2020

台灣最佳財務策劃師選拔-團體組

標準財務規劃個案

林小蕙董事長的期待

磊山保經 首都龍頭代表隊 20200901





主題	頁碼
壹、前言	02
貳、公司介紹及比賽團隊介紹	03~04
参、客戶背景整理	05~07
— 家庭成員(大女兒)李青青	80
一 家庭成員(二女兒)李佳佳	09
一 家庭成員(小兒子)李宣宣	10
一 家庭成員(委託人)林小蕙	11~12
	13
肆、風險分析	
→ 1.退休與安養的風險 ····································	14
── 2.租税成本導致資產損失的風險 ····································	
— 3.繼承規劃的偏心風險 ····································	15
	16
伍、財務目標設定	17~18
陸、擬定財務規劃方案	
— 支持宣宣的事業發展 ————————————————————————————————————	19~20
一 林小蕙土地處理	21~25
─ 永發公司的後續處理·閉鎖(閉鎖性·股權分配) · · · · · · · · · · · · · · · · · · ·	26~28
── 林小蕙生活費+退休基金 ····································	29~37
柒、規劃前後差異説明	38~40
捌、結論	41



前言

一個集合不同領域專業顧問所組成的財務策劃團隊,除了俱備透過不同的視角與思維,提供 客戶最多元規劃的建議,同時我們認為規劃的過程,有著四個重要的面向,必須要同步考量:

首先必須要透過科學及系統化的分析,將客戶的期待轉化成為能夠<mark>『具體化、數量化與時程化』的財務目標。</mark>

接著所有規劃的策略都必須能夠『落地規劃』,除了依據客戶的財務身份、所持有的財產,當地法令與當時的規範,給予適當工具與建議方案,同時須避免財富跨境的風險,最終給予客戶中立且客觀的建議。

此外,我們團隊認為所有提案與策略最終的方案,都是在各種選擇後的產出,為了使得客戶無後顧之憂,因此我們提供的所有提案,都是建立在『風險規避』的基礎下,確保客戶不會因不當的規劃造成損失。

最後本次的委託人林小蕙女士, 曾於2013年透過其它的專業團隊, 規劃一系列的財務目標, 由於當時的時空背景與現況落差頗大, 因此提供 『與時俱進』的建議, 同時協助檢視過往財務目標的達成情況, 也是我們團隊本次重要的任務。

財務策劃流程





公司簡介

磊山保經成立於2010年,以[胸懷大愛傳承大業成為金融保險業的典範]為願景。透過三大使命,致力於提供客戶身心安頓的力量、夥伴多元創業的平台以及提供社會帶狀公益的支持等屹立於金融保險業。

得獎紀錄除連續7年拿下國家品牌玉山獎之外,也年年在本業與跨領域中獲得無數獎項,為業界領導品牌。

首都分行為磊山保經創始旗艦店,以不斷求新求變,因應時代潮流為重要方針。本次參加團體組競賽,亦希望透過競賽洗鍊,成就更好的財富顧問團隊。

用得獎證明實力與企業價值



IDA國際龍獎 百人IDA團隊

全球保經業首批 百人IDA團隊



IDA國際龍獎 終身會員

以保險專業 成就終身典範



中華民國文化部 文馨獎

保經業界唯一 榮獲文化部肯定



保險資安貢獻獎 BSI

資安防護國際標準 獲BSI國際管理標準 年會肯定



世界華人保險500 CIA500

績優主管群領先業界



遠見CSR 企業社會責任獎

保經業界唯一榮獲 遠見企業社會責任獎



國家品牌 玉山獎

權威企業典範獎項獲獎



全國典範 國家傑出經理獎

保經業界唯一 成立33年來首度獲獎



十大績優企業 金炬獎

保經業唯一連年獲獎最多 經營績效卓越獲國家肯定



公益關懷卓越獎 保險卓越獎

保險業界高度肯定公益成就榮獲書睞



經理人 100 MVP

保經業界唯一獲獎



畢業生最嚮往 保險龍鳳獎

榮獲財經系畢業生獲選 最嚮往保經公司



消費者滿意 金品獎

保經業界 首度榮獲獎項肯定



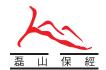
保險業奧斯卡 保險信望愛獎

保險業界第一



EPBA標竿企業 典範企業獎

保經業界唯一 業務支援體系獲國際肯定



團隊介紹

李淑慧

業務副總

RFP、CCFP 從業20年

銀行背景及保險業高管專長為高端客戶經營



陳婉玲

業務副總

RFC

從業10年

本土及外商銀行背景專長為整體風險評估



萬伊雯

業務總監

RFC/RFP

從業17年 自營商及保險業高管 專長為企業風險管理



汪柏堯

業務總監

RFC

從業6年

曾為房仲業百萬經紀人 專長為不動產移轉評估

與資產傳承



蔡皆得

業務總監

RFC/RFP

從業14年

專長為家族財富代際

移轉及傳承規劃



林彥彣

業務協理

RFC/RFP

從業8年

華人壽險大會分享講師

專長為企管諮詢與信託規劃



指導教練 吳清和

首都分行執行長

RFP/CCFP/AWIP

從業19年

擅長協助高資產客群財富傳承規劃

曾榮獲2018台灣最佳財務策劃師比賽個人組冠軍







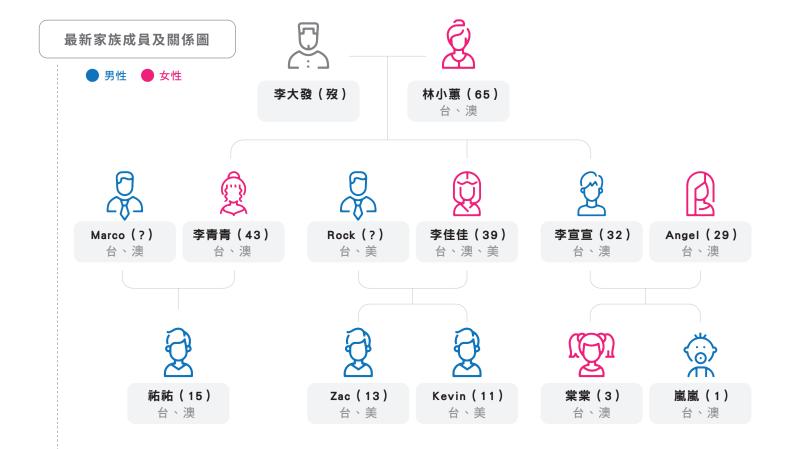
經由委託人林小蕙女士所提供的資訊與本團隊多次訪談記錄的資料彙整,同時檢視2013年林女士透過其它的團隊所規劃的各項財務目標達成情況後,本團隊將現況資訊透過歸納分類與客觀數據分析整理,並釐清所有關係人與您目前的資產關連性,評估未來各項可能的財務支應後,將目前的情況歸納整理如下,讓您可以更清楚地掌握實際的現況,進而使本次財務規劃結果可以更貼近您的期望。

委託人家庭成員現況說明

稱謂	姓名	年齢	職業或稱謂	居住地	身份	備註
委託人	林小蕙	65	永發公司大股東	台北	台灣籍 澳洲籍	
大女兒	李青青	43	(原)永發公司 帳務/管理	台北/台南 澳洲	台灣籍 澳洲籍	今年已移居雪梨
大女婿	MARCO	未知	(原)永發公司任職	台北/台南 澳洲	台灣籍 澳洲籍	今年已移居雪梨
外孫	祐祐	15	學生	台北/台南 澳洲	台灣籍 澳洲籍	今年已移居雪梨
二女兒	李佳佳	28	家庭主婦	美國舊金山灣區	台灣籍 澳洲籍	
二女婿	ROCK	未知	家族企業 負責美國業務	美國舊金山灣區	台灣籍 澳洲籍	
外孫	ZACK	13	學生	美國舊金山灣區	台灣籍 澳洲籍	
外孫	KEVIN	11	學生	美國舊金山灣區	台灣籍 澳洲籍	
小兒子	李宣宣	32	澳新負責人 電商合夥人	台北	台灣籍 澳洲籍	
兒媳婦	ANGEL	29	家庭主婦/協助電商 品牌經營與社群行銷	台北	台灣籍 澳洲籍	
孫女	棠棠	3		台北	台灣籍 澳洲籍	
孫女	嵐嵐	1		台北	台灣籍 澳洲籍	

