Media Exposure in January 2021 (Total: 12)

Date of Publication	Publication / Media Channel	Topic	Interviewee
02/01/2021	HKEJ & hkej.com	移民留意遺產稅 做好策劃	Mr. Ray Lee, CFP®
03/01/2021	Apply Daily & Apple Instant News	傳媒人帶妻兒移民 與母聯名持 650 萬居屋 在英傳承港樓 遺產稅百萬	Mr. Ray Lee, CFP®
06/01/2021	Yahoo HK & Yahoo HK TV	【移民理財】如何避免移民後身家大縮水？ 移民前了解稅制有幾重要？	Mr. Ray Lee, CFP®
11/01/2021	Ming Pao & mpfinance.com	創業前做預算 須以「生存」作目標	Mr. Ray Lee, CFP®
11/01/2021	Yahoo HK & Yahoo HK TV	【移民理財】乜嘢係資產增值稅？點樣可以合法節稅？	Mr. Ray Lee, CFP®
13/01/2021	Yahoo HK & Yahoo HK TV	【移民理財】移民前要點處理保單？買保險可以節稅嗎？	Mr. Ray Lee, CFP®
18/01/2021	Oriental Daily & On.cc	理財 Campus：打工仔學嘢 執靚強積金	Mr. Ray Lee, CFP®
19/01/2021	Yahoo! Finance	CFP 資格認證考試(基礎階段)合格率為 74.63%	N/A
19/01/2021	Quamnet	CFP 資格認證考試(基礎階段)合格率為 74.63%	N/A
21/01/2021	Ming Pao Daily News	財務策劃師：入住須買債券 留意違約風險	Mr. Ray Lee, CFP®
25/01/2021	Ming Pao Daily News	派息基金非穩賺 投資前看清總回報	Mr. Ray Lee, CFP®
27/01/2021	Yahoo HK & Yahoo HK TV	【移民英國】移民英國要帶幾多錢？乜嘢係乾淨資本同匯入制？ - Yahoo TV	Mr. Ray Lee, CFP®

Media Exposure in January 2021 (Total: 12)

Date of Publication	Publication / Media Channel	Topic	Interviewee
02/01/2021	HKEJ & hkej.com	移民留意遺產稅 做好策劃	Mr. Ray Lee, CFP®

信報財經新聞

熱門：美國大選 新冠肺炎

搜尋

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

目錄 要聞 理財投資 時事評論 財經新聞 地產市道 政壇脈搏 獨眼香江 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》李澄幸－－移民留意遺產稅 做好策劃

Like 0

列印 預設字型

2021年1月2日

李澄幸 理財方略

移民留意遺產稅 做好策劃

放大圖片 / 顯示原圖

本傑明・富蘭克林（Benjamin Franklin）曾經說過一句名言：「世界上只有兩件事是不可避免的，那就是稅收和死亡。」從財務策劃角度出發，「死亡與稅收」的關係更是密不可分，今天就淺談箇中關係。 事實上，完整的理財策劃至少應該包括保險策劃、投資策劃、稅務策劃和遺產策劃，可謂一環扣一環。不過，由於 ...

（節錄）

作者文章 — 李澄幸

移民留意遺產稅 做好策劃
理財方略 | 2021年1月2日

移民台灣應否賣香港樓?
宏觀灼見 | 2020年11月21日

移民台灣 支出或比想像高
宏觀灼見 | 2020年9月26日

疫情帶來的移民思考
宏觀灼見 | 2020年7月4日

另類方式投資移民美國
宏觀灼見 | 2020年1月18日

移民退休成近年熱話
銀髮理財 | 2020年1月4日

移民KYC 快速篩選目的地
宏觀灼見 | 2019年12月7日

Media Exposure in January 2021 (Total: 12)

Date of Publication	Publication / Media Channel	Topic	Interviewee
03/01/2021	Apply Daily & Apple Instant News	傳媒人帶妻兒移民 與母聯名持 650 萬居屋 在英傳承港樓 遺產稅百萬	Mr. Ray Lee, CFP®

傳媒人帶妻兒移民　與母聯名持650萬居屋 在英傳承港樓　遺產稅百萬

更新時間 (HKT): 2021.01.03 02:00

A A A

【財經專題】BNO簽證為部份想移英的港人提供便利，但如何處理相關理財事宜，仍是一大難題，畢竟移民從不簡單。46歲的蔡先生從事傳媒工作，40歲的太太從事化妝師，二人月入合共約7萬元，並育有13及8歲的小朋友，打算4月以BNO簽證舉家移居英國；目前最煩惱是香港物業、保單、基金及年金安排，且擔心英國徵稅問題，令他無從入手處理資產。

