



永豐銀行

Bank SinoPac

永裕財富 · 豐盈人生

財富無限

跨界服務

Prestige

永裕財富

豐盈人生

永豐銀行財富金融處

MAIL:W15000@SINOPAC.COM

電話:02-21835192

認證CFP

王偉志

劉思寧

證券分析師

鍾享庭

會計師

黃俊豪

資深顧問

楊俐玲

陳柏伸



致貴賓財務規劃書

王可先生/美惠女士 安好：

了解您的財務狀況之後，永豐的專家團隊依您的需求及期望，為您個人及家庭量身設計規劃：

- 個人部分：掌握現金流量，資產保全、退休與傳承基礎為首要目的
- 家庭部分：活化資產並最適化金融資產配置以達成客戶全方位夢想

永豐銀行日後將定期檢視及追蹤，檢討財務規劃是否達成預期的財務目標，同時因應未來局勢的變動及您家庭目標與現況的轉變做出相對應調整。

永豐銀行秉持資產傳承作為財務規劃最終的目的，竭誠為您達成退休後無虞的生活。

重要警語及免責聲明

責任聲明：本公司報告內容僅供參考，客戶應審慎考量本身之需求與投資風險，本公司恕不負任何法律責任，亦不作任何保證。本報告中之內容或有取材於本公司認可之來源，但並不保證其真實性或完整性；報告中所有資訊或預告，變更時本公司將不作預告，若資料內容有未盡完善之處，恕不負責。此外，非經本公司同意，不得將本報告加以複製或轉載。

財務策劃書-目錄



客戶身分確認	客戶資料背景匯整	5
	客戶資產/負債現況及調整	6
	客戶財務收支及財務比率	12
客戶需求確認	客戶需求規劃總匯整	13
	王霏學費規劃	17
	房地產規劃	21
	家庭保障規劃	26
	投資及退休規劃	31
	稅務規劃	34
效益	財務策略規畫效益與結論	39

財務策劃書-規劃假設

家庭假設	
假設	依據
規劃未來的需求所面臨的法令，係依現行法令為依據	
美惠在台有戶籍，屬中華民國境內之居住者，另規劃遺產稅時，假設王霏已成年，規劃所得稅時，暫不考慮所有免稅額、扣除額及累進差額	
王可/美惠八年後退休，資產穩健、保全及傳承為財務策略規劃最主要訴求	
王霏澳洲求學及生活通貨膨脹率:2%;匯率計算基礎以2015/6/30日為基準;王可於香港擁有價值約50萬美金債券部位且為零息債券	
信託澳幣債券投資報酬率:殖利率4%	目前澳幣債券實際殖利率水準，保本降低風險訴求
王可與美惠透過設立公司購買台北中山區購買住商混合區段住宅	須符合《跨境擔保外匯管理規定》
貸款利率:2.5%	企業購買不動產利率約2-2.5%
王可/美惠屬高風險偏好投資屬性，對於保險資產配置及認知少，目前僅每年購買團險及意外險	
王可新增保險規劃	
躉繳保險: 富邦人壽(國際)環球美利利率變動型增額終身壽險	1. 預留遺產稅源. 2. 價值年年遞增，且累計增加保險金額
美惠新增保險規劃	
躉繳保險: 宏泰人壽泰鑫旺利率變動型終身壽險	資產移轉/預留稅源 躉繳:300萬
期繳保險:10年規劃: 南山人壽富貴安康醫療終身保險	兼顧住院醫療，年繳約32萬
期繳保險:20年規劃:富邦人壽喜帆風順保險	補足全民健保之不足，且期滿為罹患重大疾病可領回，年繳約13.8萬
期繳保險:30年規劃:中泰人壽全民守護重大傷病健康保險	補足全民健保之不足，且期滿為罹患重大疾病可領回，年繳約4.58萬
王霏保險新增保險規劃	無
公司假設	
香港可樂貿易公司於台灣新設立台北可樂運輸(每年增資因應)	澳洲牛肉進口，燒肉店及購屋考量

永豐金控介紹



- 『永』：永續經營、豐富茁壯
- 『永』：中國文字的基本，永字八法
- 『永』：如流水般源源不絕的財富
- 外圓內方、隱含錢幣的圖像
- 穩重與平衡的構圖
- 太極的意向

永豐銀行自1992年創行以來屢次獲得
《銀行家》(The Banker)、
《歐元》(Euromoney)、《亞元》(Asiamoney)、
《全球金融》(Global Finance)、
《財資》(The Asset)等國際專業財經雜誌評選為
「台灣年度最佳銀行」、「台灣最佳公司治理企業」、
「台灣最佳商業銀行」、
「台灣區最佳企業金融網路銀行」、
「台灣最佳銀行」等殊榮；

2015年【卓越雜誌】、【金週刊】評選





永豐銀行

<<台灣區最佳銀行服務獎>>



客戶資料背景彙整

稱謂	姓名	性別	年齡	職業/職稱	居住地	稅務身份	投資屬性
客戶之父	王爺爺	男	76	退休教授	上海	大陸	/
客戶之母	王奶奶	女	74	退休家管	上海	大陸	/
客戶	王可	男	50	企業負責人	上海	大陸	積極
客戶	張美惠	女	45	家管	澳洲為主	台灣、澳洲	積極
子女	王霏	女	10	幼童	澳洲	澳洲	/

	王可	王可於大陸及香港經營運輸事業，非常疼愛家人，除事業經營外，房地產投資眼光獨到獲利都超過50%以上，投資風險屬性接受度高，股票投資及融資槓桿型商品都能接受，但認為資產夠而忽略保險重要性。
	張美惠	美惠極具工作衝勁，工作之餘熱愛跳舞，結婚後擔任家管相夫教子，重視生活品質，旅居大陸、香港、澳洲、台灣各地，為退休規劃打算之後回台置產並拓產事業，為此次案例主要委託人
	王爺爺 王奶奶	目前享受退休生活無虞，無須兒女額外生活照護，且上海居所將來可提供子孫繼承。
	王霏	目前10歲，未來家庭資產及事業主要繼承人，澳洲籍且於澳洲求學中深受父母重點栽培，預計王霏18歲上大學後，王可及美惠將退休過著周遊列國悠閒生活。

王可及美惠資產/負債規劃前

評論:王可及美惠資產現況高度集中於自用不動產及投資性資產，流動性資產及另類資產比例低，幾乎無負債資產與足額人身價值保險保障，對於未來退休家庭保障與資產傳承將是一大問題。

資產					負債				
項目	金額	單位	折台	占比	項目	金額	單位	折台	占比
資產					負債				
1.現金及銀行存款									
美惠-台幣存款(台灣定存)	3,000,000	台幣	3,000,000	0.56%					
美惠-人民幣存款(台灣定存)	100,000	人民幣	495,680	0.09%					
美惠-澳幣存款(澳洲現金)	1,200,000	澳幣	28,360,800	5.31%					
王可-港幣存款(香港現金)	3,000,000	港幣	11,948,100	2.24%					
王可-人民幣存款(香港現金)	800,000	人民幣	3,965,440	0.74%					
2.股票與股份									
美惠-「美的」股票	7,680,000	港幣	30,587,136	5.73%					
美惠-「美的」股份	2,000,000	人民幣	9,913,600	1.86%					
王可-中國聯通股票	1,466,000	人民幣	7,266,669	1.36%					
王可-豫園商城股票	2,407,500	人民幣	11,933,496	2.23%					
王可-招商證券股票	4,363,456	人民幣	21,628,781	4.05%					
王可-上海可樂船運公司股份	4,000,000	人民幣	19,827,200	3.71%					
王可-香港可樂船運貿易有限公司股份	8,000,000	港幣	31,861,600	5.97%					
3.債券									
王可-香港私人銀行債券(假設為零息債券)	500,000	美元	15,436,500	2.89%					
4.固定資產									
美惠&王可-澳洲北雪梨房子(自住)	2,500,000	澳幣	59,085,000	11.06%					
美惠&王可-上海佘山別墅(自住)	36,000,000	人民幣	178,444,800	33.42%					
美惠-上海長寧區古北套房(自住)	11,000,000	人民幣	54,524,800	10.21%					
美惠-台北內湖昇陽(出租)	16,000,000	台幣	16,000,000	3.00%					
美惠&王可-台東民宿	26,240,000	台幣	26,240,000	4.91%					
5.應收帳款									
應收帳款-張大哥-TWD	3,500,000	台幣	3,500,000	0.66%					
資產總額			534,019,602	100.00%	小計				
資產總額		台幣	48,740,000	9.13%	負債總額		台幣		0
		港幣	74,396,836	13.93%			港幣		0
		人民幣	288,173,266	53.96%			人民幣		0
		澳幣	107,273,000	20.09%			澳幣		0
		美元	15,436,500	2.89%			美元		0
資產總額			534,019,602	100.00%	負債總額				0
資產淨額			534,019,602						

王可及美惠夫婦現有資產清單

王可資產清單				
現金	有價證券	房地產	保險	公司股權
300萬港幣 80萬人民幣 (公司營運用)	上海聯通帳面成本200萬 豫園商城帳面成本330萬 招商證券帳面成本500萬 香港債券組合推估50萬		團險、意外險	上海可樂船運(80%) 香港可樂船運(近100%) 獲利情況:2012年前每年 獲利超過1000萬港幣， 2012年起有下降趨勢
美惠資產清單				
台灣:台幣300萬 人民幣10萬 澳洲:120萬澳幣	美的上海價值200萬人民 幣;美的香港1200手 (價值約768萬港幣)	上海古北房地產 (1100萬人民幣) 台北內湖(1600萬台幣)	團險、意外險	
王可及美惠共有資產清單				
/	/	台東民宿 (價值4100萬台幣;64%)		/
/	/	澳洲房地產(250萬澳幣)		/
/	/	上海佘山房地 (3600萬人民幣)		/
現金佔總資產比重 8.94%	有價證券佔總資產比重 27.8%	房地產佔總資產比重 62.6%	保險佔總資產比重 0%	公司股權佔總資產比重 計入有價證券計算

