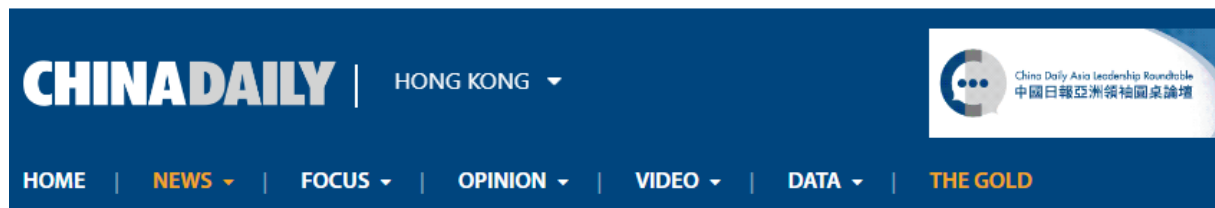


Media Exposure in November 2023 (Total: 10)

No.	Date of Publication	Publication / Media Channel	Topic	Interviewee
1	3-11-2023	China Daily Hong Kong Edition	'Golden' path to sunset years	IFPHK; Mr. Ray Lee, CFP®
2	4-11-2023	Hong Kong Economic Journal, HKEJ	移居澳洲 資產增值稅要「3防」	Mr. Gin Lee, CFP®
3	6-11-2023	Ming Pao Daily News, finance.mingpao.com, mpfinance.com	北上退休 出租港物業賺生活費	Mr. Ray Lee, CFP®
4	13-11-2023	Hong Kong Economic Journal, HKEJ	退休規劃現金流為王	Mr. Gifford Chen, CFP®
5	15-11-2023	Sky Post Web	退休生活 7年儲100萬買完樓即躺平 90後內地夫婦退休靠存款收息過活	IFPHK
6	18-11-2023	Hong Kong Economic Journal, HKEJ	移民遺老處理物業如何兩全其美	Mr. Ray Lee, CFP®
7	21-11-2023	Hong Kong China News Agency	香港人的退休焦慮從何而來	IFPHK
8	22-11-2023	Sing Tao Daily, Sing Tao Daily Web	退休使費各不同 高昂數字衍生焦慮	IFPHK
9	25-11-2023	Hong Kong Economic Journal, HKEJ	退休策劃 健康保險不可缺	Mr. Kent Wong, CFP®
10	27-11-2023	Ming Pao, mpfinance.com, Ming Pao Daily News	考 CFP 還是 CFA?	IFPHK

Media Exposure in November 2023 (Total: 10)

Date of Publication	Publication / Media Channel	Topic
3-11-2023	China Daily Hong Kong Edition	‘Golden’ path to sunset years



News > Hong Kong > Content

Published: 09:33, November 03, 2023 | Updated: 09:35, November 03, 2023

[PDF View](#)

‘Golden’ path to sunset years

By Li Xiaoyun



Saving up enough to live through one’s ‘golden years’ in retirement has never been easy. Hong Kong’s high cost of living, a longer life expectancy for men and women, plus other negative factors may force young people to plan well ahead to ensure a stable and cozy financial future. Li Xiaoyun reports in Hong Kong.



As Hong Kong people live longer, coupled with soaring expenses and a fast-graying community, how much would one need to live comfortably in retirement, and what’s the best way to secure it?

A recent report by banking giant HSBC, titled “Quality of Life”, shows Hong Kong people believe that \$1.1 million would offer them a “comfortable” life after retiring. But their current savings fall far short of that, at only \$285,000, leaving a shortfall of \$815,000, or 74 percent of the amount they need for retirement.

Media Exposure in November 2023 (Total: 10)

Another report by the Institute of Financial Planners of Hong Kong in 2020 said retirees in the special administrative region spent HK\$11,453 (\$1,465) monthly on average. If this amount were to last for 20 years of living after retirement at 60, it would need to be more than HK\$2.75 million.

For a comfortable and financially secure retirement, it's very important for individuals to plan ahead, formulate an investment strategy, and design a long-term objective, especially when they're young."

*Lo Tak-fong, head of pensions
at HSBC Hong Kong*

To close the gap, wealth management experts say residents should plan their retirement early to mitigate potential financial pressures in their sunset years, and prevent the risk of poverty. Other stakeholders should come up with comprehensive solutions to help retirees build up a stronger financial foundation, as the Mandatory Provident Fund program isn't enough to cover all post-retirement expenses.

Financial services company Fidelity International and market research and data analytics firm YouGov jointly conducted a survey in June on women's investment and financial management plans. It shows that women born after 1981 exhibited an average initiation of investment in their 20s, marking a substantial shift compared to their counterparts born in the postwar baby boom era, who typically made their first investments at the age of 38.

Although the poll specifically examined women's investment

willingness and choices for retirement, it can still shed light on society's broader shift in awareness of the problem — planning financially for retirement isn't confined to those intending to call it a day, but rather a practice that should begin at an early stage.

"Hong Kong residents only realize the need to make financial plans for retirement when they reach 40," says Terence Chong Tai-leung, executive director of the Lau Chor Tak Institute of Global Economics and Finance at the Chinese University of Hong Kong. In that case, anyone in his or her 40s may wonder if it's possible to save enough for retirement expenses.

Lo Tak-fong, head of pensions at HSBC Hong Kong, says, "For a comfortable and financially secure retirement, it's very important for individuals to plan ahead, formulate an investment strategy, and design a long-term objective, especially when they're young, in order to build a strong foundation for their financial future."

Apart from the high cost of living, the Investor and Financial Education Council sees longevity as another compelling factor that calls for early retirement planning by residents. The SAR is among countries and regions with the world's longest life expectancy. In 2022, Hong Kong men had an average lifespan of 81.3 years, while women lived even longer, with an average of 87.2 years.

The council says it's always wiser to start saving early because the longer the investment period, the more one can benefit from the compound interest earned.

Many Hong Kong people perceive that as they are already saving through the MPF, there's no need for additional personal savings. But can MPF contributions alone enable them to achieve their desired retirement goals?

Media Exposure in November 2023 (Total: 10)

The World Bank in 1994 proposed a three-pillar retirement protection framework. It was refined in 2005 by introducing a more well-rounded classification of five pillars. A noncontributory “zero pillar” is designed with the poverty alleviation objective in order to provide all elderly people with a minimal level of protection. A mandatory “first pillar” refers to the provision of retirement benefits by the government to eligible elderly people based on their income. A “second pillar”, which is also mandatory, is typically an individual savings account with a wide set of design options, including active or passive investment management, choice parameters for selecting investments and investment managers, and options for the withdrawal phase. The third and fourth pillars refer to voluntary savings and informal support respectively.

According to the definition, Hong Kong’s MPF falls under the “second pillar”. “But any single pillar alone can’t address all the retirement needs of the working population,” warns Cheng Yan-chiee, managing director of the Mandatory Provident Fund Schemes Authority.

Chong, who is also an associate professor of economics at the Chinese University of Hong Kong, agrees, saying that to maintain a preretirement standard of living, it’s essential for young people to cultivate a saving habit at the onset of their professional career by stashing away at least one-third or, ideally, a greater portion of their monthly earnings, as a 10 percent combined contribution from both employees and employers under the MPF program falls short in this regard.

Cheng says managing the MPF has not been without challenges. More specifically, they revolve around addressing prevalent misconceptions held by the public.

Young people, for instance, tend to see retirement as a distant concern that’s irrelevant to their immediate priorities. Such an attitude could lead to inertia in acquiring knowledge about MPF investments.

Some MPF contributors also perceive monthly contributions as relatively insignificant compared to their overall income, undermining their inclination to proactively manage them.

The MPF, with a predominant role, is just a part of Hong Kong’s retirement system, as the city shares a commonly adopted practice worldwide — a “two-legged” retirement system, or a mix of defined benefit and contribution models. The MPF falls under the latter, with the level of retirement protection directly tied to the amount of pre-retirement contributions.

Post-retirement poverty

The SAR’s defined benefit model is primarily regarded as a poverty alleviation measure or welfare extended to the elderly as a gesture of respect, including the means-tested Comprehensive Social Security Assistance and the Old Age Living Allowance programs. However, the benefits offered are relatively low — ranging from HK\$3,915 to HK\$6,900 a month for single senior citizens, depending on their asset thresholds.

In addition, residents aged 70 and above are entitled to a monthly old-age allowance of HK\$1,570 without having to undergo any scrutiny.

By comparison, defined benefit plans account for a larger proportion of the retirement system in the United States, which can be viewed as placing the responsibility of supporting the elderly on the younger generation, Chong says. “This approach implicitly underscores the significance of fertility rates, as an ample number of younger individuals are needed to generate wealth and sustain the well-being of the elderly.” Hong Kong’s low fertility makes such a model infeasible.

Media Exposure in November 2023 (Total: 10)

The Hong Kong Poverty Situation Report, published by the Census and Statistics Department in November 2021, projected that the proportion of elderly people would see a more pronounced upward trajectory in the next decade, suggesting a rise from 19.2 percent in 2020 to 28.5 percent by 2030, and exceeding one-third of the population at 33.7 percent in 2040.

Hong Kong already had 1.3 million senior citizens three years ago, comprising nearly one-fifth of the total population, with close to 90 percent of them being economically inactive. The report emphasizes that the aging population trend is unlikely to change in the near term, and is expected to add pressure on the city's poverty situation.

Ray Lee, former chairman of the Institute of Financial Planners of Hong Kong, says, "With the anticipated extension of the average life expectancy and decrease in the birth rate, childless retirees may find themselves financially supporting their parents, but without filial support."

Confronted with financial burdens, 1 of 7 Hong Kong residents expect to work after retiring, according to HSBC's "Quality of Life" report.

Taking proactive steps for retirement savings and financial planning at an early stage may prove instrumental in mitigating post-retirement poverty. Janet Li, vice-chairperson of the executive committee of the Hong Kong Retirement Schemes Association, says she believes there has been growing recognition of the imperative to bolster the younger generation's preparedness for retirement.

