

CFP 資格認證考試 (高級階段卷二)

樣本個案 – 個案資料

鍾大衛

1. 今天是 2010 年 6 月 1 日。佳愉保險公司的財務策劃師方小姐接到舊客戶鍾大衛先生的電話，請方小姐覆核他的理財計劃。
2. 以下是方小姐迄今所得有關大衛的資料：
3. 客戶資料：

	客戶	客戶的配偶
姓名	鍾大衛	鍾南希
出生日期	1958 年 6 月 1 日	1962 年 3 月 2 日
國籍	加拿大	加拿大
婚姻狀況	已婚	已婚
職業	財務總監	家庭主婦
僱主	極美味食品有限公司*	不適用
工作情況	全職	不適用
何時受聘於現時的僱主	自 1999 年 4 月 1 日起	不適用
定期身體檢查？	有	有
長期病患或健康問題？	高血壓	沒有

*多倫多證券交易所上市公司

4. 受養人士的資料：

	受養人 1	受養人 2
姓名	鍾辛尼	鍾尼娜
與客戶的關係	兒子	女兒
出生日期	2000 年 5 月 15 日	2002 年 4 月 5 日
健康狀況	良好	良好

5. 鍾氏家庭由 2009 年 4 月 1 日至 2010 年 3 月 31 日止的年度收入：

	金額 (除非另有指定， 否則為港元)
已收的薪金收入*	1,680,000
已收的花紅收入	280,000
已收的僱主補償	
租金付款（西貢物業） [€]	480,000
每年到加拿大的機票	50,000
已收的僱主其他福利	
大衛子女的獎學金	10,000
由僱主直接向學校支付的大衛子女的學費	216,000
已收的其他來源收入	
利息及股息	60,000
馬灣物業的租金收入 [#]	未知

*未扣除南希及大衛子女的團體醫療保險保費，及強制性公積金計劃供款

[€]該物業的應課差餉租值：450,000 港元

[#]該物業的應課差餉租值：250,000 港元

6. 鍾氏家庭由 2009 年 4 月 1 日至 2010 年 3 月 31 日止的年度開支：

	金額 (除非另有指定， 否則為港元)
飲食開支	240,000
住屋開支（西貢物業）	
租金	480,000
水電煤及其他	80,000
管理費	48,000
家庭開支	
菲律賓籍家庭傭工	54,000
其他（例如衣履、個人儀容、衛生用品等）	700,000
交通開支	
燃油、保養維修、泊車、汽車牌照	80,000
其他（包括計程車及公共交通）	50,000
教育及康樂活動開支	
其他學校開支	50,000
旅行	100,000
其他康樂活動	100,000
醫療開支	
配藥 / 成藥	10,000
保險	
大衛的人壽保險保費	18,000
南希的人壽保險保費	15,000
南希、辛尼及尼娜的團體醫療保險保費	5,000
樓宇結構保險保費（馬灣物業）	4,000
家居財物保險保費（西貢物業）	6,000
其他	
強制性公積金計劃供款	12,000
馬灣物業的按揭還款	未知
馬灣物業的管理費	12,000
馬灣物業的地租	4,800
馬灣物業的差餉	8,000
給予喬治的資助（大衛的外甥）	60,000
給予香港公益金捐款	20,000

7. 鍾氏家庭的資產及負債（截至 2010 年 3 月 31 日）：

	金額 (除非另有指定， 否則為港元)
馬灣物業	3,200,000
按揭貸款	未知
汽車	400,000
股票	500,000
單位信託基金及債券	300,000
港元存款	500,000
加元存款	50,000 加元
強制性公積金計劃的帳戶結餘	180,000
加拿大離職金帳戶	300,000 加元
人壽保險保單的現金價值	800,000
音響組合	200,000
信用卡結欠	20,000

