

IN PRIVATE

2008年秋季季刊
紐西蘭版



保持冷靜

當熱血方剛時，自律是投資成功的關鍵。

液體投資

明智投資，讓味蕾和荷包均能享受盛宴並獲得豐收。

一個確定的未來

許多高收入人士沒有充分保護對其而言最為重要的部份
——自己本身和家人的未來。

ANZ Private Bank



時局變動

承襲了2007年下半年全球經濟和財務市場的動盪局勢，2008年開春換過以來相當忙碌。

在當前的環境之下，了解您自己的投資目標並採取清晰的策略達成這些目標便更顯重要。

雖說頭條新聞總是著重於報導短期的動盪，但您們大部份看眼的是長遠的投資。自律和保持耐心是成功的關鍵，這也是本澳新私人銀行自來採取策略的根基。在本期的In Private季刊裡，投資組合管理和諮詢服務處處長柔絲瑪麗·韓寶玲 (Rosemary Hambling) 將會解釋我們如何運用自律的方式來管理您的投資組合。

在動盪的環境下，維持財富需要更加專注地理財。為您保護您的資本持續是我們運作的根基，而您自己的財務規劃則更要從保護您和您家人的生活方式來看。本刊中澳新銀行的保險專家羅斯·艾恩曼格 (Ross Ironmonger) 將會解釋您應如何確保您和您的家人不受到不可預期事件的影響，而導致威脅到您的將來。

當然對某一些投資標而言，個人的偏好和理智的頭腦一樣重要。葡萄酒就是其中一種。我們將會對葡萄酒作一番探索，不僅是從當它是一種投資選項的角度來分析，同時更抱持欣賞和享受這些不為多見、精緻高雅的杯中佳釀的心情來探討。

在此我謹鳴謝您的繼續惠顧，我們也會在此不確定的時期持續對您托付我們的業務加以悉心管理。IN PRIVATE

凱撒琳·麥道維 (Catherine McDowell)
董事總經理 (Managing Director)、私人銀行 (Private Banking)

面對風勢

紐西蘭的經濟正處於一個微妙的關口。政府採取的財務政策、居高不下的大宗物價價格和強勁的勞動市場提供了順風的效率，而緊縮的財務狀況、高企的熱值、疲軟的房市和動盪的全球信用局勢所帶來的逆風效應則持續強化。

如果退一步分析，我們可以發現主導經濟前景的主要現象有三。

首先，通貨膨脹的壓力持續加溫。而它工作的公式相當簡單，通貨膨脹壓力越大，成長的空間越小。目前政府的核心通貨膨脹尺度已站上3%以上——落於1%至3%的政策範圍之外，由此中央儲備銀行亦正通過保持貨幣供應的限制對經濟施壓。這樣的過程會持續至經濟成長減緩、通貨膨脹壓力得到舒解為止。鑒於勞動市場的持續吃緊以及相應的薪資上揚，通貨膨脹看來仍然是山雨欲來，也即意味了經濟成長所要持續承受的犧牲。

其次，國內的需求正呈減緩。房屋市場持續下跌——比起過去五年任何時間來，房屋現在要花更久的時間才能賣得出去，中間房價亦於過去兩個月間下跌了\$12,000，而也有越來越多的證據顯示市場上現有大量的房屋求售。儘管人們的收入持續強勁成長，零售業績滯滯不前。在房市下跌的影響慢慢擴散之際，人們不得不捨棄平時可自由支配而購買的產品，以補貼諸如食品和汽油等價格悄悄上揚的重要日常消費項目。看來這種情況影響到勞動市場只是遲早的問題。因為整個鄉間地區持續乾旱不雨，雖說只要下一週的及時雨情況就可大有改觀，但已有許多農家企業現已關門大吉。雖然當前提倡減稅作為緩衝是人們談論的一大話題，我們懷疑如果像現在房價持續下跌的話，每週\$20能夠起多大的作用。

最後一個主要現象是全球信用的現況。在人們的觀念裏，這是一個決定榮枯的潛在主要關鍵。受關於我國歷來乏善可陳的儲蓄習慣和因此產生相應的儲蓄短缺，身為一個國家，我們極度仰賴於海外的資本市場。這使得我們在面臨信用循環進入負面關口以及全球信心趨向瓦解的同時特別不利。