A comprehensive solution

Cheng says the MPFA has always encouraged employers, employees and self-employed people to increase their retirement reserves by making voluntary contributions, in addition to mandatory contributions.

The SAR government introduced the MPF tax-deductible voluntary contribution program in 2019 as an incentive to encourage MPF members to make voluntary contributions, which have seen a remarkable surge — having grown more than sevenfold, from HK\$2.3 billion in 2004 to HK\$19.3 billion in 2022.

In the past decade alone, the amount of voluntary contributions had climbed by 112 percent. Out of the total contributions of HK\$83.99 billion under the MPF in 2022, voluntary contributions accounted for 23 percent at HK\$19.34 billion.

Cheng says that about one-third of the 70,000 tax-deductible voluntary contribution accounts were held by MPF program members under the age of 45 as of August. He says this suggests many young members prioritize early planning for retirement protection.

Under the MPF system, employees have control over their own contributions, but don't have discretion over the 5 percent contributions from employers. Such an arrangement can be referred to as a "semi-autonomous approach", Chong says. But he believes that employers' contributions to the MPF typically aren't driven by a pursuit of high returns. He suggests that the government should elevate this "semi-autonomous" program to "fully autonomous", enabling employees to exercise control over employers' contributions.

Promoting early retirement planning among the younger generation requires concerted efforts from all relevant stakeholders.

Media Exposure in November 2023 (Total: 10)

Li, of the Hong Kong Retirement Schemes Association, says she believes that young people, who are still working, have more time to plan their lives, enabling them to select financial products that are in line with their long-term objectives, while being aware that risk is an ever-present factor in investment.

From a market perspective, an average worker without financial literacy may find it arduous to navigate through the multitude of retirement products and make informed decisions. This highlights the fact that residents require not just a specific product, but a comprehensive solution that offers end-to-end services.

Li says that the association would like to see the government leverage its objective role in public welfare, and coordinate with entities, such as the Hospital Authority, the Hong Kong Mortgage Corp, the MPFA, and the Labour and Welfare Bureau, to establish a cross-bureau office to lead and implement a comprehensive retirement planning policy.

'Golden' path to sunset years

Saving up enough to live through one's 'golden years' in retirement has never been easy. Hong Kong's high cost of living, a longer life expectancy for men and women, plus other negative factors may force young people to plan well ahead to ensure a stable and cozy financial future. **Li Xiaoyun** reports in Hong Kong.

As Hong Kong people live longer, coupled with soaring expenses and a fast-graying community, how much would one need to live comfortably in retirement, and what's the best way to secure it?

A recent report by banking giant HSBC, titled "Quality of Life," shows Hong Kong people believe that \$1.1 million would offer them a "comfortable" life after retiring. But their current savings fall far short of that, at only \$285,000, leaving a shortfall of \$815,000, or 74 percent of the amount they need for retirement.

Another report by the Institute of Financial Planners of Hong Kong in 2020 said retirees in the special administrative region spent HK\$11,453 (\$1,465) monthly on average. If this amount were to last for 20 years of living after retirement at 60, it would need to be more than HK\$2.75 million.

To close the gap, wealth management experts say residents should plan their retirement early to mitigate potential financial pressures in their sunset years, and prevent the risk of poverty. Other stakeholders should come up with comprehensive solutions to help retirees build up a stronger financial foundation, as the Mandatory Provident Fund program isn't enough to cover all post-retirement expenses.

Financial services company Fidelity International and market research and data analytics firm YouGov jointly conducted a survey in June on women's investment and financial management plans. It shows that women born after 1981 exhibited an average initiation of investment in their 20s, marking a substantial shift compared to their counterparts born in the postwar baby boom era, who typically made their first investments at the age of 38.

Although the poll specifically examined women's investment willingness and choices for retirement, it can still shed light on society's broader shift in awareness of the problem — planning financially for retirement isn't confined to those intending to call it a day, but rather a practice that should begin at an early stage.

"Hong Kong residents only realize the need to make financial plans for retirement when they reach 40," says Terence Chong Tai-leung, executive director of the Lau Chor Tak Institute of Global Economics and Finance at the Chinese University of Hong Kong. In that case, anyone in his or her 40s may wonder if it's possible to save enough for retirement expenses.

Lo Tak-fong, head of pensions at HSBC Hong Kong, says, "For a comfortable and financially secure retirement, it's very important for individuals to plan ahead, formulate an investment strategy, and design a long-term objective, especially when they're young, in order to build a strong foundation for their financial future."

Apart from the high cost of living, the Investor and Financial Education Council sees longevity as another compelling factor that calls for early retirement planning by residents. The SAR is among countries and regions with the world's longest life expectancy. In 2022, Hong Kong men had an average lifespan of 81.3 years, while women lived even longer, with an average of 87.2 years.

The council says it's always wiser to start saving early because the longer the investment period, the more one can benefit from the compound interest earned.

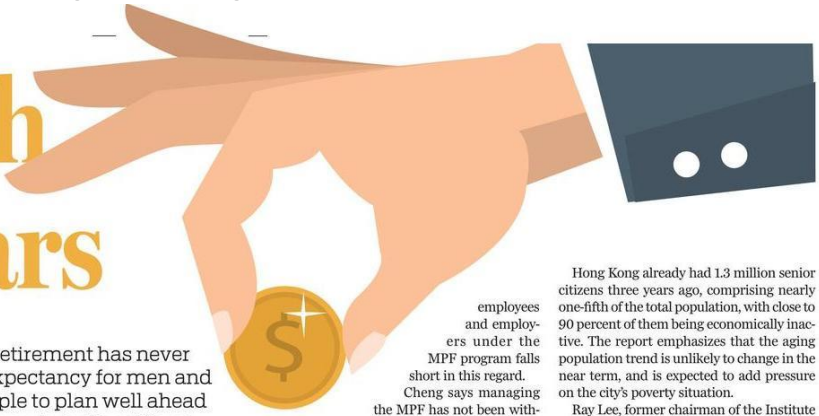
Many Hong Kong people perceive that as they are already saving through the MPF, there's no need for additional personal savings. But can MPF contributions alone enable them to achieve their desired retirement goals?

The World Bank in 1994 proposed a three-pillar retirement protection framework. It was refined in 2005 by introducing a more well-rounded classification of five pillars. A noncontributory "zero pillar" is designed with the poverty alleviation objective in order to provide all elderly people with a minimal level of protection. A mandatory "first pillar" refers to the provision of retirement benefits by the government to eligible elderly people based on their income. A "second pillar," which is also mandatory, is typically an individual savings account with a wide set of design options, including active or passive investment management, choice parameters for selecting investments and investment man-

agers, and options for the withdrawal phase. The third and fourth pillars refer to voluntary savings and informal support respectively.

According to the definition, Hong Kong's MPF falls under the "second pillar." "But any single pillar alone can't address all the retirement needs of the working population," warns Cheng Yan-chee, managing director of the Mandatory Provident Fund Schemes Authority.

Chong, who is also an associate professor of economics at the Chinese University of Hong Kong, agrees, saying that to maintain a preretirement standard of living, it's essential for young people to cultivate a saving habit at the onset of their professional career by stashing away at least one-third or, ideally, a greater portion of their monthly earnings, as a 10 percent combined contribution from both



“For a comfortable and financially secure retirement, it's very important for individuals to plan ahead, formulate an investment strategy, and design a long-term objective, especially when they're young.”

Lo Tak-fong,
head of pensions at HSBC Hong Kong



employees and employers under the MPF program falls short in this regard.

Cheng says managing the MPF has not been without challenges. More specifically, they revolve around addressing prevalent misconceptions held by the public.

Young people, for instance, tend to see retirement as a distant concern that's irrelevant to their immediate priorities. Such an attitude could lead to inertia in acquiring knowledge about MPF investments.

Some MPF contributors also perceive monthly contributions as relatively insignificant compared to their overall income, undermining their inclination to proactively manage them.

The MPF, with a predominant role, is just a part of Hong Kong's retirement system, as the city shares a commonly adopted practice worldwide — a "two-legged" retirement system, or a mix of defined benefit and contribution models. The MPF falls under the latter, with the level of retirement protection directly tied to the amount of pre-retirement contributions.

Post-retirement poverty

The SAR's defined benefit model is primarily regarded as a poverty alleviation measure or welfare extended to the elderly as a gesture of respect, including the means-tested Comprehensive Social Security Assistance and the Old Age Living Allowance programs.

However, the benefits offered are relatively low — ranging from HK\$3,915 to HK\$6,900 a month for single senior citizens, depending on their asset thresholds.

In addition, residents aged 70 and above are entitled to a monthly old-age allowance of HK\$1,570 without having to undergo any scrutiny.

By comparison, defined benefit plans account for a larger proportion of the retirement system in the United States, which can be viewed as placing the responsibility of supporting the elderly on the younger generation, Chong says. "This approach implicitly underscores the significance of fertility rates, as an ample number of younger individuals are needed to generate wealth and sustain the well-being of the elderly." Hong Kong's low fertility makes such a model infeasible.

The Hong Kong Poverty Situation Report, published by the Census and Statistics Department in November 2021, projected that the proportion of elderly people would see a more pronounced upward trajectory in the next decade, suggesting a rise from 19.2 percent in 2020 to 28.5 percent by 2030, and exceeding one-third of the population at 33.7 percent in 2040.

Hong Kong already had 1.3 million senior citizens three years ago, comprising nearly one-fifth of the total population, with close to 90 percent of them being economically inactive. The report emphasizes that the aging population trend is unlikely to change in the near term, and is expected to add pressure on the city's poverty situation.

Ray Lee, former chairman of the Institute of Financial Planners of Hong Kong, says, "With the anticipated extension of the average life expectancy and decrease in the birth rate, childless retirees may find themselves financially supporting their parents, but without filial support."

Confronted with financial burdens, 1 of 7 Hong Kong residents expect to work after retiring, according to HSBC's "Quality of Life" report.

Taking proactive steps for retirement savings and financial planning at an early stage may prove instrumental in mitigating post-retirement poverty. Janet Li, vice-chairperson of the executive committee of the Hong Kong Retirement Schemes Association, says she believes there has been growing recognition of the imperative to bolster the younger generation's preparedness for retirement.