根據蔡先生提供的資料，他與太太居於一層已供滿居屋，物業由蔡先生與母親聯名持有，現時綠表價約650萬元、白表價約750萬元，當年買入價230萬元。家庭收入方面，夫婦合共月入約7萬元，每月家庭開支約6.5萬元。移居英國前，蔡先生打算將自住物業留給父母；至於去英國的理財目標，蔡先生打算在當地打工，會學剪髮及做日本料理（沒做廚房經驗），太太會做剪髮及新娘化妝，預計夫婦二人每月收入有2,000至2,400鎊，而每月家庭支出約3,000至3,500鎊。

香港財務策劃師學會主席李澄幸及慷澄研策董事總經理楊頌雅預期，蔡先生一家移英後預期支出會大於預期收入，至少居英六年才能入籍，不想有任何「甩轆」，「資金缺口」近10.8萬鎊（約120萬港元），這部份建議預備現金備用，而準備用於支持生活的現金，理論上應以「乾淨資本」形式隔離出來。

移英後，需注意一個英國稅務概念：資產增值稅。當成為英國稅務居民後，需要就出售英國和海外資產收益繳稅；在計算資本增值稅時，會以資產買入價計算，該等資產包括非自住物業及股票等。關於與母親聯名的居屋，蔡生提到會留給父母；針對資產增值稅，是指對資產增值部份徵稅，即賣出與買入價之間的差額，假設一直持有，便不需繳資產增值稅。

值得一提是遺產稅。假設父母不會到英國生活，不會是英國稅務居民及居籍，母親過身後，由蔡先生繼承母親業權，理論上不需繳付英國遺產稅；但自蔡先生繼承母親業權後，其居屋100%業權將跌入英國遺產稅網（假設蔡先生在英國落地生根並入籍）。假如未來物業再傳給子女，在扣除免稅額後，就需繳四成遺產稅，假設樓價是650萬元，若沒合適規劃，遺產稅隨時過百萬元。至於蔡先生一家的其他資產包括現金、股票、基金、年金、外幣、強積金、保險保單等組合，理論上類同，故檢視現有資產組合時，對於大幅增值的股票應特別注意。

住屋方面，蔡先生打算在英國布里斯托（Bristol）先租後買，租金預算每月約1,100鎊，若日後買樓則預計在35萬鎊樓價的物業。小朋友則會在當地公立學校讀書，分別是Year 4及Year 9，暫不需要供養父母。

布里斯托樓市活躍

李澄幸及楊頌雅指，布里斯托雖鮮有港人提及，但樓市交投活躍，受惠越來越多初創公司落戶，未來幾年經濟增長可期；在先租過程中，他們建議以大女尋找理想中學去插班為首要考慮，因一年多後便要考GCSE，影響未來升學。

蔡先生可先行查詢理想學校的學位情況，再在附近租屋，BS1市中心附近有GCSE分別排行全英573位的St. Mary Redcliffe and Temple School和475位的Bristol Cathedral Choir School；市中心以北BS6亦有不錯的學校可選擇。Bristol兩房單位月租約1,000鎊，符合蔡先生預算；但如不沽出香港物業，扣減為生活費預留的備用錢，資金相對較緊張，宜待生活和工作穩定後再安排。

值得一提，英國稅務制度複雜，以上旨在指出基本概念，蔡先生應聯絡專業稅務顧問獲取更貼身建議；特別留意MPF和其他具現金價值的保險及年金，在移英後的申報與處理。

Media Exposure in January 2021 (Total: 12)

Date of Publication	Publication / Media Channel	Topic	Interviewee
06/01/2021	Yahoo HK & Yahoo HK TV	【移民理財】如何避免移民後身家大縮水？ 移民前了解稅制有幾重要？	Mr. Ray Lee, CFP®

To view the programme, please click here.

Media Exposure in January 2021 (Total: 12)

地「英國」和「台灣」為例，這兩個地方分別有兩個香港人比較陌生的稅務概念，分別是環球徵稅以及遺產稅。

李澄幸希望大家移民前認清規則，做足功課。移民理財第一步，就是認清「身份」。以英國為例，決定你是否交稅並不是你是否英籍，而是看你是否「稅務居民」，即使你未拿到英國的護照，籠統來說，只要你在英國一年住超過183天，你就是英國的稅務居民，你就需要就你在英國本土以及海外的收入交稅，即是所謂的環球徵稅，雖然可以考慮用匯入制，不過已經構成了影響。

海外收入包括甚麼呢？包括你在香港的工作收入、股息、物業收租和出售資產的收益都有機會需要繳交英國的稅。英國的稅率不低，個人所得稅可以高達45%、資產增值稅可高達28%。

第二個身份則是英國居籍（Domicile），如果被認定以英國作為居籍的話，除了不匯入英國的資產都有機會收稅之外，遺產稅稅網覆蓋全球。換言之，你在香港有物業又好，新加坡有投資戶口也好，想將所有資產傳給下一代時，都需要繳納遺產稅，稅率高達40%。

