

財務策劃書

客戶 許大富董事長

宏泰人壽保險股份有限公司

保戶服務系統

二零一三年九月十六日

重要資訊

- 本團隊為客戶提供的分析，包含了基於歷史數據而推斷的假設與估計；本團隊作出這些假設和估計時，會採取較保守的判斷，以增加準確性。
- 財務策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，本團隊與宏泰人壽保險股份有限公司均不保證任何假設和回報會如策劃書所述內容發生。
- 客戶需留意因執行本財務策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。
- 本團隊會盡力協助客戶明白此財務策劃書之內容，客戶如有疑問，亦歡迎提出。
- 本團隊和宏泰人壽保險股份有限公司向客戶所蒐集的個人資料，將會保密，並小心處理。

壹、服務團隊資料披露

本服務團隊之主要功能乃提供業務通路、保戶與社會大眾於保險契約訂定前之保單免費諮詢及保險契約訂定後至保險契約終止前之各類售後服務與諮商。因每日服務之內、外部客戶眾多，實已扮演[公司對外傳聲筒]及[客戶探門的窗口]之角色，故團隊定位可譬喻為公司代言人！團隊最高主管蔡麗絲擁有美國壽險管理師、客戶服務師、國際內部稽核師資格，並獲頒保險信望愛最佳專業顧問獎，已累積客戶服務經驗 20 年，長期且持續教育同仁落實[六心服務]並養成[人人是客服、個個皆公關]之觀念，除建立良好的客戶關係管理機制，並以培訓優質服務團隊、大量儲存[客戶情感帳戶]及提高客戶服務滿意度為營運目標。

本服務團隊秉持以高專業、高品質、高效率提供各類服務，團隊成員計 73 人，共計擁有各類資格或證照達 330 項(詳參 P. 39)，全員透過在職教育訓練及各類案例模擬與研討，經常設身處地站在客戶及業務員的立場與角度尋求解決問題的最佳方法。本團隊自 96 年創立[六心服務]以來之經營成效可由內外部客戶之問卷調查結果(詳參 P. 39)得知不論是服務品質或作業效率之滿意度均明顯成長，經逐一檢視問卷後整理客戶之讚美與嘉許留言如(詳 P. 40)，每一留言對團隊而言都是莫大的鼓勵與再進步的動力！

本服務團隊可提供的服務範圍包括:保險商品條款解說、購買保單注意事項與應備資料說明、應繳保費查詢與計算說明、保障內容查詢與說明、理賠注意事項與應備資料說明、保單生效後各項契約變更諮詢、繳清或展期試算與比較、保單借還款靈活資金運用、銀行轉帳或信用卡扣款服務、密件或客製化服務、國內居家服務與道路救援聯繫、海外急難救助聯繫。本服務團隊可提供的服務管道包括：0800 免費電話、北中南高規格服務櫃檯、網路、書面聯繫、手機 APP。我們非常渴望能承辦許大富先生的財務策劃及保險服務，相信許大富先生與我們接觸後必能發現及感受本團隊下列特質：

真心傾聽與深得您心、終身陪伴與切身關懷、理直氣和與體諒包容、换位思考與同理感受、創造驚喜與感動服務！

綜上, 本服務團隊因制定完善的客戶服務機制, 加上各級主管落實深耕客戶服務教育訓練, 致全員處於良性競爭及共好的工作環境, 同仁除勇於接受外部評價並於內部辦理服務達人考核與評選, 有效且快速提升團隊績效與競爭力, 透過服務品質問卷調查所得之高分滿意度足以證明我們為最佳客戶服務團體。

貳、客戶基本資料及財務需求與目標

客戶姓名：許大富

職業：發達科技（股）有限公司董事長兼負責人

年齡：45 歲

婚姻狀況：未婚

一、公司營運現況

- (一)「發達科技(股份)有限公司」現為台灣上櫃公司，資本額為新台幣 3 億元，員工 200 人，主要營業項目為 3D 動畫引擎設計與開發，為國際動畫公司重要合作夥伴，國內無競爭對手，為寡占產業。
- (二) 去年營收為新台幣 7 億元，EPS（每股稅後餘額）新台幣 9 元，經董事會決議，今年將為股東配發現金股利 4 元，股票股利 1 元。今年預計全年營收將年增 30%，EPS 預估新台幣 8 元，明年預估可賺進一個股本，後年營運獲利至少 30%，毛利率 50%，營益率 25%。
- (三) 明年第 3 季規劃以融資方式增資新台幣 2 億元，以期擴大產能。
- (四) 位於北京設有子公司，資本額人民幣 200 萬元（約新台幣 956 萬），為母公司 100%持有，去年轉虧為盈，EPS 2.5 元(新台幣)，今年起每月營收約人民幣 200 萬元，明年起營收預估倍增。

二、家庭成員現況

(一) 家庭成員：

| 關係 | 性別 | 年齡 | 收入 |
|-----|----|----|-------|
| 本人 | 男 | 45 | 薪資、股息 |
| 繼母 | 女 | 82 | 無 |
| 生母 | 女 | 79 | 無 |
| 準夫人 | 女 | 38 | 無 |
| 女兒 | 女 | 3 | 無 |

(二) 許董與繼母同居新北市林口區，生母則因患帕金森氏症，現居北部金山區銀髮村養護。

(三) 準夫人與女兒，租屋於北京科技重鎮中關村華廈，租約尚餘兩年；女兒於加拿大出生（註），現由美籍褊姆照顧。

註：女兒雖出生於加國，但非永久居民，且父母均非加國公民，故無加國國籍。女兒於許董與準夫人完婚後，依台灣民法可視為婚生子女，依我國國籍法，取得中華民國國籍；另依兩岸人民關係條例，倘將來女兒設籍台灣，其與女兒間之法律關係，皆依設籍地，即台灣地區之法律。

三、家庭財務現況

(一) 存款

銀行存款：6,000 萬（經了解為活期存款 2,000 萬、二年定存 4,000 萬）。

(二) 理財型資產

1、發達科技股票：12,430 張（原持股 11,300 張+今年配股 1,130 張），現值共計約 11.8 億。（持有公司 31% 股份，為最大個人股東，今年股價為新台幣 95 元）。

2、高收益債券基金，現值約 215 萬。

3、躉繳養老保險，現值 512 萬；終身壽險，現值 57 萬。

(三) 不動產：

1、新北市郊透天別墅（新北市林口區），權狀 100 坪（許先生名下），無房貸，購入時為 500 萬，現市價約為 3,000 萬元。

2、台北市郊公寓（台北市南港區），權狀 40 坪（繼母名下），現市價約 1,600 萬元，無房貸。

(四) 其他

紅酒 400 瓶，現值約 1,000 萬元。

四、家庭現金收支現況

(一) 現金收入

1、許董每月支領薪資 45 萬元，全年可領 15 個月，共 675 萬；其餘家庭成員均無收入。

2、每年存款利息約 56 萬元（活期存款利率 0.17%、二年定期存款利率 1.30%）

3、每年現金股利 4,520 萬

（二）現金支出

1、繼母孝養金：6 萬/月（72 萬/年）

2、準夫人及女兒生活費：8 萬/月（96 萬/年）

3、房租租金：約 2.4 萬/月（28 萬/年）

4、美籍祿母費用：約 4.8 萬/月（58 萬/年）

5、銀髮村月費：3 萬/月（36 萬/年）

6、個人生活費：8 萬/月（96 萬/年）

7、飯店年費：30 萬/年

8、社福捐贈：2 萬/季（8 萬/年）

9、母校捐贈：10 萬/年

10、教育捐贈：300 萬/年

11、保險費：24 萬/年

12、所得稅：2,315 萬（註 1）

13、二代健保補充保費：21 萬（註 2）

註 1：所得總額：6,750,000+560,000+56,500,000（現金股利+股票股利）=63,810,000

免稅額：2*82,000+2*123,000=410,000

扣除額：捐贈 3,180,000、保險費 24,000、薪資 104,000、儲蓄投資 270,000，共計

3,578,000。

應納稅額：【(63,810,000-410,000-3,578,000)*40%】-774400(無可扣抵額)=23,154,400

註 2：(560,000+10,000,000)*2%=211,200

五、保險規劃現況

（一）許董：壽險 1,286 萬、傷害險 3,000 萬、住院日額 3,000 元/日。

（二）其他家庭成員：經了解均尚無保險規劃。

六、財務目標及生涯目標

(一) 短期目標

- 1、辦理夫妻財產制契約登記，於台北市東區置產。
- 2、補強保險商品，規劃女兒教育基金及夫妻退休金。
- 3、為公司開拓國際市場，探尋合適擴廠融資方案。

(二) 中期目標

- 1、創立基金會，參與社會公益。
- 2、成立他益信託，定期辦理捐贈。

(三) 長期目標

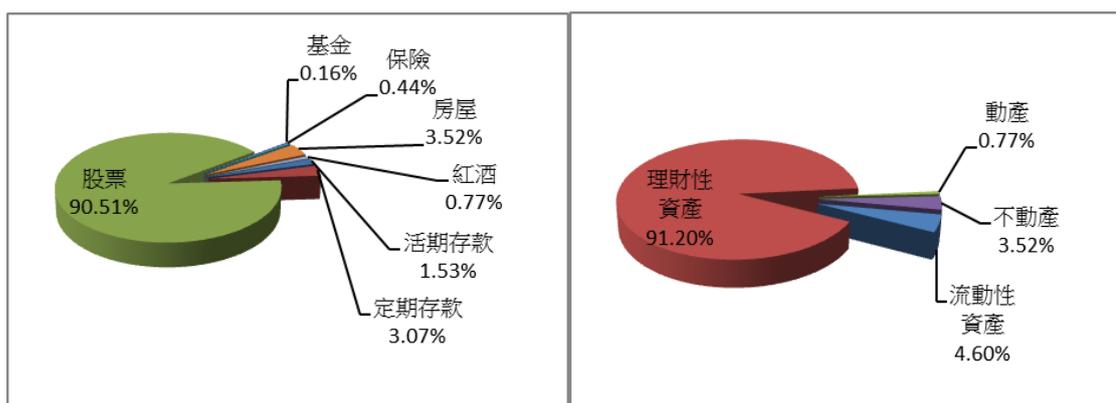
- 1、掌握金融市場脈絡，善用理財工具創造財富。
- 2、降低家庭稅賦，進行資產轉移。
- 3、持續創造公司獲益，降低公司稅賦。
- 4、60歲退休，取得博士學位、環遊世界、實現幫助弱勢的人生夢想。

參、全面性的財務分析

一、資產負債表（單位：新台幣）

| 資產 | | | 負債與淨值 | | |
|-------|---------------|--------|-------|---------------|------|
| 流動性資產 | 金額 | 比重 | 短期負債 | 金額 | 比重 |
| 活期存款 | 20,000,000 | 1.53% | 無 | 0 | 0% |
| 定期存款 | 40,000,000 | 3.07% | | | |
| 小計 | 60,000,000 | 4.60% | 小計 | 0 | 0% |
| 理財性資產 | 金額 | 比重 | 長期負債 | 金額 | 比重 |
| 股票 | 1,180,850,000 | 90.51% | 無 | 0 | 0% |
| 基金 | 2,150,000 | 0.16% | | | |
| 保險 | 5,690,000 | 0.44% | | | |
| 小計 | 1,188,690,000 | 91.20% | 小計 | 0 | 0% |
| 動產 | 金額 | 比重 | | | |
| 紅酒 | 10,000,000 | 0.77% | | | |
| 小計 | 10,000,000 | 0.77% | | | |
| 不動產 | 金額 | 比重 | | | |
| 房屋 | 46,000,000 | 3.52% | | | |
| 小計 | 46,000,000 | 3.52% | 淨值 | 1,304,690,000 | 100% |
| 總計 | 1,304,690,000 | 100% | 總計 | 1,304,690,000 | 100% |

二、資產比重圖



三、資產與負債之分析與建議

- (一) 總資產與淨值相同（現階段無家庭負債），有利於投資理財的規劃，及增加不動產的持有；另現金資產佔 4.6%、理財性資產佔 91.2%、其他動產與不動產佔 4.2%，檢視資產結構，抗通膨及償債能力均良好。

- (二) 現金存款達 6000 萬，為每年家用必要總支出 450 萬約 13 倍以上，且每年將持續有現金收入盈餘，家庭緊急預備金充足。
- (三) 股票型資產即佔 90%，且為自有公司股票，因公司營運大好，獲利持續看漲，資產提升相當快速；惟全球產業景氣瞬息萬變，就風險承受考量，有股票資產過度集中狀況，應適度出脫持股，轉投資其他產業股票、外幣理財商品、不動產、黃金等，降低資產過度集中同一標的之風險。
- (四) 倘發生薪資收入中斷風險，家庭仍可依賴理財性資產支配生活所需，惟每年仍應善用子女贈與免稅額，或夫妻間贈與，進行資產轉移；並應增加各類保險商品之規劃比重，妥善指定受益人，提高家人自理生活能力、因應高額遺產稅賦繳付準備，及夫妻倆退休金規劃。
- (五) 許董為公司董事長兼負責人，在帶領企業提升產能，開拓國際市場之際，倘因金流需要或資產移轉而處份或轉讓持股時，須注意適法性（註），及是否因此造成市場負面解讀公司經營狀況。
- 註：依公司法 163 條及 197 條：公司股份之轉讓，不得以章程禁止或限制之，但非於公司設立登記後，不得轉讓。發起人之股份非於公司設立登記一年後，不得轉讓。但公司因合併或分割後，新設公司發起人之股份得轉讓。董事經選任後，應向主管機關申報，其選任當時所持有之公司股份數額；公開發行股票之公司董事在任期中轉讓超過選任當時所持有之公司股份數額二分之一時，其董事當然解任。董事在任期中其股份有增減時，應向主管機關申報並公告之。公開發行股票之公司董事當選後，於就任前轉讓超過選任當時所持有之公司股份數額二分之一時，或於股東會召開前之停止股票過戶期間內，轉讓持股超過二分之一時，其當選失其效力。
- (六) 因現無現金流疑慮，為提高資產抗通膨性，並使資產配置比重更適切，即使須增加中長期投資性負債（投資報酬率大於貸款利率），均建議應立即增加自住性或增值性不動產配置。
- (七) 可利用保險工具，或安排子女教育信託基金，為長達 20 年的女兒教育費用支出作好準備。
- (八) 因發達科技子公司預期於後年掛牌，故家庭薪資收入及各種費用支出，將可能會以人民幣或其他外幣支應，建議可規劃外幣帳戶或購買外幣計價金融商品，降低匯兌上可能的風險。

