

財務策劃報告書

敬致

貝拉拉 小姐
凌書豪 先生

友邦人壽 永聚團隊



真生活 真夥伴
THE REAL LIFE COMPANY

敬致 貝拉拉小姐、凌書豪先生

感謝您給我們提供建議的機會，瞭解您的財務狀況之後，依照您的需求以及期望，設計了您專屬的建議內容

股票部分：逢高調節，確保獲利，轉入低風險資產

房地產部分：留意稅制變化、注意房價買點

風險規劃：風險轉嫁、創造被動性收入

未來永聚團隊將定期檢視您的狀況，觀察該計畫是否達成預期的財務目標。同時會因應未來經濟環境的變動做出適合的調整。

重要資訊

1. 本人為客戶提供的分析，包含基於歷史數據而預估假設值，會採取較保守的判斷，以增加準確性。
2. 財務規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，本人不保證任何假設和回報會如策劃書所寫發生。
3. 客戶須留意因執行本財務策劃書內之建議所面對之風險，包含利率、匯率和市場等各項風險。
4. 本人將盡力協助客戶明白此財務規劃書之內容，客戶如有疑問，亦歡迎隨時提出。
5. 本人向客戶所蒐集的個人資料，將會嚴加保密不會外流，並小心處理。

目錄

壹、參賽代表人介紹

- 1.友邦人壽介紹
- 2.團隊介紹

貳、個案分析

- 1.事件總表
- 2.資產明細
- 3.資產負債表
- 4.股票彙整
- 5.公司損益表

參、股票建議

肆、房地產建議

伍、公司經營

陸、稅務建議

柒、風險規劃

公司介紹



友邦保險控股有限公司及其附屬公司（統稱「友邦保險」或「本集團」）是最大的泛亞地區獨立上市人壽保險集團，在亞太區18個市場營運，包括在香港、泰國、新加坡、馬來西亞、中國、韓國、菲律賓、澳洲、印尼、台灣、越南、紐西蘭、澳門和汶萊擁有全資的分公司及附屬公司、斯里蘭卡附屬公司的97%權益、印度合資公司的49%權益，以及在緬甸和柬埔寨的代表處。業務成就可追溯近一世紀前於上海的發源地。按壽險保費計算，集團在亞太地區領先同業，

並於大部分市場穩佔領導地位。友邦保險提供一系列的產品及服務，涵蓋壽險、意外及醫療保險和儲蓄計劃，以滿足個人客戶在長期儲蓄及保障方面的需要。此外，集團亦為企業客戶提供僱員福利、信貸保險和退休保障服務。集團透過遍佈亞太區的龐大專屬代理、夥伴及員工網絡，為超過2,900萬份個人保單的持有人及逾1,600萬名團體保險計劃的參與成員提供服務。友邦保險控股有限公司於香港聯合交易所有限公司主板上市（股份代號為「1299」）；其美國預託證券（一級）於場外交易市場進行買賣（交易編號為「AAGIY」）。



AIA友邦人壽

AIA友邦人壽（前身為美國人壽，民國98年6月更名為友邦人壽）成立於1990年11月，早期以電話行銷和銀行保險業務為主，之後結合電話行銷和大眾媒體的直效行銷，以醫療和意外等保障型和老年保障型商品為主，是國內大眾媒體直效行銷的新業務型態的領導品牌。

2011年，AIA友邦保險集團看好台灣壽險市場，除了原有的電話行銷和銀行保險業務之外，也增設業務員通路，並以創新的iPad無紙化的保單銷售業務模式，積極開發創新多元平台，並發展專業的企業團體保險，提供台灣保戶更快捷的保險服務。

結合AIA友邦保險集團豐沛的資源與在地經驗，AIA友邦人壽以優質的保險商品及服務，提供客戶保障和長期儲蓄的保險規劃，實踐「真生活 真夥伴」的品牌承諾。截至2015年底，AIA友邦人壽為業界唯一連續十年獲得金管會「提高國人保險保障方案」績效優良獎勵之保險公司。深耕台灣，連續六年獲保險信望愛獎之『最佳商品創意獎』、2015年獲得台灣保險卓越獎『人才培訓專案企劃卓越獎』與『公益關懷專案企劃卓越獎』、2014年獲得現代保險雜誌『保險品質獎』、第68屆『優良外商』金商獎、2013年7月台灣保險卓越獎之『外商保險分公司卓越獎』；並致力於推動「健康生活」的企業公益理念，克盡企業公民的責任。

AIA友邦保險集團看好台灣壽險市場，積極擴大在台營運，深耕本地市場。結合友邦保險集團豐沛的資源與在地經驗，友邦人壽以優質的保險商品及服務，提供客戶保障和長期儲蓄的保險規劃，實踐「真生活 真夥伴」的品牌承諾。截至2015年底，AIA友邦人壽為業界唯一連續十年獲得金管會『提高國人保險保障方案』績效優良獎勵之保險公司。深耕台灣，連續六年獲保險信望愛獎之『最佳商品創意獎』、2015年獲得台灣保險卓越獎『人才培訓專案企劃卓越獎』與『公益關懷專案企劃卓越獎』、2014年獲得現代保險雜誌『保險品質獎』、第68屆『優良外商』金商獎、2013年7月台灣保險卓越獎之『外商保險分公司卓越獎』；並致力於推動「健康生活」的企業公益理念，克盡企業公民的責任。



**我總是先談保障
再談其他的**

「守護你的人生，是我們最重大的責任，這樣的信念，讓AIA友邦人壽連續25年榮獲『提高國人保險保障方案』績效優良獎勵，並由國際一持續10年榮獲金管會頒發的保險信望愛獎，創下業界最高紀錄！2013年更獲得保險雜誌『外商保險分公司卓越獎』，榮獲信望愛獎，我們不僅是保險保障專家，也是您人生的夥伴，永遠在您身邊，成為為您設想。」

歡迎加入友邦行列，和我們共同完成夢想。

AIA 真生活 真夥伴
THE REAL LIFE COMPANY



**簡單的保險邏輯
讓我們年年獲獎**

近年得獎殊榮

- 2006年『老神在在』與「一定保」獲得中華民國消費者協會頂級商品金鑽獎。
- 2006年「老神在在」榮獲保險信望愛獎、最佳商品創意獎、壽險組優選。
- 2007年「一定保」榮獲保險信望愛獎最佳形象廣告獎、
電視類優選及最佳商品創意獎壽險組優選。
- 2012年友邦人壽連續六年榮獲-金管會「提高國人保險保障方案」績效優良壽險公司。
- 2012年「友愛還本防癌保險」獲保險信望愛獎-最佳商品創意獎-壽險組優選。
- 2012年「請坐，有我幫你 友邦人壽」獲保險信望愛獎、最佳整合傳播獎、公司優選。
- 2013年「友邦人壽通通友保終身保險」獲保險信望愛獎-最佳商品創意獎-壽險組優選。
- 2013年「最重要的位置，守護最重要的人」獲保險信望愛獎、最佳整合傳播獎、公司優選。
- 2013年台灣保險卓越獎之「外商保險分公司卓越獎」。
- 2014年友邦人壽榮獲金管會「提高國人保險保障方案」績效優良壽險公司。
- 2014年友邦人壽榮獲「最佳通路策略獎」保險信望愛獎暨「最佳商品創意獎」優選。
- 2014年友邦人壽榮獲68屆金商獎「**優良外商**」獎。
- 2014年友邦人壽榮獲 現代保險雜誌之『保險品質獎』。
- 2015年台灣保險卓越獎之『公益關懷專案企劃卓越獎』與「人才培訓專案企劃卓越獎」
- 2015年保險信望愛獎『最佳社會責任獎』優選、
『最佳整合傳播獎』優選 暨『最佳商品創意獎』優選。
- 2015年台灣最佳財務策劃師『金融之星- 最佳行動辦公室獎』。
- 2016年「友邦人壽友愛還本防癌保險」獲現代保險雜誌「2016最佳風雲保單-醫療類/癌症險」認證。
- 2016年傑出公關獎之『優異品牌傳播獎』。
- 2016年保險信望愛獎『最佳商品創意獎』、『最佳通訊處獎』暨個人獎『最佳專業顧問獎』優選。



團隊介紹

我們是一個來自AIA友邦人壽的專業團隊愛人家族永聚體系,平均年齡35歲以下的我們,使命旨在共好奉獻,愛人家族的宗旨:感恩、尊重、欣賞、愛,我們的核心價值是永續經營聚緣成業,創造一個有效率,有活力,有責任,有愛又富裕,樂在工作的團隊,針對客戶的需求提供專業全面的解決方案,並讓每位客戶都得到了關心與照顧,享有富足無憂的人生。

我好、人好、世界好

感恩、尊重、欣賞、愛

願景

核心價值

目標

- 1.讓每個家庭都有足夠保障及財富
- 2.不斷學習成長 提升專業服務 透過奉獻成就自己
- 3.實踐自己就是創業家的理念
- 4.事業成功、家庭幸福、身心健康



代表人員簡介

莊盛智 現任:友邦人壽總監
保險年資: 24年
台大進階財富管理研究班
政大高階財富管理研究班
美國LIMRA壽險經營管理學會,
MSS,AMTC,FMS,PMW-認證
管理師,
授證訓練師
美國保險經營人協會(GAMA)-
認證管理師、授證訓練師



許琇景 現任:友邦人壽地區經理
保險年資: 9年
淡江大學保險學系畢業
曾任:臺灣人壽新竹分公司訓練專員
南山人壽地區經理
中華民國人壽保險業務員資格測驗合格
投資型保險業務員資格
外幣收付非投資型商品保險資格
產物保險業務員資格
產險經紀人國家考試及格



劉明道 現任:友邦人壽地區經理
保險年資: 10年
中正大學財務金融學系畢業
曾任: 中國信託商業銀行專員
中華民國人壽保險業務員資格
測驗合格
外幣收付非投資型商品保險資格
產物保險業務員資格
信託業業務人員資格
不動產經紀營業員資格



