

富裕一生
富足人生

致 張金龍 先生

永達保經 尚蘋

人生有永達，萬事皆騰達
永達尚蘋是您財富管理的one&only

策劃師簡介~專業證照



- 淡江大學**統計系**畢業
- **期貨**營業員執照
- **證券**高級營業員執照
- **投信投顧**業務員執照
- **信託**業務員執照
- **理財規劃**人員執照
- **產險**業務員執照
- **壽險**業務員執照
- **投資型**商品業務員執照
- **IFP**財產規劃師
- **大陸保險**經紀人執照
- 壽險業最高榮耀**MDRT**

實務經歷及得獎紀錄

- 外匯期貨交易員
- 富邦證券業務副理
- 萬通證券分行經理人
- 宏利人壽周年慶競賽副會長
- 宏利人壽年度區經理第一名
- IFP財產規劃師
- 壽險公會優秀外勤人員
- 永達保經籌備處經理
- IDA國際龍獎



MDRT百萬圓桌會員
(2007~2012)

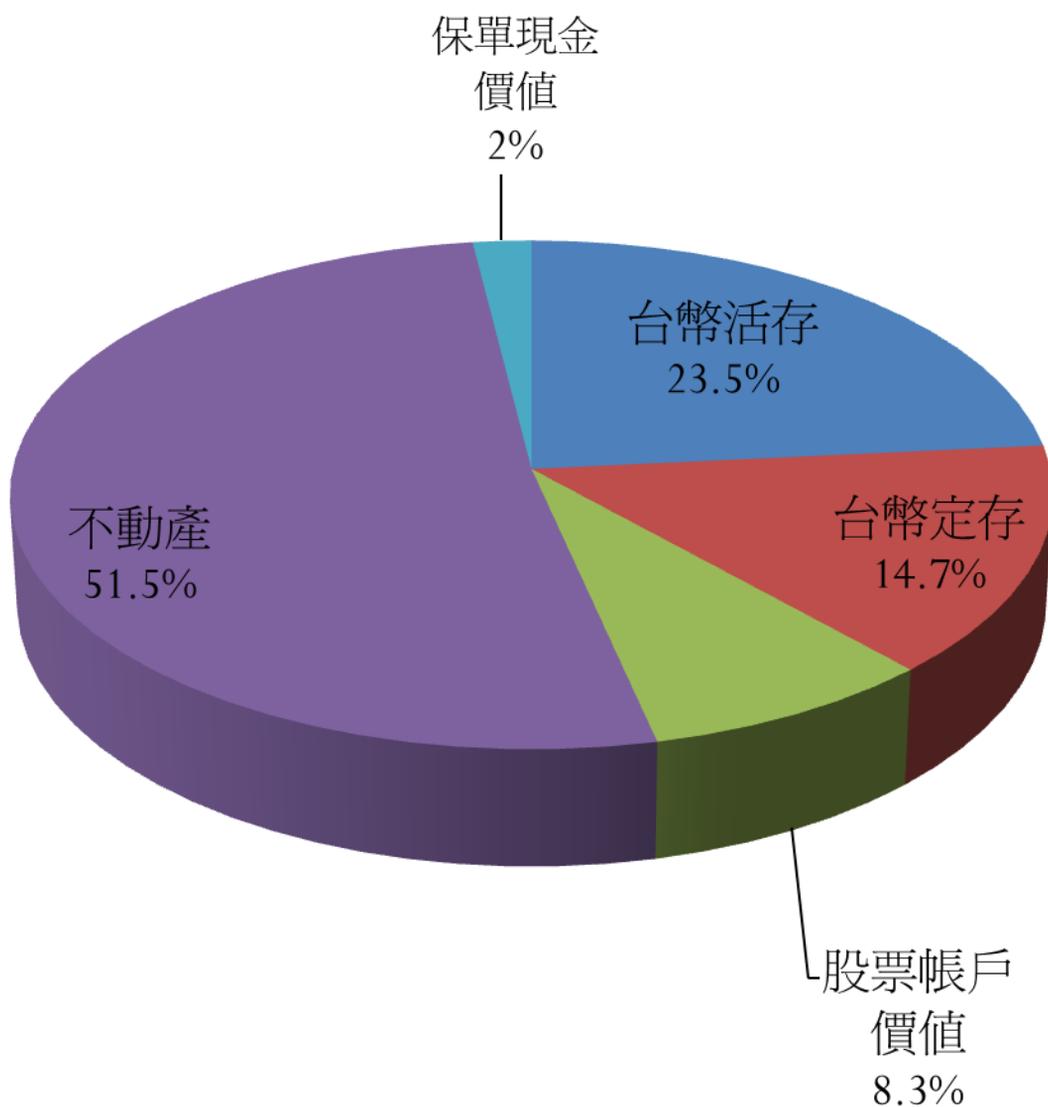
規劃目的

- 退休規劃~
財務自主，富足一生
- 教育金規劃~
協助子女完成進修夢想
- 家庭美滿計畫~
資產保全，安心移轉
- 稅務管理~
合法節稅，企業永續經營
- 緊急預備的風險管理
現金流量彈性，自主且獨立