* 王可及張美惠每年投保團險及意外險，但為出險前僅限於費用支出，暫不列入資產價值計算。

** 由於王可經營運輸公司股權價值無法計算故以出資額計算。

*** 另有應收帳款0.66%

王可及美惠資產/負債規劃後

資產					負債				
項目	金額	單位	折台	占比	項目	金額	單位	折台	占比
資產					負債				
1.現金及銀行存款									
美惠-台幣存款(台灣定存)	3,000,000	台幣	3,000,000	0.50%					
美惠-人民幣存款(台灣定存)	100,000	人民幣	495,680	0.08%					
美惠-澳幣存款(澳洲現金)	18,270	澳幣	431,793	0.07%					
王可-港幣存款(香港現金)	3,000,000	港幣	11,948,100	2.00%					
王可-人民幣存款(香港現金)	800,000	人民幣	3,965,440	0.66%					
2.股票、股份									
美惠-「美的」股票	7,680,000	港幣	30,587,136	5.12%					
美惠-「美的」股份	2,000,000	人民幣	9,913,600	1.66%					
王可-中國聯通股票	1,466,000	人民幣	7,266,669	1.22%					
王可-豫園商城股票	2,407,500	人民幣	11,933,496	2.00%					
王可-招商證券股票	4,363,456	人民幣	21,628,781	3.62%					
王可-上海可樂船運公司股份	4,000,000	人民幣	19,827,200	3.32%					
王可-香港可樂船運貿易有限公司股份	8,000,000	港幣	31,861,600	5.33%					
王可-香港可樂船運貿易有限公司股份之子公司 買中山區房子	68,000,000	台幣	68,000,000	11.38%	跨境融資 多元貨幣 專案	68,000,000	台幣	68,000,000	100.00%
3.基金									
王可-基金1 1100-[(1100-733)*20%](美惠出售大陸房產)	10,266,667	人民幣	50,889,815	8.52%					
王可-基金2 1,600萬-100萬(預估土地稅及財交稅)(美惠出售內湖房產)	15,000,000	台幣	15,000,000	2.51%					
4.債券									
美惠-荷蘭合作銀行金融債券 票息 5.24%	1,181,730	澳幣	27,929,007	4.68%					
王可-香港私人銀行債券(假設為零息債券)	500,000	美元	15,436,500	2.58%					
5.固定資產									
美惠&王可-澳洲北雪梨房子(自住)	2,500,000	澳幣	59,085,000	9.89%					
美惠&王可-上海佘山別墅(自住)	36,000,000	人民幣	178,444,800	29.87%					
美惠&王可-台東民宿	26,240,000	台幣	26,240,000	4.39%					
6.應收帳款									
應收帳款-張大哥-TWD	3,500,000	台幣	3,500,000	0.59%					
資產總額			597,384,617	100.00%	小計			68,000,000	100.00%
資產總額		台幣	115,740,000	19.37%	負債總額		台幣	68,000,000	100.00%
		港幣	102,325,843	17.13%			港幣	0	
		人民幣	304,365,481	50.95%			人民幣	0	
		澳幣	59,516,793	9.96%			澳幣	0	
		美元	15,436,500	2.58%			美元	0	
資產總額			597,384,617	100.00%	負債總額			68,000,000	100.00%
資產淨額			529,384,617						

王可及美惠資產/負債規劃後8年

資產					負債				
項目	金額	單位	折台	占比	項目	金額	單位	折台	占比
資產					負債				
1.現金及銀行存款									
美惠-台幣存款(台灣定存)	3,000,000	台幣	3,000,000	0.46%					
美惠-人民幣存款(台灣定存)	100,000	人民幣	495,680	0.08%					
美惠-澳幣存款(澳洲現金)	18,270	澳幣	431,793	0.07%					
王可-港幣存款(香港現金)	3,000,000	港幣	11,948,100	1.82%					
王可-人民幣存款(香港現金)	800,000	人民幣	3,965,440	0.61%					
2.股票、股份									
美惠-「美的」股票	7,680,000	港幣	30,587,136	4.67%					
美惠-「美的」股份	2,000,000	人民幣	9,913,600	1.51%					
王可-中國聯通股票	1,466,000	人民幣	7,266,669	1.11%					
王可-豫園商城股票	2,407,500	人民幣	11,993,496	1.82%					
王可-招商證券股票	4,363,456	人民幣	21,628,781	3.30%					
王可-上海可樂船運公司股份	4,000,000	人民幣	19,827,200	3.03%					
王可-香港可樂船運貿易有限公司股份	8,000,000	港幣	31,861,600	4.87%					
王可-香港可樂船運貿易有限公司股份之子公司 買中山區房子	68,000,000	台幣	68,000,000	10.38%					
3.基金									
王可-基金1 1100-[(1100-733)*20%](美惠出售大陸房產)	10,266,667	人民幣	50,889,815	7.77%					
王可-基金2 1,800萬-100萬(預付土地稅及契稅)(美惠出售內湖房產)	15,000,000	台幣	15,000,000	2.29%					
美惠-基金1(接續債券到期)	1,181,730	澳幣	27,929,007	4.26%					
4.債券									
王可-香港私人銀行債券(假設為零息債券)	500,000	美元	15,436,500	2.36%					
5.保險									
美惠-宏泰人壽保單-泰鑫旺(總繳)	22,202,197	台幣	22,202,197	3.39%					
美惠-南山人壽保單-醫療終身險(10年繳)	1,991,760	台幣	1,991,760	0.30%					
美惠-富邦人壽保單-醫帆風順險(20年繳)	382,500	台幣	382,500	0.06%					
王可-OIG(富邦人壽(美國)環球美利利率變動型增額終身壽險)	32,940,827	台幣	32,940,827	5.03%					
6.固定資產									
美惠&王可-澳洲北雪梨房子(自住)	2,500,000	澳幣	59,085,000	9.02%					
美惠&王可-上海佘山別墅(自住)	36,000,000	人民幣	178,444,800	27.25%					
美惠&王可-台東民宿	26,240,000	台幣	26,240,000	4.01%					
7.應收帳款									
應收帳款-張大哥-TWD	3,500,000	台幣	3,500,000	0.53%					
資產總額			654,901,901	100.00%	小計			-	
負債總額		台幣	173,257,284	26.46%	負債總額		台幣	-	
		港幣	74,396,836	11.36%			港幣	0	
		人民幣	304,365,481	46.47%			人民幣	0	
		澳幣	87,445,800	13.35%			澳幣	0	
		美元	15,436,500	2.36%			美元	0	
資產淨額			654,901,901	100.00%	負債總額			-	
資產淨額			654,901,901	100.00%					

規劃後王可與美惠的家庭收支預估假設(自2016年起)

每年的家庭收支須定期檢視，先提供2016年及2017年度，之後每年之家庭收支依預估假設推估。

收入來源	2016(第一年)			2017(第二年)		
	金額	單位	折台	金額	單位	折台
1.銀行存款						
美惠-台幣存款利息(台灣定存)	40,500	台幣	40,500	40,500	台幣	40,500
美惠-人民幣存款利息(台灣定存)	1,900	人民幣	9,418	1,900	人民幣	9,418
美惠-澳幣存款利息(澳洲現金)	4	澳幣	86	4	澳幣	86
王可-港幣存款利息(香港現金)	30	港幣	119	30	港幣	119
王可-人民幣存款利息(香港現金)	3,600	人民幣	17,844	3,600	人民幣	17,844
2.股票與股份						
美惠-「美的」股份配股分紅	200,000	人民幣	991,360	200,000	人民幣	991,360
王可-香港可樂船運貿易有限公司股份(稅後淨利)之股利收入	5,120,000	港幣	20,391,424	5,120,000	港幣	20,391,424
王可-中國聯通股票(股利)-12個月股利率1.07%	21,400	人民幣	106,076	21,400	人民幣	106,076
王可-豫園商城股票(股利)-12個月股利率1.31%	43,230	人民幣	214,282	43,230	人民幣	214,282
王可-招商證券股票(股利)-12個月股利率1.96%	98,000	人民幣	485,766	98,000	人民幣	485,766
3.澳幣計價海外債券						
荷蘭合作銀行 票息 5.24% 2022/11/29到期 交易金額110萬, 買價107.43%	57,640	澳幣	1,362,264	57,640	澳幣	1,362,264
4.基金						
王可-退休基金組合餉, 預估報酬率4%	2,635,593	台幣	2,635,593	2,635,593	台幣	2,635,593
收入總計			26,254,733			26,254,733
支出明細						
1.公司之營運支出						
上海可樂船運公司-營運成本	720,000	人民幣	3,568,896	720,000	人民幣	3,568,896
香港可樂船運貿易有限公司股份之子公司營運資金	5,000,000	台幣	5,000,000			
2.王可美惠一家生活費支出						
美惠在澳洲生活費	120,000	澳幣	2,836,080	120,000	澳幣	2,836,080
王可退休生活費~退休前由公司支應						
王可學費Year6~12	26,520	澳幣	626,774	27,101	澳幣	640,505
飛機票往返費用	154,000	台幣	154,000	154,000	台幣	154,000
3.台灣公司持有不動產之貸款本息支出(由王可每年增資支應)						
中山區房子之貸款本金(年底償還)	8,500,000	台幣	8,500,000	8,500,000	台幣	8,500,000
中山區房子之貸款利息(6800萬*2.5%)	1,700,000	台幣	1,700,000	1,487,500	台幣	1,487,500
4.保險支出						
美惠-宏泰人壽保單-泰鑫旺(基繳)	3,000,000	台幣	3,000,000	3,000,000	台幣	3,000,000
美惠-中泰人壽保單-重大傷病險(30年繳)	45,480	台幣	45,480	45,480	台幣	45,480
美惠-南山人壽保單-醫療終身險(10年繳)	320,483	台幣	320,483	320,483	台幣	320,483
美惠-富邦人壽保單-醫帆風順險(20年繳)	138,000	台幣	138,000	138,000	台幣	138,000
王可2017年起於OTU購買富邦人壽(國產)環球美利利率變動型增額終身壽險				5,000,000	台幣	5,000,000
支出總計			25,889,713			25,690,944
每年收支淨變動			365,020			563,789
註：美惠的私房錢						

