220,478	-	1,205,216	6,662,474	60,108	7,685,954	5,011,754
4	71	9,627,304	9,161,760	60,000	240,000	9,692,640	6,871,320	51,431	9,627,304	-	1,209,653	9,273,906	60,261	9,804,786	6,983,466
5	72	12,034,130	11,773,560	60,000	300,000	12,100,800	8,830,200	68,580	12,034,130	-	1,215,464	11,956,545	60,483	12,283,785	9,013,185
6	73	14,440,956	14,441,280	60,000	360,000	14,508,960	14,441,280	86,201	14,440,956	86,201	1,215,464	14,627,380	60,773	14,695,932	14,627,380
7	74	14,440,956	14,668,920	300,000	660,000	14,668,920	14,668,920	95,630	14,440,956	181,831	1,215,464	14,857,953	303,866	14,857,953	14,857,953
8	75	14,440,956	14,656,200	300,000	960,000	14,656,200	14,656,200	95,548	14,440,956	277,379	1,215,464	14,845,070	303,866	14,845,070	14,845,070
9	76	14,440,956	14,643,360	300,000	1,260,000	14,643,360	14,643,360	95,464	14,440,956	372,843	1,215,464	14,832,064	303,866	14,832,064	14,832,064
10	77	14,440,956	14,630,160	300,000	1,560,000	14,630,160	14,630,160	95,377	14,440,956	468,220	1,215,464	14,818,694	303,866	14,818,694	14,818,694
11	78	14,440,956	14,616,720	300,000	1,860,000	14,616,720	14,616,720	95,289	14,440,956	563,509	1,215,464	14,805,081	303,866	14,805,081	14,805,081
12	79	14,440,956	14,603,040	300,000	2,160,000	14,603,040	14,603,040	95,200	14,440,956	658,709	1,215,464	14,791,225	303,866	14,791,225	14,791,225

(2) 規劃王父「台灣人壽-富滿傳承利率變動型終身壽險」，分 6 年繳費，每年保費 10,513,650 元，壽險 7000 萬台幣，逐年降低資產水位，又能提前規劃指定受益人。請參見(表 4-14)。

表 4-14：台灣人壽-富滿傳承利率變動型終身壽險

類別/單位：新臺幣/元 ◆ 若保額折扣：保額2250萬元(含)以上者，有4%之保費折扣。														
每期保費(要保書上每期保險費)折扣前		11,067,000	首期折扣後保費		10,513,650	折扣：5%								
			續期折扣後保費		10,513,650	折扣：5%								
台灣人壽 富滿傳承利率變動型終身壽險														
假設每年宣告利率(2.6%)不變情況下														
保單年度末	保險年齡	累積應繳保費(A)	基本保險金額		(選擇一)購買增額增壽保險金額(預估值)				合計(預估值)				身故保險金(含購買增額增壽保險金額)(註2、註9、註11)	
			對應之保單價值準備金(B)	對應之保單現金價值(解約金)(C)	累計購買增額增壽保險金額(註2、註3)	對應之保單價值準備金(D)(註2、註5)	保單價值準備金(E)=(B)+(D)(註2、註5)	保單現金價值(解約金)(F)=(C)+(D)(註2、註5)	當年度保費金額(含購買增額增壽保險金額)(註2、註8)	視察保險金				
1	71	10,513,650	5,416,600	4,288,200	25,148	18,958	-----	5,435,558	4,307,158	70,025,148	0	70,025,148		
2	72	21,027,300	14,622,300	12,185,600	92,268	70,446	-----	14,692,746	12,256,046	70,092,268	0	70,092,268		
3	73	31,540,950	24,206,000	21,180,600	202,194	156,292	-----	24,362,292	21,336,892	70,202,194	0	70,202,194		
4	74	42,054,600	34,241,900	31,388,700	356,096	278,581	-----	34,520,481	31,667,281	70,356,096	0	70,356,096		
5	75	52,568,250	44,816,800	42,949,200	555,519	439,699	-----	45,256,499	43,388,099	70,555,519	0	70,555,519		
6	76	63,081,900	56,039,200	55,478,500	802,483	642,420	-----	56,681,620	56,120,920	70,802,483	0	70,802,483		
7	77	73,595,550	66,661,500	66,661,500	1,050,272	850,143	-----	67,511,643	67,511,643	71,050,272	0	71,050,272		
8	78	84,109,200	77,271,900	77,271,900	1,298,948	1,062,760	-----	78,334,660	78,334,660	71,298,948	0	71,298,948		

