

**2024**

# 台灣最佳財務策劃師選拔

標準財務策劃個案

## 財務策劃師 書審報告

---

台灣人壽團體組 – 飛雁通訊處

廖彥棠、莊子瑜、黃子綸、  
王方君、曾重穎

輔導員：李良展

# 目錄

## 壹、前言

前言.....	2
個人、財務隱私保密與重要聲明.....	3
中國信託金控股公司簡介.....	4
台灣人壽(股)公司簡介.....	5
財務顧問背景介紹.....	6

## 貳、財務策略個案資訊統整

家庭成員基本資料.....	8
家族財務概圖.....	10
家庭成員個人資產負債表.....	11
大雄董事長家族收入支出結構分析.....	12
大雄董事長人生關鍵事件曲線圖.....	13
家庭成員保障需求週期圖.....	14
家庭與事業生涯總體規畫思考.....	15
大雄董事長投資屬性分析表.....	16

## 參、財務與事業目標設定

大雄董事長財務與事業目標設定.....	18
---------------------	----

## 肆、財務策劃需求分析與風險管理建議方案

第三國設廠-產業發展目標.....	20
第三國設廠-關稅與成本.....	21
公益事業建議-成立基金會.....	22
動物醫院設立成本分析.....	23
資產傳承-成立閉鎖控股公司.....	24
CFC制度實行之所得稅務概況.....	25
HDM股權轉移規劃.....	27
子女不動產規劃.....	28
大雄董事長與美美董事長夫人退休規劃.....	29
大雄董事長與美美董事長夫人退休規劃-債券配息收益.....	30
持有股票趨勢分析與建議.....	32
長照與醫療需求評比.....	33

## 伍、策略綜效歸納說明

規劃效益總結.....	35
-------------	----

## 陸、結語

定期追蹤與後續服務.....	37
----------------	----

# 敬致

## 大雄先生家庭的策劃報告信函



大雄董事長鈞鑑

首先，請容我們向您表達最誠摯的感謝，感謝您提供給守富財務策劃團隊服務的機會。我們將竭盡所能，確保您的財務獲得最佳的管理和規劃。

中國信託金控旗下共9家子公司，可提供您個人及企業發展的多元服務。除了能協助您，在東南亞拓展事業版圖獲得最即時的協助外，還包含了：

- 1.個人資產管理及家族辦公室專業顧問服務
- 2.個人資產保全及家庭保障方案，維護財產安全
- 3.專注於創業投資，支援新創企業的成長與發展
- 4.企業金融相關服務方案，包含融資融券、專業財務管理諮商
- 5.基金、證券相關理財投資服務，實現個人或企業資產增值目的
- 6.多元化的保險配置，保障個人財務及家庭未來的永續
- 7.全方位的金融工具，保全人生資產配置與風險分散原則

「守富財務，退休無憂。資產穩健，人生豐盛。」是本團隊的服務宗旨！經過多次與您的深入晤談後，清楚了解您的需求與期望。謹此提供專屬於您量身定制的財務規劃方案，期許能完成以下四大方向：

- 一.完善的醫療及家庭保障規劃
- 二.資產稅務安排，永續守富傳承
- 三.創造現金流，富足退休享無憂
- 四.拓展事業版圖，維繫家族情感，投入公益回饋社會

最後，台灣人壽守富系統團隊將當面為您進行簡報說明，如您對這份財務規劃書有任何疑慮與想法，請隨時提出讓我們了解，確保您的財務獲得最佳的管理和規劃。

祝闔家安康

*Keep Wealth*

台灣人壽守富系統團隊 全體組員敬上 2024年6月30日

2024年2月24日，俄羅斯入侵烏克蘭已逾兩年。兩年前震驚世界的戰爭，如今卻令人感到焦躁、不安與困惑。這是由於戰爭遲遲未見終結跡象之故。不僅如此，伊斯蘭組織哈馬斯對以色列發動武力攻擊，引發以色列軍的報復反擊，中東隨即捲入戰火風暴。即使兩場戰爭的性質迥異，但不可否認的是，我們生活的世界正處於「兩個戰爭」的時代。

## 逐漸崩潰的『均衡體系』

美國在歐陸與中東的影響力衰退，隨之而來的「權力真空」擴大，為俄羅斯與中國創造出更多積極行動的空間。2021年8月，喀布爾淪陷，美軍撤離阿富汗，塔利班政權重新掌權，這一切都在向世界顯示出美國影響力的侷限。世界正從冷戰後的和平穩定時期，轉為戰爭與動盪的年代。其根本原因並非在於兩場戰爭的爆發所導致世界局勢的不穩定，而是新興國家的崛起、權力平衡的變化，以及因此而引發的世界秩序動盪，才是真正誘發兩場戰爭的根源。

## 兩場戰爭的『相互交錯』

戰爭前景未見明朗。由於中俄兩國深化結盟關係，造就許多所謂的「全球南方」國家與西方國家，在支持烏克蘭問題上劃清界線，且部分西方國家開始出現「援助疲勞」等因素，促使俄羅斯在烏克蘭戰爭裡逐漸加強攻勢。此外，以色列軍隊對巴勒斯坦的攻擊，導致以色列及其支持者-美國，在國際社會中日漸被孤立。兩場戰爭逐漸相互交錯，國際局勢變得更加錯綜複雜。

### 政院評估俄烏戰爭對台衝擊

資料來源：採訪整理  
製表：蘇秀慧

#### 經濟成長率

- 短期影響溫和
- 若軍事衝突加劇、經濟制裁範圍擴大，全年GDP下降0.3至0.4個百分點

#### 通膨

- 通膨壓力上升
- 全年通膨率增加0.5至0.7個百分點

#### 產業

應屬有限

#### 金融

直接衝擊應屬可控



### 俄烏戰爭 牽動世界變局



## 個人資料、財務隱私保密與重要聲明

1. 本專案用以製作財務策劃書所蒐集的個人資料和財務隱私，本公司將嚴加保密，謹慎處理。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. 本專案所產出之財務策劃書內所提出的財務分析和建議，係以歷史數據、理財工具和現行法令等綜合資訊為依據，不保證未來包括利率、外匯、股價及市場等各項風險變動符合預期。
3. 各項財務策劃書方案執行之前，建議和服務團隊再度確認當時相關風險和效益，以因應變遷。
4. 自西元2009年金融海嘯以來，政經波盪劇烈，建議每年或定期檢視財務策劃進度和相關風險評估，以期許精準執行本策劃之建議事項，將個人資產進行更有效率的配置。



# 中國信託金融控股公司簡介

中信金控海外佈局包含美國、日本、**泰國**、**越南**、香港、新加坡、澳大利亞及大陸等14個國家和地區，轄下主要子公司 - 中國信託銀行，成立於1966年，為臺灣第一大信用卡發卡銀行。2012年4月上海分行開幕，2015年8月廣州分行開幕，提供兩岸三地華人更多元的金融服務。目前，臺灣分行共計152家，海外分支機構（辦事處、分行、子行及子行之分行）超過219處，是臺灣最國際化的金融機構，未來可協助大雄董事長在東南亞擴展事業版圖時獲得最即時的協助。



中國信託金融控股公司（簡稱「中信金控」）成立於民國91年，企業總部設於臺灣臺北市，全球員工人數約31,200人，旗下子公司包括中國信託商業銀行（簡稱「中信銀行」）、台灣人壽保險公司（簡稱「台灣人壽」）、中國信託綜合證券公司、中國信託創業投資公司、中國信託資產管理公司、中國信託證券投資信託公司、中國信託資融公司、中信保全公司、台灣彩券公司等九家子公司。

## 中國信託商業銀行



- 9家子公司
- 最佳公司治理 / 專業經理人領導
- 跨業合作 / 資源共享 / 交互協銷
- 品牌知名度高 / 財富管理優
- 個金銷售能力強
- 法金福儲平台全台最大

# 台灣人壽 ( 股 ) 公司簡介

## 台灣人壽保險 ( 股 ) 公司

為強化金融服務的廣度，提供客戶更多元的金融服務，中信金控積極規劃跨入保險事業的經營，100年11月併購美商大都會保險金融集團 ( MetLife, Inc. ) 在臺子公司100%股權，101年1月更名為中國信託人壽保險 ( 股 ) 公司 ( 以下簡稱「中法人壽」 )，正式跨足保險事業領域。

中法人壽在103年1月1日完成英屬百慕達商宏利人壽保險國際 ( 股 ) 公司臺灣分公司併購案後，取得近千名業務員部隊，保險銷售通路更趨完備。為擴大旗下保險事業規模，中信金控於104年5月12日經董事會通過與台灣人壽保險 ( 股 ) 公司 ( 以下簡稱「台灣人壽」 ) 股份轉換案，並於104年10月15日完成股份轉換，台灣人壽正式成為中信金控100%持股之子公司。為有效整合資源並擴展壽險業務，中信金控於105年初完成子公司台灣人壽與中法人壽合併為「台灣人壽」，創造中國信託與台灣人壽雙品牌加持的綜效。

台灣人壽為臺灣第一家壽險公司，於36年成立，並於87年邁向民營化。落實在地深耕的台灣人壽，持續關注市場變化，提供大眾便捷且全方位的保險服務，並以長期穩定獲利能力，為廣大保戶及台灣人壽開創穩健雙贏策略、達成永續經營的目標。截至112年底，台灣人壽旗下子公司有中國信託產險股份有限公司及日月行館開發事業股份有限公司；另外，與大陸合資設有君龍人壽保險有限公司，業務涵蓋福建、浙江兩省，深耕海西區域12個據點，成為台灣人壽跨足海外市場的重要里程碑。

未來，台灣人壽將秉持中信金控一貫「待客如親」的服務理念以及「We are family」的品牌精神，與集團成員攜手合作，提供每位客戶更貼心的金融服務及創新商品，並致力於「守護與創造」客戶、員工、股東與社區的價值，建立美好的未來，以成為華人地區保險服務的第一品牌為願景。

## 使命願景與品牌特質

### 我們的使命

「守護與創造」您美好的未來 - 我們致力於「守護與創造」  
客戶、員工、與社區的價值，建立美好的未來。

### 我們的願景

成為華人地區保險服務的第一品牌

### 品牌特質

Caring ( 關心 ) : 主動關懷、相互扶持

Professional ( 專業 ) : 勇於創新、精實卓越

Trustworthy ( 信賴 ) : 誠信正直、信守承諾

### 品牌精神

We are family

## 財務顧問背景介紹

王方君



廖彥棠



黃子綸



曾重穎



莊子瑜



『守富系統團隊講求的是證據、依據、數據的財務顧問系統。經由客製化的方案及運用多樣化的工具、達到強化貴公司未來穩健經營的結構。守富系統團隊跨領域的集結，透過律師、會計師以及地政士等多方頂尖的專業人士進行剖析，以達到集思廣益、深見遠慮”。我們也秉持著“守先待後、富在知足”的核心精神，讓守富系統團隊成為貴公司堅若磐石的後盾。』