蘇韋豪 現任:友邦人壽業務經理
保險年資: 7年
中正大學政治學系畢業
曾任:南山人壽業務主任
中華民國人壽保險業務員資格
測驗合格
投資型保險業務員資格
外幣收付非投資型商品保險資格
NLP神經語言程式學認證執行師
財產移轉與理財節稅規劃 認證



許靜宜 現任:友邦人壽地區經理
保險年資: 7年
龍華科技大學 化學工程學系畢業
曾任: 南山人壽業務主任4年
美國百萬圓桌會議會員(MDRT)
中華民國人壽保險業務員資格
測驗合格
投資型保險業務員資格
外幣收付非投資型商品保險資格
產物保險業務員資格



莊稚婷 現任:友邦人壽業務代表
保險年資: 1年
德明科技大學 國際貿易學系
輔仁大學金融與國際企業學系
金融碩士在職專班
曾任:安聯投資信託(股)公司-
財務會計9年
眾律法律事務所主辦會計1年



個案總表

貝拉拉 現年36歲未婚 (具有美國與台灣 雙重國籍)	豆菓股份有限公司15%股權
	2014年創立拉拉滑冰專業工作坊出資100萬元，一年約有盈餘700萬元，兩人均分500萬元，剩餘轉為公司周轉金。
	2009年6月份買入台灣股票2330台積電成本70元100張，1536和大成本12元150張，3552同致成本22元100張
	18歲發生意外後，貝父替她投保10年期終身壽險1000萬元，搭配意外重殘身故理賠3000萬元，生病住院日額給付最高8000元
	美國聖瑪利諾市佔地8921平方英尺，房產目前市價140萬美金，每年以1萬美金出租給友人。
	Lexus E S 350房車，目前已開2年
	個人每月花費約20萬元
	台灣活儲存款683萬元
貝父 (具有美國與台灣 雙重國籍)	有10萬美金的現金存款
	豆菓股份有限公司40%股權
	中國豆菓公司20%股權
	1995年貝父換房，以新台幣1500萬元買下台北市敦化南路知名建商首批高樓建案55坪，目前該地段時價登錄每坪100萬元
	2015年5月，在上海籌備設立中國豆菓公司，資本額人民幣2000萬元
	台灣兩間銀行存款共153780000元
Esther Chang (旅居美國上海華裔)	中國似乎有銀行戶頭，但是裡面有多少資金卻不清楚。
	提供Esther Chang每月5000美金作為家用，13多年
Esther Chang 雙胞胎兒子	中國豆菓公司70%股權
	上海房產
豆菓公司現況	—
	豆菓公司，這兩年投入新台幣8000萬元買入直火式咖啡豆專業烘焙機2台，年產可達2000噸。並購入耳掛式咖啡包裝機5台，花費新台幣2000萬元，今年耳掛式咖啡已佔豆菓公司營收約12%。
	豆菓公司於今年5月剛拿下星芭克咖啡耳掛式咖啡專屬ODM 3年代工合約，預估耳掛式咖啡在台灣一年能賣1億元，年度複合成長約15%，豆菓公司代工收益率約6%。
豆菓公司現況	1983年創立豆菓股份有限公司，台灣豆菓股份有限公司原始資本額新台幣5,000萬元，歷年來的無償增資已讓公司資本額膨脹到新台幣2億元，公司的毛利率平均有44%，營業利益率平均有31%，最近3年公司年度營收分別是8億元、9.5億元、10億元，最近3年公司年度EPS分別是2.8元、3元、4元。

資產明細

貝拉拉資產明細			
項目	說明	原幣值	台幣金額
流動資產			
存款	活儲存款	NT\$6,830,000	NT\$6,830,000
	現金存款	USA\$100,000	\$3,100,000
應收款項	拉拉滑冰專業工作坊	NT\$2,500,000	NT\$2,500,000
	美國聖瑪利諾市房子收租	USA\$10,000	\$310,000
金融商品	台積電	NT\$18,300,000	NT\$18,300,000
	和大	NT\$25,405,800	NT\$25,405,800
	同致	NT\$73,531,478.2	NT\$73,531,478.2
金融商品盈利	台積電	NT\$2,550,000	NT\$2,550,000
	和大	NT\$1,072,902	NT\$1,072,902
	同致	NT\$2,563,102.66	NT\$2,563,102.66
長期投資			
股東	拉拉滑冰專業工作坊	NT\$1,000,000	NT\$1,000,000
	豆菓股份有限公司15%股權	NT\$30,000,000	NT\$30,000,000
固定資產			
動產	Lexus ES350,兩年	NT\$1,500,000	NT\$1,500,000
不動產	美國聖瑪利諾市8921平方英尺	USA\$1,400,000	NT\$43,400,000
資產類金額合計			\$212,063,282.86
貝父資產明細			
項目	說明	原幣值	台幣金額
流動資產			
存款	銀行存款	NT\$153,780,000	NT\$153,780,000
長期投資			
股東	中國豆菓公司	NT\$20,000,000	NT\$20,000,000
	豆菓股份有限公司40%股權	NT\$80,000,000	NT\$80,000,000
	中國豆菓公司20%股權	RMB\$4,000,000	NT\$20,000,000
固定資產			
不動產	敦化南路高樓55坪	NT\$55,000,000	NT\$55,000,000
資產類金額合計			NT\$328,780,000

貝父資產負債表

貝父資產負債表			
美元 1:31 台幣			
資產			
流動資產	項目	價值	折合台幣
存款	台灣兩間銀行存款	NT\$153,780,000	NT\$153,780,000
不動產			
工廠設備	烘焙機 + 包裝機	NT\$100,000,000	NT\$100,000,000
土地房屋	敦化南路高樓55坪,每坪100萬	NT\$55,000,000	NT\$55,000,000
其他資產			
股權	豆菓股份有限公司40%	NT\$80,000,000	NT\$80,000,000
	中國豆菓公司20%	RMB\$4,000,000	NT\$20,000,000
總資產	NT\$388,780,000		
負債			
流動負債			
現金	贍養費	\$60,000	NT\$1,860,000
總負債	NT\$1,860,000		

貝拉拉股票彙整

股票名稱	1536和大		2330台積電		3552同致	
買進日期	民國98年6月		民國98年7月		民國98年8月	
買進價格	每股12元		每股70元		每股22元	
買進張數	150張		100張		100張	
原始股數	150,000股		100,000股		100,000股	
	股利政策		股利政策		股利政策	
年度	現金股利	股票股利	現金股利	股票股利	現金股利	股票股利
98	0	0	3	0	0.6	1.8
99	0	0	3	0	1.75	1.86
100	0	0	3	0	2.2	0
101	0.22	0.52	3	0	1.65	0.8
102	1.29	0.3	3	0	3	0
103	2.1	0	4.5	0	3.4	0
104	3.2	0	6	0	5.23	0
	總累積 股利	總累積 股數	總累積 股利	總累積 股數	總累積 股利	總累積 股數
	1,097,992	162,534	2,550,000	100,000	2,563,103	151,144
參考股價	163		183		489	
參考市值	26493042		18300000		73909416	

公司損益表

拉拉滑冰專業工作坊損益表	
收入	學員收費
	800萬
成本	投資
	100萬
利潤	稅前淨利
	700萬



豆菓股份有限公司損益表			
年份	2013	2014	2015
營收	\$800,000,000	\$950,000,000	\$1,000,000,000
機器成本	\$100,000,000		
其他成本	\$100,000,000		
毛利%	44%		
毛利	\$352,000,000	\$418,000,000	\$440,000,000
營業利益率	31%		
稅前淨利	\$248,000,000	\$294,500,000	\$310,000,000
營業稅	17%		
稅後淨利	\$205,840,000	\$244,850,000	\$257,300,000
法定盈餘公積	10%		
純益	\$185,256,000	\$220,365,000	\$231,570,000
貝父 40%	\$74,102,400	\$88,146,000	\$92,628,000
貝拉拉 15%	\$11,115,360	\$33,054,750	\$34,735,500
E P S	\$2.8	\$3	\$4

案例簡述

貝拉拉思考著父親的資產要盡早規畫移轉：

1. 豪門爭產事件層出不窮，貝父在中國與Esther Chang生有雙胞胎小孩，如現在貝父不將台灣資產移轉給貝拉拉，將來貝父過世，依目前**中華民國民法第1138-1141條**的規定，雖然名義上貝父單身，但如果能證明雙胞胎為非婚生子女，據有與貝父之血緣關係，則**雙胞胎仍有遺產繼承權**，貝拉拉將從原本的一人繼承轉變為三人均分。
2. 現今政府推「長照政策」一年粗估至少需要3、4百億，但財源到底從哪來？
政院評估目前「遺贈稅」每年稅收大約2百億，打算調整遺產稅稅率，**從現行10% 提高到20% 並採級距處理**，「贈與稅」的免稅額也從220萬下修到165萬。
3. 其實貝拉拉本身並沒有周全的風險轉嫁計畫，以及尋找工作坊以外的收入來源。本團隊會建議她使用不同的理財工具，達到風險轉嫁以及收入多元化的目的
4. 美國帳戶稅收遵從法案（FATCA）對於雙重國籍的稅制影響及建議。

建議盡快請貝父將台灣資產贈與給貝拉拉，
用以作為避免豪門爭產的事件發生，以及規避未來的高額遺贈稅。

股票建議

	買進價格	9/9收盤價格	近一年殖利率	近三年殖利率	建議策略
1536 和大	12	161	2.04%	1.13%	逢高賣出
2330 台積電	70	183	3.43%	2%	中立持有
3552 同致	22	489	1.17%	0.64%	獲利了結