(九) 預期未來，資產仍將遠大於負債，且家庭淨值超過遺產免稅額，理財重點為資產比重優化、節稅及預留稅源。

四、現金收支表 (單位：新台幣)

(一) 計入股息收入：

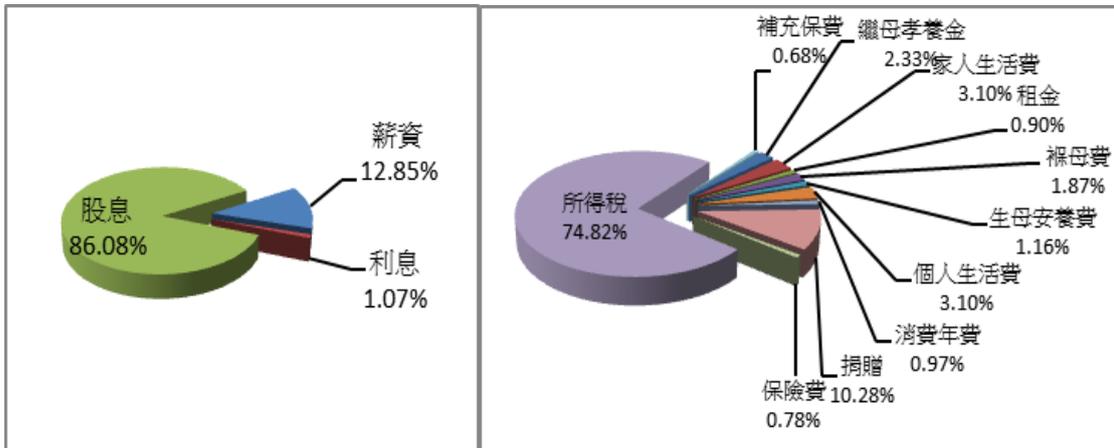
| 收入 | | | | 支出 | | | |
|-----------|------------------------|-------------------|-------------|-----------|----------------|-------------------|-------------|
| 科目 | 每月 | 每年 | 年比重 | 科目 | 每月 | 每年 | 年比重 |
| 薪資 | 450,000 | 6,750,000 | 12.58% | 繼母孝養金 | 60,000 | 720,000 | 2.33% |
| 利息 | | 560,000 | 1.07% | 家人生活費 | 80,000 | 960,000 | 3.10% |
| 股息 | | 45,200,000 | 86.08% | 租金 | 24,000 | 280,000 | 0.90% |
| | | | | 褓母費 | 48,000 | 580,000 | 1.84% |
| | | | | 生母照護費 | 30,000 | 360,000 | 1.16% |
| | | | | 個人生活費 | 80,000 | 960,000 | 3.10% |
| | | | | 消費年費 | | 300,000 | 0.97% |
| | | | | 捐贈 | | 3,180,000 | 10.28% |
| | | | | 保險費 | | 240,000 | 0.78% |
| | | | | 所得稅 | | 23,154,400 | 74.82% |
| | | | | 補充保費 | | 211,200 | 0.68% |
| 總計 | 450,000 | 52,510,000 | 100% | 總計 | 322,000 | 30,945,600 | 100% |
| 盈餘 | 21,564,400 (約為總收入 41%) | | | | | | |

(二) 不計入股息收入及捐贈支出：

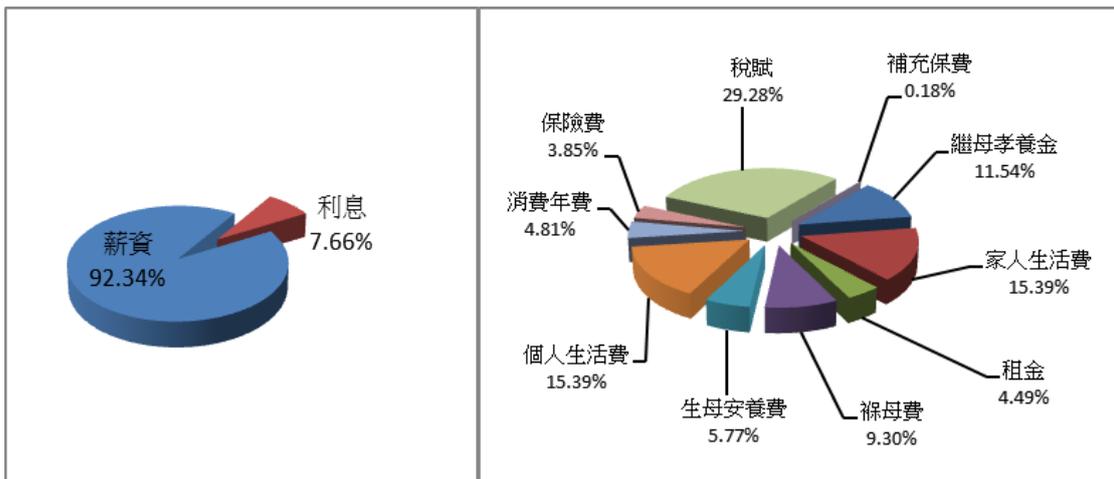
| 收入 (未計入股息收入) | | | | 支出 | | | |
|--------------|-----------------------|------------------|-------------|-----------|----------------|------------------|-------------|
| 科目 | 每月 | 每年 | 年比重 | 科目 | 每月 | 每年 | 年比重 |
| 薪資 | 450,000 | 6,750,000 | 92.34% | 繼母孝養金 | 60,000 | 720,000 | 11.54% |
| 利息 | | 560,000 | 7.66% | 家人生活費 | 80,000 | 960,000 | 15.39% |
| | | | | 租金 | 24,000 | 280,000 | 4.49% |
| | | | | 褓母費 | 48,000 | 580,000 | 9.30% |
| | | | | 生母照護費 | 30,000 | 360,000 | 5.77% |
| | | | | 個人生活費 | 80,000 | 960,000 | 15.39% |
| | | | | 消費年費 | | 300,000 | 4.81% |
| | | | | 保險費 | | 240,000 | 3.85% |
| | | | | 所得稅 | | 1,826,400 | 29.28% |
| | | | | 補充保費 | | 11200 | 0.18% |
| 總計 | 450,000 | 7,310,000 | 100% | 總計 | 322,000 | 6,237,600 | 100% |
| 盈餘 | 1,072,400 (約為總收入 15%) | | | | | | |

五、收入支出比重圖

(一) 計入股息收入狀況下：



(二) 不計入股息收入及大額捐贈支出狀況下：



六、收入與支出之分析與建議

(一) 現階段家庭月薪資收入扣減月家庭費用支出雖僅約 13 萬，但受惠於發達科技現金股票股利發放，稅後盈餘達 2,160 萬以上；經檢視收支科目及金額，均呈現穩定，家庭資產累積快速，屬高儲蓄型家庭。

(二) 因每年總收入約近 41% 將轉為現金存款或家庭緊急預備金，倘以家庭現金存款現已近 6,000 萬來看，其比重實屬過高；建議可保留總收入 5% 為家庭緊急預備金，其所餘 36% 約 1,900 萬，可列為各類投資、購屋、成立基金會、子女教育及夫妻倆退休規劃之預算。

- (三) 倘不計入股息收入，稅賦支出負擔大減，惟家庭年盈餘亦相對銳減，即僅計算薪資與利息收入 731 萬，於扣減家庭必要支出約 440 萬及應計稅捐約 183 萬時，家庭稅後盈餘約為 108 餘萬，約僅佔年總收入 15%，此時則高度建議留存為家庭緊急預備金，或全數列入保險規劃之預算。(因發達科技前景看好，此狀況發生之機率相對較低，暫不以此進行財務規劃。)
- (四) 家庭收入均由許大富先生一肩扛起，所幸薪資收入與理財收入比約 1：9，縱發生薪資中斷風險，尚不致立即產生生活危機。
- (五) 因股利收入豐厚，所得稅適用稅率為 40%，稅賦負擔達 2,315 萬，佔家庭總支出比重達 75%：倘日後股利收入依舊，依現行所得稅法規範，縱然以教育、文化、公益、慈善捐贈等方式提高列舉扣除額至最高額，其適用之稅率依然為 40%，故每年應準備現金或變現性高之資產以預留稅源。
- (六) 每年保險費支出僅 24 萬，為薪資收入 3.5%，佔家庭年支出比重為 0.78%，與每年收支盈餘比較，亦僅為 1.11%，保險規劃嚴重不足，許董、準夫人及女兒應儘速規劃全方位保險商品。
- (七) 許董生母現已為 79 歲，家族有長壽之基因機會頗大；倘以許董退休後尚有餘命 25 年情形下，或因家務或高齡照護需要，將聘請管家或居家照護人員，另歸因整體社會少子化因素，長照人力必居高不下，預期將為許董退休後，帶來相當可觀之支出，不可忽略。

肆、本團隊財務策劃建議與規劃內容

一、夫妻登記為「分別財產制」、保留舊屋、於台北市東區置產

(一) 許董疑惑：土增稅及奢侈稅，對舊屋換新屋及直接購置豪宅的影響？婚後

夫妻財產是否應採分開制？

(二) 建議登記為夫妻分別財產制，說明如下：

- 1、依臺灣地區與大陸地區人民關係條例第 54 條「臺灣地區人民與大陸地區人民在大陸地區結婚，其夫妻財產制，依該地區之規定。但在臺灣地區之財產，適用臺灣地區之法律。」即我國法院於受理夫妻財產案件時，有適用中華人民共和國夫妻財產制之可能；因大陸地區承認事實婚，兩岸間亦有實務上承認事實婚姻的案例，目前準夫人已為許大富先生生下一女，縱未登記結婚，法律上仍可被視為夫妻關係，故自同居之日起，即夫妻關係存續期間，其所得之財產為共同財產，即下列財產為共同所有（工資、獎金、經營所得等），此等財產將視為共同共有所有權及管理使用收益處分權問題。
- 2、考量許董現為上櫃公司董事長兼負責人，個人握有 10 億以上資產，資金活動較大，反觀準夫人為一般家庭主婦，家用生活收支屬單純；故許董應依臺灣的夫妻財產制，選擇「分別財產制」，使夫妻各自保有其財產之所有權，各自管理、使用、收益及處分，並對各自債務負清償之責，避免債權債務混淆或拖累；且縱然夫妻財產關係倘有消滅（如死亡、離婚），亦無「剩餘財產分配」問題。（如某首富董事長與夫人，結婚後已至臺北地院辦理登記夫妻財產制為分別財產制：見聯合報 2008 年 9 月 11 日第三版）
- 3、以現行法令，無論選擇何種財產制，夫妻之間須合併申報所得稅，又夫妻間之贈與，受贈方無須申報所得稅、贈與方無須課徵贈與稅，故許董仍可透過股票贈與或置產登記於妻的方式，對準夫人表達感情上愛意及終身照顧之責，並有實質上資產轉移之綜效。

(三) 許董現居新北市林口區別墅，係多年前「繼承」父親所留遺產（經查產權已持有逾兩年以上），現名下僅有此自住不動產，且未有營業或出租之情形；另準夫人及子女名下亦均無房產，依現行法令，即使現階段先賣此舊屋換新屋，或待購入新屋後，日後再處分此舊屋，均無奢侈稅之適用（註），另許董計劃於東區購入新屋，係用於自住，兩年內即出售轉賣機率亦低。註：「奢侈稅」於100年6月1日施行，個人或公司持有不動產，並於2年內賣出，始為課稅範圍；另銷售因「繼承」或「受遺贈」取得的不動產，免徵奢侈稅。

(四) 許董現居新北市林口區，經查屬自用住宅用地，倘轉售他人須負擔之稅賦分述如下：

| 科目 | 應稅金額 | 稅率 |
|-----------------------------------|--|---------|
| 土地增值稅 | 土地漲價總數額＝（土地面積＊權利範圍）＊（當期土地公告現值－【前次移轉時土地申報現值＊消費物價指數%】） | 10% |
| 房屋稅分算 （標的為房屋） | 房屋課徵現值＝核定單價＊房屋面積＊（1－折舊率＊經歷年數）＊房屋地段等級調整率 | 1.2% |
| 地價稅分算 （標的為土地） | 課稅地價＝土地面積＊權利範圍＊土地申報地價 | 0.2% |
| 財產交易所得稅 （列入個人綜合所得稅課稅級距及累進稅率申報） | 不動產交易所得＝出售價格－取得成本－售屋相關費用 | 林口區為26% |

