

## Media Exposure in March 2023 (Total: 9)

No.	Date of Publication	Publication / Media Channel	Topic	Interviewee
1	04/03/2023	Hong Kong Economic Journal	<a href="#">疫情挑戰 FIRE 財務自由運動</a>	Mr. Kent Wong, CFP®
2	06/03/2023	Ming Pao Daily News, finance.mingpao.com, news.mingpao.com	<a href="#">買優質樓毋懼接火棒</a>	Mr. Ray Lee, CFP®
3	06/03/2023	Economic Digest Web	<a href="#">50 歲單身男持 200 萬現金 退休 網民獻計自製長糧：每月多\$10,000 零用！</a>	IFPHK
4	11/03/2023	Hong Kong Economic Journal, HKEJ	<a href="#">股息作被動收入 移民稅務要規劃</a>	Mr. Ray Lee, CFP®
5	18/03/2023	Hong Kong Economic Journal, HKEJ	<a href="#">選購年金三部曲 退休策劃繁變簡</a>	Mr. Keith Yu, CFP®
6	21/03/2023	Infocast Financial Newswire, Quamnet - Chi, First Worldsec Securites	<a href="#">香港財務策劃師學會新增兩間澳門認可院校</a>	IFPHK
7	25/03/2023	Hong Kong Economic Journal	<a href="#">多國擬徵財富稅 移民要知悉</a>	Mr. Gin Lee, CFP®
8	25/03/2023	TVB - 財經透視	<a href="#">人均壽命增加 如何老有所「依」？</a>	Mr. Chris Tse, CFP®
9	31/03/2023	Hong Kong Economic Journal	<a href="#">中產規劃退休 收入比資產重要</a>	Mr. Chen Gifford, CFP®

# Media Exposure in March 2023 (Total: 9)

Date of Publication	Publication / Media Channel	Topic
04/03/2023	Hong Kong Economic Journal	<a href="#">疫情挑戰 FIRE 財務自由運動</a>

信報財經新聞

熱門：消費券 矽谷銀行

搜尋

登入 註冊 | 訂閱/續訂

Facebook YouTube Instagram Medium Weibo WeChat

信報健康 StartUpBeat EIQ 港股 信報月刊 優雅生活 ejinsight 信報教育 信報出版 好·賞·玩

主頁 即時新聞 今日信報 港股360 地產投資 財富管理 專題 信報視頻 移民攻略 大灣區

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 EJ Global 副刊文化 股市行情表 作者搜尋

◀ 返回前頁 文章：《理財方略》黃舜健——疫情挑戰FIRE財務自由運動

Like 0

列印 預設字型

## 作者文章 — 黃舜健

**疫情挑戰FIRE財務自由運動**  
理財方略 | 2023年3月4日  
更多...

2023年3月4日

黃舜健 理財方略

# 疫情挑戰FIRE財務自由運動

## 今日熱門文章



放大圖片 / 顯示原圖

「財務自由·提早退休」(Financial independence, retire early, FIRE) 運動，由2010年起逐步流行，強調透過節儉生活、提高儲蓄比率、增收資提速度、穩定投資回報等維度，達成提早退休，探索人生真正意義。強調工作收入只是過程，盡快達到財務自由，人生才能真正自由。先 ...

(節錄)

訂戶登入

- 92歲再玩鋪勁**  
高天佑 | 新聞點評
- 瑞信瑞銀強婚 央媽自製金融炸彈**  
習廣思 | 信筆攻略
- GEM改革參考北交所分層制**
- 內地數據續改善 投資氣氛仍觀望**  
溫天納 | 納論神州
- 2018提高門檻 近兩年無新股上市**
- 滙控向SVB UK員工發逾1.4億獎金**
- LME荷蘭倉庫 銀塊被換石頭**
- 中東企業開戶難 金管籲銀行關注 唔高層提示公平待客 兼顧普惠金融**
- 銀行風暴損信心 恒指19000關勢危**  
本周港股前瞻
- 雷曼風暴之矽銀倒閉**  
高仁 | 財圈識真假
- 普京不可能被拘捕 中國勸和阻力仍多**  
社評 | 社評
- 投資者甚恐慌 股市有反彈條件**  
呂梓毅 | 信圖分析

下一篇：ChatGPT不能取代保險中介  
上一篇：畢非德靠「五年一遇」機會發財

## 疫情挑戰 FIRE 財務自由運動



### 理財方略 · 黃舜健

「財務自由 · 提早退休」(Financial independence, retire early, FIRE) 運動, 由2010年起逐步流行, 強調透過節儉生活、提高儲蓄比率、增收投資速度、穩定投資回報等維度, 達成提早退休, 探索人生真正意義。強調工作收入只是過程, 盡快達到財務自由, 人生才能真正自由。

#### 先儲蓄後消費 嚴守目標

疫情困擾多年, 金融市場動盪、地緣政局不穩等影響, 導致滙市、股市、樓市、個人收入皆受到不同程度的打擊而下跌, 有部分市民迫不得已動用退休儲蓄過活, 更有不少人預料退休年齡延後到60至69歲。究竟年輕一輩能否透過FIRE運動走出困局?

年輕人要踏入FIRE運動第一步, 必須嚴守「先儲蓄、後消費」原則。制定每月收入儲蓄比率, 建議訂立有挑戰性目標, 舉例儲蓄率為收入的50%。當然生活在香港, 要節儉生活談何容易, 要達成目標更要認清初心, 必須掌握基本理財認知, 分辨生活上的「需

要」(necessity) 和「想要」(want), 學習東洋沖正弘倡導的「斷捨離」理念, 把不必要的開支捨去。

制定每年必需開支預算, 細化為每月每周每日, 並紀錄每日使費, 統計每星期支出與預期進度, 超出的部分下周必須即時嚴控以達致預期目標, 養成良好的現金流管理 (cash flow management) 習慣。

