

財務需求規劃報告 摘要



真誠的獻給：王可、張美惠 賢伉儷

財務顧問：陳美玲 & 鄭孟欣
彭一航 & 黃淑萍

基本資料與家庭背景

張美惠(1970/3)·46歲·出生於台灣台東·擁有澳洲與台灣雙重國籍。

王可(1965/11)·50歲·出生於上海·中國籍。兩人目前育有一女：

王霏·10歲·擁有澳洲與中國雙重國籍。

王可2006年以夫妻聯名方式於上海佘山購置房產別墅一棟自住(目前市值已有人民幣3,600萬)·

2010年又以美惠名字於上海長寧區古北購置一套房自住·(目前市價人民幣1,100萬)

現有兩房市價皆高出當初買入價5成以上且沒有貸款。

2008年於澳洲北雪梨Roseville·以185萬澳幣購置一間美惠與王可聯名共有的房子·(目前市值250

萬澳幣)美惠於2000年以1,100萬新台幣·購入台北內湖昇陽大地一間12樓32坪房子·(目前市值

1,600萬)現在每個月以18,000元出租。

王可於1997年在上海成立可樂船運公司。公司股本500萬人民幣·王可佔80%股份·20%由王父持有·並為公司的法人代表·平均每年獲利超過300萬人民幣。因香港資往來方便·稅制簡單·營商成本下降·故將重心移至香港·經常往來中港兩地。2003年在香港成立可樂船運貿易有限公司·股本800萬·王父持有1股·其餘的股份則為王可所有。

張美惠於1997年到上海發展·(年薪約200萬新台幣)·並認股美的集團上海事業。每年約維持超過持股10%的分紅配股。目前股份市值已達200萬人民幣。

王可父母居住於上海徐匯區100平方米的30年公寓·生活無慮並不需要王可負擔生活費。

美惠父母皆已過世·台東有7分大的農地由大哥·大姐與美惠共同持有。

美惠夫妻希望購買台北房地產·投資股市·銀行融資等·也需要規劃家庭保障·退休規劃·子女教育與財富傳承·同時相關稅務·及財務風險等問題也是必須考量的。

稱謂	姓名	性別	年齡	職業/職稱	居住地	國籍	投資屬性
客戶	王可	男	50	可樂船運	中國	中國	成長型
配偶	張美惠	女	46	美的美容集團	中國	台灣+澳洲	保守型
長女	王霏	女	10	澳洲學生	澳洲	中國+澳洲	—

王可		
上海可樂船運總公司	資本額&股份	
王可於1997年上海創業	1997年原始資本額	人民幣500萬
營業項目：澳洲進口原物料、鐵礦砂 & 歐洲進口紅酒或民生物品	股份分配	王可80% / 王父20%
負責人：王可	平均每年獲利	人民幣300萬
公司所在地：大陸/上海		
香港可樂船運公司		
資本額&股份		
王可於2003年香港創業	2003年原始資本額	人民幣800萬
負責人：王可	2013年營收額	王可99% / 王父1%
職員：6名		
張美惠		
『美的』美容集團上海		
資本額&股份		
『美的』美容集團上海股份	1997年認股	人民幣200萬
營業項目：生產護膚美容保養品、健康食品、精油以及 SPA 生活館	配股分紅	10%

財務收支現況

收入				
收入/年	本人	配偶	共有	小計
1.工作收入總額	28,000,000	0	0	28,000,000
2.理財收入總額	0	1,000,000	0	1,000,000
3.租金收入總額	0	216,000	0	216,000
※總收入	28,000,000	1,216,000	0	29,216,000

支出				
●基本支出				
支出/年	本人	配偶	共有	小計
1.生活支出小計	0	2,880,000	0	2,880,000
2.育樂支出小計	0	0	1,824,000	1,824,000
3.理財支出小計	0	0	0	0
4.借貸支出小計	0	216,000	0	216,000
※總支出	0	3,096,000	1,824,000	4,920,000

