ARMOR CAPITAL

ARMOR CAPITAL

SINCE 2021

2024

台灣最佳財務策劃師選拔

最佳財務策劃師個人組書審報告

財務策劃師：鎧資本 林聖瑋

財務報告策劃書信函

敬致 大雄與美美賢伉儷：

首先衷心感謝您們選擇鎧資本為您的家庭財務做規劃。同時感謝您們給聖瑋規劃服務的機會，聖瑋承諾會竭盡所能來為您們提供各項諮詢與服務。

聖瑋已對您們所提供的資料和數據進行了詳盡的分析並量身定做了一份財務策劃書來給您們過目。

期待能完成三大目標：

一、退休後的生活規劃與資產管理

二、子女教育與職涯發展支持

三、資產傳承與稅務規劃

為了確保您們能充分了解這份財務策劃書，懇請您們詳細檢驗這份財務策劃書內容。針對這些資料和數據，假如您們的情況已有所更動並足以影響這份財務策劃書的有效性，請盡快告訴聖瑋以便能採取所需的步驟來做出適當的修改。

順祝　闔家安康　平安喜樂

鎧資本　林聖瑋　敬上

2024.05.31

目錄

壹、前言 1

貳、所屬公司及個人介紹 2

參、家庭成員背景現況彙整 5

肆、財務策劃建議

一、事業規劃 14

二、風險管理 22

三、退休規劃暨資產活化 32

四、公益慈善規劃 34

伍、規劃前後對比 35

陸、規劃風險預示 39

柒、結論 40

壹、前言

在全球經濟不確定性增加的背景下，家庭與企業面臨著越來越多的財務挑戰。從疫情的持續影響，到地緣政治風險，以及市場的劇烈波動，現代財務管理需要具備更高的靈活性與應變能力。在這樣的環境中，如何有效地進行財務規劃，成為了每個家庭和企業的核心需求。

作為專業的財務策劃師，我們深知每一位客戶的財務狀況和目標都是獨一無二的。針對不同的需求，我們提供個性化的財務方案，從資產配置、稅務規劃、保險安排，到退休計劃、子女教育基金等，涵蓋了財務生活的方方面面。我們的目標是通過科學的分析和專業的建議，幫助客戶在複雜的財務環境中，實現資產的保值增值和財務安全。

現今，面對全球供應鏈的變遷、科技的快速發展以及環保意識的提升，企業和家庭必須具備前瞻性的財務規劃能力。如何應對這些挑戰，並把握機遇，是我們致力於解決的核心問題。我們堅信，通過系統化的財務策劃，可以為客戶帶來長期的財務穩定和生活品質的提升。

財務規劃步驟

1 衡量目前的財務狀況

全面了解您的資產、負債、收入與支出情況。

2 規劃未來的財務目標

根據您的需求和願景，設定切實可行的長短期目標。

3 尋找其他的替代方案

為每個財務目標找到多種可行的方案，並進行比較。

4 評估可行的替代方案

根據風險、收益等因素，選擇最合適的方案。

5 建立與執行理財計劃

制定詳細的執行計劃，並進行動態調整。

6 檢討與修改財務計劃

定期檢討財務計劃，根據實際情況進行修正和優化。

貳、所屬公司及個人介紹

鎧資本股份有限公司簡介

鎧資本股份有限公司（Armor Capital Corporation）是一家專注於財務策劃與財富管理的專業公司，總部位於臺北市南港區。公司成立於2021年，致力於為個人和企業提供全面的財務解決方案，涵蓋資產管理、財務規劃、投資顧問等多個領域。

公司秉持著專業、誠信和創新的核心價值，通過嚴謹的風險評估和市場分析，為客戶制定量身定制的避險財務策略。鎧資本的專業團隊由多位經驗豐富的財務策劃師和投資顧問組成，擁有深厚的市場知識和優秀的操作能力，能夠靈活應對各種市場環境下的挑戰。

鎧資本注重與客戶建立長期的合作關係，提供持續的財務諮詢和服務。公司致力於幫助客戶實現財務自由和資產增值，並在退休規劃、子女教育基金、稅務優化、保險安排等方面提供全方位的支持。

公司核心服務

- 財務策劃：根據客戶的財務目標和風險承受能力，制定個性化的財務規劃方案。
- 資產管理：運用多元化的投資組合策略，實現資產的穩定增值。
- 投資顧問：提供專業的市場分析和投資建議，幫助客戶在複雜的市場中做出明智的決策。
- 退休規劃：協助客戶制定詳細的退休計劃，確保退休後的生活品質和財務安全。
- 稅務優化：通過合理的稅務安排，減少稅務負擔，提升資產的淨收益。

企業榮譽

鎧資本股份有限公司以卓越的服務和專業的財務知識，贏得了廣大客戶的信賴與好評。公司在2022年榮獲「**台灣十大傑出企業**」殊榮，這一獎項表彰了鎧資本在財務策劃與投資管理領域的卓越貢獻及創新能力。這一榮譽不僅肯定了我們過去的努力，也激勵我們在未來繼續提供高品質的服務，為客戶創造更多的財務價值。

企業亮點

1. 避險專業：鎧資本以專業的避險策略聞名，顛覆了台灣傳統的金融框架，為客戶提供安全穩健的資產方案。
2. 國際認可：鎧資本旗下的財務策劃師團隊具備國際專業認證，持有RFP美國註冊財務策劃師證照，並滿足嚴格的實務經驗要求。
3. 創新與專業：鎧資本參與台北國際金融博覽會，展示其在專業避險領域的領先地位。

公司願景

鎧資本的品牌使命是在安全穩健的前提下最大化客戶財富。公司秉持絕對的客觀性，以顧客為本，提供國際頂尖的專業與最完善的金融諮詢服務。鎧資本的願景是協助客戶優化國內外財務分配、調整投資風險，省卻客戶在財務管理上的時間，實現財富自由和人生美好願景。

個人介紹

林聖瑋 Nemo Lin

現職：鎧資本股份有限公司，擔任高級經理
學歷：國立臺灣科技大學財金學士

榮譽：
今周刊1332期專訪
商周Smart智富2021.10.31週刊受訪
TVBS《10點不一樣》專欄受訪
鎧資本 2021年度首席財務策劃師
鎧資本 2022年度首席財務策劃師
鎧資本 2023年度首席財務策劃師

專業證照：
ACFP認證財務策劃師
RFP美國註冊財務策劃師證照

理財，如果不賦予時間價值，
那都是徒勞無功的。

參、家庭成員背景現況彙整

經由大雄與美美伉儷提供的資訊及多次訪談記錄資料彙集後，我將現況資訊透過歸納分類與客觀數據分析整理，釐清所有相關人員與您目前的資產關聯性，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，使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更加貼近您的期望。

稱謂	姓名	性別	年齡	職業/職稱	居住地
本人	大雄	男	58歲	TDM公司共同創辦人	臺灣
配偶	美美	女	54歲	家庭主婦	臺灣
長女	萱萱	女	21歲	學生（美國獸醫系）	美國
次子	小宇	男	18歲	學生（臺灣私立高中）	臺灣

大雄

58歲，機械工程師
TDM創始人

- 70歲退休，若子女不繼承公司，交由專業經理人經營
- 捐出20%財產做公益。

美美

54歲，專職家庭主婦

- 與大雄退休後賣掉新店房子，保留板橋房子
- 出國旅遊兩個月
- 每五年更換車輛，退休後保留休旅車。

萱萱

21歲，美國獸醫系
計畫畢業後返臺開設動物醫院

國外就學及實習期間每年支助10萬美元，回國後贊助開設動物醫院（診所）。

- 大學畢業後赴美讀2年企業管理碩士
- 回台在TDM工作
- 國外就學期間贊助15萬美元。

小宇

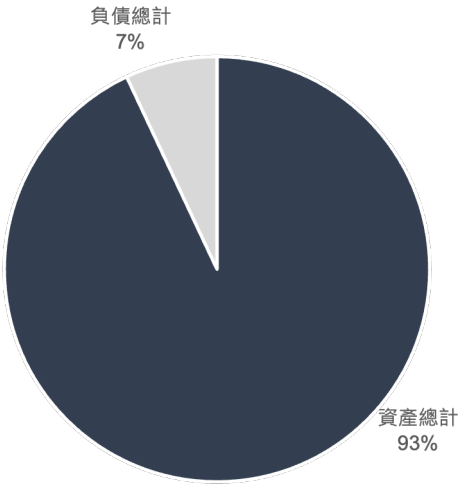
18歲，臺灣私立高中
已申請至國立交通大學機械工程學系

表3-1、大雄家庭現況說明與未來計畫

類別	金額/現況(萬)	未來計畫
活儲（含外幣存款）	$30,721	持續增值和合理配置，確保資金流動性。
車子	$1,548	每五年更換車輛，退休後保留休旅車。
股票（評估日05/31)	$36,938	根據市場狀況進行持股調整，增加投資回報。 • TDM公司：2025年在越南、泰國、柬埔寨建廠，分散風險，2027年在台上市，募資建廠。 • HDM公司：繼續發展國際貿易業務應對CFC制度影響。 • CDM公司：分散風險，將部分產能移往第三國，以減少成本增加，提高競爭力。
TDM （資本額38000萬/持股57%）	• $21,600 • 3.8億元實收資本額，每股淨值30.8元，大雄持股57%。	
HDM （資本額300萬美金/持股33.5%）	• $3,256 • 累積未分配盈餘1268萬美元今年將分配634萬美元。	
CDM	營收增長，部分產品受中美貿易戰影響需轉移產能。	
其餘股票	$12,082	
保單	儲蓄險$6610	持續繳納保費，確保保單價值增長。
醫療保障	• 支出$400,000 • 包含一般身故、意外身故、癌症身故、重大傷病、住院醫療、癌症醫療、失能保險...。	持續規劃及更新，確保家庭成員的健康與保障。
其他：球證、黃金	$4,464	購買林口高爾夫球場及美麗華球場球證，方便打球運動。
台灣不動產	$6,800	賣掉新店房子，保留板橋房子，購入兩間新房轉讓給子女。
中國不動產	$1,350	
子女資助計劃	$250,000	資助子女完成學業及職業發展，幫助其未來成長。 • 每年支助萱萱10萬美元生活及房租費用，回國後贊助開設動物醫院 • 贊助小宇國外就學期間15萬美元。
退休規劃		確保退休生活品質，安排資產傳承及公益捐贈。
資產傳承		將大雄公司的股權合理傳承給子女，避免公司股權旁落外人之手。
公益計劃		尋求專業建議，確保公益計劃合法合理執行。

表3-2、大雄資產負債表

資產明細			負債明細		
					幣別：新台幣（萬元）
依據5/31臺灣銀行公告牌告匯率，匯率換算：USD 32.4 / AUD 21.5 / CNY 4.5 / EUR 35.1					
類別	金額(萬元)	百分比	類別	金額	百分比
動產	$56,153	93.74%	貸款	$4,500	100%
活儲（含外幣存款）	$18,570	31.00%	銀行貸款	$4,500	100%
台幣存款	$12,201				
美元存款（123.2萬）	$3,992				
澳幣存款（21.5萬）	$462				
人民幣存款（425.6萬）	$1,915				
車子	$1,428	2.38%			
保時捷（2年新）	$1,100				
BMW休旅車（3年新）	$240				
NISSAN（2年新）	$88				
股票（評估日05/31)	$34,335	57.32%			
TDM（資本額38000萬/持股57%）	$21,600				
HDM（資本額300萬美金/持股33.5%	$3,256				
台積電 52張@821	$4,269				
聯發科 25張@1235	$3,088				
富邦金控 120張@73.4	$881				
欣興 68張@182.5	$1,241				
保單	$820	1.37%			
儲蓄險 2張	$820				
其他	$1,000	1.67%			
東方球場—高爾夫球證	$1,000				
不動產	$3,750	6.26%			
台灣不動產	$2,400	4.01%			
台灣新店 1戶	$2,400				
中國不動產	$1,350	2.25%			
中國廣州 1戶	$1,350				
資產總計	$59,903	100%	負債總計	$4,500	100%
淨資產總額			$55,403（萬）		



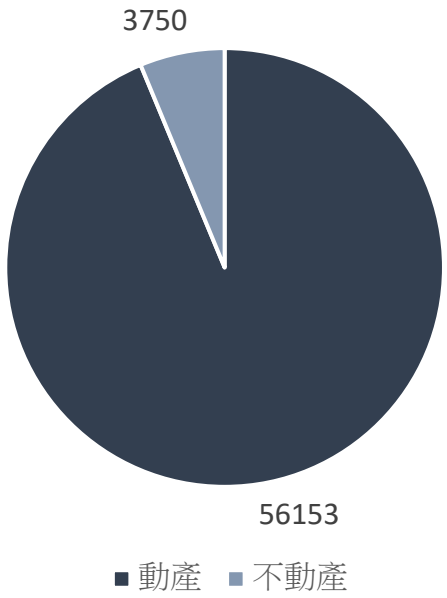
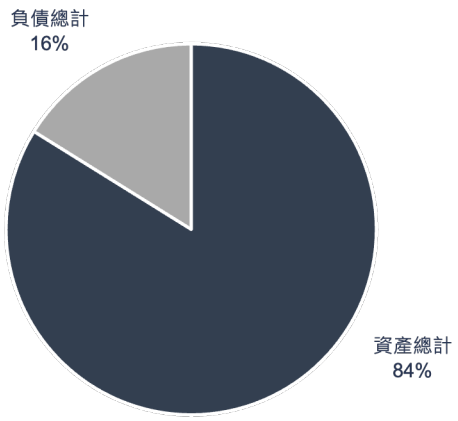


表3-3、美美資產負債表

資產明細			負債明細		
					幣別：新台幣（萬元）
依據5/31臺灣銀行公告牌告匯率，匯率換算：USD 32.4 / AUD 21.5 / CNY 4.5 / EUR 35.					
類別	金額(萬元)	百分比	類別	金額	百分比
動產	$11,523	72.37%	貸款	$2,400	100%
活儲（含外幣存款）	$3,446	21.64%	銀行貸款	$2,400	100%
台幣存款	$2,623				
美元存款（183240元）	$594				
人民幣存款（45.5萬）	$205				
歐元存款（6800元）	$24				
車子	$120	0.75%			
奧迪（3年新）	$120				
股票（評估日05/31)	$2,633	16.54%			
第一金 205張@27.5	$564				
中信金 110張@35.4	$389				
鴻海 40張@172	$688				
國巨 8張@662	$530				
佳世達 46張@39.65	$182				
山富 18張@155.5	$280				
保單	$1,860	11.86%			
儲蓄險 4張	$1,860				
其他		21.75%			
黃金1500g	$3,464				
不動產	$4,400	27.63%			
台灣不動產	$4,400	27.63%			
台灣新店 1戶	$1,800				
台灣板橋 1戶	$2,600				
資產總計	$12,459	100%	負債總計	$2,400	100%
淨資產總額			$13,523（萬）		



