



許董事長

財務策劃書

日期：2013/9/16

元大寶來投信

理財事業部 黃大川 副總

電子商務部 黃漢昌 協理

客戶服務部 周欣頤 經理



元大寶來投信
Yuanta Funds

1. 財務策劃書摘要

本摘要為財務策劃書內容的簡單綜覽描述，為與許董事長見面訪談後，對其所提需求整理成現況分析紀錄，並考量風險管理與財務安全後，才依日後可行之財務策劃做成要點整理、短中長期目標歸納與最終執行方案擬定，所呈現之資料日期為 2013 年 7 月 31 日。

1.1. 家庭組成



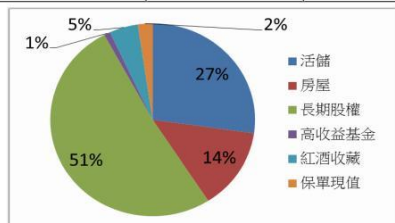
1.2. 職業與居住現況

1. 許大富：上櫃公司「發達科技(股份)有限公司」董事長，現居住新北市，房屋自有。
2. 生母：無業、現居住銀髮村。
3. 繼母：無業、現居住台北市郊，房屋自有。
4. 女友：家管，現居住中國北京中關村，房屋租賃。
5. 女兒：尚未入學，現居住中國北京中關村，房屋租賃。

1.3. 資產負債現況

表一：資產負債表(102/8/31)

項目	金額	%	項目	金額	%
流動資產			長期負債		
活儲	60,000,000	27.2%	房貸	0	0.0%
定存	0	0.0%			
固定資產			短期負債		
房屋	30,000,000	13.6%	質押	0	0.0%
汽車	0	0.0%			
長期投資					
長期股權	113,000,000	51.3%			
高收益基金	2,150,000	1.0%			
紅酒收藏	10,000,000	4.5%			
保單現值	5,120,000	2.3%			
資產總額	220,270,000	100.0%	資產淨值	220,270,000	100.0%



【註 1】：採保守原則編列資產負債表。

【註 2】：股權為以票面計算【(11,000+300)*1,000*10】，非投資成本或是市價入表。

【註 3】：基金以公告淨值入表，紅酒收藏依公開鑑價入表，流動資產以活儲入表。

2 財務策劃書

【註 4】：汽車為公司配車不入表，所購買之壽險保單以現金價值入表。

【註 5】：不動產依同區域地段同性質產品之實價登錄入帳，另無抵押設定。

1.4. 收入支出現況

表二：月現金收入支出表(102/8/1~102/8/31)

項目	金額	%	項目	金額	%
收入			支出		
薪資	450,000	100.0%	日常開銷(本人)	80,000	24.6%
			日常開銷(女友女兒)	80,000	24.6%
			孝養金_生母	30,000	9.2%
			孝養金_繼母	60,000	18.5%
			女友北京租金	25,000	7.7%
			女兒保母費	50,000	15.4%
合計	450,000	100.0%	合計	325,000	100.0%
結餘	125,000				

【註 1】：分別編列月收入支出表與年度收入支出表。

【註 2】：月收入支出表之勞健保費用、現金股利扣繳二代健保費、存款利息於財務策劃書現金流量試算中會考量入內。

【註 3】：股票股利因未產生實際現金流量收入，不編列入年度收入支出表。

表三：年現金收入支出表(102/1/1~102/8/31)【稅前】

項目	金額	%	項目	金額	%
收入			支出		
現金股利	45,200,000	77.1%	飯店會員費	300,000	41.7%
年終獎金	1,350,000	2.9%	捐贈_社團	80,000	11.1%
			捐贈_母校	100,000	13.9%
			終生險保費	240,000	33.4%
合計	46,550,000	100.0%	合計	720,000	100.0%
結餘	45,830,000				