(五) 現階段建議保留舊居、購入新屋，分述如下：

- 1、據法令，爾後任何時間處份現居舊屋，均無奢侈稅賦顧慮；又房屋交易時，賣方依法應付之稅賦科目，預期改變不大，且相關金額均可由充足之家庭預備金負擔。
- 2、依現行家庭資產分配狀況，不動產比重僅約3.53%，且非舉債方式取得，並無貸款利息負擔，現階段倘以處份舊屋方式買新屋，並無助於優化資產比重；另現居位於新北市林口區，受惠於交通建設持續開通，不動產增值仍可期待，建議續予保留，可自住或出租，定位為家庭保值、抗通膨資產。

3、房價持續攀升未見下跌，又準夫人催促婚期在即，建議許董短期內應儘速完婚並購置新屋，賜予母女安穩舒適的家庭環境；現行台北市東區新屋房價約為 120~130 萬/坪，以許董一家四口（繼母同住）倘購置新屋，可選擇總坪數 80 坪，總價約 1 億元之電梯豪宅為方向；另經評估家庭資產負債結構、資產變現性、每年稅後仍有現金收入盈餘，並配置適當的良性負債，建議自備款 4,000 萬，餘款以 6,000 萬貸款分期支付，並以 10 年內繳清屋款為目標，經試算，貸款利息約為 1,180 萬。

| | | | | | |
|-----------------|------------|-------------------|------|---------|-----------|
| 自備款 | 40,000,000 | | | | |
| 貸款 | 60,000,000 | 年期 | 貸款利率 | 每月款項 | 每年款項 |
| | | 1 | 1.5% | 75,000 | 900,000 |
| | | 2 | 3% | 634,616 | 7,615,392 |
| | | 3~10 | 4% | 659,488 | 7,913,856 |
| 房屋款 100,000,000 | | 貸款利息總計 11,826,240 | | | |

二、選擇本地美國學校就讀、立即規劃子女教育基金

- (一) 許董困擾：女兒應於北京或台灣就學？
- (二) 因準夫人期待於台北市東區置產，建議女兒可辦理入籍，並建議高中前之國民基礎教育，優先選擇於臺北美國學校（許董應為讓女兒從小即有國際觀）或優質私校就讀，並於求學過程，再視子女出國深造意願辦理；另教育支出為長達 20 年以上，且會隨物價持續上漲之費用，現階段應可立即投入教育準備金，讓複利威力降低費用支出。
- (三) 假設學費隨通膨率年漲 5%，並以穩健型理財工具投報率 2.5% 試算，女兒教育費用總額約計需 3,000 萬，換算其約當現值為 2,000 萬，差額將近 1,000 萬；據此，每年約提撥至少 222 萬，共計準備 10 年，可完成子女教育基金的準備。女兒各階段學費總額及其現值如下表：

| 求學階段 | 費用發生區間 | 各區間期初學費 | 各區間費用總計 (學費年漲 5%) | 約當現值 (投報率 2.5%) |
|-------|-----------|-----------|----------------------|--------------------|
| 幼稚園 | 第 1~3 年 | 300,000 | 945,750 | 922,130 |
| 私立國小 | 第 4~9 年 | 350,000 | 2,380,669 | 2,072,903 |
| 私立國中 | 第 10~12 年 | 400,000 | 1,261,000 | 984,501 |
| 私立高中 | 第 13~15 年 | 450,000 | 1,418,625 | 1,028,482 |
| 海外學士 | 第 16~19 年 | 2,500,000 | 10,775,313 | 7,161,397 |
| 海外碩博士 | 第 20~23 年 | 3,000,000 | 12,930,375 | 7,785,447 |
| 總計 | | | 29,711,732 | 19,954,860(註) |

註：倘 19,965,860 平準 10 年來準備(年利率 2.5%)，每年應準備約 222 萬。

三、成立基金會、規劃 60 歲退休金準備

(一) 許董心願：取得博士學位、每年與家人旅遊兩次各一個月、成立基金會。

(二) 以所得替代率方式試算，退休金約為 2 億 5 千萬元。

1、先進國家所得替代率多設定為 70%。

2、許董退休金總額約計 2 億 (註 1)

3、準夫人退休金總額約計 5,000 萬 (註 2)

註 1：以現有月薪 45 萬、每年加薪 5%計至 60 歲，餘命 25 年計算。

註 2：以現行生活費 8 萬、每年增加 5%至 60 歲，餘命 25 年計算。

(三) 以實際可能費用方式試算，退休金約為 2 億 2 千萬元。

1、許董退休後生活費與消費年費總額約計 4,320 萬 (註 1)

2、準夫人退休後生活費約計 5,290 萬 (註 2)

3、慈善基金會捐贈 5,000 萬 (註 3)

4、攻讀博士學位 600 萬

5、家人旅遊 2,850 萬 (註 4)

6、退休後管家費私人居家照護費共計 3,540 萬 (註 5)

註 1：以通貨膨脹率 2%，及現行生活年費及消費年費總額逐年遞增 5%計算，取 60 歲之

終值七成為計算基礎，逐年遞減 5%至 85 歲，加總 61 至 85 歲之費用總和。

註 2：以通貨膨脹率 2%，及現行生活年費逐年遞增 5%計算，取 60 歲之終值七成為計算

基礎，逐年遞減 5%至 85 歲，加總 61 至 85 歲之費用總和。

註3：61歲至85歲，每年對慈善基金會捐贈200萬計算。

註4：退休後每年旅遊費用，以90萬10年、120萬10年、150萬5年計算。

註5：管家費50萬/年，計算15年，居家照護費120萬/年，計17年至準夫人85歲止；

以上薪資均以年3%遞增計算。

(四) 成立慈善基金會

1、許董事業有成且樂善好施，平常對社福團體或教育機構均有定期捐贈的習慣，倘能成立基金會(註)，不僅能達成許董取之社會用之社會的心願，亦有降低稅賦、資產轉移、間接掌握捐贈不被濫用的好處；又許董為國內3D動畫產業巨擘負責人，實可成立全國性、具學術教育性質之財團法人文教基金會，與各級院校舉辦論談講座，厚植國內美術及3D動畫產業人材，並可設立獎助學金，鼓勵弱勢學生，參與公益活動，可為個人及企業提升形象、創造商譽。

2、依現行許董資產狀況，實無須等到退休後才進行，惟考量短期購置的新屋金流支出，建議基金會的成立，可設定為許董的中期目標，以五年的時間，分年定存現金600萬，藉以完成現金3000萬的籌備門檻。

註：基金會為非營利性、具法人資格及公益性，其成立採許可主義，必須經目的事業主管機關許可，再經法院登記方能成立；「地方性」與「全國性」的基金會，成立門檻分別為1000萬及3000萬元。

四、以保險商品規劃保障、稅源準備、教育基金及退休金規劃

(一) 許董需求：補強癌症險不足、獲得良好的售後服務品質

(二) 現今保險市場之商品多樣且豐富，不僅提供人身保障，在投資理財的績效，並不亞於其他投資工具，又保險公司在結合外部專業機構下，其所提供的售後服務更能面面俱到；檢視許董家庭資產負債比例、償債能力、生活週轉力、財務自由度、淨儲蓄狀況均呈正向發展，此時許董更需利用保險商品具全方位理財的特性(註)，運用退休前的15年期間，為全家人進行保險商品的全面規劃，並完成保險費的繳交。

註：投資型保單可連結各類區域股市、債市基金，兼具保險及投資功能；外幣保單則以外幣計價，具有保險及投資外幣的功能等。

(三) 保險規劃模型 (註 1)：

| 保險需求 | 給付特性 | 適合商品 | 要保人 | 被保險人 | 受益人 |
|-----------------------|---------------------------|------------------------|-----------|-----------------|-------------------|
| 人身保障 預留稅源 (註 2) | 1、無法預期 2、一次性支付 | 保障型 終身壽險 定期壽險 | 準夫人 | 許董 | 準夫人 女兒 |
| 殘廢身故 保障 | 1、無法預期 2、一次性支付 | 保障型 終身壽險 | 準夫人 | 準夫人 女兒 | 許董 準夫人 女兒 |
| 提高醫療 照護品質 | 1、無法預期 2、依實際醫療 費用支出 | 終身醫療險 防癌保險 重大疾病險 | 許董 準夫人 | 許董 準夫人 女兒 | 許董 準夫人 女兒 |
| 子女教育 基金 (註 3) | 1、可預期 2、近期開始且 為長期支出 | 生存保險 外幣保單 | 許董 準夫人 | 女兒 | 許董 準夫人 成立信託 |
| 退休基金 (註 4) | 1、可預期 2、準備時間長 | 變額年金 外幣保單 增額壽險 | 許董 準夫人 | 許董 準夫人 | 許董 準夫人 |

註 1：許董生母及繼母年事已大，尚無保險規劃必要。指定保單受益人時，需注意受益人與要保人關係；因受益人與要保人倘非屬同一人之人壽保險與年金保險，當受益人受領保險給付超過 3,000 萬，將納入最低稅賦制課徵稅基。

註 2：以現有資產試算，倘發生遺產稅支付，約計為 1 億 3 仟萬元；並應以生活費仰給之人為被保險人，要保人由準夫人擔任，並指定遺產可能繼承人為受益人。

註 3：子女教育經費，經試算每年最少需投入 222 萬，共投入 10 年；並應以女兒為被保險人，受益人部份可成立信託，約定付款方式及時間。

註 4：暫不考慮社會保險給付下，夫妻倆倘自行準備退休金，經試算為 2 億 5 千萬。

(四) 實際投保建議 (全家人年繳保費總計約為 1,420 萬)：

- 1、為許董規劃身故、全殘、殘廢保障，轉移家庭收入中斷之風險；可為家屬預留遺產稅稅源：

| 險種類型 | 保險金額 (萬元) | 繳費年期 | 年繳保險費 (元) |
|-------|---------------|------|-----------|
| 終身壽險 | 6,000 | 15 | 2,982,000 |
| 定期壽險 | 6,000 | 15 | 516,000 |
| 年保費總計 | 新台幣 3,498,000 | | |

2、為準夫人/女兒規劃身故、全殘、殘廢保障：

| 險種類型 | 保險金額 (萬元) | 繳費年期 | 年繳保險費 (元) |
|-------|-------------|------|----------------|
| 終身壽險 | 1,000/200 | 15 | 372,000/34,600 |
| 定期壽險 | 1,000/0 | 15 | 19,000/0 |
| 年保費總計 | 新台幣 425,600 | | |

3、為許董/準夫人/女兒規劃健康及傷害保險，提供醫療照護品質保障：

| 險種類型 | 保險金額 (萬元) | 繳費年期 | 年繳保險費 (元) |
|--------|-----------------|----------|------------------------|
| 終身重大疾病 | 300/200/100 | 15 | 191,700/101,000/24,600 |
| 癌症險 | 300/200/100 | 15 | 78,000/40,800/2,940 |
| 終身醫療險 | 30/30/30 (計劃) | 15 | 80,760/64,050/31,600 |
| 一年期醫療險 | 30/30/30 (計畫) | 續保至 75 歲 | 8,130/8,130/5,190 |
| 多倍型傷害險 | 3,000/1,000/200 | 續保至 75 歲 | 52,200/17,400/3,480 |
| 傷害醫療險 | 10/10/5 | 續保至 75 歲 | 1,140/1,140/610 |
| 年保費共計 | 新台幣 712,870 | | |

4、為子女規劃教育基金：

| 險種類型 | 保險金額 (萬元) | 繳費年期 | 年繳保險費 (元) |
|----------|------------------------------|------|-----------|
| 生存保險(註1) | 265 | 10 | 2,206,390 |
| 外幣保單(註2) | 3(美元) | 10 | 4,995(美元) |
| 年保費總計 | 新台幣 2,356,240 元(匯率以 1:30 換算) | | |

註 1：自女兒 12 歲國中起，每年可持續領取生存保險金 53 萬為教育基金，且各年度解約金仍達有 2,000 萬以上；於 18 歲就讀大學時，可視資金需求，辦理保單部份解約，取得解約金做為教育基金，詳如下表。

| 現金價值 | | | | | | |
|------------------|----|-----------|------------|-------------|------------|-------------|
| 主被保險人：女兒 3歲 女 1類 | | | | | | 幣別/單位：新臺幣/元 |
| 年度 | 年齡 | 應繳年繳保費 | 累計已繳保費 | 生存/滿期/祝壽保險金 | 當年度保價金 | 當年度解約金 |
| 1 | 3 | 2,206,390 | 2,206,390 | 0 | 1,821,818 | 1,411,909 |
| 2 | 4 | 2,206,390 | 4,412,780 | 0 | 3,845,426 | 3,076,341 |
| 3 | 5 | 2,206,390 | 6,619,170 | 0 | 5,914,542 | 4,879,497 |
| 4 | 6 | 2,206,390 | 8,825,560 | 0 | 8,030,196 | 6,825,666 |
| 5 | 7 | 2,206,390 | 11,031,950 | 0 | 10,193,435 | 8,919,256 |
| 6 | 8 | 2,206,390 | 13,238,340 | 0 | 12,405,329 | 11,164,796 |
| 7 | 9 | 2,206,390 | 15,444,730 | 0 | 14,666,964 | 13,566,942 |
| 8 | 10 | 2,206,390 | 17,651,120 | 0 | 16,979,453 | 16,130,480 |
| 9 | 11 | 2,206,390 | 19,857,510 | 0 | 19,343,924 | 18,860,326 |
| 10 | 12 | 2,206,390 | 22,063,900 | 530,000 | 21,761,524 | 21,761,524 |
| 11 | 13 | 0 | 22,063,900 | 530,000 | 21,708,746 | 21,708,746 |
| 12 | 14 | 0 | 22,063,900 | 530,000 | 21,654,628 | 21,654,628 |
| 13 | 15 | 0 | 22,063,900 | 530,000 | 21,599,099 | 21,599,099 |
| 14 | 16 | 0 | 22,063,900 | 530,000 | 21,538,403 | 21,538,403 |
| 15 | 17 | 0 | 22,063,900 | 530,000 | 21,475,841 | 21,475,841 |
| 16 | 18 | 0 | 22,063,900 | 530,000 | 21,411,725 | 21,411,725 |
| 17 | 19 | 0 | 22,063,900 | 530,000 | 21,346,139 | 21,346,139 |
| 18 | 20 | 0 | 22,063,900 | 530,000 | 21,279,097 | 21,279,097 |
| 19 | 21 | 0 | 22,063,900 | 530,000 | 21,210,527 | 21,210,527 |
| 20 | 22 | 0 | 22,063,900 | 530,000 | 21,140,235 | 21,140,235 |
| 21 | 23 | 0 | 22,063,900 | 530,000 | 21,068,034 | 21,068,034 |
| 22 | 24 | 0 | 22,063,900 | 530,000 | 20,993,779 | 20,993,779 |
| 23 | 25 | 0 | 22,063,900 | 530,000 | 20,917,350 | 20,917,350 |
| 24 | 26 | 0 | 22,063,900 | 530,000 | 20,839,142 | 20,839,142 |
| 25 | 27 | 0 | 22,063,900 | 530,000 | 20,759,213 | 20,759,213 |
| 26 | 28 | 0 | 22,063,900 | 530,000 | 20,677,512 | 20,677,512 |

