

# 財務策劃報告書-摘要

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

# 事件分析

<p>貝拉拉</p> <p>現年36歲未婚 (具有美國與台灣 雙重國籍)</p>	<p><b>豆菓股份有限公司15%股權</b></p>
	<p>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。</p>
	<p>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</p>
	<p>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</p>
	<p>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。</p>
	<p>Lexus E S 350房車，目前已開2年</p>
	<p>個人每月花費約20萬元</p>
	<p>台灣活儲存款683萬元</p>
<p>有10萬美金的現金存款</p>	
<p>貝父</p> <p>(具有美國與台灣 雙重國籍)</p>	<p><b>豆菓股份有限公司40%股權</b></p>
	<p>中國豆菓公司20%股權</p>
	<p>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</p>
	<p>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</p>
	<p>台灣兩間銀行存款共153780000元</p>
<p>中國似乎有銀行戶頭，但是裡面有多少資金卻不清楚。</p>	
<p>提供Esther Chang每月5000美金作為家用，13多年</p>	
<p>Esther Chang (旅居美國上海華裔)</p>	<p>中國豆菓公司70%股權</p>
	<p>上海房產</p>
<p>Esther Chang 雙胞胎兒子</p>	<p>—</p>
<p>豆菓公司現況</p>	<p>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%。</p>
	<p>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%。</p>
	<p>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。</p>

貝父資產負債表

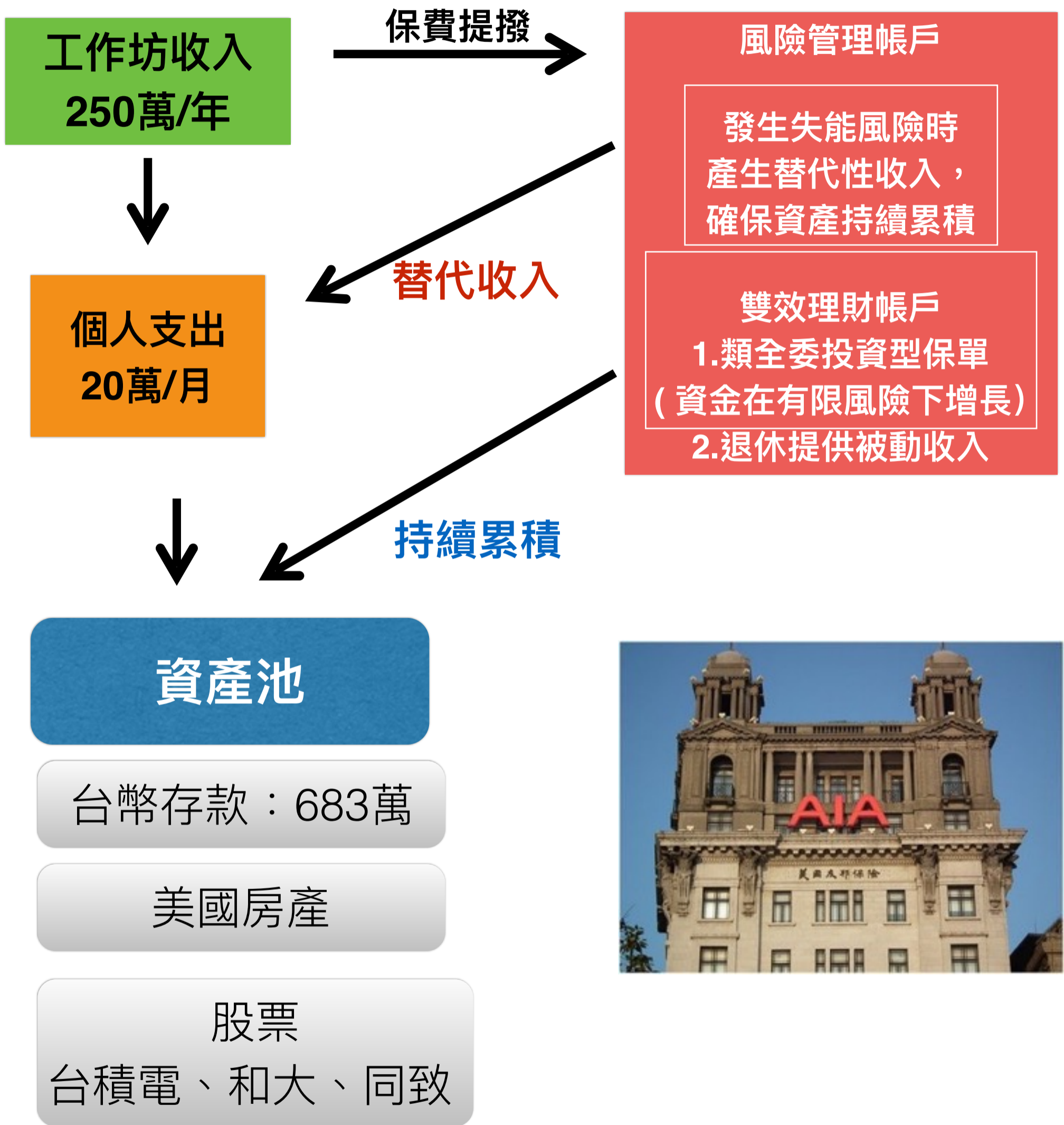
美元 1:31 台幣

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

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
	1,097,99 2	162,534	2,550,00 0	100,000	2,563,10 3	151,144
參考股價	163		183		489	
參考市值	26493042		18300000		73909416	

# 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



個人方面，從貝拉拉的現金流量，找出現有財務規劃的不足之處，新增萬一失能而有的替代收入，以及將有價證券在合理價格適時轉入較低風險的投資工具、以及固定收益型工具。

# 建議摘要

本報告將從分析貝拉拉及貝父的公司經營、個人房地產、股票等有價證券的建議配置、稅務建議及風險規劃著手。

## 1. 股票：

因為貝拉拉現有的股票都是低點買進，需要注意的是何時平安退場、讓現金落袋為安。且轉為現金後，進行適當分配，按照自身投資性格，選擇投資工具。

## 2. 房產：

貝父敦化南路的房產亦屬於低點時購入，建議此時可以出脫，趁著現在房市偏向空頭時利用自用住宅退稅的政策，買入新宅；貝拉拉位於美國的房產可繼續持有並適時調整租金。

## 3. 公司營運

滑冰工作坊的營運正常，未來建議成立有限公司。

台灣豆菓公司的部分，因貝父的事業重心已漸漸移往大陸，故建議尋找專業經理人，並可透過股權轉移及計畫公司未來朝向上櫃及上市做佈局。

## 4. 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。

## 5. 風險規劃

原本的保險規劃較少，故新增失能保險以預防萬一風險發生，造成工作坊營運停滯，收入中斷。另外較多的現金轉入投資型保險，少額轉入固定收益的還本型保險。