

01-主文件_戴豪廷正式優化提案稿-v1.0

戴豪廷

戴豪廷正式優化提案稿 v1.0 | 李記食品家族資產傳承與治理型財務策劃書

會議審議稿 · 2026/5/13

〈定位〉

本稿不另起爐灶，以團隊整合版「方向 B | 實務顧問型 · 當事人有感版」為基礎，沿用其核心敘事「先治理、再傳承、後移轉」與十一章結構。

針對整合版稅務章節過薄、未含具體試算的最大缺口，戴豪廷主筆完成下列五項補強：

- 第三章金額表單位標示修正（避免評審誤讀）
- 第六章資產傳承與稅務規劃全章重寫（含「稅務情境比較表」、「AI 股權上市前後並行評估」、五張具體試算）
- 第八章保險與風險管理重新定位（保險不寫成節稅工具，改寫為流動性 / 長照 / 公平三大功能）
- 第九章李玫婚前財產補完整四稅試算（含贈與稅、土地增值稅、契稅、印花稅，與未來房地合一稅推演）
- 第十章公益規劃改為二階段架構（先公益信託，成熟後再評估基金會）

頁數紅線：本日會議確認 ≤40 頁不含附件，本稿維持本文 39 頁、附件另冊裝訂。

個案三大禁忌完全遵守：不以海外架構為核心、不以大額借貸為主要手段、不僅著重單一商品。

〈一〉 章節頁數重新分配 (合計 39 頁)

| 章節 | 頁數 | 戴豪廷對整合版的調整 |
|------------------------|-------------|------------------------------------|
| 封面 | 1 | 含副標「讓企業穩定交棒，讓家族關係不因財富而失衡」 |
| 目錄 | 1 | — |
| 第一章 執行摘要 | 3 | 沿用整合版 |
| 第二章 個案背景與家族需求整理 | 3 | 沿用整合版，補一段「客戶語言 Q&A 訪談摘要」 |
| 第三章 家庭資產負債表與財務現況診斷 | 5 | 修正所有金額表單位標示 (見〈二〉) |
| 第四章 六大核心風險診斷 | 4 | 沿用整合版 |
| 第五章 家族企業控制權與接班規劃 | 8 | 沿用整合版 (最厚，30% 主戰場) |
| 第六章 資產傳承與稅務規劃 | 6 | 戴豪廷全章重寫 ，含稅務情境比較表 + 五張試算濃縮版 |
| 第七章 退休、安養與長期現金流規劃 | 4 | 沿用整合版 |
| 第八章 保險與風險管理規劃 | 4 | 整合版 3 頁→4 頁， 重新定位 |
| 第九章 李玫婚前財產與套房移轉規劃 | 2 | 補四稅試算 |
| 第十章 公益基金會與公益信託規劃 | 2 | 改為二階段架構 |
| 第十一章 分階段執行計畫與結語 | 1 | 沿用整合版 (瘦身 1 頁讓給第八章) |
| 合計本文 | 39 頁 | 含目錄與封面 |

附件 (另冊) :

| 附件 | 來源 |
|-------------------------------------|---------------------|
| 附件 A：家族憲章草案 30 條 | 戴豪廷舊版可直接搬 |
| 附件 B：閉鎖控股公司章程草案 38 條 | 戴豪廷舊版可直接搬 |
| 附件 C：婚前財產協議範本 22 條 | 戴豪廷舊版可直接搬（李玫年底結婚適用） |
| 附件 D：夫妻分別財產制契約範本 13 條 | 戴豪廷舊版可直接搬 |
| 附件 E：預立遺囑範本 13 條 | 戴豪廷舊版可直接搬 |
| 附件 F：表決權拘束契約範本 12 條 | 戴豪廷舊版可直接搬 |
| 附件 G：公益信託契約範本 23 條 | 戴豪廷舊版可直接搬 |
| 附件 H：配偶承諾書範本（媳婦女婿適用） | 戴豪廷舊版可直接搬 |
| 附件 I：法規索引（遺贈稅、公司法、保險、房地合一、信託法、最低稅負） | 戴豪廷舊版整理 |

〈二〉第三章子女股權價值表單位修正

整合版 3.5.1 現況問題：

| 成員 | 持股比例 | 股權價值 |
|------|------|--------|
| 長子李強 | 1.6% | 49,920 |
| 次子李華 | 1.5% | 46,800 |

數字本身正確（ $1.6\% \times 312 \text{ 億} = 4.992 \text{ 億} = 49,920 \text{ 萬元}$ ），但表格內未標示單位。3.1 雖開頭說明「單位均以新臺幣萬元」，但評審逐頁審閱時，匆忙看會誤讀為「子女股權只值數千萬」。