收支餘絀				
				24,296,000

項目	數據	理想值	公式	說明
財務負擔率	0.00%	20%-40%	年本息支出/年收入	貸款支出佔總收入之比率,比率越高代表財務的負債負擔越重,理財風險越高
儲蓄率	83.16%	20%-50%	儲蓄/總收入	儲蓄率是儲蓄金額佔總收入的比率,儲蓄率越高資產增長能力越強
財務自由度	24.72%	> 100%	理財收入/年支出	比例要愈高代表未來的財務自由度愈高。
緊急預備金月數	118個月	3-6月	流動性資產/月支出	以現有流動性資產來衡量家庭遇到緊急狀況的因應能力
每月結餘(元)	2,024,667		每月結餘	

資產分析	本人	配偶	共同	小計	比重
流動性資產	0	0	48,300,000	48,300,000	10.3%
儲蓄存款	0	0	48,300,000	48,300,000	10.3%
投資性資產	41,008,330	40,720,000	0	81,728,330	17.5%
股票	41,008,330	40,720,000	0	81,728,330	17.5%
教育基金	0	0	28,800,000	28,800,000	6.2%
自用不動產	0	0	295,000,000	295,000,000	63.1%
住宅	0	0	295,000,000	295,000,000	63.1%
其他生息資產	0	16,000,000	26,240,000	42,240,000	9.0%
投資性住宅	0	16,000,000	26,240,000	42,240,000	9.0%
資產總計	41,008,330	56,720,000	369,540,000	467,268,330	

項目	數據	理想值	公式	說明
負債比率	0.00%	<=30%	總負債/總資產	比例愈低愈好
資產淨值成長率	10.34%		淨儲蓄值/年資產淨值	比例愈高愈好
理財型資產比	10.35%		理財型資產/總資產	代表資金流通度
財務槓桿比	100.00%	<250%	總資產/資產淨值	比例愈高代表過度信用擴充,資產的風險承受度愈高
資產淨值投資率	0.00%		理財型資產/資產淨值	比例愈高愈好

以上所採用相關假設及建議，僅供參考並非保證！

財務目標需求總表

- 王可與美惠為家庭重要的財務支柱，必須提供足夠的風險保障，確保自己應盡的責任都能夠完成，但檢視其資，其現有資產足以承擔其家庭責任。
- 在子女教育方面，王霏是獨生女，目前於澳洲讀書，希望培養王霏成為時代的菁英。
- 每年回台灣兩次時皆花幾十萬住飯店，加上因新版的房地合一稅將於2016年實施，看中的房子屋主願意降價，美惠考慮買房。
- 王霏非常愛吃日式燒肉，每周至少光顧兩次，王可覺得台北店租便宜，自己可以進口澳洲和牛，希望在台北開日式燒肉店。
- 王可與美惠預計於王霏18歲畢業時退休，希望過著周遊列國的退休生活。
- 希望最終打拚一輩子的資產，能順利傳承至王霏手上。

排序	理財需求目標	理財目標歸類
1	家庭保障 - 確保人生各階段的財務目標都能實現。	長期
2	子女教育 - 培養他們成為時代的菁英。	中期、長期
3	儲蓄投資-買房&開燒肉店	短期
4	退休規劃 - 架構一個有活力且隨心所欲未來。	中期、長期
5	傳富節稅 - 避免稅賦侵蝕，預留稅源及財富長傳。	長期
6	醫療照護 - 照顧好自己，不致成為家人的負擔。	短期

