

## 02-書面Review報告

# 2026 RFP 比賽 | 團隊整合版 Review 與優化建議

會議日期：2026/5/13 距離投稿：7 週 整合版來源：方向 B | 實務顧問型·當事人有感版（總 111 頁草稿，建議投稿本文 39 頁）

### 一、結論先講（一頁速讀）

- 整合版的方向是對的**：採「先治理、再傳承、後移轉」敘事，完全避開個案三大禁忌（不高槓桿、不海外避稅、不單一商品），這個方向我支持，戴豪廷舊版以「節稅 11.7 億」為主軸的路線**正式淘汰**。
- 整合版最大缺口在稅務章節（第 6 章）**：6 頁要涵蓋 8 小節，**完全沒有任何稅金試算數字**，對應 20% 評分會吃虧。
- 保險章節 3 頁、公益章節 2 頁也偏薄**，各對應 10% 評分。
- 整合版有一處數字疑似排版錯位**，須立刻核對（詳第五段）。
- 本次會議要拍板的事**：
  - 1. 39 頁 ≤40 頁紅線是否含附件？決定法律附件去留
  - 2. 第六章稅務試算 5 張誰來做（戴豪廷可扛）
  - 3. 第八章保險、第十章公益是否擴頁（理財顧問、律師人選確認後再敲）
  - 4. 整合版 3.5.1 等表格的單位欄要不要統一標示「(單位：新臺幣萬元)」

### 二、兩版對照表（含頁數與章節摘要）

#### A. 戴豪廷舊版（5 章 .md 約 50KB，無頁數規劃）

章節	摘要	致命問題
壹章 前言	P1-P6 (6 頁)	一般
貳章 資訊統整	P7-P15 (9 頁)，家族成員、資產、股權	一般
參章 目標設定	P16-P17 (2 頁)，Q&A 8 大需求	一般
<b>肆章 需求分析與方案</b>	<b>P18-P35 (18 頁，核心戰場)</b> ，含 18 大進階技術	內含「雙胎貸款」「Leveraged Recap」「海外三層控股」「人為製造貸款降淨值」 <b>直接撞個案禁忌</b>
伍陸章 綜效與結語	P36-P40 (5 頁)，規劃前後對照、結語	主打「節稅 11.7 億、淨 ROI 23 倍」屬於評審反感的「節稅秀」

→ 舊版**整體淘汰**，但其中**7份法律附件、5張試算表、法規索引、家族憲章30條草案**可以搬到整合版使用。

## B. 團隊整合版 (11 章, 39 頁)

章節	頁數	摘要	對應評分
封面 + 目錄	1 + 1	—	—
<b>第一章 執行摘要</b>	<b>3</b>	李董真正擔心的事、本案不是資產不足是傳承秩序不足、四大規劃目標、六大優先議題、分階段藍圖、現在可先做的三件事	完整策劃書 20%
第二章 個案背景與家族需求整理	3	李董與李記食品背景、王淑芬角色、四子女現況、股權結構、八大需求與七大議題	客戶分析 15%
第三章 家庭資產負債表與財務現況診斷	5	李董資產表、王淑芬資產表、夫妻合併、四子女股權、核心家庭 78.02 億、現金流診斷	資料披露 5%
第四章 六大核心風險診斷	4	控制權稀釋、長次子接班衝突、遺產稅與流動性、高齡照護、李玫婚前財產、公益治理	規劃內容 30%
<b>第五章 家族企業控制權與接班規劃</b>	<b>8 (最厚)</b>	股權結構與壓力、不建議平均分配、經營/所有/收益三權分離、長次子分工、李勝李玫定位、家族持股管理規範、家族會議、衝突處理流程、兩年交棒節奏	<b>家族企業傳承 30% (核心戰場)</b>
<b>第六章 資產傳承與稅務規劃</b>	<b>6</b>	傳承總原則 (合法/穩定/可執行/家族可受)、李記股權傳承、AI 股權處理、不動產四類分流、金融資產四資金池、保單稅務檢視、子女公平	<b>稅務規劃 20%</b>
第七章 退休、安養與長期現金流規劃	4	退休生活需求、416 萬基本支出、三層退休資金池 (生活/醫療長照/緊急流動稅款)、高齡照護決策流程	退休與現金流 10%

章節	頁數	摘要	對應評分
第八章 保險與風險管理 規劃	3	現有保單功能分類（李董 6+王淑芬 3+子女 4）、保單在傳承/流動性/公平性中的角色、要保人/被保險人/受益人檢視、保障缺口、實務注意事項	保險 / 風險管理 10%
第九章 李玫婚前財產與套房移轉規劃	2	兩戶套房現況、四大原則、贈與/買賣/信託三方案、婚前財產清冊、租金與出售款獨立管理	規劃內容 30% 之一部
第十章 公益基金會與公益信託規劃	2	公益四層意義、基金會 vs 公益信託比較、四名子女參與、二階段公益架構、公益主題建議	公益與信託 10%
第十一章 分階段執行計畫與結語	2	五階段執行藍圖（0-3 月 / 3-6 月 / 6-12 月 / 12-24 月 / 退休後）+ 結語	完整策劃書 20%

