

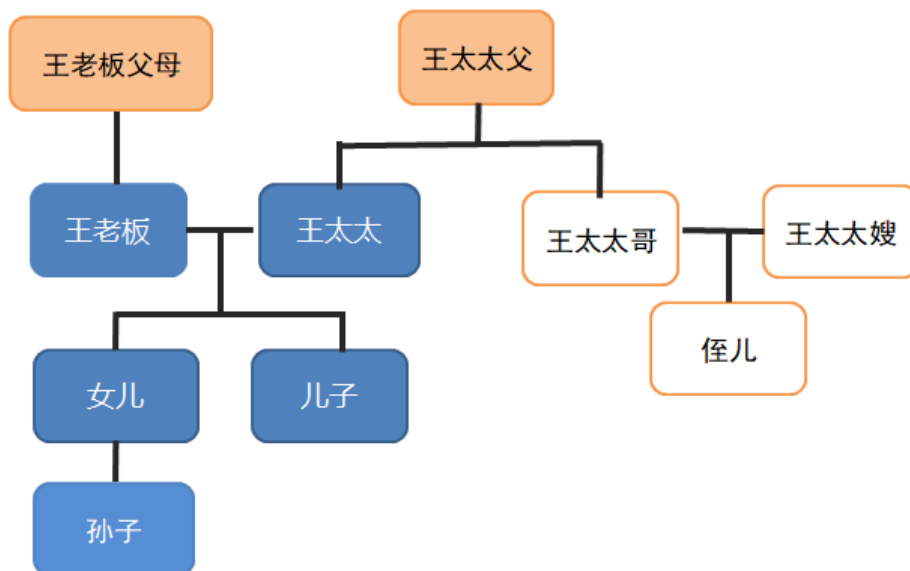
王老板的奋斗

一、家庭基本信息与财务信息（规划时点：2019 年底）

（一）王老板家庭基本信息如下：

王老板，55 岁，王太太，55 岁，多年来在北京经营一家小型商贸有限责任公司，以批发、零售高档烟酒和进口食品等为主，有三家门店，王太太负责总店，另外两家分店分别由王太太的哥哥与侄儿负责。公司以王太太名义注册，资本金 50 万元，去年底税前利润为 320 万元。大部分客户基本就靠王老板的关系在维持，由于受到电商的冲击，王老板感受到实体经营的难度越来越大，也一直在考虑要不要转型发展电商业务，但顾虑颇多。

王老板夫妻育有一子一女，女儿今年 30 岁，在某培训机构任职，已婚并育有一名 2 岁的男孩；儿子今年 28 岁，单身，在某商业银行任职。王老板家族成员和商贸公司的财务概况如下：



商贸公司 2019 年底资产负债表

单位：万元

资产	金额	负债及所有者权益	金额
现金	45	应付款项	10
应收款项	160	负债合计	10
存货	425		
固定资产	30	实收资本	50
其他资产		盈余公积	600
		所有者权益合计	650
资产合计	660	负债及所有者权益合计	660

备注：应收款项和应付款项为净增额，存货和固定资产与上年期末一致。

商贸公司 2019 年利润表

单位：万元

项目	金额
营业收入	1700
营业成本	950
管理费用	430
财务费用	0
利润总额	320
所得税	80
净利润	240

备注：管理费用包含直接管理费用（租金、员工工资、水电费用、设备折旧等）以及间接管理费用（管理人员和子女的奖励和分红等共计占 35%的税前利润）。

王老板目前每月领取税前月薪 1 万元，王太太的税前月薪为 5,000 元，王太太的哥哥与侄子税前月薪各 1 万元。为了鼓励王太太的哥哥与侄子努力工作，大家约定王太太的哥哥与侄子可分别享受公司税前利润 5%与 10%的年终奖励。王老板的女儿、儿子每年也可分别享受公司 10%的税前利润分配。

早些年由于公司存货积压导致资金紧张，王老板经常将家庭资金用于公司经营周转；这几年公司经营相对稳定以后，王老板夫妻每年预留基本运营资金和大家的奖励分配以后，将公司剩余利润转至家庭账户，用于其他投资，从未缴纳分红部分的个人所得税。

（二）王老板家庭资产和负债如下：

1.房产资产：王老板夫妇名下共计有四套住房和四套商业大楼底层商铺：

北京本地两套住宅均已还清贷款，其中一套自住当前价值 500 万元，另一套住宅当前价值 600 万元，处于出租状态，年租金 9 万元（未申报个税）；河北省涿州市两套住宅，购入时总价 300 万元，当前价值合计 400 万元，剩余贷款 120 万元，剩余还款期限 7 年，利率 6%，等额本金还款中，目前闲置状态。王老板计划明年 5 月拿到房产证后出售这两处房产，以上价值均为扣减出售税费后的价值。