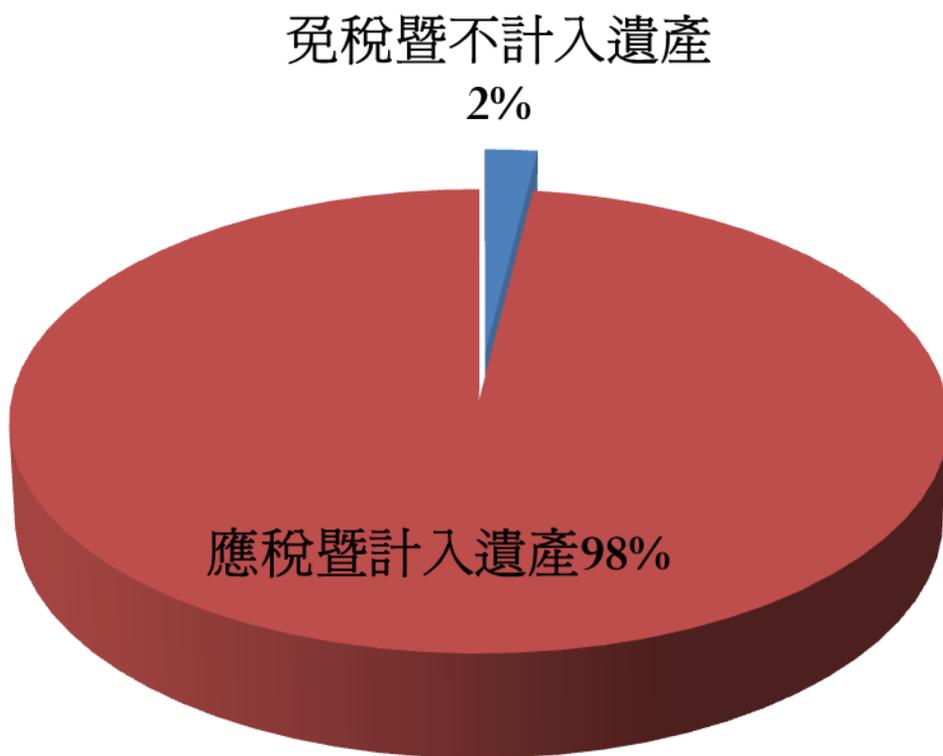
資產配置現況~

資產種類	金額(所有人)	佔比
動產:台幣活存	1600萬 (父)	23.5%
動產:台幣定存	1000萬 (父)	14.7%
動產:保單現金價值 (中泰保價75萬) (南山保價57萬)	132萬 (父)	2.0%
動產:股票(現值) 交割戶活存	490萬 (子女) 72.5萬 (子女)	8.3%
不動產:中山區物業(市價)	1600萬 (父)	23.5%
不動產:松山區物業(市價)	1900萬 (父)	28.0%
合計	6794.5萬	100%