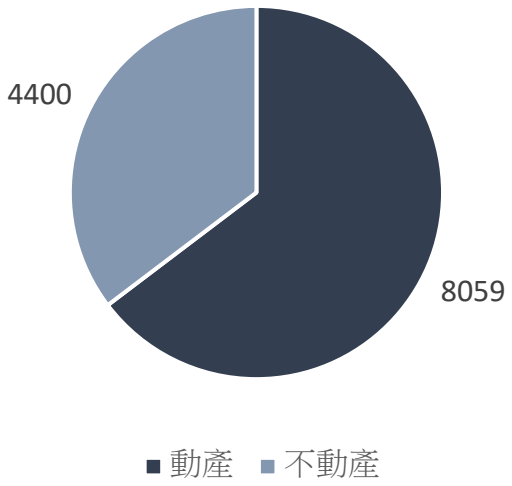


表3-4、萱萱資產負債表

資產明細			負債明細		
					幣別：新台幣（萬元）
依據5/31臺灣銀行公告牌告匯率，匯率換算：USD 32.4 / AUD 21.5 / CNY 4.5 / EUR 35.					
類別	金額(萬元)	百分比	類別	金額	百分比
動產	$8,140	100.00%	貸款	$0	100%
活儲（含外幣存款）	$5,590	68.67%	銀行貸款	$0	100%
台幣存款	$450				
美元存款（12300元）	$40				
保單	$2,550	31.33%			
儲蓄險 4張	$2,550				
資產總計	$8,140	100%	負債總計	$0	100%
淨資產總額			$8,140（萬）		

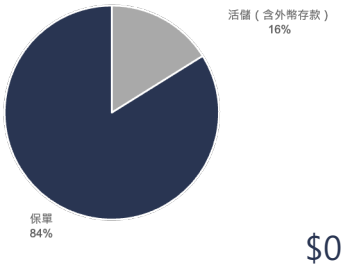


表3-5、小宇資產負債表

資產明細			負債明細		
					幣別：新台幣（萬元）
依據5/31臺灣銀行公告牌告匯率，匯率換算：USD 32.4 / AUD 21.5 / CNY 4.5 / EUR 35.					
類別	金額(萬元)	百分比	類別	金額	百分比
動產	$4,495	100.00%	貸款	$0	100%
活儲（含外幣存款）	$3,115	69.30%	銀行貸款	$0	100%
台幣存款	$320				
美元存款（10660元）	$35				
保單	$1,380	30.70%			
儲蓄險 4張	$1,380				
資產總計	$4,495	100%	負債總計	$0	100%
淨資產總額			$4,495（萬）		

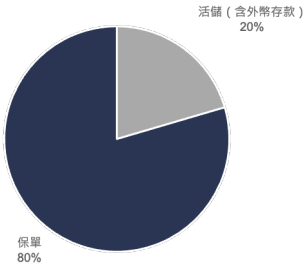


表3-6、大雄家庭現金流量表

收入			支出		
幣別：新台幣（萬元）					
依據5/31臺灣銀行公告牌告匯率，匯率換算：USD 32.4 / AUD 21.5 / CNY 4.5 / EUR 35.					
類別	金額	百分比	類別	金額	百分比
年總收入	2,736	100%	年總支出	2,057	
工資收入	1,000	37%	固定支出	1,897	92%
大雄薪資含獎金	1,000		美美板橋房屋貸款(2%)（2400萬假設貸款30年）	106	
非工資收入	1,736	63%	美美新店房屋，由大雄貸款(2%)（1440萬假設貸款30年）	64	
股利（按10年平均殖利率計算）	1,560		大雄新店房屋貸款(2%)（1920萬假設貸款30年）	85	
TDM股利 @5%	1,080		大雄其他貸款(3%)（1140萬假設貸款7年）	180	
台積電 @2.94%	126		家庭保險費用	40	
聯發科 @5.07%	157		家庭生活開銷	300	
富邦金 @4.75%	42		萱萱留學費用（10萬美金/每年）	324	
欣興 @2.33%	29		小宇學費6萬+生活費14萬	20	
第一金 @5.71%	32		所得稅費用	778	
中信金 @5.67%	22		非固定支出	160	8%
鴻海 @4.52%	31		家庭旅遊	100	
國巨 @4.1%	22		治裝費	60	
佳世達 @5.2%	10				
山富 @3.24%	9				
銀行利息	176				
台幣活存（0.7%）	104				
美元活存（1.45%）	67				
澳幣活存（0.95%）	4				
人民幣活存（0.05%）	1				
歐元活存（0.65%）	0				
年結餘金額			679（萬）		

所得總額 (不含股利) $11760000
- **免稅額** $368000
- **一般扣除額** $248000
- **特別扣除額** $737000
- **基本生活費差額** $0
= **所得淨額 (不含股利)** $10407000

納稅義務人薪資 $10000000
- **納稅義務人免稅額** $92000
- **納稅義務人薪資特別扣除額** $207000
= **納稅義務人薪資所得淨額** $9701000

納稅義務人薪資所得淨額 $9701000
x **稅率** 40% - **差額** $864,000
= **納稅義務人應納稅額** $3016400

所得淨額 (不含股利) $10407000
- **納稅義務人薪資所得淨額** $9701000
= **剩餘所得淨額 (不含股利)** $706000

剩餘所得淨額 (不含股利) $706000
x **稅率** 12% - **差額** $39,200
= **剩餘應納稅額 (不含股利)** $45520

納稅義務人應納稅額 (不含股利) $3016400
+ **剩餘應納稅額 (不含股利)** $45520
+ **股利稅額** $4720800
- **扣繳** $0
= **應繳稅額** $7782720

納稅義務人薪資分開計稅

表3-7、大雄賢伉儷投資風險屬性評估表

投資風險屬性評估的重要性在於，它可以幫助投資者清楚地了解自己的風險承受能力和投資偏好。這個評估能夠確保投資者選擇的投資策略和金融產品與其個人的財務目標、風險承受能力和生活階段相匹配。通過風險屬性評估，投資者可以避免過度承擔風險或選擇不符合自身需求的投資方案，從而更有效地達成財務目標並保障資金安全。

通常，性格較為積極的投資者和年輕人具有更強的風險承擔能力，適合投資於高回報、高風險的金融產品；而性格較為保守或即將退休的投資者，則應選擇更穩健的金融工具。

大雄投資風險屬性評估表

華南永昌投信 HUA NAN INVESTMENT TRUST　2013.06 版

客戶適性評估調查表

受益人姓名：大雄　身分證字號：A123456789　填寫日期：113 年 5 月 31 日

一、基本資料及財務狀況

自然人	性別	☒男 ☐女	婚姻狀況 ☒已婚 ☐未婚
	●教育程度	☐博士 ☐碩士 ☒大學 ☐專科 ☐高中(職) ☐其他	
	●具全民健康保險重大傷病	☒是 ☐否	
	職業類別	服務業：☐貿易買賣 ☐金融 ☐資訊 ☐醫藥 ☐傳播 ☐運輸 ☐餐飲 ☐其他服務業 製造業：☐電子 ☐塑化 ☒機電 ☐營造 ☐其他製造業 其他行業：☐農林漁牧礦 ☐軍警 ☐公教 ☐自由業 ☐學生 ☐家庭管理 ☐其他	
	年收入金額	☐50 萬以下 ☐50 萬~100 萬 ☐100 萬~300 萬 ☐300 萬~500 萬 ☒500 萬以上	
	可投資金額	☐10 萬以下 ☐10 萬~50 萬 ☐50 萬~100 萬 ☐100 萬~500 萬 ☒500 萬以上	
法人	主要營業項目		資本額
	公司月營收	☐300 萬以下 ☐300~1000 萬 ☐1000~5000 萬 ☐5000 萬~1 億 ☐1 億以上	
	公司員工人數	☐少於 50 人 ☐50~150 人 ☐150~500 人 ☐500 人以上	
理財目標		☐購屋 ☒退休 ☐子女教育 ☐節稅 ☐閒置資金運用 ☐追求長期穩定報酬 ☐其他	
偏好之基金類型(可複選)		☐國內股票 ☒國內平衡 ☐國內債券 ☐國內貨幣 ☐保本型 ☐海外股票 ☐海外平衡 ☐海外債券 ☐組合型 ☐其他	
投資理財資訊來源(可複選)		☐財經專業報紙 ☐綜合報紙 ☐雜誌 ☐網路 ☐廣播 ☐電視 ☐親友建議 ☒理財專員/金融機構 ☐其他	
現有資產配置幣別(可複選)		☒台幣 ☒美元 ☐歐元 ☐日幣 ☐其他	

二、風險屬性評估問卷《評估結果，本公司將以您所填寫之資料作為您投資之依據，日後若有資料異動請主動告知》

這份問卷旨在協助您瞭解自己對投資風險的承受度及屬性，以下問題是用來協助評估您本身投資屬性與「一般」風險承受度，問卷結果可能不能完全呈現投資人在面對投資風險的真正態度，但可提供您一些衡量自身風險屬性的指標。**為保護您個人資料的隱私權，您在此份問卷上所填之個人資料，除法律或中央主管機關另有規定外，未經您的同意，華南永昌投信將不會向任何第三人提供您的個人資料。**各基金之風險等級可至華南永昌投信網站查詢。

※注意：以下第 1 題及第 8 題，請依您所屬之受益人類別填寫	風險屬性評估	分數
1、您屬於哪個年齡層？(信託人)	a. 75 歲以上/20 歲以下 (1 分) ☒b. 56 至 65 歲 (3 分) c. 20 至 45 歲 (5 分) b. 66 至 75 歲 (2 分) d. 46 至 55 歲 (4 分)	3
設立年限？(信託人)	a. 一年以下 (1 分) c. 二至三年 (不含) (3 分) e. 四年以上 (5 分) b. 一至二年 (不含) (2 分) d. 三至四年 (不含) (4 分)	
2、投資資金來源？	a. 繼資 (1 分) c. 薪水固定收入 (3 分) ☒e. 閒置資金 (5 分) b. 退休金 (2 分) d. 投資收益 (4 分)	5
3、現有投資商品？(可複選)	☒a. 現金、存款、定存單與保本型商品、類貨幣基金 (1 分) b. 債券 (2 分) c. 外幣、貨幣型基金、類貨幣型基金、結構型商品 (3 分) ☒d. 股票、開放式基金（不包括類貨幣型基金）、貨幣型基金、結構型產品、投資型保單 (4 分) e. 選擇權、期貨、認股權證 (5 分) 《註：計分時個別算分數最高之選項》	4
4、您有多少年投資經驗在具價值波動性(如第 3 題的 d、e 選項的產品？)	a. 沒有經驗 (1 分) ☒c. 三至六年 (3 分) e. 十年以上 (5 分) b. 三年以下 (2 分) d. 七至十年 (4 分)	3
5、投資於具價格波動性之產品時，您可接受之持有期間?	a. 一年以下 (1 分) ☒c. 介於二-三年（含） (3 分) e. 五年以上 (5 分) b. 介於一-二年（含） (2 分) d. 介於三-五年（含） (4 分)	3
6、現有投資商品中(不包括自用房地產)，約有多少比例是持有較低波動性的產品？(如：現金、存款、定存單與保本型商品、債券、類貨幣基金)	☒a. 超過 50% (1 分) b. 介於 25%至 50%（含） (2 分) c. 介於 10%至 25%（含） (3 分) d. 介於 0%至 10%（含） (4 分) e. 0% (5 分)	1
7、倘若投資報酬率為-25%，您採取措施?	☒a. 賣出全部 (1 分) c. 只賣掉不到一半 (3 分) e. 加碼投資 (5 分) b. 賣掉一半以上 (2 分) d. 繼續持有 (4 分)	1
8、您的備用金相當於您幾個月的家庭開銷(信託人)	a. 無備用金儲蓄 (1 分) c. 介於三-六個月 (3 分) ☒e. 一年以上 (5 分) b. 三個月以下 (2 分) d. 介於六-十二個月 (4 分)	5
公司可投資新台幣金額？(法人)	a. 未滿 1000 萬元 (1 分) c.3000 萬元以上未滿 1 億元 (3 分) e.3 億元以上 (5 分) b. 1000 萬元以上未滿 3000 萬元 (2 分) d.1 億元以上未滿 3 億元 (4 分)	

根據您對上述問題回答的總分，參照以下定義，藉此評估您在自投資屬性在面對風險時所持有的「一般」承受度。　總分：25

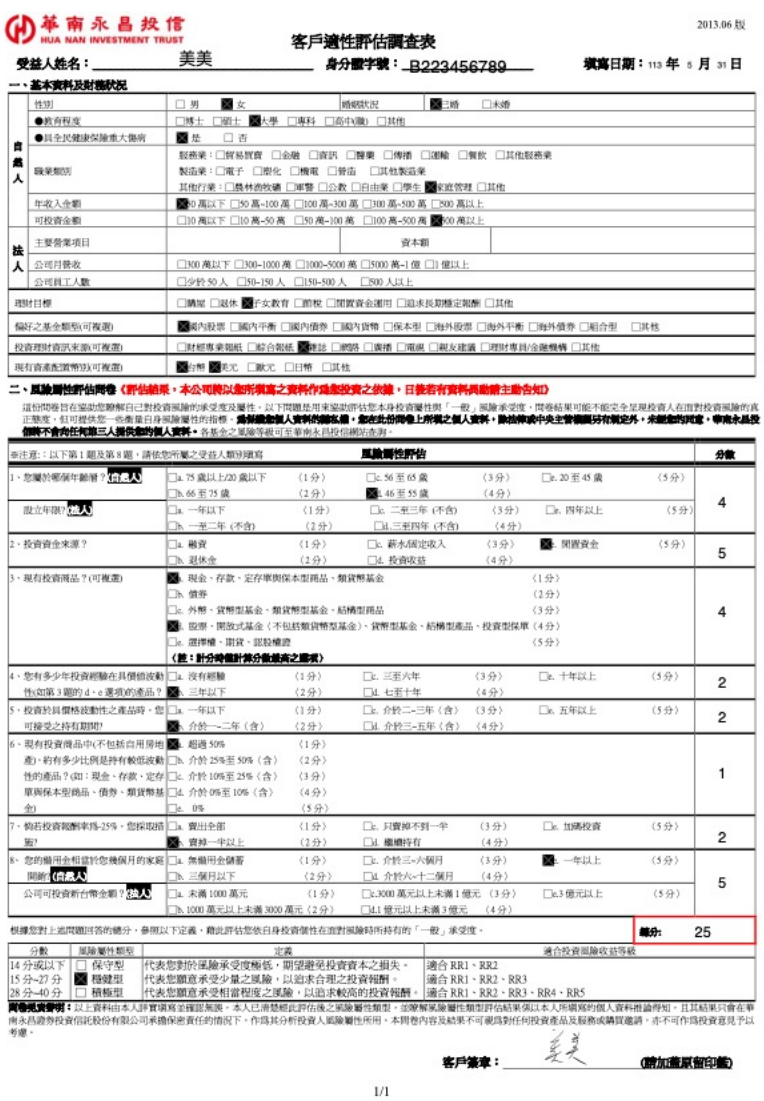
分數	風險屬性類型	定義	適合投資風險收益等級
14 分或以下	☐ 保守型	代表您對於風險承受度極低，期望避免投資資本之損失。	適合 RR1、RR2
15 分~27 分	☒ 穩健型	代表您願意承受少量之風險，以追求合理之投資報酬。	適合 RR1、RR2、RR3
28 分~40 分	☐ 積極型	代表您願意承受相當程度之風險，以追求較高的投資報酬。	適合 RR1、RR2、RR3、RR4、RR5