王可及美惠夫婦規劃後資產清單

王可資產清單				
現金	有價證券	房地產	保險	公司股權
300萬港幣 80萬人民幣 (公司營運用)	上海聯通帳面成本200萬 豫園商城帳面成本330萬 招商證券帳面成本500萬 香港債券組合推估50萬		團險、意外險	上海可樂船運(80%) 香港可樂船運(近100%) 獲利情況:2012年前每年 獲利超過1000萬港 幣,2012年起有下降趨勢
美惠資產清單				
台灣:台幣300萬 人民幣10萬	美的上海價值200萬人民 幣;美的香港1200手 (價值約768萬港幣) 荷蘭合作銀行海外債		團險、意外險 宏泰人壽泰鑫旺利率變 動型終身壽險 中泰人壽全民守護重大 傷病健康保險 富邦人壽醫帆風順保險 南山人壽富貴安康醫療 終身保險	台北可樂船運(負責人) (持有台北中山區房地產)
王可及美惠共有資產清單				
/	/	上海佘山房地 (3600萬人民幣) 澳洲房地產(250萬澳幣) 台東民宿 (價值4100萬台幣;64%)		
/	/			
現金佔總資產比重 7%	有價證券佔總資產比重 45.46%	房地產佔總資產比重 38.64%	保險佔總資產比重 8.39%	公司股權佔總資產比重 計入有價證券計算

* 由於王可經營運輸公司股權價值無法計算故以出資額計算。

** 另有應收帳款0.51%





財務收支現況與比率分析

2015年							
收入來源	金額	單位	折台	支出明細	金額	單位	折台
1.銀行存款				1.公司之營運支出			
美惠-台幣存款利息(台灣定存)	40,500	台幣	40,500	上海可樂船運公司-營運成本	720,000	人民幣	3,568,896
美惠-人民幣存款利息(台灣定存)	1,900	人民幣	9,418	2.王可美惠一家生活費支出			
美惠-澳幣存款利息(澳洲現金)	240	澳幣	5,672	美惠在澳洲生活費	120,000	澳幣	2,836,080
王可-港幣存款利息(香港現金)	30	港幣	119	王可學費Year5	26,000	澳幣	614,484
王可-人民幣存款利息(香港現金)	3,600	人民幣	17,844	回台灣住宿費+伙食雜支	672,000	台幣	672,000
2.股票與股份				飛機票往返費用	154,000	台幣	154,000
美惠-「美的」股份配股分紅	200,000	人民幣	991,360	3.美惠虛擬房貸支出			
王可-香港可樂船運貿易有限公司股份(稅後淨利)之股利收入	5,120,000	港幣	20,391,424	美惠-台北內湖昇陽(出租)房貸(註)	216,000	台幣	216,000
王可-中國聯通股票(股利)-12個月股利率1.07%	21,400	人民幣	106,075.52				
王可-豫園商城股票(股利)-12個月股利率1.31%	43,230	人民幣	214,282.46				
王可-招商證券股票(股利)-12個月股利率1.96%	98,000	人民幣	485,766.40				
3.固定資產							
美惠-台北內湖昇陽(出租)	216,000	台幣	216,000				
收入總計			22,478,462	支出總計			7,845,460
每年收支淨變動			14,633,002				

綜合分析及建議

流動性	無限大，但現金僅8.94%，需擔心意外事件	房地產類	目前高達62.6%，建議降低
資產負債率	近乎0; 建議增加負債資產	理財報酬率	目前虧損，建議增加固定收益類
股票類	由於陸股波動極大，建議伺機調整	資產保全類	強烈建議增加

財務需求規畫總匯整表

	王可	<ol style="list-style-type: none"> 1.香港大額萬能壽險融資利息(建議不購買)、每年團險、意外險、終身壽險 2.美惠及王霏生活費澳幣一萬元及透過公司購買中山區房地產貸款利息 3.規劃於台灣成立新事業及儲備退休後生活費
	張美惠	<ol style="list-style-type: none"> 1.每月與王霏共用一萬澳幣(王可提供) 2.每年團險、意外險、健康醫療保險、終身壽險 3.儲備退休後生活費
	王爺爺 王奶奶	目前享受退休生活無虞，無須兒女額外生活照護
	王霏	<ol style="list-style-type: none"> 1.大學畢業前所有學費 2.生活費每月與母親美惠共用一萬澳幣(王可提供)

財務需求總表

順序	需求類別	需求金額	已備金額	缺口金額	需求時間	時程歸類
1	王霏教育費規劃	至少23萬澳幣學費	120萬澳幣	0	未來8年	短中期目標
2	中山房地產	6800萬台幣	0	6800萬台幣	2015年	短期目標
3	家庭保障-保險		0		2016年起	短中期目標
4	牛肉進口/燒肉店	逐年增資因應	0			短中期目標
5	退休規劃					長期目標
6	稅務規劃					長期目標

王可持有股票現況

王可目前投資有價證券(股票)部位空損中,但據高盛研究中國官方已投入約1.5兆元(約當中國股市市值10%以上)救市,後續股市動能及投資信心回升後,長線反彈有望,建議繼續持有。迎接13-5開局年,中國國發會提出八大舉措:一是突出建設基金投資工作。二是積極推進公用和基礎設施改革。三是加快推進城鎮化及國際產能合作。四是持續加大政府投資力度。五是加強重大儲備庫建設。六是不斷激發市場主體活力和經濟內生動力。七是持續推進投融資體制改革。八是促進經濟穩定增長。


名稱	近一年走勢	簡介												
中國聯通 (600050SH)		<p>中國聯合網路通信集團有限公司是中國唯一一家在紐約、香港、上海三地同時上市的電信運營企業。至2015年6月底股價淨值比為1.68倍,近期券商推薦維持增持(16份/60天)。</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th></th> <th>每股淨值</th> <th>淨資產報酬率</th> <th>每股淨利</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>2014(12月底)</td> <td>3.6485</td> <td>5.15</td> <td>0.1878</td> </tr> <tr> <td>2015(6月底)</td> <td>3.6894</td> <td>2.95</td> <td>0.1087</td> </tr> </tbody> </table>		每股淨值	淨資產報酬率	每股淨利	2014(12月底)	3.6485	5.15	0.1878	2015(6月底)	3.6894	2.95	0.1087
	每股淨值	淨資產報酬率	每股淨利											
2014(12月底)	3.6485	5.15	0.1878											
2015(6月底)	3.6894	2.95	0.1087											
豫園商城 (600655)		<p>豫園商城集黃金珠寶、餐飲、醫藥、百貨、食品、房地產、進出口貿易、金融投資等產業為一體,業績連續十年名列中國大型零售企業(單體)第一名。至2015年6月底股價淨值比為3.13倍,近期多數券商推薦為增持(32份/60天)。</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th></th> <th>每股淨值</th> <th>淨資產報酬率</th> <th>每股淨利</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>2014(12月底)</td> <td>5.2245</td> <td>13.36</td> <td>0.6978</td> </tr> <tr> <td>2015(6月底)</td> <td>5.3730</td> <td>5.31</td> <td>0.2853</td> </tr> </tbody> </table>		每股淨值	淨資產報酬率	每股淨利	2014(12月底)	5.2245	13.36	0.6978	2015(6月底)	5.3730	5.31	0.2853
	每股淨值	淨資產報酬率	每股淨利											
2014(12月底)	5.2245	13.36	0.6978											
2015(6月底)	5.3730	5.31	0.2853											
招商證券 (600999SS)		<p>招商證券股份有限公司(以下簡稱招商證券)是百年招商局旗下金融企業,擁有證券市場業務全牌照的一流券商。至2015年6月底股價淨值比為2.04倍,近期多數券商推薦為增持(37份/60天)。</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th></th> <th>每股淨值</th> <th>淨資產報酬率</th> <th>每股淨利</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>2014(12月底)</td> <td>7.1516</td> <td>9.27</td> <td>0.6630</td> </tr> <tr> <td>2015(6月底)</td> <td>8.2249</td> <td>15.31</td> <td>1.2594</td> </tr> </tbody> </table>		每股淨值	淨資產報酬率	每股淨利	2014(12月底)	7.1516	9.27	0.6630	2015(6月底)	8.2249	15.31	1.2594
	每股淨值	淨資產報酬率	每股淨利											
2014(12月底)	7.1516	9.27	0.6630											
2015(6月底)	8.2249	15.31	1.2594											



王可及美惠夫婦規劃新增資產清單

房地產		
地點	價值	特色
台北中山區	6800萬台幣	依據過往台灣房地產價格變化，景氣為主要房地產價格變化之影響因子，因此選舉因素並非購買房地產與否之主要參考，且2016年起【房地合一新制】對於王可及美惠夫婦透過【跨境融資多元貨幣專案】購買房地產反而有利，台北市中山區位處台北市地理位置中心，近年5-10年電梯大樓房價已攀升到80-90萬，美惠擬購買之房地產均價約94.4萬，雖然中山區房價近一年平均跌價約4%，但由於屬自住及回台經商需求，考量客戶購買意願後，將列入整體現金流量規畫協助購買。
保險		
客戶 王可	大額萬能壽險(打算於香港購買) 富邦環球美利利率變動型增額終身壽險	保險重保障提防;美國升息帶動LIBOR利率上升風險 終身保障且身故給付至少年繳保費總和1.03倍
客戶 張美惠	中泰人壽全民守護重大傷病健康保險 富邦人壽醫帆風順保險 南山人壽富貴安康醫療終身保險	以『全民健康保險重大傷病』作為保障範圍 補全民健保不足，期滿沒罹患重大傷病，還可領回 兼顧住院醫療保障及資產移轉
	宏泰人壽泰鑫旺利率變動型終身壽險	商品保單價值年年遞增，可對抗通膨又可累計增加 保險金額，同時滿足資產增值及資產移轉需求
未來事業		
澳洲牛肉進口&3-5家燒肉店: 首先考量購買中山區房地產作為回台事業登記地再中長線規劃燒烤連鎖店		