註 2：自投保日起，每一保單年度，均持續累積保單價值金，累積至女兒 18 歲，達 54,293 美金，且仍隨保單年度持續增加；倘此時有出國留學之資金需求，可辦理保險單部份解約，運用此外幣部位，詳如下表。

| 現金價值 | | | | | | |
|------------------|----|----------|-----------|-------------|-----------|------------|
| 主被保險人：女兒 3歲 女 1類 | | | | | | 幣別/單位：美元/元 |
| 年度 | 年齡 | 應繳年繳保費 | 累計已繳保費 | 生存/滿期/祝壽保險金 | 當年度保價金 | 當年度解約金 |
| 1 | 3 | 4,995.00 | 4,995.00 | 0.00 | 1,765.72 | 1,368.43 |
| 2 | 4 | 4,995.00 | 9,990.00 | 0.00 | 6,192.22 | 4,953.78 |
| 3 | 5 | 4,995.00 | 14,985.00 | 0.00 | 10,740.42 | 8,860.85 |
| 4 | 6 | 4,995.00 | 19,980.00 | 0.00 | 15,413.68 | 13,101.62 |
| 5 | 7 | 4,995.00 | 24,975.00 | 0.00 | 20,215.41 | 17,688.49 |
| 6 | 8 | 4,995.00 | 29,970.00 | 0.00 | 25,149.16 | 22,634.24 |
| 7 | 9 | 4,995.00 | 34,965.00 | 0.00 | 30,218.50 | 27,952.11 |
| 8 | 10 | 4,995.00 | 39,960.00 | 0.00 | 35,427.15 | 33,655.79 |
| 9 | 11 | 4,995.00 | 44,955.00 | 0.00 | 40,778.86 | 39,759.39 |
| 10 | 12 | 4,995.00 | 49,950.00 | 0.00 | 46,277.51 | 46,277.51 |
| 11 | 13 | 0.00 | 49,950.00 | 0.00 | 47,548.59 | 47,548.59 |
| 12 | 14 | 0.00 | 49,950.00 | 0.00 | 48,854.38 | 48,854.38 |
| 13 | 15 | 0.00 | 49,950.00 | 0.00 | 50,195.78 | 50,195.78 |
| 14 | 16 | 0.00 | 49,950.00 | 0.00 | 51,529.34 | 51,529.34 |
| 15 | 17 | 0.00 | 49,950.00 | 0.00 | 52,893.94 | 52,893.94 |
| 16 | 18 | 0.00 | 49,950.00 | 0.00 | 54,293.89 | 54,293.89 |
| 17 | 19 | 0.00 | 49,950.00 | 0.00 | 55,731.32 | 55,731.32 |
| 18 | 20 | 0.00 | 49,950.00 | 0.00 | 57,207.71 | 57,207.71 |
| 19 | 21 | 0.00 | 49,950.00 | 0.00 | 58,723.73 | 58,723.73 |
| 20 | 22 | 0.00 | 49,950.00 | 0.00 | 60,278.72 | 60,278.72 |
| 21 | 23 | 0.00 | 49,950.00 | 0.00 | 61,872.08 | 61,872.08 |
| 22 | 24 | 0.00 | 49,950.00 | 0.00 | 63,503.62 | 63,503.62 |
| 23 | 25 | 0.00 | 49,950.00 | 0.00 | 65,173.42 | 65,173.42 |
| 24 | 26 | 0.00 | 49,950.00 | 0.00 | 66,887.34 | 66,887.34 |
| 25 | 27 | 0.00 | 49,950.00 | 0.00 | 68,647.70 | 68,647.70 |

5、為許董/準夫人規劃退休金：

| 險種類型 | 保險金額（萬元） | 繳費年期 | 年繳保險費（元） |
|----------|------------------------------|------|--------------|
| 變額年金(註1) | 保單帳戶價值 | 15 | 各 1,200,000 |
| 增額壽險(註2) | 1,145/1,160 | 10 | 各 1,200,000 |
| 外幣保單(註3) | 4.2/9.8(美元) | 10 | 各 40,000(美元) |
| 年保費總計 | 新台幣 7,200,000 元(匯率以 1:30 換算) | | |

註1：約定繳費 15 年、年金累積期間 20 年，倘以投報率 5% 計算（須評估投資標的風險及個人承擔風險之能力），於累積期間屆滿時，保單帳戶價值各分別為 3,310 萬，夫妻倆每年可領取 161 萬及 135 萬年金，保證給付 20 年（投報率-5% 時併供參考），詳如下表。

商品內容

主保保險人：許大富 45歲 男 1類

主約內容

商品名稱：VAX 宏泰人壽豐碩年年變額年金保險
 年金累積期間：20年
 繳費方式：年繳
 約定繳費年期：15年
 年繳化/壹繳保險費：1,200,000元
 年金給付開始日：到達65歲之保單週年日
 年金給付方式：分期給付
 年金保證給付期間：20年

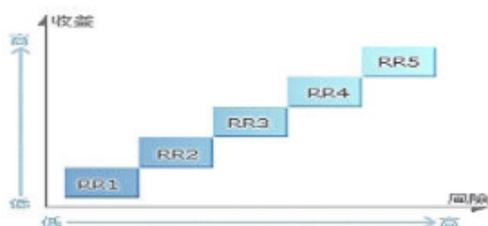
投資標的型別

| 基金代號 | 基金名稱 | 風險收益等級 | 投資比例(%) |
|-------|-----------------------|--------|---------|
| AB01D | 聯博美國收益基金A1 | RR2 | 20% |
| FD09D | 富達基金-亞洲高收益基金A | RR3 | 20% |
| K17D | 富蘭克林坦伯頓全球投資系列-美國政府基金A | RR2 | 20% |
| ML06D | 貝萊德世界礦業基金A2 | RR5 | 20% |
| ML09D | 貝萊德拉丁美洲基金A2 | RR5 | 20% |

風險收益(Risk Return, 簡稱RR)等級分類說明：

中華民國銀行公會針對基金之價格波動風險程度，依基金投資標的風險屬性和投資地區市場風險狀況，由低至高編制為「RR1、RR2、RR3、RR4、RR5」五個風險收益等級。本項風險收益等級僅供參考，投資共同基金之盈虧尚受到國際金融情勢震盪和匯兌風險影響。投資人宜斟酌個人風險承擔能力及資金可運用期間之長短後投資。

風險收益等級圖示：



※本人投保前已充份了解重要事項告知書之說明，並清楚本商品之投資風險且願意投保。本人若因故無法提供相關財務目標資料及配合分析風險容忍度之相關作業，或若經分析結果投資風險屬性與本人風險容忍度屬性不符時，本人仍願意購買本商品。

保單帳戶價值試算表

主保保險人：許大富 45歲 男 1類

商品名稱：VAH 宏泰人壽豐碩年年變額年金保險
 年金累積期間：20年
 繳費方式：年繳

年金給付開始日：到達65歲之保單周年日
 每期保費費用：54,000元

約定繳費年期：15年
 年金給付方式/年期/給付金額：分期給付/20年期/1,618,751元

假設年金化預定利率：1%

預計投資年報酬率：5%

| 保單年度 | 保險年齡 | 保險費 | 提領金額 | 保單管理費 | ETF申購手續費 | 保單帳戶價值 | 身故給付金額 | 分期給付金額 |
|------|------|-----------|------|-------|----------|------------|------------|-----------|
| 1 | 45 | 1,200,000 | 0 | 1,200 | 0 | 1,202,068 | 1,202,068 | 0 |
| 2 | 46 | 1,200,000 | 0 | 1,200 | 0 | 2,464,239 | 2,464,239 | 0 |
| 3 | 47 | 1,200,000 | 0 | 1,200 | 0 | 3,789,518 | 3,789,518 | 0 |
| 4 | 48 | 1,200,000 | 0 | 1,200 | 0 | 5,181,063 | 5,181,063 | 0 |
| 5 | 49 | 1,200,000 | 0 | 1,200 | 0 | 6,642,183 | 6,642,183 | 0 |
| 6 | 50 | 1,200,000 | 0 | 1,200 | 0 | 8,176,359 | 8,176,359 | 0 |
| 7 | 51 | 1,200,000 | 0 | 1,200 | 0 | 9,787,244 | 9,787,244 | 0 |
| 8 | 52 | 1,200,000 | 0 | 1,200 | 0 | 11,478,674 | 11,478,674 | 0 |
| 9 | 53 | 1,200,000 | 0 | 1,200 | 0 | 13,254,674 | 13,254,674 | 0 |
| 10 | 54 | 1,200,000 | 0 | 1,200 | 0 | 15,119,477 | 15,119,477 | 0 |
| 11 | 55 | 1,200,000 | 0 | 1,200 | 0 | 17,077,518 | 17,077,518 | 0 |
| 12 | 56 | 1,200,000 | 0 | 1,200 | 0 | 19,133,461 | 19,133,461 | 0 |
| 13 | 57 | 1,200,000 | 0 | 1,200 | 0 | 21,292,201 | 21,292,201 | 0 |
| 14 | 58 | 1,200,000 | 0 | 1,200 | 0 | 23,558,880 | 23,558,880 | 0 |
| 15 | 59 | 1,200,000 | 0 | 1,200 | 0 | 25,938,890 | 25,938,890 | 0 |
| 16 | 60 | 0 | 0 | 1,200 | 0 | 27,234,603 | 27,234,603 | 0 |
| 17 | 61 | 0 | 0 | 1,200 | 0 | 28,595,099 | 28,595,099 | 0 |
| 18 | 62 | 0 | 0 | 1,200 | 0 | 30,023,623 | 30,023,623 | 0 |
| 19 | 63 | 0 | 0 | 1,200 | 0 | 31,523,572 | 31,523,572 | 0 |
| 20 | 64 | 0 | 0 | 1,200 | 0 | 33,098,517 | 33,098,517 | 0 |
| 21 | 65 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 1,618,751 |
| 22 | 66 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 1,618,751 |
| 23 | 67 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 1,618,751 |
| 24 | 68 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 1,618,751 |
| 25 | 69 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 1,618,751 |
| 26 | 70 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 1,618,751 |
| 27 | 71 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 1,618,751 |
| 28 | 72 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 1,618,751 |
| 29 | 73 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 1,618,751 |
| 30 | 74 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 1,618,751 |

