

財務策劃書

客戶 張金龍 先生

東亞證券 業務經理 江孟昊

二〇一二年十一月九日

重要資訊

1. 本人為客戶提供的分析，包含了基於歷史數據而推斷的假設與估計，本人作出這些假設和估計時，會採取較保守且適當的判斷，以增加準確性。
2. 財務策劃書內所提出的任何理財建議，因應未來所發生的事情的不確定性，本人不保證任何假設和回報會如策劃書所寫發生。
3. 客戶需留意因執行本財務策劃書內之建議所面對之風險，包括利率、匯率和市場等各項風險。
4. 本人會盡力協助客戶明白此財務策劃書之內容，客戶如有疑問，亦歡迎提出。
5. 本人向客戶所收集的個人資料，將會保密，並小心處理。

前言:

張金龍先生我們已經瞭解和檢視您們個人與家庭、公司的整體財務狀況，為您們清晰釐訂財務策劃目標，並向您們提出達到平衡開支及規劃完善退休生活的理財目標之財務建議。

客戶資料

您的公司狀況：張金龍先生現年48歲，開設御龍(股)公司,其公司業務為代理法'義等歐洲服飾及精品品牌並批發給服飾精品店，且在台北SOGO以及新光三越設有專櫃販售服飾及精品

營運狀況:

公司營運狀況除 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。2011 年批發部門接受訂單額度達 2 千 3 百萬元，淨利約 16%。百貨專櫃零售額，新光三越營業額約 830 萬，SOGO 約 1000 萬，百貨公司專櫃費用抽成營業額之 20%，公司淨利約有營業額的 26%。

2011 年		
公司部門:	營業額	淨利
批發部門	2300	368
百貨公司專櫃	1830	475.8
註:(專櫃費用)	366	
淨獲利(稅前):	843.8	
營利事業所得稅:		143.446
淨獲利(稅後):		700.354

參考法令依據:

依照所得稅法規定，營利事業所得稅起徵額、稅率及應納稅額計算公式如下：

1.營業期間滿1年者

級距	課稅所得級距	稅率	累進差額	速算公式
1	12萬元以下	免徵	—	
2	超過12萬元	17%	無	1.P在181,818元以下者 $T = (P - 120,000) \times 1/2$
				2.P超過181,818元以上者 $T = P \times 17\%$

附註：

1. T ＝稅額 P ＝課稅所得額

2. 全年課稅所得額超過12萬元者，就其全部課稅所得額課徵17%；但其應納稅額不得超過課稅所得額超過12萬元部分之半數。

第24條 營利事業所得之計算，以其本年度收入總額減除各項成本費用、損失及稅捐後之純益額為所得額。所得額之計算，涉有應稅所得及免稅所得者，其相關之成本、費用或損失，除可直接合理明確歸屬者，得個別歸屬認列外，應作合理之分攤；其分攤辦法，由財政部定之。

營利事業帳載應付未付之帳款、費用、損失及其他各項債務，逾請求權時效尚未給付者，應於時效消滅年度轉列其他收入，俟實際給付時，再以營業外支出列帳。

營利事業有第十四條第一項第四類利息所得中之短期票券利息所得，除依第八十八條規定扣繳稅款外，不計入營利事業所得額。但營利事業持有之短期票券發票日在中華民國九十九年一月一日以後者，其利息所得應計入營利事業所得額課稅。

自中華民國九十九年一月一日起，營利事業持有依金融資產證券化條例或不動產證券化條例規定發行之受益證券或資產基礎證券，所獲配之利息所得應計入營利事業所得額課稅，不適用金融資產證券化條例第四十一條第二項及不動產證券化條例第五十條第三項分離課稅之規定。

總機構在中華民國境外之營利事業，因投資於國內其他營利事業，所獲配之股利淨額或盈餘淨額，除依第八十八條規定扣繳稅款外，不計入營利事業所得額。

大法官解釋(6) 最高行政法院判例(37) 財稅法令(201) 行政函釋(1)

本人所屬公司及本人之背景

本人目前在香港最大獨資銀行-東亞銀行所100%持有台灣子公司-東亞證券 投資顧問部擔任業務經理,主要工作為輔導全球前十大資產管理公司-美盛集團的旗下基金之本地銀行的通路輔導工作;自1996年進入投資市場以來,至今已經邁進第十六個年頭,期間在市場遭遇的風風雨雨與挑戰,始終堅持陪著客戶一起度過市場的大跌煎熬與分享多頭來臨時苦盡甘來的成果,也更深刻感受到「人情冷暖,點滴在心頭!」,雖然自身所學以資訊及管理方面的知識居多,不過,在出社會工作前幾年均從事與國際貿易的相關工作為主,進而產生對全球經濟運作的濃厚興趣,也更喜愛上金融領域的工作,在此之後,曾陸續從事了證券營業員(一年)`研究員(七年)等投資領域的相關工作,更在此期間取得包括高級營業員`期貨信託`結構債銷售人員及投信投顧業務人員`理財規劃等相關認證的及格證書,並且擁有人身`產物`投資型保單及非外幣收付之投資型保單等相關保險證照;進而利用自身資訊專長設計獨特且唯一的『程式轉折指標訊號』,在過往十幾年來對於市場的預測分析深得長官及客戶肯定,並在過往幾年將近百場大小不一的客戶說明會中與投資大眾分享,如今更將要結合自身專長優勢服務更為眾多的理事同仁與客戶!

瞭解客戶

藉由此次資料，本人向您們瞭解財務狀況如下，包括：

您的家庭背景：

婚姻狀況 (備註)	單身 ☒ 已婚 ☐	
	已離婚 3 年，目前有一現年 35 歲之陳姓女友，感情穩定準備明年結婚。 客戶的準未婚妻先前任職於 SOGO，因工作接觸而相識，現時月薪 45,000 元，打算明年結婚後離職，轉任負責御龍（股）公司百貨專櫃銷售部分。	
配偶姓名	(現不適用)	年齡
供養父母數目	1 名 (客戶母親)	年齡 82
供養子女數目	2 名	年齡 17
		年齡 14
其他備註	1. 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	
	2. 客戶與母親同住，聘僱外傭照顧生活起居	

客戶財務狀況:

1. 客戶擁有銀行活期存款 1,600 萬元（新台幣，下同），定期 1,000 萬元。
2. 目前名下有 2 間房產，一間 35 坪，13 年屋齡，位於台北市中山區新生北路、南京東路附近，零貸款，但因進口生意因素有設定銀行信用狀額度 1200 萬。
3. 另一間於 2009 年初購買，位於松山區南京東路四段 33 坪，購入價 1,320 萬元，屋齡 5 年，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，原為母親及外籍看護同住，於 2012 年開始因母親身體考量，連同外傭接回與張先生同住，故暫時空置，正考慮把房子出租。
4. 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，附加癌症加重大疾病保障 100 萬元，住院日額 2,000 元，手術費用實支實付，最高 10 萬元，年繳 39,000 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。
5. 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。
6. 自 2007 年 2 月 1 日起，以兩個女兒的名義開股票戶頭（已有 6 年），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，現時股票總值約 4,900,000 元。並且，股票戶口內尚有約 725,000 元。

整理簡表如下:

資產項目:	價值:(萬元)	
不動產	3885	(實價登錄)
保險(現值)	132	
新台幣存款(活期)	1600	
新台幣存款(定期)	1000	
股票(含未成年子女))	562.5	
負債	-600	
總資產	6579.5	

註:

據實價登錄目前的資料,估張先生您目前的房地產現價有:

35(坪) * 45 (萬) = 1,575 萬 (中山區)

33(坪) * 70 (萬) = 2,310 萬 (松山區)

家庭收支狀況

張金龍先生每月為家庭提供薪資收入22萬元，近兩年平均可領年終獎金132萬元

個人：	單位：萬元		
薪資收入	264		
年終獎金	132		
年所得：	396		

1. 孝養母親每月 8,000 元。
2. 外傭每月約 22,000 元（含返鄉機票）。
3. 家用（連水電、飯菜）與其他每月約 35,000 元，從中提撥 5,000 元給大女兒 作零用金。
4. 有一輛汽車，由公司擁有，相關支出（車輛保險、汽油等）每月約 10,000 元，由公司支付。
5. 個人開支（含交際費、交通費等）由公司支付。
6. 客戶的母親除健保外，沒有醫療保險。

備註：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。

目前總收支狀況(每年):	金額:(元)
固定支出(外傭&孝養)	60000 *12
零用金(大女兒)	5000 *12
撫養費(小女兒)(ps:尚須支出八年)	15000 *12
學雜費(每半年)	80000 *2
勞健保費(含眷屬)	37546 *12
房貸支出	55480 *12
贈與(以兩位女兒名義開立股票戶頭)	500000
保險費用	307000
總支出	117546 *12+ 80000 *2+55480 *12+ 500000+ 307000
總所得(稅前)	3960000
可供儲蓄總額(稅前)	916328
個人支出(交通費:10000 元、交際費)	由公司支付

1. 「單位」應負擔保險費

» 勞工保險 普通事故保險 費	2305 元
» 勞工保險 職業災害保險 費	75 元
» 就業保險 費	0 元
總計 2,380 元	

2. 「個人」應負擔保險費

» 勞工保險 普通事故保險 費	659 元
» 勞工保險 職業災害保險 費	0 元
» 就業保險 費	0 元
總計 659 元	

房屋貸款試算

請選擇：

按月本息平均攤還	
貸款總金額	6000000 元
貸款總期間	120 月
貸款利率	2.1 %

試算結果

每個月我必須支付	55480	元 貸款
----------	-------	------

計算結果

家戶成員：4，其中具補助成員：1

您的投保金額應為：182000

項 目	合 計
全戶每月自付保險費：	
家戶成員每人應繳納金額：9409	36887
具補助資格之家戶成員每人應繳納金額：8660	
投保單位幫你負擔的保險費：	0
費率調整差額專案補助：	
家戶成員每人補助金額：0	0
具補助資格之家戶成員每人補助金額：0	

備註：

- 99年4月1日起調整為 5.17% (調整前為4.55%)。
- 榮眷、榮民遺眷之眷屬綜合所得稅率超過6%者，每月應自付保險費金額為375元；綜合所得稅率在6%(含)以下者，為330元(費率調整差額專案補助45元)。
- 地區人口綜合所得稅率超過6%者，每月應自付保險費為定額749元；綜合所得稅率在6%(含)以下者，為定額659元(費率調整差額專案補助90元)。

📍 申請家庭幫傭、家庭看護工來台後屋主每月應付費用有那些？



- 1.基本薪資15840元
- 2.健保費：943元(健保局二個月寄一次繳款單)
- 3.就業安定費：家庭幫傭5000元，家庭看護工2000元(勞委會三個月寄一次繳款單)
- 4.加班費：1天528元(星期日有上班需給付)
- 5.意外險保費（因家庭類的外傭沒有勞保，所以依據勞動契約，屋主需另外替外傭投保意外險）
- 6.年假：1天528元（外傭做滿一年，第二年就有7天年假，做滿三年合計共14天，如果外傭都沒休假則需給付）

客戶的財務需求

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。

所以本人先與您們進行「財務需要分析」(Financial Need Analysis)，以掌握您們的個人資料、選購金融產品的目的、投資目標年期、支付投資項目的負擔能力等等。然後，本人再為您們進行「風險評估分析」，完成「風險評估問卷」(KYC)，結果顯示您們屬於「積極型」的投資者，特徵是「願意承擔較高程度的風險」。

(KYC的結果，顯示投資者的風險承受程度，由低至高共分5項程度，分別為「低」、「低至中」、「中」、「中至高」和「高」，您們屬於「中至高」程度，可承受中等程度之上的風險。)

註：

退休金總額 = 預估退休當時的每月薪資×12×所得替代率×(平均餘命 - 退休年齡)

所得替代率是指退休後每月所得除以退休前每月收入所得之比例，所得替代率愈高，表示退休後可享受的生活品質愈好。

資料蒐集與分析

為家庭提供收入年期 :7 年 (現年48歲至55歲退休)

目前定存為:1600萬 元

1年期 定存 1.38%

本金	10000000 元 (必填)
利率	1.38 % (必填)
存款期間	7 ☐ 月 ☒ 年 (必填)
期末本金	10,000,000
每期利息	138,000.0 元，總共利息
	966,000.0

可供儲蓄金額(稅後): 316,128 元 (四捨五入取至整數位)(扣除所得稅)

每期存款	316128 元 (必填)
利率	1.38 % (必填)
存款期間	7 ☐ 月 ☒ 年
期末本利和	2,306,646.3

未考慮通膨:

$$\underline{10966000 + 2306646 = 13,272,646}$$

考量近年的年均通脹率 2.5% 年利率：一年期定存:1.38% +通貨膨脹率:2.5%

未來七年家庭收入保障需要為：

本金	10000000 元 (必填)
利率	3.88 % (必填)
存款期間	7 ☐ 月 ☒ 年 (必填)
期末本金	10,000,000
每期利息	388,000.0 元，總共利息 2,716,000.0

