



國泰人壽
Cathay Life Insurance

財務策劃報告摘要

國泰 plus⁺

財務策劃師

黃紹剛

陳威任

李子偉

鍾亞麟

謝欣宜

李奕慧



客戶背景與財務目標

一、客戶背景介紹：

身分	姓名	性別	年齡	職業/職稱	居住地	稅務居民
客戶	王中強	男	43	穩中科技創辦人/股東	中國	中國
配偶	卓梅英	女	37	穩中科技股東	中國	中國
女兒	王勤勤	女	1	-	中國	中國
父親	王念祖	男	71	退休人士	中國	中/台
母親	林阿嬌	女	68	退休人士	台灣	台灣
弟弟	王中勝	男	35	交大應材所博士班學生	台灣	台灣
妹妹	王中欣	女	37	日本企業/公關	台/日	日本
父親 女友	陳瑋	女	50	-	中國	中國
父私 生子	陳歡	男	13	中學生	中國	中國
岳父	卓坤成	男	-	-	中國	中國

註：稅務居民之定義如下：遺贈稅法為死亡或贈與前兩年內在台灣境內有住所者，以及無住所但死亡或贈與前兩年內居留台灣合計逾 365 天之者；所得稅法則為在台灣有住所並經常居住者，以及無住所但於同一課稅年度居住滿 183 天者。

二、客戶財務目標：

財務目標	規劃 優先性	重要性評估			
		1(高)	2	3	4(低)
王父資產移轉及稅務規劃	1(高)	●			
穩中科技上市計畫	2	●			
家庭保障計畫	3		●		
王母長期照護計畫	4		●		
基金配置規劃	5			●	
子女教育計畫	6				●
購屋置產計畫	7(低)				●

註：為求規劃書架構符合邏輯，以各財務目標之規劃優先性及其重要性由高至低依序決定規劃順序。

建議規劃內容

三、王念祖資產分配規劃

針對王念祖先生龐大資產，本團隊考量其需求以及相關稅法後，規劃如下：第一，出脫崑山維景股票連同中國銀行存款一次贈與給王氏兄妹，作為入股穩中科技之用；第二，出售中國不動產並用專案使資金回台，台灣不動產則留作自用待往後繼承；第三，利用「夫妻間贈與免稅」贈與在台存款給王母作為日後照顧費用；最後，剩餘資產透過「逐年贈與」作預留稅源及退休資金規劃。

▼逐年贈與與遺贈稅額之關係

(百萬元)	109 年	113 年	118 年
累計增與金額	25.0	125.0	250.0
累計贈與稅	2.5	12.5	25.0
遺產總額	1,356.5	1,256.5	1,131.5
應納遺產稅額	262.3	242.3	217.3

▼王念祖資產規劃效益比較表

		規劃前	規劃後
遺產總額		3,586.4	1131.5
動產	台灣銀行存款	60.0	391.6
	香港 UBS 私銀帳戶	886.5	636.5
	崑山維景國際大酒店股票	1,424.0	0
	中國銀行存款	720.9	0
不動產	台灣地區	50.0	50.0
	大陸地區	445.0	53.4
免稅額		(12.0)	(12.0)
扣除額		(7.7)	(7.7)
配偶扣除額		(4.9)	(4.9)
直系血親卑親屬		(1.5)	(1.5)
喪葬費		(1.2)	(1.2)
遺產淨額		3,566.7	1123.8
應納遺產稅額		705.8	217.3
累計贈與稅		0	450.2
合計遺產及贈與稅		705.8	667.5

四、穩中科技上市計畫

對於穩中科技未來經營方向，規劃以深圳市南山區做為擴張基礎，並於香港交易所 (HKEX) 掛牌作首次公開發行(IPO)作為擴張資金之籌資管道。王父為支持穩中科技，出售股票連同中國現金存款一併贈與給三位子女，建議王父將該筆資金一次贈與給王氏三兄妹作為入股穩中科技之用。估穩中科技目前可以 39.7~48.8 港元作為上市價格。然考量港股目前受「反送中」、「美中貿易戰」兩大議題干擾，且為方便後續計算使用，擬取偏低且為整數之 40 港元作為 IPO 發行價。

▼ 王父贈與金額分配及 IPO 細節計算過程

金額用途分配		(單位:百萬港元)
王父提供入股穩中科技之贈與總額		
		430.05
預計入股金額	IPO 費用支出預算	
364.69	65.36	
IPO 可募集最大金額試算		(單位:百萬)
入股後持有股數	36.62	
可接受最大總發行股數	73.23	
已發行股數	50.00	
IPO 可募集最大股數	23.23	
IPO 可募集最大金額	929.38	
相關費用支出情形		(單位:百萬港元)
IPO 費用支出預算	65.36	
IPO 總成本	65.36	
中介費用	46.47	
承銷費用	18.59	
上市費用	0.30	
IPO 剩餘資金	0.00	

