

財務安全策劃書



財務規劃總結報告摘要

真誠地獻給： 貝拉拉 小姐



THE RESTLESS ROCK

財務策劃師： 柯嘉智 黃秋雯 洪榮聰 林柳辛 李崇璋 鄭暉邁

貝拉拉財務目標彙整						
類別	排序	財務目標	需求	資金來源	需求時間	時程歸類
結婚規劃	1	婚前健檢	2.4萬	存款	立即	短期
	2	冰上公益婚禮	800萬	貝父	2017年年中	短期
	3	婚前財務協議或其他方案	婚姻風險		立即	短期
投資理財	4	處分獲利股票 處分利益規劃(創造現金流)	獲利了結		立即	短期
	5	風險保障	19.9萬	處分股票	立即	短中長期
	6	子女教育基金	美金70萬	處分股票	18年之後	長期
	7	退休規劃	終身俸 每月36萬	處分股票	20年之後	長期
	8	貝父資產規劃			立即	短中長期
事業經營	9	工作坊轉型、教練留才計畫、 冰場經營、換車	500萬	存款	2017年底	短期
	10	台灣豆菓考慮上市	4億	無償增資	約5年後	中長期

註:依時程先後排序

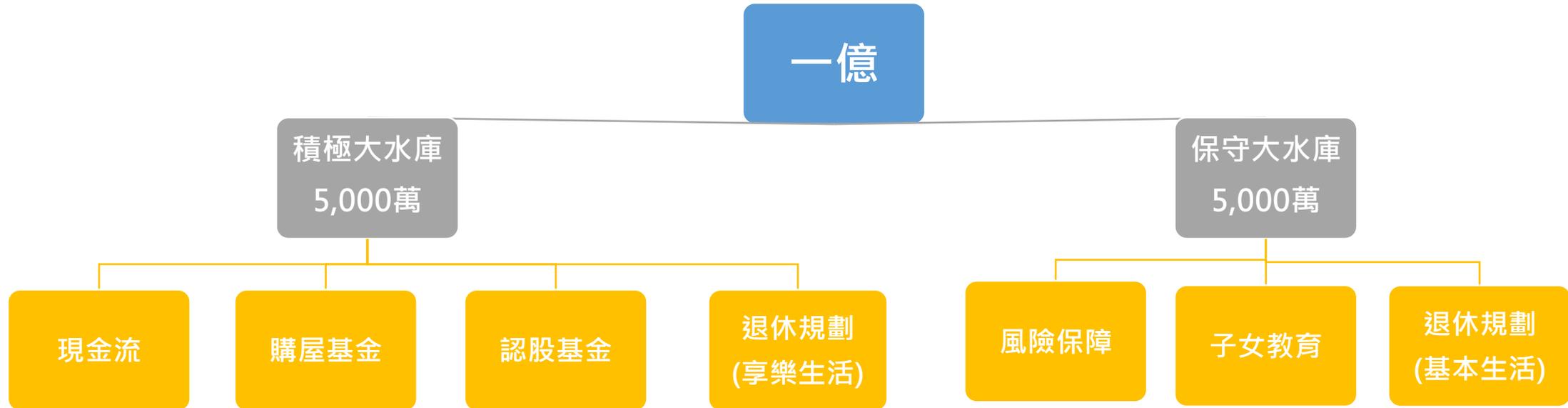


現況分析：

- 1、拉拉希望婚禮能夠別出心裁又結合公益。
 - 2、貝父從來寵愛拉拉，一定也希望辦一場隆重且深具紀念價值的婚禮，同時邀請長年旅居海外的親友返台共襄盛舉。
- 基於上述需求，因年底時程緊迫，籌備期過短，建議拉拉和未婚夫將婚禮延後至2017年中。(補充說明：美國暑假為六月)

