

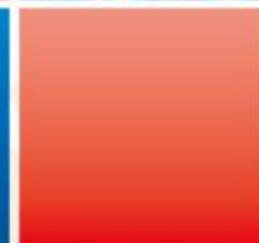


# 唐馬克先生/張雅婷小姐 財務策劃書

華南銀行財管隊  
鄭良信/曹天倫/黃重善  
日期：2014年11月13日



華南金融集團



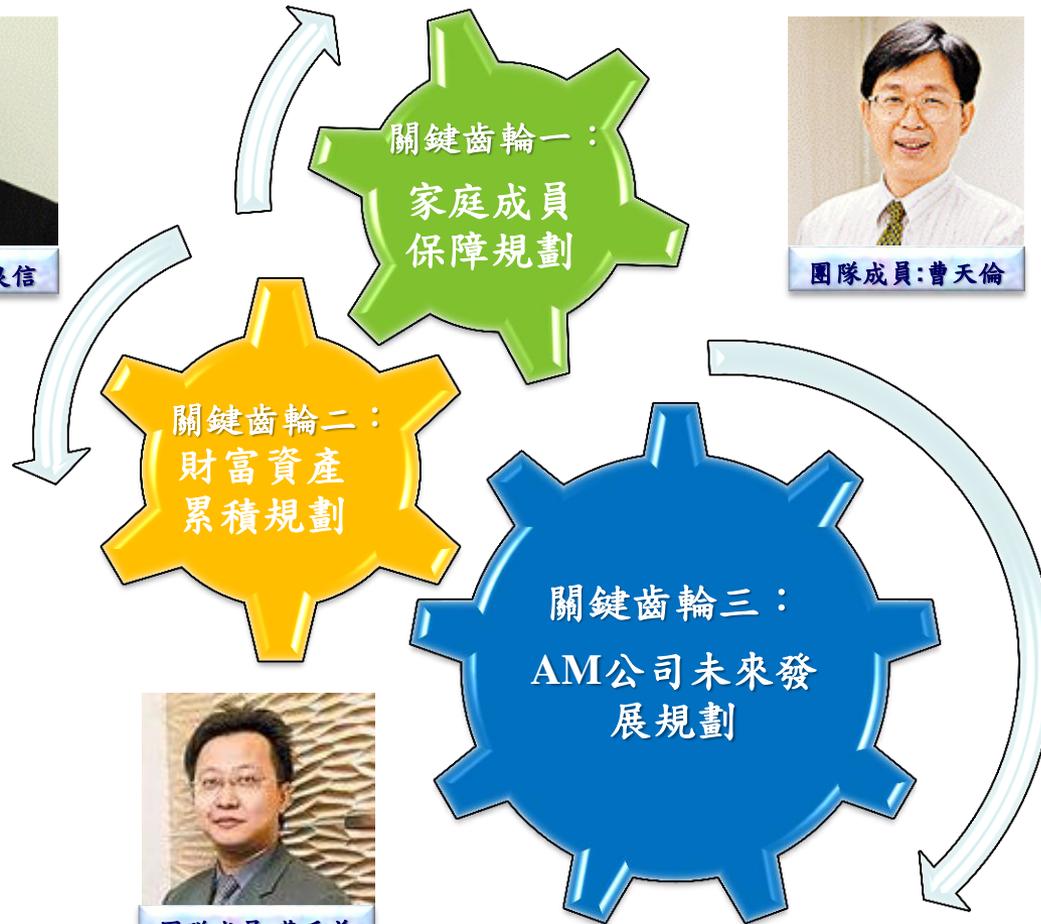
# 華銀財管隊量身策劃客戶三大關鍵齒輪



團隊成員:鄭良信



團隊成員:曹天倫



團隊成員:黃重善



貴賓理財  
VIP Banking

信賴 熱誠 創新



# 關鍵齒輪：家庭成員現況分析與健診規劃



團隊成員：曹天倫



## 家庭成員保障規劃

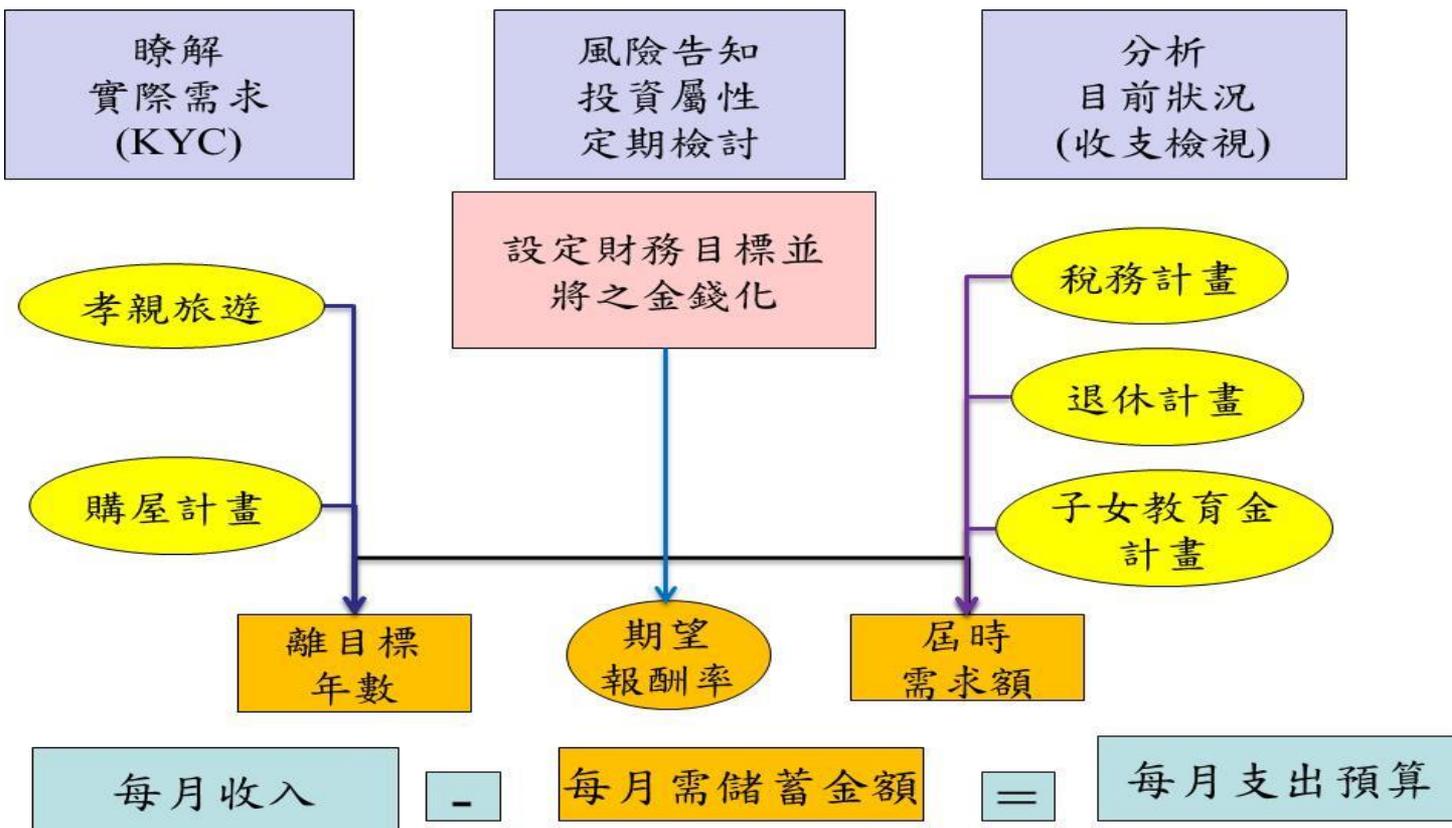
透過KYC深入瞭解馬克及雅婷家庭成員背景、現況及保障需求缺口，並針對個別成員狀況給予適當的建議，包含子女教育基金儲備、保障健診規劃、信託節稅與投資理財建議。



