

Media Exposure in November 2021 (Total: 11)

Date of Publication	Publication / Media Channel	Topic	Interviewee
02/11/2021	Ming Pao, Ming Pao Daily News, mpfinance.com	拆息低企 稅貸低息搶客 借 20 萬實際年息可少於 1.6 厘	Mr. Ray Lee, CFP®
06/11/2021	HKEJ, Hong Kong Economic Journal	泰國物價低 退休新選擇	Mr. Ray Lee, CFP®
11/11/2021	HKEJ, Hong Kong Economic Journal	元宇宙大勢所趨 私隱網安不容忽視	Mr. Paul Pong, CFP®
11/11/2021	TVB 無線財經資訊台	有錢淘	Ms. May Wu, CFP®
16/11/2021	Lion Rock Daily	R 銀行年息低見 1.08% 虛銀免息免供 60 日 稅貸市場 搶客大混戰	Mr. Ray Lee, CFP®
16/11/2021	Dotdotnews	稅貸市場 搶客大混戰	Mr. Ray Lee, CFP®
17/11/2021	Oriental Daily, Oriental Daily News	專家點評：抗通脹保財富 考慮黃金 ETF	Mr. Ray Lee, CFP®
17/11/2021	ON.CC	李澄幸：抗通脹保財富 考慮黃金 ETF	Mr. Ray Lee, CFP®
17/11/2021	Line Today	李澄幸：抗通脹保財富 考慮黃金 ETF	Mr. Ray Lee, CFP®
17/11/2021	Money18	抗通脹保財富 考慮黃金 ETF	Mr. Ray Lee, CFP®
20/11/2021	HKEJ, Hong Kong Economic Journal	設移民信託四大常見問題	Mr. Gin Lee, CFP®
22/11/2021	Ming Pao, Ming Pao Daily News, mpfinance.com	李澄幸：退休儲備不宜全押注港股	Mr. Ray Lee, CFP®

Media Exposure in November 2021 (Total: 11)

Date of Publication	Publication / Media Channel	Topic
02/11/2021	Ming Pao, Ming Pao Daily News, mpfinance.com	拆息低企 稅貸低息搶客 借20萬實際年息可少於1.6厘

2021年12月8日 星期三 4:12PM

21°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
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 大灣

熱門話題: 立法會選舉, 「後2020香港」系列, 大灣區, 明報立法會選舉論壇, 青洲海狗報告, 全民鐘星30強, 十大搜尋詞

經濟

[拆息低企 稅貸低息搶客 借20萬實際年息可少於1.6厘](#)

2021年11月2日星期二

◀ 上一篇 下一篇 ▶

拆息低企 稅貸低息搶客 借20萬實際年息可少於1.6厘

     讚好 0

A+ A-    

【明報專訊】稅貸戰開鑼1個月，至少10間銀行或金融機構已公布稅貸詳情，中銀香港（2388）昨宣布推出分期「易達錢」稅貸，實際年利率（APR）低至1.6厘，豁免全期手續費。華僑永亨信用財務昨亦宣布推出「即供免息」稅務貸款計劃，APR低至1.28厘。至於打工仔普遍借取20萬元至40萬元稅貸（見表），暫時APR最低為建行亞洲，還款期12個月的APR為1.56厘。

拆息低企 稅貸低息搶客

借20萬實際年息可少於1.6厘

稅貸戰開鑼1個月，至少10間銀行或金融機構已公布稅貸詳情，中銀香港（2388）昨宣布推出分期「易達錢」稅貸，實際年利率（APR）低至1.6厘，豁免全期手續費。華僑永亨信用財務昨亦宣布推出「即供免息」稅務貸款計劃，APR低至1.28厘。至於打工仔普遍借取20萬元至40萬元稅貸（見表），暫時APR最低為建行亞洲，還款期12個月的APR為1.56厘。

明報記者 胡學能

中銀香港表示，即日起至今年年底，客戶若成功提取貸款金額100萬元，還款期36個月，並同時全新選用該行發薪服務可享達700元現金回贈優惠計算，計及現金回贈後的實際年利率低至1.6厘。

華僑永亨信用：經濟趨穩 稅貸需求料增

華僑永亨信用財務推出「即供免息」稅貸計劃，每月平息為0厘，實際年利率低至1.28厘，貸款額高達300萬元或月薪12倍（較低者為準），還款期可選12或24個月。華僑永亨信用財務總經理吳愷欣表示，隨着經濟漸趨穩定，市民消費意欲回升，加上稅季來臨，預計市場對稅貸的需求將更大，因此該公司較去年提早推出稅貸優惠。

吳又表示，今年稅貸市場競爭熾熱，加上市場有不少結構繁複的貸款產品，客戶須同時申請其他服務以獲取貸款優惠，對客戶的貸款額及入息水平亦有一定要求，不少客戶終未能成功申請。

至於實際年利率最低者暫仍為大新銀行（2356），客戶開立或持有指定戶口，又或者成功登記指定服務下，貸款期12個月，首10萬元稅貸實際年利率最低至1.08厘，按年低0.3厘。

李澄幸：美擬縮表 稅貸息率今年或見底

港元拆息現遠低於去年同期，造就今年整體稅貸息率按年下跌。香港財務策劃師學會主席李澄幸認為，聯儲局官員討論縮表，港元拆息再降機會頗低，稅貸實際年利率今年有可能見底。他提醒打工仔借稅貸要注意實際年利率水

銀行	實際年利率	備註
東亞	12個月：2.23厘；24個月：3.24厘	實際年利率不包括現金回贈
大新	6個月：2.28厘；12個月：2.46厘	特選客戶、12個月實際年利率不包括現金回贈
恒生	6個月：1.86厘；12個月：2.01厘； 24個月：2.08厘	私銀、Signature 優卓理財、優越理財或按揭客戶，實際年利率不包括首月還款假期
星展	12個月：2.01厘；24個月：2.08厘	/
中銀香港	36個月或以下：2.18厘	特選客戶，現金回贈未包括在內
建行亞洲	12個月：1.56厘；24個月：1.62厘	/
工銀亞洲	20萬元至30萬元以下，6個月：3.44厘； 12個月：3.7厘；24個月：4.05厘。 30萬元至40萬元，6個月：3.23厘； 12個月：3.47厘；24個月：3.82厘	現有銀行客戶
眾安	6、12、24個月：1.75厘	/
華僑永亨財務	30萬元，12個月：3.3厘	「稅務貸款計劃 - 私人貸款」，官網示例
富邦	20萬元至30萬元以下，6個月：2.01厘； 12個月：2.32厘；24個月：4.54厘。 30萬元至40萬元，6個月：1.64厘； 12個月：1.67厘；24個月：3.57厘	/



有學者指今年稅貸成本較低，股市波動亦大，恒指相較今年初處於低位，相信對有經驗的投資者而言，借稅貸的吸引力增加。（資料圖片）

平、銀行在收取利息之餘有否設手續費，若借稅貸的目的是希望投資，則要先衡量個人挑選理財產品的能力，「稅貸息雖平，但年期短，投資行為未必短期見回報，捕捉投資機會的精準度要很高」。