執行FIRE運動過程中, 不單要有毅力, 更需要調整生活的消費習慣, 改變充滿挑戰, 當戰勝這個階段便能夠成為掌控金錢遊戲的馬拉松高手。

#### 提升個人競爭力增加收入

根據羅伯特清崎《富爸爸 · 窮爸爸》學說, 職場人士分為4類: ESBI, 即僱員 (Employee); 自僱/專業人士 (Self employed/Specialist); 企業家 (Business owner); 投資者 (Investor)。FIRE運動的追隨者一般為前兩類人士: 僱員及自僱/專業人士, 兩者皆希望提早達到財務自由, 活出更燦爛的人生; 成功企業家和投資者可憑藉商業系統或投資智慧而更早達標, 當然這兩類人士佔職場畢竟是少數。

為維持FIRE運動, 許多年輕人已躋身斜槓族 (slasher) 行列, 擁有多重身份, 既是上班族, 同時經營社交平台, 成為某領域的意見領袖 (KOL), 甚至下班後直播帶貨等, 增加收入來源及提升個人競爭力, 堅持儲蓄習慣, 便可盡早擁有第一桶金, 達成FIRE財務自由。

#### 建立理財金字塔規避風險

1992年美國暢銷書 *Your Money or Your Life* 介紹FIRE, 作者分享財務自由交叉點, 根據「4%法則」計算: 「若果你年開支為30萬元, 要實現財務自由金額 = 年支出 / 4%, 即是750萬元 (30萬元 / 4%)。」當你擁有750萬元退休金, 每年4%「食息不食本」維持30萬元開支, 本金不減少, 永續可享用, 實現財務自由, 享受「錢生錢」的生活模式, 不再為金錢而工作, 工作變成了一種選項。進行與不進行FIRE運動, 最大差別在於掌握人生的「選擇權」。

在疫情影響下, 世事多變, 意外疾病更是防不勝防, 種種不確定因素都會影響FIRE運動的成敗。為防萬一, 更需要建立理財風險屏障, 萬丈高樓由地

起, 穩固的理財金字塔, 底層建議有全面的危疾保險保障、醫療及意外保險等, 以防不幸疾病意外導致高昂醫療費用, 影響FIRE儲蓄計劃。近年政府推廣的合資格延期年金保單, 也為FIRE運動提供多一項理財選擇。

儘管疫情持續影響個別人士FIRE運動的進度, 但過往長時期的封關、居家工作、隔離等經歷, 更值得大家反思日後實現財務自由、提早退休的人生真諦!

作者為香港財務策劃師學會董事會成員。他為《信報》/信網撰文, 分享退休理財觀點。

# Media Exposure in March 2023 (Total: 9)

Date of Publication	Publication / Media Channel	Topic
06/03/2023	Ming Pao Daily News, news.mingpao.com, finance.mingpao.com	<a href="#">買優質樓毋懼接火棒</a>

The screenshot shows the Ming Pao News website interface. At the top, it displays the date '2023年3月20日 星期一 4:47PM' and the temperature '24°C'. The main navigation bar includes '主頁', '每日明報', '即時新聞', '明報OL網', '明報影片', '明報健康網', '訂戶專享', and '會員平台'. Below this, there are sub-navigations for '要聞', '港聞', '經濟', '娛樂', '副刊', '社評', '觀點', '中國', '國際', '教育', '體育', '英文', '作家專欄', '消費券', '新冠疫情', '大灣區', and '圖片看世界'. The article title is '李澄幸：買優質樓毋懼接火棒'. A sidebar on the right lists '最高瀏覽量經濟文章' with 10 items. A social media sharing bar is visible below the title. A callout box titled '李小姐 (35歲) 財政狀況' provides financial details. At the bottom, there is a section for '圖以之1' and a social media widget for '明報即時新聞'.

## 經濟

李澄幸：買優質樓毋懼接火棒

2023年3月6日星期一  
李澄幸 理財信箱

# 李澄幸：買優質樓毋懼接火棒

Like 0

A+ A- [Share icons]

### 最高瀏覽量經濟文章

- 1 瑞銀傳開價78億全購 瑞信說不 瑞士政府：倘合併失敗 瑞信全部或部分國有化 - 20230320
- 2 市況波動 寧做定存享4厘息 - 20230320
- 3 曾提「極低」報價被拒 第一公民銀行研購砂銀 - 20230320
- 4 有線退市 Now TV新客增三成 積極提升用戶體驗 新機頂盒步收成期 - 20230320
- 5 首城盈信劉國傑：趁大市悲觀 增持騰訊招行 - 20230320
- 6 IPO市場淡 掛牌新貴多屬「翻叮」 - 20230320
- 7 蔡金強：大人們，時代變了 - 20230320
- 8 周顯：大量散戶衝入買TVB禮券年 - 20230320
- 9 余淑穎：物業「甩名」 銀行會重新作按揭壓測 - 20230320
- 10 曾淵滄：收息股現短炒機會 - 20230320

## 李小姐 (35歲) 財政狀況

個人收入	約 6 萬元
個人支出	約 2.5 萬元
個人資產	<ul style="list-style-type: none"> <li>定期存款約 200 萬元</li> <li>基金組合約數十萬元</li> </ul>

圖以之1



【明報專訊】讀者李小姐來信：

本人收入穩定，有固定儲蓄習慣，一直有「上車」的想法。樓市已下跌了數月，但加息周期似乎未完，是否應該觀望多一會？坊間很多評論說現時買樓如「接火棒」。另外，在等待買樓前的閒置資金，除了做定期，還有甚麼選擇？

明報即時新聞  
437,888 likes  
Like Page Use app

## Media Exposure in March 2023 (Total: 9)

筆者回覆：

加息繼續是很多投資者關心的議題，畢竟這影響投資的機會成本，如果涉及按揭借貸更加是直接的影響。從上世紀90年代至今，包括是次在內，以美元為首的加息周期合共發生了5次，加息周期完結後無一例外會展開減息周期，猶如潮起潮落，雖然沒人能準確預測每一次的時間節點，但不變的是優質資產的價格總是長線向上，可見利率只是決策的因素之一，而不是最關鍵的因素。關於坊間有評論說現時買樓猶如接火棒一說，筆者認為可圈可點，只要手持的是優質資產，長遠一定不會差，但如何為之優質，的確是見仁見智，但避開不太優質的資產則相對容易，最後即使只能取中庸，相信也能起對抗通貨膨脹之效，至少對沖了居住的成本。