貴賓理財  
VIP Banking

信賴 熱誠 創新

# 馬克與雅婷的財務策劃流程圖



貴賓理財  
VIP Banking

信賴 熱誠 創新

## 馬克與雅婷的家庭收支表

(單位:新台幣)	2009年	2014年	2014年收入佔比	平均年增率
<b>收入:</b>				
唐馬克年薪資	9,000,000	11,520,000	64.40%	6%
唐馬克年終獎金	3,060,000	6,279,000	35.10%	21%
利息收入	25,000	90,000	0.50%	
<b>收入總計:</b>	<b>12,085,000</b>	<b>17,889,000</b>	<b>100.00%</b>	<b>10%</b>
<b>支出:</b>				
稅額	-3,142,100	-6,082,260	-34.00%	19%
清潔、保母	-153,000	-288,000	-1.60%	18%
急用準備金(收入5%)	-604,250	-894,450	-5.00%	10%
生活開支	-3,625,500	-5,366,700	-30.00%	10%
回台灣花費(年中)	-130,000	-130,000	-0.70%	0%
回台灣花費(年底)	-200,000	-200,000	-1.10%	0%
孝養金	-720,000	-720,000	-4.00%	0%
<b>支出總計:</b>	<b>-8,574,850</b>	<b>-13,681,410</b>	<b>-76.50%</b>	<b>12%</b>
估計資金增加數	3,510,150	4,207,590	23.50%	4%
(急用準備金餘額另計)				
<b>累計存量</b>	<b>3,510,150</b>	<b>21,954,840</b>	-	-



貴賓理財  
VIP Banking

信賴 熱誠 創新

# 馬克與雅婷家庭收支狀況分析與建議



## ➤ 收入分項比率分析

馬克的年薪資及年終獎金，佔總收入的99.5%，顯示馬克家庭在經濟上相當以工作收入為重，而在理財收入方面卻僅有微薄的利息收入，因而並沒有做最佳資產的配置，所以應當配合整體財務規劃，做適當的配置與調整，**建議以逐年提高理財收入，來達到子女教養基金的累積及完成提早退休的規劃。**

## ➤ 支出分項比率分析

支出佔總收入的比率為76.5%，支出最高的分項是稅額，佔總收入的比率高達34%，且過去幾年來稅的增加相當多，所以稅的考量對馬克家庭相當重要。支出分項中並沒有利息支出，實**可考慮增加房貸或其他貸款來擴張信用，並達到節稅效果。**

## ➤ 未來重大影響收入支出表的可能項目

**AM公司的營運狀況，是馬克家庭的主要收入來源**，若AM公司營運發生明顯衰退或股權發生變動影響人事調整，則收入支出表即會出現大幅變化。另外，**未來的教育支出也是一筆相當大的費用，應及早做好規畫準備。**



貴賓理財  
VIP Banking

信賴 熱誠 創新

## 馬克與雅婷的家庭資產負債表

項目	金額	佔比%	項目	金額	佔比%
<b>流動資產</b>			<b>流動負債</b>		
活儲-花旗	2,464,050	3.40%	抵押	0	0%
活儲-其他	8,000,000	11.00%			
定存-台灣	6,000,000	8.30%			
定存-美國	5,000,000	6.90%			
合計	21,464,050	29.60%	合計	0	0%
<b>固定資產</b>			<b>長期負債</b>		
洛杉磯住房	33,000,000	45.50%	房貸	0	0%
高雄舊屋	12,000,000	16.60%			
BMW 休旅車	1,500,000	2.10%			
LEXUS(350)	2,000,000	2.80%			
合計	48,500,000	66.90%	合計	0	0%
<b>長期投資</b>			<b>淨資產</b>	72,464,050	100%
長期股權	0	0%			
基金	0	0%			
保單現值	2,500,000	3.40%			
信託	0	0%			
合計	2,500,000	3.40%			
<b>總資產</b>	72,464,050	100%	<b>總資產</b>	72,464,050	100%



# 馬克與雅婷家庭資產負債狀況分析與建議

## ➤ 流動資產分項比率分析

流動性資產比率達近3成，且多為活存及定存，應可降低此部位的比率。

## ➤ 長期投資分項比率分析

長期投資的比率僅占3.4%，這部分應可更多元化的配置，包括長期股權、基金、保險及信託，此部位比重應有大幅調升的空間。

## ➤ 固定資產分項比率分析

固定資產分項比率高達66.9%，且還計劃再購置房產，此部分可利用辦理房屋借款來降低或控制比重。

## ➤ 負債比率分析

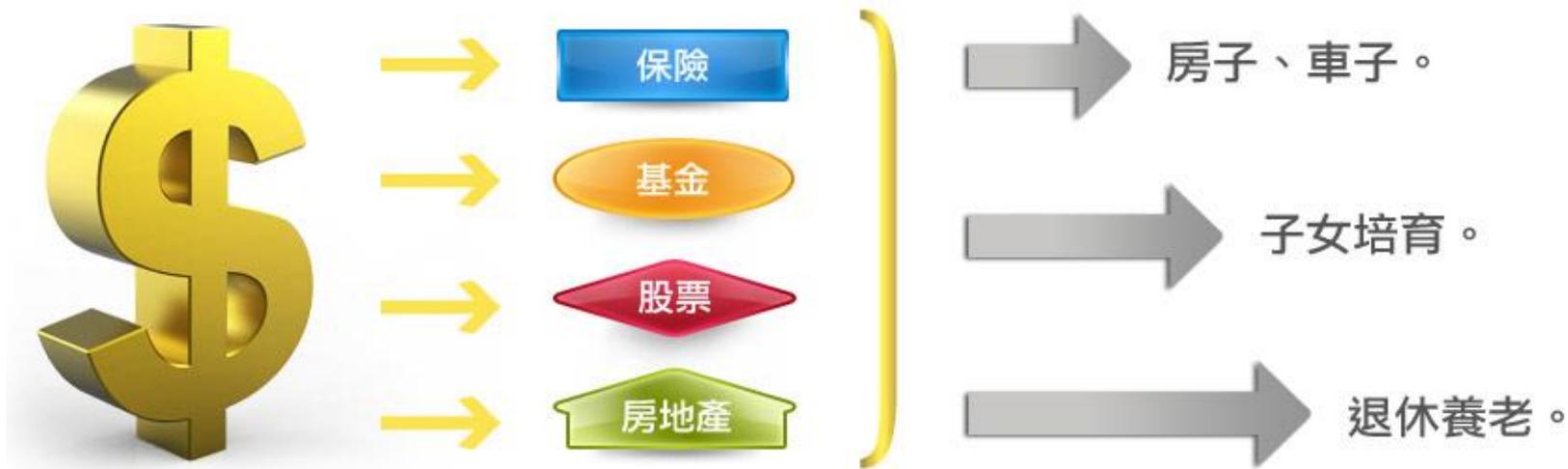
其長、短期負債均為零，此部分可適度地提高，未來新購置房產時也應可考慮用分期付款的房貸方式。



貴賓理財  
VIP Banking

信賴 熱誠 創新

# 建議適度運用理財工具完成欲達成目標



## 善用信託合法節稅



貴賓理財  
VIP Banking

信賴 熱誠 創新

# 關鍵齒輪：家庭成員保障及節稅規劃

## 財富資產累積規劃

包含買房置產、節稅移轉等規劃，尤其馬克及雅婷的家庭負債偏低，建議可以適度利用房貸購屋，不僅具有節稅效益，也可以將現有儲蓄資金有效運用至其它理財資產配置。



團隊成員：鄭良信



## 家庭成員保障規劃

透過KYC深入瞭解馬克及雅婷家庭成員背景、現況及保障需求缺口，並針對個別成員狀況給予適當的建議，包含子女教育基金儲備、保障健診規劃、信託節稅與投資理財建議。



貴賓理財  
VIP Banking

信賴 熱誠 創新

# 馬克與雅婷家庭現有保險保障分析

客戶:馬克	購買日2009/7	投保年齡	31歲	
險種	年期	保障年限	保額	年繳保費
宏偉增額終身壽險NIG(不分紅保單)	20	終身	100萬	183,700
意外傷害保險附約RPA	1	75歲	300萬	3,510
傷害醫療保險金(實支實付)MR	1	75歲	20萬	2,200
傷害醫療保險金(日額型)AHI	1	75歲	30計劃	1,170
防癌終身健康保險附約CCP	20	終身	3單位	16,026
新重大疾病及特定傷病附約NDP	20	110歲	200萬	44,000
住院醫療保險附約甲型HS	1	75歲	30單位	6,510
豁免保險費附約WRB(乙型)	20	20	257116	7,816
享安心終身醫療健康保險HCS	20	終身	30計劃	51,960
<b>保費總計</b>				<b>\$316,892</b>

客戶:馬克(加保部分)	購買日2012/3			
險種	年期	保障年限	保額	年繳保費
中泰人壽鑫吉利變額萬能壽險			1000萬	<b>\$105,800</b>
保平安多倍型意外傷害險附約		1年	500萬	

