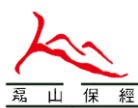


2024 台灣最佳財務策劃師選拔

# 財務策劃書

FINANCIAL PLANNING BOOK



磊山保經

御謙團隊



財務規劃顧問：林琬茹

2024/05/01

【重要資訊】

- ★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。
  - ★客戶需留意因執行本財務規劃書內之建議所面對之風險包括利率、匯率和市場等各項風險。
  - ★本人會盡力協助客戶明白此財務規劃書之內容客戶如有疑問歡迎提出。
  - ★本人向客戶所收集的個人資料將會嚴加保密不會外流並小心謹慎處理。
- ★財務規劃書內所提出的任何理財建議因應未來所發生的事情的不確定性本人不保證任何假設和回報會如規劃書所寫發生。

# 財務策劃書報告信函

敬致 大雄與美美賢伉儷：

首先衷心感謝您們選擇御謙團隊來為您的家庭財務做規劃。同時感謝您們給琬茹規劃與服務的機會，琬茹承諾會竭盡所能來為您們提供各項諮詢與服務。

琬茹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、承先啓後的資產與稅賦規劃

二、退休生活規劃

三、給家人的愛與關懷

為了確保您能們充份了解這份財務策劃書，懇請您們詳細的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，請盡快告訴琬茹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

磊山保經 X 御謙團隊 林琬茹 敬上

# 目錄

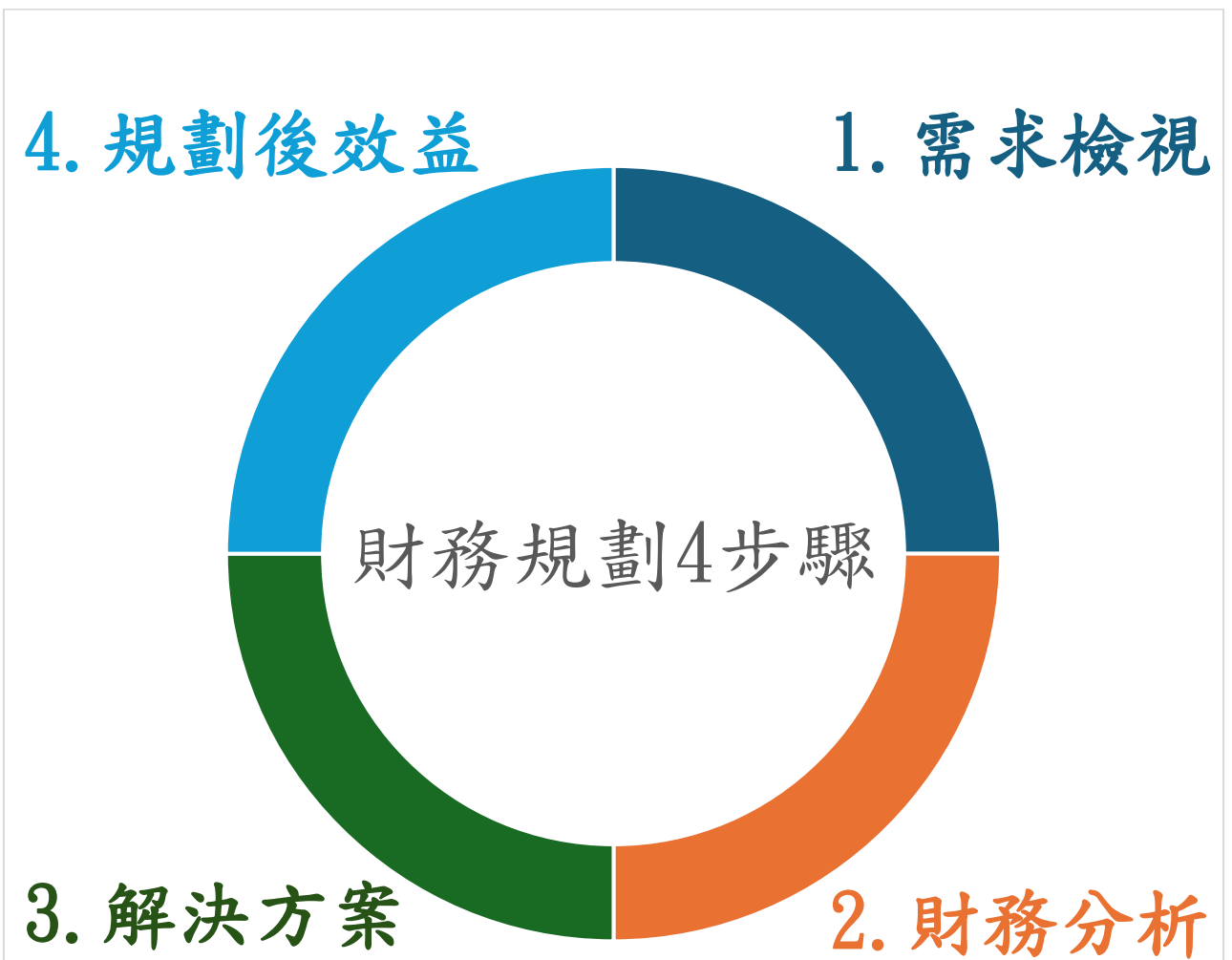
壹	前言	03
貳	所屬公司介紹	04
參	個人介紹	05
肆	家庭成員背景與財務現況彙整	06
伍	財務需求說明與分析	09
陸	財務規劃建議	13
柒	規劃前後差異說明	20
捌	結論與後續服務	20

# 壹、前言

首先要恭喜您創業有成，事業版圖正在快速增長。而在逐步累積財富之下，也正思考著如何維持財富以及如何傳承給您最重視的家人。非常榮幸作為您財富規劃的專業顧問，人生是一個多姿多采的旅程，會經歷各式各樣的階段，邁向重要的里程碑。

這份財務策劃書是針對您及家庭的狀況而擬定的，透過了解您不同階段的財務狀況及理財需求，我們不時要對自己的計劃作出改變以配合人生不同的轉變和挑戰，並定期檢視這次財務策劃是否有達成預期的理財效果，以因應未來情勢的不同來做調整。藉著全面及適切的風險保障、投資計劃及企業營運等方案，伴您邁向人生每一步，讓您在創富、維富和傳富這三件大事上，呈現最好的成果，即使面對意料之外的情況，也能安然應付。

因此如何透過專業的財務規劃，提供合適的財務規劃方案為您妥善配置資產與兼具風險管理，就是身為專業的財務規劃顧問價值所在；本人將透過上述的財務規劃流程，利用客觀、全面與可執行的財務安全規劃策略，使用各類不同屬性的金融工具，協助您完成各階段的財務需求，並創造主動的非工資收入，實現您財務自由的期待。相信定能完成每一階段性目標，進而邁向財富自由與家族永續傳承的理念及目標。 \*圖表 1、財務規劃步驟