● 男性 ● 女性





說明

由關係圖可以了解家族成員在本次規劃中的關係人幾乎 全部有澳洲國籍,通盤思考應包含國籍。

稱謂	姓名	家庭成員現況說明
委託人	林小蕙	這些年您母兼父職的辛苦,隨著子女們逐漸長大,同時各自都擁有屬於自己的規劃, 您終於可以開始思索,如何讓自己的人生下半場活得更加精彩。 同時現階段正好也面臨到永發的經營的轉淚點,再加上長期的好幫手青青已經赴澳, 更加速您需要快速評估公司未來的走向。
大女兒	李青青	多年來與先生MARCO在台灣為著自家的永發打拚多年,不過隨著小孩逐漸長大,為了給小孩更好的學習環境,還是決定在年初時回到澳洲,與家人共同啟動在澳洲的人生,相信給予她們一家人的祝福,同時期待有空就回來看看您,應該是您中心的期望吧!
二女兒	李佳佳	二女兒長年來都在美國 [,] 過著幸福全職主婦與媽媽的角色 [,] 對於您而言完全不用擔心她,不過相信您心裡對她的思念,還是期待著她有空返台來看看您。
小兒子	李宣宣	您的心頭肉同時也是最關心的寶貝,現在正是他人生的事業剛起步的時候,近二年宣宣的打拚應該讓您可以稍稍安心,不過如何在您退休前為他的事業提供協助,相信是您最在意的事。



本次個案2013~2020相關大事記

內部變化



遺贈稅率調整最高20%

外部影響

說明

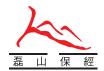
透過大事記線軸,方便了解到家中在2013年第一次遺產轉移後的變化,參考資產全貌後發現2013-2020幾乎沒有做任何處置,但卻面臨了2016年以後接踵而來的相關法規。

家庭成員現況以及資產與負債情況說明

稱謂	姓名	個人資產	個人負債	
委託人	林小蕙	總資產約3.68億 其中除部份不動產交由媳婦ANGEL代持 其餘資產皆在自己名下 預估應稅總資產約為2.53億 其中多數為境內資產約90% 特別的是主要的資產集中在不動產 約佔您總資產將近85%	約40萬澳幣 (該房產與李宣宣共同承擔AUD80萬房貸, 因此平均承擔)	
大女兒	李青青	總資產約1.08億 其中多數為境內資產約佔82%		
二女兒	李佳佳	總資產約0.98億		
小兒子	李宣宣	總資產約0.75億	約40萬澳幣 (該房產與李宣宣共同承擔AUD80萬房貸, 因此平均承擔)	
		備註:李宣宣太太AGNEL代持母親林小蕙台中不動產約520萬		

備註說明:

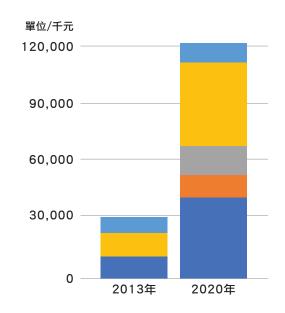
- 1. 為使資產計價一致,因此若未特別註明則所有的計價貨幣皆為『新台幣』。
- 2.匯率換算的依據如右: USD 30/AUD 22/CNY 4.2



大女兒 李青青

這些年來都在家裡公司幫忙,即使扣除當年繼承父親的 遺產,透過自已的努力,整體的資產也增加近8,000萬 ,不過由於多數的資產都是在台灣,因此未來到澳洲生 活若先生未有足夠的準備,勢必要移轉部份資產過去。





大女兒 李青青

資產類別	金額	占比
動產	66,760,000	56.3%
活儲(含外幣存款)	52,360,000	44.1%
台灣銀行存款	40,920,000	
澳洲銀行定存AUD52萬	11,440,000	
股票/基金(評估日8/24)	14,400,000	12.1%
永發公司持股20%(永發資產約7,200萬)	14,400,000	
不動產	51,924,000	43.7%
不動產(自用)	51,924,000	43.7%
大安路二段1+2樓 32.76坪 @110萬2層樓(持分1/3)	24,024,000	
台南安平住家	18,000,000	
澳洲不動產(兩房公寓)與林小蕙共同持有	9,900,000	
不動產(投資)	0	0%
其它資產	0	0%
。 	118,684,000	100%

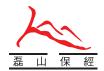
負債類別	金額	占比
現金	10,000,000	100%
代持李佳佳現金	10,000,000	
房貸	0	0%
負債總計	10,000,000	100%

備註說明:

1.為使資產計價一致,因此若未特別註明則所有的計價貨幣皆為『新台幣』

2.匯率換算的依據如右: USD 30/AUD 22/CNY 4.2

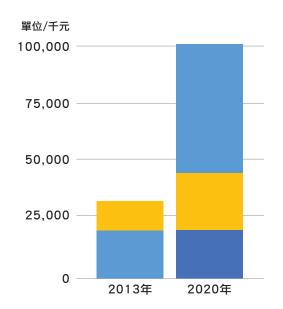
淨值產總額: 108,684,000



二女兒 李佳佳

長期居住在美國,因此境內的資產多數是當年繼承爸爸的遺產,以及您近年陸續贈與的現金累積,由於未有特別的規劃,因此在境內的資產並沒有特別增值的情況,主要增加的資產就是她在美國自住的住宅。





二女兒 李佳佳

資產類別	金額	占比
動產	20,000,000	20.4%
活儲(含外幣存款)	20,000,000	20.4%
台灣銀行存款(林小蕙與李佳佳代持)	20,000,000	
股票/基金(評估日8/24)	0	0%
不動產	78,024,000	79.6%
不動產(自用)	78,024,000	79.6%
大安路二段1+2樓 32.76坪 @110萬2層樓(持分1/3)	24,024,000	
美國舊金山(自宅)	54,000,000	
不動產(投資)	0	0%
其它資產	0	0%
資產總計	98,024,000	100%

負債類別	金額	占比
 現金	0	0%
房貸	0	0%
負債總計	0	0%

備註說明:

1.為使資產計價一致,因此若未特別註明則所有的計價貨幣皆為『新台幣』

2.匯率換算的依據如右: USD 30/AUD 22/CNY 4.2

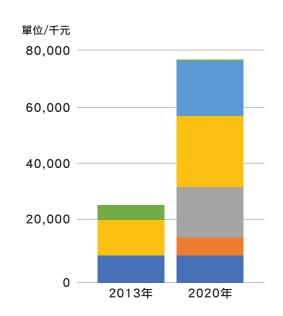
淨值產總額:98,024,000



三兒子 李宣宣

即使繼承了爸爸在永發的股份,但是宣宣還是憑著自己的努力,創立了新公司擁有屬於自己的事業,在這些年的積累也逐漸讓公司營運步上軌道。





三兒子 李宣宣

資產類別	金額	占比
動產	32,165,400	38.4%
活儲(含外幣存款)	14,698,600	17.6%
台灣銀行存款	8,600,000	
人民幣(上海銀行)	4,200,000	
澳洲銀行存款AUD86300	1,898,600	
股票/基金(評估日8/24)	17,466,800	20.9%
永發公司持股20%(永發資產約7,200萬)	14,400,000	
澳新公司資產	2,020,000	
電商持股(70%)	700,000	
宏達電12張@28.9	346,800	
不動產	51,524,000	61.6%
不動產(自用)	51,524,000	61.6%
大安路二段1+2樓 32.76坪 @110萬2層樓(持分1/3)	24,024,000	
澳洲不動產(四房)與林小蕙共同持有	27,500,000	0%
不動產(投資)	0	0%
其它資產	0	0%
	387.786.000	100%

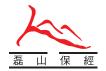
負債類別	金額	占比
現金	0	0%
房貸	8,800,000	100%
澳洲不動產 與林小蕙共同 持有(貸款 AUD80萬) 貸款共同分摧	8,800,000	
負債總計	8,800,000	100%

備註說明:

1.為使資產計價一致,因此若未特別註明則所有的計價貨幣皆為『新台幣』

2.匯率換算的依據如右: USD 30/AUD 22/CNY 4.2

淨值產總額:74,889,400



委託人 林小蕙

資產類別	金額	占比	負債類別	金額	占比
動產	69,656,000	56.3%	現金	10,000,000	53.2%
活儲(含外幣存款)	24,300,000	6.27%	代持李佳佳現金	10,000,000	
台灣銀行存款	12,860,000				
澳洲銀行定存AUD52萬	11,440,000				
股票/基金(評估日8/24)	45,356,000	11.7%			
台積電12張@428	5,136,000				
鴻海20張@77.6	1,552,000				
國巨8張@333.5	2,668,000				
永發公司持股50%(永發資產約7,200萬)	36,000,000				
不動產	316,970,000	81.74%	房貸	8,800,000	46.8%
不動產(自用)	122,370,000	31.56%	澳洲不動產		
大安路二段1+2樓37.35坪@110萬2層樓	82,170,000		與潛宣宣共同		
平面車位	2,800,000		持有(貸款	8,800,000	
澳洲不動產(四房)與李宣宣共同持有	27,500,000		AUD80萬) 貸款共同分摧		
澳洲不動產(兩房公寓)與李青青共同持有	9,900,000				
不動產(投資)	194,600,000	50.18%			
永發公司廠房土地約250坪@68.5萬	170,000,000				
台北林森北路套房	8,000,000				
台北南京東路套房	7,000,000				
台中西屯套房	2,200,000				
台中西屯套房	2,200,000				
台中西屯套房(媳婦ANGEL代持)	2,600,000				
台中西屯套房(媳婦ANGEL代持)	2,600,000				
其它資產	1,160,000	0.3%			
賓士S320 2012年購入	600,000				
新光人壽長安終身險保價金(保額100萬)	380,000				
新光防癌終身保險保價金(保額100萬)	180,000				
資產總計	387,786,000	100%	負債總計	18,800,000	100%

