

Media Exposure in December 2023 (Total: 11)

No.	Date of Publication	Publication / Media Channel	Topic	Interviewee
1	2-12-2023	Hong Kong Economic Journal	跨境婚姻或影響財富傳承	Mr. Gin Lee, CFP®
2	4-12-2023	Ming Pao, finance.mingpao.com, Ming Pao Daily News	借稅貸做定存套息 現金流或不匹配	Mr. Ray Lee, CFP®
3	7-12-2023	Yahoo HK, Quamnet - Chi	煤氣公司連續 6 年獲 IFPHK「企業理財教育及 ESG 領袖(金獎)」	IFPHK
4	9-12-2023	Hong Kong Economic Journal, HKEJ	灣區退休 醫保攻略	Dr. Keith Yu, CFP®
5	16-12-2023	Hong Kong Economic Journal, HKEJ	移英勿讓遺產成稅債煩惱	Mr. Ray Lee, CFP®
6	18-12-2023	Line Today , Market Digest, Sina HK, hk.investing.com	【退休規劃】預防「長壽風險」，自製退休被動收入！	IFPHK
7	20-12-2023	Hong Kong Economic Journal, HKEJ, Yahoo HK	港股 2024 料先低後高	Mr. Paul Pong, CFP®
8	21-12-2023	Headline Daily Web	富通保險 - 富通保險推動可持續發展 屢獲外界讚賞	IFPHK
9	22-12-2023	Oriental Daily	致富智庫：子女學 6 招籌謀 父母退休唔使愁	IFPHK
10	23-12-2023	Hong Kong Economic Journal, HKEJ	理財藍圖要早做 貪求彈性損收成	Mr. Gifford Chen, CFP®
11	30-12-2023	Hong Kong Economic Journal, HKEJ	環球「傳」富 五大「承」者	Mr. Gin Lee, CFP®

Media Exposure in December 2023 (Total: 11)

Date of Publication	Publication / Media Channel	Topic
2-12-2023	Hong Kong Economic Journal	跨境婚姻或影響財富傳承

信報 財經新聞

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

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》李明正——跨境婚姻或影響財富傳承



列印



預設字型



2023年12月2日

李明正 理財方略

跨境婚姻或影響財富傳承

無論是「移居」至海外，還是計劃到大灣區安居樂業，多樣性的人口結構，在未來將是不可逆轉的趨勢。香港實行的是普通法（Common Law），相對應的便是大陸法（Civil Law），兩者在性質上有很大的差異。當中和個人息息相關的婚姻法制，在雙方的權利、責任，甚至是財產歸屬權益界定都不同。中港婚姻又或是移居外地子女的跨國籍婚姻，就婚姻註冊地、常住地（habitually resident）的選擇，都會在婚姻出現「意外」時，影響訴訟所適用的法律，最終影響雙方財產分配。

不同法律下財產分配各異

另一方面，如果結婚的對象是再婚人士，有機會和沒有血緣的小朋友組成繼親家庭（Blended Family）。多段婚姻下，如何將財富留給自己選擇的後代，將會是未來家庭財務策劃一個重大課題。

香港的婚姻財產制度相對簡單，就是分別財產制。即是夫妻雙方在婚前婚後財產都是獨立，法律上為個人財產，各自對自己的財產有絕對支配權。然而，單是附近的

Media Exposure in December 2023 (Total: 11)

國家或地區，例如中國、澳門等，婚姻財產制度已經不盡相同。中國的婚姻財產制度是「法定財產」與「約定財產」的結合。在沒有選擇的情況下，法定制度便是共同財產制，即夫妻二人在結婚後，除了小部分的婚前個人財產或親屬指定饋贈外，所有婚後收入、投資回報都是雙方「共同」財產，在離婚時是需要「分割」的。

在澳門，婚姻財產制度有4種可以選擇，分別是分別財產制、一般共同財產制、取得共同財產制及取得財產分享制。在結婚時沒有選定，按《民法典》為「取得財產分享制」，即雙方對於婚前及婚後的財產都是各自擁有及可自由處置的，但在離婚時，婚姻期間財產增加部分便要對等分配。

在財富傳承上，共同財產制的最大挑戰是，在子女結婚後，給他們饋贈的任何現金、股票或物業等，都有可能和個人財產混同，最終變成共同財產。在婚姻不幸結束時會被分割，造成家庭財富外流情況。

家庭結構複雜宜多考慮

以上的問題，同樣適用在移居海外家庭。以英國為例，除非婚前有協定，和香港一樣是分別財產制。但在鄰近的法國，同樣有4種婚姻財產制度，當中「[Régime legal de la communauté réduite aux acquêts](#)」、「[Communauté universelle](#)」及「[participation aux acquêts](#)」3種都包含共同財產的元素，再者「英法聯婚」非常普遍，移居家庭在傳富子女時，都需要把婚姻狀況考慮在內。

提及婚姻狀況，不得不說的就是離婚率高的社會現象。這個問題在財務規劃上很少人公開提及，但事實上，根據不同國家或地區的官方統計數字，無論是中國、香港還是西方，現代人的離婚率都是愈來愈高，平均每兩段婚姻，就有接近一段以離婚作結。

離婚後，如果有子女，再婚時便會產生繼親家庭，當一方意外過身，而另一方又再婚時，過身一方的財產如果全留給在生的配偶。在配偶下段婚姻結束或離世時，這些財產便有可能外流到「陌生人」手上，最終達不到照顧自己後代的傳承目的。完善的理財規劃應考慮更多這些問題，而非單單是產品的回報數字。

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。

跨境婚姻或影響財富傳承

理財方略 · 李明正

無論是「移居」至海外，還是計劃到大灣區安居樂業，多樣性的人口結構，在未來將是不可逆轉的趨勢。香港實行的是普通法（Common Law），相對應的便是大陸法（Civil Law），兩者在實質上有很大差異。當中和個人息息相關的婚姻法制，在雙方的權利、責任，甚至是財產歸屬權益界定都不同。中港婚姻又或是移居外地子女的跨國籍婚姻，就婚姻註冊地、常住地（habitually resident）的選擇，都會在婚姻出現「意外」時，影響訴訟所適用的法律，最終影響雙方財產分配。

不同法律下財產分配各異

另一方面，如果結婚的對象是再婚人士，有機會和沒有血緣的小朋友組成繼親家庭

（Blended Family）。多段婚姻下，如何將財富留給自己選擇的後代，將會是未來家庭財務策劃一個重大課題。

香港的婚姻財產制度相對簡單，就是分別財產制。即是夫妻雙方在婚前婚後財產都是獨立，法律上為個人財產，各自對自己的財產有絕對支配權。然而，單是附近的國家或地區，例如中國、澳門等，婚姻財產制度已經不盡相同。中國的婚姻財產制度是「法定財產」與「約定財產」的結合。在沒有選擇的情況下，法定制度便是共同財產制，即夫妻二人在結婚後，除了小部分的婚前個人財產或親屬指定饋贈外，所有婚後收入、投資回報都是雙方「共同」財產，在離婚時是需要「分割」的。

在澳門，婚姻財產制度有4種可以選擇，分別是分別財產制、一般共同財產制、取得共同財產

制及取得財產分享制。在結婚時沒有選定，按《民法典》為「取得財產分享制」，即雙方對於婚前及婚後的財產都是各自擁有及可自由處置的，但在離婚時，婚姻期間財產增加部分便要對等分配。

在財富傳承上，共同財產制的最大挑戰是，在子女結婚後，給他們饋贈的任何現金、股票或物業等，都有可能和個人財產混同，最終變成共同財產。在婚姻不幸結束時會被分割，造成家庭財富外流情況。

家庭結構複雜宜多考慮

以上的問題，同樣適用在移居海外家庭。以英國為例，除非婚前有協定，和香港一樣是分別財產制。但在鄰近的法國，同樣有4種婚姻財產制度，當中「Régime legal de la communauté réduite aux acquêts」、「Communauté universelle」及

「participation aux acquêts」3種都包含共同財產的元素，再者「英法聯婚」非常普遍，移居家庭在傳富子女時，都需要把婚姻狀況考慮在內。

提及婚姻狀況，不得不說的就是離婚率高的社會現象。這個問題在財務規劃上很少人公開提及，但事實上，根據不同國家或地區的官方統計數字，無論是中國、香港還是西方，現代人的離婚率都是愈來愈高，平均每兩段婚姻，就有接近一段以離婚作結。

離婚後，如果有子女，再婚時便會產生繼親家庭，當一方意外過身，而另一方又再婚時，過身一方的財產如果全留給在生的配偶。在配偶下段婚姻結束或離世時，這些財產便有可能外流到「陌生人」手上，最終達不到照顧自己後代的傳承目的。完善的理財規劃應考慮更多這些問題，而非單單是產品的回報數字。

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 December 2023 (Total: 11)

Date of Publication	Publication / Media Channel	Topic
4-12-2023	Ming Pao,finance.mingpao.com, Ming Pao Daily News	借稅貸做定存套息 現金流或不匹配



明報財經

主頁

報章內容

財經

地產

專家觀點

個人理財

醫

專家觀點>理財信箱

借稅貸做定存套息 現金流或不匹配

借稅貸做定存套息 現金流或不匹配

標籤：李澄幸 理財信箱

文章日期：2023年12月4日

Like 0 | Share

王小姐(37 歲)個案

個人收入 約 70,000 元

個人支出 約 40,000 元

家庭資產 一個未供滿自住物業、數份儲蓄保險計劃、幾十萬元的基金組合及約 100 萬元銀行定存

圖1-21



【明報專訊】筆者來信：

本人工作及收入穩定，想投資增值但認識不多，最近有同事借稅貸做定存，是否值得做？借稅貸做其他高息的投資又是否可以呢？

筆者回覆：

每年10月份開始，「打工仔」開始陸續收到稅局發出的交稅通知，稅務貸款（稅貸）又會成為熱門的話題，再談所謂的「套息」之前，必須強調一點，稅貸原意是用於周轉，借錢做投資一定是有風險的，必須審慎。當然，現時的銀行存款利率也高，銀行存款在理論上沒什麼風險，是不是就值得借稅貸去做定存呢？首先，是幾點老生常談的提醒，稅貸是金融機構吸納客戶的機會之一，除了利息之外都可能夾雜不同的優惠，有興趣的朋友宜參考實際年利率。另外，

Media Exposure in December 2023 (Total: 11)

看似很低的實際年利率，通常是需要比較高的貸款金額，舉例過百萬，故並非人人都可以獲取到。

假設王小姐可以獲取到比較優惠的稅貸息率，「跟手」做定存又有息差的話，仍然有幾點值得注意。事實上稅貸息及定存息並非單純「加減數」，不宜簡單地直接比較，因為稅貸一般是每月還款，而定存則要等到期後才本息歸還，假設做1年期的定存，期間11個月的稅貸還款便需要自己用工資或額外的儲蓄去支付，假設把這些資金成本都算進去的話，稅貸做定存的息差肯定比表面上低。

若較預期早減息 或影響套息

有一些朋友可能會考慮做短期的定存，比如說3個月，那樣稅貸和定存現金流不匹配的情況便可以少一點，但定存息率受經濟影響，難言高息持續多久，萬一比想像中更快減息的話，套息計劃自然受影響。