(3) 規劃「安達人壽-天生贏家專案」選擇「安聯收益成長基金-AM 穩定月收類股(美元)」，平均配息率約 8%(請參見表 4-15)，每年配息

收益約 80 萬，用來支付王母的居家服務費用以及生活費。請參照 (表 4-15)。

表 4-15：安聯收益成長基金-AM 穩定月收類股(美元) 配息率

BGUAL001	美元	安聯收益成長基金-AM穩定月收類股(美元)-(配現金)	8/14	每月(配現)	安聯投信	平衡型	RR3	8.14%	8.35%	8.37%	8.14%	9.11%	9.19%
----------	----	-----------------------------	------	--------	------	-----	-----	-------	-------	-------	-------	-------	-------

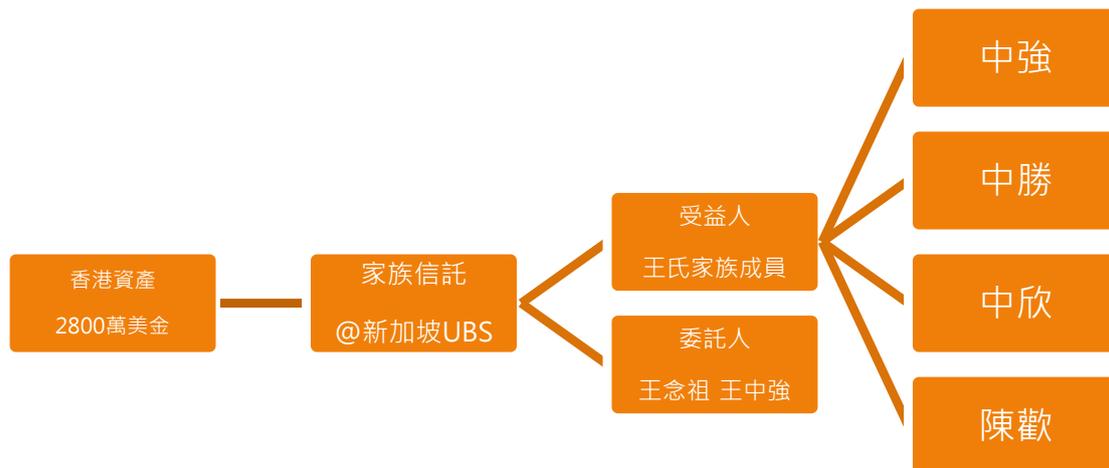
資料來源：安達人壽。2019 年 2 月~7 月配息率。

2. 香港資產(請見分配圖：圖 4-4)

因香港「反送中」運動持續延燒，局勢動盪，直接影響香港於全球經濟金融的優勢與投資人對於資產安全性的顧慮，一波接一波大筆資金外逃。在長遠資產配置之下，香港資產 2800 萬美金應轉配置於新加坡相對安全，並於新加坡 UBS 銀行設置家族信託。

家族信託的核心功能為財富傳承、資產隔離、防止家族股權旁落。將資產的所有人與受益人進行分離，一旦資金注入，這筆錢將獨立存在，不屬於任何人的私人財產。王氏所有人並不能隨意處置基金中的資產，只享有受益權。而且已注入家族信託中的財產也不受破產或查封的風險。此規劃能夠符合王父希望做到二子中勝與女兒中欣的財產保全，又能綿延其財富，達成傳富及維富的最終目標。

圖 4-4：香港資產分配圖



3. 大陸資產(請見分配圖 圖 4-5)