中大商學院高級講師李兆波表示，今年稅貸成本較低，股市波動亦大，恒指相較今年初，

處於低位，相信對有經驗的投資者而言，借稅貸的吸引力增加。

學者：今年稅貸成本低 具吸引力

他指最關鍵是借後首兩三個月的回報，能否大於利息成本，故借前宜先做好投資規劃，一旦投資未能如願以償該如何處理。

拆息低企 稅貸低息搶客 借20萬實際年息可少於1.6厘

拆息低企 稅貸低息搶客 借20萬實際年息可少於1.6厘

文章日期：2021年11月2日

Like 0

Share 

今年各金融機構借20萬元至40萬元稅貸比較 明報製圖

銀行	實際年利率	備註
東亞	12個月：2.23厘；24個月：3.24厘	實際年利率不包括現金回贈
大新	6個月：2.28厘；12個月：2.46厘	特選客戶、12個月實際年利率不包括現金回贈
恒生	6個月：1.86厘；12個月：2.01厘； 24個月：2.08厘	私銀、Signature 優卓理財、優越理財或按揭客戶，實際年利率不包括首月還款假期
星展	12個月：2.01厘；24個月：2.08厘	/
中銀香港	36個月或以下：2.18厘	特選客戶，現金回贈未包括在內
建行亞洲	12個月：1.56厘；24個月：1.62厘	/
工銀亞洲	20萬元至30萬元以下，6個月：3.44厘； 12個月：3.7厘；24個月：4.06厘。	現有銀行客戶
	30萬元至40萬元，6個月：3.23厘； 12個月：3.47厘；24個月：3.82厘	
滙安	6、12、24個月：1.75厘	/
華僑 永亨財務	30萬元，12個月：3.3厘	「稅務貸款計劃 – 私人貸款」，官網示例
富邦	20萬元至30萬元以下，6個月：2.01厘； 12個月：2.32厘；24個月：4.54厘。	/
	30萬元至40萬元，6個月：1.64厘； 12個月：1.67厘；24個月：3.57厘	

【明報專訊】稅貸戰開鑼1個月，至少10間銀行或金融機構已公布稅貸詳情，中銀香港（2388）昨宣布推出分期「易達錢」稅貸，實際年利率（APR）低至1.6厘，豁免全期手續費。華僑永亨信用財務昨亦宣布推出「即供免息」稅務貸款計劃，APR低至1.28厘。至於打工仔普遍借取20萬元至40萬元稅貸（見表），暫時APR最低為建行亞洲，還款期12個月的APR為1.56厘。

明報記者 胡學能

中銀香港表示，即日起至今年底，客戶若成功提取貸款金額100萬元，還款期36個月，並同時全新選用該行發薪服務可享達700元現金回贈優惠計算，計及現金回贈後的實際年利率低至1.6厘。

Media Exposure in November 2021 (Total: 11)

華僑永亨信用：經濟趨穩 稅貸需求料增

華僑永亨信用財務推出「即供免息」稅貸計劃，每月平息為0厘，實際年利率低至1.28厘，貸款額高達300萬元或月薪12倍（較低者為準），還款期可選12或24個月。華僑永亨信用財務總經理吳權欣表示，隨着經濟漸趨穩定，市民消費意欲回升，加上稅季來臨，預計市場對稅貸的需求將更大，因此該公司較去年提早推出稅貸優惠。

吳又表示，今年稅貸市場競爭熾熱，加上市場上有不少結構繁複的貸款產品，客戶須同時申請其他服務以獲取貸款優惠，對客戶的貸款額及入息水平亦有一定要求，不少客戶終未能成功申請。

至於實際年利率最低者暫仍為大新銀行（2356），客戶開立或持有指定戶口，又或者成功登記指定服務下，貸款期12個月，首10萬元稅貸實際年利率最低至1.08厘，按年低0.3厘。

李澄幸：美擬縮表 稅貸息率今年或見底

港元拆息現遠低於去年同期，造就今年整體稅貸息率按年下跌。香港財務策劃師學會主席李澄幸認為，聯儲局官員討論縮表，港元拆息再降機會頗低，稅貸實際年利率今年有可能見底。他提醒打工仔借稅貸要注意實際年利率水平、銀行在收取利息之餘有否設手續費，若借稅貸的目的是希望投資，則要先衡量個人挑選理財產品的能力，「稅貸息雖平，但年期短，投資行為未必短期見回報，捕捉投資機會的精準度要很高」。

中大商學院高級講師李兆波表示，今年稅貸成本較低，股市波動亦大，恒指相較今年初，處於低位，相信對有經驗的投資者而言，借稅貸的吸引力增加。

學者：今年稅貸成本低 具吸引力

他指最關鍵是借後首兩三個月的回報，能否大於利息成本，故借前宜先做好投資規劃，一旦投資未能如願以償該如何處理。

Media Exposure in November 2021 (Total: 11)

Date of Publication	Publication / Media Channel	Topic
06/11/2021	HKEJ, Hong Kong Economic Journal	泰國物價低 退休新選擇

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 '泰國物價低 退休新選擇' by '李澄幸' under the '理財方略' category. Below the title, there are social media sharing icons (Facebook, WhatsApp, WeChat, etc.) and a 'Like 0' button. The date '2021年11月6日' is also visible.

2021年11月6日

李澄幸 理財方略

泰國物價低 退休新選擇



較早前有強積金「強制」轉年金之說，退休後收入從何而來，又成了身邊朋友的討論話題。退休幾乎是所有人的共同理財目標，畢竟置業或子女升學等，每個人都有不同想法，故這些並不一定包括在各人的財務規劃中；惟退休這一筆預算卻必須有所準備，因為總有一天會從工作崗位退下來。提到退休策劃，在香港有令很多朋友頭痛的「三高 ...

(節錄)

泰國物價低 退休新選擇

理財方略 • 李澄幸

較早前有強積金「強制」轉年金之說，退休後收入從何而來，又成了身邊朋友的討論話題。退休幾乎是所有人的共同理財目標，畢竟置業或子女升學等，每個人都有不同想法，故這些並不一定包括在各人的財務規劃中；惟退休這一筆預算卻必須有所準備，因為總有一天會從工作崗位退下來。提到退休策劃，在香港有令很多朋友頭痛的「三高問題」，分別是預期壽命高、物價高和樓價高，都令不少人對退休感到憂慮。

新簽證措施吸長期居留客

現時，英國繼續是熱門移民目的地，所以有朋友問及到英國退休是否可行的選擇之一。但是筆者個人認為並不算吸引，因為當地普遍物價不低，加上頗高的稅率，如沒有合適的理財架構，打算靠收租或投資組合創造被動收入，在稅款影響下會拉低回報，剩下

的財富希望傳承給下一代亦有遺產稅的考慮。事實上，移民英國的朋友，更多是為了個人發展或子女教育；退休之選似乎不屬主流。

不過，留在鄰近的亞洲地區就不一樣，以泰國為例，其整體物價水平只是香港的一半。換言之，假設各種因素不變，同樣的退休儲備，在香港可以應付15年的話，在泰國則能夠用接近30年。

其實，馬來西亞也有相同效果，但是「新版MM2H(第二家園計劃)」的簽證要求大幅提高；相反，泰國最近推出了新簽證，比較適合退休人士。根據目前最新資訊，泰國的新措施向外國人提供長達10年的長期居留簽證，其中一類可謂為退休人士而設，只要年滿50歲，現時每年收入達4萬美元(約31萬港元)，並投資泰國政府債券或房地產達25萬美元(約200萬港元)即可，申請人連同配偶和子女可獲得10年居留簽證。