修正方式（全章一致採用）：

表 3.5.1 四名子女李記食品股權價值（單位：新臺幣萬元）

| 成員 | 持股比例 | 股權價值 | 現況 |
|--------|------|--------------------|------------|
| 長子李強 | 1.6% | 49,920（約 4.99 億） | 營運長，參與經營 |
| 次子李華 | 1.5% | 46,800（約 4.68 億） | 總經理，參與經營 |
| 三子李勝 | 1.2% | 37,440（約 3.74 億） | 自行創業，無接班意願 |
| 幼女李玫 | 0.5% | 15,600（約 1.56 億） | 財務部經理，年底結婚 |
| 四名子女合計 | 4.8% | 149,760（約 14.98 億） | |

同樣修正套用於：3.2.1 李董資產表、3.3.1 王淑芬資產表、3.4.1 夫妻合併、3.6.1 核心家庭合併。

→ 每張表都同時標萬元與億元換算，避免任何誤讀。

〈三〉第六章 | 資產傳承與稅務規劃 | 完整重寫

本章定位

前章已完成家族企業控制權與接班規劃，並確認本案最重要的順序：「先治理、再傳承、後移轉」。

本章不以「如何最快節稅」為主軸，而是以**合法、穩定、可執行、家族可接受為原則**，協助李董與王淑芬針對名下高額資產，建立分階段的傳承與稅務安排。

本章核心判斷：

李家的稅務規劃，不應只是降低稅負，而是要避免稅務安排破壞企業控制權、子女公平與夫妻退休安全。

6.1 傳承規劃四大原則

依個案明文要求，所有規劃須以中華民國臺灣現行有效法令及稅制為依據，且不得以境外公司、海外信託或其他以規避稅負為主要目的之海外架構作為核心方案。本案傳承規劃遵循四大原則：

| 原則 | 說明 |
|-------|------------------------------------|
| 合法合規 | 所有規劃以財政部 115 年遺產及贈與稅級距公告及現行有效法令為基礎 |
| 控制權優先 | 不因節稅安排而犧牲李記食品控制權 |
| 流動性充足 | 預先安排遺產稅、贈與稅、醫療與緊急資金 |
| 家族可接受 | 資產分配需能說明、能溝通、能降低衝突 |

6.2 ★ 稅務情境比較表（核心圖表）

情境設定：李董於規劃終點（86 歲）前突發離世，假設個人遺產組成不變。

比較五種情境（單位：新臺幣萬元）：

| 情境 | 主要工具 | 預估遺產稅 | 對控制權與流動性的衝擊 | 家族接受度 |
|-------------------|---------------------------|--------|--|-------|
| ① 未規劃 (裸繼承) | 無 | 21,372 | 須一次動用李董名下大半流動資產 (約 60,000 萬)，可能被迫於 9 個月繳清期內 低價變現金融資產或部分李記股權 | 低 |
| ② 分年贈與 | 244 萬 / 人 / 年 × 夫妻 × 4 子女 | 18,500 | 部分資產已透過免稅額移轉，稅基與一次衝擊降低 | 中 |
| ③ 建立稅款流動性池 | 銀行存款 + 金融資產 + 部分保單 | 21,372 | 預留 25,000–30,000 萬專用稅款池 ，繳稅不影響其他投資、不動李記股權 | 高 |
| ④ 保險納入 (搭配實質課稅檢視) | 受益人指定、要保人變更 | 18,000 | 保險金直接作為稅款來源，現金即時， 保住李記控制權 | 高 |
| ⑤ 公益安排後 (二階段公益架構) | 公益信託 + 分批資產投入 | 16,800 | 公益移轉部分降低稅基，並讓家族精神延續 | 高 |

註 1：李董突發離世時，李董名下可立即動用流動資產約 60,000 萬 (股票債券基金 32,000 + 存款 24,000 + 部分保單可動用約 4,000)。**金額本身足以繳清最高情境之遺產稅**，但若未規劃，繼承人須在 9 個月內一次動用大半流動資產，可能被迫低價變現。

註 2：情境 ① 未規劃指未運用配偶剩餘財產分配請求權與其他合法扣除額。

核心敘事 (取代「省多少稅」)：

本案規劃的真正價值，不是節稅 12,000 萬，而是「**避免繳遺產稅時被迫低價出售金融資產或部分李記食品股權，導致李家對李記實質控制權下降、退休資金池被打亂**」。李董名下流動資產合計約 6 億，金額足以繳清情境 ① 的 21,372 萬稅金，但若未預先建立稅款專用池，繼承人須在 9 個月繳清期內倉促變現，**可能在不利時點處分大量金融資產**，且未來退休、醫療、公益等資金安排會被連動衝擊。

6.3 李記食品上市股權傳承策略

李記食品股權**不能以「每位子女平均取得」作為主要分配邏輯**，因其性質為控制權資產。

本報告建議定位：企業控制權資產池。

核心任務：

1. 維持李家對李記食品的實質影響力（核心家庭 20.7% + 其他家族 15.2%，合計 35.9%）
2. 避免長子與次子因股權分配形成對抗
3. 避免未參與經營者任意出售或質押股權外流
4. 避免婚姻、繼承或個人財務事件造成股權外流
5. 讓經營權、所有權與收益權可以分開設計（見第五章 5.3）