婚 禮	
主 題	冰上婚禮
公 益 訴 求	<ol style="list-style-type: none"> 1.結婚禮金全數捐助家庭清寒滑冰選手。 2.邀請國際滑冰選手出席並進行公益表演 (80年代陳婷婷母女曾經返台示範表演，或許也是絕佳的邀約名單)。 2.婚禮小物採用台灣豆菓的公平貿易咖啡豆。
地 點	台北小巨蛋冰上樂園 http://www.arena.taipei/np.asp?ctNode=59023&mp=12203a
費 用	<ol style="list-style-type: none"> 1.公益檔期場地費全日免費(冰上樂園2017年公益檔期10月後公布)。 2.水電空調等雜支和轉播費合計84570元。 3.婚宴酒席等相關預算500萬。 4.國際來賓交通食宿等相關預算300萬。

股票處分利益1億元資金配置			
	功能		金額
積極大水庫	1.創造現金流，每年約362萬 2.未來房市落底之購屋置產資金	3.若台灣豆菓增資上市，有認股需求時可用 4.退休規劃(享樂生活)	5,000萬
保守大水庫	家庭保障各項財務目標並進 1.風險保障 2.子女教育 3.退休規劃		5,000萬



貝拉拉風險保障-規劃建議

一、身價保障

貝拉拉：原缺口5,000萬，提高身價保障為6,000萬。
5,000萬保額缺口，可由後續退休和子女教育基金所規劃之保單保額補足。

優點：

毋須另外投保，在規劃退休和子女教育基金的同時，5,000萬保障缺口也得到填補。

缺點：

5,000萬名目保額須在保單生效三年後達到實際保障額度。

二、醫療照護

每月長期照護金20萬，規劃遠雄人壽超好心殘廢照護終身保險，搭配全球人壽安養久久(A型)，附加雙實支實付住院醫療以補健保不足。20年期繳保費合計199,049元

優點：

- 1.身故保本。
- 2.自費收據可正副本同時給付，含門診手術。
- 2.資本適足率RBC皆在350%以上。

缺點：

實支實付住院醫療非終身保障(持續到81歲)。

調整後保障一覽表						
保障類型	壽險	意外險	住院日額	實支實付	重大疾病	殘扶金(月)
建議需求	6,000萬	3,000萬	8,000	10,000	300萬	20萬
調整後	6,000萬	3,000萬	8,000	10,400	300萬	20萬

醫療照護規劃		
保險公司	主契約名稱	原始保費
遠 雄	超好心殘廢照護終身保險	113,970 元
元 大	祝扶年年終身保險(A型)	85,079 元
年繳保費		199,049元



現況分析：

考量生育風險，且拉拉和未婚夫目前都以事業為重，依循兩人意願，未來子女數為1人，同時小孩及早出國培養競爭力。美國公民小學至高中享受義務教育(小孩出生可直接透過美國在台協會申請入美國籍)，因此教育基金以準備大學至碩士階段花費為考量。目前學費調漲趨勢不變，假設調漲幅度固定3%，四年大學花費約40萬美元;兩年研究所花費約30萬美元。合計70萬美元。



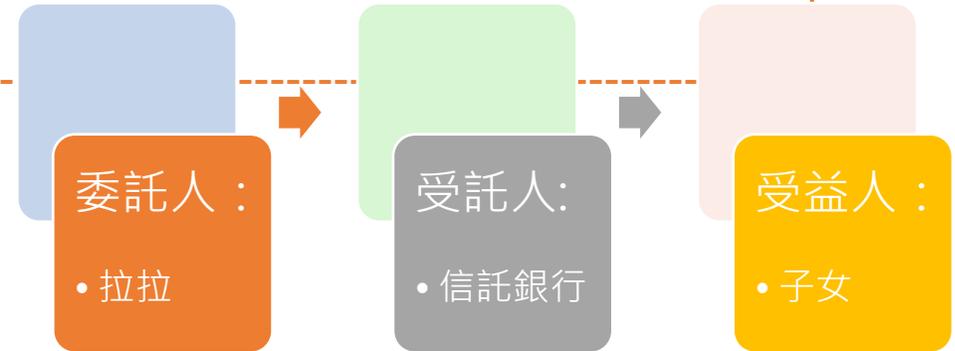
子女教育基金-規劃建議

建議成立金錢信託，將子女教育基金交付信託，確保專款專用。子女教育金需求70萬美元，建議規劃全球人壽鑫美利利率變動型美元終身壽險(FBS)，保額80萬美元，躉繳保費842,960美元，目前宣告利率3.8%。在宣告3.5%的保守假設下，第18年度末現金價值1,490,779美元。

