

歡迎來到柏志鴻為您準備的

客戶園地

2012年6月刊



柏志鴻 Alan

服務種類:

- 個人保險 一般保險
- 商業保險 基金投資
- 家庭信托 教育儲蓄
- 移民投資 房屋保險
- 團體醫療 強積金/公積金

敬業感言:

我組專注為你策劃達成財務自由
我組專注保障您的財富跨代延續

本期內容

企業主：你的公司價值多少？	2
財務終極大掃除	4
帕金森症：“工作狂”的新威脅	7
避免尷尬與粗魯，保險禮儀很重要	9
鑽戒省錢攻略	11
“健康食品”真的健康嗎？	12



企業主：你的公司價值多少？

Facebook 以 10 億美元（約 78 億港幣）收購了 Instagram，而 Instagram 成立僅兩年，只有 13 名員工，前後兩輪融資儘為 50 萬美金（約 388 萬港幣）和 700 萬美金（約 5500 萬港幣）。這樣的出售可能是很多創業者夢寐以求的。你可能也辛辛苦苦經營許多年自己的生意，想要將公司轉手，然後開始追逐自己的退休夢想。那麼，你是否考慮過，你的公司價值多少？很多人會說，這取決於你公司的盈利、銷售、稅前利潤等傳統的衡量估價方式。但你知道嗎，其實估價方式有多種選擇，如果你用正確的方式轉讓公司，你至少能多賣出 20% 的價錢。

轉讓一間公司時，獲得最大價值的方式就是讓幾方競購者展開軟競購。但競購時也有一些參考價值可供選擇，讓我們從最低到最高來分析：

清算價值。這幾乎就相當於出售公司的硬資產，完全沒有考慮到商譽、品牌、客戶資源或公司的盈利能力這些無形的價值。如果你花了 20 年時間辛苦經營你的公司，而轉讓時卻採用這種方式，這實在讓人覺得可惜。



帳面價值。這是對公司有形資產的會計統計。通常，帳面價值與公司的真實價值有一定差距，它只計算了物質資產貶值後的價值，並未考慮到如盈利能力、專利技術、競爭優勢、增長率以及許多別的重要因素。

買方主動提供報價。要知道，買方的心態是想碰碰運氣，希望能以“白菜價”買下這間公司。如果你對買方的報價毫不懷疑，或者還價過於謹慎，那麼買方就撿了大便宜。如果你做了足夠的功課，並且瞭解公司的實際價值，就能將公司的實際價值作為談判時的底價。



精明的買方使用的另一種戰術是，在一份符合資格的收購意向書中報出一個合理的價格，接著對公司開展徹底詳盡的調查。他會找出目標公司的每一處細微的缺陷，然後不斷地削減公司價值，從而不斷降低其報價。他指望能夠慢慢消耗你，並使你看在他花了許多時間與精力的份上，屈從於他的獅子大開口。

由專業顧問介紹買家。你可能會詢問你的會計師、律師或理財顧問，問對方是否有客戶想要收購公司。藉助專業顧問的力量是一種尋找收購者的常用方式，但它不能最大化交易價值。因為專業顧問通常只會為你尋找一位適合的買家，由於沒有競爭，買家就很可能會要求折扣。

由專業資產評估公司估價。資產評估公司的估價通常基於特定的需求，例如贈與、遺產稅、設立員工持股計劃、離婚、保險或遺產規劃等。資產評估公司的估價比較保守，而且通常嚴格根據數字估算。他們通常使用多種方法估值，包括同業比較、經驗價格以及淨現金流折算。但是，這些方法沒有考慮到一些戰略性的價值因素，例如關鍵客戶、智力資本或幾個買家的競爭性競標等。

私募股權或金融買家。在充滿了恐懼、不確定性和懷疑的環境中，私募股權集團會逐步縮減報價。例如，經濟狀況比較健康的大環境下，收購一家傳統企業，他們願意支付稅前利潤的7倍甚至更多，而經濟低迷時，他們只願意支付5倍於稅前利潤的價格，甚至更少。