以上的申請條件對於香港中產家庭來說，要求並不高；而在當地投資200萬港元物業方面，由於該國樓價相對較低，即使在曼谷，百幾萬港元的選擇也有

不少。

準退休人士可以把資金分為兩筆，第一筆挑選適合自己退休的居所，另一筆可以購買有收租潛力的房屋，善用資源，製造多一點點收入，同時又可滿足簽證所需的投資要求。

要留意匯率稅制醫療事項

按照當地物價，每月一萬港元已足夠基本生活，而簽證持有人在泰國以外的收入是不須繳稅的，所以將香港本身的自住物業出租，在泰國享受退休生活是可行方案。

為退休移民或移居外地相信會變得愈來愈普遍，預計選擇亦增加。有意為退休遷居海外提早部署的朋友，建議至少考慮以下事項，包括銀行戶口所在地、檢視投資組合以應對新的退休開支預期、匯率風險、稅制、社會和醫療福利，以及跨國資產的遺產傳承安排等，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，分享理財觀點。



■泰國的物價水平約為香港一半，成為其中一個吸引考慮退休移居地之選。(法新社資料圖片)

Media Exposure in November 2021 (Total: 11)

Date of Publication	Publication / Media Channel	Topic
11/11/2021	HKEJ, Hong Kong Economic Journal	元宇宙大勢所趨 私隱網安不容忽視

The screenshot shows the website interface for '信報' (Economic Journal). At the top, there is a search bar and navigation links. 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 more specific categories like '理財投資', '時事評論', '財經新聞', '地產市道', '政壇脈搏', '獨派', '兩岸消息', and 'EJ Global'. The article title '《基金人語》龐寶林——元宇宙大勢所趨 私隱網安不容忽視' is visible in the breadcrumb trail. Social media sharing icons for Facebook, WhatsApp, WeChat, and Weibo are present, along with a 'Like 0' button and a '列印' (Print) button.

2021年11月11日

龐寶林 基金人語

元宇宙大勢所趨 私隱網安不容忽視

最近數碼世界發展神速，內地數字人民幣已率先推出多次試點，並將於明年2月北京冬季奧運會舉行期間嘗試使用數字人民幣，全球亦朝向數碼化全速前進，推動主要虛擬貨幣屢創新高，NFT（非同質化代幣）發展猶如雨後春筍。臉書（fb）已宣布易名為Meta Platforms，聚焦元宇宙發展，刺激一眾晶片相關股份上升 ...

（節錄）

元宇宙大勢所趨 私隱網安不容忽視

基金人語 · 龐寶林

最近數碼世界發展神速，內地數字人民幣已率先推出多次試點，並將於明年2月北京冬季奧運會舉行期間嘗試使用數字人民幣，全球亦朝向數碼化全速前進，推動主要虛擬貨幣屢創新高，NFT(非同質化代幣)發展猶如雨后春筍。

臉書 (fb) 已宣布易名為 Meta Platforms，聚焦元宇宙發展，刺激一眾晶片相關股份上升甚至創新高，利好因素包括以下3點。

1、晶片製造商因晶片短缺而不斷加價，預料明年漲價15%；

2、預計電動車銷售以倍數增加，製成一輛電動車需要約3000塊晶片，遠高於普通汽車的1400塊，帶動需求倍增；

3、不少晶片製造商的生產率已從80%提升到90%，加上元宇宙發展，相關晶片股份將受惠。

虛擬世界造就無限創意

元宇宙的虛擬世界特點是，可從二維提升至三維，人與世界關係數碼化，物理和數碼世界交匯，海量用戶創作內容(因用戶同為消費者及生產者，如何保護及監管極為重要)、數碼資產價值等，元宇宙導致世界變得更數碼化，卻非實體化。

除用戶成為生產者外，元宇宙平台亦發出Token(代幣)予參與者。這些參與者好比一位虛擬世界的創業者，因在元宇宙透過參與創造而獲得收入，平台開發商與各持份者目標一致，若平台成功，其發出的Token隨即升值，開拓另一收入來源。

基本上，元宇宙已成為市場公認的長遠科技發展主題之一，日後著眼於元宇宙衍生的商機外，普羅大眾絕不能忽視其對人類生活模式的變化。隨着元宇宙

發展愈來愈成熟，大眾投放於虛擬世界的時間會更長久，情況猶如當初智能手機急速發展般令人着迷，元宇宙生態較單單透過手機上網更全面，結合遊戲和娛樂等為網絡使用者之間帶來更強烈互動性，令人沉迷的誘因相信遠較智能手機巨大。

長此下去，大家參與元宇宙的時間將不斷增加，促使現實世界和元宇宙的界線變得模糊，或導致現實經濟活動減少。

元宇宙成為主流後，人們面對面交流、運動、飲食等基本生活模式均有所改變，這當然會令部分現實行業衰落，惟亦可造就另一批受惠於新科技趨勢的贏家，投資者宜密切關注元宇宙生態如何發展及所帶來的機遇。

道德、私隱和網絡安全問題則是另一個重要議題，人們常以匿名形式參與線上活動，部分立心不良者在網上活動難以追查下，有機會衍生網上罪行，或者涉及部分不道德行為，此等風險絕不能忽視。

臉書在二維情況下仍未妥善處理私隱，相信於三維及元宇宙裏要解決相關問題更加困難，須知元宇宙平台獲得海量客戶資料，若未能妥善解決，日後

必定室礙企業的發展。

事實上，現時各行各業均面對道德等議題，筆者多年來一直致力推動業界發展和專業資格認證，如香港財務策劃師學會之財務策劃師(CFP)、亞洲金融科技師學會的金融科技師(CFT)、環境社會及企業管治基準學會等，亦非常重視專業人員的道德培育和考試。

美股動力減 轉買環球股票

投資市場方面，回顧東驛模擬組合，截至11月9日止一周，組合隨環球股市再次上升1.228%，年初至今累計變動9%，平均年化回報10.305%，成立至今累計升幅達1038.48%。

iShares半導體ETF(SOXX)表現持續亮麗，單周漲7.15%，成為組合最佳持倉；Grayscale Bitcoin Trust(GBTC)和摩根印度小型企業基金的表現亦不俗，分別上揚6%和5.18%。模擬組合最近一周下跌的持倉不多，以英仕曼AHL多元化期貨基金跌幅最深，回吐2.13%。

模擬組合上月增加股票配置部署暫屬正確，如

摩根美國基金自購入至今累計回報逾2%。但美股近日升勢頗急，標指14天RSI屬「超買」，短期動力或減弱，故本週組合不打算動用現金購買。

本週組合唯一操作為趁債息回落之際，把貝萊德世界金融基金倉位獲利，繼而把相關資金進一步轉換至風險更為分散的施羅德環球股票基金，涉約17.8萬元；上述貝萊德世界金融基金自3月購入至今累計回報約17.7%。

近來信息急跌，原因之一或源於外界對央行舉動有所疑慮。聯儲局上週議息結果大致與市場預期一致，惟上週英倫銀行卻意外地沒有加息，也沒有減少買債，市場因而開始思考各大央行往後會否把加息時間表盡量推後，導致通脹失控，被迫急於加息等，明年可能觸發更大的震盪。

