

2014 台灣最佳財務策劃師選拔

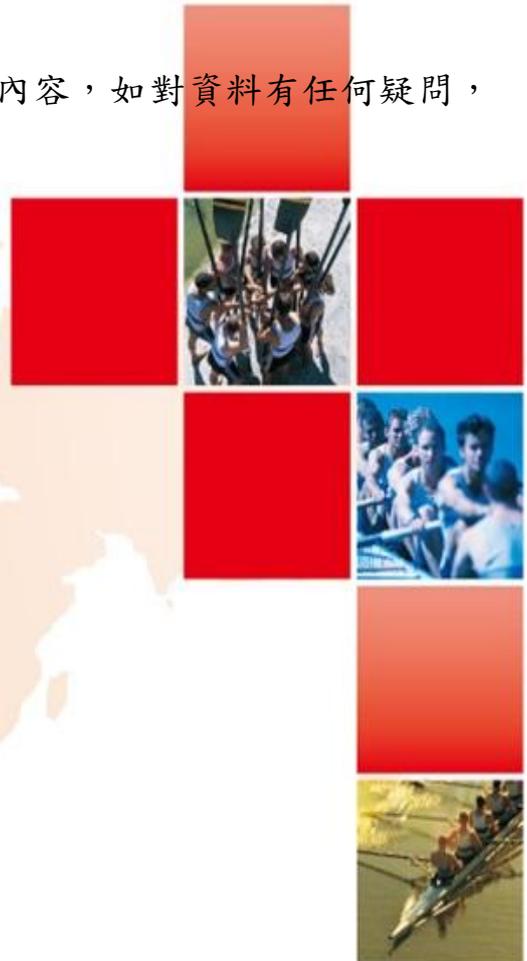
財務策劃摘要 黃國維先生

資深財富顧問 林慧珍
華南銀行
2014/10/14



重要聲明

1. 本資料係依照現行法令、投資環境及商品等綜合資訊所作之評估，僅供參考，並不保證任何收益或獲利，也不保證未來之變動情況是符合預期，投資人仍應依自己現狀況評估是否參考本資料，財產運用之盈虧及風險需自行承擔。
2. 客戶需謹慎注意因執行本理財策劃書內之建議所面臨之風險，包括投資標的可能發生跌價風險、匯兌損失所導致之虧損、利率風險、信用風險及流動性等各項風險。
3. 本資料內之金額皆以新台幣為計價貨幣。
4. 本人以及所屬之公司，皆會依照相關法規及職業道德準則之要求，對於所收集之客戶資料予以保密，並小心處理。
5. 本人會盡力協助客戶明瞭此理財策劃書之內容，如對資料有任何疑問，亦歡迎不吝指教。



一、客戶基本資料與分析

1. 客戶背景資料表

稱謂	姓名	年齡	背景簡介
外婆	黃國維之外婆	78	已退休之公務人員，每個月除了有退休俸外，尚有租金收入 \$ 16,000 元
舅舅	黃國維之舅舅	52	已婚但無子母，成立 MOMO 服裝公司 10 餘年
母親	黃國維之母	56	擔任 MOMO 服裝公司會計
先生	黃國維	32	任職於獵人頭公司
妹妹	黃佳琪	22	就讀大學四年級，明年大學畢業
未婚妻	陳靚	31	在其父母之格立貿易公司擔任員工
岳父	陳靚之父	65	格立貿易公司負責人
岳母	陳靚之母	61	與陳靚之父一同管理格立貿易公司

2. 家庭資產及個人收支狀況

- (1) 家庭資產狀況：依據黃先生提供的相關家庭資產資料，資產皆分布於國內且無負債情形，為便於估算市值，故以所有人為分類方式，將家庭資產狀況加以彙整如表二。但由於部分資產狀況未齊備，故僅以目前市場狀況加以假設其價值，至於若尚有未知或未提供的資產則無法包含在內。