1536和大

電機機械產業，2015年公司營收中，汽車齒輪及軸類83.60%、機車齒輪及軸類9.41%、其他齒輪及軸類6.99%。

基本面：

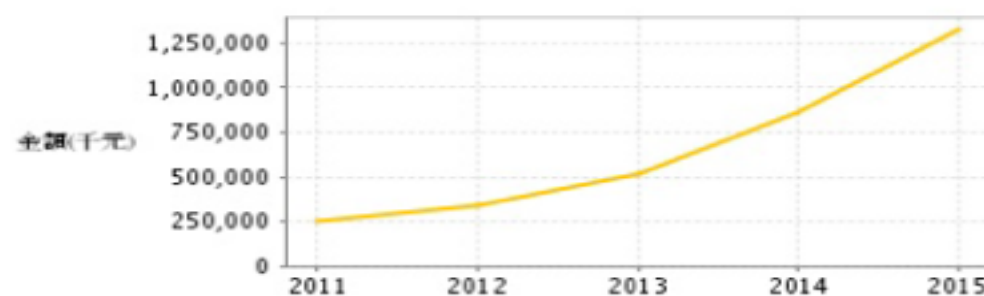
和大 (1536) 自結8月合併營收創歷年同期新高，前8月營收也創歷年同期新高，法人預期第3季合併營收挑戰歷史單季新高。展望今年，法人預期，和大今年整體業績有機會超越60億元大關，較去年成長幅度在14%到15%區間，今年和大整體業績可再創歷史新高，預期上半年每股純益可到2.6元，今年全年每股獲利可到5.6元到5.7元，本益比約30倍。

公司財務資訊彙整

每股盈餘



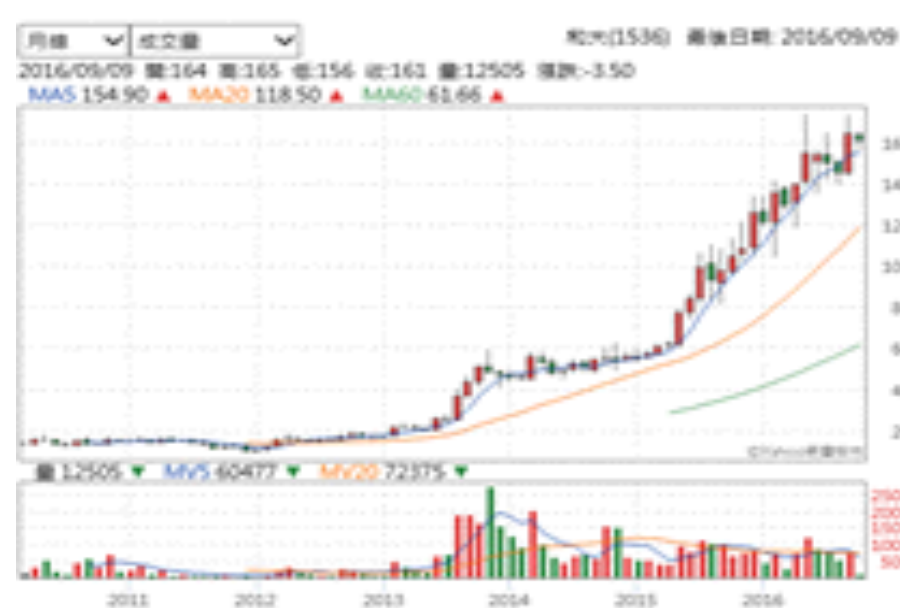
繼續營業單位稅前淨利



年度	第一季		半年度		前三季		全年度	
	每股盈餘	繼續營業單位稅前淨利(千元)	每股盈餘	繼續營業單位稅前淨利(千元)	每股盈餘	繼續營業單位稅前淨利(千元)	每股盈餘	繼續營業單位稅前淨利(千元)
2016年	1.10	320,966	2.40	709,967	-	-	-	-
2015年	0.87	240,711	1.88	545,673	3.37	962,869	4.62	1,331,402
2014年	0.68	180,728	1.37	373,760	2.11	600,226	3.06	865,626
2013年	0.65	122,746	1.13	213,684	1.80	347,573	2.30	513,970
2012年	0.48	96,109	0.94	192,305	1.31	270,847	1.66	342,899
2011年	0.28	61,764	0.45	90,468	0.99	207,496	1.16	256,119

技術面：

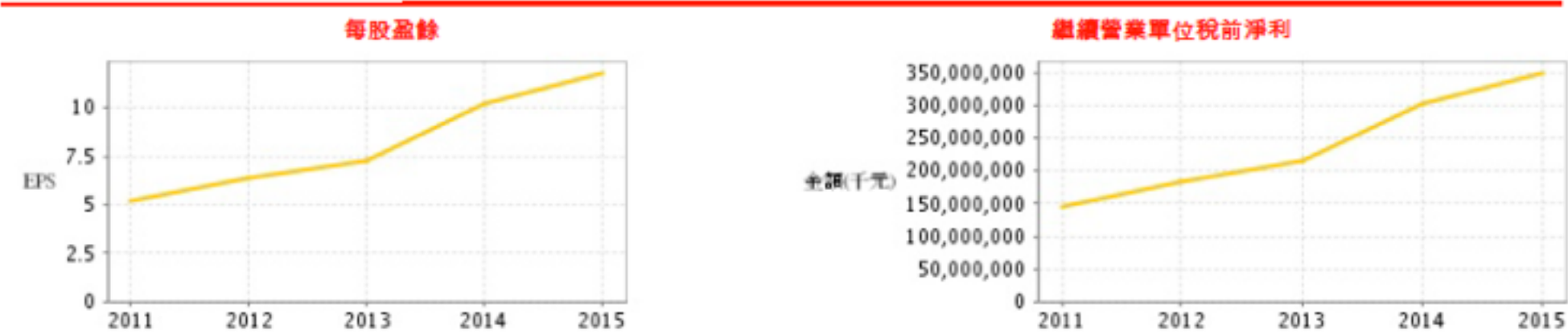
以日線圖來看股價已進入盤整階段，以月線圖來看漲幅及乖離率已過大，股價應會進入一波修正的階段，故建議逢高賣出，將資金轉入風險較低的資產或殖利率較高的股票。



2330台積電
國內晶圓代工龍頭大廠，研發製程及技術領先同業。

基本面：
受惠非蘋陣營的中低階手機需求強勁，加上蘋果iPhone 7的A10處理器開始拉貨挹注，台積電自結8月合併營收達943.11億元，較7月成長達23.5%，也較去年同期成長40.7%，創下單月業績歷史新高紀錄。
展望未來，台積電在10奈米、7奈米等先進製程的領先地位，又握有3D-IC系統整合及先進封裝技術的優勢，成長前景佳，更預期台積電16奈米未來兩年將獲大量採用，可望拉長製程生命週期。

公司財務資訊彙整



年度	第一季		半年度		前三季		全年度	
	每股盈餘	繼續營業單位稅前淨利(千元)	每股盈餘	繼續營業單位稅前淨利(千元)	每股盈餘	繼續營業單位稅前淨利(千元)	每股盈餘	繼續營業單位稅前淨利(千元)
2016年	2.50	72,255,899	5.29	165,662,290	-	-	-	-
2015年	3.05	88,258,980	6.11	186,390,663	9.01	269,785,282	11.82	350,428,911
2014年	1.85	53,301,842	4.15	127,399,962	7.09	212,781,154	10.18	302,097,546
2013年	1.53	45,747,914	3.52	105,764,593	5.53	165,114,477	7.26	215,487,122
2012年	1.29	35,727,282	2.90	83,818,366	4.81	137,301,802	6.41	183,629,948
2011年	1.40	40,083,216	2.79	78,992,717	3.96	111,133,365	5.18	144,707,844

技術面：
貝拉拉2009年6月買進，當時每股成本為70元，以日線圖來看股價已創新高拉回即將進入盤整階段，以月線來看雖漲幅已大，股價應會進入一波修正的階段，但以目前近一年殖利率仍高達3.3%，建議可繼續持有。



3552 同致
為國內生產汽車電子零件—倒車雷達的大廠。

基本面：
國內的經濟基本面狀況可望逐步好轉，但台股能否持續走高，關鍵仍在國際股市尤其是美股接下來的走勢。目前已進入產業傳統旺季的汽車零組件族群可列為觀察重點。

基 本 資 料		股 東 會 及 104年配股			
產業類別	其他電子	現金股利	5.23元		
成立時間	68/12/07	股票股利	-		
上市(櫃)時間	98/01/07	盈餘配股	-		
董 事 長	陳信忠	公積配股	-		
總 經 理	陳信忠	股東會日期	105/06/24		
發 言 人	李志良				
股本(詳細說明)	8.48億				
股務代理	中信託02-66365566				
公司電話	03-3222901				
營收比重	汽車電子零件100.00% (2015年)				
網 址	http://www.tungthih.com.tw/				
工 廠	桃園蘆竹廠、大陸廈門廠、大陸昆山廠				
獲 利 能 力 (105第2季)		最新四季每股盈餘		最近四年每股盈餘	
營業毛利率	33.58%	105第2季	3.18元	104年	9.39元
營業利益率	19.35%	105第1季	5.02元	103年	5.76元
稅前淨利率	17.00%	104第4季	3.33元	102年	5.17元
資產報酬率	0.00%	104第3季	2.64元	101年	4.22元
股東權益報酬率	6.72%	每股淨值:	45.74元		

技術面：
以日線圖來看股價已進入盤整階段，而月線漲幅及乖離率已過大已有向下修正的格局出現，故建議逢高獲利了結，將資金轉入風險較低或殖利率較高的股票。



房地產建議

地點	所有權人	市價	說明
台北市敦化南路	貝父	新台幣5500萬	1995 年貝父換房，以新台幣 1500 萬元買下台北市敦化南路知名建商首批高樓建案 55 坪，作為在台居所，目前該地段時價登錄每坪 100 萬元，貝拉拉與貝父同住。
美國聖瑪利諾市	貝拉拉	美金140萬	占地 8,921 平方英尺兩層4房3衛浴2個車庫的房產(目前市價 140 萬美金，保留兩間房間留作返美時居住用，每年以1萬美金出租給貝拉拉會計師友人並兼著照看房子)