大兒子Kevin	購買日2011年	投資型保單
險種	年期	年繳保費
中泰人壽好得利外幣變額年金保險	10	<b>\$500,000</b>

客戶:雅婷	購買日2003/2	投保年齡	23歲	
險種	年期	保障年限	保額	年繳保費
新終身壽險PLB	20	終身	300萬	12,500
防癌終身健康保險附約CP	20	終身	3單位	11,649
重要疾病終身健康保險附約DP	20	終身	80萬	16,880
住院醫療保險附約乙型HI	1	75歲	20單位	2,820
多倍型傷害保險MIPA	1	75歲	200萬	3,480
傷害醫療保險給付附加條款MR	1	75歲	5萬	610
<b>保費總計</b>				<b>\$47,939</b>

二兒子Jaden	購買日2014/3	投資型保單
險種	年期	年繳保費
中泰人壽好得利外幣變額年金保險	10	<b>\$500,000</b>



# 保障規劃重點為馬克家庭四成員及雅婷媽媽



要瞭解馬克一家四口保險是否足夠，首先計算保險需求缺口，常見方式有三種：

## 淨收入 彌補法

- 即以家計負擔者(馬克先生)未來工作期間的收入，一生所需生活支出之折現值收入及支出估計人身價值觀念，估算應有壽險保額的方法。
- **公式:壽險保額=未來收入折現值-個人未來支出折現值**

## 遺族需要法

- 以遺族一生所需要為基準，扣除被保險人生前儲蓄累積的淨值，以其餘額來估算應有壽險保額的方法。
- **公式:應保保額=目前扶養親屬年支出×年金現值因子(n=個人收入年數，i=投資報酬率)-實質資產淨值**

## 所得替代法

- 以被保險人死亡後無工作收入，其家庭支出靠被保險人死亡後的理賠金所產生的利息收入維生。
- **公式:壽險保額=遺族生活費÷存款利率，(因為遺族生活費=理賠金×存款利率)**



## 馬克家庭成員現有保險保障之分析

- 由三種理論預估，以「所得替代法」較不合實際情形，主要因為馬克家庭富裕生活支出較高，加上全球處於低利率環境，如將理賠金存放於定存利用利息來支付生活費，將造成需用大額理賠金才足夠，反而造成需投保大量壽險商品，將會影響未來資金配置無效率，故建議以「淨收入彌補法」及「遺族需要法」預估壽險金額，計算出保險需求金額區間應為1,622萬元~3,516萬元。
- 由保險商品保障表分析可知，雅婷壽險保障約300萬，而馬克不分紅終身壽險的「保險金額」自保單年度起每年單利4%增值，且自繳費期滿時每年以6%複利增值直到110歲止，所以保險保障估計約為1,104萬元~6,937萬元應可足夠。
- Kevin及Jaden現有保單給付方式不論是一次給付或是分期給付，皆需視其屆滿日之保單帳戶價值來作為給付基準，對「教育準備金」此類需要確定金額的支出項目，變額年金險比較不太適合，主要是為了避免造成「資金支出確定」但「資金收入不確定」的風險。
- 雅婷媽媽目前獨居，且身體狀況不佳，雖然雅婷每年2次回臺灣均會存入母親戶頭共72萬元作為孝養金，但未提及母親相關保障規劃，出現保障缺口。



貴賓理財  
VIP Banking

信賴 熱誠 創新

# Kevin及Jaden教育基金儲備及醫療險規劃

- ▶建議以能產生穩定現金流量的「富邦人壽富利贏家」還本終身保險商品作為教育基金及未來畢業後創業基金累積來源。
- ▶搭配終身醫療險，除可受惠保費較低之優勢，一般規劃以壽險為主約搭配醫療險為附約，現階段不建議再配置過多的壽險金額，建議規劃「保德信守護一生」終身醫療保險來補足醫療保險缺口。另考量Kevin及Jaden未來居住美國的時間相對較長，未來透過華南銀行L.A分行提供美國相關醫療保險規劃，更符合未來醫療保障需求。



## Kevin 還本終身保險建議

富邦人壽富利贏家還本終身保險專案試算表						
被保人: Kevin		保險年齡: 5歲		性別: 男		
被保險人	保險種類	險種代碼	保額	年繳保費/元		
Kevin	富邦人壽富利贏家還本終身保險(繳費6年)	XWX	65萬	1,012.635		
主約5XWX如符合本公司規章之保費折扣者，首期保費調降1.0%，續期保費調降1.0%，不保件享有0.5%高保額折扣						
主約年繳保費 1,012.635元，首期折扣後保費 997.445元，續期折扣後保費 997.445元						
利 益 索 總 表						
被保人: Kevin		保險年齡: 5歲		性別: 男		
年度	年齡	年度實繳保費	生存保額	身故保額	年度準備金	年度未滿期繳保費
1	5	997.445	997.445	1,012.635	666.185	103.870
2	6	997.445	1,994.890	39,000	2,025.270	214.890
3	7	997.445	2,992.335	39,000	3,037.905	324.935
4	8	997.445	3,989.780	39,000	4,050.540	434.070
5	9	997.445	4,987.225	39,000	5,063.175	542.230
6	10	997.445	5,984.670	130,000	6,075.810	650.390
7	11	997.445	6,982.115	130,000	7,088.445	758.550
8	12	997.445	7,979.560	130,000	8,101.080	866.710
9	13	997.445	8,977.005	130,000	9,113.715	974.870
10	14	997.445	9,974.450	130,000	10,126.350	1,083.030
11	15	997.445	10,971.895	130,000	11,138.985	1,191.190
12	16	997.445	11,969.340	130,000	12,151.620	1,299.350
13	17	997.445	12,966.785	130,000	13,164.255	1,407.510
14	18	997.445	13,964.230	130,000	14,176.890	1,515.670
15	19	997.445	14,961.675	130,000	15,189.525	1,623.830
16	20	997.445	15,959.120	130,000	16,202.160	1,731.990
17	21	997.445	16,956.565	130,000	17,214.795	1,840.150
18	22	997.445	17,954.010	130,000	18,227.430	1,948.310
19	23	997.445	18,951.455	130,000	19,240.065	2,056.470
20	24	997.445	19,948.900	130,000	20,252.700	2,164.630
21	25	997.445	20,946.345	130,000	21,265.335	2,272.790
22	26	997.445	21,943.790	130,000	22,277.970	2,380.950
23	27	997.445	22,941.235	130,000	23,290.605	2,489.110
24	28	997.445	23,938.680	130,000	24,303.240	2,597.270
25	29	997.445	24,936.125	130,000	25,315.875	2,705.430
26	30	997.445	25,933.570	130,000	26,328.510	2,813.590
27	31	997.445	26,931.015	130,000	27,341.145	2,921.750

各項醫療保險金給付內容

10年繳費守護一生終身醫療保險 - 5000日額		
保障範圍	給付項目	給付內容
住院醫療給付	住院日額保險金(第1-30日)	5,000元/日
	住院日額保險金(第31-90日)	10,000元/日
	住院日額保險金(第91-180日)	15,000元/日
	加護病房醫療保險金	10,000元/日
門診醫療給付	燒燙傷病房醫療保險金	10,000元/日
	門診醫療保險金	1,250元/次
手術醫療給付	出院療養保險金	2,500元/住院日數
	門診手術慰問保險金	5,000元/次
緊急醫療給付	住院手術慰問保險金	15,000元/次
	重大器官移植手術慰問保險金	150,000元/次
	緊急醫療運送費用保險金	實支實付
	急診醫療費用保險金	實支實付