圖 4-5：大陸資產分配圖



銀行存款主要用於投資與個人使用；不動產部分，上海一棟贈與陳歡，杭州一棟贈與王勤勤，其餘房產在未來市場價格高漲時，售出換現金。昆山酒店持股 8%繼續持有。

- (1) 投資部分成立「王氏控股公司」將於穩中科技事業發展分析說明。此部分須投入 2000 萬人民幣。
- (2) 關於陳歡教育費用 750 萬台幣(約 167 萬人民幣)，預計於 5 年後就要用到，建議提撥 200 萬人民幣存入銀行定存(目前約 4%利率)，流動性高。
- (3) 個人優活旅遊費用，每年約需 33 萬人民幣，建議從原本存款提撥約 1200 萬人民幣購買股票，每年穩收配息。
因媳婦卓梅英所持有的上汽集團、中國平安股票公司，每年穩定成長，年年配息，配息率良好。建議可以跟進。

申購上汽集團，101,000 股，費用 2,525,000 元人民幣，
每年初估配息 159,580 元人民幣。

申購中國平安，105,000 股，費用 9,450,000 元人民幣，
每年初估配息 172,200 元人民幣。

年配息合計 331,780 元人民幣，達成旅遊費用的水庫。

補充說明：

- 上汽集團近三年每年平均配息，每 10 股 15.8 元。
- 中國平安近三年每年平均配息，每 10 股 16.4 元。

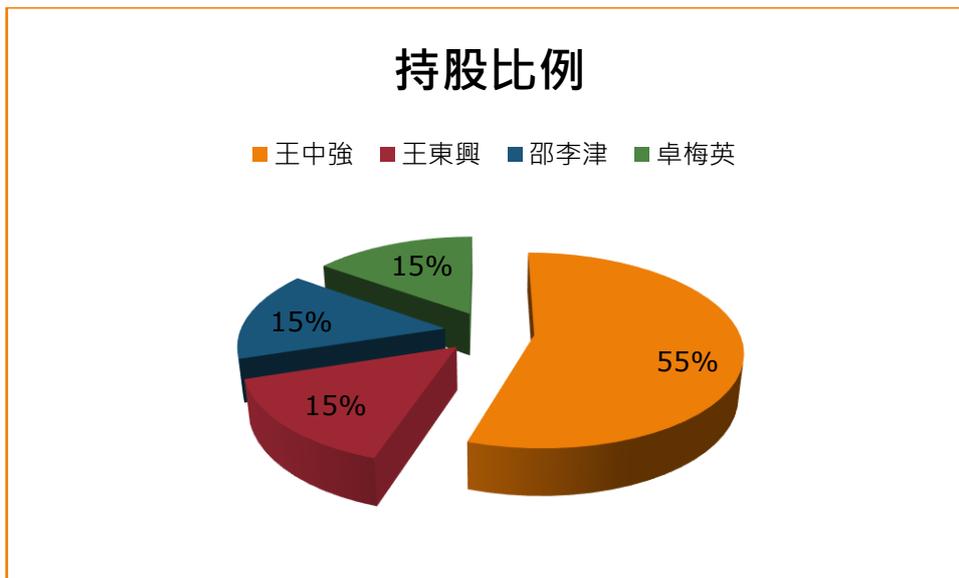
伍、穩中科技事業分析與發展建議

一、穩中科技公司現況分析

(一) 股東與持股比例

穩中科技於 2012 年增資至 5000 萬人民幣，並引進股東王東興、邵李津、卓梅英等三人，各自持股比例如下圖(5-1):

圖 5-1：穩中科技持股比例圖



(二) 營業額與資本額

在 2013 年~2017 年期間，每年營業額以 50%的幅度成長，唯 2018 年因中美貿易衝突開展，營業額與前一年相比僅成長 18%。由下表(5-2)歷年營業額可出成長幅度的差異。這場貿易戰讓委託人思考是否將公司遷回台灣。

其資本額，在這幾年快速茁壯，每年於未分配盈餘中 50%於次年轉入資本，資本額同步累積成長，由原本 5000 萬，累積估計至今合計約 10044 萬人民幣(5000 萬+5044 萬=10044 萬)。請參見表(5-1)