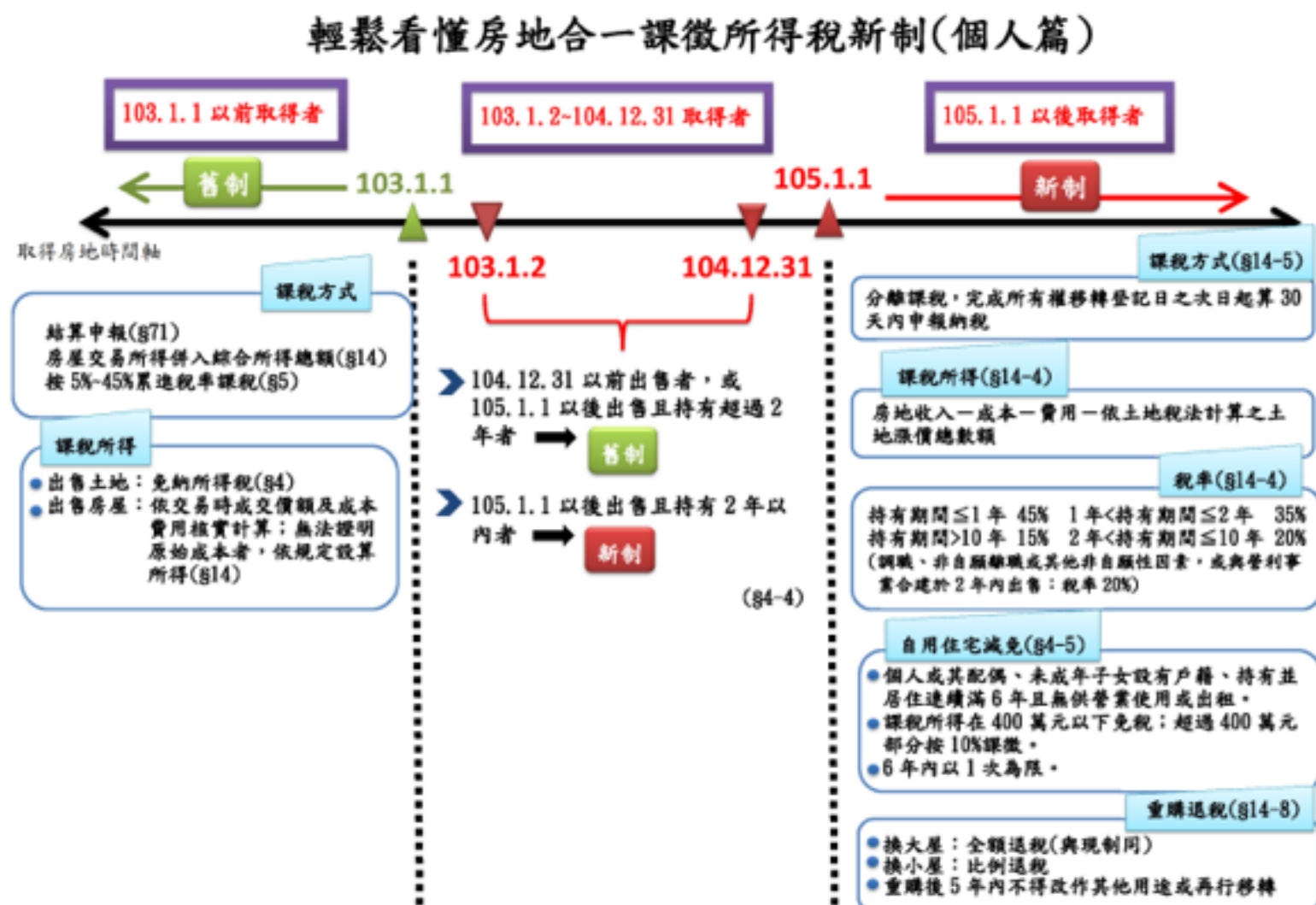


一、台灣房地產：

國際獨立地產顧問公司萊坊「全球房價指數」調查，自去年7月至今年6月底一年內，亞太地區平均漲幅2%，台灣、香港、新加坡3個主要亞洲市場下跌9.3%、8.1%、2.4%，仍有下跌空間。上述期間，台灣受經濟表現不振、兩岸關係不確定，以及房市政策管制、投資信心疲軟的影響，交易氣氛陷入冰點，年跌9.3%，敬陪末座。

本個案中，凌書豪向貝拉拉求婚，一來考慮到貝拉拉高齡生產問題，二來貝父年事已高(71歲)，建議貝父將敦化南路房產贈與貝拉拉並售出：

1. 因目前台灣房市不振，**建議盡快售屋**。此房產為1995年貝父購入，雖贈與給貝拉拉，但依目前「房地合一」之規定，貝拉拉賣屋之財產交易所得稅可採用舊制併入綜合所得稅申報；台灣經濟動能減緩，表現不振，**未來房價仍有下跌空間**。
2. **短期以租代買**，未來購買新屋，因房價持續看跌，建商議價空間將加大，在市場可找到不錯的新成屋，為將來結婚生子做準備，且銀行利率持續維持在低檔，購屋貸款成本相對負擔較小；惟須留意在賣出原房產兩年內購入新屋，才可享重購退稅之優惠。



二、美國房地產

聖瑪利諾（英語：San Marino，California）簡介：位於美國加利福尼亞州洛杉磯郡，是一個富裕而保守的小城市。西元1913年，由美國鐵路大王「亨利·亨廷頓」以及二戰時期美國著名陸軍上將「喬治·巴頓」（血膽將軍）的家族共同建立了聖瑪利諾。

早先該市居民多為律師、會計師和醫師等高專業程度的中上階級白人，晚近二、三十年開始有許多富裕的亞裔家庭移居。聖瑪利諾因此有「小比佛利山莊」的美名。根據2010年全美人口普查，該市共有13,147人，逾半數是亞裔人口，其中又以華裔佔大多數。

美國目前以市價課房地產稅，依2015年統計，50萬元以下的房地產稅平均為1.68%，50萬至100萬元間的房地產稅平均為1.4%，100萬至200萬元間的平均房地產稅為1.56%，200萬元以上則為1.77%。

本個案中，貝拉拉位於美國聖瑪利諾市的不動產，市價140萬美元，地產稅約1.56%，故每年需繳稅**140萬*1.56%=2.184萬美金**。

2006年是美國房地產價格的巔峰，次級房貸爆發後，美國房地產價格一度重挫超過三分之一，一直到2012年才觸底反彈；但到2016年這僅僅四年多的時間裡，美國房地產價格已經反彈到距離歷史高點約10%的價差了。雖然2008年的次級房貸傷害美國經濟甚鉅，締造出全球近70年來最大蕭條，但是美國人對房地產的需求，依然默默卻也急速地再次推升房地產價格。



房地產稅	
價值	課稅
市價< \$500,000	1.68%
\$500,000<市價< \$1,000,000	1.40%
1,000,000<市價< \$2,000,000	1.56%
市價> \$2,000,000	1.77%

美國S&P Case-Shiller房地產價格指數（2006Q1–2016Q4）



但是隨著美國人口成長，加上海外移民數量越來越多，市場的消費需求並沒有下降，較少的新屋開工無法跟上市場的需求，當需求成長速度大於供給成長速度，結果就是美國新屋價格的中位數不斷攀升。

同時，新屋價格攀升卻又供給不足，於是房地產消費族群只好湧向成屋市場。另一方面，美國租屋的空屋率已經下降到1990年代以來的相對低點，不難看出美國居民對住宅房地產的需求旺盛，即使買不起房地產，為了有容身之所，租屋也無法避免，成屋市場的庫存量在近年因此維持相對低檔。美國房地產的供給銷售比，近年來持續維持在相對低檔區，隨著美國經濟逐漸復甦，更多移民湧入美國，這些都會持續支撐對住房需求的熱度，這意味著，美國房地產在未來數年內，很高的機率會持續呈現上漲趨勢，甚至是不斷地創歷史新高

美國整體成屋銷售：房屋庫存量（200501-201605）



美國聖瑪利諾市房產可保留，作為貝拉拉未來到美國的住所，目前美國房地產市場看好持續上漲，未來仍有獲利空間。

另外需特別提及的，貝拉拉雖委託友人代為管理房子，唯地產稅一年超過2萬美元，若能透過合理的溝通，將租金從一萬美元提升至兩萬美元以上，則可降低美國房產的持有成本。

公司經營

一、拉拉滑冰專業工作坊

其工作坊目前屬合夥組織，係經營者2人以上共同出資，依商業登記法規定，向各地之縣（市）政府辦理商業登記，請領營業登記證。

合夥組織	說明
優點	1.合夥經營集思廣益。 2.可提供的資金較獨資多。 3.工作可分工合作，避免獨行獨斷造成企業的危機。
缺點	1.合夥人均對合夥企業負無限責任，當合夥人間財力不相當時，將造成財力較雄厚者，所承受的風險較高，且因合夥企業通常規模狹小，能募集資金的能力較弱，各人能再出資能力亦不同，容易造成合夥人之間的衝突。 2.當市場經濟變動較大時，亦無法適時調整經營腳步，若營業狀況大幅成長時，常無法募得企業所需資金，而無法突破現狀，造成合夥人資金壓力大增。 3.合夥企業未具法人資格，合夥人對外均負無限責任，當需要融資時，也常視合夥人之信用條件而定，若部份合夥人信用不佳，將很難融資成功；且無法改組為公司組織，勢將影響合夥事業的發展，另也無法律上之獨立人格，無法購置企業所需之不動產，作為長程事業發展之基地。

