

Media Exposure in August 2020 (Total: 5)

Date of Publication	Publication / Media Channel	Topic	Interviewee
03/08/2020	Ming Pao Daily News	李澄幸：善用長生津與逆按揭 助退休後收入	Mr. Ray Lee, CFP®
15/08/2020	HKEJ	李明正：【移民】BNO 定居英國前理財規劃	Mr. Gin Lee, CFP®
21/08/2020	HKEJ	Winning Decisions and Confirmations of Our Trademark Rights	FPSB
27/08/2020	TVB Jade	快樂長門人	Mr. Gin Lee, CFP®
31/08/2020	Ming Pao Daily News	臨近退休 選側重保證回報年金	Mr. Ray Lee, CFP®

Media Exposure in August 2020 (Total: 5)

Date of Publication	Publication / Media Channel	Topic	Interviewee
03/08/2020	Ming Pao Daily News	李澄幸：善用長生津與逆按揭 助退休後收入	Mr. Ray Lee, CFP®



報章內容 財經

李澄幸：善用長生津與逆按揭 助退休後收入

李澄幸：善用長生津與逆按揭 助退休後收入

文章日期：2020年8月3日

Like 9

Share



【明報專訊】何太太擔心及後的退休生活費何來，憂慮的不是完全沒有資產，缺的是沒有穩定的現金流，這也是普遍退休人士擔心的問題之一。何太提到有考慮過將自住房物業出售，假設扣除所有開支後，實收600萬元，連同存款合共680萬元，但何太一家每月開支預算是2.3萬元，賣樓後要租樓，估計至少每月也得花3.5萬元。假設壽命是85歲、預期通漲是3%，預期投資回報是4%，退休所需總金額是760萬元，與680萬元之間有80萬的缺口。雖然80萬的缺口不大，可靠提升投資回報或跟兒子討論生活的安排來填補，不過退休後仍要擔心加租、可能又面對不定期的搬屋、更長壽的風險，又或者是否有足夠的投資經驗去管理好投資組合等等的因素，可能更值得關注。

善用安老按揭 自製長糧

相反，何太提到的另一選擇安老按揭同樣「計唔掂數」，可能是少計了政府的福利「長者生活津貼」。根據香港政府最新的公布，每名長者只要符合相關的資格，每月可領取3585元的津貼，而領取限制大致分為資產總值和每月總入息。首先，每月總入息方面，每月收入上限為7970元，家庭成員或親友的金錢援助，及在安老按揭計劃下每月所獲得的款項則不計算為入息，因為安老按揭實質是運用自住房物業作為保證來「借款」，所謂收入實質是分期收取的「借款」，而非「收入」，但年金計劃的固定年金則會被計算在內。

另外，資產總值方面，單身長者資產上限是50萬元，長者夫婦的上限則為75萬元，長者自住的物業和年金的面值都不計算在內。所以，如果考慮到領取「長生津」，何太一家可申請安老按揭，每月可領取約1.32萬元至終身，再將80萬存款的一部分，比如50萬投入到

Media Exposure in August 2020 (Total: 5)

公共年金，每月可產生約2900元的現金流，配合兩人的長生津合共每月7170元，最後產生出每月約2.32萬元的「收入」，剛好與現時的家庭開支相約，另外還保留了約30萬元現金作其他用途。故此，安老按揭配合公共年金及長生津，屬於可以考慮的方案之一。

最後，需要提及一些注意項，上述「長生津」方案，雖然確保了有一定的收入支持退休生活至終身，但未完全考慮到通脹和醫療費用的影響，根據何太的資料，應該是有一定程度的保險作保障，至於長遠的通脹問題方面，建議和兒子討論是否可作適量規劃，儲蓄一些資金作後備。以上是較通用的意見，具體執行，何太可進一步諮詢專業的理財策劃顧問以及相關的政府部門。