財務需求總表						
順序	需求類別	需求金額	已備金額	缺口金額	需求時間	目標時程歸類
1	家庭保障	王可：0萬 / 美惠：0萬	王可：0萬 / 美惠：0萬	王可：0萬 / 美惠：0萬	立即	長期
	醫療保障(NTD)	王可：1萬/日	王可：0	王可：1萬/日	立即	短期
		美惠：1萬/日	美惠：0	美惠：1萬/日		
		王霏：1萬/日	王霏：0	王霏：1萬/日		
2	子女教育金(AUD)	澳洲就讀:32.2萬 美國就讀:64.3萬	AUD:120萬	0	8年後	中、長期
3	儲蓄投資：買房(NTD)	6800萬	0萬	6800萬	立即	中、長期
4	退休規劃(NTD)	38萬/月	8萬/月	30萬/月	8年後	中期
5	傳富節稅	王可：RMB2,400萬	王可：0	王可：RMB:2,400萬	20年後	長期
		美惠：2,300萬	美惠：0	美惠：NTD.2,300萬		



現況分析與規劃建議

家庭防護網計劃-風險醫療保障分析

❖ 現況分析

王可與張美惠為了確保當風險來臨時，能降低或免除對原定財務目標的影響，同時考慮就醫環境的便利性及習慣性而回台就醫的可能性，一併把醫療照護的規劃放入此防護網中。

- 一、身價保障
- 二、醫療照護保障
- 三、財產保險

❖ 建議與規劃&財務流量影響：

規劃後保費為483,500元，是由每月的現金流中提撥。增加後的支出佔年收入的10%以內，符合理財金三角定律。

愛的禮物-子女教育金規劃分析

❖ 現況分析

王霏就讀澳洲知名私校Pymble Ladys' College(目前Year 5)，現在學費每年約26,000澳幣，預計學費將逐年遞增，到Year 12時會上漲到30,000澳幣。王霏本身是澳洲國籍，若繼續選擇在澳洲完成大學及碩士高等教育，學費也可享有優惠，建議以目前的現金部位120萬澳幣，作為未來教育基金的準備，也免除了這兩年澳幣大幅貶值的困擾。Pymble Ladys' College與哈佛大學有合作交流關係，或許未來有考慮到美國就讀，培養王霏國際觀及全球競爭力，所以考量美國就學教育金的安排。

❖ 建議與規劃

以目前澳洲定存2.5%，建議可將這筆錢預留三年學費(約8萬澳幣)，剩餘的一筆投入新光澳富一生外幣利率變動型保單，目前宣告利率4%，第四年開始每年提領所需的教育費用。

❖ 財務流量影響

以原有的澳幣投入，無需另外提撥，複利滾存，分年提領，放大資金效益。

購屋規劃 (期望夢想屋)

❖ 現況分析

為解決每年回台二次居住飯店高額花費以及行李大包小包的困擾，美惠想買下中山區6年72坪6,800萬的房子，做為回台時的居住，且聽房仲業者說台灣新版的房地合一稅將於2016年實施，今年是買屋的最好時機。王可也考慮佈局台北燒肉店的市場，覺得台北中山區房子不錯，希望能滿足美惠，但以目前資產配置及現金流，應該如何處理才是最好的？

❖ 規劃與建議

方案一：

建議出售上海長寧區古北套房(目前市值1,100萬人民幣約台幣5,500萬)，以台灣目前房貸利率水準偏低，可配置適當的良性負債，善用自用住宅貸款利息可以列舉扣除的好處，達到降低稅負的目的，建議自備款4,500萬新台幣，餘款1,000萬作為裝潢準備金，不足部份以2,300萬貸款分期支付，並以10年內繳清屋款為目標，利率2%的前提下，每月需支付本利合約211,631元新台幣。

方案二：

美惠在台北內湖昇陽的房子，現在每個月以18,000元新台幣出租，目前價值1,600萬新台幣，租金收益率僅1.35%偏低，若換屋可適用重置退稅優惠，也就是若賣舊屋買新屋，則出售舊屋繳交的土地增值稅、房屋財產交易所得稅，可以辦理重購退稅，建議可納入考量。以台灣目前房貸利率水準偏低，建議維持方案一2,300萬良性負債，貸款年期拉長至20年，將售屋所得1,600萬新台幣及台灣現有的資產300萬新台幣，合計1,900萬新台幣投入6%配息基金，以每月配息支付每月貸款利息，達成資產活化及套利的效益。在基金淨值及貸款利率維持不變的前提下，預估可增加784萬的套利效益。