寧用自己收入月供債券基金

至於借稅貸做其他投資，正如一開始所說，原則上不鼓勵。換個角度，既然王小姐收入穩定，不如建立一個月供投資習慣，比先借錢投資再還款，可能更合適。現時，市場普遍預期美國加息周期接近尾聲，理論上債券投資在現階段是不錯的選擇，市場上不乏派息良好的債券基金，可以考慮月供的方式開始投資。另外，銀行的定存都可以在到期後，嘗試分階段投入股票市場，沒有足夠的投資知識和經驗的話，可以簡單地選擇追蹤「環球股票」的ETF亦可。最後，以上只是根據有限資訊作出的短評，做投資決策前宜就自身狀況諮詢相關專業人士。

CFP認可財務策劃師

理財信箱歡迎來信，電郵：chlung@mingpao.com

(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]

借稅貸做定存套息 現金流或不匹配



李澄幸
CFP 認可財務策劃師

筆者來信：

本人工作及收入穩定，想投資增值但認識不多，最近有同事借稅貸做定存，是否值得做？借稅貸做其他高息的投資又是否可以呢？

筆者回覆：

每年 10 月份開始，「打工仔」開始陸續收到稅局發出的交稅通知，稅務貸款（稅貸）又會成為熱門的話題，再談所謂的「套息」之前，必須強調一點，稅貸原意是用於周轉，借錢做投資一定是有風險的，必須審慎。當然，現時的銀行存款利率也高，銀行存款在理論上沒什麼風險，是不是就值得借稅貸去做定存呢？首先，是幾點老生常談的提醒，稅貸是金融機構吸納客戶的機會之一，除了利息之外都可能夾雜不同的優惠，有興趣的朋友宜參考實際年利率。另外，看似很低的實際年利率，通常是需要比較高的貸款金額，舉例過百萬，故並非人人都可以獲取到。

假設王小姐可以獲取到比較優惠的稅貸息率，「跟手」做定存又有息差的話，仍然有幾點值得注意。事實上稅貸息及定存息並非單純「加減數」，不宜簡單地直接比較，因為稅貸一般是每月還款，而定存則要等到期後才本息歸還，假設做 1 年期的定存，期間 11 個月的稅貸還款便需要自己用工資或額外的儲蓄去支付，假設把這些資金的成本都算進去的話，稅貸做定存的息差肯定比表面上低。

若較預期早減息 或影響套息

有一些朋友可能會考慮做短期的定存，比如說 3 個月，那樣稅貸和定存現金流不匹配的情況便可以少一點，但定存息率受經濟影響，難言高息持續多久，萬一比想像中更快減息的話，套息計劃自然受影響。

寧用自己收入月供債券基金

至於借稅貸做其他投資，正如一開始所說，原則上不鼓勵。換個角度，既然王小姐收入穩定，不如建立一個月供投資習慣，比先借錢投資再還款，可能更合適。現時，市場普遍預期美國加息周期接近尾聲，理論上債券投資在現階段是不錯的選擇，市

王小姐（37 歲）個案

個人收入	約 70,000 元
個人支出	約 40,000 元
家庭資產	一個未供滿自住物業、數份儲蓄保險計劃、幾十萬元的基金組合及約 100 萬元銀行定存

場上不乏派息良好的債券基金，可以考慮月供的方式開始投資。另外，銀行的定存都可以在到期後，嘗試分階段投入股票市場，沒有足夠的投資知識和經驗的話，可以簡單地選擇追蹤「環球股票」的 ETF 亦可。最後，以上只是根據有限資訊作出的短評，做投資決策前宜就自身狀況諮詢相關專業人士。

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：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 December 2023 (Total: 11)

Date of Publication	Publication / Media Channel	Topic
7-12-2023	Yahoo HK, Quamnet - Chi	煤氣公司連續 6 年獲 IFPHK 「企業理財教育及 ESG 領袖 (金獎)」

yahoo! 財經

搜尋新聞、股票代號或公司



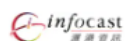
+18.98 (+0.12%)

+18.45 (+0.34%)

+3.42 (+0.12%)

+12.22 (+0.37%)

+0.0006 (+0.0081%)



煤氣公司連續6年獲IFPHK「企業理財教育及ESG領袖(金獎)」



Infocast

2023年12月7日



在這篇文章中:



HOKCY

+0.0567%



<匯港通訊> 香港中華煤氣(煤氣公司)(00003)表示，連續6年獲頒「香港財務策劃師學會理財教育及 ESG 領袖大獎2023」之「企業理財教育及 ESG 領袖 (金獎)」。

評委表示，煤氣公司持續地從不同層面推廣企業理財教育及 ESG 理念，包括舉辦投資及退休講座，邀請投委會專家作嘉賓為員工詳細講解相關知識。為加強大眾認識企業理財概念，煤氣公司印製季刊，刊登金融、稅務相關的新聞及資訊，並於全國各地的客戶服務中心和辦公室免費派發。(BC)

#煤氣公司

Media Exposure in December 2023 (Total: 11)



新聞

2023-12-07 11:17

追蹤

文字大小: A

煤氣公司連續6年獲IFPHK「企業理財教育及ESG領袖(金獎)」

香港中華煤氣(煤氣公司)(00003)表示，連續6年獲頒「香港財務策劃師學會理財教育及ESG領袖大獎2023」之「企業理財教育及ESG領袖(金獎)」。

評委表示，煤氣公司持續地從不同層面推廣企業理財教育及ESG理念，包括舉辦投資及退休講座，邀請投委會專家作嘉賓為員工詳細講解相關知識。為加強大眾認識企業理財概念，煤氣公司印製季刊，刊登金融、稅務相關的新聞及資訊，並於全國各地的客戶服務中心和辦公室免費派發。(BC) #煤氣公司

<匯港通訊>

Media Exposure in December 2023 (Total: 11)

Date of Publication	Publication / Media Channel	Topic
9-12-2023	Hong Kong Economic Journal, HKEJ	灣區退休 醫保攻略

The screenshot shows the HKEJ website interface. At the top, there's a search bar and a navigation menu with various categories like '信報財經新聞', 'EJFQ', '港股360', etc. The article title '灣區退休 醫保攻略' by 余碩衡 is visible in the breadcrumb trail. Below the title, there are social media sharing icons (WeChat, Facebook, WhatsApp, etc.) and a print button.

2023年12月9日

余碩衡 保險通識

灣區退休 醫保攻略

近年隨着大灣區的融合發展和交通便利化，愈來愈多香港人選擇在大灣區內地城市生活和退休。然而要在大灣區安享晚年，除了考慮房屋、收入和社交等因素外，還有一個非常重要的問題，就是醫療保障。很多打算移居的港人都會問：是否需要購買內地醫保？保障範圍是什麼？香港醫保能否在灣區賠償？本文將為大家提供分析及建議。

內地覆蓋「兩定點三目錄」

內地社保中的醫保是一項基礎保障，其特點是覆蓋廣、賠償低，但沒有健康及財務核保要求。它能保證續保，即使投保後生病，只要一直續保，可以維持終身醫療保障。

醫保主要分為兩種：職工基本醫療保險和城鄉居民基本醫療保險。前者是針對在內地企業就業的人員，由企業單位和個人共同繳納保險費。後者是針對未參加職工基本醫保的城鄉居民，由政府 and 個人共同繳納保險費，因此較適合退休人士參與。但

Media Exposure in December 2023 (Total: 11)

要留意，灣區大部分城市仍採用以上的分類法，惟深圳於2019年把兩者合併，把計劃分為一檔及二檔。一檔是給就業居民投保，二檔則是給沒有工作或退休人士投保。

同時，醫保的保障範圍是「兩定點、三目錄」。「兩定點」即定點醫療機構及定點零售藥店，限定了你能在哪些指定的醫院或藥房獲賠償。「三目錄」即藥品目錄、診療專案目錄、醫療服務設施目錄。類似香港的「藥物名冊」，目錄分甲、乙、丙3類，甲類100%報銷、乙類部分報銷、丙類需自費不能報銷，例如治療癌症的標靶藥。

醫保的賠償表及額度可用一句大陸流行的說話解釋，就是「低不報、高不報、中間只報一部分」。「低不報」即醫保有起付線，大概一千元人民幣左右，如果醫療費低於這個數字，那就不予報銷。「高不報」即有封頂線，每人每年最高賠償額是有上限的，一般三十萬元人民幣左右。「中間只報一部分」是指在不同醫院賠償比例不同，醫院等級愈高，賠償比例愈低；另外，「自付」與「自費」部分也不能賠償。

香港保障更完善便利

香港居民在內地就醫時，香港醫保是可以作出賠償。需要注意的是，不同的醫療保險公司和產品可能有不同的覆蓋範圍和條件，例如部分醫療保險只覆蓋內地的指定醫院，或者需要事先申請或事後報銷等。因此應該仔細閱讀和比較自己的醫療保險合約，以自己的實際情況和需求，選擇和購買合適的醫療保險產品，也可以考慮增加或更換醫療保險，提高在內地就醫時的保障。

賠償時需保留就醫的相關證明文件，例如診斷書、處方單、收據等，並按照保險公司的要求，提交這些文件以便申請賠償。另外，保險公司一般需要客戶先行支付醫療費用，然後向保險公司申請賠償，但一些高端醫療計劃可在入院前向保險公司申請預算批核，做到「出院免找數」。

根據以上分析，內地醫保只能夠緩解小部分醫療費用的壓力。若不幸患上危疾，醫療費隨時動輒過百萬，賠償金額就遠遠不夠。所以建議讀者還是最好購買一份香港醫保，以應付內地的醫療開支，這不但能適用於香港及內地，更可以在亞洲甚至全球使用，獲得最佳的醫療服務。希望以上內容能助你挑選最合適的醫療保險，讓你擁有更健康 and 幸福的灣區退休生活！

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。

灣區退休 醫保攻略

保險通識 • 余碩衡

近年隨着大灣區的融合發展和交通便利化，愈來愈多香港人選擇在大灣區內地城市生活和退休。然而要在大灣區安享晚年，除了考慮房屋、收入和社交等因素外，還有一個非常重要的問題，就是醫療保障。很多打算移居的港人都會問：是否需要購買內地醫保？保障範圍是什麼？香港醫保能否在灣區賠償？本文將為大家提供分析及建議。

內地覆蓋「兩定點三目錄」

內地社保中的醫保是一項基礎保障，其特點是覆蓋廣、賠償低，但沒有健康及財務核保要求。它能保證續保，即使投保後生病，只要一直續保，可以維持終身醫療保障。

醫保主要分為兩種：職工基本醫療保險和城鄉居民基本醫療保險。前者是針對在內地企業就業的人員，由企業單位和個人共同繳納保險費。後者是針對未參加職工基本醫保的城鄉居民，由政府 and 個人共同繳納保險費，因此較適合退休人士參與。但要留意，灣區大部分城市仍採用以上的分類法，惟深圳於2019年把兩者合併，把計劃分為一檔和二檔。一檔是給就業居民投保，二檔則是給沒有工作或退休人士投保。

同時，醫保的保障範圍是「兩定點、三目錄」。「兩定點」即定點醫療機構及定點零售藥店，限定了你能在哪些指定的醫院或藥房獲賠償。「三目錄」即藥品目錄、診療專案目錄、醫療服務設施目錄。類似香港的「藥物名冊」，目錄分甲、乙、丙3類，甲類100%報銷，乙類部分報銷，丙類需自費不能報銷，例如治療癌症的標靶藥。

