

2023 理財規劃書競賽

標準個案範例

FPAT 提供

案例背景

(背景時間設定為 112 年 1 月)

高先生事業有成，對於自己的未來生活開始有一些想法與規劃，高先生對於自身創業的公司的未來持續看好，但是開始煩惱接班問題，三個小孩也都已經出社會了，再加上父母親年事已高，家人的狀況也讓高先生有些擔憂與煩惱，想請專業顧問協助規劃與建議，該如何進行規劃安排與準備？

一、家庭成員背景資料：

高先生 (高大志)，現年 60 歲

於大學畢業退伍後進入南科化學公司上班，93 年創業成立太陽貿易公司，擔任總經理，因白手起家，長期忙碌有輕微高血壓，健康屬於亞健康狀態。高先生的勞保年資有 36 年。

高太太 (王美美)，現年 59 歲

大學畢業後進入貿易公司擔任會計，27 歲與高大志結婚，自從生了大兒子高一為之後，就一直是家庭主婦，這幾年因為三個小孩的事情操煩不已，結果有重度憂鬱症狀況，已經拿到身心障礙手冊，除此之外身體狀況沒有其他的問題。

有三個小孩 (高一為、高一心、高一凡)

長子 (高一為)，現年 30 歲

因聽從朋友的建議下，成為詐騙集團的一員，經過多年官司下，還是被判四年徒刑，現在正在坐牢中，已經服刑一年左右，但因坐牢的關係，所以前妻也在去年與他結束婚姻關係，兩個人有一個 3 歲女兒，監護權屬於女方的，無需準備贍養費用，只希望不要有任何的來往。

女兒 (高一心)，現年 27 歲

剛剛完成美國研究所的碩士學位，正在美國工作中，為美國動畫公司的動畫設計師，年所得約 10 萬美金，有一個交往兩年的美國男友，預計明年結婚，之後就會定居美國。

小兒子 (高一凡)，現年 24 歲

剛當完兵，在高先生的安排下，正在自己的公司擔任業務員，準備安排歷練，以為未來的接班計劃佈局，不過從未看過兒子有帶女朋友回家，或是有跟任何女生來往的訊息，在高中時期，有聽聞導師說，一凡好像喜歡男孩子。

父親 85 歲，母親 83 歲，家裡還有一個小 5 歲的妹妹，但是有中度身心障礙的問題，高媽媽三年前中度中風，現在請一個外傭照顧他們三位。

二、高氏夫婦兩人資產概況 (111 年 12 月 31 日)

太陽貿易公司

公司主要是特殊黏劑的總經銷，公司的股東分別為高先生（股份 80%）與高太太（股份 20%），高大志公司的公司存款 1,000 萬，存貨 1,000 萬，應收帳款 1,000 萬，公司的辦公室為自購房產在台北市，市價為 7,000 萬，房屋評定現值與土地公告現值為 3,000 萬，無公司負債；市值 4,000 萬金融資產的配置如投資明細表。

註：市值 4,000 萬金融資產屬高大志個人名下資產。

房產方面一處自用住宅在新北市板橋區，市價 4,000 萬（房屋評定現值：400 萬，土地公告現值：600 萬），還擁有一個房子在三峽區，市價 2,000 萬（房屋評定現值：200 萬，土地公告現值：300 萬）現在給父母親住，兩處房產都在高大志名下；還有一部價值 150 萬的進口車，目前沒有家庭負債。

此外，高先生的勞退金帳戶 111 年底金額為 100 萬元。

投資明細表

投資產品	投資範圍	投資時間	投資成本	目前市值	年化報酬率
香港私募證券基金	全球股票	3 年	800 萬	1,000 萬	7.72%
香港公募證券基金	中國股票	3 年	500 萬	600 萬	6.27%
香港全球債券金	全球債券	3 年	375 萬	400 萬	2.17%
臺灣銀行美元定存	美元存款	1 年	480 萬	500 萬	4.17%
臺灣銀行台幣定存	台幣存款	1 年	445 萬	450 萬	1.12%
臺灣的現金與活存	現金活存	維持部位	50 萬	50 萬	0.00%
臺灣 50 ETF	市值 50 大	5 年	200 萬	300 萬	8.45%
臺灣高股息 ETF	高息股票	5 年	220 萬	300 萬	6.40%
臺灣電子類股票	6 只個股	5 年	150 萬	300 萬	14.87%
臺灣金融類股票	2 只個股	5 年	75 萬	100 萬	5.92%

說明：1. 香港基金與美元定存均以美元計價，換算成台幣成本市價金額與年化報酬率。

2. 香港基金由國內匯出投資。

三、年度收支狀況 (111 年 1 月 1 日 ~ 111 年 12 月 31 日)

1. 收入部分

公司營業額 1 億，稅前利潤為 1,000 萬，稅後 800 萬，分紅比例為 50%（400 萬），股利收入併入綜合所得稅申報。高大志先生年度稅前薪資部分為 100 萬，111 年另有境內與境外股息債息收入各 100 萬元。