問卷填寫聲明：以上資料由本人評實填寫並確認無誤，本人已清楚經此評估後之風險屬性類型，並瞭解風險屬性類型評估結果係以本人所填寫的個人資料推論得知，且其結果只會在華南永昌證券投資信託股份有限公司承擔保密責任的情況下，作為其分析投資人風險屬性所用，本問卷內容及結果不可視為對任何投資產品及服務或購買邀請，亦不可作為投資意見予以考慮。

客戶簽章：大雄　(請加蓋原留印鑑)

1/1

美美投資風險屬性評估表



華南永昌投信 HUA NAN INVESTMENT TRUST　2013.06 版

客戶適性評估調查表

受益人姓名：美美　身分證字號：B223456789　填寫日期：113 年 5 月 31 日

一、基本資料及財務狀況

自然人	性別	☐男 ☒女	婚姻狀況 ☒已婚 ☐未婚
	●教育程度	☐博士 ☐碩士 ☒大學 ☐專科 ☐高中(職) ☐其他	
	●具全民健康保險重大傷病	☒是 ☐否	
	職業類別	服務業：☐貿易買賣 ☐金融 ☐資訊 ☐醫藥 ☐傳播 ☐運輸 ☐餐飲 ☐其他服務業 製造業：☐電子 ☐塑化 ☐機電 ☐營造 ☐其他製造業 其他行業：☐農林漁牧礦 ☐軍警 ☐公教 ☐自由業 ☐學生 ☒家庭管理 ☐其他	
	年收入金額	☒50 萬以下 ☐50 萬~100 萬 ☐100 萬~300 萬 ☐300 萬~500 萬 ☐500 萬以上	
	可投資金額	☐10 萬以下 ☐10 萬~50 萬 ☐50 萬~100 萬 ☐100 萬~500 萬 ☒500 萬以上	
法人	主要營業項目		資本額
	公司月營收	☐300 萬以下 ☐300~1000 萬 ☐1000~5000 萬 ☐5000 萬~1 億 ☐1 億以上	
	公司員工人數	☐少於 50 人 ☐50~150 人 ☐150~500 人 ☐500 人以上	
理財目標		☐購屋 ☐退休 ☒子女教育 ☐節稅 ☐閒置資金運用 ☐追求長期穩定報酬 ☐其他	
偏好之基金類型(可複選)		☒國內股票 ☐國內平衡 ☐國內債券 ☐國內貨幣 ☐保本型 ☐海外股票 ☐海外平衡 ☐海外債券 ☐組合型 ☐其他	
投資理財資訊來源(可複選)		☐財經專業報紙 ☐綜合報紙 ☒雜誌 ☐網路 ☐廣播 ☐電視 ☐親友建議 ☐理財專員/金融機構 ☐其他	
現有資產配置幣別(可複選)		☒台幣 ☒美元 ☐歐元 ☐日幣 ☐其他	

二、風險屬性評估問卷《評估結果，本公司將以您所填寫之資料作為您投資之依據，日後若有資料異動請主動告知》

這份問卷旨在協助您瞭解自己對投資風險的承受度及屬性，以下問題是用來協助評估您本身投資屬性與「一般」風險承受度，問卷結果可能不能完全呈現投資人在面對投資風險的真正態度，但可提供您一些衡量自身風險屬性的指標。**為保護您個人資料的隱私權，您在此份問卷上所填之個人資料，除法律或中央主管機關另有規定外，未經您的同意，華南永昌投信將不會向任何第三人提供您的個人資料。**各基金之風險等級可至華南永昌投信網站查詢。

※注意：以下第 1 題及第 8 題，請依您所屬之受益人類別填寫	風險屬性評估	分數
1、您屬於哪個年齡層？(信託人)	a. 75 歲以上/20 歲以下 (1 分) c. 56 至 65 歲 (3 分) e. 20 至 45 歲 (5 分) b. 66 至 75 歲 (2 分) ☒d. 46 至 55 歲 (4 分)	4
設立年限？(信託人)	a. 一年以下 (1 分) c. 二至三年 (不含) (3 分) e. 四年以上 (5 分) b. 一至二年 (不含) (2 分) d. 三至四年 (不含) (4 分)	
2、投資資金來源？	a. 繼資 (1 分) c. 薪水固定收入 (3 分) ☒e. 閒置資金 (5 分) b. 退休金 (2 分) d. 投資收益 (4 分)	5
3、現有投資商品？(可複選)	☒a. 現金、存款、定存單與保本型商品、類貨幣基金 (1 分) b. 債券 (2 分) c. 外幣、貨幣型基金、類貨幣型基金、結構型商品 (3 分) ☒d. 股票、開放式基金（不包括類貨幣型基金）、貨幣型基金、結構型產品、投資型保單 (4 分) e. 選擇權、期貨、認股權證 (5 分) 《註：計分時個別算分數最高之選項》	4
4、您有多少年投資經驗在具價值波動性(如第 3 題的 d、e 選項的產品？)	a. 沒有經驗 (1 分) c. 三至六年 (3 分) e. 十年以上 (5 分) ☒b. 三年以下 (2 分) d. 七至十年 (4 分)	2
5、投資於具價格波動性之產品時，您可接受之持有期間?	a. 一年以下 (1 分) c. 介於二-三年（含） (3 分) e. 五年以上 (5 分) ☒b. 介於一-二年（含） (2 分) d. 介於三-五年（含） (4 分)	2
6、現有投資商品中(不包括自用房地產)，約有多少比例是持有較低波動性的產品？(如：現金、存款、定存單與保本型商品、債券、類貨幣基金)	☒a. 超過 50% (1 分) b. 介於 25%至 50%（含） (2 分) c. 介於 10%至 25%（含） (3 分) d. 介於 0%至 10%（含） (4 分) e. 0% (5 分)	1
7、倘若投資報酬率為-25%，您採取措施?	a. 賣出全部 (1 分) c. 只賣掉不到一半 (3 分) e. 加碼投資 (5 分) ☒b. 賣掉一半以上 (2 分) d. 繼續持有 (4 分)	2
8、您的備用金相當於您幾個月的家庭開銷(信託人)	a. 無備用金儲蓄 (1 分) c. 介於三-六個月 (3 分) ☒e. 一年以上 (5 分) b. 三個月以下 (2 分) d. 介於六-十二個月 (4 分)	5
公司可投資新台幣金額？(法人)	a. 未滿 1000 萬元 (1 分) c.3000 萬元以上未滿 1 億元 (3 分) e.3 億元以上 (5 分) b. 1000 萬元以上未滿 3000 萬元 (2 分) d.1 億元以上未滿 3 億元 (4 分)	

根據您對上述問題回答的總分，參照以下定義，藉此評估您在自投資屬性在面對風險時所持有的「一般」承受度。　總分：25

分數	風險屬性類型	定義	適合投資風險收益等級
14 分或以下	☐ 保守型	代表您對於風險承受度極低，期望避免投資資本之損失。	適合 RR1、RR2
15 分~27 分	☒ 穩健型	代表您願意承受少量之風險，以追求合理之投資報酬。	適合 RR1、RR2、RR3
28 分~40 分	☐ 積極型	代表您願意承受相當程度之風險，以追求較高的投資報酬。	適合 RR1、RR2、RR3、RR4、RR5

問卷填寫聲明：以上資料由本人評實填寫並確認無誤，本人已清楚經此評估後之風險屬性類型，並瞭解風險屬性類型評估結果係以本人所填寫的個人資料推論得知，且其結果只會在華南永昌證券投資信託股份有限公司承擔保密責任的情況下，作為其分析投資人風險屬性所用，本問卷內容及結果不可視為對任何投資產品及服務或購買邀請，亦不可作為投資意見予以考慮。

客戶簽章：美美　(請加蓋原留印鑑)

1/1

經過風險評估後發現，大雄與美美的風險承受度均屬於穩健型。因此，在制定財務規劃時，將採取降低風險的策略，選擇穩定且風險較低的投資工具，以確保資產的安全性與穩定增長，同時達成他們的財務目標。這樣的規劃方式將有助於避免過度暴露於市場波動中，並提供更高的資金保障，以應對未來可能出現的財務需求。

表3-8、大雄公司資料綜合整理

項目	TDM公司	HDM公司	CDM公司
創立/設立時間	2002年	2010年	2010年
創辦人/設立地點	創辦人：大雄、小周	註冊地：英屬維爾京群島（BVI）	設立地點：中國
投資金額	公司資本額：3億8千萬元	投資金額：300萬美金 TDM: 50%、大雄: 33.5%、小周: 16.5%	投資金額：人民幣5千萬元
每股淨值	30.8元	無	無
持股比例	大雄持股比例：57%	TDM: 50%、大雄: 33.5%、小周: 16.5%	TDM: 100%
公司主要業務	設計及製造醫療、家具、工業、電動門窗用的馬達驅動器及其電子控制系統	中國廠的國外訂單進出口貿易業務	設計及製造醫療、家具、工業、電動門窗用的馬達驅動器及其電子控制系統，ODM和OEM代工、自有品牌在中國市場內銷
營業模式	自主研發和設計、OEM和ODM代工	三角貿易模式（台灣研發、中國製造、香港接單）	ODM和OEM代工、自有品牌內銷
營業範圍	台灣本地市場和國際市場（主要為醫療和智能家居市場）	承接中國廠的國外訂單進出口貿易業務	中國國內市場及部分國際市場
主要市場	台灣、歐美及其他亞太市場	國際市場（主要為歐美等國家）	中國國內市場
核心優勢	強大的研發能力、高效的生產管理和穩定的客戶基礎	台灣的研發能力、中國的製造成本優勢、香港的貿易便利性	成本優勢、製造能力、技術研發支持

表3-9、大雄家庭需求規劃表

領域	項目	需求說明
事業 （中期目標）	TDM公司上市	• TDM預計於2027年在台上市，目標提高公司市值並進行國際擴展，需制定上市計劃並考慮可能的市場風險。
	海外佈局建廠	• 為降低成本和分散風險，計劃在東南亞投資建廠，未來考慮進一步進行全球布局，需制定具體的投資計劃與風險評估。
	二代接班與股權移轉	• 為確保公司持續發展，計劃在小宇完成學業後讓其接手管理公司，需制定接班計劃與股權轉移策略，確保權力穩定傳承。
	反避稅與合規性規劃	• 需考慮CFC制度實施後的稅務影響，提前規劃稅務合規方案，避免不必要的稅務風險，確保家族財富的長期穩定。
風險 （短期目標）	家庭責任與重大疾病保障	• 需確保家庭生活費用及重大疾病醫療費用的充足保障，建議增購保險以覆蓋潛在的重大醫療開支。
	預留稅源與風險規劃	• 為應對TDM上市後可能帶來的高額稅收需求，需提前規劃稅務策略，並考慮潛在的市場風險，以確保財務穩定性。
退休 （長期目標）	退休生活規劃	• 計劃在70歲退休，每年旅遊兩次，需確保退休後的生活品質和財務獨立，應進行詳細的退休費用預估和資產配置。
	股票與股息收入管理	• 持有多家公司的股票及股息收入，需制定穩定的股票與股息管理策略，以確保持續的現金流入和資產增值。
	不動產與其他資產的稅務管理	• 擁有多處不動產及其他資產，需定期檢查和更新稅務計劃，以符合當地的稅務法律並避免不必要的稅務負擔。
公益 （長期目標）	公益捐贈計劃	• 計劃在退休後捐出20%的財產作為公益捐贈，需制定具體的捐贈計劃及其對家族財務的影響分析。

經過與大雄賢伉儷的深入溝通，並結合他們的現況與未來期望，我們將其需求歸納為四大類：事業發展、風險管理、退休規劃以及公益事業。這四個方面的需求構成了他們整體財務規劃的核心，並將成為我們接下來制定具體策略的重點方向。