整體規畫建議及優先順序

	房地產規劃	保險規劃	信託投資規劃	其他事業規劃
短期規劃	調整房地產比重	全民健保及醫療保單規劃		可樂(台北)設立
中長期規劃	出售上海古北 & 出售台北內湖 & 增購台北中山區 & 保留澳洲房地產	以全民醫療保障及資產移轉為規畫找要考 量規劃各種期 繳及躉繳不同 類型目的保險 商品	以穩建配置 訴求滿足王 霏未來8年 澳洲生活& 教育金需求 購買三檔澳 幣計價海外 債(R=4%)	澳洲牛肉進口 及燒肉店開店 規劃 (2-3年規劃) & 台東 民宿經營
	 <p>富裕且有保障的退休生活</p>			

順序	理財需求目標	理財目標歸類
1	子女教育(王霏)-時代菁英且繼承家族事業	短期目標
2	擴大事業-台北中山區房地產(年肉進口及燒烤連鎖店規劃)	短期目標
3	家庭保障-降低家庭醫療負擔及資產傳承	短中期目標
4	公司經營-整體現金流量評估	中長期目標
5	退休規劃-富裕退休生活(環遊世界);資產傳承	長期目標

子女教育費規劃

王霏教育及生活費規劃



王霏澳洲籍目前10歲，目前就讀Pymble Ladys' College，預計大學畢業後王可及美惠將退休。由於王霏為獨生女，父母有回台經營事業及置產規劃，父母退休後將環遊世界，假設王霏未來有繼承家族事業的可能性，因此本次策略規劃現金流量計算到王霏大學畢業為止。

訪談中美惠提到王霏非常愛吃日式燒肉，不管在雪梨或回台灣，每週至少要光顧兩次日式燒肉店，因此才有回台經營澳洲牛肉進口及開連鎖燒肉店想法。由於王霏吃燒烤頻率高，目前醫療保險缺乏，建議王霏下次回台辦理有居留證及準備護照影本，在未滿14歲情況下，可於未來規劃保障最高至200萬醫療險。

美惠於澳洲雪梨有現金部位AUD120萬，建議投資AUD118萬在配息型的澳幣計價海外債，配息率約5.24%，故每年會有AUD5.8萬的利息，可以滿足王霏未來8年的學費與生活所需。

** 假設王霏每年學費約以2%的幅度增加

Year	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022
學費	26,000	26,520	27,101	27,683	28,264	28,846	29,427	30,008

發行人	票息	到期	穆迪	標普	到期殖利率
荷蘭合作銀行	5.24	2022/11/29	Aa2	A+	4.04
西太平洋銀行	5.045	2022/11/29	Aa2	AA-	4.00
花旗集團	5.6	2022/11/29	Baa1	-	4.00



臨床研究已證實，烤肉過程伴隨產生之致癌物質，可能會增加癌症發生的風險19%-2倍，如：胃癌、結腸癌和乳癌等，而這些致癌物主要分為3種：

- 多環芳香碳氫化合物**：木炭在燒烤過程中，產生之煙霧或食物燒焦部分含量最高。
- 亞硝胺**：香腸、培根、火腿等食材當中含有硝酸鹽及亞硝酸鹽，經過高溫調理後會轉換成亞硝胺，此物質已被證實會增加胃癌發生率。
- 異環胺**：肉類等富含蛋白質之食材，經高溫100°C以上及長時間燒烤後產生。

推薦澳幣計價海外債彙整



優點:

確定到期收益及未來王霏學費來源
降低王可及美惠現有投資風險

缺點:

目前澳幣續貶機率高，影響美惠投資情緒
實質報酬率僅約4%
需承擔債券違約風險



曲線ID	3M	1Y	2Y	3Y	5Y	7Y	10Y	15Y
I1	1.813	1.928	1.891	1.876	2.046	2.395	2.699	3.016

發行機構	票面息 (到期殖利率)	到期日 (ISINCODE)	信評	發行機構 簡介	債券價格走勢
荷蘭 合作銀行	5.24% (4.04%)	2022/11/29	穆迪Aa2; 標普A+	成立於1973年 荷蘭第2大 世界第31大銀行	
西太平洋 銀行	5.045% (4%)	2022/09/27	穆迪Aa2; 標普AA-	成立於1817年 澳洲第4大 紐西蘭第1大銀行	
花旗 集團	5.6% (4%)	2022/10/18	穆迪Baa1 -	1998年與旅行家集 團合併為全球最大 銀行集團之一	

王霏教育費規劃(最終投資建議)

荷蘭合作銀行



Rabobank

公司類型 私營

成立 1973年

董事長 里納斯·敏德賀德 (Rinus minderhoud)

財務總監 伯特·布魯金特 (Bert Bruggink)

總部地點 荷蘭烏德勒支

產業 金融

產品 投資銀行

網址 www.rabobank.com

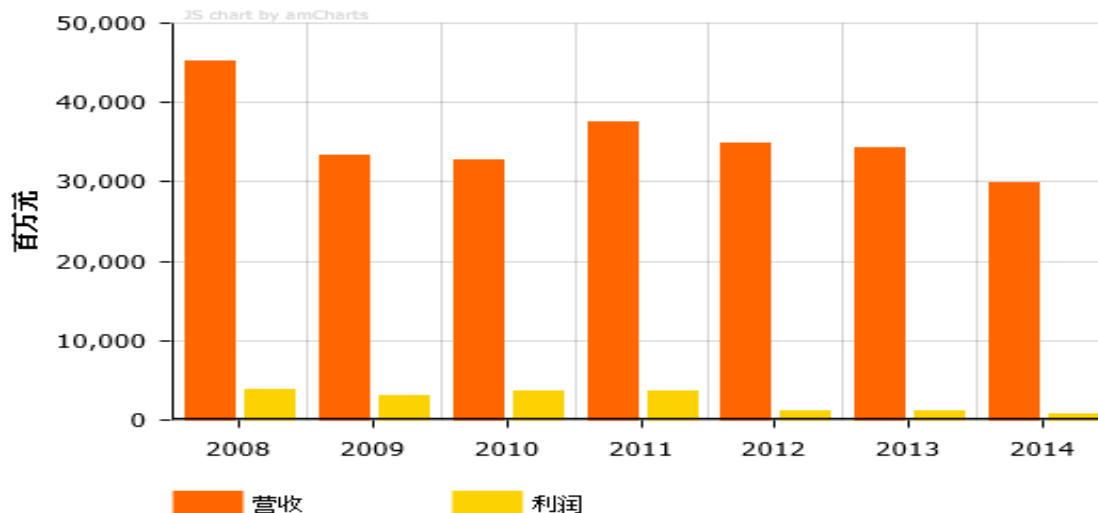
■ 荷兰合作银行历年数据

淨利率

營業

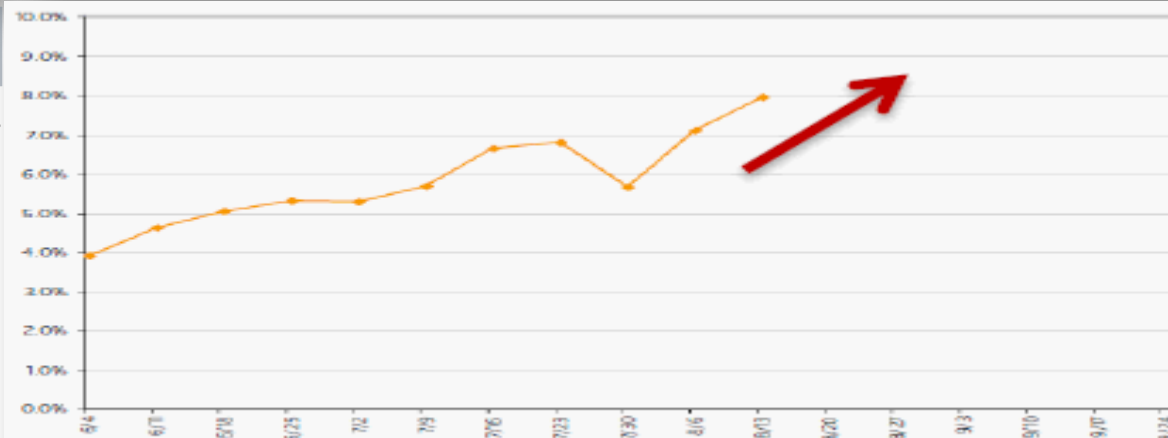
總資產

历年营收与利润



2015年 世界500强 第394名 (上一年排名: 347)

道瓊歐洲指數已於2014-2015年回升，但銀行指數卻還不及2007年高點的一半位置，值得注意的是，近期歐洲銀行業整體獲利情況轉佳，因此相關銀行所發行的金融債券價格也有望回升，因此推薦美惠購買荷蘭合作銀行債券。



資料來源: Thomson Reuters I/B/E/S, 2015/08/13



房地產規劃

亞洲富裕人士資產配置及台北市中山區房價

替代性投資 13.7%	替代性投資 14.5%	替代性投資 15.2%	替代性投資 14.5%
固定收益 16.7%	固定收益 18.2%	固定收益 19.8%	固定收益 18.0%
股票 22.3%	股票 21.7%	股票 22.7%	股票 22.4%
約當現金 22.7%	約當現金 22.6%	約當現金 22.0%	約當現金 23.8%
房地產 24.6%	房地產 23%	房地產 20.2%	房地產 21.4%
2013 亞太區	2014 亞太區	2014 中國	2013 香港

金融資產	2013	2014	2015 (9/12止)
中國上證A	-6.80%	53.06%	-1.09%
香港股市	2.87%	1.28%	-8.9%
台灣股市	11.85%	8.08%	-10.76%

綜合評論:

2014年兩岸三地股票市場正報酬吸引富裕人士加碼股票市場，但財富增加同時，房地產卻未同步增長出現警訊！

103年中山區房地產成交均價

屋齡	公寓	大樓	華夏	套房
	(萬/坪)	(萬/坪)	(萬/坪)	(萬/坪)
5-10		80-90	60-75	75-85
11-25		70-85	60-75	70-80
26-35	55-65	55-70	55-65	60-70
36以上	55-65	50-60	55-63	50-60

