

財務策劃書摘要

客戶：許大富

國泰期貨高資產配置團隊

2013 年 9 月 14 日

客戶資料簡述

許大富先生現年 45 歲，為「發達科技(股份)有限公司」董事長及負責人，育有一女現年 3 歲，有一大陸籍女友現 38 歲，撫養 79 歲生母及 82 歲繼母。

所屬公司及分析人員簡介

團隊成員除具備資產管理專長外，也有銀行、保險、期貨等各方領域的專業人才，團員簡述如下：

錢冠州副總：

主要職掌為管理職務，包含部門營運規劃、投資績效管理等業務。具有證券交易分析人員及期貨交易分析人員等雙分析師資格，兼任期貨公會 顧問委員會委員，曾歷任元富期貨顧問部經理、凱基期貨研究員等職務。

陳鳳鈴協理：

主要職掌期貨經理部門，負責客戶資金管理，有多資產管理專長及豐富經驗。具有期貨交易分析人員資格，曾任中信期經交易員、凱基期貨期經交易員、兆豐證券自營交易員等職務。

賈景陽經理：

主要職掌為管理與企劃，包含商品規劃、行銷企劃等業務。具有高級營業員、期貨營業員、保險類等 7 張專業證照，兼任期貨公會教育委員會委員，曾歷任中國信託理財規劃師、凱基期貨企劃等職務。

林鈺航專員：

為商品研發部研究員，畢業於高雄應用科技大學金融資訊所，負責金融與資訊整合專案分析及管理，專長為財務規劃、期權交易策略、程式交易及人工智慧演算法等。

客戶資產及負債分析

簡先生家戶年生活開銷約為 1,091 萬元，年收入為 1,684 萬元。

資產及收支概況分析

1. 客戶每年薪酬約為 675 萬元，參考表六及表七可知客戶所得稅率級距 40%。
2. 購買 2 億元豪宅，出售股票換取自備款，剩餘股票張數為 2524 張
3. 股利收入及薪酬收入皆以每年持平計算。
4. 生活開支以每年 3%通貨膨脹率計算。

資產再運用評估如下

許大富可處份資產中，現金及公司股份等流動資產目前市值 38,395 萬，佔總資產的 89.03%，扣除公司股份的 32,395 萬元，尚有 6000 萬的現金部位尚未動用。

理財規劃三階段

由表八、表九、表十可知許大富已出現財務缺口，目前許大富所需理財規劃分為三階段，第一階段為現階段收入缺口問題解決，第二階段為實現夢想清單在許大富六十歲時將會出現一個較大夢想資金缺口，第三階段為退休後之收入需求解決。

第一階段：現階段收入缺口問題解決

(一)國泰期經之一千萬規劃高殖利率股持有及相關股票期貨稅務規劃操作：

1. 挑選高殖利率概念股 10 檔，並且該檔股票附加相關股票期貨商品。
2. 每年除權息前進行股票-股票期貨互換操作，目的為節省將產生之股利所得稅

同時也不使高殖利率股息收入納入個人綜合所得稅的計算內容。

3. 國泰期經選股標準如下：

A. 股息殖利率達 5%以上

B. 同時擁有股票期貨商品

C. 近二年平均扣抵稅率在 10%以下.

D. 近年平均配息在 1.5 以上

(二)2 千萬國泰期經規劃做可多可空之期貨程式交易-多元策略模組專案：

第一階段現階段收入缺口問題解決之財務規劃後效益評估

除基本薪資收入 6,750,000 元及股息收入 10,090,000 外，許大富家戶目前將三千萬全權委託國泰期經作資產配置後預計年度可由高殖利率股息收入項得到每年約 682,628 元的年度收入及多元策略模組之期貨程式交易收入項得到每年約 3,423,200 元。我們假設此一高殖利率股息收入及股票期貨財務規劃及多元策略模組之期貨程式交易可執行到 65 歲，如此可帶來固定的理財收入來源。

若以 45 歲至 80 歲的統計如表 20，至退休前總收入得以超過總支出並且仍有結餘，大致可以解決先前收入不足以支應支出的問題。

第二階段:實現夢想清單

由許大富 45 歲至 65 歲的金流分析來看，60 歲有較大的資金缺口，主要為籌措慈善基金會 5000 萬如表 20，此部分由投資全球債及黃金基金即可解決。

實現夢想清單理財目標 1. 單筆投資 750 萬基金-坦伯頓全球債

實現夢想清單理財目標 2. 定期定額投資貝鍊德黃金基金

第二階段實現夢想清單之財務規劃後效益評估

投資全球債及黃金基金共可得 1559 萬及 1375 萬之資金來解決許大富 60 歲之

較大的資金缺口，由表 24 可看出 58 歲至 60 歲之收支餘額缺口尚有-2305 萬(6 萬+19 萬+2280 萬) 可由 45 歲至 57 歲時收支餘額定期存入銀行合計 2579 萬 來解決，藉以實現許大富之夢想清單

第三階段退休後收入需求問題解決

許大富將於六十歲退休,而退休所需的部分，可以儲蓄保險及房租收入及可顧及人生意外規劃回本的防癌險來做規劃

退休規劃一：從 45 歲至 50 歲每年投入 1,667,855 元 購買富邦富立 620 增額終身保險共 1000 萬,

退休規劃二：強化防癌保險 500 萬-友邦人壽新還本防癌保險

退休規劃三：房租收入

第三階段現階段退休之財務規劃後效益評估

儲蓄保險每年投入 1,667,855 元，至許大富五十歲時每年可領回 226,000 元，而防癌險的規劃在許大富六十歲時退休後可支用現金可約 5,029,636 元，再加上穩定的房租收入每年可領 680,760 元,許大富退休後生活應該達到寬裕的狀態。

免責聲明

本報告僅為真對特定客戶而製作之投資及理財建議，並不適用於其他投資人，且在本報告撰寫過程中，僅針對特殊客戶之財務狀況與需求，故本報告所提供的資訊無法適用於所有客戶或投資人，讀者應審慎考量本身之投資風險，並就投資結果自行負責。