

目錄

第一章	個案背景	01
第二章	需求分析	04
第三章	財務規劃內容	05
第四章	後續服務	06



第一章

個案背景分析

一、客戶家庭狀況

關係	姓名	性別	年齡	國籍	居住地	職業
本人	唐馬克	男	36 歲	台灣	美國	AM 分公司負責人
父	唐父	男	68 歲	台灣	台灣台中市	退休
母	唐母	女	62 歲	台灣	台灣台中市	無
兄	唐大偉	男		台灣	台灣台中市	AM 公司
妻	張雅婷	女	34 歲	台灣	美國洛杉磯	家管
子	Kevin	男	5 歲	美國	美國洛杉磯	無
子	Jaden	男	2 歲	美國	美國洛杉磯	無
丈母娘	張母	女	58 歲	台灣	台灣高雄	無

二、公司營運現況

- ___ 1974 創立，從事傳統產業（窗簾）迄今四十年，2008 年金融海嘯發生，公司並無太大影響。
- ___ 公司部份產品已成全球主要領導廠商，客製化商品訂單不斷。
- ___ 營運總部設於台中公司，生產據點則於大陸廣東。
- ___ 2009 年台灣總公司營運由唐大偉負責。
- ___ 2009 在美國洛杉磯成立海外行銷與客服中心—AM 分公司，營運由唐馬克負責。
- ___ 台灣總公司股價淨值 23 元，6 個月平均股價 42.7 元。
- ___ AM 分公司成立發行股份 3.5 萬股，每股 10 美元。

三、客戶財務概況

馬克收入來自在承襲父親在美國的 AM 分公司，母公司在台灣從事傳統窗簾產業，部份商品已為業界領導品牌。AM 的美國分公司因母公司基礎穩固，只需做好客戶服務即能穩定發展。妻子雅婷負責照顧兩個小孩並未工作，但掌握家中經濟大權，另有會計師協助處理稅務申報。由下表的各項分析顯示，馬克的家境優渥，收入穩定，更重要的是沒有負債：

（假設 美元：台幣 1:30）

家庭收入分析

主要來自於馬克，每年收入 56.6 萬美元。

單位：美元

項目	金額	備註
薪資收入	38.4 萬	月薪 3 萬 2 千元美元
年終獎金	18.2 萬	分公司營收 1%，2013 年營收 1820 萬
合計		56.6 萬

家庭支出分析

各項支出合計為 50.12 萬美元 (包含匯回台灣存款，以呈現實際可支配所得)。每年仍有 6.48 萬美元結餘，以美元對台幣匯率 1：30 計算為 1,944,000 元，接近 200 萬新台幣。

單位：美元

項目	金額	備註
稅務 (以 35% 計算)	19.81 萬	每年繳交的總稅金都達收入 25% 以上，但控制在 35% 內
生活開支 (以 30% 計算)	16.98 萬	一家 4 口每月在當地的生活開支控制在所得 30% 以內
急用準備金	2.83 萬	5%，存入花旗銀行
返台費用	1.1 萬	新台幣 33 萬 (年中 13 萬 + 年底 20 萬)
匯回台灣存款	3.3 萬	同一申報戶每年擁有超過 100 萬元以上的海外所得
雅婷母親孝養金	1.2 萬	新台幣 36 萬
保費支出	4.9 萬	參考保險規劃
合計		50.12 萬

資產負債分析 (不動產、動產)

在台灣之不動產價格資料參考來源：台灣房屋

單位：美元

類別	項目	金額	備註
資產	存款	8.2 萬	美國花旗銀行
		20 萬	在台灣美金定存
	不動產	110 萬	馬克名下：美國房屋一棟
		24.6 萬	雅婷名下：高雄前鎮區透天厝，屋齡已有 32 年，地坪 18.55 坪，參考價格 738 萬
負債	貸款	0	—

— 保險規劃

(假設投資報酬率為 3%)