A comprehensive solution

Cheng says the MPFA has always encouraged employers, employees and self-employed people to increase their retirement reserves by making voluntary contributions, in addition to mandatory contributions.

The SAR government introduced the MPF tax-deductible voluntary contribution program in 2019 as an incentive to encourage MPF members to make voluntary contributions, which have seen a remarkable surge — having grown more than sevenfold, from HK\$2.3 billion in 2004 to HK\$19.3 billion in 2022.

In the past decade alone, the amount of voluntary contributions had climbed by 112 percent. Out of the total contributions of HK\$83.99 billion under the MPF in 2022, voluntary contributions accounted for 23 percent at HK\$19.34 billion.

Cheng says that about one-third of the 70,000 tax-deductible voluntary contribution accounts were held by MPF program members under the age of 45 as of August. He says this suggests many young members prioritize early planning for retirement protection.

Under the MPF system, employees have control over their own contributions, but don't have discretion over the 5 percent contributions from employers. Such an arrangement can be referred to as a "semi-autonomous approach," Chong says. But he believes that employers' contributions to the MPF typically aren't driven by a pursuit of high returns. He suggests that the government should elevate this "semi-autonomous" program to "fully autonomous," enabling employees to exercise control over employers' contributions.

Promoting early retirement planning among the younger generation requires concerted efforts from all relevant stakeholders.

Li, of the Hong Kong Retirement Schemes Association, says she believes that young people, who are still working, have more time to plan their lives, enabling them to select financial products that are in line with their long-term objectives, while being aware that risk is an ever-present factor in investment.

From a market perspective, an average worker without financial literacy may find it arduous to navigate through the multitude of retirement products and make informed decisions. This highlights the fact that residents require not just a specific product, but a comprehensive solution that offers end-to-end services.

Li says that the association would like to see the government leverage its objective role in public welfare, and coordinate with entities, such as the Hospital Authority, the Hong Kong Mortgage Corp, the MPFA, and the Labour and Welfare Bureau, to establish a cross-bureau office to lead and implement a comprehensive retirement planning policy.

Contact the writer at irisi@chinadailyhk.com

Media Exposure in November 2023 (Total: 10)

Date of Publication	Publication / Media Channel	Topic
4-11-2023	Hong Kong Economic Journal, HKEJ	移居澳洲 資產增值稅要「3防」



熱門：區議會選舉 施政報告

搜尋



信報健康

TECH

EJFQ

港聯

信報月刊

優雅生活

ejins

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

« 返回前頁

文章：《理財方略》李明正——移居澳洲 資產增值稅要「3防」



列印



預設字型



2023年11月4日

李明正 理財方略

移居澳洲 資產增值稅要「3防」

前文曾提及澳洲的「兩稅合一」，當中資產增值稅的規則相當複雜。澳洲自1985年9月20日起開徵資產增值稅，在一個稅務年度內，納稅人的「淨資產增值」(Net Capital Gain)，會按稅法(s 6-10 ITAA 97)，被視為法定收入(Statutory Income)，和一般收入(Ordinary Income)合併，按納稅人的邊際稅率(Marginal Tax rate)徵稅。

僅離婚可保留原底價轉名

如果在某一個稅務年度內，納稅人所有買賣資產綜合產生了「淨資產虧損」(Net Capital Loss)，這個虧損可以抵扣未來的資產增值來減低稅款，但卻不能用來抵扣其他入息。按現時稅法，並非只有買賣才會產生資產增值，可能出現的情況大致上有55種，由代號「A1」到「L8」。對於準備移居當地的讀者，有以下3點需要防範，以免在出現資產增值應課稅時準備不足，令自己或後人的理財規劃大失預算。

第一「防」：資產轉名。對於物業投資者，「轉名」一詞應該不會陌生，而對大部分人而言，轉名主要出現在資產贈予(例如配偶或子女)或遺產分配時。相對於一

Media Exposure in November 2023 (Total: 10)

買一賣，以贈予為由的「轉名」，由於不涉及金錢交易，普遍不會被認為產生任何的「資產增值」。

但根據稅法，不論賣出、轉名還是以其他方式贈予，都屬於上述的「A1」情況，會視同以賣出價或市場公允價「賣出」資產，而且不管是父母贈予子孫，還是兄弟姐妹甚至是夫妻之間的互相「轉名」，在澳洲都不能獲得豁免。唯一特殊情況是，夫妻在離婚並分居時，按稅法（[subdiv 126-A ITAA 97](#)），所有法院令下的資產「轉名」，都可用原先的底價保留至受贈者在未來賣出時才作結算。

第二「防」：50%折扣限制。澳洲稅務居民的「淨資產增值」在計稅時，如果持有該資產達一年以上，增值部分便能以50%折算。舉例來說，如果納稅人以50萬澳元買入一個物業，在一年後以60萬澳元賣出，當中增值了10萬澳元，只有5萬澳元需要納稅。

持資產一年增值額一半計稅

要注意的是，這個50%折扣是「上限」，如果持有資產期間並非澳洲稅務居民，該段時間便要按比例扣減，假設移居到澳洲一年半前買入一個當地物業，並在移居後一年半賣出，由於只有一半時間是稅務居民，所以賣出時，增值部分的「折扣」就只有50%的一半亦即為25%，換句話說，有75%的增值額需要納稅。

第三「防」：自住物業豁免並非人人適用。雖然上述的資產增值「折扣」並不適用於臨時居民，但與稅務居民一樣，臨時居民在賣出自住主要居所（[Main Residence](#)）時，同樣可獲豁免資產增值稅。這個稅務寬免，適用於澳洲及海外的主要居所，所以即使移居澳洲前未能賣出香港的自住物業，往後賣出亦有可能免被徵稅。

留意自住物業免增值稅限制

不過，物業如果放租或長期丟空，這個寬免便有機會按比例削減。在離世後把自住物業留給後人，只要物業依然作為他們的主要居所，在將來賣出時仍可獲豁免資產增值稅。然而，假若他們把物業出租或丟空，並在繼承兩年後才賣出，同樣有部分增值需要納稅。

最後一點要提及的是，如果納稅人往後離開澳洲，成為非稅務居民後，才把澳洲本來自住的物業賣出或「轉名」，這個豁免便不再適用，換言之物業100%的增值都

Media Exposure in November 2023 (Total: 10)

需要課稅，並且不能獲得50%折扣，有意「再移居」人士需要特別留意。

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。

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

移居澳洲 資產增值稅要「3防」

理財方略 · 李明正

前文曾提及澳洲的「兩稅合一」，當中資產增值稅的規則相當複雜。澳洲自1985年9月20日起開徵資產增值稅，在一個稅務年度內，納稅人的「淨資產增值」(Net Capital Gain)，會按稅法(s 6-10 ITAA 97)，被視為法定收入(Statutory Income)，和一般收入(Ordinary Income)合併，按納稅人的邊際稅率(Marginal Tax rate)徵稅。

僅離婚可保留原底價轉名

如果在某一個稅務年度內，納稅人所有買賣資產綜合產生了「淨資產虧損」(Net Capital Loss)，這個虧損可以抵扣未來的資產增值來減低稅款，但卻不能用來抵扣其他入息。按現時稅法，並非只有買賣才會產生資產增值，可能出現的情況大致上有55種，由代號「A1」到「L8」。對

於準備移居當地的讀者，有以下3點需要防範，以免在出現資產增值應課稅時準備不足，令自己或後人的理財規劃大失預算。

第一「防」：資產轉名。對於物業投資者，「轉名」一詞應該不會陌生，而對大部分人而言，轉名主要出現在資產贈予(例如配偶或子女)或遺產分配時。相對於一買一賣，以贈予為由的「轉名」，由於不涉及金錢交易，普遍不會被認為產生任何的「資產增值」。

但根據稅法，不論賣出、轉名還是以其他方式贈予，都屬於上述的「A1」情況，會視同以賣出價或市場公允價「賣出」資產，而且不管是父母贈予子孫，還是兄弟姐妹甚至是夫妻之間的互相「轉名」，在澳洲都不能獲得豁免。唯一特殊情況是，夫妻在離婚並分居時，按稅法(subdiv 126-A ITAA 97)，所有法院令下的資產「轉名」，都可用原先的底價保留至受贈者在未來賣出時才作結算。

第二「防」：50%折扣限制。澳洲稅務居民的

「淨資產增值」在計稅時，如果持有該資產達一年以上，增值部分便能以50%折算。舉例來說，如果納稅人以50萬澳元買入一個物業，在一年後以60萬澳元賣出，當中增值了10萬澳元，只有5萬澳元需要納稅。

持資產一年增值額一半計稅

要注意的是，這個50%折扣是「上限」，如果持有資產期間並非澳洲稅務居民，該段時間便要按比例扣減，假設移居到澳洲一年前買入一個當地物業，並在移居後一年半賣出，由於只有一半時間是稅務居民，所以賣出時，增值部分的「折扣」就只有50%的一半亦即為25%，換句話說，有75%的增值額需要納稅。

第三「防」：自住物業豁免並非人人適用。雖然上述的資產增值「折扣」並不適用於臨時居民，但與稅務居民一樣，臨時居民在賣出自住主要居所(Main Residence)時，同樣可獲豁免資產增值稅。這個稅務豁免，適用於澳洲及海外的

主要居所，所以即使移居澳洲前未能賣出香港的自住物業，往後賣出亦有可能免徵稅。

留意自住物業免增值稅限制

不過，物業如果放租或長期丟空，這個豁免便有機會按比例削減。在離世後把自住物業留給後人，只要物業依然作為他們的主要居所，在將來賣出時仍可獲豁免資產增值稅。然而，假若他們把物業出租或丟空，並在繼承兩年後才賣出，同樣有部分增值需要納稅。

最後一點要提及的是，如果納稅人往後離開澳洲，成為非稅務居民後，才把澳洲本來自住的物業賣出或「轉名」，這個豁免便不再適用，換言之物業100%的增值都需要課稅，並且不能獲得50%折扣，有意「再移居」人士需要特別留意。

