



中泰人壽

ace life

2014

財務策劃書摘要 – 唐馬克先生



重要資訊：

- 本團隊為客戶提供之分析，包含基於歷史數據而推斷的假設與估計，會採取較保守的判斷以增加準確性。
- 財務策劃書內所提出的任何理財建議，因應未來所發生的事情不確定性，本團隊與中泰人壽均不負盈虧之責。
- 客戶須留意因執行本理財策劃書之建議所面對風險，包含利率、匯率和市場等各項風險。
- 本團隊會盡力協助客戶明白此理財策劃書內容，客戶如有疑問，亦歡迎提出。
- 本團隊和中泰人壽向客戶所收集的個人資料，將會保密並妥善保管處理。

Andy Yang / Ryan Chen

Jackie Cheng / Winni Hu

英屬百慕達商中泰人壽保險(股)台灣分公司

2014/10/15



壹、財務策劃團體資料介紹

一、團體介紹

機構名稱：中泰人壽

團體名稱：中泰人壽財務規劃團隊

ACE 保險集團〈ACE Group〉為全球最大的保險集團之一，營業據點遍及全球 54 國，為不同客群提供商業及個人的財產與意外保險、傷害與健康保險、再保險及人壽保險。

貳、個案背景

一、委託人基本資料

家中成員：

	姓名	性別	年齡
客戶	唐馬克	M	36
配偶	張雅婷	F	35
子女	Kevin	M	5
子女	Jaden	M	2

- 馬克父母經濟富裕，所以不需馬克夫妻負責孝養
- 雅婷是獨生女，父親早逝，經濟並不寬裕；母親目前獨自居住在高雄前鎮區。

★ 家庭未來規劃：

1. 過兩年小孩大一點，可帶著媽媽全家出國度假
2. 若房價下修，考慮再買第三套房產
3. FATCA 條款有無影響，是否應放棄綠卡？

二、公司營運狀況

AM 公司於 1974 年由馬克父親創立，從事傳統產業(窗簾)已四十年，公司穩定成長。

馬克先生為 AM 公司美國洛杉磯分公司負責人。

今年 6 月底回台灣時，大哥唐大偉與馬克提到除了歐美市場，也想發展大陸市場，加上 AM 公司獲利穩定，考慮讓公司掛牌上市，如果上市在哪？另外中國私募基金對 AM 公司也非常有興趣，甚



至於以高出市價 5 成的價位希望入主，唐大偉希望馬克評估看看，等年底回台灣時開會定案。

三、理財目標

1. 海外所得配置：

每年雅婷會把握海外所得免稅的額度，將年度可支配所得匯回台灣。

2. 購屋準備：

因為有兩個兒子，她希望至少再買一間房子，就算收租也不錯，本想今年若台灣房價下修，或許可以買到較便宜的房子，另一方面擔憂若再買已是第三套房了，會不會有房產稅的問題，正在猶豫不決該不該買？如何買？以誰的名義買？

3. 肥咖條款(FATCA):

馬克與雅婷早在2012 年已有資格取得美國公民身分，但因為知道美國政府將實施肥咖條款(FATCA)，所以遲遲不敢入籍，心想反正兩個兒子已是美國公民身份了，考慮著是否放棄綠卡，雖然在美國沒有很多資產，可是如果連台灣的部分都要一併申報，不知道會如何，一直想請教專業人士。

四、投資風險屬性評估

雅婷無投資經驗，建議先透過客戶風險屬性問卷(KYC)了解客戶之風險承受度，協助客戶達到所得分配、節稅、分散投資配置等全方位規劃。



參、財務狀況及規劃

一、資產負債表分析與建議

家庭資產負債表						
(2014年7月31日)						
匯率：1:30						
資產				負債		
流動性資產	金額		占比	短期負債	金額	占比
	美金	台幣				
美金定存	200,000	6,000,000	7.02%			
花旗銀行存款	82,135	2,464,050	2.88%			
流動性資產-小計	282,135	8,464,050	9.90%			
非流動性資產				長期負債		
洛杉磯房產	1,100,000	33,000,000	38.61%			
高雄透天厝(43坪)		16,000,000	18.72%			
台中西屯區		28,000,000	32.76%			
非流動性資產-小計	1,100,000	77,000,000	90.10%			
資產總計	1,382,135	85,464,050	100.00%	負債總計	0	0.00%

※分析及建議

1. 客戶持有資產大於負債，財務狀況健全，屬高資產族群。
2. 流動性資產僅佔所有資產總額的 9.9%，就企業之財務管理角度而言略為偏低，惟就馬先生家庭而言，銀行存款 USD\$82,135 尚足 8.5 個月的生活開支 ($32,000 \times 30\% \times 8.5 = \$81,600$)，且每個月尚有薪資收入，無短期資金缺口。
3. 雖無短期資金缺口，在目前低利率環境下，流動資產僅配置於定期或活期存款會導致投資報酬率偏低，且利率低於通貨膨脹率時，會侵蝕資產影響退休後之生活規劃。
4. 客戶資產總額大於遺產稅免稅額+配偶扣除額+父母扣除額+子女扣除額+喪葬費用=1,200 萬 +493 萬+ 123 萬(x 2 人) + 50 萬 x(2 人) +123 萬=2,162 萬元，若遺產大於 2,162 萬元則將被課徵遺產稅。

二、家庭收支表分析及建議

	%	USD\$	NTD\$ (匯率：30)
總稅款(25% ~ 35%)	35%	134,400	4,032,000
生活開支	30%	115,200	3,456,000
急用準備金(花旗)	5%	19,200	576,000
可支配所得	30%	115,200	3,456,000
收入	100%	384,000	11,520,000

