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

台灣人壽團體組代表 傳愛團隊

曾秀鈴、黃卉涵、林冠羽

包淳伊、黃超林、黃昆澤

輔導員 田正旭

中國信託金控

台灣人壽

壹、前言

中國信託金控公司簡介_____ 3
台灣人壽保險(股)公司_____ 4
財務顧問背景介紹_____ 5
個人資料、財務隱私保密與重要聲明_____ 7
前言_____ 8

參、財務與事業目標設定

財務與事業目標設定_____ 17

伍、策略綜效歸納說明

規劃效益總結_____ 38

附件

2 _____致大雄董事長的一封信

貳、大雄財務策劃個案資訊統整

9 _____家庭成員基本資料
10 _____公司資產負債結構分析
11 _____大雄資產負債結構分析(規劃前)
12 _____美美資產負債結構分析(規劃前)
13 _____萱萱、小宇資產負債結構分析(規劃前)
14 _____不動產配置與人生關鍵事件時間軸
15 _____收入支出結構分析(規劃前)
16 _____現況需求與診斷分析

肆、財務策劃需求分析與風險管理建議方案

18 _____事業規劃-TDM、CDM、HDM營運策略
22 _____閉鎖性公司
23 _____股權信託
24 _____2024事業計畫進程整理
26 _____家族辦公室
27 _____風險規劃-家庭保單彙整
32 _____退休規劃-勞保、股利股息、基金費席
37 _____公益規劃-公益基金會、保險分期給付

陸、結語

42 _____定期追蹤與後續服務

敬致　大雄先生的策劃報告信函

大雄先生鈞鑒

您事業上拼搏的精神與對子女栽培的付出，讓我們深刻感受到您的用心與期望，感謝您提供給台灣人壽傳愛團隊服務的機會，我們將全力以赴並以如己之心為您提供專業諮詢與貼心的服務。

「創富、守富、享富、傳富」是資產安全管理的最終目標，也是每個人追求幸福生活不變的真理，本團隊針對您所提供的資料數據與想法、需求分析，僅此提供專屬您全家人的完整財務策劃報告與資產配置建議方案，並期能完成四大方向與目標：

1.讓資產具安全性、增值性、累積性，以達富足退休人生
2.預留稅源守護資產
3.公司發展與二代接班
4.完整風險規劃與公益捐贈

「我們相信未來十年，將是中小企業主、高資產客戶進入傳承階段的高峰期，所以我們要好好協助他們富過三代！」

台灣人壽傳愛團隊將於下週當面與您進行簡報說明，若有任何疑慮與想法的改變，也請隨時提出讓我們理解，期盼我們的財務策劃能符合您的期待與需求。

謹此
敬祝闔家平安　健康

台灣人壽傳愛團隊　　全體組員敬上
2024年8月10日

壹、前言

中國信託金控公司簡介

中國信託金控是台灣最大的金融控股公司之一。
公司營運範圍包括銀行、保險、證券、資產管理等多元化的金融服務。
中信金控海外布局包含美國、加拿大、日本、印尼、菲律賓、印度、泰國、越南、香港、新加坡、緬甸、馬來西亞、澳大利亞及大陸等14個國家和地區，超過370處據點，為台灣最國際化的銀行。
展望未來，以人工智慧與大數據驅動金融科技創新，打造「臺灣第一、亞洲領先」的領導品牌。

壹、前言

為強化金融服務的廣度，中信金控積極跨入保險事業的經營
2011.11　併購美商大都會人壽更名為中國信託人壽
2014.01　併購宏利人壽
2015.05　併購台灣人壽，與中信人壽合併為「台灣人壽」
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。

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。

品牌精神

We are family

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

全球百大

連續七年入選全球百大最有價值保險品牌

業界唯一

亞洲信譽壽險業顧問獎
年度數位轉型大獎

財務顧問背景介紹

黃卉涵
台灣人壽業務主任

人身保險　　產物保險
外幣保險　　投資型保險
台南市113年社會優秀青年

曾秀鈴
台灣人壽行銷主任

人身保險　　產物保險
外幣保險　　投資型保險
證券證照
113-114年東區團委會會長

黃超林
台灣人壽行銷主任

人身保險　　產物保險
外幣保險　　投資型保險
台壽每月之星全國第二名
台壽風雲會會員
台南市112年社會優秀青年
成功大學保險管理類別講師

包淳伊
台灣人壽業務主任

人身保險　　產物保險
外幣保險　　投資型保險
MDRT會員
台壽風雲會會員
台南市112年社會優秀青年

黃昆澤
台灣人壽業務襄理

人身保險　　產物保險
外幣保險　　投資型保險
RFP美國註冊財務規劃師證照
MDRT會員
111-112年東區團委會會長
台南市111年社會優秀青年
台南市勞資論壇與談發表人
成功大學保險管理類別講師

林冠羽
台灣人壽業務襄理

證券商業務 期貨商業務
投信投顧業務
證券投資分析人員
信託業務
理財規劃人員
風險管理人員
MDRT會員

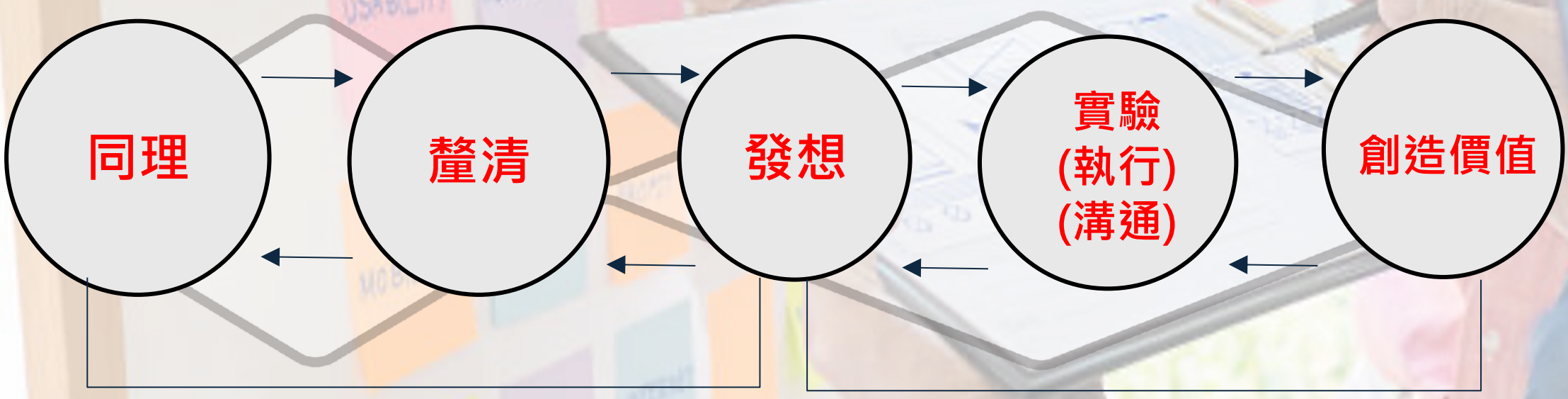
壹、前言

資產管理策劃流程 PDCA+設計思考

資產管理為每一個人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。

本案除透過專案管理之PDCA流程外，更運用史丹佛大學以人為本的問題解決方法論「設計思考模式」，為大雄董事長進行多元化之規劃與建議，不是只有單向的流程，也可以透過迭代的方式，協助大雄董事長建構完善之資產配置與傳承。

設計思考模式



X型跨領域

同理心+釐清問題 + 發想解決方案

Y 型跨領域

解決的想法+實驗+創造價值

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2008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。

壹、前言

2020年以來，新冠肺炎疫情、全球供應鏈瓶頸、俄烏戰爭、服務類消費供不應求等，非預期事件接連衝擊全球經濟，也一波接一波推升全球通膨率。近年全球通膨發展經歷與過往截然不同之歷程，包含：

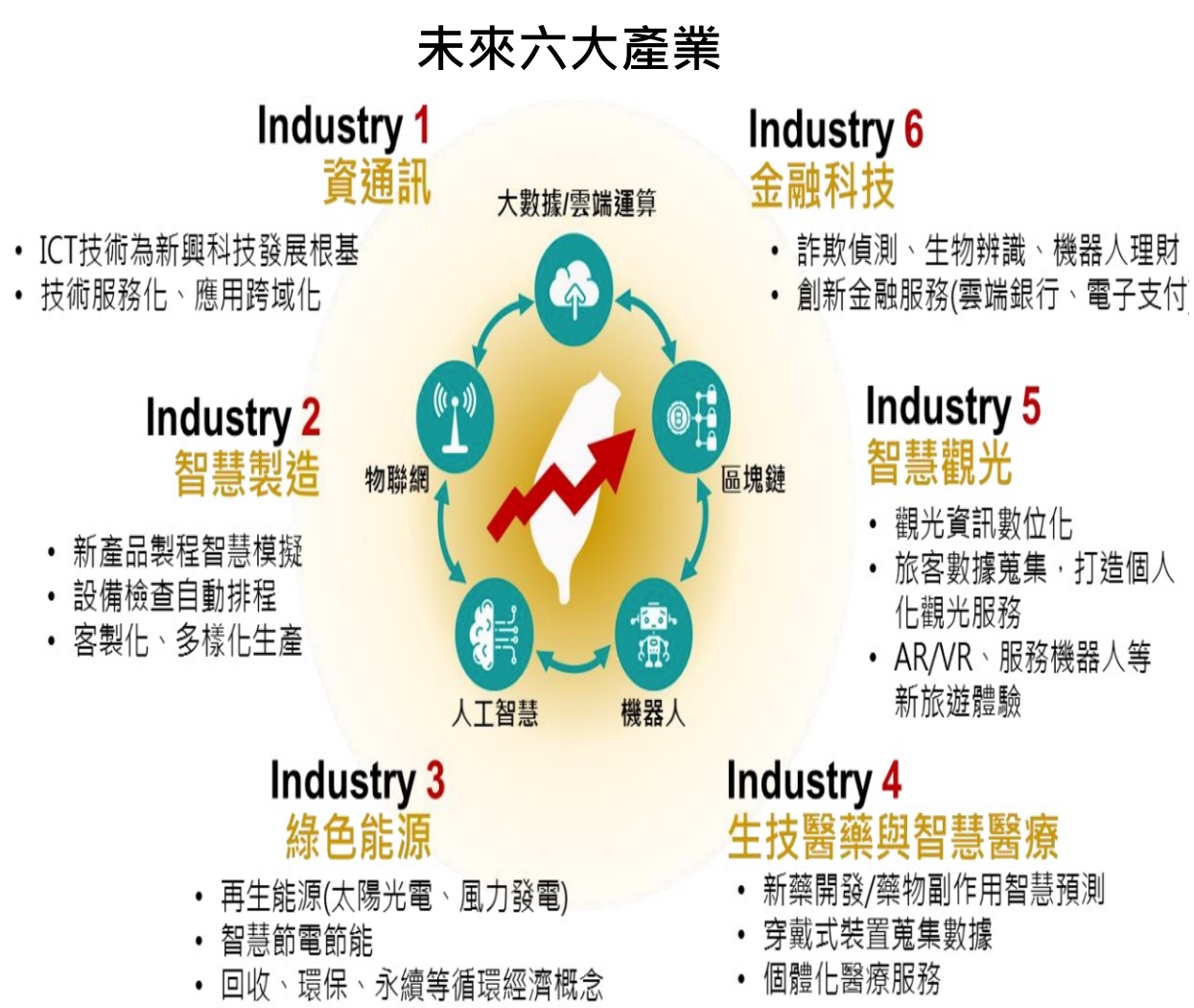
◆ 2020 年：疫情期間工業生產成長無法滿足商品強勁需求，通膨率由谷底回升
◆ 2021 年：勞動供給恢復緩慢，供應鏈瓶頸加劇商品供需失衡，通膨率竄高
◆ 2022 年：俄烏戰爭意外爆發，影響原油等大宗商品市場供應，通膨率加速攀升
◆ 2023年以來：生活逐漸正常化，服務類供不應求且價格快速攀升，僵固性支撐通膨壓力更持久

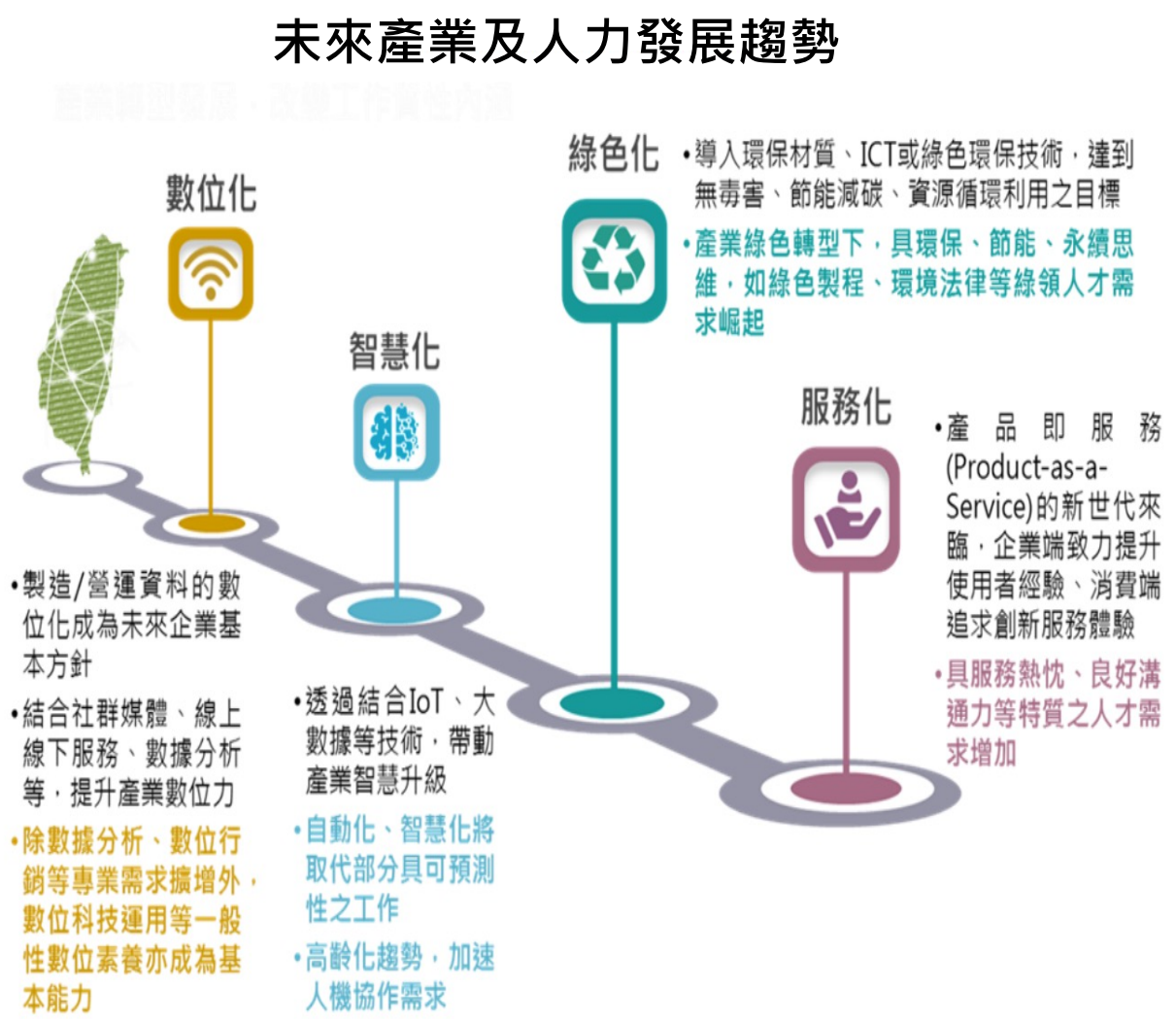
近年地緣政治衝突頻繁、技術變革產生新問題、全球化擴展受阻，以及人口老化與勞動力不足等發展，使得過往有利長期通膨穩定的供給面因素，已轉為負面影響。

依據東南亞各國最新公布GDP成長率，僅新加坡及越南發布2024年第1季GDP成長率分別為2.7%及5.7%。以出口為導向的越南2024年第1季外貿表現不俗，進出口總額年增15.5%，不僅帶來80.8億美元的貿易順差，並締造5.66%的經濟成長率，寫下2020年來同期新高。在中美貿易戰的大背景下，越南近年來因企業供應鏈轉移出中國，經濟成長非常可觀，即使在疫情最嚴重的2020年仍保持2.91%的成長率，是台灣之外的主要經濟體中仍維持正成長的國家。

雖然2021年因國內Delta散播及政府疫情防控影響，全年成長減至2.58%，但經濟發展整體趨勢不變，隨著疫情影響趨緩，2022年越南GDP經濟成長率約為8.02%，創12年來最高。相對於2022年東協平均GDP只有4-5%的成長，越南高出將近兩倍。

