




張金龍先生

# 財務規劃報告書

財務規劃顧問：吳進榮 

報告日期：2012 年 11 月 01 日



成大財富管理顧問股份有限公司  
CHENG DAE FINANCIAL MANAGEMENT CONSULTANTS CO.,LTD.

# 報告書目錄

一、財務策劃師的學歷、資歷、專業金融證照	P2
二、客戶家庭成員與家庭財務概況	P3-P7
(1) 家庭成員基本資料	P3
(2) 家庭成員保險現況	P3
(3) 家庭年度收入支出	P3
(4) 家庭資產負債表	P5
三、客戶財務目標與顧問解析	P8-P13
(1) 客戶財務目標	P8
(2) 顧問解析	P8
(A)、目標一：55歲退休	P9
(B)、目標二：子女教育	P10
(C)、目標三：明年9月結婚	P12
(D)、目標四：公司股權結構	P13
四、顧問之執行方案建議	P14-P20
(1)、執行方案時程規劃	P14
(2)、執行方案說明	P15
(A)、目標一：55歲退休	P15
(B)、目標二：子女教育	P17
(C)、目標三：明年9月結婚	P19
(D)、目標四：公司股權結構	P20
附錄	P21-P29

# 首屆台灣最佳財務策劃師選拔

## 一、財務策劃師的學歷、資歷、專業金融證照

### (A) 學歷：

成功大學電機工程學系 學士  
輔仁大學管理學研究所 碩士

### (B) 資歷：

#### (i) 工作經驗：

人壽保險公司  
保險經紀人公司  
金控銀行 個人理財部  
外商資產管理公司 客戶關係部  
目前任職「成大財富管理顧問股份有限公司」

#### (ii) 著作及其他事蹟：

《財富管理案例集》雙重國籍的家庭，應注意哪些事項？（宏典文化）  
《經濟日報》月存2.7萬提早happy退！（專欄）  
《經濟日報》新嫁娘理財 要存小孩（專欄）  
2011「第一屆全國財富管理競賽」決賽入圍隊伍  
2011~2012「台灣理財規劃產業發展促進會」理事  
中華民國證券商業同業公會「證券商業務人員在職訓練班」講師  
中華產業人才認證學會「保險業務行銷暨金融理財規劃實務班」講師  
行天宮社會大學「富貴傳家」講師  
中國文化大學「推廣教育部」講師  
中國科技大學「教學卓越計畫」業界講師

### (C) 專業金融證照：

#### (i) 國際專業證照：

台灣 CFP 持證人、中國 CFP 持證人。

#### (ii) 法定執業證照：

「人身保險業務員」、「投資型保險商品業務員」、「產物保險業務員」、  
「證券商高級業務員」、「證券投資信託事業證券投資顧問事業業務  
員」、「期貨商業務員」、「信託業業務人員」。

#### (iii) 金融專業證照：

「理財規劃人員」、「債券人員」、「初階外匯」、「外匯交易」。

# 首屆台灣最佳財務策劃師選拔

## 二、客戶家庭成員與家庭財務概況

### (1) 家庭成員基本資料：

姓名	身份	年齡/生日	備註
張金龍	個案主	48歲/1964年9月	離婚；御龍公司負責人
張大千金	大女兒	17歲/1995年7月	監護權歸張金龍
張二千金	小女兒	14歲/1998年6月	監護權歸前妻；需撫養至大學畢業
張老太太	母親	82歲/1930年9月	由外籍看護照護
X小姐	未婚妻	35歲/1977年8月	明年9月結婚；婚後轉任御龍公司

### (2) 家庭成員保險現況：

張金龍先生	壽險	意外險	住院日額	癌症/重大疾病	手術費用實支實付	年繳保費	期滿年齡
1995年-南山人壽康寧終身壽險	200萬	/	2,000元	100萬	10萬	3.9萬	51歲
2003年-附約	/	2000萬	加強	加強	加強	2.8萬	65歲
2010年-中泰人壽福星高照變額萬能壽險-甲型	1080萬	/	/	/	/	24萬	彈性繳費

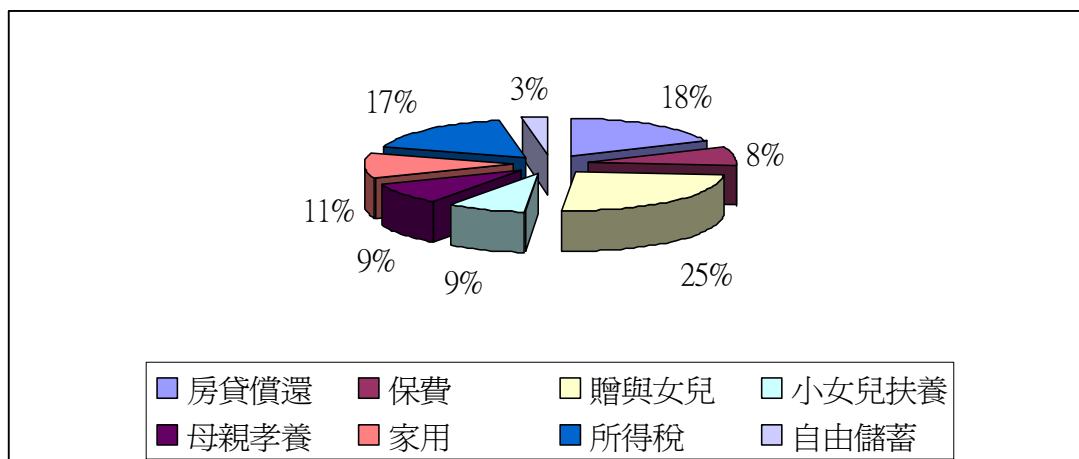
### (3) 家庭年度收入支出：(2012年度試算)

收入

支出

項目	註	金額	比例	項目	註	金額	比例
薪資	(A)	3,960,000	100%	房貸本金	(C)	600,000	18.4%
				房貸利息	(D)	129,150	
				南山保費		67,000	7.8%
				中泰保費		240,000	
				贈與兩女兒		1,000,000	25.3%
				扶養費		180,000	8.6%
				小女兒學費		160,000	
				孝養母親		96,000	9.1%
				外傭		264,000	
				家用		420,000	10.6%
				所得稅	(E)	692,000	17.5%
總收入	(B)	3,960,000	100%	總支出		3,848,150	97.2%
				總儲蓄	(F)		28.1%
				計畫性儲蓄		1,000,000	25.3%
				自由儲蓄		111,850	2.8%

## 首屆台灣最佳財務策劃師選拔



註 (A) :  $12(2012\text{年}) + 6(2011\text{年終獎金}) * 22\text{萬} = 396\text{萬}$ 。

註 (B) : 假設公司「盈餘不分配」；2012年度「存款利息」抵銷「大女兒學費」+「房屋相關稅賦」+「健保費」+「雜支」。

註 (C) : 假設「本金平均攤還」，每年攤還60萬。

註 (D) : 假設2012年度「平均貸款餘額」為615萬，全年平均利率2.1%。

註 (E) : 假設2011年度前「已離婚」，以「單身」試算稅額。  
假設2011年度「平均貸款餘額」為675萬，全年平均利率2%。「房貸利息列舉扣除額」13.5萬。  
其他相關資料假設同2012年度。