競價過程中的戰略收購者。對於公司轉讓方來說，提高交易價值的致勝法在於，讓幾個不同的買方積極地想要收購到目標公司。當某間大公司收購了你的競爭對手公司，那你的公司很有可能成為各個買方爭相追逐的對象，因為他們想保護自己的市場佔有率。把自己的公司定位為某個競爭者的潛在戰略目標，可以激發另一些該行業的公司防禦性地提高報價。



1+1=3.5。另一種促進價值提升的因素就是在你和買方之間建立戰略合作。描繪出一幅 1+1=3.5 的場景，如強調合併後雙方重複部門的精簡，強調將各自的產品交叉銷售於對方的供應渠道，強調用你的產品提高買方公司核心產品的競爭地位，以及延長買方的技術生命週期等。

從不同的角度闡釋，你的公司就具有不同的價值。用更好的方式轉讓公司，就可以多賣出 20%，30%，甚至 40% 的價格！

財務終極大掃除

我們都知道要把財務文件單獨存放，但轉眼半年即將過去，你的櫃子裏、信箱中，是否積攢了一堆需要處理和已處理的財務文件？從無關緊要的收據到重要的保單，全都混雜在一起？你是否感覺自己的財務生活總是一團糟？如果的確如此，那麼你就該給財務生活進行大掃除了！為了讓你的財務生活更有秩序，請參考以下建議：

1. 及時處理帳單。

每個月你一拿到帳單，就檢查其中是否有錯誤，並儘快處理有爭議的事項。

2. 整理你的財務文件。

不論是文件夾、信封，還是鞋盒，不論你用何方式整理文件，確保你有辦法可以簡單地存放重要財務文件，並可以輕易找到它們。因為你最不希望發生的事情就是：當你急著要找某一份文件時，卻根本想不起來把它放在了哪裡。你可以用一個小文件盒存放這些文件，並且用標籤標記出不同類別，例如房屋、醫療、保險、汽車等等。可以參考以下類別來整理財務文件：





- 每月帳單，銀行對帳單以及工資單
- 稅務相關的文件
- 投資相關的文件
- 保單文件及契約
- 保修卡及用戶手冊
- 永久性的文件（如婚姻證明，出生證明等）



3. 讓人為的影響最小化。

為簡化整理過程，更快地找到文件，你可以考慮把以上文件全部數字化，用相機拍下來或掃描出來存在電腦裏。記住，只有在所有帳戶都有密碼保護，並且你定期檢查帳戶的情況下才這麼做。另外，現在你還可以檢查一下錢包，拿掉不必要的東西。限制攜帶的銀行卡數量，不僅可以降低被盜的風險，還可以幫你保持更好的消費記錄。

4. 知道什麼該保存，什麼該丟棄。

請參考下面的內容：

- **日常各種帳單：**保留一年，因為可能有助於解決付款爭議。如果未來可能用於公司會計銷帳，就保留三年。
- **銀行或信用卡對帳單：**如果你沒有計劃申請貸款，就保留一年。否則，就保留兩年，從而免去申請貸款時打印交易清單的費用。要知道，銀行在提供貸款時有很多要求，並且打印以往的交易清單是要收費的。對於 ATM 上產生的交易憑條，你可以在確認後就當場撕掉。
- **投資對帳單：**當你將每個月或者每個季度的投資對帳單和年度帳單核對後，就將其撕掉。至於每次投資的交易記錄，則至少要保存 3 年。
- **保單文件、契約、保修卡和用戶手冊：**如果保單或保修卡過期，就果斷將其丟棄。對於用戶手冊，其實大部份都可以在網路上找到，因此你未必真的能用到它。而契約等權利書是你要保存的。



- **永久性文件：**永久性文件不能丟棄，而且你要確保你的配偶或家人知道它們放在哪裡。另外，你還可以保留一份永久性文件，記錄已經還清的所有貸款（如房貸、汽車貸款、已過期的信用卡、學生貸款等）。

