

Media Exposure in October 2021 (Total: 14)

Date of Publication	Publication / Media Channel	Topic	Interviewee
04/10/2021	Ming Pao, mpfinance.com, Ming Pao Daily News	保單逆按計劃 退休自製長糧	Mr. Ray Lee, CFP®
04/10/2021	Quamnet	財務策劃師學會：強積金轉年金從理財角度而言合理	Mr. Ray Lee, CFP®
04/10/2021	Metro Broadcast Corporation Limited	強積金轉年金 李澄幸：理財角度而言是合理	Mr. Ray Lee, CFP®
09/10/2021	HKEJ, Hong Kong Economic Journal	「投連險」具多功能助移民家庭慳稅	Mr. Ray Lee, CFP®
11/10/2021	South China Morning Post Website	Improve MPF first before moving retirees to annuity plan	IFPHK
11/10/2021	Ming Pao, mpfinance.com, Ming Pao Daily News	李澄幸：投資派息高 風險未必低	Mr. Ray Lee, CFP®
13/10/2021	South China Morning Post	Public annuity plan will not help retirees	IFPHK
14/10/2021	Oriental Daily, Oriental Daily News	專家視野：善用 ETF 捕捉人口老化機遇	Mr. Ray Lee, CFP®
21/10/2021	Quamnet	本港 9 月兩個 CFP 資格認證考試合格率為 66.1%及 52.46%	IFPHK
21/10/2021	AIMPACT	本港 9 月兩個 CFP 資格認證考試合格率為 66.1%及 52.46%	IFPHK
23/10/2021	HKEJ, Hong Kong Economic Journal	摸清英國資產增值稅 提高股票回報	Mr. Gin Lee, CFP®
24/10/2021	ON.CC	海外物業都徵稅！長情業主移民「英」否賣樓？	Mr. Ray Lee, CFP®
24/10/2021	Line Today	海外物業都徵稅！長情業主移民「英」否賣樓？	Mr. Ray Lee, CFP®
25/10/2021	Oriental Daily, Oriental Daily News	財策師籲審視遙距管理單位難度	Mr. Ray Lee, CFP®

Media Exposure in October 2021 (Total: 14)

Date of Publication	Publication / Media Channel	Topic
04/10/2021	Ming Pao, mpfinance.com, Ming Pao Daily News	保單逆按計劃 退休自製長糧

The screenshot shows the Ming Pao website interface. At the top, it displays the date '2021年12月2日 星期四 3:16PM' and the temperature '20°C'. The main navigation bar includes '主頁', '每日明報', '即時新聞', '明報OL網', '明報影片', and '明報'. Below this, there are sub-navigation links for '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', and '大灣區'. A '熱門話題' section lists various topics. The article title '保單逆按計劃 退休自製長糧' is prominently displayed, along with a '退休網錄' tag. Social media sharing icons for Twitter, WhatsApp, Facebook, and a '讚好 9' button are visible. The article content begins with a paragraph about life insurance and annuities.

【明報專訊】人壽保險可以為家人為摯愛帶來保障，也可以是支持退休生活的套現工具。借助保單逆按計劃，60歲以上人士可利用已清繳保費的壽險保單作抵押，向銀行申請年期長達終身的年金。由於保單逆按會牽涉家人的保障，不同的條件又會影響到年金額的高低，所以作決定前要作出多方考慮。

保單逆按計劃 退休自製長糧

保單逆按計劃 退休自製長糧

文章日期：2021年10月4日

Like 0 Share A+ A- Print Email Facebook Twitter

銀行保單逆按優惠概覽

- 1 可提取一筆過貸款在內地置業，或清還於本地銀行現有的內地住宅物業按揭貸款
- 2 推廣期內提交申請可獲 2500 元貸款申請獎賞
- 3 成功提交申請，可享指定壽險保單價值 0.5% 現金獎賞
- 4 定息計劃首 25 年息 2.5 厘，隨後為 P-2.5 厘
- 5 安老按揭計劃 / 保單逆按計劃的現有 / 前借款人或香港年金計劃的現有 / 前保單持有人成功推薦親友申請保單逆按計劃及符合指定條件將可獲港幣 2000 元推薦獎賞

建行亞洲：(截至 2021 年 12 月 31 日)

圖1-21

【明報專訊】人壽保險可以為家人為摯愛帶來保障，也可以是支持退休生活的套現工具。借助保單逆按計劃，60歲以上人士可利用已清繳保費的壽險保單作抵押，向銀行申請年期長遠終身的年金。由於保單逆按會牽涉家人的保障，不同的條件又會影響到年金額的高低，所以作決定前要作出多方考慮。

保單逆按是用已清繳保費的壽險保單作為抵押品，向貸款機構及銀行申請貸款。貸款以年金方式發放，收取年金期可選10年、15年、20年或終身。符合指定的特別情況，也可提取一筆過貸款。一般來說，保單逆按揭申請人只要贖回保單，終身都可以不用還款。

申請保單逆按牽涉改變保單的用途，影響到原本受益人的權益，所以事先必須作出慎重考慮。

Media Exposure in October 2021 (Total: 14)

香港財務策劃師學會主席李澄幸認為，作出申請與否的決定前有幾件事要注意。首先是自己是否有現金流的需要；第二，先檢視自己及保單的情況是否符合基本條件。除了要年滿60歲、自己是保單的受保人之外，還要確認有保單是否已經清繳全部保費。「舊有的保單不一定有清繳全部保費的功能，現時不用再交保費，只是因為保費都由保單生產的紅利支付了而已。

保單需已清繳全部保費

有關保單是否合資格申請逆按，可向銀行或理財顧問查詢。

第三，申請者宜重新審視當初投保時的初表，了解現時是否仍然需要這份保障。原因是申請了保單逆按後，身故賠償就會轉化成年金為受保人所用，受益人會失去了原本的保障及權益。因此，提出申請前，要先跟受影響人士做好溝通工作。

另一點需要注意的是當保單逆按申請人身故後，保單的身故賠償就會用作清還銀行的貸款。完成還款後若尚有餘額，就會當作是遺產處理，全數退還予遺產代理人，而非保單原本的受益人。

受益人將失去原本保障權益

申請保單逆按會獲批出多少年金，主要由按證保險公司按個別壽險保單決定，申請人的年齡、性別、年金期、壽險的身故賠償額都是考慮的因素。

香港的壽險保單身故賠償都由保證及非保證價值構成，李澄幸估計貸款機構在審批年金額高低時，會涉及較主觀的考慮因素，包括保單的紅利結構，亦即構成身故賠償的保證價值及非保證紅利分佈比例。另外，發出保單的保險公司規模、紅利實現的歷史表現，估計都屬貸款機構的考慮之列。

保單身故賠償的非保證部分，很大程度受到經濟、市場狀況，從而影響保單價值。申請保單逆按若干年後，李澄幸指申請人有權要求貸款銀行重新審批保單的價值，從而批出更高的年金額。

留意會否影響領取津貼資格

由於年金申請都會經由按證審批，所以李澄幸指原則上不同銀行批出的年金金額分別不會很大。不過，個別銀行時會就逆按計劃提供優惠，申請者不妨貨比三家。

利用壽險保單套現的方法有數項，除了靠逆按每月收取年金之外，還可以把保單退保，一次過取回全部費用。李澄幸表示，採用哪種方法要視乎需要，一下子需要大筆資金的可選擇退保，但若顧慮退休後長期的生活費，就應該進行逆按。

還有一點對於有資格申請政府福利，例如普通或高額長者生活津貼的退休人士需要留意。由於申請此類福利津貼需要經過資產審查，如果退保取回一筆過的現金，有機會導致資產超出上限而失去領取津貼資格。但假如利用保單申請逆按取得每月年金，這筆款項可獲豁免計算在每月入息之中，即不會影響津貼申請。李澄幸再三提醒，有需要及有資格申請長生津的退休人士，有必要先進行全盤的理財策劃，再行決定如何利用保單套現。

