

Media Exposure in December 2021 (Total: 15)

Date of Publication	Publication / Media Channel	Topic	Interviewee
02/12/2021	HKEJ, Hong Kong Economic Journal	強積金數碼化 增效率體驗佳	Mr. Paul Pong, CFP®, IFPHK
04/12/2021	HKEJ, Hong Kong Economic Journal	移民家庭或更需危疾保應急	Mr. Ray Lee, CFP®
13/12/2021	TVB.com	有理財顧問指年金屬退休工具 料可助退休人士抗通脹	Mr. Ray Lee, CFP®
14/12/2021	Quamnet	17 間機構獲頒理財教育領袖金獎最高榮譽大獎由富衛人壽奪得	IFPHK
15/12/2021	PR Newswire, Morningstar Asia hk, ETNet, Menews, 88iv, DBPower	香港永明金融榮獲「最支持女性僱員公司」及「最受尊敬企業獎」等獎項	IFPHK
16/12/2021	TVB 無線財經資訊台	有錢淘	Mr. Ray Lee, CFP®
18/12/2021	HKEJ, Hong Kong Economic Journal	稅階管理助移民省稅	Mr. Gin Lee, CFP®
20/12/2021	Ming Pao, Ming Pao Daily News, mpfinance.com	全取強積金 投資選擇多	Mr. Ray Lee, CFP®
20/12/2021	Ming Pao, Ming Pao Daily News, mpfinance.com	李澄幸：退休應重點考慮醫保 股票不宜集中美股	Mr. Ray Lee, CFP®
21/12/2021	Oriental Daily	專家視野：投資虛幣不妨由買 ETF 入手	Mr. Gin Lee, CFP®
21/12/2021	Money18	投資虛幣不妨由買 ETF 入手	Mr. Ray Lee, CFP®
21/12/2021	ON.CC	李澄幸：投資虛幣不妨由買 ETF 入手	Mr. Ray Lee, CFP®
21/12/2021	Line Today	李澄幸：投資虛幣不妨由買 ETF 入手	Mr. Ray Lee, CFP®

Media Exposure in December 2021 (Total: 15)

23/12/2021	HKEJ, Hong Kong Economic Journal	電動車行業真的環保?	Mr. Paul Pong, CFP®
23/12/2021	Yahoo HK	【基金人語】電動車行業真的環保?	Mr. Paul Pong, CFP®

Media Exposure in December 2021 (Total: 15)

Date of Publication	Publication / Media Channel	Topic
02/12/2021	HKEJ, Hong Kong Economic Journal	強積金數碼化 增效率體驗佳

The screenshot shows the HKEJ website interface. At the top, there is a search bar and navigation links. The main content area displays the article title '強積金數碼化 增效率體驗佳' under the author '龐寶林 基金人語'. Below the title, there are social media sharing icons (Facebook, WhatsApp, WeChat, etc.) and a 'Like 0' button. The article content begins with the date '2021年12月2日'.

2021年12月2日

龐寶林 基金人語

強積金數碼化 增效率體驗佳

香港財務策劃師學會本周二舉行年度會議，今年內容豐富精采，除財經事務及庫務局副局長陳浩濂講述政府在各方面的政策配合外，積金局執行董事許慧儀亦談論強積金數碼化，闡述退休如何切實地考慮各項實際因素。筆者主持其中兩個研討會，分別為SPAC發展與應用及虛擬貨幣未來發展、風險和機遇，其他包括ESG發展/機遇及 ...

強積金數碼化 增效率體驗佳

基金人語 • 龐寶林

香港財務策劃師學會本周二舉行年度會議，今年內容豐富精采，除財經事務及庫務局副局長陳浩濂講述政府在各方面的政策配合外，積金局執行董事許慧儀亦談論強積金數碼化，闡述退休如何切實地考慮各項實際因素。

筆者主持其中兩個研討會，分別為SPAC發展與應用及虛擬貨幣未來發展、風險和機遇，其他包括ESG發展/機遇及謬誤、家族辦公室發展商機等近期香港和亞洲甚至全球非常熱門的話題。

強積金數碼化為近日城中熱點之一，截至2021年6月底，強積金資產淨值達1.22萬億港元，供款與投資回報比例為62%：38%，足見強積金達到保障及為退休金資產升值。

股票基金料跑贏通脹

除基金表現外，基金費用比例從2007年之2.1%降低至現時的1.43%，合共下跌32%，有助進一步提高回報，相信未來強積金規模會受供款不斷增加及投資回報增長所帶動。

可惜全球通脹升溫已迫在眉睫，美國短期更達6.2%，適逢聯儲局主席鮑威爾連任，他旋即提出放棄「通脹是暫時性」表述，即使美國通脹從30年高位6.2%下滑到3%至4%不等，強積金表現長遠超越通脹的挑戰巨大，故在高通脹的年代，一般強積金投資者宜選擇股票基金為主，才有較大機會戰勝通脹。

目前通脹陰霾重重，大部分資金沽售債券及轉往股市，若市場出現大幅調整，相信不少資金將從債轉股或股債混合基金，其他各類基金只適宜供停泊(Parking)之用。

數碼化標誌着強積金從紙張邁進數碼年代，從12個強積金平台銳減至1個eMPF平台，大大減輕所有持份者包括投資者的時間，並可提升效率、平台利用量(Scale)為用家帶來更佳體驗，亦有機會推動強積金費用比率進一步下調。

從僱員角度看，eMPF平台能提供一站式服務，在同一平台可投資於不同信託人旗下基金，亦可獲得所有MPF基金等訊息，未來能更方便和快捷轉換或贖回基金、更改資料等，僱員可以隨時參閱交易報告，對供款、投資組合分布及表現均一目了然，保密及安全性更佳。

僱主更迅速提交/收取文件，減少供款等方面的人為出錯。未來MPF投資顧問角色和作用可能呈現更多發揮空間，規定信託人使用eMPF的強積金法例已於本年10月29日通過。

回顧東驥模擬組合，截至11月30日止一周，組合再度下跌1.174%，年初至今累計變動5.91%，平均年化回報10.19%，成立至今累計漲幅達1006.23%。鑑於環球股市急現震盪，模擬組合

內不少持倉跟隨下挫。不計算象徵式持有一手惠理(00806)，富達泰國基金一周內下滑6.3%，成為跌幅最深的倉位；另外，iShares美國航空及國防ETF(美：ITA)期內也下插6.11%。

至於上升持倉方面，摩根越南機會基金以上揚3.26%成為表現最佳的倉位，從7月購入至今累計升幅18.09%；XTR富時越南ETF(03087)亦緊隨其後，漲2.92%。

模擬組合早前因着重經濟活動重開概念而購入上述富達泰國基金，奈何Omicron變種病毒突然來襲，環球經濟復甦之路頓然變得更不明確。為減輕變種病毒對市場所帶來的風險，模擬組合全數沽售現有富達泰國基金持倉，涉及約20.6萬元，止蝕約9%，並於昨日轉換至曾創近年低位但其後反彈、估值低企的港股盈富基金(02800)。

追蹤恒指目前歷史市盈率僅約9.57倍，較近5年平均接近11.5倍大為「低水」，亦較長期表現出眾的美股標普500指數遜色，且人民幣表現強韌，不排除部分資金在年底「收爐」前從美股獲利，並購入估值偏低的中資股份及債券。

各位必須注意中港股市宏觀風險未見消散，預料中短期股市走勢反覆，故上述購入港股的操作較適宜用作波幅炒賣，或把眼光放遠作長線分注部署。畢竟港股估值偏低，若監管風險減弱，後市確有反彈理據，模擬組合屆時亦有可能因應市況分段加注。

留意聯儲局幣策轉向

外圍市況方面，市場備受兩項因素拖累——Omicron變種病毒及聯儲局貨幣政策的轉向。須知這兩項事情急速發展均超乎預料，特別是鮑威爾近日言論口徑有極大轉變，最近承認通脹不一定再只屬「暫時性」，意味通脹在中長線有機會維持，令市場大感意外。他又指通脹問題或持續，聯儲局將於議息期間討論是否提早結束買債計劃。聯儲局於本月14及15日舉行年內最後一次議息會議，成為環球投資者焦點所在。

投資者必須密切留意明年收水、加息步伐會否較想像中更快速，繼而導致市場面臨重大波動。因此在預期流動性支持減少下，美股動力或減弱，反而估值較低、率先反映負面因素的中港股市明年表現可能較硬淨。

至於Omicron事件，無人知道這病毒最終如何演變。倘若持倉內過分側重實體經濟股份的話，小心投資組合備受疫情消息左右的機會愈高，故筆者重申，在目前市況不穩定下，分散投資乃必要策略。

聲明：作者為香港證監會持牌人士，沒有持有上述所提及的證券。

東驥基金管理有限公司

網址：www.pegasus.com.hk

電郵：fund@pegasus.com.hk

Media Exposure in December 2021 (Total: 15)

Date of Publication	Publication / Media Channel	Topic
04/12/2021	HKEJ, Hong Kong Economic Journal	移民家庭或更需危疾保應急

The screenshot shows the website interface for '信報' (Xin Bao). At the top, there is a search bar and navigation links. Below the search bar, there are several menu items including '主頁', '即時新聞', '今日信報', '港股360', '地產投資', '財富管理', and '專題'. The article title '移民家庭或更需危疾保應急' is visible in the breadcrumb trail. Below the title, there are social media sharing icons (Facebook, WhatsApp, WeChat, Weibo) and a 'Like 0' button. The date '2021年12月4日' is displayed below the article title.

2021年12月4日

李澄幸 理財方略

移民家庭或更需危疾保應急



[放大圖片 / 顯示原圖](#)

在過去一年，筆者針對「移民理財」這個題目，每個月最少有幾場相關的培訓或講座活動，都看到當中一些變化。首先，不變的仍然是熱門移民目的地，繼續以英國為第一位，其次是澳洲、加拿大及台灣。至於轉變方面，普遍移民家庭對於移民地點的稅制已經有基本了解，例如可以精準說出該地的所得稅、資產增值稅和遺產稅的稅率及免稅 ...