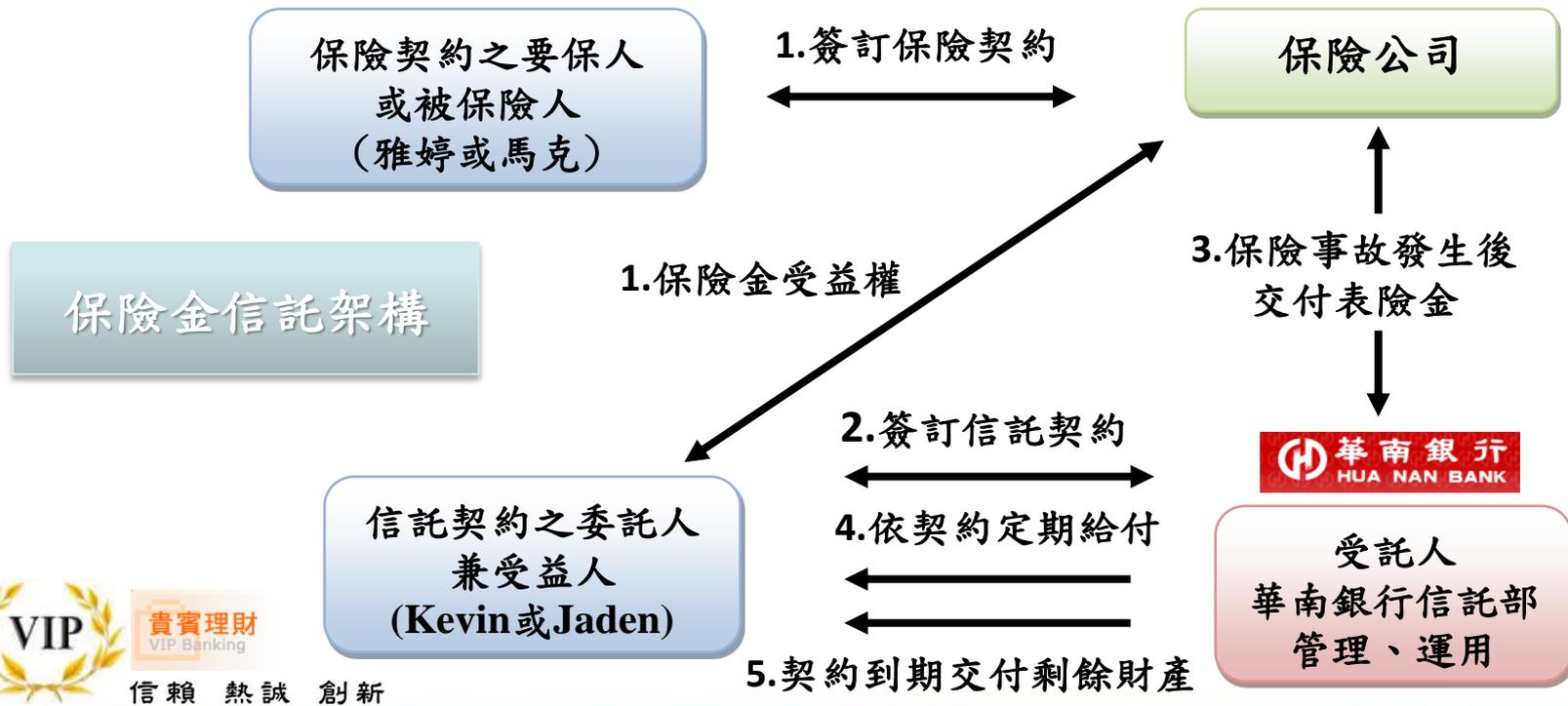


貴賓理財  
VIP Banking

信賴 熱誠 創新

# 保險金再一層防護-Kevin 或Jaden保險金信託規劃

保險理賠金交付信託，是一種結合「保險」與「信託」的金融服務商品，主要目的在於藉由信託與保險制度的結合，提升受益人之權利保障，避免Kevin 或Jaden在獲得大筆保險理賠金時，卻因遭監護人盜用或管理不善致使保險金無法落實保障遺族的目的。



# 關於雅婷媽媽的安養保障規劃

➢ 依據內政部公布第十次國民生命表平均餘命資料分析，**至少需要為雅婷媽媽準備超過25年的養老生活資金**；良好的安養生活品質預估費用至少需準備包含立案療養院3.3萬元及聘請外勞2.1萬元。

➢ 因雅婷媽媽年紀較長及身體狀況不佳，**若以傳統醫療險規劃可能造成費用過高的情形，故建議以「南山人壽珍愛一生」終身型長看險**，結合壽險、長期看護及全殘扶助等多重保障來照顧媽媽安養生活。



## 外籍看護工費用表

項目	外籍看護工	備註
薪資	15,840/月	依勞基法及聘僱契約規定
加班費	2,112/月	一個月有4個禮拜日之週日不休假津貼
就業安定基金	2,000/月	定期向勞委會繳交
健保費	約 770/月	依投保薪資計算，外備自付NT\$216/月
意外險	約 225/月	外備意外身故時之風險分攤
平均每月花費金額	約 NT\$ 20,722	含週日不休假津貼

## 雅婷媽媽「終身型長看險」規劃建議書

南山人壽珍愛守護長期看護終身保險(繳費10年)試算表

歌歌： 雅婷媽媽 先生/小姐 南山人壽珍愛守護長期看護終身保險(繳費10年)試算表 V11.1-163.07.11  
試算日期：2014/10/7

性別	投保年齡	保額	保費金額	年約保費	實繳保費(實繳)	實繳保費(保額)	實繳保費(保額)
女	58	年額	3.0萬元	377,340元	372,547元	372,547元	3,999,804元