定息計劃年金金額較浮息高

保單逆按有兩款利息計算方法選擇，分別是浮息（P-2.5厘）及定息（首25年4厘，隨後P-2.5厘）。李澄幸表示，根據按證提供的例子，相同條件下，定息計劃的年金金額較浮息的高。假設申請保單逆按人士及其家人不會打算償還貸款並贖回保單，如此一來貸款息率高低已不是重點，應考慮的是每月有多少年金落袋。從這個角度出發，選取定息計劃會較為可取。

[退休綢繆]

保單逆按計劃 退休自製長糧

人壽保險可以為家人為摯愛帶來保障，也可以是支持退休生活的套現工具。借助保單逆按計劃，60歲以上人士可利用已清繳保費的壽險保單作抵押，向銀行申請年期長遠終身的年金。由於保單逆按會牽涉家人的保障，不同的條件又會影響到年金的高低，所以作決定前要作出多方考慮。

撰文 李凱茵

保單逆按是用已清繳保費的壽險保單作為抵押品，向貸款機構及銀行申請貸款。貸款以年金方式發放，收取年金期可選10年、15年、20年或終身。符合指定的特別情況，也可提取一筆過貸款。一般來說，保單逆按申請人只要贖回保單，終身都可以不用還款。

申請保單逆按率涉改變保單的用途，影響到原本受益人的權益，所以事先必須作出慎重考慮。

香港財務策劃師學會主席李澄幸認為，作出申請與否的決定前有幾件事要留意。首先是自己是否有現金流的需要；第二，先檢視自己及保單的情況是否符合基本條件。除了要年滿60歲、自己是保單的受保人之外，還要確認有保單是否已經清繳全部保費。「舊有的保單不一定有清繳全部保費的功能，現時不用再交保費，只是因為保費都由保單生產的紅利支付了而已。

保單需已清繳全部保費

有關保單是否合資格申請逆按，可向銀行或理財顧問查詢。

第三，申請者宜重新審視當初投購保險時的初衷，了解現時是否仍然需要這份保障。原因是申請

了保單逆按後，身故賠償就會轉化成年金為受保人所用，受益人會失去了原本的保障及權益。因此，提出申請前，要先跟受影響人士做好溝通工作。

另一點需要注意的是當保單逆按申請人身故後，保單的身故賠償就會用作清還銀行的貸款。完成還款後若尚有餘額，就會當作是遺產處理，全數退還予遺產代理人，而非保單原本的受益人。

受益人將失去原本保障權益

申請保單逆按會獲批出多少年金，主要由按證保險公司按個別壽險保單決定，申請人的年齡、性別、年金期、壽險的身故賠償額都是考慮的因素。

香港的壽險保單身故賠償都由保證及非保證價值構成，李澄幸估計貸款機構在審批年金高低時，會涉及較主觀的考慮因素，包括保單的紅利結構，亦即構成身故賠償的保證價值及非保證紅利分佈比例。另外，發出保單的保險公司規模、紅利實現的歷史表現，估計都屬貸款機構的考慮之列。

保單身故賠償的非保證部分，很大程度受到經濟、市場狀況，從而影響保單價值。申請保單逆按若干年後，李澄幸指申請人有權要求貸款銀行重新審批保單的價值，從而批出更高的年金額。

留意會否影響領取津貼資格

由於年金申請都會經由按證審批，所以李澄幸指原則上不同銀行批出的年金金額分別不會很大。不過，個別銀行時會就逆按計劃提供優惠，申請者不妨貨比三家。

利用壽險保單套現的方法有數項，除了靠逆按每月收取年金之外，還可以把保單退保，一次過取回全部費用。李澄幸表示，採用哪種方法要視乎需要，一下子需要大筆資金的選擇退保，但若顧慮退休後長期的生活費，就應該進行逆按。

還有一點對於有資格申請政府福利，例如普通

銀行保單逆按優惠概覽

- 1 可提取一筆過貸款在內地置業，或清還於本地銀行現有的內地住宅物業按揭貸款
- 2 推廣期內提交申請可獲25000元貸款申請獎賞
- 3 成功提交申請，可享指定壽險保單價值0.5%現金獎賞
- 4 定息計劃首25年息2.5厘，隨後為P-2.5厘
- 5 安老按揭計劃 / 保單逆按計劃的現有 / 前保單持有人或香港年金計劃的現有 / 前保單持有人成功推薦親友申請保單逆按計劃及符合指定條件將可獲港幣2000元推薦獎賞

建行亞洲：(截至2021年12月31日)

或高領長者生活津貼的退休人士需要留意。由於申請此類福利津貼需要經過資產審查，如果退保取回一筆過的現金，有機會導致資產超出上限而失去領取津貼資格。但假如利用保單申請逆按取得每月年金，這筆款項可獲豁免計算在每月入息之中，即不會影響津貼申請。李澄幸再三提醒，有需要及有資格申請長生津的退休人士，有必要先進行全盤的理財策劃，再行決定如何利用保單套現。

定息計劃年金金額較浮息高

保單逆按有兩款利息計算方法選擇，分別是浮息(P-2.5厘)及定息(首25年4厘，隨後P-2.5厘)。李澄幸表示，根據按證提供的例子，相同條件下，定息計劃的年金金額較浮息的高。假設申請保單逆按人士及其家人不會打算償還貸款並贖回保單，如此一來貸款息率高低已不是重點，應考慮的是每月有多少年金落袋。從這個角度出發，選取定息計劃會較為可取。

要避開四個壞習慣



不管你是什麼年齡，如果想健康愉快，這四個習慣就要避免。

首先是別熬夜。人生無法重新再來，今天熬過的夜，都是對未來的透支。人的最大錯誤，就是拿健康來換取其他身外之物。什麼事都可以重新再來，但如果身體垮了，一切都只是空談。說到底，人生

拼的就是健康。

其次是別太懶惰。有人說「容顏在18歲之前由父母決定，18歲之後卻由自己負責」。想要青春常駐，就少不了對自己勤加保養，而運動就是性價比最高的保養方法，世界上沒有比結實的肌肉和緊緻的皮膚更美麗的衣服。

再其次就是不要胡思亂想。世上最不开心的一定是那些想得太多的人。想得太多就很容易讓簡單的問題複雜化，從而讓自己陷入無盡的煩惱之中。若總是對人和事耿耿於懷，就無法更好地把握當下、輕鬆前行，背負太多的雜念就注定不能行穩致遠。

心中了無掛礙，人生就會自由自在。擁有豁達的心境，煩惱和焦躁才能離你而去。

最後是別隨便生氣。生活中難免會有壞情緒，但生氣過後，問題就會得到解決了嗎？很多時反而會不斷激化，進而一發不可收拾。當你冷靜下來就會發現，生氣是一件毫無益處的事，它不但會擾亂我們的心境、惡化我們的人際關係，還會摧殘我們的身心健康。

人生從來都不易，但心境卻可以改變人生。

Media Exposure in October 2021 (Total: 14)

Date of Publication	Publication / Media Channel	Topic
04/10/2021	Quamnet 華富財經	財務策劃師學會：強積金轉年金從理財角度而言合理



新聞

2021-10-04 12:44

追蹤

文字大小: A

財務策劃師學會：強積金轉年金從理財角度而言合理

勞工及福利局局長羅致光建議研究將強積金轉為年金，方向包括自願或強制轉換。香港財務策劃師學會主席李澄幸出席電台節目時指，從理財角度而言，有關轉換是合理。李澄幸認為，強積金屬累積儲蓄，65歲才可領取，但隨著港人壽命越來越長，購買年金可有序領錢，從理財角度看是合理，但因「強制」兩字令社會出現很大回響。李澄幸提醒，年金可配合其他公共福利，例如長者生活津貼，若購買年金產品，該筆款項不應計算入資產限額。李澄幸指，年金屬保證派發，基本上沒有風險，最大的風險是通脹，又提醒市民應定期檢視強積金戶口，包括應整合多個賬戶，投資亦不應過份保守，因強積金屬長期投資。(ST) #強積金 #年金