備註說明:

1.為使資產計價一致,因此若未特別註明則所有的計價貨幣皆為『新台幣』 2.匯率換算的依據如右: USD 30/AUD 22/CNY 4.2

補充説明:由媳婦代持之台中西屯兩間套房,由於未登記於您名下因此實際上應不計算您的資產,由於為了使後續規劃更清楚且明確,因此於本資產負債表先行還原實際資產情況。

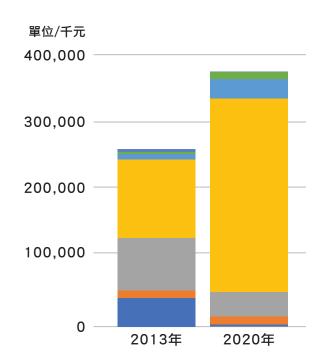
淨值產總額:368,986,000



委託人 林小蕙

您在2013年的不動產占全資產的佔比約48%,到了2020年您的總資產從2.56億增加到3.68億的同時,您所持有的不動產佔比大幅度地增加至82%,除了原有永發的廠房土地外,另外又購置多筆投資用的不動產,同時出租以增加您的被動式收入。





由於您多數的生活開支都是由永發公司負擔(每月近30萬的費用報銷),都是不會出現在收入的項目中,因此也免於所得稅負的申報,倘若永發公司營業情況持續向下,未來勢必會面臨無法負擔的情況,再加上還原費用若改為所得(或股東分紅),每年的稅負將大幅增加近80萬。

委託人 林小蕙

收入類別	金額	占比
年度總收入	1,153,920	100.0%
工資收入	0	0 %
非工資收入	1,153,920	100.0%
股利分紅 (2019年營收僅6,200萬應無股東分紅)	0	
股票配息(台積電/鴻海/國巨)	313,920	
租金收入 5萬元/月(自己名下)	600,000	
租金收入 2萬元/月(ANGEL代持)	240,000	

支出類別	金額	占比
年度總支出	3,600,000	100.0%
消費性支出	3,600,000	100.0%
日常生活所需 (每月30萬)	0	
理財性支出	0	
保障性支出	0	
保障性支出	0	
保障性支出	0	

備註說明:

1.為使資產計價一致,因此若未特別註明則所有的計價貨幣皆為『新台幣』

2.匯率換算的依據如右: USD 30/AUD 22/CNY 4.2

年度結餘金額:-2,446,080

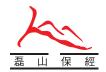
補充説明:由媳婦代持之台中西屯兩間套房,由於未登記於您名下,因此實際上應不計算入收入, 由於為了使後續規劃更清楚且明確,因此於本收入出支表先行還原實際收入情況。



年度	2013	2020					
現金	80,000,000	40,000,000					
存貨	72,000,000	32,000,000					
公司淨值	152,000,000	72,000,000					
獲利能力	3%	今年預估虧損					
營業額	400,000,000	30,000,000(預估)					
	永發公司持股情						
林小蕙	50%	50%					
李大發	20%	歿					
員工	30%	10%					
李青青	-	20%					
李宣宣	-	20%					

說明

- 1.自2014年起,由於全球環保意識抬頭,再加大陸打貪禁奢,因此營額額急速往下從2018跌破億元營業額,只剩下8,000萬,2019年更是只有6,200萬再加上今疫情的影響,營業額完全急凍,因此預估今年營業額會較前一年至少減少40-60%,可能只剩下3,000萬不到。
- 2.產業夕陽化導致獲利能力下降再加員工老化的風險,永發未來的經營將會更趨困難。



風險分析

相信林女士一定能理解,隨著自已年歲漸高再加上子女們都有各自幸福的家庭,以及自已的事業規劃藍圖,因此如何幫自已安排人生下半場,同時讓自已一生的累積,能夠成為子女們特別是獨子李宣宣事業成功的基石,將會是您最關注的議題 ,因此透過先前多次與您訪談後的內容,重點整理四大風險評估如下:



1.退休與安養的風險

古人說道:『久病床前無孝子』[,]現在人回應:『除非你有準備很多銀子』 因此如何讓自已的人生下半場[,]活得精彩、活得開心同時能夠有『主動權』相信也是您相當期待 的一部份。

規劃前

項目	退休樂活	照護安養
現況	房租收入: 60萬個人名下, 24萬代持,合計84萬。 360萬支出由永發公司銷帳	目前沒有任何風險規避規劃
風險	永發公司營運下降, 可能 <mark>無法再用公司銷帳支應開銷</mark>	老後若因身體狀況不佳, 失能狀態長期需要看護時, 總開銷無法計算

開銷佔比示意圖

360萬	60萬	24萬
永發公司銷帳	個人名下房租收入	代持房租收入

說明:目前狀況由永發公司銷帳的支出, 過去並非列到林小蕙個人收入項目,因此以虛線表示。



風險分析

2.租稅成本導致資產損失的風險 ——

當年李先生突然離世的噩耗,相信在當時確實為您的人生產生極大的影響與變化,但是多數的資產都是由您所持有,再加上當年的法令(遺產稅10%)的低稅負,因此相關租稅並未對您與子女的繼承產生過大的成本與負擔,但是未來當您要的移轉財產時所可能產生的租稅成本,將可能會造成子女們的沉重負擔,同時也會讓您辛苦打拚一輩子期待完整留給子孫的願望,會因租稅成本而大打折扣。



房地合一新制

遺產稅制調整

CRS稅務交換

年 度	實際資產	名下資產 相關稅法		稅額概算 假設土地繼承
2013	256,259,583	256,259,583	遺產稅10%	約2430萬
2020	368,506,000	182,486,000	遺產稅20%(1億以上)	約3650萬

小結:在目前的條件底下,若發生繼承事實,租稅成本較2013年增加近1.5倍!

3.繼承規劃可能的偏心風險。

從小一同長大的姐弟感情好的程度,相信自然不在話下,不過隨著兩位姐姐已自組家庭,未來在 財產分配的過程,會不會如您所期待的方式分配,甚至若未做好規劃導致姐弟就此失和的社會事件,更是多如牛耳,因此提前的安排與規劃,也是相當重要的議題。

資產項目	現況/佔比	繼承/移轉方式可能產生的風險
境內/境外現金	0.14億(3.8%)	可快速移轉與分配,風險度低!
永發公司股權	0.36億(9.8%)	若處份永發的經營權後轉化為現金,則同上述說明。 若保留永發的經營權期待未來由李宣宣接手經營,若未先提前規劃股份的繼 承,將會影響未來宣宣在永發公司的經營主導權。
境內/境外 不動產	3.08億(83.5%)	除了您目前居住以及部份投資收租的不動產外,主要不動產的資產為永發目 前所使用的廠房,因此現況權利切割不易,因此若未規劃則未來繼承時將不 易分割處理。
其它資產	0.1億(2.9%)	多數為股票,因此未來繼承時以當日收盤價格,故不易預估繼承成本。



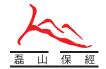
風險分析

4.公司經營&接班的風險

目前看來永發公司未來的前景短期似乎不甚樂觀,再加上您的年歲漸高,與您類似的多數企業主,都會選擇以出讓或結束經營方式處理;但是由於您的大女兒以及女婿,再加上部份先生李大發的親戚們,目前都還在永發公司工作,因此如何處置永發的未來,也是需要您的智慧來考量。 另假設繼續營運,加上子女目前狀況及您心念所繫,李宣宣經營永發的機會還是相對高一些。已目前永發股份配置可能面臨的接班風險也是我們必須考量的。

