

王可先生/張美惠女士

財務策畫書 摘要

規劃日期:2015 年 9 月 15 日

理財行銷部 楊俐玲

理財行銷部 鍾享庭

理財商品部 王偉志

理財商品部 黃俊豪

天母分行 劉思寧

人身保代 陳柏伸

致 王可先生及美惠女士:

很榮幸能有機會規劃您的各項理財需求，永豐銀行將本著守護資產延續傳承的目的，竭盡的為您現階段的財務狀況做最詳盡的分析及規劃，並提出最合適的理財規劃。

了解您的財務狀況之後，永豐的團隊專家包含會計師、財務分析師及保險專家，合力依您的需求及期望為您規劃如下:

一、家庭的部分

1. 王霏的教育基金:未來 8 年的教育學費
2. 保險的保障需求:基本醫療保障的需求加上資產傳承的規劃
3. 退休的規劃:逐步運用現有的資產透過穩健的投資持續累積達成退休規劃
4. 購屋置產的計畫:運用永豐南京子行的跨境多元專案達成購屋計畫

二、投資規劃

1. 股票的投資調整:永豐金控集團-永豐投顧研究專家將協助中國股票的投資建議
2. 在台開店的計畫:考量燒肉店目前面臨同業展店飽和的困境，經過財務及經營評估建議您既有船運貿易的優勢經營開設肉品進口公司
3. 台東民宿的經營:運用永豐豐掌櫃的業界首創功能，便利經營的財務金流