四套商业大楼底层商铺均无贷款，当前市值各 1,000 万元，其中三套作为公司门店经营自用，公司每年支付王老板个人税后租金一共 100 万元，另一套商铺出租给了一家房屋中介公司，年税后租金收入 70 万元。

2.汽车资产：王老板名下一辆 5 成新 SUV 型汽车，目前价值 30 万元，无贷款；刚购入一台全新小轿车价值 60 万元，剩余贷款 40 万元，3 年还清，年利率 4%。

3.金融资产：王老板夫妇历来对金融投资比较保守，所有财产均用于购买银行短期理财产品，共计 500 万元。

4.三险一金：王老板夫妇和王太太哥哥、侄儿均按照北京市职工缴费标准缴纳“三险一金”。目前王老板住房公积金账户余额 10 万元，养老保险个人账户余额 10 万元，含视同缴费的年资 30 年；王太太住房公积金账户余额 2 万元，养老保险个人账户余额 8 万元，含视同缴费的年资 18 年。王老板夫妻二人医保账户余额均为 0。

5.保险资产：王老板早年投保了以下产品：

为女儿和儿子投保了某年金保险，保额各 10 万元，每年返还 1,100 元共 20 年，身故赔付 10 万元或已交保费，附加有 20 年期 10 万元保额的重疾险，该产品从 2009 年开始缴费并返还年金，已经缴费期满，累积现金价值各 8.2 万元。

为自己和王太太投保了某安享未来养老年金，20 万元保额，60 岁开始每年领取 2 万元

至 80 岁，60 岁当年还可额外领取贺寿金 2 万元，70 岁时额外领取 4 万元贺寿金，80 岁领取 10 万元满期金。若在缴费期间意外身故，赔付 20 万元，免缴保费，合同继续有效，受益人可继续领取 2 万元/年及分红至被保险人 80 岁；附加险包括被保险人在 60 岁前患 28 种重大疾病之任何一种，即可给付 20 万元，附加合同终止，免缴以后各期主险保费，被保人或受益人继续领取 2 万元/年和分红至被保险人 80 周岁。该产品从 2010 年起开始缴费至 2027 年止，年缴费各 2.88 万元中保障性保费各 1 万元，累积现金价值各 33.2 万元。

（三）王老板家庭收入支出信息如下：

1.家庭收入来源：（1）公司取得的薪酬收入，王老板税前月薪 1 万元，王太太的税前月薪 0.5 万元；（2）公司的税后利润分配；（3）不动产租金收入约 179 万元；（4）金融资产收入约 17 万元；（5）保险返还。

2.家庭支出分类：（1）年生活开销夫妻各 15 万元；（2）房贷利息支出；（3）家庭保险费支出；（4）每年王老板夫妻的父母赡养和看护医疗费用各 10 万元；（5）每年外孙抚养费支持 3 万元。

二、理财目标（均为现值）与决策

1.购房计划：王老板夫妇打算尽早购买一套郊区别墅，现值 2,000 万元（含装修和交易税费），将双方的长辈接过来同住，享受更多天伦之乐，考虑年龄和贷款条件，准备用房产或商铺置换的方案，尽量少用贷款；

2.退休规划：王老板夫妻希望 60 岁退休，夫妻退休后的生活费用现值各为每年 10 万元，做好 100 岁的养老准备；

3.父母赡养规划：三位老人年事已高，早年辛劳导致基础疾病不少，王老板希望将他们接到身边，安排专人照料，预计赡养和看护费用仍维持在现值各 10 万元；

4.后代教养规划：王老板夫妻非常喜爱孙辈，计划每年提供小外孙抚养费 3 万元直至 18 岁，外孙上小学之后，每年给予教育费用 5 万元直至大学毕业；另外为将来可能出现的外孙或者孙子再准备现值 50 万元的福熙金；

5.旅游计划：随着公司业务逐步交给侄儿管理，在其他目标不受影响的前提下，王老板夫妇计划从今年开始组织家庭旅游度假，控制年度支出在 20 万元以内，持续 15 年；