單位：新台幣

被保人	公司	主要商品	購買時間	一般身故保障	意外身故保障	年繳保費
馬克	宏泰人壽	宏偉增額終身壽險	2009.7	116 萬	416 萬	316,892 元
馬克	中泰人壽	鑫吉利變額萬能壽險	2012	1,000 萬	1,500 萬	105,800 元
雅婷	宏泰人壽	新終身壽險	2003.2	300 萬	500 萬	47,939 元
Kevin	中泰人壽	好得利外幣變額年金保險	2011	51 萬	51 萬	500,000 元
Jaden	中泰人壽	好得利外幣變額年金保險	2014	47 萬	47 萬	500,000 元
保費合計						1,470,631 元

— AM 公司財務狀況

AM 台灣總公司股價淨值為 23 元，6 個月平均股價為 42.7 元。

	項目	1974	2008	2009	2010
台灣總公司－ 1974 年成立 單位：新台幣	資本額	1,000 萬	12 億	12 億	12 億
	營收	—	5.5 億	8 億	8.8 億
	稅後每股盈餘		3 元	3.6 元	4.2 元
美國分公司－ 2009 年成立 單位：美元	資本額			35 萬	35 萬
	營收			1,020 萬	1,260 萬
	稅後每股盈餘			0.3 元	0.22 元

	項目	2011	2012	2013	2014 上半年
台灣總公司－ 1974 年成立 單位：新台幣	資本額	15 億	15 億	15 億	15 億
	營收	10.6 億	12 億	14 億	比去年同期衰退 3%
	稅後每股盈餘	5.5 元	6 元	6.8 元	
美國分公司－ 2009 年成立 單位：美元	資本額	35 萬	35 萬	35 萬	35 萬
	營收	1,320 萬	1,620 萬	1,820 萬	比去年同期成長 15%
	稅後每股盈餘	0.45 元	0.8 元	0.66 元	

第二章

需求分析

依據案例的角色背景與內容，有四件事是馬克和雅婷所面對需要優先考慮的，分述如下：

優先處理事項	需求分析	財務規劃議題
國籍問題	<p>__內心有所疑惑：2012 年已有資格取得美國公民身份，但因 FATCA（肥咖條款），遲遲不了解是否入籍美國對未來財務規劃的影響。</p> <p>__小孩已為美國公民。</p>	<p>__是否要放棄綠卡，放棄有何影響？</p> <p>__持有美國公民身分對稅務與購屋影響？</p>
公司發展	<p>__現有的事業是父親一手開創，對自己開創未來事業發展的憧憬？</p> <p>__年底回台灣時要與大哥對公司發展方向討論定案。</p>	<p>__在大陸公司上市規定。</p> <p>__是否要在大陸上市？</p> <p>__是否要接受中國私募基金入主？</p> <p>__美國公民身分對大陸上市公司的影響？</p>
購屋置產	<p>__從雅婷的成長經歷可知，追求安全感對她而言很重要，要達到讓媽媽及兩個小孩都有房子可住，故第三間房子一定要買。</p> <p>__對投資很陌生，除了購屋與定存外，沒有其它投資行為。</p>	<p>__第三間房子購買是否會有房屋稅問題？</p> <p>__誰的名義購買較為恰當？</p>
保險與教育基金規劃	<p>雅婷解決內心不安全感的方法，其中之一就為自己與家人購買保險，並做為小孩的教育基金準備。</p>	<p>購買保險之後並未定期檢視，是否能滿足家庭應有的保障需求？</p>