1.5. 待解項目

1. 累積龐大現金

現金存款占比過大，若加計未來公司盈餘分配產生的現金流量，日後必將產生大量的現金流入，如何更有效率化應用顯得格外重要。

2. 企業經營風險

收入來源最大的風險全在發達公司經營績效損益，這點與其他企業主所面臨的風險集中問題大致雷同，如何在財務安全考量前提下，提前做好企業長期金流與股權結構的規劃。

3. 零負債失彈性

無負債的財務體質從直觀上看似滿分，但從資金運用彈性與稅賦角度來看，似乎欠缺彈性，這點可以在風險控制得當下稍加整理。

4. 親人照護分散

四位親人居住地過於分散，成員年齡大的已過 90 歲，年齡小方的才出生不久，對於公務繁忙的許董事長可能難以周全顧及，有必要做整體性安排考量。

1.6. 需求彙整

1. 短期目標 2~3 年

- ① 與女友結婚
- ② 台北市東區豪宅置屋
- ③ 發達科技(台灣)增資
- ④ 發達科技(北京)新三板掛牌

2. 中期目標 4~9 年

- ① 女兒即將就學
- ② 理財投資往來對象固定
- ③ 公司經營維持成長
- ④ 出國旅遊計畫

3. 長期目標 10 年~

- ① 人身安全保障
- ② 長輩安養照護
- ③ 公益回饋社會
- ④ 取得博士學位
- ⑤ 60 歲退休

1.7. 規劃建議

1. 整體步驟思考

- ① 以 2014 年至 2028 年共 15 年作為規劃期間，每年做一次效益評估與檢視。
- ② 規劃期間內各年度現金流量與資產負債狀況，非憑空杜撰皆實際經過完整試算，而基於歷史數據而推斷的假設與估計，會採取比較保守的判斷，以增加準確性。
- ③ 涉及法令要點與稅賦規範，皆參考最新頒布時令與諮詢過相關專家。

2. 解決客戶需求

- ① 調整好(2014~2016)發生的短期資金缺口。
- ② 個人名義投資參與發達科技(台灣)的增資計畫，比例 10%。
- ③ 於台北市大安、信義或松山三區中，挑選適合豪宅建案，購置作為結婚後家庭居住。
- ④ 完備壽險保障計畫，同時加保親屬保單，並以健康醫療為主要考量。
- ⑤ 破除過去理財商品單一單筆事件投資方式，以組合化配置做長期報酬累積。
- ⑥ 設立公益基金會，以信託方式捐贈發達科技(台灣)所配發現金股利于該基金會。
- ⑦ 於中國北京市北大、清大、人大三校中挑選合適學程，攻讀在職博士班。
- ⑧ 有系統規劃五大洲環球旅遊計畫。

3. 量身創造需求

- ① 北京購屋，短期可照顧對岸親人，奔波兩岸時同時有個棲身之所。
- ② 設立投資公司，不僅一可節省稅賦支出，二可達到上下游策略聯盟持股，長期後還能 調配個人法人身分持有母公司股權。
- ③ 整理過多銀行存款，有效地配置於貨幣市場，方便調度現金，應付隨時出現的投資機會。
- ④ 發達科技(北京)除了於創業板掛牌外，應訂出中長期發展策略，方能深耕中國市場。

1.8. 服務資源整合

1. 基金服務

先從元大寶來投信商品做篩選首要考量，若有必要需做整合，再補齊其他基金公司發行產品完成基金投資配置。



2. **銀行服務**
結合元大金控公司旗下元大銀行之財富管理單位，提供人民幣結匯、存款與理財商品，滿足公司與個人對人民幣匯出入、付帳、暫存轉存等金流業務。
3. **壽險服務**
結合元大金控公司旗下紐約人壽，蒐集其所發行各類保險商品，待分析可能風險情境後，提供全面性壽險商品組合配置。
4. **承銷發行**
結合元大金控旗下元大大寶來證券上海辦事處與元大寶來投信合資華潤元大投信，提供大陸公司公開發行、承銷與投資銀行業務，為北京子公司日後掛牌做準備與因應。
5. **購置房產**
結合集團旗下元大建設，或其搭配知名具誠信房仲業者，提供台北市豪宅市場近況分析，尤其是近幾年供給需求與報價蒐集，進而確認可能購買建案。

1.9. 後續追蹤

1. 建議您依序執行本規劃案，所有的方案執行前，我們會逐步地協助您完成規劃目標。
2. 開始執行規劃後，我們會固定每年與您作追蹤檢視，並作調整修正。
3. 各金融機構往來交易，皆會寄發交易對帳單與績效表供您參考，請您詳加覆核並妥善收藏，當然也可以隨時透過上網查詢。