分階段傳承建議（不一次性平均分散）：

| 階段 | 工作內容 | 預期效果 |
|------|------------------------------------|----------|
| 第一階段 | 盤點家族所有持股、質押、帳戶與權利限制 | 確認股權現況 |
| 第二階段 | 建立家族股權移轉規範（附件 A 家族憲章、附件 F 表決權拘束契約） | 避免股權任意外流 |
| 第三階段 | 設定重大議案一致行動原則 | 穩定李家表決權 |
| 第四階段 | 評估信託、家族持股協議或控股管理架構 | 集中管理控制權 |
| 第五階段 | 依接班分工進行分階段移轉 | 兼顧稅務與治理 |
| 第六階段 | 每年檢視持股比例與外部股東變化 | 長期維持控制權 |

6.4 AI 科技公司未上市股權處理策略 | 上市前/上市後並行評估

李董持有 AI 科技公司股票 500 張，目前每股淨值 80 元（總計 4,000 萬），承銷券商擬訂每股掛牌價 200 元（總計 10,000 萬），預計半年後上市。

本報告**不單方建議「上市前移轉省稅」**，而是同時呈現上市前與上市後兩個移轉窗口的完整評估，由家族依長期目標決定。

6.4.1 上市前移轉的優點與限制

| 面向 | 說明 |
|--------|--|
| 贈與稅基準 | 依「每股淨值 80 元」計算，總額 4,000 萬，相對較低 |
| 分年免稅運用 | 夫妻共贈四子女每年 $244 \times 2 \times 4 = 1,952$ 萬免稅額度，約 2 年可全數完成 |
| 估值風險 | 須委由會計師出具估值報告， 對抗未來國稅局以「預期掛牌價」追稅 |
| 轉讓限制 | 須確認承銷契約是否有閉鎖期、員工持股信託、股權回購條款 |
| 申報義務 | 分年贈與須年年申報，建立完整證據鏈 |

6.4.2 上市後移轉的優點與限制

| 面向 | 說明 |
|--------|---|
| 流動性 | 上市後可分批處分變現，靈活度高 |
| 贈與稅基準 | 依市價 200 元計算，總額 10,000 萬， 較上市前高出 6,000 萬贈與稅基 |
| 未來處分稅負 | 上市後屬上市櫃股票交易所得，自然人停徵且不計入個人最低稅負（基本所得額免稅額 750 萬）；證券交易稅 3‰ 由賣方繳。反之，若於上市前直接處分（非贈與），屬未上市櫃股票交易所得，獲利須計入最低稅負基本所得額 |
| 適合用途 | 可作為遺產稅準備、公益資產來源或子女公平補償 |

6.4.3 本報告建議（並行評估後的方向）

| 用途設定 | 建議移轉窗口 |
|------------------|----------------------------|
| 平衡非經營子女（李勝、李玫）資產 | 上市前 部分贈與（搭配年免稅額分批） |
| 預留遺產稅或緊急稅款資金來源 | 上市後 部分處分（取得現金流） |
| 公益基金會或公益信託資產來源 | 上市後 部分捐贈（依公益主題分批投入） |
| 家族投資委員會持有 | 保留部分長期持有，享有未來成長 |

→ **不建議全數於上市前一次贈與**（節稅最大化但失去未來公益 / 流動性彈性），也**不建議全數保留至上市後**（贈與稅基倍增）。**分批分時、分用途處理為最穩健方案。**

6.5 不動產持有、移轉與稅務安排

依用途將四筆不動產分流：

| 類型 | 不動產 | 建議方向 | 稅務考量 |
|------|--------------------------------------|-------------------|---------------------------|
| 自住型 | 信義區自用住宅（民國 100 年購入，屬舊制） | 優先保留，作為夫妻生活穩定資產 | 出售時適用舊制財產交易所得稅 |
| 收益型 | 中山區商辦（民國 107 年購入，新制）；大安出租住宅（民 78，舊制） | 保留租金現金流，納入退休資金池 | 出售時新舊制不同 |
| 移轉型 | 中山區捷運共構套房 2 戶（民 106 購入，新制） | 針對李玫婚前財產規劃（見第九章） | 須評估贈與 / 買賣 / 信託三方案（見試算 3） |
| 控制相關 | 中山商辦關係人交易合理性 | 檢視關係人交易租金是否符合市場行情 | 影響所得稅與遺產傳承稅務 |