宜避開納米樓

物業也有分不同的類別，從用來居住角度看，市場上的「納米樓」大概率是不太優質的資產。儘管「納米樓」並無明確的定義，但過去幾年不少新盤所設的面積僅200餘呎，甚至更細的開放式單位。根據統計數據，面積低於260呎以下的單位落成量在過去10多年，增長逾百倍，但此類單位的尷尬之處是屬於換樓階梯的最底層，結婚想住大一點，生了一個小朋友理應換兩房，故幾乎沒有「換樓客」會考慮「納米樓」，變相限制了客源。

同樣地，「納米樓」普遍不能滿足大部分人的人生計劃，自住功能亦受限。所以，避開「納米樓」已經在策略上減低「接火棒」的機會，剩下的可按真實需求挑選，而且不應該盲目恐懼價格下跌，否則只會落得升又等跌，跌又不敢買的田地。

定存之外 可考慮貨幣基金

對於有意置業的人士來說，應該建立更健康的心態，不應該只等待樓價下跌，舉例說你自己認為加息周期未完，相信整體樓價會下調15%，今天應該繼續睇樓，遇到能夠比現時市價便宜15%買入的話，那就沒有必須等整體樓價進一步下跌。對於有意置業人士，資金隨時都需要動用，必須要保持靈活，除了定期存款之外，貨幣基金在現階段也是好選擇。最後，以上只是通用的意見，宜根據自身情況進一步諮詢相關的專業人士。

CFP認可財務策劃師

（本網發表的文章若提出批評，旨在指出相關制度、政策或措施存在錯誤或缺點，目的是促使矯正或消除這些錯誤或缺點，循合法途徑予以改善，絕無意圖煽動他人對政府或其他社群產生憎恨、不滿或敵意。）

[李澄幸 理財信箱]

專家觀點>理財信箱

李澄幸：買優質樓毋懼接火棒

## 李澄幸：買優質樓毋懼接火棒

標籤：李澄幸 理財信箱

文章日期：2023年3月6日

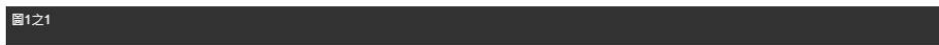
Like 0 | Share



【有片：埋身擊】道指期貨走勢偏軟 料後市續下跌

### 李小姐 (35歲) 財政狀況

個人收入	約 6 萬元
個人支出	約 2.5 萬元
個人資產	<ul style="list-style-type: none"><li>定期存款約 200 萬元</li><li>基金組合約數十萬元</li></ul>



【明報專訊】讀者李小姐來信：

本人收入穩定，有固定儲蓄習慣，一直有「上車」的想法。樓市已下跌了數月，但加息周期似乎未完，是否應該觀望多一會？坊間很多評論說現時買樓如「接火棒」。另外，在等待買樓前的閒置資金，除了做定期，還有甚麼選擇？

### 筆者回覆：

加息繼續是很多投資者關心的議題，畢竟這影響投資的機會成本，如果涉及按揭借貸更加是直接的影響。從上世紀90年代至今，包括是次在內，以美元為首的加息周期合共發生了5次，加息周期完結後無一例外會展開減息周期，猶如潮起潮落，雖然沒人能準確預測每一次的時間節點，但不變的是優質資產的價格總是長線向上，可見利率只是決策的因素之一，而不是最關鍵的因素。關於坊間有評論說現時買樓猶如接火棒一說，筆者認為可圈可點，只要手持的是優質資產，長遠一定不會差，但如何為之優質，的確是見仁見智，但避開不太優質的資產則相對容易，最後即使只能取中庸，相信也能起對抗通貨膨脹之效，至少對沖了居住的成本。

### 宜避開納米樓

物業也有分不同的類別，從用來居住角度看，市場上的「納米樓」大概率是不太優質的資產。儘管「納米樓」並無明確的定義，但過去幾年不少新盤所設的面積僅200餘呎，甚至更細的開放式單位。根據統計數據，面積低於260呎以下的單位落成量在過去10多年，增長逾百倍，但此類單位的尷尬之處是屬於換樓階梯的最底層，結婚想住大一點，生了一個小朋友理應換兩房，故幾乎沒有「換樓客」會考慮「納米樓」，變相限制了客源。

同樣地，「納米樓」普遍不能滿足大部分的人生計劃，自住功能亦受限。所以，避開「納米樓」已經在策略上減低「接火棒」的機會，剩下的可按真實需求挑選，而且不應該盲目恐懼價格下跌，否則只會落得升又等跌，跌又不敢買的田地。

### 即時財經新聞

- (16:41) 全日沽空金額251億 比率升至19% 盈富沽空增1.6倍 沽空金額最多
- (16:08) 恒指守19000關 收市跌517點 見3個月低 北水流入增1.5倍 匯控渣打見半年最大跌幅
- (16:04) 高盛據報準備交易瑞信AT1 報價或只有個位數
- (15:28) 微軟擬最早明年推出手機遊戲商店 與蘋果和Google競爭
- (15:22) 百度：21間企業完成「文心一言」首批簽約 雲服務下周一上線

### 熱門新聞

- 曾華倩兄4630萬連掃跑馬地兩伙豪宅
- 大股東拒「泵水」 瑞信多次跌停板 歐洲銀行紛受累股價挫一成
- 倫敦金屬交易所54噸鎳變石頭
- 德動北京分所被暫停經營 罰款逾2億元

## Media Exposure in March 2023 (Total: 9)

### 定存之外 可考慮貨幣基金

對於有意置業的人士來說，應該建立更健康的心態，不應該只等待樓價下跌，舉例說你自己認為加息周期未完，相信整體樓價會下調15%，今天應該繼續睇樓，遇到能夠比現時市價便宜15%買入的話，那就沒有必須等整體樓價進一步下跌。對於有意置業人士，資金隨時都需要動用，必須要保持靈活，除了定期存款之外，貨幣基金在現階段也是好選擇。最後，以上只是通用的意見，宜根據自身情況進一步諮詢相關的專業人士。