每期存款	316128 元 (必填)
利率	3.88 % (必填)
存款期間	7 ☐ 月 ☒ 年
期末本利和	2,487,795.5

考量通膨因素:

12716000 + 2487795.5 = \$15,203,796 (四捨五入取至整數位)

所得稅率:(夫妻合併申報)(明年與陳姓女友結婚):

◆ **稅率**

綜合所得稅係採累進稅率，2011及2012年度稅率結構如下：

級距（新臺幣元）	稅率	累進差額（新臺幣元）
0 – 500,000	5%	0
500,001 – 1,130,000	12%	35,000
1,130,001– 2,260,000	20%	125,400
2,260,001 – 4,230,000	30%	351,400
4,230,001以上	40%	774,400

2011年		單位：新臺幣元
項目	居住者	無養人數
我國來源課稅所得	\$3,960,000	未成年:1名（共同生活）
免稅額（每人82,000×3人）	246000+123000	滿70歲之直系親屬:1名 免稅額:123000
標準扣除額	152,000	
薪資特別扣除額（每人104,000×1人）	104,000	
教育學費特別扣除額（每人25,000 × 2人）	25,000	（依實際扶養狀況認列）
儲蓄投資特別扣除額（上限:27萬元）	138,000	1600萬定存利息
所得淨額	3,172,000	
級距稅率	30%	
原始稅額	951,600	
累進差額	351,400	
應繳納之所得稅	\$600,200	

#

考量二代健保補充保費：定存利息(每年) $(138000-5000) * 2\% = 2,660$ (元)

明年開始因應物價增長稅準將增加免稅金額以及調整課稅門檻的級距,據估計每

人約可節省約2000元,此部分與定存利息可具有互抵效果,故在計算時未來可儲

蓄金額時,可以暫時不用考慮! (除非法令又改)

另外若單筆累計獎金累計超過每月薪資所得 * 4,則就超過的部分將會被課2%的健保補充保費,但在預估未來會被課稅的狀況時,大多數公司可能就會選擇以不超過四個月的年終獎金或是因為景氣的變化來機動調整,未必每一年都領到較好的獎金水準,所以這層面的考量之下,可以暫時忽略這方面的因素而做調整。

明年綜所稅調整概況(後年適用) 單位/萬元					
免扣額調高			所得淨額級距調高		
項目	調整前	調整後	稅率	調整前	調整後
免稅額	一般:8.2	一般:8.5	5%	0~50	0~52
	70歲:12.3	70歲:12.8	12%	50~113	52~117
標準扣除額	單身:7.6	單身:7.9	20%	113~226	117~234
	夫妻:15.2	夫妻:15.8	30%	226~423	234~438
薪資扣除額	10.4	10.8	40%	423以上	438以上
身障扣除額	10.4	10.8	註:1.以近3年CPI累計漲幅3.47%計算 2.調整值為估算,正確數值以財政部公布為主		

(資料來源:聯合報)

註:

1.

財政部臺灣省北區國稅局表示:

夫妻離婚,分別申報綜合所得稅時,僅能由其中一人申報扶養子女免稅額,又子女免稅額非以支付扶養費用認定。

該局舉例說明:納稅義務人A君95年度綜合所得稅結算申報,原列報扶養其女,經該局以其女已由其母B君(94年與A君離婚)申報扶養,並經稽徵機關核認在案,乃予以剔除。A君檢附扶養費用匯款單,主張其每月均有支付扶養費用一萬餘元,請准予追認免稅額云云,申經復查及訴願均遭駁回,提起行政訴訟,亦遭行政法院判決敗訴。

行政法院判決指出,納稅義務人對特定親屬須有「法定扶養義務」,納稅義務人與受扶養人固無須以登記同一戶籍為必要,但仍應符合同居一家共同生活之要件。

2.

夫妻雙方離異負有共同扶養孩子之義務，請問在此情形下，所得申報應如何辦理？	離婚當年度可選擇合併或單獨申報，如選擇單獨申報其子女不得重複申報扶養，可由協商方式選擇扶養一方，如雙方無法達到共識，則依實際扶養親屬辦理申報。
--------------------------------------	---

列舉扣除額：

- 捐贈：納稅義務人、配偶及受扶養親屬對於教育、文化、公益、慈善機構或團體之捐贈總額最高不超過綜合所得總額20%為限。但有關國防、勞軍之捐贈及對政府之捐獻，不受金額之限制。
- 保險費：納稅義務人、配偶或受扶養直系親屬之人身保險、勞工保險、國民年金保險及軍、公、教保險之保險費，每人每年扣除數額以不超過24,000元為限。但全民健康保險之保險費不受金額限制。
- 醫藥及生育費：納稅義務人、配偶或受扶養親屬之醫藥費及生育費，以給付予公立醫院、全民健康保險特約醫療院、所，或經財政部認定其會計紀錄完備正確之醫院者為限。但受有保險給付部分，不得扣除。
- 災害損失：納稅義務人、配偶或受扶養親屬遭受不可抗力之災害損失。但受有保險賠償或救濟金部分，不得扣除。
- 購屋借款利息：納稅義務人、配偶及受扶養親屬購買自用住宅，向金融機構借款所支付之利息，其每一申報戶每年扣除數額以300,000元為限；但申報有儲蓄投資特別扣除額者，其申報之儲蓄投資特別扣除金額，應在上項購屋借款利息中減除。納稅義務人扣除購屋借款利息者，以一屋為限。
- 房屋租金支出：納稅義務人、配偶及受扶養直系親屬在中華民國境內租屋供自住且非供營業或執行業務使用者，其所支付之租金，每一申報戶每年扣除數額以120,000元為限。但申報有購屋借款利息者，不得扣除。

3.