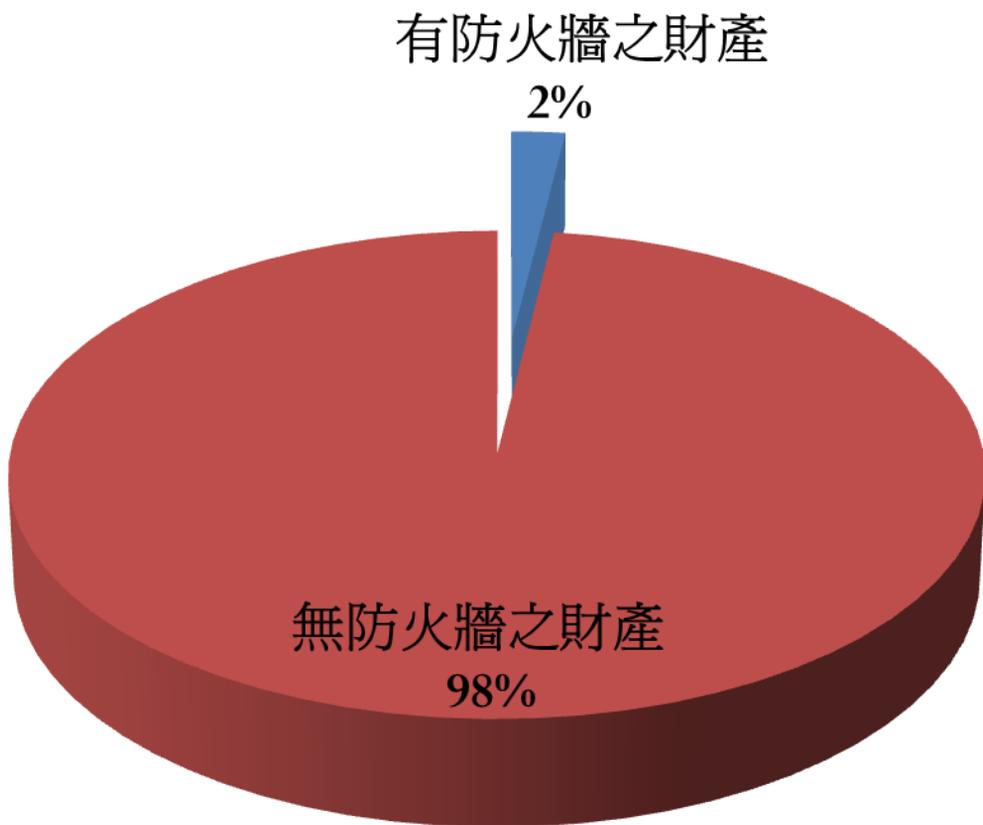
資產配置現況分佈圖



目前資產配置檢核表



目前資產獨立狀況

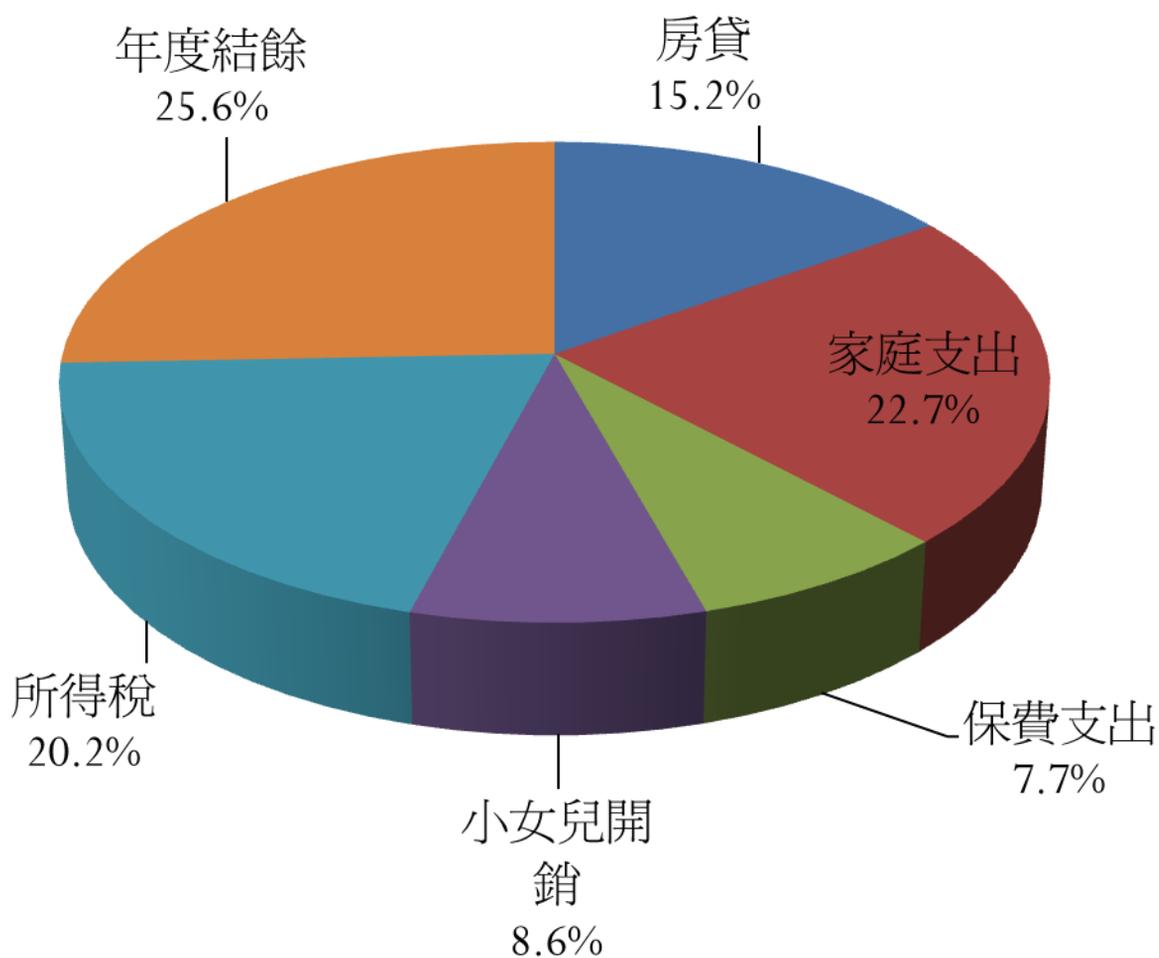


目前年度收支概況

單位:萬

收支狀況	金額	佔比
個人收入(22萬/月) (加年終6個月)	396	100%
房貸支出(600萬) 貸款尚餘10年	-60	15.2%
家庭支出(7.5萬/月)	-90	22.7%
保費支出	-30.7	7.7%
其他支出(小女兒) (1.5萬/月+16萬/年)	-34	8.6%
假設所得稅(30%)	-80	20.2%
年度結餘	101.3	25.6%