參考資料：

英國稅負概覽

	個人所得稅 Income Tax	資產增值稅 Capital Gain Tax		遺產稅 Inheritance tax
		房屋	其他資產	
最高稅率	45%	28%	20%	40%
應稅資產 (居籍前)	全球 — 符合要求或可申請匯入制			英國
應稅資產 (居籍後)	全球 — 不可申請匯入制			全球

undefined

如果大家有任何疑問，可以到Yahoo新聞的FB專頁留言或PM，小編收集問題後會交給專家，解答大家的疑難。

更多影片：

【移民英國】蘇格蘭公民可以免費讀大學？格拉斯哥有咩特色？發展潛力係點？

【移民英國】全英國房產交易速度最快—愛丁堡。愛丁堡未來嘅樓市潛力係點？

Media Exposure in January 2021 (Total: 12)

Date of Publication	Publication / Media Channel	Topic	Interviewee
11/01/2021	Ming Pao & mpfinance.com	創業前做預算 須以「生存」作目標	Mr. Ray Lee, CFP®

創業前做預算 須以「生存」作目標

理財信箱

李澄幸
香港財務策劃師
學會主席

Ricky 理財個案

年齡	24 歲
每月收入	約 1.8 萬元
每月支出	約 1 萬元
資產	銀行存款約 10 萬元，小量保險和 MPF

理財疑難：希望嘗試創業，有親戚表示可以支持，不過希望可以做一個預算，其實創業該如何做預算？自己又該如何理財？其實都怕問親戚借錢會影響到關係。

創業是近年熱門的題目，如何做預算和要準備幾多錢固然是必須考慮的問題，創業者該如何理財也是難題之一，卻經常被忽略。創業有別於一般「打工」，不是月月有糧出，如果創業者個人理財不當，自己日常生活受影響，無以為繼，再有前景的生意都需要結業，等不到收成的一天。

雖然筆者未能掌握 Ricky 的創業計劃和做什麼生意，不過以下通用的意見或可提供更多的思考角度。首先是如何為創業做預算，通俗一點是要準備幾多錢？筆者認為可以將生意分成兩類，分別是現金流快的或現金流慢的。現金流相對較快的，泛指開業至真實營運，所需的時間較短，或者客戶離開的那一刻，已經支付了費用，比如是餐飲或零售等。現金流相對慢的，則指從開始到真的有收入的時間較長，或者是提供了服務一段時間後才可以收回現金的業務，比如手機程式開發，在開發階段及營運初期，往往沒有現金流入，甚至需要更多資金才可以真正推廣。

宜預留 6 個月營運成本

現金流較快的業務，準備的資金是一次過的開業成本，比如租金和設備，另外再加上 6 個月的營運成本（假設零收入），有了這筆資金才開始創業，相信足夠營運一年左右，有足夠的時間去試和調整，未至於創業中途就因資金問題而停止營運。如果是現金流較慢的業務，以手機應用程式為例，準備的資金是一次過的開業成本，另外加上開發出第一個版本所需要資金的 2 倍至 3 倍，好處是確保能夠開發出第一個版本來試營運，同時也有時間爭取更多外部資源，比如參加創業比賽，甚至是尋找投資者。以上是簡單的分類，Ricky 可根據自身的創業類型，糅合來做預算亦可。

制定清晰還款計劃 免影響親朋關係

當然，預算歸預算，現實總有很多預期以外的因素，但有了預算才可以提升成功率，而且可以給信心想合作或投資的人，如 Ricky 提到的親戚。其實，創業初期由親戚朋友支持也是常見，不想影響關係就要有清晰的商業計劃、借款記錄、還款計劃或利潤分配機制，認真看待別人的錢如自己的錢。

最後是個人理財的問題，明白了創業預算的話，基本原則是差不多的，就是必須「生存」得到，最好準備一年的生活費，這部分似乎只欠 2 萬元，問題應不太多，當然未來都要盡量「慳啲使」，畢竟創業從不簡單，做足準備迎接挑戰吧。

Media Exposure in January 2021 (Total: 12)

Date of Publication	Publication / Media Channel	Topic	Interviewee
11/01/2021	Yahoo HK & Yahoo HK TV	【移民理財】乜嘢係資產增值稅？點樣可以合法節稅？	Mr. Ray Lee, CFP®

To view the programme, please click here.

