

Media Exposure in March 2021 (Total: 13)

Date of Publication	Publication / Media Channel	Topic	Interviewee
01/03/2021	HKET	疫情致港人對退休前景悲觀 「扣稅三寶」可成出路	Mr. Ray Lee, CFP®
01/03/2021	Yahoo HK & Yahoo HK TV	【移民理財】想移民，應該如何處理危疾保單？	Mr. Keith Yu, CFP®
03/03/2021	Yahoo HK & Yahoo HK TV	【移民英國】英國遺產稅高達 40%，如何利用保險預備稅金？	Mr. Keith Yu, CFP®
04/03/2021	PR Newswire	Number Of Certified Financial Planner Professionals Worldwide Tops 192,000	N/A
08/03/2021	Yahoo HK & Yahoo HK TV	【移民理財】移民後要應付遺產稅，香港有物業點算好？	Mr. Keith Yu, CFP®
10/03/2021	Yahoo HK & Yahoo HK TV	【移民理財】總結移民前四大準備！做好規劃安心移民	Mr. Keith Yu, CFP®
11/03/2021	TVB Finance	理財有道	Ms. May Wu, CFP®
15/03/2021	Hong Kong Economic Journal	認識移民信託 拆穿高成本迷思	Mr. Gin Lee, CFP®
15/03/2021	Ming Pao Daily News	買純保險注意事項	Mr. Ray Lee, CFP®
15/03/2021	Yahoo HK & Yahoo HK TV	【移民理財】究竟咩係私募人壽？私募人壽對於移民理財有咩幫助？	Mr. Keith Yu, CFP®
26/03/2021	RTHK TV	日常 8 點半	Mr. Chris Tse, CFP®
28/3/2021	TVB Finance	財經透視	Mr. Ray Lee, CFP®
31/03/2021	Yahoo HK & Yahoo HK TV	【移民理財】移民後想資產增值兼夠錢用？資產配置應如何組合？	Mr. Ray Lee, CFP®

Media Exposure in March 2021 (Total: 13)

Date of Publication	Publication / Media Channel	Topic	Interviewee
01/03/2021	HKET	疫情致港人對退休前景悲觀 「扣稅三寶」可成出路	Mr. Ray Lee, CFP®

疫情致港人對退休前景悲觀 「扣稅三寶」可成出路

政府統計處最新資料顯示，本港男女的平均預期壽命分別為82和88歲。隨着長壽帶來的財務風險增加，加上過去一年疫情帶來的衝擊，有機構調查發現，港人普遍對退休生活感到悲觀，約7成受訪者表示無信心安心退休，數字較疫情前飆升逾4倍。儘管情況令人憂慮，但有保險策業人士透露，在疫情影响下，港人對個人保障以至退休規劃更見積極，料有助帶動相關產品的銷售以至行業發展。

本報記者 周宇銀

根 據富通保險於今年初發布的《安心退休規劃調查》顯示，經歷突如其來的疫情，約7成受訪者對退休生活缺乏信心，數字較疫情前的16%，飆升逾4倍；而他們的主要憂慮包括「未來退休醫療開支愈來愈大」（53%）和「退休後缺乏穩定收入」（52%）。為此，有逾半（55%）受訪者渴望退休後能有長期而穩定的收入，而約4成人（41%）更認為合資格延期年金保單產品（QDAP）適合用作實踐退休規劃的第一步。

退休憂慮隨疫情增加

至於香港財務策劃師學會於去年10月發表的調查亦反映（見表一），港人因疫情的出現更重視退休規劃，而疫情造成的壓力亦令受訪者選取更高的被動退休收入，以換取穩定性和安全感。雖然疫情前後首3項「退休收入來源」均為「強積金」、「股票或基金」、「外幣或港幣儲蓄」，但調查發現受訪者疫情後更多選擇「退休三寶」（即安老按揭、香港年金、保單逆按），以冀帶來保證的穩定退休收入。



政府牽頭推出「扣稅三寶」，鼓勵及幫助市民提早對退休生活作出部署。

表一 疫情後...



資料來源：香港財務策劃師學會「疫情前後退休理財態度變化」調查



表二 「扣稅三寶」市場反應

強積金可扣稅自願性供款 (TVC)	已開設的TVC帳戶總數接近4萬個，總供款額達17.06億港元
合資格延期年金保單 (QDAP)	共銷售13.3萬張QDAP保單，涉及總保費94億港元
自願醫保計劃 (VHIS)	認可產品的保單達52萬2千張

資料來源：保監局、保監局、政府新聞處，截至2020年3月31日。

從上述調查可見，愈來愈多港人期望在退休後可獲得穩定且保證的財富收入，而除了「退休三寶」以外，政府早於2019年4月亦牽頭推出「扣稅三寶」，即自願醫保（VHIS）、合資格延期年金（QDAP），以及強積金可扣稅自願性供款（TVC），藉扣稅鼓勵及幫助市民提早對退休生活作出部署。