目前家庭資產負債分佈圖



家庭資產負債表

資產			負債		
流動性資產	金額(萬)	比重	短期負債	金額(萬)	比重
活期存款	1600	23.50%	信用卡		
定期存款	1000	14.70%	消費性貸款		
壽險現金價值	132	2.00%	保單貸款		
其他			其他	294.7	33%
◎流動性資產小計	2732	40.20%	◎短期負債小計	0	0
流動性投資			長期負債		
股票(上市)	490	7.20%	車貸		
共同基金			自用不動產抵押貸款	600	67%
其他	72.5	1.10%	投資性不動產抵押貸款		
◎流動性投資小計	562.5	8.30%	其他		
非流動性投資			◎長期負債小計	600	
事業股份			負債總計	894.7	100%
股票(未上市)					理想值
投資不動產			●短期償債能力強弱	9.3	>=1
其他			若數據<1，生活容易	流動性資產除以短期負債	
◎非流動性投資小計	0	0	陷入周轉不靈		
自用不動產			歐美數據設定為>=1.5	(脫貧選擇)	
住宅	3500	51.50%			
商辦			●負債比例大小	0.13	<=0.5
其他			若數據>0.5，容易造成	負債總額除以資產總額	
◎自用不動產小計	3500	51.50%	生活壓力過大，顯示資產大部分是舉債購得		
其他資產			●生活週轉金充裕度	111	>=3
汽車			數據<3，太冒險；數據	緊急預備金倍數=流動性資產除以每月生活開支(每月生活開支約24.6萬)	
黃金			>6又太保守；數據>3時		
收藏品/珠寶			建議可將多餘資金挪放		
其他			做其他相對安全的投資		
◎其他資產小計	0	0	工具(例如債券.....等)		
資產總計	6794.5	100%			

目前財務狀況~

- 短期償債能力**極強**
- 負債比例**極小**
- 生活周轉充裕度**極高**

分析及建議~

透過資產負債表分析，短期內雖不會陷入周轉不靈或有生活壓力過大之情況，若不小心造成財產**受禁止處分與假扣押、假處分**等狀況，九成以上的流動性資產與投資將無法因應短、長債的支應，而造成資產配置不當的風險，而解決之道應從配置中**檢核並予部分資產重置！**

說明一：

近幾年張老闆公司營運狀況良好，手中現金及資產持續增加中，身為一位企業負責人，應注意企業經營中需負擔之~

人生三把火~

- 稅務管理風險
- 民事責任風險
- 天災人禍風險

對抗財產強制執行及假扣押的風險~

留本計劃之脫貧選擇

(保單價值不可沒收)

說明二：

- 企業永續經營為客戶主要訴求，**富過三代**亦是規劃重點
- 錯誤的規劃比不規劃更慘！
(所以要找對專業與工具)
- 無論未來子女是否接班，人退休但錢不退休~**富足退休**
- 長期低利及負實質利率之對抗，**鎖利+保本+履約**



2008金融海嘯以來最糟紀錄 利息所得全被物價吃光光

負利率惡化 錢愈存愈薄

【記者藍鈞達／台北報導】

新台幣實質利率101年確定難以翻正，並可能創下97年金融海嘯以來，「負利率」最嚴重的紀錄；加上102年利息再課二代健保補充保費，錢放銀行是愈存愈薄。

金融高層指出，目前央行公布1年期存款利率是1.36%，惟主計處預估全年物價漲幅為1.93%，換言之台灣實質利率是負0.57%。對此，央行官員僅低調表示不少國家現在都是負利率，台灣還算排在中間，央行也會密切關注相關問題。

實質利率是指1年期存款利率減去物價成長率，若為正，代表民眾存款利息可因應物價漲幅；若是負利率，則顯示民眾辛苦存錢利息所得，可能被物價上漲「吃光光」，進而造成民眾消費行為轉向保守，

不利經濟發展。

以民眾存款1,000萬元為例，年息1.36%計算，全年可拿到本息合計1,013.6萬元，但如果物價上漲1.36%，等於民眾拿這1,013.6萬元，只能買到過去價值1,000萬元的東西；若物價漲幅超過1.36%，利息用來補貼物價漲幅都不夠，更何況102年利息再被課健保補充保費，民眾利息入不敷出。

金融業高層指出，全球競推低利率政策和寬鬆環境，存放款利率都維持低檔，但各國國情不一，像歐美

消費習慣負債，低利有助推動消費；亞洲儲蓄率較高，存款利率過低或實質利率為負，會讓很多人擔心未來退休所得不足，進而衝擊消費意願。

央行總裁彭淮南曾指出，央行認為「中性、合理」的利率水準，是實質利率至少要是正數。這幾年央

行也很努力維持新台幣實質利率為正，例如99年實質利率0.17%，100年雖是負利率，但幅度僅0.06%。相關人士指出，101年央行利率文風未動，銀行存款利率也有如鐵板，主要是物價走高，讓實質利率下降的情況較往年嚴重。

近10年實質利率變化



資料來源：央行、主計總處

說明三：

- 每年高存量的現金透過保單轉換成類信託財產的保單現金價值。
- 不動產應考量未來持有成本及維持成本的問題。（公告現值於104年將調整接近市價）
- 以本人為不動產自益信託之委託人，配偶為受託人，可避免不測之難發生時的風險(留本留灶計畫)

說明四：

- 規劃前的保單以保障型為主，可透過專業之保單健診、活化、定位與校正再予增減
- 此次規劃以累積保價金為主，整體而言，免稅及不計入資產具有防火牆效果之保價僅2%，故依所應有之風控而有大幅提高之必要。

說明五 ~

公司帳務正常化，買回股權

利用人頭股東持有公司股權之風險

- 萬一人頭股東不幸身故，他的繼承人是否願意返還資產？
- 萬一人頭股東發生債務問題，導致該財產被人頭的債權人查封！
- 萬一人頭股東將以取得之股權出售他人。
- 萬一人頭股東獅子大開口，要求“工本費、遮口費”否則檢舉你，你給不給？
- 萬一人頭股東被其他知情的人向國稅局提出檢舉，賺取高額檢舉獎金，後果又如何？
- 人頭股東的財力 ≠ 金主(原始股東)的財力

贈與稅、遺產稅、所得稅...