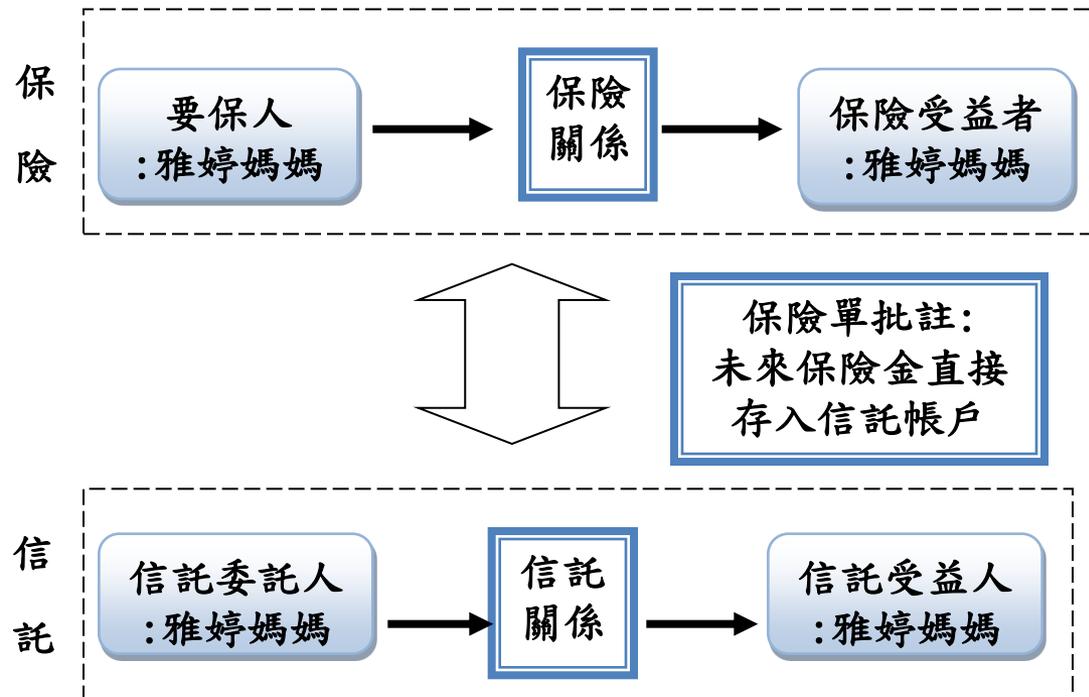
  

保單年數	保單年齡	年保費	年約保費	實繳保費(實繳)	實繳保費(保額)	長期看護保費(保額)	全殘保費(保額)	長期看護保費(保額)	全殘保費(保額)	年約總付(實繳)
1	58	377,340	373,567	373,567	720,000	720,000	720,000	720,000	720,000	399,980
2	59	377,340	373,567	747,134	720,000	720,000	720,000	720,000	720,000	799,961
3	60	377,340	373,567	1,120,701	720,000	720,000	720,000	720,000	720,000	1,199,941
4	61	377,340	373,567	1,494,268	720,000	720,000	720,000	720,000	720,000	1,599,922
5	62	377,340	373,567	1,867,835	720,000	720,000	720,000	720,000	720,000	1,999,902
6	63	377,340	373,567	2,241,402	720,000	720,000	720,000	720,000	720,000	2,399,882
7	64	377,340	373,567	2,614,969	720,000	720,000	720,000	720,000	720,000	2,799,863
8	65	377,340	373,567	2,988,536	720,000	720,000	720,000	720,000	720,000	3,199,843
9	66	377,340	373,567	3,362,103	720,000	720,000	720,000	720,000	720,000	3,599,824
10	67	377,340	373,567	3,735,670	720,000	720,000	720,000	720,000	720,000	3,999,804
11	68	-	-	3,735,670	720,000	720,000	720,000	720,000	720,000	3,999,804
12	69	-	-	3,735,670	720,000	720,000	720,000	720,000	720,000	3,999,804
13	70	-	-	3,735,670	720,000	720,000	720,000	720,000	720,000	3,999,804
14	71	-	-	3,735,670	720,000	720,000	720,000	720,000	720,000	3,999,804
15	72	-	-	3,735,670	720,000	720,000	720,000	720,000	720,000	3,999,804
16	73	-	-	3,735,670	720,000	720,000	720,000	720,000	720,000	3,999,804
17	74	-	-	3,735,670	720,000	720,000	720,000	720,000	720,000	3,999,804
18	75	-	-	3,735,670	720,000	720,000	720,000	720,000	720,000	3,999,804
19	76	-	-	3,735,670	720,000	720,000	720,000	720,000	720,000	3,999,804
20	77	-	-	3,735,670	720,000	720,000	720,000	720,000	720,000	3,999,804
21	78	-	-	3,735,670	720,000	720,000	720,000	720,000	720,000	3,999,804
22	79	-	-	3,735,670	720,000	720,000	720,000	720,000	720,000	3,999,804
23	80	-	-	3,735,670	720,000	720,000	720,000	720,000	720,000	3,999,804
24	81	-	-	3,735,670	720,000	720,000	720,000	720,000	720,000	3,999,804
25	82	-	-	3,735,670	720,000	720,000	720,000	720,000	720,000	3,999,804
26	83	-	-	3,735,670	720,000	720,000	720,000	720,000	720,000	3,999,804
27	84	-	-	3,735,670	720,000	720,000	720,000	720,000	720,000	3,999,804
28	85	-	-	3,735,670	720,000	720,000	720,000	720,000	720,000	3,999,804
29	86	-	-	3,735,670	720,000	720,000	720,000	720,000	720,000	3,999,804
30	87	-	-	3,735,670	720,000	720,000	720,000	720,000	720,000	3,999,804
31	88	-	-	3,735,670	720,000	720,000	720,000	720,000	720,000	3,999,804
32	89	-	-	3,735,670	720,000	720,000	720,000	720,000	720,000	3,999,804
33	90	-	-	3,735,670	720,000	720,000	720,000	720,000	720,000	3,999,804



# 保險金再一層防護-雅婷媽媽保險金安養信託規劃

## 長期看護保險信託架構



➤為雅婷媽媽規劃長期看護保險，可讓雅婷媽媽於未來若發生失能或需要長期看護事故時，每年由保險公司依約給付保險金專款專用照顧其未來生活。

➤建議搭配長期看護保險專用之保險金信託契約，由雅婷媽媽擔任信託委託人，與華南銀行信託部簽訂契約，達到讓雅婷媽媽無後顧之憂，安享晚年生活。



# 保障需求規劃前後之比較分析-規劃前保障

保障內容	馬克	雅婷	Kevin	Jaden	雅婷媽媽
終身壽險	1,104~6,937萬元	300萬元	-	-	-
生存保險金 (含安養金)	-	-	-	-	-
重大疾病保障 (含癌症)	1,134~6,937萬元	590萬元	-	-	-
意外身故及殘障	1,104~6,937萬元	500萬元	-	-	-
疾病醫療日額	15,125元	4000元	-	-	-
意外住院日額	20,425元	4000元	-	-	-
預估保險費用 支出(年繳)	<u>\$ 422,692元</u>	<u>\$ 47,939元</u>	<u>\$ 500,000元</u>	<u>\$ 500,000元</u>	-



貴賓理財  
VIP Banking

信賴 熱誠 創新

# 保障需求規劃前後之比較分析-規劃後保障

保障內容	馬克	雅婷	Kevin	Jaden	雅婷媽媽
終身壽險	1,104~6,937萬元	300萬元	-	-	-
生存保險金 (含安養金)	-	-	3.9-13萬 (終身)	3.9-13萬 (終身)	72萬 (最多16年)
重大疾病保障 (含癌症)	1,134~6,937萬元	590萬元	-	-	-
意外身故及殘障	1,104~6,937萬元	500萬元	給付保費- 已繳保險金	給付保費- 已繳保險金	所繳保費總和 的1.06倍
疾病醫療日額	15,125元	4000元	5000元- 1.5萬元	5000元- 1.5萬元	由安養金支付
意外住院日額	20,425元	4000元	實支實付	實支實付	由安養金支付
預估保險費用 支出(年繳)	<u>\$ 422,692元</u>	<u>\$ 47,939元</u>	<u>\$ 1,094,713元</u> (+\$594,713元)	<u>\$ 1,094,713元</u> (+\$594,713元)	<u>\$ 373,567元</u> (+ \$ 373,567元)



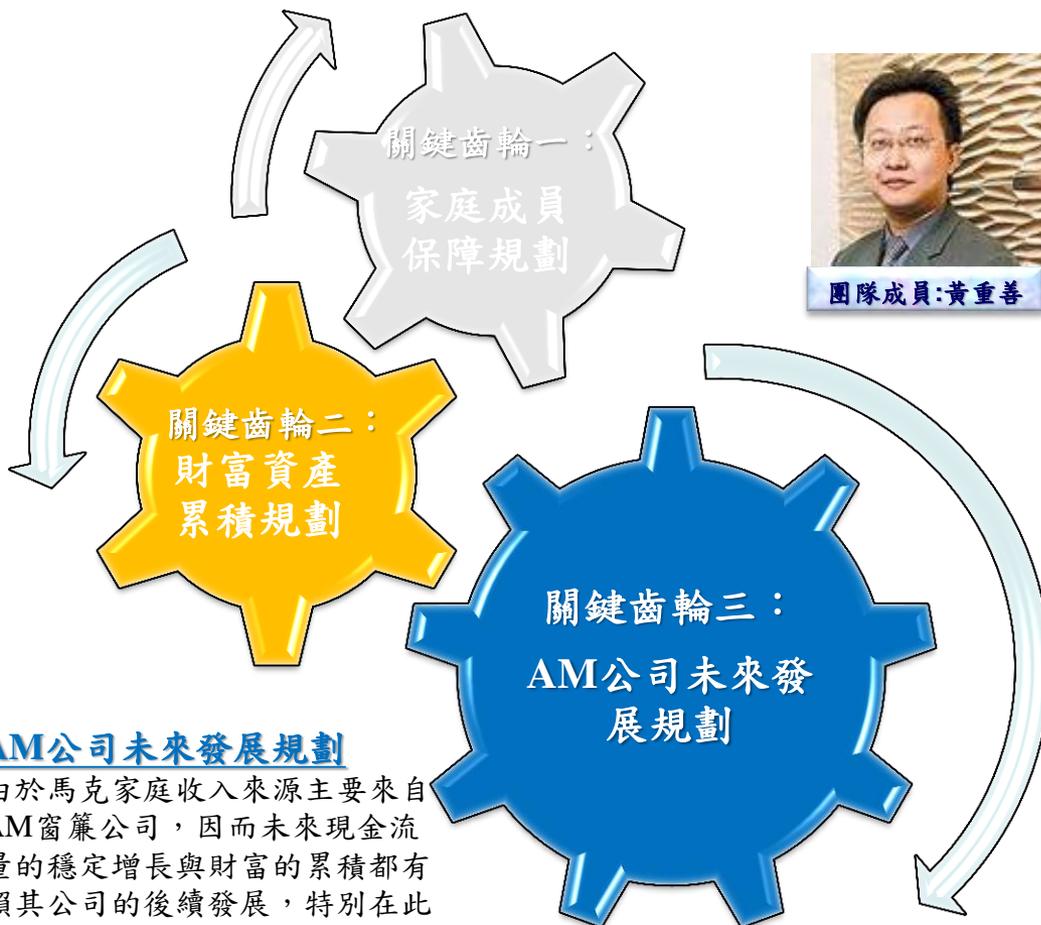
貴賓理財  
VIP Banking

信賴 熱誠 創新

# 關鍵齒輪：資產投資與AM公司發展規劃

## 財富資產累積規劃

包含買房置產、節稅移轉等規劃，尤其馬克及雅婷的家庭負債偏低，建議可以適度利用房貸購屋，不僅具有節稅效益，也可以將現有儲蓄資金有效運用至其它理財資產配置。



## AM公司未來發展規劃

由於馬克家庭收入來源主要來自AM窗簾公司，因而未來現金流量的穩定增長與財富的累積都有賴其公司的後續發展，特別在此給予客戶深入專業建議。



貴賓理財  
VIP Banking

信賴 熱誠 創新



# 馬克與雅婷經測試後符合美國稅務居民條件

## ➤ FATCA綠卡測試：

- ❑ 擁有美國及其他任何國家的雙重國籍
- ❑ 美國公民（即使居住在美國以外的地方）
- ❑ 美國護照持有者
- ❑ 在美國出生（放棄國籍者除外）
- ❑ 是美國的合法居住者（如：綠卡持有者）