註：各項目計算說明如下：

1. 贈與總額=預計入股金額+IPO 費用支出
2. 入股後持有股數=(預計入股金額/40)+2,750 萬
→ 2,750 萬=5,000 萬(假設之已發行股數)*55%(王中強現有持股比例)
3. 可接受最大總發行股數=入股後持有股數/0.5
→ 絕對控制權表持有總發行股數之 50%以上持股
4. IPO 可募集最大股數=可接受最大總發行股數-已發行股數
5. IPO 可募集最大資金=IPO 可募集最大股數*發行價 40 元
6. 中介費用= IPO 可募集最大資金*5%；承銷費用=IPO 可募集最大資金*2%
7. 上市費用採分級制，本個案募集金額介於 7.5~10 億，上市費用為 30 萬元

五、王父不動產分配及王母長照計畫

1. 王父不動產分配：

王念祖先生之不動產約佔總資產 14%，其中 86% 為中國大陸不動產，建議將中國不動產出售。保留一間上海普陀區房產不作出售。其餘房產則於出售后透過「境外資金匯回管理運用及課稅條例」匯回台灣，台灣不動產部份則待留繼承，未來計算遺產稅時是用評定現值計算，繼承時土地增值稅可以歸零計算，並可搭配遺囑信託將繼承人為王氏三兄妹。

2. 王母(林阿嬌)長照計畫

王母的照護需求，將王父在台存款之其中 5,000 萬，做為月配息的規劃。以國泰人壽月月康利變額年金保險規劃，在躉繳保費 5,000 萬、年化配息率 5% 之規劃下，可得月配息約 20.5 萬元。隨著王母的年紀增加風險愈大，病痛也有可能愈多，治療所需費用也會越多。加上近年醫療方式趨向自費，罹患重病所需醫療資源也將提高許多，多了這 1,000 萬，王母往後之生活將更高枕無憂。