市場傳統智慧乃「不要與聯儲局作對(Don't fight the Fed)」，惟太遲加息可能增添經濟過熱與通脹風險，投資者不容忽視。

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。東驛旗下基金及客戶組合持有臉書(fb)/Meta Platforms。

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

Media Exposure in November 2021 (Total: 11)

Date of Publication	Publication / Media Channel	Topic
11/11/2021	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



Date of Publication	Publication / Media Channel	Topic
16/11/2021	Lion Rock Daily	R 銀行年息低見 1.08% 虛銀免息免供 60 日 稅貸市場 搶客大混戰



隨着疫情穩定，經濟開始有復甦跡象，市民消費意欲回升等利好因素刺激，再加上最重要是銀行同業拆息低企下，今年稅季開鑼，隨即出現近年罕見的稅貸及私人貸款搶客大混戰，無論傳統銀行、虛擬銀行以至財務公司都各自推出低息稅貸，現金回贈等優惠吸客。貸款標榜包括 15 秒即批即過數、無須露面、免 TU (信貸記錄)、最高可借 400 萬、最長還款期 84 個月、首 60 日免息免供等。

文：康志強

R 銀行年息低見 1.08% 虛銀免息免供 60 日

銀行	最低年息 (去年最低年息)	最高貸款金額 (以較低者為準)	最高現金 回贈*	最長 還款期
大新銀行	1.08%(1.38%)	200萬或月薪12倍	1,888元	24個月
渣打銀行	1.18%(1.75%)	200萬或月薪18倍	4,000元	60個月
星展銀行	1.33%(2.01%)	200萬或月薪20倍	200元	24個月
恒生銀行	1.35%(2.01%)	300萬或月薪12倍	2,000元	60個月
花旗銀行	1.38%(1.78%)	200萬或月薪12倍	4,000元	60個月
富邦銀行	1.49%(1.28%)	200萬或月薪8倍	400元	24個月
滙豐銀行	1.57%(2.02%)	300萬或月薪23倍	3,300元	60個月
中銀香港	1.60%(1.59%)	400萬或月薪12倍	700元	60個月

資料來源：各大銀行稅貸計劃
註：以上資料以相關銀行最新公布為準
*需符合指定條件

稅貸市場 搶客大混戰



大新銀行在 10 月中就推出全新交稅「快應錢」，稅貸實際年利率為 1.08%，較去年 1.38% 更為進取，亦是暫時全港最低稅貸年息。大新銀行總經理及零售銀行處副主管鄧子健表示，今年稅貸平均借貸金額與去年相若，大概為 20 萬元至 30 萬元，並預計今年稅貸業務有雙位數字增長。

面對虛擬銀行競爭，他續稱，大新兩年前已積極擴展數碼銀行服務，於去年成為本港首間推出全虛擬閃速貸款申請的銀行，預計今年經數碼渠道增加的客戶按年增加兩成。

渣打銀行今年稅貸年息最低為 1.18%，較去年 1.75% 大幅下調；而且成功申請指定貸款最高可獲回贈現金 4,000 元。星展銀行去年稅貸年息 2.01%，今年大幅降至 1.33%；花旗銀行今年稅貸最低年息亦由去年 1.78% 減至 1.38%。滙豐銀行今年稅貸計劃實際

年息 1.57%，即日起至 12 月 12 日前網上申請滙豐分期「萬應錢」，最快 1 分鐘批核，並最高可獲贈現金 3,300 元。去年榮登最低息的富邦銀行，稅貸年息卻由去年 1.28% 增加至今年 1.49%。

中銀香港個人數字金融產品部副總經理陳碧蓮表示，由即日起至今年年底，客戶若成功提取貸款 100 萬元，還款期 36 個月，並同時全新選用該行發薪服務可享 700 元現金回贈優惠，計及現金回贈後的實際年利率低至 1.6%。而中銀稅季貸款金額高達 400 萬元或月薪 12 倍，乃目前本港稅貸金額最高的銀行之一。

華僑永亨信託財務宣布推出「即供免息」稅務貸款計劃，借款 50 萬元為例，還款期 12 個月，實際年息可低至 1.28%。該公司總經理吳權欣表示，隨着經濟漸趨穩定，市民消費意欲回升，加上稅季來臨，預計市民今年對稅貸的需求將更大，因此華僑永亨信託財務亦較去年提早推出稅務貸款優惠。



1.85%，最高可借 100 萬元。

眾安銀行 (ZA Bank) 客戶成功提取 20 萬元或以上，還款期 6 至 36 個月的稅貸，實際年利率一口價 1.75%，貸款額可達 100 萬元。若憑好友邀請碼成功申請，更可獲得九折貸款優惠券，券後的實際年利率更可保證為 1.58%。

渣打銀行旗下虛銀 Mox Bank 昨推出全新「即時借」貸款服務利率，申請 10 萬元或以上「即時借」現金貸款，還款期 25 個月至 36 個月，實際年利率低至 1.39%，手續費全免。

稅貸利率或見底

港元拆息現處於 0.06% 左右水平，遠低於去年初逾 2% 水平，造就今年整體稅貸利率按年下跌。香港財務策劃師學會主席李澤幸認為，聯儲局官員早前的議事會議上宣布本月開始縮減負債和按揭規模 (俗稱收水)，港元拆息再降機會甚低，稅貸實際利率有可能見底。



大新銀行

財仔 App 借錢 全程網上搞掂

今年財務公司全線都可用手機 App 申請貸款，全程不用露面，不用遞交入息證明。但是，財務公司借貸利率一般仍較高。

WeLend 財務客戶透過手機 App 申請貸款，A.I. 只需 1 秒就可向客戶報價，即批即過數，而成功批核 15 萬元，即可享 5,000 元現金獎。該公司的稅貸計劃年息最低 1.88%。

Zero Finance 旗下借貸 App 的 X Wallet 循環貸款，客戶首先用手機拍攝香港身份證驗證身份，提交基本個人資料，A.I. 會即時審批，15 秒就會批出結果及即時過數。

邦民日本財務私貸計劃還款期由 3 個月至 84 個月 (坊間最長)，客戶網上辦理申請，以貸款 20 萬元為例，36 個月還款期計，實際年息最低 4.49%。

透過安信兄弟 App 借貸，全程網上搞掂，無須現身，用面容識別確認身份，即時批核及過數。借款 10 萬元，年息 2.38%，另申請指定貸款金額更有 1 萬元現金回贈。

至於 UA 亞洲聯合財務，今年推出專為公務員和專業人士而設的特快低息貸款，實際年息 1.38%，還款期長達 60 個月，本月底前成功申請可享最高 12,000 元現金獎。

Media Exposure in November 2021 (Total: 11)

Date of Publication	Publication / Media Channel	Topic
16/11/2021	Dotdotnews	稅貸市場 搶客大混戰



