



## 2018 台灣最佳財務策劃師選拔 標準財務策劃個案

聲明：

1. 此標準財務策劃個案由美國註冊財務策劃師協會提供，個案內所載的個人與公司名字**純屬虛構，如有雷同，實屬巧合**。
2. 關於【台灣最佳財務策劃師選拔】，請參賽者閱讀主辦機構於網站上所公佈關於的評分標準。
3. 參賽者須就此標準財務策劃個案策劃撰寫完整的「財務策劃書」（不超過 40 頁）和「財務策劃書摘要」（不超過 8 頁），並將一式六份的紙本和載有財務策劃書和摘要電子檔的光碟送到「11051 台北市基隆路一段 432 號 5 樓之 7」RFPI 台灣管理中心收，截止時間為 2018 年 8 月 30 日下午 6:00 止，**逾時者作棄權論**。

主辦單位：



美國註冊財務策劃師協會 台灣管理中心



社團法人台灣註冊財務策劃師協會

張益隆 1964 年出生於台灣三重，33 歲時創立頂茂科技股份有限公司，原始資本額為新台幣 100 萬元，公司主要業務是代工科技大廠的線材製品，公司開業前三年人事管銷每年平均需為新台幣 300 萬元，加上訂單量不多，公司僅有小賺，因此張益隆苦思對策希望能扭轉局勢。37 歲時透過台灣友人汪東智及其妻程音音(大陸籍)建議，以台灣房產貸款於大陸東莞市橋頭鎮買下一間廠房，同年頂茂科技股份有限公司正式於大陸東莞設廠，同時讓汪東智及程音音兩位入股公司成為股東，擴大資本額至人民幣 500 萬元，三人出資比例是：張益隆人民幣 300 萬、汪東智及程音音各 100 萬。頂茂科技的產品品質優良，也得到 ISO9001 與 ISO14001 的認證。張益隆每個月至少飛台灣 2 次，每次停留 4 天左右，也會到香港處理銀行金流事宜及與家人小聚。東莞工廠主要由汪東智管理，程音音負責行銷，除了積極參展增加公司產品的曝光率及提升公司知名度外，同時也接洽國外訂單。公司營收從第一年人民幣四百萬元，到第二年已經暴增到人民幣 2000 萬元，公司也開始有盈餘，毛利大約 40%，扣除營運開銷稅前淨利約 300 萬元。10 年來每年皆能維持成長 20%；直到 2015 年開始由於營運成本不斷攀升，在產能不變的情形下，造成利潤大幅下滑只剩毛利大約 10%。因此三位股東考量著是否該結束工廠營運，同時也評估著工廠土地約 1600 平方米，鑑價師預估價值人民幣 1,500 萬。汪東智友人建議可轉往投資東南亞房地產，但 2003 年 SARS 期間，張益隆選擇投資台灣房地產而不是香港房地產，當時台灣房地產雖然也有不錯的獲利，但相較於香港房地產漲幅的收益卻是天壤之別，因此他個人對於香港房地產投資更有興趣，再加上大陸重點施政策略之一是發展大灣區計畫，即使工廠結束營運應該也可以先不處置廠房，等待未來有更好的時機再出手，更或者有機會將工廠的土地開發成建案，應該有更大的獲利。

張益隆之前曾有一段婚姻，2000 年離婚。於 1995 年時生下女兒張婷芳，張婷芳一直以來都在台灣與母親生活，張益隆則提供每個月 3 萬元的教養費用，會不定時給女兒零用錢和買禮物送女兒，藉以彌補長期無法陪伴在旁的遺憾同時增進親子之間感情。張婷芳今年畢業於台灣科技大學財金系，預計今年 9 月前往英國攻讀資訊相關科系，因為婷芳深感 Fintech 趨勢已然形成，希望自己除了有財金的基礎外再加上資訊的專業能力，讓自己對未來會更有競爭力。張益隆於 2002 年時與大陸籍女子陳曉寧(1976 年生)結婚，兩人育有 1 子張健(2002 年香港出生)，目前是中四生，就讀於香港赤柱 St. STEPHEN COLLEGE 寄宿中學。

張益隆在成立東莞工廠時，同時在香港也申請了公司執照與銀行帳戶，這些年來一直都以香港公司名義接單，貸款也都是匯入香港公司帳戶，再由香港匯入東莞工廠所需的管銷費用資金到大陸，每年將盈餘 50% 分配給股東，自己的股東分紅則部份匯回台灣，其餘放置於香港私人的銀行帳戶。香港公司銀行帳戶存有美金 764 萬元，張益隆個人帳戶則有美金 132 萬。張益隆在東莞廠營運第三年時已將台灣房貸還清，同時將分紅所得分別投資於台灣房地產與台灣股市，台灣房地產投資有不錯獲利，累積了不少資產，目前在名下擁有台北市士東路基泰天母電梯大樓有一間 45 坪自住公寓(無貸款)，大安區建國南路二段一層一戶 81 坪辦公室(尚有 2,200 萬貸款)，該棟建築物實價登錄每坪 110 萬，目前做為頂茂科技在台灣的辦公室，但大部分時間只有一位員工，張益隆考慮著若是台灣辦公室的價位不錯，也可以賣掉。銀行活儲存款則有新台幣 2,383 萬元，還有一輛 BMW 650 轎車，車齡是 5 年，考慮明年換車。張益隆股票投資幾年下來大都是虧損狀態，後來便只購入以台積電為主的股票，目前有 60 張台積電股票以及 0050 台灣 50 和 0056 台灣高股息 ETF，目前兩檔 ETF 的年報酬率分別是 12% 與 4%，投入資金均為新台幣 200 萬元。

