



2015 台灣最佳財務策劃師選拔

團體獎項

標準財務策劃個案

聲明：

1. 此標準財務策劃個案由美國註冊財務策劃師協會提供，個案內所載的個人與公司名字純屬虛構，如有雷同，實屬巧合。
2. 關於【台灣最佳財務策劃師選拔】，請參賽者閱讀主辦機構於網站上所公佈關於決賽的評分標準。
3. 參賽團隊須就此標準財務策劃個案策劃撰寫完整的「財務策劃書」（不超過 40 頁）和「財務策劃書摘要」（不超過 8 頁），並將一式六份的紙本和載有財務策劃書和摘要電子檔的光碟送到「台北市基隆路一段 432 號 5 樓之 7」RFPI 台灣管理中心收，截止時間為 2015 年 9 月 15 日下午 6.00，逾時者作棄權論。

主辦單位：



美國註冊財務策劃師協會 台灣管理中心



社團法人台灣註冊財務策劃師協會

張美惠，1970年3月出生於台灣台東縣東河鄉，高職畢業後上台北從事美容業，年輕憑著一股衝勁，1995年加盟『美的』美容集團連鎖店，業績表現良好也深受集團主席疼愛。『美的』美容集團成立於1980年，以生產護膚美容保養品、健康食品以及精油等，並於臺灣、中國大陸、港澳以及東南亞等地分設許多SPA生活館，1992年『美的』集團進入大陸發展，業務蓬勃發展，於1997年集團主席葉女士徵求美惠到上海發展，並提供部分持股讓美惠認購，美惠於是結束了台灣的加盟店生意，並將所有的存款(200萬新台幣)投資『美的』集團上海的事業。『美的』集團擁有二大生產基地，分別位於臺北和上海，至2015年全球超過千名員工。美惠非常認真工作，大部分時間都花在培訓美容師，公司提供了優渥的薪資(年薪約200萬新台幣)與配股分紅(除了前兩年只有5%外，之後每年都超過持股的10%)。在上海除了工作之外就是回到公司宿舍，她唯一的興趣就是跳舞，她將跳舞當作運動，工作之餘便到舞蹈室跳舞，也因此認識了她的先生『王可』，兩人交往了3年後於2003年結婚。

王可1965年11月出生於上海，個性積極樂觀也很聰明，非常自傲身為中國人，對中國充滿信心，他常說21世紀是中國人的天下，中國將會是世界第一強國。王可早期在外商船務公司上班，也曾到新加坡工作數年，主要是負責各地進口到大陸以及大陸出口的貨櫃安排與報關等船務。王可認真負責的工作態度再加上王父的人脈，得到了中國大客戶支持他創業，將船運的業務都交給他，於是王可於1997年在上海成立可樂船運公司。公司股本500萬人民幣，王可佔80%股份，另外20%由王父持有，同時王可是公司的法人代表。公司成立後由於得到客戶的支持，生意理想，平均每年獲利超過300萬人民幣。在2003年時，適逢香港經歷SARS，百業蕭條，中國政府與香港簽訂CEPA加強中港兩地經貿往來，港府開放大陸人士商務簽證，加上此時香港營商成本大幅下調。王可認為香港作為國際城市，資金往來方便，稅制簡單，遂在香港成立可樂船運貿易有限公司，把生意的重心移至香港，自此王可也經常來往中港兩地。

王可的公司股本港幣800萬，王父持有1股，其餘的股份則為王可所有。上海的公司現在只作為大陸的聯絡處，僱用兩位員工，連辦公室租金及其他營運成本，每月約60,000人民幣。香港公司目前僱用員工6人，連辦公室租金及其他雜項支出，每月須港幣200,000元。香港可樂公司前十年生意興隆，香港可樂公司前十年生意興隆，經歷黃金十年，每年稅後淨利都超過千萬港幣。王父今年76歲是退休大學教授，平時生活鍾情於閱讀、書法、字畫以及與社區老朋友下棋，王母74歲喜歡跳跳廣場舞，兩人都身體健康，居住於上海徐匯區100平方米的30年公寓，生活無慮並不需要王可負擔生活費。

婚後王可搭上大陸經濟成長的腳步，客戶大量由澳洲進口原物料、鐵礦砂以及歐洲進口紅酒、或民生物品等等，還有大陸出口的許多貨品讓王可賺進許多錢。加上 2005 年美麗可愛的女兒(王霏)出生，讓王可覺得美惠旺夫益子，非常疼愛美惠，公司也賺錢，所以每年都會給一筆錢給美惠。除此之外，王可認為包包是裝錢的(錢袋)，也因此常於公出國外時買名牌包(Hermes'、LV、Chanel、Bottega Veneta、Issey Miyake...)送給美惠，只是在 2012 年下半年開始，可樂公司的業務逐漸遞減，截至 2015 年 6 月止與 2010 年頂盛時期相比，大減 3 成的業務量，加上投資於房地產導致現金部位減少許多，近年來已經買比較少包包給美惠了。但一家三口生活水平仍維持在住好、用好、吃好的生活習慣。