## 參、個人介紹

# 林琬茹 Wan Ju Lin

學 弘光科技大學 - 餐旅管理系

歷 國立員林家事商業學校 - 國際貿易科

經 磊山保經 - 業務襄理

歷 金鷹保經 - 業務秘書

資 會計事務技術士 - 丙級

格 人身保險業務員資格

證 產物保險業務員資格

照 投資型保險業務員資格

外幣非投資型保險業務員資格

### 《琬茹的服務與理念》

信任一位專業的財務規劃顧問，就如同您信任家庭醫師同等重要。當您提出任何健康方面疑問，家庭醫師總是能夠在第一時間依據平時對於您的瞭解，提供適當的處置與建議，更重要的是協助轉診合適的科別，節省您許多不必要的時間浪費與額外開支。在這次為您提供財務的規劃過程裡，如同家庭醫師般仔細傾聽您的需求，依據您的財務目標提供合適的規劃建議，同時結合公司資源提供適當的工具與執行方案，陪伴您共同完成每一個階段的財務目標，進而實現您財務自由與財富傳承的人生目標。



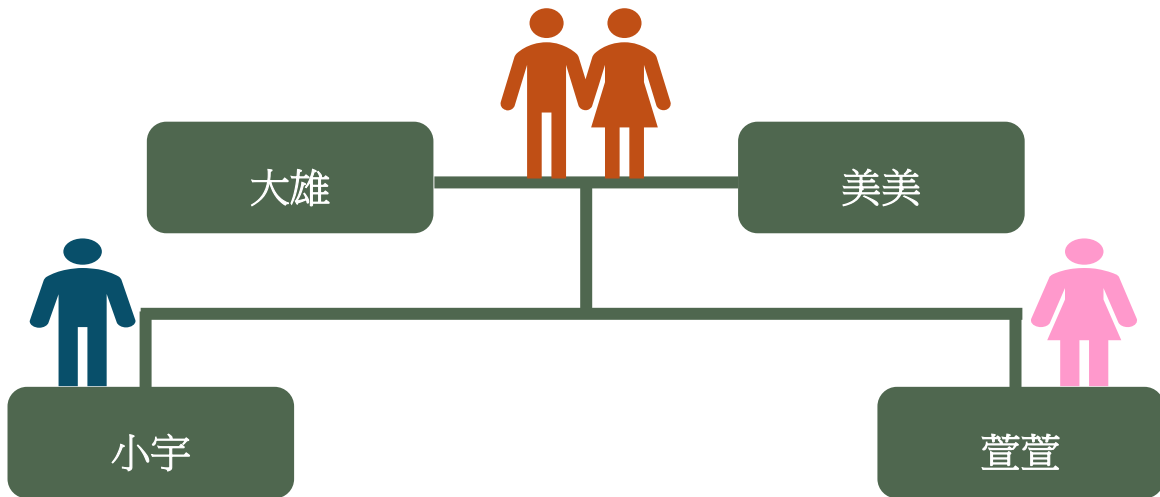
## 肆、家庭成員背景與財務現況彙整

經由大雄總經理提供的資訊與多次訪談記錄資料彙集後，本人將現況資訊透過歸納分類與客觀數據分析整理，並釐清所有關係人與您目前的資產關連性，評估未來各項可能的財務支應後，將目前的情況歸納整理如下，讓您可以更清楚地掌握實際的現況，進而使本次財務規劃結果可以更貼近您的期望。

\*圖表 2、家庭成員身份、居住地、職業與現況介紹

稱謂	姓名	性別	年齡	職業/職稱	居住地	現況說明
本人	大雄	男	55	電子控制系統/總經理	台灣	TDM 在成立三年後訂單即大幅成長，看好未來自動化機械市場需求，進入中國設廠，投資成立 CDM 公司，除了延續 TDM 已成熟的代工外銷模式外，並開始建立電動床、電動桌、電動馬達的自有品牌在中國市場內銷，同時在香港設立 HDM，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。
配偶	美美	女	59	家管	台灣	1970 年生，專職家庭主婦。
女兒	萱萱	女	21	學生/大三	美國	目前在美國唸大學三年級獸醫相關科系，由於極愛小動物，預計畢業在美國取得獸醫師資格後，先至動物醫院實習兩年，2027 年回台開設動物醫院。
兒子	小宇	男	18	學生/高三	台灣	現在台灣唸私立高中三年級，已申請到國立交通大學機械工程學系，今年 9 月入學，預計四年大學畢業後到美國讀 2 年企業管理碩士班，未來回台留在「台灣先進傳動」工作。

\*圖表 3、家庭成員關係圖



\*圖表 4、大雄先生資產負債明細分析表

大雄 匯率計算： USD 32.1 EUR 34.89 CNY 4.44 AUD 21.42

資產明細					負債明細						
類別					金額	百分比	類別	金額	百分比		
<b>資產</b>					<b>681,544,140</b>	<b>90.71%</b>	<b>銀行貸款</b>	<b>45,000,000</b>	<b>100%</b>		
活存(含外幣存款)					185,059,140	24.63%					
台幣NTD					122,010,000	16.24%					
美元USD					1,232,000	39.547,200	5.26%				
澳幣AUD					215,000	4,605,300	0.61%				
人民幣CNY					4,256,000	18,896,640	2.52%				
<b>股票(評估日118/05/15)</b>					<b>496,485,000</b>	<b>66.08%</b>					
TDM(NTD)					資本額	380,000,000	比例	57%	216,600,000	28.83%	
CDM(CNY)					資本額	50,000,000	比例	57%	126,540,000	16.84%	
HDM(USD)					資本額	3,000,000	比例	50%	57%	27,445,500	3.65%
HDM(USD)					資本額	3,000,000	比例	33.50%	32,260,500	4.29%	
台積電(張)					價格	839	數量	52	43,628,000	5.81%	
聯發科(張)					價格	1,155	數量	25	28,875,000	3.84%	
富邦金控(張)					價格	73	數量	120	8,760,000	1.17%	
欣興電子(張)					價格	182	數量	68	12,376,000	1.65%	
<b>不動產</b>					<b>37,320,000</b>	<b>4.97%</b>					
房地產-新店(NTD)								24,000,000	3.19%		
房地產-廣州(CNY)					3,000,000			13,320,000	1.77%		
<b>另類資產</b>					<b>32,480,000</b>	<b>4.32%</b>					
保時捷-2年新								11,000,000	1.46%		
BMW休旅車-3年新								2,400,000	0.32%		
NISSAN-2年新								880,000	0.12%		
高爾夫球證-1張								10,000,000	1.33%		
儲蓄險-2張								8,200,000	1.09%		
<b>資產總計</b>					<b>751,344,140</b>	<b>100.00%</b>	<b>負債總計</b>	<b>45,000,000</b>	<b>100%</b>		
淨資產總額					706,344,140						