肆、財務策劃建議

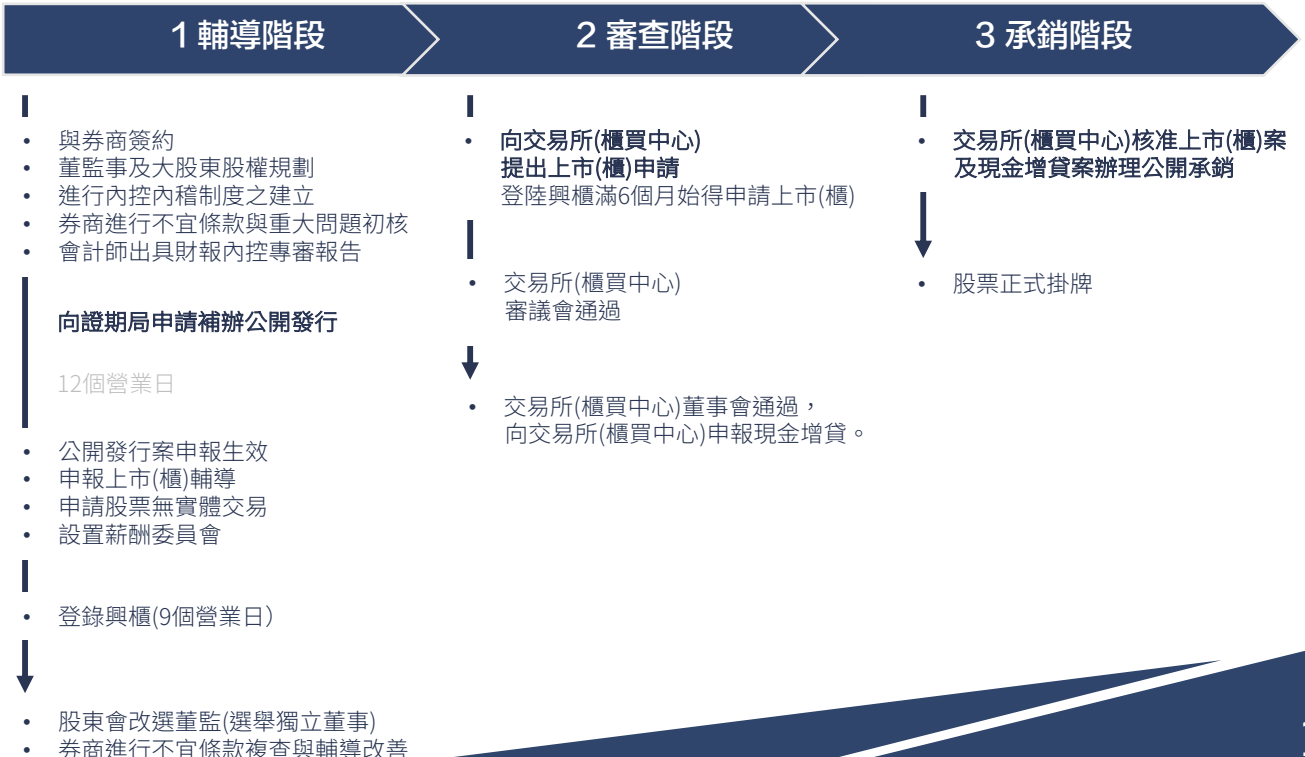
一、事業規劃

(1) TDM 公司上市

表4-1、TDM上市條件檢視

條件類別	條件內容	TDM公司現況	是否達成
設立年限	申請上市時已依公司法設立登記屆滿三年以上。但公營事業或公營事業轉為民營者，不在此限。	TDM公司成立於2002年，已運營超過20年。	✓ 已達成
資本額	申請上市時之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。	TDM公司的實收資本額為新台幣3億8千萬元，距離要求仍有差距。目前發行股數為1234萬股。	✗ **未達成**
獲利能力	財務報告之稅前淨利符合下列標準之一，且最近一個會計年度決算無累積虧損： 1. 最近二個會計年度稅前淨利占股本比率均達6%以上。 2. 最近二個會計年度平均稅前淨利占股本比率達6%以上，且最近一個會計年度之獲利能力較前一年度為佳。 3. 最近五個會計年度稅前淨利占股本比率均達3%以上。	TDM公司最近二個會計年度稅前淨利均達6%以上，且無累積虧損。	✓ 已達成
股權分散	記名股東人數在一千人以上，公司內部人及該等內部人持股逾50%之法人以外之記名股東人數不少於五百人，且其所持股份合計占發行股份總額20%以上或滿一千萬股者。	TDM公司目前記名股東數不滿足分散要求，且內部持股比例高達95%。	✗ **未達成**

圖4-1、上市櫃時程規劃



資本額與股權分散問題解決辦法

經過與大雄的討論後，為了解決資本額不足的問題，我們列出1了兩種主要的解決方式：對外發債和發行股份。對外發債的優點是可以避免稀釋大雄的股權，保持對公司的掌控權，但缺點是需要進一步分散股份來吸引投資者。另一方面，發行股份的優點是可以同步解決分散股份的問題，增加資本額，但缺點是大雄的股份將會被稀釋，可能會因此喪失對公司的絕對控制權。

以下是這兩種方式的優缺點表格：

方式	優點	缺點
對外發債	保持大雄的股權，不會稀釋股權	需要再分散股份以吸引投資者
發行股份	可同步解決資本額不足與分散股份的問題	大雄的股份將被稀釋，可能會喪失對公司的絕對掌控權

經過與大雄的深入討論後，大雄決定選擇使用發行股份的方式來解決資本額不足的問題。為了在分散股份的同時保持對公司的絕對掌控權，大雄計劃讓員工持股，並與員工簽訂股份退出協議，確保公司控制權不受影響。此外，大雄將先行進行配股和拆分股份，擴充發行股數，以增加公司的資本額並進一步強化公司的財務穩定性。這一策略不僅能有效解決資金需求，還能穩固公司內部的股權結構，保持企業的長期發展和穩定管理。

- **先進行股票股利分配，每1股配0.5股**
- **增資：預計增資1300萬股**

1. 開放員工認股

方案內容：

★ 公司設計股票激勵計劃，吸引員工持股，這樣可以增加記名股東的人數，以滿足上市要求。

★ 預計讓員工自由決定年終獎金，照舊拿獎金或是125%獎金價值的股份讓員工認股，總員工持股數量目標為20%總股數。

優點：

★ 此方法可以增強公司與員工的綁定，同時也增加市場對公司的信心。

★ 與員工簽訂上市前，離職股份退場方案，保有大雄優先購買權，保有公司掌控權。

現況

目標股數	30,000,000	股以上
目標實收資本額	600,000,000	元以上
目前實收資本額	380,000,000	元
目前每股淨值	30.8	元
目前發行股數	12,337,662	股
大雄股數 12337662*57%	7,032,468	股

步驟1

每股發配0.5股		
分配後發行股數	18,506,494	股
分配後大雄股數	10,548,701	股
分配後每股淨值	20.53	元
大雄股份價值	216,600,000	元

2. 開放外部募資

方案內容：

為了補足剩餘的實收資本額不足部分，大雄決定採取對外募資的方式來籌集資金。這一舉措將與之前的發行股份計劃相輔相成，確保公司在達到所需資本額的同時，仍能維持穩健的財務狀況和穩定的發展基礎。

透過對外募資，公司將獲得更多的資源支持，有效提升其市場競爭力和未來的成長潛力。

預計以每股淨值9折價價格對外募資，約為C輪融資階段，預計找尋私募股權基金投資，折價發行募資速度快速。

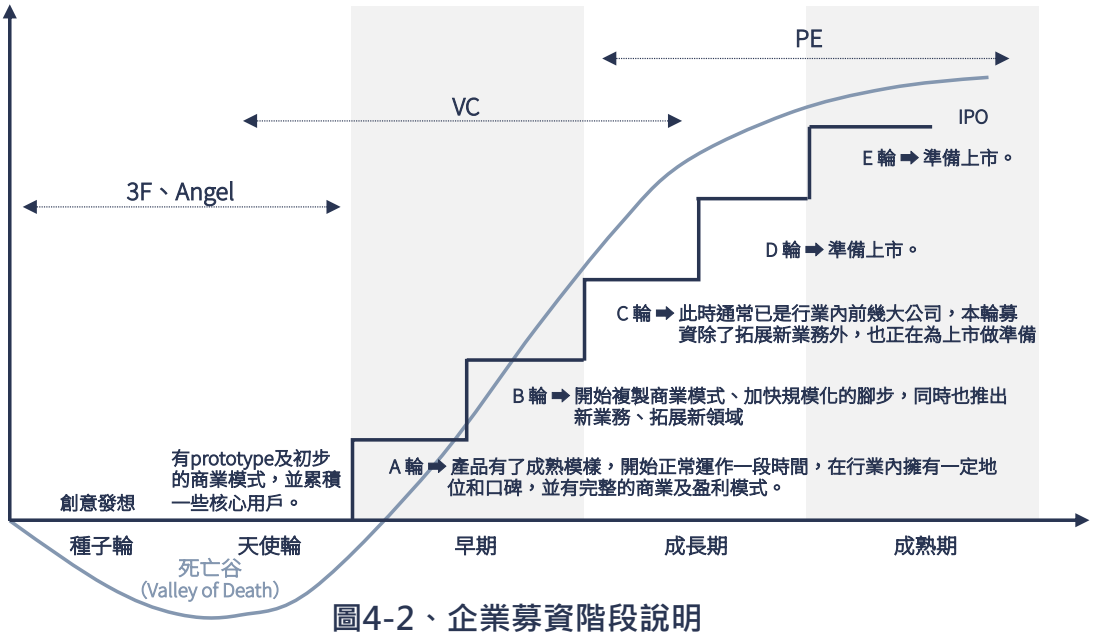


圖4-2、企業募資階段說明

步驟2

增資股數： 目標股數-發行股數	13,000,000	股
增資後總股數	31,506,494	股
開放員工折價認股		
員工認購股數20%	6,301,299	股
員工認購金額8折	16.43	元
員工持股金額	103,509,333	元
員工持股佔比	20.0%	
對外募資		
對外募資股數	6,698,701	股
對外募資認購金額9折	18.48	元
對外募資金額	123,792,000	元
對外募資持股佔比	21.26%	
總實收資本額	607,301,333.3	元
大雄股份佔比	35.67%	

大和Talk。2023年7月30日。新創公司該接「大客戶」還是「小客戶」？大和Talk。

https://dahetalk.com/2023/07/30/新創公司該接「大客戶」還是「小客戶」？｜大和/

私募股權基金在台灣之投資概況及分析

台灣私募股權交易受總經情勢影響，整體交易量收縮

2022年台灣私募股權投資市場與全球趨勢相近，總經情勢的影響於下半年逐漸加劇，交易金額較去年同比下滑93%。首先，在疫情貨幣寬鬆政策的影響與烏俄戰爭的催化之下，台灣CPI年增率自2021下半年起均維持在高位。此外，台灣中央銀行為因應輸入性通膨，在2022年3月份重啟升息腳步，連續五季度升息。

在通膨衝擊與衰退預期，以及升息所導致的資金成本提高等因素影響之下，國內外私募股權基金在2022年對台灣市場的投資行為轉向保守穩健。其中，資金成本的上升對於再生能源電廠(如離岸風電等)領域有著最為直接的影響。再生能源投資主要係著眼於長期的固定收益，且常會利用較高的計劃融資槓桿以支持初期資本支出，升息將使營收面與成本面同時承壓。

此外，私募股權基金尤為關注台海地緣政治議題所帶來的潛在風險。近期，私募股權基金在評估投資案件時，已會開始將其列入風險因子進行評估，並對投資策略與資金配比產生影響。

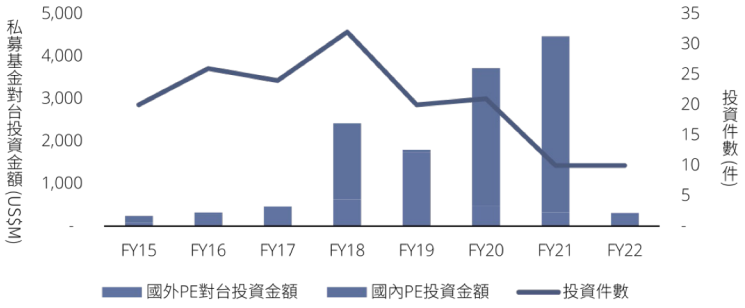
整體SPAC市場承壓，但仍為台灣企業赴海外掛牌的重要途徑

受升息所致市場流動性緊縮、市場風險偏好轉向與監管環境加嚴等影響，SPAC自2021下半年以來持續承壓。即便目前遭遇逆風，SPAC仍為台灣企業赴美掛牌的重要途徑之一。

2022年9月，Maxpro Venture旗下SPAC公司與冠科美博(Apollomics, Inc.)達成合併協議，該交易估值約為9億美元。該合併案已於2023年4月成就，以冠科美博為存續公司(NASDAQ:APLM)。該交易為首個台灣私募基金主導的De-SPAC成功案例，為產業重要里程碑。

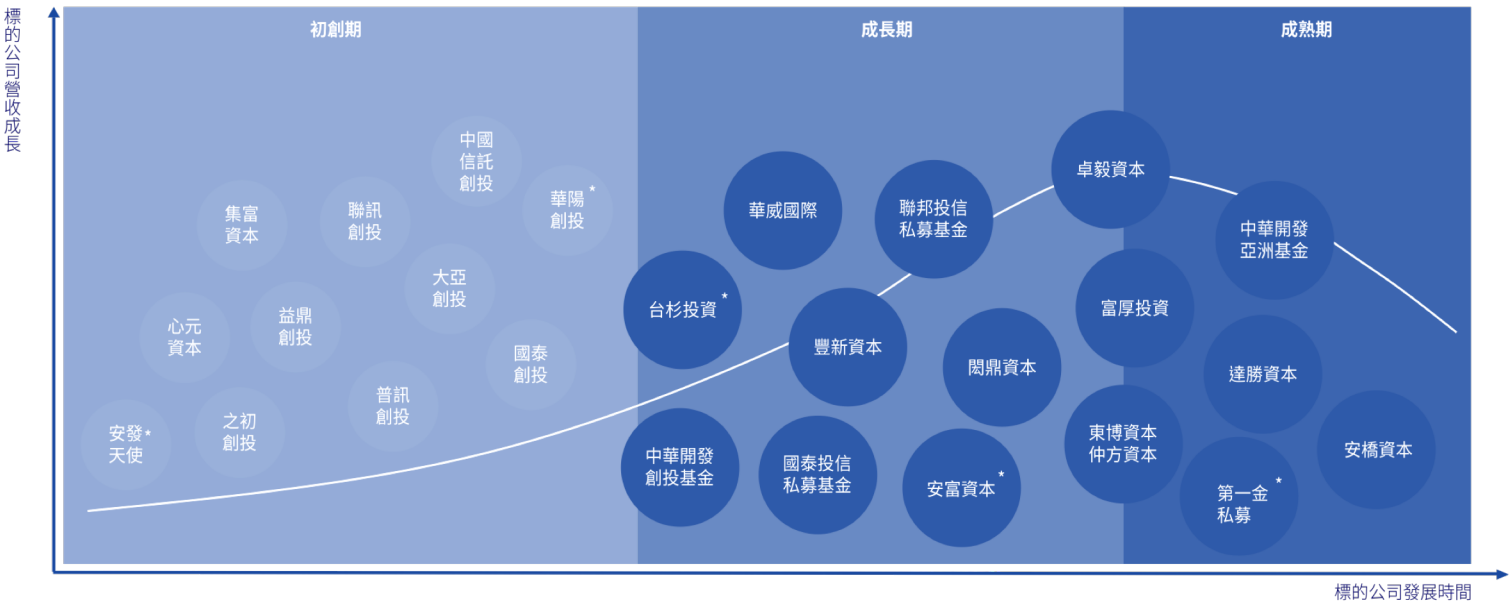
關鍵評論網於2023年6月宣布合併日本數位媒體集團Mediagene Inc.，並計畫於2024上半年透過SPAC模式赴美掛牌。關鍵評論網在先前募資輪次中，先後獲得了矽谷知名創投Draper Associates與Palm Drive Capital 注資。若未來De-SPAC成功，將成為繼Gogoro、大猩猩科技與玩美移動之後，再一個台灣團隊走向全球的重要成功案例。

私募股權基金在台灣地區投資金額及件數註（2015-2022）



私募股權基金與創投基金之投資標的企業生命週期分布 (續)