三、稅務及資產傳承的計畫

綜合國籍問題及經營金流等各項因素，永豐將秉持守護資產延續傳承作為財務規劃最終的目的竭誠為您延續資產達成退休後無虞的生活

永豐金控業務遍及二岸三地，除在中國南京設有子行外，更有銀行及投信、投顧的專家提供更精準的投資規劃建議，冀望能提供最完善的服務及符合您需求的理財規劃。

敬祝

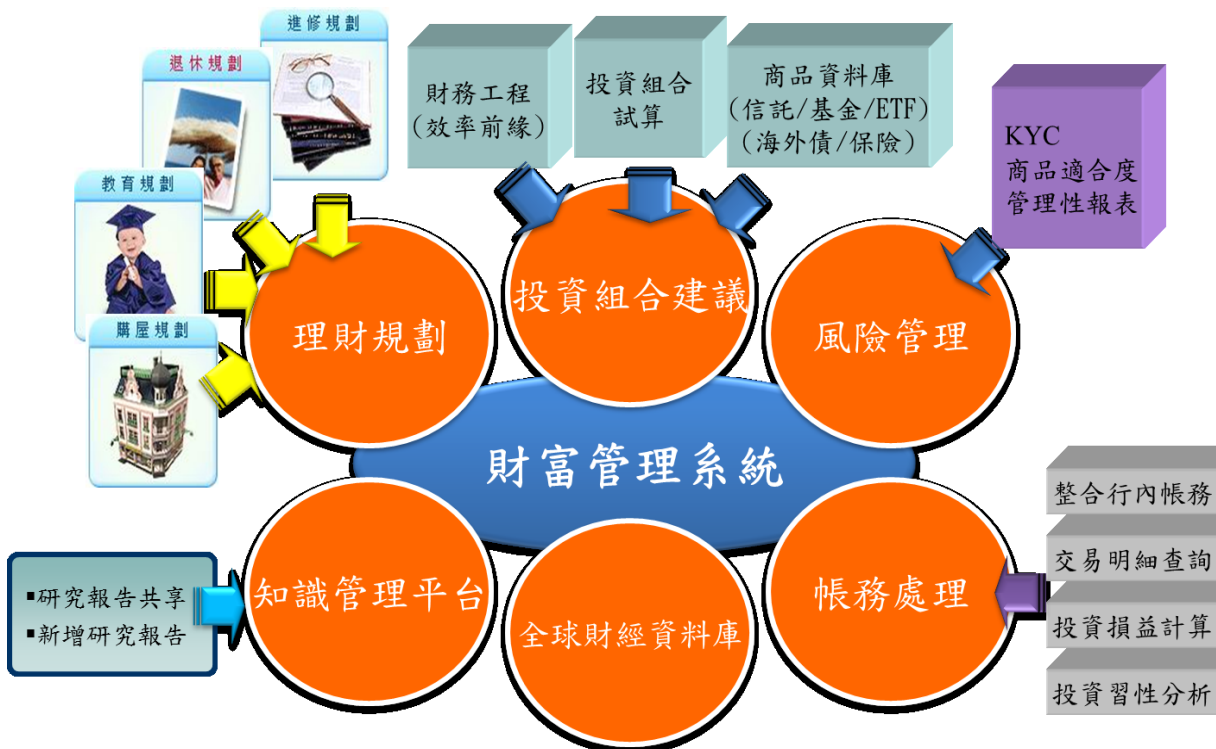
闔家平安 事事如意

永豐銀行 財富管理團隊 敬上

壹、業務簡介



貳、KYC—財務投資規畫流程



叁、客戶背景說明



肆、財務狀況分析與財務策畫規劃

一、財務狀況分析

家庭資產負債分析

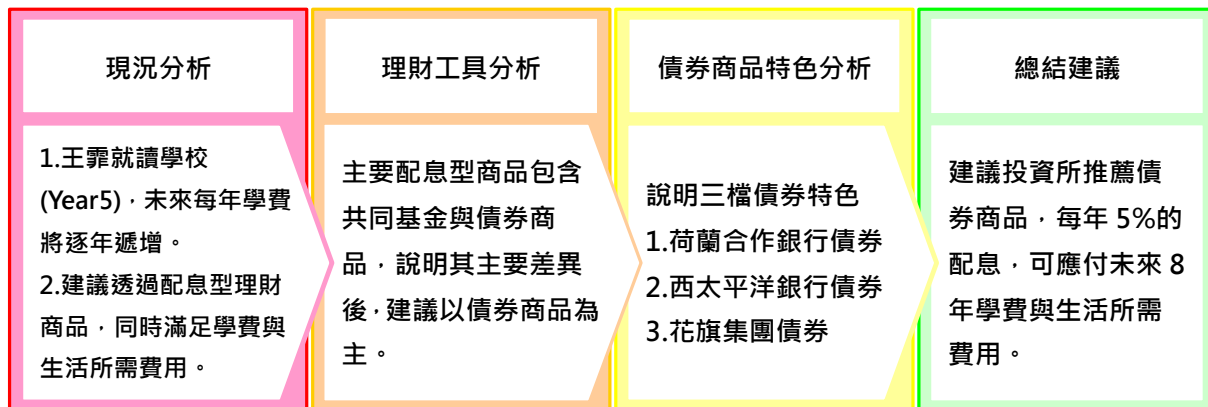
資產					負債				
項目	金額	單位	折台	占比	項目	金額	單位	折台	占比
資產					負債				
1.現金及銀行存款									
美惠-台幣存款(台灣定存)	3,000,000	台幣	3,000,000	0.56%					
美惠-人民幣存款(台灣定存)	100,000	人民幣	495,680	0.09%					
美惠-澳幣存款(澳洲現金)	1,200,000	澳幣	28,360,800	5.31%					
王可-港幣存款(香港現金)	3,000,000	港幣	11,948,100	2.24%					
王可-人民幣存款(香港現金)	800,000	人民幣	3,965,440	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						

家庭收支分析

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	王霏學費Year5	26,000	澳幣	614,480
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(每次停留約3個禮拜 · 最少2次)+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)-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				