圖 5-2：穩中科技歷年營業額

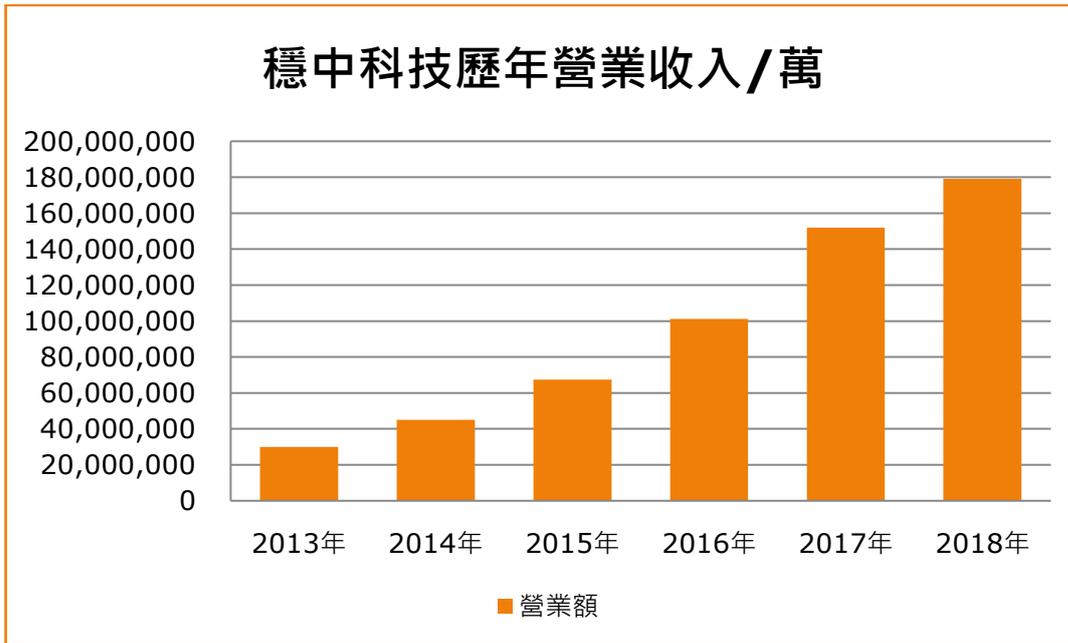


表 5-1：2013~2018 年保留盈餘表

年份	營業額	毛利率	營業利益	稅後淨利	股東分紅	員工分紅	幣值:人民幣 保留盈餘
2013年	30,000,000	18,000,000	11,990,480	8,992,860	4,496,430	1,798,572	1,348,929
2014年	45,000,000	27,000,000	20,187,920	15,140,940	7,570,470	3,028,188	2,271,141
2015年	67,500,000	40,500,000	33,017,280	24,762,960	11,143,332	4,952,592	4,333,518
2016年	101,250,000	60,750,000	52,569,440	39,427,080	13,799,478	7,885,416	8,871,093
2017年	151,875,000	91,125,000	82,111,160	61,583,370	18,475,011	12,316,674	15,395,843
2018年	179,212,500	107,527,500	97,179,020	72,884,265	21,865,280	14,576,853	18,221,066
保留盈餘小計							50,441,590

備註：

- (1) 營業利益中之營運費用僅扣除員工薪資以及廠房租金，其餘未納入，已先向委託人說明。廠房租金每年人民幣 100 萬。員工薪資 2013 年(5,009,520 元)、2014 年(5,812,080 元)、2015 年(6,482,720 元)、2016 年(7,180,560 元)、2017 年(8,013,840 元)、2018 年(9,348,480 元)
- (2) 企所稅 25%。

二、穩中科技發展分析

(一) 市場經濟面

廠區所在地位於粵港澳大灣區，為大陸國家發展藍圖一項重大戰略部署；且大灣區的經濟總量，是繼美國紐約都會區、美國三藩市灣區和日本東京都市圈之後，世界第四大灣區，發展快速。

現階段中美貿易的摩擦，讓國際政經局勢面臨重大的變化，也對原有的經貿環境擊。為掌握此契機，台灣政府鼓勵台商回流，立法通過「境外資金匯回管理運用及課稅條例」草案，於今年 8 月 15 日施行，此條例有助引導資金投資實體產業、創投事業及金融市場，增加就業機會，壯大國內經濟。