國內私募股權基金分布與創投公司分布圖



註1: 上圖僅列示部分基金
註2: 列有*者為2022~2023/07有募集新基金的機構

資料來源：商工登記公示資料查詢服務，德勤財顧整理

(2) 海外公司建廠

表4-3、海外設廠目標國比較

項目	越南	泰國	柬埔寨
勞動力成本	每小時 2.99 美元（相較於中國更低）	每小時 7.09 美元	每小時 1.76 美元（最低成本）
政策支持	**《第57/2021/ND-CP號法令》** 支持高科技、紡織和電子產業的投資 **《第 115/NQ-CP (2020) 號決議》** 滿足國內對關鍵零部件的 45% 的需求 參與多個**自由貿易協定** • 歐盟自由貿易協定（EVFTA） • 區域全面經濟夥伴協定（RCEP） • 跨太平洋夥伴全面進步協定（CPTPP）	提供長達 8 年 的企業所得稅豁免，並對高科技和工業區投資提供額外的稅收優惠	提供多種稅收優惠，享有歐美市場普惠制待遇
基礎設施	基礎設施改善中，但交通和物流挑戰仍存在	基礎設施發達，尤其是交通和物流	基礎設施落後，物流挑戰較大
法規環境	法規和行政程序複雜，需大量時間和資金投入	政治穩定，但經濟增長放緩 ，老齡化問題嚴重	政治風險較高，法規執行力度較弱
市場潛力	市場增長迅速，吸引大型外資企業	泰國是東盟重要市場，內需潛力巨大	市場規模較小，但勞動力成本低
建議	適合低成本導向且能接受基礎設施挑戰的企業	適合重視穩定工業基礎和成熟供應鏈的企業	適合追求最低生產成本且能應對基礎設施挑戰的企業

最終設廠地點建議

經過詳細評估後，大雄決定在越南設立工廠，以實現公司降低生產成本並擴大出口的策略目標。越南擁有較低的勞動力成本、優越的地理位置以及政策支持，尤其是在《第57/2021/ND-CP號法令》和多項自由貿易協定的推動下，越南在成本控制和市場增長潛力方面具備顯著優勢。然而，大雄也充分考慮了越南在基礎設施和法規程序方面可能面臨的挑戰，並將制定相應的應對策略。

越南4免9減半 早鳥台商有望適用。2021 年 8 月 21 日。工商時報。2024 年 5 月 11 日。

https://www.ctee.com.tw/news/20210812700752-430701

(3) 二代接班與股權轉移

表4-4、閉鎖公司之特點

法令規定	說明
股東人數受限制	股東人數不得超過五十人，股東結構單純，可限縮於家族成員之中。
股權轉讓受限	公司章程得載明，限制股東股份轉讓，可避免股權分散至家族成員以外之手中。
股東表決權多元規劃	每股一表決權，但得發行複數表決權及特定事項表決權的股票（**俗稱黃金表決權**），以確保決策權之掌握。

表4-5、 閉鎖型公司解決傳承問題

情境	問題描述	解決方案
不熟稔經營策略	擔心第二代**經營經驗不足**，無法有效接管公司，影響財富傳承。	• 同時發行普通股和特別股，根據家族需求客製化表決權，確保第一代掌控重大決策權。 • 將無表決權的股票逐年贈與第二代或第三代，節省贈與稅或遺產稅，確保家族財富順利傳承。
婚姻或健康問題	擔心因第二代的**婚姻變故**或**健康問題**，導致家族財產被外人繼承或接管。	• 設計零表決權的特別股，讓第二代僅享有股利但無決策權。 • 即使發生離婚或意外，第二代配偶僅能繼承零表決權的特別股，無法影響家族公司的決策，保護家族財產。
出售股票可能性	第二代子女可能因**經營理念分歧**或分紅不穩定，而考慮出售家族股票，影響家族公司穩定。	• 利用閉鎖型公司股份轉讓的限制條款，在章程中明確規定股東轉讓和出售股份的條件，限制股東人數及股份出售的對象，穩定家族公司的經營權。

表4-6、宇萱控股公司與股權信託結合的方案

項目	內容
公司名稱	宇萱控股公司
公司性質	**閉鎖型**控股公司
成立目的	集中管理大雄家族的股權，保護家族企業控制權，實現股權有效傳承和分紅安排，避免外部干擾並降低稅務負擔。
初始股權結構	• 大雄：57%（50%普通股，7%表決權特別股） • 小宇：38%（33%普通股，5%表決權特別股） • 萱萱：5%無表決權特別股
家族信託名稱	大雄家族信託
信託受託人	宇萱控股公司或第三方信託機構
信託資產	大雄將其名下20%普通股和5%表決權特別股轉入信託
信託受益人	小宇和萱萱
信託條款	• 分紅規劃：萱萱從信託中獲得分紅收益，確保她穩定經濟來源 • 股權傳承：隨時間推移，信託股權逐步轉移給小宇 • 信託管理：受託人依大雄意願管理信託資產，確保資產安全與增值潛力
逐年贈與計劃	每年贈與2%普通股和1%表決權特別股給小宇，逐步增強其管理決策權，並分散稅務負擔
稅務優化	利用每年244萬新台幣（約7.5萬美元）的免稅額度，降低贈與和遺產稅負擔
信託分紅設計	每年信託提取5%利潤進行分紅，萱萱可從中獲得相應分紅收入
股權流動性限制	章程規定股權轉讓僅限於家族成員內部，外部人士無法獲得股權，確保家族對公司的長期控制
分紅與表決權分離	萱萱持有無表決權特別股，享有分紅權但不干涉公司決策，保證公司管理層穩定
法律保護與經營穩定性	股權信託和閉鎖型公司提供多層次法律保護，確保家族資產免受外部干擾 大雄保留最終決策權，確保公司過渡期穩定，為小宇接班創造良好條件
財富傳承的靈活性	通過逐年贈與和信託管理，靈活傳承家族財富，同時減少稅務負擔

(4) 反避稅與合規性規劃

《所得基本稅額條例》中的個人CFC課稅制度，主要參考了經濟合作暨發展組織（OECD）在2015年發布的稅基侵蝕及利潤移轉（BEPS）行動計畫三「強化受控外國公司法則」的建議。此制度配合《所得稅法》中的CFC與實際管理處所（PEM）規定，旨在順應國際稅制的發展趨勢，維護租稅公平。

雖然短期內納稅義務人的稅務負擔和合規成本可能增加，但立法目的是為了強化我國對海外所得的課稅能力，避免不公，並確保稅制的公平性。

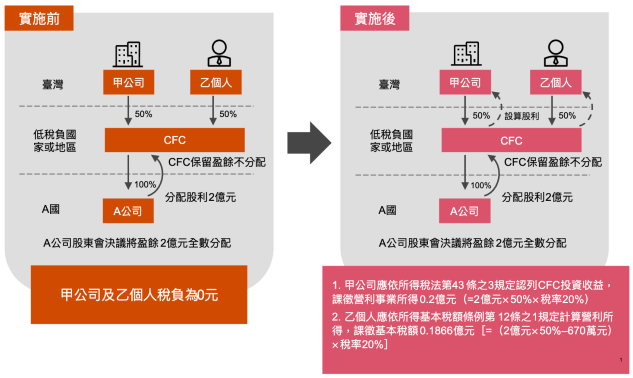


圖4-3、CFC制度實施前後稅負效果

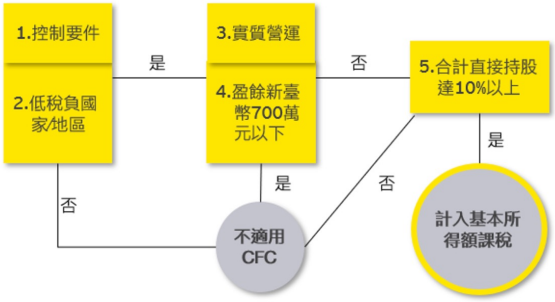


圖4-4、個人判斷是否受CFC影響

現況	建議
• 預估HDM每年分配400萬美元（約12960萬新台幣） • 大雄持有33.5% HDM股份（約3256萬新台幣） • 每年大雄將新增4342萬海外所得稅基 • 加計海外所得扣除額新增（4342萬-750萬）*20%=718萬稅務	• 將HDM股份分配給家人，利用每人750萬海外所得扣除額 • 贈與美美6%股份 • 萱萱、小宇各自購買6%股份(各自花費583.2萬) • 每年子女各自能產生約778萬分紅收益。 • 估計每年可省下450萬新台幣稅務

安永 (EY)。CFC 對股份繼承與稅務的影響。安永 (EY)。

https://www.ey.com/zh_tw/family-enterprise/impact-of-cfc-on-inheritance-of-shares-and-tax

資誠聯合會計師事務所PwC Taiwan。家族控股公司及其稅務挑戰。資誠聯合會計師事務所PwC Taiwan

https://www.pwc.tw/zh/topics/family-business/family-cfc.html

二、風險管理

風險管理是財務規劃的關鍵，能在實現目標時保護資產。對大雄家庭而言，需要全面且靈活的方案來追求資產增值和確保家人安全。這是一個長期過程，包括分析財務狀況、識別風險並制定應對策略，以應對意外、疾病或經濟波動。

具體措施包含為大雄配置壽險和重疾險，為美美和孩子們準備意外險和醫療險。資產配置方面，應分散投資以降低市場風險，並定期調整投資組合以適應變化。藉由全面的風險管理，能為大雄賢伉儷與其家庭建立堅實的防護，並在追求財務目標時，為家人的健康、生活和未來提供有力保障。

表4-7、 保單需求整理

家庭成員	保險類型	需求描述	建議保險產品	建議保額
大雄	生命保險	確保家庭在大雄不幸離世後能夠獲得足夠的經濟支持，涵蓋家庭開支、子女教育費用、房貸及其他債務，及預留稅源費用。	高額終身壽險	新台幣1億元，保障至100歲
	重大疾病	覆蓋重大疾病、重大傷病等高額突發性風險。 一般住院及門診費用由資產保障已足夠。	危疾保險	新台幣3000萬元
	意外險	覆蓋意外導致的醫療費用殘疾賠償，提供全面的意外保障。	高額意外險	新台幣2000萬元
	長期照護保險	覆蓋因年老、疾病或意外導致的長期照護費用，確保在無法自理時能夠獲得良好的照護服務。	長期照護保險	新台幣500萬元
美美	生命保險	確保在美美不幸離世後，家庭能夠獲得經濟支持，涵蓋家庭開支和部分子女教育費用及預留稅源費用。	中等額度終身壽險	新台幣5000萬元，保障至100歲
	重大疾病	覆蓋重大疾病、重大傷病等高額突發性風險。 一般住院及門診費用由資產保障已足夠。	危疾保險	新台幣3000萬元
	意外險	覆蓋意外導致的醫療費用殘疾賠償，提供全面的意外保障。	高額意外險	新台幣2000萬元
	長期照護保險	覆蓋因年老、疾病或意外導致的長期照護費用，確保在無法自理時能夠獲得良好的照護服務。	長期照護保險	新台幣500萬元
萱萱	健康保險	覆蓋在美國留學期間的醫療費用，確保在海外就學期間能夠獲得良好的醫療保障。	海外留學生健康保險	美金10萬元
	意外險	覆蓋意外導致的醫療費用殘疾賠償，提供全面的意外保障。	一般意外險	新台幣300萬元
小宇	健康保險	覆蓋在台灣的日常醫療及意外費用，確保在學期間的健康保障。	一般醫療保險	新台幣300萬元
	意外險	覆蓋意外導致的醫療費用殘疾賠償，提供全面的意外保障。	一般意外險	新台幣300萬元

圖4-5、大雄保險建議

保障內容

台灣人壽	繳費年期	保額/計畫	保費
台灣人壽新健康龍101終身醫療健康保險 (NTPH0305)	20年期	4000 元日額	88,760 元
台灣人壽新住院醫療保險附約(85) (HNRC)	計劃五	1	13,258 元
台灣人壽金卡安心一年定期重大傷病健康保險附約 (NYCI0403)	1年期	100 萬	35,680 元

年繳保費 137,698 元

凱基人壽	繳費年期	保額/計畫	保費
凱基人壽永保樂活住院醫療定期保險 (MAJIDA)	10年期10萬	1	174,900 元
凱基人壽心康泰住院醫療限額給付健康保險附約 (MAHUGA)	3單位	1	25,040 元

年繳保費 199,940 元

全球人壽	繳費年期	保額/計畫	保費
全球人壽臻愛一生防癌終身健康保險 (PCH)	20年期	1 單位	13,598 元
全球人壽醫卡讚重大傷病一年期健康保險附約 (XDE)	1年期	200 萬	46,000 元
全球人壽臻平安傷害保險附約 (XAN)	1年期	2000 萬	14,600 元
全球人壽新傷害醫療保險附約 (XMBN)	1年期(4萬元)	1	1,977 元

年繳保費 76,175 元

安達人壽	繳費年期	保額/計畫	保費
安達人壽高福康定期壽險 (JTLE)	10年期	200 萬	41,500 元
安達人壽全心照護一年期失能保險附約 (ADR)	1年期	500 萬	600 元
安達人壽安家360一年期一至六級失能扶助保險金健康保險附約 (ADIR)	1年期	10 萬	7,860 元

年繳保費 49,960 元

台新人壽	繳費年期	保額/計畫	保費
台新人壽定期保險 (TLA)	10年期	200 萬	41,980 元
台新人壽失能照護久久健康保險附約 (SDR)	10年期	50 萬	16,845 元

年繳保費 58,825 元

年繳總保費 **522,598** 元

圖4-5、大雄保險建議（續）

壽險

身故一次金
2,000,000 元

一般身故	**2,000,000 元**
・完全失能保險金	2,000,000 元
・實物給付價值	0 元
・祝壽保險金	0 元
意外身故（含壽險）	**22,000,000 元**
・陸上交通意外身故	2,000,000 元
・水上交通意外身故	2,000,000 元
・航空意外身故	2,000,000 元
・海外意外身故（增額）	0 元
疾病身故（含壽險）	**2,000,000 元**
・癌症身故	100,000 元
・重大傷病身故	0 元

失能/長照險

一次金（最高）	扶助金（每次）
5,000,000 元	**500,000 元**

失能一次金	**5,000,000 元**
・1級失能	5,000,000 元
・2級失能	4,500,000 元
・3級失能	4,000,000 元
・4級失能	3,500,000 元
・5級失能	3,000,000 元
・6級失能	2,500,000 元
・7級失能	2,000,000 元
・8級失能	1,500,000 元
・9級失能	1,000,000 元
・10級失能	500,000 元
・11級失能	250,000 元
失能扶助金（每次）	**500,000 元**
・1級失能	500,000 元
・2級失能	500,000 元
・3級失能	500,000 元
・4級失能	500,000 元
・5級失能	500,000 元
・6級失能	500,000 元
・7級失能	0 元
・8級失能	0 元
・9級失能	0 元
・10級失能	0 元
・11級失能	0 元
長期照護一次金	**0 元**
・長期照護分期金	0 元