展望未來，AI技術日趨成熟，未來產業將出現重大變化，尤其在目前看似成熟的醫療市場，如何運用現有專業技術，結合AI科技，研發智慧生技醫療，不僅為人類醫療謀求更大的進步，更能使公司透過AI跳板進軍國際，一躍成為AI醫療市場龍頭。





貳、大雄家族財務策略個案資訊統整

家庭成員基本資料

客戶
大雄

夫人
美美

大女兒
萱萱

小兒子
小宇

稱謂	姓名	性別	年齡	職業/職稱	居住地	國籍
客戶	大雄	男	58	台灣先進傳動 董事長	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	美國大學獸醫系 三年級生	美國	台灣
小兒子	小宇	男	18	台灣私立高中 三年級生	台灣	台灣

資訊統整時間軸

大雄
1966年生/58歲

- TDM創辦人
- 2002年
與同事小周共同創立
台灣先進傳動公司，
經營至今約22年
- 2036年
預計70歲退休
捐出20%財產

美美
1970年生/54歲

- 專職家庭主婦

萱萱
2003年生/長女

- 美國大學三年級生
唸獸醫相關科系
- 2027年
回台開設動物醫院
- 2025年
取得獸醫師資格
動物醫院實習2年

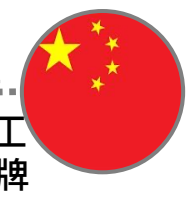
小宇
2006年生/次子

- 台灣高三生
- 2024年
申請國立交通大學
機械工程學系
- 2028年
赴美國讀2年
企業管理碩士班
- 2030年
進TDM工作

TDM
創於2002年

- 專營馬達驅動器及其電子控制系統
- 2027年
計畫在台上市
初估每股60元以上

CDM
創於2010年



- ODM、OEM代工
- 電動馬達自有品牌

HDM
創於2010年

- 承接CDM國外訂單
進出口貿易業務

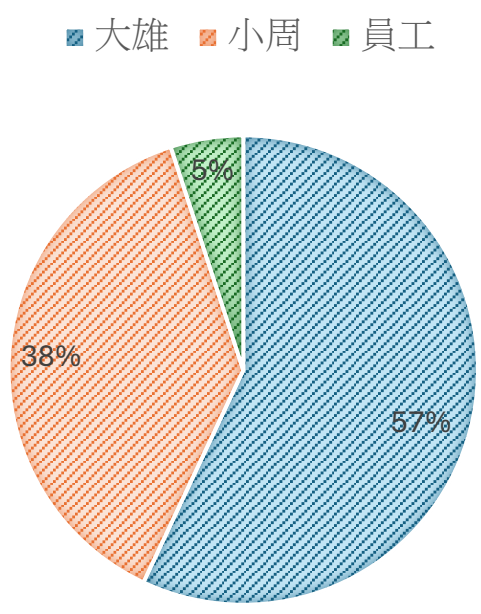
越南、泰國、柬埔寨
2025年

- 負責製造美加地區訂單
- 由TDM100%投資建廠

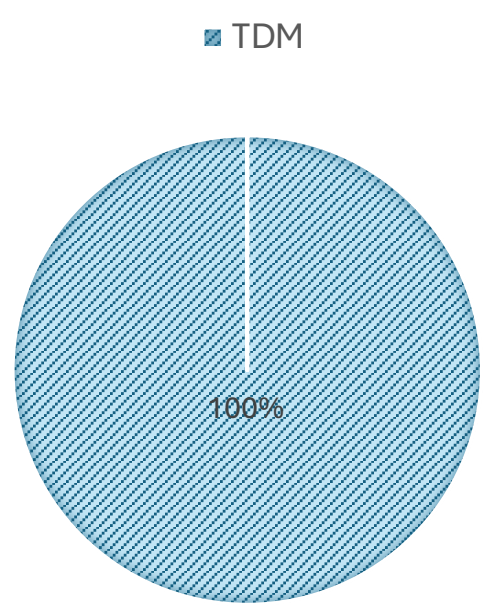
貳、大雄家族財務策略個案資訊統整

公司現況基本資料

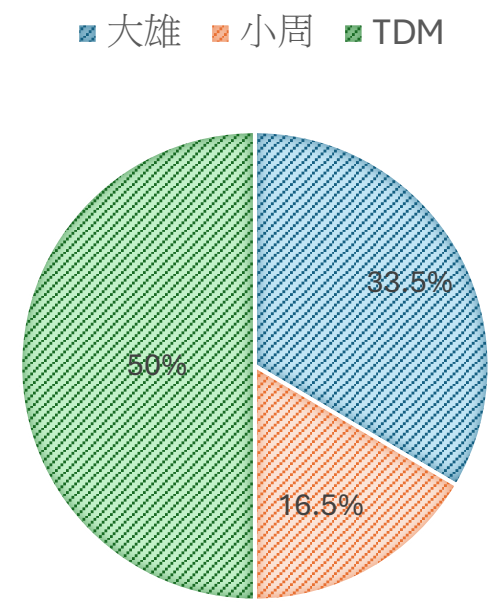
TDM股權分配



CDM股權分配



HDM股權分配



台灣先進傳動成立於2002年，由大雄出資120萬、小周80萬。
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及規模較小的公司客製化訂單。
目前資本額為3億8千萬元，每股淨30.8元。
計劃於2027年在台上市，初估上市價60元以上。

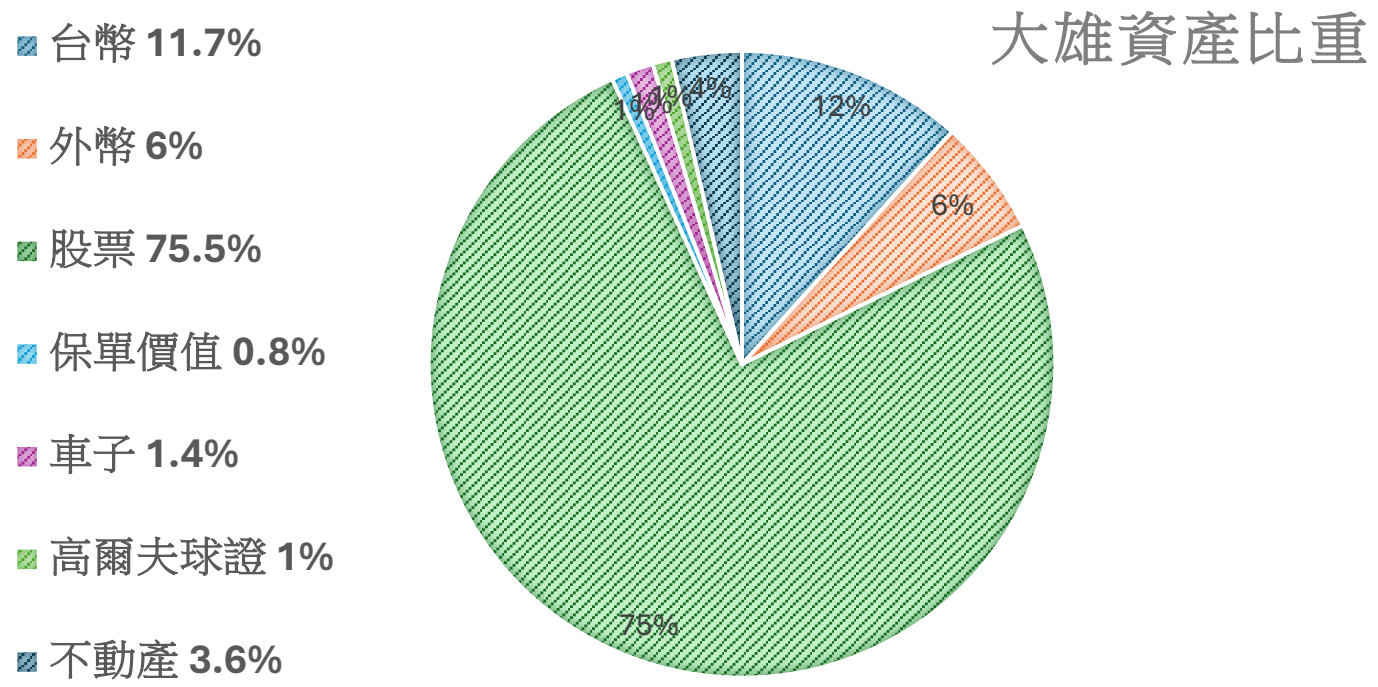
CDM成立於2010年，由TDM以5000萬人民幣轉投資成立。
延續TDM的ODM、OEM代工外銷模式外，並開始建立電動床、電動桌、電動馬達的自有品牌在中國市場內銷。

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）的公司，註冊及實收資本額為300萬美元，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。

貳、家族財務策略個案資訊統整

大雄資產比重圖

資　產		
動產		
台幣		122,010,000
個人帳戶	122,010,000	
外幣		63,400,516
美金123.2萬(32.32) 澳幣21.5萬(21.18) 人民幣425.6萬(4.471)	39,818,240 4,553,700 19,028,576	
股票（評估日5/3）		786,467,850
TDM（持股57%） HDM（持股33.5%） 台積電(52張)@780 聯發科(25張)@1040 富邦金控(120張)@69 欣興電子(68張)@176	667,128,000 32,531,850 40,560,000 26,000,000 8,280,000 11,968,000	
保單價值金（2張儲蓄險）		8,200,000
車子		14,280,000
2年保時捷 3年BMW休旅車 2年NISSAN	11,000,000 2,400,000 880,000	
高爾夫球證（東方球場）		10,000,000
不動產		37,413,000
房地產(台灣-新店) 房地產(中國-廣州)300萬人民幣	24,000,000 13,413,000	
資產總計		**1,041,771,366**
負　債		
銀行貸款		45,000,000
負債總計		**45,000,000**
資 產 淨 值		
大雄		**996,771,366**

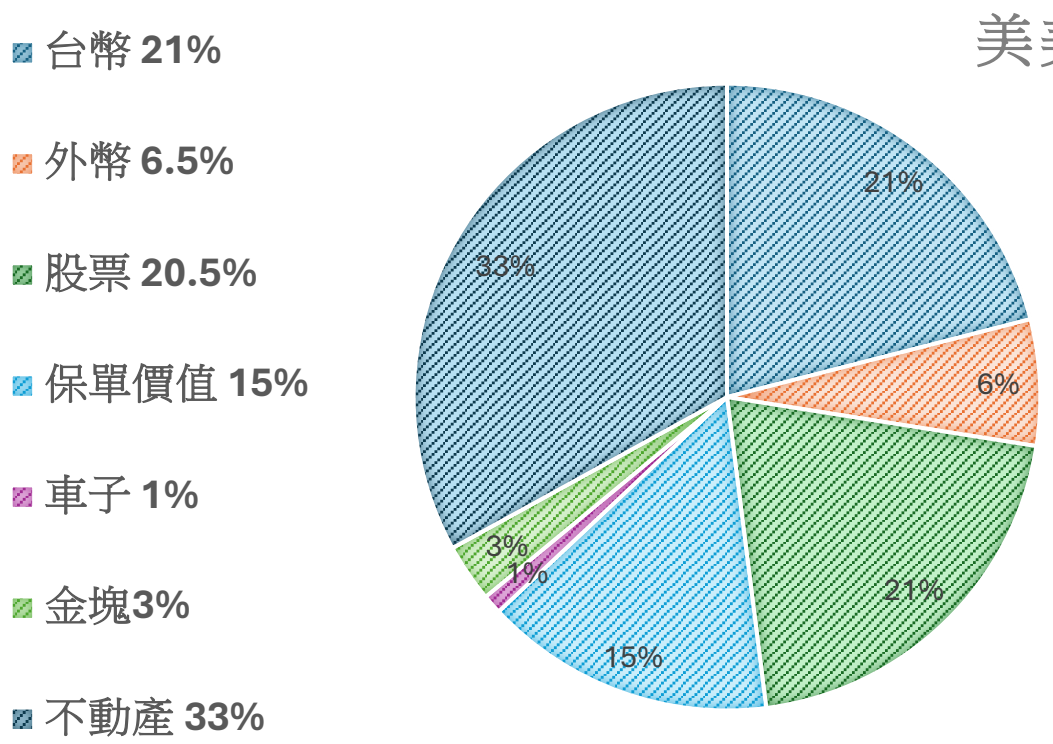


匯率計算日：5/3
美元：32.32
澳幣：21.18
人民幣：4.471
歐元：34.55

貳、大雄家族財務策略個案資訊統整

美美資產比重圖

資　產		
動產		
台幣		26,230,000
個人帳戶	26,230,000	
外幣		8,191,561
美金183,240(32.32) 歐元6,800(34.55) 人民幣45.5萬(4.471)	5,922,316 234,940 2,034,305	
股票（評估日5/3）		25,615,000
第一金(205張)@27.4 中信金(110張)@34.75 鴻海(40張)@156 國巨(8張)@665 佳世達(46張)@41.25 山富旅遊(18張)@151	5,617,000 3,822,500 6,240,000 5,320,000 1,897,500 2,718,000	
保單價值金（4張儲蓄險）		18,600,000
車子		1,200,000
3年奧迪	1,200,000	
金塊(1500g)		3,639,335
不動產		44,000,000
房地產(台灣-新店) 房地產(台灣-板橋)	18,000,000 26,000,000	
資產總計		**127,475,896**
負　債		
銀行貸款		24,000,000
負債總計		**24,000,000**
資 產 淨 值		
美美		**103,475,896**

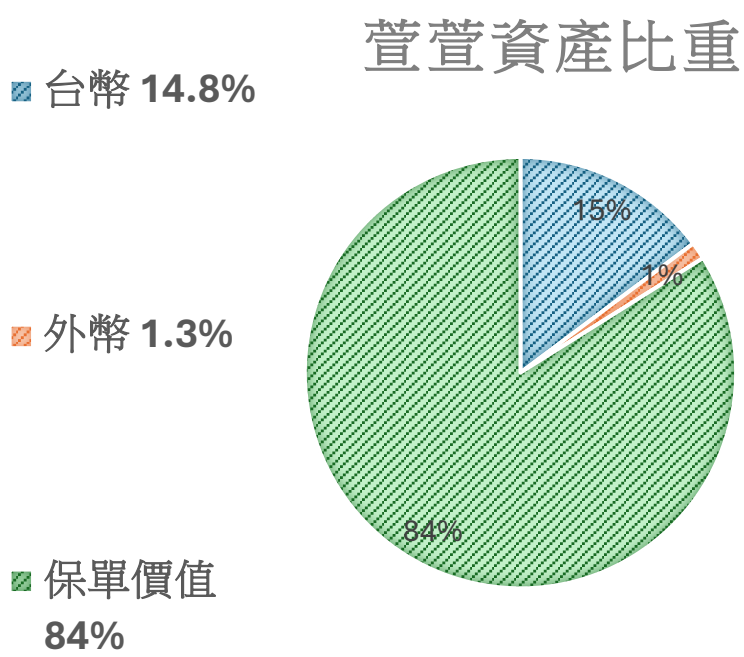


匯率計算日：5/3
美元：32.32
澳幣：21.18
人民幣：4.471
歐元：34.55

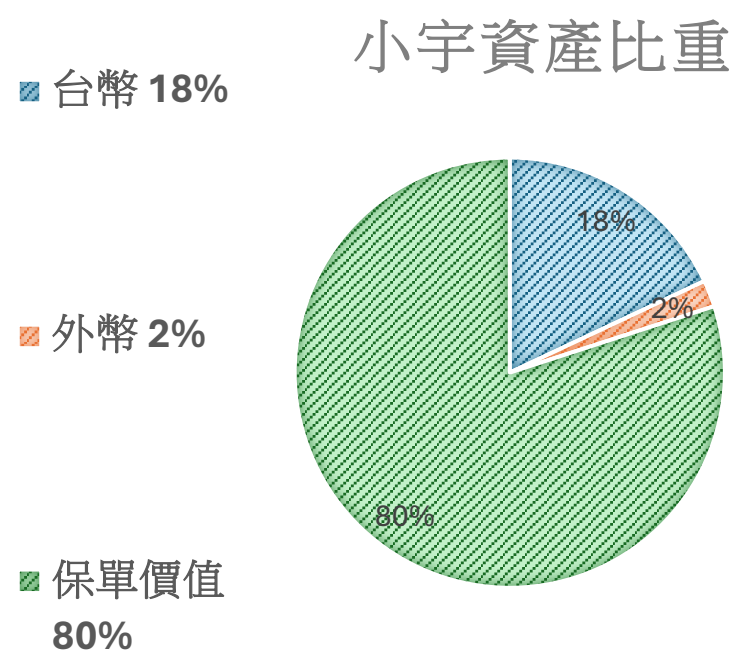
貳、大雄家族財務策略個案資訊統整

萱萱、小宇資產比重圖

資　產		
動產		
台幣		4,500,000
個人帳戶	4,500,000	
外幣		397,536
美金12,300(32.32)	397,536	
保單價值金（4張儲蓄險）		25,500,000
資產總計		**30,397,536**
負　債		
負債總計		**0**
資 產 淨 值		
萱萱		**30,397,536**