<匯港通訊>

Media Exposure in October 2021 (Total: 14)

Date of Publication	Publication / Media Channel	Topic
04/10/2021	Metro Broadcast Corporation Limited	強積金轉年金 李澄幸：理財角度而言是合理

The screenshot shows the Metro Radio website interface. At the top, there is a navigation bar with the logo 'metroradio.com.hk' and various menu items like '新聞天氣', '財經', '商管', '健康生活', '親子教育', '音樂娛樂', '飲食旅遊', '活動', '全城抗災', and '移居'. Below this is a secondary navigation bar with categories: '財經台', '知訊台', '新城保險+', '新城健康+', '新城教育+', and '新城至Hit賞'. The main content area features a large blue banner with the text '財金新聞' and '即時新聞 English News 天氣'. Below the banner, there is a featured article titled '貸款全程「零」現身【i Lend】' with a sub-headline '全新貸款模式，告別傳統程序，全自動智能程序，隨時登入了解戶口狀況，信用額免審批隨時提升' and a '開啟 >' button. A search bar is visible with the text '輸入關鍵字' and a magnifying glass icon. Below the search bar, there are date filters: '日期：2/12/2021' and '日期：4/10/2021 11:27'. The main article title '強積金轉年金 李澄幸：理財角度而言是合理' is prominently displayed in orange. Below the title, there are two market news snippets: '[內地股市]收市個別發展 02/12 15:36' and '[本港股市]午後窄幅上落'.

勞工及福利局局長羅致光，上周接受報章訪問時拍應研究將強積金轉為年金，方向包括自動或者強制轉換。香港財務策劃師學會主席李澄幸表示，從理財角度而言，轉換是合理。

李澄幸出席本台節目訪問時表示，強積金屬累積儲蓄，年滿65歲才可領取，但隨著港人壽命越來越長，購買年金可有序領錢，因此由理財角度是合理，但因「強制」兩字令社會出現很大回響。

李澄幸提醒，若市民自願購買年金，購買金額應配合其他資產計算。他解釋，年金可配合其他公共福利，例如長者生活津貼，若購買年金產品，該筆款項不會計算入資產限額。

李澄幸表示，年金屬保證派發，基本上沒有風險，最大風險是通脹，又提醒要定期檢視強積金戶口，除應整合多個帳戶，亦不應過份保守投資，因強積金屬長期投資。

Media Exposure in October 2021 (Total: 14)

Date of Publication	Publication / Media Channel	Topic
09/10/2021	HKEJ, Hong Kong Economic Journal	「投連險」具多功能助移民家庭慳稅

The screenshot shows the HKEJ website interface. At the top, there is a search bar and navigation links for various sections like '信報財經新聞', '信報月刊', and '優雅生活'. Below the navigation bar, there is a breadcrumb trail: '返回前頁 > 文章 > 《理財方略》專欄 > 「投連險」具多功能助移民家庭慳稅'. There are also social media sharing icons (Facebook, WhatsApp, WeChat, etc.) and a 'Like 224' button.

2021年10月9日

李澄幸 理財方略

「投連險」具多功能助移民家庭慳稅



[放大圖片](#) / [顯示原圖](#)

投資相連壽險簡稱「投連險」，是一份兼具投資功能的人壽保單，可選擇的投資工具以基金為主，保單價值主要根據所揀選基金的表現而定，回報高與低視乎投資策略及基金選擇。投連險內的資產由保險公司持有，並不是直接歸屬保單持有人，後者所擁有的是該保單及相關權益。總的來說，投連險是兼具投資、保障及遺產策劃等多重目標的 ...

(節錄)

「投連險」具多功能助移民家庭慳稅

理財方略 • 李澄幸

投資相連壽險簡稱「投連險」，是一份兼具投資功能的人壽保單，可選擇的投資工具以基金為主，保單價值主要根據所揀選基金的表現而定，回報高與低視乎投資策略及基金選擇。投連險內的資產由保險公司持有，並不是直接歸屬保單持有人，後者所擁有的是該保單及相關權益。總的來說，投連險是兼具投資、保障及遺產策劃等多重目標的工具。具備不同功能，當然也有各項收費，例如首次投保費用及年度行政費等等，按具體條款而定。

資產非個人持有 免增值稅

換個角度看，投連險就是經保險公司並以保單形式投資基金，附加人壽保險成份。在資訊發達的當

下，不乏各種投資平台，投資基金的選擇有很多，除了銀行和保險公司外，證券行和新興的網上平台亦可，故此，有一部分投資者認為沒有必要通過投連險作投資增值。不過，如果從財務規劃角度出發，便有所不同，特別是在現時「環球公民」的趨勢下。

首先，移民到高稅國家或地區，理財就要「避稅」。以資產增值為例，是需要報稅的，投連險的特點就是財產並非由本人直接持有，而是歸屬保險公司。換言之，只要合乎相關國家或地區的規則，保單內的增值一般不須繳納增值稅。在高昂的增值稅下，投連險的特性或有助投保人節省不少稅款，直至需要從保單提取相關利益時，才開始有比較多的稅務考慮。相反，如果直接以個人名義在一般投資平台開立投資賬戶，便不能達至上述效果。

另外，普遍高稅國家或地區還會徵收遺產稅。假如投資者以個人名義持有基金，身故後就變成遺產並

引遺產稅。若然是以投連險形式投資，配合適當的架構如信託，便可以有效減省這項稅款。

指定受益者加快遺產繼承

除了投資兼具避稅功能外，投連險在遺產傳承，對移民家庭亦有一定優勢。假設你移民到澳洲，父母留港，你的子女則因工作關係長居其他國家，在環球流動性愈來愈強的當下，一個家庭的不同成員有幾個身份甚至國籍並不是奇怪事。每一個國家或地區的遺產繼承程序都不同，可以想像當中所牽涉的「工作量」及麻煩程度，絕對比整個家庭都留在香港複雜得多。投連險是保險，能夠指定受益人，身故後可以較快將利益送到受益人手上，節省不少繼承流程及時間。這亦是投連險的獨特優勢，值得移民家庭考慮。

移民後投資，並非只衡量回報及費用，應綜合



■移民之後應整全考慮不同財務需要來規劃個人投資，並非只着眼於回報。（法新社資料圖片）

各種理財需要進行規劃。最後，以上只屬通用的資訊，不是針對個別國家或地區的稅務建議，有意移民的朋友宜就自身情況，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 October 2021 (Total: 14)

Date of Publication	Publication / Media Channel	Topic
11/10/2021	South China Morning Post Website	Improve MPF first before moving retirees to annuity plan

[Comment](#) / [Letters](#)

Mandatory Provident Fund (MPF)

[+ FOLLOW](#)

Letters | Improve MPF first before moving retirees to annuity plan

• Readers discuss the Mandatory Provident Fund, plans to make retirees move their savings into an annuity and whether that will make retirement more secure



Letters

[+ FOLLOW](#)

Published: 6:30am, 11 Oct, 2021 -

[Why you can trust SCMP](#)

Post



Secretary for Labour and Welfare Dr Law Chi-kwong recently floated the idea of forcing retirees to transfer their [Mandatory Provident Fund \(MPF\)](#) balances into an annuity plan.

The Business and Professionals Federation of Hong Kong can see the merits of implementing such a plan in the long run but believes that at present, it would face significant opposition unless other more pressing improvements receive priority.

