

03-口頭照念稿

開會口頭備忘錄 | 團隊整合版審閱報告

用法：印出來，照著念。每個段落唸完停頓一下，等大家反應再繼續。

〈開場〉約 30 秒

各位好，我針對團隊整合版做了完整 review，有幾件事跟大家報告。

首先講結論。

整合版的方向是對的，我原本以「節稅最大化」為主軸的版本，正式淘汰。

今天討論就以整合版為基礎，談優化跟分工。

〈第一段 | 整合版做對了什麼〉約 1 分鐘

整合版做對四件事。

第一，採「先治理、再傳承、後移轉」這個敘事，完全契合評審審美。評審是十年以上金融管理階層或大學教授，他們看的是治理跟秩序，不是節稅技術秀。

第二，整合版完全避開個案三大禁忌：不高槓桿、不海外避稅、不僅著重單一商品。而且在第 2.6.2 規劃限制段落，明白寫出這三條原則，等於主動跟評審交代「我們看到了」。

第三，整合版有情感槓桿。反覆扣回「李董年輕時親身經歷上一代未妥善傳承所造成的手足失和」。這個故事讓整本書不只是專業報告，而是當事人有感的策劃書。

第四，整合版每章都有「立即行動建議」三項加分階段表，從零到三個月、三到六個月、六到十二個月，一路到退休後。這個結構評審會給「執行性」高分。

〈第二段 | 整合版最大的缺口〉約 1 分 30 秒

但是整合版有一個致命缺口——**第六章稅務章節**。

第六章只有 6 頁，要涵蓋 8 個小節：傳承總原則、李記食品股權、AI 股權、不動產、金融資產、保單、子女公平、總表。

平均每節 0.7 頁。

而且**通篇沒有任何稅金試算數字**。沒有李董突發離世的遺產稅金額。沒有 AI 股權上市前後移轉的稅負對照。沒有 13 張保單的實質課稅評等。也沒有「規劃前 vs 規劃後」的對照。

第六章對應的是評分 20% 的「稅務規劃」。評審看完第一句一定會問：「具體可以省多少稅？避免多少風險？」

我們現在答不出來。

這是今天會議要解決的第一件事。

〈第三段 | 第六章稅務的具體優化方向〉約 2 分鐘

我建議第六章做六個調整。

調整一，在 6.1 之後新增「稅務情境比較表」。比較五種情境：未規劃、分年贈與、建立稅款流動性池、保險納入、公益安排後。

每個情境列：預估遺產稅、控制權影響、流動性風險、家族接受度。

調整二，把遺產稅敘事主軸換掉。不要說「省多少稅」。要說「**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」主軸，也不會踩節稅秀的禁忌。

調整三，AI 股權那一段 (6.3) 標題改寫。不要叫「AI 科技公司股權處理策略」。改成「**AI 股權上市前移轉窗口評估**」。內容要補四項：估值報告、贈與申報、轉讓限制、未來處分稅負。特別是處分稅負——上市後若集中年度實現，可能觸發最低稅負制 750 萬免稅額。

調整四，李玫套房 (第九章) 必須補完整四稅試算。現在 9.3 只比較贈與、買賣、信託的「贈與稅高低」。這不夠。要同時比較：贈與稅、土地增值稅、契稅、印花稅，**還有日後出售的房地合一稅**。

特別提醒：**贈與方式雖然當下贈與稅可控，但李玫未來若五年內出售，取得成本基礎是「贈與時公告現值」而不是市價，會被課新制最高 45% 房地合一稅**。

所以要先問清楚李玫對兩戶套房的長期打算——是出租保留，還是未來可能賣？

調整五，保險章節 (第八章) 的定位要改。保險不能寫成「免稅工具」。要寫成三大功能：遺產稅流動性工具、退休醫療長照工具、子女公平調整工具。

而且要逐張檢查：要保人、被保險人、受益人、保費來源、實質課稅風險。

王淑芬名下為四子女投保的 13 張保單，李強 3,600 萬、李華跟李勝各 2,000 萬、李玫 1,800 萬，價值不一，須納入整體公平分配。

調整六，公益章節 (第十章) 改為明確的二階段架構。不要一開始就成立基金會。**第一階段 (0 到 2 年) 先設公益信託或指定用途公益專戶**，驗證公益主題、家族參與意願、年度撥款規模。**第二階段 (2 年後) 累計達 1 億元，再正式成立財團法人基金會**。