每日點新聞 點解香港事

星期三 12月29日 2021年 20°C



搜索點新聞

Home | Top News | 即時 | 視頻 | 評論 | 專欄 | 專題 | 更多

點新聞 / 即時 / 財經 / 稅貸市場 搶客大混戰

稅貸市場 搶客大混戰

財經 2021-11-16 18:56:46

部分銀行稅貸息率比較	銀行	最低年息 (去年最低年息)	最高貸款金額 (以較低者為準)	最高現金 回贈*	最長 還款期
	大新銀行	1.08%(1.38%)	200萬或月薪12倍	1,888元	24個月
	渣打銀行	1.18%(1.75%)	200萬或月薪18倍	4,000元	60個月
	星展銀行	1.33%(2.01%)	200萬或月薪20倍	200元	24個月
	恒生銀行	1.35%(2.01%)	300萬或月薪12倍	2,000元	60個月
	花旗銀行	1.38%(1.78%)	200萬或月薪12倍	4,000元	60個月
	富邦銀行	1.49%(1.28%)	200萬或月薪8倍	400元	24個月
	滙豐銀行	1.57%(2.02%)	300萬或月薪23倍	3,300元	60個月
	中銀香港	1.60%(1.59%)	400萬或月薪12倍	700元	60個月

資料來源：各大銀行稅貸計劃

註：以上資料以相關銀行最新公布為準

*需符合指定條件

隨着疫情穩定，經濟開始有復甦跡象、市民消費意慾回升等利好因素刺激，再加上最重要是銀行同業拆息低企下，今年稅季開鑼，隨即出現近年罕見的稅貸及私人貸款搶客大混戰，無論傳統銀行、虛擬銀行以至財務公司都各自推出低息稅貸，現金回贈等優惠吸客。貸款標榜包括15秒即批即過數、無須露面、免TU（信貸記錄）、最高可借400萬、最長還款期84個月、首60日免息免供等。

Media Exposure in November 2021 (Total: 11)

大新銀行在10月中就推出全新交稅「快應錢」，稅貸實際年利率為1.08%，較去年1.38%更為進取，亦是暫時全港最低稅貸年息。大新銀行總經理及零售銀行處副主管鄧子健表示，今年稅貸平均借貸金額與去年相若，大概為20萬元至30萬元，並預計今年稅貸業務有雙位數字增長。

面對虛擬銀行競爭，他續稱，大新兩年前已積極擴展數碼銀行服務，於去年成為本港首間推出全虛擬閃速貸款申請的銀行，預計今年經數碼渠道增加的客戶按年增加兩成。

渣打銀行今年稅貸年息最低為1.18%，較去年1.75%大幅下調；而且成功申請指定貸款最高可獲回贈現金4,000元。星展銀行去年稅貸年息2.01%，今年大幅降至1.33%；花旗銀行今年稅貸最低年息亦由去年1.78%減至1.38%。滙豐銀行今年稅貸計劃實際年息1.57%，即日起至12月12日前網上申請滙豐分期「萬應錢」，最快1分鐘批核，並最高可獲贈現金3,300元。去年榮登最低息的富邦銀行，稅貸年息卻由去年1.28%增加至今年1.49%。

中銀香港個人數字金融產品部副總經理陳碧蓮表示，由即日起至今年底，客戶若成功提取貸款100萬元，還款期36個月，並同時全新選用該行發薪服務可享700元現金回贈優惠，計及現金回贈後的實際年利率低至1.6%。而中銀稅季貸款金額高達400萬元或月薪12倍，乃目前本港稅貸金額最高的銀行之一。

華僑永亨信用財務宣布推出「即供免息」稅務貸款計劃，借款50萬元為例，還款期12個月，實際年息可低至1.28%。該公司總經理吳幗欣表示，隨着經濟漸趨穩定，市民消費意慾回升，加上稅季來臨，預計市民今年對稅貸的需求將更大，因此華僑永亨信用財務亦較去年提早推出稅務貸款優惠。

另一邊廂，虛擬銀行貸款計劃息率貼近傳統銀行，並且別具特色，如天星銀行（airstar）推出星級貸款計劃，提供60日免息免供優惠：首個供款日會延長至由貸款提取日計起的2個月後，即提取貸款後首60日不需供款。該行稅貸年息1.85%，最高可借100萬元。

眾安銀行（ZA Bank）客戶成功提取20萬元或以上，還款期6至36個月的稅貸，實際年利率一口價1.75%，貸款額可達100萬元。若憑好友邀請碼成功申請，更可獲得九折貸款優惠券，券後的實際年利率更可保證為1.58%。

渣打銀行旗下虛銀Mox Bank昨推出全新「即時借」貸款服務利率，申請10萬元或以上「即時借」現金貸款、還款期25個月至36個月，實際年利率低至1.39%，手續費全免。

Media Exposure in November 2021 (Total: 11)

港元拆息現處於0.06%左右水平，遠低於去年初逾2%水平，造就今年整體稅貸息率按年下跌。香港財務策劃師學會主席李澄幸認為，聯儲局官員早前的議息會議上宣布本月開始縮減買債和按證規模（俗稱收水），港元拆息再降機會甚低，稅貸實際息率有可能見底。

財仔App借錢 全程網上搞掂

今年財務公司全線都可用手機App申請貸款，全程不用露面，不用遞交入息證明。但是，財務公司借貸息率一般仍較高。

WeLend財務客戶透過手機App申請貸款，A.I.只須1秒就可向客戶報價，即批即過數，而成功批核15萬元，即可享5,000元現金獎！該公司的稅貸計劃年息最低1.88%。

Zero Finance旗下借貸App的X Wallet循環貸款，客戶首先用手機拍攝香港身份證驗證身份，提交基本個人資料，A.I.會即時審批，15秒就會批出結果及即時過數。

邦民日本財務私貸計劃還款期由3個月至84個月（坊間最長），客戶網上辦理申請，以貸款20萬元為例，36個月還款期計，實際年息最低4.49%。

透過安信兄弟App借貸，全程網上搞掂，無須現身，用面容識別確認身份，即時批核及過數。借款10萬元，年息2.38%，另申請指定貸款金額更有1萬元現金回贈。

至於UA亞洲聯合財務，今年推出專為公務員和專業人士而設的特快低息貸款，實際年息1.38%，還款期長達60個月，本月底前成功申請可享最高12,000元現金獎。

Media Exposure in November 2021 (Total: 11)

Date of Publication	Publication / Media Channel	Topic
17/11/2021	Oriental Daily, Oriental Daily News	專家點評：抗通脹保財富 考慮黃金ETF

昔日東方 返回今日 ▶ 電子報 ▶ 即時新聞 (人人做記者)

11月17日(三) 要聞港聞 兩岸國際 產經 娛樂 副刊 男極圈 體育 馬經

東方日報正論

◀ 昔日 ◀ 14/11 — 15/11 — 16/11 — 17/11 — 1

專家點評：抗通脹保財富 考慮黃金ETF




專家點評：抗通脹保財富 考慮黃金ETF



投資黃金有別於債券和股票，會缺少利息收入。

本月投資市場的關鍵字，相信「通貨膨脹」繼續佔一席位，因為美國最新公布的通脹數據高見「6字頭」，10月消費物價指數（CPI）按年上升6.2%，創約30年新高。抗通脹繼續成為投資者最關注的課題之一，約兩個月前曾介紹過幾類交易所買賣基金（ETF），或適合用於抗通脹，當中包括黃金ETF，香港市場的SPDR金ETF（02840，[股價](#)）也是一例。

Media Exposure in November 2021 (Total: 11)