醫保的賠償表及額度可用一句大陸流行的說話解釋，就是「低不報、高不報、中間只報一部分」。「低不報」即醫保有起付線，大概一千元人民幣左右，如果醫療費低於這個數字，那就不予報銷。「高不報」即有封頂線，每人每年最高賠償額是有上限的，一般三十萬元人民幣左右。「中間只報一部分」是指在不同醫院賠償比例不同，醫院等級愈高，賠償比例愈低；另外，「自付」與「自費」部分也不能賠償。

香港保障更完善便利

香港居民在內地就醫時，香港醫保是可以作出賠償。需要注意的是，不同的醫療保險公司和產品可能有不同的覆蓋範圍和條件，例如部分醫療保險只覆蓋內地的指定醫院，或者需要事先申請或事後報銷等。因此應該仔細閱讀和比較自己

的醫療保險合約，以自己的實際情況和需求，選擇和購買合適的醫療保險產品，也可以考慮增加或更換醫療保險，提高在內地就醫時的保障。

賠償時需保留就醫的相關證明文件，例如診斷書、處方單、收據等，並按照保險公司的要求，提交這些文件以便申請賠償。另外，保險公司一般需要客戶先行支付醫療費用，然後向保險公司申請賠償，但一些高端醫療計劃可在入院前向保險公司申請預算審核，做到「出院免找數」。

根據以上分析，內地醫保只能夠緩解小部分醫療費用的壓力。若不幸患上危疾，醫療費隨時動輒過百萬，賠償金額就遠遠不夠。所以建議讀者還是最好購買一份香港醫保，以應付內地的醫療開支，這不但能適用於香港及內地，更可以在亞洲甚至全球使用，獲得最佳的醫療服務。希望以上內容能助你挑選最合適的醫療保險，讓你擁有更健康和幸福的灣區退休生活！

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 December 2023 (Total: 11)

Date of Publication	Publication / Media Channel	Topic
16-12-2023	Hong Kong Economic Journal, HKEJ	移英勿讓遺產成稅債煩惱



The screenshot shows the homepage of the Hong Kong Economic Journal (信報). The main navigation bar includes links to various sections: 主頁 (Home), 即時新聞 (Real-time News), 今日信報 (Today's Paper), 港股360 (Hong Kong Stock 360), 地產投資 (Real Estate Investment), 財富管理 (Wealth Management), and 專題 (Special Topics). Below this, there is a search bar and a list of featured articles. The article '移英勿讓遺產成稅債煩惱' (Moving to the UK, Don't Let Inheritance Become a Tax Debt Worry) by 李澄幸 (Li Chengxin) is highlighted. The article is categorized under '理財投資' (Financial Investment). The page also features social media sharing icons for WeChat, Facebook, WhatsApp, Telegram, Email, and LinkedIn, as well as a print button and a font size adjustment control.

2023年12月16日

李澄幸 理財方略

移英勿讓遺產成稅債煩惱

過去幾年，筆者定期分享有關移民英國前財稅策劃的內容，觀察到大部人準備移英的朋友，對於英國的個人稅項已有認識，但對於遺產稅仍是比較輕視。

稅率40% 乏現金影響承繼

據英國當地的一些估算，平均每年有約2000個家庭，因未能支付遺產稅而影響遺產的繼承，可見英國人都可能準備不足，即將移民的「新英國人」準備不足也是不難理解的。希望提升相關意識，單是知道稅率是40%並不足夠，可能更需要了解支付不了遺產稅的潛在後果，對風險認識更多，自然更有意願作出防範。

繼續以移民英國為例，成為了英國的稅務居民及擁有居籍，一個人留下遺產給家

人，到底是一筆財富及一份心意，還是一筆稅債及一個煩惱，很大程度取決於遺產承辦過程順利與否。

Media Exposure in December 2023 (Total: 11)

假設在有遺囑的情況下離世，遺產的處理將主要由執行人負責，他需要準備死亡證等相關文件，亦要準備離世者的資產及負債清單，也可能需要包括離世前7年的贈予紀錄等，從而計算出潛在的遺產稅金額。

一般來說，遺產稅由執行人負責繳納，並需要在離世者過身後的6個月內處理，在繳納遺產稅之後便可以獲得遺產認證，繼而分配遺產給相關的受益人。

故此，只要手持資產的總值超過遺產稅的英鎊免稅額，後人在處理遺產時便很大可能面對遺產所帶來的影響。



通俗來說，遺產稅對於持有大量房產但現金不足的家庭，威脅是較大的。由於遺產稅由執行人負責繳納，假設他沒有足夠的現金而未能支付遺產稅，眼前的遺產將被「鎖死」，因為在支付遺產稅之前，遺產內的房產是無法出售的，有點像「有雞先還是有蛋先」的難題。執行人要在獲得遺產認證後才有機會處理房產和出售，但未繳納遺產稅之前，並不能獲得遺產認證。

分期繳納 未付稅款要收息

在這個情況下，或者可以申請分期繳納遺產稅，不過值得注意的是，未繳納的遺產稅金額將引伸利息支出，現時年息高達7.75厘。如果想避免高昂的利息支出，執行人可以考慮變賣自己手上的資產作支付，但是否賣到好價格則取決於市場環境；他也可以考慮是否有條件獲取其他貸款而年息比7.75厘低，舉例執行人可以抵押自己的房產用於墊支遺產稅。

Media Exposure in December 2023 (Total: 11)

另外，遺產中的物業的流動性，有權出售但遲遲未能成功覓得買家是其一；如物業有多個受益人，受益人之間的意願不一，同樣可能導致未能出售，累計的利息負擔可以很沉重。所以，遺產稅最好是事前準備，舉例可以和後人持有一個聯名的銀行戶口，戶口內有充足的現金。當然也可以考慮以人壽保險，於身後為家人送上一筆理賠，自然有錢交稅。

最後，以上只是遺產處理的概要，不代表任何形式的法律及稅務意見，有需要的朋友，建議就自身情況進一步諮詢相關的專業人士。

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。

移英勿讓遺產成稅債煩惱

理財方略 • 李澄幸

過去幾年，筆者定期分享有關移民英國前財務策劃的內容，觀察到大部人準備移英的朋友，對於英國的個人稅項已有認識，但對於遺產稅仍是比較輕視。

稅率40% 乏現金影響承繼

據英國當地的一些估算，平均每年有約2000個家庭，因未能支付遺產稅而影響遺產的繼承，可見英國人都可能準備不足，即將移民的「新英國人」準備不足也是不難理解的。希望提升相關意識，單是知道稅率是40%並不足夠，可能更需要了解支付不了遺產稅的潛在後果，對風險認識更多，自然更有意願作出防範。

繼續以移民英國為例，成為了英國的稅務居民及擁有居籍，一個人留下遺產給家人，到底是一筆財富及一份心意，還是一筆稅債及一個煩

惱，很大程度取決於遺產承辦過程順利與否。

假設在有遺囑的情況下離世，遺產的處理將主要由執行人負責，他需要準備死亡證等相關文件，亦要準備離世者的資產及負債清單，也可能需要包括離世前7年的贈予紀錄等，從而計算出潛在的遺產稅金額。

一般來說，遺產稅由執行人負責繳納，並需要在離世者過身後6個月內處理，在繳納遺產稅之後便可以獲得遺產認證，繼而分配遺產給相關的受益人。

故此，只要手持資產的總值超過遺產稅的英鎊免稅額，後人在處理遺產時便很可能面對遺產所帶來的影響。

通俗來說，遺產稅對於持有大量房產但現金不足的家庭，威脅是較大的。由於遺產稅由執行人負責繳納，假設他沒有足夠的現金而未能支付遺產稅，眼前的遺產將被「鎖死」，因為在支付遺產稅之前，遺產內的房產是無法出售的，有點像「有雞先還是有蛋先」的難題。執行人要在獲得遺



產認證後才有機會處理房產和出售，但未繳納遺產稅之前，並不能獲得遺產認證。

分期繳納 未付稅款要收息

在這個情況下，或者可以申請分期繳納遺產稅，不過值得注意的是，未繳納的遺產稅金額將引伸利息支出，現時年息高達7.75厘。如果想避

免高昂的利息支出，執行人可以考慮變賣自己手上的資產作支付，但是否賣到好價格則取決於市場環境；他也可以考慮是否有條件獲取其他貸款而年息比7.75厘低，舉例執行人可以抵押自己的房產用於墊支遺產稅。

另外，遺產中的物業的流動性，有權出售但遲遲未能成功覓得買家是其一；如物業有多個受益人，受益人之間的意願不一，同樣可能導致未能出售，累計的利息負擔可以很沉重。所以，遺產稅最好是事前準備，舉例可以和後人持有一個聯名的銀行戶口，戶口內有充足的現金。當然也可以考慮以人壽保險，於身後為家人送上一筆理賠，自然有錢交稅。

最後，以上只是遺產處理的概要，不代表任何形式的法律及稅務意見，有需要的朋友，建議就自身情況進一步諮詢相關的專業人士。

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 December 2023 (Total: 11)

Date of Publication	Publication / Media Channel	Topic
18-12-2023	Line Today , Market Digest, Sina HK, hk.investing.com	【退休規劃】預防「長壽風險」，自製退休被動收入！

【退休規劃】預防「長壽風險」，自製退休被動收入！



Market Digest

發布於 2023年12月18日12:00 • Market Digest Editorial

追蹤



【退休規劃】預防「長壽風險」，自製退休被動收入！

工作辛苦大半世人，都是為了將來退休可以有更好的生活。希望透過被動收入達到財務自由，但退休後的所需開支，你又有沒有計算過？根據香港財務策劃師學會2023年6月份發

Media Exposure in December 2023 (Total: 11)

布的「香港退休開支指數」調查，退休人士每月真實退休開支高達\$13,800，而且只有28%受訪者能維持有組織所建議的退休收入替代率（即收取退休前收入的七成），反映不少人士退休後需要減少生活使費。

事實上，除了退休生活成本上升，另一難題就是不知道要準備多少積蓄應付退休生活。因為沒有人能預計自己的壽命，如果低估自己的壽命，退休積蓄可能準備不足，這就是長壽帶來的風險。香港人普遍越來越長壽，根據政府統計處的資料*，60歲男性平均預期壽命為86歲，而60歲女性為90歲。按上述調查結果每月真實退休開支\$13,800計算，在60歲時有300萬港元退休積蓄的人士，假設沒有任何退休理財規劃，並排除通脹及投資回報等因素，你的積蓄可能只足夠用到79歲。換言之，男性可能須面對長達7年耗盡退休積蓄而造成的財務困境，而女性更可能要面對11年。

即將退休或已退休的人士，或者會選擇投資收息股、買物業收租等，從而獲得被動收入。但兩種工具都有可能受經濟週期的影響，甚至大藍籌股都有可能不派股息，而令被動收入面對中短期的波動。

投保香港年金計劃 輕鬆咬長糧

如果想擁有真正的退休保障，可以考慮將部份退休積蓄配置於風險較低的香港年金計劃，將積蓄轉化成終身而又穩定的退休收入，輕鬆應對長壽風險。覺得年金回報不夠吸引？其實，不同人生階段有不同取向。年輕時還有很長時間才退休，有空間去承受較高風險投資。但退休人士不同，他們已經退休並失去了主動收入，所以保本、穩陣、保證收入等或許才是他們的關注點。