8. 大衛及其妻子南希均熱愛中華文化。他們從前認為香港是一處讓他們居住的完美地。因此，大衛數年前向其僱主極美味食品有限公司（極美味）申請從多倫多的總部調配到香港的辦事處工作。雖然他以合約方式受聘，大衛洽商到一個非常寬厚的海外僱員薪酬待遇。隨時日過去，鍾氏家庭快將在香港取得居留權。
9. 鍾氏一家居於一所由極美味安排、位於西貢的單位。據此安排，大衛每月先預付租金，並在下月獲極美味付還。辛尼和尼娜就讀於清水灣的一間國際學校，每人每年的學費是 108,000 港元，由極美味直接支付給他們的學校，作為大衛的薪酬待遇的一部分。極美味也根據公司對高級職員的常備政策，每年給予辛尼和尼娜每人 5,000 港元的獎學金。最近，他們就讀的學校宣佈，由 2010/11 學年起，每名學生必須購買價值 150,000 港元的學校債券，這些債券可於學生離校之後贖回。極美味同意代表大衛購買及持有那些債券。

10. 大衛十分疼愛其 20 歲的外甥喬治。自喬治出生至今，大衛都給他一些財政上的支持。大衛知道喬治感激他，因他剛開始上大學及需要金錢應付生活及學費等的開支。
11. 極美味提供了一份團體醫療保單及一份團體定期人壽保險的保單保障給大衛。該醫療保單附設一份牙科保險及一項住院保障，住院現金的最高保障額為每年 300,000 港元。極美味讓大衛以成本價安排其直系家屬參加相同的醫療保險計劃，大衛亦已行使他的權利，安排南希及子女加入計劃，當中每年 5,000 港元的保費會從他的薪金收入中扣除。該人壽保險則保障大衛兩年的薪金，亦附帶一個永久及完全傷殘附加條款。
12. 除了大衛的團體定期人壽保險保單之外，大衛與南希亦購買了其他的人壽保單。下表概述大衛和南希的人壽保單的詳情：

受保人	大衛	大衛	南希
保單類別	終身壽險	團體定期壽險	定期壽險
保額	3,000,000 港元	年薪的兩倍	2,000,000 港元
購買年份	1990 年	--	1993 年
保單供應商	佳愉保險公司	灝成保險公司	佳愉保險公司
附加條款	<ul style="list-style-type: none"> 個人意外 雙倍彌償 	<ul style="list-style-type: none"> 永久及完全傷殘 	<ul style="list-style-type: none"> 個人意外 雙倍彌償
第一順位受益人	南希	南希	大衛
次順位受益人	喬治	辛尼	辛尼
現金價值	800,000 港元	--	--

作為對忠實客戶的獎賞，佳愉保險公司最近免費提供兩個額外的附加條款給大衛。他的目標是盡量從該額外的附加條款得到長遠的利益。

13. 大衛仍然對其目前的保險保障感到不滿意，並希望確保南希和子女在他一旦早逝時，又甚至子女突然變為孤兒時，能夠盡快獲得最大筆的收入。有見於他的一位朋友正為此購買了一份年金並把它向大衛推介，大衛於是請方小姐為他預備一份純人壽年金的建議書。
14. 極美味提供的其他僱員福利包括每年前往加拿大的來回機票，以及一個加拿大的離職金帳戶，極美味每月向該帳戶作出佔大衛薪金 9% 的供款。大衛可於退休時提取帳戶結餘。雖然並無法例要求，但是極美味與大衛均向香港的強制性公積金計劃作出供款。

15. 南希於 2004 年 6 月 1 日以 2,500,000 港元購買了一個位於馬灣的小型住宅單位，作為她投資的一部分。她全數以在第一銀行獲得的 15 年期、定息每年 6% 的按揭貸款來購買該單位。並在 2004 年 6 月 30 日作第一期供款。目前該單位的市值是 3,200,000 港元，預期日後以每年 4% 增長。該單位自購入後一直出租賺取租金收入。南希負責支付該單位的管理費、地租及差餉。經扣除這些費用之後，餘下的租金收入剛好足夠償還每月的按揭。南希預期租金收入在按揭貸款期內會維持平穩。南希於購買該單位後亦購買了一份樓宇結構保險，她不確定她應否調高保額，因為自她購入該單位至今已超過五年時間了。
16. 大衛希望加入以下其中一隻基金以重整其投資組合：