**100 年度起綜合所得稅速算公式一覽表 (單位：新臺幣元)**

綜合所得淨額	稅率	累進差額	全年應納稅額
500,000 元以下 ×	5% -	0 元	= 全年應納稅額
500,001 元 ~ 1,130,000 元 ×	12% -	35,000 元	= 全年應納稅額
1,130,001 元 ~ 2,260,000 元 ×	20% -	125,400 元	= 全年應納稅額
2,260,001 元 ~ 4,230,000 元 ×	30% -	351,400 元	= 全年應納稅額
4,230,001 元以上 ×	40% -	774,400 元	= 全年應納稅額

註 (F) : 「總儲蓄」=「計畫性儲蓄」+「自由儲蓄」；而「計畫性儲蓄」為「贈與兩女兒」之100萬。

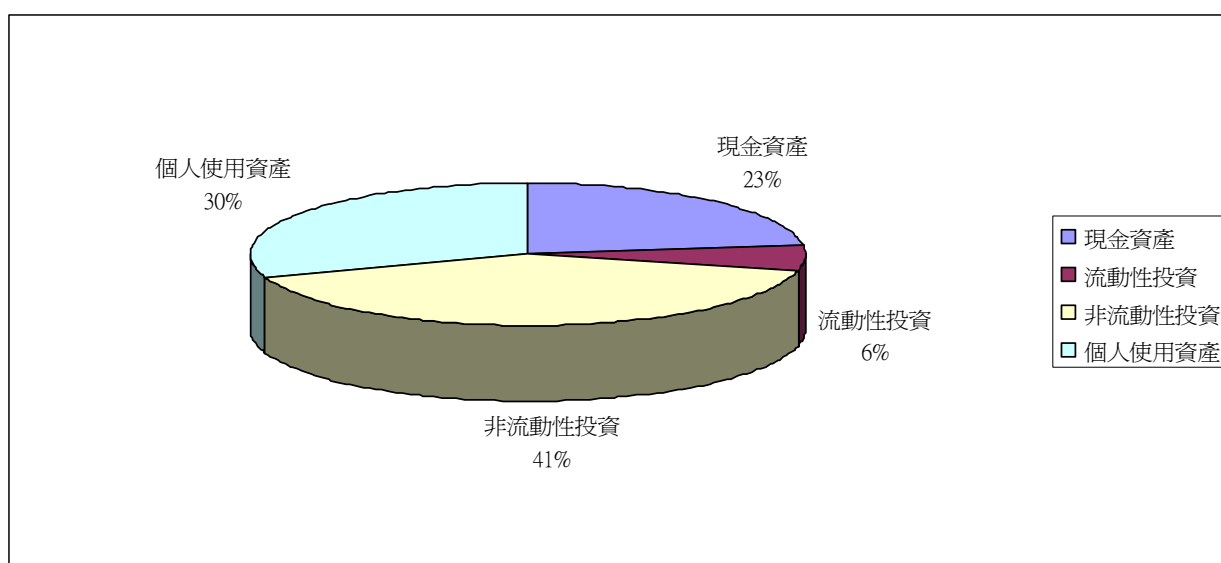
## 首屆台灣最佳財務策劃師選拔

(4) 家庭資產負債表：(實質控制權觀點)

(內含御龍公司淨值預估，故以2012年9月30日為基準日)

**家庭資產負債表 (2012年09月30日)**

資產	註	金額	比例	負債與淨值	金額	比例
<b>現金資產</b>				<b>高利率負債</b>		
銀行活期帳戶		16,000,000	13.9%	信用卡餘額	0	
銀行定存		10,000,000	8.7%			
贈與帳戶現金	(A)	725,000	0.6%			
小計		26,725,000	23.1%	小計	0	
<b>流動性投資</b>				<b>低利率負債</b>		
贈與帳戶台股	(B)	5,094,762	4.4%	房貸	6,000,000	
保單現金價值	(C)	1,320,000	1.1%			
小計		6,414,762	5.6%	小計	6,000,000	
<b>非流動性投資</b>				<b>總負債</b>		
公司資產淨值	(D)	47,330,000	41.0%	負債比例	5.2%	
小計		47,330,000	41.0%			
<b>個人使用資產</b>				<b>淨值</b>		
中山區房產		16,000,000	13.9%	淨值	109,469,762	
松山區房產		19,000,000	16.5%			
小計		35,000,000	30.3%			
<b>總資產</b>		<b>115,469,762</b>	<b>100%</b>	<b>總負債與淨值</b>	<b>115,469,762</b>	



## 首屆台灣最佳財務策劃師選拔

註 (A) : 雖已「贈與女兒」，仍假設張金龍擁有「實質控制權」。

註 (B) : 雖已「贈與女兒」，仍假設張金龍擁有「實質控制權」。

股票	代碼	20120928 收盤價	股票數	20120928 收盤市值
台積電	2330	89.80	30,820	\$2,767,636
台塑	1301	83.80	27,770	\$2,327,126
			小計	<b>\$5,094,762</b>

註 (C) : (南山人壽) 57萬 + (中泰人壽) 75萬。

註 (D) : 假設御龍公司2005年8月成立，設立資本額1,000萬，2005年度末恰好達成損益兩平，之後每年皆有盈餘。但因有「人頭股東」，張金龍先生控制公司自2006年至2012年皆「盈餘不分配」。  
 模擬公司自2006年至2012年之「營業額」、「淨利率」、「稅前淨利」及「稅後淨利(年度未分配盈餘加徵10%營利事業所得稅)」。

年度	項目	營業額 (萬)	淨利率	淨利 (萬)	營利事業 所得稅率	稅後淨利 (萬) 年度未分配盈餘加徵 10%營利事業所得稅
2012 年度	批發接單	2,438	17%	414.46		
	專櫃零售	1,921	27%	518.67		
	公司整體			933.13	17%	697
2011 年度	批發接單	2,300	16%	368		
	專櫃零售	1,830	26%	475.8		
	公司整體			843.8	17%	630
2010 年度	批發接單	2,169	15%	325.35		
	專櫃零售	1,742	25%	435.5		
	公司整體			760.85	17%	568
2009 年度	批發接單	2,008	14%	281.12		
	專櫃零售	1,628	24%	390.72		
	公司整體			671.84	25%	453
2008 年度	批發接單	2,113	13%	274.69		
	專櫃零售	1,713	23%	393.99		
	公司整體			668.68	25%	451
2007 年度	批發接單	2,347	16%	375.52		
	專櫃零售	1,903	26%	494.78		
	公司整體			870.3	25%	587
2006 年度	批發接單	2,193	15%	328.95		
	專櫃零售	1,762	25%	440.5		
	公司整體			769.45	25%	519



## 首屆台灣最佳財務策劃師選拔

預估御龍公司至2012年底之累積「未分配盈餘」將達3,907萬，試算2012年9月30日之累積「未分配盈餘」為3,733萬。張金龍先生「實質控制」御龍公司資產淨值=1,000萬（股本）+3,733萬（未分配盈餘）