### C. 兩版核心差異

維度	舊版	整合版
核心主張	節稅 11.7 億、淨 ROI 23 倍	先治理、再傳承、後移轉
副標	無	讓企業穩定交棒，讓家族關係不因財富而失衡
篇幅分配	稅務 +8%、保險 +8%、傳承 -12%	傳承 8 頁（30%）、稅務 6 頁、保險 3 頁、退休 4 頁、公益 2 頁
個案三大禁忌	撞 3 條	<b>明白寫「不以海外架構為核心」 「不以大額借貸為主要手段」</b>
評審審美	不符（節稅秀）	符合（治理與秩序）
試算數字	27 張過度激進	<b>0 張（最大缺口）</b>
法律附件	7 份草案完整	<b>無</b>
客戶情感共鳴	無	反覆扣回李董年輕時親身經歷上一代手足失和

### 三、整合版的優化建議（會議要拍板）

#### ● 優化 1（最重要）：第六章新增「稅務情境比較表」

**現況**：第六章 6 頁只講原則（合法、穩定、可執行、家族可受），完全沒有數字試算。

**新增**：在 6.1 之後、6.2 之前插入「6.1.4 稅務情境比較表」，比較五種情境：

情境	主要工具	預估遺產稅	控制權影響	流動性風險	家族接受度
① 未規劃	無	高	高（被迫賣股繳稅）	高	低
② 分年贈與	244 萬/人/年× 夫妻×N 年	中	中	中	中
③ 建立稅款流動性池	銀行存款+保單 借款+金融資產	高（但有現金繳）	低	低	高
④ 保險納入	受益人指定+保單 規劃	中	低	低	高（須過實質課稅檢視）
⑤ 公益安排後	公益信託或基金 會分批投入	中低	低（少量股權移轉）	低	高

**敘事主軸**：不是「省多少稅」，而是「避免繳遺產稅時被迫出售李記食品股權，影響家族控制權穩定」。

→ 這個敘事完全契合整合版「先治理」的主軸，且不會踩節稅秀的禁忌。

#### ● 優化 2：第 6.3 節（AI 科技公司股權）改寫

**現況**：標題「AI 科技公司未上市股權處理策略」太空泛，內文偏「建議評估、建議分批、建議審慎」，缺乏具體判斷依據。

**改寫為**：「AI 股權上市前移轉窗口評估」，需補的四項：

評估項目	具體內容
估值報告	上市前以淨值 80 元（合計 4,000 萬）vs 預計掛牌價 200 元（合計 1 億）—差異 6,000 萬，須委由會計師出具估值報告以對抗實質課稅
贈與申報	若上市前贈與，依現行每股淨值 80 元計算贈與總額，須申報贈與稅；可搭配每人每年 244 萬免稅額分年贈與
轉讓限制	確認是否有閉鎖性條款、員工持股信託、股權回購條款，避免移轉後產生股權瑕疵
未來處分稅負	上市後若處分，證券交易所得已停徵（個人），但若年成交超過 10 億須繳所得基本稅額（最低稅負制 750 萬免稅額）→ 海外配置這 3 億若集中年度實現，可能觸發

**敘事主軸：**「上市前移轉的窗口是稅務優勢，但須完整證據鏈支撐估值；上市後的流動性也帶來新稅務考量」——不是「上市前一定要移轉省稅」。

### ● 優化 3：第九章（李玫套房）必須加四稅試算

**現況：**9.3 比較贈與/買賣/信託只談「贈與稅高低」，沒有實際數字。

**新增：**9.3 補完整「不動產移轉四稅試算」（兩戶套房合計市值 3,000 萬，假設公告現值約市價 70% = 2,100 萬）：

移轉方式	贈與稅	土地增值稅	契稅	印花稅	房地合一稅（日後出售）	合計即時稅費	風險
贈與	約 (3,000-244)×10% =276 萬（用免稅額後）	依公告土地現值漲價數×20-40%	公告現值×6%≈126 萬	約 2.1 萬	李玫日後若 5 年內出售，新制 45%， <b>取得成本以贈與時公告現值計</b>	<b>~400+ 萬</b> + 日後高額房地合一稅	公告現值低→李玫未來房地合一稅成本基礎低→ <b>未來出售稅負最高</b>
買賣	0（須真實付款）	同上	公告現值×6%≈126 萬	約 1.5 萬	李玫日後出售時，取得成本以買價計（市價 3,000 萬）	<b>~130 萬</b> + 日後房地合一稅基較高	二親等買賣須證明資金來源真實，否則改認贈與； <b>李玫須有自有資金</b>
信託	視信託契約結構，可能延後課稅	信託成立時不發生	信託登記僅徵 1,000 元	1,000 元	信託終止移轉時再計算	<b>~5,000 元（初期）</b>	信託成本（管理費、契約設計、信託機構）每年 0.3-0.8%；長期管理較複雜