永發股份

	林小慧	大女兒	二女兒	李宣萱	員工	
現在持比	50%	20%	0	20%	10%	
繼承持比	若未事先規劃 股份將由繼承人 平均分配	現有持股20 +繼承16.66 =36.66%	繼承16.66%	現有持股20 +繼承16.66 =36.66%	10%	
e lac	1.無法透過股東會議做重大決策 李青青已移居雪梨、李佳佳移居美國加州,而公司重大決議須經股東會會議後才能 執行,在實務執行上會面臨諸多困難。					
繼 承 事 實 發	若主要經營者為 李宣宣,可能面 臨的困難如右。	2.公司經營權爭奪 由於股份平均分配,沒有人擁有絕對的經營權,故股東串聯為爭奪經營權對簿公堂 等情事,不勝枚舉已有眾多案例。例:大同、正新、長榮······				
生		3.公司股權外流 沒有經營權者、不想經營者,不願繼續持有公司股份『多是股利分紅機制出現問題 』,將股份出售轉手賣給外人,造成家族企業延續上的危機。 例:高雄陳家-南合興產				



財務目標設定

財務分析表

資產靈活度

動產/總資產

60,336,000/368,506,000=17%

可計算出如果緊急需要調度資金,或是突發身故,繼承人得以合議通過支付遺產稅的金額。

應稅資產率

應稅資產/總資產

182,486,000/368,506,000=50.1%

實際狀況有不在應稅資產中的項目,必須留意稅務資訊交換(CRS),避免意外曝光。

財務自由度

年理財收入/年支出 -

68,000/300,000 = 22.67%

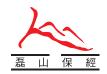
由數據顯示目前林小蕙女士財務自由度僅22.67%,生活無虞乃是因為幾乎都從永發來做核銷,其實非常不穩定。

生息資產權數

生息資產/總資產

33,956,000/368,986,000 = 9.2%

林小薫女士名下為其創造金流來源之資產項目。應當讓整體資產更靈活。

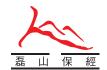


財務目標設定

財務需求目標與排序表

排序	財務需求目標	需求時間
1	支持宣宣的事業發展	短期、中期
2	林小蕙土地處理	中期、長期
3	永發公司的後續處理-閉鎖(閉鎖性-股權分配)	短期、中期
4	林小蕙生活費+退休基金	長期

排序	需求類別	需求金額	已備金額	缺口金額	需求時間
4	支持宣宣	100,000,000	0	100,000,000	短期、中期
1	的事業發展	透過土地轉賣公司	同取得現金 ,部分還沒	青澳洲貸款,部分轉	持有股權
		17,000,000	13,000,000	4,000,000	中期、長期
2	林小蕙土地處理	主要在不動產的應稅資產需做估算與預留稅源,以及對於後續家族後代處理 工廠土地衍生的高額稅賦預做安排,並透過不動產規劃來協助達成您對於家 族和樂的期望。			
2	永發公司的後續處理	7,000,000	0	7,000,000	短期、中期
3	閉鎖(閉鎖性-股權分配)	準備現金買回永久	竣公司員工名下股權	,為閉鎖型公司先期	準備
4	林小蕙生活費 +退休基金	360萬*20年 =7200萬	81.6萬*20年 =1632萬	65,680,000	長期
4		預計透過穩健的酮	己息型產品來滿足		



1.支持宣宣的事業發展 ——

永發是林小蕙與李大發一手創建的公司,經營近半載。子女輩似乎無人要直接接手永發,外加受到外部環境的影響,現有事業繼續經營會面臨十足的挑戰。第一個立即要思考的就是永發公司留與不留的問題。

公司現況-論財報,這是一家非常賺錢的,即便生意不如以往,過往40年打下的基礎、商標、信譽仍能發揮影響力。

永發公司經營規劃

經營規劃	處置建議	分 析
<i>₹</i> 7 =1	清算結束	草草結束,資遣、清算,除了勞心費神外,也會增加成本
永發公司 結束營業	出讓/轉售	轉賣給員工,哪一個員工有足夠的財力、能力、遠見去接手一個正在 面臨危機下滑的公司
	維持現有營業項目 與經營方式	已經可以預見接下來持續虧損直至倒閉的結果
永發公司 持續經營	成為李宣宣 澳新公司的ODM	讓永發走過的歷史發揮影響力,進而幫助宣宣的公司,成為強而有力的後盾。除此之外,林小蕙希望家族子女能夠情感和諧。故建議股份有限公司轉換成閉鎖性股份有限公司家族成員成為公司股東,善用股權規劃。事先規劃家族子女財產分配也能以永發為家族財富的平台,達到定向傳承的功能。 讓永發公司(OEM)幫澳新(ODM)去採購品項,透過永發採購的好處為長期良好的信譽,如需貸款也有更大的融資空間,借與澳新之間的往來交易,初期可以幾近零囤貨成本轉手獲利,成為澳新堅實的後盾,養大澳新。



1.支持宣宣的事業發展

永發股份

	林小慧	大女兒	二女兒	李宣萱	員工
現在持比	50%	20%	0	20%	10%
收購 員工股份	60%	20%	0	20%	0%
土地增資 後股份現況	75%	12.5%	0	12.5%	0%

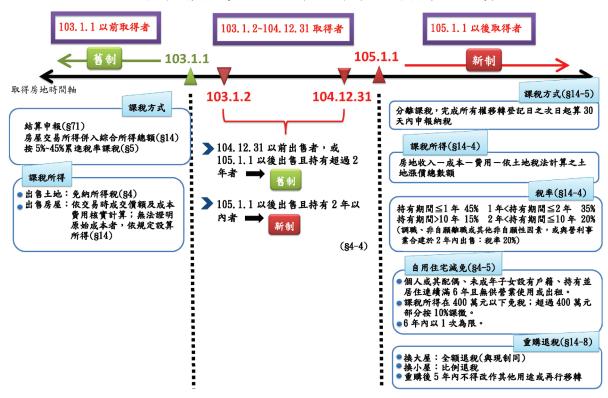
- 1.為了轉換公司類型為閉鎖性股份有限公司,以利成為家族財富傳承的平台,故必須收購現有員工所持有的股份,讓永發公司股份的持有皆為家族成員。以公司現有資產7,000萬元來計算員工所持有10%收購之金額。
- 2.永發(股)公司辦理轉換為閉鎖性(股)公司,同步設立股份轉讓之限制,達到防止股份外流、經營權被爭奪等事先可想到不願發生之情事。

#土地增資後股份現況,規劃詳見永發公司的後續發展部分

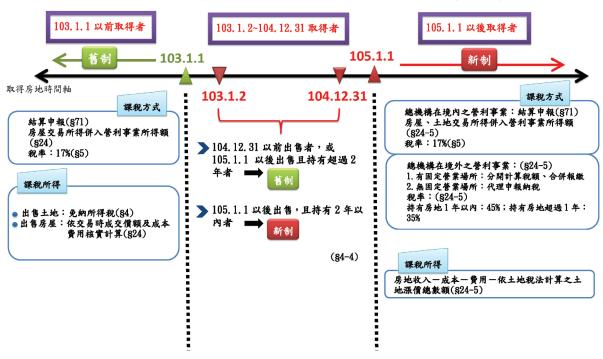


2.林小蕙土地處理

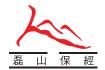
輕鬆看懂房地合一課徵所得稅新制(個人篇)



輕鬆看懂房地合一課徵所得稅新制(營利事業篇)



資料出處:財政部國稅局



2.林小蕙土地處理 ————

20	2013年現況				年現況	
現況 現值	市值	用途	現況	現值	市值	用途
#1 永發公司廠房	資產移轉下一代 建議方式 2008年取得的100坪以土地出資方式換取永發股份 2013年後取得的150坪賣給永發 備註:150坪土地為2013後繼承/購入					
土地100坪 2000	有 7000萬	永發使用	土地250坪	5000萬	17000萬	永發使用
#2 大安路二段1+3	#2 大安路二段1+2F 資產移轉下一代 建議方式 留待繼承,遺囑留予三位小孩共同持有 備註:2013後購入樓上下房產					
土地估11坪 建物37.35	葛 4100萬	自住	土地估22坪 建物74.7	3650萬	8200萬	自住
#3 林森北路套房		專下一代 旨	留待繼承,遺囑	留予李宣宣個 <i>人</i>		
尚未持有 -	-	-	建物15.2	240萬	800萬	收租1.8萬/月
#4 南京東路套房		專下一代 旨	留待繼承,遺囑	留予李宣宣個丿		
尚未持有 -	-	-	建物13.8	210萬	700萬	收租1.6萬/月
#5 台中西屯套房		專下一代 旨	留待繼承,遺囑	留予李宣宣個丿		
尚未持有 -	-	-	建物10.8	66萬	220萬	收租0.8萬/月
#6 台中西屯套房		專下一代 旨	留待繼承,遺囑	留予李宣宣個丿		
尚未持有 -	-	-	建物10.8	66萬	220萬	收租0.8萬/月