根據過去的歷史數據而言，在高通脹以及實質利率為負數的環境下，黃金的表現有一定程度的保障，故部分投資者都會將黃金加進投資組合內，甚至是打算更長期地持有。

雖然黃金作為投資組合的「保險」，有利抵禦通脹，其不相關性亦有助進一步分散股票及債券組合的風險，整體來說，可提高投資組合的穩定性。不過，由於持有黃金是沒有利息，有別於債券和股票等「有息收」。

配合期權策略提高「收入」

那是否有辦法長期持有黃金，在不升不跌的情況，可能多一點額外的回報呢？ETF市場的選擇也在持續增加中，美國市場有較新型的黃金ETF，會利用期權或期貨策略為投資黃金增加「收入」。其中一個做法是以Covered Call（即持有股票，但沽出對應的認購期權）賺取期權金。籠統一點來說，在長期的黃金持倉上，沽出對應的認購期權再配合其他工具對沖，由此為黃金持倉製造額外收入。

事實上，資深投資者都會運用期權策略為自己的持倉爭取額外回報。不過，這需要一定程度的知識和要花時間管理。

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持有上述股份）

專家點評

香港財務策劃師
學會主席 李澄幸

抗通脹保財富 考慮黃金ETF

本月投資市場的關鍵字，相信「通貨膨脹」繼續佔一席位，因為美國最新公布的通脹數據高見「6字頭」，10月消費物價指數（CPI）按年上升6.2%，創約30年新高。抗通脹繼續成為投資者最關注的課題之一，約兩個月前曾介紹過幾類交易所買賣基金（ETF），或適合用於抗通脹，當中包括黃金ETF，香港市場的SPDR金ETF（02840）也是一例。

根據過去的歷史數據而言，在高通脹以及實質利率為負數的環境下，黃金的表現有一定程度的保障，故部分投資者都會將黃金加進投資組合內，甚至是打算更長期地持有。

雖然黃金作為投資組合的「保險」，有利抵禦通脹，其不相關性亦有助進一步分散股票及債券組合的風險，整體來說，可提高投資組合的穩定性。不過，由於持有黃金是沒有利息，有別於債券和股票等「有息收」。

配合期權策略提高「收入」

那是否有辦法長期持有黃金，在不升不跌的情況，可能多一點額外的回報呢？ETF市場的選擇也在持續增加中，美國市場有較新型的黃金ETF，會利用期權或期貨策略為投資黃金增加「收入」。其中一個做法是以Covered Call（即持有股票，但沽出對應的認購期權）賺取期權金。籠統一



■投資黃金有別於債券和股票，會缺少利息收入。

點來說，在長期的黃金持倉上，沽出對應的認購期權再配合其他工具對沖，由此為黃金持倉製造額外收入。

事實上，資深投資者都會運用期權策略為自己的持倉爭取額外回報。不過，這需要一定程度的知識和要花時間管理。

（作者為註冊持牌人士，內容非投資意見亦沒持有上述股份）

Media Exposure in November 2021 (Total: 11)

Date of Publication	Publication / Media Channel	Topic
17/11/2021	ON.CC	李澄幸：抗通脹保財富 考慮黃金ETF



The screenshot shows a news article from ON.CC. The main headline is '李澄幸：抗通脹保財富 考慮黃金ETF'. The article is dated November 17, 2021, at 08:00. The article content discusses the impact of inflation on investment markets, mentioning that the US CPI rose 6.2% in October, and that gold ETFs like SPDR Gold ETF (02840) are considered as a hedge against inflation. The article also mentions that gold investment differs from bonds and stocks, as it lacks interest income.

投資黃金有別於債券和股票，會缺少利息收入。

本月投資市場的關鍵字，相信「通貨膨脹」繼續佔一席位，因為美國最新公布的通脹數據高見「6字頭」，10月消費物價指數(CPI)按年上升6.2%，創約30年新高。抗通脹繼續成為投資者最關注的課題之一，約兩個月前曾介紹過幾類交易所買賣基金(ETF)，或適合用於抗通脹，當中包括黃金ETF，香港市場的SPDR金ETF(02840, [股價](#))也是一例。

根據過去的歷史數據而言，在高通脹以及實質利率為負數的環境下，黃金的表現有一定程度的保障，故部分投資者都會將黃金加進投資組合內，甚至是打算更長期地持有。

Media Exposure in November 2021 (Total: 11)

雖然黃金作為投資組合的「保險」，有利抵禦通脹，其不相關性亦有助進一步分散股票及債券組合的風險，整體來說，可提高投資組合的穩定性。不過，由於持有黃金是沒有利息，有別於債券和股票等「有息收」。

那是否有辦法長期持有黃金，在不升不跌的情況，可能多一點額外的回報呢？ETF市場的選擇也在持續增加中，美國市場有較新型的黃金ETF，會利用期權或期貨策略為投資黃金增加「收入」。其中一個做法是以Covered Call(即持有股票，但沽出對應的認購期權)賺取期權金。籠統一點來說，在長期的黃金持倉上，沽出對應的認購期權再配合其他工具對沖，由此為黃金持倉製造額外收入。

事實上，資深投資者都會運用期權策略為自己的持倉爭取額外回報。不過，這需要一定程度的知識和要花時間管理。

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持有上述股份)

Media Exposure in November 2021 (Total: 11)

Media Exposure in November 2021 (Total: 11)

Date of Publication	Publication / Media Channel	Topic
17/11/2021	Line Today	李澄幸：抗通脹保財富 考慮黃金ETF

財經

登

webull hk investing

微牛證券好唔好用過你就知

美股大上大落，心大心細，想聽下大家意見，即刻下載Webull App

webull.hk

瞭解詳情

李澄幸：抗通脹保財富 考慮黃金ETF



on.cc 東網

更新於 11月17日08:00 • 發布於 11月17日08:00 • on.cc 東網

訂閱



投資黃金有別於債券和股票，會缺少利息收入。

Media Exposure in November 2021 (Total: 11)

本月投資市場的關鍵字，相信「通貨膨脹」繼續佔一席位，因為美國最新公布的通脹數據高見「6字頭」，10月消費物價指數(CPI)按年上升6.2%，創約30年新高。抗通脹繼續成為投資者最關注的課題之一，約兩個月前曾介紹過幾類交易所買賣基金(ETF)，或適合用於抗通脹，當中包括黃金ETF，香港市場的SPDR金ETF(02840)也是一例。

根據過去的歷史數據而言，在高通脹以及實質利率為負數的環境下，黃金的表現有一定程度的保障，故部分投資者都會將黃金加進投資組合內，甚至是打算更長期地持有。

雖然黃金作為投資組合的「保險」，有利抵禦通脹，其不相關性亦有助進一步分散股票及債券組合的風險，整體來說，可提高投資組合的穩定性。不過，由於持有黃金是沒有利息，有別於債券和股票等「有息收」。

那是否有辦法長期持有黃金，在不升不跌的情況，可能多一點額外的回報呢？ETF市場的選擇也在持續增加中，美國市場有較新型的黃金ETF，會利用期權或期貨策略為投資黃金增加「收入」。其中一個做法是以Covered Call(即持有股票，但沽出對應的認購期權)賺取期權金。籠統一點來說，在長期的黃金持倉上，沽出對應的認購期權再配合其他工具對沖，由此為黃金持倉製造額外收入。