# 首屆台灣最佳財務策劃師選拔

## 三、客戶財務目標與顧問解析

### (1) 客戶財務目標：

1. 客戶希望 55 歲退休，可以有安穩的退休生活。
2. 子女教育方面，兩個女兒都希望可以出國念大學—大女兒個人意願首選美國，小女兒個人意願澳洲。
3. 希望明年結婚前，針對現有的資產以及保障，為所有家人做好詳細規劃，更希望可以在能力範圍內給太太更好的保障，考慮應否開始資產轉移或是否需要作遺產規劃。
4. 目前公司營運穩定，張先生是獨資股東，其他股東都是張先生的親戚掛名，並無實質資金股份，希望可以透過專業的策劃，在公司與個人之間，達到合理、合法的節稅。

### (2) 顧問解析：

財務目標摘要	表面問題	深層問題
1. 55 歲退休	退休生活	企業存續、經營接班
2. 子女教育	財務預算	教養責任、資產運用
3. 明年 9 月結婚	照顧新婚太太	奉養責任、資產傳承
4. 公司股權結構	合法節稅	公司治理、財會稅法

茲將四項財務目標分析如下：

## 首屆台灣最佳財務策劃師選拔

(A)、目標一：55 歲退休

解析 (I) :

張金龍實質為御龍公司「獨資股東」，「退休」代表「公司結束營業」或「退出公司經營階層」呢？

	公司結束營業	退出公司經營階層
優點	1.完全擺脫經營責任與風險 2.公司財務價值完全實現	1.鞏固事業版圖，退休後依然享有「公司盈餘分配」之被動收入 2.展現對於公司員工之永續經營承諾
缺點	1.公司所有員工（包含太太）需要被迫轉業-企業社會責任的壓力 2.多年打下的事業版圖一夕拱手讓人-企業主的心理壓力	1.必須解決「接班」問題 2.有「經營權」與「擁有權」脫勾之風險

顧問觀點：

未婚妻(X小姐)於明年9月結婚後將轉任御龍公司，在張金龍55歲退休，新婚妻子才42歲，在愛妻心切的思維下，應選擇「退出公司經營階層」，而非「公司結束營業」。

解析 (II) :

御龍公司的「接班」問題該尋找「外部人才」或「內部人才」呢？

	外部人才	內部人才
優點	1.選擇的對象多	1.企業文化相容 2.成本較低
缺點	1.企業文化不相容的風險 2.成本較高 3.有「經營權」與「擁有權」脫勾之風險	1.選擇的對象少 2.有「經營權」與「擁有權」脫勾之風險

顧問觀點：

未婚妻(X小姐)於明年9月結婚後將轉任御龍公司，若張金龍逐步培養其「接班」能力，可有效摒除「經營權」與「擁有權」脫勾之風險。分析御龍公司之經營模式，「核心競爭力」在於「選擇服飾精品樣本」的能力，故建議張金龍每年出國選貨時，可攜愛妻前往，面授機宜，假以時日，必成大器。其餘之「日常營運」事宜，可評估導入合適之資訊化管理系統、企業管理顧問輔導，提升營運效率。

張金龍55歲退休之志可成，公司繼續經營，雖無「薪資收入」，但「公司盈餘分配」之被動收入源源不斷，退休生活不虞匱乏。

## 首屆台灣最佳財務策劃師選拔

### (B)、目標二：子女教育

身份	年齡	台積電股數	台塑股數	現金	備註
大女兒	17 歲	15,410	13,885	\$362,500	監護權歸張金龍；想去美國念大學
小女兒	14 歲	15,410	13,885	\$362,500	監護權歸前妻；想去澳洲念大學
	小計	30,820	27,770	\$725,000	

#### 解析 (I) :

由 2007 年 2 月 1 日起，每年贈與每個女兒 50 萬。推斷作此決策時，張金龍尚未「離婚」。張金龍由於離婚，小女兒監護權歸前妻，必須撫養至大學畢業。

#### 顧問觀點：

「教養責任」歸於父母之責，然目前小女兒「限制行為能力」，又監護權歸前妻。以「財產權」論，贈與之資產，屬小女兒所有，而小女兒目前的「法定代理人」為「前妻」。「贈與」決定雖立意良善，亦是張金龍應負之「教養責任」。如何確保「贈與資產」最終能遂其所願，才是重點。

以下就「分年贈與」與分年移轉之「他益信託」進行比較：

	分年贈與	他益信託(分年移轉)
所有權人不同	贈與後，財產之 <u>所有權人為受贈人</u>	信託財產移轉， <u>財產之名義所有權人為受託人所有</u> ，實質所有權人為受益人
管理方式不同	由於所有權人為受贈人，故由受贈人自行管理財產， <u>受贈人亦可能揮霍財產，或遭法定代理人挪用。</u>	受託人通常為受託銀行或專業人士，可 <u>依照委託人之意志以較專業方式管理財產</u> ，避免受益人可能揮霍財產。
可避免債權人之追討不同	如受贈人積欠他人債務或破產，債權人可針對此受贈財產直接追討。	受益人之債權人，於受益人尚未實際取得信託財產時，不可就信託財產加以追討。
課稅時點不同	於訂立贈與契約時尚不課徵贈與稅，必須待受贈人允受贈與之意思完成， <u>一般係交付財產時，始須課徵贈與稅。</u>	<u>於訂立信託契約時，即須課徵贈與稅</u> ，不須受益人訂有允受之意思表示。

#### 解析 (II) :

張金龍兩位女兒皆想出國就讀大學，「贈與」之目的即為「教育基金」，目前資產運用卻是「台股」與「台幣」。張金龍自認為「保守型投資」，目前投資的資產真是如此嗎？

## 首屆台灣最佳財務策劃師選拔

### 顧問觀點：

一般而言，依據投資風險歸類投資工具，如下表所示：

投資風險	極高	中高	中低	極低
類型描述	冒險型	積極型	穩健型	保守型
投資工具	期貨外匯 認股權證 投機股 新興市場股市	美國績優股 全球型股票 高收益債券 新興市場債券	複合式債券 投資等級公司債券 平衡型基金	定存 公債 短期票券
最大本金損失	60%-100%	50%	20%	5%

## 首屆台灣最佳財務策劃師選拔

(C)、目標三：明年9月結婚

**解析 (I) :**

張金龍每月奉養母親的支出（孝養金+外傭）為3萬元。母親名下並無財產。

**顧問觀點：**

「奉養責任」歸於子女。張金龍負母親奉養之責，或許基於母親時日無多、體弱多病、智能喪失、管理無方...等考量，採取每月支付母親及外傭之資金。

然而，若天有不測風雲，張金龍不幸身故，母親並無「法定繼承權」，老年生活將頓失依靠。

以下就每月奉養母親的支出採「自行處理」與「成立信託」進行比較：

	自行處理	成立信託
優點	1.方便 2.可機動調整金額 3.成本低	1.依照信託合約處理，執行期間不中斷
缺點	1.可能忘記處理 2.失去行為能力，無法處理 3.身故，無法處理	1.依照信託合約處理，合約到期即終止 2.信託之各項成本支出