6.特殊准备金：考虑到公司经营的不时之需，王老板家庭的紧急预备金常年保持在 100 万元，退休后将下调到 20 万元。

三、假设条件

1.房价增长率与房租增长率都假设为每年 1%，银行固收类理财产品收益率 3.4%，房贷利率 6%；收入增长率假设为 0%；

2.王老板家庭的生活费用增长率都假设为 5%，父母赡养费、孙辈抚养与教育费用的增长率为 5%，其他年通胀率 2.5%；

3.王老板父亲 81 岁，母亲 78 岁；王太太父亲 82 岁，母亲已过世，三位老人预期 90 岁终老；王老板夫妻的终老年龄都假设为 100 岁；

4.王老板夫妇二人社保和公积金缴费基数假设为 6 万元；

5.王太太哥哥 57 岁，侄儿 28 岁，王太太嫂 52 岁，家庭主妇，假设王太太哥哥全家对于公司股权转让乐于接受，但股权转让的支付能力一般；

6.其他未提及的数据假设以金拐棍假设为准。

四、问题（各问题预设的假设仅针对该项提问）

1.请整理出王老板家庭资产负债表与收支储蓄表，就家庭的财务状况进行诊断，并推演出理财目标实现的可行性以及导出金拐棍提供的全生涯仿真表。（得分权重 10%）

2.请整理王老板 2019 年度公司的现金流情况，假设王太太的哥哥、侄子以及子女一共四人从公司拿到的奖励与分红均计入了公司税前管理费用中，请问拿到个人所得税之前的金额分别是多少？王老板夫妇因公司利润分配从公司拿到的实际金额是多少？存在哪些问题？有没有更好的改进建议？请提供四人原有奖励和分红原则不变的前提下（管理人员和子女的奖励和分红等共计占 35%的税前利润）更加合规和优化的理财方案（假设在税务规划的时候只考虑月度基本扣除 5000 元，暂不考虑三险一金和专项附加扣除）。（得分权重 10%）

3.假设公司未来 10 年的资产负债不变，营业收入和营业成本、直接管理费用每年递增 5%，间接管理费用的分配比例不变，仍然记入各期的间接管理费用中。有没有更好的方法实现企业税务的合规和优化？请提供你改进以后的下一年企业税务规划方案。（得分权重 20%）

4.当前家庭每年的储蓄都用于购买银行理财产品，近年来收益率越来越低，随着未来金融资产的变化，在控制风险的前提下，王老板希望能够实现的收益率为 4%-6%。据此请你为王老板制定金融资产增值规划。（得分权重 20%）

5.保险规划：考虑到早年的保险方案过于粗糙，王老板夫妻打算增加保费预算，加强家庭伍口人的风险管理和资产传承安排；同时王老板对当前的老龄化带来的医疗问题存在忧虑，希望能够不依赖子女的前提下尽量做好安排，但未知如何规划更合适，请针对王老板的忧虑，提供规划建议并完成下表；同时指出未来保费支出对各期现金流的影响（保险产品的选择不限于金拐棍软件中推荐的保险产品）。（得分权重 10%）

序号	产品名称	投保人	被保险人	受益人	险种	保额	保费	缴费期
合计								

6.企业传承规划：王老板的女儿和儿子目前都没有继承家业的计划，大家也认同侄儿的为人和管理能力，希望能够设计一个大家都满意的方案，在王老板退休前将公司的管理权交给侄儿的同时，所有权也逐步出售给侄儿，具体方案也需要设计；请提供一个公司管理权和所有权转移给侄儿的方案，并陈述理由，请提供你改进以后的详细理财方案和金拐棍软件中资产项下实业投资部分的股权和分红现金流表（假设未来 15 年企业的税后净利润增长率维持在 10%）。（得分权重 20%）

7.根据王老板家庭状况、企业状况和资产配置理念，结合你对宏观经济趋势的判断，提出你对整体资产的配置建议以及理由（请具体到投资产品）。（得分权重 10%）

五、附录：

1. 企业所得税税率表

税率	享受对象	适用期限：2019.1.1-2021.12.31
25%	一般类型公司	实际税率 25%
20%	小型微利企业	应纳税所得>300 万的部分：实际税率 20%
5%		应纳税所得≤100 万的部分：减按 25%（实际税率 5%）
10%		100 万<应纳税所得≤300 万的部分：减按 50%（实际税率 10%）

2. “综合所得” 年度税率表（居民个人工资、薪金所得预扣预缴适用）

级数	全年应纳税所得额	税率	速算扣除数（元）
1	不超过 36,000 元的	3%	0
2	超过 36,000 元至 144,000 元的部分	10%	2520
3	超过 144,000 元至 300,000 元的部分	20%	16920
4	超过 300,000 元至 420,000 元的部分	25%	31920
5	超过 420,000 元至 660,000 元的部分	30%	52920
6	超过 660,000 元至 960,000 元的部分	35%	85920
7	超过 960,000 元的部分	45%	181920

3. 月度税率表（居民个人年终奖单独计税适用此表）

级数	全月应纳税所得额	税率	速算扣除数（元）
1	不超过 3,000 元的	3%	0
2	超过 3,000 元至 12,000 元的部分	10%	210
3	超过 12,000 元至 25,000 元的部分	20%	1410
4	超过 25,000 元至 35,000 元的部分	25%	2660
5	超过 35,000 元至 55,000 元的部分	30%	4410
6	超过 55,000 元至 80,000 元的部分	35%	7160
7	超过 80,000 元的部分	45%	15160