

The page features a decorative graphic on the right side consisting of three blue circles of varying sizes, each with a lighter blue ring around its center. Two thin blue lines intersect at the top right, forming a large 'V' shape that frames the circles. The largest circle is at the top right, a smaller one is in the middle, and another large one is at the bottom right.

# 理財規劃書(摘要)

客戶：張金龍 先生

國泰世華銀行

理財顧問 張政雄

2012/11/09

## 【基本資料及財務分析】

### ◎ 客戶個人基本資料

姓名：張金龍先生，年齡：48 歲，職業：企業家，教育程度：大學，婚姻狀況：單身(註 1)

### ◎ 家庭成員表

家庭成員表				
關係	姓名	性別	年齡	備註
本人	張金龍	男	48	
準未婚妻	陳○○	女	35	註 2
長女	張○○	女	17	註 3
次女	張○○	女	14	註 4
母	張○○○	女	82	註 5

註 1：離婚 3 年，目前有一位現年 35 歲之女友，感情穩定，預計明年結婚。

註 2：準未婚妻先前任職於 SOGO，打算婚後離職，轉任御龍(股)公司負責百貨專櫃銷售部分。

註 3：長女目前讀私立衛理高中二年級，監護權歸張先生。

註 4：次女目前讀私立衛理國中二年級，監護權歸前妻。

註 5：客戶與母親同住，聘僱外傭照顧起居生活。

### ◎ 家庭資產負債狀況：

家庭資產負債表				
資產		負債		
流動性資產		負債與淨值		
台幣活期存款	16,725,000	不動產抵押貸款	6,000,000	
台幣定期存款	10,000,000	個人信用貸款	0	
外幣活期存款	0	負債總計	6,000,000	
共同基金	0	淨值	61,375,000	
上市股票	4,900,000	負債與淨值總計	67,375,000	
流動性資產合計	31,625,000			
非流動性資產				
自用不動產	16,000,000			
非自用不動產	19,000,000			
保單現金價值	750,000			
其他資產	0			
非流動性資產合計	35,750,000			
資產總計	67,375,000			

- 資產狀況良好，資產遠大於負債，負債僅占 8%。
- 流動性資產占 47%，達 3162.5 萬，若以半年度之支出(約 133 萬)作為緊急預備金之標準，足以支應需求。
- 資產中以不動產及存款為主(佔 92%)，僅有 7%的股票部位，資產組合頗為保守。
- 非自用不動產目前閒置，建議可出租增加收入。
- 存款部分過多，建議可轉做其他規劃，可增加受益並達到節稅效果。

◎ 家庭收支狀況

家庭收支表				
收入部份	每月固定收入	年度收入	年收入合計	各項收入佔比(年度)
薪資收入	220000		2640000	60.03%
利息	0		234000	5.32%
股息			203540	
其他收入			0	0.00%
年終獎金/紅利		1320000	1320000	30.02%
<b>收入總計</b>	<b>220000</b>		<b>4397540</b>	<b>100.00%</b>
支出部分	每月固定支出	年度支出	年支出合計	各項支出佔比(年度)
家庭日常支出	35000		420000	15.82%
貸款支出(房貸/信貸)	30638		367656	13.85%
供養父母(孝親費)	8000		96000	3.62%
教育/養育費用	20000	320000	560000	21.10%
保險費	0	307000	307000	11.56%
稅款	0	640000	640000	24.11%
其他開支(外傭)	22000		264000	9.94%
<b>支出總計</b>	<b>115638</b>		<b>2654656</b>	<b>100.00%</b>
<b>盈餘/赤字</b>	<b>104362</b>		<b>1742884</b>	

- 主要收入來源為薪資收入，其次為年終獎金，此兩項收日頗為豐厚(佔比 90%)。
- 支出的大宗為個人綜所稅(23%)，其次為教養費用支出(21%)，其中個人綜合所得稅部分可調整所得來源及增加。
- 房貸支出可視是否有節稅需求再做調整。
- 收入遠大於支出，年度盈餘約有 174 萬，收支狀況良好，多餘資金可視理財目標做規劃。

◎ 家庭成員保險概況

家庭成員保險概況					
關係	姓名	性別	一般身故(萬)	意外身故(萬)	疾病住院(日額)
本人	張金龍	男	1280	2000	2000 元/日
長女	張○○	女	未取得投保資料	未取得投保資料	未取得投保資料
次女	張○○	女	未取得投保資料	未取得投保資料	未取得投保資料

- 家庭主要經濟來源為張先生，目前壽險約有 1280 萬。年繳保費 307000 元，未達張先生年收入十分之一，其足以負擔。
- 張先生為高資產客戶，應開始規劃贈與及繼承事宜，亦可將退休、節稅等需求一併納入保險規劃中。
- 子女無保險規劃，建議善用綜所稅保險列舉扣除額，若有贈與考量亦可一併納入。