移民家庭或更需危疾保應急

理財方略 ◆ 李滢幸

在過去一年，筆者針對「移民理財」這個題目，每個月最少有幾場相關的培訓或講座活動，都看到當中一些變化。首先，不變的仍然是熱門移民目的地，繼續以英國為第一位，其次是澳洲、加拿大及台灣。至於轉變方面，普通移民家庭對於移民地點的稅制已經有基本了解，例如可以精準說出該地的所得稅、資產增值稅和遺產稅的稅率及免稅額等等，故相關的理財教育已不再只是普及稅務知識，而是更着重與生活及理財方案結合。

應付醫療費 或須賤賣物業

假設你打算移民英國，現時持有一個香港物業並決定保留，原因是考慮到未來依然有回港居住的可能性，而你知道資產增值稅的基本原則，就是將物業沽出時需要就增值（賣出價減去成本價）按相關稅率

被徵稅。換言之，只要在身為英國稅務居民的期間不出售，高昂的資產增值稅便可能與你無關，將來有機會回流香港後才再作打算。

不過，這個「如意算盤」是否必定如願，其實涉及不少變數。事實上，現金流的風險跟你是英國人或香港人沒有關係。以疾病為例，若不幸患上重大疾病，除了醫療費用，也包括生病及康復期間的生活費，甚至是負責照顧你的家庭成員因而辭去工作等等，這些都是經濟上的損失，也是實實在在的需要。

在香港，如果保險準備不足，遇上患病情況，部分家庭會考慮沽出資產應急，惟同樣想法若然套用在英國，則是非常缺乏成本效益。第一，賣出財產應急，如該資產已有所增值，就要繳納資產增值稅，房產可高達28%，股票等其他資產則為20%。換言之，在應對重大疾病的損失前要先交稅，而稅款可能高達百萬，畢竟香港的物業價格水漲船高，動輒一千幾百萬元的增值也是等閒事。第二，當中還有一個隱藏成本，就是急沽資產可能要折讓，甚至賤賣，可謂

「傷上加傷」。

以上潛在損失是能夠透過保險轉嫁給保險公司的，危疾保險就是一例。萬一患上嚴重病症，將可以獲得理賠，而危疾理賠金一般屬免稅，解決了現金流的需要，也不用承受賣出資產應急所帶來的風險。所以，從香港移民到高稅率的國家或地區，保險策劃宜更加周全，兼配合自身的資產組合考慮，特別是側重物業的家庭。

理賠多免稅 解決資金周轉

物業除了因過去連年升值所導致的巨大資產增值稅外，對比金融財產來說，其流動性亦較低，未必能馬上售出。同時，物業不能「拆細」，比方說不能只沽一個洗手間；相反金融產品的交易單位則靈活得多。最後，當然亦包括香港本地印花稅的考慮。

總結而言，理財策劃以人為本，就是要衡量潛在的需要和風險來進行規劃，移民家庭更應該充分斟酌是否有一些隱藏的保障缺口須要填補。以上例子的細



有意移民的家庭應仔細考量是否存在潛藏財務保障缺口，平衡其需要和風險作理財規劃。

(彭博資料圖片)

節有所簡化，只供討論之用，有需要的家庭宜就自身情況，諮詢相關專業人士。

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。

Media Exposure in December 2021 (Total: 15)

Date of Publication	Publication / Media Channel	Topic
13/12/2021	TVB.com	有理財顧問指年金屬退休工具 料可助退休人士抗通脹

無線新聞

首頁 要聞 快訊 港澳 兩岸 國際 財經 體育 法政 天氣 專題節

中原地產天水圍元朗粉嶺上水新盤 - 施政報告 新界北都會區 置業
施政報告2021新界北都會區發展在即，加上新鐵路規劃，天水圍元朗粉嶺上水等新界北區，勢不可擋，
hk.cantant.com

有理財顧問指年金屬退休工具 料可助退休人士抗通脹 2021-12-13 12:47

2021-12-13 有理財顧問指年金屬退休工具 料可助退休人士抗通脹

無線新聞 > 財經

有理財顧問認為

0:01 / 0:43

有理財顧問認為，年金屬其中一種退休工具，即使資產不太多，相信可以協助退休人士抗通脹。

香港財務策劃師學會主席李耀華指出：「公共年金是政府政策，留意政府亦有其他福利政策，例如長者生活津貼，其實資產審查來說，投入的公共年金這筆的本金是不計入資產，換言之，你可以同時領取公共年金提供現金流，亦都可能領取政府其他福利，例如是長者生活津貼。這個生活津貼可能每一個施政年度都有機會按通脹作出微調或有「雙糧」各種情況，都出奇，變相可以有少少抗通脹的效果。」

Media Exposure in December 2021 (Total: 15)

Date of Publication	Publication / Media Channel	Topic
14/12/2021	Quamnet	17 間機構獲頒理財教育領袖金獎最高榮譽大獎由富衛人壽奪得



新聞

2021-12-14 18:22

追蹤

文字大小: A

17間機構獲頒理財教育領袖金獎最高榮譽大獎由富衛人壽奪得

由香港財務策劃師學會主辦，一年一度的《香港財務策劃師學會 理財教育領袖大獎 2021》今天公佈得獎名單。今屆大獎共有17間機構獲頒金獎殊榮，最高榮譽大獎－「年度最佳企業理財教育領袖」，則由「富衛人壽保險(百慕達)有限公司」奪得。學會行政總裁劉振輝表示：「縱然營商環境越趨複雜，但仍有接近20間參賽機構繼續無償地為提高社會理財意識水平而努力，對此我感到非常欣喜。『聚沙成塔，集腋成裘』，事實證明得獎機構及人士的付出足以匯聚成更大力量，提升香港社會整體金融知識水平，共同創造更鞏固的社會環境來迎接未來的挑戰。」他續說：「值得一提的是，今屆多間得獎機構快速應對社會情況，在理財教育上轉戰至網上進行，開啟了數碼電子化的各項優點。學會亦正在進一步加強網上服務，讓會員更易參與，從而令理財教育達致最大的效益。」(BC)

<匯港通訊>

Media Exposure in December 2021 (Total: 15)

Date of Publication	Publication / Media Channel	Topic
15/12/2021	PR Newswire, Morningstar Asia hk, ETNet, Menews, 88iv, DBPower	香港永明金融榮獲「最支持女性僱員公司」及「最受尊敬企業獎」等獎項



[登錄/註冊](#) ▾
[全球站點](#) ▾
 简体中文 | ENGLISH | 日本語 | 2
 Bahasa Indonesia | Tiếng Việt
搜尋
 新聞稿 會展

[產品與服務](#) ▾ [新聞稿中心](#) [知識庫](#) [博客](#) [多媒體新聞稿](#) [聯繫我們](#)

[首頁](#) > [新聞稿中心](#) > [行業新聞稿](#)

香港永明金融榮獲「最支持女性僱員公司」及「最受尊敬企業獎」等獎項

2021-12-15 15:00

*****綜合實力雄厚 超卓能力滿足客戶的保障及理財需要*****

香港2021年12月15日 /美通社/ -- 香港永明金融有限公司（「香港永明金融」或「本公司」）最近榮獲八個業界獎項，以表彰其在品牌、市場推廣、人力資源管理、理財教育和企業社會責任不同範疇的傑出表現，其中包括香港美國商會頒發的「最支持女性僱員公司」殊榮及香港管理專業協會頒發的「最受尊敬企業獎」。



香港永明金融有限公司行政總裁林嘉言

Media Exposure in December 2021 (Total: 15)

香港永明金融有限公司行政總裁林嘉言表示：「這些獎項肯定了本公司在不同領域均具備雄厚實力，亦印證了我們對提倡多元共融企業文化的堅持，讓團隊可以盡展所長，並透過卓越的產品及服務履行幫助客戶建立保障及建構健康生活的使命。明年是我們在港130年誌慶，我們會繼續以我們的專長，滿足客戶在健康保障、退休的理財需要。」

以下為獲獎名單：

香港美國商會 2021「最具影響力女性」大獎

- 最支持女性僱員公司

香港管理專業協會 60+1週年慶典暨香港可持續發展獎頒獎典禮

- 最受尊敬企業獎

2021《指標》財富管理大獎

- 社交媒體接合大獎——傑出表現

香港財務策劃師學會《理財教育領袖大獎 2021》

- 企業理財教育領袖（金獎）

NOW 財經台企業品牌成就大獎 2021

- 優越金融保險品牌大獎

香港保險業聯會《香港保險業大獎2021》

- 傑出理財教育大獎年度3強

《Marketing》雜誌「市場推廣卓越大獎 2021」

- 企業社會責任卓越大獎（銅獎）
- 保險營銷卓越大獎（銅獎）

永明金融簡介

永明金融是主要的國際金融服務機構，為個人及企業客戶提供保險、財富及資產管理方案。永明金融在全球多個市場發展業務，當中包括加拿大、美國、英國、愛爾蘭、香港、菲律賓、日本、印尼、印度、中國大陸、澳洲、新加坡、越南、馬來西亞及百慕達。截至2021年9月30日止，永明金融管理的總資產為13,900億加元。如欲了解更多資訊，請瀏覽 <https://www.sunlife.com/en/>。

Media Exposure in December 2021 (Total: 15)



-***綜合實力雄厚 超卓能力滿足客戶的保障及理財需要***

香港2021年12月15日 /美通社/ -- 香港永明金融有限公司（「香港永明金融」或「本公司」）最近榮獲八個業界獎項，以表彰其在品牌、市場推廣、人力資源管理、理財教育和企業社會責任不同範疇的傑出表現，其中包括香港美國商會頒發的「最支持女性僱員公司」殊榮及香港管理專業協會頒發的「最受尊敬企業獎」。



香港永明金融有限公司行政總裁林嘉言

香港永明金融有限公司行政總裁林嘉言表示：「這些獎項肯定了本公司在不同領域均具備雄厚實力，亦印證了我們對提倡多元共融企業文化的堅持，讓團隊可以盡展所長，並透過卓越的產品及服務履行幫助客戶建立保障及建構健康生活的使命。明年是我們在香港130年誌慶，我們會繼續以我們的專長，滿足客戶在健康保障、退休的理財需要。」

以下為獲獎名單：

香港美國商會 2021「最具影響力女性」大獎

- 最支持女性僱員公司

香港管理專業協會 60+1週年慶典暨香港可持續發展獎頒獎典禮

- 最受尊敬企業獎

2021《指標》財富管理大獎

- 社交媒體接合大獎——傑出表現

香港財務策劃師學會《理財教育領袖大獎 2021》

- 企業理財教育領袖（金獎）

NOW 財經台企業品牌成就大獎 2021

- 優越金融保險品牌大獎

香港保險業聯會《香港保險業大獎2021》

- 傑出理財教育大獎年度3強

《Marketing》雜誌「市場推廣卓越大獎 2021」

- 企業社會責任卓越大獎（銅獎）
- 保險營銷卓越大獎（銅獎）

永明金融簡介

永明金融是主要的國際金融服務機構，為個人及企業客戶提供保險、財富及資產管理方案。永明金融在全球多個市場發展業務，當中包括加拿大、美國、英國、愛爾蘭、香港、菲律賓、日本、印尼、印度、中國大陸、澳洲、新加坡、越南、馬來西亞及百慕達。截至2021年9月30日止，永明金融管理的總資產為13,900億加元。如欲了解更多資訊，請瀏覽 <https://www.sunlife.com/en/>。

Media Exposure in December 2021 (Total: 15)



2021-12-15 15:00

香港永明金融榮獲「最支持女性僱員公司」及「最受尊敬企業獎」等獎項

*****綜合實力雄厚 超卓能力滿足客戶的保障及理財需要*****

香港2021年12月15日 /美通社/ -- 香港永明金融有限公司（「香港永明金融」或「本公司」）最近榮獲八個業界獎項，以表彰其在品牌、市場推廣、人力資源管理、理財教育和企業社會責任不同範疇的傑出表現，其中包括香港美國商會頒發的「最支持女性僱員公司」殊榮及香港管理專業協會頒發的「最受尊敬企業獎」。