匯率計算日：5/3
美元：32.32
澳幣：21.18
人民幣：4.471
歐元：34.55



資　產		
動產		
台幣		3,200,000
個人帳戶	3,200,000	
外幣		344,531
美金10,660(32.32)	344,531	
保單價值金（2張儲蓄險）		13,800,000
資產總計		**17,344,531**
負　債		
負債總計		**0**
資 產 淨 值		
小宇		**17,344,531**

貳、大雄家族財務策略個案資訊統整

不動產配置現況

新店 2,400萬

廣州 人民幣300萬

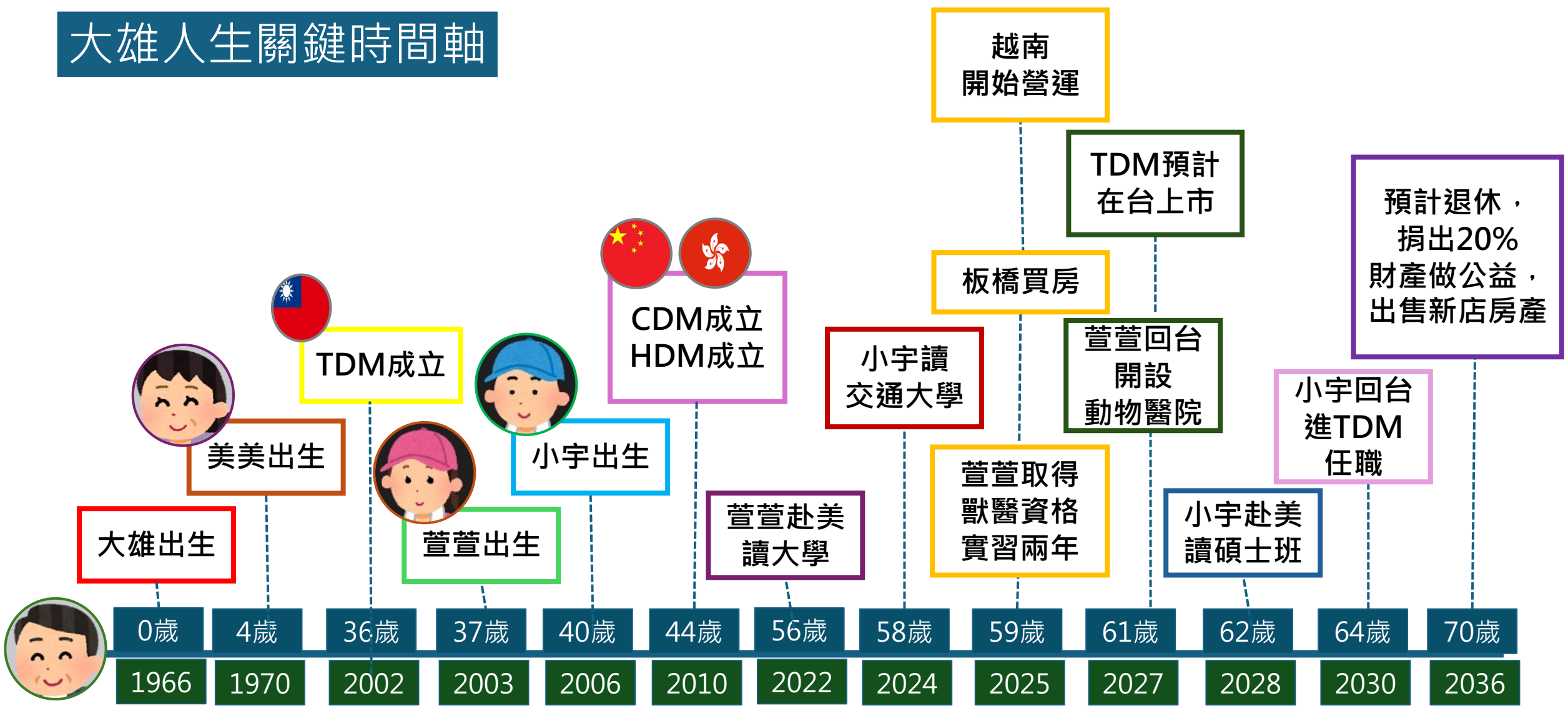
新店 1,800萬

板橋 2,600萬

大雄			美美		
新北市新店	新台幣2400萬	退休後售出	新北市板橋	新台幣2600萬	
大陸廣州市	人民幣300萬		新北市新店	新台幣1800萬	退休後售出

從成家到傳家，臺灣高資產族群必須正視的轉捩點
以「家族財富治理」建立客製化家族財富傳承架構

大雄人生關鍵時間軸



貳、大雄家族財務策略個案資訊統整

現金流量表（規劃前）

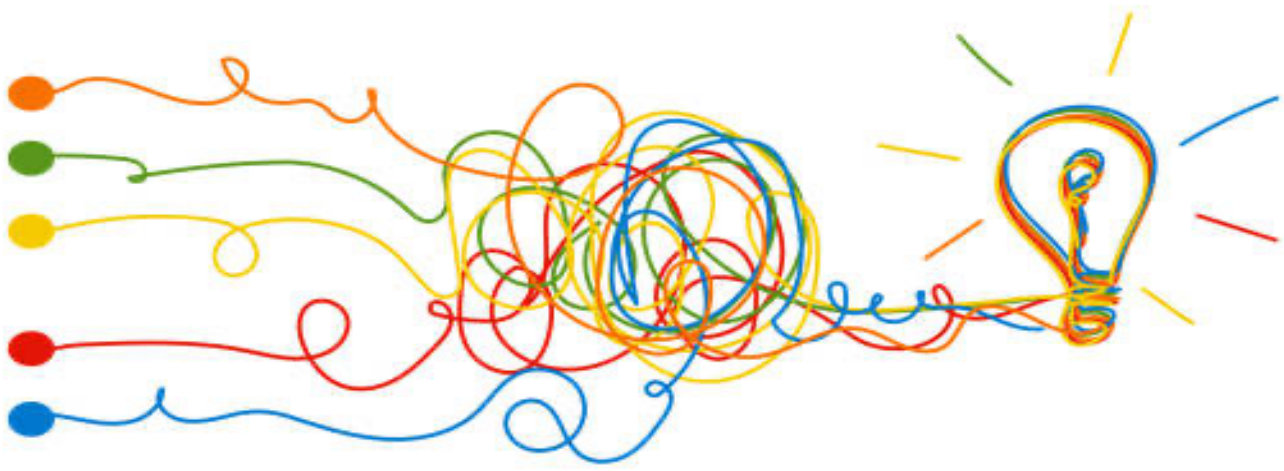
年收入		年支出	
項目	大雄	項目	大雄
TDM假設薪資收入	3,600,000	銀行貸款(4500萬) 假設貸款15年，年息2.5%	3,601,008
TDM假設分紅收入	1,400,000	生活及其他支出	3,600,000
HDM假設薪資收入	5,000,000	萱萱支出 100,000美金/年	3,232,000
HDM假設分紅收入	2,500,000	小宇支出 學費12萬＋生活費18萬＋12萬	420,000
台積電 現金股利14元/張 *52張*1000	728,000	保險	400,000
聯發科 現金股利55元/張 *25張*1000	1,375,000		
富邦金控 現金股利2.5元/張 *120張*1000	300,000		
欣興電子 現金股利3元/張 *68張*1000	204,000		
台幣活存0.725%	884,573		
美金活存1.15%	457,909		
澳幣活存0.95%	43,260		
人民幣活存0.05%	9,514		
合計	16,502,256		11,253,008
	美美		
第一金 現金股利1.15元/張 *205張*1000	235,750	生活及其他支出	1,200,000
中信金 現金股利1.8元/張 *110張*1000	198,000	銀行貸款(2400萬) 假設貸款15年，年息2.5%	1,920,348
鴻海 現金股利5.4元/張 *40張*1000	216,000		
國巨 現金股利20元/張 *8張*1000	160,000		
佳世達 現金股利1.2元/張 *46張*1000	55,200		
山富旅遊 現金股利3元/張 *18張*1000	54,000		
台幣活存0.725%	190,168		
美金活存1.15%	85,874		
歐元活存0.7%	1,648		
人民幣活存0.05%	1,019		
合計	1,197,659		3,120,348
年收入總合	**17,699,915**	**年支出總和**	**14,373,356**
年度現金流結餘合計		**3,326,559**	

匯率計算日：5/3　美元：32.32　歐元：34.55　澳幣：21.18　人民幣：4.471

貳、大雄家族財務策略個案資訊統整

現況需求與診斷分析

需求點	項目	需求說明
事業	TDM公司上市	2024TDM興櫃並建立VDM，TDM預計2027年在台上市，目前由證券商進行輔導上市，預估上市價格60元以上將再透過增資佈局海外。
	海外佈局建廠	分散風險與降低成本，於東南亞覓地建廠，未來也希望從資本市場透過增資，募集到歐、美、日等地建廠資金。
	二代接班 股權移轉	希望小宇完成學業後，進TDM工作並準備接班；公司股權規劃傳承給萱萱和小宇，避免未來公司股權旁落外人之手。
風險	愛與責任	轉嫁配偶美美30年所需的生活費;孩子萱萱、小宇10年的生活費及教育費的資金。
	預留稅源	2027年TDM公司上市後預估大雄資產約10億，所需繳納遺產稅額約2億，建議透過高槓桿特性商品，可防範風險及為未來萱萱與小宇繼承時的資金準備。
退休	股利股息收入	持有台積電等10家股票所配之股利股息，評估是否持續持有或轉換其他標的。
	基金配息收益	現有資金透過穩定增長與配息基金創造現金流。
	房屋	大雄、美美新店2戶房子預計於退休後售出。
公益	公益捐贈	捐贈公益是大雄董事長退休時的心願之一，預計捐出20%。



參、財務與事業目標設定

大雄董事長於2002年創立台灣先進傳動(TDM)公司後，事業營運扶搖直上，資產快速累積。 2009年相繼成立CDM、HDM等公司，大幅擴張海外市場，為降低成本與風險，也預計在東南亞、美、歐、日等地增資擴廠，預計拼到70歲退休並完成事業目標與二代接班，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與倍增、進而實現大雄董事長的退休生活，及家族和諧之人生目標。

事業規劃

1.興櫃上市
2.海外擴廠
3.二代接班
4.股權移轉

風險規劃

1.愛與責任
2.預留稅源

退休規劃

1.股利股息收入
2.勞保退休
3.基金配息收益
4.租金收入

公益規劃

1.公益基金會
2.保險分期給付

各項需求目標經專業規劃後，須透過特定工具來執行，而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」

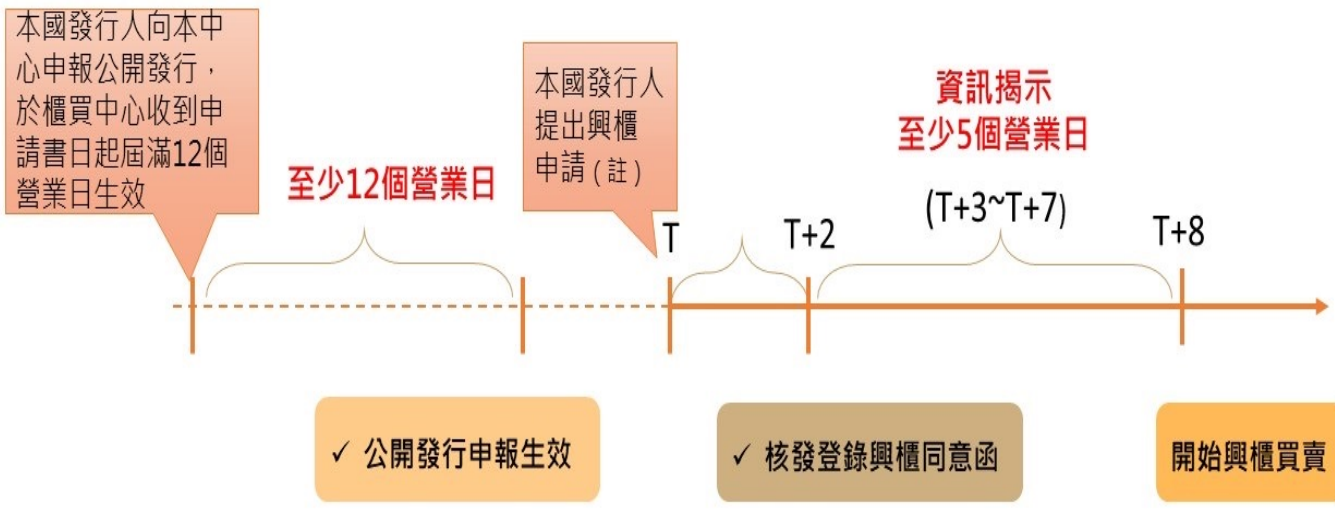
而穩健的報酬率是支撐目標達成率的重要依據

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方案！

肆、財務策劃需求分析與風險管理建議方案

事業規劃

一般上市(櫃)



註：公發後申請登錄興櫃前，須完成設置獨立董事，及獨立董事過半之薪酬委員會。

中國信託證券
IPO輔導佳績 - 大型指標案件

中華電信
募資金額
新台幣130,437,210仟元
2000年10月上市
台灣最大電信業者

中鋼公司
1992年1月上市
釋出509,500仟股
台灣最大之鋼鐵公司

統一超商
募資金額
新台幣2,646,420仟元
1997年8月上市
台灣最大通路業者
(全國超過4,800家)

聯電
募資金額
新台幣2,500,000仟元
1985年7月上市
晶圓代工領導廠商

宏碁
募資金額
新台幣584,010仟元
1996年 9 月上市
全球主要電腦個人供應商

中華精測
募資金額
新台幣1,175,514仟元
2016年3月上櫃
晶圓測試板

公開發行

登錄興櫃
(至少6個月)

申請上市櫃
(2-3個月)

承銷及掛牌
(3-6個月)

掛牌後維持

中國信託證券

2024協助興櫃

TDM

2027上市

目標價：60

條件一	• 公司成立滿3年
條件二	• 實收資本額達新台幣六億元以上且募集發行普通股股數達三千萬股以上
條件三	• 稅前淨利占年度決算之財務報告所列示股本比率，最近二個會計年度均達百分之六以上
條件四	• 記名股東人數在一千人以上
條件五	• 公司內部人及該等內部人持股逾百分之五十之法人以外之記名股東人數不少於五百人
條件六	• 其所持股份合計占發行股份總額百分之二十以上或滿一千萬股者

TDM
百分百投資

2024
越南成立VDM
2025
運轉

VDM

將原本CDM訂單轉至VDM
降低貿易戰衝擊；並建議發展AI機器人及無人機零組件
OEM、ODM、自動控制馬達等發展下個世代製程

肆、財務策劃需求分析與風險管理建議方案

事業規劃

成立VDM 在越南設廠的優勢：

中美貿易戰，越南成為東南亞成長最快的經濟體，最被看好的是承接從中國移轉出的代工地位

政治、宗教都較穩定，地理位置靠海，有利運輸

人力工資與土地租金成本較低

越南近年來積極與各國簽訂國際貿易協定，祭出各種優惠政策大力吸引外資投資設廠高科技、電子製造業越來越多轉移到越南，

近年，越南電子業與製造業產業聚落完整，許多台商與中國本土廠商，紛紛將工廠移至越南。越南政府以低於中國的人力工資與土地租金吸引更多外商到越南來投資。

VDM 建議朝AI市場發展：

1. 近年《越南》AI技術應用逐漸升溫，已成為工業生產核心技術。在政府積極推動下，AI市場蓬勃發展，並展現日益增長的商機與潛力

2. 輝達(Nvidia Corp.)執行長黃仁勳(Jensen Huang)於2023年宣布，將與越南頂尖科技業者擴大合作，並支持當地訓練人才，發展AI及數位基礎建設。

3. AI帶給製造業最大的幫助，是讓機器也像人一樣有判斷能力，不僅能自動完成各項製造流程，透過大數據的訓練學習，還能判斷、預測，採取適當的應對。製造設備的預診斷，正是AI在製造業可大顯身手之處。

2022年全球生成AI 在醫療領域市場價值已達到16億美元，預計到2032年將達到304億美元，年複合增長率高達34.9%。

透過TDM原先產業在醫療方面的技術，融入AI人工智能，將可一起加入這場醫療革命，一同突破人類對醫學病理的框架。

AI 製藥 | AI 診斷 | AI 病理 | AI 醫療機器人 | AI 醫療影像

VDM 建議引入AI醫療技術

1.由越南衛生部和越南領先的科技公司FPT Software共同舉辦的醫療AI會議上，一致認為AI正在改變整個世界，包括醫療領域。人工智慧應用不僅有助於將檢查和治療成本降低一半，將品質提高40%，而且已成為越南醫療市場的必然趨勢。

2.未來趨勢的外科手術：AI機器人
醫療領域中的科技不斷演進，其中最引人注目的創新技術之一，應屬高度精密手術機器人——達文西手術系統，這項系統推出目的在於提升手術準確性和治療效果。