(與會計師討論如何買回股權確保自身權益)

說明六 ~ 配偶剩餘財產分配請求權

確保財產獨立性，可避免夫妻財產被第三者代位求償

銀行催配偶還錢 卡債拆散家庭

過去社會是父債子還，但現代社會竟變成夫債妻償或妻債夫還。卡債受害人自救會指出，部分銀行或資產管理公司為對債務人追討卡債或信貸，向法院聲請對卡債族的配偶進行「剩餘財產分配」，造成許多卡債族家庭失和、夫妻離異，光 2012 年前 8 個月，相關案件數就高達四千八百件。

卡債受害人自救會顧問律師林永頌指出，過去的社會要求「父債子償」，但隨著社會的進步，了解不能讓貧窮惡性循環，因此透過限定繼承的規定，終結了「父債子償」的惡法，卻沒想到又出現「夫債妻償」、「妻債夫還」的不合理現象。

民法第 1030 條之 1 規定「配偶剩餘財產分配請求權」，原本僅限當事人本人聲請，當初這條法令是為了保護婚姻中經濟弱勢的一方，讓配偶在離婚或另一半過世時，依然保有財產分配權，避免沒有固定收入的配偶生活陷入困境。沒想到 2007 年立委提案修改民法親屬編，將剩餘財產分配請求權改為「非一身專屬」，在司法實務上，就出現了只要夫妻一方積欠第三人債務，該債權人即可代位行使第 1030 條之 1 的剩餘財產分配；也就是說，任何與夫妻關係完全無關的第三人，只要有索討債權的需要，就可透過法院判決，要求債務人有資產的另一半，代為償還債務。

自救會表示，由於律師公會接獲各地律師反映，近年「夫債妻償」的案例暴增，律師公會因此仔細分析司法院網站資訊，發現今年前八月，聲請分別財產制的案件就高達四千八百餘件，其中有四千五百多件是由銀行或資產管理公司聲請。林永頌指出，許多卡債族都是弱勢族群，多數一大家子都靠沒負債的另一半工作支撐，有的更早已分居，銀行卻以一紙法院公文，要求分配一半的薪水償債，甚至要求拍賣棲身的房子，導致有些原本還一起生活的夫妻因此離異。此外，「夫債妻償」的法條，也讓有機會更生、清算的卡債族卻步。因為，如果卡債族的配偶名下有不動產，若聲請更生清算，不動產恐遭拍賣或要求半數資產償債，卡債族因此打消聲請念頭。

為解決這項因「惡法」衍生的社會問題，立法院已提案修法，包括「民法親屬編」及「消費者債務清理條例」的部分條文，希望將配偶剩餘財產分配的請求權，回歸當事人聲請制（即「專屬權」），立法院也將在近期召開公聽會，希望 2012 年底通過修法，讓卡債族的親屬免於被迫償的困擾。

規劃建議~資產重置

現金→保費化→保價化

- 活存現金應預留生活週轉金

保守預留半年薪資，200萬

- 兩個女兒的留學基金

(每人預估大學4年學費+生活費=500萬)，轉入躉繳萬能終身壽險，宣告利率2.3%，適合短期資金運用。

(500萬*2=1000萬)

- 前置資產池~

定存目前為負實質利率，可考慮以萬能壽險部位持有，獲得較高利率(宣告利率2.3%)，並可免除健保二次稅。

- 後置資產池~

萬能壽險部分解約後再分年分次轉入美金保單(預定利率3.5%)

- 末代高利美金保單鎖定高利率

繳費期滿後，運用保單部分解約，領取解約金，做為退休
終身俸

不動產→自益信託

美金保單=鎖利+保本+履約

中華民國101年10月24日 星期三

長傳企管彙整

美元保單 102年至少漲四成

台幣、外幣保單 102年責任準備金提存利率大降 保費恐三級跳

景氣不佳，受市場利率直落的影響，金管會23日宣布，從102年1月1日起，美元保單責任準備金利率調降3-4碼，新台幣保單調降1-3碼，歐元、澳幣保單則下降1-3碼不等。影響所及，保戶想用躉繳保單理財已經行不通。衝擊最大的是101年熱銷的美元保單，繳費6年以上保單，責準利率降碼在3-4碼，其中保單存續時間在11-19年者從3.5%直接降為2.5%，降幅最大；即便是存續期20年以上的保單，責準利率也從3.5%降到2.75%，與新台幣保單的2.25%相去不多。

金管會大砍責任準備金利率，讓業者大喊吃不消。美元保單新契約保費收入101年至少有3,400億元，市占率至少三成以上，102年的業績恐大受衝擊。此次保單責任準備金調幅大於預期，102年起勢必調高保費，若完全不變更保單設計，利率直接調降4碼，保費漲幅可能高達六至八成；但業者可能變更設計，吸收部分漲幅，但漲幅至少也有五成。壽險業者預估，101年將出現史上罕見的兩次停售效應，全年新契約保費可能突破新高，即超過99年的11,620億元，但102年可能就「急凍」，美元保單將