【移民理財】乜嘢係資產增值稅？點樣可以合法節稅？

211,585 次觀看

Yahoo財經

不少港人密密籌備移民，從香港移民到其他地方，好可能會面對比香港複雜的稅制，香港財務策劃師學會主席李澄幸今集會和大家講解資產增值稅的基本概念。

李澄幸提到兩個香港人熱門的移民地「英國」和「台灣」，都有環球徵稅以及遺產稅。我們無法改變其他國家的稅制和稅率，亦不應該逃稅，但李澄幸指可以透過檢視和調整應稅資產的規模及結構，達到優化稅務的效果。

李澄幸今集以資產增值稅為例，他以英國作為例子，只要你成為了當地的稅務居民，理論上需要就英國本土和海外的資產升值而繳付英國的資產增值稅。在計算資產增值稅時，會以賣出價減去買入價來計算升幅，那怕買入該資產是20年前的事，總之就是計算買入價。所以，試想像一下20年前買入的物業可以升值多少倍，10年前買入的股票亦是同樣的道理。如果置之不理，後果可大可小，稅額可能高達幾百萬。

籠統一點來說，港人常見的資產分兩類，分別是非自住物業和金融資產。我們先說香港人常見的物業投資，如果有非自住的物業，而未來不打算保留，可以在移民前直接沽出，那就不用受資產增值稅的影響。至於金融資產方面，比如股票或基金等，如果組合內有大幅升值的股票或基金，可以優先沽出。假設想繼續持有，可以先行沽出，及後再買入，損失的可能只是少少的手續費，不過可以助你在移民前獲得一個新的成本價，有了更高的底價，及後即使資產再升值，都自然可以節省到部分的資產增值稅，至少不用從多年前的成本價計起。

李澄幸指除了資產增值稅，仍有遺產稅及其他稅項的影響，想更有效節省各種稅項就可能需要考慮使用信託等架構管理資產，亦可考慮於移民前尋找專業的財務策劃師和稅務顧問，根據自身的情況再制定方案。

更多影片：

【移民理財】如何避免移民後身家大縮水？ 移民前了解稅制有幾重要？

【移民英國】蘇格蘭公民可以免費讀大學？格拉斯哥有咩特色？發展潛力係點？

【下載Yahoo財經APP】獲全球超過1700萬人信任的美股投資工具，跨平台同步你的投資組合，一APP掌握TSLA、AAPL、AMZN等美股最新走勢。

Media Exposure in January 2021 (Total: 12)

Date of Publication	Publication / Media Channel	Topic	Interviewee
13/01/2021	Yahoo HK & Yahoo HK TV	【移民理財】移民前要點處理保單？買保險可以節稅嗎？	Mr. Ray Lee, CFP®

To view the programme, please click here.

【移民理財】移民前要點處理保單？買保險可以節稅嗎？

222,509 次觀看

Yahoo財經

香港財務策劃師學會主席李澄幸上集講解了資產增值稅的基本概念，今集將會講講另一個移民常見的理財問題—該如何處理保單？

李澄幸指可以從兩個角度去思考這個問題。第一點：考慮退保後是否能夠再投保。比如說，你的年紀比較大或曾經有一些醫療記錄，未來再投保可能有困難的話，便應該思考清楚，先不要隨便取消。假設你判斷自己能夠隨時再投保，不會有問題的話，就可以進一步考慮你的保險在移民後的適用性。

一般來說，人壽保險和危疾保險，環球的通用性是較高的，賠償的條件都比較簡單，就是不幸去世或身患危疾等等。不過，如果是醫療保險就要注意，很多醫療保險都有不同程度的「地域限制」，即是在外地的醫療費，可能會根據「地區調整因數」去調整其賠償金額。換言之，得到的賠償金額有可能會打折。近年比較流行的「高端醫療保單」，部分有地域使用條款，比如是「亞洲版」，顧名思義是適用於亞洲地區的。所以，如果你決定移民，你應該檢視你的保單條款，最好是主動聯絡你的保險公司。

提到保險，另一個大家普遍會關心的移民理財問題就是保險的節稅功能，坊間有人提及保險有助節省外國的稅，比如遺產稅。李澄幸表示實情當然沒有想像中簡單，否則外國的高資產淨值人士就不用建立信託等等來節稅。以台灣做例子，台灣是一個有遺產稅的地區，根據台灣當地的規定，未經台灣相關部門核准的外地保險公司的人壽保單，不能免卻遺產稅，所以如果你持有香港的人壽保險，移民到台灣後，死後的賠償金仍然有機會跌入台灣遺產稅的稅網。簡言之，香港的保險在移民後不一定沒有用途，需要看情況或以合適的架構持有。有意移民的朋友，可考慮在移民前諮詢專業的財務策劃顧問和稅務顧問了解清楚。

更多影片：
【移民理財】乜嘢係資產增值稅？點樣可以合法節稅？
【移民理財】如何避免移民後身家大縮水？ 移民前了解稅制有幾重要？
【下載Yahoo財經APP】獲全球超過1700萬人信任的美股投資工具，跨平台同步你的投資組合，一APP掌握TSLA、AAPL、AMZN等美股最新走勢。

Media Exposure in January 2021 (Total: 12)