While the theoretical basis of the MPF is sound, there is widespread scepticism about the scheme for understandable reasons. The accumulated funds in MPF accounts, especially those of the lower-income group, [are insufficient](#) to provide a reasonable retirement income. This is a result of factors such as low wages, low contribution rates

Media Exposure in October 2021 (Total: 14)

Date of Publication	Publication / Media Channel	Topic
11/10/2021	Ming Pao, mpfinance.com, Ming Pao Daily News	李澄幸：投資派息高 風險未必低

2021年12月2日 星期四 4:23PM

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 明報備

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 大灣區

熱門話題：立法會選舉·「後2020香港」系列·工農會·大灣區·主教山配水庫·太陽城集團·柳應廷Jr·煲仔飯健康之選

經濟

2021年10月11日 星期一

李澄幸 理財信箱

◀ 上一篇 下一篇 ▶

李澄幸：投資派息高 風險未必低

讚好 1

A+ A-

【明報專訊】香港投資者對「收息」二字一向比較着迷，市場上的派息類產品眾多，很難一概而論，不過投資者不要單純地因為所謂的「高息」而投資，因為高息並不表示高回報，還要留意基金價格的變化。市場上有一些基金每年派息近10厘，不過其單位價格也是處於下跌的狀態，故以總回報看，甚至有機會是虧損的，和股市上的「賺息蝕價」是差不多的。現時全球均處於低息環境，能派高息的基金，或多或少意味其背後所投資的產品的風險程度也不低，所以基金投資也需要多作了解的。

(2021年10月11日) 李澄幸：投資派息高 風險未必低

李澄幸：投資派息高 風險未必低

文章日期：2021年10月11日

Like 0

Share



吳太理財個案

年齡 42 歲

家庭月入 約 6 萬元

家庭支出 約 4 萬元

家庭資產 120 萬元現金，未供滿的自住物業，
股票約 50 萬

疑問

手上有 100 萬左右的閒置資金，近期股市下跌，加上手上已有一些港股，希望投資其他產品，有理財顧問推薦投資相連保單，說每年派息 9 厘。為什麼不直接買基金而要買保險？費用不是更低嗎？

【明報專訊】香港投資者對「收息」二字一向比較着迷，市場上的派息類產品眾多，很難一概而論，不過投資者不要單純地因為所謂的「高息」而投資，因為高息並不表示高回報，還要留意基金價格的變化。市場上有一些基金每年派息近10厘，不過其單位價格也是處於下跌的狀態，故以總回報看，甚至有機會是虧損的，和股市上的「賺息蝕價」是差不多的。現時全球均處於低息環境，能派高息的基金，或多或少意味其背後所投資的產品的風險程度也不低，所以基金投資也需要多作了解的。

高息不代表高回報 小心「賺息蝕價」

至於以投資相連保單作工具投資基金方面，任何工具都有相對的優缺點，同樣很難一概而論，以下是幾點通用的幾點意見供參考。由於現時各種互聯網平台的普及，投資基金或股票，甚至是投保，都有一些低佣的平台供選擇，如果單從費用角度看，直接在這些平台投資基金，的確會節省一點費用，不過費用並不是全部因素。

Media Exposure in October 2021 (Total: 14)

至於以投資相連保單作工具投資基金方面，任何工具都有相對的優缺點，同樣很難一概而論，以下是幾點通用的幾點意見供參考。由於現時各種互聯網平台的普及，投資基金或股票，甚至是投保，都有一些低佣的平台供選擇，如果單從費用角度看，直接在這些平台投資基金，的確會節省一點費用，不過費用並不是全部因素。

第一，假設你對基金組合的構建，沒有太多的經驗，如果你遇到一個有能力和經驗的顧問，也許可以協助你構建更適合自己的組合；第二，保單本質上是一種長線投資安排，如果你的過去投資經驗是抵抗不住市場的波動，很容易在市場中進進出出，而又是虧損居多的話，保單在某個意義上可以令你持有投資組合更長的時間；第三，是否有助配合你的其他理財需求，舉例說，如果你未來有移居的考慮，一般來說，保單在高稅國家或地區，也是有一定的稅務優勢的，或有助節省資產增值稅，或者是精明地提取以節省個人所得稅，加上配合信託運用的話，也有助節省遺產稅，這些節稅的功能，是一般的投資戶口未必能夠做到的。

針對不同的理財需求方面，再舉多一個例子，保單是傳承財富的好工具，能夠指定受益人，及跳過較繁複的遺產承辦程序，不同人的家庭關係不一樣，如果有指定的財富需要傳承給指定的人，保險是可靠的工具，配合現時環球移居的趨勢，如果有一些家庭成員未來在海外生活，以保單傳承財富則肯定更加方便。

保單傳承財富方便 省繁複遺產承辦程序

所以，理財很多時要的不止是工具，更多是服務，甚至是解決方案，如果只是希望投資而自己又有足夠經驗的話，費用較低當然是優勢。相反，如果有不同的理財需求要結合考慮的話，投資相連保單也有它的優勢。最後，以上只是通用的資訊，非最終的投資及稅務意見，建議根據自身的理財需要去考慮各種部署，並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]

投資派息高 風險未必低



李澄幸
香港財務策劃師學會主席

香港投資者對「收息」二字一向比較着迷，市場上的派息類產品眾多，很難一概而論，不過投資者不要單純地因為所謂的「高息」而投資，因為高息並不表示高回報，還要注意基金價格的變化。市場上有一些基金每年派息近 10 厘，不過其單位價格也是處於下跌的狀態，故以總回報看，甚至有機會是虧損的，和股市上的「賺息蝕價」是差不多的。現時全球均處於低息環境，能派高息的基金，或多或少意味其背後所投資的產品的風險程度也不低，所以基金投資也需要多作了解的。

高息不代表高回報 小心「賺息蝕價」

至於以投資相連保單作工具投資基金方面，任何工具都有相對的優缺點，同樣很難一概而論，以下是幾點通用的幾點意見供參考。由於現時各種互聯網平台的普及，投資基金或股票，甚至是投保，都有一些低佣的平台供選擇，如果單從費用角度看，直接在這些平台投資基金，的確會節省一點費用，不過費用並不是全部因素。

第一，假設你對基金組合的構建，沒有太多的經

驗，如果你遇到一個有能力和經驗的顧問，也許可以協助你構建更適合自己的組合；第二，保單本質上是一種長線投資安排，如果你的過去投資經驗是抵抗不住市場的波動，很容易在市場中進進出出，而又是虧損居多的話，保單在某個意義上可以令你持有投資組合更長的時間；第三，是否有助配合你的其他理財需求，舉例說，如果你未來有移居的考慮，一般來說，保單在高稅國家或地區，也是有一定的稅務優勢的，或有助節省資產增值稅，或者是精明地提取以節省個人所得稅，加上配合信託運用的話，也有助節省遺產稅，這些節稅的功能，是一般的投資戶口未必能夠做到的。

針對不同的理財需求方面，再舉多一個例子，保單是傳承財富的好工具，能夠指定受益人，及跳過較複雜的遺產承辦程序，不同人的家庭關係不一樣，如果有指定的財富需要傳承給指定的人，保險是可靠的工具，配合現時環球移居的趨勢，如果有一些家庭成員未來在海外生活，以保單傳承財富則肯定更加方便。

保單傳承財富方便 省繁複遺產承辦程序

所以，理財很多時要的不止是工具，更多是服務，甚至是解決方案，如果只是希望投資而自己又有足夠經驗的話，費用較低當然是優勢。相反，如果有不同的理財需求要結合考慮的話，投資相連保單也

有它的優勢。最後，以上只是通用的資訊，非最終的投資及稅務意見，建議根據自身的理財需要去考慮各種部署，並諮詢相關的專業人士。

吳太理財個案

年齡	42 歲
家庭月入	約 6 萬元
家庭支出	約 4 萬元
家庭資產	120 萬元現金，未供滿的自住物業，股票約 50 萬
疑問	手上有 100 萬左右的閒置資金，近期股市下跌，加上手上已有一些港股，希望投資其他產品，有理財顧問推薦投資相連保單，說每年派息 9 厘。為什麼不直接買基金而要買保險？費用不是更低嗎？

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 October 2021 (Total: 14)

Date of Publication	Publication / Media Channel	Topic
13/10/2021	South China Morning Post	Public annuity plan will not help retirees

Public annuity plan will not help retirees

Secretary for Labour and Welfare Dr Law Chi-kwong suggested last month that the government should consider putting individual Mandatory Provident Fund savings into an annuity plan upon retirement. However, such a proposal risks defeating its purpose of promoting a stable retirement.