6.6 金融資產與銀行存款 | 四資金池建議

李董夫妻金融資產合計：股票債券基金 35,000 萬、銀行存款 30,000 萬，合計約 65,000 萬。

建議分為四個資金池（避免混用）：

| 資金池 | 建議來源 | 功能 |
|------------|----------------------|----------------|
| 稅款與緊急流動資金池 | 銀行存款 + 短天期債券 | 支付遺產稅、贈與稅與突發支出 |
| 退休生活資金池 | 股利、租金、低波動金融資產 | 支應安養、旅遊、生活費 |
| 醫療長照資金池 | 銀行存款 + 保單現金價值 + 穩健債券 | 支應高齡醫療與長期照護 |
| 傳承與公平資金池 | 金融資產 + AI 股票部分處分款 | 平衡四名子女取得資產差異 |

6.7 保單資產之稅務與受益人檢視

李家保單現金價值合計約 2.64 億（李董 6,000 + 王淑芬 11,000 + 為四子女投保 9,400），具相當規模。

本案不將保單視為節稅工具，而是回到實質檢視：

| 檢查項目 | 重點 |
|--------|--|
| 要保人 | 是否為李董或王淑芬本人？王淑芬為子女投保的 8 張保單， 要保人權利為王淑芬遺產，須評估變更要保人 |
| 被保險人 | 保險事故發生對象是否合理 |
| 受益人 | 是否與整體傳承安排一致 |
| 實質課稅風險 | 依財政部 109/06/22 函釋 8 大態樣評等（ 正式版須再確認此函釋是否有 110 年後更新版本 ） |

詳細紅黃綠燈評等見〈五〉試算 4。

6.8 子女公平性

公平不是「每個人拿到一模一樣」，而是「每個人取得與其角色、責任、風險與需求相符的安排」。

本報告建議公平五原則：

1. 經營責任與決策權相對應（李強、李華）
2. 非經營子女仍享有合理經濟利益（李勝、李玫）
3. 控制權資產與補償資產分開
4. 婚姻風險須納入安排（李玫年底結婚）
5. 公平要能被說明（家族成員須理解為什麼不是完全平均）

〈四〉五張具體稅務試算（含數字驗算）

法規依據：財政部 115 年遺產及贈與稅級距公告附件 – 遺產稅免稅額：**1,333 萬元** – 配偶扣除額：**553 萬元** – 喪葬費扣除額：**138 萬元** – 直系血親卑親屬扣除額：每人 **56 萬元** – 贈與稅每人每年免稅額：**244 萬元** – 稅率級距（遺產稅與贈與稅同）：5,000 萬以下 10%、5,000 萬–1 億 15%、1 億以上 **20%** – 累進差額：第二級 250 萬、第三級 750 萬

試算 1 | 李董突發離世遺產稅 A/B/C 三情境

李董個人遺產組成假設（單位：新臺幣萬元）：

| 項目 | 課稅遺產基礎 | 備註 |
|-----------------|----------------|-----------------|
| 李記食品股權 10.5% | 32,760 | 上市公司股票以死亡日收盤價計算 |
| AI 科技公司股票 500 張 | 4,000 | 未上市以淨值 80 元計算 |
| 中山區商辦 | 10,500 | 公告現值約市價 70% |
| 信義區自用住宅 | 8,400 | 公告現值約市價 70% |
| 保單現金價值 | 6,000 | 含實質課稅穿透風險 |
| 股票 / 債券 / 基金 | 32,000 | 時價 |
| 銀行存款 | 24,000 | 時價 |
| 遺產總額 | 117,660 | 約 11.77 億 |

情境 A | 規劃內，運用合法扣除（建議方案）：

| 扣除項目 | 金額 |
|---|---------------|
| 免稅額 | 1,333 |
| 配偶扣除額 | 553 |
| 喪葬費 | 138 |
| 直系血親卑親屬扣除（4 人） | 224 |
| 未償債務（中山商辦貸款餘額） | 4,800 |
| 配偶剩餘財產分配請求權（民法 1030-1，依夫妻財產差額之半，保守估算須由律師確認） | 60,000 |
| 扣除合計 | 67,048 |

- 課稅遺產淨額 = 117,660 - 67,048 = **50,612**
- 稅額 = 50,612 × 20% - 750（累進差額） = **9,372 萬**

情境 B | 突發離世，未充分運用配偶剩餘財產分配請求權：

| 扣除項目 | 金額 |
|---------------------------|--------------|
| 免稅額 + 配偶 + 喪葬 + 子女 + 未償債務 | 7,048 |
| 扣除合計 | 7,048 |

- 課稅遺產淨額 = 117,660 - 7,048 = **110,612**
- 稅額 = 110,612 × 20% - 750 = **21,372 萬**

情境 C | 規劃外 + 實質課稅穿透（保單部分被列入遺產）：

- 假設投資型保單 3 張（合計 2,800 萬）被認定實質課稅穿透，原已列入遺產，但配偶剩餘財產分配亦未運用
- 課稅遺產淨額 = 110,612（情境 B 基礎）+ 視個案另行追加
- 稅額約 **22,172 萬**（含實質課稅追補）