保單帳戶價值試算表

主保保險人：許大富 45歲 男 1類

商品名稱：VAH 宏泰人壽豐碩年年變額年金保險
 年金累積期間：20年
 繳費方式：年繳

年金給付開始日：到達65歲之保單周年日
 每期保費費用：54,000元

約定繳費年期：15年
 年金給付方式/年期/給付金額：分期給付/20年期/441,516元

假設年金化預定利率：1%

預計投資年報酬率：-5%

| 保單年度 | 保險年齡 | 保險費 | 提領金額 | 保單管理費 | ETF申購手續費 | 保單帳戶價值 | 身故給付金額 | 分期給付金額 |
|------|------|-----------|------|-------|----------|------------|------------|---------|
| 1 | 45 | 1,200,000 | 0 | 1,200 | 0 | 1,087,533 | 1,087,533 | 0 |
| 2 | 46 | 1,200,000 | 0 | 1,200 | 0 | 2,120,689 | 2,120,689 | 0 |
| 3 | 47 | 1,200,000 | 0 | 1,200 | 0 | 3,102,188 | 3,102,188 | 0 |
| 4 | 48 | 1,200,000 | 0 | 1,200 | 0 | 4,034,612 | 4,034,612 | 0 |
| 5 | 49 | 1,200,000 | 0 | 1,200 | 0 | 4,920,413 | 4,920,413 | 0 |
| 6 | 50 | 1,200,000 | 0 | 1,200 | 0 | 5,761,924 | 5,761,924 | 0 |
| 7 | 51 | 1,200,000 | 0 | 1,200 | 0 | 6,561,362 | 6,561,362 | 0 |
| 8 | 52 | 1,200,000 | 0 | 1,200 | 0 | 7,320,827 | 7,320,827 | 0 |
| 9 | 53 | 1,200,000 | 0 | 1,200 | 0 | 8,042,318 | 8,042,318 | 0 |
| 10 | 54 | 1,200,000 | 0 | 1,200 | 0 | 8,727,734 | 8,727,734 | 0 |
| 11 | 55 | 1,200,000 | 0 | 1,200 | 0 | 9,378,880 | 9,378,880 | 0 |
| 12 | 56 | 1,200,000 | 0 | 1,200 | 0 | 9,997,468 | 9,997,468 | 0 |
| 13 | 57 | 1,200,000 | 0 | 1,200 | 0 | 10,585,127 | 10,585,127 | 0 |
| 14 | 58 | 1,200,000 | 0 | 1,200 | 0 | 11,143,402 | 11,143,402 | 0 |
| 15 | 59 | 1,200,000 | 0 | 1,200 | 0 | 11,673,764 | 11,673,764 | 0 |
| 16 | 60 | 0 | 0 | 1,200 | 0 | 11,088,909 | 11,088,909 | 0 |
| 17 | 61 | 0 | 0 | 1,200 | 0 | 10,533,297 | 10,533,297 | 0 |
| 18 | 62 | 0 | 0 | 1,200 | 0 | 10,005,467 | 10,005,467 | 0 |
| 19 | 63 | 0 | 0 | 1,200 | 0 | 9,504,026 | 9,504,026 | 0 |
| 20 | 64 | 0 | 0 | 1,200 | 0 | 9,027,659 | 9,027,659 | 0 |
| 21 | 65 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 441,516 |
| 22 | 66 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 441,516 |
| 23 | 67 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 441,516 |
| 24 | 68 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 441,516 |
| 25 | 69 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 441,516 |
| 26 | 70 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 441,516 |
| 27 | 71 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 441,516 |
| 28 | 72 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 441,516 |
| 29 | 73 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 441,516 |
| 30 | 74 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 441,516 |

註 2：自投保日起，每一保單年度，均持續累積保單價值金，累積至 60 歲退休時，解約金分別達 1,397 萬及 1,632 萬元，且仍隨保單年度持續增加；可據此辦理保險單部份解約，取得解約金運用，詳如下表。

現金價值

主被保險人：許大富 45歲 男 1類

幣別/單位：新臺幣/元

| 年度 | 年齡 | 應繳年繳保費 | 累計已繳保費 | 生存/滿期/祝壽保險金 | 當年度保價金 | 當年度解約金 |
|----|----|-----------|------------|-------------|------------|------------|
| 1 | 45 | 1,200,000 | 1,200,000 | 0 | 477,017 | 369,688 |
| 2 | 46 | 1,200,000 | 2,400,000 | 0 | 1,670,860 | 1,336,688 |
| 3 | 47 | 1,200,000 | 3,600,000 | 0 | 2,891,229 | 2,385,264 |
| 4 | 48 | 1,200,000 | 4,800,000 | 0 | 4,138,739 | 3,517,928 |
| 5 | 49 | 1,200,000 | 6,000,000 | 0 | 5,414,027 | 4,737,274 |
| 6 | 50 | 1,200,000 | 7,200,000 | 0 | 6,717,803 | 6,046,023 |
| 7 | 51 | 1,200,000 | 8,400,000 | 0 | 8,050,786 | 7,446,977 |
| 8 | 52 | 1,200,000 | 9,600,000 | 0 | 9,413,728 | 8,943,042 |
| 9 | 53 | 1,200,000 | 10,800,000 | 0 | 10,807,443 | 10,537,257 |
| 10 | 54 | 1,200,000 | 12,000,000 | 0 | 12,232,788 | 12,232,788 |
| 11 | 55 | 0 | 12,000,000 | 0 | 12,507,120 | 12,507,120 |
| 12 | 56 | 0 | 12,000,000 | 0 | 12,787,540 | 12,787,540 |
| 13 | 57 | 0 | 12,000,000 | 0 | 13,074,165 | 13,074,165 |
| 14 | 58 | 0 | 12,000,000 | 0 | 13,367,111 | 13,367,111 |
| 15 | 59 | 0 | 12,000,000 | 0 | 13,666,489 | 13,666,489 |
| 16 | 60 | 0 | 12,000,000 | 0 | 13,972,446 | 13,972,446 |
| 17 | 61 | 0 | 12,000,000 | 0 | 14,285,146 | 14,285,146 |
| 18 | 62 | 0 | 12,000,000 | 0 | 14,604,710 | 14,604,710 |
| 19 | 63 | 0 | 12,000,000 | 0 | 14,931,256 | 14,931,256 |
| 20 | 64 | 0 | 12,000,000 | 0 | 15,264,907 | 15,264,907 |
| 21 | 65 | 0 | 12,000,000 | 0 | 15,605,790 | 15,605,790 |
| 22 | 66 | 0 | 12,000,000 | 0 | 15,954,046 | 15,954,046 |
| 23 | 67 | 0 | 12,000,000 | 0 | 16,309,810 | 16,309,810 |
| 24 | 68 | 0 | 12,000,000 | 0 | 16,673,202 | 16,673,202 |
| 25 | 69 | 0 | 12,000,000 | 0 | 17,044,340 | 17,044,340 |

現金價值

主被保險人：準夫人 38歲 女 1類

幣別/單位：新臺幣/元

| 年度 | 年齡 | 應繳年繳保費 | 累計已繳保費 | 生存/滿期/祝壽保險金 | 當年度保價金 | 當年度解約金 |
|----|----|-----------|------------|-------------|------------|------------|
| 1 | 38 | 1,200,000 | 1,200,000 | 0 | 488,260 | 378,402 |
| 2 | 39 | 1,200,000 | 2,400,000 | 0 | 1,679,702 | 1,343,762 |
| 3 | 40 | 1,200,000 | 3,600,000 | 0 | 2,897,881 | 2,390,752 |
| 4 | 41 | 1,200,000 | 4,800,000 | 0 | 4,143,407 | 3,521,896 |
| 5 | 42 | 1,200,000 | 6,000,000 | 0 | 5,416,908 | 4,739,794 |
| 6 | 43 | 1,200,000 | 7,200,000 | 0 | 6,719,020 | 6,047,118 |
| 7 | 44 | 1,200,000 | 8,400,000 | 0 | 8,050,392 | 7,446,612 |
| 8 | 45 | 1,200,000 | 9,600,000 | 0 | 9,411,691 | 8,941,107 |
| 9 | 46 | 1,200,000 | 10,800,000 | 0 | 10,803,615 | 10,533,525 |
| 10 | 47 | 1,200,000 | 12,000,000 | 0 | 12,226,888 | 12,226,888 |
| 11 | 48 | 0 | 12,000,000 | 0 | 12,501,787 | 12,501,787 |
| 12 | 49 | 0 | 12,000,000 | 0 | 12,782,845 | 12,782,845 |
| 13 | 50 | 0 | 12,000,000 | 0 | 13,070,197 | 13,070,197 |
| 14 | 51 | 0 | 12,000,000 | 0 | 13,363,979 | 13,363,979 |
| 15 | 52 | 0 | 12,000,000 | 0 | 13,664,336 | 13,664,336 |
| 16 | 53 | 0 | 12,000,000 | 0 | 13,971,415 | 13,971,415 |
| 17 | 54 | 0 | 12,000,000 | 0 | 14,285,367 | 14,285,367 |
| 18 | 55 | 0 | 12,000,000 | 0 | 14,606,344 | 14,606,344 |
| 19 | 56 | 0 | 12,000,000 | 0 | 14,934,494 | 14,934,494 |
| 20 | 57 | 0 | 12,000,000 | 0 | 15,269,967 | 15,269,967 |
| 21 | 58 | 0 | 12,000,000 | 0 | 15,612,912 | 15,612,912 |
| 22 | 59 | 0 | 12,000,000 | 0 | 15,963,484 | 15,963,484 |
| 23 | 60 | 0 | 12,000,000 | 0 | 16,321,844 | 16,321,844 |
| 24 | 61 | 0 | 12,000,000 | 0 | 16,688,164 | 16,688,164 |
| 25 | 62 | 0 | 12,000,000 | 0 | 17,062,620 | 17,062,620 |

註3：自投保日起，每一保單年度，均持續累積保單價值金，累積至60歲退休時，達412,605及508,888美金，且仍隨保單年度持續增加；可據此辦理保險單部份解約，運用此外幣部位，詳如下表。

現金價值

主被保險人：許大富 45歲 男 1類

幣別/單位：美元/元

| 年度 | 年齡 | 應繳年繳保費 | 累計已繳保費 | 生存/滿期/祝壽保險金 | 當年度保價金 | 當年度解約金 |
|----|----|-----------|------------|-------------|------------|------------|
| 1 | 45 | 40,000.00 | 40,000.00 | 0.00 | 13,921.96 | 10,789.52 |
| 2 | 46 | 40,000.00 | 80,000.00 | 0.00 | 49,656.70 | 39,725.36 |
| 3 | 47 | 40,000.00 | 120,000.00 | 0.00 | 86,210.07 | 71,123.31 |
| 4 | 48 | 40,000.00 | 160,000.00 | 0.00 | 123,582.20 | 105,044.87 |
| 5 | 49 | 40,000.00 | 200,000.00 | 0.00 | 161,769.63 | 141,548.43 |
| 6 | 50 | 40,000.00 | 240,000.00 | 0.00 | 200,778.19 | 180,700.37 |
| 7 | 51 | 40,000.00 | 280,000.00 | 0.00 | 240,607.50 | 222,561.94 |
| 8 | 52 | 40,000.00 | 320,000.00 | 0.00 | 281,253.81 | 267,191.12 |
| 9 | 53 | 40,000.00 | 360,000.00 | 0.00 | 322,721.37 | 314,653.34 |
| 10 | 54 | 40,000.00 | 400,000.00 | 0.00 | 365,017.81 | 365,017.81 |
| 11 | 55 | 0.00 | 400,000.00 | 0.00 | 372,770.46 | 372,770.46 |
| 12 | 56 | 0.00 | 400,000.00 | 0.00 | 380,631.77 | 380,631.77 |
| 13 | 57 | 0.00 | 400,000.00 | 0.00 | 388,572.60 | 388,572.60 |
| 14 | 58 | 0.00 | 400,000.00 | 0.00 | 396,565.14 | 396,565.14 |
| 15 | 59 | 0.00 | 400,000.00 | 0.00 | 404,566.34 | 404,566.34 |
| 16 | 60 | 0.00 | 400,000.00 | 0.00 | 412,605.53 | 412,605.53 |
| 17 | 61 | 0.00 | 400,000.00 | 0.00 | 420,743.48 | 420,743.48 |
| 18 | 62 | 0.00 | 400,000.00 | 0.00 | 428,947.66 | 428,947.66 |
| 19 | 63 | 0.00 | 400,000.00 | 0.00 | 437,183.05 | 437,183.05 |
| 20 | 64 | 0.00 | 400,000.00 | 0.00 | 445,422.79 | 445,422.79 |
| 21 | 65 | 0.00 | 400,000.00 | 0.00 | 453,651.29 | 453,651.29 |
| 22 | 66 | 0.00 | 400,000.00 | 0.00 | 461,873.76 | 461,873.76 |
| 23 | 67 | 0.00 | 400,000.00 | 0.00 | 470,084.93 | 470,084.93 |
| 24 | 68 | 0.00 | 400,000.00 | 0.00 | 478,258.44 | 478,258.44 |
| 25 | 69 | 0.00 | 400,000.00 | 0.00 | 486,373.16 | 486,373.16 |

現金價值

主被保險人：準夫人 38歲 女 1類

幣別/單位：美元/元

| 年度 | 年齡 | 應繳年繳保費 | 累計已繳保費 | 生存/滿期/祝壽保險金 | 當年度保價金 | 當年度解約金 |
|----|----|-----------|------------|-------------|------------|------------|
| 1 | 38 | 40,000.00 | 40,000.00 | 0.00 | 14,276.38 | 11,064.19 |
| 2 | 39 | 40,000.00 | 80,000.00 | 0.00 | 50,212.15 | 40,169.72 |
| 3 | 40 | 40,000.00 | 120,000.00 | 0.00 | 87,080.30 | 71,841.25 |
| 4 | 41 | 40,000.00 | 160,000.00 | 0.00 | 124,899.87 | 106,164.89 |
| 5 | 42 | 40,000.00 | 200,000.00 | 0.00 | 163,691.53 | 143,230.09 |
| 6 | 43 | 40,000.00 | 240,000.00 | 0.00 | 203,471.68 | 183,124.51 |
| 7 | 44 | 40,000.00 | 280,000.00 | 0.00 | 244,253.35 | 225,934.35 |
| 8 | 45 | 40,000.00 | 320,000.00 | 0.00 | 286,045.64 | 271,743.35 |
| 9 | 46 | 40,000.00 | 360,000.00 | 0.00 | 328,859.14 | 320,637.66 |
| 10 | 47 | 40,000.00 | 400,000.00 | 0.00 | 372,706.60 | 372,706.60 |
| 11 | 48 | 0.00 | 400,000.00 | 0.00 | 382,062.47 | 382,062.47 |
| 12 | 49 | 0.00 | 400,000.00 | 0.00 | 391,599.36 | 391,599.36 |
| 13 | 50 | 0.00 | 400,000.00 | 0.00 | 401,314.86 | 401,314.86 |
| 14 | 51 | 0.00 | 400,000.00 | 0.00 | 411,203.47 | 411,203.47 |
| 15 | 52 | 0.00 | 400,000.00 | 0.00 | 421,277.77 | 421,277.77 |
| 16 | 53 | 0.00 | 400,000.00 | 0.00 | 431,548.59 | 431,548.59 |
| 17 | 54 | 0.00 | 400,000.00 | 0.00 | 442,031.59 | 442,031.59 |
| 18 | 55 | 0.00 | 400,000.00 | 0.00 | 452,729.09 | 452,729.09 |
| 19 | 56 | 0.00 | 400,000.00 | 0.00 | 463,630.81 | 463,630.81 |
| 20 | 57 | 0.00 | 400,000.00 | 0.00 | 474,715.05 | 474,715.05 |
| 21 | 58 | 0.00 | 400,000.00 | 0.00 | 485,958.10 | 485,958.10 |
| 22 | 59 | 0.00 | 400,000.00 | 0.00 | 497,344.73 | 497,344.73 |
| 23 | 60 | 0.00 | 400,000.00 | 0.00 | 508,868.33 | 508,868.33 |
| 24 | 61 | 0.00 | 400,000.00 | 0.00 | 520,551.73 | 520,551.73 |
| 25 | 62 | 0.00 | 400,000.00 | 0.00 | 532,408.65 | 532,408.65 |