香港年金公司由外匯基金全資擁有[^]，背景穩健。香港年金計劃的資料及特點如下：

- 60歲或以上香港永久性居民即可投保
- 保費金額由50,000港元至5,000,000港元
- 年金率保證最少為5.6%#（實際年金率須視乎受保人性別及投保時的年齡）
- 即買即享，今個月投保，下個月開始出糧
- 年金收入全保證
- 長派長有，保證派到百年歸老，終生無限期

Media Exposure in December 2023 (Total: 11)

投保香港年金計劃手續相對簡單，門檻亦較低。不必擔心市況波動，亦不怕自己「太長命」，全保證的年金收入發放至百年歸老。有香港年金計劃作為退休理財組合的一部分，自然更安心。如欲了解更多，可[按此](#)到香港年金網站。

=====

香港年金公司資料及產品詳情：www.hkmca.hk

聯絡香港年金公司：2512 5000

*香港政府統計處網頁：1971年至2021年的香港人口生命表（瀏覽日期：2022 年 10 月）。

^香港年金有限公司為香港特別行政區政府透過外匯基金全資擁有的香港按揭證券有限公司的全資附屬機構。

#保證每月年金金額會因應受保人投保時的年齡及性別而有所不同，5.6%為60歲女性受保人的年金率。如保單作部分退保或特別款項提取，其後的保證每月年金金額將會減少。

免責聲明：香港年金計劃乃人壽保險產品，受條款及細則約束並涉及風險。以上資料僅供參考，並不構成產品建議及出售或邀請認購任何產品的要約。本資料僅在香港使用，並不能詮釋為香港年金有限公司在香港境外出售、遊說購買或提供任何保險產品。

香港年金有限公司獲保險業監管局授權及規管，在香港特別行政區經營類別 A (人壽及年

金) 長期保險業務。

財經

【退休規劃】預防「長壽風險」，自製退休被動收入！

📅 12月18日 04:00 👤 MarketDigest



預防「長壽風險」 自製退休被動收入！



香港年金計劃保證每月年金金額*

以一百萬港元整付保費計算

投保時 已屆年齡(歲)	男性		女性	
	保證每月年金 金額(港元)	年金率	保證每月年金 金額(港元)	年金率
60歲	\$5,100	6.1%	\$4,700	5.6%
65歲	\$5,800	6.9%	\$5,300	6.3%
70歲	\$6,560	7.8%	\$5,840	7.0%

*如保單作部分退保或特別款項提取，其後的保證每月年金金額將會減少

退休規劃加入年金或者是好選擇！



Media Exposure in December 2023 (Total: 11)

工作辛苦大半世人，都是為了將來退休可以有更好的生活。希望透過被動收入達到財務自由，但退休後的所需開支，你又有沒有計算過？根據香港財務策劃師學會2023年6月份發布的「香港退休開支指數」調查，退休人士每月真實退休開支高達\$13,800，而且只有28%受訪者能維持有組織所建議的退休收入替代率（即收取退休前收入的七成），反映不少人士退休後需要減少生活使費。

事實上，除了退休生活成本上升，另一難題就是不知道要準備多少積蓄應付退休生活。因為沒有人能預計自己的壽命，如果低估自己的壽命，退休積蓄可能準備不足，這就是長壽帶來的風險。香港人普遍越來越長壽，根據政府統計處的資料*，60歲男性平均預期壽命為86歲，而60歲女性為90歲。按上述調查結果每月真實退休開支\$13,800計算，在60歲時有300萬港元退休積蓄的人士，假設沒有任何退休理財規劃，並排除通脹及投資回報等因素，你的積蓄可能只足夠用到79歲。換言之，男性可能須面對長達7年耗盡退休積蓄而造成的財務困境，而女性更可能要面對11年。

即將退休或已退休的人士，或者會選擇投資收息股、買物業收租等，從而獲得被動收入。但兩種工具都有可能受經濟週期的影響，甚至大藍籌股都有可能不派股息，而令被動收入面對中短期的波動。

投保香港年金計劃 輕鬆咬長糧

如果想擁有真正的退休保障，可以考慮將部份退休積蓄配置於風險較低的香港年金計劃，將積蓄轉化成終身而又穩定的退休收入，輕鬆應對長壽風險。覺得年金回報不夠吸引？其實，不同人生階段有不同取向。年輕時還有很長時間才退休，有空間去承受較高風險投資。但退休人士不同，他們已經退休並失去了主動收入，所以保本、穩陣、保證收入等或許才是他們的關注點。

香港年金公司由外匯基金全資擁有^A，背景穩健。香港年金計劃的資料及特點如下：

- 60歲或以上香港永久性居民即可投保
- 保費金額由50,000港元至5,000,000港元
- 年金率保證最少為5.6%[#]（實際年金率須視乎受保人性別及投保時的年齡）
- 即買即享，今個月投保，下個月開始出糧
- 年金收入全保證
- 長派長有，保證派到百年歸老，終生無限期

投保香港年金計劃手續相對簡單，門檻亦較低。不必擔心市況波動，亦不怕自己「太長命」，全保證的年金收入發放至百年歸老。有香港年金計劃作為退休理財組合的一部分，自然更安心。如欲了解更多，可[按此](#)到香港年金網站。

=====

香港年金公司資料及產品詳情：www.hkmca.hk

聯絡香港年金公司：2512 5000

*香港政府統計處網頁：1971年至2021年的香港人口生命表（瀏覽日期：2022年10月）。

Media Exposure in December 2023 (Total: 11)

^A香港年金有限公司為香港特別行政區政府透過外匯基金全資擁有的香港按揭證券有限公司的全資附屬機構。

[#]保證每月年金金額會因應受保人投保時的年齡及性別而有所不同，5.6%為60歲女性受保人的年金率。如保單作部分退保或特別款項提取，其後的保證每月年金金額將會減少。

免責聲明：香港年金計劃乃人壽保險產品，受條款及細則約束並涉及風險。以上資料僅供參考，並不構成產品建議及出售或邀請認購任何產品的要約。本資料僅在香港使用，並不能詮釋為香港年金有限公司在香港境外出售、遊說購買或提供任何保險產品。

香港年金有限公司獲保險業監管局授權及規管，在香港特別行政區經營類別 A (人壽及年金) 長期保險業務。



【退休規劃】預防「長壽風險」，自製退休被動收入！

MD Market Digest | 股市

發布 2023年12月18日 04:00 | 更新 2023年12月18日 12:47



工作辛苦大半世人，都是為了將來退休可以有更好的生活。希望透過被動收入達到財務自由，但退休後的所需開支，你又有沒有計算過？根據香港財務策劃師學會2023年6月份發布的「香港退休開支指數」調查，退休人士每月真實退休開支高達\$13,800，而且只有28%受訪者能維持有組織所建議的退休收入替代率（即收取退休前收入的七成），反映不少人士退休後需要減少生活使費。

事實上，除了退休生活成本上升，另一難題就是不知道要準備多少積蓄應付退休生活。因為沒有人能預計自己的壽命，如果低估自己的壽命，退休積蓄可能準備不足，這就是長壽帶來的風險。香港人普遍越來越長壽，根據政府統計處的資料*，60歲男性平均預

Media Exposure in December 2023 (Total: 11)

期壽命為86歲，而60歲女性為90歲。按上述調查結果每月真實退休開支\$13,800計算，在60歲時有300萬港元退休積蓄的人士，假設沒有任何退休理財規劃，並排除通脹及投資回報等因素，你的積蓄可能只足夠用到79歲。換言之，男性可能須面對長達7年耗盡退休積蓄而造成的財務困境，而女性更可能要面對11年。

即將退休或已退休的人士，或者會選擇投資收息股、買物業收租等，從而獲得被動收入。但兩種工具都有可能受經濟週期的影響，甚至大藍籌股都有可能不派股息，而令被動收入面對中短期的波動。

投保香港年金計劃 輕鬆咬長糧

如果想擁有真正的退休保障，可以考慮將部份退休積蓄配置於風險較低的香港年金計劃，將積蓄轉化成終身而又穩定的退休收入，輕鬆應對長壽風險。覺得年金回報不夠吸引？其實，不同人生階段有不同取向。年輕時還有很長時間才退休，有空間去承受較高風險投資。但退休人士不同，他們已經退休並失去了主動收入，所以保本、穩陣、保證收入等或許才是他們的關注點。

香港年金公司由外匯基金全資擁有[^]，背景穩健。香港年金計劃的資料及特點如下：

- 60歲或以上香港永久性居民即可投保
- 保費金額由50,000港元至5,000,000港元
- 年金率保證最少為5.6%#（實際年金率須視乎受保人性別及投保時的年齡）
- 即買即享，今個月投保，下個月開始出糧
- 年金收入全保證
- 長派長有，保證派到百年歸老，終生無限期

投保香港年金計劃手續相對簡單，門檻亦較低。不必擔心市況波動，亦不怕自己「太長命」，全保證的年金收入發放至百年歸老。有香港年金計劃作為退休理財組合的一部分，自然更安心。如欲了解更多，可按此到香港年金網站。

=====

香港年金公司資料及產品詳情：www.hkmca.hk

聯絡香港年金公司：2512 5000

*香港政府統計處網頁：1971年至2021年的香港人口生命表（瀏覽日期：2022年10月）。

[^]香港年金有限公司為香港特別行政區政府透過外匯基金全資擁有的香港按揭證券有限公司的全資附屬機構。

Media Exposure in December 2023 (Total: 11)

#保證每月年金金額會因應受保人投保時的年齡及性別而有所不同，5.6%為60歲女性受保人的年金率。如保單作部分退保或特別款項提取，其後的保證每月年金金額將會減少。

免責聲明：香港年金計劃乃人壽保險產品，受條款及細則約束並涉及風險。以上資料僅供參考，並不構成產品建議及出售或邀請認購任何產品的要約。本資料僅在香港使用，並不能詮釋為香港年金有限公司在香港境外出售、遊說購買或提供任何保險產品。

香港年金有限公司獲保險業監管局授權及規管，在香港特別行政區經營類別 A (人壽及年金) 長期保險業務。

Media Exposure in December 2023 (Total: 11)

Date of Publication	Publication / Media Channel	Topic
20-12-2023	Hong Kong Economic Journal, HKEJ, Yahoo HK	港股 2024 料先低後高

信報 財經新聞

熱門：財政預算案 聯儲局

搜尋



信健康

TECH

EJFQ8

港股

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

富

《返回前頁

文章：《基金人語》龐寶林——港股2024料先低後高



列印



預設字型



2023年12月21日

龐寶林 基金人語

港股2024料先低後高

聖誕及新年佳節快將來臨，香港各處燈飾閃亮及陣陣冬日寒風，街上行人漸多，尤其是銅鑼灣及尖沙咀等旅遊區，節日氣氛濃厚。

另一邊廂，港股恒指依然在16000點區域爭持，雖看似穩定下來，但投資者總趁反彈之機套現或減持，且成交額不大，暫只有上周五錄得逾1360億元成交額，港股流動性問題有待解決。港交所（00388）現任行政總裁歐冠昇曾在國際大型銀行工作，經驗豐富，奈何面對中美博弈、中國經濟復甦不符預期、內地房地產影響信心等問題互相交纏，如何覓得良方妙策？不得不退位讓賢。