有業內人士表示，經過近兩年的時間，「扣稅三寶」已成功取得預期成效，而在疫情帶動下，預料市場對相關產品的需求仍然持續。

「扣稅三寶」成退休良策

根據香港財務策劃師學會於2019年10月發表的「扣稅三寶認知調查」顯示，23%受訪者表示有意購買「扣稅三寶」，而沒有購買意向及稍後購買則分別佔48%及29%。不過隨着大眾對「扣稅三寶」的認知增加，從相關產品的銷售數字可見（見表二），市場對「扣稅三寶」的反應正面。

香港保險業聯會行政總監劉佩玲形容，「扣稅三寶」已成功達到預期目標，「數字反映有關產品，以至退休安排對市場有一定的吸引力。」她直言，由於相關數據乃截至去年3月，相信經過1年的時間，最新的數字會再作攀升。

香港財務策劃師學會主席李澤幸亦認同，「扣稅三寶」推出至今的銷售情況理想。「政策提供了很大的推廣力量，兼有扣稅誘因；而在政策出台後，政府和業界均持續宣傳，故能令產品變得普及。」雖然在疫情下，市民減少外出，但由於業界積極透過電子渠道推廣「扣稅三寶」，令市民安坐家中也可接收相關資訊，有部分產品更可網上投保，故隨着稅季即將完結，他同樣預料投保數字會錄得不少升幅。

中年人偏好終身年金

在「扣稅三寶」中，以QDAP能切合港人對退休後能有長期而穩定收入的要求。劉佩玲直言，在環球資本市場波動的情況下，年金作為中長期的理財工具，能為投保人提供穩健的回報和保障。她形容QDAP自推出以來反應不俗，「同時展示了業界的創新能力，成功打開以往較少人感興趣的年金市場。預計本年度稅季完結前會再次帶動產品銷售。」

劉佩玲又指出，根據主要市場參與者的資訊，購買固定年期延期年金的投保人平均年齡為50餘歲，顯示不少客戶約在退休前10年已為退休後的「收入」作準備，自行製造現金流。至於選擇終身計劃的投保人多為中年人士，反映中年在職人士也提早籌備退休生活，並享受稅務優惠。」她重申，由於過去的銷售數據顯示市場對QDAP的需求甚旺，因此對相關產品的發展前景感到樂觀。

TVC受高收入人士歡迎

至於退休收入的另一個來源——強積金自推出以來，市場評

價好壞參半，除了回報未如理想，其只有10%的強制性供款亦常被批評不足以應付退休生活，故TVC的出現無疑令打工仔能透過強積金獲得更大的保障。

根據積金局2020年7月TVC供款帳戶的月入資料，當中38%為月入7萬港元或以上人士，27%月入介乎4萬至69,999港元，餘下35%為月入低於39,999港元的人士，可見不同息階層的打工仔均意識到透過TVC壯大人退休儲備的重要性。

退而無憂須正確提取觀

儘管「扣稅三寶」愈受市場接納，李澤幸相信，有關當局須制定機制，定期檢討扣稅額，例如跟隨通脹或工資增長調整，令產品維持吸引力。

另外，李澤幸又表示若要令市民退休後獲得全面的保障，甚至有持續而穩定的收入，政府和業界在鼓勵市民累積儲備的同時，應教育他們如何管理和提領。

「以往大家談論退休儲備時，往往把焦點放在資產的累積（Accumulation），但卻忽略退休後如何管理和提領（Decumulation）資產，這亦解釋了屬於Decumulation product（提領產品）的年金為何在市場存在多年卻鮮受關注。」李澤幸強調，建立正確的提領觀念相當重要，因為退休後不能坐吃老本，要懂得將累積的資產轉換成源源不絕的收入，才能實現生活無憂。

至於劉佩玲則建議，政府可考慮現時QDAP與TVC共享的扣稅額，分開處理，各自享有上限6萬港元的額度，並容許為非在職伴侶作QDAP與TVC供款的納稅人，享有相同的扣稅上限，令更多人受惠。

疫情帶動網上開戶

新冠疫情不只影響大眾的日常作息，同時更改變其生活習慣。有不少業界人士指出，疫情增加大眾使用電子渠道處理日常生活所需，連帶愈來愈多打工仔以電子渠道管理個人強積金，包括開設TVC帳戶。

有受訪人士表示，單在2020年第一季以網上途徑開設的TVC帳戶較2019年第四季大幅升近7倍。現時21個提供TVC的強積金計劃中，有11個設有網上平台，讓打工仔能在網上輕鬆開設TVC帳戶和處理TVC供款。

更多精采內容可瀏覽：www.jpnyhk.com



Media Exposure in March 2021 (Total: 13)

Date of Publication	Publication / Media Channel	Topic	Interviewee
01/03/2021	Yahoo HK & Yahoo HK TV	【移民理財】想移民，應該如何處理危疾保單？	Mr. Keith Yu, CFP®

To view the programme, please click [here](#).



