

## Media Exposure in September 2020 (Total: 5)

<b>Date of Publication</b>	<b>Publication / Media Channel</b>	<b>Topic</b>	<b>Interviewee</b>
06/09/2020	TVB Jade	財經透視	Mr. Gin Lee, CFP®
07/09/2020	Ming Pao Daily News	李澄幸：月供股票隨時間出現攤薄效應	Mr. Ray Lee, CFP®
12/09/2020	HKEJ	李明正：【移民】BNO 移民英國十大稅務迷思	Mr. Gin Lee, CFP®
26/09/2020	HKEJ	李澄幸：【移民】移民台灣 支出或比想像高	Mr. Ray Lee, CFP®
29/09/2020	TVB Finance & Information Channel	財經焦點	Mr. Edwin Cheung, CFP®

## Media Exposure in September 2020 (Total: 5)

Date of Publication	Publication / Media Channel	Topic	Interviewee
06/09/2020	TVB Jade	財經透視	Mr. Gin Lee, CFP®

To view the programme, please login to IFPHK's members area (>Volunteer Program>Media Interview):

[http://member.ifphk.org/chi/b5\\_membership\\_area.aspx](http://member.ifphk.org/chi/b5_membership_area.aspx)



## Media Exposure in September 2020 (Total: 5)

Date of Publication	Publication / Media Channel	Topic	Interviewee
07/09/2020	Ming Pao Daily News	李澄幸：月供股票隨時間出現攤薄效應	Mr. Ray Lee, CFP®



### 專家觀點 > 理財信箱

(2020年9月7日) 李澄幸：月供股票隨時間出現攤薄效應

## 李澄幸：月供股票隨時間出現攤薄效應

文章日期：2020年9月7日

Like 0 | Share



【明報專訊】對於很多投資新手來說，投資入門的第一課，多數都是「月供」。月供的好處，是每月固定的時間投入固定的金額，有平均成本的機制，也可以助投資新手建立儲蓄以及了解投資市場的習慣。不過，月供也不是萬能，月供透過機械式的方法助投資者解決了何時買入的問題，但沒有解決何時賣出或停止供款，又或轉換等的問題。另外，所謂的「平均成本法」，隨着月供的期數逐漸增加，後面每月供款的金額佔總投資的比將愈來愈低，攤低成本效應也將愈來愈薄弱，比如月供盈富(2800)，每月5000元，首半年後再供5000，佔總投入的六分之一，一年後就變成是十二分之一。如果，月供的股票或基金又集中在單一市場，正如何小姐現時的做法，愈到後期，會發現分散風險的功能就愈加減弱。所以，月供對新手來說是好工具，但還是需要配合適當的個人理財規劃。

年回報6厘 5年籌100萬

回到何小姐的問題，現時每月盈餘有1萬元，銀行存款也有相當於半年的應急錢，的確可以考慮加大月供的供款額。不過，正如上文所說，新增加的供款，不妨考慮月供其他國家或地區的基金或ETF，進一步分散風險。至於，如何制定月供後的計劃，以下是幾個通用的方法供參考。

方法一，清晰自己的理財目標，未來幾年是否有必須用錢的目標，比如結婚或到海外進修等，在該時間到來前的一年，分批沽出投資，收回要用的錢，機械式地離場；

## Media Exposure in September 2020 (Total: 5)

方法二，設定一個投資總金額的目標，比如30萬元，即總投入30萬後可以考慮將月供累積的資金改為作配置策略，分配至債券和股票基金，及後的儲蓄則繼續月供，此做法可以助組合進一步多元化，加上已累積了一定的資產，配置策略會更有效的分散風險，應對不同的市況；

方法三，設定一個「止賺」的目標，整個月供計劃實現指定的盈利目標後就離場，離場後資金同樣是轉配置策略，繼續長線的投資部署，如方法二。以上是較通用的方法助建立客觀的機制，更合適的規劃，建議就自身情況進一步諮詢專業的理財顧問。

最後，關於未來5年要儲到100萬元的目標，現時手上已有十幾萬的資金，及後每個月可以再儲蓄約1萬元，5年後達到100萬的目標，年均投資回報只要做到約6%就可以，一般股債均配的投資策略都是可能做到的，只要何小姐保持良好的投資紀律，配合每年檢視及組合再平衡即可。

免責聲明：本文章所列之年利率僅供參考，實際計劃之回報率可高於或低於本文章內所列之數字，並會以保單簽發時有效的年利率為準。有關計劃條款及細則，以保險公司提供的資料為準。本文章內容只供參考用途，並屬於作者之個人意見，並不保證所有資料準確無誤，亦不構成任何投資或服務之推介、邀約或游說。投資涉及風險，基金價格可跌可升，過去表現並不代表將來表現。

香港財務策劃師學會副主席(發展)

[李澄幸 理財信箱]

