

# 財務安全策劃書



## 財務規劃總結報告摘要

真誠地獻給：李進財 董事長



THE RESTLESS ROCK

財務策劃師：柯嘉智



### 規劃建議：

建議董事長將部分股權 (如15%)成立保留運用決定權之股權信託，持股自益現金、股利他益，依照財策書第12頁，支應家人未來生活保障、教育基金和前妻照護等相關花費(目前大發科技公司每年盈餘全數配發股東，假設2017年EPS9元，董事長約配得股利2535萬)。

建議結合遺囑信託，避免未來繼承人任意揮霍，也有助於股權集中。

此外因為子女未來都可能在加拿大就讀，建議將分配之股利投入加拿大**註冊教育儲蓄計劃(RESP)**，該儲蓄計劃除了用以支付學雜費和生活費，另有額外津貼和稅負遞延效果。

(資料來源：加拿大匯豐銀行<https://www.hsbc.ca>)

### 優點：

- 1.保留股份運用決定權，交付信託股權仍計入持股成數。
- 2.信託財產具獨立性與隔離效果，委託人無後顧之憂。
- 3.遺囑加信託，有助於財富傳承和股權集中。
- 4.信託期間配股配息移轉予繼承人並節省贈與稅(假設信託期間5年，每股100元，本信託僅繳贈與稅7.5萬)。

### 缺點：

若公司經營狀況不如預期，導致發不出股息或紅利，簽訂信託契約當時繳交的贈與稅並不能退還。



## 規劃建議

### 一、身價保障

李進財：提高身價保障為9,900萬。

規劃宏泰人壽宏觀人生終身壽險保額3300萬、台銀人壽新萬長終身壽險保額6000萬(拆成兩份保單)。受益人分別為王美和李傑、李彤。

**優點：**

- 1.以總成本7,331萬取得9,900萬終身之效益，符合最低稅負制免稅規定。
- 2.三份保單皆內含二至六級殘豁免，毋須另外附加豁免附約。

**缺點：**須安排體檢。

### 二、醫療照護

每月長期照護金20萬。子女受限年紀，先規劃7萬，滿15歲後再行加保。建議規劃宏泰人壽樂活一生殘廢照護終身保險，搭配遠雄人壽超好心殘廢照護終身保險，附加意外險和雙實支實付住院醫療合計日額8000元以補健保不足。15年期繳保費每年合計554,700元。(照護成本參見附錄三)

**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300%以上。

**缺點：**

- 1.實支實付住院醫療非終身保障(續保至75歲)。
- 2.因應子女出國留學保障仍嫌不足，建議出國後於當地加保醫療和意外險



保險公司	李進財身價保障規劃	保額	年期	原始保費
宏泰	宏觀人生終身壽險	3,300萬	15	1,640,100 元
台銀	新萬長終身壽險	3,300萬	15	1,623,600 元
台銀	新萬長終身壽險	3,300萬	15	1,623,600 元
年繳保費				4,887,300 元

醫療照護規劃			
姓名	保險公司	主契約名稱	原始保費
李進財	宏泰	樂活一生殘廢照護終身保險	219,160元
李進財	遠雄	超好心殘廢照護終身保險	211,940元
李傑	宏泰	樂活一生殘廢照護終身保險	23,050元
李傑	遠雄	超好心殘廢照護終身保險	45,100元
李彤	宏泰	樂活一生殘廢照護終身保險	19,650元
李彤	遠雄	超好心殘廢照護終身保險	35,800元
年繳保費			554,700元

### 現況：

上海子公司大發達科技公司原定明年第2季擴大產能，明年年底前掛牌上市之計劃，兩岸政治環境大選後丕變，而有變數。李進財董事長思考著是要尋找合適的融資方案，抑或重新評估增資計劃。

### 評估與建議

2015 年全球票房380 億美元，中國票房67.8 億美元，占比17.7%。勤業眾信文化創意產業負責人林淑婉會計指出，中國電影產業有望於2020年一舉超越北美，躍升全球票房第一大市場。

台灣大發科技正可以經由上海子公司，深化與中國合製年輕族群導向的電影，切入分工日趨精密的中國電影產業鏈，這也是台灣電影產業再起的絕佳時機。

建議李進財董事長透過私募金融資。台灣私募基金業者，支援本土產業的資本及發展需要。目前嶄露頭角的台灣私募基金公司包括普訊創投(WK Associates)、益鼎財務顧問股份有限公司(Top Taiwan Financial Consulting Group)，以及富鑫顧問股份有限公司(Fortune Consulting Group)。

### 優點：

- 1.私募基金所投資企業的股東與管理者間的利益較易調和，較能同心協力為公司增加價值。
- 2.讓企業可以不必擔憂短期的盈利波動，專注投資在新產品、新業務及人才的發展上。