未來建議：

依目前的營運規模，『拉拉滑冰專業工作坊』已有5位專職教練，初級學員100位，中高級學員100位，工作室一年營收扣除所有成本開銷約有盈餘700萬元，由貝李兩人均分500萬元，剩餘轉為公司周轉金。工作坊的學員來源穩定，貝拉拉更於今年與Speedy公司簽訂學員深造計畫，讓有天賦的學員赴美深造。故建議成立

1. 有限公司：由一人以上股東所組織，就其出資額為限，對公司負其責任之公司。股東僅對出資額負有限責任，每一股東有一表決權，若公司事業規模日益擴大，可變更組織為股份有限公司。有限公司為法人，在法律上可以獨立行使一切法律權利及義務。
2. 股份有限公司：指二人以上股東或政府、法人股東一人所組織，全部資本分為股份；股東就其所認股份，對公司負其責任之公司。股東僅按出資額負有限責任，若公司持續成長擴大經營規模，可朝上市或上櫃方向邁進。因股東採股份制，若合夥人因理念不同，可藉股份移轉而處分；設有董事會，公司一切決策集中於此，組織調整相當有彈性，當經營擴大規模時，所需資金較易取得。

1. 公司設立年限達3年以上	1. 公司設立滿2個完整會計年度
2. 申請上市時實收資本額達6億元以上	2. 申請上櫃時實收資本額達5千萬元以上
3. 獲利能力：最近年度無累積虧損且其個別及依財務會計準則公報七號規定編制的合併財務報表的營業利益及稅前純益占實收資本額比率合於下列條件之一者： （1）最近2個會計年度均達6%以上 （2）最近個會計年度平均達6%以上，且最近1個會計年度較前一會計年度為佳（3）最近5個會計年度均達3%以上。	3. 獲利能力：最近一個會計年度無累積虧損，且其個別及依財務會計準則公報七號規定編制的合併財務報表的營業利益及稅前純益，占實收資本額比率符合下列條件之一者： （1）最近一個會計年度達4%以上 （2）最近2個會計年度均達3%以上 （3）最近2個會計年度平均達3%以上，且最近一個會計年度較前一個會計年度為佳，但前揭之決算稅前純益，於最近一個會計年度不得低於新台幣400萬元。
股東人數及持股比率限制： 記名股東人數在1,000人以上，小股東（持股1,000~50,000股）不得少於500人，且占發行股份總額20%以上或1,000萬股以上。	股東人數及持股比率限制： 公司內部人及該等內部人持股逾百分之五十之法人以外之記名股東人數不少於三百人，且其所持股份總額合計占發行股份總額百分之二十以上或逾一千萬股。

凡欲申請上市或上櫃的公司，都必須登錄興櫃股票交易滿6個月以上，方可申請上市或上櫃。上市公司的申請條件比較高，因此，有些公司會先選擇上櫃，俟各項條件符合上市申請資格時，再申請由上櫃轉為上市。

再者要上市或上櫃以前，都必須登錄興櫃股票交易滿6個月以上，方可申請上市或上櫃。

依目前豆菓公司的況狀，實收資本額兩億，未達上市實收資本額六億的規定，故只能**先計畫上櫃**，未來等公司規模擴大後，再轉為上市。

因上櫃需符合股東人數及持股比率限制，假設以每股票面10元，豆菓公司資本額兩億，共發行2000萬股，需發行股份總額百分之二十以上或逾一千萬股在市場流通，故貝父的40%股權僅能移轉20%，另20%股權需釋出公開募股。

若貝拉拉繼承20%股權加計本身15%的股權也僅掌控豆菓公司35%股權，將有無法掌握公司經營主導權的可能。且公司未來上市或上櫃後的股權移轉需符合證券交易法規定：

依證券交易法第22-2條之規定：

已依本法發行股票公司之董事、監察人、經理人或持有公司股份超過股份總額百分之十之股東，其股票之轉讓，應依左列方式之一為之：

一、經主管機關核准或自申報主管機關生效日後，向非特定人為之。

二、依主管機關所定持有期間及每一交易日得轉讓數量比例，於向主管機關申報之日起三日後，在集中交易市場或證券商營業處所為之。但每一交易日轉讓股數未超過一萬股者，免予申報。

三、於向主管機關申報之日起三日內，向符合主管機關所定條件之特定人為之。

經由前項第三款受讓之股票，受讓人在一年內欲轉讓其股票，仍須依前項各款所列方式之一為之。

第一項之人持有之股票，包括其配偶、未成年子女及利用他人名義持有者。

稅務建議

根據「外國帳戶稅收遵從法」(FATCA)的規範，貝拉拉因有雙重國籍，又符合在台灣的个人帳戶大於5萬美元的規範，必須申報海外資產，而申報海外資產並不需繳稅，唯資產收益需要繳稅不然可能遭美國重罰。

美國所得稅申報規定，主要分為下列二大項：

1.自雇淨收入 (self-employed)

- A. 超過400美金需申報社會安全稅
- B. 收入包括：傭金、版稅、商業收入等

2.全球總收入 (worldwide Gross Income)

- A. 超過以一定額需申報。單身：1萬美金；夫妻聯合申報：2萬美金
- B. 收入包括：薪水、利息、股票分紅、租金收入、資本收益 (capital gain)
- C. 在海外居住超330天，海外收入有免稅額，2013年額度為9.76萬美金
- D. 無雙重徵稅：向海外政府所繳稅金可抵扣美國所得稅

貝拉拉在台灣の滑冰工作坊的收入，尚未超過每年9.76萬美金的免稅額度，故暫時毋須擔心在台收入造成額外稅賦壓力。

惟未來在台灣的任何資產配置，因貝父及貝拉拉的國籍問題，雖然貝拉拉目前在台的金融機構都已經據實申報，亦尚未出現額外稅賦，建議日後的資產處理，待與未婚夫凌書豪正式取得法律上婚姻關係時，部分可由凌書豪之名義處理，較為妥當。

風險規劃建議

1. 貝父

雖然貝拉拉及凌書豪有意規劃貝父的房產、現金、公司股權的轉移問題，因為必須考量到**實質課稅原則**，貝父年事已高，只能投保繳費8年的增額終身壽險，若以最高保額2000萬，年繳保費767萬，8年總繳保費6136萬，第八年度保單價值準備金約5725萬，總繳保險費明顯高於保險金額，且高齡投保及鉅額投保，恐被國稅局認定為**逃漏遺產稅**之嫌，對於遺贈之功效相當有限。