**解析 (II) :**

一旦張金龍「成立信託」照顧母親老年生活，迎接明年九月「新婚」而來就是「資產繼承」問題。不論自身生、死，如何照顧「新妻」、「新子女」，又要照顧「前妻」、「前子女」？

**顧問觀點：**

「婚前協議書」及「遺囑」在國外都是避免「爭產糾紛」的有效工具。隨著國人自主意識的上漲，近年離婚率也直追歐美先進國家，在此情境下，「使用」或「不使用」上述法律文件之比較如下：

	不使用法律文件	使用法律文件
優點	1.自由 2.不必提前面對問題	1.當事人意識清醒，可清楚表達、溝通想法，且在專業人士在場協助下進行
缺點	1.無清楚表達、溝通想法的機會 2.糾紛發生時需付出的時間、金錢成本難以估計	1.設立時付出時間、金錢的成本 2.修改時付出時間、金錢的成本

## 首屆台灣最佳財務策劃師選拔

### (D)、目標四：公司股權結構

#### 解析 (I) :

「人頭股東」為「公司治理」的不可承受之重。若無妥善處置，後續的節稅規劃無法施行。

#### 顧問觀點：

根據《公司法》第 9 條之「不實登記之撤銷與處罰」，可見政府明文禁止「人頭股東」之行為。當中尚有「刑責」之處分。

此外，「人頭股東」一事尚牽涉「個人所得稅」、「遺產繼承」及「公司治理」之議題。

因「個人所得稅」之故，御龍公司多年來只能實施「盈餘不分配」之決策。

雖然目前「人頭股東」為親戚掛名，默契仍在；一旦其不幸身故，死無對證，「公司股權」將成為遺產將被繼承人所繼承，恐衍生無盡困擾。

「公司治理」是建立在「權」、「責」相當之基礎上，「人頭股東」若有心懷不軌、挾怨報復之舉，亦是一大隱憂。

股權回復可採取「買賣」或「贈與」形式為之，茲分析如下：

	買賣	贈與
優點	1.無交易額度之限制	1.每年贈與額度內免徵「贈與稅」
缺點	1.賣出方要申報「財產交易所得」 2.賣方將資金回流將衍生困擾	1.每年超過免稅贈與額度，將課徵「贈與稅」

#### 解析 (II) :

一旦張金龍將股權回復為御龍公司「獨資股東」，後續可考慮如何將「現金」由「公司」移轉至「個人」。

#### 顧問觀點：

採取「現金盈餘分配」或「房地產交易」形式為之，茲分析如下：

	盈餘分配	房地產交易
優點	1.無額度之限制	1.以「房屋之財產所得」及「土地增值稅」形式申報「交易利得」，具有節稅效果
缺點	1.列入年度「個人綜合所得稅」之申報，面臨 30% 之邊際稅率 2.公司現金水位下降	1.需準備對等交易價值之房地產 2.移轉金額受交易房地產價值之限制



## 首屆台灣最佳財務策劃師選拔

### 四、顧問之執行方案建議

#### (1)、執行方案時程規劃：

時程\ 執行方案	20121101 ~ 20121231	20130101~ 20130831	20130901~ 20131231
目標四： 公司股權結構	1.「人頭股東」以贈與方式將股權歸還給張金龍	2.御龍公司決議向張金龍購買「台北市中山區」房地產，作為「員工宿舍使用」	
目標三： 明年9月結婚	1.張金龍「成立信託」照顧母親老年生活	2.張金龍、未婚妻洽法律專業人士訂立「婚前協議書」及「遺囑」	
目標二： 子女教育	1.以贈與兩女兒之帳戶現金，為兩女兒購買「健康險」 2.將贈與兩女兒帳戶的資產，逐步轉為「外幣資產」	3.張金龍成立分年移轉之「信託」，每年贈與小女兒50萬元，購買「澳幣」資產	4.張金龍將資金移轉給「新妻」，由「新妻」成立分年移轉之「信託」，每年贈與大女兒50萬元，購買「美元」資產
目標一： 55歲退休	1.投保「員工團體保險」，加強個人之壽險、傷害險、健康險保障 2.投保「富邦人壽安心照護特定傷病終身健康保險」 3.«中泰人壽福星高照變額萬能壽險」投資組合調整		4.張金龍開始對「新妻」面授機宜，逐步完成「接班程序」
年度檢視			1.年度檢視日期為20131101



## 首屆台灣最佳財務策劃師選拔

(2)、執行方案說明：

(A)、目標一：55 歲退休

方案 1. 投保「員工團體保險」，加強個人之壽險、傷害險、健康險保障

採取「個人商業保險」或「員工團體保險」之分析如下：

	個人商業保險	員工團體保險
優點	1.商品多樣化，可具有終身保障 2.保險費支出可列入個人綜合所得申報時之「列舉扣除額」	1.雇主支付員工每月 NTD2,000 以內的壽險、傷害險、健康險保費，免計入員工薪資所得 2.團體納保，一致性的保險費率，相對便宜
缺點	1.個人為投保單位，個人繳費 2.個別計算保險費率核保	1.公司決定，制式化保單內容 2.公司繳費，員工離職即失去保障

張金龍相對已屬中高齡，投保「員工團體保險」之壽險、傷害險、健康險，除了可享有較低廉的保費外，更可以由公司支出保費，何樂而不為。況且張金龍即「公司負責人」，並無「離職」之風險，55 歲退休後，亦可維持「員工」身份持續加保。

方案 2. 投保「富邦人壽安心照護特定傷病終身健康保險」

因「長期看護保險」保費高昂，建議此「混種保單」，其優勢請參見網頁：

〈富邦人壽推新型態「特定傷病終身保險」兼具長期看護險功能〉

[https://www.fubon.com/member/enews/enews\\_view.jsp?sno=3020](https://www.fubon.com/member/enews/enews_view.jsp?sno=3020)

要保人:張金龍 主被保險人:張金龍 保險年齡: 48歲 性別:男

被保險人	保險種類	代號	繳費年期	繳別	保額/計劃	保費
主契約	(01)富邦人壽安心照護特定傷病終身健康保險	XDA	20年	年繳	6萬元	82,140元
附約	(01)富邦人壽安心傳家特定傷病終身健康保險附約	XDR1	20年	年繳	20單位	60,360元

特定傷病

險種	保障內容	主被保險人	說明
安心照護特定傷病 XDA	特定傷病保險金	600,000 元/年	本契約有效期間內，經醫院醫師診斷確定致成特定傷病項目之一且於保險事故日仍生存者，本公司按保險事故日當時保險金額的十倍給付「特定傷病保險金」。其後每一保險事故日之週年日被保險人仍生存者，本公司按同一金額繼續給付「特定傷病保險金」至本契約終止時為止。
	豁免保險費		本契約有效期間內，經醫院醫師診斷確定致成特定傷病項目或保單條款附表所列完全殘廢程度之一者，要保人免繳自保險事故日或完全殘廢診斷確定日後之本契約（未含附約）各期應繳保險費，本契約繼續有效。

生活扶助給付-(月給付)