施穎壩 地政士

施穎壩地政事務所  
南市地登字第001047號

操延彙 地政士

慕光地政士聯合事務所  
南市地登字第000981號

劉俊毅 會計師

永安聯合會計師事務所  
全聯會一字第1130000166號

林建煌 會計師

圓富聯合會計師事務所  
全聯會一字第1010078號

施志遠 律師

守諺法律事務所  
99臺檢證字第8821號

鄭值元 律師

正暘法律事務所  
98臺檢證字第8204號

# 資產管理策劃流程

資產管理是一個必須面對的專業課題，更需要透過量身訂制的方式進行研究、分析與評估。

本案透過專案管理之PDCA流程為主，大雄先生進行多元化之規劃與建議，以期協助大雄先生建構完善之資產配置與傳承。

資料蒐集



收集家庭相關成員  
財務背景等資訊

財務需求目標設定



依據客戶想法，制定資  
產管理之目標與時程

財務目標需求解析



透過家庭財務資訊與目  
標進行分析診斷評估

財務規劃建議



根據分析、診斷及評估  
結果，擬定財務規劃

計劃執行



透過資產配置與專案  
管理模式，達成願景

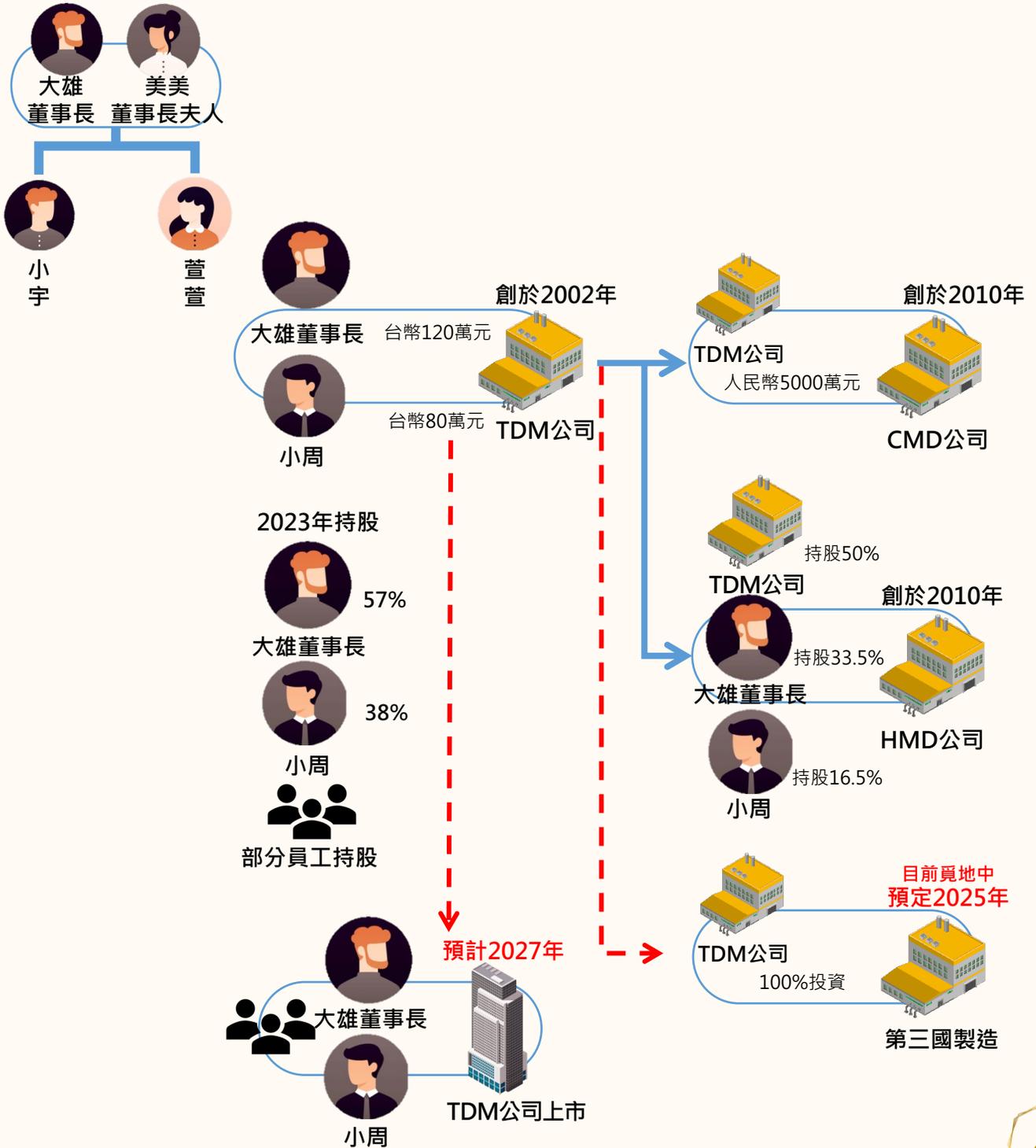
定期追蹤與後續服務



進行目標執行成果追  
蹤與後續售後服務

# 家庭成員基本資料

稱謂	姓名	性別	年齡	職業/職稱	居住地	國籍
客戶	大雄	男	58	TDM、CDM、HDM /負責人	台灣	台灣
配偶	美美	女	54	家庭主婦	台灣	台灣
大女兒	萱萱	女	21	大三獸醫相關科系/學生	美國	台灣
小兒子	小宇	男	18	高中三年級/學生	台灣	台灣



# 家庭成員基本資料



**大雄 董事長** 1966年生 / 58歲

- TDM、CDM、HDM創辦人  
大學機械工程系
- 1988年--精密機械公司-機械工程師
- 2002年--成立TDM台灣先進傳動公司
- 2010年--成立CDM、HDM公司
- 2036年--預計70歲退休



**美美 董事長夫人** 1970年生 / 54歲 ( 配偶 )

- 專職家庭主婦



**萱萱** 2003年生 / 21歲 ( 長女 )

- 2024年  
於美國唸大學三年級獸醫相關科系  
極愛小動物
- 2025年  
預計畢業在美國取得資格後，先到動物醫院實習兩年
- 2027年  
預計回台開設動物醫院



**小宇** 2006年 / 18歲 ( 長子 )

- 2024年  
於台灣唸私立高中三年級  
畢業後，9月入學，國立交通大學機械工程學系
- 2028年  
預計大學畢業後到美國讀2年企業管理碩士班
- 2030年  
預計回台留在「台灣先進傳動」工作

## TDM 公司 台灣先進傳動



創於2010年

- 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。
- 2027年-預計在台上市



## CDM 公司



創於2010年

- 延續TDM代工外銷，並建立電動床、電動桌、電動馬達自有品牌內銷中國。

## HDM 公司



創於2010年

- 香港設立註冊為BVI的HDM公司。
- 承接中國廠的國外訂單進出口貿易業務。

## 第三國建廠



預定2025年

- 承接美加地區訂單

# 家族財務概圖

板橋1戶 - 台幣約2,600萬  
 新店1戶 - 台幣約1,800萬  
 (美美不動產)  
 新店1戶 - 市值台幣約2,400萬  
 (大雄不動產)

預定2025年購入  
 板橋2間約45坪加車位的房子

**TDM公司 / 台灣研發**

- 2002年-大雄出資台幣120萬元，小周出資台幣80萬元
- 2023年-實收資本額達台幣3億8千元，每股淨值30.8元
  - 大雄持有57%股權
  - 小周持有38%股權
  - 部分員工持股合計5%
- 2027年-預計上市，初估每股上市價60元以上

**CDM公司 / 中國製造**

- 2021年-TDM投資人民幣5千萬元

廣州1戶  
 人民幣約300萬  
 (大雄不動產)

**HDM公司 / 香港接單**

- 2010年-註冊及實收資本額300萬美元。
- 持股比例：
  - TDM50%
  - 大雄33.5%
  - 小周16.5%
- 2024年-因CFC制度上路，公司將分配「累計未分配盈餘」的半數634萬美金。

**美加地區訂單 / 第三國製造**

- 2024年-在越南、泰國、柬埔寨覓地，將由TDM公司100%投資建廠。
- 2025年-預計開始營運，美加地區訂單移至該第三國製造。

**美美54歲**  
 現為專職家庭主婦

**大雄58歲**  
 22歲-精密機械公司-機械工程師  
 36歲-成立TDM台灣先進傳動公司  
 44歲-成立CDM、HDM公司

**萱萱21歲**  
 21歲-於美國唸大學三年級獸醫相關科系。

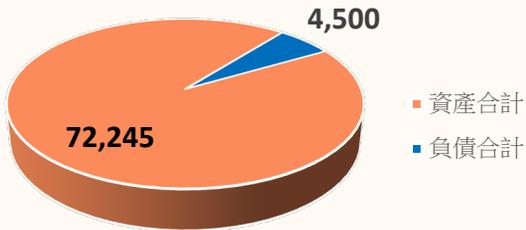
**小宇18歲**  
 18歲-於台灣唸私立高中畢業後，9月入學，國立交通大學機械工程學系。



# 家庭成員個人資產負債表

## 大雄個人資產負債表

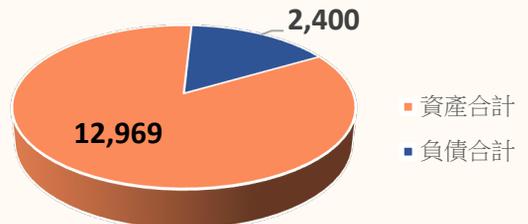
資產 (評估日: 5/20)			
流動資產		現價金額(萬元)	
銀行存款	台幣	12201	12,201
匯率: USA 32.178	美元	123.2	3,964
	AUD 21.343	澳幣	21.5
	CNY 4.4208	人民幣	425.6
股票	台積電	52張	4,342
	聯發科	25張	2,975
	富邦金	120張	886
汽車	保時捷	2年	1100
使用年限5年折舊	BMW	3年	240
	NISSAN	2年	88
東方高爾夫球證(台幣)		1張	1,000
儲蓄險(台幣)		2張	820
HDM分配盈餘(美元)		33.50%	6834
<b>流動資產合計</b>		<b>36,791</b>	
非流動資產			
TDM(資本3億8千萬台幣)		57%	21,660
HDM(資本300萬美元)		33.50%	3,234
HDM未分配盈餘(634萬美元)		33.50%	6,834
不動產_新店(台幣)		2400	2,400
不動產_廣州(人民幣)		300	1,326
<b>非流動資產合計</b>		<b>35,454</b>	
<b>資產合計</b>		<b>72,245</b>	
負債			
銀行貸款	台幣		4,500
<b>負債合計</b>		<b>4,500</b>	



## 美美個人資產負債表

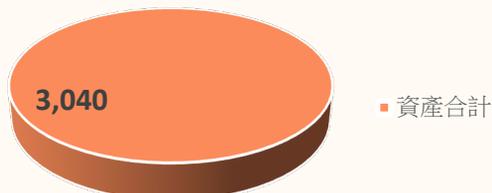
資產 (評估日: 5/20)			
流動資產		現價金額(萬元)	
銀行存款	台幣	2623	2,623
匯率: USA 32.178	美元	18.324	590
	EUR 34.763	歐元	0.68
	CNY 4.4208	人民幣	45.5
股票	第一金	205張	592
	中信金	110張	424
	鴻海	40張	670
	國巨	8張	507
	佳世達	46張	179
	山富旅遊	18張	290
汽車(使用年限5年折舊)	奧迪	3年	120
金塊(克價2458)		1500克	368.7
儲蓄險(台幣)		4張	1860
<b>流動資產合計</b>		<b>8,569</b>	
非流動資產			
不動產_新店(台幣)			1,800
不動產_板橋(台幣)			2,600
<b>非流動資產合計</b>		<b>4,400</b>	

資產合計		12,969
負債		
銀行貸款	台幣	2,400
負債合計		2,400



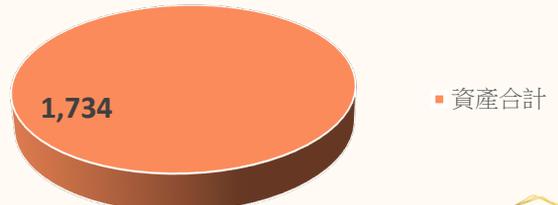
## 萱萱個人資產負債表

資產 (評估日: 5/20)			
流動資產		現價金額(萬元)	
銀行存款	台幣	450	450
匯率: USA 32.178	美元	1.23	40
儲蓄險(台幣)		4張	2,550
<b>流動資產合計</b>		<b>3,040</b>	
<b>資產合計</b>		<b>3,040</b>	



## 小宇個人資產負債表

資產 (評估日: 5/20)			
流動資產		現價金額(萬元)	
銀行存款	台幣	320	320
匯率: USA 32.178	美元	1.066	34
儲蓄險(台幣)		2張	1,380
<b>流動資產合計</b>		<b>1,734</b>	
<b>資產合計</b>		<b>1,734</b>	



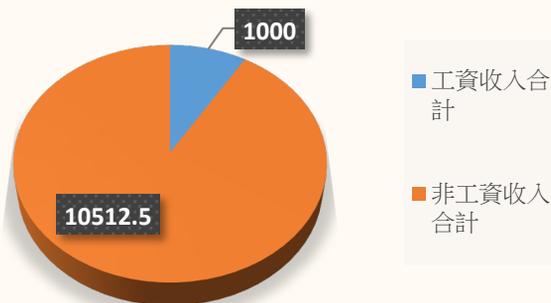
# 大雄家族收入支出結構分析

年收入 (萬元)			
工資收入			
來源	項目	金額	
大雄	TDM董事長	1000	
美美	-	0	
工資收入合計		1000	
非工資收入			
來源	項目	利率 / 股利	金額
銀行存款利息	台幣活存 / 利率	0.900%	140.3
	美元定存 / 利率	3.850%	178.2
	澳幣定存 / 利率	2.550%	11.7
	歐元定存 / 利率	1.600%	0.4
	人民幣定存 / 利率	1.050%	21.9
TDM股利	57% / 3億8千萬		3000
台積電股利	52張 / 現金股利	14元	72.8
聯發科股利	25張 / 現金股利	55元	137.5
富邦金控股利	120張 / 現金股利	2.5元	30
第一金	205張 / 現金股利	1.15元	17.4
中信金	110張 / 現金股利	1.8元	19.8
鴻海	40張 / 現金股利	5.4元	21.6
國巨	8張 / 現金股利	20元	16
佳世達	46張 / 現金股利	1.2元	5.5
山富旅遊	18張 / 現金股利	3元	5.4
HDM盈餘分配	-	-	6834
非工資收入合計		10512.5	
2024年度收入		11512.5	