保持冷靜

魯德亞德·吉卜林 (RUDYARD KIPLING) 曾告訴我們一句名言：「當華世會失去理智與冷靜時，你要保持冷靜」。他說這句話時顯然沒有考慮到股票市場。縱使如此，這句話特別是在當前的投資環境下更不失為一則投資良言。

縱觀目前各信用市場所處的困境，是人們數十年以來前所未見。風險被重新評估定價，信用成本持續提高。這種現象慢慢滲入紐西蘭經濟，借款人因此必需承擔更高的信用成本。但是真正的風險在於人們對風險的需求改變的同時，特定領域可取得的信用因此相應減少。信用得來不費吹灰之力自來推動了經濟，幫助啟動了一波波往上攀升的資產價值、消費、利潤、就業機會、更多的信用、更高的資產價值等等不斷的循環。在全球情況持續惡化的同時，不設限制的信用風險就越高，提供就越受衝擊，而越是採取保守的做法因應，與前所述完全相反的循環則因時而生。正面和負面的信用循環兩者均含有大量的人類行為成份所導致，它們讓循環持續加溫作用，直到市場出現了一個猶如電路的斷路器才會停止。美國的次級房貸危機即是信用循環的斷路器之最。從此點開始真正的危機在於國際金融中間機構被迫對信用的提供加以設限，以求提高其資產負債表內倍受壓力的資產價值。紐西蘭的貿易夥伴因為時局艱難倍受衝擊。美國經濟疲軟，歐洲經濟正值減速，日本經濟也是岌岌可危。如果澳洲和中國經濟面臨壓力的話，大宗物資的價格亦會受壓——這對紐西蘭而言是一大風險。

因此展望未來兩年，恐怕我認為經濟弱勢要佔上風。紐西蘭會進入一段調整期。我們已有心理準備會有大衛·藍吉 (David Lange) 所謂「停下來喝杯茶」式的表現成績。這種成果符合正常的企業循環，在一段蓬勃輝煌的表現之後必定要有一段沉澱期。不幸的是，全球信用混亂加上通貨膨脹壓力會使風險組合產生偏差現象，導致我們的表現成績更為乏善可陳。雖然這樣的消息對投資者而言叫人興奮不起來，束緊褲帶的日子的確總會為那些在循環後期謹慎行事並保持耐性的人們帶來機遇。 IN PRIVATE

卡費羅·巴葛里 (Cameron Bagrie)

高級經濟分析師 (Chief Economist)

人們情緒化的想法和感受與邏輯的分析和推理對投資市場有一樣的驅動能力。投資者出於情緒會做出看來不合邏輯的行動，例如（在價格的最高點）奮不顧身的投入市場，以及（在價格跌至最低點時）亂了陣腳而求售退出。最近一段時間這種例子比比皆是。

「目前我們正目睹了市場內一些極端的巨動，它們純粹出於非理性的恐懼和興奮」，澳新私人銀行投資組合管理和諮詢服務處處長柔絲瑪蘭·韓寶玲 (Rosemary Hambling) 如是說，「這創造了一些機會，但是只有您具備清晰的策略並有志堅持不懈才能最終受惠」。韓寶玲表示，如同所有成功的投資，自律是其關鍵。

「澳新私人銀行堅持一種理念，即我們以幫助客戶保護財富並創造通膨調整後正面回報為根基。與此同時，我們亦遵照一套高度格式化的投資信條。這些信條促使我們在市場對風險訂出相應的價格之前便能確認該風險。我們會主動退出那些我們認為投資回報無法反應所承受風險的投資狀況。」

「我們不會嘗試去“計算”進出市場的最佳時間，因為歷史證實了市場有時並非理性運作，因此根本無法有效持續地進行這種計算。但是我們的確投入了極多的時間及極大的心血和資源，對市場內當前所發生的一切做出分析，以確認其較長期的趨勢走向，然後運用所得到的理解作為我們投資決策的基礎。」韓寶玲說。「例如，我們在一段時間以前便作下結論，認為股票市場呈現過熱局勢。我們因此在最近市場產生矯正效應之前便採取了行動降低我們在國際股市的持份。」

「如果你逆勢操作時，有可能感覺很不踏實——但這卻是支持您自己判斷的重要時刻。但當市場一片蓬勃，就如同一直到最近一般，留在市場內企圖賺取最後一滴利潤的誘惑的確無法抵擋。因為我們認清了市場矯正效應在所難免，因此我們即刻對我們的投資組合進行了調整。」