事實上，資深投資者都會運用期權策略為自己的持倉爭取額外回報。不過，這需要一定程度的知識和要花時間管理。

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持有上述股份)

東網網站：<https://on.cc>/東網Facebook專頁：<https://www.facebook.com/onccnews/>

Media Exposure in November 2021 (Total: 11)

Date of Publication	Publication / Media Channel	Topic
17/11/2021	Money18	抗通脹保財富 考慮黃金 ETF

智叻理財 返回上頁

抗通脹保財富 考慮黃金ETF

11月17日(三) 08:00 T- T+

股票20大



投資黃金有別於債券和股票，會缺少利息收入。

本月投資市場的關鍵字，相信「通貨膨脹」繼續佔一席位，因為美國最新公布的通脹數據高見「6字頭」，10月消費物價指數(CPI)按年上升6.2%，創約30年新高。抗通脹繼續成為投資者最關注的課題之一，約兩個月前曾介紹過幾類交易所買賣基金(ETF)，或適合用於抗通脹，當中包括黃金ETF，香港市場的SPDR金ETF(02840, [股價](#))也是一例。

Media Exposure in November 2021 (Total: 11)

根據過去的歷史數據而言，在高通脹以及實質利率為負數的環境下，黃金的表现有一定程度的保障，故部分投資者都會將黃金加進投資組合內，甚至是打算更長期地持有。

雖然黃金作為投資組合的「保險」，有利抵禦通脹，其不相關性亦有助進一步分散股票及債券組合的風險，整體來說，可提高投資組合的穩定性。不過，由於持有黃金是沒有利息，有別於債券和股票等「有息收」。

那是否有辦法長期持有黃金，在不升不跌的情況，可能多一點額外的回報呢？ETF市場的選擇也在持續增加中，美國市場有較新型的黃金ETF，會利用期權或期貨策略為投資黃金增加「收入」。其中一個做法是以Covered Call(即持有股票，但沽出對應的認購期權)賺取期權金。籠統一點來說，在長期的黃金持倉上，沽出對應的認購期權再配合其他工具對沖，由此為黃金持倉製造額外收入。

事實上，資深投資者都會運用期權策略為自己的持倉爭取額外回報。不過，這需要一定程度的知識和要花時間管理。

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持有上述股份)

Media Exposure in November 2021 (Total: 11)

Date of Publication	Publication / Media Channel	Topic
20/11/2021	HKEJ, Hong Kong Economic Journal	設移民信託四大常見問題

The screenshot shows the HKEJ website interface. At the top, there is a search bar and navigation links for '熱門：立法會選舉 大灣區' and '搜尋：環球投資攻略特約'. Below the search bar is a navigation menu with categories like '信報財經新聞', '信報健康', 'StartupBeat', 'EJQ8', '信報月刊', '優雅生活', and 'ejinsi'. 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'. A secondary navigation bar lists '目錄', '要聞', '理財投資', '時事評論', '財經新聞', '地產市道', '政壇脈搏', '獨語', '兩岸消息', 'EJ Global', and '副刊'. The article title '《理財方略》李明正——設移民信託四大常見問題' is displayed, along with social media sharing icons (Facebook, WhatsApp, WeChat, Weibo) and a 'Like 0' button. There are also buttons for '列印', '預設字型', and '+'. The date '2021年11月20日' and the author '李明正 理財方略' are also visible.

2021年11月20日

李明正 理財方略

設移民信託四大常見問題



前文曾分享過信託概念及常見的移民信託。近日在很多諮詢過程中，發覺普遍人士對信託的期望和需求仍然有不少誤解，無論是不理解「受信責任」（Fiduciary duties）的意義，希望成立信託後繼續對資產保持控制權才比較「安心」；還是設立得太遲、信託資產沒有清楚分隔，以及信託人的安排失當等，除了有機會不能

...

（節錄）

設移民信託四大常見問題

理財方略 • 李明正

前文曾分享過信託概念及常見的移民信託。近日在很多諮詢過程中，發覺普遍人士對信託的期望和需求仍然有不少誤解，無論是不理解「受信責任」(Fiduciary duties)的意義，希望成立信託後繼續對資產保持控制權才比較「安心」；還是設立得太遲，信託資產沒有清楚分隔，以及信託人的安排失當等，除了有機會不能更好地保存資產，也可能令成立人或受益人須負擔不必要的稅項。

以下筆者會分享4個常見問題，希望有意成立移民信託的朋友可以盡量避免。

控制權倘過高 收益或須繳稅

要令資產分隔及稅務符合效益，很多時移民信託都需要以「全權委託」的方式設立，成立人難免會

對財產失去控制感到「憂慮」。其實，根據不同地方的信託法，仍然可給予成立人或指定相關人士一定程度的控制權。例如在香港的有關法例下，容許成立人對「全權委託信託」(Discretionary trust)內的信託資產，保留投資管理的權力，同時分割財產的名義擁有權。如果要求有更多「保留權力」(Reserve power)，可以考慮在英屬處女群島(BVI)等離岸中心開設特殊類型信託如VISTA。

不過，成立人在這些信託架構下保持控制權，便有機會觸及在其所屬稅務居民國家的「受控外國公司」(Controlled foreign company)規則，即使信託沒有分配收益予受益人，架構內控股公司的利潤或會引申至成立人或受益人的應課稅收入。

另外，一些移民信託——例如加拿大的「祖母信託」(Granny trust)，要求信託人，參與信託資產管理，及信託實際控制人，都不可以是加拿大的稅務居民。如果成立人在信託營運和管理中有太大的參與

度，並能直接影響信託人決策，在移民後便很可能導致信託完全喪失稅務優勢。

除了上述控制太多所引申的潛在稅務責任，其實在設立移民信託時，還有委任誰做信託人、於什麼時候成立，以及信託內放入什麼資產這三大問題須要考慮。在很多司法地域下，信託能夠有一個以上的信託人，身份可以是個人，或通過成立私人信託公司(Private trust company)擔任。

留意設立時限 達致稅務效益

這種做法的好處是強化信託資產管理的同時，保持控制成本的靈活性；惟缺點是或會導致信託變成一個納稅主體。例如在英國，只要有其中一個信託人屬當地稅務居民，信託便會成為「稅務居民信託」(Resident trust)，亦即俗稱的「境內信託」，須就英國境內外所有收益納稅。因此在委任信託人時，應該盡量避免選擇會同時移民的家庭成員或關聯人士。

為了降低成本，許多人都希望盡可能推遲成立信託的時間。這種想法無可厚非，畢竟「小數怕長計」，費用長期累積下來，或多或少會影響資產價值。不過，要達致稅務效益，大多數移民信託均要求所放入的資產為移民前資本；有些信託——如上述的祖母信託或美國的「境外委託人信託」(Foreign grant or trust)，須於移民前最少5年開設。

在資產配置方面，很多國家都只容許信託內的境外資產有相關稅務寬免，例如英國的「除外資產信託」(Excluded property trust)，信託中只有該國以外的「受保障境外收入」(Protected foreign source income)才能獲稅務豁免；至於希望存放信託的境內資產，就應該以一個獨立的「境內信託」處理，正確分隔兩類財產，才能獲取最大稅務效益。

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 November 2021 (Total: 11)

