

財務策劃書-摘要

張金龍為公司負責人，目前代理法、義等歐洲服飾、精品品牌並批發給服飾精品店，公司除2008年及2009年受金融海嘯影響，營業額負成長外，近2年每年公司營業額皆有5-8%的正成長。公司每月提撥新台幣22萬須作為個人薪資，最近近2年均有6個月年終獎金。

張金龍目前年約48歲，已離婚，目前有一現年35歲之陳姓女友，感情穩定準備明年結婚，打算明年結婚後離職，轉任負責御龍（股）公司銷售。目前母親健在，與母親同住，年約82歲，二名子女，年齡分別為17歲與14歲。

客戶離婚後，大女兒之監護權歸張先生，目前就讀私立衛理高中二年級，小女兒之監護權歸前妻，目前就讀私立衛理國中二年級。

財務狀況

1. 客戶擁有銀行活期存款1,600萬元，定期1,000萬元(目前一年期定存利率為1.36%)。
2. 名下有2間房產，一間位於台北市中山區新生北路、南京東路附近，零貸款，目前市值1,600萬(資料來源：永慶房仲網)，另一間於松山區南京東路四段，33坪，目前市值1,900萬(資料來源：永慶房仲網)，目前尚有貸款600萬元，年利率2.1%（採浮動利率），年期尚餘10年，正考慮把房子出租。
3. 客戶於1995年購買「南山人壽康寧終身壽險」，20年期，一般身故保障200萬元，意外身故1,000萬元，後因保險業務員建議加強醫療保障及提高意外身故保障至2,000萬元，於2003年以附約方式加購保險，年增加保費約28,000元，保單現值約為57萬元。
4. 客戶於2010年購買一張「中泰人壽福星高照變額萬能壽險」的甲型保單，年供24萬元，保額10,800,000元，保單現值約75萬元。
5. 自2007年2月1日起，以兩個女兒的名義開股票戶頭，每年贈與50萬元，保守型投資，平均分配買入台積電（股票代號：2330）及台塑（股票代號：1301）二檔，並且長期持有，現共持有30張台積電加上820零股，與及27張台塑加上770零股，以10月18日現時股票總值約4,939,619元。且股票戶口內尚有約725,000元。

6. 前妻的部分，除離婚時已給1,000萬元贍養費外，因小女兒與她同住，每月須支出15,000元撫養費直到大學畢業，每半年支出8萬元給小女兒付學雜費。

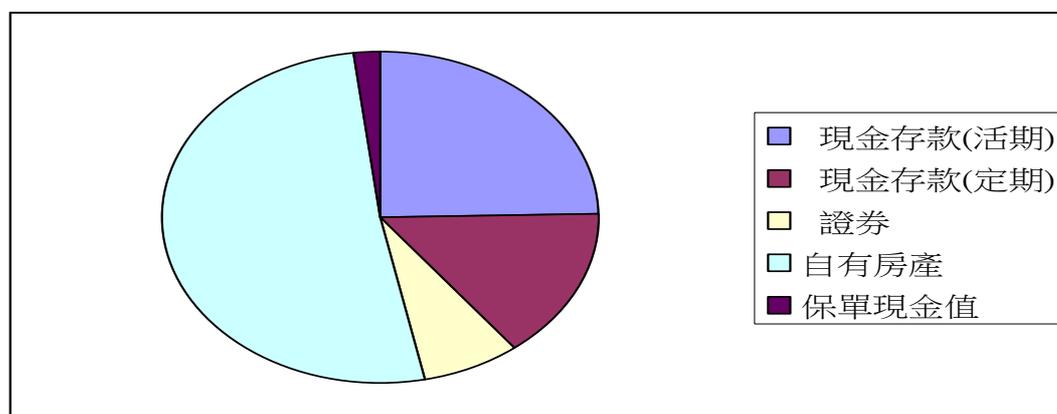
客戶理財目標

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唸大學——大女兒個人意願首選美國，小女兒個人意願澳洲。
3. 希望在明年結婚前，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生活保障，考慮應否開始規劃資產轉移或是否需要做遺產規劃。
4. 目前公司營運穩定，張先生是獨資股東，其他股東都是用張先生的親戚掛名，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。

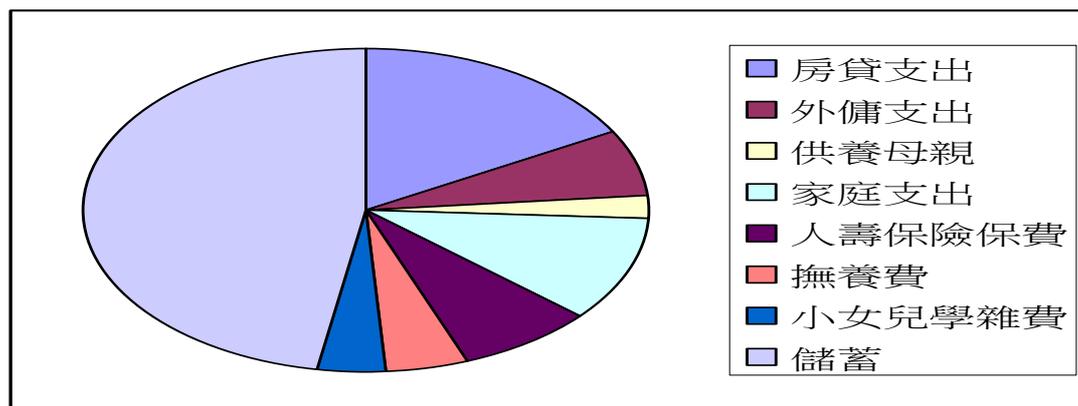
在釐清理財目標後，根據「金融消費者保護法」於去年12月30日起實施之規定，金管會明定未來金融機構在販售金融商品以前，必須了解客戶的風險承受程度、專業、財務能力，以及資金操作情形等，確保賣給客戶的商品是適合的商品，依此本人針對張金龍進行「風險評估分析」，計算所得的分數，結果顯示張先生屬於「保守型」的投資者，此類型投資者的特徵是「願意承擔低度程度的風險」，本人將依照黃先生屬性，提供保守型商品給黃先生。

