



2024 台灣最佳財務策劃師選拔 標準財務策劃個案

聲明：

1. 此標準財務策劃個案由美國註冊財務策劃師協會提供，個案內所載的個人與公司名字**純屬虛構，如有雷同，實屬巧合**。
2. 關於【台灣最佳財務策劃師選拔】，請參賽者閱讀主辦機構於網站上所公佈關於的評分標準。
3. 參賽者須就此標準財務策劃個案策劃撰寫完整的「財務策劃書」（不超過 40 頁）和「財務策劃書摘要」（不超過 8 頁），並將一式五份的紙本寄送到「115010 台北市南港區重陽路 479 號 14 樓」RFPI 台灣管理中心收，截止時間為 2024 年 6 月 30 日 18:00 止，（以郵戳為憑）**逾時者以棄權論**。
4. 參賽者需將載有「財務策劃書」和「財務策劃書摘要」的**電子檔**於 2024 年 6 月 30 日 18:00 止，mail to info@trfp.org.tw。

主辦單位：



美國註冊財務策劃師協會 台灣管理中心



社團法人台灣註冊財務策劃師協會

大雄 1966 年生，大學唸的是當年最夯的機械工程系，畢業後順利進入某精密機械公司擔任機械工程師，公司主要產品(成品、半成品、零件)以外銷日本為最大宗，惟 1997 年科技泡沫化及 2000 年亞洲金融風暴後，日本產業受到重創，使得大雄任職公司的訂單大幅衰退，公司為節省開銷，遂開始進行減薪及放無薪假方式，以求安然渡過困境，但經過一年餘情況並未改善，於是大雄在 2002 年與同為工程師的同事小周兩人決定出來自行創業，大雄出資台幣 120 萬元、小周 80 萬元，成立「台灣先進傳動」(簡稱 TDM)公司，專門設計及製造醫療、家具、工業、電動門窗用之馬達驅動器及其電子控制系統，開始接受一些規模較小的公司客製化訂單。

由於 TDM 在產品品質及交貨時程均優於競爭同業，受到市場青睞，因此公司在成立三年後訂單即大幅成長，業務規模及人力也隨著大躍增，2009 年雷曼兄弟公司引發金融海嘯事件之後，TDM 看好未來自動化機械市場需求，於是在 2010 年進入中國設廠，以人民幣 5 千萬元轉投資成立 CDM 公司，除了延續 TDM 已成熟的 ODM、OEM 代工外銷模式外，並開始建立電動床、電動桌、電動馬達的自有品牌在中國市場內銷，同時由 TDM、大雄、小周三方共同出資在香港設立註冊為英屬維爾京群島(BVI)的「HDM」公司，註冊及實收資本額為 300 萬美元，持股比例分別為 TDM 50%、大雄 33.5%、小周 16.5%，承接中國廠的國外訂單進出口貿易業務，形成台灣研發、中國製造、香港接單的三角貿易模式。

2011 年後台灣、中國兩地廠房生產線同時量產，公司業務海外市場也不斷擴展，在數次增資及歷年盈餘轉增資的挹注下，2023 年 TDM 的實收資本額已達台幣 3 億 8 千萬元，每股淨值 30.8 元，除部分為員工持股外，大雄持有 57% 股權、小周 38%；HDM 資本額不變，但歷年未分配盈餘累積已達 1,268 萬美元(其中包含 2023 年盈餘 364 萬美元)，由於全球反避稅趨勢，我國也在 2023 年實施 CFC 制度上路，2024 年將針對企業或個人投資的 CFC 未分配盈餘進行扣稅，故 HDM 公司已決定今年將分配「累計未分配盈餘」的半數 634 萬美元。

此外，受惠於 2020 年至 2023 年中國新冠肺炎疫情爆發，中國在各疫情嚴重地區設立火神山醫院，醫療床需求大增，CDM 公司日夜不停班下滿足了中國醫療機構需求，產能及獲利均倍增，但受限於中美貿易戰爭影響，輸出美國訂單則大受影響，半成品需先運回台灣加工再輸出美國，造成成本大增，也影響產品競爭力及利潤率。於是大雄與小周決定分散風險，將部份產能移往第三國，目前已在越南、泰國、柬埔寨覓地，將由台灣 TDM 公司 100%投資建廠，預定 2025 年可以開始營運，未來會將美加地區訂單移至該第三國製造。此外，由於疫情期間跨國製造業產業鏈全球化造成的風險集中等不利影響，使得全球工業新進國家出現「本國製造」政策趨勢，因此「TDM 台灣先進傳動」已計畫在 2027 年在台北市，目前已由證券商開始進行輔導上市作業，初估每股上市價格會在 60 元以