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。

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

Media Exposure in November 2023 (Total: 10)

Date of Publication	Publication / Media Channel	Topic
6-11-2023	Ming Pao Daily News, finance.mingpao.com, mpfinance.com	北上退休 出租港物業賺生活費

[主頁](#)[報章內容](#)[財經](#)[地產](#)[專家觀點](#)[個人理財](#)[營](#)[專家觀點 > 理財信箱](#)[北上退休 出租港物業賺生活費](#)

北上退休 出租港物業賺生活費

標籤：李澄幸 理財信箱

文章日期：2023年11月6日

Like 0 | Share

張太太理財個案

年齡	64 歲
家庭收入	約 5000 元
家庭支出	約 20,000 元
家庭資產	香港有一個自住物業、中山有一個暫時空置物業，銀行存款約 50 萬元及數份保險

圖1之1

**【明報專訊】**張太太來信：

我和先生已經退休，早前已提取了強積金。我們用了部分儲蓄買了香港年金，每月大概有5000元的收入。至於支出方面，不算「大使」，但物業管理費和醫療保險等等的支出也不少。現在，考慮搬回到內地居住，希望令退休成本降低之餘，可以享受大一點的居住環境。請問應該把香港的物業賣出或是出租？管理費和維修費也是一筆開支。另外，有想過將香港的保險退保再買內地的保險，進一步節省支出。

Media Exposure in November 2023 (Total: 10)

筆者回覆：

早前有機構發布一份針對55歲或以上市民所作的調查顯示，有87.9%受訪者願意前往大灣區內地城市長期居住或安老，而最受歡迎的城市依次為中山、深圳和廣州。據筆者觀察，的確是多了退休人士會考慮回到內地退休，基於居住空間較大及生活費用較便宜。其實，筆者多年以來都提倡「異地退休」，同一筆退休儲備在低成本地區使用，隨時由「唔夠用」變成「好好用」。以中山為例，根據統計網站的資料顯示，生活成本比香港便宜一半以上，以張太太現時的年金收入，可能已經足夠支付在中山的基本飲食了。當然，如果要過上優質生活的話，現時收入是不足夠，但只要善用香港的物業，相信就沒有問題。

關於香港的物業是賣出或是出租的問題，筆者建議張太太仔細考慮沽出後的再投資問題，如果認為自己的投資經驗或風險承受水平不足，似乎出租會是比較合理的選擇，雖然沒有提及現時香港物業的市值，但相信一個中等價值的香港單位所產生的租金都足夠張太太於內地使用了，建議可以「計一計數」，而「計數」時宜將物業的管理費和維修費一併做出預算，有客觀的預期後，可能發現保留單位不失為一個較好的選擇，至少為未來可能回港居住「留一手」。

另外，提及醫療保險，年紀愈大保費愈貴是常態，所以年輕的朋友應該提高這方面的理財意識，及早為退休後預留一筆保險費用，最常見的處理手法是透過具儲蓄成分的終身人壽保險進行儲蓄，退休後用於支付相關的保費，在此不贅。回到張太太有關是否退保的問題，筆者建議以下幾個角度供客觀審視。首先，先考慮自己的身體狀況，是否有一些病歷紀錄可能導致重新投保而被拒保，如果可能因此而失去保障，不如等內地生活安頓後才考慮，不急於一時。另外，要注意未來是否有機會在香港醫病，在內地購買的保險在香港的適用性又如何呢？畢竟香港的醫療服務始終是大部分退休人士比較習慣的。當然，以上只是通用的意見，張太太可進一步就自身情況諮詢相關人士，但總括而言，維持現有的資產組合足夠於內地生活的話，不如先保持現狀，體驗過內地的退休生活後再調整也不遲。

CFP認可財務策劃師

· 理財信箱歡迎來信，電郵：chlung@mingpao.com

Media Exposure in November 2023 (Total: 10)

2023年12月6日 星期三 4:42PM

22°C 

明報新聞網

文章

主頁

每日明報

即時新聞

明報影片

明報生活

熱門話題：區議會選舉專輯 · 膿腫分枝桿菌 · 中學概覽 · 母語閱讀力 · 國產客機訪港 · 劉德華 · 鼻塞舒緩方法 · 台灣大

經濟

北上退休 出租港物業賺生活費

2023年11月6日星期一

李澄幸 理財信箱

← 上一篇

下一篇 →

北上退休 出租港物業賺生活費



【明報專訊】張太太來信：

明報電子報訂戶登記

如要讀取全文，請[按此訂閱或續訂](#)明報電子報服務。

現有訂戶請[按此登入](#)。

一個帳戶，即可穿梭三大平台——智能手機、平板電腦、桌上電腦，盡覽收費內容。

《明報電子報》功能：

今昔明報：

- 每日報章內容及昔日報章新聞*

*桌面網頁版：最近10年

《明報新聞》APP最近3年

《明報電子報》APP：最近30天

原班上載：

- 每日報章原版及昔日報章原版**

**桌面網頁版：由訂閱日起計最多10年

《明報電子報》APP：最近30天

閱讀工具：

- 200MB剪報、200個書籤、新聞搜尋器及個人化新聞設定

北上退休 出租港物業賺生活費



李澄幸
CFP 認可財務策劃師

張太太來信：

我和先生已經退休，早前已提取了強積金。我們用了部分儲蓄買了香港年金，每月大概有 5000 元的收入。至於支出方面，不算「大使」，但物業管理費和醫療保險等等的支出也不少。現在，考慮搬回到內地居住，希望令退休成本降低之餘，可以享受大一點的居住環境。請問應該把香港的物業賣出或是出租？管理費和維修費也是一筆開支。另外，有想過將香港的保險退保再買內地的保險，進一步節省支出。

筆者回覆：

早前有機構發布一份針對 55 歲或以上市民所作的調查顯示，有 87.9% 受訪者願意前往大灣區內地城市長期居住或安老，而最受歡迎的城市依次為中山、深圳和廣州。據筆者觀察，的確是多了退休人士會考慮回到內地退休，基於居住空間較大及生活費用較便宜。其實，筆者多年以來都提倡「異地退休」，同一筆退休儲備在低成本地區使用，隨時由「唔夠用」變成「好好用」。以中山為例，根據

統計網站的資料顯示，生活成本比香港便宜一半以上，以張太太現時的年金收入，可能已經足夠支付在中山的基本飲食了。當然，如果要過上優質生活的話，現時收入是不足夠，但只要善用香港的物業，相信就沒有問題。

關於香港的物業是賣出或是出租的問題，筆者建議張太太仔細考慮沽出後的再投資問題，如果認為自己的投資經驗或風險承受水平不足，似乎出租會是比較合理的選擇，雖然沒有提及現時香港物業的市值，但相信一個中等價值的香港單位所產生的租金都足夠張太太於內地使用了，建議可以「計一計數」，而「計數」時宜將物業的管理費和維修費一併做出預算，有客觀的預期後，可能發現保留單位不失為一個較好的選擇，至少為未來可能回港居住「留一手」。

另外，提及醫療保險，年紀愈大保費愈貴是常態，所以年輕的朋友應該提高這方面的理財意識，及早為退休後預留一筆保險費用，最常見的處理手法是透過具儲蓄成分的終身人壽保險進行儲蓄，退休後用於支付相關的保費，在此不贅。回到張太太有關是否退保的問題，筆者建議以下幾個角度供客觀審視。首先，先考慮自己的身體狀況，是否有一些病歷紀錄可能導致重新投保而被拒保，如果可能因此而失去保障，不如等內地生活安頓後才考慮，不

張太太理財個案

年齡	64 歲
家庭收入	約 5000 元
家庭支出	約 20,000 元
家庭資產	香港有一個自住物業、中山有一個暫時空置物業，銀行存款約 50 萬元及數份保險

急於一時。另外，要注意未來是否有機會在香港醫病，在內地購買的保險在香港的適用性又如何呢？畢竟香港的醫療服務始終是大部分退休人士比較習慣的。當然，以上只是通用的意見，張太太可進一步就自身情況諮詢相關人士，但總括而言，維持現有的資產組合足夠於內地生活的話，不如先保持現狀，體驗過內地的退休生活後再調整也不遲。

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。

Media Exposure in November 2023 (Total: 10)

Date of Publication	Publication / Media Channel	Topic
13-11-2023	Hong Kong Economic Journal, HKEJ	退休規劃現金流為王



熱門：區議會選舉 施政報告

搜尋



信健康

TECH

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

請

« 返回前頁

文章：《投資通識》程俊昌——退休規劃現金流為王



列印



預設字型



2023年11月13日

程俊昌 投資通識

退休規劃現金流為王

最近有大型銀行的調查顯示，香港的富裕階層平均在33歲時就賺到了「第一桶金」，流動資產達到了100萬元。而且，他們對自己的財富充滿信心，相信在62歲時能夠擁有1000萬元的戶口結餘。但是，這些數字真的能夠保證他們的退休生活嗎？不少人對此表示「不確定」。

放棄執着戶口數字

其實，我們在做退休規劃的時候，不應該只關注資產的金額，反而更要重視現金流。換句話說，我們要考慮的不是我們有多少錢，而是我們每個月能夠拿到多少錢來滿足我們的生活需求和願望。如果我們用另一種方式來提問，假設一個人在62歲時每月有6萬元的穩定現金流入，這樣是否足以讓他退休？當然，不同的人對生活的期望和要求也不同。

有些人可能會覺得，只有當戶口裏有足夠多的錢時，才會感到安心。這種想法可以理解，惟仔細分析，其實是一種心理上的需求，而不是理財上的需要。如果一味追

Media Exposure in November 2023 (Total: 10)

求戶口數字的增長，卻沒有一個明確的目標和衡量標準，那麼我們只會陷入焦慮和不安中，就像某些收藏癖一樣，永遠覺得不夠、永遠想要更多。莊子曾經說：「以有涯隨無涯，殆已。」要真正達到財務自由和富足的境界，我們必須放棄對戶口數字的執着，而轉向通過創造被動收入來實現退休規劃。