免責聲明：本文章所列之年利率僅供參考，實際計劃之回報率可高於或低於本文章內所列之數字，並會以保單簽發時有效的年利率為準。有關計劃條款及細則，以保險公司提供的資料為準。本文章內容只供參考用途，並屬於作者之個人意見，並不保證所有資料準確無誤，亦不構成任何投資或服務之推介、邀約或游說。投資涉及風險，基金價格可跌可升，過去表現並不代表將來表現。

香港財務策劃師學會副主席(發展)

[李澄幸 理財信箱]

[← 上一頁](#)

[下一頁 →](#)

Media Exposure in August 2020 (Total: 5)

Date of Publication	Publication / Media Channel	Topic	Interviewee
15/08/2020	HKEJ	李明正: 【移民】BNO 定居英國前理財規劃	Mr. Gin Lee, CFP®

The screenshot shows the top navigation bar of the HKEJ website. It includes the HKEJ logo, a search bar, and various navigation links such as 'Home', 'Real-time News', 'Today's News', 'Hong Kong 360', 'Real Estate Investment', 'Wealth Management', 'Special', and 'Video'. There are also social media icons and a user login/register area.



Like 54



李明正

作者的所有文章 (12)

2020年8月15日

李明正 理財方案

李明正: 【移民】BNO定居英國前資產稅務規劃

上文提到BNO資格持有人可在2021年開始,以一條新路徑「BNO Visa」,最快以5+1的方式取得英籍移民。移民無容置疑是一件人生大事,事前的理財規劃比想像中重要。做到前文第一步在日常生活上達到收支平衡後,計劃移民的朋友便應考慮如何處理現時持有的資產,以及把握「黃金時間」,在成為英國稅務居民前進行一些合法的理財規劃,以免辛辛苦苦半生積累的財富變成他國的「移民嫁妝」。



放大圖片

認識英國稅務身份概念

在考慮如何重組資產前,讀者首先要理解英國稅例的一些基本知識。在英國稅例上,「國籍」(Citizenship)、「居民」(Resident)和「定居」(Domicile)是3種完全不同的概念。在英國一年居住超過183日,即使是外國人,也會成為英國居民(UK Resident),在英國及海外的收入及資產增值都需要徵稅;反之,即使你持有英國國籍,但在該稅務年度在英國居住少於16日,或在海外全職工作而當年在英國居住少於91日,便自動被定義為非居民(Non-resident),只有在英國的收入及當地的物業資產增值需要徵稅。

「定居」(Domicile)的定義則比較廣泛,主要影響遺產稅(IHT)的涵蓋範圍。以BNO移民人士為例,如果已經切斷了和本身定居地(香港)的「個人連繫」(personal links),基本上在居住兩年後便會被定為以英國為定居地,在英國及海外所有的資產都會跌入遺產稅的稅網。現時英國的資產增值稅(CGT)為10%至28%,遺產稅為40%,個人所得稅(Income Tax)高達45%,預計10月後更會上調。移民的時機及事前資產如果處理不當,除了嚴重影響移民後的生活質素,更有機會為下一代帶來不必要的稅務負擔。

移民前須重整資產組合

資產處理方面,首先可考慮沽出已有資本增值的金融產品,包括股票、債券、基金等,以免在成為英國居民(Resident)後,需要繳付高達20%的CGT。

物業方面,由於英國和香港有簽定相關的雙邊稅務條約(DTA),增值和租金收入可獲部分豁免CGT和個人所得稅,但依然要面對遺產稅的問題。近年物業普遍增值不少,如果持有一個以上,建議出售先行獲利。至於自住物業,可以在考慮清楚是否決定長久定居英國及不再返回香港後再作決定,畢竟現實住往和想像不同,移民後的生活未必人人能適應,為自己準備一個後備方案都未嘗不可。如果保留自住物業,由於土地物業普遍受所有地的法律約束,建議獨立準備一份處理該業權承傳的遺囑,以減少遺產受益人在跨境處理承辦時所需的程序及時間。

熱門文章

私人銀行專家如何看經濟?分析投資策略?