第三章

財務規劃內容

本公司的財務規劃內容如下：

規劃方向	考量風險	建議措施
國籍身分	1、入籍美國後相關稅務問題 2、是否面臨 FACTA 相關規範？	馬克一家人已在美國居住與成立公司，已達到受 FATCA 所規範的要件。因此，在國籍問題的規劃上，入籍與否已不重要，重點在財務規劃上應有之因應與注意。
公司發展	1、大陸上市面臨問題 2、中國私募股權基金入主後續問題考量？ 3、股權流失與損失風險規劃	1、AM 美國分公司若以增資方式，將解決資格不符合問題，但不論是總公司或分公司要於大陸上市，需注意相關規範與風險。 2、台灣總公司對於中國私募股權基金投資較為有利，但需考量併購後股權與員工權益等問題。 3、不論是大陸上市或選擇中國私募基金入主，股東互保將是公司永續經營、保有股權之最佳經營策略之一。
房產規劃	1、是否受 FACTA 規範？ 2、如何購置與以誰為名義？ 3、房屋稅問題？	1、因不動產非屬金融帳戶，故不影響。 2、為顧及分配均衡，第三間房子總價同以 2,800 萬元為主，並以金融帳戶之現金或自備款購買，以降低因 FACTA 而需申報的衝擊。另外，小孩尚小，無法每年進行贈與，故先以雅婷名義購置，日後再行移轉規劃。 3、依目前台灣「房屋稅徵收自治條例」，徵收率僅增加 1.2%，尚於可接受範圍。
保險與教育基金規劃	1、FACTA 的影響？ 2、雅婷身故保障不足？及雙親面對未來老年社會長照之風險？ 3、教育基金準備仍不足以支應美國生活所需？	1、規劃時需同時填具相關表單與申報事宜。 2、建議母親提高壽險額度外，另與馬克兩人需規劃老年長期看護的保險。 3、教育金的規劃以投資型保險商品為主，尤其以每月配息之變額年金為主。
保險金信託	兩個小孩年紀還小，需預防雙親無法實現教育階段之資金的風險？	規劃保險金信託，將準備教育基金的用意得以實現，並把不確定性風險降到最低。

第四章

後續服務

感謝馬克一家人賦予本團隊擔任財務體檢及目標策劃此重要任務，經本團隊充份與馬克一家人交換意見，並深入檢視馬克理財目標及可能面臨的風險與限制，業已酌情參考會計師、律師及投資團隊專業意見後，以本財務策劃書完整陳述達成馬克短、中、長期財務目標的各項建議，恭喜馬克一家人提早進行財務規劃，以現行財務策劃模擬，所提出的財務目標均能順利達成。

馬克為成功傑出的企業家，在全力擴展事業版圖、追求企業永續經營、累積家庭財富的同時，由於大環境瞬息萬變，須隨時掌握全球金融市場脈動，才有機會創造財富、管理財富、守住財富。本團隊在計劃開始後將持續與馬克一家人保持良好的互動與聯繫，每半年定期為馬克一家人檢視財務狀況與風險評估，並依風險高低及馬克風險承受度強弱，適時建議馬克合法進行風險規避、移轉或承擔；另因現今金融環境變化極為快速，本團隊將設定警示指標，隨時監控市場各類金融指數、利率狀況、匯率波動情形，主動為馬克的企業與家庭，進行必要的臨時性財務體檢，以免錯失資產配置調整最佳良機。

在規劃完成風險保障與資產配置等重要計畫後，如下還有幾項重要的課題，是必須考量到的：

- **基金投資部份**：以每年首季做為檢視規劃進度的時間點，在景氣與全球經濟發生變化時，會影響到投資組合效率，應視情況調整配置比例。
- **收益資產部份**：選擇價格波動性較低的標的，主要考量為孳息報酬率穩定，若遇到金融環境產生重大變故時，還是可能產生資產減損，建議多選擇 2 至 3 樣同性質的金融商品作為分散風險的配置。
- **流動性部分**：短期間難免會遇到重大支出情況時，除已建立貨幣市場組合有變現性佳的特性外，建議可以適時調整約當現金比例以應付流動性需求。
- **稅務的部份**：當有綜合所得與遺贈稅等相關問題時，我們會討論並提供稅務相關建議，以達到節省成本、合法節稅、資產保全並順利移轉下一代。
- **其他部分**：企業主公司的經營風險與盈餘成效，非本財務策劃書所能掌握，建議參考總體經濟數據、同業分析與企管顧問所提建議，做出綜合研判以為因應之道。

誠摯邀請馬克多加利用本團隊建構的多元服務管道，隨時與本團隊密切交換財務規劃意見，共創終身財富。