單位：元

保障內容	本人	配偶	子女
生活扶助保險金-XDR1	20,000		

※XDR1生活扶助保險金固定給付60個月，最長給付120個月，詳細給付內容及方式請參閱條款。

# 首屆台灣最佳財務策劃師選拔

## 方案 3. 「中泰人壽福星高照變額萬能壽險」投資組合調整

表、富蘭克林 2012 年 11 月投資組合建議

類型	市場建議	比重建議%
積極型	新興債市/美國高收益公司債市	30%
	新興股市(亞洲、亞洲小型、大中華、邊境市場、拉丁美洲)	50%
	生技/天然資源產業	20%
穩健型	全球債市	35%
	新興債市/美國高收益公司債市	20%
	美國股債平衡型/美國股市	25%
	新興亞洲股市	20%
保守型	全球及美國債市	70%
	美國股債平衡型	30%

資料提供：富蘭克林證券投顧，2012/10/25。

張金龍自認為「保守型投資」，建議「中泰人壽」投資標的調整如下：(基金詳細介紹請參見附錄)

資產類別	比例	基金名稱
新興市場債	15%	富蘭克林坦伯頓全球投資系列-亞洲債券基金美元 A(Mdis)股 - (配現金)
複合式債券	25%	聯博-美國收益基金 AT 股美元 - (配股數)
複合式債券	30%	PIMCO 多元收益債券基金-E 級類別(收息股份) - (配現金)
平衡型基金	30%	貝萊德環球資產配置基金 A2 美元

## 方案 4. 張金龍開始對「新妻」面授機宜，逐步完成「接班程序」

非「財務規劃」服務範圍，請張金龍先生自行處理或洽詢推薦之專業人士協助。

# 首屆台灣最佳財務策劃師選拔

## (B)、目標二：子女教育

### 方案 1. 以贈與兩女兒之帳戶現金，為兩女兒購買「健康險」

要保人:張大千金 主被保險人:張大千金 保險年齡: 17歲 性別:女

被保險人	保險種類	代號	繳費年期	繳別	保額/計劃	保費
主契約	(01)富邦人壽守護人生終身健康保險	SIB	20年	年繳	3000元	30,300元

要保人:張小千金 主被保險人:張小千金 保險年齡: 14歲 性別:女

被保險人	保險種類	代號	繳費年期	繳別	保額/計劃	保費
主契約	(01)富邦人壽守護人生終身健康保險	SIB	20年	年繳	3000元	29,100元

#### 手術醫療保障

險種	保障內容	主被保險人	說明
守護人生 SIB	手術醫療保險金	3,000元x倍數	手術項目所對應的手術保險金給付倍數，請參考保單條款。
	特定處置項目保險金	3,000元x倍數	特定處置項目所對應的給付倍數，請參考保單條款。
	住院手術醫療保險金	600元x倍數	接受住院手術給付倍數為十倍(含)以上，手術項目所對應的手術保險金給付倍數，請參考保單條款。
	重大手術期間保險金	1,500元x倍數	接受手術給付倍數為五十倍(含)以上，手術項目所對應的手術保險金給付倍數，請參考保單條款。
	抗排斥藥物醫療保險金	75,000元/次	接受心臟、肺臟、肝臟、脾臟、腎臟之移植手術或接受異體骨髓移植，按保險金額的二十五倍給付。
	保險給付的限制	3,900,000元	於本契約有效期間內，累計給付上述各項醫療保險金，最高以保險金額之一千三百倍為限。
	手術醫療增值保險金	被保險人於本次保險事故發生日前，在「無理賠紀錄期間」內未曾發生上述各項保險事故之一者，本公司按保單條款「無理賠紀錄期間」所對應之「增額比率」乘以本次依上述所申請之保險金總額，給付「手術醫療增值保險金」。	增額比率 3年(含)以上但未滿4年 20% 4年(含)以上但未滿5年 30% 5年(含)以上但未滿6年 40% 6年(含)以上但未滿7年 50% 7年(含)以上 60%
	無理賠回饋保險金	繳費期間內未曾發生上述各項保險事故之一，繳費期滿仍生存者，給付年繳保險費總和的10%。 繳費期滿後至保險年齡屆滿110歲前，仍持續未發生上述各項保險事故且經滿五年仍生存，給付年繳保險費總和的5%。 前兩項之給付合計以年繳保險費總和的50%為限。	
	重大疾病保險金	300,000元	確定罹患，依保險金額的一百倍給付。本契約效力繼續有效，本項給付以一次為限。
	重大疾病豁免保險費		要保人得向本公司申請豁免重大疾病確診後本契約(不含其他附約)續期之應繳未到期的保險費，本契約繼續有效。

### 方案 2. 將贈與兩女兒帳戶的資產，逐步轉為「外幣資產」

(基金詳細介紹請參見附錄)

大女兒帳戶於一年內逐步轉為「美元」計價基金，投資建議如下：

資產類別	比例	基金(美元計價)
複合式債券	50%	PIMCO 總回報債券基金-E 級類別(收息股份)
複合式債券	50%	聯博-美國收益基金 AT 股美元

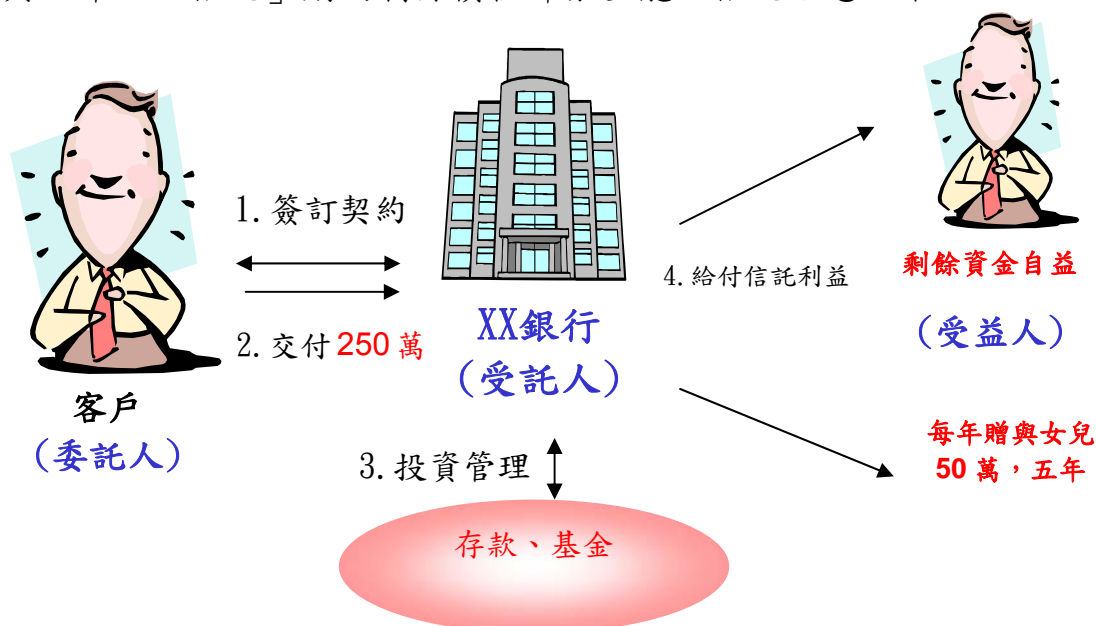
小女兒帳戶於一年內逐步轉為「澳幣」計價基金，投資建議如下：

資產類別	比例	基金(澳幣計價)
新興市場債	50%	聯博-新興市場債券基金 AT 股澳幣避險
新興市場債	50%	施羅德環球基金系列 - 新興市場債券(澳幣對沖) A1 類股份- 配息單位