【私銀觀】 | 宏觀分析 | 2020年10月9日

全球股市相關性跌至二十年低點 多樣化分散投資機會重臨

理財方案 | 2020年10月7日

「十四五」規劃如何布局?

周貞彤 | 基金 | 2020年10月5日

【移民】BNO移民英國稅務迷思—滙款制

李明正 | 理財方案 | 2020年10月10日

貿易戰、美國大選和新冠肺炎以外:值得留意的中國三大利好趨勢

基金 | 2020年10月12日

中國對肉類的需求與日俱增

理財方案 | 2020年10月27日

搜羅本地活期存款優惠 賺盡3.8%利息兼參加現金大抽獎

理財方案 | 2020年10月30日

【良言共享】拜登勝選 中國股市迎來大時代

王良亭 | 市場分析 | 2020年10月20日

【美股】謬誤逐一拆解

梁偉基 | 理財方案 | 2020年10月9日

【中國】解讀雙循環策略

姚遠 | 宏觀分析 | 2020年10月13日

Media Exposure in August 2020 (Total: 5)

強積金方面，同樣包括在DTA內，可獲豁免英國徵稅，提取時機不受移民影響。最後在保險方面，沒有現金價值的保險如意外、家居及入息保險等可以先取消，人壽及危疾保險由於理賠上和地域性沒有太大關係，可以繼續保留；至於有現金價值的人壽保險、年金、儲蓄保險等，如果提取時為英國居民，便需為增值部分繳交個人所得稅，解約與否需考慮保單現時的情況和未來的預期回報。最後是醫療保險，理賠和居住地關係較大，如果受保範圍函蓋英國當地，便建議盡量保留，因為年齡及已有病歷可能令在當地重新投保困難及支付更高或額外的保費。值得一提的是，如果改變定居地，保險公司有機會拒保、增加保費或減少保障金額／範圍，移民前宜先向保險公司核保查詢。

把握時間合法規劃稅務


資產完成初步整理後，便可以進一步考慮如何通過不同的理財工具進行稅務規劃。首先是遺產稅的問題，現時英國的個人遺產免稅額（Nil Rate Band）為32.5萬英鎊，自住物業留給子女可以多獲額外17.5英鎊免稅額（Residence Nil Rate Band），以上的部分便要按40%徵稅。如果在生前以Lifetime Gift的方式轉贈給子女，在英國稅例上稱為Potentially Exempt Transfers（PETs），這些資產的確可以避開遺產稅，但需要在離世前7年進行，否則依然會按比例被徵稅。

有些人會在移民前先行將資產交給子女，看似也是合法避稅，但兩種做法其實都只是將遺產稅的責任轉交給下一代，根本並沒有解決問題。其實，在英國稅例上，有一個稱為Excluded Property的概念，就是如果持有人在處理資產時（Settlement）並沒有「定居」身份（Non-Domicile），英國以外的資產都不會被納入遺產稅的稅網，即使之後成為Domicile身份，這些資產都可以永久免稅。最常見的做法是通過在英國以外成立離岸信託（常被稱為Excluded Property Trust），在移民前的「黃金時間」，先行將資產轉到信託名下，自己成為信託受益人，如果配合Portfolio Bond的運用，更可以控制信託費用低至每月數百港元，合法延遲甚至減低增值稅和個人所得稅，同時逐步提取資金運用。英國的稅務相對複雜，筆者建議實際規劃宜找適合的財務策劃師作詳細討論。

（二之二）



Media Exposure in August 2020 (Total: 5)

Date of Publication	Publication / Media Channel	Topic	Interviewee
21/08/2020	HKEJ	Winning Decisions and Confirmations of Our Trademark Rights	FPSB