上，希望能從資本市場透過增資，募集到歐、美、日等地區建廠所需的資金。

除了上述公司的發展計畫，大雄也開始思考未來個人資產傳承計畫，大雄一家四口，家庭成員太太美美 1970 年生，是專職家庭主婦，大女兒萱萱今年 21 歲，目前在美國唸大學三年級獸醫相關科系，由於極愛小動物，預計畢業在美國取得獸醫師資格後，先至動物醫院實習兩年，2027 年準備回台開設動物醫院(診所)；兒子小宇 18 歲，現在台灣唸私立高中三年級，已申請到國立交通大學機械工程學系，今年 9 月入學，預計四年大學畢業後到美國讀 2 年企業管理碩士班，未來回台留在「台灣先進傳動」工作。

對於子女的職涯規劃，大雄夫妻採完全尊重孩子的興趣與意願，大雄打算 70 歲退休，如果子女沒興趣繼承家業，亦不排除交由專業經理人經營管理公司，以其現有財富，如果沒有特別事故發生，已足夠未來幾代子孫花用，因此計畫退休時捐出 20%財產做公益回饋社會，但也希望對財富傳承的計畫能有更好的規劃。

大雄與美美規劃退休後，把新店的房子賣掉，僅保留板橋房子，計畫兩人每年出國旅遊兩個月，大雄與美美平常生活單純，嗜好與幾位同學及三五好友打高爾夫球、開車環島到處走走，但基於安全性考量，自己與家人車輛使用時間均以五年為期限，年限到就換新車，退休後將只保留休旅車，並考慮購買林口高爾夫球場及美麗華球場球證方便平常打球運動。

對子女萱萱及小宇的規劃，萱萱國外就學及醫院實習期間每年支助其生活及房租費用 10 萬美元，回國後贊助她成立動物醫院(診所)；小宇國外就學期間贊助 15 萬美元(已考慮物價通膨)。此外，大雄及美美預定明年在板橋購入兩間各約 45 坪加車位的房子，在適當時間轉讓給萱萱和小宇，方便家人就近探視與相互照顧，但以贈與或買賣方式仍在評估中。此外，基於稅務效益考量，大雄公司的股權若要規劃傳承給萱萱和小宇，並避免未來公司股權旁落外人之手，應該如何辦理會最洽當？

個案規劃需求：

針對以上大雄的各種需求，請各位專業的財務策劃師，發揮所學及運用實際經驗，為大雄及家人規劃最適切的(包括但不限)醫療保障、安養退休、資產傳承、公益及稅務等財務策劃。(以上資訊或有不盡詳細之處，請依據上述情況，可做必要假設，但必須是合法、合理及可執行)

表一：大雄及家人除了公司名下股份外，主要資產配置概況

家庭成員	大雄	美美	萱萱	小宇
存款	台幣 12,201萬 美元 123.2萬 澳幣 21.5萬 人民幣 425.6萬	台幣 2,623萬元 美元 183,240元 歐元 6,800元 人民幣 45.5萬	台幣 450萬 美元 12,300元	台幣 320萬 美元 10,660元
股票	TDM (如文說明) HDM (如文說明) 台積電 52張 聯發科 25張 富邦金控 120張 欣興電子 68張	第一金 205張 中信金 110張 鴻海 40張 國巨 8張 佳世達 46張 山富旅遊 18張		
不動產	新店 1戶市值約 2,400萬 廣州 1戶約人民幣 300萬	板橋 1戶約 2,600萬 新店 1戶約 1,800萬		
車子	保時捷 2年新 價值約 1,100萬 BMW 休旅車3年新 價值約 240萬 NISSAN 2年新價值約 88萬	奧迪 3年新， 價值約 120萬		
高爾夫球證	東方球場現值1,000萬元			
儲蓄險	2張，保單現金價值約 820萬元	4張，保單現金價值約 1,860萬元	*4張 保單現金價值約 2,550萬元	*2張 保單現金價值約 1,380萬元
其他	銀行貸款 4,500萬元	金塊重約 1,500公克 銀行貸款 2,400萬		

*備註：萱萱與小宇的存款及儲蓄險保費來源，均是由父母每年利用免稅贈與所累積資金。

表二：大雄全家保障型保單狀況如下(目前全家保費約年繳 40 萬元)

成員	身故保險金(萬元)				住院醫療		癌症醫療保險金			失能保險(萬元)	
	一般身故	意外身故	癌症身故	重大傷病	日額給付(元)	實支實付(萬)	癌症身故(萬)	癌症住院(萬)	癌症手術(萬)	失能金(1級)	扶助金(月)
大雄	353	320	0	200	1,000	30	200	20	60	300	6
美美	268	300	0	110	2,500	20	200	20	60	400	8
萱萱	200	200	200	140	2,000	20	100	12	30	100	2
小宇	50	150	200	70	1,500	20	100	12	30	100	2