退休規劃

❖ 現況分析：

預計在8年後，王霏18歲高中畢業的同時，王可與美惠多年努力工作所累積的資產，透過教育基金的規劃運用，足以確保王霏未來的菁英教育，擁有完全的自主選擇權與無限的可能，當然，透過提早的退休規劃，也將實現周遊列國的退休生活，盡情享受晚美人生。

規劃重點：

- 1、預計8年後退休，依照目前的消費習慣與生活水平，預估退休後每月基本生活開銷約為30萬。
- 2、考量未來周遊列國的雲遊生活，或將來仍有經商資金流通需求，資產的流通度、多元貨幣配置與掌控自由度為首要考量。

❖ 規劃建議：

建議退休生活金規劃2個帳戶，分別是基本生活帳戶與享樂生活帳戶。

- 1、基本生活需求：每月生活費用需求為30萬元，主要以保本鎖利的工具，確保基本生活無虞，並計畫配置三種貨幣，台幣+美元+人民幣各1/3，同時具有運用上的靈活度及貨幣避險效果。(其中台幣與美元以美惠名義規劃，人民幣則以王可外籍人士身分，透過OIU商品規劃-每年一張躉繳x6年)
- 2、享樂生活需求：每月享樂生活費用需求為17萬元，計畫透過房貸套利之固定配息基金+美的上海股票配息，來達成享樂生活的目標。

❖ 現金流量影響

每年從現有資金中提撥約1,600萬的金額，完成此規劃。

傳富計劃

❖ 現況分析

王可為大陸居民身份，目前生活工作皆為長期居住在大陸，其房產及現金資產達4.67億（多為夫妻聯名之財產）。雖大陸尚未有遺產稅贈與稅之規定，但目前大陸已著手修正遺產稅法，且高達50%。考量其女王霏目前年紀尚幼，擔心王可及美惠因國際業務往來或因不可抗力之因素而發生之風險，若又加上若無準備龐大的遺產稅源，其辛苦一生累積之資產，屆時是否得以順利移轉至王霏之手上？若又加上龐大的理賠金，擔心被有心人士覬覦，故建議設立保險金信託，以保障王霏未成年之年之前之財務風險保障。透過保險金信託之規劃，保障其資產有效的專為心愛的女兒王霏唯他所用。

❖ 規劃與建議

1. 預留稅源1.2億，美惠預留遺產稅2,300萬

張美惠為台灣稅務居民，相對可享有每年220萬元的贈與免稅額度及保險金給付皆為免稅的額度之優惠，但其資產高達2.3億，故建議預留10%遺產稅源2,300萬,同時增加其身價,滿足其保障缺口！

中泰人壽龍星高照變額萬能壽險，其具備低保費高保障倍數的特色，可滿足最大保障支付最少保費的效果。亦可透過公司團保增加個人保障，創造費用降低公司營所稅。以此可透過有步驟的規劃，將台灣及大陸的資產作有效的傳承以達到富傳的目標。

2. 保險金信託

運用王可1.2億保險金，張美惠2,300萬之保險金給付為額度將財產放入信託中，成立以王霏為委託人及信託受益人之自益信託，讓王可及張美惠這份愛得以延續。

3. 私人銀行保單

透過保單放大其資產效果，融資借出之75萬美元，投入私人銀行之投資帳戶，進行高槓桿之金融工具中，若抵押品價值不足時，需補足融資差額。

經規劃後

- 1.醫療風險保障:完成醫療保障每日1萬元之額度，及長期看護每月6萬的給付。
- 2.子女教育基金部份:以AUD120萬,增值至AUD176萬的效益,扣除菁英教育費結餘AUD144萬
- 3.儲蓄投資買房：購屋自備款 4,500萬
- 4.傳富節稅：分次留稅源1.2億及預留遺產稅2,300萬