\*圖表 5、大雄先生收支表

大雄 匯率計算： USD 32.1 EUR 34.89 CNY 4.44 AUD 21.42

收入					支出							
類別					金額	百分比	類別	金額	百分比			
<b>工資收入</b>					<b>8,516,234</b>	<b>87.38%</b>	<b>消費性支出</b>	<b>10,545,000</b>	<b>96.35%</b>			
高階經理人薪水					5,000,000	39.56%	贈與兒女免稅額度(女兒)	2,440,000	22.29%			
台灣醫材製造股利分紅					3,516,234	27.82%	夫妻贈與	2,000,000	18.27%			
TDM(NTD)					資本額	380,000,000	淨值	30.8	比例	57%	4,500,000	41.11%
<b>非工資收入</b>					<b>4,122,799</b>	<b>32.62%</b>	女兒生活費(USD)	50,000	1,605,000	14.66%		
活存(含外幣存款)					1,425,799	11.28%	理財性支出	0	0.00%			
台幣NTD活存利息-按5/20台新牌利率					122,010,000	年息	0.655%	無	0	0.00%		
美元USD活存利息-按5/20台銀牌利率					1,232,000	年息	1.45%	保障性支出	400,000	3.65%		
澳幣AUD活存利息-按5/20台銀牌利率					215,000	年息	0.95%	保障型保單保費支出	400,000	3.65%		
人民幣CNY活存利息-按5/20台銀牌利率					4,256,000	年息	0.05%					
<b>股票(評估日118/05/15)</b>					<b>2,697,000</b>	<b>21.34%</b>						
台積電-2023現金股利					每股股利	11.5	數量(張)	52	598,000	4.73%		
聯發科-2023現金股利					每股股利	55.0	數量(張)	25	1,375,000	10.88%		
富邦金控-2023現金股利					每股股利	1.5	數量(張)	120	180,000	1.42%		
欣興電子-2023現金股利					每股股利	8.0	數量(張)	68	544,000	4.30%		
<b>年度總收入</b>					<b>12,639,032</b>	<b>100.00%</b>	<b>年度總支出</b>	<b>10,945,000</b>	<b>100.00%</b>			
年結餘金額					1,694,032							



\*圖表 6、小宇先生資產負債明細分析表

小宇 匯率計算： USD 32.1 EUR 34.89 CNY 4.44 AUD 21.42

資產明細				負債明細		
類別	金額	百分比	類別	金額	百分比	
<b>動產</b>	<b>3,542,186</b>	<b>20.43%</b>				
活存(含外幣存款)	3,542,186	20.43%				
台幣NTD	3,200,000	18.45%				
美元USD	10,660	1.97%				
<b>不動產</b>	<b>0</b>	<b>0.00%</b>				
<b>另類資產</b>	<b>13,800,000</b>	<b>79.57%</b>				
儲蓄險-4張	13,800,000	79.57%				
<b>資產總計</b>	<b>17,342,186</b>	<b>100.00%</b>	<b>負債總計</b>	<b>0</b>		
淨資產總額			17,342,186			

\*圖表 7、小宇先生收支表

小宇 匯率計算： USD 32.1 EUR 34.89 CNY 4.44 AUD 21.42

收入				支出		
類別	金額	百分比	類別	金額	百分比	
<b>工資收入</b>	<b>0</b>	<b>0%</b>	<b>消費性支出</b>	<b>180,000</b>	<b>100%</b>	
學生	0	0%	生活費	180,000	100%	
<b>非工資收入</b>	<b>2,425,922</b>	<b>100%</b>	<b>理財性支出</b>	<b>0</b>	<b>0%</b>	
活存(含外幣存款)	25,922	1%	無	0	0%	
台幣NTD活存利息-按5/20台新牌告利率	3,200,000	年息 0.655%	保障型支出	0	0%	
美元USD活存利息-按5/20台銀牌告利率	10,660	年息 1.43%	保障型保單保費支出	0	0%	
母親贈與	2,400,000	98%				
<b>年度總收入</b>	<b>2,425,922</b>	<b>100%</b>	<b>年度總支出</b>	<b>180,000</b>	<b>100%</b>	
年結餘金額			2,245,922			

\*圖表 8、美美女士資產負債明細分析表

美美 匯率計算： USD 32.1 EUR 34.89 CNY 4.44 AUD 21.42

資產明細				負債明細		
類別	金額	百分比	類別	金額	百分比	
<b>動產</b>	<b>60,360,456</b>	<b>47.21%</b>	<b>銀行貸款</b>	<b>24,000,000</b>	<b>100%</b>	
活存(含外幣存款)	34,369,456	26.88%				
台幣NTD	26,230,000	20.51%				
美元USD	183,240	4.60%				
歐元EUR	6,800	0.19%				
人民幣CNY	455,000	1.58%				
股票(評估日113/05/15)	25,991,000	20.33%				
第一金(張)	價格 27 數量 205	5,535,000 4.33%				
中信金(張)	價格 36 數量 110	3,960,000 3.10%				
鴻海(張)	價格 170 數量 40	6,800,000 5.32%				
國巨(張)	價格 630 數量 8	5,040,000 3.94%				
佳世達(張)	價格 39 數量 46	1,794,000 1.40%				
山富旅遊(張)	價格 159 數量 18	2,862,000 2.24%				
<b>不動產</b>	<b>44,000,000</b>	<b>34.41%</b>				
房地產-板橋(NTD)	26,000,000	20.33%				
房地產-新店(NTD)	18,000,000	14.08%				
<b>另類資產</b>	<b>23,502,000</b>	<b>18.38%</b>				
奧迪-3年新	1,200,000	0.94%				
儲蓄險-4張	18,600,000	14.55%				
黃金(公克)	價格 2,468 數量 1,500	3,702,000 2.90%				
<b>資產總計</b>	<b>127,862,456</b>	<b>100.00%</b>	<b>負債總計</b>	<b>24,000,000</b>	<b>100%</b>	
淨資產總額			103,862,456			