宣告「死亡」，躉繳商品根本賣不動。金管會此次並未給市場緩衝期。相較於101年壽險責任準備金提存利率調降，延後半年，到7月1日才實施。但102年新的利率調降案，從1月1日實施，至今僅剩2個多月。民眾想要透過買保單儲蓄、或擁有保障，要付出更多的成本才行。對於業者及民眾的不滿之聲，保險局長曾玉瓊表示，市場利率就是降這麼多，保險準備金提存利率本來就該反映市場利率，監理機關站在負責任的態度，就是要趕緊調降利率，若不處理，未來壽險業利差損問題只會更嚴重。

至於保單利率，是否會隨責任準備金利率同步調降？曾玉瓊表示，保單利率的調整幅度，不應該跟責任準備金一致，壽險業還有「死差益」、「費差益」，應該要反映在保費上，另外，若保險公司的投資報酬率好，保費定價有很大的彈性空間。依據金管會新規定，新台幣保單部分，繳費期間未達6年的保單（通常是一次繳清的躉繳型儲蓄險），準備金利率從1.5%降到1.25%。衝擊最大就是中華郵政的簡易壽險；躉繳新台幣6年期保單，利率更直接降至0.75%，首度跌破1%，比銀行定存利

率還要低，以這麼低的利率水準，102年應該沒有壽險公司賣躉繳型儲蓄險了。壽險業者表示，目前熱銷的美元增額終身壽險，保費至少漲40%，以20年期美元保單為例，若30歲男性購買，102年保費漲幅約25到35%，最高可漲將近4成。現在保費支出1萬美元，102年保費將漲到1.4萬美元左右。若有父母想替子女存美元教育金，現在最常用的美元選本增額終身壽險，也可能漲5-7成，其中漲幅最高的就屬小朋友及老人投保，民眾想用保單存退休金，難度恐怕大幅提高。

近10年保單責任準備金預定利率變化

調整時間	責任準備金預定利率(%)
90/1/1	5.75
90/9/1	4
92/1/1	2.5
93/1/1	2
94/1/1	2
95/1/1	1.75~2.75
96/1/1	1.75~2.75
97/1/1	1.75~2.75
98/8/1	1.75~2.25
100/2/1	1.5~2.25
101/7/1	1.25~2.25
102/1/1	0.75~2.25

資料來源：金管會

壽險責任準備金利率

存續期間	利率				實施後影響	
	6年以下	6~10年	10~20年	20年以上		
新台幣	101年	1.50	1.75	2.25	2.25	6年期躉繳儲蓄險因利率太低，業者不再銷售
	102年	1.25	不變	不變	不變	
美元	101年	2.00	2.75	3.50	3.50	保費漲幅五成以上，買氣大受衝擊。業者可能以變更條件來因應
	102年	1.25	2.00	2.50	2.75	
澳元	101年	3.25	3.50	3.50	3.50	保費漲幅五成以上，但市面上澳元保單少，衝擊不若美元保單
	102年	2.50	2.75	3.00	3.25	
歐元	101年	2.25	3.00	3.25	3.50	市面上並無歐元保單
	102年	1.75	2.50	2.75	2.75	

註：102年責任準備金利率實施時間為1月1日 資料來源：金管會、壽險業者

責任準備金利率

壽險公司設計保單利率時，通常會參考責任準備金提存利率。目前金管會是以公債殖利率作為保單收益率的基準，惟近幾年來，公債殖利率節節下降，以致壽險公司必須提存更多的責任準備金增加，保費也得跟著提高。

壽險業賣出保單後，必須在數年、甚至數十年後履約（給付理賠金或滿期金），為確保壽險公司的償債能力，監理單位會要求業者須提存責任準備金。

至於準備金要提多少？業者壽險業未來收益率（利率），再折現回來計算。如果收益率高，準備金就可以提得少；如果收益率低，準備金就要提得多。

朝陽人壽萬能終身壽險

要保人	被保人	受益人	保費*躉繳
父	長女	父	500萬
父	次女	父	500萬
父	父	女、妻	1400萬

全球人壽安心360美元增額終身壽險

要保人	被保人	受益人	保費*年期
父	長女	父	3.6萬USD*10
父	次女	父	3.6萬USD*10

(運用每年220萬免稅贈與額)假設匯率1:30

繳費期滿時，張老闆**58歲**時可**退休**，每年可領**72萬**類**終身俸**的保險給付，自己領完，兩個女兒每人每年還可領36萬，當生活津貼；保單剩餘價值之身故保險金尚可**留給第三代**或轉入**保險金信託**之中。

退休不必焦慮

1年50萬 過富翁生活

世界之大，生於斯，老於斯，豈不枉費此生？
一股新風潮——海外長住（long stay）正在興起。
你的人生，也可以這樣過，它不貴，也不難。

文／賈桂芬 研究員／陳暉怡 攝影／楊文財



經濟日報

中華民國九十六年六月十一日 星期一

優質退休 每月至少6萬元

享有一年一度國外旅遊、國產車代步及不錯的醫

療品質；陽春生活只要3萬，最奢華得15萬。

【記者呂郁青／台北報導】退休後住哪裏、想做什麼？四種等級退休生活，退休金準備大不同。從出門搭捷運而且不出國玩的陽春退休生活，到出國打高爾夫球、做SPA的奢華享樂生活，退休後每個月所需資金從3萬元到15萬元不等。