(二) 股東層面

股東們以長期考量，購置廠房，有利成本控管和未來盈利。

(三) 家庭因素

王父可全力支持穩中科技的資金需求，如於香港成立王氏控股公司，有助於未來 IPO 的申請。

因此，建議以下兩個行動方案：

行動方案	方案 A	方案 B
內容	穩中科技於大陸進行增資，並購置廠房。	清算穩中科技，回台設廠。
優勢	<ol style="list-style-type: none"> 1. 大灣區計畫，未來發展可期。 2. 符合股東們建議，夥伴合作連結更加緊密。 3. 未來於香港申請 IPO 有地利之便。 4. 委託人家庭長期居住在深圳，免搬遷，生活改變。 	<ol style="list-style-type: none"> 1. 境外資金匯回管理之政策上路，各項優惠措施，外勞增聘 15%(最高 40%)，用地需求，穩定供應水電，稅務專屬服務。 2. 減少中美貿易的衝擊。 3. 有利委託人就近照顧母親與家人。

三、穩中科技事業發展規劃方案與成立王氏控股公司

經與王中強與王念祖討論後，認為穩中科技事業發展，以朝向(方案 A)大陸進行增資並購置廠房，是目前最合宜且能滿足各項安排的方式。

穩中科技增資，購置廠房費用 3000 萬人民幣(每平方米成本人民幣 15000 元)，經與委託人確認購置廠房勢必增資，增資金額預計將從原本資本額 10044 萬人民幣增加到 15000 萬人民幣。目前原資本額粗估為 10044 萬人民幣，此總額係以涵蓋第一次增資 5000 萬以及 2013~2018 年盈餘轉資本計算得出。

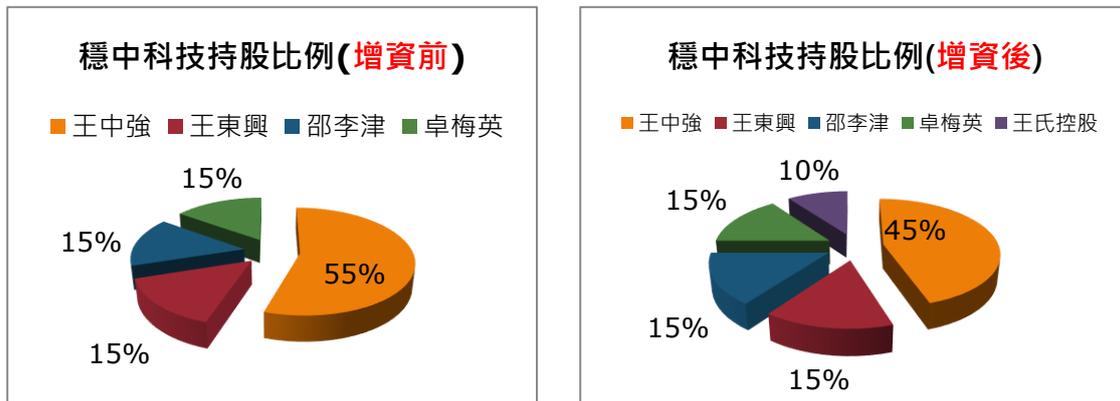
委託人為顧及原股東合作意願，以及王父的想法，委託人自行降低穩中科技持股，從 55%降至 45%，王氏控股公司入股投資佔 10%股份，其他股東股權比例皆未改變，維持良好夥伴關係。

增資後因股權比例調整，各股東需再投入資金，王中強(1225.8 萬)、王東興(743.4 萬)、邵李津(743.4 萬)、卓梅英(743.4 萬)、王氏控股公司(1500 萬)。增資前後股東比例與資本額分析，見下表(5-2)表示：

表:5-2 股東比例與資本額分析圖(增資前&後)

幣值:人民幣	(目前)	(增資)			
資本額/萬	10044	15000			
股東	王中強	王東興	邵李津	卓梅英	王氏控股
持股比例(增資前)	55%	15%	15%	15%	
資本金額(增資前)	5524.2	1506.6	1506.6	1506.6	0
持股比例(增資後)	45%	15%	15%	15%	10%
股價(增資後)	6750	2250	2250	2250	1500
需再投入新資金	1225.8	743.4	743.4	743.4	1500

圖：5-3 穩中科技持股比例增資前後對照圖



王氏控股公司設置於香港。雖然受到「反送中」運動的衝擊，不過考量穩中科技設置大陸、未來香港申請 IPO 之便、在香港設立控股公司流程方便以及成本相較低等因素。因此，未來公司在資金的運轉與調度的適宜性，將控股公司設置香港仍利於控股公司投資穩中科技並與全球接軌。