## 首屆台灣最佳財務策劃師選拔

方案 3. 張金龍成立分年移轉之「信託」，每年贈與小女兒 50 萬元，購買「澳幣」資產

張金龍成立 250 萬之「信託」，每年固定贈與 50 萬元予大女兒，共 5 年，「信託」期滿剩餘價值歸張金龍。信託示意如下：



信託資產投資標的建議如下：（基金詳細介紹請參見附錄）

資產類別	比例	基金（美元計價）
複合式債券	50%	PIMCO 總回報債券基金-E 級類別(收息股份)
複合式債券	50%	聯博-美國收益基金 AT 股美元

方案 4. 張金龍將資金移轉給「新妻」，由「新妻」成立分年移轉之「信託」，每年贈與大女兒 50 萬元，購買「美元」資產

張金龍的年度贈與額度已贈與「大女兒」，婚後使用「新妻」的年度贈與額度成立 250 萬「信託」，每年固定贈與 50 萬元予小女兒，共 5 年，「信託」期滿剩餘價值歸「新妻」。信託架構相同。

信託資產投資標的建議如下：（基金詳細介紹請參見附錄）

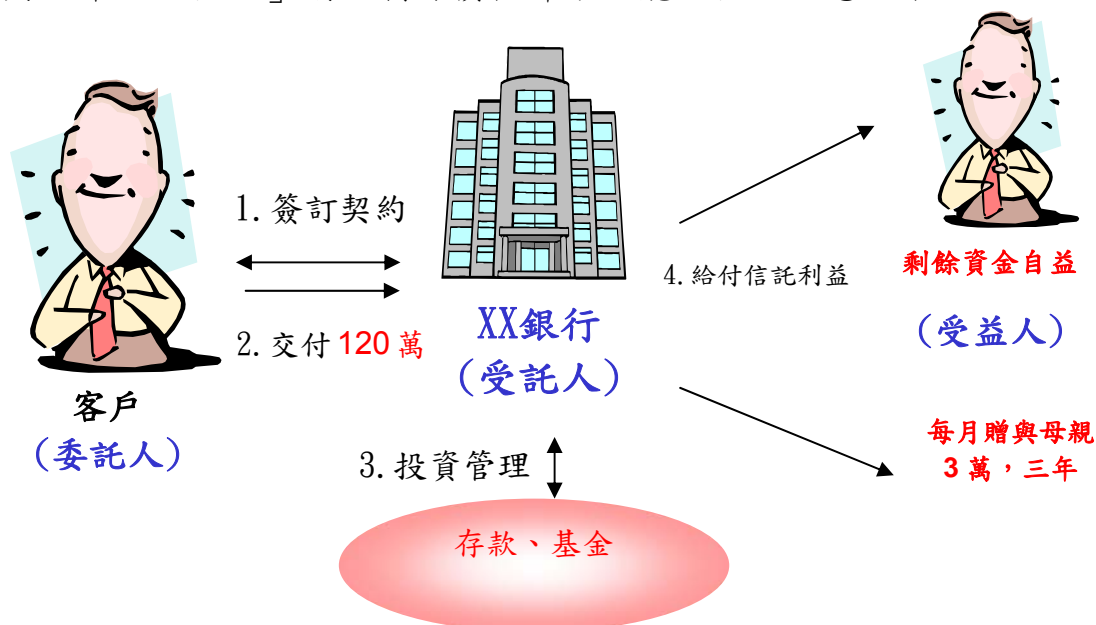
資產類別	比例	基金（澳幣計價）
新興市場債	50%	聯博-新興市場債券基金 AT 股澳幣避險
新興市場債	50%	施羅德環球基金系列 - 新興市場債券(澳幣對沖) A1 類股份- 配息單位

## 首屆台灣最佳財務策劃師選拔

(C)、目標三：明年9月結婚

### 方案 1. 張金龍「成立信託」照顧母親老年生活

張金龍成立 120 萬「信託」，每月固定贈與 3 萬元予母親帳戶，共 3 年，「信託」期滿剩餘價值歸張金龍。信託示意如下：



信託資產投資標的建議如下：（基金詳細介紹請參見附錄）

資產類別	比例	基金（美元計價）
複合式債券	50%	PIMCO 總回報債券基金-E 級類別(收息股份)
複合式債券	50%	聯博-美國收益基金 AT 股美元

### 國人平均餘命統計

	男性	女性
60歲	21.39年	25.17年
65歲	17.64年	20.87年

資料來源：內政部

製表：黃惠聆

### 方案 2. 張金龍、未婚妻洽法律專業人士訂立「婚前協議書」及「遺囑」

非「財務規劃」服務範圍，請張金龍先生自行處理或洽詢推薦之專業人士協助。



## 首屆台灣最佳財務策劃師選拔

### (D)、目標四：公司股權結構

方案 1. 「人頭股東」以贈與方式將股權歸還給張金龍

非「財務規劃」服務範圍，請張金龍先生自行處理或洽詢推薦之專業人士協助。

方案 2. 御龍公司決議向張金龍購買「台北市中山區」房地產，作為「員工宿舍使用」

非「財務規劃」服務範圍，請張金龍先生自行處理或洽詢推薦之專業人士協助。

其「合法節稅」原理簡述如下：

(1)公司向個人購買「房地產」，公司以「房屋」、「土地」之買賣契約價格計入「資產價值」。當然，公司有權決定作為「員工宿舍」，供高階主管張金龍先生使用。一切房地產應負之房屋稅、地價稅由公司負擔。

(2)假設不考慮無額外成本費用。

出售「房屋」之個人應以之買賣契約價格，扣除購入當時之買賣契約價格，申報「財產交易所得」。由於「房屋」價格會受「折舊」減損，張金龍先生新成屋時購買，如今 13 年屋齡賣出。「房屋」買賣價差如何，應不用贅述！