2.林小蕙土地處理 ————

	2013年現況				2020年現況			
現況	現值	市值	用途	現況	現值	市值	用途	
#7 台中市	西屯套房	建議	專下一代 於方式 是婦Angel名下	挂持原樣				
尚未持有	-	-	-	建物12.6	78萬	260萬	收租1萬/月	
#8 台中i	西屯套房	建議	專下一代 方式 想婦Angel名下	推持原 樣				
尚未持有	-		-	建物12.6	78萬	260萬	 收租1萬/月	
澳洲 ² 雪梨[不動產 四房	建議	專下一代 方式 0%李宣宣持有	習待繼承,遺囑	留予李宣宣個 <i>人</i>			
尚未持有			-	雪梨四房	-	5500萬 貸1760萬	自用	
(#10)	不動產 chatswood	建議	專下一代 方式 0%李青青持有	習待繼承,遺囑	留予李青青個 <i>人</i>			
尚未持有				雪梨 Chatswood	-	1980萬	自用	
#11 車位			專下一代 旨	習待繼承,遺囑	留予李宣宣個 <i>人</i>			
250萬	-	-	-	280萬	75萬	280萬	自用	



2.林小蕙土地處理

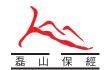
訪談內容您的考量如下:大女兒婚後住在娘家,並且夫妻兩人在永發工作近20年也有不少積蓄,二女兒夫家經濟狀況優渥,且事業與家庭非常穩定,唯一不放心的是小兒子宣宣,希望規劃能保有現在親情濃郁與家族和諧,並且解決對於李宣宣未來家庭與事業的擔憂。

規劃方向	規劃立意
永發公司廠房	透過出售以及挹注,能夠將資產變現並達到控制未來土地增值稅的成本。
大安路祖厝 三個小孩共同持有	共同生活的祖厝,讓逢年過節的家族聚會能有足夠的空間,並在過往一起生活的同個場域讓家族延續這份情感。
台灣套房與平面車位留給李宣宣	考量到大女兒移居澳洲、二女兒移居美國,三位小孩之中只有李宣宣在台灣有家庭與事業,縱使小孩有可能未來需要到澳洲就學,但新創的事業仍需要長期留在台灣經營,故所有出租套房都交予李宣宣,方便管理不動產。
澳洲房產分別留給 共同持有50%的小孩(宣、青)	依照當初購屋時的想法,將澳洲房產留給本來就共同持有的子女。

250坪土地由永發持有

2020中美貿易戰、全球製造業版圖移動加上新冠肺炎影響,全台灣的工業用地與廠房 行情大幅上漲,連台積電都斥資100億來購買工業用地,新莊副都心、塩仔俊都市計畫 以及新啟用的宏匯廣場,都繞著五股工業區周邊發展,令永發廠房用地市值大幅上漲的 契機來臨。

- 永發為閉鎖性公司,確保家族土地衍生的利益永遠留在家族成員之間。
- 假設30年後土地價值飆漲,由公司持有的土地,經由處分公司的方式來交易不動產,可以免除高額的房地合一稅、土地增值稅。



2.林小蕙土地處理

土地坪數	取得時間	取得成本	出售價格	預估契稅 與印花稅	預估土增稅 土增稅持有期間	預估未來土地 交易土増稅
100坪	2008年	7000萬	4200萬 挹注永發換股權	25萬	50萬 12年	處分公司股權,土地所
150坪	2013後	1億	1億 賣給永發	35萬	100萬 7年	有權人不變無土增稅

本案預估相關不動產稅基,若要符合實際上的金額需參照詳細的房屋與地籍資料,團隊試算與規劃有以下幾項考量:

- 1.2008以及2013至今新北市廠房土地公告現值並無明顯調漲,故稅基上採相對保守的預估。
- 2.2019年中美貿易戰開始,廠房市價有明顯的需求出現,且新北市廠房有限,可視為未來價值型投資。
- 3.因短期沒有土地出售的需求與計畫,故朝未來家族出售土地時所衍生出的稅務做規劃。

大安路祖厝三位小孩共同持有

2016年以後取得的房產適用房地合一稅

大安路祖厝原本的37.35坪留待繼承,可以免徵土地增值税,且繼承的房屋仍然適用舊制,在降低您的賦稅上非常有競爭力。

另2013年之後取得的另外37.35坪,因未知其取得的時點,建議可以兩個方向參考規劃,本團隊建議方向為預立遺囑留待繼承。

1. 留待繼承:

若取得時點為新制:未來短時間內出售房產取得成本會以房屋與土地現值計算,由於現值與市價落差過大,所以會導致有高額的房屋價金獲利需要課稅,長期來說政策確定的方向是調高現值趨近於市價,所以未來出售時間拉長有機會解決這個問題,但以考量讓小孩保有現在的親情濃郁以及家族和諧,因應這樣的稅基走向,在規劃上反而能夠貼近您對子女的期望。

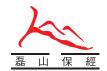
若取得時點為舊制:既可壓縮遺產總額,子孫未來出售仍適用舊制,不會有高額的財產交易所得。

2.透過買賣:

若取得時點為新制:時價登錄揭露交易成本,讓未來子女房產出售不會有高額財產交易獲利需要繳交房地合一稅。

若取得時點為舊制:若單就稅務考量,不建議買賣來移轉。

一、核實認定(有取得成本證明、已實價登錄)	二、公告認定(無取得成本證明)
房屋評定現值 (售屋利得-取得費用)X ————— 房屋評定現值+土地公告現值	房屋評定現值 X 公告財產交易所得標準 (依每年財政部公告)



3.永發公司的後續處理-閉鎖(閉鎖性-股權分配)。

永發公司後續處理-閉鎖性股份有限公司

成立閉鎖性公司,家族成員成為公司股東,善用股權規劃。

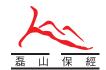
規劃上可以設計第一代擁有複數表決權、對特定事項具有否決權之特別股;或第一代希望對第二代取得的股權,限制其移轉,也可以利用特別股的設計,達到限制第二代任意轉讓股票及特定事項有否決權之目的。透過股份轉讓之限制(公司法第356條之5第1項)規定,「公司股份轉讓之限制,應於章程載明。」至於股份轉讓之限制,由股東自行約定。可以確保家族企業經營者的經營理念,防止股東勾結外人爭奪經營權,並能防止股份外流。得依章程規定事先進行規劃。

【章程紀載範例】

- 1.股東想要退出,股份由公司統一回購(可事先規定價格)。
- 2.股東因死亡發生繼承情事者,由該股東之一親等直系血親繼承其股份。 繼承人有數人時,除該股東之遺囑有指定者外,平均繼承。 前項情形,無法由一親等直系血親繼承時,由公司依時價收買其股份。

公司可以發行複數表決權股或具有否決權之特別股(公司法第356條之7)。家族企業發行複數表決權或對特定事項有否決權的特別股,可使特定股東(例如家族企業創辦人)在特定事項具有最終把關的否決權,也可以讓家族企業的接班人在公司經營決策上具有複數表決權,確保經營權的傳承分配。對於未接班的家族成員,公司可以發行無表決權股,讓他們享有優渥的股利分派。

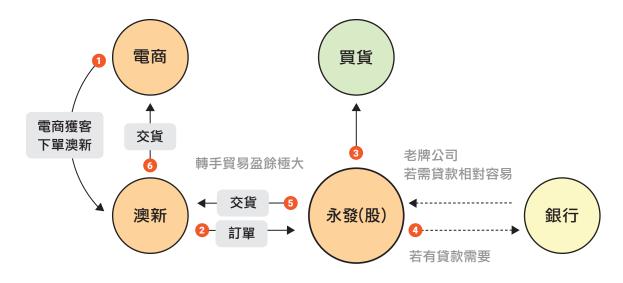
透過閉鎖性股份有限公司的轉換、股份轉讓的限制、預先設立章程記載的安排、保有未來彈性調整的空間,已可有效防止財富傳承中發生的『手足風險』讓有能力的人經營家族企業、讓想要照顧的人能夠享受平台給予安心的生活保障。



3.永發公司的後續處理-閉鎖(閉鎖性-股權分配)。

功能

透過永發與澳新之間的往來交易,初期可以幾近零屯貨成本轉手獲利,過後創造澳新穩定 營運的財務報表,養大澳新(如下圖)。



林小蕙將名下150坪(永發現使用的土地)以市價1億賣給公司,將自有資產變現。 能更靈活運用、彈性規劃接下來要完成的財務目標。

永發公司 購買土地	處置重點	說明
	自備2,000萬	公司帳上現金4千萬,留部分資金營運周轉,投入2,000萬當頭期款。
150坪 價值1億	貸款	土地銀行貸款,年利率為1.3% 前3年還息不還本,月息86,667元。 原公司每月供林小蕙生活所需銷帳30萬,現只需支付86,667元利息,套出現金之 餘也大大降低公司固定支出。
	相關稅賦	土增稅 持有時間七年,預估約100萬 契稅+印花稅 合計約35萬