王氏控股公司股東由王中強、王中勝、王中欣、陳歡共同持股，資金由王父出資，資金由王念祖大陸銀行存款支出，初次投入 2000 萬人民幣。股權分配為王中強(55%)、王中勝(15%)、王中欣(15%)、陳歡(15%)。股權比例分配主要考量有兩點：第一，穩中科技為王中強白手起家之產業，王中強身為長子，希望盡其孝道符合父親的希望，主動降低自己在穩中科技的股權，讓弟妹入股，因此在控股公司部分，王父分配給王中強的股權比例最高。

身為委託人的財務規劃師，由我本人統籌投資經理人、律師、註冊會計師等所組成之跨國顧問團隊，串聯專業協助處理王氏家族信託、控股公司事宜與各項事務，如稅務規劃，投資管理，企業捐贈和法律事務，讓王氏家族基業綿延長傳。

陸、 規劃前後彙整安排說明

委託人事業忙碌，規劃內容繁多，規劃彙整羅列下表 6-1、6-2 以及圖 6-1、6-2，更能快速了解安排的方式與用意。

總結規劃後之資產狀態，王父資產移轉 12.38 億台幣，總移轉比例 33.8%。委託人在資產保全共 1.26 億台幣，佔總資產 23.5%。

表 6-1：王中強&王念祖需求目標規劃前後說明

需求目標	規劃前	規劃後
王中強-全家人醫療風險保障	無	大陸帳戶支出全球醫療照護(17萬人民幣/年)，從王中強存款支付
王中強-王勤勤未來出國留學費用	無	王中強香港UBS信託帳戶基金固定收益累積
王中強-資產保全/事業防火牆	無	香港帳戶支出。壽險保障保單(250萬美金)+新加坡UBS信託帳戶150萬美金
王念祖-投資穩中科技	無	大陸帳戶支出。成立王氏控股公司，投資2000萬人民幣
王念祖- 照護王母	房屋一棟	居家服務安排，費用由基金配息支付
王念祖- 陳歡教育費用	每年100萬美金贈與	香港帳戶支出，每年100萬美金贈與，改入家族信託。大陸帳戶提撥200萬存款，銀行定存(年利率4%)
王念祖-二子中勝與女兒中欣的資產保全	每年100萬美金贈與	香港帳戶支出，每年100萬美金贈與，改入家族信託。資產保全。
王念祖-王父個人享樂優退的安排	無	大陸帳戶申購股票，每年配息約33萬人民幣為旅遊基金。
王念祖-降低總資產水位有利資產保全，創造傳富維富	無	台灣資產-保單配置(7000萬)+夫妻贈與(1600萬) 香港資產-設置家族信託，由新加坡UBS管理

表 6-2：王中強資產規劃前後之比例調整

王中強資產		規劃前	規劃後
項目	所在地	金額/台幣	對照原有資產比例說明
香港UBS私人銀行帳戶	香港	189,000,000	使用47%(信託&台灣保費支出)，保留53%
穩中科技股權 (55%)	大陸	251,880,750	股東比例下降至45%
股東分紅存款(2013~2017年)	大陸	139,816,470	使用40%(增資&大陸保費支出)，保留60%