## 【理財目標及需求分析】

### ◎ 理財目標

- 退休規劃：張先生希望 **55 歲退休**，可以有安穩退休生活。
- 子女教育基金：兩個女兒皆希望能 **出國就讀大學**，大女兒個人意願首選 **美國**，二女兒個人意願選擇 **澳洲**。
- 庭保障規劃：希望在明年結婚前，針對現有資產及保障，為家人做完整規劃，更希望可以在能力範圍內給太太(現在之未婚妻)更好的 **生活保障**，另外也思考開始規劃 **資產轉移及遺產規劃**。
- 個人及公司節稅規劃：目前公司營運穩定，張先生是獨資股東，其他股東都是親戚掛名，並無實質資金股份，希望透過策劃，能在公司與個人間達到 **合法、合理的節稅**。

### ◎ 需求分析

#### ● 退休需求分析

- 張先生期望有安穩的退休生活，依張先生現有生活支出情形，再減除退休後之必要支出，並考量維持現有生活水準，**設定期每月所需之退休金額為 10 萬元**。假設通貨膨脹率 **2.5%**。
- 退休需求試算

退休金試算表	
距退休年期	7
預計退休生活年數	23
退休月開支 (現值)	100000
退休月開支 (未來值)	118869
退休金總額 (未來值)	21291870
退休金總額 (現值)	13259507

- 依張先生 **目前資產狀況**，足以支應退休所需，退休規劃方向應就現有資產設算如何產生 **足夠的現金流入**，並與其他理財需求一併考量。
- 女教育金需求分析
  - 長女規劃至美國就讀大學，次女預計至澳洲就讀大學。
  - 假設：二名子女每年學費(含雜費及生活費)分別為 1200000 元，四年總金額分別為 4800000，每年學費(含雜費及生活費)成長率為 3%。
  - 子女教育金試算：

子女教育基金試算表		
子女	長女	次女
距離預估上大學時間	1	4
目前上大學所須總金額	4800000	4800000
未來值	4944000	5402442

#### ● 家庭保障需求分析

- 家庭生活費之估算係以目前家庭年度支出乘以至子女大學畢業之年數。
- 子女教養費係依子女教養需求估算之加總。
- 孝親費係以十年為估算(包含外傭費用)。
- 壽險保障需求試算

家庭保障需求分析表	
家庭保障需求	金額(萬元)
家庭生活費	2124
子女教養費	1035
父母孝養金	360
負債	600
喪葬費用	100
<b>家庭保障需求合計(A)</b>	<b>4219</b>
可供運用之資產	
流動性資產	3163
非自用不動產	3575
<b>可供運用之資產合計(B)</b>	<b>6738</b>
現有保障	
個人壽險	1280
團體保險	0
社會保險	132
<b>現有保障合計(C)</b>	<b>1412</b>
壽險保障需求(A-(B+C))	<b>-3931</b>

- 依張先生現有資產規模並無保障缺口產生，惟針對節稅(遺贈稅)及提高太太生活保障部分，可透過保險進行規劃。
- 遺產稅試算

遺產稅試算(萬元)	
資產總額	4288(註一)
被繼承人免稅額	1200
配偶扣除額	445
父母扣除額	111
子女扣除額	495
喪葬扣除額	111
未償債務	600
課稅遺產淨額	1326
應納稅額(課稅遺產淨額×10%)	133

註一：不動產市值約 3500 萬，因遺產稅之計算係以公告現值計之，但未取得詳細之公告現值，約略以勢值的 30%計算，合計計稅資產約 4288 萬。

- 子女保險規劃可善用綜所稅保險列舉扣除額做基本保障規劃，尤其是醫療險部分。
- ◎ 個人及公司節稅規劃
  - 有關股權問題宜及早解決，以免衍生日後繼承之爭議。
  - 建議請會計師就個人公務支出及所得收入做合宜之規劃。

## 【理財規劃建議】

### ◎ 退休規劃建議

● 依張先生資產狀況足以達成其退休需求，建議併同其他理財需求(子女教育金、保障及節稅)做規劃，創造固定之現金流入。

● 建議配置固定收益之商品：

※ 債券型基金：具有月配息特性，可創造固定之現金流入，退休前做為其他理財需求之用途，退休後作為退休金來源。債息非利息所得。

※ 還本型終身壽險：創造現金流入外。可將部分資產轉化為保險資產，具有節稅效果。生存還本金非利息所得。

### ◎ 子女教育金規劃及建議

● 長女計畫一年後就將赴美就讀大學，宜就長女之就學所需先做規劃，可規劃具美元收益性之理財商品。

● 次女預計在四年後赴澳洲留學，建議就未來產生之費用愈做準備，建議規劃躉繳型之澳幣計價理財商品。

● 建議配置外幣理財商品：

※ 美元計價債券基金：固定配息之美元可做為支付長女學費之用。長女畢業後可做為張先生退休金來源之一。

※ 澳幣計價穩健增值型理財商品：利用台幣強勢之際兌換澳幣，配置躉繳穩健增值之澳幣理財商品，以做為次女留學澳洲之準備。待次女將赴澳洲就學之際，將澳幣轉換為具固定收益之商品，以支付次女學費之用。次女畢業後可做為張先生退休金來源之一。