**缺點：**對企業監督增加



**現況分析：**

李進財董事長希望能在60歲退休後定居加拿大，每半年安排與家人周遊列國度假旅遊。

**規劃建議****移民準備**

加拿大投資移民計劃是較多人使用的方式，以魁北克為例，投資移民的基本要求為：

1. 擁有超過160萬加幣的淨資產，並證明該資產是通過合法的商業努力所得
  2. 最近5年中有2年以上企業管理經驗
  3. 投資額為80萬加幣（5年後政府擔保歸還本金），或一次性投資22萬加幣無返還
- 根據以上條件，李進財董事長無疑問可通過投資移民的資格評估。

新移民兩年之內必須申報自己所有的海外資產。加拿大稅制為屬人及屬地主義，任何加拿大居民全球所得必須向加拿大繳納所得稅，包括台灣的薪資、退休金、養老金、投資收入、和資本利得在內。如果王美和新生兒之後居住在加拿大，即使李進財董事長本人和自己的公司都還在台灣，仍為加拿大的稅務居民，需要申報財產並繳納賦稅。

移民準備建議如下：

1. 建議李進財董事長在移民前，將台灣資產納入家庭信託，透過遺囑明訂納入信託之資產，包含股權也分階段由家庭信託持有，讓家人持續從公司盈餘受益，同時收節稅效果。
2. 由於依台灣法律，王美無法在台買房，若王美和新生兒之後居住在加拿大，建議董事長在加拿大置產。溫哥華的房價平均價格達到91萬加元。多倫多的平均房價77萬加元。

(資料來源：加拿大日報Canada Journal)



## 現況分析：

李進財董事長希望能在60歲退休後定居加拿大，每半年安排與家人周遊列國度假旅遊。



## 規劃建議

### 退休

建議規劃250萬加幣(約台幣6125萬)投入加拿大政府認可的延稅帳戶，**註冊退休儲蓄計劃 (RRSP)**，該帳戶中的投資在提取時才會課稅。優點包括，帳戶供款可抵稅，將來提款時按較低稅率徵稅，同時註冊退休儲蓄計劃含多種投資工具，例如選擇6%配息債，年配息367.5萬，足可支應退休旅遊需求。

建議規劃全球人壽鑫滿利利率變動型終身壽險(QBS)，用以累積250萬加幣退休準備金，保額5000萬，三年期繳保費17,131,711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**，董事長55歲時現金價值61,327,126元，約合加幣250萬，符合投入加拿大註冊退休儲蓄計劃 (RRSP)之規劃。

**優點：**全球人壽鑫滿利利率變動型終身壽險內含附加條款，二至六級殘扶金每月10萬。

**缺點：**本規劃前提為大發科技公司未來三年每年盈餘仍全數配發股東。

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	45	17,131,711	13,760,000	11,180,000	13,811,160	11,231,600
2	46	34,263,422	32,130,000	28,115,000	32,354,853	28,339,853
3	47	51,395,133	50,780,000	47,605,000	51,320,790	48,145,790
4	48		51,535,000	51,020,000	52,457,331	<b>51,956,597</b>
11	55		57,185,000	57,185,000	61,327,126	<b>61,327,126</b>

### 現況分析：

李進財董事長希望能在60歲退休後移民加拿大，公司交給專業經理人經營，自己做個單純的股東。

### 規劃建議

#### 企業永續

李進財董事長雖暫時無意讓下一代接班，啟動接班仍是延續公司經營的重要議題，尤其內部接班人的養成需要10到15年時間，建議制定明確的接班機制，從所有權、控制權、經營管理三面向佈局，如透過部份股權釋出或引入更具經營綜效的投資者，反而能增加企業價值及股東利益，以利企業永續經營。

賴有誠研發之3D動畫引擎至關重要，技術股股權，可分為所有權股和分紅權股，前者擁有該技術股的所有權益，可以轉讓、饋贈等。建議妥當安排，確保該技術不流失。

視覺特效公司表面光鮮，屬於高度勞力密集產業，若無新案件就面臨斷炊。近年特效公司之所以或瀕臨倒閉或縮編，原因在此。是以跳脫代工開創新局，為突破重點。

另外基於董事長「取之於社會、用之於社會」理念，建議以股權信託方式(持股自益、現金股利他益)成立公益基金會。假設提撥15%股權，EPS平均5元，李進財董事長60歲退休前，已為基金會籌措2.9億財源。

### 優點：

1.現金股利合法轉入基金會，可降低稅負。2.在李進財董事長退休後仍延續理念。

缺點：須避免龐大資產為有心人把持。



## 現況分析：

李進財董事長希望能在60歲退休後移民加拿大，公司交給專業經理人經營，自己做個單純的股東。

## 規劃建議

### 財富傳承

傳統的財富傳承方式，主要面臨財富因代際移轉而稀釋，導致權利分散，不利將來處分。  
建議成立家庭信託，將李進財董事長名下，包含存款、不動產、股權等資產交付信託，信託管理相關資產之孳息或利益，依照委託人董事長意願，讓家庭成員和後代子孫受益。

小提醒：自巴拿馬密件後，全球反避稅趨勢確立，過去的免稅天堂甚至加入全球金融帳戶自動交換轉則，離岸信託也可能實質課稅。

### 優點：

- 1.不應繼承而分散財富實力。
- 2.家庭財產交由專業人士管理。

