

財務策劃書



(摘 要)

誠摯獻給 王念祖 董事長

磐石保經 鑫富永傳 團隊

財務策劃師： 王安莉 林廣鴻

陳麗斯 趙文婷

鄭妃伶 張妙鳳

2019 年 8 月 1 日

念祖、中強董事長鈞鑒：

磐石財務策劃團隊很高興能到風光明媚的太湖為董事長做簡報。透過念祖董事長的介紹，我們才知太湖本來是一個大海灣，經過 100 萬年，慢慢變成內陸淡水湖。

就如同太湖，不管是人還是企業，都會在變動不居的時間和環境中，不斷新陳代謝；念祖董事長的建設公司考慮逐步退場，中強董事長的穩中科技將會擴大經營，方興未艾的中美貿易戰帶來什麼威脅和機會？做為兩位的財務策劃師，希望藉由過去兩個月的資訊蒐集和財務目標的確認，提供董事長相關的分析 and 建議，期待這份策劃書能夠陪伴兩位的家庭和事業，一同走過山河歲月。

壹、 客戶背景介紹與財務目標

一、 背景介紹

家庭成員基本資料

稱謂	年齡	姓名	稅籍	資產	事業/職稱	投資屬性
客戶先生	71 歲	王念祖	台籍	46.35 億	董事長	穩健均衡
太太	68 歲	林阿嬌	台籍	0.47 億	家庭主婦	
長子	43 歲	王中強	台籍	3.35 億	穩中科技負責人	積極進取
長媳	37 歲	卓梅英	陸籍	1.23 億	穩中科技股東	
長孫女	1 歲	王勤勤	台籍		幼童	
次子	35 歲	王中勝	台籍	2.33 億	博士	保守平穩
長女	37 歲	王中欣	日籍	2.33 億	家庭主婦	
女友	50 歲	陳瑋	陸籍	0.45 億	秘書	
女友之子	13 歲	陳歡	陸籍	1.95 億	中學生	

財務目標--議題考量重點

類別	排序	議題	考量重點
資產傳承	1	(1)資產傳承	(1)資產安全。
		(2)為子女(長女、次子、三子)入股穩中科技	(2)兼顧公平性和家族和諧。
			(3)稅務規劃。
			(4)資產配置與分散。
			(5) 王中強掌握主要的經營權。
穩中科技未來發展	2	(1)在香港成立控股公司, 以利IPO	(1) IPO 的優缺點。
		(2)公司遷回台灣	(2)回台優缺點
		(3)被美國矽谷科技併購	(3)併購的優缺點。
		(4)大灣區買地擴廠	(4)買地擴廠優缺點及資金來源。
家庭保障	3	保障規劃	(1)退休規劃。
			(2)風險保障規劃。
理財規劃	4	王勤勤的存錢計劃	績優基金及股票。
晚美人生	5	退休計劃	每年的生活及照顧費用。
子女教育	6	(1)海外置產	(1)預留資金置產。
		(2)海外就學及生活費	(2)預留資金及安排。
圓夢計劃	7	每年家族旅遊	凝聚家人情感

二、財務目標--家庭財務目標彙整表

單位：台幣

類別	排序	項目	需求	資金來源	需求時間	目標時程
資產傳承	1	大陸	9,000 萬	銀行存款	立即	短期
穩中科技未來發展	2	公司遷台大灣區買地擴廠	5,200 萬 9 億	銀行存款 公司自有資金 或增資	立即	短期
家庭保障	3	退休規劃				
		王念祖	5,100 萬	銀行存款	立即	長期
		王中強	450~600 萬/年			
		王中勝	450~600 萬/年			
		王勤勤	43.7 萬/年	銀行存款	20 年	長期
		風險規劃				
		王中強	16.6 萬/年	銀行存款	立即	長期
		王勤勤	4.1 萬/年			
		王中勝	14.1 萬/年			
理財規劃	4	王勤勤	120 萬/年	銀行存款	20 年	長期
晚美人生	5	林阿嬌	5,700 萬	銀行存款	立即	短期
子女教育	6	海外就學	720~1,700 萬	銀行存款	6 年	短期
		海外置產	5,200~5,500 萬	銀行存款	6 年	短期
圓夢計劃	7	家族旅遊	80~100 萬	銀行存款,每月 20 萬	每年	短期