3. AI 手術系統的優勢，提高手術的準確性和效率，同時減少手術風險，使患者獲得更好的治療效果

4. AI自動化臨床文件記錄
AI應用於醫療文件的創建和管理，以減少人為錯誤，提高效率和精確度。幫助醫生自動創建病歷、處方、檢驗報告和其他臨床文件，從而更準確地表達和記錄醫學術語和病人病史。

5.協助影像判斷
人工智慧可以自動標記影像中的結構和病變，並提供對於病變可能性的預測，幫助醫生做出準確的診斷和治療方案。目前，已有許多演算法獲得FDA批准，尤其是用於檢測各種疾病，特別是癌症。

6.風險預測與分級
AI可以用於臨床風險和分級的預測和評估。通過應用機器學習等AI技術，根據大量的臨床數據和病人病史，建立模型來預測病人的風險和分級，從而幫助醫生進行更好的臨床決策和治療規劃。

肆、財務策劃需求分析與風險管理建議方案

事業規劃

小宇念大學	2024	TDM興櫃並成立VDM,中信創投入股TDM800萬股 大雄成立一代雄,一代美,二代萱,二代宇閉鎖性公司
板橋買房	2025	VDM開始營運
	2026	TDM上市前增資500萬股（股權分散）
萱萱開設 動物醫院	2027	TDM上市,轉投資日本成立JDM,由中信創投.TDM.HDM. 野村私募股權基金共同出資成立
小宇美國 唸碩士班	2028	JDM開始營運,VDM預計於2030年在越南上市
	2029	TDM轉投資美國成立ADM,由中信創投.TDM.HDM. 高盛私募股權基金共同出資成立
小宇 碩班畢業 接班TDM	2030	ADM開始營運,VDM於越南上市
	2031	TDM預計轉投資德國成立GDM,由中信創投.TDM.HDM. 德國安聯私募股權基金共同出資成立
	2032	GDM成立
	2033	GDM開始營運
	2034	TDM事業集團成立,旗下子公司CDM,HDM,VDM,JDM,ADM,GDM
	2035	
退休囉！	2036	TDM集團獲利創新高,董事長大雄宣布退休

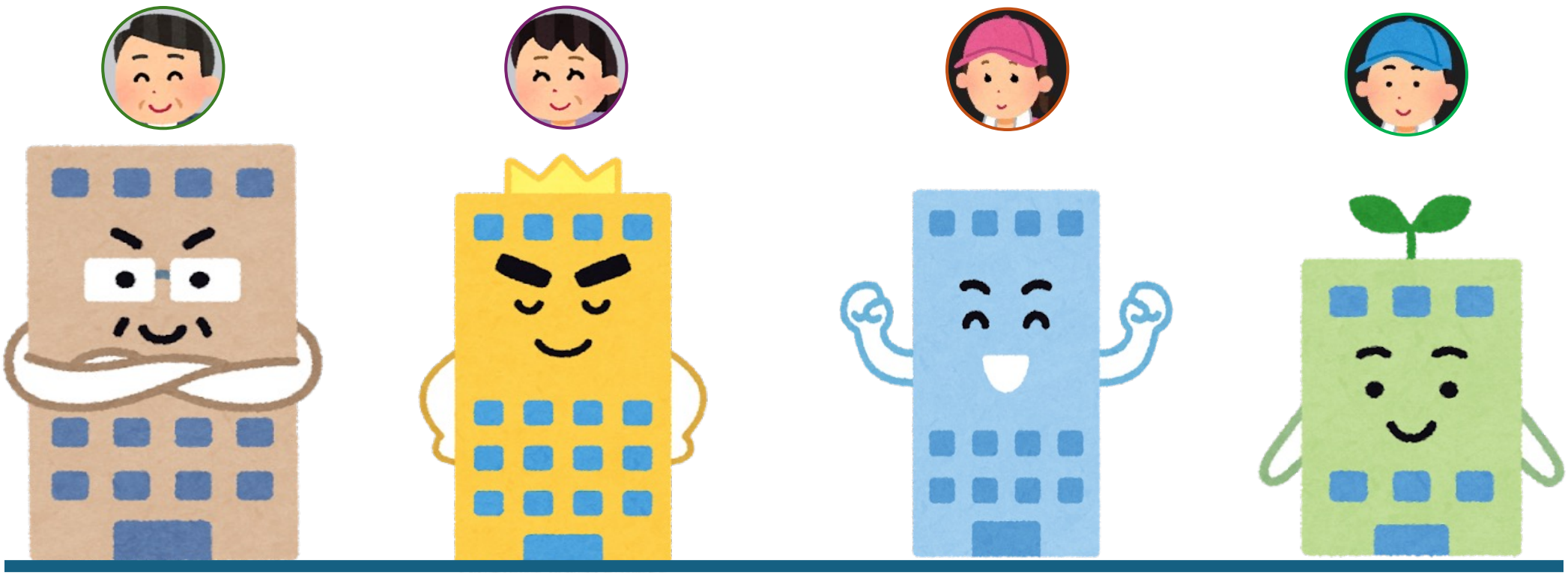
TDM集團全球佈局

TDM「台灣先進傳動」公司2002年成立，初期專門設計及製造醫療、家具、工業、電動門窗之馬達驅動器及其電子控制系統為主，隨著業務規模的躍增，2009年相繼成立CDM、HDM等公司，大幅擴張海外市場；在降低成本與風險的前提下，我們也建議在越南成立VDM公司，並於2025年營運，切入AI的合作、研發，結合過往的專業與技術投入醫療市場，成為AI醫療的第一把交椅。

2027年TDM上市後，透過增資與募集在歐、美、日等地的建廠資金，陸續成立ADM(美國)、GDM(德國)、JDM(日本)等公司，全球漸進式地佈局建廠，建構出AI醫療龍頭「TDM集團」。

閉鎖性公司

為家族股權傳承設下防護罩



一代雄投資公司　一代美投資公司　二代萱投資公司　二代宇投資公司

大雄、美美、萱萱、小宇於2024年分別成立閉鎖性公司
透過閉鎖性公司結合股權控管信託機制，藉由閉鎖性公司章程約定，讓股權僅能在家族成員間轉讓或繼承，再由閉鎖性公司所持有之家族公司股票交付信託，並由受託人依信託契約執行相關股權決策，確保家族股權不外流。

規劃前
大雄董事長至退休前，這12年期間所得稅累計須繳10,029,008,728元

規劃後
透過閉鎖性公司
大雄董事長至退休前
這12年期間

假設一
2031年後閉鎖性公司不分配盈餘
所得稅累計須繳53,551,428元
(相差949,357,300元)

假設二
2031年後閉鎖性公司每年分配盈餘
所得稅累計須繳225,717,498元
(相差777,191,230元)

閉鎖性公司（私人有限公司）相比於公開上市公司，有幾個顯著的好處

****控制權和決策自主性****

閉鎖性公司由少數股東或單一人控制，意味著管理層可以更靈活地制定和實施企業策略，而不受外部股東的過多干預。這種自主性使得公司能更迅速地做出決策，應對市場變化。

****私密性和保密性****

由於不需要公開財務信息和業務運作細節，閉鎖性公司可以更好地保持業務操作的私密性。這對於競爭激烈的行業或需要保護營運機密的企業尤其重要。

****財務靈活性****

相對於上市公司，閉鎖性公司在財務管理上更具靈活性。這意味著公司可根據自身需求和市場狀況來調整財務策略，例如分紅政策、資本結構調整等，而無需考慮公眾股東的期望和市場反應。

****少量資本需求****

閉鎖性公司通常不需要像公開上市公司那樣籌集大量的資本。這使得公司可以更專注於其內部業務運作和長期戰略，而不必花費過多時間和資源來符合上市公司的法律和監管要求。

****更少的法律和監管負擔****

相對於上市公司，閉鎖性公司在法律和監管方面的負擔通常較少。這包括申報要求、財務報告的公開程度、以及對於股東權利的法律保護程度。這減少了公司在法律遵循和監管合規性方面的成本和時間投入。

總體而言，閉鎖性公司的好處在於其靈活性、私密性和決策自主性，使得公司能夠更有效地管理和運營其業務，並且更容易快速應對市場變化。

因上述優勢，故將大雄TDM薪資分紅、股票資產、外幣資產配置境外基金增加現金流。

肆、財務策劃需求分析與風險管理建議方案

事業規劃

股權信託

大雄計劃將其TDM股權透過股權信託在退休後分年受益給萱萱及小宇。以下是分析和規劃的重點

股權信託設立及分年受益安排

大雄計劃將1000萬股TDM股權透過中國信託銀行設立股權信託，以分年受益方式規劃給萱萱及小宇。設定的受益年齡為71歲後開始，這樣可以使受益人在成熟之後獲得股權收益

股權規劃及贈與稅率考量

股權信託規劃是為了在到期時以不超過2500萬的股權價值進行贈與，以享較低的贈與稅率，即10%。此規劃可以有效地降低未來的稅賦負擔身前贈與10%、身故20%遺產稅適當的財務規劃可以減少未來可能的遺產稅負擔

管理及遺產規劃

股權信託安排不僅有助於管理大雄的退休金及資產，還可以確保在他退休前身故對萱萱及小宇的合理分配。信託設立後，通常需要指定信託管理人負責管理股權及其收益，以及在規定時機進行受益人的分配

總結來說，大雄的這項股權信託規劃兼顧了退休後的資產安排和遺產規劃，並通過合理的贈與策略和稅務規劃，有效地減少了未來可能的稅負擔，同時確保了資產在其生命後的適當分配。

成立閉鎖性股份公司將家族事業股權集中持有

- 將家族事業股權交由家族閉鎖性控股公司持有。
- 家族成員改持有家族閉鎖性控股公司股權並限制其轉讓。

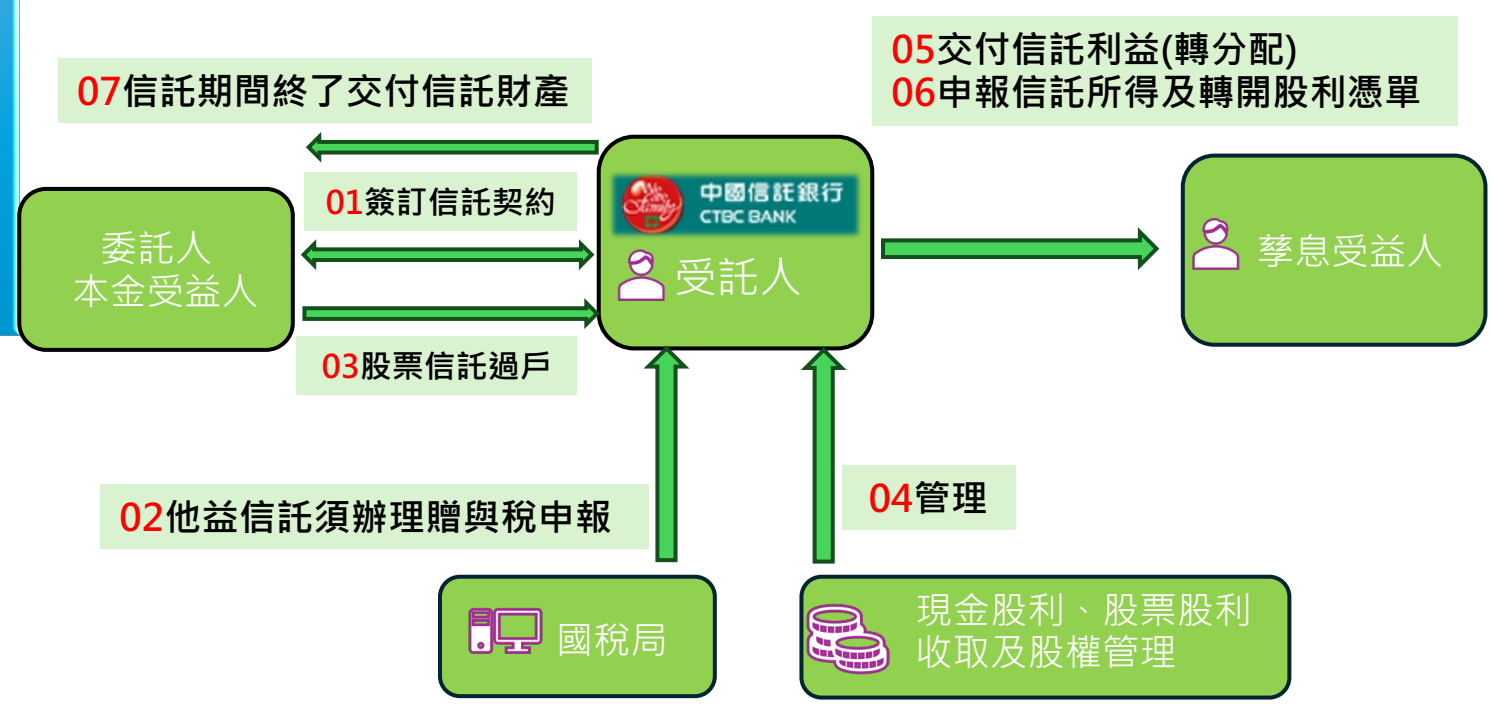
透過特別股設計將經營權/受益權分離傳承

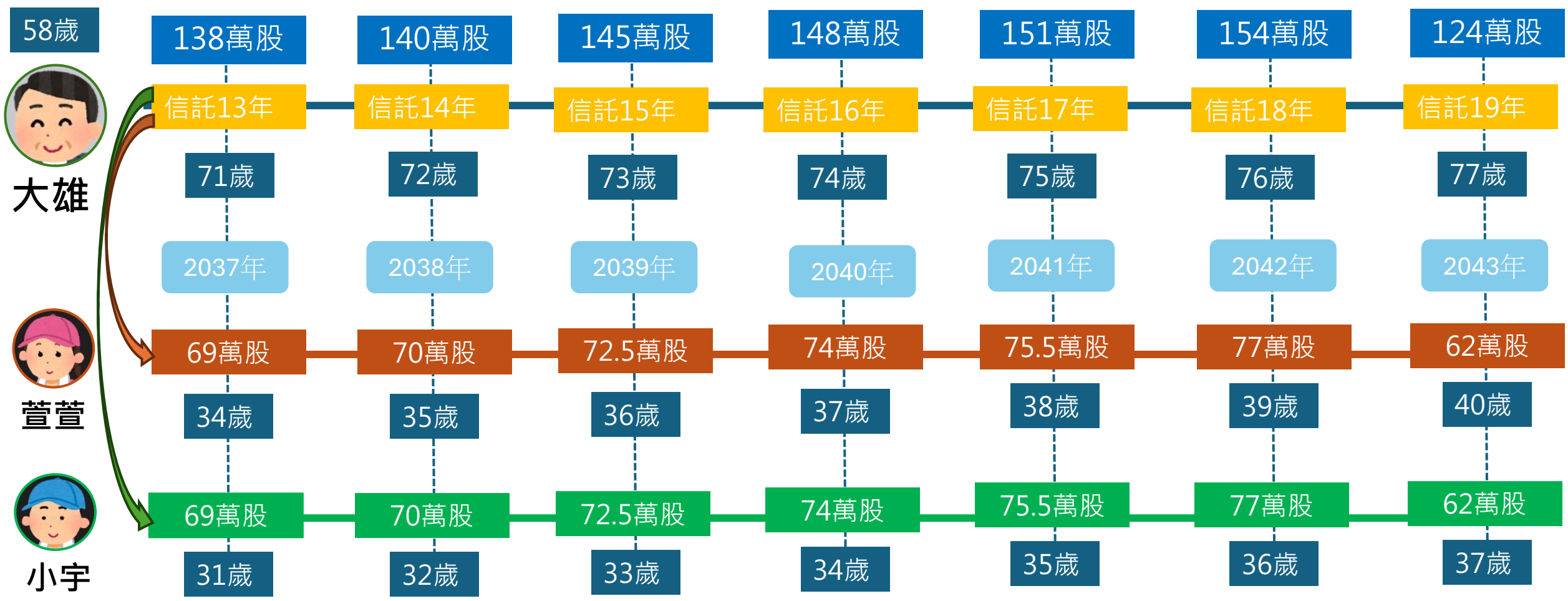
- 發行具複數表決權或否決權之特別股，確保經營權穩定。
- 發行具受益權但無表決權之特別股確保家族成員被照顧。

家族信託確保家族事業所有權不外流

- 將經營權特別股交付信託，確保永續傳承。
- 將受益特別股交付信託，確保家族成員受益權。

股權集中的三大治理工具





肆、財務策劃需求分析與風險管理建議方案

事業規劃

2024 計劃進程

- 股票股利在投資計畫
- 增資1200萬股x10元發行=1.2億
- TDM興櫃
- 由TDM與CDM投資設立VDM
- 引進中信創投入股800萬股
- 成立4家閉鎖性公司
- 股權信託1000萬股
- HDM分配使用