故永聚團隊暫無針對貝父安排任何保險規劃。

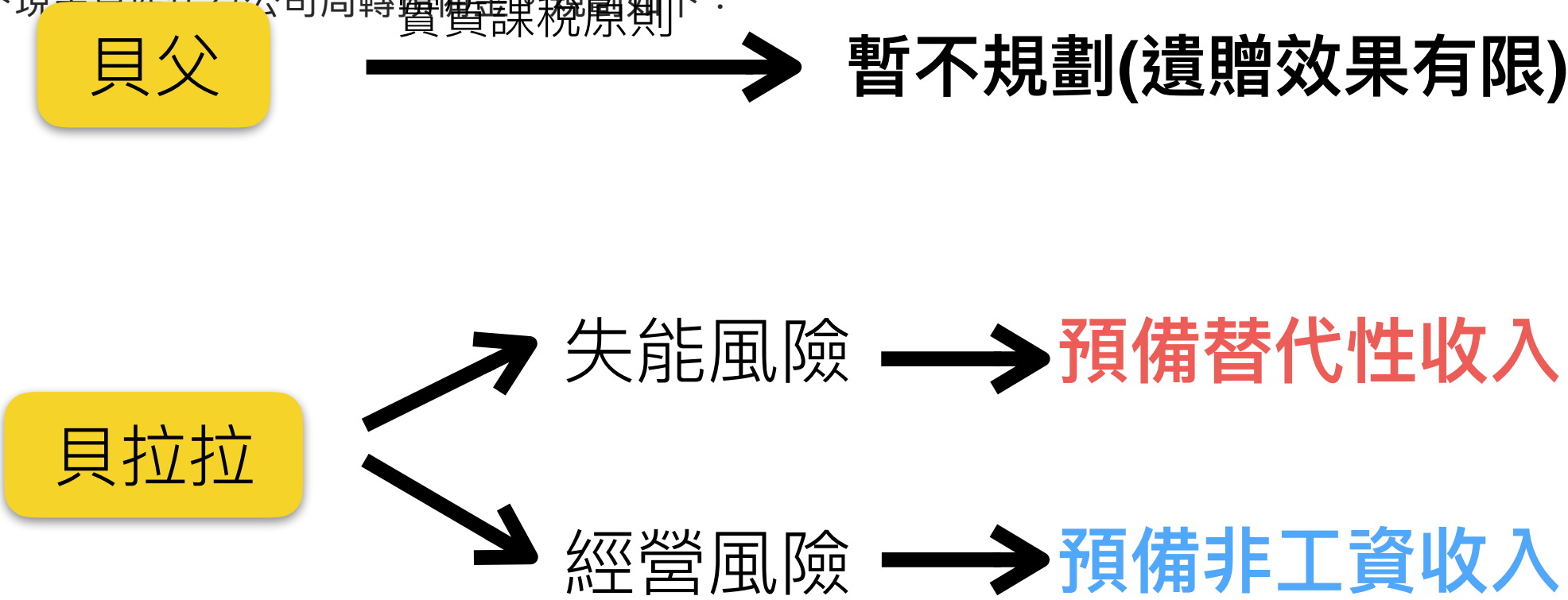
2. 貝拉拉

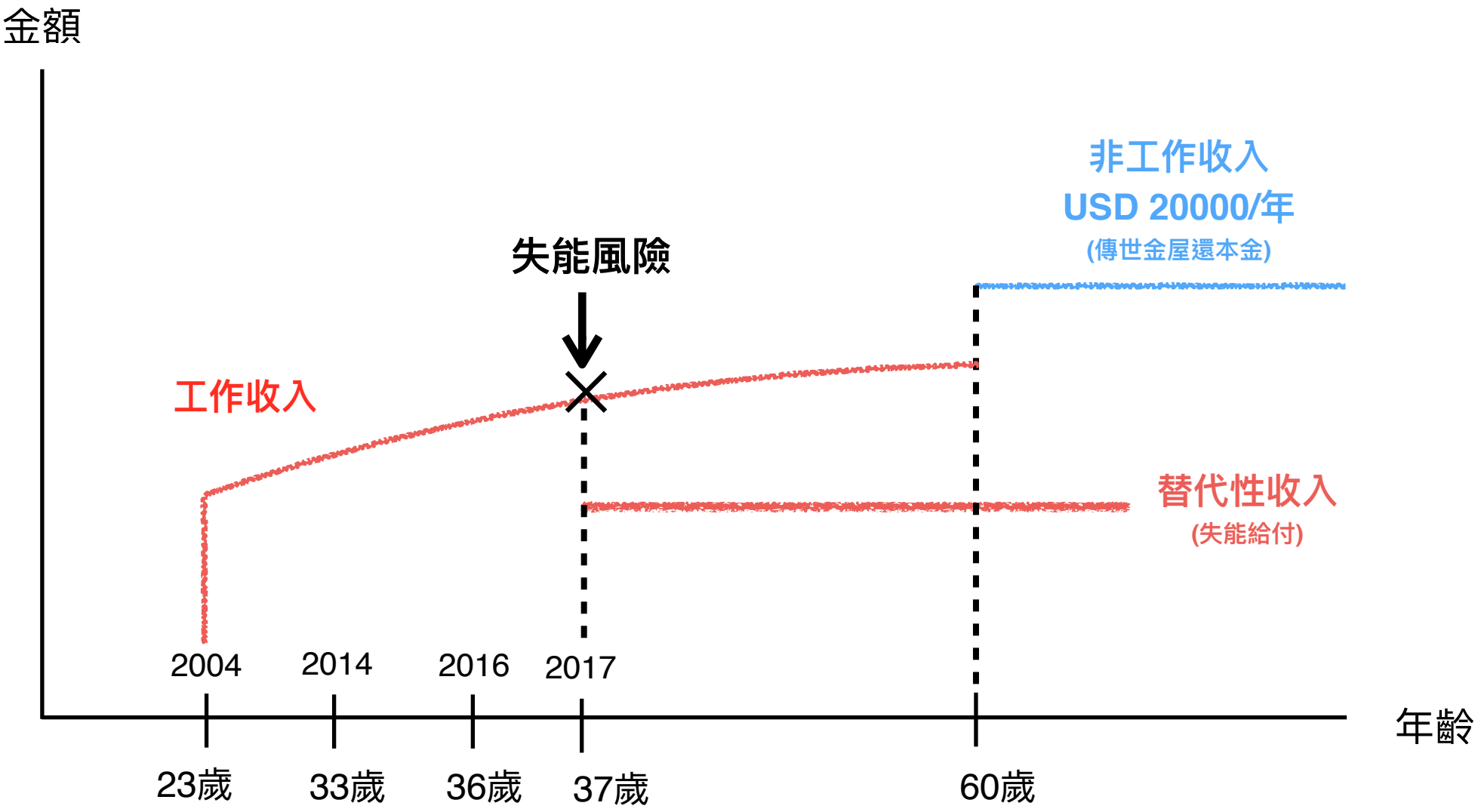
此案例中主要人物。目前工作年收入約為250萬（滑冰工作坊），再加上美國房租年收入1萬美元，共約台幣282萬元（以匯率32：1計算）。目前個人每月支出為20萬元，須考量下列變數：

- a.失能風險：嚴重可能導致無法親自經營滑冰工作坊，工作坊必須歇業或更換經營者，將**失去主要收入來源**
- b.公司經營風險：因豆菓公司是由貝父創立，因與原物料產地政商關係良好，曾因此度過供貨危機。若未來貝父退位讓豆菓台灣公司由貝拉拉全盤接手，**可能因失去貝父的人脈資源，公司營運增添變數。**

另一方面，貝拉拉因為過去從事高危險運動，所以造就投資冒險性格。故永聚團隊對於保險理財型商品的建議配置為：採取**80%風險性規劃、20%固定收益型規劃**。

貝拉拉目前名下有台幣存款683萬，加上貝父名下約1.5億的現金贈與，貝拉拉出脫名下兩間公司股票後，估計有台幣2.5億的現金。永聚團隊建議將2成（5000萬）用於理財型商品，剩下現金資產作為公司周轉預備金。**實質課稅原則**規劃如下：





失能風險移轉

友邦人壽友安心終身保險
每年保險費 322000元 (繳費10年)

+

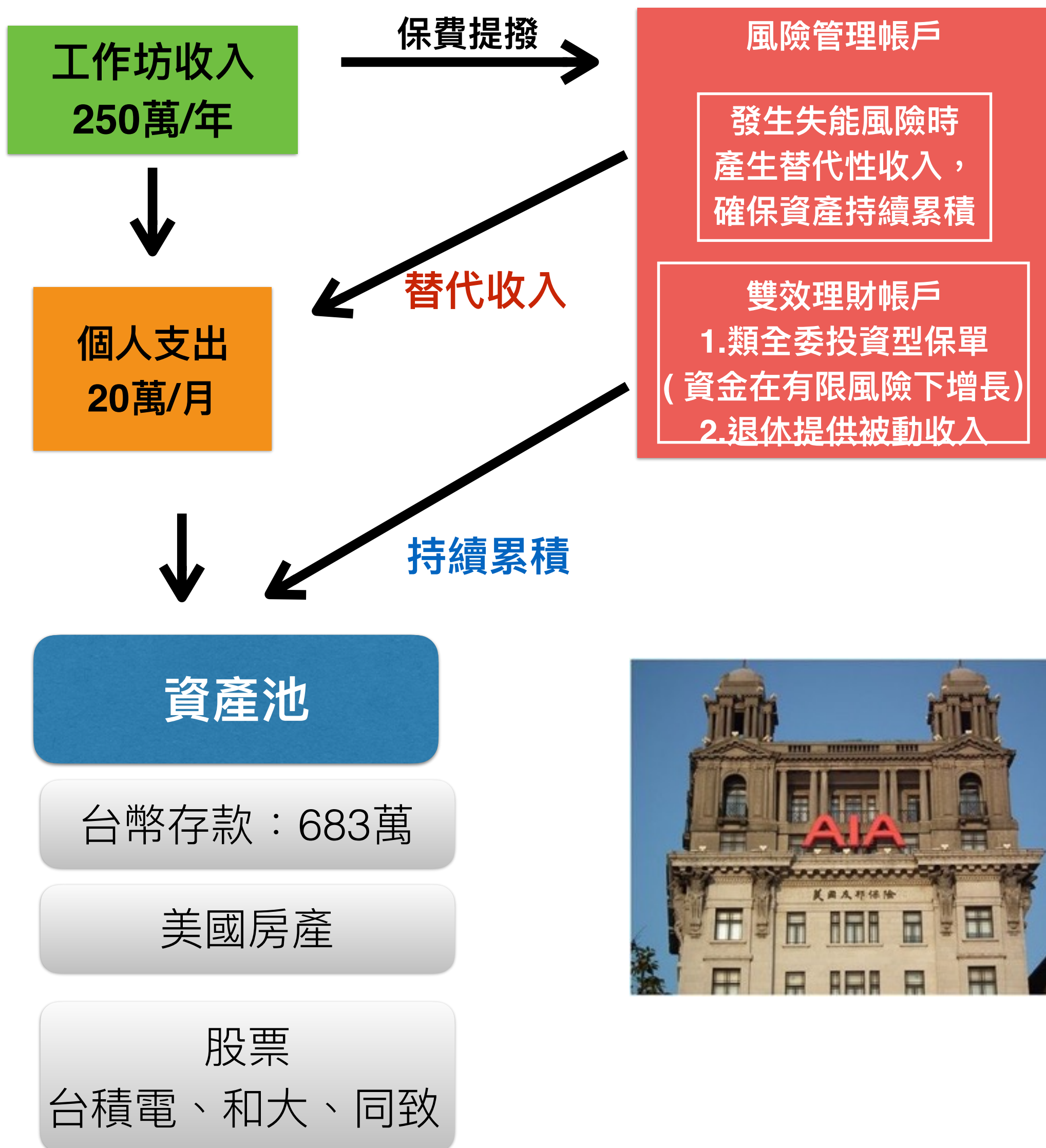
友邦人壽超友心終身保險
每年保險費 234500元 (繳費10年)

創造非工資收入

友邦人壽愛您一生變額萬能壽險
每年保險費 396萬元 (設定繳費10年)
目標保險費 3萬元/月

+

友邦人壽傳世金屋美元還本終身保險
每年保險費 32500美元 (繳費10年)
60歲時每年提供20000美元的固定收入



友邦人壽 客戶投資風險屬性評估表

透過下列問題，將有助於我們瞭解您對於投資風險承受度及適合投保的投資型保險商品，請惠予回答。
倘未能協助回答者，本公司將因無法評估投資屬性及風險承受度而恕難受理承保。

