# 財務策劃書摘要

## 客戶一唐馬克先生



宏泰人壽保險股份有限公司 HONTAI LIFE INSURANCE CO.,LTD.

#### -重要資訊-

- \_\_\_\_\_本團隊為客戶提供的分析,包含了基於歷史數據而推斷的假設與估計,作出這些假設和估計 時,會採取較保守的判斷,以增加準確性。
- \_\_ 客戶需留意因執行本財務策劃書內之建議所面對風險,包括利率、匯率和市場等各項風險。
- \_\_ 本團隊會盡力協助客戶明白此財務策劃書之內容,如有疑問,亦歡迎提出。
- \_\_\_\_本團隊和宏泰人壽保險股份有限公司向客戶所蒐集的個人資料,將會保密,並小心處理。







# 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 歳	台灣	美國	AM 分公司負責人
父	唐父	男	68 歳	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
税務 (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		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		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	
	存款	8.2 萬	美國花旗銀行	
		20萬	在台灣美金定存	
資產	不動產	110萬	馬克名下:美國房屋一棟	
貝性		不動產 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,	
		个别性	小 <u>期性</u> 24.0 <del>禺</del>	參考價格 738 萬
		93.3 萬	雅婷名下:台中市西屯區 83 坪,2010 年以 2,800 萬購入	
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					

### \_ 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
台灣總公司一	資本額	1,000萬	12 億	12 億	12億
1974 年成立	營收	_	5.5 億	8億	8.8 億
單位:新台幣	税後每股盈餘		3元	3.6 元	4.2 元
美國分公司一	資本額			35 萬	35 萬
2009 年成立	營收			1,020萬	1,260 萬
單位:美元	税後每股盈餘			0.3 元	0.22 元

	項目	2011	2012	2013	2014 上半年
台灣總公司一	資本額	15 億	15 億	15 億	15 億
1974 年成立	營收	10.6 億	12億	14 億	比去年同期衰退 3%
單位:新台幣	税後每股盈餘	5.5 元	6元	6.8 元	
美國分公司一	資本額	35 萬	35 萬	35 萬	35 萬
2009 年成立	營收	1,320萬	1,620萬	1,820萬	比去年同期成長 15%
單位:美元	税後每股盈餘	0.45 元	0.8 元	0.66 元	



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	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。 小孩已為美國公民。	是否要放棄綠卡,放棄 有何影響? 持有美國公民身分對稅 務與購屋影響?
公司發展	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景? 年底回台灣時要與大哥對公司發展方 向討論定案。	一在大陸公司上市規定。 一是否要在大陸上市? 一是否要接受中國私募基金入主? 一美國公民身分對大陸上市公司的影響?
購屋置產	<ul><li>一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。</li><li>一對投資很陌生,除了購屋與定存外,沒有其它投資行為。</li></ul>	第三間房子購買是否會 有房屋税問題? 誰的名義購買較為恰 當?
保險與教育基金規劃	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。	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?

# 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、入籍美國後相關税務問題 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	<ul><li>1、大陸上市面臨問題</li><li>2、中國私募股權基金入主後續問題考量?</li><li>3、股權流失與損失風險規劃</li></ul>	<ul> <li>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。</li> <li>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。</li> <li>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。</li> </ul>				
房產規劃	1、是否受 FACTA 規範? 2、如何購置與以誰為名義? 3、房屋税問題?	<ul> <li>1、因不動產非屬金融帳戶,故不影響。</li> <li>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。</li> <li>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。</li> </ul>				
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?	<ul><li>1、規劃時需同時填具相關表單與申報事宜。</li><li>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。</li><li>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。</li></ul>				
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。
- 税務的部份: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、合法節税、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。