### CFP認可財務策劃師

( 本網發表的文章若提出批評，旨在指出相關制度、政策或措施存在錯誤或缺點，目的是促使矯正或消除這些錯誤或缺點，循合法途徑予以改善，絕無意圖煽動他人對政府或其他社群產生憎恨、不滿或敵意。 )

### [李澄幸 理財信箱]

## 買優質樓毋懼接火棒



**李澄幸**  
CFP 認可財務策劃師

讀者李小姐來信：

本人收入穩定，有固定儲蓄習慣，一直有「上車」的想法。樓市已下跌了數月，但加息周期似乎未完，是否應該觀望多一會？坊間很多評論說現時買樓如「接火棒」。另外，在等待買樓前的閒置資金，除了做定期，還有甚麼選擇？

### 李小姐（35歲）財政狀況

個人收入	約 6 萬元
個人支出	約 2.5 萬元
個人資產	<ul style="list-style-type: none"><li>定期存款約 200 萬元</li><li>基金組合約數十萬元</li></ul>

筆者回覆：

加息繼續是很多投資者關心的議題，畢竟這影響投資的機會成本，如果涉及按揭借貸更加是直接的影響。從上世紀 90 年代至今，包括是次在內，以

美元為首的加息周期合共發生了 5 次，加息周期完結後無一例外會展開減息周期，猶如潮起潮落，雖然沒人能準確預測每一次的時間節點，但不變的是優質資產的價格總是長線向上，可見利率只是決策的因素之一，而不是最關鍵的因素。關於坊間有評論說現時買樓猶如接火棒一說，筆者認為可圈可點，只要手持的是優質資產，長遠一定不會差，但如何為之優質，的確是見仁見智，但避開不太優質的資產則相對容易，最後即使只能取中庸，相信也能起對抗通貨膨脹之效，至少對沖了居住的成本。

### 宜避開納米樓

物業也有分不同的類別，從用來居住角度看，市場上的「納米樓」大概率是不太優質的資產。儘管「納米樓」並無明確的定義，但過去幾年不少新盤所設的面積僅 200 餘呎，甚至更細的開放式單位。根據統計數據，面積低於 260 呎以下的單位落成量在過去 10 多年，增長逾百倍，但此類單位的尷尬之處是屬於換樓階梯的最底層，結婚想住大一點，生了一個小朋友理應換兩房，故幾乎沒有「換樓客」會考慮「納米樓」，變相限制了客源。

同樣地，「納米樓」普遍不能滿足大部分的人生計劃，自住功能亦受限。所以，避開「納米樓」

已經在策略上減低「接火棒」的機會，剩下的可按真實需求挑選，而且不應該盲目恐懼價格下跌，否則只會落得升又等跌，跌又不敢買的田地。

### 定存之外 可考慮貨幣基金

對於有意置業的人士來說，應該建立更健康的心態，不應該只等待樓價下跌，舉例說你自己認為加息周期未完，相信整體樓價會下調 15%，今天應該繼續睇樓，遇到能夠比現時市價便宜 15% 買入的話，那就沒有必須等整體樓價進一步下跌。對於有意置業人士，資金隨時都需要動用，必須要保持靈活，除了定期存款之外，貨幣基金在現階段也是好選擇。最後，以上只是通用的意見，宜根據自身情況進一步諮詢相關的專業人士。

### 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 2023 (Total: 9)

Date of Publication	Publication / Media Channel	Topic
06/03/2023	Economic Digest Web	<a href="#">50歲單身男持200萬現金退休 網民獻計自製長糧：每月多\$10,000零用！</a>

# 經濟一週

EDIGEST

訂閱區 登入 / 註冊

首頁 [經一共肥計劃](#) 投資 樓市 理財 ESG 職場 時事 移民 企管 大灣區 創科 專欄  
經一企業學堂 經一活動

你在找什麼?



投資展望2023

消費券2023

免費機票

居屋2023

GOOGLE SHEETS技巧

消費券2023



## 50歲單身男持200萬現金退休 網民獻計自製長糧：每月多\$10,000零用！

經一編輯部

儲蓄 Mar 6 2023



退休

儲蓄

## Media Exposure in March 2023 (Total: 9)

在香港提早退休要儲備多少錢？有單身網民計畫50歲時，持200萬元現金提早退休，引來不少網民獻計，每月自製約10,000元的被動收入。



(圖片來源：政府新聞處)

### 50歲揸200萬退休？

近日有網民在討論區以「200萬 50歲退休」為題發文，與一眾網民探討單身人士50歲退休，手持200萬現金是否足夠。

樓主沒有表明是否需要供樓或其他特別支出，有網民建議將200萬投資股票收息，如果有物業或公屋，加上無大病、對物質亦沒有要求的話，200萬退休足夠應付開銷：

- 「假設住公屋，2球，買晒工行@\$4，500,000股，一年\$160,000股息，一個月\$13,000，一個人唔大使夠晒。」
- 「如果你有公屋住的話其實係可以，因為到咗65歲長者有4千蚊個月畀你」
- 「當樓主有唔使供既自住樓，100萬買內銀/中移動收息，當月7厘回報，80萬再做定期3厘息，一年有94,000收入，平均每月7千幾蚊用。清茶淡飯，應該夠。」
- 「假設每月只用5,000元，足夠用33年即係你83歲！每月5,000如果足夠使用，就可以退休喇~」

## Media Exposure in March 2023 (Total: 9)

- 「到65歲使剩100萬用來買年金，每月大概有5,6千，再加長生津到時可能加到5千，咁就保你每月有1萬收入直到百年。」

有網民提議，退休後回內地二、三線城市生活，節省生活開支：

- 「用20幾萬去中山，買間細細地公寓，將餘下170萬買國有銀行收息，每年7厘，平均一個月有9000幾銀使，在中山每個月5000夠使，仲可以每月儲4000，非常掂，咁就可以即刻唔勞退休。」