公司現價7200萬+100坪土地價值4,200萬 =1.14E : 7200÷1.14E x 現有股份=實際股份



3.永發公司的後續處理-閉鎖(閉鎖性-股權分配) -

公司股權

規劃方向

股權分配林小蕙75%, 7.5%給李青青、 20%給李佳佳、47.5%給李宣宣,子女三 人持有分別為李宣宣60%、李青青20%、 李佳佳20%

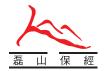
也可考量透過每年贈與公司部份股權方式先 行移轉資產。

規劃立意

考量李宣宣在台灣運營永發運作,以及 您對於他未來的擔憂,規劃方向把最大 利益跟資產都留給李宣宣

預計應稅資產 (考量特留分)	免稅額	預計稅額
182,486,000	12,000,000	約17,048,600

方便估算未來繼承發生時可能產生的應繼分與特留分 (直系血親卑親屬,應繼分為1/3,特留分為1/6)



4.林小蕙生活費+退休基金

投資屬性風險評估表

二、風	險屬性評估	若為境外聯名帳戶者,請以聯	名帳戶所有人討論結果填寫			
1. 年齢((若勾選有誤	(法人戶免填)(單選) 以將以本公司正確記載為準進行評估)	□ 1 . 70 歲 (含) 以上 (1 分)	□2.45歲(含)以上至69歲(2分)	□3.45歲以下(3分)		
2. 成立年 (若勾選有誤	下限(自然人免填)(單選) ・將以本公司正確記載為準進行評估)	□ 1.0-3年(1分)	□2.4-9年(2分)	□3.10年以上(3分)		
3. 可投資(單選)	資理財金額佔總收入比重)	□ 1.10%以下(1分)	□2.10%(含)~30%(2分)	□3.30%(含)以上(3分)		
4. 投資理	里財目的(可複選)	□ 1. 資產保存 (1 分)	□2. 資產穩定 (2分)	□3. 資產增值 (3分)		
5. 曾經的	吏用的理財工具(可複選)	□ 1. 存款、債券 (1 分)	□2. 共同基金 (2分)	□3.股票、期貨、選擇權(3分)		
6. 對基金	金投資之偏好(可複選)	□ 1. 貨幣型基金 (1 分)	□2.債券、平衡、組合型基金 (2分)	□3. 股票型基金 (3分)		
7. 投資網	涇驗(單選)	□ 1. 一年以下 (1 分)	□ 2. 一年 (含) 至三年 (2 分)	□3. 三年(含)以上(3分)		
	盈虧對基本生活/財務狀況 響程度(單選)	□ 1. 高 (1 分)	口2. 中(2分)	□3. 低 (3分)		
9. 投資理	里財態度(單選)	□ 1. 追求降低投資報酬波動,不願意承擔任何風險 (1 分) □ 2. 追求合理之投資報酬,願意承受少量之風險 (2 分) □ 3. 追求較高投資報酬,願意承受相當程度之風險 (3 分)				
40 可拉克加热次次补充(2028)		當您投資滿一年時,可接受投	資報酬波動範圍為:			
10. 切按	受的投資波動度(單選)	□ 1. 正負 5% 以下 (1分)	□2. 正負 5%(含)~15% (2 分)	□ 3. 正負 15%(含) 以上 (3 分)		
總 請自行加總上述第二項 1-10 題之評估結果(若因分數計算有誤或未加總分數時,得由本公司修 源 正或加總之)若有未填選項者,本公司將無法接受您的申購申請,若為複選、單選重複勾選者, 分						

依上述評估總分結果,對照評估您可承受之投資 風險類型及可申購風險收益等級之基金如下:

請以「最高分數選項」計分

分數	1-11 分
風險屬性類型	保守型
可申購基金 風 險 等 級	僅可申購風險收益等級 RR1 之基金
分數	12-19 分
風險屬性類型	穩健型
可申購基金 風 險 等 級	僅可申購風險收益等級 RR1,RR2,RR3 之基金
分數	20 分以上
風險屬性類型	積極型
可申購基金 風 險 等 級	可申購所有風險收益等級之基金

受益人原留印鑑

- 1. 若同時開立境內、境外帳戶,得僅以其中壹式為憑。
- 2. 未成年或受輔助宣告人請加蓋法定代理人印鑑。
- 3. 開立境外基金聯名帳戶(除特別要求需同時簽署者),得以其中一位帳戶持有人之原留印鑑用印。
- 4. 茲聲明本人非美國納稅義務人,且非代表美國納稅義務人取得本基金之受益權單位/股份,取得之目的亦非為出售予美國納稅義務人。

風險評估結果請續下頁



4.林小蕙生活費+退休基金 -

投資屬性風險評估結果

林女士

您的風險測評承受能力的測評分數為:19

您的風險承受能力為: 穩健型

您的投資波動可接受度為: 正負5%

您的風險容忍度為: 低

通過對您的風險屬性進行評估,您屬穩健型投資者

您所對應的風險類型分析

在投資中,在較低的風險情況下獲得一定的收益是您主要的投資目的。您通常不願意使本金面臨過高的風險,在做投資決定時,會希望盡量降低風險。您對風險總是客觀存在有清楚的認識。總體來看,您願意承受的市場風險相對較低。

僅可申購風險收益等級RR1,RR2,RR3之基金

林女士原本自有帳戶內現金286萬,出售土地增加現金1億元, 合計現金11286萬元,建議此筆大額現金妥善規劃,創造穩定效益, 現在針對出售土地一億元擬定財務規劃方案。



4.林小蕙生活費+退休基金 —

建議方案如下

- 1.清償澳洲房貸澳幣80萬元,合計台幣約1,760萬元,降低房貸利息支出。
- 2.永發未來的經營將日趨困難,獲利能力急速下降,員工已為公司奮鬥數十年,且屆退休 年齡,建議林女士以現金700萬元向員工購買股份,讓員工安心退休。
- 3.規劃~要保人:林小蕙/被保險人:林小蕙/受益人: 五位孫子均分保誠人壽六六長紅外幣終身壽險,年繳10萬美元(約台幣300萬元) 六年共繳60萬美元(約台幣1800萬),繳費期滿後保額增值至93.7萬美元(約台幣2800萬) 平均每位孫子受益19萬美元(約台幣570萬元),傳愛子孫。

根據遺產及贈與稅法第16條規定,約定於被繼承人死亡時,給付其所指定受益人之人壽保險 金額,不計入遺產課稅。

出售土地1億,資金運用建議説明如下

	出售土地資金運用表					
收入項目	金額	說明				
出售土地款	100,000,000					
合計	100,000,000					
支出項目	金額	說明				
澳洲房貸(80萬澳幣)	17,600,000	澳洲房貸利率超過5%,清償降低利息支出				
購買員工股份	7,000,000	員工已為公司奮鬥數十年,且屆退休年齡 向員工購買股份,讓員工安心退休。				
給子孫的愛(60萬美元)	18,000,000	美元分紅保單,年繳10萬美元,六年共繳60萬美元 繳費期滿後保額增值至93.7萬美元。				
配息型債券基金	30,000,000	每月配息,創造穩定現金流,作為家庭支出的一部分				
股票配息	25,000,000	投資穩健公司股票,股價穩定,殖利率約6%作為存股,每年領配息				
活存定存備用金	2,400,000	活用資金				
合計	100,000,000					



4.林小蕙生活費+退休基金

產品配置

1.安達人壽天生贏家Plus變額萬能壽險投資型保單

1500萬躉繳創造至少1500萬的壽險 投資標的建議為月配息代操基金創造現金流(填補月現金流) 建議連結3支基金分別為:

- ・聯博多元資產收益組合基金AD配息型500萬@9.2 約543,478單位 月配約\$26,087
- 瀚亞股債入息組合基金B類型500萬@12.4864約400,436單位 月配約\$12,459
- •安聯四季雙收入息組合基金-B月配型500萬@9.85約507,614單位 月配約\$10,254

2. 1500萬配置台幣月配息型基金, 富達全球多重資產收益組合基金

目前(8/29)淨值9.3265 可購買單位數1,608,320.38 每單位可配0.0425 每月可配息\$68,353元

3. 另外2500萬以殖利率6%的股票作為存股,每年領配息選股策略

- 1. 過去五年殖利率皆有5%~6%。
- 2.前三季盈餘較去年成長:盈餘成長有機會帶動股利給越多。
- 3.近兩年盈餘發放率介於70%~100%之間:公司願意將盈餘分享給股東,但不 過度發放。
- 4.本益比<15倍:盡量挑便宜的股票。
- 5.股價<合理價:合理價是過去五年平均現金股利*20倍,小於合理價代表目前 為低於平均價值,每年可配息約150萬,每月約有12.5萬。