Date of Publication	Publication / Media Channel	Topic	Interviewee
18/01/2021	Oriental Daily & On.cc	理財 Campus：打工仔學嘢 執靚強積金	Mr. Ray Lee, CFP®

產經

理財Campus：打工仔學嘢 執靚強積金

東網

部分強積金基金組別表現

基金組別	過去12個月表現（%）
亞洲股票（不包括日本）	＋ 22.84
中國及大中華股票	＋ 20.78
美國股票	＋ 16.91
環球股票	＋ 11.19
香港股票	＋ 8.02
環球債券	＋ 6.89
港元債券	＋ 5.81
其他貨幣市場	＋ 4.95
港元貨幣市場	＋ 0.72

資料來源：晨星（亞洲）

部分強積金基金組別表現

去年疫情肆虐，但環球股市不跌反升，據晨星（亞洲）數據顯示，去年強積金回報增10.38%，平均為每名打工仔帶來超過3.6萬元的帳面收入。踏入2021年，打工仔不妨檢視自己的強積金組合，務求掌握往績，趁機一舉多數上年年終獎金

感謝您瀏覽東網。請按入詳細閱讀本網站所載之使用條款及細則 (http://home.on.cc/disclaimer/inde
私隱政策聲明 (https://on.cc/mem/respons.html)。並須確定您同意接受有關條款及聲明的約束才可繼

險的能力始終有別，無論年紀、處境、回報要求等統統不同，或許透過以下個案，能找到你所需要的專家解答！

個案1：回報跑輸 增持中國股票追落後

陳先生去年強積金投資保守，早在去年3月跌市之際，將風險級別較低的債券類資產提高至組合的八成，其中包括港元債券、亞洲債券及環球債券。可惜去年3月後環球股市大幅跑贏債市，雖然整體計，相比去年初仍有錢賺，但眼見朋友的強積金回報達五成，自己卻不足一成，因此想重新配置資產。

專家表示，若投資者的強積金累算權益達數十萬元，便應平衡風險。

據晨星（亞洲）資料，亞洲股票基金（不包括日本）及環球股票基金在過去12個月已累升22.84%及11.19%，而香港股票基金亦有8.02%的增幅。對比之下，環球債券基金及港元債券基金在過去12個月分別僅上升6.89%及5.81%。

香港財務策劃師學會主席李澄幸表示，觀乎目前市況，他看好股票市場，尤其是中國股票，建議30歲以上的投資者將全年股票基金比例合共提升至50%或以上，惟

感謝您瀏覽東網。請按入詳細閱讀本網站所載之使用條款及細則 (http://home.on.cc/disclaimer/inde
私隱政策聲明 (https://on.cc/mem/respons.html)。並須確定您同意接受有關條款及聲明的約束才可繼

進取的投資者應以內地股票基金為核心資產，因內地股市相對美股落後，而且疫情對內地的影響輕微，近日人民幣升浪反映內地資金流動性充足。

分段降低債券比重

上古亞洲財富策劃及管理總監梁彥穎指出，由於美股估值太高，可將債券比例逐步降低，分段吸納環球股票基金，若債券的資產為50萬元，在股市緩慢上升時，可分5個月逐步轉換資產；若金額高達100萬元以上，可分為9個月吸納。當股市再創新高時，宜減持股票資產；而當股市大幅調整時，例如大跌30至40%，則可在兩個月內買入。

個案2：職場新人 宜續押注高風險股票

黃先生剛投身職場一年，由於他不熟悉股市走勢，但認為股市回報較可觀，因此入職時全部揀選投資風險級別最高的股票類強積金基金，並集中投資在環球股票基金。

環球股票基金在過去12個月雖然有約10%的正回報，惟大幅落後於個別市場，譬如亞洲股票基金（不包括日本）與中國及大中華股票都累升超過20%，而美國股票基金亦有逾16%的增長。

李澄幸指出，職場新鮮人的組合可繼續以高風險股票為主，因剛開始月供強積金，累算權益不大。即使股市稍有波動，對其影響微。

李續稱，隨着供款時間愈長，才需要關注資產配置，較進取的年輕人可專注在個別股市，特別是內地股市。

此外，梁彥穎表示，年輕人可以從強積金組合進行調配，訓練自己的投資眼光，例如認為股市位處高位時，可以嘗試轉走股票資產，並且買入債券，當股市回調30至40%時，一次過重新投放資金。

個案3：處搏殺期 股債七三分配最理想

正值事業搏殺期的連先生，一方面希望增大回報，故股票資產一直佔其強積金組合的一大部分，現時約佔七成。另方面，為了平衡風險，其餘三成為債券及貨幣基金。

感謝您瀏覽東網。請按入詳細閱讀本網站所載之使用條款及細則 (http://home.on.cc/disclaimer/inde
私隱政策聲明 (https://on.cc/mem/respons.html)，並須確定您同意接受有關條款及聲明的約束才可繼