“「你得200萬要退休只有返大陸，我揸住差唔多1千萬cash 都只係諗過幾年返上中山退休，大陸而家消費仲係低，自己買鑊返屋企煮一日都只係使幾十蚊，偶然可以出去食餐好少少或叫下外賣，再買部電動車代步，油錢都慳返，喺香港冇可能有呢啲生活。」

不過，有不少網民認為，投資有風險，加上通脹等因素，50歲手持200萬現金退休，每月開銷有限，只能過著簡約的退休生活，建議樓主打一份「風流工」較保險，還能儲定一筆應急錢。

## 理想退休生活要400萬儲備

香港人生活成本出名高，衣食住行樣樣貴。香港財務策劃師學會的退休調查指出，2021年受訪的退休人士平均每月基本真實開支為港幣13,465元，此外，港人的退休開支上升，推算市民需要至少港幣400萬元儲蓄，才足以過理想的退休生活。

## Media Exposure in March 2023 (Total: 9)

Date of Publication	Publication / Media Channel	Topic
11/03/2023	Hong Kong Economic Journal, HKEJ	<a href="#">股息作被動收入 移民稅務要規劃</a>

信報 財經新聞

熱門：消費券 矽谷銀行

搜尋



信健康

StartUpBeat

EJFQ

港股360

信報月刊

優雅生活

ejinsig

主頁

即時新聞

今日信報

港股360

地產投資

財富管理

專題

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

EJ Global

副

« 返回前頁

文章：《理財方略》李澄幸——股息作被動收入 移民稅務要規劃



Like 0

列印



預設字型



2023年3月11日

李澄幸 理財方略

## 股息作被動收入 移民稅務要規劃

眾所周知，香港是全球最長壽的地區，故此退休策劃已成為很多人關心的理財問題。簡言之，退休策劃是一個收入替代的工程，因為對大部分人來說，退休意味少了一份工資收入，必須要有其他收入做替代，最理想當然是有一份被動收入。在移民趨勢持續下，筆者預期構建被動收入的需求及迫切性，將進一步提高。不難想像，若有計劃在 ...

(節錄)

訂戶登入

# 股息作被動收入 移民稅務要規劃



理財方略 ◆ 李澄幸

眾所周知，香港是全球最長壽的地區，故此退休策劃已成為很多人關心的理財問題。簡言之，退休策劃是一個收入替代的工程，因為對大部分人來說，退休意味少了一份工資收入，必須要有其他收入做替代，最理想當然是有一份被動收入。在移民趨勢持續下，筆者預期構建被動收入的需求及迫切性，將進一步提高。

不難想像，若有計劃在外地展開新生活，個人收入將大概率減少或變得不穩定，如果沒有被動收入幫補，便等於「裸辭」。其實，只要做好收入的替代，移民兼退休是很多中產家庭的期望。香港人對被動收入理應不陌生，大家可能有收租、股息或保險紅利，當然也可以是版稅或社交頻道帶來的廣告費。很多人或

許會覺得，反正定期有錢落袋，通常不會為被動收入分門別類，但有意移民的朋友，就可能需要建立新的理財思維，以及資產配置觀念。當中，股息是最普遍的被動收入之一，以下用英國為例子展開討論。

## 徵收率視乎整體所得

在英國，股息收入需要報稅，如股息收入低於目前的免稅額 2000 英鎊便可免稅，若超過，則要視乎所對應的稅率。然而，最終的稅率是多少，並沒有一個很直觀的答案，除了看一年收取多少股息之外，更要看整體收入水平。

概念上，英國稅局會把不同的收入分類，並且按既定順序加總，首先會計算你的工資收入，之後是租金及儲蓄收入，接着才是股息，從而得出你的所得稅稅階，股息將按照其邊際稅率徵收稅款。舉例說，如你的所得稅稅階處於基本稅率，股息稅是 8.75%；

若處於高稅率，股息的稅率是 33.75%；如屬額外稅率，便是最高的 39.35%。

由此可見，只要你有工資或租金等其他收入，你的股息收入將大概率被徵收 33.75% 甚或以上的稅率，所以最低稅率 8.75% 看似實惠，但不經過規劃，實際是比較難做到。畢竟股息的免稅額只有 2000 英鎊，折合約 2 萬港元，實在不多，假設你的股票組合的股息率是 4%，該股票組合市值高於 50 萬港元，收取的股息可能已超過了免稅額。

所以，這就是必須要有意識地把被動收入分門別類的原因。再舉例說，當租金收入已經令你的入息稅達到高稅率水平，如果想優化稅務效果，應適度配置收息股，收取的股息低於股息稅免稅額的水平，其他可考慮配置不派息的增長股，並透過定期再平衡，進一步善用資產增值稅的免稅額，而剩下的資產則可分配於具儲蓄成份的人壽保險，獲取更多稅務好處。這

樣構建出來的被動收入組合，除節省稅款，亦可進一步分散風險，更輕鬆地面對各種經濟周期。

## 留意政策改變及時調整

另一方面，移民後的被動收入構建絕非一勞永逸，或有需要持續根據移民目的地的政策作調整。繼續以英國為例，根據去年的秋季預算案，股息稅免稅額將從現時的 2000 英鎊，在 2022/23 年度減至 1000 英鎊，及後於 2023/24 年度再調低至 500 英鎊。有需要的朋友，可把握未來一個月時間，檢視及調整自己的投資組合。最後，以上的資訊為適用的財務策劃概念，非任何形式的稅務意見，大家如有疑問，宜根據自身情況諮詢相關專業人士。

作者為 CFP 認可財務策劃師，曾任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。

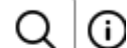
## Media Exposure in March 2023 (Total: 9)

Date of Publication	Publication / Media Channel	Topic
18/03/2023	Hong Kong Economic Journal, HKEJ	<a href="#">選購年金三部曲 退休策劃繁變簡</a>

信報 財經新聞

熱門：消費券 矽谷銀行

搜尋



信健康

StartUpBeat

EJFQ

港股360

信報月刊

優雅生活

ejinsi

主頁

即時新聞

今日信報

港股360

地產投資

財富管理

專題

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

EJ Global

副

« 返回前頁

文章：《理財方略》余碩衡——選購年金三部曲 退休策劃繁變簡



Like 0

列印



預設字型



2023年3月18日

余碩衡 理財方略

## 選購年金三部曲 退休策劃繁變簡



## Media Exposure in March 2023 (Total: 9)

如欲在退休後享受充裕自在生活，維持穩定現金流是不可或缺一環。在此背景下，香港政府近年推出可扣稅「合資格延期年金保單」（QDAP），亦即扣稅年金，成為市場上最受歡迎的理財產品之一。鑑於產品複雜性，筆者提供扣稅年金三部曲，讓讀者更有效選擇合適計劃，自製長俸，享受退休生活。 謹慎審視「內在回報率」

一、...