**重點提醒：** 1. **房地合一稅問題不能忽略**——贈與方式雖然當下贈與稅可控，但李玫未來若出售套房（特別是 5 年內），**取得成本基礎是「贈與時公告現值」而非市價**，會被課新制最高 45% 房地合一稅。 2. 若李玫未來「保留出租、不賣」→ 贈與是好方案；若未來「可能轉手變現」→ 買賣或信託較佳。 3. 須先問清楚李玫對兩戶套房的長期計畫。

## ● 優化 4：第十章公益改為「二階段架構」

**現況：** 10.5 已提到「二階段公益架構」（第一階段公益信託，第二階段基金會），但 10.2.4 結論又同時推薦兩種，邏輯不一致。

**統一敘事：**

階段	架構	規模	目的
第一階段（試行期，0-2年）	公益信託或指定用途公益專戶	啟動金 1,000-3,000 萬	先驗證公益主題、家族參與意願、年度撥款規模
第二階段（正式期，2年後）	財團法人基金會	累計達 1 億	建立長期家族公益品牌、董事會與專案委員會

**論述支撐：** - 公益信託架構簡潔、行政負擔低，適合作為「試驗場」 - 一旦試行驗證後，再轉為基金會建立永續品牌 - 一開始就成立基金會風險：章程、主管機關、董事會、年度報告負擔重，若子女參與意願不明確會流於形式 - **這個保守策略也呼應整合版「合法、穩定、可執行、家族可受」四原則**

## ● 優化 5：第八章保險章節擴頁與重新定位

**現況：**3 頁要塞 7 小節，且 8.5「不建議只用保單節稅」雖然方向對但說明不足。

**改寫核心：**保險不寫成「免稅工具」，而是定位為三大功能：

保險功能	具體運用
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+類定存投資型保單可解約或保單借款，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 13 張保單（李強 3,600 萬、李華/李勝各 2,000 萬、李玫 1,800 萬）價值不一，須納入整體公平分配

**逐張檢查項目（一張不漏）：** 1. **要保人：**是李董本人、王淑芬、或他人？ 2. **被保險人：**是誰？ 3. **受益人：**是配偶、特定子女、法定繼承人？ 4. **保費來源：**是被保險人自己繳？還是其他人代繳？（影響實質課稅 8 大態樣中的「投保時年齡過高」「保費高於保額」「躉繳投保」「重病投保」「短期投保」「鉅額投保」「舉債投保」「死亡前投保」） 5. **實質課稅風險：**依財政部 109/06/22 函釋 8 大態樣評等紅黃綠燈 - **⚠ 此函釋須於 W2 確認最新版本**——財政部歷次有更新，須引最新有效版

→ 建議擴頁至 4-5 頁（從第五章 8 頁勻 1 頁過來，或第十一章結語瘦身）。

## ● 優化 6：補 5 張試算表（戴豪廷可扛）

第六章稅務章節必補的 5 張：

編號	試算名稱	目的	預計頁數
①	李董突發離世遺產稅 A/B/C 三情境試算	量化「為什麼要提前安排」	0.5 頁
②	AI 股權上市前 80 元 vs 上市後 200 元移轉稅負 對照	量化「時機選擇」	0.5 頁
③	中山套房贈與 vs 買賣 vs 信託四稅對照（見優化 3)	解第九章李玫議題	0.5 頁
④	王淑芬 13 張保單實質課 稅紅黃綠燈評等	量化保單風險	0.5 頁
⑤	規劃前 vs 規劃後對照表	評審看了秒懂價值	1 頁

合計 3 頁，可整合進第六章既有 6 頁（部分內容濃縮即可）。

## 四、稅務基準數字（直接引用，正式版可標來源）

**依據：**財政部 115 年遺產及贈與稅級距公告附件（須於正式版引用此來源）

### 遺產稅

項目	金額
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（未滿 20 歲者每年加扣 56 萬至 20 歲止）
父母扣除額	每人 138 萬元
重度身心障礙者扣除額	每人 693 萬元
受被繼承人扶養之兄弟姊妹/祖父母	每人 56 萬元