特別扣除額：

- 財產交易損失：納稅義務人、配偶及受扶養親屬財產交易損失，其每年度扣除額，以不超過當年度申報之財產交易之所得為限；當年度無財產交易所得可資扣除，或扣除不足者，得以以後3年度之財產交易所得扣除之。
 - 薪資所得特別扣除：納稅義務人、配偶或受扶養親屬之薪資所得，2011及2012年度每人每年扣除數額以104,000元為限。
 - 儲蓄投資特別扣除額：納稅義務人、配偶及受扶養親屬於金融機構的存款利息、儲蓄性質信託資金的收益及87年12月31日以前取得公司公開發行並上市的緩課記名股票，於轉讓、贈與或作為遺產分配、放棄適用緩課規定或送存集保公司時的股利，合計全年扣除數額以27萬元為限。但依郵政儲金匯兌法規定免稅的存簿儲金利息及依規定分離課稅的利息不包括在內。
 - 身心障礙特別扣除額：納稅義務人、配偶或受扶養親屬為領有身心障礙手冊或身心障礙證明者，及精神衛生法第3條第4款規定的病人，2011及2012年度每人可扣除104,000元。
 - 教育學費特別扣除：納稅義務人就讀大專以上院校之子女之教育學費每人每年扣除數額以25,000元為限。但空中大學、專校及五專前3年及已接受政府補助者，不得扣除。
 - 幼兒學前特別扣除：納稅義務人5歲以下之子女，每人每年扣除25,000元。但納稅義務人全年綜合所得稅適用稅率在20%以上或其基本所得額超過600萬元者，不得扣除。
-

勞保年金&勞退金

勞保老年年金是以所有一生中加保最高的60個月平均計算平均投保薪資，年資在15年以內為一次金，年資一年發給一個月；年資15年以上，則以維持退休後基本開銷的原則，只能選擇按月領，能領到「平均投保薪資x年資x1.55%」，年資沒有上限。

勞退金，請領額度就看勞工個人帳戶退休時有多少。從94年7月起實施的勞退新制，雇主每個月固定為勞工提撥6%退休金，60歲可開始提領，金額為提撥總計再加上每年收益分配。與勞保年金相同，年資未滿15年一次領，15年以上月領。

客戶:張金龍 先生,若在55歲退休後,只能在60歲時領到一次提領勞保年金:

$$\underline{43900 * 15 = 658,500}$$

(最大級距投保金額) * (至55歲勞保年資)

勞退金:

雇主預設是沒有勞退金,除非在每月公司支付薪資所得中自行提撥6%至勞退金

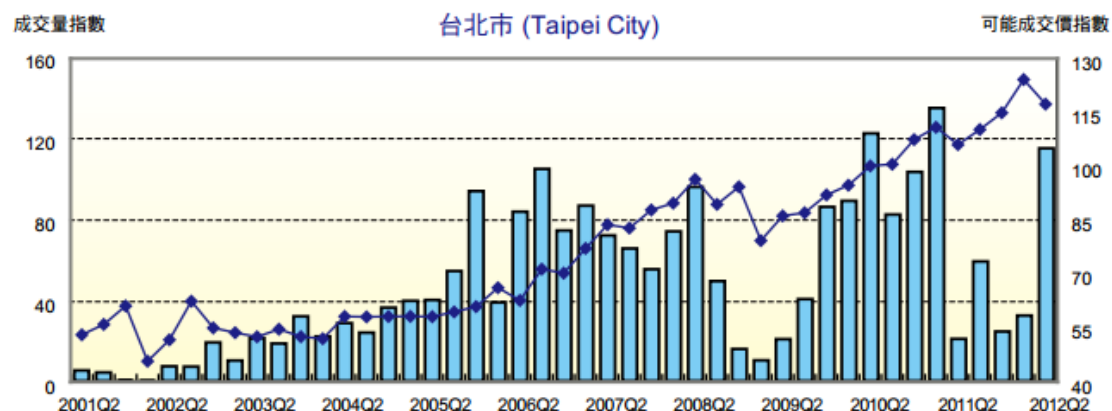
帳戶!

持有房產分析:

1. 目前名下有 2 間房產，一間 35 坪，13 年屋齡，位於台北市中山區新生北路、南京東路附近，零貸款，但因進口生意因素有設定銀行信用狀額度 1200 萬。

2. 另一間於 2009 年初購買，位於松山區南京東路四段，33 坪，購入價 1,320 萬元，屋齡 5 年，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。

註：國泰房地產指數



實價登錄:

共有3筆資料 [資料說明](#)

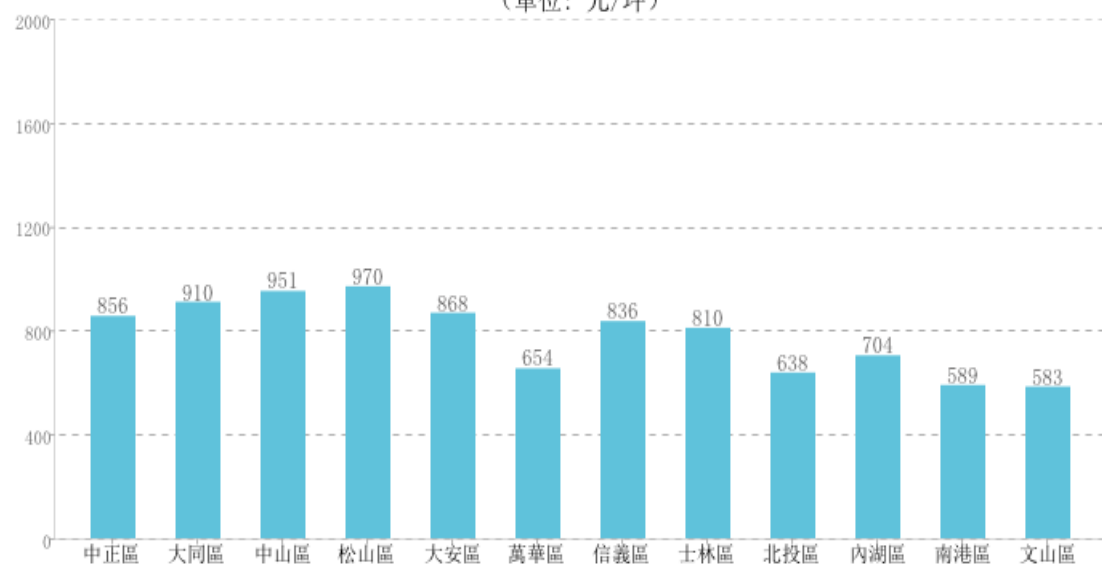
民國	季別	街道名稱及範圍	路寬(m)	臨街關係	用途類別	構造種類	建築完成年月	移轉層次	總樓層數	土地使用分區	移轉土地面積(坪)	移轉房屋面積(坪)	總價(萬元)	單價(萬元)
101	一	新生北路1段 新生北路1段1號至100號	47	臨街地	住宅大樓	鋼筋混凝土造	06912	5	12	住宅區	1.48	17.22	740.00	42.97
100	四	新生北路1段 新生北路1段1號至100號	47	臨街地	住宅大樓	鋼筋混凝土造	06912	8	12	住宅區	1.24	14.89	700.00	47.01
100	三	新生北路1段 新生北路1段1號至100號	47	臨街地	住宅大樓	鋼筋混凝土造	08910	8	12	住宅區	1.96	13.2	588.00	44.55