不過，他認為去年的回報遜於預期，雖然人民幣持續強勢，但貨幣市場基金表現一般，例如港元貨幣市場升幅不足1%。

李澄幸表示，大部分投資者均持有兩至三成債券，以控制組合波動性，因為股票本身的性質是回報高、風險高，譬如在2007年10月至2009年2月期間，香港股票基金所得的累算權益曾下跌約53%，故需要顯著反彈才能回本。若投資者的強積金累算權益達數十萬元，便應好好平衡風險。

梁彥穎指出，根據美國一項投資研究，七成股票、三成債券為最佳投資比例，獲得升幅之餘，穩定性亦高，若股票在半年內急升，股票與債券的回報比例變成九比一，其時投資者將組合重新調配至七比三，即是在股市高位把資產轉移至債券，有助避免股市調整的風險。

個案4：臨近退休 轉保守策略 降低風險

現年60歲，臨近退休年齡的吳太太，前幾年為減低風險而把股票比例減低，組合主要為債券及貨幣基金，其餘為北美股票市場基金。

李澄幸同意，隨着年紀增長，投資策略應更為保守，因為即將需要用錢，投資失利的影響十分大，強積金自成立至2019年之間的數據顯示，保守基金期間一直維持穩健增長，即使在2008年金融海嘯時也沒有出現大上大落的情況。因此他建議即將退休的人可提升保守型基金比例，例如環球債券基金。

梁彥穎則提醒，退休人士可以分期提取強積金，他建議在提取所有強積金之前，不需要刻意去減少股票比例，可以維持股債比例至七比三，若果股市再度破頂，則可以將股票比例下降到五至六成。

個案5：即將移民 視乎能否短期內提取

張小姐計劃於年底移民，所以需要在移民之前提取約90萬元的強積金累算權益，今年應該如何調動配置，把投資的風險降至最低？

事實上，近年愈來愈多港人移民，積金局截至去年9月底數據顯示，去年首兩季因永久離開香港而提取強積金權益的申索數目達1.36萬宗，涉及22.8億港元。

感謝您瀏覽東網。請按入詳細閱讀本網站所載之使用條款及細則 (http://home.on.cc/disclaimer/inde
私隱政策聲明 (https://on.cc/mem/respons.html)，並須確定您同意接受有關條款及聲明的約束才可繼

李澄幸表示，提取強積金手續較繁複，受託人或要求移民人士提供永久離開香港的證據。若然短期內未能提取強積金，投資者應繼續根據年齡而增值組合；不過，如果能成功提取，而資金對移民的生活及投資影響甚大，配置則與退休人士無異，應提高防守型債券及貨幣基金的比例至五成，甚至七成。

Media Exposure in January 2021 (Total: 12)

Date of Publication	Publication / Media Channel	Topic	Interviewee
19/01/2021	Yahoo! Finance	CFP 資格認證考試(基礎階段)合格率為74.63%	N/A

首頁 MAIL 字典 新聞 財經 體育 TV 娛樂圈 Style 更多

yahoo! 財經 搜尋新聞、股票代號或公司

財經首頁 投資組合 篩選工具 貨幣轉換器 市場 2021投資展望 專欄 美股

infocast

CFP 資格認證考試(基礎階段)合格率為74.63%

2021年1月19日 · 1 分鐘文章

<匯港通訊> 香港財務策劃師學會今天公佈,於2020年12月12日所舉行之CFP 資格認證考試(基礎階段)、CFP 資格認證考試(第一階段)及 CFP 資格認證考試(第二階段)的成績。

於 CFP 資格認證考試(基礎階段)中,合格率為74.63%;而 CFP 資格認證考試(第一階段)的合格率為71.43%;而 CFP 資格認證考試(第二階段)的合格率為42.11%。

這次考試中共有13名考生於 CFP 資格認證考試(基礎階段)獲得優異成績。另有1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。

教育程度方面,約82.16%的考生擁有學士學位或以上的學歷;三項考試中,約87.57%的考生從事銀行、保險及獨立理財顧問行業,約72.97%的考生年齡介乎20-39歲。 (BC)

Media Exposure in January 2021 (Total: 12)

Date of Publication	Publication / Media Channel	Topic	Interviewee
19/01/2021	Quamnet	CFP 資格認證考試(基礎階段)合格率為74.63%	N/A