\*圖表 9、美美女士收支表

美美 匯率計算： USD 32.1 EUR 34.89 CNY 4.44 AUD 21.42

收入				支出		
類別	金額	百分比	類別	金額	百分比	
<b>工資收入</b>	<b>0</b>	<b>0.0%</b>	<b>消費性支出</b>	<b>2,400,000</b>	<b>100%</b>	
家庭主婦	0	0.0%	贈與兒女免稅額度(兒子)	2,400,000	0%	
<b>非工資收入</b>	<b>2,917,766</b>	<b>100.0%</b>	<b>理財性支出</b>	<b>0</b>	<b>0%</b>	
活存(含外幣存款)	259,766	8.9%	無	0	0%	
台幣NTD活存利息-按5/20台新牌告利率	26,230,000	年息 0.655%	保障型支出	0	0%	
美元USD活存利息-按5/20台銀牌告利率	183,240	年息 1.43%	保障型保單保費支出	0	0%	
歐元EUR活存利息-按5/20台銀牌告利率	6,800	年息 0.70%				
人民幣CNY活存利息-按5/20台銀牌告利率	455,000	年息 0.05%				
股票	658,000	22.6%				
第一金-2023現金股利	每股股利 0.8 數量(張) 205	164,000 5.6%				
中信金-2023現金股利	每股股利 1.0 數量(張) 110	110,000 3.8%				
鴻海-2023現金股利	每股股利 5.3 數量(張) 40	212,000 7.3%				
國巨-2023現金股利	每股股利 10.0 數量(張) 8	80,000 2.7%				
佳世達-2023現金股利	每股股利 2.0 數量(張) 46	92,000 3.2%				
山富旅遊-2023現金股利	每股股利 0.0 數量(張) 18	0 0.0%				
夫妻贈與	2,000,000	68.5%				
<b>年度總收入</b>	<b>2,917,766</b>	<b>100.0%</b>	<b>年度總支出</b>	<b>2,400,000</b>	<b>100%</b>	
年結餘金額			517,766			

\*圖表 10、萱萱女士資產負債明細分析表

萱萱 匯率計算： USD 32.1 EUR 34.89 CNY 4.44 AUD 21.42					
資產明細			負債明細		
類別	金額	百分比	類別	金額	百分比
<b>動產</b>	<b>4,894,830</b>	<b>16.10%</b>			
活存(含外幣存款)	4,894,830	16.10%			
台幣NTD	4,500,000	14.81%			
美元USD	12,300	394,830	1.30%		
<b>不動產</b>	<b>0</b>	<b>0.00%</b>			
<b>另類資產</b>	<b>25,500,000</b>	<b>83.90%</b>			
儲蓄險-4張	25,500,000	83.90%			
<b>資產總計</b>	<b>30,394,830</b>	<b>100.00%</b>	<b>負債總計</b>	<b>0</b>	
淨資產總額			30,394,830		

\*圖表 11、萱萱女士收支表

萱萱 匯率計算： USD 32.1 EUR 34.89 CNY 4.44 AUD 21.42					
收入			支出		
類別	金額	百分比	類別	金額	百分比
<b>工資收入</b>	<b>0</b>	<b>0%</b>	<b>消費性支出</b>	<b>1,605,000</b>	<b>100%</b>
學生	0	0%	生活費(USD)	50,000	1,605,000
<b>非工資收入</b>	<b>2,475,200</b>	<b>100%</b>	<b>理財性支出</b>	<b>0</b>	<b>0%</b>
活存(含外幣存款)	35,200	1%	無	0	0%
台幣NTD活存利息-按5/20台新牌告利率	4,500,000	年息 0.65%	保障型支出	0	0%
美元USD活存利息-按5/20台銀牌告利率	12,300	年息 1.45%	保障型保單保費支出	0	0%
父親贈與	2,440,000	98%			
<b>年度總收入</b>	<b>2,475,200</b>	<b>100%</b>	<b>年度總支出</b>	<b>1,605,000</b>	<b>100%</b>
年結餘金額			870,200		

## 伍、財務需求說明與分析

1. 安養退休：大雄打算 70 歲退休，計畫兩人每年出國旅遊兩個月，大雄與美美平常生活單純，嗜好與幾位同學及三五好友打高爾夫球、開車環島到處走走，考慮購買林口高爾夫球場及美麗華球場球證方便平常打球運動，退休後將只保留休旅車。
2. 資產傳承：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基於稅務效益考量，大雄公司的股權若要規劃傳承給萱萱和小宇，並避免未來公司股權旁落外人之手。
3. 公益規劃：以其現有財富，如果沒有特別事故發生，已足夠未來幾代子孫花用，因此計畫退休時捐出 20%財產做公益回饋社會。
4. 購車計畫：基於安全性考量，自己與家人車輛使用時間均以五年為限，年限到就換新車。
5. 子女教育金：萱萱國外就學及醫院實習期間每年支助其生活及房租費用 10 萬美元，回國後贊助她成立動物醫院(診所)；小宇國外就學期間贊助 15 萬美元(已考慮物價通膨)。
6. 購屋計畫：大雄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。
7. 醫療保障：針對家庭成員中可能發生的風險，將其轉嫁做好損害填補，未來無後顧之憂。
8. 稅務規劃：現有資產可能會遇到的稅務問題，將其優化，協助節稅。
9. 公司發展：目前已由證券商開始進行輔導上市作業，初估每股上市價格會在 60 元以上，希望能從資本市場透過增資，募集到歐、美、日等地區建廠所需的資金。

\*圖表 12、需求明細表

需求分析	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030 ...	2036 ~
大雄、美美	出國旅遊							每年出國 2個月
	購買球證							林口 美麗華
	公益規劃							捐出財產 20%
	購車規劃			汰換 BMW			每5年 換車	每5年 換車
	購屋規劃		板橋 購屋					
萱	大三獸醫系	在學中						
	醫院實習		實習					
	寵物醫院				設立 診所			
小宇	大學期間	交大 機械工程						
	美國讀碩士					企業管理 碩士		
	畢業後回台工作						回國工作	
	6,820萬	345萬	405.5萬	524萬	481.5萬	481.5萬	381.5萬	1,362萬

1. 旅遊規劃：

因考慮大雄早年創業艱辛，退休那年可以先安排與美美來一趟環遊世界之旅，來犒賞自己早年的辛勞，參考東南旅遊【和平船 121 回】追尋極光、秘魯、復活節島~環遊世界 109 天，商品編號:GFG0000023817，兩人價格約\$1,332,558。

退休後預計每年出國兩個月的旅遊費用，參照山富旅遊網團體旅遊價格顯示 15 日至 20 日旅遊行程均價約為 15 萬，依大雄所需 2 人每年兩個月旅費許準備約為 80 萬。