## ➤ FATCA實質居住的測試（符合以下條件，將視為美國稅務居民）：

- ❑ 當年度實際在美國天數超過183天；或
- ❑ 當年度不滿183天但超過31天，但加計前一年度在美國天數的1/3與前二年度在美國天數的1/6) 超過183天者。符合上述美國實際居住測試之外籍人士

\*若屬A, F, G, J, M, Q簽證，即外交官、教師、學生或運動員，不適用實質居住

→由於綠卡測試中Kevin跟Jaden皆為美國公民，馬克跟雅婷雖然還沒入籍，但也屬於美國合法居住者，加上實際在美國天數已逾183天，實質居住測試後將仍被視為美國稅務居民，仍應履行FATCA海外金融資產申報之義務。



貴賓理財  
VIP Banking

信賴 熱誠 創新



# 馬克與雅婷在FATCA定義下須申報金融帳戶

## ➤ 存款帳戶-雅婷的20萬美金存款

- ❑ 任何以存摺、存款單等文件可證明之定存、活存或類似帳戶
- ❑ 保險公司內依保險契約收取或應計利息之帳戶

## ➤ 保管帳戶-金融機構須傳送給IRS勾稽部分

- ❑ 任何為他人利益而持有之帳戶，含存款帳戶、公司股票、債券、保險、年金合約等

## ➤ 股權/債權利益-未上市之AM公司股票

- ❑ 於投資公司或券商持有之非於公開市場交易之股權或債權利益
- ❑ 於銀行、信託或保險公司持有之非於公開市場交易之股權或債權利益，且該利益之價值直接或間接由特定美國金融資產（即產生Withholdable Payment之資產）所產生

## ➤ 具現金價值之保險或年金合約-馬克及雅婷一家四口的保單(看要保人)

- ❑ 具有保單價值準備金之商品如所有年金險、投資型保單及具有FATCA所規範之現金價值之險種(即可進行保單借款或可取得解約金之險種)；而由於產物保險因為沒有保單現金價值(如旅行平安保險和意外險)，所以投保產險時，無須檢附「保戶FATCA身分辨識聲明暨同意書」。



貴賓理財  
VIP Banking

信賴 熱誠 創新

# 海外金融資產申報門檻與未申報之罰則

申報身分	申報年度最後一日之海外金融資產總值	申報年度中任一日之海外金融資產最高總值
居美未婚個人申報	US\$50,000	US\$75,000
居美夫妻共同申報	US\$100,000	US\$150,000
居美夫妻分開申報	US\$50,000	US\$75,000
海外居民個人申報	US\$200,000	US\$300,000
海外夫妻共同申報	US\$400,000	US\$600,000

## ➤ 海外金融資產未申報之罰則

- ❑ 申報不實或未及時申報-UD\$10,000。
- ❑ 連續罰-於收到IRS通知90天內仍未申報者，自第91天起每30天再加罰US\$10,000，最高以US\$50,000為限。
- ❑ 短漏稅-因未揭露SFFAs(Specified Foreign Financial Assets,特定海外金融資產)以致短漏繳稅款者，須另行繳納短漏稅額40%之罰款。
- ❑ 詐欺-故意以詐欺逃漏稅捐者，須另行繳納短漏稅額75%之罰款。
- ❑ 刑罰-除上述之罰款外，視情形亦可能有刑事責任處罰。



貴賓理財  
VIP Banking

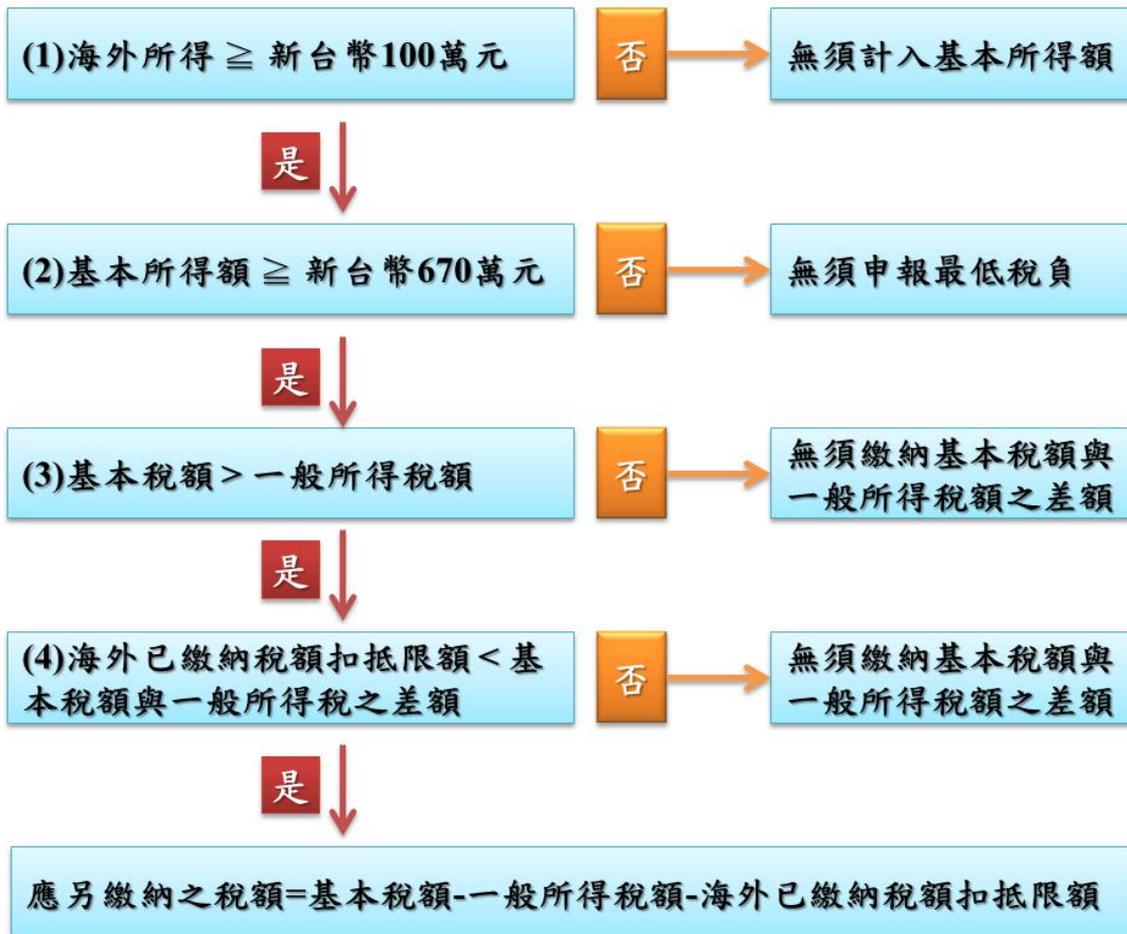
信賴 熱誠 創新



# 雅婷與馬克仍符合台灣最低稅負制申報條件

➢ 財政部去年重新定義「居住者」的原則，為(1)**課稅年度持有中華民國戶籍，且在境內居住滿31天以上**；或(2)居住1天以上未滿31天，但生活及經濟重心在中華民國境內者，由稽徵機關斟酌個人的家庭與社會關係、職業、營業所在地等因素判定(參考原則包含是否享有健保、勞保、國民年金等社會福利；配偶或未成年子女居住在國內；其他生活情況與經濟利益足以認定重心在台灣)。