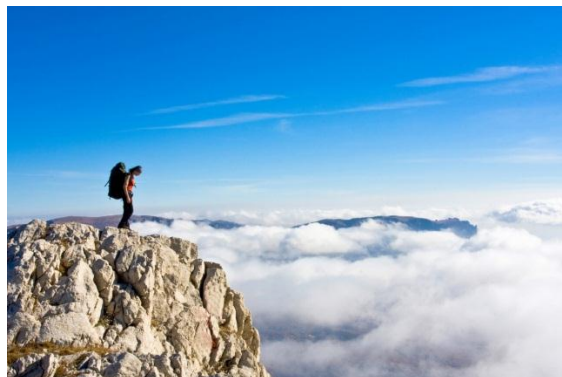
5. 撕掉，撕掉！

為保障自己的信息安全，對於那些不再保存的文件，不要僅僅將它丟棄在垃圾桶，一定要事先撕碎它。你未必需要專業的碎紙機，但要確保重要的信息難以從中拼湊出來。

除了整理文件之外，你還要瞭解自己的財務現狀，規劃未來投入，以更切實地實現財務目標：

- **回顧，評估和更新。**半年即將過去，在這個時候，你要對自己的財務目標、遺囑、保險需求、慈善贈與計劃和投資狀況進行一番回顧，並評估自己目前的狀況，及時更新相關內容。你可以請你的財務顧問幫你一起完成這個環節，對自己有更清晰的瞭解。
- **先保障自己。**薪水拿到手後，應該先支付孩子的生活費還是先做保險投入？很多人會在分配預算時，最後才考慮自己，這無疑值得稱道，但不夠明智。因為一旦前面的項目超支，自己的需求就無法滿足。記住，不論何時都要先保障自己的需求，尤其是長期投入，這應該是預算分配時的首要原則。

透過系統性、條理性地調整自己的財務生活，你就能向財務目標更進一步！





帕金森症：“工作狂”的新威脅

“年輕，就要努力拼搏一把”，許多人都有這樣的想法。殊不知，讓自己長期處於緊張焦慮的狀態，為工作和學習而忽略健康的生活方式，你可能會患上帕金森症。

小學生也得帕金森症？

有一位年僅 12 歲的小學生，他的哥哥去年剛考上名牌大學，是家族中年輕人學習的榜樣，於是他暗下決心，一定要超過哥哥。為了考試取得好名次，考上最好的中學，他每天起早貪黑努力學習，是班級中最勤奮的孩子。但是，由於長期的緊張和焦慮，他的雙手竟然出現不由自主地顫動，被醫院診斷為帕金森症！誰也不會料到，老年人中常見的帕金森症會盯上未成年的孩子！



什麼是帕金森症？

帕金森症是一種神經變性而影響肌肉運動的慢性疾病，發病癥狀通常包括震顫、僵硬、吞嚥困難、記憶衰退等，而且會隨時間積累而逐漸加重，最後甚至可能會導致生活無法自理。這是一種中老年人常見的疾病，通常發病人群的年齡在 50 歲以後，平均發病年齡大約是 60 歲。但是，近幾年醫院報告了一些發病年輕化的案例。統計表明，在全部患者中，40 歲以下患者的比率大約是 5% 到 10%。

現代社會生活節奏快，工作壓力大，不少上班族也像備考的学生一樣長期處於高壓、緊張和焦慮的狀態。此外，不重視營養均衡、抽煙喝酒、過度勞累，這些都是導致帕金森症的危險因素。

家庭支柱患病帶來的問題

張先生是另一位年輕的帕金森症患者，他的身體一向很健康，卻在 38 歲時被診斷出患有此病。和許多人一樣，他聽說過拳王阿里等名人患帕金森症例子，但從沒有



想過這會發生在自己身上。38歲的他已經成為一家醫療設備公司的全球營銷和培訓主管，正值事業的黃金時期。他一直夢想著和愛人周遊世界，但由於右半邊肢體的嚴重僵硬，他不僅要暫時放棄自己的事業，而且連基本的步行、駕車、甚至拿筷子吃飯也需要家人的幫助。為了實現人生夢想，他一直兢兢業業努力工作了這麼多年，才得以攀上事業的高峰，卻不料因為健康原因而讓這些努力付諸東流。