Yahoo財經

【移民理財】想移民，應該如何處理危疾保單？



2021年3月1日週一 上午10:52 · 2 分鐘文章

不少港人都有購買危疾保險以備不時之需，打算移民的話應該如何處理危疾保單呢？今集香港財務策劃師學會董事會成員及會員服務委員會主席余碩衡博士會為大家講解處理危疾保單的注意事項，亦會淺談移民後危疾保單的常見問題。

危疾保單如何處理？有什麼需要留意？

危疾保險都是全球通用，意思即是無論你身在何方，只要附合保單上的危疾定義和保障條款，都可以獲得賠償，所以不需要急於退保。

Media Exposure in March 2021 (Total: 13)

首頁 MAIL 字典 新聞 財經 體育 TV 娛樂圈 Style 更多

yahoo!財經

搜尋新聞、股票代號或公司

財經首頁 投資組合 篩選工具 貨幣轉換器 市場 專欄 美股 理財

1. 移居地的風險跟香港相約，所以保費及保障維持不變。
2. 移居地的風險比香港高，保險公司要求你額外繳交保費，行內俗稱加Loading，即是加保費，加保費後保障可以維持不變。
3. 因移居地已不再是香港，保險公司會直接中止保單。

提早退保宜審慎，會有損失及「買唔返」

現時終身危疾保單一般都有現金價值及紅利，提早退保會有損失。

另外貿然退保，若健康情況出現改變，尤其現在疫情嚴峻，未必再能受保或有exclusion（即有一些疾病不再受保）。

移民後危疾保險常見問題

1. 危疾定義需要由註冊醫生證明確診。若不是中英文語言的地方，客戶有需要找當地律師或領事館翻譯。
2. 英國的醫療是醫藥分家，藥費不論在香港及英國本地的醫療保都未必是受保範圍。危疾保險可以彌補藥費不足。
3. 如移民英國，危疾賠償不用繳交英國稅。

港險條件相對吸引

余碩衡博士指香港是全球最長壽的地方，而保費是基於當地人的平均壽命及發病率計算，所以香港保單的保費及回報率較很多國家都有吸引力。另外，香港是一個世界金融中心、投資渠道多元化，對於一些有分紅的危疾保單，回報往往亦會較好。有意移民的朋友，最好在離港前重新檢視自己的保單組合，完善自己的保障，在外國亦可活得安心。

Media Exposure in March 2021 (Total: 13)

Date of Publication	Publication / Media Channel	Topic	Interviewee
03/03/2021	Yahoo HK & Yahoo HK TV	【移民英國】英國遺產稅高達 40%，如何利用保險預備稅金？	Mr. Keith Yu, CFP®

To view the programme, please click [here](#).



【移民英國】英國遺產稅高達40%，如何利用保險預備稅金？



92,654 次觀看

Yahoo財經

英國放寬英國國民海外（BNO）護照持有人的移民資格，令不少港人打算移民英國，但移民英國前，都要做好理財規劃以免身家大縮水。今集香港財務策劃師學會董事會成員及會員服務委員會主席余碩衡博士會跟大家淺談如何利用人壽保險去準備遺產稅的稅金。

英國的遺產稅最高可達40%，假設全家移民到英國，爺爺有一億留給子孫，傳到兒子時就只剩6000萬，再傳到去孫子時就只得 3600萬，6400萬便歸到英國政府手上了。

余碩衡博士指要解決遺產稅的問題，一定要在移民前做好理財策劃，合法規避繼承稅。若有部分資產不能避開遺產稅，便要準備好稅源讓子孫將來有錢交稅了。余碩衡博士續指一般人會買一份人壽保險，死亡時便可以有一筆賠償金繳交給政府，不過究竟人壽保險都分終身人壽保險和定期人壽保險。

終身人壽保險是指買了或供了一定年期後（一般100歲或以上）便會得到一筆賠償金，而定期人壽保險只會供款到一定的年期，可能是20或30年；又或是供款到一定的年數，可能是85歲或是90歲，到期後保單便會失效，如果你買了年期是30年的定期人壽保險，不過你在40年後才身故，你不會得到任何賠償，保費便會白白繳交了，後代也沒有足夠資金繳交遺產稅。假如你所購買的定期人壽保險只是保障至80歲，但是你在80歲後才身故，這樣便會損失全部金額。

余碩衡博士和大家分享了兩個購買人壽保險的小貼士，第一個貼士就是選購人壽保險時，最好份保險會附帶一條條文，就是在若干的年歲前（例如65歲前），可以將定期人壽的保額由定期人壽轉換成終身人壽。另外，因為有很多地方的人壽保險賠償是需要繳交遺產稅，第二個貼士就是在購買保單時，適宜購買更大額度去覆蓋這個遺產稅。