民國	季別	街道名稱及範圍	路寬(m)	臨街關係	用途類別	構造種類	建築完成年月	移轉層次	總樓層數	土地使用分區	移轉土地面積(坪)	移轉房屋面積(坪)	總價(萬元)	單價(萬元)
101	二	南京東路4段 南京東路4段101號至200號	40	路角地	住宅大樓	鋼筋混凝土造	7302	8	14	商業區	2.45	28.42	1850.00	65.1
101	一	南京東路4段 南京東路4段101號至200號	40	路角地	住宅大樓	鋼筋混凝土造	07302	14	14	商業區	2.21	28.5	2080.00	72.98
101	一	南京東路4段 南京東路4段101號至200號	40	路角地	住宅大樓	鋼骨鋼筋混凝土造	09908	10	15	商業區	4.51	61.95	5850.00	94.43
100	四	南京東路4段 南京東路4段101號至200號	40	臨街地	住宅大樓	鋼筋混凝土造	07204	11	12	商業區	1.79	17.17	1100.00	64.07

資料來源：台灣租屋網

台北市住宅
2012年10月份
(單位：元/坪)

[查看走勢圖](#)



現有保單分析:

1.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, 附加癌症加重大疾病保障 100 萬元, 住院日額 2,000 元, 手術費用實支實付, 最高 10 萬元, 年繳 39,000 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。

20年期 總共須繳保費:

$$39000*13 + (39000+28000)*7 = \$3,433,000$$

2.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。

註:

投資型商品

提供年金或壽險保障，透過連結到指定的投資標的，享受投資績效，累積帳戶價值。

投資型人壽保險商品死亡給付對保單帳戶價值之最低比率規範意義與說明

行政院金融監督管理委員會（以下稱金管會）為確保投資型人壽保險商品具有一定之保險成分比重，促進國內投資型保險市場良性發展，並與他業金融商品有所區隔，暨配合行政院金融市場套案提高國人保險保障之政策推動，已於96年10月1日起實施「投資型人壽保險商品死亡給付對保單帳戶價值之最低比率規範」（以下簡稱最低比率規範）。

為增進民眾及保險從業人員對於最低比率規範意義的了解，爰特別說明如下：比率定義所謂「比率」是指死亡給付金額除以保單帳戶價值金額所得出的比值，其計算公式為：
比率＝死亡給付金額÷保單帳戶價值金額×100%，有關被保險人到達年齡級距及應適用之最低比率如下表所示：

被保險人到達年齡	15足歲~40歲	41歲~70歲	71歲以上
比率	130%	115%	101%

「到達年齡」是指每年重新計算被保險人之保險年齡，非原始投保年齡。若被保險人投保時為30歲，則在其40歲以前均適用130%之比率；
在41歲以後隨年齡增加，適用115%之比率，71歲以後則適用101%之比率。

檢測時間點

比率之檢測時點是以要保人投保及每次繳交保險費時重新計算該保單應符合之最低比率，若保單無繳交續期或彈性保險費之情形時，則尚無重新計算比率之需要。

舉例說明

說明：

以本公司「中泰人壽金好鑽變額萬能壽險」為例，「甲型」、「乙型」或「丙型」係指因保險型態之不同，而有不同之身故保險金給付金額。

• 甲型：

保險金給付金額為保險金額扣除保險金扣除額後之餘額，與保單帳戶價值乘以保單帳戶價值比率兩者之較大者。

資料來源:中泰人壽

財務建議

針對張金龍先生未來夫婦倆的財務狀況而言，本人提出以下三項建議：

一.考量利率以及匯率的變化，將公司營運資金及小孩未來出國留學生活所需，

妥善規劃外幣存款及相關商品的投資規劃

二.針對未來退休安穩生活所需，規劃完善的信託投資與保險需求，來照顧全家

人日常生活所需

三.在合法及合理的基礎下，對於贈與、資產轉移與遺產規劃及個人與公司稅務

規劃等方面，提供完善建議說明選項供其參考！

按您們的「風險評估分析問卷」結果所顯示，您們屬於「積極型」的投資者，「願意承擔較高程度的風險」，故此，建議您們考慮以下的「較高程度風險投資組合」，有關此組合的投資期內變化，本人會為您們密切監察，定期檢討有關組合的是否要作出資產配置上的調整：

綜合建議:

(一.)客戶希望55歲退休,可以有安穩的退休生活。

建議：

1. 維持公司營運資金所需,善用銀行信用狀額度1200萬,及做好外匯避險措施,如:

御龍(股)公司若須於六個月後須支付一筆USD1,000,000.-之貨款為例：

- (1) 客戶可預購 六個月期USD1,000,000.-之遠期外匯，訂約時議定

USD/NTD 為 29.3475。意謂貴公司已鎖定進口成本在NTD29,347,500

- (2) 六個月到期時，該客戶依約向銀行售出NTD29,347,500/購入

USD1,000,000。

- (3) 若六個月到期當時USD/NTD即期匯率若如預期地上漲至29.80，由於已

事先預購遠期外匯，本筆交易預計可節省 NTD452,500 【= USD1MIO ×

(29.80-29.3475)】，因貨款成本已固定，到期時USD/NTD即期匯率升或貶，

皆不會改變支付之價金。

信用狀是（開狀）銀行依照進口商的請求而開給出口商（受益人）的文書，

開狀銀行承諾在該文書上規定條件下，代替進口商負責支付貨款的責任。

對進口商而言：

融通便利：買方中需付貨款的10%保證金即可要求銀行開發信用狀而不需全部

付清貨款。可使買方在銀行承兌匯票貼現利率最低的市場中獲得資金融通的便

利。

1.張金龍先生至您55歲退休尚餘有七年,若未考慮未來通膨因素及可立即動用的現金款(活期:1600萬),則未來七年內帳面上可用現金為:(1600萬+13,272,646);而考慮通膨因素的話,帳面上的可用現金須準備 (1600萬+15,203,796);若至55歲退休之後,再考量所得替代率能至五成之上的水準,方能有較安穩的退休生活:則以平均餘命(退休至死亡時間)為30年來計算,目前月薪資收入:22萬元來計算,則要達到安穩的退休生活共計需要: 4356萬 (22萬*12*0.55*30年),換句話說,無論考量通膨因素與否? 則產生的缺口約有三成三,若要填補產生的缺口最好的方式有兩種: 1)積極處分目前手中所持有位於松山區南京東路四段的房地產,除了可減少房貸支出外更可以增加可運用的現金部位(處分房地產收益(扣除600萬貸款)(平均每坪:70萬 * 33坪) ;

2)積極投資,且做好分散風險控管,以期能以資產配置做好累積資產收益之效!