香港永明金融有限公司行政總裁林嘉言

香港永明金融有限公司行政總裁林嘉言表示：「這些獎項肯定了本公司在不同領域均具備雄厚實力，亦印證了我們對提倡多元共融企業文化的堅持，讓團隊可以盡展所長，並透過卓越的產品及服務履行幫助客戶建立保障及建構健康生活的使命。明年是我們在香港130年誌慶，我們會繼續以我們的專長，滿足客戶在健康保障、退休的理財需要。」

以下為獲獎名單：

香港美國商會 2021「最具影響力女性」大獎

- 最支持女性僱員公司

香港管理專業協會 60+1週年慶典暨香港可持續發展獎頒獎典禮

- 最受尊敬企業獎

2021《指標》財富管理大獎

- 社交媒體接合大獎——傑出表現

香港財務策劃師學會《理財教育領袖大獎 2021》

- 企業理財教育領袖（金獎）

NOW 財經台企業品牌成就大獎 2021

- 優越金融保險品牌大獎

香港保險業聯會《香港保險業大獎2021》

- 傑出理財教育大獎年度3強

《Marketing》雜誌「市場推廣卓越大獎 2021」

- 企業社會責任卓越大獎（銅獎）
- 保險營銷卓越大獎（銅獎）

永明金融簡介

永明金融是主要的國際金融服務機構，為個人及企業客戶提供保險、財富及資產管理方案。永明金融在全球多個市場發展業務，當中包括加拿大、美國、英國、愛爾蘭、香港、菲律賓、日本、印尼、印度、中國大陸、澳洲、新加坡、越南、馬來西亞及百慕達。截至2021年9月30日止，永明金融管理的總資產為13,900億加元。如欲了解更多資訊，請瀏覽 <https://www.sunlife.com/en/>。

Media Exposure in December 2021 (Total: 15)



國際新聞



PRNewswire
a comcast company

香港永明金融榮獲「最支持女性僱員公司」及「最受尊敬企業獎」等獎項

*****綜合實力雄厚 超卓能力滿足客戶的保障及理財需要*****

香港2021年12月15日 /美通社/ -- 香港永明金融有限公司（「香港永明金融」或「本公司」）最近榮獲八個業界獎項，以表彰其在品牌、市場推廣、人力資源管理、理財教育和企業社會責任不同範疇的傑出表現，其中包括香港美國商會頒發的「最支持女性僱員公司」殊榮及香港管理專業協會頒發的「最受尊敬企業獎」。



香港永明金融有限公司行政總裁林嘉言

香港永明金融有限公司行政總裁林嘉言表示：「這些獎項肯定了本公司在不同領域均具備雄厚實力，亦印證了我們對提倡多元共融企業文化的堅持，讓團隊可以盡展所長，並透過卓越的產品及服務履行幫助客戶建立保障及建構健康生活的使命。明年是我們在香港130年誌慶，我們會繼續以我們的專長，滿足客戶在健康保障、退休的理財需要。」

以下為獲獎名單：

香港美國商會 2021「最具影響力女性」大獎

- 最支持女性僱員公司

香港管理專業協會 60+1週年慶典暨香港可持續發展獎頒獎典禮

- 最受尊敬企業獎

2021《指標》財富管理大獎

- 社交媒體接合大獎——傑出表現

香港財務策劃師學會《理財教育領袖大獎 2021》

- 企業理財教育領袖（金獎）

NOW 財經台企業品牌成就大獎 2021

- 優越金融保險品牌大獎

香港保險業聯會《香港保險業大獎2021》

- 傑出理財教育大獎年度3強

《Marketing》雜誌「市場推廣卓越大獎 2021」

- 企業社會責任卓越大獎（銅獎）
- 保險營銷卓越大獎（銅獎）

永明金融簡介

永明金融是主要的國際金融服務機構，為個人及企業客戶提供保險、財富及資產管理方案。永明金融在全球多個市場發展業務，當中包括加拿大、美國、英國、愛爾蘭、香港、菲律賓、日本、印尼、印度、中國大陸、澳洲、新加坡、越南、馬來西亞及百慕達。截至2021年9月30日止，永明金融管理的總資產為13,900億加元。如欲了解更多資訊，請瀏覽 <https://www.sunlife.com/en/>。

Media Exposure in December 2021 (Total: 15)

會員註冊 增值服務 簡|Eng
字碼: [] | 搜尋 | 進階搜尋

新功能 | 利率 | 匯價 | 商品 | 股票 | 新聞 | 論壇 | RSS | 相關

香港永明金融榮獲「最支持女性僱員公司」及「最受尊敬企業獎」等獎項

2021-12-15 15:00

*****綜合實力雄厚 超卓能力滿足客戶的保障及理財需要*****

香港2021年12月15日 /美通社/ -- 香港永明金融有限公司（「香港永明金融」或「本公司」）最近榮獲八個業界獎項，以表彰其在品牌、市場推廣、人力資源管理、理財教育和企業社會責任不同範疇的傑出表現，其中包括香港美國商會頒發的「最支持女性僱員公司」殊榮及香港管理專業協會頒發的「最受尊敬企業獎」。



香港永明金融有限公司行政總裁林嘉言

香港永明金融有限公司行政總裁林嘉言表示：「這些獎項肯定了本公司在不同領域均具備雄厚實力，亦印證了我們對提倡多元共融企業文化的堅持，讓團隊可以盡展所長，並透過卓越的產品及服務履行幫助客戶建立保障及建構健康生活的使命。明年是我們在香港130年誌慶，我們會繼續以我們的專長，滿足客戶在健康保障、退休的理財需要。」

以下為獲獎名單：

香港美國商會 2021「最具影響力女性」大獎

- 最支持女性僱員公司

香港管理專業協會 60+1週年慶典暨香港可持續發展獎頒獎典禮

- 最受尊敬企業獎

2021《指標》財富管理大獎

- 社交媒體接合大獎——傑出表現

香港財務策劃師學會《理財教育領袖大獎 2021》

- 企業理財教育領袖（金獎）

NOW 財經台企業品牌成就大獎 2021

- 優越金融保險品牌大獎

香港保險業聯會《香港保險業大獎2021》

- 傑出理財教育大獎年度3強

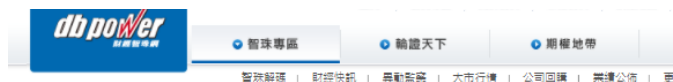
《Marketing》雜誌「市場推廣卓越大獎 2021」

- 企業社會責任卓越大獎（銅獎）
- 保險營銷卓越大獎（銅獎）

永明金融簡介

永明金融是主要的國際金融服務機構，為個人及企業客戶提供保險、財富及資產管理方案。永明金融在全球多個市場發展業務，當中包括加拿大、美國、英國、愛爾蘭、香港、菲律賓、日本、印尼、印度、中國大陸、澳洲、新加坡、越南、馬來西亞及百慕達。截至2021年9月30日止，永明金融管理的總資產為13,900億加元。如欲了解更多資訊，請瀏覽 <https://www.sunlife.com/en/>。

Media Exposure in December 2021 (Total: 15)



香港永明金融有限公司行政總裁林嘉言表示：「這些獎項肯定了本公司在不同領域均具備雄厚實力，亦印證了我們對提倡多元共融企業文化的堅持，讓團隊可以盡展所長，並透過卓越的產品及服務履行幫助客戶建立保障及建構健康生活的使命。明年是我們在香港130年誌慶，我們會繼續以我們的專長，滿足客戶在健康保障、退休的理財需要。」

以下為獲獎名單：

香港美國商會 2021「最具影響力女性」大獎

- 最支持女性僱員公司

香港管理專業協會 60+1週年慶典暨香港可持續發展獎頒獎典禮

- 最受尊敬企業獎

2021《指標》財富管理大獎

- 社交媒體接合大獎——傑出表現

香港財務策劃師學會《理財教育領袖大獎 2021》

- 企業理財教育領袖（金獎）

NOW 財經台企業品牌成就大獎 2021

- 優越金融保險品牌大獎

香港保險業聯會《香港保險業大獎2021》

- 傑出理財教育大獎年度3強

《Marketing》雜誌「市場推廣卓越大獎 2021」

- 企業社會責任卓越大獎（銅獎）
- 保險營銷卓越大獎（銅獎）

永明金融簡介

永明金融是主要的國際金融服務機構，為個人及企業客戶提供保險、財富及資產管理方案。永明金融在全球多個市場發展業務，當中包括加拿大、美國、英國、愛爾蘭、香港、菲律賓、日本、印尼、印度、中國大陸、澳洲、新加坡、越南、馬來西亞及百慕達。截至2021年9月30日止，永明金融管理的總資產為13,900億加元。如欲了解更多資訊，請瀏覽 <https://www.sunlife.com/en/>。



綜合實力雄厚 超卓能力滿足客戶的保障及理財需要

香港2021年12月15日 /美通社/ -- 香港永明金融有限公司（「香港永明金融」或「本公司」）最近榮獲八個業界獎項，以表彰其在品牌、市場推廣、人力資源管理、理財教育和企業社會責任不同範疇的傑出表現，其中包括香港美國商會頒發的「最支持女性僱員公司」殊榮及香港管理專業協會頒發的「最受尊敬企業獎」。



香港永明金融有限公司行政總裁林嘉言

Media Exposure in December 2021 (Total: 15)

Date of Publication	Publication / Media Channel	Topic
16/12/2021	TVB 無線財經資訊台	有錢淘

To view the programme, please login to IFPHK's members area (>Volunteer Program>Media Interview): http://member.ifphk.org/chi/b5_membership_area.aspx



Media Exposure in December 2021 (Total: 15)

Date of Publication	Publication / Media Channel	Topic
18/12/2021	HKEJ, Hong Kong Economic Journal	稅階管理助移民省稅

The screenshot shows the homepage of the '信報' (Economic Journal) website. The main navigation bar includes '主頁', '即時新聞', '今日信報', '港股360', '地產投資', '財富管理', and '專欄'. Below the navigation bar, there is a search bar and a list of social media sharing options (Facebook, WhatsApp, WeChat, etc.). The article title '稅階管理助移民省稅' is visible in the search results.

2021年12月18日

李明正 理財方略

稅階管理助移民省稅



放大圖片 / 顯示原圖

「稅階管理」是稅制複雜及高賦稅國家或地區常用的稅務規劃手法，主要通過管理收入金額及性質，配合不同免稅額、稅務寬免政策，將整體應稅收入控制在較低的稅率水平。香港的薪俸稅與許多移民國家均採用累進制，不過稅階較窄，現時只有5萬元，而且階級之間，稅率差別只有數個百分點。再者，薪俸稅最高稅率為17%，公司 ...