2. 購買球證：假設夫妻二人退休每個月去打兩次高球，一年打 24 次。

\*圖表 13、林口高爾夫球場官網收費標準

類別	平日	假日	適用對象
股東及眷屬	1820元	1820元	記名股東及眷屬、團體記名股東
團體及無記名股東	1990元	1990元	團體記名股東，請於櫃台登記時出示使用卷
菁英貴賓	2840元	3240元	使用菁英優待卷者，請於櫃台登記時出示優待卷
一般來賓	3370元	3920元	①平日來賓35人以上並在餐廳用餐者
			②假日來賓35人以上並在餐廳用餐者，需由股東偕同
	3540元	4250元	①平日來賓35人以下16人以上，股東偕同來賓
	4400元	無	②平日、假日股東偕同來賓。
			平日一般來賓

\*圖表 14、林口高爾夫球場官網收費標準

林口高爾夫球場	有球證	無球證
平日	1,820	4,400
假日	1,820	無
球證	11,500,000	無
過戶費	200,000	無

林口高球場買球證平均一人一次 245,570，無球證平均一人一次 4,400。

\*圖表 15、美麗華高爾夫鄉村俱樂部官網收費標準

美麗華	36	02-2606-3456	6220	7320	2320	3020	3020	4340	上午場6280 下午場5580
-----	----	--------------	------	------	------	------	------	------	--------------------

美麗華高球場買球證平均一次 301,974，無球證平均一次 6,770。無球證單次金額相對較

低，兩人 1 年的高爾夫球娛樂費總計為 281,280。\*圖表 16、美麗華高爾夫鄉村俱樂部官網收費標準

美麗華高爾夫鄉村俱樂部	有球證		無球證
	會員	會員來賓	
平日	2,320	5,580	7,320
假日	2,320	4,340	6,220
球證	13,000,000	無	無
過戶費	1,320,000	無	無

3. 公益支出：

\*圖表 17、公益方式列舉

單次捐款	成立基金會	長期合作機構定期捐款
個人捐款：直接向公益組織捐款，支持特定項目或綜合運營。可以選擇支持特別關心的領域，如教育、醫療、環保、動物保護等。	成立基金會的模式：個人基金會、企業基金會	公益機構建立長期合作並定期捐款不僅能夠提供穩定的資金支持，還能夠更深入地參與公益事業，產生更持久的社會影響。

因長期合作定期捐款能夠提供穩定的資金支持，還能夠更深入地參與公益事業，產生更持久的社會影響，大雄與美美是如此善良有愛心之人，故以「帶狀公益」作為公益規劃的出發點。

因大雄先生的公司與醫療相關，建議透過企業贊助與合作模式支持無國界醫生，成為無國界醫生緊急救援夥伴或長期合作夥伴。無國界醫生致力為受武裝衝突、流行病和傳染病、天災，以及被醫療體系排拒者提供醫療援助。您的每月定期捐款帶來持續和穩定的經費，讓我們有能力迅速展開救援，並保持行動的獨立性，不偏不倚地為最需要的人提供性命攸關的醫療照護。

#### 4. 購車計畫：

因大雄先生對於安全性考量，預計每五年換一次車，且有意僅留休旅車型，因此選擇保護性較高的廠牌，且考慮未來動能轉換之可能性，選擇雙動能的車款，為 VOLVO XC90 Recharge 北歐豪華插電式混合動力 SUV，於官網查詢訂製價格為 3,815,000。



您的 XC90 Recharge Ultimate, T8 eAWD 雙能電動，電動/汽油, Bright, 7 座椅  
\$3,815,000

#### 5. 購屋計畫：

\*圖表 18、車型

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，參照 591 購屋網，兩間以上房型約莫 5,000 萬。

以下是贈與子女房子可能產生之稅金計算金額。

一、贈與土地有 2 種稅賦：贈與稅、土地增值稅（稅率為 20%、30%、40%）。

二、贈與房屋有 2 種稅賦：贈與稅、契稅（稅率 6%）。

三、因繼承而移轉之土地、房屋不課土地增值稅、契稅；贈與時所繳納之土地增值稅及契稅，如果由受贈人繳納，可自贈與總額中扣除。

如若是先由大雄先生夫妻倆購置，用贈與的方式給子女，需繳納至少 1,475 萬的稅額。

#### 6. 子女教育金：

依個案告知女兒萱萱國外就學及醫院實習期間，每年支助其生活及房租費用 10 萬美元，約 321 萬台幣，目前還在就學是大三生。

依個案告知兒子小宇大學畢業後，至國外攻讀碩士，就學期間贊助 15 萬美元(已考慮物價通膨)，約 481.5 萬台幣，就讀台灣國立交通大學機械工程學系，學雜費加生活費一年共為 24 萬。

#### 7. 寵物醫院：

參照「yahoo!新聞」2022 年 4 月 11 日專欄「醫療到底是不是產業？」系列之三獸醫師與寵物醫院如何走向資本市場?作者林宏文。

其中說到「開一家獸醫院的門檻很低，一家動物醫院大約二十坪，只要有一位獸醫師再加一位助手就可以，一般來說，花二百萬元就可以開獸醫院，另外若要添購設備，通常是買其他醫人設備的二手產品，例如一台 CT 的新機器要一、兩千萬元，但二手設備只要一百多萬元。」依此評估加上房租、水、電、工資，開一間寵物醫院約莫需要 500 萬。

\*圖表 19、寵物經濟崛起



# 陸、規劃建議

## (一)現有資產配置

現金、保單、負債	台幣	: 164,079,456
	澳幣	: 4,605,300
	美元	: 46,166,220
	人民幣	: 20,916,840
	歐元	: 237,252
	保單	: 66,100,000
	負債	: 69,000,000
股票	台積電	: 43,628,000
	聯發科	: 28,875,000
	富邦金	: 8,760,000
	欣興電子	: 12,376,000
	第一金	: 5,535,000
	中信金	: 3,960,000
	鴻海	: 6,800,000
	國巨	: 5,040,000
	佳世達	: 1,794,000
	山富旅遊	: 2,862,000
不動產	新店	: 42,000,000
	板橋	: 26,000,000
	廣州	: 13,320,000
公司股權	TDM57%	: 216,600,000
	CDM57%	: 126,540,000
	HDM61%	: 59,706,000
今年預計分紅	HDM分紅	: 12,680,000