客戶財務狀況分析

資產分佈圖



支出分布圖



綜合理財意見

第一部份子女教育計劃

建議一：

預估二位女兒出國唸大學學費約864萬元。建議由於黃金龍銀行活期存款1,600萬，抽出一半約800萬元，採躉繳方式購買年金險，建議可購買國泰人壽<超犀利利率變動型年金保險>，由於保險公司之預定利率通常較活期儲蓄存款高，因此，一方面可以在目前幫小孩準備一筆將來要出國就學的學費且可提高資金報酬。下表為國泰人壽<超犀利利率變動型年金保險>，從保單價值準備金來觀察，確實比目前銀行活儲利率高很多。

第二部份退休計劃

建議二：

將南京東路房子透過591租屋網租出，以目前台北市租金報酬率約2.5%，目前房產現值約1,900萬元，張先生每年租金收入約為57萬元，每月約有4.75萬租金收入。

建議三：

由於黃先生希望於55歲退休，預期還有七年的時間，若以目前的所得替代率50%來計算每個月的退休生活費(不考慮通膨)。預估黃金龍每月退休生活費約為110,000元，每年所需1,320,000元，其中若扣除每年的租金收入約為570,000元，

每年尚不足750,000元，26年所需金額為19,500,000元。

建議張金龍每個月投資100,000元，購買國泰人壽<飛翔人生變額年金保險>，投資15年，以保守型為主的投資帳戶，此保單為鏈結之開放式全球型投資帳戶，主要目標是以最小的風險，穩定投資人的財富，並滿足其基本理財需求。

假設每年投資報酬率2%，15年後保證金額為19,745,820元，已超過退休後所需的金額，此時張金龍先生為63歲。

第三部份資產活化計劃

建議四：

由於目前定期存款有1,000萬，由於年息僅1.36%，相較於600萬的房貸貸款利率約2.1%，**建議拿出600萬償還房貸，降低房貸支出，剩餘400萬需保留退休後所需支付的年金險(預估約337.5萬)。**

第四部份資產移轉計劃

建議五：

由於自98年1月23日起，贈與人贈與稅的免稅額為每年220萬元，建議將活期存款每年移轉220萬至二位女兒的股票帳戶(此部份金額約800萬元)，預計4年移轉結束。**移轉的金額全數用來投資保守型股票。**

挑選更高現金利率的公司，且市值必須大於100億元以上，方便後續的流動性，因此，本人將近期台灣的個股中，最近五年每年現金殖利率均高於5%且總市值大於100億元以上的作篩選，共挑選出12檔現金殖利率不錯的公司，主要以營建、PC、航運、中概為主，由於檔數過多，本人依照目前現金殖利率在同族相對表現不錯下挑選出長虹、華擎、裕民、豐泰等，建議於每年第二季底即將除權息之前各分為25%投入。

建議六：

由於黃先生所適用的所得稅率預估將介於20%-30%左右，建議與陳女結婚後，可將所得移轉三分之一給陳女，一方面可降低自己的所得稅率，也可拉高陳女的收入保障未來生活。

建議七：

針對不動產與保險身後受益人的事可預先預利遺囑，由於仍不清楚黃先生的對於小孩與太太的分配比重，將進一步討論後再決定分配比率。

建議八：

由於房貸支出將於償還貸款後消失，因此，建議此部份之支出可保留給陳女，建議每月定時定額投資ETF，以未來幾年經濟成長率仍在高檔但股價相較於全球仍在低檔的中國為主，建議購買滬深300（股票代號：0061），每月定期投入55,000元，購買滬深300ETF。

財務規劃後之家庭負債表以及支出變化

1. 黃金龍無效率的銀行存款大幅度降低，活期存款資金轉往清償房貸與購買保單。
2. 活期存款800萬元，透過贈與方式，分批移轉給二位女兒。
3. 房地產中一棟自住外，另一棟出租，增加租金收益率。
4. 流動資產中短期內仍保有不少金額，足以應負臨時性的週轉。
5. 由於台灣房地產(台北市)目前的增值潛力仍優於通膨，故未建議對房地產有所處置。
6. 資產負債表中的配置較調整前多樣化。
7. 每月支出多了一筆保費支出以及購買滬深300的之支出，但在房貸部份可降低，每月儲蓄率仍有16%，相較歐美儲蓄率不到10%，仍屬健康水準。

客服服務

本人會將各份保單每季的變化提供季度報表給您們參考。

若市場遇上突發事情，本人會第一時間聯絡您們，以檢視是否需要調整您們的財務安排；而您們若有任何個人資料和家庭狀況的變動，或有其他財務諮詢，歡迎您們隨時與本人聯絡。