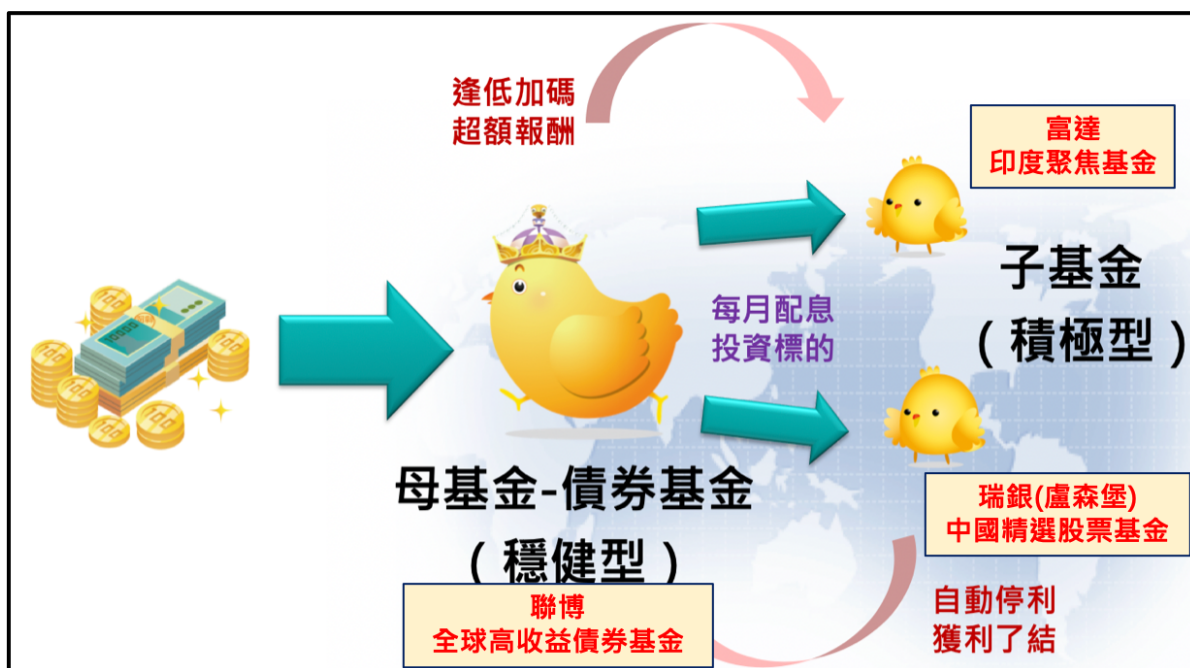
年度末	年齡	報酬率為 2.0 %				報酬率為 5.0 %			報酬率為 -5.0 %			
		保單行政費用	加值給付	保單帳戶價值	解約費用	淨現金解約金額	保單帳戶價值	解約費用	淨現金解約金額	保單帳戶價值	解約費用	淨現金解約金額
1	68	602199	0	50400463	2520023	47880440	51930854	2596543	49334311	46988953	2349448	44639505
2	69	608231	100266	50905204	2036208	48868996	54041854	2161674	51880180	44250497	1770020	42480477
3	70	614319	101270	51415000	1028300	50386700	56238665	1124773	55113892	41671636	833433	40838203
4	71	0	102285	52557128	-	52557128	59231665	-	59231665	39717058	-	39717058
5	72	0	259961	53883168	-	53883168	62565110	-	62565110	37970185	-	37970185
6	73	0	266520	55242665	-	55242665	66086153	-	66086153	36300145	-	36300145
7	74	0	273244	56636462	-	56636462	69805355	-	69805355	34703558	-	34703558
8	75	0	280138	58065424	-	58065424	73733867	-	73733867	33177193	-	33177193
9	76	0	287206	59530440	-	59530440	77883469	-	77883469	31717962	-	31717962
10	77	0	294453	61032419	-	61032419	82266603	-	82266603	30322912	-	30322912
11	78	0	301882	62572294	-	62572294	86896410	-	86896410	28989220	-	28989220
12	79	0	309498	64151021	-	64151021	91786775	-	91786775	27714189	-	27714189
13	80	0	317307	65769579	-	65769579	96952360	-	96952360	26495238	-	26495238
14	81	0	325313	67428976	-	67428976	102408652	-	102408652	25329899	-	25329899
15	82	0	333521	69130239	-	69130239	108172015	-	108172015	24215815	-	24215815
16	83	0	341936	70874426	-	70874426	114259729	-	114259729	23150734	-	23150734
17	84	0	350563	72662619	-	72662619	120690048	-	120690048	22132497	-	22132497
18	85	0	359408	74495928	-	74495928	127482254	-	127482254	21159044	-	21159044
19	86	0	368476	76375493	-	76375493	134656710	-	134656710	20228406	-	20228406
20	87	0	377772	78302481	-	78302481	142234933	-	142234933	19338699	-	19338699
21	88	0	387304	80278087	-	80278087	150239641	-	150239641	18488127	-	18488127
22	89	0	397076	82303539	-	82303539	158694840	-	158694840	17674965	-	17674965
23	90	0	407094	84380093	-	84380093	167625881	-	167625881	16897567	-	16897567
24	91	0	417365	86509041	-	86509041	177059545	-	177059545	16154365	-	16154365
25	92	0	427896	88691703	-	88691703	187024119	-	187024119	15443848	-	15443848
26	93	0	438692	90929434	-	90929434	197549479	-	197549479	14764581	-	14764581
27	94	0	449760	93223623	-	93223623	208667184	-	208667184	14115192	-	14115192

六、王中強家庭保障計畫

▼ 王中強家庭保險規劃一覽

保險類型	保險名稱	保額	年繳保費(新台幣千元)		
			王中強	卓梅英	王勤勤
住院	超安心住院醫療	3,000 元	88.5	74.7	49.8
手術	新真安順手術	3,000 元	77.8	69.1	42.0
實支實付	新真全意住院醫療保險附約	M-30 計劃	7.6	7.9	4.4
意外	真全方位(傷害死亡及失能)	1,000 萬	12.5	12.5	12.5
	真全方位(傷害醫療日額)	2,000 元	1.8	1.8	1.8
	真全方位(傷害醫療限額)	10 萬元	2.1	2.1	2.1
特定傷病	鍾心呵護 walker	500 萬	220.5	180.5	83.0
長期照護	新守護一生	9 萬	125.1	124.1	
	鍾幸福特定傷病	500 萬			80.5
失能扶助	新呵護久久	10 萬	161.4	88.8	29.3
終身壽險	祿美利	2,000 仟美元	5,238.1	4,033.7	
	超經典 101	3,300 美元			2,121.9
年繳保費總額			5,935.3	4,595.2	2,427.3
			12,957.8		