現金、保單、負債	台幣	: 保留
	澳幣	: 出售
	美元	: 保留
	人民幣	: 出售
	歐元	: 出售
	保單	: 保留
	負債	: 保留
股票	台積電	: 保留
	聯發科	: 保留
	富邦金	: 保留
	欣興電子	: 出售
	第一金	: 出售
	中信金	: 出售
	鴻海	: 保留
	國巨	: 保留
	佳世達	: 出售
	山富旅遊	: 保留
不動產	新店	: 出售
	板橋	: 保留
	廣州	: 賣給CDM當辦公室
公司股權	TDM57%	: 合併所有股權
	CDM57%	: 開立閉鎖公司
	HDM61%	: 加上家族信託
今年預計分紅	HDM分紅	: 投資東南亞開立新工廠

\*圖表 20、現有資產

現金、保單、負債	台幣	: 268,823,848
	美元	: 46,166,220
	保單	: 66,100,000
	負債	: 69,000,000
股票	台積電	: 43,628,000
	聯發科	: 28,875,000
	富邦金	: 8,760,000
	鴻海	: 6,800,000
	國巨	: 5,040,000
	山富旅遊	: 2,862,000
不動產	板橋	: 26,000,000
公司股權	TDM57%	: 216,600,000
	CDM57%	: 126,540,000
	HDM61%	: 59,706,000
	VDM61%	: 7,734,800
	總資本	: 410,580,800
	分紅	: 250,454,288

以下為各項資產規畫建議佐證資料：

### 1. 澳幣

美元強弱也能夠直接影響澳元走勢，當美國聯準會以降低利率來刺激經濟時，全球經濟也同樣會活躍起來。大量美元資金流出美國尋找更高收益的資產的地區，而導致美元貶值，這時作為風險偏好高的澳幣也一般會出現上漲。反之，當市場風險偏好偏向避險時，大量資金回流避險貨幣的美元，這時的澳幣一般上會出現貶值。

\*圖表 21、指數走勢圖



從左圖所示，以標普 500 指數和澳大利亞標普走勢 200 作為全球經濟狀態的指標，當全球經濟增長時，澳幣匯率通常也會增值；經濟衰退時，澳幣匯率則通常會貶值。

儘管人們普遍預期澳幣將在 2024 年上漲，但丹斯克銀行卻押注澳幣/美元疲軟，預測顯示這種疲軟將與明年上半年英鎊/澳元和歐元/澳元的復甦相對應。

丹斯克銀行表示：「澳大利亞、主要出口市場中國以及全球的增長勢頭疲軟，可能會繼續對大宗商品價格構成壓力」。丹斯克銀行的澳幣兌美元匯率預測為三個月後 0.64、六個月後 0.63 和 12 個月後 0.62。目前現貨報價為 0.6730。丹斯克銀行外匯策略首席分析師 Stefan Mellin 表示：「作為 2024 年外匯熱門交易的一部分，我們仍然做空澳元/美元現貨。」NatWest 的貨幣分析師也「做空」2024 年澳元，他們表示，預計全球經濟成長放緩將在未來一年的大部分時間裡對澳幣造成壓力，因此建議出售澳幣。

### 2. 人民幣

因參考「投資慧眼 Insights」報導內容，關於由於資本外流激增和美元堅挺，迫使央行放鬆管制，中國表示允許人民幣兌美元走弱。2024年5月23日，中國人民銀行將人民幣中間價下調至 7.1098，達到一月以來的最低水準。有跡象顯示，投資者正在避開以人民幣計價的資產，轉向高收益資產，並押注美元將保持強勢。此次中國央行對所謂中間價的調整影響深遠，因為這表明中國可能準備結束透過維持參考匯率基本穩定來支撐人民幣的模式，因此建議出售人民幣。\*圖表 22、人民幣匯率走勢

人民幣/台幣

市場盤中 06/27 20:59 (UTC+8)

↓ 4.4762 -0.0037 -0.08%



圖表由 TradingView 提供

### 3. 歐元

進入 2024 年以來，歐元兌美元匯率出現了下行，其背後的邏輯是歐美的經濟狀態和貨幣政策節奏之間的差異。從去年四季度開始，歐美國家均開始降息交易。最新的消息層面，我們看到美聯儲和歐央行均有類似表態：2024 年 1 月 17 日，美聯儲理事沃勒 (Christopher Waller) 說：“由於經濟活動和勞動力市場狀況良好，通脹逐漸降至 2%，我認為沒有理由像過去那樣迅速採取行動或迅速降息。”幾乎在同一天，歐洲央行管委西姆庫斯 (Simkus) 發言稱：降息可能在夏季左右開始。降息預期遠沒有市場那麼樂觀，因此建議出售歐元。

\*圖表 23、實時報價及公債利差



### 4. 欣興電子

鉅亨網於 2024 年 4 月 8 日報導。電子產業調整期仍在持續中，大型 PCB 及 IC 載板廠欣興(3037-TW)第一季的營運不振，同時，欣興今(8)日公布 2024 年 3 月營收 89.01 億元，月增 7.5%，年增 2.74%，2024 年第一季營收為 264.02 億元，季增 2.78%，年減 0.62%。

欣興認為 2024 年上半年總體經濟景氣尚不明朗，未見到明顯復甦，訂單能見度有限，首季因載板與 HDI 板有急單，營收與上季約持平，第二季營收預估較首季持平至略減，下半年表現要再觀察庫存、總經、通膨與中國經濟等不確定因素。欣興董事長曾子章先前更表示，整體產業到 2024 年 6-7 月才可望開始好轉，因此建議出售欣興電子。

\*圖表 24、欣興電子股價

欣興 3037	178.50 ▼ -1.50 (-0.83%)	單量 9	總量 11,989
------------	----------------------------	---------	--------------

## 5. 第一金

\*圖表 25、金融股 EPS

「今周刊」在 2024 年 2 月 20 日報導提到，2023 年全世界都在期待降息，結果現在都 2024 年了，依舊沒降半碼，仔細去看總經數據，其來有自，最直接的數據就是 CPI，美國 2024 年元月開

自結 EPS	2024年 元月	2023年 元月	2023年	2022年	2021年	2020年	2019年
彰銀 (2801)	0.13	0.1	1.2	1.04	0.84	0.68	1.16
台中銀 (2812)	0.13	0.1	1.31	1.12	1.1	1.03	1.16
第一金 (2892)	0.18	0.16	1.65	1.56	1.52	1.32	1.55

備註：整理：講客人。參考來源：各公司公告自結EPS。

剛出年增率 3.1%，也還沒回到 3% 水準，所以 FED 持續保守，也是合理，他們只是不升息而已，但也沒有打算降碼，因此大家期待的資金行情就一直落空，甚至希望金融股強勢反彈，但也只是漲一天、跌三天，因此建議出售第一金。