五、掌握金融市場脈絡、善用理財工具創造財富

(一) 許董疑惑：QE 退場下，已獲益的高收益債券基金是否需出場？投保人民幣計價之各類型保單適合嗎？是否應投資「好股」，強化中長期財務目標？投資「雙元貨幣」可行嗎？

(二) 近期美國聯準會暗示「量化寬鬆政策」將逐漸退場，顯示美國市場景氣持續看好，美元貨幣供給將緊縮（美元貨幣升值、非美元貨幣貶值），市場利率上揚，債券價格下跌，故許董所持有之「高收益債券基金」（註），應仍有持續補跌的空間；又兩年前，銀行理專僅解釋「債券基金屬低度風險、高收益」，實則「高收益債券基金」商品特性實非如此，與許董原始理財需求大異其趣，幸現在仍有獲利，確可考慮了結出場。唯一可考慮續抱的理由，係許董可承受投資風險的能力較高，倘配置部份資金於風險性高的理財型資產，就風險承受上尚可接受。

註：高收益債券多是企業發行的公司債（投資等級低於標準普爾公司評等 BBB 以下），能讓投資者享有較高的債息報酬，相對也面臨較高的債信風險。

(三) 因人民幣是 2013 年少數對美元升值的新興市場貨幣，又因兩岸人民往來日趨頻繁，故國人對外幣的布局及持有，已將人民幣列為要項，經檢視許董資產結構，實應納入外幣投資乙項，另評估許董日後或因公務，或因家庭收支，實有人民幣金流的需要；目前保險市場，已有以人民幣計價之投資型保險或年金保險，此類商品可同時獲得保險保障、投資獲益、股息收益、匯兌利益的機會，對配置人民幣資產及創造其金流，不失為快速簡便的方法，許董實可評估投保風險及投保成本（註）後，列為理財投資參考。

註：投資盈虧風險、匯率走勢風險、保單附加費用、手續費、管理費等。

(四) 檢視許董全部持股狀況，均無其他產業或公司股票，風險集中度過高，實可慎選好股投資，分散部份持股風險；又發達科技公司去年營收新台幣 7 億元，預計每年營收均以 30% 成長，毛利率及營利率均維持在 50% 及 25%；另去年 EPS（註 1）為 9 元、今年預估為 8 元、明年上看 10 元，連續三年

EPS 表現穩定，本益比（註 2）約為 12（95÷8），殖利率約為 5%（5÷95）。

綜上，許董可從現行上市上櫃公司中，就財務特質雷同、業內外獲利穩定、不同產業別之公司，併同殖利率、本益比等參考因素，慎選好股投資。

註 1：EPS 代表每一單位資本額能創造的盈餘，通常是用來判斷公司的獲利能力的最終結果，需注意該獲利包含本業及業外的獲利。

註 2：本益比是股票市價除以 EPS，代表該股賺取一元，投資人於市場需付出的成本；通常本益比越低，投資獲利空間較大，但仍須參考各產業的平均值較具意義，過低的本益比，有可能是投資人給該公司予較低的經營評價與股價預期。

註 3：殖利率是將每股發放之股利除以股票市價，用來檢視持有的股票投報率，是否高於銀行利率；須注意該公司每年股息發放是否穩定、股息來源為何。

（五）「雙元貨幣」是由歸因匯率波動而衍生出的投資工具，其基本架構是由外幣定存連結匯率選擇權，即雙元貨幣收益＝外幣定存利息＋匯率選擇權利益。以許董公司財務長所提，係看好美元會升值，故當約定期限到期時，許董係能順利取得美元定存的利息及選擇權的利益；但所面臨的風險在於，倘 USD/JPY（美元兌換日圓）的匯兌反轉到約定的「轉換匯率」以下時，許董雖仍可以享有美元定存的利息及匯率選擇權的利益，但必需以美元買進日圓（以該轉換匯率價格），故手中強勢貨幣將轉成弱勢貨幣。此商品的特性為保息不保本，且具較高金額的交易門檻，操作難度高（註）；因許董並無日圓貨幣的需求，在匯率瞬息萬變下，此商品風險高，實不建議許董操作。

註：依「銀行辦理衍生性金融商品自律規範」，銀行對屬自然人之一般客戶提供不保本型結構型商品業務時，結構型商品到期結算金額或依合約條件提前到期結算金額應達原計價幣別本金（或其等值）70%以上；另產品期限不超過 3 個月，承作時之交易門檻為等值 2 萬美元以上（含）。

（六）投資國外股市、債市、黃金及外幣買賣等，為現今專業投資人分散投資風險，創造財富獲利的常用工具，惟金融市場環境丕變掌握不易，實不適

合許董自行操作；強烈建議善用各類投資型保險商品，可依適合度自行選擇保守、穩健、積極之各類基金標的連結，或以最小的成本，享受「全權委託代操」（註）的專業服務。

註：全權委託投資簡稱「代操」，係針對客戶需求，委託專業投資機構進行投資之策略，常見於高資產族群與法人機構之金融服務；透過投資型保單全權委託代操服務，保戶能運用小額資金，便能享有等同的金融服務。

六、降低家庭稅賦、進行資產轉移

（一）許董疑惑：是否利用信託或成立基金降低稅賦？

（二）隨發達科技及北京子公司營運步上軌道且穩定成長，預期許董家庭資產累積速度將相當顯著，在尋求降低家庭稅賦（註）的同時，亦應儘速辦理資產移轉，並為家人預留遺產稅源。

註：家庭可能面臨之稅負有綜所稅 40%、最低稅賦 20%、遺產稅 10%、贈與稅 10%

（三）個人對慈善基金會的捐贈（註 1），確可增加所得稅扣除額，產生降低稅賦的效果，其中又以對公私立學校進行捐贈（註 2），除可獲得較佳減稅額度，亦符合深耕 3D 動畫產業人材的目標。

註 1：基金會的租稅優惠為二，(1)捐贈行為包括所得稅、遺產及贈與稅、土地增值稅三類的優惠，(2)基金會本身包括所得稅、土地稅、房屋稅、娛樂稅、印花稅、營業稅、關稅七類優惠。

註 2：教育捐贈可列舉扣除額：

| 捐贈對象 | 捐贈方式 | 可列舉扣除額度 |
|---|-------------------------|-------------|
| 公立學校 | 個人直接捐贈 | 得全額列舉 |
| 私立學校 | 個人直接捐贈 | 以所得總額 20%為限 |
| (指依私立學校法 96 年 12 月 18 日修正條文施行前已設立的財團法人私立學校) | 透過「財團法人私立學校興學基金會」、指定對象 | 以所得總額 50%為限 |
| | 透過「財團法人私立學校興學基金會」、未指定對象 | 得全額列舉 |

（四）成立基金會後，許董可直接以所持有的股票，對基金會辦理捐贈（註）；或可成立「他益信託」，以許董為委託人、發達科技股票為信託財產、基

金會為受益人，信託利益為股票或孳息定期給付，用以支應基金會運作。

註3：依財政部（64）台財稅字第38999號函說明，個人或營利事業捐贈股票時，免徵

證券交易稅，且無金額限制；又依遺產及贈與稅法施行細則第二十八條規定，捐

贈上櫃公司股票價值之計算，係以贈與日該股票收盤價格計算。

- (五) 許董可利用夫妻間相互贈與免稅之規定，於婚後將部份股票或現金移轉予準夫人，對不動產或動產產權，亦可評估由準夫人為所有權人；另婚後夫妻倆，應善用每年贈與子女共220萬免稅規定，以直接贈與或利用信託的方式，將資產移轉予子女，倘20年即省下440萬贈與稅賦，相當可觀。
- (六) 保險費可增加所得稅扣除額，相關保險金給付亦可免納所得稅，對預留遺產稅源是最佳利器。

七、持續創造公司獲益、降低公司稅賦

- (一) 許董評估：公司增資2億元的融資方式？是否成立控股公司來節稅及免除證所稅？

- (二) 建議利用海外存託憑證（ADR）辦理籌資

- 1、企業籌資可考量獲利能力、股本大小、貨幣及資本市場行情、稅負成本、匯率風險及企業關係維護等因素，透由企業內部、外部金融機構借貸，或由貨幣及資本市場取得資金，略分述如下：

| 管道 | | 特性及優缺分析 |
|-----------|-------------------|---|
| 內部籌資 | | 資透過降低利潤分配或內部員工募集，資金供應量較低，成本低，到期還款的壓力較小，主要用於緊急性資金需求。 |
| 商業本票 | | 於貨幣市場取得資金，屬短期融資，融資金額較受限，利息高低視公司商譽及信用等級而訂。 |
| 負債式 資金 | 銀行或 保險公 司借貸 | 會提高負債比例、增加財務及信用風險 有固定的付息及還本期限 適合營收穩定或經營風險較低者 |
| | 債權 融資 | 有稅務減免利益 無股權稀釋（可轉換公司債除外）及經營控制權變動問題 設定抵押或擔保較嚴謹 |

| | | |
|-----------|------------------|--|
| 權益型 資金 | 股權 融資 | 會提高自有資金比例、降低財務風險 無還本付息或發放股利義務 籌資難易度受景氣影響較明顯 |
| | 海外存 託憑證 融資 | 無稅務減免利益 會稀釋股權及盈餘 會改變股權結構或影響公司控制權 可藉此引入策略性投資夥伴 |

2、依「發行人募集與發行海外有價證券處理準則」，符合上櫃審查準則第三條規定之上櫃，得申報募集與發行海外公司債、海外股票、參與發行海外存託憑證。發達科技公司營運現已步入正軌，並為國際動畫公司重要合作夥伴，預計在明年第三季增資新台幣 2 億元，期能擴大產能，爭取更多國際大戶客戶訂單；倘許董能抓住在此時機，辦理海外存託憑證（ADR）的發行（註），不僅公司能取得跨國海外資金，亦能有效提升商譽及海外市場開拓，符合公司擴廠目標，及許董帶領發達科技躋身國際舞台的歷史地位。

註：發行海外存託憑證，須向主管機關申報同意，另應慎選商譽及服務良好之投資銀行，並編列海外上市費用、財報編列費用、律師顧問費用等管理成本預算

（三）設立控股公司取得節稅空間及資產轉移

- 1、現行營業收入超過 12 萬者，其營所稅率為 17%，又自 87 年起兩稅合一稅制實施後，公司當年度盈餘未於次年底前分配者，係課徵 10%營所稅。據此，倘許董登記成立 A 控股公司（母公司），並以發行新股方式取得發達科技（子公司）股份為對價，則 A 控股公司獲得發達科技發放股利時，其收入可不計入營業所得額課稅（註 1）；又 A 控股公司對此部分盈餘，可選擇當年不分配予個人股東，此時僅須繳付 10%營所稅，並可延緩到大股東所得額較低的年度再分配（已稅部份可列入大股東綜合所得稅可扣抵稅額）。是故成立控股公司，除了有遞延繳稅及選擇盈餘分配時機的好處，亦可將營運費用成本，認列為未分配盈餘的負項，增加節稅空間。
- 2、因許董個人持有大量發達科技股票，預期每年股利發放亦穩定優厚，建議可登記設立「股份有限公司」型態的控股公司，藉由發行新股及股權轉換

的模式，可享有股票交易免證交稅、掌控自有財產、隔離子公司經營風險、財產移轉（註2）的效果。

註1：依所得稅法第42條，公司組織之營利事業，因投資於國內其他營利事業，所獲配之股利淨額或盈餘淨額，不計入營所稅所得額稅；其可扣抵稅額，應依第六十六條之三規定，計入其股東可扣抵稅額帳戶餘額。