FINANCIAL PLANNING STANDARDS BOARD

多場商標勝訴

財務策劃標準制定局(FPSB)擁有多個國際性的財務資格認證,包括在美國本土以外地區擁有CFP資格認證。我們一直致力於管理、發展及營運不同的資格認證及教育課程,藉此確立、提升及宣揚國際級別的財務策劃專業水平,裨益社會。在香港乃至世界各地,FPSB擁有包括且不限於CFP®,,及 **CERTIFIED FINANCIAL PLANNER** 等一系列註冊認證商標。FPSB透過其國際聯誼,在全球27個國家及地區提供CFP資格認證及其他資格認證。全球現有CFP專業人士達188,000人。詳情請參閱我們的網頁:www.fpsb.org。

香港財務策劃師學會(IFPHK)則是香港唯一獲FPSB授權使用相關認證商標的機構。IFPHK的網頁為:www.ifphk.org。



香港商標註冊處(「註冊處」)已正式授予我們「CFP」證明商標的所有權,從而確立我們擁有商標的合法地位,我們對此感到欣喜。對於中國註冊理財規劃師協會有限公司(CICFP)提出的異議,註冊處認為並無根據因而駁回,我們成功捍衛了「CFP」商標所有權。

除上述勝利外,我們還從註冊處獲得另外兩項商標爭議案件的勝訴決定。早前我們注意到一家名為「國際註冊理財規劃師培訓特區有限公司(CFPSAR)」的第三方機構註冊了以下兩個商標:ICFPA及ICFPS。對此,我們作出強烈反對,因為它們明顯是抄襲我們知名的商標:CFP。我們再次感謝註冊處支持我們的立場,裁定該兩個商標確實與我們的CFP商標構成近似。此外,由於CFP商標享有多年的知名度和廣泛的聲譽,使用這兩個無效的商標極有可能誤導消費者。註冊處確認我們的權利及認同我們品牌聲譽,確實令我們感到振奮。

我們藉此機會澄清中國註冊理財規劃師協會有限公司及國際註冊理財規劃師培訓特區有限公司與我們沒有任何關係或聯繫。IFPHK是唯一獲我們FPSB授權認可,在香港提供CFP資格認證及其他資格認證培訓課程的機構。任何機構必須首先獲得IFPHK的批准,才能提供與我們資格認證相關的培訓課程。我們注意到數家未獲IFPHK或FPSB批准及與IFPHK或FPSB沒有聯繫的第三方機構向香港學員提供CFP資格認證課程。這些第三方經常巧立名目向銀行、金融機構及個人虛假宣傳本身已獲授權,進行招生工作,並直接損害學生的權益,未能在獲授權的機構修讀課程及獲取資格認證會對有關人士的權益及事業構成相當大的負面影響。例如,如果學員從未獲授權的機構修讀課程或取得CFP資格認證,則他或她將可能沒有資格申請跨地區CFP資格認證。

如欲查詢個別機構是否獲授權在香港提供CFP資格認證教育課程或頒發相關證書,請聯絡cert@ifphk.org。

Winning Decisions and Confirmation of Our Trademark Rights

We are Financial Planning Standards Board Ltd (FPSB) which is the owner of the various international financial certification programs including CFP certification program outside the United States. FPSB manages, develops and operates certification, education programs to benefit the global community by establishing, upholding and promoting worldwide professional standards in financial planning. We are the owner of a number of trademarks including but not limited to CFP®, ,  **CERTIFIED FINANCIAL PLANNER**, for which we have received grants of registrations globally including in Hong Kong. We, through our global network, administer CFP certification and other certification programs in the 27 territories in the world with more than 188,000 CFP professionals alone worldwide. For more information, visit www.fpsb.org.

In Hong Kong, the sole entity that is approved to use our trademarks is the Institute of Financial Planners of Hong Kong (IFPHK). Its website is available at: www.ifphk.org.

We are pleased to note that the Hong Kong Trade Marks Registry ("Registry") has supported our position by granting us the "CFP" certification mark registration; we successfully defended our trademark in response to the opposition filed by The Chinese Institute of Certified Financial Planners Limited (中國註冊理財規劃師協會有限公司)("CICFP") – The Registry agrees the challenge was without basis.