例如: 活期存款:1600萬 (四成當作緊急運用金)+ 至退休前每年約可儲蓄:31.6萬 : 1181 萬

建議 股: 債 => 3:7 ,標的如附表: (平均每月增加收益 > 22萬* 0.33)

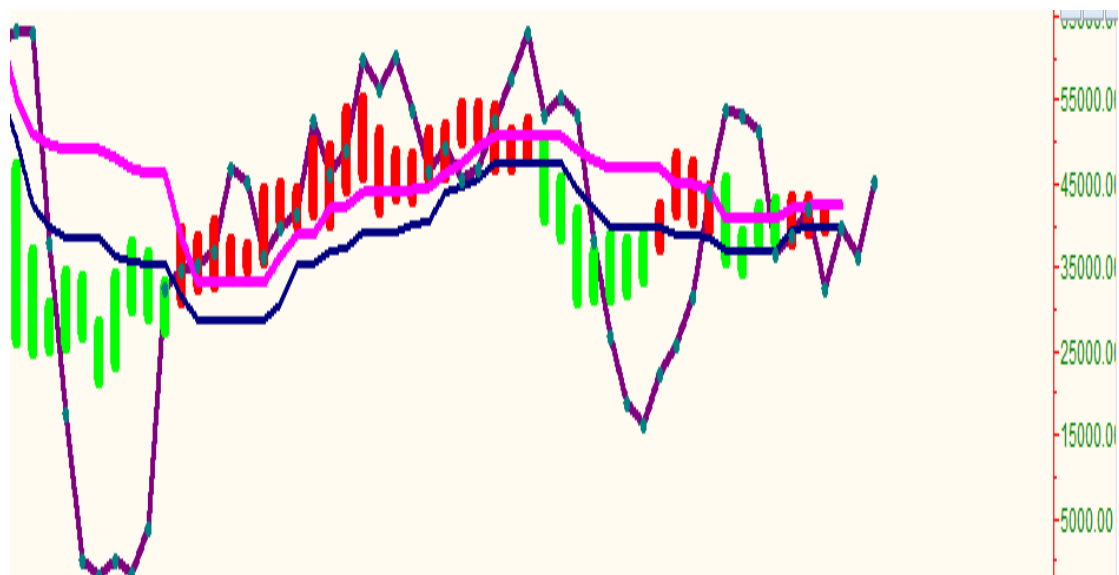
投資組合累積報酬率 %								
一週	一個月	三個月	六個月	一年	三年	五年	十年	今年
0.02	-0.22	2.71	3.47	10.58	32.46	35.64	63.78	11.62
富達基金-東協基金								
0.25	-0.69	4.39	2.54	15.83	59.96	38.11	374.91	18.33
美盛西方資產全球多重策略基金A類股美元累積型								
-0.09	-0.02	1.99	3.87	8.32	21.72	34.60	--	8.74

(建議理由):

若以全球景氣面的判斷來看,可以先參考全球最大貨櫃船公司(Maersk)的走勢來預估(下圖為自身設計的程式交易圖);以目前狀況來說,可以用一句話來形容:『險中求勝!』;也就是說,年底之前若全球股市都有較亮麗的演出,則景氣面真的要上演一齣“逆轉勝”的戲碼,反之,則會真的回不去了!

所以股債比暫時先維持 3:7 ,再視當下市況再來做比重上的調整! 其次,股票型標的會以近幾年表現不錯的東協市場為優先考量,因該地區在歷經輸出外勞的過程後,大量回歸的外匯收益也在返鄉潮中創造出不可忽視的內需動能;而債券型基金則是考量目前市場氣氛太過於集中追逐高風險的債券,建議退而求其次,修選挑選

1.)綜合信評較高 2.)配置內容多元化且收益率維持不錯成長的複合式債券為主



(二) 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。

建議：

考量出國留學所需：學費、生活費（包括食衣住行）約需要：

大女兒：(留學美國)(美元)

學費	住宿(因選擇而異)	伙食餐飲	其它雜費	總計
約25,000~30,000	約5,000~6,000	約3,000~4,000	約300~400	約33,300~40,400
書籍費	交通費(平均)	個人花費	-	總計
約600~700	約250~350	約1,000~2,000	-	約1,850~3,050

(資料來源: <http://www.eapply.com.tw/dl/dl/dlser/goplan/go-usa.htm>)

小女兒: (留學澳洲) (澳幣)

留學澳洲的學費與生活開銷：

雪梨 每年約需 A\$ 14,400 – 18,000 ；

墨爾本 每年約需 A\$ 13,920- 17,400 ；

布理斯本每年約需 A\$ 12,000-15,000。

(資料來源: <http://www.young-edu.com.tw/university/index.htm>)

大女兒		小女兒	
留學美國	43,450 (USD)	留學澳洲	18,000 (AUD)

目前匯率: (2012/11/6)

美元/新台幣 : 29.275 澳幣/美元: 30.5553

1.)大女兒留學美國一年需花費: $43450 \times 29.275 = 1,271,999$ 新台幣

2.)小女兒留學澳洲一年需花費: $18000 * 30.5553 = 549,995$ 新台幣

分析: 目前距大女兒出國留學剩下一年的時間,最佳與較為簡單的做法為利用張

先生您個人在2012年可以贈與子女的免稅額度220萬元,除原先贈與開立的股票

戶頭中50萬元的額度外,還可以有170萬元的免稅可贈與額度,如此則可考慮先贈

與大女兒約130萬元的額度,並開立美元存款帳戶來適時規避可能有的匯率損失

風險! 另一方面考量距小女兒赴澳洲留學的時間還有四年,利用剩餘免稅可贈與

額度40萬元,開立澳幣外幣存款帳戶,在未來四年每年約可存1.3萬($40/30.5$) 澳幣,

參考下表之外幣存款利率(資料來源:台企銀)