## 6. 中信金

參照「鉅亨網新聞中心」2024 年 3 月 14 日報導提到根據 FactSet 最新調查，共 13 位分析師，對中信金(2891-TW)做出 2024 年 EPS 預估：中位數由 2.82 元上修至 3.09 元，其中最高估值 3.32 元，最低估值 2.87 元，預估目標價為 32.5 元，承上段提到，金融股反彈，也只是漲一天、跌三天，趁著中信金有上漲趨勢，因此建議出售中信金。

預估值	2024年(前值)	2025年	2026年
最高值	3.32(3.34)	3.48	3.42
最低值	2.87(2.49)	3.13	3.42
平均值	3.08(2.95)	3.26	3.42
中位數	3.09(2.99)	3.26	3.42

\*圖表 26、中信金趨勢

## 7. 佳世達

\*圖表 27、佳世達股價

最新 38.40 +0.60(+1.54%) 交易量 7  
開盤 38.9 跌收 39 最高 38.4 最低 38.4



成交	38.25	漲跌幅	-1.92%
開盤	38.9	漲跌	-0.75
最高	38.9	買價	38.25
最低	38.25	賣價	38.3
均價	38.45	金額(元)	4.19
昨收	39	單量	798
外盤(張)	17,881	總量	10,801
內盤(張)	6,994	外盤(張)	3,770
內盤	64.98%	外盤	35.02%
成交量 960	買價	賣價	201 張開盤
104	38.25	38.30	64
380	38.20	38.35	13
82	38.15	38.40	45
220	38.10	38.45	38
174	38.05	38.50	41

參照「股感知識庫」作者 StevenC 對於佳世達 2024/5/8 Q1 法說會的重點摘要提到，2024Q1 獲利能力部分，毛利率已經連續四季突破 16%，營利率下降主要是規模經濟下降關係，目前並未止損，因此建議出售佳世達。

## 8. 不動產調整

因萱萱在國外讀書，而小宇也即將前往國外讀書，僅剩大雄與美美兩夫妻留於台灣居住，建議先賣掉新店的房子，為子女置辦房產準備頭期款。



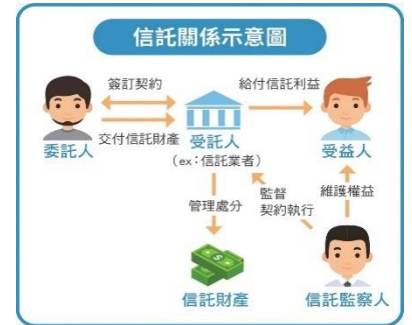
大雄先生與美美女士未來計劃在台灣安養退休，因未計劃在廣州長期居住，賣掉房產可避免空置及不必要的管理成本，因公司規模及訂單擴大預計上市，且大雄先生與合夥人預計前往東南亞設立工廠，因此建議將位於廣州的房產賣給 CDM 當辦公室，處理行政事務。

## 9. 企業傳承

基於稅務效益考量，大雄公司的股權若要規劃傳承給萱萱和小宇，並避免未來公司股權旁落外人之手，需擔心以下問題：

1. 所有權：公司內部管理層依法操控企業策略和運作決策的權力。
2. 經營權：股權因傳承分散，導致經營權不穩。
3. 受益權：依持股多寡分配受益。
4. 資產保全：股權旁落外人之手。

\*圖表 28、信託關係示意圖表



故建議大雄先生在企業傳承上，可考慮用「閉鎖性控股公司」的方式。

## 10. 東南亞設廠

\*圖表 29、設廠比較表

	越南	泰國	柬埔寨
土地成本	租賃每年 每平方在 5 至 15 美元	租賃每年 每平方在 10 至 20 美元	租賃每年 每平方在 1 至 5 美元
建築和設施建設	每平方需要 500 至 1000 美元	每平方需要 500 至 1000 美元	每平方需要 500 至 800 美元
設備和機器設施	數十萬到數百萬美元	數十萬到數百萬美元	數十萬到數百萬美元
勞動力成本	月薪 200 至 500 美元	月薪 200 至 500 美元	月薪 150 至 300 美元
許可和執照費用	數千至數萬美元	數千至數萬美元	數百至數千美元

### 越南

優點：

- 成本效益：相對較低的勞動力成本和生活成本，有利於生產成本控制。
- 地理位置：靠近主要亞太市場，便於進出口貿易。
- 政府支持：越南政府積極推動外商投資，提供稅收減免和其他激勵措施。
- 企業所得稅減免或減少：對於新的高科技和研發專案，以及在特定地區投資的企業可能享有企業所得稅減免或減少的政策。
- 進出口稅收優惠：部分醫療器具和材料進口可能享有減免進口關稅和增值稅

缺點：

- 法律不確定性：法律和行政程序的不透明性可能增加商業風險。
- 環境問題：一些地區面臨環境污染和資源限制，這可能影響到生產的可持續性。

## 泰國

優點：

- 發達基礎設施：現代化的交通、能源和通信基礎設施。
- 政治穩定：相對穩定的政府和法治環境。
- 地理位置：位於東南亞中心，是區域貿易和物流的重要樞紐。
- 企業所得稅優惠：對於高科技、研發和出口導向的醫療器具企業，提供企業所得稅減免或減少的措施。
- 投資激勵：泰國政府提供多種投資激勵措施，包括土地租賃和基礎設施建設等方面的支持。

缺點：

- 成本高企：相對較高的勞動力和運營成本，可能增加生產成本。
- 競爭激烈：已開發的市場和競爭激烈的商業環境。

## 柬埔寨

優點：

- 低成本：相對較低的勞動力成本和土地租賃費用。
- 簡便程序：設立公司和獲取營業許可的程序相對簡單和迅速。
- 政府支持：柬埔寨政府積極吸引外商投資，提供各種稅收和其他優惠政策。
- 企業所得稅優惠：對於特定的投資項目和特定地區，可能會提供企業所得稅減免或延期繳稅的政策。
- 進出口稅收減免：部分進口醫療器具和材料可能享有減免進口關稅和增值稅等稅收。