(節錄)

稅階管理助移民省稅

理財方略◆李明正

「稅階管理」是稅制複雜及高稅國家或地區常用的稅務規劃手法，主要通過管理收入金額及性質，配合不同免稅額、稅務豁免政策，將整體應稅收入控制在較低的稅率水平。

香港的薪俸稅與許多移民國家均採用累進制，不過稅階較窄，現時只有5萬元，而且階級之間，稅率差別只有數個百分點。

再者，薪俸稅最高稅率為17%，公司利得稅率為16.5%，物業稅稅率為15%，由於三者差別不大，稅務操作性不高，稅階管理在香港便較難實行。

改變賺錢「來源」用盡稅階

相較之下，英美澳加等地，稅階之間相差較寬，以英國為例，標準稅階和高稅階相差3.77萬英鎊（約39萬港元），而且兩者稅率分別為20%及40%，相差達一倍，稅階管理作用及價值自然大增。

原則上，稅階管理可從「收入來源」及「收入結構」兩方面着手規劃。

移民或移居後，準備充足的朋友大多會有一個以上的收入來源，較常見的包括物業收租、股票買賣、股債利息、保險基金，又或是在當地工作、自僱、經商收入等。

不論是主動還是被動收入，移民後難免要面對全球徵稅，當中有很多收入都是不能「控制」，例如派息、租金、工資收入等，每年需要就實際金額報稅及課稅。

部分國家如澳洲，在計算個人所得稅時，會將各種收入及資產增值加起來，變相令納稅人更容易踏入高稅階。以2021/22年度為例，綜合年收入達4.5萬澳元（約25萬港元），個人所得稅率（聯邦）僅為19%，一旦超過，多出部分須徵稅32.5%。

稅階管理並非鼓勵減少收入，而是在當地稅法下，通過改變「來源」達至更高效益。例如，移民後打算以放租及股票收息為收入來源，租金收入剛好達4.5萬澳元，這部分稅率為19%。在此金額以上的股

息收入，在正常情況下，就要面對32.5%的稅率，要交稅多少，就要視乎當年派息金額，受制於上市公司決策。

如果在移民前將收息股票由個人改為以私營人壽保單持有，即使派息多少，只要存於保單內，便毋須即時交稅。當物業未能出租時，由於收入減少，不足4.5萬澳元，這時從保單提取「差額」，便可以「用盡」這低稅率稅階。合資格保單在10年後提取，當中紅利及增值部分甚至能免稅提取，進一步提高稅階管理的空間。部分國家的移民前信託，同樣可以在往後按情況控制提取金額，利用稅階管理策略做到「延稅」及「省稅」的效果。

規劃收入結構降稅率

除收入來源，收入結構管理同樣可以省稅。以一名移民英國者為例，有租金及基金派息收入，每年分別約為5.027萬英鎊及3萬英鎊，由於租金收入已用盡免稅額及標準稅率的稅階，基金派息的部分便要面對40%的稅率。假使改變持有架構，以公司持有派息

基金，這部分的收入就會變成企業收入，由個人所得稅變成公司稅，而在2021/22稅務年度，公司稅率僅為19%，遠低於高稅階的40%稅率。

另外，通過將資產分布至不同家庭成員（18歲或以上）及夫婦之間轉讓，更可因應當時各人的收入情況，善用彼此之間的免稅額及低稅率稅階，有效減少稅款。

續以上這例子說明，假設將派息基金轉至沒有收入的另一半名下，便能「用盡」其免稅額，派息（3萬英鎊）所產生的應稅收入變成1.743萬英鎊，稅率亦變成20%的標準稅率，個人所得稅由1.2萬英鎊（30000 X 40%）大減至3486英鎊（17430 X 20%）。

運用不同的「收入來源」及「收入結構」策略，便可以在合法合規的前提下，進行稅階管理，發揮財務策劃的最大效益。

作者為CFP認可財務策劃師，曾任香港財務策劃師學會副主席（財務及行政），他為《信報》/《信網》撰文，分享移民理財觀點。

Media Exposure in December 2021 (Total: 15)

Date of Publication	Publication / Media Channel	Topic
20/12/2021	Ming Pao, Ming Pao Daily News, mpfinance.com	全取強積金 投資選擇多

2022年1月12日 星期三 3:17PM
17°C

明報新聞網

主頁 每日明報 即時新聞 明報OL網 明報影片 明報新聞

要聞 港聞 經濟 娛樂 社評 觀點 中國 國際 教育 體育 副刊 英文 作家專欄 立法

熱門話題：後2020香港系列·大灣區·新冠疫苗·林鄭月娥·黃房一家四口中招·霍英東爭遺產·強積金點一覽·港參花

經濟 財富管理

2021年12月20日 星期一 [全取強積金 投資選擇多](#)

退休網線 上一頁

全取強積金 投資選擇多

強積金受託人分期提取收費及工作時間概覽

強積金計劃	友邦 強積金 優選計劃	BCT 積金 之選	東亞 (強積金) 享惠計劃	中銀保誠 簡易 強積金計劃	匯豐 強積金 智選計劃	宏利 環球精選 (強積金)計劃	信安 強積金- 易富之選	永明 強積金 基本計劃
可免費分期提取權益次數(每年)	次數不限	次數不限	12次	12次	次數不限	次數不限	次數不限	4次
超出免費次數後收費(每次)	不適用	不適用	100元	100元	不適用	不適用	不適用	100元(現時豁免)
贖回基金單位需時(工作天)	9	7	9	5	10	7	7	8
支付權益需時(工作天)	4	6	6	5	5	8	5	9

資料來源：積金局受託人服務比較平台

圖1之1

【明報專訊】努力拼搏那麼多年，終能從工作崗位退下來安享退休生活，更可以把從前辛勤工作得來，但始終不應隨便將強積金提取出來使用。強積金未必足夠支持享受豐盛的退休生活，但如果退休人士能夠按照自己的能力、有計劃地提取並加以運用這筆資金，也可以為缺乏主動收入的退休生活提供現金流，或繼續爭取資本增值。

Media Exposure in December 2021 (Total: 15)

現時強積金戶口持有人在年滿65歲以後，有三大途徑處理強積金，分別為全數提取、部分保留及全數保留。全數提取即把戶口內的強積金全部一次過取回；部分保留即分期提取，按照需要向受託人申請提取款項；全數保留就是不需作任何處理，把資金留在強積金戶口內繼續投資。

對於退休後應選擇以哪個方法處理強積金，香港財務策劃師學會主席李澄幸表示，退休人士應該要考慮實際需要，例如是否需用以支持日常生活或償還按揭等；另一項要考慮的就這筆資金會否有明確的部署，包括如何進行再投資等。

對於決定全部保留及部分保留強積金於戶口中的退休人士，李澄幸提醒：「決定全部保留的退休人士，如果目的是想繼續投資，他們當然有權選擇繼續留在強積金平台，但其實他們也可以選擇到強積金以外的投資平台去實踐投資計劃。」

李澄幸表示，縱使強積金的收費相對其他的基金投資平也有一定競爭力，然而，若以其每年大約1.5%的平均收費來說，如果退休人士懂得善用互聯網的投資渠道，不難找到更划算的選擇。小數怕長計，每年即使只省下0.5%的收費，對於長期投資來說，也可以是非常可觀的數字。

李續稱：「如果退休人士本身具有投資經驗，對自己的投資眼光有信心，也願意嘗試外間的投資平台，全數提取強積金轉換場地再作投資，有機會爭取到收費上的價格優勢。」除了價格優勢，其他投資平台的選擇也較強積金平台優勝，例如近年頗受投資者歡迎的派息基金，也是強積金平台目前所缺乏的。

與其全數保留輸通脹 不如全取轉買年金

除有投資經驗的退休人士，即使本身不諳投資或沒有經驗的，李澄幸也建議考慮把強積金提取出來，進行其他低風險投資，「把強積金保留在戶口，如因怕虧損而只願投資於保證基金等低回報基金種類，甚至連通脹都對抗不了。這類人士倒不如把強積金全數提取，再轉而購買香港年金。」李澄幸補充，年金也會面對通脹的挑戰，但至少退休人士在生的時候可以定期定額地收取年金，不論多長壽都有穩定的現金流。此外，政府過去數年都有持續推出的iBond或銀色債券，也屬於低風險而可靠的抗通脹投資。

至於部分保留的選項則是於2016年才加入的強積金處理方法。這個方法為戶口持有人提供了另一個彈性處理退休金的方法。即使在市況低迷但又急需資金周轉的時刻，也可以只提取部分資金，而毋須被迫全部於低位贖回。

部分保留需留意提款收費流程時間

決定以部分保留方式處理強積金的人，李澄幸提醒需要注意強積金受託人會否就提款收費，以及提取款項的流程及所需時間。收費方面，積金局規定受託人不可以就每年首4次的提取收取費用。根據積金局的服務收費比較平台，目前大部分主要受託人都是不限次數地提供免費提取款項服務，其餘個別受託人則每年提供12次免費提取服務，超出次數則每次收取100元手續費。另外，根據平台資料顯示，受託人在收到分期提款的申請後，由贖回基金至將權益支付予申索人，需時10至17個工作天之內。

總括來說，李澄幸認為現階段強積金平台為退休人士提供的退休後投資選擇仍未及平台以外的豐富，提取款項亦不及一般銀行或股票戶口的方便快捷。不過，他表示見到積金局近年都有積極尋求不同的退休後投資方案，相信退休人士未來會有更多選擇。

[退休綱縷]

全取強積金 投資選擇多

努力拼搏那麼多年，終能從工作崗位退下來安享退休生活，更可以把從前辛勤工作得來、但始終不應隨便將強積金提取出來使用。強積金未必足夠支持享受豐盛的退休生活，但如果退休人士能夠按照自己的能力、有計劃地提取並加以運用這筆資金，也可以為缺乏主動收入的退休生活提供現金流，或繼續爭取資本增值。

現時強積金戶口持有人在年滿 65 歲以後，有三大大途徑處理強積金，分別為全數提取、部分保留及全數保留。全數提取即把戶口內的強積金全部一次過取回；部分保留即分期提取，按照需要向受託人申請提取款項；全數保留就是不需作任何處理，把資金留在強積金戶口內繼續投資。

對於退休後應選擇以哪個方法處理強積金，香港財務策劃師學會主席李澄幸表示，退休人士應該要考慮實際需要，例如是否需用以支持日常生活或償還按揭等；另一項要考慮的就這筆資金會否有明確的部署，包括如何進行再投資等。

對於決定全部保留及部分保留強積金於戶口中的退休人士，李澄幸提醒：「決定全部保留的退休人士，如果目的是想繼續投資，他們當然有權選擇繼續留在強積金平台，但其實他們也可以選擇到強積金以外的投資平台去實踐投資計劃。」

李澄幸表示，縱使強積金的收費相對其他的基金投資平也有一定競爭力，然而，若以其每年大約 1.5% 的平均收費來說，如果退休人士懂得善用互聯網的投資渠道，不難找到更划算的選擇。小數怕長計，每年即使只省下 0.5% 的收費，對於長期投資來說，也可以是可觀的數字。