外幣利率查詢																					
幣別	代號	存款期間																			
		活期存款	1週	2週	3週	1個月		2個月		3個月		4個月		5個月		6個月		9個月		12個月	
						固定	機動	固定	機動	固定	機動	固定	機動	固定	機動	固定	機動	固定	機動	固定	機動
美金	USD	0.0300	0.1500	0.1500	0.1500	0.2000	0.2000	0.2500	0.2500	0.4000	0.4000	0.4100	0.4100	0.4200	0.4200	0.4500	0.4500	0.6500	0.6500	0.8000	0.8000
澳幣	AUD	0.9000	1.8000	1.8500	1.9500	2.3500				2.4500						2.5500		2.6000		2.6500	
加拿大幣	CAD	0.2000				0.5000				0.7000						0.8000		0.9000		0.9500	
港幣	HKD	0.0100				0.0200				0.0500						0.0800		0.1500		0.2500	
英鎊	GBP	0.0500	0.1000	0.1000	0.1000	0.1500				0.3000						0.4000		0.5000		0.5000	
新加坡幣	SGD	0.0200				0.0500				0.1000						0.1500		0.2000		0.2000	

每期存款	13000	元 (必填)
利率	2.65	% (必填)
存款期間	4	☐ 月 ☒ 年
期末本利和	54,103.8	

四年後約可存54,000,換句話說,小女兒在前三年在澳洲留學的開支費用已有著落,只須在其大一那一年再贈與40萬新台幣在其所開立的澳幣存款帳戶,則留學澳洲四年的主要支出已算充裕!

(三) 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。

建議:

因為張先生您已經以兩個女兒名義開股票戶頭,每年贈與50萬元,平均分配買入台積電及台塑,目前共計持有30張台積電及820零股,27張台塑及770零股,現時股票總值約4,900,000元且股票帳戶尚有725,000; 雖然不容否認這兩家公司在所屬產業的龍頭地位,但畢竟長期投資股票所面臨的最大風險就是不知未來10年,這家公司是否依然具備競爭力? 是否已被長江後浪推前浪給淹沒了呢? 沒人知道未來10年世界的經濟如何改變? 但當下我們可以選擇「改變」! 例如,將目前股票交割帳戶:整個價值約5,625,000元,分批轉入台灣50ETF(代號:0050)且長期持有,為何挑選台灣50呢? 主要理由:1.) 指數成分股票的管理由專業機構來進行,指數變動的損益直接反映在憑證價值的漲跌中。2.) 因為連動指數成分股內容及權重改變而調整投資組合之內容或比重以符合「被動式管理」之目的。簡單來說,

告訴我們投資台股龍頭權重個股,若不想費心地挑選產業龍頭來投資的話,可以優先考慮讓台灣50ETF幫助我們調整權重來追蹤大盤指數變化~

台灣50

年度	配息金額(每股)	除息日	除息日前一營業日收盤價	現金股息殖利率
2005	1.85	2005/5/27	45.05	4.11%
2006	4.0	2006/11/1	53.40	7.49%
2007	2.5	2007/10/30	70.65	3.54%
2008	2.0	2008/11/1	36.54	5.47%
2009	1.0	2009/10/31	51.65	1.94%
2010	2.2	2010/10/31	56.00	3.93%
2011	1.95	2011/11/01	52.20	3.74%

保險規劃:

過去買保險大多是人情壓力而購買,但在國人老人人口的比重逐漸增加之下,加上對於保險的認知愈加接受的狀況下,保險所帶來人身與財產的保障也日趨重要!所以若能在子女年紀還小時,積極規劃相關的保險商品,也更為容易提早享受完整保障與退休規劃;所以茲提供下列商品供您參考選擇:

未來您太太會在公司任職,假設公司支出其個人薪水: 5 萬/每月 (一年+年終獎金<四個月);其年收入約為80萬元,也不至於會影響張先生您目前綜合所得稅的級距 $\{(22萬*12)+80萬\}=344$ 萬 (以明年最新級距234-438萬) 仍為30%;另一方面因為小孩年紀尚小,壽險保障以基本為主,而健康險隨著保費調漲而調升加上DRGs支付實施上路,所以愈早提高醫療投保相對有利! 所以相對比重與張太太相比,醫療險的保障規劃就來得多些,而張太太在保險的規劃則以壽險及醫療險並重,並盡可能適時逐年提高保額,來為您太太做更完善的周全計畫。

張太太(35歲)

要保人:張金龍女友

主被保險人:張金龍女友

保險年齡: 35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)富邦人壽關懷一生重大疾病暨特定傷病終身壽險	SEW	20年	年繳	50萬元	21,650元
	(02)富邦人壽健康寶倍終身健康保險	HIP	20年	年繳	1000元	15,850元
	(03)富邦人壽守護人生終身健康保險	SIB	20年	年繳	1000元	12,800元
附 約	(01)富邦人壽傷害保險附約	ADC	1年	年繳	100萬元	1,180元
	富邦人壽每次傷害醫療保險金限額	MRB	1年	年繳	3萬元	304元
	富邦人壽傷害醫療保險金住院日額	HIB	1年	年繳	1000元	507元
	富邦人壽新住院醫療定期健康保險附約	HSBI	75歲滿期	年繳	1單位	4,860元
	富邦人壽安心住院醫療定額給付保險附約	HJR	1年	年繳	1000元	4,480元
	富邦人壽新終身防癌健康保險附約	CWRI	20年	年繳	1單位	7,899元
	(02)富邦人壽保險費豁免附約條款	WP	20年	年繳		401元
	(03)富邦人壽保險費豁免附約條款	WP	20年	年繳		324元

張小妹(17歲)

投保險種與保費資料				幣別/單位：新台幣/元	
險種代碼	險種名稱	被保險人	年期	投保金額/單位	保費
FH6	遠雄人壽新終身壽險(98)	本人	20年期	10萬元	1,590
HN2	遠雄人壽永康特定傷病終身健康保險附約	本人	20年期	50萬元	6,850
HG4	遠雄人壽新癌症終身健康保險附約(99)	本人	15年期	2單位	8,114
RHA	遠雄人壽傷害保險附約	本人	1年期	100萬元	110
RHG	遠雄人壽雄安康醫療日額給付傷害保險附約	本人	1年期	2,000元	1,100
MRC	遠雄人壽實支實付傷害醫療保險金附加條款	本人	1年期	3萬元	445
HI3	遠雄人壽雄溫情終身醫療健康保險附約	本人	20年期	2,000元	14,300
RHL	遠雄人壽綜合住院醫療日額給付保險附約	本人	1年期	1,000元	3,490
RSJ	遠雄人壽真安心醫療保險附約	本人	1年期	1計劃	2,150
HB2	遠雄人壽金安心豁免保險費附約	要保人	17年期	38,149元	5,596
				年繳首期保險費合計：	43,745
保費明細				幣別/單位：新台幣/元	
	年繳	半年繳	季繳	月繳	
主契約保費小計	1,590	827	417	140	
附約保費小計	42,155	21,920	11,045	3,709	
首期保費合計	43,745	22,747	11,462	3,849	