資料來源:加拿大皇家銀行2014全球富裕人士調查

上海房地產價格持續攀升-建議【保大放小】

大陸國家統計局於2015年7月發布今年五月份止70個大中城市新建住宅價格指數，統計發現，北京、上海、廣州、深圳四個一線城市，包括新建商品住宅和二手住宅價格都較4月全面上漲，最高漲幅為深圳月增6.7%，第二名的上海也有2.6%。在人民銀行降息降準增加貨幣供給且股市震盪下，上海房地產仍將是相對保值且看漲商品，但考量房地產佔家庭金融資產比重過高以此建議保留價值較高的上海佘山房地產/賣出上海古北房地產。



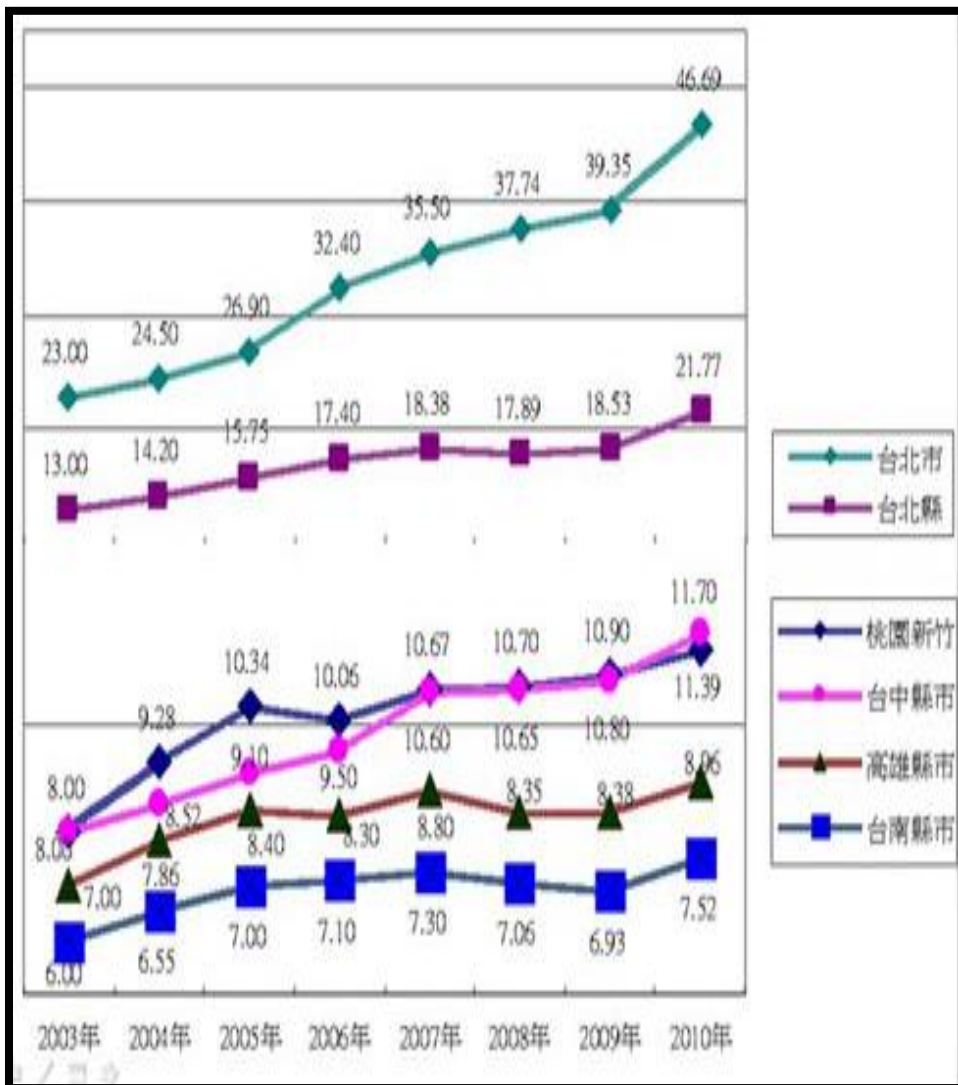
城市	月漲跌 %	年漲跌 %	城市	月漲跌 %	年漲跌 %
深圳	9.73 %	25.2 %	重慶	-1.15%	-10.5%
上海	1.16 %	5.56 %	杭州	0.53%	-7.25%
武漢	1.69 %	2.26 %	廣州	-0.23%	-0.81%

資料來源:大陸國家統計局2015/7

稅目	稅基	稅率	減免規定
個人所得稅	轉讓房地產的收入額減除房地產原值和合理費用	20%	轉讓自用五年以上，且家庭唯一生活用房，暫免徵收。
營業稅	轉讓收入減除房地產原值後的餘額為營業額	<ul style="list-style-type: none"> ●出售購買五年以內一律以房地產轉讓收入x5%徵稅 ●出售購買五年以上的非普通住房，以營業額x5%徵稅 	出售購買五年以上的普通住房，免徵營業稅。
土地增值稅	轉讓收入減除扣除項目金額後的餘額為增值額	實行四級超額累進稅率 稅率30% -60%	自2008年11月1日起對個人出售住房暫免徵收土地增值稅
印花稅	房地產出售合同屬產權轉移書據按房地產轉讓價格徵收	0.5%	自2008年11月1日起對個人出售住房暫免徵收印花稅
城建稅和教育費附加	以實際繳納營業稅，為計稅依據按房地產所在地相應稅率計算徵收	<ul style="list-style-type: none"> ●城建稅稅率：市區7%縣城或鎮5%、其他1% ●教育費附加徵收率：3% ●地方教育附加徵收率：2% 	
契稅	房地產買賣的成交價格	3% ~ 5%	個人購買普通住房，且屬家庭唯一住房者，減半徵收。住房面積90平方米及以下者，減按1% 稅率徵收契稅。

大選與大台北地區房價影響性小

2003-2010年台灣六都房地產價格平均成交價



【不須擔憂選舉因素; 客戶偏好最重要】

依據過往台灣房地產價格變化，景氣為主要房地產價格變化之影響因子，因此選舉因素並非購買房地產與否之主要參考

選舉前後大台北房價走勢

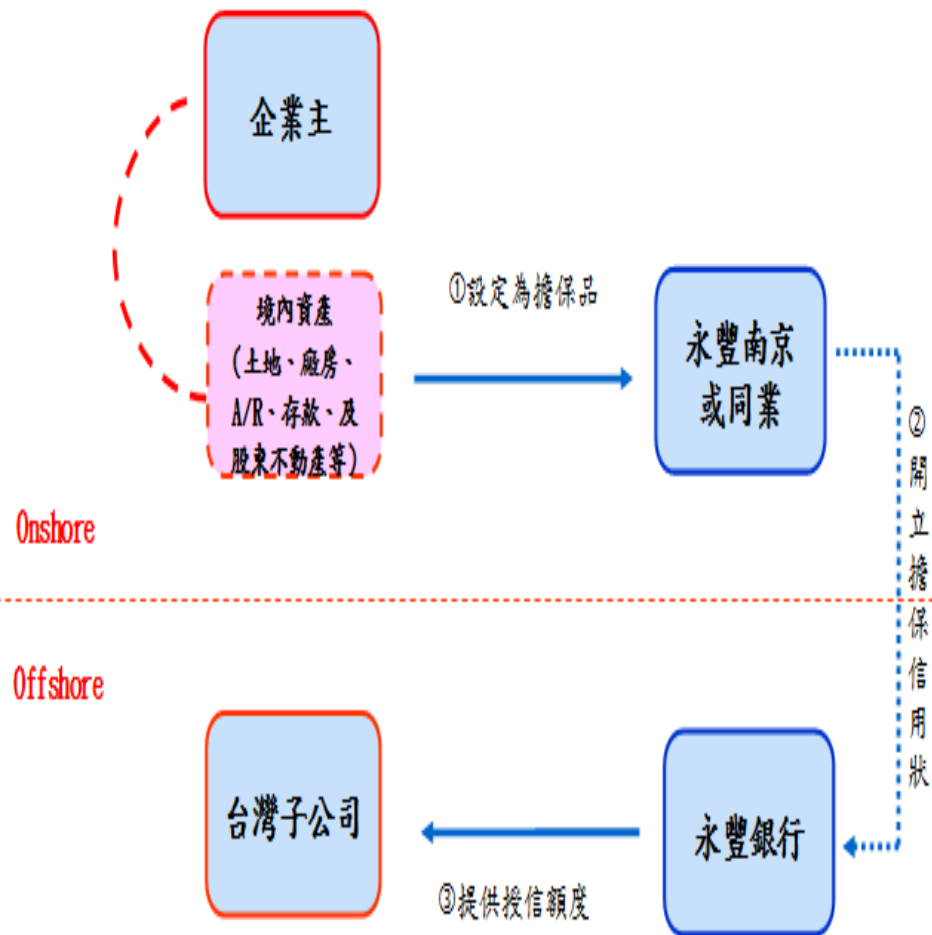
	選舉	選前兩月均價 (萬/坪)	選後兩月均價 (萬/坪)	漲幅
台北市	2008立委選舉	35.1	35.8	2.1%
	2008總統大選	35.8	37.2	3.7%
	2010五都選舉	46.2	50.5	9.3%
	2012總統大選	50.9	54.6	7.2%
新北市	2008立委選舉	20.2	21.7	7.6%
	2008總統大選	21.7	23.0	5.7%
	2010五都選舉	27.7	29.2	5.2%
	2012總統大選	30.9	32.9	6.4%

引用永豐銀行跨境資產多元貨幣專案-

以上海佘山房地產作為境外融資之擔保品

購買中山區房地產

◆ 活化並控管房地產比例及風險 ; 降低房地產購置成本



依「跨境擔保外匯管理規定」第十一條的內容，規定了內保外貸項下資金的用途應當符合以下規定：

(一) 內保外貸項下資金僅用於債務人正常經營範圍內的相關支出，不得用於支持債務人從事正常業務範圍以外的相關交易，不得虛構貿易背景進行套利，或進行其他形式的投機性交易

(二) 未經外匯局批准，債務人不得通過向境內進行借貸、股權投資或證券投資等方式將擔保項下資金直接或間接調回境內使用。另依「跨境擔保外匯管理操作指引」之規定，擔保項下資金不得用於大陸境外機構或個人向境內機構或個人進行直接或間接的股權、債權投資，包括但不限於以下行為：