強積金受託人分期提取收費及工作時間概覽

強積金計劃	友邦強積金 優選計劃	BCT 積金 之選	東亞 (強積金) 享惠計劃	中銀保誠 簡易 強積金計劃	匯豐 強積金 智選計劃	宏利 環球精選 (強積金)計劃	信安 強積金 - 易富之選	永明 強積金 基本計劃
可免費分期提取權益次數(每年)	次數不限	次數不限	12 次	12 次	次數不限	次數不限	次數不限	4 次
超出免費次數後收費(每次)	不適用	不適用	100 元	100 元	不適用	不適用	不適用	100 元 (現時豁免)
贖回基金單位需時(工作天)	9	7	9	5	10	7	7	8
支付權益需時(工作天)	4	6	6	5	5	8	5	9

資料來源：積金局受託人服務比較平台

李續稱：「如果退休人士本身具有投資經驗，對自己的投資眼光有信心，也願意嘗試外間的投資平台，全數提取強積金轉換場地再作投資，有機會爭取到收費上的價格優勢。」除了價格優勢，其他投資平台的選擇也較強積金平台優勝，例如近年頗受投資者歡迎的派息基金，也是強積金平台目前所缺乏的。

與其全數保留輪通脹 不如全取轉買年金

除有投資經驗的退休人士，即使本身不諳投資或沒有經驗的，李澄幸也建議考慮把強積金提取出來，進行其他低風險投資，「把強積金保留在戶口，如怕怕虧損而只願投資於保證基金等低回報基金種類，甚至連通脹都對抗不了。這類人士倒不如把強積金全數提取，再轉而購買香港年金。」李澄幸補充，年金也會面對通脹的挑戰，但至少退休人士在生的時候可以定期定額地收取年金，不論多長壽都有穩定的現金流。此外，政府過去數年都有持續推出的 iBond 或銀色債券，也屬於低風險而可靠的抗通脹投資。

至於部分保留的選項則是於 2016 年才加入的強積金處理方法。這個方法為戶口持有人提供了另一

個彈性處理退休金的方法。即使在市況低迷但又急需資金周轉的時刻，也可以只提取部分資金，而毋須被迫全部於低位贖回。

部分保留需留意提款收費流程時間

決定以部分保留方式處理強積金的人，李澄幸提醒需要注意強積金受託人會否就提款收費，以及提取款項的流程及所需時間。收費方面，積金局規定受託人不可以就每年首 4 次的提取收取費用。根據積金局的服務收費比較平台，目前大部分主要受託人都是不限次數地提供免費提取款項服務，其餘個別受託人則每年提供 12 次免費提取服務，超出次數則每次收取 100 元手續費。另外，根據平台資料顯示，受託人在收到分期提款的申請後，由贖回基金至將權益支付予索人，需時 10 至 17 個工作天之內。

總括來說，李澄幸認為現階段強積金平台為退休人士提供的退休後投資選擇仍未及平台以外的豐富，提取款項亦不及一般銀行或股票戶口的方便快捷。不過，他表示見到積金局近年都有積極尋求不同的退休後投資方案，相信退休人士未來會有更多選擇。

與其感嘆老去 不如活在當下



優游
歲月

陸振輝

《退休做中產》及
《大灣區優質生活退休指南》作者

一年將盡，明天又是冬至了。

游走在時間之中，不知不覺就老了風華、刻了滄桑。一天很短，轉眼就朝起暮落；一年很短，轉眼就春夏秋冬。歲月雖然蒼老了容顏，卻成熟了心智，年齡只會改進了我們的心境、豐富了我們的閱歷。

心若年輕，歲月就會不老；心若溫暖，人生就多彩。生命是一場生生不息的輪迴，是一個令人褪去稚嫩，走向成熟的過程。只要經歷過春的明媚，就會欣賞到秋的靜美；雖然面對過風雨，但卻會收穫到彩虹。

真正瀟灑的退休者，必然是經歷了人生種種，依然熱愛生活；歷經了世事滄桑，內心仍然質樸如初。只要想吃就吃、想玩就玩，只要心境不老，你就可以愈活愈年輕。每天以一種積極心態擁抱生活，生活就不會累了，只要活出自我，生活就會精彩。不必對未來的挑戰焦慮、也不必對過去的失誤惋惜，

人生只是一場長途旅程，最終不會帶走任何雲彩，只要你肯一笑，一切煩惱都必會過去。

與其困擾於年齡，不如充實自己；與其感嘆老去，不如活在當下。人活着要有質量，只要活得自己有趣，韶光才會善待你，只要活得自己發光，理想才會靠近你。

年華向晚，歲月沉香，老去的只是年齡，不老的是心態。年齡只會刻劃出皺紋，但卻不會令你的氣質和美感消失，做好自己，心就永遠年輕。

全取強積金 投資選擇多

全取強積金 投資選擇多

文章日期：2021年12月20日

Like 0

Share



強積金受託人分期提取收費及工作時間概覽

強積金計劃	友邦 強積金 優選計劃	BCT 積金 (強積金) 之選	東亞 享惠計劃	中銀保誠 簡易 強積金計劃	匯豐 強積金 智選計劃	宏利 環球精選 (強積金)計劃	信安 強積金- 易富之選	永明 強積金 基本計劃
可免費分期提取權益次數(每年)	次數不限	次數不限	12次	12次	次數不限	次數不限	次數不限	4次
超出免費次數後收費(每次)	不適用	不適用	100元	100元	不適用	不適用	不適用	100元 (現時豁免)
贖回基金單位需時(工作天)	9	7	9	5	10	7	7	8
支付權益需時(工作天)	4	6	6	5	5	8	5	9

資料來源：積金局受託人服務比較平台

【明報專訊】努力拼搏那麼多年，終能從工作崗位退下來安享退休生活，更可以把從前辛勤工作得來，但始終不應隨便將強積金提取出來使用。強積金未必足夠支持享受豐盛的退休生活，但如果退休人士能夠按照自己的能力、有計劃地提取並加以運用這筆資金，也可以為缺乏主動收入的退休生活提供現金流，或繼續爭取資本增值。

現時強積金戶口持有人在年滿65歲以後，有三大途徑處理強積金，分別為全數提取、部分保留及全數保留。全數提取即把戶口內的強積金全部一次過取回；部分保留即分期提取，按照需要向受託人申請提取款項；全數保留就是不需作任何處理，把資金留在強積金戶口內繼續投資。

對於退休後應選擇以哪個方法處理強積金，香港財務策劃師學會主席李澄幸表示，退休人士應該要考慮實際需要，例如是否需用以支持日常生活或償還按揭等；另一項要考慮的就這筆資金會否有明確的部署，包括如何進行再投資等。

對於決定全部保留及部分保留強積金於戶口中的退休人士，李澄幸提醒：「決定全部保留的退休人士，如果目的是想繼續投資，他們當然有權選擇繼續留在強積金平台，但其實他們也可以選擇到強積金以外的投資平台去實踐投資計劃。」

李澄幸表示，縱使強積金的收費相對其他的基金投資平台也有一定競爭力，然而，若以其每年大約1.5%的平均收費來說，如果退休人士懂得善用互聯網的投資渠道，不難找到更划算的選擇。小數怕長計，每年即使只省下0.5%的收費，對於長期投資來說，也可以是非常可觀的數字。

李續稱：「如果退休人士本身具有投資經驗，對自己的投資眼光有信心，也願意嘗試外間的投資平台，全數提取強積金轉換場地再作投資，有機會爭取到收費上的價格優勢。」除了價格優勢，其他投資平台的選擇也較強積金平台優勝，例如近年頗受投資者歡迎的派息基金，也是強積金平台目前所缺乏的。

Media Exposure in December 2021 (Total: 15)

與其全數保留輸通脹 不如全取轉買年金

除有投資經驗的退休人士，即使本身不諳投資或沒有經驗的，李滢幸也建議考慮把強積金提取出來，進行其他低風險投資，「把強積金保留在戶口，如因怕虧損而只願投資於保證基金等低回報基金種類，甚至連通脹都對抗不了。這類人士倒不如把強積金全數提取，再轉而購買香港年金。」李滢幸補充，年金也會面對通脹的挑戰，但至少退休人士在生的時候可以定期定額地收取年金，不論多長壽都有穩定的現金流。此外，政府過去數年都有持續推出的iBond或銀色債券，也屬於低風險而可靠的抗通脹投資。

至於部分保留的選項則是於2016年才加入的強積金處理方法。這個方法為戶口持有人提供了另一個彈性處理退休金的方法。即使在市況低迷但又急需資金周轉的時刻，也可以只提取部分資金，而毋須被迫全部於低位贖回。

部分保留需留意提款收費流程時間

決定以部分保留方式處理強積金的人，李滢幸提醒需要注意強積金受託人會否就提款收費，以及提取款項的流程及所需時間。收費方面，積金局規定受託人不可以就每年首4次的提取收取費用。根據積金局的服務收費比較平台，目前大部分主要受託人都是不限次數地提供免費提取款項服務，其餘個別受託人則每年提供12次免費提取服務，超出次數則每次收取100元手續費。另外，根據平台資料顯示，受託人在收到分期提款的申請後，由贖回基金至將權益支付予申索人，需時10至17個工作天之內。

總括來說，李滢幸認為現階段強積金平台為退休人士提供的退休後投資選擇仍未及平台以外的豐富，提取款項亦不及一般銀行或股票戶口的方便快捷。不過，他表示見到積金局近年都有積極尋求不同的退休後投資方案，相信退休人士未來會有更多選擇。

[退休網誌]

Media Exposure in December 2021 (Total: 15)

Date of Publication	Publication / Media Channel	Topic
20/12/2021	Ming Pao, Ming Pao Daily News, mpfinance.com	李澄幸：退休應重點考慮醫保 股票不宜集中美股

2022年1月12日 星期三 3:31PM
17°C

明報新聞網

主頁 每日明報 即時新聞 明報OL網 明報影片 明報優

要聞 港聞 經濟 娛樂 社評 觀點 中國 國際 教育 體育 副刊 英文 作家專欄 立法會

熱門話題：後2020香港系列·大灣區·新冠疫情·林鄭月娥·藥房一家四口中招·醫藥競爭區區·強檢地點一覽·海參花膠

經濟

2021年12月20日 星期一
李澄幸 理財信箱

◀ 上一篇 下一篇 ▶

李澄幸：退休應重點考慮醫保 股票不宜集中美股

    讚好 0

A+ A-    

【明報專訊】首先，感謝現年58歲、任職公務員Peter的來信，以下是一些通用的意見供參考。他的投資組合年回報37%非常態，股神巴菲特過去多年的平均年回報約20%，所以一般投資者不宜期望可年年獲取高回報。傳統的理財建議是根據投資者的年齡去調整投資組合的股債比例，不過不可以「一本通書讀到老」，特別是對於擁有較高資產淨值家庭來說，他們的風險承受水平較高，即使年紀漸長，亦可以持有較高比例的股票。