2. 支出部分

家庭支出：生活費 15 萬 / 月，父母親與妹妹那邊的生活費與看護費：10 萬 / 月，保費支出見保單現況表，每年各項稅賦（不含所得稅）約 20 萬。

四、全家保單現況表

高大志跟太太過去陸陸續續為自己及家人做以下的保單規劃：

	壽險	重大疾病	癌症日額	意外險	住院日額	長照/失能	保費	保單現金價值
82 / 07 / 01 投保 要保人：高大志 被保險人：高大志 身故受益人：王美美	300 萬 終身壽險		6,000 元				已繳完	50 萬
99 / 02 / 01 投保 投保境外保單 要保人：高大志 被保險人：高大志 身故受益人：王美美	60 萬美元 投資型保單						躉繳 60 萬美元	120 萬美元 投資標的為 全球平衡型基金
100 / 07 / 10 投保 要保人：王美美 被保險人：高大志 身故受益人：王美美	100 萬 20 年 終身壽險	50 萬		500 萬	3,000 元	失能 / 月給付 2 萬	65,000 / 年	40 萬
100 / 07 / 10 投保 要保人：高大志 被保險人：王美美 身故受益人：高大志	200 萬 20 年 終身壽險	100 萬	3,000 元	500 萬	3,000 元	失能 / 月給付 2 萬	85,000 / 年	70 萬
89 / 03 / 20 投保 要保人：王美美 被保險人：高一為 身故受益人：法定繼承人 還本金受益人：王美美	500 萬 終身每三年 還本 5 萬	200 萬	8,000 元	200 萬	4,000 元		6,000 / 年	92 萬
90 / 05 / 22 投保 要保人：王美美 被保險人：高一心 身故受益人：王美美	300 萬 20 年終身 壽險	100 萬	8,000 元		2,000 元		已繳完	50 萬
89 / 03 / 20 投保 要保人：王美美 被保險人：高一凡 身故受益人：法定繼承人 還本金受益人：王美美	500 萬 終身每三年 還本 5 萬	200 萬	8,000 元	200 萬	4,000 元		5,800 / 年	85 萬

說明： 1. 購買境外投資型保單，資金來源由境內匯出。

五、理財目標

1. 退休規劃

由於培養接班人預計需要 10 年時間，高大志先生希望在 70 歲退休。
夫妻每月可以有 10 萬元的現值收入應對生活開銷。

2. 旅遊規劃

因為高太太的心理狀況，也希望從今年起可以安排每年出國二次（一次全部花費：現值 30 萬元），讓高太太舒緩心情，預計到 80 歲為止。

3. 幫兒子購房計畫

打算在新北市為兩個兒子各全款購置現值 2000 萬的新房，購房時間長子在 3 年後出獄時，次子預計在 6 年後準備成家時（不管同性或異性婚姻）。

4. 購車計畫

夫妻退休後高先生想買一部現值 200 萬的高級休旅車，可以經常帶高太太出門旅遊散心。

5. 孫女關愛計畫

高一為的婚姻狀況觸礁，但是高大志對於孫女還是百般關愛，打算近期內為孫女設立一個 200 萬元的教育基金。

6. 遺產計畫

在滿足上述理財目標後，高大志先生希望終老時可以留下終值 3 億元的金融遺產，每個子女可以分到 1 億元。

六、未來經濟環境假設

1. 美元兌台幣匯率 (1 : 30) 。
2. 薪資成長率 2% ，未來企業盈餘增長率 5% 。
3. 通貨膨脹率 3% ，房價增長率 3% ，教育學費成長率 5% 。
4. 勞退新制退休金投報率 3% 。
5. 內政部公佈「110 年簡易生命表」，國人的平均壽命男性 77.67 歲、女性 84.25 歲。
保守估算，高大志的父母親、妹妹、高大志夫妻的終老年齡都設為 90 歲。
6. 經營企業的必要報酬率底線為 10% ，作為估算企業未來價值的基礎。
7. 高大志屬於穩健型投資人，可接受的最大本金損失為 10% 。

七、問題

1. 請計算 111 年高大志家庭應繳綜合所得稅金額的範圍。若高大志不幸病逝，按照 111 年底的資產狀況，應繳的遺產稅金額範圍。

2. 請整理出家庭的資產負債表，與過去年的收支儲蓄表或現金流量表，並就家庭財務狀況進行診斷分析與建議。

3. 目標可行性分析：請就家庭的財務資源與未來的理財目標進行現金流測算，分析高大志家庭的理財目標是否都可以實現，實現所有理財目標所需要的內部報酬率，如果現金流不足無法實現所有的理財目標，該如何調整？

4. 企業接班的安排

現在在公司狀況很好，接班態勢穩定，但是高大志擔心兒子的性向問題，對於接班計畫是否要全部交給高一凡有些疑慮，是否有好的建議可以給高大志先生。

如果接班該如何安排以及考量原因？如果沒有接班，該如何安排公司的走向？請列出可能的選項，估算 10 年後若出售公司的合理售價。

5. 信託安排

如何安排適當信託，來確保孫女、中度身心障礙妹妹與重度憂鬱症高太太照顧不足的風險，與女兒高一心在美國結婚後，取得遺產後可能被洋女婿給搶走的婚姻風險。

6. 保單診斷與調整

從生活費與醫療保障，以及財富傳承的安排，檢視目前的保單是否需要調整？

此外，就防範上述家人照顧不足的風險，如果不用信託的話，用保單應該如何安排？

7. 農地土地用途變更

高大志的父親僅存一個 5,000 萬的農地，準備以遺囑的方式留給高大志，正在進行土地變更，有機會變更成建築建地，預計可能會增值到 2 億，請搜集農地變更的條件與流程，應繳的稅費，並對變更成功與否對高大志家庭財產與理財目標可行性的影響做說明。

8. 投資診斷與調整建議

請檢視高大志目前的金融資產，依照其風險屬性是否應該調整資產配置？

就目前經濟情況與未來市場展望，敘述調整的理由。

9. 編製包括上述內容的理財規劃報告書。