(一) 債務人使用擔保項下資金直接或間接向在境內註冊的機構進行股權或債權投資。

(二) 擔保項下資金直接或間接用於獲得境外標的公司的股權，且標的公司50%以上資產在境內的。

(三) 擔保項下資金用於償還債務人自身或境外其他公司承擔的債務，而原融資資金曾以股權或債權形式直接或間接調回境內的。

(四) 債務人使用擔保項下資金向境內機構預付貨物或服務貿易款項，且付款時間相對於提供貨物或服務的提前時間超過1年、預付款金額超過100萬美元及買賣合同總價的30%（出口大型成套設備或承包服務時，可將已完成工作量視同交貨）。因此，臺灣輝寶公司如果想利用「內保外貸」以借款保函擔保取得資金，該借款資金只能用於該公司正常營運，如向臺灣或臺灣以外（含大陸地區，短期一年以內）匯付購料款項，發放工資，在臺灣購置土地廠房及機器設備……等。

家庭保障規劃

王可香港大額萬能壽險產品規劃拆解

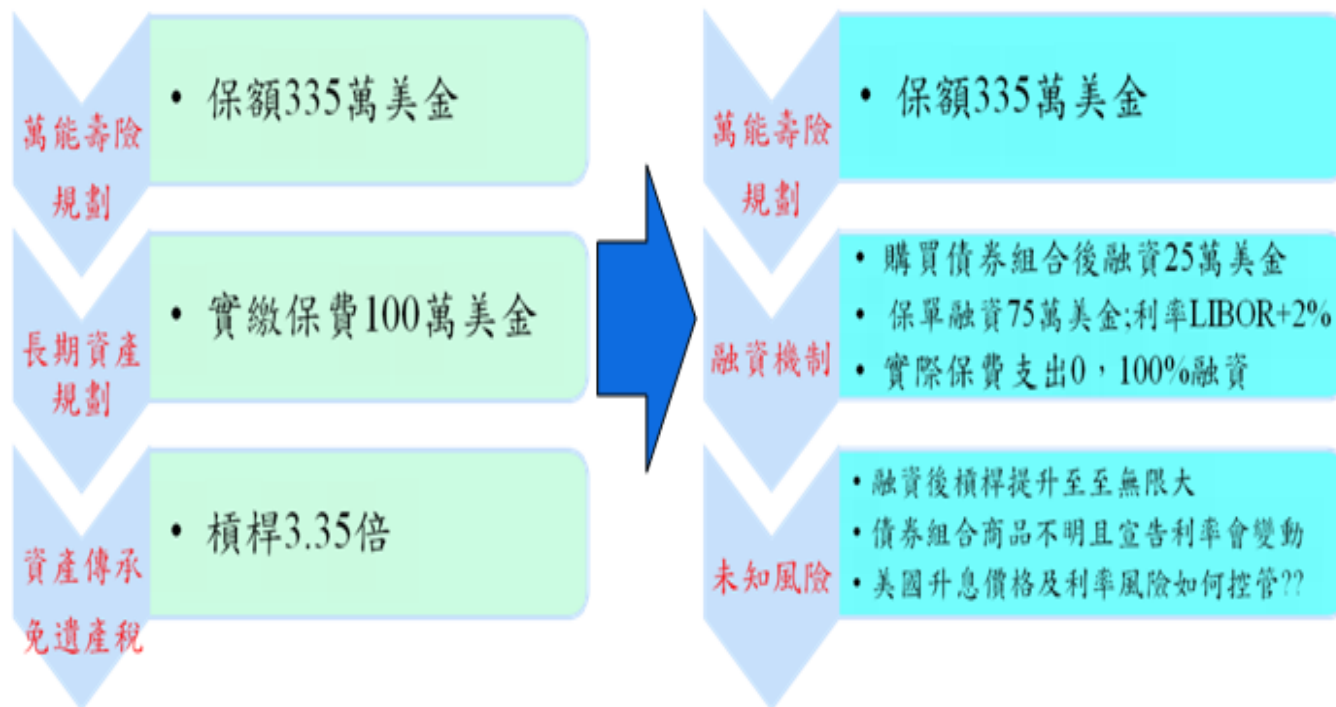


優點:

隱密、資產隔離、節稅、資產傳承

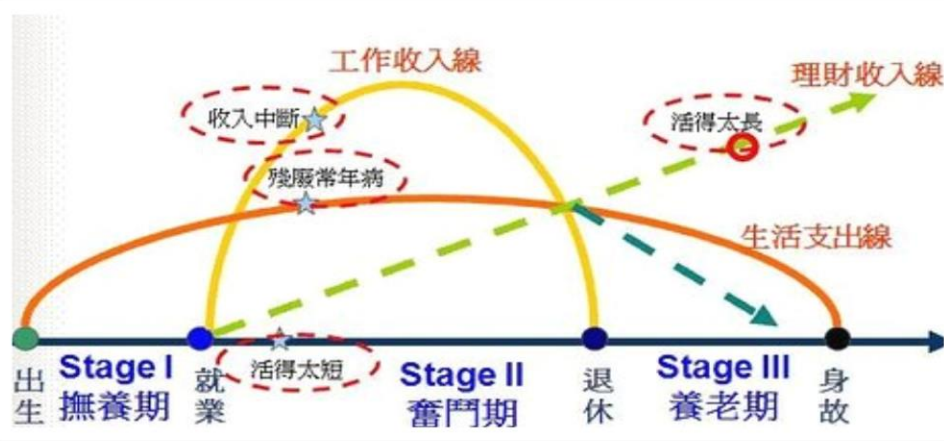
缺點:

須體檢且搭配購買不明債券組合具價格風險
100%融資槓桿無限擴大
美國升息融資LIBOR利率上升, 利率風險提高
宣告利率逐年變動不保證足以支付融資利息



香港保單無須支付任何實繳保費
融資利息與保單收益長期不確定性高
一旦美國升息保單分紅可能不足以支應融資利息支出
在王可收入仍佳下建議暫時先觀望

健全家庭保護~求取保險價值與人身價值平衡



保險金額

沒有恐懼

≥

各項人生責任

確實安心

數字會說話：醫療保險需求大增

◎國人平均住院天數10.6天

◎重大傷病住院醫療費用平均每件7.4萬元

◎國人每15分鐘就有1人死於癌症

◎國人肝癌患者平均住院天數144天

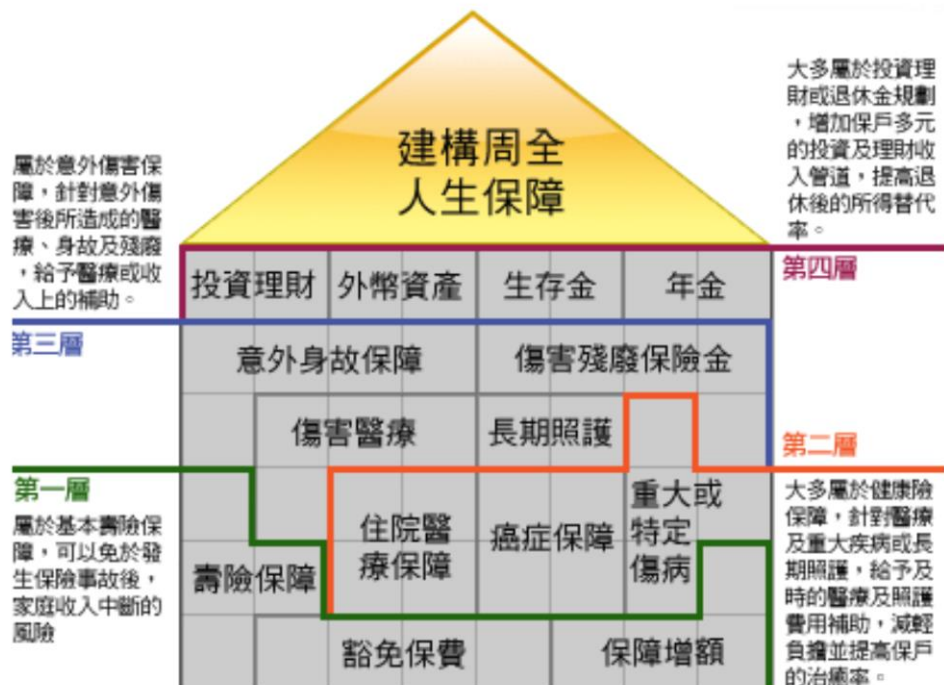
◎平均每人每年醫療支出超過150萬元（重大傷病患者）

◎平均70歲的人每年花費醫療費用是30歲的11.5倍

◎1996年至2005年領取重大傷病卡者，從29萬人增加到57萬人，成長達一倍

資料來源：衛生署

資料來源：渠子雲

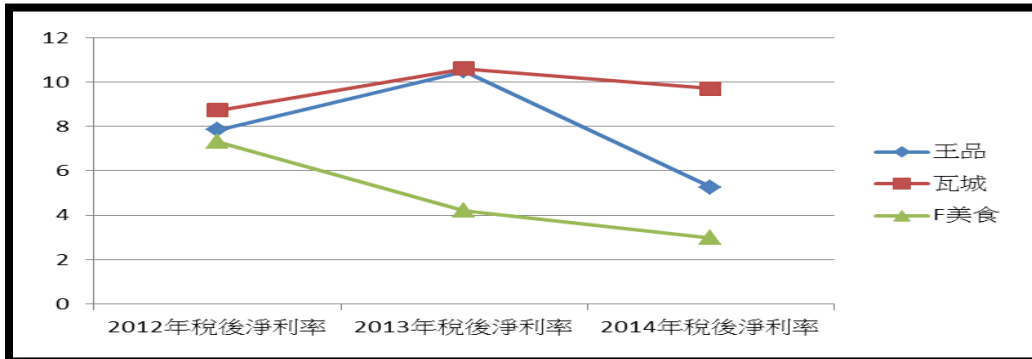
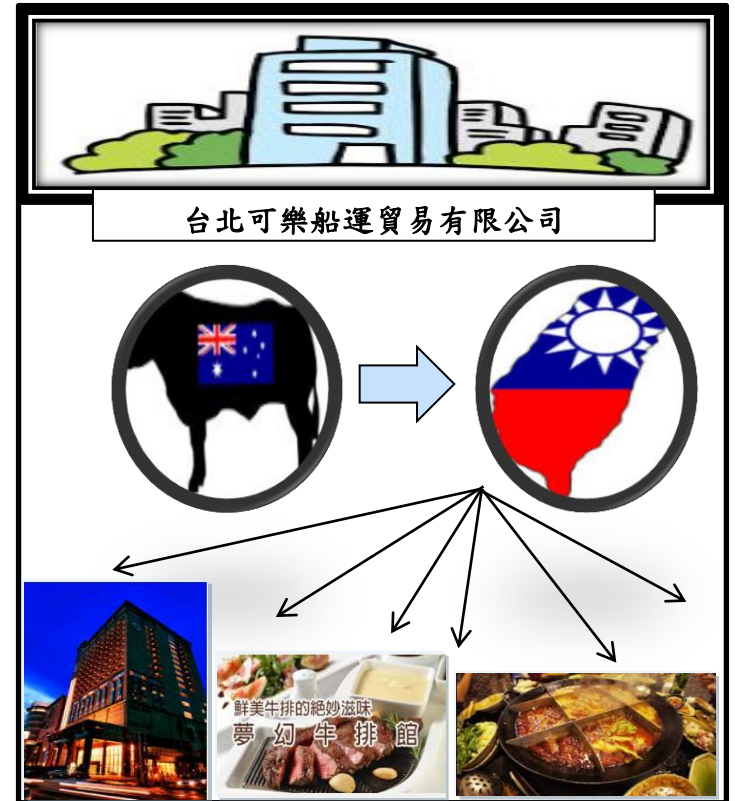
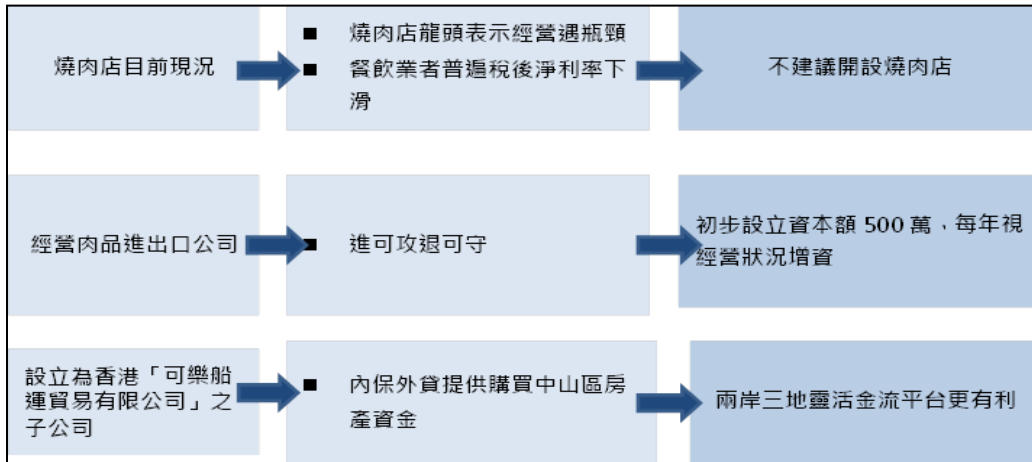


王可/美惠新增保險總歸納

客戶	推薦新增保單	推薦理由
王可	富邦人壽(國際)環球美利利率變動型增額終身壽險	王可身兼企業負責人且是目前家庭收入來源主要支柱，目前企業營收及利潤逐漸下降，個人有價證券投資風險偏高度風險情況下，如果全球景氣遲遲無法回復或王可個人身體出現問題非團險或意外險保障範圍，將可能無法保護或照顧心愛家人，建議回台時可購買富邦人壽(國際)環球美利利率變動型增額終身壽險滿足資產多元化配置及以壽險提升家庭及家人生活保障
美惠	中泰人壽全民守護重大傷病健康保險	業界率先以『全民健康保險重大傷病』作為保障範圍;投保無等待期，立即享有保障，安心加倍;理賠簡單明確，取得全民健保重大傷病證明即可申請理賠;重大傷病保險金一次給付，減輕生活負擔;保險費用簡單明瞭
	富邦人壽醫帆風順保險	以『全民健康保險重大傷病』作為保障範圍;考量國人偏愛還本型商品、保障期滿可領回滿期保險金;理賠簡單明確，取得全民健保重大傷病證明即可申請理賠;保障期間長達30年，最高保障年齡可到79歲;保險費用簡單明瞭
	南山人壽富貴安康醫療終身保險	中泰人壽全民守護重大傷病健康保險保費便宜理賠簡單明確，但富邦人壽醫帆風順保險兼具保險金返還功能，考量美惠優渥生活習慣，額外再增加南山人壽富貴安康醫療，終身保險，除重大疾病外，每日住院日額保險金最高可增加到8000元
	宏泰人壽泰鑫旺利率變動型終身壽險	泰鑫旺採躉繳繳費方式，最高可享受0.6%高保費折減，除擁有保險金額年年複利遞增之終身壽險保障外，當每年宣告利率大於預定利率時，保戶亦享有累計增加保險金額之機會，讓老年生活無後顧之憂。商品以新臺幣收付，讓保戶無須擔憂匯兌風險，輕鬆實現人生夢想。

夢想無價（公司設立 → 牛肉進口 → 伺機參股）

近年來食品業包括王品、F-美食、瓦城、的稅後淨利率皆在衰退中，而台灣燒肉店的龍頭「乾杯」，亦在商業週刊第1292期表示，燒肉店目前面臨客層飽和及店租飛漲的瓶頸，所以另外開設拉麵店「一風堂」另覓出路，以求產品的差異化，另外「乾杯」燒肉店和肉品供應商策略聯盟將肉品的進貨成本壓低以創造燒肉店獲利，目前燒肉店的超額利潤已變少，創業風險高，因此不建議王可因王霏喜愛吃燒肉而開燒肉店，反而建議王可自己進口澳洲和牛的成本優勢，在台灣成立肉品進出口公司「台北可樂船運貿易有限公司」，若開展順利，未來亦可入股燒肉店，初期依金流配置建議以新台幣500萬成立公司，逐年依營業狀況調整是否增資，而此公司可以設立為上海/香港「可樂船運貿易有限公司」之子公司，做為靈活運用資金的平台。



投資及退休規劃

永豐豐掌櫃~協助推動澳洲牛肉及台東民宿事業

王可具有兩岸貿易公司經營經驗，美惠具有醫美連鎖經營經驗，配合兩人對澳洲的熟識與台東民宿自有資產，永豐豐掌櫃擁有廣大客戶群與自動收付帳功能協助王可與美惠回台事業經營起步由繁入簡與成本優化。



豐掌櫃 FUN CASHIER 找 MONEY, SO EASY.

掌櫃市集豐 Shopping

最新商家、熱賣商品掌櫃們的新鮮事一次告訴你!

什麼是豐掌櫃



豐掌櫃 您收款、付款的好幫手!

- 豐掌櫃提供安全便利的線上代收、代付服務。
- 特別設計「價金保管機制」，透過本服務付款，我們會替買賣雙方暫時保管款項 10 天，付款安心有保障。

Before 收款對帳，麻煩不便利...

- ✗ 收到款，要對帳很不便利...
- ✗ 小本生意沒有金流機制來收錢...
- ✗ 常常需要跟朋友或一群人收款...



After 輕鬆做頭家，賺錢一路發!

- ✓ 買家下訂結帳速度變快了!
- ✓ 收團費、收款超 easy!
- ✓ 對帳管理輕輕鬆鬆~



超取專區

網購美食

廚房/料理

茶飲/咖啡

天然農產品

保健/保養品

流行服飾

文創小物

其他

新進商家



O-Grill



甜苺屋現切水果★新鮮直賣



愛琴海全球貿易有限公司



文化農產行



遊樂園



王可及美惠退休及生活費規劃



**台灣的易遊網與香港、大陸旅行業者合作，成立頂級旅行品牌「鴻鵠逸遊」，每年都有推環遊世界團，05年「45天100萬」12分鐘售完，10年「60天225萬」9分鐘賣光，11年「66天275萬」更7分鐘完售，12年「80天475萬」...

(一)王可退休所需費用總和計算

假設每月生活費AUD10,000，故一年AUD120,000，以2%通膨計算，2023年退休時每年須要AUD140,599，假設活到85歲，則58歲退休需要AUD2,911,369澳幣(折台約TWD 68,807,295)。

(二)美惠退休所需費用總和計算

現在每月生活費AUD10,000，故一年AUD120,000，以2%通膨計算，2023年退休時每年須要AUD140,599，假設活到85歲，則53歲退休需要AUD3,299,624澳幣(折台約TWD77,983,314)。

初步估計王可與美惠的總資產現值至少有TWD 534,019,602元，基本上退休生活所需資金已不用太過擔心，但考慮通膨每年侵蝕資產的實質購買力，仍建議將部分資金投資在共同基金，以享受世界經濟成長的果實。本行以投資組合的波動度大小，經風險屬性評估後提供三組退休投資組合，提供美惠參考。

風險屬性	投組報酬/風險	選擇標的類型
穩健型	目標風險 ≤ 7.0%	全球債、高收債、平衡型
成長型	目標風險 ≤ 10.0%	全球債、高收債、平衡型、全球股
積極型	目標風險 ≤ 14.0%	全球債、高收債、平衡型、全球股、新興股

稅務規劃

王可及美惠之稅務規劃建議~遺產及贈與稅

1. 遺產及贈與稅規劃建議

由於王可保留中國國籍，美惠則擁有台灣與澳洲雙重國籍，在資產分布的國家中，有台灣、大陸、香港與澳洲，故在資產移轉上，須考量台灣、大陸、香港與澳洲是否有遺產及贈與稅，目前僅台灣有遺產及贈與稅，大陸、香港與澳洲沒有遺產及贈與稅。