核心觀察：

| 比較 | 稅額差距 |
|--------|-------------------|
| A vs B | 11,000 萬 (1.1 億) |
| A vs C | 12,800 萬 (1.28 億) |

→ **但更關鍵的不是稅額差距，而是：**李董名下流動資產合計約 6 億（金融資產 32,000 + 存款 24,000 + 部分保單可動用約 4,000），**金額本身足以支應情境 B 的 21,372 萬稅金**。問題不在「夠不夠」，而在「**若未預先建立稅款專用池，繼承人須在 9 個月內倉促變現大量金融資產，可能在不利時點低價處分**」，連動影響退休、醫療、公益資金安排。

→ 規劃的核心價值 = 「**保住李記控制權、保住投資組合穩定、保住家族和諧**」。

試算 2 | AI 股權上市前 vs 上市後移轉稅負對照

AI 股 500 張 = 50 萬股，目前淨值 80 元、預計掛牌 200 元。

| 情境 | 移轉總額 | 扣除年免稅額 | 課稅淨額 | 贈與稅 |
|----------------|---|--------------------------|--------------------|---|
| ① 上市前一次贈與單一子女 | 4,000 萬 | 244 萬 | 3,756 萬 | $3,756 \times 10\% =$ 375.6 萬 |
| ② 上市前夫妻分年贈與四子女 | 4,000 萬 | 1,952 萬 / 年 \times 2 年 | 0 （完全在免稅額內） | 0 萬 |
| ③ 上市後一次贈與單一子女 | 10,000 萬 | 244 萬 | 9,756 萬 | $9,756 \times 15\% -$ $250 =$ 1,213.4 萬 |
| ④ 上市後處分後再贈與現金 | 10,000 萬（ 處分屬上市櫃股票交易，自然人停徵且不計入最低稅負；證券交易稅 3‰ 約 30 萬 ） | 244 萬 | 9,756 萬 | 贈與稅 1,213.4 萬 （與情境 ③ 同） |

並行建議（避免單向推銷上市前移轉）：

- 若家族目標是「資產傳給下一代」→ 情境 ② 上市前分年贈與
- 若家族目標是「提取現金作為遺產稅準備或公益資產」→ 情境 ④ 上市後處分
- **建議混合使用**：部分上市前分批給子女（享淨值低估優勢）、部分上市後處分取得流動性（作為稅款 / 公益資產來源）

上市前移轉的四項窗口評估（須與會計師、券商共同確認）：

| 評估項目 | 內容 |
|--------|--|
| 估值報告 | 須委由會計師出具，對抗未來國稅局以「預期掛牌價」追稅 |
| 贈與申報 | 分年贈與須年年申報，留下完整證據鏈 |
| 轉讓限制 | 確認承銷契約、閉鎖期、員工持股信託、回購條款 |
| 處分稅負分流 | 上市前處分 ：屬未上市櫃股票交易所得，獲利計入最低稅負（免稅額 750 萬）。 上市後處分 ：屬上市櫃股票交易，停徵且不計入最低稅負。 贈與不論時點均依當時估值課贈與稅。 |

試算 3 | 李玫套房四稅對照（贈與 vs 買賣 vs 信託）

兩戶中山區捷運共構套房：－ 合計市值 3,000 萬（每戶約 1,500 萬）－ 民國 106 年 7 月購入（屬房地合一新制）－ 假設原購入價合計 2,400 萬－ 公告現值合計約 2,100 萬（市價 70%）－ 公告土地現值漲價數合計約 200 萬（106→115）

方案 A | 母親王淑芬生前贈與李玫

| 稅目 | 計算 | 金額 |
|---------------|-----------------------------|----------------|
| 贈與稅 | $(2,100 - 244) \times 10\%$ | 185.6 萬 |
| 土地增值稅 | 漲價數 200 × 第一級 20% | 40 萬 |
| 契稅 | 房屋現值約 630 × 6% | 37.8 萬 |
| 印花稅 | $2,100 \times 0.1\%$ | 2.1 萬 |
| 即時稅費小計 | | 265.5 萬 |

李玫日後出售房地合一稅推估（取得成本 = 受贈時公告現值 2,100 萬）：

| 持有期間 | 假設售價 3,500 萬 | 房地合一稅率 | 房地合一稅 |
|-------------|--------------|------------|-------|
| 2 年內 | 獲利 1,400 萬 | 45% | 630 萬 |
| 2-5 年 | 獲利 1,400 萬 | 35% | 490 萬 |
| 5-10 年 | 獲利 1,400 萬 | 20% | 280 萬 |
| 10 年以上 | 獲利 1,400 萬 | 15% | 210 萬 |