（節錄）

[訂戶登入](#)

# 選購年金三部曲 退休策劃繁變簡

## 理財方略 ◆ 余碩衡

如欲在退休後享受充裕自在生活，維持穩定現金流是不可或缺一環。在此背景下，香港政府近年推出可扣稅「合資格延期年金保單」(QDAP)，亦即扣稅年金，成為市場上最受歡迎的理財產品之一。鑑於產品複雜性，筆者提供扣稅年金三部曲，讓讀者更有效選擇合適計劃，自製長俸，享受退休生活。

### 謹慎審視「內在回報率」

一、先計算能不能用年金的免稅額省稅。扣稅年金最大特點在於，提供高達6萬元免稅額。因此，在考慮是否購買扣稅年金前，必先計算個人應繳稅款及可扣除的免稅額，從而確定可節省多少稅款。以最高稅率17%計算，每年可省稅高達1.02萬元。筆者建議可使用稅務局提供的「稅款計算機」確定個人應繳稅額，並再次檢視是否有必要購買。如果個人不需要繳稅或稅款較少，可能不必考慮買，改為選擇其他儲蓄

產品來進行理財規劃。

二、選擇年金需謹慎，內在回報率是關鍵。在比較不同年金計劃回報率時，最佳方法是使用「內在回報率」(Internal Rate of Return, IRR)，該指標考慮到不同時間點的現金流量，並將所有現金流淨現值折現至零。IRR是年金的年化回報率，數字愈高代表回報率愈高。

比較年金的IRR時，我們應該留意保證價值、預期價值(分紅)及總價值。保證價值是按照合約規定支付的保證金額；預期價值指的是根據保險公司的分紅政策、經濟狀況、盈利目標等因素而預估的現金價值。如果投保人風險承受能力較低，則應該重視保證價值。如果對風險有一定的容忍度，且希望獲得更高回報，可着重考慮預期價值及總價值的回報。

目前市場上年金供款期多為5或10年，保費滾存至退休年齡時開始領取年金，為期10或20年，甚至100歲。若想對沖長壽風險，可考慮選擇提款期為「終身」的計劃，年金會一直派發至身故。假設供款金額一樣，指定領取期的計劃每年提取的年金會較

多，短期內IRR也會較高。相反，終身年金每年派發的金額會較低，若投保人長壽，派發總額會更高，長期的IRR有機會更高。保險業監管局最近在其網頁上提供年金比較工具「年金至識揀」，建議按照自己的需要和偏好，在比較回報率和各項特性後，篩選出合適計劃。

### 了解保險公司分紅紀錄

三、查看分紅實現率，了解保險公司表現。在選擇年金計劃時，考慮計劃預期價值和總回報是必要的，但同時需要謹慎評估保險公司是否能夠如期履行承諾，並派發預期紅利。為了評估保險公司經營狀況和表現，我們可以參考分紅實現率。

這個指標是保監局要求保險公司每年向公眾公布的，通過計算所有相關保單實際派發累積非保證利益的總數額，除以銷售時所宣告的總數額而得出。當分紅實現率接近100%時，表示保險公司已接近或達到銷售時預期的非保證利益，反之亦然。如果比率高於100%，則表示實際派發金額高於銷售時利益說



■港府近年推出的年金計劃，成為受歡迎的理財產品。

明所述的數額。投資者可以通過查看保險公司的網站，關於扣稅年金和其他相似儲蓄分紅保險數據，了解保險公司的分紅實現率以作參考，從而評估保險公司能否兌現承諾。

希望以上三部曲能助你選出合適的扣稅年金，打造穩定的現金流，享受逍遙自在的退休生活。

作者為香港財務策劃師學會董事會成員。他為《信報》/信網撰文，分享退休理財觀點。



## Media Exposure in March 2023 (Total: 9)

Date of Publication	Publication / Media Channel	Topic
21/03/2023	Infocast Financial Newswire, Quamnet - Chi, First Worldsec Securites	<a href="#">香港財務策劃師學會新增兩間澳門認可院校</a>



新聞

2023-03-21 15:30

追蹤

文字大小: **A**

### 香港財務策劃師學會新增兩間澳門認可院校

香港財務策劃師學會(IFPHK)宣布新增兩所澳門認可院校 — 澳門旅遊學院及澳門管理學院，並將首度於澳門開辦的AFP®資格認證教育課程，配合澳門市場對財務策劃專業人士與日俱增的需求，學會行政總裁劉振輝表示：「澳門旅遊學院及澳門管理學院均通過嚴謹的遴選程序，能夠提供高質素的教育課程和學習體驗予學員；學會亦深信憑藉它們獨特的課程及教學法，將為我們的考生帶來極大幫助。」他續說：「我感謝兩所院校的加入，為AFP資格認證課程帶來嶄新的角度和教育思維；它們在各自的專業領域表現均非常出色，直接提升了AFP資格認證教育課程的價值。」(SY)

< 匯港通訊 >

## Media Exposure in March 2023 (Total: 9)

### 香港財務策劃師學會新增兩間澳門認可院校

21/03/2023 15:30

<匯港通訊> 香港財務策劃師學會(IFPHK)宣布新增兩所澳門認可院校 — 澳門旅遊學院及澳門管理學院，並將首度於澳門開辦的AFP®資格認證教育課程，配合澳門市場對財務策劃專業人士與日俱增的需求，