因此，筆者不反對Peter在退休後仍然維持投資股票，但有以下幾點的意見。第一，股票不宜集中在美股，應適度分散至全球各國主要市場；第二，定息產品配置宜集中於較高評級的債券，優先股和房地產信託不宜歸類為定息類別，因為始終具備如股票般較高波動性的特點；第三，股債均配是通用選項，可以考慮將股票及房地產信託整體比例降至50%，而債券等定息產品佔50%，配合每年組合再平衡。事實上，以現時的組合價值來算，如配置50%的債券，即使回報不高，如60歲退休，配合退休金500萬元，每月長糧3萬元，相信也足夠Peter的支出。股票部分用於抗通貨膨脹，應付額外開支，甚至可考慮傳承財富的問題。

Media Exposure in December 2021 (Total: 15)

在投資組合後，必須提一下支出，因為理財「有入有出」，而退休後的支出可平可貴，一部分視乎個人對生活質素要求，另一部分是健康原因導致非完全可控的支出。Peter的女兒是醫生，相信更加清楚，退休人士如果進入長期護理階段，支出肯定會大增，光是交通費用已經增加不少，比如的士出入，又或者是室內重新裝修以配合長者需要，還有一系列的醫療開支。

雖然可以倚靠投資組合來填補，不過更理想是檢視現時的保險，個人人壽保險50萬元、危疾保險25萬元，畢竟現時的保障水平略低，可重點考慮醫療保險，潛在醫療費用當然是轉嫁給保險公司更好，因將更好的控制預算，亦可避免意外的支出影響了傳承給子女財富的總值。總的來說，以Peter現時的支出和資產，退休是沒有問題的，可進一步構建相對穩健的投資組合、考慮醫療和長期照料的開支以及傳承財富給子女的預期和部署。舉例說，假如子女有機會離開香港去外地工作，以上的考慮宜更加周全，有需要的話，應聯絡相關的專業人士作進一步的諮詢。

香港財務策劃師學會主席

[李澄幸 理財信箱]

退休應重點考慮醫保 股票不宜集中美股



李澄幸

香港財務策劃師學會主席

首先，感謝現年58歲、任職公務員Peter的來信，以下是一些通用的意見供參考。他的投資組合年回報約37%非常態，股神巴菲特過去多年的平均年回報約20%，所以一般投資者不宜期望可年年獲取高回報。傳統的理財建議是根據投資者的年齡去調整投資組合的股債比例，不過不可以「一本通書讀到老」，特別是對於擁有較高資產淨值家庭來說，他們的風險承受水平較高，即使年紀漸長，亦可以持有較高比例的股票。

因此，筆者不反對Peter在退休後仍然維持投資股票，但有以下幾點的意見。第一，股票不宜集中在美股，應適度分散至全球各國主要市場；第二，定息產品配置宜集中於較高評級的債券，優先股和房地產信託不宜歸類為定息類別，因為始終具備如

股票般較高波動性的特點；第三，股債均配是通用選項，可以考慮將股票及房地產信託整體比例降至50%，而債券等定息產品佔50%，配合每年組合再平衡。事實上，以現時的組合價值來算，如配置50%的債券，即使回報不高，如60歲退休，配合退休金500萬元，每月長糧3萬元，相信也足夠Peter的支出。股票部分用於抗通貨膨脹，應付額外開支，甚至可考慮傳承財富的問題。

在投資組合後，必須提一下支出，因為理財「有入有出」，而退休後的支出可平可貴，一部分視乎個人對生活質素要求，另一部分是健康原因導致非完全可控的支出。Peter的女兒是醫生，相信更加清楚，退休人士如果進入長期護理階段，支出肯定會大增，光是交通費用已經增加不少，比如的士出入，又或者是室內重新裝修以配合長者需要，還有一系列的醫療開支。

雖然可以倚靠投資組合來填補，不過更理想是檢視現時的保險，個人人壽保險50萬元、危疾保險25萬元，畢竟現時的保障水平略低，可重點考慮

醫療保險，潛在醫療費用當然是轉嫁給保險公司更好，因將更好的控制預算，亦可避免意外的支出影響了傳承給子女財富的總值。總的來說，以Peter現時的支出和資產，退休是沒有問題的，可進一步構建相對穩健的投資組合、考慮醫療和長期照料的開支以及傳承財富給子女的預期和部署。舉例說，假如子女有機會離開香港去外地工作，以上的考慮宜更加周全，有需要的話，應聯絡相關的專業人士作進一步的諮詢。

理財信箱歡迎來信

讀者如有理財問題，
歡迎來信詢問。

來函：寄香港柴灣嘉業街18號
明報工業中心A座15樓

經濟版編輯收

傳真：2558 3964

電郵：chlung@mingpao.com

來信請列明
家庭或個人
收入、開支、
資產、欠債、
理財目標及
可承受風險。

(2021年12月20日) 李澄幸：退休應重點考慮醫保 股票不宜集中美股 ▾

李澄幸：退休應重點考慮醫保 股票不宜集中美股

文章日期：2021年12月20日

Like 0

Share 

【明報專訊】首先，感謝現年58歲、任職公務員Peter的來信，以下是一些通用的意見供參考。他的投資組合年回報37%非常態，股神巴菲特過去多年的平均年回報約20%，所以一般投資者不宜期望可年年獲取高回報。傳統的理財建議是根據投資者的年齡去調整投資組合的股債比例，不過不可以「一本通書讀到老」，特別是對於擁有較高資產淨值家庭來說，他們的風險承受水平較高，即使年紀漸長，亦可以持有較高比例的股票。

因此，筆者不反對Peter在退休後仍然維持投資股票，但有以下幾點的意見。第一，股票不宜集中在美股，應適度分散至全球各國主要市場；第二，定息產品配置宜集中於較高評級的債券，優先股和房地產信託不宜歸類為定息類別，因為始終具備如股票般較高波動性的特點；第三，股債均配是通用選項，可以考慮將股票及房地產信託整體比例降至50%，而債券等定息產品佔50%，配合每年組合再平衡。事實上，以現時的組合價值來算，如配置50%的債券，即使回報不高，如60歲退休，配合退休金500萬元，每月長糧3萬元，相信也足夠Peter的支出。股票部分用於抗通貨膨脹，應付額外開支，甚至可考慮傳承財富的問題。

在投資組合後，必須提一下支出，因為理財「有入有出」，而退休後的支出可平可貴，一部分視乎個人對生活質素要求，另一部分是健康原因導致非完全可控的支出。Peter的女兒是醫生，相信更加清楚，退休人士如果進入長期護理階段，支出肯定會大增，光是交通費用已經增加不少，比如的士出入，又或者是室內重新裝修以配合長者需要，還有一系列的醫療開支。

雖然可以倚靠投資組合來填補，不過更理想是檢視現時的保險，個人人壽保險50萬元、危疾保險25萬元，畢竟現時的保障水平略低，可重點考慮醫療保險，潛在醫療費用當然是轉嫁給保險公司更好，因將更好的控制預算，亦可避免意外的支出影響了傳承給子女財富的總值。總的來說，以Peter現時的支出和資產，退休是沒有問題的，可進一步構建相對穩健的投資組合、考慮醫療和長期照料的開支以及傳承財富給子女的預期和部署。舉例說，假如子女有機會離開香港去外地工作，以上的考慮宜更加周全，有需要的話，應聯絡相關的專業人士作進一步的諮詢。

香港財務策劃師學會主席

[李澄幸 理財信箱]

Media Exposure in December 2021 (Total: 15)

Date of Publication	Publication / Media Channel	Topic
21/12/2021	Oriental Daily	專家視野：投資虛幣不妨由買ETF入手

昔日東方 返回今日 ▶ 電子報 ▶ 即時新聞 人人做記者

2021年12月21日(二) 要聞港聞 兩岸國際 產經 娛樂 副刊 男極圈 體育 馬經

東方日報正

◀ 音日 ◀ 18/12 19/12 20/12 21/12 2

專家視野：投資虛幣不妨由買ETF入手

專家視野：投資虛幣不妨由買ETF入手



虛擬貨幣波幅大，投資者不宜剛身入市。

Media Exposure in December 2021 (Total: 15)

最近一至兩年，其中一個熱門話題就是以比特幣 (Bitcoin) 為首的虛擬貨幣是否值得投資？特別是比特幣被喻為數碼黃金的當下，更令人心癢癢買入以對抗通脹。不過，比特幣的波幅令不少投資者卻步，就像本月初的大跌，動輒20%的波幅，如果投資的是「全副身家」，相信沒有多少人能輕鬆承受此心理壓力。

故此，對投資者最理想的做法仍然是「資產配置」，資產配置是指透過將資金投資於不同類型的資產類別上，如股票、債券、房產及黃金等，透過這些產品的不相關性，從而降低組合的波動性，在獲取投資回報的同時，盡可能將整體風險降低。

佔組合最多5% 免蝕入肉

每一種資產都持有一個合適的比例，將更有利長線持有，看似「買得少咗」，不過，最後可能才是真正賺到錢。如果將虛擬貨幣配置在投資組合中，應該配置多少的比例呢？一般的建議是佔整體組合的1至5%，視乎投資者的目標及風險承受水平，原則是即使該幣值「蒸發」也不損筋骨。相反，如果真的如坊間某些預測所說，未來有10倍或以上的升幅，對整體投資組合的增值貢獻也相當可觀。

事實上，科技與虛擬世界的發展是不可扭轉的趨勢，用小量的資金參與，令自己更緊貼相關的發展，對日常生活和進一步尋找其他投資機會也許有意外的收穫，重點是必須控制風險，而控制風險的第一步是從投入多少本金開始說起。如果有意參與，以交易所買賣基金 (ETF) 做投資工具是比較便捷方法，現時市場上已經有和比特幣相關的ETF，以下是一些參考。Bitcoin Strategy ETF (美股：BITO)，是美國市場上首隻與比特幣期貨掛鈎的ETF，亦可選擇代號BTF和XBTF的另外兩隻比特幣ETF等。

當然，投資者有多項重點須注意，第一是監管風險，虛擬貨幣是各國監管機構密切關注的對象；第二，上述提及的ETF是追蹤比特幣期貨，不是真正投資於比特幣，故與實際價格可能有偏差，投資者宜持續留意市場的發展，未來相信會有更多元化的工具供選擇。第三，虛擬貨幣不是只有比特幣，投資者可進一步分散部署。

香港財務策劃師學會主席 李澄幸 (作者為註冊持牌人士，內容非投資意見，亦沒有上述股份)

Media Exposure in December 2021 (Total: 15)

Date of Publication	Publication / Media Channel	Topic
21/12/2021	Money18	投資虛幣不妨由買ETF入手



The screenshot shows the Money18 website header. On the left is the Money18 logo with the tagline '東方傳媒機構 秒報股價財經網站'. In the center, there are dropdown menus for '港 / 滬* / 深*' and '編號 / 中文 / 英文'. On the right is an orange button labeled '即秒報價'. Below the header, a navigation bar displays the date '2022年01月12日 星期三' and a market summary: '高盛即市短評 訊貼價沽13630 (\$426.06, 8.9倍)、高槓桿沽'.