這個保守路徑也呼應整合版「合法、穩定、可執行、家族可受」四原則。

〈第四段 | 我可以扛的事〉約 30 秒

針對上面這六個調整，我可以負責：

第一，五張稅務試算表，W3 (5/22 到 5/28) 完成。分別是：李董突發離世遺產稅三情境、AI 股權上市前後對照、李玫套房四稅對照、13 張保單紅黃綠燈評等、規劃前後對照表。

第二，法規最新版本確認。特別是財政部 109/06/22 函釋的保險實質課稅 8 大態樣，要確認是否有更新版本，引用必須是最新有效的。

第三，財政部 115 年遺贈稅基準數字的正式引用。免稅額 1,333 萬、配偶扣除 553 萬、喪葬費 138 萬、贈與年免稅 244 萬、最高稅率 20%。

〈第五段 | 一個低級錯誤要立刻修〉約 30 秒

最後提醒一件低級但會吃分數的事。

整合版第三章 3.5.1 子女股權價值表，李強 1.6% 寫「49,920」，李華 1.5% 寫「46,800」。

數字本身是對的——以萬元為單位。但表格內沒有重複標單位。

雖然 3.1 開頭有寫「單位均以新臺幣萬元表示」，但評審匆忙看一眼，會以為「子女持股只值幾萬塊」。

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，都有同樣問題。

請排版時，每張金額表的表頭一律加註「(單位：新臺幣萬元)」。

這種錯被評審抓到，會直接扣完整策劃書 20% 跟資料披露 5%。

〈第六段 | 今天會議要拍板的事〉約 1 分鐘

最後，今天會議要決定的事項，我列了十項：

第一，40 頁的紅線含不含附件？這決定法律附件能不能放進去。這要由我打電話到 RFPI (02) 7730-6589 確認，明天前處理完。

第二，第六章稅務 5 張試算誰主筆？我可以扛，請律師審法規。

第三，第六章敘事主軸是否換成「避免被迫賣股繳稅」？

第四，AI 股權是否改寫成「上市前移轉窗口評估」？

第五，李玫套房是否補四稅試算（含房地合一新制 45% 提醒）？

第六，公益是否改為二階段架構（先公益信託，後基金會）？

第七，保險章節是否擴頁到 4-5 頁，逐張紅黃綠燈評等？

第八，法律附件——家族憲章、婚前協議、公益信託契約——放哪？這要等第一項確認結果。

第九，所有金額表的表頭是否統一標示「(單位：新臺幣萬元)」？

第十，律師、理財顧問人選何時敲定？本週內必須拍板。

〈結語〉約 30 秒

今天是 5 月 13 號。距離建議寄出日 6 月 27 號，還有 45 天。

整合版方向對，結構也對，但稅務章節是這份策劃書能不能拿冠軍的關鍵。

我願意主筆稅務章節跟相關試算。

請大家就上面十項拍板。

報告完畢，謝謝。

〈附錄 | 可能會被問到的問題與回答〉

Q1：你舊版的「節稅 11.7 億」全部不用了嗎？ A：核心敘事不用。但其中合法穩健的工具（分年贈與、保險規劃、信託、閉鎖控股、家族憲章）可以保留並重新包裝。激進的部分——雙胎貸款、Leveraged Recap、海外三層、人為製造貸款降淨值——一律不採用。

Q2：五張試算 W3 完成來得及嗎？ A：來得及。但我需要律師同步確認法規最新版本，理財顧問同步確認保單細節。如果這兩位人選本週內沒敲定，會延宕。

Q3：為什麼公益要分二階段，不直接成立基金會？ A：基金會需要章程、主管機關核准、董事會、年度報告，行政成本高。如果家族成員（特別是四子女）參與意願不明確，會流於形式。先用公益信託試行，確認家族願意長期投入，再轉基金會建立永續品牌，這是降低執行風險的做法。

Q4：房地合一稅 45% 真的這麼高嗎？ A：依新制（民國 105 年後購入），個人持有未滿 2 年出售適用 45%，2-5 年 35%，5-10 年 20%，10 年以上 15%。中山套房是民國 106 年 7 月購入，屬新制。李玟若取得後短期內出售，會適用最高 45%。如果是長期持有出租，就不會觸發。所以**先問李玟的長期打算很關鍵**。

Q5：40 頁含不含附件，你打算怎麼問？ A：明天上班時間打 02-7730-6589，直接問三題：（一）40 頁限制是否包含附件？（二）若不含附件，附件數量有沒有上限？（三）法律契約範本（如家族憲章、婚前協議）算附件還是正文？問完當天就能拍板。

報告人：戴豪廷 會議日期：2026/5/13 版本：口頭稿 v1.0