※分析及建議

1. 薪資及獎金收入占總收入 100%，顯示工作收入的重要性，卻也突顯理財收入的不足。唐先生的收入來源來自 AM 公司，除易受公司營運績效影響，若公司營運出現問題，可能影響正常經濟狀況。因此建議可採取穩健的投資策略，增加適當的理財性收入，分散風險。
2. 總生活支出 > 50% 總收入，顯示生活費支出龐大，建議可將扣除生活費之餘額 20% 維持定存，其他資金可作其他理財工具之規劃，藉此增加理財性收入，並降低通貨膨脹帶來的實質性購買力下降之風險。
3. 客戶為提供台灣的存款資料，假設收支盈餘是放在銀行存款；目前市場上利率水準略低，置放在銀行的存款投資報酬率偏低；且利率低於通貨膨脹率時，會侵蝕資產影響退休後之生活規劃。建議由專業理財人員針對每個月可支配所得規劃穩定的儲蓄與投資配置，以期能達到在台灣購買第三間房屋、與家人國外旅遊、未來退休每個月的基本開支等目標。

三、教育基金規劃

建議成立子女教養信託，在每年免稅贈與額度內(目前為 220 萬元)，逐年將資金贈與到信託專戶。

四、投資 & 退休金規劃

1. 客戶目前已有三戶房產，若再添購新屋不動產比例會偏高，建議可將薪資提撥部分比例作退休金規畫。並委請專業房仲持續觀察房價走勢，在最適合時點投入房市。
2. 客戶收入來源皆為薪資收入，且在壽險保障充足情況下，建議將薪資提撥部分比例轉入年金商品(單筆投入)，享有較高投資報酬，可規劃全家出國旅遊基金亦可提前規劃退休後定期領取年金保險金。

五、個人稅負規劃

唐先生為高資產者，應提早規畫將財產移轉給家人以降低未來可能產生的高額遺產稅。

六、遺產 / 信託規劃

信託之運用十分廣泛，不論是日前較常被運用之證券投資信託，或是為移轉財產所為之信託，關於保存財產、累積財富、節稅考量、永續經營事業、或者避免子孫爭產等目的，均可透過信託達成。即如同銀行提供資金，惟銀行主要是提供短期之信用資金，而信託公司則是提供中長期之資金運用，並為未成年人、無經驗或者無興趣管理財產之人，管理財產。或者就涉及財富分配或往來之事宜，透過遺囑信託、生前信託、保險信託等方式委由中立之信託機構代為處理。另外，善用健全之信託管理，可以保障生產與投資效益，避免無謂浪費，對於公司而言，有將資金作最有效之運用。就個人而言，是相當優良之理財方式。

肆、保險保障規劃

1. 檢視其全家人保障內容，建議增購下列保險商品

被保險人	保障險種	保險金額	保費	年繳保費
張雅婷 母親	中泰人壽龍星高照變額萬能壽險(甲型)	100 萬	36,000	
	中泰人壽一至六級殘廢扶助保險金 健康保險附加條款	1 萬	-	
	中泰人壽重大燒燙傷附加條款	危險保額 25%	-	
	中泰人壽二至六級殘廢豁免保險費 健康保險附約	3.6 萬	720	
	最佳醫靠一年期住院日額健康保險附約	4 單位	10,032	
	中泰人壽全民守護重大傷病健康保險	100 萬	28,610	
張雅婷	中泰人壽指標領航外幣變額萬能壽險	700 萬	500,000	
	合計年繳保費			575,362

伍、綜合規劃建議

唐先生為高資產客戶，目前之資產規模與公司穩健的投資報酬，確知唐先生能夠給予個人及家人優質的生活品質，但需特別注意以下幾項風險的控管：

	可能存在風險	建議
1.	保險保障不足	<ol style="list-style-type: none"> 依保險雙十原則評估，目前唐先生的壽險保障額度雖未達家庭年收入的十倍，惟唐先生年收入達千萬，且總資產額度可擔保家庭一般時間內之生活支出無虞。 基於遺產稅考量，建議增加唐太太(雅婷)壽險保額 張媽媽身體欠佳，建議以雅婷為要保人幫媽媽規劃基本壽險保額搭配醫療及重大傷病保障。 兩子女雖未成年，建議可於父母保單附加附約，規劃基本醫療及意外保障。
2.	目前利率水準略低，置放在銀行的存款投資報酬率偏低，且利率低於通貨膨脹率時，會侵蝕資產影響退休後之生活規劃。	<p>建議將資產分散配置，提高投資報酬。</p> <ol style="list-style-type: none"> 購買投資型年金商品:具投資功能亦可累積退休資產。 購買較穩健之保本外幣金融商品，累積子女教育基金。
3.	唐先生夫婦擁有的高資產若未盡早規劃，可能會導致未來高額贈與&遺產稅負。(亦須考量唐先生父母之資產)	<p>高額資產一定要先擬定未來資產移轉的機制，透過信託分年贈與機制，降低高額的贈與及遺產稅負。</p>
4.	未能及時掌握投資市場的變化	<p>雅婷的投資概念略為薄弱，基於整體經濟環境的變化，投資配置須制定停利與停損點，審視投資銀行或保險公司提供的帳戶價值通知，適時的調整投資配置。</p>



5.	未能及時審視自身的財務狀況與評估風險	<ol style="list-style-type: none">1. 建議未來每一年定期檢視一次保險保障&財務狀況，並重新確認目標與需求是否有調整，擬定調整策略。2. 無論投資商品的購買窗口是保險公司還是銀行櫃檯，各公司均會設立專業的客服團隊以服務客戶。故即使服務人員離職或一時無法聯繫上，也希望客戶能主動與客服團隊聯繫，才能適時反映需求，不會錯過調整資產配置的時機。
----	--------------------	---