二、家庭財務策畫

1. 子女教育基金規劃--澳洲學費規劃



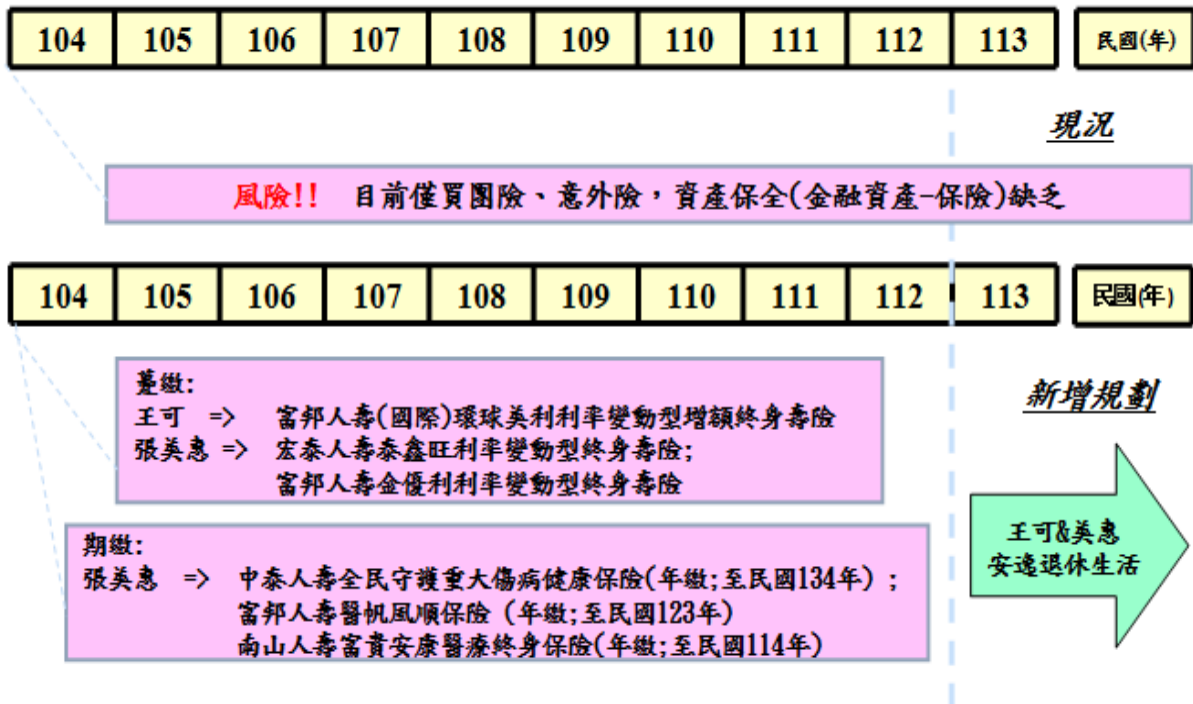
美惠於澳洲雪梨有現金部位 AUD120 萬，建議投資 AUD118 萬在配息型的澳幣計價海外債，配息率約 5%，故每年會約有 AUD5 萬的利息，可以滿足王霏未來 8 年的學費與生活所需費用。提供建議標的如下：

【海外債券】剩餘年期 8 年的澳幣計價海外債

發行人中文名稱	票息	到期	穆迪	標普	貨幣	買價	買價到期殖利率
荷蘭合作銀行	5.24	2022/11/29	Aa2	A+	AUD	107.43	4.04
西太平洋銀行	5.045	2022/09/27	Aa2	AA-	AUD	106.385	4.00
花旗集團	5.6	2022/10/18	Baa1	-	AUD	109.77	4.00

2、保險保障規畫

保險規劃將會以醫療保障需求為優先，其次為投資規畫及資產移轉，特別是王可與王菲因為非屬中華民國國籍。故王可與王菲欠缺的會是在自費的醫療項目上，因此在醫療保障上需關注重大傷病的風險，將透過 OIU 保險業務，規劃躉/期醫療保障，保險規劃如下：



3、退休規劃

<p>現況分析</p> <p>1.王可退休前，應準備退休金估算。 2.美惠應準備退休金估算。 3.未來若王菲出國深造，應準備資金估算。</p>	<p>理財工具分析</p> <p>距離退休約有 8 年，建議可利用共同基金進行投資，並分散目前過度集中房地產與中國股票的風險。</p>	<p>共同基金特色分析</p> <p>1.提供退休投資組合 2.說明推薦基金特色</p>	<p>總結建議</p> <p>提供穩健、成長與積極型三組退休投資組合，提供選擇。</p>
--	--	--	---