# Media Exposure in September 2020 (Total: 5)

Date of Publication	Publication / Media Channel	Topic	Interviewee
12/09/2020	HKEJ	李明正: 【移民】BNO 移民英國十大稅務迷思	Mr. Gin Lee, CFP®

信報財經新聞

熱門: 美國大選 施政報告

搜尋

登入 註冊 | 訂閱 / 續訂

Facebook YouTube Instagram Medium Weibo WeChat

信報健康 StartUpBeat EIQ 信報月刊 優雅生活 ejinsight 信報道 信報網 好書·玩

主頁 即時新聞 今日信報 港股360 地產投資 財富管理 專題 信報視頻

宏觀方略 ETF透視 基金縱橫 人民幣 / 外匯先機 智匯退休 精明理財



Like 100



李明正

作者的所有文章 (12)

2020年9月12日

李明正 理財方案

## 李明正: 【移民】BNO移民英國十大稅務迷思

筆者近日收到很多朋友的查詢，大部分都和移民英國的個人財務有關。筆者發覺大家普遍對當地基本的生活、教育、置業等都有非常充足的認識，有些朋友甚至已經在籌劃將香港的收租模式複製到那裏去。然而，對於當地的稅務原則，特別是定居後的稅務責任，大家都有很多誤解。筆者特此將一些常見的問題和迷思，歸納成10點，希望能簡單明快地幫助各位讀者。



放大圖片

(一) 只要不把海外的收入滙到英國，便不會被徵稅

首先要說的是，這是一個非常錯誤的想法。正如前文所言，只要一年內在英國居住超過183日，便會自動被定義為英國的稅務居民，在英國和海外的全球收入及資產增值收益都需要納稅，即使沒有滙入英國，稅務居民也有責任主動進行申報，以免墜入非法逃稅的陷阱。加上自2017年起，經濟合作與發展組織 (OECD) 推出了俗稱「全球追稅令」的共同匯報標準 (CRS)，參與國家及地區的金融機構會定期交換對方稅務居民在自己境內金融賬戶的財務訊息，包含銀行、證券、基金、保險公司等等，旨在令全球稅務更加透明，打擊跨境逃稅行為。截至今年8月，全球已經有110個國家及地區加入，香港和英國也在其中。通過自動交換 (AEOI) 的機制，在香港的收入及增值收益，英國稅局也能知道得一清二楚。

(二) 英國的繁重稅制都是針對「有錢人」，和我並無關係

先不說消費稅 (VAT) 及遠比香港高的個人所得稅 Income Tax，單是利息、股息和投資收益要交稅這點，就已經不只是影響「有錢人」。在香港，這些收入都是免稅，但在英國，買賣物業所賺的利潤，視乎納稅人的收入稅基 (Income Tax Band)，需要繳交18%或28%的資產增值稅 (CGT)，而其他如股份等個人資產，則須繳交10%或20%的CGT。2020/21年度的CGT免稅額只有12300英鎊，很多中產人士及家庭其實都在稅網之內。至於在香港已經廢除了的遺產稅，在英國卻依然適用。近日有不少「賣樓移民」的情況，以香港的樓價，賣樓後手頭上很容易多了一千幾百萬資金，現時英國的個人遺產免稅額 (Nil Rate Band) 只有32.5萬英鎊，以上的部分在子女繼承時便需要向英國政府繳交40%的遺產稅 (IHT)，也是很多香港移民家庭不能忽略的問題。

(三) 英國和香港有簽定雙邊稅務條約 DTA，當中有函括不動產，我在香港的物業相關所得沒有稅務需要處理

這個想法有兩個重大的誤會。第一，大家要分清「報稅」和「繳稅」是兩個責任，即使不需要交稅，作為英國的稅務居民，海外所得的收益仍然有「報稅」的責任。第二，在英國的和香港簽定的DTA內，的確有針對不動產的部分，租金入息只要在香港交了物業稅，便可獲豁免英國的人息稅。不過，協議只是一個參考，而且

### 熱門文章

私人銀行專家如何看經濟？分析投資策略？

【私銀觀】 | 宏觀分析 | 2020年10月9日

全球股市相關性跌至二十年低點 多樣化分散投資機會重臨

理財方案 | 2020年10月7日

「十四五」規劃如何布局？

周奕彤 | 基金 | 2020年10月5日

【移民】BNO移民英國稅務迷思—匯款制

李明正 | 理財方案 | 2020年10月10日

貿易戰、美國大選和新冠肺炎以外：值得留意的中國三大利好趨勢

基金 | 2020年10月12日

中國對內類的的需求與日俱增

理財方案 | 2020年10月27日

搜羅本地活期存款優惠 賺盡3.8%利息兼參加現金大抽獎

理財方案 | 2020年10月30日

【良言共享】拜登勝選 中國股市迎來大時代

王良享 | 市場分析 | 2020年10月20日

【美股】謬誤逐一拆解

梁偉基 | 理財方案 | 2020年10月9日

【中國】解讀雙循環策略

姚遠 | 宏觀分析 | 2020年10月13日

## Media Exposure in September 2020 (Total: 5)

往往有不少灰色地帶，每個地方的稅局有對自己稅務居民徵稅的最終決定權。以租金入息為例，是全額獲豁免還是部分作抵扣，市場也有很多不同的看法。加上香港沒有資產增值稅，交了特別印花稅能否避免雙重課稅也是一個疑問，更不用說香港沒有的遺產稅，令物業在遺產承繼上不能受惠於這個協議。