According to Law, a retiree could receive HK\$20,000 a month for investing HK\$4 million of MPF savings in the annuity scheme. Owning such an astronomical amount of MPF savings might be more realistic among civil servants as the government provides a voluntary MPF contribution of up to 25 per cent of their salary.

Nevertheless, based on the latest study of MPF Ratings Limited, MPF retirees only accumulate around HK\$270,000 on average. Using an online calculator for the public annuity scheme, I estimate Hong Kong retirees might only receive HK\$1,450 or less in reality.

Yet, the Institute of Financial Planners of Hong Kong recently suggested average monthly expenses among retirees exceed HK\$11,000 because of the high living costs in the city.

This plan also stifles people's investment rights. A BCT Group survey in July found that 80 per cent of respondents expected financial freedom and flexibility during retirement. Meanwhile, the return rate of the public annuity scheme is around 5 per cent and is lower than average investment tools. Its return also greatly depends on one's life expectancy.

On the other hand, retirees need to have large amounts of cash on hand for emergency use, such as to pay for surgery or any other health care expense. The compulsory transition of MPF savings to the annuity scheme could hence hamper their financial security. Though the upsides of a public annuity should not be denied, the choice should remain in the hands of the citizens.

People should have a choice over their MPF options.

Photo: AFP



Law said this idea is nothing new. However, the legitimacy of a policy should not lie on when it is planned but how it is planned. Such argument should not be an excuse for overlooking its flaws.

The government should think carefully before pressing ahead with any decision that would have an impact on many generations to come.

Media Exposure in October 2021 (Total: 14)

Date of Publication	Publication / Media Channel	Topic
14/10/2021	Oriental Daily, Oriental Daily News	專家視野：善用ETF捕捉人口老化機遇

The screenshot shows the top navigation bar of the Oriental Daily website. It includes the logo '昔日東方 返回今日', navigation links for '電子報' and '即時新聞', and a '人人做記者' button. Below this is a secondary navigation bar with categories like '10月14日(四)', '要聞港聞', '兩岸國際', '產經', '娛樂', '副刊', '男極圈', '體育', and '馬經'. A date selector shows '14/10' is selected. Below the navigation is a search bar containing the article title '專家視野：善用ETF捕捉人口老化機遇'. Social media sharing icons for Facebook, Twitter, Telegram, WhatsApp, and Print are visible, along with zoom in/out controls.

專家視野：善用ETF捕捉人口老化機遇

提到投資，很多朋友都希望發現「趨勢」，最好是所謂的大趨勢。事實上，有一個幾乎不能逆轉的大趨勢是我們每個人都必須關注的，就是人口老化。在過去一年，香港的出生率為0.87，創下60年來新低，而到了2046年，估算有34%的人口屬長者。

其實這不是香港獨有，根據聯合國在2019年發表的《世界人口展望》，估計到2050年，全球人口將由現時的77億增至97億，全球平均壽命則會由72.6歲延長到77.1歲，其中每6人便有一人是長者。

首先，我們每一個都會變老，而預期壽命亦愈來愈長，如何做好退休理財規劃是必然的課題。其次是，既然人口老化是全球都正在發生的問題，是否有甚麼投資機遇可以把握呢？如果將以上兩點結合，追隨人口老化的趨勢，在投資組合中增加相關投資，或者是有效對沖自己面對人口老化的影響的辦法之一，畢竟自己將會面對的一系列的開支，比如養老或醫療，背後也有潛在受惠的企業。

醫療保健生科業看俏

總括而言，人口老化對老人院、護理、醫療和藥物的需求上升，相關的消費品亦會受惠，這些行業在長線的角度將有不少商機，惟猜中當中甚麼企業會跑出並不是易事，以交易所買賣基金（ETF）投資相關的主題及一籃子股票將會是較穩妥的辦法。

Media Exposure in October 2021 (Total: 14)

在美股市場上，可留意醫療保健行業相關的ETF，包括 Health Care Select Sector SPDR Fund (XLV)，較有代表性的公司包括強生 (Johnson & Johnson)、聯合健康集團 (United Health Group) 及輝瑞 (Pfizer) 等。

有效對沖退休開支

至於其他產業，可留意生物科技行業，ETF包括SPDR S&P Biotech ETF (XBI)；較為針對醫療設備行業的，可考慮 iShares U.S. Medical Devices ETF (IHI)。

最後，考慮在投資組合中加入人口老化元素，不失為對沖退休開支的策略之一，不過完整的退休規劃遠不只於此，還包括保險和遺產處理等，準退休人士或退休人士宜根據自身情況及需要，諮詢相關的專業人士。

(作者為註冊持牌人士，內容非投資意見，亦沒持有上述股份)

香港財務策劃師學會主席 李澄幸

善用ETF捕捉人口老化機遇

專家視野

香港財務策劃師學會
主席 李澄幸

提到投資，很多朋友都希望發現「趨勢」，最好是所謂的大趨勢。事實上，有一個幾乎不能逆轉的大趨勢是我們每個人都必須關注的，就是人口老化。在過去一年，香港的出生率為0.87，創下60年來新低，而到了2046年，估算有34%的人口屬長者。

其實這不是香港獨有，根據聯合國在2019年發表的《世界人口展望》，估計到2050年，全球人口將由現時的77億增至97億，全球平均壽命則會由72.6歲延長到77.1歲，其中每6人便有一人是長者。

首先，我們每一個都會變老，而預期壽命亦愈來愈長，如何做好退休理財規劃是必然的課

題。其次是，既然人口老化是全球都正在發生的問題，是否有甚麼投資機遇可以把握呢？如果將以上兩點結合，追隨人口老化的趨勢，在投資組合中增加相關投資，或者是有效對沖自己面對人口老化的影響的辦法之一，畢竟自己將會面對一系列的開支，比如養老或醫療，背後也有潛在受惠的企業。

醫療保健生科業看俏

總括而言，人口老化對老人院、護理、醫療和藥物的需求上升，相關的消費品亦會受惠，這些行業在長線的角度將有不少商機，惟猜中當中甚麼企業會跑出並不是易事，以交易所買賣基金(ETF)投資相關的主題及一籃子股票將會是較穩妥的辦法。

在美股市場上，可留意醫療保健行業相關的ETF，包括Health Care Select Sector SPDR Fund (XLV)，較有代表性的公司包括強生 (Johnson & Johnson)、聯合健康集團 (United Health Group) 及輝瑞 (Pfizer) 等。

有效對沖退休開支

至於其他產業，可留意生物科技行業，ETF包括SPDR S&P Biotech ETF (XBI)；較為針對醫療設備行業的，可考慮iShares U.S. Medical Devices ETF (IHI)。

最後，考慮在投資組合中加入人口老化元素，不失為對沖退休開支的策略之一，不過完整的退休規劃遠不只於此，還包括保險和遺產處理等，準退休人士或退休人士宜根據自身情況及需要，諮詢相關的專業人士。

(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 October 2021 (Total: 14)

Date of Publication	Publication / Media Channel	Topic
21/10/2021	Quamnet	本港 9 月兩個 CFP 資格認證考試合格率为 66.1% 及 52.46%



新聞

2021-10-21 16:18

追蹤

文字大小: A

本港9月兩個CFP資格認證考試合格率为66.1%及52.46%

香港財務策劃師學會今天公佈於2021年9月11日所舉行之 CFP 資格認證考試(基礎階段)及 CFP 資格認證考試(第一階段)的成績。2021年9月份於 CFP 資格認證考試(基礎階段)中,合格率为66.1%;而 CFP 資格認證考試(第一階段)的合格率为52.46%。共有11名考生於 CFP 資格認證考試(基礎階段)獲得優異成績。另各有2名考生於 CFP 資格認證考試(第一階段)獲頒授傑出成績考生的資格。約84.17%的考生擁有學士學位或以上的學歷。而在兩項考試中,約85.83%的考生從事銀行、保險及獨立理財顧問行業。年齡分佈約77.5%的考生年齡介乎20-39歲。(BC) #CFP