貳、客戶分析

王念祖先生資產明細表

	幣別	金額	台幣	佔比
流動資產	人民幣	1.62 億	7.29 億	36.83%
	台幣	1.10 億	1.10 億	
	美元	2,800 萬	8.68 億	
投資	人民幣	3.2 億	14.4 億	31.07%
不動產	人民幣	1 億	4.50 億	10.72%
	台幣	0.47 億	0.47 億	
其他資產	人民幣	2.18 億	9.90 億	21.38%
總資產			46.35 億	100.00%

王中強先生
家庭資產負債表

2018年12月31日

單位：台幣/元

流動資產		長期負債	
現金	\$54,543,976	房貸 CNY198	\$ 8,910,000
銀行存款 USD630 萬	195,300,00		
	199,935,000		
	CNY103 萬		
	4,635,000		
流動資產合計	254,478,976	負債合計	8,910,000
非流動資產		資產淨值	449,868,976
中期投資：股票	2,700,000		
長期投資：CNY2,750 萬	123,750,000		
	CNY 750 萬		
	33,750,000		
非流動資產合計	160,200,000	資產淨值合計	449,868,976
固定資產			
房屋 CNY 980 萬	44,100,000		
資產總計	<u>\$458,778,976</u>	負債與資產淨值總計	<u>\$458,778,976</u>

資產負債--財務比率分析			
項目	說明	現況	合理範圍
負債比率	總負債/總資產*100%	1.94%	30-40%
負債收入比率	負債支出/月稅後收入*100%	2.26%	20-40%
流動性比率	流動資產/月總支出	846.32	3-65

參、建議書規劃內容

一、資產傳承計劃—中國、香港資產

◆ 現況分析

1. 念祖先生有意退休並將事業逐步退場，及早做好家族未來財務規劃與傳承。
2. 中國對房市過熱的調控熱點城市有**杭州**、**蘇州**、武漢、北京、**上海**.....。

◆ 建議與規劃

出售在中國的房地產將資金分配四名子女。透過香港銀行存款美金 2800 萬先行分配至四名子女名下。(註一、二) 善用台灣政府資金回流優惠政策，成立閉鎖公司，可將穩中科技及主要生產轉回台灣，擴大設廠。

註一：中國與香港目前尚無課徵贈與稅 註二：依中華民國贈與稅法第三條及第四條

成立閉鎖公司優缺點：

優點	缺點
1. 無面額股票有彈性的發行股價： 方便創辦人及新創團隊用低價入股。	1. 三董一監架構仍存在。
2. 股權和控制權的分離： 創業者透過特別股設計，可以在引入資金的同時又不喪失控制權，能保障投資人的資本，以及創辦人的公司控制權。	2. 閉鎖型公司股東人數要 50 人以下。
3. 表決權拘束契約： 創辦人及投資人都可以透過這種契約保障自己的控制權。	3. 股份轉讓限制： 股票都不可自由轉讓。
4. 可轉換公司債： 不用受限於公司法的公司債發行條件。	

資產傳承—台灣資產

◆ 現況分析

贈與或繼承將資產壓縮轉移，因實價登錄及房產合一政策實施效果大打折扣。

◆ 規劃與建議 建議以不動產信託方式訂立自益信託合約。

規劃效益總結 透過規劃可將資產做公平、安全、和諧的傳承。

單位：台幣/萬元					
項目	價值 (稅後)	規劃前		規劃後	節稅 效益
		遺產稅	贈與稅		
中國房屋	3.6 億	3.839 億	3.8765 億	9,000 萬	2.42 億
中國存款	7.29 億			0	
香港存款	8.68 億			海外所得稅 5,200 萬	

* 若無規劃可能有遺產稅或贈與稅約3.8 億

* 規劃後須繳出售房屋所得稅 20%(約 9000 萬)(依實際稅率及費用而定)