此外，我們也要思考一個問題：銀行存款真的等於我們自己的錢嗎？如果你有閱讀上市公司年報的習慣，便會發現在銀行的財務報表中，客戶存款其實是銀行的債務。也就是說，你在銀行存的錢，其實相當於你把錢借給了銀行。既然如此，你何不把錢借給一些能夠給你更高或更穩定回報的金融機構呢？

人生在世貴乎使用權，傳統說法是「錢帶不入棺材」，生不帶來死不帶去，沒有可能真正的擁有，而現代社會的制度都有類似例子。舉例來說，你買的一個物業，其實是土地使用權的其中一個分割部分。在香港，這些使用權都是有期限的。所謂的「買」或「擁有」，就是長期「租」50年或75年，然後不斷續租。什麼是真正擁有？是你有使用你的資產或資源，才算是真正擁有。

要做到無憂消費，關鍵就是現金流。想想看，為什麼舊制公務員的長俸制度如此吸引人？因為就像《傲慢與偏見》的作者珍·奧斯汀所說的那樣：「我所知道最有效的幸福秘方，就是持續獲得大額收入。」退休想要幸福快樂，絕對不是累積存款數字，是要靠現金流才能做到。

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。

退休規劃現金流為王

投資通識 · 程俊昌

最近有大型銀行的調查顯示，香港的富裕階層平均在33歲時就賺到了「第一桶金」，流動資產達到了100萬元。而且，他們對自己的財富充滿信心，相信在62歲時能夠擁有1000萬元的戶口結餘。但是，這些數字真的能夠保證他們的退休生活嗎？不少人對此表示「不確定」。

放棄執着戶口數字

其實，我們在做退休規劃的時候，不應該只關注資產的金額，反而更要重視現金流。換句話

說，我們要考慮的不是我們有多少錢，而是我們每個月能夠拿到多少錢來滿足我們的生活需求和願望。如果我們用另一種方式來提問，假設一個人在62歲時每月有6萬元的穩定現金流入，這樣是否足以讓他退休？當然，不同的人對生活的期望和要求也不同。

有些人可能會覺得，只有當戶口裏有足夠多的錢時，才會感到安心。這種想法可以理解，惟仔細分析，其實是一種心理上的需求，而不是理財上的需要。如果一味追求戶口數字的增長，卻沒有一個明確的目標和衡量標準，那麼我們只會陷入焦慮和不安中，就像某些收藏癖一樣，永遠

覺得不夠、永遠想要更多。莊子曾經說：「以有涯隨無涯，殆已。」要真正達到財務自由和富足的境界，我們必須放棄對戶口數字的執着，而轉向通過創造被動收入來實現退休規劃。

此外，我們也要思考一個問題：銀行存款真的等於我們自己的錢嗎？如果你有閱讀上市公司年報的習慣，便會發現在銀行的財務報表中，客戶存款其實是銀行的債務。也就是說，你在銀行存的錢，其實相當於你把錢借給了銀行。既然如此，你何不把钱借給一些能夠給你更高或更穩定回報的金融機構呢？

人生在世貴乎使用權，傳統說法是「錢帶不

入棺材」，生不帶來死不帶去，沒有可能真正的擁有，而現代社會的制度都有類似例子。舉例來說，你買的一個物業，其實是土地使用權的其中一個分割部分。在香港，這些使用權都是有期限的。所謂的「買」或「擁有」，就是長期「租」50年或75年，然後不斷續租。什麼是真正擁有？是你有使用你的資產或資源，才算是真正擁有。

要做到無憂消費，關鍵就是現金流。想想看，為什麼舊制公務員的長俸制度如此吸引人？因為就像《傲慢與偏見》的作者珍·奧斯汀所說的那樣：「我所知道最有效的幸福秘方，就是持續獲得大額收入。」退休想要幸福快樂，絕對不是累積存款數字，是要靠現金流才能做到。

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 November 2023 (Total: 10)

Date of Publication	Publication / Media Channel	Topic
15-11-2023	Sky Post Web	退休生活 7年儲100萬買完樓即躺平 90後內地夫婦退休靠存款收息過活

晴報 SKY POST

健康 娛樂 家庭 VIP 晴報電視 主題特集 時事 副刊 專欄 健康財富 糖尿偵探學院 心律知多D 智創新生態

節衣縮食都唔會夠!
網民

公開6大慳錢方法

7年儲100萬
買完樓即躺平

90後內地夫婦退休 靠存款收息過活

退休生活 | 7年儲100萬買完樓即躺平 90後內地夫婦退休靠存款收息過活

家庭

發佈時間: 2023/11/15

不少人夢想提早退休享受生活，一對90後內地夫婦日前分享，兩人慳勤慳儉7年內儲到100萬元，在小城市置業後，餘下一半積蓄則會存入銀行，聲言只靠利息是足夠退休生活，更公開6個儲錢心得，不過其「退休大計」的可行性惹來網民質疑，形容即使節衣縮食，利息也不可能足夠生活。

綜合內媒報道，江西一對90後夫婦本身性格慳儉，保持低物慾生活，7年內儲了100萬元（人民幣·下同），並成功在內地四、五線小城市上車買樓，將餘下的50萬存款放銀行，以每月800元利息作為被動收入，聲言「足以開展退休生活」，甚至還有結餘。

6大慳錢生活習慣

對於短短7年儲到百萬，他們分享自己的金錢觀念，以及平日如何節省生活成本。

Media Exposure in November 2023 (Total: 10)

1. 少外食，大時大節在家自煮

兩人甚少在外用餐，多數買餸親自下廚，特別是在大時大節，會買食材回家烹煮牛排、意粉等，已能在家過一個富儀式感且充滿氣氛的節日。

2. 避免衝動購物

兩人甚少會衝動購物，形容買衣服頻率不高，每季只添置1至2套衣服，避免過度購物。

3. 只報讀主要的興趣班

在生活支出當中，以小朋友的教育為最大開支，兩人也有子女，認為培育小朋友是必須的，故會為其報讀1至2個主要的興趣班，其餘時間由家長陪讀，帶子女到戶外遊玩，指「比一年幾萬塊的興趣班值得多」。另外，他們認為小朋友長大很快，因此不會買太多衣物。

4. 判斷每筆消費是否必須

兩人在消費前會分清楚是必需品或是浪費，切勿因為購物節折扣而挑起購物癮，囤積過多日用品，最終只會造成浪費。他們以打工仔每朝的提神咖啡為例，「一杯咖啡30元，有人說咖啡提神，是必需品。真的嗎？規律飲食，保證充足的睡眠，適當運動，這些都可以提升一個人的精神。」

5. 存款理財最穩健

兩人投資的宗旨是「保本、不冒險」，故對於投資風險產品一竅不通的他們，主要是將存款以定期存款方式賺取利息，絕不會冒險投資。

6. 錢投資在自己身上，增加生產力為目標

兩人對於花錢提高效率或生產力是不會吝嗇的，例如學習專業知識、或裝修書房，添置護眼檯燈、冷氣等，可以提升工作效率，

「這是一種正向回饋和良性循環，看似花錢，其實提升了賺錢的能力。」

單靠存款利息過活 遭網民質疑可行性

夫婦兩人退休後打算主要靠銀行存款利息維生，帖文下引來大批網民熱議，對於兩人的決心表示敬佩，指都市人難以維持低物慾生活。不過也有網民認為兩人生活過分苛刻，甚至失去生活的樂趣，對兩人的生活方式表示不贊同。有網民亦粗略計算事主的生活開支，認為即使節衣縮食，儲款利息也不足以生活，認為其想法過於理想。事主後來亦有回應指，自己與丈夫並非完全不工作，「退休」後也會做一些短期性兼職幫補生計。

Media Exposure in November 2023 (Total: 10)



香港退休每月使幾錢？

香港財務策劃師學會今年6月發布「香港退休開支指數」調查，結果顯示退休人士每月真實退休開支較去年升300元至13,800元。隨疫情消退，「通關」後有意離港到國內及海外定居的意欲激增。調查亦發現，兩成受訪者有意到移居外地，較2021年的9%大幅增加。

Media Exposure in November 2023 (Total: 10)

Date of Publication	Publication / Media Channel	Topic
18-11-2023	Hong Kong Economic Journal, HKEJ	移民遺老處理物業如何兩全其美



熱門：區議會選舉 施政報告

搜尋



信健康

TECH

EJFQ

港股360

信報月刊

優雅生活

ejin

主頁

即時新聞

今日信報

港股360

地產投資

財富管理

專

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

« 返回前頁

文章： [《理財方略》李澄幸——移民遺老處理物業如何兩全其美](#)



列印



預設字型



2023年11月18日

李澄幸 理財方略

移民遺老處理物業如何兩全其美

自本欄刊登至今，「你會否移民？」仍然是很多朋友在茶餘飯後常見討論話題之一。雖說沒有確切統計數字，但坊間一般認為，是次移民潮離港人數以十萬起計，離開的一般是年輕人，故此有所謂的「移民遺老」一說。引伸的問題不只在生活上，也包括財務範疇。

租金所得要交入息稅

無可否認，留在香港的父母對子女移民決策，乃至資產怎樣處理，通常都有一些矛盾。以物業為例，父母覺得子女應保留港樓，為未來生活留一手，子女則傾向沽出。撇除對香港樓價的主觀臆測不說，客觀原因是把物業出租，不單會引伸遙距管理煩惱，而且香港租金收入是需要納稅的。

以英國為例，入息稅的稅階可高達45%，對於中高收入的移民人士來說，一年租金收入隨時有5個月是「收歸」稅局，而非屬於自己。假設物業尚有按揭未清還，租金收入扣除供樓款項及對應的入息稅負擔後，隨時變成一條負現金流。

Media Exposure in November 2023 (Total: 10)

看似問題多多，不過如果能夠開放討論，展開以家庭為單位的理財規劃，也許有不同角度。以筆者的朋友為例，他決定移民英國，其父母則繼續留港生活。

父母反對他把香港物業沽出，一來當年置業時，父母曾提供支持，如今理應尊重他們意見，二來，他心知父母出於好意，而自己也不能完全否定回流香港的可能性。然而，礙於上述稅務原因，寧願賣樓後釐清財務問題，繼而進一步觸發家用的討論。