由於退休規劃首重資產保值而非追求高額報酬，將以投資組合的波動度大小，提供三組退休投資組合予王可夫妻參考，並說明基金特色。

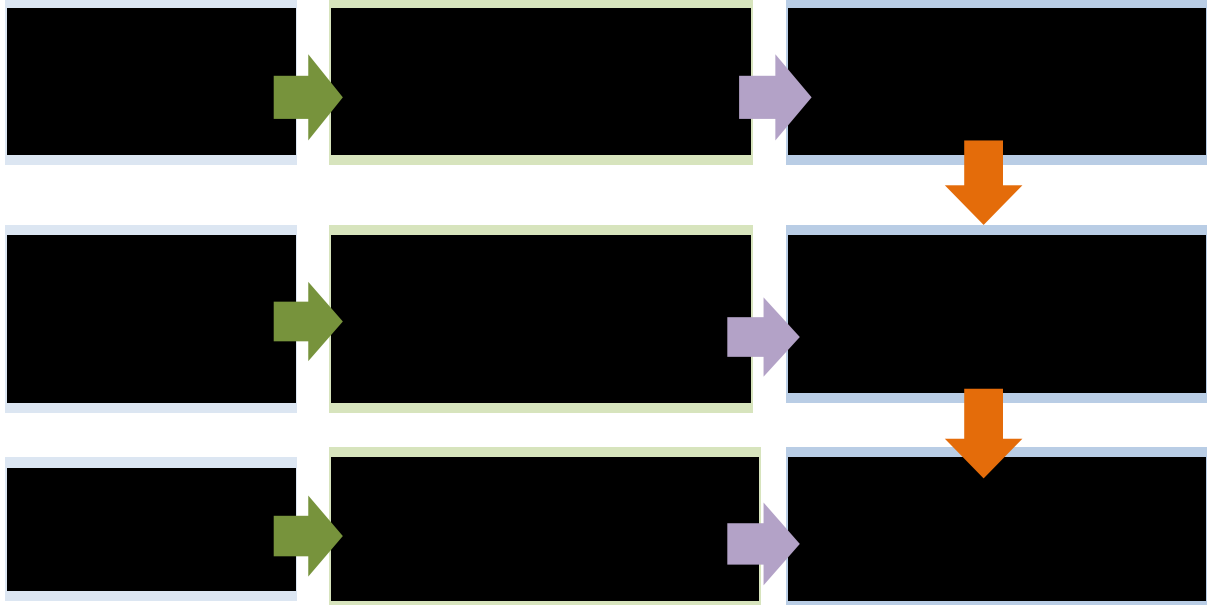
風險屬性	投組報酬/風險	選擇標的類型
穩健型	目標風險≤ 7.0%	全球債、高收債、平衡型
成長型	目標風險≤ 10.0%	全球債、高收債、平衡型、全球股
積極型	目標風險≤ 14.0%	全球債、高收債、平衡型、全球股、新興股

4、購屋置產規劃



依據 2014 亞太財富管理報告，亞太區富裕人士(中國及香港區)總資產配置中不動產比例約佔富裕人士總資產比重 20%，現階段王可及美惠夫婦房地產資產比重佔其總金融資產比重高達 76%，且另規畫新增台北市中山區房地產，因此唯恐房地產價格變動影響王可及美惠夫婦整體總資產過甚，建議出售美惠上海古北區段房地產(價值約 1100 萬人民幣)，此外以上海佘山段不動產(價值 3600 萬)作為上海可樂公司辦理本行【跨境融資多元貨幣專案】之擔保品。

三、投資規劃(股票投資/開店計畫/民宿經營)及建議



(一)股票投資建議:中國 A 股股票是否留存?

結合永豐投顧研究資源及建議，目前 A 股短線跌破支撐，年底應該會來到 4000-4100，建議暫時保留，待指數反彈後再行考慮是否留存

(二)開店計畫建議:

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，顯示連鎖餐飲業已曝露在中國大陸展店過快，過度競爭及市場飽和的風險中，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，由目前台灣知名餐廳業及燒肉店的經營狀況與模式可知，目前開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，反而建議王可利用可自己進口澳洲和牛的優勢，在台灣成立肉品進出口公司，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香港「可樂船運貿易有限公司」之子公司(台北可樂子公司)，做為靈活運用資金的平台

	2012 年稅後淨利率	2013 年稅後淨利率	2014 年稅後淨利率
王品	7.84	10.49	5.25
瓦城	8.72	10.59	9.69
F 美食	7.3	4.2	2.98

(三)民宿經營建議及策略

王可夫妻退休後可居住亦可當作休閒遊憩之所，因此民宿的經營仍是勢在必行，建議「都蘭可樂民宿」興建完成後加入永豐銀行「豐掌櫃」第三方支付系統，賣家收款方便且對買賣雙方都安心。

四、稅務及資產傳承規劃—

遺產及贈與稅規劃建議

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。

所得稅規劃建議

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。

伍、完整財務策畫規劃後藍圖

規畫期	職涯規劃 (民國/年)	房地產規劃	保險規劃	債券投資規劃	基金投資規劃	其他事業 規劃	
短期規 劃	104	調整房地產 比重 出售台北內 湖	全民健保及醫 療保單規劃	王霏教育金	王可集美惠退 休金	澳洲牛肉進口及 燒肉店規劃 台北可樂設立	
	105	增購台北中 山區 (台北可樂持 有)				台東民宿經營	
中期規 劃	106		OIU保險規劃				
	107	出售上海古 北					
	108						
長期規 劃	109						
	110						
	111						
	112						
	113 後						