註2：以控股公司名義購置房產，日後再將控股公司股權轉讓予家族成員，此時僅需辦理股權轉讓事宜，可省去買賣房屋時複雜程序與房屋移轉時之各類費用。

八、執行策劃案後之財務模擬

（一）、現金流量表模擬（單位：新台幣）

| 收入 | | | | 支出 | | | |
|----|---------------------|------------|--------|-------|---------|------------|--------|
| 科目 | 每月 | 每年 | 年比重 | 科目 | 每月 | 每年 | 年比重 |
| 薪資 | 450,000 | 6,750,000 | 12.44% | 繼母孝養金 | 60,000 | 720,000 | 1.57% |
| 利息 | | 147,000 | 0.27% | 家人生活費 | 80,000 | 960,000 | 2.09% |
| 股息 | | 45,200,000 | 83.32% | 租金 | 24,000 | 280,000 | 0.61% |
| 基金 | | 2,150,000 | 3.96% | 祿母費 | 48,000 | 580,000 | 1.26% |
| | | | | 生母照護費 | 30,000 | 360,000 | 0.78% |
| | | | | 個人生活費 | 80,000 | 960,000 | 2.09% |
| | | | | 消費年費 | | 300,000 | 0.65% |
| | | | | 捐贈 | | 3,180,000 | 6.93% |
| | | | | 保險費 | | 14,440,000 | 31.66% |
| | | | | 所得稅 | | 22,937,200 | 49.95% |
| | | | | 補充保費 | | 202,940 | 0.44% |
| | | | | 房貸還款 | | 900,000 | 1.96% |
| 總計 | 450,000 | 54,247,000 | 100% | 總計 | 322,000 | 45,820,140 | 100% |
| 盈餘 | 8,426,860（約為總收入16%） | | | | | | |

- 1、假設在薪資及股息不變，家庭全年總收入將在存款利息下降（支付購屋頭款4000萬）及基金贖回下，略增為5,425萬；家庭總支出則因支出保險費1,420萬及房貸還款90萬，及所得稅略減下，增加為4,582萬；稅後家庭盈餘降為843萬，約為全年總收入的16%，尚可為基金會的準備提撥費用600萬，餘款則留存儲蓄。

2、在所有條件不變下，房貸還款於第二期開始將大增為 750 萬(佔總支出 15%)

以上，則稅後家庭盈餘對存款的溢注，將降為 93 萬，此對基金會的準備金提撥，將稍有捉襟見肘之感；在不處份手中持股規劃下，建議可先減少大額捐贈，或先以家庭存款提撥準備。

3、檢視本團隊財務策劃建議結果，雖家庭總支出大幅增加 1,500 萬，惟相關主要支出費用（保險費）均用於置產、規劃子女教育基金，及夫妻未來退休金準備，且許董仍可在不處份持股求現下，保持足夠現金流，因應家庭緊急所需。

(二)、資產負債表模擬 (單位：新台幣)

| 資產 | | | 負債與淨值 | | |
|-------|---------------|--------|-------|---------------|--------|
| 流動性資產 | 金額 | 比重 | 短期負債 | 金額 | 比重 |
| 活期存款 | 10,000,000 | 0.73% | 無 | 0 | 0% |
| 定期存款 | 18,320,000 | 1.33% | | | |
| 小計 | 28,320,000 | 2.06% | 小計 | 0 | 0% |
| 理財性資產 | 金額 | 比重 | 長期負債 | 金額 | 比重 |
| 股票 | 1,180,850,000 | 85.81% | 房貸 | 71,826,240 | 5.22% |
| 保險 | 10,978,141 | 0.80% | | | |
| 小計 | 1,191,828,141 | 86.61% | 小計 | 71,826,240 | 5.22% |
| 動產 | 金額 | 比重 | | | |
| 紅酒 | 10,000,000 | 0.73% | | | |
| 小計 | 10,000,000 | 0.73% | | | |
| 不動產 | 金額 | 比重 | | | |
| 房屋 | 146,000,000 | 10.61% | | | |
| 小計 | 146,000,000 | 10.61% | 淨值 | 1,304,321,901 | 94.78% |
| 總計 | 1,376,148,141 | 100% | 總計 | 1,376,148,141 | 100% |

1、家庭存款雖因用於繳付購屋頭款 4000 萬，但在年度盈餘溢注下，仍有為 2,832 萬，仍可支付家庭必要支出（含保險費及房屋貸款）費用一整年，倘遇緊急事件或金流需求，尚有緩衝時間籌措資金。

2、期初保險資產比重雖低，惟本團隊所規劃之保單，除保障功能外，多具有保單現金價值累積及投資帳戶價值提升之功能，兼顧保守理財及參與金融市場投資的效益；此保險資產將隨投保年度的經過，於資產負債表中日趨

呈現比重。

- 3、檢視本團隊財務策劃建議結果，就家庭資產部分，已降低家庭現金持有，避免因市場通膨因素致生資產變相縮水，另針對房屋持有部分，因建議保留舊屋並購置新屋，不動產資產比重現已提升至 11%，應可為許董帶來保本增值的財富效果；就負債部份，並未規劃高度財務槓桿，家庭資產負債比係屬合理範圍，且此房屋貸款並非消費性負債，未來房屋增值將可抵銷借貸成本。

伍、本團隊服務優勢與特質

保險契約是由無形的商品組成，賦予保單生命力，則是本團隊全力以赴的重要目標，從保單招攬、保單契變、保單貸款、0800 服務、櫃檯服務、收費服務、理賠服務及個案處理等，本團隊以專業人材為根本，建構保單服務部、收費理財部、理賠給付部及客戶服務中心，來為客戶提供全方位的保險服務，且面對客戶各方面的差異化服務需求，亦積極開發快速、簡便、貼心及客製化的作業流程，提供客戶有效率的服務品質。本團隊堅信，服務一定是「好、還要更好」，透過本次財務策劃的進行，本團隊對許董用心觀察、真心溝通、貼心關懷、關心問候、同理心設想及全心開發，非常有信心奉待許董全家一生，享受六心服務。

一、尊榮快速的投保流程

- (一) 如同財務策劃建議所載，本團隊係由認識保戶 (Know Your Customer) 及保戶投資屬性評估後，始由專人解說保險商品投保利益，本團隊務必使許董及家屬於認識保險商品 (Know Your Product) 的利益與適合度後，再行安排投保。
- (二) 投保過程的尊榮禮遇：

| 類別 | 項目 | 服務內容 |
|------|----------|--|
| 精緻服務 | 專人專線諮詢服務 | <ul style="list-style-type: none">➢ 核保規則的說明及相關諮詢服務➢ 安排體檢時間的預約➢ 協調訪視保戶的時間調配➢ 承保後的繳費通知➢ 承辦進度的即時通知與控管回報 |
| | 保單製作與遞送 | <ul style="list-style-type: none">➢ 承保後立即製作保單➢ 以最快時間遞送保單 |
| 體況評估 | 特約醫院體檢服務 | <ul style="list-style-type: none">➢ 快速通關、免費停車、提供餐點➢ 遴選配合度高的體檢機構，於完成體檢後的 4 個工作天即提供體檢報告。 |
| | 特約醫師專業判斷 | <ul style="list-style-type: none">➢ 與特約醫師連繫，針對體檢報告做即時的研判，並在當天回饋研判結果。 |

| | | |
|------|--------------|--|
| 簽核授權 | 建立快速高效率的簽核作業 | ▶ 當許董資料已完備，財況、體況核保亦獲得再保公司的支持臨分，在最短時間內完成簽核作業。 |
|------|--------------|--|

二、多元貼心的服務管道

- (一) 為了有效率知悉並滿足客戶的各類服務需求，本團隊建立了方便、快速、多元的諮詢服務管道，使每位客戶都能自行選擇喜好及合適的服務方式，來接受公司所提供的各項服務；許董的服務需求，可透過公司總機、0800 免付費專線、客戶服務櫃檯、電話語音留言、官網郵件服務員、手機 APP 等管道來表達；當本團隊透過上述管道獲知許董服務需求時，將會迅速辨認提供相關服務的最佳服務部門，並由本團隊內部先行完成跨部門的服務作業協調與準備，由單一窗口人員，以最短的時間，依許董所指定的服務時間與方式，使用最佳的服務資源與工具，以 one-stop servicing 來完成許董的服務需求。
- (二) 針對服務過程的每一個環節，本團隊皆會運用客服作業系統進行服務過程的記錄與追蹤，確保客戶的服務需求被滿足；對於無法立即完成的服務事項，亦會指派專人專職進行差異化的研究與處理，並持續與客戶密切連繫完成妥處。

三、專業健全的售後服務

- (一) 全面周到的保單服務：

| 項目 | 服務內容 |
|------|---|
| 保單借款 | 倘許董有短期資金需求，可善用許董所規劃的高保單價值保單辦理保險單借款，本公司最快可於申辦當天快速完成撥款提供緊急週轉使用，活用保險契約附加價值。 |
| 保單健檢 | 每年本團隊將指派保單健檢專家，為許董投保的每份保單逐一檢視，並提供許董保單健檢分析報告及調整建議。 |
| 保單總覽 | 許董全家人所投保的保單眾多，可利用本團隊開發之保單總覽功能，以要保人或被保險人歸戶方式，下載列印完整的保單一覽表，清楚掌握全部保單基本資料、保障額度，及保單價值資訊。 |

| | |
|-----------|---|
| 無紙化服務 | 透過線上網路平台，各項繳費資訊、保單重要資訊及帳戶價值通知單以電子郵件方式郵寄，可快速又安全的送達許董專屬信箱。 |
| 0800 電話秘書 | 許董倘預期日後有保單服務需求，但又擔心日後因忙碌遺忘，均可透由本項服務，以電話直接告知服務人員，本團隊將會作成記錄，並於所訂週期或指定日期，主動以專線提醒許董應予注意，保單各項權益均能因此獲得最安全的保護。 |
| 停利/損自動贖回 | 董可事先約定投資標的達一定的獲利/損失比率時，由本團隊自動贖回該投資標的，以確保預定目標的達成。 |
| 理財商品定期報表： | 本團隊於每季及每年，可分別提供投資型保單帳價值，及外幣壽險保單保單價值準備金之資訊供許董檢視，許董並可依需求選擇以書面或電子郵件傳送資料，以隨時或快速掌握保單狀況。 |

(二)方便多元的繳費管道：

| 繳費方式 | 提供保戶的便利性 |
|---|---|
| 專員收取 | 由本團隊派員到府提供收費，同時可提供保單售後服務。 |
| 金融轉帳扣款 | 許董僅需提供授權約定帳戶扣繳保險費，無需親自繳款，除可享有保險費的折減優惠，存摺帳戶亦有繳款紀錄明細，方便查詢及管理。 |
| 信用卡扣款 | 許董只需提供授權信用卡代扣繳保險費，收到信用卡帳單再行繳款，可享受遞延付款的好處。 |
| 自行繳費 1. 郵政劃撥 2. ATM 轉帳 3. 超商代收 4. 臨櫃繳款 5. 銀行匯款 | 本團隊提供多元繳費管道，滿足許董繳費需求；超商代收繳費不受時間限制，ATM 轉帳更不受時間、地點及金額限制。 |

(三)迅速正確的理賠給付：

| 類別 | 服務內容 |
|---------|--|
| 快速理賠 | <ul style="list-style-type: none">➢ 理賠專線服務說明➢ 專人收取理賠文件與關懷➢ 當日速件理賠給付➢ 給付明細說明與確認➢ 保險事故醫療保健訊息的提供 |
| 理賠諮詢 | <ul style="list-style-type: none">➢ 提供許董專屬理賠服務諮詢 |
| 健康諮詢 | <ul style="list-style-type: none">➢ 提供許董專屬健康諮詢 |
| 還本滿期金給付 | <ul style="list-style-type: none">➢ 給付日前兩個月通知，以利許董理財規劃。➢ 給付前專人致電許董，確認還本滿期金領取方式。➢ 給付後以簡訊通知給付訊息，專人確認給付金額。➢ 協助許董評估還本滿期時之資產配置與需求，提供再投保計劃。 |

四、全方位的加值服務

(一) 網路線上借款及 ATM 借／還款

台灣金融業、資訊業發展蓬勃，網路使用率普及，為使各種屬性的客戶均可自由、快速的善用保單價值，靈活調整資金運用，本團隊已開發網路線上保單借款及 ATM 保單借／還款服務作業，許董可用無紙化方式，用最快速的方式隨時取得資金，處理財務週轉事宜。

(二) 給付作業簡訊通知

為讓客戶即時掌握收款資訊，許董於申辦保單借款、契約終止及還本滿期給付等作業時，本團隊將於給付時以簡訊通知，以利許董即時掌控金流。

(三) 自動扣款多次扣款服務

為使客戶獲得更完善的金融機構轉帳/信用卡扣款服務，本團隊提供客戶於保單寬限期內享有多次（最多可達8次）自動扣款的便利性。倘以此方式繳費，許董的資金運用可更具自主性；另除每月定期扣款外，本團隊亦可個案依許董需求提供額外單筆扣款服務。

(四) 海外急難救助服務

預期許董跨國經商及旅遊次數將日漸頻繁，本團隊特與國際知名急難救助公司合作，倘許董及家人於出國期間遇有緊急救助需求，僅撥一通電話即

時得到全球最專業友善的協助；另舉凡醫療協助、旅遊協助、法律協助、道路救援等均為服務內容，許董均可視此項服務為細心的秘書、貼心的好友，本團隊歸納服務項目如下：

| 項目 | 服務內容 |
|--------|---|
| 醫療協助 | <ul style="list-style-type: none"> ➤ 電話醫療諮詢 ➤ 醫療傳譯服務 ➤ 醫療服務機構之推薦 ➤ 安排住院 ➤ 醫療轉送或轉送回國前之住院期間病況觀察 ➤ 遞送緊急藥物 ➤ 代轉住院醫療費用及住院期間之病況觀察 ➤ 安排及負擔緊急醫療轉送 ➤ 安排及負擔緊急轉送回國 ➤ 安排及負擔親友探視及當地住宿 ➤ 安排及負擔未成年子女返國 ➤ 安排及負擔復原期間住宿 |
| 旅遊協助 | <ul style="list-style-type: none"> ➤ 接種及簽證資訊之提供 ➤ 使領館資訊 ➤ 遺失行李之協尋 ➤ 遺失護照之協助 ➤ 旅遊資訊 ➤ 緊急旅遊協助 ➤ 緊急資訊或文件傳送 ➤ 通譯／秘書服務之推薦 ➤ 緊急傳譯服務 ➤ 安排簽證延期 ➤ 遺失信用卡之協助 ➤ 人道援助 |
| 法律協助 | <ul style="list-style-type: none"> ➤ 法律服務之推薦 ➤ 安排代聘律師 ➤ 保釋金之代轉 |
| 居家服務安排 | <ul style="list-style-type: none"> ➤ 家事服務、鐘點伴讀、到府作月子、居家修膳服務等推薦安排 |
| 免費道路救援 | <ul style="list-style-type: none"> ➤ 提供一年不限次數 30 公里免費道路救援，故障車輛現場乘員人數 3 人（含）以上者，可享免費乘員專車接送服務。 |