透過基金與股票的配置,加上原本股票配息約2.6萬,以及每月房租收入7萬,每月現金流可達約34.1萬。



4.林小蕙生活費+退休基金

要保人:林小蕙 被保險人:林小蕙 受益人:五位孫子均分

商品:保誠人壽六六長紅外幣終身壽險

保費:100,000美元 保額:156,248美元

商品利益說明表(中分紅)

●保誠人壽六六長紅外幣終身壽險(ARDPLU3)

要保人: 林小蕙 君 被保險人:林小蕙 君 被保險人性別/年齡:女/65歳

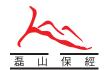
年期:06 毎期原始保費:102,030元 保障期間:達110歲之保單週年日首期/續期繳費折扣:1% 保額:156,248元(美元) 每期折扣後保費:100,000元 繳別:年繳

(開位·美元/元)

母别	 尿始保	賀:102,030元	母期折扣後保賀:100,000元		高保賀折扣:1%			(単位:美兀/兀)
						非保證給	i付項目	
年	年	累計所繳	當年度末壽險保障	當年度末解約金/	假設紅	[利	當年度末壽險保障	當年度末可能領取
度	齡令	保險費		<u>祝壽保險金</u>	保額	解約金	及假設紅利_保額	解約金總和
					(中)	(中)	(中)	(中)
			А	В	С	D	A+C	B+D
1	65	100,000	156,248	38,750	-	-	156,248	38,750
2	66	200,000	312,496	106,092	-	-	312,496	106,092
3	67	300,000	468,744	174,373	-	-	468,744	174,373
4	68	400,000	624,992	259,215	-	-	624,992	259,215
5	69	500,000	781,240	332,964	-	-	781,240	332,964
6	70	600,000	937,488	432,338	-	-	937,488	432,338
7	71	600,000	918,738	435,463	38,920	5,002	957,658	440,465
8	72	600,000	899,988	464,057	57,730	8,653	957,718	472,710
9	73	600,000	881,239	466,869	76,535	12,459	957,774	479,328
10	74	600,000	862,489	495,306	95,347	16,407	957,836	511,713
11	75	600,000	843,739	523,743	114,162	20,496	957,901	544,239
12	76	600,000	824,989	525,931	132,961	80,275	957,950	606,206
13	77	600,000	806,240	527,806	151,775	94,404	958,015	622,210
14	78	600,000	787,490	529,368	170,585	113,741	958,075	643,109
15	79	600,000	768,740	530,774	189,410	138,297	958,150	669,071
16	80	600,000	749,990	532,024	208,207	172,068	958,197	704,092
17	81	600,000	731,241	533,118	231,136	203,956	962,377	737,074
18	82	600,000	712,491	534,368	253,646	230,899	966,137	765,267
19	83	600,000	693,741	535,618	276,943	258,057	970,684	793,675
20	84	600,000	674,991	537,337	309,625	284,738	984,616	822,075
21	85	600,000	656,242	539,368	345,733	311,573	1,001,975	850,941

根據遺產及贈與稅法第16條規定,約定於被繼承人死亡時,給付其所指定受益人之人壽保險 金額,不計入遺產課税。

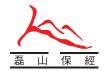
建議書生效日:109/09/09



4.林小蕙生活費+退休基金

- 4.安達人壽天生贏家Plus變額萬能壽險投資型保單
 - •1500萬躉繳創造至少1500萬的壽險
 - ·投資標的建議為月配息代操基金創造現金流(填補月現金流)
 - ·建議連結3支基金分別為:
 - ・聯博多元資產收益組合基金AD配息500萬
 - ·和亞股債入息基金B配息500萬
 - ·安聯四季雙收入息組合基金-B月配型500萬
- 5.1500萬配置台幣月配息型基金, 富達全球多重資產收益組合基金
 - ·目前(8/29)淨值9.3265;可購買單位數1,608,320.38;每單位可配0.0425
 - ·每月可配息\$68,353元每月配息出的現金流作為家庭支出的一部分
- 6.預留現金1200萬,彈性運用

安i	主人壽天生	贏家Plus變	シ額萬能壽	險投資型保	單(甲型)			
基金名稱	配置金額	淨值	單位數	配息率	配息金額	幣別	計價日	風險等級
聯博多元資產收益組合基金 AD配息	500萬	9.2	543,478	0.048	26,087	台幣	109/8/28	RR3
瀚亞股債入息基金 B配息	500萬	12.4864	400,438	0.031113	12,459	台幣	109/8/28	RR3
安聯四季雙收入息 組合基金-B月配型	500萬	9.85	507,614	0.0202	10,254	台幣	109/8/28	RR3
合計	1500萬				48,800			



4.林小蕙生活費+退休基金

商品名稱:富達全球多重資產收益組合基金

金額:1500萬

目標:月配息基金,創造現金流

目前(8/29)淨值9.3265;可購買單位數1,608,320.38;每單位可配0.0425

每月可配息\$68,353元每月配息出的現金流作為家庭支出的一部分。



晨星星號評級™

Fidelity (Taiwan) Multi Asset Income Fund of Funds

富達全球多重資產收益組合基金(本基金得投資於非投資等級之高風險債券基金且配息來源可能為本金)

2020年7月31日

基本資料	
基金經理人	李祐慈
計價貨幣	新台幣
基金規模	599.36 (百萬新台幣)
每年管理費	1.25% (A 股級別)
風險報酬等級	RR3
富達通代碼	232

基金組別

新台幣平衡型股債混合

投資目標

該基金主要係以經理公司子基金及富達集團子基金為投資標的來建構投資組合,以分散風險並積極追求長期之投資利得及收益為目標。利用經濟成長及通貨膨脹表現架構全球景氣循環區間,結合質化分析建構最適資產配置之投資策略,基金投資策略將在廣泛的投資機會下,於不同區域及資產類別間維持高度的調整彈性並做好風險的分散。



註:圖形顯示以基金成立日起重新修訂為基數 100 的表現

累計表現 (%)								
	年初至今	3個月	6 個月	1年	2年	3年	5年	成立至今
A 股-月配息-新台幣	-2.97	9.45	-1.80	-1.15	-	-	-	0.97
A 股-累計-新台幣	-3.00	9.41	-1.76	-1.15	-	-	-	0.98
A 股-月配息-美元	-2.16	9.67	-1.09	0.56	-	-	-	4.74
A 股-累計-美元	-2.16	9.67	-1.09	0.56	-	-	-	4.74
A 股-月配息-人民幣(避險)	-1.78	9.93	-0.74	1.31	-	-	-	5.63
A 股-累計-人民幣(避險)	-1.79	10.06	-0.72	1.36	_	_	_	5.52

資料來源:晨星,按資產淨值或買入價變化(以原幣計算),以及假設所有股息作再投資計算。基金淨值與收益可漲可跌, 過去績效不代表未來績效之保證。 有關基金的成立日期,請參閱"基金及代碼"。



4.林小蕙生活費+退休基金

由於林女士退休前每個月生活費30萬元,

所以退休後也希望維持每個月30萬的現金以供穩定退休金。

項目	目的	理財工具	金額
短期需求	退休生活	安達天生贏家Plus 變額萬能壽險	1500萬

1.商品特色: 躉繳/保障+投資(配息)/身故保障利益/失能扶助金/重大燒燙傷

2.有解約費用:第一年6.8%第二年5.6%第三年4.2%第四年0%

3.保單管理費:保單帳戶價值*費用率 第1-4年0.165%,第5年後0%

4.一次繳費,穩定月配息,適合創造穩定退休金

5.有身故保險金,具備保本功能

短期需求 退休生活 富達全球多重資產收益組合基金 1500萬

1.台幣月配息型基金,目前(8/29)淨值9.3265;可購買單位數1,608,320.38;

每單位配0.0425;每月可配息\$68,353元

2.創造穩定的退休金

1.過去五年殖利率皆有5%~6%

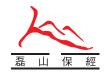
2.前三季盈餘較去年成長:盈餘成長有機會帶動股利給越多

3.近兩年盈餘發放率介於70%~100%之間:公司願意將盈餘分享給股東,但不過度發放

4.本益比<15倍:盡量挑便宜的股票

5.股價<合理價:合理價是過去五年平均現金股利*20倍,小於合理價代表目前為低於平均價值

理財型資產	股價 (109/8/24)	張數	每股配息	理財 收入項目	預估每年 理財收入
元大高股息	30.14	165	1.8	股利	297,000
緯創	32.6	155	1.8	股利	310,000
和碩	63.3	79	1.8	股利	355,500
兆豐金	29.6	168	1.8	股利	285,600
台泥	44.05	441	1.8	股利	285,000
				合計	1,533,100
				平均每月	127,758