意外險

意外身故
22,000,000 元

意外醫療費實支實付	**80,000 元**
・意外住院（每日限額）	2,000 元
・意外手術（最高限額）	0 元
意外失能一次金	**20,000,000 元**
・意外失能扶助金（每次）	0 元
重大燒燙傷	**0 元**
・骨折	0 元
・食物中毒	0 元

醫療險

病房限額	醫療雜費
7,000 元	**610,000 元**

住院實支實付	**7,000 元**
・加護病房（每日限額）	15,000 元
・燒燙傷病房（每日限額）	15,000 元
住院日額	**5,000 元**
・加護病房（每日定額）	16,000 元
・燒燙傷病房（每日定額）	16,000 元
手術實支實付（最高）	**55,000 元**
・門診手術（最高限額）	55,000 元
・住院手術（最高限額）	0 元
手術定額（最高）	**440,000 元**
・門診手術（最高定額）	440,000 元
・住院手術（最高定額）	440,000 元
醫療雜費實支實付	**610,000 元**

癌症險

重度一次金	癌症日額
150,000 元	**1,000 元**

重度癌症一次金	**150,000 元**
・初期癌症一次金	10,000 元
・輕度癌症一次金	10,000 元
・重度癌症分期金（每年）	0 元
癌症住院日額	**1,000 元**
・放射線醫療（每次）	9,400 元
・化學治療（每次）	25,000 元
癌症住院手術定額	**20,000 元**
・骨髓移植	100,000 元
・義肢裝設	0 元
・義齒裝設	0 元
・義乳重建	20,000 元
・標靶治療	0 元
・達文西手術	0 元
・自體免疫細胞治療	0 元

重大傷病險

健保重大傷病一次金
3,000,000 元

重大傷病一次金（最高）	**3,000,000 元**
・7項重大疾病	0 元
・22項特定傷病	0 元
・健保重大傷病	3,000,000 元
・其他列舉傷病	0 元
重大傷病分期金（每年最高）	**0 元**
・7項重大疾病	0 元
・22項特定傷病	0 元
・健保重大傷病	0 元
・其他列舉傷病	0 元

圖4-6、美美保險建議

被保險人資料

性別：女　　生日：民國59年11月23日（54歲）　　職等 1（內勤人員、教師、家庭主婦等）

規劃重點說明

本組合暫無重點說明

保障內容

台灣人壽	繳費年期	保額/計畫	保費
台灣人壽新健康龍101終身醫療健康保險 (NTPH0305)	20年期	4000 元日額	78,680 元
台灣人壽新住院醫療保險附約(85) (HNRC)	計劃五	1	10,247 元
台灣人壽金卡安心一年定期重大傷病健康保險附約 (NYCI0403)	1年期	100 萬	23,030 元

年繳保費 111,957 元

凱基人壽	繳費年期	保額/計畫	保費
凱基人壽永保樂活住院醫療定期保險 (MAJIDA)	10年期10萬	1	115,400 元
凱基人壽心康泰住院醫療限額給付健康保險附約 (MAHUGA)	3單位	1	16,570 元

年繳保費 131,970 元

全球人壽	繳費年期	保額/計畫	保費
全球人壽臻愛一生防癌終身健康保險 (PCH)	20年期	1 單位	10,497 元
全球人壽醫卡讚重大傷病一年期健康保險附約 (XDE)	1年期	200 萬	31,000 元
全球人壽臻平安傷害保險附約 (XAN)	1年期	2000 萬	14,600 元
全球人壽新傷害醫療保險附約 (XMBN)	1年期(4萬元)	1	1,977 元

年繳保費 58,074 元

安達人壽	繳費年期	保額/計畫	保費
安達人壽高福康定期壽險 (JTLE)	10年期	200 萬	16,480 元
安達人壽全心照護一年期失能保險附約 (ADR)	1年期	500 萬	600 元
安達人壽安家360一年期一至六級失能扶助保險金健康保險附約 (ADIR)	1年期	10 萬	3,190 元

年繳保費 20,270 元

台新人壽	繳費年期	保額/計畫	保費
台新人壽定期保險 (TLA)	10年期	200 萬	15,120 元
台新人壽失能照護久久健康保險附約 (SDR)	10年期	50 萬	8,730 元

年繳保費 23,850 元

年繳總保費 **346,121** 元

圖4-6、美美保險建議（續）

壽險

身故一次金
2,000,000 元

一般身故	**2,000,000 元**
・完全失能保險金	2,000,000 元
・實物給付價值	0 元
・祝壽保險金	0 元
意外身故（含壽險）	**22,000,000 元**
・陸上交通意外身故	2,000,000 元
・水上交通意外身故	2,000,000 元
・航空意外身故	2,000,000 元
・海外意外身故（增額）	0 元
疾病身故（含壽險）	**2,000,000 元**
・癌症身故	100,000 元
・重大傷病身故	0 元

失能/長照險

一次金（最高）
5,000,000 元

扶助金（每次）
500,000 元

失能一次金	**5,000,000 元**
・1級失能	5,000,000 元
・2級失能	4,500,000 元
・3級失能	4,000,000 元
・4級失能	3,500,000 元
・5級失能	3,000,000 元
・6級失能	2,500,000 元
・7級失能	2,000,000 元
・8級失能	1,500,000 元
・9級失能	1,000,000 元
・10級失能	500,000 元
・11級失能	250,000 元
失能扶助金（每次）	**500,000 元**
・1級失能	500,000 元
・2級失能	500,000 元
・3級失能	500,000 元
・4級失能	500,000 元
・5級失能	500,000 元
・6級失能	500,000 元
・7級失能	0 元
・8級失能	0 元
・9級失能	0 元
・10級失能	0 元
・11級失能	0 元
長期照護一次金	**0 元**
・長期照護分期金	0 元

意外險

意外身故
22,000,000 元

意外醫療費實支實付	**80,000 元**
・意外住院（每日限額）	2,000 元
・意外手術（最高限額）	0 元
意外失能一次金	**20,000,000 元**
・意外失能扶助金（每次）	0 元
重大燒燙傷	**0 元**
・骨折	0 元
・食物中毒	0 元

醫療險

病房限額
7,000 元

醫療雜費
610,000 元

住院實支實付	**7,000 元**
・加護病房（每日限額）	15,000 元
・燒燙傷病房（每日限額）	15,000 元
住院日額	**5,000 元**
・加護病房（每日定額）	16,000 元
・燒燙傷病房（每日定額）	16,000 元
手術實支實付（最高）	**55,000 元**
・門診手術（最高限額）	55,000 元
・住院手術（最高限額）	0 元
手術定額（最高）	**440,000 元**
・門診手術（最高定額）	440,000 元
・住院手術（最高定額）	440,000 元
醫療雜費實支實付	**610,000 元**

癌症險

重度一次金
150,000 元

癌症日額
1,000 元

重度癌症一次金	**150,000 元**
・初期癌症一次金	10,000 元
・輕度癌症一次金	10,000 元
・重度癌症分期金（每年）	0 元
癌症住院日額	**1,000 元**
・放射線醫療（每次）	9,400 元
・化學治療（每次）	25,000 元
癌症住院手術定額	**20,000 元**
・骨髓移植	100,000 元
・義肢裝設	0 元
・義齒裝設	0 元
・義乳重建	20,000 元
・標靶治療	0 元
・達文西手術	0 元
・自體免疫細胞治療	0 元

重大傷病險

健保重大傷病一次金
3,000,000 元

重大傷病一次金（最高）	**3,000,000 元**
・7項重大疾病	0 元
・22項特定傷病	0 元
・健保重大傷病	3,000,000 元
・其他列舉傷病	0 元
重大傷病分期金（每年最高）	**0 元**
・7項重大疾病	0 元
・22項特定傷病	0 元
・健保重大傷病	0 元
・其他列舉傷病	0 元

額外新增國外躉繳壽險保單

擁有較高保額的同時，亦可與私人銀行或特定銀行抵押貸款活化資金，也讓子女不需要擔心父母突然身故後無法負擔稅務與各式支出費用。

大雄規劃海外大額壽險

換算台幣1億保額，保費約3000萬台幣，可抵押貸款2400萬，利息2.5%，資金使用成本約每年60萬。

美美規劃海外大額壽險

換算台幣5000萬保額，保費約1500萬台幣，可抵押貸款1200萬，利息2.5%，資金使用成本約每年30萬。

滙豐保險在港簽發一張近20億人壽保單　打破世界紀錄

大公文匯全媒體綜合報道，滙豐保險香港今年較早時候簽發一張人壽保單，涉款2.5億美元（近20億港元），打破健力士世界紀錄的最高價值人壽保單紀錄。據報，該名客戶來自亞洲，是一名擁有多國籍的億萬富豪，購買保單目的是遺產傳承，即是委托滙豐保險作為信託分配財產。

滙豐保險指，該保單為滙瓏環球壽險計劃，具備財富保值及傳承功能的終身保障壽險計劃，經保險中介Charles Monat Group售予一名超高淨值客戶，並由滙豐保險簽發及全額承保。

新增海外危疾保單

選擇海外危疾保單，獨創能夠無限次數給付，避險罹癌等高額支出風險，並且亦能確保縱使與癌症共存能無限次給付。保額100萬美金，保費約2.5萬美金。

破世界紀錄 滙豐保險香港簽發2.5億美元保單。2024 年 3 月 1 日。Yahoo！。2024 年 5 月 12 日。

https://hk.finance.yahoo.com/video/破世界紀錄-滙豐保險香港簽發2-5億美元保單-021500410.html

圖4-7、萱萱保險建議

保障內容

台灣人壽	繳費年期	保額/計畫	保費
台灣人壽新健康龍101終身醫療健康保險 (NTPH0305)	20年期	3000 元日額	50,040 元
台灣人壽新住院醫療保險附約(85) (HNRC)	計劃一	1	2,650 元
台灣人壽金卡安心一年定期重大傷病健康保險附約 (NYCI0403)	1年期	10 萬	287 元
			年繳保費 52,977 元

凱基人壽	繳費年期	保額/計畫	保費
凱基人壽永保樂活住院醫療定期保險 (MAJIDA)	20年期5萬	1	21,780 元
凱基人壽心康泰住院醫療限額給付健康保險附約 (MAHUGA)	1單位	1	5,300 元
			年繳保費 27,080 元

全球人壽	繳費年期	保額/計畫	保費
全球人壽臻愛一生防癌終身健康保險 (PCH)	20年期	1 單位	7,420 元
全球人壽醫卡讚重大傷病一年期健康保險附約 (XDE)	1年期	50 萬	1,300 元
全球人壽臻平安傷害保險附約 (XAN)	1年期	50 萬	365 元
全球人壽新傷害醫療保險附約 (XMBN)	1年期(1萬元)	1	731 元
			年繳保費 9,816 元

台新人壽	繳費年期	保額/計畫	保費
台新人壽定期保險 (TLA)	10年期	200 萬	1,420 元
台新人壽失能照護久久健康保險附約 (SDR)	10年期	10 萬	328 元
			年繳保費 1,748 元

南山人壽	繳費年期	保額/計畫	保費
南山人壽海外暢遊保險 (WOTA)	保額1000萬	0	11,202 元
			年繳保費 11,202 元

安達人壽	繳費年期	保額/計畫	保費
安達人壽高福康定期壽險 (JTLE)	6年期	200 萬	1,560 元
安達人壽全心照護一年期失能保險附約 (ADR)	1年期	200 萬	240 元
			年繳保費 1,800 元

年繳總保費 **100,963** 元

特別增加海外學生保險

保障國外意外事故與緊急突發疾病的昂貴醫療費用。

圖4-7、萱萱保險建議（續）

壽險

身故一次金
2,000,000 元

一般身故	**2,000,000 元**
・完全失能保險金	2,000,000 元
・實物給付價值	0 元
・祝壽保險金	0 元
意外身故（含壽險）	**13,000,000 元**
・陸上交通意外身故	2,000,000 元
・水上交通意外身故	2,000,000 元
・航空意外身故	22,500,000 元
・海外意外身故（增額）	0 元
疾病身故（含壽險）	**2,000,000 元**
・癌症身故	100,000 元
・重大傷病身故	0 元

失能/長照險

一次金（最高）	扶助金（每次）
2,000,000 元	**100,000 元**

失能一次金	**2,000,000 元**
・1級失能	2,000,000 元
・2級失能	1,800,000 元
・3級失能	1,600,000 元
・4級失能	1,400,000 元
・5級失能	1,200,000 元
・6級失能	1,000,000 元
・7級失能	800,000 元
・8級失能	600,000 元
・9級失能	400,000 元
・10級失能	200,000 元
・11級失能	100,000 元
失能扶助金（每次）	**100,000 元**
・1級失能	100,000 元
・2級失能	100,000 元
・3級失能	100,000 元
・4級失能	100,000 元
・5級失能	100,000 元
・6級失能	100,000 元
・7級失能	0 元
・8級失能	0 元
・9級失能	0 元
・10級失能	0 元
・11級失能	0 元
長期照護一次金	**0 元**
・長期照護分期金	0 元

意外險

意外身故
13,000,000 元

意外醫療費實支實付	**20,000 元**
・意外住院（每日限額）	2,500 元
・意外手術（最高限額）	0 元
意外失能一次金	**10,500,000 元**
・意外失能扶助金（每次）	0 元
重大燒燙傷	**2,500,000 元**
・骨折	0 元
・食物中毒	0 元

醫療險

病房限額	醫療雜費
3,000 元	**240,000 元**

住院實支實付	**3,000 元**
・加護病房（每日限額）	5,000 元
・燒燙傷病房（每日限額）	5,000 元
住院日額	**4,000 元**
・加護病房（每日定額）	13,000 元
・燒燙傷病房（每日定額）	13,000 元
手術實支實付（最高）	**27,500 元**
・門診手術（最高限額）	27,500 元
・住院手術（最高限額）	0 元
手術定額（最高）	**310,000 元**
・門診手術（最高定額）	310,000 元
・住院手術（最高定額）	310,000 元
醫療雜費實支實付	**240,000 元**

癌症險

重度一次金	癌症日額
150,000 元	**1,000 元**

重度癌症一次金	**150,000 元**
・初期癌症一次金	10,000 元
・輕度癌症一次金	10,000 元
・重度癌症分期金（每年）	0 元
癌症住院日額	**1,000 元**
・放射線醫療（每次）	3,800 元
・化學治療（每次）	9,000 元
癌症住院手術定額	**20,000 元**
・骨髓移植	100,000 元
・義肢裝設	0 元
・義齒裝設	0 元
・義乳重建	20,000 元
・標靶治療	0 元
・達文西手術	0 元
・自體免疫細胞治療	0 元