	基金			
	太陽	月亮	星光	地球
過去五年的平均年度回報	9.5%	12%	13%	13.5%
過去五年的回報標準差	6%	8%	8.5%	9.5%

- 太陽基金：投資於香港股票的股票收入互惠基金。
 - 月亮基金：投資於香港股票的增長型互惠基金。
 - 星光基金：國際股票互惠基金。
 - 地球基金：台灣股票指數交易所買賣基金。
- 香港短期存款證的利率是 4%。以上四隻基金在過去五年的相關系數是：

	太陽	月亮	星光	地球
太陽	1.0			
月亮	0.7	1.0		
星光	0.5	0.4	1.0	
地球	0.7	0.7	0.2	1.0

17. 由於大衛正步向 60 歲的預算退休日期，鍾氏一家正開始考慮返回加拿大。辛尼和尼娜必將會返回加拿大升讀大學、如父親從前一樣在當地兼職工作以支付自己的學費。鍾氏一家因此決定在大衛退休後返回加拿大。屆時他們會出售馬灣物業，並以所得款項在加拿大置業。大衛最近在研究加拿大的物業價格時，得知一個適合他們家人需要的物業今日正以相當於 3,000,000 港元的價格出售，並預期每年以 6% 增值。

18. 在兩年前他們的年度加拿大旅遊時，大衛與南希均訂立了遺囑。南希把她唯一一份的遺囑存放在一位居於多倫多的親屬處，而大衛則把其遺囑存放於一位南希不認識的朋友處。大衛在遺囑內只把資產遺贈予南希和子女。

19. 其他資料：

匯率：1.00 加元兌 7.80 港元
加元指加拿大元

- 個案資料完結 -

試題 52

下列哪些是大衛的個人及財務目標？

- I. 確保他的家人在他退休及逝世後擁有穩定的收入來源。
 - II. 為他本人和南希安排長期健康護理保障。
 - III. 提供在退休後的住屋安排。
 - IV. 為辛尼和尼娜的大學教育成立一個基金。
-
- A. 只有 I 及 IV
 - B. 只有 II 及 III
 - C. 只有 I、II 及 III
 - D. I、II、III 及 IV

答案：C

試題 53

截至 2010 年 3 月 31 日止年度馬灣物業的租金收入是多少？

- A. 253,152 港元
- B. 257,460 港元
- C. 277,952 港元
- D. 325,460 港元

答案：C

試題 54

下列哪項 / 些有關鍾氏夫婦目前的財務及投資狀況的陳述是**正確**的？

- I. 根據已提供的資料，他們的償債比率超過 0.6。
 - II. 他們在退休前的投資期屬於中期。
 - III. 他們擁有高淨值，因此他們有一個高水平的承受風險能力。
 - IV. 他們應該把其部分儲蓄分配到高槓桿投資上。
-
- A. 只有 II
 - B. 只有 I 及 II
 - C. 只有 I、II 及 IV
 - D. 只有 I、III 及 IV

答案：B

試題 55

關於南希為馬灣物業購買的保險，下列**哪一個**是合適的意見？

- A. 南希應參考該物業維修 / 重建成本上的轉變（如有）而調整保額。
- B. 南希應參考該物業內的家居財物價值而調整保額。
- C. 南希應提高保額以反映該物業價格的上升。
- D. 南希不需要檢討保額，因為該保費是依該物業的總樓面面積而計算的。