王霏出生後王可積極思考著要移民，香港、新加坡或者澳洲，2008 年時決定移民澳洲，但他選擇保留中國國籍，為的是方便在中國購置房產，女兒早已取得澳洲國籍，美惠則擁有澳洲與台灣雙重國籍，但並未幫王霏申請台灣籍。移民時於澳洲北雪梨 Roseville 以 185 萬澳幣購置一間 house 居住(美惠與王可聯名共有)，目前價值 250 萬澳幣。王可每個月給美惠 1 萬澳幣做為生活費，王霏就讀知名私校 Pymble Ladys' College(目前 Year 5)的花費則另外，現在學費每年約 26,000 澳幣，預計學費將逐年遞增，到 Year 12 時會上漲到 30,000 澳幣。王可常往返於上海、香港、雪梨三地，美惠則在女兒就學期間住在雪梨，放假時每年最少 2 次返回上海與台灣，每次停留在台灣(約 3 個星期)都居住於 4 星級以上飯店。

王可於 2002 年結婚前，於上海虹口區四川北路購買了一套房，3 室 2 廳 146 平方米，婚後居住於此。他於 2006 年以夫妻聯名方式於上海佘山購置一套別墅自住，5 室 2 廳 358 坪方米，遂將虹口區房子以 500 萬人民幣賣出，佘山別墅目前價值 3,600 萬人民幣。往後幾年時間，王可看好房產上漲趨勢，陸續於上海買房獲利後售出，獲利頗為豐厚。2010 又以美惠名字於上海長寧區古北購置一套房自住，3 室 2 廳 181 平方米，目前價值 1,100 萬人民幣。現有的兩套房市值皆高出當初買入價位 5 成以上且沒有貸款。

美惠結婚時已小有積蓄，在台北內湖昇陽大地擁有一間 12 樓 32 坪房子，2,000 年以 1,100 萬新台幣購買，現在每個月以 18,000 元新台幣出租，目前價值 1,600 萬新台幣，雖然已還清貸款，但美惠卻告訴王可收租金剛好夠繳貸款。美惠父母皆已過世，台東老家 7 分大的農地在父親過世後由大哥、大姊與美惠共同持有，由居住當地的大哥種植釋迦，大哥已離婚多年育有 2 女，多年來常常向美惠借貸(無息)，借多還少到今年為止還欠美惠 350 萬新台幣。大姊則早年嫁人後居住在三重，生活清苦，美惠也常常幫忙，直到大姊的兩個兒子都就業後，近年來改善很多，小兒子從事保險工作，聽說收入不錯。

2002 年『美的』集團以『美的生物科技有限公司』於香港上市，市值從當時的 11 億港元上升到目前已超過 40 億港元，美惠當初以 150 萬港幣認購了 1,200 張(手)股票，目前市價 1 張(手)6,400 港幣。2003 年美惠婚後便辭去工作，只保留『美的』集團上海事業的股份，1997 年投資『美的』集團上海事業的股份，經過多年也水漲船高，目前已價值 200 萬人民幣。

2013 年 4 月復活節假期時，美惠應大哥要求回台灣，有人出價一分地 300 萬新台幣收購，所以大哥考慮將台東農地賣出，大姊沒意見，因此只要美惠答應即可。王可告訴美惠這幾年許多大陸觀光客旅遊台東，不如將台東土地蓋民宿再交由大哥管理，或者將來退休後也可以居住，於是由王可出資新台幣 2,000 萬興建，大家按照土地持分與建物成本後計算持股，大哥與大姊分別佔有 18%，其餘均由美惠夫妻共同持有，此『都蘭可樂』民宿預計將於今年年底完工且正式營運。