「那樣的觀點當時並不是人人認同，但是往後的事件顯示了這樣的確實是一種謹慎的做法，它同時也賦予我們信心去尋找目前市場狀況所浮現的機會，讓我們現在在其它我們認為提供最佳機會的領域增加了投資。」



一種液體投資

投資葡萄酒可以是一種獨一無二的生意兼樂趣。如果您明智地投資，您的味蕾和荷包均可享受盛宴並獲得豐收。

澳新私人銀行的投資信條以我們的投資委員會為中心，該會每月召開一天會議，由本行的首席投資顧問擔任主席，其他成員包括首席經濟分析師、其他資深投資專家、來自企業內部之私人銀行專員以及一位獨立顧問。這些成員在與會當天會回顧並檢討市場的最新信息，並就市場上月以來的行為是否和我們的觀點和銀行的整體策略一致進行檢驗。

在每一次會議裏，此投資委員會會回顧四大區域的活動：美國、歐洲、日本和其餘全世界，並對每一區域的未來發展和趨勢走向形成共同的觀點。這樣的觀點會傳達給我們的私人銀行專員，由他們負責將其體現于客戶的投資組合。每個投資組合每個月會接受一次覆審，考慮的角度包含本行的投資前景和客戶個人的風險組合，然後再依此採取所需的行動。

舉例而言，韓寶玲表示，本行認為最近幾年持續表現不佳的日本股市在目前的環境下提供了一些機會，因此投資組合內如有適當的風險組合（包含股票）時，則將依此提高其比重。

「這個程序的考慮權為詳實和透徹，」柔絲瑪麗·韓寶玲說，「而客戶對我們如此的期許亦為天經地義。但就是這種謹慎和自制讓我們在市場一片火熱時保持了一顆冷靜的頭腦。」

這樣的方式相信魯德亞德·吉卜林會完全贊同的。IN PRIVATE

根據奧克蘭韋伯（Webb's）拍賣公司賽門·米克森（Simon Mickleson）的說法，一些紐西蘭人把葡萄酒當作一種投資工具——雖說規模比起海外而言可謂微不足道。

投資者多為對葡萄酒情有獨鍾的富裕人士，他們對葡萄酒的了解充份到足以斷定商機，而市場上的確有相當好的商機存在。米克森認識一位做葡萄酒交易的人，他買了一批法國拉圖堡（Chateau LaTour）葡萄酒，價格為每瓶\$600，短短6個月後他以每瓶\$1100的價格售出——幾乎是100%的回報率。

當然葡萄酒交易並非總是如此簡單或每每均能獲利。跟所有其它的投資一樣，知識是其關鍵。主導高檔葡萄酒的價格是其葡萄的年份——年份好的葡萄酒是使其從其它普通貨色中脫穎而出的關鍵。

米克森說，一般的經驗法則是葡萄酒最多不應佔您投資組合的5%以上。「投資葡萄酒的優點是，就算它們的價格不上漲，你仍然可以品嚐享用它們。」

不論您是尋找葡萄酒作為一種投資，或是要將之窖藏保留到以後享用，重點是您所選擇的酒風味一定要與時俱進。多數情況下，紅酒是為首選。

可能最可靠的方式是購買法國波爾多（Bordeaux）地區（在英國稱之為克拉瑞Claret）頂級葡萄園所產的好年份佳釀。如果您尋找的是值得窖藏和具投資潛力的紐西蘭葡萄酒，那麼波爾多式混合卡本內蘇維翁（Cabernet Sauvignon）、美樂（Merlot）和卡本內弗朗克（Cabernet Franc）葡萄類別的酒種，例如特馬塔（Te Mata）酒莊的Coleraine和石脊（Stonyridge）酒莊的Larose即是入門的上選。



然而波爾多式紅酒並非是唯一的選擇，法國勃艮第（Burgundy）地區是世界上最為昂貴的葡萄酒之一羅曼尼·康帝酒莊（Domaine Romanee Conti）的所在地。年份好的白葡萄酒亦可窖藏陳年。來自法國北部阿爾薩斯（Alsace）的白酒可維持50年，而來自索甸（Sauternes）區如伊肯堡（Chateau d'Yquem）所產的高純度甜白酒則可持續一世紀以上之久。2006年一項伊肯堡自1860至2003各年份佳釀的“垂直”收藏以775,000英鎊（相當180萬鎊西幣上下）售出。