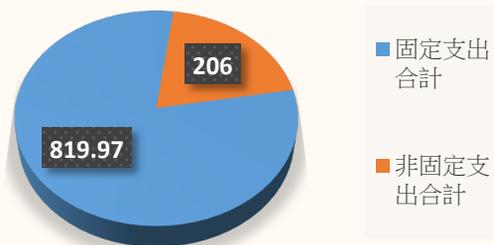
年支出 (萬元)				
固定支出				
使用者	項目	金額	備註	
大雄銀行貸款	大雄_新店剩10年 1.75%	21.07	貸款餘額 2160萬	
	美美_新店剩10年 1.75%	15.822	貸款餘額 1620萬	
	保時捷_剩3年 2.88%	21.728	貸款餘額 720萬	
美美銀行貸款	美美_板橋剩10年 1.75%	23.5	貸款餘額 2400萬	
全家保費		40		
生活費用		30萬/月	360	12個月
萱萱		留學費	322.85	
小宇	生活費	12	9~12月	
	交大學費	3	上學期	
固定支出合計		819.97		
非固定支出				
項目	單價	金額	備註	
探視女兒	美國來回機票 7萬 +食宿	36	一年2次	
家庭旅遊	15萬/人次	120	一年2次	
其他		50	50	
非固定支出合計		206		
2024年度支出		1025.97		

2024年現金流：10486.53萬

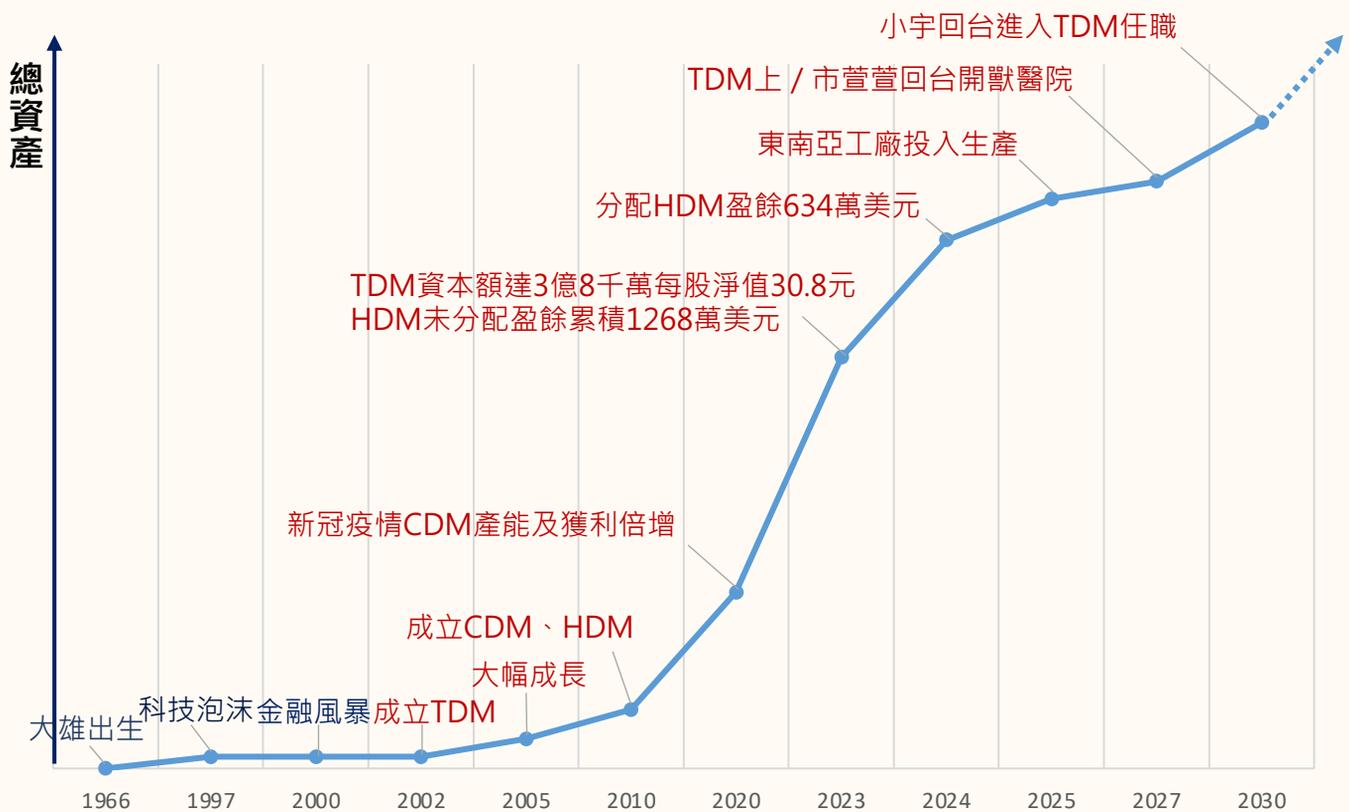
2024家庭年收入(萬元)



2024家庭年支出(萬元)



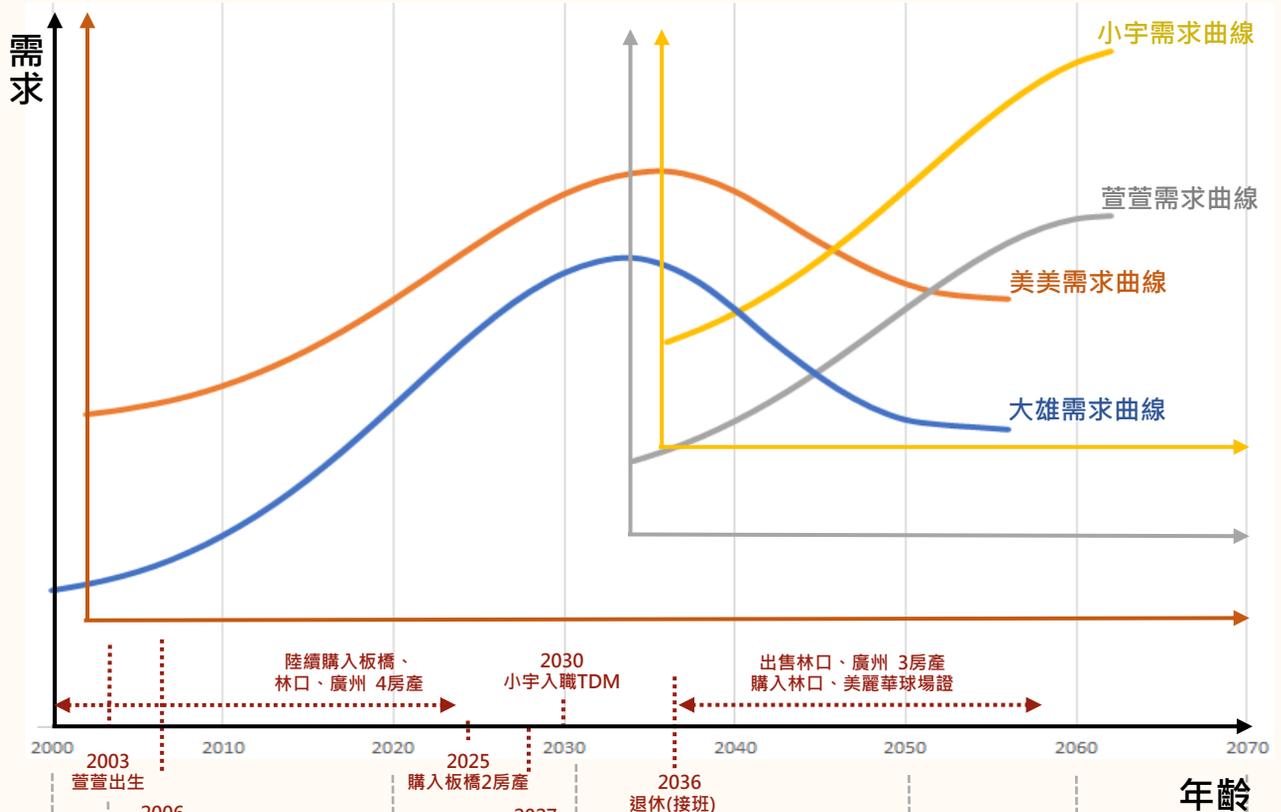
# 大雄董事長人生關鍵事件曲線圖



- 1966年 大雄出生
- 1997年 科技泡沫化，公司進行減薪及放無薪假
- 2000年 爆發亞洲金融風暴，公司持續進行減薪及放無薪假
- 2002年 與同事小周創業，大雄出資120萬、小周出資80萬成立「台灣先進傳動」（簡稱TDM）公司，專門設計及製造醫療、家具、工業、電動門窗之馬達驅動器及電子控制系統。
- 2005年 公司成立三年，訂單大幅成長，業務規模大躍增。
- 2010年 進中國設廠，轉投資成立CMD公司，延續TDM已成熟的ODM、OEM代工模式外，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。
- 2020年 受惠新冠肺炎疫情爆發，中國在各疫情嚴重地區設立火山醫院、醫療床需求大增，CDM公司產能及獲利均倍增。  
受中美貿易戰爭影響，造成成本大增，也影響產品競爭力及利潤率。
- 2023年 在數次增資及歷年盈餘轉增資的挹注下，TDM實收資本額已達台幣3億8千萬元，每股淨值30.8元，持股比例為大雄57%、小周38%、部分員工持股5%。  
HDM資本額不變，歷年未分配盈餘累積達1268萬美元，我國已在2023年實施CFC制度，故HDM公司決定於今年(2024)將分配「累積未分配盈餘」的半數634萬美元。
- 2024年 為因應中美貿易戰爭，決定將部份產能移往第三國，目前已針對越南、泰國、柬埔寨進行評估，將由台灣TDM公司100%投資建廠，預定2025年開始營運生產，主要負責美加地區的訂單。

由於疫情影響，使得全球工業先進國家出現「本國製造」政策趨勢，因此「TDM台灣先進傳動」計畫在2027年在台上市，初估每股上市價格會在60元，希望從資本市場募集到歐、美、日等地區建廠所需的資金。

# 家庭成員保障需求週期圖



## 年齡對照

大雄	34	37	40		54	61	64	70		84	94	-
美美	30	33	36		50	57	60	66		80	90	-
萱萱		0	3		17	24	27	33		47	57	67
小宇			0		14	21	24	30		44	54	64

公司股權

資產傳承



預留稅源

社會公益

生活基金

# 家庭與事業生涯總體規畫思考

## 大雄的家庭醫療保障需求說明

## 需求規畫

1. 當您未來的需要醫療照護時希望是怎樣的醫療品質？

A：當然是台灣權威的醫院就像台大，住院就請看護照顧就好，病房要有會客室比較方便親友探望。

家人住院費用：  
8500元 / 日

2. 若未來有長期照護需求，您希望是怎樣的照護品質跟環境？

A：最好是有專業醫療的照護機構或聘請有醫療專業的看護，總之別造成家人的負擔。

大雄、美美  
長照費用：  
10萬元 / 月

3. 可能因身體自然老化或疾病、意外而產生長期照護需求，您是否認同每個年齡都有可能發生長期照護的需求？

A：也是，小孩跟朋友開車出去玩我老婆也都會擔心。

萱萱、小宇  
長照費用：  
10萬元 / 月

## 大雄的樂活退休需求說明

## 需求規畫

1. 退休後會想要過怎樣的生活呢？

A：至少維持現在生活品質，然後跟老婆到處走走找朋友打打高爾夫、敘敘舊，所以休旅車比較適合，但基於安全考量，車子五年就要換掉；每年找個國家待上兩個月，感受一下當地的人文風情。

生活費：30萬 / 月  
林口及美麗華球場球證：2200萬  
國外旅遊：200萬 / 年  
每5年換車

## 大雄的資產傳承需求說明

## 需求規畫

1. 現階段對小孩有什麼樣的規畫嗎？

A：萱萱大三了，畢業後實習兩年就回來台灣，幫她在板橋開間獸醫院。小宇要去交大讀機械工程，畢業後再出國讀兩年企管，回來就可以進TDM各部門熟悉瞭解公司業務。

萱萱留學費用：  
10萬美元 / 年  
小宇留學費用：  
15萬美元 / 年  
動物醫院：3000萬

2. 未來會要求萱萱或小宇接班嗎？

A：孩子大了有自己的規劃和想法，並沒有一定要接班，如果不接班就讓專業經理人管理，不過我們努力一輩子的公司可不能落入外人之手。所以不管孩子未來接不接班都要能夠掌握股權才行。