答案：A

試題 56

假設相關因素維持不變，方小姐應該把下列哪些項目列入需要法分析內，以釐定大衛目前的人壽保險保障是否足夠？

- I. 辛尼及尼娜的教育費用。
 - II. 向南希提供的財務給養。
 - III. 馬灣物業的按揭還款。
 - IV. 向喬治提供的資助。
 - V. 南希的定期人壽保險保障。
-
- A. 只有 II 及 V
 - B. 只有 I、II 及 IV
 - C. 只有 I、III 及 V
 - D. I、II、III、IV 及 V

答案：B

試題 57

為針對大衛的目標，方小姐應建議他選擇下列**哪兩個**由佳愉保險公司免費提供的附加條款？

- I. 危疾 / 終末疾病保險利益附加條款。
 - II. 殘疾收入保險利益附加條款。
 - III. 醫療保險利益附加條款。
 - IV. 豁免保費附加條款。
-
- A. 只有 I 及 III
 - B. 只有 I 及 IV
 - C. 只有 II 及 IV
 - D. 只有 III 及 IV

答案：A

試題 58

有關大衛所要求的年金建議書，方小姐應給他提出下列哪項 / 些**適合**的意見(見本個案第 13 段)？

- I. 為達成大衛的目標，一份聯合及最後生存者年金比他原來的選擇較為適合。
 - II. 大衛可適當地使用其終生人壽保險保單的賠付方法而在一定程度上達成他的目標。
 - III. 大衛原來的年金選擇能協助他應付通脹的影響。
- A. 只有 I
 - B. 只有 I 及 II
 - C. 只有 II 及 III
 - D. I、II 及 III

答案：B

試題 59

相對大衛正在考慮的其他三隻準基金投資，選擇地球基金的優點是什麼？

- I. 交易較容易。
 - II. 國際多元化。
 - III. 買賣差價較低。
-
- A. 只有 I
 - B. 只有 I 及 II
 - C. 只有 II 及 III
 - D. I、II 及 III

答案：A

試題 60

大衛希望了解該四隻基金根據夏普表現指數的表現。哪一隻的表現最差？

- A. 太陽基金。
- B. 月亮基金。
- C. 星光基金。
- D. 地球基金。

答案：A

試題 61

假設大衛希望重整其投資組合，使投資組合的一半價值投資於月亮基金，另一半投資於星光基金。他的投資組合經過建議改動後的預期標準差是多少？

- A. 0.5%
- B. 5.8%
- C. 6.5%
- D. 6.9%

答案：D

試題 62

假設大衛在退休後開始從他的離職金帳戶提取款項，並將款項轉移到下列其中一個現有的投資。撇除稅務考慮，**哪一個**對他來說是最適合的選擇？

- A. 每年回報率為 5% 的加元定期存款帳戶。
- B. 平均每年回報率為 12% 的加拿大股市投資組合。
- C. 平均每年回報率為 8% 的新興市場長期債券基金。
- D. 投資在歐元貨幣市場證券而平均每年回報率為 6% 的貨幣市場互惠基金。

答案：A

試題 63

下列哪一項有關大衛身為加拿大籍海外僱員的稅務狀況的陳述是**正確**的？

- A. 大衛須在香港繳納薪俸稅，因為他以香港為家並通常居於香港。
- B. 大衛須在香港繳納薪俸稅，因為根據中國與加拿大簽訂的雙重稅務條約，任何人士於一年內在港逗留超過 180 天都需要繳稅。
- C. 大衛須在香港繳納薪俸稅，但是在香港以外地方提供任何服務而產生的收入則可獲免除。
- D. 大衛須在香港繳納薪俸稅，但有權申請薪俸稅豁免，理由是他的全部薪金收入已在加拿大繳稅。

答案：C

試題 64

關於大衛獲得極美味提供有關辛尼和尼娜的教育福利，下列**哪一項**是有關大衛在香港的稅務事宜上的**正確**含義？

- A. 將由極美味提供的債券需要課稅，因為它們被視為來自受僱的入息。
- B. 辛尼和尼娜的獎學金不需要課稅，因為它們並非大衛收取的入息。
- C. 若極美味與該學校訂立合約及直接支付學費，則由極美味支付的學費不需要課稅。
- D. 由極美味支付的學費需要課稅，因為這是由僱主提供的附帶福利。