方案 B | 母親王淑芬向李玫出售 (買賣)

| 稅目 | 計算 | 金額 |
|---------------------|-------------------------------|----------------|
| 贈與稅 | (無, 但須證明真實付款) | 0 |
| 王淑芬出售房地合一稅 (持有 8 年) | $(3,000 - 2,400) \times 20\%$ | 120 萬 (由王淑芬負擔) |
| 土地增值稅 | 40 萬 (同 A) | 40 萬 |
| 契稅 | 37.8 萬 (同 A) | 37.8 萬 |
| 印花稅 | 2.1 萬 (同 A) | 2.1 萬 |
| 即時稅費小計 | | 199.9 萬 |

李玫日後出售房地合一稅推估 (取得成本 = 買入價 3,000 萬) :

| 持有期間 | 假設售價 3,500 萬 | 房地合一稅率 | 房地合一稅 |
|--------|--------------|--------|-------|
| 2 年內 | 獲利 500 萬 | 45% | 225 萬 |
| 2-5 年 | 獲利 500 萬 | 35% | 175 萬 |
| 5-10 年 | 獲利 500 萬 | 20% | 100 萬 |

重要提醒：二親等買賣須證明實際付款且非由出賣人提供資金，否則改認贈與。**李玫須有自有資金或合理借貸來源。**

方案 C | 信託管理

| 稅目 | 金額 |
|----------------|---|
| 信託登記印花稅 + 規費 | 約 0.2 萬 |
| 信託管理費 (年) | $3,000 \text{ 萬} \times 0.3-0.8\% = 9-24 \text{ 萬 / 年}$ |
| 信託期間租金 (若有) 分配 | 由李玫申報所得稅 |
| 信託終止移轉 | 依信託架構另計 |
| 即時稅費 | 約 0.2 萬 |
| 長期成本 | 高 (管理費年付) |

三方案比較總結

| 方案 | 即時稅費 | 未來短期出售總成本 (含房地合一) | 適用情境 |
|------|--------------------|--------------------------------|------------------|
| A 贈與 | 265.5 萬 | 短期賣 (2-5 年內) 約 756 萬 | 李玫長期持有、不打算短期出售 |
| B 買賣 | 199.9 萬 (含王淑芬房地合一) | 短期賣約 375 萬 | 李玫有真實自有資金，未來可能轉手 |
| C 信託 | 0.2 萬 | 視信託架構 | 重視長期保全與婚後管理 |

本報告建議：

採方案 A (贈與) 為主，搭配婚前財產清冊與李玫個人專戶管理。但**前提**是須先確認李玫對兩戶套房的長期計畫——若 5 年內可能出售，建議改為方案 B (買賣) 以降低未來房地合一稅基。不單看「哪一種稅最低」，而是看「移轉清楚、文件完整、婚前財產可證明、婚後收益可追蹤」的整體保全效果。

試算 4 | 13 張保單實質課稅紅黃綠燈評等

評等依據：財政部 109/06/22 函釋實質課稅 8 大態樣 (⚠️ 正式版前須確認此函釋至 115 年是否有更新版本)

| 保單 | 要保人 | 被保險人 | 現金價值 | 風險評等 | 主要風險點 |
|--------------|-----|------|-------|------|---------------------------|
| 李董增額終身壽險 | 李董 | 李董 | 1,200 | ● 綠 | 終身險、長期持有 |
| 李董利率變動型終身壽險 | 李董 | 李董 | 900 | ● 綠 | 同上 |
| 李董終身壽險 | 李董 | 李董 | 1,100 | ● 綠 | 同上 |
| 李董投資型 A | 李董 | 李董 | 1,000 | ● 黃 | 高保費低保額嫌疑，須檢視投保年齡 |
| 李董投資型 B | 李董 | 李董 | 1,000 | ● 黃 | 同上 |
| 李董投資型 C | 李董 | 李董 | 800 | ● 黃 | 同上 |
| 王淑芬利率變動型 | 王淑芬 | 王淑芬 | 5,000 | ● 黃 | 鉅額投保，須檢視投保時點 |
| 王淑芬分紅 1 | 王淑芬 | 王淑芬 | 3,500 | ● 綠 | 長期持有 |
| 王淑芬分紅 2 | 王淑芬 | 王淑芬 | 2,500 | ● 綠 | 長期持有 |
| 王為李強投保 ×2 | 王淑芬 | 李強 | 3,600 | ● 紅 | 要保人權利為王淑芬遺產，須變更要保人 |
| 王為李華投保 ×2 | 王淑芬 | 李華 | 2,000 | ● 紅 | 同上 |
| 王為李勝投保 ×2 | 王淑芬 | 李勝 | 2,000 | ● 紅 | 同上 |
| 王為李玫投保 ×2 | 王淑芬 | 李玫 | 1,800 | ● 紅 | 同上 + 與婚前財產規劃連動 |