< 匯港通訊 >

Media Exposure in October 2021 (Total: 14)

Date of Publication	Publication / Media Channel	Topic
21/10/2021	AIMPACT	本港 9 月兩個 CFP 資格認證考試合格率为 66.1% 及 52.46%



AIMPACT 鋒投

鋒面 股票 焦點 牛熊達人 登入 / 註冊

本港9月兩個 CFP 資格認證考試合格率为66.1%及52.46%

資訊由 AIMPACT 鋒投 提供 | 2021/10/21 16:18:00

Share 0 Like 0 SHARE Tweet 分享

<匯港通訊> 香港財務策劃師學會今天公佈於2021年9月11日所舉行之 CFP 資格認證考試(基礎階段)及 CFP 資格認證考試(第一階段)的成績。

2021年9月份於 CFP 資格認證考試(基礎階段)中,合格率为66.1%;而 CFP 資格認證考試(第一階段)的合格率为52.46%。

共有11名考生於 CFP 資格認證考試(基礎階段)獲得優異成績。另各有2名考生於 CFP 資格認證考試(第一階段)獲頒授傑出成績考生的資格。

約84.17%的考生擁有學士學位或以上的學歷。而在兩項考試中,約85.83%的考生從事銀行、保險及獨立理財顧問行業。年齡分佈約77.5%的考生年齡介乎20-39歲。(BC)

#CFP

來源: 滙港資訊 | 2021/10/21 16:18:00

[滙港資訊](#), [財經消息](#)

Media Exposure in October 2021 (Total: 14)

Date of Publication	Publication / Media Channel	Topic
23/10/2021	HKEJ, Hong Kong Economic Journal	摸清英國資產增值稅 提高股票回報

The screenshot shows the homepage of the '信報' (Economic Journal) website. The main navigation bar includes links for '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 social media sharing icons for Facebook, WhatsApp, WeChat, and others, along with a 'Like 0' button. The article title '摸清英國資產增值稅 提高股票回報' is visible in the search bar area.

2021年10月23日

李明正 理財方略

摸清英國資產增值稅 提高股票回報



在香港有定期買賣股票的朋友，普遍都了解在移居英國後，將要就收益繳納高達20%的資產增值稅。坊間相關資訊都比較概略，僅限於指出稅項計算底價為資產的購入價，現時年度免稅額為1.23萬鎊，交易虧損可抵扣盈利，以淨收益計稅等等。不過，對於交易次數較多，又或是喜歡定期買賣某幾隻「愛股」的朋友，在報稅時就並非這 ...

(節錄)

摸清英國資產增值稅 提高股票回報

理財方略 • 李明正

在香港有定期買賣股票的朋友，普遍都了解在移居英國後，將要就收益繳納高達20%的資產增值稅。坊間相關資訊都比較概略，僅限於指出稅項計算底價為資產的購入價，現時年度免稅額為1.23萬鎊，交易虧損可抵扣盈利，以淨收益計稅等等。不過，對於交易次數較多，又或是喜歡定期買賣某幾隻「愛股」的朋友，在報稅時就並非這麼簡單了，虧損抵扣盈利的規則、累計虧損的應用、股息和資產增值收益的互動，又或是反避稅及策當中的「Bed & Breakfast」規則，應用得宜能夠提高回報效益，忽略了卻會造成負面的稅務效果。筆者會在下文作較深度的拆解。

善用虧損抵扣省稅

在計算資產增值稅時，綜合投資如果是淨虧損，這部分可保留往後年份，以抵扣將來的收益，理

論上能無限期累積。要注意的是，當年的虧損一定要先用來抵扣同一年度的收益，且不能利用免稅額先把收益減低，相反，利用累積虧損抵扣當年度收益時，則可善用免稅額而少用虧損額度。

舉一個簡單例子說明：第一年，假設買賣股票A賺了2萬鎊，但買賣股票B虧損了3.5萬鎊，相抵之下，淨虧損為1.5萬鎊，資產增值免稅額在這情況下是白白「浪費」了，只有這金額能夠累積用作抵消未來的資本收益；假設第二年，買賣股票C賺了2萬鎊，當年並沒有已實現的虧損，在計算稅款時，先用2萬鎊減去當年的免稅額1.23萬鎊，剩下來的7700英鎊收益，則可以用去年留下來的1.5萬鎊虧損額抵消，免繳稅款之餘，還有7300鎊的累計虧損「額度」能用作將來省稅之用。

買賣股票產生的資本收益及股息收入，在英國分屬兩個徵稅架構，稅率亦有明顯分別。雖然兩者稅率不一致，但收入卻會合併以計算稅階，在標準稅階下，資產增值稅率為10%，略高於股息稅的7.5%（以

2021/22年度稅率計算）；高稅階的資產增值稅率為20%，遠低於股息稅的32.5%，那是否代表投資增長股比較合適呢？這其實要視乎個人或家庭的資產金額，也要平衡整個理財組合的風險和現金流需求。

高淨值家庭投資宜進取

從稅收角度看，股息收入可用個人入息免稅額抵扣應稅收益，資本收益則能夠用相應免稅額作減免，兩類股票配置及處理得宜，每年最少（假設沒有其他收入）有2.487萬英鎊收入免稅，夫妻兩人加起來更有接近50萬港元，足夠很多中產家庭維持生活。至於高資產淨值家庭，股票組合則可配置更多在增值部分，畢竟資產增值稅最高稅率僅為20%，比股息稅最高的38.1%低近五成。

由於資產增值稅的免稅額不可累積，故過去很多英國人會在稅務年度完結前，賣出部分升值的股票，用免稅額抵消漲幅，再在短時間買回來，以這方式長遠持有股票並重設底價（base value），從而減

低將來賣出時的應稅資本收益，當地稱之為「Bed & Breakfast」。有見及此，英國稅局在1998年推出了「30日買賣規則」（30-days rule），即所謂「Bed & Breakfast」規則，但凡是30日內重新買回的相同股票，會以此配對較早前賣出的股票，防止先賣後新的避稅做法。

例如，1萬股每股成本為1鎊的股票D以2.23英鎊賣出，資本收益為1.23萬英鎊，正好由免稅額抵消不用交稅。假使20天後，投資者在股價跌至2鎊時重新買回1萬股，這時便觸發了30-days rule，須把賣出的股票配對為這批以2鎊買入的股票，資本收益變為2300鎊，而手上的1萬股變回成本價1鎊的104萬股（Section 104 Holdings）；相反，如果重新買回的時間是30日後，這1萬股便會以2鎊的成本價加入104萬股，把底價「重設」，提升稅務管理效益。

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 October 2021 (Total: 14)

Date of Publication	Publication / Media Channel	Topic
24/10/2021	ON.CC	海外物業都徵稅！長情業主移民「英」否賣樓？

超過18年經驗，提供提供全面辦公室及店舖清潔服務，除VOC及甲醛

東網

2021年12月6日 (一) 17°C

港澳版 > 產經

海外物業都徵稅！長情業主移民「英」否賣樓？

10月24日(日) 20:43

推介 5 分享 Tweet 分享

視頻

電子報·刊物

即時新聞

港 澳
兩 岸
國 際
評 論
產 經

Money

俗FUN網

體 波

走定唔走?