重大傷病險

健保重大傷病一次金
600,000 元

重大傷病一次金（最高）	**600,000 元**
・7項重大疾病	0 元
・22項特定傷病	0 元
・健保重大傷病	600,000 元
・其他列舉傷病	0 元
重大傷病分期金（每年最高）	**0 元**
・7項重大疾病	0 元
・22項特定傷病	0 元
・健保重大傷病	0 元
・其他列舉傷病	0 元

圖4-8、小宇保險建議

保障內容

台灣人壽	繳費年期	保額/計畫	保費
台灣人壽新健康龍101終身醫療健康保險 (NTPH0305)	20年期	3000 元日額	46,380 元
台灣人壽新住院醫療保險附約(85) (HNRC)	計劃一	1	2,650 元
台灣人壽金卡安心一年定期重大傷病健康保險附約 (NYCI0403)	1年期	10 萬	254 元

年繳保費 49,284 元

凱基人壽	繳費年期	保額/計畫	保費
凱基人壽永保樂活住院醫療定期保險 (MAJIDA)	20年期5萬	1	23,520 元
凱基人壽心康泰住院醫療限額給付健康保險附約 (MAHUGA)	1單位	1	3,050 元

年繳保費 26,570 元

全球人壽	繳費年期	保額/計畫	保費
全球人壽臻愛一生防癌終身健康保險 (PCH)	20年期	1 單位	8,110 元
全球人壽醫卡讚重大傷病一年期健康保險附約 (XDE)	1年期	50 萬	1,300 元
全球人壽臻平安傷害保險附約 (XAN)	1年期	50 萬	365 元
全球人壽新傷害醫療保險附約 (XMBN)	1年期(1萬元)	1	731 元

年繳保費 10,506 元

台新人壽	繳費年期	保額/計畫	保費
台新人壽定期保險 (TLA)	10年期	200 萬	3,340 元
台新人壽失能照護久久健康保險附約 (SDR)	10年期	10 萬	614 元

年繳保費 3,954 元

安達人壽	繳費年期	保額/計畫	保費
安達人壽高福康定期壽險 (JTLE)	6年期	200 萬	3,120 元
安達人壽全心照護一年期失能保險附約 (ADR)	1年期	200 萬	240 元

年繳保費 3,360 元

功能由 Triple-I 保險神器提供 https://3i-life.com.tw

年繳總保費 **93,674** 元

海外終身危疾保單

萱萱與小宇額外透過選擇海外危疾保單，獨創能夠無限次數給付，避險罹癌等高額支出風險，並且亦能確保縱使與癌症共存能無限次給付。保額10萬美金，保費約1500美金。

圖4-8、小宇保險建議（續）

壽險

身故一次金
2,000,000 元

一般身故	**2,000,000 元**
・完全失能保險金	2,000,000 元
・實物給付價值	0 元
・祝壽保險金	0 元
意外身故（含壽險）	**2,500,000 元**
・陸上交通意外身故	2,000,000 元
・水上交通意外身故	2,000,000 元
・航空意外身故	2,000,000 元
・海外意外身故（增額）	0 元
疾病身故（含壽險）	**2,000,000 元**
・癌症身故	100,000 元
・重大傷病身故	0 元

失能/長照險

一次金（最高）
2,000,000 元

扶助金（每次）
100,000 元

失能一次金	**2,000,000 元**
・1級失能	2,000,000 元
・2級失能	1,800,000 元
・3級失能	1,600,000 元
・4級失能	1,400,000 元
・5級失能	1,200,000 元
・6級失能	1,000,000 元
・7級失能	800,000 元
・8級失能	600,000 元
・9級失能	400,000 元
・10級失能	200,000 元
・11級失能	100,000 元
失能扶助金（每次）	**100,000 元**
・1級失能	100,000 元
・2級失能	100,000 元
・3級失能	100,000 元
・4級失能	100,000 元
・5級失能	100,000 元
・6級失能	100,000 元
・7級失能	0 元
・8級失能	0 元
・9級失能	0 元
・10級失能	0 元
・11級失能	0 元
長期照護一次金	**0 元**
・長期照護分期金	0 元

意外險

意外身故
2,500,000 元

意外醫療費實支實付	**20,000 元**
・意外住院（每日限額）	500 元
・意外手術（最高限額）	0 元
意外失能一次金	**500,000 元**
・意外失能扶助金（每次）	0 元
重大燒燙傷	**0 元**
・骨折	0 元
・食物中毒	0 元

醫療險

病房限額
3,000 元

醫療雜費
240,000 元

住院實支實付	**3,000 元**
・加護病房（每日限額）	5,000 元
・燒燙傷病房（每日限額）	5,000 元
住院日額	**4,000 元**
・加護病房（每日定額）	13,000 元
・燒燙傷病房（每日定額）	13,000 元
手術實支實付（最高）	**27,500 元**
・門診手術（最高限額）	27,500 元
・住院手術（最高限額）	0 元
手術定額（最高）	**310,000 元**
・門診手術（最高定額）	310,000 元
・住院手術（最高定額）	310,000 元
醫療雜費實支實付	**240,000 元**

癌症險

重度一次金
150,000 元

癌症日額
1,000 元

重度癌症一次金	**150,000 元**
・初期癌症一次金	10,000 元
・輕度癌症一次金	10,000 元
・重度癌症分期金（每年）	0 元
癌症住院日額	**1,000 元**
・放射線醫療（每次）	3,800 元
・化學治療（每次）	9,000 元
癌症住院手術定額	**20,000 元**
・骨髓移植	100,000 元
・義肢裝設	0 元
・義齒裝設	0 元
・義乳重建	20,000 元
・標靶治療	0 元
・達文西手術	0 元
・自體免疫細胞治療	0 元

重大傷病險

健保重大傷病一次金
600,000 元

重大傷病一次金（最高）	**600,000 元**
・7項重大疾病	0 元
・22項特定傷病	0 元
・健保重大傷病	600,000 元
・其他列舉傷病	0 元
重大傷病分期金（每年最高）	**0 元**
・7項重大疾病	0 元
・22項特定傷病	0 元
・健保重大傷病	0 元
・其他列舉傷病	0 元

三、退休規劃暨資產活化

經過與大雄和美美的討論，了解到退休後他們的生活將會相對安穩，且花費也會有所減少，預估一年500萬已非常足夠。

為了更好地規劃大雄退休後的生活，同時支持子女眾多開銷，建議大雄賢伉儷逐步減少風險資產的配置，轉而投資於能夠創造穩定收益的資產，以此來規避市場可能出現的突如其來的風險，確保退休後的財務安全。

1. 投資規劃

股票資產

★ 保留近10年平均殖利率大於5%的股票：聯發科、第一金、中信金、佳世達。

★ 總資金6856萬，可預期配息5%：343萬。

★ 預期年化收益-10~+20%：-686萬 ~ +1370萬

★ 其餘股票套現共7889萬。

券商特製短期固定收益資源

★ 資金來源：運用國外大額壽險抵押貸款資金3600萬，及股票套現金額的5000萬

★ 年均報酬10%配息（過往5年持續配息）：860萬。（非常足夠負擔生活開銷。）

配置長期債券

★ 資金來源：股票套現金額剩餘部分2889萬+自有美元資金100萬美金

★ 年均報酬6%：173.34萬

人民幣與美金各自1000萬定存，保有隨時動用能力

表4-8、 長期債券參考商品

商品名稱	申購參考報價	賣回參考報價	參考報價日期	票面利率(%)	參考殖利率(%)	到期日	最低申購面額（原幣萬元）	風險屬性
美洲移動通訊美元公司債券（一）	112.44	109.44	2024/08/09	6.375	4.850	2035/03/01	1萬	穩健型
瑞士銀行美元公司債券（四）	-	100.01	2024/08/09	6.000	-	2026/10/12	1萬	穩健型
福斯集團美元公司債券（八）	105.77	103.50	2024/08/09	5.900	5.090	2033/09/12	20萬	穩健型
瑞穗美元公司債券（八）	123.66	120.32	2024/08/09	7.200	4.900	2039/03/15	1萬	穩健型

- 總投資金額：1億8345萬台幣
- 參考年化報酬：-686萬 ~ +2746.34萬（-4%~15%）

2. 子女房產規劃建議

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。

買賣

假如想透過買賣的方式將房子過戶給子女，買賣必須真實發生金流，否則可能面臨國稅局的追查。另外要注意若取得成本過低，未來子女短期有轉手的需求，則會面臨到高額的房地合一稅。

表4-9、 房地合一稅稅率參考

房地合一稅	
適用稅率	持有期間
45%	2年以內
35%	超過2年未逾5年
20%	超過5年未逾10年
15%	超過10年

贈與

常見情況是針對大多數手頭現金較有限的父母，能用逐年現金移轉再買賣的方式，而選擇「贈與」，但為了避免贈與稅，將房子產權分割，每年只移轉部分持分的「分割分年贈與」曠日廢時，期間難保房價漲跌，土地增值稅、地政規費、代書費等等，都是一筆開銷。

★ **方案一**

不全款購屋，贈與房屋含房貸，貸款金額為房屋公告現值：依遺產及贈與稅法第21條之規定「贈與附有負擔者，由受贈人負擔部分應自贈與額中扣除。」假設板橋3000萬房子公告現值約為1200萬，自備款1800萬貸款1200萬。

贈與稅稅基 = 贈與財產 – 免稅額 – 扣除額(貸款金額)

=1,200萬（不是用市價的3000萬！） – 244萬（若當年度尚未使用贈與免稅額） – 1,200萬 = 0

★ **方案二**

讓子女自行購買，優點為可以由孩子自行於適合的時間購入心儀的房產，對於生活安排有自主權力。頭期款來源可以透過保單貸款的金額，又或是HDM分紅（每年約750萬台幣）。

➔ 最終建議**採用方案1**，可以讓孩子省去高額費用，整體貸款金額也較低，孩子負擔較輕。

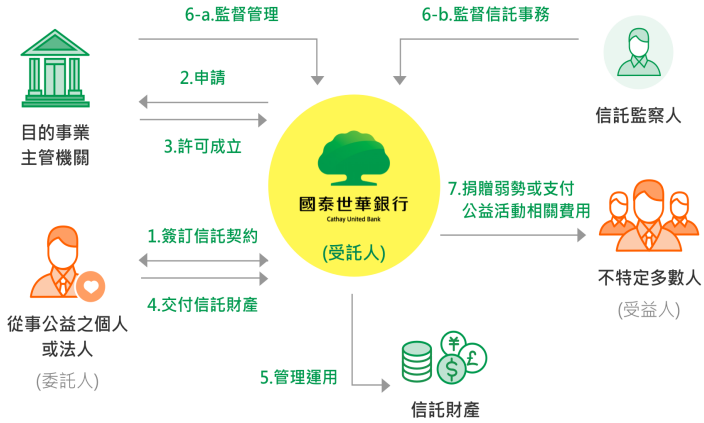
四、公益慈善規劃

與大雄比較過公益信託與成立基金會，透過成立公益信託，僅需由受託人向主管機關申請許可，不必成立團體或登記法人。手續簡便，管理成本相對低廉，無論是個人或企業，皆可藉由公益信託達成回饋社會，或依照自身心意，幫助社會中特定弱勢族群的心意。

表4-10、公益信託與基金會摘要比較

	公益信託	基金會
設立門檻	金額較低	全國性 3,000 萬，地方性 1,000 萬。
設立手續方便度	由銀行向主管機關申請。	需設置董事會，尚須向法院辦理法人登記。
控制權	信託財產不移轉給信託監察人。信託監察人依約定，則可由委託人所指定之公益團體或決定受益團體，完全掌控基金管理權。	基金會之董事要過2/3以上由不同利害關係之「外人」推任，控制審查嚴格多由監察人監督。經濟一部分取得，可能需交納賦稅或繳納社會安全稅。
分配	本金及受益分配可由委託人，較為靈活。	設立本金受限原則不可削減，每年費用需支出一定比例以上。
稅收優惠	個人申報遺贈扣除額，上限為所得總額之20%。營利事業所得分開課稅用，最高為所得總額10%為限。	個人申報遺贈扣除額，上限為所得總額之20%。營利事業所得分開課稅用，最高為所得總額10%為限。

圖4-10、公益信託流程圖



計畫

計劃協助大雄70歲退休後，透過國泰世華銀行成立公益信託，將20%資產（主要以具配息能力的股份）進行信託。再運用每年產生的配息（估計約為220萬）進行公益活動回饋社會。

效益

★ 公益信託的運作彈性優於基金會，且受到主管機關以及信託法令的雙重監督，使錢的動向更為安心。

★ 公益信託，不受本金孳息運作比例的限制、設立簡便兼具節稅效益。

★ 個人遺產及贈與稅優惠：贈與稅—成立、捐贈或加入公益信託，不計入贈與稅總額，遺贈與稅—捐贈或加入被繼承人死亡時已成立的公益信託，不計入遺產總額。

★ 所得稅優惠：　個人—列舉扣除額，捐贈總額最高為所得總額20%為限。
營利事業—營利事業捐贈列為費用，最高為所得總額10%為限。

★ 不管捐贈或成立公益信託都免繳贈與稅，還可減免所得稅。

伍、規劃前後對比

表5-1、大雄家庭保險規劃前

大雄家庭保險規劃前											
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	1000	30	200	20	60	300	6
美美	268	300	0	110	2500	20	200	20	60	400	8
萱萱	200	200	200	140	2000	20	100	12	30	100	2
小宇	50	150	200	70	1500	20	100	12	30	100	2

表5-2、大雄家庭保險規劃後

大雄家庭保險規劃後											
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/日（元）	癌症手術（萬）	失能金（1級）	扶助金
大雄	10200	2200	3200	300	7000	61	3200	1000	2	500	50
美美	5200	2200	3200	300	7000	61	3200	1000	2	500	50
萱萱	200	1300	200	60	3000	24	300	1000	2	200	10
小宇	200	250	200	60	3000	24	300	1000	2	200	10

經過深入的風險規劃，大雄家庭的風險保障得到全面提升。

首先，保險覆蓋範圍更加廣泛，不僅提升了現有保單的額度，還增加了多項保障。特別是在壽險部分，大雄賢伉儷將原有的保障額度大幅提高了20到30倍，這確保了即使發生意外或重大疾病，他們的家人與子女也能獲得充足的經濟支持。