現在，張先生不僅要關心自己的身體，還要擔心家庭的財務狀況：他是家中唯一的經濟支柱，他所面臨的問題是，如果病情持續惡化而無法繼續工作，如何還清房屋貸款？如何保證目前以及退休後的收入來源？如何給孩子出國留學提供資金支持？

結語

隨著帕金森症患者的年輕化，照顧他們的人的角色也發生了變化。現在往往不再是孩子幫忙照顧他們年邁的父母，而是他們的伴侶、兄弟姊妹或者朋友——這些病人同齡的人來照顧他們。

也許身體患病是我們無法控制的，但我們至少可以確保自己愛惜身體，擁有良好的生活方式，盡可能地遠離疾病。如果你擔心自己或家人被診斷出患有帕金森症，就可以開始為未來的生活建立醫療、財務和精神上的支援，例如，諮詢專業的醫生以瞭解如何防範相關疾病，以及透過全面的人壽、大病、健康等保障讓家人安心。





避免尷尬與粗魯，保險禮儀很重要

您可能需要與家人、伴侶或朋友談及保險，有時也許是閒聊，有時也許是因為需要為自己 and 他人做好更全面的規劃。如果你打算和朋友或熟人討論保險而不希望冒犯他們，良好的保險禮儀很重要。要知道，有些保險相關的問題是不方便問的，即便是關係再密切的熟人也未必願意與你分享。討論保險相關的問題時，參考以下建議：

不要問是誰的錯

當朋友告訴你，他的車剛出險，你一定很好奇是怎麼回事。但千萬不要問這是誰的過錯，要知道，如果是你朋友的錯，他該感覺多麼糟糕！所以，控制自己的好奇心，如果他想告訴你事情經過，他會說的。

老練地詢問親戚的壽險狀況

如果你是你親戚壽險的受益人，當你詢問其壽險情況時，要做到老練、恰當地詢問！很多情況下受益人沒能得到補償金，是因為他們並不知道保單的存在。因此，詢問壽險並非不合適，但這是一件微妙的任務，需要一定的敏感度。

如果你和對方關係密切，他很可能會想要你知道如何獲得他的保險利益。你對保單越瞭解，取得保障就越簡單。但是，你要很小心，不要讓對方覺得你非常希望得到這筆錢。例如，不直接詢問保障，而是詢問對方重要文件的存放位置或重要聯繫人（例如律師、理財顧問）的聯繫方式。



不要問獲得多少保障

你也許非常好奇，想要知道某人獲得了多少的保險賠付，但請克制一下。如果對方願意透露這些資訊，那沒問題，否則請給你的朋友或熟人留下他們自己的隱私空間。如果有人獲得這筆錢是因為親人的去世，那麼問這個問題是會很傷人的。沒有什麼能夠充分補償失去所愛帶來的痛苦。



告訴伴侶你打算做什麼

壽險保單持有者改變受益人，把配偶、孩子或其他近親從保單受益人的名單中去除，這並不少見。一般來說，保單持有人有權利在不通知任何人的情況下這麼做。只要你尚未指定不可撤銷的受益人，就應該有更改受益人的自由。但是，如果你不希望被親人誤會，最好在將他們從受益人名單中去除之前告訴他們，尤其是伴侶。這種讓人不愉快的驚詫絕對是糟糕的保險禮儀。

車禍後不要說“對不起”

當發生車輛碰撞時，如果你向對方道歉，你所說的話很可能會讓你付出代價，即便你僅僅是表達禮貌。在這種場合說“對不起”似乎是一種好的禮儀，但對於“過錯在誰”這個問題，你應該顯得含糊一些。當發生車輛碰撞後，你的大腦可能不在最理智的狀態，無法判斷誰應當為此負責。如果你事後才發現惹禍的是另一位司機，那麼你的道歉可能會反過來困擾你。