張小妹(14歲)

單位：元

險種名稱	保額	年繳	半年繳	季繳	月繳
新光人壽健康百分百終身健康保險 本人 職級：1 代號：HLA20	15百元	17,475	9,090	4,575	1,545
平安意外傷害保險附約 本人 職級：1 代號：K1D01	100萬元	150	80	40	10
傷害住院日額保險附約 本人 職級：1 代號：R1D01	10百元	616	320	161	54
意外傷害醫療保險附約 本人 職級：1 代號：L1D01	3萬元	400	208	105	35
防癌護照終身健康保險附約 本人 職級：1 代號：G2A20	20百元	8,040	4,180	2,100	700
安心住院保險附約 本人 職級：1 代號：71D01	10百元	1,509	785	395	133
綜合醫療保險附約 本人 職級：1 代號：Y1D01	5百元	1,203	626	315	106
新要保人豁免附約 要保人 職級：1 代號：92A20		9,155	4,762	2,395	804
安心久久手術醫療終身健康保險 本人 職級：1 代號：HCA20	15百元	9,900	5,145	2,595	870
新要保人豁免附約 要保人 職級：1 代號：92A20		3,083	1,602	808	271
總繳保費		51,531	26,798	13,489	4,528

資產轉移與贈與：

張先生若您與未來太太沒有在結婚時主張財產分別制,則夫妻財產屬於共同制,此時夫妻間的財產轉移並未涉及贈與,可利用每年投資與儲蓄收益尚有餘與空間時,以及可將部分現有的資產分批轉移至未來太太名下;另一方面:依據實際扶養子女的事實,可善用單一贈與 220 萬元的免稅額度,將部分資產轉移至子女身上,尤其若子女結婚時,考慮跨年度加總贈與的額度最高可達 1080 萬元 $\{220 * 2 + 220 * 2 + 100 * 2(\text{禮金})\}$; 將不動產與貸款一同贈與給子女,稱為「附有負擔的贈與」; 依據遺贈稅法第 21 條規定,「贈與附有負擔者,由受贈人負擔部分應自贈與額中扣除。」即房貸可以再當作贈與金額的扣項;在這種方式下,贈與稅計算是以

公告土地與房屋現值減去房貸 600 萬元，再減去免稅額 220 萬元，或許可能完全不必繳交贈與稅。

(四) 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。

建議：

2012年		單位：萬元
公司部門：	營業額/費用	淨利
批發部門	<u>2300</u>	<u>368</u>
百貨公司專櫃	<u>1830</u>	<u>475.8</u>
新增人事成本	<u>80</u>	
註：(專櫃費用)	<u>366</u>	
淨獲利(稅前)：	<u>763.8</u>	
營利事業所得稅：		<u>129.846</u>
淨獲利(稅後)：		<u>633.954</u>
註：張太太月薪：五萬元 / 年終獎金：4個月		

- 1.) 假設張太太未來至公司上班後,公司新增人事成本的費用為:80萬元,整體公司的營利事業所得稅也下降,但與個人綜合所得稅(30%>17%)相較,仍然免不了有一筆新增的個人綜合所得稅的費用! 但若從這個角度思考,若肯為員工加薪或增加退休金提撥及職工福利金提撥,而雇主也要加收「差額補充性保費」,費率2%,亦即,雇主每個月付給員工的總薪水,扣除員工的月投保薪資總額後之餘額乘以2%;雖然也會讓公司短期利潤下降,但就中長期的人員流動與訓練成本相比,更可凝聚公司向心力及創造更多附加價值!
- 2.) 考慮明年即將實施的二代健保補充保費課徵及證所稅等等綜合考量下,盡可能以增加員工月薪所得的水準來彌補年終獎金>四個月水準時,將會被課徵健

保補充保費2%的稅賦增加,其次,若公司盈餘部分有設定專責部門如財務部門,則可利用長期投資海外債券型基金的方式,獲取固定收益利潤的增加,但要注意最低稅負制規定海外收益所得以不超過600萬為限,避免新增被課稅的費用

~

- 3.) 利用資產重估的條件:物價水準達25%以上才可重估已具備時,可按重估後價值提列折舊,折舊額愈大,所得稅有降低的效果;另一方面資產重估價值實現時,免徵營利事業所得稅!
- 4.) 就考量個人薪資收入與繳稅費用的平衡來說,若明年公司營運持續不錯,且也能維持與前兩年發放的六個月年終獎金水準,建議您可在維持總收入不變的前提下,將超過四個月多出兩個月獎金的部分(課徵補充保費),分均分散至每個月薪資所得,約每個月調升薪資所得水準為1/6,但因您每個月勞健保支出級距已達最高上限,也不會有再額外新增勞健保的費用,加上張先生您為公司的獨資股東,每年產生的盈餘簡單來說可視為自有資產,假設您不領取公司薪資直接利用此筆節省的費用當作員工的激勵獎金,除可達到個人節稅最大化,也可避免公司新增一筆提撥獎金的費用!

後續服務

1.本人希望與您們能保持緊密的聯繫，若遇上突發事情，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。

2.本人很高興成為您們的客戶經理，本人將每月與您們會面，以評估您們的財務狀況和檢視您們的理財計劃是否有效地執行。

風險聲明：

1. 期間投資涉及風險，包括相關指數成份股的市場交易情況、指數的表現、政治、經濟和社會動向以及台灣之外全球其他地區存在的風險，投資者可能損失部份或全部投資額。

2. 股票型基金須承受因投資於單一地區而引致的集中風險。

3. 基金的費用及支出、市場的流動性及指數基金所採用的投資策略等因素，基金的回報與其相關指數(benchmark)可能會有所偏差。

4. 基金價格可升可跌，基金過往表現並不反映未來走勢。

我們的客服服務

1.定期寄送或親訪

本人和公司會將各份配置的綜合月/年報表寄給您們，並且就您們的投資組合為您們提供季度投資操作分析建議。

2.固定聯繫

於每一次會面之前，本人接會與您們保持緊密的聯繫，若市場遇上突發事情，本人也會第一時間聯絡您們，來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，藉此評估您們的財務狀況和檢視您們的理財計劃是否有效地執行。