### 贈與稅

項目	金額
每人每年免稅額	244 萬元
配偶相互贈與	不計入贈與總額

## 稅率級距（遺產稅與贈與稅同）

課稅淨額	稅率
5,000 萬以下	10%
5,000 萬 – 1 億	15%
1 億以上	最高 20%

### 適用於本案的初步觀察

- 李董突發離世，個人淨資產約 41.68 億（含李記股權 32.76 億）→ 課稅淨額遠超過 1 億，**邊際稅率必達 20%**
- 但配偶相互贈與不計贈與總額 → 可運用「夫妻財產移轉」延長分配時間
- 每人每年免稅額 244 萬 → 夫妻對四子女分年贈與，**每年可移轉  $244 \times 2 \times 4 = 1,952$  萬**（10 年累計 ~1.95 億）

---

## 五、⚠ 整合版疑似錯誤須立即核對

### 數字疑點：整合版第三章 3.5.1 子女股權價值表

**整合版表格內容：** | 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 | | 三子李勝 | 1.2% | 37,440 | | 幼女李玫 | 0.5% | 15,600 | | 四名子女合計 | 4.8% | 149,760 |

**疑點說明：** – 整合版 3.1 雖然有寫「單位均以新臺幣萬元表示」，但 3.5.1 表格內**數字旁未重複標示單位** –  $1.6\% \times 312 \text{ 億} = 4.992 \text{ 億} = 49,920 \text{ 萬元}$  — **正確** – 但若評審匆匆看一眼會以為是「49,920 元 = 4.992 萬元」，造成「子女持股只值數千萬」的誤判 – 同樣問題出現在 3.2.1（李董資產表）、3.3.1（王淑芬資產表）、3.6.1（核心家庭資產表）

**建議修正：**所有金額表的**標題列**或**第一欄表頭**統一加註「(單位：新臺幣萬元)」，避免評審誤讀。

**這種低級錯誤被評審抓到會直接扣完整策劃書 20% 跟資料披露 5%。**

---

## 六、本次會議要拍板的事項

議題	待決	建議方向	負責
1. ≤40 頁含不含附件？	是	打電話 (02) 7730-6589 確認	戴豪廷 5/14 前
2. 第六章稅務 5 張試算誰做？	是	戴豪廷主筆，律師審法規	戴豪廷 W3 (5/22-5/28)
3. 第六章敘事主軸換成「避免被迫賣股繳稅」？	是	是	全員
4. AI 股權改成「上市前移轉窗口評估」？	是	是	戴豪廷
5. 李玫套房補四稅試算？	是	是 (含房地合一新制 45% 提醒)	戴豪廷+地政士
6. 公益改成二階段架構？	是	是	律師
7. 保險章節擴頁+逐張紅黃綠燈評等？	是	是，建議擴至 4-5 頁	戴豪廷+理財顧問
8. 法律附件 (家族憲章、婚前協議、公益信託契約等) 放哪？	是	等議題 1 結果決定	律師
9. 表格單位欄統一標示「(單位：新臺幣萬元)」？	是	是	排版執行
10. 律師、理財顧問人選何時敲定？	是	本週內	戴豪廷

## 七、時程提醒

- 今日 5/13 (W1 倒數第二天) → 距離投稿 6/27 (建議寄出日) 剩 **45 天**
- W2 (5/15-5/21)：法令研究+章節定稿+試算雛形
- W3 (5/22-5/28)：戴豪廷完成 **5 張試算**
- W5 (6/5-6/11)：核心戰場週，全本初稿 v1 完成
- W7 (6/19-6/25)：複審定稿
- W8 (6/26-6/30)：印刷郵寄

## 八、附錄：可從戴豪廷舊版直接搬過來的素材

素材	舊版位置	整合版用途
家族憲章草案 30 條	章節大綱/家族憲章草案.md	第五章 5.7 + 附錄
閉鎖控股公司章程草案 38 條	法律附件/閉鎖控股公司章程草案.md	第五章 5.6 + 附錄
婚前財產協議範本 22 條	法律附件/婚前財產協議範本.md	第九章 9.5.4 + 附錄
夫妻分別財產制契約範本	法律附件/夫妻分別財產制契約範本.md	第九章附錄
預立遺囑範本	法律附件/預立遺囑範本.md	第六章附錄
表決權拘束契約範本	法律附件/表決權拘束契約範本.md	第五章 5.6 + 附錄
公益信託契約範本 23 條	法律附件/公益信託契約範本.md	第十章附錄
配偶承諾書範本	法律附件/配偶承諾書範本.md	第九章附錄
法規索引	法規/法規索引.md	第六章引用基礎
5 張試算原型	試算表/試算明細具體數字.md	第六章重做（去激進）

**注意：**舊版的「雙胎貸款、Leveraged Recap、海外三層控股、人為製造貸款降淨值、印股票繳證交稅、CB 取代股權移轉」等**激進手法一律不採用**，搬過來時必須先過濾。

---

**報告人：**戴豪廷 **日期：**2026/5/13 **版本：**v1.0（會議用）