Quamnet 華富財經 Investing with a NEW Edge

00001.HK 報價 搜尋

首頁 收費服務 頻道 市場數據 新股 問專家 刊登認可公告

/ 新聞 / CFP資格認證考試(基礎階段)合格率為74.63%

新聞
2021-01-19 17:09

追蹤

文字大小: A

CFP資格認證考試(基礎階段)合格率為74.63%

香港財務策劃師學會今天公佈,於2020年12月12日所舉行之 CFP 資格認證考試(基礎階段)、CFP 資格認證考試(第一階段)及 CFP 資格認證考試(第二階段)的成績。 於 CFP 資格認證考試(基礎階段)中,合格率為74.63%;而 CFP 資格認證考試(第一階段)的合格率為71.43%;而 CFP 資格認證考試(第二階段)的合格率為42.11%。 這次考試中共有13名考生於 CFP 資格認證考試(基礎階段)獲得優異成績。另有1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。 教育程度方面,約82.16%的考生擁有學士學位或以上的學歷;三項考試中,約87.57%的考生從事銀行、保險及獨立理財顧問行業,約72.97%的考生年齡介乎20-39歲。 (BC)

Media Exposure in January 2021 (Total: 12)

Date of Publication	Publication / Media Channel	Topic	Interviewee
21/01/2021	Ming Pao Daily News	財務策劃師：入住須買債券 留意違約風險	Mr. Ray Lee, CFP®

財務策劃師：

入住須買債券 留意違約風險

曦雲居坐落於跑馬地豪宅地段，亦具備完善醫療團隊及酒店式管理，相信不少退休人士有興趣入住，李黃倩儂表示，參考父母安排子女入讀某些國際學校須購買有關債券(debenture)的安排，擬入住曦雲居者亦須購買債券，而且僅讓擁有不少於800萬元投資組合的專業投資者可購買，惟由於監管要求，她不會在是次訪問中批露詳情。

香港財務策劃師學會李澄幸表示，由於他看不到曦雲居債券的詳細條款，僅知道有關概念是「以類似購買債券的方式，換取在長者公寓居住的權力」，故些只能作出一般性的評論。

他認爲，若曦雲居順利在2022年落成，並且一如承諾提供優質服務及生活配套，令退休人士可以解決居住及長期照料的問題，在此百年歸老，便屬雙贏局面。

宜審視發行者是否穩健 若服務差如何追討損失

不過，李澄幸强調，擬藉購入債券入住曦雲居的退休人士，必須要明白任何債券均有違約的風險，所以一定要先了解發行機構是否具備足夠實力，「尤其是購入曦雲居相關債券者是希望入住長者公寓至終老，本質上是購買一項長期的服務，若有關財團是穩健的話，相對來說便會安心一些」。

另外，李澄幸指出，也要留意有否保障債券持有人的抵押品或條款，「切記盡量避免蒙受損失，因爲有關損失對長者或退休人士來說屬重大」，當中，項目能否如期在2022年落成、入住後的服務質素是否達標，若服務不達標有何機制跟進，均是需要考慮的。

Media Exposure in January 2021 (Total: 12)

Date of Publication	Publication / Media Channel	Topic	Interviewee
25/01/2021	Ming Pao Daily News	派息基金非穩賺 投資前看清總回報	Mr. Ray Lee, CFP®

派息基金非穩賺 投資前看清總回報

理財信箱

李澄幸
香港財務策劃師學會主席

近年，低息環境持續，對一般投資者來說，投資增值的難度似乎有所提高，造成很多投資者聽到一些推薦說「派高息」就貿然作出投資決定，買入某些基金或產品，這樣其實很不合理。投資者必須明確認清一點，基金派息高不代表投資回報必定高，即是基金派息與投資回報沒有必然關係，情況類似股票派股息，基金派息時，派息金額或會令基金淨值有相對應地扣減。所以，派息只影響投資者的現金流，不一定是總體的投資回報。舉個極端的例子，一隻派息基金雖派 8 厘息，但某年淨值卻大跌，是賺是賠可不一定，投資者需要關注的是總回報。

不要只看產品名稱 要看風險

派息基金只是名稱而已，都是基金，同樣可以用以下的一些通用原則去挑選。第一，看基金投資標的類型、風險程度和分散程度。任何投資都不要只看產品名稱，要看風險，舉例說債券就有不同類型，高收益債券可能較高息，但穩定程度較低，違約風險較大，如果高息是來源自高收益債券，就不要誤以為在做安全的投資，這些資料在基金月報上一般都有基本資訊。

第二，參考足夠長時間的歷史數據。如上文所說，基金月報是好工具，但不要只看基金月報或聽從一些過於表面的投資建議，舉例說現在是 2020 年，往前推回 10 年都只是到 2010 年，由於 2010 年至今，部分股票市場都是較連續的升市，如果只用有限年份的數據來判斷，有時會過於樂觀。如果遇到大型金融危機是否一定能抗跌呢？

第三，留意費用，過高的費用當然會降低投資回報，投資者要適度關注費用的影響。

不宜以「一注獨贏」心態投資

最後，需要提一提的是客觀數據以外的考慮，就是投資心態的問題。首先，沒有任何單一的基金可以滿足全部的理財需要，投資者應該合理規劃現金、債券、股票和商品等資產的配置比例，不要以「一注獨贏」的心態投資。