學會行政總裁劉振輝表示：「澳門旅遊學院及澳門管理學院均通過嚴謹的遴選程序，能夠提供高質素的教育課程和學習體驗予學員；學會亦深信憑藉它們獨特的課程及教學法，將為我們的考生帶來極大幫助。」

他續說：「我感謝兩所院校的加入，為AFP資格認證課程帶來嶄新的角度和教育思維；它們在各自的專業領域表現均非常出色，直接提升了AFP資格認證教育課程的價值。」 (SY)

---

Copyright © 2022 匯港資訊版權所有，不得轉載。

本文所提供的任何資料只供參考之用。本網站概不對這些資料的準確性、完整性、合時性或對基於這些資料而作出的任何決定負責。而其他網站的轉載或翻譯,並不代表本網站推介或認可該等其他網站。本網站不對該等其他網站的內容負責,亦未核實有關內容。

## Media Exposure in March 2023 (Total: 9)

### 財經消息 - 香港財務策劃師學會新增兩間澳門認可院校

2023/3/21 15:30:28

<匯港通訊> 香港財務策劃師學會(IFPHK)宣布新增兩所澳門認可院校 — 澳門旅遊學院及澳門管理學院，並將首度於澳門開辦的AFP®資格認證教育課程，配合澳門市場對財務策劃專業人士與日俱增的需求，

學會行政總裁劉振輝表示：「澳門旅遊學院及澳門管理學院均通過嚴謹的遴選程序，能夠提供高質素的教育課程和學習體驗予學員；學會亦深信憑藉它們獨特的課程及教學法，將為我們的考生帶來極大幫助。」

他續說：「我感謝兩所院校的加入，為AFP資格認證課程帶來嶄新的角度和教育思維；它們在各自的專業領域表現均非常出色，直接提升了AFP資格認證教育課程的價值。」 (SY)

## Media Exposure in March 2023 (Total: 9)

Date of Publication	Publication / Media Channel	Topic
25/03/2023	Hong Kong Economic Journal	<a href="#">多國擬徵財富稅 移民要知悉</a>

信報 財經新聞

熱門：消費券 銀行業危機

搜尋



信健康

StartUpBeat

EJFQ

港聯

信報 月刊

優雅生活

ejinsi

主頁

即時新聞

今日信報

港股360

地產投資

財富管理

專題

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

EJ Global

副

◀ 返回前頁 | 文章：《理財方略》李明正——多國擬徵財富稅 移民要知悉



Like 0

列印



預設字型



2023年3月25日

李明正 理財方略

## 多國擬徵財富稅 移民要知悉

財富稅又稱為「富人稅」，顧名思義，是針對高資產人士的一種直接稅，英文普遍叫Wealth Tax或Solidarity Tax。雖然財富稅並不常見，現時在經合組織

（OECD）當中，只有法國、西班牙、挪威、瑞士和哥倫比亞共5個國家有施行，但隨着經濟衰退、政府財政赤字增加、外債高企，陸陸續續有國家都考慮開 ...

（節錄）

[訂戶登入](#)

# 多國擬徵財富稅 移民要知悉

## 理財方略 • 李明正

財富稅又稱為「富人稅」，顧名思義，是針對高資產人士的一種直接稅，英文普遍叫Wealth Tax或Solidarity Tax。雖然財富稅並不常見，現時在經合組織(OECD)當中，只有法國、西班牙、挪威、瑞士和哥倫比亞共5個國家有施行，但隨着經濟衰退，政府財政赤字增加，外債高企，陸陸續續有國家都考慮開徵財富稅，當中包括英國、美國、德國等。

### 按資產價值徵收

早在2019年的時候，部分美國參議員，例如沃倫(Elizabeth Warren)在競選總統的時候，便曾經提出對資產超過5000萬美元的人士徵收2%至6%財富稅；現任美國參議院財政委員會主席魏登(Ron

Wyden)亦在2021年提出過，計劃向大約700名年收入超過1億美元或資產達10億美元的「超級億萬富豪」，每年按照未實現收益的資產增值徵收稅項，為期3年。

儘管部分地方財富稅還未落實，但不管最終是「黑天鵝」或「灰犀牛」，計劃移居到這些國家的朋友都宜及早認知。

財富稅有別於遺產稅、入息稅及資產增值稅，並非由特定事件觸發，例如有人過身、有收入或有資產買賣產生收益，最大的特色是強制性及被動，可以進行稅務的規劃方式並不多。

一般而言，徵收方法有兩種，一是按當地物業價值徵收，例如法國，目前只要在當地擁有超過130萬歐羅的房地產，每年便要就超出價值的部分支付0.5%至1.5%不等的財富稅；二則以稅務居民的全球財富價值為基準。以西班牙最新的法案為例，只要在

2022年及2023年內是該國的稅務居民，而且全球的資產高於300萬歐羅，便要就免稅額(最高為100萬歐羅)以上部分，支付1.7%的財富稅，資產高於1070萬歐羅的話，稅率更高達3.5%。

以一個移居到西班牙的香港家庭為例，假設有4500萬港元(約500萬歐羅)的資產，便要在兩個稅務年度繳符合共13.6萬歐羅的財富稅，變相每年在當地要多付約60萬港元的「生活費」。

### 多不受雙重課稅協定保障

另外，不同國家/地區簽訂的《雙重課稅協定》(DTA)，大部分都沒有包含財富稅在內，意味通過稅務居民規劃的節省稅款方式未必行得通，亦可能就同一資產被兩個或以上的地方徵稅。

有些國家，例如挪威，在稅法上亦有特別指名稅務居民不能利用DTA的「條約居民」(Treaty

Resident)規避財富稅。事實上，在去年11月，挪威前足球先生卡維(John Carew)正正是因為錯誤理解稅務條例，以為只須以英國稅務居民身份納稅，結果被挪威稅局指控，在2014至2019年期間，隱瞞3億克朗資產，最終被當地法院判處54萬克朗的罰款及監禁14個月。

即使事件的主角只是「疏忽」而不是「蓄意」，但在大多數國家或地區，逃稅都是一種嚴重的經濟犯罪，對於定期居住在不同國家的人士，每個年度要更小心了解自己的稅務居民身份，尋求專業人士協助的同時，亦不宜配置太多不動產，保持資產組合的流動性，以便在「黑天鵝」還是「灰犀牛」的情況下，都有一定的空間進行合法合規的財稅安排。

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 March 2023 (Total: 9)

Date of Publication	Publication / Media Channel	Topic
25/03/2023	TVB - 財經透視	<a href="#">人均壽命增加 如何老有所「依」?</a>



無線新聞

2023年04月04日 (二) 24°C 濕度 91%



要聞 快訊 港澳 兩岸 國際 財經 體育 法庭 天氣 專題節目 新聞追蹤 昔日

無線新聞 > 港澳 > 【財經透視】人均壽命增加 如何老有所「依」?