Media Exposure in March 2021 (Total: 13)

Date of Publication	Publication / Media Channel	Topic	Interviewee
04/03/2021	PR Newswire	Number Of Certified Financial Planner Professionals Worldwide Tops 192,000	N/A

Languages ▼ Sign In Send a Release

PR Newswire
a CISION company

Products **News** Resources Contact Search

Overview Latest Regional Industry Trending Topics Multimedia Other Languages Public Company News

Number Of Certified Financial Planner Professionals Worldwide Tops 192,000

Financial Planning Standards Board Announces Steady Growth Despite Challenging 2020

Financial Planning Standards Board
2021-03-04 19:00 1164

Share:

NEW YORK, March 4, 2021 /PRNewswire/ -- [Financial Planning Standards Board Ltd. \(FPSB\)](#), the standards-setting body for the global financial planning profession and owner of the international Certified Financial Planner certification program outside the United States, reported steady growth in the number of CFP professionals worldwide last year, despite the challenges presented by the COVID-19 pandemic. With a net gain of 4,658 CFP professionals, FPSB and its global network of affiliate organizations grew the number of CFP professionals worldwide by 2.5 percent to a total of 192,762, as of 31 December 2020.



CFP Professionals by Territory



CFP professionals by territory as of 31 December 2020

"In 2020, as families faced the impact of job losses and furloughs, forced early retirement and health care challenges, the global financial planning profession stepped up to help people manage their finances and adapt their financial plans," said Noel Maye, CEO of FPSB. "Through the COVID-19 pandemic, people relied on CFP professionals to help build their emergency savings, reconsider debt strategies, and stay on track with longer-term financial and life goals. At a time when the value of financial planning is more apparent than ever, I'm pleased to see thousands of practitioners join our global community of CFP professionals."

CFP Board, owner of the longest-running CFP certification program, finished 2020 with 88,726 CFP professionals in the U.S., an increase of 2.5 percent over the previous year. FPSB China, with the second largest CFP professional community in the world, ended the year with 23,579 CFP professionals, up 6.9 percent over the previous year. Rounding out the top four growth markets for CFP professionals were Japan, with a net increase by the Japan Association for Financial Planners of 841 CFP professionals for a year-end count of 23,095, and Planejar, the FPSB Affiliate in Brazil, which increased its number of CFP professionals by 740 to 5,414, for a 15.8 percent growth rate.

Media Exposure in March 2021 (Total: 13)

Overall, FPSB Affiliates in Asia experienced the largest growth rate by percentage, led by the Financial Planning Association of Taiwan with a growth rate of 17.3%, and the Financial Planning Association of Malaysia, with a growth rate of 15.8%.

As part of FPSB's commitment to promote and grow the financial planning profession and CFP certification program globally, priorities for FPSB and the global FPSB network this year include: conducting global research to identify best practices and future proof the profession; developing and supporting career paths to financial planning professionalism and CFP certification; and increasing public awareness of the value of financial planning and working with a CFP professional.

About FPSB

FPSB manages, develops and operates certification, education and related programs to benefit the global community by establishing, upholding and promoting worldwide professional standards in financial planning. FPSB demonstrates its commitment to excellence with the marks of professional distinction - CFP, CERTIFIED FINANCIAL PLANNER and CFP Logo Mark - which it owns outside the United States. FPSB and the global network administer CFP and other certification programs in the following 27 territories: Australia, Austria, Brazil, Canada, Chinese Taipei, Colombia, France, Germany, Hong Kong, India, Indonesia, Ireland, Israel, Japan, Malaysia, the Netherlands, New Zealand, People's Republic of China, Peru, Republic of Korea, Singapore, South Africa, Switzerland, Thailand, Turkey, the United Kingdom and the United States. At the end of 2020, there were 192,762 CFP professionals worldwide. For more, visit [fpsb.org](https://www.fpsb.org).

CFP certification: Global Excellence in Financial Planning

Source: Financial Planning Standards Board

Related Links:
<http://www.fpsb.org>

Keywords: [Banking/Financial Service](#)

Media Exposure in March 2021 (Total: 13)

Date of Publication	Publication / Media Channel	Topic	Interviewee
08/03/2021	Yahoo HK & Yahoo HK TV	【移民理財】移民後要應付遺產稅，香港有物業點算好？	Mr. Keith Yu, CFP®

To view the programme, please click [here](#).

The screenshot shows the Yahoo! News website interface. At the top, there is a navigation menu with links for 首頁, MAIL, 字典, 新聞, 財經, 體育, TV, 娛樂圈, Style, and 更多. Below this is the Yahoo! logo and the word '新聞'. A search bar is present. Below the search bar, there are more navigation links: 熱搜, 強制檢測大廈, 哈里梅根, 借錢, 伍潤泉, 改名, 宋仲基, 鋼琴, 容祖兒. At the bottom of the screenshot, there is a sub-navigation menu with links for 首頁, 港聞, 財經, 娛樂圈, 體育, 國際, Global, Style, 飲食, and 旅遊. Below the navigation menu, there is a text element: 'Yahoo財經 | 1.7k 人追蹤' followed by a '追蹤' button.