投資虛幣不妨由買ETF入手

2021年12月21日(二) 08:30

T- T+



虛擬貨幣波幅大，投資者不宜躑身入市。

最近一至兩年，其中一個熱門話題就是以比特幣(Bitcoin)為首的虛擬貨幣是否值得投資？特別是比特幣被喻為數碼黃金的當下，更令人心癢癢買入以對抗通脹。不過，比特幣的波幅令不少投資者卻步，就像本月初的大跌，動輒20%的波幅，如果投資的是「全副身家」，相信沒有多少人能輕鬆承受此心理壓力。

故此，對投資者最理想的做法仍然是「資產配置」，資產配置是指透過將資金投資於不同類型的資產類別上，如股票、債券、房產及黃金等，透過這些產品的不相關性，從而降低組合的波動性，在獲取投資回報的同時，盡可能將整體風險降低。

Media Exposure in December 2021 (Total: 15)

每一種資產都持有一個合適的比例，將更有利長線持有，看似「買得少咗」，不過，最後可能才是真正賺到錢。如果將虛擬貨幣配置在投資組合中，應該配置多少的比例呢？一般的建議是佔整體組合的1至5%，視乎投資者的目標及風險承受水平，原則是即使該幣值「蒸發」也不損筋骨。相反，如果真的如坊間某些預測所說，未來有10倍或以上的升幅，對整體投資組合的增值貢獻也相當可觀。

事實上，科技與虛擬世界的發展是不可扭轉的趨勢，用小量的資金參與，令自己更緊貼相關的發展，對日常生活和進一步尋找其他投資機會也許有意外的收穫，重點是必須控制風險，而控制風險的第一步是從投入多少本金開始說起。如果有意參與，以交易所買賣基金(ETF)做投資工具是比較便捷方法，現時市場上已經有和比特幣相關的ETF，以下是一些參考。Bitcoin Strategy ETF(美股：BITO)，是美國市場上首隻與比特幣期貨掛鈎的ETF，亦可選擇代號BTF和XBTF的另外兩隻比特幣ETF等。

當然，投資者有多項重點須注意，第一是監管風險，虛擬貨幣是各國監管機構密切關注的對象；第二，上述提及的ETF是追蹤比特幣期貨，不是真正投資於比特幣，故與實際價格可能有偏差，投資者宜持續留意市場的發展，未來相信會有更多元化的工具供選擇。第三，虛擬貨幣不是只有比特幣，投資者可進一步分散。

香港財務策劃師學會主席 李澄幸(作者為註冊持牌人士，內容非投資意見，亦沒有上述股份)

Media Exposure in December 2021 (Total: 15)

Date of Publication	Publication / Media Channel	Topic
21/12/2021	ON.CC	李澄幸：投資虛幣不妨由買ETF入手



警局所長揭報警真相 北角楓林花園三期疑現垂直傳播 袁國勇：B室單位住

港澳版 > 產經

李澄幸：投資虛幣不妨由買ETF入手

2022年1月12日 (三) 18°C

2021年12月21日 (一) 08:30

推介 1 分享 Tweet 分享



虛擬貨幣波幅大，投資者不宜躑身入市。

最近一至兩年，其中一個熱門話題就是以比特幣(Bitcoin)為首的虛擬貨幣是否值得投資？特別是比特幣被喻為數碼黃金的當下，更令人心癢癢買入以對抗通脹。不過，比特幣的波幅令不少投資者卻步，就像本月初的大跌，動輒20%的波幅，如果投資的是「全副身家」，相信沒有多少人能輕鬆承受此心理壓力。

體波 馬經

東方日報編者

故此，對投資者最理想的做法仍然是「資產配置」，資產配置是指透過將資金投資於不同類型的資產類別上，如股票、債券、房產及黃金等，透過這些產品的不相關性，從而降低組合的波動性，在獲取投資回報的同時，盡可能將整體風險降低。

Media Exposure in December 2021 (Total: 15)

每一種資產都持有一個合適的比例，將更有利長線持有，看似「買得少咗」，不過，最後可能才是真正賺到錢。如果將虛擬貨幣配置在投資組合中，應該配置多少的比例呢？一般的建議是佔整體組合的1至5%，視乎投資者的目標及風險承受水平，原則是即使該幣值「蒸發」也不損筋骨。相反，如果真的如坊間某些預測所說，未來有10倍或以上的升幅，對整體投資組合的增值貢獻也相當可觀。

事實上，科技與虛擬世界的發展是不可扭轉的趨勢，用小量的資金參與，令自己更緊貼相關的發展，對日常生活和進一步尋找其他投資機會也許有意外的收穫，重點是必須控制風險，而控制風險的第一步是從投入多少本金開始說起。如果有意參與，以交易所買賣基金(ETF)做投資工具是比較便捷方法，現時市場上已經有和比特幣相關的ETF，以下是一些參考。Bitcoin Strategy ETF(美股：BITO)，是美國市場上首隻與比特幣期貨掛鈎的ETF，亦可選擇代號BTF和XBTF的另外兩隻比特幣ETF等。

當然，投資者有多項重點須注意，第一是監管風險，虛擬貨幣是各國監管機構密切關注的對象；第二，上述提及的ETF是追蹤比特幣期貨，不是真正投資於比特幣，故與實際價格可能有偏差，投資者宜持續留意市場的發展，未來相信會有更多元化的工具供選擇。第三，虛擬貨幣不是只有比特幣，投資者可進一步分散。

香港財務策劃師學會主席 李澄幸(作者為註冊持牌人士，內容非投資意見，亦沒有上述股份)

Media Exposure in December 2021 (Total: 15)

Date of Publication	Publication / Media Channel	Topic
21/12/2021	Line Today	李澄幸：投資虛幣不妨由買ETF入手

李澄幸：投資虛幣不妨由買ETF入手



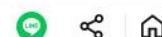
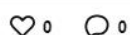
on.cc 東網

更新於 2021年12月21日08:30 • 發布於 2021年12月21日08:30 • on.cc 東網

追蹤



虛擬貨幣波幅大，投資者不宜躑身入市。



最近一至兩年，其中一個熱門話題就是以比特幣(Bitcoin)為首的虛擬貨幣是否值得投資？特別是比特幣被喻為數碼黃金的當下，更令人心癢癢買入以對抗通脹。不過，比特幣的波幅令不少投資者卻步，就像本月初的大跌，動輒20%的波幅，如果投資的是「全副身家」，相信沒有多少人能輕鬆承受此心理壓力。

故此，對投資者最理想的做法仍然是「資產配置」，資產配置是指透過將資金投資於不同類型的資產類別上，如股票、債券、房產及黃金等，透過這些產品的不相關性，從而降低組合的波動性，在獲取投資回報的同時，盡可能將整體風險降低。

Media Exposure in December 2021 (Total: 15)

每一種資產都持有一個合適的比例，將更有利長線持有，看似「買得少咗」，不過，最後可能才是真正賺到錢。如果將虛擬貨幣配置在投資組合中，應該配置多少的比例呢？一般的建議是佔整體組合的1至5%，視乎投資者的目標及風險承受水平，原則是即使該幣值「蒸發」也不損筋骨。相反，如果真的如坊間某些預測所說，未來有10倍或以上的升幅，對整體投資組合的增值貢獻也相當可觀。

事實上，科技與虛擬世界的發展是不可扭轉的趨勢，用小量的資金參與，令自己更緊貼相關的發展，對日常生活和進一步尋找其他投資機會也許有意外的收穫，重點是必須控制風險，而控制風險的第一步是從投入多少本金開始說起。如果有意參與，以交易所買賣基金(ETF)做投資工具是比較便捷方法，現時市場上已經有和比特幣相關的ETF，以下是一些參考。Bitcoin Strategy ETF(美股：BITO)，是美國市場上首隻與比特幣期貨掛鈎的ETF，亦可選擇代號BTF和XBTF的另外兩隻比特幣ETF等。

當然，投資者有多項重點須注意，第一是監管風險，虛擬貨幣是各國監管機構密切關注的對象；第二，上述提及的ETF是追蹤比特幣期貨，不是真正投資於比特幣，故與實際價格可能有偏差，投資者宜持續留意市場的發展，未來相信會有更多元化的工具供選擇。第三，虛擬貨幣不是只有比特幣，投資者可進一步分散。

香港財務策劃師學會主席 李澄幸(作者為註冊持牌人士，內容非投資意見，亦沒有上述股份)

Media Exposure in December 2021 (Total: 15)

Date of Publication	Publication / Media Channel	Topic
23/12/2021	HKEJ, Hong Kong Economic Journal	電動車行業真的環保?

The screenshot shows the homepage of the '信報財經新聞' (Economic Journal) website. The main navigation bar includes '主頁', '即時新聞', '今日信報', '港股360', '地產投資', '財富管理', and '專題'. Below this, there are sub-navigation links for '目錄', '要聞', '理財投資', '時事評論', '財經新聞', '地產市道', '政壇脈搏', '獨眼', '兩岸消息', and 'EJ Global'. The article title '《基金人語》歐寶林——電動車行業真的環保?' is visible in the breadcrumb trail. Social media sharing icons for WeChat, Facebook, WhatsApp, and Weibo are present, along with a 'Like 0' button and a '列印' (Print) button.

2021年12月23日

歐寶林 基金人語

電動車行業真的環保?

自環境社會及企業管治基準學會 (IESGB) 去年成立後，筆者參加許多與環境、社會及企業管治 (ESG) 相關研討會，其中香港財務策劃師學會 (IFPHK) 年度研討會亦討論了ESG這個近期城中熱門話題，由恒生大學銀行及金融系教授兼商業研究所董事 Mr Louis Cheng擔任主持，MSCI旗下ESG研究及ES ...