港交所乃最佳ESG企業之一，主席及候任CEO皆為女士，未來更多上市企業宜仿效，現時女性佔企業高層比例約11%，預料應可大幅提升，目標約為三成多。據說風水九運指女性當道及受惠，女士們宜把握機會，男士們亦應加把勁才可發揮所長及保持位置。

周二（19日）香港財務策劃師學會舉辦2023年會議，以「啟動新一輪增長浪潮」

Media Exposure in December 2023 (Total: 11)

為題，首位演講嘉賓為保險業監管局市場行為部主管及法律總監郭家華，他指香港保險業在保監局成立後進步不少，如所有保險牌照持有人持續專業培訓（CPD）及格率從90%上升至近百分百符合監管要求。

強積金計劃管理局政策法規部總經理余盛名談論積金易最新發展，目前強積金資產值回復至1萬億以上頗為重要，其中預設投資CAF（Core Accumulate Fund）從2017年至今每年平均錄得4.4%回報，截至9月30日，一年竟然上升11%，表現優於中港股票，主因非常簡單：

1，投資於全球股債、中港股票等比率低；

2，資產配置恰當居功厥偉。

現時各位面對過去30年從未發生的震盪，若能不屈不撓、屹立不倒，待日後市況轉佳時，預計回報應更理想，故各位宜保持樂觀心境、快樂投資心態極為關鍵。

大會邀請全國政協經濟委員會副主任容永祺展述大灣區投資機會，隨後本港三大保險公司代表探討「從保險公司及客戶層面看人工智能如何改寫醫療保險發展」。

溢出效應降 流動性改善

香港財務策劃師學會前主席李澄幸以「深度解讀香港退休開支指數」為題發表演說，疫情後旅行消費指數及比例不斷提升，卻只有68%被訪者滿足退休生活，比例有所下降，其次20%人士欲離港度過退休生活，較前年上升11%，很多長者日後欲移居至大灣區主要城市，皆因成本便宜、選擇眾多及生活環境不俗，若未來解決醫療等問題，相信更多長者選擇到大灣區居住，當然有部分或移居美加澳等。另一論壇為「如何構建完善的家族辦公室：司法管轄、保險、信託策劃和投資之見解」。

筆者為「國際宏觀經濟概況及2024年投資策略」論壇擔任主持，並邀請摩根資產管理環球市場策略師周奐彤及信安香港資產管理行政總裁趙小寶回顧2023年和分析2024年投資策略，發現2023年眾多投資者大多錯誤估計經濟前景，甚至「眼鏡碎一羅羅」。其中包括以下幾點。

1. 美國沒有出現經濟衰退；

2. 美滙指數無大挫、更出現反彈後再次回軟；

Media Exposure in December 2023 (Total: 11)

3. 美國國債息率持續上升；
4. 疫後中國經濟復甦不及預期；
5. 黃金先升後跌、又再升；
6. 地緣政治：俄烏戰事較預期長久、以巴衝突事件等。

即使筆者今年作出精準估計，明年底或同樣猜錯，最大錯誤莫過於聯儲局主席鮑威爾的幣策，早前他低估通脹所產生的影響，開展加息步伐亦落後於現實情況，引致後來加息幅度及速度非常凌厲，根本意想不到，中國及美國政經在如此高利率下苦苦支撐，實力非同小可、十分厲害。

近期鮑威爾由鷹轉鴿，消息指他或受到美國總統拜登壓力，畢竟拜登支持率只有37%，而明年總統大選亦步亦趨。面對全球影響力下降，美國必須與中國合作，否則無論哪個黨派入主白宮，執政黨均以針對及壓制中國崛起為目標，屆時對中港的溢出效應減少、沽貨者應已盡數沽清及中國經濟逐漸改善等因素，流動性問題應隨之改善，形成中美「鬥而不破」。

儲局明下半年減息空間大

市場預測明年下半年美國開始減息，加上美國財長耶倫非常有信心地估計明年通脹回落至2%，美國減息空間或更大，明年全球股債前景或較明朗和轉佳，香港房地產有機會反彈，消費及信心受惠，估算明年港股走勢屬「先低後高」。

回顧東驕模擬組合，截至今年12月19日一周上漲2.51%，年初至今表現為0.66%，成立至今累計升幅達813.28%，平均年化回報為8.6%。

祝聖誕快樂！身體健康！

聲明：作者為香港證監會持牌人士，沒有持有上述所提及的證券。作者所屬東驕旗下基金及客戶組合則持有港交所，並有可能出售上述公司的股份。東驕基金管理有限公司

網址：www.pegasus.com.hk

電郵：fund@pegasus.com.hk

焦點 [《Yahoo 新聞》報道](#) 一個專頁睇晒

信報財經新聞 | 9.3k 人追蹤 ☆ 追蹤

【基金人語】港股2024料先低後高



信報財經新聞

更新日期：2023年12月21日

f



【基金人語】港股2024料先低後高

聖誕及新年佳節快將來臨，香港各處燈飾閃亮及陣陣冬日寒風，街上行人漸多，尤其是銅鑼灣及尖沙咀等旅遊區，節日氣氛濃厚。

另一邊廂，港股恒指依然在16000點區域爭持，雖看似穩定下來，但投資者總趁反彈之機套現或減持，且成交額不大，暫只有上周五錄得逾1360億元成交額，港股流動性問題有待解

Media Exposure in December 2023 (Total: 11)

決。港交所（00388）現任行政總裁歐冠昇曾在國際大型銀行工作，經驗豐富，奈何面對中美博弈、中國經濟復甦不符預期、內地房地產影響信心等問題互相交纏，如何覓得良方妙策？不得不退位讓賢。

港交所乃最佳ESG企業之一，主席及候任CEO皆為女士，未來更多上市企業宜仿效，現時女性佔企業高層比例約11%，預料應可大幅提升，目標約為三成多。據說風水九運指女性當道及受惠，女士們宜把握機會，男士們亦應加把勁才可發揮所長及保持位置。

周二（19日）香港財務策劃師學會舉辦2023年會議，以「啟動新一輪增長浪潮」為題，首位演講嘉賓為保險業監管局市場行為部主管及法律總監郭家華，他指香港保險業在保監局成立後進步不少，如所有保險牌照持有人持續專業培訓（CPD）及格率從90%上升至近百分百符合監管要求。

強積金計劃管理局政策法規部總經理余盛名談論積金易最新發展，目前強積金資產值回復至1萬億以上頗為重要，其中預設投資CAF（Core Accumulate Fund）從2017年至今每年平均錄得4.4%回報，截至9月30日，一年竟然上升11%，表現優於中港股票，主因非常簡單：

1，投資於全球股債、中港股票等比率低；

2，資產配置恰當居功厥偉。

現時各位面對過去30年從未發生的震盪，若不屈不撓、屹立不倒，待日後市況轉佳時，預計回報應更理想，故各位宜保持樂觀心境、快樂投資心態極為關鍵。

Media Exposure in December 2023 (Total: 11)

大會邀請全國政協經濟委員會副主任容永祺展述大灣區投資機會，隨後本港三大保險公司代表探討「從保險公司及客戶層面看人工智能如何改寫醫療保險發展」。

溢出效應降 流動性改善

香港財務策劃師學會前主席李澄幸以「深度解讀香港退休開支指數」為題發表演說，疫情後旅行消費指數及比例不斷提升，卻只有68%被訪者滿足退休生活，比例有所下降，其次20%人士欲離港度過退休生活，較前年上升11%，很多長者日後欲移居至大灣區主要城市，皆因成本便宜、選擇眾多及生活環境不俗，若未來解決醫療等問題，相信更多長者選擇到大灣區居住，當然有部分或移居美加澳等。另一論壇為「如何構建完善的家族辦公室：司法管轄、保險、信託策劃和投資之見解」。

筆者為「國際宏觀經濟概況及2024年投資策略」論壇擔任主持，並邀請摩根資產管理環球市場策略師周奕彤及信安香港資產管理行政總裁趙小寶回顧2023年和分析2024年投資策略，發現2023年眾多投資者大多錯誤估計經濟前景，甚至「眼鏡碎一籬籬」。其中包括以下幾點。

1. 美國沒有出現經濟衰退；
2. 美滙指數無大挫、更出現反彈後再次回軟；
3. 美國國債息率持續上升；
4. 疫後中國經濟復甦不及預期；
5. 黃金先升後跌、又再升；
6. 地緣政治：俄烏戰事較預期長久、以巴衝突事件等。

即使筆者今年作出精準估計，明年底或同樣猜錯，最大錯誤莫過於聯儲局主席鮑威爾的幣策，早前他低估通脹所產生的影響，開展加息步伐亦落後於現實情況，引致後來加息幅度及速度非常凌厲，根本意想不到，中國及美國政經在如此高利率下苦苦支撐，實力非同小可、十分厲害。

近期鮑威爾由鷹轉鴿，消息指他或受到美國總統拜登壓力，畢竟拜登支持率只有37%，而明年總統大選亦步亦趨。面對全球影響力下降，美國必須與中國合作，否則無論哪個黨派入主白宮，執政黨均以針對及壓制中國崛起為目標，屆時對中港的溢出效應減少、沽貨者應已盡數沽清及中國經濟逐漸改善等因素，流動性問題應隨之改善，形成中美「鬥而不破」。

儲局明下半年減息空間大

市場預測明年下半年美國開始減息，加上美國財長耶倫非常有信心地估計明年通脹回落至

Media Exposure in December 2023 (Total: 11)

2%，美國減息空間或更大，明年全球股債前景或較明朗和轉佳，香港房地產有機會反彈，消費及信心受惠，估算明年港股走勢屬「先低後高」。

回顧東驥模擬組合，截至今年12月19日一周上漲2.51%，年初至今表現為0.66%，成立至今累計升幅達813.28%，平均年化回報為8.6%。

祝聖誕快樂！身體健康！

聲明：作者為香港證監會持牌人士，沒有持有上述所提及的證券。作者所屬東驥旗下基金及客戶組合則持有港交所，並有可能出售上述公司的股份。東驥基金管理有限公司

網址：www.pegasus.com.hk

電郵：fund@pegasus.com.hk

港股2024料先低後高

基金人語・龐寶林

聖誕及新年佳節快將來臨，香港各處燈飾閃亮及陣陣冬日寒風，街上行人漸多，尤其是銅鑼灣及尖沙咀等旅遊區，節日氣氛濃厚。

另一邊廂，港股恒指依然在16000點區域爭持，雖看似穩定下來，但投資者總趁反彈之機套現或減持，且成交額不大，暫只有上週五錄得逾1360億元成交額，港股流動性問題有待解決。港交所（00388）現任行政總裁歐冠昇曾在國際大型銀行工作，經驗豐富，奈何面對中美博弈、中國經濟復甦不符預期、內地房地產影響信心等問題互相交纏，如何見得良方妙策？不得不退位讓賢。

港交所乃最佳ESG企業之一，主席及候任CEO皆為女士，未來更多上市企業宜仿效，現時女性佔企業高層比例約11%，預料應可大幅提升，目標約為三成多。據說風水九運指女性當道及受惠，女士們宜把握機會，男士們亦應加把勁才可發揮所長及保持位置。

周二（19日）香港財務策劃師學會舉辦2023

年會議，以「啟動新一輪增長浪潮」為題，首位演講嘉賓為保險業監管局市場行為部主管及法律總監郭家華，他指香港保險業在保監局成立後進步不少，如所有保險牌照持有人持續專業培訓（CPD）及格率從90%上升至近百分百符合監管要求。