股票股利發放

A

假設：1股配發1.5股

原有3800萬股 x (1+1.5) =9500萬股

原本　配發　總計

B

重新計算淨值

30.8 x 3800萬股=淨值11.7億

11.7億÷9500萬股=12.32元（淨值）

增資

增資1200萬股 x 10元發行價=1.2億元(台幣)

a.大雄認股57%=1200萬股 x 57%=684萬股

b.大雄原有股權2166萬股經過股利配發後

2166萬股 x（1+1.5）=5415萬股

a+b合計為6099萬股

興櫃

委由中國信託證券協助
輔導TDM興櫃事由
為2027年上市做準備

VDM

確定落腳越南的原因是
越南政府推動經濟改革
提供多種投資獎勵及優惠政策
巨大的市場潛力及勞動力
成本相對較低

中國信託創業投資股份有限公司

主要業務為具發展潛力的
未上市櫃公司提供資金
TDM預計2027年上市
發展業為AI機器人與AI醫療等
佈局全球AI手術機器人市場

肆、財務策劃需求分析與風險管理建議方案

成立四家閉鎖性公司

大雄

大雄出資 [TDM16,000,000股
非TDM股票86,808,000元]

萱萱勞務出資30,000,000元

小宇勞務出資30,000,000元

合計資本額共306,808,000元

大雄佔80.4%，萱萱佔9.8%，小宇佔9.8%

美美

大雄出資TDM薪資500萬元

美美出資股票資產25,615,000元

美美勞務出資500萬元

合計資本額共35,615,000元

大雄佔14%，美美佔86%

萱萱

大雄出資TDM16,000,000股

萱萱出資TDM950,000股

萱萱勞務出資40,000,000元

合計資本額共209,500,000元

大雄佔76.4%，萱萱佔23.6%

小宇

大雄出資TDM16,000,000股

小宇出資TDM950,000股

小宇勞務出資40,000,000元

合計資本額共209,500,000元

大雄佔76.4%，小宇佔23.6%

HDM分紅規劃

①HDM分紅634萬 x 33.5%=2,123,900美元

↑ 大雄持股比例

②2,123,900-424,780=1,699,120美元

↑ 海外所得稅率20%

③1,699,120+123.5萬=2,934,120美元

↑ 大雄美元存款

④2,934,120-10萬-160萬=1,234,120美元

↑ 萱萱生活費　↑ 迪士尼債券

1,234,120 x 32.32=39,886,758元

↑ 台幣匯率

債券票面利率6.65% , 1年利息=106,400美元

股權信託

大雄股權信託1000萬股

由中國信託銀行協助辦理信託

信託受益人為萱萱及小宇

大雄70歲退休後

股權他益給予受益人持續7年

肆、財務策劃需求分析與風險管理建議方案

家族辦公室

家族管治
- 設立家族委員會，制定家族憲章
- 解決家族成員的潛在衝突
- 舉行家族會員大會，維繫家族和諧

另類投資
- 房地產
- 藝術品
- 環境、社會、企業管制(ESG)

家族承繼
- 信託諮詢
- 財富轉移
- 制定承繼方針
- 保護企業價值

生活管理
- 海外高端醫療服務
- 旅遊計畫及行程管理
- 奢侈品及形象管理

資產配置
- 風險管理
- 投資組合分析
- 全球資產配置

慈善活動
- 慈善捐款
- 參與慈善團體
- 慈善基金

家族辦公室，指的是那些為高淨值財富的家族提供有形及無形資產管理的專業機構，凝聚家族文化及財富並傳承給下一代。以成就家族企業永續經營為目的而設置，扮演著協調與維護家族成員、家族企業所有權人及家族企業整體利益的角色，會針對家族、企業、財富傳承治理所延伸的各項需求，統籌不同領域的專家資源，有系統地為家族提供專業化的服務，是家族傳承過程中一個堅強的後盾。

案例：一堂遲來的公司治理課，大同百年經營權走向共治！

2020年，紛擾多時大同經營權爭奪戰，在年底暫告落幕。如今，隨著外部股東與專業經營團隊入主，大同被迫從家族經營的模式改弦更張，開啟「共治」的新篇章。同一年，全台各地的家族企業也紛紛傳出拋售潮。動搖台灣經濟根本的危機，似乎正悄然而至。值此大環境變局，「接班傳承」的重新思考與布局，是台灣家族企業轉危為安、甚至逆轉勝的絕對關鍵！ 摘自：2021/02/08 中時新聞網

根據上述案例得知，企業創辦人若沒有做好接班傳承規劃，將為家族帶來很大的危機，甚至將一生創立的心血付諸流水。中國信託金控提供「家族財富治理」服務，架構資產管理(實質財富)與家族治理(精神財富)兩大服務體系，由個人理財延伸至家族傳承、企業永續到社會回饋，集結中國信託專業團隊、集團資源及第三方專業機構，達成家族永續、基業長青。因此我們將協助大雄及合夥人小周共同出資成立家族辦公室，提前規劃好接班傳承的布局，更重要的是實現「家族和諧」和「企業永續經營」。

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

身價：一般　　萬
　　意外　　萬

治療前期

診斷確定

一次性給付

重大傷病保單
癌症一次性給付保單
重大疾病（部分傷病項目）
特定傷病（部分傷病項目）

治療中期

已出院拿到收據
或治療過一次以上

依收據、療程
或總治療天數給付

醫療實支保單
定額給付保單
日額給付保單
癌症療程型保單
（其他健保不給付自費項目）

治療後期

後期療養或失能照護

治療結束後
給予生活幫助之給付

失能一次金保單
失能扶助險保單
長照險保單
重大疾病（部分傷病項目）
特定傷病（部分傷病項目）

肆、財務策劃需求分析與風險管理建議方案

風險規劃

大雄保障概況

治療前期	治療中期	治療後期
重大傷病： 200萬元	一般住院日額： 1,000元 意外住院日額： 1,000元 癌症住院日額： 20.1萬 醫療實支雜費： 30萬 癌症手術： 60萬元	失能一次金： 300~15萬元/次 （1~11級） 失能月給付： 6萬元/月 （1~6級）

美美保障概況

治療前期	治療中期	治療後期
重大傷病： 110萬元	一般住院日額： 2,500元 意外住院日額： 2,500元 癌症住院日額： 20.2萬 醫療實支雜費： 20萬 癌症手術： 60萬元	失能一次金： 400~20萬元/次 （1~11級） 失能月給付： 8萬元/月 （1~6級）

針對目前大雄董事長的風險檢視，醫療部分均有部分規劃，主要在壽險部分，有以下類別需做規劃討論

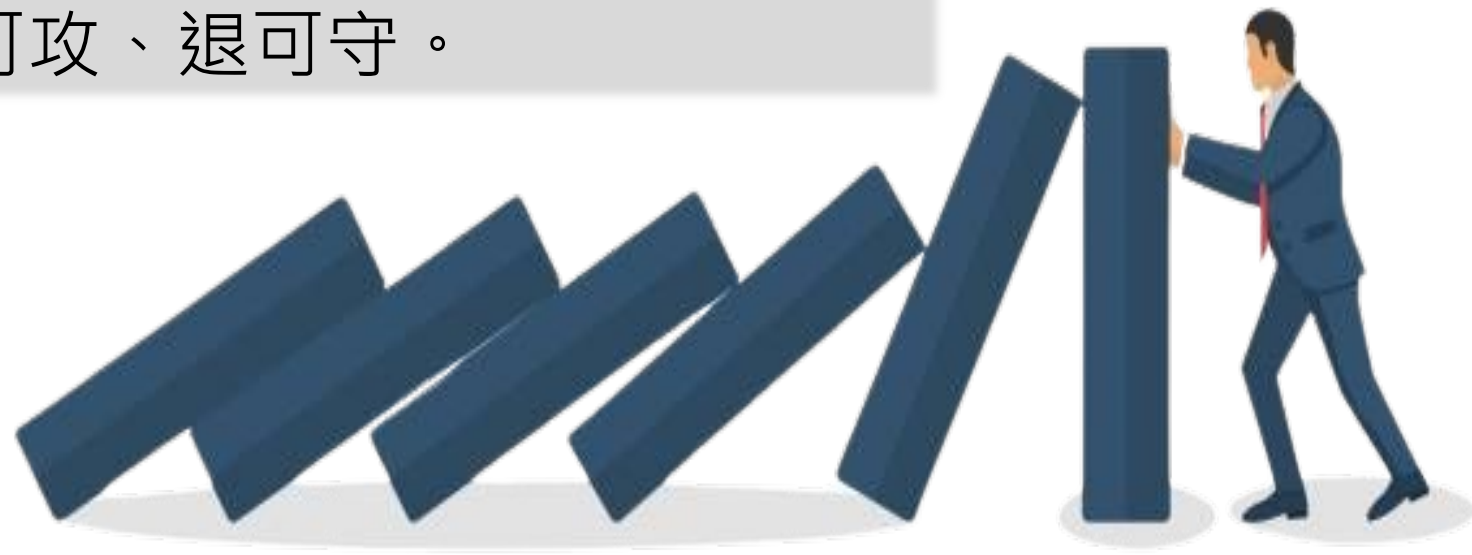
銀行貸款

教育費

生活費

預留稅源

針對各個風險檢視，將以專款專用與運用定期壽險與美元終身壽險的優質保單作階段性規劃，除可規避風險外，也可將部分保價金在未來轉換為自己的退休規劃取回，以達到進可攻、退可守。



肆、財務策劃需求分析與風險管理建議方案

風險規劃

大雄

負債：
4,500萬

美美

負債：
2,400萬

生活費：
120萬x30年
=3,600萬

小計6,000萬

萱萱

教育費：
10萬美元x5年
=約台幣1,500 萬

生活費：
120萬x10年
=1,200萬

小計2,700萬

小宇

教育費：
國立大學4年
48萬x4年=192萬
美國碩士班2年
共15萬美元
=約450萬台幣

生活費：
120萬x10年
=1,200萬

小計1,842萬

貸款
6,900萬元

台灣人壽優體定期壽險10年期
保額7,000萬，年繳保費98.6萬元

教育費
3,600萬元

台灣人壽優體定期壽險10年期
萱萱：保額1,500萬，年繳保費209,237元
小宇：保額650萬，年繳保費90,669元

生活費
6,000萬元

台灣人壽美鑫美利利變型終身壽險20年期
美美：保額3,600萬，年繳保費1,389,184元
萱萱：保額1,200萬，年繳保費463,072元
小宇：保額1,200萬，年繳保費463,072元

預留稅源
2億元

台灣人壽美鑫美利利變型終身壽險20年期
保額2億，年繳保費7,717,696元

肆、財務策劃需求分析與風險管理建議方案

風險規劃

萱萱保障規劃建議

	繳費年期	保額	保費
台灣人壽珍好好醫療帳戶終身健康保險	20年	3000元	65,280元
台灣人壽珍LONG好康手術醫療終身附約	20年	3000元	25,230元
台灣人壽愛無慮A型一年定期癌症附約	1年	100萬元	470元
台灣人壽全方位一年定期傷害保險附約	1年	300萬元	4,200元
台灣人壽新傷害醫療保險金日額附約	1年	1,000元	530元
台灣人壽新傷害骨折及關節整復手術條款	1年	3單位	2,400元
台灣人壽新金關懷豁免保險費附約A型	20年	32,502元	696元
台灣人壽百分百守護長期照顧終身保險	20年	4萬元	62,900元
台灣人壽愛無慮A型一年定期癌症附約	1年	200萬元	940元
台灣人壽金卡安心一年定期重大傷病附約	1年	200萬元	4320元
台灣人壽新金關懷豁免保險費附約A型	20年	5,208元	112元

年繳保費：167,078元

治療前期	治療中期	治療後期
癌症一次金： 300萬元 重大傷病： 140萬元+ 200萬元	一般住院日額： 2,000元+4,500元 意外住院日額： 2,000元+5,500元 癌症住院日額： 12.2萬+4,500元 醫療實支雜費： 20萬 意外實支雜費： 3萬 門診/住院手術定額： 6,000元~60萬元 癌症手術： 30萬元 骨折保險金： 5,500元~33萬元	失能一次金： 100~5萬元/次 （1~11級） 失能月給付： 2萬元/月 （1~6級） 長照一次金： 48萬/次 長照年給付： 48萬/年

小宇保障規劃建議

	繳費年期	保額	保費
台灣人壽珍好好醫療帳戶終身健康保險	20年	3000元	59,670元
台灣人壽珍LONG好康手術醫療終身附約	20年	3000元	20,520元
台灣人壽愛無慮A型一年定期癌症附約	1年	100萬元	360元
台灣人壽全方位一年定期傷害保險附約	1年	300萬元	4,200元
台灣人壽新傷害醫療保險金日額附約	1年	1,000元	530元
台灣人壽新傷害骨折及關節整復手術條款	1年	3單位	2,400元
台灣人壽新金關懷豁免保險費附約A型	20年	32,502元	445元
台灣人壽金窩心100長期照顧終身保險	20年	4萬元	60,036元
台灣人壽愛無慮A型一年定期癌症附約	1年	200萬元	713元
台灣人壽金卡安心一年定期重大傷病附約	1年	200萬元	3740元
台灣人壽新金關懷豁免保險費附約A型	20年	5,208元	70元

年繳保費：152,692元

治療前期	治療中期	治療後期
癌症一次金： 300萬元 重大傷病： 70萬元+ 200萬元	一般住院日額： 1,500元+4,500元 意外住院日額： 1,500元+5,500元 癌症住院日額： 12.15萬+4,500元 醫療實支雜費： 20萬 意外實支雜費： 3萬 門診/住院手術定額： 6,000元~60萬元 癌症手術： 30萬元 骨折保險金： 5,500元~33萬元	失能一次金： 100~5萬元/次 （1~11級） 失能月給付： 2萬元/月 （1~6級） 長照一次金： 48萬/次 長照年給付： 48萬/年

肆、財務策劃需求分析與風險管理建議方案

風險規劃

大雄家庭 的 重點保障

中國信託金控 台灣人壽

一般身故保險金	意外身故保險金	癌症身故保險金
大雄3335萬 美美268萬 萱萱 200萬 小宇50萬	大雄3655萬 美美568萬 萱萱 400萬 小宇200萬	大雄3335萬 美美268萬 萱萱 400萬 小宇250萬

醫療雜費限額及 醫療雜費(含手術)限額	住院日額及住院病房限額	住院手術定額(每次)及 住院手術看護療養(每次)
大雄30萬 美美20萬 萱萱20萬 小宇20萬	大雄1000元 美美2,500元 萱萱6,500元 小宇6,000元	萱萱6千元-60萬 小宇6千元-60萬

初次罹患癌症(重度)	重大疾病一次金	重大傷病一次金
萱萱300萬 小宇300萬	-	大雄200萬 美美110萬 萱萱340萬 小宇270萬

1-11級疾病/意外失能一次金	1-6級疾病/意外失能扶助金 (換算每月)	意外傷害醫療限額
大雄300萬 美美400萬 萱萱148萬 小宇148萬	大雄6萬 美美8萬 萱萱6萬 小宇6萬	萱萱3萬 小宇3萬

肆、財務策劃需求分析與風險管理建議方案

退休規劃

退休生活需求	大雄	美美
目前年齡	58歲	54歲
退休年齡目標	70歲	65歲
預計退休後生命享受期時間	20年	25年
希望退休後月領金額	30萬	10萬
退休後生活總需求金額	7200萬	3000萬

假設大雄25歲進入職場
預計70歲退休(展延年金)，年資45年，平均最高投保薪資為45,800元
45,800元 x 45年 x 1.55% x 120%= 38,334元/月

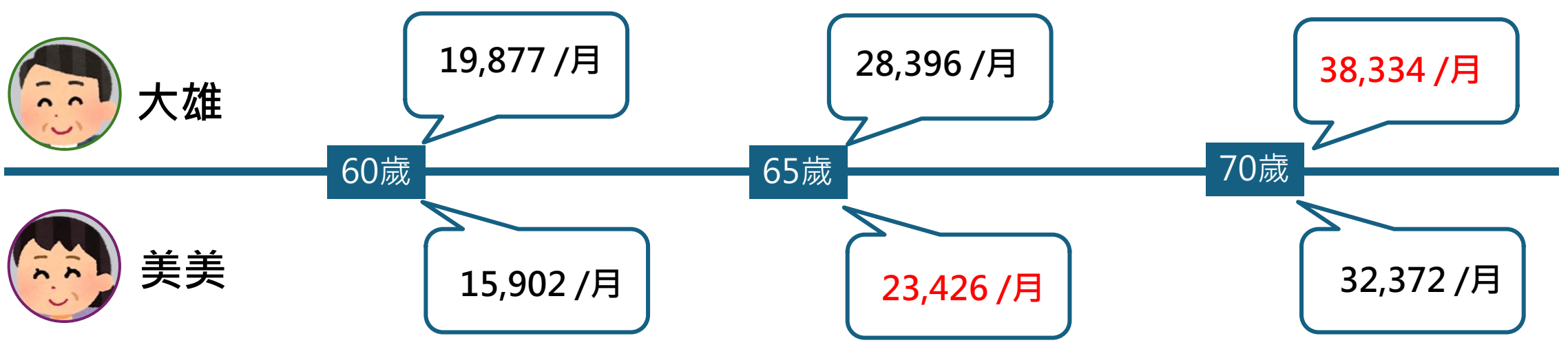
假設65歲退休(標準退休年齡)，年資40年，平均最高投保薪資45,800元
45,800元 x 40年 x 1.55% = 28,396元/月