出售「土地」之個人則應以買、賣當時之「土地公告現值」差額繳納「土地增值稅」。張金龍先生之「自用住宅用地」可適用一生一次 10%優惠稅率。

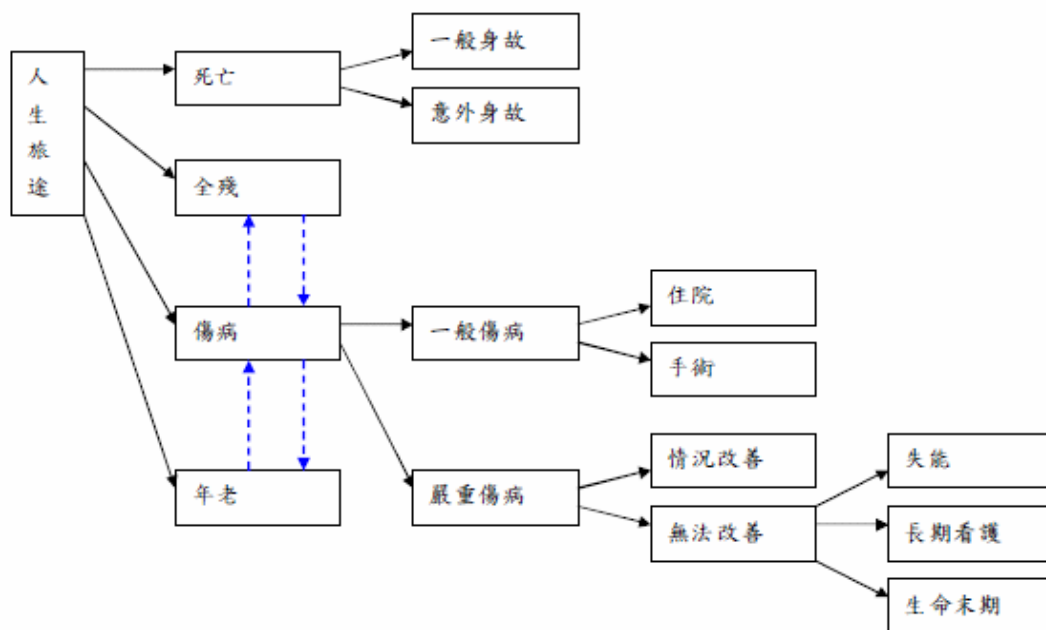
此外，土地之交易所得免稅，而價格由雙方議訂，其可議價空間不言可喻。御龍公司若同意以優於市場價格向張金龍購買，亦無不可！

# 首屆台灣最佳財務策劃師選拔

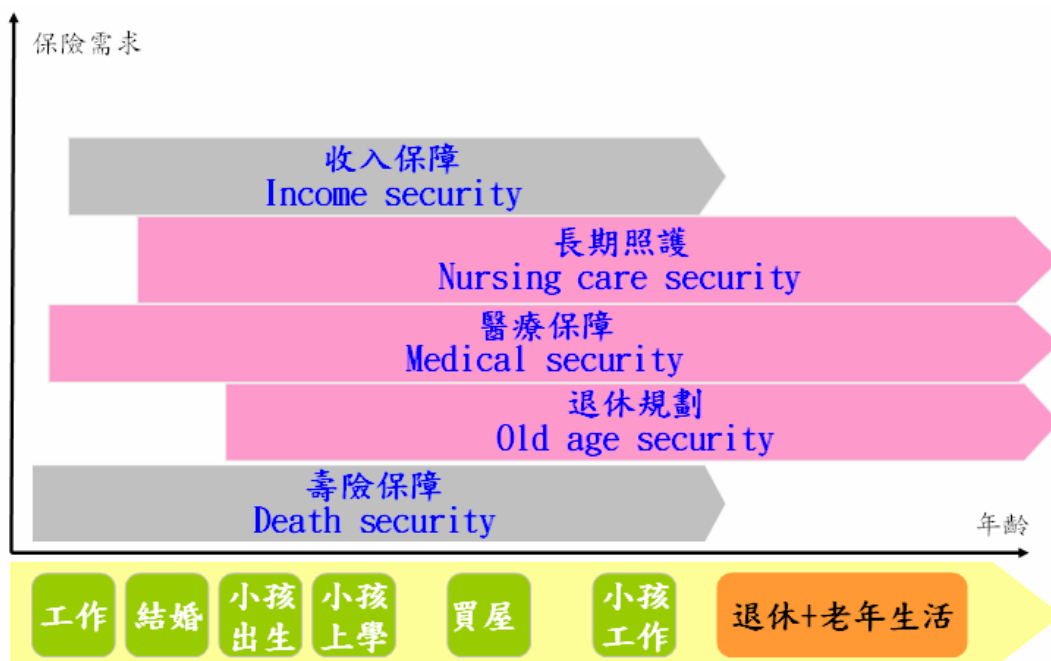
## 附錄

### (1)、風險保障概念圖：

#### (i) 人身風險保障範圍：



#### (ii) 生涯階段與保險需求：





## 首屆台灣最佳財務策劃師選拔

### (2)、建議基金相關資訊：

富蘭克林坦伯頓全球投資系列-亞洲債券基金美元 A(Mdis)股 - (配現金)	P23
聯博-美國收益基金 AT 股美元 - (配股數)	P24
PIMCO 多元收益債券基金-E 級類別(收息股份) - (配現金)	P25
PIMCO 總回報債券基金-E 級類別(收息股份)	P26
貝萊德環球資產配置基金 A2 美元	P27
聯博-新興市場債券基金AT 股澳幣避險	P28
施羅德環球基金系列 - 新興市場債券(澳幣對沖)A1 類股份- 配息單位	P29

## 首屆台灣最佳財務策劃師選拔

富蘭克林坦伯頓全球投資系列-亞洲債券基金美元 A(Mdis)股 - (配現金)

計價幣別	美金(USD)	成立日期	2005年10月25日
淨值	14.36	基金類型	<a href="#">遠東及太平洋固定收益</a>
淨值日期	2012年11月1日	投資地區	遠東地區包括日本
管理費用	0.75% /每年	投資標的	固定收益
基金規模	USD 4065.02 百萬 (2012年5月)	註冊地	盧森堡(Luxembourg)
基金持股	<a href="#">基金持股</a>	經理人	Michael Hasenstab
年化標準差	9.35	ISIN Code	LU0229950067
夏普指數	0.65		
Beta 係數	0.87		

累積報酬率(%) --截止至 2012 年 10 月 31 日

	1 週	1 個月	3 個月	6 個月	1 年	3 年	5 年	成立至今
USD 結算	0.49	1.48	4.34	3.99	4.31	21.99	37.89	81.98
匯率報酬(USD/TWD)	-0.23	-0.31	-2.57	0.22	-2.34	-10.18	-9.85	-13.46
新台幣(TWD)結算	0.26	1.17	1.66	4.22	1.87	9.57	24.3	57.49
同類型平均--TWD 結算	-0.02	1.04	1.53	4.94	5.39	5.99	-0.01	5.49

資料來源：<http://www.gogofund.com/>

# 首屆台灣最佳財務策劃師選拔

聯博-美國收益基金 AT 股美元 - (配股數)

計價幣別	美金(USD)	成立日期	2002年9月16日
淨值	9.24	基金類型	<a href="#">美元固定收益</a>
淨值日期	2012年10月31日	投資地區	美國
管理費用	1.10% /每年	投資標的	固定收益
基金規模	USD 9849.46 百萬 (2012年5月)	註冊地	盧森堡(Luxembourg)
基金持股	<a href="#">基金持股</a>	經理人	Douglas J. Peebles/Paul J. DeNoon/etc
年化標準差	3.82	ISIN Code	LU0157308031
夏普指數	0.96		
Beta 係數	0.92		