### ◎ 保險規劃及建議

● 張先生並無保障缺口，保險規劃應從節稅及資產分配角度切入。

● 張先生資產每年持續增長中，建議應將每年之盈餘撥入保險資產中，並可以同退休需求一併考量。

● 指定身故受益人為配偶(現為未婚妻)，增加配偶之生活保障。

● 建議投保具生存還本給付之增額終身壽險。

※ 分期繳費，將每年收支盈餘轉入保險資產中，避免計稅資產膨脹。

※ 生存還本給付做為退休需求來源之一。

※ 指定身故受益人為配偶，提升其生活保障。

※ 身故保險金可規劃做為繳稅之來源。

### ◎ 理財商品規劃

● 商品配置表：

商品名稱	商品類別	風險等級	配置金額
聯博全球高收益債券基金 AT(美元)	基金	RR3(穩健型)	5000000
聯博全球高收益債券基金 AT(澳幣幣險)	基金	RR3(穩健型)	3000000
摩根士丹利新興市場債券(美元)	基金	RR2(保守型)	5000000
聯博美國收益債券基金 AT(美元)	基金	RR2(保守型)	4000000
聯博美國收益債券基金 AT(澳幣避險)	基金	RR2(保守型)	3000000
悠活年年終身保險	保險	防禦型	年繳保費 763861

◎ 規劃原由說明

- 因應客戶子女教育金及退休金規畫，將現有活存及定存部份資金配置在債券型基金，**透過債券型基金配息特性提供客戶每年現金流入約 130 萬元。**
- **透過債券組合及多元幣別方式降低風險波動度**，並達成客戶需求之配息率。張先生可視外幣需求彈性調整外幣配置。
- 規劃投保「悠活年年終身保險」，繳費期間六年，年繳保費 763861，**將年度收支盈餘部份投保**，一方面減緩計稅資產膨脹，一方面可作為提升配偶(目前之未婚妻)生活保障之用(身故受益人指定配偶)。所產生之生存還本金亦可做為退休金來源之一。
- 「悠活年年終身保險」為增額型壽險，最終之終身保障為 4957302，加上現有之保障 1280 萬，**總保障約 1780 萬**，足以支應可能產生之遺產稅(現階段粗估之遺產稅約為 133 萬)。

## 【總結】

- ◎ **資產狀況**：資產狀況佳，現有資產足以滿足各項理財目標，僅需透過資產配置規劃發揮更大效果。
  - ◎ **收支狀況**：收支狀況良好，年度收支盈餘充裕。
  - ◎ 退休需求：透過債券基金組合及搭配保險，可在張先生退休後提供約每年 140 萬退休收入(此部份未含社會保險)。
  - ◎ **子女教育金**：債券基金組合可提供每年約 120 萬之教育支出，二名子女大學就學期間合計 7 年(其中重疊一年)，若有不足部份可藉由日常支出補足。
  - ◎ **保障規劃**：張先生目前無保障缺口，但基於節稅及未來資產分配之考量，建議每年撥出收支盈餘投保增額型生存還本終身壽險。
  - ◎ **節稅規劃**：目前試算遺產稅金額約 133 萬，建議將每年收支盈餘部份作為投保之保費支出，減緩計稅資產膨脹，另部分身故保險金亦可作為遺產稅預留之稅源。
  - ◎ **其他建議**：
    - 子女目前無保險規劃，建議應做基本保障之規劃，支出之保費亦可列入個人綜合所得稅之保險列舉扣除額。
    - 閒置之不動產建議可出租，產生之租金收入可支應子女教育費用可能之額外支出，或做為退休準備之用。
    - 經過規劃後，年度支出新增保費支出 763861，年度收支盈餘約有 100 萬左右，可維持進行原贈與子女之計畫，但建議可評估是否持續贈與?或將來以繼承方式繼承?贈與方式也可以改為其他資產贈與代替股票，例如債券型基金。
    - 建議有關涉及公司稅務部份可請會計師一併評估。
    - 理財規劃應定期檢視並做適時調整。
  - ◎ **理財規劃後產生之效果**
    - 每年增加現金流入約 130 萬元，60 歲之後約 140 萬元。
    - 壽險保障額度提升至 1780 萬。
    - 增加年保費支出約 76 萬，減緩計稅資產成長。
    - 透過過保險指定身故受益人，提高特定人之生活保障。
-