閉鎖控股公司

3. 未來您所有的資產都會留給孩子嗎？

A：目前先幫兩孩子在我們附近買房，既可就近相互照應，又可獨立生活。至於我的資產已經足夠好幾代子孫生活了，所以我想回饋社會做公益，考慮退休後把資產的20%捐出去。

萱萱、小宇置產費用  
3000萬/房  
成立基金會：2000萬

需求規畫    醫療    長照    退休生活費    每5年換車    國外生活費    球證費    子女留學費    動物醫院    子女房產    基金會

所需費用    住院日額  
8500元    10萬/月    30萬/月    500萬/5年    200萬/年    2200萬    60萬美元    3000萬    6000萬    2000萬

# 大雄投資屬性分析表

## 1. 您曾經使用過之投資理財工具種類？

- (投資理財工具的定義：指其價值可隨時波動，並可跌至低於其投資本金之金融商品)
- 無相關經驗或僅有銀行存款 (含台幣、外幣)
- 債券 / 債券型基金 / 債券型ETF、貨幣型基金，或投資型保險商品連結前述標的
- 平衡型基金 / 平衡型ETF、股票型基金 / 股票型ETF或投資型保險商品連結前述標的
- 股票、外匯交易、期貨或選擇權、結構型商品，或其他衍生性金融商品

## 2. 您投資債券 / 債券型基金 / 債券型ETF或貨幣型基金之投資理財工具經驗？

- 無經驗  未滿1年  1年 (含) 以上 ~ 未滿3年  3年 (含) 以上

## 3. 您投資非屬第3題 (包括平衡型基金 / 平衡型ETF、股票型基金 / 股票型ETF或股票等) 之投資理財工具經驗？

- 無經驗  未滿1年  1年 (含) 以上 ~ 未滿3年  3年 (含) 以上

## 4. 下列何者最符合您對投資理財工具的理解？

- 不熟悉，但有興趣進一步了解
- 有基本認識，例如股票與基金的分別，並明白分散投資及資產配置的重要性，並作出分散投資
- 有進一步認識，例如持有債券者可能因市場利率上升導致債券價格下降遭受損失
- 非常熟悉大部份投資理財工具 (包括債券、股票、認股權證、選擇權及期貨等)，並明白影響這些金融產品的風險和表現的各項因素

## 5. 您每年可用於購買投資理財工具之金額 (新台幣)？

- 未滿50萬  50萬 (含) 以上 ~ 未滿100萬  100萬 (含) 以上 ~ 未滿300萬  300萬 (含) 以上

## 6. 請問您每年可供緊急需要使用的備用金 (現金及存款) 相當於您幾個月的生活開銷？

- 無備用金或無須負擔生活開銷 (由家人代為支付生活開銷)
- 未滿3個月  3個月 (含) 以上 ~ 未滿1年  1年 (含) 以上

## 7. 請問您購買投資型保險商品所連結投資標的，每年可承受的價格損失 (含匯率風險)？

- 無法接受虧損  負10% (不含) 以下  負10% (含) ~ 負20% (不含)  負20% (含) 以上

## 8. 請問您購買投資型保險商品所連結投資標的，在達到預計投資期間時 (例如3年、5年)，可承受的價格損失 (含匯率風險)？

- 無法接受虧損  負10% (不含) 以下  負10% (含) ~ 負20% (不含)  負20% (含) 以上

## 9. 請問您購買投資型保險商品所連結投資標的，能承受匯率波動的風險程度？

- 完全無法承受匯率風險  可承受正負15% (含) 以內波動
- 可承受正負30% (含) 以內波動  可承受正負30% (不含) 以上波動

## 10. 您的投資回報期望？

- 無法承受資產損失  儘量避免資產損失  資產每年穩定成長  資產短期快速成長

## 11. 就長期投資而言，您期望每年平均投資報酬率？

- 未滿5%  5% (含) 以上 ~ 未滿15%  15% (含) 以上 ~ 未滿30%  30% (含) 以上

## 12. 當投資發生虧損或達到停損點時，您會採取的處理方式？

- 立即賣出  先賣出一半  先持有並觀察市場狀況再評估是否賣出  繼續持有不考慮賣出

## 13. 您的教育程度

- 博士  碩士  大學  專科  高中  國中 (含以下)

## 14. 您是否領有全民健康保險重大傷病證明

- 是  否

投資風險屬性分析評估表

總分	投資屬性	可選擇之投資標的的風險收益等級	
		未滿70歲	70歲 (含) 以上
30分以上	積極型	RR1、RR2、RR3、RR4	RR1、RR2、RR3
25-29分	穩健型	RR1、RR2、RR3	
21-24分	保守型	RR1、RR2	

可選擇之投資標的的風險收益等級

您屬於  
「穩健型」



大雄董事長與小周先生於2002年創立TDM公司後，事業營運扶搖直上，陸續成立CDM及HDM公司，預計2025年在第三國設廠、2027年TDM公司在台上市，事業是蓬勃發展。然而大雄董事長打算在70歲退休，考量到未來個人資產傳承規劃，故委託本團隊進行全盤財務分析及規劃以期達到資產保護、進而實現大雄董事長與董事長夫人的退休生活，及家族和諧之人生目標。

### 事業規劃

1. 第三國設廠
2. 基金會
3. 動物醫院規模
4. 控股公司

### 稅務規劃

1. 反避稅制度
2. 不動產

### 退休規劃

1. 固定收益保險
2. 債券配息收益
3. 換車需求評估
4. 股票配息收益

### 醫療規劃

1. 長照保障
2. 醫療保障

各項需求經過專業的規劃後，需透過特定的工具來執行，而如何選擇適當的工具將是本案重要課題

**財務管理=資產配置**，最重要的是「專款專用」+「目標達成率」

而穩健的報酬率是支撐目標達成率的重要依據

**風險管理=用最少的支出，創造最大的保障**，將是確保客戶完成財務目標的最佳利器選擇！

# 大雄財務與事業目標設定

需求點	項目	需求說明
事業	第三國設廠	受惠2020年至2023年中國新冠肺炎疫情爆發，醫療床需求大增，雖CDM的產能及獲利均倍增，但受限中美貿易戰爭影響，輸出美國訂單大受影響，造成成本大增，也影響產品競爭力及利潤率，故決定將部份產能移往第三國製造，目前已在越南、泰國、柬埔寨覓地，將由TDM公司100%投資建廠，預計2025年將美加地區訂單移至該第三國製造。
	成立基金會	計畫退休時，依現有財富捐出20%做公益回饋社會。
	成立動物醫院	萱萱目前在美國念大學三年級獸醫相關科系，預計2027年，萱萱回國後，贊助她成立動物醫院（診所）。
	股權傳承	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，另外，大雄公司的股權若要規劃傳承給萱萱和小宇，又要避免未來公司股權旁落外人之手，應如何辦理最恰當？
稅務規劃	不動產	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，在適當的時間轉讓給萱萱和小宇，但要以贈與或買賣方式仍在評估中。
	反避稅制度	我國在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，雖HDM公司已決定今年分配「累計未分配盈餘」的半數634萬美元。協助大雄評估剩下的部分，應如何分配較為恰當。
退休規劃	個人存款	大雄存款台幣1億2,201萬元、美元123.2萬、澳幣21.5萬、人民幣425.6萬，美美存款台幣2,623萬元、美元18萬3,240、歐元6,800、人民幣45.5萬，協助兩人評估如何透過金融商品規劃，將規劃所得之配息，在不額外提撥預算情況下，用以支出新規劃之每年長照及醫療費用，提升全家人長照及醫療風險保障亦滿足70歲後的退休金。
	股票投資	大雄目前持有台積電、聯發科、富邦金控及欣興電子等股票，美美目前持有第一金、中信金、鴻海、國巨、佳世達及山富旅遊等股票，需協助評估未來投資策略與操作規劃。
	換車需求	大雄基於安全考量，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，針對這部分，可評估採用什麼方式，花少少的錢，而能滿足大雄的想法。
醫療規劃	長照風險規劃	大雄失能險為6萬元/月、美美失能險為8萬元/月、萱萱和小宇失能險各為2萬元/月，為避免退休生活費被侵蝕與確保自身資產之防護，協助大雄一家加強規劃長照保險。
	醫療保障規劃	大雄住院日額為1,000元/日，美美住院日額為2,500元/日，萱萱住院日額為2,000元/日，小宇住院日額為1,500元/日，為避免退休生活費被侵蝕與確保自身資產之防護，協助大雄一家加強規劃醫療保險。

事業目標執行

提早佈局，放眼局勢

財產風險分散

退休生活計畫

## 第三國設廠-產業發展目標

根據112年9月經濟部投資促進司資料，經多方評估，越南因政治相對穩定、人力成本較低且海運方便！故建議於越南-海防市設廠；另鑑於泰國政府大力支持醫療產業且為此注資4.67億美元，此外泰國人才教育水平較高！做為積極接觸歐美國家跳板，因此建議可在泰國設立行銷辦公室。

### 三國優劣分析

比較項目		越南	泰國	柬埔寨
人文因素比較				
政治	優	<ul style="list-style-type: none"> <li>① 政治環境穩定</li> <li>② 15個貿易協定 (CPTPP 越南-歐盟自由貿易協定)</li> <li>③ 特定關稅優惠</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>① 政府支持多項產業投資</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>① 政治相對穩定 (強人政治)</li> <li>② 可100%外商投資</li> </ul>
	缺	<ul style="list-style-type: none"> <li>① 法令地區多重解釋</li> <li>② 勞資問題頻繁</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>① 需要泰籍投資人至少持有51%</li> <li>② 政治派系鬥爭明顯</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>① 政府效率低落</li> <li>② 法治不足、走私</li> </ul>
地理	優	<ul style="list-style-type: none"> <li>① 海防商港重建</li> <li>② 和泰國、柬埔寨因湄公河相接，互通有無</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>① 中南半島中心</li> <li>② 物產豐富</li> <li>③ 港口距離工業區近</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>① 自然能源充足</li> <li>② 深水港口</li> </ul>
	缺	<ul style="list-style-type: none"> <li>① 陸運不發達</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>① 運輸發達但規畫不佳</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>① 基礎建設不足</li> </ul>
人文	優	<ul style="list-style-type: none"> <li>① 勞動力充足約5000萬人且有相當教育程度</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>① 教育水平高</li> <li>② 設計人才多</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>① 勞動力年輕</li> </ul>
	缺	<ul style="list-style-type: none"> <li>① 竊盜頻繁</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>① 勞動人口外移</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>① 教育不足無法從事高技術產業</li> </ul>
投資成本比較				
勞動力年平均所得		US \$ 4110	US \$ 7089.7	US \$ 1765
工業用地地價區間		北越 90 - 120 us\$ / m <sup>2</sup>	曼谷 88.6 - 190 us\$ / m <sup>2</sup>	金邊 80 - 90 us\$ / m <sup>2</sup>
相關政策		<ul style="list-style-type: none"> <li>① 減免土地租金、使用費、使用稅</li> <li>② 營利事業稅從10%降至8%</li> <li>③ 越南政府於2021年11月發布第98/2021/ND-CP號法令「醫療器材管理定義」相關產品優惠關稅0%-3%</li> <li>④ 醫療設備5年內豁免進口稅</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>① 泰國促進投資委員會 (BOI) · 針對新科技提高技能及附加價值較高產業免稅8年</li> <li>② 中信金控2017取得泰國LHFG金融集團35.6%的股權</li> <li>③ 目標「醫療服務中心」編列預算170億泰銖 (約4.67億美元)</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>① 普遍性優惠關稅待遇 (GSP)</li> </ul>

## 第三國設廠-關稅與成本



### 關稅與成本

	優勢	投資獎勵	A1行業期間
泰國	標準稅負方案	免稅期	8年 (無上限)
	人力資源發展額外稅負獎勵	減免50%企業所得稅	3年
	投資計畫位於4個特定獎勵區域	減免50%企業所得稅兩年	2年
越南	租稅優惠	自獲利年起15年，營業稅15%	-
	運輸	港口吞吐能力上升7%，貨船年齡17.6低於國際平均	-
	特定工業區 (海防市有14個工業區)	免稅2年、減稅4年	-

#### 越南投資優勢：

勞工：平均識字率9成，每年新投入市場者眾多，惟因外商積極投資，大量雇工已出現勞工短缺，最低工資2023年5961元台幣 / 月。

#### 泰國投資發展性：

醫療觀光產業：集中曼谷有完善大型或國際認證之醫療機構、延長外國年長者長期簽證，有66家醫院及診所獲得醫療機構國際聯合委員會JCI (Joint commission international) 認證，在東協國家排名第1，全球排名第4。