【移民理財】移民後要應付遺產稅，香港有物業點算好？



2021年3月8日週一 上午10:50 · 2分鐘文章

上集香港財務策劃師學會董事會成員及會員服務委員會主席余碩衡博士分享了用定期壽險處理移民後遺產稅的問題，今集余碩衡博士會和大家分享如何利用信託和終身人壽保險處理移民後遺產稅的問題。

若安排妥當，將大部分資產轉移至信託，可以規避大部分遺產稅。但最大問題是香港人最主要的資產是房地產，而大部分香港人都是以個人名義持有物業的，若把房產轉移至非香港公司成立的海外信託公司要繳納15%從價印花稅及15%買家印花稅，總數需要繳交30%的稅款。若要一筆過繳納樓價30%稅金，絕大部分人都不會選擇這樣做，余碩衡博士認為較可行的方法還是購買終身壽險準備稅金。

現時市場上有很多類型的終身壽險，包括傳統儲蓄分紅險、投資相連壽險、萬用壽險等等。供款年期也千變萬化，有繳至終身供款期，甚至是

Media Exposure in March 2021 (Total: 13)

首頁 MAIL 字典 新聞 財經 體育 TV 娛樂圈 Style 更多

yahoo! 新聞

熱搜 強制檢測大廈 哈里梅根 借錢 伍潤泉 改名 宋仲基 鋼琴 容祖

首頁 港聞 財經 娛樂圈 體育 國際 **Global** **Style** 飲食 旅遊

5) 健康與財務退休的交水情加

f 4) 留意這份保單保額是否終生受用

✉ (萬用壽險保額有機會因投資回報、保單結構等因素導致保額遞減，甚至乎斷單。)

另外，余碩衡博士指市場流行把物業加按套現做保費融資購買終身人壽保險。即是加按套現購買一些金融工具，例如債券賺取息差，一方面能清還樓宇供款，餘下的款項可購買人壽保險，做到「零保費」效果去繳付遺產稅。

Media Exposure in March 2021 (Total: 13)

Date of Publication	Publication / Media Channel	Topic	Interviewee
10/03/2021	Yahoo HK & Yahoo HK TV	【移民理財】總結移民前四大準備！做好規劃安心移民	Mr. Keith Yu, CFP®

To view the programme, please click [here](#).

首頁 MAIL 字典 新聞 財經 體育 TV 娛樂圈 Style 更多

yahoo! 財經 搜尋新聞、股票代號或公司

財經首頁 投資組合 篩選工具 貨幣轉換器 市場 專欄 美股 理財 地產



2021年3月10日 · 3 分鐘文章

移民不是去旅行，不能說走便走，移民前準備做得足，移民後的生活能安排得更好。香港財務策劃師學會董事會成員及會員服務委員會主席余碩衡博士今集會和大家總結一下移民前的四大準備事項。

余碩衡博士認為移民首先要有四大準備，分別是生活、投資、保險、贈予。

Media Exposure in March 2021 (Total: 13)

首頁 MAIL 字典 新聞 財經 體育 TV 娛樂圈 Style 更多

yahoo! 財經

搜尋新聞、股票代號或公司

財經首頁 投資組合 篩選工具 貨幣轉換器 市場 專欄 美股 理財

時買的股票升值賺錢便要交稅，例如你以1元購入某隻股票，股價升到10元，如果你移民外國後便要以1元作為底價去計算資產增值稅，如果你在港時將股票出售實現盈利，你便不需要支付資產增值稅，如果你想繼續持有這隻股票，你在香港以10元沽出，移民後再用10元買入持有這隻股票，這隻股票的底價(成本價)便是10元。在香港先沽出股票，移民後再重新買入股票，便可以得到一個較高的底價，便可節省資產增值稅了。另外，因為到達外國後要經常報稅，否則當地有機會懷疑你瞞稅，所以所有的交易記錄，來貨價賣出價都需要有非常清晰的帳單列明清楚，大家要注意了。

第三點是處理保單，余碩衡博士提醒大家要注意三點：

1) 檢閱保單會否跌進稅網

因為一些高稅率地方，即使是有資產增值的都需要繳稅，例如人壽保單，在香港收到賠償金是不用繳稅的，但在高稅的地方有機會需要繳交遺產稅，以英國為例，稅金最高可達40%。另外一些有年金的保單在香港非常流行，這些收入在高稅的地方都有機會要收稅。