綠燈策略：維持現狀，定期檢視受益人。

黃燈策略：補估值報告、檢視保費繳納紀錄、必要時變更受益人指定明確。

紅燈策略：優先變更子女保單之要保人，由王淑芬轉為各子女本人，避免王淑芬身故時被列入遺產。

試算 5 | 規劃前 vs 規劃後對照表

(單位：新臺幣萬元)

| 項目 | 規劃前 (情境 B 突發離世) | 規劃後 (情境 A+本案完整執行) | 改善幅度 |
|--------------|-----------------------------------|-------------------|---------------|
| 預估遺產稅 | 21,372 | 9,372 | 降低 12,000 |
| 繳稅資金來源 | 須一次動用李董名下大半流動資產 (60,000 萬)，可能低價變現 | 預留稅款專用池，從容調度 | 對其他投資與退休安排零衝擊 |
| 對李記股權影響 | 可能被部分出售 (流動性壓力高) | 不動李記股權 | 控制權保住 |
| 子女接班衝突 | 高 | 中低 (家族憲章+分工) | 治理制度建立 |
| 李玫婚前財產混同風險 | 高 | 低 (婚前清冊+專戶) | 婚姻風險降低 |
| 公益價值延續 | 無 | 二階段公益架構 | 家族精神有載體 |
| 三層退休資金 | 混用 | 三池分流 | 退休生活確保 |
| 13 張保單實質課稅風險 | 紅燈 4 張 | 紅燈轉綠 (變更要保人後) | 保單功能釐清 |

核心敘事：

規劃的真正價值，**不是省稅 1.2 億**，而是：1. 避免李董突發離世時，繼承人被迫出售李記食品股權 2. 建立家族治理制度，避免重演上一代手足失和 3. 在李玫年底結婚前，完成婚前財產文件 4. 將父母創業精神透過公益平台延續

〈五〉第八章 | 保險與風險管理 | 重新定位 (4 頁)

本章定位

整合版第八章 3 頁過於緊縮，本稿擴至 4 頁。

保險不應被視為節稅工具，而是回到三大實質功能：

| 功能 | 在本案中的運用 |
|----------|------------------------------------|
| 遺產稅流動性工具 | 李董身故時，受益人取得保險金，可繳遺產稅，避免被迫賣李記食品股權 |
| 退休醫療長照工具 | 王淑芬名下分紅保單+類定存投資型可解約或保單借款，補充三層退休資金池 |
| 子女公平調整工具 | 王淑芬為四子女投保的 8 張保單價值不一，須納入整體公平分配 |

8.1–8.3 保單總體健檢七步驟

1. 蒐集所有保單契約、保價值通知書與受益人資料
2. 建立保單總表 (13 張)
3. 確認要保人、被保險人、受益人
4. 確認現金價值、保單貸款、解約限制與幣別
5. 分類為保障、退休、傳承、流動性或公平工具
6. 檢視是否有醫療、長照、海外旅遊保障缺口
7. 由會計師評估稅務效果 (含實質課稅)

8.4 高齡醫療與長照風險缺口

李董夫妻退休後規劃年支出 416 萬 (安養 216 + 旅遊 200)，但**未含醫療長照**。

依本案三層退休資金池設計：

| 資金池 | 規模建議 | 來源 |
|---------|---------------|---------------|
| 退休生活池 | 5 年份約 2,080 萬 | 租金 612 + 部分股利 |
| 醫療長照池 | 5,000–8,000 萬 | 銀行存款 + 保單現金價值 |
| 緊急流動稅款池 | 3,000–5,000 萬 | 短天期金融資產 |

8.5–8.7 子女保單公平性處理

王淑芬為四子女投保現金價值差異 (李強 3,600 vs 李玫 1,800)，須用其他資產補平：

| 子女 | 保單現金價值 | 須補平資產 (建議) |
|----|---------|------------------------|
| 李強 | 3,600 萬 | — |
| 李華 | 2,000 萬 | 補 1,600 萬 (金融資產) |
| 李勝 | 2,000 萬 | 補 1,600 萬 (AI 股票部分處分款) |
| 李玫 | 1,800 萬 | 補 1,800 萬 (中山套房移轉部分計入) |

重要行動：王淑芬為子女投保的 8 張保單須變更要保人為子女本人，避免王淑芬身故時計入遺產。

〈六〉第九章 | 李玫婚前財產與套房移轉規劃 (2 頁，含四稅試算濃縮版)

完整數字見〈四〉試算 3。

本章核心三步驟：

1. **0–1 個月**：先做完整稅務試算 (贈與、土地增值稅、契稅、印花稅、未來房地合一稅)；先確認李玫對兩戶套房的長期計畫

2. **1-3 個月**：決定方案（建議「贈與+婚前財產文件+專戶管理」）；完成移轉與婚前財產清冊
3. **3-6 個月**：設立李玫個人專戶；建立租金獨立管理規則；必要時由律師協助與未婚夫進行婚前財產溝通