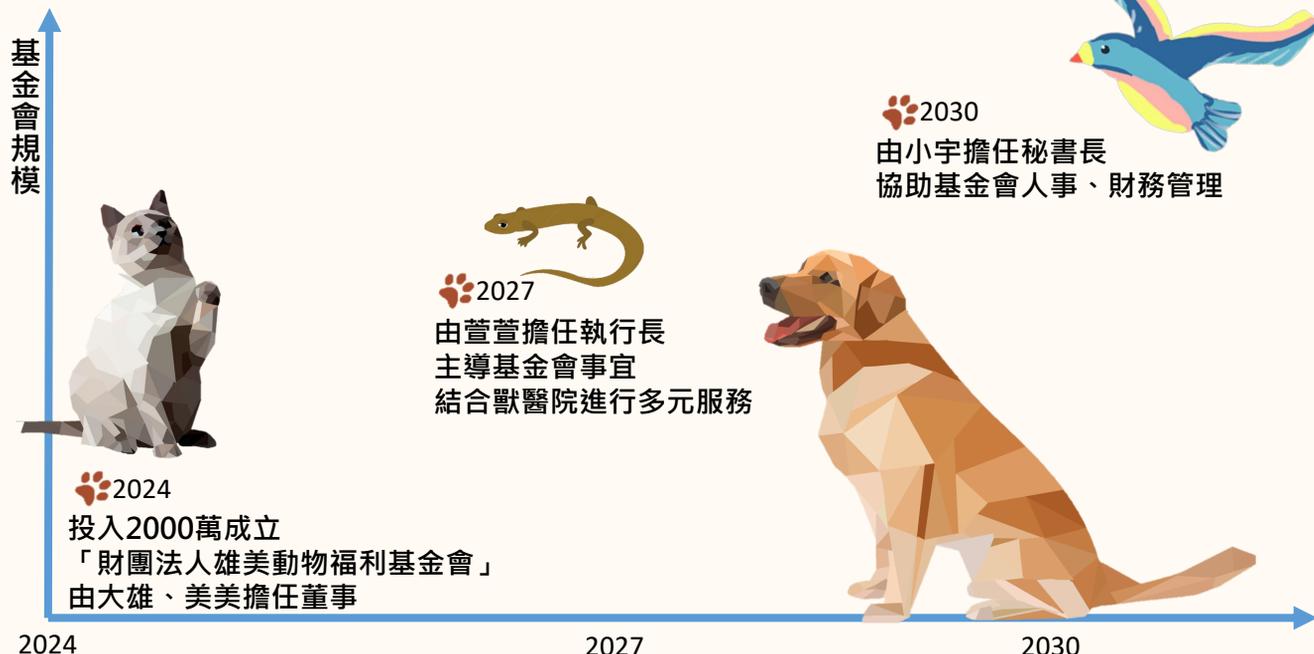
外商持股：不能超過49%

勞工：平均識字率9成，最低工資2023年19833元台幣 / 月。

綜合以上利弊分析，越南為最佳設廠地區，泰國為最優行銷基地，利用東南亞國家現階段想快速發展醫療產業之便，同時也坐擁歐美國家出入關稅之優惠權利，提供貴公司較高收益，也在歐美國家增加曝光度，獲得對外快速發展之機會。

## 公益事業建議-成立基金會

鑒於大雄董事長秉持「取之社會，用之社會」的理念，深感企業對社會和諧有責任。結合女兒萱萱愛護動物，立志成為獸醫師，故建議大雄董事長成立「財團法人雄美動物福利基金會」，期待能透過寵物友善教育、落實領養勿棄養等活動的推廣，經透過與寵物相處幫助人們建立親密關係，增進社交、維繫家庭和諧，進而讓社會關係更和諧。



### 基金會成立宗旨

- 一、 以對生命的尊重教育為主軸，規劃符合各年齡階段適合的計畫，宣導人與寵物和諧相處的美好未來。
- 二、 提倡「領養代替購買」來全面杜絕非法犬貓繁殖買賣業者的存在，從根本解決動物不斷犧牲、受苦的現象。
- 三、 辦理宣導犬貓絕育的重要性、正確的犬貓飼養方式之宣導會、研習會與教育訓練。
- 四、 推廣飼主責任教育課程，強調「寵物外出禮儀」的重要性，除宣導寵物進入各種與食衣住行有關的公共場所應具備禮儀，亦宣導「動物友善公約」(1. 乖乖不打架、2. 衛生不隨便、3. 禮貌不撲跳、4. 教養不亂吠及5. 定期打疫苗)
- 五、 針對餐廳、咖啡廳、寵物等相關產業及交通運輸(如：計程車、客運)等業者推廣動物友善空間計畫，並宣導「動物友善公約」，期待更多業者加入動物友善空間行列。
- 六、 注意寵物市場需求，結合寵物業界，辦理相關需求訓練。
- 七、 提供面對寵物離世時，經歷哀傷、喪慟與哀悼的陪伴，協助調整生活重心。
- 八、 其他符合本會設立目的之相關公益性事務。

# 動物醫院設立成本分析

參照台灣馬汀動物醫院、香港新界動物醫學中心及美國阿拉斯加寵物接送公司所需設備，首期第一年開業資金需要2500萬，由HDM所配之股息與創業貸款支付；依台灣行政院農業部資料顯示，犬貓數量每年增加8.89%，建議結合公益基金會，提供更多元的寵物相關服務。

## 動物醫院投入所需資本



### ∞宗旨∞

我們提供全面的獸醫服務，所有醫護人員都發揮專業精神，真誠呵護每一個渴望戰勝病魔的小生命。

### ∞核心價值∞

尊重生命、誠信專業、愛心與責任。

### ∞期許∞

我們希望為動物及主人提供溫暖專業的治療服務，在未來的日子裡，提供大眾更多元的毛小孩健康全能生活服務，陪您一起度過每個毛孩的重要時刻。

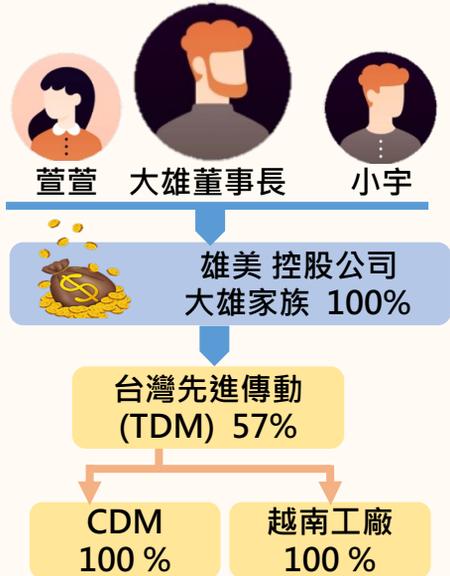
未來動物醫院發展，以照顧動物健康，及協助日常生活為目標。根據110年全國家犬貓數量調查，全台飼養數量逾210萬隻，犬123萬餘隻、貓87萬餘隻，近10年犬貓飼養量更以每年8.89%增長率成長。

由上述資料可知寵物相關產業的可發展性，近期多數飼主將寵物視為小孩，更重視其教育及社會化，故新增寵物安親及訓練班，提升在業界之競爭力，也能兼顧院內收益穩健成長，且多元發展。

項目	金額 (NTD) 單位：萬
硬體設施 (單次)	
店面 (65坪，新板特區兩層樓)	6000
裝潢費	500
超音波	40-400
CBC (紅白血球) 檢驗儀	30-70
生化 (肝腎膽) 檢驗儀	20-50
X光	100
CT斷層掃描儀	2000
總計	9120
人力成本 (每月)	
醫師 (萱萱+3位)	10*3
行政 (1人)	4
獸醫助理 (2人)	3.8*2
總計	41.6

# 資產傳承-成立閉鎖控股公司建議

依據大雄董事長的想法，無論未來萱萱或小宇是否願意承接家業，都能讓大雄董事長辛苦累積的財富得以永續傳承給後代子子孫孫，可依-公司法第356-3條第1項及金融控股公司法第4條第1項第二款之規定成立「閉鎖性控股公司」。如此除了可將資產傳承之外，依所得稅法第42條可免除營所稅，還有遞延課稅、費用認列...等優勢。說明如下：



由大雄董事長、萱萱、小宇成立雄美控股公司(閉鎖公司)，透過股份交換將TDM股權全數轉移至雄美控股公司。

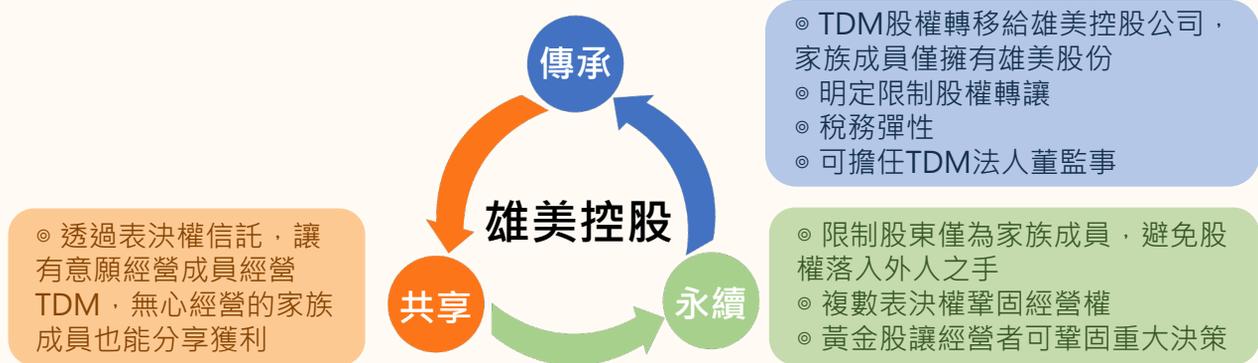
## 閉鎖公司的四大特色

特色	內容	效果
限制股權買賣	章程定有股份轉讓限制	預防家族成員引進外人爭產
複數表決權	可將出資額與表決權分離	穩固經營權，不因引入新資金而稀釋股權導致喪失經營權
表決權信託	股東將持股表決權交給特定股東	家族成員達成共識來選擇合適的經營者，而個別家族成員則享有依比例分配的企業獲利受益權。
黃金股	對特定事項之否決權	可鞏固經營者對於公司發展之重大決策權

## 個人持股與控股公司之稅負比較

項目	持有人	個人	控股公司		
			隔年全數分配	隔年未分配之後再分配	一直不分配
國內股利	未分配盈餘課稅	無	0	5%	5%
	分配時股東課稅	分離課稅 28%	分離課稅 28%	分離課稅 28%	無
國外股利	未分配盈餘課稅	最低稅負 20%	營利事業所得稅 20%		無
	分配時股東課稅	無	最低稅負 20%	最低稅負 20%	無
國內	證券交易所所得	免徵 (所得稅法4-1條)	最低稅負 / 免稅額50萬 超過部分 12%		
國內	未上市或未發行股票之股權	財產交易所所得 5% ~ 40%	營利事業所得稅 20%		
國外	證券交易所所得	最低稅負 20%	營利事業所得稅 20%		

由上表可知成立控股公司後，若不分配國內盈餘則僅需 5% 未分配盈餘稅，此外控股公司還有遞延課稅、列報營業費用等優點，最重要的是能透過股份轉讓完成大雄董事長將事業與財富傳承給子女後代的心願。

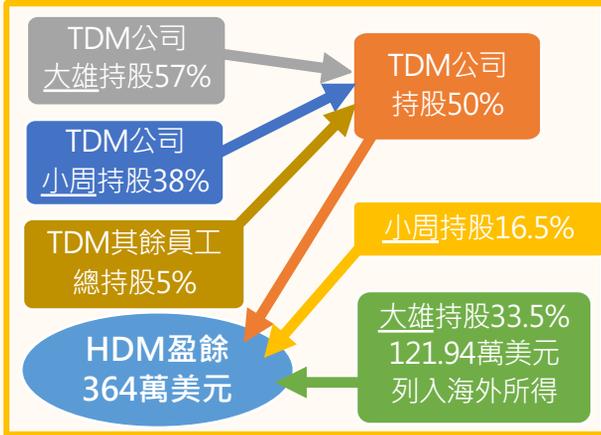


# CFC制度實行之所得稅務概況

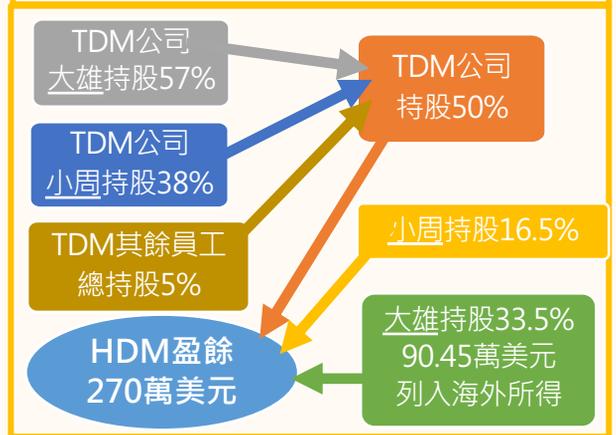
依「個人計算受控外國企業所得適用辦法」第二條第1款之規定：「個人及其關係人直接或間接持有在中華民國境外低稅負國家或地區（以下簡稱低稅負區）關係企業之股份或資本額合計達百分之五十或對該低稅負區關係企業具有重大影響力者，該低稅負區關係企業為受控外國企業。」