結婚時張益隆前妻幫他投保20年期繳終身壽險新台幣300萬元，除此之外並無其他保險，頂茂科技股份有限公司於東莞工廠成立之時，台灣公司便只留下會計兼行政1名員工，此員工是張益隆的35歲親姪女張淑卿，至今未婚。因此張益隆考量著除了勞保提撥的勞工退休金外，應該幫她購買退休金的商業保險，感謝她多年來對公司的付出。張父今年已有83歲，8年前有過小中風後行動不便，曾多次跌倒，醫生診斷之後判定神經受損過多，有疑似漸凍人症狀，張益隆便於7年前將張父送往私人老年養護所由專業人士照顧。

陳曉寧是獨生女，出生於在上海，母親於陳曉寧18歲時過世，陳父之後並未再娶，在她大婚前送了一只中國已故石雕名家周天祥的田黃石雕，那是張老先生40年前在香港以港幣20,000元買下，日前香港蘇富比拍賣同款石雕已經喊到港幣500萬元。前年陳父過世陳曉寧繼承一棟洋樓，一、二樓出租作為一間美術工作室，每月收租人民幣10,000元，三樓則留著回上海時自住。還有2003年時張益隆購買深圳一套3室2廳的自住房產登記於陳曉寧名下，目前價值約人民幣450萬元。陳曉寧在瑞大福公司任職，年資15年，目前年薪36萬人民幣，每月五險一金約扣繳8,000人民幣。張曉寧2000年還在Tiffany寶石學院受訓時，當時Tiffany股價只有24美元，買了1,000股，目前已經漲了好幾倍。2008年以42美元買入LVMH集團股票5,000股。有存款26萬人民幣，還有上證成分股三檔股票，分別是600104上汽集團、601318中國平安、600050中國聯通，目前各持有2,000股，持有報酬率約5%，陳曉寧覺得上證股市位階只有3,000點左右以及6月1日上證A股入摩，國際資金會湧入中國股市，陳曉寧看好後勢，也建議張益隆有資金可以投資上證股市。

陳曉寧的叔公陳國安於1949年以軍醫身分隨國民政府來台，隻身一人未再結婚，1955年退役後便自行開業永好診所，2018年2月陳國安猝逝，留下遺產包括銀行存款新台幣800萬，終身壽險理賠新台幣100萬元，還有台北市文山區軍功二村一間32坪公寓。陳曉寧被台灣友人告知在台叔公猝逝，她是唯一合法繼承人，陳曉寧希望找律師詢問如何繼承遺產、又應該如何執行？同時也聽說台灣有遺產稅，不知課徵基礎為何？因為陳國安的過世，讓張益隆與陳曉寧頗有感觸，開始思考資產轉移以及財富傳承的問題，由於張益隆與女兒張婷芳是台灣籍，而陳曉寧是大陸籍，張健則是香港身份，因此開始做多方面的諮詢，但訊息來源繁多且複雜。香港銀行理專告訴他：大陸有外匯管制也實施大陸版肥咖條款，於今年準備進行稅務資訊交換、台灣也實施台版肥咖條款，金融商品方面也不如香港那麼多的選擇，雖然香港已加入OECD也進行稅務資訊交換，但並不包含台灣，所以建議他把錢留在香港，因此也推薦了許多金融商品，有保險、基金、債券等等，但張益隆都不太了解，正在找時間研究。張益隆考量到台灣遺產稅已提高到20%級距，大陸也聽說將來會有遺贈稅，因此需要及早規劃，只不過女兒張婷芳多年來與母親同住，雖已經成年但尚未結婚，未來仍存在許多變數，兒子張健目前才只是中四生，自己53歲妻子42歲，往後仍有大把日子要過，張益隆希望有資產傳承給子女，但又擔心太早將資產轉移或者給太多，對小孩反而不好，希望有辦法擁有掌控權，這樣感覺比較安心。妻子陳曉寧則表明她的資產將來都是兒子的，只要求張益隆在財產的規劃與安排上公平即可。

各位親愛的財務策劃師，請發揮所學及運用實務經驗，提供最適切的建議與規劃，幫助張益隆與陳曉寧夫妻達成各項的財務目標。（以上資訊或有不盡詳細的地方，請依據上述情況，可做必要假設，但必須是合法、合理以及可執行）