所有人	資產種類	市價	說明
外婆	文山區不動產 32 坪	\$14,020,000	目前住宅是 3 房 2 廳 32 坪舊公寓，屋齡 26 年，無貸款（每坪 43.8 萬）
	文山區不動產 25 坪	\$10,950,000	台北市木柵 25 坪房子，月收租金 \$16,000（每坪 43.8 萬）
舅舅	MOMO 服裝公司股權	資料不足	MOMO 服裝公司 8 間店面，年均營業額 3 億 3 千萬，稅後淨利約 6%
黃國維	存款	\$320,000	現有銀行存款
	投資型保單	\$585,850	2009.8 投保目前投資帳戶淨值，有 800 萬壽險及 500 萬殘廢保險與 1-6 級殘廢扶助附約
岳父母	新北市新板特區不動產	35,000,000	岳父母及未婚妻住所，70 坪無貸款，但向銀行設定了 L/C 額度 2,000 萬
	格立貿易公司股權	資料不足	格立貿易公司近 3 年稅後淨利 500 萬以上

- (2) 個人收支狀況：黃先生目前月收入\$46,000 元，每月支出保費\$10,600 元，個人花費（餐費、交通費、休閒娛樂、機車油費等）約\$15,000 元，每月勞保、就業保險費\$834、健保費\$675 而適用職業災害費率為 0.19%，合計黃先生目前個人支出約\$27,109，所以建議每個月至少應存下\$10,000~\$15,000 元，此亦符合黃先生原本強迫自己儲蓄之金額。

3. 客戶投資屬性

黃先生及未婚妻陳小姐透過本行網站測驗其投資性向與屬性，結果是屬於穩健型的投資人。顯示夫妻願意承受合理之風險，來追求較高之報酬。

4. 理財目標

由於黃先生在單親家庭長大，且又即將於年底結婚，個性保守較無安全感的他，比較喜歡有計劃的生活。依據黃先生提供資料將其理財目標整理如下：

- (1) 職涯規劃：可以增加個人及家庭資產增長，以因應婚後家庭及退休後生活。
- (2) 子女教育規劃：預計婚後生育 3 子。
- (3) 退休規劃：假設夫妻於 60 歲退休，距退休尚有 28 年，希望退休可以不造成小孩負擔。另外，假設黃母也是 60 歲退休，則 4 年後夫妻需支付黃母孝養金。
- (4) 保單需求規劃：在現有保單內容看是否需調整或增加家庭保障、醫療保障。
- (5) 投資工具與稅務規劃：為提高資產建議增加之投資工具與可能面臨之稅負。

二、財務策劃內容

1. 職涯規劃

【建議】本人建議選擇方案一：轉職至 MOMO 公司之後接手公司，婚後與母親及妹妹同住，做為職涯規劃。

優點：

- (1) 學以致用：因黃先生是織品服裝學系畢業，故在經營上應較可學以致用。
- (2) 長輩帶領學習較快：假設舅舅 60 歲退休，黃先生尚有 8 年可跟著舅舅學習經營公司，並可發揮年輕人積極進取、突破創新的態度改善公司獲利狀況。
- (3) 善盡孝道：婚後可陪伴母親善盡孝道，未來子女也可由母親照顧，三代同堂。
- (4) 分散工作風險：當夫妻在不同行業，若任一方工作上有狀況，經濟不致陷入困境。

- (5) 可增加家庭收入：因轉職後可黃先生個人年薪可增加約 212 萬，家庭年薪可達 330 萬。依行政院主計處 101 年家庭收支調查報告，平均每戶所得\$112.2 萬，最高 20%家庭每戶可支配所得為 225 萬，因黃先生超過平均值故屬於高收入家庭。
- (6) MOMO 公司同業利潤毛利率高於格立公司同業利潤毛利率：假設黃先生經營良好且與利潤與一般同業利潤相同，則可能經營 MOMO 公司毛利率 25%是高於經營格立公司毛利率 20%，代表公司產業可能有較高獲利。
- 缺點：年收入剛開始恐不及方案二佳，需等舅舅退休接手 MOMO 公司且經營熟悉後則年收入才有可能超過方案二。