累積報酬率(%) --截止至 2012年10月31日

	1 週	1 個月	3 個月	6 個月	1 年	3 年	5 年	成立至今
USD 結算	0.11	0.65	2.25	5.25	9.24	28.18	41.16	112.75
匯率報酬(USD/TWD)	-0.23	-0.31	-2.57	0.22	-2.34	-10.18	-9.85	-15.85
新台幣(TWD)結算	-0.12	0.34	-0.38	5.48	6.69	15.13	27.25	79.02
同類型平均--TWD 結算	0	0.06	-1.13	3.55	2.98	3.79	10.8	21.8

資料來源：<http://www.gogofund.com/>

# 首屆台灣最佳財務策劃師選拔

## PIMCO 多元收益債券基金-E 級類別(收息股份) - (配現金)

計價幣別	美金(USD)	成立日期	2006年7月31日
淨值	13.10	基金類型	<a href="#">全球固定收益</a>
淨值日期	2012年11月1日	投資地區	全球國際
管理費用	單一行政管理費 /每年	投資標的	固定收益
基金規模	USD 5791.18 百萬 (2012年5月)	註冊地	愛爾蘭(Eire)
基金持股	<a href="#">基金持股</a>	經理人	PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited
年化標準差	4.93	ISIN Code	IE00B193MK07
夏普指數	1.52		
Beta 係數	1.06		

### 累積報酬率(%) --截止至 2012年10月31日

	1 週	1 個月	3 個月	6 個月	1 年	3 年	5 年	成立至今
USD 結算	0	0.92	2.96	6.5	13.03	34.53	36.39	41.99
匯率報酬(USD/TWD)	-0.23	-0.31	-2.57	0.22	-2.34	-10.18	-9.85	-10.81
新台幣(TWD)結算	-0.23	0.61	0.32	6.74	10.38	20.83	22.95	26.64
同類型平均--TWD 結算	-0.05	-0.01	0.23	3.2	1.94	0.87	5.04	10.1

資料來源：<http://www.gogofund.com/>

# 首屆台灣最佳財務策劃師選拔

## PIMCO 新興市場債券基金-E 級類別(收息股份) - (配現金)

計價幣別	美金(USD)	成立日期	2005 年 10 月 28 日
淨值	12.56	基金類型	<a href="#">新興市場固定收益</a>
淨值日期	2012 年 11 月 1 日	投資地區	新興市場
管理費用	單一行政管理費 /每年	投資標的	固定收益
基金規模	USD 4854.86 百萬 (2012 年 5 月)	註冊地	愛爾蘭(Eire)
基金持股	<a href="#">基金持股</a>	經理人	PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited
年化標準差	6.66	ISIN Code	IE00B0MD9S72
夏普指數	1.20		
Beta 係數	0.68		

### 累積報酬率(%) --截止至 2012 年 10 月 31 日

	1 週	1 個月	3 個月	6 個月	1 年	3 年	5 年	成立至今
USD 結算	-0.4	0.96	3.55	7.53	14.61	37.75	33.84	44.54
匯率報酬(USD/TWD)	-0.23	-0.31	-2.57	0.22	-2.34	-10.18	-9.85	-13.07
新台幣(TWD)結算	-0.62	0.65	0.89	7.76	11.93	23.72	20.65	25.65
同類型平均--TWD 結算	-0.5	0.3	0.81	4.4	4.69	7.06	6.81	18.83

資料來源：<http://www.gogofund.com/>

# 首屆台灣最佳財務策劃師選拔

貝萊德環球資產配置基金 A2 美元

計價幣別	美金(USD)	成立日期	1997年1月3日
淨值	42.81	基金類型	<a href="#">全球平衡式基金</a>
淨值日期	2012年10月31日	投資地區	全球國際
管理費用	1.5% /每年	投資標的	平衡型資產組合
基金規模	USD 13313.7 百萬 (2012年5月)	註冊地	盧森堡(Luxembourg)
		經理人	Dennis Stattman
年化標準差	11.40	ISIN Code	LU0072462426
夏普指數	0.44		
Beta 係數	0.96		

累積報酬率(%) --截止至 2012年10月31日								
	1週	1個月	3個月	6個月	1年	3年	5年	成立至今
USD 結算	-0.14	-0.76	2.47	0.35	2.83	14.8	4.16	205.57
匯率報酬(USD/TWD)	-0.23	-0.31	-2.57	0.22	-2.34	-10.18	-9.85	6.23
新台幣(TWD)結算	-0.37	-1.07	-0.17	0.57	0.43	3.11	-6.1	224.61
同類型平均--TWD 結算	-0.22	-0.79	0.67	1.26	1.85	0.93	-12.9	89.73

資料來源：<http://www.gogofund.com/>

# 首屆台灣最佳財務策劃師選拔

## 聯博-新興市場債券基金 AT 股澳幣避險

計價幣別	澳幣(AUD)	成立日期	2010年6月30日
淨值	17.13	基金類型	<a href="#">新興市場固定收益</a>
淨值日期	2012年10月31日	投資地區	新興市場
管理費用	1.10% /每年	投資標的	固定收益
基金規模	USD 510.41 百萬 (2012年5月)	註冊地	盧森堡(Luxembourg)
基金持股	<a href="#">基金持股</a>	經理人	Emerging Markets Debt Team
年化標準差	7.85	ISIN Code	LU0511407883
夏普指數	-2.70		
Beta 係數	2.07		

### 累積報酬率(%) --截止至 2012 年 10 月 31 日

	1 週	1 個月	3 個月	6 個月	1 年	3 年	5 年	成立至今
AUD 結算	-0.52	1.24	4.43	9.98	18.91			
匯率報酬(AUD/TWD)	0.45	-1.09	-3.81	-0.49	-4.14			
新台幣(TWD)結算	-0.07	0.14	0.45	9.43	13.99			
同類型平均--TWD 結算	-0.5	0.3	0.81	4.4	4.69	7.06	6.81	

資料來源：<http://www.gogofund.com/>



## 首屆台灣最佳財務策劃師選拔

### 施羅德環球基金系列 - 新興市場債券(澳幣對沖) A1 類股份 - 配息單位

計價幣別	美金(USD)	成立日期	1997年8月1日
淨值	11.27	基金類型	<a href="#">新興市場固定收益</a>
淨值日期	2012年11月1日	投資地區	新興市場
管理費用	1.5% /每年	投資標的	固定收益
基金規模	USD 5050.84 百萬 (2012年5月)	註冊地	盧森堡(Luxembourg)
基金持股	<a href="#">基金持股</a>	經理人	Geoff Blanning
年化標準差	3.50	ISIN Code	LU0160363585
夏普指數	-2.16		
Beta 係數	-0.02		

#### 累積報酬率(%) --截止至 2012 年 10 月 31 日

	1 週	1 個月	3 個月	6 個月	1 年	3 年	5 年	成立至今
USD 結算	-0.7	0.09	0.91	0.17	-1.28	-5.15	6.96	
匯率報酬(USD/TWD)	-0.23	-0.31	-2.57	0.22	-2.34	-10.18	-9.85	
新台幣(TWD)結算	-0.93	-0.22	-1.68	0.39	-3.59	-14.81	-3.58	
同類型平均--TWD 結算	-0.5	0.3	0.81	4.4	4.69	7.06	6.81	

資料來源：<http://www.gogofund.com/>