(節錄)

電動車行業真的環保？

基金人語 · 龐寶林

自環境社會及企業管治基準學會 (IESGB) 去年成立後，筆者參加許多與環境、社會及企業管治 (ESG) 相關研討會，其中香港財務策劃師學會 (IFPHK) 年度研討會亦討論了 ESG 這個近期城中熱門話題，由恒生大學銀行及金融系教授兼商業研究所董事 Mr Louis Cheng 擔任主持，MSCI 旗下 ESG 研究及 ESG 客戶執行董事 Ms Michele Leung 為嘉賓之一。

各位嘉賓在會上闡述 ESG 目前情況，並指出未來發展勢頭良好，卻必須面對和解決眾多痛點，筆者也在最後問答環節詢問梁小姐：除電動車電池本身暫不環保外，究竟電池充電時之電源是否採用潔淨能源或再生能源？若不是的話，電動車行業是否真的屬於環保行業？

未來 ESG 可能需要量度企業背後供應鏈有否採用潔淨能源、再生能源或物料，進一步加強監察和評級，更必須配合相關科技和設計。

Tesla 除出售電動車外，亦透過售賣碳排放獲利，這些收入有助彌補創業初期各項支出，加上以環保為定位，令所有持份者對 Tesla 增添好感及鼓勵企業發展，作為良好模範刺激社會與國家創新，進而提高成功機會，吸引一眾創投基金蜂擁而上。

筆者建議各位讀者未來作出投資選擇時，除注意選股及行業外，更必須了解未來 ESG 監管要求是否有所提升或轉變，對閣下所投資的企業能否持續符合相關規定非常重要。

隨着中美博弈升級，內地不斷加強監管各行各業，市場及投資者愈益敏感，現時獲香港證監會認可的 ESG 基金已逾 60 隻，投資者對 ESG 的認識逐漸增加，如欲加強持份者對 ESG 了解，持續推行 ESG 投資教育不可或缺。

根據 2021 年富達調查 4900 家跨國企業可持續性，以 A 至 E 進行評級，發現派息穩定增長的企業與企業之 ESG 質量成正比，被評定為持續性 A 級的企業，過去派息增長平均每年有約 5%，被評為 D 及 E 級企業則僅提供最低派息增長，可見投資者對 ESG 基金長線回報及信任不斷提高。

企業推動持續發展 效應待驗證

一如所有持份者對 Tesla 的信任，在缺乏盈利下仍然可發行債券，反映市場對 Tesla 充滿信心，反而機構投資者如對沖基金等一直沽售其股份，最終歸零而歸。

同樣地，若投資者對 ESG 基金經理愈具信心，便不會在股市低迷時贖回基金，反而會增加投資，令基金經理不致在低位時缺乏現金，可以趁低位吸納，基金表現、回報及排名等才有機會上升，所有持份者均受惠。

安踏 (02020) 主席兼 CEO 丁世忠及家族剛剛宣布將捐出 100 億元人民幣現金及股份成立公益基

金，名為和敏基金會，專注公益與慈善用途，安踏已表明主要推動實現可持續發展及共同富裕，未來投身醫療救助、體育事業、鄉村振興、環境保護四大領域公益項目。

早前美團 (03690) 捐出 179 億港元、小米 (01810) 捐助 174 億港元、騰訊 (00700) 前後共捐 1000 億元人民幣、阿里巴巴 (09988) 至 2025 年累計捐 1000 億元人民幣等，這些資金主要投資於共同富裕計劃及可持續社會價值創新，但未來能否發揮作用甚至自負盈虧，又或賺取利潤以持續發展，勢將影響這些企業估值及品牌，尤其是國際 ESG 及內地政府對企業評級和排名等，大家不妨拭目以待。

回顧東驥模擬組合，截至 12 月 21 日一周，模擬組合受環球震盪市況影響，再度下跌 0.966%，年初至今累計變動 3.15%，平均年化回報 10.05%，成立至今累計升幅達 977.38%。

環球市況震盪，部分亞洲市場亦然，摩根印度小型企業基金表現一向較穩定，但單周下挫 5.97%，成模擬組合表現最弱持倉。另外，A 股基金早前上升後，最近一周回吐，組合持有的摩根中國先驅 A 股基金回落 4.95%；模擬組合象徵式持有的惠理 (00806) 下跌 6.44%。

上升持倉方面，組合中以 First Trust 雲計算 ETF (美：SKYY) 表現最出色，漲 3.49%；惟科技及互聯網相關股份往後表現會否進一步改善，還要看債息走勢，若果美債息從低位反彈及市場情緒明顯較 11 月份疲弱，估值較高、盈利狀況未算穩定的股份或未脫險。

央行收水格局 擬沽高息債基金

另一方面，新變種病毒 Omicron 在全球迅速擴散，荷蘭率先「封城」，不過美國等環球主要城市卻於聖誕假期臨近仍保持經濟活動「開放」，以免拖累整體經濟前景，筆者傾向相信維持現有經濟活動乃「有辦法之中的辦法」。

事實上，成熟市場的國民疫苗接種率較高，或有望減輕變種病毒帶來的影響，部分藥廠現時積極研發 Omicron 專用疫苗，故即使美股回軟，模擬組合現暫未打算減低旗下聚焦美股市場的基金配置，「以不變應萬變」。

踏入 2022 年，在加息、收水等陰霾困擾下，投資市場可能愈來愈波動，從中、短期角度，東驥模擬組合將聚焦於減持部分波幅較大的持倉時機，如 Grayscale Bitcoin Trust (美：GBTC) 等；若經濟增長表現未如理想，在環球央行收水格局愈趨明顯下，亦可能部署沽售高息債基金。

聲明：作者為香港證監會持牌人士，沒有持有上述所提及的證券。東驥旗下基金及客戶組合持有 Tesla、安踏、美團、小米、騰訊及阿里巴巴。

東驥基金管理有限公司
網址：www.pegasus.com.hk
電郵：fund@pegasus.com.hk

Media Exposure in December 2021 (Total: 15)

Date of Publication	Publication / Media Channel	Topic
23/12/2021	Yahoo HK	【基金人語】電動車行業真的環保?

The screenshot shows the Yahoo! News homepage. At the top left is the 'yahoo! 新聞' logo. A search bar is on the right. Below the search bar are navigation links for '熱搜' (Hot Search) with terms like '李靚茜Po文', '大快活盆菜', '股票投資戶口', 'ViuTV 女團', '外債公司', '姜濤鼻毛', '組裝電腦', '余若海', '鐵釘'. A main navigation bar includes '首頁', '港聞', '財經', '娛樂圈', '電影', '體育', '國際', '新聞專題', 'Style', '飲食', '旅遊', '科技', '耆'. A featured video banner for '【輪椅王】65歲長者醫療 津貼 - 【輪椅王】可安排遙距 視頻' is visible. Below the banner is a blue bar with the text '新聞專題 聚焦可持續性 實踐綠色生活'.

信報 | 8.5k 人追蹤 ☆ 追蹤

【基金人語】電動車行業真的環保?

2021年12月23日 · 5分鐘文章



自環境社會及企業管治基準學會 (IESGB) 去年成立後，筆者參加許多與環境、社會及企業管治 (ESG) 相關研討會，其中香港財務策劃師學會 (IFPHK) 年度研討會亦討論了ESG這個近期期中熱門話題，由恒生大學銀行及金融系教授兼商業研究所董事Mr Louis Cheng擔任主持，MSCI旗下ESG研究及ESG客戶執行董事Ms Michele Leung為嘉賓之一。

各位嘉賓在會上闡述ESG目前情況，並指出未來發展勢頭良好，卻必須面對和解決眾多痛點，筆者也在最後問答環節詢問梁小姐：除電動車電池本身暫不環保外，究竟電池充電時之電源是否採用潔淨能源或再生能源？若不是的話，電動車行業是否真的屬於環保行業？

未來ESG可能需要量度企業背後供應鏈有否採用潔淨能源、再生能源或物料，進一步加強監察和評級，更必須配合相關科技和設計。

Tesla除出售電動車外，亦透過售賣碳排放獲利，這些收入有助彌補創業初期各項支出，加上以環保為定位，令所有持份者對Tesla增添好感及鼓勵企業發展，作為良好模範刺激社會與國家創新，進而提高成功機會，吸引一眾創投基金蜂擁而上。

筆者建議各位讀者未來作出投資選擇時，除注意選股及行業外，更必須了解未來ESG監管要求是否有所提升或轉變，對閣下所投資的企業能否持續符合相關規定非常重要。

隨著中美博弈升級，內地不斷加強監管各行各業，市場及投資者愈益敏感，現時獲香港證監會認可的ESG基金已逾60隻，投資者對ESG的認識逐漸增加，如欲加強持份者對ESG了解，持續推行ESG投資教育不可或缺。

根據2021年富達調查4900家跨國企業可持續性，以A至E進行評級，發現派息穩定增長的企業與企業之ESG質量成正比，被評定為持續性A級的企業，過去派息增長平均每年有約5%，被評為D及E級企業則僅提供最低派息增長，可見投資者對ESG基金長線回報及信任不斷提高。

Media Exposure in December 2021 (Total: 15)

企業推動持續發展 效應待驗證

一如所有持份者對Tesla的信任，在缺乏盈利下仍然可發行債券，反映市場對Tesla充滿信心，反而機構投資者如對沖基金等一直沽售其股份，最終鎩羽而歸。

同樣地，若投資者對ESG基金經理愈具信心，便不會在股市低迷時贖回基金，反而會增加投資，令基金經理不致在低位時缺乏現金，可以趁低位吸納，基金表現、回報及排名等才有機會上升，所有持份者均受惠。

安踏（02020）主席兼CEO丁世忠及家族剛剛宣布將捐出100億元人民幣現金及股份成立公益基金，名為和敬基金會，專注公益與慈善用途，安踏已表明主要推動實現可持續發展及共同富裕，未來投身醫療救助、體育事業、鄉村振興、環境保護四大領域公益項目。

早前美國（03690）捐出179億港元、小米（01810）捐助174億港元、騰訊（00700）前後共捐1000億元人民幣、阿里巴巴（09988）至2025年累計捐1000億元人民幣等，這些資金主要投資於共同富裕計劃及可持續社會價值創新，但未來能否發揮作用甚至自負盈虧，又或賺取利潤以持續發展，勢將影響這些企業估值及品牌，尤其是國際ESG及內地政府對企業評級和排名等，大家不妨拭目以待。

回顧東驥模擬組合，截至12月21日一周，模擬組合受環球震盪市況影響，再度下跌0.966%，年初至今累計變動3.15%，平均年化回報10.05%，成立至今累計升幅達977.38%。

環球市況震盪，部分亞洲市場亦然，摩根印度小型企業基金表現一向較穩定，但單周下挫5.97%，成模擬組合表現最弱持倉。另外，A股基金早前上升後，最近一周回吐，組合持有的摩根中國先驅A股基金回落4.95%；模擬組合象徵式持有的惠理（00806）下跌6.44%。

上升持倉方面，組合中以First Trust雲計算ETF（美：SKYY）表現最出色，漲3.49%；惟科技及互聯網相關股份往後表現會否進一步改善，還要看債息走勢，若果美債息從低位反彈及市場情緒明顯較11月份疲弱，估值較高、盈利狀況未算穩定的股份或未脫險。

央行收水格局 擬沽高息債基金

另一方面，新變種病毒Omicron在全球迅速擴散，荷蘭率先「封城」，不過美國等環球主要城市卻於聖誕假期臨近仍保持經濟活動「開放」，以免拖累整體經濟前景，筆者傾向相信維持現有經濟活動乃「冇辦法之中的辦法」。

事實上，成熟市場的國民疫苗接種率較高，或有望減輕變種病毒帶來的影響，部分藥廠現時積極研發Omicron專用疫苗，故即使美股回軟，模擬組合現暫未打算減低旗下聚焦美股市場的基金配置，「以不變應萬變」。

踏入2022年，在加息、收水等陰霾困擾下，投資市場可能愈來愈波動，從中、短期角度，東驥模擬組合將聚焦於減持部分波幅較大的持倉時機，如Grayscale Bitcoin Trust（美：GBTC）等；若經濟增長表現未如理想，在環球央行收水格局愈趨明顯下，亦可能部署沽售高息債基金。

聲明：作者為香港證監會持牌人士，沒有持有上述所提及的證券。東驥旗下基金及客戶組合持有Tesla、安踏、美國、小米、騰訊及阿里巴巴。

東驥基金管理有限公司