筆者建議回歸基本步，從父母退休生活開始談起。理論上退休生活開心及安穩，子女到處闖蕩又有何干？經了解後，兩老現居於中西區一個樓齡較舊單位，且周邊環境以斜路和樓梯為主，長遠不太適合他們居住；再者，自認手上流動資金不是十分充足，不肯定當欠缺兒子支援，可否「錢長過命」。

因此筆者建議，雙方物業可以考慮「交換住」，因為準備移英朋友單位屬於半新樓，社區生活配套較完善，與其租出要交英國稅而實際回報偏低，倒不如留給父母居住，亦不用擔心遇到麻煩租客問題。

至於兩老本來的單位，當然可以出租，租金直接用於支持退休生活，退休收入因此增加，亦毋須再談遠在英國兒子未來是否給家用問題了，算是另類方式表達兩代人彼此關心。

壽險可對沖日後遺產稅

理財規劃並沒有萬能藥，入息稅和現金流的問題得以處理，但長遠而言，遺產稅仍然是值得考慮的。不過，如果有「再移民」或者回流可能性，假設不是英國籍，香港物業在理論上是不用擔心英國的遺產稅問題。當然，只要準備合適的人壽保險計劃，對沖遺產稅影響，將會是更為萬全之策。

最後，以上只是筆者的個人觀察及分享，並不構成任何形式的稅務意見，如有疑問，宜進一步諮詢相關專業人士。

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。

[訂戶登入](#)

移民遺老處理物業如何兩全其美

理財方略 · 李澄幸

自本欄刊登至今，「你會否移民？」仍然是很多朋友在茶餘飯後常見討論話題之一。雖說沒有確切統計數字，但坊間一般認為，是次移民潮離港人數以十萬起計，離開的一般是年輕人，故此有所謂的「移民遺老」一說。引伸的問題不只在生活上，也包括財務範疇。

租金所得要交入息稅

無可否認，留在香港的父母對子女移民決策，乃至資產怎樣處理，通常都有一些矛盾。以物業為例，父母覺得子女應保留港樓，為未來生活留一手，子女則傾向沽出。撇除對香港樓價的主觀臆測不說，客觀原因是把物業出租，不單會

引伸遙距管理煩惱，而且香港租金收入是需要納稅的。

以英國為例，入息稅的稅階可高達45%，對於中高收入的移民人士來說，一年租金收入隨時有5個月是「收歸」稅局，而非屬於自己。假設物業尚有按揭未清還，租金收入扣除供樓款項及對應的入息稅負擔後，隨時變成一條負現金流。

看似問題多多，不過如果能夠開放討論，展開以家庭為單位的理財規劃，也許有不同角度。以筆者的朋友為例，他決定移民英國，其父母則繼續留港生活。

父母反對他把香港物業沽出，一來當年置業時，父母曾提供支持，如今理應尊重他們意見，二來，他心知父母出於好意，而自己也不能完全否定回流香港的可能性。然而，礙於上述稅務原

因，寧願賣樓後釐清財務問題，繼而進一步觸發家用的討論。

筆者建議回歸基本步，從父母退休生活開始談起。理論上退休生活開心及安穩，子女到處闖蕩又有何干？經了解後，兩老現居於中西區一個樓齡較舊單位，且周邊環境以斜路和樓梯為主，長遠不太適合他們居住；再者，自認手上流動資金不是十分充足，不肯定當欠兒子支援，可否「錢長過命」。

因此筆者建議，雙方物業可以考慮「交換住」，因為準備移民朋友單位屬於半新樓，社區生活配套較完善，與其租出要交英國稅而實際回報偏低，倒不如留給父母居住，亦不用擔心遇到麻煩租客問題。

至於兩老本來的單位，當然可以出租，租金

直接用於支持退休生活，退休收入因此增加，亦毋須再談遠在英國兒子未來是否給家用問題了，算是另類方式表達兩代人彼此關心。

壽險可對沖日後遺產稅

理財規劃並沒有萬能藥，入息稅和現金流的問題得以處理，但長遠而言，遺產稅仍然是值得考慮的。不過，如果有「再移民」或者回流可能性，假設不是英國籍，香港物業在理論上是不用擔心英國的遺產稅問題。當然，只要準備合適的人壽保險計劃，對沖遺產稅影響，將會是更為萬全之策。

最後，以上只是筆者的個人觀察及分享，並不構成任何形式的稅務意見，如有疑問，宜進一步諮詢相關專業人士。

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 November 2023 (Total: 10)

Date of Publication	Publication / Media Channel	Topic
21-11-2023	Hong Kong China News Agency	香港人的退休焦慮從何而來

香港新聞網
www.hkcna.hk

請輸入您的檢索詞 檢索

頭條 港澳 大灣區 台灣 內地 國際 財經 視頻 圖集 電訊 評論 政府發佈 社團 藝苑

📍 首頁 -> 港澳 -> 時政

香港人的退休焦慮從何而來

分享到：    

2023-11-21 21:55 | 稿件來源：香港中通社

【字號：大 中 小】

香港中通社11月21日電 題：香港人的退休焦慮從何而來

香港中通社記者 陳卓儀

近日，香港投資基金公會調查顯示香港打工仔要賺夠760萬元（港元，下同）才能退休。關於存多少錢才能退休，這一類的調查很多且數字並不相同，這個問題的答案，取決對於對未來的焦慮程度。



香港中通社資料圖

Media Exposure in November 2023 (Total: 10)

據該調查，若37歲開始規劃退休，預期退休年齡約61歲，需要760萬元才能維持退休前的生活水平，高收入群體預料需要約1008萬元才能在退休後維持現時生活水平。

這一類的調查在香港非常有市場，市民也常會討論多少錢才能退休。一些財經報章設專欄，經常有家庭寫信詢問專家要如何規劃退休生活。

退休焦慮從何而來？

第一當然是貴。根據國際諮詢機構ECA International發布的報告，香港曾連續四年奪下全球生活成本最貴城市的“寶座”，最新發布的排名終於回落，跌至全球第二位。另一份由瑞士寶盛私人銀行發布的報告顯示，香港的住房、法律服務、駕車所花費的金額，在全球排名前三。其中，私人住房成為香港打工仔一生奮鬥的動力，也是退休的主要焦慮來源。

其二，香港人全球最長壽，人均壽命接近85歲，意味著要為更長的退休歲月準備。香港沒有劃一的法定退休年齡，不過由於退休基金（強積金）需要在年滿65歲後方可提取，所以大部分人都會視65歲為退休年齡。標準年齡退休，要至少準備20年的生活開銷。

最後，香港的退休焦慮，更多的來自中產階級這一群體。香港的基層保障不算太差，在一定收入水平線便可以申請月租金數千元的公屋，收入偏低的群體也可以

購買市價六折的專屬居屋。於是乎，中產階級成“夾心階層”，無法輕鬆置業，也難以獲取政府資助，最終在私人住房上花費大部分積蓄。

觀察一些調查報告，在香港退休的基本開銷並不高。

香港財務策劃師學會近年公佈的數據顯示，退休人士每月真實退休開支為13800元。匯豐今年9月公佈退休策劃指標，將退休生活方式分為4類：基本、簡約、舒適及豐盛。如果想過基本的退休生活，住公屋的單身人士每月最低支出為8020元，65歲退休至80歲需約144萬元儲蓄。

至於養老金制度，香港遵循市場化原則。目前有強積金制度，要求雇主和僱員每月供款，但投資知識不高的僱員得到的回報並不理想。因此，政府近年來推行了年金計劃、銀色債券等穩定投資渠道，希望在投資策略上給予官方保障。

說到底，退休要花多少錢，並沒有標準答案。此類調查背後的目的很多時候並非真的為你算賬；政府大可提供基本數據或退休方案作為參考，讓香港人少一點退休焦慮，多一些聚焦當下。（完）

【編輯：王瑤】

Media Exposure in November 2023 (Total: 10)

Date of Publication	Publication / Media Channel	Topic
22-11-2023	Sing Tao Daily, Sing Tao Daily Web	退休使費各不同 高昂數字衍生焦慮



日報

全部

社論

港聞

教育

地產

財經

娛樂

體育

國際

退休使費各不同 高昂數字衍生焦慮

2023-11-22 00:00



要多少錢，才能安心退休？最新一項調查顯示要儲夠762萬元才能退休，這個數字恐怕會把一眾打工仔嚇得望錢興歎，大有一退便憂。坊間不時有類似調查，而所得出的數字高得令人咋舌，市民不應盡信相關調查，畢竟每個人退休

Media Exposure in November 2023 (Total: 10)

後生活需要各有不同，應根據實際需要估算退休生活費，切勿盲目追求高不可攀的數字，否則只會自招不安焦慮感。

投資基金公會公布一項退休調查顯示，在職受訪者平均37歲便已開始規劃退休，預計61歲退休，平均認為需要762萬元才能維持退休前的生活水平，高收入一群更需要1,008萬元才能退休。這比滙豐銀行前年調查預計的470萬元已足夠退休的金額大增62%，投資基金公會解釋與近年通脹升溫、港人人均壽命延長，以及提早開始計劃退休並對退休期望增加有關。

退休需要762萬元消息一出，瞬間吸睛，一如2006年滄浪風帆選手李麗珊賣廣告稱養一個孩子要400萬元般，成了全城話題。短短兩年間，估算退休費用暴增62%，用通脹和人均壽命增加並不足以解釋，因本港並未出現超級通脹，10月份通脹按年升2.7%，雖創一年來新高，但一直保持在低水平，與歐美高通脹不可同日而語。至於港人確實變得長壽，男性由2012年的78.2歲增至去年80.7歲，女性同期由84歲增至86.8歲，十年間平均增加兩歲。