2024年HDM分配盈餘634萬美元，其中364萬美元為2023年度盈餘，故應於2024年繳納所得稅，另270萬美元為2022年以前之未分配盈餘，因於2024年分配，故應於2025年繳納所得稅。

## HDM 2023年度盈餘 (2024年繳納)



## HDM 2022以前盈餘 (2025年繳納)



## 2024年度所得與稅額試算

綜合所得總額

薪資所得 1000.0萬  
股利所得 3326.0萬  
利息所得 342.7萬

免稅額

9.7萬 \* 4人 = 38.8萬

扣除額

\* 捐贈 933.74萬  
保險費 2.4萬 \* 4人 9.6萬  
自用住宅購屋 30萬  
借款利息  
儲蓄所得 27萬  
教育費用 2.5萬 \* 2人 5萬  
薪資扣除額 21.8萬

綜合所得淨額

3602.76萬

綜合所得淨額

3602.76萬

其他計入基本所得稅項目

\*\* 海外所得  
HDM 分配盈餘 2910.5萬

750萬

基本所得淨額

5763.26萬

公式A:

不含股利之  
綜合所得淨額

適用稅率

30%

累進差額

41.37萬

股利稅額  
(稅率28%)

931.28萬

一般所得稅額

972.938萬

公式B:

基本所得淨額

5763.26萬

單一稅率

20%

基本稅額

1152.652萬

擇高繳納

\* 捐贈：2024年國內所得總額為4668.7萬，捐贈2000萬成立「財團法人雄美動物福利基金會」，故所得扣除額為4668.4萬 x 20% = 933.75萬。

\*\* 2024年HDM分配盈餘634萬美金，其中364萬為2023年度盈餘，已於2024年繳納所得稅，另270萬為2022年以前累積之未分配盈餘，故須依CFC列入2024海外所得中計算基本稅額。

# CFC制度實行之所得稅務概況

HDM目前股東，除大雄董事長個人持有HDM股權外，TDM亦持有HDM 50%股權，故HDM為TDM之CFC，TDM須依法課徵營利事業所得稅，因此建議處置TDM所持有之HDM股份，若日後因考量台灣CFC或香港國安法，決定不再需要香港進行三角貿易，亦可辦理解散或遷冊。

依「營利事業認列受控外國企業所得適用辦法」第5條

5-1、受控外國企業於所在國家或地區有實質營運活動或當年度盈餘在一定基準以下者，得免依第八條第一項規定辦理。

5-3、第一項所稱當年度盈餘在一定基準以下，指個別受控外國企業當年度盈餘在新臺幣七百萬元以下。但屬中華民國境內同一營利事業直接持有股份或資本額且不符合前項有實質營運活動要件之受控外國企業當年度盈餘或虧損合計為正數且逾新臺幣七百萬元者，應就各該當年度盈餘為正數之受控外國企業，依第八條第一項規定辦理。

## 個人CFC與營利事業CFC的所得稅，主要稅務比較

項目	營利事業 CFC (重組前)	個人 CFC (重組後)
稅率	營利事業所得稅 20 %	最低稅負單一稅率 20 %
扣除額	無	基本所得扣除額750 萬 (2024年起)
盈餘分配	列入各股東之股利所得	不須再計所得稅
來源地稅額扣繳	可	可

## TDM處置持有HDM建議方式有二

建議方案	方案一	方案二
	TDM按持股比例辦理實物減資以HDM股權退予所有股東	原始股東按持股比例以資金向TDM收購HDM股權
法規	公司法 第168條	公司法 第106條
相關稅額	首先須負擔香港股權轉移印花稅0.1%*2+5港幣之稅負成本。倘若所取得HDM股權價值超過原始投資HDM成本，其差額應列為股東之基本所得額。	本質為股權買賣交易，需有資金交付行為，除買賣雙方合意進行股權交易外，亦應依最近期報表淨值作為買賣價金之參考依據，故除評估收購HDM股權所需資金部位外，亦需考量香港股權轉移印花稅0.1%*2+5港幣之稅負成本。
後續影響	減資造成股價上升，故需重新評估2027年之上市價格	保有太多資金雖然有可能損害企業的資本效率，因TDM後續有東南亞及歐、美、日建廠的需求，因此手握大量現金可避免後續建廠資金受貸款限制影響。

### 以2023盈餘為例試算重組前：

依最低稅負  
單一稅率20%估算所得稅



來自HDM的2023盈餘  
總所得 6557萬台幣  
稅額約 1177萬台幣  
稅後所得 5380萬台幣

大雄董事長

計股利所得2655萬台幣  
稅額約743.4萬台幣

計海外所得121.94萬美元  
稅額約646萬台幣

台灣先進傳動  
(TDM) 57%

持股50%

計營利所得182萬美元  
稅額約1165萬台幣

HDM 33.5 %  
2023年盈餘  
364萬美元

CDM  
100 %

### 以2023盈餘為例試算重組後：

依最低稅負  
單一稅率20%估算所得稅



來自HDM的2023盈餘  
總所得 7222萬台幣  
稅額約 1310萬台幣  
稅後所得 6012萬台幣

大雄董事長

計海外所得225.68萬美元  
稅額約1310萬台幣

台灣先進傳動  
(TDM) 57%

HDM 62 %

2023年盈餘  
364萬美元

CDM  
100 %

# HDM股權轉移規劃建議

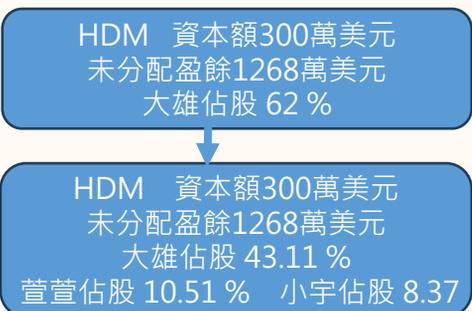
建議大雄董事長透過贈與現金，讓萱萱、小宇認購TDM增資之HDM股權，益處有下列3點：

- 1、利用股利完成幫子女購買房產的心願，並降低需繳之贈與稅額。
- 2、透過HDM持續分配剩餘盈餘，將資產傳承萱萱、小宇，並累積開設動物醫院之費用。
- 3、因CFC每年盈餘分列為大雄、萱萱、小宇之海外所得，降低需繳之所得稅額。

建議規劃方式如下：

依「**遺產及贈與稅法**」第十九條第一款 贈與稅按贈與人每年贈與總額，減除第二十一條規定之扣除額及第二十二條規定之免稅額後之課稅贈與淨額，依下列稅率課徵之：

一、二千五百萬元以下者，課徵百分之十。



2024年大雄贈與2744萬給萱萱，美美贈與2744萬給小宇  
TDM辦理增資時讓萱萱、小宇分別認購10.51%與8.37%的HDM股權  
後續大雄董事長可依自己想法再行分配股權  
萱萱資金：2744+490(現金)+2040(保單借款)  
小宇資金：2744+354(現金)+1104(保單借款)

贈與稅：(2744-244)x10% x 2 = 500 萬  
(直接贈與房屋之贈與稅為288.4萬 x 2 = 576.8萬)  
保單借款於盈餘分配後直接還款，期間約1個月，利率6%  
保單借款利息：3144 x 6% 12 = 15.72 萬

HDM於2024年分配盈餘634萬美金(364萬完稅+270萬未稅)

大雄佔股 43.11 %	分配 273.408萬美金	約新台幣 8797萬	(5051萬完稅+3746萬未稅)
萱萱佔股 10.51 %	分配 66.636萬美金	約新台幣 2144萬	(1231萬完稅+913萬未稅)
小宇佔股 8.37 %	分配 53.036萬美金	約新台幣 1706萬	(980萬完稅+727萬未稅)

## 2024年度所得稅額試算

	<b>綜合所得淨額</b>	+	<b>其他計入基本所得稅項目</b>	-	<b>750 萬</b>	=	<b>基本所得淨額</b>	×	<b>單一稅率 20 %</b>	=	<b>基本稅額</b>
大雄(62%) :	3631.96 萬		5386 萬				8267.96萬				1653.592萬
大雄(43.11%) :	3631.96 萬		3746 萬				6627.96萬				1325.592萬
萱萱(10.51%) :	0 萬		913 萬				163 萬				32.6 萬
小宇(8.37%) :	0 萬		727 萬				0 萬				0 萬

2025年之後每年分配盈餘270萬美金，則2027年可將剩餘未分配盈餘634萬美金分配完

大雄佔股 43.11 %	分配 116.453萬美金	約新台幣 3746萬	→ 此盈餘稅額約為 599萬
萱萱佔股 10.52 %	分配 28.378 萬美金	約新台幣 913萬	→此盈餘稅額約為 32.6萬
小宇佔股 8.37 %	分配 22.586 萬美金	約新台幣 727萬	→ 基本稅額為 0

## 2025年起之贈與免稅額規劃



善用夫妻贈與免課贈與稅，自2025年起每年贈與萱萱、小宇244萬之TDM股權，再於適當時間成立「雄美控股公司」，利用股份交換將家族持股全數轉移至「雄美控股公司」，而家族成員僅掌握「雄美控股公司」股份。



# 子女不動產規劃建議

大雄董事長預計於2025年購買兩間45坪的板橋房子給萱萱跟小宇，若透過贈與轉移，除贈與當下需繳納贈與稅，後續萱萱與小宇出售該房產時，將可能面臨高額房地合一稅；若透過買賣轉移，則要注意二親等以內親屬間財產轉移，需訂立買賣契約並提出已支付價款之確實證明，且價款不得由出賣人提供擔保向他人支借所得，方可免課贈與稅。

故建議由大雄董事長於2024年分別贈與HDM股權給萱萱、小宇，利用HDM於2024分配之盈餘作為房屋頭期款，於2025年由萱萱、小宇個人直接購置該房產，再由大雄董事長作為連帶保證人向銀行辦理貸款。後續利用HDM每年分配之盈餘支付房貸費用。

針對利用買賣或轉移轉房產之稅務說明如下：

依「房地合一課徵所得稅申報作業要點」八、個人依本法第十四條之四規定計算房屋、土地交易所得，減除當次交易依土地稅法第三十條第一項規定公告土地現值計算之土地漲價總數額後之餘額，應按規定稅率計算應納稅額申報納稅，不併計綜合所得總額。

(一)出價取得：

房屋、土地交易所得 = 交易時成交價額 - 原始取得成本 - 因取得、改良及移轉而支付之費用。

(二)繼承或受贈取得：

1.房屋、土地交易所得 = 交易時成交價額 - 繼承或受贈時之房屋評定現值及公告土地現值按政府發布之消費者物價指數調整後之價值 - 因取得、改良及移轉而支付之費用。

## 房地合一稅稅率

房屋持有期間	2年以內	超過2年未逾5年	超過5年未逾10年	超過10年	適用自用住宅 (免稅額400萬)
適用稅率	45%	35%	20%	15%	10%

若大雄董事長購買一間總價3,000萬元的房產，2年後轉移(買賣或贈與)給子女，當年度房屋評定標準價值加土地公告現值950萬元，相關稅務與差異如下：

贈與	子女取得時應納稅額	子女出售時應納稅額
贈與稅	當年度一次轉移，享有合計244萬的法定免稅額： $2500 \times 10\% + 256 \times 15\% = 288.4$ 萬	免課贈與稅。
土增稅	不適用自用住宅地 一般用地稅率：20%~40%	若得適用自用住宅地優惠稅率 10%。 若不適用自用住宅地稅率 20%~40%。
契稅	賣受人為納稅義務人，稅率 6%	賣受人為納稅義務人，稅率 6%
房地合一稅	免課房地合一稅。	若適用自用住宅 (交易時成交價額 - 950萬元 - 400萬元 - 因取得、改良及移轉而支付之費用) x 10% 若適用自用住宅 (交易時成交價額 - 950萬元 - 因取得、改良及移轉而支付之費用) x 15%~45%