保險公司試算，如果退休後只要有穩定棲身之地、不出國玩耍，只想一年一次國內旅遊，對生活要求不多，只看免費展覽或表演，每個月跟家人在平價餐廳相聚，就心滿意足，保險人壽認為，這種恬靜陽春的退休生活，每個月生活費在3萬元以下即夠。

不過，如果想要像大多數民眾在退休後到國外旅行，假設一年到亞洲出國一趟，平時有部國產汽車代步，生病了能有足夠資金享受安心的醫療品質過個舒適隨意的退休生活，換算成每個月的實際生活費用可得拉高到6萬元。

尼爾森市調公司針對台灣民眾進行「對退休生活的想像與實際規劃」調查，結果發現多數人想要的退休生活十分相像，台灣民眾最嚮往的退休生活，是以旅遊、從事公益活動、學習或是再進修為主的生活。

保險人壽市場行銷部協理鄭慈惠說，無憂無慮到全球各地旅遊是台灣

民眾最嚮往的退休生活，有52%的民眾認為，退休後最想做的是旅遊，到國外旅遊有高達62%，遠多於國內。

鄭慈惠建議，民眾在規劃退休資金時，別忘了將出國旅遊的費用計算在內，一趟亞洲行程旅遊，約在3萬元到6萬元之間，加計兩人就要6萬元到12萬元。若是歐美行程則要7萬元到10萬元，兩人也要14萬元到20萬元。一年若一次亞洲、一次歐美，兩人就要花掉20萬元到32萬元，換算成月支出，每個月還要多規劃1.7萬元到2.7萬元。

如果想要一個優質的退休後住處，住在大台北地區，40坪房子最少也要

千萬元，又想擁有Audi、Saab、Volvo等進口轎車或是休旅車才算圓了退休夢，還要到歐洲來場十天、半個月的深度旅遊，鄭慈惠說，這種富裕無慮的生活，退休後每個月支出最少需要8萬元。

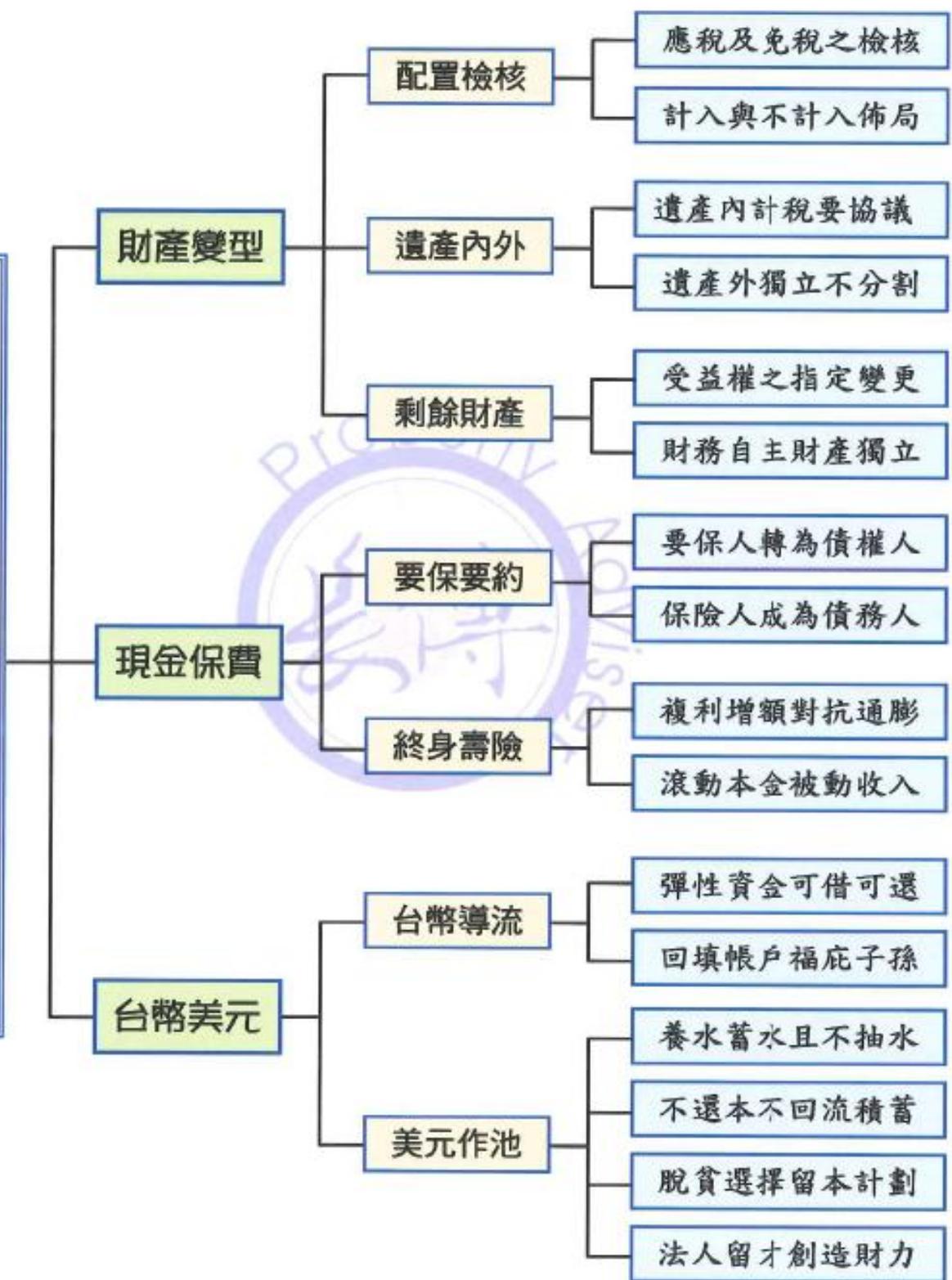
至於奢華享樂的退休日子，習慣駕著雙B轎車乘風奔馳，坐擁數千萬元豪宅、和身分地位相當、志同道合的朋友常到國外打打高爾夫球、做做SPA，閒時到五星級飯店喝喝下午茶，每年到國外親友家住個幾個月，甚至環遊世界，保險人壽換算，這種奢華享樂的退休夢想，每個月可得準備高達15萬元的生活費。