優點：

- 幣別選擇吻合留美需求。
- 依教育需求逐年支出，學業完成時，尚有111萬美元資金可充作繼續深造或創業基金，也可將信託由他益改自益，作為拉拉本人退休金。

缺點：解約金第3年度末保本，亦即三年內有資金需求將有虧損。



保單年度末	保險年齡	基本保險金額			宣告利率假設3.5%	
		累積實繳保費	保單價值準備金	解約金	保單價值準備金	解約金
1	36	842,960	816,526	680,438	828,654	692,566
2	37		832,837	763,434	857,762	788,359
3	38		849,483	840,988	887,901	879,406
-	-		-	-	-	-
18	53		1,143,291	1,143,291	1,490,779	1,490,779



現況分析：

拉拉希望能在她55歲後達成經濟退休，享有相當現值20萬之終身俸；同時貝拉拉家族基因有長壽因子，享受期設定為45年(百歲人瑞)。在通膨3%假設下，每月生活費未來值36萬。

規劃建議

- 1.成立金錢信託，將退休準備金交付信託，確保專款專用。
- 2.退休金建議規畫成兩個帳戶：
 基本生活帳戶：每月終身俸20萬，運用低風險理財工具確保未來生活無虞。
 享樂生活帳戶：每月終身俸16萬，運用積極型理財工具達成享樂需求之退休目標。

基本生活帳戶(每月20萬)

建議規劃全球人壽鑫滿利利率變動型終身壽險(QBS)，保額2250萬，躉繳保費23,403,893元，目前宣告利率2.6%。適逢台幣利率走低，採取2.25%的保守假設，拉拉退休時現金價值35,161,729元，轉入全球人壽大樂退安心360專案躉繳即期年金(假設年金預定利率2%)，每月終身俸10萬。

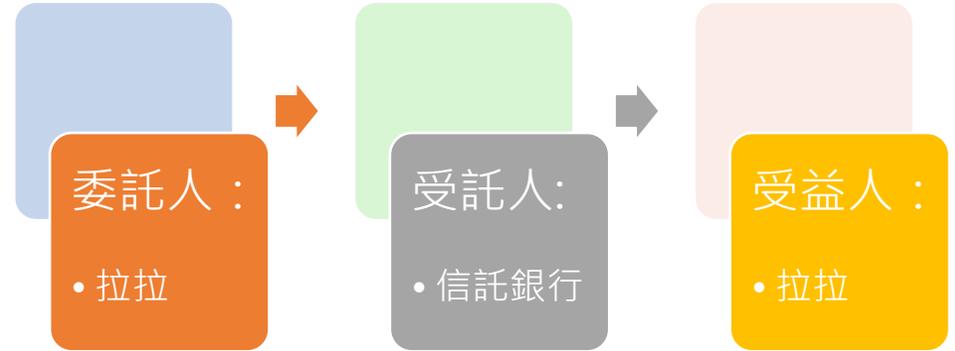
子女教育基金剩餘款約111萬美元，若無其他用途，轉入美元躉繳即期年金(假設年金預定利率2.5%)，每月終身俸3333美元，和台幣終身俸合計約為20.5萬。