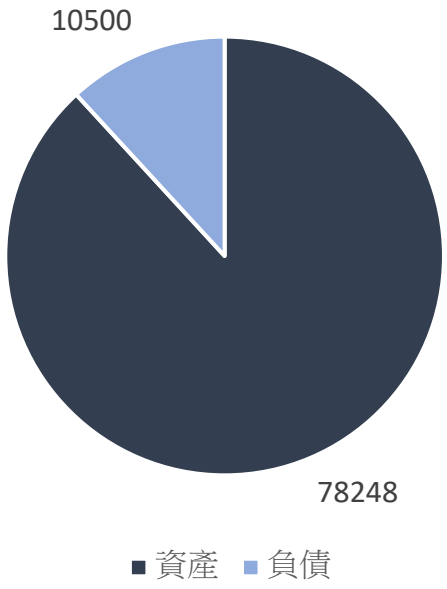
此外，在住院醫療和癌症保險方面，保險金額有了顯著增加，理賠次數的提升更進一步減輕了應對重大疾病的經濟負擔。

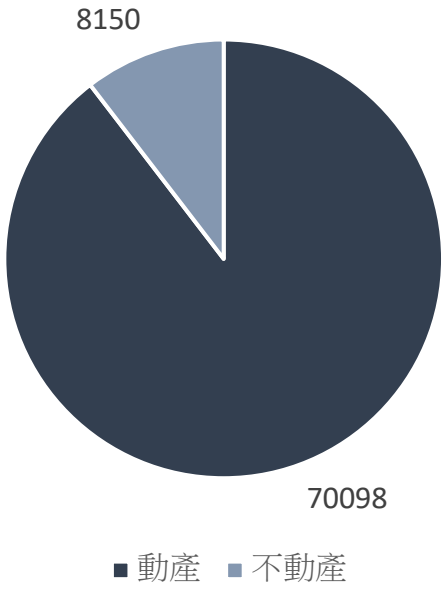
同時，失能保險的保障也有所加強，不論是失能金還是扶助金的額度都明顯增加，這保證了家庭成員在遭遇不幸時仍能保持生活的穩定。

總的來說，這次規劃大大增強了大雄家庭的財務風險管理能力，為未來可能面臨的不確定性提供了堅實的保障。

表5-3、規劃後家庭資產負債表

資產明細			負債明細		
					幣別：新台幣（萬元）
			依據5/31臺灣銀行公告牌告匯率，匯率換算：USD 32.4 / AUD 21.5 / CNY 4.5 / EUR 35.1		
類別	**金額(萬元)**	**百分比**	**類別**	**金額**	**百分比**
動產	$70,098	89.58%	貸款	$10,500	100%
活儲（含外幣存款）	$13,164	16.82%	銀行貸款	$4,500	100%
台幣存款	$11,212		美美銀行貸款	$2,400	
美元存款	$346		大額壽險抵押貸款	$3,600	
澳幣存款	$462				
人民幣存款	$1120				
歐元存款	$24				
定存	$2,000	2.56%			
人民幣定存	$1,000				
美元定存	$1,000				
車子	$1,548	1.98%			
保時捷（2年新）	$1,100				
BMW休旅車（3年新）	$240				
NISSAN（2年新）	$88				
奧迪（3年新）	$120				
股票（評估日05/31)	$42,642	54.50%			
TDM（資本額38000萬/持股57%）	$21,600				
HDM（資本額300萬美金/持股21.5%）	$2,090				
聯發科 25張@1235	$3,088				
第一金 205張@27.5	$564				
中信金 110張@35.4	$389				
佳世達 46張@39.65	$182				
券商特製短期固定收益資源	$8,600				
長期債券	$6,129				
保單	$2,680	8.03%			
儲蓄險 6張	$2,680				
大額壽險現價	$3,600				
其他	$4,464	5.70%			
東方球場—高爾夫球證	$1,000				
黃金1500g	$3,464				
不動產	$8,150	10.42%			
台灣不動產	$6,800	8.69%			
台灣新店 1戶	$2,400				
台灣新店 1戶	$1,800				
台灣板橋 1戶	$2,600				
中國不動產	$1,350	1.73%			
中國廣州 1戶	$1,350				
資產總計	$78,248	100%	負債總計	$10,500	100%
	淨資產總額			$67,748（萬）	





在考慮是否提前償還債務時，大雄賢伉儷表示，由於當前貸款利率較低，他們希望保留資金，以應對公司未來的成長或可能出現的現金需求。如果未來並無迫切的現金需求，他們將優先考慮進行穩健的投資配置，以產生收益來覆蓋貸款成本，從而更有效地利用資金。

表5-4、規劃後家庭現金流量表

大雄美美賢伉儷現金流量表

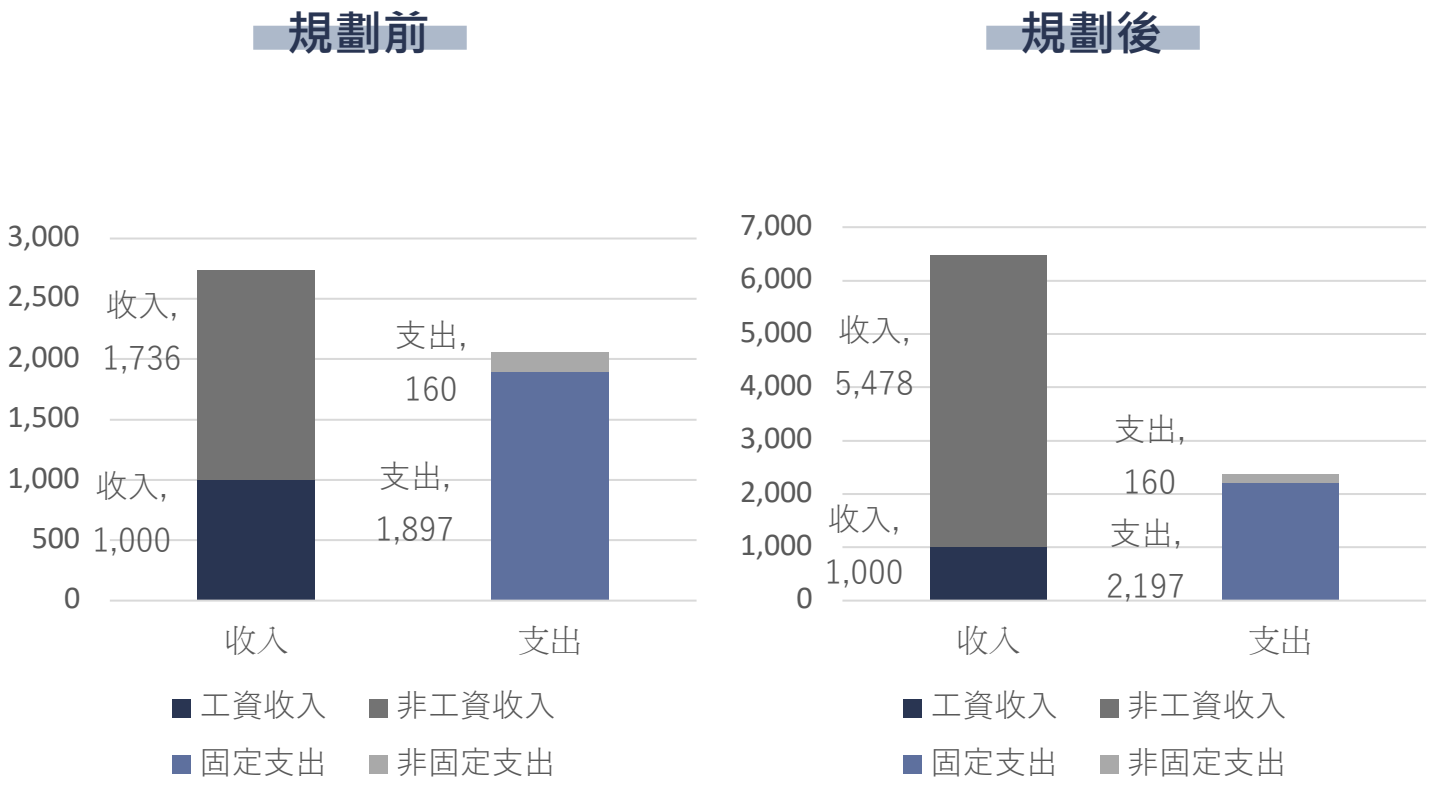
收入			支出		
					幣別：新台幣（萬元）
			依據5/31臺灣銀行公告牌告匯率，匯率換算：USD 32.4 / AUD 21.5 / CNY 4.5 / EUR 35.1		
類別	**金額**	**百分比**	**類別**	**金額**	**百分比**
年總收入	6,478	100%	**年總支出**	2,357	
工資收入	1,000	15%	**固定支出**	2,197	93%
大雄薪資含獎金	1,000		美美板橋房屋貸款(2%)（2400萬假設貸款30年）	106	
非工資收入	5,478	85%	美美新店房屋，由大雄貸款(2%)（1440萬假設貸款30年）	64	
股利(按10年平均殖利率計算)	5,315		大雄新店房屋貸款(2%)（1920萬假設貸款30年）	85	
TDM 股利 @5%	1,080		大雄其他貸款(3%)（1140萬假設貸款7年）	180	
HDM 分紅 (每年86萬美金)	2786		保單抵押貸款	90	
聯發科 @5.07%	157		家庭保險費用	250	
第一金 @5.71%	32		家庭生活開銷	300	
中信金 @5.67%	22		萱萱留學費用（10萬美金/每年）	324	
佳世達 @5.2%	10		小宇學費6萬+生活費14萬	20	
券商特製短期固定收益資源 @10%	860		所得稅費用	778	
長期債券	368		**非固定支出**	160	7%
銀行利息	163		家庭旅遊	100	
台幣活存（0.7%）	85		治裝費	60	
美元活存（1.45%）	5				
澳幣活存（0.95%）	4				
美元定存（5.5%）	55				
人民幣定存（1.4%）	14				
年結餘金額			4,121（萬）		

經過規劃後，大雄賢伉儷的家庭現金流量表顯示，年結餘金額達到了4,121萬元。

相比於規劃前，最大的改變來自於非工資收入的顯著增長，達到總收入的85%，其中投資股利收入佔了相當大的比重。

整體來看，這次規劃使得大雄家庭的財務狀況更加穩健，既能應對未來的不確定性，也能有效地保障生活品質。

圖5-1、規劃前後現金流量差異



透過精心的財務配置，大雄家庭的非工資收入已超過總支出，從而有效降低了在工作變動時可能面臨的收入不穩定風險。

具體來說，非工資收入增長了316%，帶動整體收入增長了237%，並使年結餘金額增加了607%。

這樣的規劃不僅大大提升了家庭財務的穩定性，還為未來可能的經濟波動提供了更強的抵禦能力。

陸、規劃風險預示

在執行財務策劃書的建議過程中，客戶將面臨以下幾項主要風險，這些風險可能對資產的增值、資金流動性及整體財務狀況造成不同程度的影響。
為了幫助客戶更好地理解這些風險，以下是各項風險的解釋：

- **信用風險：**
  - 如果投資於債券或其他固定收益工具，客戶可能面臨發行方無法如期支付利息或本金的風險。這會導致投資損失，尤其是投資於信用評級較低的工具時風險更高。
- **套現風險：**
  - 當客戶需要將投資轉換成現金時，可能會因市場狀況不佳而無法以理想的價格出售資產，從而造成財務損失或資金周轉困難。
- **利率風險：**
  - 利率的上升可能會降低債券價格，並影響固定收益投資的回報率。若客戶的投資組合中包括大量固定收益產品，利率上升將對資產價值產生負面影響。
- **外匯風險：**
  - 如果客戶的投資涉及外幣資產，匯率的變動可能會影響投資回報。例如，若投資的外幣貶值，將會減少以本國貨幣計價的資產價值。
- **市場風險：**
  - 金融市場的不確定性可能導致股票、債券和其他資產價格波動，從而影響投資的整體回報。市場風險無法完全避免，但可透過分散投資來減少風險敞口。
- **通貨膨脹風險：**
  - 如果通貨膨脹率超過投資的回報率，客戶的資產購買力將會減少，這可能影響長期財務目標的達成。
- **流動性風險：**
  - 某些投資，例如房地產或長期投資工具，可能無法迅速出售或僅能以折價出售，這會對客戶的資金需求產生負面影響。

為了減少上述風險，建議在投資組合中進行適當的多元化配置，並定期審查和調整投資策略，以應對市場變化。這樣可以在一定程度上降低單一風險的影響，並確保客戶財務目標的穩定實現。

柒、結論

敬致 大雄與美美賢伉儷：

首先，我們非常感謝您對鎧資本的信任，讓我們能夠為您提供此次家族財務規劃的服務。這次的規劃，我們根據您提供的詳細資料，結合我們的專業分析，為您量身設計了一套全面而有遠見的財務管理與傳承計劃。該計劃不僅針對現有資產的保值與增值，還充分考慮了未來家族成員的生活品質、教育保障以及可能面臨的風險挑戰。

在此次規劃中，我們特別強調了以下幾個關鍵點：

★ **傳承與保護：**考慮到家族企業的穩定傳承以及避免未來可能出現的股權紛爭，我們設計了閉鎖型公司結合股權信託的方案，確保家族財富能夠穩定、安全地傳遞給下一代，同時避免股權落入外人之手。

★ **稅務優化：**我們對現有的稅務狀況進行了詳細分析，通過有效運用CFC（受控外國公司）制度以及相關稅務規劃，最大限度地降低了未來潛在的稅務負擔，確保家族財富的增值效果。

★ **風險管理：**考慮到家族成員的健康風險與可能面臨的意外情況，我們建議進一步強化醫療保險與意外保險的配置，以確保在任何突發情況下，家族的財務狀況不會受到重大影響。

★ **房產與資產配置：**針對您計劃在板橋購入房產並將其轉讓給子女的需求，我們提供了多種選項，並分析了各種情境下的稅務影響，幫助您做出最合適的選擇。無論是贈與、買賣，還是子女自行購買，我們都確保在最有利的情況下實現這一目標。

★ **公益與社會責任：**針對您想要通過成立公益信託來回饋社會的願望，我們設計了一個切實可行的方案，不僅實現您的公益目標，還能在稅務上獲得相應的優惠，最大化地發揮您的善舉影響力。

未來，我們建議您每半年至一年定期與我們進行財務狀況的檢視，隨著市場環境變化及您的家庭需求調整，適時更新與優化這一計劃。只有通過不斷的檢視與調整，我們才能確保這一套方案能夠持續為您家族創造價值，並在未來的歲月裡保護您的財富和家族利益。

再次感謝您選擇鎧資本作為您的財務顧問，能夠為您提供這次的服務我們深感榮幸。我們期待能與您長期合作，並隨時為您提供最專業、最全面的財務規劃服務。

祝您與家人身體健康，家庭幸福！

ARMOR

CAPITAL