假設60歲退休(減給年金)，年資35年，平均最高投保薪資45,800元
45,800元 x 35年 x 1.55% x 80%= 19,877元/月

假設美美2002年由公司TDM投保勞保
預計65歲退休(標準退休年齡)，年資33年，平均最高投保薪資為45,800元
45,800元 x 33年 x 1.55% = 23,426元/月

假設70歲退休(展延年金)，年資38年，最高投保薪資45,800元
45,800元 x 38年 x 1.55% x 120% = 32,372元/月

假設60歲退休(減給年金)，年資28年，最高投保薪資45,800元
45,800元 x 28年 x 1.55% x 80%= 15,902元/月

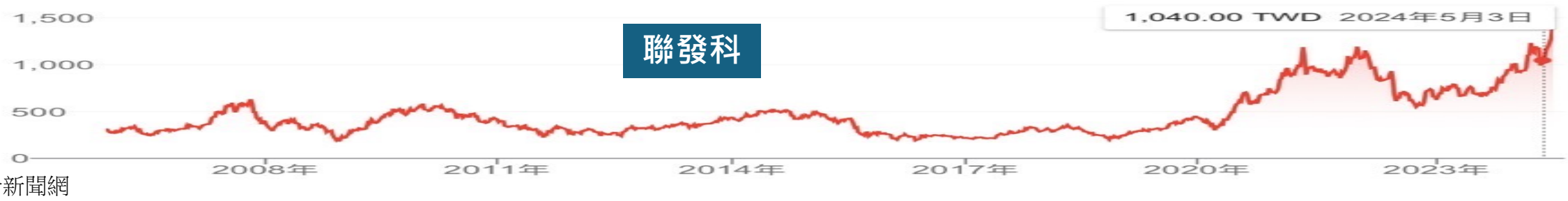


現有退休準備	大雄	美美
勞保老年給付	38,334 / 月	23,426 / 月
目前投資股利	201,950 /平均每月	76,579 /平均每月
活存利息	116,271 /平均每月	23,225 /平均每月
合計	356,555 / 月	123,230 /月

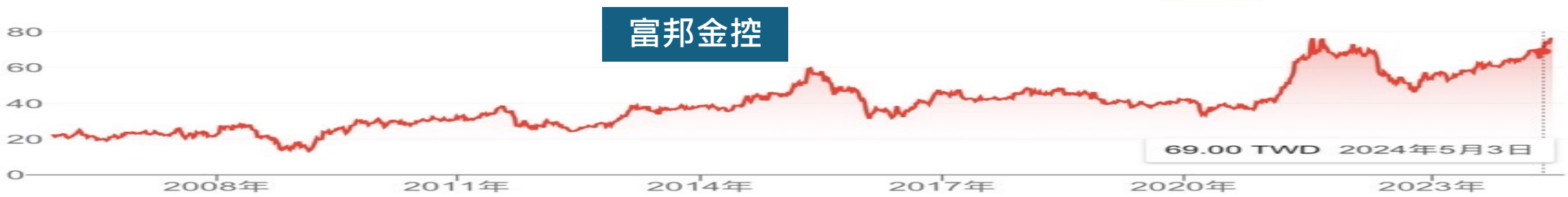
大雄持股現況分析

持有四檔股票近期均有利多消息且配息平均有3%以上，建議繼續持有

東森財經
2024年6月14日
台積電躍全球第8!從輝達，台積電崛起，今天AVGO宣布公拆，股價上漲183.48美元，單日大漲12.27%，市值跑到7780.8億美元，這都大大宣示：晶片超越石油的時代來臨。Aramco市值慢慢往下掉，石油價格上升帶動的通膨壓力，沒有大家想像那麼嚴重。
不僅如此，台積電Adr已來到174.07美元，市值8968.85億美元超越波克夏A (BRK.A)，成為全球第八大市值企業，目前市值是三星的1.95倍、InTel的5.86倍，就連台灣股市市值逾70兆台幣，換算成美元已超過德國成為全球第十大，再度凸顯台灣的重要性。



聯合新聞網
2024年6月13日
路透報導，聯發科（2454）正在開發一款安謀（ARM）架構PC處理器，用以執行微軟的Windows作業系統，預計明年推出，搶搭安謀架構AI PC（Windows on Arm）商機。聯發科昨天股價漲30元、收1,300元。
聯發科在多個產品領域已採用安謀IP，除了手機晶片主戰場，與PC領域較相關的布局包括Chromebook應用等。
聯發科執行長蔡力行上周於台北國際電腦展（COMPUTEX 2024）發表專講時，特別邀請安謀執行長哈斯同台，增添兩大廠後續延伸合作的想像空間。



YAHOO新聞
2024年6月10日
富邦金前5月EPS 4.57元重奪冠 國泰金4.07元超越2023全年，金控5月獲利全數出爐！富邦金控5月自結合併稅後淨利160.2億元，單月獲利創歷年同期新高，EPS高達1.23元；累計今年前5月合併稅後淨利594.3億元，EPS 4.57元，重登金控獲利王寶座。

鉅亨網
2024年6月7日
台商電子產業迎向 AI 開創的新紀元，欣興 (3037-TW) 也已經按規劃提高 AI 相關 PCB 及 IC 載板營收比重，且熱度升溫中，欣興今 (7) 日公布 2024 年 5 月營收以 96.44 億元改寫 16 個月來新高，月增 3.01%，年增 12.16%，累計 2024 年 1-5 月營收 454.09 億元，年增 4.31%，欣興看好 AI 將是公司未來重要成長動能，AI 相關的 ABF 載板與 PCB 比重均可成長，其中以 AI 伺服器帶動的 HPC 與高速傳輸產品為發展主軸；同時，AI 晶片需要採用 ABF 載板，雖良率具挑戰，但平均單價高，隨 AI 應用領域擴大，搭配主流客戶出貨，可再增加 AI 產品比例，預估今年高階產品比重可望大幅提高。

美美持股現況分析

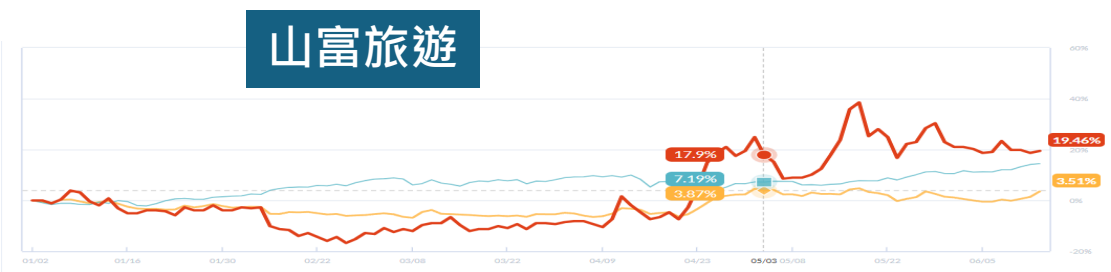
持有六檔股票近期均有利多消息且配息平均有3%以上，建議繼續持有

鉅亨網
2024年6月14日
中信金 (2891-TW) 今 (14) 日舉行股東常會，總經理陳佳文表示，中信金今年前 5 月稅後純益達 311 億元，ROE 來到 17.4%，相當亮麗，主要因第一季台灣人壽表現特別好，除了台股上漲伺機實現資本利得外，也受惠新台幣匯率貶值，避險成本比預期好非常多，中國信託銀行去年稅後純益達 413 億元，創下歷史新高，除了核心業務財富管理外，在台灣的房貸、信貸業務也持續成長，此外，銀行去年海外業務表現相當亮眼，稅前盈餘來到 195 億元，占銀行獲利 37%，尤其在大中華及東南亞地區，成長 30% 以上，顯示在供應鏈移轉、地緣政治影響下，海外分行受台商青睞，挹注海外分行表現。
展望後市，陳佳文表示，聯準會降息遞延，台股受惠資金持續投入，帶動股市突破 22000 點，中信金今年 1-5 月稅後純益 311 億元，ROE 也來到 17.4%，都比去年同期要好很多，每股稅後純益 1.6 元，如果沒有特別的意外，今年獲利應該是有機會超越去年、再創新高。
在利率持續高檔下，銀行有望獲利穩健，保險未來重點將是接軌 IFRS 及 ICS，證券及投信近年都有相當成長，台股成交量動輒超過 4000、5000 億元，仍有望再創歷史新高。

日經新聞網
2024/06/11
台灣大型電子代工企業鴻海精密工業5月31日召開創立50週年股東大會，提出了向純電動汽車（EV）和人工智慧（AI）用伺服器投入力量的方針。鴻海將利用在為美國蘋果生產iPhone的過程中培育起來的代工模式，在EV領域尋求與日本汽車企業合作。力爭提高低迷的利潤率，實現再增長。

經濟日報
2024/05/31
被動元件大廠國巨（2327）大咬AI商機，董事長陳泰銘昨（30）日透露，檯面上股價漲三倍、四倍的主流AI業者「都是國巨的客戶」，這些客戶拉貨非常強勁，而且動能一路延續，國巨因此上修營運展望。他強調，「國巨現在的狀況比預期更好」，後續與鴻海集團的半導體合作也會更緊密。國巨昨天召開股東常會，陳泰銘會後受訪，釋出以上訊息。陳泰銘說，不僅AI客戶拉貨動能強勁、一路延續，其他客戶和通路商以及公司本身庫存也都回到健康水位，讓國巨對後市更感到樂觀。

鉅亨網
2024年6月13日
證交所「112 年度第十屆公司治理評鑑」出爐，臺灣證券交易所於今（ 13） 日舉行頒獎典禮，第一金控 (2892-TW) 從 952 家受評上市公司中脫穎而出，第 9 度榮獲「上市組排名前 5%」，於四大評鑑構面 80 項指標均取得佳績，公司治理績效備受肯定。為落實在地關懷理念，第一金控投推動 ESG 成效亮眼而囊括多項國內外重要獎項，包括持續獲選納入 DJSI、富時、MSCI 世界三大永續性指數成分股及 TCSA 臺灣企業永續獎 -《台灣十大永續典範企業獎》最高殊榮，亦獲環境部第五屆「國家企業環保獎」最高榮譽巨擘獎，為國內唯一連續五年獲獎之企業



聯合新聞網
2023-04-27
山富旅遊宣布與德國漢莎航空集團達成歷史性的合作協議，成為台灣首家購買永續航空燃油（SAF）的旅行社。這項合作將有助於減少旅行的碳排放，是對於旅遊業的永續轉型來說，非常重要的一步。

財訊
2024-06-06
佳世達（2352）醫療事業群總經理楊宏培6日出席「台泰智慧城市高峰論壇／科技串聯跨國智慧城新商機」，並發表專題演講。他強調，佳世達其中一個轉型方向，是快速擴大醫療事業，且佳世達看好泰國的國際醫療市場，計畫投資相關領域。

肆、財務策劃需求分析與風險管理建議方案

退休規劃

澳幣、人民幣、美元資金投資建議

澳幣21.5萬投入基金配息
基金名稱:安聯收益成長基金-AM穩定月收類股(澳幣避險)
年息7%每年領回NT318,759

基金名稱	累積報酬率(%)										
	一週	一個月	本月	本季	三個月	六個月	九個月	一年	二年	三年	五年
安聯收益成長-AM穩定月收類股(澳幣避險)(本基金有相當比重投資於非投資等級之高風險債券且配息來源可能為本金)	0.75	1.54	1.85	0.54	1.38	7.01	9.76	10.83	17.73	-0.21	32.83

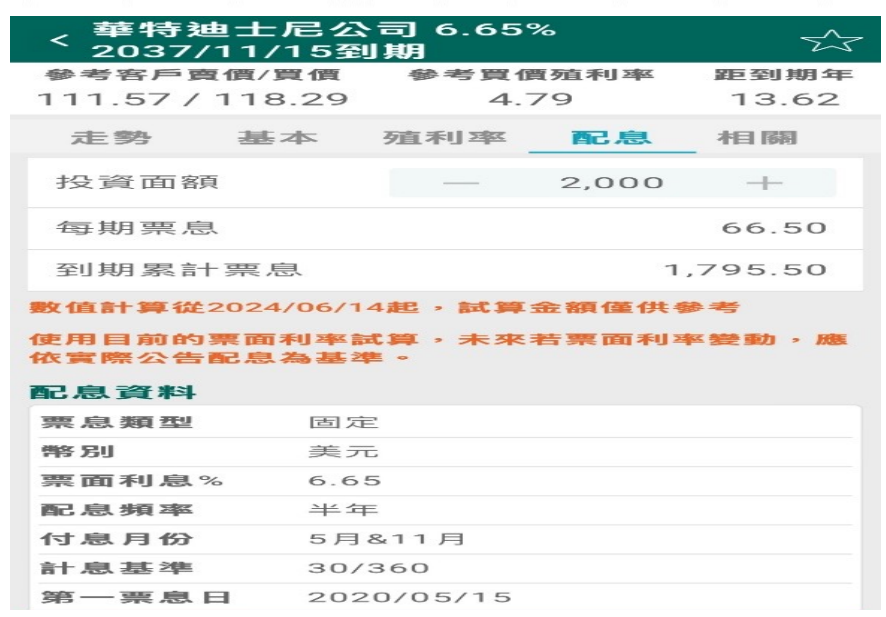
配息基準日	狀態	配息金額	年化配息率(%)	幣別
2024/05/14	配息	0.045	7.11	澳幣
2024/04/12	配息	0.045	7.09	澳幣
2024/03/14	配息	0.045	7.04	澳幣
2024/02/14	配息	0.045	7.10	澳幣
2024/01/12	配息	0.045	7.16	澳幣
2023/12/14	配息	0.045	7.16	澳幣
2023/11/14	配息	0.045	7.45	澳幣
2023/10/13	配息	0.045	7.53	澳幣
2023/09/14	配息	0.045	7.31	澳幣
2023/08/14	配息	0.045	7.27	澳幣
2023/07/14	配息	0.045	7.11	澳幣
2023/06/14	配息	0.045	7.24	澳幣
2023/05/12	配息	0.045	7.46	澳幣

人民幣350萬投入基金配息
基金名稱:安聯收益成長多重資產基金-B類型(月配息)-人民幣
年息7%每年領回NT1,095,395

基金名稱	累積報酬率(%)						
	一個月	三個月	六個月	一年	二年	三年	五年
安聯收益成長多重資產基金-B類型(月配息)-人民幣(本基金有相當比重投資於非投資等級之高風險債券且配息來源可能為本金)※	1.75	1.38	6.53	9.83	14.24	1.62	40.37

配息基準日	狀態	配息金額	年化配息率(%)	幣別
2024/05/29	配息	0.05	7.45	人民幣
2024/04/26	配息	0.05	7.49	人民幣
2024/03/27	配息	0.05	7.30	人民幣
2024/02/26	配息	0.05	7.38	人民幣
2024/01/29	配息	0.05	7.40	人民幣
2023/12/27	配息	0.05	7.38	人民幣
2023/11/28	配息	0.05	7.65	人民幣
2023/10/27	配息	0.05	8.11	人民幣
2023/09/26	配息	0.05	7.84	人民幣
2023/08/29	配息	0.05	7.51	人民幣
2023/07/27	配息	0.05	7.39	人民幣
2023/06/28	配息	0.057	8.51	人民幣
2023/05/26	配息	0.057	8.69	人民幣
2023/04/26	配息	0.057	8.78	人民幣

美元160萬規劃華特迪士尼公司債券
票面利率6.65%
每年領回 3,425,920台幣



創造現金流
澳幣、人民幣、美元資金轉配息基金

澳幣
每年領回換算NT318,759
人民幣
每年領回換算NT1,095,395
美元
每年領回換算NT3,425,920

合計
NT4,840,074元/年

肆、財務策劃需求分析與風險管理建議方案

退休規劃

新店2間房產

賣房：

104年12月31日之前取得　舊制［財產交易所得稅（5%~40%)
土地增值稅（10%~40%)

105年1月1日之後取得　新制房地合一稅（10%~45%）

贈與：

贈與稅（10~20%）
契稅（6%）
土地增值稅（10%~40%)

繼承：

遺產稅（10~20%）

建議： 新店2間房產透過繼承方式留給子女，每年可以透過出租創造105萬/年現金流

買房：板橋45坪加車位房價約3,000萬

頭期款2成：600萬

萱萱450萬+488萬
↑現有現金　↑父母2024與2025現金贈與
小宇320萬+488萬

中信銀行貸款2400萬：30年期（2025~2054）

每月還款77,879元 x 12個月=934,548元
↑由父母每年現金贈與支付

肆、財務策劃需求分析與風險管理建議方案

公益規劃

成立基金會

1 提升捐助人或企業形象

2 節省稅負

3 傳承及管理家族財富

1 提升捐助人或企業形象

可提升家族的社會地位，獲得社會各階層人士尊重，從而擴大家族的影響力。

2 節省稅負

規定每年要有最低數額的公益事業開支，資金可以公開募集，故受到政府嚴格監管；公益基金會亦能得到較多的稅務優惠。

3 傳承及管理家族財富

在香港成立基金會相對簡便，沒有最低資本要求，任何人都可以將資產轉入。公司需是股份有限公司或擔保有限公司，制定章程，包括明確公司為基金會公司、宗旨、清盤時資產處置方式、禁止向股東派發股息或其他利益，以及至少一名秘書。符合條件即可註冊成為基金會。相比之下，內地設立基金會條件更多，包括資本要求、公益事業支出限制等。由於手續簡單、監管較少，不少內地富豪選擇在香港設立基金會來管理和傳承財富。