你可以友好地與對方分享車險資訊，提供幫助，但就是不能說“對不起”。不要受迫於負罪感而輕易道歉，你可以這樣說：“我們發生了這樣一場車禍，這真是一件讓人遺憾的事。”

保持良好的保險禮儀，不僅可以讓你實現更輕鬆的人際關係，還可以幫助你避免不必要的損失。



鑽戒省錢攻略

當你準備和伴侶喜結連理，開始新的人生旅途，腦海中一定閃過許多想法。“鑽石恒久遠，一顆永流傳”。大多數人都會為結婚購置鑽戒永久珍藏，但傾家蕩產購買鑽戒也不是你希望的。有人說，購買鑽戒的價格以兩個月的薪水為宜，有人說，鑽石的大小和價值，代表你對對方投入的感情和愛的多少，但顯然這很難準確衡量。怎樣既買到好的鑽戒，又不至於花費過多？請看下面的建議：



婚戒不是投資

當你在珠寶店的櫃檯前坐下，可能會聽見銷售員向你介紹高品質的鑽石具備怎樣高的升值空間，以及它是怎樣好的一份投資。鑽石是貴重物品，並可能隨著時間增值，這不假。但是，絕不應該考慮把購買鑽石作為分散投資的方式，結婚戒指是無法成為你們的緊急資金的。所以，著眼於現在，將注意力放在鑽石的價格上。

守住價格底線

在珠寶店之中，你會受到銷售人員的壓力和所謂“特價”的誘惑，因此，在出發之前，你就要想好這次的預算。記住，你不是為了向珠寶商等素未謀面的人炫耀你的經濟實力。守住自己的價格底線，你就可以避免為購買鑽戒而產生不必要的債務。

儘量一起購買

數據表明，一半以上的男士在求婚時，會透過一枚閃亮的鑽戒來給愛人驚喜。這就意味著，一半以上的男士在購買鑽戒時，對伴侶對鑽戒的大小、切工和價格等重要數據的期望等問題一無所知。帶著她一起去挑選鑽戒，你們就能清楚地瞭解鑽戒的花費，並且對方還能知道她將得到她真正想要的鑽戒。

瞭解價格區間

鑽石的成本主要包括兩大因素：鑽石的“4C”評分，以及是否通過ASG/GIA的認證。



“4C”是指鑽石的顏色 (Color)、切工 (Cut)、淨度 (Clarity) 和重量 (Carat)。一般的規則是，鑽石的重量和淨度增加，顏色更加通透，鑽石的價格會增加。通過 ASG/GIA 認證的鑽石也會昂貴一些。對於 1 克拉左右的鑽石，你可能大約要花 5 萬港幣買到，但在品牌店，價格會有很大的差別。比如在某頂級珠寶店，同樣克拉的鑽石售價高達 3 倍甚至更多。



在你花 5 萬港幣買一枚鑽戒之前，想一想，用這筆錢你可以做什麼。你可以用它來裝修新家，你可以用它來環遊世界，你可以用它給未來的孩子做教育基金。一顆鑽戒或許可以永久流傳，但是，如果你的財務狀況不容許你購買如此昂貴的鑽戒，你可以先購買小的鑽戒，以後再考慮升級。不妨這樣想，你是希望花未來五年的時間還清這筆購買鑽戒的信用卡帳單，還是希望你們的婚姻生活能在健全的財務基礎上開始？

其實，除了購買鑽戒，你還可以有許多別的替代性選擇，例如，用家傳的戒指作為婚戒，從古董店購買戒指，用同樣令人驚歎的高品質方晶鋁石，甚至從典當鋪購買等。不論你選擇哪種，不要忘記：你們未來的生活不僅僅需要鑽石，更需要堅實的財務基礎。