要保人姓名： 貝拉拉	身分證統一編號：	保單號碼：
一、請問您的年齡？【D】 A. 66歲以上／未滿20歲（1分） B. 56~65歲（2分） C. 46~55歲（3分） D. 35~45歲（4分） E. 20~34歲（5分）		
二、請問有多少人在生活上必須仰賴您的經濟來源？【E】 A. 4人以上（1分） B. 3人（2分） C. 2人（3分） D. 1人（4分） E. 0人（5分）		
三、依您目前的淨資產(資產扣除負債)，你覺得足以支應未來的退休生活嗎？【C】 A. 不足（1分） B. 足夠（2分） C. 充裕（3分） D. 遠超過退休生活所需（4分）		
四、您目前是否持有下列投資產品?(可複選)(註：僅計算分數最高的答案)【AD】 A. 現金、存款、定存單（1分） B. 債券、債券型基金（2分） C. 股票型基金、指數型基金、投資型保險（3分） D. 股票、黃金、外匯、結構債（4分） E. 期貨、選擇權（5分）		
五、為了達成您的財務目標(購屋頭期款、子女教育金、退休金等)，您預計的投資期間是？【D】 A. 1年以內（1分） B. 2~5年（2分） C. 6~10年（3分） D. 11~20年（4分） E. 21年以上（5分）		
六、您期望每年平均投資報酬率為？【D】 A. 3%以下（1分） B. 4~6%（2分） C. 7~10%（3分） D. 11~15%（4分） E. 16%以上（5分）		
七、請問當您在投資的時候，如果發生虧損，您願意承受多少損失？【C】 A. 5%以下（1分） B. 6~10%（2分） C. 11~15%（3分） D. 16~20%（4分） E. 21%以上（5分）		
八、請問以下哪項敘述最符合您對投資回報的期望？【C】 A. 保本比投資回報更重要（1分） B. 低風險低報酬（2分） C. 適中的風險與報酬（3分） D. 高風險高報酬（4分）		

投資風險偏好總分= **30**

※ 投資屬性說明

保守型 (13分以下)	穩健型 (14~26分)	積極型 (27分以上)
您可承擔的投資風險較低，本金安穩、平穩獲利是較適合您的投資選擇。	您願意承受適量風險，以追求合理的投資報酬，建議最好選擇風險較低或能提供穩定收益的投資工具。	您的投資態度較為積極，願意承擔較大的風險以換取較高的報酬，投資組合得以高風險基金為主，但建議仍應做好風險管理的工作，搭配少數的低風險收益型基金，避免投資過度集中。

※ 投資型保險商品所連結投資標的之境外基金「公開說明書」中譯本及「投資人須知」之取得方式：(請擇一勾選)

- ☐ 已取得並充分審閱及了解其相關風險。
- ☐ 已自行上網閱讀或由「友邦人壽官方網站」(網址：<http://aia.com.tw>)或臺灣集中保管結算所之「境外基金資訊觀測站」(網址：<http://announce.fundclear.com.tw>)或各境外基金總代理人網站中下載，並充分審閱及了解其相關風險。

要保人簽名：_____ 法定代理人簽名：_____

(要保人未滿二十足歲者應由其法定代理人親自簽名同意，並註明與要保人關係：_____)

◎業務員確認下列事項及簽名：

本人(業務員)已確實和客戶分析客戶之投資屬性，且其分析結果符合投保本商品所選擇連結之投資標的。

業務員簽名：_____ 中華民國_____年_____月_____日

風險規劃:超友心

保險計劃內容提要					建議書編號: 1473396501				
要保人:	貝拉拉	保險年齡: 36歲	職業類別: 1類	性別: 女					
主被保險人:	貝拉拉	保險年齡: 36歲	職業類別: 1類	性別: 女					

主/附約	保險商品名稱	代號	保障年期	繳費年期	被保險人	關係	保險金額/基本保額/投保單位	繳別	每期保費
主約	友邦人壽超友心終身保險	MVP	終身	10年	貝拉拉	本人	500 萬元	年繳	234,500元

年繳保費總額：234,500 元

給付項目		給付內容		說明
所繳保險費(並加計利息)的退還、身故保險金或喪葬費用保險金(註1)		(1) 0 歲 ≤ 保險年齡 < 16 歲：所繳保險費(並加計利息) (2) 保險年齡 ≥ 16 歲：按身故當時(「累積已繳保險費總和」、保單價值準備金)擇高給付		
殘廢保險金(註2)	最低	250,000元	*因疾病或意外致成第1~11 級殘廢程度之一者，按診斷確定當時「保險金額」* 給付比例(5%~100%) 給付。 *累積最高以「保險金額」為限。	
	最高	5,000,000元		
意外殘廢保險金(註2)	最低	250,000元	*因意外致成第1~11 級殘廢程度之一者，除給付「殘廢保險金」外，另按診斷確定當時「保險金額」*給付比例 (5%~100%) 給付。 *累積最高以「保險金額」為限。	
	最高	5,000,000元		
殘廢扶助保險金(註2、3)	最低	75,000元	*因疾病或意外致成第1~6 級殘廢程度之一者，按診斷確定當時「保險金額」*3%*給付比例 (50%~100%) 每月給付一次。 *合計最高給付240 個月，其中前120 個月為「保證給付期間」。保證給付期間內可選擇一次貼現給付。	
	最高	150,000元		
復健補償保險金(註2)		750,000元	*因疾病或意外致成第1~6 級殘廢程度之一者且至診斷確定日仍生存，按診斷確定當時「保險金額」*15% 給付。 *限給付一次。	
重大燒燙傷保險金(註2、4)		5,000,000元	*因意外致成重大燒燙傷，按診斷確定當時「保險金額」給付。 *限給付一次。	
祝壽保險金(註1)		*保險年齡達111歲之保單週年日仍生存者，按當時 (「累積已繳保險費總和」、保單價值準備金) 擇高給付。		
豁免保險費(註2)		*因疾病或意外致成第1~6 級殘廢程度之一或重大燒燙傷者，自診斷確定之翌日起，豁免本契約至繳費期間屆滿前之各期應繳保險費(不含其他附約)，本契約繼續有效，但不退還當期已繳之未到期保險費。		

註1：給付後契約即行終止。「累積已繳保險費總和」係指保單年度數乘以本契約所適用之每萬元保險金額之年繳保險費費率(以被保險人之投保年齡及本險經主管機關核定之未扣除折扣之標準體費率為準) 乘以一點零六倍，並以四捨五入方式計算至整數後，再乘以保險金額單位數所計得之金額。

註2：意外係指非由「疾病」引起之外來突發事故。

註3：於「保證給付期間」屆滿後，被保險人仍生存且本契約持續有效時，將按月繼續給付一次「殘廢扶助保險金」，最高再給付120 個月。被保險人如於「保證給付期間」內身故或「保險年齡」達111 歲之保單週年日時，本公司將依據複利年利率2.25%貼現計算「保證給付期間」內被保險人尚未領取之「殘廢扶助保險金」的總額後，被保險人身故時一次給付身故受益人或被保險人「保險年齡」達111 歲之保單週年日，一次給付予被保險人本人。本公司僅給付一次「殘廢扶助保險金」。

註4：重大燒燙傷範圍請詳保單條款附表二。

風險規劃:友安心

保險計劃內容提要

建議書編號: 1473396870

要保人: 貝拉拉 保險年齡: 36歲 職業類別: 1類 性別: 女
主被保險人: 貝拉拉 保險年齡: 36歲 職業類別: 1類 性別: 女

主/附約	保險商品名稱	代號	保障年期	繳費年期	被保險人	關係	保險金額/基本保額/投保單位	繳別	每期保費
主約	友邦人壽友安心終身保險	BMWL	終身	10年	貝拉拉	本人	500萬元	年繳	322,000元

年繳保費總額: 322,000 元

給付項目	給付內容	說明
殘廢安養扶助保險金	最低 625,000元 最高 1,250,000元	*因「疾病」或「意外傷害事故」致成第1-6級殘廢之一，只要被保險人仍生存，每年按當時「保險金額」x25%x(50%~100%)給付一次，最高給付20次為限。 *若同時符合第1級殘廢定義者，契約終止後，本公司仍繼續給付殘廢安養扶助保險金至約定的給付期限或給付次數屆滿為止。 *限被保險人於110歲保單週年日前，每屆保單週年日仍生存且契約持續有效者方能領取。 *被保險人於給付期間內因「疾病」或「意外傷害事故」致成殘廢，合併以前的殘廢可領取較嚴重項目之「殘廢安養扶助保險金」時，自診斷確定日後，改按較嚴重項目給付「殘廢安養扶助保險金」，但合併已給付部分最高仍以給付二十次為限；於契約有效期間內同時或先後致成二項以上之第1-6級殘廢程度時，僅給付一項「殘廢安養扶助保險金」，且就加重前之「殘廢安養扶助保險金」不再追溯給付其差額。
特定傷病提前給付保險金	1,000,000元	*契約有效期間內，初次發生並經診斷確定符合「特定傷病」，於診斷確定日按當時「保險金額」x20%給付，給付一次為限。 *被保險人同時或先後診斷確定符合二項以上之「特定傷病」時，僅給付一次「特定傷病提前給付保險金」。 *特定傷病項目：1.癌症(重度)2.腦中風後殘障(重度)3.急性心肌梗塞(重度)4.重大器官移植手術或造血幹細胞移植5.末期腎病變6.冠狀動脈繞道手術7.癱瘓(重度)8.良性腦腫瘤9.嚴重頭部創傷10.昏迷11.帕金森氏症12.阿爾茲海默氏病13.肌肉營養不良症14.運動神經元疾病15.重大燒燙傷。 *特定傷病之等待期間為三十日，惟特定傷病中癌症疾病之等待期間為九十日。
所繳保險費(並加計利息)的退還、身故保險金或喪葬費用保險金	依下列二者取其大者給付後，契約效力即行終止： 1.身故當時之「保險金額」扣除已申領「特定傷病提前給付保險金」。 2.身故當時之保單價值準備金扣除已申領「特定傷病提前給付保險金」。	*訂立本契約時，以保險年齡未達十六歲之未成年人為被保險人，其身故保險金之給付於被保險人保險年齡達十六歲之日起發生效力；被保險人保險年齡達十六歲前死亡者，應退還所繳保險費(並加計利息)，且不扣除特定傷病提前給付保險金額。
完全殘廢保險金	依下列二者取其大者給付後，契約效力即行終止： 1.完全殘廢診斷確定當時之「保險金額」扣除已申領「特定傷病提前給付保險金」。 2.完全殘廢診斷確定當時之保單價值準備金扣除已申領「特定傷病提前給付保險金」。	*被保險人同時有二項以上完全殘廢程度時，僅給付一項「完全殘廢保險金」。被保險人保險年齡達十六歲前經「醫師」診斷確定完全殘廢，應退還所繳保險費(並加計利息)，且不扣除特定傷病提前給付保險金額。
豁免保險費	契約有效期間且在繳費期間內，遭受下列二款情形之一者，豁免本契約(不含其他附約)至繳費期間屆滿前之各期應繳保險費，但不退還當期已繳之未到期保險費： 1.因「疾病」或「意外傷害事故」致成第2-6級殘廢程度之一 2.診斷確定符合「特定傷病」之一。	
祝壽保險金	保險年齡達111歲之保單週年日仍生存，且契約仍有效時，按下列二者取其大者給付，給付後契約效力即行終止： 1.保險年齡達111歲當時之「保險金額」扣除已申領「特定傷病提前給付保險金」。 2.保險年齡達111歲當時之保單價值準備金扣除已申領「特定傷病提前給付保險金」。	