In addition to the above victory, we also received two more winning decisions from the Registry. It came to our attention that a third party called CFPSAR Limited (國際註冊理財規劃師培訓特區有限公司) ("CFPSAR") registered the following two trademarks: "ICFPA" and "ICFPS". We strongly challenged these marks because they were clear copies of our famous trademark: CFP. The Registry once again supported our position; it held that the two marks are indeed similar to our "CFP" trademarks. Furthermore, because of the reputation and extensive goodwill associated with our CFP trademark, the use of the two invalidated marks will likely mislead consumers. It's exciting to note that the Registry confirms our rights and recognizes the fame associated with our brand.

We would like to take this opportunity to clarify that the CICFP and CFPSAR are neither related nor affiliated in any way with us. The Institute of Financial Planners of Hong Kong (IFPHK) is the only agency in Hong Kong approved by FPSB to provide CFP certification and other certification programs. An entity must be first approved by IFPHK to be able to provide training classes associated with our program. It has come to our attention that several unapproved and unaffiliated third parties have provided CFP certification programs to students in Hong Kong. These third parties often reach out to banks, financial institutions and individuals to falsely advertise their authorization with the purpose to recruit misguided students. This could directly impact student's rights because failure to obtain classes and the certificates from the authorized organization may have a significant and negative impact to one's rights and career. For example, a student may not be eligible to apply for cross border CFP certification if he or she receives the training or CFP certification from an unauthorized agency.

If you would like to know if an organization is authorized to provide CFP certification education programs or CFP certification in Hong Kong, please contact cert@ifphk.org.

Media Exposure in August 2020 (Total: 5)

Date of Publication	Publication / Media Channel	Topic	Interviewee
27/08/2020	TVB Jade	快樂長門人	Mr. Gin Lee, CFP®

To view the programme, please login to IFPHK's members area (>Volunteer Program>Media Interview):

http://member.ifphk.org/chi/b5_membership_area.aspx



Media Exposure in August 2020 (Total: 5)

Date of Publication	Publication / Media Channel	Topic	Interviewee
31/08/2020	Ming Pao Daily News	臨近退休 選側重保證回報年金	Mr. Ray Lee, CFP®

臨近退休 選側重保證回報年金

讀好 29

投保內部回報率

年金期	保證每月年金款項模式	年金款項開始年齡	期滿時保證內部回報率	期滿時總內部回報率
10年	固定	55歲	0.25% 至 1.12%	2.29% 至 3.12%
		60歲	0.82% 至 1.44%	2.53% 至 3.12%
		65歲	1.13% 至 1.61%	2.66% 至 3.12%
		70歲	1.32% 至 1.71%	2.74% 至 3.12%
	遞增	55歲	0.27% 至 1.13%	2.29% 至 3.11%
		60歲	0.82% 至 1.44%	2.52% 至 3.11%
		65歲	1.14% 至 1.61%	2.65% 至 3.12%
		70歲	1.32% 至 1.72%	2.75% 至 3.13%

假設年金領取人於投保時為45歲非吸煙男性，並每月收取每月年金款項，於期滿時最低至最高的內部回報率（IRR）。期滿時的內部回報率會隨受保人投保時的年齡、年金款項開始年齡、保證每月年金款項模式及保費繳付方式而有所變動。以上以友邦延期年金計劃作為例子。在此所顯示的價值乃根據現時的紅利率計算。現時的紅利率並不反映未來表現亦並非保證。

圖1之1

【明報專訊】退休問題相信是不少打工仔最為煩惱的事，上年開始政府為推動全民退休保障推出延期年金扣稅計劃。但年金計劃款式多樣，價值分為「保證」及「不保證」部分，如果閣下是臨近退休，香港財務策劃師學會副主席（發展）李澄幸表示，由於收入銳減，保本是十分重要，選擇年金時最好偏向選「保證」部分較多。而距離退休有段時間的閣下，則可以選擇一些不保證成分較高產品，可以博取高於保證回報的回報。