答案：D

試題 65

下列哪個 / 些方法有助鍾氏家庭盡量減少他們在香港應繳付的物業稅？

- I. 要求租戶直接繳付管理費予物業管理公司，並以相應的金額減低每月的租金。
 - II. 要求租戶承擔差餉並以相應的金額減低每月的租金。
 - III. 終止目前的租賃協議及訂立一份新合約，訂明每年以一筆過的付款形式預付租金。
 - IV. 南希選擇以個人入息課稅的方式評稅。
-
- A. 只有 I
 - B. 只有 I 及 III
 - C. 只有 I、II 及 IV
 - D. 只有 II、III 及 IV

答案：A

試題 66

根據香港物業稅，馬灣物業在 2009/10 課稅年度的應評稅淨值是多少？

- A. 169,952 港元
- B. 215,962 港元
- C. 253,152 港元
- D. 269,952 港元

答案：B

試題 67

為計算大衛於 2009/10 課稅年度的薪俸稅，應被視為其應評稅入息部份的租值金額是多少？

- A. 201,000 港元
- B. 223,600 港元
- C. 240,000 港元
- D. 480,000 港元

答案：B

試題 68

為什麼極美味並無責任安排大衛參加香港強制性公積金（強積金）計劃？

- A. 大衛以合約方式受聘，因此他不被視為永久僱員而獲得豁免。
- B. 大衛在香港沒有居留權，以僑民身份而獲得豁免。
- C. 因為極美味已安排大衛參加加拿大的離職金計劃，所以獲得豁免。
- D. 極美味是一間加拿大公司，以海外公司身份而獲得豁免。

答案：C

試題 69

關於大衛為自己及妻子所作的遺產安排，方小姐應給予大衛哪項 / 些意見？

- I. 向加拿大遺囑認證法庭安排馬灣物業的附屬遺產認證。
 - II. 確保他們各自的遺囑都符合《遺囑條例》，使他們的遺囑能夠在香港強制執行。
 - III. 為他們各自的遺囑印製副本，以便他們在香港及加拿大都放置副本。
-
- A. 只有 II
 - B. 只有 I 及 III
 - C. 只有 II 及 III
 - D. I、II 及 III

答案：C

試題 70

假設相關因素維持不變，大衛應採取下列哪些行動，以幫助達成他在第 13 段中所描述的願望？

- I. 為他的遺囑委任一位以上的遺囑執行人。
- II. 更改其終生人壽保險保單的次順位受益人。
- III. 與南希設有聯名銀行及投資帳戶。
- IV. 為自己設立一份持久授權書。

- A. 只有 II 及 III
- B. 只有 II 及 IV
- C. 只有 I、II 及 III
- D. 只有 I、III 及 IV

答案：A

試題 71

若大衛明天在香港去世，並因無人可找到他的遺囑而被視為未有立下遺囑而去世，下列哪些有關其遺產繼承權的陳述是**正確**的？

- I. 喬治有權向法庭申請從大衛的遺產內獲得合理經濟給養。
 - II. 南希、辛尼和尼娜將會有權分享大衛的個人實產。
 - III. 南希將會有權首先從大衛的剩餘遺產內獲得一筆 500,000 港元的淨款額連同其利息，並可享有其餘下的剩餘遺產的一半。
 - IV. 辛尼和尼娜將會有權分享大衛餘下的剩餘遺產，但他們的份額將會由法定信託形式持有。
- A. 只有 I 及 II
 - B. 只有 I 及 III
 - C. 只有 I、III 及 IV
 - D. 只有 II、III 及 IV

答案：C

-CFP 資格認證考試（高級階段卷二）樣本試題完結-

-CFP 資格認證考試樣本試題完結-