退休調查有市場箇中存商機

事實上，坊間不時有不同金融機構進行類似調查，而估算的退休費用卻一浪高於一浪，但往往沒有交代如何計算出相關數字，背後原因相信是相關金融機構營造出市民對退休沒有進行適當規劃，單靠強積金並不足以儲夠錢過優質退休生活，以致退休後沒有穩定收入，無法保持退休前的生活水平。此舉旨在為客戶營造退休焦慮感，好趁勢推銷客戶投資，越早投資便可用更長時間增長資金，增加整體投資回報，也避免退休儲備被通脹蠶食，便能越早達致財務自由，當賺夠錢就可提早退休。說穿了，相關調查只是為金融機構締造商機。

退休調查在本港確實有很大市場，因港人是全球最長壽，平均壽命達85歲，而嬰兒潮世代正踏入退休期，非常關注退休後的生活開銷，而他們又積累了一定財富，成為銀行、保險公司推銷對象。此外，對退休最感焦慮的一群主要來自中產階級，其收入超出申請任何資助房屋，只能購買私樓，以致大部分收入花費在供樓、保險和子女的教育費上，故對未來退休規劃非常重視，也成了金融機構針對的主要客戶群。

儘管投資可增加財富，但始終存在風險，尤其是近年地緣政治緊張帶來不確定性，令股市大幅波動，若投資者選錯市場，基金回報隨時錄得虧損。市民即使沒買基金，相信對每月供強積金絕不陌生，而且大多數人會投資在自己熟悉的港股或大中華股票，結果這幾年回報呈負增長，表現慘不忍睹，更遑論在銀行

Media Exposure in November 2023 (Total: 10)

的基金投資。疊加樓價下跌，不少中產會發現個人財富每年在縮水，若股市和樓市繼續拾級而下，安心退休變得是遙不可及的事。
宜因應實際需要估算生活費

說到底，退休要花多少錢是因人而異，並沒有標準答案。退休人士到65歲退休時，相信樓宇按揭已供完，屆時主要開銷是醫療開支、一般生活費和旅行等娛樂消遣，實際費用豐儉由人，滙豐早前公布退休策劃指標，將退休生活方式分為4類：基本、簡約、舒適和豐盛，若想過基本退休生活，住公屋人士每月最低支出為8,020元，65歲退休至80歲需144萬元。香港財務策劃師學會計算退休人士每月真實退休開支為13,800元，15年生活費逾248萬元。

因此，762萬元退休生活費純粹是搶眼球的宣傳伎倆，市民切勿信以為真，應按自身實際需要綢繆退休儲備，而金融機構應貼地進行調查，減少市民不必要的退休焦慮。

退休使費各不同 高昂數字衍生焦慮

要多少錢，才能安心退休？最新一項調查顯示要儲夠762萬元才能退休，這個數字恐怕會把一眾打工仔嚇得望錢興歡，大有一退便憂。坊間不時有類似調查，而所得出的數字高得令人咋舌，市民不應盡信相關調查，畢竟每個人退休後生活需要各有不同，應根據實際需要估算退休生活費，切勿盲目追求高不可攀的數字，否則只會自招不安焦慮感。

投資基金會公布一項退休調查顯示，在職受訪者平均37歲便已開始規劃退休，預計61歲退休，平均認為需要762萬元才能維持退休前的生活水平，高收入一羣更需要1,008萬元才能退休。這比滙豐銀行前年調查預計的470萬元已足夠退休的金額大增62%，投資基金會解釋與近年通脹升溫、港人均壽命延長，以及提早開始計劃退休並對退休期望增加有關。

退休需要762萬元消息一出，瞬間吸睛，一如2006年滑浪風帆選手李麗珊賣廣告稱養一個孩子要400萬元般，成了全城話題。短短兩

年間，估算退休費用暴增62%，用通脹和人均壽命增加並不足以解釋，因本港並未出現超級通脹，10月份通脹按年升2.7%，雖創一年來新高，但一直保持在低水平，與歐美高通脹不可同日而語。至於港人確實變得長壽，男性由2012年的78.2歲增至去年80.7歲，女性同期由84歲增至86.8歲，十年間平均增加兩歲。

退休調查有市場箇中存商機

事實上，坊間不時有不同金融機構進行類似調查，而估算的退休費用卻一浪高於一浪，但往往沒有交代如何計算出相關數字，背後原因相信是相關金融機構營造出市民對退休沒有進行適當規劃，單靠強積金並不足以儲夠錢過優質退休生活，以致退休後沒有穩定收入，無法保持退休前的生活水平。此舉旨在為客戶營造退休焦慮感，好趁勢推銷客戶投資，越早投資便可用更長時間增長資金，增加整體投資回報，也避免退休儲備被通脹蠶食，便能越早達

致財務自由，當賺夠錢就可提早退休。說穿了，相關調查只是為金融機構締造商機。

退休調查在本港確實有很大市場，因港人是全球最長壽，平均壽命達85歲，而要兒潮世代正踏入退休期，非常關注退休後的生活開銷，而他們又積累了一定財富，成為銀行、保險公司推銷對象。此外，對退休最感焦慮的一羣主要來自中產階級，其收入超出申請任何資助房屋，只能購買私樓，以致大部分收入花費在供樓、保險和子女的教育費上，故對未來退休規劃非常重視，也成了金融機構針對的主要客戶群。

儘管投資可增加財富，但始終存在風險，尤其是近年地緣政治緊張帶來不確定性，令股市大幅波動，若投資者選錯市場，基金回報隨時錄得虧損。市民即使沒買基金，相信對每月供強積金絕不陌生，而且大多數人會投資在自己熟悉的港股或大中華股票，結果這幾年回報呈負增長，表現慘不忍睹，更遑論在銀行的基

金投資。疊加樓價下跌，不少中產會發現個人財富每年在縮水，若股市和樓市繼續拾級而下，安心退休變得是遙不可及的事。

宜因應實際需要估算生活費

說到底，退休要花多少錢是因人而異，並沒有標準答案。退休人士到65歲退休時，相信樓宇按揭已供完，屆時主要開銷是醫療開支、一般生活費和旅行等娛樂消遣，實際費用豐儉由人，滙豐早前公布退休策劃指標，將退休生活方式分為4類：基本、簡約、舒適和豐盛，若想過基本退休生活，住公屋人士每月最低支出為8,020元，65歲退休至80歲需144萬元。香港財務策劃師學會計算退休人士每月真實退休開支為13,800元，15年生活費逾248萬元。

因此，762萬元退休生活費純粹是搶眼球的宣傳伎倆，市民切勿信以為真，應按自身實際需要編繆退休儲備，而金融機構應貼地進行調查，減少市民不必要的退休焦慮。

電郵：feedback@singtao.com

Media Exposure in November 2023 (Total: 10)

Date of Publication	Publication / Media Channel	Topic
25-11-2023	Hong Kong Economic Journal, HKEJ	退休策劃 健康保險不可缺



熱門：區議會選舉 施政報告

搜尋



信健康

TECH

EJFQ

港股360

信報月刊

優雅生活

ejins

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

« 返回前頁

文章：《理財方略》黃舜健——退休策劃 健康保險不可缺



列印



預設字型



2023年11月25日

黃舜健 理財方略

退休策劃 健康保險不可缺

常言道：「退休才是生活的開始。」一旦進入退休階段，為了享受生活，便會不斷消耗積蓄，所有衣、食、住、行，都要花錢。許多人以為香港退休最大使費是住屋，往往忽略了一項非常重大的隱性支出，就是醫藥費用。

正所謂「年紀大，機器壞」，許多疾病都會隨着年齡增加而出現，以下分享一個朋友退休的生活故事，以作借鑑。

確診癌症醫療費用驚人

袁女士65歲，退休10多年，坐擁6個物業，包括住宅、商廈、工廈、兩個車位及國內物業，可謂人生勝利組。本來過着周遊列國、遊山玩水的生活，不幸3年前確診乳癌，遍尋香港多位中西名醫，進行詳細檢查及病理分析。疫情期間，經歷手術、電療、化療、標靶治療及中西合璧醫藥療程等，目前已經康復穩定，埋單大約200多萬元。

Media Exposure in November 2023 (Total: 10)

話說回來，袁女士好像大多數人一樣，以為自己已經買了足夠的保險。治療前向我請教於各大保險公司所買的10份保單，可以索償多少。基於多年朋友關係，我義務研究及查核，原來袁女士多年前只選購一份基本的醫療保險計劃，僅能應付私家醫院大房的基本費用，而危疾保額只有30萬元。

所以這兩份保單就這次袁女士確診乳癌的情況，合共只賠償相關住院手術及危疾保障約80萬元。換句話說，袁女士要自行處理最少120萬元醫療開支。

為了留更多積蓄給兩個女兒，袁女士竟然告訴我想放棄醫治。原來人有時無論有幾多金錢，都不願意用自己的資金醫病。不過，為了讓袁女士及早接受適切的治療，醫生、家人和我經過多番解釋有許多痊癒的例子，只需用部分積蓄就能換來更多與家人相處時間，袁女士終於想通。

各種金融工具添收息回報

為了紓緩袁女士財務上擔憂，我們建議她可以透過不同類型的金融工具及財務安排，以產生穩定的收息及享有潛在升值的回報，最後她才同意接受治療。

其實要擁有一個安逸而長久的退休生活，是一門高深的學問。香港人愈來愈長壽，可惜嚴重疾病愈趨常見，同時醫療通脹非常嚴重，想安享晚年，沒有足夠的醫療及危疾保障保險是相當高風險的。

袁女士今天已經康復，因為有保險幫助及早治療，現正享受「第二次」退休生活，上半年已經兩次到海外旅遊。你預備好了嗎？

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。

退休策劃 健康保險不可缺

理財方略 · 黃舜健

常言道：「退休才是生活的開始。」一旦進入退休階段，為了享受生活，便會不斷消耗積蓄，所有衣、食、住、行，都要花錢。許多人以為香港退休最大使費是住屋，往往忽略了一項非常重大的隱性支出，就是醫療費用。

正所謂「年紀大，機器壞」，許多疾病都會隨着年齡增加而出現，以下分享一個朋友退休的生活故事，以作借鑑。

確診癌症醫療費用驚人

袁女士65歲，退休10多年，坐擁6個物業，包括住宅、商廈、工廠、兩個車位及國內物業，可謂人生勝利組。本來過着周遊列國、遊山玩水的生活，不幸3年前確診乳癌，遍尋香港多位中西名醫，進行詳細檢查及病理分析。疫情期