賽門·米克森說多數的紐西蘭葡萄酒較無窖藏的潛力。「大體而言我們產製的葡萄酒比較偏向以果香為主並適合及早飲用的類型。這也是何以我們公司不接超過6年以上的紐西蘭白酒拍賣案件。我們的經驗表明這些酒有時無法持續這麼久。」

米克森建議那些想要建立自己的藏酒以供未來品嚐佳釀而非從事投資的人士，最簡單的方式即是從自己喜歡的葡萄酒入門。「假設如果您喜歡紐西蘭的紅酒，則您應該儘可能找到該種酒裏最拔尖的產品。您應廣泛地閱讀並找出那些人們大力推薦的品牌。諸如特馬塔（Te Mata）酒莊、石脊（Stonyridge）酒莊和費爾頓路（Felton Road）酒莊口碑均佳，但是也有一些後起之秀亦不遑多讓—例如協和（Unison）、鐘山莊（Bell Hill Estate）和金字塔谷（Pyramid Valley）各酒莊。這些葡萄酒有時不容易買得到，因此如果您喜歡特別哪一個品牌的話，最好加入他們的郵購名錄。」

要不了的話，您也可購買一批搭配好的藏酒。米克森有時為一些客戶搭配一系列特定預算金額的各式葡萄酒。例如，預算\$15,000至\$20,000，您可以搭配出一套極佳的藏酒，其中包含40種高級葡萄酒，每種3瓶，並且從各式的葡萄酒品系和各種最佳開瓶年份均周詳考慮到。

對任何藏酒而言，正確的貯藏條件非常重要。「保持恆溫和恒濕對葡萄酒的醱釀是關鍵。我們公司不會接受任何葡萄酒作拍賣，除非我們能夠確認這些酒經過適當的窖藏收藏。現今最妥當的做法即是買一個專為藏酒設計的酒櫃。」

如果您等不了10年或15年讓您的瑪歌堡（Chateau Margaux）紅酒熟成的話，您總是可以通過拍賣會買到一瓶已經適時窖藏收藏的佳釀。經由拍賣會買酒讓您可以不用花費窖藏酒的功夫，便可享受已經熟成並處於最佳飲用狀態的葡萄酒。這也可能也是您購買一些極為少見的好酒年份的唯一方式。IN PRIVATE

一個確定的未來

對多數的高收入人士而言，如何保護其財富和如何創造財富其實是一樣重要的。但是出人意料的，許多人並沒有進行足夠的安排，以因應一些意外事件的發生，例如重大疾病、意外傷害甚至提早死亡，使其財產和家人獲得應有的保障。



澳新全國銀行（ANZ National Bank）的保險專家羅斯·艾恩曼格（Ross Ironmonger）表示，許多擁有高淨值財產的個人常常犯下一個錯誤，認為自己的財富足以提供緩衝，因此不需要買保險。

艾恩曼格說，但是那樣的做法具有極高的風險，因為這些人用的是其經濟未來作為賭注。就如同一個企業必需積極地管理其風險，高收入的個人亦應該保護自己和家人不受潛在事件發生的影響，以免對其未來的生活方式帶來重大的改變。

假設，如果您和您的配偶均為家庭企業的重要成員，而您的子女患了重大疾病時該怎麼辦呢？可能您們其中一位，或甚至兩位都要停下工作來照顧孩子，可是如果由於財務方面的限制或工作上的需要讓你們無法如願時該怎麼辦呢？雖然為您的下一代加保午餐之下有一點杞人憂天，但是許多不同的保單內都涵蓋到這個部份，值得您在做自己的整體財務規劃時多加考慮。

建立合適的保障架構是需要周詳計劃的，您因此需要與您的財務顧問共同合作來達成，因為對某一個人合適的架構對另人並不見得合適。以下即是對最為常見的保障型態的概觀。

人壽保險

人壽保險的重點在於為您的家庭提供保障。如果他們已經因為您的過世難以平復心情上的悲痛，您不會希望他們還要面對財務方面的巨大變動。就算您擁有相當的資產，變賣資產仍須花上一段相當長的時間，這會讓您在世的另一半在最艱難的時候猶如雪上加霜。