強積金計劃管理局政策法規部總經理余盛名談強積金最新發展，目前強積金資產值回復至1萬億以上頗為重要，其中預設投資CAF（Core Accumulate Fund）從2017年至今每年平均錄得4.4%回報，截至9月30日，一年竟然上升11%，表現優於中港股票，主因非常簡單：

1. 投資於全球股債，中港股票等比率低；
2. 資產配置恰當店功厥偉。

現時各位面對過去30年從未發生的震盪，若能不屈不撓，屹立不倒，待日後市況轉佳時，預計回報應更理想，故各位宜保持樂觀心境，快樂投資心態極為關鍵。

大會邀請全國政協經濟委員會副主任容永祺展述大灣區投資機會，隨後本港三大保險公司代

表探討「從保險公司及客戶層面看人工智能如何改寫醫療保險發展」。

溢出效應降 流動性改善

香港財務策劃師學會前主席李澄幸以「深度解讀香港退休開支指數」為題發表演說，疫情後旅行消費指數及比例不斷提升，卻只有68%受訪者滿足退休生活，比例有所下降，其次20%人士欲離港度過退休生活，較前年上升11%，很多長者日後欲移居至大灣區主要城市，皆因成本便宜、選擇眾多及生活環境不俗，若未來解決醫療等問題，相信更多長者選擇到大灣區居住，當然有部分或移居美加澳等。另一論壇為「如何構建完善的家族辦公室：司法管轄、保險、信託策劃和投資之見解」。

筆者為「國際宏觀經濟概況及2024年投資策略」論壇擔任主持，並邀請摩根資產管理環球市場策略師周奕彤及信安香港資產管理行政總裁趙小寶回顧2023年和預測2024年投資策略，發現2023年眾多投資者大多錯誤估計經濟前景，甚至「眼鏡碎一籬籬」。其中包括以下幾點。

1. 美國沒有出現經濟衰退；
2. 美滙指數無大挫，更出現反彈後再次回軟；
3. 美國國債息率持續上升；
4. 疫後中國經濟復甦不及預期；
5. 黃金先升後跌，又再升；
6. 地緣政治：俄烏戰事較預期長久，以巴衝突事件等。

即使筆者今年作出精準估計，明年底或同樣猜錯，最大錯誤莫過於聯儲局主席鮑威爾的幣策，早前他低估通脹所產生的影響，開展加息步伐亦落後於現實情況，引致後來加息幅度及速度非常凌厲，根本意想不到，中國及美國政經在如此高利率下苦苦支撐，實力非同小可，十分厲害。

近期鮑威爾由鷹轉鴿，消息指他或受到美國總統拜登壓力，畢竟拜登支持率只有37%，而明年總統大選亦步亦趨。面對全球影響力下降，美國必須與中國合作，否則無論哪個黨派入主白宮，執政黨均以針對及壓制中國崛起為目標，屆時對中港的溢出效應減少，沽貨者應已盡數沽清及中國經濟逐漸改善等因素，流動性問題應隨之改善，形成中美「鬥而不破」。

儲局明下半年減息空間大

市場預測明年下半年美國開始減息，加上美國財長耶倫非常有信心地估計明年通脹回落至2%，美國減息空間或更大，明年全球股價前景或較明朗和轉佳，香港房地產有機會反彈，消費及信心受惠，估計明年港股走勢屬「先低後高」。

回顧東驢模擬組合，截至今年12月19日一週上漲2.51%，年初至今表現為0.66%，成立至今累計升幅達813.28%，平均年化回報為8.6%。

祝聖誕快樂！身體健康！

聲明：作者為香港證監會持牌人士，沒有持有上述所提及的證券。作者所屬東驢旗下基金及客戶組合則持有港交所，並有可能出售上述公司的股份。

東驢基金管理有限公司

網址：www.pegasus.com.hk

電郵：fund@pegasus.com.hk

Media Exposure in December 2023 (Total: 11)

Date of Publication	Publication / Media Channel	Topic
21-12-2023	Headline Daily Web	富通保險 - 富通保險推動可持續發展 屢獲外界讚賞 城中熱事



港聞 娛樂 最Hit 即時 中國 國際 星島申訴王 財經 地產 生活 健康 教育 體育 大灣

主頁 > 生活 > 城中熱事

富通保險 - 富通保險推動可持續發展 屢獲外界讚賞 | 城中熱事



城中熱事

不固定 2023-12-21



閱讀更多 生活專欄 內容



ESG（環境、社會及管治）近年已成為企業和投資者關注的焦點，並且由以往一個比較專業的話題發展成為重要社會議題之一。2023年，富通保險於ESG方面的成績愈做愈好，適時回應社會需要的同時，更積極推出各項舉措，旨為回饋社會，創造更大的共享價值。

今年初疫情逐漸緩和，為方便大眾繼續透過接種疫苗預防疾病，富通保險贊助「愛多醫療級負氣壓接種所」，關顧大眾及客戶健康需求；而隨著社會復常，富通保險亦陸續推出及支持不同項目，包括為中學生而設的EXP職業體驗計劃、針對大學生的實習計劃、為家庭而設的各式各樣親子工作坊等。同時，與非牟利機構愛望基金及飛越啟德運動基金成為長期合作夥伴，銳意培育孩子茁壯成長，建立身心靈健康。於過去的財政年度，我們一共投入超過600人次及2,500義工時數服務社會。

綜合在ESG及可持續發展幾方面的努力和貢獻，富通保險今年獲各界頒發多項殊榮：連續6年獲香港財務策劃師學會頒發「企業理財教育及ESG領袖（金獎）」，並勇奪最高榮譽「2023年度最佳企業理財教育及ESG領袖」；二度獲環境社會企業管治及基準學會頒發「傑出環境、社會、企業管治大獎(非上市公司) — 金獎」；「《指標》財富管理大獎」中獲頒環境、社會和治理整合優異獎；奪經濟通Fintech Award「傑出ESG企業嘉許狀」、經濟一週「ESG卓越企業大獎2023」的卓越ESG項目大獎，以及連續21年獲香港社會服務聯會頒發「商界展關懷」標誌。

展望2024年，富通保險將繼續推動旗下人生規劃師參與可持續發展的工作，以集體力量為整個社會帶來更正面的影響力。

Media Exposure in December 2023 (Total: 11)

Date of Publication	Publication / Media Channel	Topic
22-12-2023	Oriental Daily	致富智庫：子女學6招籌謀父母退休唔使愁

昔日東方 返回今日 ▶ 電子報 ▶ 即時新聞 人人做記者

2023年12月22日(五) 要聞港聞 兩岸國際 產經 娛樂 副刊 男極圈 體育 馬經

東方日報

◀ 昔日 ◀ 19/12 — 20/12 — 21/12 — 22/12 — 2

致富智庫：子女學6招籌謀 父母退休 ▾



致富智庫：子女學6招籌謀 父母退休唔使愁

新聞觀看次數：1.1k



香港退休人士每月平均支出達13,800元。

人人都會經歷退休，對於在社會工作多年的打工仔，家中父母或開始年屆退休之齡，部分心思細密的雙親早在自己年輕時已懂得未雨綢繆，為日後退休做好準備。面對現代人愈來愈長壽及物價高漲的年代，作為子女的你，在理財方面其實也可行多一步，一併為父母籌謀打算，讓他們安享無憂生活之餘，亦有助減輕負擔。

1. 了解消費習慣 制訂預算

香港財務策劃師學會早前公布的《港人退休真實開支調查》顯示，香港退休人士每月平均支出較去年升300元，至13,800元，當中僅兩成受訪者已設立「平安三寶」，分別為預設醫療指示、持久授權書及遺囑。子女宜仔細衡量父母退休後每月所需支出，了解他們的生活及消費習慣，並針對性地運用儲蓄及被動收入，應付生活需要。

本身較富裕的父母可能擁有涉及股票或物業的巨額投資，當退休時得以賺取回報過活。然而，家境一般的父母退休後可能只剩下少許退休金或積蓄等，但他們往後的生活開支並不少，除了平日衣食住行的使費外，出外旅遊、與朋友聚餐的次數可能多了，又或者參加不同類型的興趣班，變相令開支增多，更重要的是萬一父母不幸患病，醫療開支隨時幾何級數上升，涉及使費可大可小。

因此，子女們在協助父母策劃退休大計時，宜按照兩老的生活習慣去制訂每月預算。父母在退休前可能有份長工，並能賺取穩定收入，應付日常開支，不過當他們退休時，收入便會大減，因此不宜「大花筒」，要做到應使則使。

2. 善用社會資源 減省支出

如父母本身符合資格申請高齡津貼等計劃，子女應該代為申請，以便每月有穩定資金幫助應付日常生活使費。高齡津貼（俗稱生果金）是社會福利署為70歲或以上長者，每月提供的現金津貼，申請人不需通過入息審查，由2023年2月1日起，高齡津貼每月金額為1,570元。此外，社會上的長者卡、醫療券、兩蚊搭車優惠等福利也應及早申請並加以善用，以節省開支。

3. 分配積蓄 規劃保守投資

父母退休後手上如有一筆資金，子女可助父母把積蓄分成兩

Media Exposure in December 2023 (Total: 11)

大部分，一份用作日常生活使費，一份用作投資以賺取被動收入。

如果兩老退休後再無打工，無主動收入，投資策略上不宜太進取，應傾向保守，較穩陣的投資產品包括港元定期存款、高息藍籌股、高息交易所買賣基金（ETF）及貨幣基金等。目前港元定存息仍算理想，若以人行一年期港元定存年息3.4厘計，客戶存入10萬元可賺取3,400元利息。

再者，父母可考慮提取強積金及保險現金以應付不時之需，參與年金計劃也可令年長父母享有固定收入，應對長壽風險。政府多年前推出香港年金，入場費僅5萬元，不設資產審查，門檻亦不算高。

身家較為豐厚的爸媽退休可謂「唔使愁」，尤其手上「有幾層樓收租」，每月收入不成問題。此外，以磚頭換長糧的安老按揭亦是另一選擇，父母可以把物業作抵押獲取安老按揭貸款，然後可以每月收取定額年金。不過，這類按揭在香港未算流行，大多數父母都傾向把物業一代傳一代，甚至「細屋換大屋」，讓子女有個安樂窩。

4. 子女及早討論供養問題

在現今物價高昂的年代，父母退休後手上的儲蓄，就算連同被動收入及社會津貼等，財政狀況可能仍「搵搵緊」，不足以應付生活需要，此時子女的家用就成為兩老的重要支持，如家庭中有多名兄弟姊妹，由於各人的負擔能力都不相同，便應商量如何合力供養退休父母，例如每名子女每月應向二人繳付多少家用，如此及早商討供養問題，除可避免出現爭拗，傷害彼此感情，亦減低對父母退休生活的影響。

5. 擴闊收入來源 降低負擔

如果子女要供養退休父母，個人開支勢必增加，倘自己尚有子女要供書教學，所面對的財政負擔一點也不輕，因此身為子女除了要幫父母理財，自己的財富也要好好管理。在儲蓄外，要作出適量投資及擴闊收入來源，從而減輕個人財政負擔。