2) 檢視保單是否有足夠的保障額度

以英國為例，要徵收40%的遺產稅，假如你想留1000萬給子女，他們只可得到600萬，所以你想留1000萬給後人，只買1000萬的保額便不足夠。

3) 檢視保單是否全球通用

如果你購買的保單是全球通用的話，余碩衡博士都建議保留，如果你購買的保單在移民地方不通用，便可以考慮退保了。

最後一點是贈予，因為很多香港人都會讓家人代持一些股票或物業等等的資產，移民前需要釐清代持關係，因為若有些資產你不向稅局呈報，當地稅局會合理地懷疑你逃稅，那時便有理說不清，可能會連國籍都失去，得不償失。而且外國有贈予稅及遺產稅，如果你移民後將資產送給子女，這些都算是生前的贈予稅，至於死後亦要繳交遺產稅。所以在移民前一定要糾正代持的關係，甚至可考慮成立一個家族信託，便可節省贈予稅及遺產稅了。

這四點只是一個概念，如果需要更深入的資料，應該聯絡你的財務策劃師及稅務師，一同研究最好的方案。

Media Exposure in March 2021 (Total: 13)

Date of Publication	Publication / Media Channel	Topic	Interviewee
11/03/2021	TVB Finance	理財有道	Ms. May Wu, 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



Media Exposure in March 2021 (Total: 13)

Date of Publication	Publication / Media Channel	Topic	Interviewee
15/03/2021	Hong Kong Economic Journal	認識移民信託 拆穿高成本迷思	Mr. Gin Lee, CFP®

認識移民信託 拆穿高成本迷思

理財方略 · 李明正

「信託」一詞源於古羅馬法，而生前信託 (Living Trust) 則在十二、十三世紀十字軍東征期間，由英國普通法建立。普通法下的信託不是一個法律實體 (Legal Entity)，而是一個三方協議，在受信責任 (Fiduciary Duty) 下，信託成立人 (Settlor) 將其財產所有權委託予受託人 (Trustee)，受託人則按照雙方釐定的信託協議 (Trust Deed) 管理及/或處理信託內的財產，並在指定情況下把財產轉給指定的受益人 (Beneficiaries)。

舉一個簡單例子說明：你和朋友在機場，對方突然需要到洗手間，把行李 (財產) 交給你，並囑咐你見到他太太 (指定受益人) 時把其行李交給她 (信託協

議)。在外人眼中，這是你的行李 (所有權)，其實你只是受委託「代持」(受信責任)，並非行李的實際擁有人，而在你答應朋友的一刻便產生了受信責任，也就是一個「信託」的開始。

英美加三國做法有別

移民到全球徵稅的國家，普遍只對稅務居民名下持有的收入和資產徵稅，如果資產已在移民前「隔離」在信託名下，理論上只要還未分配到受益人手中，信託內資產和收入都毋須納稅。但隨着全球推動反避稅措施，根據不同司法地區稅法，信託架構需要按特定的規則成立和營運，才能在合法合規情況下達到省稅及延稅的效果。常見的移民信託有英國的除外資產信託 (Excluded Property Trust)、美國的境外委託人

信託 (Foreign Grantor Trust) 與加拿大的祖母信託 (Granny Trust)。

英國的除外資產信託需要成立人在持有英國國籍前設立，信託內所有非英國資產均可獲豁免繳交遺產稅 (IHT)，視乎受託人的稅務居民身份和成立時間，信託內的收入與資產增值收益能延遲至分配時才支付，大大增加稅務規劃的靈活性，同時提高資產的增值幅度。

美國的境外委託人信託，本質上由「境外信託」(Foreign Trust) 和「委託人信託」(Grantor Trust) 組成，需要由非美國公民或綠卡持有者的「外國人」成立，以「可撤銷信託」的形式設於美國境外，信託持有的所有美國境外資產，在委託人死亡前相關收入和增值收益都不需要被美國徵稅 (包括遺產稅)；即使受益人為美國稅務居民，從信託中分配的收益都毋須繳稅。

加拿大的祖母信託則需要由非加拿大人士成立，並且不能有加拿大相關人士或法人參與信託資產的管理，以及對信託有實質控制權。在此架構下，受益人即使是加拿大稅務居民，只要信託分配的收益來源自「本金」，便可免繳個人所得稅。若委託人計劃移民加拿大，信託便需要在移民5年前成立，方可受上

述架構保障。

很多朋友都了解信託的功能和優點，卻因擔心費用成本高昂而卻步。坊間對信託普遍存有一個迷思，認為信託是富裕階層或專業投資者的專利，事實上，在歐美等地，信託的普及程度基本上是每一個小康家庭都能負擔。

每月費用可低至數百

信託的成本主要分為3部分：成立費、每年的行政營運費，以及第三方服務支出如投資管理費、物業租管費用等。成立費和行政費主要取決於信託資產的複雜性與成立人對管理分配的要求，倘單以移民稅務規劃為首要條件，盡量把信託資產、收益分配條件精簡化，例如成立英國的除外資產信託配合一張私募人壽保單，每月成本可控制低至數百港元。假若是架構或要求相對複雜的信託，費用支出自然會較高，這時便需要通過重整資產及理財工具組合，讓信託內收益抵消行政成本，方能達至持續營運的效果。