1/2

對不少港人而言，物業往往是個人及家庭財富的一大部分，當制訂移民計劃時，如何處理自置物業便成為其中一個重要考慮因素。由於不少港人熱門移民國家如英國、澳洲，會就稅務居民的入息和資產增值部分徵收不低的稅項，移民前賣樓可能是明智之舉。然而，若擔心移民後無法適應外國生活，最終有回流香港可能，又或繼續看好香港樓市，不賣樓又是否可行？

不少西方國家有慷慨的社會保障福利，居民退休後可獲退休金、養老金等，普遍不用擔心基本生活。當然，在享受福利前，當地人在工作階段先要承擔不輕的稅項。

Media Exposure in October 2021 (Total: 14)

同樣，當港人移民海外後，亦要準備好盡當地的公民責任，按時繳交稅款。在外國賺取收入後，繳稅予當地政府天經地義，哪怕稅率可能超過40%，亦即居民每賺100元，真正落袋不到60元，但政府把稅項收入用作推動公共建設，照顧社會上有需要人士，最終居民也是受惠者。

就新移民而言，也可受惠政府往後給予的福利和建成的基礎建設，但在獲得「好處」之前，新移民先要把過往多年辛苦累積到的資產分一截給外國政府，就未必人人都心甘命抵，因而較常出現沽售大部分資產後才移民的情況。

以其中一個港人移民熱門國家英國為例，稅制遠較香港複雜，當任何人於課稅年度內，在英國逗留183日或以上，便會被視為英國稅務居民而被英國政府全球徵稅，這樣不論你的收入和資產增值部分是源自英國或海外，都會被徵稅。

英國的入息稅稅率最高為45%，並有國民保險稅和工作退休金計劃，最終令打工仔每月可支配的收入未必很多，但長遠而言，優厚的醫療和社會保障措施可減輕市民生活負擔。

除此之外，英國有資產增值稅，賣出物業最高可達資產增值部分的28%，而且稅項是以物業的賣出價和買入價差額來計算，而不是較公平的由移民一刻計算。個別長情業主可能在20、30年前買入物業並持有至今，期間樓價已累積幾倍升幅，若然成為英國稅務居民後賣樓，要繳交的資產增值稅項將不菲。

即使業主選擇繼續持有物業不賣，並希望將來物業傳承至下一代，子女亦很可能要繳交遺產稅後才能繼承財產，稅率可高達40%。因此，移民前了解當地稅務規例，並做好稅務規劃和妥善處理好資產，可減少將來的麻煩，並有機會節省金錢。

● 財策師籲審視遠距管理單位難度

香港財務策劃師學會主席李澄幸表示，移民人士和家庭在作出是否賣樓的決定之前，不妨先考慮移民後的生活安排，比如是否預期收入會下降或者需要預備多一點現金。如果是的話，當然需要考慮沽出部分資產，如股票或物業，套現一些資金用作應付日常開支所需。

另外，移民人士也要特別留意稅務的問題，從香港移居到海外，大部分國家或地區的稅制都比香港複雜，稅率亦相對較高。以英國為例，有高達28%的資產增值稅。如果資產已經大幅升值，移民之前沽出或有助減省稅項。

他補充，如移民人士決定保留香港的物業，亦要審視遠距管理資產的難度，比如遠距收租，甚至乎未來要遠距賣樓，可能需要提早委託值得信賴的人士及準備授權書，甚至要親身回港處理。另外，如果所持的香港物業樓齡較大，亦建議要綜合考慮維修費等潛在開支。

Media Exposure in October 2021 (Total: 14)

若然衡量各項因素後，移民人士決定把留在香港的物業出租賺取收入，為減低管理難度，部分人或選擇把物業交託給親朋好友代為管理，但較理想的做法是離港前設立授權書，授權專業人士管理物業。

一般的授權書在律師見證下便可完成，條款清晰明確，但更重要是小心選擇管理物業者，例如有能力為物業維持較高出租率、確保租客準時交租、能盡快匯報重大事情等，畢竟當業主移民後，物業管理者是業主與租客之間的溝通橋樑，稱職的管理者可為移民業主省卻不少煩惱。

業主移民後寧願繼續保留物業不賣，看好物業未來價格升幅大於持有和將來沽售成本是主因。其中，部分舊樓業主更會博物業往後有可能被財團收購，賺取更大的潛在回報。

不過，物業的維修成本會隨着樓齡上升而增加，業主亦有責任按時完成強制驗窗驗樓等，在授權合適人士管理物業外，自己亦應預留一筆資金以備不時之需。

● 遠走他鄉成少數族群 應調節心態

港人移民他鄉後，在外國將成為少數族裔，面對文化衝擊之外，亦要調節好心態，迎接外國新生活。

首先，移民人士要欣賞自己和民族的根源及獨特性，可以繼承種族的智慧和力量，同時把這信念感染下一代，讓子女知道自己並不孤單，父母會和子女們一起面對。

對於下一代，在外國接受教育可開拓很多可能性，應開放自己，盡情享受當下的學習生活，不論是閱讀、音樂、運動等不同興趣，多參與、結交志同道合的朋友，從社交中慢慢建立自信。

對於成年人，重返校園、回味年輕的時光令人嚮往，又或是繼續在職場打拚，亦是建立新社交圈子、融入社群的好機會。西方發達國家也難免會出現種族歧視的情況，但學懂尊重自己，尊重別人，了解各人的價值，最終亦會得到應得的回報。

其實，移民成本除了物質外，亦包括精神。如果新移民不習慣公司同事和鄰居全是外國人，又或因語言能力較差而難以結識朋友，甚至遭受歧視，有機會面對很大精神壓力，此時新移民應盡快找出可紓緩壓力的方法。萬一壓力情況愈趨嚴重，更可能要尋求專業人士協助。

Media Exposure in October 2021 (Total: 14)

Date of Publication	Publication / Media Channel	Topic
24/10/2021	Line Today	海外物業都徵稅！長情業主移民「英」否賣樓？



Media Exposure in October 2021 (Total: 14)

對不少港人而言，物業往往是個人及家庭財富的一大部分，當制訂移民計劃時，如何處理自置物業便成為其中一個重要考慮因素。由於不少港人熱門移民國家如英國、澳洲，會就稅務居民的入息和資產增值部分徵收不低的稅項，移民前賣樓可能是明智之舉。然而，若擔心移民後無法適應外國生活，最終有回流香港可能，又或繼續看好香港樓市，不賣樓又是否可行？

不少西方國家有慷慨的社會保障福利，居民退休後可獲退休金、養老金等，普遍不用擔心基本生活。當然，在享受福利前，當地人在工作階段先要承擔不輕的稅項。

同樣，當港人移民海外後，亦要準備好盡當地的公民責任，按時繳交稅款。在外國賺取收入後，繳稅予當地政府天經地義，哪怕稅率可能超過40%，亦即居民每賺100元，真正落袋不到60元，但政府把稅項收入用作推動公共建設，照顧社會上有需要人士，最終居民也是受惠者。

就新移民而言，也可受惠政府往後給予的福利和建成的基礎建設，但在獲得「好處」之前，新移民先要把過往多年辛苦累積到的資產分一截給外國政府，就未必人人都心甘命抵，因而較常出現沽售大部分資產後才移民的情況。

以其中一個港人移民熱門國家英國為例，稅制遠較香港複雜，當任何人於課稅年度內，在英國逗留183日或以上，便會被視為英國稅務居民而被英國政府全球徵稅，這樣不論你的收入和資產增值部分是源自英國或海外，都會被徵稅。

英國的入息稅稅率最高為45%，並有國民保險稅和工作退休金計劃，最終令打工仔每月可支配的收入未必很多，但長遠而言，優厚的醫療和社會保障措施可減輕市民生活負擔。

除此之外，英國有資產增值稅，賣出物業最高可達資產增值部分的28%，而且稅項是以物業的賣出價和買入價差額來計算，而不是較公平的由移民一刻計算。個別長情業主可能在20、30年前買入物業並持有至今，期間樓價已累積幾倍升幅，若然成為英國稅務居民後賣樓，要繳交的資產增值稅項將不菲。

即使業主選擇繼續持有物業不賣，並希望將來物業傳承至下一代，子女亦很可能要繳交遺產稅後才能繼承財產，稅率可高達40%。因此，移民前先了解當地稅務規例，並做好稅務規劃和妥善處理好資產，可減少將來的麻煩，並有機會節省金錢。