6. 購買醫保 留意產品細則

保險雖未必人人買，但為父母買醫療保險或是明智之舉，萬一長者患病，甚至需住院做手術，公立醫院排隊時間長，而

Media Exposure in December 2023 (Total: 11)

私家醫院醫療費用高昂，出院找數隨時「嚇親人」。再者，不少父母因想慳錢，就算患病都不願求醫，隨時延誤治療。相反，如果父母有買醫保，知道看醫生或做身體檢查後，可向保險公司索賠，不用自己「揸荷包」，他們會更願意接受治療，因此購買醫保既可保障父母，亦可保障自己，何樂而不為。

不過，醫保保費隨着年齡遞增，更可能被要求加保費或遇上不保項目，為父母投保時，小心揀選合適的保險至為重要，除要根據他們的健康狀況等因素去挑選產品，更要留意當中細則，如年齡限制，上限大多約65至80歲，而自願醫保計劃（VHIS）的認可產品條件則相對彈性，投保人可保證續保至100歲，同時不設終身保障限額。



長者享兩蚊搭車優惠。



自願醫保投保人可保證續保至100歲。

子女學6招籌謀 父母退休唔使愁



人都會經歷退休，對於在社會工作多年的打工仔，家中父母或開始年屆退休之齡，部分心思細密的雙親早在自己年輕時已懂得未雨綢繆，為日後退休做好準備。面對現代人愈來愈長壽及物價高漲的年代，作為子女的你，在理財方面其實也可行多一步，一併為父母籌謀打算，讓他們安享無憂生活之餘，亦有助減輕負擔。

1 了解消費習慣 制訂預算

香港財務策劃師學會早前公布的《港人退休真實開支調查》顯示，香港退休人士每月平均支出較去年升300元，至13,800元，當中僅兩成受訪者已設立「平安三寶」，分別為預設醫療指示、持久授權書及遺囑。子女宜仔細衡量父母退休後每月所需支出，了解他們的生活及消費習慣，並針對性地運用儲蓄及被動收入，應付生活需要。

本身較富裕的父母可能擁有涉及股票或物業的巨額投資，當退休時得以賺取回報過活。然而，家境一般的父母退休後可能只剩下少許退休金或積蓄等，但他們往後的生活開支並不少，除了平日衣食住行的使費外，又或者參加不同類型的興趣班，變相令開支增多，更重要的是萬一父母不幸患病，醫療開支隨時幾何級數上升，涉及使費可大可小。

因此，子女在協助父母策劃退休大計時，宜按照兩老的生活習慣去制訂每月預算。父母在退休前可能有份長工，並能賺取穩定收入，應付日常開支，不過當他們退休時，收入便會大減，因此不宜「大花筒」，要做到應使則使。

2 善用社會資源 減省支出



■長者享兩蚊搭車優惠。

如父母本身符合資格申請高齡津貼等計劃，子女應該代為申請，以便每月有穩定資金幫助應付日常生活使費。高齡津貼（俗稱生果金）是社會福利署為70歲或以上長者，每月提供的現金津貼，申請人不需通過入息審查，由2023年2月1日起，高齡津貼每月金額為1,570元。此外，社會上的長者卡、醫療券、兩蚊搭車優惠等福利也應及早申請並加以善用，以節省開支。

3 分配積蓄 規劃保守投資

父母退休後手上如有一筆資金，子女可助父母把積蓄分成兩大部分，一份用作日常生活使費，一份用作投資以賺取被動收入。

如果兩老退休後再無打工，無主動收入，投資策略上不宜太進取，應傾向保守，較穩陣的投資產品包括港元定期存款、高息藍籌股、高息交易所買賣基金（ETF）及貨幣基金等。目前港元定存息仍算理想，若以10萬元定期存定存年息3.4厘計，客戶存入10萬元可賺取3,400元利息。



■香港退休人士每月平均支出達13,800元。

再者，父母可考慮提取強積金及保險現金以應付不時之需，參與年金計劃也可令長父母享有固定收入，應對長壽風險。政府多年前推出香港年金，入場費僅5萬元，不設資產審查，門檻亦不算高。

身家較為豐厚的爸媽退休可謂「唔使愁」，尤其手上「有幾層樓收租」，每月收入不成問題。此外，以磚頭換長權的安老按揭亦是另一選擇，父母可以把物業作抵押獲取安老按揭貸款，然後可以每月收取定額年金。不過，這類按揭在香港未算流行，大多數父母都傾向把物業一代傳一代，甚至「細屋換大屋」，讓子女有個安樂窩。

4 子女及早討論供養問題

在現今物價高昂的年代，父母退休後手上的儲蓄，就算連同被動收入及社會津貼等，財政狀況可能仍「捉襟見肘」，不足以應付生活需要，此時子女的家用就成為兩老的重要支持，如家庭中有多名兄弟姐妹，由於各人的負擔能力都不相同，便應商量如何合力供養退休父母，例如每名子女每月應向二人繳付多少家用，如此及早商討供養問題，除可避免出現爭拗，傷害彼此感情，亦減低對父母退休生活的影響。

5 擴闊收入來源 降低負擔

如果子女要供養退休父母，個人開支勢必增加，倘自己尚有子女要供書教學，所面對的財政負擔一點也不輕，因此身為子女除了要幫父母理財，自己的財富也要好好管理。在儲蓄外，要作出適量投資及擴闊收入來源，從而減輕個人財政負擔。

6 購買醫保 留意產品細則

保險雖未必人人買，但為父母買醫療保險或是明智之舉，萬一長者患病，甚至需住院做手術，公立醫院排隊時間長，而私家醫院醫療費用高昂，出院找數隨時「嚇親人」。再者，不少父母因慳錢，就算患病都不願求醫，隨時延誤治療。相反，如果父母有買醫保，知道看醫生或做身體檢查後，可向保險公司索賠，不用自己「揸荷包」，他們會更願意接受治療，因此購買醫保既可保障父母，亦可保障自己，何樂而不為。

不過，醫保保費隨着年齡遞增，更可能

被要求加保費或遇上不保項目，為父母投保時，小心揀選合適的保險至為重要，除要根據他們的健康狀況等因素去挑選產品，更要留意當中細則，如年齡限制，上限大多約65至80歲，而自願醫保計劃（VHIS）的認可產品條件則相對彈性，投保人可保證續保至100歲，同時不設終身保障限額。



■自願醫保投保人可保證續保至100歲。

Media Exposure in December 2023 (Total: 11)

Date of Publication	Publication / Media Channel	Topic
23-12-2023	Hong Kong Economic Journal, HKEJ	理財藍圖要早做 貪求彈性損收成



2023年12月23日

程俊昌 理財方略

理財藍圖要早做 貪求彈性損收成

面對退休龐大的開支缺口，不少香港人雖然知道需要為將來規劃，卻遲遲未有行動。其中一個原因，是他們希望追求彈性的投資，引用廣告的宣傳語句就是「把握時機」及「擅於捕捉投資機遇」。可是，退休策劃並非只靠一次投資成功，例如買對一隻股票或一隻基金，便能夠完成；更加不是毫無目標地在市場上買買賣賣追逐利潤，如此一來你只是為中間商貢獻佣金。簡單而言，退休不只是投資贏到錢就得，是需要全盤的規劃，如何以時間累積和提取退休金。

試想像，假如你要為一座城市興建一幢摩天大樓，於是打算聘用一位建築師主理。在你面前，有以下3位建築師任你選擇：建築師一號認為需要很高的彈性，直到工程開展之後，都不需要一個確實的藍圖，因為他相信情況不斷在變，手上有多少資金，工程團隊能做什麼便盡力做好，或者突然有神來之筆，甚至超額完成這幢摩天大樓，成為城市的標記。

建築師二號已經規劃好藍圖；人才、資金、工程團隊等已備妥。明白在工程開展途

Media Exposure in December 2023 (Total: 11)

中，總會遇上問題及困難，故準備好不同的後備方案，盡量應對突如其來的狀況或意外。在完成這幢摩天大樓後，假使行有餘力，再規劃一幢更好傑作。

建築師三號已經規劃好藍圖；人才、資金、工程團隊等已備妥。在工程開展途中，總會遇上不同的問題及困難，因此他認為，這樣不夠完美，必須推倒重來。萬一遇上不如意的情況，就另覓地點，重新打地基再興建一幢理想中的新大樓。

一經確定須切實執行

你覺得，哪位建築師會更容易成功達到目標？答案顯而易見。一號建築師極大概率無法完成目標，三號建築師基本上就是不斷打地基，別人眼中他很忙很努力，但一事無成，只有二號建築師能夠大機會達成目標，並有能力複製成功。

引申到退休策劃，藍圖就是理財規劃的制定階段。理財規劃的過程可以非常具彈性，因為需要探索不同的可能性，以及不同的執行方法，但一旦確定，就好像建築的藍圖一樣，儘管有微調的空間，必須如實執行。

按目標善用各項工具

每一幢大樓，等同於一個理財目標。結婚買樓、子女教育、提早退休、財富獨立、過有選擇自由的人生、慈善捐獻、財富傳承及財富保障等等。如果一個人有規劃有資源，是可以同時進行。假如資源較少，逐個目標解決都可以，一切都能在制定藍圖的階段，隨意討論、彈性規劃。哪個更重要，哪個必須先完成，是理財策略問題。

工程團隊就是理財的工具。每一個工具，有不同的本質或不同目的，我們不可以叫螺絲批完成士巴拿的工作，也不能叫微波爐完成洗碗機的任務。專業的財務策劃師，會根據你的想法和目標提供合適的工具。因此，在和財務策劃師討論理財的目標及策略時，可以追求彈性，但對於已確定的目標及理財方案，追求彈性的工具反而更難實現目標。

明明是規劃退休需要用的金錢，又為何需要彈性提早取出呢？假如疾病是可預計的風險，為何不把風險轉移呢？如果短期確定需要用錢，又為何想投資增值呢？執着於短期的彈性，其實等於自願放棄長遠的收成。

Media Exposure in December 2023 (Total: 11)

不過，人生跟以上例子有不同的地方，就是我們最初規劃這份藍圖的時間，不可能是我們未出生之時，只能是我們理財覺醒的時刻。這種覺醒人人不同，但肯定的是，理財大樓已經是在工程進行中了。所以，我們行動要快。

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。

理財藍圖要早做 貪求彈性損收成



理財方略 • 程俊昌

面對退休龐大的開支缺口，不少香港人雖然知道需要為將來規劃，卻遲遲未有行動。其中一個原因，是他們希望追求彈性的投資，引用廣告的宣傳語句就是「把握時機」及「擅於捕捉投資機遇」。可是，退休策劃並非只靠一次投資成功，例如買對一隻股票或一隻基金，便能夠完成；更加不是毫無目標地在市場上買買賣賣追逐利潤，如此一來你只是為中間商貢獻佣金。簡單而言，退休不只是投資贏到錢就得，是需要全盤的規劃，如何以時間累積和提取退休金。

試想像，假如你要為一座城市興建一幢摩天大樓，於是打算聘用一位建築師主理。在你面前，有以下3位建築師任你選擇：建築師一號認為需要很高的彈性，直到工程開展之後，都不需要一個確實的藍圖，因為他相信情況不斷在變，手