<https://www.facebook.com/ginleefp>

作者為認可財務策劃師，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 March 2021 (Total: 13)

Date of Publication	Publication / Media Channel	Topic	Interviewee
15/03/2021	Ming Pao Daily News	買純保險注意事項	Mr. Ray Lee, CFP®

買純保險注意事項



李澄幸

香港財務策劃師學會主席

「純保險」泛指沒有儲蓄成分的保險，一般有指定期限，以純消費形式購買保障，沒有儲蓄成分、紅利及現金價值等。以人壽保險為例，即是「定期人壽」（定期人壽一般沒有儲蓄成分），由於沒有儲蓄成分（不過可能有續保條件或年齡上限），其保費比較廣為人知的「終身人壽」廉宜一大截。舉例說，35歲男性，100萬元的人壽保額，年保費只需約800元左右（各種計劃不盡相同，只是舉例說明）。首先，如果預算有限，以較低的成本獲取所需的保障，的確是比較合理，所以「定期人壽」是可以考慮的，畢竟保險首要考慮是保障功能。所以，如有任務財務上的缺口，都建議應盡快行動。

至於是否買「純保險」或者強調完全沒有儲蓄成分必定更好，其實需要視乎自身需要而定。就人壽保險而言，最基本的目的，就是在你意外身故後，為你的家人或受供養人提供財務保障，比如說你有小孩、需供養伴侶、父母或親人、或你有債務（例如按揭貸款）。所以，人

生不同階段有不同的需要，比如說一個退休人士已經沒有家庭經濟負擔，子女已有獨立的經濟能力，對人壽保險的需求也會降低。定期人壽可以在人生某些階段，以具競爭力的成本增加「額外保障」。最終，還是要看自己的理財需求而定，人壽保險以外的保險都一樣。

人生不同階段 人壽保險需求不同

提到儲蓄，保險是工具之一，但當然不是唯一的選擇。高先生提到不如多買「純保險」的產品，拿節省的保費去投資，理論上是可行的，但仍然有以下的注意事項。第一，視乎自身的投資能力與經驗，不投資輸通脹，胡亂投資則會輸本金，所以自行投資是否必定更優勝，很難一概而論；第二，自身要有良好的理財紀律，節省下來的保費是否真的拿去投資，如果最終拿去消費，則有違原意。所以，最好是制定投資計劃，比如以月供的形式，投資於合適的基金，對投資經驗不太足夠的朋友而言，是比較好的選擇。第三，如果投資的目的是儲備資金供退休或退休後的保費支出，請緊記堅持長線投資，不要以短線的心態去炒賣。事實上，複息效應是每個投資者都能享受到的，每月儲蓄2000元，假設年回報是6%，25年都可以累積到約138萬元。

高先生理財個案

背景	現年35歲，已婚，有一名兩歲兒子
月入	約5萬元
支出	約4.5萬元（包括自己及長輩的家用、供樓、保險供款等開支）
資產	銀行存款約20萬元，一層未供滿的自住物業，數份保險，一份有投資成分的保險，現值約30萬元
疑問	正在考慮購買新的人壽保險，保障太太和兒子。因為每個月所剩的錢不多，最近留意到一些廣告關於「純保險」（定期人壽），保費似乎低很多，是否值得考慮？其實，是否可以將現有的儲蓄保險都改為購買「純保險」，將節省的保費用於投資，會否更好？

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：chlun@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。

Media Exposure in March 2021 (Total: 13)

Date of Publication	Publication / Media Channel	Topic	Interviewee
15/03/2021	Yahoo HK & Yahoo HK TV	【移民理財】究竟咩係私募人壽？私募人壽對於移民理財有咩幫助？	Mr. Keith Yu, CFP®

To view the programme, please click [here](#).

首頁 MAIL 字典 新聞 財經 體育 TV 娛樂圈 Style 更多

yahoo!財經



2021年3月15日 週一 上午11:14

下載Yahoo財經APP

美股、外匯、加密貨幣免費即時報價，自選投資組合獲取相關新聞提示。

想移民的朋友都會想盡辦法「慳稅」，而利用私募人壽(Private Placement Life Insurance)是節省稅項的其中一個方法，香港財務策劃師學會董事會成員及會員服務委員會主席余碩衡博士今集會和大家淺談私募人壽的好處及門檻。

Media Exposure in March 2021 (Total: 13)