2. 子女教育計劃

由於近年來，學費不斷飆漲加上失業率攀高，造成少子化社會。依據網路調查統計，合計教養一名子女從出生至研究所大約需要 500 萬元。

【建議】

- (1) 基金投資：因為黃先生是屬於穩健型的投資客戶，故建議配置股票型 60%及債券型 40%。
- (2) 分期繳還本終身壽險：建議投保「富邦人壽富利贏家還本終身保險」，繳費期間每年 120%增額，屆滿第二保單年度起年領 6%保險金額，也就是 6 萬元，六年期滿每年領 20%保險金額也就是 20 萬，活的越久領的越多，以平均餘命 80 歲計算，累計已餘生存金 8,840,000 元外，還有 9,335,100 身故全殘保障。

3. 退休規劃

依內政部統計處預估數據，102 年兩性平均餘命為 79.86 歲。假設黃先生舅舅及母親皆於 60 歲退休，則黃先生 4 年後即每個至少需給母親 5 千元孝養金，才能符合所得替代率 70%，而 8 年後可接手 MOMO 服裝公司。預估黃先生夫妻二人至 65 歲可領老年年金為 47,632 元（23,816*2 人）。如果同樣以所得替代率 70%計算，扣除勞保老年年金領取的 47,632 元後，每月尚有差額缺口約 10 萬。另外，假設黃先生退休年齡 60 歲，且平均餘命 80 歲，在生活費用上漲率 2%(現在每月生活費 69,000 元)下，計算出退休後的總生活費約為 2,052 萬。因此，除了勞保年金及勞退年金外，一定要幫自己額外準備退休金來彌補退休缺口，否則退休生活品質會大受影響。

【建議】

- (1) 增加勞退自提部份：由於勞退新制實施，除了可以領取公司提撥的 6%勞工退休金個人專戶外，尚可再自提 6%的月薪，而且自願提繳的部分還可以在報稅時扣除所得淨額。

- (2) 可採單筆或定期定額基金投資，因為是準備要至退休使用，故建議配置股票型 30% 債券型 70%；或是 100%債券投資，再將配息轉入股票型投資。
- (3) 投資股票：建議選擇指數型基金（ETF）來參與股票投資，除了買賣方便、低交易成本及管理費外，且流動性高投資組合非常透明，建議投資元大寶來台灣卓越五十指數型基金（代號 0050）。
- (4) 分期繳增額終身壽險：建議投保「南山人壽新增多利增額終身壽險」，並且以黃先生為要保人與被保險人，繳費期間六年，保險金額 100 萬。年繳保費 476,561 元，總繳保費 2,859,366 元，繳費期間每年 18%基本保額單利遞增，期滿解約金為 3,032,800 元，若至 50 歲解約有 400 萬左右解約金，若延後至 60 歲退休時領取，也有將近 500 萬。
- (5) 躉繳利變養老險：建議投保「新光人生鑫富一世利變養老險」，並且以黃先生為要保人與被保險人，保險金額 600 萬。在有整筆紅利或是額外收入時，可採躉繳保費 2,977,832 元，目前宣告利率約 2.77%，若於 60 歲提領則可領取約 616 萬。