4.林小蕙生活費+退休基金

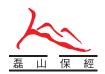
規劃前後説明:

林女士退休前是由永發公司每個月核銷30萬元以供花費,但自2020年起,因為新冠肺炎肆虐導致永發營運困難,每月30萬的核銷將無以為繼。

現今運用林女士處分土地的1億元資金配置達成每月30萬的生活支出。

項目	規劃前	規劃後
永發核銷	300,000	0
投資型保單配息	-	48,800
境外基金配息	-	68,353
股票配息	26,160	153,918
不動產租金收入	70,000	70,000
合計	396,160	341,071

基金類別	投資地區	收益來源	綜合所得稅
境內基金	境內	配息	1.個人綜合所得稅 2.二代健保補充保費 (單筆收入達20000元)
		差價利得 或損失	免徵
ᅝᅩᄫᄼ	境外	配息	免海外所得 (起徵點100萬)
境內基金	・見力	差價利得 或損失	免徵
iż N 甘스	境外	配息	免海外所得 (起徵點100萬)
境外基金		差價利得 或損失	免海外所得 (起徵點100萬)



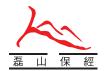
規劃後效益說明

資產負債表

規劃後

資產類別	金額	占比	負債類別	金額	占比
動產	176,578,293	54.2%	現金	10,000,000	100%
活儲(含外幣存款)	41,700,000	12.8%	代持李佳佳現金	10,000,000	
台灣銀行存款	30,260,000				
澳洲銀行定存AUD52萬	11,440,000				
股票/基金(評估日8/24)	134,878,293	41.4%			
台積電12張@428	5,136,000				
鴻海20張@77.6	1,552,000				
國巨8張@333.5	2,668,000				
永發公司持股75%(永發資產約9,400萬)	70,500,000				
聯博多元資產收益組合基金AD配息 (8/28淨值9.2單位數543,478) 天生贏家投資型保單	4,999,976				
瀚亞股債入息基金B配息 (8/28淨值12.48642單位數400,436) 天生贏家投資型保單	5,000,004				
安聯四季雙收入息組合基金-B月配型 (8/28淨值9.852單位數507,614) 天生贏家投資型保單	5,001,013				
富達全球多重資產收益組合基金 (8/28淨值9.3265單位數1,608,320.38)	9,900,000				
元大高股息(8/24收盤價30.14*165張)	9,900,000				
緯創(8/24收盤價32.6*155張)	9,900,000				
和碩(8/24收盤價63.3*79張)	9,900,000				
兆豐金(8/24收盤價29.6*168張)	9,900,000				
台泥(8/24收盤價44.05*114張)	9,900,000				

續下頁



規劃後效益說明

資產負債表

規劃後

RERICK		
資產類別	金額	占比
不動產	146,970,000	45.1%
不動產(自用)	122,370,000	37.6%
大安路二段1+2樓 37.35坪@110萬2層樓	82,170,000	
平面車位	2,800,000	
澳洲不動產(四房)與李宣宣共同持有	27,500,000	
澳洲不動產(兩房公寓)與李青青共同持有	9,900,000	
不動產(投資)	24,600,000	7.5%
台北林森北路套房	8,000,000	
台北南京東路套房	7,000,000	
台中西屯套房	2,200,000	
台中西屯套房	2,200,000	
台中西屯套房(媳婦ANGEL代持)	2,600,000	
台中西屯套房(媳婦ANGEL代持)	2,600,000	
其它資產	2,322,500	0.7%
賓士S320 2012年購入	600,000	
新光人壽長安終身險保價金(保額100萬)	380,000	
新光防癌終身保險保價金(保額100萬)	180,000	
保誠六六長紅保價金(保額156,248美元)	1,162,500	
資產總計	325,870,793	100%

		4	
	負債類別	金額	占比
	房貸	0	0%
	>= >111		
	澳洲不動產與		
_	李宣宣共同持有 (貸款AUD80萬)	0	
	(貝MAUDOU馬)		
1			
-			
-			
-			
ı			
-			
_			
	負債總計	10,000,000	100%
	只良心可	10,000,000	10070

備註說明:

1.為使資產計價一致,因此若未特別註明則所有的計價貨幣皆為『新台幣』

2.匯率換算的依據如右: USD 30/AUD 22/CNY 4.2

淨值產總額:315,870,793



規劃後效益說明

現金支出表

規劃前

收入類別	金額	占比
年度總收入	1,153,920	100.0%
工資收入	0	0 %
非工資收入	1,153,920	100.0%
股利分紅 (2019年營收僅6,200萬應無股東分紅)	0	
股票配息(台積電/鴻海/國巨)	313,920	
租金收入 5萬元/月(自己名下)	600,000	
租金收入 2萬元/月(ANGEL代持)	240,000	

支出類別	金額	占比
年度總支出	3,600,000	100.0%
消費性支出	3,600,000	100.0%
日常生活所需 (每月30萬)	3,600,000	
理財性支出	0	
保障性支出	0	
保障性支出	0	
保障性支出	0	

年度結餘金額:-2,446,080

規劃後

現金支出表

收入類別	金額	占比
年度總收入	4,059,856	100.0%
工資收入	0	0 %
非工資收入	4,059,856	100.0%
理財型保單配息(月配48,800)	585,700	
境外型基金配息(月配68,353)	820,236	
股票配息(月配151,160)	1,813,920	
租金收入 5萬元/月(自己名下)	600,000	
租金收入 2萬元/月(ANGEL代持)	240,000	

支出類別	金額	占比
年度總支出	3,600,000	100.0%
消費性支出	3,600,000	100.0%
日常生活所需 (每月30萬)	3,600,000	
理財性支出	0	
保障性支出	0	
保障性支出	0	
保障性支出	0	

備註說明:

1.為使資產計價一致,因此若未特別註明則所有的計價貨幣皆為『新台幣』

2.匯率換算的依據如右: USD 30/AUD 22/CNY 4.2

年度結餘金額: 459,856



結論

理財型資產	規劃前	規劃後	規劃效益
支持宣宣事業發展	僅有有限現金	電商、澳新、永發 三方生意方便定價 移轉,類似OEM與 ODM的關係	宣宣的電商事業與澳新公司透過與永發 的合作可以更加穩定發展。 有長期穩定的財務報表未來拓展事業更 容易。
林小蕙資產安排 與家族傳承規劃	土地在傳承上有 分割不易與價值 異動難以計算	土地賣給永發同時挹 注股份變更為閉鎖型 公司。訂定遺囑亦可 利用分年贈與股份	將土地的所有權,由個人移轉至公司持有,再加上公司型態(閉鎖型)的調整, 更能夠確保擁有土地所有權。
永發公司後續安排	營業額逐年降低 未來堪慮	家族企業調整為閉鎖 型公司,保留商譽及 支持宣宣事業	閉鎖型公司作為家族傳承基底方便傳承。 運用老牌商譽,貸款容易,更利於支持宣 宣電商事業的發展資金運用
生活開銷	均由永發核銷	459,856/年	檯面下收入轉為檯面上減輕永發現金流 負擔。 穩健的配息規劃槓林小蕙女士更安心。

財務策劃師的工作就是希望透過在專業知識範圍內來規劃相對應的理財方案或對策[,]其中必以客戶利益為優先。而我們更秉持著廉正、可靠、誠實及有禮的品德要求面對每一個需要提供協助的個案。

本次的個案林小蕙女士,雖然在2013年遭逢喪夫之痛,也在當時因為沒有做好相對的租稅規畫,以至於付出了相當高的遺產稅(約當總資產10%)。而在2020年的今天,不只在稅法上面有很大的調整,加上CRS共同申報準則使得澳洲的資產也可能曝光,原來名下的總資產,也超過了3.5億,稅率更來到20%,如果再沒有進行規劃,恐怕遇到繼承事實發生的時候,會對於林小蕙女士名下資產有更大的侵蝕,使得原來想要留給後代子孫的財富,因此而打折。

所以在這次的規畫方案當中,我們評估了四大風險,對於林小蕙女士目前整體狀況含個人想 法都一併評估進去,一來可以打理好自己的老後退休,也可以透過規劃,運用永發公司的商譽, 來支持宣宣的澳新及電商發展,期待可以真正協助到林小蕙女士心中的想望,在屆齡退休的這一 年,就可以因為妥善的規劃,一勞永逸,過著含飴弄孫的快樂日子