第二，年均 8 厘的投資回報不難達成，股債混合策略配合長期持有是可以達到的，但注意是「年均」而不是「年年」，投資市場有高有低，才是合理的投資預期。

回到黃先生的最後一條問題，保留 6 個月的生活應急錢，餘下的 90 萬銀行存款都可以考慮用於投資，一併檢視現有的價值 200 萬元基金，不要只集中投資同類型投資標的，分散類型和區域會是最務實的考慮，不要只着重所謂的「派息」，多關注自己到底投資了什麼。以上都是挑選基金的一些通用原則，詳情當然建議根據自身情況諮詢專業的財務策劃顧問。

黃先生理財個案

年齡	45 歲
家庭收入	約 8 萬元
家庭支出	約 5 萬元
資產	銀行存款約120萬元、基金約200萬元、未供滿的自住物業及數份儲蓄保險

理財疑難：近幾年開始投資基金，經推薦投資數隻派息基金，買的原因是可以派高息，現在發現原來不一定能賺錢，部分甚至虧損，派息基金應如何挑選？剩下現金如何投資？目標是每年獲 8 厘回報。

Media Exposure in January 2021 (Total: 12)

Date of Publication	Publication / Media Channel	Topic	Interviewee
27/01/2021	Yahoo HK & Yahoo HK TV	【移民英國】移民英國要帶幾多錢？乜嘢係乾淨資本同匯入制？ - Yahoo TV	Mr. Ray Lee, CFP®

To view the programme, please click here.

【移民英國】移民英國要帶幾多錢？乜嘢係乾淨資本同匯入制？

200,185 次觀看

Yahoo財經

移民英國繼續是熱門的話題之一，所謂「兵馬未動，糧草先行」，很多人首要想到的問題是要帶幾多錢到英國當地呢？又應唔應該繼續將部分錢保留在香港呢？香港財務策劃師學會主席李澄幸今集同大家談談這個問題，介紹「乾淨資本」以及「匯入制」的概念。

第一步，合理估算移民後的家庭收入與支出。移民後要適應新的環境，收入難免會減少，所以事前最好做好預算，而且需要比在香港時保守，因為移民去英國不是旅行，好多家庭都以得到護照為目標，所要留一個令自己足夠安心的數字，甚至乎足夠幾年的生活費，確保自己可以留到6年，例如是20萬英鎊生活費。

第二步，20萬英鎊的生活費應該如何安排？大家需要認識一個概念，叫做「乾淨資本」。在成為英國的稅務居民前，所取得的非英國收入以及本金等，被稱為「乾淨資本」。大家要將「乾淨資本」做好隔離，例如是存放在一個獨立的銀行戶口，存放於英國以外的地方，不要再將其他投資收入混合一齊。這一筆「乾淨資本」有何用呢？英國是重稅國家，如果你移民前已經調整好你的投資組合，釋放出來的資金作為「乾淨資本」，即使你移民到英國，成為稅務居民後，將「乾淨資本」匯入英國，都不會有稅務的影響，這樣就解決了備用生活費和擔心不夠現金用先沽資產，但又要比稅的煩惱。

第三步，認識「匯入制」。一般而言，移民英國就意味將成為英國的稅務居民，需要就全球的收入繳納英國稅項。不過，如果只是稅務居民而未被視為英國居籍（Domicile），或可申請「匯入制」，意思是來源自英國境外的收入，如果未匯入英國，暫時不需要就該部分的收入繳英國稅，當然會有一些應用上的限制，比如會影響到英國當地的免稅額，但都值得高收入或高資產淨值的家庭關注。換言之，善用「匯入制」可能會有節稅或延稅的效果。

結論移民去英國，如果從理財角度出發，不一定要將所有身家都馬上帶到去英國當地，因為如果全數資金都調動到英國，及後的一舉一動，都好容易會跌入英國稅網。相反，留在海外，可能仍然有一定節稅的空間。總之，先計算好支出、準備足夠的乾淨資本以及善用匯入制，這樣帶6個月至一年的生活費去英國當地可能已經足夠了。

以上只是概念上的說明，希望有助想移民的朋友提高財務策劃的意識，移民前有需要可找財務策劃師以及稅務顧問就自身的情況定立合適的方案。

更多影片：

【移民泰國】泰國推出買樓送居留證計劃，特快通關兼送免費豪華房車接送服務？

【移民加拿大】喺加拿大讀書畢業就可以直接拎到永居？ 即睇加拿大最新移民政策！

【下載Yahoo財經APP】獲全球超過1700萬人信任的美股投資工具，跨平台同步你的投資組合，一APP掌握TSLA、AAPL、AMZN等美股最新走勢。