間，經歷手術、電療、化療、標靶治療及中西合璧醫藥療程等，目前已經康復穩定，埋單大約200多萬元。

話說回來，袁女士好像大多數人一樣，以為自己已經買了足夠的保險。治療前向我請教於各大保險公司所買的10份保單，可以索償多少。基於多年朋友關係，我義務研究及查核，原來袁女士多年前只選購一份基本的醫療保險計劃，僅能應付私家醫院大房的基本費用，而危疾保額只有30萬元。

所以這兩份保單就這次袁女士確診乳癌的情況，合共只賠償相關住院手術及危疾保障約80萬元。換句話說，袁女士要自行處理最少120萬元醫療開支。

為了留更多積蓄給兩個女兒，袁女士竟然告訴我想放棄醫治。原來人有時無論有幾多金錢，都不願意用自己的資金醫病。不過，為了讓袁女士及早接受適切的治療，醫生、家人和我經過多番

解釋有許多痊癒的例子，只需用部分積蓄就能換來更多與家人相處時間，袁女士終於想通。

各種金融工具添收息回報

為了舒緩袁女士財務上擔憂，我們建議她可以透過不同類型的金融工具及財務安排，以產生穩定的收息及享有潛在升值的回報，最後她才同意接受治療。

其實要擁有一個安逸而長久的退休生活，是一門高深的學問。香港人愈來愈長壽，可惜嚴重疾病愈趨常見，同時醫療通脹非常嚴重，想安享晚年，沒有足夠的醫療及危疾保障保險是相當高風險的。

袁女士今天已經康復，因為有保險幫助及早治療，現正享受「第二次」退休生活，上半年已經兩次到海外旅遊。你預備好了嗎？

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。



■由於醫療通脹嚴重，想安享晚年，沒有足夠的醫療及危疾保障保險是極具風險。（資料圖片）

Media Exposure in November 2023 (Total: 10)

Date of Publication	Publication / Media Channel	Topic
27-11-2023	Ming Pao, mpfinance.com, Ming Pao Daily News	考CFP還是CFA？

2023年12月6日 星期三 5:26PM

22°C 

明報新聞網

文章

主頁

每日明報

即時新聞

明報影片

明報生活

熱門話題：區議會選舉專輯 · 膿腫分枝桿菌 · 中學概覽 · 母語閱讀力 · 國產客機訪港 · 劉德華 · 鼻塞紓緩方法 · 台灣大

經濟

投資策略

2023年11月27日星期一

袁國守 投資心戰室

袁國守：考CFP還是CFA？

← 上一篇

下一篇 →

袁國守：考CFP還是CFA？

    Like 0

A+ A-   

【明報專訊】不時有年輕同事問筆者關於CFP及CFA專業認證的事，有意提升個人財經知識/專業資格當然好，但前提是：「你想向哪方面發展？」籠統來說，若然較喜歡「對人」，善於言談，有意加入銀行或保險公司擔任理財顧問，考CFP較合適；相反，熱中數據分析及撰寫報告，決志成為分析師或基金經理，手握CFA資格，對入行及晉升無往而不利。

裝備自己是投資的一種，金融從業員尤其明白這點，因此多年來CFP和CFA吸引不少人報考。雖然晉身金融業不一定要考取CFP及CFA，但打算在業內「長久戰」，考獲這兩個專業認證肯定有助仕途。

先說CFP，全名為Certified Financial Planner，即註冊財務策劃師，香港財務策劃師學會稱，此認證為世界級專業認證，取得CFP資格認證後，代表符合了嚴謹的認證要求，包括技能、專業操守及財務策劃實踐三大領域，可在其他自稱「財務策劃師」的從業員中脫穎而出。

喜歡交談 擬任理財顧問可考CFP

顧名思義，財務策劃師的主要工作，是為客戶制定合適的理財計劃或方案，即「以人為本」，所以說，若有意成為CFP，前提是喜歡與人交談、善於聆聽。在金融界可說眾所周知，CFP考試難度比CFA低，根據香港財務策劃師學會公布的數據，今年6月在香港及澳門舉行的CFP資格認證考試，「基礎階段」合格率为59.72%；「高級階段卷一」的合格率为45.83%；「高級階

Media Exposure in November 2023 (Total: 10)

段卷二」的合格率为34.21%，而三項考試中，約88.78%的考生從事銀行、保險及獨立理財顧問行業。

基金經理分析師多擁CFA資格

至於CFA，全名為Chartered Financial Analyst，即特許金融分析師，其認證分為三級證書，內容廣泛艱深，全球考生平均每級考試的學習時間超過300小時，要成功「過三關」絕非易事。不過，成為CFA後，「身價」馬上提升，因CFA是全球公認的金融領域專業認證，考獲人數全球只約16.7萬，筆者過往接觸的跨國公司基金經理、策略師及分析師，不少都是CFA，可見要躋身名牌資產管理公司、投資銀行或證券行，CFA會是其「入場券」。

(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。)

[袁國守 投資心戰室]

報章內容

袁國守：考CFP還是CFA？

袁國守：考CFP還是CFA？

標籤：袁國守 投資心戰室 CFA CFP 袁國守 投資心戰室 其他作家

文章日期：2023年11月27日

Like 0 | Share 

【明報專訊】不時有年輕同事問筆者關於CFP及CFA專業認證的事，有意提升個人財經知識/專業資格當然好，但前提是：「你想向哪方面發展？」籠統來說，若然較喜歡「對人」，善於言談，有意加入銀行或保險公司擔任理財顧問，考CFP較合適；相反，熱中數據分析及撰寫報告，決志成為分析師或基金經理，手握CFA資格，對入行及晉升無往而不利。

裝備自己是投資的一種，金融從業員尤其明白這點，因此多年來CFP和CFA吸引不少人報考。雖然晉身金融業不一定要考取CFP及CFA，但打算在業內「長久戰」，考獲這兩個專業認證肯定有助仕途。

先說CFP，全名為Certified Financial Planner，即註冊財務策劃師，香港財務策劃師學會稱，此認證為世界級專業認證，取得CFP資格認證後，代表符合了嚴謹的認證要求，包括技能、專業操守及財務策劃實踐三大領域，可在其他自稱「財務策劃師」的從業員中脫穎而出。

喜歡交談 擬任理財顧問可考CFP

顧名思義，財務策劃師的主要工作，是為客戶制定合適的理財計劃或方案，即「以人為本」，所以說，若有意成為CFP，前提是喜歡與人交談、善於聆聽。在金融界可說眾所周知，CFP考試難度比CFA低，根據香港財務策劃師學會公布的數據，今年6月在香港及澳門舉行的CFP資格認證考試，「基礎階段」合格率为59.72%；「高級階段卷一」的合格率为45.83%；「高級階段卷二」的合格率为34.21%，而三項考試中，約88.78%的考生從事銀行、保險及獨立理財顧問行業。

基金經理分析師多擁CFA資格

至於CFA，全名為Chartered Financial Analyst，即特許金融分析師，其認證分為三級證書，內容廣泛艱深，全球考生平均每級考試的學習時間超過300小時，要成功「過三關」絕非易事。不過，成為CFA後，「身價」馬上提升，因CFA是全球公認的金融領域專業認證，考獲人數全球只約16.7萬，筆者過往接觸的跨國公司基金經理、策略師及分析師，不少都是CFA，可見要躋身名牌資產管理公司、投資銀行或證券行，CFA會是其一「入場券」。

(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。)

【袁國守 投資心戰室】

考CFP還是CFA？



袁國守

不時有年輕同事問筆者關於 CFP 及 CFA 專業認證的事，有意提升個人財經知識 / 專業資格當然好，但前提是：「你想向哪方面發展？」籠統來說，若然較喜歡「對人」，善於言談，有意加入銀行或保險公司擔任理財顧問，考 CFP 較合適；相反，熱中數據分析及撰寫報告，決志成為分析師或基金經理，手握 CFA 資格，對入行及晉升無往而不利。

裝備自己是投資的一種，金融從業員尤其明白這點，因此多年來 CFP 和 CFA 吸引不少人報考。雖然晉身金融業不一定要考取 CFP 及 CFA，但打算在業內「長久戰」，考獲這兩個專業認證肯定有助仕途。

先說 CFP，全名為 Certified Financial Planner，即註冊財務策劃師，香港財務策劃師學會稱，此認證為世界級專業認證，取得 CFP 資格認證後，代表符合了嚴謹的認證要求，包括技能、專業操守及財務策劃實踐三大領域，可在其他自稱「財務策劃師」的從業員中脫穎而出。

喜歡交談 擬任理財顧問可考 CFP

顧名思義，財務策劃師的主要工作，是為客戶制定合適的理財計劃或方案，即「以人為本」，所以說，若有意成為 CFP，前提是喜歡與人交談、善於聆聽。在金融界可說眾所周知，CFP 考試難度比 CFA 低，根據香港財務策劃師學會公布的數據，今年 6 月在香港及澳門舉行的 CFP 資格認證考試，「基礎階段」合格率为 59.72%；「高級階段卷一」的合格率为 45.83%；「高級階段卷二」的合格率为 34.21%，而三項考試中，約 88.78% 的考生從事銀行、保險及獨立理財顧問行業。

基金經理分析師多擁 CFA 資格

至於 CFA，全名為 Chartered Financial Analyst，即特許金融分析師，其認證分為三級證書，內容廣



裝備自己也是投資的一種，金融從業員尤其明白這點，因此多年來 CFP 和 CFA 吸引不少人報考。

泛艱深，全球考生平均每級考試的學習時間超過 300 小時，要成功「過三關」絕非易事。不過，成為 CFA 後，「身價」馬上提升，因 CFA 是全球公認的金融領域專業認證，考獲人數全球只約 16.7 萬，筆者過往接觸的跨國公司基金經理、策略師及分析師，不少都是 CFA，可見要躋身名牌資產管理公司、投資銀行或證券行，CFA 會是其「入場券」。