正確的資產重置應有的完整機制



正確現金保價化引資的重置方式

正確現金保價化引資的重置方式



保險商品的優勢及特性

- 唯一不參與遺產分配、不受特留分影響，是受益人的特有專屬財產
- 唯一不須清償被繼承人所遺留債務之財產
- 可變更名義人(指要保人、受益人)掌控財產的控制權
- 受益人取得完全零時差，沒有繼承等待期
- 同時解決稅、人、分、管四大問題
- 具有履約保證及財務槓桿效果
- 最佳的一筆緊急(應急)之準備金，回填可立刻將應稅、計入資產轉為免稅、不計入
- 因保單要保人及受益人均可彈性調整變更之範圍，故可避免成為債務人而被假扣押
- 創造身後的免稅保證收入，是兩代移轉的最佳工具
- 可避免租稅債務禍延子孫，並完成最高效能的資產傳承

壽險才是 個人財富

全球富豪砸天價投保

儘管全球富豪的個人財富數百億美元計算，但對於他們來說，真正屬於他們個人的財富是人壽保險。

「華龍網」報導，或許很多人認為，富豪這麼有錢，他們沒有必要買保險，但在 2012 年富比士全球富豪排行第 9，身家 255 億美元的**李嘉誠**仍覺得有需要。他指出：「別人都說我很富有，擁有很多財富，其實真正屬於我個人的財富，是我給自己和親人買了充足的人壽保險。」

◎天價保單避遺產稅

美國首富**比爾蓋茲**曾說過，「截至目前，我沒發現有哪種方法，比購買人壽保險更能有效地解決企業醫療財務問題。」除了對未來有保障，天價保單還可成為富人遺贈現金分配財富的避稅手段。

台塑集團創辦人**王永慶**去世後，留下遺產價值逾 600 億元新台幣，經核定其繼承人須繳遺產稅 119 億元，首批遺產稅以實物抵繳，12 名繼承人借款湊齊。

但相比留下 46 億美元遺產的台灣首富**蔡萬霖**，卻只交 6 億新台幣遺產稅，較媒體預估的 23 億美元大為縮水。**權利是給知道的人**，據**富比士雜誌**估計，蔡萬霖家族總財產高達新台幣 1564 億，而這位台灣首富肝癌病逝後，稅務官員透露，遺產稅恐怕連 6 億元都不到，原因是**他花了約二十年的時間**，計劃性的將名下財富和事業逐步完成移轉，這是一個長期租稅規劃的最佳見證。他能省下如此多的稅金多靠保單；單買保險他就買了 62 億元，由於保險免稅，蔡萬霖的財產得以「安全」過繼給繼承人。

中國目前還沒有實行遺產稅，但越來越多富豪、企業家已開始未雨綢繆。**福建泉州**就出現「天價保單」，一名男子人民幣 3033 萬投保上億。

湖北一富人最高年繳保費人民幣 700 萬元，2009 年湖北逾百位富人年繳保費超過百萬元。

資料來源：2012.10.10 中國報 長傳企管彙整



李嘉誠



比爾蓋茲



蔡萬霖

做租稅規劃，不在於絕對的金額大小，而在於時間夠不夠長，和願不願意花這樣的成本，以及個人允不允許做租稅規劃。

總結~

過去保險規劃以保障家庭責任風險為主，故以保障型(消費型)商品為規劃重點，現今透過**正確的保單**及**合法的運用保險法**帶來的優勢，為客戶真正做到**富足退休、資產保全、傳承規劃及有效累積財富!**

~ 機制勝於數字 ~

藏，緣自堅定的價值信仰

富，蘊於曠達的生命氣度

富人，皆因及早出手，

方能

富貴長傳

您財富管理的one&only

永達保經 尚蘋 敬上