買賣	子女取得時應納稅額	子女出售時應納稅額
贈與稅	免課贈與稅。	免課贈與稅。
土增稅	若得適用自用住宅地優惠稅率 10%。 若不適用自用住宅地 20%~40%	若得適用自用住宅地優惠稅率 10%。 若不適用自用住宅地稅率 20%~40%。
契稅	賣受人為納稅義務人，稅率 6%	賣受人為納稅義務人，稅率 6%
房地合一稅	若出售價額為3,000萬元，則不動產「交易所得稅」稅基為0。	若適用自用住宅 (交易時成交價額 - 3000萬元 - 400萬元 - 因取得、改良及移轉而支付之費用) x 10% 若適用自用住宅 (交易時成交價額 - 3000萬元 - 因取得、改良及移轉而支付之費用) x 15%~45%

# 大雄與美美退休規劃

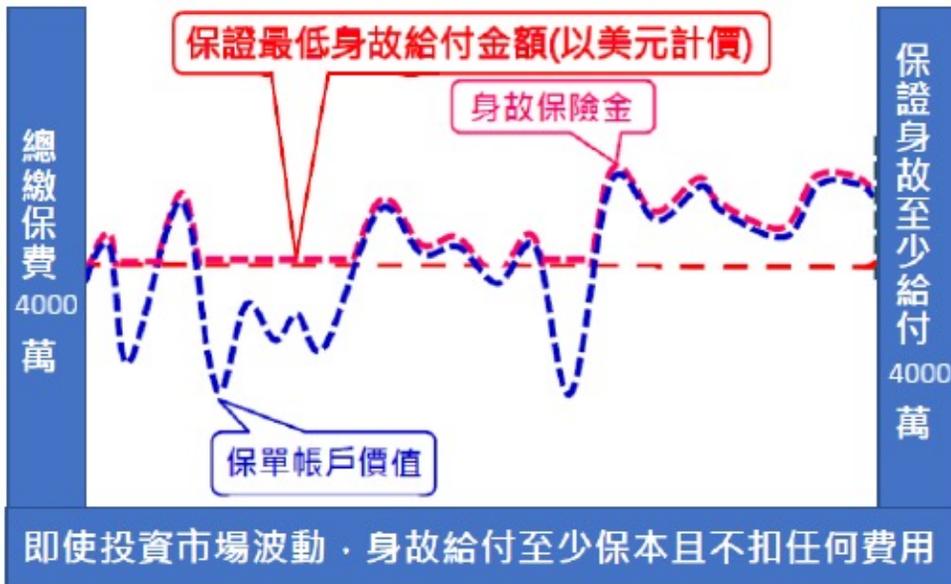
大雄董事長退休計畫中包含：每年所需生活費360萬、國內外旅遊費用200萬、租車費用114萬、醫療長照計畫和林口及美麗華高爾夫球場球證2200萬。

因應上述需求配置以下三項現金流1.保險年金配息為188萬台幣2.債券配息台幣207.9萬3.台股今年為配息326萬

- (1) 於68歲前,所規劃的債券配息，可用來支出每年醫療保費200萬。
  - (2) 保險年金規劃，每年所配息金額，至70歲前共計2256萬，可用來支付退休球証所需費用
  - (3) 而65歲之後因股權轉換後，大雄董事長已無海外所得，僅剩保險年金和債券為海外利息所得，依據最低稅負制申報規定，可享750萬免稅額。
  - (4) 台股的配息於未來定期提供市場投資說明，若風險過大，可適當移轉至債券穩定配息，增加固定收益
- 大雄董事長70歲退休後，債券配息、保險年金配息和台股配息（可逐年轉換成債券穩定配息）在未來作為退休後生活費360萬、國內外旅遊200萬和每年租車費用114萬之來源。

保費來源:大雄與美美銀行存款

台灣人壽新鑫樂活變額年金保險	保額	年期	原始保費
大雄的退休規劃	20,000,000元	1年	20,000,000元
美美的退休規劃	20,000,000元	1年	20,000,000元



## ✓ 保證最低身故給付金額

被保險人之身故若發生於年金給付開始日前者，本公司將根據收齊保單條款第二十二條約定申請文件後之次一個資產評價日計算之身故保險金給付予身故受益人，本契約效力即行終止。

身故保險金係指「保單帳戶價值」與「保證最低身故給付金額」，二者取其大之值。

- 美元版：係指要保人投保時繳交之保險費或復效時繳交之金額。
- 新臺幣版：係指要保人投保時繳交之保險費或復效時繳交之金額，之等值美元之總額。

# 大雄與美美退休規劃-債券配息收益

中國信託證券  
CTBC SECURITIES

## 債券梯投資組合配置

ISIN	申購面額(原幣)	參考買賣 (客戶價格)	配息月份	每次配息金流	組合比例
US084664CR08	230,000	90.57	7/15、1/15	4887.50	16.67%
US02209SBF92	230,000	103.41	8/14、2/14	6842.50	16.67%
US254687EV44	230,000	94.76	9/15、3/15	5462.50	16.67%
US038222AM71	230,000	91.66	10/1、4/1	5002.50	16.67%
US539830BL23	230,000	94.86	5/15、11/15	5405.00	16.67%
US91324PDL31	230,000	87.10	6/15、12/15	4887.50	16.67%

債券發行公司	優勢說明
波克夏海瑟威公司	經由股神巴菲特將其轉型後，成為較為穩定控股公司，在2022年分別佔居，財富美國500強企業-第7名，富比世全球2000強-第1名。
高特利集團	是標準普爾500指數的成份，也是世界上最大的菸草公司之一，其中最著名的捲煙品牌是萬寶路，不只菸草，還是涵蓋酒精、大麻的綜合型公司。
華特迪士尼	華特迪士尼，它是一家全球最大的娛樂及媒體公司之一，2020年富比世全球最有價值品牌全球第7，2021年又是財富美國500強企業第50名。
美國應用材料公司	是全球最大的半導體生產設備和高科技技術服務企業，為財富500強全球化發展增長型企業之一，成立至今30多年來，一直都是領導信息時代的先驅。
洛克希德馬丁	是一家美國航空航太製造廠商，為軍火之王、地表最大軍事承包商、奠定美國制空權的軍火霸主，2022年為財富美國500強企業第55名。
聯合健康集團公司	是全球營業額第二大的健康保險及衛生資訊科技公司，2020年財富世界500強公司中排名第7，FORTUNE雜誌評選聯合健保為美國保險和管理式照護公司中最受敬重的健康保險公司第一名。

雖然同樣是A級債券，但因為是挑選單一美債，所以更重要的是其發行公司的穩定性及未來性，故推薦以上六家發行公司的美國公司債。



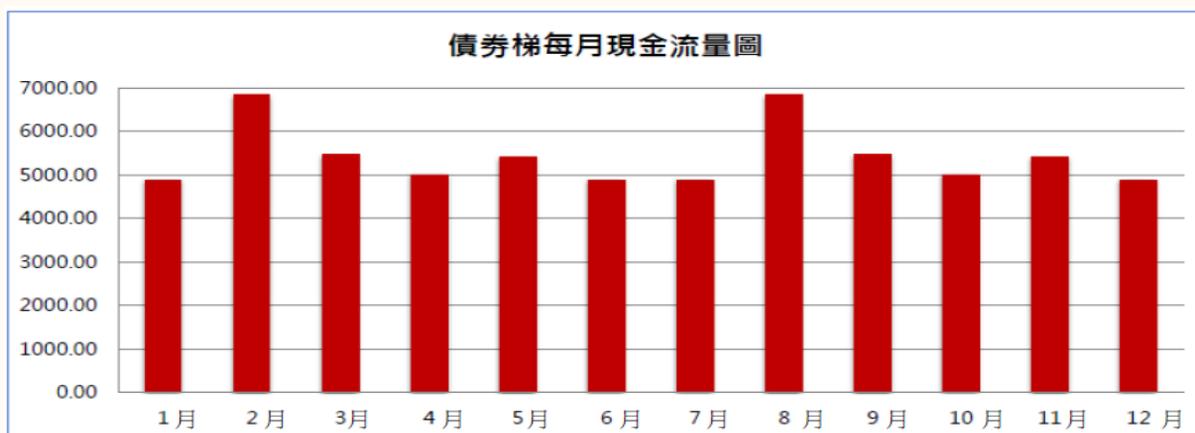
# 大雄與美美退休規劃-債券配息收益

中國信託證券  
CTBC SECURITIES

## 債券梯投資組合配置

ISIN	Non PI / PI	幣別	發行機構	票面利率(%)	剩餘年期	簡單平均報酬率
US084664CR08	Non PI	USD	波克夏海瑟威金融公司	4.250	24.7	5.04%
US02209SBF92	Non PI	USD	高特利樂團	5.950	24.78	5.54%
US254687EV44	Non PI	USD	華特迪士尼公司	4.750	20.36	5.24%
US038222AM71	Non PI	USD	應用材料	4.350	22.9	5.12%
US539830BL23	Non PI	USD	洛克希德馬丁	4.700	22.02	5.08%
US91324PDL31	Non PI	USD	聯合健康集團公司	4.250	24.11	5.39%

客戶總買入面額	客戶總投入金額	平均剩餘年期	每年現金流量	每月平均金流	平均報酬率	投資組合 當期殖利率
1,380,000USD	1,293,428USD	23.15	64,975USD	5,414.58USD	5.23%	5.02%



## 租用汽車評估

專人協助車輛管理不費心,每五年再根據當時需求換車,節稅又避免折舊風險

台灣先進傳動公司



2024年6月15日

租賃品名 Description	年份 Year	排氣量 CC	車輛牌價 Vehicle	數量 QTY	月租金 Monthly Rental	租期(月) Period	保證金 Deposit	備註 Remarks
BMW(德國)X6 M60i xDrive G06 4395c.c. 5D	2024	4395	5,650,000	壹	95,000	60	0	滿期 還車

實際租車成本:

$95000/1.05(\text{未稅金額}) \times 60(\text{期數}) \times 25\%(\text{最高可扣抵的營業稅加營所稅}) = 1,357,149$   
 $5700000 - 1357149 = 4,342,851$  且內含維修保養費、燃料牌照稅、乙式全險

# 持有股票趨勢分析與建議

科技股的部分，推估配息率佳，AI議題後續看漲，建議持續持有。  
 金融股的部分，因降息影響，放款利差縮小，可能需要等到2025年再評估獲利狀況。  
 觀光股的部分，兩岸觀光議題上沒有非常積極，目前即將進入產業旺季，整體趨勢短期偏正向的。因此可在第三季進行處置。

## 《科技股》科技股財報傳喜，供應鏈漲聲響起

富蘭克林華美AI新科技基金經理人 楊金峰

作為台灣股市與經濟最主要的驅動產業，電子類股在4月中旬修正結束後，展開反轉強攻，創下類指新高；同時金融、航運聯袂起漲，使台指連日登頂。究其原因，與美國和其科技類股帶動的信心密不可分……



公司	5/20股價	2024年Q1EPS	近5年平均殖利率	2023年現金股利	投資建議
台積電	835	8.7	2.40%	14	長期來看，數位轉型、AI發展與科技創新仍將是市場的主基調，相關產業預期仍將獲得顯著的收益。 未來投資方向仍可基於AI與晶片之主軸，配置與產業環境與技術趨勢有關之產業鏈。
聯發科	1190	19.85	5.44%	55	
鴻海	167.5	1.59	4.58%	5.4	
國巨	634	11.02	5.60%	20	
佳世達	38.95	0.13	4.94%	1.2	

## 《金融股》老被稱「1元金」，中信金今年可望不只配1元？專家解析金融股後勢，看好永豐金、王道銀…

撰文盧沛甫 分類台股 圖檔來源Shutterstock 2024-01-22

隨各家金控公布2023年全年獲利表現，啟發投顧分析師丁彥鈞分析，兆豐金（2886）與中信金（2891）獲利年增率皆突破50%，從2024年預估股利觀察，看好中信金（2891）、永豐金（2890）。此外，在降息預期下，丁彥鈞2024年看好以銀行為主體的金融股，2025年則以壽險為主的金融股將有所表現……

降息環境下，對各類金控股的影響			
	利多 ↑	利空 ↓	代表金控股
銀行股	外幣放款利差縮小	放款家數成長	永豐金（2890） 兆豐金（2886） 中信金（2891）
證券股	股市熱絡成交量回溫	投資部門收益金額下滑	元大金（2885）
壽險股	利差縮小，避險成本下降	新台幣升值匯兌損失	國泰金（2882） 富邦金（2881）