關鍵的問題在於到底要保多少人壽保險呢。最起碼，您必須有足夠的保障償還任何債務，並提供一定的收入給您的被撫養人。

讓我們看看約翰和麗莎的例子，他們兩位同為40歲，育有兩名學齡子女。約翰一年收入為\$200,000，麗莎有一份兼職工作，年收入為\$30,000。他們擁有投資地產，總抵押貸款額為\$500,000。他們自己的住家還有抵押貸款\$750,000，另外有一輛車尚欠\$40,000。

對約翰和麗莎而言其人壽保險起點應為\$800,000，以償還他們的住家和汽車欠款。其投資地產的租金收入足以支付其抵押貸款，但是他們之中在世的另一半一年的生活費為\$150,000，包括支付學費。如欲收到這種程度的給付（假設每年保守5%的淨面

收）他們需要加保的金額為3百萬—總共加起來為\$380萬的人壽保險額。雖然這個金額看來很高，但它提供了一個您應從何考量的權佳範例。

收入保障

您的收入是您和您的家人生活方式的基礎，因此對其加以保護應該是您風險管理的一大前提。

收入保障在您因為重大疾病或意外事故而無法工作時提供您一定的收入。根據您所選擇的保單種類，它最多支付您收入的75%。但請注意通常受益金額會有一個最高限額。

「多數紐西蘭的保險公司會對收入保障設定每月\$20,000的最高給付限額。對於收入極高的人士而言，這個金額可能不足夠，」艾恩曼格說。「這樣的情況下，諸如完全或永久殘疾保險及/或創傷保險（參考以下）可能得以補貼不足的部分。」

收入保障給付必須經過一段等候期，時間從4至104週不等。等候期越長保費越便宜。您選擇哪一種等候期需視您的個人狀況以及您所擁有的資源（例如工作單位請假方面的福利）而定，您必須靠這些來源支持直到您開始領取收入保障給付為止。

完全或永久殘疾保險

完全或永久殘疾保險（Total and Permanent Disability, 以下簡稱TPD）在您因患病或受傷而永遠無法工作時提供整筆一次性的付款。

TPD通常是以人壽保險“附加項目”的形式提供，為保戶帶來迅速的利益—一旦當您遭受完全或永久殘疾的打擊時，您可以要求提早給付您全部或部份的人壽保險金額。如果您的主要目的是要償清債務的話，這個做法相當有效。但謹記一旦做過這筆求償後，您的人壽保險金額會因此減低。

否則的話，您可以加保單獨的TPD，雖然比較昂貴，但是它不會在您死亡時減少您人壽保險的給付。單獨的TPD在您發生完全或永久殘疾、需要一筆資本來產生收入時特別有用（例如，補貼收入保障給付不足的部份），但它並不適合用來償清債務。



保持安全

創傷保險

創傷保險又名重大疾病保險，在您確診罹患特定一些疾病之一時提供整筆一次性的付款。不同的保單所給付的疾病大有不同，因此請您千萬要詳讀保單裏的小字部份。

創傷保險比較起來是一種較為昂貴的險種，因此人們加保的原因多為其“補貼不足”的功效，例如將之補貼收入保障任何無法給付的部份。

醫療保險

醫療保險為諸如手術、專科醫生費用和持續醫藥費的主要醫療開銷提供保障。它讓人們不用到公立醫院等候名單登記排隊，而能夠接受私人體系更為迅速的診療服務（因此復原也更加迅速）。

「您所需要這種保險的形式和範圍完全根據您個人的情況而定。」艾恩曼格說。「對某人而言合適的保障對另一個人並不見得合適，因此和您的財務顧問密切合作以了解您個人的需要以及您可有的選擇極為重要。」 IN PRIVATE

黛博拉·克莉絲頓森 (Debra Christensen)

我們生活在相互聯結越來越密切的世界裏，科技使得許多我們每日生活所面對的任務更為簡單便捷—包括您的銀行業務和財務管理，但是科技同時也提供了專行詐騙的不法之徒更多的方式讓他們竊走誠實人們的金錢。