* 資金匯台稅金(8%)5,200 萬，但若符合投資可退 4%的稅金 2600 萬節稅效益約可達 2.68 億

二、穩中科技未來發展

- ◆ **現況分析** 現有廠區租約到期，租金成本不斷提高不利長期經營。
- ◆ **方案評估**

作法	優點	缺點
IPO	<ol style="list-style-type: none"> 1.募集資金容易 2.流通性好 3.樹立聲譽 4.提升股權價值 	<ol style="list-style-type: none"> 1.募集費用可能高達籌資額 20% 2.公司必須符合 SEC 規定 3.管理層壓力 4.可能失去對公司的控制
大灣區購地擴廠	<ol style="list-style-type: none"> 1.可自由掌控公司發展 2.增加生產規模 3.穩定永續發展 4.容易培養人才 	<ol style="list-style-type: none"> 1.受中美貿易影響 2.資金需求大 3.需 2~3 年建廠
回台	<ol style="list-style-type: none"> 1.語言相同，溝通容易 2.員工素養較高 3.具有研發力，王中勝可協助 4.不受中美貿易的影響 5.可成立閉鎖公司股權可掌控 6.享租稅優惠 	五缺問題：地、水、電、人才、工人，中美貿易戰升溫，也加速台商回台投資，相信政府針對五缺問題會積極提供各項協助。
被併購	<ol style="list-style-type: none"> 1.易取得專利技術 2.資源整合、規模擴大 3.獲利了結 	目前並無財務或管理瓶頸，缺乏被整併或出售的動機。(附件二)
移往第三地	<ol style="list-style-type: none"> 1.工資便宜 2.土地取得容易，成本低 	<ol style="list-style-type: none"> 1.語言不同，溝通不易 2.員工素質不一，培養不易 3.可能受中美貿易影響

◆ 中美貿易戰影響評估

中美貿易戰升溫，中研院社會所副研究員吳介民表示機會大於威脅，大量高附加價值的產業正撤回台灣。然而資誠會計師曾博升認為弊大於利，目前能夠撤回台灣投資的都屬於「低勞力」、「高技術水準」、「高自動化」的廠商。

- ◆ **建議** 須考量可能的五缺問題。聘請財務長可就公司將來稅務、金流及長期發展做完整財務規劃。

三、家庭保障

單位：台幣/萬元

被保險人	壽險	意外險	醫療險 (元/日)	住院雜 費最高	重大疾 (傷)病險	殘廢照護 (萬/年)	年繳總保費
王中強	8,000	1,000	5,240 ~7,000	34.5 ~172.5	300	360~ 390	624.886
王中勝	8,000	1,000	5,240 ~7,000	34.5~ 172.5	300	360~ 390	614.721
王勤勤	600	200 (失能)	5,240 ~7,000	34.5 ~172.5	100	144~ 174	47.80

四、理財規劃

- ◆ **現況分析** 幫女兒王勤勤選 2~3 檔績優基金或股票。
因夫妻事業重心在中國，且收入均為人民幣，
- ◆ **建議** 股票部分：600104 上汽集團、601318 中國平安，與卓梅英的投資標的相同，便於追蹤管理。基金部分：推薦富時新華中國 A50 指數。

五、晚美人生計劃

每月有 20 萬元終身俸。以現有流動資產中的銀行存款 NT1.08 億支付躉繳保費。

要/被保人	保險名稱	保費	月給付
王念祖	全球人壽躉繳利率變動型即期年金保險(QIA)	5,144 萬	20 萬
林阿嬌	全球人壽躉繳利率變動型即期年金保險(QIA)	5,701 萬	20 萬

六、子女教育基金規劃 (生活費、學費、海外置產)

1、教育基金 陳瑋希望陳歡高中畢業後可以到英國或澳洲讀書。

國名	大學(4年)	碩士(2年)	生活費(6年)
英國	3,908,000 ~ 7,788,000	1,930,000 ~ 4,438,000	3,510,000 ~ 4,680,000
澳洲	2,200,000 ~ 3,000,000	1,200,000 ~ 1,760,000	1,584,000 ~ 2,376,000

◆ 英國、澳洲留學比較表

項目	類別	英國	澳洲
1	高等教育比較 (1) 學習時長 (2) 大學排名 (3) 優勢專業 (4) 教育花費	(1) 本科 3 年，碩士 1 年 (2) 世界前 100 名有 18 所 (3) 金融、管理、傳媒，較強 (4) 碩士學位花費少(1 年)	(1) 本科 3 年，碩士 1-2 年 (2) 世界前 100 名有 7 所 (3) 會計、醫科，較強 (4) 碩士學位花費多 (2 年)
2	生活比較 (1) 位置 (2) 氣候	(1) 往返歐洲各國方便 (2) 偏冷，陰雨較多	(1) 僅與紐西蘭往返方便 (2) 偏熱，陽光充足，偏乾燥
3	生活成本比較	倫敦較高	雪梨較低
4	體驗國外工作	簽證、打工不容易	簽證、打工較易

2、海外置產

陳歡高中畢業後可以到英國或澳洲讀書，可能在倫敦或雪梨置產。

英國、澳洲房價參考表 單位：元	
英國倫敦	52,000,000 元 (大樓)
澳洲雪梨	55,000,000 元 (大樓)

七、圓夢計劃 家人平日難得齊聚一堂，建議每年安排一次家庭旅遊共享天倫。

◆ 貼心小叮嚀

1. 管理血糖
2. 隨身藥物
3. 注意飲食
4. 不要過度勞累