口述：丁彥鈞；整理：盧沛甫

公司	5/20股價	2024年Q1EPS	近5年平均殖利率	2023年現金股利	投資建議
富邦金	73.8	-0.14	4.13%	2.5	市場普遍預期2024年聯準會降息氛圍下，將導致銀行外幣放款利差縮小，壽險為主的金控股，可能需要等到2025年，利率變化趨於穩定，獲利才有機會出現明顯成長。
第一金	28.9	0.25	3.83%	0.85	
中信金	38.55	0.38	4.63%	1.8	

## 《觀光股》賴清德520演說後…觀光、航空股急跳水 2檔嚇到跌停

更新時間：2024年5月20日 週一 下午1:03 呂欣芷 | Yahoo財經特派記者

賴清德新政府今（20）日正式就任，外界原本期待520行情，但稍早的就職演說結束後，台股卻急殺逾百點，其中與兩岸關係相關的觀光、航空族群，幾乎倒一片。專家指出，原先市場有所期待，但政府今天沒有釋出具體細節，短線失望性賣壓湧現，自然壓抑股價，但中長線仍偏正向趨勢，震盪拉回時反而是買點……

公司	5/20股價	2024年Q1EPS	近1年平均殖利率	2023年現金股利	投資建議
山富旅遊	161	5.4	5.26% (2019年發放0.8)	3	兩岸觀光議題上沒有非常積極，長線趨勢上沒有太大疑慮，即將進入產業旺季，當暑假旺季來臨，整體趨勢短期偏正向的。因此可在第三季進行處置。

# 長照與醫療需求評比

退休防護網

目前**補足長照和住院區塊的保障**，確保晚年安穩生活和醫療品質。保費為160萬/年，來源為：新鑫樂活，月配息，確保穩定現金流來源。

項目	專人居家照護	高級療養中心	醫院附屬療養
看護費用 / 月	15萬 (護理師資格)	9000元*30天=27萬	7.2萬
其餘費用 / 月	營養品、備品	伙食費4500元	醫藥費、灌食

**建議**：完美規劃退休，以平均長照10年為主，且中間值照護費：每月10萬 (預估1200萬) 當風險發生**可用保險保障資產完整**，當健康走完人生，可以指定受益人做公益服務。

保險專案	大雄	美美	萱萱	小宇
台灣人壽 金窩心100	原本6萬 / 月 增加4萬 / 月	原本8萬 / 月 增加2萬 / 月	原本2萬 / 月 增加6萬 / 月 (學生限額)	原本2萬 / 月 增加6萬 / 月 (學生限額)
保費	266,702元 / 年	135,151元 / 年	197,529元 / 年	159,085元 / 年
住院日額				
調整前	1000元	2500元	2500元	1500元
調整後	8500元	8500元	8500元	8500元
保費	304,623	189,644	153,331	175,131

### 長期照顧狀態

係指被保險人於本保險契約有效期間內，經專科醫師診斷確定符合下列之「生理功能障礙」或「認知功能障礙」二項情形之一者：

**【1】生理功能障礙**  
係指被保險人經專科醫師依巴氏量表 (Barthel Index) 或依其它臨床專業評量表診斷判定達九十日 (含) 以上，其進食、移位、如廁、沐浴、平地行動及更衣等六項日常生活自理能力 (Activities of Daily Living, ADLs) 持續存有三項 (含) 以上之障礙。

**【2】認知功能障礙**  
係指被保險人經專科醫師診斷判定達九十日 (含) 以上，仍為持續失智狀態 (係指按「國際疾病傷害及死因分類標準」第十版 (ICD-10-CM)，如保單條款附表所列項目)，且依臨床失智量表 (Clinical Dementia Rating Scale, CDR) 評估達中度 (含) 以上 (即CDR大於或等於2分，非各分項總和) 者。

### 特定傷病

係指被保險人自本保險契約生效日起持續有效第三十一日起或自復效日起，經醫院醫師初次診斷確定罹患下列疾病之一者：

- 01 腦中風後障礙 (重度)
- 02 癱瘓 (重度)
- 03 嚴重阿茲海默氏症
- 04 嚴重帕金森氏症
- 05 嚴重頭部創傷
- 06 嚴重肌肉失養症
- 07 急性腦炎併神經障礙後遺症
- 08 嚴重運動神經元疾病
- 09 脊髓灰質炎併神經障礙後遺症
- 10 多發性硬化症
- 11 良性腦腫瘤併神經障礙後遺症
- 12 嚴重類風濕性關節炎
- 13 深度昏迷

### 商品特色

- 1 外溢保單新趨勢，健走步數達標與提供健檢報告，續年度保費最高享**3%折減**
- 2 繳費10 / 15 / 20年，**終身保障**至保險年齡100歲屆滿
- 3 兼具**長期照顧**及**13項特定傷病**雙重保障的終身健康險
- 4 保障期間身故還逐年繳應繳保險費總和的**1.06倍**扣除已領保險金之餘額
- 5 符合「長期照顧狀態」或「特定傷病」者，豁免未到期保費 (註1)
- 6 長期照顧 / 特定傷病一次保險金，滿足長期照顧 / 特定傷病初期需求
- 7 長期照顧 / 特定傷病分期保險金，最高給付**15年** (註2)

註1：未持續符合「長期照顧狀態」，則最近一次保費開始不豁免。  
註2：給付至累計次數達15次或被保險人身故或保險年齡100歲屆滿，三者較早屆至之日止。

資料來源：愛照護、2024台灣籍看護care724平台、長照銀髮住宅觀察網



# 規劃效益總結

# 規劃效益總結

需求點	項目	規劃前	規劃後	備註
事業	第三國設廠	越南、泰國、柬埔寨、地中	建議越南為設廠優先選擇，泰國為主要對外行銷基地。	根據經濟部投資促進司資料
	成立基金會	無	搭配萱萱專長，成就大雄董事長回饋社會的公益心願，又可提升企業與動物醫院之社會聲望	
	成立動物醫院	無	預計由TDM股息投入第一年房子頭期及裝潢，第二年投入購買設備，成立高規格動物醫院	
	控股公司	無	在台成立閉鎖控股公司，移轉股權並保障家族經營權之穩定。	若有相關稅務問題，可透過守富團隊合作之專業顧問諮詢
稅務規劃	不動產傳承	無	透過贈與HDM股權，既降低因CFC產生之稅負，又讓萱萱、小宇有購屋頭期款，避免日後面臨高額房地合一稅	若有相關稅務問題，可透過守富團隊合作之專業顧問諮詢
	反避稅制度	無	處置TDM持有之HDM股權，避免重複課稅；贈與HDM股權給萱萱、小宇降低因CFC產生之稅負	若有相關稅務問題，可透過守富團隊合作之專業顧問諮詢
退休規劃	固定收益保險	無	透過保單，創造現金流，可當退休金亦可繳交所規劃的醫療保險之保費。	台灣人壽保單
	股票投資	大雄董事長與美美持有5檔科技股+3檔金融股+1檔觀光股	科技股，建議持續持有金融股，再行評估獲利觀光股，第三季再進行處置	每季提供市場分析，評估市場風險是否轉換成債券
	債券配息收益	無	透過債券配息，創造現金流，可當退休金，藉此來分散不同投資的配息風險。	中國信託證券
	換車需求	每5年換新車	建議專人協助車輛管理不費心，每五年再根據當時需求換車，節稅又避免折舊風險	格上租車
醫療規劃	長照風險規劃	大雄失能險為6萬元/月 美美失能險為8萬元/月 萱萱失能險為2萬元/月 小宇失能險為2萬元/月	規劃大雄長照險10萬元/月 美美長照險10萬元/月 萱萱長照險10萬元/月 小宇長照險10萬元/月	台灣人壽保單
	醫療風險規劃	大雄住院日額為1,000元/日 美美住院日額為2,500元/日 萱萱住院日額為2,000元/日 小宇住院日額為1,500元/日	大雄住院日額為8,500元/日 美美住院日額為8,500元/日 萱萱住院日額為8,500元/日 小宇住院日額為8,500元/日	台灣人壽保單

# 規劃效益總結

## 規劃前：

單位：元 / 每萬元保額

<b>規劃前淨資產</b>	<b>83,088</b>
<b>流動資產</b>	<b>50,133</b>
銀行存款	22,787
股票	10,865
HDM2024分配盈餘	6,834
汽車/儲蓄險/金塊/球證	9,646.7
<b>非流動資產</b>	<b>39,854</b>
TDM持股57%	21,660
HDM持股33.5%	10,068
不動產	8,126
<b>負債</b>	<b>6,900</b>
銀行貸款	6,900

## 規劃後：

單位：元 / 每萬元保額

<b>規劃後淨資產</b>	<b>81,044</b>
<b>流動資產</b>	<b>42,670</b>
銀行存款	1181
股票	10,575
HDM2024分配盈餘	12,827
汽車/儲蓄險/金塊/球證	9,646.7
台灣人壽 新鑫樂活	4,000
中信證券 海外債券	4,440
<b>非流動資產</b>	<b>48,418</b>
TDM持股57%	21,660
HDM持股62%	18,632
不動產	8,126
<b>負債</b>	<b>10,044</b>
銀行貸款	6,900
保單貸款	3144

## 規劃前：

單位：元 / 每萬元保額

<b>規劃前現金流</b>	<b>10477.15</b>
<b>年收入</b>	<b>11503</b>
主動收入	1000
薪資收入	1000
被動收入	10503
銀行利息	343
TDM股利	3000
台股股利	326
HDM盈餘分配	6834
<b>年支出</b>	<b>1025.85</b>
固定支出	819.85
銀行貸款	82
全家保費	40
子女學費生活費	337.85
家庭生活費	360
非固定支出	206
出國與探視子女旅費	156
其他費用	50

## 規劃後：

單位：元 / 每萬元保額

<b>規劃後現金流</b>	<b>13480</b>
<b>年收入</b>	<b>17164</b>
主動收入	1000
薪資收入	1000
被動收入	16164
銀行利息	10.63
TDM股利	3000
台股股利	326
HDM盈餘分配	12827
台灣人壽 新鑫樂活配息	188
中信證券 海外債券配息	209
<b>年支出</b>	<b>3684.05</b>
固定支出	978.05
銀行貸款	82
原全家保費	40
子女學費生活費	337.85
家庭生活費	360
長照與新增醫療保費	158.2
非固定支出	2706
成立基金會	2000
贈與稅	500
出國與探視子女旅費	156
其他費用	50

規劃前被動收入



規劃後收入



以上財務規劃與建議，是根據大雄董事長所提供財務資訊，並配合家人期望所制定的財務需求目標而客製化規劃。在彼此充分溝通下了解這些規畫的內容與意義後，都願意嚴守紀律執行計畫規劃工程，以便如期順利達成財務目標。

理財規畫主要目的在於確保一生的財務資源都能收支平衡，並解決生活中因不確定性變數所產生的衝擊降到最低。

然而，任何財務計畫有可能趕不上外在局勢變化，因此隨時留意各種財經情勢及景氣變化之訊息，及大雄董事長家庭成員健康、財務狀況異動等情形，當以上因素有所變化時，適時協助調整資產配置，及人身風險保障規劃，醫療健康諮詢服務等等，建議未來每半年或一年後續追蹤定期檢視最新財務狀況，了解規劃是否有效進行，並重新確認理財目標，進而檢視是否有調整策略的必要。

#### 服務項目包括：

##### 1. 保險部分：一年需檢視一次

- a. 依每年的健康檢查資料與醫囑建議內容，檢視保單內容是否完備。
- b. 因應市場醫療行為或政策變化，檢視保單內容是否符合現況
- c. 退休年齡設定在70歲，是否因財務狀況或其他因素進行財務配置的建議。

##### 2. 退休規劃：大雄董事長預計70歲退休，退休來源來自於股利、債券配息、年金保險配息，市場訊息資訊提供與建議，以提供穩定的退休金來源。

##### 3. 季度檢視：定期提供投資理財資訊並確認各種數據是否如預期。

##### 4. 年度檢視：檢視家庭收支、資產負債、是否出現增加或減少的變動。例如：公司營運對整體家族的財務結構的變化，提供整體財務的建議。

##### 5. 年度檢視：確認財務需求目標是否有所改變。

再次感謝大雄董事長的選擇與信任，提供完整資料讓這份財務策劃書產生，而守富系統團隊定謹遵從業人員應有的操守與品德，站在客戶的立場，維護客戶最大利益為原則為您服務。

中國信託金控  
台灣人壽