幸運的是，您可以採取許多簡單的手段來阻阻這些不法之徒。以下換置即是一些您可以採取的基本步驟來幫助保護您的財務安全。

保護您的個人識別號碼和安全密碼

在這個科技的年代，個人識別號碼（Personal Identification Number，簡稱PIN）和安全密碼是一切的關鍵，因此對其加以保護應為當務之急。確保個人識別號碼和安全密碼的安全有一些簡單的規則：

謹記您的個人識別號碼和安全密碼—絕對不要把它們寫下來或記錄在任何地方。

選擇個人識別號碼和安全密碼時用一些人們難以猜到的組合—例如，不要選擇1111或1234這種簡單的數列，或是用您的生日作為個人識別號碼；不要用您子女的名字或其它容易識別的個人資料作為安全密碼。

當您使用自動提款機或銷售點電子轉賬系統（EFTPOS）輸入個人識別號碼時，請確認沒人能看見您輸入的個人識別號碼，例如用另一隻手蓋住鍵盤。

絕對不要告訴任何人您的個人識別號碼或安全密碼—連警察或銀行員工皆然。我們絕不會要求您揭露您的個人識別號碼或安全密碼。您應時時確認只有自己知道您的號碼。

確保網上的安全

您可能聽過不法之徒會送出“phishing”偽裝電子郵件或是使用“spyware”間諜軟體（附於電子郵件內）。這些東西的目的是要獲取諸如銀行帳號和安全密碼之類的個人資料。再度強調，您可採取一些簡單常識性的做法作為預防。



不要打開來源不明的電子郵件，收到時請馬上將之刪除。
對於那些要求您任何個人資料的電子郵件（例如“phishing”電子郵件假裝是從您銀行寫來要求您提供帳戶資料或安全密碼等等），請不要對其作出回覆，或是點擊其電子郵件中的任何鏈接。請謹記我們絕不會要求您揭露您的個人識別號碼或安全密碼，所以千萬不要提供給任何人。
安裝防病毒、反間諜和防火牆軟體，並確保隨時更新。如您不確定如何做，請與您的電腦供應商聯絡。
如果您使用網路銀行的話，僅通過在瀏覽器內打入 www.anz.co.nz 的方式登入。千萬不要通過點擊其它地方或電子郵件中的鏈接登入。

如果您懷疑您已遭受網路詐騙的話，請馬上更改您網路銀行、網路拍賣網址等等的安全密碼，並趕快通知我們。
謹記這條黃金守則——如果它看起來好到讓人無法相信，通常它的確就是另有蹊蹺。

其它資料

消費者事務部的網址 www.scamwatch.co.nz 內提供了一些有關如何斷定財物詐騙案的實用信息，並且也請您到訪我們的網站 www.anz.co.nz，參考更多有關如何保護您財務的辦法。IN PRIVATE

聯絡我們的方式：

上北島 Upper North Island

地址：Level 25, ANZ Centre, 23-29 Albert Street
郵政信箱：Private Bag 92-210, Auckland Mail Centre 1030
電話：0800 151 393
傳真：09 374 4121

中北島 Central North Island

地址：Level 1, Corner Spring & Grey Streets
郵政信箱：PO Box 13066, Tauranga
電話：07 577 5005
傳真：07 577 4979

下北島 Lower North Island, 尼爾森/瑪勃洛 Nelson/Marlborough

地址：Level 1, ANZ Tower, 215-229 Lambton Quay
郵政信箱：PO Box 1492, Wellington 6015
電話：0800 373 909
傳真：04 496 8690

南島 South Island

地址：Level 2, Cnr Colombo & Hereford Streets
郵政信箱：PO Box 220, Christchurch 8015
電話：0800 327 290
傳真：03 379 5130

地址：Level 1, Community Trust House
Corner Moray Place & Filleul Street,
郵政信箱：PO Box 1156, Dunedin
電話：03 477 3753
傳真：03 477 4379

本刊物是紐西蘭全國銀行有限公司（ANZ National Bank Limited）的澳新私人銀行（ANZ Private Bank，以下簡稱“本行”）提供的免費服務之一，其內容根據本行相信正確的消息和來源而提供。本刊物內容僅供參考之用，其相關資訊可能隨時更改，因此在採取行動之前，不應依賴本刊物內容，並以其取代付費諮詢服務或專業的建議。對任何人因根據本刊物內容採取或省略某一行動而產生的直接或間接損失或索償，本行聲明在法律允許的範圍之內一概不予負責。