(五) 醫事服務增值服務平台

考量許董平日可能因公務繁忙，疏於照顧個人健康，本團隊也特別規劃醫事服務增值平台，就像有位專屬的顧問醫生，無論何時何地均為許董及家人的健康把關；另預期許董前往對岸頻率增加，本服務亦能讓許董於醫療必要時，

能獲得安心放心的醫療照護安排。

| 項目 | 服務內容 |
|-------------|---|
| 中國大陸地區醫療服務 | <ul style="list-style-type: none"> ➢ 於中國大陸十三個城市（北京、天津、武漢、上海、崑山、南京、蘇州、杭州、深圳、東莞、廣州、重慶、昆明）建立特別門診醫院網路，提供尊榮保戶(1)門診預約安排、(2)國際 SOS 醫師電話醫療諮詢、(3)交通協助、(4)安排就診醫院之專人陪同。 ➢ 提供中國大陸地區醫療費用代墊服務 |
| 24 小時保健諮詢服務 | <ul style="list-style-type: none"> ➢ 特約門診醫院、專科醫師推薦 ➢ 門診預約及確認 ➢ 交通安排 ➢ 安排就診醫院之專人陪同 ➢ 協助安排順利入院及提供病況觀察 |
| 導醫導診服務 | <ul style="list-style-type: none"> ➢ 提供專人陪同到院就診（如：提供到府接送、輪椅輔助、醫院掛號／付費／領藥等流程協助） |
| 醫師親訪服務 | <ul style="list-style-type: none"> ➢ 提供客戶住院期間親訪病況觀察 ➢ 於客戶出院後，至客戶家裡親訪病況觀察及提供慢性病患長備藥物協助需求 ➢ 主動致電客戶協助瞭解住院期間或住院後健康情形，協助用戶掌握健康風險 |
| 特約醫院專屬服務 | <ul style="list-style-type: none"> ➢ 協助代為門診預約掛號、提供門診、住院病房專案服務、致贈住院保戶慰問品、離院安心叫車服務及保險諮詢等項服務 |

(六) 貴賓尊榮禮遇服務

| 項目 | 服務內容 |
|-----------|---|
| 全球機場快速通關 | 擴及至全球 95 個國家 280 個機場，提供貴賓機場快速通關之個人化尊榮服務。 |
| 兩岸機場專車接送 | 為客戶安排往返兩岸，前往機場搭機由機場回家時的交通問題。 |
| 兩岸機場候機貴賓室 | 提供客戶往返兩岸在機場候機等待過程中，一個更為隱密、個人化的休息空間。 |
| 全球禮賓尊榮秘書 | 依客戶個人需求提供頂級客製化的尊榮服務，例如高爾夫球場預定、代購限量精緻名品、全球商務包機預訂等服務。 |

(七) 建構行動智慧網

行動客服中心可突破時間、空間及人力的限制，藉由全方位且全年無休的資訊提供，讓許董輕鬆掌握個人保單需求及相關權益、隨時隨地執行資產配置管理諮詢，享受最貼心、便利等行動服務體驗。

| 項目 | 服務內容 |
|--------|---|
| 行動保單服務 | 可有效率查詢保單內容，如基本資料、保費查詢、可貸款金額查詢、更改信用卡有效期限等服務。 |
| 服務據點 | 搭配 GPS 功能，可查詢各地客戶服務櫃檯的位置及地圖路線。 |
| 緊急服務電話 | 提供國際急難支援、並可直撥客服中心專線或海外急難救助中心。 |
| 旅平險投保 | 提供保費、投保天數試算及投保說明，並可直撥電話客服專線辦理投保相關事宜。 |
| 健康紀錄 | 入身高、體重、血壓紀錄功能，掌握各項數據之趨勢變化。 |
| 生活理財 | 內外金融財經資訊、飛機航班、高鐵台鐵時刻表、無線電叫車等服務。 |

陸、定期風險評估及財務策劃調整

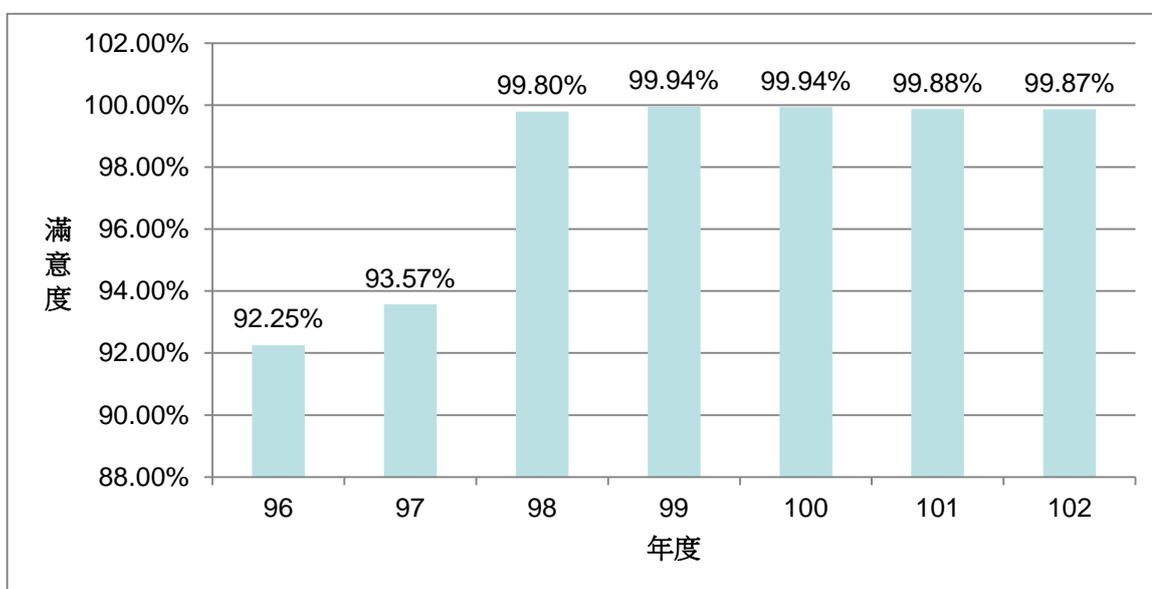
感謝許董賦予本團隊擔任財務體檢及目標策劃此重要任務，經本團隊充份與許董交換意見，並深入檢視許董理財目標及可能面臨的風險與限制，業已酌情參考會計師、律師及投資團隊專業意見後，以本財務策劃書完整陳述達成許董短、中、長期財務目標的各項建議，恭喜許董提早進行財務規劃，以現行財務策劃模擬，所提出的財務目標均能順利達成。

許董為成功傑出的企業家，在全力擴展事業版圖、追求企業永續經營、累積家庭財富的同時，須隨時掌握全球金融市場脈動，才有機會創造財富、管理財富、守住財富。本團隊將每半年定期為許董檢視財務狀況與風險評估，並依風險高低及許董風險承受度強弱，適時建議許董合法進行風險規避、移轉或承擔；另因現今金融環境變化極為快速，本團隊將設定警示指標，隨時監控市場各類金融指數、利率狀況、匯率波動情形，主動為許董的企業與家庭，進行必要的臨時性財務體檢，以免錯失資產配置調整最佳良機，誠摯邀請許董多加利用本團隊建構的多元服務管道，隨時與本團隊密切交換財務規劃意見，共創終身財富。

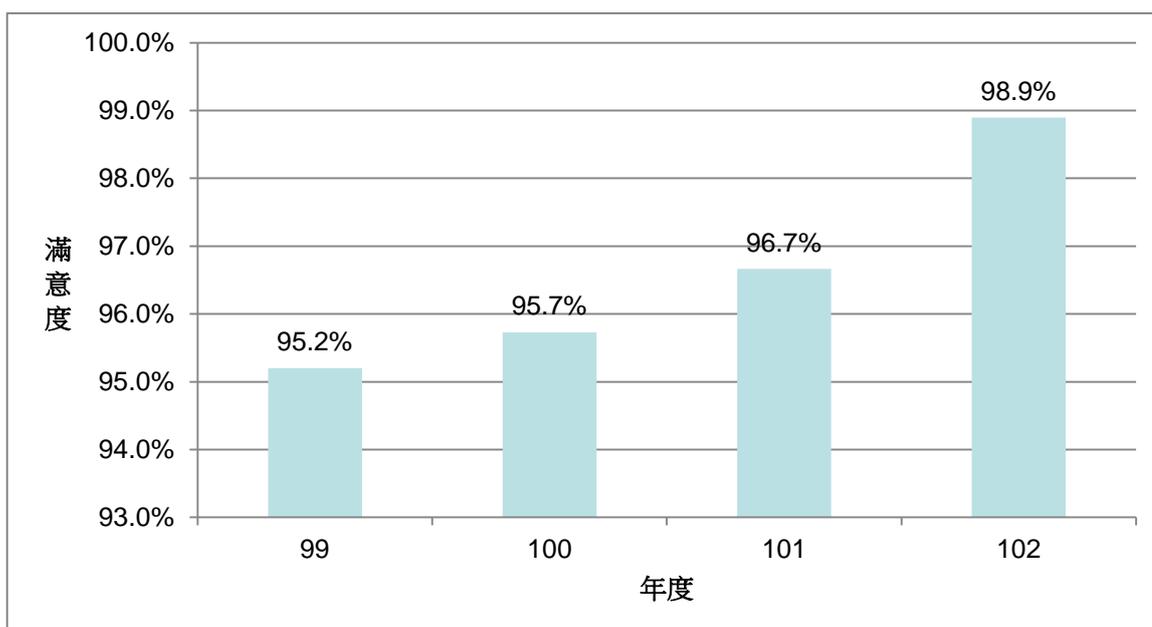
本團隊同仁取得證照一覽

| 證照名稱 (部份謹以簡稱呈現) | 人身保險業務員 | 投資型保險業務員 | 外幣收付人身保險資格 | 理賠人員 | 核保人員 | 美國壽險管理師 FLMI | 基礎客戶服務師 ACS | 國際內部稽核師 CIA | 中華民國壽險管理師 | 中華民國內部稽核師 | 理財規劃人員 | 信託業務人員 | 證券業務員 | 保戶服務認證 |
|--------------------|---------|----------|------------|------|------|-----------------|----------------|----------------|-----------|-----------|--------|--------|-------|--------|
| 總計 | 74 | 51 | 50 | 13 | 25 | 13 | 30 | 1 | 1 | 1 | 7 | 19 | 7 | 38 |

歷年滿意度統計(來自臨櫃的評價)



歷年滿意度統計(來自業務員的評價)



宏泰人壽保險股份有限公司

櫃檯服務品質問卷調查表

列印日期：102/02/27
保單號碼：110 842
保戶姓名：林**鏗

親愛的保戶，您好：

承蒙您投保本公司保險，並感謝您親臨本公司客戶服務櫃檯洽辦保單服務事宜，使我們能有機會與榮幸為您服務，敬致謝忱。

為了瞭解您是否滿意我們所提供的服務，我們非常期待能獲得您寶貴的建議，以做為不斷改進與提升服務品質的依據；敬請您協助填寫本問卷，完成後可交予任何一位客服人員或直接投入問卷回收箱，本公司再次感謝您！

敬祝

身體健康、闔府平安

宏泰人壽保險股份有限公司

敬上

服務專線：0800-068-268

服務人員：柯欣怡



◎請您將回答勾選於適當之□內：

序號：10202210661

一、您於客戶服務中心臨櫃時間及您對各項目服務之滿意度？

1. 您臨櫃等候的時間？ 1~10分鐘 11~20分鐘 21~30分鐘 31~40分鐘 40分鐘以上
2. 您臨櫃辦理的時間？ 1~20分鐘 21~30分鐘 31~40分鐘 40分鐘以上
3. 客服人員的服務禮儀與態度？ 非常滿意 滿意 普通 不滿意 非常不滿意
4. 客服人員的專業素養？ 非常滿意 滿意 普通 不滿意 非常不滿意
5. 客戶服務中心櫃檯硬體設施與環境？ 非常滿意 滿意 普通 不滿意 非常不滿意
6. 整體而言您對本次櫃檯服務之滿意度？ 非常滿意 滿意 普通 不滿意 非常不滿意

二、您是否有其他對我們的改善建議？或我們有特別值得您嘉許之處？請於下欄填寫，我們將珍惜您的回饋並努力改進、繼續加油！！

長期居國外，驚訝台灣現今服務態度之好，超越國外很多國家，尤其宏泰人壽之接待過程，及人員素質很值得讚賞！！

三、歡迎您留下常用電子信箱，感謝您！（本資料僅為本公司傳達服務訊息使用，相關處理確遵個人資料保護法）

NIL @YAHOO.COM



保戶簽名：

林鏗

填寫日期：102年02月27日