首頁 MAIL 字典 新聞 財經 體育 TV 娛樂圈 Style 更多

yahoo!財經

搜尋新聞、股票代號或公司

余碩衡博士認為私募人壽最主要有四大價值：

1) 簡化稅務申報

如果你有很多不同類型的資產，你便需要報入息稅、資產增值稅、遺產稅等等，是十分繁複的事情。但若果將所有資產都放進一張保單內，你只需申報一個保單價值的實際數字，報稅的時候便會方便了，你不需要每一個稅項、每一個資產都逐一去申報。

2) 更有效快捷的傳承方案

有些人可能有幾個不同的身份，資產亦可能位於不同地方，所以整個繼承程序會非常複雜，若將所有資產放進一張保單內，便會按保單方法作出賠償，而且比較簡單，因為保單內會列明將你的資產分配予哪幾位受益人。

3) 私隱度會更高

由於保單內只顯示一個數字，一般人不會看到保單內購買了什麼，所以你的資產內容會有一個非常高的私隱度。

4) 有助節省稅項

以澳洲為例，澳洲有不同類型的所得稅，如果將資產注入私募人壽便可節省澳洲的稅項，因為PPLI在澳洲有稅務優惠，只要不提取資金的話，首10年都是免稅的，當提取資金便會收取入息稅，10年後則不需支付任何稅項。

購買PPLI的門檻是多少呢？余碩衡博士指你先要宣稱自己是一個專業投資者(PI)，需要有100萬美金的流動資產才可以成為專業投資者，當你成為專業投資者後便可以購買這張保單，一般來說最低門檻都要50萬美金或以上才可使用PPLI這個結構。

由於PPLI應用於每一個國家的優勢都會不同，所以最後要選擇如何應用時，需要與你的財務策劃師及稅務師諮詢後才可得到一個最佳的方案。

Media Exposure in March 2021 (Total: 13)

Date of Publication	Publication / Media Channel	Topic	Interviewee
26/03/2021	RTHK TV	日常 8 點半	Mr. Chris Tse, 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



Media Exposure in March 2021 (Total: 13)

Date of Publication	Publication / Media Channel	Topic	Interviewee
28/03/2021	TVB Finance	財經透視	Mr. Ray 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



Media Exposure in March 2021 (Total: 13)

Date of Publication	Publication / Media Channel	Topic	Interviewee
31/03/2021	Yahoo HK & Yahoo HK TV	【移民理財】移民後想資產增值兼夠錢用？資產配置應如何組合？	Mr. Ray Lee, CFP®

To view the programme, please click [here](#).



【移民理財】移民後想資產增值兼夠錢用？資產配置應如何組合？



236,947 次觀看

Yahoo財經

[下載Yahoo財經APP](#)

美股、外匯、加密貨幣免費即時報價，自選投資組合獲取相關新聞提示。

移民後收入減少，如何善用資產製造回報變得至關重要。不過，如何以資產支持生活，需要良好的計劃，更必須要有良好理財的心態。今集香港財務策劃師學會主席李澄幸會和大家討論兼顧理財和投資的資產配置方案。

李澄幸強調調理財與投資最大的區別，投資強調賺蝕，理財講求的是需要用錢的時候有錢可以用。首先，講明以資產支持生活，你便需要有一筆錢。

其次，必須一提的是移民後的投資，要考慮稅的問題，假設是將投資組合放置於信託或特定的保險架構內，就可以免卻很多稅的煩惱，包括資產增值稅，所以今次的分享，是假定了大家移民前已經做了相關的架構，讓你的資產組合可以安心增值。

另外，以資產支持生活，即是有用錢的可能性，所以整個資產組合需要兼顧提取和增值，李澄幸有以下建議供大家參考。

整個組合可以考慮以貨幣基金、債券基金和股票基金去構成，它們分別擔當幾種用途，從經濟週期角度，預期經濟向好，股票基金會受惠，預期經濟環境比較淡靜，債券基金進可攻退可守，能有少少債息可收，至於貨幣基金則因為變現能力強，隨時可以用於提取以支持生活。

擔當的角色很清楚，至於比例，李澄幸建議以生活需要出發，以下是參考的比例。貨幣基金的總值可以足夠支持3年的生活費，確保3年內要用錢隨時可以用。債券基金可以是7年的生活費，進可攻退可守，爭取少少回報之餘，變現都是方便的。如果10年的生活費都準備好，餘下的可以考慮投資於股票基金，原因有兩個，有10年的生活費支持，換言之，有足夠長的時間等股票升值，甚至乎穿越牛熊，財富增值的效果好大程度做得到。

那中段時間可以點呢？李澄幸建議根據戶口的情況，定期調整回原本的比例，可能兩年後，便將債券基金或股票基金賺到的錢增值去貨幣基金，反覆如此管理，自然就有錢支持生活之餘，又不忽略長線增值及抗通漲了！

最後以上只是概念上的說明，真實的生活費用，及預留多少錢於各種資產，以及各種資產又如何做到多元化，進一步分散風險，最好就是諮詢相關的專業人士，制定合適自己的方案了。