●財策師籲審視遙距管理單位難度

香港財務策劃師學會主席李澄幸表示，移民人士和家庭在作出是否賣樓的決定之前，不妨先考慮移民後的生活安排，比如是否預期收入會下降或者需要預備多一點現金。如果是的話，當然需要考慮沽出部分資產，如股票或物業，套現一些資金用作應付日常開支所需。

Media Exposure in October 2021 (Total: 14)

另外，移民人士也要特別留意稅務的問題，從香港移居到海外，大部分國家或地區的稅制都比香港複雜，稅率亦相對較高。以英國為例，有高達28%的資產增值稅。如果資產已經大幅升值，移民之前沽出或有助減省稅項。

他補充，如移民人士決定保留香港的物業，亦要審視遙距管理資產的難度，比如遙距收租，甚至乎未來要遙距賣樓，可能需要提早委託值得信賴的人士及準備授權書，甚至要親身回港處理。另外，如果所持的香港物業樓齡較大，亦建議要綜合考慮維修費等潛在開支。

若然衡量各項因素後，移民人士決定把留在香港的物業出租賺取收入，為減低管理難度，部分人或選擇把物業交託給親朋好友代為管理，但較理想的做法是離港前設立授權書，授權專業人士管理物業。

一般的授權書在律師見證下便可完成，條款清晰明確，但更重要是小心選擇管理物業者，例如有能力為物業維持較高出租率、確保租客準時交租、能盡快匯報重大事情等，畢竟當業主移民後，物業管理者是業主與租客之間的溝通橋樑，稱職的管理者可為移民業主省卻不少煩惱。

業主移民後寧願繼續保留物業不賣，看好物業未來價格升幅大於持有和將來沽售成本是主因。其中，部分舊樓業主更會博物業往後有可能被財團收購，賺取更大的潛在回報。

不過，物業的維修成本會隨着樓齡上升而增加，業主亦有責任按時完成強制驗窗驗樓等，在授權合適人士管理物業外，自己亦應預留一筆資金以備不時之需。

●遠走他鄉成少數族群 應調節心態

港人移民他鄉後，在外國將成為少數族裔，面對文化衝擊之外，亦要調節好心態，迎接外國新生活。

首先，移民人士要欣賞自己和民族的根源及獨特性，可以繼承種族的智慧和力量，同時把這信念感染下一代，讓子女知道自己並不孤單，父母會和子女們一起面對。

Media Exposure in October 2021 (Total: 14)

對於下一代，在外國接受教育可開拓很多可能性，應開放自己，盡情享受當下的學習生活，不論是閱讀、音樂、運動等不同興趣，多參與、結交志同道合的朋友，從社交中慢慢建立自信。

對於成年人，重返校園、回味年輕的時光令人嚮往，又或是繼續在職場打拚，亦是建立新社交圈子、融入社群的好機會。西方發達國家也難免會出現種族歧視的情況，但學懂尊重自己，尊重別人，了解各人的價值，最終亦會得到應得的回報。

其實，移民成本除了物質外，亦包括精神。如果新移民不習慣公司同事和鄰居全是外國人，又或因語言能力較差而難以結識朋友，甚至遭受歧視，有機會面對很大精神壓力，此時新移民應盡快找出可紓緩壓力的方法。萬一壓力情況愈趨嚴重，更可能要尋求專業人士協助。

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

Media Exposure in October 2021 (Total: 14)

Date of Publication	Publication / Media Channel	Topic
25/10/2021	Oriental Daily, Oriental Daily News	財策師籲審視遙距管理單位難度

昔日東方 返回今日 ▶ 電子報 ▶ 即時新聞 人人做記者

10月25日(一) 要聞港聞 兩岸國際 產經 娛樂 體育 馬經 波經 社論專

東方日報正論 功夫茶 世

◀ 昔日 ◀ — 22/10 — 23/10 — 24/10 — 25/10 —

財策師籲審視遙距管理單位難度

f t a w p T- T+ ▲ ▼

財策師籲審視遙距管理單位難度



香港財務策劃師學會主席李澄幸表示，移民人士和家庭在作出是否賣樓的決定之前，不妨先考慮移民後的生活安排，比如是否預期收入會下降或者需要預備多一點現金。如果是的話，當然需要考慮沽出部分資產，如股票或物業，套現一些資金用作應付日常開支所需。

移民前沽貨或有助慳稅

另外，移民人士也要特別留意稅務的問題，從香港移居到海外，大部分國家或地區的稅制都比香港複雜，稅率亦相對較高。以英國為例，有高達28%的資產增值稅。如果資產已經大幅升值，移民之前沽出或有助減省稅項。

港租盤可授權專人管理

他補充，如移民人士決定保留香港的物業，亦要審視遙距管理資產的難度，比如遙距收租，甚至乎未來要遙距賣樓，可能需要提早委託值得信賴的人士及準備授權書，甚至要親身回港處理。另外，如果所持的香港物業樓齡較大，亦建議要綜合考慮維修費等潛在開支。

若然衡量各項因素後，移民人士決定把留在香港的物業出租賺取收入，為減低管理難度，部分人或選擇把物業交託給親朋好友代為管理，但較理想的做法是離港前設立授權書，授權專業人士管理物業。

一般的授權書在律師見證下便可完成，條款清晰明確，但更重要是小心選擇管理物業者，例如有能力為物業維持較高出租率、確保租客準時交租、能盡快匯報重大事情等，畢竟當業主移民後，物業管理者是業主與租客之間的溝通橋樑，稱職的管理者可為移民業主省卻不少煩惱。

業主移民後寧願繼續保留物業不賣，看好物業未來價格升幅大於持有和將來沽售成本是主因。其中，部分舊樓業主更會博物業往後有可能被財團收購，賺取更大的潛在回報。

不過，物業的維修成本會隨着樓齡上升而增加，業主亦有責任按時完成強制驗窗驗樓等，在授權合適人士管理物業外，自己亦應預留一筆資金以備不時之需。

財策師籲審視遙距管理單位難度

專家教路

香港財務策劃師學會主席李澄幸表示，移民人士和家庭在作出是否賣樓的決定之前，不妨先考慮移民後的生活安排，比如是否預期收入會下降或者需要預備多一點現金。如果是的話，當然需要考慮沽出部分資產，如股票或物業，套現一些資金用作應付日常開支所需。

移民前沽貨或有助慳稅

另外，移民人士也要特別留意

■李澄幸稱，移民人士如決定保留香港的物業，或需授權值得信賴的人士代為管理。



稅務的問題，從香港移居到海外，大部分國家或地區的稅制都比香港複雜，稅率亦相對較高。以英國為例，有高達28%的資產增值稅。如果資產已經大幅升值，移民之前沽出或有助減省稅項。

港租盤可授權專人管理

他補充，如移民人士決定保留香港的物業，亦要審視遙距管理資產的難度，比如遙距收租，甚至乎未來要遙距賣樓，可能需要提早委託值得信賴的人士及準備授權書，甚至要親身回港處理。另外，如果所持的香港物業樓齡較大，亦建議要綜合考慮維修費等潛在開支。若然衡量各項因素後，移民人士

決定把留在香港的物業出租賺取收入，為減低管理難度，部分人或選擇把物業交託給親朋好友代為管理，但較理想的做法是離港前設立授權書，授權專業人士管理物業。

一般的授權書在律師見證下便可完成，條款清晰明確，但更重要是小心選擇管理物業者，例如有能力為物業維持較高出租率、確保租客準時交租、能盡快匯報重大事情等，畢竟當業主移民後，物業管理者是業主與租客之間的溝通橋樑，稱職的管理者可為移民業主省卻不少煩惱。

業主移民後寧願繼續保留物業不賣，看好物業未來價格升幅大於持有和將來沽售成本是主因。其中，部分舊樓業主更會博物業往後有可能被財團收購，賺取更大的潛在回報。

不過，物業的維修成本會隨着樓齡上升而增加，業主亦有責任按時完成強制驗窗驗樓等，在授權合適人士管理物業外，自己亦應預留一筆資金以備不時之需。