就台灣「遺產及贈與稅法」規定，王可在台資產與美惠的全球資產，皆適用台灣的遺產及贈與稅。

由於美惠為中華民國國民，且因戶籍還在，故屬經常居住於中華民國境內之中華民國國民，其死亡時遺有財產者，應就其在中華民國境內境外全部遺產，課徵遺產稅；因考量美惠在台停留期間不長，**建議美惠於下次離台時，逾二年後再回台，則在台戶籍就先消失了；美惠就變成屬經常居住中華民國境外之中華民國國民，僅就在台遺產課徵遺產稅，境外的遺產，毋須課遺產稅。其節稅效益可觀。**

王可因非為中華民國國民，故其死亡時遺有財產者，應就其在中華民國境內全部遺產，課徵遺產稅。由於王可在台的資產只為台東民宿（都蘭可樂）的股權，建議維持現況，後續觀察台東民宿（都蘭可樂）的營運狀況，再決定是否和美惠一起出售股權。

2. 所得稅規劃建議

各國皆有所得稅制，王可因保留中國國籍且在大陸有住所，依「中華人民共和國個人所得稅」規定，王可從中國境內和境外取得的所得，須繳納個人所得稅。故王可從香港可樂船運貿易有限公司所發的股利所得須繳大陸個人所得稅，稅率20%。由於王可保留中國國籍之目的，為的是方便在中國購置房產，故建議維持現況。

美惠為中華民國國民，且在台有戶籍，一年在台居留亦逾31天，在台屬居住者，故適用「所得稅法」及「所得基本稅額條例」。爰建議美惠依遺產及贈與稅規劃建議，變成在台無戶籍之非居住者後，僅適用「所得稅法」就源扣繳，不適用「所得基本稅額條例」，爾後出售上海長寧區古北套房，僅須在大陸繳所得稅，毋須在台繳綜所稅。

由於為分散王可與美惠之資產過度集中在不動產的風險，建議美惠先出售台北內湖昇陽大地的房子，之後**等美惠依遺產及贈與稅規劃建議，變成在台無戶籍之非居住者後，僅適用「所得稅法」就源扣繳，不適用「所得基本稅額條例」，到時再出售上海長寧區古北套房，僅須在大陸繳所得稅，毋須在台繳綜所稅。**

王可及美惠之稅務規劃建議~遺產及贈與稅

王可在台資產與美惠全球資產明細如下:

美惠全球資產明細		規劃前		規劃後	
資產項目	幣別	金額	折合台幣	金額	折合台幣
1. 現金及銀行存款					
美惠-台幣定存	台幣	3,000,000	3,000,000	3,000,000	3,000,000
美惠-人民幣定存	人民幣	100,000	495,680	100,000	495,680
美惠-澳幣活存(現金)	澳幣	1,200,000	28,360,800		
2. 股票與股份					
美惠-「美的生物科技股份有限公司」的股票	港幣	7,680,000	30,587,136		
美惠-「美的集團上海事業」的股份	人民幣	2,000,000	9,913,600		
3. 固定資產					
美惠&王可-澳洲北雪梨房子(自住)(1/2持分)	澳幣	250,000	29,542,500		
美惠&王可-上海佘山別墅(自住)(1/2持分)	人民幣	9,000,000	89,222,400		
美惠-上海長寧區古北套房(自住)	人民幣	11,000,000	54,524,800		
美惠-台北內湖昇陽(出租)	台幣	16,000,000	16,000,000		
美惠-台東民宿佔64%(1/2持分)	台幣	13,120,000	13,120,000	13,120,000	13,120,000
4. 應收帳款					
美惠-應收帳款-張大哥	台幣	3,500,000	3,500,000	3,500,000	3,500,000
合計			278,266,916		20,115,680

因王可在台資產只有台東民宿，預估王可在台的遺產稅為零，分析如下，故建議維持現況。

單位:新台幣(元)

遺產總額	免稅額	喪葬費扣除額	遺產淨額	稅率	稅額
13,120,000	1,200萬	123萬	0	10%	0

王可在台資產明細		規劃前		規劃後	
資產項目	幣別	金額	折合台幣	金額	折合台幣
1. 固定資產					
王可-台東民宿佔64%(1/2持分)	台幣	13,120,000	13,120,000	13,120,000	13,120,000
合計			13,120,000		13,120,000

美惠之遺產稅節稅利益分析如下:

單位:新台幣(元)

節稅規劃	遺產總額	免稅額	配偶扣除額	子女扣除額	喪葬費扣除額	遺產淨額	稅率	稅額
規劃前	278,266,916	1,200萬	493萬	50萬	123萬	259,606,916	10%	25,960,692
規劃後	20,115,680	1,200萬	0萬	0萬	123萬	6,885,680	10%	688,568
節稅利益	258,151,236	-	493萬	50萬	-	252,721,236	-	25,272,124

王可及美惠之稅務規劃建議~所得稅

未來美惠出售上海古北房地產預估利得及稅負如下:

現在價值 11,000,000 - 成本 7,333,333 = 利得 3,666,667 (人民幣:元)

中國稅法之財產轉讓所得，比例稅率，故稅額為：

$3,666,667 * 20\% = 733,333$ (人民幣:元)

由於美惠為台灣居住者，故出售上海古北房地產之利得，屬大陸來源所得，在台須繳綜所稅。另出售利得折算台幣，超過千萬，故適用綜所稅最高稅率45%，惟在大陸所繳的稅，可拿回台灣抵稅。另在計算綜所稅稅額時，僅考慮稅率，其餘暫不考慮相關扣除額及累進稅額等。

美惠在台須繳的綜所稅稅額為

$3,666,667 * 45\% = 1,650,000$

$1,650,000 - 733,333 = 916,667$ (人民幣:元)

節稅利益為 916,667 (人民幣:元)

關於王可的香港收入推估

香港公司所得稅率為16.5%

大陸個人股利所得稅率為20%

依案例內文表示，香港公司每月人事，租金等營運支出約20萬港幣(HKD)，黃金十年稅後淨利都超過千萬港幣，2015年6月與頂盛時期相比，大減3成業務量。

故

設 A 為 銷貨毛利 = (售價 - 單位成本) * 銷貨量

$(A - 20 \text{萬} * 12 \text{月}) * (1 - 16.5\%) = 1,000 \text{萬 (HKD)}$

$(A - 240 \text{萬}) * 83.5\% = 1,000 \text{萬 (HKD)}$

$83.5\% * A - 200.4 \text{萬} = 1,000 \text{萬 (HKD)}$

$A = 1,437.6 \text{萬 (HKD)}$

大減3成業務量之公司稅後淨利推估如下:

$[A * (1 - 30\%) - 240 \text{萬}] * (1 - 16.5\%) = 640 \text{萬 (HKD)}$

公司分配股利給王可，王可稅後可支配所得為

$640 \text{萬} * (1 - 20\%) = 512 \text{萬 (HKD)}$

規劃前 733,333(大陸稅) + 916,667(台灣稅) = 1,650,000 (人民幣:元)

規劃後 733,333(大陸稅)(人民幣:元)

王可及美惠之稅務規劃建議~不動產

3. 不動產稅務規劃建議

(1) 個人部分

由於為分散王可與美惠之資產過度集中在不動產的風險，建議美惠先出售台北內湖昇陽大地的房子，之後等美惠變成在台無戶籍之非居住者後，再出售上海長寧區古北套房。

A. 出售台北內湖昇陽大地的房子：

由於將於2016年起台灣實施「房地合一稅制」，對美惠而言，未來出售內湖房子，並不適用「房地合一稅制」，惟因即將實施「房地合一稅制」，普遍預期未來房地產價格將下跌，衡量獲利與稅負高低的取捨，建議在今年度出售，惟在今年度出售，土地增值稅無法適用自用住宅用地優惠稅率（因有出租）。房屋的財產交易所得，由於2000年購買，當時的合約及金流等相關文件亦無保存，**建議先採用以房屋評定現值按財政部頒定之財產交易所得標準申報。**

B. 出售上海長寧區古北套房美惠如欲出售上海長寧區古北套房，**建議由現行居住者變成非居住者身份時**，再出售。出售僅須繳大陸的財產轉讓所得，稅率20%，因出售時，已為非居住者身分，故不須在台就大陸來源所得申報繳稅。

(2) 公司部分

由於美惠希望在台北中山區購買房產，且王可想在台北開店，惟缺乏購屋資金，透過永豐銀行「跨境資產多元貨幣」專案方式，可滿足美惠及王可的需求。惟內保外貸前提是，以公司名義購置房產及借款，故建議今年度以公司名義持有台北中山區房產，除滿足美惠及王可的需求外，持有達2年以上，不適用「房地合一稅制」。同時該貸款之利息支出，可抵公司的營利事業所得稅，未來若王菲要繼承該房產時，僅須繼承上海/香港可樂船運貿易有限公司的股權，即可間接繼承房產，相較於個人持有繼承，須繳台灣遺產稅，稅率10%。

財務策略規畫效益 & 結論

本次財務策略規畫效益&結論

需求項目	規畫策略	規畫效益
子女教育費規畫	由於美惠澳幣活存收益率極低，建議轉購海外債券，提高利息收入。	每年債券產生之利息收入，足以支應子女教育費用。
房地產規畫	台北中山區房地產透過永豐內保外貸，解決金流問題。	滿足美惠入主中山區房子以及王可在台開店地點之需求。
家庭保障規畫	透過保險規畫，提供王可及美惠終身壽險，做為預留稅源及資產傳承的工具。	王可及美惠的壽險，提供一定保障；同時兼顧美惠的醫療保障。
投資規畫	中國A股錢景仍佳，建議繼續持有燒肉店暫緩；民宿搭配永豐豐掌櫃經營。	以最低成本切入回台新事業經營。
退休規畫	由於內湖房地產收益不佳約1.35%，及調整王可與美惠房地產佔總資產過高，而建議出售，並將出售款轉換至保守基金，預估年報酬率約4%。	出售不動產之資金轉換至基金，除平衡資產風險外，提供的報酬率，做為準備退休金來源，亦以足夠。
稅務規畫	建議美惠從原屬經常居住中華民國境內之中華民國國民變成經常居住中華民國境外之中華民國國民。	藉由居住者變成非居住者，可節省可觀的遺產稅及所得稅。

結論：透過規畫可滿足王可與美惠的需求，同時規畫後的資產較未規畫前的資產總額高。