財務需求總表					
順序	需求類別	需求金額	已備金額	本次規劃金額/進度	建議工具
1	家庭保障生活需求&	王可：0萬 美惠：0萬	王可：0萬 美惠：0萬	王可:750萬 美惠:2,300萬	中意/同方全球 中泰人壽 中意人壽 宏泰人壽 中國信託人壽 全球人壽
	醫療保障(NTD)	王可：1萬/日 美惠：1萬/日 王霏：1萬/日	王可：0 美惠：0 王霏：0	王可：1萬/日 美惠：1萬/日 王霏：1萬/日	
2	子女教育金(AUD)	澳洲就讀:32.2萬 美國就讀:64.3萬	120萬	0	新光人壽
3	儲蓄投資：買房(NTD)	6,800萬	0萬	6,800萬	安聯人壽
4	退休規劃(NTD)	38萬/月	8萬/月	30萬/月	全球人壽 富邦人壽 中國信託
5	傳富節稅	王可：RMB2,400萬 美惠：2,300萬	王可：0 美惠：0	王可：RMB:2,400萬 美惠：NTD.2,300萬	中意/同方全球 中泰人壽

收支現況-調整前		收支現況-調整後	
收入/年	小計	收入/年	小計
1.工作收入總額	28,000,000	1.工作收入總額	28,000,000
2.理財收入總額	1,000,000	2.理財收入總額	2,140,000
3.租金收入總額	216,000	3.租金收入總額	0
※總收入	29,216,000	※總收入	30,140,000
支出/年		支出/年	
生活支出小計	2,880,000	生活支出小計	2,880,000
育樂支出小計	1,824,000	育樂支出小計	780,000
理財支出小計	0	理財支出小計(退休規劃)	11,650,000
借貸支出小計	0	借貸支出小計(房貸)	1,396,236
●其他支出	0	保費支出	4,514,000
※總支出	4,920,000	※總支出	21,220,236
家庭可支配餘額	每年：24,296,000 每月：2,024,667		每年：8,918,764 每月：743,230
財務負擔率	0.00%		4.63%
財務自由度	24.72%		10.35%

❖ 經過規劃後在資產淨值上雖減少1,000萬(台北中山區新房裝潢)，透過資產配置及良性負債，未來可產生更大的效益。

❖ 調整策略

一、調整資產配置：

原澳幣120萬，改存入新光人壽澳富一生外幣保單，運用每年4%複利增值的效益，逐年提領完成子女教育，同時可保有原資產價值。

二、活化資產：

利用台北內湖房產出售後的價金1,600萬，加上活儲300萬新台幣，投入6%配息債券，每年自動產生114萬的現金流。

三、創造負債：

因新購不動產的借貸，創造了2,300萬貸款本金，每年需支付約41萬新台幣的利息支出，自用住宅貸款利息30萬可以列舉扣除下，可省下約12萬的綜所稅。(所得稅率40%)

調整前-資產負債表 (104年度)		調整後-資產負債表 (105年度)	
資產	小計	資產	小計
1.流動性資產	48,300,000	1.流動性資產	16,500,000
2.自用不動產	295,000,000	2.自用不動產	308,000,000
3.限定使用投資	0	3.限定使用投資-教育基金	28,800,000
4.其他生息資產(都蘭可樂)	42,240,000	4.其他生息資產(都蘭可樂)	26,240,000
5.投資性資產	81,728,330	5.投資性資產	100,728,330
※資產總計	467,268,330	※資產總計	480,268,330
負債	小計	負債	小計
1.自用不動產抵押貸款	0	1.自用不動產抵押貸款	23,000,000
2.理財型負債	0	2.理財型負債	0
負債總計	0	負債總計	23,000,000
資產淨值	467,268,330	資產淨值	457,268,330

財務目標完成時間圖表