缺點：

- 基礎設施不足：包括交通、能源和通信基礎設施的相對不完善。
- 政治風險：政治穩定性和法治狀況不如其他國家穩定。

柬埔寨的企業所得稅和增值稅率相對較高，但在特定條件下可能有投資優惠。

越南和泰國的稅率相對接近，都是 20% 的企業所得稅率，但在個人所得稅和增值稅方面有所不同。

泰國在企業所得稅和增值稅方面稅率較低，且對於上市公司和一些特定產業可能有更多的稅收優惠。

如果您希望在亞太地區的中心位置並且能夠控制成本，越南是一個有吸引力的選擇，所以我建議在越南設立工廠，享有現在及未來的優勢。

## (二) 建議配置

\*圖表 30、建議統整表

現金、保單、負債	台幣	金額	現金、保單、負債	台幣	金額	現金、保單、負債	台幣	金額	說明
現金、保單、負債	台幣	268,823,848	現金、保單、負債	台幣	168,823,848	現金、保單、負債	台幣		降低遺產稅
美元	美元	46,166,220	美元	美元	16,166,220	美元	美元		無匯差風險
保單	台幣	66,100,000	保單	台幣	66,100,000	保單	台幣		增加保額，提高壽險槓桿
負債	台幣	69,000,000	新天生贏家	台幣	100,000,000	新天生贏家	台幣		增加保額，提高壽險槓桿
股票	台幣	43,628,000	金采年華	台幣	963,000,000	金采年華	台幣		增加保額，提高壽險槓桿
聯發科	台幣	28,875,000	金彩人生	台幣	1,540,800,000	金彩人生	台幣		核心資產配置確定未來資產能依照客戶意思分配
富邦金	台幣	8,760,000	負債	台幣	69,000,000	負債	台幣		
鴻海	台幣	6,800,000	股票	台幣		股票	台幣		夫妻對半持有，可互保及降低遺產稅
國巨	台幣	5,040,000	聯發科	台幣		聯發科	台幣		
山富旅遊	台幣	2,862,000	鴻海	台幣	10,728,887	鴻海	台幣		
不動產	台幣	26,000,000	國巨	台幣		國巨	台幣		
板橋	台幣	26,000,000	山富旅遊	台幣		山富旅遊	台幣		
公司股權	台幣	216,800,000	不動產	台幣	26,000,000	板橋	台幣	26,000,000	自住
TIM57%	台幣	126,540,000	公司股權	台幣		公司股權	台幣		
CDM57%	台幣	59,706,000	成立閉鎖型公司	台幣	410,580,800	成立閉鎖型公司	台幣	410,580,800	成立閉鎖型公司，股權不外流
HDM61%	台幣	7,734,800	TIM57%	台幣		TIM57%	台幣		
VDM61%	台幣	410,580,800	CDM57%	台幣		CDM57%	台幣		
總資本	台幣	250,454,288	HDM61%	台幣		HDM61%	台幣		
分紅	台幣		VDM61%	台幣		VDM61%	台幣		
	台幣		逐年贈與萱萱2.5%	台幣	2,052,904	逐年贈與萱萱2.5%	台幣	2,052,904	分年贈與
	台幣		逐年贈與小宇2.5%	台幣		逐年贈與小宇2.5%	台幣		不僅可以將話語權握在手上 還可以在級距內降低稅負

### 1 現金分配：

先將新台幣 1 億用躉繳的方式，進入「安達人壽新天生贏家投資型保單」，增加保額，提高壽險、失能槓桿，提高身價，讓家庭責任無後顧之憂，此外，於免稅額度 244 萬內分年贈與子女，降低遺產稅，免除贈與稅，達成稅務優化之效果。

先將美元 2000 萬用躉繳的方式，進入「法巴人壽金采年華投資型保單」，增加保額，提高壽險槓桿，提高身價，讓家庭責任無後顧之憂，此外，美元現金用於子女教育金及夫妻出國旅遊使用，降低匯差風險。

而「法巴人壽金采年華投資型保單」所產生之金流再進入「保誠人壽金彩人生分紅保單」增加保額，提高壽險槓桿，為遺產稅預留稅源，而且核心資產配置，更能確保未來資產可以完整傳承，且依照客戶意思分配。

### 2 股利分配：

將所有股利平均分配給大雄及美美，避免資產集中，造成遺產稅級距最大化，既可達成夫妻互保分攤家庭責任之情事，亦可降低稅負達成稅務優化之方向。

### 3 企業傳承

閉鎖型公司的股權，透由分年贈與，20 年期間，每年贈與 5%，逐步平分轉移給萱萱及小宇，控制在 10% 贈與稅的級距內，達到稅務優化之效果，慢慢贈與也可以讓大雄持有較多股份，在公司決策上更有話語權。

#### 4. 購屋計畫

大雄與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，規劃退休後，把新店的房子賣掉，僅保留板橋房子。建議先賣掉新店的房子，贈與子女頭期款，再分年贈與免稅額內的現金讓子女繳房貸。

一間 2,500 萬的房子 2 成頭期款為 500 萬，2 間為 1000 萬頭期款，贈與稅總計 100 萬，依照 2.5% 房貸利率試算，一般貸款每年房貸本利和總額為 1,166,664，若是青安貸款每年房貸本利和總額為 904,668，建議買房申請青年安心貸款，之後再分年贈與免稅額內 244 萬的現金給孩子，讓他們拿去繳每年 904,668 的房貸。

\*圖表 31、房貸試算表



# 柒、規劃前後差異說明

\*圖表 32、差異效果圖

	BEFOR	AFTER	效果
(一)公司傳承	因大雄先生的公司規模龐大，若沒做規劃直接贈與，會產生贈與稅約為 8,587 萬。	透過閉鎖性公司分年贈與，控制在股權贈於 5% 內，產生之贈與稅約為 4,105 萬。	節省 4,482 萬
(二)購置房產	先由大雄先生夫妻倆購置，用贈與的方式給子女，需繳納至少 1,475 萬贈與稅額。	先贈與子女頭期款，房貸再用免稅額 244 萬分年贈與，僅需繳納 100 萬贈與稅額。	節省 1,375 萬
(三)金流規劃	每年支出約莫 600 萬生活費。	透過保單規劃產生 8,504 萬金流。	多出 7,904 萬

## 捌、結語與後續服務

琬茹很榮幸能夠得到大雄先生的信任，參與您人生下半場最重要的財務規劃；本次財務規劃提案的內容，皆是依據大雄先生所提供的資訊，透過完整數據的分析、專業客觀的評估，再加上最後量身客製的提案，相信能夠完成董事長期望的終極目標。人言道：『理財規劃目的除了確保一生的財務資源都能夠收支平衡，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，任何財務規劃都會趕不上外在局勢變化，因此隨時留意財經情勢及景氣變化之訊息，以及家庭成員情況、財務狀況異動等情形，因此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等等，需要透過後續定期追蹤並檢視最新財務狀況，了解目前規劃是否還能有效運行並重新確認財務目標，進而檢視是否有調整策略的必要。

**定期檢視：**建議頻率為每年一次；若資產與負債以及收入與支出的整體情況，如果沒有過大變化時透過每年一次的定期檢視即可維持整個財務規劃的有效運作。