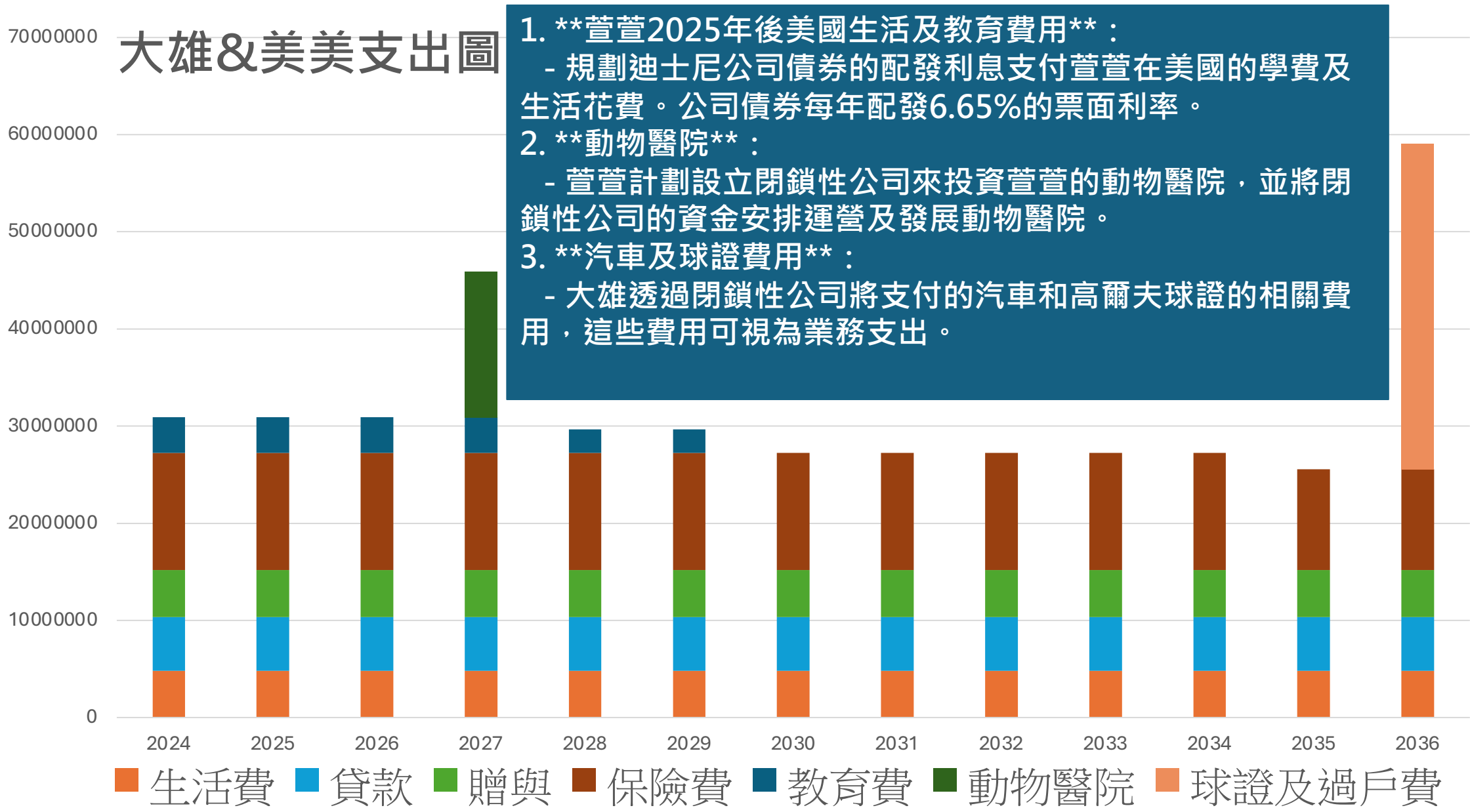
公益保單
100萬/年
30年

70歲時規劃台灣人壽優質型美元終身壽險保單8年期

保額2240萬，年繳保費2,257,824元
透過指定受益與分期給付
每年給付約100萬並給付30年
給公益基金會或公益團體

捐贈公益是大雄董事長退休時的心願之一，預計捐出20%，傳愛團隊建議在公益這個區塊可以透過成立公益基金會，將做公益的這份心，踏實的去執行與延續；另透過保單受益金指定和分期給付等功能，將受益金分期每年給付至基金會或其他長期關懷的公益團體，讓大雄董事長回饋社會、熱心公益的這份善念，不僅可以在家族中成為一個表率，更能將這份善的循環和觀念透過實際行動與時間堆疊傳給後代子孫。

伍、策略綜效歸納說明

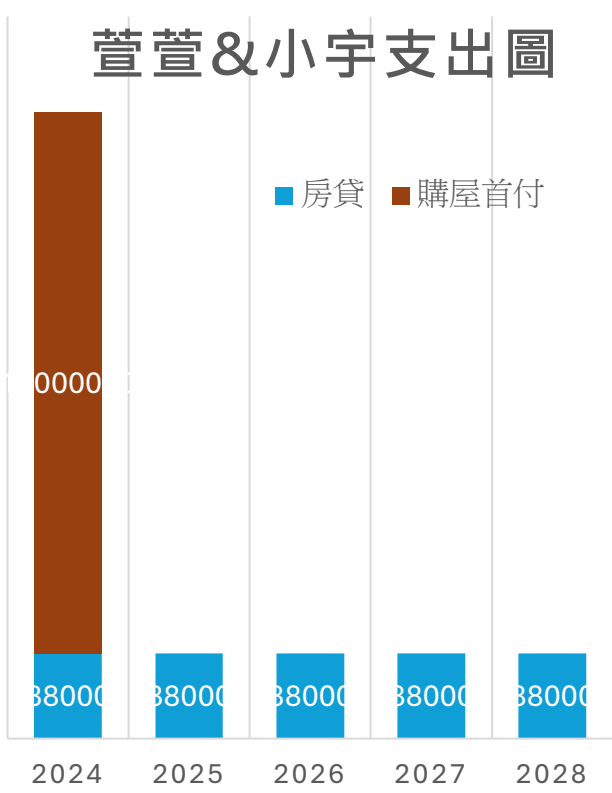


1. **萱萱2025年後美國生活及教育費用**：
   - 規劃迪士尼公司債券的配發利息支付萱萱在美國的學費及生活花費。公司債券每年配發6.65%的票面利率。
2. **動物醫院**：
   - 萱萱計劃設立閉鎖性公司來投資萱萱的動物醫院，並將閉鎖性公司的資金安排運營及發展動物醫院。
3. **汽車及球證費用**：
   - 大雄透過閉鎖性公司將支付的汽車和高爾夫球證的相關費用，這些費用可視為業務支出。

長期	生活費		贈與	
	年期	金額	年期	金額
	32年	4,800,000元	12年	4,880,000元

中期	教育&生活費		保險費		貸款	
	年期	金額	年期	金額	年期	金額
	4年	3,652,000元	10年	12,040,000元	15年	5,521,356元
	2年	2,424,000元	20年	10,350,000元		

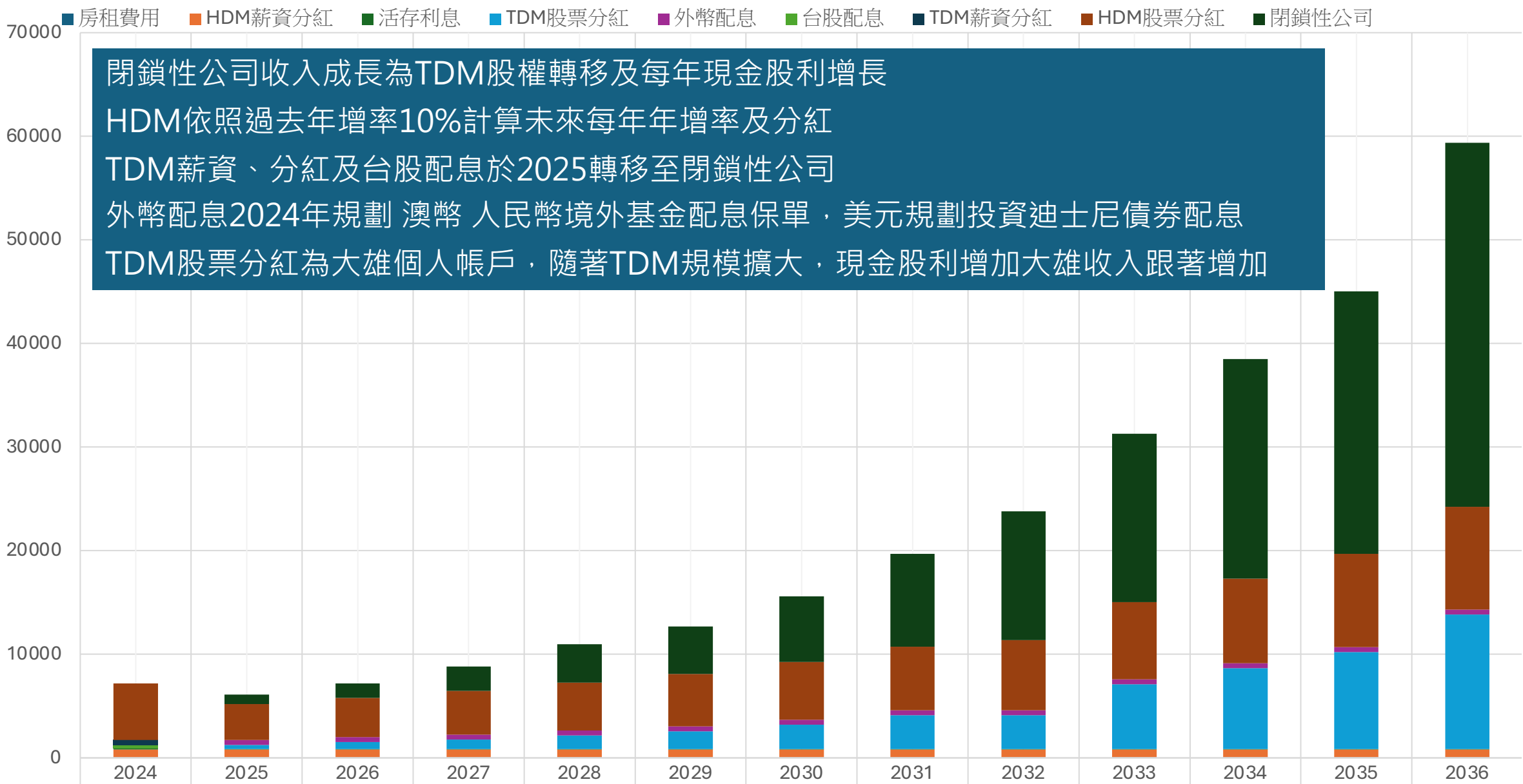
一次性	動物醫院		汽車		球證&過戶	
	年期	金額	年期	金額	年期	金額
	一次	15,000,000元	平均每年	3,858,333元	一次	3,353,000元



長期	萱萱&小宇板橋房貸		板橋房子首付	
	年期	金額	年期	金額
	30年	1,880,000元	一次	12,000,000元

伍、策略綜效歸納說明

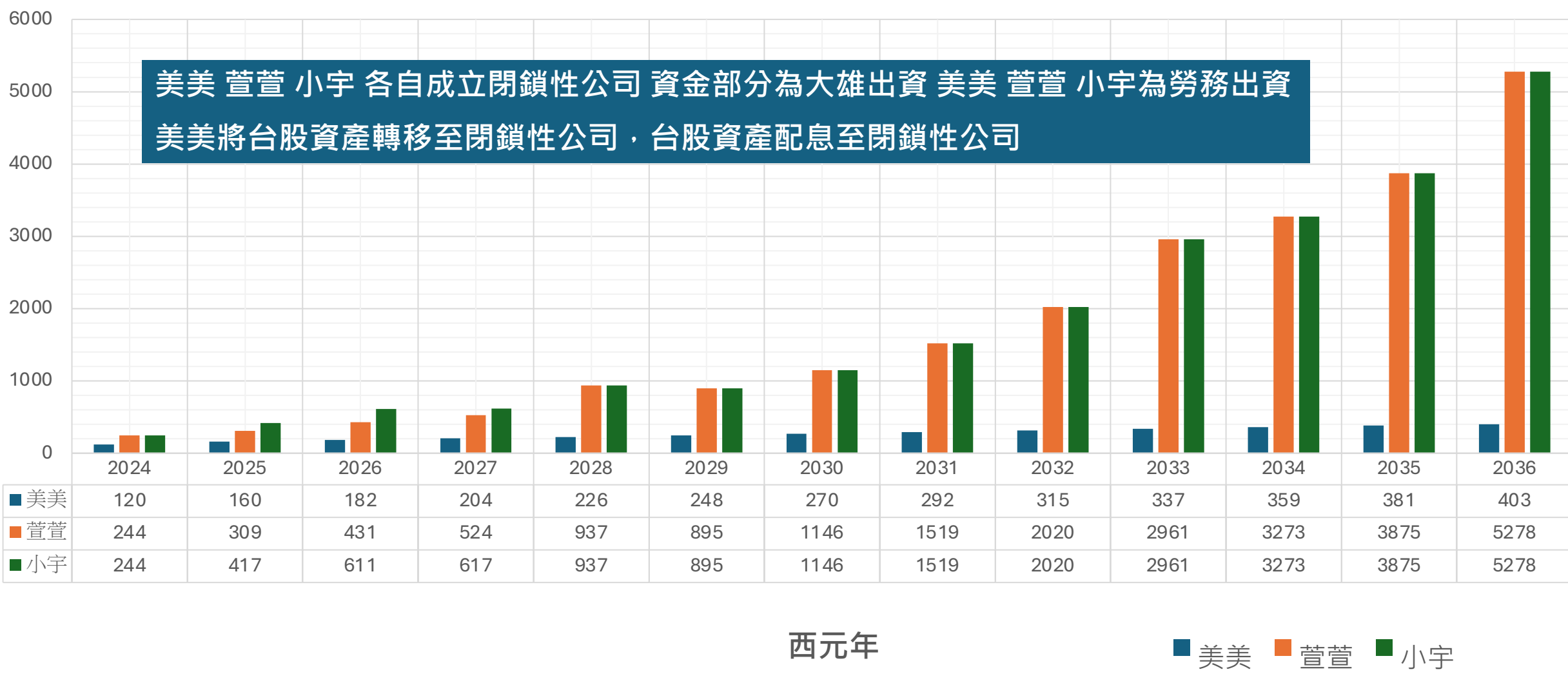
大雄歷年各項收入圖



	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036
閉鎖性公司	0	899	1368	2351	3702	4563	6311	8946	12438	16278	21167	25357	35129
HDM股票分紅	5491	3468	3814	4196	4616	5077	5585	6144	6758	7434	8177	8995	9895
TDM薪資分紅	500	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
台股配息	260	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
外幣配息	0	485	485	485	485	485	485	485	485	485	485	485	485
TDM股票分紅	0	389	649	909	1299	1688	2338	3247	3247	6235	7794	9352	12990
活存利息	139	50	50	50	50	50	50	50	50	50	50	50	50
HDM薪資分紅	750	750	750	750	750	750	750	750	750	750	750	750	750
房租費用	60	60	60	60	60	60	60	60	60	60	60	60	60