固定收益規劃:傳世金屋

保險計劃內容提要						建議書編號: 1473414554	
要保人:	貝拉拉	保險年齡: 36歲	職業類別: 1類	性別: 女			
主被保險人:	貝拉拉	保險年齡: 36歲	職業類別: 1類	性別: 女	幣別: 美元		

主/附約	保險商品名稱	代號	保障年期	繳費年期	被保險人	關係	保險金額/基本保額/投保單位	繳別	每期保費
主約	友邦人壽傳世金屋美元還本終身保險	URI	終身	10年	貝拉拉	本人	100,000 美元	年繳	32,500.00元

年繳保費總額: 32,500.00 元									
---------------------	--	--	--	--	--	--	--	--	--

保單年度	保險年齡	累計總保費 (未折扣)	累計折扣後保費	一般身故保障	一般意外身故保障	年度末解約金額	年度末可貸金額	生存給付	累計生存給付
1	36	32,500.00	30,888.00	35,750.00	35,750.00	17,700.00	4,720.00		
2	37	65,000.00	61,776.00	71,500.00	71,500.00	40,710.00	10,856.00		
3	38	97,500.00	92,664.00	107,250.00	107,250.00	64,420.00	17,178.00		
4	39	130,000.00	123,552.00	143,000.00	143,000.00	88,830.00	23,686.00		
5	40	162,500.00	154,440.00	178,750.00	178,750.00	113,970.00	30,390.00		
6	41	195,000.00	185,328.00	214,500.00	214,500.00	139,860.00	37,296.00		
7	42	227,500.00	216,216.00	250,250.00	250,250.00	166,530.00	44,406.00		
8	43	260,000.00	247,104.00	286,000.00	286,000.00	193,990.00	51,730.00		
9	44	292,500.00	277,992.00	321,750.00	321,750.00	222,280.00	59,274.00		
10	45	325,000.00	308,880.00	357,500.00	357,500.00	335,210.00	67,042.00		
11	46	325,000.00	308,880.00	357,500.00	357,500.00	345,250.00	69,050.00		
12	47	325,000.00	308,880.00	357,500.00	357,500.00	355,590.00	71,118.00		
13	48	325,000.00	308,880.00	366,260.00	366,260.00	366,260.00	73,252.00		
14	49	325,000.00	308,880.00	377,250.00	377,250.00	377,250.00	75,450.00		
15	50	325,000.00	308,880.00	388,570.00	388,570.00	388,570.00	77,714.00		
16	51	325,000.00	308,880.00	400,220.00	400,220.00	400,220.00	80,044.00		
17	52	325,000.00	308,880.00	412,230.00	412,230.00	412,230.00	82,446.00		
18	53	325,000.00	308,880.00	424,600.00	424,600.00	424,600.00	84,920.00		
19	54	325,000.00	308,880.00	437,340.00	437,340.00	437,340.00	87,468.00		
20	55	325,000.00	308,880.00	450,460.00	450,460.00	450,460.00	90,092.00		
21	56	325,000.00	308,880.00	463,970.00	463,970.00	463,970.00	92,794.00		
22	57	325,000.00	308,880.00	477,890.00	477,890.00	477,890.00	95,578.00		
23	58	325,000.00	308,880.00	492,220.00	492,220.00	492,220.00	98,444.00		
24	59	325,000.00	308,880.00	506,990.00	506,990.00	506,990.00	101,398.00		
25	60	325,000.00	308,880.00	501,600.00	501,600.00	501,600.00	100,320.00	20,000.00	20,000.00
26	61	325,000.00	308,880.00	496,050.00	496,050.00	496,050.00	99,210.00	20,000.00	40,000.00
27	62	325,000.00	308,880.00	490,330.00	490,330.00	490,330.00	98,066.00	20,000.00	60,000.00
28	63	325,000.00	308,880.00	484,440.00	484,440.00	484,440.00	96,888.00	20,000.00	80,000.00
29	64	325,000.00	308,880.00	478,370.00	478,370.00	478,370.00	95,674.00	20,000.00	100,000.00
30	65	325,000.00	308,880.00	472,120.00	472,120.00	472,120.00	94,424.00	20,000.00	120,000.00
31	66	325,000.00	308,880.00	465,690.00	465,690.00	465,690.00	93,138.00	20,000.00	140,000.00
32	67	325,000.00	308,880.00	459,060.00	459,060.00	459,060.00	91,812.00	20,000.00	160,000.00
33	68	325,000.00	308,880.00	452,230.00	452,230.00	452,230.00	90,446.00	20,000.00	180,000.00
34	69	325,000.00	308,880.00	445,190.00	445,190.00	445,190.00	89,038.00	20,000.00	200,000.00
35	70	325,000.00	308,880.00	437,950.00	437,950.00	437,950.00	87,590.00	20,000.00	220,000.00

335210÷308880
=保本率108%

還本金
USD \$20000/年

類全委投資型保單

保險計劃內容提要 建議書編號: 1473413996

要保人:	貝拉拉	保險年齡: 36歲	職業類別: 1類	性別: 女
主被保險人:	貝拉拉	保險年齡: 36歲	職業類別: 1類	性別: 女

主/附約	保險商品名稱	代號	保障年期	繳費年期	被保險人	關係	基本保額	繳別	每期保費
主約	友邦人壽愛您一生變額萬能壽險	ULP	終身	終身	貝拉拉	本人	2160 萬元	月繳	330,000元
附約	友邦人壽友安一年定期重大疾病健康保險附約(甲型)	JDDR	1年	1年	貝拉拉	本人	300 萬元	月繳	993元
附約	友邦人壽十一助行殘廢照顧保險附約	YRDR	1年	1年	貝拉拉	本人	500 萬元	月繳	235元

月繳保費總額：331,228元

					假設投資報酬率 每年5%		假設投資報酬率 每年0%		假設投資報酬率 每年-5%	
保單年度	保險年齡	年度保費總計	基本保額	部分提領	壽險保障	保單帳戶價值	壽險保障	保單帳戶價值	壽險保障	保單帳戶價值
1	36	3,960,000	21,600,000	0	25,326,656	3,726,656	25,229,100	3,629,100	25,130,042	3,530,042
2	37	7,920,000	21,600,000	0	29,302,785	7,702,785	28,919,688	7,319,688	28,543,391	6,943,391
3	38	11,880,000	21,600,000	0	33,494,578	11,894,578	32,626,692	11,026,692	31,802,041	10,202,041
4	39	15,840,000	21,600,000	0	37,986,630	16,386,630	36,421,992	14,821,992	34,983,644	13,383,644
5	40	19,800,000	21,600,000	0	42,719,834	21,119,834	40,233,408	18,633,408	38,021,843	16,421,843
6	41	23,760,000	21,600,000	0	47,700,517	26,100,517	44,055,360	22,455,360	40,918,380	19,318,380
7	42	27,720,000	21,600,000	0	52,927,807	31,327,807	47,874,948	26,274,948	43,667,792	22,067,792
8	43	31,680,000	21,600,000	0	58,413,763	36,813,763	51,691,908	30,091,908	46,277,176	24,677,176
9	44	35,640,000	21,600,000	0	64,170,911	42,570,911	55,505,844	33,905,844	48,753,150	27,153,150
10	45	39,600,000	21,600,000	0	70,212,368	48,612,368	59,316,324	37,716,324	51,101,963	29,501,963
11	46	39,600,000	21,600,000	0	72,596,308	50,996,308	59,270,868	37,670,868	49,582,649	27,982,649
12	47	39,600,000	21,600,000	0	75,094,837	53,494,837	59,220,924	37,620,924	48,134,936	26,534,936
13	48	39,600,000	21,600,000	0	77,713,105	56,113,105	59,165,928	37,565,928	46,754,695	25,154,695
14	49	39,600,000	21,600,000	0	80,456,605	58,856,605	59,105,400	37,505,400	45,438,084	23,838,084
15	50	39,600,000	21,600,000	0	83,331,291	61,731,291	59,039,040	37,439,040	44,181,631	22,581,631

結語

建議項目	內容
股票	保留高殖利率股，逢高出脫，鎖定獲利，轉進低風險資產。
房地產	留意稅制變化，並適時調整美國房產的租金
公司經營	1.滑冰工作坊建議成立 有限公司 2.豆菓公司尋找專業經理人，先以上櫃佈局。股權移轉時，則須申報移轉後產生的 贈與稅 。
稅務建議	如實根據FATCA相關規範申報海外資產，避免再以兩人名義處理資產，改為凌書豪較為妥當。
風險規劃	新增個人失能風險安排，以及非工資收入。

我們建議您所有方案執行前，請先與我們連絡，我會協助您完成您的財務目標。

開始執行規劃後，會協助您追蹤檢視，並適時做調整修正。