“健康食品”真的健康嗎？

民以食為天，飲食健康越來越成為人們追求健康生活的首要關注點。當你逛超市時，看到“低脂”、“高膳食纖維”、“多種穀物”、“純天然”這樣的字眼，你是否會情不自禁地在它的貨架前多停留幾秒鐘，然後把它放進你的購物車裏？如果你這麼做，你就中了商家的“圈套”。事實上，這些所謂的“健康”食品是否真的健康，需要你閱讀包裝上的配料表後再做判斷。作為典型例子，請看下面這五種“偽健康”食品：



去脂的花生醬

脂肪是花生中最健康的一部份，占了其營養成份中的一大半，減掉裏面的脂肪沒有什麼好處。事實上，所謂的“去脂”就相當於去掉裏面的營養成份，根本沒有任何意義。並且，去脂後的花生醬所含的卡路里和糖分其實並不少於去脂之前。

替代選擇：購買天然配方的花生醬。每天吃一點花生能減少患心臟病和癌癥的風險。哈佛大學的研究顯示，吃花生還可以有助於降低體重。

營養加強型飲料

或許你喜歡喝維他命水等加強型的飲料，但是這類飲料實際上就是糖水加維他命片而已，對身體是非常有害的。水解的維他命對你是否有好處，這取決於你的身體狀況、以及你是否攝取了足夠的維他命。若你在吃了很多加強型食品 and 補充劑的基礎上再喝很多維他命水，你可能就攝入了過量的維他命和礦物質。而最近的一項婦女健康研究發現，某些常用的維他命和礦物質補充劑與死亡率的上升有關聯。

替代選擇：喝天然的水。這是給人體保持水分的最佳的飲料，純天然不含卡路里，還含有能防止蛀牙的氟化物。要知道，沒有任何一種補充劑可以匹配我們的天然健康食物如水果、蔬菜和全穀物等的營養。



能量棒

能量棒在許多白領上班族中享負盛名，他們用它代替午餐，認為它既健康又有助於瘦身或鍛煉肌肉。其實，能量棒相當於一顆能量彈：添加了維他命、蛋白質或膳食纖維的糖果棒。在大部份的能量棒中，糖分是其中含量最高（甚至是主要）的成份。

替代選擇：如果想瘦身，就多吃蔬菜水果；如果想鍛煉肌肉，就多喝酸奶。如果你想為長途跋涉準備健康、耐放的能量彈，就嘗試堅果和乾果。



雜糧食品

雜糧麵包、餅乾和麥片往往是最令人困惑的食品。我們看到“雜糧”，總是會把它當成“粗糧”。這是一項很重要的區別，因為吃粗糧的人患糖尿病、心臟病和癌癥的機率更低，並且比只吃精製穀物的人更不容易肥胖。購買雜糧食品時，要留意配料表。如果配料表中列出“強化小麥粉”時，這其實就是精製麵粉。

替代選擇：不論全麥、全燕麥還是糙米，確保全穀物是其食品配料表中第一種，甚至是唯一一種的穀物。一個很好的例子是，某種燕麥粉的配料表中列出所含的全穀物只有燕麥。另外的選擇是，考慮早餐吃一個雞蛋。許多人的早餐中都含有大量的精製麵粉和糖分，他們認為這是正確的選擇，其實這樣的早餐要比單純一個雞蛋對身體造成的危害更大。

非油炸的薯片和餅乾

我們很容易相信這類食品是健康的，因為它們被貼上了“烘烤”、“低脂”、“無麵筋”等標籤。而其中大部份是用精製的麵粉或澱粉製作的，所含卡路里高，營養少。如我們市場上常見的非油炸薯片，其中所含的成份是高度精製的土豆片、澱粉、油、鹽和十多種添加劑。研究證明，攝入過多的精製穀物和澱粉會增加患心臟病、癌癥、糖尿病和肥胖的風險。

替代選擇：嘗試 100%全穀物製作並且低鈉的小吃。只要不吃太多，全穀物片就可以被當成是健康的食品。

食品健康關乎自己的身體健康，在選購食品時，不要被各種新奇的概念所蒙蔽，多研究配料表，你就可以挑選出最適合自己的健康食品。