享樂生活帳戶(每月16萬)：參見財策書第21頁，自「積極大水庫」中支出。

優點：

- 1.全球大樂退專案曾獲保險信望愛最佳商品獎，多元幣別終身俸皆可領至110歲。
- 2.退休信託生前自益，百年後轉為他益。

缺點：解約金第3年度末保本，亦即三年內有資金需求將有虧損。



全球人壽鑫滿利利率變動型終身壽險(QAS)試算表						
保單年度末	保險年齡	基本保險金額			宣告利率假設2.25%	
		累積實繳保費	保單價值準備金	解約金	保單價值準備金	解約金
1	36	23,403,893	22,846,500	19,039,500	23,016,583	19,209,583
2	37		23,188,500	21,255,750	23,535,044	21,602,294
3	38		23,535,000	23,298,750	24,064,554	23,828,304
-	-		-	-	-	-
20	55		30,314,250	30,314,250	35,161,729	35,161,729

拉拉在情感上希望父親台灣資產不外流「他人」，但理性認知到所謂的「他人」實則和拉拉一樣，都是父親摯愛。

財務策劃團隊想要告訴拉拉的是，已經70高齡滿頭華髮，還在關心妳開的車不夠堅固的父親，和那個三十年前跪在地上幫你穿上滑冰鞋的把拔，都一樣無條件地愛著拉拉。請拉拉相信這樣的父親，會以同等的愛與責任，把他奮鬥了一輩子建立起來的成果，做最好的安排。

資產	規劃建議	優點	缺點
台北5,500萬房產	遺囑 父女兩人同住超過兩年，是情感連結象徵，建議貝父成立遺囑，百年後依照本人意願安排繼承。	<ol style="list-style-type: none"> 1.預先規劃財產分配，避免繼承糾紛。 2.解決財產共有不易處分的問題。 3.妥善分配資產，避免法定繼承人特留分被侵害而行使扣減權。 4.貝父為美國稅務居民，2016年聯邦政府遺產免稅額545萬美元。 	台灣財政部持續進行調高遺產稅率相關研究，且不動產公告價值逐漸貼近市價。
存款1.5378億	公益婚禮 提撥800萬為拉拉舉辦冰上公益婚禮。	完成拉拉夢想。	
台灣豆菓40%股權	企業傳承計畫 傳承接班順利與否，是家族企業永續經營的關鍵。建議及早啟動企業傳承計畫。	<ol style="list-style-type: none"> 1.例如透過信託安排所有權和經營權，從而建立家庭成員或專業經理人之接班、獎酬等公司治理機制。 2.兼顧永續經營和家庭和諧。 3.台灣豆菓若上市，基於貝父實乃台灣豆菓和中國豆菓經營者，恐有競業禁止疑慮。建議貝父轉讓股權給拉拉。 	

現況分析：

從台灣僅有一座符合國際標準的冰場(小巨蛋冰上樂園)，滑冰運動以及市場經營的挑戰可見一斑。根據滑冰協會提供資訊，目前全台滑冰教練約70位，約聘教練每堂課收入500~1000元；初學選手一年相關費用約9萬，進階選手25萬以上。硬體方面，專業冰場不敷使用，需要新冰場加入經營。

規劃建議：

拉拉返台加入栽培國際級滑冰選手，是台灣的福氣。建議工作坊可轉型為股份有限公司，讓拉拉更有空間施展抱負；同時也建議拉拉思考未來教練留才計劃，培訓本土教練，吸引國際級教練駐台；另外公司未來持續茁壯，建議規劃專業冰場，一則選手培訓不受既有環境限制，二則拓展企業財源。工作坊轉型為股份有限公司之優點和缺點整理如下表：

優點	缺點
1.可依法持有汽車等資產，費用可報在公司成為收入減項，降低稅賦。	1.須和好友合夥人李玉琴審慎評估，就股權和後續經營達成共識
2.可尋求更多國際合作機會。	2.辦理各項登記，手續較繁瑣，成本也較高。
3.較容易取得金融機構放貸。	
4.企業擴張成長時，毋須變更組資型態，多年經營商標權與企業名稱無形資產較易保存。	



註：換車之財務目標，基於安全、省油、政府補助(已於2014年12月取消)三項考量，貝父建議油電休旅建議公司成立之後，以公司名義購買。