(三之一)

## Media Exposure in September 2020 (Total: 5)

Date of Publication	Publication / Media Channel	Topic	Interviewee
26/09/2020	HKEJ	李澄幸: 【移民】移民台灣 支出或比想像高	Mr. Ray Lee, CFP®

Hong Kong Economic Journal (Circulation/Reach: 75,000)

2020-09-26

B06|經管智慧|宏觀灼見|By 李澄幸

Word Count: 1015 words

### 移民台灣 支出或比想像高

移民後收入有機會下降，對很多朋友來說是意料中事，不過要提前仔細規劃，卻是不容易的事情，畢竟兩地的生活和文化肯定有不少差異。理財最基本就是開源節流，收入和支出都要兼顧。支出預算方面，要減少規劃的失誤率，除了上網看資訊，也應該配合實地考察，最理想當然是有一位當地朋友可以問清楚。收入方面，移民後如何善用資產變得非常重要，如何再開創收入也要多花心思。前一些日子，筆者與一位已經移民台灣的朋友 Bella 聊天，正好可以分享一下；香港人認為理所當然的，在台灣卻不然，也可能引伸出意外的支出。

難聘外傭 本地保姆極貴

Bella 現時一家三口居於台北，小朋友年紀尚小，僅約 1 歲。在香港，聘請一個甚至兩個外籍家庭傭工非常普遍，否則父母真的很難外出「搵食」。但這對於台灣家庭來說卻非常不容易，因為台灣政府對外傭有很嚴格的控制，僅限家中有三胞胎或依據家中幼童、老人年齡計分，並累積達一定分數才可獲批；而且分數條件十分苛刻，即使家中有兩個未滿兩歲的小朋友也不會夠分。

一般移民家庭都沒有「四大長老」可以幫忙照顧孩子，所以移民台灣又有小朋友的家庭，真的有做全職媽媽或爸爸的準備，否則只可以聘請台灣本地的保姆，不過收費卻不便宜。台灣保姆有以下幾種類型。第一是「在宅保姆」，即是把小朋友送到保姆家照顧，好處是收費相對便宜；保姆月薪的行情價，日託 16 小時約 2.5 萬至 3 萬元新台幣不等（約 6600 至 7900 港元）。第二是「到宅保姆」，即是保姆上門服務，但費用昂貴，8 小時行情價約 4 萬至 5 萬元新台幣（約 10580 至 13230 港元）。第三，就是一些臨時服務，收費模式不定，也有按時收費。所以，請人照顧小朋友的支出最少也要預算 3 萬元新台幣左右，多不多？這要看比例。以 Bella 一家為例，他們的供樓支出是 3 萬元新台幣，日常支出包保險、交

## Media Exposure in September 2020 (Total: 5)

通和飲食等是 3 萬元新台幣，而託嬰中心費用是 2.5 萬元新台幣，比例絕不算小。

由於支出比想像中大，筆者給 Bella 的意見是，既然支出已經盡力控制，不如重新考慮開源。收入一般有兩個方向，一是「人搵錢」，一是「錢搵錢」。「人搵錢」方面，由於要兼顧小朋友，筆者認為 Bella 可以善用互聯網分享移民台灣的生活體驗及注意事項，最終與某些平台合作，提供內容賺取稿費。至於「錢搵錢」方面，當然是善用香港的資產，筆者將在稍後時間配合一些理財概念再作分享。希望有意移民的朋友，除了對樓價外，對日常生活開支都要有充分預算。

作者為 **香港財務策劃師學會** 主席。他為《信報》/信網撰文，分享移民理財觀點。

#李澄幸 #經管智慧 #宏觀灼見 - 移民台灣 支出或比想像高



## Media Exposure in September 2020 (Total: 5)

Date of Publication	Publication / Media Channel	Topic	Interviewee
29/09/2020	TVB Finance & Information Channel	財經焦點	Mr. Edwin Cheung, CFP®

To view the programme, please login to IFPHK's members area (>Volunteer Program>Media Interview):

[http://member.ifphk.org/chi/b5\\_membership\\_area.aspx](http://member.ifphk.org/chi/b5_membership_area.aspx)