➢ 先前稅法對居住者認定有二個原則，(1)是在中華民國有住所，且經常居住在境內(有戶籍且居住1天以上)，(2)是在中華民國無住所，但居住滿183天。



## 雅婷購屋置產及節稅移轉規劃

- **暫時先觀望後再逢低運用房貸購買**-有鑑於政府打房衝擊房市成交量萎縮，加上美國聯準會明年即將升息，台灣央行勢必跟進，如此一來將不利於房市的發展，加上近來香港佔中事件與兩岸政經議題恐蔓延至2016年總統大選，因而建議雅婷此時不用急於購買，可以將購屋計畫延至3-5年後；而由於馬克及雅婷的家庭負債偏低，建議可以適度利用房貸購屋，不僅具有節稅效益，也可以將現有儲蓄資金有效運用至其它理財資產配置。
- **短期無稅務問題但要提前規劃移轉**-目前政府打房手段有囤屋稅，以及未來可望讓奢侈稅退場的房地合一實價課稅，但不論是三戶以上或者是總價3000萬元且持有五年以上等規範，雅婷主要是以中長期投資，並有出租打算(但若有出租規劃則無法適用自住優惠房屋稅率)，因而短期內還不會立即面臨這些稅務問題，本人、配偶或直系親屬名義購買皆可；然而受限於不動產贈與過戶相關規定，若要搭配房貸移轉節稅須待兒子長大且有工作收入才行。
- **善用贈與買房及運用房貸節稅規劃**-由於遺贈稅法第5條規定，不動產的贈與金額為「土地公告現值」與「房屋評定現值」合計，並非以市價計算，因此其贈與稅的計算是贈與淨額扣掉土地增值稅、契稅，以及法定基本免稅額220萬元，再乘上10%(遺贈稅率)，若善加運用「合購贈與」，由父母雙方名義合購後，各持一半持分再贈與，免稅額可增至440萬元；此外雅婷也可利用貸款方式購買，當其將房產與貸款一同贈與時，稱為「附有負擔的贈與」，依據遺贈稅法第21條規定，「贈與附有負擔者，由受贈人負擔部分應自贈與額中扣除。」即房貸可當作贈與金額的扣項，甚至不用繳交贈與稅，僅須根據土地公告現值漲價數額繳交20%土增稅(假設漲幅未逾100%)，以及房屋評定現值繳交6%契稅。



貴賓理財  
VIP Banking

信賴 熱誠 創新

- **國屋稅部分**-今年代表實現部分居住正義的房屋稅條例修正後，2014年7月起，選定三戶房屋適用1.2%的自住稅率，否則將一律被視為非自住，而非自住房屋稅率為1.5%-3.6%，較自住房屋高，將從明年5月課徵房屋稅開始適用。(根據房屋稅條例第5條規定)
- **房地合一實價課稅部分**-若明年順利完成立法及修法，政策將在2016年正式上路，而2017年5月申報所得稅時才會真正落實，目前政策的傾向為1戶自住滿5年，總價3000萬元以下免稅。

### 自住房屋申請及認定原則

寄發對象	本人+配偶+未成年子女，全台持有屋數達四戶以上，共60萬份	
自住房屋	房屋無出租或營業	
的定義	供本人、配偶或直系親屬實際居住	
	本人+配偶+未成年子女合計全國屋數在三戶以內	
稅率	自住	1.2%(全國一致)
	非自住的住家用房屋	1.5%-3.6%(各縣市不同)
申請期限	輔導函收到日起算60日內	
	不會年年申請，但房屋用途變更時，需主動申請適用	
回覆	有	擇一處稅捐機關，以郵寄、親送等送達，審定後按1.2%稅率課徵
	無	視為非自住房屋，按1.5%以上稅率課稅



**貴賓理財**  
VIP Banking

信賴 熱誠 創新

## 房地合一 實價課稅方案

### 課徵原則

**稅目：**  
交易所得稅

**稅基：**  
房屋+土地  
實價

**稅率：**  
另訂分級課  
稅級距

**計算方式：**單獨計稅，不列入綜所稅之累進課稅，但須合併申報

### 減免措施

**長期持有：**  
持房產10年以上者  
可減徵，扣除率可  
達80%

**自用住宅：**  
自住一戶持有五年  
以上、總價三千萬  
以下免稅



# AM窗簾公司之SWOT分析概況

	Helpful 對達成目標有幫助的 to achieving the objective	Harmful 對達成目標有害的 to achieving the objective
Internal 內部(組織) attributes of the organization	<b>Strengths: 優勢</b>  1. 研發製造銷售一條龍 2. 品質技術達國際水準	<b>Weaknesses: 劣勢</b>  1. 人工成本逐年攀升 2. 擴展市場速度太慢
	<b>Opportunities: 機會</b>  1. 美國邁向強勁復甦 2. 中國轉型內需市場	<b>Threats: 威脅</b>  1. 低價廠商競爭激烈 2. 環保政策日趨嚴格
External 外部(環境) attributes of the environment		



貴賓理財  
VIP Banking

信賴 熱誠 創新

# AM公司劣勢及潛在威脅與機會之因應建議

- 人工成本逐年攀升部分-除了將低價品生產線外包，評估往東南亞或墨西哥設廠的可能，並積極朝自動化製造方向努力，以降低人工成本逐年上升的衝擊。
- 市場擴展速度太慢部分-區域方面，除了積極開發中國大陸市場外，其他如擁有龐大人口紅利的印度、印尼等大東協市場都應積極評估設置行銷通路及據點；此外產品的擴展運用如汽車窗簾及戶外活動等應積極研發。
- 來自同業的低價競爭威脅部分-開發平價且符合客戶及市場需求之產品，積極投入客製化的高毛利商品，並從產品設計開發速度的提升與共用零件方式降低產品開發週期與成本，以因應競爭並滿足客戶的需求。
- 各國環保政策日漸嚴格威脅部分-陸續引進先進軟體及檢測儀器設備，並且在研發階段即特別注意政策導向與專利權佈局，以避免可能的違法風險。
- 掌握美國復甦及中國崛起部分-建議AM公司除了守穩強勁復甦的美國市場外，開發具競爭力之汽車窗簾市場以供應中國大陸當地車廠需求，對AM公司未來長遠發展具極正面意義。



貴賓理財  
VIP Banking

信賴 熱誠 創新

# AM公司策略建議-多角化、規模化、客製化

- ▶ **多角化**-由於傳統窗簾的產能利用率偏低而且運用效率不佳，但是消費者卻還是對布類產品需求相當高，因而建議AM公司可充分利用公司既有的設備、資源及行銷通路，將產品往多角化擴展，深入每個家庭的桌飾類、衛浴類及寢飾類等布類產品發展，提升因利潤偏低而運用效率不佳的傳統窗簾產線的產能利用率，並進而提升整體營業額。
- ▶ **規模化**-礙於人力成本考量，部份台灣業者如AM公司將生產據點設在大陸，因此有部份低價訂單轉移至大陸(近幾年亦有些業者開始轉移至東南亞)，建議低單價製品採策略聯盟的方式與大陸跟東南亞工廠合作，甚至可以評估至東南亞設廠，至於單價較高之客製化產品則可自行生產以便掌控產品品質。
- ▶ **客製化**-隨著窗簾產品之不斷推陳出新以及消費者之偏好差異，每項產品均有不同之市場定位與市場區隔，亦由原來僅是家庭牆面的佈置與擺設，擴大運用至戶外的門窗裝飾以及汽車窗簾等市場；因而為了維持產業競爭力、整體獲利率及全球領導地位，除了持續推出高附加價值新產品與服務，積極改善生產與營運效率外，建議針對不同大型零售商推出數種客製化的新產品，藉由提升DIY的產品線利潤來挹注公司獲利。



貴賓理財  
VIP Banking

信賴 熱誠 創新

# AM窗簾公司簡要損益表及獲利分析

## AM公司簡要獲利狀況分析

年度	2008年	2009年	2010年	2011年	2012年	2013年	2014年(F)
營收	5.5億元	8億元	8.8億元	10.6億元	12億元	14億元	17.02億元
營收年成長	-	45.45%	10.00%	20.45%	13.21%	16.67%	21.16%
稅後獲利	3.6億元	4.32億	5.04億	8.25億	9億元	10.2億元	12.71億元
獲利年成長	-	20.00%	16.67%	63.69%	9.09%	13.33%	24.56%
資本額	12億元	12億元	12億元	15億元	15億元	15億元	15億元
稅後EPS	3元	3.6元	4.2元	5.5元	6元	6.8元	8元
稅後淨利率	65.45%	54.00%	57.27%	77.83%	75.00%	72.86%	74.68%
同業稅後淨利率區間	0%-1%	13%-15%	10%-12%	8%-10%	10%-15%	15%-20%	20%-25%