上有多少資金，工程團隊能做些什麼盡力做好，或者突然有神來之筆，甚至超額完成這幢摩天大樓，成為城市的標記。

建築師二號已經規劃好藍圖：人才、資金、工程團隊等已備妥。明白在工程開展途中，總會遇上問題及困難，故準備好不同的後備方案，盡量應對突如其來的狀況或意外。在完成這幢摩天大樓後，假使行有餘力，再規劃一幢更好傑作。

建築師三號已經規劃好藍圖：人才、資金、工程團隊等已備妥。在工程開展途中，總會遇上不同的問題及困難，因此他認為，這樣不夠完美，必須推倒重來。萬一遇上不如意的情況，就另覓地點，重新打地基再興建一幢理想中的新大樓。

一經確定須切實執行

你覺得，哪位建築師會更容易成功達到目標？答案顯而易見。一號建築師極大概率無法完成目標，三號建築師基本上就是不斷打地基，別

人眼中他也很忙很努力，但一事無成，只有二號建築師能夠大機會達成目標，並有能力複製成功。

引申到退休策劃，藍圖就是理財規劃的制定階段。理財規劃的過程可以非常具彈性，因為需要探索不同的可能性，以及不同的執行方法，但一旦確定，就好像建築的藍圖一樣，儘管有微調的空間，必須如實執行。

按目標善用各項工具

每一幢大樓，等同於一個理財目標。結婚買樓、子女教育、提早退休、財富獨立、過有選擇自由的人生、慈善捐獻、財富傳承及財富保障等等。如果一個人有規劃有資源，是可以同時進行。假如資源較少，逐個目標解決都可以，一切都能在制定藍圖的階段，隨意討論、彈性規劃。哪個更重要，哪個必須先完成，是理財策略問題。

工程團隊就是理財的工具。每一個工具，有不同的本質或不同目的，我們不可以叫螺絲批完

成士巴拿的工作，也不能叫微波爐完成洗碗機的任務。專業的財務策劃師，會根據你的想法和目標提供合適的工具。因此，在和財務策劃師討論理財的目標及策略時，可以追求彈性，但對於已確定的目標及理財方案，追求彈性的工具反而更難實現目標。

明明是規劃退休需要用的金錢，又為何需要彈性提早取出呢？假如疾病是可預計的風險，為何不把風險轉移呢？如果短期確定需要用錢，又為何想投資增值呢？執着於短期的彈性，其實等於自願放棄長遠的收成。

不過，人生跟以上例子有不同的地方，就是我們最初規劃這份藍圖的時間，不可能是我們未出生之時，只能是我們理財覺醒的時刻。這種覺醒人人不同，但肯定的是，理財大樓已經是在工程進行中了。所以，我們行動要快。

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 December 2023 (Total: 11)

Date of Publication	Publication / Media Channel	Topic
30-12-2023	Hong Kong Economic Journal, HKEJ	環球「傳」富 五大「承」者

信報 財經新聞

熱門：財政預算案 聯儲局

搜尋



信健康

TECH

EJFQ8

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

宏觀方略

ETF透視

基金縱橫

人民幣 / 外匯先機

智醒退休

精明移民 / 理財

« 返回前頁



列印



預設字型



2023年12月30日

李明正 理財方案

【移民】環球「傳」富 五大「承」者

針對「聯合國家庭」的財富傳承，筆者在今年已多次提及，收到讀者最多的反饋就是：「什麼時候規劃才不會太遲？」又或是「我的家庭結構簡單，現時做規劃是否真的有需要？」這些反應其實非常「正路」，畢竟「傳富」是未來的事，眼前的「創



放大圖片

富」才是首要事項。筆者不會斷言這種「人之常情」是短視行為，只是想在這裏還原基本步，談論一下我們為什麼要提早為傳富規劃。

「傳承」有兩個字，一個是想「傳」的人，但也要有繼「承」的人，兩者互相配合才可以做好這件事。在跨國/境生活及海外投資普及下，要做好傳富，就要先知道潛在的五大「承」者。

Media Exposure in December 2023 (Total: 11)

要知道有潛在五大繼承者

第一「承」者是政府。香港在2006年取消了遺產稅，但現時經合組織（OECD）內有九成以上的國家都有遺產稅、繼承稅或贈與稅，很多地方的稅率都高達40%至50%。居留時間長短、定居意圖、資產是否不動產、登記所有地都會影響是否需要繳納這些稅項。如果沒有規劃或太遲規劃，遇上不幸的意外時，隨時要和稅局「分身家」，變相這些政府都成了其中一個財產繼「承」人，妥善及早規劃，往往能避免這種「禍不單行」的情況出現。

政府和商業機構分一杯羹

第二「承」者是商業機構。在香港開設公司、個人銀行戶口很容易，很多人工作或經商數十年，自己到底有多少個戶口其實都未必百分百清楚，如果有海外投資習慣，更可能涉及離岸公司及銀行賬戶。試想一下，在正常的情況下自己都未必完全清楚自己的所有財產，如果沒有訂立有系統的傳承溝通機制，到年紀更大，甚至面對腦退化、精神無行為能力時，承繼人更不可能知道這些財富的「存在」，變相由商業機構「被動接收」了。

第三「承」者是你不喜歡的人。10隻手指有長短，平分財產未必是最理想的傳承方式，特別是考慮到有些繼承人的壞習慣（例如沉迷賭博、過分消費）、生活不穩（例如經營需面對潛在高額債務），又或是後代婚姻對象是你「不喜歡的人」，成立信託，或簡單一點希望把更多財富留給「生性」的子孫，用以照顧他們，可能是更好的做法。不過，如果沒有妥善規劃，財富可能需要按「無遺囑法」處理，又或是資產存於/位於有強制繼承法規的國家，結果可能也會違背原意，需要分配一大部分財富給這些「你不喜歡的人」。

傳至不喜歡不認識者手中

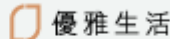
第四「承」者是你不認識的人。前文也有提及，很多國家或地區的婚姻財產制度都有「共同財產」的概念，在後代婚變時，你傳承給他們的財富便有可能被「分割」出去。而且現代人壽命愈來愈長，如果配偶不幸過身，在人生漫漫長路中，再婚而產生的「重組家庭」也不難預見。如果後代在生的配偶繼承了他的財產，再婚後亦可能因為離世或離婚而將這些財產留給另一半，或其家庭成員。如果你後代的「身家」中包括了 you 贈予的財富，換句話說，在這個情況下你的財富就是由「你不認識的人」繼承了。

Media Exposure in December 2023 (Total: 11)

第五「承」者是你真正想給予的人。相信這點不用多說，就是大家心目中的真正繼承人。提早規劃傳承，其實就是減低留給以上4類「承」者的數額及風險，讓你最大程度將財富按意願交到你愛的人手中。很多人以為提早規劃很複雜，但事實上這只是一個持之以恆，需要系統性及持續性的理財習慣，因為傳承永遠並非單一過程，簡單如做好財產紀錄並定期更新，和繼承人進行家庭財務會議、與可信任的財務策劃師、會計師、律師等定期檢討，這已經是完善傳承規劃的重要一步。



熱門：財政預算案 聯儲局

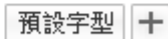


[主頁](#)[即時新聞](#)[今日信報](#)[港股360](#)[地產投資](#)[財富管理](#)[專題](#)

[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：



 列印  預設字型 

2023年12月30日

李明正 理財方略

環球「傳」富五大「承」者

針對「聯合國家庭」的財富傳承，筆者在今年已多次提及，收到讀者最多的反饋就是：「什麼時候規劃才不會太遲？」又或是「我的家庭結構簡單，現時做規劃是否真的有需要？」這些反應其實非常「正路」，畢竟「傳富」是未來的事，眼前的「創富」才是首要事項。筆者不會斷言這種「人之常情」是短視行為，只是想在這裏還原基本步， ...

〈節錄〉

[訂戶登入](#)

環球「傳」富 五大「承」者

理財方略 • 李明正

針對「聯合國家庭」的財富傳承，筆者在今年已多次提及，收到讀者最多的反饋就是：「什麼時候規劃才不會太遲？」又或是「我的家庭結構簡單，現時做規劃是否真的有需要？」這些反應其實非常「正路」，畢竟「傳富」是未來的事，眼前的「創富」才是首要事項。筆者不會斷言這種「人之常情」是短視行為，只是想在這裏還原基本步，談論一下我們為什麼要提早為傳富規劃。

「傳承」有兩個字，一個是想「傳」的人，但也要有繼「承」的人，兩者互相配合才可以做好這件事。在跨國/境生活及海外投資普及下，要做好傳富，就要先知道潛在的五大「承」者。

政府和商業機構或分一杯羹

第一「承」者是政府。香港在2006年取消了

遺產稅，但現時經合組織（OECD）內有九成以上的國家都有遺產稅、繼承稅或贈與稅，很多地方稅率都高達40%至50%。居留時間長短、定居意圖、資產是否不動產、登記所有地都會影響是否需要繳納這些稅項。如果沒有規劃或太遲規劃，遇上不幸的意外時，隨時要和稅局「分身家」，變相政府成了其中一個財產繼承「承」人，妥善及早規劃，則能避免這種「禍不單行」的情況。

第二「承」者是商業機構。在香港開設公司、個人銀行戶口很容易，很多人工作或經商數十年，都未必清楚自己到底有多少個戶口，如有海外投資習慣，更涉及離岸公司和銀行賬戶。試想一下，在正常的情况下自己都未必完全清楚自己的所有財產，如果沒有訂立有系統的傳承溝通機制，到年紀更大，甚至面對腦退化、精神無行為能力時，承繼人更不可能知道這些財富的「存在」，變相由商業機構「被動接收」了。

第三「承」者是你不喜歡的人。10隻手指有

長短，平分財產未必是最理想的傳承方式，特別是考慮到有些繼承人的壞習慣（例如沉迷賭博、過分消費）、生活不穩（例如經營需面對潛在高額債務），又或是後代婚姻對象是你「不喜歡的人」，成立信託，或簡單一點希望把更多財富留給「生性」的子孫，以照顧他們可能是更好的做法。不過，如果沒有妥善規劃，財富可能需要按「無遺囑法」處理，又或是資產存於/位於有強制繼承法規的國家，結果可能也會違背原意，需要分配一大部分財富給這些「你不喜歡的人」。

遺產未能贈予真正喜歡者

第四「承」者是你不認識的人。前文也有提及，很多國家或地區的婚姻財產制度都有「共同財產」的概念，在後代婚變時，你傳承給他們的財富便有可能被「分割」出去。而且現代人壽命愈來愈長，如果配偶不幸過身，在人生漫漫長路中，再婚而產生的「重組家庭」也不難預見。若後代在

生的配偶繼承了他的財產，再婚後亦可能因為離世或離婚而把這些財產留給另一半，或其家庭成員。倘若你後代的「身家」中包括了你所贈予的財富，換句話說，在這個情況下你的財富就是由「你不認識的人」繼承了。

第五「承」者是你真正想給予的人。相信這點不用多說，就是大家心目中的真正繼承人。提早規劃傳承，其實就是減低留給以上4類「承」者的數額及風險，讓你最大程度把財富按意願交到你愛的人手中。很多人以為提早規劃很複雜，但事實上這只是一個持之以恆、需要系統性及持續性的理財習慣，因為傳承永遠並非單一過程，簡單如做好財產紀錄並定期更新，和繼承人進行家庭財務會議、與可信任的財務策劃師、會計師、律師等定期檢討，這已經是完善傳承規劃的重要一步。

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。