美惠每次回台住在星級飯店都得花費幾十萬台幣，今年 6 月回台灣時，看中一間中山區 6 年 72 坪的房子，聽房仲業者說台灣新版的房地合一稅將於 2016 年實施，今年是買屋的最好時機，而且屋主開價 8,000 萬新台幣但底價 6,800 萬就肯賣，所以很心動，想買下做為回台時居住，以後就不需要每次回台時行李大包小包還擔心超重。在台時間有一次突然胃痛到馬偕醫院急診，歷經驗血、照胃鏡等檢查後，醫生說是細菌感染引起胃發炎，所幸打針吃藥後便痊癒了。侄子便在當時建議美惠：雖然台灣有全民健保，但仍有許多疾病與手術是健保不負擔的，因此建議美惠可以考慮購買新推出的『中泰人壽全民守護，重大傷病健康保險』以增加醫療保障，侄子說此張保單無等待期、理賠簡單明確，而且以中央衛生主管機關最新公告之『全民健康保險重大傷病』做為保障範圍，非常不錯。若是確認在台北買房後，則可以規劃將部分購屋現金購買「泰鑫旺利率變動型終身壽險」(ISD)，因為此系列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，甚至可根據不同幣別(美金)的規劃，購買「宏泰人壽泰美滿美元利率變動型終身壽險」(ISG)，滿足資產配置需求。另外台灣即將開放 OIU，新商品將陸續推出，建議下次回台時可以用王可的名義購買。

美惠在台灣的資產只有 300 萬新台幣以及 10 萬人民幣定存，就算加上賣掉內湖的房子也都還不夠買中山區的那間房子，勢必要由國外匯入資金才夠買那房子。而目前在雪梨現金部位 120 萬澳幣，這兩年澳幣大幅貶值，若與澳幣之前高點時相比匯差近 600 萬新台幣，如果匯回台灣買房感覺非常不划算，港幣資產(『美的』生物科技股票)，多年來已上漲 5 倍，加上港幣沒有貶值，是否該獲利出清轉入台灣？但又因為公司獲利平穩，股價表現良好，有點捨不得！因此美惠向老公提起在台灣買房子的事，沒料到王可告訴她：今年 4 月初他的上海投資顧問朋友建議他投資上海 A 股，中國聯通在 10 元附近投

入 200 萬人民幣，豫園商城在 22 元附近投資了 330 萬人民幣，剛開始股票都是上漲的，5 月底時公司大客戶告訴他可以買招商證券，於是他又投入了 500 萬人民幣，目前股票投資嚴重虧損，現金部位留有 300 萬港幣以及 80 萬人民幣做為公司運用，王可覺得台北中山區房子不錯，也希望滿足美惠，但因為上述情況，不知如何處理才是最好的方式！

王可一路走來都很順利，以往不管是公司營運或投資房地產都很賺錢，因此認為只要擁有足夠資產，可以不需要買保險，因此他與美惠過往都只是投保公司的團體保險與每年加買意外險。王可今年農曆年假期時透過客戶介紹認識了一位香港的私人銀行家 Jackie，之後 Jackie 建議他購買大額萬能壽險，作為財富傳承之用，保費 100 萬美元，保額 335 萬美元，受益人是美惠及王霏。做法是王可在香港時做體檢與進行保單簽約，之後保險公司便進行保單審核程序。審核通過後保險公司便會發出保單承保通知書，接著王可便可在私人銀行付款開立一個 100 萬美元的私人銀行戶口。私人銀行便會代王可繳 100 萬美元保費予保險公司，因為大額萬能壽險本身有首日退保值，可融資約 75 萬美元，（以保單首日退保值 83 萬元之 9 成計算），所以銀行可當作為抵押資產。另外的 25 萬美元可由私人銀行戶口中的投資(債券組合)部位融資，融資利率為 LIBOR+2%，目前約 2.5% 左右。Jackie 說這份大額萬能壽險的宣告利率為 4.1%，將保單成為銀行之抵押品，不需自己花錢可買高額保障又有套利空間，另外還有一個私人銀行戶口，由專家投資管理，隨時又可詢問投資理財建議，一舉多得，王可聽後有點心動！

王霏目前 10 歲，王可預計她 18 歲由 Pymble Ladys' College 畢業後進入大學時便退休，希望與美惠周遊列國過著悠閒的退休生活，所以未來的 8 年仍需積極賺錢，目前可樂公司的營運在走下坡，他心想投資民宿既未開始將來生意如何也是未知數，應該考慮其他生意賺錢！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，因此王可心想也可以在台北開日式燒肉店，台北店租便宜，自己進口澳洲和牛，品質有保障，生意好的話便於兩年內開 3 至 5 家連鎖店，之後再進軍大陸。因此王可最近也積極了解台灣同類型餐廳生態與法規，並與一些在大陸的台灣銀行接觸，研究融資方案的可能性！

王可與美惠現在需要尋求專業的協助，不管是購買房地產、股市投資、銀行融資以至家庭保障、退休規劃、子女教育與資產傳承等等。台灣金融業不乏專業的人才與團隊，透過通盤的考量與規劃可以降低風險得到更大的保障與投資獲利。

以上皆是王可與美惠所願意提供的資訊，當然不排除有不願意揭露或遺漏的地方，請各位財務策劃師依據上述情況，為王可與美惠提出您認為最合適的規劃！