七、基金配置規劃



八、陳瑋的子女教育與購屋規劃

▼ 表陳歡教育計畫

背景	陳歡現年13歲，預計高中畢業後至倫敦或雪梨留學	
中學教育	包玉剛實驗學校 (3 年)	需要準備382萬元 (14萬人民幣 / 學期)
高中教育	包玉剛實驗學校 (3 年)	需要準備320萬元 (12萬人民幣 / 學期)
大學教育	雪梨大學 (4 年)	需要準備383萬元 (4.5萬澳幣)
碩士教育	雪梨大學 (2年)	需要準備191萬元 (4.5萬澳幣)
已準備資金	0 元	
教育基金缺口	2,809 萬	
規劃建議	建議將王父贈與之 600 萬美金投入中國十年期政府公債，以保存本金兼顧資產傳承。	

▼ 陳瑋置產規劃

背景	陳瑋現年50歲，預計陳歡高中畢業後至倫敦或雪梨留學並置產	
地點	雪梨購屋	
房型	2~3房	
購屋優勢	<ol style="list-style-type: none"> 雪梨 2%空屋率，人均所得也較高，多年來一直都是國際投資者的首選、也是資產避險的天堂。 雪梨有著超大量的國外人士移入，因此人口紅利是這個城市的最大優勢。 永久產權-澳大利亞政府承認私有制，並保護私人財產安全，私人地產是永久產權，可以一代傳一代，不用擔心被強拆或者使用權到期等問題。 低持有稅，無遺產稅-澳洲購屋持有成本低，子女繼承房產，不會產生遺產稅，只需要繳納印花稅即可，約等於房價的 4%(不同洲稅收不同)。 租金回報高-在澳洲，50 萬澳元的房產，周租金 500 澳元，月租金 2000 澳元。60 萬澳元的房產，周租金 600 澳元，月租金 2400 澳元。 	
投資風險	<ol style="list-style-type: none"> 由於雪梨房價上漲多年，因此相對來將基期較高。 近年針對外國投資者的稅務與貸款限制，讓外國投資者須要準備更多的自備款。 自 2018 年起，雪梨的房市開始進入盤整階段，房價的漲幅明顯地降溫當中，必須要多多觀望一下當地房市情形與工黨的政策方向。 	
已準備資金	0 元	
資金缺口	1500 萬~2000 萬元	
規劃建議	雪梨就讀大學並於澳洲購買房地產。	

九、結論

資產方面的建議

王念祖先生個人資產部分：

- (1) 為支持穩中科技，規劃將中國銀行存款及崑山維景國際大酒店股票出售，並將出售所得資金贈與給王氏兄妹，作為入股穩中科技之用。
- (2) 將台灣存款作為王母長期照護計畫的資金來源。
- (3) 保留一間上海普陀區房產，將其餘大陸不動產出售，並將資金透過「境外資金匯回管理運用及課稅條例」匯回台灣，留作日後穩中科技回台設廠之用。
- (4) 規劃將香港美元存款控制於 10% 稅率額度下逐年贈與給王氏兄妹，同時規劃國泰人壽祿美利利率變動型美元終身壽險，兼顧退休後之日常開銷及預留稅源。

王中強事業上市計畫：

利用王父贈與之資金，規劃維持於深圳市南山區做為穩中科技之擴張基地，並於香港交易所(HKEX)掛牌作首次公開發行(IPO)作為擴張資金之籌資管道。經計算後，合理IPO發行價約為40港元/股，若以穩固經營權為前提，最多可靠IPO募集約9.3億港元作為未來擴張資金，以確保王氏兄妹保有絕對經營權(總持股>50%)

保險方面的建議

保障內容		王中強	卓梅英	王勤勤
身故給付	一般身故(萬)	6,000	6,000	1,360
	意外身故(萬)	7,000	7,000	2,360
	癌症身故(萬)	6,000	6,000	1,360
意外醫療	住院日額(元)	9,000	9,000	9,000
疾病醫療	住院日額(元)	7,500	7,500	7,500
手術醫療	手術(萬)(最高)	36	36	36
實支實付	意外實支(萬)	10	10	10
	醫療實支(萬)	30	30	30
重疾給付	重大疾病(萬)	500	5,00	500
	特定傷病(萬)	-	-	500
長照失能	長照(萬/月)	9	9	-
	失能(萬/月)	10	10	10

子女教育及購屋計畫

規劃於澳洲置產使陳瑋得以陪同陳歡於澳洲就學，並將現有資金投入富時中國A150ETF基金。另規劃子女保障信託，以穩定資金來源及保全資產，達到財富傳承與保全的雙重目的。

投資組合建議

母基金挑選基聯博-全球高收益債券基金為布局重點，每月配息定額進場投資子基金。富達-印度聚焦基金與瑞銀(盧森堡)-中國精選股票基金配置。