西元年

美美、萱萱、小宇歷年收入圖

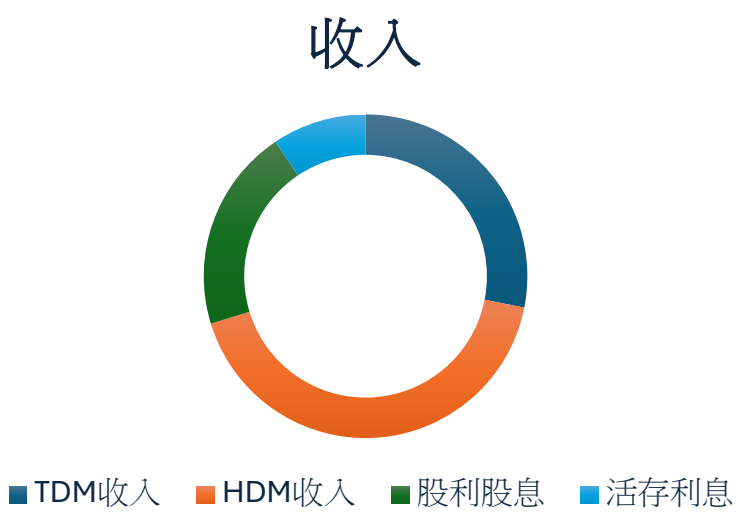


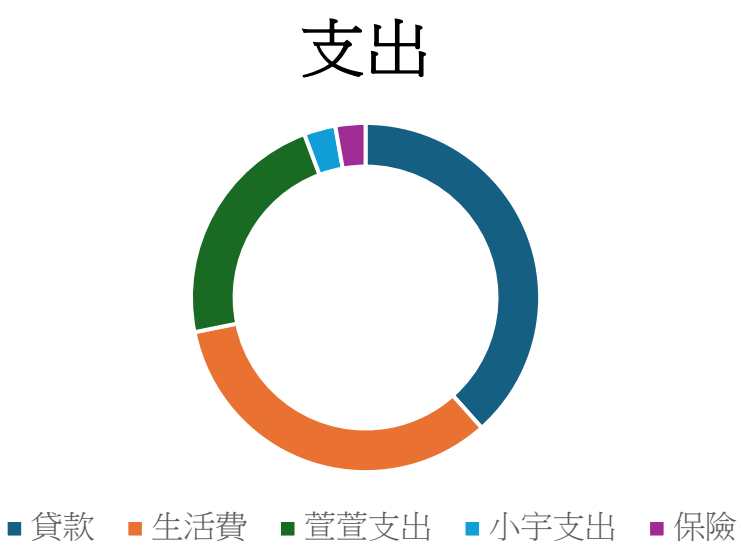
	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036
美美	120	160	182	204	226	248	270	292	315	337	359	381	403
萱萱	244	309	431	524	937	895	1146	1519	2020	2961	3273	3875	5278
小宇	244	417	611	617	937	895	1146	1519	2020	2961	3273	3875	5278

伍、策略綜效歸納說明

規劃前

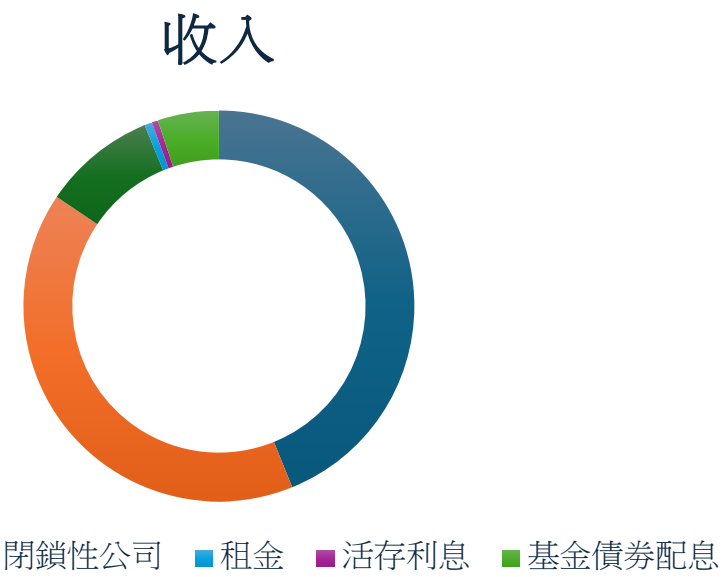
年收入		年支出	
項目	大雄	項目	大雄
TDM 假設薪資收入	3,600,000	銀行貸款(6900萬) 假設貸款15年 年息2.5%	5,521,356
TDM 假設分紅收入	1,400,000	生活及其他支出	4,800,000
HDM 假設薪資收入	5,000,000	萱萱支出 100,000美金/年	3,232,000
HDM 假設分紅收入	2,500,000	小宇支出 學費12萬＋生活費 18萬＋12萬	420,000
股利股息收入	3,625,950	保險	400,000
活存利息收入	1,673,965		
合計	17,799,915		14,373,356
年度現金流結餘合計		3,426,559	

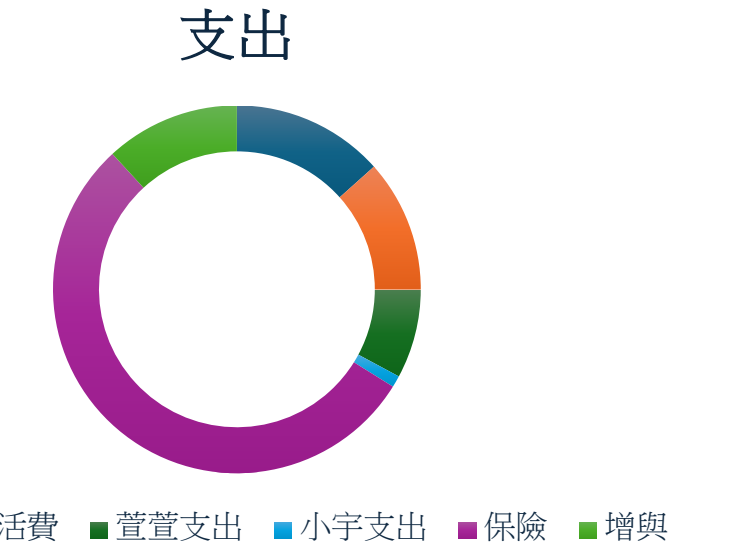




規劃後

年收入		年支出	
項目	大雄	項目	大雄
HDM 假設薪資收入	5,000,000	銀行貸款(6900萬) 假設貸款15年 年息2.5%	5,521,356
HDM 假設分紅收入	2,500,000	生活及其他支出	4,800,000
HDM 股票分紅收入	34,680,000 (每年10%增長)	萱萱支出 100,000美金/年	3,232,000
TDM 股票分紅收入	3,890,000 (每年40%增長)	小宇支出 學費12萬＋生活費 18萬＋12萬	420,000
閉鎖性公司 股利分紅	8,990,000 (每年20%增長)	保險	22,390,000
租金收入	600,000	每年贈與	4,880,000
活存利息收入	500,000		
基金、債券 配息收入	4,850,000		
合計	61,010,000		40,823,356
年度現金流結餘合計		20,186,644	





伍、策略綜效歸納說明

需求點	項目	需求說明	備註
事業	TDM公司上市	2024TDM興櫃並成立VDM，TDM預計2027年在台上市，目前由證券商進行輔導上市，預估上市價格60元以上將再透過增資佈局海外	中國信託證券協助
	海外佈局建廠	TDM 2027上市,並成立JDM,2029成立ADM,2030VDM越南上市,2032成立GDM,於2034年完成海外佈局達成TDM集團	中國信託創投協助
	二代接班 股權移轉	2024年因應傳承需求建議成立閉鎖性公司，透過閉鎖性公司的特性，集中所有權，避免股權的任意轉讓以達到傳承的目的；再透過股權信託，讓股權能交到子女手上。	中國信託銀行協助
	家族辦公室	成立家族辦公室讓家族企業永續經營，針對家族、企業、財富傳承治理所延伸的各項需求，統籌不同領域的專家資源，有系統地為家族提供專業化的服務	台灣人壽傳愛團隊協助
風險	愛與責任	以定期和終身高槓桿保障型保單作搭配，轉嫁配偶美美30年所需的生活費;孩子萱萱、小宇10年的生活費及教育費的資金，另也強化孩子醫療區塊	台灣人壽保單
	預留稅源	2027年TDM公司上市後預估大雄資產約10億，所需繳納遺產稅額約2億，建議透過保障型保單高槓桿特性，可防範風險及為未來萱萱與小宇繼承時的資金準備	台灣人壽保單
退休	股利股息收入	2024年建議成立閉鎖性公司，將以持有台積電等10家股票所配之股利股息，投入閉鎖性公司作為股權移轉的重要資金來源。	大雄董事長決定
	勞保退休	大雄：38,334 / 月 美美：23,426 / 月	大雄70歲辦理 美美65歲辦理
	基金配息收益	透過原持有外幣和HDM分紅美元建議以理財型保險和迪士尼公司債做規劃，以年化7%的報酬率每年約140萬做為生活費收入	中國信託證券 台灣人壽保單
	租金收入	大雄、美美新店2戶房子出租預估每年收益105萬，可作為退休後的穩定現金流	大雄董事長決定
公益	公益基金會 保險分期給付	捐贈公益是大雄董事長退休時的心願之一，預計捐出20%，將以成立公益基金會和保障型保險分期指定給付的方式，達到每年捐贈100萬持續30年的效益。	大雄董事長決定 台灣人壽保單

事業規劃
1.興櫃上市
2.海外擴廠
3.二代接班
4.股權移轉
5.家族辦公室

風險規劃
1.愛與責任
2.預留稅源

退休規劃
1.股利股息收入
2.勞保退休
3.基金配息收益
4.租金收入

公益規劃
1.公益基金會
2.保險分期給付

陸、結語

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金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： 退休來源來自於租金、勞退、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，而傳愛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。

附錄一

不動產價值評估資料-板橋買房

交易年月	交易筆棟數	成交價	單價	當時屋齡	漲跌
102年04月	土地1建物1車位1	1,476 萬	30.6 萬	2.3 年	--
113年03月	土地1建物1車位1	2,400 萬	51.9 萬	13.2 年	62.6%

113年03月	板橋區文化路二段 D5棟-4F 久泰宸品	大樓	2,764萬 含車位240萬	75.2 萬 已扣除車位	41.58坪 坡道平面8.02坪	5.56 坪	4 / 22	--	
113年03月	板橋區文化路二段441巷11號8樓 文化風閣 捷運江子翠站	大樓	2,700萬 含車位220萬	75.3 萬 已扣除車位	40.16坪 升降平面7.24坪	4.87 坪	8 / 11	13.4 年	
	❶ 陽台外推；								
113年03月	板橋區民生路三段29巷9號5樓 帝王家 捷運新埔民生站	大樓	2,460萬 含車位價	56.4 萬 含車位計算	43.61坪 坡道機械車位	7.78 坪	5 / 12	31.8 年	
113年03月	板橋區貴興路108號2樓 高爾夫-三期世界 捷運亞東醫院站	大樓	2,150萬 含車位180萬*	54.2 萬 已扣除車位	51.12坪 含車位14.77坪*	6.86 坪	2 / 14	28.3 年	
113年03月	板橋區文化路二段 D5棟-5F 久泰宸品	大樓	2,770萬 含車位240萬	75.4 萬 已扣除車位	41.58坪 坡道平面8.02坪	5.56 坪	5 / 22	--	
113年03月	板橋區莊敬路248號 F棟-14F 佳元植 捷運新埔站	大樓	2,930萬 含車位190萬	79 萬 已扣除車位	41.01坪 坡道機械6.32坪	3.9 坪	14 / 22	--	
113年03月	板橋區文化路二段80號9樓之4 華南大樓	華廈	2,500萬 含車位250萬	56.2 萬 已扣除車位	46.97坪 坡道平面6.91坪*	6.79 坪	9 / 10	36.4 年	
	❶ 車位面積無法拆算陽台外推；								
113年03月	板橋區四川路二段265號3樓 皇翔帝國 捷運亞東醫院站	大樓	2,800萬 含車位200萬	63 萬 已扣除車位	52.2坪 坡道平面10.91坪	4.6 坪	3 / 24	14.6 年	2

板橋區文化路二段441巷11號8樓 成交明細

分享

基本資料

文化風閣

大樓 | 3房(室)2廳2衛 | 13.4年 | 8/11樓

建物 1 筆			土地 1 筆	
40.16 坪	室內使用	23.68 (59%)	4.87 坪	都市：其他:住宅區
	共有部分	9.24 (23%)		
	升降平面	7.24 (18%)		

交易紀錄 1 筆

1 113 / 03 (當時屋齡為13.4年) 建物1 / 土地1 / 車位1	2,700 萬 含車位220萬	75.3 萬/坪 已扣除車位	40.16 坪 升降平面7.24坪

備註：陽台外推；

參考網址:
https://price.houseprice.tw/print?path=/%E6%96%B0%E5%8C%97%E5%B8%82_city/%E6%9D%BF%E6%A9%8B%E5%8D%80_zip/40-60_area/yes_parking/2000-3000_price/&p=3

成交年月	地址	型態	總價	單價	建坪	地坪	樓別	屋齡	成交紀錄
113年03月	板橋區中正路226號6樓 富逸	大樓	2,800 萬 含車位200萬*	50.5 萬 已扣除車位	58.88 坪 坡道平面7.44坪	7.02 坪	6 / 15	12.6 年	1 ›
113年03月	板橋區華江一路610號17樓 (待售4) 麗寶北歐莊園芬蘭極光	大樓	2,399 萬 含車位235萬	56 萬 已扣除車位	50.74 坪 坡道平面12.11坪	4.52 坪	17 / 18	1.2 年	1 ›
113年03月	板橋區藝文街368號 (待售16) 興富發大禾 江翠北側重劃區	大樓	2,800 萬 含車位120萬*	71.8 萬 已扣除車位	47.33 坪 坡道平面10.02坪	6.13 坪	1 / 18	3.6 年	2 ›
113年03月	板橋區民生路三段315號26樓之2 (待售9) 巨蛋 捷運新埔民生站 江翠北側重劃區	大樓	2,520 萬 含車位180萬	53.4 萬 已扣除車位	54.42 坪 坡道平面10.56坪	1.62 坪	26 / 37	17.5 年	1 ›
113年03月	板橋區篤行路三段21號8樓 (待售8) 馥麗	華廈	2,000 萬 含車位80萬*	47.4 萬 已扣除車位	45.4 坪 升降機械4.92坪	7.01 坪	8 / 10	7.9 年	2 ›

基本資料

興富發大禾

大樓 | 3.6年 | 1/18樓

建物 1 筆			土地 1 筆	
47.33 坪	室內使用	24.44 (51.6%)	6.13 坪	都市：其他:第二種住宅區
	共有部分	12.87 (27.2%)		
	坡道平面	10.02 (21.2%)		

交易紀錄 2 筆

1 113 / 03 (當時屋齡為3.6年) 建物1 / 土地1 / 車位1	2,800 萬 +25% 含車位120萬*	71.8 萬/坪 已扣除車位	47.33 坪 坡道平面10.02坪

參考網址:
https://price.houseprice.tw/list/%E6%96%B0%E5%8C%97%E5%B8%82_city/%E6%9D%BF%E6%A9%8B%E5%8D%80_zip/40-60_area/yes_parking/2000-3000_price/?p=4

不動產價值評估資料-新店出租

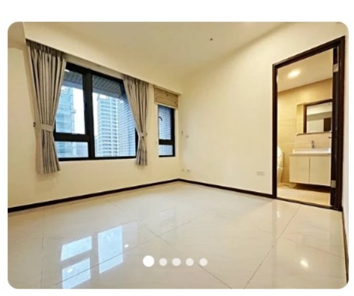
房產 **雙北租金投報率2%-3% 決定購屋總價區間**

鉅亨網記者張瑞傑 | 2020-02-27 09:13

▲ 雙北租金投報率2%-3%，決定購屋總價區間。

對於購屋族來說，租金報酬率可以幫助買屋決策。專家分析，透過租金投報率試算，可以滿足置產、投資以及自用的不同目的；對於自用的首購族，可算出每月房租的支出、是否可以抵過購屋每月的要繳的房貸，了解目前租屋或買房何者划算。一般而言，北市租金投報率 2 至 2.5%、新北 3% 左右，總價落在 1000 至 1500 萬元左右。

對想買房自住的買方而言，利用現在每月繳的房租，來判斷是否該準備進場購屋，或是繼續租房子。換言之，若試算下來的房貸少於每月租金支出，即表示「租不如買」，可以考慮進場購屋，反之則「買不如租」。



【中信央北】全陽大璽C3-6F四房坡平車

近捷運 有電梯 隨時可遷入 可開伙 有車位

整層住家 | 4房2廳 | 46.9坪 | 6F/25F

全陽大璽 新店區-中央路

距小碧潭 674公尺

仲介 小邱 | 3小時內更新 | 昨日17人瀏覽

50,000元/月

置頂

J133730新店區公所站☆美裝採光三房 優選好屋

近捷運 新上架 拎包入住 有電梯 隨時可遷入 可開伙

整層住家 | 3房2廳 | 46坪 | 4F/13F

依社區名稱 新店區-中興路一段

距新店區公所 342公尺

仲介 溫小姐 | 4小時內更新 | 昨日30人瀏覽

45,000元/月

https://rent.591.com.tw/?region=3&section=34&searchtype=1&kind=1&rentprice
https://news.cnyes.com/news/id/4458389

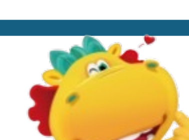
計算20年的年增率時，假設有一個初始值（例如20年前的值）和一個終值（即現在的值），年增率的計算公式可以修改為以下形式：

$$年增率 = \left(\frac{終值-始值}{始值}\right) \times \frac{100}{年數}$$

其中，

- 終值是20年後的值（現在的值）。
- 始值是20年前的值。
- 年數是20年。

勞務說明：
公司法第356條之3第2項所稱公司發行股份總數以勞務抵充出資股數之一定比例，於實收資本額未達新臺幣3,000萬元部分，不得超過2分之1，於實收資本額新臺幣3,000萬元以上部分，不得超過4分之1。



THANKYOU

台灣人壽　　傳愛團隊

2024