Date of Publication	Publication / Media Channel	Topic
22/11/2021	Ming Pao, Ming Pao Daily News, mpfinance.com	李澄幸：退休儲備不宜全押注港股

2021年12月29日 星期三 11:59 AM
20°C 

明報新聞網

主頁 每日明報 即時新聞 明報OL網 明報影片 明報健
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：大灣區·立法會選舉·立場新聞·屯門嘉悅半島·校首護照·2021頻國大事回顧·全球百大美女·開心食物·豬

經濟 李澄幸：退休儲備不宜全押注港股

2021年11月22日 星期一
李澄幸 理財信箱

李澄幸：退休儲備不宜全押注港股

 讚好 1 A+ A-    

【明報專訊】眾所周知，在一眾投資工具當中，股票的歷史回報是最高的，平均年回報可達80%至100%，但波幅以及變數也是最大的。筆者理解希望爭取高回報的想法，不過個人理財不是參加投資比賽，潛在回報不一定是愈高愈好，還要配合自己的風險承受水平以及資金使用期限。對張先生來說，如果希望現時的投資是用於退休生活，如預期60幾歲退休，只有不足10年的時間，雖然不是短時間，但如果只單純投資於單一股票市場，不保證結果必理想。

退休儲備不宜全押注港股



李澄幸

香港財務策劃師學會主席

眾所周知，在一眾投資工具當中，股票的歷史回報是最高的，平均年回報可達 8% 至 10%，但波幅以及變數也是最大的。筆者理解希望爭取高回報的想法，不過個人理財不是參加投資比賽，潛在回報不一定是愈高愈好，還要配合自己的風險承受水平以及資金使用期限。對張先生來說，如果希望現時的投資是用於退休生活，如預期 60 幾歲退休，只有不足 10 年的時間，雖然不是短時間，但如果只單純投資於單一股票市場，不保證結果必定理想。

其實，投資者可以嘗試從歷史中尋找啟示。美股市場可以算是被投資者公認為最成熟的市場，不過 10 年不升反跌的例子也是有的，比如 2000 年至 2009 年期間。根據過去幾十年的歷史，投資於美股市場，如果只投資一年（12 個月的時間），最高的回報是 58.83%，但最差的回報是負 43.32%，波動相當大。如果將投資周期拉長一點，投資 15 年又如何呢？最佳的回報是年均 19.3%，最差的回報只有年均 3.64%，差別同樣很大。換言之，如

果是一筆過買入某單一市場的股票，進場的時機不對或遇上不利的周期，投資 10 年也可以是「得個枯」。所以，投資於單一股票市場，風險可謂不低。

投資組合須多元化

從理財角度考慮，投資組合必須多元化，除了股票以外，建議在組合添加債券或保險這些穩健的產品。筆者嘗試再舉一個歷史數據說明，同樣以美股為例，假如你在 2000 年投資 1 萬元，持有至 2020 年，將會增值至約 4 萬元，年均回報是 6.95%，不過經歷了不少挑戰，最大的跌幅達 50%，直到 2009 年，組合仍然是有機會虧損的。相反，如果投資 1 萬元，一半是美股，一半是債券，去到 2020 年增值至約 3.7 萬元，年均回報是 6.42%，回報略低一點點，不過挑戰卻少很多，最大的跌幅只是 25%，從 2000 年起，組合總值也是穩定上升，因為股票表現不佳，債券至少也有息可收。張先生買入股票的想法並非不可，不過有以下較通用的建議可參考。第一，保留 6 個月，約 24 萬元作應急錢；第二，剩下一半的資金，約 40 萬元用於買入股票基金，分開 6 個月入市；另一半投資於債券基金。最後，退休策劃不要忽略強積金的管理，建議就自身情況進一步諮詢相關的專業人士。

張氏夫婦理財個案

背景	張先生及張太太均為 55 歲
家庭月入	約 4 萬元
家庭支出	約 3 萬元
家庭資產	100 萬元現金，已供滿的自住物業，儲蓄保險數份
疑問	<ul style="list-style-type: none">預計 60 幾歲退休，退休後也不希望太倚賴子女供養，還有 10 年的時間，如何「滾大」退休儲備？現時港股已經跌了很多，買入再長期持有，是否可行的選擇？有什麼建議呢？

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11月22日) 李澄幸：退休儲備不宜全押注港股

李澄幸：退休儲備不宜全押注港股

文章日期：2021年11月22日

Like 0

Share



張氏夫婦理財個案

背景 張先生及張太太均為 55 歲

家庭月入 約 4 萬元

家庭支出 約 3 萬元

家庭資產 100 萬元現金，已供滿的自住物業，儲蓄保險數份

疑問

- 預計 60 幾歲退休，退休後也不希望太倚賴子女供養，還有 10 年的時間，如何「滾大」退休儲備？
- 現時港股已經跌了很多，買入再長期持有，是否可行的選擇？有什麼建議呢？

圖1之1



【明報專訊】眾所周知，在一般投資工具當中，股票的歷史回報是最高的，平均年回報達8%至10%，但波幅以及變數也是最大的。筆者理解希望爭取高回報的想法，不過個理財不是參加投資比賽，潛在回報不一定是愈高愈好，還要配合自己的風險承受水平以资金使用期限。對張先生來說，如果希望現時的投資是用於退休生活，如預期60幾歲退休，只有不足10年的時間，雖然不是短時間，但如果只單純投資於單一股票市場，不保結果必定理想。

Media Exposure in November 2021 (Total: 11)

其實，投資者可以嘗試從歷史中尋找啟示。美股市場可以算是被投資者公認為最成熟的市場，不過10年不升反跌的例子也是有的，比如2000年至2009年期間。根據過去幾十年的歷史，投資於美股市場，如果只投資一年（12個月的時間），最高的回報是58.83%，但最差的回報是負43.32%，波動相當大。如果將投資周期拉長一點，投資15年又如何呢？最佳的回報是年均19.3%，最差的回報只有年均3.64%，差別同樣很大。換言之，如果是一筆過買入某單一市場的股票，進場的時機不對或遇上不利的周期，投資10年也可以是「得個桔」。所以，投資於單一股票市場，風險可謂不低。

投資組合須多元化

從理財角度考慮，投資組合必須多元化，除了股票以外，建議在組合添加債券或保險這些穩健的產品。筆者嘗試再舉一個歷史數據說明，同樣以美股為例，假如你在2000年投資1萬元，持有至2020年，將會增值至約4萬元，年均回報是6.95%，不過經歷了不少挑戰，最大的跌幅達50%，直到2009年，組合仍然是有機會虧損的。相反，如果投資1萬元，一半是美股，一半是債券，去到2020年增值至約3.7萬元，年均回報是6.42%，回報略低一點點，不過挑戰卻少很多，最大的跌幅只是25%，從2000年起，組合總值也是穩定上升，因為股票表現不佳，債券至少也有息可收。張先生買入股票的想法並非不可，不過有以下較通用的建議可參考。第一，保留6個月，約24萬元作應急錢；第二，剩下一半的資金，約40萬元用於買入股票基金，分開6個月入市；另一半投資於債券基金。最後，退休策劃不要忽略強積金的管理，建議就自身情況進一步諮詢相關的專業人士。

香港財務策劃師學會主席

[李澄幸 理財信箱]