4. 保單需求規劃

【建議】

- (1) 購買實支實付醫療險：由於 99 年 1 月起分階段實施住院診斷關聯群（DRGs），第 2 階段也已於今年(103)7 月實施，所以未來在健保不給付部份勢必會增加，故建議可購買實支實付住院醫療保險，以減少自付金額，年繳保費約 15,000 元。
- (2) 投保「國泰人壽鍾護特定傷病終身保險」，以黃先生為要保人與被保險人，繳費期間廿年，保險金額 9 萬。年繳保費 87,318 元。此保險於事故發生時先給付 108 萬，之後於每一保險事故日之週年日仍給付 108 萬，即罹患 9 項特定傷病時，每年給付保額 12 倍，並有特定傷病豁免保費，身故時還可擁有保障金額。
- (3) 除此之外，可再投保「保德信人壽守護一生終身醫療保險」加強醫療保障，以黃先生為要保人與被保險人，繳費期間廿年，保險 2,500 元日額。年繳保費 42,100 元。

5. 投資工具與稅務規劃

以下建議黃先生可依現況搭配的合適的投資工具及課稅規定做說明：

- (1) 定存：利息所得 27 萬元免稅，若超過 27 萬元以上則按 6%~40%所得稅率課稅。
- (2) 基金：國內證券交易所所得免稅；如有配息則適用 27 萬元免稅額，若超過 27 萬元以上則按 6%~40%所得稅率課稅。國外所得則適用最低稅負制規定。
- (3) 股票：證券交易所所得免稅，但證券交易稅率千分之三。

- (4) 結構型商品：股權連結商品課財產交易所得 6%~40%；組合式存款：固定收益利息 27 萬元免稅，逾 27 萬元以上按 6%~40%課稅。
- (5) 黃金：現貨、黃金存摺課財產交易所得 6%~40%。
- (6) 外匯交易：個人買賣外幣利得，應於申報綜合所得稅時列為財產交易所得，若實際發生外匯交易損失也可自當年度財產交易所得扣除，但每年度扣除額以不超過當年度申報財產交易所得為限。由於黃先生舅舅想至大陸市場發展，故黃先生可視家庭資金運用狀況，適度購買人民幣或美元做為投資。

另外，如果打算架構網拍營利，因屬於有經常性的進銷貨行為，故與實體商店維持相同課稅標準。若網拍每月銷售額（收入）額未達 8 萬元，是免辦營業登記免繳營業稅；若銷售額達 8 萬元，則應該依法辦理營業登記並按季報繳一次營業稅，是屬於小規模營業人，稅率按銷售額 1%課稅；若平均每月銷售額超過 20 萬元，則在銷售貨物時需開立統一發票，稅率為 5%，但可提出進項稅額的扣抵，並且每 2 個月需向國稅局申報一次銷售額並自行繳納營業稅額，否則會依營業稅法第 45 條（未辦理營業登記）而處罰，或是會依營業稅法第 51 條規定補稅，還可能被處所漏稅額 1 至 10 倍的罰鍰，所以不得不小心。

三、定期檢視及後續服務

理財規劃是人生規劃中重要的一環，且良好的理財規劃可以確保我們一生的財務得以收支均衡，甚至可以達到財富自由。並且將生活中的不確定性因素或風險降至最低，讓我們無後顧之憂，進而實現人生每階段的夢想。但在規劃的過程難免遇到市場或其他各種風險，以致於與我們當初所規劃或是預期結果有所出入，例如投資風險影響報酬、長壽或早走的風險，造成退休金準備不足或是家庭收入驟減、公司經營或股權爭奪的風險等等，因而對預期結果產生重大影響。所以為了確保黃先生及家庭的財務目標可以順利完成，我將會適時通知您並保持緊密聯繫，為您留意各種財經訊息、景氣脈動及資產變化，協助您調整資產配置。因此建議日後我們至少需每半年進行後續追蹤，以評估黃先生的財務狀況和檢視理財計劃是否有效實行，期間若是黃先生及家庭狀況有任何變動，或是有其他理財上諮詢也歡迎您隨時與我聯絡。

最後非常榮幸也感謝您選擇本人及華南銀行有這機會向您做建議及說明，也期望在我們良好的互動聯繫之下，可以完成您階段性的人生目標，也預祝您可以提早達成您的財富目標。