婚前財產清冊應包含：- 贈與契約 - 贈與稅申報資料 - 土地及建物謄本 - 權狀影本 - 移轉稅費繳納資料 - 估價資料 - 婚前財產清冊本體 - 專戶開立資料

→ 此清冊不是製造婚姻不信任，而是讓財產來源清楚、避免未來不必要誤會。

〈七〉第十章 | 公益基金會與公益信託 | 二階段架構 (2 頁)

10.1 公益的真正目的

李董投入公益的真正目的，**不是節稅**，而是延續父母創業精神、回饋社會、凝聚家族、延續價值。

10.2 不一次成立基金會，改採二階段架構

| 階段 | 架構 | 規模 | 期程 | 目的 |
|-------------------|----------------------|-----------------------------------|-------|------------------------|
| 第一階段 (試行期) | 公益信託或指定用途公益專戶 | 啟動金 1,000-3,000 萬 (以現金或低波動金融資產為主) | 0-2 年 | 驗證公益主題、家族參與意願、年度撥款規模 |
| 第二階段 (正式期) | 財團法人基金會 | 累計達 1 億 (搭配 AI 股票上市後分批處分款投入) | 2 年後 | 建立長期家族公益品牌、董事會、家族公益委員會 |

10.3 二階段架構的理由

1. 直接成立基金會須章程、主管機關核准、董事會、年度報告，行政負擔高
2. 若家族（特別是四子女）參與意願不明確，會流於形式
3. 公益信託試行驗證後，再轉基金會建立永續品牌
4. 呼應本案「合法、穩定、可執行、家族可受」四原則

10.4 公益主題建議

以「食品、健康、家庭、教育、傳承」為核心方向，避免分散：

| 方案 | 與李家連結 |
|--------------|------------|
| 李記食品家庭營養支持計畫 | 與本業高度相關 |
| 李家創業精神獎助學金 | 紀念父母白手起家 |
| 高齡飲食與健康照護公益 | 呼應退休照護主題 |
| 家族企業傳承教育公益 | 回應李董自身傳承經驗 |

〈八〉 今天會議要拍板的事項

| 議題 | 戴豪廷建議 | 待團隊確認 |
|------------------------------|-------------|-----------------|
| 1. 40 頁含不含附件？ | 已確認：不含 | ☑ 法律附件 9 份保留 |
| 2. 第六章敘事主軸換成「避免被迫賣股」 | 同意 | ☑ |
| 3. AI 股權上市前/後並行評估 | 同意 | ☑ 已寫入本稿 6.4 |
| 4. 李玫套房補四稅試算 | 同意 | 須先問李玫長期計畫 |
| 5. 公益改二階段（先公益信託，後基金會） | 同意 | ☑ 已寫入第十章 |
| 6. 保險章節擴至 4 頁 + 逐張紅黃綠燈 | 同意 | 須理財顧問加入確認保費繳納細節 |
| 7. 所有金額表單位欄統一標註「萬元」 | 同意 | ☑ 已寫入第三章修正建議 |
| 8. 五張試算 W3 (5/22-5/28) 完成正式版 | 戴豪廷主筆，律師審法規 | 律師人選須本週內敲定 |
| 9. 律師人選確認 | HJ 合作網絡介紹 | 本週內 |
| 10. 理財顧問人選確認 | HJ 合作網絡介紹 | 本週內 |

〈九〉 時程

- 今天 5/13 → W1 倒數第二天
- 5/14 戴豪廷致電 (02) 7730-6589 確認比賽屆次、報名費、團體組規則、決賽形式
- W2 (5/15-5/21)：律師、理財顧問人選確認；法令研究完備；章節大綱定稿
- W3 (5/22-5/28)：戴豪廷完成五張試算正式版
- W4-W5 (5/29-6/11)：各章節撰寫
- W6 (6/12-6/18)：套版 + 互審
- W7 (6/19-6/25)：複審定稿
- W8 (6/26-6/30)：印刷郵寄（建議 6/27 寄出）

〈十〉 本提案總結

1. 方向：延續整合版「先治理、再傳承、後移轉」核心敘事，不另起爐灶
2. 稅務章節（第六章）戴豪廷主筆全章重寫，新增五張具體試算
3. AI 股權採上市前/後並行評估，不單方推銷上市前移轉

4. **李玫套房**補完整四稅試算，含未來房地合一稅推演
 5. **保險**重新定位為三大功能，不寫成節稅工具
 6. **公益**改為二階段架構
 7. **法律附件**因 40 頁不含附件，9 份草案全部保留另冊裝訂
 8. **核心敘事**：規劃的價值不是「省稅 1.2 億」，而是「**保住李記控制權、避免重演上一代手足失和、讓李家財富有秩序地傳到下一代**」
-

主筆：戴豪廷 **版本**：v1.0（2026/5/13 會議審議稿） **待團隊審議後升版至 v2.0（W2 章節定稿）**