圖 6-1：王念祖資產規劃前之比例調整

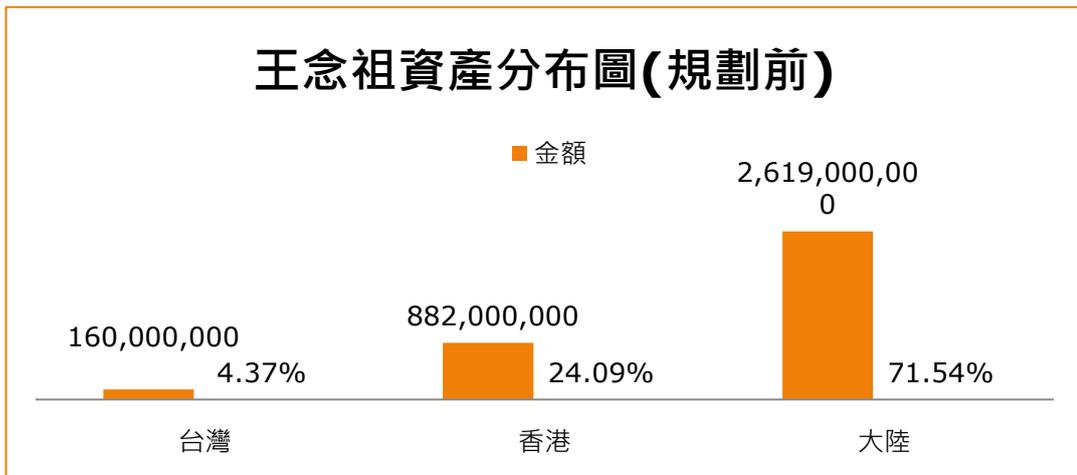
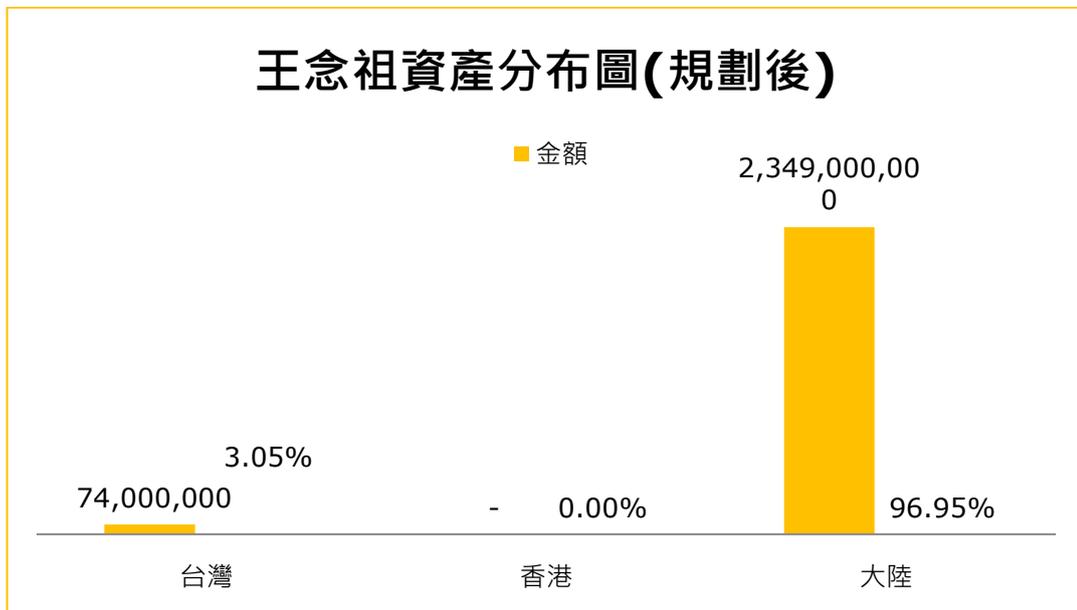


圖 6-2：王念祖資產規劃後之比例調整



柒、結論

經過這陣子的來回討論與確認，芯瑀非常榮幸能受到委託人的信任，參與王氏家族未來的財務規劃一員。能順利提出所有規劃方案，乃受委託人與其父不耐厭煩的詳細說明，提供完整的財務數據資訊，芯瑀才能以客觀的角度，全面性的評估，以客製化提出最適切的規劃。

常言道，明天與意外哪一個會先到？風險無所不在。接下來的每一年，芯瑀會主動聯絡，定期檢視追蹤王氏家族的財務目標，是否有偏頗之慮、是否需要調整，保全客戶的資產，達成客戶的目標，這些都是身為規劃師在規劃後的服務價值體現。

此外當您有以下這些問題，請隨時想到我！我與我們嘉山團隊將隨時提供諮詢與服務。

- ◆ 家庭成員變化
- ◆ 企業轉換
- ◆ 任何不在以上所列的問題
- ◆ 改變生活居住地
- ◆ 資產增加/調整

最後，感謝委託人王中強先生的親睽與選擇，本人也秉持金融保險從業人員應善盡品德與操行之高標準準則，提供完善的服務與財務規劃。

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。