貴賓理財  
VIP Banking

信賴 熱誠 創新



## AM公司的合理價值評估

- AM公司2013年EPS為6.8元，以往年營收及獲利都幾乎有兩位數的高成長，2014年預估EPS可成長至8元，P/E為5.33，P/B為1.86。
- 而根據2009年10月被歐系私募基金CVC旗下環球視景收購的全球最大窗簾布製造商億豐(9915)以往每股獲利都維持3-4元的成績，本益比都在10-15倍之間遊走，其歷史加權平均本益比為9.75-16.58，歷史加權平均股價淨值比為2.14-3.66。
- 全球第二大OEM車用窗簾廠皇田(9951)歷史加權平均本益比為7.58-17.09，歷史加權平均股價淨值比為1.7-1.95。

- ❑ 由億豐最低本益比9.75來看，AM公司合理股價應為78元，較目前的6個月均價42.7元有82.67%的溢價空間，私募基金開高於五成價位明顯低估(其收購價明顯僅以去年EPS為6.8元與低個位數成長來計算，未充分考量AM公司潛在的成長爆發力)。
- ❑ 由億豐最低股價淨值比2.14來看，AM公司合理股價用目前股價淨值來算應為49.22元，但因為AM公司屬於持續成長且還有大陸市場待開發(全球第二大OEM車用窗簾廠皇田，在中國大陸汽車窗簾市場甚至預估有近四成營收的成長空間)，因而用動態P/E來評估會比靜態P/B好(若有海外轉投資等細部資料也可採NAV淨值法)。



貴賓理財  
VIP Banking

信賴 熱誠 創新



## AM公司的上市掛牌策略建議

→ **建議AM公司以公開發行掛牌會優於直接讓私募基金收購**，較能將公司未來的潛在價值彰顯出來，而除了收購價明顯低估外，綜合考量中長期金流來源及股權結構規劃，若能藉由上市適度引進中長期策略投資者，就近籌資開拓大陸及未來東協十加一的潛在市場，並藉由上市提升知名度及藉分紅配股吸引專業人才，更可利用財務透明度讓舉債或籌資成本降低，**對AM公司中長期發展及馬克未來收入來源及財富增值都是有正面效益的。**

→ 而由於窗簾產業在台灣掛牌普遍僅8-10倍PER，若運用至車用窗簾等具潛力的市場，則可歸納在汽車零組件而往10倍靠攏，有大陸市場加持更有往10-15倍PER的空間，因而建議**單一掛牌地點的優先順位選擇為：大陸>香港>台灣。**

→ 亦可**採中概股裡常見的雙上市掛牌策略**，如台灣百和集團將旗下百和(9938)與 F-百和(8404)個別掛牌：**台中營運總部專注於產品的研發創新**，因應歐美海外客戶需求提供客製化服務，掌握關鍵高利潤的競爭優勢；至於為了因應大陸外匯核銷限期管制及統籌集團對外採購及銷售，另將**中國大陸廣東之轉投資生產事業掛牌上市，落實在地化的市場經營與規模化接單生產。**



貴賓理財  
VIP Banking

信賴 熱誠 創新

## 綜合評估建議與後續追蹤事項

- ▶ **家庭收支與資產負債調整**-馬克經濟上的工作收入佔比過高，應當增加理財收入，並適度運用房貸等負債理財，且更多元化的添置長期基金、保險及信託等理財工具，做好適當的配置與調整，以達到子女教養基金的累積及完成提早退休的規劃。
- ▶ **馬克及雅婷保險保障規劃**-馬克目前事業能提供穩定的現金收入，加上本身與雅婷的保險已含壽險及健康醫療保障，建議此階段資源分配應以下一代移轉及累積為主，退休養老計劃可以波動度較度低且能提供配息的平衡式基金或高殖利率股票為主，長期投資累積未來退休金，若AM公司能順利上市，亦可藉由股權信託方式達到退休安養及資產移轉的目的。
- ▶ **Kevin及Jaden保障規劃**-教育基金規劃應避免造成「資金支出確定」而「資金收入不確定」的風險，建議以能產生穩定現金流量的「還本終身保險」商品作為教育基金及未來畢業後創業基金的累積來源，為避免此項基金遭受挪用，並建議搭配「保險金信託」做好雙重保障。
- ▶ **雅婷媽媽安養規劃**-因雅婷媽媽年紀較長及身體狀況不佳，建議以「終身型長看險」來照顧媽媽安養生活，為使雅婷媽媽於未來若發生失能或需要長期看護事故時，保險金能專款專用照顧其未來生活，建議搭配長期看護保險專用之「保險金信託」契約，由雅婷媽媽擔任信託委託人，與本行簽訂契約，達到讓雅婷媽媽無後顧之憂安享晚年生活。

→建議馬克可再提供唐父、唐母以及其兄長唐大偉等相關背景資料，以及唐家長輩目前有无資產節稅移轉規劃，另外有關家族成員的AM公司持股部分等訊息，不僅馬克及雅婷的資產負債表更完整的呈現，二代健保補充保費徵收及後續AM公司IPO上市面臨證所稅等問題提前因應規劃，並進一步將原本兩代及家庭的財務策劃擴大延伸至祖孫三代及家族的財務策劃。



貴賓理財  
VIP Banking

信賴 熱誠 創新



## 綜合評估建議與後續追蹤事項

- **置產及移轉規劃**-由於政府打房與央行明年可望升息，屆時房價下行風險將逐步攀升，因而建議雅婷將買房規劃延至3-5年後，在政策及利率打壓後再尋求買點；而由於雅婷的家庭負債偏低，建議適度利用房貸購屋，不僅具有節稅效益，也可將資金有效運用至其它資產配置。
- **美台兩地稅務問題**-馬克跟雅婷實質測試後符合美國稅務居民，應履行FATCA海外金融資產申報之義務；而雅婷與馬克屬課稅年度持有中華民國戶籍且在境內居住滿31天以上的「台灣居住者」，海外所得大於100萬，基本所得額也大於670萬，因此還是要依法申報最低稅負。
- **AM公司後續發展**-建議以公開發行掛牌會優於直接讓私募基金收購，綜合考量中長期金流來源及股權結構規劃，可藉由上市適度引進中長期策略投資者，對AM公司中長期發展及唐先生未來收入來源及財富增值都是有正面效益的。至於單一掛牌地點的優先順位選擇：大陸>香港>台灣；亦可採中概股裡常見的雙上市掛牌策略：母公司重研發創新，子公司生產製造。



→建議AM公司可充分運用華南金控集團的一條龍服務資源，將有助於貴公司營運資金成本降低、多樣化的籌資與避險，也可提供海外據點擴展的相關協助：

- ✓ **華南銀行**-提供短期營運資金借貸、中長期融資、保證、外匯業務及避險，並結合DBU、OBU、香港、新加坡與深圳分行提供就近的全方位人民幣服務。
- ✓ **華南永昌證券**-不僅可提供貴公司IPO掛牌承銷服務(包含輔導公開發行、股權、財務、稅務之規劃與諮詢)，人民幣債券的籌資(點心債及寶島債)。
- ✓ **華南產險**-除了大陸廠房及設備投保業務往來外，可利用華南產險正積極與麥特集團搶佔車險市場商機，積極洽談進一步擴展汽車窗簾市場的策略聯盟。



貴賓理財  
VIP Banking

信賴 熱誠 創新

# 華南金控集團提供全球及全面化的服務網



LOS ANGELES

NEW YORK

LONDON



SHENZHEN  
MACAU  
HO CHI MINH CITY  
SINGAPORE



TAIWAN  
HONG KONG

澳門分行  
Macau Br.

SYDNEY

# HUA NAN BANK

香港分行  
Hong Kong Br.

新加坡分行  
Singapore Br.

倫敦分行  
London Br.

紐約分行  
New York Br.

洛杉磯分行  
Los Angeles Br.

深圳分行  
Shenzhen Br.  
寶安支行

胡志明市分行  
Ho Chi Minh City Br.

雪梨分行  
Sydney Br.

華南銀行海外分行——

- 洛杉磯 ☎ 1-213-3626666 分機 1662 楊先生
- 深圳 ☎ 86-755-2583-2208 分機 863 劉先生
- 深圳寶安 ☎ 86-755-2300-7117 分機 815 陳先生
- 香港 ☎ 852-28240288 分機 861 陳先生
- 澳門 ☎ 853-2875-7136 分機 202 詹先生



**貴賓理財**  
VIP Banking  
信賴 熱誠 創新



~ THE END ~  
*Thanks for your listening!!*



貴賓理財  
VIP Banking

信賴 熱誠 創新