### 【財經透視】人均壽命增加 如何老有所「依」?

港澳 | 2023-03-25 09:25 | 粵語



統計處2021年數據，香港人均壽命超過80歲，以強積金提取年齡65歲起退休計算，退休生活平均長達十多二十年。希望退休生活有保障，可以怎樣做呢？

今年69歲的Pauline和丈夫正在享受退休生活。她考慮到年紀越大，預計醫療開支增加，所以退休前向私營保險公司買入年金，現時每月約有5,000元穩定收入。

Pauline婆婆說：「每個月好像是出糧給你，你的戶口像是自己『打工』一樣，每月都有錢收，不用擔心每個月要賺錢，或者錢甚麼時候會用完。」

## Media Exposure in March 2023 (Total: 9)

香港按揭證券公司有提供「退休三寶」，供退休人士購買或申請，當中包括年金、安老按揭，以及保單逆按揭。

香港財務策劃師學會主席謝汝康表示：「這三個產品可歸納為，香港年金是一個產品，另外兩個包括安老按揭及保單逆按，是另一類產品。如果保單逆按及安老按揭，我們需要擁有具價值的資產，例如樓宇或保單，一張已經供完的人壽保單產品作為抵押品，從而變現去創造收入。」

要買入按揭證券公司的年金，或申請安老按揭或保單逆按揭，各自設有年限，如年金必須是60歲或以上人士才可購買，另兩項只需年滿55歲便可以。

謝汝康指出：「香港年金計劃裡面，本身最大流動性是現金。我用很大流動性的現金，希望獲取定期穩定的收入。最重要是對沖長壽風險，希望用不盡這筆現金。安老按揭及保單逆按計劃，本身這兩個產品，樓宇及保單並不大流動性，將不大流動性資產抵押變現，變成有流動性的現金，從而獲得穩定的現金。有若干資產的退休人士要考慮自身情況，有否需要用這三個產品去創造現金流。」

他們學會曾做調查，發現退休人士每月平均開支約13,465元。假設60歲退休，預期壽命85歲，估計市民需要有400萬元儲備，才足夠過上安穩退休生活。

[點擊觀看節目重溫](#)

## Media Exposure in March 2023 (Total: 9)

Date of Publication	Publication / Media Channel	Topic
31/03/2023	Hong Kong Economic Journal	中產規劃退休 收入比資產重要

### 中產規劃退休 收入比資產重要

#### 理財方略 · 程俊昌

最近擔任退休講座的嘉賓，在場有參加者提出一個有趣的問題，值得跟大家分享。他是一位工作經驗超過15年的老師，太太同樣教書，育有兩名子女，收入穩定。由於這幾年教育工作愈來愈忙碌，一直未有時間為將來未雨綢繆。不過有感年歲漸長，終於有一天上網試用退休計算機，看看需要多少退休金，結果大嚇一跳：他們在65歲時要有超過2000萬元的資產才能退休。同場有朋友表示，到銀行諮詢時亦遇到類似的計算結果，覺得目標太遙遠，故沒有作出任何行動。他們的疑惑是：退休真的要那麼多資金嗎？

我們不是為了存款或資產數字而活，生活應有更高追求，例如人生興趣、與家人共度的時光等，退休其實不用預備那麼多錢。累積資產的盲點在於難以計算何謂足夠，也因此經常冒不必要的投資風險。

#### 聚焦自製定期「長俸」

假如退休後每年需80萬元收入應付生活費，以退休後4%的合理提取回報計算，確實需要2000萬元資產。保守的投資者利用儲蓄保單提早10年準備，要在退休後提取每年80萬元的收入直到終身（甚或超過100歲），坊間不少公司的產品，只需約830萬元便可做到。如果你擁有830萬元，要在10年後變

成2000萬元，複息計算下每年回報率要達9.19%，試問有幾多散戶能長期維持這回報10年，甚至超過10年？假如你自認是保守的投資者，保守的工具其實已能助你達到退休目標。

進取的投資者，希望挑戰難度，亦想更快達標。他們可能用債券基金組合配合融資收息，或者從事物業投資改成收租等，多姿多采地製造收入。如果資金達到私人銀行的門檻，或者懂得開立並操作一些海外券商的賬戶，更可利用更多工具創造收入。不過，進取投資像急彎行快車，成功則已，否則帶來危險。

不少中產朋友要改變的觀念是，退休理財規劃應聚焦於增加收入，而非聚焦增加存款或銀行中的資產

數字。儘管存款帶來安全感，若從事的職業穩定，一般來說足夠3至6個月開支的存款，已經非常安全。

什麼是退休？個人財務上來說，退休等於收入消失。中產人士規劃退休，只要製造足夠的收入，例如年金、版權費、長俸、儲蓄保單、特許專營權費、股息、收租，以至債券基金投資組合等，就能夠輕鬆做到。當觀念改變，你可能會發現，要達到提早退休及財富自由，比一般人想像中容易，而方法不只局限於投資，重點是提升理財知識。

最後，為何舊制公務員退休後生活輕鬆寫意？因長俸帶來的被動收入讓他們無憂無慮地花錢，更不會因市場的高低起伏影響心情。究竟如何自製被動收入？筆者將來會分享不同的實際理財個案。

作者為香港財務策劃師學會董事會成員，他為《信報》/信網撰文，分享退休理財觀點。